



无锡佳龙换热器股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一四年七月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）应收账款余额较大的风险

公司 2012 年末和 2013 年末应收账款余额分别为 34,691,175.27 元、37,520,868.84 元，占营业收入的比重分别为 37.29%和 38.61%，报告期末应收账款余额较大。虽然公司应收账款的主要客户为公司长期合作客户，信用状况良好，且 90%以上为账龄在 1 年以内的应收账款，历史上回款状况良好，但由于公司应收账款数额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司产品的原材料为铝，短期内铝价格持续走低，但如遇到铝价格大幅上涨，同时公司又无法向下游转移价格成本，企业将面临较大的成本压力。

（三）汇率风险

公司出口海外产品主要通过美元及欧元进行结算，自 2005 年 7 月汇率改革开始，人民币兑美元汇率持续走高，而到 2014 年 1 月人民币兑美元汇率出现走低态势，若未来人民币兑美元及欧元汇率大幅走高，将对公司产品出口造成一定不利影响，对公司的经营业绩不利。

（四）市场竞争风险

公司部分产品所处行业市场集中度较低，相对分散的产业状况导致市场竞争较为激烈，加之国外大型换热器企业正在大举进入国内市场，独资、合资、合作、技术转移的步伐加快，将进一步加剧市场竞争。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时全面地提高产品市场竞争力，将面临产品市场份额下降的风险。

（五）人力成本提升风险

公司位于江苏省南部，长江三角洲平原地带，2013 年全省城镇居民人均总收入 35131 元，人力成本处于全国前列。公司 2013 年员工薪酬支出较 2012 年增长

了 6.85%，如果人力成本持续上升，将对公司的盈利能力产生不利影响。

（六）客户集中度较高风险

报告期内，公司主要客户集中在国外换热器采购商，公司不存在单个客户销售额比例超过 50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖，但在报告期内，公司前五大客户合计占营业收入比例高于 50%，存在客户集中度较高的风险。若未来公司与大客户的合作关系不能持续，或者大客户经营发生重大变化，将对公司经营及业绩将造成重大影响。

（七）税率变动的风险

公司 2011 年 8 月 2 日取得高新技术企业证书，有效期三年，自获得高新技术企业认定起三年内，公司享受国家关于高新技术企业所得税 15%的优惠税率，若公司在证书到期时无法继续被认定为高新技术企业，公司将执行 25%的所得税税率，对公司利润将产生较大影响。

（八）出口退税政策风险

外贸退税政策对出口企业生产经营具有较大影响。下调出口退税率会导致公司成本上升，价格上涨，进而导致产品国际竞争力下降。虽然公司可通过提高产品价格来抵消部分冲击，但仍会对外贸出口造成影响。

从长远看，下调出口退税率有利于行业整合，规模大、实力强的出口企业通过规模优势、技术优势会获取更多的市场机会。

（九）出口国政治经济环境风险

公司主要的出口国为意大利、德国等欧洲其他地区和国家。目前欧洲政治危机的紧迫感已经消退，经济出现了增长的早期迹象，资本正开始回流。但同时欧洲尚未完全走出困境，诱发危机的风险尚存。若欧洲政治经济大环境再次受到冲击，则对公司的出口业务形成不利影响。

目 录

释义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	10
四、公司股权结构及主要股东持股情况.....	10
五、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	11
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	16
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	18
八、本次挂牌的相关机构.....	19
第二节 公司业务	22
一、公司主营业务、主要产品及其用途.....	22
二、公司内部组织结构及业务流程.....	26
三、公司业务关键资源要素.....	28
四、公司收入及成本情况.....	36
五、公司商业模式.....	44
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	46
第三节 公司治理	59
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况...59	
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	64
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	70
四、公司独立运作情况.....	71
五、同业竞争情况及其承诺.....	73
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明.....	74

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	77
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况及其原因	80
第四节 公司财务	82
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	82
二、公司主要会计政策、会计估计及其变更.....	92
三、主要会计数据和财务指标.....	103
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	137
五、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	142
六、资产评估情况.....	142
七、股利分配政策.....	143
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....	143
九、风险因素.....	144
十、经营目标和计划.....	145
第五节 有关声明	147
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	147
二、主办券商声明.....	148
三、律师事务所声明.....	149
四、审计机构声明.....	150
五、资产评估机构声明.....	151
第六节 附件	152

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

常用词语释义		
无锡佳龙、本公司或公司	指	无锡佳龙换热器股份有限公司
有限公司	指	无锡佳龙换热器制造有限公司（本公司的前身）
本说明书	指	无锡佳龙换热器股份有限公司公开转让说明书
实际控制人	指	鲁文龙与陈国英夫妇
章程、公司章程	指	无锡佳龙换热器股份有限公司的公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
新会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
主办券商	指	首创证券有限责任公司
元	指	人民币元
报告期、最近二年	指	2012 年、2013 年
审计机构	指	北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
律师	指	北京市两高律师事务所
换热器	指	在具有不同温度的两种或两种以上流体之间传递热量的设备，又称热交换器、热交换设备。
压力容器	指	盛装气体或者液体，承载一定压力的密闭设备。
中冷器	指	在增压发动机上用来冷却从增压器出来的高温空气，以降低进入发动机的空气温度的装置。
油冷器	指	用来冷却发动机润滑油、自动变速器机油、变矩器机油或液压装置的液压油，以降低这些液体的温度，确保发动机等可靠工作的装置。
水箱	指	汽车发动机的重要组成部分，起散热作用，冷却水在水套中吸收热量，流到水箱后将热量散去，再回到水套内再循环。
冷干机	指	冷冻式干燥机

ISO	指	国际标准化组织（International Organization for Standardization）的英文简称。
IATF	指	国际汽车工作组（International Automotive Task Force），是由世界上主要的汽车制造商及协会于1996年成立了一个专门机构。
ISO/TS16949	指	由国际汽车工作组（IATF）和日本汽车工业制造商协会（JAMA）编制，并得到国际标准化组织质量管理与质量保证委员会支持发布的世界汽车业的综合性质量体系标准。该认证已包含QS9000和德国VDA6.1质量管理体系要求的内容。
ISO 14001	指	国际标准化组织成立的环境管理标准技术委员会制定的环境管理领域的国际标准，于1996年正式颁布。
TUV	指	是德国专为元器件产品定制的一个安全认证标志，在德国和欧洲得到广泛的接受。
GIC	指	卡狄亚标准认证（北京）有限公司，通过了中国合格评定国家认可委员会（CNAS）的认可，可为客户提供带有UKAS、JAS-ANZ、CNAS认可标志的国际/国内多种认可的认证证书。
OESSE SRL	指	意大利铝制换热器经销商，成立于1996年。
OFFICINE MECCANICHE INDNSTRALI SRL	指	意大利著名的空气处理及工业制冷换热器制造商，成立于1990年，其主要产品为冷干机及干燥机
KTR KUPPLUNGSTECHNIK GMBH	指	德国夹紧套、联轴器、齿式离合器、安全离合器以及法兰联轴器的制造商，成立于1959年。
THERMICS ENERGIE S.R.L	指	意大利太阳能、换热器经销商
CHELYABINSKIJ KOMPRESSORNY ZAVOD	指	俄罗斯压缩机制造商
MOVI ALLUMINIUM S.R.L	指	意大利换热器经销商，成立于1970年。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称	无锡佳龙换热器股份有限公司
英文名称	Wuxi Jialong Heat-Exchanger Stock Company Ltd
法定代表人	鲁文龙
有限公司成立日期	2003年6月5日
股份公司成立日期	2014年4月4日
注册资本	1,000万
住所	无锡市滨湖区马山生物医药工业园内
邮编	214091
电话	0510-85992288
传真	0520-85990150
网址	http://www.wxjl.cn/
董事会秘书或信息披露负责人	鲁涤平
电子邮箱	ludiping@wxjl.cn
组织机构代码	75052544-7
所属行业	按证监会公告【2012】31号《上市公司行业分类指引（2012年修订）》划分的行业分类，公司行业代码为“C34 通用设备制造业”；按国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）划分的行业分类，公司属于“C34 通用设备制造业”中的小类“C3442 气体压缩机械制造”。
经营范围	第一类压力容器，第二类低、中压力容器的制造。换热器及零配件的生产、加工、销售、研发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	换热器的研发、制造、加工与销售

二、股票挂牌情况

- 1、股份代码：830882
- 2、股份简称：佳龙股份

- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：1000 万股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

公司股东对本次挂牌前所持有的公司股份，除依据《公司法》第142条及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条的规定外，未作出其他自愿锁定的承诺。

截止本说明书签署日，因发起人持有本公司股份距公司成立日尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2015年4月3日前），公司无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。

四、公司股权结构及主要股东持股情况

（一）公司股权结构

1、公司股权结构图

截止本说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况

截止本说明书签署日，公司控股股东为陈国英女士，其直接持有公司的股份数为530.70万股，占公司股份总数的53.07%；实际控制人为陈国英、鲁文龙夫

妇，合计直接持有公司的股份数为880万股，占公司股份总数的88.00%。

鲁文龙先生简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

陈国英女士，1967年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年2月至1993年3月历任无锡市第八棉纺织厂工人、值班长、教练员；1994年4月至2003年5月任无锡市璜佳装饰材料有限公司企业法人、副总经理。2003年6月至2014年4月任无锡佳龙换热器制造有限公司执行董事，股份公司成立后，不在股份公司和其他公司担任任何职务。

公司自2003年成立以来的实际控制人一直为陈国英、鲁文龙夫妇，未发生变化。

（三）公司股东基本情况

公司股东的持股情况如下表所示：

公司股东的持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押 情况
1	陈国英	5,307,000	53.07	自然人	直接	无
2	鲁文龙	3,493,000	34.93	自然人	直接	无
3	钱元清	1,200,000	12.00	自然人	直接	无
	合计	10,000,000	100.00	-	-	-

钱元清先生，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年4月至1997年2月任无锡马山区外经外贸公司总经理；1997年3月至2001年9月任华东带业有限责任公司总经理；2002年1月至今任协鑫集团投资部经理、上海九鹏新能源有限公司总经理。

（四）公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东之间，鲁文龙与陈国英为夫妻关系。

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）公司股份形成及变化情况

1、有限公司设立（2003年6月）

无锡佳龙换热器股份有限公司前身为无锡佳龙换热器制造有限公司，于2003年6月5日经江苏省无锡市滨湖工商行政管理局核准依法设立。有限公司系由陈国英女士和鲁文龙先生共计2名自然人共同出资设立，其中陈国英女士以货币出资30万元，占注册资本的10%，鲁文龙先生以货币出资270万元，占注册资本的90%。有限公司注册资本300万元，法定代表人陈国英，公司住所为无锡市滨湖区马山生物医药工业园内，经营范围：用于企业筹建、不得开展经营活动。

2003年5月26日，无锡泰信和会计师事务所有限公司以锡泰信和验（2003）第068号《验资报告》对上述出资予以验证。

2003年6月5日，有限公司取得了企业法人营业执照。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	陈国英	30.00	10.00	货币
2	鲁文龙	270.00	90.00	货币
合计		300.00	100.00	-

2、有限公司第一次股权转让及第一次增资（2005年2月）

2004-2005年，有限公司设立初期，因资金周转向鲁文龙、陈国英和钱元清借款。鲁文龙、陈国英、钱元清均分次向公司汇款，具体明细如下：

公司向鲁文龙借款明细如下：

单位：元

序号	入账时间	凭证号	摘要	资金流水	附件
1	2004.01.15	75#	鲁文龙现金解入银行	200,000.00	银行现金交款单
2	2004.03.31	40#	收鲁文龙现金	63,000.00	现金收据
3	2004.04.02	9#	收鲁文龙现金	210,000.00	银行现金交款单
4	2004.06.17	9#	收鲁文龙投资款	200,000.00	银行现金交款单
5	2004.06.25	13#	收鲁文龙投资款	800,000.00	银行现金交款单
6	2004.06.30	26#	还鲁文龙	-230,000.00	银行转账
累计余额		-	-	1,243,000.00	-

公司向陈国英借款明细如下：

单位：元

序号	入账时间	凭证号	摘要	资金流水	附件
1	2004.01.15	55#	陈国英现金解招行	200,000.00	银行现金交款单
2	2004.01.30	99#	收陈国英现金	130,000.00	现金收据
3	2004.02.29	49#	收陈国英现金	36,000.00	现金收据
4	2004.03.17	16#	收陈国英现金解入银行	140,000.00	银行现金交款单
5	2004.04.20	27#	收陈国英现金	300,000.00	银行现金交款单
6	2004.04.25	50#	收陈国英现金	11,000.00	现金收据
7	2004.05.20	10#	收陈国英投资款	440,000.00	银行现金交款单
8	2004.05.31	40#	收陈国英投资款	135,000.00	银行现金交款单、 现金收据
9	2004.05.31	41#	收陈国英投资款	160,000.00	银行现金交款单
10	2004.06.25	13#	收陈国英投资款	2,000,000.00	银行现金交款单
11	2004.06.30	36#	收陈国英现金	23,000.00	现金收据
12	2004.07.30	42#	收陈国英现金	120,000.00	现金收据
13	2005.02.28	41#	收陈国英投资款	1,000,000.00	银行现金交款单
累计余额		-	-	4,695,000.00	-

公司向钱元清借款明细如下：

单位：元

序号	入账时间	凭证号	摘要	资金流水	附件
1	2004.01.15	56#	借款	600,000.00	银行转账单、银行 现金交款单
2	2004.02.10	14#	借款转支	150,000.00	银行转账单
累计余额		-	-	750,000.00	-

注：2004年1月15日，钱元清借给公司60万元，其中无锡市第二织带厂代钱元清通过银行汇入30万元；钱元清支付现金30万元给陈国英，由陈国英将现金存入银行账号。2004年2月10日，钱元清借给公司15万元，全部由无锡市第二织带厂代钱元清通过银行转账汇入。

2014年2月28日，无锡市第二织带厂出具《声明书》，“2003年10月21日本公司以银行汇款形式支付给无锡佳龙换热器制造有限公司的人民币300,000.00元（大写：叁拾万元整）、2004年1月17日本公司以银行汇款形式支付给无锡佳龙换热器制造有限公司的人民币150,000.00元（大写：壹拾伍万

元整)均系本公司接受钱元清先生委托,代替钱元清先生支付给无锡佳龙换热器制造有限公司。由此形成的权利义务关系均由钱元清先生承受,与本公司无关。对此,本公司与钱元清先生不存在任何争议。”

2014年2月28日,陈国英出具《声明书》,“2003年10月31日本人以银行现金交款形式支付给无锡佳龙换热器制造有限公司的人民币300,000.00元(大写:叁拾万元整)系本人接受钱元清先生委托,代替钱元清先生支付给无锡佳龙换热器制造有限公司。由此形成的权利义务关系均由钱元清先生承受,与本人无关。对此,本人与钱元清先生不存在任何争议。”

2005年2月20日,有限公司召开股东会并通过决议,同意增加新股东钱元清,同意鲁文龙将其所持有限公司45万元货币出资以原价转让给钱元清,决定将注册资本由300万元增加至1000万元,其中陈国英以货币出资31.2万元、以债权转股权出资469.5万元,鲁文龙以债权转股权出资124.3万元,钱元清以债权转股权出资75万元。鉴于上述债权均为债权人向有限公司提供的货币借款、属于货币债权,债权金额确定,因此未进行评估。

2005年3月10日,无锡泰信和会计师事务所有限公司以锡泰信和验(2005)第009号《验资报告》对上述出资进行了审验。

2005年3月15日,有限公司取得了变更后的企业法人营业执照。

本次变更完成后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈国英	61.20	53.07	货币
		469.50		其他
2	鲁文龙	225.00	34.93	货币
		124.30		其他
3	钱元清	45.00	12.00	货币
		75.00		其他
合计		1,000.00	100.00	-

3、无锡佳龙换热器制造有限公司整体变更为股份有限公司(2014年3月)

2014年3月3日,有限公司召开股东会,同意有限公司以截止2013年12月31日经审计的净资产为基础折股整体变更设立股份有限公司。

2014年3月3日,北京天圆全会计师事务所出具天圆全审字[2014]00120573号审计报告。截止2013年12月31日,有限公司经审计的净资产为6,090.30万

元。

2014年3月3日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具中瑞评报字[2014]0301020号评估报告。截止2013年12月31日，有限公司净资产的评估价值为8,219.06万元。

2014年3月20日，北京天圆全会计师事务所出具天圆全验字[2014]00120006号《验资报告》。经验证，截止2014年3月20日，公司改制后的注册资本和实收资本均为1,000万元，其中陈国英出资530.70万元、鲁文龙出资349.30万元、钱元清出资120.00万元，出资方式全部为经审计的净资产。

2014年3月22日，有限公司全体股东签署发起人协议，约定以经审计净资产6,090.30万元为基础折股1,000万股，其余净资产额计入资本公积。

2014年3月22日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，决议设立无锡佳龙换热器股份有限公司。

2014年4月4日，江苏省无锡工商行政管理局核发了股份公司的《企业法人营业执照》（注册号为320211000069547）。公司法定代表人为鲁文龙，注册资本1,000万元；公司住所为无锡市滨湖区马山生物医药工业园内；公司经营范围：第一类压力容器，第二类低、中压力容器的制造。换热器及零配件的生产、加工、销售、研发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）公司成立日期：2014年4月4日。

本次股份制改造完成后，公司股权结构如下所示：

序号	发起人姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	陈国英	530.70	53.07	净资产折股
2	鲁文龙	349.30	34.93	净资产折股
3	钱元清	120.00	12.00	净资产折股
合计		1,000.00	100.00	-

（二）公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

公司现任董事7名，分别为鲁文龙、万梁浩、鲁涤平、叶斌、陆晴、金春花、安贵金。公司现任董事的简历如下：

1、鲁文龙先生，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1982年9月至1986年7月于马山镇耿湾小学任教；1986年8月至1991年12月历任耿湾村电工、团支部书记、上海通联电器设备厂耿湾分厂厂长；1992年1月至1994年4月任马山灯具厂销售；1994年5月至2003年3月任无锡市璜佳装饰材料有限公司总经理。2003年6月至2014年3月任佳龙有限监事；2014年3月至今任佳龙股份董事长、总经理。

2、万梁浩先生，1980年11月出生，致公党党员，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2006年至2013年历任江苏英特东华律师事务所律师、合伙人律师；2013年至今任上海市广发（无锡）律师事务所律师，2014年3月至今任佳龙股份董事。

3、鲁涤平先生，1989年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2011年10月至2013年3月于英国阿斯顿大学攻读研究生。2013年3月至2014年3月任佳龙有限销售经理；2014年3月至今任佳龙股份董事、副总经理兼董事会秘书。

4、叶斌女士，1955年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1984年5月至1990年12月任无锡轻工塑料总厂材料、成本核算、经营部会计主管；1991年1月至1995年6月任无锡天龙物资有限公司财务经理；1995年6月至1996年10月任无锡东佳机电有限公司财务经理；1996年1月至1998年2月任无锡新区财政局会计管理工作；1999年3月至2002年6月任无锡裕旺金属有限公司财务经理；2002年8月至2007年任无锡岱岳服装有限公司（澳洲独资企业）财务经理。2007年至2014年3月任佳龙有限财务经理；2014年3月至今任佳龙股份董事、财务总监。

5、陆晴女士，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981年1月至1984年4月于徐州铁路第三中学任教；1984年5月至2001年5

月历任江苏徐州教育印刷厂办公室主任、微机室主任、生产副总等职务；2001年6月至2006年6月任上海马可尼(英国)通信设备有限公司供给部经理助理；2007年6月至2008年4月任淳振电子科技(苏州)有限公司总经理助理兼管理部经理；2008年11月至2012年4月任江苏亨威集团有限公常务副总兼苏州先知科技股份有限公司总经理；2012年10月至2013年4月任徐州闽商石业有限公司行政副总。2013年5月至2014年3月任佳龙有限行政副总；2014年3月至今任佳龙股份董事。

6、金春花女士，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年6月毕业于南通纺织职业技术学院机电一体化专业。2004年3月至2014年3月任佳龙有限技术部经理；2014年3月至今任佳龙股份董事、技术总监。

7、安贵金女士，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年8月至2007年3月任永康市一洲铝业有限公司外贸部业务员。2007年4月至2011年6月任佳龙有限外贸部业务员，2011年7月至2014年3月任公司外贸部销售经理；2014年3月至今任佳龙股份董事、销售总监。

董事任期自2014年3月22日起至2017年3月21日止。

(二) 监事会成员

公司现任监事3名，分别为俞祖荣、陈玉忠、蔡建明，其中俞祖荣为监事会主席，蔡建明为职工代表监事，职工代表担任的监事不少于监事总人数的三分之一。公司现任监事的简历如下：

1、俞祖荣先生，1961年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年9月至1984年2月任马山建筑公司职工；1985年5月至1997年3月任无锡市线带机械厂模具工；1998年4月至2007年7月任无锡市璜佳装饰材料有限公司主任。2007年8月至2014年3月任佳龙有限副总经理；2014年3月至今任佳龙股份监事会主席。

2、陈玉忠先生，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1983年9月至1988年9月任无锡市第八棉纺织厂工人；1988年1月至1996年5月任无锡市马山耿湾村委电工；1996年6月至2003年5月任无锡市璜佳装饰材料有限公司职员。2003年6月至2014年3月任佳龙有限采购部经理、党支

部书记；2014年3月至今任佳龙股份监事。

3、蔡建明先生，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年10月至2000年3月任马山针织内衣厂机修班长、车间主、生产厂长；2001年8月至2007年1月任桃坞针织厂生产厂长。2007年3月至2014年3月任佳龙有限配焊班长、工段长；2014年3月至今任佳龙股份监事。

公司监事任期自2014年3月22日起至2017年3月21日止。

（三）高级管理人员

公司现任高级管理人员6名，总理由鲁文龙兼任，鲁涤平担任副总经理兼董事会秘书，叶斌兼任财务总监、金春花兼任技术总监，安贵金兼任销售总监，印强胜任公司质量总监。公司现任高级管理人员的简历如下：

1、鲁文龙先生，简历详见本节第六项董事会成员部分，现任公司总经理。

2、鲁涤平先生，简历详见本节第六项董事会成员部分，现任公司副总经理兼董事会秘书。

3、叶斌女士，简历详见本节第六项董事会成员部分，现任公司财务总监。

4、金春花女士，简历详见本节第六项董事会成员部分，现任公司技术总监。

5、安贵金女士，简历详见本节第六项董事会成员部分，现任公司销售总监。

6、印强胜先生，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年7月至2006年7月任常州石润石油有限公司操作工；2006年8月至2006年12月任无锡恒力液压传动有限公司数控操作工；2007年1月至2007年12月，任无锡康博钢结构有限公司翻砂铸造工。2008年2月至2014年3月任佳龙有限品质部经理；2014年3月至今任佳龙股份质量总监。

公司高级管理人员任期自2014年3月22日起至2017年3月21日止。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

主要会计数据和财务指标	2013年	2012年
营业收入（万元）	9,716.81	9,303.42
净利润（万元）	384.82	575.87
归属于母公司股东的净利润（万元）	384.82	575.87
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	374.35	566.45

归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	374.35	566.45
毛利率（%）	25.41	28.26
净资产收益率（%）	6.52	10.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.34	10.40
应收账款周转率（次）	2.69	3.26
存货周转率（次）	6.73	5.89
基本每股收益（元/股）	0.38	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.58
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.37	0.57
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.37	0.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	665.17	-439.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.67	-0.44
主要会计数据和财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（万元）	12,538.48	15,046.85
股东权益合计（万元）	6,090.30	5,734.72
归属于母公司股东的股东权益合计（万元）	6,090.30	5,734.72
每股净资产（元/股）	6.09	5.73
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	6.09	5.73
（母公司）资产负债率（%）	51.43	61.89
流动比率（倍）	1.52	1.30
速动比率（倍）	1.36	1.18

八、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商

名称：首创证券有限责任公司

法定代表人：吴涛

地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号

电话：010-59366171

传真：010-59366280

项目负责人：马起华

项目小组成员：冷鹏、张森、刘裕生

（二）律师事务所

名称：北京市两高律师事务所

负责人：戴志勇

地址：北京市朝阳区东三环北路 38 号民生大厦 18 层

电话：010-56409388

传真：010-56409355

经办律师：朱显理、何安妮

（三）会计师事务所

名称：北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：刘志新

地址：北京市海淀区中关村南大街乙 56 号 1502-1509 单元

电话：13701054818

传真：010-83915190

经办注册会计师：邵雪春、王克敏

（四）资产评估机构

名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

地址：北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际中心写字楼 A 座 1604 室

电话：13515310293

传真：010-66553380

经办资产评估师：张永远、黄健

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次挂牌及公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司是一家专业从事铝制换热器研发、制造、加工与销售的企业，自前身无锡佳龙换热器制造有限公司设立以来，一直从事该项业务，迄今未发生变化。

（二）主要产品及其用途

公司的主要产品为换热器，其又称热交换器、热交换设备，其主要作用是在工业生产中使热量由温度较高的流体传递给温度较低的流体，使流体温度达到工艺流程规定的指标，以满足过程工艺条件的需要。换热器广泛应用于工程机械、汽车、石油、化工、船舶、风力发电及其它工业领域，在生产中具有重要地位，同时，换热器也是开发利用工业二次能源、实现余热回收和节能的主要设备。

换热器的种类较多，适用于不同温度、不同压力、不同介质、不同工况的换热器其结构和形式千差万别。换热器产品可以按照传热表面结构特点、是否属于压力容器、传热过程、所用材料、用途、传热面的紧凑程度等方面来分类。

分类方法	产品类型及技术特征
按传热表面结构特点分类	<ol style="list-style-type: none"> 1. 管型（管壳式、套管式、蛇管式）：承压能力高，成本较低 2. 板型（板式、螺旋板式、板翅式、板壳式）：结构紧凑、传热效果好 3. 其它形式
按是否属于压力容器	<ol style="list-style-type: none"> 1. 换热压力容器（管壳式、螺旋板式、板壳式）：受国家质检总局锅炉压力容器制造许可和监督管理 2. 非压力容器换热器（板式、空冷式）：可在全国锅炉压力容器标准化技术委员会热交换器分委员会进行产品安全注册
按传热过程分类	<ol style="list-style-type: none"> 1. 间壁式：冷、热两流体被一层固体壁面（管或板）隔开，不相混合，通过间壁进行热交换 2. 直接接触式（混合式）：依靠冷、热流体直接接触而进行传热 3. 蓄热式（周期流动式）：通过多孔填料或基质的短暂能量储存，将热量从一种流体传递到另外一种流体
按所用材料分类	<ol style="list-style-type: none"> 1. 金属材料：碳素钢、低合金钢、奥氏体不锈钢、钛及钛合金、镍及镍合金、铜及铜合金、铝及铝合金等 2. 非金属材料：石墨、陶瓷、塑料、玻璃
按用途分类	<ol style="list-style-type: none"> 1. 加热器：用以加热流体 2. 冷却器：用以冷却流体，通常以水或空气为冷却剂

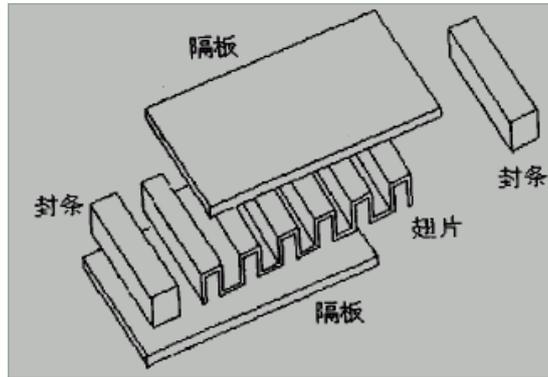
	3. 蒸发器：将液体转变为气体 4. 冷凝器：把气体或蒸气冷凝成液体
按传热表面紧凑性分类	1. 紧凑式：传热面积密度 $\geq 700\text{m}^2/\text{m}^3$ 2. 非紧凑式：传热面积密度 $\leq 700\text{m}^2/\text{m}^3$

公司所生产的换热器为铝制换热器，按照传热表面结构不同划分为板翅式换热器和管翅式换热器，具体情况如下：

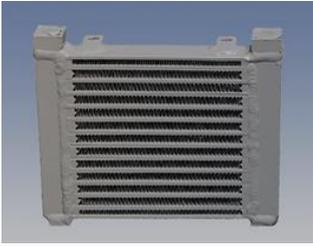
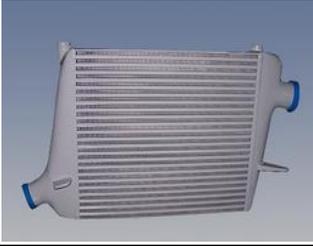
1、板翅式换热器

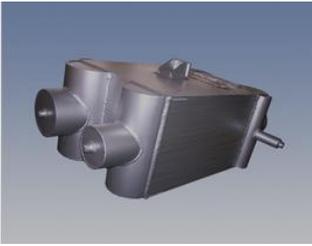
板翅式换热器由芯体配以必要的封头、接管、支撑等组成，其核心部件芯体为多层通道钎焊而成，板翅式换热器通道结构如下图所示。

板翅式换热器通道结构图



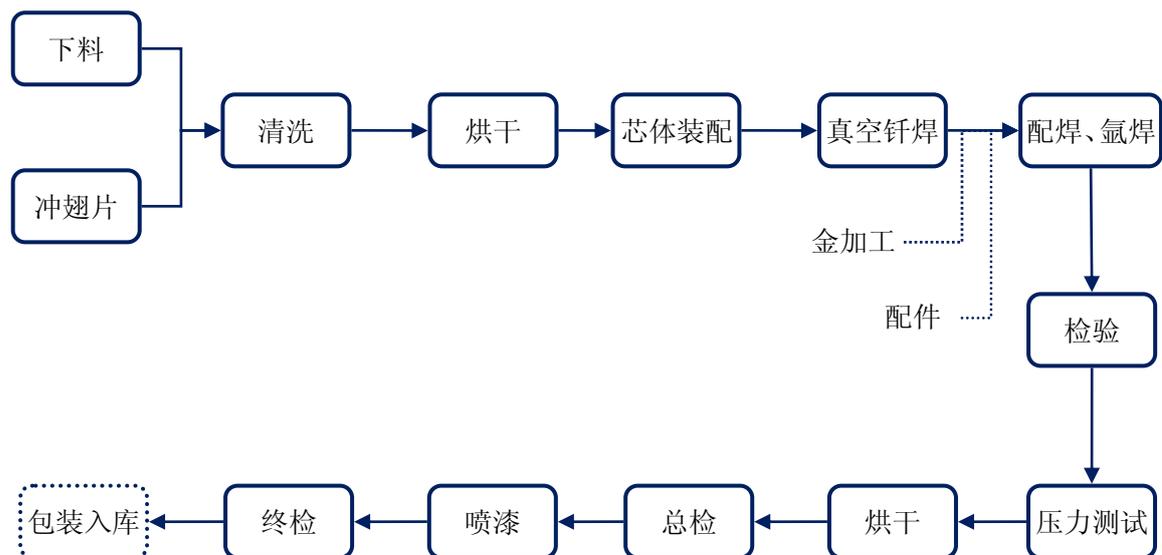
公司生产的铝制板翅式换热器具有传热效率高、紧凑、轻巧、适应性强等优点，广泛应用于空气处理、工程机械、液压传动、汽车等领域，具体产品包括：

序号	产品名称	图片	应用范围
1	空气压缩机换热器		船舶、汽车、食品、制药等
2	液压传动换热器		汽车、飞机、船舶、工程机械等
3	汽车中冷器		汽车增压发动机

4	空气分离设备换热器		空气分离设备
5	工程机械换热器		船用、工程机械、军工等
6	发动机用换热器		发动机
7	新能源用换热器		风力发电、水力发电等
8	干燥机		干燥设备

注：空气分离设备换热器属于换热压力容器。

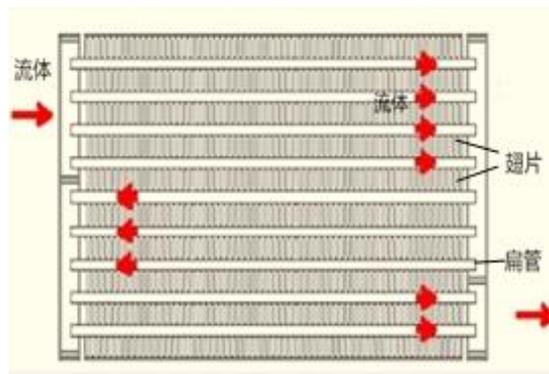
板翅式换热器主要生产工艺流程如下：



2、管翅式换热器

管翅式换热器也是由芯体配以必要的封头、接管、支撑等组成，不同于板翅式换热器的是其芯体中的通道由扁管分开，芯体基本结构如下图所示。

管翅式换热器芯体基本结构图



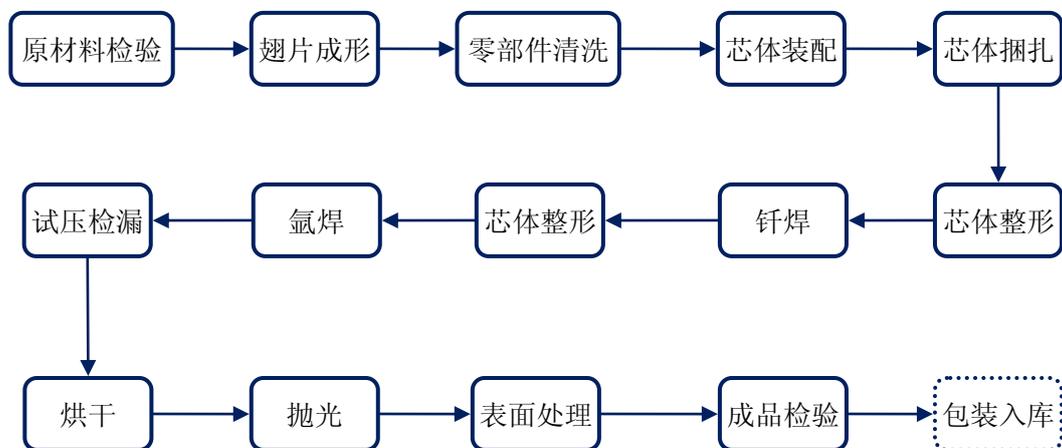
管翅式换热器结构紧凑，传热能力强，尤其是微通道管翅式换热器，其扁管口径更小、重量更轻、换热系数更高，逐步成为换热器的主流产品。公司生产的铝制管翅式换热器主要应用于汽车零部件行业，具体产品包括：

序号	产品名称	图片	应用范围
1	冷凝器		汽车制冷系统

2	汽车油冷器		汽车机油冷却
3	汽车中冷器		汽车制冷系统
4	水箱		汽车发动机

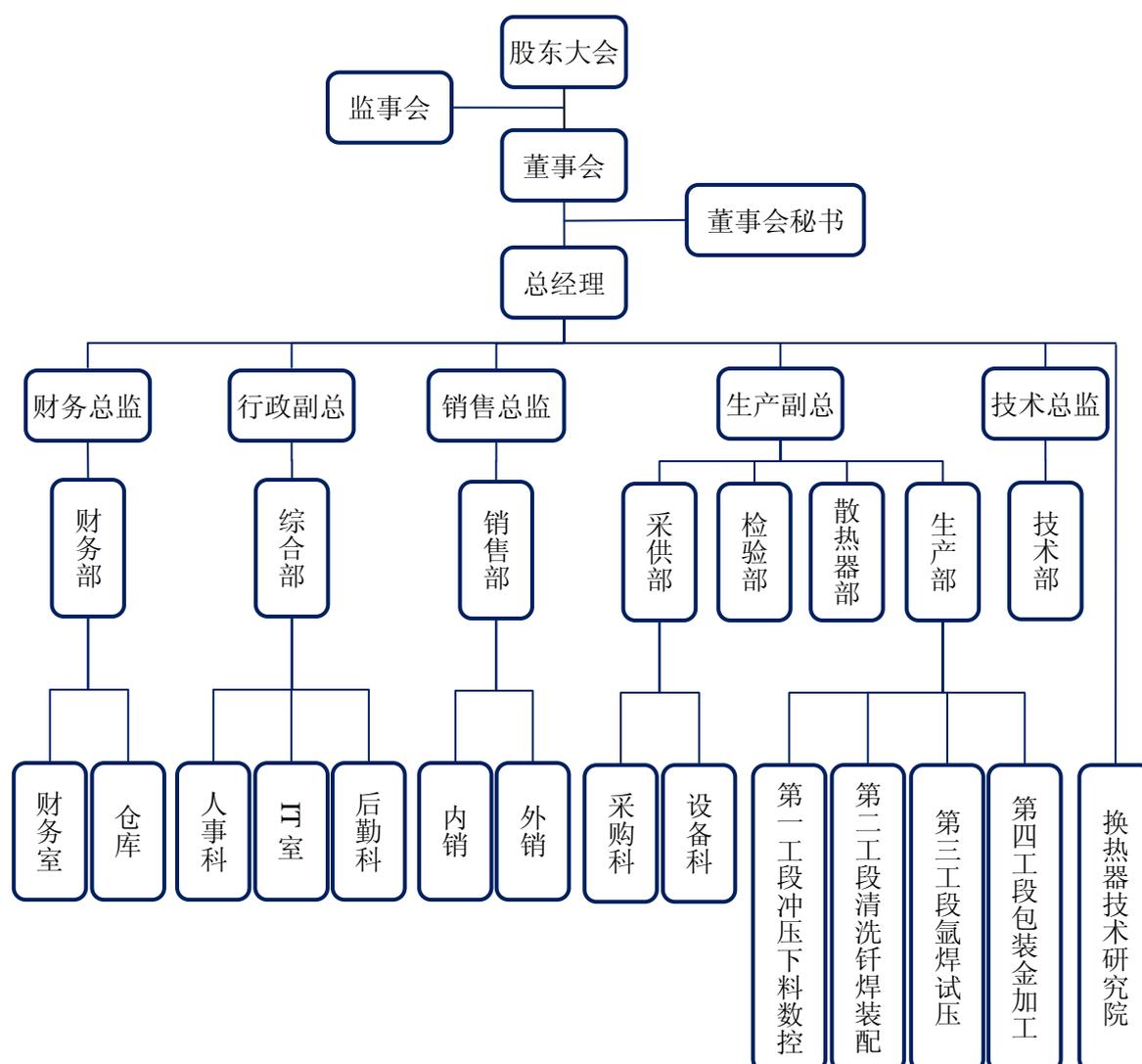
注：冷凝器属于微通道管翅式换热器

管翅式换热器主要生产工艺流程如下：



二、公司内部组织结构及业务流程

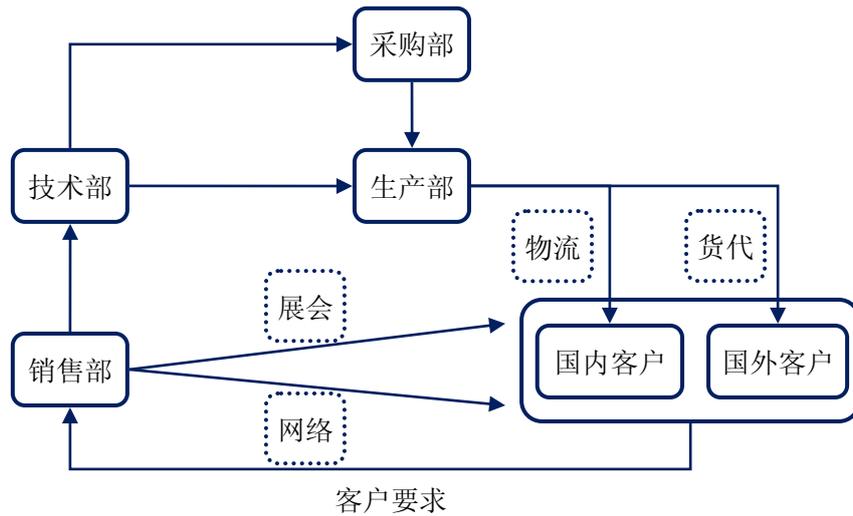
(一) 公司内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

公司为典型的制造型企业，业务流程主要包括研发、采购、生产、销售四个阶段，采用以销定产的业务模式。公司销售部通过国内外产品展会、网络营销平台等途径收集客户信息，利用邮件、电话等方式联系客户，并与其建立合作关系；客户按照自己的需求向公司发送新产品设计图、设计参数及其他条件，技术部根据客户要求设计产品结构、制作工艺流程，并依据产品的重量、原料、配件以及技术设计成本制定了产品价格，初步拟定价格经销售部负责人审核后向客户进行报价，达成一致意见后与客户确认产品数量及交货日期，同时公司与客户签订销售合同并收取一定比例的定金；公司采供部依据销售部订单及技术部产品设计要求进行原材料采购，生产部通过采购的原材料及技术部提供的产品设计方案和制

造工段图纸组织生产；当产成品出库后，国外客户订购产品通过国际货运代理运送，客户付款后公司寄出提货单或客户通过信用证完成货款支付，国内客户订购产品通过第三方物流公司运送，公司对于老客户约定了固定账期，新客户则为款到交货；内销产品以客户提货、公司产品发运出库作为收入的确认时点，外销出口产品以货物装船启运作为收入的确认时点。



三、公司业务关键资源要素

（一）产品使用的主要技术

公司生产铝制换热器达十余年，积累了丰富的铝制板翅式换热器、铝制管翅式换热器设计、制作经验，形成了具有自主知识产权的核心技术，申请注册了包括换热器设计、换热器制作、翅片制作、焊接、组装在内的 15 项专利技术，覆盖了产品制作的整个流程，主要核心技术包括铝制换热器设计、翅片设计制作、焊接技术及检测技术。

1、铝制换热器设计

公司从成立以来一直采用铝原料进行换热器制作，形成了自有的一套铝制换热器设计方法。铝材重量轻、价格低廉，在换热器中应用较为广泛，但铝材料不耐蚀，且翅片节距之间容易进入固体杂质，公司根据铝制换热器的特点，对部分细节进行改进和完善，保证了铝制换热器较高的传热效率和使用寿命，同时，公司客户分布世界各地，需要进行个性化设计，满足不同客户的需求。

2、翅片设计制作

翅片是铝制板翅式换热器的基本元件，传热过程主要通过翅片热传导及翅片与流体之间的对流传热来完成，因此，翅片的设计制作对于换热器的传热性能起到很大作用。公司拥有系列翅片专用模具，设计人员可根据各种换热器要求设计制造不同的翅片模具，公司制作的翅片传热面积大，可根据客户需求设计锯齿型、打孔型、百叶窗型、波纹型等多种形式。

3、焊接技术

公司通过多年来的生产实践已经形成了齐全的钎焊技术体系，拥有 6 台真空钎焊炉和一台连续钎焊炉，最大钎焊尺寸为 6200mm*1250mm*1250mm，公司拥有经验丰富的氩焊员工，其中国际焊接学会授予的国际焊接技师 1 名，获得德国 TUV 颁发的焊工资格证书的员工 8 名，过硬的焊接技术保证了焊接强度及焊接质量。

4、检测技术

公司拥有先进的脉冲试验台、冷热冲击试验台、风洞试验、氦气检漏仪等检测设备，为保证产品质量，在入库前需要经过水压、气密性、爆破、压力脉冲、冷热交变及风洞试验。

（二）主要无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权、商标和专利权。

1、土地使用权

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司拥有 1 宗国有土地使用权，具体情况如下表：

序号	使用权类型	产权证号	位置	面积 (M2)	终止日期	地类	使用人
1	出让	锡滨国用(2012)第000468号	滨湖区马山霞光路5号	18590.9	2053/12/30	工业用地	无锡佳龙

2、商标

商标注册号	商标图样	核定使用商品	有效期限	注册人
5213419		汽车发动机冷却用散热器；汽车发动机冷却用散热器水管；汽车发动机冷却用水箱；液压泵；马达和发动机冷却器；汽车发动机冷却用风扇护风罩；汽车发动机废气再循环系统。	2009/09/28-2019/09/27	鲁文龙

2014年4月13日，无锡佳龙与鲁文龙签订《商标转让协议》，鲁文龙无偿将注册商标（商标注册号：5213419）转让给无锡佳龙，并同时向国家商标局提出申请，相关手续正在办理中。

3、专利权

(1) 已拥有的专利权

公司目前拥有 15 项专利权，其中：发明专利 1 项、实用新型专利 14 项，具体情况如下：

序号	名称	类型	专利号	授权日	有效期	专利权人
1	一种铝制板翅式换热器的制造方法	发明专利	ZL 200910153368.0	2011/12/07	2009/10/19-2029/10/18	无锡佳龙换热器制造有限公司
2	一种板翅式换热器芯体的夹具	实用新型	ZL 200920198175.2	2010/08/11	2009/10/12-2019/10/11	无锡佳龙换热器制造有限公司
3	一种板翅式换热器	实用新型	ZL 200920198338.7	2010/08/11	2009/10/15-2019/10/14	无锡佳龙换热器制造有限公司
4	一种板翅式换热器	实用新型	ZL 200920178243.9	2010/08/11	2009/10/20-2019/10/19	无锡佳龙换热器制造有限公司
5	一种混凝土搅拌车上的油冷却器	实用新型	ZL 200920198802.2	2010/08/11	2009/10/15-2019/10/14	无锡佳龙换热器制造有限公司
6	一种龙门式双头焊机	实用新型	ZL 200920199367.5	2010/09/08	2009/10/29-2019/10/28	无锡佳龙换热器制造有限公司
7	一种电力机车变压油冷却器	实用新型	ZL 200920198337.2	2010/09/15	2009/10/15-2019/10/14	无锡佳龙换热器制造有限公司
8	一种板翅式换热器	实用新型	ZL 200920178244.3	2010/09/15	2009/10/20-2019/10/19	无锡佳龙换热器制造有

						限公司
9	一种微通道换热器	实用新型	ZL 20122 0717700.9	2013/07/10	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司
10	一种换热器用内置式水分离后冷却器	实用新型	ZL 20122 0717451.3	2013/07/10	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司
11	一种高铁变压器油冷却器外壳	实用新型	ZL 20122 0715789.5	2013/07/10	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司
12	一种清洁能源设备散热器	实用新型	ZL 20122 0716277.0	2013/07/10	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司
13	一种加油站冷凝分油器封装结构	实用新型	ZL 20122 0717509.4	2013/07/10	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司
14	一种环保节能轻铝质散热器	实用新型	ZL 20122 0715790.8	2013/07/17	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司
15	一种环保节能换热器翅片	实用新型	ZL 20122 0717643.4	2013/07/17	2012/12/22 -2022/12/21	无锡佳龙换热器制造有限公司

注：公司已到相关部门办理名称变更手续，相关手续正在办理中。

(2) 已申请的专利

公司已向国家知识产权局申请专利 1 项，并获受理，尚在审核中。具体情况如下：

名称	申请号	申请日期	类型	专利权人
一种换热器用内置式水分离后冷却器	201210564487.7	2012/12/22	发明专利	无锡佳龙换热器制造有限公司

注：公司已到相关部门办理相关名称变更手续，相关手续正在办理中。

(三) 业务许可资格或资质

公司拥有的业务许可资格或资质如下：

序号	名称	证书号	权利期限	内容	许可单位
1	特种设备制造许可证	TS22324 59-2014	2010/12/28 -2014/12/27	第一类压力容器；第二类低、中压力容器	江苏省质量技术监督局
2	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3202961 867	2004/05/10 -2014/05/10	换热器、机械零配件的制造、加工、销售、研发；自营和代理各	中华人民共和国无锡海关

				类商品及技术的进出口业务	
3	对外贸易经营者备案登记表	00515957	-	-	无锡市商务局
4	排污申报登记注册证	-	-	废水、废气、固废、噪声等	无锡市滨湖区环境保护局
5	城市排水许可证	苏锡滨排字第1010号	2013/02/02-2018/02/02	排水总量：8.5立方米/日等	无锡市滨湖区建设局

注：2014年6月10日公司已对特种设备制造许可证（许可证号TS2232459-2014）进行复查申请，相关材料均已提交，相关复查条件也已符合，目前处于等待审查结果阶段。《进出口货物收发货人报关注册登记证书》（海关注册登记编号：3202961867）已办理了换证手续，有效期至2015年7月31日。

（四）管理体系及认证情况

序号	证书名称	注册号	符合标准	认证范围	有效期限
1	质量管理体系认证证书	016WX13Q21008R3M	ISO9001: 2008 GB/T 19001-2008	铝制板翅式换热器的生产与销售	2013/05/08-2016/05/07
2	环境管理体系认证证书	016ZB13E20383R1M	ISO14001: 2004 GB/T 24001-2004	铝制板翅式换热器的生产与销售	2013/05/08-2016/05/07
3	IATF认证	0163271	ISO/TS 16949:2009	汽车散热器（中冷器、水箱、冷凝器）的制造	2013/05/23-2016/05/22
4	高新技术企业证书	GR201132000453	-	-	2011/08/02-2014/08/01
5	高新技术产品认定证书	120211G0679N	-	P3232S变压器油冷却器	2012/12-2017/12
6	高新技术产品认定证书	120211G0678N	-	3265SS变压器油冷却器	2012/12-2017/12
7	高新技术产品认定证书	130211G0343N	-	微通道换热器	2013/09-2018/09
8	无锡AAA级重合同守信用企业	320250603004	-	-	2013年通过年检
9	TUV认证证书	TUVRh/15085/cl2/203/2A1/10	EN 15085-2	轨道车辆及轨道车辆部件的焊接	2013/06/04-2014/06/03

10	TUV认证证书	01 202 973/Q-11 0001	CE 0035	97/23/EC(压 力容器)	2011/10/18 -2014/07/20
11	安全生产标准化 证书	AQBIIIJX 苏 201304053	安全生产标准化三 级企业（机械）	-	2013/10/31 -2016/11

（五）特许经营权

公司业务不涉及特许经营权等相关事项。

（六）主要固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有的主要固定资产包括房屋及建筑物、机械设备、运输工具和办公及电子设备，具体情况如下：

单位：元

固定资产类别	2013 年 12 月 31 日		
	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	15,758,398.55	2,560,454.75	13,197,943.80
机器设备	20,671,739.56	10,527,797.74	10,143,941.82
运输工具	4,042,636.31	3,400,942.47	641,693.84
电子设备及其它	2,549,325.38	2,204,135.54	345,189.84
合计	43,022,099.80	18,693,330.50	24,328,769.30

1、公司拥有房屋产权证情况

公司拥有 3 处房屋的所有权，具体情况如下：

证书编号	房屋坐落	用途	建筑面积（平 方米）	备注
锡房权证字第 WX1000569142	无锡市滨湖区马山生物 医药工业园霞光路 5 号	工交仓储	7486.77	抵押
锡房权证字第 BH1000791252	无锡市滨湖区马山生物 医药工业园霞光路 5 号	教医科	6592.32	-
锡房权证字第 BH1000548453	无锡市滨湖区马山生物 医药工业园霞光路 5 号	工交仓储	2987.5	抵押

2012 年 1 月 9 日，公司与中国银行股份有限公司无锡滨湖支行签订了编号为 2012 年滨抵字 004 号《最高额抵押合同》，期限至 2015 年 1 月 8 日，最高贷款额度为 2530 万元，公司以拥有的锡滨国用（2012）第 000468 号土地使用权、锡房权证字第 WX1000569142 号房屋所有权、锡房权证字第 BH1000548453 号房屋

所有权作为抵押物。锡房权证字第 BH1000791252 号房屋所有权不存在抵押等权利受限情况。

2、租赁情况

(1) 2013 年 1 月 1 日，佳龙有限与无锡太湖国家旅游度假区工业管理站签订《房屋租赁协议》，无锡太湖国家旅游度假区工业管理站将坐落在无锡市马山镇雪云路与峰影路口的房屋租赁给佳龙有限从事生产经营，租赁期限为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，租金每年 7 万元。该房屋租赁到期后公司不再续租，已有的生产设备及人员已搬回公司所在地无锡市滨湖区马山生物医药工业园内，由于生产设备及人员较少，公司正常经营活动不受影响。

(2) 2013 年 1 月 8 日，佳龙有限与季明云签订《房屋租赁协议》，季明云将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 52-101 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 1 月 8 日至 2014 年 1 月 7 日，租金每月 1200 元。

(3) 2013 年 2 月 5 日，佳龙有限与张志华签订《房屋租赁协议》，张志华将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 102-403 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 2 月 5 日至 2014 年 2 月 4 日，租金每月 1500 元。

(4) 2013 年 3 月 20 日，佳龙有限与陈益民签订《房屋租赁协议》，陈益民将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 29-402 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 3 月 20 日至 2014 年 3 月 19 日，租金每月 1000 元。

(5) 2013 年 3 月 30 日，佳龙有限与于丽双签订《房屋租赁协议》，于丽双将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 97-503 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 3 月 30 日至 2014 年 3 月 29 日，租金每月 1200 元。

(6) 2013 年 4 月 20 日，佳龙有限与张伯松签订《房屋租赁协议》，张伯松将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 37-204 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 4 月 20 日至 2014 年 4 月 19 日，租金每月 700 元。

(7) 2013 年 10 月 15 日，佳龙有限与王林维签订《房屋租赁协议》，王林维将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 118-702 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 10 月 15 日至 2014 年 6 月 30 日，总租金 10200 元。

(8) 2013 年 10 月 18 日，佳龙有限与冯兰珍签订《房屋租赁协议》，冯兰珍将坐落在无锡市马山镇梅梁路峰影苑 103-501 的房屋租赁给佳龙有限用于员工住宿，租赁期限为 2013 年 10 月 18 日至 2014 年 4 月 18 日，租金每月 1200 元。

（七）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司在职员工共计 279 名，在职员工的年龄结构、工龄结构、学历结构、岗位分布及地域分布情况如下：

（1）员工年龄结构

年龄区间	人数	占员工总数的比例（%）
30 岁以下	68	24.37
31-40 岁	81	29.03
41-50 岁	104	37.28
50 岁以上	26	9.32
合计	279	100.00

（2）员工工龄结构

工龄区间	人数	占员工总数的比例（%）
1 年以下	68	24.37
2-5 年	106	38.00
5 年以上	105	37.63
合计	279	100.00

（3）员工学历结构

学历类别	人数	占员工总数的比例（%）
硕士及以上	2	0.72
大学本科	22	7.88
大专及以下	255	91.40
合计	279	100.00

（4）员工岗位分布

岗位分工	人数	占员工总数的比例（%）
管理人员	15	5.38
研发人员	13	4.66
销售人员	13	4.66
生产人员	210	75.27
财务人员	3	1.07
行政人员	25	8.96

合计	279	100.00
----	-----	--------

(5) 员工地域分布

日常工作地区	人数	占员工总数的比例 (%)
无锡	279	100.00
合计	279	100.00

2、公司核心技术人员情况

公司核心技术人员为鲁文龙、金春花、印强胜 3 人，最近两年内公司的核心技术人员未发生变动。

核心技术人员持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例 (%)	持股方式
1	鲁文龙	董事长、总经理	349.30	34.93	直接持股
2	金春花	董事、技术总监	-	-	-
2	印强胜	质量总监	-	-	-
合计			349.30	34.93	-

公司核心技术人员简历如下：

鲁文龙，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

金春花，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

印强胜，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员”。

四、公司收入及成本情况

(一) 收入构成

报告期内，公司营业收入主要来自于铝制换热器业务形成的收入。公司收入构成情况如下表所示：

单位：元

业务类别	2013 年度		2012 年度	
	销售额	占比 (%)	销售额	占比 (%)
主营业务收入	97,001,278.58	99.83	92,870,495.48	99.82

其他业务收入	166,852.97	0.17	163,675.22	0.18
合计	97,168,131.55	100.00	93,034,170.70	100.00

（二）产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品的主要消费群体包括国内和国外。公司来自于不同消费群体的收入构成情况如下表所示：

单位：元

主要消费群体	2013 年度		2012 年度	
	销售额	占比 (%)	销售额	占比 (%)
国内	28,194,891.23	29.07	26,489,348.80	28.52
国外	68,806,387.35	70.93	66,381,146.68	71.48
合计	97,001,278.58	100.00	92,870,495.48	100.00

公司海外客户分布于欧洲、美洲、亚洲等地区，其中意大利和德国为公司客户的主要来源。

2013 年公司海外销售收入分布如下表所示：

单位：元

序号	客户国别	销售收入	占主营收入比例 (%)
1	意大利	48,465,081.82	49.96
2	德国	6,801,314.21	7.01
3	俄罗斯	3,366,442.35	3.47
4	其他国家	10,173,548.97	10.49
	合计	68,806,387.35	70.93

2012 年公司海外销售收入分布如下表所示：

单位：元

序号	客户国别	销售收入	占主营收入比例 (%)
1	意大利	49,840,617.23	53.67
2	德国	5,498,055.28	5.92
3	俄罗斯	2,917,877.00	3.14
4	其他国家	8,124,597.00	8.75
	合计	66,381,146.51	71.48

公司海外业务采用 OEM、ODM 相结合的模式，其中 OEM 作为主要销售模式。

2013 年海外业务模式分类及规模如下表所示：

单位：元

序号	业务模式	销售收入	占国外营业收入比例 (%)
1	OEM	65,302,763.10	94.91
2	ODM	3,503,624.25	5.09
合计		68,806,387.35	100.00

2012 年海外业务模式分类及规模如下表所示：

单位：元

序号	业务模式	销售收入	占国外营业收入比例 (%)
1	OEM	63,406,752.38	95.52
2	ODM	2,974,394.3	4.48
合计		66,381,146.68	100.00

2、公司对前五名客户的销售情况

(1) 2013 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)
1	OESSE SRL	27,813,678.76	28.62
2	OFFICINEMECCANICHE INDNSTRALI SRL	12,191,515.20	12.55
3	KUPPLUNGSTECHNIK GMBH	3,976,877.79	4.09
4	THERMICS ENERGIE S. R. L	3,143,139.38	3.23
5	CHELYABINSKIJ KOMPRESSORNY ZAVOD	2,836,634.40	2.92
合计		49,961,845.53	51.41

(2) 2012 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)
1	OESSE SRL	24,846,882.18	26.71
2	OFFICINE MECCANICHE INDNSTRALI SRL	11,356,269.62	12.21
3	MOVI ALLUMINIUM S. R. L	8,659,286.97	9.31
4	KUPPLUNGSTECHNIK GMBH	4,143,633.64	4.45
5	上海斯可络压缩机有限公司	3,383,418.70	3.64
合计		52,389,491.11	56.32

报告期内，公司主要客户集中在国外换热器采购商，公司前五大客户不存在单个客户销售额比例超过 50%的情况，在合作对象上不存在重大依赖关系。

3、公司主要客户简介

(1) OESSE SRL 是意大利著名的换热器经销商，成立于 1996 年，其产品和服务涵盖于农业和林业机械、铁路、工程机械、电子设备、能源、气动和液压、交通运输等行业，其中农业是公司主要服务行业，柴油发动机用换热器为其主要产品。

(2) OFFICINE MECCANICHE INDUSTRIALI SRL 是意大利著名的空气处理及工业制冷换热器制造商，成立于 1990 年，其主要产品为冷干机及干燥机，该公司于 2013 年被 Ingersoll-Rand PLC（总部位于美国的著名空气压缩机生产企业）收购。

(3) KUPPLUNGSTECHNIK GMBH 是德国联轴器、换热器经销商，成立于 1959 年，旗下拥有 20 个附属公司，员工超过 850 名，是一家大型跨国公司，其主要产品为夹紧套、联轴器、齿式离合器、安全离合器以及法兰联轴器。

(4) THERMICS ENERGIE S. R. L 是意大利太阳能集热器、换热器制造商，成立于 2005 年，多年来公司致力于高效太阳能系统及热交换系统的设计、开发，通过与科研机构的合作，公司产品在工业部门极具竞争力，其客户主要分布于欧美等国家。

(5) CHELYABINSKIY KOMPRESSORNY ZAVOD 是俄罗斯领先的空气压缩机制造商，其产品和服务涵盖于石油和天然气、电力、工程机械、矿业、冶金以及轨道交通等行业，公司主要产品为螺杆式压缩机、离心式压缩机，高压和中压活塞式压缩机、气体压缩机单元、无油螺旋压缩机和压缩空气后处理设备，主要供应商为 Deutz, GHH-RAND, ROTORCOMP, Danfoss, Schneider Electric etc 等世界著名零部件生产企业。

(三) 成本构成及前五名供应商情况

1、成本结构

报告期内，公司成本结构如下表所示：

单位：元

成本类别	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	72,475,554.62	100.00	66,740,798.37	100.00
其他业务成本	-	-	-	-
合计	72,475,554.62	100.00	66,740,798.37	100.00

报告期内，公司国内、外主营业务成本情况如下：

单位：元

地区类别	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
国内	21,011,171.08	28.99	18,812,666.61	28.19
国外	51,464,383.54	71.01	47,928,131.76	71.81
合计	72,475,554.62	100.00	66,740,798.37	100.00

报告期内，公司主营业务成本结构如下表所示：

单位：元

成本类别	2013 年度		2012 年度	
	数额	占比 (%)	数额	占比 (%)
直接材料	49,292,827.08	68.02	46,785,327.93	70.10
直接人工	13,416,704.41	18.51	10,137,520.37	15.19
制造费用	9,766,023.13	13.47	9,817,950.07	14.71
合计	72,475,554.62	100.00	66,740,798.37	100.00

公司营业成本的变动与总体业务发展情况基本相符。2013 年公司营业成本较上年增加了 573.48 万元，变动幅度为 8.59%，整体上与公司营业收入变动一致。其中：直接材料 2013 年比 2012 年增加 250.75 万元，变动幅度为 5.36%，主要为销售增加；直接人工 2013 年比 2012 年增加了 327.92 万元，变动幅度为 32.35%，主要为生产工人工资增加及社保缴费人数、缴费基数增加；制造费用 2013 年比 2012 年减少 5.19 万元，波动不大。

2、原材料、能源及供应情况

(1) 主要原材料及其采购情况

公司生产耗用的主要原材料为复合板、铝箔、封条、槽铝和铝板等，其中以复合板和铝箔为主，两者在 2013 年及 2012 年分别占原材料采购总额约 49.94%

和 47.00%。报告期内公司主要原材料的采购情况如下：

单位：元

主要原材料	2013 年度		2012 年度	
	数额	占比 (%)	数额	占比 (%)
复合板	16,657,985.81	33.79	15,364,926.47	32.84
铝箔	7,961,192.71	16.15	6,626,279.22	14.16
合计	24,619,178.52	49.94	21,991,205.69	47.00

(2) 主要能源及其采购情况

公司生产耗用的主要能源为电力及水。报告期内公司主要能源的采购情况如下：

单位：元

主要能源	2013 年度		2012 年度	
	数额	占比 (%)	数额	占比 (%)
电力	4,170,450.97	98.51	3,605,224.92	91.14%
水	62,989.95	1.49	350,453.98	8.86
合计	4,233,440.92	100.00	3,955,678.90	100.00

(3) 原材料和能源占主营业务成本的比重

公司主营业务成本中原材料所占比例较大，而能源成本占业务成本的比例较小。具体情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
直接材料	49,292,827.08	46,785,327.93
能源	4,233,440.92	3,955,678.90
主营业务成本	72,475,554.62	66,740,798.37
直接材料占主营业成本比重	68.01%	70.10%
能源占主营业务成本比重	5.84%	5.93%

3、公司对前五名供应商的采购情况

(1) 2013 年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例	采购类别
1	银邦金属复合材料股份有限公司	15,822,517.59	29.76%	铝板

2	无锡惠达铝业有限公司	7,084,382.99	13.32%	槽铝、封条
3	无锡冠云铝业有限公司	5,445,967.80	10.24%	铝板
4	无锡巨舰铝业有限公司	4,002,957.28	7.53%	铝板
5	无锡风云铝业有限公司	2,679,588.73	5.04%	铝板、槽铝
合计		35,035,414.39	65.89%	-

(2) 2012年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例	采购类别
1	银邦金属复合材料股份有限公司	18,509,134.44	22.95%	铝板
2	无锡惠达铝业有限公司	7,566,797.96	9.38%	槽铝、封条
3	无锡冠云铝业有限公司	7,078,250.18	8.77%	铝板
4	无锡巨舰铝业有限公司	4,681,545.13	5.80%	铝板
5	无锡风云铝业有限公司	4,289,841.81	5.32%	铝板、槽铝
合计		42,125,569.52	52.22%	-

(四) 重大业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内，公司海外客户大部分与公司签订框架协议，客户在协议有效期内采用订单方式完成采购，而国内客户大部分与公司签订购销合同，规定了产品的数量及价格，部分客户采用框架性协议形式。

报告期内 80 万元以上的重大销售合同具体如下：

序号	合同对象	合同标的	签署时间	金额	履行情况	备注
1	OFFICINE MECCANICHE INDNSTRALI SRL	冷干机换 热器	2013/08/31	-	执行中	框架 协议
2	CHELYABINSKIJ KOMPRESSORNY ZAVOD	空气压缩 机换热器	2013/10/28	-	执行中	框架 协议
3	ORLANDI RADIATORI S. R. L	油换热器	2012/12/22	-	已结束	框架 协议
4	无锡市豫达换热器 有限公司	空分换热 器	2012/08/31	158.76 万	已结束	购销 合同
5	无锡市豫达换热器 有限公司	空分换热 器	2013/11/06	318.72 万	已结束	购销 合同
6	开封市开立空分设 备有限公司	空分换热 器	2012/12/05	96.18 万	已结束	购销 合同

7	开封市开立空分设备有限公司	空分换热器	2013/01/05	192.91 万	已结束	购销合同
8	无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	冷干机换热器	2012/03/28	-	执行中	框架协议
9	上海斯可络压缩机有限公司	油换热器	2012/01/02	-	已结束	框架协议

2、重大采购合同

报告期内，公司正在履行及已经履行完毕的重大采购合同如下：

序号	合同对象	合同标的	签署时间	定价标准	履行情况	备注
1	银邦金属复合材料股份有限公司	铝箔、复合板	2012/02/20	加工费+铝锭价	已结束	框架协议
2	银邦金属复合材料股份有限公司	铝箔、复合板、复合带	2013/02/16	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
3	无锡惠达铝业有限公司	槽铝、封条、铝排、角铝、铝管、铝棒	2012/06/12	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
4	无锡冠云铝业有限公司	铝带、铝箔、复合板	2012/07/15	加工费+铝锭价	已结束	框架协议
5	无锡冠云铝业有限公司	铝带、铝箔、复合板	2013/12/01	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
6	无锡巨舰铝业有限公司	铝板	2013/01/09	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
7	无锡风云铝业有限公司	槽铝、封条、铝排、角铝、铝管、铝棒	2012/06/21	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
8	常州灵山铝业有限公司	槽铝、封条、铝排、角铝、铝管、铝棒	2012/06/21	加工费+铝锭价	已结束	框架协议
9	常州灵山铝业有限公司	槽铝、封条、铝排、角铝、铝管、铝棒	2013/01/20	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
10	常州凯尊金属制品有限公司	复合板	2013/09/01	加工费+铝锭价	执行中	框架协议
11	无锡坤盛金属材料有限公司	铝型材	2012/12/22	加工费+铝锭价	执行中	框架协议

3、银行借款合同

截至 2013 年 12 月 31 日，公司尚未到期的短期借款合同情况：

序号	借款银行	签订日期	金额(万元)	借款期限	担保方式
1	无锡农村商业银行	2013/06/17	2500	2013/06/17 -2014/03/10	保证
2	中国银行无锡滨湖支行	2013/02/05	200	2013/02/05 -2014/02/04	抵押、保证
3	中国银行无锡滨湖支行	2013/03/06	300	2013/03/06 -2014/03/05	抵押、保证
4	中国银行无锡滨湖支行	2013/03/08	200	2013/03/08 -2014/03/07	抵押、保证
5	中国银行无锡滨湖支行	2013/05/14	400	2013/05/14 -2014/05/13	抵押、保证

注：截至本说明书签署日，公司已到期短期借款均已还清。以上短期借款的全部抵押情况请参见本说明书“第四节 公司财务”之“三、主要会计数据和财务指标”之“（五）主要负债”之“1、短期借款”之“（1）短期借款分类构成情况”。

五、公司商业模式

（一）公司采购模式

公司采供部负责日常原材料、设备、配件、办公耗材等的采购，从采购原则来看，所有需采购物资必须经审核批准或经输入采购系统后才可以实施采购，采购过程中使用比价方式，严格执行同类企业比质量，同样质量比价格，同样价格比信誉，择优确定采购单位，在保证价格和质量的前提下，凡本地区可以采购物资不从外地采购。

从采购对象来看，根据采购对象不同，公司采取不同的采购模式。原材料的采购，由生产部门按照生产计划填制物料请购单，采供部根据物料请购单按照采购原则进行采购；设备零件的采购由相关部门进行申报并填制物料请购单，采供部按物料请购单的规格、数量、质量要求进行采购，对于数量无法统计的小零部件，采供部按批量采购；机物料及零星材料实行按月上报采购计划，仓管员每月底前将低于安全库存量的机物料及零星材料等上报采供部，由采供部统一采购。

物资采购严格按照采购原则、采购计划进行，做到不错订、不漏订，及时做好物资货源落实工作。按照合同法和公司管理制度签订采购合同，合同明确最小

包装的数量、规格、型号、日期等，明确价格、质量标准、交货地点、结算方式、运杂费承担者、包装、运输、验收方式、经办人以及其他需要明确的事项，货款结算一般按照先验收后付款的原则进行，特殊情况需经总经理批准。

（二）公司生产模式

公司采用以销定产的业务模式，生产部按照销售部的销售合同及技术部的工艺流程组织生产。生产部负责人按照不同的生产工段进行生产任务单的制定，各工段负责人根据生产任务单上的要求凭领料单到仓库领取原辅材料，在核对所领取物资与生产通知单要求一致后组织人员进行物料加工生产。公司以安全生产为第一要务，各职能部门对安全生产都负有责任，主要职责如下：

部门	主要职责
综合部	安全宣传，安全检查
设备管理部	设备检查、维修，员工安全培训
检验部	产品质量检查，防止质量安全事故
销售部	外派人员进行安全意识培训
财务部	确保安全生产技术费用落实，设立专款保证生产的安全性

（三）公司销售模式

公司销售部通过产品展会、网络营销平台等途径收集客户信息，通过邮件、电话等方式联系有需要的客户，建立合作关系后，双方就产品的指标、数量、价格、运输方式、交货期、付款方式、付款时间等进行约定并签订供销合同。销售部收到客户发来的新产品设计图、设计参数或其他条件后转交技术部，经过技术研发、原材料采购、组织生产得到客户所需产成品，国外客户订购产品通过国际货运代理运送，客户付款后公司寄出提货单或通过信用证完成货款支付，国内通过第三方物流公司运送货物，对于老客户约定了固定账期，新客户则为付款交货。

海外业务的经营模式分为经销商模式和海外直销模式。海外业务的开展主要以经销商模式为主，通过海外经销商向当地市场分销以打入国际市场；同时，为了打造公司海外知名度并提升产品在海外销售的附加值，公司计划着力发展海外直销模式，通过建立有经验的海外销售团队，直接开拓海外市场。

公司主要向意大利和德国出口，其他出口国家还包括英国、法国、西班牙、荷兰、土耳其、俄罗斯、美国、加拿大、巴西、伊朗、印尼、印度、澳大利亚、

台湾、香港、韩国、马来西亚、新加坡、泰国、澳大利亚等。主要客户包括 OESSE SRL、OFFICINE MECCANICHE INDUSTRIALI SRL、MOVI ALLUMINIUM S. R. L、THERMLCSS. R. L、KUPPLUNGSTECHNIK GMBH 等。

公司海外业务采取电汇（T/T）和信用证（L/C）两种结算方式，大多数业务通过电汇方式结算。

以电汇方式结算的客户主要为订单金额较小，或者金额较大但信誉度较高的长期合作客户。对于国外的小客户，下订单时需支付 30-50%的预付款，待订单产品生产完成后，客户将尾款结清，公司发货；对于长期合作的大客户，公司一般要求国外客户支付 30-50%的预付款，尾款在发货后的 70-90 天内结清。

以信用证方式结算的客户主要为金额较大且未与公司形成长期业务关系的客户。以信用证方式结算时，公司不向客户收取预付款，在国外客户下订单后，公司开始准备生产，并与国外客户确定信用证的具体条款；待公司通过委托银行收到国外开证行开具的信用证并确认信用证各条款无误后进行生产、发货，并将货运提货单交予国外开证行，在货运提货单开具日的 90 天后，公司的委托银行将全部货款划拨到公司账户。若发生产品验收不合格等其他情况，则按照信用证约定的具体条款执行相应程序。

国外销售收入是以货物装船启运作为收入的确认时点，并根据中国人民银行公布的当月 1 日汇率中间价结转收入。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

依据《上市公司行业分类指引》（2012），公司行业代码为“C34 通用设备制造业”；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准），公司属于“C34 通用设备制造业”中的小类“C3442 气体压缩机械制造”。

2、行业监管体制和监管政策

（1）行业监管部门

国家及地方发展和改革委员会负责规划行业重大建设项目和生产布局，制定行业规划，审批、核准重大建设项目；国家工业和信息化部承担振兴制造业组

组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策；国家质量监督检验检疫总局对相关产品许可进行监督管理；国家安全生产监督管理总局对公司安全生产进行监督并颁发安全生产标准化证书；国家认证认可监督管理委员会是国务院决定组建并授权，履行行政管理职能，统一管理、监督和综合协调全国认证认可工作的主管机构；中国合格评定国家认可委员会是由国家认证认可监督管理委员会批准设立并授权的国家认可机构，统一负责对认证机构、实验室和检查机构等相关机构的认可工作。

中国机械工程学会压力容器分会换热器委员会为行业自律组织，主要负责贯彻行业政策、产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。企业所在地无锡太湖国家旅游度假区于 2010 年成立了地方性换热器协会——马山换热器协会，公司为该协会理事，协会主要以“沟通、合作、发展、共赢”为理念，以服务发展、服务企业为目标，为会员企业创造学习平台，提高会员企业的科学管理水平和科技创新能力，加强信息资源共享平台的建设，为会员企业发展提供更加充分的信息资源。

(2) 行业监管政策

为推动行业发展，国家有关部门先后颁布一系列的鼓励发展及优惠政策，为该行业的发展建立了良好的政策环境，主要政策有：

2002 年 7 月，国家质量监督检验检疫总局通过的《锅炉压力容器制造监督管理办法》规定了国内制造、使用的锅炉压力容器试行制造资格许可制度和产品性能强制监督检验制度，换热压力容器作为压力容器的一种，需按该办法接受监督检验。

2005 年 12 月，江苏省政府发布了《江苏省中小企业促进条例》，条例中提到“中小企业开展自营进出口业务，政府有关部门和机构应当提供指导和服务。出口高新技术产品的中小企业可以享受国家和省有关优惠政策。支持中小企业取得质量管理体系认证、环境管理体系认证和产品认证等国际标准认证。对取得认证的企业，给予便捷通关待遇。支持中小企业积极开拓国际市场，到境外投资，开展加工贸易、服务贸易、劳务合作和国际科技经贸活动。”

2007 年 2 月，国家发改委和科技部联合出台的《中国节能技术政策大纲(2006 年)》，提出了重点研究、开发、示范和推广的重点节能技术，其中高效、强化换热设备是该大纲中的重点发展产品之一。

2011年3月27日，国家发改委修订发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》将微通道换热设备列为鼓励类发展产业之一。

国家除了在以上所述的产业政策中加以支持，还制定了相应的税收优惠政策，促进企业更好的发展。主要的税收优惠政策有：《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》（国税发[2008]116号）、《财政部、国家发展改革委、海关总署、国家税务总局关于落实国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收优惠的通知》（财光税[2007]11号）、财政部、国家税务总局《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》（财税[2006]88号）等。

3、行业发展现状

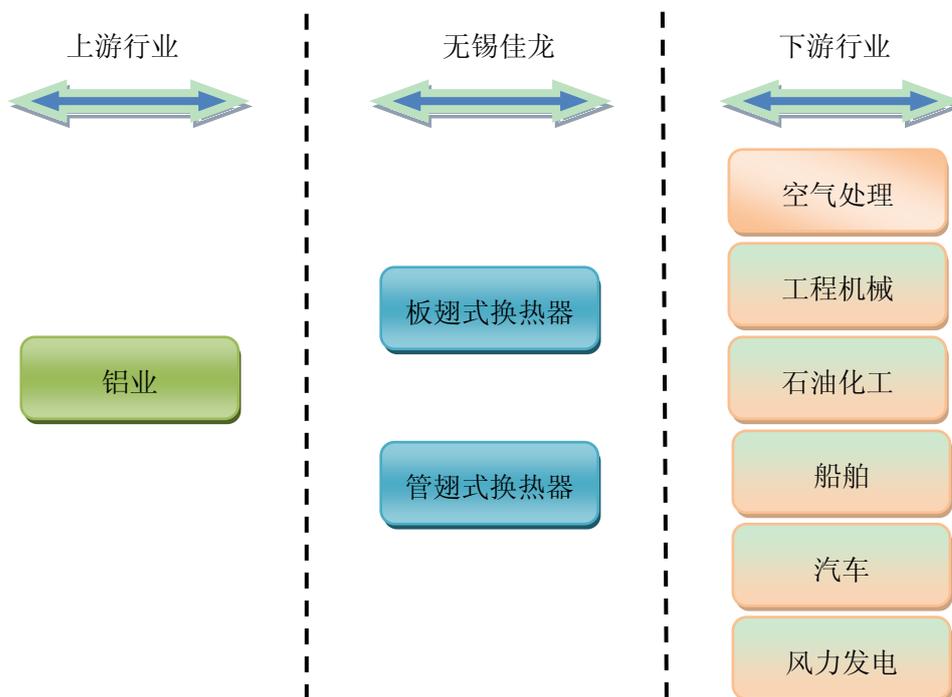
换热器作为一种通用热工设备，被广泛使用于石油、化工、电力、冶金、船舶、机械、暖通空调、食品、制药、航空、环保、城市供热等工业领域，尤其是在石油、化工等流程工业领域，通常只要涉及产品的加热、冷却、冷凝、蒸发、结晶、杀菌等工艺环节，都需要应用换热器。同时，换热器也是开发利用工业二次能源、实现余热回收和节能的主要设备，是《中国节能技术政策大纲（2006年）》中推荐产品，是重大装备国产化关键技术产品，是附加值较高的机械产品。

我国换热器行业已有50余年的历史，伴随着石油、化工、装备机械、能源、汽车等行业的发展，换热器行业也获得飞速发展，形成了一批集生产、研发、销售于一体的重点骨干企业，加之近几年来企业加大了对技术升级的重视力度，使换热器产品在不断拓展的使用量与使用范围中得到了有效发展，市场重要性日渐凸显。随着经济的发展，新结构、新材料的换热器不断涌现于国内市场，部分种类换热器更是建立了标准，形成了体系，国内换热器产量也达到空前的高度。从具体换热器企业来看，国内换热器生产企业众多，少数企业在激烈的市场竞争中崛起，这些企业从国外引进了主要的换热器生产和试验设备，具备比较完善的制造能力，部分已经初步具有独立自主的开发能力，占据了我国换热器的大部分市场。

近年来国内换热器行业在节能增效、提高传热效率、减少传热面积、降低压强、提高装置换热强度等方面的研究取得了显著成绩，换热器产品也日新月异，其中，管壳式换热器整体上已经迈入产业成熟期，板式换热器、螺旋板式换热器、板翅式换热器、空冷式换热器、板壳式换热器等产品正处于成长期，具有良好的发展前景。

4、行业与上下游的关系

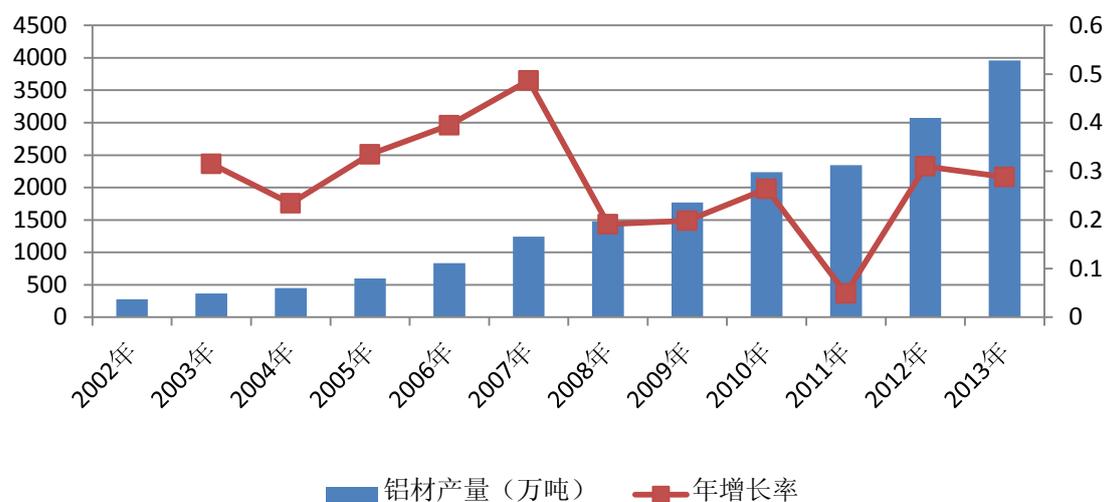
公司上下游关系如下：



(1) 上游行业对公司的影响

公司的上游行业为铝业，目前铝业发展已十分成熟，竞争充分，铝产量较为充足，据中铝网统计，2012年及2013年我国铝材产量分别为3074万吨和3960万吨，2013年铝材产量较2002年的276万吨增长了十三余倍，12年间铝材年均增长率达到27.88%。

2002年-2013年国内铝材产量及年增长率



数据来源：中铝网

从铝价格来看，近 8 年的铝锭价格持续走低，从 2006 年阶段性高位到目前已经下跌了 36%，由于全球的经济复苏乏力，2013 年国内铝市场消费状况整体状况不佳，加之房地产市场不景气，铝型材消费非常低迷。由于铝产量增加，出口回落，加之下游需求低迷，造成了国内铝材加工企业成品库存一直居高不下，整个市场处于过剩状态，铝产品价格短期内难有大幅度的反弹。

2005 年-2013 年国内月铝锭平均价格



数据来源：wind

由以上铝产量和价格走势可以看出，上游行业能够充分保证铝制换热器生产企业对于原材料的需要，关联性相对较低，公司作为下游企业，为保证产品质量，建立了自己的合格供应商系统，并定期对供应商从质量、价格、交货期等方面进行评估，从中选择优秀的供应商。

(2) 下游行业对公司的影响

换热器下游主要包括工程机械、汽车、石油、化工、船舶、风力发电等行业，用于空气处理、液压传动、水冷、油冷等装置，行业发展前景十分广阔。下游行业的市场状况、增长速度、产品价格等对换热器行业影响较大，关联度较高，但换热器下游行业分布较广，对换热器行业影响具有一定的分散性，加之公司铝制换热器产品具有传热效率高、寿命长等特点，质量处于国内领先地位，因此下游景气度对公司产品拓展有一定影响，但影响不大。

5、行业竞争情况

世界换热器产业高端产品主要集中在瑞典、美国、德国、英国、法国、日本等发达国家。其中，瑞典阿法拉伐公司（Alfa Laval）是世界上最大的换热器生产企业，其生产板式换热器占据国际市场 50% 的分额，年销售额达 18 亿欧元，

远远超过其它企业的换热器产品销售收入。瑞典舒瑞普 (SWEP)、英国 APV、德国基伊埃 (GEA)、德国风凯 (Funke)、美国传特 (Tranter)、日本日阪 (Hisaka) 都是世界著名的换热器生产企业。欧美发达国家目前更多关注于板式换热器领域, 而对于压力容器类的管壳式换热器产品, 德国、英国等西欧强国已逐步退出生产, 在欧洲已主要转向意大利。目前, 世界管壳式换热器的生产重心逐步转移到以日本、韩国、印度、中国等亚洲国家。

我国换热器产业主要集中于东北地区、西北地区、华北地区和华东地区。其中, 东北地区是我国规模最大的板式换热器生产基地, 特别是吉林四平地区在集中供热、钢铁和电力行业板式换热器市场领域具有较为明显的优势; 西北地区则以甘肃兰州为中心, 依托兰州石油机械研究所和兰州兰石集团有限公司的研发和生产力量, 形成了较强的换热器产业, 尤其是在石油化工和食品领域; 华北地区在北京市京海换热设备制造有限责任公司、天津市换热装备总厂等原机械换热设备定点生产企业的基础上, 通过引入大量外资企业, 获得了较快的发展; 华东地区依托其巨大的市场, 在轻工食品领域的换热器市场和面向石油化工的特殊材质换热器领域占据了重要地位。

公司所处的江苏省无锡市滨湖区马山镇是全国闻名的换热器产业集聚地, 这里集中了 30 多家换热器制造企业, 占据着全国铝制板翅式换热器一半以上的市场份额, 目前该地仅有无锡宏盛换热器制造股份有限公司和无锡佳龙的年销售收入达到亿元左右, 在国内铝制板翅式换热器行业占有重要地位。

6、行业进入壁垒

(1) 技术壁垒

换热器行业专业化程度较高, 要制作出质量优良的产品需要雄厚的技术积累, 换热器设备都是非标准设备, 需要同时具备设计、开发、加工、装配、检测的能力。新进入企业很难在短时间内掌握这些技术和具备这些能力。另外, 还需要对换热器的生产工艺十分了解和熟悉, 而这些工艺对于换热器生产企业来说属于商业秘密, 很难获得。本公司作为最早从事铝制换热器研发、生产的企业之一, 经过数年的发展, 与国内外著名铝制换热器企业建立了良好的合作关系, 掌握了先进的行业技术, 具有丰富的行业经验, 新进入者在很长一段时期内很难达到这一水平。

(2) 准入壁垒

公司生产的部分换热器属于压力容器类产品，须经特种设备安全监督管理部门审查批准获取特种设备制造许可证后方可生产，许可经营形成了该行业的准入壁垒。

(3) 人才壁垒

换热器的生产需要根据客户要求进行个性化设计，需要相关行业经验丰富的设计人才，同时，售后服务和产品的长期维护对换热器供应商至关重要，企业需要具有丰富的实践经验的技术人才，另外，企业还需要大批对客户需求和生产工艺以及产品特征深入了解，并具备丰富经验的市场营销人才。

(4) 客户开发壁垒

新型换热器设计制造出来需要经过检测、运输、装备测试、客户试用等环节，一个新客户的开发需要大约 1 年的时间，这对于新进入企业产生一定的壁垒。

7、影响行业发展的主要因素

(1) 影响行业发展的有利因素

① 国家产业政策扶持

2007 年 2 月，国家发改委和科技部联合出台的《中国节能技术政策大纲(2006 年)》提出重点研究、开发、示范和推广的重点节能技术，其中高效、强化换热设备是该大纲中的重点发展产品之一；2011 年 3 月 27 日，国家发改委修订发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》将微通道换热设备列为鼓励类发展产业之一。

② 出口前景看好

由于中国劳动力成本优势，在同种产品的价格比较上，国内换热器产品具有明显优势。随着我国换热器行业整体制造水平的提高，在国际市场刚性需求的牵引下，我国换热器设备保持了良好的出口业绩，未来出口前景持续看好。

(2) 影响行业发展的不利因素

① 总体技术水平同国外同行业比较仍存在一定差距

虽然近年来我国换热器行业呈现出快速发展的势头，有实力的企业加大了科研与技术开发的投入，但与发达国家相比，我国换热器设备总体技术与国外同行相比尚有一定差距，自主创新能力有待进一步提高。在国外换热器生产企业掌握大多数核心技术、设备的背景下，国内企业只有提高自主研发水平才能更好的发展。

② 企业规模较小，产业集中度不高

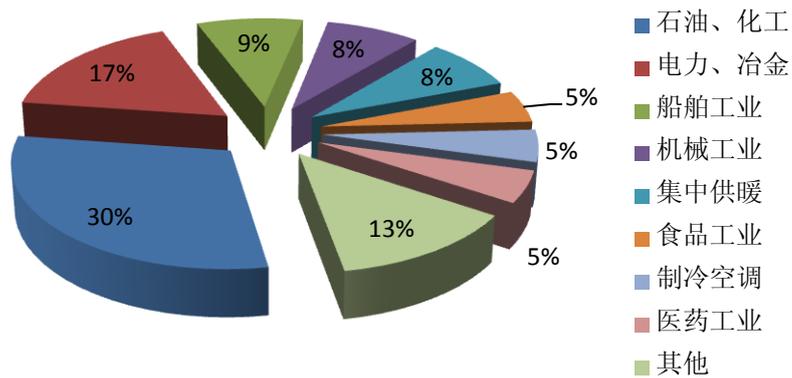
我国换热器生产企业虽然数量众多，但普遍规模较小，技术力量薄弱，一般换热器设备制造能力过剩，重大换热器设备制造能力不足，设备研发、制造长期以来没有形成专业化、标准化、系列化，且区域布局分散，产业集中度较低，企业间缺乏有效的分工与合作，重复建设现象突出。目前，我国换热器行业缺少具有国际竞争力、带动能力强的龙头企业。

(二) 行业市场规模

1、国内换热器行业市场规模

换热器作为工业生产装置中重要节能设备，在工业领域特别是在耗能大的工业中大量应用。其中石油、化工行业生产中几乎所有的工艺过程都有加热、冷却或冷凝过程，都需要用到换热器，是换热器最主要的应用领域，约占换热器市场份额的 30%；电力和冶金两大行业所需的换热器约占换热器市场份额的 17%；集中供暖和制冷空调行业约占换热器市场份额的 13%；船舶行业应用大量的中央冷却器等换热设备，约占换热器市场份额的 9%；汽车、工程机械、农业机械中应用了大量的机油冷却器、中冷器等换热器，约占换热器市场份额的 8%；此外，在食品、医药等领域，换热器用量也较大。

换热器市场需求图



数据来源：中国机械工业联合会

换热器市场容量巨大。以石化行业为例：据中国石油和石油化工设备工业协会的数据，2012 年我国炼油化工设备行业的工业销售产值为 710.19 亿元，同比增长 14.76%，其中换热设备在炼油化工装置全部工艺设备总投资中约占 30%-40%，

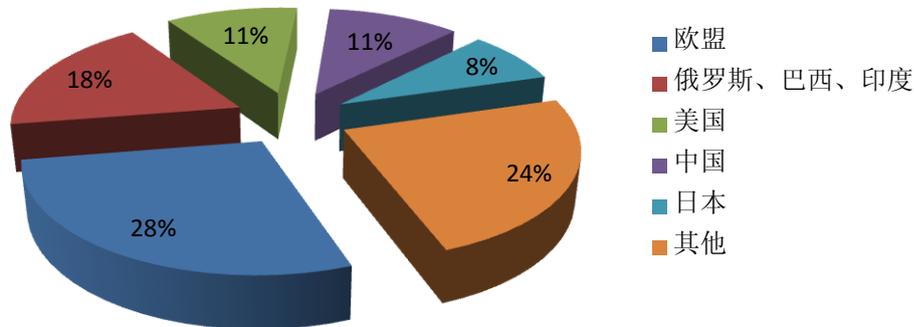
按此推算，2012 年我国石化行业换热器市场容量大约为 213 亿元—284 亿元。如果未来我国炼油化工设备行业的工业销售产值能继续保持 2012 年的增长速度，则 2013-2015 年，我国石化行业换热器的工业销售产值将分别达到 244 亿元—326 亿元、281 亿元-374 亿元、322 亿元-429 亿元。

基于石油、化工、电力、冶金、船舶、机械、食品、制药等行业对换热器产品稳定的增长需求，我国换热器产业在未来一段时期内将继续保持发展态势。据中国机械工业联合会预计，2010 年至 2020 年期间，我国换热器产业将保持年均 10%-15%左右的速度增长，到 2015 年，我国换热器产业规模将突破 880 亿元，到 2020 年我国换热器产业规模有望达到 1500 亿元。

2、国际换热器行业市场规模

国际换热器产业的总市场规模在 500 亿美元左右。其中，欧盟和美国这两大市场的规模约占 200 亿美元左右，占据全球换热器市场近 40%的份额。而世界换热器市场新的增长点集中于中国、俄罗斯、巴西、印度“金砖四国”和快速发展的东南亚市场，其中，“金砖四国”约占全球换热器市场近 30%的份额。

国际换热器市场分布



数据来源：中国机械工业联合会

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济风险

公司所处行业的发展与国民经济整体发展趋向一致，宏观经济波动对行业主要产品的市场需求影响较大。公司主要产品随国际、国内经济状况及国家产业政策的变化呈现出一定波动性。如果宏观经济出现低迷或持续波动的情况，将对公司主要产品的价格和毛利率造成一定影响，不利于公司业绩的稳定增长。同时，

公司主要的出口国为意大利、德国等欧洲国家和地区。目前欧洲政治危机的紧迫感已经消退，经济出现了增长的早期迹象，资本正开始回流。但同时欧洲尚未完全走出困境，诱发危机的风险尚存。若欧洲政治经济大环境再次受到冲击，则对公司的出口业务形成不利影响。

2、技术替代风险

由于经济放缓引起了市场需求下降，最终影响公司的盈利能力，但是也促进了产业升级，预计行业内传统产能落后、技术含量较低的企业会逐渐被注重产品研发、技术改进的企业所取代。但若未来公司新技术、新产品开发不力或现有研发偏离行业发展方向，导致新产品缺乏市场需求或不能储备足够的先进技术，则公司的市场份额和竞争力将会受到较大的影响。

3、市场竞争风险

公司部分产品所处行业市场集中度较低，相对分散的产业状况导致市场竞争较为激烈，加之国外大型换热器企业正在大举进入国内市场，独资、合资、合作、技术转移的步伐加快，将进一步加剧市场竞争。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时全面地提高产品市场竞争力，将面临产品市场份额下降的风险。

4、出口退税政策风险

外贸退税政策对出口企业生产经营具有较大影响。下调出口退税率会导致公司成本上升，价格上涨，进而导致产品国际竞争力下降。虽然公司可通过提高产品价格来抵消部分冲击，但仍会对外贸出口造成影响。

从长远看，下调出口退税率有利于行业整合，规模大、实力强的出口企业通过规模优势、技术优势会获取更多的市场机会。

5、汇率变动风险

公司产品主要出口到意大利、德国、俄罗斯、美国等多个国家和地区，其主要结算货币为欧元和美元。公司 2012 年和 2013 年的出口销售收入分别为 6,638.11 万元、6,880.64 万元，分别占当年销售收入总额的 71.48%和 70.93%。由于报告期内公司的出口业务占总销售收入的比重较高，汇率的波动对公司的经营业绩存在较大影响。

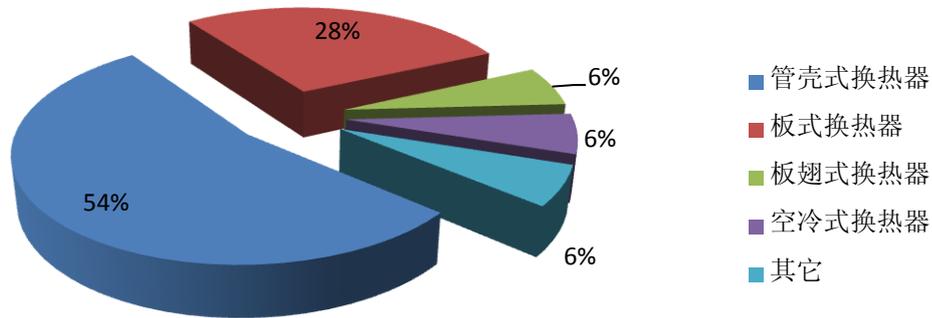
自 2005 年 7 月汇率改革开始，人民币兑美元汇率持续走高，而到 2014 年 1 月人民币兑美元汇率出现走低态势，若未来人民币重现升值，将对公司产品出口造成一定不利影响，对公司的经营业绩不利。

（四）公司所处行业地位

1、公司所处行业地位

换热器使用范围广、产品种类较多，按传热表面结构特点可分为管型、板型及其他形式，管型换热器中使用较多的为管壳式，板型换热器中使用较多的为板式、板翅式、板壳式、螺旋板式等，其中管壳式换热器占比最大，达到整个换热器行业的 54% 左右，其次为板式、板翅式换热器，占比分别为 28% 和 6%。

换热器行业产品产值结构



数据来源：中国机械工业联合会

公司所处的江苏省无锡市滨湖区马山镇是全国闻名的换热器产业集聚地，这里集中了 30 多家换热器制造企业，占据着全国铝制板翅式换热器一半以上的市场份额，其中仅有无锡宏盛换热器制造股份有限公司和无锡佳龙的年销售收入达到亿元左右，在国内铝制板翅式换热器行业具有重要影响。从全国范围来看，生产铝制板翅式换热器达到一定规模的企业还包括：浙江银轮机械股份有限公司、贵州永红航空机械有限责任公司、扬州通宇散热器有限公司等。

2、公司竞争优势

（1）质量管理优势

经过多年的努力，公司逐步建成了完善的质量管理体系，并在国际合作过程中不断引进并采用新的质量体系。公司通过了 ISO9001: 2008/GB/T 19001-2008 的质量体系认证和 ISO14001: 2004/GB/T 24001-2004 的环境体系认证、国际汽车工作组对公司汽车散热器（中冷器、水箱、冷凝器）的制造符合 ISO/TS 16949:2009 的认证、德国莱茵 TUV 对公司轨道车辆及轨道车辆部件的焊接的认证、德国莱茵 TUV 对公司生产的压力容器符合欧洲标准的认证。公司积极贯彻

“无止境地追求世界第一的品质”的质量方针，通过提高员工素质、强化过程监督、改进提升检测试验手段等途径不断完善公司的质量管理体系。

(2) 技术优势

公司积累了十余年的换热器设计和制造经验，钎焊工艺成熟，质量稳定，废品率低。在提高产品的散热性能、改善焊接技术、提高产品的可靠性和密封性方面形成了本公司的专有技术（如封装结构，翅片的结构、冷却器结构等），其中铝制板翅式换热器的制作方法、环保节能轻铝制散热器、微通道换热器、板翅式换热器芯体夹具、龙门式双头焊机等 15 项技术已获发明专利和实用新型专利。公司于 2011 年获评高新技术企业，生产的 P3232S 变压器油冷却器、3265SS 变压器油冷却器及微通道换热器被评为高新技术产品，同时，公司设立了换热器技术研究院，保证了技术研发的独立性和持续性，加强了技术研发在公司运营中的重要作用。

(3) 交通优势

公司位于江苏省南部，长江三角洲平原腹地，为华东地区主要的交通枢纽，现已形成由铁路、公路、水路、航空配套组成的立体交通网络。

(4) 管理团队优势

公司拥有一支经验丰富、积极进取、稳定的管理层队伍，凭借优厚的待遇、良好的人才培养机制吸引人才，公司注重团队文化建设，通过提高团队凝聚力、整体协调能力来提高公司的整体运营效率。

3、公司竞争劣势

(1) 产能不足

公司生产的换热器产品具有性能和价格优势，在工程机械、石油、化工、汽车、船舶等众多行业有广泛的运用前景，同时公司产品较多销往国外，老客户占比较大，公司现有生产设施均处于昼夜运转状态，产能不足限制了公司承接新增订单的能力，也影响了公司的发展。为此，公司将通过兼并、新设生产基地等方式，以进一步扩大生产规模，解决产能不足的问题。

(2) 企业规模偏小，资金实力不强

公司与业内银轮股份等大企业相比规模偏小，资金实力弱，对扩大业务规模造成了较大制约。

(3) 与国外先进技术尚有差距

公司与国外先进换热器企业相比较，在换热器产品的基础研究和原理研究上尚有差距，在换热器制造上，虽然在整体制造水平上差距不大，但是在模具加工水平和板片压制方面与发达国家企业还有一定的差距。

4、公司采取的市场竞争策略

公司通过增强自主创新能力以及调整产品结构，使主导产品向高附加值产品转移，不断提高产品质量，使得产品具有较好的性价比优势，从而增强公司抵御未来市场竞争加剧风险的能力，形成自身的差异化优势。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，因公司规模较小，治理结构较为简单，公司未设立董事会，仅设 1 名执行董事；未设立监事会，仅设 1 名监事。在有限公司经营的重大事项上，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增资、股权转让、变更经营范围等整体变更等事项召开股东会并形成决议。但也存在会议通知不规范、会议记录未保存、董事和监事任期届满未及时换届等，公司治理存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营及中小股东的权益造成损害。

2014 年 3 月 22 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，公司第一届董事会由七名董事组成，第一届监事会由股东大会选举产生的二名股东代表监事及一名由公司职工代表大会选举产生的职工代表监事组成。公司运行过程中，职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。此外，公司还建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理细则。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，公司管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

整体变更为股份有限公司后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。

（一）股东大会

1、股东大会的构成及股东权利、义务

公司股东大会由公司股东名册记载的股东构成。公司建立股东名册，并将股东名册置备于公司，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会职权

股东大会的主要职权包括：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(8) 对发行公司债券作出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；(10) 修改公司章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准公司章程规定的担保事项；(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；(14) 审议股权激励计划；(15) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行，临时股东大会不定期召开。发生下列所述情形之一的，公司应当在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：(1) 董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的三分之二时；(2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；(3) 单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；(4) 董事会认为必要时；(5) 监事会提议召开时；(6) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

召集人应当在年度股东大会召开二十日前通知各股东。临时股东大会应当于会议召开十五日前通知各股东。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

4、股东大会运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作。

(二) 董事会

1、董事会构成

公司第一届董事会由 7 名董事组成，任期自 2014 年 3 月 22 日至 2017 年 3 月 21 日。董事会成员包括鲁文龙、万梁浩、鲁涤平、叶斌、陆晴、金春花、安贵金，其中鲁文龙任董事长；公司现任董事均由创立大会选举产生。

2、董事会职权

董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）聘任或解聘公司董事会秘书，并决定其报酬事项和奖惩事项；（12）制订公司的基本管理制度；（13）制订本章程的修改方案；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：（1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）监事会提议时；（4）董事长认为必要时；（5）总经理提议时；（6）《公司章程》规定的其他情形。

召开董事会定期会议和临时会议，应分别于会议召开十日前和 3 日前通知全体董事、监事和高级管理人员。董事会会议由董事长召集和主持。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会做出决议，必须经全体董事的过半数通过，但董事会审批对外担保事项，必须经全体董事三分之二以上审议同意。法律、行政法规和《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事会的表决实行一人一票，以记名方式进行。

董事会会议以现场召开为原则。董事会召开临时会议，在保障董事充分表达意见的前提下，经召集人（主持人）、提议人同意，也可以通过视频、电话、传真或者电子邮件表决等方式召开。非以现场方式召开的，以视频显示在场的董事、在电话会议中发表意见的董事，应当在规定期限内以传真或电子邮件的方式将表决票递交会议主持人。会议以实际收到传真或者电子邮件等有效表决票，或者董事事后提交的曾参加会议的书面确认函等计算出席会议的董事人数。

董事会就关联交易表决时，关联董事应予以回避，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，此次董事会不得继续审议该关联事项，须将该事项提交股东大会审议。

4、董事会运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规范运作，公司第一届董事会已召开1次会议。全体董事均按时参加会议，能够勤勉、尽责地履行董事职责。

（三）监事会

1、监事会的构成

本公司第一届监事会由3名监事组成，任期自2014年3月22日至2017年4月21日。公司本届监事会成员包括俞祖荣、陈玉忠、蔡建明，其中股东代表为俞祖荣和陈玉忠，蔡建明为职工代表监事，俞祖荣任监事会主席。

2、监事会职权

公司监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）提议召开董事会临时会议；（8）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（9）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师

事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（10）要求公司董事、高级管理人员出席监事会会议并解答监事会关注的问题；（11）法律、行政法规、部门规章、公司章程或股东大会授予的其他职权。

3、监事会的议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。监事可以提议召开临时监事会会议。临时会议通知应于会议召开前三日送达全体监事。经全体监事一致同意，可不受此条款限制。出现下列情况之一的，监事会应当在十日内召开临时会议：（1）任何监事提议召开时，提议召开临时会议的监事应准备书面提案；（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、《公司章程》、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；（3）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；（5）公司、董事、监事、高级管理人员受到有关部门处罚或者被公开谴责时；（6）《公司章程》规定的其他情形。

监事会会议的表决实行一人一票，监事会形成决议应当经监事过半数同意。

4、监事会运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》规范运作，公司第一届监事会已召开 1 次会议。全体监事均按时参见会议，能够履行监事职责。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司按照《公司法》、《公司章程》的规定，设立了股东会、执行董事兼经理及一名监事，初步建立了公司法人治理结构，相关人员能够各司其职。在有限公司经营的重大事项上，如增资、股权转让、变更住所和整体变更等，有限公司均召开了股东会并形成决议。但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，公司实际控制人鲁文龙及陈国英分别任监事与执行董事，但实际公司的日常业务均由鲁文龙管理，存在公司治理混乱的瑕疵；同时，有限公司阶段存在股东会会议文件保存不完整、董事和监事任期届满未及时换届、公司与关联方之间的资金往来股东以口头协商未形成决议等。公司治理存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营及股东的权益造成损害。

股份公司设立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《经理人员工作细则》及《董事会秘书工作制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

（一）投资者关系管理

公司依据《公司法》、《证券法》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规

则》以及《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》等健全的法人治理结构制度体系，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

1、投资者信息知情权的保障

《公司章程》对公司信息披露做了基本的规定。公司应严格按照法律、法规、规章和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时、持续地披露信息。公司应依法披露定期报告和临时报告。其中定期报告包括年度报告和半年度报告；临时报告包括股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告以及其他重大事项。

公司应当在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台披露信息。公司董事会为公司信息披露的负责机构，董事会秘书为信息披露的负责人，负责信息披露实务。

2、投资者资产收益权的保障

2014年3月22日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》。根据《公司章程》，公司的利润分配政策为：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

公司采取现金、股票或现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司在当年盈利、累计未分配利润为正、会计师事务所出具标准无保留意见《审计报告》，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

公司按照股东持有的股份比例分配红利，公司持有的本公司股份不得分配利润。

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案提交股东大会审议通过。

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议当年利润分配方案应当经股东大会以特别决议方式通过。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会以特别决议方式审议通过。调整后的利润分配政策不得违反全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

3、投资者参与重大决策权的保障

公司具有完善的股东大会制度，《公司章程》和《股东大会议事规则》等制度充分保障了投资者依法享有的股东大会召集权、提案权和表决权。

(1) 召集权

《公司章程》对召集权规定为：单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知。通知中对原请求有变更的，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出书面反馈的，提议股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知。通知中对原提案有变更的，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

(2) 提案权

《公司章程》对提案权规定为：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

(3) 表决权

《公司章程》对表决权规定为：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。公司应当在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

（4）投资者关系管理

《公司章程》对投资者关系管理规定为：公司董事会秘书负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。投资者关系管理的工作内容为，在遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要内容包括：①司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；②法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；③公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；④公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；⑤企业文化建设；⑥公司的其他相关信息。

（二）纠纷解决机制

根据《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据公司章程起诉公司；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定了关联股东和董事回避制度，具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东

不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（四）风险控制相关的内部管理制度

公司依据法律法规及行业规则等有关规定，结合公司的具体情况制定了《财务管理制度》、《销售管理制度》、《采购管理制度》、《质量管理制度》等与风险控制相关的内部管理制度，切实保障了公司业务顺利发展，防范法律风险。

（五）公司管理层对公司治理评估结果

有限公司时期，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，设立了股东会、未设立董事会，设立执行董事 1 名；未设立监事会，设立监事 1 名，初步建立了公司法人治理结构。针对公司生产经营过程中的重大事项，公司尽管已根据不同审批权限召开董事会、股东会，形成并执行相关决议，但由于公司治理结构较为简单，导致存在公司与关联方资金往来等关联交易事项以及其他重大事项未严格履行相关决策程序，或者即使履行了内部决策程序但未形成书面的决议文件并归档保存等治理瑕疵。

有限公司整体变更为股份公司后，针对三会运行中存在的问题，公司注重建立健全三会机制，选举董事会、监事会，并制定三会议事规则、关联交易管理办法等一系列制度，形成了较为完整、合理的内部控制制度。同时，公司加强规范运作和有效执行，充分发挥股东大会、董事会和监事会在公司生产经营决策中的重要作用，最大限度的维护股东利益和公司利益，以不断提高公司有效治理能力和水平。

报告期内，公司虽然存在实际控制人占用公司资金的情形，但截至本公开转让说明书签署之日公司已对此进行了规范。针对该问题，《公司章程》规定公司与股东、实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关

联股东应当回避表决；公司董事会建立对控股股东、实际控制人所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东、实际控制人及其附属企业侵占公司资产的，应当立即依法向司法部门申请对控股股东所持股份进行司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现被冻结的股份偿还被侵占的资产。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，有利于保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，以满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年内存在的违法违规行及受处罚情况

2013年5月28日，洋山海关作出沪洋关缉告字[2013]139号行政处罚告知单，认定事实如下：佳龙股份委托上海联航报关有限责任公司，于2012年11月1日向海关申报出口一般贸易项下散热器等两项货物，报关单号223120120813028395。其中，第二项为散热器配件（封头）1650个，申报价格FOB7590.08美元，申报商品编号87089190，出口退税率为17%。经查，第二项出口货物实际为铝合金条、杆，截面周长小于210毫米，应归入编号7604291099，出口退税率为0，2012年出口暂定税率为5%。经核定，佳龙股份漏缴税款人民币2278.04元。依据《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项之规定，特处罚款人民币8000元。2013年5月28日，佳龙股份缴纳上述罚款8000元。

主办券商经核查认为，佳龙股份因上海联航报关有限责任公司向海关申报出口商品时出现失误，导致申报商品与实际商品不符，违反了《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项“影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10%以上 50%以下罚款”，但漏缴税款金额较小，情节轻微，未造成严重社会影响，并且及时缴纳罚款，有效纠正了违法行为，不构成重大违法违规行为。

申报律师经核查认为，佳龙股份由于上海联航报关有限责任公司的失误违反法律法规，但漏缴税款金额较小，未造成严重社会影响，并且及时缴纳罚款，有效纠正违法行为，情节轻微，不构成重大违法违规，不存在尚未了结的法律风险。

股份公司在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律、法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律、行政法规和规范性文件的要求。股份公司自设立以来自觉缴纳各种税款，不存在偷税、漏税及欠税的情形，没有受到有关税务方面的行政处罚。

股份公司在环境保护、消防、安全生产等方面，符合国家相关法律、行政法规及规范性文件的要求。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规行 为及受处罚情况

最近两年内，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规行为，也不存在被相关政府主管部门处罚的情况。

四、公司独立运作情况

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事换热器产品的生产与销售业务，拥有独立、完整的研发、设计、采购、生产和销售服务系统，具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务

均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

（二）资产独立

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的固定资产、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，资产产权界定清晰。

截至本说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司独立管理员工劳动、人事和工资以及缴纳社会保险，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同；公司高级管理人员与核心技术人员均专职在本公司及下属公司任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预公司人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策。

公司独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、销售总监、质量总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立了财务部、销售部、采购部、生产部、技术部、检验部、综合部等职能部门，制定了较为完备的内部管理制度，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。

公司各机构和各职能及业务部门均按《公司章程》及内部管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

截至本说明书签署之日止，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人已出具书面承诺不从事与公司构成同业竞争的生产经营活动。其中，控股股东、实际控制人签署的《避免同业竞争承诺函》内容如下：

“本人作为无锡佳龙换热器股份有限公司(以下简称“公司”)的控股股东、实际控制人，目前没有与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人保证今后不直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争或可能导致与公司产生竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

2、保证本人的直系亲属遵守本承诺；

3、本人愿意承担因本人及本人的直系亲属违反上述承诺而给发行人造成的

全部经济损失；

4、在本人作为公司控股股东、实际控制人期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。”

公司董事、监事及高级管理人员承诺如下：

“本人目前未从事或参与同股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

2、本人在担任股份公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺均为有效之承诺。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人之间存在资金占用行为，具体如下：

往来项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额 (元)	占所属 项目比 例	金额(元)	占所属 项目比 例	金额(元)	占所属 项目比 例
其他应收款-陈国英	-	-	3,928,263.49	13.04%	930,234.19	1.82%
其他应收款-鲁文龙	-	-	20,980.00	0.07%	11,800.00	0.02%

注：鲁文龙与陈国英系夫妻关系。

有限公司阶段，由于公司规模较小、治理不够规范，存在控股股东、实际控制人占用公司资金及控股股东、实际控制人代公司垫付款项等行为，截至2014年3月31日，公司控股股东、实际控制人占用公司资金及代公司垫付款项已清理完毕。

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《对外投资制度》、《关联交易制度》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下：

1、《公司章程》的有关规定如下：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反相关法律、法规及《公司章程》规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及《公司章程》规定的，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用或者转移公司资产的情形发生。

公司控股股东或者实际控制人不得利用控股地位侵占公司资产。公司对控

股股东所持股份建立“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产的，公司应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，可以依法通过“红利抵债”、“以股抵债”或者“以资抵债”等方式偿还侵占资产。

公司董事长为“占用即冻结”机制的责任人，财务负责人、董事会秘书协助其做好“占用即冻结”工作。公司董事、监事和高级管理人员负有维护公司资金和资产安全。对于发现公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请股东大会予以罢免。

公司对每年发生的日常性关联交易总金额进行合理预计，在披露上一年度报告之前，由董事会审议后提请股东大会批准。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额 150 万元以下的，公司应当就超出金额所涉及事项提交董事会审议；在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额 150 万元的，公司应当就超出金额所涉及事项经董事会审议后提交股东大会审议。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应回避，不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应回避，不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、《董事会议事规则》的有关规定如下：

在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

董事会就关联交易表决时，关联董事应予以回避，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，此次董事会不得继续审议该关联事项，须将该事项提交股东大会审议。

3、《关联交易制度》的有关规定

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的日常性关联交易总金额进行合理预计，由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额150万元（含）以下的，公司应当就超出金额所涉及事项提交董事会审议；在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额150万元的，公司应当就超出金额所涉及事项经董事会审议后提交股东大会审议并披露。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例	持股方式	备注
1	鲁文龙	董事长、总经理	349.30	34.93%	直接持股	无
2	陈国英	无（系公司实际控制人之一）	530.70	53.07%	直接持股	鲁文龙与陈国英系夫妻关系
合计			880.00	88%	-	-

截至本说明书签署日止，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署日止，本公司董事、监事、高级管理人员中，除鲁文龙与鲁涤平为父子关系、陈玉忠为鲁文龙之妻陈国英兄弟外，公司其他的董事、监

事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺

1、签订的重要协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日止，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

（1）股份锁定的承诺

公司董事、监事及高级管理人员中仅有公司董事长鲁文龙系公司股东，鲁文龙未出具关于股份锁定的承诺，具体情况详见“第一节基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺”。

（2）关于诚信状况的声明

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（3）避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员于的《无锡佳龙换热器股份有限公司董事、监事、高级管理人员声明和承诺》中承诺：“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；2、本人在担任股份公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺均为有效之承诺；3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司任职情况	兼职单位	兼任职务	与公司 关联关系
鲁文龙	董事长、总经理	无锡市璜佳装饰材料 有限公司	董事长	系鲁文龙控股 90%的公司
陈玉忠	监事	无锡市璜佳装饰材料 有限公司	董事	系鲁文龙控股 90%的公司，陈 玉忠持股 10%。
万梁浩	董事	上海市广发（无锡） 律师事务所	律师	无

公司董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

（五）对外投资与公司存在的利益冲突情况

姓名	本公 司职 务	被投资企业情况					
		企业名称	与本公 司关系	注册资 本 (万元)	实收资 本 (万元)	投资 比 例	主营业务
鲁文龙	董事 长、总 经理	无锡市璜 佳装饰材 料有限公 司	系鲁文 龙控股 90%的 公司	50	50	90%	装饰材料的加 工；装饰装潢
陈玉忠	监事	无锡市璜 佳装饰材 料有限公 司	系鲁文 龙控股 90%的 公司	50	50	10%	装饰材料的加 工；装饰装潢

根据公司董事、监事、高级管理人员的声明，截至本说明书签署日，除上述对外投资的情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

截至本说明书签署日止，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员声明：

- 1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况及其原因

最近两年董事、监事、高级管理人员任职变化情况如下表所示：

序号	姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
1	鲁文龙	监事	董事长、总经理
2	万梁浩	-	董事
3	鲁涤平	销售经理（国内）	董事、副总经理、董事会秘书
4	叶斌	财务经理	董事、财务总监
5	陆晴	行政经理	董事
6	金春花	技术经理	董事、技术总监
7	安贵金	销售经理（国际）	董事、销售总监
8	印强胜	质检经理	质量总监
9	俞祖荣	副总经理	监事会主席
10	陈玉忠	采购经理	监事
11	蔡建明	工段长	监事

（一）董事变动情况

- 1、截至 2014 年 3 月 21 日，有限公司不设董事会，由陈国英担任执行董事。
- 2、2014 年 3 月 22 日，公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举鲁文龙、万梁浩、鲁涤平、叶斌、陆晴、金春花、安贵金为公司董事并组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会作出决议，选举鲁文龙为董事长。

（二）监事变动情况

- 1、截至 2014 年 3 月 21 日，有限公司设监事一人，由鲁文龙担任。
- 2、2014 年 3 月 22 日，公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举俞祖荣、陈玉忠为股东代表监事；同日，公司职工代表大会选举蔡建明为职工代表监事；俞祖荣、陈玉忠、蔡建明组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事

会作出决议，选举俞祖荣为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

1、截至 2014 年 3 月 21 日，陈国英为有限公司总经理。

2、2014 年 3 月 22 日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任鲁文龙为公司总经理，鲁涤平为副总经理兼董事会秘书，叶斌为公司财务总监，金春花为公司技术总监，安贵金任为司销售总监，印强胜为公司质量总监。

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期经审计的财务报表

（一）最近两年及一期财务报表审计意见

本公司 2012 年度和 2013 年度财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天圆全审字[2014]00120573 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》。此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2010 年修订）披露有关财务信息。

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除交易性金融资产以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）合并财务报表范围及其变化

公司无控股比例大于 50%、或虽不足 50%但有实质控制权的子公司，无编制合并财务报表情况。

（四）最近两年及一期财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	21,588,840.74	25,447,663.27
交易性金融资产	91,699.61	137,549.41
应收票据	686,000.00	

应收账款	34,595,473.09	32,295,579.81
预付款项	980,796.10	1,131,162.84
应收利息		
应收股利		
其他应收款	29,725,141.55	50,831,323.16
买入返售金融资产		
存货	10,256,007.65	11,268,670.83
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	97,923,958.74	121,111,949.32
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	24,328,769.30	26,079,960.72
在建工程		189,314.70
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,616,080.00	2,681,482.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	515,947.30	405,758.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	27,460,796.60	29,356,516.41
资产总计	125,384,755.34	150,468,465.73

单位：元

负债和股东权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		

短期借款	36,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	12,000,000.00	18,850,000.00
应付账款	10,681,171.57	8,859,917.20
预收款项	1,163,485.98	861,821.47
应付职工薪酬	5,154,251.37	4,823,862.02
应交税费	-706,954.09	-442,103.00
应付利息	72,683.33	126,397.33
应付股利		
其他应付款	117,098.54	41,379.91
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	64,481,736.70	93,121,274.93
非流动负债合计		
负债合计	64,481,736.70	93,121,274.93
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
减: 库存股		
专项储备		
盈余公积	4,732,273.85	4,347,454.60
未分配利润	46,170,744.79	42,999,736.20
外币报表折算差额		
归属于母公司股东的所有者权益合计		
少数股东权益		
所有者权益合计	60,903,018.64	57,347,190.80
负债和所有者权益总计	125,384,755.34	150,468,465.73

2、利润表

单位: 元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	97,168,131.55	93,034,170.70
减: 营业成本	72,475,554.62	66,740,798.37

营业税金及附加	610,087.16	781,357.82
销售费用	3,132,077.12	3,355,586.48
管理费用	14,479,149.01	14,264,514.41
财务费用	1,433,084.35	627,901.76
资产减值损失	739,200.30	1,021,831.37
加：公允价值变动收益	-45,849.80	5,928.85
投资收益		1,424.66
其中：对联营、合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,253,129.19	6,249,534.00
加：营业外收入		7,000.00
减：营业外支出	28,426.88	12,239.82
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,224,702.31	6,244,294.18
减：所得税费用	376,509.82	485,602.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,848,192.49	5,758,691.98
五、每股收益		
（一）基本每股收益	0.38	0.58
（二）稀释每股收益	0.38	0.58
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,848,192.49	5,758,691.98

3、现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	78,663,021.28	70,937,019.01
收到的税费返还	6,163,469.03	5,385,853.93
收到其他与经营活动有关的现金	22,912,751.44	19,297,888.64
经营活动现金流入小计	107,739,241.75	95,620,761.58
购买商品、接受劳务支付的	53,536,025.58	41,420,741.17

现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	22,367,799.42	20,905,532.67
支付的各项税费	2,144,779.93	2,839,736.98
支付其他与经营活动有关的现金	23,038,918.45	34,846,744.42
经营活动现金流出小计	101,087,523.38	100,012,755.24
经营活动产生的现金流量净额	6,651,718.37	-4,391,993.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		1,424.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		2,001,424.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	881,948.80	4,038,915.37
投资支付的现金		2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	881,948.80	6,038,915.37
投资活动产生的现金流量净额	-881,948.80	-4,037,490.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	36,000,000.00	113,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	51,823,000.00	4,000,000.00

筹资活动现金流入小计	87,823,000.00	117,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	62,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,593,617.56	4,818,761.80
支付其他与筹资活动有关的现金	25,000,000.00	49,000,000.00
筹资活动现金流出小计	88,593,617.56	115,818,761.80
筹资活动产生的现金流量净额	-770,617.56	1,181,238.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,974.54	696.11
五、现金及现金等价物净增加额	4,991,177.47	-7,247,550.06
加：期初现金及现金等价物余额	6,597,663.27	13,845,213.33
六、期末现金及现金等价物余额	11,588,840.74	6,597,663.27

4、股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				4,347,454.60	42,999,736.20	57,347,190.80
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,000,000.00				4,347,454.60	42,999,736.20	57,347,190.80
三、本期增减变动金额					384,819.25	3,171,008.59	3,555,827.84
（一）净利润						3,848,192.49	3,848,192.49
（二）其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						3,848,192.49	3,848,192.49
（三）股东投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配					384,819.25	-677,183.90	-292,364.65
1.提取盈余公积					384,819.25	-384,819.25	
2.对股东的分配						-292,364.65	-292,364.65

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3.其他							
(五) 股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六) 专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
(七) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00				4,732,273.85	46,170,744.79	60,903,018.64

股东权益变动表（续1）

单位：元

项目	2012 年度						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				3,771,585.40	38,116,913.42	51,888,498.82
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,000,000.00				3,771,585.40	38,116,913.42	51,888,498.82
三、本期增减变动金额					575,869.20	4,882,822.78	5,458,691.98
（一）净利润						5,758,691.98	5,758,691.98
（二）其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						5,758,691.98	5,758,691.98
（三）股东投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配					575,869.20	-875,869.20	-300,000.00
1.提取盈余公积					575,869.20	-575,869.20	
2.对股东的分配						-300,000.00	-300,000.00

项目	2012 年度						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3.其他							
(五) 股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六) 专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
(七) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00				4,347,454.60	42,999,736.20	57,347,190.80

二、公司主要会计政策、会计估计及其变更

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、记账基础和计价原则（会计属性）

公司会计核算以权责发生制为记账基础。除交易性金融资产以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金及现金等价物的确定标准

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，与交易发生日即期汇率近似的汇率按月初即期汇率计算确定。于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：

（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）可供出售外币非货币性项目（如股票）产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公

允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

6、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融资产和金融负债的分类

本公司结合自身业务特点和风险管理要求，将取得的金融资产或承担的金融负债在初始确认时分为以下五类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售的金融资产、其他金融负债。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，可以进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

②持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

③贷款和应收款项：是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分贷款和应收款项的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款。

④可供出售金融资产：包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

⑤其他金融负债：是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认和计量

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。根据此确认条件，公司将金融工具确认和计量范围内的衍生工具合同形成的权利或义务，确认为金融资产或金融负债。但是，如果衍生工具涉及金融资产转移，且导致该金融资产转移不符合终止确认条件，则不应将其确认，否则会导致衍生工具形成的义务被重复确认。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额，构成实际利息组成部分。

① 金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用；公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用；公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

② 金融负债的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照《企业会计准则第13号-或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号-收入》的原则确定的累计摊销后的余额；上述金融负债以外的金融负债，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认：

当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企

业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，公司终止确认该金融资产。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，公司终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产减值：

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化、或债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值：

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项

有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

可供出售金融资产减值：

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的金融资产减值：

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

7、应收款项及坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

本公司将未划分为单项金额重大的应收款项，划分为单项金额非重大的应收款项。本公司对单项金额非重大的应收款项，以及经单独测试后未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和非重大），以账龄为信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。公司按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

（3）采用账龄分析法计提坏账准备的组合

账龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年（含2年）	20.00	20.00
2-3年（含3年）	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

8、存货

（1）存货分类

存货主要分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品和库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价；存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销：采用一次转销法进行摊销。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机械设备	10	5.00	9.50
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	4-5	5.00	19.00-23.75

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(4) 其他说明

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止

确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、无形资产

(1) 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司的无形资产系土地使用权。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、收入确认

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司收入确认的具体标准为：内销产品以客户提货、公司产品发运出库作为收入的确认时点；外销出口产品以货物装船启运作为收入的确认时点。

(2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时具备以下条件：收入的金额能够可靠计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠确定；交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 既销售商品又提供劳务的收入

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务不能够区分的，或虽能区分但不能够单独计量的，应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(4) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠计量。

(5) 建造合同收入

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量；与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能

够清楚地区分和可靠地计量；合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例（已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例或实际测定的完工进度）确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

13、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

本公司区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：公司将与购建固定资产或无形资产等长期资产相关的政府补助以及政府无偿划拨的长期非货币性资产划分为与资产相关的政府补助。将与资产相关政府补助之外的其他政府补助划分为与收益相关的政府补助。

本公司与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：公司将与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

公司在同时满足下列条件时确认相关政府补助：公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

14、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

15、职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（二）主要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

报告期内，公司未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

三、主要会计数据和财务指标

（一）营业收入

1、营业收入确认的具体方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策和会计估计”之“12、收入确认”。

2、营业收入构成及变动分析

（1）主营业务收入及其他业务收入

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	97,001,278.58	99.83	92,870,495.48	99.82
其他业务收入	166,852.97	0.17	163,675.22	0.18
合计	97,168,131.55	100.00	93,034,170.70	100.00

(2) 主营业务收入构成及变动分析

①按产品类别列示的主营业务收入构成

单位：元

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
换热器	97,001,278.58	100.00	92,870,495.48	100.00
合计	97,001,278.58	100.00	92,870,495.48	100.00

②按地区列示的营业收入构成

单位：元

地区类别	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
国内	28,194,891.23	29.07	26,489,348.80	28.52
国外	68,806,387.35	70.93	66,381,146.68	71.48
其中：德国	48,465,081.82	49.96	49,840,617.23	53.67
意大利	6,801,314.21	7.01	5,498,055.28	5.92
土耳其	3,457,585.35	3.56	2,917,876.50	3.14
合计	97,001,278.58	100.00	92,870,495.48	100.00

(3) 同行业上市公司营业收入比较

单位：元

证券代码	证券简称	产品类别	2013 年度	2012 年度
002126	银轮股份	营业收入	1,914,488,253.82	1,684,223,828.32
		其中：换热器	1,840,685,032.82	1,555,566,790.76
		占比	96.15%	92.36%

注：1、依据所属行业、主营业务、业务模式等指标，公司选择专业从事换热器制造、业务模式相近的 A 股上市公司浙江银轮机械股份有限公司（证券代码：“002126”，证券简称：“银轮股份”）作为同行业可比上市公司；2、数据来源于上市公司公开披露资料。

(4) 营业收入变动分析

报告期内，公司的收入结构未发生变动，公司销售收入均来自于换热器产品，国外、国内市场销售稳定。公司 2013 年营业收入比 2012 年增长了 4.44%，增长率较低主要是因为公司受产能限制，产品订单充足但生产能力有限，导致收入增长缓慢。

从同行业上市公司的同期营业收入来看，银轮股份的换热器收入 2013 年比 2012 年增长了 18.33%，公司 2013 年营业收入增长率低于银轮股份主要原因是，一方面公司生产能力有限，另一方面银轮股份生产的换热器产品主要用于汽车行业，其 2013 年的高增长得益于汽车产业在 2013 年的高速发展。

3、毛利构成及变动分析

(1) 毛利构成

① 按产品类别列示的毛利率构成

产品类别	2013 年	2012 年
换热器	25.28%	28.14%
边角料	100.00%	100.00%
综合	25.41%	28.26%

② 按产品销售区域列示毛利率情况：

项目	2013 年度	2012 年度
国内	25.48%	28.98%
国外	25.20%	27.80%
综合	25.28%	28.14%

③ 同行业上市公司同期毛利率见下表：

证券代码	证券简称	产品类别	2013 年毛利率 (%)	2012 年毛利率 (%)
002126	银轮股份	综合毛利率	25.23	20.81
		其中：换热器	25.28	22.06

(2) 毛利率变动原因分析

2012 年、2013 年公司的综合毛利率分别为 28.26%和 25.41%，2013 年比 2012 年毛利率小幅下降，主要原因是生产工人工资增加及社保、公积金缴费人数、缴费基数增加。

报告期内，公司国内与国外销售毛利率基本相当，主要系国内与国外市场的

产品均以产品的重量作为报价基础，同时考虑产品形状、复杂程度等。

公司产品的毛利率变动主要受产品销售价格、单位成本变动的影

公司营业收入及成本的变动情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度			2012 年度
	金额	变动额	变动比例 (%)	数额
营业收入	9,716.81	413.40	4.44	9,303.42
重量 (吨)	2,133.56	-2.22	-0.10	2,135.78
单价 (万元/吨)	4.55	0.20	4.55	4.36
营业成本	7,247.56	573.48	8.59	6,674.08
毛利	2,469.26	-160.08	-6.09	2,629.34
毛利率 (%)	25.41	-2.85	-10.08	28.26

注：公司铝材定价一般采用“铝锭价格+加工费”的模式，而一般工艺相对复杂的小型产品及新型产品价格较相同重量的其他产品高。由于产品主要的原材料为铝材，且产品的型号达上千种，不同型号产品的重量差异较大。为了剔除产品规格因素导致的产品成本分析差异，上表使用重量单价方式进行比较分析。

公司 2013 年毛利率比 2012 年降幅 10.08 个百分点，分析如下：

2013 年公司营业收入毛利率比 2012 年降幅 10.08 个百分点，主要系产品销售价格影响毛利率 0 个百分点、单位成本变动影响毛利率 10.08 个百分点。

项目	产品销售价格	单位变动成本	合计变动数
毛利率变动数 (%)	0	-10.08	-10.08

①产品销售价格

2013 年公司产品销售稳定，平均销售单价与 2012 年持平，影响毛利率 0 个百分点。

②单位成本变动

2013 年人工成本比 2012 年增加 32.35%。2013 年单位成本比 2012 年增加 8.71%，影响毛利率 10.08 个百分点。

银轮股份 2012 年、2013 年换热器产品毛利率分别为 22.06%、25.28%，公司平均毛利水平高于银轮股份。银轮股份产品包括不锈钢换热器、铝制换热器、冷却器总成等，主要市场为国内，而公司产品均为铝制换热器且主要为出口；产品结构、客户的不同导致毛利率存在一定差异。

4、营业收入和利润总额的变动趋势

单位：元

项目	2013年	2012年
营业收入	97,168,131.55	93,034,170.70
营业成本	72,475,554.62	66,740,798.37
综合毛利	24,692,576.93	26,293,372.33
营业利润	4,253,129.19	6,249,534.00
利润总额	4,224,702.31	6,244,294.18
净利润	3,848,192.49	5,758,691.98

公司 2013 年较 2012 年度营业收入有一定增长，但净利润下降幅度较大，主要受以下因素影响：

(1) 营业成本：公司 2013 年较 2012 年度营业收入增加 413.40 万元，增长 4.44%；营业成本受生产人员工资增加、社保公积金缴费人数和缴费基数等因素影响，增加 573.48 万元，增长 8.59%，超过收入增长幅度；

(2) 财务费用：公司 2013 年受汇率波动影响，汇兑净损失 100.58 万元，导致 2013 年较 2012 年度财务费用增加 80.52 万元。

5、净利润与经营活动现金净流量的匹配分析

单位：元

项目	2013年	2012年
净利润	3,848,192.49	5,758,691.98
经营活动现金净流量	6,651,718.37	-4,391,993.66

2012 年、2013 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-4,391,993.66 元、6,651,718.37 元，同期净利润分别为 5,758,691.98 元、3,848,192.49 元。2013 年经营活动产生的现金流量高于同期净利润，现金流量状况良好，2012 年经营活动产生的现金净流量低于同期净利润水平，主要是由于 2012 年经营性应收项目增加 2,183.42 万元，其中：应收票据减少 137.00 万元，应收账款增加 710.71 万元，其他应收款(扣除筹资、投资)及银行承兑汇票保证金增加 1,637.71 万元，增加了资金占用，使得经营活动现金净流量低于同期净利润。

6、汇兑损益、出口退税对净利润的影响分析

报告期内汇兑损益情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
汇兑净损益	-1,005,773.22	178.63
净利润	3,848,192.49	5,758,691.98
比例 (%)	-26.14	0.00

2012 年度，公司汇兑净收益 178.63 元，占公司当期净利润比例为 0.00%；2013 年度，公司受 2013 年度美元贬值影响，汇兑净损失 1,005,773.22 元，占净利润比例 26.14%。

报告期内收到出口退税情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
出口退税	6,163,469.03	5,385,853.93
净利润	3,848,192.49	5,758,691.98
比例 (%)	160.17	93.53

2013 年收到出口退税 6,163,469.03 元，2012 年收到出口退税 5,385,853.93 元，增加 14.44%。2013 年出口收入比 2012 年出口收入增加 3.65%。出口退税增加比例高于出口收入增加比例，主要是由于 2013 年封条等退税率 15% 的产品出口占比高于 2012 年。

受净利润下降的影响，2013 出口退税占净利润比例明显高于 2012 年。

（二）主要费用

1、公司最近两年费用情况

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
销售费用	3,132,077.12	3.22	3,355,586.48	3.61
管理费用	14,479,149.01	14.90	14,264,514.41	15.33
财务费用	1,433,084.35	1.47	627,901.76	0.67
三项费用合计	19,044,310.48	19.59	18,248,002.65	19.61
营业收入	97,168,131.55	-	93,034,170.70	-

同行业上市公司同期收入与主要费用配比情况见下表：

单位：元

项目	银轮股份			
	2013 年度		2012 年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	94,039,710.76	4.91	84,045,105.04	4.99
管理费用	213,826,421.72	11.17	185,423,070.09	11.01
财务费用	38,797,517.75	2.03	27,010,977.65	1.60
三项费用合计	346,663,650.23	18.11	296,479,152.78	17.60
营业收入	1,914,488,253.82	-	1,684,223,828.32	-

2、公司最近两年费用变动分析

报告期内，销售费用、管理费用和财务费用占营业收入的比重波动较小，呈现较为平稳的状态。

销售费用主要由运输费、出口代理费、业务招待、宣传广告费等构成，报告期内，公司销售费用有所下降，主要原因是运输费、业务招待费等出现下降。公司 2012 年、2013 年销售费用占比均低于银轮股份同期水平。

管理费用主要由工资薪酬、研发费用、办公费用、折旧费、税费、汽车费用、差旅费等构成，2013 年公司管理费用较 2012 年有所上升，管理费用占营业收入比重有所下降，但与银轮股份相比，管理费用占比较高。主要原因是随着公司业务规模的扩大，为加强内部管理，公司新增较多基层行政人员和中层管理人员，工资薪酬、职工福利等相应增加。

财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益等构成，2013 年公司财务费用较 2012 年增长较多，主要由于人民币汇率变化导致的汇兑损失。2012 年、2013 年公司财务费用占比均低于银轮股份同期水平。

3、公司最近两年研发费用及其变动情况

2012 年度、2013 年度研发费用占收入的比例如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
研发费用（元）	4,906,201.35	6,195,540.98
主营业务收入（元）	97,001,278.58	92,870,495.48
比例	5.06%	6.67%

报告期内，研发费用占主营业务收入的比重分别为 6.67%、5.06%，2013

年研发费用低于 2012 年度, 主要由于公司在 2011 年筹办的部分研发项目在 2012 年得到批准, 相应研发费用在 2012 年发生, 导致 2012 年研发费用相对较高。

(三) 重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

1、重大投资收益情况

报告期内, 公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期内, 公司非经常性损益情况如下表所示:

单位: 元

项目	2013 年	2012 年
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		7,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	206,966.64	109,779.34
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-45,849.80	7,353.51
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价		

值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28,426.88	-12,239.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	132,689.96	111,893.03
减：非经常性损益的所得税影响数	28,045.00	17,730.60
非经常性损益净额	104,644.96	94,162.43
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	104,644.96	94,162.43

公司 2012 年、2013 年归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 94,162.43 元、104,644.96 元，主要包括收取的资金占用费、购买的交易性金融资产的公允价值变动损益等项目。其中，资金占用费为滨湖区马山街道办事处财政所借用公司资金所还利息与市场利息差额产生。

3、纳税情况

（1）主要税种和适用税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%、6%
城市维护建设税	实缴流转税	7%
教育费附加	实缴流转税	3%
地方教育费附加	实缴流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

注：2013 年 10 月 21 日，佳龙有限向无锡市滨湖区工商行政管理局提起分公司设立登记申请，申请设立分公司无锡佳龙换热器制造有限公司换热器技术研究院（以下简称“技术研究院”）。2013 年 10 月 23 日，无锡市滨湖区工商行政管理局核准分公司设立，技术研究院取得营业执照。技术研究院注册号：320211000236260；营业场所：无锡市滨湖区霞光路 5 号（与股份公司使用同一营业场所）；负责人：鲁文龙；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：换热器、机械零配件的制造、加工、销售、研发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营和禁止进出口的商品和技术除外）。无锡佳龙换热器制造有限公司换热器技术研究院为小规模纳税人，其增值税税率为 6%。

（2）享受的主要税收优惠政策

① 所得税优惠

公司 2011 年 8 月 2 日取得编号为 GR201132000453 的高新技术企业证书，由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，有效期三年。本公司被认定为高新技术企业，自获得高新技术企业认定起三年内，享受国家关于高新技术企业的 15% 优惠税率。

② 流转税优惠

公司为增值税一般纳税人，出口销售货物的增值税率为 0%，并按照增值税暂行条例相关规定实行“免、抵、退”税收管理办法；国内销售货物适用税率为 17%。

报告期内本公司出口产品享受增值税出口退税情况：根据国家税务总局下发的《中华人民共和国进出口税则》，公司出口的换热器产品根据产品、配件分别享受 5%、9%、15% 和 17% 的出口退税率。

（四）主要资产

报告期内，公司拥有的主要资产及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)
货币资金	21,588,840.74	17.22	25,447,663.27	16.91
应收账款	34,595,473.09	27.59	32,295,579.81	21.46
其他应收款	29,725,141.55	23.71	50,831,323.16	33.78
存货	10,256,007.65	8.18	11,268,670.83	7.49
流动资产合计	97,923,958.74	78.10	121,111,949.32	80.49
固定资产	24,328,769.30	19.40	26,079,960.72	17.33
无形资产	2,616,080.00	2.09	2,681,482.00	1.78
非流动资产合计	27,460,796.60	21.90	29,356,516.41	19.51
资产总计	125,384,755.34	100.00	150,468,465.73	100.00

报告期内，公司资产总额有所下降，2013 年末较上期末同比减少 16.67%，主要由于 2012 年及 2013 年公司代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所从银行分别借款 4900 万元和 2500 万元，导致公司其他应收款数额较大。从资产构成

比例来看公司资产构成较为稳定，流动资产占比维持在 75%到 85%之间，非流动资产占比维持在 15%到 25%之间。在流动资产中，占比最大的为其他应收账款和应收账款，变动最大的为其他应收款项；非流动资产中，占比及变动最大的为固定资产。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额如下表所示：

单位：元

项目	货币	2013年12月31日		
		外币金额	折算率	人民币金额
库存现金	人民币	-	-	12,736.31
银行存款	人民币	-	-	8,170,399.25
	美元	418,650.84	6.0969	2,552,472.31
	欧元	101,347.31	8.4189	853,232.87
	合计	-	-	11,576,104.43
其他货币资金	人民币	-	-	10,000,000.00
合计	-	-	-	21,588,840.74

单位：元

项目	货币	2012年12月31日		
		外币金额	折算率	人民币金额
库存现金	人民币	-	-	4,421.65
银行存款	人民币	-	-	5,185,121.35
	美元	197,545.48	6.2855	1,241,672.12
	欧元	20,011.56	8.3176	166,448.15
	合计	-	-	6,593,241.62
其他货币资金	人民币	-	-	18,850,000.00
合计	-	-	-	25,447,663.27

2013年末货币资金较2012年末减少385.88万元，下降15.16%，主要系银行承兑汇票保证金减少所致。

公司2012年末、2013年末货币资金余额分别为25,447,663.27元、21,588,840.74元，占总资产比重为16.91%、17.22%，余额较大，主要系2012年末和2013年末公司账面均有大额银行承兑汇票保证金。

公司其他货币资金为银行承兑汇票保证金，其余额如下表所示：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票保证金	10,000,000.00	18,850,000.00
合计	10,000,000.00	18,850,000.00

2、交易性金融资产

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
基金投资	91,699.61	137,549.41
合计	91,699.61	137,549.41

公司2010年购买国联安商品ETF联接（基金：257060）19.76万份，截止2013年12月31日的基金单位净值为0.4640元/份。

3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据为银行承兑汇票，其余额如下表所示：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	686,000.00	-
合计	686,000.00	-

4、应收账款

（1）应收账款余额构成情况

单位：元

种类	2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
	金额	金额	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	37,520,868.84	2,925,395.75	34,595,473.09
合计	37,520,868.84	2,925,395.75	34,595,473.09

单位：元

种类	2012年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
	金额	金额	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	34,691,175.27	2,395,595.46	32,295,579.81
合计	34,691,175.27	2,395,595.46	32,295,579.81

2012年末和2013年末,公司应收账款余额占营业收入的比例分别为37.29%、38.61%,应收账款余额占资产总额的比例分别为23.06%、29.92%,总体维持在相对稳定的状态。报告期内,应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东。

① 报告期末应收账款变动分析

报告期各期末,公司应收账款净额占营业收入比重及增幅情况如下:

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款净额	34,595,473.09	32,295,579.81
占营业收入比例(%)	35.60	34.71
应收账款净额的增幅(%)	7.12	24.08
营业收入的同期增幅(%)	4.44	-17.72

报告期内,公司应收账款账面余额保持增长趋势,公司应收账款回款情况较好,大部分客户为信用度高的大型跨国企业及外国公司,付款一般都较及时。2012年比2011年公司营业收入出现大幅下降,但应收账款净额增加,主要系受宏观经济影响,客户资金周转出现困难,为帮忙客户度过难关,给与信用期延长。2013年公司营业收入小幅上升,应收账款净额增加,主要系拓展市场新增客户给予更长的账期导致信用期内应收账款有所增加。

② 公司结算方式、信用政策的说明

公司海外业务采取电汇(T/T)和信用证(L/C)两种结算方式,大多数业务通过电汇方式结算。

以电汇方式结算的客户主要为订单金额较小，或者金额较大但信誉度较高的长期合作客户。对于国外的小客户，下订单时需支付 30-50%的预付款，待订单产品生产完成后，客户将尾款结清，公司发货；对于长期合作的大客户，公司一般要求国外客户支付 30-50%的预付款，尾款在发货后的 70-90 天内结清。

以信用证方式结算的客户主要为金额较大且未与公司形成长期业务关系的客户。以信用证方式结算时，公司不向客户收取预付款，在国外客户下订单后，公司开始准备生产，并与国外客户确定信用证的具体条款；待公司通过委托银行收到国外开证行开具的信用证并确认信用证各条款无误后进行生产、发货，并将货运提货单交予国外开证行，在货运提货单开具日的 90 天后，公司的委托银行将全部货款划拨到公司账户。若发生产品验收不合格等其他情况，则按照信用证约定的具体条款执行相应程序。

公司的信用政策为：A、对于下游行业知名企业即大客户和公司的长期合作客户，其付款方式根据客户信用等级确定信用期限，其中信用度较高、合作时间较长、采购额较大的客户信用期限相对较长，信用期限一般在 2-3 个月；B、对于新增的小客户，基本上采用款到发货的方式，在结清款项发货的同时，确认销售收入。新增小客户合作满一年后再根据上年合作情况给予一定的信用期。

报告期内，公司的信用政策保持一致。

报告期末，公司应收各关联方的应收账款情况详见本节之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

（2）按组合计提坏账准备的应收账款账龄分布情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	34,360,259.53	91.58	1,718,012.98	32,642,246.55
1-2 年	2,077,457.22	5.54	415,491.44	1,661,965.78
2-3 年	582,521.53	1.55	291,260.77	291,260.76
3 年以上	500,630.56	1.33	500,630.56	-
合计	37,520,868.84	100	2,925,395.75	34,595,473.09

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	32,312,115.09	93.14	1,615,605.75	30,696,509.34
1-2年	1,778,493.22	5.13	355,698.64	1,422,794.58
2-3年	352,551.80	1.02	176,275.90	176,275.90
3年以上	248,015.16	0.71	248,015.16	-
合计	34,691,175.27	100.00	2,395,595.46	32,295,579.81

报告期内，应收账款余额按账龄组合计提坏账准备。公司接受客户订单、生产、销售的整个过程经历的周期较短，一般为3个月左右，公司应收账款账龄大部分集中在1年以内。2012年末、2013年末，账龄在1年以内的应收账款占比分别为91.58%、93.14%，发生坏账的可能性较小。

(3) 应收账款坏账准备计提充分性的分析

同行业上市公司银轮股份(002126)应收款项坏账准备计提政策如下：

① 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项期末余额前五名；单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的应收款项：

按账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年(含2年)	30.00	30.00
2-3年(含3年)	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

银轮股份坏账准备计提政策中除1-2年(含2年)计提比例30%与公司不同外，其他计提政策与公司基本一致，且报告期内，公司未发生重大坏账损失，因此，坏账准备计提充足。

(4) 应收账款余额前五名情况

单位：元

债务人名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占应收账款余额的比例(%)
OESSE SRL	非关联方	13,406,008.16	1年以内	35.73
OFFICINEMECCANICHE INDNSTRALI SRL	非关联方	3,140,124.93	1年以内	8.37
MOVI ALLUMINIUM S.R.L	非关联方	1,575,540.60	1年以内	4.20
无锡市豫达换热器有限公司	关联方	1,575,336.76	1年以内	4.20
无锡纽曼泰克气源净化设备 公司	非关联方	1,447,706.57	1年以内	3.86
合计	-	21,144,717.02	-	56.36

单位：元

债务人名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占应收账款余额的比例(%)
OESSE SRL	非关联方	12,217,901.18	1年以内	35.22
MOVI ALLUMINIUM S.R.L	非关联方	3,985,032.07	1年以内	11.49
龙工(上海)机械部件有限公司	非关联方	1,596,315.40	1年以内	4.60
无锡市豫达换热器有限公司	关联方	1,502,329.24	1年以内	4.33
河南众力空分设备有限公司	非关联方	1,254,858.00	1年以内	3.62
合计	-	20,556,435.89	-	59.26

公司应收账款余额前五名均为公司的产品销售客户。2012年末和2013年末，应收账款前五名金额合计占应收账款余额的比例分别为59.26%、59.36%，前五大客户应收款集中度高且相对稳定，主要为公司长期合作的国外企业，其中OESSE SRL公司报告期内应收账款占比就分别达到35.22%和35.73%。

(5) 应收账款期后回款情况

公司2014年1-5月应收账款回款情况如下：

单位：元

2013年末金额	2014年1-5月回款总金额	其中：2013年末应收账款回款金额	2014年1-5月应收账款发生额	2014年5月末应收账款余额
37,520,868.84	44,184,630.63	29,817,644.61	45,974,694.46	39,310,932.67

应收账款在 2014 年 1-5 月回款总金额 44,184,630.63 元,其中 2103 年末应收账款回款金额 29,817,644.61 元,占 2013 年末应收账款比例为 79.49%,应收账款回款情况良好,无法收回的风险较小。

5、预付款项

(1) 预付款项账龄构成

单位:元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	642,228.28	65.48	807,762.20	71.41
1-2 年	15,367.82	1.57	323,400.64	28.59
2-3 年	323,200.00	32.95	-	-
合计	980,796.10	100.00	1,131,162.84	100.00

各报告期末,预付账款账龄主要集中在 1 年以内。预付账款的构成较稳定,主要为预付电费、设备采购款、运输用油费、汽车修理费等。

(2) 预付款项金额前五名情况

单位:元

债务人名称	与本公司关系	款项性质	2013 年 12 月 31 日	账龄	占预付款 项总额的 比例(%)
无锡市供电公司	非关联方	电费	528,796.28	1 年以内	53.92
北京华海中谊工业炉制造有限公司	非关联方	钎焊炉	323,200.00	2-3 年	32.95
中国石化公司无锡分公司	非关联方	运输用油费	100,000.00	1 年以内	10.20
无锡德星汽车维修服务有限公司	非关联方	汽车修理	10,155.73	1-2 年	1.03
常州金河金属材料公司	非关联方	原材料采购	9,182.00	1 年以内	0.94
合计	-	-	971,334.01	-	99.04

单位:元

债务人名称	与本公司关系	款项性质	2012 年 12 月 31 日	账龄	占预付款 项总额的 比例(%)
无锡市供电公司	非关联方	电费	605,570.38	1 年以内	53.54

北京华海中谊工业炉制造有限公司	非关联方	钎焊炉	323,200.00	1-2 年	28.57
宁波宁创自动化设备有限公司	非关联方	冲翅机	79,000.00	1 年以内	6.98
中国石化公司无锡分公司	非关联方	运输用油费	70,000.00	1 年以内	6.19
无锡德星汽车维修服务有限公司	非关联方	汽车修理费	46,692.73	1 年以内	4.13
合计	-	-	1,124,463.11	-	99.41

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类		2013 年 12 月 31 日				账面价值
		账面余额		坏账准备		
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款		25,000,000.00	82.96	-	-	25,000,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	按账龄分析法计提坏账准备的其他	5,133,465.59	17.04	408,324.04	7.95	4,725,141.55
	单项金额虽不重大但单项计提坏账	-	-	-	-	-
合计		30,133,465.59	100.00	408,324.04	1.36	29,725,141.55

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,938,460.49	96.20	246,923.02	4,691,537.47
1-2 年	42,005.10	0.82	8,401.02	33,604.08
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	153,000.00	2.98	153,000.00	0.00
合计	5,133,465.59	100.00	408,324.04	4,725,141.55

单位：元

种类		2012年12月31日				账面价值
		账面余额		坏账准备		
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款		49,000,000.00	95.93	-	-	49,000,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	按账龄分析法计提坏账准备的其他	2,080,708.59	4.07	249,385.43	11.99	1,831,323.16
	单项金额虽不重大但单项计提坏账	-	-	-	-	-
合计		51,080,708.59	100.00	249,385.43	0.49	50,831,323.16

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,927,708.59	92.65	96,385.43	1,831,323.16
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	153,000.00	7.35	153,000.00	0.00
合计	2,080,708.59	100.00	249,385.43	1,831,323.16

(2) 其他应收款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
无锡市滨湖区马山街道办事处财政所	非关联方	25,000,000.00	1年以内	82.96
陈国英	公司股东	3,928,263.49	1年以内	13.04
股息红利税	非关联方	676,265.84	1年以内	2.24
陈玉忠	关联方	192,718.00	1年以内	0.64
苏州工业园(车间修理)	非关联方	55,000.00	3年以上	0.18

合计	-	29,852,247.33	-	99.06
----	---	---------------	---	-------

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年 12月30日	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)
无锡市滨湖区马山街道办事处财政所	非关联方	49,000,000.00	1年以内	95.93
陈国英	公司股东	930,234.19	1年以内	1.82
股息红利税	非关联方	530,383.43	1年以内	1.04
陈玉忠	关联方	191,500.00	1年以内	0.37
杭红敏	员工/非关联方	112,962.40	1年以内	0.22
合计	-	50,765,080.02	-	99.38

报告期内，其他应收款均按账龄组合计提坏账准备。其他应收款主要为代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所借款、股东借款、员工业务性质备用金、股息红利税等。2013年较2012年减少了2094.72万元，主要系公司代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所借款减少所致。无锡市滨湖区马山街道办事处财政所向公司借款已于2014年3月10日全部还清，具体情况如下表所示。

单位：元

无锡市滨湖区马山街道办事处财政所借款				
序号	借款时间	代借款合同	借款数额	还款时间
1	2012/01/13	借用融资平台协议	49,000,000.00	2012/09/12
2	2012/09/20	借用融资平台协议	49,000,000.00	2013/05/28
3	2012/06/17	借用融资平台协议	25,000,000.00	2014/03/10

根据《中国人民银行贷款通则》第二十一条规定：“贷款人必须经中国人民银行批准经营贷款业务，持有中国人民银行颁发的《金融机构法人许可证》或《金融机构营业许可证》，经工商行政管理部门核准登记”，无锡市滨湖区马山街道办事处财政所与公司之间的借款及办理承兑汇票，违反了上述规定，存在法律瑕疵。

有限公司与无锡市滨湖区马山街道办事处财政所之间不存在高息转贷等行为，且利息均按借款合同如期支付，上述借款发生在有限公司阶段，且截至2014年3月10日，借款已全部还清，承兑票据已到期清偿。

公司因借款给无锡市滨湖区马山街道办事处财政所，存在被政府主管部门处罚的可能性，公司实际控制人陈国英女士及鲁文龙先生出具承诺，“就无锡佳龙

换热器制造有限公司对无锡市滨湖区马山街道办事处财政所借款事宜，如若引发任何民事纠纷或者行政处罚，控制股东愿意承担一切不利之法律后果”。

根据创立大会通过的《公司章程》第四十一条第三款之规定，“对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用或者转移公司资产的情形发生。”根据《关联交易制度》第十四条之规定，“第十四条 公司不得直接或间接通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。”

股份公司成立后，公司实际控制人陈国英女士及鲁文龙先生出具承诺：“将严格遵守法律法规、股份公司章程、股东大会会议事规则及相关制度，杜绝违法违规行为。”

股息红利税为公司根据无锡市地方税务局于 2009 年 5 月 27 日下发的《关于个人投资企业预征股息红利所得个人所得税的通知》（锡地税函〔2009〕33 号）相关规定，按营业收入的一定比例预征股息红利个人所得税。

公司控股股东陈国英欠公司款项已于 2014 年 3 月 12 日全部归还；公司关联方陈玉忠欠公司款项已于 2014 年 3 月 18 日全部归还；应收杭红敏款项为公司正常经营过程中的业务性质备用金。

7、存货

（1）存货分类构成

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,942,703.53	-	4,942,703.53
在产品	791,357.84	-	791,357.84
库存商品	4,521,946.28	-	4,521,946.28
合计	10,256,007.65	-	10,256,007.65

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,657,159.45	-	3,657,159.45
在产品	226,879.15	-	226,879.15

库存商品	7,384,632.23	-	7,384,632.23
合计	11,268,670.83	-	11,268,670.83

(2) 存货变动情况分析

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品及库存商品构成。原材料指公司生产换热器产品所需的各种原辅料，包括铝带、铝箔、槽铝、封条、铝排、角铝、铝管、铝棒等。在产品指公司正处于生产中，尚未完工的换热器产品。产成品指公司已完工的换热器产品，包括铝制板翅式换热器和铝制管翅式换热器。

2012年末和2013年末，公司存货分别为11,268,670.83元、10,256,007.65元，分别占同期总资产的7.49%、8.18%。存货占总资产比例较小主要系公司采用订单式生产方式，在满足日常订单需求的情况下，留存存货较少。

(3) 存货跌价准备分析

公司的经营模式是“以销定产、定制生产”，报告期内公司存货规模与公司的销售规模与经营特征相适应。由于公司原材料库存均按生产计划采购，储备合理，周转速度快，大部分产品均为定制产品且均按单生产、销路通畅、销售均价稳定；报告期末存货不存在毁损及可变现净值低于成本的现象，故未计提存货跌价准备。

8、固定资产

固定资产原值、累计折旧及净额明细表：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	43,022,099.80	41,753,765.44
其中：房屋及建筑物	15,758,398.55	15,569,083.85
机器设备	20,671,739.56	19,684,890.83
运输工具	4,042,636.31	3,993,405.54
电子设备及其他	2,549,325.38	2,506,385.22
二、累计折旧	18,693,330.50	15,673,804.72
其中：房屋及建筑物	2,560,454.75	1,820,923.19
机器设备	10,527,797.74	8,619,977.33
运输工具	3,400,942.47	3,193,593.59
电子设备及其他	2,204,135.54	2,039,310.61
三、账面净值合计	24,328,769.30	26,079,960.72

其中：房屋及建筑物	13,197,943.80	13,748,160.66
机器设备	10,143,941.82	11,064,913.50
运输工具	641,693.84	799,811.95
电子设备及其他	345,189.84	467,074.61
四、减值准备合计	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-
机器设备	-	-
运输工具	-	-
电子设备及其他	-	-
五、账面价值合计	24,328,769.30	26,079,960.72
其中：房屋及建筑物	13,197,943.80	13,748,160.66
机器设备	10,143,941.82	11,064,913.50
运输工具	641,693.84	799,811.95
电子设备及其他	345,189.84	467,074.61

2012年1月9日，公司与中国银行股份有限公司无锡滨湖支行签订了编号为2012年滨抵字004号《最高额抵押合同》，期限至2015年1月8日，最高贷款额度为2530万元，公司以拥有的锡滨国用（2012）第000468号土地使用权、锡房权证字第WX1000569142号房屋所有权、锡房权证字第BH1000548453号房屋所有权作为抵押物。截止到2013年12月31日该项抵押借款余额为1100万元。

9、在建工程

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	-	-	-	189,314.70	-	189,314.70

10、无形资产

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	3,171,997.00	3,171,997.00
土地使用权	3,171,997.00	3,171,997.00
二、累计摊销合计	555,917.00	490,515.00
土地使用权	555,917.00	490,515.00
三、无形资产账面净值合计	2,616,080.00	2,681,482.00

土地使用权	2,616,080.00	2,681,482.00
四、减值准备合计	-	-
土地使用权	-	-
五、无形资产账面价值合计	2,616,080.00	2,681,482.00
土地使用权	2,616,080.00	2,681,482.00

2012年1月9日，公司与中国银行股份有限公司无锡滨湖支行签订了编号为2012年滨抵字004号《最高额抵押合同》，期限至2015年1月8日，最高贷款额度为2530万元，公司以拥有的锡滨国用（2012）第000468号土地使用权、锡房权证字第WX1000569142号房屋所有权、锡房权证字第BH1000548453号房屋所有权作为抵押物。截止到2013年12月31日该项抵押借款余额为1100万元。由于期末无形资产无减值现象，故未计提无形资产减值准备。

11、递延所得税资产

报告期内已确认的递延所得税资产如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	500,057.97	396,747.13
公允价值变动损益	15,889.33	9,011.86
合计	515,947.30	405,758.99

12、主要资产减值准备

(1) 主要资产减值准备计提政策

公司在报告期内计提的资产减值准备为坏账准备，资产减值准备的计提政策详见本节“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策和会计估计”之“7、应收款项及坏账准备”。

(2) 主要资产减值准备的计提与转回情况如下表：

单位：元

减值准备	2012年 12月31日	2013年增 加	2013年减少		2013年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,644,980.89	739,200.30	-	50,461.40	3,333,719.79
存货跌价准备	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-

合 计	2,644,980.89	739,200.30	-	50,461.40	3,333,719.79
-----	--------------	------------	---	-----------	--------------

（五）主要负债

报告期内，公司的主要负债及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)
短期借款	36,000,000.00	55.83	60,000,000.00	64.43
应付票据	12,000,000.00	18.61	18,850,000.00	20.24
应付账款	10,681,171.57	16.57	8,859,917.20	9.51
预收账款	1,163,485.98	1.80	861,821.47	0.93
应付职工薪酬	5,154,251.37	7.99	4,823,862.02	5.18
应交税费	-706,954.09	-1.09	-442,103.00	-0.47
应付利息	72,683.33	0.11	126,397.33	0.14
其他应付款	117,098.54	0.18	41,379.91	0.04
流动负债	64,481,736.70	100.00	93,121,274.93	100.00
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	64,481,736.70	100.00	93,121,274.93	100.00

报告期内公司负债全部由流动负债构成，流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬构成。2013年末公司负债总额较2012年末下降了29.9%，主要下降项目为短期借款等。

1、短期借款

（1）短期借款分类构成情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	11,000,000.00	11,000,000.00
保证借款	25,000,000.00	49,000,000.00
合计	36,000,000.00	60,000,000.00

2013年6月7日，公司与无锡农村商业银行股份有限公司签订了锡农商流借字[2013]第012901061701号流动资金借款合同，借款金额2500万元，保证人为瑞年集团有限公司及鲁文龙、陈国英夫妇，保证金额2500万元，保证合同

编号：锡农商保字[2013]第 0129011061701 号。2013 年 2 至 6 月期间，公司与中行无锡滨湖支行签订流动资金借款合同，借款金额共 1100 万元，保证人为鲁文龙、陈国英夫妇，保证合同编号 2012 年滨保字 0004 号，保证期间 2012 年 1 月 9 日至 2015 年 1 月 8 日，保证金额 1500 万元。

(2) 2013 年 12 月末短期借款明细情况

序号	贷款银行	金额 (万元)	贷款期限	利率 (%)	抵押担保
1	无锡农村商业银行	2500	2013/06/17- 2014/03/10	基准利率上 浮 30%	担保
2	中国银行无锡滨湖支行	200	2013/02/05- 2014/02/04	6.06	抵押、担保
3	中国银行无锡滨湖支行	300	2013/03/06- 2014/03/05	6.06	抵押、担保
4	中国银行无锡滨湖支行	200	2013/03/08- 2014/03/07	6.06	抵押、担保
5	中国银行无锡滨湖支行	400	2013/05/14- 2014/05/13	6.06	抵押、担保
合计		3600	-	-	-

2、应付票据

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	12,000,000.00	18,850,000.00
合计	12,000,000.00	18,850,000.00

公司应付票据主要为代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所开具的银行承兑汇票、日常采购应付票据等，其中公司大额应付票据如下：

单位：元

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
收款人	无锡市第六市政建设工程公司	无锡市第六市政建设工程公司
金额	10,000,000.00	15,000,000.00

公司 2012 年、2013 年大额应付票据收款人均为无锡市第六市政建设工程公司，为公司代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所开具的银行承兑汇票，截至到 2014 年 3 月 10 日，应付无锡市第六市政建设工程公司票据已到期支付。

3、应付账款

(1) 应付账款账龄构成分析

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,978,757.32	93.42	8,405,698.02	94.87
1-2年	461,661.25	4.32	245,455.18	2.77
2-3年	31,989.00	0.30	208,764.00	2.36
3年以上	208,764.00	1.95	-	-
合计	10,681,171.57	100.00	8,859,917.20	100.00

公司2012年和2013年账龄在1年以内的应付账款占比分别为94.87%、93.42%，应付账款账龄主要集中在1年以内，账龄较短。报告期内，应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(2) 应付账款金额前五名情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2013年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
无锡银邦金属材料股份公司	供应商/非关联方	原材料采购	2,421,690.91	1年以内	22.67
无锡惠达铝业有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	906,727.23	1年以内	8.49
常州凯尊金属制品有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	550,926.76	1年以内	5.16
无锡坤盛铝业有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	550,620.52	1年以内	5.16
常州灵山铝业有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	439,394.97	1年以内	4.11
合计	-	-	4,869,360.39	-	45.59

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2012年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
无锡银邦金属材料股份公司	供应商/非关联方	原材料采购	1,739,288.87	1年以内	19.63
无锡惠达铝业有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	502,789.42	1年以内	5.67
无锡风云铝业有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	464,075.78	1年以内	5.24
苏州新淳化工有限	供应商/非	原材料采购	363,277.00	1年以内	4.10

公司	关联方				
无锡鑫泰铝业有限公司	供应商/非关联方	原材料采购	335,502.74	1年以内	3.79
合计	-	-	3,404,933.81	-	38.43

公司应付账款主要为应付原材料采购款、机械设备采购款等。2012年末、2013年末，应付账款余额分别为8,859,917.20元、10,681,171.57元，呈增长态势，主要系随着公司产品订单的增加，原材料采购也逐步增加。

(3) 账龄超过1年的大额应付账款情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	性质
上海琴心科技有限公司	非关联方	216,000.00	货款
重庆拓展铝业有限公司	非关联方	173,429.00	货款
合计	-	389,429.00	-

上海琴心科技有限公司与公司签订的合同付款周期较长，截至到目前，公司已收到对方开具的发票，但尚未付款；重庆拓展铝业有限公司是公司的原材料供应方之一，因重庆拓展铝业有限公司尚未提供发票，故货款尚未支付。

4 预收款项

(1) 预收款项账龄构成分析

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,074,824.98	92.38	632,589.03	73.40
1-2年	86,761.00	7.46	229,232.44	26.60
2-3年	1,900.00	0.16	-	-
合计	1,163,485.98	100.00	861,821.47	100.00

各报告期末，预收账款账龄主要集中在1年以内。预收账款的构成较稳定，主要是预收客户货款。本报告期预收账款中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 预收款项金额前五名情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2013年 12月31日	账龄	占预收款 项总额的 比例(%)
STT	客户/非 关联方	预收货款	350,926.19	1年以内	30.16
CHELYABINSKIJ KOMPRESSORNY ZAVOD	客户/非 关联方	预收货款	350,462.01	1年以内	30.12
High Grade Motorsportcentey	客户/非 关联方	预收货款	81,414.95	1年以内	7.00
BANA GENERAL TRAKING CO.LTD	客户/非 关联方	预收货款	60,969.00	1-2年	5.24
HYDROKRAK SP.ZO.O.	客户/非 关联方	预收货款	50,528.06	1年以内	4.34
合计	-	-	894,300.21	-	76.86

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2012年 12月31日	账龄	占预收款 项总额的 比例(%)
上海卫翔机电科技贸易公 司	客户/非 关联方	预收货款	273,468.50	1年以内	31.73
BANA GENERAL TRAKING CO.LTD	客户/非 关联方	预收货款	196,547.07	1年以内	22.81
EURO JET	客户/非 关联方	预收货款	57,925.70	1年以内	6.72
JOE SILAS	客户/非 关联方	预收货款	52,449.23	1年以内	6.09
Compkorea	客户/非 关联方	预收货款	32,825.97	1年以内	3.81
合计	-	-	613,216.47	-	71.16

(3) 账龄超过1年的大额预收账款情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	性质
BANA GENERAL TRAKING CO.LTD	非关联方	60,969.00	货款
湖南省钜能热源动力有限公司	非关联方	22,510.00	货款
合计	-	83,479.00	-

对于BANA GENERAL TRAKING CO.LTD和湖南省钜能热源动力有限公司预收款项均为预收的销售货款。

5、应交税费

单位：元

税种	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-422,282.29	-652,132.43
企业所得税	-409,905.34	25,650.13
城市维护建设税	520.38	38,456.99
教育费附加	371.70	27,469.28
房产税	39,356.28	39,356.25
土地使用税	37,185.85	37,185.82
印花税	3,437.36	3,295.84
股息红利税	17,186.81	16,479.22
防洪基金	27,175.16	22,135.90
合计	-706,954.09	-442,103.00

报告期内，公司主要客户为国外换热器采购商，产品70%以上外销，系自营出口自产货物的生产企业，增值税实行免、抵、退税管理办法。企业出口的自产货物免征本企业生产销售环节增值税，企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额，抵顶内销货物的应纳税额；企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。因企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等均采购自国内为非免税购进，进项税额准予抵扣，按上述免、抵、退税管理办法核算增值税，期末出现增值税为负数的情况，即为期末留抵结转下期继续抵扣税额。

6、其他应付款

其他应付款账龄构成分析

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	104,570.67	89.30	28,852.04	69.73
1-2年	-	-	12,527.87	30.27
2-3年	12,527.87	10.70	-	-
合计	117,098.54	100.00	41,379.91	100.00

本报告期其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

（六）股东权益

1、股东权益构成情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	4,732,273.85	4,347,454.60
未分配利润	46,170,744.79	42,999,736.20
股东权益合计	60,903,018.64	57,347,190.80

2、资本公积变动情况分析

报告期内，公司不存在资本公积及变动。

2014年3月22日，经公司股东大会决议，公司以2013年12月31日经审计的账面净资产折股整体变更为股份有限公司。整体变更设立后，股份公司注册资本为1000万元，未折股差额部分50,903,018.64元列入资本公积。

3、盈余公积变动情况分析

根据《公司法》规定，公司按当期实现利润的10%提取盈余公积。

4、未分配利润变动情况分析

报告期各期末的未分配利润全部为提取盈余公积后的累计已实现利润金额。

5、尚未实施完毕的股权激励计划

报告期内，公司无尚未实施完毕的股权激励计划。

（七）现金流量分析

1、销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金计算过程如下：

单位：元

项目	2013 本年数/变动数	2012 本年数/变动数
主营业务收入	97,168,131.55	93,034,170.70
销项税	4,828,350.20	4,873,351.53
减：应收票据的增加	19,685,297.80	18,704,144.69
应收账款的增加	3,949,827.18	7,142,899.90
预收账款的减少	-301,664.51	1,123,458.63

销售商品、提供劳务收到的现金	78,663,021.28	70,937,019.01
----------------	---------------	---------------

注：1、主营业务收入因审计调整，不再与销项税存在比例勾稽关系。

2、应收票据的增加：报告期与销售相关的应收票据的增加总金额。

3、应收账款的增加：在期末与期初经差额的基础上，考虑汇兑损益对其影响。

2、购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金计算过程如下：

单位：元

项目	2013 本年数/变动数	2012 本年数/变动数
主营业务成本	72,475,554.62	66,740,798.37
进项税支出	10,409,426.03	9,926,775.06
加：存货的增加	-1,012,663.18	-136,117.51
预付账款的增加	-150,366.74	9,993.67
减：应付账款的增加	1,821,254.37	-5,596,289.70
应付票据的增加	-6,850,000.00	3,850,000.00
应收票据的减少	18,618,644.95	20,074,144.69
生产成本—人工成本	12,635,359.10	14,838,242.53
生产成本—累计折旧	1,960,666.73	1,954,610.90
购买商品、接受劳务支付的现金：	53,536,025.58	41,420,741.17

注：应收票据的减少：报告期与采购相关的应收票据的支付总金额。

3、支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
销售费用	3,327,445.81	3,629,314.25
管理费用	3,470,481.59	4,068,926.31
银行承兑汇票保证金	13,900,000.00	22,750,000.00
往来款及其他	2,340,991.05	4,398,503.86
其中：陈国英等个人借款	2,166,681.76	4245302.78
合计	23,038,918.45	34,846,744.42

2013 年度较 2012 年度支付的其他与经营活动有关的现金减少 1,180.78 万元，其中：银行承兑汇票保证金减少 885.00 万元，往来款及其他减少 205.75 万元。

4、收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
利息收入	162,751.44	100,888.64
政府补贴	-	7,000.00
银行承兑汇票保证金	22,750,000.00	3,900,000.00
往来款及其他	-	15,290,000.00
其中：马山街道财政所银行承兑汇票保证金	-	15,000,000.00
合计	22,912,751.44	19,297,888.64

2013 年度较 2012 年度收到的其他与经营活动有关的现金增加 361.49 万元，其中：银行承兑汇票保证金增加 1,885.00 万元，往来款及其他减少 1,529.00 万元。

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
往来款	25,000,000.00	49,000,000.00
合计	25,000,000.00	49,000,000.00

往来款均为偿还代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所借款而形成的短期借款。

6、收到的其他与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
收到的借出款及利息	51,823,000.00	4,000,000.00
合计	51,823,000.00	4,000,000.00

2013 年度收回代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所银行借款 4900 万元，及利息费用 282.30 万元；2012 年度收回代无锡市滨湖区马山街道办事处财政所银行借款利息费用 400.00 万元；

（八）主要财务指标分析

1、偿债能力分析

主要会计数据和财务指标	2013 年	2012 年
流动比率（倍）	1.52	1.30
速动比率（倍）	1.36	1.18
（母公司）资产负债率（%）	51.43	61.89

（1）流动比率：2013 年比 2012 年上升了 16.92%，主要是因为偿还了代马山街道财政所所借银行资金，导致流动资产、流动负债同时下降。

（2）速动比率：2013 年比 2012 年上升了 15.25%，主要是因为偿还了代马山街道财政所所借银行资金，导致流动资产、流动负债同时下降。

（3）资产负债率：2013 年比 2012 年下降了 16.90%，主要是因为偿还了代马山街道财政所所借银行资金，导致负债总额、总资产同时下降。

2、营运能力分析

主要会计数据和财务指标	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次）	2.69	3.26
存货周转率（次）	6.73	5.89

（1）应收账款周转率：2013 年比 2012 年下降了 17.48%，主要是因为受宏观经济影响，客户资金周转出现困难，为帮忙客户度过难关，给与信用期延长，导致 2013 年应收账款平均余额较 2012 年增加了 15.96%。

（2）存货周转率：2013 年比 2012 年上升了 14.26%，主要因为 2013 年受人工成本增加影响，营业成本比 2012 年增加；同时受交货期因素影响，2013 年末存货比 2012 年略微下降。

3、盈利能力分析

主要会计数据和财务指标	2013 年	2012 年
毛利率（%）	25.41	28.26
净资产收益率（%）	6.52	10.57

（1）毛利率：具体见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、主要会计数据和财务指标”之“（一）营业收入”之“3、毛利构成及变动分析”；

（2）净资产收益率：2013 年比 2012 年下降了 38.32%。主要是因为 2013 年净利润比 2012 年下降 33.18%。

四、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称或姓名	与公司关系
鲁文龙	公司董事长、总经理，持有公司 34.93% 股份
陈国英	持有公司 53.07% 股份

关联方基本情况见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、控股股东和主要股东情况”之“（二）公司控股股东和实际控制人基本情况”和本说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称或姓名	与公司关系
无锡市璜佳装饰材料有限公司	鲁文龙持该公司 90% 股份
无锡和荣科技有限公司	钱元清持该公司 8.5% 股份
无锡市豫达换热器有限公司	钱元清持该公司 10% 股份
无锡豫达科技有限公司	钱元清持该公司 10% 股份
无锡市第二织带厂	钱元清持该公司 100% 股份
无锡新佳龙锅炉配件有限公司	钱元清持该公司 55% 股份
上海九鹏新能源科技有限公司	钱元清持该公司 50% 股份
钱元清	公司股东、持股 12%
鲁涤平	公司董事、副总经理、董秘、控股股东直系亲属
陈玉忠	公司监事、控股股东亲属

（1）不存在控制关系的关联法人基本情况

① 无锡市璜佳装饰材料有限公司

公司名称	无锡市璜佳装饰材料有限公司
公司类型	有限公司(自然人控股)
注册登记号	320211000082286
成立日期	1995年06月21日
公司住所	无锡市滨湖区马山雪云路3号
法定代表人	鲁文龙
注册资本	50万元人民币
组织机构代码	13600192-6

经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：装饰材料的加工；装饰装潢服务。
关联关系	鲁文龙持有 90% 股份

注：无锡市璜佳装饰材料有限公司目前无实际经营业务，由于公司应收账款没有收回，公司没有办理注销手续。

② 无锡和荣科技有限公司

公司名称	无锡和荣科技有限公司
公司类型	有限公司(自然人控股)
注册登记号	320205000112001
成立日期	2008 年 07 月 02 日
公司住所	无锡市锡山经济技术开发区锡虞路 1058 号
法定代表人	王庆
注册资本	11000 万元人民币
组织机构代码	67761086-3
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：硅材料的技术开发、销售；太阳能硅片切削液的循环利用
关联情况	钱元清先生任该公司董事，持有 8.5% 的股份

③ 无锡市豫达换热器有限公司

公司名称	无锡市豫达换热器有限公司
公司类型	有限公司(自然人控股)
注册登记号	320211000095284
成立日期	2006 年 02 月 10 日
公司住所	无锡市滨湖区马山常康路 28 号
法定代表人	管春韬
注册资本	1158 万元人民币
组织机构代码	78496958-0
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：换热器的制造、研发、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）
关联关系	钱元清先生在该公司无职务，持有该公司 10% 股份

④ 无锡豫达科技有限公司

公司名称	无锡豫达科技有限公司
公司类型	有限公司(自然人控股)
注册登记号	320200400000645
成立日期	1992 年 05 月 13 日

公司住所	无锡市滨湖区马山常康路 28 号
法定代表人	管春韬
注册资本	875.640045 万元人民币
组织机构代码	60796016-3
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：换热器、液压、气压动力机械及元件、制冷、空调设备、气体、液体分离及纯净设备的研发、制造、销售。铝压延加工
关联关系	钱元清先生在该公司无职务，持有该公司 10% 的股份

⑤ 无锡市第二织带厂

公司名称	无锡市第二织带厂
公司类型	个人独资
注册登记号	320211000028071
成立日期	1988 年 10 月 27 日
公司住所	无锡市滨湖区马山常康路 28 号
法定代表人	钱元清
注册资本	1000 万
组织机构代码	13625059-4
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：带类的制造（经营范围中涉及专项审批的待批准后方可经营）
关联关系	钱元清先生为该公司实际控制人，持有该公司 100% 股份，但该公司无生产经营，未注销

⑥ 无锡新佳龙锅炉配件有限公司

公司名称	无锡新佳龙锅炉配件有限公司
公司类型	有限公司(自然人控股)
注册登记号	320211000047869
成立日期	2001 年 04 月 05 日
公司住所	无锡市滨湖区马山街道西村村西头庄家娄
法定代表人	鲁旭明
注册资本	100 万元人民币
组织机构代码	72738408-4
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：锅炉配件、模具、冲压件的制造、加工
关联关系	钱元清先生为该公司执行董事，持有该公司 55% 的股份

⑦ 上海九鹏新能源科技有限公司

公司名称	上海九鹏新能源科技有限公司
公司类型	有限责任公司(国内合资)

注册登记号	310115000818980
成立日期	2004年02月27日
公司住所	浦东大道2056号802B室
法定代表人	钱元清
注册资本	100万人民币
组织机构代码	75955831-7
经营范围	太阳能、电能、风能等专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，金属材料、普通机械设备、电子产品、化工原料及产品（除危险品）、百货、针织品、纺织原料及产品（除棉花收购）、日用杂货（除烟花爆竹）、五金交电、建筑装潢材料、工艺品、润滑油的销售，咨询服务，经营各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外
关联关系	钱元清先生为该公司执行董事，持有该公司50%股份

（2）不存在控制关系的关联自然人基本情况

钱元清先生基本情况见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股权结构及主要股东持股情况”。

鲁涤平先生、陈玉忠先生基本情况见本说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易的决策权限和决策程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，详见本说明书“第三节公司治理”之“六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明”之“（三）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源行为发生而采取的具体安排”。

（三）报告期内的重大关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

单位：元

关联方名称	内容	定价方式及决策程序	2013年12月31日		2012年12月31日	
			金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
无锡豫达换热器有限公司	换热器	市场价	1,900,006.43	1.96%	1,706,132.57	1.84%

无锡豫达换热器有限公司为无锡佳龙长期客户之一，无锡佳龙按市场价格对其销售换热器产品，交易金额占营业务收入比重较小。

(2) 转让商标使用权

关联方名称	注册号	商标	转让价格（元）
鲁文龙	5213419		0

报告期内，鲁文龙先生将其持有的商标（注册号：5213419）无偿授予佳龙有限使用。2014年4月13日，鲁文龙先生与无锡佳龙签订商标转让协议，将其持有的商标所有权（注册号：5213419）无偿转让给无锡佳龙，并同时向国家商标局进行申请。

2、偶发性关联交易

(1) 关联销售

单位：元

关联方名称	内容	定价方式及决策程序	2013年12月31日		2012年12月31日	
			金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
陈玉忠	废料	市场价	-	-	163,675.22	100.00%

(2) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保方式	借款期间
鲁文龙、陈国英	无锡佳龙换热器制造有限公司	1500万	保证担保	2012/01/09-2015/01/08
鲁文龙、陈国英、瑞年集团有限公司	无锡佳龙换热器制造有限公司	4900万	保证担保	2012/01/13-2012/09/12
鲁文龙、陈国英、瑞年集团有限公司	无锡佳龙换热器制造有限公司	4900万	保证担保	2012/09/18-2013/05/21
鲁文龙、陈国英、瑞年集团有限公司	无锡佳龙换热器制造有限公司	2500万	保证担保	2013/06/17-2014/03/10

（四）关联方往来余额

单位：元

往来项目	关联方名称	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	陈国英	3,928,263.49	930,234.19
其他应收款	鲁文龙	20,980.00	11,800.00
其他应收款	陈玉忠	191,500.00	192,718.00

截至到 2014 年 3 月 27 日，上述关联方所欠公司资金均已还清。

（五）占有主要客户或供应商的权益情况

截至本说明书签署之日止，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在公司主要客户或供应商中占有权益。

五、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署日止，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日止，公司不存在需披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

公司 2014 年 3 月整体变更设立股份公司时，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对公司 2013 年 12 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并于 2014 年 3 月 3 日出具了《资产评估报告书》（中瑞评报字[2014]0301020 号）。本次资产评估主要采用成本法对公司的股东全部权益价值进行估算。根据评估结果，本公司净资产账面价值 6,090.31 万元，评估值 8,219.06 万元，评估增值 2,128.75 万

元，增值率 34.95%，公司未根据评估结果调整账面数据。

七、股利分配政策

（一）股利分配政策

根据股东会审议通过的《公司章程》规定，报告期内公司每年的税后利润按如下顺序进行分配：

1、弥补以前年度亏损。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、提取法定盈余公积金。公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

3、提取任意盈余公积金。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会或者股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、分配股利。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司经批准在全国股份转让系统挂牌公开转让后，仍将执行上述股利分配政策。

（二）实际股利分配情况

2012 年，陈国英、鲁文龙自愿放弃红利分配，钱元清分配红利 30 万元；2013 年，陈国英、鲁文龙自愿放弃红利分配，钱元清分配红利 29.24 万元。2012 年、2013 年股利分配未召开股东会，2014 年 4 月 8 日，陈国英、鲁文龙和钱元清对 2012、2013 年度分红予以确认。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

九、风险因素

（一）应收账款余额较大的风险

公司 2012 年末和 2013 年末应收账款余额分别为 34,691,175.27 元、37,520,868.84 元，占营业收入的比重分别为 37.29%和 38.61%，报告期末应收账款余额较大。虽然公司应收账款的主要客户为公司长期合作客户，信用状况良好，且 90%以上为账龄在 1 年以内的应收账款，历史上回款状况良好，但由于公司应收账款数额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司产品的原材料为铝，短期内铝价格持续走低，但如遇到铝价格大幅上涨，同时公司又无法向下游转移价格成本，企业将面临较大的成本压力。

（三）汇率风险

公司出口海外产品主要通过美元及欧元进行结算，自 2005 年 7 月汇率改革开始，人民币兑美元汇率持续走高，而到 2014 年 1 月人民币兑美元汇率出现走低态势，若未来人民币兑美元及欧元汇率大幅走高，将对公司产品出口造成一定不利影响，对公司的经营业绩不利。

（四）市场竞争风险

公司部分产品所处行业市场集中度较低，相对分散的产业状况导致市场竞争较为激烈，加之国外大型换热器企业正在大举进入国内市场，独资、合资、合作、技术转移的步伐加快，将进一步加剧市场竞争。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时全面地提高产品市场竞争力，将面临产品市场份额下降的风险。

（五）人力成本提升风险

公司位于江苏省南部，长江三角洲平原地带，2013 年全省城镇居民人均总收入 35131 元，人力成本处于全国前列。公司 2013 年员工薪酬支出较 2012 年增长了 6.85%，如果人力成本持续上升，将对公司的盈利能力产生不利影响。

（六）客户集中度较高风险

报告期内，公司主要客户集中在国外换热器采购商，公司不存在单个客户销售额比例超过 50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖，但在报告期内，公司前五大客户合计占营业收入比例高于 50%，存在客户集中度较高的风险。若未来公司与大客户的合作关系不能持续，或者大客户经营发生重大变化，将对公司经营及业绩将造成重大影响。

（七）税率变动的风险

公司 2011 年 8 月 2 日取得高新技术企业证书，有效期三年，自获得高新技术企业认定起三年内，公司享受国家关于高新技术企业所得税 15%的优惠税率，若公司在证书到期时无法继续被认定为高新技术企业，公司将执行 25%的所得税税率，对公司利润将产生较大影响。

（八）出口退税政策风险

外贸退税政策对出口企业生产经营具有较大影响。下调出口退税率会导致公司成本上升，价格上涨，进而导致产品国际竞争力下降。虽然公司可通过提高产品价格来抵消部分冲击，但仍会对外贸出口造成影响。

从长远看，下调出口退税率有利于行业整合，规模大、实力强的出口企业通过规模优势、技术优势会获取更多的市场机会。

（九）出口国政治经济环境风险

公司主要的出口国为意大利、德国等欧洲其他地区和国家。目前欧洲政治危机的紧迫感已经消退，经济出现了增长的早期迹象，资本正开始回流。但同时欧洲尚未完全走出困境，诱发危机的风险尚存。若欧洲政治经济大环境再次受到冲击，则对公司的出口业务形成不利影响。

十、经营目标和计划

（一）公司总体发展战略与发展目标

公司将通过兼并、新设生产基地等方式，扩大生产规模，有效解决目前产能不足给公司发展带来的制约；坚持品质为先，稳步提升现有核心客户的销售份额，

逐步开拓国内外市场，进一步巩固公司在铝制换热器领域的竞争地位；力争通过三到五年的努力，使公司发展成为国内最具竞争力的换热器制造厂商。

（二）实现上述目标的具体实施计划

（1）提升产能计划

公司将通过兼并、新设生产基地等方式扩大现有的生产规模，进一步提升公司承接大型节能、环保换热器的能力，为实现公司总体发展目标提供产能上的保障。

（2）市场推广计划

积极通过展会、网络平台、电话销售等方式进行产品推广及销售。参加国际动力传动与控制技术展览会、汉诺威工业博览会、慕尼黑国际工程机械展览会等产品展会提升公司品牌知名度，利用阿里巴巴、谷歌等先进的网络平台媒介向全球客户进行产品推广。

（3）研究开发计划

公司以环保、新能源产业为重点研究对象，进一步加大研发投入，提高自主创新能力，提升研发平台层次，同时深化与国内外先进换热器制造企业的技术合作，增加公司产品的技术附加值，最终提高公司产品的市场竞争力。

（4）人力资源计划

不断扩大销售队伍建设，结合市场对销售人员进行系统培训；聘请国外先进技术专家，同时建设一支产品质量管理人才队伍；招聘相关专业高学历人才，满足公司快速发展中对于员工素质的要求。

（5）组织结构调整计划

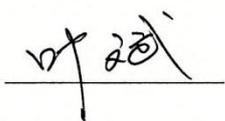
公司将进一步规范法人治理结构，不断提高公司治理水平，完善现有绩效管理办法，进一步调动全体员工积极性。同时，公司将建立完善的信息披露制度，加强与公众的沟通与交流，维护良好的投资者关系，提升公司的市场形象。

第五节 有关声明

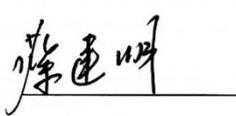
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

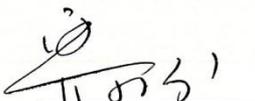
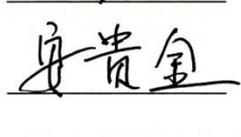
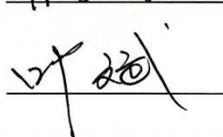
全体董事签名：

全体监事签名：

		
---	---	---

高级管理人员签名：

无锡佳龙换热器股份有限公司

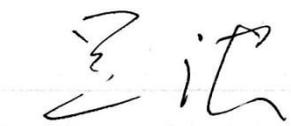
2014年7月11日



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

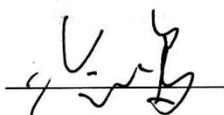
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



刘裕生



三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



律师事务所负责人：

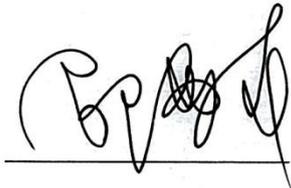




四、 审计机构声明

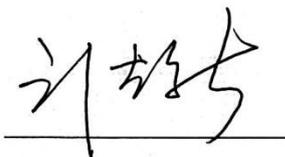
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告和验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告和验资报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



王克敏

执行事务合伙人：



北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年7月11日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



法定代表人：

杨文德

中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2014年7月1日



第六节 附件

本公开转让说明书的附件包括：

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。