

河南环宇石化装备科技股份有限公司 公开转让说明书



推荐主办券商



中原证券股份有限公司

挂牌公司声明

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风险及重要事项：

（一）偿债风险

作为非标压力容器制造企业，公司生产产品所用的原材料主要是钢材、锻件等，材料价值高、产品生产周期长，从而导致存货占用资金额度大，流动比率、速动比率较低。另外，由于公司正处于快速发展阶段，对资金需求量大，作为民营企业，主要依靠自身积累和银行信贷资金满足资本支出及流动资金周转需求，由此导致公司资产负债率较高，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日，公司（母公司）资产负债率分别为 65.58%、76.15%、73.67%。虽然公司以销定产的生产模式和以产定购的采购模式从一定程度上控制了公司的偿债风险，但如果公司资产负债管理不当，可能存在不能及时偿债的风险。

（二）应收账款坏账风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 3 月末公司应收账款净额分别为 10,474,443.50 元、21,995,573.24 元、15,854,789.81 元，占流动资产的比重分别为 25.29%、44.10%和 38.19%，应收账款余额较大主要原因是公司行业特点、商业模式和客户特点影响所致。公司产品的用户主要是大中型石化、煤化工企业，支付结算周期较长，致使期末应收账款余额较高。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在 1 年以内和 1 至 2 年，且产品的终端用户主要为国内大中型石化、煤化工企业，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

（三）原材料价格波动引起的需求变动风险

公司生产压力容器所需的主要原材料为钢材、锻件等，由于受经济波动的影响，原材料价格也经常波动。由于行业内普遍采用“订单式生产”的经营模

式，在确定合同价格时，充分考虑原材料价格因素，采取“成本加合理利润”的方式确定合同价格。在该种经营模式下，压力容器生产企业可以有效规避原材料价格波动对经营业绩的影响，确保了合理的利润空间。但是，由于部分设备造价较高，下游客户在进行购买决策时需要考虑原材料价格水平来选择恰当的购买时机。

原材料价格波动，可能使得压力容器市场价格过高，下游客户可能因此暂时取消或推迟设备采购，从而导致容器的需求存在短暂变动的风险。

（四）市场竞争风险

金属压力容器行业市场规模较大，企业数量众多，国内各金属压力容器生产企业的市场占有率均不高，市场集中度较低，竞争比较激烈。并且国内设计与制造企业长期处于分离的状态，导致多数金属压力容器制造企业处于单一产品阶段，可以提供成套设备产品的大型企业较少，系统成套能力主要依赖于设计院或工程技术公司，产品的附加值不高，产品差异和价格差异尚未在行业竞争中得到充分体现。

随着金属压力容器类产品的市场竞争越来越激烈，行业整合的趋势日益明显，因此，公司如不能迅速壮大自身实力，参与行业整合，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

（五）公司治理风险

公司在有限公司阶段，管理层对公司治理的意识相对薄弱，未制定规范的公司治理制度，公司治理在有限公司阶段存在董事会与股东会职责划分不清等不规范之处。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（六）实际控制人不当控制风险

自然人陈志强是公司的控股股东、实际控制人，持有公司股份 24,000,000.00 股，占股本总额的 96.00%，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响，同时，陈志强为公司董事长兼总经理，若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

（七）控股股东股份质押风险

2014 年 7 月 28 日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意申请在中国建设银行股份有限公司焦作分行贷款 500 万元，本次贷款由焦作中小企业担保投资有限公司作为保证人为公司提供担保。公司的控股股东陈志强、股东李建民以持有公司的股份 2400 万股和 100 万股以股权质押的方式向焦作中小企业担保投资有限公司提供了反担保。

2014 年 7 月 29 日，公司控股股东陈志强、股东李建民与焦作中小企业担保投资有限公司签署了《股权最高额质押反担保合同》。同日，在焦作市工商行政管理局办理了股权出质审理登记，取得（焦）股质登记设字【2014】第 177 号和 178 号《股权出质设立登记通知书》。公司控股股东陈志强将持有公司 2400 万股的股份、股东李建民将持有公司 100 万股的股份全部质押给焦作中小企业担保投资有限公司。

2014 年 7 月 31 日，公司与中国建设银行股份有限公司焦作分行签署了建焦工流【2014】120 号《人民币流动资金借款合同》，公司获得了该银行发放的 500 万元贷款。

上述公司控股股东的股权质押行为，存在因公司不能按期归还银行贷款而导致公司股份所有权发生变更，进而导致公司控股股东及公司控制权发生变更影响公司持续经营能力的风险。

目 录

重大事项提示	2
释 义	7
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、公司股票代码、股票简称等基本情况.....	10
三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	11
四、公司股权结构图.....	12
五、公司股东及实际控制人情况.....	13
六、公司设立以来股本的形成及变化情况.....	14
七、公司控股子公司情况.....	17
八、公司重大资产重组情况.....	21
九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	23
十、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标.....	27
十一、本次申请挂牌的有关机构.....	30
第二节 公司业务	32
一、主营业务及主要产品.....	32
二、内部组织结构与主要生产流程及方式.....	34
三、与业务相关的关键资源要素.....	35
四、与业务相关的其他情况.....	44
五、商业模式.....	53
六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位.....	57
第三节 公司治理	72
一、公司治理情况.....	72
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估.....	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	75
四、公司资产、人员、财务、机构和业务独立情况.....	77
五、同业竞争.....	79
六、公司最近两年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况.....	80
七、公司重要事项决策和执行情况.....	80
八、公司管理层的诚信状况.....	82

九、公司董事、监事、高级管理人员应披露的其他事项.....	83
十、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	83
第四节 公司财务	85
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	85
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况.....	109
三、报告期内更换会计师事务所情况.....	109
四、主要会计政策和会计估计.....	109
五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标的变动情况.....	131
六、报告期利润形成的有关情况.....	137
七、报告期的主要资产情况.....	143
八、报告期的主要负债情况.....	168
九、报告期的股东权益情况.....	178
十、关联方关系及其交易.....	178
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	183
十二、资产评估情况.....	184
十三、股利分配政策和股利分配情况.....	185
十四、控股子公司的基本情况.....	186
十五、业务发展风险及管理.....	187
第五节 有关声明	192
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	192
二、主办券商声明.....	193
三、申请挂牌公司律师声明.....	194
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	195
五、资产评估机构声明.....	196
第六节 附件	197
一、主办券商推荐报告.....	197
二、财务报表及审计报告.....	197
三、法律意见书.....	197
四、公司章程.....	197
五、全国股份转让系统公司的审查意见.....	197
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	197

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：

一、普通术语		
公司、本公司、股份公司、环宇装备、挂牌公司	指	河南环宇石化装备科技股份有限公司
环宇有限、有限公司	指	河南环宇石化装备科技有限公司，即原焦作市环宇石化装备科技有限公司，公司的前身。
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
寰宇能源	指	河南寰宇能源发展有限公司，公司全资子公司。
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、工程总监、财务总监、技术总监、市场总监、总质保师、董事会秘书的统称。
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《河南环宇石化装备科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《河南环宇石化装备科技有限公司章程》
推荐主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
全国中小企业股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
内核小组	指	中原证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组

申请挂牌	指	公司股票申请在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌
公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
天科股份	指	四川天一科技股份有限公司
四川达科特	指	四川省达科特能源科技有限公司
成都天立	指	成都天立化工科技有限公司
湖北宜化集团	指	湖北宜化集团有限责任公司
陕西龙门煤化工	指	陕西龙门煤化工有限责任公司
中石油	指	中国石油天然气集团公司
神华包头	指	神华包头煤化工有限公司
潞安集团	指	山西潞安矿业（集团）有限责任公司
晋煤集团	指	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司
河南煤化	指	河南能源化工集团有限公司
陕西煤化	指	陕西煤业化工集团有限责任公司
二、专业术语		
压力容器	指	在工业生产中盛装气体或者液体，承载一定压力的密闭设备。
非标压力容器	指	工业生产中针对特定应用、具有特定工艺功能的不定型、不成系列的压力容器设备。
变压吸附、PSA	指	对气体混合物进行提纯的工艺过程。该工艺是以多孔性固体物质（吸附剂）内部表面对气体分子

		的物理吸附为基础，在两种压力状态之间工作的可逆的物理吸附过程。在高压下，增加杂质分压以便将其尽量多的吸附于吸附剂上，从而达到高的产品纯度。吸附剂的解吸或再生在低压下进行，尽量减少吸附剂上杂质的残余量，以便于在下一个循环再次吸附杂质。
变温吸附	指	利用吸附剂的平衡吸附量随温度升高而降低的特性，采用常温吸附、升温脱附。
换热设备	指	换热器，又称热交换器，将热流体的部分热量通过导热传递给冷流体的专用设备，是提高能源利用率的关键设备之一。
无损检测	指	指在不损坏试件的前提下，以物理或化学方法为手段，借助先进的技术和设备器材，对试件的内部及表面的结构、性质、状态进行检查和测试的方法。
冷作	指	剪板，折弯，冲压等金属没经过高温而直接加工的方式。
BDO	指	1,4-丁二醇，是一种重要的有机和精细化工原料，它被广泛应用于医药、化工、纺织、造纸、汽车和日用化工等领域。
LNG	指	液化天然气，先将气田生产的天然气净化处理，再经超低温（-162℃）常压液化。
CNG	指	压缩天然气，指天然气加压并以气态储存在容器中。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：河南环宇石化装备科技股份有限公司

英文名称：Henan Huanyu Prechemical Equipment Co., Ltd.

法定代表人：陈志强

有限公司设立日期：2004年7月20日

股份公司设立日期：2014年5月7日

注册资本：2,500万元

住所：修武县产业集聚区云翔路中段南侧

邮编：454350

电话：0371-86561178

传真：0371-86559136

董事会秘书：王朝选

电子邮箱：huanyukj@sohu.com

组织机构代码：76487716-0

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于：C33-金属制品业；根据《国民经济行业分类》，公司所处细分行业为“C33-金属制品业”中的“C3332-金属压力容器制造”。

主营业务：公司是化工装备产品供应商，主营业务为石油化工、煤化工和化工领域使用的变压、变温吸附装置、换热设备等非标压力容器及配套装备的设计、制造与安装。

二、公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：831130

股票简称：环宇装备

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：25,000,000股

挂牌日期： 年 月 日

三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

（一）挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份，公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（暂行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

有限公司于 2014 年 5 月 7 日整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2015 年 5 月 7 日前），无可挂牌转让的股票。

2014 年 7 月 28 日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意申请在中国建设银行股份有限公司焦作分行贷款 500 万元，本次贷款由焦作中小企业担保投资有限公司作为保证人为公司提供担保。2014 年 7 月 29 日公司的控股股东陈志强、股东李建民将持有公司的股份 2400 万股和 100 万股以股权质押的方式向焦作中小企业担保投资有限公司提供了反担保，并在焦作市工商行政管理局办理股份质押登记手续。

除上述情况外，公司股东所持股份无其他质押、冻结、争议及其他转让受限情况。

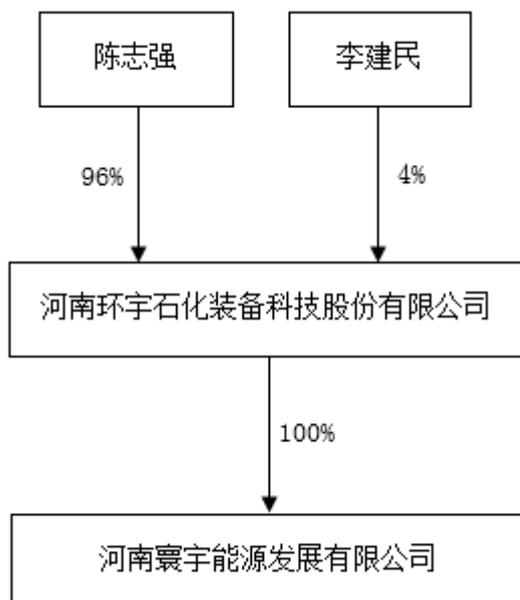
（二）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人陈志强承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东陈志强、李建民承诺：在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

四、公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下图所示：



五、公司股东及实际控制人情况

（一）公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有2名股东，全部为自然人，公司股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	陈志强	24,000,000	96.00%
2	李建民	1,000,000	4.00%
合计		25,000,000	100.00%

（二）公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东中，李建民为陈志强姐姐的配偶。

（三）公司控股股东及实际控制人

自然人陈志强持有公司96.00%的股份，是公司的控股股东、实际控制人，报告期内未发生变化。

陈志强先生的基本情况如下：

陈志强，男，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年8月至2004年7月任职于中州铝厂检修分厂，历任车间技术员、团委书记、党支部书记等职；2004年8月至2014年4月任有限公司执行董事兼总经理。

现任环宇装备董事长、总经理，持有公司股份24,000,000股，占总股本的96.00%，持有的股份在2014年7月29日质押给了焦作中小企业担保投资有限公司。

六、公司设立以来股本的形成及变化情况

公司自2004年7月20日设立以来股本形成及变化情况如下：

（一）有限公司设立

有限公司是陈志强、罗时磊2位自然人共同出资设立的，注册资本为人民币500万元，实收资本为人民币500万元。全体股东均以货币出资。

2004年6月3日，环宇有限取得焦作市工商行政管理局出具企名预核内字[2004]第557号《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为“焦作市环宇石化装备科技有限公司”。

2004年7月19日，陈志强、罗时磊2位自然人股东将认缴的出资款分别存入环宇有限在焦作市解放区农村信用合作社联社营业部开立的账号为720000120119020银行帐户，足额履行了出资义务。

2004年7月19日，博爱永兴会计师事务所有限公司出具博永会验字(2004)88号《验资报告》，确认截止2004年7月19日已收到各股东缴纳的注册资本共人民币500万元，其中：陈志强出资490万元，占注册资本的98%；罗时磊出资10万元，占注册资本的2%。

2004年7月20日，修武县工商行政管理局核准了环宇有限的设立登记，并核发了注册号为4108212000158的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈志强	490.00	98.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
2	罗时磊	10.00	2.00
合计		500.00	100.00

（二）有限公司第一次股权转让

2006年7月15日，罗时磊和陈志强签订《焦作市环宇石化装备科技有限公司出资转让协议》，约定罗时磊将持有的有限公司出资额人民币10万元全部转让给陈志强，转让金额为10万元。2006年7月16日，双方签订《收付款项证明》，罗时磊收到陈志强的出资转让款人民币10万元，股权交割手续履行完毕。

2006年7月18日，环宇有限作出股东会决议：确认原股东罗时磊将其持有的有限公司出资额人民币10万元（占公司2%股份）全部转让给股东陈志强；同意就上述事项修订公司章程。

有限公司就上述变更内容修订了有限公司《公司章程》，并办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈志强	500.00	100.00

（三）有限公司第一次增资

2012年2月20日有限公司通过股东会决议，同意增加注册资本，具体情况为：

股东姓名	原注册资本（万元）	新增注册资本（万元）	变更后注册资本（万元）
陈志强	500.00	1,900.00	2,400.00
李建民	-	100.00	100.00
合计	500.00	2,000.00	2,500.00

2012年3月8日，陈志强、李建民2位自然人股东将认缴的新增注册资本合计人民币2000万元，分别缴存入有限公司在中国农业银行股份有限公司焦作民主南路分理处开立的帐号为325101040011177的帐户内，足额履行了出资义务。

2012年3月8日，河南诚泉联合会计师事务所出具了豫诚泉变验字（2012）第021号《验资报告》，确认截至2012年3月8日止，陈志强、李建民2位自然人股东投入新增注册资本合计人民币2000万元已经缴足。

有限公司就上述变更内容修改了有限公司《公司章程》，并办理了工商变更登记手续。

2012年5月4日，修武县工商行政管理局核发了变更后注册号为410821100001229的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈志强	2,400.00	96.00
2	李建民	100.00	4.00
合计		2,500.00	100.00

（四）有限公司整体变更为股份有限公司

2014年2月10日，有限公司作出执行董事决定，同意以2014年3月31日为审计、评估基准日，将有限公司整体变更为股份有限公司，并将相关议案提交有限公司股东会和股份公司创立大会审议。同日，执行董事发出了关于召开有限公司2014年第一次临时股东会和股份公司创立大会暨第一次股东大会的通知。

2014年2月26日，有限公司召开临时股东会，审议通过了《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意以2014年3月31日为审计、评估基准日，以有限公司全部股东作为发起人，将公司组织形式由有限公司整体变更为股份有限公司。

2014年4月10日，经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公

司审计，出具了中兴财光华审会字（2014）第 07345 号《审计报告》。经审计，截至 2014 年 3 月 31 日，有限公司账面净资产为人民币 26,679,738.47 元。

2014 年 4 月 13 日，经河南亚太联华资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，出具了亚评报字（2014）48 号《资产评估报告书》。截至 2014 年 3 月 31 日，有限公司的资产评估值为人民币 10,257.54 万元，负债评估值为人民币 7,297.03 万元，净资产评估值为人民币 2960.51 万元。

2014 年 4 月 13 日，有限公司全体股东作为发起人依法签署了《发起人协议》，以不高于有限公司经审计的账面净资产折股 25,000,000 股，将有限公司整体变更为股份有限公司。同日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股份公司筹建工作报告》、《公司章程》及相关治理制度，选举产生了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员中的股东代表监事。

2014 年 4 月 14 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更时注册资本实收情况进行了审验，出具了中兴财光华审验字（2014）第 07026 号《验资报告》，公司股本 2500 万元已经全部到位。

2014 年 5 月 7 日，焦作市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，颁发了股份公司《营业执照》，注册号为 410821100001229；注册资本为 2500.00 万元；公司类型为股份有限公司；法定代表人为陈志强；经营范围为变压、变温吸附设备制造及安装；第 III 类低、中压力容器制造；第一类压力容器、第二类低、中压力容器设计；压力管道（GC2）安装；机电设备产品销售；从事货物和技术进出口业务；营业期限变更为长期；其他登记事项不变。

整体变更完成后，公司的股本结构为：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈志强	24,000,000.00	96.00
2	李建民	1,000,000.00	4.00
合 计		25,000,000.00	100.00

七、公司控股子公司情况

寰宇能源为公司全资子公司，成立于 2012 年 12 月 24 日，注册资本 1200 万元，住所为郑州市高新技术产业开发区翠竹街 1 号 118 幢 4 层 1 号，法定代表人为陈志强，经营范围：节能技术及环保技术的开发；销售：机械设备。

寰宇能源设立以来的股本形成及变化情况如下：

（一）寰宇能源的设立

寰宇能源设立于 2012 年 12 月 24 日，由陈志强、李建民两名自然人共同出资设立，注册资本为 1200 万元。其中，陈志强认缴 1152 万元，占注册资本的 96%；李建民认缴 48 万元，占注册资本的 4%。全体股东均以货币出资。

2012 年 11 月 9 日，寰宇能源取得了河南省工商行政管理局核发的（豫工商）登记名预核准字[2012]第 12022 号《企业名称预先核准通知书》，核准寰宇能源的名称为“河南寰宇能源发展股份有限公司”。

2012 年 12 月 20 日，河南省昶昊会计师事务所有限公司出具豫昶昊验字（2012）第 B1212148 号《验资报告》，公司 1200 万元注册资本由陈志强、李建民分 2 期于 2013 年 12 月 31 日之前缴足，截至 2012 年 12 月 20 日陈志强认缴的首次出资 192 万元、李建民认缴的首次出资 48 万元，合计 240 万元实收资本已经缴足。

2012 年 12 月 24 日，郑州市工商行政管理局核准了寰宇能源的设立登记并核发注册号为 410100000098344 的《企业法人营业执照》。

寰宇有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	实收资本（万元）
1	陈志强	1152.00	96.00	192.00
2	李建民	48.00	4.00	48.00
合计		1200.00	100.00	240.00

寰宇能源设立的原因如下：由于公司地处焦作市修武县，不具有区位优势，对技术研发、精英管理等高端人才缺乏吸引力。在郑州设立寰宇能源的目的主要是依托郑州市高新技术产业开发区作为国家级高新技术产业开发区的产业政策优势，

借助省会城市地理区位及人才集聚优势，有利于招聘选拔能源化工领域的高端技术、管理人才，推动公司在能源化工领域节能环保技术及装备研发和生产，为公司相关变压吸附装备、换热设备及其他压力容器装备制造业务提供技术支撑。

（二）寰宇能源变更实收资本

2013年1月25日，寰宇能源通过股东大会决议，同意变更寰宇能源实收资本，即由240万元增加至1200万元，第二期出资由股东陈志强以货币960万元投入，于2013年1月28日足额缴纳。并同意就上述事项修改公司章程。

2013年1月28日，河南融通联合会计师事务所（普通合伙）出具豫融会验字（2013）第C01097号《验资报告》，确认截至2013年1月28日陈志强认缴的第2期出资960万元实收资本已经缴足，公司实收资本为1200万元。

2013年1月31日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项并换发了注册号为410100000098344的《企业法人营业执照》。

本次变更后，寰宇能源股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	实收资本（万元）
1	陈志强	1152.00	96.00	1152.00
2	李建民	48.00	4.00	48.00
合计		1200.00	100.00	1200.00

寰宇能源设立的出资中，第一期240万元出资为股东陈志强、李建民自有资金出资；第二期960万元出资为股东陈志强向公司的借款。2013年1月27日公司通过股东会决议，同意公司向股东陈志强借款960万元，2013年1月28日公司和陈志强签订借款协议，借款期限1年，不收取利息。2013年1月28日，陈志强收到该笔借款，并将该笔借款用到了寰宇能源第二期注册资金的认缴。其具体归还情况如下：

1、2013年期初陈志强应付公司往来款项41,100.00元，因此，截至2013年1月29日，陈志强合计欠公司借款9,641,100.00元。

2、2013年1月29日至2013年12月25日，陈志强向公司累计还款2,990,241.98元，其中，2013年5月27日以现金归还公司400,000.00元；2013年11月20日以个人银行转账汇款方式归还公司2,000,000.00元；2013年12月11日以现金归还公司250,000.00元；2013年12月20日以代公司垫付货款的方式归还公司300,000.00元；日常零星垫支经营费用40,241.98元。

公司股东陈志强上述归还公司借款的资金主要来源于股东个人的家庭资金。

3、2013年12月26日，有限公司、陈志强及李建民签订《协议书》，约定以陈志强应付有限公司的6,650,858.02元的借款冲抵有限公司应付陈志强、李建民的1200万元股权转让款中的6,650,858.02元，剩余5,349,141.98元转为有限公司向陈志强的借款。

（三）寰宇能源组织形式变更

2013年12月9日，寰宇能源通过股东大会决议，同意将公司组织形式变更为有限责任公司，同时更名为“河南寰宇能源发展有限公司”，名称变更前后的债权债务由变更后的公司承担。并同意就上述事项修改公司章程。

2013年12月12日，寰宇能源取得了河南省工商行政管理局核发的（豫）名称变更核内字[2013]第2064号《企业名称变更核准通知书》，核准寰宇能源的名称变更为“河南寰宇能源发展有限公司”。

2013年12月12日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项并换发了注册号为410100000098344的《企业法人营业执照》。

（四）寰宇能源股权转让

2013年12月26日，寰宇能源通过股东会决议，同意股东陈志强、李建民将所持全部出资额转让给环宇有限。

2013年12月26日，陈志强、李建民分别与有限公司签订《股权转让协议》，同意将各自持有的寰宇能源出资额11,520,000.00元、480,000.00元以11,520,000.00元、480,000.00元的价格转让给有限公司。

2013年12月26日，有限公司、陈志强及李建民签订《协议书》，约定以陈志强应付有限公司的6,650,858.02元的借款冲抵有限公司应付陈志强、李建民的1200万元股权转让款中的6,650,858.02元，剩余5,349,141.98元转为有限公司向陈志强的借款，该借款具体还款期限另行约定；陈志强另行向李建民支付48万元，有限公司与李建民之间就此股权转让事项不再存在债权债务关系。

本次变更后，寰宇能源股本结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
环宇装备	1200.00	100.00
合计	1200.00	100.00

（五）公司收购寰宇能源的具体情况

1、寰宇能源被收购时主要资产为其他应收款、预付款项、在建工程等，详情如下：

单位：元

科目	2013年11月30日
货币资金	4,317.63
预付款项	815,205.75
其他应收款	10,930,712.71
在建工程	314,046.22
资产总计	12,064,282.31
负债合计	200,808.00
所有者权益（或股东权益）合计	11,863,474.31

2、公司收购寰宇能源的基准日为2013年11月30日，基准日寰宇能源的账面净资产为11,863,474.31元，实收资本为12,000,000.00元。基准日寰宇能源尚未实际开展经营活动，资产负债情况简单，主要由货币资金、往来款项、在建工程构成。

公司的收购价格是以基准日寰宇能源的账面净资产为基础，并结合寰宇能源注册资本额协商后确定的。申报会计师对寰宇能源报告期（2012年、2013年及2014年1-3月）财务报表进行审计后，确认寰宇能源在收购基准日2013年11月30日的账面净资产为11,863,474.31元。

收购价格以转让前寰宇能源的账面净资产为基础,并结合寰宇能源注册资本额确定。转让前寰宇能源的账面净资产为 11,863,474.31 元,注册资本为 1200 万元。收购寰宇能源的价格为 1200 万元,公司收购寰宇能源时收购的价格合理、公允。

寰宇能源被收购时其他应收款的具体构成以及收回情况如下:

名 称	2013 年 11 月 30 日	增加金额	减少金额	2014 年 3 月 31 日
河南环宇石化装备科 技有限公司	10,569,624.53		685,622.16	9,884,002.37
员工备用金	351,028.18	133,500.00	457,117.44	27,410.74
河南今典物业服务有 限公司	10,000.00			10,000.00
郑州西开发区森是 079 水站	60.00	60.00		120.00
合 计	10,930,712.71	133,560.00	1,142,739.60	9,921,533.11

寰宇能源设立后尚未开展业务,为避免资金闲置,寰宇能源在 2013 年 1 月向有限公司提供借款 11,935,000.00 元,约定不支付利息。随着寰宇能源业务的开展情况,环宇石化将陆续归还寰宇能源的往来款项,至 2014 年 3 月 31 日,公司还欠寰宇能源 9,884,002.37 元。

公司及寰宇能源的股东均为陈志强和李建民,两人持有公司及寰宇能源出资额比例相同,故未损害中小股东权益。寰宇能源与公司均履行了相关的内部决策程序,具体如下:

(1) 2013 年 12 月 26 日,寰宇能源通过股东会决议,同意股东陈志强、李建民将所持全部股权转让给公司。

(2) 2013 年 12 月 26 日,公司通过股东会决议,同意公司收购陈志强、李建民所持全部寰宇能源的股权。

3、收购寰宇能源的目的是利用省会城市区位优势吸引高端人才,未来寰宇能源主要以技术研发为主,逐步加强研发能力,在技术研发环节给公司提供技术支持。上述收购完成后公司业务未发生变动。

4、寰宇能源自设立以来一直未从事具体的生产经营活动,主要原因是寰宇

能源租用了公司位于郑州的办公场所，2013年9月才将该办公场所交付公司使用，经过几个月的装修筹备，近期才具备办公条件，并且人员的招聘及遴选需要一定的周期，因此，寰宇能源一直未从事具体的生产经营活动。

5、公司受让寰宇能源股权的目的如下：一、公司地处焦作市修武县，对高端人才缺乏吸引力，收购寰宇能源后可以利用省会城市的区位优势和良好的办公环境吸引高端研发、营销人才；二、寰宇能源经营范围为：节能技术及环保技术的开发；销售：机械设备。今后其业务定位也为变温、变压吸附装置等压力容器设备技术的研发，与公司业务稍有重合，公司受让寰宇能源股权后即不存在潜在的同业竞争问题。

6、公司与子公司之间的业务分工安排为：以母公司环宇装备为生产平台，通过其已获得的业务资质、研发能力以及多年来积累的客户口碑、服务经验和客户服务支持能力，生产制造公司的主营产品。子公司寰宇能源目前规模较小，主要以技术研发为主，利用区位优势吸引高端人才，未来将逐步加强研发能力，在技术研发环节给母公司提供技术支持。子公司业务定位为能源化工行业节能技术及环保技术的开发，为公司的装备制造业务提供支撑，促进公司业务发展。

八、公司重大资产重组情况

公司设立以来未发生过重大资产重组。

九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司共有董事5名，任期3年，任期届满可连选连任：

1、陈志强，详见本节之“五、公司股东及实际控制人情况”之“（三）公司控股股东及实际控制人”的相关内容。

2、程燕峰，男，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年6月至1997年6月任职于郑州化工设备厂；1997年6月至2004年6月任职于河南省高新技术创业中心；2004年6月至2008年6月任有限公司市场部经理；2008

年8月至2013年8月任郑州市环宇设备工程有限公司董事长兼总经理；2013年11月至2014年4月任有限公司市场总监。

现任环宇装备董事、市场总监，未持有公司股份。

郑州市环宇设备工程有限公司已于2014年3月14日变更为郑州飞宇建设工程有限公司，经营范围为：房屋建筑工程，市政工程，装饰装修工程，机电安装工程。股东为河南国熙建筑工程有限公司和吴改飞，程燕峰已经辞去在该公司的职务，现吴改飞任郑州飞宇建设工程有限公司执行董事兼总经理，江晓燕任该公司监事。公司及程燕峰与郑州飞宇建设工程有限公司不存在关联关系。

3、薛蛟祖，男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至2009年5月任职于昊华宇航化工有限责任公司，历任分厂助理工程师、副厂长、厂长、控股子公司副总经理等职；2009年6月至2011年5月任河北联立硅业有限公司副总经理；2011年6月至2013年9月任焦作厚基化工科技有限公司经理；2013年10月至2014年4月任有限公司工程总监。

现任环宇装备董事、工程总监，未持有公司股份。

4、徐道友，男，1970年12月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年6月至2002年1月任职于河南天方药业股份有限公司财务处；2002年2月至2005年3月任河南天方药业中药有限公司财务总监；2005年3月至2009年9月任河南省医药有限公司财务总监；2009年9月至2012年5月任上海普康药业有限公司财务总监；2012年6月至2014年4月任有限公司财务总监。

现任环宇装备董事、财务总监，未持有公司股份。

5、王朝选，男，1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2008年8月任河南省宛西制药股份有限公司财务部经理；2008年9月至2011年1月任南阳银行股份有限公司西峡县支行客户部主任；2011年2月至2013年4月任中国融资租赁有限公司业务部高级经理；2013年5月至2014年4月任有限公司行政总监。

现任环宇装备董事、董事会秘书，未持有公司股份。

公司董事的任职期限为2014年4月13日至2017年4月12日。

（二）公司监事基本情况

公司共有监事3名，任期3年，任期届满可连选连任：

2014年4月13日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，选举李建民为股东代表监事；同日，公司职工代表大会选举秦卫国、王俊锋为职工代表监事。其三人简历如下：

1、李建民，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月至2004年7月任职于商丘市搪瓷厂，历任技术员、车间主任等职；2004年8月至2014年4月任有限公司工程副总监。

现任环宇装备监事会主席、工程副总监，持有公司股份1,000,000股，占总股本的4.00%，持有的股份在2014年7月29日质押给了焦作中小企业担保投资有限公司。

2、秦卫国，男，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年6月至2003年2月任职于焦作市焦龙液压润滑设备有限公司；2003年3月至2004年9月任职于焦作市云龙润滑设备有限责任公司；2004年9月至2014年4月任有限公司车间主任、生产部部长。

现任环宇装备监事、工程服务部部长，未持有公司股份。

3、王俊锋，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年9月至2014年4月任职于有限公司，历任技术员、工程服务部副部长。

现任环宇装备监事、工程服务部副部长，未持有公司股份。

公司监事的任职期限为2014年4月13日至2017年4月12日。

（三）公司高级管理人员基本情况

环宇装备高级管理人员由总经理、工程总监、财务总监、技术总监、市场总监、总质保师、董事会秘书构成。其中，陈志强为总经理、薛蛟祖为工程总监、

徐道友为财务总监、葛书彦为技术总监、程燕峰为市场总监、吴运治为总质保师、王朝选为董事会秘书。

1、陈志强，详见本节之“五、公司股东及实际控制人情况”之“（三）公司控股股东及实际控制人”的相关内容。

2、薛蛟祖，详见本节“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

3、徐道友，详见本节“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

4、葛书彦，男，1965年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，工程师职称。1987年9月至2013年12月任职于郑州化工设备厂，历任技术科长、技术负责人等职；2014年1月至2014年4月任有限公司技术总监。

现任环宇装备技术总监，未持有公司股份。

5、程燕峰，详见本节“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

6、吴运治，男，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师职称。2007年4月至2013年4月任职于有限公司，历任技术员、焊接责任师、技术部部长、总质保师等职，主要负责公司产品技术质量工作及质保体系运转工作。

现任环宇装备总质保师，未持有公司股份。

7、王朝选，详见本节“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

公司高级管理人员的任职期限为2014年4月13日至2017年4月12日。

（四）高级管理人员及核心技术人员签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

加强公司文化建设，增强公司核心管理人员及技术团队的凝聚力；在管理制度和后勤保障方面为公司管理层和核心技术人员提供良好的工作环境；实行绩效考核，将管理层和核心技术人员的收入与公司的经营业绩挂钩，使其个人能力、对公司的贡献和本人的薪酬三者相对应；建立科学的聘用制度，完善公司高级管理人员、员工考评、激励政策和岗位职能建设，使个人职业规划与公司岗位、个人才能和公司发展愿景相匹配，充分发挥管理层和核心技术人员的才能，并及时听取、借鉴其合理化建议。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数（股）	持股比例（%）
1	陈志强	董事长 核心技术人员	24,000,000.00	96.00%
2	程燕峰	董事、市场总监	-	-
3	薛蛟祖	董事、工程总监 核心技术人员	-	-
4	徐道友	董事、财务总监	-	-
5	王朝选	董事、董事会秘书	-	-
6	李建民	监事会主席	1,000,000.00	4.00%
7	秦卫国	监事	-	-
8	王俊锋	监事 核心技术人员	-	-
9	葛书彦	技术总监 核心技术人员	-	-
10	吴运治	总质保师 核心技术人员	-	-
合计			25,000,000.00	100.00%

十、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	90,868,823.34	102,182,420.95	74,854,986.74

股东权益合计（元）	26,181,246.07	26,571,930.00	27,339,688.56
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	26,181,246.07	26,571,930.00	27,339,688.56
每股净资产（元）	1.05	1.06	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.06	1.09
资产负债率（%）	73.67%	76.15%	65.58%
流动比率（倍）	0.76	0.80	1.02
速动比率（倍）	0.46	0.51	0.62
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	10,084,786.47	35,519,312.97	27,350,997.42
净利润（元）	-549,495.74	1,592,166.18	400,901.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-549,495.74	1,592,166.18	400,901.09
扣除非经常性损益后的净利润（元）	353,342.34	814,892.64	192,002.81
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	353,342.34	814,892.64	192,002.81
毛利率（%）	31.97%	31.22%	22.00%
净资产收益率（%）	-2.09%	5.66%	2.01%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.34%	2.90%	0.96%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.06	0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.06	0.02
应收账款周转率（次）	0.53	2.19	4.65
存货周转率（次）	0.59	2.08	2.32
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,672,937.42	-9,023,602.83	-7,085,433.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.19	-0.36	-0.28

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=净资产÷期末股本数（或实收资本额）
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债

- 4、速动比率=速动资产÷流动负债
- 5、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 7、加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)=(净利润-非经常性净损益)÷加权平均净资产×100%
- 8、基本每股收益=净利润÷加权平均股本数(或实收资本额)
- 9、应收账款周转率=应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额) /2)
- 10、存货周转率=营业收入/((期初存货余额+期末存货余额) /2)
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数(或实收资本额)

十一、本次申请挂牌的有关机构

1、主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

联系电话：0371-65585033

联系传真：0371-65585033

项目小组负责人：单新生

项目小组成员：单新生、马颖超、王一

2、律师事务所：河南明商律师事务所

法定代表人：杨立凯

住所：河南省郑州市紫荆山路8号阳光铭座A1401室

电话：0371-55937355

传真：0371-60903200

经办律师：吕晋宇、王华伟

3、会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

住所：河北省石家庄市长安区广安大街77号安侨商务四层

电话：0311-85929186

传真：0311-85929189

经办会计师：郭素玲、王凤岐

4、资产评估机构：河南亚太联华资产评估有限公司

法定代表人：杨钧

住所：郑州市金水区红专路97号粮贸大厦2楼

电话：0371-65932096

传真：0371-65931376

经办评估师：李昌义、任国广

5、证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮编：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

6、拟挂牌场所：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

挂牌公司与本次公司股票挂牌转让有关的主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品

（一）主营业务

公司是化工装备产品供应商，主营业务为石油化工、煤化工和化工领域使用的变压、变温吸附装置、换热设备等非标压力容器及配套装备的设计、制造与安装。

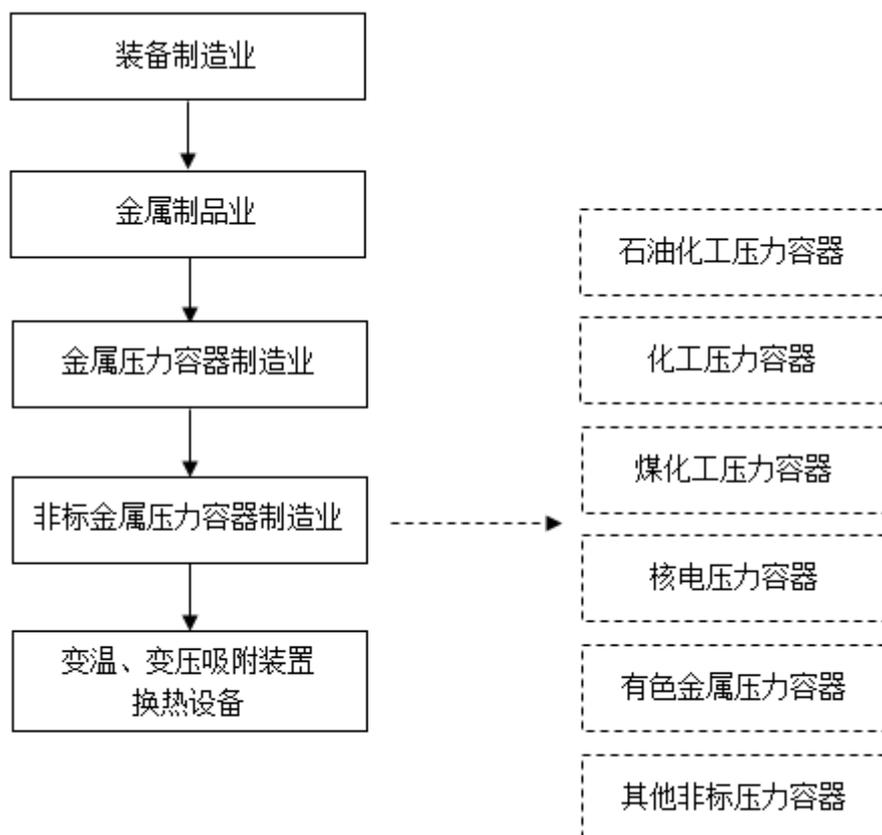
公司拥有中华人民共和国特种设备 A2 级第 III 类低、中压力容器制造许可证；中华人民共和国特种设备 D1 级第一类压力容器、D2 级第二类低、中压力容器设计许可证；中华人民共和国特种设备 GC2 级压力管道安装改造维修许可证。

（二）主要产品与服务

公司主要生产变压、变温吸附装置及换热设备等非标压力容器及配套装备。公司产品的终端用户为石油化工、煤化工及化工工业企业。

1、产品概述及分类

非标压力容器主要是指工业生产中针对特定应用、具有特定工艺功能的不定型、不成系列的压力容器设备，下游应用领域十分广泛，主要包括石油化工、化工、煤化工、能源、冶金、化纤、食品、医药和造纸等行业。大型非标压力容器往往是各种重大工业工程项目的核心装备。按照应用领域的不同，非标压力容器制造业主要产品可以分为石油化工压力容器、化工压力容器、煤化工压力容器、核电压力容器、有色金属压力容器等几大类；按照应用环节的不同，可以分为贮运容器、反应容器、换热容器和分离容器等。公司主要产品为变压、变温吸附装置及换热设备，属于非标压力容器的一个细分领域，具体情况如下图所示：



2、公司主要产品介绍

公司主要产品基本情况如下：

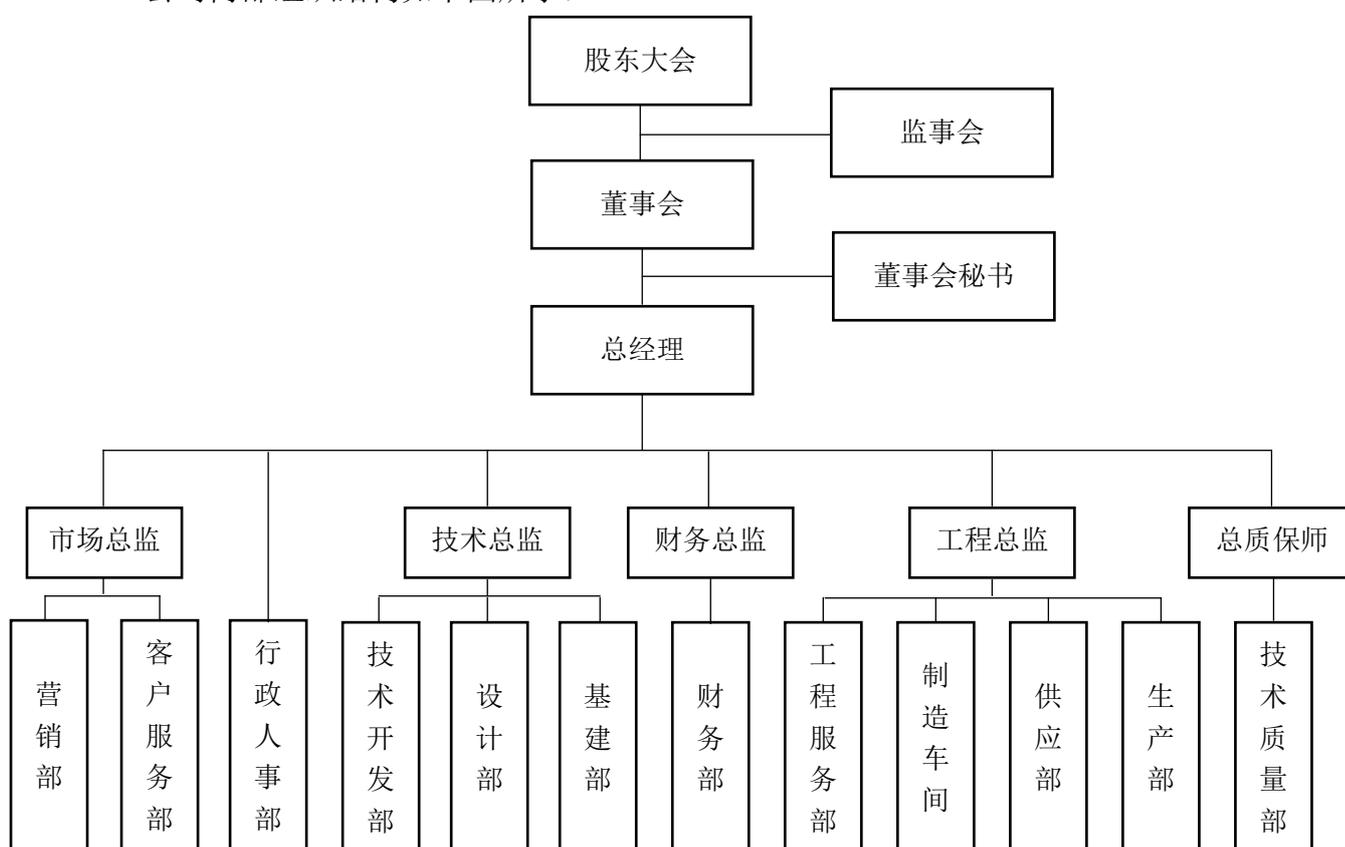
产品分类	产品名称及图片	使用环节	产品用途、特点
金属压力容器	变压、变温吸附装置系列 	石油化工、煤化工、化工等行业尾气脱碳、脱氮、制氢、制氧等	设备内装设有气流分布和丝网除沫装置，通过设备内填充的吸附剂将工业尾气中的气体进行分离并加以回收利用，确保工业尾气达标排放，实现清洁生产。整套设备操作简单，自动化程度高。
	换热设备系列 	化工、石油化工等行业的气体和液体加热或冷却	换热器主要应用于化工、石油、制药、能源等工业生产过程中的加热、冷却、蒸发、冷凝、干燥等方面。可以使不同温度的两种或两种以上流体间实现物料之间热量传递，能有效地提高能源的利用率，降低企业成本，提高效益。

其他容器	<p>储罐、转化工段设备等</p> 	<p>石油化工、煤化工、化工等行业生产过程中脱硫、中低变换、转化工段等环节</p>	<p>主要作为石油化工、煤化工、化工等行业生产过程中各个工序的反应容器、储存容器等。</p>
------	---	---	--

二、内部组织结构与主要生产流程及方式

（一）内部组织结构

公司内部组织结构如下图所示：

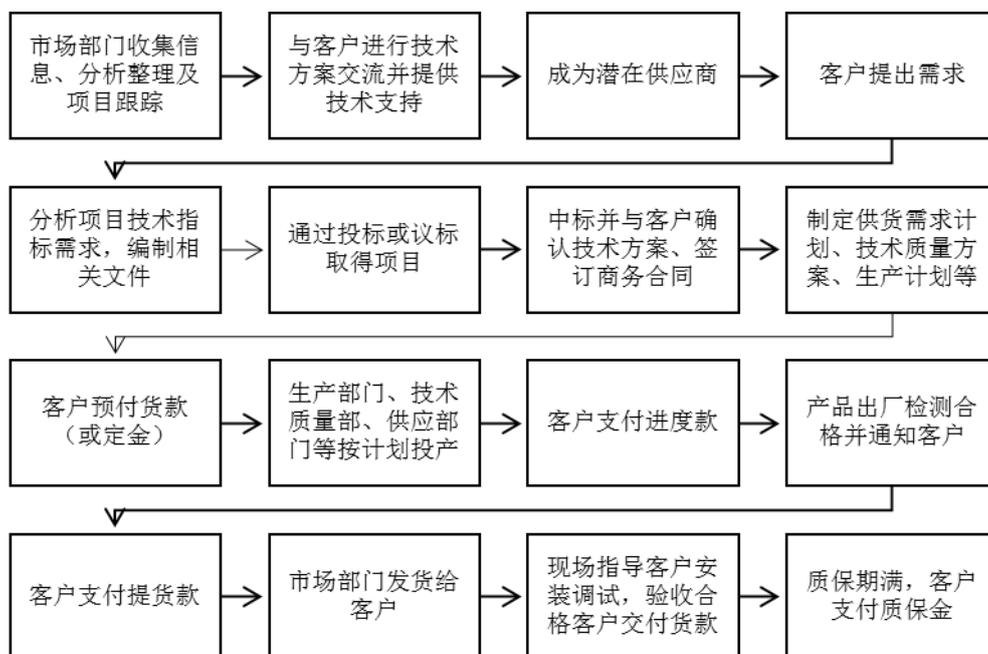


（二）主要业务流程及方式

公司具体业务流程如下：

公司营销部通过市场开发获取客户签约或招标意向；经过营销部初步项目筛选与评审后交由技术开发部分析项目技术指标需求及设备特点；技术开发部配合

营销部编制技术和商务标书，由营销部进行投标或议标；客户同意签订合同的，经过营销部、技术质量部、生产部、财务部等部门集中评审后，签订产品销售合同；客户支付预付款后，营销部下达合同、图纸等供货需求计划，技术质量部制定技术工艺及质量方案，生产部制定生产计划、统计原辅材料需求情况并向供应部递交材料需求计划，供应部负责向财务部递交物资采购资金需求计划；制造车间按照技术工艺要求组织生产，生产过程中客户按照约定支付进度款，供应部负责按照制造车间进度安排提供原辅材料，技术质量部对整个生产过程进行质量控制并在产成品公司及客户验收合格后收入成品库；客户支付提货款后，营销部、工程服务部负责按照合同要求将产品发送至客户并进行相应的指导及安装服务，验收合格后客户交付验收款，营销部、客户服务部负责对客户进行跟踪回访并对产品的使用提供相应的售后服务；客户使用达到质保要求后交付质保金。



三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

经过多年的积累，公司形成了具有自身特点的技术体系，掌握了针对变压、变温吸附装置的核心技术，并在这些核心技术的基础上，开发出一系列核心产品。公司的核心技术吸附塔气流均匀分布技术处于生产应用阶段。

针对变压、变温吸附塔内部气流分布装置结构设计不合理，造成气流分布不

均匀，易产生气流返混，吸附剂利用率不充分，影响吸附分离系数等问题，公司从对吸附塔气流分布器优化设计入手，采用均流技术对吸附塔内部气流分布器进行了重新设计，改善了吸附塔内的气流分布状况，在吸附塔单位容积内吸附效率的提高、吸附剂填充空间有效利用、气体分离系数增加、装置设计产能及纯度的提高等方面均取得了突破。

同时，公司针对变压吸附器塔径比进行专项设计，对吸附塔的气体导流板、支撑气流分布器等进行了设计和改进，并对相关生产工艺如整体热处理工艺、丝网填压工艺、孔板加工工艺等进行了改进，使得变压吸附装置在结构和性能上都取得了较大的进步。

（二）无形资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有已受理的专利申请5项，土地使用权2宗，由于股份公司成立时间较短，相关资产权利人名称变更正在办理过程中，详情如下：

1、专利

公司目前有5项实用新型专利的申请已被受理，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日	申请号	状态	专利权人
1	一种工业尾气净化回收气液反应塔	2014-1-15	201420022366.4	已受理	有限公司
2	一种变压吸附装置程控阀	2014-1-15	201420022296.2	已受理	有限公司
3	一种流化反应床进风帽	2014-1-15	201420022295.8	已受理	有限公司
4	一种变压吸附塔气流分布器	2014-1-15	201420022334.4	已受理	有限公司
5	一种变压吸附装置用气液分离器	2014-1-15	201420022178.1	已受理	有限公司

注：上述正在申请的5项实用新型专利已被国家知识产权局受理且均系公司自主研发申请，不存在权属方面的法律纠纷。

2、土地使用权

公司目前拥有国有土地使用权2宗，具体情况如下：

权利人	土地使用权证号	坐落位置	地号	面积(平方米)	用途	使用权类型	终止日期	权利限制情况
有限公司	修国用(2012)第26号	修武县产业集聚区斗武路西侧	03-14-028	5390.03	工业用地	出让	2062-2-14	抵押
有限公司	修国用(2013)第5号	修武县产业集聚区云翔路南侧	03-14-031	54785.73	工业用地	出让	2063-1-10	抵押

上述土地使用权均设立抵押，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、报告期的主要负债情况”之“(一) 短期借款”。

3、最近一期末账面价值

类别	截至2014年3月31日账面价值
土地使用权	7,219,842.07
软件	15,242.17
合计	7,235,084.24

(三) 业务许可资格、资质等情况

1、公司业务许可资格

证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
排污许可证	豫环许可焦临003号	焦作市环境保护局	2014-5-19	一年

2、公司资质、认证及荣誉情况

证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
科技企业证书	豫科企证Z字第200754号	河南省科学技术厅	2007-12-15	-
质量管理体系认证证书	M43113Q21391R0M	北京大陆航星质量认证中心有限公司	2013-12-18	三年
河南省工业和信息化科技成果一等奖	HNGXJ-20101251-1	河南省工业和信息化厅	2010-6-2	-

2010 年度河南省 100 家高成长性中小企业	-	河南省工业和信息化厅	2010-12-30	-
--------------------------	---	------------	------------	---

(四) 特许经营权

1、公司持有国家质检总局颁发的《特种设备设计许可证》，详情如下：

单位	证书编号	产品类型	级别	品种范围	有效期至
有限公司	TS1241097-2015	压力容器	D1	第一类压力容器	2015-8-31
			D2	第二类低、中压力容器	

2、公司持有国家质检总局颁发的《特种设备制造许可证》，详情如下：

单位	证书编号	产品类型	级别	品种范围	有效期至
有限公司	TS2210631-2015	压力容器	A2	第 III 类低、中压力容器	2015-11-17

3、公司持有国家质检总局颁发的《特种设备安装改造维修许可证》，详情如下：

单位	证书编号	产品类型	类别	级别	有效期至
有限公司	TS3841147-2017	压力管道	GC	GC2	2017-1-9

(五) 重要固定资产情况

公司主要生产设备和固定资产均运行良好，计提折旧的会计政策严格按照企业会计准则的有关规定执行。主要生产设备和固定资产均为公司成立后购买或自建，可以有效保证公司的正常经营需要。因股份公司成立时间较短，相关资产权利人名称变更正在办理过程中。

1、公司主要固定资产按照类型分为房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输工具和电子设备，截至 2014 年 3 月 31 日为止，公司的固定资产情况如下：

单位：元

固定资产	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋建筑物	34,781,472.63	1,217,992.94	33,563,479.69
机器设备	6,861,121.25	2,126,635.59	4,734,485.66
办公设备	85,931.96	12,729.18	73,202.78
运输设备	1,639,129.00	844,846.54	794,282.46
电子设备	96,174.72	41,267.78	54,906.94

合计	43,463,829.56	4,243,472.03	39,220,357.53
----	---------------	--------------	---------------

2、公司的主要生产设备及运输工具情况如下：

固定资产类别	固定资产名称	数量	取得时间	成新率或尚可使用年限
机器设备	龙门式起重机	2	2012-10	86.54%
	数显液压对称式卷板机	1	2010-11	68.33%
	卷板机	1	2012-10	86.54%
	龙门式起重机	2	2012-10	86.54%
	埋弧焊机	5	2012-9	85.75%
	起重机	3	2012-10	86.54%
	龙门吊	1	2007-12	40.63%
	液压万能试验机	1	2012-10	86.54%
	起重机	2	2012-10	86.54%
	门式起重机	1	2004-12	12.13%
	管板自动焊	1	2010-6	64.37%
	探伤机	2	2012-3	81.00%
	自调试滚轮架	4	2012-8	84.96%
	冲击试验机	1	2012-10	86.54%
运输设备	豫 HHY560	1	2013-1	8 年
	豫 HHY561	1	2009-2	5 年
	豫 HHY563	1	2006-10	2 年

3、公司主要房屋、建筑物

公司目前拥有房产 5 宗，具体情况如下：

权利人	房产证号	坐落位置	面积 (平方米)	用途	登记日期	权利限制 情况
有限公司	修房权证城字第 201210948 号	修武县产业 集聚区斗武 路西侧	1311.90	办公	2012-7-30	抵押

有限公司	修房权证城字第201210949号	修武县产业集聚区斗武路西侧	2459.50	厂房	2012-7-30	抵押
权利人	房产证号	坐落位置	面积(平方米)	用途	登记日期	权利限制情况
有限公司	修房权证城字第201210950号	修武县产业集聚区斗武路西侧	536.82	宿舍	2012-7-30	抵押
有限公司	修房权证城字第201310007号	修武县产业集聚区云翔路南侧	8652.00	工业用房	2013-1-11	抵押
有限公司	相关手续正在办理中	郑州市高新技术产业开发区翠竹街1号	2695.13	-	-	抵押

上述已取得房产证的房产均已设立抵押,详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、报告期的主要负债情况”之“(一) 短期借款”。

2012年8月24日,有限公司和郑州高新科技创业发展有限公司签订《商品房买卖合同》,以商业贷款方式购买位于郑州高新技术产业开发区翠竹街1号118幢1单元1-9楼1号房,建筑面积为2695.13平方米。该商品房预售许可证号为:(2011)郑房管预字第GX20110018号。该房屋已于2013年9月交付公司使用,产权证件正在办理中。

(六) 员工情况

1、员工概况

截至本公开转让说明书签署之日,公司在职员工人数为110人。

(1) 按照工作岗位划分

岗 位	人 数	占 比
行政管理人員	15	13.64%
营销人員	7	6.36%
研发技術人員	12	10.91%
生产人員	76	69.09%

合计	110	100.00%
----	-----	---------

(2) 按照教育程度划分

学历	人数	占比
本科及以上	10	9.09%
大专	24	21.82%
中专及以下	76	69.09%
合计	110	100.00%

(3) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
30岁以下	59	53.64%
30岁(含) - 40岁	25	22.73%
40岁(含)以上	26	23.64%
合计	110	100.00%

2、核心技术人员

公司拥有核心技术人员5名，具体情况如下：

(1) 陈志强，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股东及实际控制人情况”之“(三) 公司控股股东及实际控制人”的相关内容。

(2) 葛书彦，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三) 公司高级管理人员基本情况”。

(3) 吴运治，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三) 公司高级管理人员基本情况”。

(4) 薛蛟祖，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事基本情况”。

(5) 王俊锋，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事基本情况”。

3、核心技术团队变动情况

报告期内，公司聘用葛书彦、薛蛟祖，核心技术团队新增两人，未发生离职情况。

4、员工社保缴纳情况

截至公开转让说明书签署之日，公司缴纳各项社保和住房公积金具体情况如下：

项 目	职工人数	缴纳人数
养老保险	110	75 人缴纳 25 人缴纳新农合 7 人通过原单位缴纳 3 人未缴纳
医疗保险	110	77 人缴纳
失业保险	110	75 人缴纳
工伤保险	110	110 人缴纳
生育保险	110	77 人缴纳
住房公积金	110	76 人缴纳

报告期内，公司存在没有为全部员工缴纳社会保险的情况，控股股东陈志强出具承诺，公司如有因未依法为员工缴纳社会保险问题被社保主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，控股股东将无偿代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

修武县人力资源和社会保障局在 2014 年 5 月 12 日出具《证明》，证明公司在修武县人力资源和社会保障局办理了社会保险登记手续，公司为职工缴纳了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。公司在为职工缴纳的社会保险方面未受到过行政处罚；未收到公司员工有关社保事项的投诉。

（七）公司安全标准、质量标准及环境保护执行情况

1、安全标准执行情况

公司在生产经营活动中一贯重视安全生产工作，自设立以来一直遵守安全生产相关法律法规。公司针对自身生产经营特点，制定了《安全生产管理制度》，并且在遵守《安全生产管理制度》的基础上，公司制订了《安全考核实施办法》，并与各生产车间签订了《安全生产考核目标责任书》。此外，公司还按照 GB/T28001—2001 职业健康安全管理体系要求制定并执行涵盖全部生产环节及重要岗位的《安全生产作业指导书》。

公司的安全生产监控流程如下：制定各项安全生产管理制度→组织员工进行三级培训→员工培训合格上岗(不合格继续培训)→发放劳动保护用品→专兼安全员现场安全管理→实施日常记录→发现隐患(无隐患正常生产)→立即反馈→提出整改措施→整改验收→安全领导小组定期检查并总结→制定各项安全生产管理制度。未来，公司将进一步加大安全生产方面的资金投入。

公司在日常的生产经营活动中严格遵守安全生产相关法律法规，遵守公司制定的相关制度政策，未出现重大安全生产事故或受到安全生产方面的处罚。

2、质量标准执行情况

公司产品需遵循 JB4732《钢制压力容器—分析设计标准》、GB150-2011《压力容器》、GB151-2012《热交换器》等国家标准及行业标准。每台设备制造完成后，需经过焦作市锅炉压力容器检验研究所检验验收合格后颁发合格证。公司在遵循国家标准的基础上，通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证，依据 ISO9001 国际标准，在产品的研发、设计、生产等过程中严格实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量管理标准和制度。

公司在遵循国家标准的基础上，通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证，公司持有注册号为 M43113Q21391ROM 的《管理体系认证证书》，该证书认定，公司质量管理体系符合 ISO9001:2008 标准。公司依据 ISO9001 国际标准，在产品的研发、设计、生产等过程中严格实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量管理标准和制度。

3、环境保护执行情况

公司于 2014 年 1 月 22 日取得了由焦作市环境保护局出具的焦环评验[2014]1 号《关于焦作环宇石化装备科技有限公司新增年产 30 套工业尾气回收利用新型变压吸附装置项目竣工环保验收的批复》，项目竣工环境保护验收合格。

公司所属行业不属于重污染行业，从事的业务中不存在高危险、重污染的情况。公司的生产过程基本上是物理过程，仅产生少量的噪声、金属边角料等固体废弃物。公司生产主要产生废钢材边角料、切削液（机械加工中用于冷却和润滑循环使用的液体）等废料；废钢材直接由金属回收公司回收；切削液由与公司签订合同的具备危险废物经营许可证的焦作市顺和物资回收公司进行处置回收。

公司在生产经营活动中一贯重视环境保护工作，自设立以来一直遵守环境保护的相关法律法规，未出现重大违法违规行为。修武县环境保护局于 2014 年 5 月 12 日出具《证明》，证明自 2012 年 1 月 1 日至报告出具之日，公司能够严格遵守国家及地方环境保护法律法规，未出现因违反环境保护法律、法规、规章和规范性文件而遭受处罚的情形。

四、与业务相关的其他情况

（一）收入情况

公司业务收入全部来源于主营业务收入。2012年、2013年主营业务收入呈现持续增长态势。其中变压、变温吸附装置的制造和安装业务收入迅速增加且占营业收入比例均在80%以上，是公司的主要收入来源和盈利点。

单位：元

类别	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	10,084,786.47	100%	35,519,312.97	100%	27,350,997.42	100%
其中：变压、变温吸附装置的制造和安装	9,524,102.72	94.44%	33,084,902.77	93.15%	21,940,296.63	80.22%
换热设备的制造和安装	-	-	1,806,119.67	5.08%	1,238,376.08	4.53%

类别	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其它压力容器的制造及安装	560,683.75	5.56%	628,290.53	1.77%	4,172,324.71	15.25%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	10,084,786.47	100%	35,519,312.97	100%	27,350,997.42	100%

面向设计承包公司实现的收入及面向终端用户直接销售的收入情况：

项目	2012年度		2013年度		2014年1-3月	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
面向设计承包公司销售收入	23,246,125.66	84.99	32,529,860.00	91.58	2,395,897.45	23.76
面向终端用户直接销售收入	4,104,871.71	15.01	2,989,452.97	8.42	7,688,889.02	76.24
合计	27,350,997.37	100.00	35,519,312.97	100.00	10,084,786.47	100.00

报告期内，公司与设计承包公司合作的项目中，公司与设计承包公司均直接签订了业务合同，合同约定公司负责按设计承包公司的技术及期限要求提供设备，设计承包公司按照合同约定的付款期限与金额对公司履行付款义务。公司与终端用户之间不产生直接收付款的债权债务关系，但最终客户与设计承包公司的价款结算情况可能会影响设计承包公司的现金流状况，进而对公司针对设计承包公司的应收账款回收情况会产生一定的间接影响。

(二) 销售情况

1、主要消费群体

目前公司直接客户主要为具备一定行业地位的能源化工领域工程技术公司及国内大中型石油化工、煤化工及化工企业。公司产品的终端用户分布在石油化工、煤化工及化工行业，服务过的终端用户主要有中石油、神华包头、潞安集团、晋煤集团、河南煤化、陕西煤化等国内大中型企业。

2、向主要客户销售情况

公司前五名客户销售额占全年销售总额比例：2012年 80.50%、2013年

88.56%、2014年1季度100.00%。公司的主要客户都是国内具有一定行业地位的企业，这些客户为公司带来了可观的订单，但是从报告期内情况来看，公司并不存在对某个或某几个固定客户的重大依赖，公司的前五名客户并非固定。由于公司单一订单金额较大，报告期内可能会发生单一客户销售收入占比较高的情形，但经对整个报告期综合分析，不存在对单一客户重大依赖的情形。具体情况参见下表：

报告期内公司第一大客户销售占比对照表

时期	第一大客户名称	占当期销售收入比例
2014年1-3月	陕西龙门煤化工有限责任公司	74.50%
2013年度	四川省达科特能源科技有限公司	35.03%
2012年度	成都天立化工科技有限公司	27.66%

公司是专业非标压力容器生产厂家，涉及到的产品结构多样，产品广泛应用于石油化工、煤化工、化工等领域。下游客户对相关压力容器产品的选择非常谨慎，产品质量是其选择供应商时考虑的首要问题，公司已在行业内获得了良好的质量口碑，与下游总承包商及最终用户均建立了长期合作关系，可以稳定的获得订单。

报告期内，公司向前五名客户销售的情况如下：

单位：元

年度	客户名称	销售额	占销售总额比例
2014年1-3月	陕西龙门煤化工有限责任公司	7,512,820.64	74.50%
	四川省达科特能源科技有限公司	2,011,282.08	19.94%
	成都华西化工科技股份有限公司	299,145.28	2.96%
	河南省煤气（集团）有限责任公司 义马气化厂	176,068.38	1.75%
	成都五环新锐化工有限公司	85,470.09	0.85%
	合计	10,084,786.47	100.00%
年度	客户名称	销售额	占销售总额比例
2013年	四川省达科特能源科技有限公司	12,441,671.75	35.03%

	成都天立化工科技有限公司	10,080,666.80	28.38%
	成都华西工业气体有限公司	4,854,871.80	13.67%
	成都华西化工科技股份有限公司	2,666,666.67	7.51%
	杭州普菲科空分设备有限公司	1,410,256.41	3.97%
	合计	31,454,133.42	88.56%
年度	客户名称	销售额	占销售总额比例
2012年	成都天立化工科技有限公司	7,564,102.65	27.66%
	四川宏达石油天然气工程有限公司	6,879,145.25	25.15%
	四川省达科特能源科技有限公司	4,398,488.86	16.08%
	成都华西工业气体有限公司	2,183,162.37	7.98%
	北京矿冶研究总院固安机械有限公司	992,410.30	3.63%
	合计	22,017,309.43	80.50%

四川省达科特能源科技有限公司基本情况如下：注册号：510000000121320；法定代表人：兰治淮；注册资本：3100万元人民币；住所：成都市高新区紫荆北街8号1幢3楼4号；经营范围：工程与技术研究与实验发展；技术推广服务；气体液体分离及纯净设备制造；实验分析仪器制造；阀门和旋塞的制造（涉及资质许可的，按国家有关规定办理申请）。

成都天立化工科技有限公司基本情况如下：注册号：510109000073006；法定代表人：宋宇文；注册资本：3752万元人民币；住所：成都高新区芳草西二街30号117C；经营范围：化工科技工程技术的开发；化工工程设计、施工（凭资质证书经营）；化工（不含危险化学品）、冶金、环保、机械、电子、电气技术的开发及产品的生产、销售；土建及安装工程（凭资质证书经营）（以上经营项目工业行业另设分支机构或另选经营场地经营；国家法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的取得许可后方可经营）。设计压力管道、第一类压力容器、第二类低、中压力容器（凭特种设备设计许可证在有效期内从事经营）；制造压力管道元件（凭特种设备制造许可证在有效期内从事经营）。

上述两家公司为变温变压吸附装置专业设计承包公司，公司为其设备供应商。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）采购情况

1、原材料供应情况

公司生产需要采购的原材料主要包括钢材、锻件和焊材等。公司的采购方式主要是比价采购，根据订单情况及原材料市场价格波动情况制定采购计划。主要原材料价格随市场行情变动，公司针对原材料价格的变动结合市场行情适时调整销售合同价格或投标价格，并积极通过工艺及材料构成的研发改进，在保证产品性能、质量及客户需求的情况下，降低产品成本。

公司采购的主要原材料市场竞争充分，供应商数量众多，公司在采购方面具有非常大的自主权。公司通过供应商评价体系与部分客户建立了长期合作关系，不存在对单一供应商依赖的风险。

2、能源供应情况

公司生产所需要的能源主要为电力，能源供应充足，在总成本中占有的比例很小。

3、主要原材料和能源的价格变动趋势

报告期内，公司主要产品和服务所需采购的主要原材料价格波动幅度较大，但整体呈下行趋势，公司生产所需要的能源价格保持稳定。

4、公司主要原材料及能源占成本的比重情况

报告期内，公司主要原材料占总成本比例情况如下：

单位：元

类别	2014年1-3月	2013年度	2012年度
	比例	比例	比例
钢材	60.65%	64.40%	70.34%
类别	2014年1-3月	2013年度	2012年度

	比例	比例	比例
锻件	4.83%	4.43%	4.75%
焊材	4.31%	4.81%	4.49%
合计	69.79%	73.64%	79.58%

公司产品为非标压力容器，客户需求及装备技术要求不尽相同，所耗用的原材料也有所不同，并且公司大型项目周期较长，公司也会根据原材料的市场价格波动进行相应的储备，导致报告期内主要原材料占比略有变动。

公司主要能源消耗为电力等辅助生产成本，报告期内占公司总生产成本比例较低。

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

年度	供应商名称	采购额	采购产品类别	占采购总额比例
2014年 1-3月	焦作市鑫顺物资有限公司	2,511,885.00	∅ 8mm-36mm 钢板	54.56%
	定襄县富宇法兰机械有限公司	597,350.40	法兰锻件	12.97%
	焦作市江泰不锈钢有限公司	457,846.27	∅ 6mm-14mm 法兰锻件	9.94%
	焦作市友发五金焊材有限公司	95,904.00	焊条、焊丝	2.08%
	新乡市诚信特种焊接有限公司	43,243.00	焊条、焊丝	0.94%
	合计	3,706,228.67	-	80.49%
年度	供应商名称	采购额	采购产品类别	占采购总额比例
2013年	焦作市鑫顺物资有限公司	19,304,977.92	∅ 8mm-36mm 钢板	84.20%
	山西省定襄县晋峰锻件有限公司	851,000.00	法兰锻件	3.71%
	定襄县富宇法兰机械有限公司	598,000.00	法兰锻件	2.61%
	新乡市诚信特种焊接有限公司	322,400.00	焊条、焊丝	1.41%
	定襄县恒旺法兰有限公司	299,000.00	∅ 6mm-14mm 法兰锻件	1.30%
	合计	21,375,377.92	-	93.23%

年度	供应商名称	采购额	采购产品类别	占采购总额比例
2012年	焦作市鑫顺物资有限公司	19,686,022.30	Φ 8mm-36mm 钢板	77.29%
	山西省定襄县晋峰锻件有限公司	2,540,000.00	法兰锻件	9.97%
	定襄县恒旺法兰有限公司	1,260,000.00	Φ 6mm-14mm 法兰锻件	4.95%
	焦作市友发五金焊材有限公司	397,500.00	焊条、焊丝	1.56%
	新乡市诚信特种焊接有限公司	174,900.00	焊条、焊丝	0.69%
	合计	24,058,422.30	-	94.46%

报告期内，公司前五大供应商基本情况如下：

供应商名称	法定代表人	注册资本	经营范围
焦作市鑫顺物资有限公司	杨治国	30万元	零售：金属材料（不含国家专营专控商品），机电产品（不含汽车），化工产品（不含易燃易爆有毒有害危险品），建材，五金，家用电器，日杂
定襄县富宇法兰机械有限公司	杜国君	300万元	锻件制造、机械加工、钢材购销，法兰、管件、齿轮、轴销售
山西省定襄县晋峰锻件有限公司	郭还林	1000万元	锻件制造，机械加工、阀门配件、弯头、管件、钢材、销售，法兰包装
定襄县恒旺法兰有限公司	闫光毓	500万元	锻件制造（环保验收合格后方可经营），机加工，钢材、建筑材料、工矿配件、水暖配件、电器设备、五金交电、滤布代销，法兰销售，本企业自营产品的进出口业务
焦作市江泰不锈钢有限公司	王瑞江	100万元	销售：不锈钢、有色金属（国家有专项规定的除外）、钢材、建材、五金水暖器材。
焦作市友发五金焊材有限公司	陈春季	30万元	零售五金工具、焊接材料、电线电缆、建筑材料、工矿电器
新乡市诚信特种焊接有限公司	郭呈胜	50万	焊接器材、金属材料、机电产品（不含汽车）、石化机械设备、化工产品（不含易爆、易燃、危险品）批发、零售

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）重大合同及履行情况

公司是四川达科特、成都华西、杭州普菲科等国内具备一定行业地位的能源化工领域变压、变温吸附技术专业公司的合格供应方或战略合作单位，也是湖北宜化集团等国内大中型化工企业的长期供应商。

1、销售合同

报告期内签订的正在履行的对公司持续经营具有重大影响的销售合同及履行情况如下（合同金额 100 万元以上）：

单位：元

序号	合同相对方	合同金额	签订时间	履行情况
1	四川省达科特能源科技有限公司	670 万元	2014-2-20	正在履行
2	四川亚联高科技股份有限公司	115 万元	2014-2-17	正在履行
3	四川省达科特能源科技有限公司	900 万元	2014-1-20	正在履行
4	成都天立化工科技有限公司	138 万元	2014-1-6	正在履行
5	四川省达科特能源科技有限公司	1132 万元	2013-11-18	正在履行
6	成都天立化工科技有限公司	214.98 万元	2013-7-31	正在履行
7	四川省达科特能源科技有限公司	281 万元	2013-7-15	正在履行
8	湖南六建机电安装有限责任公司	234 万元	2013-1-25	正在履行
9	陕西龙门煤化工有限责任公司	1990 万元	2011-12-31	正在履行

报告期内签订的已履行完毕的对公司持续经营具有重大影响的销售合同及履行情况如下（合同金额 100 万元以上）：

单位：元

序号	合同相对方	合同金额	签订时间	履行情况
1	杭州普菲科空分设备有限公司	100 万元	2013-9-3	履行完毕
2	四川省达科特能源科技有限公司	112 万元	2013-7-1	履行完毕
3	四川省达科特能源科技有限公司	252 万元	2013-4-2	履行完毕
4	四川省达科特能源科技有限公司	100 万元	2013-4-1	履行完毕
5	成都天立化工科技有限公司	1179.44 万元	2012-12-20	履行完毕

序号	合同相对方	合同金额	签订时间	履行情况
6	成都华西化工科技股份有限公司	340 万元	2012-9-13	履行完毕
7	四川省达科特能源科技有限公司	248 万元	2012-6-18	履行完毕
8	成都天立化工科技有限公司	460 万元	2012-3-28	履行完毕
9	成都天立化工科技有限公司	291 万元	2012-3-28	履行完毕
10	四川省达科特能源科技有限公司	125 万元	2012-3-20	履行完毕
11	四川宏达石油天然气工程有限公司	245 万元	2012-1-10	履行完毕

2、采购合同

报告期内签订的对公司持续经营具有重大影响的采购合同及履行情况如下：

单位：元

序号	合同相对方	结算方式	签订时间	履行情况
1	焦作市鑫顺物资有限公司	合同期内按市场最低价格供货	2014-2-1	正在履行
2	山西省定襄县晋峰锻件有限公司	合同期内按市场最低价格供货	2014-1-10	正在履行
3	焦作市鑫顺物资有限公司	合同期内按市场最低价格供货	2013-2-10	履行完毕
4	焦作市鑫顺物资有限公司	合同期内按市场最低价格供货	2012-1-18	履行完毕
5	山西省定襄县晋峰锻件有限公司	合同期内按市场最低价格供货	2012-1-10	履行完毕
6	定襄县恒旺法兰有限公司	合同期内按市场最低价格供货	2012-1-10	履行完毕

注：上述合同期内按市场最低价格供货的合同发生金额均超过 100 万元。

3、银行借款合同

合同名称	合同相对方	贷款规模 (元)	担保方式	借款日	还款日	履行情况
借款合同	河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行	17,000,000.00	抵押借款	2014-1-15	2015-1-13	正在履行
借款合同	河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行	2,900,000.00	河南龙昌机械制造有限公司、吴长明、陈志强等第三方担保	2013-7-18	2014-7-15	正在履行

合同名称	合同相对方	贷款规模 (元)	担保方式	借款日	还款日	履行情况
小企业固定资产借款合同	交通银行股份有限公司河南省分行	8,350,000.00	抵押借款	2013-6-20	2021-6-20	正在履行
借款合同	中国建设银行股份有限公司焦作分行	3,500,000.00	河南省中小企业投资担保股份有限公司第三方担保	2013-6-7	2014-6-6	正在履行
借款合同	中国建设银行股份有限公司焦作分行	1,500,000.00	河南省中小企业投资担保股份有限公司第三方担保	2013-6-7	2014-6-6	正在履行
额度借款合同	中国邮政储蓄银行股份有限公司焦作市分行	5,000,000.00	抵押借款	2012-8-1	2016-7-31	正在履行
借款合同	河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行	18,000,000.00	抵押借款	2013-1-25	2014-1-15	履行完毕
借款合同	河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行	3,100,000.00	河南龙昌机械制造有限公司、陈志强、吴长明等第三方担保	2012-7-14	2013-7-12	履行完毕

五、商业模式

公司的业务属于金属制品业，是化工装备产品供应商，核心产品为变压、变温吸附装置系列产品，拥有具备自主研发能力及行业竞争力的专业技术核心团队，具有《特种设备制造许可证》、《特种设备设计许可证》及《特种设备安装改造维修许可证》等完备的生产资质，可以为四川省达科特能源科技有限公司、成都华西化工科技股份有限公司等设计承包公司、石油化工、煤化工及化工工业企业提供高质量、高性能压力容器产品及相应的服务，满足客户的生产经营需求。公司设有营销部，通过直销方式开拓业务。收入来源主要为变压、变温吸附装置系列产品的销售收入。

报告期内，公司商业模式未发生变化，具体如下：

（一）生产模式

公司产品主要零部件绝大部分为自主生产，少部分零部件为采购及外协取得。其中，锻件为采购取得，公司直接向合格供应商比价购得；封头为外协加工取得，由公司提供原材料、图纸及技术方案，由外协厂商新乡育才封头制造有限公司或河南省巨强封头制造有限公司加工后交付公司使用；其余绝大部分零部件由公司自行生产。锻件供应厂商、外协加工厂商众多，市场供应充足。目前公司基于产品质量及价格等因素与数家供应商建立了长期合作关系，但对长期供应商不存在依赖。

（1）自主生产模式

根据压力容器特殊的行业经营模式，结合公司产品特点，目前公司生产采用以销定产的模式，即根据订单情况来确定生产计划及组织安排生产活动，主要由生产部及制造车间执行。生产部及制造车间根据公司订单情况，组织及安排生产，进行生产计划的拟定，生产及物料进度控制与跟进，生产数据的统计与分析，进行生产异常的处理。技术质量部负责制定生产技术管理制度、技术操作规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作，确保产品符合规定要求。

为提高产品质量、提升制造效率，公司优化了压力容器制造流程，采取专业化分工、整体化协作的加工制造模式，对材料下料、焊接、附件制作等各加工工段进行了专业化分工，对整体组装、检测试验等进行整体化协作，实现了流水线式生产作业，提升了公司的加工制造效率及水平。

（2）外协业务管理

作为非标压力容器供应商，公司对主要部件进行自行生产，同时为了节约投资成本，提高生产效率，满足产能和产品特殊工艺的需要，公司将产品封头、锥体以及加工过程中需要异形成型的部分委外加工。具体流程如下：

①生产部门根据技术部门下发的需要外包的部件图纸，按照重量、材料规格、市场价格、预估的加工工时，测算出外包部件的大致价格；②采购部门根据外包部件的技术要求、加工的难易程度选择合适外协厂家进行询价；③采购部门对外

协厂家的报价进行比较，同时对外协厂家的生产周期和交货能力进行综合评审，确定中标厂家后履行报批程序并负责与外协厂家签订合同；④外协厂家按照技术及时间要求进行加工、供货。

公司对外协厂商进行外协质量管理和定期考核，以确保质量符合公司产品要求。

（3）公司产品主要生产流程

公司的主要生产设备有：龙门式起重机、数显液压对称式卷板机、埋弧焊机、管板自动焊机、探伤机、热处理炉等，其在公司产品生产中的使用情况如下：

①钢板采购进厂后采用等离子切割机或火焰切割机及小型数控切割机进行各种板材及部件下料，需钻孔的部件进行车床加工→②筒节纵缝拼接采用埋弧焊机组对焊接→③采用卷板机进行筒节卷制，筒节合拢纵缝由自动焊进行焊接→④采用卷板机进行筒节回圆处理，筒节回圆结束后，采用对装杠和转胎进行筒体组对→⑤采用埋弧焊机进行筒体环缝焊接→⑥采用超声检测仪或射线检测仪等检测设备进行焊缝内在及外在质量检测→⑦设备制作及检测结束，需进行热处理消除焊接应力的，采用热处理炉进行设备整体热处理→⑧使用水压泵和气压泵进行水压及气密试验→⑨试验、检验合格后除锈、刷漆，产品出厂。

公司的主要生产设备均应用到了公司产品生产过程，不存在闲置的情况。

（二）采购模式

公司生产经营所需原材料主要为钢材、锻件、焊材等，均为自行采购，供应部负责对供应商的管理和原材料的采购。供应部会同生产部门、营销部门、技术部门，根据订单情况及原材料市场价格波动情况制定采购计划，采用比价方式进行原材料的采购。

在同时满足以下条件时公司将启动原材料价格锁定：一是针对生产周期较长的大额订单；二是在该较长的生产周期内预期原材料价格将大幅上涨。公司原材料价格锁定的方式即在与客户签订合同后尽快以较高比例签订所需原材料的采购合同，并尽快投入生产。

公司采取对供应商经营资质、生产设备、生产及运输能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核方式，筛选、优化供应商，按照ISO9001质量管理体系的要求建立合格供货方名录。目前，公司与原材料供应商已形成了长期稳定的良好合作关系。公司生产经营所需的原材料全部来源于国内，市场供应充足。

（三）销售模式

公司销售采取直销模式，通过自身的销售渠道向客户直接销售产品，即由市场部门获取客户订单、签署销售合同，明确标的、质量标准、交货期限、结算方式等，并按照合同约定组织生产、发货、验收、结算、回款，提供相应的售前、售中和售后服务。

公司目前由营销部、客户服务部负责具体销售工作。营销部、客户服务部定期对市场及客户反馈信息进行调查、研究、分析，预测市场动态，参与各项投标、议标活动，提出产品的销售策略及新产品开发的方向性建议；组织公司产品与服务的宣传和活动策划，提出年度产品展示计划和广告宣传活动策划，积极开拓市场，发展客户，提高公司产品的市场占有率。

目前公司形成了产院结合的立体化销售方式。产业合作就是与能源化工、石油化工等企业进行直接业务合作，参与项目建设的终端市场；设计院所合作就是依托大型设计院、设计公司的项目总包、工艺设计及专业承包等优势，做相关设计院所合格设备供应方，积极拓展相关项目设备加工制造合作，以服务终端用户。

（四）研发模式

公司研发工作由技术开发部、技术质量部等部门负责，并建立有相应的研发激励措施。公司的研发以市场为导向，根据用户的要求和生产过程中存在的技术难题和瓶颈，制定研发计划，一方面，公司会针对不同的化工设备产品，改进现有生产工艺或研发新工艺；另一方面，公司会针对设备本身的设计及应用进行完善、改进和推广。根据制定的研发项目计划以及公司的实际情况，公司成立专项研发小组，利用自身资源，通过自主研发或产学研相结合，解决生产和使用过程中存在的技术难题，进行新产品的研制，实现技术的不断创新和成果的转化，不

断提升公司的核心竞争力和技术水平。

公司目前为焦作市工程技术中心，并与郑州大学化工与能源学院签订有《产学研合作框架协议》，依托政府支持及科研院校的人才智力优势促进公司研发技术水平的进一步提高。

公司的商业模式符合公司所处细分行业的特点及现有规模，使公司在报告期内能够保持稳定的毛利率、利润率，实现收入规模及业绩的稳定增长，并将在未来一定时期内继续推动公司的发展，公司通过此商业模式的运作，在细分行业内已逐步形成了一定的市场影响力和口碑，短期内公司商业模式不会发生变化。

六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位

（一）所处行业概况

1、所处行业发展阶段

金属压力容器产品作为下游行业生产工艺流程中所需的反应设备、换热设备、分离设备、储运设备，广泛应用于化工、石油、机械、动力、冶金、核能、航空、航天、海洋等领域，是上述各行业生产过程中必不可少的核心设备，行业无明显的周期性、季节性和区域性。

经过多年发展，特别是改革开放后30年的迅速发展，金属压力容器制造业已经形成了多种体制、类型的生产企业并存的格局，行业市场化程度较高，但行业总体发展不平衡，生产厂商众多，产业集中度较低，中低端市场竞争激烈。

2、行业产业链分析

（1）行业上游产业分析

金属压力容器行业的上游主要是钢铁行业。近年来，受经济周期波动和供求关系影响，钢材等主要原材料价格波动幅度较大，特别是对使用温度、工况环境等工作条件有一定要求的专用钢板的价格变动在很大程度上影响了金属压力容器行业的整体生产成本。总体来说，各类专用钢板价格的变动趋势将影响金属压

力容器行业的平均利润率。

我国钢铁生产企业众多，产量逐年上升，钢铁行业普遍存在产能过剩情况，市场竞争充分，产品供应充足，因此，本行业企业对上游行业单个企业的依赖程度不大。

（2）行业下游产业分析

金属压力容器的下游行业主要为石油化工、化工、煤化工、新能源、海水淡化、气体分离等行业。公司产品的需求与这些下游行业的发展和景气程度有较强的关联性。

随着我国产业结构调整加快和促进经济发展方式的转变，化工各子行业的发展出现了一定的分化：一些产能过剩的传统化工行业将继续面临淘汰落后产能的过程，增速或将趋缓；而新型煤化工、化工新材料和替代进口的高端化学品等新兴领域则受益于国家相关政策的支持，具有良好的发展前景。

根据《石化和化学工业“十二五”发展规划》、《煤炭工业发展“十二五”规划》等国家政策，“十二五”期间石化和化学工业经济总量将继续保持稳步增长，到2015年总产值增长到14万亿元左右。长三角、珠三角、环渤海地区三大石化产业区集聚度进一步提高，形成3-4个2000万吨级炼油及3个200万吨级乙烯生产基地；到2015年，全国炼厂平均规模超过600万吨/年，石油路线乙烯装置平均规模达到70万吨/年以上。现代煤化工项目在蒙、陕、新、宁、贵等重点产煤省区适度布局；新建项目烯烃规模要达到50万吨/年以上。国家将重点扶持煤制天然气技术应用，并扩大此方面的试点范围。

在未来可预期时间内，金属压力容器的下游行业总体仍将保持平稳的增长态势。

3、行业监管体制及产业政策

金属压力容器制造行业市场化程度较高，政府行政管理相对弱化。政府行政管理主要以颁布相关法律法规及政策等对行业进行宏观调控，国家发展和改革委员会承担宏观管理职能，主要负责产业政策的研究制定、发展战略及规划的制定、项目审核等。

金属压力容器属于特种设备，国家质量监督检验检疫总局特种设备安全监察局为行业监管部门，其生产遵循国家许可证管理以及强制监督检验制度，制造企业必须申领由国家质量监督检验检疫总局颁发的特种设备设计、制造许可证进行生产。

行业自律组织主要有中国化工装备协会、中国化工机械动力技术协会、中国石油和化学工业联合会、中国机械工程学会压力容器分会等。公司目前为中国机械工程学会压力容器分会会员。

压力容器行业涉及的主要法律法规及产业政策包括：

(1) 行业适用的主要法律法规与标准体系

①与金属压力容器相关的国家法律

我国金属压力容器行业的主要法律为《中华人民共和国特种设备安全法》。

②与金属压力容器相关的规章和规范

我国金属压力容器行业的主要规章和规范有：国家质量监督检验检疫总局颁布的《固定式压力容器安全技术监察规程》、《压力容器压力管道设计单位资格许可与管理规则》、《锅炉压力容器制造许可条件》、《锅炉压力容器制造监督管理办法》和《压力管道元件制造许可规则》等。这些规章和规范规定了金属容器的设计、制造、安装、修理、改造、检验等环节的强制性基本安全要求，并对金属压力容器设计、制造单位的资质许可管理做出了相应规定。

③金属压力容器标准体系 我国金属压力容器标准体系以 GB150《钢制压力容器》为核心，形成了一系列从设计计算到焊接、检验和验收的完整体系，主要标准如下表所示：

标准编号	标准名称
GB150	《压力容器》
GB151	《管壳式换热器》
GB12337	《钢制球形储罐》
JB4732	《钢制压力容器—分析设计标准》

NB/T47015	《压力容器焊接规程》
标准编号	标准名称
JB/T4745	《钛制焊接容器》
JB/T4755	《铜制压力容器》
JB/T4756	《镍及镍合金制压力容器》
JB/T4730	《承压设备无损检测》
NB/T47011	《锆制压力容器》

(2) 相关产业政策

①《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《煤化工产业中长期发展规划》、《石化和化学工业“十二五发展规划”》

公司属于装备制造业中的金属压力容器制造业，主要经营石油化工、煤化工及化工行业用压力容器，下游行业尤其是石油化工及煤化工的发展及趋势直接影响金属压力容器行业的发展与方向。

2010年10月，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》发布，文件指出：“根据战略性新兴产业的特征，立足中国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业”。到2020年，“节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业”。

根据《石化和化学工业“十二五发展规划”》，“十二五”期间，全行业经济总量继续保持稳步增长，总产值年均增长13%左右。到2015年，石化和化学工业总产值增长到14万亿元左右。长三角、珠三角、环渤海地区三大石化产业区集聚度进一步提高，形成3-4个2000万吨级炼油及3个200万吨级乙烯生产基地；到2015年，全国炼厂平均规模超过600万吨/年，石油路线乙烯装置平均规模达到70万吨/年以上。现代煤化工项目在蒙、陕、新、宁、贵等重点产煤省区适度布局；新建项目烯烃规模要达到50万吨/年以上。

2006年12月，国家发改委发布《煤化工产业中长期发展规划》征求意见稿，提出了煤化工产业未来发展思路。2006年至2020年，我国煤化工总计投资1万

多亿元，其中装备费用将占 50%，技术费用占 10%。到 2020 年，我国煤制油规模将发展到年产 3000 万吨，二甲醚规模将发展到 2000 万吨，煤烯烃规模将发展到 800 万吨，煤制甲醇的规模将发展到 6600 万吨。到 2020 年，中国现代煤化工生产技术和产品规模将达到世界先进水平。新型煤化工逐步成熟，将成为未来煤化工行业发展重点。

② 《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》

2013年8月1日国务院印发的《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》中要求，在烟气脱硫脱硝、工业污染治理等重点领域，鼓励发展包括系统设计、设备成套、工程施工、调试运行、维护管理的环保服务总承包和环境治理特许经营模式，专业化、社会化服务占全行业的比例大幅提高。

③ 《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）

国家发改委于2011年3月颁布，2013年修正的《产业结构调整指导目录》指出，将“20万吨/年及以上合成气制乙二醇”、“15万吨/年及以上直接氧化法环氧丙烷”、“20 万吨/年及以上合成气制乙二醇、10 万吨/年及以上离子交换法双酚A、15万吨/年及以上直接氧化法环氧丙烷、20万吨/年及以上共氧化法环氧丙烷、5万吨/年及以上丁二烯法己二腈生产装置，万吨级脂肪族异氰酸酯生产技术开发与应用”、“大气污染治理装备：300兆瓦以上燃煤电站烟气SCR脱硝”、“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等项目列为鼓励类产业，将为高质量、高技术金属压力容器，尤其是变压、变温吸附装置制造行业提供广阔的市场空间。

4、进入压力容器制造行业的主要障碍

（1）市场准入壁垒

金属压力容器属于特种设备，其生产遵循国家许可证管理结合强制监督检验制度，制造企业必须申领由国家质量监督检验检疫总局颁发的《特种设备设计、制造许可证》进行生产。压力容器制造许可划分为 A、B、C、D 四个等级，持证企业根据许可范围生产相应的压力设备，不得超出制造许可证批准的产品范围。企业必须拥有相应的生产、检测、安全条件以及健全的质量保证体系，才能通过

质量监督检验部门的验收和认证。因此，取得相关特殊资质和许可使得进入本行业的门槛较高。

目前，公司持有的产品制造资格证书及资质认可证书具体包括：A2 级压力容器制造许可证；D1、D2 级压力容器设计许可证；GC2 级压力管道安装许可证。

（2）市场壁垒

由于应用环境较为苛刻，压力容器下游客户对产品普遍有很高的质量要求。考虑到购买压力容器的单笔投资额度较大，下游客户的购买意向通常是经过审慎考虑并评估经济效益及实用性的基础上形成的。采购流程中，制造企业的品牌优势和产品质量口碑成为下游用户的首要参考因素。

（3）资金壁垒

生产金属压力容器需要建设大面积、高标准的生产车间，装备大型的制造设备和检测设备，前期基础设施建设资金投入较大；另外，由于行业特征，原材料成本在营业成本中构成比例较大，原材料采购需要占用大量的资金，并且压力容器行业回款周期相对较长，对流动资金的占用也很大，对新进入的企业进一步构成资金压力。

（4）技术及管理壁垒

金属压力容器的制造涉及到设计、工艺、材料、焊接、热处理、无损检测、理化、检验和试验、设备、计量等多学科的综合应用，需要经过热加工、机加工、成形加工、焊接、无损检测、热处理、压力试验等多个环节和工序，其中任何环节的工艺或操作控制出现问题都将对产品质量造成重大影响，完善的质量控制体系和丰富的压力容器生产管理经验是企业在行业内稳定发展的必要条件。

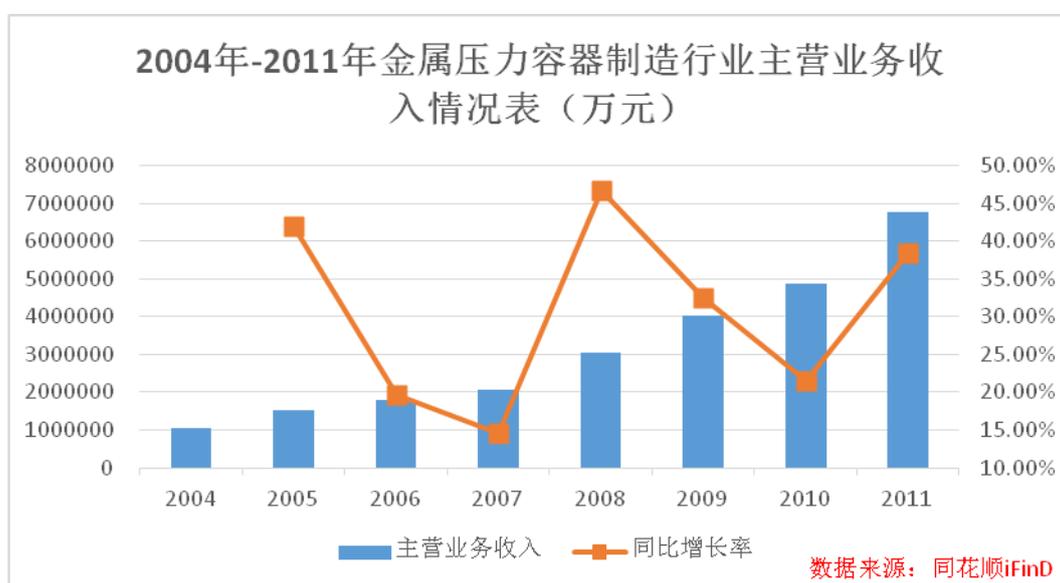
（5）人才壁垒

《锅炉压力容器制造许可条件》对压力设备生产企业提出了较高要求，需要配备相当数量的技术人员和专业作业人员。同时，随着客户对压力设备质量的要求越来越高，产品的大型化、高参数化成为发展趋势，产品制造工艺要求也随之不断提高，制造过程控制和质量管理要求更加严格，生产企业需要完整掌握整套

生产技术，且不断创新生产技术和生产工艺。因此，本行业不仅需要高学历的研究开发人员、工艺技术人员，而且需要大量获得相关操作资格证书的熟练技术工人，是否拥有相关人才是进入金属压力容器市场的关键因素。

（二）市场规模

根据相关统计数据，我国金属压力容器制造业 2011 年实现主营业务收入 675.45 亿元，同比增长 38.36%；2010 年实现主营业务收入 488.19 亿元，同比增长 21.47%；2009 年实现主营业务收入 401.90 亿元，同比增长 32.46%。近年来，金属压力容器行业保持了较好发展的态势。



压力容器尤其是大型压力容器、特种材质压力容器是现代化工装置的核心设备，是国家鼓励自主生产的核心设备。随着石油化工、煤化工、化工、核工业等行业的快速发展及产业革新，我国的压力容器行业将有较大的成长空间。

（三）行业基本风险特征

1、行业发展基础薄弱

国内企业的技术装备相对落后，规模偏小、产能不足等瓶颈制约了金属压力容器行业的发展速度。

2、自主研发投入不足，整体技术水平落后

国内金属压力容器的主要制造技术和产品主要来自于对国外技术和产品的引进、吸收和消化，自主创新相对不足，而且多数是在引进国外技术和产品基础上产生的。行业内多数企业缺乏自主研发能力，研发费用和研发人员投入不足阻碍了国内金属压力容器技术的发展。

3、设计与制造分离、设备成套能力较弱、产品附加值不高

国内设计企业与制造企业长期处于分离的状态，导致多数金属压力容器制造企业处于单一产品阶段，可以提供成套设备产品的大型企业较少，系统成套能力主要依赖于设计院，产品的附加值不高，产品差异和价格差异尚未在行业竞争中得到充分体现。

4、管理水平和效率有待提高

国内的金属压力容器主要由各类机械制造企业生产制造。在市场需求旺盛、产品供不应求的情况下，行业内的多数企业缺乏提升管理水平的动力，行业的整体劳动生产率远落后于国际领先水平，在成本控制、质量保证等方面尤显不足。

5、专业管理人员和高级技术人员不足

随着市场需求的不断扩大，特别是很多金属压力容器为非标准化设备，对技术工人的操作工艺水平、经验和素质要求较高，行业内急需大量的专业管理人员和经验丰富的电焊、冷作、探伤、检测等高级技术工人，专业化培训和专业化人才队伍的建设亟待加强。

（四）公司的竞争地位

1、公司竞争地位概况

金属压力容器行业市场规模较大，企业数量众多，竞争较为充分。国内主要金属压力生产厂商概况如下：

公司名称	内/外资	主要产品

上海森松压力容器有限公司	外资	生产各类碳钢、铬钼钢、不锈钢、双相钢、哈氏合金、英科耐尔、蒙乃尔镍合金、英克络高温镍合金、钛、锆等材料的容器设备、核系统设备、纺机、搅拌装置，承接卫生级配管工程。
张家港化工机械股份有限公司	内资	从事石油化工、煤化工、精细化工、冶金、医药、光伏能源、核电、海工装备以及军工等领域非标压力容器设计与制造。
中国第一重型机械集团公司	内资	主要产品包括冶金设备、重型容器、核岛设备、大型发电设备铸锻件、工矿设备、重型锻压设备、矿山设备和专项产品八大类。
四川科新机电股份有限公司	内资	主要从事能源、化工、电力、冶金等行业压力容器、换热器、塔器、反应釜等设备的设计、制造、安装、销售和民用核安全机械设备制造。
大连冰山集团金州重型机器有限公司	内资	大型化工、石油化工、石油炼制及大型化肥等装置工艺流程设备和环保装备的研发制造

资料来源：公司市场调研、各公司网站公开信息

公司自成立以来即专注于压力容器行业的细分领域-变压、变温吸附装置系列产品，成为行业内为数不多的专业从事变压、变温吸附设备制造的企业之一，并在发展过程中逐步拓展了以工业余热回收利用及热交换为主的换热设备等产品领域。经过多年发展，公司凭借良好的管理水平、过硬的产品质量在金属压力容器行业 and 下游客户中确立了一定的市场地位和竞争优势。

公司以气体分离为主的变压、变温吸附装置以及以工业余热回收利用及热交换为主的换热设备在市场上均取得了一定的领先优势。

(1) 变压、变温吸附装置

2012年、2013年及2014年一季度，公司变压、变温吸附装置的销售收入占公司营业收入的比重分别为80.22%、93.15%和94.44%，该产品是公司的核心产品，也是未来公司主要的收入和利润来源。

①变压吸附（PSA）技术是目前应用范围最为广泛的工业尾气回收利用及工业气体制取的先进技术

变压吸附（PSA）技术是利用气体各组分在吸附剂上吸附特性的差异以及吸

附量随压力变化的原理,通过周期性的压力变化实现气体的分离。变压吸附(PSA)工艺是近十几年来飞速发展的一种非低温法气体分离和提纯技术,与传统的气体分离工艺相比,具有投资小、能耗低、工艺简单、自动化程度高、操作方便可靠、产品质量高等优点,已在化工、石油炼制、冶金、采矿、电子、食品、科研、航天、医药、环保等行业工业尾气的净化回收利用及工业气体的制取等方面得到了广泛的应用。

变压吸附在我国起步较晚,但发展速度却很快,目前,我国变压吸附技术的应用领域有:氢气的提纯、二氧化碳的提纯(可直接生产食品级二氧化碳)、一氧化碳的提纯、变换气脱除二氧化碳、天然气的净化、空气分离制氧、空气分离制氮、瓦斯气浓缩甲烷、浓缩和提纯乙烯、气体干燥、气体脱硫等等。

工业发展离不开气体产业的发展,并且在国家积极推行能源节能减排综合利用、大气污染治理,大力发展循环经济和低碳经济,各行业关注产品成本,注重内部精益化生产的大背景下,变压吸附技术作为重要的气体分离净化技术之一,随着新建项目及企业在工业尾气提纯及回收利用方面技术改造项目的增加,今后的应用前景十分广阔。

②公司在该领域的竞争优势

I、变压吸附(PSA)装置一站式设备制造和安装调试服务提供商

公司通过吸收借鉴优化变压吸附设备制造先进技术成果及工艺自主研发,现可制造各领域变压吸附设备,如脱碳、提氢、制氧、CO提出、食品级CO₂制取、焦炉煤气净化、LNG净化、焦炉煤气制LNG、乙二醇、BDO、聚氯乙烯尾气回收、多晶硅尾气回收、瓦斯气富集净化回收、煤层气开发利用、煤制油、煤制烯烃、TDI、芳烃等领域变压吸附设备。系列化的产品使公司成为业内为数不多专业从事PSA变压吸附装置的一站式设备制造和安装调试服务提供商。

II、较为明显的技术质量优势

公司在以PSA变压吸附装置一站式设备制造和安装调试服务的研发和制造方面拥有自主技术及生产工艺和较为明显的技术质量优势,在项目的技术保障方面已较为成熟。

2007年以来,公司先后承担神华包头国内第一套煤制烯烃项目、潞安集团煤制油示范工程、陕西煤化国内第一套BDO项目、河北辛集10000方PSA制氧、赞比亚谦比希铜矿7600方PSA制氧、腾龙芳烃重整氢项目、陕西定边100万方天然气存储调峰液化项目、瑞阳含氧煤层气液化示范化工程、晋煤集团山西晋城低浓瓦斯浓缩工程、陕西龙门煤化焦炉煤气制LNG及合成氨项目等重大项目PSA变压吸附装置吸附塔的制造,设备均安全可靠运行,得到了客户的认可。

公司目前已经设立技术开发部及技术质量部,并拥有各类研发技术及辅助人员24名,占员工总人数的21.82%,同时公司2012年、2013年的研发费用投入分别为184.34万元、219.64万元,占当期营业收入的比重均为6%以上。公司研发中心内设研发中心办公室、焊接试验室、力学性能实验室、化学分析实验室、无损检测室等,陆续购进100吨万能试验机、万能磨洗车床、冲击韧性检测仪、碳硫仪、金相检测设备、化学分析设备、无损检测射线探伤(定向、周向)、超声波检测仪器、磁粉检测仪、大型电脑全自动温控热处理等先进仪器设备,并建立了一条中试生产线。较高的技术和研发人员比例和较高的研发费用投入,使公司能够保持持续的自主创新能力。

目前,公司为中国机械工程学会压力容器分会会员单位及中国通用机械工业协会气体分离设备分会理事单位,全国变压吸附网理事单位,中国节能企业联合会副会长单位。

III、制定自有企业标准及产品规范

公司针对核心产品变压吸附装置制定了区别于其他压力容器的、个性化的《高效变压吸附装置》企业标准,已在焦作市质量技术监督局进行了企业产品标准备案,并据此制定了一系列产品规范、操作规程等,且已应用至实际的生产过程中,相关产品规范也被部分设计公司在装置设计中采用。公司将不断完善和提高企业标准,并以此为基础积极参与制定相关行业标准,争取确立行业领先地位。

(2) 以工业余热回收及热交换为主的换热设备

以工业余热回收及热交换为主的换热设备为公司近年拓展的产品领域。

按照是否属于压力容器分类,换热器可以分为压力容器换热器和非压力容器

换热器两大类。按照产值计算，压力容器换热器约占换热器行业的60%，非压力容器换热器约占40%的产值。其中，在压力容器换热器中，管壳式换热器又占90%左右的产值；在非压力容器换热器中，板式换热器占据了70%左右产值，空冷式换热器和板翅式换热器分别占15%左右的产值。应用领域主要集中在石油、化工、冶金、电力、船舶、集中供暖、制冷空调、机械、食品、制药等，其中石油、化工行业是换热器最主要的应用领域。

换热器的性能对石化产品质量、热量利用率以及系统的经济性和可靠性起着重要作用。换热器主要包括管壳式换热器、螺旋板式换热器、板翅式换热器（冷箱）板壳式换热器、高压螺纹锁紧环式换热器、高压空冷器和废热锅炉等。目前，换热器正朝着大型化、高效率、高合金化、低温差、低压力损失方向发展。随着我国石化产品需求总量及新增产能的进一步提高，换热器的市场规模也将继续扩大。

公司生产的换热设备产品主要为管壳式管热器、U型管换热器、双管板换热器。报告期内虽然换热设备占公司营业收入总金额较低，但经过近年积累，已在下游客户中获得了一定的口碑，业务优势初步显现。

2、公司总体竞争优势

（1）技术创新及产品专业化优势

自2004年成立以来，公司一直从事变压、变温吸附装置的研发、设计、制造及销售，经过多年积累，逐步形成了自主的核心技术，积累了丰富的研发、生产经验，培养和储备了一定的技术人才，已经形成了完整的技术引进、吸收、消化和创新的技术研发体系。公司积极跟踪行业内技术的发展方向，组织公司研发技术人员进行技术攻关，依靠自有的研发力量，在公司发展的过程中，保证了一定的技术优势。

公司围绕变压、变温吸附装置已形成了数项自主技术，并制定了自有的技术标准及生产规程，拥有一批自主培养、具备理论和实践经验的技术人员以及较为专业的生产设备，作为行业内为数不多专业从事变压、变温吸附设备制造的企业，具备一定的先进性。

（2）产品覆盖领域广泛，客户认可度高

公司产品的应用领域覆盖石油化工、煤化工、化工、钢铁等行业。公司通过吸收借鉴国内外压力容器制造先进技术成果及自主研发，现已将产品线拓展至各行业各种规格变压、变温吸附设备。公司服务过的终端用户包括中石化、中石油、神华包头、潞安集团、晋煤集团、河南煤化、陕西煤化等国内大中型企业。公司的信誉和产品质量在业界和客户中树立了良好的企业品牌形象，目前为天科股份、四川达科特、成都华西等国内具有一定行业地位的能源化工领域变压、变温吸附技术专业公司的合格供应方或战略合作单位。

（3）质量控制体系完善

公司通过了北京大陆航星质量认证中心有限公司ISO9001:2008质量管理体系认证。公司依据ISO9001国际标准，以及国家相关特种设备安全技术法规，在产品的研发、设计、生产等过程中严格实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量管理标准和制度，使产品质量得到了持续改进。

公司建立了完善的质量保证体系，编制了《压力容器质量保证手册》《压力容器技术标准》、《压力容器管理程序文件》等质量手册，编制了100多个程序文件和70多个通用工艺守则、通用检验规程和企业标准，每台设备均有作业指导书和质量检验计划。通过每道工序的标准化操作与检验验收，有效保证了产品质量的稳定性。

公司技术质量部下设理化实验室，除了可以做常规化学分析、力学性能试验、多种理化试验、金相分析外，增加了低温试验装备、台式全元素定量分析光谱仪等先进设备，完全满足客户工程上对材料和加工过程的检测和试验要求。公司装备了各种型号的X射线机、超声检测机，分别用于不同厚度的设备无损检测要求，另外还有MT、PT等无损检测设备，满足客户对产品焊接等质量的检测要求。

（4）人才优势

通过多年的发展，公司形成了一支经验丰富的经营管理团队，培养了一批高素质的技术研发人才，精通各个流程工艺的优秀工程技术人员、质量管理人员以及熟练技术工人，为公司的持续经营提供了良好的团队保障。

3、公司的竞争劣势

由于融资渠道有限，近年来公司主要通过自身积累和银行贷款满足资金和发展需求，而生产金属压力容器需要建设大面积、高标准的生产车间，装备大型的制造设备和检测设备，资金的缺乏使公司难以迅速扩大生产规模，导致公司目前产能较为紧张，已无法完全满足快速增长的客户需求，从而在很大程度上制约了公司经营规模的继续扩大，不利于快速提升公司的行业地位和竞争力。

（五）公司的业务发展空间

近年来，煤化工非标压力容器市场成长较快，但受国家政策影响，未来几年传统煤化工行业发展增速将有所放缓，新型煤化工将会实现较大突破。石油化工、化工、有色金属行业对非标压力容器的市场需求也将保持平稳较快增长。

行业内目前已经存在数量众多的企业，其中一些是规模较大、综合实力较强的上市公司，而公司正处于成长期，在研发实力、技术储备、客户资源等方面尚有差距，但公司依靠变压、变温吸附装置系列产品，长期以来保持了较为稳定的业绩增长，同时研发能力稳步提高，客户资源逐步积累，具有自身特色的个性化业务发展空间。

节能环保产业是为节约资源、保护环境提供技术、装备、产品和服务保障的产业，是先进制造业和生产服务业紧密结合并极具发展潜力的新兴产业，是国家加快培育和发展的7个战略性新兴产业之一。“十二五”时期，为加快节能环保产业发展，我国将实施重大节能技术与装备产业化、重大环保技术装备及产品产业化示范、节能环保服务业培育等八大重点工程，必将推动战略性新兴产业的快速发展。

在国家积极推行节能减排，大力发展循环经济和低碳经济，各行业关注产品成本，注重内部精益化生产的背景下，变压、变温吸附技术应用前景极其广阔。随着新建项目及企业在工业尾气提纯及回收利用方面技术改造项目的增加，今后很长一段时期内变压、变温吸附气体分离技术具备较大的市场潜力。

未来，公司将继续以现有主营业务为核心，努力提升自身技术研发实力，并在业务结构上保持以变压、变温吸附装置为重点，适当地向换热设备系列产品倾

斜, 促进装备制造与节能服务的融合, 建设工业企业节能减排专业运营服务平台, 既稳固现有客户, 也要加大新客户的开拓力度, 进一步拓展业务发展的空间。

第三节 公司治理

一、公司治理情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

2004年7月20日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。

2014年5月7日，有限公司以截至2014年3月31日经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立、完善了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

(二) 股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、增加股东、变更住所及经营范围、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：部分会议决议缺失、会议记录保存不完整等，有限公司《公司章程》未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。

有限公司阶段，执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《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》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公

司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议，公司三会运作正常。公司三会会议记录要件齐备、内容完整、签署正常，相关会议文件保存完整；监事会能够依法发挥监督作用，具备法定监督职能。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，公司职工代表监事能够积极履、认真履行章程赋予的权利和义务，熟悉和掌握《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等公司治理制度，了解公司各项内部控制制度，参加公司监事会会议，依法行使表决权，列席董事会，对董事会的召集程序、议案内容、表决和议记录等事项进行合法性监督，监督总经理、财务总监及其他高级管理人员的日常履职情况，对股东大会负责。

二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理的讨论与评估

2014年4月14日，公司召开第一届董事会第二次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。

董事会认为，有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善，存在如未制定关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度等问题。有限公司曾存在股东会会议次数不清、部分会议决议缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定，制定了

《公司章程》，《公司章程》规定完善了股东的知情权、股东的召集权和主持权、股东的临时提案权等参与权；还规定完善了股东的质询权、股东的表决权等股东权利。公司制定的《公司章程》及相关的公司的治理制度符合挂牌业务规则对公司治理的要求。

综上，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》贴近《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的相关规定，符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

在公司治理机制的运行方面，股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本公开转让说明书签署之日，公司已经召开过临时股东大会2次、董事会2次、监事会1次，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累计投票制度，该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

（二）公司治理机制存在的不足及解决措施

有限公司阶段，管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理存在不规范之处。自股份公司成立后，公司积极对有限公司时期治理不规范的情况进行整改，通过《公司章程》、三会议事规则等制度不断完善法人治理结构，改进股份公司的治理机制，提高治理水平。

股份公司未来将按照相关法律、法规和公司规章制度的规定，强化公司股东、董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解、执行能力，督促其勤勉尽责，树立现代公司治理理念，正确履行《公司章程》和三会议事规则所赋予的权利和义务，提高公司规范运作水平，保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

未来，公司对发生的关联交易、对外担保、对外投资融资事项将严格按照相关规定履行决策程序。

同时，为了进一步符合证券监督管理部门及全国中小企业股份转让系统公司对非上市公众公司规范运营和信息披露的要求，完善公司治理机制，保护投资者、债权人及第三人的利益，接受社会公众的监督，公司管理层讨论制定了《信息披露管理制度》，并将严格按照相关制度对公司敏感信息进行管理。

公司将继续积极创造条件，保证监事会能够通过召开相关会议、现场检查等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督、行使相关监督职权，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年内均不存在重大违法违规及受处罚的情况。

最近两年内，公司因违法违规接受相关部门处罚的情况如下：

修武县国家税务局于 2012 年度对有限公司的纳税情况进行检查，有限公司

在 2005 年至 2009 年期间，土地使用费未按照相关规定进行合理摊销，合计少缴纳企业所得税 315,292.07 元。2013 年 4 月 27 日修武县国家税务局对有限公司作出《税务处理决定书》（修国税处（2013）3 号）和《税务行政处罚决定书》（修国税罚（2013）3 号），对有限公司处以少缴纳税款 0.6 倍罚款，计 189,175.24 元。

2014 年 5 月 9 日，修武县国家税务局出具《关于对河南环宇石化装备科技有限公司税务行政处罚不构成重大税收违法违纪行为的说明》认为：有限公司上述受到的税务处罚是由于公司成立之初财务人员自身业务素质较低，对土地使用权摊销的法律规定认识不足而导致，并非主观恶意偷税漏税；公司收到行政处罚后，立即按规定缴纳上述罚款，并对公司账目进行了调整，配备了专业素质较高的财会人员以避免此类事件再次发生。由于公司纠错及时、态度积极，足额补缴了税款、滞纳金及罚款，未给国家税收造成损失。

修武县国家税务局认定，上述税务处罚是因为该公司老厂区土地使用费摊销不当所致，根据《修武县人民政府关于河南环宇石化装备科技有限公司解决公司土地等相关问题请示的批复》（修政文[2014]16 号）以及修武县人民政府与该公司签订的《搬迁协议》和《搬迁补充协议》，截止 2014 年 3 月 31 日，该公司已经从老厂区彻底搬离，老厂区土地使用权已被政府收回，该公司在财务账目中也已经将对应的土地使用权无形资产做了剥离，进行了账务处理，彻底消除了产生税务违规的根源，该公司已经不存在因此事项再次被税务处罚的风险。因此，认定公司受到的上述税务处罚行为属于一般税收违法违纪行为，不构成重大违法违规违纪行为。

报告期内，除上述事项以外，公司依法缴纳各项税款，不存在重大违法违规违纪行为。

修武县国家税务局于 2014 年 5 月 9 日出具《证明》，证明公司 2012 年 1 月 1 日起至《证明》出具之日，能够按照国家的相关税法规定，依法缴纳各项税款，所执行的各项税种、税率和税收优惠政策符合相关法律、法规的规定，不存在重大违法违规违纪行为。

修武县地方税务局于 2014 年 5 月 12 日出具《证明》，证明公司 2012 年 1

月1日起至《证明》出具之日，所执行的各项税种、税率和税收优惠政策符合国家和地方的相关政策、法规，并依法按期申报缴纳各项税金，不存在违法违规行为。

公司律师认为：公司虽然于2013年被修武县国家税务局处以行政处罚，但根据修武县国家税务局下发的“修国税处（2013）3号”《税务处理决定书》和“修国税罚（2013）3号”《税务行政处罚决定书》，公司少缴税款的行为发生于2005年至2009年，在报告期外，且已于2013年04月28日缴纳了罚款，对前述少缴税款行为进行了纠正及补救，目前已执行完毕，对公司今后的财务状况不会产生影响。根据《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十三条的规定，对该类违法行为规定的罚款幅度为“不缴或少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款。”修武县国税局系依照该条规定的较低比例即60%对公司处以罚款，说明公司的上述违法情节并不严重。

公司律师认为：公司上述受处罚行为不属于“情节严重”的情形，不构成重大违法违规行为，不会对本次申请挂牌构成法律障碍。

除上述事项外，公司及控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。

四、公司资产、人员、财务、机构和业务独立情况

公司目前与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

（一）资产完整性

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司合法拥有其土地、厂房、办公用房的产权。

公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，公司股东均为自然人，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本公开转让说明书签

署之日，公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（二）人员独立性

公司独立招聘生产经营所需工作人员，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，按照合法程序选举或聘任公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东，不存在控股股东、实际控制人，其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任命的情况。公司总经理、工程总监、财务总监、董事会秘书、技术总监、市场总监、总质保师等高级管理人员和业务部门负责人均未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东控制的其他企业领取薪酬。

（三）财务独立性

公司设立独立的财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，不存在与控股股东共享银行账户的情况。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开立账户，不存在与股东单位及其下属企业共用银行账户的情形。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。

（四）机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应生产经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门构成一个有机整体，有效运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东均为自然人，故公司不存在与股东单位之间混合经营、合署办公的情况，也不存在各职能部门与股东单位及其职能部门之间的上下级关系或股东单位干预公司正常经营活动的现象。

（五）业务独立性

公司主营业务为石油化工、煤化工和化工领域使用的变压、变温吸附装置、换热设备等非标压力容器及配套装备的设计、制造与安装，公司具有直接面向市场独立运营的能力。目前，公司依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

五、同业竞争

（一）公司实际控制人控制或投资的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈志强曾持有寰宇能源的股权，并实际控制该公司。

寰宇能源系陈志强、李建民于 2012 年 12 月 24 日共同出资设立，其中陈志强持有 96% 的股权，为该公司法定代表人。该公司经营范围为“节能技术及环保技术的开发；销售：机械设备（以上范围涉及法律法规规定应经审批方可经营的项目除外）”，且报告期内该公司未实际开展生产经营活动，与环宇装备不存在同业竞争情况。

寰宇能源的原股东陈志强、李建民分别于 2013 年 12 月 26 日将其持有的全部股权转让给公司，股权转让完成后，寰宇能源成为环宇装备的全资子公司，彻底消除了产生同业竞争的可能性。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务情况。

（二）控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东及管理层全体人员避免未来发生同业竞争所采取的措施

公司董事、董事会秘书王朝选持有河南省宛西制药股份有限公司 0.11% 股份，系其个人投资行为，符合相关法律法规规定，不构成同业竞争。除此之外，公司的董事、监事及高管均未投资或控制其他企业，均未任职其他企业职务，均

未参与或从事与公司经营业务相同或相似的业务和行为。

为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股5%以上的股东、管理层全体人员签署了《避免同业竞争承诺函》承诺：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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

如因违反避免同业竞争的承诺而给公司造成经济损失的，承诺人愿意承担全部赔偿责任。

六、公司最近两年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况

公司近两年存在控股股东、实际控制人陈志强占用公司资金情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、关联方关系及其交易”的相关内容。

截至本公开转让说明书签署之日，被占用的公司资金均已清偿，已不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，也不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、公司重要事项决策和执行情况

(一)公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段，有限公司《公司章程》及内部管理制度在对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策方面没有特别的制度规定。

有限公司整体变更为股份公司后，为了适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的要求，公司在《公司章程》中对重大投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大事项的分层决策制度做出

了明确规定。为了使决策管理更具有操作性，管理层还进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等各项专门制度，并提交股东大会予以审议通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

(二)公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保的执行情况

公司的对外担保情况如下：

①2013年06月15日，公司通过股东会决议：公司对河南龙昌机械制造有限公司经营情况较为熟悉，该公司偿债能力充足，不存在风险，故同意公司为河南修武农村商业银行股份有限公司高村支行与河南龙昌机械制造有限公司拟签订的《流动资金借款合同》项下180万元借款本金及利息等提供连带责任保证，保证期限为主债务履行期限届满后两年。

公司及吴长明等5名自然人于2013年6月19日与河南修武农村商业银行股份有限公司高村支行签订保证合同，为河南龙昌机械制造有限公司180.00万元借款提供连带责任保证，借款期限为2013年6月19日至2014年6月10日。

②2013年07月24日，公司通过股东会决议：公司对河南龙昌机械制造有限公司经营情况较为熟悉，该公司偿债能力充足，不存在风险，故同意公司为河南修武农村商业银行股份有限公司高村支行与河南龙昌机械制造有限公司拟签订的《流动资金借款合同》项下180万元借款本金及利息等提供连带责任保证，保证期限为主债务履行期限届满后两年。

公司等3名法人及吴长明等7名自然人于2013年7月26日与河南修武农村商业银行股份有限公司高村支行签订保证合同，为河南龙昌机械制造有限公司180.00万元借款提供连带责任保证，借款期限为2013年7月26日至2014年7

月 16 日。

公司上述两笔对外担保中，第一笔借款河南龙昌机械制造有限公司已于 2014 年 6 月 9 日还清，公司对其相关担保措施已经解除，不存在风险。第二笔借款河南龙昌机械制造有限公司已于 2014 年 7 月 5 日归还了本金及利息，结清了与银行之间的债权债务关系。公司对其相应的担保责任已经解除，不再存在承担或有负债的风险。

2、对外投资的执行情况

2013 年 12 月 26 日，有限公司以 1200 万元的价格收购了陈志强、李建民持有的寰宇能源 100% 股权，使该公司成为有限公司的全资子公司，该重大投资事项的决策是由有限公司的执行董事拟定方案，并提交股东会审议批准后执行的。

3、委托理财的执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事项。

4、关联交易的执行情况

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、关联方关系及其交易”的相关内容。

八、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；最近两年内没有对所任职（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；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；最近两年没有受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国中小企业股份转让系统公司的公开谴责，没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

九、公司董事、监事、高级管理人员应披露的其他事项

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职情况
陈志强	董事长兼总经理	公司全资子公司寰宇能源执行董事兼总经理

十、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年管理层变动情况如下：

1、公司董事、监事变化情况及原因

时间	变动前	变动后	原因
2014年5月	陈志强（执行董事）	陈志强（董事长） 程燕峰（董事） 薛蛟祖（董事） 徐道友（董事） 王朝选（董事）	公司整体变更为股份公司
2014年5月	李建民（监事）	李建民（监事会主席） 秦卫国（监事） 王俊锋（监事）	公司整体变更为股份公司

2、公司高级管理人员变化情况及原因

(1) 2012年1月，担任公司高级管理人员职务的包括：总经理陈志强、副总经理李建民、财务负责人李太平、总质保师吴运治。

(2) 2012年6月，李太平辞去财务负责人职务，公司聘用徐道友担任财务总监。

(3) 2013年10月、11月，公司分别聘用薛蛟祖担任工程总监，程燕峰担任市场总监。

(4) 2014年1月，公司聘用葛书彦担任技术总监。

(5) 2014年5月，王朝选担任公司董事会秘书。

报告期内，公司管理层人员构成曾发生变化，但均是为了建立健全公司治理结构，且变化情况符合《公司法》和《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，因此，上述变化对公司的持续经营无重大不利影响。

第四节 公司财务

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的财务会计报告业经具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字(2014)第 07345 号标准无保留意见的审计报告。

一、最近两年一期经审计的财务报表

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,110,979.40	1,910,390.69	183,683.86
交易性金融资产			
应收票据	2,000,000.00	2,030,000.00	4,100,000.00
应收账款	15,854,789.81	21,995,573.24	10,474,443.50
预付款项	3,862,368.10	2,679,709.42	7,251,607.64
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,232,585.33	3,289,710.83	3,188,827.65
存货	16,452,329.50	17,975,797.72	16,214,160.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	41,513,052.14	49,881,181.90	41,412,723.31
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			

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
投资性房地产			
固定资产	39,220,357.53	41,001,553.53	24,216,356.95
在建工程	740,907.85	622,742.15	5,259,600.00
工程物资	1,594,017.09		
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,235,084.24	10,108,050.99	3,549,598.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			8,800.00
递延所得税资产	565,404.49	568,892.38	407,908.20
其他非流动资产			
非流动资产合计	49,355,771.20	52,301,239.05	33,442,263.43
资产总计	90,868,823.34	102,182,420.95	74,854,986.74

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	29,900,000.00	30,900,000.00	8,100,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	7,486,586.78	7,642,763.15	12,877,526.06
预收款项	8,309,512.00	13,886,300.00	14,273,638.00
应付职工薪酬	334,779.51	441,375.97	1,047,646.32
应交税费	503,728.30	720,848.14	64,879.55
应付利息	7,800.00	438,800.00	162,800.00

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付股利			
其他应付款	7,226,260.40	7,203,755.90	3,963,785.44
一年内到期的非流动负债	1,043,750.04	1,043,750.04	
其他流动负债			
流动负债合计	54,812,417.03	62,277,593.20	40,490,275.37
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	6,523,437.43	6,784,374.94	
专项应付款		2,665,200.00	2,665,200.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	3,351,722.81	3,883,322.81	4,359,822.81
非流动负债合计	9,875,160.24	13,332,897.75	7,025,022.81
负债合计	64,687,577.27	75,610,490.95	47,515,298.18
股东权益：			
股本（或实收资本）	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积			2,400,000.00
减：库存股			
专项储备	208,035.80	49,223.99	9,148.73
盈余公积	200,444.62	200,444.62	14,653.98
未分配利润	772,765.65	1,322,261.39	-84,114.15
外币报表折算差额			
所有者权益合计	26,181,246.07	26,571,930.00	27,339,688.56
负债和所有者权益总计	90,868,823.34	102,182,420.95	74,854,986.74

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	10,084,786.47	35,519,312.97	27,350,997.42
其中：营业收入	10,084,786.47	35,519,312.97	27,350,997.42
二、营业成本	6,860,966.46	24,430,393.33	21,332,723.62
营业税金及附加	56,782.12	175,402.53	56,087.73
销售费用	520,420.13	1,330,723.20	637,597.90
管理费用	1,263,755.20	4,820,051.50	3,228,229.31
财务费用	932,193.96	3,404,503.75	1,532,131.80
资产减值损失	-13,951.56	750,156.69	456,430.84
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(损失以“-”号填列)	464,620.16	608,081.97	107,796.22
加：营业外收入	3,199,735.38	1,768,996.73	376,337.78
减：营业外支出	4,102,573.46	415,198.32	85,730.42
其中：非流动资产处置损失	4,082,573.46		49,501.46
四、利润总额(损失以“-”号填列)	-438,217.92	1,961,880.38	398,403.58
减：所得税费用	111,277.82	369,714.20	-2,497.51
五、净利润(损失以“-”号填列)	-549,495.74	1,592,166.18	400,901.09
六、每股收益			
(一)基本每股收益	-0.02	0.06	0.02
(二)稀释每股收益	-0.02	0.06	0.02
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-549,495.74	1,592,166.18	400,901.09

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	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	12,439,794.83	29,599,366.26	29,218,395.00
收到的税费返还	-	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	507,525.38	3,629,823.91	3,704,843.93
经营活动现金流入小计	12,947,320.21	33,229,190.17	32,923,238.93
购买商品、接受劳务支付的现金	4,571,374.73	32,282,635.79	31,218,030.39
支付给职工以及为职工支付的现金	978,343.04	3,965,520.63	2,394,592.52
支付的各项税费	933,221.19	874,721.55	1,003,351.36
支付其他与经营活动有关的现金	1,791,443.83	5,129,915.03	5,392,697.94
经营活动现金流出小计	8,274,382.79	42,252,793.00	40,008,672.21
经营活动产生的现金流量净额	4,672,937.42	-9,023,602.83	-7,085,433.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,849,563.80	10,557,779.62	16,797,100.28
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	7,626,198.38	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,849,563.80	18,183,978.00	16,797,100.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,849,563.80	-18,183,978.00	-16,797,100.28

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	9,600,000.00	22,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	17,000,000.00	30,900,000.00	10,400,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	40,500,000.00	32,800,000.00
偿还债务所支付的现金	18,260,937.51	8,621,875.02	10,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,361,847.40	2,943,837.32	1,127,577.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	106,700.00
筹资活动现金流出小计	19,622,784.91	11,565,712.34	11,334,277.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,622,784.91	28,934,287.66	21,465,722.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	200,588.71	1,726,706.83	-2,416,810.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,910,390.69	183,683.86	2,600,494.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,110,979.40	1,910,390.69	183,683.86

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月金额						
	股本(或实收资本)	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	49,223.99	200,444.62	1,322,261.38	-	26,571,930.00
加：1. 会计政策变更							-
2. 前期差错更正							-
3. 其他			-				-
二、本年初余额	25,000,000.00	-	49,223.99	200,444.62	1,322,261.38	-	26,571,930.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	158,811.81	-	-549,495.74	-	-390,683.93
(一) 净利润					-549,495.74	-	-549,495.74
(二) 其他综合收益							-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-549,495.74	-	-549,495.74
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者本期投入资本							-
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3.其他							-
(四) 本年利润分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-3月金额						
	股本(或实收资本)	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1. 提取盈余公积				-	-		-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者(或股东)的分配					-		-
4. 其他							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-		-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)							-
2. 盈余公积转增资本(或股本)							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
(六) 专项储备	-	-	158,811.81	-	-	-	158,811.81
1. 本期提取			200,847.86				200,847.86
2. 本期使用			42,036.05				42,036.05
四、本年年末余额	25,000,000.00	-	208,035.80	200,444.62	772,765.64	-	26,181,246.07

合并所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年金额						
	股本(或实收资本)	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	2,400,000.00	9,148.73	14,653.98	-84,114.15	-	27,339,688.56
加：1. 会计政策变更							-
2. 前期差错更正							-
3. 其他			-	-	-		-
二、本年初余额	25,000,000.00	2,400,000.00	9,148.73	14,653.98	-84,114.15	-	27,339,688.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-2,400,000.00	40,075.26	185,790.64	1,406,375.54	-	-767,758.56
（一）净利润					1,592,166.18	-	1,592,166.18
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,592,166.18	-	1,592,166.18
（三）所有者投入和减少资本	-	-2,400,000.00	-	-	-	-	-2,400,000.00
1.所有者本期投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他		-2,400,000.00					-2,400,000.00
（四）本年利润分配	-	-	-	185,790.64	-185,790.64	-	-

项目	2013 年金额						
	股本(或实收资本)	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1. 提取盈余公积				185,790.64	-185,790.64		-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者(或股东)的分配							-
4. 其他							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)							-
2. 盈余公积转增资本(或股本)							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
(六) 专项储备	-	-	40,075.26	-	-	-	40,075.26
1. 本期提取			457,193.13				457,193.13
2. 本期使用			417,117.87				417,117.87
四、本年年末余额	25,000,000.00	-	49,223.99	200,444.62	1,322,261.38	-	26,571,930.00

合并所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年金额						
	股本(或实收资本)	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				-254,361.26	-	4,745,638.74
加：1. 会计政策变更							-
2. 前期差错更正							-
3. 其他							-
二、本年初余额	5,000,000.00				-254,361.26	-	4,745,638.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	2,400,000.00	9,148.73	14,653.98	170,247.11	-	22,594,049.82
（一）净利润					400,901.09	-	400,901.09
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	400,901.09	-	400,901.09
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	2,400,000.00	-	-	-	-	22,400,000.00
1.所有者本期投入资本	20,000,000.00						20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3.其他		2,400,000.00		-	-		2,400,000.00
（四）本年利润分配	-	-	-	14,653.98	-230,653.98	-	-216,000.00

项目	2012 年金额						
	股本(或实收资本)	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1. 提取盈余公积				14,653.98	-14,653.98		-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者(或股东)的分配					-216,000.00		-216,000.00
4. 其他							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)							-
2. 盈余公积转增资本(或股本)							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							
(六) 专项储备	-	-	9,148.73	-	-		9,148.73
1. 本期提取			373,509.97				373,509.97
2. 本期使用			364,361.24				364,361.24
四、本年年末余额	25,000,000.00	2,400,000.00	9,148.73	14,653.98	-84,114.15	-	27,339,688.56

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,109,011.15	1,899,547.27	33,583.86
交易性金融资产			
应收票据	2,000,000.00	2,030,000.00	1,900,000.00
应收账款	15,854,789.81	21,995,573.24	10,474,443.50
预付款项	2,761,572.35	1,692,013.67	7,251,607.64
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,414,716.05	2,933,202.45	3,147,727.65
存货	16,452,329.50	17,975,797.72	16,214,160.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	40,592,418.86	48,526,134.35	39,021,523.31
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	11,863,474.31	11,863,474.31	
投资性房地产			
固定资产	39,220,357.53	41,001,553.53	24,216,356.95
在建工程	264,182.63	241,182.63	5,259,600.00
工程物资	1,594,017.09		
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
无形资产	7,235,084.24	10,108,050.99	3,549,598.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	565,404.49	568,892.38	407,908.20
其他非流动资产			
非流动资产合计	60,742,520.29	63,783,153.84	33,433,463.43
资产总计	101,334,939.15	112,309,288.19	72,454,986.74

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	29,900,000.00	30,900,000.00	8,100,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	7,486,586.78	7,642,763.15	12,877,526.06
预收款项	8,309,512.00	13,886,300.00	14,273,638.00
应付职工薪酬	305,136.27	441,375.97	1,047,646.32
应交税费	503,116.30	719,635.14	64,879.55
应付利息	7,800.00	438,800.00	162,800.00
应付股利			
其他应付款	17,224,139.05	17,118,507.43	3,963,785.44
一年内到期的非流动负债	1,043,750.04	1,043,750.04	
其他流动负债			
流动负债合计	64,780,040.44	72,191,131.73	40,490,275.37
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期应付款	6,523,437.43	6,784,374.94	
专项应付款		2,665,200.00	2,665,200.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	3,351,722.81	3,883,322.81	4,359,822.81
非流动负债合计	9,875,160.24	13,332,897.75	7,025,022.81
负债合计	74,655,200.68	85,524,029.48	47,515,298.18
股东权益：			
股本（或实收资本）	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备	208,035.80	49,223.99	9,148.73
盈余公积	200,444.62	200,444.62	14,653.98
未分配利润	1,271,258.05	1,535,590.10	-84,114.15
外币报表折算差额			
所有者权益合计	26,679,738.47	26,785,258.71	24,939,688.56
负债和所有者权益总计	101,334,939.15	112,309,288.19	72,454,986.74

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	10,279,786.47	35,714,312.97	27,350,997.42
其中：营业收入	10,279,786.47	35,714,312.97	27,350,997.42
二、营业成本	7,000,162.35	24,569,589.22	21,332,723.62
营业税金及附加	56,782.12	175,402.53	56,087.73
销售费用	520,420.13	1,330,723.20	637,597.90
管理费用	1,034,538.90	4,526,305.11	3,228,229.31
财务费用	932,050.68	3,404,199.85	1,532,131.80
资产减值损失	-13,951.56	750,156.69	456,430.84
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(损失以“-”号填列)	749,783.85	957,936.37	107,796.22
加：营业外收入	3,199,735.38	1,768,996.73	376,337.78
减：营业外支出	4,102,573.46	415,198.32	85,730.42
其中：非流动资产处置损失	4,082,573.46		49,501.46
四、利润总额(损失以“-”号填列)	-153,054.23	2,311,734.78	398,403.58
减：所得税费用	111,277.82	369,714.20	-2,497.51
五、净利润(损失以“-”号填列)	-264,332.05	1,942,020.58	400,901.09
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-264,332.05	1,942,020.58	400,901.09

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	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	12,439,794.83	27,399,366.26	31,418,395.00
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	486,053.52	13,735,121.74	3,704,843.93
经营活动现金流入小计	12,925,848.35	41,134,488.00	35,123,238.93
购买商品、接受劳务支付的现金	4,571,374.73	32,282,635.79	31,218,030.39
支付给职工以及为职工支付的现金	938,450.95	3,851,105.03	2,394,592.52
支付的各项税费	930,068.19	872,024.79	1,003,351.36
支付其他与经营活动有关的现金	2,022,307.59	4,782,323.91	5,342,797.94
经营活动现金流出小计	8,462,201.46	41,788,089.52	39,958,772.21
经营活动产生的现金流量净额	4,463,646.89	-653,601.52	-4,835,533.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,631,398.10	9,188,524.35	16,797,100.28
投资支付的现金		7,626,198.38	
质押贷款净增加额	-	-	-
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	1,631,398.10	16,814,722.73	16,797,100.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,631,398.10	-16,814,722.73	-16,797,100.28

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	17,000,000.00	30,900,000.00	10,400,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	30,900,000.00	30,400,000.00
偿还债务所支付的现金	18,260,937.51	8,621,875.02	10,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,361,847.40	2,943,837.32	1,127,577.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	106,700.00
筹资活动现金流出小计	19,622,784.91	11,565,712.34	11,334,277.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,622,784.91	19,334,287.66	19,065,722.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	209,463.88	1,865,963.41	-2,566,910.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,899,547.27	33,583.86	2,600,494.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,109,011.15	1,899,547.27	33,583.86

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月金额					
	股本（或实收资本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	49,223.99	200,444.62	1,535,590.09	26,785,258.71
加：1. 会计政策变更						-
2. 前期差错更正						-
3. 其他			-			-
二、本年年初余额	25,000,000.00	-	49,223.99	200,444.62	1,535,590.09	26,785,258.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	158,811.81	-	-264,332.05	-105,520.24
（一）净利润					-264,332.05	-264,332.05
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-264,332.05	-264,332.05
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者本期投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						-

项目	2014年1-3月金额					
	股本（或实收资本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
（四）本年利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-	-	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配					-	-
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-		-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）						-
2. 盈余公积转增资本（或股本）						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
（六）专项储备	-	-	158,811.81	-	-	158,811.81
1. 本期提取			200,847.86			200,847.86
2. 本期使用			42,036.05			42,036.05
四、本年年末余额	25,000,000.00	-	208,035.80	200,444.62	1,271,258.04	26,679,738.47

母公司所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年金额					
	股本（或实收资本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00		9,148.73	14,653.98	-84,114.15	27,339,688.56
加：1. 会计政策变更						-
2. 前期差错更正						-
3. 其他			-	-	-	-
二、本年年初余额	25,000,000.00		9,148.73	14,653.98	-84,114.15	24,939,688.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		40,075.26	185,790.64	1,619,704.25	1,845,570.15
（一）净利润					1,942,020.58	1,942,020.58
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,942,020.58	1,942,020.58
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者本期投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						-

项目	2013 年金额					
	股本（或实收资本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
（四）本年利润分配	-	-	-	185,790.64	-322,316.33	-136,525.69
1. 提取盈余公积				185,790.64	-185,790.64	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配						-
4. 其他					-136,525.69	-
（五）所有者权益内部结转	-		-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）						-
2. 盈余公积转增资本（或股本）						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						
（六）专项储备	-	-	40,075.26	-	-	40,075.26
1. 本期提取			457,193.13			457,193.13
2. 本期使用			417,117.87			417,117.87
四、本年年末余额	25,000,000.00	-	49,223.99	200,444.62	1,535,590.09	26,785,258.71

母公司所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年金额					
	股本（或实收资本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				-254,361.26	4,745,638.74
加：1. 会计政策变更						-
2. 前期差错更正						-
3. 其他						-
二、本年年初余额	5,000,000.00				-254,361.26	4,745,638.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00		9,148.73	14,653.98	170,247.11	20,194,049.82
（一）净利润					400,901.09	400,901.09
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	400,901.09	400,901.09
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00
1.所有者本期投入资本	20,000,000.00					20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						-

项目	2012 年金额					
	股本（或实收资本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
（四）本年利润分配	-	-	-	14,653.98	-230,653.98	-216,000.00
1. 提取盈余公积				14,653.98	-14,653.98	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配					-216,000.00	-216,000.00
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	-			-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）						-
2. 盈余公积转增资本（或股本）						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						
（六）专项储备	-	-	9,148.73	-	-	9,148.73
1. 本期提取			373,509.97			373,509.97
2. 本期使用			364,361.24			364,361.24
四、本年年末余额	25,000,000.00		9,148.73	14,653.98	-84,114.15	24,939,688.56

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司自 2012 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”）。公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定进行确认、计量和编制。

（二）合并财务报表的范围及变化情况

公司于 2013 年 12 月收购陈志强持有的河南寰宇能源发展有限公司 96% 的股权及李建民持有河南寰宇能源发展有限公司 4% 的股权，该公司成为公司全资子公司。由于本次收购前后寰宇能源与公司均受同一自然人陈志强控制，因而该项收购系同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》的相关规定，报告期内各期间该子公司均需纳入合并范围。

公司名称	是否合并报表		
	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
河南寰宇能源发展有限公司	是	是	是

三、报告期内更换会计师事务所情况

报告期内公司未更换过会计师事务所。

四、主要会计政策和会计估计

（一）合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定

被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由本公司编制。在编制合并财务报表时,本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致,公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将其现金流量纳入合并现金流量表;因非同一控制下企业合并增加的子公司,本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将其现金流量纳入合并现金流量表。

(二) 现金及现金等价物的确定标准

本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不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

(三) 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借

款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币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计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用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。

（3）外币财务报表的折算方法

期末，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

（四）金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交

易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：（i）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；（ii）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（iii）属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的

实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

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。本公司划分为贷款和应收款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等。

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。

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。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生

减值的，计提减值准备。

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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，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。

②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，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，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的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时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和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。

本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（五）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- ①债务人发生严重的财务困难；
- ②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- ③债务人很可能倒闭或进行其它财务重组；
- ④其它表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额大于等于 100 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司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按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大的应收款项与单独测试未发生减值的应收款项按组合方式实施减值测试。坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合	组合名称	计提方法
组合一	账龄组合	账龄分析法
组合二	性质组合	不计提

组合中，本公司采用账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提比例一般为：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	20%	20%
3—4年	50%	50%
4—5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

本公司将应收关联方的款项、应收退税款及代收代扣款项等无显著回收风险的款项划为性质组合，不计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(六) 存货

(1) 存货分类

本公司存货是指企业在营运过程中所持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，

本公司的存货包括原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。本公司发出存货按照加权平均计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

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。

在资产负债表日，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。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

所有各类跌价准备的累计提取额不得超过实际成本。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(七) 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资

成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

企业合并中发生审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期费用。

除企业合并形成的长期股权投资以外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始

投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

处置股权时，账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意

时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、(十三)“非流动非金融资产减值”。

(八) 固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：一是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，二是使用寿命超过一个会计年度。使用寿命，是指使用固定资产的预计期间，或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

(2) 固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

(3) 固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备、电子设备及其他固定资产等；

(4) 固定资产折旧采用年限平均法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
办公设备	4-10	5	9.50-23.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	6	5	15.83
电子设备	4	5	23.75

(5) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、(十三)“非流动非

金融资产减值”。

（6）其他说明

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。

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。

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，必要时进行调整，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（九）在建工程

本公司的在建工程主要指在建项目、在建房屋、厂房、待安装设备及进行中的技术改造工程。

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、（十三）“非流动非金融资产减值”。

（十）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得

的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十一）无形资产

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见

的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

公司将无形资产分类为土地使用权和财务软件。公司无形资产按实际成本计价，并按直线法进行摊销。各类无形资产预计使用寿命、预计残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命（年）	预计残值率（%）	年摊销率（%）
土地使用权	50	-	2
软件	10	-	10

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、（十三）“非流动非金融资产减值”。

（十二）研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

（十三）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十四）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限

在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账,在项目受益期内按直线法进行摊销。

(十五) 职工薪酬

(1) 职工薪酬

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,并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿,计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定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,计入当期损益。

(2) 辞退福利

辞退福利是指因解除与职工的劳动关系而给予的补偿,包括本公司决定在职工劳动合同到期前不论职工愿意与否,解除与职工的劳动关系给予的补偿;本公司在职工劳动合同到期前鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿;以及本公司实施的内部退休计划。

辞退福利的确认原则:

①企业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。

②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退福利的计量方法:

①对于职工没有选择权的辞退计划,根据计划条款规定拟解除劳动关系的职

工数量、每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

②对于自愿接受裁减的建议，首先预计将会接受裁减建议的职工数量，再根据预计的职工数量和每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

辞退福利的确认标准：

①对于分期或分阶段实施的解除劳动关系计划或自愿裁减建议，在每期或每阶段计划符合预计负债确认条件时，将该期或该阶段计划中由提供辞职福利产生的预计负债予以确认，计入该部分计划满足预计负债确认条件的当期管理费用。

②对于符合规定的内退计划，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、企业拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，计入当期管理费用。

（十六）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入收入确认原则如下：

（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购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发的成本占估计总成本的比例确认。

（3）让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按

有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

(十七) 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，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异

产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

（十九）安全生产费

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企〔2012〕16号的有关规定，按（具体标准）提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二十）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入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所有者权益，及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（二十一）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内公司不存在会计政策、会计估计的变更。

五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标的变动情况

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产	41,513,052.14	49,881,181.90	41,412,723.31
非流动资产	49,355,771.20	52,301,239.05	33,442,263.43
其中：固定资产	39,220,357.53	41,001,553.53	24,216,356.95
无形资产	7,235,084.24	10,108,050.99	3,549,598.28
总资产	90,868,823.34	102,182,420.95	74,854,986.74
流动负债	54,812,417.03	62,277,593.20	40,490,275.37
非流动负债	9,875,160.24	13,332,897.75	7,025,022.81
总负债	64,687,577.27	75,610,490.95	47,515,298.18

公司 2014 年 3 月末资产总额较 2013 年末减少 11,313,597.61 元，减幅为

11.07%，主要是流动资产减少 8,368,129.76 元，非流动资产减少 2,945,467.85 元，流动资产减少主要是应收账款减少 6,140,783.43 元所致。非流动资产减少主要是因老厂搬迁导致固定资产减少 1,781,196.00 元，无形资产减少 2,872,966.75 元。2013 年末资产总额比 2012 年末增加 27,327,434.21 元，主要原因是公司购置房产及设备，以及公司销售规模扩大导致应收账款大幅增加等因素所致。

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末流动资产占总资产的比重分别为 45.68%、48.82%、55.32%。公司的流动资产主要是应收款项和存货，2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末应收款项和存货两项合计占流动资产的比重分别为 77.82%、80.13%、64.45%。公司的非流动资产主要是固定资产、无形资产，其中固定资产主要是房屋建筑物（厂房等）、机器设备、办公设备和运输工具，无形资产主要是土地使用权。

公司 2014 年 3 月末负债总额较 2013 年末减少 10,922,913.68 元，减少比率为 14.45%。流动负债主要是短期借款、应付账款和预收账款，2014 年 3 月底流动负债减少幅度较大，主要原因是因本期部分项目验收完工，预收账款结转收入导致预收账款减少，以及偿还部分短期借款所致。非流动负债主要是长期应付款、专项应付款和递延收益，2014 年 3 月末非流动负债减少主要原因是老厂搬迁对应的专项应付款结转营业外收入所致。2013 年末负债总额比 2012 年末增加 28,095,192.77 元，主要原因是公司生产经营规模扩大，增加流动资金借款，以及公司因科技创新战略规划购置郑州市高新技术产业开发区办公楼，长期应付款增加所致。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
销售毛利率	31.97%	31.22%	22.00%
销售净利率	-5.45%	4.48%	1.47%
净资产收益率	-2.09%	5.66%	2.01%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	1.34%	2.90%	0.96%
基本每股收益	-0.02	0.06	0.02

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
每股收益（扣除非经常性损益）	0.01	0.03	0.01

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

注 2：销售净利率=净利润/营业收入×100%

注 3：净资产收益率=净利润/加权平均净资产×100%

注 4：基本每股收益=净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）

公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年销售毛利率分别为 31.97%、31.22% 和 22.00%。2014 年 1-3 月和 2013 年的毛利率较稳定，2013 年毛利率比 2012 年增长的主要原因是：在报告期内较高毛利水平的变压变温吸附装置的制造和安装占营业收入的比重逐渐增加，2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月占总营业收入的比重分别为 80.22%、93.15%、94.44%，毛利率分别为 25.22%，31.69%、31.96%。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年销售净利率水平分别为-5.45%、4.48%、1.47%。2014 年 1-3 月的销售净利率为负数，主要原因是老厂搬迁导致营业外支出增多所致，2013 年销售净利率较高，主要原因是 2013 年销售收入增加，毛利率上升所致。2012 年度销售净利率较低，主要原因是毛利率水平较低，且公司期间费用金额较大所致。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年净资产收益率分别为-2.09%、5.66% 和 2.02%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 1.34%、2.90%和 0.97%。2014 年 1-3 月扣除非经常性损益前后的净资产收益率差异较大的主要原因是政策性搬迁导致营业外支出较大所致；2013 年净资产收益率较高，主要原因是 2013 年销售收入增加，毛利率上升所致；2012 年度净资产收益率较低，主要原因是 2012 年股东增资 2000 万元，以及 2012 年收入的毛利率较低所致。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年每股收益分别为-0.02 元/股和 0.06 元/股和 0.02 元/股，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.01 元/股、0.03 元/股和 0.01 元/股，报告期内每股收益较低的主要原因是 2012 年股东对公司增资 2000 万，公司出于长期发展考虑，新增厂房、设备较多，研发投入较大，报告期利润率较低，随着公司产品研发水平和创新能力不断提升，公司的产品质

量受到业界的普遍认可，客户覆盖面逐步扩大，客户粘合度显著提高，公司在未来的获利能力有望增强。

公司 2014 年 1-3 月净利润为-549,495.74 元，其中营业利润 464,620.16 元，营业外收入 3,199,735.38 元，营业外支出 4,102,573.46 元，所得税费用 111,277.82 元。2014 年第一季度亏损的主要原因为 2014 年政府政策性搬迁导致固定资产和无形资产清理，营业外支出增加 4,082,573.46 元所致。

公司虽然 2014 年第一季度出现亏损，但扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润为 353,342.34 元，表明公司的净利润不依赖于非经常性损益，公司主营业务的具有持续盈利能力。政府搬迁补偿款 422.06 万元已在 2014 年 5 月 4 日到账，公司目前的盈利情况已明显改善。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率（母公司）	73.67%	76.15%	65.58%
流动比率	0.76	0.80	1.02
速动比率	0.46	0.51	0.62

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额×100%

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末资产负债率分别为 73.67%、76.15% 和 65.58%，2014 年 3 月末较 2013 年末资产负债率略有降低，主要是 2014 年预收账款中部分客户的项目完工结转收入，以及偿还部分银行借款，导致负债减少的比例高于资产减少比例。2013 年末资产负债率较 2012 年末有所增加，主要原因是公司新取得银行借款，资产负债率提高。

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末流动比率分别为 0.76、0.80 和 1.02，速动比率分别为 0.46、0.51 和 0.62。应收账款占流动资产比率分别为 38.19%、44.10%和 25.29%，2014 年 3 月末与 2013 年末相比流动比率下降，流动

比率下降的主要是公司第一季度应收账款回款较多，流动资产下降的比率大于流动负债下降的比率所致。2013年末比2012年流动比率下降，主要原因是公司新取得了银行贷款，导致流动负债增加的比率大于流动资产增加的比率。

公司以销定产的生产模式和以产定购的采购模式从一定程度上控制了公司短期偿债的风险。但公司面临较特殊的终端用户-大中型石化、煤化企业等，工程验收期较长，导致公司回款周期较长。公司将优化客户选择，降低应收账款回款风险，加强应收款项的催收，提高回款率，保持较高水平的资金流动性，从而有效防范偿债风险。但公司债务规模绝对额较大，如资产负债管理不当，仍存在不能及时偿债的风险。

（四）营运能力分析

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	0.53	2.19	4.65
存货周转率（次）	0.59	2.08	2.32

注1：应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）

注2：存货周转率=营业收入/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）

公司2014年1-3月、2013年和2012年应收账款周转率分别为0.53、2.19和4.65，应收账款余额较大主要原因是公司行业特点、销售模式和客户特点影响所致。公司产品的终端用户主要是大中型石化、煤化企业，支付结算周期较长，致使期末应收账款余额较高。公司已建立起催收机制，加紧对应收账款的催收。

公司2014年1-3月、2013年和2012年存货周转率分别为0.59、2.08和2.32。按照行业惯例，客户下订单后，产品发至客户处均需待产品安装验收后才与公司办理结算，因此存货的余额较大，周转比较慢。

整体上看，公司应收账款期末净值较高，应收账款周转率较低；存货期末净值较高，周转速度较慢，符合公司的生产经营特点和销售模式特点。随着公司加强应收款项的回收以及加强存货的内部管理，公司的整体营运能力有望进一步提高。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	4,672,937.42	-9,023,602.83	-7,085,433.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,849,563.80	-18,183,978.00	-16,797,100.28
筹资活动产生的现金流量净额	-2,622,784.91	28,934,287.66	21,465,722.60
现金及现金等价物净增加额	200,588.71	1,726,706.83	-2,416,810.96

公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年现金及现金等价物净增加额分别 200,588.71 元、1,726,706.83 元、-2,416,810.96 元。各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 4,672,937.42 元、-9,023,602.83 元和 -7,085,433.28 元，2014 年经营活动产生的现金流量净额为正数，主要原因是公司前期项目的应收款项回收所致。2013 年和 2012 年经营活动产生的现金流量净额均为负数，主要是近几年公司扩大生产规模，项目前期需采购大量钢材、锻件，前期资金投入较多，而公司产品的用户主要是大中型石化、煤化企业，结算周期较长，导致 2012 年、2013 年经营活动现金流量为负数。

（2）公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，其中投资活动产生的现金流出 2014 年主要为购建工程物资、固定资产等支出 1,849,563.80 元。2013 年主要为购建固定资产支出 10,557,779.62 元和支付收购寰宇能源股权价款 7,626,198.38 元。2012 年主要为购建厂房、设备等支出 16,797,100.28 元。

（3）公司 2014 年 1-3 月份筹资活动产生的现金流量净额为 -2,622,784.91 元，主要为公司偿还借款净额及借款利息形成。公司 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额为 28,934,287.66 元，主要为吸收投资 9,600,000.00 元，取得短期借款 30,900,000.00 元，归还借款及支付利息 11,565,712.34 元形成。2012 年度筹资活动产生的现金流量净额为 21,465,722.60 元，主要为公司吸收投资 22,400,000.00 元，取得短期借款 10,400,000.00 元，归还借款及支付利息

11,334,277.40 元形成。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的凭据，并且与销售该商品的成本能够可靠的计量时，确认收入的实现。主要交易方式的具体收入确认时点为：（1）在合同约定公司负责送货且无需现场安装情况下，以产品已经发出并送达客户指定位置，经客户签收确认时确认收入的实现；（2）需要现场安装的产品，以产品发往客户现场并安装调试合格，经客户验收合格时确认收入的实现；（3）现场制作的产品，以产品完工经客户验收合格并在交接单上签收确认时确认收入的实现；（4）在合同约定客户自提且无需安装情况下，以客户自提并在提货单上签收确认时确认收入的实现。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

(二) 报告期内报表营业收入构成如下

单位：元

类别	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
变压变温吸附装置的制造和安装	9,524,102.72	94.44	33,084,902.77	93.15	21,940,296.63	80.22
换热设备的制造和安装			1,806,119.67	5.08	1,238,376.08	4.53
其它压力容器的制造及安装	560,683.75	5.56	628,290.53	1.77	4,172,324.71	15.25
主营业务收入小计	10,084,786.47	100.00	35,519,312.97	100.00	27,350,997.42	100.00
合计	10,084,786.47	100.00	35,519,312.97	100.00	27,350,997.42	100.00

报告期内，主营业务收入占公司营业收入的比例均在 100%，主营业务突出。

公司主营业务收入由 2012 年度的 27,350,997.42 元增至 2013 年度的 35,519,312.97 元，增加 8,168,315.55 元，增幅 29.86%，其中，变压变温吸附装置的制造和安装收入由 2012 年度的 21,940,296.63 元增至 2013 年度的 33,084,902.77 元，增加 11,144,606.14 元，增幅 50.80%。报告期内，随着公司产品研发水平和创新能力不断提升，公司的产品质量受到业界的普遍认可，客户覆盖面逐步扩大，客户粘合度显著提高，推动了公司主营业务收入的快速增长。

（三）按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014 年 1-3 月			2013 年度			2012 年度		
	金额	比例 (%)	毛利率 (%)	金额	比例 (%)	毛利率 (%)	金额	比例 (%)	毛利率 (%)
变压变温吸附装置的制造和安装	9,524,102.72	94.44	31.96	33,084,902.77	93.15	31.69	21,940,296.63	80.22	25.22
换热设备的制造和安装				1,806,119.67	5.08	27.73	1,238,376.08	4.53	11.84
其它压力容器的制造及安装	560,683.75	5.56	32.10	628,290.53	1.77	16.45	4,172,324.71	15.25	8.13
合计	10,084,786.47	100.00	31.97	35,519,312.97	100.00	31.22	27,350,997.42	100.00	22.00

公司营业利润主要来源于变压变温吸附装置的制造和安装，换热设备及其它压力容器的制造及安装，报告期内属于公司非主要产品，受报价及成本的影响，导致产品毛利不稳定。

公司2014年1-3月、2013年度和2012年度变压变温吸附装置的制造和安装毛利率分别为31.96%、31.69%、25.22%，2014年1-3月与2013年度的毛利率较稳定，2013年较2012年毛利率增加了6.47%，变动的主要原因有（1）2012年现场制造安装项目较多，提供设备运输业务的较少。2013年以后根据客户需求，对更多的客户承担了设备的运输服务，报价中增加了设备运输的报价。（2）公司专注于变压、变温吸附设备的制造和安装，公司产品良好的质量及诚信经营受到业界及客户的普遍认可，产品的议价能力及利润有所提高。（3）钢材占营业成本比重达到60%以上，2013年以来钢材价格处于下行趋势，成本有所降低。（4）随着公司新厂房、新设备的投入使用，变压变温吸附装置的制造技术日渐成熟，2013年以后公司承做的项目日趋成套化、大型化，单位成本有所降低。

(四) 按营业收入的地区类别计算的占比及变动分析

单位：元

地区	2014 年		2013 年		2012 年	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
西北区	7,871,795.01	78.06	19,773,705.90	55.67	7,829,914.58	28.63
华北区	1,737,777.80	17.23	9,830,171.04	27.67	12,948,659.73	47.34
西南区	299,145.28	2.97	213,675.22	0.60	802,820.51	2.93
华中区	176,068.38	1.74	2,318,512.78	6.53	2,183,175.21	7.98
华东区			1,863,247.85	5.25	1,727,453.04	6.32
东北区			1,520,000.02	4.28	1,858,974.35	6.80
合计	10,084,786.47	100.00	35,519,312.81	100.00	27,350,997.42	100.00

如上表所示，公司2013年、2012年销售收入主要分布在西北区和华北区，主要是因为华北地区、西北地区集中了国内主要的煤化工项目，2013、2014年公司的业务范围得到扩大，其中西北地区增长迅速。

(五) 主要费用的变动情况

报告期内公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度		2012 年度
	金额 (元)	金额 (元)	变动率 (%)	金额 (元)
营业收入	10,084,786.47	35,519,312.97	29.86	27,350,997.42
销售费用	520,420.13	1,330,723.20	108.71	637,597.90
管理费用	1,263,755.20	4,820,051.50	49.31	3,228,229.31
其中：研发费用	264,163.03	2,196,370.90	19.15	1,843,388.09
财务费用	932,193.96	3,404,503.75	122.21	1,532,131.80
期间费用合计	2,716,369.29	9,555,278.45	77.02	5,397,959.01
销售费用/营业收入	5.16%	3.75%		2.33%

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	变动率(%)	金额(元)
管理费用/营业收入	12.53%	13.57%		11.80%
研发费用/营业收入	2.62%	6.18%		6.74%
财务费用/营业收入	9.24%	9.58%		5.60%
期间费用/营业收入	26.94%	26.90%		19.74%

公司期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用，2014年1-3月、2013年和2012年期间费用分别为2,716,369.29元、9,555,278.45元和5,397,959.01元，2013年比2012年期间费用增加4,157,319.44元，增幅达到77.02%，主要是公司开展业务及实施发展战略导致相应的销售费用和管理费用增加所致。

销售费用占营业收入最近两年及一期比重平均为3.75%，包括工资及福利费、运输及装卸费等费用。公司2013年度和2012年度销售费用分别为1,330,723.20元和637,597.90元，增幅达到108.71%，2014年1-3月销售费用占营业收入比重较2013年度有所提高，主要是2013年根据客户需求，对更多的客户承担了设备的运输服务，导致相应的运输费和销售服务费增加。2013年度比2012年度增加693,125.30元，增幅108.71%，主要原因是较多的客户要求公司承担运输业务，运输及装卸费提高所致。

管理费用占营业收入的比重最近两年及一期平均为12.63%，主要包括研发费用、职工薪酬和咨询费。其中，研发费用占管理费用的比重较高，2013年度和2012年度研发费用分别为2,196,370.90元和1,843,388.09元，呈逐年上升趋势，表明公司注重研发投入，研发实力逐步提高。管理费用2013年比2012年增长49.31%的原因主要是研发支出增加，以及公司新三板上市业务中介费、ISO认证费等中介费用在2013年大幅增加。

财务费用最近两年及一期占营业收入的比重平均为8.14%，财务费用主要为利息支出，2014年1-3月与2013年相比较稳定，2013年比2012年增长较多主要是因为2013年新增借款所致。

(六) 重大投资收益情况、非经常性损益、适用的税收政策 及主要税种情况

1、重大投资收益情况

公司报告期内不存在重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-4,082,573.46	7,696.73	-4,116.52
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)	3,196,800.00	1,726,000.00	375,537.78
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		-	-
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		-136,525.69	-
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		-	-

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
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			
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	-17,064.62	-379,898.32	-80,813.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-
小计	-902,838.08	1,217,272.72	290,607.36
减：所得税影响额		439,999.18	81,709.08
减：少数股东权益影响额（税后）		-	-
非经常性损益影响的净利润	-902,838.08	777,273.54	208,898.28
归属于母公司普通股股东的净利润	-549,495.74	1,592,166.18	400,901.09
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	353,342.34	814,892.64	192,002.81

计入当期损益的政府补助明细：

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	来源和依据
高效低压降螺旋折流板波纹管换热器的研究和开发项目	328,600.00	1,314,500.00	219,000.00	修财教（2012）10号
工业中小企业技术改造项目中中央预算计划资金、焦作市财政局中小企业发展资金	53,000.00	212,000.00	100,537.78	豫发改投资（2009）2824号 132万元、焦财预（2010）325号80万元
修武县科技局专项活动补助经费			6,000.00	修武县科技局
2012第一批科技计划项目经费			50,000.00	焦猜教（2012）53号
2012年度第三批中小企业项目资金		49,500.00		焦作市财政局

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	来源和依据
变压吸附系统余压余能回收利用装置的研制可行性研究	150,000.00	150,000.00		修财教(2013)5号
老厂政策性搬迁补偿款	2,665,200.00			修武县人民政府修政文(2009)77号
合计	3,196,800.00	1,726,000.00	375,537.78	

报告期，公司非经常性损益主要是非流动资产处置损益、政府补助，非经常性损益不是持续性发生的事项，具有偶发性。其中 2014 年政府政策性搬迁导致固定资产和无形资产清理，营业外支出增加 4,082,573.46 元。虽然 2014 年因政策性搬迁导致营业外支出较大，但公司的主要厂房设备已转移至新厂区，以及搬迁补偿款在 2014 年 5 月 4 日到账，不会对公司的正常经营造成不利影响。

虽然在两年一期中非经常性损益占净利润比例较高，但扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润均为正数，表明公司的净利润不依赖于非经常性损益，公司主营业务的持续盈利能力较强。

3、主要税种及适用的各项税收政策

(1) 公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务产生的增值额	17%
城市建设维护税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 适用的各项税收政策

公司在报告期内无享受税收优惠政策。

七、报告期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
现金：	5,537.47	14,221.06	8,651.96
其中：人民币	5,537.47	14,221.06	8,651.96
银行存款：	2,105,441.93	1,896,169.63	175,031.90
其中：人民币	2,105,441.93	1,896,169.63	175,031.90
合计	2,110,979.40	1,910,390.69	183,683.86

公司货币资金 2014 年 3 月末相比 2013 年末增加 200,588.71 元，增幅 10.50%，货币资金增加主要是公司流动资金的需求所致。2013 年末比 2012 年末增加 1,726,706.83 元，增幅 940.04%，主要原因是 2013 年度公司的项目较多，流动资金需求增加所致。

（二）应收票据

单位：元

票据种类	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	2,000,000.00	2,030,000.00	4,100,000.00
商业承兑汇票		-	-
合计	2,000,000.00	2,030,000.00	4,100,000.00

（三）应收账款

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2014-3-31		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应收账款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的应收账款	17,778,001.64	100.00	1,923,211.83	100.00
其中：账龄组合	17,778,001.64	100.00	1,923,211.83	100.00

项目	2014-3-31		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
性质组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	17,778,001.64	100.00	1,923,211.83	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2013-12-31		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应收账款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的应收账款	24,059,544.64	100.00	2,063,971.40	100.00
其中：账龄组合	24,059,544.64	100.00	2,063,971.40	100.00
性质组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	24,059,544.64	100.00	2,063,971.40	100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2012-12-31		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应收账款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的应收账款	11,918,607.64	100.00	1,444,164.14	100.00
其中：账龄组合	11,918,607.64	100.00	1,444,164.14	100.00
性质组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	11,918,607.64	100.00	1,444,164.14	100.00

2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末应收账款账面净值分别为

15,854,789.81元、21,995,573.24元和10,474,443.50元，占流动资产的比重分别为38.19%、44.10%和25.29%，占总资产的比重分别为17.45%、21.53%和13.99%，2013年末、2012年末应收账款余额占当年营业收入的比重分别为61.93%和38.30%，比例较高，这主要是公司行业特点、销售模式和客户特点影响所致。公司产品的终端用户主要是大中型石化、煤化企业，支付结算周期较长，致使期末应收账款余额较高。

公司应收账款净值2014年3月末比2013年末减少6,140,783.43元，主要原因是以前完工项目本期收回款项所致，2013年末相比2012年末增加11,521,129.74元，主要是公司业务规模不断扩大，客户数量增加，而客户的支付结算周期较长所致。

截至2014年3月31日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2014-3-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	9,420,197.60	52.99	471,009.88
1-2年	7,173,748.48	40.35	717,374.85
2-3年	357,752.00	2.01	107,325.60
3-4年	289,631.15	1.63	144,815.58
4-5年	269,932.41	1.52	215,945.92
5年以上	266,740.00	1.50	266,740.00
合计	17,778,001.64	100.00	1,923,211.83

截至2013年12月31日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2013-12-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	16,532,773.08	68.72	826,638.65
1-2年	6,159,416.00	25.60	615,941.60
2-3年	830,683.15	3.45	249,204.95

账龄	2013-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
3-4 年	269,932.41	1.12	134,966.20
4-5 年	147,600.00	0.61	118,080.00
5 年以上	119,140.00	0.50	119,140.00
合计	24,059,544.64	100.00	2,063,971.40

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2012-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	6,952,870.08	58.33	347,643.50
1-2 年	3,690,839.15	30.97	369,083.92
2-3 年	667,332.41	5.60	200,199.72
3-4 年	148,850.00	1.25	74,425.00
4-5 年	29,520.00	0.25	23,616.00
5 年以上	429,196.00	3.60	429,196.00
合计	11,918,607.64	100.00	1,444,164.14

2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末公司应收账款账龄在 1 年以内的占比分别为 52.99%、68.72%、58.33%，1-2 年的占比分别为 40.35%、25.60%和 30.97%，公司产品的终端用户主要是大中型石化、煤化企业，实力较强、信用记录良好，公司应收账款回收风险较小。公司已建立起催收机制，加紧对应收账款的催收。

公司按稳健性原则对不同账龄的应收账款分别计提了 5%至 100%的坏账准备，坏账计提比率充分，切合公司的实际情况。

截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
四川宏达石油天然气工程有限公司	非关联方	5,041,100.00	1 年以内 900,000.00 1 至 2 年 4,141,100.00	28.36

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
成都华西工业气体有限公司	非关联方	3,408,226.60	1年以内 3,408,226.60	19.17
成都华西化工科技股份有限公司	非关联方	1,717,532.48	1年以内 1,520,000.00 1至2年 197,532.48	9.66
成都天立化工科技有限公司	非关联方	1,468,380.00	1年以内 644,380.00 1至2年 824,000.00	8.26
成都天蓝化工科技有限公司	非关联方	1,049,172.00	1至2年 907,700.00 2至3年 141,472.00	5.90
合计		12,684,411.08		71.35

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
成都天立化工科技有限公司	非关联方	5,468,380.00	1年以内 5,468,380.00	22.73
四川宏达石油天然气工程有限公司	非关联方	5,041,100.00	1年以内 900,000.00 1至2年 4,141,100.00	20.95
成都华西工业气体有限公司	非关联方	3,408,226.60	1年以内 3,408,226.60	14.17
四川省达科特能源科技有限公司	非关联方	2,787,868.00	1年以内 2,787,868.00	11.59
成都华西化工科技股份有限公司	非关联方	1,367,532.48	1年以内 1,367,532.48	5.68
合计		18,073,107.08		75.12

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
四川宏达石油天然气工程有限公司	非关联方	4,441,100.00	1年以内 4,441,100.00	37.26
成都天蓝化工科技有限公司	非关联方	1,680,300.00	1年以内 907,700.00 1至2年 772,600.00	14.10
成都天立化工科技有限公司	非关联方	1,024,000.00	1年以内 1,024,000.00	8.59
成都五环新锐化工有限公司	非关联方	640,000.00	1至2年 640,000.00	5.37
内蒙古宜化化工有限公司	非关联方	593,322.51	2至3年 593,322.51	4.98

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
合计		8,378,722.51		70.30

报告期实际核销的应收账款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否由关联交易产生
北京矿冶研究总院固安机械有限公司	销售设备款	1,000.00	无法收回	否
成都天蓝华工科技有限公司	销售设备款	36,600.00	无法收回	否
漯河市宏丰化工有限责任公司	销售设备款	68,620.00	无法收回	否
合计		106,220.00		

截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位的款项。

综上，公司已足额、谨慎提取坏账准备。公司对应收账款的回收管理制定了较为完善的制度，应收账款余额虽然较大，但公司报告期应收账款回收情况良好。未来公司将进一步加强应收账款管理，缩短应收账款账龄，提高应收账款周转率。

报告期内公司应收账款中前五大应收款项达到了应收账款总金额的 70%以上，大额应收账款形成原因主要为公司主要的直接客户为设计承包公司，公司与其合作完成了多个项目，导致各报告期末主要客户的累计应收账款余额较高。

从合同约定上来看，公司完成产品的交付或安装后，根据合同规定将产品总价款的 10%作为质保金，待质保期满后支付（一般为安装调试合格后 12 个月或交货后 18 个月，两者以先到为准）；从信用政策上，公司对经常往来的客户有一定的信用期优惠。公司信用政策的制定是参考行业惯例和客户实力，采取一户一议制度，由财务部、营销部制定，由总经理和董事长审批确定。一般给予客户的信用期为 3-6 个月，对于部分经常业务往来的主要客户，信用周期会适当延长；从结算方式上，公司的产品经客户验收运行合格后，公司开具发票交付客户，客户发票审核、入账，付款审批、支付等内部流程较长，客户的支付结算周期一般为验收合格后 3 个月。

公司为加强应收账款回款，采取了以下措施：

(1) 针对报告期内应收账款余额较大的情况，公司制定了完善的客户信用政策，将进一步优化客户选择，对回款时间较长、信誉较差的客户减少合作；

(2) 要求销售、财务等有关部门人员加强对应收账款的管理，做好应收账款的回收工作，尤其是长账龄的应收款的催收工作。

(3) 每月定期与客户及时进行对账，并进行应收款项的催收工作。

公司通过以上措施，最大程度上确保应收账款及时、全额的收回，降低应收账款坏账风险。

(四) 预付款项

报告期内公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,748,727.10	97.06	2,507,913.10	93.59	6,144,733.84	84.94
1-2年	48,641.00	1.26	165,956.32	6.19	350,334.80	4.77
2-3年	65,000.00	1.68	840.00	0.03	586,110.00	7.97
3年以上			5,000.00	0.19	170,429.00	2.32
合计	3,862,368.10	100.00	2,679,709.42	100.00	7,251,607.64	100.00

公司报告期各期末预付款项主要为预付货款、工程款等，属于正常的经营往来。

2014年3月末、2013年末和2012年末公司预付款项余额分别为3,862,368.10元、2,679,709.42元和7,251,607.64元，占流动资产的比重分别为9.30%、5.37%和17.51%，占总资产的比重分别为4.25%、2.62%和9.69%。公司预付款项余额2014年3月末比2013年末增加1,182,658.68元，主要原因是新增预付工程款所致，2013年末相比2012年末减少4,571,898.22元，减幅为62.63%，主要是2012年预付的房款转入固定资产所致。

截至 2014 年 3 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	未结算原因
北京瑞祥佳艺建筑装饰工程有限公司	非关联方	890,295.75	1 年以内 890,295.75	预付装修款	合同未执行完毕
河南中轴钢结构有限公司	非关联方	700,000.00	1 年以内 700,000.00	预付工程款	合同未执行完毕
焦作市煜荣彩钢制品有限公司	非关联方	550,000.00	1 年以内 550,000.00	预付货款	合同未执行完毕
河南鹏建混凝土有限公司	非关联方	295,000.00	1 年以内 295,000.00	预付货款	合同未执行完毕
河南省四海科技防腐保温有限公司	非关联方	225,000.00	1 年以内 225,000.00	预付货款	合同未执行完毕
合计		2,660,295.75			

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	未结算原因
北京瑞祥佳艺建筑装饰工程有限公司	非关联方	840,295.75	1 年以内 840,295.75	预付装修款	合同未执行完毕
焦作市煜荣彩钢制品有限公司	非关联方	550,000.00	1 年以内 550,000.00	预付货款	合同未执行完毕
河南省四海科技防腐保温有限公司	非关联方	190,000.00	1 年以内 190,000.00	预付货款	合同未执行完毕
赵树林	非关联方	110,000.00	1 年以内 110,000.00	预付工程款	合同未执行完毕
李银旺	非关联方	107,000.00	1 年以内 107,000.00	预付工程款	合同未执行完毕
合计		1,797,295.75			

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	未结算原因
郑州高新科技创业发展	非关联方	3,048,000.00	1 年以内 3,048,000.00	预付房款	合同未执行完毕

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	未结算原因
有限公司					
焦作市鑫顺物资有限公司	非关联方	2,571,003.87	1年以内 2,571,003.87	预付货款	合同未执行完毕
河南科兴建设有限公司	非关联方	743,000.00	1年以内 33,000.00 1至2年 240,000.00 2至3年 470,000.00	预付货款	合同未执行完毕
宁夏美利安装工程公司	非关联方	95,000.00	1年以内 95,000.00	预付工程款	合同未执行完毕
长春市成盛金属材料有限公司	非关联方	89,226.00	1年以内 89,226.00	预付货款	合同未执行完毕
合计		6,546,229.87			

截至2014年3月31日，公司预付款项中无预付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（五）其他应收款

截至2014年3月31日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2014-3-31		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	-	-	-	-
按组合计提减值准备的其他应收款	1,570,991.44	100.00	338,406.11	100.00
其中：账龄组合	1,558,122.16	99.18	338,406.11	100.00
性质组合	12,869.28	0.82	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,570,991.44	100.00	338,406.11	100.00

截至2013年12月31日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2013-12-31		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	-	-	-	-

按组合计提减值准备的其他应收款	3,501,308.93	100.00	211,598.10	100.00
其中：账龄组合	2,974,800.55	84.96	211,598.10	100.00
性质组合	526,508.38	15.04	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,501,308.93	100.00	211,598.10	100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2012-12-31		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	-	-	-	-
按组合计提减值准备的其他应收款	3,376,296.32	100.00	187,468.67	100.00
其中：账龄组合	3,212,393.21	95.15	187,468.67	100.00
性质组合	163,903.11	4.85	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,376,296.32	100.00	187,468.67	100.00

2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末公司其他应收款净值分别为 1,232,585.33 元、3,289,710.83 元和 3,188,827.65 元，占流动资产的比重分别为 2.97%、6.60%、7.70%，占总资产的比重分别为 1.36%、3.22%、4.26%。期末其他应收款主要是保证金、员工备用金等。关联方往来款按照性质划分，未计提坏账准备。

公司其他应收款净值 2014 年 3 月末比 2013 年减少 2,057,125.50 元，主要原因是收回保证金和员工备用往来款，2013 年末相比 2012 年末相比波动不大。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2014-3-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	540,991.44	34.44	26,406.11
1-2 年	20,000.00	1.27	2,000.00

2-3 年	1,000,000.00	63.65	300,000.00
3-4 年	--		--
4-5 年	--		--
5 年以上	10,000.00	0.64	10,000.00
合计	1,570,991.44	100.00	338,406.11

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2013-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	2,424,147.43	69.23	94,881.95
1-2 年	1,067,161.50	30.48	106,716.15
2-3 年	--		--
3-4 年	--		--
4-5 年	--		--
5 年以上	10,000.00	0.29	10,000.00
合计	3,501,308.93	100.00	211,598.10

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2012-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	3,330,716.12	98.65	158,340.65
1-2 年	18,280.20	0.54	1,828.02
2-3 年	--		--
3-4 年	--		--
4-5 年	--		--
5 年以上	27,300.00	0.81	27,300.00
合计	3,376,296.32	100.00	187,468.67

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测

试的其他应收款；报告期公司无转回或收回已计提坏账准备的情况，无实际核销其他应收款。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司其他应收款余额前五名的欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	性质或内容
陕西龙门煤化工有限责任公司	非关联方	995,000.00	2 至 3 年	63.34	保证金
河南省中小企业投资担保股份有限公司	非关联方	350,000.00	1 年以内	22.28	保证金
吴运治	其他关联方	38,400.00	1 年以内	2.44	备用金
王松林	非关联方	29,000.00	1 年以内	1.85	备用金
漯河兴茂钛业股份有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	1.27	保证金
合计		1,432,400.00		91.18	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名的欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	性质或内容
陕西龙门煤化工有限责任公司	非关联方	995,000.00	1 至 2 年	28.42	保证金
陈志强	股东	515,979.00	1 年以内	14.74	往来款
北京蓝图工程设计有限公司	非关联方	350,000.00	1 年以内	10.00	保证金
河南省中小企业投资担保股份有限公司	非关联方	350,000.00	1 年以内	10.00	保证金
范振军	非关联方	262,059.12	1 年以内	7.48	往来款
合计		2,473,038.12		70.64	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名的欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	性质或内容
------	-------	----	----	-----------------	-------

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应 收款余额 的比例 (%)	性质或 内容
范振军	非关联方	1,907,816.00	1年以内	56.51	往来款
陕西龙门煤化工有限责任公司	非关联方	995,000.00	1年以内	29.47	保证金
河南省修武县国家税务局	非关联方	122,803.11	1年以内	3.64	预缴税款
林海柱	非关联方	43,000.00	1年以内	1.37	备用金
		3,280.20	1至2年		
陈志强	关联方	41,100.00	1年以内	1.22	往来款
合计		3,112,999.31		92.21	

截至2014年3月31日，其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

范振军为控投股东陈志强个人的朋友，所借款项为范振军临时性借款。对关联方个人的借款主要系股东陈志强、李建民的出差借款或临时借款，其他关联方个人款项均为因工作需要的备用金借款。上述借款均签订借据，未约定支付利息。虽然上述借款是在公司存在多项短期借款、资金压力较大的情况下发生，但由于借款期较短，且均如期归还，未对公司的正常运营造成重大影响。

对于公司以前资金管理存在不规范的情况，公司在2014年完善了《资金管理制度》，明确了资金审批权限，公司编制和执行严格的现金预算，对货币资金收支的时间、金额、费用标准进行控制，对于货币资金收付，制定严格的收付程序和授权审批制度、职务分离制度，且规定不得进行非经营性拆借资金。

针对关联方的资金管理，公司建立了《关联交易管理制度》，明确了关联方资金审批权限，公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以上、100万以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.1%以上、1%以下的关联交易，应当提交董事会审议并及时披露。公司与关联自然人发生的交易金额100万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值1%以上的关联交易，应当提交股东大会审议并及时披露。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司控股股东、实际控制人陈志强承诺：将严格执行《资金管理制度》和《关联交易管理制度》，除日常业务需要报销的费用外，公司减少与关联方之间的资金往来。如果存在超越权限审批或有损公司利益的情形，控股股东将承担责任。

（六）存货

截止 2014 年 3 月 31 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2014-3-31			
	金额	比例 (%)	跌价准备	净额
原材料	644,313.52	3.92	-	644,313.52
在产品	15,553,286.04	94.53	-	15,553,286.04
库存商品	254,729.94	1.55	-	254,729.94
合计	16,452,329.50	100.00	-	16,452,329.50

截止 2013 年 12 月 31 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2013-12-31			
	金额	比例 (%)	跌价准备	净额
原材料	2,938,165.19	16.34	-	2,938,165.19
在产品	14,782,902.59	82.24	-	14,782,902.59
库存商品	254,729.94	1.42	-	254,729.94
合计	17,975,797.72	100.00	-	17,975,797.72

截止 2012 年 12 月 31 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2012-12-31			
	金额	比例 (%)	跌价准备	净额
原材料	564,581.61	3.48	-	564,581.61
在产品	14,570,247.80	89.86	-	14,570,247.80
库存商品	1,079,331.25	6.66	-	1,079,331.25

合计	16,214,160.66	100.00	-	16,214,160.66
----	---------------	--------	---	---------------

公司的存货主要包括原材料、在产品和库存商品，其中原材料主要是公司用于生产加工的原料，包括钢材、锻件、焊材、换热管等材料。库存商品主要是公司生产的变压变温吸附装置系列产品和换热设备产品。在产品主要是正在生产尚未完工的产品。

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末存货期末余额分别为 16,452,329.50 元、17,975,797.72 元和 16,214,160.66 元，占流动资产的比重分别为 39.63%、36.04%和 39.15%，占总资产的比重分别为 18.11%、17.59%和 21.66%。期末存货所占流动资产和总资产的比重较高，主要与公司所处行业特点和销售模式相关。

公司 2014 年 3 月末存货比 2013 年末减少 1,523,468.22 元，降幅为 8.48%，公司存货变动主要是公司部分产品在 2014 年第一季度完工，结转成本出库所致。203 年末存货比 2012 年增加 1,761,637.06 元，增幅为 10.86%，主要原因是生产规模扩大，存货采购增加所致。

2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末公司根据企业会计准则的相关规定和期末存货的实际状况，未发现存货存在减值迹象未计提存货跌价准备。截至 2014 年 3 月 31 日，期末存货无用于质押情形。

公司在产品余额较大，主要原因为（1）公司产品均为非标准的定制产品，产品结构复杂，材质要求特殊，导致加工、装配等生产程序复杂，生产周期较长，一般产品从订单承接至完工交付通常需 3-6 个月，而单套设备价值高，吨位大，材料成本占比较高，一般达到营业成本的 70%以上，导致存货周转率较低，存货余额较大。（2）公司产品在生产过程中，若出现客户要求项目延期交货，公司采取暂停生产，待客户明确交货日期后，再安排后续生产。报告期内因部分项目存在延期的情况，公司及时与客户沟通，与客户签订了延期交货的补充协议。公司根据延期交货情况，进行了生产进度的调整。部分项目工程因延期因素导致生产进度放缓，在产品余额较大。

综上，从总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

(七) 固定资产

1、固定资产类别及折旧年限、残值率和年折旧率

公司将固定资产分类为房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输工具、电子设备及其他设备。公司固定资产按实际成本计价，并按直线法计提折旧。各类固定资产预计使用寿命、预计残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5	3.17
办公设备	4-10	5	9.50-23.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	6	5	15.83
电子设备	4	5	23.75

2、固定资产折旧明细表和减值准备明细表

单位：元

固定资产原值	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-3-31
固定资产原值				
其中：房屋建筑物	37,217,419.05	--	2,435,946.42	34,781,472.63
机器设备	7,305,634.25	--	444,513.00	6,861,121.25
办公设备	78,872.13	7,059.83	--	85,931.96
运输工具	1,639,129.00	--	--	1,639,129.00
电子设备及其他	84,067.22	12,107.50	--	96,174.72
合计	46,325,121.65	19,167.33	2,880,459.42	43,463,829.56
累计折旧				
其中：房屋建筑物	2,139,196.30	309,976.80	1,231,180.16	1,217,992.94
机器设备	2,349,814.71	167,436.65	390,615.78	2,126,635.59
办公设备	10,363.74	2,365.44	--	12,729.18
运输工具	787,453.54	57,393.00	--	844,846.54
电子设备及其他	36,739.83	4,527.96	--	41,267.78
合计	5,323,568.12	541,699.85	1,621,795.94	4,243,472.03
固定资产净值	41,001,553.53	-	-	39,220,357.53
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	41,001,553.53	-	-	39,220,357.53

固定资产原值	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
固定资产原值				
其中：房屋建筑物	19,397,543.12	17,819,875.93		37,217,419.05
机器设备	7,452,424.85	1,500.00	148,290.60	7,305,634.25
办公设备	46,135.81	32,736.32	--	78,872.13
运输工具	856,229.00	782,900.00	--	1,639,129.00
电子设备及 其他	68,383.89	15,683.33	--	84,067.22
合计	27,820,716.67	18,652,695.58	148,290.60	46,325,121.65
累计折旧				
其中：房屋建筑物	1,327,382.99	811,813.31	--	2,139,196.30
机器设备	1,683,067.71	674,443.73	7,696.73	2,349,814.71
办公设备	4,883.66	5,480.08	--	10,363.74
运输工具	568,211.51	219,242.03	--	787,453.54
电子设备及 其他	20,813.85	15,925.98	--	36,739.83
合计	3,604,359.72	1,726,905.13	7,696.73	5,323,568.12
固定资产净值	24,216,356.95	-	-	41,001,553.53
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	24,216,356.95	-	-	41,001,553.53

固定资产原值	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
固定资产原值				
其中：房屋建筑物	6,520,922.42	12,876,620.70	--	19,397,543.12
机器设备	3,127,451.02	4,489,285.83	164,312.00	7,452,424.85
办公设备	26,195.81	29,400.00	9,460.00	46,135.81
运输工具	815,399.00	40,830.00	--	856,229.00
电子设备及 其他	63,348.63	42,410.26	37,375.00	68,383.89
合计	10,553,316.88	17,478,546.79	211,147.00	27,820,716.67
累计折旧				
其中：房屋建筑物	996,117.00	331,265.99	--	1,327,382.99
机器设备	1,436,133.28	365,024.84	118,090.41	1,683,067.71
办公设备	10,627.29	2,305.25	8,048.88	4,883.66
运输工具	438,712.15	129,499.36	--	568,211.51
电子设备及 其他	48,343.48	7,976.62	35,506.25	20,813.85
合计	2,929,933.20	836,072.06	161,645.54	3,604,359.72

固定资产原值	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
固定资产净值	7,623,383.68			24,216,356.95
固定资产减值准备	-			-
固定资产净额	7,623,383.68			24,216,356.95

2014年3月末、2013年末和2012年末，公司固定资产净额分别为39,220,357.53元、41,001,553.53元和24,216,356.95元，占非流动资产的比重分别为79.46%、78.39%和72.41%，占总资产的比重分别为43.16%、40.13%和32.35%。固定资产中房屋建筑物比重较高，2014年3月末房屋建筑物占固定资产净值比重为80.02%。主要为公司在修武县的厂房、办公楼和郑州市高新技术产业开发区办公楼。

公司固定资产净额2014年3月末比2013年末减少1,781,196元，减幅4.34%；主要原因是因政策性搬迁，老厂的固定资产清理减少所致。2013年12月末比2012年末增加16,785,196.58元，增幅69.31%，主要原因是公司购入高新区办公楼所致。

2014年3月末，公司固定资产的综合成新率为90.24%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

截至2014年3月31日，公司不存在暂时闲置、融资租赁租入、持有待售的固定资产。公司房产设立抵押的情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、报告期的主要负债情况”之“（一）短期借款”和“（七）长期应付款”。

公司在报告期各期末对各项固定资产进行检查，未发现由于遭受毁损而不具备生产能力和转让价值、长期闲置或技术落后受淘汰等原因而需计提减值准备的情形，故未计提固定资产减值准备。

（八）在建工程

1、在建工程明细表

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-3-31
----	------------	------	------	-----------

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-3-31
换热设备车间项目	241,182.63	23,000.00	--	264,182.63
郑州市办公楼装修	381,559.52	95,165.70	--	476,725.22
合计	622,742.15	118,165.70	--	740,907.85

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
变压吸附装置扩建项目	5,259,600.00	--	5,259,600.00	--
换热设备车间项目	--	241,182.63	--	241,182.63
郑州市办公楼装修	--	381,559.52	--	381,559.52
合计	5,259,600.00	622,742.15	5,259,600.00	622,742.15

项目	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
变压吸附装置扩建项目	3,258,828.42	15,395,152.28	13,394,380.70	5,259,600.00
机器设备	--	3,680,000.00	3,680,000.00	--
合计	3,258,828.42	19,075,152.28	17,074,380.70	5,259,600.00

至2014年3月31日，在建项目主要为在建的换热设备车间项目和郑州市高新技术产业开发区办公楼的装修费。

至2014年3月31日，在建工程未发生减值的情形，故公司未计提在建工程减值准备。

（九）工程物资

单位：元

类别	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
专用设备	1,594,017.09	--	--
工程物资减值准备	--	--	--
合计	1,594,017.09	--	--

至2014年3月31日，工程物资为龙门式起重机。

至2014年3月31日，工程物资未发生减值的情形，故公司未计提工程物资减值准备。

（十）无形资产

1、无形资产类别及摊销年限、残值率和年摊销率

公司将无形资产分类为土地使用权和财务软件。公司无形资产按实际成本计价，并按直线法进行摊销。各类无形资产预计使用寿命、预计残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命（年）	预计残值率（%）	年摊销率（%）
土地使用权	50	-	2
软件	10	-	10

2、无形资产摊销明细表和减值准备明细表

单位：元

无形资产原值	2013-12-1	本期增加	本期减少	2014-3-31
无形资产原值				
其中：土地使用权	10,875,170.12	-	3,457,849.00	7,417,321.12
软件	17,094.02	-	--	17,094.02
合计	10,892,264.14	-	3,457,849.00	7,434,415.14
累计摊销				
其中：土地使用权	782,788.65	48,629.42	633,939.02	197,479.05
软件	1,424.50	427.35	--	1,851.85
合计	784,213.15	49,056.77	633,939.02	199,330.90
无形资产净值	10,108,050.99			7,235,084.24
无形资产减值准备	-			-
无形资产净额	10,108,050.99			7,235,084.24

无形资产原值	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
无形资产原值				
其中：土地使用权	4,114,900.06	6,760,270.06	--	10,875,170.12

无形资产原值	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
软件	--	17,094.02	--	17,094.02
合计	4,114,900.06	6,777,364.08	--	10,892,264.14
累计摊销				
其中：土地使用权	565,301.78	217,486.87	--	782,788.65
软件	--	1,424.50	--	1,424.50
合计	565,301.78	218,911.37	--	784,213.15
无形资产净值	3,549,598.28			10,108,050.99
无形资产减值准备	-			-
无形资产净额	3,549,598.28			10,108,050.99

无形资产原值	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
无形资产原值				
其中：土地使用权	3,457,849.00	657,051.06	--	4,114,900.06
软件	--	--	--	
合计	3,457,849.00	657,051.06	--	4,114,900.06
累计摊销				
其中：土地使用权	484,098.86	81,202.92	--	565,301.78
软件	--	--	--	
合计	484,098.86	81,202.92	--	565,301.78
无形资产净值	2,973,750.14			3,549,598.28
无形资产减值准备	-			-
无形资产净额	2,973,750.14			3,549,598.28

公司无形资产主要为土地使用权和财务软件，公司不存在从关联方购入无形资产的情况。截止2014年3月31日，公司的无形资产不存在减值情形，未计提无形资产减值准备。

2014年3月末、2013年末和2012年末，公司无形资产净额分别为7,235,084.24元、10,108,050.99元和3,549,598.28元，占非流动资产的比重分别为14.66%、19.33%和10.61%，占总资产的比重分别为7.96%、9.89%和4.74%。

公司无形资产净额2014年3月末比2013年末减少2,872,966.75元，减幅28.42%；主要原因是老厂政策性搬迁，土地使用权中相应无形资产减少所致。2013年末比2012年末增加6,558,452.71元，增幅184.77%，主要原因是公司新取得

土使用权所致。

公司土地使用权存在抵押情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、报告期的主要负债情况”之“（一）短期借款”。

（九）递延所得税资产

（1）递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	565,404.49	568,892.38	407,908.20

（2）暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值损失	2,261,617.94	2,275,569.51	1,631,632.81

（十）主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1、主要资产减值准备的计提依据

①应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款。

公司报告期各期末对于单项金额重大（大于100万元）的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。公司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。

公司对单项金额不重大的应收款项与单独测试未发生减值的应收款项按组合方式实施减值测试。坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合	组合名称	计提方法
组合一	账龄组合	账龄分析法
组合二	性质组合	不计提

组合中，本公司采用账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提比例一般为：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

②存货跌价准备

在资产负债表日，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。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

所有各类跌价准备的累计提取额不得超过实际成本。

③其他资产减值准备

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

2、资产减值准备计提情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，存货、固定资产、无形资产等其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

报告期各期末资产减值准备计提情况如下所示：

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加		本期减少			2014-3-31
		本期计提	其他	转回	转销	其他原因减少	
坏账准备	2,275,569.51	-	-	13,951.57		-	2,261,617.94
合计	2,275,569.51	-	-	13,951.57		-	2,261,617.94

项目	2013-1-1	本期增加		本期减少			2013-12-31
		本期计提	其他	转回	转销	其他原因减少	
坏账准备	1,631,632.81	750,156.69	-		106,220.00	-	2,275,569.51
合计	1,631,632.81	750,156.69	-		106,220.00	-	2,275,569.51

项目	2012-1-1	本期增加		本期减少			2012-12-31
		本期计提	其他	转回	转销	其他原因减少	
坏账准备	1,175,201.97	456,430.84					1,631,632.81
合计	1,175,201.97	456,430.84					1,631,632.81

公司按稳健性原则对不同账龄的应收账款分别计提 5%至 100%的坏账准备，坏账计提比例充分，切合公司的实际情况。

八、报告期的主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
抵押借款	22,000,000.00	23,000,000.00	5,000,000.00
保证借款	7,900,000.00	7,900,000.00	3,100,000.00
合计	29,900,000.00	30,900,000.00	8,100,000.00

2014年3月末、2013年末和2012年末公司短期借款期末余额分别为29,900,000.00元、30,900,000.00元、8,100,000.00元，占流动负债的比重分别为54.21%、49.62%和20.00%，占负债总额比重分别为45.98%、40.87%和17.05%。短期借款2014年3月末余额较2013年末减少1,000,000.00元，主要是公司偿还短期借款所致。

截至2014年3月31日，公司短期借款余额为29,900,000.00元，具体情形如下：

(1)公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司焦作市分行借款500万元。2012年8月1日环宇有限和中国邮政储蓄银行股份有限公司焦作市分行签订《小企业额度借款合同》，以修房权证城字第201210948、201210949、201210950号房产和修国用(2012)字第26号土地使用权作抵押贷款金额500万元。贷款利率：10.80%，贷款期限：2012年8月1日至2016年7月30日。

(2)2014年1月15日环宇有限和河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行签订《流动资金借款合同》及《抵押合同》，以修国用(2013)第5号土地使用权和修房权证城字201310007号房产作抵押贷款1700万。贷款利率：12.06%，借款期限为：2014年1月15日至2015年1月13日。

(3)2013年7月18日河南环宇科技装备有限公司和河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行签订《流动资金借款合同》及《保证合同》，以河南龙昌机械制造有限公司、吴长明、吴喜明、吴高明、李建民、陈志强为保证人借款290万元。贷款利率：银行同期利率上浮40%，借款期限为：2013年7月18日至2014年7月15日。

(4)2013年6月7日河南环宇科技装备有限公司和中国建设银行股份有限公司焦作分行签订《短期借款合同》及《保证合同》，以河南省中小企业投资担保股份有限公司为保证人借款500万元。贷款利率：起息日上浮26%，借款期限为：2013年6月7日至2014年6月6日。

公司已经于2014年5月4日提前偿还了2014年6月6日到期的500万元贷款，还款资金来源为自有资金及政府拆迁补偿款。随着公司前期应收款项的陆续收回，公司计划用自有资金偿还将于2014年7月15日到期的290万元贷款。

公司拥有厂房、土地等资产，价值稳定，可作为公司持续借款的抵押物，并且公司经营业绩稳定增长，能够确保银行持续授信。经过公司与银行初步沟通，对2015年1月13日到期的1700万的借款，公司计划用自有资金进行分批陆续还款，并计划与银行沟通续贷银行借款，以减轻到期一次性偿还贷款的压力。

针对2014年3月末公司资产负债率较高的情况，公司考虑挂牌后定向增发等方式丰富公司的融资渠道。公司计划执行稳健的财务政策，保持稳定的资本结构。

（二）应付账款

单位：元

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,471,041.12	86.44	6,119,799.03	80.07	12,219,598.75	94.89
1-2年	647,008.87	8.64	1,177,504.13	15.41	540,685.81	4.20
2-3年	79,003.03	1.05	251,648.49	3.29	117,241.50	0.91
3年以上	289,533.76	3.87	93,811.50	1.23	--	--
合计	7,486,586.78	100.00	7,642,763.15	100.00	12,877,526.06	100.00

2014年3月末、2013年末和2012年末公司应付账款账面价值分别为7,486,586.78元、7,642,763.15元和12,877,526.06元，占流动负债的比重分别为13.66%、12.27%和31.80%，占负债总额的比重分别为11.57%、10.11%和27.10%。各期末应付账款所占流动负债、负债总额的比例较低。

公司应付账款2014年3月末较2013年末差异不大，2013年末余额较2012年末减少5,234,762.91元，减幅为40.65%，2012年末余额较大的原因是应付新厂扩建项目的工程款及设备款所致。2013年末较2012年末降低的主要原因是支付工程项目余款所致。

截至2014年3月31日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
焦作市鑫顺物资有限公司	1,109,395.03	1年以内 1,109,395.03	材料款

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
焦作市友发五金焊材有限公司	854,899.12	1年以内 854,899.12	材料款
安阳恒成钢铁贸易有限公司	739,152.29	1年以内 739,152.29	材料款
山西省定襄县晋峰锻件有限公司	669,262.16	1年以内 669,262.16	材料款
定襄县富宇法兰机械有限公司	611,900.00	1年以内 611,900.00	材料款
合计	3,984,608.60		

截至2013年12月31日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
山西省定襄县晋峰锻件有限公司	1,269,262.16	1年以内 830,260.00 1-2年 439,002.16	材料款
焦作市鑫顺物资有限公司	918,452.16	1年以内 918,452.16	材料款
焦作市友发五金焊材有限公司	838,461.12	1年以内 549,062.98 1-2年 289,398.14	材料款
焦作盛浩物资有限公司	491,964.22	1年以内 491,964.22	材料款
沧州昌业管件有限公司	402,781.86	1年以内 282,394.78 2至3年 120,387.08	材料款
合计	3,920,921.52		

截至2012年12月31日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
河南中轴钢结构有限公司	2,665,550.15	1年以内 2,665,550.15	工程款
李银旺	1,227,435.24	1年以内 1,227,435.24	工程款
山西省定襄县晋峰锻件有限公司	1,035,242.16	1年以内 1,035,242.16	材料款
新乡市正华矿山起重机械设备有限公司	977,620.00	1年以内 977,620.00	设备款
焦作市友发五金焊材有限公司	635,166.14	1年以内 635,166.14	材料款
合计	6,541,013.69		

截止2014年3月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(三) 预收款项

单位：元

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	7,973,212.00	95.95	5,366,300.00	39.00	13,443,638.00	94.19
1-2年	66,300.00	0.80	8,520,000.00	61.00	-	--
2-3年	270,000.00	3.25	--	--	-	--
3年以上			--	--	830,000.00	5.81
合计	8,309,512.00	100.00	13,886,300.00	100.00	14,273,638.00	100.00

2014年3月末、2013年末和2012年末公司预收账款账面价值分别为8,309,512.00元、13,886,300.00元和14,273,638.00元，占流动负债的比重分别为15.16%、22.30%和35.25%，占负债总额的比重分别为12.85%、18.37%和30.04%。

公司预收款项2014年3月末余额比2013年末余额减少5,576,788.00元，减幅为40.16%，主要是2014年部分项目完工结转收入所致。2013年末与2012年末相比波动不大。

截至2014年3月31日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
四川省达科特能源科技有限公司	2,471,912.00	1年以内 2,471,912.00	预收货款
陕西龙门煤化工有限责任公司	2,430,000.00	1年以内 2,430,000.00	预收货款
湖南六建机电安装有限公司	2,300,000.00	1年以内 2,300,000.00	预收货款
漯河兴茂钛业股份有限公司	295,200.00	1-2年 25,200.00 2至3年 270,000.00	预收货款
北京兴益世纪科技有限公司	262,800.00	1年以内 262,800.00	预收货款
合计	7,759,912.00		

截至2013年12月31日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
陕西龙门煤化工有限责任公司	11,220,000.00	1年以内 2,970,000.00 1-2年 8,250,000.00	预收货款
湖南六建机电安装有限公司	2,300,000.00	1年以内 2,300,000.00	预收货款
漯河兴茂钛业股份有限公司	295,200.00	1年以内 25,200.00 1-2年 270,000.00	预收货款
成都五环新锐化工有限公司	30,000.00	1年以内 30,000.00	预收货款
平顶山市联盛现代商贸有限公司	26,100.00	1年以内 26,100.00	预收货款
合计	13,871,300.00		

截至2012年12月31日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
陕西龙门煤化工有限责任公司	8,870,000.00	1年以内 8,870,000.00	预收货款
四川省达科特能源科技有限公司	3,476,388.00	1年以内 3,476,388.00	预收货款
舞阳金大地有限公司	830,000.00	3年以上 830,000.00	预收货款
漯河兴茂钛业股份有限公司	648,000.00	1年以内 648,000.00	预收货款
成都华西工业气体有限公司	299,250.00	1年以内 299,250.00	预收货款
合计	14,123,638.00		

报告期公司长账龄预收账款主要有三项：2014年3月末漯河兴茂钛业股份有限公司，1-2年账龄段25,200.00元，2-3年账龄段270,000.00元；2013年末陕西龙门煤化工有限责任公司1-2年8,250,000.00元；2012年末舞阳金大地有限公司3年以上830,000.00元。以上长账龄预收账款均系主体工程进度延期所致，公司均与客户签订延期补充协议，未出现因延期导致的纠纷。

截至2014年3月31日，预收款项期末余额中不存在账龄超过1年的大额预收款项，不存在预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项，不存在预收关联方款项。

（四）其他应付款

单位：元

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,617,292.13	63.90	4,761,471.62	66.10	3,853,291.16	97.21
1-2 年	2,496,670.00	34.55	2,331,790.00	32.37	110,494.28	2.79
2-3 年	31,790.00	0.44	110,494.28	1.53	--	--
3 年以上	80,508.27	1.11	--	--	--	--
合计	7,226,260.40	100.00	7,203,755.90	100.00	3,963,785.44	100.00

报告期末其他应付款主要为往来款。

2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末公司其他应付款账面价值分别为 7,226,260.40 元、7,203,755.90 元和 3,963,785.44 元，占流动负债的比重分别为 13.18%、11.57%和 9.79%，占负债总额的比例分别为 11.17%、9.53%和 8.34%，所占流动负债和负债总额的比例较小。

公司其他应付款 2014 年 3 月末余额与 2013 年末余额波动不大，2013 年末余额比 2012 年末增加 3,239,970.46 元，增幅为 81.74%，主要是公司应付陈志强寰宇能源股权款。

截至 2014 年 3 月 31 日，期末其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
陈志强	股东	4,412,490.85	1 年以内 4,412,490.85	股权转让款、往来款
修武县小营工贸区	非关联方	2,300,000.00	1-2 年 2,300,000.00	借款（注 1）
郑州坤泰升企业咨询有限公司	关联方	295,000.00	1 年以内 191,000.00 1-2 年 104,000.00	往来款
安全风险抵押金	非关联方	30,514.00	2-3 年 30,514.00	安全风险抵押金
河南中轴钢结构有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内 20,000.00	保证金
合计		7,058,004.85		

截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
陈志强	股东	4,373,801.62	1年以内 4,373,801.62	股权转让款
修武县小营工贸区	非关联方	2,300,000.00	1-2年 2,300,000.00	往来款
郑州坤泰升企业咨询有限公司	关联方	295,000.00	1年以内 295,000.00	往来款
安全风险抵押金	非关联方	30,514.00	1-2年 30,514.00	安全风险抵押金
河南中轴钢结构有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内 10,000.00 2-3年 10,000.00	保证金
合计		7,019,315.62		

截至2012年12月31日，期末其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
修武县小营工贸区	非关联方	2,300,000.00	1年以内 2,300,000.0	往来款
陈志强	股东	1,512,222.16	1年以内 1,512,222.16	往来款
安全风险抵押金	非关联方	30,514.00	1年以内 30,514.00	安全风险抵押金
河南中轴钢结构有限公司	非关联方	10,000.00	1-2年 10,000.00	保证金
河南纵横燃气管道有限公司	非关联方	10,000.00	1-2年 10,000.00	保证金
合计		3,862,736.16		

注1：报告期内公司向修武县郟封镇小营村民委员会（以下简称“小营村委”）借款情况如下：

1、2011年12月20日，公司和小营村委签订《借款协议》，公司向小营村委借款180万元，借款期限为2011年12月22日至2013年3月12日，年息为12%，2013年3月12日，公司归还了该笔借款。

2、2012年7月15日，公司和小营村委签订《借款协议》，公司向小营村委借款230万元，借款期限为2012年7月25日至2013年7月24日，年息为12%。2013年7月24日该笔借款到期后，经过双方协商同意，公司续借该笔借款。

3、2013年7月24日，公司和小营村委签订《借款协议》，公司向小营村委借款230万元，借款期限为2013年7月25日至2014年7月24日，年息为12%，

2014年6月19日，公司提前归还了全部借款并结清了全部利息。

小营村的征地补偿费取得的时间较早且金额较大，同时借给多家企业使用，公司所借款项相比全部的征地补偿费金额较小，因此，小营村未单独针对公司借款事项召开村民会议履行集体决策程序。截至公开转让说明书签署之日，公司已经全部偿还借款本金及其利息，双方借款已经全部结清，不存在任何纠纷。

（五）应交税费

单位：元

税种	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	320,942.39	290,871.80	-101.45
所得税	133,400.36	392,054.52	59,473.15
营业税	9,750.00		
城市建设维护税	16,729.62	14,743.59	994.93
教育费附加	9,920.77	8,846.15	596.95
地方教育费附加	6,613.85	5,897.44	397.98
个人所得税	6,371.31	8,434.64	3,517.99
合计	503,728.30	720,848.14	64,879.55

（六）应付利息

单位：元

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
修武县小营工贸区	7,800.00	438,800.00	162,800.00

（七）长期应付款

单位：元

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
分期付款购入资产	9,597,020.08	9,997,394.98	--
减：未确认融资费用	2,029,832.61	2,169,270.00	--
减：一年内到期部分	1,043,750.04	1,043,750.04	--
合计	6,523,437.43	6,784,374.94	--

2013年6月7日环宇有限和交通银行股份有限公司河南分行签订《小企业固定资产借款合同》及《抵押合同》，以郑州高新技术产业开发区翠竹街1号118幢1单元1-9楼1号房作抵押贷款835万元，贷款期限：2013年6月20日至2021年6月20日。其中一年内到期部分为1,043,750.04元。

（八）其他非流动负债

单位：元

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
递延收益	3,351,722.81	3,883,322.81	4,359,822.81
合计	3,351,722.81	3,883,322.81	4,359,822.81

其他非流动负债包括本报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额。

1、本公司2012年收到2,629,000.00元专项补助资金主要用于高效低压降螺旋折流板波纹管换热器的研究和开发，对上述专项资金划分为与收益相关的政府补助，项目期内分期摊销确认收益，2012年摊销金额为219,000.00元，2012年期末余额2,410,000.00元，2013年摊销1,314,500.00元，2013年期末余额1,095,500.00元，2014年摊销328,600.00元，2014年3月末余额未766,900.00元。

2、本公司2010年、2012年共计收到2,120,000.00元专项补助资金主要用于新型变压吸附装置扩建，对上述专项资金划分为与资产相关的政府补助，在固定资产折旧期间分期摊销确认收益，2011年摊销金额为69,639.41元，2012年摊销金额为100,537.78元，2012期末余额为1,949,822.81元，2013年摊销金额为212,000.00元，2013年期末余额为1,737,822.81元，2014年摊销金额为53,000.00元，2014年3月末余额为1,684,822.81元。

3、本公司2013年收到1,200,000.00元专项补助资金用于变压吸附系统余压余能回收利用装置的研制可行性研究，对上述专项资金划分为与收益相关的政府补助，项目期内分期摊销确认收益，2013年摊销金额150,000.00元，2013期末余额为1,050,000.00元。2014年摊销金额为150,000.00元，2014年3月

末余额为 900,000.00 元。

九、报告期的股东权益情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积			2,400,000.00
盈余公积	200,444.62	200,444.62	14,653.98
一般风险准备	-	49,223.99	9,148.73
未分配利润	772,765.65	1,322,261.39	-84,114.15
股东权益合计	26,181,246.07	26,571,930.00	27,339,688.56

2013年12月26日，本公司同一控制下控股合并河南寰宇能源发展有限公司100%股权，2012年合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产调整所有者权益项下的资本公积2,400,000.00元。

十、关联方关系及其交易

(一) 关联方和关联关系

1、股东情况

关联方名称	持股数量(股)	持股比例(%)	与公司关系
陈志强	24,000,000	96.00	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
李建民	1,000,000	4.00	股东、监事会主席

2、子公司情况

子公司名称	注册地	对子公司持股比例(%)	对子公司表决权比例(%)	注册资本(万元)	组织机构代码
河南寰宇能源发展有限公司	河南省郑州市	100.00%	100.00%	1200.00	06001427-9

详见“第一节 基本情况”之“七、公司控股子公司情况”的相关内容。

3、其他关联方情况

(1) 公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	与本公司关系
程燕峰	董事、销售总监
薛蛟祖	董事、工程总监
徐道友	董事、财务总监
王朝选	董事、董事会秘书
王俊峰	职工代表监事
秦卫国	职工代表监事
葛书彦	技术总监
吴运治	总质保师

(2) 其他关联方

关联方名称	注册资本 (万元)	法定代 表人	主营业务	与本公司的关系
郑州坤泰升企业 咨询有限公司	30.00	李文彩	财务管理咨询；企业 筹划；商务信息咨询； 会议服务	实际控制人近亲 属控制的企业（注 1）

注 1：郑州坤泰升企业咨询有限公司，系陈志强配偶封平、李文彩共同出资设立的公司，注册资本 30 万元，其中封平持有 70.00%的股权，李文彩持有 30.00%的股权。

除上述关联方外，截至 2014 年 3 月 31 日，公司不存在其他关联方。

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联往来

报告期内，公司对关联方的其他应收款期末余额为：

单位：元

关联方	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
陈志强		515,979.00	41,100.00
李建民		213,257.50	27,284.00
薛蛟祖	3,000.00		
王朝选	3,000.00	1,881.00	
王俊峰		40,365.00	
秦卫国		3,743.00	229.70
葛书彦	3,000.00		
吴运治	38,400.00	44,800.00	4,330.00
合 计	47,400.00	820,025.50	72,943.70

报告期内，公司对关联方的其他应付款期末余额为：

单位：元

关联方	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
陈志强	4,412,490.85	4,373,801.62	1,512,222.16
郑州坤泰升企业咨询有限公司	295,000.00	295,000.00	
合计	4,707,490.85	4,668,801.62	1,512,222.16

其他应收款关联方款项主要为股东向公司的临时借款和公司人员的备用金借款。

其他应付款关联方款项主要为公司收购寰宇能源应付陈志强的股权转让款 4,373,801.62 元、对郑州坤泰升企业咨询有限公司的借款 295,000.00 元以及股东陈志强为公司垫付的流动资金款。公司与陈志强、郑州坤泰升企业咨询有限公司签订协议，关联方未就此向公司收取任何占用费或利息，不存在侵害公司利益的情形。

公司在有限公司时期，未建立完善的资金管理制度和关联方交易制度，相关的资金往来没有严格的审批程序。股份公司成立后，公司建立了关联资金管理辦法，明确了资金审批权限，除日常业务需要报销的费用外，公司减少与关联方之间的资金往来。

（2）受让股权

详见“第一节 基本情况”之“七、公司控股子公司情况”的相关内容，相关决策详见“第三节 公司治理”之“七、公司重要事项决策和执行情况 2、对外投资的执行情况”的相关内容。

（3）关联方担保

2013年7月18日，公司向河南修武农村商业银行股份有限公司云台支行借款290万元，借款期间为2013年7月18日至2014年7月15日，利率为年利率12.06%，由陈志强、李建民提供保证担保。担保期间为主债务履行期限届满之日后两年。

公司股东为环宇有限借款提供担保未就此向公司收取任何费用，也未要求提供反担保，不存在侵害公司利益的情形。

3、关联交易定价机制及关联交易的公允性对财务状况和经营成果的影响

关联交易的价格主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价；交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

报告期内，公司与关联方发生交易主要为偶发性关联交易，主要为关联担保、资金往来、受让股权等，未对公司及非关联股东利益造成损害。

4、关联交易决策权限及决策程序

股份公司成立前，公司未制订《关联交易管理制度》；股份公司成立后，为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，特别是中小投资者的合法权益，公司制订了《关联方交易管理制度》。

（1）关联交易决策权限

根据《公司章程》和《关联方交易管理制度》的相关规定，关联交易的决策权限规定如下：

公司与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以上、100 万以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.1%以上、1%以下的关联交易，应当提交董事会审议并及时披露。公司与关联自然人发生的交易金额 100 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上的关联交易，应当提交股东大会审议并及时披露。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元以上、500 万以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上、5%以下的关联交易，应当提交董事会审议并及时披露。公司与关联法人发生的交易金额在 500 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当提交股东大会审议并及时披露。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（2）关联交易审议程序

根据《关联方交易管理制度》，公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

①对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

②已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

③对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理

预计，根据预计金额提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

5、减少和规范关联交易的措施

公司的控股股东及实际控制人对公司未来减少和规范关联交易事项做出了承诺，对于短时期内无法减少或消除的关联交易，未来将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度与规定，确保履行关联交易决策程序，降低对关联方依赖风险，最大程度保护公司及股东利益。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

1、整体变更

2014年5月7日，有限公司整体变更为股份公司，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司设立以来股本的形成及变化情况”之“（四）有限公司整体变更为股份有限公司”相关内容。

2、或有事项

截止到2014年3月31日，公司尚未到期的对外担保事项共2笔，详见“第三节 公司治理”之“七、公司重要事项决策和执行情况”的“（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况”的相关内容。

3、期后事项

（1）公司于2014年5月4日收到政府政策性搬迁补偿款422.06万元。

（2）2014年7月28日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意申请在中国建设银行股份有限公司焦作分行贷款500万元，本次贷款由焦作中小企业担保投资有限公司作为保证人为公司提供担保。公司的控股股东陈志强、股东李建民以持有公司的股份2400万股和100万股以股权质押的方式向焦作中小企业担保投资有限公司提供了反担保。

2014年7月29日，公司控股股东陈志强、股东李建民与焦作中小企业担保投资有限公司签署了《股权最高额质押反担保合同》。同日，在焦作市工商行政管理局办理了股权出质审理登记，取得（焦）股质登记设字【2014】第177号和178号《股权出质设立登记通知书》。公司控股股东陈志强将持有公司2400万股的股份、股东李建民将持有公司100万股的股份全部质押给焦作中小企业担保投资有限公司。2014年7月31日，公司与中国建设银行股份有限公司焦作分行签署了建焦工流【2014】120号《人民币流动资金借款合同》，公司获得了该银行发放的500万元贷款。

截至本公开转让说明书出具日，公司无其他需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十二、资产评估情况

有限公司整体变更设立股份有限公司时河南亚太联华资产评估有限公司以2014年3月31日为基准日对有限公司进行了整体资产评估，并于2014年4月13日出具了亚评报字（2014）第48号《评估报告》，评估结果如下表所示：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	4,059.24	4,059.24		
非流动资产	2	6,074.26	6,198.30	124.04	2.04%
其中：固定资产	3	3,922.04	4,065.94	143.90	3.67%
无形资产	4	723.51	736.25	12.74	1.76%
资产总计	6	10,133.50	10,257.54	124.04	1.22%
流动负债	7	6,478.00	6,478.00		
非流动负债	8	987.52	819.03	-168.49	-17.06%
负债合计	9	7,465.52	7,297.03	-168.49	-2.26%
净资产（所有者权益）	10	2,667.98	2,960.51	292.53	10.96%

评估以资产的持续使用和公开市场为前提，采用资产基础法计算确定评估

值：对于货币资金按核实后的账面值作为评估值；对于应收账款、预付账款和其他应收款，采用以审查核实后的真实数为基础，分析其可回收性确定评估值；对于原材料、库存商品，采用市场法确定其评估值；对于在产品，采用成本法确定其评估值；对于机器设备和房屋建筑物采用重置成本法确定其评估值；对无形资产，采用重置成本法确定其评估值；对于递延所得税资产按核实后的账面值为评估值；对于负债均以评估基准日评估目的实现后被评估单位实际需要承担的真实负债数为负债评估值。

评估基准日，公司全部资产账面值为 10,133.50 万元，评估值为 10,257.54 万元，评估增值 124.04 万元，增值率为 1.22%。负债账面值为 7,465.52 万元，评估值为 7,297.03 万元，评估增值为-168.49。净资产账面值为 2,667.98 万元，评估值为 2,960.51 万元，评估增值 292.53 万元，增值率为 10.96%。

十三、股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

根据公司章程，公司利润按以下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定公积金；
- 3、经股东会决议，提取任意公积金；
- 4、剩余利润根据股东大会决议按照股东持股比例予以分配。

（二）报告期内的股利分配情况

公司于 2012 年 2 月 10 日召开临时股东会，经公司股东一致同意按照 2011 年 12 月 31 日股东的持股比例，以现金的方式分配公司利润 216,000.00 元。

除上述现金股利分配方案，公司报告期内不存在其他对股东进行利润分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

十四、控股子公司的基本情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司有一家控股子公司纳入合并报表范围，其基本情况如下：

名称	河南寰宇能源发展有限公司
法定代表人	陈志强
注册资本	1200 万
住所	郑州市高新技术产业开发区翠竹街 1 号 118 幢 4 层 1 号
经营范围	节能技术及环保技术的开发；销售：机械设备（以上范围涉及法律法规规定应经审批方可经营的项目除外）
股权结构	环宇装备控股 100%

具体情况详见“第一节 基本情况”之“七、公司控股子公司情况”的相关内容。

报告期内子公司主要财务数据如下：

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	11,790,618.43	11,842,358.60	2,400,000.00
负债总额	425,636.52	192,213.00	-
所有者权益总额	11,364,981.91	11,650,145.60	2,400,000.00
项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-285,163.69	-349,854.40	-

截至本公开转让说明书签署之日，寰宇能源尚未从事具体的生产经营活动。

十五、业务发展风险及管理

（一）偿债风险

作为非标压力容器制造企业，公司生产产品所用的原材料主要是钢材、锻件等，材料价值高、产品生产周期长，从而导致存货占用资金额度大，流动比率、速动比率较低。另外，由于公司现正处于快速发展阶段，对资金需求量大，作为民营企业，主要依靠自身积累和银行信贷资金满足资本支出及流动资金周转需求，由此导致公司资产负债率较高，截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日，公司(母公司)资产负债率分别为65.58%、76.15%、73.67%。虽然公司以销定产的生产模式和以产定购的采购模式从一定程度上控制了公司的偿债风险，但如果公司资产负债管理不当，可能存在不能及时偿债的风险。

针对上述风险，公司未来将进一步提升管理水平，提高资本利用效率，并通过银行信贷、登陆资本市场等多元化的融资渠道，应对未来可能发生的营运资金不足的风险。同时，公司将积极努力地提高经济效益，加强应收账款管理力度，降低对金融机构或关联方的资金需求。

（二）应收账款坏账风险

2012年末、2013年末和2014年3月末公司应收账款净额分别为10,474,443.50元、21,995,573.24元、15,854,789.81元，占流动资产的比重分别为25.29%、44.10%和38.19%，应收账款余额较大主要原因是公司行业特点、商业模式和客户特点影响所致。公司产品的用户主要是大中型石化、煤化企业，支付结算周期较长，致使期末应收账款余额较高。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在1年以内和1至2年，且产品的终端用户主要为国内大中型石化、煤化企业，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

针对上述风险，公司制定了完善的客户信用政策，将进一步优化客户选择，对回款时间较长、信誉较差的客户减少合作；要求销售、财务等有关部门人员加

强对应收账款的管理，做好应收账款的回收工作，并将其纳入公司对相关人员业绩考核的指标体系中。最大程度上确保应收账款及时、全额的收回，降低应收账款坏账风险。

（三）原材料价格波动引起的需求变动风险

公司生产压力容器所需的主要原材料为钢材、锻件等，由于受经济波动的影响，原材料价格也经常波动。由于行业内普遍采用“订单式生产”的经营模式，在确定合同价格时，充分考虑原材料价格因素，采取“成本加合理利润”的方式确定合同价格。在该种经营模式下，压力容器生产企业可以有效规避原材料价格波动对经营业绩的影响，确保了合理的利润空间。但是，由于部分设备造价较高，下游客户在进行购买决策时需要考虑原材料价格水平来选择恰当的购买时机。

原材料价格波动，可能使得压力容器市场价格过高，下游客户可能因此暂时取消或推迟设备采购，从而导致容器的需求存在短暂变动的风险。

针对上述风险，公司一方面将会根据原材料的市场价格波动预期进行相应的原材料储备，另一方面，公司将继续改进产品设计及生产工艺流程，在保证产品质量的情况下，减少原材料的消耗，从而降低原材料价格波动的影响。

（四）市场竞争风险

金属压力容器行业市场规模较大，企业数量众多，国内各金属压力容器生产企业的市场占有率均不高，市场集中度较低，竞争比较激烈。并且国内设计企业与制造企业长期处于分离的状态，导致多数金属压力容器制造企业处于单一产品阶段，可以提供成套设备产品的大型企业较少，系统成套能力主要依赖于设计院或工程技术公司，产品的附加值不高，产品差异和价格差异尚未在行业竞争中得到充分体现。

随着金属压力容器类产品的市场竞争越来越激烈，行业整合的趋势日益明显，因此，公司如不能迅速壮大自身实力，参与行业整合，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

针对上述风险，公司将继续以现有主营业务为核心，努力提升自身技术研发实力，保证产品技术的领先优势；在业务结构上保持以变压、变温吸附装置为重点，适当地向换热设备系列产品倾斜，扩大产品线；进一步促进装备制造与节能服务的融合，建设工业企业节能减排专业运营服务平台，既稳固现有客户，也要加大不同行业、不同地区客户的开拓力度。

（五）公司治理风险

公司在有限公司阶段，管理层对公司治理的意识相对薄弱，未制定规范的公司治理制度，公司治理在有限公司阶段存在董事会与股东会职责划分不清等不规范之处。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

（1）股份公司设立后，对有限公司阶段公司治理不规范的情况进行了整改，通过《公司章程》、三会议事规则、与公司治理有关的管理制度以及信息披露制度不断完善法人治理结构，改进股份公司的治理机制，提高治理水平。

（2）股份公司将按照相关法律、法规和规章制度的规定，强化董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解和执行能力，督促其勤勉尽责。

（3）股份公司将充分发挥监事会作用，通过召开相关会议、现场检查等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督。

（六）实际控制人不当控制风险

自然人陈志强是公司的控股股东、实际控制人，持有公司股份24,000,000.00股，占股本总额的96.00%，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响，同时，陈志强为公司董事长兼总经理，若未来控股股东、实际控制人

利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

(1) 公司将逐步改善法人治理结构，通过《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》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《融资和对外担保管理制度》和《重大经营与投资决策管理制度》等制度安排，规范实际控制人行为，完善公司经营管理与重大事项的决策机制。

(2) 《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以根据股东大会的决议，实行累积投票制，进一步限制了公司实际控制人不当控制的风险，保护未来中小股东的合法权益。

(七) 控股股东股份质押风险

2014年7月28日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意申请在中国建设银行股份有限公司焦作分行贷款500万元，本次贷款由焦作中小企业担保投资有限公司作为保证人为公司提供担保。公司的控股股东陈志强、股东李建民以持有公司的股份2400万股和100万股以股权质押的方式向焦作中小企业担保投资有限公司提供了反担保。

2014年7月29日，公司控股股东陈志强、股东李建民与焦作中小企业担保投资有限公司签署了《股权最高额质押反担保合同》。同日，在焦作市工商行政管理局办理了股权出质登记，取得（焦）股质登记设字【2014】第177号和178号《股权出质设立登记通知书》。公司控股股东陈志强将持有公司2400万股的股份、股东李建民将持有公司100万股的股份全部质押给焦作中小企业担保投资有限公司。2014年7月31日，公司与中国建设银行股份有限公司焦作分行签署了建焦工流【2014】120号《人民币流动资金借款合同》，公司获得了该银行发放的500万元贷款。

上述公司控股股东的股权质押行为，存在因公司不能按期归还银行贷款而导致公司股份所有权发生变更，进而导致公司控股股东及公司控制权发生变更影响公司持续经营能力的风险。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

1、进一步扩大公司的营业规模，提升公司的盈利能力的同时，执行稳健的财务政策，保持稳定的资本结构，提高资本利用效率，加强应收账款回收力度，确保在贷款到期后能按时足额偿还银行贷款，避免发生公司控股股东发生变更，进而影响公司持续经营风险的发生。

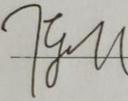
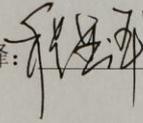
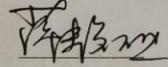
2、公司将积极拓宽融资渠道，通过定向增发等方式进行股权融资，进一步降低公司的资产负债率，确保公司能按时足额偿还银行贷款。

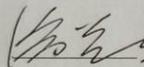
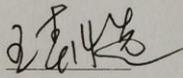
第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

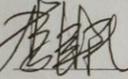
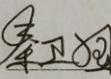
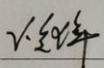
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

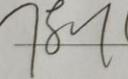
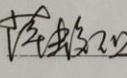
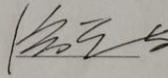
陈志强： 程燕峰： 薛蛟祖：

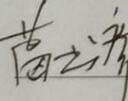
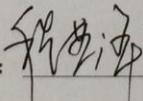
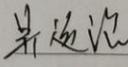
徐道友： 王朝选：

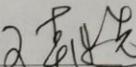
全体监事签字：

李建民： 秦卫国： 王俊锋：

全体高级管理人员签字：

陈志强： 薛蛟祖： 徐道友：

葛书彦： 程燕峰： 吴运治：

王朝选：

河南环宇石化装备科技股份有限公司（盖章）



2014年8月8日

主办券商声明

本公司已对河南环宇石化装备科技股份有限公司的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。

法定代表人签字：

菅明军：

项目负责人签字：

单新生：

项目小组成员签字：

单新生：

王一：

马颖超：

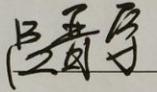
中原证券股份有限公司（盖章）

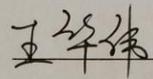
2014年8月8日

律师声明

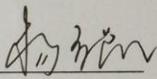
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

吕晋宇：

王华伟：

单位负责人签字：

杨立凯：



河南明商律师事务所(盖章)

2014年8月8日

审计机构声明

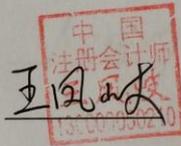
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

郭素玲：

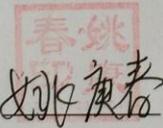


王凤岐：



单位负责人签字：

姚庚春：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

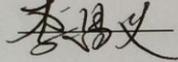
2014年8月8日

资产评估机构声明

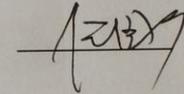
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：

李昌义：

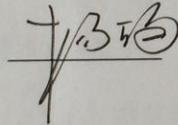


任国广：



单位负责人签字：

杨 钧：



河南亚太联华资产评估有限公司（盖章）



2024年8月8日

第六节 附件

- 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、全国股份转让系统公司的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件