



浙江博凡动力装备股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



（住所：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

声明

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

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。

中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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关注如下风险或重要事项:

(一) 公司治理的风险

博凡有限阶段，公司未设监事会，根据博凡有限的工商登记备案信息，自博凡有限设立至股份公司成立，监事人选均记载为戴平。但在公司实际经营管理上，自2007年1月至股份公司成立，戴平事实上先后担任博凡有限副总经理、总经理，监事实际无专人担任，存在与工商登记信息不一致的情况。此外，公司股东会、执行董事、监事制度的建立与运行也存在不规范的情况，如存在未严格履行通知程序、会议记载内容不规范等问题，执行董事、监事也未形成书面记录或工作报告。此外，博凡有限章程未就关联交易决策权限及决策程序进行明确规定，使有限公司阶段关联交易与关联资金往来未履行特定的决策程序。股份公司设立后，公司已按照法律法规要求组建独立的董事会、监事会以及高级管理层，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，至此前述不规范情形已经消除。尽管如此，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，尤其公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的业务发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(二) 公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为张磊及戴平夫妇，分别为公司第一大和第二大股东。戴平、张磊夫妇合并直接持有公司3,836.49万股股份，持股比例为95.91%。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能影响公司的正常经营，为

公司持续健康发展带来风险。

（三）高新技术企业资质不能获批的风险

公司于2012年10月31日取得高新技术企业证书（证书编号：GR201233000124，有效期三年），公司企业所得税自2012年1月1日起三年内执行15%的优惠税率。《高新技术企业证书》有效期三年，将于2015年10月30日到期。到期后，公司需要重新申请国家高新企业资质，但存在不能获批的风险。如公司未能通过高新技术企业资质的审核，将不能享有高新技术企业的税收优惠，会对公司的税负、盈利带来不利影响。

（四）财务费用风险

报告期内，公司存在占用关联方资金的行为。公司2012年末、2013年末和2014年3月末，公司占用关联方资金余额分别为2,094.00万元、1,933.00万元和0.00万元，截至2014年3月末已全部清理完毕。根据中国人民银行同期贷款利率测算，公司资金使用费分别为152.58万元、167.39万元和27.80万元，资金使用费占当期利润总额的比例分别为154.82%、44.74%和13.68%，对公司的损益影响逐期减少。上述资金往来情况对公司损益的影响具体如下：

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 资金使用费 | 278,008.49 | 1,673,902.42 | 1,525,792.95 |
| 利润总额 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 扣除上述资金使用费后的利润总额 | 1,754,502.36 | 2,067,292.77 | -540,266.58 |
| 资金使用费占当期利润总额的比例（%） | 13.68 | 44.74 | 154.82 |

注：资金使用费=中国人民银行同期贷款利率*借款金额*实际占用天数

尽管截至2014年3月31日，公司已经全部偿还上述占用资金，但因报告期内，公司上述资金占用行为未支付资金使用费，公司未来的财务费用将出现较大幅度的增加，上述变化可能给公司的盈利带来不利影响。

（五）应收账款余额较大的风险及延期提货的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日，公司应收账款余额分别为3,602.08万元、2,307.61万元、2,115.70万元，占当期营业收入的比例分别为106.02%、65.63%、189.62%。公司主要产品为非标压力管道及容器，受制于行业生产和支付周期较长，公司与主要客户哈尔滨汽轮机厂有限责任公司在销售合同中约定根据资金用款计划付款，虽然哈汽为国有企业，实力雄厚、信用良好，同时公司也积极采取各项措施确保及时回收应收账款，但仍存在哈汽根据自身资金计划，延迟支付货款的可能。另外哈尔滨汽轮机厂根据自身项目的实施情况进行提货，造成公司延期发货的情况。延迟提货和应收账款的延期支付将会对公司的运营资金带来一定的压力，增加公司的运营成本，进而对公司生产经营产生不利的影响。

（六）客户集中风险

2012年、2013年、2014年1-3月公司对主要客户哈尔滨汽轮机厂有限责任公司的销售额分别为2,165.26万元、2,746.96万元、816.20万元，占公司当期总销售收入的比例分别为63.73%、78.13%、73.15%，公司收入对该客户的依赖程度较高，且从历年的变动情况来看，占比并未呈现下降趋势。

汽轮机配套设备集中供应是此细分行业的特性，短期内国内三大汽轮机生产企业寡头垄断的情况也较难变革，因此公司计划主要通过优化自身产品结构和提升产品质量来改善目前的单一客户依赖问题，具体措施包括：1.扩大核电相关的现场非标设备产品生产和销售：首先公司有身处核电企业集中的嘉兴海盐地区的地理优势，其次公司近几年已经积累了优秀的业内产品和服务口碑，再次，公司已取得中国核工业集团公司和国家核电技术公司的合格供应商资格；2.扩大汽轮机设备相关的油站、换热器以及相关其他系统设备的生产和销售，使产品链条更完备，满足客户系统化服务需求；3.扩大超声波清洗设备在非电站行业的销售；4.持续增加技术创新投入，提升产品制造能力和质量水平，增强核心竞争力，加强客户满意度和粘性。虽然公司已经开始执行以上措施，但考虑到公司目前的规模较小，客户数量较少，且未签订长期合作协议，若公司与哈尔滨汽轮机厂有限责任公司终止合作关系，公

司又无其他大额销售合同来弥补，公司未来的收入及盈利水平将可能受到很大不利影响。

（七）劳务分包协作风险

在生产及现场安装实施过程中，由于项目实施地点距离公司所在地普遍较远、产品现场安装和调试等工作工期长短不一，但技术难度相对可控，为降低项目实施成本，公司对部分劳务内容选择与劳务承包公司或工程施工队合作，并与相应主体签订劳务承包协议，由该等主体提供劳务人员具体实施。为防范和降低劳务分包协作风险，公司已建立相关质量标准和管理规范，但如公司对劳务承包方监督管理不力，可能引发安全、质量事故和经济纠纷，从而对公司生产经营构成不利影响。

（八）市场竞争风险

目前我国压力管道和容器制造行业的市场集中度低，竞争比较激烈，拥有三类压力容器制造资格的企业约有四五百家。目前国内各压力容器生产企业的市场占有率均不高。随着压力容器类产品的市场竞争越来越激烈，行业整合的趋势日益明显，因此，公司如不能迅速壮大自身实力，扩充资本，参与行业整合，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

（九）不动产风险

公司权证号为海盐国用（2010）第 14-9 号土地上存在无产权证的建筑两处，一处为存放配件的仓库，一处为公司员工的临时居住用房，面积约 402 平方米，账面价值合计 273,404.10 元。该两处建筑系作为公司车间的附属工程建设而成，且非公司生产经营用主要用房，此外公司实际控制人已出具承诺，如因该等建筑物被有关部门拆除而给公司造成经济损失，由实际控制人全额赔偿，对公司生产经营不构成实质性影响。尽管如前所述，如公司无法顺利完成上述相关土地与房产的权证办理，将导致公司相关资产存在一定权属完整性风险。海盐县住房和城乡建设局已出具书面证明文件，证明公司自 2012 年 1 月 1 日至今，不存在违反房产管理相关法律、法规和规范性文件的情形，亦不存在因违反房产管理方面的法律、法规和规范性文件而受到该局行政处罚的情形。

（十）核心技术人员流失的风险

公司在压力管道和容器设备生产方面的核心技术主要为焊接和表面处理，在超声波清洗设备领域的核心技术为超声波频率计算与选择、软硬件设计和产品适应性设计，目前核心技术均由公司核心技术人员掌握。掌握上述技术需要一定的技术积累和沉淀，同时，公司部分客户对产品开发存在定制性要求，对公司核心技术人员的稳定性关注度较高，因此核心技术人员流失将会对公司产生负面的影响。公司通过为核心技术人员提供较高薪酬待遇和继续深造机会、鼓励其参与公司日常经营管理、与其签订保密协议（含竞业禁止条款）等措施，保持了核心技术人员队伍的稳定性。尽管如此，受内外部因素影响，仍存在核心技术人员流失给企业研发、生产、经营产生负面影响的风险。

（十一）未及时支付劳务费的风险

公司生产的压力管道及容器在项目实施现场安装过程中，为降低项目实施成本，部分劳务内容选择与劳务承包公司或工程施工队合作，报告期内公司存在未及时支付劳务承包方劳务费的情况，截止2014年3月31日，一年期以上未支付的劳务费金额达 260.13万元，公司存在未来劳务费用集中要求结算的风险和未及时支付劳务费带来的法律风险。

目录

| | |
|--|-----------|
| 重大事项提示 | 3 |
| 释义 | 10 |
| 第一节 基本情况 | 13 |
| 一、公司基本情况 | 13 |
| 二、股票挂牌情况 | 13 |
| 三、公司的股权结构和主要股东情况 | 15 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 | 30 |
| 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 | 31 |
| 六、本次挂牌相关机构的基本情况 | 32 |
| 第二节 公司业务 | 35 |
| 一、公司主营业务情况 | 35 |
| 二、公司内部组织结构图及主要生产或服务流程及方式 | 37 |
| 三、与业务相关的关键资源要素 | 42 |
| 四、与业务相关的情况 | 54 |
| 五、公司商业模式 | 63 |
| 六、公司所处行业情况 | 65 |
| 第三节 公司治理 | 78 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 78 |
| 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 | 79 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 | 83 |
| 四、公司的独立性 | 83 |
| 五、同业竞争情况 | 86 |
| 六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况 | 88 |
| 七、董事、监事、高级管理人员 | 92 |
| 八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况与原因 | 95 |
| 第四节 公司财务 | 97 |
| 一、公司最近两年及一期审计意见 | 97 |
| 二、最近两年及一期财务报表 | 97 |
| 三、最近两年及一期的主要财务指标 | 114 |
| 四、报告期利润形成的有关情况 | 115 |

| | |
|---|------------|
| 五、公司最近两年及一期的主要资产情况..... | 121 |
| 六、公司最近两年及一期重大债务情况..... | 138 |
| 七、报告期股东权益情况..... | 143 |
| 八、现金流量表补充资料..... | 144 |
| 九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况..... | 146 |
| 十、需提醒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 | 150 |
| 十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况..... | 151 |
| 十二、控股子公司情况..... | 152 |
| 十三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 | 152 |
| 十四、公司风险因素..... | 156 |
| 第五节 有关声明 | 160 |
| 一、公司董事、监事、高级管理人员声明..... | 161 |
| 二、主办券商声明..... | 162 |
| 三、律师事务所声明..... | 163 |
| 四、会计师事务所声明..... | 164 |
| 五、资产评估机构声明..... | 165 |
| 第六节 附件 | 166 |

释义

| 一般类释义 | |
|----------------|---|
| 本次挂牌 | 指浙江博凡动力装备股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为 |
| 博凡动力、股份公司、公司 | 指浙江博凡动力装备股份有限公司，为本次挂牌的主体 |
| 博凡有限 | 指浙江博凡动力装备有限公司，系博凡动力的前身，曾用名“海盐博凡机电设备成套有限公司” |
| 主办券商、中信证券 | 指中信证券股份有限公司，系博凡动力本次挂牌的主办券商 |
| 三乐实业 | 指嘉兴三乐实业有限公司 |
| 博凡建设 | 指嘉兴博凡建设工程有限公司 |
| 国浩律师、国浩律师事务所 | 指国浩律师（杭州）事务所 |
| 中汇会计师、中汇会计师事务所 | 指中汇会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 全国股份转让系统 | 指全国中小企业股份转让系统 |
| 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 |
| 财政部 | 指中华人民共和国财政部 |
| 证监会 | 指中华人民共和国证券监督管理委员会 |
| 资产评估机构 | 指银信资产评估有限公司 |
| 报告期、两年及一期 | 指 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 3 月 31 日的期间 |
| 关联关系 | 指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系 |
| 《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》 | 指博凡动力现行有效的并经工商行政管理部门备案的章程 |
| 《审计报告》 | 指中汇会计师事务所出具的中汇会审[2014]2708号《审计报告》 |
| 《股东大会议事规则》 | 指最近一次由股东大会会议通过的《浙江博凡动力装备股份有限公司股东大会议事规则》 |
| 《董事会议事规则》 | 指最近一次由股东大会会议通过的《浙江博凡动力装备股份有限公司董事会议事规则》 |
| 《监事会议事规则》 | 指最近一次由股东大会会议通过的《浙江博凡动力装备股份有限公司监事会议事规则》 |
| 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》 |
| 元、万元 | 指人民币元、人民币万元 |
| 技术类释义 | |
| 压力容器 | 指盛装气体或者液体，承载一定压力的密闭设备。 |
| 压力管道 | 指指所有承受内压或外压的管道。 |
| 汽轮机润滑油系统 | 指向汽轮发电机组的各轴承提供足够的、压力和温度合格的润滑油的供油系统。 |
| AP1000 | 指一种先进的“非能动型压水堆核电技术”。AP1000 核电技术是目前唯一一项通过美国核管理委员会最终设计批准的第三代核电技术，这是目前全球核电市场中最安全、最先进的商业核电技术。 |
| 燃气轮机 | 指使用清洁能源——燃气或天然气作为燃料的新型电站的发电设备，是目前国家提倡的一种新型能源设备。 |
| 超声波清洗设备 | 指采用超声波清洗的原理，可以达到物件全面洁净的清洗效果，特别对深孔、盲孔、凹凸槽清洗是最理想的设备。 |
| 亚临界 | 指主蒸汽压力接近于临界压力(一般高于 16.0MPa, 又低于临界压力 22.1MPa)的工况。 |
| 超临界 | 指主蒸汽压力高于临界压力(一般高于 24.0MPa, 低于超超临界压力 28.0MPa)的工况。 |
| 超超临界 | 指主蒸汽压力达到 28.0MPa 以上, 或主蒸汽温度或 /和再热蒸汽温度为 593℃ 及以上的工况。 |

| | |
|------|---------------------------|
| ASME | 指美国机械工程师学会 |
| NB | 指美国锅炉与压力容器检验委员会 |
| 上汽 | 指上海电气电站设备有限公司上海汽轮机厂 |
| 哈汽 | 指哈尔滨电站设备集团公司哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 |
| 东汽 | 指东方电气集团东方汽轮机有限公司 |

第一节 基本情况

一、公司基本情况

| | |
|-------------------|--|
| 中文名称: | 浙江博凡动力装备股份有限公司 |
| 英文名称: | Zhejiang Bofine Power Equipment Co., Ltd. |
| 法定代表人: | 张磊 |
| 有限公司成立日期: | 2003年7月18日 |
| 股份公司成立日期: | 2014年4月30日 |
| 注册资本: | 4000万元 |
| 注册地址: | 浙江省海盐县秦山镇工业区庆丰南一路 |
| 邮编: | 314300 |
| 电话: | 0573-86035955 |
| 传真: | 0573-86408225 |
| 互联网网址: | http://www.bofine.cn/ |
| 信息披露事务负责人: | 陈诚 |
| 经营范围: | 核电工业设备制造; 化工及电子工业设备制造; 机械配件及机电设备零部件(不含汽车发动机、摩托车发动机)、起重机械(凭许可证经营)、金属管道、金属结构、金属压力容器、压力管道元件制造、安装; 超声波清洗设备研发、制造、调试安装及清洗服务; 机电设备、机械设备(不含汽车)、建筑材料批发、零售; 机械设备成套技术服务; 机械设备清洗防腐服务; 工程技术咨询服务; 货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。 |
| 所属行业: | 根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)规定, 公司所处行业为C34通用设备制造业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码(GB/T 4754-2001)》, 公司所处行业为C3413汽轮机及辅机制造。 |
| 主营业务: | 压力管道和容器(包括以润滑油系统为主的汽轮机辅机设备、燃气轮机模块和其他压力管道及容器)以及超声波去污等设备的生产和销售。 |
| 组织机构代码: | 75301210-2 |

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

| | |
|--------------|-----------------|
| 股票代码: | 【831269】 |
| 股票简称: | 博凡动力 |
| 股票种类: | 人民币普通股 |

| | |
|-------|--------------|
| 每股面值: | 人民币 1.00 元 |
| 股票总量: | 40,000,000 股 |
| 挂牌日期: | 【】 |

(二) 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

1. 相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“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。”

2. 股东所持股份的限售安排

公司控股股东、实际控制人张磊、戴平承诺：在本次挂牌前持有的博凡动力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博凡动力股票的三分之一，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。前述股票限售安排符合《公司法》、《业务规则》的有关规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，股份公司发起人戴平、张磊、刘鹰、戴和琴、陈诚、龙伟、陈勇辉、何开寿、薛萍、王传元、陆东跃、张叶敏持有的公司股票不得转让；股份公司董事长张磊、董事兼总经理戴平、董事兼财务负责人及董事会秘书陈诚、董事戴和琴、刘鹰、监事陆东跃、张叶敏在任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股票总数的 25%。

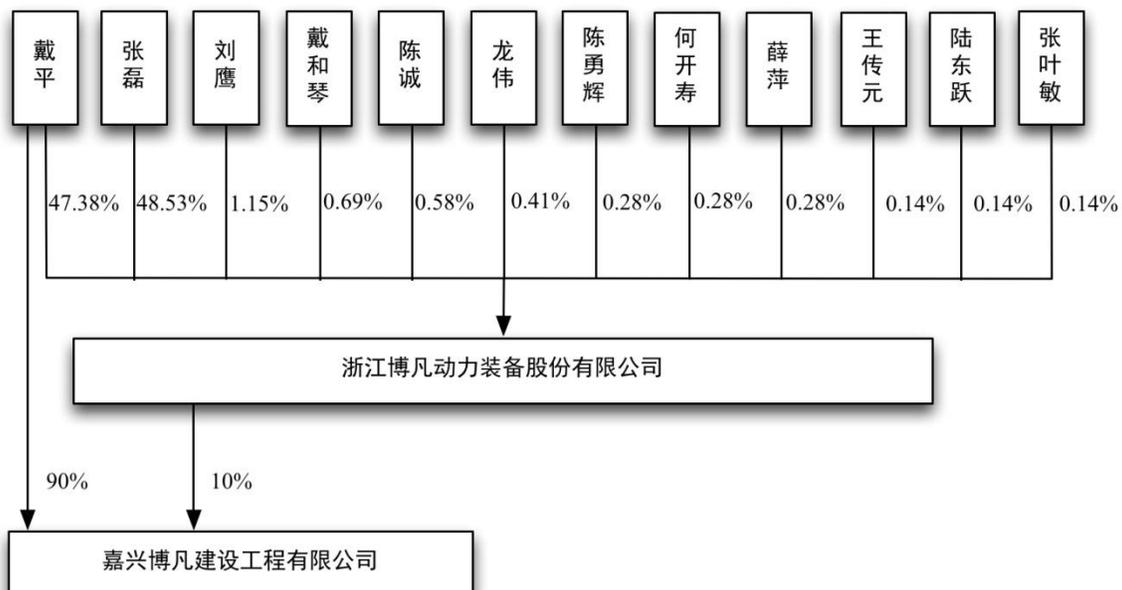
公司现有十二名自然人股东全部为股份公司发起人，根据上述法律法规及《公司章程》规定，因股份公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前，无可解除转让限制股份。

3. 股票转让方式

根据公司于 2014 年 7 月 19 日召开的 2014 年第四次临时股东大会作出的决议，公司决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司的股权结构和主要股东情况

（一）股权结构图



（二）股东基本情况及相互之间的关联关系

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 股东性质 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|------|-------------------|------------|------|---------------|
| 1 | 张磊 | 19,412,000 | 48.53 | 自然人 | 否 |
| 2 | 戴平 | 18,952,000 | 47.38 | 自然人 | 否 |
| 3 | 刘鹰 | 460,000 | 1.15 | 自然人 | 否 |
| 4 | 戴和琴 | 276,000 | 0.69 | 自然人 | 否 |
| 5 | 陈诚 | 232,000 | 0.58 | 自然人 | 否 |
| 6 | 龙伟 | 164,000 | 0.41 | 自然人 | 否 |
| 7 | 陈勇辉 | 112,000 | 0.28 | 自然人 | 否 |
| 8 | 何开寿 | 112,000 | 0.28 | 自然人 | 否 |
| 9 | 薛萍 | 112,000 | 0.28 | 自然人 | 否 |
| 10 | 王传元 | 56,000 | 0.14 | 自然人 | 否 |
| 11 | 陆东跃 | 56,000 | 0.14 | 自然人 | 否 |
| 12 | 张叶敏 | 56,000 | 0.14 | 自然人 | 否 |
| 合计 | | 40,000,000 | 100 | - | - |

股东张磊与戴平为夫妻关系，戴和琴与陈勇辉为夫妻关系，戴和琴为戴平的妹妹。除上述披露的情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

张磊、戴平的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况”。

刘鹰女士，1976年出生，工程师，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1994年7月毕业于嘉兴中等专业技术学校；1995年9月至1998年7月就读于中国电视大学，获得大专学历；2011年9月至2013年7月就读于大连理工大学，获得本科学历。1994年7月至2007年3月，担任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司结构工程师；2007年5月至今任博凡有限、博凡动力技术研发工程师。

戴和琴女士，1972年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1992年7月高中毕业；1992年9月至1995年7月任小学代课老师，1995年8月至1996年2月就职于昆山纺织公司；1996年3月至2004年2月经商；2004年2月至今，

就职于博凡有限、博凡动力。

陈诚女士，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2002年7月毕业于湖北工业大学计算机会计专业；2002年7月至2004年8月，为湖北省广水市卷烟厂职工；2004年9月至2011年10月，担任博凡有限行政管理部经理；2011年10月至2014年4月任博凡有限财务负责人兼总经理助理；2014年4月30日至今，任博凡动力财务负责人、董事会秘书、总经理助理。

龙伟先生，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，技校学历。1988年6月毕业于中国核工业二三建设有限公司技工学校；1988年6月至1990年2月，担任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械厂技工；1990年2月至1990年12月担任广东大亚湾核电站组长；1990年12月至1995年8月担任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械厂技工；1995年9月至2006年11月担任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械厂班长；2006年12月至今在博凡有限、博凡动力任班长。

陈勇辉先生，1972年出生，中国国籍，无永久境外居留权，初中学历。1989年7月初中毕业；1989年8月至2004年1月从事个体运输；2004年2月至今，在博凡有限、博凡动力任班长。

何开寿先生，1952年出生，中国国籍，无永久境外居留权，小学学历。1970年6月参加工作至1986年5月，担任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械车间车工；1986年6月至2007年7月担任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械车间机加班长；2007年8月至今在博凡有限、博凡动力任机加班长。

薛萍女士，1956年出生，中国国籍，无永久境外居留权，初中学历。1971年10月参加工作至1976年9月在兰州红星机械厂金工车间任车工；1976年10月至1978年6月进修机械制造专业；1978年7月至1985年4月在兰州红星机械厂金工车间从事预算报价工作；1985年5月至1990年3月在中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械车间任车工；1990年4月至2006年12月在中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械车间从事定额工作；2007年1月至今在博凡有限、博凡动力从事生产协调工作。

王传元先生，1969年出生，高级工程师，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1990年7月毕业于核工业扬州建筑工程学校；2004年3月至2007年1月就读于浙江省级机关职工业余大学，获得大专学历；2007年3月至2009年1月就读于西南科技大学，获得本科学历。1990年8月至1990年10月，在中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司实习，1990年11月至2007年2月期间，就职于中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司，历任管道工程师、管道技术主管、管道队技术组长、管道队技术经理、管道队经理、某项目综合队经理、某项目部副经理、某项目技术组长、机械厂副厂长；2007年3月至2012年4月，任博凡有限副总经理；2012年5月至今，任博凡有限、博凡动力技术中心副主任、工程师。

陆东跃先生，1985年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2009年7月毕业于兰州理工大学技术工程学院，获工学学士学位；2009年7月至今工作于博凡有限、博凡股份，任质量管理部经理。

张叶敏女士，1985年出生，工程师，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2003年7月毕业于海盐元济高级中学；2003年9月至2007年7月就读于安徽理工大学，获学士学位；2007年7月至2008年2月任海盐工程审价有限公司土建预算员；2008年3月至2009年7月任萧山建筑学校建筑专业课教师；2009年8月至2010年4月任博凡有限商务部助理；2010年5月至2011年2月任博凡有限商务部主管；2011年3月至2012年4月任博凡有限商务部副经理；2012年5月至2014年4月任博凡有限制造部经理兼商务部副经理；2014年4月30日至今任博凡动力监事、制造部经理兼商务管理部副经理。

（三）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东为自然人张磊，现持有公司19,412,000股股份，占公司股份总额的48.53%。

公司实际控制人为张磊与戴平，二人为夫妇，戴平持有博凡动力18,952,000股股份，占公司股份总额的47.38%，二人合计持有公司38,364,000股股份，占公司股份总额的95.91%。目前张磊担任公司董事长，戴平担任公司总经理。实际控制人近两年内未发生变化。

1. 实际控制人的认定

(1) 张磊与戴平的持股情况

自 2003 年博凡有限设立至股份公司成立前，张磊、戴平二人直接及间接合计持股比例始终超过 80%，从股权结构上形成对博凡有限共同控制的局面。

股份公司成立后，张磊、戴平二人合计持股比例为 95.91%，在股权关系上保持对公司的共同控制。

(2) 张磊与戴平能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响

有限公司阶段，博凡有限治理结构简单，未设董事会、监事会。自 2009 年 5 月至股份公司成立前，张磊任博凡有限执行董事，戴平任博凡有限总经理，在实际战略、管理、经营等重大事项均为二人共同决策的结果，二人事实上共同对公司进行控制。

股份公司阶段，根据健全规范的法人治理要求，张磊任董事长，戴平任董事兼总经理，延续了二人在意愿与执行层面共同决策的安排。

因此，从二人决策历史上观之，二人在博凡有限及股份公司的历次股东（大）会上均共同作出表决意见；从二人对公司的决策意愿与安排上观之，二人拥有同样的利益基础，相互信任，同时就公司发展战略与规划具有相同的认知，并分别担任公司决策经营的核心职务，在事实上已构成对公司的共同控制。

(3) 张磊与戴平签署《一致行动协议》，保证共同控制权的稳定

2014 年 3 月 20 日，张磊与戴平签署《一致行动协议》，就一致行动的范围、方式进行约定，进一步确保对公司共同控制的稳定性与持续性。

2. 实际控制人变动情况

实际控制人近两年内未发生变化，且在挂牌后的可预期期限内将继续保持稳定。

3. 实际控制人基本情况

张磊女士，1970 年 10 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，1992 年 7 月毕业于兰州大学中文系。1992 年 7 月至 2002 年 6 月就职于中国核工业二三建设有限

公司东方核电工程公司，历任文员、文秘、宣传科科长、工程翻译、某项目 QS 电气主管等职；2002 年 7 月至 2003 年 5 月任海盐南原实业有限责任公司物资部经理。2003 年 7 月创立博凡有限，有丰富的企业管理经验和质保体系管理经验，熟知企业管理流程和决策。2003 年 7 月至 2009 年 5 月任博凡有限执行董事兼总经理，2009 年 5 月至今任博凡有限执行董事、博凡动力董事长。

戴平先生，1967 年 12 月出生，工程师，中国国籍，无永久境外居留权，1990 年 7 月毕业于扬州核工业建筑学校。1990 年 8 月至 2006 年 12 月历任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械厂工程师、副厂长、厂长，其中 2003 年 12 月至 2006 年 12 月任该公司机械厂厂长；2007 年 1 月至 2009 年 5 月任博凡有限副总经理；2009 年 5 月至今任博凡有限、博凡动力总经理兼技术中心主任。

（四）历史沿革

1. 博凡有限设立及变更

（1）博凡有限的设立

博凡有限系由张磊、戴平夫妇共同出资，于 2003 年 7 月 18 日在海盐县工商行政管理局注册成立的有限责任公司，设立时的注册资本为 50 万元，经营范围为：核电工业设备安装及检修、化工及电子工业设备安装与检修；机电设备成套技术服务；机械配件及机电设备零部件（不含汽车发起机、摩托车发动机）加工；机电设备（不含汽车）、建筑材料批发、零售；机械设备清洗防腐（上述经营范围涉及行政审批或资质证的凭有效的审批件、资质证经营）。设立时的名称为“海盐博凡机电设备成套有限公司”。

2003 年 7 月 8 日，海盐中联会计师事务所有限公司出具盐中会师一验（2003）866 号《验资报告》验证确认：截至 2003 年 7 月 8 日止，博凡有限已收到全体股东以货币方式缴纳的注册资本 50 万元。

博凡有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张磊 | 30 | 60 |
| 2 | 戴平 | 20 | 40 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| | 合计 | 50 | 100 |

（2）博凡有限设立后的历史沿革

①2008年3月，增加注册资本

2008年1月5日，博凡有限通过股东会决议，同意公司增加注册资本650万元，新增注册资本由戴和琴、张磊、王传元、刘鹰、陈诚以货币方式缴纳。

2008年3月3日，嘉兴百索会计师事务所有限公司出具嘉百会所（2008）验字第3008号《验资报告》验证确认：截至2008年3月3日止，博凡有限已收到戴和琴、张磊、王传元、刘鹰、陈诚以货币方式缴纳的新增注册资本合计650万元。截至2008年3月3日止，博凡有限的注册资本为700万元，实收资本为700万元。

2008年3月13日，博凡有限完成本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，博凡有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 戴和琴 | 567 | 81.00 |
| 2 | 张磊 | 105 | 15.00 |
| 3 | 戴平 | 20 | 2.86 |
| 4 | 王传元 | 5 | 0.71 |
| 5 | 刘鹰 | 2 | 0.29 |
| 6 | 陈诚 | 1 | 0.14 |
| | 合计 | 700 | 100.00 |

2008年，博凡有限拟增加注册资本至2000万元以上，同时引入戴和琴（戴平之妹）作为公司外部投资者。戴和琴本次用于认缴公司新增注册资本中的10万元资金由其本人出资，另外557万元及本公开转让说明书下文披露的2008年11月其用于认缴公司新增注册资本的1100万元资金实际由张磊出资，相关权益由张磊享有。2008年12月，戴和琴已将1657万元出资额转让给张磊，由于张磊为实际出资人，双方未进行股权转让款支付。

戴和琴的两次代持系为使当地政府完成招商引资的考核指标，加强与当地政府的的关系及联系，因此让戴和琴作为非海盐当地人士的外部投资者以代持的方式对公司进行增资。张磊、戴平的资金来源系张磊、戴平的工作收入积累、借款以及炒股所得。

②2008年10月，公司更名

2008年10月21日，博凡有限名称变更为“浙江博凡动力装备有限公司”。

③2008年11月，增加注册资本

2008年10月8日，博凡有限通过股东会决议，同意公司增加注册资本1425万元，新增注册资本由海盐伟达彩色印刷厂以土地使用权（122.54万元）及房屋所有权（202.46万元）出资325万元，戴和琴以货币方式出资1100万元。

2008年8月29日，平湖新成资产评估事务所出具平新资评字（2008）第199号《关于海盐伟达彩色印刷厂委托评估的资产评估报告》确认，海盐伟达彩色印刷厂用于出资的土地使用权和房屋建筑物在2008年8月27日的评估值为3,250,110元，其中，土地使用权的评估值为1,225,450元，房屋建筑物的评估值为2,024,660元。

2008年10月22日，博凡有限全体股东对以上评估结果予以确认。

2008年11月25日，嘉兴百索会计师事务所有限公司出具嘉百会所（2008）验字第3084号《验资报告》验证确认：截至2008年11月24日止，博凡有限已收到海盐伟达彩色印刷厂、戴和琴缴纳的新增注册资本1425万元，其中戴和琴以货币方式出资1100万元，海盐伟达彩色印刷厂以土地使用权及房屋建筑物出资325万元，该等土地使用权及房屋建筑物的评估值高于股东出资部分的110元计入资本公积。截至2008年11月24日止，博凡有限的注册资本为2125万元，实收资本为2125万元。

2008年11月27日，博凡有限完成本次增资的工商变更登记手续。

根据博凡有限的工商登记资料及海盐伟达彩色印刷厂的营业执照、工商变更登

记情况表，海盐伟达彩色印刷厂本次出资及将股权转让给戴平时为个人独资企业，注册号为 330424000051852 号，投资人为朱文伟，企业住所为秦山镇工业园区，投资额为 179.68 万元，经营范围及方式为包装装潢、其他印刷品印刷；纸箱制造、加工。

本次出资及股权转让时，海盐伟达彩色印刷厂为个人独资企业，并非国有企业、集体企业或者外商投资企业，因此，其以土地厂房出资且将股权转让不需要履行审批或者报备程序。

根据博凡有限的工商登记资料，海盐伟达彩色印刷厂本次以其所有的权证号为海盐国用（2008）第 14-10 号，使用权面积为 4,168.30 平方米的国有土地使用权及权证号为盐字第 J060376 号、盐字第 J059714 号，面积分别为 1,552.81 平方米、1,320.09 平方米的房屋建筑物两处作为出资。上述海盐伟达彩色印刷厂用于出资的国有土地使用权及房屋所有权已过户登记至博凡动力名下，具体情况如下：

| 序号 | 过户前权证号 | 过户后权证号 | 使用权类型 | 产别 | 用途 | 坐落 | 面积 (m ²) | 终止日期 |
|----|-------------------|-------------------|-------|------|----|---------|----------------------|------------|
| 1 | 海盐国用(2008)第14-10号 | 海盐国用(2008)第14-45号 | 出让 | - | 工业 | 秦山镇工业园区 | 4,168.30 | 2053年8月10日 |
| 2 | 房权证盐字第J060376号 | 房权证盐字第J063789号 | - | 私有房产 | 工业 | 秦山镇工业园区 | 1552.81 | - |
| 3 | 房权证盐字第J059714号 | | - | 私有房产 | 工业 | 秦山镇工业园区 | 1320.09 | - |

主办券商认为，海盐伟达彩色印刷厂本次以国有土地使用权及房屋所有权出资之行为履行了必要的法律程序，其所出资之实物资产已过户登记至博凡动力名下，合法、合规、真实、有效。

本次增资后，博凡有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----------|---------|---------|
| 1 | 戴和琴 | 1667 | 78.45 |
| 2 | 海盐伟达彩色印刷厂 | 325 | 15.29 |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|-------------|---------------|
| 3 | 张磊 | 105 | 4.94 |
| 4 | 戴平 | 20 | 0.94 |
| 5 | 王传元 | 5 | 0.24 |
| 6 | 刘鹰 | 2 | 0.09 |
| 7 | 陈诚 | 1 | 0.05 |
| 合计 | | 2125 | 100.00 |

戴和琴本次用于认缴公司新增注册资本的 1100 万元资金实际由张磊出资。

④2008 年 12 月，股权转让

2008 年 12 月 5 日，博凡有限通过股东会决议，同意海盐伟达彩色印刷厂将其所持公司全部股权计 325 万元出资额转让给戴平，戴和琴将其所持公司部分股权计 1657 万元出资额转让给张磊。

2008 年 12 月 5 日，海盐伟达彩色印刷厂与戴平签订《股权转让协议》，海盐伟达彩色印刷厂将其所持博凡有限 15.29% 的股权计 325 万元出资额以 325 万元的价格转让给戴平。

2008 年 12 月 5 日，戴和琴与张磊签订《股权转让协议》，戴和琴将其所持博凡有限 77.98% 的股权计 1657 万元出资额转让给张磊。如前文披露，由于张磊为该等出资之实际出资人，故双方未进行股权转让款支付。

根据戴和琴出具的确认函，戴和琴对历史上双方之间所发生的股权代持及股权转让相关事宜不存在异议，双方就此事项不存在任何争议、纠纷或潜在争议、纠纷。

2008 年 12 月 10 日，博凡有限完成本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，博凡有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张磊 | 1762 | 82.91 |
| 2 | 戴平 | 345 | 16.24 |
| 3 | 戴和琴 | 10 | 0.47 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-------------|---------------|
| 4 | 王传元 | 5 | 0.24 |
| 5 | 刘鹰 | 2 | 0.09 |
| 6 | 陈诚 | 1 | 0.05 |
| 合计 | | 2125 | 100.00 |

⑤2010年9月，增加注册资本

2010年9月2日，博凡有限通过股东会决议，同意公司增加注册资本1375万元，新增注册资本由王粤以货币方式缴纳。

2010年9月9日，嘉兴海创会计师事务所（普通合伙）出具嘉海会验字（2010）第088号《验资报告》验证确认：截至2010年9月9日止，博凡有限已收到王粤以货币方式缴纳的新增注册资本1375万元。截至2010年9月9日止，博凡有限的注册资本为3500万元，实收资本为3500万元。

2010年9月10日，博凡有限完成本次增资的工商变更登记手续。

本次增资后，博凡有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-------------|---------------|
| 1 | 张磊 | 1762 | 50.34 |
| 2 | 王粤 | 1375 | 39.29 |
| 3 | 戴平 | 345 | 9.86 |
| 4 | 戴和琴 | 10 | 0.28 |
| 5 | 王传元 | 5 | 0.14 |
| 6 | 刘鹰 | 2 | 0.06 |
| 7 | 陈诚 | 1 | 0.03 |
| 合计 | | 3500 | 100.00 |

为满足公司对外招投标时对公司注册资本的要求，同时结合当地政府引入外部投资者的指导性精神，博凡有限2010年拟增加注册资本，同时引入王粤作为公司外部投资者。王粤本次用于认缴公司新增注册资本的1375万元实际由戴平出资，相关权益由戴平享有。2013年11月，王粤已将1375万元出资额全部转让给戴平，由于

戴平为实际出资人，双方未进行股权转让款支付。

王粤代持的原因系：1) 当时戴和琴户籍已为海盐当地户籍； 2) 为使当地政府完成招商引资的考核指标，因此让王粤作为非海盐当地人士的外部投资者以代持的方式对公司进行增资。张磊、戴平的资金来源系张磊、戴平的工作收入积累、借款以及炒股所得。

国浩律师认为，博凡有限的实际控制人张磊、戴平历史上委托他人持有公司股权的行为未损害公司其他股东的利益。截至目前股权代持关系已解除，不存在纠纷及潜在的纠纷。

主办券商认为，博凡动力的股份由各股东真实持有，不存在信托、委托持股或其他类似的安排。博凡动力的股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规，股东持有公司的股份不存在权属争议或潜在纠纷。

⑥2013年12月，股权转让

2013年11月20日，博凡有限通过股东会决议，同意王粤将其所持公司全部股权计1375万元出资额转让给戴平。

2013年11月20日，王粤与戴平签订《股权转让协议》，王粤将其所持博凡有限39.29%的全部股权计1375万元出资额转让给戴平。如前文披露，由于戴平为该等出资之实际出资人，故双方未进行股权转让款支付。

根据王粤出具的确认函，王粤对历史上双方之间所发生的股权代持及股权转让相关事宜不存在任何争议、纠纷或潜在争议、纠纷。

2013年12月6日，博凡有限完成本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，博凡有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张磊 | 1762 | 50.34 |
| 2 | 戴平 | 1720 | 49.14 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-------------|---------------|
| 3 | 戴和琴 | 10 | 0.29 |
| 4 | 王传元 | 5 | 0.14 |
| 5 | 刘鹰 | 2 | 0.06 |
| 6 | 陈诚 | 1 | 0.03 |
| 合计 | | 3500 | 100.00 |

⑦2013年12月，增加注册资本

2013年12月9日，博凡有限通过股东会决议，同意增加注册资本130万元，新增注册资本由刘鹰、戴和琴、陈诚、龙伟、陈勇辉、何开寿、薛萍、张叶敏、陆东跃以货币方式缴纳。具体出资情况如下：

| 序号 | 增资股东姓名 | 出资额（万元） | 出资价格（万元） |
|----|--------|------------|------------|
| 1 | 刘鹰 | 40 | 40 |
| 2 | 戴和琴 | 15 | 15 |
| 3 | 陈诚 | 20 | 20 |
| 4 | 龙伟 | 15 | 15 |
| 5 | 陈勇辉 | 10 | 10 |
| 6 | 何开寿 | 10 | 10 |
| 7 | 薛萍 | 10 | 10 |
| 8 | 张叶敏 | 5 | 5 |
| 9 | 陆东跃 | 5 | 5 |
| 合计 | | 130 | 130 |

2013年12月12日，中汇会计师事务所有限公司上海分所出具中汇沪会验（2013）376号《验资报告》验证确认：截至2013年12月10日止，博凡有限已收到刘鹰、戴和琴、陈诚、龙伟、陈勇辉、何开寿、薛萍、张叶敏、陆东跃以货币方式缴纳的新增注册资本130万元。截至2013年12月10日止，博凡有限的注册资本、实收资本均为3630万元。

2013年12月18日，博凡有限完成本次增资的工商变更登记手续。

本次增资后，博凡有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-------------|---------------|
| 1 | 张磊 | 1762 | 48.53 |
| 2 | 戴平 | 1720 | 47.38 |
| 3 | 刘鹰 | 42 | 1.15 |
| 4 | 戴和琴 | 25 | 0.69 |
| 5 | 陈诚 | 21 | 0.58 |
| 6 | 龙伟 | 15 | 0.41 |
| 7 | 陈勇辉 | 10 | 0.28 |
| 8 | 何开寿 | 10 | 0.28 |
| 9 | 薛萍 | 10 | 0.28 |
| 10 | 王传元 | 5 | 0.14 |
| 11 | 陆东跃 | 5 | 0.14 |
| 12 | 张叶敏 | 5 | 0.14 |
| 合计 | | 3630 | 100.00 |

博凡有限的实际控制人张磊、戴平历史上委托他人代持公司股权的行为未损害公司其他股东的利益，截至目前股权代持关系已解除，不存在纠纷及潜在的纠纷。博凡有限设立后的历次股权变动均办理了工商变更登记手续，履行了必要的法律程序，真实、有效。

2. 股份公司设立

(1) 2014年3月21日，博凡有限股东会通过决议，同意以2014年1月31日为审计基准日，将博凡有限整体变更为股份有限公司，博凡有限的全体股东为股份有限公司的发起人。

(2) 2014年3月21日，博凡有限的全体股东签署《发起人协议》。协议约定，协议各方作为博凡动力的现有股东，同意依照《公司法》的规定，将博凡有限整体变更为“浙江博凡动力设备股份有限公司”，并作为股份有限公司的发起人。股份有限公司发行的全部股份由各发起人足额认购。发起人各方同意以2014年1月31日为审计基准日，经审计公司账面净资产大于4000万的，以经审计的博凡有限账面净

资产中的 4000 万元折合为股份有限公司的股份总额, 剩余净资产作为股份有限公司的资本公积金。发起人各方按照其在博凡有限的出资比例确定其在股份有限公司的持股比例。该协议还对整体变更为股份有限公司的程序、各股东的权利与义务等事项作出明确约定。

(3) 2014 年 3 月 28 日, 海盐县工商行政管理局出具企业名称变更核准[2014]第 330000018289 号《企业名称变更核准通知书》, 核准博凡有限名称变更为“浙江博凡动力装备股份有限公司”。

(4) 2014 年 4 月 1 日, 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具中汇沪会审(2014)0211 号《审计报告》确认, 截至 2014 年 1 月 31 日, 博凡有限的净资产为 45,809,538.25 元。

(5) 2014 年 4 月 2 日, 银信资产评估有限公司出具银信资评报(2014)沪第 0194 号的《评估报告》确认, 截至 2014 年 1 月 31 日, 博凡有限的总资产评估值为 9343.82 万元, 总负债评估值为 3879.02 万元, 净资产评估值为 5464.80 万元。

(6) 2014 年 4 月 2 日, 博凡有限股东会通过决议, 确认截至 2014 年 1 月 31 日, 博凡有限经审计的净资产为 45,809,538.25 元, 经评估的净资产为 5464.80 万元。全体股东同意以经审计的博凡有限净资产中的 4000 万元折合为股份有限公司的股份总额, 剩余净资产 5,809,538.25 元作为股份有限公司的资本公积金。

(7) 2014 年 4 月 18 日, 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具中汇沪会验[2014]0241 号《验资报告》确认, 截至 2014 年 4 月 18 日止, 博凡动力(筹)之全体发起人已将其所拥有的截至 2014 年 1 月 31 日止博凡有限经审计的净资产 45,809,538.25 元中的 4000 万元折合股份 4000 万股, 均为人民币普通股, 每股面值 1 元, 总计股本为 4000 万元, 博凡有限净资产与博凡动力(筹)的注册资本之间的差额 5,809,538.25 元作为股本溢价计入博凡动力(筹)资本公积。

(8) 2014 年 4 月 18 日, 博凡动力召开首次股东大会, 本次股东大会审议通过了《公司章程》、股份有限公司筹备情况报告等相关议案; 选举张磊、戴平、刘鹰、陈诚、戴和琴为公司第一届董事会成员; 选举陆东跃、张叶敏为公司第一届监事会

股东代表监事，与公司职工民主选举产生的职工代表监事刘典德共同组成公司第一届监事会。

2014年4月18日，博凡动力第一届董事会第一次会议选举张磊为公司董事长，聘任戴平为公司总经理，聘任陈诚为公司财务负责人、董事会秘书。

2014年4月18日，博凡动力第一届监事会第一次会议选举刘典德为公司监事会主席。

(9) 2014年4月30日，博凡动力在嘉兴市工商行政管理局领取注册号为330424000009926的《企业法人营业执照》。博凡动力由博凡有限变更为股份有限公司后的股份总数为4000万股，股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） |
|----|------|-------------------|---------------|
| 1 | 张磊 | 19,412,000 | 48.53 |
| 2 | 戴平 | 18,952,000 | 47.38 |
| 3 | 刘鹰 | 460,000 | 1.15 |
| 4 | 戴和琴 | 276,000 | 0.69 |
| 5 | 陈诚 | 232,000 | 0.58 |
| 6 | 龙伟 | 164,000 | 0.41 |
| 7 | 陈勇辉 | 112,000 | 0.28 |
| 8 | 何开寿 | 112,000 | 0.28 |
| 9 | 薛萍 | 112,000 | 0.28 |
| 10 | 王传元 | 56,000 | 0.14 |
| 11 | 陆东跃 | 56,000 | 0.14 |
| 12 | 张叶敏 | 56,000 | 0.14 |
| 合计 | | 40,000,000 | 100.00 |

（五）重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事

公司共有董事 5 名，其中董事长为张磊，董事为戴平、刘鹰、陈诚、戴和琴。

张磊与戴平的简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况”。

刘鹰、陈诚与戴和琴的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

（二）公司监事

公司共有监事 3 名，其中，监事会主席为刘典德，监事为陆东跃、张叶敏。刘典德为职工代表监事。

刘典德先生，1948 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。1965 年 11 月至 1970 年 2 月于昆明某部队服役；1970 年 3 月至 1998 年 9 月，任郴州山河电子设备厂职员；1998 年 10 月至 2002 年 10 月，任郴州山河电子设备厂董事长；2002 年 11 月至 2011 年 3 月任株洲华晨电子公司副总经理；2011 年 4 月至 2014 年 4 月，任博凡有限总经理助理；2014 年 4 月 30 日至今任博凡动力监事会主席。刘典德先生自 2012 年 11 月起，兼任湖南核学会理事。

陆东跃与张叶敏的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

（三）公司高级管理人员

公司共有高级管理人员 2 名，分别为总经理戴平、财务负责人兼董事会秘书陈诚。

戴平的简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况”。

陈诚的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

| 主要会计数据或财务指标 | 2014年3月31日 或2014年1-3月 | 2013年12月31日 或2013年度 | 2012年12月31日 或2012年度 |
|---------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 营业收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 33,975,934.19 |
| 净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 净利润（扣除非经常性损益） | 2,032,893.35 | 2,836,306.68 | 158,541.90 |
| 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 | 2,032,893.35 | 2,836,306.68 | 158,541.90 |
| 毛利率 | 38.09% | 34.89% | 30.88% |
| 净资产收益率 | 4.45% | 9.00% | 2.51% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 4.45% | 6.82% | 0.40% |
| 应收账款周转率（次） | 0.48 | 1.12 | 1.06 |
| 存货周转率（次） | 0.28 | 0.94 | 1.24 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.06 | 0.10 | 0.03 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.06 | 0.10 | 0.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,356,118.13 | -8,075,205.39 | -11,086,068.73 |
| 每股经营活动产生现金流量净额（元/股） | 0.06 | -0.22 | -0.32 |
| 资产总额 | 80,231,038.55 | 83,785,832.69 | 87,040,097.63 |
| 股东权益合计 | 46,710,491.39 | 44,677,980.54 | 39,708,324.35 |
| 归属于公司股东的股东权益合计 | 46,710,491.39 | 44,677,980.54 | 39,708,324.35 |
| 每股净资产（元/股） | 1.29 | 1.23 | 1.13 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.29 | 1.23 | 1.13 |
| 资产负债率 | 41.78% | 46.68% | 54.38% |
| 流动比率 | 1.75 | 1.58 | 1.34 |
| 速动比率 | 1.06 | 0.92 | 0.86 |

六、本次挂牌相关机构的基本情况

（一）主办券商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

电话：010-65648623

传真：010-65648666

项目负责人：马双驰

项目小组成员：巩洁、周妍、钱伟

（二）律师事务所

名称：国浩律师（杭州）事务所

负责人：沈田丰

住所：浙江省杭州市西湖区杨公堤 15 号国浩律师楼（空勤杭州疗养院内）

电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

经办律师：刘志华、刘莹

（三）会计师事务所

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：余强

住所：杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层电话：021-20804000

传真：021-68596899

经办注册会计师：胡琳波、项彩英

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市黄浦区九江路 69 号 4 楼

电话：021-63293886

传真：021-63293566

经办评估师：徐红兵、刘欢

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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

第二节 公司业务

一、公司主营业务情况

（一）主营业务

公司主营业务为压力容器和压力管道（包括以润滑油系统为主的汽轮机辅机设备、燃气轮机模块和其他压力管道及容器）以及超声波去污等设备的生产和销售。公司自 2003 年成立以来一直专注于以上业务内容，未发生较大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

1. 压力管道和容器

（1）汽轮机润滑油系统

汽轮机润滑油系统由润滑油主油箱、储油箱、套装油管路以及集中整合分布在油箱的油泵、仪表等组成，它是汽轮机的共有系统，其作用是给电厂汽轮发电机的支持轴承、推力轴承和盘车装置提供润滑，为氢密封系统供备用油以及为操纵机械超速脱扣装置供压力油。主要用于核电厂、火电厂等电站，是电站汽轮机的关键部件。



汽轮机主油箱



套装油管路

AP1000 核电站为世界上最先进的核电机组（第三代核电站），也是我国的主推机组。三门核电 1 号机组为世界上首台 AP1000 核电站，其润滑油系统主油箱由博凡有限承制。博凡有限从 2010 年 7 月开始技术准备，2011 年 7 月开始制造。期间，经日本三菱公司（MHI）、哈尔滨汽轮机厂有限责任公司、三门核电有限公司、黑龙

江电力科学研究所联合监检，于 2012 年 2 月 22 日竣工验收，并于 2012 年 3 月 3 日顺利出厂。AP1000 主油箱的第一台（三门 1#机组）和第二台（海阳 1#机组）是由日本三菱公司提供技术支持并监造的，属于技术引进。引进技术、消化吸收并工艺创新是从第三台（三门 2#机组）开始的。该主油箱的顺利出厂标志着博凡动力的制造技术已经成熟。



AP1000 主油箱内部油管路



AP1000 主油箱

(2) 燃气轮机模块

燃气轮机是使用清洁能源——燃气或天然气作为燃料的新型电站的发电设备，是目前国家提倡的一种新型能源设备。公司生产的燃气轮机模块主要包括燃气轮机管道、管塔和支吊架等。燃气轮机管道连通燃机及周边设备并通过输送燃气、润滑油等介质完成输送功能。



管道



管塔

2. 超声波清洗设备

超声波清洗设备采用超声波清洗的原理，可以达到物件全面洁净的清洗效果，特别对深孔、盲孔、凹凸槽清洗是最理想的设备，不影响任何物件的材质及精度。公司在超声波清洗设备行业的主要产品包括：单槽（多槽）超声波清洗机、超声波振盒、光学玻璃超声波清洗机、全自动超声喷淋清洗烘干机等，已应用于秦山核电（一期、二期），在非核市场上，公司已与生产液晶屏的龙头企业蓝思科技（长沙）有限公司签订长期供货框架协议。此外，公司已与中核工程物理研究院（九院）签订战略合作框架协议，合作开发超声波去污及后处理技术。



多槽超声波清洗机



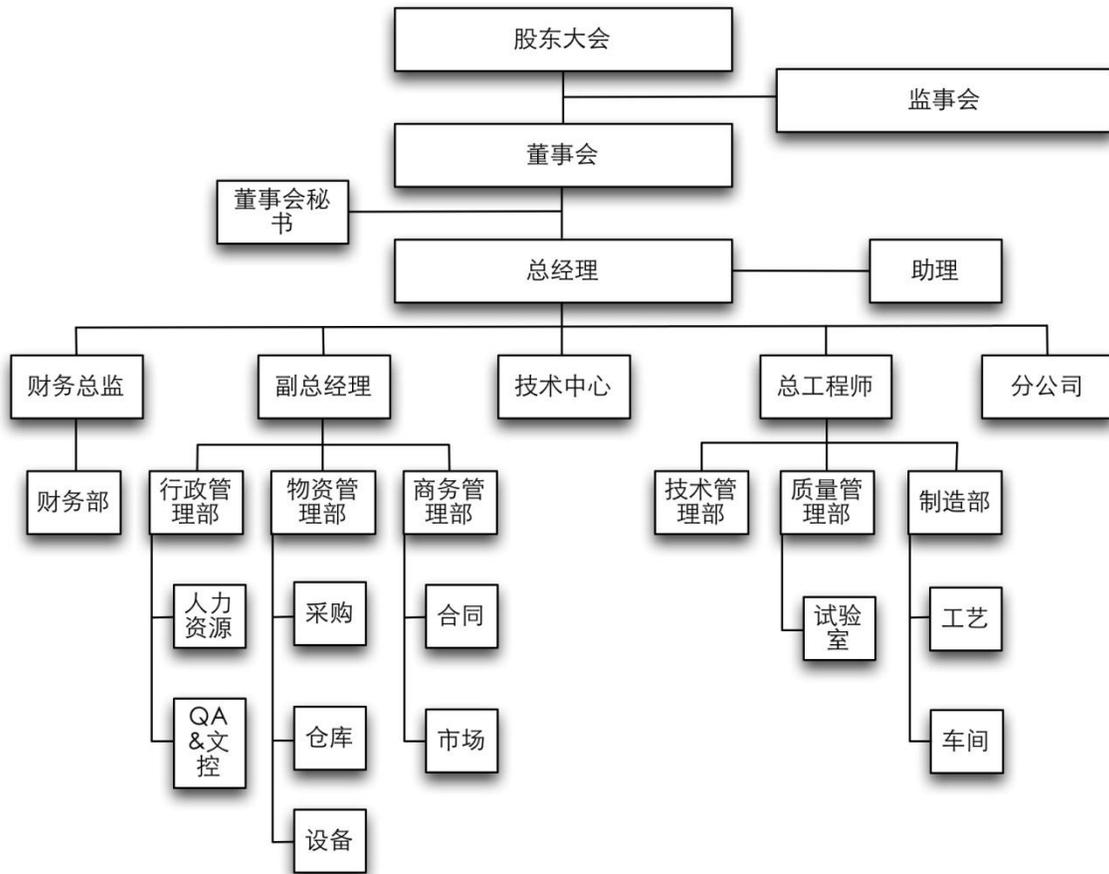
单槽超声波清洗机



超声波清洗机振盒

二、公司内部组织结构图及主要生产或服务流程及方式

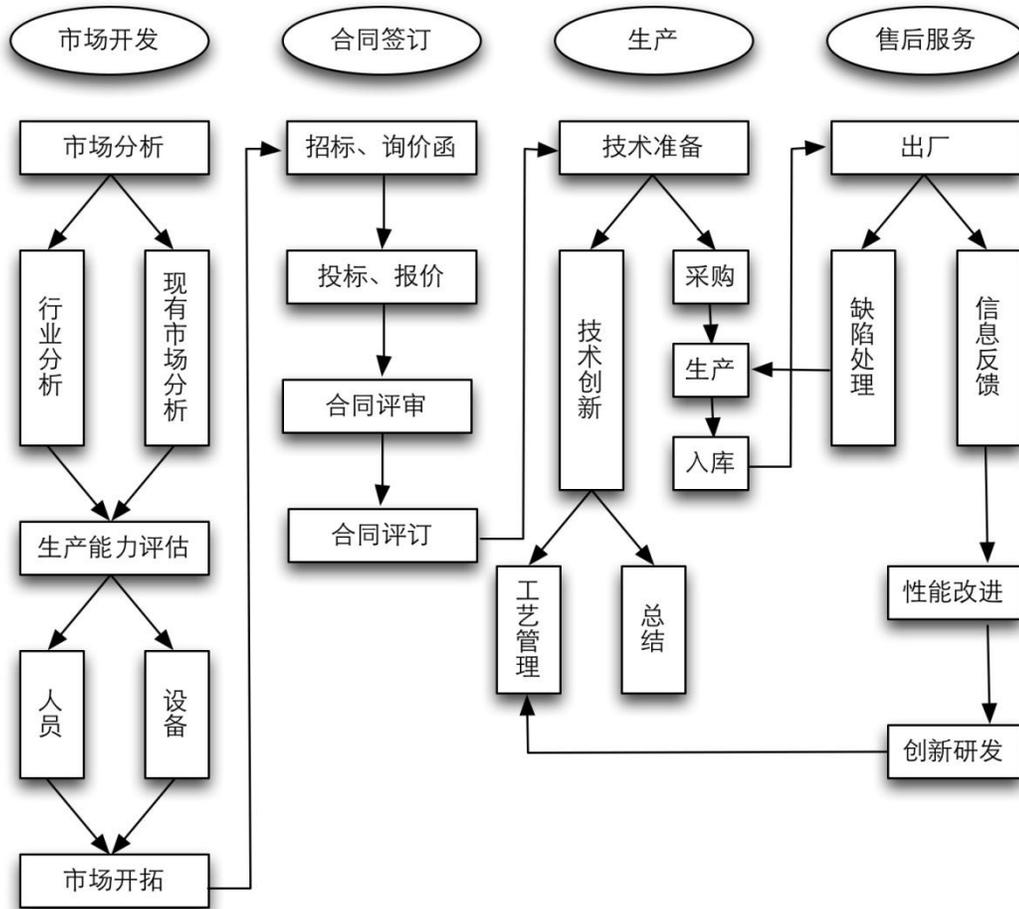
（一）内部组织结构图



（二）主要生产或服务流程及方式

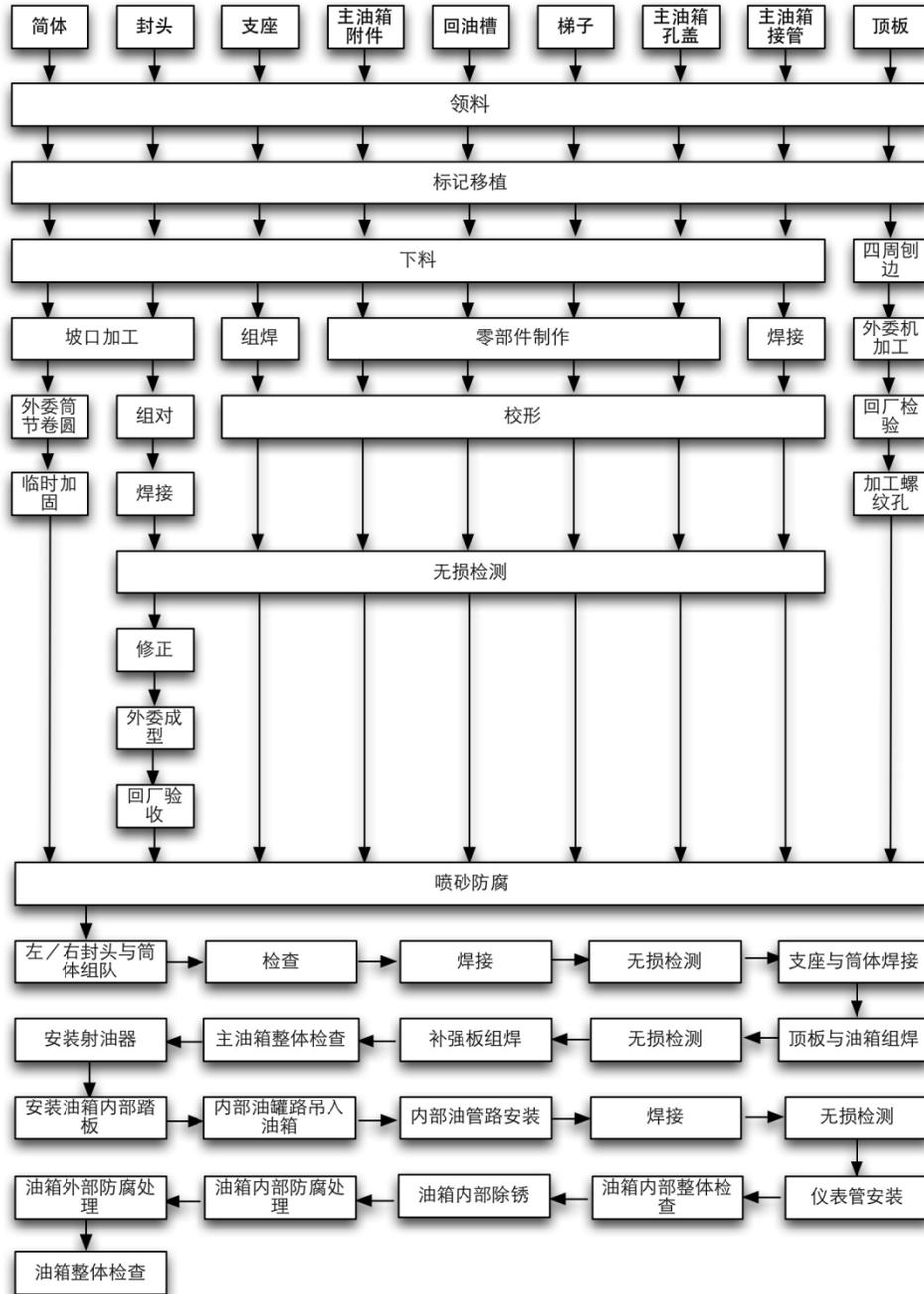
1. 公司主要业务流程图

公司的常规业务主要包括汽轮机润滑油系统、燃气轮机模块、其他压力管道和容器以及超声波去污等产品的设计和制作，主要采用的生产方式以订货式为主、成型为辅，经历市场开发、（技术、质量和物资）合同签订、生产、售后服务四个阶段完成。公司主要业务流程图如下：

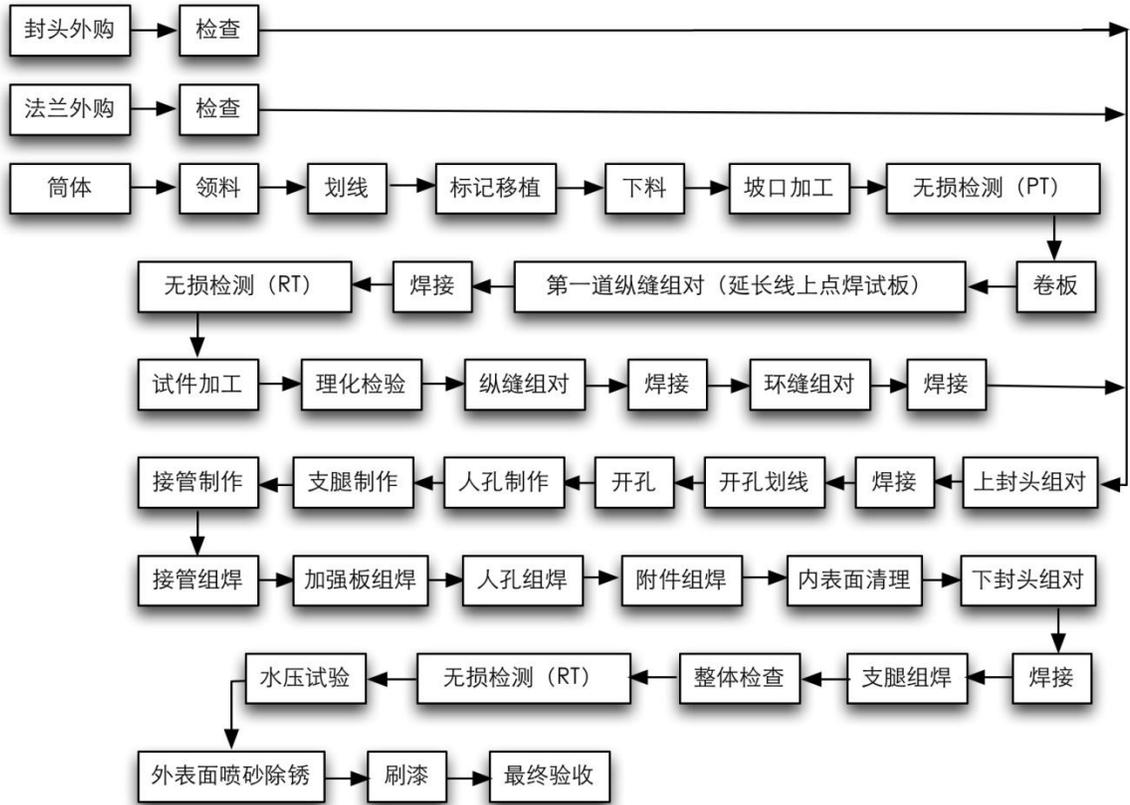


2.产品制作工艺流程图

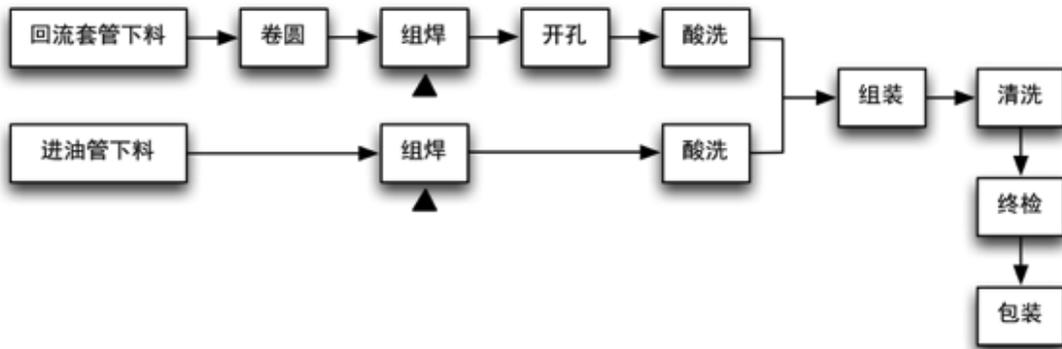
(1) 主油箱制作工艺流程



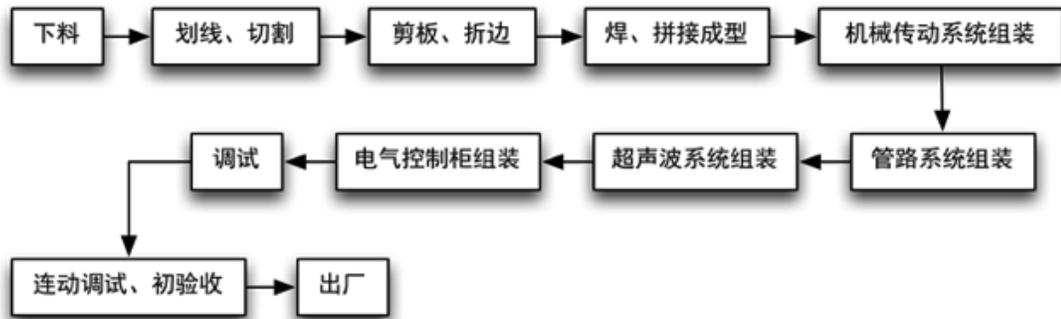
(2) 压力容器制作工艺流程



(3) 套装油管路制作工艺流程



(4) 超声波去污设备制作工艺流程



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1. 主要核心技术概述

公司在压力管道和容器设备生产方面的核心技术主要为焊接和表面处理。这两项技术同时被使用于公司业务中的汽轮机润滑油系统生产、核电站非标常压容器、技术改造；民用压力容器、压力管道元件制造；民用火电站润滑油系统设备制造等。

公司在超声波清洗设备领域的核心技术在于：超声波频率计算与选择、软硬件设计和产品适应性设计。该技术主要用于国内对核反应堆退役过程中污染金属部件去污，还适用于其他行业如五金塑胶模具、半导体、轴承、汽车齿轮等金属工件表面去污。

2. 主要核心技术情况及其技术含量

(1) 焊接：公司拥有技术娴熟的焊工，熟练掌握手工电弧焊/氩弧焊、埋弧自动焊、等离子焊等多种焊接工艺方法，并配备相应的焊接设备。公司按照 GB150 及 ASME 规范进行焊接工艺评定，目前已完成六十余项，完全覆盖公司所有的焊接操作工艺，为焊接质量提供了有力的保证。为保持焊接方面的优势，公司不断研发焊接新工艺和新技术，目前已拥有焊接技术方面的专利 2 项。

(2) 表面处理：表面处理是指对制作完成的容器、管道、钢结构的内外表面进行防腐处理，不锈钢材质通常采用酸洗钝化处理，碳钢材质通常采用喷砂除锈后喷漆处理（涂装作业）。公司配备的不锈钢酸洗钝化装置有符合环保要求的污水处理装

置，污水经处理合格后进入污水管网。

(3) 超声波频率计算与选择：由于低频超声波产生的空化泡强而稀，适合清除大的污垢，而高频波则相反，其空化泡柔和而密集，适合清除较小的污垢，根据不同的污垢选用不同的频率，还可以几种频率混合使用，从而充分保证各种粗细的污垢都能被清洗干净。

(4) 工作流程及软硬件设计。超声波清洗机设备拟采用嵌入式的微处理器作为核心控制，其外围电路包括高频信号输出、反馈信号检测、定时时间及 LCD 显示、键盘电路、工作状态指示灯、无线或有线通信等。软件部分则能完成对各硬件设备的初始化；LCD 上显示图形界面相关；信息的发送和接收；根据换能器来的反馈信号调节输出频率；根据用户输入调节功率输出，定时设置等功能。

(5) 产品的适应性设计。公司在结构上充分满足不同领域用户的不同使用要求来进行设计制造，有先进的全自动生产线，为大批量生产如齿轮、轴承、灯具等产品提供强有力的技术手段；有单台、小巧的清洗机，为清洗精度高、产品形状复杂的如航空航天使用的复杂零件、电子元器件解决难题。

(二) 主要无形资产情况

1. 国有土地使用权

| 序号 | 使用人 | 权证号 | 使用权类型 | 用途 | 土地坐落 | 面积 (m ²) | 终止日期 | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|-------------------|-------|----|---------|----------------------|------------|------|------|
| 1 | 博凡动力 | 海盐国用(2010)第14-9号 | 出让 | 工业 | 秦山镇庆丰村 | 19,634.00 | 2059年4月14日 | 出让 | 抵押 |
| 2 | 博凡动力 | 海盐国用(2008)第14-45号 | 出让 | 工业 | 秦山镇工业园区 | 4,168.30 | 2053年8月10日 | 股东投入 | 抵押 |

2. 专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经取得 36 项专利权，具体内容如下表。

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 公告日 | 专利类型 | 取得方式 |
|----|------|-----|-----|-----|------|------|
|----|------|-----|-----|-----|------|------|

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 公告日 | 专利类型 | 取得方式 |
|----|------------------|---------------------|-------------|-------------|------|------|
| 1 | 乏燃料贮存装置 | ZL 2010 1 0226266.X | 2010年7月13日 | 2012年8月22日 | 发明专利 | 申请 |
| 2 | 一种涨方设备 | ZL 2010 1 0170770.2 | 2010年5月12日 | 2012年1月11日 | 发明专利 | 申请 |
| 3 | 乏燃料贮存套管及其制造方法 | ZL 2010 1 0226269.3 | 2010年7月13日 | 2012年12月12日 | 发明专利 | 申请 |
| 4 | 一种焊接坡口 | ZL 2012 2 0013506.2 | 2012年1月12日 | 2012年9月26日 | 实用新型 | 申请 |
| 5 | 斜面支架 | ZL 2012 2 0149644.3 | 2012年4月11日 | 2012年10月24日 | 实用新型 | 申请 |
| 6 | 一种用于装夹燃压机组排气管的夹具 | ZL 2012 2 0597923.6 | 2012年11月14日 | 2013年7月3日 | 实用新型 | 申请 |
| 7 | 润滑油过滤器 | ZL 2011 2 0485751.9 | 2011年11月29日 | 2012年8月8日 | 实用新型 | 申请 |
| 8 | 一种管材包装布回收装置 | ZL 2012 2 0507248.3 | 2012年9月29日 | 2013年5月1日 | 实用新型 | 申请 |
| 9 | 一种焊丝盘绕架 | ZL 2013 2 0115244.5 | 2013年3月14日 | 2013年10月16日 | 实用新型 | 申请 |
| 10 | 一种取样箱固定支架 | ZL 2012 2 0357294.X | 2012年7月23日 | 2013年2月13日 | 实用新型 | 申请 |
| 11 | 导向滑轨 | ZL 2012 2 0151649.X | 2012年4月11日 | 2012年11月14日 | 实用新型 | 申请 |
| 12 | 一种组合式棚架 | ZL 2010 2 0232066.0 | 2010年6月21日 | 2011年2月9日 | 实用新型 | 申请 |
| 13 | 一种U型槽钢成型模具 | ZL 2012 2 0507529.9 | 2012年9月29日 | 2013年4月10日 | 实用新型 | 申请 |
| 14 | 一种油流观察窗 | ZL 2013 2 0462944.1 | 2013年7月31日 | 2014年1月1日 | 实用新型 | 申请 |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 公告日 | 专利类型 | 取得方式 |
|----|-----------------------|---------------------|------------------|------------------|------|------|
| 15 | 铣平刀 | ZL 2009 2 0100762.3 | 2009 年 9 月 1 日 | 2010 年 5 月 12 日 | 实用新型 | 受让 |
| 16 | 焊管扣型哈夫模模座及包含该模座的哈夫模 | ZL 2011 2 0478092.6 | 2011 年 11 月 25 日 | 2012 年 7 月 11 日 | 实用新型 | 申请 |
| 17 | 一种管道清洗装置 | ZL 2011 2 0491350.4 | 2011 年 12 月 1 日 | 2012 年 9 月 5 日 | 实用新型 | 申请 |
| 18 | 焊管扣型空心哈夫模模具及包含该模具的哈夫模 | ZL 2011 2 0478094.5 | 2011 年 11 月 25 日 | 2012 年 7 月 11 日 | 实用新型 | 申请 |
| 19 | 一种用于弯形管件的打磨固定装置 | ZL 2012 2 0508191.9 | 2012 年 9 月 29 日 | 2013 年 4 月 10 日 | 实用新型 | 申请 |
| 20 | 一种取样箱 | ZL 2012 2 0357391.9 | 2012 年 7 月 23 日 | 2013 年 3 月 20 日 | 实用新型 | 申请 |
| 21 | 喷油管 | ZL 2011 2 0491511.X | 2011 年 12 月 1 日 | 2012 年 9 月 19 日 | 实用新型 | 申请 |
| 22 | 一种取样箱支架底座 | ZL 2012 2 0357239.0 | 2012 年 7 月 23 日 | 2013 年 2 月 13 日 | 实用新型 | 申请 |
| 23 | 一种电解除油超声波清洗机 | ZL 2012 2 0439894.0 | 2012 年 8 月 31 日 | 2013 年 2 月 27 日 | 实用新型 | 申请 |
| 24 | 一种取样杆 | ZL 2010 2 0688721.3 | 2010 年 12 月 29 日 | 2011 年 9 月 14 日 | 实用新型 | 申请 |
| 25 | 一种润滑油过滤器 | ZL 2010 2 0688147.1 | 2010 年 12 月 29 日 | 2011 年 11 月 30 日 | 实用新型 | 申请 |
| 26 | 可调式防滑钻孔支架 | ZL 2012 2 0149656.6 | 2012 年 4 月 11 日 | 2013 年 1 月 2 日 | 实用新型 | 申请 |
| 27 | 一种核电厂湿废物烘干装置 | ZL 2012 2 0227308.6 | 2012 年 5 月 21 日 | 2012 年 12 月 19 日 | 实用新型 | 申请 |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 公告日 | 专利类型 | 取得方式 |
|----|--------------------|---------------------|-------------|-------------|------|------|
| 28 | 一种用于装夹燃压机组排气管的夹具底座 | ZL 2012 2 0597865.7 | 2012年11月14日 | 2013年5月29日 | 实用新型 | 申请 |
| 29 | 一种用于移动和转动管材的小车 | ZL 2013 2 0115230.3 | 2013年3月14日 | 2013年9月4日 | 实用新型 | 申请 |
| 30 | 一种特制划针盘 | ZL 2013 2 0402827.6 | 2013年7月8日 | 2013年12月18日 | 实用新型 | 申请 |
| 31 | 一种管道压力试验装置 | ZL 2010 2 0188279.8 | 2010年5月12日 | 2011年2月9日 | 实用新型 | 申请 |
| 32 | 一种用于弯形管件的打磨固定夹具 | ZL 2012 2 0507217.8 | 2012年9月29日 | 2013年5月29日 | 实用新型 | 申请 |
| 33 | 一种管材放置架 | ZL 2013 2 0115259.1 | 2013年3月14日 | 2013年9月4日 | 实用新型 | 申请 |
| 34 | 一种管道预制用升降装置 | ZL 2013 2 0115245.X | 2013年3月14日 | 2013年9月4日 | 实用新型 | 申请 |
| 35 | 可调式拔管机 | ZL 2009 1 0072855.4 | 2009年9月11日 | 2011年9月14日 | 发明专利 | 申请 |
| 36 | 拔堵器 | ZL 2009 2 0100757.2 | 2009年9月1日 | 2010年5月12日 | 实用新型 | 申请 |

上表中第 35 项、36 项专利，系博凡动力与丁永生在双方业务往来中共同合作开发申请取得，由双方共有，其形成历史为，公司因缺少申请专利权的经验，故接受具有相关经验的业内人士丁永生的协助，共同申请上表所列第 35、36 项专利权。公司在目前实际业务中未实际使用该两项专利权，该共有情况对公司的生产经营不构成实质性影响。

3.商标权

公司的下列商标申请目前已获国家工商行政管理总局商标局受理：

| 申请号 | 商标图形 | 申请使用商品 |
|----------|---|--|
| 13853561 |  | 第 7 类：汽轮机；引擎锅炉用设备；机器锅炉用水垢收集器；蒸汽冷凝器（机器部件）；蒸汽机；引擎锅炉管道；引擎锅炉给水装置；清洗设备；电动清洁机械和设备；废物处理装置 |

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司的业务资质如下表：

| 序号 | 名称 | 发证机关 | 编号 | 发证日期 | 有效期/到期日 |
|----|------------------------|---|--------------------|-------------|-----------|
| 1 | 质量管理体系认证证书 | 北京中水卓越认证有限公司 | 08912Q20710R1S | 2012年5月25日 | 3年 |
| 2 | 环境管理体系认证证书 | 北京中水卓越认证有限公司 | 08911E20209R0M | 2011年7月13日 | 3年 |
| 3 | 职业健康安全管理体系认证证书 | 北京中水卓越认证有限公司 | 08911S20129R0M | 2011年7月13日 | 3年 |
| 4 | ASME | The American Society of Mechanical Engineer | 41039 | 2014年3月7日 | 2017年5月6日 |
| 5 | NB | THE NATIONAL BOARD OF BOILER&PRESSURE VESSEL INSPECTORS | 无 | 2014年4月30日 | 2017年5月6日 |
| 6 | 中华人民共和国特种设备制造许可证（压力容器） | 浙江省技术质量监督局 | TS2233213-2014 | 2010年9月6日 | 4年 |
| 7 | 中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道） | 浙江省技术质量监督局 | TS2733772-2016 | 2012年1月17日 | 4年 |
| 8 | 辐射安全许可证 | 浙江省环境保护厅 | 浙环辐证[F0022](07181) | 2009年12月15日 | 5年 |
| 9 | 浙江省科技型中小企业 | 浙江省科学技术厅 | 200912122 | 2009年12月 | 无 |
| 10 | 高新技术企业 | 浙江省科学技术厅 | GR201233000124 | 2012年10月31日 | 3年 |

因特种设备制造许可证（压力容器）有效期届满，公司已于 2014 年 9 月 1 日重新办理取得浙江省质量技术监督局颁发的编号为 TS2233213-2018 的《中华人民共和国特种设备制造许可证（压力容器）》，获准从事 D1 级第一类压力容器及 D2 级第二类低、中压力容器的制造，有效期至 2018 年 9 月 5 日。

根据《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》(国务院令第 449 号)、《放射性同位素与射线装置安全许可管理办法》(2006 年 1 月 18 日国家环境保护总局令第 31 号公布, 根据 2008 年 11 月 21 日环境保护部 2008 年第 2 次部务会议通过的《关于修改〈放射性同位素与射线装置安全许可管理办法〉的决定》修正) 的规定及海盐县环境保护局下达的《辐射安全许可证》续期申请材料提交要求。公司目前具备申领其所使用范围的《辐射安全许可证》的基本条件, 博凡动力目前持有的《辐射安全许可证》续期不存在实质性障碍。

2014 年 9 月 19 日, 海盐县环境保护局出具证明确认: “浙江博凡动力装备股份有限公司(前身为浙江博凡动力装备有限公司)自 2011 年 1 月 1 日以来, 日常生产经营符合有关环境保护的法律、法规和规范性文件的规定, 生产中产生的污染物能做到稳定达标排放, 公司未因环境违法行为受到过处罚或其他严重失信行为记录, 未有环境污染投诉, 未发生环境污染事故”。

2014 年 9 月 19 日, 海盐县安全生产监督管理局出具证明确认: “浙江博凡动力装备股份有限公司(前身为浙江博凡动力装备有限公司)2011 年至今未发生生产安全死亡事故, 也未发生过违反安全生产法律法规受到安监部门行政处罚”。

博凡动力的日常经营符合环保及安监部门的监管要求, 博凡动力报告期内没有因违反环境保护及安全生产监督管理方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

博凡动力生产经营中产生的废水通过海盐县污水管网排放, 为此博凡动力已取得海盐县天仙河污水处理有限公司核发的《海盐县污水排放入网权证》, 经核准污水排放量为 10 吨/日, 污水排放标准为三级。

博凡动力已取得海盐县环境保护局下发的《浙江省排污许可证》, 该证编号为浙 FD2014B0110, 有效期自 2014 年 9 月 16 日至 2015 年 12 月 31 日止。

(四) 重要固定资产

1. 主要生产设备使用情况、成新率或尚可使用年限

| 序号 | 名称 | 原值 | 残值(截至 2014 年 3 月 31 日) | 成新率 |
|----|---------------|--------------|------------------------|-----|
| 1 | 制管用三辊卷板机 | 1,051,282.06 | 810,433.29 | 77% |
| 2 | 电动双梁桥式起重机 | 540,940.18 | 318,694.79 | 59% |
| 3 | 等离子边梁焊接系统一套 | 512,820.48 | 362,923.12 | 71% |
| 4 | 直读光谱仪一台 | 328,709.40 | 258,595.80 | 79% |
| 5 | 上辊万能式卷板机(数显) | 280,341.88 | 169,602.21 | 60% |
| 6 | 喷砂房机器回收设备一套 | 230,769.24 | 181,546.08 | 79% |
| 7 | 四柱液压机一台 | 141,025.64 | 106,488.54 | 76% |
| 8 | 管道自动打底填充盖面一体机 | 132,478.64 | 108,407.30 | 82% |
| 9 | 逆变直流氩弧电焊机 | 90,000.00 | 4,330.74 | 5% |
| 10 | 管子-管件组对中心 | 76,923.08 | 62,946.21 | 82% |
| 11 | 管道坡口机 | 72,649.57 | 62,892.76 | 87% |
| 12 | 万能试验机 | 56,752.13 | 37,473.51 | 66% |
| 13 | 污水处理系统 | 45,000.00 | 2,250.00 | 5% |

2.房屋所有权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的房产情况如下：

(1) 公司拥有位于秦山镇庆丰村的房产三处，房产对应的土地使用证号为海盐国用（2010）第 14-9 号，具体情况如下：

| 序号 | 权证号 | 建筑面积 (m ²) | 用途 | 取得方式 | 他项权证 |
|----|------------------|------------------------|----|------|------|
| 1 | 嘉房权证盐字第 083505 号 | 8,297.96 | 工业 | 自行建造 | 抵押 |
| 2 | 嘉房权证盐字第 083504 号 | 2,695.39 | 工业 | 自行建造 | 抵押 |
| 3 | 嘉房权证盐字第 112347 号 | 2,199.21 | 工业 | 自行建造 | 抵押 |

(2) 公司拥有位于秦山镇工业园区的房产二处，房产对应的土地使用证号为海盐国用（2008）第 14-45 号，具体情况如下：

| 序号 | 权证号 | 建筑面积 | 用途 | 取得方式 | 他项权证 |
|----|-----|------|----|------|------|
|----|-----|------|----|------|------|

| | | (m ²) | | | |
|---|------------------|-------------------|----|------|----|
| 1 | 房权证盐字第 J063789 号 | 1,552.81 | 工业 | 股东投入 | 抵押 |
| | | 1,320.09 | 工业 | 股东投入 | 抵押 |

2014 年 5 月，公司与嘉兴建鑫型钢冷拔有限公司签订《厂房租赁合同》，合同约定，公司将其拥有的上述厂房、场地及附属设施租赁给嘉兴建鑫型钢冷拔有限公司，租赁费用为每年 40 万元，逐年递增 10%，租赁期限为 2014 年 7 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。

(3) 未取得权证的房产

公司的权证号为海盐国用（2014）第 14-9 号土地上存在无产权证的建筑两处，一处为存放配件的仓库，一处为公司员工的临时居住用房，面积总计约 402 平方米，截止 2014 年 3 月 31 日，上述建筑物账面原值合计 342,558.00 元，累计折旧 69,153.90 元，账面价值合计 273,404.10 元。

该两处建筑系作为公司车间的附属工程建设而成，目前一处用作存放配件的仓库，一处用作公司员工的临时居住用房。博凡动力曾就包括上述建筑物的建设工程在海盐县秦山镇村镇建设交通管理服务中心办理临时建筑工程规划许可证，但该两处建筑未能按规定办理建设工程规划许可证及施工许可证，故无法取得房产权证。

博凡动力已出具承诺：上述建筑系作为公司车间的附属工程建设而成，非公司生产经营用主要用房。如果政府部门要求或被第三方主张权利，公司将及时予以处理，包括但不限于拆除、赔偿损失等。博凡动力的实际控制人张磊、戴平已出具承诺：如因上述建筑物被有关部门拆除或罚款而给博凡动力造成经济损失，由承诺人全额赔偿。同时，公司承诺将于 2014 年 11 月底前将未取得权证用于存放配件的仓库搬空。

国浩律师认为，博凡动力上述未取得产权证的建筑物存在被责令拆除的风险，但鉴于博凡动力已确认该等建筑物并非公司生产经营用主要用房，对公司的生产经营不构成实质性影响，且博凡动力的实际控制人已承诺承担上述建筑物被有关部门

拆除或罚款而给博凡动力造成的经济损失，故博凡动力使用该等建筑物不会对本次挂牌造成实质性障碍。

主办券商认为，博凡动力上述未取得产权证的建筑物存在被责令拆除的风险，但鉴于博凡动力已确认该等建筑物并非公司生产经营用主要用房，对公司的生产经营不构成实质性影响，且博凡动力的实际控制人已承诺承担上述建筑物被有关部门拆除或罚款而给博凡动力造成的经济损失，故博凡动力使用该等建筑物不会对本次挂牌造成实质性障碍。

海盐县住房和城乡建设局于 2014 年 6 月 12 日出具书面证明文件，证明公司自 2012 年 1 月 1 日至今，不存在违反房产管理相关法律、法规和规范性文件的情形，亦不存在因违反房产管理方面的法律、法规和规范性文件而受到该局行政处罚的情形。

（五）员工情况

1. 员工人数及结构

截至 2014 年 4 月 30 日，博凡动力员工总人数为 124 人。

（1）按岗位结构

| 岗位类别 | 人数 | 所占比例（%） |
|------|------------|--------------|
| 管理人员 | 26 | 21.6 |
| 财务人员 | 3 | 2.4 |
| 研发人员 | 17 | 13.6 |
| 生产人员 | 72 | 57.6 |
| 销售人员 | 6 | 4.8 |
| 合计 | 124 | 100.0 |

（2）按教育程度结构

| 教育程度 | 人数 | 所占比例（%） |
|-------|----|---------|
| 硕士研究生 | 1 | 0.8 |

| | | |
|-----------|------------|--------------|
| 本科 | 17 | 13.6 |
| 专科 | 27 | 22.4 |
| 专科以下 | 79 | 63.2 |
| 合计 | 124 | 100.0 |

(3) 按年龄结构

| 年龄 | 人数 | 所占比例 (%) |
|-----------|------------|--------------|
| 25 岁以下 | 16 | 13.6 |
| 26-35 岁 | 47 | 37.6 |
| 36-45 岁 | 36 | 28.8 |
| 46 岁以上 | 25 | 20.0 |
| 合计 | 124 | 100.0 |

2.核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

戴平，男，现任公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况”。戴平参加过秦山核电一期、二期建设，具有丰富的企业和项目管理经验及核电市场资源，同时在组织决策、资金调控、预决算方面有丰富经验。了解市场行情和发展趋势，对本企业的产品不断提出新要求，领导和组织实施产品的技术开发，使企业年年开发新品种，年年增产增效，在同行中享有较高的声誉。先后成功主持开发汽轮机组套装油管路、油箱、乏燃料后处理设备等项目；

王传元，男，现任公司技术研发工程师，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。王传元曾任中核二三公司秦山核电项目管道队队长，参加过大亚湾核电站、秦山核电二期建设，有丰富的技术管理经验和技术开发经验；

刘鹰，女，现任公司技术研发工程师，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。刘鹰长期主持开发汽轮机组套装油管路和储油箱项目，申报发明

专利 1 项，实用新型 4 项；主持 ASME 取证，开发 AP1000 套装油管路和油箱项目。主持县技术创新项目“汽轮机不锈钢套装油管路”通过验收，并取得县金桥工程二等奖。

张叶敏，女，现任公司制造部兼技术管理部经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。张叶敏在公司制造管理方面丰富经验。

陆东跃，男，现任公司质量部经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。陆东跃对公司产品、原材料检验、RT 探伤丰富经验。

（2）核心技术人员变动情况及持股情况

公司核心技术人员在博凡动力或博凡有限任职均超过两年，任职情况稳定，近两年未发生重大变化，其持股情况如下：

| 姓名 | 职务 | 持股数额（股） | 持股比例（%） |
|-----|-------------------|------------|---------|
| 戴平 | 董事、总经理 | 18,952,000 | 47.38 |
| 王传元 | 技术中心副主任、工程师 | 56,000 | 0.14 |
| 刘鹰 | 董事、技术中心副主任、工程师 | 460,000 | 1.15 |
| 张叶敏 | 监事、制造部经理、商务管理部副经理 | 56,000 | 0.14 |
| 陆东跃 | 监事、质量管理部经理 | 56,000 | 0.14 |

（六）研发费用情况

公司将技术研发视为企业的发展根本，近年来一直持续加大研发费用投入。报告期内的研究开发费用投入情况如下：

| 时间 | 研发费用总额(元) | 主营业务收入(元) | 占主营业务收入比例(%) |
|--------|--------------|---------------|--------------|
| 2012 年 | 2,674,149.48 | 33,599,775.49 | 7.96 |

| | | | |
|--------------|--------------|---------------|------|
| 2013 年 | 3,207,014.91 | 34,952,453.65 | 9.18 |
| 2014 年 1-3 月 | 431,477.28 | 11,095,358.71 | 3.89 |

四、与业务相关的情况

(一) 报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

公司主要收入来源为汽轮机辅机设备（尤其是润滑油系统）的生产和销售。报告期内，公司业务收入构成、主要产品收入构成如下：

| 主营业务收入分类 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年 | | | 2012 年 | |
|----------|---------------|---------|---------------|---------|---------|---------------|---------|
| | 销售收入 | 占总收入的比例 | 销售收入 | 占总收入的比例 | 增长率 | 销售收入 | 占总收入的比例 |
| 压力管道及容器 | 9,296,344.14 | 83.78% | 30,668,496.81 | 87.74% | 4.01% | 29,487,218.47 | 87.76% |
| 超声波去污 | 1,010,410.23 | 9.11% | 728,768.98 | 2.09% | -34.54% | 1,113,333.24 | 3.31% |
| 其他服务 | 788,604.34 | 7.11% | 3,555,187.86 | 10.17% | 18.54% | 2,999,223.78 | 8.93% |
| 小计 | 11,095,358.71 | 100.00% | 34,952,453.65 | 100.00% | 4.03% | 33,599,775.49 | 100.00% |

(二) 产品或服务的主要消费群体，报告期内各期前五名客户情况

1. 产品或服务的主要消费群体

公司产品主要为电站用压力管道和容器，主要用于火电厂、新型煤气联合发电机组、核电厂以及核电系统相关企业，如核电建设单位以及核电运行单位。

2. 报告期内各期前五名客户情况

公司下游客户主要是电力系统相关企业，2012 年前五大客户及年销售金额如下：

| 序号 | 主要客户 | 年销售额（元） | 占总销售额比例（%） |
|----|---------------|---------------|------------|
| 1 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 21,652,612.27 | 63.73 |
| 2 | 中国核工业二三建设有限公司 | 3,061,360.60 | 9.01 |
| 3 | 南京创元中央空调有限公司 | 2,047,008.55 | 6.02 |

| | | | |
|----|-----------------|---------------|-------|
| 4 | 核电秦山联营有限公司 | 2,019,468.86 | 5.94 |
| 5 | 蓝泰科电子材料（吴江）有限公司 | 1,574,358.97 | 4.63 |
| 合计 | | 30,354,809.25 | 89.33 |

2013 年前五大客户及年销售金额如下：

| 序号 | 主要客户 | 年销售额（元） | 占总销售额比例（%） |
|----|----------------|---------------|------------|
| 1 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 27,469,580.05 | 78.13 |
| 2 | 浙江久立特材科技股份有限公司 | 2,297,376.39 | 6.53 |
| 3 | 核电秦山联营有限公司 | 1,581,984.13 | 4.50 |
| 4 | 秦山第三核电有限公司 | 1,542,238.92 | 4.39 |
| 5 | 蓝思科技（长沙）有限公司 | 663,897.18 | 1.89 |
| 合计 | | 33,555,076.67 | 95.44 |

2014 年一季度前五大客户及年销售金额如下：

| 序号 | 主要客户 | 年销售额（元） | 占总销售额比例（%） |
|----|---------------|---------------|------------|
| 1 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 8,162,029.51 | 73.15 |
| 2 | 核电秦山联营有限公司 | 1,107,114.53 | 9.92 |
| 3 | 中国核工业二三建设有限公司 | 855,023.09 | 7.66 |
| 4 | 上海科轻起重机有限公司 | 409,982.90 | 3.67 |
| 5 | 秦山核电有限公司 | 324,786.32 | 2.91 |
| 合计 | | 10,858,936.35 | 97.31 |

根据公司近两年及一期主要客户情况分析，公司对哈尔滨汽轮机厂有限责任公司的销售比例每年均超过 50%，存在对单一客户严重依赖的情况。这种情况的发生主要源于国内电站汽轮机行业特殊的经营模式和配套模式。

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

（三）报告期内各期前五名供应商情况

1.公司主要原材料供应情况

公司主要原材料为碳钢和不锈钢板、钢管、管件、型材，其中不锈钢产品占到总量的 80%以上。钢材价格的上涨对公司的主要产品成本价格产生一定的影响。钢材价格在 2008 年涨到高峰，随后由于国际金融危机影响，不锈钢主要价格变动因素的镍期货不断波动，国内不锈钢市场价格震荡下调。碳钢市场受国家对房地产调控政策的影响，同样处于不断下调的趋势。近两年，整个钢材市场价格虽有振荡，但总体企稳，从整体来看，对产品的价格和成本并无影响。但由于钢材价格下调，导致市场部分材料短缺，由此产生提前备料、预付款增多的情况，影响到企业资金流动。

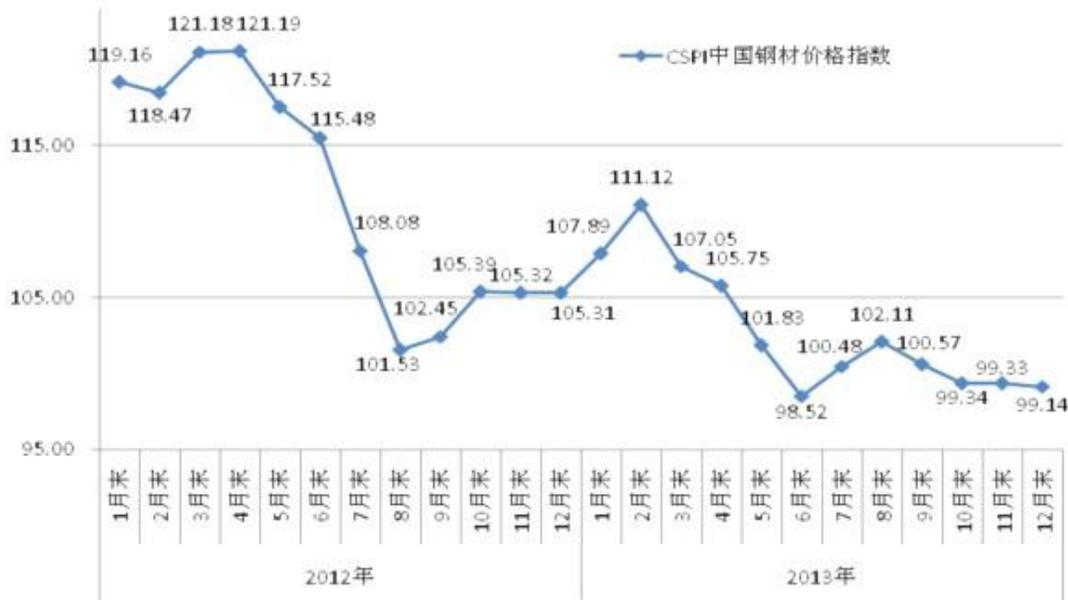
公司原材料采购采取合格供应商评审制度。近两年的钢板供应商均为华东地区较大的钢厂代理商，采购方式为直接订购或委托钢厂生产钢卷，再由代理商根据公司对材料的要求进行按尺寸开平或表面处理（压花或酸洗等）。钢管和管件供应商来自江浙地区的专业生产商，供货业绩良好、质量稳定、价格合理，并有能力按照公司的技术要求进行定制生产。

2.主要原材料、能源占成本比重情况

| 主要原材料 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年 | | 2012 年 | |
|-------|--------------|-------|--------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 不锈钢板 | 398,378.71 | 7.20% | 9,742,207.32 | 37.82% | 11,699,538.96 | 46.34% |
| 不锈钢管 | 85,050.77 | 8.76% | 3,530,618.79 | 13.71% | 5,074,537.39 | 20.10% |
| 不锈钢管件 | 223,617.07 | 4.04% | 1,469,921.50 | 5.71% | 1,498,170.66 | 5.93% |
| 碳钢板 | 414,978.18 | 7.50% | 697,772.46 | 2.71% | 1,288,394.25 | 5.10% |
| 碳钢管 | 27,584.94 | 0.50% | 130,841.94 | 0.51% | 203,972.45 | 0.81% |
| 碳钢管件 | 34,936.54 | 0.63% | 97,684.39 | 0.38% | 181,259.97 | 0.72% |
| 型材 | 75,395.89 | 1.36% | 694,670.73 | 2.70% | 588,329.45 | 2.33% |
| 焊材 | 14,591.94 | 0.26% | 263,179.47 | 1.02% | 203,555.10 | 0.81% |

| | | | | | | |
|----|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 电力 | 47,434.69 | 0.86% | 185,215.20 | 0.72% | 146,731.04 | 0.58% |
| 合计 | 1,721,968.73 | 31.11% | 16,812,111.80 | 65.27% | 20,884,489.27 | 82.72% |

2013 年公司原材料占成本比下降了 17.45%，主要原因是钢材价格持续下滑。2014 年一季度完成交付的订单产品系华能桐乡项目的部分产品模块，与 2013 年完工交付的产品有所不同，原材料成本占比不具备可比性。



图片来源：中国联合钢铁网

3.报告期内各期前五名供应商情况

公司 2012 年前五名供应商及当期采购额、采购比例如下：

| 序号 | 主要供应商 | 主供产品 | 采购金额 | 当期采购比例% |
|----|--------------|------|--------------|---------|
| 1 | 浙江嘉上不锈钢有限公司 | 钢管 | 2,899,012.36 | 11.66 |
| 2 | 杭州恒大不锈钢有限公司 | 不锈钢板 | 2,864,191.04 | 11.52 |
| 3 | 杭州伟杰金属材料有限公司 | 不锈钢板 | 2,542,889.60 | 10.23 |
| 4 | 杭州万洲金属制品有限公司 | 钢板 | 2,272,218.65 | 9.14 |

| | | | | |
|-----------|--------------|----|---------------|-------|
| 5 | 无锡宝昌金属制品有限公司 | 钢板 | 1,810,324.13 | 7.28 |
| 合计 | | | 12,388,635.78 | 49.83 |

公司 2013 年前五名供应商及当期采购额、采购比例如下：

| 序号 | 主要供应商 | 主供产品 | 采购金额 | 当期采购比例% |
|-----------|--------------|-------|---------------|---------|
| 1 | 杭州万洲金属制品有限公司 | 钢板 | 3,965,587.73 | 20.17 |
| 2 | 杭州伟杰金属材料有限公司 | 不锈钢板 | 2,912,014.78 | 14.81 |
| 3 | 浙江嘉上不锈钢有限公司 | 钢管 | 2,764,786.49 | 14.06 |
| 4 | 杭州恒大不锈钢有限公司 | 不锈钢板 | 1,918,679.77 | 9.76 |
| 5 | 温州市百业不锈钢有限公司 | 钢管/弯头 | 580,135.28 | 2.95 |
| 合计 | | | 12,141,204.05 | 61.75 |

公司 2014 年一季度前五名供应商及当期采购额、采购比例如下：

| 序号 | 主要供应商 | 主供产品 | 采购金额 | 当期采购比例% |
|-----------|-------------|-------|--------------|---------|
| 1 | 浙江嘉上不锈钢有限公司 | 钢管 | 1,404,268.61 | 37.19 |
| 2 | 浙江南冶金属剪切配送有 | 钢板 | 286,688.36 | 7.59 |
| 3 | 杭州万洲金属制品有限公 | 钢板 | 187,922.05 | 4.98 |
| 4 | 上海得洲实业有限公司 | 钢板 | 173,856.01 | 4.60 |
| 5 | 无锡市豪达石化核电密封 | 临时过滤器 | 127,597.54 | 3.38 |
| 合计 | | | 2,180,332.57 | 57.74 |

根据公司近两年主要供应商情况分析，公司没有对单个供应商的采购比例超过 50% 的情形；供应商市场属于有序的完全竞争市场；因此公司不存在对单一或少数供应商严重依赖的情况。

公司、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公

司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

4. 报告期内劳务分包及委外加工情况

(1) 主要劳务承包方情况

公司主要产品为定制化的非标压力管道和容器,在生产工艺及项目现场安装实施过程中,需要由劳务承包方提供结构和组焊服务及项目实施现场的安装、调试服务等,报告期内博凡动力的主要劳务提供方如下:

2012 年主要劳务承包方及劳务费结算金额

| 劳务承包方 | 劳务费 |
|-------|--------------|
| 冯成 | 909,077.14 |
| 魏登文 | 680,000.00 |
| 丁永生 | 500,000.00 |
| 王赛 | 450,000.00 |
| 龙少荣 | 250,000.00 |
| 合计 | 2,789,077.14 |

2013 年主要劳务承包方及劳务费结算金额

| 劳务承包方 | 劳务费 |
|--------------------|--------------|
| 四川省隆昌乾亨建设有限公司海盐分公司 | 2,633,100.00 |
| 张茹 | 1,299,230.51 |
| 代晓炎 | 420,000.00 |
| 福州鼓楼区劳务派遣服务有限公司 | 357,700.00 |
| 刘常娥 | 100,000.00 |
| 合计 | 4,710,030.51 |

2014 年主要劳务承包方及劳务费结算金额

| 劳务承包方 | 劳务费 |
|--------------------|------------|
| 四川省隆昌乾亨建设有限公司海盐分公司 | 506,900.00 |
| 张茹 | 107,146.86 |
| 合计 | 614,046.86 |

在生产及现场安装实施过程中,由于产品现场安装和调试等工作工期长短不一,

技术难度相对可控，但由于项目实施地点距离公司所在地较远等原因，公司为降低项目实施成本，部分劳务内容选择与劳务承包公司或工程施工队合作，并与相应主体签订劳务承包协议，由该等主体提供劳务人员具体实施。

根据国家质量监督检验检疫总局《压力管道安全监察规定》、《压力容器安全监察规定》的相关规定，压力管道、容器安装单位应当取得许可，方可从事压力管道、容器安装活动。因此，公司生产的压力管道、容器的安装需要相应的资质，但普通管道、容器的安装并未要求取得特殊许可。

公司交付的压力管道、容器实际仅为整套大型设备的一部分，且因整套设备中涉及众多其他公司产生的压力设备，因此，在项目现场安装实施过程中，整套设备的安装系由业主方（设备使用方）自行进行安装（业主方也有相应的安装资质），但因其中部分设备系公司生产，因此，公司需负责该等设备安装中的辅助工作。由于上述工作为辅助性工作，劳务承包方不需要相应的特许资质。

项目实施结束验收后，承包方提供正式的劳务发票和结算书，据此结算。为防范不及时支付劳务费的风险，管理层已根据公司资金运营情况，落实并优先安排资金，逐步支付挂账的应付劳务费。

（2）主要委托加工受托方情况

公司在生产压力管道和容器过程中，喷漆防腐、卷板、焊接等工艺实施，根据生产计划的需要，会将部分生产工艺和环节委托外部单位进行加工，并与其签订委托加工合同，由受托方根据施工图纸和技术要求进行加工。报告期内博凡动力主要委外加工受托方如下：

2012 年主要委托加工受托方及加工费结算金额

| 委托加工受托方 | 加工费 |
|-------------------|------------|
| 浙江腾宇不锈钢管有限公司 | 60,761.53 |
| 第一高周波工业管件（南通）有限公司 | 54,317.95 |
| 嘉兴市美克斯机械制造有限公司 | 45,453.00 |
| 浙江慧钢技术发展有限公司 | 38,979.49 |
| 海盐机械厂 | 37,632.48 |
| 小计 | 237,144.45 |

2013 年主要委托加工受托方及加工费结算金额

| 委托加工受托方 | 加工费 |
|-------------------|-------------------|
| 浙江腾宇不锈钢管有限公司 | 214,087.16 |
| 第一高周波工业管件(南通)有限公司 | 58,585.47 |
| 嘉兴市宇诚光电机械有限公司 | 55,794.88 |
| 上海永丰热镀锌有限公司 | 29,128.21 |
| 大连市甘井子区宝原物流设备厂 | 25,641.03 |
| 小计 | 383,236.75 |

2014 年 1-3 月主要委托加工受托方及加工费结算金额

| 委托加工受托方 | 加工费 |
|-------------------|-------------------|
| 第一高周波工业管件(南通)有限公司 | 31,575.21 |
| 上海永丰热镀锌有限公司 | 29,914.53 |
| 海盐机械厂 | 19,123.93 |
| 无锡市前洲西塘锻压有限公司 | 9,743.59 |
| 嘉兴市南湖区余新镇正荣机械厂 | 9,708.74 |
| 小计 | 100,066.00 |

根据《中华人民共和国特种设备安全法》及《特种设备安全监察条例》(中华人民共和国国务院令 549 号)之规定,对从事特种设备生产的单位实行许可制度,因此,受托方生产压力容器及压力管道需要资质。

报告期内,博凡动力未生产压力管道元件,但在生产压力容器的过程中,有压力容器元件存在委托第三方加工的情形,具体情况如下:

| 受托方 | 项目 | 2014 年 1 至 3 月 | 2013 年度 |
|-------------------|-------------|------------------------------|--------------------|
| 无锡市前洲西塘 锻压有限公司 | 委外加工结算金额(元) | 9743.59 | 9230.77 |
| | 加工产品名称及型号 | 封头 EHA2500*16/ EHA1000*10 | 椭圆封头 EHA2500*16 |

报告期内,除上述涉及特种设备的工艺及环节委托第三方加工的情形外,博凡动力其他涉及委托第三方生产的产品均为非特种设备,受托方无需资质。

针对公司劳务分包及委外加工业务,公司制定了《劳务费用管理制度》,通过劳

务承包方筛选、责任界定、安全生产等方面加强对劳务分包和委外加工的管理。

报告期内，公司与主要劳务承包方、委托加工受托方长期合作，不存在纠纷。公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与上述主要劳务承包方及委托加工受托方之间不存在关联关系。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内签署的金额较大的业务合同情况如下：

1.2012 年公司签署的金额较大业务合同情况如下：

| 序号 | 合同对象 | 合同金额(元) | 合同内容 | 合同履行情况 |
|----|----------------------|--------------|---------|--------|
| 1 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 3,207,750.00 | 套装油管路 | 履行完毕 |
| 2 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 1,787,222.08 | 套装油管路 | 履行完毕 |
| 3 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 3,107,240.00 | 油箱 | 履行完毕 |
| 4 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 820,000.00 | 排气管 | 履行完毕 |
| 5 | 中国核工业二三建设有限公司海南昌江项目部 | 526,400.00 | 蒸汽管道排气罩 | 履行完毕 |
| 6 | 核电秦山联营有限公司 | 796,000.00 | 超声波去污装置 | 履行完毕 |
| 7 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 1,090,256.30 | 套装油管路 | 履行完毕 |
| 8 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 980,000.00 | 汽封管路 | 履行完毕 |
| 9 | 中核核电运行管理有限公司 | 480,000.00 | 不锈钢气瓶架 | 履行完毕 |

2.2013 年公司签署的金额较大业务合同情况如下：

| 序号 | 合同对象 | 合同金额(元) | 合同内容 | 合同履行情况 |
|----|----------------|--------------|-------|--------|
| 1 | 浙江久立特材科技股份有限公司 | 331,221.60 | 焊接管加工 | 履行完毕 |
| 2 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 2,063,647.15 | 套装油管路 | 履行完毕 |

| | | | | |
|----|--------------------|--------------|-------------|------|
| 3 | 秦山核电联营有限公司 | 380,000.00 | 超声设备维修保养 | 履行完毕 |
| 4 | 蓝思科技(长沙)有限公司 | 475,199.91 | 超声波振板 | 履行完毕 |
| 5 | 核电秦山联营有限公司 | 140,000.00 | 水力溶盐器 | 履行完毕 |
| 6 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 3,070,360.00 | 套装油管路 | 履行完毕 |
| 7 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 8,480,000.00 | 燃气轮机模块 | 正在履行 |
| 8 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 2,830,174.80 | 套装油管路 | 正在履行 |
| 9 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 440,000.00 | 防冲刷罩 | 正在履行 |
| 10 | 秦山第三核电有限公司 | 110,350.00 | 皮带备件采购 | 正在履行 |
| 11 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 3,935,728.80 | 套装油管路 | 正在履行 |
| 12 | 中国核工业二三建设有限公司福清项目部 | 171,009.00 | 临时过滤器采购 | 正在履行 |
| 13 | 核电秦山联营有限公司 | 526,800.00 | 储油罐 | 正在履行 |
| 14 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 3,092,350.00 | 油箱 | 正在履行 |
| 15 | 核电秦山联营有限公司 | 580,000.00 | 厂房主泵去污系统改造 | 正在履行 |
| 16 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 1,200,000.00 | 海阳辅机配套管道及附件 | 正在履行 |
| 17 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 7,960,000.00 | 燃气轮机模块 | 正在履行 |
| 18 | 长沙韶光铬版有限公司 | 340,000.00 | 全自动超声波清洗干燥机 | 正在履行 |
| | | | | |

五、公司商业模式

公司主要商业模式是依托自主研发的先进生产工艺、创新技术，稳定的产品质量和服务水平，成为大型电力设备生产企业的合格配套设备供应商。

公司专注于供应电力行业配套设备，主要产品为压力管道和容器（包括以润滑油系统为主的汽轮机辅机设备、燃气轮机模块和其他压力管道及容器）以及超声波去污等设备。公司在细分市场上拥有长年的经验积累、领先的产品技术、良好的知名度以及稳定的客户群体，并凭借以上关键资源要素通过国内外多种质量标准体系

认证，成为下游大型集团客户的合格供应商。公司拥有相对成熟的商业模式、全面的管理体系、优秀的专业化人才，并通过完善的技术研发管理体系、以销定产的生产销售模式、精益求精的产品服务，获得了长期稳定的下游客户，保持了在细分行业中的稳定地位。

（一）研发模式

公司技术中心负责产品的设计及工艺的研发，具体业务中协助技术管理部针对客户的施工总图设计设备生产图纸并提供生产工艺的支持。技术中心同时也负责制定和执行公司技术发展战略，包括技术创新、技术改造、技术引进、技术开发规划和计划，由公司总经理直接管理。公司通过《技术研发中心管理制度》、《科技研发项目申报奖励制度》、《技术专利管理制度》、《研究开发费用财务核算管理制度》、《技术中心绩效考核奖励制度》等管理制度鼓励科技立项、规范研发流程、推动技术创新。基于明确规范的技术研发管理体系，公司形成了由董事会制定发展战略、技术中心负责研究任务、专家委员会提供相关指导，协同进行产品开发、产品试制、信息管理的研发流程。公司的研发模式为公司不断改进生产工艺、研发新产品、开拓新市场提供了有利保障。

（二）生产模式

公司主要产品为汽轮机润滑油系统、燃气轮机模块和超声波清洗设备，主要采用以销定产的生产模式。销售部门负责根据市场开拓情况进行投标、签订合同，技术部门负责根据客户施工总图设计生产图纸并规划原材料用量、技术工人配备、工艺创新，采购部门负责根据原材料用量及要求询价、采购，生产部门及质量控制部门负责生产、装配以及生产过程中的质量检测。公司出于具体的生产计划和管理成本考虑，存在将部分工艺操作环节委外加工的情况。鉴于公司以工艺创新为核心竞争力，公司对产品的售后情况进行反馈信息收集，用于改进产品性能、创新技术研发、完善工艺管理。凭借先进的生产工艺、严谨的生产模式，公司已经通过多种质量标准体系的认证并获得稳定的下游客户。

（三）销售模式

公司由商务管理部负责销售工作。商务管理部主要通过市场分析及行业分析对公司现有的生产能力进行评估，并提出人员、设备、技术等方面的改进要求，从而巩固现有市场地位、开拓新市场。产品实现销售的方式以投标为主：技术部门和采购部门根据投标内容给出报价反馈至商务管理部，由商务管理部结合市场调研制定标书，进行投标。公司具有下游大型集团客户认可的合格供应商资质，通过十余年稳定的合作经历建立了良好的商务关系。

（四）服务模式

售前支持与售后服务是体现装备制造企业核心竞争力的重要因素。售前支持方面，公司由技术管理部根据客户施工总图设计设备生产图纸，并在生产过程中给予技术指导和工艺支持，由质量控制部门在核心生产环节进行质量监测，并将检测结果制订成册提供给下游客户。在售后方面，公司协助客户进行设备安装、调试等工作（部分劳务分包），并定期提供设备检修、维护等服务。公司对客户的反馈、建议进行统一收集分析，并实际反馈于工艺管理、技术创新、性能改进等环节。完善的售前、售后服务是公司维护长期客户的核心优势之一。

六、公司所处行业情况

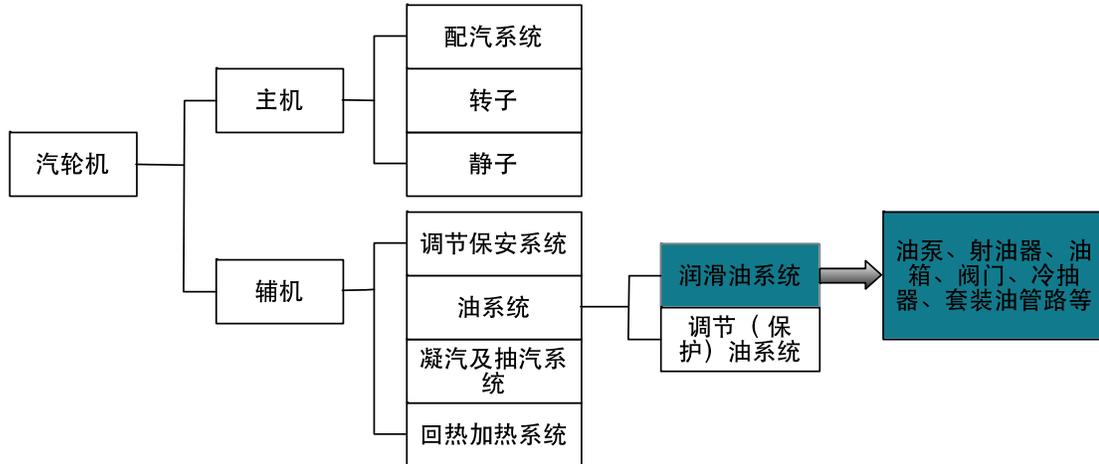
（一）行业概况

汽轮机是将蒸汽的能量转换成为机械功的旋转式动力机械，根据应用领域，可以分为电站汽轮机、工业汽轮机、船用汽轮机和移动电站用汽轮机等。

博凡动力主营业务为压力管道和容器（包括以润滑油系统为主的汽轮机辅机设备、燃气轮机模块和其他压力管道及容器）以及超声波去污等设备的生产和销售；最主要的产品为电站汽轮机辅机设备中的润滑油系统（油箱和套装油管路等）。根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为C34通用设备制造业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码（GB/T 4754-2001）》，公司所处行业为C3413汽轮机及辅机制造。

汽轮机润滑油系统是汽轮发电机组的一个重要辅助系统，对于大型汽轮机来说，

其主要功能是向汽轮发电机组的各轴承（支承轴承和推力轴承）、盘车机构、顶轴装置、调速系统 DEH 提供润滑油、冷却油和顶轴油。良好的润滑油系统的运行工况，能确保汽轮机组安全稳定运行。



1.行业发展历程

汽轮机制造业是国家经济建设中的一重要产业，是电力工业的基础，也体现着一个国家的机械制造水平，在国民经济中具有不可替代的作用。经过 50 多年的不断努力，我国汽轮机行业已从最初建立时的完全使用国外技术逐步迈到具有自主开发能力的道路上来。改革开放以来，是我国汽轮机行业快速发展的时期，随着我国经济的高速稳定的发展，电力需求逐年增多，汽轮机行业一度出现了供不应求的局面，迎来较大的机遇。

自 1953 年中国第一家汽轮机制造厂成立，1955 年研制我国首台单机容量 6MW 的中压机组以来，我国汽轮机制造业经历了自力更生、改革开放、引进技术、国际合作的不同发展阶段，先后开发了较为完整的各种参数、各种功率等级的火电、核电、工业汽轮机产品系列。我国汽轮机产品的技术性能、成套能力、整体质量已接近和达到国际同类产品的先进水平。目前我国汽轮机产量占世界的 1/4，年生产能力超过 2500 万千瓦，基本能满足国民经济和电力工业的需求。（数据来源：《2006-2010 年中国汽轮机行业市场调研与发展趋势分析报告》）

随着国民经济的进一步高速增长及西部大开发、西电东送政策的实施给我国汽轮机制造业带来了巨大的市场和发展机遇；与此同时，中国加入世界贸易组织，关

税壁垒的解除，使中国汽轮机制造业直接面临国际市场的挑战。

按照国家优化发展火电的要求，火电设备产品的需求将向大容量、高参数、高效低耗、低污染和自动化方向发展，目前多为亚临界机组，我国汽轮机企业已可基本应对。但在亚临界、超临界、超超临界的火电系列及核电汽轮机系列方面，我国和国外先进水平相比存在不小的差距，而燃气轮机技术则更是远落后于国外大型公司，仍需大量进口。因此引进先进设备技术是势在必行的，近年来我国汽轮机企业已经同世界几大汽轮机企业进行技术交流，建立合作关系。

同时国外资本也陆续进入中国汽轮机行业，国外同行以较快的速度将资本、技术、管理等各种生产要素与国内其它汽轮机制造企业合作，中国的汽轮机行业已由单一的经济体制转向了多元化所有制的体制，但国有企业仍占据着主导地位。

汽轮机润滑油系统作为汽轮机辅机设备中的关键系统，多年来持续伴随着汽轮机整体市场同步发展。

2.行业监管体系和产业政策情况

（1）行业监管体系

通用设备制造业中的汽轮机及辅机制造由国家发展和改革委员会、中国工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、中国特种设备检测研究院和地方特种设备监察机构等部门实施监管。

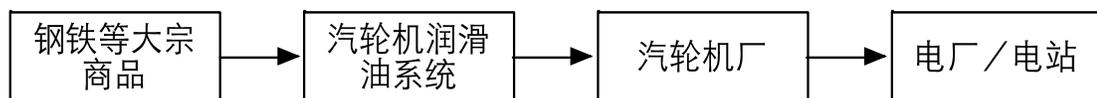
国家发展与改革委员会行使宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导固定资产投资及技术改造；工信部主要负责行业引导管理；行业指导和服务职能由国家标准化管理委员会、中国特种设备检测研究院、中国电器工业协会汽轮机分会、中国核能行业协会承担，主要负责核能行业压力容器设计、制造等设备生产许可证行政许可的鉴定评审工作，行业法规、标准宣传工作，制定行业规划、产品鉴定、项目及技术论证、人员培训工作，国内外科技、经济交流工作；国家质量监督检验检疫总局主要负责全国特种设备的安全监察工作，对行业内部的企业进行生产涉及的相关许可、资质实施监管；地方特种设备检验检测机构负责对生产过程进行监督检验。

(2) 行业相关政策

| 序号 | 颁布时间 | 文件名称 | 相关内容 |
|----|-------------|--|--|
| 1 | 2006年2月13日 | 《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》(国发[2006]8号) | 明确大力振兴装备制造业是走新型工业化道路,实现国民经济可持续发展的战略举措。明确指出国家要发展大型清洁高效发电装备,包括百万千瓦级核电机组、大型水电机组及抽水蓄能水电站机组等新型能源装备,满足电力建设需要。 |
| 2 | 2009年5月12日 | 《装备制造业调整和振兴规划》(国发[2009]11号) | 提出要依托重点工程,振兴装备制造业。在核电领域,要以辽宁红沿河、福建宁德和福清、广东阳江、浙江方家山和三门、山东海阳以及后续核电站建设工程为依托,推进二代改进型、AP1000 核电设备自主化,重点实现压力容器、蒸汽发生器、控制棒驱动机构、核级泵阀、等主要设备的国内制造。进一步提高百万千瓦级超临界/超超临界火电设备、大型燃气机组等技术装备的性能质量。发展大型火电、核电站辅机。 |
| 3 | 2010年10月10日 | 《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》(国发(2010)32号) | 重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业,并将新能源产业列为发展的重点方向和主要任务,积极研发新一代核能技术和先进反应堆,发展核产业。 |
| 4 | 2010年11月15日 | 《浙江省高端装备制造业发展规划(2010-2015年)》(浙政发[2010]61号) | 明确要进一步完善政策环境,加强产业导向,做大做强高端装备制造业,确定清洁高效发电设备等14个大类产品作为浙江省高端装备制造业研发制造的重点领域,并根据国家确定的重点领域,调整浙江省装备制造业重点领域首台(套)产品扶持政策。 |
| 5 | 2013年9月27日 | 《浙江省高端装备制造业发展重点领域(2013年)》(浙经信技术[2013]575号) | 明确清洁高效发电设备为浙江省高端装备制造业发展重点领域,实施内容包括百万千瓦超超临界火电机组及关键辅机、百万千瓦空冷电站机组及关键辅机、60万千瓦超临界循环流化床锅炉、重型燃气-蒸汽联合循环发电机组及关键辅机、核电机组关键辅机、大型抽水蓄能机组、大型贯流式水轮发电机组、大型冲击式水电机组等。 |

3.行业上下游关系及行业价值链的构成

公司生产的汽轮机润滑油系统设备油管路和油箱是汽轮机润滑油系统的关键部件,下游最终用于电厂、电站的临界与超临界汽轮机组以及核电机组;公司上游主要为钢材等大宗商品。



4.行业的周期性、季节性、区域性特点

(1) 行业的周期性特征

本行业产品依托于国内外技术标准进行研发生产，相对而言，行业产品生命周期较长。产品的更新换代主要由相关配套产品的生命周期、新技术产生以及客户应用需求的提升而引发，其更新频率主要受下游行业需求水平提升速度的影响。

(2) 行业的季节性特征

汽轮机行业的下游客户多为核电厂、火电厂等电站，季节性需求不明显。

(3) 行业的地域性特征

国内临界大型汽轮机组主要由东汽、哈汽、上汽三家公司提供，火电汽轮机三家企业三分天下，核电机组则以东汽、哈汽为主，而这三家企业的汽轮机组的配套产品则由不同的企业供应商提供，相互之间基本没有重叠。东汽、哈汽和上汽分别位于四川、黑龙江和上海，其配套供应商则主要分布于这三家企业的周边地区和国内各大电厂的周边，呈现一定的集群态势。

(二) 行业市场规模

汽轮机的下游行业为电力生产企业，电力生产企业新建产能和结构优化的情况整体决定汽轮机行业的市场空间。一方面，目前国内现有的电力产能已经基本能够满足企业和生活用电需求，火电方面甚至存在较大的产能过剩；另一方面，国家政策明确鼓励：1.发展核电等清洁能源；2.优化发电机组结构，发展超临界乃至超超临界机组。

国家大力发展新能源，其中以核电为主，根据2012年10月国务院通过的《核电发展中长期（2011-2020）规划》，到2020年我国核电的装机容量将达到5800万千瓦，其中2014-2020年新建的机组约4000万千瓦，平均每年新增核电机组5台左右。由于我国的设备制造业相对来说比较落后，所以核电设备进口堆型90%以上国外进口，国内自主堆型30%国外进口，在未来的核电发展上，配套设备国产化的趋势和步伐会越来越快，这对公司未来的发展战略提供了市场的支持。

《电力行业十二五规划》显示：火电总的制造能力虽然已经能够满足规划需要，

但仍需进一步优化结构。我国已经实现了从 30 万千瓦、60 万千瓦亚临界向 60 万千瓦和 100 万千瓦的超临界、超超临界机组的过渡，其中 60 万千瓦超临界装备已经批量生产，并能够批量出口。随着北方缺水地区煤电基地建设、高效洁净发电机组建设，需要加大大型空冷机组、超（超）临界机组、环流化床机组的制造能力。

汽轮机及其辅机作为发电机组的定制型配套产品，必须伴随发电机组的技术优化同时升级。自 2011 年以来，国内汽轮机和辅机制造行业的销售收入基本保持稳定。



（三）行业基本风险特征

1.行业风险

数据显示，2012 年我国火电设备产能、水电设备产能、核电设备产能利用率在 70%-75%，光伏设备产能利用率只有不到 60%，风电设备产能的利用率不到 70%，变压器行业产能利用率仅为 50%左右。三大电站锅炉厂的产能总共有 9000 万千瓦，但实际的产量只有 5000 万千瓦，产能利用率仅为 55.56%（数据来源：<http://news.bjx.com.cn/html/20140328/500256.shtml>）。因此公司下游电力行业整体产能过剩。

虽然公司目前主要产品的下游电站设备基本为符合国内政策鼓励的火电超临

界机组和核电站机组,但电力行业整体的不景气还是限制了汽轮机市场的发展空间。

2.客户集中度较高的风险

根据中汇会计师事务所审计报告显示;2012年、2013年和2014年1-3月公司与哈尔滨汽轮机厂有限责任公司的销售合同收入规模分别占当期营业收入的63.73%、78.13%和73.15%。因此,虽然公司多年来已经与哈尔滨汽轮机厂有限责任公司建立了稳定的合作关系,且保持了较高的客户满意度,但是一旦哈尔滨汽轮机厂有限责任公司发生重大不利变化,或者变更其采购政策导致公司产品不再符合其要求,可能会对公司的经营业绩造成一定不利影响。

针对该潜在风险,公司计划通过优化产品结构和提升产品质量改善目前的单一客户依赖问题,具体措施包括:1.扩大核电相关的现场非标设备产品生产和销售:首先公司有身处核电企业集中的嘉兴海盐地区的地理优势,其次公司近几年已经积累了良好的业内产品和服务口碑,再次,公司已取得中国核工业集团公司和国家核电技术公司的合格供应商资格;2.扩大汽轮机设备相关的油站、换热器以及相关关联的其他系统设备的生产和销售,使产品链条更完备,满足客户系统化服务需求;3.扩大超声波清洗设备在非电站行业的销售;4.持续增加技术创新投入,提升产品制造能力和质量水平,增强核心竞争力,加强客户满意度和粘性。

3.原材料价格波动风险

公司产品的主要原料为碳钢和不锈钢材料,受宏观经济影响,其价格在报告期内波动较大。原材料成本是公司产品成本的重要组成部分,其价格的波动是影响产品成本变动的重要因素,对公司的利润水平造成一定的影响。

4.市场竞争风险

目前我国压力管道和容器制造行业的市场集中度低,竞争比较激烈,拥有三类压力容器制造资格的企业约有四五百家。目前国内各压力容器生产企业的市场占有率均不高。随着压力容器类产品的市场竞争越来越激烈,行业整合的趋势日益明显,因此,公司如不能迅速壮大自身实力,扩充资本,参与行业整合,可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

针对以上存在的潜在风险，公司的应对措施是：加快自身产品品牌建设；通过完善服务与技术支持体系建设 360 度的贴心服务，凸显企业综合技术优势和产品附加值；提升产品质量，增强产品与服务的竞争力；紧盯行业发展趋势，加大研发投入，力求在新技术领域取得先机，保持优势；积极拓展新的业务领域，尝试新的盈利模式，提升公司的整体经营实力。

（四）公司竞争地位

1.行业竞争状况

按国民经济行业分类，博凡动力的产品属于通用设备制造业，所造产品主要用于火电及核电站，属于大型电站系统的其中一部分，下游电站对于产品的技术、质量、工艺均有较高的要求，同时也要求配套生产企业具有较为优秀和稳定的持续维护和服务能力。

通常情况下，一家电厂的主设备通常都由同一家主设备供应商提供。目前，国内能够担任发电厂主设备供应商的主要为三大集团，分别为上海电气集团总公司、中国东方电气集团公司和哈尔滨电站设备集团公司。具体到汽轮机及其辅机制造方面，目前国内的龙头企业也是三大集团下属的上海电气电站设备有限公司、东方电气集团东方汽轮机有限公司和哈尔滨汽轮机厂有限责任公司。汽轮机公司通常通过向各类上游供应商分包各子模块来完成生产，各子系统、零部件供应商必须要符合三大汽轮机公司独立的评审要求，方可进入其采购体系。目前国内三大汽轮机公司的供应商名单基本独立。

2.公司的竞争地位

博凡动力作为哈电集团的供应商，是哈尔滨汽轮机厂有限责任公司汽轮机润滑油系统的最大供应商，2013 年提供了哈汽轮大部分的润滑油套装管路配套，是三大动力集团中单一产品配套比例最大的公司之一。

核电市场有严格的准入门槛和业绩要求，公司较早地进入核电领域，并在非标制造上取得了一些业绩和市场口碑，目前已经取得国内大部分核电站的合格供应商资格。由于企业整体规模较小，目前在核电大型设备或成套设备的领域中，基本不

占优势，但在本地的核电现场设备非标预制和设备改造方面，公司有相对明显的地域优势和产品优势。

3. 主要竞争对手

| 序号 | 公司名称 | 地理位置 | 比较 |
|----|-----------------------|----------|---|
| 1 | 中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司 | 浙江省嘉兴市 | 作为央企，持有核安全机械设备制造许可证，侧重生产核电设备和核级管道；博凡动力则侧重非核级汽轮机油系统设备制造和管道预制 |
| 2 | 肇州县动力工业有限责任公司 | 黑龙江省大庆市 | 为哈汽套装油管路和叶片的配套厂商，规模相对较小 |
| 3 | 哈尔滨汽轮机罩壳制造有限公司 | 黑龙江省哈尔滨市 | 只做哈汽的带料加工的油箱；博凡动力只做哈汽包工包料的油箱。 |
| 4 | 哈尔滨透平设备总厂 | 黑龙江省哈尔滨市 | 只做哈汽的带料加工的油箱；博凡动力只做哈汽包工包料的油箱。 |
| 5 | 武汉海王新能源工程技术有限公司 | 湖北省武汉市 | 以设计为主；博凡动力侧重于制造。 |
| 6 | 西安核设备制造有限公司 | 陕西省西安市 | 中核集团的下属企业，持有核安全机械设备制造许可证；博凡动力与其只在部分非核级中小设备上存在竞争。 |

4. 公司经营的优劣势分析

(1) 优势

①技术优势

公司自 2003 年 7 月注册成立之初就十分注重对新产品的研发工作，先后研发并生产销售了套装油管路（火电、核电）、主油箱（火电、核电）、管道预制、不锈钢大焊管、成套超声波去污设备、核电非标设备（专用工具）、燃机管道模块、燃压排气管等产品；多年来在引进技术、消化吸收并工艺创新的同时注重产品、技术研发能力，现已取得发明专利 4 项，实用新型专利 32 项；先后获得压力容器 D1、D2 及压力管道 B 级特种设备制造许可证；2010 年获嘉兴市企业技术中心，2012 年取得浙江省“高新技术企业”认证；2012 年世界首台 AP1000 三代核电汽轮机的配套主油箱由公司提供。

汽轮机组的出口项目、核电项目对产品质量要求极其严格，博凡动力在获得国家特种设备制造许可证（压力容器和压力管道）的基础上，通过了美国机械工程师

工程协会 ASME、NB 等多项质保体系认证，同时也通过了 ISO9001-2008 质量体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系和 OHSMS18001:1999 职业健康管理体系的认证，并进一步根据核安全法规 HAF003 的要求建立质量保证体系，按零缺陷出厂的质量要求进行生产管理，确保产品和服务满足并超越客户要求，且通过了中核集团（13 家成员单位）、广核集团（统一采购）、中核建等多家企业合格供应商的认证。

②客户资源优势

公司在多年的发展中，一方面通过差异化产品和服务满足特殊客户的非标化的产品和服务需求，错位竞争，逐步渗透和扩展市场；另一方面按零缺陷出厂的质量要求进行生产管理，确保产品和服务满足并超越客户要求，由此赢得客户的信任。公司已经先后被认证为中核核电运行管理有限公司、国核电站运行服务技术有限公司等多家核电系统企业的合格供应方；在电力行业，公司是哈电集团的合格供应商，长期为其提供汽轮机套装油管路、油箱等润滑油系统设备及其它辅机产品。

③市场细分优势

电厂汽轮机辅机配套设备是专门为汽轮机厂提供配套服务，目前此业务的主要产品为汽轮机润滑油套装油管路、润滑油箱等润滑油系统设备以及辅机管道，其中润滑油套装油管路和主油箱主要为临界与超临界汽轮机组、核电机组以及出口机组配套，具有技术先进、质量可靠的特点，目前哈尔滨汽轮机厂有限责任公司的润滑油管路大部分由公司配套提供。由于公司在油管路生产方面的技术经验、独特的专利工艺，以及辅助设计服务，使得公司在哈尔滨汽轮机厂有限责任公司的同行供应商中具备较强的不可替代性。世界第一台 AP1000 核电站汽轮机润滑油主油箱及套装油管路由公司三门核电站制造完成。

核电非核级设备制造及检修方面，公司是中国核电集团、中国广核集团、国核电站运行服务技术有限公司、中核二三建设有限公司等多家核电厂的合格供应商，在核电非标设备市场上具有较好的声誉，公司已成为秦山核电的长期供应商，提供非标加工制作、采购及技改服务；公司的超声波核去污装置已用于秦山一期和二期，并提供该系统的检修技术服务，该产品已申报国家火炬计划，根据用户检测，公司

的该产品在去污因子等系数上已超出了西门子公司同类产品。

核电装备制造，是核电事业发展的关键，被誉为装备制造业“皇冠上的明珠”，公司将以“核为大、核优先、核严格、核发展”的工作方针和“凡事有人负责，凡事有章可循，凡事有人监督，凡事有据可查”的工作准则为核心，做精做强核电的相关产品和服务，同时积极开拓衍生产品和服务。

④区位优势

海盐位于中国东部海岸线南北向的中心，根据中国核电建设规划，核电沿海沿江分布，海盐刚好位于中国核电主要海岸线与内河线 T 型发展带的交叉点上，是未来中国整个核电站堆群的中心。这个堆群中心有三方面条件：一是可以满足核电大件、重件制造商需要出海口的要求；二是对于核电设备制造商和技术服务商，可以降低物流和服务成本，能满足核电站建设和投运期间有关物项和人员的快速响应要求；三是海盐位于沪、杭、苏、甬四大城市的中心，能较好地为企业解决人力资源的需求和保持人才队伍的稳定。

海盐已经具备发展全国核电产业基地的核电企业群体优势。秦山核电站是我国自行设计、自行建造的第一座核电站。秦山核电基地已建成秦山一期、二期、三期，总装机容量 310 万千瓦。此外，秦山二期扩建项目和一期扩建项目（方家山核电工程），建成后海盐将拥有 9 台核电机组，总装机容量达 630 万千瓦。目前海盐已有中国核工业集团公司系统的秦山核电有限公司、核电秦山联营有限公司、秦山第三核电有限公司，中国核工业建设集团公司系统的中国核工业中原建设公司、中国核工业第二二建设公司核电事业部、中国核工业第二三建设公司东方公司、中国核工业第二四建设公司秦山项目部、中国核工业第五建设公司秦山项目部、中国核工业华兴建设公司秦山分公司等公司，公司的区位优势有利于贴近市场，及时了解客户需求，针对客户需求研发产品，快速响应。

⑤团队优势

公司目前有管理人员 35 人，其中技术管理人员 13 人，参加过第三方责任工程师及专业培训的 7 人，占总数的 53.8%。公司技术工人 35 人，占工人总数的 68%。

相对本地同行企业来说，公司员工稳定性较好，特别公司的技术团队、业务团队和管理团队自创立以来均较为稳定，流失比例很低。公司目前各团队成员都在各自领域内具有较为丰富的经验。

公司目前借力本地核电厂资源对公司新老员工进行持续的培训，包括“送出去”和“接进来”：指派员工至核电厂进行相关的核电应急、安全、核电基本理论等方面的培训；让核电质保、管理方面的专家不定期来公司对相关的技术、管理人员进行核电质保体系的理念培训。此外公司还鼓励并出资送员工参加省技监局举办的技术管理类培训以及浙江大学的中层管理培训。公司希望打造一支可以有效支撑核电制造高要求的不断学习型的管理及生产队伍，由此不断巩固公司质量体系的执行，为公司进一步取得核承压等行业准入许可证打下基础。

⑥管理优势

公司是一个新型的现代化企业，产权清晰，组织机构层次分明，布局合理，在经过 10 年的发展之后，形成了比较完善的管理体系和制度，公司管理层和技术骨干均为大中专以上学历，并在核电系统的各个专业有过多年的管理经验，具有较强的管理及创新能力。中层管理人员大多是从年轻员工中选拔而出的佼佼者，具有较好的理解力和执行力。公司将核安全理念与 ISO9001 体系管理相结合，落实“凡事有人监督，凡事有章可循”的原则，在生产和管理上形成审慎、严谨的风格，基本上保证“零缺陷出厂”。

(2) 劣势

①规模劣势

公司属于通用设备制造业，但由于所处细分行业的特殊性，主营产品大多为涉及安全的特种设备，需要较高的生产准入门槛（包括人员、生产场地、设备、产能等）和原材料投入。近年来核电设备招标发包采取系统打包的方式，由单项产品到整个系统设备共同打包，也就是同一个系统的设备中既有机械、管道，也可能包含仪控、检测、电气等专业。公司目前的规模较小，产品相对单一，在竞争中规模劣势明显。

②人力劣势

公司已建立人力资源管理战略，从人员招聘、外来人才引进、人员培训到薪酬体系、绩效考核体系均进行了规划控制。但是由于整个核电体系目前人才竞争激烈，人力成本较高；公司又处于大型央企集中的核电基地，所以整体较难引入高水平的成熟的技术人员，目前更多的还是依赖内部培养。

③产品组合劣势

公司目前的产品结构较为简单，对下游客户的服务主要局限于某几类产品，而不是综合的产品链条或者配套服务。通常情况下，中小规模的机械类产品生产企业在整体产业链中较为弱势，部分甚至可能会沦为大企业的加工车间。

④资金劣势

公司所处的设备制造业为资金密集型行业，前期的设备购入和原材料采购均涉及较大的资金规模。另，自2008年金融危机以来，公司的主要客户如哈汽，存在一定的拖延支付问题，给公司带来较大的资金压力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

博凡有限阶段，公司制订了公司章程，并按照章程规定设立股东会；未设立董事会，仅设一名执行董事；未设立监事会，设一名监事。公司股权转让、变更经营范围、增加注册资本、整体变更等重大事项均履行了股东会决议程序。

博凡有限阶段，公司未设监事会，根据博凡有限的工商登记备案信息，自博凡有限设立至股份公司成立，监事人选均记载为戴平。但在公司实际经营管理上，自2007年1月至股份公司成立，戴平事实上先后担任博凡有限副总经理、总经理，监事实际无专人担任，存在与工商登记信息不一致的情况。自2014年4月18日，博凡动力召开首次股东大会，选举陆东跃、张叶敏为公司股东代表监事，职工代表大会选举刘典德为公司职工代表监事，三人组成公司第一届监事会；同日，公司第一届董事会第一次会议聘任戴平为公司总经理，聘任陈诚担任财务负责人兼董事会秘书，至此前述不规范情形已彻底消除。

在博凡有限阶段，公司股东会、执行董事、监事制度的建立与运行也存在不规范的情况，如存在未严格履行通知程序、会议记载内容不规范等问题，执行董事、监事也未形成书面记录或工作报告，此外，博凡有限章程未就关联交易决策权限及决策程序进行明确规定，使有限公司阶段关联交易与关联资金往来未履行特定的决策程序。股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，2014年4月18日，股份公司召开首次股东大会，审议通过了《公司章程》，同日股份公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理、财务负责人、董事会秘书的议案，第一届监事会第一次会议通过了关于选举公司监事会主席的议案，此后博凡动力2014年第三次临时股东大会、第一届董事会第三次会议通过相关决议，结合证监会(2013)3号《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定，对《公司章程》进行修订，并审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会

议事规则》、《关联交易规则》、《对外担保决策制度》、《授权管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》。

股东大会为博凡动力的最高权力机构，由全体股东组成；董事会为博凡动力的经营决策机构，由 5 名董事组成；监事会为博凡动力的监督机构，由 3 名监事组成；高级管理人员包括总经理 1 名，主持公司的日常生产经营和管理工作；财务负责人兼董事会秘书 1 名，负责公司财务管理工作、股东大会和董事会会议的筹备、文件保管及股东资料管理，办理信息披露等工作。

自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开三次股东大会、三次董事会会议及一次监事会会议。公司三会会议召开程序、决策程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关运作，会议记录、会议决议规范保存。在该等散会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席会议，并履行相关权利义务。公司三会的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责地遵守三会议事规则，切实履行义务，严格执行三会决议内容。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行，董事、监事及高级管理人员各司其职、各尽其责，公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东及实际控制人独立，公司治理基本规范。公司管理层将在实际工作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书签署之日，公司治理机制运行良好。

（一）股东权利保护机制

《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重

大决策和选择管理者等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利；对公司的经营行为依法进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的，要求公司收购其股份的权利等。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

（二）投资者关系管理

《公司章程》中特别将“投资者关系管理”单列一章，规定了公司与投资者沟通的主要内容、沟通方式等内容，公司还制定了《投资者关系管理制度》，进一步对投资者关系管理的目的、主要职责、对象及基本原则、负责人及职能、工作内容、信息披露、投资者关系活动、相关机构与个人等具体事项进行了详细规定。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间因《公司章程》的规定发生纠纷时，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

（四）累积投票制

《公司章程》规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议，股东大会就选举两名及以上董事、监事进行表决时，根据股东大会的决议，可以实行累积投票制。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

累积投票制规则如下：

每位股东所投的董事（监事）选票数不得超过其拥有董事（监事）选票数的最高限额。在执行累积投票时，投票股东必须在一张选票上注明其所选举的所有董事（监事），并在其选举的每名董事（监事）后表明其使用的投票权数。如果选票上该股东使用的投票总数超过该股东所合法拥有的投票数，则该选票无效；如果选票上该股东使用的投票总数不超过该股东所合法拥有的投票数，则该选票有效。

董事（监事）候选人根据得票多少的顺序来确定最后的当选人，但每一位当选董事（监事）的得票必须超过出席股东大会所持表决权的半数。

对得票相同的董事（监事）候选人，若同时当选超出董事（监事）应选人数，需重新按累积投票选举方式对上述董事（监事）候选人进行再次投票选举。

若一次累积投票未选出本章程规定的董事（监事）人数，对不够票数的董事（监事）候选人进行再次投票，仍不够者，由公司下次股东大会补选。

（五）关联股东和董事回避制度

1. 关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》、《关联交易规则》规定，审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：

在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人

提出回避申请并由会议主持人向大会宣布；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，并由出席会议的公司董事会成员、监事会成员根据公司章程及其他有关制度的规定予以确定，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

2.关联董事回避制度

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

（六）财务管理、风险控制机制

股份公司设立后，已建立一系列规章制度，涵盖公司的财务管理、技术研发、物资采购、生产管理、市场销售、行政管理等各环节与过程，已形成较为规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。基于公司财务管理与风险控制机制的建立，可以保障公司财务资料的真实、合法、完整，保障公司资产的完整与安全，保障公司经营管理的实施。

（七）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》，根据证监会颁布的非上市公司相关法律法规，已结合公司实际情况，在《公司章程》基础上建立起一整套行之有效的公司治理机制，大大改善了公司的内部和外部治理环境，从根本上明确了股东、董事、监事、员工的关系，为公司今后的发展奠定了制度基础。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会、监事会完全按照上

述公司治理机制运行，公司依照《公司法》、《公司章程》规定的程序程序召开股东大会、董事会、监事会会议，决议内容完整，会议记录中要件齐备，决议正常签署，并得到有效执行。同时，自股份公司设立以来，公司担任董事、监事、高级管理人员的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会相关议事规则履行义务；管理层增强了相关治理机构的规范运作意识，重视对内部控制制度的完整性及执行的有效性，并能按照《公司法》、《公司章程》以及其他公司内部治理制度规范运行。

综上，公司董事会经评估认为，现有公司治理机制能够有效提高公司治理水平及决策质量，能够有效识别与控制经营管理中的重大风险，并能够为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供合适保护，便于接受投资者以及社会公众的监督，有利于公司的持续性发展。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

根据通过查询公司工商登记资料、主要资产权属凭证、相关政府机关出具的证明文件，公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况，公司董事、监事、高级管理人员及公司控股股东、实际控制人已分别就相应事项作出书面声明。

四、公司的独立性

在股份公司成立后，博凡动力的法人治理结构逐步健全，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面互相独立，具有完整的业务体系及独立面对市场经营的能力。

（一）业务独立

公司主营业务为压力容器和压力管道（包括以润滑油系统为主的汽轮机辅机设备、燃气轮机模块和其他压力管道及容器）以及超声波去污等设备的生产和销售，公司的主要产品为汽轮机润滑油系统、燃气轮机模块、超声波清洗设备。公司依托自主研发的先进生产工艺与创新技术，稳定的产品质量和服务水平，拥有相对成熟

的商业模式、全面的管理体系、优秀的专业化人才，并通过完善的技术研发管理体系、以销定产的生产销售模式、精益求精的产品服务，获得了长期稳定的下游客户，具有面对市场独立的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情况。

公司业务具有独立性。

（二）资产独立

股份公司由博凡有限整体变更而来，博凡有限所有资产全部由股份公司承继。除本公开转让说明书已进行的特别说明外，公司对其拥有的土地、机器设备、专利权均拥有合法有效的权利证书或权属证明文件，并且公司对该等资产实际占有、支配以及使用。公司的资产权属清晰，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。

公司资产具有独立性。

（三）人员独立

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。

截至 2014 年 4 月 30 日，公司在册员工共 124 人，公司为其中 117 名员工缴纳了养老保险、失业保险、生育保险、工伤保险和医疗保险；其余 7 名员工中的 2 人为非嘉兴市户籍的临时人员，根据海盐县人民政府办公室下发的盐政办发〔2013〕73 号《海盐县人民政府办公室关于完善社会保险费征缴管理工作的通知》及海盐县社会保险管理中心出具的《关于对嘉兴市户籍的职工应参加五险的几点说明》等规定，博凡动力为其缴纳了工伤保险，另外 5 人系退休返聘人员，无需继续缴纳社会保险费。

公司为 85 名员工办理并缴纳了住房公积金，有 4 名员工为退休返聘人员无须缴纳住房公积金。公司已承诺，如果员工本人要求缴纳，则公司即为员工缴纳住房公积金。公司实际控制人张磊、戴平已出具承诺，若公司被住房公积金管理部门或公

公司员工本人要求，为员工补缴或者追缴住房公积金的，由此造成的公司之一切费用开支、经济损失，将由实际控制人张磊、戴平全额承担，保证公司不因此遭受任何损失。同时，公司承诺将于2014年11月底前为其余尚未办理住房公积金的员工办理公积金手续。根据海盐县人力资源和社会保障局及嘉兴市住房公积金管理中心海盐县分中心分别出具的证明，公司自2012年1月1日至今，不存在因违反关于缴纳社会保险和住房公积金方面的相关规定而受到主管行政部门的处罚的情形。

国浩律师认为，博凡动力未为全体员工缴纳住房公积金事宜不会对本次挂牌形成实质性障碍。

主办券商认为，博凡动力未为全体员工缴纳住房公积金事宜不会对本次挂牌形成实质性障碍。

公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同与包括竞业禁止条款的保密协议，并且均在公司专职工作并领取薪金；高级管理人员及核心技术人员没有与以前任职的公司签订竞业禁止协议。除在公司关联方博凡建设中戴平担任执行董事、张磊担任经理、张叶敏担任监事，在公司关联方三乐实业中陈诚担任执行董事外，公司高级管理人员与核心技术人员未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪金，也不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司人员具有独立性。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，包括《会计岗位轮换制度》、《财务管理制度》、《成本费用管理办法》、《企业财务预算管理制度》、《公司固定资产管理制度》、《工业企业存货管理制度》以及各类支付业务和收款业务流程等，为公司独立进行会计核算和会计决策提供了基本保障。公司拥有独立银行账号，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账号或混

合纳税的情况。

公司财务具有独立性。

（五）机构独立

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，除股东大会、董事会、监事会外，设有总经理一名、财务负责人兼董事会秘书一名，职能部门包括财务部、行政管理部、物资管理部、商务管理部、技术管理部、质量管理部、制造部、技术中心。公司就各部门制定了具体的制度性文件，就部门权限、内部控制程序进行了严格规定，在机制上保障了各部门相互制衡。上述各部门独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

公司机构具有独立性。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

博凡建设系博凡动力的参股公司，同时为博凡动力实际控制人之一戴平控制的公司，博凡动力目前持有该公司 10% 的股权，戴平持有该公司 90% 的股权。戴平担任该公司的执行董事，博凡动力的监事张叶敏担任该公司的监事，博凡动力的董事长张磊担任该公司的经理。

博凡建设于 2009 年 5 月 26 日在海盐县工商行政管理局注册成立，目前持有注册号为 330424000027124 号的《企业法人营业执照》，公司类型为有限责任公司，注册资本为 600 万元，公司住所地为海盐县秦山镇工业区庆丰南一路，法定代表人为戴平，经营范围为：房屋建筑工程承包；建筑安装工程、机电设备安装工程、管道安装工程、园林绿化工程、土石方工程、钢结构工程专业承包、核电工业设备安装与检修；工程技术咨询服务；劳务派遣。

博凡建设目前的注册资本为 600 万元，股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|------------|------------|
| 1 | 戴平 | 540 | 90 |
| 2 | 博凡动力 | 60 | 10 |
| 合计 | | 600 | 100 |

博凡建设属于建筑业，博凡动力属于通用设备制造业，两家公司属于不同的行业，业务与产品存在本质差异，并且报告期内的主要客户、供应商与公司不同，不存在同业竞争。

三乐实业系博凡动力的实际控制人张磊、戴平之子戴一凡控制的企业，戴一凡目前持有该公司 65.33% 的股权。博凡动力的董事、财务负责人、董事会秘书陈诚担任该公司的执行董事。

三乐实业于 2011 年 1 月 18 日在海盐县工商行政管理局注册成立，目前持有注册号为 330424000047169 号的《企业法人营业执照》，公司类型为有限责任公司，注册资本为 1500 万元，公司住所地为海盐县秦山街道秦山大道 97 号，法定代表人为陈诚，经营范围为：许可经营项目：批发兼零售：预包装食品（食品流通许可证有效期至 2016 年 6 月 5 日）；危险化学品经营（范围详见危险化学品经营许可证，许可证有效期至 2015 年 9 月 17 日）。一般经营项目：日用品、工艺礼品、建筑材料、办公用品、计算机耗材、五金交电、普通劳保用品批发、零售；劳务派遣；物业管理服务；汽车租赁、设备租赁；企业管理咨询；市场信息咨询；投资信息咨询（不含证券、期货、金融信息）；会务服务；企业登记代理；翻译服务；户外活动策划服务；户外拓展训练（不含高危险活动项目）；计算机软件开发。三乐实业原名“嘉兴三乐管理咨询有限公司”，于 2011 年 3 月 7 日更名为“嘉兴三乐超声设备有限公司”，又于 2011 年 4 月 7 日更名为“嘉兴三乐实业有限公司”。

三乐实业目前的注册资本为 1500 万元，股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 戴一凡 | 980 | 65.33 |
| 2 | 戴平 | 500 | 33.33 |
| 3 | 沈燕 | 10 | 0.67 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 4 | 陈诚 | 10 | 0.67 |
| 合计 | | 1500 | 100.00 |

三乐实业属于批发和零售业，博凡动力属于通用设备制造业，两家公司属于不同的行业，业务和产品均存在本质差异，并且报告期内的主要客户、供应商与公司不同，不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人张磊、戴平出具了《避免同业竞争承诺》，确认截至承诺函签署之日，其或其控制的其他企业均未生产、开发任何与博凡动力及其控股子公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与博凡动力及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与博凡动力及其控股子公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。并承诺：自承诺函签署之日起，其及其所控制的其他企业在中国境内外将继续不直接或通过其他企业间接从事构成与博凡动力或其控股子公司业务有同业竞争的经营活动；对其直接或间接控股的企业，其将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给博凡动力或其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任；自承诺函签署之日起，如博凡动力或其控股子公司进一步拓展其产品或业务范围，其及其所控制的其他企业将不与博凡动力或其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与博凡动力或其控股子公司拓展后的产品或业务发生竞争的，其及其所控制的其他企业将按照如下方式退出与博凡动力或其控股子公司的竞争：A.停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B.停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C.将存在竞争的业务纳入到博凡动力经营；D.将存在竞争的业务转让给无关联的第三方。

六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司存在占用关联方资金的行为。由于博凡有限处于快速发展期，而公司的银行借款一直不能有效满足公司快速发展的需要，故公司的实际控制人及其近亲属以及其他关联方以其闲置资金无偿为公司提供借款支持。2012年末、2013年末和2014年3月末，公司占用关联方资金分别为2,094.00万元、1,933.00万元和0.00万元。据测算，上述资金往来情况对公司损益的影响如下：

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 资金使用费 | 278,008.49 | 1,673,902.42 | 1,525,792.95 |
| 利润总额 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 扣除上述资金使用费后的利润总额 | 1,754,502.36 | 2,067,292.77 | -540,266.58 |
| 资金使用费占当期利润总额的比例（%） | 13.68 | 44.74 | 154.82 |

注：资金使用费=中国人民银行同期贷款利率*借款金额*实际占用天数

公司一直在努力寻找更为合理有效的融资方式并加大应收账款的回收力度，逐步清理上述关联方借款行为。截至2014年3月31日，博凡有限已将全部关联方借款偿还完毕。2014年5月20日所有关联方已就上述欠款问题出具承诺：在2012年1月1日至2014年3月31日期间向浙江博凡装备有限公司提供借款，该等借款不存在利息、资金占用费、违约金或其他任何费用，博凡有限已如数归还借款。2013年和2014年，除因银行业务的管理要求，博凡有限存在两笔短期拆借给关联方的资金，包括2013年6月拆给嘉兴三乐实业有限公司的300万和2014年3月10日拆给博凡建设的346万外，报告期内，公司资金不存在其他被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

上述资金往来的明细如下：

单位：元

| 关联方名称 | 期初余额 | 拆入（拆出）金额 | 归还（收回）金额 | 期末余额 |
|------------------|------|----------|----------|------|
| 2014年1-3月 | | | | |

| | | | | |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 戴平 | 15,310,000.00 | - | 15,310,000.00 | - |
| 戴和琴 | 4,020,000.00 | - | 4,020,000.00 | - |
| 嘉兴博凡建设工程有限公司（注2） | - | 3,460,000.00 | 3,460,000.00 | - |
| 小计 | 19,330,000.00 | 3,460,000.00 | 22,790,000.00 | - |
| 2013 年度 | | | | |
| 戴平 | 9,580,000.00 | 6,530,000.00 | 800,000.00 | 15,310,000.00 |
| 戴和琴 | 4,020,000.00 | - | - | 4,020,000.00 |
| 嘉兴博凡建设工程有限公司 | 7,340,000.00 | 7,800,000.00 | 15,140,000.00 | - |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | - | 4,300,000.00 | 4,300,000.00 | - |
| 嘉兴三乐实业有限公司（注1） | - | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | - |
| 小计 | 20,940,000.00 | 21,630,000.00 | 23,240,000.00 | 19,330,000.00 |
| 2012 年度 | | | | |
| 戴平 | 3,180,000.00 | 9,200,000.00 | 2,800,000.00 | 9,580,000.00 |
| 戴和琴 | 300,000.00 | 3,720,000.00 | - | 4,020,000.00 |
| 嘉兴博凡建设工程有限公司 | 6,250,000.00 | 8,650,000.00 | 7,560,000.00 | 7,340,000.00 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 10,540,000.00 | 11,200,000.00 | 21,740,000.00 | - |
| 小计 | 20,270,000.00 | 32,770,000.00 | 32,100,000.00 | 20,940,000.00 |

注 1：2013 年 6 月，博凡有限拟以一张未到期的 8,000,000.00 元的承兑汇票贴现用于偿还银行贷款，但因银行将贴现的承兑汇票视同贷款进行监管且不允许以贷还贷，为符合银行对贷款及还款的管理要求，博凡有限将该贴现所得的 7,935,573.33 元中的 3,000,000.00 元于 2013 年 6 月 21 日划款至三乐实业，随后由博凡建设代三乐实业归还至博凡有限，随后博凡有限将该款项用于偿还银行贷款。三方已签署协议同意将博凡有限对三乐实业和博凡建设的债权债务关系抵销。

注 2：2014 年 3 月，博凡有限从中国农业银行股份有限公司海盐秦山核电支行获得 3,460,000.00 元贷款用于偿还关联方借款，为符合银行不能将贷款直接用于归还个人借款的管理要求，博凡有限先于 3 月 10 日将该贷款全部转至博凡建设，博凡建设于 3 月 24 日归还至博凡有限账户，随后博凡有限将该款项用于偿还关联方借款。

就报告期内博凡有限向关联方拆入资金事项，三乐实业和博凡建设提供的借款，虽不符合《贷款通则》相关规定，但相关借款已归还且双方不存在争议。戴平、戴和琴提供的借款不违反法律法规的规定，出借方亦未主张高于法律保护范围的利息。上述借款行为不存在损害博凡动力（博凡有限）及其股东利益的情形。就报告期内博凡有限向关联方拆出资金事项，该等借款行为虽不符合《贷款通则》的相关规定，但鉴于资金占用时间较短，未对公司及公司股东利益造成重大影响，且相关借款已归还，双方不存在争议。

报告期内，公司发生的资金拆借均得到相应的批准，不存在违法违规和利益输送的行为。针对上述资金占用行为，公司已制定《关联交易规则》并对资金拆借作出规范。公司全体股东、董事、监事及高级管理人员已签署《规范关联交易承诺函》，其中内容包括：与博凡动力不再进行不规范的资金拆借，尽可能减少或避免关联交易的发生；对于无法避免的关联交易，博凡动力将严格按照《公司章程》、《关联交易规则》等相关规定履行相关决策批准程序，保证流程合规性及交易价格公允性。

（二）公司为关联方担保的情况

最近两年内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为加强对公司关联交易、对外担保行为，健全与完善公司治理机制，股份公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理及其他高级管理人员组成的公司法人治理架构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》、《对外担保决策制度》、《授权管理制度》、《总经理工

作细则》、《董事会秘书工作细则》等一系列公司治理制度，其中《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易规则》就关联方及关联交易上对交易审批权限、审批程序、关联方回避表决等事项进行了明确规定，在制度上避免关联方占用公司资金或其他资产的情形。

此外，公司全体股东、董事、监事及高级管理人员签署《规范关联交易承诺函》，主要内容如下：本人及与本人关系密切的家庭成员，本人直接或间接控制的其他企业，本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业，与博凡动力不再进行不规范的资金拆借，尽可能减少或避免关联交易的发生；对于无法避免的关联交易，博凡动力将严格按照《公司章程》、《关联交易规则》等相关规定履行相关决策批准程序，保证流程合规性及交易价格公允性。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属共持有公司 39,556,000 股股份，占公司股本总额的 98.89%。

| 序号 | 股东姓名 | 现任职务或与董监高关系 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 持股方式 |
|----|------|-------------|------------|---------|------|
| 1 | 张磊 | 董事长 | 19,412,000 | 48.53 | 直接持有 |
| 2 | 戴平 | 董事兼总经理 | 18,952,000 | 47.38 | 直接持有 |
| 3 | 刘鹰 | 董事 | 460,000 | 1.15 | 直接持有 |
| 4 | 戴和琴 | 董事 | 276,000 | 0.69 | 直接持有 |
| | 陈勇辉 | 戴和琴配偶 | 112,000 | 0.28 | 直接持有 |

| 序号 | 股东姓名 | 现任职务或与董监高关系 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 持股方式 |
|----|-----------|----------------|-------------------|--------------|------|
| 5 | 陈诚 | 董事兼财务负责人及董事会秘书 | 232,000 | 0.58 | 直接持有 |
| 6 | 陆东跃 | 监事 | 56,000 | 0.14 | 直接持有 |
| 7 | 张叶敏 | 监事 | 56,000 | 0.14 | 直接持有 |
| | 合计 | - | 39,556,000 | 98.89 | - |

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长张磊与董事兼总经理戴平为夫妻关系，董事戴和琴为戴平的妹妹。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1. 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议

（1）公司董事、监事、高级管理人员均在公司任职，且依法与公司签订了《劳动合同》。

（2）公司董事、监事、高级管理人员负有保守公司商业秘密的义务，均与公司签订了《保密协议》。

2. 董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

为保障公司及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，主要内容如下：本人及与本人关系密切的家庭成员，本人直接或间接控制的其他企业，本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业，与博凡动力不再进行不规范的资金拆借，尽可能减少或避免关联交易的

发生；对于无法避免的关联交易，博凡动力将严格按照《公司章程》、《关联交易规则》等相关规定履行相关决策批准程序，保证流程合规性及交易价格公允性。

（五）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

| 序号 | 姓名 | 博凡动力现任职务 | 兼职单位名称 | 兼职单位职务 | 兼职单位与博凡动力的关联关系 |
|----|-----|----------------|--------|--------|------------------------|
| 1 | 张磊 | 董事长 | 博凡建设 | 经理 | 参股子公司 |
| 2 | 戴平 | 董事兼总经理 | 博凡建设 | 执行董事 | 参股子公司 |
| 3 | 陈诚 | 董事兼财务负责人及董事会秘书 | 三乐实业 | 执行董事 | 实际控制人张磊、戴平之子戴一凡控股、戴平参股 |
| 4 | 张叶敏 | 监事 | 博凡建设 | 监事 | 参股子公司 |

截至本公开转让说明书签署之日，除上述披露外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资于公司存在利益冲突的情形

公司实际控制人之一戴平、公司董事及财务负责人兼董事会秘书陈诚存在对外投资情况，但不存在与公司利益冲突的情形，详见本节“五、同业竞争情况”。

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况，因此与公司不存在利益冲突关系。

（七）最近两年受到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形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，或受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况与原因

（一）董事变动情况与原因

有限公司阶段，博凡有限未设董事会，仅设一名执行董事，自博凡有限设立至股份公司成立，一直由张磊担任博凡有限的执行董事。

2014年4月18日，博凡动力召开首次股东大会，选举张磊、戴平、陈诚、刘鹰、戴和琴五名董事组成公司第一届董事会，同日，公司第一届董事会第一次会议选举张磊为董事长。董事会的设立对完善公司的法人治理结构具有积极意义。

（二）监事变动情况与原因

有限公司阶段，公司未设监事会，根据博凡有限的工商登记备案信息，自博凡有限设立至股份公司成立，监事人选均记载为戴平。但在公司实际经营管理上，自2007年1月至股份公司成立，戴平事实上先后担任博凡有限副总经理、总经理，监事实际无专人担任，存在与工商登记信息不一致的情况。

2014年4月18日，博凡动力召开首次股东大会，选举陆东跃、张叶敏为公司股东代表监事，职工代表大会选举刘典德为公司职工代表监事，三人组成公司第一届监事会，同日，公司第一届监事会第一次会议选举刘典德为监事会主席，前述不规范情形已彻底消除。

（三）高级管理人员变动情况与原因

根据博凡有限的工商登记信息，自博凡有限设立至股份公司成立，总经理人选均记载为张磊，但在公司实际经营管理上，自2007年1月至股份公司成立，戴平事实上先后担任博凡有限副总经理、总经理，监事实际无专人担任，存在与工商登记信息不一致的情况。有限公司阶段，自2011年10月至股份公司成立，一直由陈诚担任博凡有限的财务负责人。

2014年4月18日，公司第一届董事会第一次会议聘任戴平为公司总经理，聘任陈诚担任财务负责人兼董事会秘书，前述不规范情形已彻底消除。

第四节 公司财务

一、公司最近两年及一期审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中汇会计师对公司2012年度、2013年度、2014年1-3月财务会计报告实施了审计，并出具了编号为中汇会审[2014]2708号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期财务报表

(一) 公司财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。

公司以持续经营为基础编制财务报表，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。公司报告期内无控股子公司或纳入合并范围的其他企业。

(二) 公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

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 | 1,200,041.90 | 3,586,908.28 | 2,515,694.72 |
| 应收票据 | 10,791,945.16 | 7,094,000.00 | 600,000.00 |
| 应收账款 | 21,157,010.65 | 23,076,053.62 | 36,020,764.60 |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 预付款项 | 655,277.67 | 601,112.10 | 577,055.22 |
| 其他应收款 | 434,015.24 | 764,299.12 | 983,825.24 |
| 存货 | 23,092,488.95 | 25,872,029.97 | 22,821,284.20 |
| 其他流动资产 | 1,264,277.04 | 796,345.50 | 80,296.48 |
| 流动资产合计 | 58,595,056.61 | 61,790,748.59 | 63,598,920.46 |
| 非流动资产： | | | |
| 长期股权投资 | 600,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |
| 固定资产 | 14,005,708.36 | 14,284,721.51 | 15,314,006.03 |
| 无形资产 | 6,598,281.16 | 6,640,758.69 | 6,759,613.28 |
| 长期待摊费用 | 175,430.91 | 210,328.02 | 349,916.46 |
| 递延所得税资产 | 256,561.51 | 259,275.88 | 417,641.40 |
| 非流动资产合计 | 21,635,981.94 | 21,995,084.10 | 23,441,177.17 |
| 资产总计 | 80,231,038.55 | 83,785,832.69 | 87,040,097.63 |

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 | 21,110,000.00 | 5,850,000.00 | 7,850,000.00 |
| 应付票据 | 2,075,800.00 | 2,452,932.90 | 4,694,340.00 |
| 应付账款 | 8,495,443.40 | 10,190,977.79 | 11,766,570.84 |
| 预收款项 | 473,224.24 | 313,947.15 | 1,142,021.39 |
| 应付职工薪酬 | 384,566.56 | 367,303.40 | 421,588.05 |
| 应交税费 | 617,628.33 | 390,279.75 | 258,473.11 |
| 其他应付款 | 363,884.63 | 19,542,411.16 | 21,198,779.89 |

| | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债合计 | 33,520,547.16 | 39,107,852.15 | 47,331,773.28 |
| 非流动负债： | | | |
| 非流动负债合计 | - | - | - |
| 负债合计 | 33,520,547.16 | 39,107,852.15 | 47,331,773.28 |
| 股东权益： | | | |
| 实收资本 | 36,300,000.00 | 36,300,000.00 | 35,000,000.00 |
| 资本公积 | 110.00 | 110.00 | 110.00 |
| 盈余公积 | 812,749.54 | 812,749.54 | 438,630.02 |
| 未分配利润 | 9,597,631.85 | 7,565,121.00 | 4,269,584.33 |
| 股东权益合计 | 46,710,491.39 | 44,677,980.54 | 39,708,324.35 |
| 负债和股东权益总计 | 80,231,038.55 | 83,785,832.69 | 87,040,097.63 |

利润表

单位：元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 33,975,934.19 |
| 其中：营业收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 33,975,934.19 |
| 二、营业总成本 | 8,793,676.64 | 32,016,384.51 | 33,864,436.61 |
| 其中：营业成本 | 6,907,959.52 | 22,893,086.59 | 23,485,388.05 |
| 营业税金及附加 | 100,029.40 | 289,497.02 | 187,609.39 |
| 销售费用 | 33,767.78 | 445,011.49 | 1,414,767.47 |
| 管理费用 | 1,687,288.28 | 8,995,223.75 | 7,333,999.09 |
| 财务费用 | 99,990.57 | 498,754.98 | 501,457.08 |
| 资产减值损失 | -35,358.91 | -1,105,189.32 | 941,215.53 |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列） | 2,364,166.58 | 3,143,820.01 | 111,497.58 |
| 加：营业外收入 | - | 1,068,474.72 | 994,000.00 |

| | | | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 减：营业外支出 | 9,002.97 | 42,090.35 | 54,082.63 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 2,355,163.61 | 4,170,204.38 | 1,051,414.95 |
| 减：所得税费用 | 322,652.76 | 429,009.19 | 65,888.58 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.06 | 0.10 | 0.03 |
| （二）稀释每股收益 | 0.06 | 0.10 | 0.03 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |

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 | 11,113,949.98 | 31,060,188.38 | 25,128,043.31 |
| 收到的税费返还 | - | 107,029.40 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,270.31 | 772,626.12 | 1,029,449.67 |
| 经营活动现金流入小计 | 11,123,220.29 | 31,939,843.90 | 26,157,492.98 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,598,470.59 | 26,203,330.15 | 24,067,996.21 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,223,575.35 | 5,189,455.53 | 5,292,417.97 |
| 支付的各项税费 | 1,353,729.40 | 3,028,116.13 | 2,523,035.81 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 591,326.82 | 5,594,147.48 | 5,360,111.72 |
| 经营活动现金流出小计 | 8,767,102.16 | 40,015,049.29 | 37,243,561.71 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,356,118.13 | -8,075,205.39 | -11,086,068.73 |
| 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 | - | - | - |
| 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 | 68,247.01 | 596,416.21 | 975,822.98 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 68,247.01 | 596,416.21 | 975,822.98 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -68,247.01 | -596,416.21 | -975,822.98 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,300,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 15,260,000.00 | 14,850,000.00 | 10,850,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,814,560.00 | 23,889,937.28 | 33,963,526.66 |
| 筹资活动现金流入小计 | 19,074,560.00 | 40,039,937.28 | 44,813,526.66 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 16,850,000.00 | 9,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 104,737.50 | 517,164.84 | 520,752.03 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 22,888,600.00 | 12,184,497.28 | 22,810,441.46 |
| 筹资活动现金流出小计 | 22,993,337.50 | 29,551,662.12 | 32,331,193.49 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,918,777.50 | 10,488,275.16 | 12,482,333.17 |
| 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 | -1,630,906.38 | 1,816,653.56 | 420,441.46 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,717,348.28 | 1,900,694.72 | 1,480,253.26 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,086,441.90 | 3,717,348.28 | 1,900,694.72 |

所有者权益变动表（2014年1-3月）

单位：元

| 项目 | 2014年3月 | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|------------|--------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 36,300,000.00 | 110.00 | 812,749.54 | 7,565,121.00 | 44,677,980.54 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 二、本期期初余额 | 36,300,000.00 | 110.00 | 812,749.54 | 7,565,121.00 | 44,677,980.54 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | 2,032,510.85 | 2,032,510.85 |
| (一) 净利润 | | | | 2,032,510.85 | 2,032,510.85 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | 2,032,510.85 | 2,032,510.85 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 36,300,000.00 | 110.00 | 812,749.54 | 9,597,631.85 | 46,710,491.39 |

所有者权益变动表（2013年）

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 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 35,000,000.00 | 110.00 | 438,630.02 | 4,269,584.33 | 39,708,324.35 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 二、本期期初余额 | 35,000,000.00 | 110.00 | 438,630.02 | 4,269,584.33 | 39,708,324.35 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 1,300,000.00 | | 374,119.52 | 3,295,536.67 | 4,969,656.19 |
| (一) 净利润 | | | | 3,741,195.19 | 3,741,195.19 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | 3,741,195.19 | 3,741,195.19 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | 1,300,000.00 | | | | 1,300,000.00 |
| 1. 所有者投入资本 | 1,300,000.00 | | | | 1,300,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | 374,119.52 | -445,658.52 | -71,539.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 374,119.52 | -374,119.52 | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | -71,539.00 | -71,539.00 |
| 3. 其他 | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 36,300,000.00 | 110.00 | 812,749.54 | 7,565,121.00 | 44,677,980.54 |

所有者权益变动表（2012年）

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 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 35,000,000.00 | 110.00 | 340,077.38 | 3,382,610.60 | 38,722,797.98 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 二、本期期初余额 | 35,000,000.00 | 110.00 | 340,077.38 | 3,382,610.60 | 38,722,797.98 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | 98,552.64 | 886,973.73 | 985,526.37 |
| (一) 净利润 | | | | 985,526.37 | 985,526.37 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | 985,526.37 | 985,526.37 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | 98,552.64 | -98,552.64 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | 98,552.64 | -98,552.64 | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 35,000,000.00 | 110.00 | 438,630.02 | 4,269,584.33 | 39,708,324.35 |

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

1. 会计期间

公司会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3. 计量属性

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

4. 现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

5. 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-----------------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收账款——金额 100 万元以上(含)；其他应收款——余额列前五位的其他应收款 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。 |

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 坏账准备的计提方法 |
|-------|-------------------------------|-----------------------------|
| 账龄组合 | 以账龄为信用风险组合确认依据 | 账龄分析法 |
| 关联方组合 | 应收本公司之实际控制人戴平、张磊夫妇控制范围内的关联方款项 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |
| 其他组合 | 备用金、押金 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

| 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,下同) | 5.00 | 5.00 |
| 1-2年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 50.00 | 50.00 |
| 3年以上 | 100.00 | 100.00 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|-----------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有确凿证据表明可收回性存在明显差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

6. 存货的确认和计量

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。用于直接出售的存货, 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; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

7. 长期股权投资的确认和计量

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定:

- ①以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;
- ②以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;
- ③投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

(2) 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

①对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。

②采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

③采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

(3) 资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按参见本公开转让说明书“第四节公司财

务”之“二（三）10资产减值”所述方法计提长期股权投资减值准备。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

8. 固定资产的确认和计量

（1）固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

①外购固定资产的成本，包括购买价款、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。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号—借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②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。

③投资者投入固定资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号—债务重组》、《企业会计准则第20号—企业合并》和《企业会计准则第21号—租赁》确定。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

(3) 固定资产分类及折旧计提方法

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。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 预计使用寿命(年) | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|-----------|-----------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 5.00 | 4.75 |
| 机器设备 | 10 | 5.00 | 9.50 |
| 运输工具 | 4 | 5.00 | 23.75 |
| 电子设备 | 3 | 5.00 | 31.67 |
| 办公家具 | 5 | 5.00 | 19.00 |

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(4) 因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(5) 固定资产减值准备的提取

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）10资产减值”所述方法计提固定资产减值准备。

9.无形资产的确认和计量

(1) 无形资产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。

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。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

（3）资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）10资产减值”。

（4）内部研究开发费用的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索

性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③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，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

10.资产减值

本项会计政策系指除存货外的其他主要资产的减值。

（1）长期股权投资

成本法核算的、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。

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。

（2）固定资产和无形资产等长期非金融资产

对于固定资产和无形资产等长期非金融资产，公司于每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象；因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

可收回金额。

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

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

(3) 上述资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11.收入确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；②公司既没有保留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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）公司主要产品为汽轮机润滑油系统、燃气轮机模块和超声波清洗设备，主要采用以销定产的生产模式。结合公司按照业务模式和经济合同详细说明，各类业务收入确认的具体原则如下：

压力管道和容器的收入确认原则：公司与哈汽签署的合同为格式合同，交货地点一般为哈汽。但实际操作中，交货地点实际为公司，到货地为哈汽的对应项目所在地。由于产品验收在博凡公司内部进行，出货时已达到哈汽验收标准，故收入确认节点为货运公司在出厂清单中签字，并取得经哈汽签字的产品质量证明书。

超声波去污收入确认原则：公司超声波清洗设备一般直接发往客户指定交货地点，在公司内部验收后发货，发货后即确认收入。

其他：加工费系包工不包料的产品加工服务费，主要业务为客户提供不锈钢管的焊接业务。根据合同客户收到焊接管确认无误后开票确认收入。技术服务费，提供服务后得到客户确认后确认收入。

12.政府补助的确认和计量

（1）政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：①能够满足政府补助所附条件；②能够收到政府补助。

（2）政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

（3）政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得与

资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

13.报告期内主要会计政策、会计估计变更情况和对利润的影响

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更情况，因此对利润也没有影响。

三、最近两年及一期的主要财务指标

| 主要会计数据或财务指标 | 2014年3月31日或 2014年1-3月 | 2013年12月31日或 2013年度 | 2012年12月31 日或2012年度 |
|-------------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 营业收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 33,975,934.19 |
| 净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 净利润（扣除非经常性损益） | 2,032,893.35 | 2,836,306.68 | 158,541.90 |
| 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 | 2,032,893.35 | 2,836,306.68 | 158,541.90 |
| 毛利率 | 38.09% | 34.89% | 30.88% |
| 净资产收益率 | 4.45% | 9.00% | 2.51% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 4.45% | 6.82% | 0.40% |
| 应收账款周转率（次） | 0.48 | 1.12 | 1.06 |
| 存货周转率（次） | 0.28 | 0.94 | 1.24 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.06 | 0.10 | 0.03 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.06 | 0.10 | 0.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,356,118.13 | -8,075,205.39 | -11,086,068.73 |
| 每股经营活动产生现金流量净额（元 /股） | 0.06 | -0.22 | -0.32 |
| 资产总额 | 80,231,038.55 | 83,785,832.69 | 87,040,097.63 |
| 股东权益合计 | 46,710,491.39 | 44,677,980.54 | 39,708,324.35 |
| 归属于公司股东的股东权益合计 | 46,710,491.39 | 44,677,980.54 | 39,708,324.35 |
| 每股净资产（元/股） | 1.29 | 1.23 | 1.13 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净 资产（元/股） | 1.29 | 1.23 | 1.13 |
| 资产负债率 | 41.78% | 46.68% | 54.38% |
| 流动比率 | 1.75 | 1.58 | 1.34 |
| 速动比率 | 1.06 | 0.92 | 0.86 |

注1：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股收益三项指标均以各期末账面股本为基础计算。

注2：净资产收益率是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及

披露》（2010年修订）的相关规定计算。

注3：主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

四、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

1. 报告期主营业务收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 | 2013年比上年增加额（元） | 2013年比上年增长比率 |
|---------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| 主营业务收入 | 11,095,358.71 | 34,952,453.65 | 33,599,775.49 | 1,352,678.16 | 4.03% |
| 主营业务成本 | 6,846,694.23 | 22,699,759.04 | 23,246,632.74 | -546,873.70 | -2.35% |
| 主营业务毛利 | 4,248,664.48 | 12,252,694.61 | 10,353,142.75 | 1,899,551.86 | 18.35% |
| 主营业务毛利率 | 38.29% | 35.06% | 30.81% | 4.25% | — |
| 利润总额 | 2,355,163.61 | 4,170,204.38 | 1,051,414.95 | 3,118,789.43 | 296.63% |
| 净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 | 2,755,668.82 | 279.61% |

相比 2012 年，2013 年的主营业务收入、主营业务成本和主营业务毛利分别增长 4.03%、-2.35% 和 18.35%，随着公司业务的规模逐步扩大，收入和毛利的水平也出现了一定幅度的上涨。

相比 2012 年，2013 年营业利润和净利润分别上升了 2719.63% 和 279.61%，主要是由于 2013 年公司所接订单毛利有所上升所致，另由于应收账款减少冲回坏账准备 1,105,189.32 元所致，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、（二）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况”。公司主营业务毛利率水平波动主要系公司按照订单式生产的模式所致，且 2013 年生产的主要原材料 304 型不锈钢价格出现了小幅下调，导致 2013 年毛利出现一定幅度的上升，详见“本节 3. 毛利率分析”。

2. 产品构成分析

| 主营业务收入分类 | 2014年1-3月 | | 2013年 | | | 2012年 | |
|----------|--------------|---------|---------------|---------|---------|---------------|---------|
| | 销售收入 | 占总收入的比例 | 销售收入 | 占总收入的比例 | 增长率 | 销售收入 | 占总收入的比例 |
| 压力管道及容器 | 9,296,344.14 | 83.78% | 30,668,496.81 | 87.74% | 4.01% | 29,487,218.47 | 87.76% |
| 超声波去污 | 1,010,410.23 | 9.11% | 728,768.98 | 2.09% | -34.54% | 1,113,333.24 | 3.31% |

| | | | | | | | |
|------|---------------|---------|---------------|---------|--------|---------------|---------|
| 其他服务 | 788,604.34 | 7.11% | 3,555,187.86 | 10.17% | 18.54% | 2,999,223.78 | 8.93% |
| 小计 | 11,095,358.71 | 100.00% | 34,952,453.65 | 100.00% | 4.03% | 33,599,775.49 | 100.00% |

各类收入确认方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（四）11、收入”。

从上表可以看出，相比 2012 年，公司 2013 年主营业务收入由 33,599,775.49 元增长至 34,952,453.65 元，增长额为 1,352,678.16 元，增长率为 4.03%。公司业务规模基本保持稳定，收入结构也基本保持稳定，公司主要收入为压力管道及容器产品。2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年，压力管道及容器销售收入分别为 29,487,218.47 元、30,668,496.81 元、9,296,344.14 元，占主营业务收入的比例分别为 83.78%、87.74%、87.76%，超声波去污系列收入分别为 1,010,410.23 元、728,768.98 元、1,113,333.24 元，占主营业务收入比例分别为 9.11%、2.09% 及 3.31%。

其他服务收入主要是技术服务费收入、加工费收入及为客户代购零部件。技术服务费收入是指针对公司主要产品压力容器、油管路相关产品提供技术支持所产生的收入。其他业务收入分别为 788,604.34 元、3,555,187.86 元、2,999,223.78 元，占主营业务收入的比例分别为 7.11%、10.17%、8.93%。

3. 毛利率分析

报告期内各类业务的毛利率

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年 | 2012 年 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 压力管道及容器 | 37.37% | 30.77% | 28.05% |
| 超声波去污 | 54.59% | 50.00% | 42.57% |
| 其他服务 | 28.32% | 68.96% | 53.64% |
| 主营业务毛利率 | 38.29% | 35.06% | 30.81% |

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月主营业务毛利率分别为 30.81%、35.06% 及 38.29%，公司毛利率和产品结构基本保持稳定，公司的主要产品为压力管道及容器等。主要生产成本为不锈钢、碳钢等原材料及人工和劳务费用。2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月公司主要产品压力管道和容器毛利率呈现逐年上升，毛利率分别为 28.05%、30.77%、37.37%，2013 年毛利率较 2012 年上升了 2.22%，2014 年 1-3 月较 2013 年上升了 6.60%。主要原因为：1) 主要系公司按照订单式生产的模式所致，公司压力管道

及容器产品均为非标设备，公司根据客户的要求组织生产，由于工艺要求的差异导致订单毛利率也有所不同。2) 2013 年公司生产压力管道和容器的主要原材料 304 型不锈钢价格由 18000 元/吨向下小幅度波动至 15000 元/吨。3) 2013 年不锈钢管件占压力管道及容器生产成本总额的比例为 65%左右，4) 2014 年公司生产交付的核电配套的压力管道和容器项目区别于一般水电和火电的项目，生产工艺水平和技术要求较高所致。

公司超声波去污业务收入主要系销售超声波设备以及提供超声波设备安装和清洗服务，目前，该业务总体规模尚小，2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月超声波业务收入分别为 1,113,333.24 元，728,768.98 元，1,010,410.23 元，毛利率呈逐年上升趋势，分别为 42.57%、50.00%、54.59%。2013 年较 2012 年上升了 7.4%，2014 年超声波业务收入毛利较 2013 年上升了 4.59%。主要原因为：1) 2012 年系公司超声波业务实现收入产出的第一年，初期业务处于摸索阶段，模式尚未成熟，前期投入较多，成本较高。2) 经过初期的投入运行，公司 2013 年公司业务基本成熟，毛利开始提升。3) 2013 年超声波收入均为民用去污项目，而 2014 年一季度项目核电去污项目收入占 55%、民用去污项目收入占比 45%。4) 2013 年民用去污项目毛利 50%，2014 年核电去污项目毛利为 60%左右。5) 在公司业务规模尚小的情况下，个别订单毛利率的波动会对项目毛利率产生较大影响。

2012 年、2013 年公司其他服务收入主要为技术服务费收入、加工收入、代客户采购零部件的收入，技术服务费收入和加工收入仅为人工成本，毛利较高。代购零部件的收入毛利较低，2014 年其他收入无技术服务费和加工费收入，导致毛利率较低。

(二) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年 | | 2012 年 |
|------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 金额 (元) | 金额 (元) | 增长率 | 金额 (元) |
| 销售费用 | 33,767.78 | 445,011.49 | -68.55% | 1,414,767.47 |
| 管理费用 | 1,687,288.28 | 8,995,223.75 | 22.65% | 7,333,999.09 |
| 财务费用 | 99,990.57 | 498,754.98 | -0.54% | 501,457.08 |
| 研发费用 | 431,477.28 | 3,207,014.91 | 19.93% | 2,674,149.48 |
| 营业收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 3.49% | 33,975,934.19 |

| | | | |
|------------|--------|--------|--------|
| 销售费用与营业收入比 | 0.30% | 1.27% | 4.16% |
| 管理费用与营业收入比 | 15.12% | 25.58% | 21.59% |
| 财务费用与营业收入比 | 0.90% | 1.42% | 1.48% |
| 研发费用与营业收入比 | 3.87% | 9.12% | 7.87% |

注：管理费用包括研发费用

公司销售费用主要为产成品运往港口码头或者项目实施现场发生的运费等费用。2013 年销售费用为 445,011.49 元，与上年相比下降 68.55%，主要原因为：（1）2012 年的项目多分布在西部地区和华南地区，部分产品运往新疆、海南、陕西和重庆等较为偏远的地方，出口机组基本运往哈尔滨组装后发运。而 2013 年的项目多分布在中部和华东（山东、江苏、浙江）地区，出口机组直接发往上海附近港口。（2）公司产品一般为超重的产品，远距离的运输费用会更高，2013 年产品运输距离较近，运费、附加保险费等支出减少导致了 2013 年销售费用出现较大幅度的下降。2014 年 1-3 月销售费用为 33,767.78 元，出现了大幅度的下降，主要原因系 2014 年产品运输距离较近，运输费用支出大幅度减少所致。

公司管理费用主要是管理部门的人员工资、奖金及各项社保支出、研发费用、咨询服务费、办公费等。2013 年管理费用为 8,995,223.75 元，与上年相比增长 22.65%，主要原因为：（1）2013 年公司加大了研发费用投入，较 2012 年研发费用增加了 532,865.43 元。（2）2013 年公司人员工资、奖金等薪酬福利支出均有一定幅度的增加。（3）2013 年咨询服务费增加了 532,484.06 元，主要系公司新三板项目新增发生了相关中介服务费。2014 年一季度管理费用出现较大幅度的下降，系由于 2014 年一季度研发项目结束，研发费用投入较大幅度下降。新三板项目咨询服务费在 2014 年一季度未到费用支付节点，费用由较大幅度的下降所致。

公司财务费用主要是银行短期借款的利息支出、手续费支出等，2013 年财务费用为 498,754.98 元，与 2012 年基本持平。截止 2014 年 3 月 31 日，公司已经通过银行借款替换了公司股东的关联资金拆借，短期借款余额出现了大幅增加，由于公司借款发生时点基本集中在一季度末，所以 2014 年一季度财务费用暂未出现大幅度的上涨，但预计 2014 年全年财务费用将出现大幅度的上升。

（三）非经常性损益

1、最近两年一期非经常性损益情况

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|
| 非经常性损益项目 | -450.00 | 1,064,574.72 | 972,922.91 |
| 小计 | -450.00 | 1,064,574.72 | 972,922.91 |
| 减：所得税影响数 | -67.50 | 159,686.21 | 145,938.44 |
| 非经常性损益净额 | -382.50 | 904,888.51 | 826,984.47 |
| 净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 2,032,893.35 | 2,836,306.68 | 158,541.90 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2,032,893.35 | 2,836,306.68 | 158,541.90 |
| 非经常性损益净额对净利润的影响 | -382.50 | 904,888.51 | 826,984.47 |

公司 2012 年、2013 年的非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助。

2. 政府补助情况

报告期内，公司取得的政府补助均为与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的相关费用或损失，均已直接计入当期损益，详细情况如下：

1) 2013 年度收到政府补助 740,600.00 元。其中：

| 政府补助项目 | 金额 | 说明 |
|------------------------|------------|----------------|
| 2012 年重点企业技术创新团队创新资助资金 | 200,000.00 | 盐委办发(2013)11 号 |
| 2011 年创业创新领军人才及项目创业奖励 | 300,000.00 | 盐委办(2012)10 号 |
| 享受所得税高新技术企业认定 | 100,000.00 | 盐科 201327 号 |
| 产学研项目 | 40,000.00 | 盐科 201327 号 |
| 专利资助款 | 54,000.00 | 盐科 201321 号 |
| 优秀大学生创业园奖励 | 20,000.00 | 盐人社(2013)154 号 |
| 创建国家三级安全生产标准化财政奖励资金 | 20,000.00 | 嘉安监综合(2013)3 号 |
| 国内企业参展企业财政奖励资金 | 6,600.00 | 盐财企(2013)252 号 |
| 小计 | 740,600.00 | |

2) 2012 年度收到政府补助 994,000.00 元。其中：

| 政府补助项目 | 金额 | 说明 |
|--------|----|----|
| | | |

| | | |
|----------------|-------------------|----------------|
| 国家中小企业发展专项资金 | 600,000.00 | 浙企规发(2012)97号文 |
| 创业创新领军人才创业启动资金 | 300,000.00 | 盐委办(2012)39号 |
| 奖励款 | 30,000.00 | 盐科 201264 号文 |
| 奖励款 | 30,000.00 | 盐科 201268 号文 |
| 优秀大学生创业园企业奖励 | 20,000.00 | 盐人社(2012)102号 |
| 专利补助经费 | 14,000.00 | 盐科 201222 号文 |
| 小计 | <u>994,000.00</u> | |

3. 营业外支出明细

(1) 公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-3 月营业外支出明细

(单位：元)

| 项 目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| 公益性捐赠支出 | | 2,000.00 | 2,000.00 |
| 罚款支出 | 450.00 | 1,900.00 | 15,077.09 |
| 其中：车辆行驶交通罚款 | 450.00 | 1,900.00 | 2,150.00 |
| 滞纳金 | | | 12,394.13 |
| 质量赔款 | | | 532.96 |
| 水利建设基金 | 8,552.97 | 38,190.35 | 33,005.54 |
| 赞助支出 | | | 4,000.00 |
| 合 计 | 9,002.97 | 42,090.35 | 54,082.63 |

(2) 公司罚款支出具体情况及分析

公司因交通违章被给予的罚款属于情节相对轻微的行政处罚，且对公司的持续经营影响较小，不具有严重情节，不属于重大违法违规行为。

报告期内，公司存在因迟缴社保费被加收滞纳金 14.25 元以及纳税申报自查调整以前年度增值税进项抵扣额被加收滞纳金 12379.88 元的情形。根据《税务行政复议规则》（国家税务总局令第 21 号）第十四条的规定“行政复议机关受理申请人对税务机关下列具体行政行为不服提出的行政复议申请：（一）征税行为，包括确认纳税主体、征税对象、征税范围、减税、免税、退税、抵扣税款、适用税率、计税依据、纳税环节、纳税期限、纳税地点和税款征收方式等具体行政行为，征收税款、加收滞纳金，扣缴义务人、受税务机关委托的单位和个人作出的代扣代缴、代收代缴、代征行为等。……（五）行政处罚行为： 1、罚款；2、没收财物和违法所得；3、停止出口退

税权。……”，加收滞纳金不属于税务行政处罚。博凡动力被加收滞纳金事项已按规定缴纳，不会对博凡动力本次挂牌形成实质性障碍。报告期内，公司存在向哈尔滨汽轮机厂有限责任公司支付质量赔款 532.96 元的情形。博凡动力与哈尔滨汽轮机厂有限责任公司系平等民事主体，其赔款基于双方缔结的销售合同关系产生，系合同纠纷，不属于违法违规行为

国浩律师认为，报告期内博凡动力不存在重大违法违规行为。

主办券商认为，报告期内博凡动力不存在重大违法违规行为。

（四）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1.主要税种及税率

公司适用的主要税种及其税率列示如下：

| 税种 | 计税依据 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|---------|----------------------|-----------|--------|--------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 17%、6% | 17%、6% | 17%、6% |
| 营业税 | 应纳税营业额 | 5%、3% | 5%、3% | 5%、3% |
| 房产税 | 从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | 12% | 12% | 12% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 5% | 5% | 5% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% | 3% | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% | 2% | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% | 15% | 15% |

2.税收优惠及批文

博凡有限公司于 2012 年 10 月 31 日取得高新技术企业证书（证书编号：GR201233000124，有效期三年），公司企业所得税自 2012 年 1 月 1 日起三年内执行 15% 的优惠税率。

五、公司最近两年及一期的主要资产情况

报告期内，公司资产结构的具体情况如下：

| 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 (%) |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 货币资金 | 1,200,041.90 | 1.50 | 3,586,908.28 | 4.28 | 2,515,694.72 | 2.89 |
| 应收票据 | 10,791,945.16 | 13.45 | 7,094,000.00 | 8.47 | 600,000.00 | 0.69 |
| 应收账款 | 21,157,010.65 | 26.37 | 23,076,053.62 | 27.54 | 36,020,764.60 | 41.38 |
| 预付款项 | 655,277.67 | 0.82 | 601,112.10 | 0.72 | 577,055.22 | 0.66 |
| 其他应收款 | 434,015.24 | 0.54 | 764,299.12 | 0.91 | 983,825.24 | 1.13 |
| 存货 | 23,092,488.95 | 28.78 | 25,872,029.97 | 30.88 | 22,821,284.20 | 26.22 |
| 其他流动资产 | 1,264,277.04 | 1.58 | 796,345.50 | 0.95 | 80,296.48 | 0.09 |
| 流动资产合计 | 58,595,056.61 | 73.03 | 61,790,748.59 | 73.75 | 63,598,920.46 | 73.07 |
| 长期股权投资 | 600,000.00 | 0.75 | 600,000.00 | 0.72 | 600,000.00 | 0.69 |
| 固定资产 | 14,005,708.36 | 17.46 | 14,284,721.51 | 17.05 | 15,314,006.03 | 17.59 |
| 无形资产 | 6,598,281.16 | 8.22 | 6,640,758.69 | 7.93 | 6,759,613.28 | 7.77 |
| 长期待摊费用 | 175,430.91 | 0.22 | 210,328.02 | 0.25 | 349,916.46 | 0.40 |
| 递延所得税资产 | 256,561.51 | 0.32 | 259,275.88 | 0.31 | 417,641.40 | 0.48 |
| 非流动资产合计 | 21,635,981.94 | 26.97 | 21,995,084.10 | 26.25 | 23,441,177.17 | 26.93 |
| 资产总计 | 80,231,038.55 | 100.00 | 83,785,832.69 | 100.00 | 87,040,097.63 | 100.00 |

公司资产主要由应收账款、存货、固定资产构成，2014年3月31日、2013年12月31日和2012年12月31日三项合计分别占比72.61%、75.74%和85.20%，公司资产结构相对稳定，构成合理，流动资产占总资产的比例较高，公司资产的流动性较好。

报告期内流动资产占比分别为73.03%、73.75%和73.07%，流动资产主要由应收账款和存货构成。非流动资产占比分别为26.97%、26.25%和26.93%，非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。报告期内公司资产结构较为稳定，无重大异常变化。

（一）应收票据

1. 应收票据分析

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------|----------------------|---------------------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 8,002,799.16 | 7,094,000.00 | 600,000.00 |
| 商业承兑汇票 | 2,789,146.00 | - | - |
| 合计 | 10,791,945.16 | 7,094,000.00 | 600,000.00 |

公司的应收票据主要为哈尔滨气轮机厂有限责任公司和其他客户支付的货款，公司的主要客户哈尔滨气轮机厂有限责任公司一般10万元及以上的货款金额采用票据支付。各期均不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

1) 各期末应收票据前五名单位、金额如下表所示：

| 截止日期 | 票据类型 | 出票人 | 前手背书人 | 金额 |
|-------------|--------|--------------------|---------------|---------------------|
| 2012年12月31日 | 银行承兑汇票 | 浙江博凡动力装备有限公司 | 杭州伟杰金属材料有限公司 | 600,000.00 |
| 小计 | | | | <u>600,000.00</u> |
| 2013年12月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 5,800,000.00 |
| 2013年12月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 600,000.00 |
| 2013年12月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 424,000.00 |
| 2013年12月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 270,000.00 |
| 小计 | | | | <u>7,094,000.00</u> |
| 2014年3月31日 | 商业承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 2,289,146.00 |
| 2014年3月31日 | 银行承兑汇票 | 哈电集团现代制造服务产业有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 2,000,000.00 |
| 2014年3月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 1,854,476.69 |
| 2014年3月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 1,696,000.00 |
| 2014年3月31日 | 银行承兑汇票 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 600,000.00 |
| 小计 | | | | <u>8,439,622.69</u> |

2012年10月17日，公司与杭州伟杰金属材料有限公司（以下简称伟杰材料）签订《销售合同》，并于当月预付伟杰材料材料款100万元（博凡动力出具了两张银行承兑汇票，金额分别为40万、60万，编号分别为1050005320973376及1050005320973000）。由于伟杰材料供货时间缓慢，公司于2012年12月取消合同，同月，伟杰材料退回公司预付材料款100万元。截止2012年12月31日，公司已将收到的退回的材料款100万元中的40万（编号为1050005320973376）已背书给其他单位。

2013年12月31日及2014年3月31日，公司期末应收票据前五名前手背书人均均为哈尔滨汽轮机厂有限责任公司。由于公司主要客户哈尔滨汽轮机厂有限责任公司根据资金计划按需向博凡动力支付货款，实际操作中，根据应付博凡动力余额的一定比例安排付款，因此哈尔滨汽轮机厂有限责任公司出具的银行承兑汇票金额与合同金额

未完全对应。

截止 2014 年 3 月 31 日，存在质押借款的应收票据明细如下：

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|--------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| 哈电集团现代制造服务产业有限责任公司 | 2013 年 12 月 10 日 | 2014 年 6 月 10 日 | 2,000,000.00 |
| 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 2014 年 1 月 28 日 | 2014 年 7 月 28 日 | 1,854,476.69 |
| 小计 | | | 3,854,476.69 |

截止 2014 年 3 月 31 日，已背书但尚未到期的票据 8,014,108.00 元，到期日为 2014 年 4 月 24 日至 2014 年 8 月 28 日。

（二）应收帐款

截至 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 21,157,010.65 元、23,076,053.62 元和 36,020,764.60 元，分别占流动资产比例为 36.28%、37.53% 和 56.71%，占比相对较大。

1. 应收账款账龄与质量分析

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | | | |
|---------|----------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------------|
| | 金额 | 占金额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) | 净值 |
| 1 年以内 | 22,060,474.59 | 98.30% | 1,103,023.73 | 5.00% | 20,957,450.86 |
| 1 至 2 年 | 22,954.54 | 0.10% | 2,295.45 | 10.00% | 20,659.09 |
| 2 至 3 年 | 357,801.40 | 1.59% | 178,900.70 | 50.00% | 178,900.70 |
| 合计 | 22,441,230.53 | 100.00% | 1,284,219.88 | 5.72% | 21,157,010.65 |

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------|----------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------------|
| | 金额 | 占金额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) | 净值 |
| 1 年以内 | 23,727,926.44 | 97.46% | 1,186,396.32 | 5.00% | 22,541,530.12 |
| 1 至 2 年 | 562,500.00 | 2.31% | 56,250.00 | 10.00% | 506,250.00 |
| 2 至 3 年 | 56,547.00 | 0.23% | 28,273.50 | 50.00% | 28,273.50 |
| 合计 | 24,346,973.44 | 100.00% | 1,270,919.82 | 5.22% | 23,076,053.62 |

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|
|----|------------------|

| | 金额 | 占金额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) | 净值 |
|-----------|----------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------------|
| 1 年以内 | 29,423,246.92 | 76.64% | 1,471,162.35 | 5.00% | 27,952,084.57 |
| 1 至 2 年 | 8,963,755.59 | 23.35% | 896,375.56 | 10.00% | 8,067,380.03 |
| 2 至 3 年 | 2,600.00 | 0.01% | 1,300.00 | 50.00% | 1,300.00 |
| 合计 | 38,389,602.51 | 100.00% | 2,368,837.91 | 6.17% | 36,020,764.60 |

公司一年以内的应收账款余额占以账龄组合认定的应收账款余额的比例分别为 98.30%、97.46%和 76.64%，且一年以内的应收账款余额占比逐年上升，公司应收账款账期管理有一定程度的改善。

2.应收账款余额变动分析

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 增长 | 变化率 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|----------------|---------|
| 应收账款余额 | 22,441,230.53 | 24,346,973.44 | 38,389,602.51 | -14,042,629.07 | -36.58% |
| 营业收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 33,975,934.19 | 1,184,270.33 | 3.49% |
| 应收账款周转次数 | 0.48 | 1.12 | 1.06 | | |
| 应收账款周转天数 | 754.79 | 321.18 | 340.91 | | |

公司采取“以销定产”的生产模式，产品按订单生产。公司根据订单和客户的配置要求进行材料采购、投料和生产，产品完工后，按合同约定交付给客户，经验收后确认收入。主要产品是为核电配套的油箱和油管路等非标压力容器，均是根据客户要求定制的产品，具有唯一性、独特性。公司主要客户为哈尔滨气轮机厂有限责任公司，合同约定的付款方式为哈尔滨气轮机厂有限责任公司根据其用款计划付款，实际操作中，付款周期一般一年左右。其他客户的付款方式一般按 5-4-1 的比例进行。公司应收账款余额所占流动资产的比重较高的主要是由公司销售模式和行业客户结算周期较长决定。

公司 2012 年和 2013 年期末应收账款余额分别维持在相当于 10.71、11.36 个月的平均销售额水平，与平均一年左右的结算周期基本一致，应收账款周转率较低。2014 年一季度应收账款周转次数大幅度降低，主要原因是一季度新增确认了哈尔滨气轮机厂有限责任公司油管路项目的收入 800 多万，该部分收款尚未结算货款。因此，2014 年一季度的周转次数比 2013 年和 2012 年大幅下降。

3. 应收账款增长和收入增长的匹配分析

| 项目 | 2014年3月31日或 2014年1-3月 | 2013年12月31日或 2013年度 | 2012年12月31日或 2012年度 |
|-------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 应收账款净值 | 21,157,010.65 | 23,076,053.62 | 36,020,764.60 |
| 营业收入 | 11,157,843.22 | 35,160,204.52 | 33,975,934.19 |
| 应收账款净值/营业收入 | 189.62% | 65.63% | 106.02% |

2014年1-3月，应收账款净值/营业收入比率较2013年、2012年均有较大增长，主要原因为：1) 2014年1-3月，公司确认了哈尔滨气轮机厂有限责任公司（以下简称哈汽公司）油管路、油箱等产品收入800多万，应收账款较上期末较大增长；2) 根据2012、2013年公司主要客户—哈汽公司的付款情况来看，公司每年1-3月平均收款率相对较低，基本保持在20%左右。公司应收账款增长与收入增长的匹配关系合理。

4. 应收账款客户分析

公司产品应用于电力行业，公司客户较为集中，主要客户系哈尔滨气轮机厂有限责任公司，由于客户系大型央企，公司基本先发货后收款的方式进行操作，客户信用风险总体较低。

截至2014年3月31日，应收账款余额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------------------|--------|----------------------|-----------|---------------|
| 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 非关联方 | 19,081,459.78 | 1年以内 | 85.03% |
| 中国核工业二三建设有限公司福清项目部 | 非关联方 | 1,093,689.88 | 1年以内/1-2年 | 4.87% |
| 核电秦山联营有限公司 | 非关联方 | 999,910.83 | 1年以内 | 4.46% |
| 秦山核电有限公司 | 非关联方 | 380,000.00 | 1年以内 | 1.69% |
| 南京创元中央空调有限公司 | 非关联方 | 350,000.00 | 2-3年 | 1.56% |
| 合计 | | 21,905,060.49 | | 97.61% |

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例(%) |
|---------------|--------|---------------|------|---------------|
| 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 非关联方 | 22,809,031.63 | 1年以内 | 93.68% |
| 核电秦山联营有限公司 | 非关联方 | 423,266.83 | 1年以内 | 1.74% |

| | | | | |
|--------------------|------|----------------------|------|---------------|
| 南京创元中央空调有限公司 | 非关联方 | 350,000.00 | 1至2年 | 1.44% |
| 西西埃热能(南京)有限公司 | 非关联方 | 212,500.00 | 1至2年 | 0.87% |
| 中国核工业二三建设有限公司福清项目部 | 非关联方 | 133,080.88 | 1年以内 | 0.55% |
| 合计 | | 23,927,879.34 | | 98.28% |

截至2012年12月31日,应收账款余额前五名的情况如下:

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例(%) |
|----------------------|--------|----------------------|-----------|---------------|
| 哈尔滨汽轮机厂有限责任公司 | 非关联方 | 34,193,576.93 | 1年以内/1-2年 | 89.07% |
| 蓝泰科电子材料(吴江)有限公司 | 非关联方 | 767,500.00 | 1年以内 | 2.00% |
| 西西埃热能(南京)有限公司 | 非关联方 | 637,500.00 | 1年以内 | 1.66% |
| 核电秦山联营有限公司 | 非关联方 | 589,368.83 | 1年以内 | 1.54% |
| 中国核工业二三建设有限公司海南昌江项目部 | 非关联方 | 526,400.00 | 1年以内 | 1.37% |
| 合计 | | 36,714,345.76 | | 95.64% |

截止2014年3月31日,公司应收账款中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及关联方款项。

(三) 预付账款

1. 公司报告期内预付账款按照账龄列示如下:

| 账龄 | 2014年3月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----------|-------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | 金额 | 占余额比例(%) | 金额 | 占余额比例(%) | 金额 | 占余额比例(%) |
| 1年以内 | 655,277.67 | 100 | 601,112.10 | 100 | 577,055.22 | 100 |
| 合计 | 655,277.67 | | 601,112.10 | | 577,055.22 | |

预付款项主要为预付原材料款,每年的金额比较稳定,变化不大。

2. 报告期内,公司预付账款前5名单位具体情况

截至2014年3月31日,预付账款金额前五名的情况如下:

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预付账款总额比例 |
|----------------|-------|-----------|------|-----------|
| 浙江南冶金属剪切配送有限公司 | 非关联方 | 99,220.03 | 1年以内 | 15.14% |
| 深圳市太和达科技有限公司 | 非关联方 | 69,160.00 | 1年以内 | 10.55% |
| 温州市百业不锈钢有限公司 | 非关联方 | 62,042.70 | 1年以内 | 9.47% |

| | | | | |
|---------------|------|-------------------|-------|---------------|
| 大连军成泵业有限公司 | 非关联方 | 45,612.00 | 1 年以内 | 6.96% |
| 上海乐钢供应链管理有限公司 | 非关联方 | 38,000.00 | 1 年以内 | 5.80% |
| 合计 | | 314,034.73 | | 47.92% |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预付账款总额比例 |
|---------------|-------|-------------------|-------|---------------|
| 亚达管道系统股份有限公司 | 非关联方 | 133,363.00 | 1 年以内 | 22.19% |
| 杭州卡尔施达进出口有限公司 | 非关联方 | 51,200.00 | 1 年以内 | 8.52% |
| 河南省凯源超重机械有限公司 | 非关联方 | 47,630.00 | 1 年以内 | 7.92% |
| 嘉兴耀梁进出口有限公司 | 非关联方 | 45,000.00 | 1 年以内 | 7.49% |
| 湖州久立不锈钢材料有限公司 | 非关联方 | 44,325.00 | 1 年以内 | 7.37% |
| 合计 | | 321,518.00 | | 53.49% |

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预付账款总额比例 |
|---------------------|-------|-------------------|-------|---------------|
| 盐城恒盛国际贸易有限公司 | 非关联方 | 190,000.00 | 1 年以内 | 32.93% |
| 三门核电有限公司 | 非关联方 | 40,000.00 | 1 年以内 | 6.93% |
| 宜兴市正泰电器销售有限公司 | 非关联方 | 40,000.00 | 1 年以内 | 6.93% |
| 浙江南冶金属剪切配送有限公司 | 非关联方 | 33,638.40 | 1 年以内 | 5.83% |
| 中国核工业二三建设公司东方核电工程公司 | 非关联方 | 27,707.56 | 1 年以内 | 4.80% |
| 合计 | | 331,345.96 | | 57.42% |

报告期内，公司预付账款中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及关联公司款项。

（四）其他应收款

2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司其他应收款净额分别为 475,638.91 元、854,581.76 元和 1,081,379.11 元，主要为公司在业务开展过程中支付的备用金借款等。

1. 报告期内，按照账龄列示的其他应收款如下：

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | | |
|----|-----------------|-----------|------|--------------|
| | 金额 | 占金额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) |

| | | | | | |
|-----------|-------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| 1年以内 | 399,195.34 | 83.93% | 3,437.90 | 0.85% | 399,757.44 |
| 1-2年 | 41,632.00 | 8.75% | 3,763.20 | 10.00% | 33,868.80 |
| 2-3年 | 778.00 | 0.16% | 389.00 | 50.00% | 389.00 |
| 3年以上 | 34,033.57 | 7.16% | 34,033.57 | 100.00% | - |
| 合计 | 475,638.91 | 100.00% | 41,623.67 | 8.75% | 434,015.24 |

| 账龄 | 2013年12月31日 | | | | |
|-----------|-------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
| | 金额 | 占金额比例(%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例(%) | 净值 |
| 1年以内 | 664,994.76 | 77.82% | 32,444.74 | 4.85% | 636,550.02 |
| 1-2年 | 134,469.00 | 15.74% | 13,046.90 | 10.00% | 117,422.10 |
| 2-3年 | 20,654.00 | 2.42% | 10,327.00 | 50.00% | 10,327.00 |
| 3年以上 | 34,464.00 | 4.03% | 34,464.00 | 100.00% | - |
| 合计 | 854,581.76 | 100.00% | 90,282.64 | 10.56% | 764,299.12 |

| 账龄 | 2012年12月31日 | | | | |
|-----------|---------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| | 金额 | 占金额比例(%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例(%) | 净值 |
| 1年以内 | 576,261.11 | 53.29% | 28,256.47 | 4.90% | 548,004.64 |
| 1-2年 | 470,654.00 | 43.52% | 47,065.40 | 10.00% | 423,588.60 |
| 2-3年 | 24,464.00 | 2.26% | 12,232.00 | 50.00% | 12,232.00 |
| 3年以上 | 10,000.00 | 0.92% | 10,000.00 | 100.00% | - |
| 合计 | 1,081,379.11 | 100.00% | 97,553.87 | 9.02% | 983,825.24 |

截至2014年3月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-----------------------|-------|-------------------|-------|----------------|
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 关联方 | 330,437.35 | 1年以内 | 69.47 |
| 中国石油化工股份有限公司浙江嘉兴石油分公司 | 非关联方 | 54,447.24 | 1年以内 | 11.45 |
| 陆东跃 | 非关联方 | 30,000.00 | 1年至2年 | 6.31 |
| 浙江大学 | 非关联方 | 23,000.00 | 3年以上 | 4.84 |
| 海盐伟达彩色印刷厂 | 非关联方 | 10,000.00 | 3年以上 | 2.10 |
| 合计 | | 447,884.59 | | 94.17 |

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|---------------------|-------|-------------------|-------------|-----------------|
| 陈军 | 非关联方 | 462,000.00 | 1 年以内 | 54.06 |
| 张茹 | 非关联方 | 97,061.01 | 1 年以内 | 11.36 |
| 朱正兵 | 非关联方 | 70,000.00 | 1 年以内/1-2 年 | 8.19 |
| 中国石油化工股份有限公司浙江嘉兴石油分 | 非关联方 | 54,829.43 | 1 年以内 | 6.42 |
| 张叶敏 | 非关联方 | 39,522.00 | 1 年至 2 年 | 4.62 |
| 合计 | | 723,412.44 | | 84.65 |

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|--------|-------|-------------------|-------------|-----------------|
| 朱正兵 | 非关联方 | 350,000.00 | 1 年以内/1-2 年 | 32.37 |
| 陶迎涛 | 非关联方 | 300,000.00 | 1 年至 2 年 | 27.74 |
| 浙江工商大学 | 非关联方 | 200,000.00 | 1 年以内 | 18.49 |
| 厉建刚 | 非关联方 | 50,000.00 | 1 年以内 | 4.62 |
| 张叶敏 | 非关联方 | 39,522.00 | 1 年以内 | 3.65 |
| 合计 | | 939,522.00 | | 86.87 |

2012 年应收浙江工商大学的 20 万系公司当年预付的技术研发费，由于当年未收到对方开具的发票，期末重分类至其他应收款。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司其他应收款中应收关联方嘉兴三乐实业有限公司 330,437.35 元，系公司三乐实业的资金往来款，期末计入其他应收款，截止 2014 年 5 月底，该笔款已全部收回。

（五）存货

单位：元

| 存货种类 | 2014 年 3 月 31 日 | 占存货总额的比例 | 2013 年 12 月 31 日 | 占存货总额的比例 | 2012 年 12 月 31 日 | 占存货总额的比例 |
|------|-----------------|----------|------------------|----------|------------------|----------|
| 原材料 | 8,556,689.49 | 37.05% | 8,422,134.55 | 32.55% | 8,611,699.85 | 37.74% |
| 库存商品 | 7,910,541.87 | 34.26% | 10,122,435.30 | 39.13% | 8,076,354.88 | 35.39% |
| 在产品 | 5,255,222.10 | 22.76% | 5,705,331.97 | 22.05% | 6,133,229.47 | 26.88% |
| 发出商品 | 1,370,035.49 | 5.93% | 1,622,128.15 | 6.27% | | |

| | | | | | | |
|----------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 合计 | 23,092,488.95 | 100.00% | 25,872,029.97 | 100.00% | 22,821,284.20 | 100.00% |
| 减：存货跌价准备 | - | | - | | - | |
| 净额 | 23,092,488.95 | | 25,872,029.97 | | 22,821,284.20 | |

1. 存货的构成分析

公司的存货主要由原材料和库存商品构成，在产品相对较少，其中原材料主要是为生产而采购的不锈钢板、不锈钢管、碳钢板、碳钢管和焊材等。公司严格按照“订单生产”的模式组织生产，公司根据客户的订单组织生产。

从存货的内部构成来看，报告期末原材料、库存商品和在产品占比较大。其中，原材料余额分别为 8,556,689.49 元、8,422,134.55 元和 8,611,699.85 元，占存货余额的比重分别为 37.05%、32.55%和 37.74%，造成原材料余额波动的主要原因为订单增加进行的原料采购。库存商品余额分别为 7,910,541.87 元、10,122,435.30 元和 8,076,354.88 元，占存货余额的比重分别为 34.26%、39.13%和 35.39%，库存商品占存货余额较高主要有两个原因为：产品从签订技术协议到客户验收、产品交付客户之间，通常需要 6 个月以上，整个销售周期一般在 12 个月左右，存货周转率较低；另外，2012 年哈尔滨气轮机厂有限责任公司订单生产的部分产品，共计 5,384,495.36 元，已完工验收，但尚未发货。公司已跟哈尔滨气轮机厂有限责任公司进行核实，对方确认仍需以上产品但尚未表示何时提货。由于公司产品是根据客户具体需求进行设计制造，故无需计提跌价准备。

公司严格按照“订单生产”的模式组织生产，2013 年、2012 年原材料余额分别为 8,422,134.55 元和 8,611,699.85 元，2013 年、2012 年主营业务成本为 22,699,759.04、23,246,632.74，原材料余额与主营业务成本比例分别为 37.10%，37.04%，公司产品生产周期平均为 6 个月左右，2013 年原材料成本占比为 65%左右。综上，从客户订单、生产周期、原材料成本等情况分析，期末原材料、库存商品基本与年度订单计划相匹配。

2. 存货余额变动分析

| 项目 | 2014年第一 季度/期末数 | 2013年度/期 末数 | 2012年度/期 末数 | 增加额 (2013VS2012) | 增长率 |
|-----------|-------------------|----------------|----------------|---------------------|---------|
| 营业成本 | 6,927,318.49 | 22,893,086.59 | 23,485,388.05 | -592,301.46 | -2.52% |
| 库存商品 | 7,910,541.87 | 10,122,435.30 | 8,076,354.88 | 2,046,080.42 | 25.33% |
| 库存商品/营业成本 | 114.19% | 44.22% | 34.39% | | |
| 预收账款 | 473,224.24 | 313,947.15 | 1,142,021.39 | -828,074.24 | -72.51% |
| 预收账款/库存商品 | 5.98% | 3.10% | 14.14% | | |

2013年库存商品期末数较2012年期末数增加2,046,080.42元，增长25.33%，主要原因为：公司2013年度订单增加，产品已生产完成并入库，但客户尚未验收，根据《企业会计准则》相关规定，尚未确认收入、结转营业成本。最近两年，库存商品占同期营业成本的比例分别为44.22%、34.39%，资金占用较大；预收账款占库存商品的比例分别为3.10%、14.14%，占比较小，主要由于公司主要客户系哈尔滨气轮机厂有限责任公司，公司与其签订的合同一般无预收款项的条款规定。公司产品销售总体情况良好，不存在产品积压风险。

3. 存货减值测试和使用受限情况说明

公司根据账面存货数量对存货实施了盘点程序，公司期末库存与公司订单计划总体保持匹配，且通过测试原材料价格，经检查期后销售情况亦未发现存货账面价值低于可变现净值的现象，所以未计提存货跌价准备。同时，由于公司严格按照“订单生产”的模式组织生产，各期末持有的原材料、在产品及产成品均根据客户具体需求进行设计制造，不存在大幅减值的风险。

截至2013年3月31日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，未计提存货跌价准备。

截至2013年3月31日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

（六）其他流动资产

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 银行理财产品 | 1,000,000.00 | 500,000.00 | - |
| 待抵扣增值税进项税额 | 254,515.86 | 296,345.50 | 80,296.48 |
| 预缴营业税 | 9,761.18 | - | - |
| 合计 | 1,264,277.04 | 796,345.50 | 80,296.48 |

截止 2014 年 3 月 31 日，其他流动资产中的银行理财产品主要为可实时赎回的银行理财产品。另将应交税费中的待抵扣增值税进项税额和预缴营业税重分类至其他流动资产。

（七）长期股权投资

长期股权投资明细情况如下：

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 账面余额 | 账面余额 | 账面余额 |
| 按成本法核算的长期股权投资 | 600,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |
| 其中：对子公司投资 | - | - | - |
| 其他股权投资 | 600,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |

公司于 2009 年 5 月 26 日出资 600,000 元，以占比 10% 的持股比例，参股设立了嘉兴博凡建设工程有限公司。截至 2014 年 5 月 31 日，博凡建设实收资本 600 万元，所有者权益 661.55 万元。未出现持续亏损的情况，故未计提减值准备。

（八）固定资产

1. 固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.5 |
| 运输工具 | 4 | 5 | 23.75 |
| 电子设备 | 3 | 5 | 31.67 |
| 办公家具 | 5 | 5 | 19 |

2. 固定资产原值及累计折旧情况：

（1）固定资产账面原值

单位：元

| 类别 | 2014 年 3 月 31 日 | | | |
|--------|-----------------|------|------|---------------|
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 10,844,308.47 | - | - | 10,844,308.47 |

| | | | | |
|--------------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------------|
| 机器设备 | 7,843,916.90 | 108,418.80 | - | 7,952,335.70 |
| 运输工具 | 1,113,565.60 | - | - | 1,113,565.60 |
| 电子设备 | 807,667.67 | - | - | 807,667.67 |
| 办公家具 | 238,399.00 | - | - | 238,399.00 |
| 合计 | 20,847,857.64 | 108,418.80 | - | 20,956,276.44 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 10,844,308.47 | - | - | 10,844,308.47 |
| 机器设备 | 7,421,092.12 | 422,824.78 | - | 7,843,916.90 |
| 运输工具 | 1,113,565.60 | - | - | 1,113,565.60 |
| 电子设备 | 685,250.60 | 122,417.07 | - | 807,667.67 |
| 办公家具 | 226,199.00 | 12,200.00 | - | 238,399.00 |
| 合计 | 20,290,415.79 | 557,441.85 | - | 20,847,857.64 |
| 2012年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 10,844,308.47 | - | - | 10,844,308.47 |
| 机器设备 | 6,900,156.21 | 520,935.91 | - | 7,421,092.12 |
| 运输工具 | 1,103,275.00 | 10,290.60 | - | 1,113,565.60 |
| 电子设备 | 604,150.13 | 81,100.47 | - | 685,250.60 |
| 办公家具 | 226,199.00 | - | - | 226,199.00 |
| 合计 | 19,678,088.81 | 612,326.98 | - | 20,290,415.79 |

(2) 累计折旧

单位：元

| | | | | |
|--------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| 2014年3月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 2,083,276.30 | 129806.14 | - | 2,213,082.44 |
| 机器设备 | 2,810,089.58 | 182,101.00 | - | 2,992,190.58 |
| 运输工具 | 907,553.45 | 40135.59 | - | 947,689.04 |
| 电子设备 | 614,593.82 | 26048.48 | - | 640,642.30 |
| 办公家具 | 147,622.98 | 9340.74 | - | 156,963.72 |
| 合计 | 6,563,136.13 | 387,431.95 | - | 6,950,568.08 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 1,564,051.74 | 519,224.56 | - | 2,083,276.30 |
| 机器设备 | 2,097,116.31 | 712,973.27 | - | 2,810,089.58 |
| 运输工具 | 713,577.31 | 193,976.14 | - | 907,553.45 |
| 电子设备 | 494,399.70 | 120,194.12 | - | 614,593.82 |
| 办公家具 | 107,264.70 | 40,358.28 | - | 147,622.98 |
| 合计 | 4,976,409.76 | 1,586,726.37 | - | 6,563,136.13 |

| 类别 | 2012年12月31日 | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|----------|---------------------|
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 1,044,827.18 | 519,224.56 | - | 1,564,051.74 |
| 机器设备 | 1,424,146.41 | 672,969.90 | - | 2,097,116.31 |
| 运输工具 | 473,855.81 | 239,721.50 | - | 713,577.31 |
| 电子设备 | 358,717.30 | 135,682.40 | - | 494,399.70 |
| 办公家具 | 64,377.42 | 42,887.28 | - | 107,264.70 |
| 合计 | 3,365,924.12 | 1,610,485.64 | - | 4,976,409.76 |

(3) 固定资产账面净值

单位：元

| 类别 | 2014年3月31日 | | | |
|-----------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 8,761,032.17 | - | 129,806.14 | 8,631,226.03 |
| 机器设备 | 5,033,827.32 | 108,418.80 | 182,101.00 | 4,960,145.12 |
| 运输工具 | 206,012.15 | - | 40,135.59 | 165,876.56 |
| 电子设备 | 193,073.85 | - | 26,048.48 | 167,025.37 |
| 办公家具 | 90,776.02 | - | 9,340.74 | 81,435.28 |
| 合计 | 14,284,721.51 | 108,418.80 | 387,431.95 | 14,005,708.36 |
| 类别 | 2013年12月31日 | | | |
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 9,280,256.73 | - | 519,224.56 | 8,761,032.17 |
| 机器设备 | 5,323,975.81 | 422,824.78 | 712,973.27 | 5,033,827.32 |
| 运输工具 | 399,988.29 | - | 193,976.14 | 206,012.15 |
| 电子设备 | 190,850.90 | 122,417.07 | 120,194.12 | 193,073.85 |
| 办公家具 | 118,934.30 | 12,200 | 40,358.28 | 90,776.02 |
| 合计 | 15,314,006.03 | 557,441.85 | 1,586,726.37 | 14,284,721.51 |
| 类别 | 2012年12月31日 | | | |
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 房屋及建筑物 | 9,799,481.29 | - | 519,224.56 | 9,280,256.73 |
| 机器设备 | 5,476,009.80 | 520,935.91 | 672,969.90 | 5,323,975.81 |
| 运输工具 | 629,419.19 | 10,290.6 | 239,721.50 | 399,988.29 |
| 电子设备 | 245,432.83 | 81,100.47 | 135,682.40 | 190,850.90 |
| 办公家具 | 161,821.58 | - | 42,887.28 | 118,934.30 |
| 合计 | 16,312,164.69 | 612,326.98 | 1,610,485.64 | 15,314,006.03 |

报告期内，公司的固定资产主要为生产经营所需的房屋建筑物、机器设备，两者

合计占比达90%以上。各期末,公司固定资产净值分别为14,005,708.36元、14,284,721.51元和15,314,006.03元,占同期各期末资产总额的比重为17.52%、17.11%和17.61%。报告期内,固定资产占总资产的比重合理。报告期内,公司期末均对固定资产逐项进行检查,公司主要固定资产整体运行情况良好。截止2014年3月31日,公司权证号为海盐国用(2010)第14-9号土地上存在无产权证的建筑两处,原价合计342,558.00元,累计折旧69,153.90元,账面价值273,404.10元。

(九) 无形资产

1. 无形资产原值

| 2014年3月31日 | | | | |
|-------------|---------------------|-----------------|----------|---------------------|
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 102,570.91 | - | - | 102,570.91 |
| 土地使用权 | 7,305,810.70 | - | - | 7,305,810.70 |
| 合计 | 7,408,381.61 | - | - | 7,408,381.61 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 63,596.55 | 38974.36 | - | 102,570.91 |
| 土地使用权 | 7,305,810.70 | - | - | 7,305,810.70 |
| 合计 | 7,369,407.25 | 38974.36 | - | 7,408,381.61 |
| 2012年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 63,596.55 | - | - | 63,596.55 |
| 土地使用权 | 7,305,810.70 | - | - | 7,305,810.70 |
| 合计 | 7,369,407.25 | - | - | 7,369,407.25 |

软件主要系财务软件、windows专业版、OA软件、AutoCAD2000等构成。

2. 无形资产累计摊销

| 2014年3月31日 | | | | |
|-------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 61,692.24 | 5,267.66 | - | 66,959.90 |
| 土地使用权 | 705,930.68 | 37,209.87 | - | 743,140.55 |
| 合计 | 767,622.92 | 42,477.53 | - | 810,100.45 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 52,702.77 | 8,989.47 | - | 61,692.24 |

| | | | | |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| 土地使用权 | 557,091.20 | 148,839.48 | - | 705,930.68 |
| 合计 | 609,793.97 | 157,828.95 | - | 767,622.92 |
| 2012年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 34,126.67 | 18,576.10 | - | 52,702.77 |
| 土地使用权 | 408,251.77 | 148,839.43 | - | 557,091.20 |
| 合计 | 442,378.44 | 167,415.53 | - | 609,793.97 |

3.无形资产净值

| | | | | |
|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| 2014年3月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 40,878.67 | - | 5,267.66 | 35,611.01 |
| 土地使用权 | 6,599,880.02 | - | 37,209.87 | 6,562,670.15 |
| 合计 | 6,640,758.69 | - | 42,477.53 | 6,598,281.16 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 10,893.78 | 38,974.36 | 8,989.47 | 40,878.67 |
| 土地使用权 | 6,748,719.50 | - | 148,839.48 | 6,599,880.02 |
| 合计 | 6,759,613.28 | 38,974.36 | 157,828.95 | 6,640,758.69 |
| 2012年12月31日 | | | | |
| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 财务软件 | 29,469.88 | - | 18,576.1 | 10,893.78 |
| 土地使用权 | 6,897,558.93 | - | 148,839.43 | 6,748,719.50 |
| 合计 | 6,927,028.81 | - | 167,415.53 | 6,759,613.28 |

公司的无形资产主要包括土地使用权和软件。无形资产每期末减少原因为摊销。

(十) 递延所得税资产

单位：元

| | | | |
|-----------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
| 递延所得税资产 | 256,561.51 | 259,275.88 | 417,641.40 |
| 可抵扣暂时性差异 | 1,710,410.11 | 1,728,505.86 | 2,784,275.98 |
| 其中：坏账准备 | 1,325,843.55 | 1,361,202.46 | 2,466,391.78 |
| 计提的工资余额 | 384,566.56 | 367,303.40 | 317,884.20 |

递延所得税资产均由可抵扣暂时性差异应收款项坏账准备和计提的工资余额所引起。

(十一) 资产减值准备计提情况

1.主要资产减值准备计提依据

(1) 坏账准备

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）5、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”。

(2) 存货跌价准备

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）6（4）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法”。

(3) 长期股权投资减值准备

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）10 资产减值”。

(4) 固定资产减值准备

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）10 资产减值”。

2. 减值准备实际计提情况

单位：元

| 项目 | 时间 | 期初数 | 本期计提 | 本期减少 | | 期末数 |
|------|-------------|--------------|------------|--------------|-----|--------------|
| | | | | 转回数 | 转销数 | |
| 坏账准备 | 2012年12月31日 | 1,525,176.25 | 941,215.53 | - | - | 2,466,391.78 |
| | 2013年12月31日 | 2,466,391.78 | - | 1,105,189.32 | - | 1,361,202.46 |
| | 2014年3月31日 | 1,361,202.46 | - | 35,358.91 | - | 1,325,843.55 |

公司对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。2012年末、2013年末以及2014年一季度末公司计提的坏账准备余额分别为2,466,391.78元、1,361,202.46元和1,325,843.55元。

六、公司最近两年及一期重大债务情况

报告期各期末，公司的负债情况如下：

| 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(%) |
| | | | | | | |

| | | (%) | | | | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 短期借款 | 21,110,000.00 | 62.98 | 5,850,000.00 | 14.96 | 7,850,000.00 | 16.59 |
| 应付票据 | 2,075,800.00 | 6.19 | 2,452,932.90 | 6.27 | 4,694,340.00 | 9.92 |
| 应付账款 | 8,495,443.40 | 25.34 | 10,190,977.79 | 26.06 | 11,766,570.84 | 24.86 |
| 预收款项 | 473,224.24 | 1.41 | 313,947.15 | 0.80 | 1,142,021.39 | 2.41 |
| 应付职工薪酬 | 384,566.56 | 1.15 | 367,303.40 | 0.94 | 421,588.05 | 0.89 |
| 应交税费 | 617,628.33 | 1.84 | 390,279.75 | 1.00 | 258,473.11 | 0.55 |
| 其他应付款 | 363,884.63 | 1.09 | 19,542,411.16 | 49.97 | 21,198,779.89 | 44.79 |
| 流动负债合计 | 33,520,547.16 | 100.00 | 39,107,852.15 | 100.00 | 47,331,773.28 | 100.00 |
| 负债合计 | 33,520,547.16 | 100.00 | 39,107,852.15 | 100.00 | 47,331,773.28 | 100.00 |

公司负债全部为流动负债，主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成，2014年3月31日、2013年12月31日和2012年12月31日三项合计分别占比89.41%、90.99%和86.23%。公司负债结构相对稳定，构成较为合理，但流动负债比例偏高，具有一定短期偿债风险。

（一）短期借款

截止2014年3月31日，公司短期借款余额21,110,000元，借款类别为抵押保证借款8,850,000元，抵押借款8,800,000元，质押借款3,460,000元。无逾期情况，期末短期借款情况如下表：

| 贷款银行 | 借款日期 | 借款合同终止日期 | 金额 | 借款用途 | 担保情况 |
|------------------------|------------|------------|----------------------|------|-------|
| 中国建设银行股份有限公司海盐支行 | 2013/12/13 | 2014/12/12 | 3,000,000.00 | 流动资金 | 抵押+保证 |
| | 2014/2/25 | 2015/2/24 | 3,000,000.00 | | 抵押+保证 |
| 中国邮政储蓄银行有限责任公司浙江省嘉兴市分行 | 2013/8/23 | 2014/8/22 | 1,400,000.00 | | 抵押+保证 |
| | 2013/10/11 | 2014/10/10 | 1,450,000.00 | | 抵押+保证 |
| 中国农业银行股份有限公司海盐支行 | 2014/3/7 | 2014/6/10 | 1,800,000.00 | | 质押 |
| | 2014/3/10 | 2014/7/28 | 1,660,000.00 | | 质押 |
| | 2014/3/21 | 2014/9/19 | 3,000,000.00 | | 抵押 |
| | 2014/3/25 | 2014/8/24 | 5,800,000.00 | | 抵押 |
| 合计 | | | 21,110,000.00 | | |

2012年6月6日，公司实际控制人张磊与中国建设银行股份有限公司海盐支行签订编号为“63710099920121230065号”《最高额保证合同》。为公司自2012年6月6日起至2014年6月6日在该行办理各类业务所形成的债务在最高额30,000,000元范围内提供保证担保。

2012年7月31日，公司实际控制人张磊和戴平与中国邮政储蓄银有限责任公司浙江省嘉兴市分行签订编号为“330400400512070014号”《最高额保证合同》。为公司自2012年7月31日起至2018年7月30日在该行办理各类业务所形成的债务在最高额4,755,200元范围内提供保证担保。

其中公司为自身对外借款进行的财产担保情况如下(单位：万元)：

| 抵押权人/质押权人 | 抵押/质押标的物 | 账面原值 | 账面价值 | 担保借款余额 |
|-----------------------|------------------------------|--------|--------|--------|
| 中国建设银行股份有限公司海盐支行 | 房产：嘉房盐字第 083504.号、第 083505 号 | 701.61 | 558.82 | 300.00 |
| | 土地：海盐国用（2010）第 14-9 号 | 608.04 | 548.25 | 300.00 |
| 中国邮政储蓄银有限责任公司浙江省嘉兴市分行 | 房产：房权证盐字第 J063789 号 | 212.38 | 158.14 | 140.00 |
| | 土地：海盐国用（2008）第 14-45 号 | 122.55 | 108.02 | |
| 中国邮政储蓄银有限责任公司浙江省嘉兴市分行 | 房产：房权证盐字第 J063789 号 | 212.38 | 158.14 | 145.00 |
| | 土地：海盐国用（2008）第 14-45 号 | 122.55 | 108.02 | |
| 中国农业银行股份有限公司海盐县支行 | 存单质押 | 200.00 | 200.00 | 346.00 |
| | 存单质押 | 185.45 | 185.45 | |

中国农业银行股份有限公司海盐支行两笔借款由嘉兴三乐实业有限公司提供财产抵押担保，详细内容参加本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九 3 关联方交易 a 关联担保情况明细情况”。

（二）应付账款

1.报告期内，按账龄列示的应付账款情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年3月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 5,473,146.93 | 64.42% | 5,755,129.95 | 56.47% | 6,190,391.89 | 52.61% |
| 1-2年 | 421,044.42 | 4.96% | 1,433,839.86 | 14.07% | 5,169,030.27 | 43.93% |
| 2-3年 | 2,508,067.91 | 29.52% | 2,834,160.24 | 27.81% | 390,668.08 | 3.32% |
| 3年以上 | 93,184.14 | 1.10% | 167,847.74 | 1.65% | 16,480.60 | 0.14% |
| 合计 | 8,495,443.40 | 100.00% | 10,190,977.79 | 100.00% | 11,766,570.84 | 100.00% |

2.报告期内，应付账款余额前5名的具体情况

截至2014年3月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占应付账款总额比例 |
|--------------------|-------|---------------------|----------------|---------------|
| 四川省隆昌乾亨建设有限公司海盐分公司 | 非关联方 | 3,210,000.00 | 1年以内/2-3年 | 37.78% |
| 丁永生 | 非关联方 | 1,036,900.96 | 1年以内/2-3年/3-4年 | 12.21% |
| 王赛 | 非关联方 | 680,566.00 | 2-3年 | 8.01% |
| 钟贤君 | 非关联方 | 675,200.00 | 2-3年/3-4年 | 7.95% |
| 代晓焱 | 非关联方 | 420,000.00 | 1年以内 | 4.94% |
| 合计 | | 6,022,666.96 | | 70.89% |

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占应付账款总额比例 |
|--------------------|-------|---------------------|----------------|---------------|
| 四川省隆昌乾亨建设有限公司海盐分公司 | 非关联方 | 3,003,100.00 | 1年以内/2-3年 | 29.47% |
| 丁永生 | 非关联方 | 1,087,801.96 | 1年以内/2-3年/3-4年 | 10.67% |
| 王赛 | 非关联方 | 734,993.76 | 2-3年 | 7.21% |
| 佳德物流（杭州）有限公司 | 关联方 | 726,600.00 | 1-2年 | 7.13% |
| 钟贤君 | 非关联方 | 675,200.00 | 2-3年/3-4年 | 6.63% |
| 合计 | | 6,227,695.72 | | 61.11% |

截至2012年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占应付账款总额比例 |
|--------------|-------|--------------|-----------|-----------|
| 冯成 | 非关联方 | 1,210,077.14 | 1年以内/1-2年 | 10.28% |
| 王赛 | 非关联方 | 856,736.25 | 1-2年 | 7.28% |
| 丁永生 | 非关联方 | 808,368.90 | 1-2年/2-3年 | 6.87% |
| 佳德物流（杭州）有限公司 | 非关联方 | 726,600.00 | 1年以内 | 6.18% |

| | | | | |
|-----|------|---------------------|-------|---------------|
| 曹龙兵 | 非关联方 | 684,000.00 | 1-2 年 | 5.81% |
| 合计 | | 4,285,782.29 | | 36.42% |

公司应付账款主要内容为材料款和劳务费。公司产品原料供应商较为分散，2014 年一季度末、2013 年末、2012 年末应付账款前五名合计占比分别为 70.89%、61.11% 和 36.42%，主要为尚未结清的应付个人和四川省隆昌乾亨建设有限公司海盐分公司外部劳务费。

（三）预收款项

1.报告期内，公司预收账款的账龄情况如下：

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 | 占余额比例 (%) | 金额 | 占余额比例 (%) | 金额 | 占余额比例 (%) |
| 1 年以内 | 473,224.24 | 100.00% | 258,365.65 | 82.30% | 1,142,021.39 | 100.00% |
| 1 至 2 年 | | | 55,581.50 | 17.70% | | |
| 合计 | 473,224.24 | | 313,947.15 | | 1,142,021.39 | |

公司预收账款主要为与除哈尔滨气轮机厂有限责任公司外的客户签订合同后预收的定金。

（四）应交税费

单位：元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 增值税 | - | - | - |
| 营业税 | - | - | 82.80 |
| 城市维护建设税 | 3,651.65 | 20,564.94 | 2,271.15 |
| 企业所得税 | 568,750.90 | 334,546.10 | 242,174.00 |
| 房产税 | 26,792.06 | - | 10,722.01 |
| 土地使用税 | 11,901.15 | - | - |
| 教育费附加 | 2,191.01 | 19,091.71 | 1,362.70 |
| 地方教育附加 | 1,460.66 | 12,727.80 | 908.46 |
| 水利建设专项基金 | 2,880.90 | 3,349.20 | 951.99 |
| 合计 | 617,628.33 | 390,279.75 | 258,473.11 |

报告期内，公司的主要税种为增值税与企业所得税，截止 2014 年 3 月 31 日，应交税金部分，均为公司纳税申报、缴税过程中正常形成的应缴税款。

（五）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款的具体情况如下：

1.按账龄分类：

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 |
| 1年以内 | 343,884.63 | 94.50% | 6,452,821.87 | 33.02% | 20,227,477.70 | 95.42% |
| 1-2年 | - | 0.00% | 12,769,109.96 | 65.34% | 971,302.19 | 4.58% |
| 2-3年 | 20,000.00 | 5.50% | 320,479.33 | 1.64% | - | 0.00% |
| 合计 | 363,884.63 | 100.00% | 19,542,411.13 | 100.00% | 21,198,779.86 | 100.00% |

2.按内容分类：

单位：元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| 暂借款 | - | 19,350,000.00 | 20,960,000.00 |
| 代扣个人社保、公积金、个税 | 65,553.32 | 56,913.33 | 90,898.45 |
| 应付报销款 | 278,755.74 | 124,843.40 | 117,915.01 |
| 其他 | 19,575.57 | 10,654.43 | 29,966.43 |
| 合计 | 363,884.63 | 19,542,411.16 | 21,198,779.89 |

公司其他应付款 2014 年一季度末数较 2013 年末数减少将近 2,000 万元，减少比例为 83.24%，变动幅度较大，减少原因为公司实际控制人一直为公司发展提供资金支持，截止 2014 年一季度公司已将股东借款全部还清。

七、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（股本） | 36,300,000.00 | 36,300,000.00 | 35,000,000.00 |
| 资本公积 | 110.00 | 110.00 | 110.00 |
| 盈余公积 | 812,749.54 | 812,749.54 | 438,630.02 |
| 未分配利润 | 9,597,631.85 | 7,565,121.00 | 4,269,584.33 |
| 股东权益合计 | 46,710,491.39 | 44,677,980.54 | 39,708,324.35 |

根据博凡有限 2013 年 12 月 9 日股东会决议和修改后的章程规定，博凡有限申请增加注册资本人民币 130 万元，新增注册资本由原股东戴和琴、刘鹰、陈诚和新股东

龙伟、陈勇辉、何开寿、薛萍、张叶敏、陆东跃分别认缴人民币 15 万元、人民币 40 万元、人民币 20 万元、人民币 15 万元、人民币 10 万元、人民币 10 万元、人民币 10 万元、人民币 5 万元和人民币 5 万元。变更后注册资本为人民币 3,630 万元。

根据博凡有限 2014 年 4 月 2 日的股东会决议（二）及拟设立的股份公司章程的规定，由博凡有限的全体股东以其拥有的博凡有限 2014 年 1 月 31 日止经审计的净资产人民币 45,809,538.25 元，按 1.1452:1 的折股比例折合股份总数 4,000.00 万股，每股面值 1 元，计入实收资本(股本)，超过折股部分的净资产 5,809,538.25 元计入资本公积。此次出资已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审验，并于 2014 年 4 月 18 日出具中汇沪会验[2014]0241 号验资报告。嘉兴市工商行政管理局于 2014 年 4 月 30 日准予公司变更为“浙江博凡动力装备股份有限公司”。变更后的股份公司注册资本为 4,000.00 万元人民币。

八、现金流量表补充资料

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量: | | | |
| 净利润 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 加：资产减值准备 | -35,358.91 | -1,105,189.32 | 941,215.53 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 387,431.95 | 1,586,726.37 | 1,610,485.64 |
| 无形资产摊销 | 42,477.53 | 157,828.95 | 167,415.53 |
| 长期待摊费用摊销 | 34,897.11 | 139,588.44 | 139,588.44 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | - | - | - |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | - | - | - |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | - | - | - |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 104,737.50 | 517,164.84 | 1,516,278.51 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | - | - | - |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填 | 2,714.37 | 158,365.52 | -188,864.96 |

| | | | |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 列) | | | |
| 递延所得税负债增加(减少以“一”号填列) | - | - | - |
| 存货的减少(增加以“一”号填列) | 2,779,541.02 | -3,050,745.77 | -7,647,978.37 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列) | -1,467,424.97 | 10,624,864.90 | -1,792,351.44 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列) | -1,525,408.32 | -20,845,004.51 | -6,817,383.98 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,356,118.13 | -8,075,205.39 | -11,086,068.73 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | | |
| 债务转为资本 | - | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - | - |
| 3.现金及现金等价物净变动情况: | | | |
| 现金的期末余额 | 1,086,441.90 | 3,217,348.28 | 1,900,694.72 |
| 减: 现金的期初余额 | 3,217,348.28 | 1,900,694.72 | 1,480,253.26 |
| 加: 现金等价物的期末余额 | 1,000,000.00 | 500,000.00 | - |
| 减: 现金等价物的期初余额 | 500,000.00 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,630,906.38 | 1,816,653.56 | 420,441.46 |

2012 年度现金流量表中现金期末数为 1,900,694.72 元, 资产负债表中货币资金期末数为 2,515,694.72 元, 差额 615,000.00 元, 系现金流量表现金及现金等价物期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 600,000.00 元、履约保函保证金 15,000.00 元。

2013 年度现金流量表中现金期末数为 3,717,348.28 元, 资产负债表中货币资金期末数为 3,586,908.28 元, 差额 130,440.00 元, 系现金流量表现金及现金等价物期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 354,560.00 元、履约保函

保证金 15,000.00 元和增加了符合现金及现金等价物标准的理财产品 500,000.00 元。

2014 年 1-3 月现金流量表中现金期末数为 2,086,441.90 元，资产负债表中货币资金期末数为 1,200,041.90 元，差额 886,400.00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 98,600.00 元、履约保函保证金 15,000.00 元和增加了符合现金及现金等价物标准的理财产品 1,000,000.00 元。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）存在控制关系的关联方

1.公司的最终控制方：由自然人戴平和张磊共同控制

2.子公司

无。

3.主要股东对公司的持股比例和表决权比例

| 股东 | 2014 年 3 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|----|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例 | 表决权比例 |
| 张磊 | 48.53% | 48.53% | 48.53% | 48.53% | 50.34% | 50.34% |
| 戴平 | 47.38% | 47.38% | 47.38% | 47.38% | 49.14% | 49.14% |

（二）不存在控制的关联方

| 关联方名称 | 与公司关系 |
|--------------|-------------------|
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 受同一实际控制人控制 |
| 嘉兴博凡建设工程有限公司 | 受同一实际控制人控制 |
| 戴和琴 | 公司关键管理人员、实际控制人近亲属 |
| 陈诚 | 董事、财务负责人、董事会秘书 |
| 刘鹰 | 董事 |
| 刘典德 | 监事会主席 |
| 陆东跃 | 监事 |
| 张叶敏 | 监事 |

戴平和张磊为公司实际控制人，与公司发生关联交易的实际控制人近亲属为戴和琴，戴和琴系戴平的妹妹。

(三) 关联方交易

1. 报告期内，采购商品和接受劳务情况

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 定价方式及决策程序 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | |
|------------|--------|-----------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | | | 金额(元) | 占同类交易金额比例(%) | 金额(元) | 占同类交易金额比例(%) |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 接受劳务 | 协议价 | 41,998.25 | 100.00 | 206,365.19 | 97.77 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 采购办公用品 | 协议价 | 147,551.29 | 100.00 | 64,683.70 | 54.88 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 采购固定资 | 协议价 | - | - | 56,410.26 | 10.12 |
| 合计 | | | 189,549.54 | | 327,459.15 | |

注：公司 2012 年度没有与关联方发生采购商品和接受劳务情况。

2. 关联担保情况明细情况

| 担保方 | 被担保方 | 借款银行 | 担保金额(万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 | 备注 |
|------------|------|------------------------|----------|------------|------------|------------|------|
| 张磊 | 本公司 | 中国建设银行股份有限公司海盐支行 | 300.00 | 2013.12.13 | 2014.12.12 | 否 | 注 1 |
| 张磊 | 本公司 | 中国建设银行股份有限公司海盐支行 | 300.00 | 2014.2.25 | 2015.2.24 | 否 | 注 1 |
| 张磊、戴平 | 本公司 | 中国邮政储蓄银行有限责任公司浙江省嘉兴市分行 | 140.00 | 2013.8.23 | 2014.8.22 | 否 | 注 2 |
| 张磊、戴平 | 本公司 | 中国邮政储蓄银行有限责任公司浙江省嘉兴市分行 | 145.00 | 2013.10.11 | 2014.10.10 | 否 | 注 2 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 本公司 | 中国农业银行股份有限公司海盐县支行 | 300.00 | 2014.3.21 | 2014.9.19 | 否 | 抵押借款 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 本公司 | 中国农业银行股份有限公司海盐县支行 | 580.00 | 2014.3.25 | 2014.8.24 | 否 | 抵押借款 |

注 1: 该笔短期借款以本公司拥有的房地产提供抵押担保, 同时由张磊提供保证担保。

注 2: 该笔短期借款以本公司拥有的房地产提供抵押担保, 同时由张磊、戴平提供保证担保。

3. 关联方资金拆借

参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六（一）关联方资金占用情况”

4. 截至 2013 年 3 月 31 日, 应收关联方款情况

| 关联方名称 | 与公司关系 | 其他应收款余额 | 占其他应收款总额比例(%) |
|------------|------------|------------|---------------|
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 受同一实际控制人控制 | 330,437.35 | 69.47% |

截至 2014 年 5 月 28 日, 嘉兴三乐实业有限公司已经按照采购金额开具发票, 剩余多支付资金已经全部退回。

（四）关联交易决策权限、程序及定价机制

1. 《公司章程》的规定

第三十八条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：……（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（七）为公司其他关联人提供的担保。

第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，并由出席会议的公司董事会成员、监事会成员根据公司章程及其他有关制度的规定予以确定，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

第一百一十一条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，

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

2. 《股东大会议事规则》的规定

第五十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

3. 《董事会议事规则》的规定

第二十条规定：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：……（三）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4. 《关联交易规则》的规定

《关联交易规则》第四章对博凡动力审议关联交易的决策权限和决策程序作出了明确规定。

博凡动力的上述规定，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，本所律师认为博凡动力的上述关联交易的决策程序是合法有效的。

博凡动力的上述规定，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

（五）关联交易的合规性和公允性分析

报告期内，公司发生的各项关联交易均得到相应的批准，不存在违法违规的情形。公司关联交易主要为资金拆借，不存在利益输送的行为。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，变更为股份公司后，为加强对公司关联交易、对外担保行为，健全与完善公司治理机制，股份公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理及其他高级管理人员组成的公司法人治理架构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》、《对外担保决策制度》、《授权管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等一系列公司治理制度，其中就关联方及关联交易上对交易审批权限、审批程序、关联方回避表决等事项进行了明确规定，在制度上避免关联方占用公司资金或其他资产的情形。

此外，公司全体股东、董事、监事及高级管理人员签署《规范关联交易承诺函》，主要内容如下：本人及与本人关系密切的家庭成员，本人直接或间接控制的其他企业，本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业，与博凡动力不再进行不规范的资金拆借，尽可能减少或避免关联交易的发生；对于无法避免的关联交易，博凡动力将严格按照《公司章程》、《关联交易规则》等相关规定履行相关决策批准程序，保证流程合规性及交易价格公允性。

十、需提醒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

（一）或有事项

截至 2014 年 3 月 31 日，公司不存在应披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至 2014 年 3 月 31 日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

无。

十一、历次评估情况

公司自设立以来进行过两次资产评估报告，分别为 2008 年 10 月 8 日海盐伟达彩色印刷厂以土地、房产增资进行的资产评估，2014 年 4 月 2 日为公司整体变更为股份有限公司提供价值参考进行的资产评估。

2008 年 10 月 8 日，博凡有限通过股东会决议，同意增加注册资本 1425 万元，新增注册资本由海盐伟达彩色印刷厂以土地使用权（122.54 万元）及房屋（202.46 万元）的方式缴纳 325 万元。该次评估以 2008 年 8 月 27 日为评估基准日，评估范围系公司经审计后的资产及负债，并由平湖新成评估事务所出具平新资评字（2008）第 199 号的《评估报告》确认。评估增值 62.10 万元，增值率为 19.11%；

银信资产评估有限公司，以 2014 年 1 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了银信资评报（2014）沪第 0194 号的《评估报告》的评估报告。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，浙江博凡动力装备有限公司资产账面价值 8,459.97 万元，评估价值 9,343.82 万元，增值 883.85 万元，增值率 10.45%；负债账面价值 3,879.02 万元，评估价值 3,879.02 万元，无增减值变化；净资产账面价值 4,580.95 万元，评估价值 5,464.80 万元，增值 883.85 万元，增值率 19.29%。经资产基础法评估，浙江博凡动力装备有限公司拟股份制改造项目的净资产评估值确认为 5,464.80 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司利润分配政策为：公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，按股东所持有的股份份额，以现金、股票或其他法律认可的方式进行分配，但不得损害公司的持续经营能力。

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反公司章程规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

十二、控股子公司情况

无

十三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

1. 资产结构分析

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(%) |
| 货币资金 | 1,200,041.90 | 1.50 | 3,586,908.28 | 4.28 | 2,515,694.72 | 2.89 |
| 应收票据 | 10,791,945.16 | 13.45 | 7,094,000.00 | 8.47 | 600,000.00 | 0.69 |
| 应收账款 | 21,157,010.65 | 26.37 | 23,076,053.62 | 27.54 | 36,020,764.60 | 41.38 |
| 预付款项 | 655,277.67 | 0.82 | 601,112.10 | 0.72 | 577,055.22 | 0.66 |
| 其他应收款 | 434,015.24 | 0.54 | 764,299.12 | 0.91 | 983,825.24 | 1.13 |
| 存货 | 23,092,488.95 | 28.78 | 25,872,029.97 | 30.88 | 22,821,284.20 | 26.22 |
| 其他流动资产 | 1,264,277.04 | 1.58 | 796,345.50 | 0.95 | 80,296.48 | 0.09 |
| 流动资产合计 | 58,595,056.61 | 73.03 | 61,790,748.59 | 73.75 | 63,598,920.46 | 73.07 |
| 长期股权投资 | 600,000.00 | 0.75 | 600,000.00 | 0.72 | 600,000.00 | 0.69 |
| 固定资产 | 14,005,708.36 | 17.46 | 14,284,721.51 | 17.05 | 15,314,006.03 | 17.59 |
| 无形资产 | 6,598,281.16 | 8.22 | 6,640,758.69 | 7.93 | 6,759,613.28 | 7.77 |
| 长期待摊费用 | 175,430.91 | 0.22 | 210,328.02 | 0.25 | 349,916.46 | 0.40 |
| 递延所得税资产 | 256,561.51 | 0.32 | 259,275.88 | 0.31 | 417,641.40 | 0.48 |
| 非流动资产合计 | 21,635,981.94 | 26.97 | 21,995,084.10 | 26.25 | 23,441,177.17 | 26.93 |
| 资产总计 | 80,231,038.55 | 100.00 | 83,785,832.69 | 100.00 | 87,040,097.63 | 100.00 |

公司资产主要为流动资产，截止2014年3月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，流动资产占总资产的比例分别为73.03%、73.75%和73.07%。流动资产主要由应收票据、应收账款和存货构成。

2. 负债结构分析

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(%) |
| 短期借款 | 21,110,000.00 | 62.98 | 5,850,000.00 | 14.96 | 7,850,000.00 | 16.59 |
| 应付票据 | 2,075,800.00 | 6.19 | 2,452,932.90 | 6.27 | 4,694,340.00 | 9.92 |
| 应付账款 | 8,495,443.40 | 25.34 | 10,190,977.79 | 26.06 | 11,766,570.84 | 24.86 |

| | | | | | | |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 预收款项 | 473,224.24 | 1.41 | 313,947.15 | 0.80 | 1,142,021.39 | 2.41 |
| 应付职工薪酬 | 384,566.56 | 1.15 | 367,303.40 | 0.94 | 421,588.05 | 0.89 |
| 应交税费 | 617,628.33 | 1.84 | 390,279.75 | 1.00 | 258,473.11 | 0.55 |
| 其他应付款 | 363,884.63 | 1.09 | 19,542,411.16 | 49.97 | 21,198,779.89 | 44.79 |
| 流动负债合计 | 33,520,547.16 | 100.00 | 39,107,852.15 | 100.00 | 47,331,773.28 | 100.00 |
| 负债合计 | 33,520,547.16 | 100.00 | 39,107,852.15 | 100.00 | 47,331,773.28 | 100.00 |

公司负债全部为流动负债，主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成。2013年12月31日、2012年12月31日其他应付款主要余额为应付关联方戴平、戴和琴、嘉兴博凡建设工程有限公司的资金往来款。截止2014年3月31日，公司已归还上述关联方的借款。

（二）盈利能力分析

| 主要会计数据或财务指标 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率 | 38.09% | 34.89% | 30.88% |
| 净资产收益率 | 4.45% | 9.00% | 2.51% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 4.45% | 6.82% | 0.40% |

公司2014年1-3月、2013年度及2012年度的毛利率分别为38.09%、34.89%及30.88%，公司盈利能力保持稳定且逐步提升。

公司2014年1-3月、2013年度及2012年度的净资产收益率分别为4.45%、9.00%及2.51%，公司净资产收益率出现大幅波动，主要系公司根据订单进行生产，而订单的利润水平直接导致了公司毛利率和净资产收益率的波动，2013年核电项目相对利润较高，导致最终2013年毛利率较2012年有小幅提升。另外公司2012年、2013年对应收账款计提坏账准备也对公司的利润造成了较大的影响。

（三）偿债能力分析

| 主要会计数据或财务指标 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率 | 41.78% | 46.68% | 54.38% |
| 流动比率 | 1.75 | 1.58 | 1.34 |

| | | | |
|------|------|------|------|
| 速动比率 | 1.06 | 0.92 | 0.86 |
|------|------|------|------|

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末的资产负债率分别为 41.78%、46.68% 和 54.38%，均处于较低水平，公司长期偿债风险小。

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末流动比率分别为 1.75、1.58 和 1.34，速动比率分别为 1.06、0.92 和 0.86，均处于较低水平，公司短期偿债风险较高。

总体来讲，2012 年、2013 年公司经营所需部分资金来自于关联方资金的拆借，截止 2014 年 3 月 31 日，公司已经归还了关联方借款，企业运营资金转而依赖银行信贷资金，企业存在一定的偿债风险。

（四）营运能力分析

| 主要会计数据或财务指标 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 0.48 | 1.12 | 1.06 |
| 存货周转率（次） | 0.28 | 0.94 | 1.24 |

公司 2013 年度和 2012 年度应收账款周转率分别为 1.12 和 1.06，比较稳定但周转率维持了较低水平，2014 年一季度应收账款周转次数大幅度降低，主要原因是一季度新增确认了哈尔滨气轮机厂有限责任公司油管路项目的收入 1,100 多万，应收账款也相应增加，而货款尚未结算，导致应收账款周转率出现了下降。公司根据订单组织生产，产品从签订协议到客户验收、产品交付客户，通常需要 6 个月以上，整个销售周期一般在 12 个月左右，存货周转率较低，2014 年一季度存货周转率出现下降主要系公司按订单组织生产，存货余额基本保持不变，但一季度营业成本较小所致。

（五）现金流量分析

单位：元

| 主要会计数据或财务指标 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,356,118.13 | -8,075,205.39 | -11,086,068.73 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -68,247.01 | -596,416.21 | -975,822.98 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,918,777.50 | 10,488,275.16 | 12,482,333.17 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,630,906.38 | 1,816,653.56 | 420,441.46 |

2013 年经营活动产生的现金流量净额为负主要是由于一方面公司主要客户哈汽收款周期较长，现金流入较少，同时公司为生产赶工期需要提前支付供应商货款，导致

2013 现金流量金额为负。

公司 2014 年 1-3 月、2012 年及 2013 年投资活动主要为经营过程中购建固定资产。

公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额较大主要系公司关联方戴平、戴和琴、嘉兴博凡建设工程有限公司向公司提供的借款。2014 年 1-3 月筹资活动产生的现金流净额为负主要系公司使用银行借款和自有资金归还了关联方资金借款。

十四、公司风险因素

（一）公司治理的风险

博凡有限阶段，公司未设监事会，根据博凡有限的工商登记备案信息，自博凡有限设立至股份公司成立，监事人选均记载为戴平。但在公司实际经营管理上，自 2007 年 1 月至股份公司成立，戴平事实上先后担任博凡有限副总经理、总经理，监事实际无专人担任，存在与工商登记信息不一致的情况。此外，公司股东会、执行董事、监事制度的建立与运行也存在不规范的情况，如存在未严格履行通知程序、会议记载内容不规范等问题，执行董事、监事也未形成书面记录或工作报告。此外，博凡有限章程未就关联交易决策权限及决策程序进行明确规定，使有限公司阶段关联交易与关联资金往来未履行特定的决策程序。股份公司设立后，公司已按照法律法规要求组建独立的董事会、监事会以及高级管理层，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，至此前述不规范情形已经消除。尽管如此，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，尤其公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的业务发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为张磊及戴平夫妇，分别为公司第一大和第二大股东。戴平、张

磊夫妇合并直接持有公司3,836.49万股股份，持股比例为95.91%。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

（三）高新技术企业资质不能获批的风险

公司于2012年10月31日取得高新技术企业证书（证书编号：GR201233000124，有效期三年），公司企业所得税自2012年1月1日起三年内执行15%的优惠税率。《高新技术企业证书》有效期三年，将于2015年10月30日到期。到期后，公司需要重新申请国家高新企业资质，但存在不能获批的风险。如公司未能通过高新技术企业资质的审核，将不能享有高新技术企业的税收优惠，会对公司的税负、盈利带来不利影响。

（四）财务费用风险

报告期内，公司存在占用关联方资金的行为。公司2012年末、2013年末和2014年3月末，公司占用关联方资金分别为2,094.00万元、1,933.00万元和0.00万元，截至2014年3月末已全部清理完毕。根据中国人民银行同期贷款利率测算，公司资金使用费分别为152.58万元、167.39万元和27.80万元，资金使用费占当期利润总额的比例分别为154.82%、44.74%和13.68%，对公司的损益影响逐期减少。上述资金往来情况对公司损益的影响具体如下：

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 资金使用费 | 278,008.49 | 1,673,902.42 | 1,525,792.95 |
| 利润总额 | 2,032,510.85 | 3,741,195.19 | 985,526.37 |
| 扣除上述资金使用费后的利润总额 | 1,754,502.36 | 2,067,292.77 | -540,266.58 |
| 资金使用费占当期利润总额的比例（%） | 13.68 | 44.74 | 154.82 |

注：资金使用费=中国人民银行同期贷款利率*借款金额*实际占用天数

尽管截至2014年3月31日，公司已经全部偿还上述占用资金，但因报告期内，公司上述资金占用行为未支付资金使用费，公司未来的财务费用将出现较大幅度的增

加，上述变化可能给公司的盈利带来不利影响。

（五）应收账款余额较大的风险及延期提货的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日，公司应收账款余额分别为3,602.08万元、2,307.61万元、2,115.70万元，占当期营业收入的比例分别为106.02%、65.63%、189.62%。公司主要产品为非标压力管道及容器，受制于行业生产和支付周期较长，公司与主要客户哈尔滨汽轮机厂有限责任公司在销售合同中约定根据资金用款计划付款，虽然哈汽为国有企业，实力雄厚、信用良好，同时公司也积极采取各项措施确保及时回收应收账款，但仍存在哈汽根据自身资金计划，延迟支付货款的可能。另外哈尔滨汽轮机厂根据自身项目的实施情况进行提货，造成公司延期发货的情况。延迟提货和应收账款的延期支付将会对公司的运营资金带来一定的压力，增加公司的运营成本，进而对公司生产经营产生不利的影响。

（六）客户集中风险

2012年、2013年、2014年1-3月公司对主要客户哈尔滨汽轮机厂有限责任公司的销售额分别为2,165.26万元、2,746.96万元、816.20万元，占公司当期总销售收入的比例分别为63.73%、78.13%、73.15%，公司收入对该客户的依赖程度较高，且从历年的变动情况来看，占比并未呈现下降趋势。汽轮机配套设备集中供应是此细分行业的特性，短期内国内三大汽轮机生产企业寡头垄断的情况也较难变革，因此公司计划主要通过优化自身产品结构和提升产品质量来改善目前的单一客户依赖问题，具体措施包括：

- 1.扩大核电相关的现场非标设备产品生产和销售：首先公司有身处核电企业集中的嘉兴海盐地区的地理优势，其次公司近几年已经积累了优秀的业内产品和服务口碑，再次，公司已取得中国核工业集团公司和国家核电技术公司的合格供应商资格；
- 2.扩大汽轮机设备相关的油站、换热器以及相关关联的其他系统设备的生产和销售，使产品链条更完备，满足客户系统化服务需求；
- 3.扩大超声波清洗设备在非电站行业的销售；
- 4.持续增加技术创新投入，提升产品制造能力和质量水平，增强核心竞争力，加强客户满意度和粘性。虽然公司已经开始执行以上措施，但考虑到公司目前的规模较小，客户数量较少，且未签订长期合作协议，若公司与哈尔滨汽轮机厂有限责任公司终止

合作关系，公司又无其他大额销售合同来弥补，公司未来的收入及盈利水平将可能受到很大不利影响。

（七）劳务分包协作风险

在生产及现场安装实施过程中，由于项目实施地点距离公司所在地普遍较远、产品现场安装和调试等工作工期长短不一，但技术难度相对可控，为降低项目实施成本，公司对部分劳务内容选择与劳务承包公司或工程施工队合作，并与相应主体签订劳务承包协议，由该等主体提供劳务人员具体实施。为防范和降低劳务分包协作风险，公司已建立相关质量标准和管理规范，但如公司对劳务承包方监督管理不力，可能引发安全、质量事故和经济纠纷，从而对公司生产经营构成不利影响。

（八）市场竞争风险

目前我国压力容器和管道制造行业的市场集中度低，竞争比较激烈，拥有三类压力容器制造资格的企业约有四五百家。目前国内各压力容器生产企业的市场占有率均不高。随着压力容器类产品的市场竞争越来越激烈，行业整合的趋势日益明显，因此，公司如不能迅速壮大自身实力，扩充资本，参与行业整合，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

（九）不动产风险

公司权证号为海盐国用（2010）第 14-9 号土地上存在无产权证的建筑两处，一处为存放配件的仓库，一处为公司员工的临时居住用房，面积约 402 平方米，账面价值合计 273,404.10 元。该两处建筑系作为公司车间的附属工程建设而成，且非公司生产经营用主要用房，此外公司实际控制人已出具承诺，如因该等建筑物被有关部门拆除而给公司造成经济损失，由实际控制人全额赔偿，对公司生产经营不构成实质性影响。尽管如前所述，如公司无法顺利完成上述相关土地与房产的权证办理，将导致公司相关资产存在一定权属完整性风险。海盐县住房和城乡建设局已出具书面证明文件，证明公司自 2012 年 1 月 1 日至今，不存在违反房产管理相关法律、法规和规范性文件的情形，亦不存在因违反房产管理方面的法律、法规和规范性文件而受到该局行政处

罚的情形。

（十）核心技术人员流失的风险

公司在压力容器和压力管道设备生产方面的核心技术主要为焊接和表面处理，在超声波清洗设备领域的核心技术为超声波频率计算与选择、软硬件设计和产品适应性设计，目前核心技术均由公司核心技术人员掌握。掌握上述技术需要一定的技术积累和沉淀，同时，公司部分客户对产品开发存在定制性要求，对公司核心技术人员的稳定性关注度较高，因此核心技术人员流失将会对公司产生负面的影响。公司通过为核心技术人员提供较高薪酬待遇和继续深造机会、鼓励其参与公司日常经营管理、与其签订保密协议（含竞业禁止条款）等措施，保持了核心技术人员队伍的稳定性。尽管如此，受内外部因素影响，仍存在核心技术人员流失给企业研发、生产、经营产生负面影响的风险。

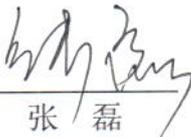
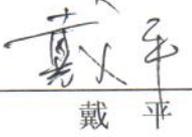
（十一）未及时支付劳务费的风险

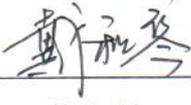
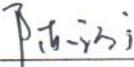
公司生产的压力管道及容器在项目实施现场安装过程中，为降低项目实施成本，部分劳务内容选择与劳务承包公司或工程施工队合作，报告期内公司存在未及时支付劳务承包方劳务费的情况，截止2014年3月31日，一年期以上未支付的劳务费金额达260.13万元，公司存在未来劳务费用集中要求结算的风险和未及时支付劳务费带来的法律风险。

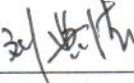
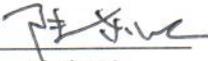
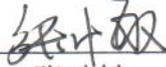
第五节 有关声明

一、公司董事、监事、高级管理人员声明

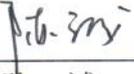
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

张磊

戴平

刘鹰

戴和琴

陈诚

全体监事签字：

刘典德

陆东跃

张叶敏

全体高级管理人员签字：

戴平

陈诚

浙江博凡动力装备股份有限公司

2019年10月27日



二、主办券商声明

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

项目小组成员签字：

巩洁
巩洁

钱伟
钱伟

周妍
周妍

项目负责人签字：

马双驰
马双驰

法定代表人或授权代表签字：

孙长宇
孙长宇

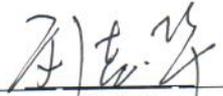


2014年10月27日

三、律师事务所声明

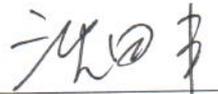
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：


刘志华


刘莹

律师事务所负责人签字：


沈田丰

国浩律师（杭州）事务所

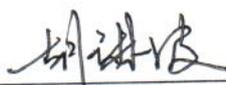
2019年10月27日



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：


胡琳波


项彩英

会计师事务所负责人签字：


余强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年 10月 27日



五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：



资产评估公司负责人签字：



梅惠民

银信资产评估有限公司

2019年10月17日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

证授字 [FW6B1-2014]

授 权 书

本人，王东明，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权本公司孙长宇先生（身份证【220102197305263372】）作为被授权人，代表公司签署与新三板、私募债等企业金融业务相关的法律文件；审批全国中小企业股份转让系统信息披露业务相关文件（全国股转系统挂牌公司临时公告信息披露流转表）。被授权人签署的如下法律文件对我公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 保密协议、承销协议、补充承销协议、承销团协议、债券受托管理协议、募集资金及偿债保障金监管协议、财务顾问协议、补充财务顾问协议、持续督导协议、财务顾问报告、财务顾问协议、合作协议、合作框架协议、合作意向书、中介机构聘用协议、咨询协议、投资协议、补充投资协议、投资意向协议等；

2. 申报的需要法定代表人或授权代表签字的文件（必须法定代表人签署的文件除外）；

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人

中信证券股份有限公司法定代表人

王东明(身份证 110101195108130553)

2014 年 4 月 1 日

企业金融部
孙长宇
2014 8 1

2014 8 1

