

浙江中德自控科技股份有限公司

# 公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一四年十月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

### 一、大额关联销售

2012年、2013年和2014年1-6月，公司与中德机械关联销售金额较大，分别为11,193.65万元、13,717.89万元、2,918.92万元，占同期营业收入的比例分别为74.35%、62.78%、29.67%，占比较高。关联交易的存在主要系公司产品应用领域的特殊性及其公司发展的特定时期所决定的。公司阀门产品最终消费群体为各大石油、天然气公司及化工企业。由于行业的特殊性，中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国石油天然气集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等大型企业普遍设定了合格供应商准入资格，主要从设立时期，资本、资产规模，销售水平，研发能力，质量保证体系、售后服务体系等指标对企业进行考量，通过认证的企业才能进入其供应商体系。报告期公司陆续取得了中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等公司的合格供应商资格。在获得供应商资格之前，公司通过中德机械实现向最终客户的销售，即中德机械取得客户订单后，向公司进行采购，公司作为中德机械的供应商向其供货，造成报告期公司与中德机械存在较大金额的关联交易。截至本公开转让说明书签署之日，公司已全部取得前述大型客户的合格供应商资格，未来公司与中德机械的关联销售将持续下降直至不再发生。

### 二、无实际控制人的风险

报告期公司股权较为分散，第一大股东张忠敏持有公司30%左右的股份，不存在单一股东对公司股东大会行使控制权，不存在单一股东对公司董事会行使控制权，不存在单一股东控制公司董事会半数以上席位的情况。公司主要股东对公司股东大会、董事会的决议均具有影响力，但均不具备控制权，公司无实际控制人。公司所有重大行为必须经民主决策，由全体股东充分讨论后确定，从而避免因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但同时可能存在决策效率被延缓的风险。

### 三、对石油化工行业依赖度较高的风险

目前，公司产品主要应用于石油化工等领域，80%以上的产品最终应用于石油的炼化和处理，石油化工行业的周期性波动对公司产品销售具有重要影响。虽然公司正在进一步开拓煤化工、污水处理等应用领域的市场，但中短期内，应用于石油化工领域的产品仍将在收入结构中保持较高的比重，石油化工行业的周期性波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

### 四、主要原材料价格波动的风险

公司阀门产品的主要原材料包括阀门部件、驱动装置、钢材和毛坯等，钢材价格的波动对上述主要原材料价格的影响较大。如果未来钢材价格发生大幅上涨，将引起公司产品成本的提高，给公司正常生产经营带来不利影响。

### 五、存货余额较高导致的存货跌价损失风险

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司存货余额分别为4,730.79万元、8,772.79万元和9,529.03万元，占各期末总资产的比例分别为23.53%、36.41%和34.80%，存货余额及占比大幅增长。2012年、2013年和2014年1-6月公司存货周转率分别为3.29、2.17和1.42，呈下降趋势。报告期公司存货大幅增长的主要原因系随着业务规模的扩大导致的在产品、库存商品和发出商品的增加。报告期各期末公司已对存货进行全面清查，对可变现净值小于账面价值的部分原材料计提存货跌价准备，但由于期末公司存货金额较大，且随着未来公司生产规模进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，若客户财务状况恶化或无法按期结算，可能出现存货跌价损失的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

### 六、应收账款坏账风险

2014年6月末公司应收账款余额为9,290.42万元，扣除坏账准备后的应收账款净额为7,950.06万元，应收账款净额占资产总额的比例为29.03%。公司账龄在一年以内的应收账款余额为8,219.82万元，占比88.48%，账龄结构良好。公司按照规定合理制定了应收账款坏账准备会计政策并按照既定政策计提了应

收账款坏账准备。公司产品最终消费群体为各大石油、天然气公司及化工企业，具有良好的信用和较强的实力，按期回款情况良好，回收风险较小，但如果个别客户出现财务状况恶化，支付能力下降等情况，导致公司不能及时收回应收账款或发生坏账，将对公司业绩、现金流和生产经营产生一定影响。

## 七、短期偿债能力风险

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司流动比率为1.08、1.02和1.06，速动比率为0.75、0.52和0.58。报告期公司流动比率和速动比率维持在较低水平且呈下降趋势，2013年公司速动比率大幅下降的主要原因系流动资产中存货占比的增加。公司短期偿债能力不足，存在一定的偿债风险。

## 八、对外担保及流动性风险

截至2014年6月30日，中德股份为关联方中德机械贷款担保共计3,600万元。2014年6月末中德机械资产总额为13,490.62万元，资产负债率为58.68%。报告期中德机械能正常归还其到期贷款，具备偿债能力，不存在因未按时归还银行贷款及利息而要求公司承担连带责任的情形。目前中德股份生产经营正常，能够稳定的获取利润和现金流，若中德机械未来资金状况发生变化无法偿还到期银行债务，则公司需依据担保合同的约定承担连带保证责任，将对公司的财务和日常经营带来不利影响，公司存在一定的担保风险。

此外，报告期中德机械取得的银行贷款以预付货款的形式为公司提供资金支持，若贷款到期银行不再发放，或其他原因导致中德机械不再提供资金，将会对公司流动性状况产生一定的影响。

## 九、子公司上海轻叶亏损较大

2012年、2013年和2014年1-6月，上海轻叶净利润分别为-341.93万元、-836.22万元和-313.79万元，2012年末、2013年末和2014年6月末上海轻叶的净资产分别为485.38万元、249.17万元和-64.62万元。报告期上海轻叶亏损金额较大，对合并报表的利润水平产生了较大的影响。若上海轻叶未来继续亏损，将影响其持续经营能力，并降低企业整体盈利水平。

## 十、公司治理风险

公司于 2013 年 12 月整体变更为股份有限公司。公司在有限公司阶段，建立股东会、董事会制度，但未设立监事会，只设 1-2 名监事；召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理结构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理结构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，公司存在一定治理风险。

## 十一、税收优惠政策变动风险

根据《高新技术企业认定管理暂行办法》和 2008 年 1 月 1 日起实施的新《企业所得税法》，高新技术企业可按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2012 年 11 月 5 日，公司被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为“高新技术企业”，认定有效期 3 年，公司 2012-2014 年度企业所得税按 15% 计缴。

2011 年 12 月 6 日，上海轻叶被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为“高新技术企业”，认定有效期 3 年，上海轻叶 2011-2013 年度企业所得税按 15% 计缴。

根据财政部、国家税务总局 2011 年 10 月财税【2011】100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。报告期上海轻叶享受上述增值税优惠政策。

未来如果国家有关高新技术企业的所得税税收优惠政策或软件产品增值税优惠政策发生变化，或由于其他原因导致公司（上海轻叶）不再符合高新技术企业的认定条件，公司（上海轻叶）将不能继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定的影响。

## 十二、应收票据风险

报告期公司采用银行承兑汇票方式与客户和供应商结算单货款，各期末公司应收票据分别为 480.00 万元、199.25 万元和 383.73 万元，应收票据金额较大，公司应收票据均由经营状况良好、资信等级较高的企业出具，且全部为银行承兑汇票，偿付风险较小。

# 目 录

释 义.....	9
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况 .....	12
二、股票挂牌情况 .....	12
三、股权结构及股东情况 .....	16
四、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	34
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	37
六、本次申请挂牌的有关机构和人员 .....	38
第二节 公司业务.....	41
一、主营业务、主要产品及其用途 .....	41
二、主要生产流程及方式 .....	45
三、与业务相关的关键资源要素 .....	48
四、业务情况 .....	58
五、公司所处行业基本情况 .....	68
第三节 公司治理.....	78
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	78
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	79
三、公司及其第一大股东报告期内存在的违法违规及受处罚情况 .....	80
四、公司与第一大股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况 .....	81
五、同业竞争情况 .....	83
六、公司资金被第一大股东及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况 .....	84
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	86
八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因 .....	90
第四节 公司财务.....	92
一、最近两年及一期的财务报表和审计意见.....	92
二、主要会计政策和会计估计 .....	111
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	127
四、关联方及关联交易 .....	151
五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	156
六、报告期内资产评估情况 .....	157
七、股利分配政策和最近二年及一期分配情况.....	157
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	158
九、风险因素 .....	158

第五节 有关声明.....	163
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	163
二、主办券商声明 .....	164
三、律师事务所声明 .....	165
四、会计师事务所声明 .....	166
五、资产评估机构声明 .....	167
第六节 附件.....	168

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语		
公司、本公司、股份公司、中德股份	指	浙江中德自控科技股份有限公司
有限公司、中德有限	指	浙江中德自控阀门有限公司，中德股份前身
上海轻叶	指	上海轻叶工程科技有限公司，公司全资子公司
中德机械	指	中德机械集团有限公司，公司关联企业
永青投资	指	长兴永青投资管理合伙企业（普通合伙），公司股东
力威机电	指	浙江力威机电设备制造有限公司，公司关联企业
丽水中德	指	丽水中德石化设备有限公司，公司关联企业
萨博伦特	指	北京萨博伦特机电设备有限公司，公司关联企业
德维凯	指	北京德维凯泰克自动化设备有限公司，公司关联企业
欧城有限	指	长兴欧城娱乐有限公司，公司关联企业
股东会	指	浙江中德自控阀门有限公司股东会
股东大会	指	浙江中德自控科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江中德自控科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江中德自控科技股份有限公司监事会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	《浙江中德自控科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年12月修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书	指	浙江中德自控科技股份有限公司公开转让说明书
立信事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
锦天城事务所	指	上海市锦天城律师事务所
两年一期、报告期、申报期	指	2012年、2013年和2014年1-6月

专业术语		
阀门	指	流体输送系统中的控制部件，具有截止、调节、导流、防止逆流、稳压、分流或溢流泄压等功能
蝶阀	指	启闭件（蝶板）绕固定轴旋转的阀门
球阀	指	启闭件（球体）绕垂直于通路的轴线旋转的阀门
闸阀	指	启闭件（闸板）由阀杆带动，沿阀座（密封面）作升降运动的阀门
控制阀	指	相对于手动阀而言、利用各种动力源进行驱动的阀门，如借助电力驱动的电动阀、借助压缩空气驱动的气动阀、借助油等液体压力驱动的液动阀等
煤化工	指	以煤为原料，经化学加工使煤转化为气体、液体和固体燃料以及化学品的过程。主要包括煤的气化、液化、干馏，以及焦油加工和电石乙炔化工等
ANSI	指	American National Standards Institute, 美国国家标准学会
公称通径	指	nominal diameter（或叫公称直径），是管路系统中所有管路附件用数字表示的尺寸，用字母“DN”后面紧跟一个数字标志来表示，作为标志符号，符号后面注明单位为毫米的尺寸，例如 DN50，即公称通径为 50mm 的管子
阀座	指	阀门内可拆卸面部件，用于支撑阀芯全关位置，并构成密封副
执行机构	指	使用液体、气体、电力或其它能源并通过电机、气缸或其它装置将其转化成驱动作用的装置，用于驱动阀门开关、移动
水锤现象	指	在有压力管路中，由于某种外界原因（如阀门突然关闭、水泵机组突然停车）使水的流速突然发生变化，从而引起压强急剧升高和降低的交替变化
毛坯	指	经初步加工的原材料，可以是铸造件、锻打件、焊接件，需要进一步进行机械加工的原材料
软密封	指	阀门密封副是指阀座与关闭件互相接触进行关闭的部分，密封副的两侧一侧是金属材料另一侧是有弹性的非金属材料称为软密封
硬密封	指	密封副的两侧均是金属材料或较硬的其它材料称为硬密封
系统集成	指	系统集成是在系统工程科学方法的指导下，根据用户需求，优选各种技术和产品，依靠核心软件产品将各个分离的硬件连接成为一个完整可靠经济有效的整体，并使之能彼此协调工作，发挥整体效益，以达到整体性能最优
TLS	指	Terminal Automatic Loading System, 终端自动装载系统

FRS	指	Flare-Gas Recovery System, 火炬一体化系统
API	指	American Petroleum Institute, 美国石油行业学会的英文简称
API 607	指	美国石油行业学会制定的用以实验和评估软阀座直角回转阀防火性能的一个标准
API 609	指	美国石油行业学会制定的用以规范蝶阀设计的一个标准
API 6D	指	美国石油行业学会制定的用以规范应用于石油天然气管道系统的阀门的一个标准
CE 认证	指	欧盟的一种安全认证, 被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE即CONFORMITE EUROPEENNE, 凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国内销售, 无须符合每个成员国的要求, 从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江中德自控科技股份有限公司

法定代表人：张德光

有限公司成立日期：2007年11月8日

股份公司成立日期：2013年12月26日

注册资本：6,000.00万元

住所：浙江省湖州市长兴县太湖街道长兴大道659号

邮编：313100

电话：0572-6660010

传真：0572-6556888

董事会秘书：粟飞

所属行业：根据国家统计局制定的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3443 阀门和旋塞制造”。根据中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C34 通用设备制造业”。

主要业务：阀门的研发、生产和销售以及应用于石油化工等领域的系统集成产品的设计、开发和销售。

组织机构代码：66834873-6

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票基本情况

股票代码：831294

股票简称：中德科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,000.00 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

## （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

《业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。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”。

公司发起人股东张忠敏、张乙、张中彪、张德春、张中宜、陈晓华、张德光、王姆乃、张中飞、盛良、张忠光、张德强、韩松、陶培荣、陈建荣、谢学伟、方锡昌承诺：严格遵守《公司法》关于股份转让限制的规定，自股份公司成立之日起一年内不转让其持有的公司股份。

持有公司 5%以上股份的股东张忠敏、张乙、张中彪、张德春、张中宜、陈

晓华、张德光、永青投资承诺：严格遵守《公司法》和《业务规则》关于股份转让限制的规定，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直接或间接持有的公司股票进行过转让的，该股票的管理按照上述规定执行。

公司董事、监事、高级管理人员张忠敏、张中宜、张德光、盛良、陈晓华、张中彪、张德春、王姆乃、韩松、杨月富、张伟强、杨树林、粟飞承诺：在其任职期间内，每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

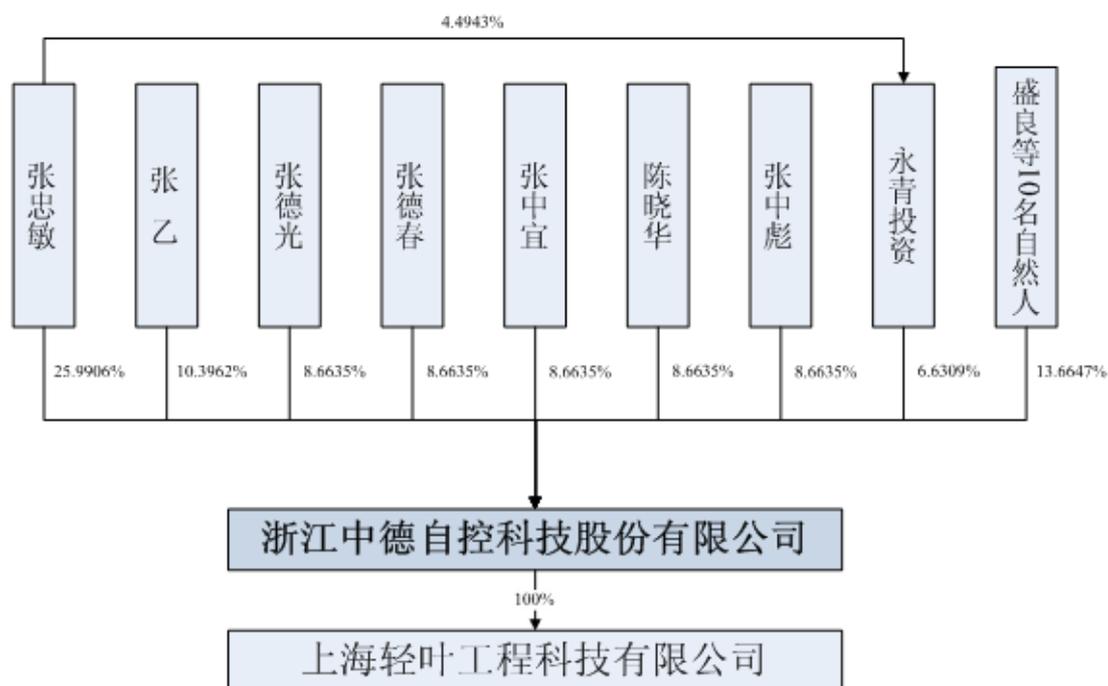
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	是否存在质押及争议情况	本次可进行转让股份数量（万股）
1	张忠敏	1,559.4371	25.9906	否	0
2	张乙	623.7749	10.3962	否	0
3	张德春	519.8124	8.6635	否	0
4	张中宜	519.8124	8.6635	否	0
5	陈晓华	519.8124	8.6635	否	0
6	张德光	519.8124	8.6635	否	0
7	张中彪	519.8124	8.6635	否	0
8	永青投资	397.8536	6.6309	否	132.6178
9	王姆乃	259.9062	4.3318	否	0
10	张中飞	188.8686	3.1478	否	0
11	盛良	130.3148	2.1719	否	8.9471
12	张忠光	61.4661	1.0244	否	0
13	张德强	55.8783	0.9313	否	0
14	韩松	52.1379	0.8690	否	3.5796
15	陶培荣	26.0389	0.4340	否	1.7877
16	谢学伟	15.0872	0.2515	否	0

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押及争议情况	本次可进行转让股份数量 (万股)
17	方锡昌	15.0872	0.2515	否	0
18	陈建荣	15.0872	0.2515	否	0
合计		<b>6,000.0000</b>	<b>100.0000</b>	-	<b>146.9322</b>

### 三、股权结构及股东情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 公司股东情况

##### 1、公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 18 名股东，其基本情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及争议情况
1	张忠敏	1,559.4371	25.9906	境内自然人	否
2	张乙	623.7749	10.3962	境内自然人	否
3	张德春	519.8124	8.6635	境内自然人	否
4	张中宜	519.8124	8.6635	境内自然人	否
5	陈晓华	519.8124	8.6635	境内自然人	否
6	张德光	519.8124	8.6635	境内自然人	否
7	张中彪	519.8124	8.6635	境内自然人	否
8	永青投资	397.8536	6.6309	境内合伙企业	否
9	王姆乃	259.9062	4.3318	境内自然人	否
10	张中飞	188.8686	3.1478	境内自然人	否

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及争议情况
11	盛良	130.3148	2.1719	境内自然人	否
12	张忠光	61.4661	1.0244	境内自然人	否
13	张德强	55.8783	0.9313	境内自然人	否
14	韩松	52.1379	0.8690	境内自然人	否
15	陶培荣	26.0389	0.4340	境内自然人	否
16	谢学伟	15.0872	0.2515	境内自然人	否
17	方锡昌	15.0872	0.2515	境内自然人	否
18	陈建荣	15.0872	0.2515	境内自然人	否
合计		<b>6,000.0000</b>	<b>100.0000</b>	-	-

注：公司股东间的关联关系如下：

- （1）股东陈晓华为张忠敏妹妹之配偶；
- （2）股东张德光、张德春、张德强系兄弟关系，方锡昌为张德光、张德春、张德强姐姐之配偶；张德光、张德春、张德强与张忠敏、张中彪为叔侄关系；
- （3）股东张德光与张乙为父子关系；股东陈建荣为张德光配偶之兄；
- （4）股东张忠光与张中飞为兄弟关系；股东谢学伟为张中飞的配偶之弟。

永青投资主要系公司中层以上管理人员投资设立的普通合伙企业，成立于2013年5月，执行事务合伙人为张伟强，住所为长兴县经济开发区莘桥路188号，经营范围为投资管理、投资咨询（除证券、期货）。截至本公开转让说明书签署之日，永青投资持有本公司股份397.8536万股，占公司总股本的6.6309%。永青投资合伙人出资情况如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	张伟强	68.7980	8.9887%
2	孙海辉	34.3990	4.4944%
3	曹勃	34.3990	4.4944%
4	骆群华	34.3990	4.4944%
5	陈祥春	34.3990	4.4944%
6	张忠敏	34.3989	4.4943%
7	粟飞	25.7993	3.3708%
8	杨树林	25.7993	3.3708%
9	陈瑞	17.1995	2.2472%
10	温跃刚	17.1995	2.2472%
11	张启南	17.1995	2.2472%

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例
12	杨赛南	17.1995	2.2472%
13	张德贤	17.1995	2.2472%
14	唐首富	12.8998	1.6854%
15	杨月富	12.8998	1.6854%
16	潘益茅	12.8998	1.6854%
17	李俊	12.8998	1.6854%
18	王大海	12.8998	1.6854%
19	刘继乔	12.8998	1.6854%
20	杨亮	12.8998	1.6854%
21	李阳	12.8998	1.6854%
22	李卯龙	12.8998	1.6854%
23	杜章全	12.8998	1.6854%
24	张宇栋	12.8998	1.6854%
25	蔡振宇	12.8998	1.6854%
26	黄启龙	8.5998	1.1236%
27	肖祥忠	8.5998	1.1236%
28	张学跃	8.5998	1.1236%
29	袁细牙	8.5998	1.1236%
30	余飞	8.5998	1.1236%
31	余列平	8.5998	1.1236%
32	王利华	8.5998	1.1236%
33	徐鹏	8.5998	1.1236%
34	王婷婷	8.5998	1.1236%
35	丁爱民	8.5998	1.1236%
36	章志红	8.5998	1.1236%
37	宋吉利	8.5998	1.1236%
38	洪卫	8.5998	1.1236%
39	张伟强	8.5998	1.1236%
40	颜文春	8.5998	1.1236%
41	张中文	8.5998	1.1236%
42	付晓晨	8.5998	1.1236%
43	王凯	8.5998	1.1236%
44	赵正华	8.5998	1.1236%
45	陈瑞思	8.5998	1.1236%
46	陈文建	8.5998	1.1236%
47	张一曼	8.5998	1.1236%
48	罗起飞	8.5998	1.1236%
49	凌超逸	8.5998	1.1236%
50	王九宽	8.5998	1.1236%
51	陈志芳	8.5998	1.1236%
52	卢跃辉	8.5997	1.1236%
合 计		765.3811	100.0000%

注：永青投资合伙人与公司自然人股东之间的关联关系如下：

- (1) 张德贤系公司股东张中彪的父亲；
- (2) 李俊系公司股东王姆乃女儿之配偶；
- (3) 张一曼系公司股东张德春的女儿；
- (4) 张中文系公司股东张中飞的弟弟；
- (5) 王婷婷系公司股东王姆乃的女儿；
- (6) 余列平系公司股东陈建荣配偶的哥哥。

## 2、第一大股东基本情况

综合分析公司股权结构、董监高任命、历次股东大会和董事会决议、公司实际管理情况，公司认为报告期公司不存在控股股东和实际控制人。

### ①股权结构

公司现有股东为 17 名自然人股东及永青投资（永青投资主要系公司中层以上管理人员投资设立的企业），公司第一大股东张忠敏直接持有公司 25.9906% 的股份，通过永青投资间接持有公司 0.2980% 的股份，合计持有公司 26.2886% 的股份；公司第二大股东张乙持有公司 10.3962% 的股份，第三大股东张德春等五名自然人均持有公司 8.6635% 的股份。公司股权较为分散，各主要股东对公司股东大会的决议均具有影响力，但均不具备控制权。公司不存在单一股东持有 50% 以上股份或持股比例虽不足 50%，但对股东大会的决议产生重大影响的情形。

### ②董监高任命

公司董事张忠敏、张中宜、张德光、张德春、张中彪、陈晓华、盛良，监事王姆乃、韩松系经公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；职工代表监事杨月富系公司职工代表大会选举产生。公司董事长张忠敏由董事会选举产生，公司高级管理人员张德光、张伟强、杨树林、栗飞、周品华均由董事会聘任。公司董监高任命程序符合《公司法》、《公司章程》的规定，董事、监事、高级管理人员的推荐、选举及表决程序等方面均不存在被单一股东控制的情形。

### ③历次股东（大）会、董事会决议

根据《公司章程》的规定，公司股东大会决议分为普通决议和特别决议。股

东大会作出普通决议，由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过；股东大会作出特别决议，由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。因此，公司任一股东（董事）均不能通过单独行使表决权对股东大会（董事会）的决议产生决定性影响。

公司各股东、董事均依法按照自身真实的意思表示行使表决权，各股东、董事之间无一致行动协议，不存在单一股东对公司股东大会行使控制权的情形，不存在单一股东对公司董事会行使控制权的情形。

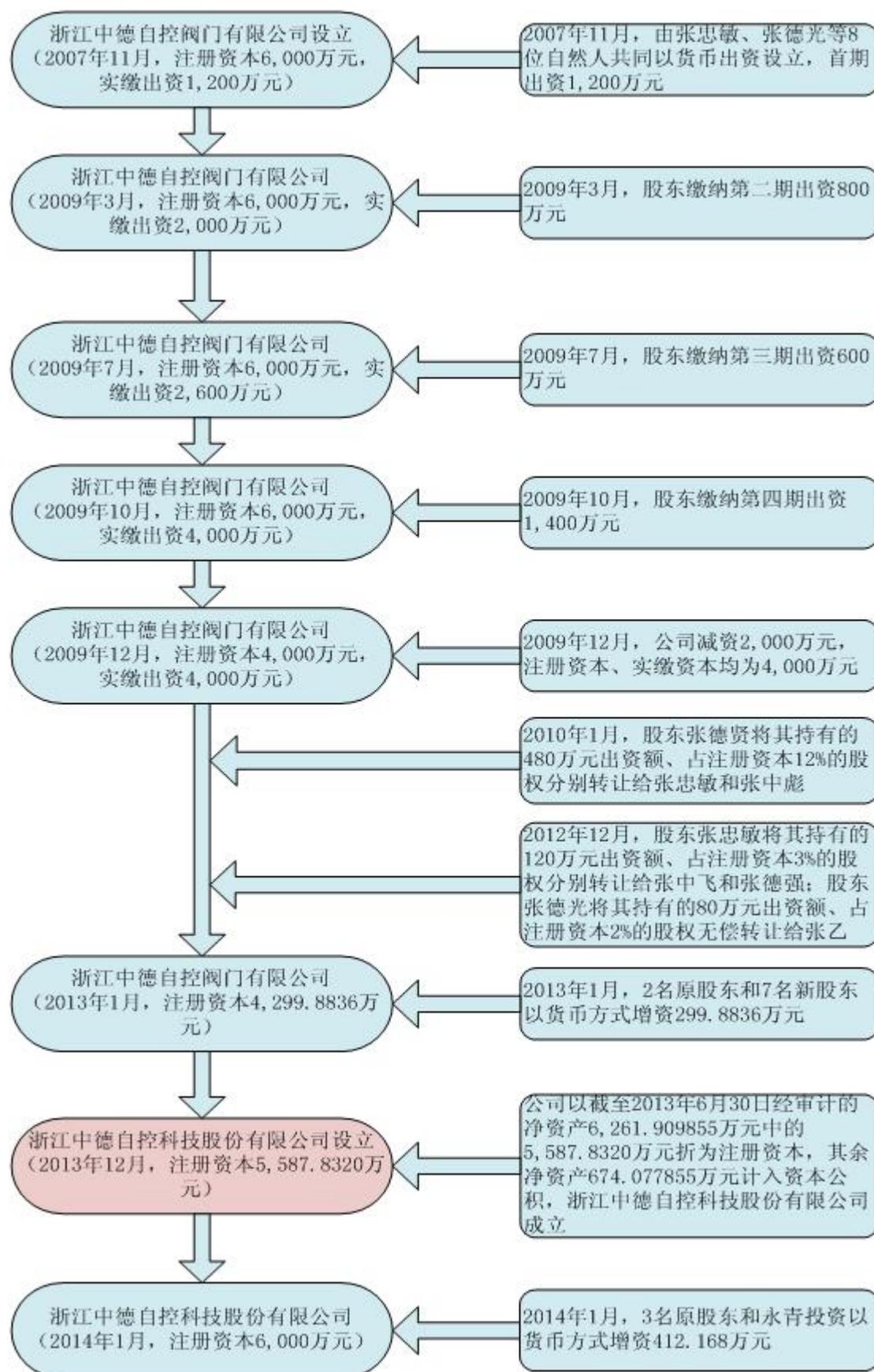
#### ④公司实际管理情况

报告期内，公司建立健全了三会制度，股东大会为公司最高决策机构，经股东大会选举产生董事会，由董事会聘任产生高级管理人员，并建立健全监事（会）制度。股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构；董事会对股东大会负责；监事会是公司的监督机构。2013 年 12 月 22 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，公司已按照《公司法》等法律、法规的规定，建立了规范的法人治理结构和健全的组织机构，公司各部门职权明确、分工合理、运转有效，公司不存在单一股东决定公司实际经营管理的情形。

综上所述，公司不存在单一股东持有其 50% 以上股份的情形，且股权较为分散，股东大会、董事会决策机制合理有效、董监高的聘任符合公司章程的规定，公司各组织结构职责独立、分工合作，不存在被一方控制的情况。同时，公司的全体股东出具《声明》：各股东之间未签订任何一致行动协议或实施其他任何可能约束数名股东共同行使股东权利而实际控制中德股份的行为。因此，主办券商和律师认为：公司不存在控股股东和实际控制人。

张忠敏先生，汉族，1972 年 6 月出生，中国国籍，拥有西班牙 5 年居留权，本科学历。1988 年 9 月参加工作，先后在瑞安市繁新机械厂、瑞安市热工仪表厂、中德机械工作，历任销售员、销售经理。2007 年 11 月至 2013 年 11 月担任中德有限董事长，2013 年 12 月至今担任公司董事长。

### (三) 公司设立以来股本的形成及其变化情况



## 1、2007年11月，中德有限成立

2007年11月，中德有限向长兴县工商行政管理局递交了《公司设立登记申请书》，中德有限成立时注册资本为6,000万元，实收资本1,200万元，法定代表人张忠敏，住所为长兴县雒城新都汇小区8幢3层319室。

2007年11月6日，湖州金平会计师事务所（特殊的普通合伙）出具“金平验报字[2007]008号”《验资报告》，经审验，截至2007年11月6日，已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1,200万元，各股东均以货币出资。2007年11月8日，中德有限取得长兴县工商行政管理局颁发的注册号为330522000006376号《企业法人营业执照》。中德有限成立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例（%）	实缴比例（%）
张忠敏	1,860.00	372.00	31.00	6.20
张德光	720.00	144.00	12.00	2.40
张德贤	720.00	144.00	12.00	2.40
张德春	600.00	120.00	10.00	2.00
张中宣	600.00	120.00	10.00	2.00
陈晓华	600.00	120.00	10.00	2.00
张乙	600.00	120.00	10.00	2.00
王姆乃	300.00	60.00	5.00	1.00
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>1,200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>20.00</b>

## 2、2009年3月，股东缴纳第二期出资800万元

2009年3月16日，湖州立天会计师事务所出具“湖立会（验）字[2009]第079号”《验资报告》，经审验，截至2009年3月13日，中德有限已收到全体股东缴纳的第二期注册资本（实收资本）合计人民币800万元，各股东均以货币出资。本次增资后，中德有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例（%）	实缴比例（%）
张忠敏	1,860.00	620.00	31.00	10.33
张德光	720.00	240.00	12.00	4.00

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例 (%)	实缴比例 (%)
张德贤	720.00	240.00	12.00	4.00
张德春	600.00	200.00	10.00	3.33
张中宣	600.00	200.00	10.00	3.33
陈晓华	600.00	200.00	10.00	3.33
张乙	600.00	200.00	10.00	3.33
王姆乃	300.00	100.00	5.00	1.67
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>33.33</b>

### 3、2009年7月，股东缴纳第三期出资 600 万元

2009年7月8日，湖州立天会计师事务所出具“湖立会（验）字[2009]第232号”《验资报告》，经审验，截至2009年7月7日，中德有限已收到全体股东缴纳的第三期注册资本（实收资本）合计人民币600万元，各股东均以货币出资。本次增资后，中德有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例 (%)	实缴比例 (%)
张忠敏	1,860.00	806.00	31.00	13.43
张德光	720.00	312.00	12.00	5.20
张德贤	720.00	312.00	12.00	5.20
张德春	600.00	260.00	10.00	4.33
张中宣	600.00	260.00	10.00	4.33
陈晓华	600.00	260.00	10.00	4.33
张乙	600.00	260.00	10.00	4.33
王姆乃	300.00	130.00	5.00	2.17
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>2,600.00</b>	<b>100.00</b>	<b>43.33</b>

### 4、2009年10月，股东缴纳第四期出资 1,400 万元

2009年10月14日，湖州立天会计师事务所出具“湖立会（验）字[2009]第362号”《验资报告》，经审验，截至2009年10月14日，中德有限已收到全体股东缴纳的第四期注册资本（实收资本）合计人民币1,400万元，各股东均以货币出资。本次增资后，中德有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例 (%)	实缴比例 (%)
张忠敏	1,860.00	1,240.00	31.00	20.67
张德光	720.00	480.00	12.00	8.00
张德贤	720.00	480.00	12.00	8.00
张德春	600.00	400.00	10.00	6.66
张中宜	600.00	400.00	10.00	6.66
陈晓华	600.00	400.00	10.00	6.66
张乙	600.00	400.00	10.00	6.66
王姆乃	300.00	200.00	5.00	3.34
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>66.65</b>

### 5、2009年12月，中德有限减少注册资本至4,000万元

鉴于2009年中德有限的业务开展暂不需要增加资金投入，且考虑到各股东的资金现状，全体股东经协商一致，同意不再增加资金投入，将中德有限的注册资本减少至4,000万元。

2009年10月10日，中德有限召开临时股东会，全体股东一致同意减少注册资本至4,000万元并相应修改章程，减资后的债务由有限公司以未减资前原全部资产为限承担责任，股东以未减资前原出资额为限承担责任。

中德有限于股东会决议作出之日起10日内通知了全体债权人，并于2009年10月14日在《湖州日报》上发布减资公告，各债权人对公司减少注册资本事宜无异议。

2009年11月30日，湖州立天会计师事务所出具“湖立会（验）字[2009]第434号”《验资报告》，经审验，截至2009年11月30日，中德有限的注册资本和实收资本均为人民币4,000万元。

2009年12月3日，中德有限在长兴县工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次减资后，中德有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例 (%)	实缴比例 (%)
------	------	------	----------	----------

股东名称	认缴出资	实缴出资	认缴比例 (%)	实缴比例 (%)
张忠敏	1,240.00	1,240.00	31.00	31.00
张德光	480.00	480.00	12.00	12.00
张德贤	480.00	480.00	12.00	12.00
张德春	400.00	400.00	10.00	10.00
张中宜	400.00	400.00	10.00	10.00
陈晓华	400.00	400.00	10.00	10.00
张乙	400.00	400.00	10.00	10.00
王姆乃	200.00	200.00	5.00	5.00
合计	<b>4,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

经主办券商及律师核查，中德有限成立于 2007 年 11 月 8 日，设立时各股东认缴的注册资本为 6,000 万元，首期出资 20%，其余部分自公司成立之日其 2 年内缴足。经历次增加实收资本，截至 2009 年 10 月，中德有限的实收资本增加至 4,000 万元。根据原《公司法》第二十六条“有限责任公司的注册资本为在公司登记机关登记的全体股东认缴的出资额。公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足”的规定，中德有限各股东应在 2009 年 11 月 8 日前缴足 6,000 万元注册资本。

鉴于当时中德有限的业务开展暂不需要增加资金投入，且考虑到各股东的资金现状，全体股东经协商一致，同意不再增加资金投入，将中德有限的注册资本减少至 4,000 万元，并办理相应变更登记手续。

根据原《公司法》第一百七十八条“公司需要减少注册资本时，必须编制资产负债表及财产清单。公司应当自作出减少注册资本决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自公告之日起四十五日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。公司减资后的注册资本不得低于法定的最低限额”，中德有限 2009 年 12 月减资履行了股东会审议、公告、验资、工商核准等程序，减资公告发布于 2009 年 10 月 14 日，中德有限已在规定的时间内开始办理减资程序。经主办券商及律师核查，在注册资本缴足前减资以免除股东缴付出资义务的，没有相关法律法规规定工商登记完成时间必须在 2 年的出资期限内，且现行《公司法》已删除了注

册资本需两年内缴足的规定，中德有限的历次股本演变、减资等事宜均得到了主管工商部门的核准。截至目前，公司未因该次减资事宜受到工商部门的任何处罚。

2014年4月15日，长兴县工商行政管理局出具《证明》，证明公司成立至变更为股份有限公司期间其设立及历次变更手续完备、合法、合规，并通过历年年检。期间在该辖区内不存在违反中国工商行政管理相关法律、法规和规范性文件的情况，亦没有受到该局的行政处罚记录。

主办券商及律师认为：中德有限2009年12月减资行为合法、合规，不存在违反《公司法》等相关法律法规的情形。

## 6、2010年1月，第一次股权转让

2009年12月12日，中德有限召开临时股东会，全体股东一致同意股东张德贤将持有的有限公司2%的股权即80万元出资额以80万元的价格转让给张忠敏，将10%的股权即400万元出资额以400万元的价格转让给张中彪（张德贤与张中彪系父子关系，400万元为名义金额，张中彪实际未支付款项），其他股东放弃优先购买权。

2009年12月29日，张德贤、张忠敏、张中彪根据以上股东会决议签署《股权转让协议》。2010年1月6日，中德有限在长兴县工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

本次股权转让后，中德有限的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
张忠敏	1,320.00	货币	33.00
张德光	480.00	货币	12.00
张德春	400.00	货币	10.00
张中宜	400.00	货币	10.00
陈晓华	400.00	货币	10.00
张乙	400.00	货币	10.00
张中彪	400.00	货币	10.00
王姆乃	200.00	货币	5.00
合计	<b>4,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

## 7、2012年12月，第二次股权转让

2012年12月1日，中德有限召开临时股东会，同意张忠敏将其持有有限公司股权中的2%股权即80万元出资额以160万元转让给张中飞、1%股权即40万元出资额以80万元转让给张德强；同意张德光将其持有有限公司股权中的2%股权即80万元出资额无偿转让给张乙（张德光与张乙系父子关系），其他股东均放弃优先购买权。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议书》。2012年12月28日，中德有限在长兴县工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

本次股权转让后，中德有限的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
张忠敏	1,200.00	货币	30.00
张德光	400.00	货币	10.00
张中彪	400.00	货币	10.00
张德春	400.00	货币	10.00
张中宜	400.00	货币	10.00
陈晓华	400.00	货币	10.00
张乙	480.00	货币	12.00
王姆乃	200.00	货币	5.00
张中飞	80.00	货币	2.00
张德强	40.00	货币	1.00
<b>合计</b>	<b>4,000.00</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## 8、2013年1月，第一次增资

2013年1月5日，中德有限召开临时股东会，决议同意将中德有限注册资本由4,000万元增加至4,299.8836万元，新增注册资本299.8836万元由2名原股东张中飞、张德强和7名新股东张忠光、韩松、陶培荣、陈建荣、谢学伟、方锡昌、盛良合计9人共同出资，增资价格为1:2。其中张中飞、张德强、张忠光、韩松、陶培荣、陈建荣、谢学伟、方锡昌、盛良分别以货币方式增资65.3360万元、2.9988万元、47.2987万元、37.3660万元、18.6615万元、11.6097万元、11.6097万元、11.6097万元和93.3935万元。

2013年1月24日，湖州立天会计师事务所（普通合伙）出具“湖立会（验）

字[2013]第 031 号”《验资报告》，对中德有限新增注册资本 299.8836 万元进行了审验。经审验，截至 2013 年 1 月 24 日，中德有限已收到 299.8836 万元的新增注册资本（实收资本），变更后的注册资本为人民币 4,299.8836 万元，实收资本为人民币 4,299.8836 万元。

2013 年 1 月 31 日，中德有限完成此次增资事项的工商变更登记。此次增资后，中德有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
张忠敏	1,200.0000	货币	27.908
张乙	480.0000	货币	11.163
张中彪	400.0000	货币	9.3026
张德春	400.0000	货币	9.3026
张中宜	400.0000	货币	9.3026
陈晓华	400.0000	货币	9.3026
张德光	400.0000	货币	9.3026
王姆乃	200.0000	货币	4.6510
张中飞	145.3360	货币	3.3800
盛良	93.3935	货币	2.1720
张忠光	47.2987	货币	1.1000
张德强	42.9988	货币	1.0000
韩松	37.3660	货币	0.8690
陶培荣	18.6615	货币	0.4340
陈建荣	11.6097	货币	0.2700
谢学伟	11.6097	货币	0.2700
方锡昌	11.6097	货币	0.2700
合计	<b>4,299.8836</b>	-	<b>100.0000</b>

## 9、2013 年 12 月，整体变更为股份公司

依据中德有限股东会于 2013 年 7 月 26 日作出的决议及各发起人签署的《发起人协议书》，中德有限以立信事务所审计的截至 2013 年 6 月 30 日的净资产 6,261.909855 万元中的 5,587.8320 万元，按每股面值 1.00 元折合股份总额 5,587.8320 万股，由原股东按原比例分别持有，净资产大于股本部分 674.077855

万元计入资本公积。

2013年12月22日，立信事务所出具“信会师报字[2013]第114201号”《验资报告》，对中德有限整体变更为中德股份（筹）的注册资本变更情况进行了审验。根据该验资报告，截至2013年6月30日中德有限经审计的净资产为62,619,098.55元，折合股份总额55,878,320股，每股面值1元，大于股本部分6,740,778.55元计入资本公积。

2013年12月26日，中德股份在湖州市工商行政管理局完成工商登记，并取得注册号为330522000006376的《企业法人营业执照》。

中德股份设立时，各发起人的持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	张忠敏	1,559.4371	净资产折股	27.9080
2	张乙	623.7749	净资产折股	11.1630
3	张中彪	519.8124	净资产折股	9.3026
4	张德春	519.8124	净资产折股	9.3026
5	张中宜	519.8124	净资产折股	9.3026
6	陈晓华	519.8124	净资产折股	9.3026
7	张德光	519.8124	净资产折股	9.3026
8	王姆乃	259.9062	净资产折股	4.6510
9	张中飞	188.8686	净资产折股	3.3800
10	盛良	121.3677	净资产折股	2.1720
11	张忠光	61.4661	净资产折股	1.1000
12	张德强	55.8783	净资产折股	1.0000
13	韩松	48.5583	净资产折股	0.8690
14	陶培荣	24.2512	净资产折股	0.4340
15	陈建荣	15.0872	净资产折股	0.2700
16	谢学伟	15.0872	净资产折股	0.2700
17	方锡昌	15.0872	净资产折股	0.2700
合计		<b>5,587.8320</b>	-	<b>100.0000</b>

根据公司提供的税收缴款书并经主办券商核查，中德有限以净资产折股变更为股份公司时17名个人股东的所涉税款均已缴纳完毕。

## 10、2014年2月，第二次增资

2014年2月26日，中德股份召开2014年第一次临时股东大会，决议同意将股份公司的注册资本由5,587.8320万元增加至6,000.00万元，由公司原股东盛良以17.1784万元认购8.9471万股，原股东韩松以6.8728万元认购3.5796万股，原股东陶培荣以3.4324万元认购1.7877万元，新股东永青投资以763.8789万元认购397.8536万股，溢价部分均计入资本公积。

2014年3月14日，立信事务所出具“信会师报字[2014]第111005号”《验资报告》，对中德股份本次增资情况进行了审验。经审验，截至2014年3月14日，中德股份已收到412.168万元的新增注册资本（实收资本），变更后的注册资本为人民币6,000.00万元，实收资本为人民币6,000.00万元。

2014年3月14日，中德股份完成此次增资事项的工商变更登记。此次增资前后，中德股份的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
张忠敏	1,559.4371	25.9906
张乙	623.7749	10.3962
张中彪	519.8124	8.6635
张德春	519.8124	8.6635
张中宜	519.8124	8.6635
陈晓华	519.8124	8.6635
张德光	519.8124	8.6635
王姆乃	259.9062	4.3318
张中飞	188.8686	3.1478
盛良	130.3148	2.1720
张忠光	61.4661	1.0244
张德强	55.8783	0.9313
韩松	52.1379	0.8690
陶培荣	26.0389	0.4340
陈建荣	15.0872	0.2515
谢学伟	15.0872	0.2515
方锡昌	15.0872	0.2515

永青投资	397.8536	6.6309
合计	<b>6,000.0000</b>	<b>100.0000</b>

#### (四) 公司重大资产重组情况

公司在报告期内不存在重大资产重组的情况。

#### (五) 公司控股和参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司除持有上海轻叶工程科技有限公司100%股权外，无其他控股和参股公司。

上海轻叶基本情况如下：

名称	上海轻叶工程科技有限公司
注册资本	1,000.00 万元
法定代表人	韩松
成立日期	2000 年 7 月 31 日
工商注册号	310104000176123
住所	上海市浦东新区民生路 1518 号 A 楼 1404 室
经营范围	机电工程专业领域内的八技服务及新产品的研制、试销；计算机、石油产品及化工专业领域内的技术咨询、石油设备及化工设备专业领域内的技术服务；机电工程安装调试；公共安全防范系统工程设计、施工、产品销售及维护，自动化系统专业领域内的技术研究、技术开发、技术服务；建筑机械、仪器仪表、普通机械、电器机械及器材、五金交电、建筑装潢材料、电脑及配件、通信器材、电子产品、机电产品、通讯产品、阀门的销售，计算机软硬件的开发、设计及销售，从事货物进出口及技术进出口业务【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

截至 2013 年 12 月 31 日，上海轻叶总资产为 7,536.85 万元，净资产为 249.17 万元，2013 年营业收入为 4,078.63 万元，净利润为-836.22 万元，以上数据业经立信事务所审计。

截至 2014 年 6 月 30 日，上海轻叶总资产为 8,121.41 万元，净资产为-64.62 万元，2014 年 1-6 月营业收入为 1,981.59 万元，净利润为-313.79 万元，以上数据业经立信事务所审计。

#### 1、子公司的取得方式、收购子公司的必要性、子公司在公司业务流程中从事的环节与作用、子公司与母公司的业务衔接情况

公司 2011 年 3 月通过股权收购的方式取得上海轻叶 100% 的股权，收购子公

司主要为拓宽业务范围，增加营业收入。上海轻叶系统集成产品主要应用于石油化工等领域，公司阀门产品主要应用于石油化工、天然气、煤化工等领域，从客户群体来看，有一定的重合，母子公司在开展业务时能够相互促进，为对方增加商业机会。从产品来看，子公司根据客户或技术指标的要求，会向母公司采购一部分阀门产品用于其系统集成产品。

## 2、公司如何实现对子公司在人员、财务、业务上的控制

报告期公司持有上海轻叶 100%的股权，决定上海轻叶生产经营、利润分配等一切重大事宜；上海轻叶的执行董事、经理、监事、财务负责人均由公司派出；公司内部制定了《子公司管理制度》，公司通过上述方式实现对子公司在人员、财务、业务上的控制。

## 3、子公司的收入构成，子公司主要客户，母子公司之间是否存在内部交易，如存在，内部交易的最终实现情况

报告期上海轻叶系统集成产品收入情况如下：

单位：元

2014年1-6月	2013年度	2012年度
19,815,879.39	40,786,338.57	22,384,831.87

报告期上海轻叶系统集成产品主要客户如下：

2014年1-6月：

单位：元

客户名称	营业收入	占子公司营业收入比重
中国石油化工股份有限公司石家庄炼化分公司	4,870,940.17	24.58%
中海油东方石化有限责任公司	4,695,157.28	23.69%
山东三维石化工程股份有限公司	2,649,572.57	13.37%
山东天弘化学有限公司	1,918,803.42	9.68%
铁岭金铎科技股份有限公司	1,358,974.37	6.86%
合计	15,493,447.81	78.18%

2013年度：

单位：元

客户名称	营业收入	占子公司营业收入比重
------	------	------------

中国成达工程有限公司	14,556,059.66	35.69%
中国石油化工股份有限公司武汉分公司	13,732,755.56	33.67%
中国石油化工股份有限公司安庆分公司	3,871,794.80	9.49%
山东天弘化学有限公司	2,264,957.26	5.55%
北京博众益友科技有限公司	1,111,111.11	2.72%
<b>合计</b>	<b>35,536,678.39</b>	<b>87.12%</b>

2012 年度：

单位：元

客户名称	营业收入	占子公司营业收入比重
中国成达工程有限公司	6,238,311.28	27.87%
中国石油化工股份有限公司安庆分公司	3,777,777.60	16.88%
胜利油田长安特易节能设备有限责任公司	2,435,897.50	10.88%
中石化宁波工程有限公司	2,071,794.89	9.26%
安庆实华工程设计有限责任公司	1,931,624.00	8.63%
<b>合计</b>	<b>16,455,405.27</b>	<b>73.51%</b>

报告期公司向上海轻叶销售阀门情况如下：

单位：元

年度	销售金额
2012 年	3,830,382.04
2013 年	1,291,177.78
2014 年 1-6 月	2,963,290.60

上海轻叶采购公司产品后最终实现销售结转成本情况如下：

单位：元

年度	结转成本金额
2012 年	3,830,382.04
2013 年	1,105,946.39
2014 年 1-6 月	2,080,496.25

对于报告期上海轻叶未实现最终销售的部分，公司在编制合并财务报表时作了抵销处理。

#### 4、子公司持续亏损对公司生产经营的影响情况以及未来持续经营能力的影响，母子公司在公司未来发展的定位

报告期子公司上海轻叶亏损金额较大，对合并报表的利润水平产生了较大的

影响。若上海轻叶未来继续亏损，将降低企业整体盈利水平，但对公司本身的生产经营不具有重大影响。

公司与子公司未来发展的定位为：公司的阀门产品以自动化控制阀门为主，上海轻叶系统集成产品最大的特点是为客户实现工业装置的自动化控制。随着社会进步和技术发展，工业生产装置（石化，核电，海洋石油，冶金，造纸，医药等领域）必然会向全智能自动化控制的方向发展，以达到减少人工、增加效率、安全环保、减少资源浪费等目的。目前单机运营的阀门，未来也将实现以自动化系统控制众多阀门的形式进行动态、安全、时效的运营。因此，公司将持续围绕自动化控制阀门，在单机产品做精做强的同时拓展在控制系统方面的业务范围，为客户解决自动化控制系统方面的一系列问题。母子公司之间形成互补关系，从而加强公司控制阀在行业中的竞争力。

#### 四、公司董事、监事及高级管理人员情况

##### （一）公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	张忠敏	董事长	2013.12.22-2016.12.21
2	张中宜	副董事长	2013.12.22-2016.12.21
3	张德光	董事、总经理	2013.12.22-2016.12.21
4	盛良	董事	2013.12.22-2016.12.21
5	陈晓华	董事	2013.12.22-2016.12.21
6	张中彪	董事	2013.12.22-2016.12.21
7	张德春	董事	2013.12.22-2016.12.21

（1）张忠敏先生，基本情况参见本节“三（二）公司股东情况”。

（2）张中宜先生，汉族，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年8月参加工作，先后在瑞安市热工仪表厂、中德机械工作，历任调试组长、销售员、销售经理。2007年11月至2013年11月任中德有限销售经理；2013年12月至今任公司副董事长、销售经理。

(3) 张德光先生，汉族，1953年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年6月参加工作，先后在瑞安市热工仪表厂、瑞安市繁新机械厂、中德机械工作，历任副厂长、总经理。2007年11月至2012年12月任中德有限董事、总经理；2013年1月至11月任中德有限董事；2013年12月至今任公司董事、总经理。

(4) 盛良先生，汉族，1967年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1989年9月至2000年12月在中国轻工业上海设计院担任项目经理。2000年12月至今在上海轻叶工作，现任上海轻叶总经理；2013年12月至今任公司董事。

(5) 陈晓华先生，汉族，1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1992年至1996年在塘下镇场桥制鞋厂担任车间主任；1996年至今为个体经营；2013年12月至今任公司董事。

(6) 张中彪先生，汉族，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年8月参加工作，先后在瑞安市繁新机械厂、北海市南暨房地产开发公司、中德机械、瑞安市巨业包装有限公司工作，历任装配工、销售员、销售经理、生产经理。2010年1月至2013年11月任中德有限销售经理；2013年12月至今任公司董事、销售经理。

(7) 张德春先生，汉族，1957年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1972年9月参加工作，先后在瑞安市调节器厂、瑞安市热工仪表厂、中德机械工作，历任车间主任、副总经理。2007年11月至2013年11月任中德有限采购经理；2013年12月至今任公司董事、采购经理。

## (二) 公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	王姆乃	监事会主席	2013.12.22-2016.12.21
2	韩松	监事	2013.12.22-2016.12.21
3	杨月富	职工代表监事	2013.12.22-2016.12.21

(1) 王姆乃先生，汉族，1963年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980年参加工作，先后在瑞安市调节器厂、瑞安市华达仪表厂、中德机械工作，历任技术员、厂长、销售经理。2010年1月至2013年11月任中德有限销售经理；2013年12月至今任公司监事会主席、销售经理。

(2) 韩松先生，汉族，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，经济师。1995年8月参加工作，先后在北京燕山石油化工（集团）公司、哈尔滨德维自动化设备有限公司、德维凯工作，历任总经理助理、总经理；2010年12月至今任上海轻叶执行董事；2013年12月至今任公司监事。

(3) 杨月富先生，汉族，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，工程师。1999年6月参加工作，先后在重庆导航动力股份有限公司、重庆渝江仪表有限公司、浙江温州凯斯通阀门有限公司、江苏无锡奥野机械厂工作，历任钳工、机修；2008年5月至2013年11月任中德有限技术部副经理；2013年12月至今任公司监事，技术部副经理。

### (三) 公司高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	任职	任期
1	张德光	总经理	2013.12.22-2016.12.21
2	张伟强	副总经理	2013.12.22-2016.12.21
3	杨树林	副总经理	2013.12.22-2016.12.21
4	周品华	财务总监	2013.12.22-2016.12.21
5	粟飞	董事会秘书	2013.12.22-2016.12.21

(1) 张德光先生，基本情况参见本节“四（一）公司董事”。

(2) 张伟强先生，汉族，1973年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年参加工作，先后在温州市印刷机械有限公司、中德机械、浙江联大阀门有限公司工作，历任车工、销售经理、总经理。2012年3月至2012年12月任中德有限执行总裁；2013年1月至11月任中德有限总经理；2013年12月至今任公司副总经理。

(3) 杨树林先生，汉族，1953年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

大专学历。1977年8月参加工作，先后在吉林省动力机械厂、长春宏远电器设备制造有限公司、中德机械工作，历任副总经理等职务。2008年7月至2013年11月任中德有限副经理；2013年12月至今任公司副总经理。

(4) 周品华女士，汉族，1962年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1978年12月参加工作，先后在长兴县虹星桥供销社、长兴县工业品公司三通商场、长兴县气象局、九川（浙江）科技股份有限公司和浙江天虹能源科技有限公司工作，历任主办会计、财务经理。2012年4月至2013年11月任中德有限财务经理；2013年12月至今任公司财务总监。

(5) 粟飞先生，汉族，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月参加工作，在中德机械担任技术员。2010年1月至2013年11月任中德有限技术部长、上市办主任兼研发中心主任；2013年12月至今任公司董事会秘书、研发中心主任。

## 五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据立信事务所出具的信会师报字【2014】第113978号《审计报告》，公司最近两年及一期的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

项目	2014年1-6月/ 2014年6月30日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
营业收入（元）	98,382,498.48	218,502,227.94	150,561,669.71
净利润（元）	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-259,726.83	6,634,652.95	7,161,703.25
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经营性损益后的净利润（元）	-259,726.83	6,634,652.95	7,161,703.25
毛利率	34.04%	33.05%	35.30%
净资产收益率	0.76%	11.93%	13.31%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-0.36%	10.05%	13.00%
应收账款周转率	2.53	4.29	3.29
存货周转率	1.42	2.17	3.29
基本每股收益（元）	0.0095	0.1418	0.1410
稀释每股收益（元）	0.0095	0.1418	0.1410
经营活动产生的现金流量净额（元）	-10,944,446.40	12,880,364.68	-6,347,298.90

项目	2014年1-6月/ 2014年6月30日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	-0.18	0.23	-0.16
总资产(元)	273,815,237.51	240,918,023.78	201,019,471.23
股东权益合计(元)	76,776,987.70	68,310,509.55	58,733,985.51
归属于申请挂牌公司股东权益合 计(元)	76,776,987.70	68,310,509.55	58,733,985.51
每股净资产(元)	1.28	1.22	1.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净 资产(元)	1.28	1.22	1.47
资产负债率(母公司)	57.92%	57.91%	62.44%
流动比率	1.06	1.02	1.08
速动比率	0.58	0.52	0.75

## 六、本次申请挂牌的有关机构和人员

### (一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路1508号

联系电话：021-22169999

传真：021-22167124

项目小组负责人：范国祖

项目小组成员：岑圣锋、袁婧、王增建、唐云、王海山

### (二) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

联系电话：021-61059000

传真：021-61059100

经办律师：李波、王硕

### **（三）会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-23280397

传真：021-63392558

经办注册会计师：李晨、于延国

### **（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：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-23151831

传真：021-63391116

经办注册评估师：吴宇扬、常奕

### **（五）证券登记结算机构**

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）申请挂牌证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### (一) 主营业务

公司主营业务包括阀门的研发、生产和销售以及应用于石油化工等领域的系统集成产品的设计、开发和销售。公司生产的阀门产品主要应用于石油化工、天然气、煤化工等领域。

#### (二) 主要产品及其用途

公司主要产品包括高性能蝶阀、高温耐磨球阀、高性能球阀、快速切断闸阀等阀门产品及终端自动装载系统（TLS）、火炬一体化系统（FRS）、硫磺回收燃烧管理系统（BMS）、灌区自动化管理系统（TIS）等系统集成产品，系统集成产品是指通过多种集成方式将软件、硬件等连接形成一个可有效运行的整体系统，为目标客户提供服务。

#### 1、阀门产品

产品名称	主要技术参数	产品特点	适用范围
高性能密封蝶阀 	压力等级范围：0.6MPa-11.0Mpa（ANSI：150LB-600LB）； 使用温度范围：软密封（R）-40~+300℃，硬密封（Y）-40~+600℃； 泄漏等级：软密封（零泄漏），硬密封（GB/T4213或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封）； 公称通径：DN50mm-2500mm（ANSI：2in-100in）。	具有优良的切断性能和调节性能；硬密封采用三偏芯密封结构，软密封采用二偏芯结构，密封可靠使用寿命长；可实现电动、气动、液动、手动控制。	用于石化、电力、冶金、轻工等工业装置。
保温夹套密封蝶阀 	压力等级范围：0.6MPa-11.0Mpa（ANSI：150LB-600LB）； 使用温度范围：软密封（R）-40~+350℃，硬密封（Y）-40~+450℃； 泄漏等级：软密封（零泄漏），硬密封（GB/T4213或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封）； 公称通径：DN50mm-1800mm	在高性能密封蝶阀阀体的基础上，增加保温夹套层，对介质达到保温效果；可实现电动、气动、液动、手动控制。	适用于石化的硫磺装置，电力、冶金、轻工等工业装置的保温管道。

产品名称	主要技术参数	产品特点	适用范围
高温耐磨球阀 	(ANSI: 2in-72in)。 压力等级范围: 1.6MPa-15.0MPa (ANSI: 150LB-900LB); 使用温度范围: 普通型-40~+450℃, 高温型+450℃~+850℃; 泄漏等级: GB/T4213或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封; 公称通径: DN50mm-500mm (ANSI: 2in-20in)。	产品为特种高温阀, 采用耐高温材料, 阀内腔的特殊设计保证阀门在850℃高温和高压差下做到动作灵敏并达到V级密封, 并具有良好的耐冲刷功能; 可实现电动、气动、液动、手动等控制方法。	特别适用于煤化工装置中具有高温、高压差、需耐磨的工况, 如德士古、壳牌、灰熔聚流化床粉煤气化(AFB)、航天炉装置的渣斗系统、灰水系统等。
高性能密封球阀 	压力等级范围: 0.6Mpa-15.0Mpa (ANSI: 150LB-900LB); 使用温度范围: 软密封(R)-40~+350℃, 硬密封(Y)-40~+450℃; 泄漏等级: 软密封(零泄漏), 硬密封(GB/T4213或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封); 公称通径: DN15mm-600mm (ANSI: 0.5in-24in)。	产品为直通型阀, 流通能力强; 产品结构简单、体积精巧、重量轻; 可实现电动、气动多段动作、液动、手动控制。	特别适用于石化装置管线输送, 轻工行业的生产、污水处理装置, 油品稳压输油管线等。
快速切断闸阀 	压力等级范围: 1.0Mpa-11.0Mpa (ANSI: 150LB-900LB); 使用温度范围: 普通型-20~+225℃, 高温型≤450℃; 泄漏等级: GB/T4213或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封; 公称通径: DN32mm-1200mm (ANSI: 1.25in-48in)。	阀板与阀座接合面采用耐磨、耐腐蚀材料堆焊, 提高阀门的使用寿命; 全通径流通能力大; 可实现电动, 气动, 液动, 手动等控制。	适用于石化、冶金、电力、轻工等工业的气体、液体介质输送管道切断或泄放, 特别适合远距离程序控制。
多段式装车密封球阀 	压力等级范围: 1.6Mpa-6.4Mpa (ANSI: 150LB~300LB); 使用温度范围: 普通型-20~+180℃, 高温型≤450℃; 泄漏等级: GB/T4213或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封; 公称通径: DN25mm-300mm (ANSI: 1in-12in)。	可实现一段开二段关, 二段开二段关等多种动作功能; 开关阀的速度可调; 气源、电源故障时可实现开或关; 自动、手动均可使用。	适用于石化、油库装车、冶金、电力等部门的过程自动控制系统对输送管道中气体、液体的切断和泄放以及自动调节系统。

产品名称	主要技术参数	产品特点	适用范围
煤化工专用耐磨球阀 	压力等级范围：1.6Mpa-15.0Mpa (ANSI: 150LB-900LB); 使用温度范围：-40~+450℃; 泄漏等级：硬密封 (GB/T4213 或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密 封); 公称通径：DN15mm-600mm (ANSI: 0.5in-24in)。	产品为直通型阀， 流通能力强；阀内 部采用防尘设计， 阀芯及阀座采用耐 磨处理；并具有良 好的耐冲刷功能； 可实现电动、气动、 液动、手动等控制 方法。	特别适用于煤 化工装置中具 有高压差、耐 磨及含固体颗 粒或粉尘的工 况，如德士古、 壳牌、灰熔聚 流化床粉煤气 化(AFB)、航天 炉装置的渣斗 系统、灰水系 统等。

## 2、系统集成产品

### (1) 终端自动装载系统 (TLS)

终端自动装载系统是在石油、化工领域对原料、产品等定量装车生产流程控制及信息化建设的要求而设计的系统，可实现用户开票、进出库区、自动装车、过磅称重等生产管理流程的自动化，保证在生产管理的各个环节信息传递的高效、准确，避免人工操作的不确定性，同时简化流程减少人为误差，提高生产效率并便于全厂信息物流管理。其主要功用体现在能精确地计量、提供适应不同物料的控制工艺、业务及数据的处理，以及降低作业强度、减少人为参与。公司的 TLS 系统采用开放式、分布式的结构，具有“分散控制、集中管理、信息共享”等特点，实现自动检测、自动控制、信息管理等功能，大大提高了油品交付的精确度、节省了人力资源又提高了工作效率、提高装车作业的安全性、避免油品非正常损耗、降低事故发生概率。

### (2) 火炬一体化系统 (FRS)

火炬系统是用来处理石油化工厂、炼油厂、化工厂无法回收和再加工的可燃、有毒气体及蒸汽的特殊燃烧设施，是保证工厂安全生产、减少环境污染的一项重要措施。一个完整的火炬系统由紧急点火联锁、气柜压力、温度、高低限位联锁、压缩机紧急停车联锁的安全系统和火炬气消烟蒸汽流量控制、分液罐、脱硫装置的控制等控制系统组成。公司的 FRS 包括 6 大链式子系统，构成 6 大功能模块，各模块可以独立存在与操作，也可以相互连锁和关联。由于实行了模块化概念，

采用了成熟的技术，使设计选择更加灵活、更加可靠，保证系统可靠、安全运行。

### （3）硫磺回收燃烧管理系统（BMS）

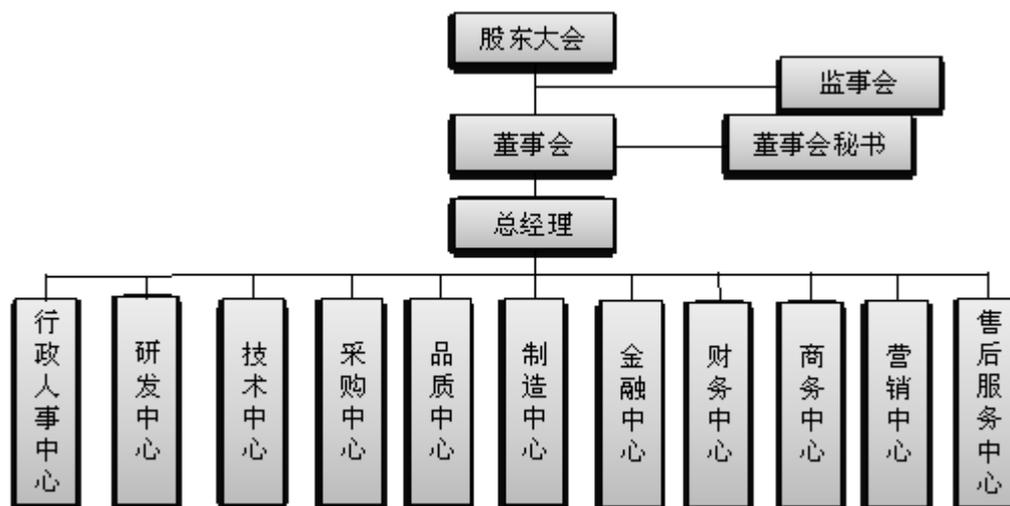
硫磺回收燃烧管理系统是对硫磺回收燃烧进行管理的系统，它将硫磺回收的开、停工过程，紧急停车等进行优化，是一个安全管理系统，其操作平台得到国家安全权威 TUV 安全认证。该系统由硫磺回收 BMS 专用软件及模块、安全控制系统硬件平台（二重化或三重化）及辅操台、现场仪表（专用调节阀、切断阀、温度仪表）组成，将硫磺回收装置一系列繁琐的过程由计算机来监控执行，开停工运行的工艺操作规范与规程融合在计算机系统内，以可靠的计算机燃烧管理代替人工管理。

### （4）罐区自动化管理系统（TIS）

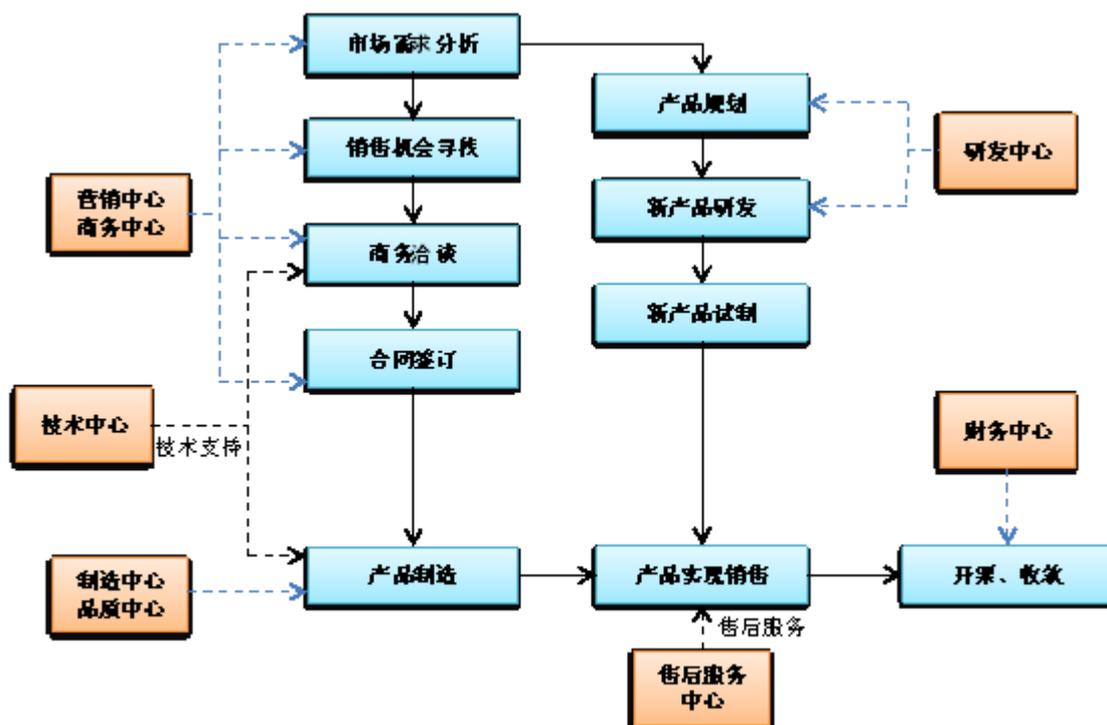
罐区自动化管理系统是对石油、化工厂化学罐区进行管理的系统。公司的 TIS 系统主要从管理方法上来提高罐区系统的自动化程度，加大监控手段，降低操作人员劳动强度，杜绝事故隐患，降低误操作的发生几率。TIS 系统具备罐区设备管理与监控、油品移动订单管理及作业控制、油品移动路径选择及优化等功能。通过 TIS 系统可以实现安全、高效、经济、环保的目的。TIS 系统对罐区进行全面监控、操作、记录，并把各种工况数据采集、处理，传送到上级管理网，使企业实施先进管理成为可能，建立管理网络，为调度、管理的先进化打下基础。

## 二、主要生产流程及方式

### (一) 公司内部组织机构图



### (二) 整体业务流程



公司的整体业务主要由研发、销售、生产、技术服务等核心环节构成。公司设立了研发中心、营销中心、商务中心、品质中心、制造中心、技术中心、售后服务中心等完整的相关内部组织机构，各生产职能部门在公司统一组织安排下开展经营活动。

### **（三）主要业务（商业）模式**

目前公司主要产品为阀门产品和系统集成产品，阀门产品主要由中德股份生产销售，系统集成产品主要由子公司上海轻叶研发销售。

#### **1、中德股份（阀门产品）经营模式**

##### **（1）采购模式**

阀门产品生产所需的主要原材料为阀门部件、驱动装置、钢材和毛坯等。钢材为大宗商品，市场供应充足，公司根据实际情况从国内供应商采购，采购价格为市场价格。阀门部件、毛坯、驱动装置则根据产品的设计规格书和相关标准要求直接从多家阀门部件、毛坯、驱动装置生产厂家采购，市场供应充足，采购价格由公司和供应商依据市场价格协商确定。

##### **（2）生产模式**

阀门产品主要采取“以销定产”的生产模式，即根据订单情况安排生产。阀门产品主要应用于石油化工、天然气和煤化工等领域，大部分产品需要根据项目的特殊要求进行设计、开发和生产，产品性能要求较高，属于非标准件产品，进行单件生产。

##### **（3）销售模式**

阀门产品销售目前主要采用直销模式。主要销售业务流程如下：

###### **A.获取信息**

公司获取项目招标信息的主要途径是通过政府公开信息、专门网站、会议、媒体公开信息以及公司客户群和业务关系单位介绍等。

###### **B.客户需求分析和定位**

公司在获取信息后，组织相关专业技术人员对项目具体情况进行分析和定位，对客户需求进行综合评审，初步确定产品设计方案和产品开发方案，并组织技术力量进行技术准备，针对性地完成产品设计的初步方案。

###### **C.进行招投标**

投标工作由公司负责销售内勤的商务中心开展,由相关人员积极参与招标前的各项准备工作,和客户沟通产品方案后,公司成立专门的投标小组准备标书,包括商务标书(含造价、各种资质文件及荣誉证书等)和技术标书(含技术说明等技术文件)。

#### D. 询标及合同签订

公司的询标及合同签订以营销中心和商务中心为主,技术中心、采购中心、财务中心等部门配合,针对招标人对投标文件审核后的疑问进行解答,并对技术、商务造价等进行必要的说明,合理进行价格测算,确定投标价格,获得中标通知书后进行合同谈判和合同签订。

#### E. 合同履行计划的制定

生产计划部门根据合同制定生产计划,确保合同能够有效履行。生产部门按计划进行产品生产,批次产品生产完毕,检测合格后,根据销售合同开具发货通知单,组织产品运输。

#### F. 产品验收及安装

产品到达客户指定现场后,双方验收并由客户出具产品验收文件。在设备安装过程中,公司派技术人员协助调试安装。

## 2、上海轻叶(系统集成产品)经营模式

目前,上海轻叶以研发销售系统集成产品为主,产品主要面向各大石油、天然气公司。鉴于产品性质和服务对象的行业特性,上海轻叶的采购、产品设计、销售均以某一具体项目为载体,有序开展。

### (1) 采购模式

上海轻叶为客户提供终端自动装载系统、火炬一体化系统等产品,该类产品以软件为核心、并配套相应仪表设备集成。配套的各类仪表设备主要根据项目设计要求从多家生产厂家采购,市场供应充足,采购价格由公司和供应商依据市场价格协商确定。采购的仪表设备一般由供应商直接发往指定现场,然后由技术人员在现场进行软件部分和硬件部分的集成、调试。

## (2) 产品设计

与客户签订合同后，由技术部门负责产品的设计、开发，除通用模块外，产品其余部分的设计、开发均与具体项目一一对应。

## (3) 销售模式

产品销售采用直销模式，销售业务流程基本与阀门产品销售一致，包括获取信息、客户需求分析和定位、招投标、合同签署及履行、产品安装及验收等。

### 3、公司通过招投标获得的主要订单数量，金额及占当期销售收入比重情况

报告期内公司及子公司通过招投标获得的订单情况如下表所示：

年度	单位	通过招投标获取订单数量	通过招投标获取合同总金额（万元）	占当期销售收入比重
2012 年度	公司	5	1,812.93	52.60%
	上海轻叶	5	6,106.82	
2013 年度	公司	32	8,363.26	46.07%
	上海轻叶	6	1,702.40	
2014 年 1-6 月	公司	33	8,936.34	94.84%
	上海轻叶	2	394.00	

报告期公司逐步获得了中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国石油天然气集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等大型企业的合格供应商资格，通过招投标获得的订单数量、合同总金额及占当期销售收入比重明显上升。

## 三、与业务相关的关键资源要素

### (一) 主要产品使用的主要技术

公司主要产品技术特点及优势如下表所示：

序号	产品	主要技术指标	技术特点	技术优势
1	三偏芯高性能密封蝶阀	压力等级范围： 0.6MPa-11.0Mpa（ANSI： 150LB-600LB）； 使用温度范围：软密封（R） -40~+300℃，硬密封（Y）	阀板设计为三偏芯结构，使密封面为一独特的椭圆形圆锥体。阀座置于阀体上，采用U型弹性金属，通过阀板挤压力使U型阀座发生形变，实现阀	产品能用于含轻微粉尘或微小颗粒及高温工况场合，具有良好的调节及切断性能。产品已获得国家专

序号	产品	主要技术指标	技术特点	技术优势
		-40~+600℃； 泄漏等级：软密封（零泄漏）， 硬密封（GB/T4213或 ANSI/FCI70-2中IV-VI级密 封）； 公称通径：DN50mm-2500mm （ANSI：2in-100in）。	门密封。阀门在启闭过程中阀 板与U型阀座之间“零摩擦”， 且具有自动剪切功能，使阀门 具有密封性好，使用寿命长等 特点。	利。
2	保温夹套 密封蝶阀	压力等级范围： 0.6MPa-11.0Mpa（ANSI： 150LB-600LB）； 使用温度范围：软密封（R） -40~+350℃，硬密封（Y） -40~+450℃； 泄漏等级：软密封（零泄漏）， 硬密封（GB/T4213或 ANSI/FCI70-2中IV-VI级密 封）； 公称通径：DN50mm-1800mm （ANSI：2in-72in）。	在三偏芯密封蝶阀的基础上， 增设保温层，使阀体外壁整体 包覆在保温层内，实现阀门整 体保温的目的。同时在阀门两 端轴套处设有防尘装置，防止 介质进入产生抱轴现象。三蒸 汽接口采用无死角设计，方便 阀门在任意方向的管道上安 装，均可方便排除保温层内的 冷凝水。	产品广泛用于硫磺、 沥青等介质需保温的 场合，具有良好的保 温性能。 产品已获得国家专 利。
3	高温耐磨 球阀	压力等级范围： 1.6MPa-15.0MPa（ANSI： 150LB-900LB）； 使用温度范围：普通型-40~ +450℃，高温型+450℃~ +850℃； 泄漏等级：GB/T4213或 ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封； 公称通径：DN50mm-500mm （ANSI：2in-20in）。	该阀采用两体对分结构设计， 固定球一体化浮动阀座结构， 提高密封可靠性；阀座背压密 封采用耐高温组合填料结构， 具有自补偿能力，使阀座具有 万向浮动与摆动的功能。阀芯 表面及阀座密封面采用镍基自 熔性耐热合金熔结成耐热耐磨 层，增加密封面硬度及耐磨性。 阀门具有耐磨、耐腐蚀、耐冲 刷及耐高温等功能。	阀门能在850℃（短时 1000℃）的高温和高 压差及固体颗粒工况 下动作灵敏，并达到 VI级密封，并具有良 好的耐冲刷功能。 产品已获得国家专 利。
4	高性能密 封球阀	压力等级范围： 0.6Mpa-15.0Mpa（ANSI： 150LB-900LB）； 使用温度范围：软密封（R） -40~+350℃，硬密封（Y） -40~+450℃； 泄漏等级：软密封（零泄漏）， 硬密封（GB/T4213或 ANSI/FCI70-2中IV-VI级密 封）； 公称通径：DN15mm-600mm （ANSI：0.5in-24in）。	阀门分O型及V型，阀内件采用 固定球浮动阀座结构，满足API 6D要求。	产品已通过API 6D认 证，能够满足不同工 况要求。

序号	产品	主要技术指标	技术特点	技术优势
5	快速切断闸阀	压力等级范围： 1.0Mpa-11.0Mpa（ANSI： 150LB-900LB）； 使用温度范围：普通型-20~ +225℃，高温型≤450℃； 泄漏等级：GB/T4213或 ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封； 公称通径：DN32mm-1200mm （ANSI：1.25in-48in）。	阀门内件采用多部件组合结构，通过各零部件的相互挤压力，推动阀门形成强制密封结构，具有良好的密封性。各部件间具有相互抵消热应力的功能，能够实用于高温场合。内置自泄压结构时可用于高压差工况。	阀门能够在高温高压工况下使用，具有启闭力矩小、使用寿命长等特点。 产品已获得国家专利。
6	多段式装车球阀	压力等级范围： 1.6Mpa-6.4Mpa（ANSI： 150LB~300LB）； 使用温度范围：普通型-20~ +180℃，高温型≤450℃； 泄漏等级：GB/T4213或 ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封； 公称通径：DN25mm-300mm （ANSI：1in-12in）。	采用多段机械限位式执行机构，使阀门具有小流量开，大流量关的功能，防止介质在装车过程中产生水锤现象，控制精度高，中间位置可调。	机械限位能够保证阀门中间位置稳定，产品集单双作用于一体，能够实现阀门三断保护。 产品已获得国家专利。
7	煤化工专用耐磨球阀	压力等级范围： 1.6Mpa-15.0Mpa（ANSI： 150LB-900LB）； 使用温度范围：-40~+450℃； 泄漏等级：硬密封（GB/T4213 或ANSI/FCI70-2中IV-VI级密封）； 公称通径：DN15mm-600mm （ANSI：0.5in-24in）。	阀门采用两体对分式或偏置式结构，阀内件采用固定球浮动阀座结构，阀座预紧弹簧设计为全密封结构，防止渣粉态介质进入弹簧腔造成预紧弹簧失效。上下轴套处设置防尘密封装置，防止渣粉态介质进入引起抱轴现象。介质流道采用硬化处理，提供耐磨性。	结构设计合理，避免渣粉态介质引起的各种卡滞现象。阀门材料根据不同工况采用不同热处理工艺，使阀门具有耐磨、耐腐蚀等特点。

## （二）主要无形资产情况

公司主要无形资产为土地使用权、专利、商标和计算机软件著作权。截至2014年6月30日，公司无形资产账面净值为7,117,330.76元。

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1处土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	用途	坐落位置	面积（m <sup>2</sup> ）	终止日期	使用权类型	他项权利
1	长土国用（2014）第00100781号	工业	长兴县太湖街道长兴大道659号	31,926	2058年11月19日	出让	抵押

## 2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司共拥有22项专利，其中2项为发明专利，20项为实用新型专利，具体情况如下：

序号	名称	专利号	申请日期	专利权期限	专利类型	取得方式	专利权人
1	气动多段式执行机构控制系统	ZL 2010 2 0546074.2	2010.9.28	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
2	气动多段式执行机构	ZL 2011 2 0055980.7	2011.3.3	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
3	高温球阀填料密封结构	ZL 2010 2 0546073.8	2010.9.28	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
4	高温中通阀气缸气室密封装置	ZL 2010 2 0546072.3	2010.9.28	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
5	应用金属环的高温移动蝶阀	ZL 2010 2 0546091.6	2010.9.28	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
6	可移动阀座截止型气动快速控制阀	ZL 2010 2 0546055.X	2010.9.28	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
7	气动立推活塞式角行程执行机构	ZL 2012 2 0105676.3	2012.3.20	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
8	平行双闸板快速切断闸阀	ZL 2012 2 0580043.9	2012.11.6	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
9	固体粉态调节球阀	ZL 2012 2 0627985.7	2012.11.22	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
10	气动三段式控制系统	ZL 2012 2 0580211.3	2012.11.6	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
11	电液联动防火型紧急切断球阀	ZL 2013 2 0018154.4	2013.1.14	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
12	平行双闸板闸阀自动泄压结构及平行双闸板闸阀单向自动泄压机构	ZL 2013 2 0120175.7	2013.3.15	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
13	一种气动双作用控制阀手自动控制系统	ZL 2013 2 0208884.0	2013.4.22	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
14	一种气动单作用控制阀手自动控制系统	ZL 2013 2 0209234.8	2013.4.22	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
15	一种气动双作用执行机构带储气罐的手自动控制系统	ZL 2013 2 0209269.1	2013.4.22	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
16	一种无销钉联接金属密封蝶阀	ZL 2013 2 0366150.5	2013.6.24	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
17	高温耐磨固定球浮动阀	ZL 2008 1 0104375.7	2008.4.18	20 年	发明	继受	中国石化

序号	名称	专利号	申请日期	专利权期限	专利类型	取得方式	专利权人
	座球阀					取得	工程建设有限公司、中德股份
18	蝶阀的阀杆阀板连接结构	ZL 20132 0557417.9	2013.9.9	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
19	金属密封保温夹套蝶阀	ZL 20132 0557406.0	2013.9.9	10 年	实用新型	原始取得	中德股份
20	组合物料高温高压排渣球阀	ZL 201420006973.1	2014.1.3	10 年	实用新型	原始取得	中德股份、云南文山铝业有限公司
21	硫磺回收燃烧管理系统	ZL 2009 1 0048590.4	2009.3.31	20 年	发明	原始取得	上海轻叶
22	储运管理无线信息采集自动化系统	ZL 2008 2 0157333.5	2008.12.18	10 年	实用新型	原始取得	上海轻叶

### 3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，上海轻叶共拥有7项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人	权利范围	首次发表日期	登记日期
1	轻叶油品移动订单管理和作业操作软件 V1.0	2011SR061786	上海轻叶	全部权利	2009-08-15	2011-08-30
2	轻叶罐区自动化演示软件 V1.1	2011SR059065	上海轻叶	全部权利	2010-10-25	2011-08-20
3	轻叶定量装（卸）车管理软件 V3.0	2011SR059032	上海轻叶	全部权利	2010-06-15	2011-08-20
4	轻叶罐区自动化控制与管理操作软件 V2.1	2011SR058988	上海轻叶	全部权利	2009-08-15	2011-08-20
5	轻叶油罐容量自动计算软件 V2.0	2011SR058970	上海轻叶	全部权利	2008-12-20	2011-08-20
6	轻叶硫磺燃烧与回收管理软件 V1.0	2011SR058780	上海轻叶	全部权利	2010-11-20	2011-08-19
7	轻叶油品移动途径选择软件 V1.0	2011SR058704	上海轻叶	全部权利	2008-12-15	2011-08-19

根据《计算机软件保护条例》，软件著作权自软件开发完成之日起产生。法

人或其他组织的软件著作权，保护期为50年，截止于软件首次发表后第50年的12月31日，但软件自开发完成之日起50年内未发表的，该软件著作权不再受到保护。上海轻叶拥有的软件著作权均在法律保护期内。

#### 4、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司共拥有 6 项注册商标：

序号	商标	所有权人	注册证号	核定使用商品类别	取得方式	有效期限
1		中德有限	第 1473721 号	第 9 类	继受取得	2010-11-14 至 2020-11-13
2		中德有限	第 1466580 号	第 7 类	继受取得	2010-10-28 至 2020-10-27
3		中德有限	第 3287413 号	第 7 类	继受取得	2004-8-14 至 2014-8-13
4		中德有限	第 7970587 号	第 7 类	继受取得	2011-02-28 至 2021-2-27
5		中德有限	第 961980 号	第 7 类	继受取得	2007-3-14 至 2017-3-13
6		上海轻叶	第 10200876 号	第 9 类	原始取得	2013-1-21 至 2023-1-20

中德股份拥有的注册商标目前尚登记在中德有限名下，公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

公司继受取得的商标、专利情况如下：

序号	转让方	受让方	转让标的	价格
1	中德机械	中德有限	第 1473721 号商标	0
2	中德机械	中德有限	第 1466580 号商标	0
3	中德机械	中德有限	第 3287413 号商标	0
4	中德机械	中德有限	第 7970587 号商标	0
5	中德机械	中德有限	第 961980 号商标	0
6	中德机械	中德有限	高温耐磨固定球浮动阀座球阀专利	0

上述商标、专利均已变更过户至受让方。

公司与其他单位共有的专利如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	取得方式	权利人
1	组合物料高温高压排渣球阀	ZL201420006973.1	实用新型	2014.1.3	原始取得	中德股份、云南文山铝业有限公司
2	高温耐磨固定球浮动阀座球阀	ZL200810104375.7	发明	2008.04.18	受让取得	中国石化工程建设有限公司、中德股份

上述专利的专利共有人对专利的使用权和收益权的分配约定情况如下：

①组合物料高温高压排渣球阀专利：根据中德有限公司于2013年1月16日与云南文山铝业有限公司签订的《联合技术开发（委托）合同》之约定，合同产生的知识产权归双方共有，任何一方均有权单独实施相关知识产权。任何一方对外许可、转让、质押、赠与知识产权、以知识产权出资时，应事先得到另一方的书面许可。关于知识产权产生的效益或利益分配由双方另行协商。根据公司提供的说明，目前双方对收益分配尚无明确约定。

②高温耐磨固定球浮动阀座球阀专利：根据中德机械提供的说明，“高温耐磨固定球浮动阀座球阀”系由其与中国石油化工集团公司、中国石化工程建设有限公司合作开发并共同申请专利，三方分别拥有专利权的1/3，但未对权利的行使作出其他约定。后中国石油化工集团公司将其所拥有的份额转让给中国石化工程建设有限公司，中国石化工程建设有限公司拥有2/3的权利份额。2013年3月，经中国石化工程建设有限公司同意，中德机械将所拥有的权利份额转让给中德有限。根据公司提供的说明，目前双方对专利使用权和收益权的分配尚无明确约定。

根据《专利法》第十五条之规定“专利申请权或者专利权的共有人对权利的行使有约定的，从其约定。没有约定的，共有人可以单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该专利；许可他人实施该专利的，收取的使用费应当在共有人之间分配。除前款规定的情形外，行使共有的专利申请权或者专利权应当取得全体共有人的同意。”即，如共有人无约定，则共有人可以单独实施专利，且单独实施所获取的收益无需进行分配，但专利的许可、转让、出资等事宜，会涉及收益的分配或取得其他共有人的同意等事宜。报告期公司仅单独实施相关共有专利，

不存在专利许可、转让、出资等事宜，与专利共有人之间就共有专利的使用和收益分配不存在纠纷及潜在纠纷。

### （三）业务许可资格及资质情况

#### 1、业务许可资格

根据现行的《特种设备安全监察条例》和国家质量监督检验检疫总局批准颁布的《压力管道元件制造许可规则》，压力管道元件（包括压力管道用管子、管件、阀门、法兰、补偿器、安全保护装置等）是特种设备的一种，从事压力管道元件生产的企业应取得中华人民共和国特种设备制造许可证。

2010年7月9日，中德有限取得浙江省质量技术监督局颁发的《中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道）》，证号为TS2733332-2014，有效期至2014年7月8日。

2012年10月15日，公司取得国家质量监督检验检疫总局颁发的《中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）》，证号为TS2710X35-2016，有效期至2016年10月14日。

#### 2、资质情况

公司及其子公司取得的资质情况如下：

序号	证书名称	发证机关	被授予人	证书编号	发证时间	有效期
1	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	中德有限	GR201233000236	2012.11.5	三年
2	ISO9001:2008 GB/T19001-2008 质量管理体系认证证书	北京兴国环球认证有限公司	中德股份	01712Q10901R1M	2012.6.7	三年
3	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	上海轻叶	GR201131000473	2011.12.6	三年
4	软件企业认定证书	上海市经济和信息化委员会	上海轻叶	沪R-2011-0369	2011.12.30	长期有效
5	ISO9001:2008	中国质量认证中心	上海轻叶	00111Q210454R0S/3100	2011.11.17	三年

序号	证书名称	发证机关	被授予人	证书编号	发证时间	有效期
	GB/T19001-2008 质量管理体系认证证书					

由于整体变更为股份公司时间较短，目前公司正在办理高新技术企业更名手续。

#### （四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。截至2014年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	40,764,227.22	4,436,175.49	36,328,051.73
机器设备	18,692,226.94	3,622,668.27	15,069,558.67
运输设备	3,538,647.41	1,859,244.91	1,679,402.50
其他设备	2,206,972.36	1,021,357.28	1,185,615.08
电子设备	421,296.43	326,679.64	94,616.79
<b>合计</b>	<b>65,623,370.36</b>	<b>11,266,125.59</b>	<b>54,357,244.77</b>

#### （六）员工情况

##### 1、员工人数及结构

截至2014年6月30日，公司及其子公司共有员工218人。具体情况如下：

##### （1）岗位结构

员工类别	人数	占比
生产人员	94	43.12%
研发技术人员	28	12.84%
销售人员	31	14.22%
行政管理人员	48	22.02%
辅助人员	17	7.80%
<b>合计</b>	<b>218</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）年龄结构

年龄	人数	占比
30岁及以下	81	37.16%
30-40岁	62	28.44%
40-50岁	46	21.10%
50岁以上	29	13.30%
合计	218	100.00%

### (3) 学历结构

教育程度	人数	占比
本科及以上学历	49	22.48%
大专	57	26.15%
大专以下	112	51.38%
合计	218	100.00%

## 2、核心技术人员情况

### (1) 公司及子公司核心技术人员基本情况如下：

诸利君先生，汉族，1956年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1970年至1974年国营第5022厂401车间当样板钳工，1975年至1979年中国人民解放军87071部队修理所军械技工，1976年至1977年中国人民解放军雷达兵学校进修，1979年至1994年吉林省长春拖拉机厂发动机厂当大修钳工，2003年至2004年温州阀门专业中级技术人员专业培训，1994年至2007年任中德机械副总工程师，2007年至2013年任中德有限副总工程师，现任公司技术副总工程师。

粟飞先生，汉族，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月参加工作，在中德机械担任技术员。2010年1月至2013年11月任中德有限技术部长、上市办主任兼研发中心主任；2013年12月至今任公司董事会秘书、研发中心主任。

陶培荣先生，汉族，1948年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1981年至2006年任职于中石化高化公司上海炼油厂设计院，曾任仪表自控专业设计主任，得到中石化特岗特薪及优秀设计工程师待遇，期间负责、参与上海炼油厂催化裂化DCS自控设计、中国第一套DCS上海炼油厂1#蒸馏DCS的设计、中石化第一套SIS安全系统在上海炼油厂1#催化装置设计、上海炼油

厂蒸馏装置润滑油装置火炬回收及排放系统设计等二十个项目，多次被评为中石化优秀工程师；2006 年至今任上海轻叶副总经理、总工程师，期间开发了火炬监控系统 FCS、硫磺回收燃烧管理系统 BMS、罐区管理系统 TIS 及移动软件，开发的软件获得国家发明专利及上海高科技奖，并在中石化、中石油、中海油、中化等几十个装置应用。

张宇栋先生，汉族，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年至 2005 年任职于上海贝电股份有限公司，曾任通讯测试、软件测试、硬件测试、网络优化工程师。2006 年至今任上海轻叶软件开发部经理。

## (2) 公司核心技术人员持股情况

单位：万股

姓名	直接持股情况		对永青投资的出资		间接持股情况		合计	
	持股数量	比例 (%)	出资金额 (万元)	比例 (%)	间接持股数	比例 (%)	持股数量	比例 (%)
诸利君	-	-	-	-	-	-	-	-
粟飞	-	-	25.7993	3.3708	13.4108	0.2235	13.4108	0.2235
陶培荣	26.0389	0.434	-	-	-	-	26.0389	0.434
张宇栋	-	-	12.8998	1.6854	6.7054	0.1118	6.7054	0.1118

## 四、业务情况

### (一) 业务收入构成及主要产品规模情况

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月 销售额	占同期主 营业务收 入比例	2013 年销售额	占同期主 营业务收 入比例	2012 年销售额	占同期主 营业务收 入比例
阀门产品	76,864,846.28	79.50%	172,673,745.64	81.28%	119,558,427.96	84.23%
系统集成	19,815,879.39	20.50%	39,767,597.64	18.72%	22,384,831.87	15.77%
合计	<b>96,680,725.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>212,441,343.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,943,259.83</b>	<b>100.00%</b>

### (二) 主要客户情况

公司产品最终消费群体为各大石油、天然气公司及化工企业。由于行业的特殊性，中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国石油天然气集团公司及子

公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等大型企业普遍设定了合格供应商资格，报告期内公司陆续取得了中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等公司的合格供应商资格。获得合格供应商资格之前，公司通过中德机械实现向最终客户的销售，即中德机械取得客户订单后，向公司进行采购，公司作为中德机械的供应商向其供货，由此造成报告期公司与中德机械存在较大金额的关联交易（中德机械基本情况详见本公开转让说明书第三节“五（一）报告期内同业竞争情况”）。截至本公开转让说明书签署日，公司已全部取得上述大型客户的合格供应商资格，未来公司与中德机械的关联销售将持续下降直至不再发生。

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：元

报告期	序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例
2014年 1-6月	1	中德机械集团有限公司	29,189,219.13	30.19%
	2	中国石油化工集团公司	21,613,335.02	22.36%
	3	中海油东方石化有限责任公司	6,729,345.31	6.96%
	4	大连福佳.大化石油化工有限公司	4,948,717.95	5.12%
	5	山东昌邑石化有限公司	4,115,658.12	4.26%
			<b>前五名客户小计</b>	<b>66,596,275.53</b>
2013年 度	1	中德机械集团有限公司	137,178,888.50	64.57%
	2	中国石油化工集团公司	25,860,730.66	12.17%
	3	中国成达工程有限公司	14,556,059.66	6.85%
	4	JSC“OGCC KAZSTROYSERVICE”	13,376,114.84	6.30%
	5	江苏裕廊化工有限公司	2,521,367.52	1.19%
			<b>前五名客户小计</b>	<b>193,493,161.18</b>
2012年 度	1	中德机械集团有限公司	111,936,501.93	78.86%
	2	中国石油化工集团公司	8,642,153.70	6.09%
	3	中国成达工程有限公司	6,238,311.28	4.39%
	4	宁波都龙贸易有限公司	2,547,008.55	1.79%
	5	胜利油田长安特易节能设备有限责任公司	2,435,897.50	1.72%
			<b>前五名客户小计</b>	<b>131,799,872.96</b>

报告期公司向中国石油化工集团销售，按单一客户列示如下：

单位：元

报告期	序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例
-----	----	------	------	-----------

报告期	序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例
2014年 1-6月	1	中石化广州工程有限公司	12,092,231.62	12.51%
	2	中国石油化工股份有限公司石家庄炼化分公司	4,870,940.17	5.04%
	3	中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司	3,047,197.42	3.15%
	4	中国石油化工股份有限公司洛阳分公司	1,171,675.21	1.21%
	5	中国石化塔河炼化有限责任公司	246,615.38	0.26%
	6	中国石油化工股份有限公司武汉分公司	148,777.78	0.15%
	8	中国石油化工股份有限公司安庆分公司	35,897.43	0.04%
			<b>中国石油化工集团合计</b>	<b>21,613,335.01</b>
2013年 度	1	中国石油化工股份有限公司武汉分公司	13,732,755.56	6.46%
	2	中石化洛阳工程有限公司	6,078,793.16	2.86%
	3	中国石油化工股份有限公司安庆分公司	4,205,982.83	1.98%
	4	中国石化塔河炼化有限责任公司	864,846.15	0.41%
	5	中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司	757,412.79	0.36%
	6	中国石化销售有限公司华北分公司	139,743.59	0.07%
	7	中国石化胜利油田有限公司	81,196.58	0.04%
			<b>中国石油化工集团合计</b>	<b>25,860,730.66</b>
2012年 度	1	中国石油化工股份有限公司安庆分公司	3,777,777.60	2.66%
	2	中石化宁波工程有限公司	2,071,794.89	1.46%
	3	中石化南京工程有限公司	1,566,367.52	1.10%
	4	中石化上海医药工业设计研究院	391,453.00	0.28%
	5	中国石化工程建设有限公司	299,145.30	0.21%
	6	中国石油化工股份有限公司天津分公司	272,880.35	0.19%
	7	中国石化销售有限公司华北分公司	180,341.88	0.13%
	8	中国石油化工股份有限公司燕山分公司	76,923.08	0.05%
	9	中国石油化工股份有限公司上海高桥分公司	5,470.08	0.01%
			<b>中国石油化工集团合计</b>	<b>8,642,153.70</b>

公司获取中国石油化工集团下属子公司、分公司订单一般采取招投标的形式，招投标相关信息主要通过中国石化物资采购电子商务网获取。

公司产品可应用于石油炼化和处理装置，中国石油化工集团下属分、子公司在新建或改扩建石油炼化和处理项目时，在合格供应商范围内通过招投标方式确定采购所需产品。

公司向中国石油化工集团下各子公司、分公司销售产品定价一般为成本加合理毛利，并参考行业同类产品价格确定，销售方式为直销。

### (三) 原材料、能源及其供应情况

#### 1、原材料采购情况

公司阀门产品生产所需的主要原材料为阀门部件、驱动装置、钢材、毛坯等，主要通过外购取得，市场供应充足，供应单位与公司长期合作，质量稳定，供货及时。系统集成产品配套的仪表设备主要为质量流量计、定量装车控制仪等，需根据项目设计要求从多家生产厂家采购，市场供应充足。公司报告期内主要原材料采购额占当期采购总额的比例如下：

单位：元

主要原材料	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	采购金额	占采购总额比例	采购金额	占采购总额比例	采购金额	占采购总额比例
阀门部件	15,973,991.61	25.45%	42,389,788.10	23.44%	32,396,879.06	24.71%
驱动装置	16,121,654.16	25.68%	30,753,522.83	17.00%	41,657,800.44	31.77%
钢材、毛坯	10,381,638.96	16.54%	29,181,002.64	16.13%	21,810,126.04	16.63%
配件、控制附件等	11,419,456.70	18.19%	18,811,621.53	10.40%	14,783,751.56	11.27%
仪表设备	8,878,201.06	14.14%	57,448,630.48	31.76%	18,964,825.65	14.46%

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

报告期	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
2014年 1-6月	1	浙江欧斯特泵阀有限公司	11,920,958.91	18.99%
	2	温州美沃阀门科技有限公司	3,821,540.21	6.09%
	3	上海日异工程材料有限公司	3,241,344.44	5.16%
	4	上海耀扬自动化控制设备有限公司	2,916,410.22	4.65%
	5	北京萨博伦特机电设备有限公司	2,659,946.15	4.24%
	前五名供应商小计			<b>24,560,199.93</b>
2013年 年度	1	厦门市坚固机电设备有限公司	21,313,888.03	11.79%
	2	上海电视电子进出口有限公司	12,267,821.37	6.78%
	3	温州市瓯斯特阀门有限公司	10,049,564.10	5.56%
	4	浙江欧斯特泵阀有限公司	8,907,153.85	4.93%
	5	北京华凯盛达科贸有限公司	7,343,242.99	4.06%
	前五名供应商小计			<b>59,881,670.34</b>
2012年 年度	1	北海诚德镍业有限公司	13,946,383.16	10.64%
	2	浙江欧斯特泵阀有限公司	12,755,248.68	9.73%

报告期	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
	3	上海电视电子进出口有限公司	9,148,136.75	6.98%
	4	方圆阀门集团丽水有限公司	7,687,612.82	5.86%
	5	北京瑞基测控设备有限公司	6,894,370.09	5.26%
		前五名供应商小计	<b>50,431,751.50</b>	<b>38.46%</b>

## 2、能源及供应情况

公司报告期内主要能源占营业成本比重情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
电	306,543.92	0.47%	477,446.98	0.33%	436,578.14	0.45%
液化气、氩气等	21,070.49	0.03%	43,154.74	0.03%	26,466.03	0.03%

## 3、料、工、费变动情况

报告期内，公司产品料、工、费占成本比重情况如下：

### ①阀门产品

报告期	直接材料	直接人工	制造费用
2014年1-6月	87.47%	3.21%	9.32%
2013年度	92.73%	2.17%	5.10%
2012年度	90.13%	3.27%	6.60%

报告期公司阀门产品料、工、费占成本比重基本保持稳定，2014年1-6月制造费用占比上升，主要原因2013年末二期厂房建成投入使用，配套机器设备调试完毕开始试运行，导致制造费用中的折旧费较上年同期大幅增长91.86万元。此外，2014年1-6月公司对车间设施进行了维修，投入维修费用67.51万元，维修费用的增加也导致公司制造费用的上升。

### ②系统集成产品

报告期	直接材料	直接人工	辅助费用
2014年1-6月	95.97%	0.56%	3.47%
2013年度	95.47%	1.49%	3.04%
2012年度	93.37%	3.56%	3.07%

报告期公司系统集成产品的料、工、费占成本比重基本保持稳定。

#### (四) 报告期内重大业务合同及履行情况

根据公司实际生产经营情况，公司披露的重大业务合同是指报告期内公司正在履行或履行完毕的金额在 500 万元以上，或者虽然金额不足 500 万元但对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。公司披露的借款合同为报告期所有借款合同。合同的履行情况截至时点为 2014 年 6 月 30 日。

##### 1、销售合同

年度	序号	客户名称	合同金额（元）	合同标的	业务类型	履行情况
2014 年 1-6 月	1	中德机械集团有限公司	框架协议	阀门产品	阀门产品	履行中
	2	中国寰球工程公司	19,000,000.00	电动开关闸阀	阀门产品	履行中
	3	中石化广州工程有限公司	10,836,111.00	气动闸阀	阀门产品	履行中
	4	东营联合石化有限责任公司	7,130,000.00	切断（调节）阀	阀门产品	履行中
	5	浙江兴兴新能源科技有限公司	7,080,000.00	电动蝶阀	阀门产品	履行中
	6	东营联合石化有限责任公司	6,439,500.00	切断（调节）阀	阀门产品	履行中
	7	中石化洛阳工程有限公司	5,805,550.00	切断球阀	阀门产品	履行中
	8	大连福佳.大化石油化工有限公司	5,580,000.00	开关阀	阀门产品	履行中
	9	山东天宏新能源化工有限公司	5,210,000.00	气动球阀、蝶阀、闸阀	阀门产品	履行中
2013 年度	1	中德机械集团有限公司	框架协议	阀门产品	阀门产品	履行中
	2	JSC “OGCC KAZSTROYSERVICE”	USD2,465,000.00	定量装车系统	系统集成产品	履行中
	3	中国石油化工股份有限公司 西南油气分公司	7,998,000.00	切断蝶阀	阀门产品	履行中
	4	山东菏泽玉皇化工有限公司	6,860,000.00	球阀、蝶阀	阀门产品	履行中
	5	中国石油化工股份有限公司 石家庄炼化分公司	5,699,000.00	定量装车系统	系统集成产品	履行中
	6	中海油东方石化有限责任公司	5,493,334.00	火炬系统	系统集成产品	履行中
2012 年度	1	中德机械集团有限公司	框架协议	阀门产品	阀门产品	履行中
	2	中国寰球工程公司	49,958,178.00	铁路火车装车控制及管理系统	系统集成产品	履行中
	3	中国神华煤制油化工有限公司 包头煤化工分公司	14,819,700.00	电动给水泵	系统集成产品	履行中
	4	JSC “OGCC	USD1,962,557.00	切断球阀	阀门产品	履行完

年度	序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	业务类型	履行情况
		KAZSTROYSERVICE”				毕

上述销售合同报告期履行情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	合同金额(含税)	2012年已确认收入(含税)	2013年已确认收入(含税)	2014年1-6月已确认收入(含税)	合同履行比例
2014年1-6月	1	中德机械集团有限公司	1,859.85	-	-	296.64	15.95%
	2	中国寰球工程公司	1,900.00	-	-	-	0
	3	中石化广州工程有限公司	1,083.61	-	-	1,083.61	100%
	4	东营联合石化有限责任公司	713.00	-	-	-	0
	5	浙江兴兴新能源科技有限公司	708.00	-	-	-	0
	6	东营联合石化有限责任公司	643.95	-	-	-	0
	7	中石化洛阳工程有限公司	580.56	-	-	-	0
	8	大连福佳.大化石油化工有限公司	558.00	-	-	558.00	100%
	9	山东天宏新能源化工有限公司	521.00	-	-	-	0
2013年度	1	中德机械集团有限公司	6,051.53	-	2,565.42	2,225.19	79.16%
	2	JSC “OGCC KAZSTROYSE RVICE”	\$ 246.50	-	-	-	0
	3	中国石油化工股份有限公司西南油气分公司	799.80	-	-	-	0
	4	山东菏泽玉皇化工有限公司	686.00	-	-	-	0
	5	中国石油化工股份有限公司石家庄炼化分公司	569.90	-	-	569.90	100%
	6	中海油东方石化有限责任公司	549.33	-	-	549.33	100%

年度	序号	客户名称	合同金额 (含税)	2012年已确 认收入 (含税)	2013年已确 认收入 (含税)	2014年1-6月 已确认收入 (含税)	合同履行 比例
2012 年度	1	中德机械集团有 限公司	22,351.28	7,978.06	13,479.90	893.32	100%
	2	中国寰球工程公 司	4,995.82	-	-	-	0
	3	中国神华煤制油 化工有限公司包 头煤化工分公司	1,481.97	-	-	-	0
	4	JSC“OGCC KAZSTROYSER VICE”	\$196.26	-	\$196.26	-	100%

## 2、采购合同

年度	序号	客户/供应商名称	合同金额(元)	合同标的	履行情况
2014年 1-6月	1	浙江欧斯特泵阀有限公司	5,100,000.00	平行双闸板	履行中
2013年 度	1	厦门市坚固机电设备有限公司	35,650,035.00	批量控制器、数控阀、 质量流量器、电磁阀等	履行中
	2	纽威数控装备(苏州)有限公司	5,500,000.00	数控车床、数控立车、 门式立式加工中心等	履行中
2012年 度	1	上海电视电子进出口有限公司	16,673,624.00	电动执行机构	履行完毕
	2	上海电视电子进出口有限公司	8,383,047.00	电动执行机构	履行完毕
	3	北京萨博伦特机电设备有限公司	14,078,715.00	电动给水泵	履行中
	4	深圳市中鸿科技发展有限公司	7,810,000.00	质量流量计	履行完毕

上述采购合同报告期履行情况如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	合同金额 (含税)	2012年采购 金额(含税)	2013年采购 金额(含税)	2014年1-6月采 购金额(含税)	合同履 行比例
2014 年1-6 月	1	浙江欧斯特泵阀有 限公司	510.00	-	-	-	0
2013 年度	1	厦门市坚固机电设 备有限公司	3,565.00	-	2,493.72	-	69.95%
	2	纽威数控装备(苏 州)有限公司	550.00	-	550.00	-	100%
2012 年度	1	上海电视电子进出 口有限公司	1,667.36	1,070.33	597.03	-	100%
	2	上海电视电子进出	838.31	-	838.31	-	100%

年度	序号	供应商名称	合同金额 (含税)	2012年采购 金额(含税)	2013年采购 金额(含税)	2014年1-6月采 购金额(含税)	合同履 行比例
		口有限公司					
	3	北京萨博伦特机电 设备有限公司	1,407.87	-	-	311.21	22.11%
	4	深圳市中鸿科技发 展有限公司	781.00	-	781.00	-	100%

### 3、借款合同

截止日 期	序 号	债务人	债权人	金额(万 元)	借款期限	履行情况
2014年6 月30日	1	公司	中国农业银行股份有限 公司长兴县支行	193.00	2014.3.7-2014.9.6	履行中
	2	公司	中国农业银行股份有限 公司长兴县支行	204.00	2014.3.7-2014.7.27	履行中
	3	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	100.00	2014.3.14-2015.3.10	履行中
	4	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	900.00	2014.4.2-2015.4.1	履行中
	5	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	700.00	2014.4.14-2015.4.10	履行中
	6	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	500.00	2014.4.25-2015.4.23	履行中
	7	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	450.00	2014.5.6-2015.5.5	履行中
	8	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	332.00	2014.2.24-2014.8.19	履行中
	9	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	250.00	2014.4.18-2014.10.17	履行中
	10	上海轻叶	招商银行股份有限公司 上海金桥支行	300.00	2014.6.25-2014.11.25	履行中
2013年 12月31 日	1	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	950.00	2013.10.31-2014.4.30	履行完毕
	2	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	500.00	2013.5.3-2014.4.30	履行完毕
	3	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	450.00	2013.5.7-2014.5.6	履行完毕
	4	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	500.00	2013.4.18-2014.4.17	履行完毕
	5	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	400.00	2013.4.18-2014.4.17	履行完毕
	6	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	100.00	2013.4.2-2014.3.14	履行完毕

	7	上海轻叶	招商银行股份有限公司 上海金桥支行	300.00	2013.12.19-2014.6.19	履行完毕
2012年 12月30 日	1	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	950.00	2012.12.3-2013.6.3	履行完毕
	2	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	850.00	2012.11.13-2013.5.20	履行完毕
	3	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	100.00	2012.11.6-2013.4.29	履行完毕
	4	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	500.00	2012.8.30-2013.5.20	履行完毕
	5	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	350.00	2012.8.24-2013.5.15	履行完毕
	6	公司	中国工商银行股份有限 公司长兴支行	150.00	2012.8.14-2013.5.20	履行完毕
	7	上海轻叶	招商银行股份有限公司 小企业信贷中心	300.00	2012.8.29-2013.1.29	履行完毕

截至2014年6月30日，公司及子公司正在履行的借款合同明细如下：

序号	债务人	债权人	金额 (万元)	利息约定	借款期限
1	公司	中国农业银行股份有 限公司长兴县支行	193.00	基准利率上浮 16.07%	2014.3.7-2014.9.6
2	公司	中国农业银行股份有 限公司长兴县支行	204.00	基准利率上浮 16.07%	2014.3.7-2014.7.27
3	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	100.00	7.8%	2014.3.14-2015.3.10
4	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	900.00	7.8%	2014.4.2-2015.4.1
5	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	700.00	7.8%	2014.4.14-2015.4.10
6	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	500.00	7.8%	2014.4.25-2015.4.23
7	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	450.00	7.8%	2014.5.6-2015.5.5
8	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	332.00	6.16%	2014.2.24-2014.8.19
9	公司	中国工商银行股份有 限公司长兴支行	250.00	7.28%	2014.4.18-2014.10.17
10	上海轻 叶	招商银行股份有限公司 上海分行	300.00	基准利率上浮 35%	2014.6.25-2014.11.25

截至2014年6月30日，公司及子公司的短期借款余额为3,929万元。报告期公司均能按期偿还银行借款，借款事宜未对公司财务状况、持续经营能力产生

重大不利影响。

## 五、公司所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为通用设备制造业中的阀门和旋塞制造（C3443）。

### （一）公司所处行业概况

#### 1、全球阀门行业发展概况

阀门广泛应用于国民经济的各个主要领域，是能源、石化、冶金、电力等行业装备、机械与管线等固定资产中的关键设备之一。因此，阀门行业的发展与宏观经济周期以及固定资产投资情况具有一定的相关性。

2000年以来，全球经济自低谷稳步回升，根据国际货币基金组织的统计，2001年至2007年全球GDP年均增长达到4.04%，全球固定资产投资年均增长达到3.72%。根据欧洲产业预测公司（European Industry Forecast Limited）《全球阀门市场：2008-2013》的统计，成品阀门销售收入在全球经济2002年至2007年上升周期中的年复合增长率为5.60%，保持稳步增长的发展态势。

2008年金融危机席卷全球，全球GDP增长率由2007年的5.15%下降至2008年的3.2%以及2009年的-1.32%。全球经济的迅速降温对阀门下游行业的固定资产投资产生了一定的负面影响，石油天然气、电力、化工等行业都出现了固定资产投资项目推迟实施的现象，对阀门行业稳步增长的良好发展势头产生了不利影响。2010年开始全球经济实现恢复性增长，阀门行业也开始走向复苏，2010-2012年，全球工业阀门行业收入分别为492.24亿美元、513.17亿美元和532.61亿美元，增长率恢复至3.77%、4.25%和3.79%。（以上数据来源于网络搜集整理）

近年来，全球阀门市场的竞争越来越激烈，随着发达国家受制于原材料资源、人工成本等因素的限制，阀门全球的制造基地正不断向亚洲等发展中国家转移。受经济快速发展、政策鼓励及较低的原材料和劳动力成本等因素的影响，近几年中国等发展中国家阀门行业发展迅猛，产品出口及市场占有率不断扩大，并且不

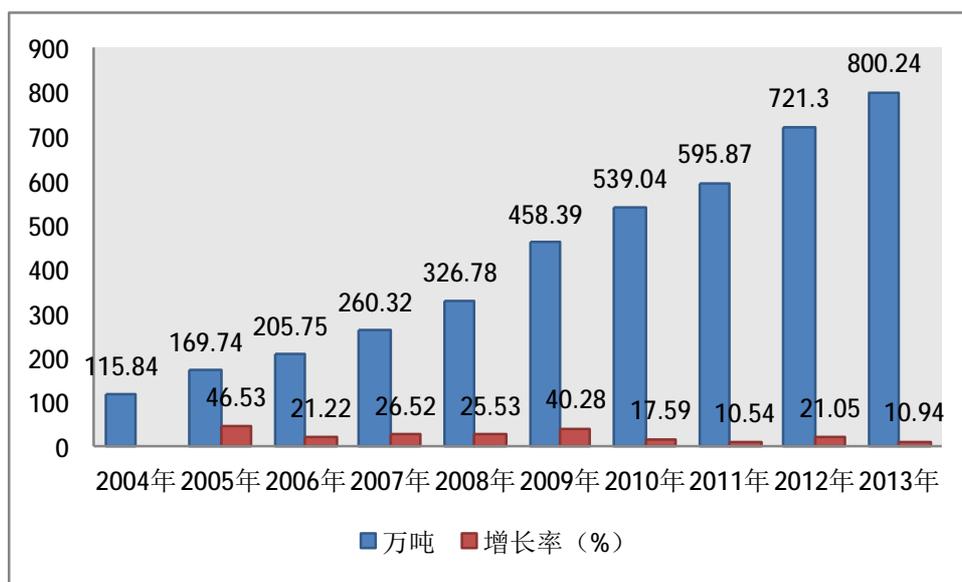
断取代欧美日等国家和地区，成为行业的重要生产基地和主产品销售市场。

## 2、我国阀门行业发展概况

我国阀门行业是在建国以后随着石油化工、电力等工业发展起来的。截至 2012 年，全国阀门行业规模以上企业（年销售收入在 2000 万元以上的企业）共计 1,543 家，从业人员 27 万多人。2012 年我国阀门产业完成工业总产值达到 2,116.49 亿元，同比增长 18.71%；实现主营业务收入 2,081.04 亿元，同比增长 13.56%；实现利润总额 150.96 亿元，同比增长 13.56%；完成出口交货值 316.09 亿元，同比增长 14.29%。全行业共生产阀门 721.30 万吨，同比增长 11.23%。根据 McIlvaine 的分析，预计 2013 年至 2015 年，中国工业阀门行业市场规模的增长率还将稳定在 7% 左右，高于全球的工业阀门行业增长速度。（数据来源：中国通用机械工业协会《中国通用机械工业年鉴 2013》及网络搜集整理）

据国家统计局统计数据显示，我国阀门产量从 2004 年的 115.84 万吨增长至 2013 年的 800.24 万吨。2013 年，我国阀门行业产量呈现增长态势，同比增长 10.94%。2013 年我国阀门行业产量居前三位的省份分别为浙江省 2,882,790.86 吨、河南省 1,845,628.06 吨、江苏省 656,673.20 吨，占阀门行业全国总产量比重分别为 36.02%、23.06%、8.21%，三地合计占全国比重为 67.29%。

2004-2013 年中国阀门产量及其增速统计



数据来源：国家统计局和中国产业信息网

## (二) 市场规模

阀门行业的下游行业主要包括石油天然气、电力、化工、自来水和污水处理、造纸、冶金、制药等行业，其中，石油天然气、电力和化工领域是阀门最重要的应用领域。下游行业景气度的提高将会带动相关固定资产投资的增加，进而带动阀门需求的增长。据统计，2012年，全球阀门行业的收入为532.61亿美元，增长率为3.79%，预计2013-2015年全球工业阀门行业销售增长率将分别达到4.2%、4.1%和4.4%，呈现稳步上升的增长态势。（数据来源：中国产业信息网《2014-2018年中国阀门产业全景调研及投资趋势预测报告》）

阀门的需求主要集中在经济和工业发达的国家和地区。2012年排名前三位的中国、美国和日本的阀门市场规模分别为88.47亿美元、88.15亿美元和26.68亿美元。从区域市场来看，东亚、北美和西欧目前是全球最大的区域阀门市场，2012年市场规模分别为158.93亿美元、111.67亿美元和84.58亿美元。

近年来，以中国为代表的发展中国家和中东地区阀门需求快速增长，正替代欧盟和北美成为全球阀门行业增长的新引擎。据《2014-2018年中国阀门产业全景调研及投资趋势预测报告》，到2017年，东亚、中东和非洲阀门市场规模占全球市场的比例将从2012年的43.1%上升至2017年的45.72%；而北美和西欧等

传统阀门需求占世界的比重将逐步减小，其中西欧地区 2012 年比重为 15.88%，预计到 2017 年下降至 13.52%，北美地区 2012 年占比为 20.97%，预计到 2017 年下降至 19.08%。

全球工业阀门的市场需求中，包含钻采、运输和石化在内的石油天然气领域占比最高，达到 30.03%，其次是水处理和能源电力的需求，分别占全球工业阀门市场需求的 14.07%和 13.28%。我国工业阀门的应用领域中，2012 年能源电力、水处理和钢铁行业是最重要的三个阀门市场，其阀门的市场需求分别占国内工业阀门市场总需求的 29.33%、14.98%和 10.35%。

公司阀门产品主要应用于石油化工、天然气、煤化工等领域。在石油天然气行业，从油气的勘探开采、到油气的管线运输、再到油气的炼化和处理，都需要油气阀门来控制油气的流量、压力和流向。“十二五”期间，我国四大油气进口战略通道建设将进一步加速，2011 年至 2015 年中国油气管线建设共需约 3,500 亿元，国内油气管线的投资将带动油气管线用工业阀门需求的持续扩张。另外，炼油和天然气处理能力的持续稳定增长也提高了国内油气阀门的景气度，我国炼油能力的增长速度远超世界平均水平，我国炼油能力从 2002 年的 593.3 万桶/天增长至 2012 年的 1,154.7 万桶/天，年均增长速度接近 7%；天然气处理能力从 2002 年的 327 亿立方米增长至 2012 年的 1,072 亿立方米，年均增长速度高达 12.7%。据统计，2013 年我国国内油气阀门需求总量在 7.9 亿美元左右，全球占比约为 4.7%，预计到 2018 年我国油气阀门需求规模将达到 11.83 亿美元，年均增速约为 8.5%。（以上数据来源于中国产业信息网）

### **（三）行业基本风险特征**

#### **1、宏观经济波动风险**

公司阀门产品主要应用于石油化工、天然气、煤化工等领域，行业的发展与宏观经济周期密切相关，很大程度上受国民经济运行情况如工业固定资产投资规模等因素的影响。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观政策也会有所调整，该类调整将直接或者间接影响到阀门行业的发展。

## 2、行业风险

我国阀门行业内的生产厂家众多，虽然在部分中高端产品应用领域，市场集中度相对较高，但是在低端产品应用领域竞争激烈。整体而言，我国阀门行业企业规模普遍偏小，技术制造设备相对落后，专业化程度偏低，未来行业整合势在必行。而短期内，行业内的过度竞争将直接影响行业利润。

## 3、技术风险

我国中高端阀门是伴随着技术引进和消化吸收发展起来的。近几年，行业中的领先企业通过多年的经验积累和技术攻关，具备了一定科研开发和制造实力，在某些中高端阀门应用领域逐步打破国外的技术垄断，大部分可以满足国内重点工业和基础建设的需求。但是，行业整体技术水平仍然偏低，部分关键设备仍需要进口，中高端阀门的占比仍然不高，行业技术创新能力有待进一步提升。

## 4、新产品研发风险

随着阀门产品在各种严苛环境（如超高温、超低温、超高压、真空、有核等极端环境）中越来越频繁地使用，用户对产品的稳定性、控制精度、可使用年限等方面的要求也越来越高，如果企业不能及时按照客户需求研发出性能更稳定、适用环境更广的新产品，或者研发的新产品不能迅速推广应用，将对企业竞争力和持续经营产生不利影响，更甚，将面临退出市场的风险。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

从全国范围来看，目前我国阀门生产企业数量众多，行业竞争较为激烈。截至 2012 年，全国阀门行业规模以上企业（年销售收入在 2000 万元以上的企业）共计 1543 家，从业人员 27 万多人。《中国通用机械工业年鉴（2012）》的数据显示，2011 年国内阀门行业集中度 CR5（Concentration Ratio 5）为 3.17%，CR10（Concentration Ratio 10）为 4.87%，阀门行业集中度较低，众多企业凭借其产品、营销等优势在市场中占有一席之地。

从技术角度，阀门市场可以分为高端工业阀门市场、中端工业阀门市场、低

端工业阀门和民用阀门市场，并呈现中低端市场竞争激烈、高端市场垄断竞争的特点。低端工业阀门和民用阀门市场的主要产品为铸铁阀门和青铜阀门，产品需求量大，技术含量低，进入门槛不高，充斥了大量的家庭式、作坊式的小阀门生产企业，市场竞争程度最高，利润水平较低。中端工业阀门市场的主要产品为使用环境较为宽松的工业阀门，市场需求量大，技术含量较高，且终端客户普遍设定合格供应商资格，存在一定的行业进入障碍，竞争水平低于低端工业阀门和民用阀门市场，利润水平较高。高端工业阀门市场的主要产品为使用环境非常严苛（如超高温、超低温、超高压、真空、有核等极端环境）的高端工业阀门，多为特殊材料阀门。高端工业阀门市场是由大量的细分市场组成，面向这些市场的阀门产品，质量要求严格，技术含量很高，市场多为垄断竞争的局面，利润水平很高。目前，公司阀门产品主要为控制阀，属于中高端工业阀门产品。

## 2、公司在行业中的竞争地位

由于阀门产品种类众多，不同企业生产的阀门产品侧重点各不相同，如苏州纽威阀门股份有限公司的产品主要用于石油、化工、长输管线、制药、电站、船用等领域，江苏神通阀门股份有限公司的产品主要侧重于冶金特种阀门和核电阀门，而本公司的产品则主要是应用于石油化工、天然气、煤化工领域的控制阀。

公司与同行业上市公司在市场排名、市场占有率、产品技术性能、客户对象与应用领域、产量与销量、价格水平与定价能力等方面对比分析情况如下表所示：

公司名称	纽威股份	中核科技	江苏神通	本公司
市场排名 [注1]	第1位	第4位	前30位	行业中上游水平
市场占有率 [注2]	1.06%	0.39%	0.21%	0.07%
产品技术性能	自主研发的高科技阀门产品已广泛应用于高温、高压、深冷、深海、核电、军事等领域，在阀门的逸散性(低泄漏)控制技术、高温高压技术、防火技术、超低温技术、耐腐蚀	产品大部分为具有耐高温高压、耐腐蚀，大口径、高磅级，不同材质、技术加工要求高的特种阀门，品种规格达12000个、30多种不同材质，口径规格为1/8	在冶金特种阀门和核电阀门领域拥有一批核心技术，其中，“智能化应急快速切断阀”、“上装式核电球阀”、“焦炉烟气除尘专用超大型转换设备”、“核电站安全壳空气	公司关键技术主要包括三偏芯高性能密封蝶阀生产技术、保温夹套密封蝶阀生产技术、高温耐磨球阀生产技术、快速切断闸阀生产技术、多段式装车球阀生产技

公司名称	纽威股份	中核科技	江苏神通	本公司
	技术、抗硫技术、安全阀技术、核电阀技术、LNG超低温固定球阀技术、管道输送高压大口径全焊接球阀技术、井口采油设备技术、产品大型化、产品抗硫技术等方面在行业内居于领先水平。	英寸~52英寸，阀门压力等级为150磅级~2500磅级。	隔离阀”、“安全级风道止回阀”等产品被列为国家级重点新产品或国家级火炬计划项目，先后开发了核电站专用蝶阀、球阀等先进产品。核心技术包括原材料检测技术、毛坯加工技术、密封件加工技术、金加工技术、产品控制技术、产品检验检测技术等。	术等。公司产品适用于多种特殊工况，如高温耐磨球阀为特种高温阀，能适用于850℃（短时1000℃）的高温和高压差及固体颗粒工况；高性能蝶阀产品能用于含轻微粉尘或微小颗粒及高温工况场合，具有良好的调节及切断性能。
客户对象与应用领域	主要生产闸阀、球阀、截止阀、止回阀、蝶阀、调节阀、安全阀、核电阀及井口设备为主的九大产品系列，广泛应用于石油、天然气、炼油、化工、船舶、电厂以及长输管线等领域。是众多国际级最终用户的合格供应商。获得了中国石油、中国石化、壳牌石油公司、埃克森美孚公司、委内瑞拉国家石油公司、英国石油公司、沙特阿拉伯国家石油公司、雪佛龙等国内外主要石油公司的批准，获得巴斯夫公司、杜邦公司、陶氏化学等国际级化学公司的批准。2013年50%以上为外销。	阀门产品广泛应用于石油、天然气、化工、冶金、医药、电力、造船，以及核能建设等行业的工程项目与市场领域。是国内阀门市场最主要客户中石化、中石油的战略合作供应商。	产品包括：应用于冶金领域的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统、焦炉烟气除尘系统、煤气管网系统的特种阀门，应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、非核级蝶阀、非核级球阀及其配套设备，以及应用于煤化工、超（超）临界火电、LNG超低温阀门和石油石化专用阀门。 主要客户包括全国各大钢铁公司（宝钢、鞍钢、武钢、马钢、莱钢、攀钢、包钢等）、国内各核电站（岭澳、田湾、秦山、红沿河、福清、阳江、方家山等）、核电科研院所和巴基斯坦恰希玛核电站。	公司产品主要应用于石油化工、天然气、煤化工等领域。主要客户为各大石油、天然气公司及化工企业，如中国石油化工集团公司及子、分公司、中国化工集团公司、中国海洋石油总公司等企业。
产量与销量	2013年阀门总产量为842,502台，总销量为857,502台。	2013年阀门总产量为205,218台，总销量为195,265台。	-	2013年公司阀门总产量为3,202台，总销量为2,446台。
价格水平与定价能力	以产品的成本为基础，加上合理的毛利确定销售价格，销售部门在此基础上根据市场需求情况与客户协商确定最终销售价格。本公司根据原	-	在产品定价方面，根据客户对阀门具体设计参数的要求（包括直径、驱动装置、材料、结构型式等），测算出产品各项成本和费用，在此	产品定价一般为成本加合理毛利，并参考行业同类产品价格。基本与同行业上市公司定价方式一致。

公司名称	纽威股份	中核科技	江苏神通	本公司
	材料价格的变化情况，定期调整销售指导价格。		基础上加一定的合理利润后，产生基准投标价格或协议价格。然后综合考虑市场情况、竞争对手、客户资信状况等因素后，确定最终投标价格或协议价格。	

注1：市场排名数据来源为中国通用机械工业协会阀门分会统计数据。

注2：市场占有率=2012年度各公司主营业务收入/2012年度全国阀门行业主营业务收入。

注3：表中同行业上市公司相关资料来源于招股说明书、年报等公开信息。

在应用于石油化工、天然气、煤化工领域的中高端阀门方面，公司的主要竞争对手有工装自控工程（无锡）有限公司、温州挺宇集团有限公司和浙江德卡控制阀仪表有限公司。

### 3、竞争优势

#### （1）技术优势

公司设立以来，一直致力于产品的研发、创新，并不断将研发成果应用于产业化生产。公司及子公司均被认定为高新技术企业。2011年，公司被浙江省科学技术厅认定为“科技型企业”。2013年，公司“气动高温耐磨球阀产业化项目”被国家科技部列入国家火炬计划产业化示范项目，上海轻叶“硫磺回收燃烧管理系统（BMS）项目”被认定为上海市高新技术成果转化项目。

目前，公司及子公司共取得了2项发明专利，20项实用新型专利，7项计算机软件著作权，另有6项发明专利处于实审期。公司正进一步加快在控制阀及其执行机构，尤其是耐磨、耐低温、耐高温等领域的技术研发，加大在石油化工、煤化工等重点领域的产品研发，以保持和巩固技术优势。

#### （2）产品质量优势

公司以为客户提供“安全、可靠、省心”的产品为宗旨，坚持“产品价值永远大于产品价格”理念，从原材料采购、材料检验、生产过程控制，到产品验收入库都进行了严格的质量控制。公司引进了全套先进的检验和测试设备，能够自

主完成着色探伤、光谱分析、材料鉴别、冲击试验、拉伸试验、硬度试验、寿命试验、低泄露试验、超声波探伤和水压试验等一系列检测工序，并做到对每一个入库的毛坯件、产成品都进行严格检测。目前公司已通过 ISO9001 质量体系认证，并取得美国石油学会的 API 6D、API 609 认证和欧盟 CE 认证。

### （3）市场优势

公司产品主要面向的是各大石油、天然气公司及化工企业，该类企业多为大型集团公司，公司凭借过硬的产品质量及优质服务获得客户的信任，与客户建立了长期合作关系，一方面通过这些大客户、集团客户的规模扩张来获得持续的项目合作，另一方面也通过与这些客户的成功合作赢得广泛而良好市场声誉，为争取其他客户打下基础。

此外，公司已取得中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国石油天然气集团公司及子公司、分公司，中国海洋石油总公司，中国化工集团公司等主要客户的供应商准入资格，能够直接进入供应商网络平台，及时获取项目信息，主动寻求合作机会；同时有资格参与该类大型石油、化工企业的招标，比同行业公司取得更多的市场机会。

### （4）营销优势

公司目前共设有 10 个销售片区，并配套售后服务站和具有丰富经验和专业知识的团队，建立了完善的销售和服务网络，能及时地为客户提供售前售后服务。

## 4、竞争劣势

### （1）融资渠道单一，资金不足

公司正处于快速发展期，虽然具有一定的技术、产品和市场优势，但由于融资渠道单一、缺乏资金，在研发、生产投入、市场开拓布局上都受到限制，资金不足已成为制约公司经营规模扩张的一大瓶颈。

### （2）管理水平与公司高速发展不匹配的矛盾

在企业快速发展过程中，公司内、外部管理存在着不适应快速发展需要的情

况。针对该问题，公司正通过从外部引进优秀管理型人才和在内部加强中、高层管理培训相结合的方式，来逐步提高公司管理团队的整体水平。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段，已建立股东会、董事会，但未设立监事会，只设1-2名监事；中德有限召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏，但未对公司持续经营及公司股东造成重大不利的影响。

股份公司设立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、总经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等。

股份公司设立以来，公司共召开了5次股东大会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	创立大会	2013年12月22日
2	2014年第一次临时股东大会	2014年02月26日
3	2014年第二次临时股东大会	2014年04月22日
4	2014年第三次临时股东大会	2014年05月09日
5	2013年度股东大会	2014年6月11日

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

公司董事会由7名董事组成，设董事长1人、副董事长1人。公司现任董事均根据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规关于任职资格的要求

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开5次董事会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2013年12月22日
2	第一届董事会第二次会议	2014年02月10日
3	第一届董事会第三次会议	2014年04月07日
4	第一届董事会第四次会议	2014年04月23日
5	第一届董事会第五次会议	2014年05月21日

董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

公司监事会由3名监事组成，监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。监事会包括1名职工代表监事，由公司职工通过职工代表大会选举产生。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开2次监事会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2013年12月22日
2	第一届监事会第二次会议	2014年05月21日

监事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司设立后，已经建立了完善的公司治理制度，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。但是由于股份公司设立时间较短，在实际运作中仍需要公司管理层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、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》等内部规章制度。《公司章程》对股东的权利、投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避

制度等做出了规定，公司还专门制定了《关联交易决策制度》等制度。在财务管理方面，公司制定了《成本核算制度》、《存货管理制度》、《固定资产管理制度》、《结算资金管理制度》和《预算管理制度》等财务管理制度，对相关方面进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《质量记录控制程序》、《设计与开发控制程序》、《物资采购控制程序》、《生产和服务提供控制程序》、《搬运、储存、包装、防护和交付控制程序》、《顾客满意度控制程序》、《内部质量审核控制程序》等一系列的管理制度，相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、生产、销售、服务等各个环节。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，自股份公司设立以来，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效执行，各机构、部门能够按照相关规范性文件开展工作。但股份公司设立时间较短，公司治理机制的执行还需公司管理层进一步学习、理解及执行。

### **三、公司及其第一大股东报告期内存在的违法违规及受处罚情况**

#### **(一) 公司及子公司报告期内存在的违法违规及受处罚情况**

报告期内公司不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。子公司上海轻叶存在如下行政处罚：

2013年7月8日，因上海轻叶未按规定的期限申报办理税务变更登记，上海市地方税务局徐汇区分局下发沪地税徐十六简罚（2013）355号《税务行政处罚决定书》（简易），对上海轻叶处以500元的罚款。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条的规定：“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，

处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的；（二）未按照规定设置、保管帐簿或者保管记账凭证和有关资料的；（三）未按照规定将财务、会计制度或者财务、会计处理办法和会计核算软件报送税务机关备查的；（四）未按照规定将其全部银行账号向税务机关报告的；（五）未按照规定安装、使用税控装置，或者损毁或者擅自改动税控装置的。纳税人不办理税务登记的，由税务机关责令限期改正；逾期不改正的，经税务机关提请，由工商行政管理机关吊销其营业执照。纳税人未按照规定使用税务登记证件，或者转借、涂改、损毁、买卖、伪造税务登记证件的，处二千元以上一万元以下的罚款；情节严重的，处一万元以上五万元以下的罚款。”

锦天城事务所认为：税务机关对上海轻叶处以 500 元的罚款，金额较小，在 2,000 元以下，不属于情节严重的情形。上海轻叶上述违法行为不构成重大违法违规行为，也不构成情节严重的行政处罚。

主办券商认为：税务机关对上海轻叶处以 500 元的罚款，金额较小，在 2,000 元以下，不属于情节严重的情形，上海轻叶上述违法行为不构成重大违法违规行为。

## **（二）公司第一大股东报告期内存在的违法违规及受处罚情况**

报告期内公司第一大股东张忠敏不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

## **四、公司与第一大股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况**

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构等方面与第一大股东张忠敏及其控制的企业相互独立。报告期内公司与中德机械存在较大金额的关联交易，公司业务独立性存在缺陷。

### **（一）业务独立情况**

本公司主要从事阀门产品的研发、生产和销售。公司产品最终消费群体为各

大石油、天然气公司及化工企业。由于行业的特殊性，中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国石油天然气集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司、中国海洋石油总公司等大型企业普遍设定了合格供应商资格，报告期内公司陆续取得了中国石油化工集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等公司的合格供应商资格。获得合格供应商资格之前，公司通过中德机械实现向最终客户的销售，即中德机械取得客户订单后，向公司进行采购，公司作为中德机械的供应商向其供货，由此造成报告期公司与中德机械存在较大金额的关联交易，报告期内公司业务独立性存在缺陷。截至本公开转让说明书签署日，公司已全部取得前述大型客户的合格供应商资格，未来公司与中德机械的关联销售将持续下降直至不再发生

## **（二）资产独立情况**

本公司系由中德有限整体变更而来，依法承继中德有限的全部债权债务及资产。与经营活动相关的全部资产（包括房产、生产设备、知识产权及商标等）均由中德有限合法取得，并拥有合法有效的权利证书或权属证明文件。

## **（三）人员独立情况**

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东张忠敏控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东控制的其他企业处领薪；公司的财务人员未在控股股东控制的其他企业中兼职。

## **（四）财务独立情况**

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，取得了《开户许可证》，其基本存款账户开户银行为中国工商银行长兴县支行，账号为1205270019200139686，公司不存在与控股股东张忠敏及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司持有有效的国税和地税《税务登记证》，证号为浙税联字330522668348736号，且独立进行纳税申报和缴纳税款。

## （五）机构独立情况

公司按照《公司法》、《公司章程》的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权范围，建立了健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司组织机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）报告期内同业竞争情况

公司主要从事阀门产品的研发、生产和销售，报告期公司因未取得所有客户的合格供应商资格，与中德机械存在较大金额的关联交易，导致中德机械与本公司存在一定的同业竞争。

中德机械系公司 9 名自然人股东投资设立的企业，截至本公开转让说明书签署之日，其基本情况如下：

名称	中德机械集团有限公司
注册资本	5,500.00 万元
法定代表人	张中宜
成立日期	1994 年 5 月 13 日
工商注册号	330381000004944
住所	瑞安市塘下镇张宅工业区
经营范围	一般经营项目：工业自动化仪表及系统成套设备、阀门、空分设备、环保设备、制冷设备、焊接设备、汽车配件、摩托车配件、标准件制造、销售；金属材料、建筑材料销售；科技开发咨询；货物进出口、技术进出口。

中德机械的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张忠敏	1,742.40	31.68
2	张德光	633.60	11.52
3	张中彪	528.00	9.60
4	张德春	528.00	9.60
5	张中宜	528.00	9.60
6	陈晓华	528.00	9.60

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
7	张乙	528.00	9.60
8	王姆乃	264.00	4.80
9	张中飞	220.00	4.00
合计		<b>5,500.00</b>	<b>100.00</b>

2010年初中德有限的阀门产品投产后，中德机械已停止生产。

除中德机械与永青投资外，公司第一大股东张忠敏未投资其他企业，不存在其他构成同业竞争的情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

鉴于上述同业竞争事项，2014年4月，中德机械及公司股东张忠敏、张德光、张中彪、张德春、张中宜、陈晓华、张乙、王姆乃、张中飞承诺：自中德股份取得全部客户的供应商准入资格，并履行完现有合同后，将修改中德机械的经营范围（2015年7月前），停止中德机械一切与中德股份及其子公司相同或相似的业务，并不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事对中德股份及其子公司的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动，如违反上述承诺，中德机械愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给中德股份及其子公司造成的所有直接或间接损失。

## 六、公司资金被第一大股东及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

### （一）公司资金被第一大股东及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被第一大股东张忠敏及其控制的其他企业占用的情况。

截至2014年6月30日，公司的对外担保情况如下：

单位：万元

名称	债权人	担保类型	担保内容	担保期间	担保限额
中德机械	上海浦东发展银行股份有限公司温州瑞安支行	最高额保证	银行借款	2012.11.02- 2014.11.02	1200
中德机械	平安银行股份有限公司温州瑞安支行	最高额保证	银行借款	2013.7.19- 2014.7.18	1200
中德机械	中国民生银行股份有限公司温州分行	最高额保证	银行借款	2013.10.21- 2014.10.21	1200
上海轻叶	招商银行股份有限公司上海金桥支行	最高额保证	银行借款	2013.12.16- 2014.12.16	500

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

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

1、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保、租入或者租出资产、委托或者受托管理资产和业务、赠与或者受赠资产、债权、债务重组、签订许可使用协议、转让或者受让研究与开发项目、购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或者接受劳务、委托或者受托销售、与关联人共同投资等行为均需按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。《关联交易决策制度》同时明确规定，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

2、公司制定了《对外担保决策制度》，规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。

3、《公司章程》第三十六条规定，公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司发现股东侵占公司资金的，应立即申请司法冻结其股份。凡不能以现金清偿的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。如果公司与股东及其它关联方有资金往来，应当遵循以下规定：（一）股东及其它关联方与公司发生的经营性资金往来中，应该严格限制占用公司资金；（二）公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费

用、预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及关联方使用，也不得代为其承担成本和其他支出。

4、《公司章程》第三十七条规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司的其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况如下表：

姓名	担任本公司职务	持股数量 (万股)	持股方式	占公司总股本的比例 (%)
张忠敏	董事长	1,559.4371	直接持股	26.2886
		17.8795	通过永青投资 间接持股	
张中宜	副董事长	519.8124	直接持股	8.6635
张德光	董事、总经理	519.8124	直接持股	8.6635
张德春	董事	519.8124	直接持股	8.6635
陈晓华	董事	519.8124	直接持股	8.6635
盛良	董事	130.3148	直接持股	2.1719
张中彪	董事	519.8124	直接持股	8.6635
王姆乃	监事会主席	259.9062	直接持股	4.3318
韩松	监事	52.1379	直接持股	0.8690
杨月富	职工代表监事	6.7054	通过永青投资 间接持股	0.1118
张伟强	副总经理	35.7619	通过永青投资 间接持股	0.5959
杨树林	副总经理	13.4108	通过永青投资 间接持股	0.2235
粟飞	董事会秘书	13.4108	通过永青投资	0.2235

姓名	担任本公司职务	持股数量 (万股)	持股方式	占公司总股本的比例 (%)
			间接持股	
合 计		4,688.0264	-	78.1335

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属持有本公司股份的情况如下：

姓名	与公司董事、监事、高级管理人员的关系	持股数量(万股)	持股方式	占公司总股本的比例 (%)
张乙	张德光之子	623.7749	直接持股	10.3962
陈瑞	粟飞之妻	8.9405	通过永青投资 间接持股	0.149
张德贤	张中彪之父	8.9405	通过永青投资 间接持股	0.149
张一曼	张德春之女	4.4703	通过永青投资 间接持股	0.0745
凌超逸	周品华之女	4.4703	通过永青投资 间接持股	0.0745
王婷婷	王姆乃之女	4.4703	通过永青投资 间接持股	0.0745

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事陈晓华为董事长张忠敏妹妹之配偶；公司董事张德光和张德春系兄弟关系；董事张德光、张德春与张忠敏、张中彪为叔侄关系，除上述情况外，公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均已与公司或子公司签订了聘用合同。公司董事、监事、高级管理人员均已作出《关于规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争的承诺函》等承诺。

## (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在公司以外的其他单位的兼职情况如下：

姓名	担任本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关联关系
张中宜	副董事长	中德机械	董事长	公司股东控制的企业
张德光	董事、总经理	中德机械	董事	公司股东控制的企业
盛良	董事	上海轻叶	总经理	全资子公司
张中彪	董事	中德机械	监事	公司股东控制的企业
		欧城有限	执行董事兼经理	公司股东施加重大影响的 企业
王姆乃	监事会主席	中德机械	监事	公司股东控制的企业
韩松	监事	上海轻叶	执行董事	全资子公司
		萨博伦特	监事	公司股东施加重大影响的 企业
		德维凯	监事	公司股东施加重大影响的 企业
张伟强	副总经理	永青投资	执行事务合伙人	公司股东

### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	担任本公司职务	对外投资企业	注册资本/投资总额(万元)	投资比例(%)	被投资企业与本公司关联关系
张忠敏	董事长	中德机械	5,500.00	31.68	公司股东控制的企业
		永青投资	765.3811	4.4943	公司股东
张中宜	副董事长	中德机械	5,500.00	9.60	公司股东控制的企业
张德光	董事、总经理	中德机械	5,500.00	11.52	公司股东控制的企业
张德春	董事	中德机械	5,500.00	9.60	公司股东控制的企业
陈晓华	董事	中德机械	5,500.00	9.60	公司股东控制的企业
盛良	董事	德维凯	300.00	15.00	公司股东施加重大影响的 企业
张中彪	董事	中德机械	5,500.00	9.60	公司股东控制的企业
王姆乃	监事会主席	中德机械	5,500.00	4.80	公司股东控制的企业
		德维凯	300.00	40.00	公司股东施加重大影响的 企业
韩松	监事	萨博伦特	100.00	33.00	公司股东施加重大影响的 企业
杨月富	职工代表监事	永青投资	765.3811	1.6854	公司股东
张伟强	副总经理	永青投资	765.3811	8.9887	公司股东
杨树林	副总经理	永青投资	765.3811	3.3708	公司股东
栗飞	董事会秘书	永青投资	765.3811	3.3708	公司股东

上述对外投资企业与公司不存在利益冲突的情况。

#### **(六) 董事、监事、高级管理人员最近 24 个月受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

此外，公司董事长张忠敏担任法定代表人及董事长的企业渐涑喆阀门贸易（上海）有限公司（以下简称“渐涑喆”）因未及时参加年检，于 2013 年 5 月 27 日被上海市工商行政管理局金山区分局科处吊销营业执照。

根据渐涑喆出具的《情况说明》，该公司系于 2010 年 6 月 18 日由中方中德机械、上海岑豪智能科技有限公司与外方株式会社 3Z（韩国）共同设立的中外合资企业，注册资本人民币 300 万元，各方认缴的出资额分别为 150 万元、105 万元、45 万元，出资比例分别为 50%、35%、15%。董事会由中方委派的张忠敏、张中彪、盛源和外方委派的白商铨、金恩喆五人组成。因中德机械为第一大股东，董事会聘任张忠敏为董事长，并担任法定代表人。因张忠敏的常住地并非为渐涑喆的住所地，履行职责不便，故张忠敏除代表中德机械在董事会中占有席位、对渐涑喆的重大经营生产决策行使投票权外，不负责公司的日常生产经营，公司的日常经营管理实际由张中彪、盛源及外方负责。

因外方股东怠于履行其出资义务等原因，渐涑喆未能有效地开展生产经营活动，未能产生预期经济效益，为此中方股东拟终止渐涑喆经营，但因外方股东、董事长期失联，双方始终无法就终止事宜形成书面决议。同时，由于渐涑喆经营人员法律知识的缺乏，致使渐涑喆于 2013 年 5 月 27 日因未及时参加年检，被上海市工商行政管理局金山区分局科处吊销营业执照。上述情况发生后，中方股东已积极与上海市工商行政管理局金山区分局协商办理渐涑喆的注销清算事宜。

锦天城事务所认为：渐涑喆因未及时参加年检而被工商行政管理部门科处吊销营业执照，主要是由于外方股东违反合资义务及相关经营人员缺乏法律知识造成的，其法定代表人张忠敏对此不负有个人责任。公司现任董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》

的规定。

主办券商认为：浙涑喆因未及时参加年检而被工商行政管理部门处以吊销营业执照的行政处罚，主要系外方股东违反合资义务及相关经营人员缺乏法律知识所致，其法定代表人张忠敏对此不负有个人责任。公司现任董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定。

## **八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因**

### **（一）董事变动情况和原因**

2012年1月1日至2013年1月20日，中德有限有5名董事，分别为张忠敏、张德光、张德贤、张德春和张中宜。2013年1月21日，中德有限通过临时股东会决议，董事会成员变更为7人，免去张德贤董事职务，新增3名董事，分别为张中彪、王姆乃和盛良。

2013年12月22日，中德股份召开创立大会，选举张忠敏、张中宜、张德光、盛良、陈晓华、张中彪和张德春7人为股份公司第一届董事会成员，其中张忠敏为公司董事长，张中宜为公司副董事长。有限公司整体变更为股份有限公司时，根据《公司法》、《公司章程》等规定，董事会的人员调整有利于完善公司的治理结构。

### **（二）监事变动情况和原因**

2012年1月1日至2013年1月20日，中德有限未设监事会，仅设监事1名，由张中狄担任。2013年1月21日，中德有限通过临时股东会决议，免去张中狄监事职务，监事数量变更为2人，分别是陈晓华和韩松。

2013年12月22日，中德股份召开创立大会，选举王姆乃、韩松和杨月富为股份公司第一届监事会成员，其中王姆乃为监事会主席，杨月富为职工代表监事。

### **（三）高级管理人员变动情况和原因**

2012年1月1日至2013年1月20日，中德有限的经理为张德光。2013年

1月21日，中德有限通过董事会决议，聘任张伟强为中德有限经理，解聘张德光的经理职务。

2013年12月22日，中德股份第一届董事会第一次会议聘任张德光为公司总经理，张伟强、杨树林、刘波和温跃刚为副总经理，周品华为财务总监，粟飞为董事会秘书。股份公司增加副总经理、财务总监和董事会秘书作为公司高级管理人员，有利于公司完善公司治理结构。

2014年1月，刘波因离职辞去公司副总经理一职。2014年4月，温跃刚辞去公司副总经理一职。

## 第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。本公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息外，还应关注审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、最近两年及一期的财务报表和审计意见

#### (一) 财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	5,173,785.28	13,188,724.28	12,663,807.77
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	3,837,285.00	1,992,500.00	4,800,000.00
应收账款	79,500,575.42	52,790,493.19	33,737,018.58
预付款项	18,890,413.27	17,369,880.15	45,441,315.30
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,755,382.57	4,921,562.78	9,443,169.44
买入返售金融资产			
存货	94,015,800.10	86,312,412.03	45,808,269.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>209,173,241.64</b>	<b>176,575,572.43</b>	<b>151,893,580.98</b>
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			

固定资产	54,357,244.77	53,530,746.28	31,683,945.96
在建工程	710,449.11	1,909,564.14	9,060,179.68
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,117,330.76	7,127,873.09	7,225,660.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,456,971.23	1,774,267.84	1,156,103.82
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>64,641,995.87</b>	<b>64,342,451.35</b>	<b>49,125,890.25</b>
<b>资产总计</b>	<b>273,815,237.51</b>	<b>240,918,023.78</b>	<b>201,019,471.23</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	39,290,000.00	32,000,000.00	32,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		9,000,000.00	14,337,056.12
应付账款	53,382,242.26	52,407,293.80	53,105,392.92
预收款项	91,659,071.76	68,967,867.25	32,812,574.41
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	4,348,434.44	4,086,287.96	4,831,496.37
应交税费	4,094,631.15	2,284,670.16	1,211,620.20
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,235,774.80	3,565,399.11	2,842,361.23
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>197,010,154.41</b>	<b>172,311,518.28</b>	<b>141,140,501.25</b>

非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		99,329.17	611,174.93
专项应付款	28,095.40	196,666.78	533,809.54
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>28,095.40</b>	<b>295,995.95</b>	<b>1,144,984.47</b>
<b>负债合计</b>	<b>197,038,249.81</b>	<b>172,607,514.23</b>	<b>142,285,485.72</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	55,878,320.00	40,000,000.00
资本公积	10,532,723.55	6,740,778.55	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,335,717.06	1,335,717.06	1,866,966.13
一般风险准备			
未分配利润	4,908,547.09	4,355,693.94	16,867,019.38
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	76,776,987.70	68,310,509.55	58,733,985.51
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>76,776,987.70</b>	<b>68,310,509.55</b>	<b>58,733,985.51</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>273,815,237.51</b>	<b>240,918,023.78</b>	<b>201,019,471.23</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	98,382,498.48	218,502,227.94	150,561,669.71
其中：营业收入	98,382,498.48	218,502,227.94	150,561,669.71
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	97,220,445.13	209,161,847.20	141,095,408.44
其中：营业成本	64,897,351.85	146,293,115.91	97,407,512.59
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

营业税金及附加	468,753.08	1,219,198.02	612,483.14
销售费用	13,852,309.60	25,730,176.81	19,351,230.24
管理费用	12,535,749.55	28,052,856.95	19,541,885.78
财务费用	1,656,728.63	3,846,526.36	1,937,929.76
资产减值损失	3,809,552.42	4,019,973.15	2,244,366.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,162,053.35	9,340,380.74	9,466,261.27
加：营业外收入	1,123,871.45	2,017,776.69	255,251.04
减：营业外支出	167,895.00	554,150.00	59,251.54
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,118,029.80	10,804,007.43	9,662,260.77
减：所得税费用	1,565,176.65	2,925,271.79	2,333,957.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0095	0.1418	0.1410
（二）稀释每股收益	0.0095	0.1418	0.1410
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
归属于少数股东的综合收益总额			

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	102,482,999.48	254,362,522.81	173,092,671.31
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			

回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,120,084.80	16,961,473.84	5,167,997.62
经营活动现金流入小计	110,603,084.28	271,323,996.65	178,260,668.93
购买商品、接受劳务支付的现金	85,228,835.84	180,358,864.70	128,543,531.49
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	11,239,316.91	22,176,998.73	12,023,600.40
支付的各项税费	8,671,198.95	16,111,618.69	11,096,329.65
支付其他与经营活动有关的现金	16,408,178.98	39,796,149.85	32,944,506.29
经营活动现金流出小计	121,547,530.68	258,443,631.97	184,607,967.83
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,944,446.40</b>	<b>12,880,364.68</b>	<b>-6,347,298.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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	4,411,711.90	12,363,130.56	14,046,791.27
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,411,711.90	12,363,130.56	14,046,791.27
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,411,711.90</b>	<b>-12,363,130.56</b>	<b>-14,046,791.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	7,913,625.00	5,997,672.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	39,290,000.00	47,500,000.00	44,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	47,203,625.00	53,497,672.00	44,500,000.00
偿还债务支付的现金	32,000,000.00	47,500,000.00	30,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,397,260.19	3,491,127.98	2,052,729.30

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	94,000.00	564,000.00	470,000.00
筹资活动现金流出小计	33,491,260.19	51,555,127.98	33,022,729.30
筹资活动产生的现金流量净额	13,712,364.81	1,942,544.02	11,477,270.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-72,208.01	92,427.49	
五、现金及现金等价物净增加额	-1,716,001.50	2,552,205.63	-8,916,819.47
加：期初现金及现金等价物余额	6,550,337.78	3,998,132.15	12,914,951.62
六、期末现金及现金等价物余额	4,834,336.28	6,550,337.78	3,998,132.15

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	55,878,320.00	6,740,778.55			1,335,717.06		4,355,693.94		68,310,509.55	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	55,878,320.00	6,740,778.55			1,335,717.06		4,355,693.94		68,310,509.55	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,121,680.00	3,791,945.00					552,853.15		8,466,478.15	
（一）净利润							552,853.15		552,853.15	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							552,853.15		552,853.15	
（三）所有者投入和减少资本	4,121,680.00	3,791,945.00							7,913,625.00	
1. 所有者投入资本	4,121,680.00	3,791,945.00							7,913,625.00	
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. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										

(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	60,000,000.00	10,532,723.55			1,335,717.06		4,908,547.09		76,776,987.70

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	40,000,000.00				1,866,966.13		16,867,019.38		58,733,985.51	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	40,000,000.00				1,866,966.13		16,867,019.38		58,733,985.51	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	15,878,320.00	6,740,778.55			-531,249.07		-12,511,325.44		9,576,524.04	
(一) 净利润							7,878,735.64		7,878,735.64	
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							7,878,735.64		7,878,735.64	

(三) 所有者投入和减少资本	2,998,836.00	2,998,836.00								5,997,672.00
1. 所有者投入资本	2,998,836.00	2,998,836.00								5,997,672.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					1,654,708.80		-5,954,592.40			-4,299,883.60
1. 提取盈余公积					1,654,708.80		-1,654,708.80			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-4,299,883.60			-4,299,883.60
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	12,879,484.00	3,741,942.55			-2,185,957.87		-14,435,468.68			
1. 资本公积转增资本(或股本)	2,998,836.00	-2,998,836.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)	2,185,957.87				-2,185,957.87					
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	7,694,690.13	6,740,778.55					-14,435,468.68			
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	55,878,320.00	6,740,778.55			1,335,717.06		4,355,693.94			68,310,509.55

单位：元

项目	2012 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			

一、上年年末余额	40,000,000.00				807,078.84		10,598,603.85			51,405,682.69
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	40,000,000.00				807,078.84		10,598,603.85			51,405,682.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,059,887.29		6,268,415.53			7,328,302.82
（一）净利润							7,328,302.82			7,328,302.82
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							7,328,302.82			7,328,302.82
（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					1,059,887.29		-1,059,887.29			
1. 提取盈余公积					1,059,887.29		-1,059,887.29			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										

2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	40,000,000.00				1,866,966.13		16,867,019.38			58,733,985.51

## 5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	4,795,470.58	9,459,201.48	11,075,792.66
交易性金融资产			
应收票据	2,837,285.00	1,992,500.00	
应收账款	63,275,303.42	38,894,646.31	20,367,702.07
预付款项	4,476,053.93	3,140,078.11	20,206,427.76
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,806,131.67	3,094,599.54	12,815,794.99
存货	57,638,895.48	51,478,700.55	37,836,593.56
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>136,829,140.08</b>	<b>108,059,725.99</b>	<b>102,302,311.04</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	53,764,017.95	52,784,854.01	30,699,834.58
在建工程	515,449.11	1,909,564.14	9,060,179.68
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,096,770.87	7,100,944.34	7,194,446.25
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,240,021.68	662,079.51	429,750.41
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>72,616,259.61</b>	<b>72,457,442.00</b>	<b>51,384,210.92</b>
<b>资产总计</b>	<b>209,445,399.69</b>	<b>180,517,167.99</b>	<b>153,686,521.96</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
-----------------	-----------	------------	------------

流动负债：			
短期借款	36,290,000.00	29,000,000.00	29,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		9,000,000.00	14,337,056.12
应付账款	50,366,176.17	45,585,396.82	45,359,302.09
预收款项	26,706,149.00	14,361,076.00	2,067,117.00
应付职工薪酬	3,823,093.23	3,816,984.96	4,831,496.37
应交税费	2,352,858.86	1,885,780.44	353,452.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,762,364.77	891,660.59	6,705.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>121,300,642.03</b>	<b>104,540,898.81</b>	<b>95,955,129.18</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>121,300,642.03</b>	<b>104,540,898.81</b>	<b>95,955,129.18</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	55,878,320.00	40,000,000.00
资本公积	10,532,723.55	6,740,778.55	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,335,717.06	1,335,717.06	1,866,966.13
一般风险准备			
未分配利润	16,276,317.05	12,021,453.57	15,864,426.65
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>88,144,757.66</b>	<b>75,976,269.18</b>	<b>57,731,392.78</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>209,445,399.69</b>	<b>180,517,167.99</b>	<b>153,686,521.96</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	81,529,909.69	179,007,067.15	132,007,219.88
减：营业成本	54,334,521.54	116,907,719.46	88,047,171.86
营业税金及附加	302,311.72	816,443.00	487,384.41

销售费用	7,940,390.47	15,825,990.52	14,201,744.15
管理费用	8,400,489.97	21,776,348.66	14,518,414.56
财务费用	1,452,581.63	3,586,116.25	1,554,344.57
资产减值损失	3,993,938.60	1,632,971.71	-10,088.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,105,675.76	18,461,477.55	13,208,248.63
加：营业外收入	955,300.07	1,400,367.16	89,060.58
减：营业外支出		3,650.00	50,715.01
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,060,975.83	19,858,194.71	13,246,594.20
减：所得税费用	1,806,112.35	3,311,106.71	2,647,721.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,254,863.48	16,547,088.00	10,598,872.85
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0734	0.2979	0.2039
（二）稀释每股收益	0.0734	0.2979	0.2039
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	4,254,863.48	16,547,088.00	10,598,872.85

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	75,563,578.16	176,449,196.63	120,256,356.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,035,733.10	18,162,431.68	7,334,558.87
经营活动现金流入小计	81,599,311.26	194,611,628.31	127,590,915.13
购买商品、接受劳务支付的现金	67,372,859.98	124,563,659.76	95,143,278.44
支付给职工以及为职工支付的现金	8,963,617.87	18,602,832.59	10,041,486.93
支付的各项税费	7,734,872.09	11,632,597.75	9,601,702.65
支付其他与经营活动有关的现金	7,266,806.43	24,346,751.44	20,236,790.53
经营活动现金流出小计	91,338,156.37	179,145,841.54	135,023,258.55
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-9,738,845.11	15,465,786.77	-7,432,343.42
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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	4,215,686.26	11,732,971.47	13,584,714.19
投资支付的现金		6,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,215,686.26	17,732,971.47	13,584,714.19
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,215,686.26</b>	<b>-17,732,971.47</b>	<b>-13,584,714.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	7,913,625.00	5,997,672.00	
取得借款收到的现金	36,290,000.00	38,500,000.00	44,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	44,203,625.00	44,497,672.00	44,500,000.00
偿还债务支付的现金	29,000,000.00	38,500,000.00	30,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,279,101.33	3,228,973.35	1,675,964.78
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	30,279,101.33	41,728,973.35	32,175,964.78
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,924,523.67</b>	<b>2,768,698.65</b>	<b>12,324,035.22</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>0.80</b>	<b>92,427.49</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-30,006.90</b>	<b>593,941.44</b>	<b>-8,693,022.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,486,028.48	3,892,087.04	12,585,109.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,456,021.58</b>	<b>4,486,028.48</b>	<b>3,892,087.04</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	55,878,320.00	6,740,778.55			1,335,717.06		12,021,453.57	75,976,269.18
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	55,878,320.00	6,740,778.55			1,335,717.06		12,021,453.57	75,976,269.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,121,680.00	3,791,945.00					4,254,863.48	12,168,488.48
（一）净利润							4,254,863.48	4,254,863.48
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,254,863.48	4,254,863.48
（三）所有者投入和减少资本	4,121,680.00	3,791,945.00						7,913,625.00
1. 所有者投入资本	4,121,680.00	3,791,945.00						7,913,625.00
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. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	60,000,000.00	10,532,723.55			1,335,717.06		16,276,317.05	88,144,757.66

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00				1,866,966.13		15,864,426.65	57,731,392.78
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	40,000,000.00				1,866,966.13		15,864,426.65	57,731,392.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,878,320.00	6,740,778.55			-531,249.07		-3,842,973.08	18,244,876.40
（一）净利润							16,547,088.00	16,547,088.00
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							16,547,088.00	16,547,088.00
（三）所有者投入和减少资本	2,998,836.00	2,998,836.00						5,997,672.00
1. 所有者投入资本	2,998,836.00	2,998,836.00						5,997,672.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					1,654,708.80		-5,954,592.40	-4,299,883.60
1. 提取盈余公积					1,654,708.80		-1,654,708.80	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-4,299,883.60	-4,299,883.60
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	12,879,484.00	3,741,942.55			-2,185,957.87		-14,435,468.68	
1. 资本公积转增资本（或股本）	2,998,836.00	-2,998,836.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,185,957.87				-2,185,957.87			
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	7,694,690.13	6,740,778.55					-14,435,468.68	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	55,878,320.00	6,740,778.55			1,335,717.06		12,021,453.57	75,976,269.18

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00				807,078.84		6,325,441.09	47,132,519.93
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本年年初余额	40,000,000.00				807,078.84		6,325,441.09	47,132,519.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,059,887.29		9,538,985.56	10,598,872.85
（一）净利润							10,598,872.85	10,598,872.85
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							10,598,872.85	10,598,872.85
（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					1,059,887.29		-1,059,887.29	
1. 提取盈余公积					1,059,887.29		-1,059,887.29	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	40,000,000.00				1,866,966.13		15,864,426.65	57,731,392.78

## （二） 审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的立信事务所对本公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日的资产负债表和合并资产负债表、2012年度、2013年度、2014年1-6月的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字【2014】第113978号标准无保留意见的审计报告。

## （三） 财务报表的编制基础及合并财务报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。公司2012年、2013年、2014年1-6月纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	合并期间
上海轻叶工程科技有限公司	全资子公司	上海市浦东新区	机电工程	1000.00	100.00	2012.1.1-2014.6.30

## 二、 主要会计政策和会计估计

### （一） 金融工具的核算方法

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### 1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

##### （1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间

将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### (3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付款项等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的

账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

### （二）应收款项坏账准备的确认和计提方法

#### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：单笔应收款项余额 1000 万元以上。  
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的，按账龄分析法计提坏账准备。

#### 2、按组合计提坏账准备应收款项

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	30	30
3 年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏帐准备的应收账款

#### (1) 单项计提坏账准备的理由

单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。

#### (2) 坏账准备的计提方法

根据其未来现金流现值低于账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

### (三) 存货的确认和计量

#### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、在产品、产成品、库存商品、发出商品、低值易耗品等。

#### 2、发出存货的计价方法

(1) 存货发出时按个别认定法或加权平均法计价。

(2) 低值易耗品的摊销方法：采用五五摊销法。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **(四) 长期股权投资的确认和计量**

##### **1、投资成本的确定**

###### **(1) 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

## （2）损益确认

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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

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

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （五）固定资产的确认和计量

### 1、固定资产确认条件

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

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

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

内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5-10	9.00-9.50
运输设备	4-5	5-10	18.00-23.75
电子设备	3	5-10	30.00-31.67
其他设备	4-5	5-10	18.00-23.75
融资租入固定资产	4-5	5-10	18.00-23.75

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （六）在建工程的确认和计量

##### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

##### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但

尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （七）无形资产的确认和计量

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

## (2) 后续计量

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

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用证上注明的使用年限
专利权	10 年	预计使用年限
软件	2-3 年	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

## 4、无形资产减值准备的计提

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

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项

资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **（八）借款费用的确认和计量**

### **1、借款费用资本化的确认原则**

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **2、借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资

本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （九）长期待摊费用的确认和计量

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 2、摊销年限

按照费用的受益期来确定摊销年限。

## （十）收入的确认和计量

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（1）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。（2）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。

## （十一）政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

### 2、会计处理

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

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

### 3、确认时点

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

## （十二）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

## （十三）经营租赁、融资租赁

### 1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年1-6月/ 2014年6月30日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
营业收入(元)	98,382,498.48	218,502,227.94	150,561,669.71
净利润(元)	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	552,853.15	7,878,735.64	7,328,302.82
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-259,726.83	6,634,652.95	7,161,703.25
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经营性损益后的净利润(元)	-259,726.83	6,634,652.95	7,161,703.25
毛利率	34.04%	33.05%	35.30%
净资产收益率	0.76%	11.93%	13.31%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-0.36%	10.05%	13.00%
应收账款周转率	2.53	4.29	3.29
存货周转率	1.42	2.17	3.29

项目	2014年1-6月/ 2014年6月30日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
基本每股收益（元）	0.0095	0.1418	0.1410
稀释每股收益（元）	0.0095	0.1418	0.1410
经营活动产生的现金流量净额（元）	-10,944,446.40	12,880,364.68	-6,347,298.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.18	0.23	-0.16
总资产（元）	273,815,237.51	240,918,023.78	201,019,471.23
股东权益合计（元）	76,776,987.70	68,310,509.55	58,733,985.51
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	76,776,987.70	68,310,509.55	58,733,985.51
每股净资产（元）	1.28	1.22	1.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.28	1.22	1.47
资产负债率（母公司）	57.92%	57.91%	62.44%
流动比率	1.06	1.02	1.08
速动比率	0.58	0.52	0.75

报告期公司毛利率水平基本保持稳定，因子公司上海轻叶报告期亏损金额较大，导致公司报告期净资产收益率下降。

报告公司（母公司）资产负债率水平维持在正常水平，略有下降。公司处于快速发展期，对资金的需求比较旺盛，报告期内公司生产经营和发展所需资金主要依靠应付账款、预收账款等商业信用手段及银行借款，致使公司流动比率和速动比率维持在较低水平，公司具有一定的短期偿债能力风险。

报告期因公司应收账款和存货增长较多，导致公司应收账款周转率和存货周转率有所下降。

报告期公司每股经营活动产生的现金流量净额较小，公司经营活动获取现金能力不足。

2014年1-6月，公司净利润较上年出现明显下滑，主要原因如下：

①2014年1-6月子公司上海轻叶亏损-313.79万元。由于上海轻叶的系统集成产品需在施工现场完成安装调试，并取得竣工验收单后确认收入。从现场安装至调试结束所需时间取决于项目大小和工程进度，报告期内随着上海轻叶承接的大型项目增加，当年度承接的项目存在跨年度安装的情形，2014年6月末施工

现场在产品 3,405.91 万元尚不符合收入确认条件；另一方面，研发费、工资、业务招待费、差旅费、宣传费等费用需在当期进行确认，导致上海轻叶出现亏损。

②2014年6月末公司账龄在3年以上应收账款较2013年末增加302.14万元，坏账准备的计提导致净利润进一步下滑。

## （一）报告期利润形成的有关情况

### 1、收入确认方法

公司产品主要分为阀门产品和系统集成产品，收入确认标准分别为：

阀门产品在商品发出并取得客户验收单后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，收入金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

系统集成产品在施工现场完成安装调试、取得竣工验收单后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，收入金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

### 2、营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

报告期内公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
主营业务收入	96,680,725.67	98.27%	212,441,343.28	97.23%	141,943,259.83	94.28%
其他业务收入	1,701,772.81	1.73%	6,060,884.66	2.77%	8,618,409.88	5.72%
营业收入合计	98,382,498.48	100.00%	218,502,227.94	100.00%	150,561,669.71	100.00%

报告期内，公司营业收入分别为 15,056.17 万元、21,850.22 万元和 9,838.25 万元，2013 年度较 2012 年度增加 45.12%。公司主营业务收入占营业收入的 90% 以上，是公司营业收入和利润的主要来源。

报告期内公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：元

报告期	项目	收入	占主营业务收入比例	成本	毛利	毛利率
2014年 1-6月	阀门产品	76,864,846.28	79.50%	50,931,631.49	25,933,214.79	33.74%
	系统集成	19,815,879.39	20.50%	12,828,557.95	6,987,321.44	35.26%
	<b>合计</b>	<b>96,680,725.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,760,189.44</b>	<b>32,920,536.23</b>	<b>34.05%</b>
2013年 年度	阀门产品	172,673,745.64	81.28%	112,430,026.22	60,243,719.42	34.89%
	系统集成	39,767,597.64	18.72%	29,727,287.08	10,040,310.56	25.25%
	<b>合计</b>	<b>212,441,343.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>142,157,313.30</b>	<b>70,284,029.98</b>	<b>33.08%</b>
2012年 年度	阀门产品	119,558,427.96	84.23%	76,591,696.54	42,966,731.42	35.94%
	系统集成	22,384,831.87	15.77%	13,190,722.77	9,194,109.10	41.07%
	<b>合计</b>	<b>141,943,259.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,782,419.27</b>	<b>52,160,840.56</b>	<b>36.75%</b>

2013年度公司阀门产品和系统集成产品销售收入较2012年度大幅增长，主要得益于公司下游石油化工、天然气、煤化工等行业的持续景气和公司积极主动的市场开拓策略。报告期内，公司产品结构基本保持稳定，阀门产品毛利率基本保持稳定。系统集成产品毛利率2013年下降幅度较大，公司主营业务总体毛利率略有下降；2014年1-6月系统集成产品毛利率有所上升，公司主营业务总体毛利率略有上升。

公司系统集成产品销售毛利主要来源于软件部分，质量流量计、定量装车控制仪等仪表设备主要通过外购，毛利较低。一般而言，项目越大，所售系统集成产品中硬件部分占比越高，整体系统集成产品销售毛利越低。报告期内，上海轻叶业务规模逐步扩大，所承接的大型项目增加，2013年较2012年增加了两单千万元以上的项目，该项目的毛利率为17.24%，导致系统集成产品毛利率出现大幅下降。此外为拓展业务、争取大型项目，公司对客户作了一定的让利，也对2013年系统集成销售毛利产生了一定的影响。2014年1-6月上海轻叶系统集成销售收入所对应的均为中小型项目，系统集成销售毛利较2013年有所上升。

报告期公司与同行业上市公司毛利率对比情况如下：

报告期	江苏神通	纽威股份	中核科技	平均值	公司阀门产品 毛利率
2014年1-6月	36.46%	44.13%	23.79%	34.79%	33.74%
2013年度	38.37%	44.98%	27.28%	36.88%	34.89%
2012年度	40.61%	37.56%	28.33%	35.50%	35.94%

报告期公司阀门产品毛利率略低于同行业上市公司平均水平，主要系与上市

公司相比，公司规模较小，尚未形成规模效益。

报告期内公司主营业务收入按地区分部列示如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例
国内	96,680,725.67	100.00%	199,065,228.44	93.70%	141,943,259.83	100.00%
国外			13,376,114.84	6.30%		
合计	<b>96,680,725.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>212,441,343.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,943,259.83</b>	<b>100.00%</b>

2013年度公司外销收入1,337.61万元，为向JSC“OGCC KAZSTROYSERVICE”（哈萨克斯坦阿特劳炼油厂有限责任公司）销售切断球阀获得的收入，公司以“TT”（Telegraphic Transfer，即电汇）方式与其结算。

公司外销业务采取“以销定产”的生产模式，外销收入具体确认原则和方法与内销业务相同，即：在商品发出并取得客户验收单后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，收入金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

公司2013年阀门产品内外销毛利率情况如下：

单位：元

年份	项目	收入	成本	毛利	毛利率
2013年度	阀门产品内销	159,297,630.80	103,545,738.79	55,751,892.01	35.00%
	阀门产品外销	13,376,114.84	8,884,287.43	4,491,827.41	33.58%
	合计	172,673,745.64	112,430,026.22	60,243,719.42	34.89%

公司内外销阀门产品毛利率水平基本保持一致。

报告期公司国内业务收入按地区分部列示如下：

单位：元

地区	2014年1-6月	占比	2013年	占比	2012年	占比
华东	59,851,058.32	60.83%	162,022,260.74	78.99%	136,443,891.70	90.62%
华北	7,089,059.81	7.21%	3,368,404.29	1.64%	2,883,664.97	1.92%
华南	18,821,576.93	19.13%	1,691,936.27	0.82%	110,854.70	0.07%
东北	6,996,188.04	7.11%	1,274,800.86	0.62%	2,698,581.24	1.79%
西北	803,307.69	0.82%	2,452,564.10	1.20%	1,128,246.15	0.75%

华中	1,320,452.99	1.34%	19,760,087.18	9.63%	1,055,555.57	0.70%
西南	3,500,854.70	3.56%	14,556,059.66	7.10%	6,240,875.38	4.15%
<b>合计</b>	<b>98,382,498.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>205,126,113.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>150,561,669.71</b>	<b>100.00%</b>

报告期上海轻叶销售收入按照区域市场划分构成如下：

单位：元

地区	2014年1-6月	占比	2013年	占比	2012年	占比
华东	6,341,063.99	32.00%	8,945,236.63	21.93%	11,550,734.19	51.60%
华北	4,870,940.15	24.58%	1,024,957.28	2.51%	783,820.53	3.50%
华南	6,729,345.31	33.96%	1,607,038.84	3.94%	-	-
东北	1,769,230.79	8.93%	17,094.02	0.04%	2,658,119.70	11.87%
西北	12,991.45	0.07%	1,111,111.11	2.72%	209,401.71	0.94%
华中	-	-	13,524,841.03	33.16%	944,444.46	4.22%
西南	92,307.69	0.47%	14,556,059.66	35.69%	6,238,311.28	27.87%
<b>合计</b>	<b>19,815,879.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,786,338.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,384,831.87</b>	<b>100.00%</b>

### 3、主要费用情况

报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用及研发费用情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	13,852,309.60	14.08%	25,730,176.81	11.78%	19,351,230.24	12.85%
管理费用	12,535,749.55	12.74%	28,052,856.95	12.84%	19,541,885.78	12.98%
其中：研发费用	4,196,938.33	4.27%	11,194,241.62	5.12%	7,218,881.45	4.79%
财务费用	1,656,728.63	1.68%	3,846,526.36	1.76%	1,937,929.76	1.29%
合计	28,044,787.78	28.51%	57,629,560.12	26.37%	40,831,045.78	27.12%

报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用及研发费用占营业收入比例基本保持稳定。公司销售费用随着销售规模的扩大而增加。2013年公司管理费用增加一方面是公司开拓市场、满足市场多样化的需求，积极开发新产品，研发投入增加；另一方面是因经营规模扩大，管理员工资、办公费用等增加。

报告期内公司财务费用主要为银行贷款利息支出和票据贴现利息支出。为及时补充因经营规模扩大所需流动资金，公司2013年增加票据贴现，贴现利息支出为134.57万元，较2012年增加104.55万元。

报告期公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
咨询广告费	6,088,374.70	10,120,558.15	3,687,795.00
工资	3,474,913.07	6,246,651.00	5,547,786.50
业务招待费	1,479,620.51	3,306,445.91	3,719,630.99
运输费	723,433.90	1,012,843.01	756,115.46
差旅费	611,496.96	2,299,867.30	2,770,891.39
售后服务费	275,068.70	478,520.71	506,883.18
办公费	259,626.39	552,775.62	261,544.28
社保费	187,342.59	258,947.68	324,037.53
汽车费用	126,272.05	220,076.99	234,869.82
会议费	31,580.00	226,375.00	186,530.75
其他	594,580.73	1,007,115.44	1,355,145.34
合计	13,852,309.60	25,730,176.81	19,351,230.24
占营业收入比例	14.08%	11.78%	12.85%

2013年公司增加了在广告宣传上的投入，导致2013年度公司咨询广告类费用较2012年增长幅度较大。公司报告期销售费用占营业收入比例基本保持稳定。

报告期公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
研发费用	4,196,938.33	11,194,241.62	7,218,881.45
工资	1,791,135.32	3,516,357.94	2,508,144.89
差旅费	1,567,349.30	1,043,078.33	661,982.67
咨询费	654,711.32	1,608,218.92	533,152.92
折旧	614,433.54	1,157,745.37	589,904.89
社保	607,300.44	348,436.26	403,009.72
福利费	573,638.89	1,796,538.86	1,349,792.31
中介服务费	447,622.63	697,890.09	769,340.66
租赁费	314,226.00	600,000.00	600,000.00
业务招待费	259,347.40	1,610,969.35	1,810,152.08
办公费	236,005.35	812,269.43	393,193.92
汽车费	195,499.27	358,250.67	504,223.58
房产税	158,828.91	228,424.21	183,681.40

土地使用税	127,704.00	255,408.00	191,556.00
无形资产摊销	124,986.78	251,633.86	164,215.89
其他	666,022.07	2,573,394.04	1,660,653.40
合计	12,535,749.55	28,052,856.95	19,541,885.78
占营业收入比例	12.74%	12.84%	12.98%

2013 年公司为开拓市场、满足市场多样化的需求，积极开发新产品，研发投入增加。另一方面，随着公司 2013 年经营规模的扩大，管理员工资、差旅、咨询、办公等费用增加。公司报告期管理费用占营业收入比例基本保持稳定。

#### 4、重大投资收益

报告期内公司无重大投资收益。

#### 5、非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益			-8,236.47
计入当期损益的政府补助	1,123,871.38	1,927,509.92	255,190.46
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-167,894.93	-463,883.23	-50,954.49
小计	955,976.45	1,463,626.69	195,999.50
减:所得税影响额	143,396.47	219,544.00	29,399.93
少数股东权益影响额			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	812,579.98	1,244,082.69	166,599.57

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，明细如下：

2014 年 1-6 月：

政府补助项目	金额（元）	批准文件和批准机关
2013 年度长兴县开放型经济发展专项资金奖励	30,400.00	长财企[2014]85 号长兴县财政局、长兴县商务局
2013 年度加快建设工业强县财政专项奖励	532,800.00	长财企[2014]86 号长兴县财政局、长兴县经济和信息化委员会
2013 年度开发区先进企业奖励	360,000.00	长开发委[2014]11 号长兴经济技术开发区管理委员会

科技型中小企业技术创新基金	140,000.00	上海市科学技术委员会
科研计划项目课题经费	28,571.38	上海市科学技术委员会
其他	32,100.00	
<b>合计</b>	<b>1,123,871.38</b>	

2013 年度：

政府补助项目	金额（元）	批准文件和批准机关
2012 年第三批科技项目补助经费	100,000.00	长财预[2013]14 号长兴县财政局、长兴县科学技术局
2011 年度开发区先进工业企业奖励	300,000.00	长开发委[2012]4 号长兴经济技术开发区管理委员会
2012 年度开发区先进企业奖励	300,000.00	长开发委[2013]15 号长兴经济技术开发区管理委员会
2012 年度加快建设工业强县财政专项奖励	27,000.00	长财企[2013]90 号长兴县财政局、长兴县经济和信息化委员会
长兴县拟上市企业股权转让股权个税补贴	76,800.00	长兴县财政局
长兴县创建国家节水型城市工作先进单位奖励	20,000.00	长政办发[2013]90 号长兴县人民政府办公室
2012 年地方水利建设基金返还	105,600.00	长地税开优批[2013]32 号开发区税务分局
2012 年房产税返还	183,681.40	长地税开优批[2013]118 号开发区税务分局
2012 年城镇土地使用税返还	191,556.00	长地税开优批[2013]138 号开发区税务分局
小微企业招用高校毕业生就业社保补贴	64,329.76	长兴县人力资源和社会保障局
财政局扶持金	100,000.00	上海市徐汇区财政局
财政局扶持金	90,000.00	上海市徐汇区财政局
科技型中小企业技术创新基金	280,000.00	上海市科学技术委员会
科研计划项目课题经费	57,142.76	上海市科学技术委员会
其他	31,400.00	
<b>合计</b>	<b>1,927,509.92</b>	

2012 年度：

政府补助项目	金额（元）	批准文件和批准机关
2012 年第一批科技计划项目补助经费	50,000.00	长财预[2012]160 号长兴县财政局、长兴县科学技术局

财政局扶持金	110,000.00	上海市徐汇区财政局
科技型中小企业技术创新基金	46,666.66	上海市科学技术委员会
其他	48,523.80	
<b>合计</b>	<b>255,190.46</b>	

报告期公司其他营业外收入金额较小，主要为子公司上海轻叶获得的软件产品增值税退税。

## 6、适用的各项税种、税率及税收优惠政策

### (1) 公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	国内销售按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	6、17%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2、3%

### (2) 税收优惠情况

#### ① 企业所得税优惠

2012年11月5日，中德有限被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为“高新技术企业”，认定有效期3年，中德股份2012-2014年度企业所得税率按高新技术企业适用的15%计缴。

2011年12月6日，上海轻叶被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为“高新技术企业”，认定有效期3年。上海轻叶2011-2013年度企业所得税率按高新技术企业适用的15%计缴。

根据国家税务总局关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告（2011年第4号），高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按15%的税率预缴。

上海轻叶于2011年12月6日被认定为“高新技术企业”，认定有效期3年，2014年1-6月暂按15%优惠税率预缴企业所得税。上海轻叶已于2014年7月提

交高新技术企业资质复审材料。

## ②增值税优惠

根据财政部、国家税务总局 2011 年 10 月下发的财税【2011】100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。上海轻叶软件产品销售增值税实际税负超过 3% 的部分，实行即征即退政策。

## (二) 主要资产情况

### 1、应收票据

报告期各期末，公司应收票据明细如下：

单位：元

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	3,837,285.00	1,992,500.00	4,800,000.00

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收票据前五名情况如下：

单位：元

序号	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1	中德机械集团有限公司	2014.3.5	2014.9.5	2,000,000.00	银行承兑汇票号:31000051/23781643
2	四川盛马化工股份有限公司	2014.04.10	2014.10.10	500,000.00	银行承兑汇票号:30200053/24381678
3	四川盛马化工股份有限公司	2014.04.10	2014.10.10	500,000.00	银行承兑汇票号:3020053/24381679
4	山东万通石油化工有限公司	2014.1.26	2014.7.26	300,000.00	银行承兑汇票号:31300052/22907032
5	山东万通石油化工有限公司	2014.1.26	2014.7.26	300,000.00	银行承兑汇票号:31300052/22907018

截至 2014 年 6 月 30 日，公司已背书未到期的应收票据如下：

单位：元

票据类型	到期日区间	金额
银行承兑汇票	1-6 个月	20,301,407.93

截止 2014 年 6 月 30 日，公司已背书给其他方但尚未到期的金额最大的前五项应收票据明细如下：

单位：元

序号	出票单位	出票日	到期日	金额
1	山东菏泽玉皇化工有限公司	2014.1.14	2014.7.14	2,000,000.00
2	三江化工有限公司	2014.5.6	2014.11.6	1,124,000.00
3	三江化工有限公司	2014.5.6	2014.11.6	1,000,000.00
4	山东万通石油化工有限公司	2014.5.9	2014.11.9	1,000,000.00
5	山东恒通薄板有限公司	2014.1.15	2014.7.15	1,000,000.00
合计				<b>6,124,000.00</b>

截至 2014 年 6 月 30 日，公司已贴现未到期的应收票据如下：

单位：元

出票单位	金额	贴现银行	出票日期	到期日
中德机械集团有限公司	5,000,000.00	平安银行温州瑞安支行	2014.1.22	2014.7.22

## 2、应收账款

### (1) 应收账款账龄结构及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款账龄结构及坏账准备情况如下：

单位：元

2014 年 6 月 30 日			
账龄	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	82,198,179.43	88.48	4,109,908.97
1-2 年 (含 2 年)	1,032,658.68	1.11	103,265.87
2-3 年 (含 3 年)	689,874.50	0.74	206,962.35
3 年以上	8,983,463.64	9.67	8,983,463.64
合计	<b>92,904,176.25</b>	<b>100.00</b>	<b>13,403,600.83</b>
2013 年 12 月 31 日			
账龄	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	51,655,095.58	82.56	2,582,754.78
1-2 年 (含 2 年)	1,269,086.21	2.03	126,908.62
2-3 年 (含 3 年)	3,679,964.00	5.88	1,103,989.20
3 年以上	5,962,063.64	9.53	5,962,063.64
合计	<b>62,566,209.43</b>	<b>100.00</b>	<b>9,775,716.24</b>

2012年12月31日			
账龄	账面余额	占比(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	25,629,041.65	65.18	1,281,452.08
1-2年(含2年)	4,076,728.35	10.37	407,672.84
2-3年(含3年)	8,171,962.14	20.78	2,451,588.64
3年以上	1,442,022.50	3.67	1,442,022.50
<b>合计</b>	<b>39,319,754.64</b>	<b>100.00</b>	<b>5,582,736.06</b>

2013年末公司应收账款余额较2012年末增长59.12%，主要原因系销售规模扩大所致，2013年公司营业收入为21,850.22万元，较2012年增长45.12%，销售规模的扩大导致应收账款的相应增加。

2014年6月末公司应收账款较年初增长3,033.80万元，主要系账龄在1年以内的应收账款增加3,054.31万元，主要原因：①2014年公司对阀门产品部分客户信用政策发生了变化。2012、2013年公司基本对所有阀门产品客户均采用分段式收款政策，分别在合同签订、发货前、货到现场验收合格或开工后等几个阶段收取一定比例的货款。2014年起部分客户按合同约定在验收合格或开工后一次性支付货款，或仅预付一部分货款、其余货款在验收合格或开工后支付，导致收款进度后移，期末应收账款增加。②2014年二季度公司销售金额较大，导致6月末应收账款增加。

从账龄结构来看，报告期各期末公司1年以内应收账款占比分别为65.18%、82.56%、88.48%，报告期内公司应收账款质量逐步提高。

## (2) 应收账款账面余额前五名情况

截止2014年6月30日，公司应收账款账面余额前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比例(%)
1	中德机械集团有限公司	关联单位	21,506,864.46	1年以内	23.15
2	中石化广州工程有限公司	非关联单位	9,986,817.70	1年以内	10.75
3	中国成达工程有限公司	非关联单位	7,753,635.64	1年以内	8.35
4	中海油东方石化有限责任公司	非关联单位	5,612,334.05	1年以内	6.04
5	中国石油化工股份有限公司石家庄炼化分公司	非关联单位	4,935,437.63	1年以内	5.31
	<b>合计</b>		<b>49,795,089.48</b>		<b>53.60</b>

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比例 (%)
1	中德机械集团有限公司	关联单位	20,738,377.45	1 年以内	33.15
2	中国成达工程有限公司	非关联单位	15,786,672.60	1 年以内	25.23
3	中石化洛阳工程有限公司	非关联单位	3,717,700.00	1 年以内	5.94
4	太原重工股份有限公司	非关联单位	3,454,000.00	2-3 年	5.52
5	山东东方华龙工贸集团有限公司	非关联单位	1,612,960.00	1 年以内	2.58
合计			<b>45,309,710.05</b>		<b>72.42</b>

截止 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比例 (%)
1	中德机械集团有限公司	关联单位	11,287,097.64	1 年以内	28.71
2	中国成达工程有限公司	非关联单位	4,677,246.12	1 年以内	11.90
3	中国石油工程建设公司	非关联单位	4,473,504.00	2-3 年	11.38
4	中国石油化工股份有限公司安庆分公司	非关联单位	3,786,667.60	1 年以内	9.63
5	太原重工股份有限公司	非关联单位	3,454,000.00	1-2 年	8.78
合计			<b>27,678,515.36</b>		<b>70.40</b>

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款账龄结构及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司其他应收款账龄结构及坏账准备情况如下：

单位：元

2014 年 6 月 30 日			
账龄	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	7,234,636.64	86.24	361,731.84
1-2 年 (含 2 年)	917,880.84	10.94	91,788.07
2-3 年 (含 3 年)	80,550.00	0.96	24,165.00
3 年以上	156,000.00	1.86	156,000.00
合计	<b>8,389,067.48</b>	<b>100.00</b>	<b>633,684.91</b>
2013 年 12 月 31 日			
账龄	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	4,515,018.10	84.02	225,750.91
1-2 年 (含 2 年)	702,511.76	13.07	70,251.17

2-3年(含3年)	50.00	0.01	15.00
3年以上	156,000.00	2.90	156,000.00
<b>合计</b>	<b>5,373,579.86</b>	<b>100.00</b>	<b>452,017.08</b>
<b>2012年12月31日</b>			
<b>账龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>占比(%)</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内(含1年)	8,949,900.88	88.89	447,495.04
1-2年(含2年)	929,793.67	9.23	92,979.37
2-3年(含3年)	148,499.00	1.47	44,549.70
3年以上	40,000.00	0.41	40,000.00
<b>合计</b>	<b>10,068,193.55</b>	<b>100.00</b>	<b>625,024.11</b>

报告期内,公司其他应收款主要为投标保证金、备用金和往来款。报告期内,公司逐步加强资金管理,严格规范备用金领用、费用报销等制度,并及时收回已到期投标保证金,致使2013年期末其他应收款余额降幅较大。2014年6月末其他应收款较2013年期末增加主要系投标保证金和备用金增加。

## (2) 报告期各期末金额较大的其他应收款

截止2014年6月30日,公司金额较大的其他应收款如下:

单位:元

序号	名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	北京德维凯泰克自动化设备有限公司	关联单位	500,000.00	1年以内	5.96	往来款
2	东营联合石化有限责任公司	非关联单位	480,000.00	1年以内	5.72	投标保证金
3	内蒙古自治区机械设备成套有限责任公司	非关联单位	380,000.00	1年以内	4.53	投标保证金
	<b>合计</b>		<b>1,360,000.00</b>		<b>16.21</b>	

截止2013年12月31日,公司金额较大的其他应收款如下:

单位:元

序号	名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	国信招标集团股份有限公司	非关联单位	600,000.00	1年以内	11.17%	投标保证金

截止2012年12月31日,公司金额较大的其他应收款如下:

单位:元

序号	名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
1	北京萨博伦特机电设备有限公司	关联单位	2,880,000.00	1 年以内	28.60	单位往来款
2	陈瑞思	本公司员工	2,444,605.33	1 年以内	24.28	备用金
	合计		<b>5,324,605.33</b>		<b>52.88</b>	

#### 4、预付款项

##### (1) 账龄分析

报告期各期末，公司预付款项账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内(含 1 年)	14,128,760.27	74.79	9,494,320.15	54.66	45,441,315.30	100.00
1-2 年(含 2 年)	4,761,653.00	25.21	7,875,560.00	45.34		
合计	<b>18,890,413.27</b>	<b>100.00</b>	<b>17,369,880.15</b>	<b>100.00</b>	<b>45,441,315.30</b>	<b>100.00</b>

2013 年期末公司预付款项金额较 2012 年大幅下降的原因主要包括：

①2012 年度，公司通过上海电视电子进出口有限公司进口电动执行器，按照合同条款交货前需全额支付货款，2012 年期末累计预付上海电视电子进出口有限公司货款为 1,260.38 万元，2013 年度该采购合同履行完毕；②2013 年上海轻叶中石化武汉分公司乙烯汽火车装车项目、四川彭州装车项目执行完毕，结转原采购质量流量计预付款近 1,100 万元（转入存货而后结转成本）；③公司建设二期厂房，2012 年期末预付工程款及设备采购款 300 多万元，2013 年二期厂房建成、设备安装完毕均已投入使用，工程款及设备采购预付款大幅下降。

##### (2) 预付款项前五名情况

截止 2014 年 6 月 30 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
1	北京萨博伦特机电设备有限公司	关联单位	8,147,113.00	2 年以内	预付货款
2	厦门市坚固机电设备有限公司	非关联单位	3,806,981.40	1 年以内	预付货款
3	上海日异工程材料有限公司	非关联单位	840,676.00	1 年以内	预付货款

序号	名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
4	泰科流体控制（北京）有限公司	非关联单位	568,035.50	2年以内	预付货款
5	欧玛执行器（中国）有限公司	非关联单位	500,000.00	1年以内	预付货款
合计			<b>13,862,805.90</b>		

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
1	北京萨博伦特机电设备有限公司	关联单位	11,472,991.00	2年以内	预付货款
2	上海日异工程材料有限公司	非关联单位	1,136,811.90	1年以内	预付货款
3	泰科流体控制（北京）有限公司	非关联单位	568,035.50	1年以内	预付货款
4	上海纳德机电工程设备有限公司	非关联单位	518,515.00	1年以内	预付货款
5	上海林涛国际贸易有限公司	非关联单位	190,657.39	1年以内	预付货款
合计			<b>13,887,010.79</b>		

截止 2012 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
1	上海电视电子进出口有限公司	非关联单位	12,603,811.00	1年以内	预付货款
2	北京萨博伦特机电设备有限公司	关联单位	8,087,531.00	1年以内	预付货款
3	北京华凯盛达科贸有限公司	非关联单位	6,170,645.00	1年以内	预付货款
4	深圳市中鸿科技发展有限公司	非关联单位	4,210,946.25	1年以内	预付货款
5	上海林涛国际贸易有限公司	非关联单位	2,796,176.37	1年以内	预付货款
合计			<b>33,869,109.62</b>		

报告期各期末，预付萨博伦特款项系上海轻叶向其采购电动给水泵等所形成。

## 5、存货

报告期各期末，公司存货构成及跌价准备情况如下：

单位：元

2014 年 6 月 30 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,263,613.95	1,274,496.80	9,989,117.15
低值易耗品	958,571.85		958,571.85
在产品	39,443,384.41		39,443,384.41

库存商品	11,560,802.71		11,560,802.71
发出商品	32,063,923.98		32,063,923.98
<b>合计</b>	<b>95,290,296.90</b>	<b>1,274,496.80</b>	<b>94,015,800.10</b>
<b>2013年12月31日</b>			
<b>项目</b>	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	10,330,884.52	1,415,487.57	8,915,396.95
低值易耗品	386,148.52		386,148.52
在产品	39,204,372.24		39,204,372.24
库存商品	9,571,164.72		9,571,164.72
发出商品	28,235,329.60		28,235,329.60
<b>合计</b>	<b>87,727,899.60</b>	<b>1,415,487.57</b>	<b>86,312,412.03</b>
<b>2012年12月31日</b>			
<b>项目</b>	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	17,496,462.42	1,499,598.62	15,996,863.80
低值易耗品	292,881.09		292,881.09
在产品	20,049,914.45		20,049,914.45
库存商品	5,748,719.82		5,748,719.82
发出商品	3,719,890.73		3,719,890.73
<b>合计</b>	<b>47,307,868.51</b>	<b>1,499,598.62</b>	<b>45,808,269.89</b>

报告期内，公司存货变动较大，2013年末公司存货较2012年增加4,050.41万元，增幅为88.42%，增加的存货主要为在产品和发出商品，增加金额分别为1,915.45万元、2,451.54万元。2014年6月末公司存货较2013年末增加756.24万元主要系发出商品增加383.86万元。

2013年期末公司在产品较2012年期末增加1,915.45万元，主要系上海轻叶在产品增加。系统集成产品一般在施工现场进行软件部分和硬件部分的集成，且产品的集成、安装根据项目进度分阶段完成，在项目建设期较长的情况下会存在跨年度安装的情形。2013年期末上海轻叶在产品增加主要系“中化泉州装车项目”按采购商中国寰球工程公司要求，将系统集成所需的硬件部分发往现场，尚未全部完成软件和硬件的集成、安装，该部分在产品账面价值为2,246.45万元。

2013年期末公司发出商品较2012年期末增加2,451.54万元，主要原因系公司销售规模扩大导致的存货的增加。公司期末发出商品规模的大小受项目进度和客户验收政策的影响。2013年期末，因部分客户项目延期，公司商品按合同约定发货至现场后需等待一段时间才能安装，且客户在安装前不对产品予以验收；个别客户单位内部验收流程比较复杂，无法在商品到货后及时验收等原因导致发

出商品进一步增加。

公司阀门产品和系统集成产品均采用“以销定产”的生产模式，根据订单情况安排设计和生产。阀门产品的生产周期一般为 2-3 个月，系统集成产品生产周期取决于项目大小。对大型石化建设项目而言，系统集成产品仅构成其很小部分，竣工验收亦受整个工程进度的影响，自合同签署至收入确认的时间跨度较大。除原材料部分公司会依据市场供求及价格情况进行适当备货外，在产品、库存商品及发出商品均有相应的订单支持，存货结构与公司的生产经营模式相对应，结构合理。

## 6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：元

2014 年 6 月 30 日			
项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	40,764,227.22	4,436,175.49	36,328,051.73
机器设备	18,692,226.94	3,622,668.27	15,069,558.67
运输设备	3,538,647.41	1,859,244.91	1,679,402.50
其他设备	2,206,972.36	1,021,357.28	1,185,615.08
电子设备	421,296.43	326,679.64	94,616.79
<b>合计</b>	<b>65,623,370.36</b>	<b>11,266,125.59</b>	<b>54,357,244.77</b>
2013 年 12 月 31 日			
项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	38,695,765.52	3,526,735.06	35,169,030.46
机器设备	17,940,541.46	2,757,584.78	15,182,956.68
运输设备	2,958,703.69	1,145,779.51	1,812,924.18
融资租入固定资产	998,440.00	414,941.73	583,498.27
其他设备	1,495,332.98	840,530.81	654,802.17
电子设备	421,296.43	293,761.91	127,534.52
<b>合计</b>	<b>62,510,080.08</b>	<b>8,979,333.80</b>	<b>53,530,746.28</b>
2012 年 12 月 31 日			
项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	22,365,530.20	2,205,394.80	20,160,135.40
机器设备	9,916,652.55	1,667,718.17	8,248,934.38
运输设备	2,309,904.02	800,039.74	1,509,864.28
融资租入固定资产	998,440.00	177,832.17	820,607.83
其他设备	1,353,738.11	537,978.11	815,760.00
电子设备	363,684.35	235,040.28	128,644.07

<b>合计</b>	<b>37,307,949.23</b>	<b>5,624,003.27</b>	<b>31,683,945.96</b>
-----------	----------------------	---------------------	----------------------

公司 2013 年期末固定资产原值较上年期末增加 2,520.21 万元，主要系 2013 年度二期厂房建成投入使用并购置配套的机器设备使房屋建筑物原值增加 1,633.02 万元、机器设备增加 802.39 万元。2014 年 6 月末固定资产原值较 2013 年期末增加 311.33 万元，主要系 2014 年上半年度二期厂房周边设施等完工转入固定资产。

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，房屋建筑物预计使用年限为 20 年，机器设备预计使用年限为 10 年，运输设备、融资租入固定资产及其他设备预计使用年限均为 4-5 年，电子设备预计使用年限为 3 年。

## 7、在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：元

2014 年 6 月 30 日				
项目	账面余额	减值准备	账面价值	预计完工时间
二期厂房会议室	515,449.11		515,449.11	半年以内
二期厂房展示厅	195,000.00		195,000.00	半年以内
<b>合计</b>	<b>710,449.11</b>		<b>710,449.11</b>	-
2013 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	减值准备	账面价值	预计完工时间
二期厂房周边设施	1,909,564.14		1,909,564.14	半年以内
<b>合计</b>	<b>1,909,564.14</b>		<b>1,909,564.14</b>	
2012 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	减值准备	账面价值	预计完工时间
二期厂房	9,060,179.68		9,060,179.68	一年以内
<b>合计</b>	<b>9,060,179.68</b>		<b>9,060,179.68</b>	

2013 年度公司二期厂房已建成投入使用，转入固定资产。2014 年上半年度二期厂房周边设施完工转入固定资产。

## 8、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：元

<b>2014 年 6 月 30 日</b>
------------------------

项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	7,828,020.00	884,995.46	6,943,024.54
软件	300,005.99	136,310.41	163,695.58
专利权	22,610.00	11,999.36	10,610.64
<b>合计</b>	<b>8,150,635.99</b>	<b>1,033,305.23</b>	<b>7,117,330.76</b>
<b>2013年12月31日</b>			
项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	7,828,020.00	808,539.26	7,019,480.74
软件	185,561.54	88,910.35	96,651.19
专利权	22,610.00	10,868.84	11,741.16
<b>合计</b>	<b>8,036,191.54</b>	<b>908,318.45</b>	<b>7,127,873.09</b>
<b>2012年12月31日</b>			
项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	7,828,020.00	637,135.00	7,190,885.00
软件	31,715.38	10,941.79	20,773.59
专利权	22,610.00	8,607.80	14,002.20
<b>合计</b>	<b>7,882,345.38</b>	<b>656,684.59</b>	<b>7,225,660.79</b>

公司土地使用权、软件均通过外购取得，专利权由公司自行开发。公司无形资产采用直线摊销法，土地使用权摊销年限为 50 年，软件摊销年限为 2-3 年，专利权摊销年限为 10 年。截止 2014 年 6 月 30 日，土地使用权剩余摊销年限为 43.88 年，专利权剩余摊销年限为 4.5 年。

## 9、主要资产减值准备计提依据及计提情况

### (1) 主要资产减值准备计提依据

公司应收款项、存货、固定资产减值计提依据参见本节“二、主要会计政策和会计估计”。

### (2) 主要资产减值准备计提情况

报告期各期末，公司主要资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	14,037,285.74	10,227,733.32	6,207,760.17
存货跌价准备	1,274,496.80	1,415,487.57	1,499,598.62
<b>合计</b>	<b>15,311,782.54</b>	<b>11,643,220.89</b>	<b>7,707,358.79</b>

### （三）主要负债情况

#### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	3,970,000.00		
抵押借款	26,500,000.00	19,500,000.00	19,500,000.00
保证借款	8,820,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00
合计	39,290,000.00	32,000,000.00	32,000,000.00

#### 2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据明细如下：

单位：元

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	-	9,000,000.00	14,337,056.12

#### 3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	44,324,311.91	46,479,064.54	52,797,563.92
1-2年（含2年）	9,057,930.35	5,928,229.26	191,801.00
2-3年（含3年）			116,028.00
合计	<b>53,382,242.26</b>	<b>52,407,293.80</b>	<b>53,105,392.92</b>

报告期内，公司应付账款主要为原材料和机器设备采购款。

#### 4、预收款项

报告期各期末，公司预收款项账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	72,309,585.76	49,609,081.25	32,812,574.41
1-2年（含2年）	19,349,486.00	19,358,786.00	
合计	<b>91,659,071.76</b>	<b>68,967,867.25</b>	<b>32,812,574.41</b>

2014年6月末公司预收账款为9,165.90万元，较2013年期末增加2,269.12万元，增长32.90%，主要系轻叶与JSC“OGCC KAZSTROYSERVICE”（哈萨克斯坦阿特劳炼油厂有限责任公司）签订了“定量装车系统”销售合同，按照合同约定2014年上半年增加预收货款1,157.47万元。另外，公司2013、2014年大额订单的逐步增加也导致2014年6月末公司预收款的增长。

报告期各期末，公司账龄超过1年的大额预收款项明细如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年6月30日	2013年12月31日	未结转原因
1	中国寰球工程公司	7,493,726.00	7,493,726.00	项目尚未完工验收
2	中国神华煤制油化工有限公司包头煤化工分公司	11,855,760.00	11,855,760.00	项目尚未完工验收
合计		<b>19,349,486.00</b>	<b>19,349,486.00</b>	

## 5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	3,657,728.27	3,897,623.76	4,183,164.97
职工福利费		17,739.23	
社会保险费	620,557.57	148,901.47	569,832.87
住房公积金	60,930.20		
工会经费和职工教育经费	3,206.40	13,884.42	50,786.16
其他	6,012.00	8,139.08	27,712.37
合计	<b>4,348,434.44</b>	<b>4,086,287.96</b>	<b>4,831,496.37</b>

## 6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	1,562,766.13	-1,426,228.18	944,530.50
城建税	50,921.98	10.00	4,786.47
企业所得税	2,022,645.97	-262,378.40	144,857.29
代扣代缴个人所得税	96,671.07	3,439,475.81	94,876.33
土地使用税	127,704.00	255,408.00	

房产税	158,828.91	228,424.21	
教育费附加	38,613.53		4,862.18
河道管理费	29,370.36	3,373.69	13,530.99
其他	7,109.20	46,585.03	4,176.44
<b>合计</b>	<b>4,094,631.15</b>	<b>2,284,670.16</b>	<b>1,211,620.20</b>

## 7、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	2,372,195.40	1,112,199.11	2,842,361.23
1-2年（含2年）	1,863,579.40	2,453,200.00	
<b>合计</b>	<b>4,235,774.80</b>	<b>3,565,399.11</b>	<b>2,842,361.23</b>

报告期各期末，公司大额其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	款项性质
上海特兰斯美逊仪器仪表有限公司	1,800,000.00	2,436,460.00	2,745,000.00	往来款
上海纽肯自控科技有限公司	400,000.00			往来款
<b>合计</b>	<b>2,200,000.00</b>	<b>2,436,460.00</b>	<b>2,745,000.00</b>	

## 8、长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付融资租赁款（创富融资租赁（上海）有限公司）	-	99,329.17	611,174.93

## 9、专项应付款

报告期各期末，公司专项应付款情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
课题研究款	28,095.40	196,666.78	533,809.54

报告期内，公司专项应付款为上海市科学技术委员会拨付的科技型中小企业

技术创新基金及科研计划项目课题款。公司根据项目执行和课题研究年限分期计入营业外收入。

#### （四）股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	60,000,000.00	55,878,320.00	40,000,000.00
资本公积	10,532,723.55	6,740,778.55	
盈余公积	1,335,717.06	1,335,717.06	1,866,966.13
未分配利润	4,908,547.09	4,355,693.94	16,867,019.38
<b>股东权益合计</b>	<b>76,776,987.70</b>	<b>68,310,509.55</b>	<b>58,733,985.51</b>

### 四、关联方及关联交易

#### （一）关联方

关联方名称	与本公司的关系
张忠敏	第一大股东、董事长
上海轻叶	全资子公司
中德机械	公司股东控制的企业
丽水中德	公司股东关系密切的家庭成员施加重大影响的企业
力威机电	公司股东关系密切的家庭成员施加重大影响的企业
萨博伦特	公司股东施加重大影响的企业
德维凯	公司股东施加重大影响的企业
欧城有限	公司股东施加重大影响的企业
陈瑞	公司关键管理人员关系密切的家庭成员
张德贤	公司股东关系密切的家庭成员
张中宜	副董事长
张德光	董事、总经理
盛良	董事
陈晓华	董事
张中彪	董事
张德春	董事
王姆乃	监事

关联方名称	与本公司的关系
韩松	监事
杨月富	监事
张伟强	副总经理
杨树林	副总经理
粟飞	董事会秘书
周品华	财务总监

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	交易内容	定价方式	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
			金额(元)	占同类交易比例(%)	金额(元)	占同类交易比例(%)	金额(元)	占同类交易比例(%)
力威机电	采购商品	合同价					910,637.61	0.69
丽水中德[注]	采购商品	合同价			1,487,777.78	0.83	1,249,572.65	0.95
萨博伦特	采购商品	合同价	2,659,946.15	22.46				
欧城有限	接受劳务	市场价	364,040.00	24.60	959,964.00	59.59	247,650.00	14.27

[注]: 公司通过丽水中德之代理商北京瑞基测控设备有限公司向丽水中德采购商品。

公司与力威机电、丽水中德发生关联采购主要系向其采购智能机电液一体化执行机构等设备。

公司与萨博伦特发生关联采购主要系上海轻叶向其采购电动给水泵等设备。

公司与欧城有限发生劳务采购主要系欧城有限为公司提供餐饮、会务接待等服务。

#### (2) 出售商品的关联交易

关联方	交易内容	定价方式	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
			金额(元)	占同类交易比例(%)	金额(元)	占同类交易比例(%)	金额(元)	占同类交易比例(%)
中德机械	销售产品	合同价	29,189,219.13	37.97	137,178,888.50	79.44	111,936,501.93	93.62

德维凯	销售产品	合同价			118,717.95	0.07		
-----	------	-----	--	--	------------	------	--	--

根据公司与中德机械的合作协议，公司按中德机械与终端客户签订的合同价格下浮一定比例（2012年为8%和5%，2013年及2014年1-6月为5%，基本覆盖中德机械的人员、税务等成本），将阀门产品销售给中德机械，中德机械按照合同价格销售给终端客户。这一现象的存在主要系公司发展的特定时期所决定的，具备事实上的合理性，综合考虑两家公司在产品销售过程中的贡献与作用，公司认为与中德机械制定的销售价格相对公允。

报告期公司陆续取得了中国石化集团公司及子公司、分公司，中国化工集团公司，中国海洋石油总公司等公司的合格供应商资格，直接与终端客户签订销售合同并销售，公司与中德机械的销售占比逐年减少。截至本公开转让说明书签署日，公司已全部取得大型客户的合格供应商资格，未来公司与中德机械的关联销售将持续下降直至不再发生。

公司与德维凯的关联销售主要系公司向其出售球阀等设备。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方担保

#### ①关联方为公司提供的担保

截止2014年6月30日，关联方为本公司及子公司担保情况如下：

单位：万元

关联方名称	债权人	担保类型	担保内容	担保期间	担保限额
张忠敏、邵莲华	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	4000
中德机械	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.3.28-2018.3.28	1300
中德机械	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2012.11.29-2015.11.29	1300
陈晓华、张东华	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	2000
张德春、赵美凤	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	2000
张中宜、陈玉珠	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行	2014.1.20-	2000

关联方名称	债权人	担保类型	担保内容	担保期间	担保限额
	支行		承兑汇票	2018.1.20	
张乙、万庆宏	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	2000
王姆乃、吴仙珠	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	4000
张德光、陈建英	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	2000
张中彪、金春蕾	工商银行长兴支行	最高额保证	银行借款、银行承兑汇票	2014.1.20-2018.1.20	2000
张忠敏	招商银行上海金桥支行	最高额保证	银行借款	2013.12.16-2014.12.16	500
张中宜	招商银行上海金桥支行	最高额保证	银行借款	2013.12.16-2014.12.16	500
盛良	招商银行上海金桥支行	最高额保证	银行借款	2013.12.16-2014.12.16	500

## ②公司为关联方提供的担保

截止 2014 年 6 月 30 日，本公司为关联方担保情况如下：

单位：万元

关联方名称	债权人	担保类型	担保内容	担保期间	担保限额
中德机械	浦发银行温州瑞安支行	最高额保证	银行借款	2012.11.02-2014.11.02	1200
中德机械	平安银行温州瑞安支行	最高额保证	银行借款	2012.7.19-2014.7.18	1200
中德机械	民生银行温州分行	最高额保证	银行借款	2013.10.21-2014.10.21	1200
上海轻叶	招商银行上海金桥支行	最高额保证	银行借款	2013.12.16-2014.12.16	500

## (2) 商标、专利权转让

2012 年 10 月 5 日，中德有限与中德机械签订《商标转让协议》，中德机械将注册号分别为 1473721、1466580、3287413、7970587、961980 的五项商标所有权转让给中德有限，转让价格为 0。2014 年 1 月 6 日，商标所有权转让完毕，所有权人为中德有限。目前公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

2013 年 3 月 16 日，中德有限与中德机械签订《专利权转让合同》，中德机械将其对“高温耐磨固定球浮动阀座球阀”发明专利享有的所有权利转让给中德

有限，转让价格为 0。2013 年 5 月 20 日，专利权人变更完毕，变更后公司与中国石化工程建设有限公司共同拥有该专利。

### (3) 关联方往来款项余额

单位：元

项目	关联方	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
应收账款	中德机械	21,506,864.46	20,738,377.45	11,287,097.64
	德维凯	151,400.00	151,400.00	12,500.00
预付款项	萨博伦特	8,147,113.00	11,472,991.00	8,087,531.00
其他应收款	萨博伦特			2,880,000.00
	德维凯	500,000.00	25,667.00	667.00
	盛良		264,094.94	
	张中彪		2,500.00	60,529.40
	张中宜			50,000.00
	张德贤			25,000.00
	张德春			6,000.00
应付账款	陈瑞			1,000.00
	中德机械		25,000.00	25,000.00
其他应付款	欧城有限	398,490.00	39,040.00	247,650.00
	张中彪		78,450.00	
			22,807.30	

①报告期各期末应收中德机械、德维凯款项系公司向其销售阀门产品所形成。

②报告期各期末预付萨博伦特款项系公司向其采购电动给水泵等所形成。

③报告期公司与德维凯、萨博伦特往来款系其向子公司上海轻叶的借款，上海轻叶未与其签署相关协议、未收取利息。2014年6月末上海轻叶与德维凯往来款50万元已于2014年8月收回，2012年末上海轻叶与萨博伦特往来款288万元已于2013年收回，以上资金往来由股东中德股份审批同意；2012年末、2013年末上海轻叶与德维凯小额往来款667元和25,667元经上海轻叶经理审批同意，已在报告期收回。公司应收董事、高管人员款项主要系备用金、预支的差旅费等。报告期公司逐步规范备用金的提取和使用，公司已建立《资金管理制度》，对备用金、费用报销的审批权限，备用金管理等相关事宜进行了明确规定。目前公司备用金、费用报销内控较为规范，执行情况良好。

④2012年末、2013年末应付中德机械款项系上海轻叶报告期前向其采购阀门的尾款。

⑤报告期各期末应付欧城有限款项系其向公司提供餐饮、会务接待等服务所形成。

### 3、关联交易决策执行程序

有限公司阶段，公司关联交易主要由股东会审批。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，严格规范关联交易行为，减少和规范关联交易的发生。

### 4、关联交易对公司财务状况及经营情况的影响

报告期内公司向中德机械销售占比较高，对其存在一定的业务依赖。其他经常性关联交易金额较小、占比较低，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。报告期内公司与关联方之间的偶发性关联交易主要为关联方担保。关联方为公司提供担保，有利于公司从商业银行筹措资金，进行正常的生产经营活动。

## 五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

本公司无重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至2014年6月30日，公司为子公司及其他单位提供债务担保形成的或有负债情况详见本节“四（二）2（2）关联方担保”之“公司为关联方提供的担保”。

### （三）承诺事项

截至2014年6月30日公司存在以下抵押事项：

贷款单位	借款余额	抵押物	担保单位（人）
中国工商银行股份	1,000,000.00	长兴县太湖街道长兴大道 659	浙江中德自控科技股份有

有限公司长兴支行		号房屋所有权、土地使用权	限公司、张忠敏、邵莲华
中国工商银行股份有限公司长兴支行	9,000,000.00	长兴县太湖街道长兴大道 659 号房屋所有权、土地使用权	浙江中德自控科技股份有限公司、张忠敏、邵莲华
中国工商银行股份有限公司长兴支行	7,000,000.00	长兴县太湖街道长兴大道 659 号房屋所有权、土地使用权	浙江中德自控科技股份有限公司、张忠敏、邵莲华
中国工商银行股份有限公司长兴支行	5,000,000.00	长兴县太湖街道长兴大道 659 号房屋所有权、土地使用权	浙江中德自控科技股份有限公司、张忠敏、邵莲华
中国工商银行股份有限公司长兴支行	4,500,000.00	长兴县太湖街道长兴大道 659 号房屋所有权、土地使用权	浙江中德自控科技股份有限公司、张忠敏、邵莲华

截至2014年6月30日公司存在以下质押事项：

贷款单位	借款余额	质押物
中国农业银行股份有限公司长兴县支行	2,040,000.00	银行承兑汇票
中国农业银行股份有限公司长兴县支行	1,930,000.00	银行承兑汇票

## 六、报告期内资产评估情况

2013年12月，中德有限进行股份制改造，委托银信资产评估有限公司对中德有限的净资产价值进行评估。2013年12月8日，银信资产评估有限公司出具银信评报字（2013）沪第782号资产评估报告，在评估基准日2013年6月30日，中德有限净资产账面价值为6,261.91万元，评估价值为7,626.57万元，增值额为1,364.66万元，增值率为21.79%。

## 七、股利分配政策和最近二年及一期分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配政策如下：

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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分

配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

此外，《公司章程》还规定公司利润分配政策为：（1）重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持连续性和稳定性；（2）采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可进行中期利润分配。

## （二）最近两年及一期股利分配情况

### 1、2012 年度

2012 年度公司未进行利润分配。

### 2、2013 年度

2013 年度公司根据股东会决议向股东发放现金股利 429.98836 万元。

### 3、2014 年 1-6 月

2014 年 1-6 月公司未进行利润分配。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内纳入公司合并范围的子公司为上海轻叶，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况之三（五）公司控股和参股公司基本情况”。

## 九、风险因素

### （一）无实际控制人的风险

报告期公司股权较为分散，第一大股东张忠敏持有公司 30%左右的股份，不存在单一股东对公司股东会行使控制权，不存在单一股东对公司董事会行使控制权，不存在单一股东控制公司董事会半数以上席位的情况。公司主要股东对公司股东会、董事会的决议均具有影响力，但均不具备控制权，公司无实际控制人。公司所有重大行为必须经民主决策，由全体股东充分讨论后确定，从而避免因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但同时可能存在决

策效率被延缓的风险。

## **（二）对石油化工行业依赖度较高的风险**

目前，公司产品主要应用于石油化工等领域，80%以上的产品最终应用于石油的炼化和处理，石油化工行业的周期性波动对公司产品销售具有重要影响。虽然公司正在进一步开拓煤化工、污水处理等应用领域的市场，但中短期内，应用于石油化工领域的产品仍将在收入结构中保持较高的比重，石油化工行业的周期性波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

面对上述风险，公司将积极开发新产品，增加阀门产品在其他领域的应用。

## **（三）新产品研发风险和技术替代风险**

随着阀门产品在各种严苛环境（如超高温、超低温、超高压、真空、有核等极端环境）中越来越频繁地使用，用户对产品的稳定性、控制精度、可使用年限等方面的要求也越来越高，如果公司不能及时按照客户需求研发出性能更稳定、适用环境更广的新产品，或者研发的新产品不能迅速推广应用，将对公司竞争力和持续经营产生不利影响。目前，公司的核心技术具有先进性，但随着行业的快速发展，如果未来出现新的更经济、更先进技术，公司现有技术有被替代的风险。

面对上述风险，公司将加大研发投入，进一步加快在控制阀及其执行机构，尤其是耐磨、耐低温、耐高温等领域的技术研发，加大在石油化工、煤化工等重点领域的产品研发，进一步丰富公司产品种类，完善公司产品体系，并逐步提高对进口产品的替换率，推动阀门领域国产化进程。此外，公司还建立了研发和相应技术人员的激励机制，并有效施行；同时，密切关注客户需求和行业新的动态，持续研发新产品，提升产品性能，增强公司核心竞争力。

## **（四）市场竞争风险**

公司所处行业竞争较为激烈，行业内从业企业在各自技术领域、客户分布已形成各自的优势。公司凭借技术、产品质量等优势占有一定市场的份额，并保持较为稳定的盈利能力，但未来如果公司在技术创新、新产品开发、市场开拓方面不能保持持续投入，公司将可能面临激烈竞争导致收入、利润下降的风险。

### **（五）主要原材料价格波动的风险**

公司阀门产品的主要原材料包括阀门部件、驱动装置、钢材和毛坯等，钢材价格的波动对上述主要原材料价格的影响较大。如果未来钢材价格发生大幅上涨，将引起公司产品成本的提高，给公司正常生产经营带来不利影响。

### **（六）存货余额较高导致的存货跌价损失风险**

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司存货余额分别为4,730.79万元、8,772.79万元和9,529.03万元，占各期末总资产的比例分别为23.53%、36.41%和34.80%，存货余额及占比大幅增长。2012年、2013年和2014年1-6月公司存货周转率分别为3.29、2.17和1.42，呈下降趋势。报告期公司存货大幅增长的主要原因系随着业务规模的扩大导致的在产品、库存商品和发出商品的增加。报告期各期末公司已对存货进行全面清查，对可变现净值小于账面价值的部分原材料计提存货跌价准备，但由于期末公司存货金额较大，且随着未来公司生产规模进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，若客户财务状况恶化或无法按期结算，可能出现存货跌价损失的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

### **（七）应收账款坏账风险**

2014年6月末公司应收账款余额为9,290.42万元，扣除坏账准备后的应收账款净额为7,950.06万元，应收账款净额占资产总额的比例为29.03%。公司账龄在一年以内的应收账款余额为8,219.82万元，占比88.48%，账龄结构良好。公司按照规定合理制定了应收账款坏账准备会计政策并按照既定政策计提了应收账款坏账准备。公司产品最终消费群体为各大石油、天然气公司及化工企业，具有良好的信用和较强的实力，按期回款情况良好，回收风险较小，但如果个别客户出现财务状况恶化，支付能力下降等情况，导致公司不能及时收回应收账款或发生坏账，将对公司业绩、现金流和生产经营产生一定影响。

### **（八）短期偿债能力风险**

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司流动比率为1.08、1.02和1.06，速动比率为0.75、0.52和0.58。报告期公司流动比率和速动比率维持在较低水平

且呈下降趋势，2013 年公司速动比率大幅下降的主要原因系流动资产中存货占比的增加。公司短期偿债能力不足，存在一定的偿债风险。

### **（九）对外担保及流动性风险**

截至 2014 年 6 月 30 日，中德股份为关联方中德机械贷款担保共计 3,600 万元。2014 年 6 月末中德机械资产总额为 13,490.62 万元，资产负债率为 58.68%。报告期中德机械能正常归还其到期贷款，具备偿债能力，不存在因未按时归还银行贷款及利息而要求公司承担连带责任的情形。目前中德股份生产经营正常，能够稳定的获取利润和现金流，若中德机械未来资金状况发生变化无法偿还到期银行债务，则公司需依据担保合同的约定承担连带保证责任，将对公司的财务和日常经营带来不利影响，公司存在一定的担保风险。

此外，报告期中德机械取得的银行贷款以预付货款的形式为公司提供资金支持，若贷款到期银行不再发放，或其他原因导致中德机械不再提供资金，将会对公司流动性状况产生一定的影响。

### **（十）公司治理风险**

公司于 2013 年 12 月整体变更为股份有限公司。公司在有限公司阶段，建立股东会、董事会制度，但未设立监事会，只设 1-2 名监事；召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理结构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理结构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。公司存在一定治理风险。

### **（十一）税收优惠政策变动风险**

根据《高新技术企业认定管理暂行办法》和 2008 年 1 月 1 日起实施的新《企业所得税法》，高新技术企业可按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2012 年 11 月 5 日，公司被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为“高新技术企业”，认定有效期 3 年，公司 2012-2014 年度企业所得税按 15% 计缴。

2011年12月6日，上海轻叶被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为“高新技术企业”，认定有效期3年，上海轻叶2011-2013年度企业所得税按15%计缴。

根据财政部、国家税务总局2011年10月财税【2011】100号《关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。报告期上海轻叶享受上述增值税优惠政策。

未来如果国家有关高新技术企业的所得税税收优惠政策或软件产品增值税优惠政策发生变化，或由于其他原因导致公司（上海轻叶）不再符合高新技术企业的认定条件，公司（上海轻叶）将不能继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定的影响。

## **（十二）汇率波动风险**

2013年公司国外市场销售收入占当期营业收入总额比例为6.12%，随着公司业务规模的不断扩大，未来公司的外销收入可能不断增加。目前公司外销主要结算货币为美元，公司面临美元的汇率波动而带来的汇兑风险。

## **（十三）应收票据风险**

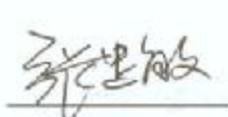
报告期公司采用银行承兑汇票方式与客户和供应商结算单货款，各期末公司应收票据分别为480.00万元、199.25万元和383.73万元，应收票据金额较大，公司应收票据均由经营状况良好、资信等级较高的企业出具，且全部为银行承兑汇票，偿付风险较小。

### 第五节 有关声明

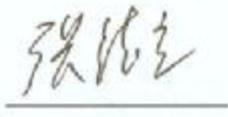
#### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

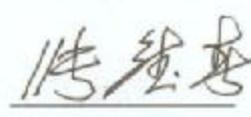
全体董事签字：



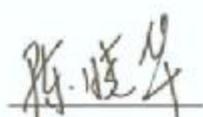
张忠敏



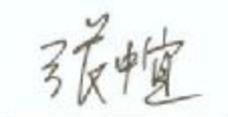
张德光



张德春



陈晓华



张中宜

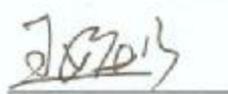


盛良

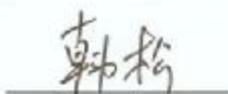


张中彪

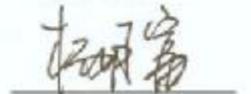
全体监事签名：



王媵乃



韩松

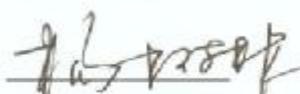


杨月富

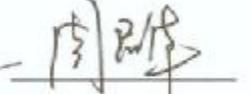
不担任董事的高级管理人员签名：



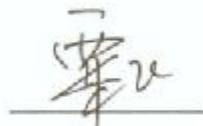
张伟强



杨树林



周品华



栗飞

浙江中德自控科技股份有限公司

2015年10月16日



## 二、主办券商声明

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

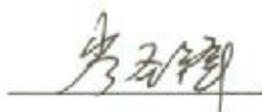
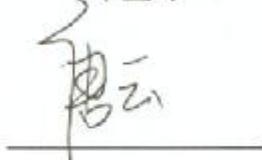
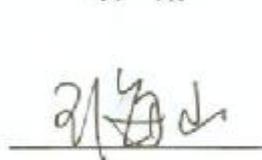
法定代表人：

  
薛峰

项目负责人：

  
范国祖

项目小组成员：

  
岑圣锋  
袁婧  
王增建  
唐云  
王海山

光大证券股份有限公司

2014年10月16日

### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

律师事务所负责人：



吴明德

经办律师：



李波



王硕

上海市锦天城律师事务所

2014年10月16日

#### 四、会计师事务所声明

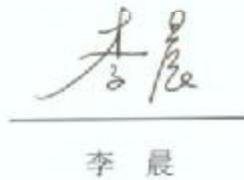
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：

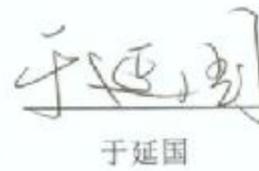


朱建弟

签字注册会计师：



李晨



于延国

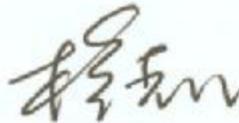
立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年10月16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。

评估机构负责人：



梅惠民

签字注册资产评估师：



中国注册  
资产评估师  
吴宇扬  
21030022

吴宇扬



中国注册  
资产评估师  
常奕  
31120027

常奕

银信资产评估有限公司

2014年10月16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