

上海瑞纽机械股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一四年八月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

依据《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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、行业受宏观形势影响的风险

公司主要从事核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务。2012年、2013年和2014年1-3月，公司在核电与铁路行业的销售收入占当期销售收入的比例分别为99.67%、99.93%、99.94%。核电和铁路行业受到国内外宏观形势的影响较大，国家降低在核电和铁路方面的投资或者国内外突发的能源安全问题可能对公司的业绩产生不利影响。

二、产品和技术更新及新技术开发的风险

公司为上海市高新技术企业，目前拥有多项发明专利及自主知识产权，并且形成了比较成熟的技术积累和生产经验。但随着核电与铁路专用设备相关技术的飞速发展，技术更新换代周期越来越短。新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

三、产品需求下降的风险

2013年，公司核电产品占当期销售总收入的比例比2012年有所下降，主要是受2011年日本福岛核电站核泄露事故的影响，国家从整体上放缓发展核电的进程。公司核电产品销售受国内外突发的能源安全问题影响较大。但随着国家在2013及2014年发布的关于鼓励核电发展的能源发展规划与指导意见，核电发展将有所回暖。另一方面，2013年上海电气核电设备有限公司作为公司的主要客户之一开始了支撑板的自产，但由于技术水平与公司仍存在较大差距，因此大部分支撑板仍由公司供给。如果未来公司现有主要客户加大了在支撑板自产方面的研发与投入，将降低市场上对支撑板的需求，对公司的业绩造成不利影响。

四、市场竞争风险

公司作为一家国内领先的核电和铁路专用设备提供商，多年来深耕于核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务，在核电蒸发器管子支撑板

加工及铁路钢轨焊接专用数控大型设备等细分行业竞争优势明显。随着竞争对手不断涉足并深入市场，公司将面临更加激烈的市场竞争。

目 录

释 义	7
第一章 公司基本情况	11
一、基本情况	11
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构及主要股东情况	13
四、公司董事、监事、高级管理人员	23
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	26
六、与本次挂牌有关的机构	27
第二章 公司业务和技术情况	30
一、公司业务情况	30
二、公司生产或服务的主要流程及方式	35
三、与公司业务相关的主要资源要素	37
四、公司主要产品的产能及销售情况	45
五、公司商业模式	51
六、公司所处行业基本情况	52
第三章 公司治理	64
一、公司治理机制的建立及运行情况	64
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估	66
三、公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况	66
四、公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东、实际控制人及其控制 的其他企业的独立性情况	67
五、同业竞争情况	68
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	69
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执 行情况	71
八、公司董事、监事、高级管理人员重要情形的说明	71

九、公司最近两年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	73
第四章 公司财务会计信息	75
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	75
二、报告期利润形成的有关情况	102
三、最近两年及一期的主要资产情况	108
四、重大债务情况	124
五、报告期股东权益情况	129
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	130
七、报告期内公司主要财务指标变化分析	132
八、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	134
九、最近两年及一期资产评估情况	134
十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	135
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	135
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	136
第五章 有关声明	139
一、申请挂牌公司签章	139
二、主办券商声明	139
三、律师事务所声明	139
四、审计机构声明	139
五、评估机构声明	139
第六章 备查文件	145
一、主办券商推荐报告	145
二、财务报表及审计报告	145
三、法律意见书	145
四、公司章程	145
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	145

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

企业、公司、本公司、瑞纽机械	指	上海瑞纽机械股份有限公司或上海瑞纽机械装备制造有限公司
股份公司	指	上海瑞纽机械股份有限公司
有限公司	指	上海瑞纽机械装备制造有限公司
股东大会	指	上海瑞纽机械股份有限公司股东大会
股东会	指	上海瑞纽机械装备制造有限公司股东会
董事会	指	上海瑞纽机械股份有限公司董事会
监事会	指	上海瑞纽机械股份有限公司监事会
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》
上海理工资产	指	上海理工资产经营有限公司
瑞纽投资	指	上海瑞纽投资管理有限公司
乾慧投资	指	上海乾慧投资管理有限公司
三和铁轨	指	上海三和铁轨有限公司
日本三和	指	日本三和铁轨株式会社
元福投资	指	上海元福投资有限公司
通合投资	指	上海通合投资管理有限公司
弦月投资	指	上海弦月投资管理有限公司
天核机电	指	上海天核机电有限公司
大型专用设备	指	钢轨焊接专用数控大型设备
支撑板	指	蒸发器管子支撑板
阻尼器	指	核电用阻尼器

水锤	指	水（或其他液体）输送过程中，流速发生突然变化，同时压强产生大幅度波动的现象
汽锤	指	气体（蒸汽）输送过程中，流速发生突然变化，同时压强产生大幅度波动的现象
二回路	指	压水堆核电厂二回路系统，主要用于将核蒸汽供应系统产生的热能转变为电能以及在停机或事故情况下，保证核蒸汽供应系统的冷却
CNP300	指	在中国自行设计建造的第一座核电站秦山一期30万千瓦核电站的基础上形成的核电技术
CPR1000	指	中国改进型百万千瓦级压水堆核电技术。它是在引进、消化、吸收法国M310压水堆技术的基础上，结合20多年来的渐进式改进和自主创新形成的“二代加”百万千瓦级压水堆核电技术
CNP1000	指	在CNP300基础上形成的我国自主设计的百万千瓦级商用压水堆核电站堆型
EPR	指	法国第三代核电站堆型
AP1000	指	美国西屋公司在已开发的非能动先进压水堆AP600的基础上设计、开发的第三代AP1000核电堆型，已在我国三门、海阳核电站应用
乏燃料	指	在反应堆内烧过的核燃料，又称辐照核燃料。核燃料一经在核电厂使用发电后，即成为“乏燃料”并等待进一步处理，或者送往后处理设施从废物中回收其中所含的铀和钚，或者存放在中间贮存设施或放入“最终处置库”进行最终解决。核电站乏燃料筒转运设备（SFCTF）用于将乏燃料筒从反应堆厂房外围转运到反应堆厂房系统中

SFCTM, CCB112 导向导轨装置	指	安装在乏燃料更换室内 4 米水平高处的装置, 用于乏燃料筒转运设备更换燃料移动时的导向和地震状况时将乏燃料筒转运设备锁住
CCB213、214、215 底部定位装置	指	用于乏燃料筒定位的装置
CCB225 下盖升降装置	指	用于移动乏燃料筒下盖的装置
拨道器	指	拨正轨道方向调整线路平面的机具, 用于铁路线路养护维修时的拨道作业
起道器	指	抬高轨面, 调整水平、高低和线路纵断面的机具, 用于铁路养护维修时的起道作业
MWe	指	megawatts of electricity 兆瓦电力
上海市经信委	指	上海市经济和信息化委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
能源局	指	国家能源局
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则 (试行)》
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海瑞纽机械股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
海通证券、主办券商	指	海通证券股份有限公司

本说明书、公开转让说明书	指	上海瑞纽机械股份有限公司公开转让说明书
元、万元	指	人民币元；人民币万元

注：本说明书中引用数字均统一保留两位小数，除说明书中关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用。

第一章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称:	上海瑞纽机械股份有限公司
法定代表人:	谢铭刚
有限公司成立日期:	2009年8月28日
股份公司成立日期:	2014年4月25日
注册资本:	3,000.00万元
住所:	上海市浦东新区宣桥镇园德路105号
邮政编码:	201314
电话:	021-68043328
传真:	021-68043327
电子邮箱:	office@rnmachine.com
公司网站:	http://www.rnmachine.com
董事会秘书:	焦洋
所属行业:	根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的规定,公司所属行业为制造业中的专用设备制造业C35;根据《国民经济行业分类代码》的规定,公司所处行业为专用设备制造业中的其他专用设备制造C3699
主要业务:	从事核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务
组织机构代码:	13334297-9

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码:	831203
股票简称:	瑞纽机械
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	3,000.00万股
挂牌日期:	【】

（二）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

《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交易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做出其他限制性规定。”

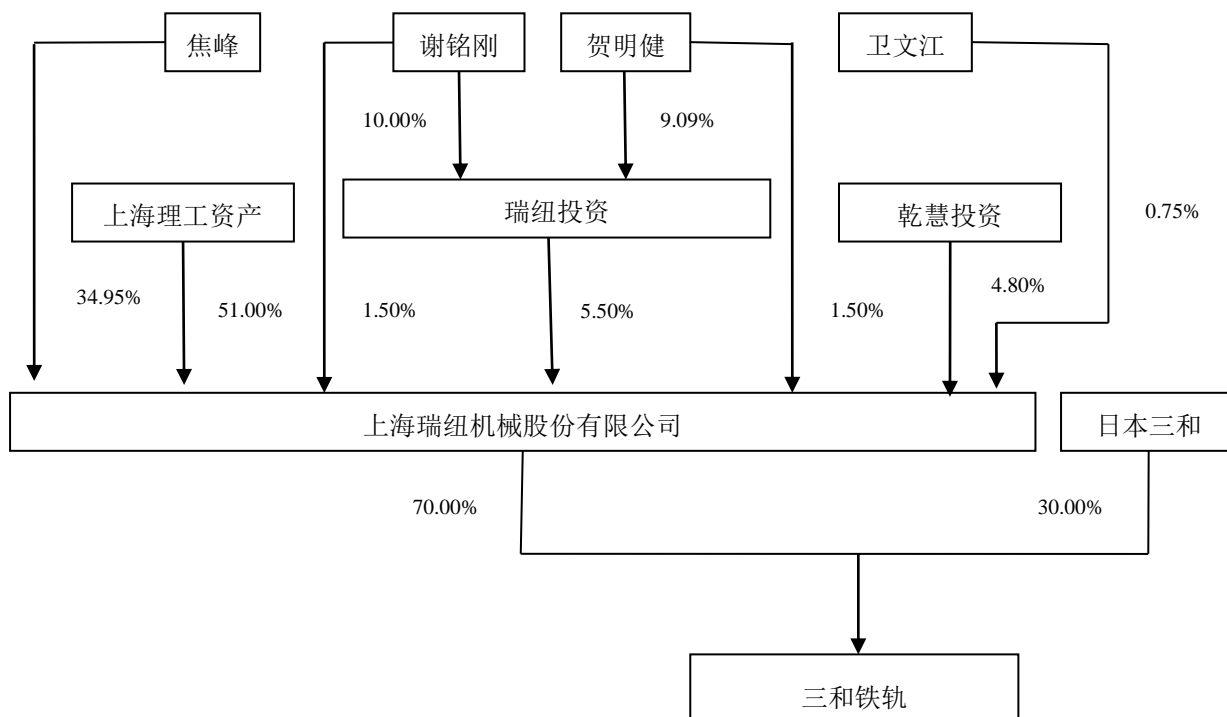
《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以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。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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交易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。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本说明书签署日，股份公司成立未满1年，尚无可转让的股份。

三、公司股权结构及主要股东情况



(二) 控股股东、实际控制人及其变化情况

上海理工资产持有公司 1,530.00 万股股份，占公司股份总额的 51.00%，是公司的控股股东。

上海理工资产系上海理工大学于 2008 年 1 月 8 日出资设立，住所为上海市杨浦区军工路 516 号第二办公楼 109 室，法定代表人郑刚，注册资本 3,258.7162 万元，经营范围为实业投资、资产经营与管理；物业管理；自然科学、经济学、管理学、语言学与新媒体领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。

因上海理工资产为上海理工大学全资设立的公司，故上海理工大学为本公司的实际控制人。最近两年内，公司控股股东及实际控制人未发生变更。

(三) 前十大股东持股情况

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	上海理工资产	1,530.00	51.00	法人股东	否
2	焦峰	1,048.50	34.95	自然人股东	否
3	瑞纽投资	165.00	5.50	法人股东	否
4	乾慧投资	144.00	4.80	法人股东	否

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
5	谢铭刚	45.00	1.50	自然人股东	否
6	贺明健	45.00	1.50	自然人股东	否
7	卫文江	22.50	0.75	自然人股东	否
	合计	3,000.00	100.00		

焦峰，男，1969年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学电子工程系本科，管理学硕士学历。1992年7月至2000年12月，就职于上海万国证券公司交易部；2000年12月至2003年9月，担任上海国禾投资公司总经理；2003年10月至2005年10月，任北京双卫医学技术有限公司总经理；2005年11月至2010年9月，担任上海元福投资有限公司总经理；2010年10月至今，担任上海盘石投资有限公司总经理。

瑞纽投资系于2009年11月26日设立的员工持股公司，住所为上海市浦东新区南汇工业园区园德路105号办公楼，法定代表人杨崇华，注册资本550.00万元，经营范围为实业投资、投资管理（除股权投资和股权投资管理），投资咨询，企业管理咨询，商务咨询（除经纪）。

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本说明书签署日，除谢铭刚和贺明健分别持有瑞纽投资10.00%和9.09%的股份外，上述股东之间不存在任何关联关系。

（五）股本的形成及其变化情况

1、股本形成

2009年3月27日，上海理工大学向上海市教育委员会提交《上海理工大学关于附属工厂、附属二厂改制的请示》（上理工[2009]29号），经上海理工大学校长办公会讨论决定，将附属工厂的资产划转至附属二厂，再将附属二厂整体改制变更为一人有限责任公司；同时提请对资产划入后的附属二厂整体资产进行评估及评估备案。

2009年4月29日，上海市教育委员会出具《上海市教育委员会关于同意上海理工大学附属工厂和附属二厂进行企业改制的批复》（沪教委国资[2009]20号），同意将上海理工大学附属工厂整体资产划转至上海理工大学附属二厂，将上述二者合并，并对合并后的上海理工大学附属二厂整体资产进行评估和评估备

案；合并后改制成上海理工资产法人独资的一人有限责任公司，名称为上海瑞纽机械装备制造有限公司，注册资本为 1,115.00 万元。

2009 年 5 月 15 日，上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具《上海理工大学附属工厂净资产审计报告》（沪金审财（2009）第 F246 号），截至 2009 年 4 月 30 日，上海理工大学附属工厂净资产为 8,514,472.79 元。上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具上述报告时持有《企业法人营业执照》（3101062011022），营业范围中包括资本验证，专项审计及清算等，具备国有资产审计资格。

2009 年 7 月 30 日，上海东洲资产评估有限公司出具《企业价值评估报告》，上海理工大学附属二厂整体价值为 79,270,000.00 元。上海东洲资产评估有限公司出具《企业价值评估报告》时持有《企业法人营业执照》（310226000077229），营业范围中包括企业资产评估及咨询（A 级）。此外，上海东洲资产评估有限公司持有财政部和中国证券监督管理委员会共同颁布的《证券期货相关业务评估资格证书》（证书编号：0210049005）和上海市国有资产监督管理委员会颁布的《资产评估资格证书》（第 31020001 号），具备国有资产评估资格

2009 年 8 月 27 日，立信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信会师报字（2009）第 24182 号），验证公司净资产为 50,270,000.00 元，注册资本为 11,150,000.00 元，差额计入资本公积。2009 年 8 月 28 日，公司就上述事项依法办理了工商变更登记手续。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	上海理工资产	1,115.00	100.00	净资产
	合计	1,115.00	100.00	-

2010 年 4 月 21 日，上海市教育委员会对上述改制行为进行了确认，出具《上海市教育委员会关于同意上海理工大学附属工厂整体资产无偿划转上海理工大学附属二厂的批复》，同意《上海理工大学附属工厂净资产审计报告》所确定的金额，并将上海理工大学附属工厂整体资产划转至上海理工大学附属二厂。

说明：改制前，上海理工大学附属工厂的注册资本为 631.00 万元，上海理工大学附属二厂的注册资本为 484.00 万元，根据上海理工大学出具的改制方案，并经上海市教育委员会批准，将附属工厂和附属二厂的注册资本相加，作为改制

后的上海理工资产经营有限公司的出资额。改制后上海理工资产经营有限公司的股权比例为 51.00%。因此，虽然改制时的这股比例较低，但上海理工资产经营有限公司仍为控股股东。

公司改制程序的合法合规性：①严格制定和审批企业改制方案

2009 年 3 月 27 日，上海理工大学向上海市教育委员会提交《关于附属工厂、附属二厂改制的请示》（上理工[2009]29 号）；2009 年 4 月 29 日，上海市教育委员会出具《关于同意上海理工大学附属工厂和附属二厂进行企业改制的批复》（沪教委国资[2009]20 号）。

公司改制时，严格按照相关法律法规的规定制定了改制方案，并获得了主管部门的批准，符合《国务院办公厅转发国资委关于进一步规范国有企业改制工作实施意见的通知》（国办发[2005]60 号）第一条的规定。

②认真做好清产核资工作、加强对改制企业的财务审计和资产评估

2009 年 5 月 15 日，上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具了《上海理工大学附属工厂净资产审计报告》；2009 年 7 月 30 日，上海东洲资产评估有限公司出具了《企业价值评估报告》；2009 年 8 月 27 日，立信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》。

公司改制时，按照规定认真做好了清产核资工作，并加强了对改制企业的财务审计和资产评估，符合《国务院办公厅转发国资委关于进一步规范国有企业改制工作实施意见的通知》（国办发[2005]60 号）第二条、第三条的规定。

③切实维护职工的合法权益

2009 年 3 月 31 日，上海理工大学附属工厂和上海理工大学附属二厂分别召开职工代表大会，并分别作出决议，同意《上海理工大学附属工厂、上海理工大学附属二厂改制方案》。公司改制时，召开股东代表大会对相关事项进行讨论，切实维护了职工的合法权益，符合《实施意见》第四条的规定。

④严格控制企业管理层通过增资扩股持股

2009 年 11 月 19 日，上海市教育委员会出具了《关于同意上海瑞纽机械装备制造有限公司融资改制的批复》（沪教委国资[2009]56 号），同意瑞纽机械有限通过融资，改制成多元合作投资的有限责任公司。本次增资后，瑞纽机械有限的

管理层谢铭刚、贺明健、卫文江等三人各持有公司 1.50% 的股权，共计 4.50%。2009 年 12 月 11 日，立信会计师事务所有限公司出具了信会师报字（2009）第 24755 号《验资报告》，各股东均以货币形式出资。

公司改制时，管理层的持股比例经过了主管部门的批准，并且管理层认缴的出资额均以货币形式出资缴足。

综上所述，公司改制时，严格制定了改制方案并报经主管部门审批同意；认真做好清产核资工作、加强对改制企业的财务审计和资产评估；改制方案经职工代表大会审议通过，切实维护职工的合法权益；严格控制企业管理层通过增资扩股持股。因此，主办券商经核查后认为，公司的改制合法合规。

2、第一次增资

2009 年 11 月 20 日，上海市教育委员会出具《上海市教育委员会关于同意上海瑞纽机械装备制造有限公司融资改制的批复》（沪教委国资[2009]56 号），同意公司改制为多元合作投资的有限责任公司。2009 年 11 月 29 日，公司召开股东会并作出决议，同意新增注册资本 10,712,745.00 元，分别由元福投资、瑞纽投资、通合投资、弦月投资、乾慧投资五家机构和焦峰、谢铭刚、贺明健、卫文江四位自然人以货币认缴，增资价格为每单位注册资本 4.87 元。

2009 年 12 月 11 日，立信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信会师报字（2009）第 24755 号），截至 2009 年 12 月 4 日，公司收到新增注册资本 10,712,745.00 元。2009 年 12 月 15 日，公司就上述事项依法办理了工商备案登记程序。

本次增资后，公司的股权结构如下：

主要股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
上海理工资产	1,115.0000	51.00	净资产
元福投资	642.7647	29.40	货币
瑞纽投资	120.2451	5.50	货币
焦峰	104.9412	4.80	货币
通合投资	50.2843	2.30	货币
弦月投资	32.7941	1.50	货币
谢铭刚	32.7941	1.50	货币
贺明健	32.7941	1.50	货币
卫文江	32.7941	1.50	货币

主要股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
乾慧投资	21.8628	1.00	货币
合计	2,186.2745	100.00	

说明：1、乾慧投资

上海乾慧投资管理有限公司成立于2009年10月28日，注册资本310.00万元，法定代表人徐丽琴，住所为宝山区沪太路8885号A楼457室，经营范围为投资管理咨询；企业管理咨询；市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）；市场营销策划；财务咨询（不得从事代理记账）；日用百货、办公用品、文体用品、工艺礼品、电子产品、家用电器批兼零、代购代销。乾慧投资设立的目的是成为专业的投资咨询公司，帮助客户合理的配置各种资源。公司的主营业务是投资管理咨询、企业管理咨询、财务咨询。

2、瑞纽投资

为激发公司高层、中层管理人员及核心技术人员工作的积极性，更好的为公司服务，公司2009年11月在职的43名上述员工于2009年11月26日共同出资设立瑞纽投资，注册资本550.00万元，法定代表人杨崇华，住所为上海市浦东新区南汇工业园区园德路105号办公楼，经营范围为实业投资、投资管理（除股权投资和股权投资管理），投资咨询，企业管理咨询，商务咨询（除经纪）。截至目前，瑞纽投资除投资于公司外，未开展其他经营业务。

瑞纽投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	谢铭刚	55.00	10.00
2	贺明健	50.00	9.09
3	卫文江	50.00	9.09
4	韩世卓	40.00	7.27
5	骆子鸣	30.00	5.45
6	姚济敏	15.00	2.73
7	杨崇华	15.00	2.73
8	赵蕊	15.00	2.73
9	钟燕	15.00	2.73
10	刘延平	15.00	2.73
11	张建华	15.00	2.73
12	马伟民	15.00	2.73
13	薛永华	15.00	2.73

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
14	王勇	15.00	2.73
15	朱月星	15.00	2.73
16	秦崇和	15.00	2.73
17	顾学安	15.00	2.73
18	焦红武	10.00	1.82
19	宋正忠	10.00	1.82
20	江声华	10.00	1.82
21	陆秀安	5.00	0.91
22	韩邵东	5.00	0.91
23	郑琪秋	5.00	0.91
24	张嘉伟	5.00	0.91
25	张江平	5.00	0.91
26	李弟春	5.00	0.91
27	肖惠文	5.00	0.91
28	张坚	5.00	0.91
29	王成官	5.00	0.91
30	赵云来	5.00	0.91
31	唐惠洪	5.00	0.91
32	蒋伟楠	5.00	0.91
33	袁和平	5.00	0.91
34	王一飞	5.00	0.91
35	项卫东	5.00	0.91
36	刘国庆	5.00	0.91
37	薛国新	5.00	0.91
38	许崇礼	5.00	0.91
39	张怀宇	5.00	0.91
40	张磊	5.00	0.91
41	黄学民	5.00	0.91
42	稽仁义	5.00	0.91
43	彭大宏	5.00	0.91
合计		550.00	100.00

3、第一次股权转让

2010年5月28日，公司召开股东会并作出决议，同意股东元福投资将其持有公司26.00%的股权转让给焦峰。2010年6月2日，股权转让双方就上述股权转让事宜签署了股权转让协议，每单位注册资本价格为1.00元。2010年6月30日，公司就上述事项依法办理了工商备案登记程序。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

主要股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
上海理工资产	1,115.00	51.00	净资产
焦峰	673.3726	30.80	货币
瑞纽投资	120.2451	5.50	货币
元福投资	74.3333	3.40	货币
通合投资	50.2843	2.30	货币
弦月投资	32.7941	1.50	货币
谢铭刚	32.7941	1.50	货币
贺明健	32.7941	1.50	货币
卫文江	32.7941	1.50	货币
乾慧投资	21.8628	1.00	货币
合计	2,186.2745	100.00	

说明：

①元福投资的股权转让行为获得了其执行董事焦峰的同意，并在 2010 年 5 月 20 日召开的股东会上获得其他股东的同意，符合元福投资内部的决策程序。

②元福投资和焦峰于 2014 年 9 月 5 日签署《股权确认书》，确认：一、该次股权转让是双方真实自愿的意思表示，双方确认签署的《股权转让协议》已全部履行完毕，并已在工商部门完成了变更登记，不存在任何权力瑕疵或未履行事项，双方之间不存在尚未了结的争议或钱款纠纷；二、双方不存在代持、信托持有公司股权的行为。

③元福投资的另一名股东张晓燕于 2014 年 9 月 9 日出具《声明》确认：一、2010 年 5 月 20 日，元福投资召开股东会，讨论股权转让事宜，其本人同意该次股权转让的方案，并在股东大会决议上签字；二、对于股权转让款，因上海元福投资有限公司曾向焦峰借款，故股权转让款无需实际支付，其本人对此无异议；③2010 年 5 月 20 日的股东会决议、本次声明均为其本人真实意思表示；其对该次股权转让方案及股权转让款不实际支付无异议。

④焦峰出具书面承诺：若因本次股权转让款未另行支付而出现损害上海元福投资有限公司其他股东或其他第三方债权人利益的情况，本人愿意承担相应责任。

经核查，主办券商认为上述股权转让关系清晰，股权转让双方对于上述转让行为及支付行为无异议，且股权受让人焦峰自愿承诺对于因本次股权转让而产生的债权债务承担责任，权责关系明确，对于瑞纽机械挂牌不存在实质性障碍。

4、第二次股权转让

2011年11月7日，公司召开股东会并作出决议，同意股东通合投资、弦月投资分别将其持有公司的2.30%、1.50%股权转让给乾慧投资。同日，股权转让各方就上述股权转让事宜分别签署了股权转让协议，每单位注册资本价格为4.87元。2011年12月9日，公司就上述事项依法办理了工商变更登记程序。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

主要股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
上海理工资产	1,115.0000	51.00	净资产
焦峰	673.3726	30.80	货币
瑞纽投资	120.2451	5.50	货币
乾慧投资	104.9412	4.80	货币
元福投资	74.3333	3.40	货币
谢铭刚	32.7941	1.50	货币
贺明健	32.7941	1.50	货币
卫文江	32.7941	1.50	货币
合计	2,186.2745	100.00	

5、第三次股权转让

2013年3月22日，公司召开股东会并作出决议，同意股东元福投资、卫文江分别将其持有公司的3.40%、0.75%股权转让给焦峰。同日，股权转让各方就上述股权转让事宜分别签署了股权转让协议，每单位注册资本价格为4.87元。2013年5月29日，公司就上述事项依法办理了工商变更登记程序。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

主要股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）	出资方式
上海理工资产	1,115.0000	51.00	净资产
焦峰	764.1029	34.95	货币
瑞纽投资	120.2451	5.50	货币
乾慧投资	104.9412	4.80	货币
谢铭刚	32.7941	1.50	货币
贺明健	32.7941	1.50	货币
卫文江	16.3971	0.75	货币
合计	2,186.2745	100.00	

6、有限公司整体变更为股份有限公司

2013年11月8日，公司召开股东会并作出决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司，聘请立信会计师事务所和银信资产评估有限公司作为审计和评估

机构。

2014年2月18日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（信会师报字[2014]第120763号），截至2013年12月31日，有限公司净资产为133,661,873.59元。

2014年2月20日，银信资产评估有限公司出具《上海瑞纽机械装备制造有限公司股份制改制股东全部权益价值评估报告》（银信资评报（2014）沪第75号），截至2013年12月31日，有限公司净资产评估值为18,964.19万元。

2014年2月28日，上海市教育委员会出具《上海市教育委员会关于同意上海瑞纽机械装备制造有限公司股份制改制及资产评估立项的批复》（沪教委国资[2014]4号），同意上海理工大学对上海瑞纽机械装备制造有限公司进行股份制改制，改制后的公司名称为“上海瑞纽机械股份有限公司”，总股本3000.00万元，上海理工资产认购1530.00万股，占总股本的51.00%；同意上海瑞纽机械装备制造有限公司整体资产进行评估立项，评估基准日为2013年12月31日。

2014年3月23日，有限公司召开股东会并作出决议，同意将经审计的净资产133,661,873.59元中的3,000.00万元折合为3,000.00万股作为股份公司股本总额，每股面值1.00元，剩余103,661,873.59元净资产转入股份公司资本公积金。原有7名股东以其在有限公司拥有权益所对应的有限公司净资产按发起人协议的约定投入股份公司，各发起人的持股比例不变。2014年3月23日，有限公司全体股东签署了发起人协议。

2014年3月23日，公司依法召开了股份公司创立大会，审议通过了股份公司章程、选举了第一届董事会成员及第一届监事会中的非职工代表监事、审议股份公司筹备工作及费用情况。

2014年4月8日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2014]第122608号），截至2014年3月31日，公司已收到全体股东以其拥有的公司净资产折合的股本3,000.00万元。

2014年4月25日，上海市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：310112000034321），公司住所：浦东新区宣桥镇园德路105号；法定代表人：谢铭刚；注册资本：3,000.00万元；公司类型：股份有限公司

(非上市); 经营范围: “民用核安全设备 (不含危险设备) 和光、机、电、液机械设备的设计、制造和维修安装, 及上述产品领域内的技术开发、转让、服务、咨询。[企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营]”。营业期限: 1991 年 11 月 11 日至不约定期限。

本次整体变更后, 公司的股本结构如下:

序号	股东名称/姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	上海理工资产	1,530.00	51.00	净资产出资
2	焦峰	1,048.50	34.95	净资产出资
3	瑞纽投资	165.00	5.50	净资产出资
4	乾慧投资	144.00	4.80	净资产出资
5	谢铭刚	45.00	1.50	净资产出资
6	贺明健	45.00	1.50	净资产出资
7	卫文江	22.50	0.75	净资产出资
合计		3,000.00	100.00	

(六) 公司重大资产重组情况

截至本说明书签署日, 公司未发生重大资产重组的情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况

1、公司董事

(1) 倪争技, 男, 1962 年 1 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 上海理工大学仪器仪表工程专业, 硕士研究生学历。1984 年 9 月至 1999 年 6 月, 历任上海光学仪器研究所员工、所长助理、副所长; 1999 年 6 月至 2002 年 6 月, 任上海理工大学光学研究所副所长; 2002 年 6 月至 2007 年 6 月, 任上海理工大学光电学院副院长; 2007 年 6 月至 2013 年 2 月, 任上海理工大学科技处副处长; 2013 年 4 月至今任上海理工资产总经理。现任公司董事长, 自 2014 年 3 月 23 日至 2017 年 3 月 22 日。

(2) 谢铭刚, 男, 1958 年 7 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 上海机械专科学校模具设计与制造专业, 大学专科学历。1978 年 4 月至 1986 年 1 月, 在上海机械专科学校附属工厂工作; 1986 年 2 月至 1990 年 1 月, 任上海机械专科学校附属工厂生产主管; 1990 年 6 月至 1996 年 12 月, 任上海机械高等专科学校

学校附属工厂副厂长；1997年1月至2009年9月，任上海理工大学附属二厂厂长，其中2008年12月至2009年9月，兼任上海理工大学附属工厂厂长；2009年9月至今任公司董事、总经理。现任公司董事、总经理，自2014年3月23日至2017年3月22日。

(3) 屠培恒，男，工程师，1954年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海市委党校行政管理专业，大学本科学历。1974年12月至1997年3月，任上海高等机械专科学校附属工厂工程师；1997年4月至2007年12月，任上海理工大学产业处副处长；2008年1月至今，任上海理工资产副调研员。现任公司董事，自2014年3月23日至2017年3月22日。

(4) 贺明健，男，1957年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，北京师范大学电子技术及应用专业，大学专科学历。1975年4月至1978年3月，在上海崇明长江农场建筑材料制品厂从事钣金工作；1978年3月至1980年12月，在上海机器制造学校学习；1980年12月至1984年8月，任上海机器制造学校实习指导老师；1984年8月至1997年7月，任上海机械高等专科学校教育科长；1997年7月至2009年9月，任上海理工大学附属二厂副厂长；2009年9月至今任公司副总经理。现任公司董事、副总经理，自2014年3月23日至2017年3月22日。

(5) 焦洋，男，1972年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学MBA专业，硕士研究生学历。1993年9月至1996年7月，在扬州发电厂工作；1996年7月至1998年1月，南京益来房地产有限公司员工；1998年1月至2001年8月，任上海鸿和置业有限公司副总经理；2001年8月至2009年10月从事自由职业；2009年11月至2012年3月任公司监事；2012年4月至今任公司董事会秘书。现任公司董事兼董事会秘书，自2014年3月23日至2017年3月22日。

2、公司监事

(1) 朱一鸿，男，1956年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海电视大学新闻专业，大学专科学历。1975年5月至1981年1月，上海前进农场锁厂员工；1981年1月至1988年10月，先后任职于上海机械学院教务处、科研

处工作；1988年10月至1996年5月，上海机械学院研究生部员工；1996年5月至2008年1月，上海理工大学产业处员工；2008年1月至今，任上海理工资产办公室主任，2009年12月至今任公司监事会主席。现任公司监事会主席，自2014年3月23日至2017年3月22日。

(2) 韩绍东，男，1975年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海理工大学经营管理专业，大学专科学历，钳工高级技师（国家一级）。1991年3月至2005年11月，上海理工大学附属二厂员工；2005年11月至2009年9月任上海理工大学附属二厂车间主任；2009年9月至2011年12月任公司车间主任；2011年12月至今任公司质检部经理。现任公司监事，自2014年3月23日至2017年3月22日。

(3) 李龙斌，男，1982年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海理工大学信息与计算科学专业，大学本科学历。2004年9月至2009年9月，上海理工大学附属二厂员工；2009年9月至2012年4月，任公司人事专员；2012年4月至今任公司行政部经理兼工会主席。现任公司职工代表监事，自2014年3月23日至2017年3月22日。

3、公司高级管理人员

(1) 谢铭刚，公司总经理，详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一)公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

(2) 贺明健，公司副总经理，详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一)公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

(3) 卫文江，公司副总经理，男，1955年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通电器厂技校数控专业，相当中专学历，经营师。1971年10月至1980年8月，上海机器制造学校附属工厂员工；1980年8月至1992年6月，上海机械高等专科学校附属工厂实习指导老师；1992年7月至1997年9月，历任上海理工大学附属二厂供销科副科长、科长；1997年10月至2009年9月，任上海理工大学附属二厂副厂长；2009年9月至今任公司副总经理。现任公司

副总经理，自 2014 年 3 月 23 日至 2017 年 3 月 22 日。

(4) 焦洋，公司董事会秘书，详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一)公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

(5) 钟燕，财务总监，女，1977 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海财经大学会计学专业，大学本科学历，注册会计师、注册税务师。1997 年 5 月至 1998 年 7 月，上海福寿泰企业有限公司员工；1998 年 9 月至 2000 年 3 月，上海稳压器厂员工；2000 年 3 月至 2001 年 2 月，上海广华饲料有限公司员工；2001 年 3 月至 2002 年 12 月，从事自由职业；2003 年 1 月至 2008 年 3 月，上海理工大学附属二厂员工；2008 年 3 月至 2014 年 2 月，任公司财务部经理。现任公司财务总监，自 2014 年 3 月 23 日至 2017 年 3 月 22 日。

(二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	公司职务
1	倪争技	-	-	董事长
2	屠培恒	-	-	董事
3	谢铭刚	45.00	1.50	董事、总经理
4	贺明健	45.00	1.50	董事、副总经理
5	焦洋	-	-	董事、董事会秘书
6	朱一鸿	-	-	监事、监事会主席
7	韩绍东	-	-	监事
8	李龙斌	-	-	监事
11	卫文江	22.50	0.75	副总经理
12	钟燕	-	-	财务总监
13	江声华	-	-	核心技术人员
14	霍立志	-	-	核心技术人员
15	宋正忠	-	-	核心技术人员
16	刘延平	-	-	核心技术人员
17	高上忠	-	-	核心技术人员
合计		112.50	3.75	

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

单位：除特别标明外均为元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	177,725,120.25	179,101,458.46	176,469,097.63
股东权益合计	134,944,386.64	134,319,346.12	131,675,890.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	134,293,986.01	133,669,255.66	131,027,319.54
每股净资产（元/股）	4.50	6.14	6.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.48	6.11	5.99
资产负债率（母公司）（%）	24.16	25.10	25.48
流动比率（倍）	2.63	2.52	2.37
速动比率（倍）	1.97	1.94	1.76
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	12,966,889.13	59,724,623.97	62,406,146.90
净利润	625,040.52	3,643,455.16	9,227,247.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润	624,730.35	3,641,936.12	9,223,602.77
扣除非经常性损益后的净利润	621,606.52	1,508,282.15	8,002,268.08
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	621,296.35	1,506,763.11	7,998,623.20
毛利率（%）	55.32	49.51	58.30
净资产收益率（%）	0.47	2.74	7.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.46	1.13	6.25
基本每股收益（元/股）	0.03	0.17	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.17	0.42
应收账款周转率（次）	0.27	1.20	1.20
存货周转率（次）	0.21	1.13	0.96
经营活动产生的现金流量净额	11,099,420.67	8,931,010.70	77,083.41
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.37	0.41	0.00

注：每股经营活动产生的现金流量净额由当期经营活动产生的现金流量净额比上实收资本数计算得到。2012年公司经营活动产生的现金流量净额较小为7.71万元，2012年末实收资本为2,186.27万元。因此，2012年每股经营活动产生的现金流量净额为0.0035元/股，保留两位小数后为0.00元/股。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称:	海通证券股份有限公司
法定代表人:	王开国
地址:	上海市广东路 689 号
联系电话:	021-23219826
联系传真:	021-63411061
项目负责人:	李洁
项目小组成员:	张瑜彬、何亮

(二) 律师

名称:	国浩律师（上海）事务所
负责人:	倪俊骥
地址:	上海市南京西路 580 号南证大厦 45-46 层
联系电话:	021-52341668
联系传真:	021-52341670
项目负责人:	邵禛
签字律师:	邵禛、江子杨

(三) 会计师

名称:	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	朱建弟
地址:	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
联系电话:	021-63391166
联系传真:	021-63392558
项目负责人:	张志云
签字会计师:	翟小民、张志云

(四) 评估师

名称:	银信资产评估有限公司
负责人:	梅惠民
地址:	上海市九江路 69 号
联系电话:	021-63391088
联系传真:	021-63391116
项目负责人:	袁玮
签字评估师:	袁玮、雷晓枫

(五) 股票登记机构

股票登记机构:	中国证券登记结算有限公司北京分公司
---------	-------------------

住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真	010-58598977

第二章 公司业务和技术情况

一、公司业务情况

(一) 主营业务

公司成立于 2009 年，主要从事核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务。公司自设立以来，主营业务未发生过重大变化。

(二) 主要产品及服务

公司成立至今一直从事核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务，形成大尺寸薄板异形群孔加工技术、全自动的非接触式水平和垂直两方向激光测量系统技术、高效能的上下前后四向电液比例校直系统技术、钢轨智能交替式同步输送系统等多项发明专利及自主知识产权。

公司核电产品包括阻尼器、蒸发器管子支撑板、阀门远传机构、乏燃料容器转运设备等四大系列，客户包括：中国核电工程有限公司、中广核工程有限公司、国核工程有限公司、中国中原对外工程有限公司等工程公司、秦山一期、二期等核电站以及上海电气核电设备有限公司、哈电集团(秦皇岛)重型装备有限公司等核电设备制造商。

公司铁路专用机械产品包括中小型养护设备、钢轨焊接专用数控大型设备等近 40 个品种，客户包括：上海铁路局、西安铁路局、呼和浩特铁路局、广铁（集团）公司等全国 18 个铁路局以及中铁一局、中铁十一局、中铁二十五局等各工程局。

1、核电行业产品

(1) 阻尼器

阻尼器主要用作核电站、火电站及化工厂管道和设备的抗振支承，用于避免系统中被支承的关键设备或管道因遭受地震、风载、外来飞物等外来突变载荷或水锤、汽锤、安全阀排汽等内部突变载荷等情况遭到破坏。

类别	特点	图示
大吨位阻尼器 (3000KN~ 8500KN)	用于核电站蒸汽发生器、冷却主泵等的抗振支承，属于核安全一级的重要设备	
机械阻尼器	由滚珠螺母、丝杆及飞轮惯性构件等部件组成，是一种加速度反应灵敏的抗振支承装置，具有良好的环境耐受性	
液压阻尼器	是一种对速度反应灵敏的抗振支承装置，较机械阻尼器更适用于较大工作行程承载和负荷	
粘滞阻尼器	根据流体运动原理制成，是一种与刚度、速度相关型阻尼器，用来消能减振。广泛应用于工程建设、桥梁、建筑结构抗振、工业管道设备抗振、军工等领域	

(2) 蒸发器管子支撑板

蒸发器管子支撑板主要用于支撑核电站主设备之一的蒸汽发生器的 U 型管，便于将核反应堆产生的热量通过 U 型管由冷却剂传递给二回路的水，从而产生蒸汽来驱动汽轮发电机组发电。目前该产品型号覆盖 CNP300、CPR1000、CNP1000、EPR、AP1000 等系列。公司可根据投资方、工程公司和蒸发器制造商的质保要求和技术要求加工制造。



(3) 阀门远传机构

阀门远传机构由传动座、穿墙（地）套管、连接套筒、操纵杆、万向联轴节、转向机构及阀门连接座等零部件组成。该产品可由电动机操作和手操作。阀门远

传机构具有较高刚度、强度和传动效率。阀门远传机构可在三维空间内布置走向，并具备尺寸偏差补偿调节功能和热补偿自动调节功能。阀门远传机构可根据闸阀、隔膜阀、球阀、截止阀、蝶阀、调节阀等的不同要求进行设计制造。

(4) 乏燃料容器转运设备

乏燃料容器转运装置（SFCTF）是将乏燃料筒从反应堆厂房外围转运到反应堆厂房系统中，两台机组共用一个乏燃料转运设备系统，包括 SFCTM，CCB112 导向导轨装置、CCB213、214、215 底部定位装置、CCB225 下盖升降装置。



公司自成立以来参与了国内多个核电项目，具体情况如下：

名称	具体参与内容
秦山核电站一期、二期	秦山一期核电站-阻尼器在役检测项目；秦山二期核电站-机械、液压阻尼器备件项目、阻尼器在役检测项目
浙江三门核电站	蒸汽发生器管子支撑板项目
秦山核电站扩建方家山项	蒸汽发生器管子支撑板、流量分配板项目
福建福清核电站	蒸汽发生器管子支撑板项目
广东阳江核电站	蒸汽发生器管子支撑板项目、阀门远传机构项目
福建宁德核电站	蒸汽发生器管子支撑板、流量分配板项目
辽宁红沿河核电站	蒸汽发生器管子支撑板、流量分配板项目
山东海阳核电站	蒸汽发生器管子支撑板项目
广东台山核电站	乏燃料容器转运设备

2、铁路专用机械产品


铁路专用机械产品包括：中小型养护设备、大型专用设备近 40 个品种。

(1) 大型专用设备

类别	特点	图示
PRV-250 型旧轨整形机	用于整修经运营后线路上换下的旧钢轨，通过对旧钢轨轨顶表面、工作侧面同时进行连续整形铣削，将旧钢轨各类表面和近表面损伤及已老化的疲劳层去除并修复轨形。旧钢轨经过整形铣削后可继续在特定的线路上使用	
GTD-500 型钢轨数控同步群吊	专门为铁路部门长钢轨焊接生产线研制开发的配套组群吊运装置。可对焊接后 500 米长钢轨进行整体装卸、横向移位吊运。该设备不仅适用于工厂焊接生产线，也适用于新建客运专线的临时长钢轨焊接基地	

类别	特点	图示
CKD-1580 型 焊前轨端除锈 机	应用于铁路焊接长钢轨生产厂生产线上,是对钢轨轨端进行焊前除锈处理的机电一体化专用设备,能够自动对钢轨轨端端面进行除锈,对钢轨端部踏面和底面的焊机电极接触面进行除锈等。焊前轨端通过这一设备的除锈处理,可以使钢轨进入焊机获得稳定的焊接质量	
SKJ-2500 型四 向数控钢轨校 直机	应用于铁路焊轨厂连续焊接生产线上,能对因钢轨焊接后产生在焊缝左右的弯曲变形进行水平和垂直方向的自动检测及根据检测的结果进行校直的新一代光机电一体化专用设备	
CKJ-2500 型钢 轨焊前校直除 锈一体机	专门设计用于铁路焊接长钢轨生产厂的生产线上,是具有对焊前钢轨端部 1.5 米内的范围进行直线度测量,水平和垂直方向的校直,端面的除锈,轨顶轨底的电极接触面的除锈等功能综合在一起的新一代大型机电一体化专用设备	
GSJ-80 型钢轨 输送机	适用于长钢轨焊接工位间的快速送轨,单台设备能以最快每分钟 80 米速度输送 500 米的长钢轨	
MK-1000 型钢 轨焊缝数控精 磨机	专门设计用于铁路焊接长钢轨生产厂的生产线上,具有对焊接后钢轨焊缝处 1.0 米内的范围进行仿形磨削,以修除焊接时产生的焊瘤,修整和修复钢轨表面的平直度	
CKX-1000 数 控钢轨焊缝全 轮廓成形铣床	应用于铁路焊接长钢轨生产厂生产线上上的机电液一体化专用设备,实现对钢轨焊缝处钢轨进行全断面铣削,替代长钢轨焊接推凸后的焊缝由人工打磨处理的作业模式	

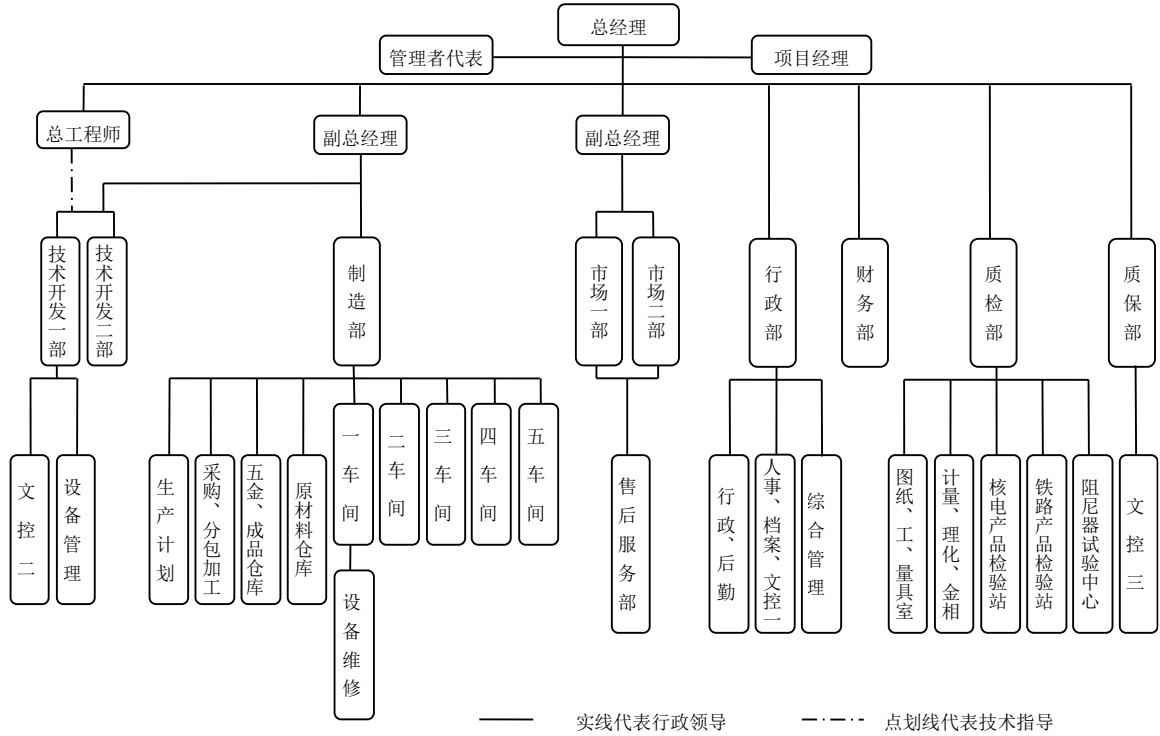
(2) 中小型养护设备

类别	特点	图示
液压起拨道器	主要用于铁路线路养护和维修作业,一机两用,起拨合一,既能满足线路起道作业需要,又能符合拨道作业需要。包括 YQBD-245A、YQBD-196A、YQBD-294 等型号	

类别	特点	图示
液压拨道器	采用平面四杆机构来增大拨道量，在拨道作业时，不会造成线路的破坏。包括 YBD、GBD-I 等型号	
液压起道器	具有结构紧凑、使用方便、安全、省力、重量轻等特点，是实现整体道床地段养护作业机械化的新型的手动液压工具。包括 YQD 液压起道器、YQ-88B 高铁液压起道器、YQ (q) 型桥用液压起道器、GQD 型轨枕板（上、下垫）液压起道器等型号	
液压调整器	主要用于调整各种铁路轨型的轨缝、间距，促使线路轨枕间隔均衡，使轨道的应力得到合理的分布，防止钢轨的变形及损伤	
钢轨接头无孔夹紧装置	主要用于铁路钢轨或焊缝发生伤损时的应急处理，以及铺设无缝线路时钢轨的连接，包括 GWJ-60、GWJ-60SD、GWJ-60G 等型号	
轻便移动照明装置	适用于铁路夜间养护维修作业和抢修的一体化新型移动照明装置。具有发动机、电气箱和升降结构一体化设计；独特的轨面走行轮对；专用的发电机防雨设计等特点，包括 QYZ4700、QYZ2800、QYZ3600 等型号	
轨道夜间照明设备	主要用于铁路大型养路机械夜间维修作业的照明。具有升降、灯光照射点可调、抗振、防水及安装空间小等特点，可直接安装在大型机械上使用	
YQB-6.5 型 液压起拨道机	适用于铁路工务部门对铁路线路进行大、中修时的起、拨道作业。单手柄操作，能自动程序完成液压夹轨系统和走行轮升降系统动作，操作方便，内置油路，结构紧凑，使用可靠	

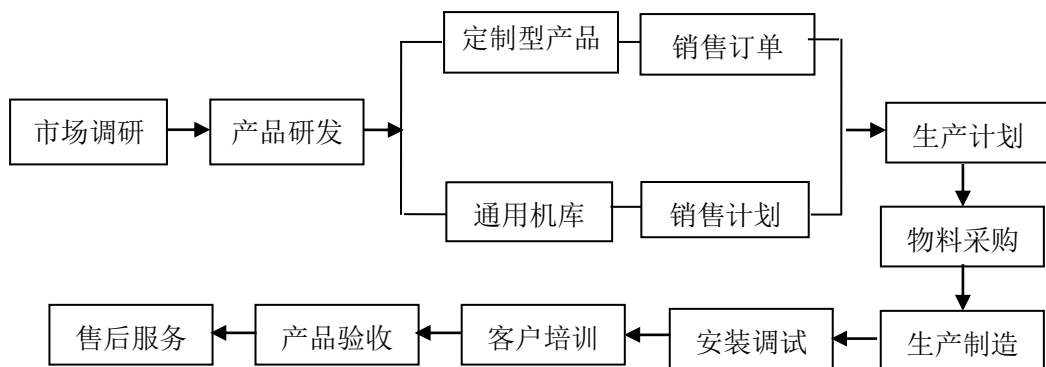
二、公司生产或服务的主要流程及方式

(一) 公司组织架构

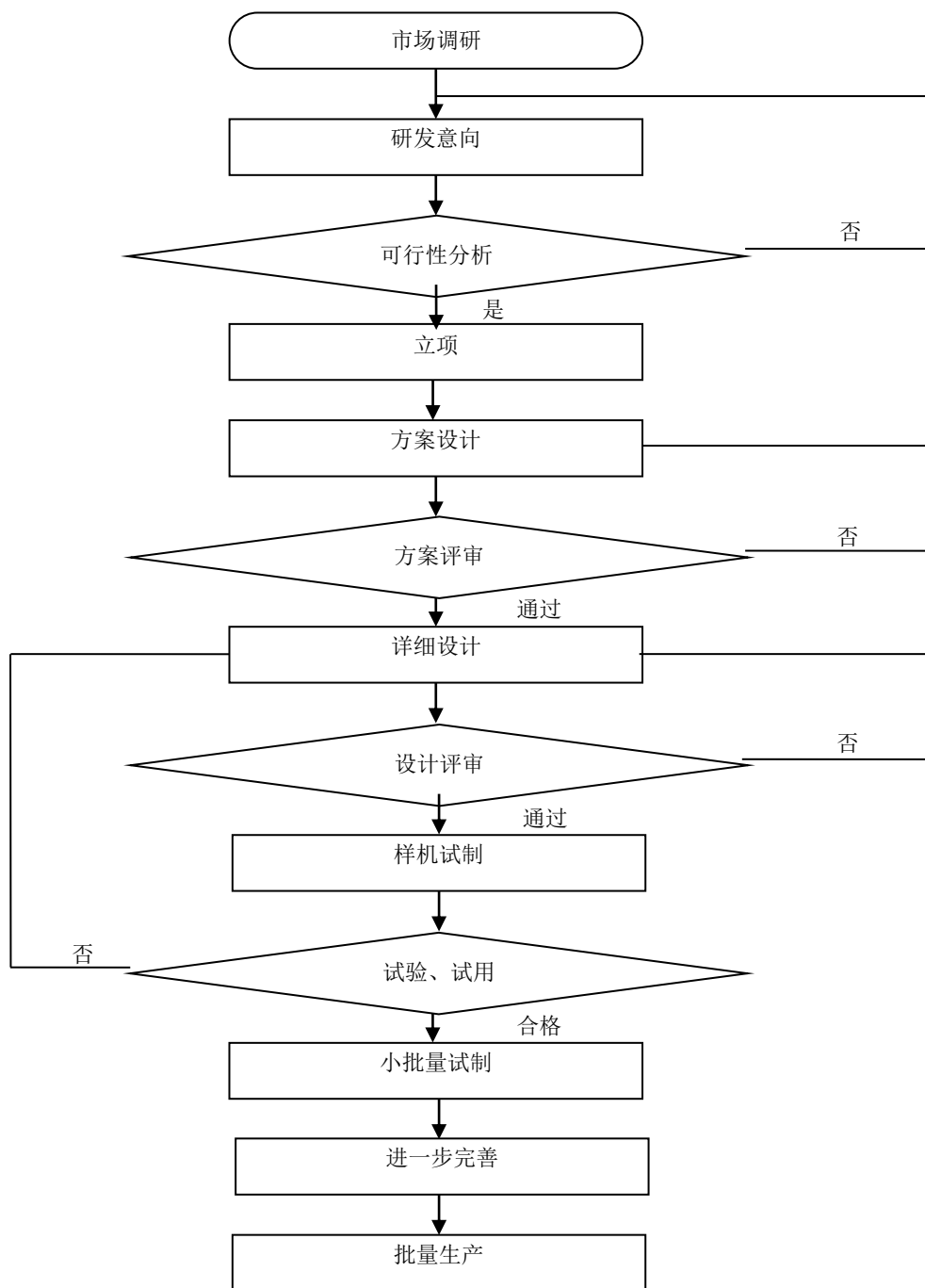


(二) 公司主要业务流程

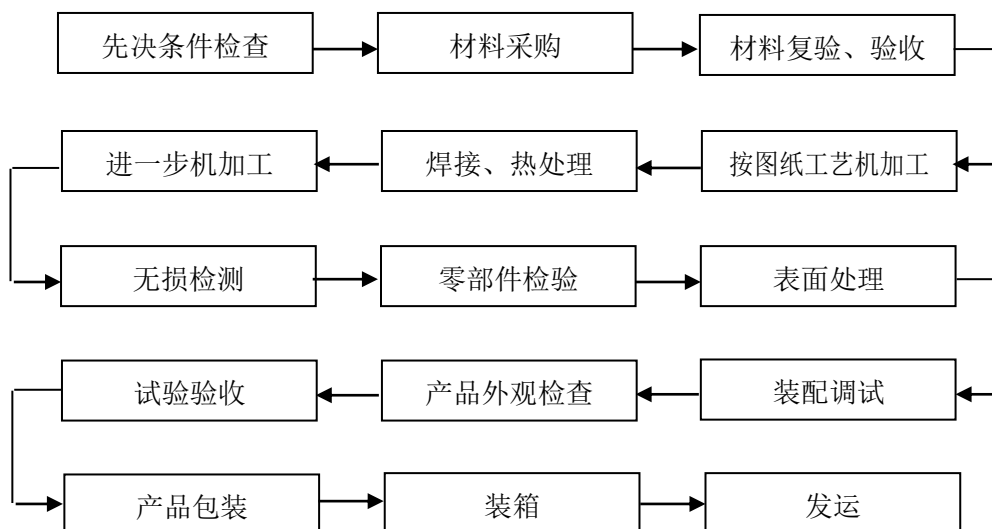
1、业务流程图



2、研发流程



3、主要产品的生产流程



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要产品及服务的技术含量

技术名称	主要产品及服务的技术特点	成熟度	技术来源
全自动的非接触式水平和垂直两方向激光测量系统技术	该技术应用于 SKJ-2500 四向数控钢轨校直机上, 能将测量的结果以图形的方式显示在操作屏上, 指导对因钢轨焊接后产生在焊缝左右的弯曲变形进行水平和垂直方向的校直, 为校直提供了科学依据	成熟稳定	自主研发
高效能的上下前后四向电液比例校直系统技术	该技术应用于 SKJ-2500 四向数控钢轨校直机上, 该技术的应用能方便操纵变化校直施力的大小, 使校直施力处于可控状态	成熟稳定	自主研发
夹持滚轮驱动系统技术	该技术应用于长钢轨焊轨基地钢轨输送线上, 一台使用该技术的送轨机可输送 500 米长钢轨, 可替代几十台滚轮电机, 节省了电力能源, 节省了维护成本	成熟稳定	自主研发
WCS 绝对位置编码尺定位系统技术	该技术应用于长钢轨同步群吊装置上, 可保证起吊的钢轨水平走行准确定位, 保证钢轨堆放及起吊位置准确	成熟稳定	自主研发

技术名称	主要产品及服务的技术特点	成熟度	技术来源
钢轨仿形磨削系统技术	该技术应用于钢轨焊缝数控精磨机上,具有对焊接后钢轨焊缝处 1.0 米内的范围按照钢轨轨头形状进行数控仿形磨削,以去除焊接时产生的焊瘤,修整和修复钢轨表面的平直度	成熟稳定	自主研发
钢轨智能交替式同步输送系统	该技术应用于旧轨整形机上,钢轨输送由机器两端的智能交替式推拉同步输送系统完成,且驱动速度可设定,使钢轨能不间断地连续输送连续铣削钢轨	成熟稳定 已获发明专利	自主研发
刀盘辅助支撑装置技术	该技术能够消除主轴轴承的侧向受载,可大幅度提高切削刚性,使主轴的驱动功率充分转化成切削功率	成熟稳定 已获发明专利	自主研发
一种双向校直支点的自动组合切换装置	该装置的应用可实现一个单作用施力油缸可进行下压或上压并实现液控双向弯曲校直,并且可通过液压系统控制实现多个支点选择。该技术应用到机器上可使机器结构简单,成本降低	成熟稳定 已获实用新型专利	自主研发
钢轨焊缝全轮廓成形铣削技术	应用于长钢轨焊接基地焊缝粗打磨工位,该技术的应用取代了长期人工手持砂轮机打磨的状态。减少了人员,降低了劳动强度,改善了环境,提高了加工质量	成熟稳定	自主研发
高强度铝合金 7A04 的锻造、淬火技术。	该技术用于制造高强度铝合金 7A04 (俗称超硬铝,广泛用于航空零件)来制成底板,能够减轻底板重量、提高底板强度	成熟稳定	自主研发
合金结构钢、整体钎焊成型技术。	该技术用于承载构件底板,能减轻底板重量、提高底板强度	成熟稳定	自主研发
机械结构型式阻尼技术	该技术利用惯性承载原理,使阻尼器可承受沿轴向的拉压载荷,具有非线性的负载特性,在核电厂管道和设备遭受突加振动载荷(地震或压力突变)时起到抗振支承作用,以保护管道和设备免遭破坏	成熟稳定	自主研发


技术名称	主要产品及服务的技术特点	成熟度	技术来源
大尺寸薄板异形群孔加工技术	该技术为支撑板加工的核心技术之一。支撑板加工需要在大尺寸的薄板上加工出8千多到2万个异形孔，对加工工艺要求很高。该技术通过灵活运用“分区均匀对称减刚度法”，采用分象限、分圆周、正反向分块加工的方案，严控切削力的大小，减小振动，提高冷却效果以减小残余应力，使加工变形被矫正消除，从而避免发生凹凸、屈曲变形，完成群孔加工	成熟稳定	自主研发
异形孔加工拉刀设计和修磨技术	蒸汽发生器管子支撑板上的异形群孔孔径尺寸精度、孔形精度及相互位置精度要求均高，所有精度由拉刀一次成型拉削来保障。该技术针对拉刀的设计制造、成型方法、使用寿命的控制、刃磨、更换等，能够有效保障支撑板加工的质量	成熟稳定	自主研发
液压阻尼技术	通过内置控制阀与节流小孔相组合的结构，使得阻尼器既能允许被支管道或设备进行低速热位移，又能起到抗振消能的作用	成熟稳定	自主研发

（二）公司的无形资产

1、注册商标

截至本说明书签署日，公司拥有8项授权注册商标，具体信息如下：

序号	商标注册号	商标名称	商标所有人	核定服务类别	取得方式	注册有效期
1	314722		瑞纽机械	第7类	自主设计	10年
2	1379454		瑞纽机械	第8类	自主设计	10年
3	8781680	R&N	瑞纽机械	第11类	自主设计	10年
4	8781681	瑞纽	瑞纽机械	第11类	自主设计	10年
5	8781682	瑞纽	瑞纽机械	第7类	自主设计	10年
6	8781683		瑞纽机械	第11类	自主设计	10年
7	8781684		瑞纽机械	第7类	自主设计	10年

序号	商标注册号	商标名称	商标所有人	核定服务类别	取得方式	注册有效期
8	8781898		瑞纽机械	第7类	自主设计	10年

2、发明专利

截至本说明书签署日，公司拥有6项已授权发明专利，具体信息如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	授权公告日	取得方式	权利保护期限
1	钢轨焊前校直除锈一体机及其应用方法	ZL2006 10026669.3	瑞纽机械	2009年5月13日	自主研发	20年
2	照明灯具摆动装置	ZL 2006 10026677.8	瑞纽机械	2009年5月27日	自主研发	20年
3	智能交替式长钢轨推拉连续输送系统及其方法	ZL2010 10238181.3	瑞纽机械	2012年9月26日	自主研发	20年
4	处理压水堆核电站蒸汽发生器管子支撑板的方法	ZL2010 10240260.8	瑞纽机械	2013年1月23日	自主研发	20年
5	加工具有多个孔的板件的方法	ZL2011 10204808.8	瑞纽机械	2013年5月8日	自主研发	20年
6	一种电动葫芦吊装长钢轨用加压防滑系统	ZL 2012 10069081.1	瑞纽机械	2014年1月15日	自主研发	20年

截至本说明书签署日，公司正在申请中的发明专利10项，均已取得了受理通知书，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	专利权人	申请日	取得方式	权利保护期限
1	钢轨轨距调整器	20130507601.7	瑞纽机械	2013年10月24日	自主研发	20年
2	一种液压起拨道器底板及其制造方法	201310674718.4	瑞纽机械	2013年12月11日	自主研发	20年
3	螺母破切器	201310676201.9	瑞纽机械	2013年12月11日	自主研发	20年
4	液压轨枕更换机及其更换方法	201310676110.5	瑞纽机械	2013年12月11日	自主研发	20年
5	阻尼器阀闭性能试验台及其试验方法	201310676701.2	瑞纽机械	2013年12月12日	自主研发	20年

序号	专利名称	申请号	专利权人	申请日	取得方式	权利保护期限
6	液压钢轨轨距调整器	201420068228.X	瑞纽机械	2014年 2月17日	自主研发	20年
7	钢丝绳卷扬装置	201420068220.3	瑞纽机械	2014年 2月17日	自主研发	20年
8	液压钢轨轨距调整器	201410053596.1	瑞纽机械	2014年 2月17日	自主研发	20年
9	一种液压轨枕更换机主机架及其制造方法	201410053589.1	瑞纽机械	2014年 2月17日	自主研发	20年
10	钢丝绳卷扬装置	201410053150.9	瑞纽机械	2014年 2月17日	自主研发	20年

3、实用新型专利

截至本说明书签署日，公司拥有 26 项已授权实用新型专利，具体信息如下：

序号	实用新型专利名称	专利号	专利权人	授权公告日	取得方式	权利保护期限
1	一种双向校直支点的自动组合切换装置	ZL2006 2 0041864.9	瑞纽机械有限	2007年4 月4日	自主研发	10年
2	钢轨焊缝数控精磨机	ZL 2006 2 0041867.2	瑞纽机械有限	2007年4 月4日	自主研发	10年
3	铁路钢轨平直度修复磨削装置	ZL2006 2 0041873.8	瑞纽机械有限	2007年4 月4日	自主研发	10年
4	一种钢轨接头无孔夹紧装置	ZL2006 2 0041869.1	瑞纽机械有限	2007年4 月4日	自主研发	10年
5	便于螺母快速联结的扳手套筒	ZL2006 2 0041863.4	瑞纽机械有限	2007年5 月23日	自主研发	10年
6	一种机动扳手扭矩测试装置	ZL2006 2 0041862.X	瑞纽机械有限	2007年6 月27日	自主研发	10年
7	具有 90°自动转角功能的钢轨机械手吊钩	ZL2007 2 0077496.8	瑞纽机械有限	2008年12 月3日	自主研发	10年
8	多刃尖群钻圆弧刃后刀面刃磨装置	ZL2010 2 0111480.6	瑞纽机械有限	2010年10 月13日	自主研发	10年
9	多刃尖锥柄麻花钻	ZL2010 2 0178691.1	瑞纽机械有限	2011年1 月5日	自主研发	10年
10	机械手装置	ZL2010 2 0273424.2	瑞纽机械有限	2011年4 月6日	自主研发	10年
11	用于铺设钢轨现场的校直装置	ZL2010 2 0273393.0	瑞纽机械有限	2011年4 月6日	自主研发	10年
12	用于核电站蒸发器管	ZL2010 2	瑞纽机械有	2011年6	自主	10年

序号	实用新型专利名称	专利号	专利权人	授权公告日	取得方式	权利保护期限
	子支撑板的钻孔夹具系统	0273409.8	限	月 1 日	研发	
13	钢轨接头夹紧装置	ZL2012 2 0096143.3	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
14	刀具夹持组件以及包括其的刀具接夹装置和拉床	ZL2012 2 0096201.2	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
15	用于拉床的中心距调整装置及装设有其的拉床	ZL2012 2 0096202.7	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
16	液压起道器	ZL2012 2 0096166.4	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
17	一种电动葫芦吊装长钢轨用加压防滑系统	ZL2012 2 0096168.3	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
18	液压起道器	ZL2012 2 0096153.7	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
19	扳手辅助装置	ZL2012 2 0096164.5	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 5 日	自主研发	10 年
20	刀盘辅助支撑装置	ZL 2012 2 0095731.5	瑞纽机械有限	2012 年 12 月 26 日	自主研发	10 年
21	钢轨接头夹紧装置	ZL2012 2 0345645.5	瑞纽机械有限	2013 年 3 月 27 日	自主研发	10 年
22	用于油缸螺纹连接结构扳紧的扭矩可调油缸扳紧装置	20132066031 4.5	瑞纽机械有限	2014 年 4 月 9 日	自主研发	10 年
23	用于抗振支撑的机械阻尼器	20132066377 1.X	瑞纽机械有限	2014 年 4 月 9 日	自主研发	10 年
24	用于核电站阀门远传机构的试验台	20132066029 9.4	瑞纽机械有限	2014 年 4 月 9 日	自主研发	10 年
25	具有惯性承载和摩擦制动组合的阻尼结构的抗震阻尼器	20132066031 1.1	瑞纽机械有限	2014 年 4 月 9 日	自主研发	10 年
26	钢轨轨距调整器	20132066376 0.1	瑞纽机械有限	2014 年 4 月 9 日	自主研发	10 年

截至本说明书签署日，公司正在申请的实用新型专利 6 项，均已取得了受理通知书，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	专利权人	申请日	取得方式	权利保护期限
1	具有非金属补偿器的液压阻尼器	201320663786.6	瑞纽机械有限	2013年10月24日	自主研发	10年
2	螺母破切器	201320817529.3	瑞纽机械有限	2013年12月11日	自主研发	10年
3	液压轨枕更换机	201320816189.2	瑞纽机械有限	2013年12月11日	自主研发	10年
4	一种液压起道器的限位单向阀	201320818065.8	瑞纽机械有限	2013年12月12日	自主研发	10年
5	阻尼器阀闭性能试验台	201320818067.7	瑞纽机械有限	2013年12月12日	自主研发	10年
6	阻尼器阀闭性能试验台及其试验方法	201310676701.2	瑞纽机械有限	2013年12月12日	自主研发	10年

(三) 公司主要经营性房产及土地使用权

截至2014年3月31日,公司主要经营性房产及土地使用权情况如下表所示:

土地使用权证/房产证号	类别	面积(平方米)	账面原值(元)	账面净值(元)
沪房地浦字(2009)第208397号	经营性房产	22,666.40	39,415,825.64	32,385,193.28
	土地使用权	46,049.00	18,384,083.73	16,006,937.40
合计	-	-	57,799,909.37	48,392,130.68

(四) 公司无形资产及相关资质的变更情况

2014年4月25日,公司整体变更为股份公司,名称变更为上海瑞纽机械股份有限公司,上海市工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更,尚未全部变更完毕。公司将积极履行变更程序,将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下,公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

(五) 公司主要固定资产情况

截至2014年3月31日,公司主要生产设备及固定资产折旧率情况如下:

固定资产类别	预计使用寿命(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
办公及其他设备	5-10	5.00	9.50-19.00

截至 2014 年 3 月 31 日,公司主要生产设备及固定资产使用情况如下表所示:

单位: 元

固定资产类别	固定资产原值 (元)	累计折旧 (元)	固定资产净值 (元)	成新率 (%)
机器设备	26,573,269.52	12,892,443.13	14,066,125.51	52.93
运输设备	2,064,622.00	1,564,644.21	499,977.79	24.22
办公及其他设备	3,357,970.59	2,341,955.72	1,033,108.89	30.77

(六) 公司员工情况

截至 2014 年 3 月 31 日,公司及其控股子公司合计在册员工 188 名,其具体结构如下:

1、按年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)
30 岁以下	83	44.15
30-39 岁 (含)	45	23.94
40-49 岁 (含)	26	13.83
50 岁 (含) 以上	34	18.09
合计	188	100.00

2、按照岗位划分

岗位	人数	占比 (%)
高级管理	18	9.57
科研	25	13.30
计划及财务	6	3.19
市场采购及营销	20	10.64
质量检测	11	5.85
生产制造	94	50.00
其他	14	7.45
合计	188	100.00

3、按教育程度划分

学历	人数	占比 (%)
研究生	5	2.66
本科	31	16.49
大专	55	29.26
高中或初中	61	32.45
中专或中技	36	19.15
合计	188	100.00

公司已为所有正式员工缴纳了社保。除外地 (指非上海地区) 农村户口的员

工外，公司已为其他所有正式员工缴纳了住房公积金。

4、核心技术人员

(1) 江声华，高级工程师，男，1962年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，河南广播电视大学机械制造专业，大学专科学历。1985年8月到2001年7月，中信重机公司洛阳中重齿轮箱有限责任公司齿轮研究所员工；2001年7月到2009年9月，上海理工大学附属二厂员工；2009年9月至今，公司技术一部员工，现担任公司副总工程师。

(2) 霍立志，男，工程师，1983年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，西北农林科技大学农业机械化工程专业，硕士研究生学历。2009年4月至今，历任公司技术二部员工、经理，现兼任公司总经理助理。

(3) 宋正忠，男，高级工程师，1968年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，扬州大学机械专业，大学本科学历。1989年7月到1997年7月，连云港变压器厂员工；1997年7月到2001年9月，连云港远洋流体设备公司员工；2001年9月到2003年3月，连云港德兰环保压缩机有限公司员工；2003年3月到2009年9月，上海理工大学附属二厂员工；2009年9月至今，公司技术一部员工，现任公司机械工程师。

(4) 刘延平，男，工程师，1962年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海机械学院机械工程系机械设计专业，大学本科学历。2004年9月到2006年4月，上海理工大学附属工厂员工；2006年4月到2009年9月，上海理工大学附属二厂员工；2009年9月至今，公司技术二部员工，现任公司机械工程师。

(5) 高上忠，男，工程师，1982年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海理工大学机械设计及理论专业，硕士研究生学历。2009年9月至今，公司技术一部员工，现任公司机械工程师。

四、公司主要产品的产能及销售情况

(一) 报告期内公司主要产品销售收入情况

时间	项目	收入(元)	占当期销售收入比例(%)
2014年 1-3月	大型专用设备	-	-
	中小型养护设备	4,054,464.49	31.29
	其他零部件	2,251,228.91	17.37

时间	项目		收入(元)	占当期销售收入比例(%)
	核电产品	支撑板	3,914,529.92	30.21
		阻尼器	-	-
		其他核电产品	2,739,414.53	21.14
	合计		12,959,637.85	100.00
2013年	铁路产品	大型专用设备	9,114,470.16	15.26
		中小型养护设备	26,996,828.76	45.2
		其他零部件	3,160,101.11	5.29
	核电产品	支撑板	15,968,376.09	26.74
		阻尼器	1,764,786.33	2.95
		其他核电产品	2,680,581.17	4.49
	合计		59,685,143.62	99.93
2012年	铁路产品	大型专用设备	6,803,004.28	10.9
		中小型养护设备	20,534,201.01	32.9
		其他零部件	5,238,935.59	8.39
	核电产品	支撑板	29,401,709.41	47.11
		阻尼器	62,905.99	0.1
		其他核电产品	159,678.64	0.26
	合计		62,200,434.92	99.67

(二) 报告期内公司主要产品产销量情况

时间	项目		产量	销量	产销率
2014年1-3月	铁路产品	大型专用设备	2	-	-
		中小型养护设备	5,219	2,761	52.90%
	核电产品	支撑板	22	22	100.00%
		阻尼器	-	-	-
	合计		5,243.00	2,783.00	53.08%
2013年	铁路产品	大型专用设备	7	7	100.00%
		中小型养护设备	16,476	16,715	101.45%
	核电产品	支撑板	7	66	942.86%
		阻尼器	174	69	39.66%
	合计		16,664	16,857	101.16%
2012年	铁路产品	大型专用设备	6	6	100.00%
		中小型养护设备	15,928	14,990	94.11%
	核电产品	支撑板	70	100	142.86%
		阻尼器	29	16	55.17%
	合计		16,033	15,112	94.26%

(三) 报告期内公司前五大客户情况

报告期内，2014年1-3月，2013年和2012年公司前五大客户销售额占当期

销售总额分别为 75.42%、49.61%、56.95%，明细如下：

日期	客户	销售额（元）	占当期销售总额的比例（%）
2014 年 1-3 月	哈电集团(秦皇岛)重型装备有限公司	3,928,717.95	30.30
	中广核工程有限公司	2,725,226.50	21.02
	广州铁路（集团）公司广州工务大修段	1,503,161.54	11.59
	广州铁路物资公司	904,786.32	6.98
	北京铁路局	717,822.56	5.53
	合计	9,779,714.87	75.42
	当期销售收入总额	12,966,889.13	-
2013 年	上海电气核电设备有限公司	15,883,914.53	26.60
	太原工务机械段	8,136,752.14	13.62
	塞纳自动梯（佛山）有限公司	2,332,460.37	3.91
	广州铁路物资公司	1,747,333.33	2.93
	厦深铁路广东有限公司	1,522,893.16	2.55
	合计	29,623,353.53	49.61
	当期销售收入总额	59,724,623.97	-
2012 年	上海电气核电设备有限公司	20,317,798.29	32.56
	哈电集团（秦皇岛）重型装备有限公司	9,244,557.26	14.81
	武汉铁路局武汉工务大修段	2,965,811.97	4.75
	广州地下铁道总公司	1,597,435.90	2.56
	呼和浩特铁路局多种经营总公司工务公司	1,414,738.75	2.27
	合计	35,540,342.17	56.95
	当期销售收入总额	62,406,146.90	-

报告期内，公司前五大客户不存在单个客户销售额比例超过 50.00%的情况，在合作对象上不存在重大依赖风险。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（四）报告期内主要原材料、能源供应及前五名供应商情况

1、主要原材料、能源及其供应情况

公司生产所需的主要原材料包括定制零部件、电器件、钢材、铝材等，市场供应充分。

报告期内，公司营业成本的具体构成情况如下所示：

期间	原材料占比	直接人工占比	制造费用占比
2014 年 1-3 月	72.26%	15.85%	11.89%

期间	原材料占比	直接人工占比	制造费用占比
2013 年度	65.44%	19.54%	14.94%
2012 年度	64.01%	20.21%	15.70%

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，2014 年 1-3 月，2013 年和 2012 年公司前五大供应商采购额占当期采购总额分别为 27.44%、25.21%、30.96%，明细如下：

日期	供应商	采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2014 年 1-3 月	上海哈欣金属材料有限公司	629,033.67	8.13
	温岭市车辆机械制造有限公司	438,957.66	5.67
	昆山市腾隆金属制造有限公司	422,091.09	5.45
	杭州浙大华泰液压机电有限公司	348,823.11	4.51
	吴江芦墟乐器铸件厂	285,316.12	3.69
	合计	2,124,221.65	27.44
	当期采购总额	7,740,576.33	-
2013 年	温岭市车辆机械制造有限公司	1,998,777.83	8.37
	舟山市普陀区华升机械厂	1,051,350.64	4.40
	吴江芦墟乐器铸件厂	1,027,425.74	4.30
	江苏晋德铁路器材有限公司	997,408.54	4.17
	上海中闵机械有限公司	947,335.78	3.96
	合计	6,022,298.53	25.21
	当期采购总额	23,892,567.61	-
2012 年	温岭市车辆机械制造有限公司	1,769,555.41	7.59
	上海浦原对外经贸公司	1,764,523.00	7.57
	昆山市腾隆金属制造有限公司	1,307,164.73	5.61
	上海申江锻造有限公司	1,196,375.43	5.13
	上海坦连五金机械有限公司	1,182,455.31	5.07
	合计	7,220,073.88	30.96
	当期采购总额	23,321,125.74	-

公司采购费用主要用于购买定制零部件、电器件、钢材、铝材等原材料。报告期内，公司前五大供应商不存在单个供应商采购比例超过 50.00%的情况，在合作对象上不存在重大依赖风险。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

由于公司的定位是多品种、小批量的研发制造型企业，故公司产品差异很大。

公司针对不同产品的生产往往需要向不同的供应商采购原材料。报告期内每年的产品销售构成情况差异较大，因此造成每年度的具体采购情况差异也较大，从而使得报告期内公司供应商较为分散，前五大供应商重复较少。

报告期内，公司主要供应商的改变是由于公司具有丰富的产品类别，生产不同类别的产品所需的原材料不同，需要向不同的供应商进行采购。当公司某一年销售的具体产品构成改变时，公司的主要供应商随之发生改变。公司按照 ISO9001 质量管理体系文件中 CX77.4-010 程序文件——《采购、分包控制程序》的相关要求选择供应商以及验收采购物资，来保证原材料采购的质量。报告期内主要供应商的改变不会对公司生产经营造成重大不利影响。

（五）报告期内重大影响的合同及履行情况

公司根据合同金额大小结合产品类别的原则来判断业务合同是否具有重大影响，根据合同金额大小来判断采购合同是否具有重大影响。报告期内，公司将合同金额大于 50.00 万元以上的核电产品销售合同及合同金额大于 17.50 万元以上的铁路产品销售合同认定为对公司业务具有重大影响的业务合同，将合同金额大于 14.00 万元以上的采购合同认定为对公司业务具有重大影响的采购合同。

1、报告期内对公司业务有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

年度	合同单位	项目内容	合同金额（元）	截至本说明书签署日项目进展
2014 年 1-3 月	武汉铁路局物资供应段	钢轨接头无孔夹紧装置	743,886.00	履行中
2013 年	哈电集团（秦皇岛）重型装备有限公司	蒸汽发生器支撑板采购	12,870,000.00	履行中
	哈电集团（秦皇岛）重型装备有限公司	蒸汽发生器流量分配板和支撑板外协加工	5,550,000.00	履行中
	大秦铁路股份有限公司太原工务机械段	焊轨整修基地设备买卖	5,200,000.00	完成
	上海电气核电设备有限公司	蒸发器管子支撑板加工采购	3,906,000.00	完成
	大秦铁路股份有限公司太原工务机械段	焊轨整修基地设备买卖	3,400,000.00	完成
	厦深铁路广东有限公司	钢轨接头无损加固装置采购	1,763,000.00	完毕

年度	合同单位	项目内容	合同金额（元）	截至本说明书签署日项目进展
2012年	上海电气核电设备有限公司	支撑板加工（工序）采购	5,400,000.00	完成
	中国中原对外工程有限公司	阻尼器备件采购	760,000.00	完成
	核电秦山联营有限公司	核级阻尼器采购	567,500.00	完成
	深圳市地铁三号线投资有限公司	轨道材料采购	228,500.00	完成
	秦山核电有限公司	R12-R14 期间 SSHA 型阻尼器功能试验（R14 部分）	214,000.00	完成
	南宁铁路柳州工务机械段	钢轨接头无孔夹紧装置	179,400.00	完成

2、报告期内对公司业务有重大影响的采购合同情况如下表所示：

年度	合同单位	项目内容	合同金额（元）
2014年 1-3月	昆山市腾隆金属制造有限公司	GWJ-60-01、GWJ-60（D）-02 夹头材料采购	221,221.00
	上海中闵机械有限公司	SKJ-2500 四项数控钢轨矫直机委托加工	350,091.81
	上海哈欣金属材料有限公司	7A04H112 棒采购	279,300.00
2013年	上海中闵机械有限公司	钢轨传输机零部件加工	380,121.80
	上海中闵机械有限公司	四向数控钢轨校直机零部件加工	315,597.83
	上海中闵机械有限公司	焊前轨端除锈机零部件加工	265,482.20
	杭州浙大华泰液压机电有限公司	液压元件等物料采购	202,806.74
	杭州浙大华泰液压机电有限公司	油泵等物料采购	171,055.00
	上海翼德自动化科技有限公司	电机等物料采购	149,298.00
2012年	上海申江锻造有限公司	机械阻尼器材料采购	1,209,516.10
	昆山市腾隆金属制造有限公司	GWJ-60-01、GWJ-60（D）-02 夹头材料采购	208,019.00
	昆山市腾隆金属制造有限公司	GWJ-60-01 夹头材料采购	189,238.00

年度	合同单位	项目内容	合同金额（元）
	昆山市腾隆金属制造有限公司	GWJ-60（D）-02 夹头材料 采购	157,560.00

（六）报告期内公司参与的科研项目

项目	项目形式	项目组织单位	项目进展
CKX-1000 数控钢轨焊缝全轮廓成形铣床	上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目	上海市经信委	项目进行中
AP1000 蒸汽发生器管子支撑板国产化项目	上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目	上海市经信委	已于 2013 年完成项目验收
中低放射性废物检测系统	上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目	上海市经信委	已于 2013 年完成项目验收

五、公司商业模式

公司在掌握大尺寸薄板异形群孔加工技术、全自动的非接触式水平和垂直两方向激光测量系统技术、高效能的上下前后四向电液比例校直系统技术、钢轨智能交替式同步输送系统等核心技术和自主知识产权的基础上，根据铁路工程公司、铁路局及核电设备制造商、核电站的要求进行铁路或核电专用设备的定制研发及生产加工，具体包括铁路大型专用设备、中小型养护设备、核电支撑板、阻尼器等产品，同时还为客户提供设备的维修配套服务。

（一）采购模式

公司制造部根据市场部提供的市场需求进行库存排查，更新月度采购计划，并按《供应商管理程序》对供应商的供货、资信、履约、价格及服务能力进行综合评估后，由采购员进行采购。目前公司已形成了较为完善的采购体系，具体包括采购合同签订、收货、检验、付款、入库等环节。

（二）生产模式

公司提供的铁路中小型养护设备以库存生产为主；铁路大型专用设备、支撑板和阻尼器等产品通过投标或合同的方式获得订单，由制造部根据订单安排生产；其他核电产品通过合同方式获得订单，由技术部针对该项目技术规范确定方案，由制造部根据定制化的技术方案安排生产。

（三）销售模式

公司提供的铁路中小型养护设备，以招投标或者电话采购的形式主要销往原铁道部下属各铁路局的工务段（现变更为铁路总公司下属公司）；铁路大型专用设备以招投标形式或者合同方式销往铁道部各焊轨段以及中铁工程公司；支撑板则根据蒸发器制造厂商的具体合同提供定制生产加工服务；阻尼器产品以招投标方式销往各大核电站或者总包单位；其他核电产品是根据合同为客户提供特制的产品。

（四）委托加工模式

公司产品中的部分非核心零件或者特殊工艺零件，由制造部根据生产进度的安排寻找供应商进行委托加工。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为制造业中的专用设备制造业 C35；根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为专用设备制造业中的其他专用设备制造 C3699。

（一）行业概况

1、行业监管体制

（1）行业主管部门

环境保护部是核电专用设备制造行业的政府主管部门，其下设核安全管理局负责拟定核安全相关政策及法律法规，对核设施核安全、辐射安全及辐射环境保护工作的统一监督管理，负责核安全设备的许可、设计、制造、安装和无损检验活动的监督管理，负责进口核安全设备的安全检验。

国家铁路局是铁路专用设备制造行业的政府主管部门。2013年3月10日，根据国务院机构改革和职能转变方案，实行铁路政企分开，将中华人民共和国铁道部拟定铁路发展规划和政策的行政职责划入交通运输部；组建国家铁路局，由交通运输部管理，承担铁道部的其他行政职责，负责拟订铁路技术标准，监督管理铁路安全生产、运输服务质量和铁路工程质量等。

（2）自律性组织

中国核能行业协会是经国务院同意、民政部批准成立的全国性非营利社会团

体，于 2007 年 4 月 18 日正式成立。协会的宗旨是贯彻国家关于核能发展的方针政策，推动行业自主创新和技术进步，为提高核能利用的安全性、可靠性和经济性提供服务，促进核能行业发展。协会的中心任务是做好政府与会员单位之间、会员单位之间、国内与国际之间的沟通与交流，维护全行业和会员的合法权益，向政府建言献策，为企业排忧解难，努力发挥桥梁和纽带作用。

中国工程机械工业协会是经中华人民共和国民政部正式批准登记注册的全国性工程机械行业组织，是由工程机械行业的制造企业、科研设计检测单位、高等院校、维修、使用、流通单位及其它有关工程机械行业的企事业单位自愿联合组成的具有法人地位的社会团体。协会的业务主管单位是国务院国有资产监督管理委员会。该协会是由原中国工程机械工业协会与原中国建设机械协会合并而成。现有会员单位 2100 多个，行业覆盖率达 85% 以上。

2、行业主要政策法规

序号	时间	颁布机构	产业政策	主要内容及影响
1	2007年	国务院	《民用核安全设备监督管理条例》	民用核安全设备设计、制造、安装和无损检验单位，应当建立健全责任制度，加强质量管理，并对其所从事的民用核安全设备设计、制造、安装和无损检验活动承担全部责任
2	2007年	国家核安全管理局	《民用核安全设备目录（第一批）》	（一）核安全机械设备，包括执行核安全功能的压力容器、钢制安全壳（钢衬里）、储罐、热交换器、泵、风机和压缩机、阀门、闸门、管道（含热交换器传热管）和管配件、膨胀节、波纹管、法兰、堆内构件、控制棒驱动机构、支承件、机械贯穿件以及上述设备的铸锻件等 （二）核安全电气设备，包括执行核安全功能的传感器（包括探测器和变送器）、电缆、机柜（包括机箱和机架）、控制台屏、显示仪表、应急柴油发电机组、蓄电池（组）、电动机、阀门驱动装置、电气贯穿件等
3	2008年	国家环境保护总局	《民用核安全设备设计制造安装和无损检验监督管理规定》	从事民用核安全设备设计、制造、安装和无损检验活动的单位，应当取得民用核安全设备设计、制造、安装和无损检验许可证，并按照许可证规定的种类、范围和条件从事民用核安全设备设计、制造、安装和无损检验活动

序号	时间	颁布机构	产业政策	主要内容及影响
4	2008年	国家环境保护总局	《进口民用核安全设备监督管理规定》	国务院核安全监管部及其所属的检验机构依法对进口民用核安全设备进行安全检验。安全检验可以采取独立检验或者验证的方式。未经安全检验或者经安全检验不合格的进口民用核安全设备，不得在中华人民共和国境内的民用核设施上运行使用
5	2008年	国家铁路局(原铁道部)	《中长期铁路网规划》(2008年调整)	到2020年，全国铁路营业里程达到12万公里以上，复线率和电化率分别达到50%和60%以上，主要繁忙干线实现客货分线，基本形成布局合理、结构清晰、功能完善、衔接顺畅的铁路网络，主要技术装备达到或接近国际先进水平
6	2011年	科技部	国家“十二五”科学和技术发展规划	依托装机容量为1000兆瓦的先进非能动核电技术（AP1000）核电站建设项目，全面掌握AP1000核电关键设计技术和关键设备材料制造技术，自主完成内陆厂址标准设计。完成中国的装机容量为1400兆瓦的先进非能动核电技术（CAP1400）标准体系设计并建设示范电站，2015年底具备倒送电和主控室部分投运条件。完成高温气冷堆关键技术研究，2013年前后示范电站建成并试运行。加强压水堆及高温气冷堆安全技术支撑和核电站乏燃料后处理科研攻关，保障核电安全
7	2012年	发改委、财政部、国家能源局、国防科技工业局	《核安全与放射性污染防治“十二五”规划及2020年远景目标》	提出“以确保核安全、环境安全、公众健康为目标，坚持‘安全第一、质量第一’的根本方针，力争至‘十二五’末我国核能与核技术利用安全水平进一步提高，辐射环境安全风险明显降低；到2020年，核电安全保持国际先进水平
8	2012年	国务院新闻办公室	《中国的能源政策（2012）》白皮书	加大核电科技创新投入，推广应用先进核电技术，提高核电装备水平，重视核电人才培养。到2015年，中国运行核电装机容量将达到4000万千瓦
9	2012年	发改委	《核电安全规划（2011-2020年）》和《核电中长期发展规划（2011-2020年）》	对当前和今后一个时期的核电建设作出部署：1、稳妥恢复正常建设。合理把握建设节奏，稳步有序推进；2、科学布局项目。“十二五”时期只在沿海安排少数经过充分论证的核电项目厂址，不安排内陆核电项目。3、提高准入门槛。按照全球最高安全要求新建核电项目。新建核电机组必须符合三代安全标准

序号	时间	颁布机构	产业政策	主要内容及影响
10	2012年	国务院	《“十二五”综合交通运输体系规划》	基本建成国家快速铁路网，营业里程达4万公里以上，运输服务基本覆盖50万以上人口城市
11	2012年	国家铁路局(原铁道部)	《铁路“十二五”发展规划》	“十二五”铁路发展的总体目标是：路网布局更加完善，技术装备先进适用，运输安全持续稳定，创新能力不断增强，信息化水平全面提高，运输能力和服务水平大幅提升，经营效益和职工收入同步增长。到2015年，全国铁路营业里程达12万公里左右，其中西部地区铁路5万公里左右，复线率和电化率分别达到50%和60%左右。初步形成便捷、安全、经济、高效、绿色的铁路运输网络，基本适应经济社会发展的需要
12	2013年	发改委	《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》	将核电站建设、核设施实体保护仪器仪表开发、核设施退役及放射性废物治理、核电站延寿及退役技术和设备、核电站应急抢险技术和设备等列为鼓励类项目
13	2013年	国务院	《能源发展“十二五”规划》	严格实施核电安全规划和核电中长期发展规划(调整)，全面提升我国装备制造业水平。加快建设现代核电产业体系，打造核电强国。到2015年，运行核电装机达到4000万千瓦，在建规模1800万千瓦
14	2014年	能源局	2014年能源工作指导意见	坚持集中式与分布式并重、集中送出与就地消纳结合，稳步推进水电、风电、太阳能、生物质能、地热能等可再生能源发展，安全高效发展核电。2014年，新核准水电装机2000万千瓦，新增风电装机1800万千瓦，新增光伏发电装机1000万千瓦(其中分布式占60%)，新增核电装机864万千瓦

(二) 行业发展情况

1、我国核电设备行业基本情况

我国核电装备制造起步晚，但是发展迅速，尤其是2007年我国核电中长期发展规划颁布以后，一大批新核电项目启动，成为全球核电建设规模最大、发展最迅速的国家。因受到2011年日本福岛核电站核泄漏事件影响，国内核电建设曾一度放缓。但随着能源和环保压力不断加大，我国2012年以来陆续出台《核安全与放射性污染防治“十二五”规划及2020年远景目标》、《中国的能源政策(2012)》白皮书等指导核电发展的政策。2012年10月24日，国务院通过

了《核电安全规划（2011-2020年）》和《核电中长期发展规划（2011-2020年）》，明确指出要恢复核电正常建设。

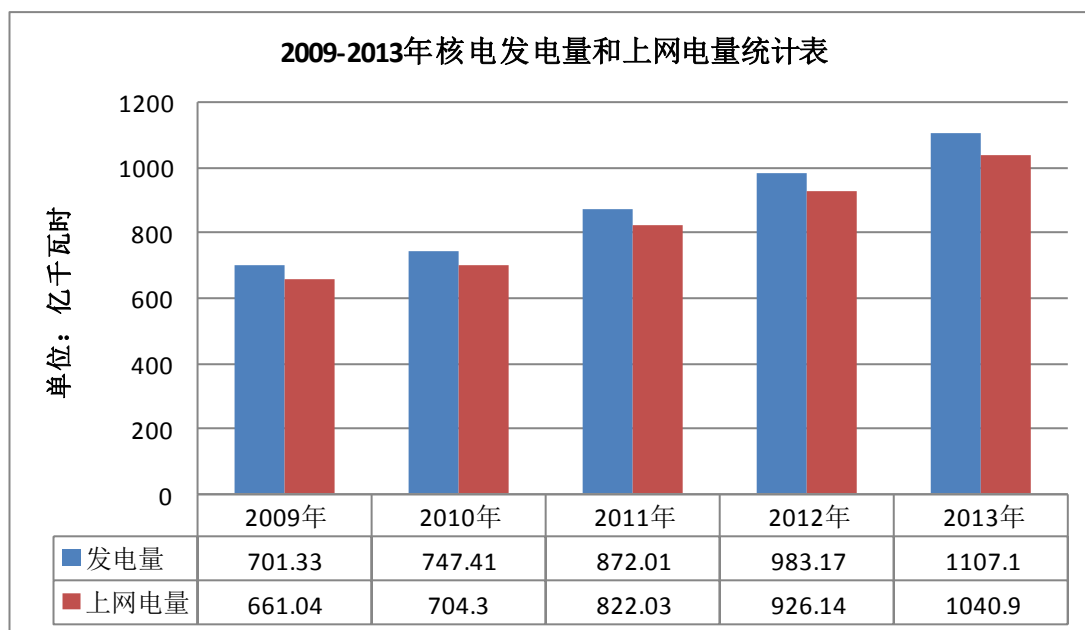
据中国核能行业协会统计，截至2013年12月31日，我国投入商业运行的核电机组数量已达17台，总装机容量14,833.79MWe，占全国发电装机总量的1.19%。

2013年全国核电累计发电量为1,107.1亿千瓦时，比2012年上升了12.62%，约占全国累计发电量的2.11%；累计上网电量为1,040.90亿千瓦时，比2012年上升了12.38%。

2013年度17台运行核电机组电力生产情况统计表

核电站名称		装机容量 (MWe)	年度发电量 (亿千瓦时)	年度上网电量 (亿千瓦时)
秦山一期		310	23.03	21.59
大亚湾	1号机组	984	74.79	71.50
	2号机组	984	74.16	70.91
秦山二期	1号机组	650	49.42	46.53
	2号机组	650	51.26	48.19
	3号机组	660	54.13	50.76
	4号机组	660	48.89	45.91
岭澳一期、二期	1号机组	990	71.44	68.42
	2号机组	990	75.69	72.61
	3号机组	1,086	84.46	79.42
	4号机组	1,086	83.89	78.70
秦山三期	1号机组	728	56.53	52.37
	2号机组	728	62.64	57.93
田湾一期	1号机组	1,060	84.13	78.69
	2号机组	1,060	82.73	77.41
红沿河一期	1号机组	1,118.79	62.70	57.75
宁德一期	1号机组	1,089	67.20	62.20
合计		14,833.79	1,107.10	1,040.90

数据来源：中国核能行业协会



数据来源：中国核能行业协会

核电作为一种技术成熟、可大规模生产的安全、经济、清洁的能源，在我国的远景规划中将有更大的发展空间。2009年以来，我国核电发电量和上网电量呈良好上升趋势。预计2014年新增核电装机864万千瓦，2015年运行核电装机达到4,000万千瓦，在建规模1,800万千瓦，2020年中国核电装机将达到运行5,800万千瓦，在建3,000万千瓦。在这个背景下，我国核电设备制造业将迎来广阔的发展空间。

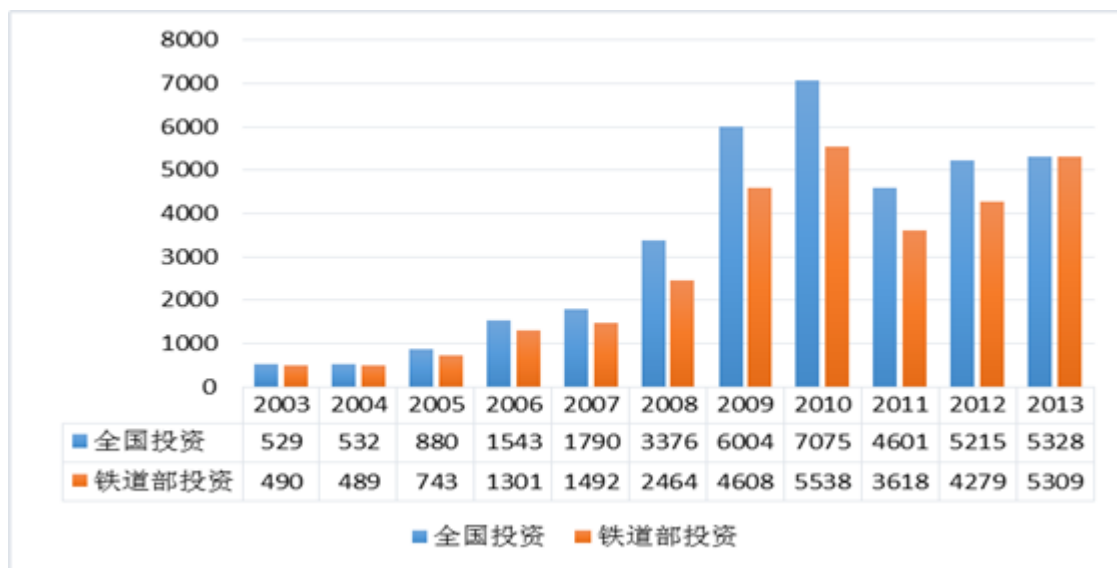
2、我国铁路设备行业基本情况

铁路具有运能大、能耗低、绿色环保、速度快、占地少等特点，既在大宗、大流量的中长以上距离的客货运输方面具有优势，也在大流量、高密度的城际中短途旅客运输中具有很强的竞争优势，是最适合中国经济地理特征和人们收入水平的区域骨干运输方式。

2004年1月7日，国务院通过我国第一个行业发展规划——《中长期铁路网规划》，开启我国铁路现代化突飞猛进的新篇章，为构建我国综合交通运输体系、促进经济社会发展和方便百姓出行提供了坚实保障。《中长期铁路网规划》实施的10年里，铁路固定资产投资4.5万亿元，其中完成基础建设投资3.6万亿元。目前，全国铁路营业里程已达10.3万公里，比2003年增加3万公里；复线化率和电气化率分别达到47%和55%，与10年前相比分别提高13.2和29.3个

百分点。

2003-2013 年全国铁路基础建设投资情况（单位：亿元）



数据来源：国家统计局

根据国家“十二五”规划纲要确定的目标和铁路“十二五”发展规划，结合铁路规划建设进展，2015年全国铁路营业里程将达到12万公里以上，其中高速铁路网营业里程达4万公里以上，基本覆盖省会及50万人口以上城市，基本建成以“四纵四横”高速铁路为骨架的国家快速铁路网。按照上述建设安排，2014年铁路要完成固定资产投资7,200亿元，计划投产新线7,000公里以上，新开工项目48个。

铁路设备制造业作为铁路行业的重要组成部分，为铁路建设提供技术设备支持，产业关联度高、技术资金密集。2011年度，铁路设备制造行业的工业总产值为3,043.29亿元，较2007年增长233.14%，平均行业增长率46.63%。随着国家对铁路行业的鼓励政策持续加大，铁路设备制造业前景广阔。

年度	国民生产总值 (亿元)	铁路设备制造工业总产值 (亿元)	工业产值比重 (%)
2007	266,422.00	913.52	3.43
2008	316,030.34	1,188.17	3.76
2009	340,319.95	1,689.04	4.96
2010	399,759.54	2,402.15	6.01
2011	468,562.38	3,043.29	6.49

数据来源：国家统计局

（三）公司所处细分行业市场容量

1、核电用阻尼器、蒸发器支撑板行业

目前，我国已运行核电机组 17 台，装机容量 1,500 万千瓦；在建机组 24 台，装机容量 2,600 万千瓦；规划中的核电机组包括福建福清核电站一期、广东阳江核电站 1/2/3 号机组、浙江方家山核电站（秦山一期扩建）、浙江三门核电站、山东海阳核电站、广东台山核电站、海南昌江核电站、广西防城港核电站 1 号机组、江西彭泽核电站、湖北咸宁核电站、湖南桃花江核电站等。

蒸发器管子支撑板是核电站蒸发器的一套关键部件，其制造质量的好坏直接影响到核电站的运行寿命和发电效率。每百万千瓦级核电机组需 2 至 3 台蒸发器，每台蒸汽发生器共有 10 块支撑板组成。根据我国核电发展相关规划，到 2015 年中国运行核电装机达到 4,000 万千瓦，若按照每百万千瓦级核电机组平均需 2.5 台蒸发器估算，将有共计 1,000 块左右的支撑板的市场需求量。

阻尼器作为核电站抗振支承关键部件之一，用于避免系统中被支承的关键设备或管道因遭受地震、风载、外来飞物等外来突变载荷或水锤、汽锤、安全阀排汽等内部突变载荷等情况遭到破坏。每百万千瓦级核电机组需不同吨位规格阻尼器约 1,000 台。根据我国核电发展相关规划，到 2015 年中国运行核电装机达到 4,000 万千瓦，将有 40,000 台的市场需求量。

2、钢轨焊接成套设备行业

钢轨是保证列车正常、安全运行的关键，随着铁路向高速重载方向的发展，对铁路轨道线路提出了更高的要求，促使钢轨朝着“重型化、强韧化、高平顺性、高焊接性能”的方向不断发展，对相应的钢轨焊接的平直度和质量要求大幅提高。

根据国家统计局相关数据，截至 2012 年底，铁路营业路程达到 9.76 万公里，客运量达到 18.94 亿人次。随着我国高铁及城市轨道交通建设的大规模推进，对钢轨焊接成套设备的需求将大幅增长。

3、铁路养护设备行业

随着我国高速铁路、城市轨道交通的不断发展，铁路养护成为保证线路正常和安全运行的关键环节之一。我国铁路养护机械化的发展方针是繁忙干线和特殊困难地区采用高效、配套的大型养护机械，一般线路发展配套中小型养护机械。

目前，我国已有几百台大型养路机械在繁忙干线上大修、维修作业中发挥

重要作用，保证了各主要干线的高速、重载、安全运营，这些大型养路机械主要有捣固车、大型清筛机、动力稳定车、配砟整形车等。同时，作为铁路养护维修作业中重要组成部分，中小型养护设备在线路起道作业、线路拨道作业、调整轨缝及间距、锁定线路及道岔、更换、焊补及打磨钢轨、更换损坏的接头螺栓及护轨螺栓、进行无缝线路地段钢轨病害处理及重伤换轨处理等方面，起着至关重要的作用。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的地位及主要竞争对手

公司产品涉及民用核安全设备及铁路专用设备行业，均具有较高的许可准入门槛，且对公司过往项目业绩要求较高，因此竞争格局明晰。

蒸发器管子支撑板产品：公司已累计完成 400 余块 CPR1000 型蒸汽发生器管子支撑板的生产制造，也是目前国内唯一实现 AP1000 型蒸汽发生器管子支撑板批量生产并供货的企业。该产品主要竞争对手为日本三菱重工业株式会社（MHI）、韩国斗山重工业集团（DOOSAN）和西班牙恩萨公司（ENSA）。

核电用阻尼器产品：公司作为国内最早取得核级液压、机械阻尼器《民用核安全设备设计资格许可证》和《民用核安全设备制造资格许可证》的厂家，率先为国内第一座核电站—秦山核电站进行阻尼器的批量设计与制造，相关产品安全无故障运行十余年。目前国内持有该许可证的单位还包括江苏电力装备有限公司、常州格林电力机械制造有限公司、沈阳鑫通电站设备制造有限公司。

铁路钢轨焊接成套设备：公司技术团队成员自 2000 年以来，以现有钢轨焊接工艺为基础，根据现行钢轨焊接标准，开发出适合国内焊轨基地使用，且满足国内钢轨焊接要求的数控焊轨成套设备，包括钢轨焊前除锈一体机、四向数控钢轨校直机、钢轨焊缝数控精磨机。公司拥有多项自主知识产权，部分技术指标达到国内及国际领先水平，主要竞争对手为法国吉斯玛公司（GEISMAR）、瑞士 NENCKI 公司和武汉利德测控技术股份有限公司。

中小型铁路养护设备：公司技术团队成员自 80 年代受上海铁路工务段委托设计、开发第一台铁路专用起道器开始，目前拥有中小型铁路养护设备近 40 个品种，产品通过中铁检验认证中心（CRCC）认证并列入采信目录，进入全国 18

个铁路局。公司该产品主要竞争对手为牡丹江铁路机具配件有限责任公司、台州市玉峰液压机械有限公司和宁波江北环山铁路工务机械厂。

竞争领域	竞争对手	本公司的竞争优势
铁路大型专用设备	法国吉斯玛公司 (GEISMAR)	本公司作为本土公司与我国焊轨生产线需求的匹配性好，售后服务响应及时，性价比高
	瑞士 NENCKI 公司	
	武汉利德测控技术股份有限公司	本公司在生产焊轨生产线上使用设备的配套能力较强，专业性强
铁路中小型养护设备	牡丹江铁路机具配件有限责任公司	本公司拥有中小型铁路养护设备近 40 个品种，产品通过中铁检验认证中心 (CRCC) 认证并列入采信目录，进入全国 18 个铁路局及各中铁工程公司，产品质优价良，使用寿命长，具有一定的市场优势及项目优势
	台州市玉峰液压机械有限公司	
	宁波江北环山铁路工务机械厂	
核电支撑板	日本三菱重工业株式会社 (MHI)	本公司自上个世纪 90 年完成支撑板国产化后，不断创新，实现了各种核电堆型支撑板的批量生产，产品已广泛应用于国内各核电站，本公司产品具有较高的性价比
	韩国斗山重工业公司 (DOOSAN)	
	西班牙恩萨公司 (ENSA)	
核电用阻尼器	江苏电力装备有限公司	本公司作为国内最早取得阻尼器《民用核安全设备设计、制造资格许可证》的厂商，也是国内唯一取得机械阻尼器设计、制造许可证的厂家，且液压阻尼器资质范围为≤60 吨，而其他 3 家企业取得的液压阻尼器资质范围为≤50 吨。本公司产品核电站内安全运行已有十余年，体现了产品质量，树立了品牌形象
	常州格林电力机械制造有限公司	
	沈阳鑫通电站设备制造有限公司	

2、公司的竞争优势

(1) 技术优势

公司依托高校科研优势，拥有一支结构合理、专业齐全、经验丰富的研发团队。公司将先进制造工艺、电气自动化技术、计算机技术等高新技术与装备制造进行有机结合，对产品进行精密化、自动化、节能化设计，为客户提供个性化解决方案，建立起了从工艺试验、产品研发到基础研究，多层次、全范围的技术研发平台，配备了材料理化试验、电气检测与试验、产品检测与性能试验等方面的试验检测设备，为技术创新提供了充足的资源保证。

公司连续多年被上海市人民政府认定为“上海市高新技术企业”，还先后被认定为“上海市科技小巨人培育企业”“铁路器材研发基地”、“上海市浦东新

区企业研发机构”等，多项产品曾荣获国家级新产品奖、上海市新产品奖、上海市科学技术进步奖等奖项。其中 SKJ-2500 四向数控钢轨校直机、中低放射性废物检测系统研发和 AP1000 核电站蒸汽发生器管子支撑板国产化研制等项目获得上海市重大技术装备研制专项补助。公司拥有完善的创新奖励制度，鼓励技术人员进行研发和创新，形成了夹持滚轮驱动系统技术、钢轨仿形磨削系统技术、钢轨智能交替式同步输送系统等多项专利技术及自主知识产权。

（2）产品质量优势

公司产品涉及的核电及铁路专用设备，对相关设计制造单位管理制度和质量保证体系要求极高。公司依据 ISO、HAF003 核电厂质量保证安全规定及有关导则，并兼顾 CRCC 铁路产品认定的要求，结合已掌握并实际运行多年的核电质量管理经验，形成了一整套切实有效的质保体系，并做到不断完善和有效实施。公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，取得了民用核安全设备设计、制造许可证和 CRCC 铁路产品认证。

公司严把原材料及产品质量关，设有材料理化试验中心、动态振动试验中心和铁路产品检验中心，拥有一批先进的检测试验设备，如火花直读光谱仪、微机控制电子式万能试验机、动态振动试验机、高低温交变湿热试验箱等试验设备和超声波、磁粉检测等检测设备，可进行化学成分分析、机械性能检验、金相分析等原材料入厂检验，高精度的零部件检验，以及铁路、核电产品的特定试验，同时注重质保人员的培养与培训，培养了注册核安全工程师、核级无损检测、理化金相等专业质保人员，确保产品设计及制造质量。

公司全面推行“5S”管理制度，有效提升了现场管理水平、生产效率和产品可靠性。公司通过 ERP 系统高度集成信息流、资金流、物资流、工作流与管理工作，有效整合企业的各类资源，为控制成本、保障产品质量提供支持。

（3）市场竞争优势

公司拥有多年的核电、铁路非标准产品设计、生产制造经验，树立了良好品牌形象。自上世纪 80 年代初受上海铁路局工务段委托设计、开发第一台铁路专用起道器开始，公司前身逐步走上设计、制造铁路专用机械产品的道路，并成为国内最早能生产钢轨焊接生产线专用成套设备并达到国际标准的高新技术企业，

产品进入上海铁路局等 18 个铁路局，并具有较高的市场占有率。自上世纪 90 年代初，公司技术团队开始从事核电产品的研发，公司前身成为国内首家核电站阻尼器、蒸发器支撑板生产商，阻尼器产品被应用于我国第一座核电站——秦山核电站及其他核电站中，支撑板产品被广泛应用于国内已建和在建核电站中，产品安全无故障运行至今，获得行业客户认可。

第三章 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司依照《公司法》和《公司章程》设立了4名董事和3名监事，在股权转让、增加注册资本等事项上认真召开股东会并有效执行。但由于管理层对于法律法规了解不深，未制定专门的关联交易、对外投资管理制度。

股份公司成立后，构建起适应自身发展的组织结构，股东大会、董事会、监事会和董事会秘书能够依法规范运作和履行职责，未出现违法违规现象，公司法人治理结构和内控制度不断得到完善。

1、股东大会

股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。涉及关联交易的，关联股东需实行回避表决制度。

截至本说明书签署日，股份公司共组织召开了1次股东大会，股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议，会议记录规范。股东大会对公司的章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本说明书签署日，股份公司共组织召开了2次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决

策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、基本制度的制定、重大投资、关联交易、公司治理机制的有效性评估等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表监事一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本说明书签署日，公司组织召开了1次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会可以对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

4、董事会秘书

根据《公司章程》规定，董事会设董事会秘书，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。公司制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责进行了明确规定。公司董事会秘书承担法律、行政法规以及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司现任股东大会、董事会、监事会的成员、董事会秘书符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司目前已引入机构投资者乾慧投资。小股东谢铭刚、贺明健和卫文江同时为高级管理人员从企业长远发展的角度，充分行使董事权利参与公司战略发

展等重大事项的讨论、决策，促进公司治理的不断完善。

由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事及高级管理人员对于相关法律法规和管理制度的熟悉程度仍有待提高，公司拟组织相关人员进行专项培训以进一步学习并严格执行公司制定的“三会议事规则”、关联交易、对外担保、对外投资、投资者关系管理等制度。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

2014年5月16日，股份公司召开第一届董事会第二次会议就公司现有治理机制的建立和运行有效性进行了专项讨论和评估。

公司董事会认为：目前，公司已设立了股东大会、董事会和监事会，并制定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司章程内增加了纠纷解决机制，股东大会决议通过了《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《重大投资管理办法》、《投资者关系管理制度》等管理制度。公司第一届董事会已召开的董事会会议的召集程序、提案、审议内容均符合相关法律法规及公司章程的规定，董事会成员均到场出席会议，董事会审议通过的议案除需要提交股东大会审议通过后生效外，董事会审议通过后即行开始实施。

截至目前，未发生非经董事会提议召开股东大会的情形；董事会审议通过的议案未发生股东大会否决的情形；公司未发生违规进行的对外担保及对外投资工作；董事会召集及审议通过的事项均符合《公司章程》及《董事会议事规则》的相关规定；未发生监事会认为董事会执行公司事务无效或违反相关法律法规及公司章程规定的情形。

综上，董事会全体成员讨论并评估后认为：公司董事会已审议通过的各项制度、各项议案合法有效，董事会提交股东大会审议的议案全部获得通过并有效执行，董事会历次会议召集、召开及表决程序真实合法有效，董事会对公司治理机制的执行规范有效，能够实际对公司管理产生影响，并未发生损害公司及股东利益或导致公司治理机制无效的情形。

三、公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因重大

违法违规而被行政机关处罚的情况。

四、公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东、实际控制人上海理工资产、上海理工大学独立，且独立于其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司专业从事民用核设施安全设备和铁路专用机械产品研发、生产和销售，具备完整的供、产、销和研发业务环节，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，公司所拥有的全部资产产权明晰。公司所拥有和使用的资产主要包括知识产权、办公设备、运输设备、生产设备等与生产经营相关的资产。

瑞纽投资持有公司 5.50% 的股份，住所为上海市浦东新区南汇工业园区园德路 105 号办公楼，与公司的办公地点相同。该公司是为公司员工持股而设立，截至目前，该公司除持有公司的股份外，未开展实际业务，为节省成本和方便管理，瑞纽投资的住所注册在公司拥有的房产之上。

除上述披露的情形外，公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资产的情况，全部资产均由本公司独立拥有和使用。

（三）人员独立性

公司设立专门的行政部，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。公司所有员工均按照规范程序招聘录用并签订了劳动合同。公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员

和财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立性

股份公司根据自身业务经营发展的需要，建立了董事会领导下的总经理负责制，设置了技术开发一部、技术开发二部、制造部、市场一部、市场二部、行政部、财务部、质检部和质保部等独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司的经营与办公场所与股东单位分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

1、公司控股股东上海理工资产除实际控制公司 51.00%的股份外，分别控制或投资的其他公司情况如下：

（1）上海理工实业有限公司系上海理工资产于 1987 年 9 月出资设立，住所上海市杨浦区军工路 516 号第二办公楼 112 室，法定代表人范依明，注册资本 35.40 万元，经营范围为光学镀膜制品、恒温油箱、并接电线用安全压线帽、节能环保产品和空调产品的生产、加工，机械仪器仪表、电子、化工技术咨询、技术开发、技术服务及本公司科研开发产品试销，塑料及玻璃制品，五金光学原件及镀膜，印刷器材及彩扩放映器材，机械配件加工，制冷设备维修，金属材料，旅游纪念品、建筑装潢五金，建筑材料，计算机及原件，环保设备及卫生洁具，文化用品，眼镜，仪器仪表，检测设备，计算机的租赁服务，物业管理。截至目前，该公司的主营业务为工业设计，与公司不存在同业竞争情形。

（2）上海高机书店有限公司系上海理工资产于 1990 年 9 月出资设立，住所

上海市杨浦区军工路 516 号教学楼 101、104 室，法定代表人周桂贵，注册资本 25.00 万元，经营范围为图书报刊零售。截至目前，该公司的主营业务为图书报刊零售，与公司不存在同业竞争情形。

(3) 上海理工科技园有限公司系上海理工大学、上海杨浦科技投资发展有限公司和上海天业科房置业有限公司于 2005 年 11 月共同出资设立，住所上海市杨浦区翔殷路 128 号，法定代表人倪争技，注册资本 7,500.00 万元，上海理工大学持有 33.33% 的股份，经营范围科技园区开发建设，物业管理，对外投资及咨询，商务咨询，企业融资咨询，教育咨询（不含家教、中介及出国留学咨询），会展服务，自有媒体广告发布；计算机软硬件、机电、仪器仪表、生物医疗仪器、工业艺术造型、印刷包装领域内的技术转让、技术开发、技术服务、技术培训、技术承包、技术中介、技术入股科技成果转化；百货销售。截至目前，该公司的主营业务为科技园咨询、开发、管理，与公司不存在同业竞争情形。

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东上海理工资产及全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，本人与公司不存在同业竞争。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或活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人承诺在本人作为公司股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间持续有效。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）公司关联方资金占用及担保情况

1、关联方占款情况

报告期内，公司不存在大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企

业占用的情况。截至本说明书签署日，也不存在该等情况。

2、为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。截至本说明书签署日，也不存在该等情况。

(二) 公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

1、《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司章程明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

2、公司制定了《关联交易管理办法》，明确公司在处理与关联方之间的关联交易时应遵循公平、公开、公允和不损害公司利益的原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定公司向股东、实际控制人及公司的其他关联人提供担保的，须经股东大会审议通过。公司向股东、实际控制人及公司的其他关联人以外的第三方对外提供以下担保的，须经股东大会审议通过：（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保。应由股东大会审议通过以外的其他对外担保事项，由董事会审议通过。股东大会或者董事会对担保事项做出决议时，与该担保事项有利害关系的股东或者董事应当回避表决。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保决策和执行情况

报告期内，公司无对外担保事项。截至本说明书签署日，公司也无该等情况。

（二）公司重大投资决策和执行情况

报告期内，公司无对外重大投资事项。截至本说明书签署日，公司也无该等情况。

（三）公司委托贷款决策和执行情况

报告期内，公司无委托贷款。截止本说明书签署日，公司也无该等情况。

（四）公司关联交易决策和执行情况

报告期内的关联交易情况详见本说明书第四章之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的相关内容。

八、公司董事、监事、高级管理人员重要情形的说明

（一）董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

截至本说明书签署日，股东焦峰为公司董事焦洋的哥哥。

（二）董事、监事、高级管理人员之间相互亲属关系

截至本说明书出具日，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间重要协议或承诺

截至本说明书签署日，全体董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》。全体董事、监事、高级管理人员均向公司作出关于避免同业竞争的承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
倪争技	董事长	上海理工资产、上海理工科技园有限公司	总经理、董事长 (法定代表人)	控股股东
谢铭刚	董事、总经理	上海三和铁轨有限公	董事长、法定代	控股子公司

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
		司	表人	
贺明健	董事、副总经理	-	-	-
屠培恒	董事	上海理工资产	副调研员-	控股股东
焦洋	董事、董事会秘书	-	-	-
朱一鸿	监事会主席	上海理工资产	办公室主任	控股股东
韩绍东	监事	-	-	-
李龙斌	监事	-	-	-
卫文江	副总经理	-	-	-
钟燕	财务总监	-	-	-

说明：

公司董事长倪争技任上海理工资产、上海理工科技园有限公司总经理、董事长（法定代表人）；公司董事、总经理谢铭刚任控股子公司上海三和铁轨有限公司董事长、法定代表人；公司董事屠培恒任上海理工资产副调研员；公司监事会主席朱一鸿任上海理工资产监事会主席；公司董事、副总经理贺明健、公司董事兼董事会秘书焦洋、公司副总经理卫文江、财务总监钟燕、监事韩绍东、监事李龙斌等未在其他单位任职。

综上所述，公司只有董事长倪争技、董事屠培恒、监事会主席朱一鸿在上海理工资产中任职，董事、监事和高级管理人员中无上海理工大学的教职员工。

2013年5月16日，上海理工资产经营有限公司召开董事会并作出决议，同意：一、任命倪争技、屠培恒为上海瑞纽机械装备制造有限公司的董事；二、任命朱一鸿为上海瑞纽机械装备制造有限公司的监事。

上海理工资产经营有限公司持有公司1,530.00万股股份，占公司股份总额的51.00%，是公司的控股股东。作为公司的控股股东，其有权任命除职工代表监事外的其他董事、监事和高级管理人员；且未发现上述任命存在违反上海理工大学及相关教育、国资主管单位的相关规定的情形。因此，主办券商核查后认为，公司董事、监事和高级管理人员在公司任职及其对外投资的行为均符合上海理工大学及相关教育、国资主管单位的相关规定。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况

截至本说明书签署日，除已披露的事项外董事、监事、高级管理人员不存在

其他与本公司具有利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，亦不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 其他对本公司持续经营不利影响的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情形。

九、公司最近两年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

最近两年及一期，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

职务	有限公司阶段 (2012年1月- 2013年5月)	有限公司阶段 (2013年5月- 2014年3月)	股份公司阶段 (2014年3月-至今)
董事长/ 执行董事	黄海	倪争技	倪争技
董事	谢铭刚、焦峰、 屠培恒	谢铭刚、焦峰、屠培恒	谢铭刚、屠培恒、贺明健、 焦洋
监事	焦洋(2012年3 月辞去监事职 务)、韩绍东、朱 一鸿、李龙斌 (2012年3月后 任监事)	韩绍东、朱一鸿、李龙斌	韩绍东、朱一鸿、李龙斌
总经理	谢铭刚	谢铭刚	谢铭刚
副总经理	贺明健、卫文江	贺明健、卫文江	贺明健、卫文江
董事会秘书	焦洋(2012年3月 后任董师会秘书)	焦洋	焦洋
财务总监	钟燕(财务经理)	钟燕(财务经理)	钟燕

有限公司期间，公司设立四名董事和三名监事。为完善公司治理结构和提高规范运作水平，2014年3月公司整体变更为股份有限公司，股东大会选举了新一届董事会成员，设立了监事会并选举了监事会主席，新增贺明健和焦洋为董事。

公司董事兼总经理谢铭刚、副总经理贺明健和卫文江、财务总监钟燕、董事会秘书焦洋未发生变动。最近两年及一期，上述董事和监事变动系因公司建立和完善治理结构和管理岗位而产生，有利于公司长远发展。

截至本说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员符合《公司法》和《公司章程》所规定的任职资格，能够正常有效的履行相应职责，有利于公司规范运作。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月财务会计报告已经由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2014]第113761号）。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券、期货相关业务许可，其会计师事务所证券、期货相关业务许可证证书序号为000124，证书有效期至2015年7月19日。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

本公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

公司报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司全称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上海三和铁轨有限公司	150.95	-	70.00	70.00	是

3、主要财务报表

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	27,870,811.91	17,637,757.26	17,963,551.45
应收票据	8,151,000.00	21,315,400.00	7,282,300.00
应收账款	47,011,310.73	47,324,453.14	51,825,350.93
预付款项	63,564.70	128,665.07	599,571.99
其他应收款	961,878.39	325,888.49	932,810.40

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
存货	28,426,765.23	26,204,722.79	27,304,938.02
一年内到期的非流动资产	17,717.55	53,550.74	-
流动资产合计	112,503,048.51	112,990,437.49	105,908,522.79
非流动资产：			
长期应收款	-	-	-
固定资产	47,984,405.47	48,658,656.60	52,630,149.48
无形资产	16,193,203.85	16,296,613.52	16,710,252.20
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	233,003.08
递延所得税资产	1,044,462.42	1,155,750.85	987,170.08
非流动资产合计	65,222,071.74	66,111,020.97	70,560,574.84
资产总计	177,725,120.25	179,101,458.46	176,469,097.63

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	29,500,000.00	29,500,000.00	35,000,000.00
应付账款	6,200,814.36	5,991,527.64	4,497,792.38
预收款项	6,726,316.34	4,855,658.60	2,740,489.07
应付职工薪酬	750,000.00	2,400,000.00	1,800,000.00
应交税费	-494,171.09	1,948,150.10	606,469.32
应付利息	-	-	-
其他应付款	97,774.00	86,776.00	75,696.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
流动负债合计	42,780,733.61	44,782,112.34	44,720,446.77
非流动负债：			
递延所得税负债	-	-	72,759.90
非流动负债合计	-	-	72,759.90
负债合计	42,780,733.61	44,782,112.34	44,793,206.67
股东权益：			
实收资本	30,000,000.00	21,862,745.00	21,862,745.00
专项储备	-	-	-
资本公积	103,661,873.59	68,861,584.70	68,861,584.70
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	5,055,181.55	4,702,026.14
未分配利润	632,112.42	37,889,744.41	35,600,963.70

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
归属于母公司的股东权益合计	134,293,986.01	133,669,255.66	131,027,319.54
少数股东权益	650,400.63	650,090.46	648,571.42
股东权益合计	134,944,386.64	134,319,346.12	131,675,890.96
负债和股东权益总计	177,725,120.25	179,101,458.46	176,469,097.63

合并利润表

单位:元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	12,966,889.13	59,724,623.97	62,406,146.90
其中：营业收入	12,966,889.13	59,724,623.97	62,406,146.90
二、营业总成本	12,233,113.16	58,367,938.20	53,956,158.81
其中：营业成本	5,790,987.20	30,151,718.45	26,124,568.40
营业税金及附加	-	409,006.19	391,588.96
销售费用	1,843,334.43	5,941,766.15	4,653,889.42
管理费用	4,913,856.73	18,581,715.07	19,617,194.69
财务费用	426,857.64	2,040,605.94	2,266,440.04
资产减值损失	-741,922.84	1,243,126.40	902,477.30
加：公允价值变动净收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	733,775.97	1,356,685.77	8,449,988.09
加：营业外收入	4,040.00	2,511,968.25	1,441,152.44
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	737,815.97	3,868,654.02	9,891,140.53
减：所得税费用	112,775.45	225,198.86	663,892.88
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	625,040.52	3,643,455.16	9,227,247.65
归属于母公司所有者的净利润	624,730.35	3,641,936.12	9,223,602.77
少数股东损益	310.17	1,519.04	3,644.88
六、每股收益			

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
(一) 基本每股收益(元/股)	0.03	0.17	0.42
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.03	0.17	0.42
七、综合收益总额	625,040.52	3,643,455.16	9,227,247.65
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	624,730.35	3,641,936.12	9,223,602.77
归属于少数股东的综合收益总额	310.17	1,519.04	3,644.88

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	29,867,852.60	62,394,782.97	58,890,974.66
收到的税收返还	-	-	443,952.22
收到其他与经营活动有关的现金	46,942.79	2,721,404.18	2,141,878.35
经营活动现金流入小计	29,914,795.39	65,116,187.15	61,476,805.23
购买商品、接受劳务支付的现金	7,285,012.45	21,477,094.36	22,652,473.60
支付给职工以及为职工支付的现金	7,280,298.95	18,533,389.54	19,193,018.46
支付的各项税费	1,881,740.76	7,151,046.64	9,713,604.46
支付其他与经营活动有关的现金	2,368,322.56	9,023,645.91	9,840,625.30
经营活动现金流出小计	18,815,374.72	56,185,176.45	61,399,721.82
经营活动产生的现金流量净额	11,099,420.67	8,931,010.70	77,083.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
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	-	-	-

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
收到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支付的现金	402,393.14	530,555.58	891,066.33
投资活动现金流出小计	402,393.14	530,555.58	891,066.33
投资活动产生的现金流量净额	-402,393.14	-530,555.58	-891,066.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	29,500,000.00	35,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	29,500,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	35,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	464,625.00	3,227,890.50	4,005,582.66
筹资活动现金流出小计	464,625.00	38,227,890.50	39,005,582.66
筹资活动产生的现金流量净额	-464,625.00	-8,727,890.50	-4,005,582.66
四、汇率变动对现金的影响	265.83	78.38	-372.20
五、现金及现金等价物净增加额	10,232,668.36	-327,357.00	-4,819,937.78
加：期初现金及现金等价物余额	15,900,415.77	16,227,772.77	21,047,710.55
六、期末现金及现金等价物余额	26,133,084.13	15,900,415.77	16,227,772.77

合并所有者权益变动表（2014年1-3月）

单位：元

项目	2014年1-3月				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	5,055,181.55	37,889,744.41	650,090.46	134,319,346.12
本年年初余额	21,862,745.00	68,861,584.70	5,055,181.55	37,889,744.41	650,090.46	134,319,346.12

项目	2014年1-3月					
	归属于母公司所有者权益				少数股	股东权益
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	624,730.35	310.17	625,040.52
（一）净利润	-	-	-	624,730.35	310.17	625,040.52
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	624,730.35	310.17	625,040.52
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	8,137,255.00	34,800,288.89	-5,055,181.55	-37,882,362.34	-	-
（六）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
本期期末余额	30,000,000.00	103,661,873.59		632,112.42	650,400.63	134,944,386.64

合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	4,702,026.14	35,600,963.70	648,571.42	131,675,890.96
本年年初余额	21,862,745.00	68,861,584.70	4,702,026.14	35,600,963.70	648,571.42	131,675,890.96
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	353,155.41	2,288,780.71	1,519.04	2,643,455.16
（一）净利润	-	-	-	3,641,936.12	1,519.04	3,643,455.16
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	3,641,936.12	1,519.04	3,643,455.16

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股	股东权益
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	353,155.41	-1,353,155.41	-	-1,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	353,155.41	-353,155.41	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-1,000,000.00	-	-1,000,000.00
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
本期期末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	5,055,181.55	37,889,744.41	650,090.46	134,319,346.12

合并所有者权益变动表（2012年度）

单位：元

项目	2012年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	3,769,832.57	28,909,554.50	644,926.54	124,048,643.31
本年年初余额	21,862,745.00	68,861,584.70	3,769,832.57	28,909,554.50	644,926.54	124,048,643.31
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-
(一) 净利润	-	-	-	9,223,602.77	3,644.88	9,227,247.65
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,223,602.77	3,644.88	9,227,247.65
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	932,193.57	-2,532,193.57	-	-1,600,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	932,193.57	-932,193.57	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-1,600,000.00	-	-1,600,000.00

项目	2012年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股	股东权益
(五) 所有者 权益内部结转	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储 备提取和使用	-	-	-	-	-	-
本期期末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	4,702,026.14	35,600,963.70	648,571.42	131,675,890.96

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	25,713,363.11	15,481,342.35	15,844,526.29
应收票据	8,151,000.00	21,315,400.00	7,282,300.00
应收账款	47,011,310.73	47,324,453.14	51,825,350.93
预付款项	63,564.70	128,665.07	599,571.99
其他应收款	951,809.08	315,819.18	922,741.09
存货	28,426,765.23	26,204,722.79	27,411,775.63
一年内到期的非流动资产	17,717.55	53,550.74	-
流动资产合计	110,335,530.40	110,823,953.27	103,886,265.93
非流动资产：			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,509,495.67	1,509,495.67	1,509,495.67
固定资产	47,984,405.47	48,658,656.60	52,630,149.48
无形资产	16,193,203.85	16,296,613.52	16,710,252.20
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	233,003.08
递延所得税资产	1,044,462.42	1,155,750.85	987,170.08
非流动资产合计	66,731,567.41	67,620,516.64	72,070,070.51
资产总计	177,067,097.81	178,444,469.91	175,956,336.44

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	29,500,000.00	29,500,000.00	35,000,000.00
应付账款	6,200,814.36	5,991,527.64	4,530,709.00
预收款项	6,726,316.34	4,855,658.60	2,740,489.07
应付职工薪酬	750,000.00	2,400,000.00	1,800,000.00
应交税费	-493,687.11	1,948,634.08	606,362.97

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付利息	-	-	-
其他应付款	97,774.00	86,776.00	75,696.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
流动负债合计	42,781,217.59	44,782,596.32	44,753,257.04
非流动负债：			
递延所得税负债	-	-	72,759.90
非流动负债合计	-	-	72,759.90
负债合计	42,781,217.59	44,782,596.32	44,826,016.94
股东权益：			
实收资本	30,000,000.00	21,862,745.00	21,862,745.00
专项储备	-	-	-
资本公积	103,661,873.59	68,861,584.70	68,861,584.70
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	5,055,181.55	4,702,026.14
未分配利润	624,006.63	37,882,362.34	35,703,963.66
股东权益合计	134,285,880.22	133,661,873.59	131,130,319.50
负债和股东权益总计	177,067,097.81	178,444,469.91	175,956,336.44

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	12,966,889.13	59,617,786.36	62,406,146.90
二、营业成本	5,790,987.20	30,151,718.45	26,027,377.53
营业税金及附加	-	409,006.19	391,576.73
销售费用	1,843,334.43	5,941,766.15	4,653,889.42
管理费用	4,913,606.73	18,578,850.05	19,615,423.69
财务费用	428,141.53	2,048,534.42	2,270,726.14
资产减值损失	-741,922.84	1,243,126.40	902,477.30
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	732,742.08	1,244,784.70	8,544,676.09
加：营业外收入	4,040.00	2,511,968.25	1,441,152.44
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	736,782.08	3,756,752.95	9,985,828.53
减：所得税费用	112,775.45	225,198.86	663,892.88

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	624,006.63	3,531,554.09	9,321,935.65
六、综合收益总额	624,006.63	3,531,554.09	9,321,935.65

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	29,867,852.60	62,394,782.97	58,890,974.66
收到的税收返还	-	84,552.00	546,274.61
收到的其他与经营活动有关的现金	45,083.68	2,627,721.08	2,032,812.66
经营活动现金流入小计	29,912,936.28	65,107,056.05	61,470,061.93
购买商品、接受劳务支付的现金	7,285,012.45	21,510,010.98	22,755,154.74
支付给职工以及为职工支付的现金	7,280,298.95	18,533,389.54	19,193,018.46
支付的各项税费	1,881,490.76	7,150,456.31	9,713,604.46
支付的其他与经营活动有关的现金	2,367,481.51	9,019,499.89	9,826,699.99
经营活动现金流出小计	18,814,283.67	56,213,356.72	61,488,477.65
经营活动产生的现金流量净额	11,098,652.61	8,893,699.33	-18,415.72
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	402,393.14	530,555.58	891,066.33
投资所支付的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	402,393.14	530,555.58	891,066.33
投资活动产生的现金流量净额	-402,393.14	-530,555.58	-891,066.33
三、筹资活动产生的现金流量：			

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
吸收投资所收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	29,500,000.00	35,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	29,500,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	35,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	464,625.00	3,227,890.50	4,005,582.66
筹资活动现金流出小计	464,625.00	38,227,890.50	39,005,582.66
筹资活动产生的现金流量净额	-464,625.00	-8,727,890.50	-4,005,582.66
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	10,231,634.47	-364,746.75	-4,915,064.71
加：期初现金及现金等价物余额	13,744,000.86	14,108,747.61	19,023,812.32
六、期末现金及现金等价物余额	23,975,635.33	13,744,000.86	14,108,747.61

母公司所有者权益变动表（2014年1-3月）

单位：元

项目	2014年1-3月				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	5,055,181.55	37,882,362.34	133,661,873.59
本年初余额	21,862,745.00	68,861,584.70	5,055,181.55	37,882,362.34	133,661,873.59
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	624,006.63	624,006.63
（一）净利润	-	-	-	624,006.63	624,006.63
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	624,006.63	624,006.63
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-

项目	2014年1-3月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	8,137,255.00	34,800,288.89	-5,055,181.55	-37,882,362.34	-
本期期末余额	30,000,000.00	103,661,873.59	-	624,006.63	134,285,880.22

母公司所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	4,702,026.14	35,703,963.66	131,130,319.50
本年年初余额	21,862,745.00	68,861,584.70	4,702,026.14	35,703,963.66	131,130,319.50
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	353,155.41	2,178,398.68	2,531,554.09
（一）净利润	-	-	-	3,531,554.09	3,531,554.09
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	3,531,554.09	3,531,554.09
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	353,155.41	-1,353,155.41	-1,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	353,155.41	-353,155.41	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-1,000,000.00	-1,000,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
本期期末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	5,055,181.55	37,882,362.34	133,661,873.59

母公司所有者权益变动表（2012年度）

单位：元

项目	2012年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	3,769,832.57	28,914,221.58	123,408,383.85
本年年初余额	21,862,745.00	68,861,584.70	3,769,832.57	28,914,221.58	123,408,383.85
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-
（一）净利润	-	-	-	9,321,935.65	9,321,935.65
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,321,935.65	9,321,935.65
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	932,193.57	-2,532,193.57	-1,600,000.00
1.提取盈余公积	-	-	932,193.57	-932,193.57	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-1,600,000.00	-1,600,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
本期期末余额	21,862,745.00	68,861,584.70	4,702,026.14	35,703,963.66	131,130,319.50

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

本公司会计期间从公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础,以实际成本为计价原则。各项财产在取得时按实际成本计量,其后如果发生减值,按企业会计准则规定计提相应的减值准备。

4、外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除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,不改变其记账本位币金额。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,由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

(a) 投资成本的确定

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,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长期股权投资的投资成本。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(b) 合并费用

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,于发生时计入当期损益;企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

(a) 投资成本的确定

公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为购买方于购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的投资成本。

公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（b）合并费用

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本

公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表或调整后的子公司财务报表为基础，抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

根据有关资料，对子公司按照权益法调整长期股权投资后抵销子公司权益和损益。子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将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；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，编制合并财务报表时，确认为商誉。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、收入

(1) 销售商品

公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

(2) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

报告期内，公司营业收入主要由铁路产品和核电产品两大类收入构成，其中铁路产品分为大型专用设备、中小型养护设备和零部件，核电产品分为支撑板加工、阻尼器和其他核电产品。对于铁路大型专用设备，公司按照产品已发运客户，并取得客户产品验收报告后确认收入；对于中小型养护设备和零部件，公司按照产品已发运客户，并取得客户签收单后确认收入；对于核电支撑板加工，公司按照加工后产品发运客户，并取得客户加工验收报告后确认收入；阻尼器和其他核电产品按照产品已发运客户，并取得客户签收单后确认收入。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、应收款项坏账准备的核算

本公司以单项金额是否重大及信用风险特征组合为标准，将应收款项（除应收票据、预付账款、长期应付款外）分为：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项三类。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：占应收款项余额 10% 以上或期末前五名的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，按组合计提坏帐准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

(a) 账龄分析法组合是指：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，账龄分析后按余额的一定比例计提

应收款项账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 年-2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2 年-3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3 年-4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4 年-5 年 (含 5 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(b) 关联方组合是指：以与债务人是否为关联关系为信用风险特征划分组合。期末对关联方应收款项单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备。

(3) 本公司于资产负债表日，对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项单独进行减值测试。按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，按组合计提坏帐准备。

10、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、自制半成品、库存商品、低值易耗品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

日常核算取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。对于不能替代使用的存货以及为特定项目专门购入或制造的存货，公司采用个别计价法确定发出存货的成本。

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

11、长期股权投资

(1) 投资成本确定

(a) 企业合并形成的长期股权投资

详见本小节“5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”

(b) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告

但尚未发放的现金股利或利润)作为投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

(a) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算。

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。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差额,不调整长期股权投资的投资成本;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差额,计入当期损益。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

(b) 损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,在被投资单位账面净利润的基础上考虑:被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致,按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整;以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润

的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

12、固定资产

(1) 固定资产标准

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (a) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (b) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的分类

房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等。

(3) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

(a) 外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

(b) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(c) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(d) 债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

(e) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

(f) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

(4) 各类固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产残值率、预计使用寿命如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
机器设备	10	5.00	9.5
运输设备	5	5.00	19.00
办公及其他设备	5-10	5.00	9.5-19.00

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每年末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

13、无形资产

（1）无形资产的计价方法

（a）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(b) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，年末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每年末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (a) 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；
- (b) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (c) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(d) 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；

(e) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

14、长期待摊费用

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

15、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

(a) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

(b) 该义务是本公司承担的现时义务；

(c) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(d) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

16、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

发生既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易或事

项时，不确认递延所得税资产或递延所得税负债。

18、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

(1) 会计政策的变更

无。

(2) 会计估计的变更

无。

(3) 前期会计差错更正

无。

二、报告期利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入主要构成如下：

单位：元

项目	2014 年度 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	12,959,637.85	99.94	59,685,143.62	99.93	62,200,434.92	99.67
其他业务收入	7,251.28	0.06	39,480.35	0.07	205,711.98	0.33
合计	12,966,889.13	100.00	59,724,623.97	100.00	62,406,146.90	100.00

公司最近两年及一期的营业成本主要构成如下：

单位：元

项目	2014 年度 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	5,790,987.20	100.00	30,135,363.01	99.95	25,938,934.50	99.29
其他业务成本	-	-	16,355.44	0.05	185,633.90	0.71
合计	5,790,987.20	100.00	30,151,718.45	100.00	26,124,568.40	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例和主营业务成本占营业成本比例均超过 99.00%。

公司最近两年及一期的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

项目		2014年1-3月		2013年度		2012年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
铁路产品	大型专用设备	-	-	9,114,470.16	15.27	6,803,004.28	10.94
	中小型养护设备	4,054,464.49	31.29	26,996,828.76	45.23	20,534,201.01	33.01
	零部件	2,251,228.91	17.37	3,160,101.11	5.29	5,238,935.59	8.42
核电产品	支撑板	3,914,529.92	30.21	15,968,376.09	26.75	29,401,709.41	47.27
	阻尼器	-	-	1,764,786.33	2.96	62,905.99	0.10
	其他核电产品	2,739,414.53	21.14	2,680,581.17	4.49	159,678.64	0.26
合计		12,959,637.85	100.00	59,685,143.62	100.00	62,200,434.92	100.00

公司主营业务中，各系列产品及服务的毛利率情况如下表：

单位：元

项目		收入	成本	毛利	毛利率
2014年1-3月					
铁路产品	大型专用设备	-	-	-	-
	中小型养护设备	4,054,464.49	2,653,112.41	1,401,352.08	34.56%
	零部件	2,251,228.91	1,088,181.08	1,163,047.83	51.66%
核电产品	支撑板加工	3,914,529.92	603,195.00	3,311,334.92	84.59%
	阻尼器	-	-	-	-
	其他核电产品	2,739,414.53	1,446,498.71	1,292,915.82	47.20%
合计		12,959,637.85	5,790,987.20	7,168,650.65	55.32%
2013年度					
铁路产品	大型专用设备	9,114,470.16	4,511,199.44	4,603,270.72	50.51%
	中小型养护设备	26,996,828.76	18,483,906.26	8,512,922.50	31.53%
	零部件	3,160,101.11	2,154,016.01	1,006,085.10	31.84%
核电产品	支撑板	15,968,376.09	2,050,147.35	13,918,228.74	87.16%
	阻尼器	1,764,786.33	869,928.11	894,858.22	50.71%
	其他核电产品	2,680,581.17	2,066,165.84	614,415.33	22.92%
合计		59,685,143.62	30,135,363.01	29,549,780.61	49.51%
2012年度					
铁路产品	大型专用设备	6,803,004.28	3,160,032.84	3,642,971.44	53.55%
	中小型养护设备	20,534,201.01	14,012,612.16	6,521,588.85	31.76%
	零部件	5,238,935.59	3,146,646.09	2,092,289.50	39.94%
核电产品	支撑板	29,401,709.41	5,000,753.04	24,400,956.37	82.99%
	阻尼器	62,905.99	271,223.65	-208,317.66	-331.16%
	其他核电产品	159,678.64	347,666.72	-187,988.08	-117.73%
合计		62,200,434.92	25,938,934.50	36,261,500.42	58.30%

报告期内，公司营业收入主要由铁路产品和核电产品两大类收入构成，就细分产品类别来看大型专用设备、中小型养护设备及支撑板收入占比较高。2013年公司收入较2012年有所下降，主要是因为核电产品的销售收入下滑。2011年3月12日，日本经济产业省原子能安全和保安院宣布，日本受9级特大地震影响，福岛第一核电站的放射性物质发生泄露。受该事故的影响，各界对核电安全性忧虑迅速放大，国家减缓了国内核电站的建设速度，暂停了新核电站建设，整个核电行业的生产放缓，影响到了公司核电产品的生产与销售，使得公司在核电产品方面的收入下滑较大。为扭转业绩下滑的局面，公司加强了铁路产品的销售，使得铁路产品收入占比上升。但由于铁路产品的毛利率与核电产品比较相对较低，使得公司盈利能力下滑。

2013年公司主营产品毛利率为49.51%，相比2012年下降8.79%。支撑板作为公司主要核电产品，其具有相对较高的毛利率。2013年公司支撑板销量下降，在公司收入中的占比为26.75%，相比2012年下降了20.51%。鉴于2013年高毛利的核电产品销量下滑，公司加大了铁路产品的销售力度，铁路产品收入占比从2012年的52.37%上升至2013年的65.80%。高毛利率的支撑板收入占比下降，相对毛利率较低的铁路产品收入占比上升，综合导致公司毛利率下降。2014年1-3月公司主营产品毛利率为55.32%，相比2013年上升5.81%。2014年1-3月公司其他核电产品收入占比上升至21.14%，2014年1-3月公司其他核电产品收入主要来自于新承接的一个阀门远传机构项目。该阀门远传机构项目毛利率较高，从而带动了公司产品整体毛利率上升。

整体上来看，公司产品均有较高的毛利率。就铁路产品而言，大型专用设备毛利率最高，最近两年均在50.00%以上；零部件次之，中小型养护设备相对最低。大型专用设备毛利率相对较高的主要原因是，其生产技术要求高，铁路部门采购时往往有定制化的需求，公司凭借自身的技术优势与国外进口设备进行竞争，具有一定的议价能力，设备售价较高。公司零部件产品的种类较多，主要是大型专用设备和中小型养护设备的相关配套零部件。公司的零部件质量较好并提供免费的售后服务，因此其售价较高并且有可观的毛利率水平。公司中小型养护设备产品所处的市场竞争较为激烈，因此其毛利率要低于大型专用设备。就核电

产品而言，支撑板毛利率较高，最近两年及一期均在 80.00% 以上。支撑板具有定制设计要求高、生产加工工艺复杂，批量生产难度大的特点。公司凭借自身技术优势、生产经验和批量生产能力，在市场中有了一定的议价能力。因此，公司的支撑板产品毛利率较高。

报告期内，公司大型专用设备、中小型养护设备以及支撑板产品毛利率稳定；零部件产品种类繁多且毛利率各有差异，客户每年根据自身需求采购不同的零部件，导致公司零部件的整体毛利率具有一定的波动性。阻尼器及其他核电产品毛利率在报告期内波动很大，主要是因为公司 2013 年以前阻尼器及其他核电产品的原材料大部分为国外采购，采购成本较高，2012 年开始顺应市场需求，对阻尼器进行国产化、系列化改进，上述原因造成 2012 年公司生产成本较高，毛利率为负。从 2013 年开始随着公司技术和生产的改进，边际成本降低，且原材料逐步改为国内采购，因此生产成本大幅降低，公司的阻尼器及其他核电产品开始产生盈利。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期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	金额	增长率	金额
销售费用	1,843,334.43	5,941,766.15	27.67%	4,653,889.42
管理费用	4,913,856.73	18,581,715.07	-5.28%	19,617,194.69
财务费用	426,857.64	2,040,605.94	-9.96%	2,266,440.04
营业收入	12,966,889.13	59,724,623.97	-4.30%	62,406,146.90
销售费用占营业收入比重	14.22%	9.95%	-	7.46%
管理费用占营业收入比重	37.90%	31.11%	-	31.43%
财务费用占营业收入比重	3.29%	3.42%	-	3.63%

报告期内，公司的销售费用主要由销售人员工资、广告费、修理费、邮电通讯费、差旅费、运费、会议费、业务招待费和业务宣传费等构成。报告期内，公司销售费用占主营业务收入的比例上升较快，2013年度销售费用相比2012年度增长27.67%，主要是由于公司收入结构发生了变化。2013年公司高毛利的支撑板销量下滑，公司加大了对铁路设备的销售力度，尤其是其中的中小型养护设备。铁路中小型养护设备具有单件售价低、客户分散、运输频繁等特点，其营销与运输

相对大型设备会产生更多的成本。2013年公司中小型养护设备收入占比提高使得销售人员工资、差旅费、运输费、会议费、业务招待费和业务宣传费均有一定增长，综合导致了2013年公司销售费用出现高增长。

报告期内，公司的管理费用主要由研发费用、职工薪酬、固定资产折旧等构成。2013年公司管理费用小幅下降，主要是由于公司优化管理人员的结构。公司最近两年及一期研发费用占营业收入比重的情况如下：

单位：元

项目	2014年1至3月	2013年度	2012年度
研发费用	2,050,983.12	7,619,345.74	6,525,320.65
营业收入	12,966,889.13	59,724,623.97	62,406,146.90
研发费用占营业收入的比例（%）	15.82	12.76	10.46

报告期内，公司的财务费用主要由利息支出和手续费构成。报告期内公司财务费用的减少，主要是由于公司减少了短期借款所带来的利息支出下降。

（三）非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常损益及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
政府补助	4,040.00	2,511,968.25	1,420,074.51
非流动性资产处置损益		-	21,077.93
其他营业外收入和支出		-	-
非经常性损益合计		2,511,968.25	1,441,152.44
减：所得税金额影响	606.00	376,795.24	216,172.87
扣除所得税后的非经常性损益	3,434.00	2,135,173.01	1,224,979.57
净利润	624,730.35	3,641,936.12	9,223,602.77
非经常性损益占净利润比例	0.55%	58.63%	13.28%

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助和处置非流动资产损失构成。

2014年1-3月，公司取得的主要政府补助明细如下：

单位：元

项目	补助来源	批准机关	金额
专利资助款	上海市国库收付中心零余额专户	上海市知识产权局	3,040.00
专利资助款	上海浦东生产力促	上海市浦东新区科	1000.00

项目	补助来源	批准机关	金额
	进中心	学技术委员会	
合计			4,040.00

2013年，公司取得的主要政府补助明细如下：

单位：元

项目	补助来源	批准机关	金额
上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目专项资金	上海市国库收付中心零余额专户	上海市经信委	1,500,000.00
专利资助款	上海市国库收付中心零余额专户	上海市知识产权局	23,897.50
专利资助款	上海市浦东新区财政局科技发展基金	上海市浦东新区科学技术委员会	384,000.00
专利资助款	上海浦东生产力促进中心	上海市浦东新区科学技术委员会	3,000.00
企业发展财政扶持资金	上海南汇工业园区管理委员会财政专户	-	516,518.75
浦东新区职工培训财政补贴拨款	上海市国库收付中心零余额专户	上海市浦东新区财政局	84,552.00
合计			2,511,968.25

2012年，公司取得的主要政府补助明细如下：

单位：元

项目	补助来源	批准机关	金额
专利资助款	上海市国库收付中心零余额专户	上海市知识产权局	1,100.00
专利资助款	上海市浦东新区财政局科技发展基金	上海市浦东新区科学技术委员会	576,000.00
专利资助款	上海浦东生产力促进中心	上海市浦东新区科学技术委员会	12,000.00
企业发展财政扶持资金	上海南汇工业园区管理委员会财政专户	-	728,652.12
浦东新区职工培训财政补贴拨款	上海市国库收付中心零余额专户	上海市浦东新区财政局	102,322.39
合计			1,420,074.51

2012年度、2013年度和2014年1-3月公司政府补助分别为1,420,074.51元、2,511,968.25元和4,040.00元。2012年主要为专利资助款和财政扶持金；2013年主要为上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目专项资金；2014年1-3月主要

为专利资助款。

2013年公司参与的上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目：“CKX-1000数控钢轨焊缝全轮廓成形铣床”立项成功；“AP1000蒸汽发生器管子支撑板国产化项目”、“中低放射性废物检测系统”通过验收，合计获得了150.00万元的资金补助。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税费种类及其税率列示如下：

税种	税率	计税基数
增值税	17%	产销商品或提供劳务的增值额
企业所得税	15%	应纳税所得额
城市维护建设税	1%	当期应交流转税额
教育费附加	3%	当期应交流转税额
地方教育附加	2%	当期应交流转税额

2、企业所得税及税收优惠

2010年12月9日，本公司通过了高新技术企业认定并取得高新技术企业证书（证书编号GR201031000364），有效期三年。从2010年到2012年本公司执行15%的企业所得税税率。

2013年11月19日，本公司通过了高新技术企业复审并取得高新技术企业证书（证书编号GR201331000385），有效期三年。从2013年到2015年本公司执行15%的企业所得税税率。

三、最近两年及一期的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收票据

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
银行承兑汇票	1,131,000.00	13.88	6,100,000.00	28.62	262,300.00	3.60
商业承兑汇票	7,020,000.00	86.12	15,215,400.00	71.38	7,020,000.00	96.40
合计	8,151,000.00	100.00	21,315,400.00	100.00	7,282,300.00	100.00

截至2014年3月31日，应收票据明细情况如下：

单位：元

种类	出票人	账面余额
商业承兑汇票	上海电气核电设备有限公司	7,020,000.00
银行承兑汇票	哈电集团（秦皇岛）重型装备有限公司	643,000.00
银行承兑汇票	中铁四局集团有限公司第八工程分公司	308,000.00
银行承兑汇票	南昌大希工贸有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	焦作煤业（集团）有限责任公司铁路运输处	80,000.00
合计	-	8,151,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，应收票据明细情况如下：

单位：元

种类	出票人	账面余额
商业承兑汇票	上海电气核电设备有限公司	15,215,400.00
银行承兑汇票	哈电集团（秦皇岛）重型装备有限公司	6,000,000.00
银行承兑汇票	南昌大希工贸有限公司	100,000.00
合计	-	21,315,400.00

截至 2012 年 12 月 31 日，应收票据明细情况如下：

单位：元

种类	出票人	账面余额
商业承兑汇票	上海电气核电设备有限公司	7,020,000.00
银行承兑汇票	芜湖新兴铸管有限责任公司	150,000.00
银行承兑汇票	滕州市中意机电有限公司	112,300.00
合计		7,282,300.00

报告期内，公司发生了 3 笔票据贴现，均为贴现上海电气核电设备有限公司所出具的票据。公司进行票据贴现主要为了解决因流动贷款到期需偿还所带来的资金缺口。报告期内，公司未发生应收票据背书转让的情况。截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收票据基本已到期，暂未到期的应收票据如下：

票据类型	收到日期	出票日	到期日	出票人	金额（元）
商业承兑 汇票	2013/11/21	2013/10/24	2014/4/24	上海电气核电 设备有限公司	2,340,000.00
商业承兑 汇票	2013/11/21	2013/10/24	2014/4/24	上海电气核电 设备有限公司	2,340,000.00
商业承兑 汇票	2013/11/29	2013/11/25	2014/5/25	上海电气核电 设备有限公司	2,340,000.00
银行承兑 汇票	2013/12/23	2013/10/21	2014/4/21	南昌大希工贸 有限公司	100,000.00
银行承兑 汇票	2014/1/17	2013/12/31	2014/6/30	哈电集团(秦皇 岛)重型装备有 限公司	643,000.00

票据类型	收到日期	出票日	到期日	出票人	金额(元)
银行承兑 汇票	2014/1/31	2014/1/20	2014/7/20	中铁四局集团 有限公司第八 工程分公司	308,000.00
银行承兑 汇票	2014/2/28	2014/1/22	2014/7/22	焦作煤业(集 团)有限责任 公司铁路运 输处	70,000.00
银行承兑 汇票	2014/2/28	2014/1/22	2014/7/22	焦作煤业(集 团)有限责任 公司铁路运 输处	10,000.00

2、应收账款

公司应收账款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

种类	2014年3月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	52,327,730.79	100.00	5,316,420.06	10.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	52,327,730.79	100.00	5,316,420.06	

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	53,416,269.20	100.00	6,091,816.06	11.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	53,416,269.20	100.00	6,091,816.06	-

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	57,601,290.54	100.00	5,775,939.61	10.03

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	57,601,290.54	100.00	5,775,939.61	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2014年3月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	5.00	37,034,575.64	70.77	1,851,728.78	35,182,846.86
1年-2年	10.00	9,238,910.82	17.66	923,891.08	8,315,019.74
2年-3年	30.00	3,943,144.83	7.54	1,182,943.45	2,760,201.38
3年-4年	50.00	1,252,895.50	2.39	626,447.75	626,447.75
4年-5年	80.00	633,975.00	1.21	507,180.00	126,795.00
5年以上	100.00	224,229.00	0.43	224,229.00	0.00
合计	-	52,327,730.79	100.00	5,316,420.06	47,011,310.73

单位：元

账龄	2013年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	5.00	35,822,240.49	67.06	1,791,112.02	34,031,128.47
1年-2年	10.00	10,336,860.38	19.35	1,033,686.04	9,303,174.34
2年-3年	30.00	4,571,500.83	8.56	1,371,450.25	3,200,050.58
3年-4年	50.00	1,008,213.50	1.89	504,106.75	504,106.75
4年-5年	80.00	1,429,965.00	2.68	1,143,972.00	285,993.00
5年以上	100.00	247,489.00	0.46	247,489.00	0.00
合计	-	53,416,269.20	100.00	6,091,816.06	47,324,453.14

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	5.00	42,833,563.25	74.36	2,141,678.17	40,691,885.08
1年-2年	10.00	8,264,715.14	14.35	826,471.51	7,438,243.63
2年-3年	30.00	4,131,023.33	7.17	1,239,307.00	2,891,716.33
3年-4年	50.00	1,556,608.50	2.7	778,304.25	778,304.25
4年-5年	80.00	126,008.18	0.22	100,806.54	25,201.64
5年以上	100.00	689,372.14	1.2	689,372.14	0.00

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
合计	-	57,601,290.54	100.00	5,775,939.61	51,825,350.93

报告期内，公司应收账款主要为客户货款。公司应收账款余额整体上较为稳定，2013年相比于2012年有小幅的下降。

公司的客户以铁道部各工务段、工程公司以及核电站、3大蒸发器制造厂家和中广核等国有企业为主。报告期内公司未改变过自身的信用政策（包括信用标准、信用条件、收账政策），未向客户提供现金折扣政策。公司基本不与客户用现金直接进行结算，主要采取应收账款的方式进行结算。核电产品基本以汇票进行结算；铁路产品有少量汇票结算。

2012年末、2013年末公司应收账款净额占公司当期主营业务收入的比例较高，分别为83.32%和79.29%，其原因如下：公司产品以交付并经客户验收后确认收入，而公司主要客户集中在国内核电及铁路部门等大型国有企事业单位下属的设备采购公司。通常，公司客户在验收采购的设备后需要经过较长的审批付款流程，从而导致公司销售回款滞后，使得期末应收账款余额较大。

截至2013年12月31日，公司账龄在一年以内的应收账款占67.06%；1年-2年的占19.35%；2年-3年的占8.56%。公司的主要客户从性质上来看多为大型国有企业，具有较强的资金实力和信誉保证，同时具备严格的内控管理制度，因此公司形成坏账的风险较小。

截至2014年3月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
太原工务机械段	非关联方	7,170,000.00	1年以内	13.70	货款
		3,156,999.80	1年-2年	6.03	
哈电集团(秦皇岛)重型装备有限公司	非关联方	4,343,234.39	1年以内	8.30	货款
上海电气核电设备有限公司	非关联方	4,056,174.00	1年以内	7.75	货款
呼和浩特铁路局焊轨段	非关联方	219,614.00	1年以内	0.42	货款
		711,338.12	1年-2年	1.36	

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
		2,752,430.27	2年-3年	5.26	
中广核工程有限公司	非关联方	2,725,226.50	1年以内	5.21	货款
合计	-	25,135,017.08	-	48.03	

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
太原工务机械段	非关联方	9,520,000.00	1年以内	17.82	货款
哈电集团（秦皇岛） 重型装备有限公司	非关联方	297,027.55	1年以内	0.56	货款
		3,799,999.80	1年-2年	7.11	
上海电气核电设备有限公司	非关联方	4,056,174.00	1年以内	7.59	货款
呼和浩特铁路局焊 轨段	非关联方	31,909.73	1年以内	0.06	货款
		711,338.12	1年-2年	1.33	
		2,752,430.27	2年-3年	5.15	
塞纳自动梯（佛山） 有限公司	非关联方	2,096,500.00	1年以内	3.92	货款
合计	-	23,265,379.47	-	43.54	

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
上海电气核电设备有限公司	非关联方	11,159,438.00	1年以内	19.37	货款
哈电集团（秦皇岛） 重型装备有限公司	非关联方	10,800,000.00	1年以内	18.75	货款
呼和浩特铁路局焊 轨段	非关联方	711,338.12	1年以内	1.23	货款
		2,752,430.27	1年-2年	4.78	
上海铁路局物资招 标采购办公室	非关联方	612,159.00	1年以内	1.06	货款
		1,679,378.00	1年-2年	2.92	
呼和浩特铁路局多 种经营总公司工务 公司	非关联方	1,856,626.70	1年以内	3.22	货款

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
合计		29,571,370.09		51.33	

3、其他应收款

单位：元

种类	2014年3月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,600,883.36	61.37%	1,600,883.36	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	915,588.51	35.10%	45,779.43	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	92,069.31	3.53%	-	-
合计	2,608,541.18	100.00	1,646,662.79	-

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,600,883.36	82.56	1,600,883.36	99.24
按组合计提坏账准备的其他应收款	246,125.45	12.69	12,306.27	0.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	92,069.31	4.75	-	-
合计	1,939,078.12	100.00	1,613,189.63	-

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,600,883.36	92.11	800,441.68	99.41
按组合计提坏账准备的其他应收款	95,052.01	5.47	4,752.60	0.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	42,069.31	2.42	-	-
合计	1,738,004.68	100.00	805,194.28	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2014年3月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	5.00	915,588.51	100.00	45,779.43	869,809.08
1年-2年	-	-	-	-	-
2年-3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
合计	-	915,588.51	100.00	45,779.43	869,809.08

单位：元

账龄	2013年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	5.00	246,125.45	100.00	12,306.27	233,819.18
1年-2年	-	-	-	-	-
2年-3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
合计	-	246,125.45	100.00	12,306.27	233,819.18

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	5.00	95,052.01	100.00	4,752.60	90,299.41
1年-2年	-	-	-	-	-
2年-3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
合计	-	95,052.01	100.00	4,752.60	90,299.41

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

单位名称	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天核机电	1,600,883.36	1,600,883.36	100.00	账龄4至5年, 预计无法收回

2008年上海理工大学产业处、上海理工大学附属工厂与天核机电签订了《资产转让协议》，天核机电当时未结清应付上海理工大学附属工厂的资产转让款项。2009年上海理工大学附属工厂与上海理工大学附属二厂合并成为上海瑞纽机械装备制造有限公司。瑞纽机械继承了上海理工大学附属工厂的债务债权关系。截至2014年3月31日，天核机电仍未结清资产转让款项，瑞纽机械对该其他应收款按账面金额全额计提了坏账。

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质
天核机电	非关联方	1,600,883.36	4 年-5 年	61.37	资产转让款
公司职员备用金	非关联方	213,000.00	1 年以内	8.16	备用金
公司职员备用金	非关联方	99,058.00	1 年以内	3.80	备用金
公司职员备用金	非关联方	97,400.00	1 年以内	3.73	备用金
公司职员备用金	非关联方	89,900.00	1 年以内	3.45	备用金
合计		2,100,241.36		80.51	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质
天核机电	非关联方	1,600,883.36	4 年-5 年	82.56	资产转让款
公司职员备用金	非关联方	66,500.00	1 年以内	3.43	备用金
公司职员备用金	非关联方	60,000.00	1 年以内	3.09	备用金
上海电气核电设备有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	2.58	备用金
公司职员备用金	非关联方	45,000.00	1 年以内	2.32	备用金
合计		1,822,383.36		93.98	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质
天核机电	非关联方	1,600,883.36	3 年-4 年	92.11	资产转让款
中石化上海分公司	非关联方	37,612.01	1 年以内	2.16	加油费

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质
塞纳自动梯(佛山)有限公司	非关联方	32,000.00	1年-2年	1.84	保证金
代扣员工四金	非关联方	26,490.00	1年以内	1.52	个人社保
公司职员备用金	非关联方	20,500.00	1年以内	1.18	备用金
合计		1,717,485.37		98.81	

报告期内公司备用金均为公司职工备用金，主要用于项目用款，主要包括标书费、差旅费等。

公司备用金的提取和报销流程为：首先，公司职员根据项目进展情况进行备用金申请，经部门主管同意、财务部审核后交总经理或副总经理审批。审批通过后公司职员可以进行提取。公司职员在取得相应的原始票据后，经部门主管同意、财务部审核后交总经理或副总经理审批，然后进行报销或冲账。

截至2014年3月31日，公司备用金余额为834,200.50元，占2014年3月31日其他应收款账面余额的比例为31.98%。报告期内，不存在大额预支备用金的情形、未发生过备用金未能偿还的坏账情形。公司采用账龄分析法按组合计提坏账准备的方式来计提备用金的坏账准备，符合谨慎性原则。

4、预付款项

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	63,564.70	100.00	128,210.92	99.65	599,571.99	100.00
1年-2年			454.15	0.35	-	-
合计	63,564.70	100.00	128,665.07	100.00	599,571.99	100.00

截至2014年3月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	性质
上海惠北特种合金有限公司	非关联方	33,324.79	1年以内	52.43	采购材料款
贺德克液压技术(上海)有限公司	非关联方	10,578.66	1年以内	16.64	采购材料款

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	性质
南京工艺装备制造厂	非关联方	4,810.26	1 年以内	7.57	采购铁屑款
奉化市亿杰机械制造有限公司	非关联方	4,394.03	1 年以内	6.91	采购材料款
北京诺和远东科技有限公司	非关联方	2,350.00	1 年以内	3.70	材料加工款
合计		55,457.74		87.25	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	性质
橡达油压机械（上海）有限公司	非关联方	37,920.26	1 年以内	29.47	采购材料款
上海惠北特种合金有限公司	非关联方	37,000.00	1 年以内	28.76	采购材料款
杭州浙大华泰液压机电有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	23.32	采购铁屑款
贺德克液压技术（上海）有限公司	非关联方	11,675.45	1 年以内	9.07	采购材料款
奉化市亿杰机械制造有限公司	非关联方	4,394.03	1 年以内	3.42	材料加工款
合计		120,989.74		94.03	

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	性质
上海申江锻造有限公司	非关联方	221,678.85	1 年以内	36.97	材料加工款
乐清市重型传动轴厂	非关联方	110,000.00	1 年以内	18.35	采购材料款
上海凯研机械设备有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	16.68	采购材料款

上海倍加福工业自动化贸易有限公司	非关联方	62,887.92	1年以内	10.49	采购材料款
上海电气核电设备有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	8.34	采购铁屑款
合计		544,566.77		90.83	

(二) 存货

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	8,400,270.31	-	7,446,261.69	-	8,379,154.43	-
自制半成品	7,204,268.36	-	5,565,405.57	-	5,459,895.02	-
在产品	2,930,273.83	-	2,968,697.14	-	4,041,125.61	-
库存商品	6,001,517.14	-	5,452,287.04	-	5,245,805.67	-
委托加工物资	141,273.89	-	216,263.35	-	198,997.83	-
发出商品	3,749,161.70	-	4,555,808.00	-	3,979,959.46	-
合计	28,426,765.23	-	26,204,722.79	-	27,304,938.02	-

报告期内，公司存货主要由原材料、自制半成品、在产品、库存商品、发出商品构成。从2012年末、2013年末和2014年3月末存货余额来看，每一类存货均有一定的占比，符合公司产品类别较多、生产周期各异的特点。2014年3月31日公司金额较大的存货有：CKX-1000 数控钢轨焊缝全轮廓成形铣床、SSMS4002 机械阻尼器、双速液压起道器等，均为库存商品。

(三) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率、年折旧率及截止2014年3月31日的成新率

固定资产类别	预计使用寿命(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)	成新率(%)
房屋及建筑物	30	5.00	3.17	82.16
机器设备	10	5.00	9.50	52.93
运输设备	5	5.00	19.00	24.22
办公及其他设备	5-10	5.00	9.50-19.00	30.77

2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2014年1-3月增加额	2014年1-3月减少额	2014年3月31日
一、账面原值合计:	71,411,687.75	402,393.14		71,814,080.89
其中: 房屋及建筑物	39,415,825.64			39,415,825.64
机器设备	26,573,269.52	385,299.12		26,958,568.64
运输工具	2,064,622.00			2,064,622.00
办公及其它设备	3,357,970.59	17,094.02		3,375,064.61
二、累计折旧合计:	22,753,031.15	1,076,644.27		23,829,675.42
其中: 房屋及建筑物	6,712,711.79	317,920.57		7,030,632.36
机器设备	12,294,926.53	597,516.60		12,892,443.13
运输工具	1,504,717.17	59,927.04		1,564,644.21
办公及其它设备	2,240,675.66	101,280.06		2,341,955.72
三、固定资产账面价值合计	48,658,656.60			47,984,405.47
其中: 房屋及建筑物	32,703,113.85			32,385,193.28
机器设备	14,278,342.99			14,066,125.51
运输工具	559,904.83			499,977.79
办公及其它设备	1,117,294.93			1,033,108.89

单位: 元

项目	2012年12月31日	2013年增加额	2013年减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计:	70,881,132.17	530,555.58		71,411,687.75
其中: 房屋及建筑物	39,415,825.64			39,415,825.64
机器设备	26,210,790.88	362,478.64		26,573,269.52
运输工具	2,064,622.00			2,064,622.00
办公及其它设备	3,189,893.65	168,076.94		3,357,970.59
二、累计折旧合计:	18,250,982.69	4,502,048.46		22,753,031.15
其中: 房屋及建筑物	5,441,029.55	1,271,682.24		6,712,711.79
机器设备	9,919,940.41	2,374,986.12		12,294,926.53
运输工具	1,165,864.60	338,852.57		1,504,717.17
办公及其它设备	1,724,148.13	516,527.53		2,240,675.66
三、固定资产账面价值合计	52,630,149.48			48,658,656.60
其中: 房屋及建筑物	33,974,796.09			32,703,113.85

项目	2012年12月31日	2013年增加额	2013年减少额	2013年12月31日
机器设备	16,290,850.47			14,278,342.99
运输工具	898,757.40			559,904.83
办公及其它设备	1,465,745.52			1,117,294.93

单位：元

项目	2011年12月31日	2012年增加额	2012年减少额	2012年12月31日
一、账面原值合计：	70,006,322.25	891,066.33	16,256.41	70,881,132.17
其中：房屋及建筑物	39,415,825.64			39,415,825.64
机器设备	26,039,648.71	175,242.17	4,100.00	26,210,790.88
运输工具	1,718,358.00	346,264.00		2,064,622.00
办公及其它设备	2,832,489.90	369,560.16	12,156.41	3,189,893.65
二、累计折旧合计：	13,782,440.89	4481,518.45	12,976.65	18,250,982.69
其中：房屋及建筑物	4,169,347.31	1,271,682.24		5,441,029.55
机器设备	7,534,897.06	2,388,938.35	3,895.00	9,919,940.41
运输工具	833,353.29	332,511.31		1,165,864.60
办公及其它设备	1,244,843.23	488,386.55	9,081.65	1,724,148.13
三、固定资产账面价值合计	56,223,881.36			52,630,149.48
其中：房屋及建筑物	35,246,478.33			33,974,796.09
机器设备	18,504,751.65			16,290,850.47
运输工具	885,004.71			898,757.40
办公及其它设备	1,587,646.67			1,465,745.52

为提升研发质量、提高产品生产能力、提升自动化生产水平、降低员工工作强度，使得公司需要更多、更新的数控加工设备。近年来公司已经在开始逐步购入数控加工设备，在未来几年公司将持续在这方面进行投入。

最近几年投入的生产设备如下：

序号	固定资产名称	开始使用日期	原值（元）
1	全电动托盘堆垛车	2012.05.23	43,589.74
2	立式车床	2012.12.31	131,652.43
3	电火花线切割机床	2013.05.20	141,025.64
4	单梁起重机	2013.08.26	66,752.14

5	数控车床	2013.10.25	77,350.43
6	数控车床	2013.10.25	77,350.43
7	数控车床	2014.03.19	111,880.33
8	数控车床	2014.03.19	111,880.33
9	电火花线切割机床	2014.03.27	161,538.46
10	墙式电动旋臂吊	2014.06.13	21,965.81
合计			944,985.74

未来的固定资产购置计划：

序号	设备名称	规格(mm)	数量	价格预算(万元)
1	双轴数控龙门钻铣床	4500×10000	1	600.00
2	水切割	800×10000	1	100.00
3	普通车床	Φ600×10000	1	80.00
4	小型数控车床	Φ300×1000	4	60.00
合计			7	840.00

(四) 无形资产

无形资产及累计摊销情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年3月31日
一、账面原值合计	18,690,570.93	-	-	18,690,570.93
其中：软件	306,487.20	-	-	306,487.20
土地使用权	18,384,083.73	-	-	18,384,083.73
二、累计摊销合计	2,393,957.41	103,409.67	-	2,497,367.08
其中：软件	110,645.82	9,574.93	-	120,220.75
土地使用权	2,283,311.59	93,834.74	-	2,377,146.33
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	16,296,613.52	-	-	16,193,203.85
其中：软件	195,841.38	-	-	186,266.45
土地使用权	16,100,772.14	-	-	16,006,937.40

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	18,690,570.93	-	-	18,690,570.93
其中：软件	306,487.20	-	-	306,487.20
土地使用权	18,384,083.73	-	-	18,384,083.73
二、累计摊销合计	1,980,318.73	413,638.68	-	2,393,957.41

其中：软件	72,346.09	38,299.73	-	110,645.82
土地使用权	1,907,972.64	375,338.95	-	2,283,311.59
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	16,710,252.20	-	-	16,296,613.52
其中：软件	234,141.11	-	-	195,841.38
土地使用权	16,476,111.09	-	-	16,100,772.14

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	18,690,570.93	-	-	18,690,570.93
其中：软件	306,487.20	-	-	306,487.20
土地使用权	18,384,083.73	-	-	18,384,083.73
二、累计摊销合计	1,559,157.10	421,161.63	-	1,980,318.73
其中：软件	34,046.31	38,299.78	-	72,346.09
土地使用权	1,525,110.79	382,861.85	-	1,907,972.64
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	17,131,413.83	-	-	16,710,252.20
其中：软件	272,440.89	-	-	234,141.11
土地使用权	16,858,972.94	-	-	16,476,111.09

（五）一年内到期的非流动资产

公司最近两年及一期的一年内到期的非流动资产主要构成如下：

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的长期待摊费用	17,717.55	53,550.74	
合计	17,717.55	53,550.74	

公司一年内到期的长期待摊费用主要为厂房装修款。

（六）资产减值准备计提情况

截至2014年3月31日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收款项计提坏账准备情况如下：

单位：元

期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2014年1-3月	7,705,005.69	-	741,922.84	6,963,082.85
2013年度	6,581,133.89	1,243,126.40	119,254.60	7,705,005.69
2012年度	5,633,434.59	947,699.30	-	6,581,133.89

四、重大债务情况

(一) 短期借款

公司最近两年及一期短期借款余额明细如下：

单位：元

借款类别	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	29,500,000.00	29,500,000.00	35,000,000.00
合计	29,500,000.00	29,500,000.00	35,000,000.00

为了满足业务发展的需要，2013年11月18日，公司和中信银行上海分行签订流动资金借款合同，借款2900.00万元，借款期限为2013年11月18日至2014年11月14日。

2013年12月4日，公司和中信银行上海分行签订流动资金借款合同，借款50.00万元，借款期限为2013年12月4日至2014年11月14日。

上述借款合同由本公司将所拥有的上海市浦东新区宣桥镇园德路105号的土地及厂房作抵押，详情如下：

土地使用权证/房产证号	类别	面积（平方米）	账面原值（元）	账面净值（元）
沪房地浦字（2009） 第208397号	经营性房产	22,666.40	39,415,825.64	32,385,193.28
	土地使用权	46,049.00	18,384,083.73	16,006,937.40
合计	-	-	57,799,909.37	48,392,130.68

(二) 应付账款

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	6,193,812.87	99.89	5,970,377.54	99.65	4,497,792.38	100.00
1年以上	7,001.49	0.11	21,150.10	0.35	-	-
合计	6,200,814.36	100.00	5,991,527.64	100.00	4,497,792.38	100.00

截至2014年3月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
江苏晋德铁路器材有限公司	非关联方	841,025.64	1 年以内	13.56	采购原材料款
温岭市车辆机械制造有限公司	非关联方	648,377.75	1 年以内	10.46	采购原材料款
上海哈欣金属材料有限公司	非关联方	431,330.17	1 年以内	6.96	采购原材料款
昆山市腾隆金属制造有限公司	非关联方	358,443.65	1 年以内	5.78	采购原材料款
上海中闵机械有限公司	非关联方	229,675.17	1 年以内	3.70	采购原材料款
合计		2,508,852.38		40.46	

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
江苏晋德铁路器材有限公司	非关联方	826,495.72	1 年以内	13.79	采购原材料款
温岭市车辆机械制造有限公司	非关联方	809,420.09	1 年以内	13.51	采购原材料款
上海中闵机械有限公司	非关联方	350,231.29	1 年以内	5.85	采购原材料款
舟山市普陀区华升机械厂	非关联方	297,379.72	1 年以内	4.96	采购原材料款
吴江芦墟乐器铸件厂	非关联方	273,568.48	1 年以内	4.57	采购原材料款
合计		2,557,095.30		42.68	

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
温岭市车辆机械制造有限公司	非关联方	510,642.28	1 年以内	11.35	采购原材料款

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
上海哈欣金属材料有限公司	非关联方	200,665.22	1年以内	4.46	采购原材料款
奉化市亿杰机械制造有限公司	非关联方	181,343.59	1年以内	4.03	采购原材料款
舟山市普陀区华升机械厂	非关联方	166,029.08	1年以内	3.69	采购原材料款
昆山市腾隆金属制造有限公司	非关联方	149,422.46	1年以内	3.32	采购原材料款
合计		1,208,102.63		26.86	

(三) 预收款项

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,064,795.19	75.30	3,194,137.45	65.78	1,782,489.29	65.04
1年-2年	1,336,000.00	19.86	1,336,000.00	27.51	957,999.78	34.96
2年-3年	325,521.15	4.84	325,521.15	6.70		0.00
合计	6,726,316.34	100.00	4,855,658.60	100.00	2,740,489.07	100.00

截至2014年3月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收款项总额的比例(%)	款项性质
中国中原对外工程公司(上海)	非关联方	4,350,478.85	1年以内	64.68	货款
		1,336,000.00	1年-2年	19.86	货款
		325,521.15	2年-3年	4.84	货款
中铁四局八工程公司	非关联方	308,000.00	1年以内	4.57	货款
长春工务段	非关联方	81,196.58	1年以内	1.20	货款
吴洪旭	非关联方	78,270.00	1年以内	1.16	货款
西延铁路公司	非关联方	63,000.00	1年以内	0.93	货款
合计		6,542,466.58		96.98	

截至2013年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例 (%)	款项性质
中国中原对外工程公司（上海）	非关联方	3,014,478.85	1 年以内	62.08	货款
		1,336,000.00	1 年-2 年	27.51	货款
		325,521.15	2 年-3 年	6.70	货款
长春工务段	非关联方	81,261.58	1 年以内	1.67	货款
沈阳铁路局沈阳高铁工务段	非关联方	29,059.82	1 年以内	0.60	货款
衡阳铁路工务段	非关联方	23,234.54	1 年以内	0.48	货款
上海立颀机电设备有限公司	非关联方	14,692.31	1 年以内	0.30	货款
合计		4,824,248.25		99.35	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收款项总额的比例 (%)	款项性质
中国中原对外工程公司（上海）	非关联方	1,336,000.00	1 年以内	48.75	货款
		325,521.15	1 年-2 年	11.88	货款
塞纳自动梯（佛山）有限公司	非关联方	632,478.63	1 年-2 年	23.08	货款
武汉市润之达石化设备有限公司	非关联方	198,000.00	1 年以内	7.22	货款
成都平立科技有限责任公司	非关联方	67,595.00	1 年以内	2.47	货款
沈阳铁路局图们工务段	非关联方	50,598.29	1 年以内	1.85	货款
合计		2,610,193.07		95.25	

报告期内，公司预收款项主要为预收客户货款。2012 年末及 2013 年末预收款项所对应的客户较为集中，余额前五名客户的金额占总的预收款项余额比例均大于 95.00%。2013 年末公司预收款项余额相比 2012 年末增长较快，主要是因为 2013 年公司预收了上海中原对外工程公司（上海）301.45 万元的货款。

（四）其他应付款

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	47,774.00	48.86	36,776.00	42.38	1,926.00	2.54
1年-2年	-	-	-	-	61,770.00	81.60
2年-3年	-	-	50,000.00	57.62	12,000.00	15.85
3年以上	50,000.00	51.14	-	-	-	-
合计	97,774.00	100.00	86,776.00	100.00	75,696.00	100.00

截至2014年3月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
上海宝家广告有限公司	非关联方	50,000.00	3-4年	51.14	广告款
上海正鑫永废旧金属物资回收有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	20.46	采购铁屑款
上海伊阳机械有限公司	非关联方	17,700.00	1年以内	18.10	固定资产质保金
上海主题数码科技有限公司	非关联方	6,600.00	1年以内	6.75	监控设备质保金
上海炳尧家用电器有限公司	非关联方	1,926.00	1年以内	1.97	设备维修质保金
合计		96,226.00		98.42	

截至2013年12月31日，其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
上海宝家广告有限公司	非关联方	50,000.00	2年-3年	57.62	广告款
上海正鑫永废旧金属物资回收有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	23.05	采购铁屑款
上海伊阳机械有限公司	非关联方	8,250.00	1年以内	9.51%	固定资产质保金
上海主题数码科技有限公司	非关联方	6,600.00	1年以内	7.61%	监控设备质保金
上海炳尧家用电器有限公司	非关联方	1,926.00	1年以内	2.22%	设备维修质保金

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
合计		86,776.00		100.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
上海宝家广告有限公司	非关联方	50,000.00	1 年-2 年	66.05	广告费
上海利智广告有限公司	非关联方	11,770.00	1 年-2 年	15.55	广告费
缙云县高新机械制造有限公司	非关联方	12,000.00	2 年-3 年	15.85	固定资产质保金
上海炳尧家用电器有限公司	非关联方	1,926.00	1 年以内	2.54	设备维修质保金
合计		75,696.00		100.00	

(五) 应交税费

单位：元

税种	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-602,759.34	1,448,790.61	550,120.90
营业税	-	-	-
企业所得税	47,859.75	377,139.67	-
个人所得税	26,191.75	20,770.59	17,834.31
城市维护建设税	-	14,492.75	5,506.86
教育费附加	-	72,463.73	27,506.04
土地使用税	34,536.75	-	-
河道管理费	-	14,492.75	5,501.21
合计	-494,171.09	1,948,150.10	606,469.32

五、报告期股东权益情况

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（或股本）	30,000,000.00	21,862,745.00	21,862,745.00
资本公积	103,661,873.59	68,861,584.70	68,861,584.70

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	5,055,181.55	4,702,026.14
未分配利润	632,112.42	37,889,744.41	35,600,963.70
归属于母公司股东权益	134,293,986.01	133,669,255.66	131,027,319.54
少数股东权益	650,400.63	650,090.46	648,571.42
股东权益合计	134,944,386.64	134,319,346.12	131,675,890.96

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、持股 5% 以上的主要股东

关联方姓名	与本公司关系	持股数量（万股）	持股比例
上海理工资产	法人股东、控股股东	1530.00	51.00%
焦峰	自然人股东	1048.50	34.95%
瑞纽投资	法人股东	165.00	5.50%

2、董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	公司职务
1	倪争技	-	-	董事长
2	屠培恒	-	-	董事
3	谢铭刚	45.00	1.50	董事、总经理
4	贺明健	45.00	1.50	董事、副总经理
5	焦洋	-	-	董事、董事会秘书
6	朱一鸿	-	-	监事、监事会主席
7	韩绍东	-	-	监事
8	李龙斌	-	-	监事
11	卫文江	22.50	0.75	副总经理
12	钟燕	-	-	财务总监
	合计	112.50	3.75	

3、实际控制人、控股股东直接控制的其他企业

关联方名称	与本公司的关系
上海理工实业有限公司	公司实际控制人控股的其他企业
上海高机书店有限公司	公司实际控制人控股的其他企业
上海理工科技园有限公司	公司实际控制人参股的其他企业
上海盘石投资管理有限公司	公司股东焦峰控股的其他企业
元福投资	公司股东焦峰参股的其他企业
深圳手付通科技有限公司	公司股东焦峰参股的其他企业
展唐通讯科技（上海）股份有限公司	公司股东乾慧投资参股的其他企业
上海晶海实业有限公司	公司董事焦洋参股的其他企业

其他关联方信息详见本说明书第三章之“五、同业竞争情况”。

（二）关联交易

报告期内，公司未发生关联交易。

（三）关联交易决策程序及执行情况

1、公司《关联交易管理办法》主要规定

第八条规定，公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

第十一条规定，每一新会计年度的第一个月内，公司财务部应将新年度拟执行的关联交易上报董事会备案，并将上一年度关联交易价格的执行情况以正式文件报董事会。

第十三条规定，公司与关联人发生的交易金额在人民币 1,000.00 万元以上或占公司最近一期经审计净资产值 5.00% 以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），需提交股东大会审议。董事会对关联交易价格变动有疑义的，可以聘请独立财务顾问对关联交易价格变动的公允性出具意见。

第十八条规定，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。

第十八条规定，董事会应依据本办法的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，关联股东的持股数额应以股权登记日的记载为准。

如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应通知关联股东。

第十九条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

2、执行情况

有限公司期间，公司未发生关联交易，未设定专门的关联交易决策程序。股份公司成立后，公司根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司未发生关联交易。

七、报告期内公司主要财务指标变化分析

（一）盈利能力分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
综合毛利率(%)	55.32	49.52	58.14
净资产收益率(%)	0.47	2.74	7.21
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.46	1.13	6.50
每股收益(元)	0.03	0.17	0.42

1、毛利率分析

毛利率分析详见本说明书第四章之“二、报告期利润形成的有关情况”之“（一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因”。

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率及每股收益分析

公司的净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率和每股收益变动主要是由净利润的变化所致。公司2013年净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率和每股收益相比于2012年下降较大。2013年公司收入结构发生变化，高毛利率的支撑板销量下降，使得公司毛利下滑；另一方面，2013年相比于2012年公司计提了较多的坏账。2013年公司毛利下滑以及资产减值损失的上升，使得公司净利润下滑，从而导致公司的净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率和每股收益下降。2014年1-3月相关的收益数据均仅由3个月生产经营的成果产生，故由其计算得到的净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率和每股收益等指标与2013年度、2012年度没有可比性。

（二）长短期偿债能力分析

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率(%)	24.16	25.00	25.38
流动比率	2.63	2.52	2.37
速动比率	1.97	1.94	1.76

最近两年及一期公司的资产负债率均较低，稳定在25%左右。报告期内，公司负债除小额递延所得税负债外均为流动负债，主要是流动资金贷款、应付账款和预收账款，均不存在偿还风险。2014年1-3月公司的流动比率与速动比率分

别为 2.63 和 1.97；2013 年公司的流动比率与速动比率分别为 2.52 和 1.94；2012 年公司的流动比率与速动比率分别为 2.37 和 1.76。报告期内，公司的流动比率与速动比率均大于 1，且有增大的趋势。故公司的短期偿债能力良好。

（三）营运能力分析

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	0.27	1.20	1.20
存货周转率（次）	0.21	2.23	2.29

2012 年、2013 年公司的应收账款周转率均为 1.20 次，公司应收账款周转率较为稳定。公司应收账款周转率相对较低的原因是公司的客户主要为核电厂及铁路部门等大型国有企业，其账款支付周期较长。

2012 年、2013 年公司的存货周转率分别为 2.29 次和 2.23 次，公司存货周转率较为稳定，表明公司对存货有着良好的使用和管理。

2014 年 1-3 月相关的营业收入、营业成本数据均仅由 3 个月生产经营的成果产生，故由其计算得到应收账款周转率、存货周转率等指标与 2013 年度、2012 年度没有可比性。

（四）现金流量分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	11,099,420.67	8,931,010.70	77,083.41
投资活动产生的现金流量净额	-402,393.14	-530,555.58	-891,066.33
筹资活动产生的现金流量净额	-464,625.00	38,227,890.50	39,005,582.66
现金及现金等价物净增加额	10,232,668.36	-327,357.00	-4,819,937.78

1、经营活动

公司 2012 年经营活动产生的现金流入为 61,476,805.23 元，现金流出为 61,399,721.82 元，两者相差较小，使得 2012 年经营活动产生的现金流量净额较小为 77,083.41 元。公司 2013 年经营活动产生的现金流量净额相比 2012 年大幅增加，主要原因是公司于 2013 年收回了较多的货款，同时减少了包括购货款、职工薪酬、

税费等各项经营性应付项目的现金支付。2014年1-3月经营活动产生的现金流量净额相比2013年进一步增加，主要原因是公司货款回收情况进一步改善。

2、投资活动

报告期内，公司除购建固定资产外无其他投资活动，故当期的投资活动产生的现金流量净额为负数。根据公司实际生产经营需要，2013年公司购置固定资产的金额较2012年有所下降，故2013年投资活动产生现金流出减小。公司为进一步提高生产工艺，2014年1-3月加快了购置固定资产，购置固定资产现金流出金额占2013年全年金额的75.84%，占2012年全年金额的45.16%。

3、筹资活动

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量较为稳定。现金流入主要是每年向中信银行借入的流动资金贷款。其中 2013 年借款 2,950.00 万元，2012 年借款 3,500.00 万元。2013 年度和 2012 年度现金流出为偿还上一年度的流动资金贷款本金及利息、进行股利分配。2014 年 1-3 月现金流出为进行股利分配。报告期内，公司在 2012 年和 2013 年分别向股东分配了 160.00 万元和 100.00 万元。

八、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

在履行了召开股东大会、审计、评估并经主管机关上海市教育委员会批准等相关程序后（相关程序的具体情况请参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化情况”之“6、有限公司整体变更为股份有限公司”），公司于 2014 年 4 月 25 日整体变更为股份有限公司，变更后的注册资本为 3,000.00 万元，剩余 103,661,873.59 元净资产转入股份公司资本公积金。原股份公司股东的持股比例不变。

九、最近两年及一期资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司过程中，银信资产评估有限公司出具《上海瑞纽机械装备制造有限公司股份制改制股东全部权益价值评估报告》（银信资评报（2014）沪第 75 号），截至评估基准日 2013 年 12 月 31 日，有限公司净资产评估值为 18,964.19 万元。

十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
 - 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00% 提取，盈余公积金达到注册资本 50.00% 时不再提取；
 - 3、提取任意盈余公积金；
 - 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。
- 公司公开转让后将维持报告期内的股利分配政策。

（二）最近两年及一期分配情况

公司在 2012 年和 2013 年分别向股东分配了 1,600,000.00 元和 1,000,000.00 元，除此之外，未进行其他的利润分配活动。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）上海三和铁轨有限公司

三和铁轨系上海瑞纽机械股份有限公司引入国外先进生产技术的平台。

1、基本情况

注册地：中国上海市浦东新区

注册资本：25.00 万美元

实收资本：25.00 万美元

经营范围：开发、生产、销售机械式和液压式阻尼器防震装置及其它支承防震和部件，提供售后服务

股东构成：

截至 2014 年 3 月 31 日

股东名称	注册资本（万人民币）	持股比例
瑞纽机械	150.95	70.00%
日本三和	64.69	30.00%
合计	215.64	100.00%

2、最近两年及一期财务数据

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	2,167,518.11	2,166,484.22	2,254,094.47
净资产	2,168,002.09	2,166,968.20	2,161,904.74
项目	2014年度1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	106,837.61
净利润	1,033.89	5,063.46	12,149.61

三和铁轨系公司早期引入国外先进生产技术的平台。最近一年一期该子公司已基本无实际经营。公司目前正与子公司的另一个股东日本三和磋商关闭三和铁轨的事宜。

十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

公司的主要产品涉及民用核安全设备及铁路专用设备行业，均具有较高的许可准入门槛，竞争格局清晰。公司依托于上海理工大学的科研优势以及多年的生产技术经验的积累，形成了显著的技术优势。同时，公司凭借多年在核电行业与铁路行业的发展与口碑，形成了稳定忠实的客户群，拥有较高的市场占有率。公司高层对公司未来的发展已形成了战略目标与规划，发展目标和脉络清晰，但公司同时也可能将面临以下风险：

1、行业受宏观形势影响的风险

公司主要从事核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务。2012年、2013年和2014年1-3月，公司在核电与铁路行业的销售收入占当期销售收入的比例分别为99.67%、99.93%、99.94%。核电和铁路行业受到国内外宏观形势影响较大，国家降低在核电和铁路方面的投资或者国内外突发的能源安全问题可能对公司的业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司最近两年及一期积极开展自身生产技术在其他行业应用的市场可行性研究，吸引相关领域的专业人才，积极开发高铁专用设备、城市地铁专用设备产品，未来将继续维持公司在原有行业的领先优势和较高市场份额，同时实现进入新的应用领域形成业务多元化，从而使公司业绩稳定增长。

2、产品和技术更新及新技术开发的风险

公司为上海市高新技术企业，目前已形成多项发明专利及自主知识产权，以

及比较成熟的技术积累和生产经验,但随着核电与铁路专用设备相关技术的飞速发展,技术更新换代周期越来越短。新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素,如果公司不能保持持续创新的能力,不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势,将削弱已有的竞争优势,从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

针对上述风险,公司将采取以下措施:

(1) 公司制定完善的研发业务流程和高度重视技术研发投入,继续开展与高校、科研院所的研发合作,共同进行新产品和技术的高端应用研究,由公司负责工艺加工和产业化。

(2) 公司建立了激励创新的人事制度、薪酬制度和其他激励制度,包括职务发明专利奖励办法、创新奖励机制等,对研发人员实行物质奖励和精神奖励结合,保证公司核心技术人员的薪酬在行业内处于较高水平。

3、核电产品需求下降的风险

2013年,公司核电产品占当期销售总收入的比例比2012年有所下降,主要是受2011年日本福岛核电站核泄露事故的影响,国家从整体上放缓发展核电的进程。公司核电产品销售受国内外突发的能源安全问题影响较大。但随着国家在2013及2014年发布的关于鼓励核电发展的能源发展规划与指导意见,核电发展将有所回暖。另一方面,2013年上海电气核电设备有限公司作为公司的主要客户之一开始了支撑板的自产,但由于技术水平与公司仍存在较大差距,因此大部分支撑板仍由公司供给。如果未来公司现有主要客户加大了在支撑板自产方面的研发与投入,将降低市场上对支撑板的需求,对公司的业绩造成不利影响。

针对上述风险,公司将继续保持在支撑板设计、生产加工方面的优势,同时通过进一步完善工艺降低成本,加强产品在市场中的竞争力。另一方面,公司将积极研究发掘市场需求,研发新产品,丰富产品线,通过不断推出符合市场需求的新产品带动公司业绩快速成长。

4、外协加工风险

公司外协加工主要包括两种情况,一是工期紧张或产能不足时,部分非核心零件生产委托外协;二是一些特殊工艺零件需要外协生产加工。虽然公司外协加

工的程序均为辅助环节,且不涉及公司本身掌握的支撑板加工和铁路专用数控大型设备整机生产等核心业务,但公司仍存在外协加工需求,因此存在一定的依赖外协加工的风险。

针对上述风险,公司建立了相对完善的外协加工委托以及外协厂商的质量管理体系,同时外协加工企业市场上较多,不存在单一或较大依赖情况。鉴于外协生产将部分降低公司资产、成本投入,且能够满足公司生产经营需求,公司未来将通过严格管理外协供应商的方式来防范该风险。

5、市场竞争风险

公司作为一家领先的核电和铁路专用设备提供商,多年来深耕于核电和铁路专用设备的研发、生产、销售、维修及技术服务,在核电蒸发器管子支撑板加工及铁路大型专用设备细分行业竞争优势明显。但随着竞争对手不断涉足并深入市场,公司将面临更加激烈的市场竞争。

针对上述风险,公司将采取以下措施:

(1) 公司将继续巩固已取得先发优势的核电和铁路行业业务,并优化和完善现有技术和服务,建立健全相关技术、产品和服务的企业标准,不断提升公司产品的核心竞争力和市场影响力;同时提升客户服务水平,快速响应客户需求。

(2) 公司立足于现有核电和铁路行业业务的精细化拓展和产业链的延伸,同时积极研发和投入高铁、地铁行业业务,未来形成新的利润增长点,力争未来成为国内产品和服务品种多样化,技术领先的大型专用设备生产公司。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司签章

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、审计机构声明

五、评估机构声明

(本页无正文,为《上海瑞纽机械股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

全体董事(签名):

倪争技: 倪争技

谢铭刚: 谢铭刚

屠培恒: 屠培恒

贺明健: 贺明健

焦洋: 焦洋

全体监事(签名):

朱一鸿: 朱一鸿

韩绍东: 韩绍东

李龙斌: 李龙斌

高级管理人员(签名):

谢铭刚: 谢铭刚

贺明健: 贺明健

卫文江: 卫文江

焦洋: 焦洋

钟燕: 钟燕



上海瑞纽机械股份有限公司

2010年8月20日

主办券商声明

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

项目小组成员（签名）：如喻利 王

刘怡颖 何亮

项目负责人（签名）：李洁



海通证券股份有限公司

法定代表人：李娟

2010年 8 月 20日

律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办律师（签名）：邵 禛



江子扬



国浩律师（上海）事务所



负责人：



黄宁宁

2014年 8 月 20 日

会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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、准确性和完成性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签名）：

叶佳小
张志明



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：

杨军

二〇一四年 8 月 20 日

资产评估事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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、准确性和完成性承担相应的法律责任。

注册资产评估师（签名）：



银信资产评估有限公司
机构负责人：

2010年 8 月 20日

第六章 备查文件

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同意挂牌的审查意见