

# 新乡市万和过滤技术股份公司

## 公开转让说明书



推荐主办券商



## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、财务风险

#### (一) 应收账款坏账风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司应收账款账面净值分别为 11,235,379.64 元、11,869,542.06 元和 13,616,663.99 元，占流动资产的比重分别为 49.15%、41.86% 和 46.75%，占总资产的比重分别为 35.92%、27.86% 和 31.48%，应收账款余额较大主要是公司销售模式和客户特点影响所致。公司的客户主要是大中型国有企业、上市公司，支付结算周期较长，公司给予客户一定的信用周期，致使期末应收账款余额较高。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在 1 年以内，且客户主要为国有企业、上市公司，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

#### (二) 营运资金不足风险

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月份，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -2,443,241.86 元、-3,457,500.70 元和 -159,617.68 元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为负数，虽然公司 2014 年 1-4 月经营活动现金流已有所改善，但目前公司进入成长期，业务发展、市场开拓均需要大量资金，如果公司出现营运资金不足，存在制约其进一步发展的风险。

### 二、市场风险

#### (一) 市场竞争风险

我国过滤与分离行业是一个完全竞争市场，长期以来生产企业数量多，规模

小，资金实力薄弱，产品差异和价格差异尚未在行业竞争中得到充分体现。在这种情况下，若产品价格在上升通道时，企业很容易形成利润联盟共同的不断上调价格，但是当市场价格进入下降通道时，企业的心态就会发生分化，在利益面前各自为战，大幅降低价格促销，造成整个市场竞争秩序的混乱。另一方面，随着全球经济一体化程度的不断提高，国际过滤与分离产品生产商纷纷进入中国，这些公司在技术方面有较强的竞争优势，也给公司带来一定的竞争压力。随着过滤与分离产品的市场竞争越来越激烈，公司如不能迅速壮大自身实力，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

## **(二) 技术和人才流失风险**

公司的快速发展和较高的盈利能力源于公司拥有一批开拓创新、专业资深的核心技术人才。通过多年的研究和积累，公司掌握了过滤工艺设计、滤材的研制和焊接夹具设计等核心技术，积累了丰富的行业应用经验。公司的核心技术人员和技术优势是公司持续发展和创新的重要源泉和基础。如果公司核心技术人员离职或因其他原因造成技术泄密，将削弱本公司的核心竞争力，从而对公司的竞争优势和盈利能力造成一定影响。

# **三、公司治理及实际控制人不当控制风险**

## **(一) 公司治理风险**

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

## **(二) 实际控制人不当控制风险**

自然人许黎是公司的控股股东、实际控制人，持有公司股份 14,900,000.00

股，占股本总额的 74.50%，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响，同时，许黎为公司董事长兼总经理，若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。

## **四、公司生产经营用地及厂房尚最终未取得相关权属证书的风险**

公司目前的办公及生产所使用的厂房由新乡市过滤工业园有限公司统一建造，公司以购买方式取得。生产经营用地是从新乡县大召营镇人民政府租赁取得，公司生产经营用地、厂房尚未最终取得国有土地使用权和房屋产权证书，公司及当地政府相关部门目前正在按照法定程序办理相关权属手续，公司存在不能最终取得土地及厂房权属证书而搬迁生产经营场所的风险。

## **五、对外担保风险**

截至公开转让说明书签署日，公司为非关联方新乡市东风过滤技术有限公司 400 万元借款提供担保，借款到期日为 2015 年 7 月 4 日。虽然被担保方资产规模较大、盈利性较强、信用状况良好，发生不能到期偿还 400 万元借款的可能性较小，但如果被担保方发生违约，公司存在承担连带担保责任的风险，从而可能影响到公司的正常经营。

## 目录

重大事项提示 .....	2
一、 财务风险.....	2
二、 市场风险.....	2
三、 公司治理及实际控制人不当控制风险.....	3
四、 公司生产经营用地及厂房尚最终未取得相关权属证书的风险.....	4
五、 对外担保风险.....	4
释义 .....	7
第一节 基本情况 .....	11
一、 公司基本情况.....	11
二、 公司股票代码、股票简称等基本情况.....	12
三、 公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 .....	12
四、 公司股权结构图.....	13
五、 公司股东及实际控制人情况.....	14
六、 公司设立以来股本的形成及变化情况.....	16
七、 公司控股子公司情况.....	23
八、 公司重大资产重组情况.....	23
九、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	23
十、 公司最近两年一期主要会计数据及财务指标.....	28
十一、 本次申请挂牌的有关机构.....	29
第二节 公司业务 .....	32
一、 主营业务及主要产品.....	32
二、 内部组织结构与主要生产流程及方式.....	37
三、 与业务相关的关键资源要素.....	39
四、 与业务相关的其他情况.....	48
五、 商业模式.....	61
六、 所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位 .....	63
第三节 公司治理 .....	76
一、 公司治理情况.....	76
二、 董事会关于公司治理机制的讨论与评估 .....	77
三、 公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 .....	79
四、 公司资产、人员、财务、机构和业务独立情况 .....	81
五、 同业竞争.....	83

六、公司最近两年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况.....	84
七、公司重要事项决策和执行情况.....	84
八、公司管理层的诚信状况.....	86
九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	86
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>89</b>
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	89
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况 .....	101
三、报告期内更换会计师事务所情况.....	101
四、主要会计政策和会计估计.....	101
五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标的变动情况 .....	123
六、报告期利润形成的有关情况.....	130
七、报告期的主要资产情况.....	143
八、报告期的主要负债情况.....	163
九、报告期的股东权益情况.....	169
十、关联方关系及其交易 .....	169
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	175
十二、资产评估情况.....	177
十三、股利分配政策和股利分配情况.....	178
十四、业务发展风险及管理.....	179
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>184</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	184
二、主办券商声明.....	185
三、申请挂牌公司律师声明 .....	186
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	187
五、资产评估机构声明 .....	188
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>189</b>
一、主办券商推荐报告 .....	189
二、财务报表及审计报告 .....	189
三、法律意见书 .....	189
四、公司章程 .....	189
五、全国股份转让系统公司的审查意见 .....	189
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	189

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

<b>一、普通术语</b>		
公司、本公司、股份公司、万和过滤、挂牌公司	指	新乡市万和过滤技术股份公司
有限公司	指	新乡市万和滤清器有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、销售总监、财务总监、技术总监、生产总监、行管总监、董事会秘书的统称。
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《新乡市万和过滤技术股份公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《新乡市万和滤清器有限公司章程》
推荐主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
全国中小企业股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
内核小组	指	中原证券股份全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
申请挂牌	指	公司股票申请在全国中小企业股份转让系统有限

		责任公司挂牌
公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
<b>二、专业术语</b>		
过滤材料	指	具有净化、分离效果的纤维滤纸、不锈钢编织网、金属纤维烧结网等材料
先导滤芯	指	用在先导阀上，保证先导阀的介质清洁度的滤芯
油气分离滤芯	指	将气体中的油、水等大颗粒物质分离出来，使干净的气体通过滤芯进入系统，以保证系统能正常工作的装置
吸气滤芯	指	安装于压缩机吸气口，用于滤除空气中所含的灰尘和其他杂质，保护压缩机正常工作的滤芯
回液滤芯	指	安装在液压系统回油管路中，用于滤除油液中各元件磨损的金属粉末及橡胶质，使流回油箱中的油液保持清洁的滤芯
空气过滤器	指	将空气中的固体颗粒分离出来，确保系统减少磨损或正常工作的过滤装置
油过滤器	指	过滤介质为油的过滤装置，一般指液压油过滤器

反冲洗过滤器	指	具有反向冲洗功能的过滤器。液体由进液口进入自动清洗过滤器机体，由于智能化设计，系统可自动识别杂质沉积程度，给排污阀信号自动反向冲洗排污，增加过滤器的使用寿命
高压过滤站	指	用于高压系统（一般指大于20MPa）的过滤设备
介质	指	一种物质存在于另一种物质内部时，后者是前者的介质
骨架	指	用冲孔板卷圆焊接或无缝钢管钻孔制成的，起支撑滤层作用的零件
壳体	指	由内、外两个曲面围成的有一定壁厚的结构件，是一种承受压力的零件，主要有塑胶壳体、铝型材壳体、钣金壳体、无锈钢壳体等
端盖	指	滤芯中用于连接骨架和滤层的零件，装配时与壳体相连。
密封件	指	防止流体或固体微粒从相邻结合面间泄漏以及防止外界杂质如灰尘与水分等侵入机器设备内部的零部件
合缝件	指	将过滤层依据其流向由平面形状加工成环形所用的零件，一般为V形金属片材料
固液、液液、气液、气固	指	固体和液体、液体和液体、气体和液体、气体和固体。
冰堵	指	冷冻液里面的水分聚集后形成的结冰阻塞，影响冷冻液的正常循环使用
脏堵	指	由于系统焊接不良使管内壁产生氧化皮脱落、压缩机长期运转引起机械磨损而产生杂质或制冷系统在组装焊接前未清洗干净等原因造成的堵塞

热熔焊接	指	用电能或化学反应热作为热源的焊接方法
金属型材	指	通过轧制、铸造等工艺制成的具有一定几何形状的金属材料
支撑环	指	起支撑作用，确保产品强度的圆环形零件
机加	指	机械加工，通过机械精确加工去除多余材料的加工工艺
卷圆	指	通过卷圆设备将板材卷成圆筒的过程
液压支架	指	以液压为动力实现升降、前移等运动，起支护顶板的作用的设备
DBT 进口支架	指	德国 DBT 有限公司生产的液压支架
煤机	指	煤炭开采所使用的各种机械设备，包括液压支架、乳化液泵站、采煤机、胶带机特种车等
天玛公司、天地玛珂	指	北京天地玛珂电液控制系统有限公司
神华宁煤	指	神华宁夏煤业集团有限责任公司
郑煤机	指	郑州煤机液压电控有限公司
烟台冰轮	指	烟台冰轮股份有限公司
大冷股份	指	大连冷冻机股份有限公司
珠海格力	指	珠海格力电器股份有限公司
重庆美的	指	重庆美的通用制冷设备有限公司
河南机电	指	河南机电高等专科学校
三一重装	指	三一重装国际控股有限公司
兴源过滤	指	杭州兴源过滤科技股份有限公司

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：新乡市万和过滤技术股份公司

法定代表人：许黎

有限公司设立日期：2000年1月10日

股份公司设立日期：2014年7月14日

注册资本：2000万元

住所：新乡市大召营镇过滤工业园西排1号厂房

邮编：453700

电话：0373-5471308

传真：0373-5471588

董事会秘书：王伟

电子邮箱：[sales@whfilter.com](mailto:sales@whfilter.com)

组织机构代码：71912313-2

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于：C34-通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》，公司所处细分行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3463 气体、液体分离及纯净设备制造”。

主营业务：公司主营业务为研发、制造工业流体用滤芯、过滤器及过滤设备，并提供相应的技术服务。

## 二、公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：831389

股票简称：万和过滤

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：20,000,000股

挂牌日期： 年 月 日

## 三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### （一）挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定

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

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

等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

有限公司于 2014 年 7 月 14 日整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2015 年 7 月 14 日前），无可挂牌转让的股票，公司挂牌日所有股东的股份均处于限售状态。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

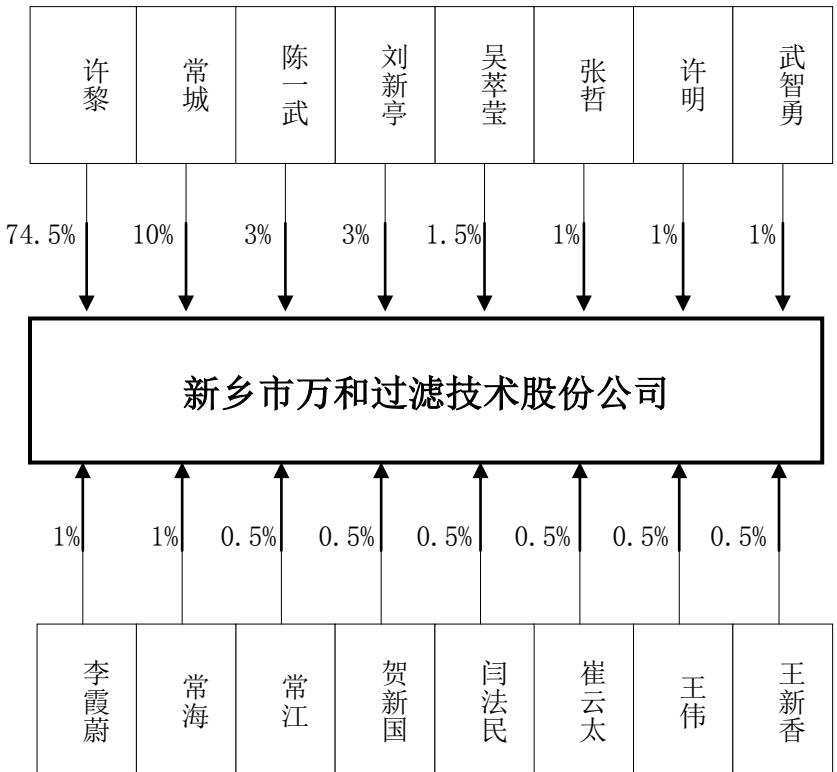
## （二）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人许黎承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和满两年。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东许黎、常城、陈一武、刘新亭、王新香、崔云太、王伟承诺：在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

## 四、公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下图所示：



## 五、公司股东及实际控制人情况

### (一) 公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 16 名股东，全部为自然人，公司股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	许黎	14,900,000.00	74.50%
2	常城	2,000,000.00	10.00%
3	陈一武	600,000.00	3.00%
4	刘新亭	600,000.00	3.00%
5	吴萃莹	300,000.00	1.50%
6	张哲	200,000.00	1.00%
7	许明	200,000.00	1.00%
8	武智勇	200,000.00	1.00%

9	常海	200,000.00	1.00%
10	李霞蔚	200,000.00	1.00%
11	王新香	100,000.00	0.50%
12	常江	100,000.00	0.50%
13	贺新国	100,000.00	0.50%
14	闫法民	100,000.00	0.50%
15	崔云太	100,000.00	0.50%
16	王伟	100,000.00	0.50%
<b>合 计</b>		<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押、冻结和其他有争议的情况。

## （二）公司股东之间的关联关系

股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东之间的关联关系
常城	2,000,000.00	10.00%	系许黎儿子
刘新亭	600,000.00	3.00%	系许黎妹夫
吴萃莹	300,000.00	1.50%	系常城妻子
许明	200,000.00	1.00%	系许黎妹妹
张哲	200,000.00	1.00%	系许明丈夫
王新香	100,000.00	0.50%	系常江妻子
常江	100,000.00	0.50%	系王新香丈夫

## （三）公司控股股东及实际控制人

自然人许黎持有公司 74.50%的股份，是公司的控股股东、实际控制人，报告期内未发生变化。

许黎的基本情况如下：

许黎，女，1959 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982 年 7 月至 1993 年 1 月历任平原机器厂（新乡）技术员、工程师、工艺处副

处长；1993年2月至1999年11月任新乡市外贸纺织丝绸公司副总经理；1999年12月至2014年7月历任有限公司监事、执行董事、董事长兼总经理。

现任公司董事长、总经理，持有公司股份1,490.00万股，占总股本的74.50%，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

## 六、公司设立以来股本的形成及变化情况

公司自2000年1月10日设立以来股本形成及变化情况如下：

### （一）有限公司的设立

有限公司是由许黎、张得龙两个自然人共同出资设立的，注册资本为人民币50万元，其中，许黎认缴出资15万元，占注册资本的30%；张得龙认缴出资35万元，占注册资本的70%。全体股东均以实物出资。

1999年12月30日，新乡至正审计事务所出具验审（1999）第G32号《验资报告》，确认截至1999年12月30日止，公司已收到各股东缴纳投入的资本50万元，其中实物资产50万元。

2000年1月5日，新乡市工商行政管理局出具（豫新工商）名称预核S内字[2000]第10399号《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为：新乡市万和滤清器有限公司。

2000年1月10日，新乡市工商行政管理局核准了有限公司的设立登记，并核发了注册号为4107002000603的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东姓名	出资金额（元）	出资比例（%）
张得龙	350,000.00	70.00
许黎	150,000.00	30.00
合计	500,000.00	100.00

鉴于上述股东的实物出资未经过评估，存在出资不规范的情形，2014年4月15日，有限公司召开临时股东大会，会议审议通过了《关于股东对公司设立

时实物出资进行补正的议案》，公司为确保注册资本的充足性，同意公司控股股东以现金对该实物出资进行补正，由控股股东许黎以货币资金 50 万元对公司设立时的实物出资予以补正。2014 年 4 月 20 日，大信会计师事务所出具大信验字[2014]第 16-00002 号《新乡市万和滤清器有限公司专项复核报告》，经审验，截至 2014 年 4 月 16 日止，公司控股股东许黎已将 50 万元人民币缴存新乡市万和滤清器有限公司在中国银行新乡新市区支行开立的人民币账户 250701220340 账号内，公司对收到的许黎缴款额 50 万元，计入资本公积。至此，公司设立时股东的出资瑕疵得以补正，公司的注册资本充足、真实。

公司实际控制人、控股股东许黎出具承诺，承诺有限公司设立时的注册资本真实、充足，不存在损害有限公司及其利益相关人的情形；若因有限公司设立时实物出资未评估事项造成公司及其利益相关人损失的，所造成的损失全部由承诺人承担。

## （二）有限公司第一次股权转让、第一次增资

2005 年 5 月 31 日，有限公司召开 2005 年第一次临时股东会，审议并同意公司股东张得龙将持有的有限公司 35 万元的出资以 35 万元的价格转让给常克智；同意公司的注册资本增加 390 万元，其中许黎认缴新增出资 330 万元，常克智认缴出资 60 万元。同时相应修改有限公司的《公司章程》。

2005 年 6 月 15 日，公司股东张得龙与常克智签订《出资转让协议》，对股权转让双方具体的权利和义务进行了明确约定，并完成了股权交割手续。

2005 年 6 月 15 日，新乡巨中元会计师事务所有限责任公司出具新巨会验(2005) 154 号《验资报告》，确认截至 2005 年 6 月 15 日止，自然人股东许黎、常克智投入新增注册资本合计人民币 390 万元已经缴足，变更后公司注册资本为人民币 440 万元。

2005 年 7 月 4 日，新乡市工商行政管理局核准了上述变更事项并换发了注册号为 4107002000609 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资金额(元)	出资比例(%)
许黎	3,450,000.00	78.41
常克智	950,000.00	21.59
合计	<b>4,400,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (三) 有限公司第二次增资

2012年4月11日，有限公司召开临时股东会，同意有限公司注册资本由440万元增加至2000万元，全部由许黎认缴新增出资1560万元。并对公司章程作出相应修改。

2012年5月3日，新乡市鑫平原联合会计师事务所出具新鑫会验字2012第118号《验资报告》，经审验，截至2012年5月3日止，公司增资后累计注册资本人民币2000万元，实收资本2000万元，其中，股东许黎认缴新增注册资本1560万元为货币出资。

2012年5月4日，新乡市工商行政管理局核准了上述变更事项并换发了注册号为410700000017294的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资金额(元)	出资比例(%)
许黎	19,050,000.00	95.25
常克智	950,000.00	4.75
合计	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (四) 有限公司第二次股权转让

2013年9月19日，有限公司召开临时股东会，会议决议同意股东许黎将其持有的有限公司25.50%股权分别转让给自然人常城、陈一武、刘新亭、吴萃莹、张哲、许明、武智勇、常海、李霞蔚、王新香、常江、贺新国、闫法民、崔云太、王伟等15人。

本次股权转让的原因主要有两方面：一方面是为了优化公司股权结构。公司

原来股东人数较少，很难解决公司对高管及核心员工的激励问题，不能最大限度的调动公司员工的积极性，需要通过股权转让对公司股权结构进行优化来进行解决。另一方面新进股东看好公司未来发展前景，愿意对公司投资，共担风险共享收益，公司也愿意吸引核心管理人员和技术骨干，促进公司整体凝聚力，更好推动公司的经营发展。因此，万和有限控股股东许黎将其持有公司部分股权分别转让给 15 名自然人。

具体转让的情况为：

序号	股权转让方	股权受让方	转让金额 (元)	转让价格 (元)	转让比例 (%)
1	许黎	常城	2,000,000.00	2,030,000.00	10.00
2		陈一武	600,000.00	609,000.00	3.00
3		刘新亭	600,000.00	609,000.00	3.00
4		吴萃莹	300,000.00	304,500.00	1.50
5		张哲	200,000.00	203,000.00	1.00
6		许明	200,000.00	203,000.00	1.00
7		武智勇	200,000.00	203,000.00	1.00
8		常海	200,000.00	203,000.00	1.00
9		李霞蔚	200,000.00	203,000.00	1.00
10		王新香	100,000.00	101,500.00	0.50
11		常江	100,000.00	101,500.00	0.50
12		贺新国	100,000.00	101,500.00	0.50
13		闫法民	100,000.00	101,500.00	0.50
14		崔云太	100,000.00	101,500.00	0.50
15		王伟	100,000.00	101,500.00	0.50

2013 年 11 月 8 日、11 月 10 日、12 月 19 日至 24 日，公司上述股权转让双方分别签署了《股权转让协议》，对股权转让双方的权利和义务进行了明确约定。2014 年 2 月 19 日完成了股权交割手续。

2014 年 2 月 27 日，新乡市工商行政管理局核准了上述变更事项并换发了注

册号为 410700000017294 的《企业法人营业执照》。

上述股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（元）	持股比例
1	许黎	13,950,000.00	69.75%
2	常城	2,000,000.00	10.00%
3	常克智	950,000.00	4.75%
4	陈一武	600,000.00	3.00%
5	刘新亭	600,000.00	3.00%
6	吴萃莹	300,000.00	1.50%
7	张哲	200,000.00	1.00%
8	许明	200,000.00	1.00%
9	武智勇	200,000.00	1.00%
10	常海	200,000.00	1.00%
11	李霞蔚	200,000.00	1.00%
12	王新香	100,000.00	0.50%
13	常江	100,000.00	0.50%
14	贺新国	100,000.00	0.50%
15	闫法民	100,000.00	0.50%
16	崔云太	100,000.00	0.50%
17	王伟	100,000.00	0.50%
<b>合计</b>		<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## （五）有限公司第三次股权转让

2014 年 4 月 1 日，有限公司召开临时股东会，会议决议同意股东常克智将所持有的有限公司 4.75% 的股权转让给股东许黎。同日，常克智与许黎签订《股权转让协议》，并相应修改了公司章程。

2014 年 4 月 21 日，新乡市工商行政管理局核准了上述变更事项并换发了注册号为 410700000017294 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股 东	出资金额(元)	持股比例
1	许黎	14,900,000.00	74.50%
2	常城	2,000,000.00	10.00%
3	陈一武	600,000.00	3.00%
4	刘新亭	600,000.00	3.00%
5	吴萃莹	300,000.00	1.50%
6	张哲	200,000.00	1.00%
7	许明	200,000.00	1.00%
8	武智勇	200,000.00	1.00%
9	常海	200,000.00	1.00%
10	李霞蔚	200,000.00	1.00%
11	王新香	100,000.00	0.50%
12	常江	100,000.00	0.50%
13	贺新国	100,000.00	0.50%
14	闫法民	100,000.00	0.50%
15	崔云太	100,000.00	0.50%
16	王伟	100,000.00	0.50%
<b>合 计</b>		<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (六) 有限公司整体变更为股份有限公司

2014年6月12日，有限公司召开董事会并作出决议，同意以2014年4月30日为审计、评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司，并将相关议案提交有限公司股东会和股份公司创立大会审议。同日，董事会发出了关于召开有限公司2014年第一次临时股东会和股份公司创立大会暨第一次股东大会的通知。

2014年7月1日，有限公司召开临时股东会，审议通过了《关于公司整体变更为股份公司的议案》，同意以2014年4月30日为审计、评估基准日，以有限公司全部股东作为发起人，将公司组织形式由有限公司整体变更为股份公司。

2014年7月1日，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司审计，出具了大信审字【2014】第16-00017号《审计报告》。经审计，截至2014年4

月 30 日，有限公司账面净资产为人民币 21,935,613.05 元。

2014 年 7 月 3 日，经河南亚太联华资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，出具了亚评报字【2014】72 号《资产评估报告书》。截至 2014 年 4 月 30 日，有限公司的资产评估值为人民币 4,612.39 万元，负债评估值为人民币 2,131.61 万元，净资产评估值为人民币 2,480.78 万元。

2014年7月4日，有限公司全体股东作为发起人依法签署了《发起人协议》，各发起人以经审计的截至2014年4月30日的净资产21,935,613.05元以1.10:1的比例折股投入，其中：20,000,000.00元折合为股份公司股本，划分为等额股份共2000万股，每股面值人民币1元，上述净资产扣除折合股本后的余额1,935,613.05元计入股份公司资本公积，将有限公司整体变更为股份公司。

同日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股份公司筹建工作报告》、《公司章程》及相关治理制度，选举产生了股份公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员中的股东代表监事。

2014 年 7 月 7 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更时注册资本实收情况进行了审验，出具了大信验字【2014】第 16-00001 号《验资报告》，公司股本 2,000 万元已经全部到位。

2014 年 7 月 14 日，新乡市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，颁发了股份公司《营业执照》，注册号为 410700000017294；注册资本为 2,000.00 万元，公司类型为股份有限公司（非上市）；法定代表人为许黎，其他登记事项不变。

整体变更完成后，公司的股本结构为：

序号	股 东	持股数量(股)	持股比例
1	许黎	14,900,000.00	74.50%
2	常城	2,000,000.00	10.00%
3	陈一武	600,000.00	3.00%
4	刘新亭	600,000.00	3.00%
5	吴萃莹	300,000.00	1.50%

<b>6</b>	张哲	200,000.00	1.00%
<b>7</b>	许明	200,000.00	1.00%
<b>8</b>	武智勇	200,000.00	1.00%
<b>9</b>	常海	200,000.00	1.00%
<b>10</b>	李霞蔚	200,000.00	1.00%
<b>11</b>	王新香	100,000.00	0.50%
<b>12</b>	常江	100,000.00	0.50%
<b>13</b>	贺新国	100,000.00	0.50%
<b>14</b>	闫法民	100,000.00	0.50%
<b>15</b>	崔云太	100,000.00	0.50%
<b>16</b>	王伟	100,000.00	0.50%
<b>合计</b>		<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 七、公司控股子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无控股、参股子公司。

## 八、公司重大资产重组情况

公司自设立以来未发生过重大资产重组。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 公司董事基本情况

公司共有董事5名，任期3年，任期届满可连选连任：

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

2、常城，男，1985年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2014年7月历任有限公司部门经理、总经理助理、总监、副总经理。

现任公司董事、副总经理，持有公司股份200万股，占总股本的10.00%，持

有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

3、刘新亭，男，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年6月至1988年7月任河南轮胎厂工人；1988年8月至1990年7月任焦作市轻工耐火材料厂干部；1990年8月至1991年5月待业；1991年6月至1995年4月任焦作市马村区乡镇企业管理局办事员；1995年5月至2002年11月待业；2002年12月至2014年7月历任有限公司副总经理、销售总监。

现任公司董事、销售总监，持有公司股份60万股，占总股本的3.00%，持有股份不存在质押、冻结和其他争议。

4、陈一武，男，1957年9月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年2月至1994年12月历任平原机器厂（新乡）机加分厂技术员、技术副厂长；1995年1月至2004年12月任平原滤清器有限公司高级工程师；2005年1月至2014年7月历任有限公司副总经理、营销总监、生产总监。

现任公司董事、生产总监，持有公司股份60万股，占总股本的3.00%，持有股份不存在质押、冻结和其他争议。

5、刘伟峰，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2002年5月至2004年4月任徐州胡大祥太空饮品有限公司企划部副部长兼广告公司经理；2004年5月至2008年6月待业；2008年7月至2010年1月任北京首钢京顺轧辊有限公司市场部部长；2010年2月至2010年10月任北京同心动力企业管理顾问有限公司咨询顾问；2010年11月至2012年12月任北京正略钧策企业管理咨询有限公司项目经理；2013年1月至2013年4月任北京赛迪经略企业管理顾问有限公司战略咨询中心副总经理；2013年5月至2013年12月任中美嘉伦国际咨询（北京）有限公司项目经理；2014年1月至2014年7月任有限公司副总经理。

现任公司董事、副总经理，未持有公司股份。

公司董事的任职期限为2014年7月4日至2017年7月3日。

## （二）公司监事基本情况

公司共有监事3名，任期3年，任期届满可连选连任。

1、王新香，女，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年5月至2007年4月任深圳市丰地电子有限公司职员；2007年5月至2014年7月历任有限公司技术员、技术部经理。

现任公司监事会主席，持有公司股份10万股，占总股本的0.50%，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

2、崔云太，男，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004年1月至2004年5月任河南金龙精密铜管集团股份有限公司维修工；2004年6月至2006年1月任明和建设机械(昆山)有限公司采购员；2006年2月至2014年7月任有限公司销售经理。

现任公司监事，持有公司股份10万股，占总股本的0.50%，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

3、任坤，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年8月至2009年11月任北京时代文仪家具有限公司业务员；2009年12月至2011年10月任新乡市红旗区新美家永伦橱柜经营部业务员；2011年11月至2014年7月任有限公司职员。

现任公司职工监事，未持有公司股份。

公司监事的任职期限为2014年7月4日至2017年7月3日。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理、副总经理、销售总监、技术总监、生产总监、财务总监、行管总监、董事会秘书构成。其中，许黎为总经理，常城、袁庆军、刘伟峰为副总经理，刘新亭为销售总监，金红为财务总监，袁庆军为技术总监，陈一武为生产总监，王伟为行管总监，王伟为董事会秘书。

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

2、常城，详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

3、刘伟峰，详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事基本情况”的相关内容。

4、袁庆军，男，1956年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年2月至2008年12月历任平原机器厂（新乡）技术员、工程师、副总工程师；2009年1月至2014年7月历任有限公司副总经理、技术总监。

现任万和过滤副总经理兼技术总监，未持有公司股份。

5、刘新亭，详见本节八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事基本情况”的相关内容。

6、陈一武，详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事基本情况”的相关内容。

7、王伟，女，1971年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年6月至2003年10月任泰兴隆（新乡）食品有限公司董事长秘书；2003年11月至2004年9月待业；2004年10月至2006年9月任北京路桥永朋金诺机械有限公司华北、华南分公司经理；2006年10月至2010年10月任河南新飞专用汽车有限责任公司五分厂办公室主任；2010年11月至2014年7月历任有限公司总经理助理、行管总监。

现任公司董事会秘书、行管总监，持有公司股份10万股，占总股本的0.50%，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

8、金红，女，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988年7月至2001年10月历任河南省豫通企业（集团）公司新乡水泵厂会计、主管会计；2001年11月至2010年11月任新乡市环宇塑料五金有限公司财务经理；2010年12月至2013年10月任新乡市长远实业集团绿色食品发展有限公司财务总监；2013年11月至2014年7月任有限公司财务总监。

现任公司财务总监，未持有公司股份。

公司高级管理人员的任职期限为2014年7月4日至2017年7月3日。

## (四)高级管理人员及核心技术人员签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

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

## (五)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数(股)	持股比例(%)
1	许黎	董事长、总经理、核心技术人员	14,900,000.00	74.50%
2	常城	董事、副总经理、核心技术人员	2,000,000.00	10.00%
3	陈一武	董事、生产总监、核心技术人员	600,000.00	3.00%
4	刘伟峰	董事、副总经理	-	-
5	刘新亭	董事、销售总监	600,000.00	3.00%
6	王新香	监事会主席、核心技术人员	100,000.00	0.50%
7	崔云太	监事	100,000.00	0.50%
8	任坤	职工监事	-	-
9	王伟	董事会秘书、行管总监	100,000.00	0.50%
10	袁庆军	副总经理、技术总监、核心技术人员	-	-
11	金红	财务总监	-	-
12	武智勇	核心技术人员	200,000.00	1.00%

<b>合计</b>	<b>18,600,000.00</b>	<b>93.00%</b>
-----------	----------------------	---------------

## 十、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(元)	43,251,760.34	42,604,478.83	31,280,678.99
负债总计(元)	21,316,147.29	21,075,098.71	10,402,523.97
股东权益合计(元)	21,935,613.05	21,529,380.12	20,878,155.02
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	21,935,613.05	21,529,380.12	20,878,155.02
每股净资产(元)	1.10	1.08	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.10	1.08	1.04
资产负债率(%)	49.28%	49.47%	33.26%
流动比率(倍)	1.37	1.35	2.20
速动比率(倍)	1.10	1.13	1.94
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	10,872,022.36	38,138,685.44	35,253,365.06
净利润(元)	-93,767.07	651,225.10	880,078.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	-93,767.07	651,225.10	880,078.07
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-76,939.40	563,090.79	858,183.84
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	-76,939.40	563,090.79	858,183.84
毛利率(%)	24.03%	20.99%	19.58%
净资产收益率(%)	-0.44%	3.07%	6.16%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.36%	2.66%	6.00%
基本每股收益(元/股)	-0.0047	0.0326	0.0652
稀释每股收益(元/股)	-0.0047	0.0326	0.0652
应收账款周转率(次)	0.85	3.30	3.74
存货周转率(次)	1.65	8.49	13.69

经营活动产生的现金流量净额(元)	-159,617.68	-3,457,500.70	-2,443,241.86
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.01	-0.17	-0.12

上述财务指标的计算方法如下：

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

## 十一、本次申请挂牌的有关机构

1、主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

联系电话：0371-65585033

联系传真：0371-65585033

项目小组负责人：单新生

项目小组成员：单新生、马颖超、谢文军、魏巍

2、律师事务所：河南明商律师事务所

单位负责人：杨立凯

住所：郑州市紫荆山路 8 号阳光铭座 A 座 1401 室

电话：0371-60903100

传真：0371-60903200

经办律师：吕晋宇、王华伟

3、会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

电话：010-82330558

传真：010-82332287

经办会计师：胡建新、赵海珍

4、资产评估机构：河南亚太联华资产评估有限公司

法定代表人：杨钧

住所：郑州市金水区红专路 97 号粮贸大厦 2 楼

电话：0371-65975066

传真：0371-65931376

经办评估师：王明、郭宏

5、证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮编：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

6、拟挂牌场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

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

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及主要产品

#### （一）主营业务

公司主营业务为研发、生产和销售工业流体用滤芯、过滤器及过滤设备，为制冷、煤机、化工、环保等领域的企业提供高质量的过滤产品及相关的技术服务。

公司自成立以来主营业务明确，报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重均在 99% 以上。

#### （二）主要产品与服务

公司的产品主要为滤芯、过滤器及过滤设备等三大类产品，其中滤芯产品为公司的核心产品，该产品主要应用于煤机行业和制冷行业，公司的产品在该两个行业内处于优势地位。

##### 1、产品概述及分类

滤芯、过滤器及过滤设备是指用于气体、液体分离及纯净的工业装备，属于过滤分离设备。滤芯主要由过滤材料组件、合缝件、内外骨架、上下端盖、密封件、旁通阀门等部件组成；过滤器主要由滤芯和壳体组成，在工业应用中，过滤器需再与动力系统（油泵或泵站）、控制系统（各种控制阀门、开关等元件）、执行机构系统（油缸、油马达）、介质及相关的辅件（包括液压油、乳化液等）相结合，从而构成完整的过滤设备。过滤分离设备是工业各领域保证系统介质的清洁度，延长系统设备使用寿命不可缺少的重要元件，过滤技术的进步对下游行业的发展起着重要的促进作用。

按照不同的分类标准，可将过滤产品分为不同的类型。按照分离对象的形态不同，可分为固液、液液、气液和气固等类别；按照过滤介质的不同可分为油过滤、水过滤、空气过滤等。

目前，公司产品主要集中在煤机、制冷、煤化工、天然气和水处理领域，具体情况如下表所示：

煤机 过滤产品	滤芯	反冲洗滤芯
		高压过滤站滤芯
		主阀滤芯
		乳化液泵站滤芯
		进液过滤站滤芯
		回液过滤站滤芯
	过滤器	反冲洗过滤器
		进液过滤器
		喷雾过滤器
	过滤设备	反冲洗过滤站
		进液过滤站
		回液过滤站
		供液设备
制冷设备 过滤产品	滤芯	油滤芯
		吸气滤芯
		油分滤芯
		水滤芯
	过滤器	干燥过滤器
		紧急泄氨器
		高中低压过滤器
		油过滤器
		吸气过滤器
		油分过滤器
	过滤设备	滤油机
		稀油润滑站
煤化工设备 过滤产品	滤芯	空气滤芯
		天然气滤芯
		预过滤器滤芯
		熔体过滤器滤芯

天然气设备 过滤产品	过滤器	空气过滤器
		反应器
	滤芯	油气分离滤芯
		进气滤芯
		油滤芯
		燃气滤芯
		NGV 滤芯
	过滤器	高低压过滤器
		加气机过滤器
		NGV 过滤器
		油气分离器
		燃气过滤器
水处理设备 过滤产品	滤芯	PP 滤芯
		熔喷滤芯
		线绕滤芯
	过滤器	净水过滤器
		纯水过滤器
		保安过滤器
	过滤设备	软化水过滤装置
		反渗透过滤装置
		地热水回灌过滤装置

## 2、公司主要产品介绍

公司坚持“专业化”经营，精耕细分市场，产品种类丰富。主要核心产品如下：

产品分类	主要产品	图片	功能	特点
煤	液压		用于液压支架的主控	采用多层不锈钢网经

机 设 备 过 滤 产 品	支架用系列滤芯		阀、底阀、进液过滤器、反冲洗过滤器或喷雾过滤器内，有效拦截系统内的机械磨损颗粒及杂质，保证液压支架等设备正常工作并延长各主要零部件使用寿命。真空扩散焊烧结而成，产品强度高，可保证产品在 31.5MPa 压力下正常工作，零件连接方式采用螺纹连接加焊接或胶接，整体性能更加稳定可靠。
	乳化液供液系统用滤芯系列		用于乳化液泵站前，采用进口滤材、折波可有效过滤进入乳化液箱的介质，保证介结构，过滤流通面积大，耐高压，流通量质清洁可靠。
	液压支架用过滤器		有效拦截过滤系统内机械磨损颗粒及杂质，保证液压支架的正常工作并延长各主要零部件的使用寿命。过滤能力强、过滤精度高、操作力矩小，可实现在线反冲洗，滤芯采用多层不锈钢网经真空扩散焊烧结而成，产品强度高，使用寿命长。
	乳化液供液系统用过滤设备		用于乳化液泵站前，可有效拦截过滤进入乳化液配比器内部的介质，保证进入介质清洁可靠。采用两级过滤，一级粗过滤采用线隙式全不锈钢金属滤管，精度可达 80um；二级精过滤采用不锈钢折叠滤网结构，精度可达 20um，流通面积大，可定时反冲洗。
	制冷压缩		装在螺杆压缩机吸气口、油过滤系统或油结构，过滤流通面积

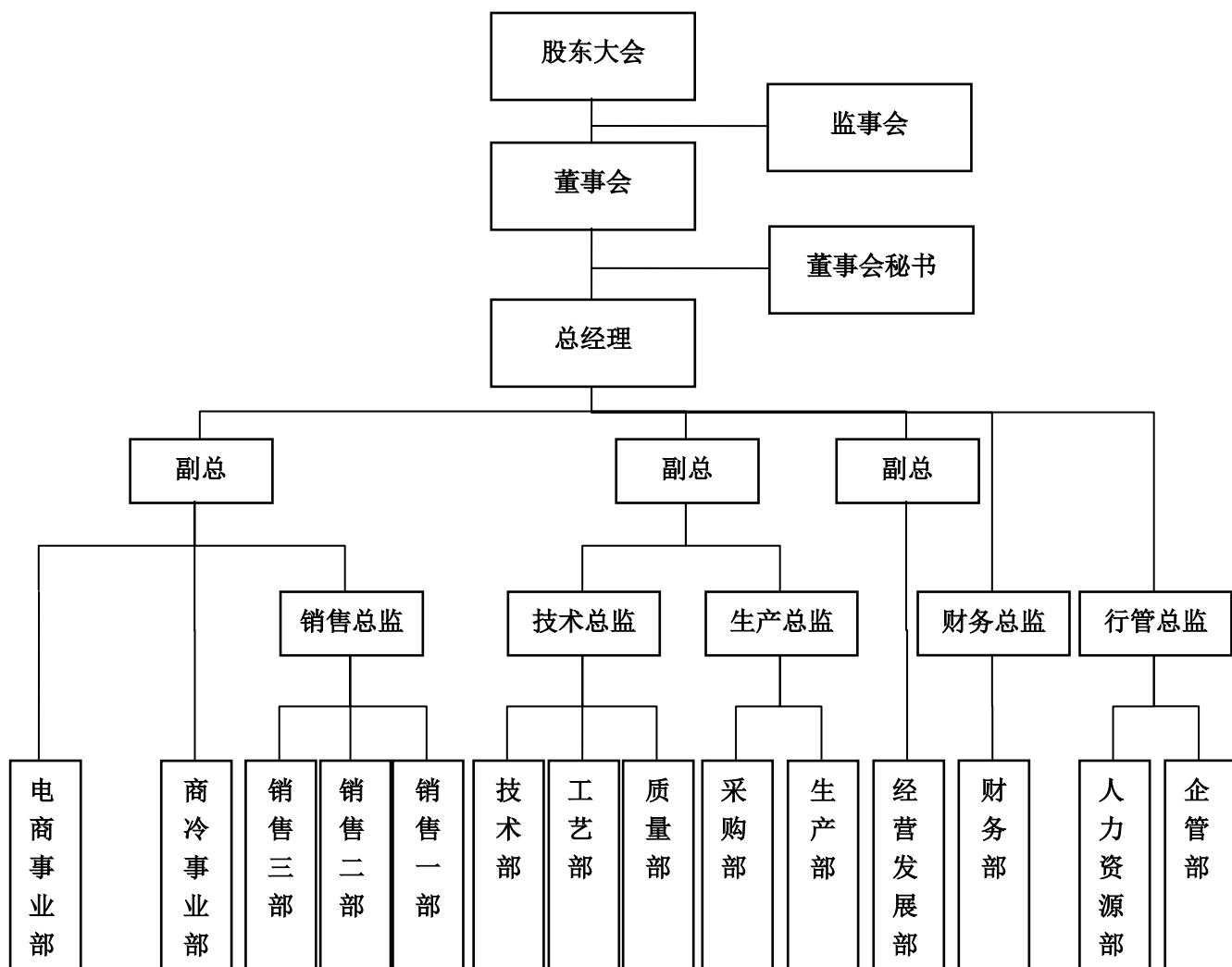
设备过滤产品	机组用滤芯		气分离器中。用于过大、滤材相容性好、 滤制冷压缩机组系统的净化，使其免受污 染，提高制冷效率，耐高温、阻力小。 延长机组使用寿命，保证系统正常运转。
	制冷压缩机组用过滤器		装于制冷压缩机组油路外系统，用于对润滑油及系统进行净化，保证进液纯净度，提高内部滤芯的使用寿命。 安装、拆卸及更换滤芯方便，精度范围广(1~80um)，耐压性好，最高压力可达42MPa。
	制冷设备储油系统用过滤设备		用于制冷机组加油时或对储油箱的油进行使用方便，拆卸及更换滤芯简单。精度范围广，1~80um。过滤面积大。 外循环过滤，保证制冷机组的用油免受污染，延长机组的使用寿命。
	水处理设备过滤产品		主要应用于制药行业、电力行业、食品行业及化工等行业。能有效滤除各种水质中的悬浮物、微粒、铁锈、微生物等不需要的杂质。 由粗、精两过滤层构成，独特的梯度深层过滤形成了立体过滤效果，高孔隙率、高截留率、大纳污量、大流量、低压降、过滤效率高、使用寿命长。
水处理设备过滤产品	水滤芯		用于工业废水处理，采用 316L 不锈钢烧结滤网，强度大、精
	水处理用		循环水的过滤，乳化

过滤器		<p>液的再生，冶金行业度高、耐腐蚀，过滤的连铸水系统、高炉精度高.进出水口法兰的活动结构，可任水除鳞系统等。能全意旋转调节螺孔方自动滤除各种水质中向，方便安装。内部的悬浮物、微粒、铁采用特殊无毒防腐材料，耐酸碱、耐盐雾、锈、微生物等不需要的杂质。防霉等性能。</p>
水处理用过滤设备		<p>用于冶金、化工、石油、造纸、医药、食品、采矿、电力、城市给水及污水处理领域。也可用于去除生物池内的氨氮，保证微生物量的同时过滤掉悬浮物和水中的细菌和病毒。</p> <p>采用生物处理技术及膜分离技术，过滤效率高,精度高，能耗低，占地面积小。</p>

## 二、内部组织结构与主要生产流程及方式

### (一) 内部组织结构

公司内部组织结构如下图所示：



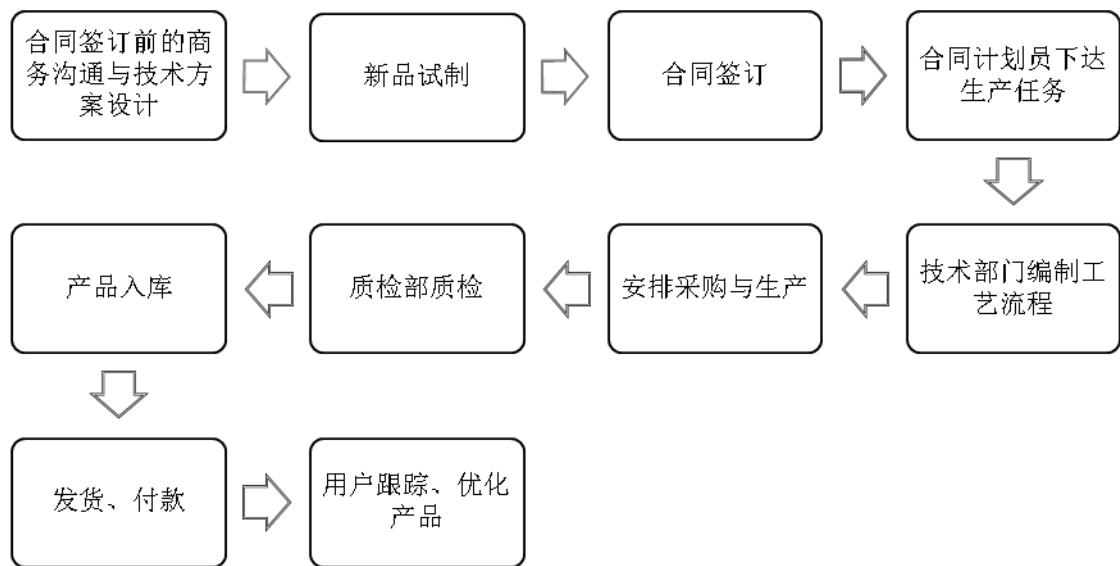
## （二）主要生产流程及方式

公司根据产品及业务的特性，建立了适应当前发展的内部组织结构。公司的主要业务流程如下：销售部门通过电子商务及传统营销两种方式获得客户需求信息，并协调安排公司与客户进行沟通，进而确定技术方案。技术中心（技术部、生产部、质检部）发起关于新产品的研发流程，进行样品试制。待样品实验合格后，公司向客户提供样品及试验报告。产品经客户认可后，由销售部门（商冷事业部、电商事业部、销售一部、销售二部和销售三部）与客户进行商务谈判并签订购销合同。合同签订完成后，销售部门发起合同执行流程，合同计划员下达生产任务，技术部门根据生产任务编制工艺流程。生产部和采购部负责根据生产任务单和工艺流程，安排采购与生产事宜。质量部负责对整个生产过程及成品进行

质量控制及判定，并将合格产品收入成品库。最后，根据合同或客户要求办理发货手续，进入货款回收程序。产品在使用过程中，公司会委派专门的技术人员对使用效果进行跟踪记录，以优化产品设计及性能。

对于部分批量较大的成熟产品（拥有完善的产品图纸与工艺流程），公司备有适量库存，以缩短供货周期。对于新客户和经销商，公司坚持先款后货的原则，以降低交易风险和坏账风险。

主要生产流程图如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要技术

经过多年的积累，公司形成了具有自身特点的技术体系，掌握了具有自主知识产权的核心技术，并在这些核心技术的基础上，开发出一系列具有行业领先水平的产品。公司的核心技术均处于生产应用阶段。

##### 1、过滤站设计技术

过滤站设计技术通过综合考虑过滤介质、使用环境、过滤精度的不同，从专业技术角度设计不同的结构方案。公司通过综合考虑壳体及滤材的材质、强度及

使用寿命，为不同客户个性化定制所需过滤站。公司应用该技术自主研发了供油过滤站、回油过滤站、真空过滤站、自动反冲洗过滤站、特种防爆清水过滤站，精准的满足了不同客户的过滤需求。

技术名称	技术来源	技术特点
过滤站设计技术	自主研发	针对客户的具体需求，个性化定制不同过滤站，从而对不同工作介质中的污染物进行高效分离、自动排放、确保系统设备正常工作。

## 2、真空扩散焊滤材研制技术

公司在长期研制高压过滤设备过程中，掌握了不同设备工作时工作介质的流体模态，研制出适用于不同结构设备的高压不锈钢复合真空扩散焊滤材。该技术大大加强了滤材的抗压性，可应用于工作压差 31.5MPa 的过滤设备，工作介质可以以高压射流状态经过滤芯，满足了特殊高压工作环境的过滤需求。

技术名称	技术来源	技术特点
真空扩散焊滤材研制技术	自主研发	真空扩散焊滤材包含保护层、过滤层、分散层、支撑层，经过真空扩散焊加工，滤材的每一个节点上下左右都形成焊接连接，具有很强的耐高压性，允许工作介质以高压射流状态经过滤芯。

## 3、油气分离滤芯的设计技术

该技术应用于公司自主研发的油气分离滤芯生产线，公司运用该技术生产的油气分离滤芯，充分考虑了常用制冷剂与不同的润滑油在高温区的溶解性，可以有效分离杂质。公司的产品体积大，组装除胶结、焊接又加了内勾，可使端盖骨架永久不分离，运用该技术可以使微量润滑油从制冷剂中分离的效率高达 4PPm。

技术名称	技术来源	技术特点
油气分离滤芯的设计和生产	自主研发	以该技术生产的产品适用于制冷行业，其过滤精度高（可达 1um），分离效率可达 4PPm，耐高温，相容性好，

		密封性好，结构设计牢固新颖。
--	--	----------------

#### 4、过滤组件焊接夹具应用技术

该技术应用于过滤器加工制造的生产线上，过滤组件在焊接过程中易变形和氧化，针对上述问题，公司自主研发了专用于焊接的工装夹具。该焊接工装夹具使用特殊结构，通入惰性气体，有效控制了焊接时组件和空气氧化变色，省掉了电抛光的表面处理工序给产品带来的副作用，避免了电抛光给环保带来的危害，解决了滤层氩弧焊时的变形问题。使用该技术生产的产品外形美观、一次成型，提高了工作效率。

技术名称	技术来源	技术特点
过滤组件焊接夹具的应用技术	自主设计	结构特殊但操作方便，产品美观、一次成型，提高了工作效率。

#### 5、立柱扶正工装应用技术

公司的立柱扶正工装应用技术，解决了滤芯制造过程中，产品平行度得不到保证，产品阻力大，用户安装困难的问题，适用于由钢丝组成的支撑架的焊接问题。

技术名称	技术来源	技术特点
立柱扶正工装的应用技术	自主设计	由于连接形式具有导向作用，保证了钢丝垂直度，使其不倾斜。通过工装的定位，降低了加工的难度，提高了工作效率，产品美观度高。

## （二）无形资产

### 1、专利

#### （1）已获授权的专利

截至本公开转让说明书签署之日，由公司自主研发并已获授权的专利共 13 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	专利权人
1	过滤组件焊接夹具	实用新型	ZL 2013 2 0241289.7	2013/05/07	有限公司
2	高压反冲洗过滤器的滤芯	实用新型	ZL 2013 2 0241364.X	2013/05/07	有限公司
3	一种油气分离器滤芯	实用新型	ZL 2013 2 0241342.3	2013/05/07	有限公司
4	过滤器滤芯	实用新型	ZL 2013 2 0247971.7	2013/05/09	有限公司
5	空调商检系统用过滤器及使用该过滤器的空调商检系统	实用新型	ZL 2013 2 0328874.0	2013/06/07	有限公司
6	高压集成过滤站	实用新型	ZL 2013 2 0345306.1	2013/06/17	有限公司
7	具有反洗功能的过滤装置	实用新型	ZL 2013 2 0358991.1	2013/06/21	有限公司
8	空气滤清器	实用新型	ZL 2013 2 0716445.0	2013/11/13	有限公司
9	油气分离滤芯	实用新型	ZL 2013 2 0715875.0	2013/11/14	有限公司
10	立柱扶正工装及使用该扶正工装的骨架焊接装置	实用新型	ZL 2014 2 0075715.9	2014/02/21	有限公司
11	一种液压系统用反冲洗过滤装置	实用新型	ZL 2014 2 0089043.7	2014/02/28	有限公司
12	网带导向装置及	实用新型	ZL 2014 2	2014/03/24	有限公司

	使用该导向装置的网带卷绕机		0133829.4		
13	一种卷绕机及其卷绕轮盘	实用新型	ZL 2014 2 0133875.4	2014/03/24	有限公司

注：上述实用新型专利有效期为自申请日起 10 年。

## （2）正在申请的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的专利共 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	专利类别	申请人	申请日期
1	一种卷绕机及其卷料轮盘和偏心孔绕制件的卷绕方法	201410110549.6	发明	有限公司	2014/03/24

## 2、商标

序号	商标名称	商标注册证号	核定使用的商品	注册人	保护期限	取得方式
1	 万和芯 WANHEXIN	6251172	第 7 类	有限公司	2010-4-14 至 2020-4-13	申请
2		5831561	第 7 类	许黎	2010-1-21 至 2020-1-20	受让

注：上述注册号为 5831561 的商标由公司控股股东许黎无偿转让给公司，2014 年 3 月 11 日，公司与许黎签订《商标权转让协议》，2014 年 4 月 10 日公司收到国家工商行政管理局的《转让申请受理通知书》，发文编号为 2014 转 25327SL。截至本公开转让说明书签署之日，该注册商标变更登记事宜正在进行中。

## 3、最近一期末账面价值

单位：元

类别	截至 2014 年 4 月 30 日账面价值
软件	14,946.66

类别	截至 2014 年 4 月 30 日账面价值
合计	14,946.66

### (三) 业务许可资格、资质等情况

证书名称	证书编号	发证机关	取得日期	有效期至
海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4107960348	中华人民共和国郑州海关	2011-6-9	2026-1-10
对外贸易经营者备案登记表	00644118	新乡市商务局	2011-5-26	长期有效
质量管理体系认证证书	00113Q25602R1S/4100	中国质量认证中心	2010-5-26	2016-6-8

### (四) 重要固定资产情况

公司主要生产设备和固定资产均运行良好，计提折旧的会计政策严格按照企业会计准则的有关规定执行。主要生产设备和固定资产均为公司成立后购买或自建，可以有效保证公司的正常经营需要。

1、公司主要固定资产按照类型分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备，截至 2014 年 4 月 30 日为止，公司的固定资产情况如下：

单位：元

固定资产	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	5,300,000.00	749,729.75	4,550,270.25
机器设备	2,940,203.07	1,213,643.16	1,726,559.91
运输设备	1,649,897.50	523,410.58	1,126,486.92
办公设备	560,046.46	258,905.03	301,141.43
合计	<b>10,450,147.03</b>	<b>2,745,688.52</b>	<b>7,704,458.51</b>

2、公司的主要生产设备及运输工具情况如下：

固定资产类别	固定资产名称	数量	取得时间	成新率
机器设备	车床	1	2006-3-1	21.59%
	数控车床	1	2006-9-1	26.44%

	四柱液压机	1	2007-1-11	29.67%
	数控车床	3	2008-4-1	43.88%
	铣床	1	2008-4-10	41.81%
	纵缝焊机焊接控制器	1	2010-1-10	58.78%
	激光打标机	1	2010-3-1	60.39%
	机械剪板机	1	2010-10-15	66.05%
	数控车床	2	2010-11-1	66.86%
	液压机	1	2005-3-31	11.89%
	工作台	16	2011-5-15	71.71%
	数控车床	2	2011-8-1	74.13%
	滚焊机	1	2011-12-20	77.37%
	流量阻力特性试验台	1	2012-2-1	78.98%
	车床	1	2012-11-20	86.26%
	数控车床	1	2013-9-23	94.34%
	数控车床	1	2013-9-30	94.34%
运输设备	金杯轻型客车	1	2010-1-1	3.00%
	金杯客车	1	2011-5-1	29.27%
	奔驰轿车	1	2011-6-30	65.65%
	尼桑奇骏	1	2011-10-26	69.69%
	长城轿车	1	2012-4-3	51.50%
	骏逸轿车	1	2012-11-4	65.65%
	宝马轿车	1	2012-12-31	83.83%
	轿车	1	2013-5-1	87.30%

### 3、公司的土地及房屋、建筑物

公司生产经营所使用的土地是租赁土地。2013年1月1日有限公司和新乡县大召营镇人民政府于签订《土地使用合同》，约定有限公司租用位于新乡市过滤创业园内的36.5亩土地用于生产经营活动，租赁期限为28年，租金为2013年人民币1200元/亩，2014年人民币1300元/亩，从2014年起每3年递增100元/亩。（新乡县大召营镇人民政府承诺2013年1月1日前万和有限无偿使用该

土地，不收取土地使用金。）

根据 2011 年 1 月 1 日，新乡县大召营镇人民政府、代店村民委员会、新乡县过滤工业园有限公司签订的《土地使用合同》，代店村民委员同意将 139.73 亩的土地，用于建设过滤工业园，期限为 30 年，土地使用金为每亩 1200 元，以后每 3 年递增 100 元。根据该《土地使用合同》，园区内各企业均以相同价格缴纳土地使用费，万和过滤的租赁土地费价格是公允的。

2008 年 8 月 28 日，新乡市人民政府出具了《关于新乡县市第五批乡镇建设用地补办农用地转用手续的批复》(新政土补【2008】99 号)，新乡县共计 30.0176 公顷土地作为新乡县第五批镇建设用地补办手续用地，同意新乡县拟定的农用地转用方案、补充耕地方案。根据该批复公司租赁的土地已被批准予以征收，规划为工业建设用地。

针对公司目前所使用的租赁土地及在租赁土地上修建厂房等设施的情况，新乡县人民政府出具了情况说明：政府正在加快推进实施相应的土地出让程序，公司将依据有关的法律、法规的规定，尽快办理《国有土地使用权证》、《房屋所有权证》等相关土地及房屋的权属证书，公司租赁的上述土地及地上建筑物在未来五年之内不存在被政府拆迁的风险。

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在按照有关法律、法规的规定办理上述土地的出让手续。

公司控股股东、实际控制人承诺：如因政府拆迁或其他因素导致公司不能继续使用现有生产经营场地而进行搬迁或被政府相关部门处罚，控股股东、实际控制人将全额补偿因此给公司造成的损失。

公司在上述土地上已购买了一栋标准化厂房，报告期末上述厂房成新率为 87.47%。

## （五）员工情况

### 1、员工概况

截至报告期末，公司在职员工人数为 136 人。

## (1) 按照工作岗位划分

岗位	人 数	占 比
生产人员	73	53.68%
销售人员	25	18.38%
研发人员	20	14.71%
财务人员	8	5.88%
管理人员	7	5.15%
采购人员	3	2.20%
<b>合计</b>	<b>136</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 按照教育程度划分

学历	人 数	占 比
本科及以上	21	15.44%
专科	44	32.35%
专科以下	71	52.21%
<b>合计</b>	<b>136</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 按照年龄划分

年 龄	人 数	占 比
20岁(含)-30岁	82	60.29%
30岁(含)-40岁	41	30.15%
40岁(含)以上	13	9.56%
<b>合计</b>	<b>136</b>	<b>100.00%</b>

## 2、核心技术人员

公司拥有核心技术人员6名，具体情况如下：

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

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

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

(4) 陈一武，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

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

(6) 武智勇，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2005年10月任平原机器厂（新乡）技术员；2005年10月至2014年7月历任有限公司销售员、技术员。

现任公司技术员，持有公司股份 20 万股，占总股本的 1.00%，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

### 3、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队稳定，未发生变动。

## 四、与业务相关的其他情况

### （一）收入情况

报告期内，公司的主营业务收入占营业收入比例均在 99%以上，其中滤芯销售贡献了公司 75%以上的收入，是公司的核心产品。公司按照产品分类的收入构成情况如下：

单位：元

类别	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	10,872,022.36	100.00%	38,092,146.83	99.88%	35,163,145.77	99.74%
其中：滤芯	8,561,639.52	78.75%	29,048,550.75	76.17%	27,551,197.40	78.15%
过滤器	1,156,983.73	10.64%	4,734,488.98	12.41%	3,402,583.59	9.65%
过滤设备	1,018,589.75	9.37%	3,813,068.44	8.45%	3,811,547.04	10.81%

类别	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他	134,809.36	1.24%	496,038.66	2.85%	397,817.74	1.13%
其他业务收入			46,538.61	0.12%	90,219.29	0.26%
合计	10,872,022.36	100.00%	38,138,685.44	100.00%	35,253,365.06	100.00%

滤芯是过滤系统的主要元件，滤芯的性能与品质是过滤系统的核心，公司的滤芯产品在行业内有较高的品牌认可度，具有过滤精度高、起始压差小、流通能力大、纳污容量大以及使用寿命长的特点。

同行业上市公司杭州兴源过滤科技股份有限公司的各个季度收入情况如下：

单位：万元

项目	2012年度		2013年度		2014年度（未审计）	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
第一季度	7,170.89	24.38%	5,908.93	18.35%	7,895.99	
第二季度	8,638.69	29.37%	9,412.75	29.22%	17,851.93	
第三季度	6,097.93	20.73%	7,384.24	22.93%		
第四季度	7,506.10	25.52%	9,502.65	29.50%		
合计	29,413.61	100.00%	32,208.57	100.00%	25,747.92	

杭州兴源过滤科技股份有限公司 2013 年度营业收入较 2012 年度提高了 9.50%，兴源过滤第一季度、第三季度收入占全年收入比重较低，第二季度、第四季度收入占全年收入较高。

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司的收入情况如下：

单位：元

项目	2012年度		2013年度		2014年度（未审计）	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
第一季度	7,528,548.60	21.41%	7,672,577.83	20.14%	7,868,941.03	
第二季度	8,595,244.07	24.45%	8,558,135.00	22.47%	8,736,403.88	
第三季度	7,624,426.18	21.68%	9,026,989.89	23.70%	7,805,253.31	
第四季度	11,414,926.92	32.46%	12,834,444.11	33.69%		

<b>合计</b>	<b>35,163,145.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,092,146.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,410,598.22</b>	
-----------	----------------------	----------------	----------------------	----------------	----------------------	--

公司第一季度、第三季度收入占全年收入比重较低，第二季度、第四季度收入占全年收入较高，与同行业其他公司变动相符。且公司第一季度收入占比均为各季度最低。

公司收入规模较小的原因是公司主要产品为过滤设备中滤芯部件，其产品特点为单位价值较低，且公司目前已开发的产品主要应用行业为煤炭机械生产及应用行业和制冷设备生产及应用行业，产品应用所涉及的行业较少，因此营业收入规模较小。

公司 2013 年度收入增速较 2012 年增加了 8.33%，增幅较小的原因为近年来受煤炭形势的影响，对公司的下游行业煤机行业产生了一定程度的影响。2014 年度 1-4 月份的收入金额较小，主要是由于受春节放假因素的影响，下游市场的生产活动减少，过滤产品需求减少。

报告期内各类产品收入占比情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
滤芯	8,561,639.52	78.75	29,048,550.75	76.17	27,551,197.40	78.15
过滤器	1,156,983.73	10.64	4,734,488.98	12.41	3,402,583.59	9.65
过滤设备	1,018,589.75	9.37	3,813,068.44	10.00	3,811,547.04	10.81
其他	134,809.36	1.24	496,038.66	1.30	397,817.74	1.13
其他业务收入			46,538.61	0.12	90,219.29	0.26
<b>合计</b>	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00</b>	<b>38,138,685.44</b>	<b>100.00</b>	<b>35,253,365.06</b>	<b>100.00</b>

按公司产品的类别划分，主要为滤芯、过滤器、过滤设备三大类产品，其中滤芯产品为公司的核心产品。

滤芯占营业收入的比重较高，报告期内均达到了 75%以上，与 2012 年度相比，2013 年度公司滤芯、过滤器、过滤设备三大类产品销售收入增幅比率分别为：滤芯 5.43%、过滤器 39.14%、过滤设备 0.04%，三类产品销售业绩均呈增长

趋势，其中过滤器产品增长幅度较为显著，与公司经营战略相符。

根据公司对未来的经营规划，未来公司将继续以现有主营业务为核心，继续扩大制冷用过滤设备和煤机用过滤设备的产能及研发实力，通过聚焦滤芯，成为煤机和制冷市场中的绝对领先者；同时在业务结构上不断加大对其他行业市场领域的投资，实现产品向过滤器及过滤系统方向的延伸，增加客户对公司的信赖和认可，增加新产品收入，主要包括新兴过滤材料的研发、天然气设备用过滤产品应用的开发、综采工作面供液系统净化设备的研制、水处理系统和空气净化系统的研制等，公司对未来的规划符合行业发展特点。

公司的营业收入中滤芯占比均超过了 75%，是公司的核心产品，主要原因是企业滤芯品种较多，能够满足客户的需求，公司在滤芯行业有多年的经验，积累了大量客户，导致公司产品集中度较高。

产品集中的原因为：公司成立于 2001 年，煤炭、制冷行业景气，行业对滤芯的需求旺盛，公司将主要精力投入到煤机和制冷两大细分市场中，公司的主要资源均配置在煤机和制冷两大行业。

进入其他产品的主要障碍、影响为：（1）进入部分其他产品需要压力容器制造许可证、煤安标志认证等各项资质，对公司生产过滤器、过滤设备有一定的影响。（2）公司目前办事处仅限于西北、华中与东北等地，销售网络还不能做到全国覆盖，销售人员数量不足，这对公司过滤器、过滤设备的市场推广存在较大的障碍。

公司对策：（1）公司拥有较强的研发力量和研发设施，并且已经有过滤器和过滤设备的生产经验，未来将进一步增加研发投入；（2）过滤器、过滤设备是公司未来重点培育的产品，公司将在资质办理、销售体系建设上加大投入力度。（3）过滤器、过滤设备更贴近非标产品，公司将积极稳健的推进产业化进程。

行业集中的原因：公司目前产品集中在煤机和制冷两大行业，进入其他行业的主要障碍及影响：（1）部分行业的进入需要资质，如天然气、石油化工等行业在采购过滤器时，均需过滤器生产企业拥有压力容器制造许可证，在公司压力容器制造许可证尚未成功申领之前，公司的过滤器、过滤设备等两类产品很难实

现量产；（2）行业案例缺乏。对一些国有企业占据主要市场的行业而言，过滤产品的可靠性非常重要，而可靠性的最有效证明为行业案例。（3）公司在其他行业专业技术人员储备不足，对公司进入其他行业存在一定的影响。

公司对策：（1）公司正在积极申办压力容器证，并加大了市场开发的力度，如对新兴的地热能行业，与协会、部分设计院开始接洽，积累案例经验。（2）未来公司会根据发展需要，适时考虑通过并购方式进入其他行业。（3）公司大力引进其他行业的专业技术人员。

## （二）销售情况

### 1、主要消费群体

报告期内，公司的主要服务对象集中在制冷和煤机行业。客户主要为煤炭领域具备一定行业地位大型国企及制冷行业的龙头企业，如神华宁夏煤业集团有限责任公司、北京天地玛珂电液控制系统有限公司、烟台冰轮股份有限公司、大连冷冻机股份有限公司等。

### 2、向主要客户销售情况

2012年、2013年和2014年1-4月，公司对前五名客户销售总金额分别为23,576,582.89元、21,518,827.39元、5,965,586.33元，占销售总额比例分别为66.87%、56.43%、54.87%。

公司主要产品为非标准设备，产品具有非标准化的特点，同类型产品其规模、结构及技术要求都存在差异，产品个体之间存在一定差异。同时公司主要产品的具有单品金额小、数量多等特点。公司目前的主要产品和服务集中在煤炭机械设备、制冷机械设备的生产和应用行业。根据产品的特点，公司对主要客户的销售不是通过招投标方式，主要销售方式为订单式销售。首次销售时，公司向目标客户提交公司资质等材料，客户择优筛选出合格供应商，并以签订框架协议的形式加以确定。此后，主要客户一般在每一个经营年度开始前后，召集几家合格供应商，约定年度采购意向。在协议约定的时期内，主要客户采购协议范围内的产品时，直接通过电话或传真的形式下达订单，向协议供应商购买。

公司主要产品为定制产品，均根据客户的特定要求而设计生产，客户选定供应商后一般不轻易更换，客户粘度较高，且公司主要客户均为行业龙头企业，占据市场份额较大，因此，公司的客户集中度较高。报告期内，公司主要客户的销售情况如下：

单位：元

年度	客户名称	销售额	占销售总额比例（%）
2014年1-4月	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	3,133,683.81	28.82
	神华宁夏煤业集团有限责任公司	1,159,965.82	10.67
	丰隆液压有限公司	904,506.84	8.32
	烟台冰轮股份有限公司	413,182.00	3.80
	尤洛卡（上海）国际贸易有限公司	354,247.86	3.26
	合计	<b>5,965,586.33</b>	<b>54.87</b>
年度	客户名称	销售额	占销售总额比例（%）
2013年	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	12,288,183.82	32.22
	神华宁夏煤业集团有限责任公司	4,133,470.13	10.84
	陕西大洋机械设备有限公司	2,824,780.33	7.41
	烟台冰轮股份有限公司	1,527,512.74	4.01
	北京华泰力达兴业科技有限公司	744,880.37	1.95
	合计	<b>21,518,827.39</b>	<b>56.43</b>
年度	客户名称	销售额	占销售总额比例（%）
2012年	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	12,193,456.48	34.59
	神华宁夏煤业集团有限责任公司	5,804,111.13	16.46
	陕西大洋机械设备有限公司	3,022,341.86	8.57
	烟台冰轮股份有限公司	1,431,742.73	4.06
	大连冷冻机股份有限公司	1,124,930.69	3.19
	合计	<b>23,576,582.89</b>	<b>66.87</b>

由上表可知，报告期内，公司与主要客户关系稳定，公司的前五大客户变动不大对老客户的销售金额具有持续稳定性。在滤芯行业中，特别是对于产品质量

稳定、信誉良好的企业而言，客户集中度高、客户变动较小、主要客户稳定具有一定的普遍性，符合行业特点。

公司凭借稳定的产品质量与设计研发优势与主要客户建立了长期稳定的合作关系，并与老客户签订了销售框架协议，能够参与客户协议采购的供应商数量较少且各有所长，因此，公司对老客户的销售金额具有持续稳定性。

公司在巩固老客户的同时，不断加大对新客户的拓展力度，2014年以来，公司又成功开发了一批有较大需求空间的重要新客户，如乐清市长兴防爆有限公司、林州重机、青岛海信、汤臣倍健等。在煤机、制冷等优势行业的新客户开发中，公司具有一定优势，但在新行业中的新客户拓展上，存在销售团队人员不足、技术研发力量有待加强等障碍，对公司业务发展速度有一定影响。公司已积极采取解决措施，在不断加强销售团队的同时，积极招聘和吸纳高端技术人才，不断加强公司的研发力量和销售力量。

2012年、2013年、2014年1-4月公司对北京天地玛珂电液控制系统有限公司的销售总份额分别占当期营业收入总额的34.59%、32.22%、28.82%。公司销售较为集中的主要原因为公司与北京天地玛珂电液控制系统有限公司已建立了多年稳定的合作关系，公司的研发技术及资深专家团队受到该公司的信任与依赖，且公司是其过滤设备的长期供应商。为使公司的销售份额分布更为合理，公司正积极开拓其他客户，对北京天地玛珂电液控制系统有限公司的销售收入占比也在逐年降低。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或者严重依赖少数客户的情况，也不存在公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

### （三）采购情况

#### 1、原材料供应情况

公司生产经营所需原材料主要为金属型材（不锈钢材、不锈钢网、碳钢）、滤材、冲孔板类、辅料类、密封材料等，公司建立了完善的采购制度，严格执行ISO9001的采购质量规范，原材料主要向国内供应商采购，小部分高端进口滤材

主要通过新乡市内的滤材经销商购买，如新乡市长城滤材有限公司、新乡市华东滤材有限公司等。

公司采购的主要原材料市场竞争充分，产品供应充足稳定，供应商数量众多，公司在采购方面具有很大的自主权，不存在对单一供应商依赖的风险。

## 2、能源供应情况

公司生产所需要的能源主要为电力，能源供应充足，在总成本中占有的比例很小。

## 3、主要原材料和能源的价格变动趋势

报告期内，公司主要产品所需采购的金属型材价格波动幅度较大，整体呈下行趋势，滤材价格波动较小。公司生产所需要的能源价格保持稳定。

## 4、公司主要原材料及能源占成本的比重情况

报告期内，公司主要原材料占总成本比例情况如下：

类别	2014年1-4月	2013年度	2012年度
	比例	比例	比例
金属型材	49.98%	58.96%	56.67%
滤材	20.29%	20.63%	20.07%
合计	70.27%	79.59%	76.74%

报告期内，公司主要原材料占比略有变动，是由于公司产品的非标特性，不同客户需求及装备技术要求不尽相同，所耗用的原材料也有所不同导致。

公司主要能源消耗为电力等辅助生产成本，报告期内占公司总生产成本比例较低。

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

年度	供应商名称	采购额	占采购总额比例
2014年1-4月	新乡县华祥物资有限公司	2,779,647.63	31.45%

	深州市华益金属网贸易有限公司	912,271.90	10.32%
	新乡市华菱物资有限公司	722,978.30	8.18%
	新乡县华丰钢贸有限公司	418,853.73	4.74%
	温州市基安机械有限公司	287,179.49	3.25%
	<b>合计</b>		<b>5,120,931.05</b>
			<b>57.94%</b>
年度	供应商名称	采购额	占采购总额比例
2013 年	新乡天源贸易有限公司	5,327,235.76	17.34%
	深州市华益金属网贸易有限公司	4,697,902.06	15.29%
	新乡县华祥物资有限公司	3,817,441.97	12.43%
	新乡市华菱物资有限公司	1,549,534.13	5.04%
	新乡市锐驰物资有限公司	1,333,209.47	4.34%
	<b>合计</b>		<b>16,725,323.38</b>
年度	供应商名称	采购额	占采购总额比例
2012 年	深州市华益金属网贸易有限公司	3,067,347.28	10.89%
	新乡天源贸易有限公司	2,636,491.19	9.36%
	新乡县华祥物资有限公司	2,231,206.25	7.92%
	郑州通茂实业有限公司	1,799,771.18	6.39%
	新乡市华丰滤清器有限责任公司	1,798,458.97	6.38%
	<b>合计</b>		<b>11,533,274.87</b>
			<b>40.94%</b>

公司与部分供应商建立了长期的合作关系，不存在对单一供应商依赖的风险。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）外协加工情况

报告期内，公司的外协加工内容为部分需要机械加工的非核心零件，如端盖（冲压加工）、骨架（钻孔或外购成品）、内外部用支撑环（车工）等。目前，由于公司处于快速发展阶段，有限的资金与人力资源主要集中于核心零部件的生产制造、技术研发及营销网络建设方面，对于部分使用次数少的生产设备的投入则受到了一定程度的限制。因此，公司考虑到产能整合而提高整体效率并降低成本

的因素，会对非核心零部件采用外协加工的方式获得。

公司选择外协厂商主要程序是首先通过公司质量部、采购部和技术部的共同考察后，综合考量后，选择合格外协厂商，为公司加工零部件。外协零部件的定价机制为外协厂商核算后报价，公司外协员进行核算并通过采购部审核后确定价格，公司一般在收货后 2-3 个月内结算。质量控制方面，公司制定了严格的外协加工质量控制制度，如《外协加工检验规范》、《制程检验规范》等，并设置了外协专职检验员，对外协加工的各个环节实施监控和管理，保证了外协加工零部件的品质。

公司在外协部件均为产品非核心部件，不涉及重要机密，且公司与外协厂家之间均签有保密协议，不存在核心技术外泄的情况。

外协零部件的定价机制为外协厂商核算后报价，公司外协员进行核算并通过采购部审核后确定价格，公司一般在收货后 2-3 个月内结算。公司与各供应商的定价均以材料市场价为基础加成加工费后协商确定，产品价格定价公允。

公司外协加工有利于公司的产能整合，提高整体工作效率，降低生产成本。公司产品的研发设计、关键部件的生产及销售渠道均由公司掌握，外协加工内容为非核心零部件的机械加工，不属于关键要素，公司具有核心技术和竞争力。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月公司外协加工部件的总成本占公司生产总成本的比重分别为 17.00%、16.39%、11.26%。外协加工部件采购量占采购总额的比重分别为 14.68%、13.74%、12.54%。公司外协采购占成本的比重处于下滑趋势，说明公司生产能力在稳步提升。外协产品的采购量及生产成本占比与公司产品中对外协产品部件的需求量相关，公司部分产品的生产并不需要端盖、骨架、环等部件，公司产品规格型号繁多，各期外协部件的采购情况及生产消耗情况与公司产品实际生产情况相符。

公司将外协的采购商品入库后作为直接材料处理，按照直接材料领用及分配方法统一核算并在产品成本中进行分配，待符合收入确认条件后结转成本，符合会计准则的规定，不存在推迟成本确认的情形。

公司的主要外协厂商情况如下表所示：

单位：元

序号	外协厂商名称	供货范围	2012年交易金额	2013年交易金额	2014年1-4月份交易金额
1	新乡市华丰滤清器有限责任公司	机械加工零件、骨架加工	1,798,459.00	653,974.00	59,828.00
2	新乡市长岭机械制造有限公司	机械加工零件、骨架加工	-	29,000.00	99,338.00
3	新乡航空工业（集团）新平机械有限公司	机械加工零件、骨架加工	26,094.00	300,137.00	73,277.00
4	新乡市坤远机械有限公司	机械加工零件、骨架加工	513,156.00	495,513.00	52,564.00
5	新乡市铭源滤器制造有限公司	机械加工零件、骨架加工	-	122,736.00	85,470.00
6	新乡县宇航机械厂	机械加工零件、骨架加工	-	9,453.00	-
7	新乡市蓝天模具有限公司	机械加工零件、骨架加工	27,223.00	11,453.00	-
8	新乡市嘉诚机械有限公司	机械加工零件、骨架加工	-	-	36,978.00
9	新乡市路康机械有限公司	机械加工零件、骨架加工	-	-	18,832.00

报告期内公司对单一外协厂商采购金额占总采购金额比例较小，不存在依赖少数外协厂商的情况，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员与外协厂商之间没有相互投资、相互兼职的情况，公司与外协厂商之间不存在关联关系。

## （五）重大合同及履行情况

### 1、销售合同

报告期内，公司与主要客户的合作方式为：（1）与其签订长期框架协议，在协议期间内按照合同约定的调价方式适时调整价格，并以销售订单的形势确定标的及每批次发货数量；（2）采用分批次签订销售合同，同时确定销售价格及数量的方式。报告期内，对公司持续经营具有重大影响的 50 万元以上的销售合同及履行情况如下：

单位: 元

序号	合同相对方	合同金额	签订时间 (或有效期)	履行情况
1	神华宁夏煤业集团有限责任公司	框架协议	2011-6-1 至 2012-12-31	履行完毕
2	大连冷冻机股份有限公司	框架协议	2012-1-1 至 2012-12-31	履行完毕
3	烟台冰轮股份有限公司	框架协议	2012-1-1 至 2012-12-31	履行完毕
4	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	984,650.00	2012-2-28	履行完毕
5	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	813,200.00	2012-4-25	履行完毕
6	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	859,000.00	2012-12-28	履行完毕
7	烟台冰轮股份有限公司	框架协议	2013-1-1 至 2013-12-31	履行完毕
8	神华宁夏煤业集团有限责任公司	508,000.00	2013-3-21	履行完毕
9	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	675,100.00	2013-5-7	履行完毕
10	神华宁夏煤业集团有限责任公司	660,639.98	2013-5-8	履行完毕
11	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	1,038,900.00	2013-5-24	履行完毕
12	神华宁夏煤业集团有限责任公司	1,603,000.00	2014-1-10	正在履行
13	丰隆液压有限公司	620,090.00	2014-1-20	履行完毕
14	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	612,700.00	2014-3-17	履行完毕
15	烟台冰轮股份有限公司	框架协议	2014-1-1 至 2014-12-31	正在履行

## 2、采购合同

报告期内，公司与主要供应商的合作方式为：与其签订框架性的采购协议，并以采购订单的形式确定每批次价格及采购数量。对公司持续经营具有重大影响的采购合同及履行情况如下：

单位: 元

序号	合同相对方	交易价格	签订时间	履行情况
1	深州市华益金属网贸易有限公司	协商确定	2012-1-1 至 2012-12-31	履行完毕
2	新乡天源贸易有限公司	协商确定	2012-1-1 至 2012-12-31	履行完毕

3	新乡县华祥物资有限公司	协商确定	2012-1-1 至 2012-12-31	履行完毕
4	新乡天源贸易有限公司	协商确定	2013-1-1 至 2013-12-31	履行完毕
5	深州市华益金属网贸易有限公司	协商确定	2013-1-1 至 2013-12-31	履行完毕
6	新乡县华祥物资有限公司	协商确定	2013-1-1 至 2013-12-31	履行完毕
7	新乡县华祥物资有限公司	协商确定	2014-1-1 至 2014-12-31	正在履行
8	深州市华益金属网贸易有限公司	协商确定	2014-1-1 至 2014-12-31	正在履行
9	新乡市华菱物资有限公司	协商确定	2014-1-1 至 2014-12-31	正在履行

报告期内，公司签订的业务合同均正常履行。

### 3、银行借款合同

合同名称	签订时间	合同相对方	贷款规模 (元)	担保方式	贷款期限	履行情况
借款合同	2012-6-21	中国银行股份有限公司新乡新市区市支行	5,000,000.00	股东许黎、股东常城、原股东常克智和新乡市东风过滤技术有限公司担保	12 个月	履行完毕
借款合同	2013-6-5	中国银行股份有限公司新乡新市区市支行	4,000,000.00	股东许黎、原股东常克智和新乡市东风过滤技术有限公司担保	12 个月	履行完毕
借款合同	2013-7-2	中国银行股份有限公司新乡新市区市支行	3,000,000.00	股东许黎、原股东常克智和新乡市东风过滤技术有限公司担保	12 个月	履行完毕
借款合同	2014-6-23	中国银行股份有限公司新乡新市区市支行	2,000,000.00	股东许黎、原股东常克智和新乡市东风过滤技术有限公司担保	12 个月	正在履行
借款合同	2014-6-23	中国银行股份有限公司新乡新市区市支行	2,000,000.00	股东许黎、原股东常克智和新乡市东风过滤技术有限公司担保	11 个月	正在履行

#### 4、厂房买卖合同

2013年7月，万和有限和新乡县过滤工业园有限公司签订《工业厂房买卖合同》购买厂房5030.48平方米，总价款为6,539,624.00元。

公司所购标准化工业厂房主体工程已经基本完工，正在进行后续的建设工程。截至本反馈意见回复出具之日，公司按照《工业厂房买卖合同》的约定，已经支付给新乡县过滤工业园有限公司4,611,887.00元款项。

万和有限和新乡县过滤工业园有限公司签订的《工业厂房买卖合同》履行情况正常，不存在障碍，不会对公司生产的经营造成重大不利影响。

## 五、商业模式

公司是工业流体用滤芯、过滤器及过滤设备产品及服务供应商，具备独立自主研发能力及行业竞争力的专业技术核心团队，为煤机、制冷、煤化工、水处理等行业提供高质量的过滤产品，并在煤机和制冷两大细分市场居于优势地位。公司设有销售部、电商事业部及商冷事业部，采用以直销为主，经销商销售为辅，传统营销和电子商务相结合的销售模式。收入来源主要为产品销售业务收入。

报告期内，公司商业模式未发生变化，具体如下：

### （一）生产模式

公司生产大多采用以销定产的模式，即根据订单情况来确定生产计划及组织安排生产活动。对部分市场需求量较大的产品，公司采用计划生产模式，即公司对市场需求提前做出预测，制定专门的生产计划，以加快产品交付周期、降低生产成本。对于因需求波动而导致产能不足或外协后有利于产能整合而提高整体效率并降低成本的零部件，公司采用外协加工的方式获得。

公司生产主要由生产部执行。生产部根据公司订单情况，组织及安排生产，进行生产计划的拟定，生产及物料进度控制与跟进，生产数据的统计与分析，进行生产异常的处理。技术部负责制定生产技术管理制度及技术操作规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作。质量部负责进料、制程、成品的质量控制，确保产品符合质量要求。

## （二）采购模式

为保障生产运营高效，产品质量稳定，公司建立了完善、严格的采购制度，包括《采购作业管理办法》、《原材料检验规范》等。公司采用以产定采、结合少量常备原材料的采购方式，控制、管理原材料库存。公司采取对供应商经营资质、生产设备、生产能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核方式，筛选、优化供应商，并按照 IS09001 质量管理体系的要求建立合格供应商名录。目前，公司与原材料供应商已形成了长期稳定的良好合作关系。公司生产经营所需的原辅材料基本来源于国内，并且原材料市场为充分竞争市场，市场供应充足。

## （三）销售模式

公司采用以直销为主，经销商为辅，传统销售与电子商务相结合的销售模式，积极开拓市场，发展客户，多途径提高公司产品的市场占有率。产品主要销往下游制冷、煤机等行业。制冷行业主要客户有烟台冰轮、大冷股份、珠海格力、重庆美的等；煤机行业主要客户有天地玛珂、神华宁煤、郑煤机等。经过多年的合作，公司取得了良好的信誉，与主要客户建立了长期、稳定的销售业务关系，并在客户集中的陕北、宁夏、太原、大连和烟台等地派驻了专门人员，便于客户的开拓和维护。由于过滤产品的非标特性，产品价格多数根据具体合同或订单的产品制作难度、需求数量等情况而定，多数采用成本加合理利润的方式。

公司国外地区的销售主要通过电子商务的模式。公司外贸销售人员向阿里巴巴国际站及其他国外 B2B 网站平台上传公司产品信息，国外客户搜索到所需产品类型，发送询盘至公司邮箱，与公司外贸业务人员建立联系，沟通确认产品规格、合同订单、发货付款形式等事宜。公司也会积极参加国际型展会，现场收集到国外客户的联系方式及需求信息，当场取得客户订单，或进行展会后的邮件及电话跟进，获取订单。此外，公司还通过建立公司网站，宣传公司产品，或通过互联网主动搜索国外买家信息等方式拓展国外业务。

目前，公司产品已出口至美国、伊朗、尼日利亚、以色列、波兰等国家。报告期内国外销售收入在 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月占总收入比重分别为 0.15%、0.44% 和 0.68%。

公司目前取得的业务许可如下：

证书名称	证书编号	发证机关	取得日期	有效期至
海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4107960348	中华人民共和国郑州海关	2011-6-9	2026-1-10
对外贸易经营者备案登记表	00644118	新乡市商务局	2011-5-26	长期有效
质量管理体系认证证书	00113Q25602R1S/4100	中国质量认证中心	2010-5-26	2016-6-8
CE 证书	EC.1282.0A140903.XWFTQ45	欧盟公告机构	2014-9	2019-9

公司的生产、销售经营活动已取得了相应资质、许可，内容完备，符合相关法律法规的规定。

#### （四）研发模式

公司研发工作由技术部负责，并建立有相应研发激励措施，制定了详细的《新产品开发奖励制度》。公司的研发以客户需求为导向，一方面根据客户订单响应式研发，另一方面根据市场需求进行前瞻式新产品研发。根据用户的要求和生产过程中的技术难题和瓶颈，制定研发计划。根据制定的研发项目以及公司的实际情况，成立专项研发小组，利用自身资源，通过自主研发，解决生产和使用过程中存在的技术难题，进行新产品的研制。

公司的商业模式符合所处细分行业特点及公司现有规模，使公司在报告期内能够保持稳定的毛利率、利润率，实现收入规模及业绩的高水平增长，并将在未来一定时期内继续推动公司的发展，公司通过此商业模式的运作，在细分行业内已逐步形成了一定的市场影响力和知名度，短期内公司不会发生商业模式的变化。

### 六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位

## （一）所处行业概况

### 1、所处行业发展阶段

公司主营业务为滤芯、过滤器及过滤设备的研究和制造，属于分离机械行业。根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于制造业中的通用设备制造业，代码为 C34；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处细分行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3463 气体、液体分离及纯净设备制造”，其定义为：指气体和液体的提纯、分离、液化、过滤、净化等设备的制造。

制造业包括装备制造业和最终消费品制造业，装备制造业是为国民经济进行简单再生产和扩大再生产提供生产技术装备工业的总称。“十一五”以来在《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和《装备制造业调整和振兴规划》等政策的鼓励下，我国装备制造业发展迅猛。“十二五”期间，随着各项政策出台，发展中心向高端产品，机械基础件等关键细分市场倾斜，以破解下游主机行业发展瓶颈，提升行业整体竞争力。

通用设备制造业是装备制造业中的基础性产业，为工业行业提供动力、传动、基础加工、过滤分离、起重运输、热处理等基础设备，钢铁铸件、锻件等初级产品和轴承、齿轮、紧固件、密封件等基础零部件。我国通用设备制造业长期保持高速增长态势，其发展与国际经济形势、我国经济发展情况保持高度关联性。受金融危机和我国经济整体增速放缓影响，行业整体工业增加值增速近年相对有所放缓，但仍处于高速发展状态。据国家统计局统计数据显示，2014 年 1-5 月我国通用设备制造业实现主营业务收入 17,399.3 亿元，同比增长 10.9%，实现利润总额 1,070.3 亿元，同比增长 12.9%。

过滤与分离设备是应用领域极广、使用数量庞大的通用设备，主要用于固液、液液、气液和气固等物质的分离和提纯。过滤与分离产品是新兴现代化工业发展必须和有待继续深入发展的重要元素，应用领域几乎涵盖了工业范畴内的各个领域，产品延展性高，市场潜力巨大。目前，过滤与分离产品已广泛应用于煤炭、制冷、机械、冶金、制药、环保、电力、食品、纺织、汽车、航天航空、军事工

业等众多领域，而过滤与分离行业总体发展势必与下游相关产业的发展并进。随着现代工业和高新技术的发展，过滤与分离行业不断向着高参数、多功能、材料新型化的方向发展。我国过滤产业主要分布在南北两大区域，南区主要以江浙沪为中心，以杭州兴源过滤为代表，形成较强的过滤产业群，尤其是在石油化工和食品领域。北区以河南新乡为中心，过滤与分离行业是新乡市的特色产业，是全国六大过滤与分离基地之一，形成了明显的产业聚集优势。

## 2、行业产业链分析

### (1) 行业上游产业分析

过滤与分离行业的上游产业主要为钢材、聚丙烯等原材料行业和泵、阀、滤材、密封件、液压件等通用件制造行业。总体上，行业上游的通用件制造行业竞争充分，产品供给较为充足，对本行业企业的正常生产没有形成制约，本行业的生产企业对通用件生产商的议价能力相对较强。但少数科技含量高的进口滤材价格对行业成本有一定的制约。

钢材价格受近年来经济周期波动和供求关系影响，波动幅度较大，特别是对使用温度、工况环境等工作条件有一定要求的专用钢板的价格变动在很大程度上影响了过滤与分离行业的整体生产成本。相对而言，过滤与分离行业在钢铁上的议价能力不强，钢价对企业生产成本的控制影响较大。总体来说，各类专用钢板价格的变动趋势将影响过滤与分离行业的平均利润率。然而，我国钢铁生产企业众多，产量逐年上升，钢铁行业普遍存在产能过剩情况，市场竞争充分，产品供应充足，因此，本行业企业对钢铁行业单个企业不存在依赖。

### (2) 行业下游产业分析

由于过滤与分离技术是现代各工业领域不可缺少的多学科渗透的边缘学科与综合技术，所涉及下游领域极为广泛，几乎涵盖了所有的工业领域和航空、航天等高科技及国防领域，产品延展性高。因此，本行业对下游单一领域及单个企业的依赖度很小，行业的下游议价能力相对较强。公司客户主要集中在煤机与制冷行业，产品需求受下游煤机、制冷行业发展影响。

国内煤机行业市场概况如下：

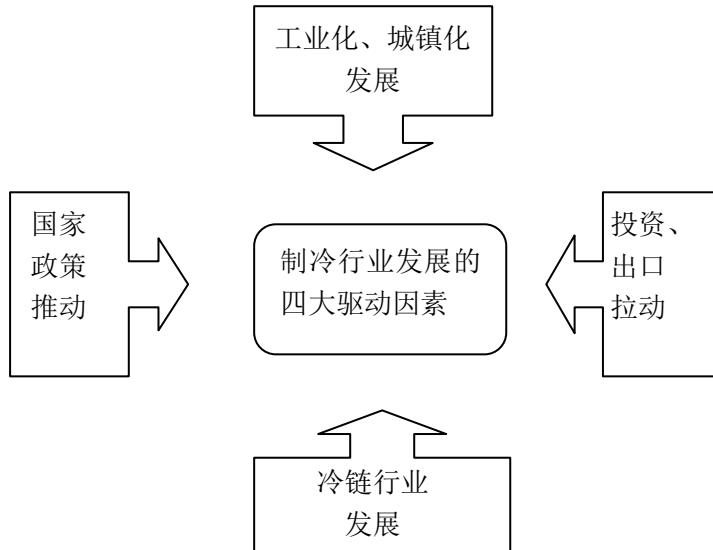
煤机装备行业的兴衰依附于科学技术的进步、市场份额的占有以及煤炭行业的发展状况。目前，我国煤炭装备的可靠性、智能化和信息化等指标还低于国际先进水平，但在装备研发、设计、制造等环节有突破性进展，近几年国内高端煤炭采掘机械与国外先进设备的差距不断缩小，国内产品的市场份额也在不断扩大。例如国内液压支架市场每年都有 150 亿-200 亿的市场总量。根据《煤矿安全生产“十二五”规划》以及国家发改委《煤炭工业发展“十二五”规划》的相关内容，国家的“十二五”煤炭工业采煤机械化程度发展目标是大型煤矿达到 95%以上，30 万吨及以上中小型煤矿达到 70%以上，30 万吨以下小型煤矿达到 55%以上，综合机械化程度达到 75%以上。机械化程度的大幅提高直接带动煤机过滤产品需求增速。

随着中国经济的高速增长，煤炭作为基础能源，经历了高增长、高盈利的“黄金 10 年”。自 2012 年 10 月开始，煤炭市场供需不平衡，低价进口煤增加，导致煤炭价格下跌、库存相应增高。未来围绕着煤炭产业将会出现一系列变化，整个行业的兼并重组工作将在近几年完成。十二五期间国内要建设大型煤炭基地，培育大型企业集团，高标准、高水平地建设国家规划的 14 个大型煤炭生产基地。最终形成 10 个亿吨级的、10 个 5000 万吨级的特大煤炭企业，这部分特大煤炭企业的产量要占到全国煤炭产量的 65%以上，千万吨级的煤矿达到 60 处。同时企业数量控制在 4000 家左右。大型集团的形成必然会对机械化采煤的普及程度及煤机滤芯需求量产生积极影响。另外，在很大程度上，我国煤炭行业的演变是围绕着宏观经济的发展和产业变革的需要来完成的。未来我国能源利用将以提高利用率的主要任务，以节能减排为有效补充，来满足既要走低碳经济、又要保证发展的改革之路。而过滤分离技术在节能减排，能源综合利用方面发挥重要作用。

综上，虽然目前煤炭产能超前，但煤机装备技术的提升，机械化水平的提高，海外市场有待开拓，能源利用率有待提高等一些积极的因素趋于增多，煤机过滤产品仍有发展空间。

国内制冷行业市场概况如下：

制冷行业发展的四大驱动因素如下图所示：



2010 年我国城镇化率达到了 47.5%，城镇人口大约是 6.3 亿人，“十二五”规划在 2015 年，我国城镇化率将达到 51% 以上。未来 10 年，中国还将处于工业化的快速发展阶段。2012 年全国新增固定资产 222,399.81 亿元，房地产开发投资 71,803.79 亿元，比上年都有大幅增长，必将带动制冷设备和空调的需求增长。金砖四国的经济增长也带动了制冷空调设备的出口增长。

《国家发展改革委员会令第 9 号》把制冷空调设备及关键零部件作为重点支持领域，在国家不断推行更加严格的节能减排政策的环境下，制冷行业的产品更新和技术进步势必有利于高端制冷设备及零件的需求增长。此外，国家发改委正式印发的《农产品冷链物流发展规划》提出了 2015 年农产品冷链物流发展的目标、任务、重点工程，将大大加快我国冷链产业的发展进程，从而带动制冷行业的快速发展，制冷用过滤产品的需求也将随之增加。

### 3、行业监管体制及产业政策

#### (1) 行业主管部门和监管体制

公司所处行业属于通用设备制造业中的过滤与分离行业。行业主管部门是国家工业和信息化部，行业自律管理机构为中国通用机械工业协会，行业标准化技术归口单位为全国分离机械标准化技术委员会，行业技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局。过滤器成套设备在环保领域的应用同时受到国家环境保护部的管理。

公司所处行业是国家宏观指导及协会自律管理下的自由竞争行业，公司在遵守国家法律和法规的前提下，可根据市场需求自行安排生产。目前，公司的业务不涉及国家产业政策禁止或限制发展的领域，也不涉及需要产业政策制定部门和行业管理部门特殊许可的业务。

## (2) 相关产业政策

过滤与分离行业是国家鼓励发展的产业，产品应用领域广泛，受到多项国家相关产业政策的支持。

2012年3月，国家财政部、工业和信息化部、海关总署、国家税务总局联合发布了《国家支持发展的重大技术装备和产品目录（2012年修订）》，目录中发布的装备或产品，在关税和进口环节增值税方面都具有优惠。过滤与分离行业中，“工业废水、城市污水、污泥处理设备”中的“转盘式膜反应分离器、转盘式微滤机”、“核电机组常规岛设备”中的“汽水分离器再热器(MSR)和汽水分离再热器系统(GSS)”以及二级分离器（波纹板）、油雾分离器、预分离器等相关零部件均在目录中。

2012年2月，国家工信部、科技部、财政部和国务院国资委联合发布2012年版《重大技术装备自主创新指导目录》，凡列入该目录的产品，可优先列入政府有关科技及产品开发计划，优先给予产业化融资支持，享受国家关于鼓励使用首台（套）政策；产品开发成功后，经认定为国家自主创新产品的，优先纳入政府采购自主创新产品目录，享受政府采购政策支持。根据该目录，大型内压缩流程空气分离成套设备、高浓度难降解化工污水处理技术装备的“无机盐与有机物分离技术（催化氧化技术）”、餐厨垃圾处理成套设备的“餐厨垃圾油水破碎分离技术”均被列为需突破的重点技术，这将有利于推动过滤与分离技术及设备的发展。

2011年12月，国家工信部发布了《工业转型升级投资指南》，该指南从投资角度对工业转型升级规划及相关行业规划、专项规划提出的主要任务和发展重点进行了细化，明确了“十二五”时期工业投资的重点和方向。根据指南，在石化和化工行业、船舶行业、农业机械、纺织行业、食品行业、医药行业、绿色电池等行业均对相关过滤与分离技术或装备提出了投资建议。

2011年4月，《产业结构调整指导目录（2011年本）》由国家发改委修订完毕并发布，于6月1日正式施行。与《2005年本》相比，《2011年本》力求全面反映结构调整和产业升级的方向内容；更加注重战略性新兴产业发展和自主创新；更加注重对推动服务业大发展的支持；更加注重对产能过剩行业的限制和引导；更加注重落实可持续发展的要求。《2011年本》维持《2005年本》分类不变，仍分为鼓励类、限制类和淘汰类。不属于上述三类，但符合国家法律、法规和政策规定的，为允许类85条；淘汰类删除157条，新增189条。鼓励类新增了新能源、城市轨道交通装备、综合交通运输、公共安全与应急产品等14个门类；限制类新增了民爆产品门类；淘汰类新增了船舶和民爆产品等门类。与过滤分离行业相关的“药物生产过程中的膜分离”、“船舶油水分离机”均为第一类鼓励项目。

#### 4、行业进入壁垒

从过滤与分离行业整体来看，专业性高、行业现有企业的竞争等因素，使行业新进入者的机会成本增加，新进入者的主要障碍有以下方面：

##### （1）技术、人才壁垒

过滤设备的制造需要科学的设计、实验、检验、和制造工艺，可能涉及到多种专业化程度高的加工环节和工序，任何环节的工艺或操作控制出现问题都将对产品质量造成很大影响。同时，过滤设备的智能化趋势和材料新型化趋势都需要较强的研发实力和长期技术积累。为持续满足客户对高品质、低价格、替代进口产品等要求，过滤设备生产商需要全面掌握滤材特性、加工工艺等关键技术，不断降低生产成本。因此，拥有核心技术及高资历技术人员是企业在市场竞争中处于有利地位的关键因素。

##### （2）现有企业的竞争

过滤与分离产品在各应用领域中对产品质量、能源利用率、废水废气排放以及系统经济性、可靠性等方面起着举足轻重的作用，因此下游知名品牌客户对过滤与分离产品品质要求较高。采购流程中，制造企业的研发实力、品牌优势和产品质量口碑成为下游用户的首要参考因素。同时，由于过滤与分离产品的非标特

性，下游客户倾向于与供应商保持长期稳定的合作关系，过滤与分离产品供应商一旦通过下游客户认可，一般不会轻易被更换。因此，现有企业的竞争是行业新进入者的一大障碍。

## （二）市场规模

近年来，我国过滤与分离行业的主要规模指标呈现较快发展态势，2013 年销售收入增速达 29%以上。根据国家统计局统计数据显示，2013 年过滤与分离行业规模以上企业（年主营业务收入在 2000 万元及以上的法人工业企业）数量有 436 家，较上年增长 9.27%；实现销售额 814.79 亿元，同比增长 19.58%；实现产品销售利润 113.33 亿元，同比增长 3.38%；利润总额为 63.27 亿元，同比增长 5.17%。

我国是世界上工业发展最快的国家之一，过滤与分离产品广泛应用于我国工业的各个领域，为其提供的技术装备的相关机械制造业不可被替代。随着下游众多行业快速发展及我国产业革新、节能减排的大力推进，过滤与分离行业将有巨大的成长空间。

## （三）行业基本风险特征

### 1、经济波动风险

公司所处行业为通用设备制造业下属的“气体、液体分离及纯净设备制造”，产品下游应用领域极为广泛，因此，国内外经济形势的客观变化对行业所处产业链的经营状况影响较大。若未来世界经济危机延续、中国经济增长速度持续放缓或行业转型升级乏力，造成下游煤机行业、制冷行业、化工行业、生物医药等行业等发展受限，则将对过滤分离行业的整体经营状况产生一定影响。

### 2、市场竞争风险

目前我国过滤与分离行业处于高速发展阶段，市场发展空间巨大，吸引了众多过滤设备制造企业涌入市场。过滤行业长期以来生产企业数量较高，企业规模普遍较小，资金实力薄弱，行业内生产企业之间在资金状况、设备情况、利润水平、成本情况等都存在十分明显的差异，市场竞争较为激烈。在这种情况下，若

过滤分离产品价格上涨，企业很容易形成利润联盟共同的不断上调价格，但是当市场价格进入下降通道时，企业的心态就会发生分化，在利益面前各自为战，大幅降低价格促销，造成整个市场竞争秩序的混乱。

### 3、技术风险

从总体上看，我国过滤技术基础研究仍然薄弱，过滤设备机械制造业尚处于发展阶段，在过滤设备制造上，我国目前还以仿制为主，低端产品生产能力过剩。这导致我国过滤产业高端产品欠缺，高性能、高效能产品多依赖于进口。对于过滤产品来说，生产高精度、高技术含量产品的企业具有较强的定价能力，而一般的过滤产品生产企业本身定价能力相对较弱，现阶段我国过滤产品制造企业多集中在中低端产品的领域竞争，为产品盈利带来不利影响。核心技术人员流失或研发成果泄露将对行业内企业的经营产生不利影响。

## （四）公司的竞争地位

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司位于中国新乡过滤创业工业园区，占地面积12000平方米，现代化车间6000平方米，绿化面积5000平方米，其规模与效益在区域内有一定竞争地位。截至目前，公司已取得13项专利授权和2项国内领先的科技成果鉴定证书。公司较早的进入了煤机和制冷两大细分市场，尝试并逐步实现了滤芯的进口替代，产品市场占有率逐年提高。

公司经过十余年的沉淀和积累，产品得到了市场的广泛认可，公司的“万和芯”商标知名度不断提高，并于2010年通过了ISO9001:2008质量管理体系认证。公司现为“中国制冷学会单位会员”、“中国工商业联合会会员”、“中国通用机械工业协会会员”、“新乡过滤分离行业协会会员”，先后荣获“新乡就业再就业示范基地”、“新乡知名商标”、“新乡重合同守信用企业”等各级政府、部门、行业授予的奖项和荣誉。随着公司研发能力的不断增强和产品技术含量的快速提升，公司稳定合作客户不断增加，神华宁煤、三一重工、大冷股份、郑煤机、珠海格力、重庆美的等行业领头企业均为公司客户。

目前，国内领先的过滤设备研发机构有：新乡市平原工业滤器有限公司、杭

州兴源过滤科技股份有限公司、上海阿普达国际有限公司、上海信步过滤设备制造有限公司等。其中兴源过滤是一家以压滤机为主要产品的综合型企业，是中国过滤行业首家上市公司。我国目前尚无专业做工业流体用过滤产品的上市公司。公司在行业中主要面临几家规模较大、同样生产工业流体用过滤产品企业的竞争，主要包括新乡市胜达过滤净化技术有限公司、西安四星压缩机有限公司、新乡航空工业(集团)原隆航空设备有限公司。

公司主要竞争对手情况介绍如下：

公司名称	竞争领域	主要产品
新乡市胜达过滤净化技术有限公司	煤机市场	油水分离装置滤油机、煤机产品系列过滤器，各种压力容器和高精密滤芯。
西安四星压缩机有限公司	制冷市场	油气分离装置、油过滤装置、油水分离装置、净化设备及各种高效滤芯产品
新乡航空工业(集团)原隆航空设备有限公司	制冷市场	油滤器、油气分离器、吸气滤、空气滤、阀类、储液器、冷凝器、蒸发器、压缩机壳体、橡胶件、塑料件、胶粘剂

## 2、公司总体竞争优势

### (1) 客户资源优势

公司通过在煤机、制冷、煤化工、水处理等领域过滤技术的积累，获得了相关质量管理体系认证资格，在产品质量、制造工艺以及服务水平等方面均能满足客户的需求，并通过长期与客户进行密切的业务合作，以稳定的产品质量、快速的反应能力赢得了众多优质客户的信赖。大冷股份、烟台冰轮、珠海格力、重庆美的、神华宁煤、北京天玛、郑煤机等知名企业均为公司客户。其中北京天地玛珂电液控制系统有限公司作为原煤炭科学研究院的下属单位，属于科研院所转制企业，科技研发水平较高，在全国液压支架电液控制系统和煤矿综采工作面领域处于领先水平。经天玛公司的严格筛选，公司凭借领先的专业技术、优良的产品质量、丰富的行业经验及快速有效的技术服务支持，使公司成为天玛过滤设备的长期供应商。此外，公司还在煤炭资源丰富的陕北、宁夏、太原，以及拥有制冷机龙头企业的大连、烟台派驻了专业人员长期驻扎，便于客户的开拓和维护。

### (2) 技术及研发优势

公司自成立以来，始终重视技术创新，经过多年的持续实践，公司已经自主研发取得了2项国内领先的科技成果鉴定证书，13项实用新型专利，另有1项发明专利申请正处于实质审核阶段。公司参与了国内第一批煤矿DBT进口支架等设备的过滤器国产化工作，是国内进口滤芯国产化的先驱者，是滤芯国产化品种最为齐全的生产厂家之一。公司还拥有良好的测试仪器与实验台等硬件条件，建有专业的过滤器综合实验室。实验室有流量阻力试验台、滤芯完整性结构试验台、压力试验台、透气度检测仪、孔径检测仪、强度检测仪等大型实验装置。

公司目前正在申请建立新乡市气液过滤工程技术研究中心，与河南机电高等专科学校签订了产学研合作协议书，河南机电将对公司有关人员开放其实验室、实训基地，以提高公司专业技术人员技术水平，帮助公司进行新产品开发、新技术推广以及进行质量攻关，为公司今后提高自主创新能力，解决生产中制约企业发展的关键技术等方面奠定了基础，可以有效实现技术的不断创新和成果的转化，不断提升公司的核心竞争力和技术水平。

### （3）人才优势

公司经过十余年的积累，组建了经验丰富的经营管理团队，培养了一批高素质的技术研发人才，技术团队占公司总人数的14.71%。公司有研究员高级工程师1人、高级工程师2人、工程师1人、助理工程师39人，一半以上工程师有该行业三年（部分达十年）以上工作经历。公司核心骨干均为在滤清器行业深耕多年，有丰富经验的行业专家，且公司中高层管理人员凝聚力强，所学专业门类齐全，其中包括机械制造与自动化、机电一体化工程、电子信息工程、专业计算机软件工程、电子信息与技术、医学等，为公司制造优质的高端过滤产品以及产品的多领域延展提供了可靠的保障。

### （4）地域优势

公司地处河南省新乡市，该地区为我国重要的过滤设备制造业基地，有“过滤之乡”之称，目前已形成过滤产业集群，产品种类超过2.6万种，有完整的过滤材料供应链。国家唯一的液体颗粒度和国家法定的一级计量技术机构——航空工业流体污染测控技术研究所（又称“国防科技工业颗粒度一级计量站”和“航空工业总公司过滤与分离机械产品质量监督检测中心”）设在新乡。现为国防认可实

验室、军用认可实验室和国家认可实验室，是全国6个行业标准化委员会的成员单位和全国液压污染控制标准化委员会秘书处。其流体污染测试技术达到国际水平，流体污染控制技术处于国内领先。该地区各企业及其技术人员共参与起草制定国家标准16项、国家军用标准18项、航空标准8项、机械行业标准15项。多年来发展了一批具有较强市场优势的特色产品，地区产业呈现集聚发展态势，具有较大地域优势。

### 3、公司的竞争劣势

公司近年来发展速度较快，但相比市场整体需求来讲，公司生产规模仍然存在着明显的扩张空间。此外，新客户的开发以及客户对公司产品需求量的快速增长，也要求公司不断扩大产能，加大设备与研发的投入。目前，公司的融资主要依赖于银行贷款，渠道较为单一。受银行信贷政策及自身财务风险控制等因素的影响，公司发展会遇到一定的限制。

## （五）公司业务发展空间

过滤与分离技术在工业生产中，兼有分离、浓缩、纯化和精制的功能，又有高效、节能、环保、分子级过滤以及过程简单、易于自动化控制等特性。目前我国资源、环境、能源形势严峻，在国家出台多项产业政策大力推进“节能减排”背景下，过滤技术及新型过滤设备的市场容量将不断扩大，前景可观。过滤与分离行业产品符合《国家重点支持的高新技术领域》中第八类第四项第二条款规定，享受高新企业税收优惠、加计扣除企业研发费用等国家关于高新企业的各项政策支持。过滤与分离行业下游应用领域极为广阔，几乎涵盖了工业领域所涉及的各个行业，如煤矿工业、制冷工程、空气净化、生物工程、化工、医药、电子、食品、军工、冶金、电力、环保等行业。这些行业的发展为过滤与分离行业提供了广阔的市场空间。过滤与分离技术在这些领域中对产品质量、能源利用率、废水废气排放以及系统经济性、可靠性等方面起着不可替代的作用。

公司是煤机滤芯、制冷滤芯等两大细分市场中的领先企业，通过十余年的沉淀和积累，“万和芯”品牌得到了市场的广泛认可。公司现为“中国制冷学会单位会员”、“中国工商业联合会会员”、“中国通用机械工业协会会员”、“新乡过滤分

离行业协会会员”，先后荣获“新乡就业再就业示范基地”、“新乡知名商标”、“新乡重合同守信用企业”等各级政府、部门、行业授予的奖项和荣誉。公司拥有众多优秀的客户资源，煤机行业如电液控制设备、液压支架设备龙头企业天地玛珂、郑煤机、三一重装等；制冷行业如大冷股份、烟台冰轮、格力电器、无锡约克等，公司在细分市场中占据的市场份额逐步扩大。

公司制定了战略发展规划，目前公司全面启动了地热能回灌设备、真空泵滤芯的研发与推广工作，其中，真空泵滤芯的生产模式适用流水线作业，已经完成了研制与生产，已经有小批量试验性订单。未来，公司将加大过滤设备的研发与销售力度，重点包括新兴过滤材料的研发，天然气设备用过滤产品的开发，综采工作面供液系统净化设备的研制、水处理系统和空气净化系统的研制等工作。

公司在天然气、煤化工领域均开始投入，取得了初步的成效。目前，公司已与三家天然气设备商建立了意向协议，公司自主研发的 CNG 高压过滤器及滤芯已投入试生产、煤化工滤芯已经形成了部分销售、《万和公司煤矿水处理设备和油气分离滤芯融资项目》正在申办。相比其他过滤设备提供商，公司具有更突出的产品品质，突出的技术研发能力，并能深刻理解煤机、制冷、煤化工、水处理、天然气等诸多行业的需求，快速响应其对产品的要求，未来发展空间很大。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

2000年1月10日，有限公司设立之初按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。

2013年9月19日，有限公司成立公司董事会，选举董事会成员五名，任期三年，设监事一名，未成立监事会。

2014年7月14日，有限公司以截至2014年4月30日经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立、完善了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

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

#### (二) 股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

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

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

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议，公司三会运作正常。公司三会议事记录要件齐备、内容完整、签署正常，相关会议文件保存完整；监事会能够依法发挥监督作用，具备法定监督职能。

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

## 二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理的讨论与评估

2014年7月5日，公司召开第一届董事会第二次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。

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

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

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、

《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等相关规定，制定了《公司章程》，《公司章程》规定完善了股东的知情权、股东的召集权和主持权、股东的临时提案权等参与权；还规定完善了股东的质询权、股东的表决权等股东权利。公司制定的《公司章程》及相关的公司的治理制度符合挂牌业务规则对公司治理的要求。

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

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

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

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

理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

## （二）公司治理机制存在的不足及解决措施

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

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

未来，公司对发生的关联交易事项将严格按照《关联交易管理制度》的规定履行决策程序，并采取措施逐步减少关联交易；对公司发生的对外担保、对外投资融资事项将严格按照相关规定履行决策程序。

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

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

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

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

2013年5月27日，新乡县国家税务局稽查局对万和有限作出《税务行政处罚决定书》（新乡国税稽罚【2013】18号）。新乡县国家税务局对万和有限2010年1月1日至2013年3月31日期间的纳税情况进行检查，发现万和有限2013年2月至3月期间收取过滤工业园电费9,992.43元（含税），帐簿上少列收入8,540.54元，少计提增值税销项税额1,451.89元。新乡县国家税务局稽查局根据《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十三条第一款的规定，对万和有限处以1451.89元的罚款。2013年5月28日，万和有限按照上述《税务行政处罚决定书》向新乡县国家税务局缴纳了1,451.89元罚款。

根据河南省国家税务局、河南省地方税务局发布的《河南省税务系统行政处罚裁量标准适用规则[试行]》和《河南省税务系统行政处罚裁量标准[试行]》的规定，对于违反《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十三条的规定行政处罚，“处不缴或者少缴的税款50%的罚款”属于轻微违法行为；“处不缴或者少缴的税款50%以上1倍以下的罚款”属于一般违法行为；“处不缴或者少缴的税款1倍以上2倍以下的罚款”属于严重违法行为；“处不缴或者少缴的税款2倍以上5倍以下的罚款”属于特别严重违法行为。

根据《河南省税务系统行政处罚裁量标准适用规则（试行）》第十六条的规定，《标准》所称“以下”、“以内”、“日内”均含本数，“以上”不包含本数。

《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第三条第二款第1项之（2）规定，被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。

新乡县国家税务局于2014年4月11日出具《证明》，确认公司上述税务处罚所涉行为不属于重大违法违规行为。根据公司出具的书面确认文件，上述行为系公司工作人员疏忽所致，公司已及时缴纳了罚款，纠正了不规范行为，未造成严重不利后果。同时，公司对相关人员进行了批评教育，公司保证未来将严格执行财务相关制度，避免此类情形的再次发生。

2012年6月8日，新乡市工商行政管理局对万和有限印刷的广告宣传册涉嫌违反《中华人民共和国广告法》第7条第2款的规定，予以立案调查。2012

年 6 月 25 日，新乡市工商行政管理局对万和有限作出《行政处罚决定书》（新市工商经支字【2012】54 号）。经查万和有限 2012 年 3 月印制了介绍公司简介及产品的广告宣传册 1000 份，广告费 4500 元。广告内容违反了《中华人民共和国广告法》第 7 条第 2 款的规定，依据《中华人民共和国广告法》第 37 条的规定对万和有限处罚：“一、责令当事人停止发布，公开更正。二、没收广告费用 4500 元。三、罚款 5500 元。”。公司收到行政处罚决定书后，及时缴纳了罚款，并纠正了违反广告法的行为。

根据《中华人民共和国广告法》第 7 条第 2 款：“广告不得有下列情形；（三）使用国家级、最高级、最佳等用语”的规定。依据《中华人民共和国广告法》第 39 条：“发布广告违反本法第七条第二款规定的，由广告监督管理机关责令负有责任的广告主、广告经营者、广告发布者停止发布、公开更正，没收广告费用，并处广告费用一倍以上五倍以下的罚款；情节严重的，依法停止其广告业务。构成犯罪的，依法追究刑事责任。”。

根据《河南省工商行政管理机关行政处罚自由裁量权执行标准》第 135 条的规定，广告费用一万元以下的，处以广告费用一倍以上二倍以下的罚款；广告费用一万元以上五万元以下的，处以广告费用二倍以上三倍以下的罚款；广告费用五万元以上的，处以广告费用三倍以上五倍以下的罚款；情节严重的，依法停止其广告业务。

《工商行政管理机关行政处罚程序规定》第 55 条规定：“工商行政管理机关对重大、复杂案件，或者重大违法行为给予较重处罚的案件，应当提交工商行政管理机关有关会议集体讨论决定。重大、复杂案件，或者重大违法行为给予较重处罚的案件范围，由省级工商行政管理机关确定”。

新乡市工商行政管理局于 2014 年 4 月 29 日出具了《关于新乡市万和滤清器有限公司违法广告行为不属于重大违法违规行为的说明》，确认公司上述工商处罚所涉行为不属于重大违法违规行为。

#### **四、公司资产、人员、财务、机构和业务独立情况**

公司资产、人员、财务、机构、业务方面目前与股东相互独立，拥有独立完

整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

## （一）资产完整性

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司合法拥有其厂房、办公用房的使用权以及与生产经营相关的注册商标、专利等资产的所有权。

2010年2月13日，万和有限和工业园公司签订了《入住过滤工业园标准厂房合同》，万和有限购买坐落于新乡市过滤工业园（以下简称“过滤工业园”）西排1#厂房，建筑面积5420平方米，用作公司办公、生产之场所。2013年1月1日，万和有限和新乡县大召营镇人民政府签订了《土地使用合同》，约定万和有限租用过滤工业园36.5亩土地用于建造厂房进行生产经营，租赁期限为28年。公司租赁的36.5亩土地及购买的面积为5420平方米的厂房均占公司目前生产经营所使用土地及房屋面积的100%，公司所使用的土地及厂房权属明晰，不存在产权纠纷和争议。

公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，公司股东均为自然人，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

## （二）人员独立性

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

公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东，不存在控股股东、实际控制人，其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任命的情况。公司总

经理、副总经理、董事会秘书、行管总监、财务总监、营销总监、技术总监、生产总监等高级管理人员和业务部门负责人均未在其他企业中任职，也未在其他企业领取薪酬。

### （三）财务独立性

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

### （四）机构独立性

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

### （五）业务独立性

公司主营业务为液压设备、过滤设备、分离设备、除尘设备及配件的设计、制造。过滤材料、机械产品的设计，制造，进出口贸易，公司具有直接面向市场独立运营的能力。目前，公司依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

## 五、同业竞争

### （一）公司实际控制人控制或投资的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业从事相同、相似业务情况。

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

为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股 5%以上的股东、管理层全体人员签署了《避免同业竞争承诺函》承诺：本人将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

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

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

最近两年内不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，也不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## **七、公司重要事项决策和执行情况**

### **(一) 公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立和运行情况**

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

有限公司整体变更为股份公司后，为了适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的要求，公司在《公司章程》

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

## **(二)公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况**

1、报告期内，公司对外担保事项如下：

被担保公司	贷款机构	担保额度(元)	借款期限	担保合同签署日期	执行情况
新乡市东风过滤技术有限公司	中国建设银行股份有限公司新乡分行	5,000,000.00	12个月	2012.8.20	已到期
新乡市东风过滤技术有限公司	中国银行股份有限公司新乡西干道支行	7,000,000.00	12个月	2013.6.28	已到期
新乡市东风过滤技术有限公司	中国银行股份有限公司新乡西干道支行	4,000,000.00	12个月	2014.6.23	未到期

公司报告期内仅为东风过滤提供过担保，履行了公司股东会审议内部决策程序，上述担保协议合法、真实、有效。

经查阅全国企业信用信息公示系统 (<http://gsxt.saic.gov.cn/>)、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询 (<http://shixin.court.gov.cn/>)、东风过滤 2014 年 10 月 8 日的《基本信用信息报告》以及东风过滤提供的财务报表，截至本反馈意见回复出具之日，东风过滤没有不良贷款记录，没有被录入全国法院失信被执行人名单，信用状况良好，目前经营状况正常。

根据东风过滤提供的《贷款偿还计划书》，东风过滤还款计划为：一、按合同约定按期支付贷款利息；二、按合同约定在贷款到期时一次性还清全部贷款本金。

东风过滤目前生产经营状况正常，对 400 万元的贷款具有偿还能力，公司承担担保责任的风险较小，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

公司实际控制人、控股股东许黎承诺：若新乡市东风过滤技术有限公司借款400万元到期后不能及时还款，由公司承担担保责任时，许黎将无偿代为承担担保责任，并全额承担公司因此笔担保而受到的任何损失。

#### 2、对外投资的执行情况

报告期内，公司未发生过对外投资事项。

#### 3、委托理财的执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事项。

#### 4、关联交易的执行情况

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

## 八、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；最近两年没有受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国中小企业股份转让系统公司的公开谴责，没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

## 九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年管理层变动情况如下：

### 公司董事、监事变化情况及原因

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	许黎（执行董事）	许黎（董事长） 常城（董事） 袁庆军（董事） 陈一武（董事） 刘新亭（董事）	2013年9月	公司股权变动
监事	常克智（监事）	贺新国（监事）	2013年9月	公司股权变动
董事	许黎（董事长） 常城（董事） 袁庆军（董事） 陈一武（董事） 刘新亭（董事）	许黎（董事长） 常城（董事） 刘伟峰（董事） 陈一武（董事） 刘新亭（董事）	2014年7月	公司整体变更为股 份公司
监事	贺新国（监事）	王新香（监事会主席） 任坤（监事） 崔云太（监事）	2014年7月	公司整体变更为股 份公司

### 2、公司高级管理人员变化情况及原因

(1) 2013 年 11 月，公司聘用金红担任财务总监。

(2) 2014 年 1 月，公司聘用刘伟峰担任副总经理。

(3) 2014 年 7 月，王伟担任公司董事会秘书。

公司核心技术人员由 6 人构成，分别为许黎、常城、陈一武、王新香、袁庆军、武志勇，报告期内未发生变化，核心技术团队稳定。

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

最近两年管理层人员构成曾发生变化，但公司控股股东、实际控制人未发生

变化，同时公司总经理、副总经理、总监等高级管理人员均自有限公司阶段便在公司任职，因此，上述变化对公司持续经营无重大不利影响。

## 第四节 公司财务

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月的财务会计报告业经具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字【2014】第 16-00017 号标准无保留意见的审计报告。

### **一、最近两年一期经审计的财务报表**

资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	525,662.61	728,734.40	1,260,391.69
交易性金融资产			
应收票据	8,084,575.69	10,204,474.00	7,135,000.00
应收账款	13,616,663.99	11,869,542.06	11,235,379.64
预付款项	856,692.28	942,289.39	538,882.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	462,266.30	150,598.70	44,478.60
存货	5,580,333.34	4,457,124.31	2,644,911.21
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>29,126,194.21</b>	<b>28,352,762.86</b>	<b>22,859,044.08</b>
<b>非流动资产：</b>			
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			

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
固定资产	7,704,458.51	7,869,981.02	8,266,875.65
在建工程			
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	14,946.66		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	198,673.96	174,247.95	154,759.26
其他非流动资产	6,207,487.00	6,207,487.00	
非流动资产合计	<b>14,125,566.13</b>	<b>14,251,715.97</b>	<b>8,421,634.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>43,251,760.34</b>	<b>42,604,478.83</b>	<b>31,280,678.99</b>

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	5,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,579,914.00	1,579,914.00	
应付账款	3,023,861.38	1,675,238.22	2,941,454.15
预收款项	875,238.10	903,755.14	1,018,707.84
应付职工薪酬	519,987.91	695,299.88	306,453.23
应交税费	123,975.59	668,820.02	678,794.21
应付利息			
应付股利		359,036.86	359,036.86

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	8,193,170.31	8,193,034.59	98,077.68
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>21,316,147.29</b>	<b>21,075,098.71</b>	<b>10,402,523.97</b>
<b>非流动负债:</b>			
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>21,316,147.29</b>	<b>21,075,098.71</b>	<b>10,402,523.97</b>
<b>股东权益:</b>			
股本（或实收资本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	500,000.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	222,482.59	222,482.59	157,360.08
未分配利润	1,213,130.46	1,306,897.53	720,794.94
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>21,935,613.05</b>	<b>21,529,380.12</b>	<b>20,878,155.02</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>43,251,760.34</b>	<b>42,604,478.83</b>	<b>31,280,678.99</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,872,022.36</b>	<b>38,138,685.44</b>	<b>35,253,365.06</b>
其中:营业收入	10,872,022.36	38,138,685.44	35,253,365.06
<b>二、营业总成本</b>	<b>10,933,846.29</b>	<b>37,317,090.53</b>	<b>34,103,061.15</b>
其中：营业成本	8,259,868.17	30,133,774.71	28,350,792.21
营业税金及附加	31,050.80	107,187.60	98,239.48
销售费用	657,302.41	1,668,823.32	1,519,768.33
管理费用	1,757,370.32	4,818,974.23	3,723,705.42
财务费用	130,550.57	510,375.93	206,669.35
资产减值损失	97,704.02	77,954.74	203,886.36
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			
<b>三、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>-61,823.93</b>	<b>821,594.91</b>	<b>1,150,303.91</b>
加：营业外收入	23,837.69	197,654.81	28,820.00
减：营业外支出	43,634.95	93,967.39	3,062.08
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>-81,621.19</b>	<b>925,282.33</b>	<b>1,176,061.83</b>
减：所得税费用	12,145.88	274,057.23	295,983.76
<b>五、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>-93,767.07</b>	<b>651,225.10</b>	<b>880,078.07</b>
<b>六、每股收益</b>			
(一)基本每股收益	-0.0047	0.0326	0.0652
(二)稀释每股收益	-0.0047	0.0326	0.0652
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>-93,767.07</b>	<b>651,225.10</b>	<b>880,078.07</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4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	12,659,512.03	40,653,100.06	37,720,410.41
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	31,133.84	57,858.81	35,049.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,690,645.87</b>	<b>40,710,958.87</b>	<b>37,755,459.84</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,748,195.63	35,627,315.01	32,748,882.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,945,058.90	3,425,490.02	2,982,083.06
支付的各项税费	768,616.47	1,489,989.29	1,241,428.57
支付其他与经营活动有关的现金	1,388,392.55	3,625,665.25	3,226,307.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,850,263.55</b>	<b>44,168,459.57</b>	<b>40,198,701.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-159,617.68</b>	<b>-3,457,500.70</b>	<b>-2,443,241.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,576.93	19,615.38	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>19,576.93</b>	<b>19,615.38</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	117,139.04	6,660,847.00	1,050,493.92
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>117,139.04</b>	<b>6,660,847.00</b>	<b>1,050,493.92</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-97,562.11</b>	<b>-6,641,231.62</b>	<b>-1,050,493.92</b>

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金			15,600,000.00
取得借款收到的现金		7,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	6,550,000.00	10,828,533.50	2,640,019.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,550,000.00</b>	<b>17,828,533.50</b>	<b>23,240,019.00</b>
偿还债务所支付的现金		5,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	491,336.86	461,458.47	544,932.28
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	6,004,555.14	2,800,000.00	18,500,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>6,495,892.00</b>	<b>8,261,458.47</b>	<b>19,044,932.28</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>54,108.00</b>	<b>9,567,075.03</b>	<b>4,195,086.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-203,071.79</b>	<b>-531,657.29</b>	<b>701,350.94</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	728,734.40	1,260,391.69	559,040.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>525,662.61</b>	<b>728,734.40</b>	<b>1,260,391.69</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月金额				
	股本（或实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00		222,482.59	1,306,897.53	21,529,380.12
加：1.会计政策变更					-
2.前期差错更正					-
3.其他					-
二、本年年初余额	20,000,000.00		222,482.59	1,306,897.53	21,529,380.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		500,000.00	-	-93,767.07	406,232.93
(一)净利润				-93,767.07	-93,767.07
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-93,767.07	-93,767.07
(三)所有者投入和减少资本	-	500,000.00	-	-	500,000.00
1.所有者本期投入资本		500,000.00			500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					-
3.其他					-
(四)本年利润分配	-	-	-	-	-

项目	2014年1-4月金额				
	股本（或实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积			-	-	-
2. 提取一般风险准备					-
3. 对所有者（或股东）的分配				-	-
4. 其他					-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
四、本年年末余额	20,000,000.00	500,000.00	222,482.59	1,213,130.46	21,935,613.05

所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013年金额				
	股本（或实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00		157,360.08	720,794.94	20,878,155.02
加：1.会计政策变更					-
2.前期差错更正					-
3.其他			-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00		157,360.08	720,794.94	20,878,155.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			65,122.51	586,102.59	651,225.10
(一)净利润				651,225.10	651,225.10
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计	-	-	-	651,225.10	651,225.10
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者本期投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他		-			-
(四)本年利润分配	-	-	65,122.51	-65,122.51	-

项目	2013年金额				
	股本（或实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积			65,122.51	-65,122.51	-
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					-
四、本年年末余额	20,000,000.00		222,482.59	1,306,897.53	21,529,380.12

所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年金额				
	股本（或实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,400,000.00		69,352.27	287,761.54	4,757,113.81
加：1. 会计政策变更					-
2. 前期差错更正					-
3. 其他					-
二、本年年初余额	4,400,000.00		69,352.27	287,761.54	4,757,113.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,600,000.00		88,007.81	433,033.40	16,121,041.21
(一)净利润				880,078.07	880,078.07
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计	-	-	-	880,078.07	880,078.07
(三)所有者投入和减少资本	15,600,000.00	-	-	-	15,600,000.00
1.所有者本期投入资本	15,600,000.00				15,600,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					-
3.其他			-	-	
(四)本年利润分配	-	-	88,007.81	-447,044.67	-359,036.86

项目	2012年金额				
	股本（或实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积			88,007.81	-88,007.81	
2. 提取一般风险准备					-
3. 对所有者（或股东）的分配				-359,036.86	-359,036.86
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					
四、本年年末余额	20,000,000.00		157,360.08	720,794.94	20,878,155.02

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

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

### （二）合并财务报表的范围及变化情况

公司未投资设立子公司，未与其他单位联营或合营其他公司。

## 三、报告期内更换会计师事务所情况

报告期内公司未更换过会计师事务所。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）合并财务报表的编制方法

#### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

#### （2）合并财务报表编制的方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大

交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

## （二）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## （三）外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

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

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

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

### （3）外币财务报表的折算方法

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

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

## （四）金融工具

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金

融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

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

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

## (3) 金融资产减值

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

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

已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且

未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

##### ②其他金融负债

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

入当期损益。

#### (6) 金融负债的终止确认

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

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

#### (7) 衍生工具

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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (9) 权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### **(五) 应收款项坏账准备**

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负

债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万以上且占应收款项账面余额5%以上的非关联方款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经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的应收款项：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	30	30
4至5年	50	50
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	应收款项未来现金流量现值与以账龄为风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经测试未发生减值的按账龄分析法计提坏账准备。

## (六) 存货

(1) 存货分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程

中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

#### （2）发出存货的计价方法

存货发出时，原材料、包装物、低值易耗品采取加权平均法确定其发出的实际成本；产成品（库存商品）采取加权平均法确定其发出的实际成本。

#### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：1) 产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；2) 为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。3) 持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

#### （4）存货的盘存制度为永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## （七）长期股权投资

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

#### （1）投资成本的确定

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

成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

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

## （2）后续计量及损益确认方法

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

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

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

入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

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

#### ③收购少数股权

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

#### ④处置长期股权投资

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

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、(十二)“非流动非金融资产减值”。

### (八) 固定资产

#### (1) 固定资产的确认条件

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

(2) 固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

(3) 固定资产分类为：房屋建筑物、运输设备、机器设备、电子设备等；

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

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3	4.85
运输设备	4-8	3	12.13-24.25
机器设备	10	3	9.7
电子设备及其他设备	3-10	3	9.70-32.33

#### (5) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、(十二)“非流动非金融资产减值”。

#### (6) 其他说明

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

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

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

## （九）在建工程

### （1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- 1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- 2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- 3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- 4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## （十）借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

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

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

## （十）无形资产

### （1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实

际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为 1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### (2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

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

#### (3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用寿命不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

#### (4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额

孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和服务等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## (十一) 研究与开发

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## **(十二) 非流动非金融资产减值**

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### **(十三) 长期待摊费用**

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

### **(十四) 职工薪酬**

#### **(1) 职工薪酬**

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

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

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

#### **(2) 辞退福利**

辞退福利是指因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，包括本公司决定在职工劳动合同到期前不论职工愿意与否，解除与职工的劳动关系给予的补偿；本公

司在职工劳动合同到期前鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿；以及本公司实施的内部退休计划。

辞退福利的确认原则：

①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退福利的计量方法：

①对于职工没有选择权的辞退计划，根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

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

辞退福利的确认标准：

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

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

## （十五）收入确认原则

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

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入

企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入

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

### （3）让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方法确认收入的实现。

## （十六）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## (十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

## (十八) 所得税的会计核算

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

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

## (十九) 主要会计政策、会计估计的变更

报告期内公司不存在会计政策、会计估计的变更。

# 五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标的变动情况

## (一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产	29,126,194.21	28,352,762.86	22,859,044.08
非流动资产	14,125,566.13	14,251,715.97	8,421,634.91
总资产	43,251,760.34	42,604,478.83	31,280,678.99
流动负债	21,316,147.29	21,075,098.71	10,402,523.97
非流动负债	-	-	-
总负债	21,316,147.29	21,075,098.71	10,402,523.97

公司 2013 年末资产总额较 2012 年末增加 11,323,799.84 元，增幅为 36.20%，主要是流动资产增加 5,493,718.78 元，流动资产增加主要为应收票据和存货余额增加所致。

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末流动资产占总资产的比重分别为 73.08%、66.55%、67.34%。公司的流动资产主要是应收账款、应收票据、存货。公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末非流动资产占总资产的比重分别为 26.92%、33.45%、32.66%。公司的非流动资产主要是固定资产、无形资产、其他非流动资产，其中固定资产主要是房屋建筑物（厂房）、机器设备、办公设备和运输工具，无形资产是财务软件，其他非流动资产为公司预付新乡县过滤工业园有限公司厂房款和新乡县财政局土地款。

公司的负债主要是短期借款、应付账款和其他应付款，2013 年末负债总额较 2012 年末增加 10,672,574.74 元，增幅为 102.60%，主要原因是公司新取得短期借款，以及股东代垫流动资金款导致其他应付款增加。

## （二）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
销售毛利率	24.03%	20.99%	19.58%
销售净利率	-0.86%	1.71%	2.50%
净资产收益率	-0.44%	3.07%	6.16%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-0.36%	2.66%	6.00%
基本每股收益	-0.0047	0.0326	0.0652
每股收益（扣除非经常性损益）	-0.0038	0.0282	0.0636

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

注 2：销售净利率=净利润/营业收入×100%

注 3：净资产收益率=净利润/加权平均净资产×100%

注 4：基本每股收益按加权平均股数（或实收资本额）计算

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月销售毛利率分别为 19.58%、20.99% 和 24.03%，公司毛利率呈逐年提高的趋势。主要是公司专注于滤芯、过滤器、过滤设备等产品的研发和制造，公司每年陆续推出过滤新产品，新产品的高毛利率促进了综合毛利率的提高。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月销售净利率水平分别为 2.50%、1.71%、

-0.86%。

公司 2013 年度销售净利率下降的原因主要为：（1）公司的管理费用及销售费用中人工成本提高。（2）公司加强对管理人员队伍的建设和员工的培训，咨询费大幅增加。

2014 年 1-4 月销售净利率下降的原因主要为：（1）因春节放假因素，2014 年 1-4 月营业收入较低。（2）公司生产经营所需的人员工资、固定资产折旧等固定成本正常开支。

公司净利润下滑是因为人工成本的提高和季节性因素等原因，属正常情况，随着公司产品研发水平和创新能力不断提升，公司的产品质量受到业界的普遍认可，客户覆盖面逐步扩大，公司在未来的获利能力有望增强。公司目前重视加强应收账款的回收，随着公司采购、生产、销售等流程的稳定，经营活动现金流量已有明显改善。报告期内销售净利率水平的不断下降不会对公司持续经营、经营成果、现金流量的持续产生不利的影响。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月净资产收益率分别为 6.16%、3.07% 和-0.44%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 6.00%、2.66 % 和-0.36%。2014 年 1-4 月净资产收益率为负，主要是因春节因素和行业周期导致营业收入较少所致；2012 年净资产收益率较高，主要是 2012 年 5 月份股东增资 1560 万元，加权平均净资产较少所致。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月每股收益分别为 0.0652 元/股、0.0326 元/股和-0.0047 元/股，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.0636 元/股、0.0282 元/股和-0.0038 元/股。报告期内每股收益较低的主要原因是是 2012 年股东对公司增资 1560 万，股本由原来的 440 万元增加为 2000 万元。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润分别为 85.82 万元、56.31 万元和-7.69 万元。报告期内各年扣除非经常性损益后净利润大幅波动的原因主要是：

（1）2013 年度扣除非经常性损益后净利润较 2012 年降低了 295,093.05 元，降低了 34.39%，其中管理费用增加了 1,095,268.81 元，主要原因是管理费用中人

工成本的提高和咨询费提高所致；财务费用增加了 303,706.58 元，主要原因是公司短期借款增加所致。

(2) 2014 年 1-4 月扣除非经常性损益后净利润为 -76,939.40 元，主要是因春节放假因素，市场需求降低导致营业收入规模较小；人员工资、固定资产折旧等固定费用的正常开支。

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司的主营业务收入情况如下：

单位：元

	2012 年度		2013 年度		2014 年度（未审计）	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
第一季度	7,528,548.60	21.41%	7,672,577.83	20.14%	7,868,941.03	
第二季度	8,595,244.07	24.45%	8,558,135.00	22.47%	8,736,403.88	
第三季度	7,624,426.18	21.68%	9,026,989.89	23.70%	7,805,253.31	
第四季度	11,414,926.92	32.46%	12,834,444.11	33.69%		
合计	<b>35,163,145.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,092,146.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,410,598.22</b>	

公司产品本身不受季节性影响，但公司主要客户神华宁夏煤业集团有限责任公司、烟台冰轮股份有限公司、北京天地玛珂电液控制系统有限公司等单位均为集团型企业，客户一般情况会在 5-6 月及 10-12 月集中备货采购，受客户集中订单备货采购影响，一般情况下，公司各年年中和年末销售额会比相对较大。因此，2014 年 1-4 月公司营业收入较低。

随着公司加强营销力度，公司研发实力的提升，公司研制新产品的能力将进一步提升，公司销售规模有望进一步扩大，公司获利水平有望进一步增强。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 4 月 30 日	2013 年度	2012 年度
资产负债率	49.28%	49.47%	33.26%
流动比率	1.37	1.35	2.20
速动比率	1.10	1.13	1.94

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额×100%

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债  
 公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末资产负债率分别为 33.26%、  
 49.47% 和 49.28%，公司的负债主要是短期借款、应付账款和其他应付款，2013  
 年末资产负债率较 2012 年末有所提高，主要原因是公司新取得银行借款，以及  
 公司股东为公司垫付流动资金，资产负债率有所提高。从总体上看，公司资产负  
 债率较平稳，长期偿债风险较小。

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末流动比率分别为 2.20、1.35 和  
 1.37，速动比率分别为 1.94、1.13 和 1.10。从指标上看，公司的短期偿债能力较  
 强。2013 年末流动比率较 2012 年末有所下降，主要原因是公司取得短期借款，  
 以及股东为公司垫付流动资金，导致流动负债增加的比率大于流动资产增加的比  
 率。

公司以销定产的生产模式和以产定购的采购模式从一定程度上控制了公司  
 短期偿债的风险。公司将优化客户选择，降低应收账款回款风险，加强应收款项  
 的催收，提高回款率，保持较高水平的资金流动性，从而有效防范偿债风险。

#### （四）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	0.85	3.30	3.74
存货周转率（次）	2.17	10.74	17.03

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

注 2：存货周转率=营业收入/((期初存货余额+期末存货余额)/2)

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月应收账款周转率分别为 3.74、3.30  
 和 0.85，2014 年 1-4 月应收账款周转率较低主要是 2014 年 1-4 月收入较少所致。  
 报告期内应收账款周转速度适中，应收账款的回收较正常。公司已建立起催收机  
 制，加强对应收账款的催收。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月存货周转率分别为 17.03、10.74 和  
 2.17。2014 年 1-4 月的存货周转率较低，主要是 2014 年 1-4 月收入较少所致；  
 2012 年、2013 年公司存货周转率较高，主要是公司采取订单式销售，产品生产

周期较短，存货周转速度较快。

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

## （五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-159,617.68	-3,457,500.70	-2,443,241.86
投资活动产生的现金流量净额	-97,562.11	-6,641,231.62	-1,050,493.92
筹资活动产生的现金流量净额	54,108.00	9,567,075.03	4,195,086.72
现金及现金等价物净增加额	-203,071.79	-531,657.29	701,350.94

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月现金及现金等价物净增加额分别 701,350.94 元、-531,657.29 元、-203,071.79 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额分别为-2,443,241.86 元、-3,457,500.70 元和-159,617.68 元。

公司销售商品收到的现金与收入的比重、购买商品支付的现金与成本的比重如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
销售商品收到的现金与收入的比重	1.16	1.07	1.07
购买商品支付的现金与成本的比重	1.06	1.18	1.16

信用政策：根据客户的合作的时间、客户的信用程度等因素，对客户进行综合评定后给予客户一定的信用周期。

业务模式：公司销售模式主要为议价销售，长期合作的主要客户以框架协议方式签订采购意向，根据实际需求情况再通知发货。公司采购业务模式采用“以产定购”，同时根据销售预测及原材料市场预测适度安排采购部分常备原材料作为额定库存的采购模式。

销售结算方式为：对于新开发客户、偶发性客户等采取预收部分货款发货，货到确认无异议后规定期限内结算货款；对主要客户及长期合作客户，公司采取在评定的信用周期内在信用额度的范围内可免预付货款。采购结算方式为：采购定价由双方协商确定，根据合同的条款约定，一般采用先预付部分款项，货到并验收合格后结算剩余款项。

报告期内经营活动产生的现金流量净额均为负数，主要是公司与客户的结算方式、信用政策所致。公司主要客户为国有企业或上市公司，与公司建立长期合作关系，支付结算多为发货到对方且验收合格后办理结算，部分价款采用银行承兑汇票进行结算；公司对客户进行综合评定后给予客户一定的信用周期。公司材料采购业务结算较为及时，与公司生产相关的其他投入及正常的人工工资等日常费用开支并不能延后支付。这些因素导致公司在生产期间需垫付大量流动资金，经营活动现金流量较紧张。随着公司采购、生产、销售的稳定，以及公司催收应收款项力度的加强，2014年1-4月公司经营活动现金流量已明显改善。

(2) 公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，主要为公司购建生产设备、办公设备，2013年投资活动产生的现金流量较大，主要系公司预付购房款和土地款所致。

(3) 公司2014年1-4月份筹资活动产生的现金流量净额为54,108.00元，主要为公司收到股东补正出资款500,000.00元、支付利息、股利491,336.86元及关联方资金往来形成。公司2013年度筹资活动产生的现金流量净额为9,567,075.03元，主要为取得短期借款7,000,000.00元，取得非金融机构借款10,828,533.50元，以及归还借款及支付利息5,461,458.47元，支付非金融机构借款2,800,000.00元形成。2012年度筹资活动产生的现金流量净额为4,195,086.72元，主要为公司吸收投资15,600,000.00元，取得短期借款5,000,000.00元，取得非金融机构借款2,640,019.00元，支付利息、股利544,932.28元，支付非金融机构借款18,500,000.00元形成。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的具体确认方法

公司收入确认的原则为：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。

公司发出商品后，在客户收到商品并验收后确认收入，商品所有权上的主要风险与报酬已经转移。公司客户主要为国企和上市公司，信用较好，确认收入后发生坏账的风险很小。公司收入确认的原则符合企业会计准则中收入确认原则。

### (二) 报告期内报表营业收入构成如下

单位：元

类别	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
滤芯	8,561,639.52	78.75	29,048,550.75	76.17	27,551,197.40	78.15
过滤器	1,156,983.73	10.64	4,734,488.98	12.41	3,402,583.59	9.65
过滤设备	1,018,589.75	9.37	3,813,068.44	10.00	3,811,547.04	10.81
其他	134,809.36	1.24	496,038.66	1.30	397,817.74	1.13
主营业务收入小计	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00</b>	<b>38,092,146.83</b>	<b>99.88</b>	<b>35,163,145.77</b>	<b>99.74</b>
其他业务收入-其他			46,538.61	0.12	90,219.29	0.26
其他业务收入小计			<b>46,538.61</b>	<b>0.12</b>	<b>90,219.29</b>	<b>0.26</b>
合计	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00</b>	<b>38,138,685.44</b>	<b>100.00</b>	<b>35,253,365.06</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务为研发、生产和销售工业流体用滤芯、过滤器及过滤设备，为制冷、煤机、化工、环保等领域的企业提供高质量的过滤产品及相关的技术服务。报告期内，主营业务收入占公司营业收入的比例均在 99%以上，主营业务突出。

按公司产品的类别划分，主要为滤芯、过滤器、过滤设备三大类产品，其中滤芯产品为公司的核心产品。公司的主要服务对象集中在制冷和煤机行业，客户主要为煤炭领域具备一定行业地位大型国企及制冷行业的龙头企业，如神华宁夏煤业集团有限责任公司、北京天地玛珂电液控制系统有限公司、烟台冰轮股份有限公司、大连冷冻机股份有限公司等。

主营业务收入由 2012 年度的 35,163,145.77 元增至 2013 年度的 38,092,146.83 元，增加 2,929,001.06 元，增幅 8.33%。滤芯占营业收入的比重较高，报告期内均达到了 75% 以上，滤芯由 2012 年度的 27,551,197.40 元增至 2013 年度的 29,048,550.75 元，增加 1,497,353.35 元，增幅 5.43%；过滤器由 2012 年度的 3,402,583.59 元增至 2013 年度的 4,734,488.98 元，增加 1,331,905.39 元，增幅 39.14%。其他业务收入主要是废料收入。

报告期内，随着公司产品研发水平和创新能力不断提升，公司的产品质量受到业界的普遍认可，推动了公司主营业务收入的增长。

### （三）按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014 年 1-4 月			2013 年度			2012 年度		
	金额	比例 (%)	毛利率 (%)	金额	比例 (%)	毛利率 (%)	金额	比例 (%)	毛利率 (%)
滤芯	8,561,639.52	78.75	24.26	29,048,550.75	76.17	20.95	27,551,197.40	78.15	19.37
过滤器	1,156,983.73	10.64	23.64	4,734,488.98	12.41	20.14	3,402,583.59	9.65	18.94
过滤设备	1,018,589.75	9.37	22.65	3,813,068.44	10.00	21.49	3,811,547.04	10.81	19.78
其他	134,809.36	1.24	22.81	496,038.66	1.30	20.22	397,817.74	1.13	19.60
其他业务收入				46,538.61	0.12	100.00	90,219.29	0.26	100.00
合计	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00</b>	<b>24.03</b>	<b>38,138,685.44</b>	<b>100.00</b>	<b>20.99</b>	<b>35,253,365.06</b>	<b>100.00</b>	<b>19.58</b>

公司营业利润主要来源于滤芯、过滤器和过滤设备等。在报告期内滤芯产品占营业收入比重均超过了 75%。

2012 年度按产品类别成本的构成情况如下：

单位：元

类别	2012 年度					
	直接材料		直接人工		制造费用	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
滤芯	20,351,910.44	91.61%	1,071,103.83	4.82%	792,092.30	3.57%
过滤器	2,565,999.91	93.03%	94,085.62	3.41%	98,206.48	3.56%
过滤设备	2,909,113.37	95.15%	72,656.48	2.38%	75,784.46	2.48%
其他	290,075.88	90.69%	12,429.78	3.89%	17,333.66	5.42%
合计	<b>26,117,099.60</b>	<b>92.12%</b>	<b>1,250,275.71</b>	<b>4.41%</b>	<b>983,416.90</b>	<b>3.47%</b>

2013 年度按产品类别成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年度					
	直接材料		直接人工		制造费用	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
滤芯	21,145,881.41	92.08%	1,055,650.99	4.60%	762,044.87	3.32%
过滤器	3,532,403.98	93.43%	123,173.16	3.26%	125,356.23	3.32%
过滤设备	2,876,206.05	96.08%	58,158.40	1.94%	59,166.65	1.98%
其他	348,168.26	87.98%	20,782.11	5.25%	26,782.60	6.77%
合计	<b>27,902,659.70</b>	<b>92.60%</b>	<b>1,257,764.66</b>	<b>4.17%</b>	<b>973,350.35</b>	<b>3.23%</b>

2014 年 1-4 月按产品类别成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月					
	直接材料		直接人工		制造费用	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
滤芯	5,820,722.79	89.76%	429,064.14	6.62%	234,747.34	3.62%
过滤器	805,077.64	91.13%	44,923.36	5.09%	33,417.61	3.78%
过滤设备	738,406.92	93.72%	28,405.61	3.61%	21,041.76	2.67%
其他	91,991.55	88.40%	6,057.53	5.82%	6,011.92	5.78%
合计	<b>7,456,198.90</b>	<b>90.27%</b>	<b>508,450.64</b>	<b>6.16%</b>	<b>295,218.63</b>	<b>3.57%</b>

报告期内直接材料占成本的比重达到 90%以上，主要是因为公司产品性质，

耗用较多的金属型材和滤材金额。

报告期内 2014 年 1-4 月直接人工占成本的比重由 2012 年度的 4.41% 升至 6.16%，主要原因是人工成本的提高所致。

制造费用主要为生产设备折旧、辅助材料消耗及生产过程中发生的其他费用，制造费用占成本的比重相对比较稳定，无大幅波动。

与同行业上市公司相比收入、成本、毛利及毛利率情况如下：

金额单位：万元

项目	2013 年度				2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
本公司-主营业务	3,809.21	3,013.38	795.84	20.89%	3,516.31	2,835.08	681.24	19.37%
兴源过滤-压滤机	24,517.05	18,790.55	5,726.51	23.36%	22,459.47	16,783.22	5,676.26	25.27%

兴源过滤主要产品压滤机是用于固液分离的大型分离机械，而万和公司的核心产品是滤芯，是各种工业用机器设备中的过滤原件，产品体积小，单价低，产品特点与压滤机特点可比性低。因此两公司产品毛利率差异较大，公司各期毛利率均略低于兴源过滤。

公司定价机制：公司按照成本加成原则来确定产品价格，产品价格多数根据具体合同或订单的产品制作难度、需求数量等情况而定，多数采用成本加合理利润的方式，并结合公司与客户的谈判情况确定最终销售价格。销售单价上，公司的新产品由于更能满足客户的需求，新产品的单价水平较高。产品单价上，过滤器、过滤设备单价较高。

由于公司产品以成本加合理利润为基础确定产品的价格，报告期内公司各类产品的毛利水平较接近。公司毛利率呈逐年提高的趋势，主要原因是：（1）公司专注于滤芯、过滤器、过滤设备等产品的研发和制造，公司每年陆续推出过滤新产品，部分新产品的毛利率达到 35% 以上，新产品的高毛利率促进了总体毛利率的提高。（2）随着公司过滤产品的制造技术日渐成熟，公司逐步改进生产工艺，降低原材料消耗，优化采购流程，公司产品的单位成本有所降低。（3）公司与主要客户保持较稳定的合作关系，部分产品实现大批量式生产，一定程度上减少了

对金属型材的消耗。

随着公司产品研发水平和创新能力不断提升，公司的产品质量受到业界的普遍认可，客户覆盖面逐步扩大，公司在未来的获利能力有望增强，毛利率水平有望进一步提升。

报告期内公司产能、产量和产能利用率情况如下：

单位：个

项目	2014年1-4月			2013年度			2012年度		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
滤芯	963,684	718,800	74.59%	2,678,303	2,171,296	81.07%	2,413,224	2,036,027	84.37%

注：滤芯、过滤器、过滤设备及其他产品按照相应比率折合为标准类滤芯产品核算。

由上表可见，公司的产能利用率逐年下降，下降的主要原因为：（1）公司对部分产品生产工艺进行了改进，部分产品生产自动化程度提高；（2）受春节假期影响，公司销售订单减少。

随着公司过滤产品的制造技术日渐成熟，公司逐步改进生产工艺，优化采购流程，由于公司的部分产品工艺的改进及产品批量式采购及生产的安排，一定程度上减少了材料的消耗及降低了人工成本，相应降低了产品的生产成本，提高了产品销售毛利率。

#### （四）按销售方式类别计算的占比及变动分析

直销方式、经销方式下的收入占比和毛利率情况：

单位：元

项目	2012年度			2013年度			2014年1-4月		
	收入金额	收入占比	毛利率	收入金额	收入占比	毛利率	收入金额	收入占比	毛利率
直销方式	31,061,460.95	88.34%	19.47%	29,470,989.49	77.37%	20.97%	8,853,617.47	81.43%	24.31%
经销方式	4,101,684.82	11.66%	18.62%	8,621,157.34	22.63%	20.64%	2,018,404.89	18.57%	22.80%

<b>合计</b>	<b>35,163,145.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>19.37%</b>	<b>38,092,146.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.89%</b>	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.03%</b>
-----------	----------------------	----------------	---------------	----------------------	----------------	---------------	----------------------	----------------	---------------

网络销售、传统销售方式下的收入占比和毛利率情况：

单位：元

项目	2012 年度			2013 年度			2014 年 1-4 月		
	收入金额	收入占比	毛利率	收入金额	收入占比	毛利率	收入金额	收入占比	毛利率
传统销售	34,883,682.80	99.21%	19.33%	35,995,941.48	94.50%	20.55%	10,357,482.77	95.27%	23.79%
网络销售	279,462.97	0.79%	25.23%	2,096,205.35	5.50%	26.77%	514,539.59	4.73%	28.69%
<b>合计</b>	<b>35,163,145.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>19.37%</b>	<b>38,092,146.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.89%</b>	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.03%</b>

公司直销及经销销售方式均为客户买断式的销售，与购买方是否已将商品销售给第三方无关。

公司直销、经销方式下收入确认政策的具体依据和时点为：发货给客户后，在合同约定的验收期间客户未提出异议时确认收入。

收入结算政策为：根据合同约定预收部分款项，待确认收入后根据合同约定的条款进行剩余款项的结算。对于公司长期合作的主要客户，根据与客户的合作时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期和信用额度，信用周期及信用额度内客户可要求免预付款发货。

原因及合理性：公司采用以直销为主，经销商为辅，传统销售与电子商务相结合的销售模式，多途径提高公司产品的市场占有率，符合行业特点和企业发展情况。各期经销方式毛利率均低于直销方式毛利率，为公司在定价上对直销客户和经销客户成本加成不同，即公司给与经销客户的成本加成部分低，属正常情况，符合销售定价实际情况。网络销售方式的毛利率显著高于传统销售方式毛利率，网络销售方式大大减少了传统销售方式下公司开拓销售市场所发生的差旅费等销售费用，公司目前正在积极推广网络销售方式。

影响：公司采用以直销为主，经销商为辅，传统销售与电子商务相结合的销售模式，公司取得了良好的信誉，与主要客户建立了长期、稳定的销售业务关系，扩大了市场范围，促进了公司业务的稳定发展。

未来趋势：公司经销方式收入比重、网络销售的比重逐年提高，随着电子销售的发展，公司未来将进一步加大电子商务的营销力量，同时积极开拓市场，扩大市场覆盖面，经销方式、网络销售占收入的比重将进一步提升。

## （五）按营业收入的地区类别计算的占比及变动分析

单位：元

地区	2014年1-4月		2013年		2012年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
华北	4,747,774.40	43.67	17,181,406.22	45.05	16,586,553.82	47.05
华东	3,187,220.34	29.32	7,540,042.52	19.77	5,092,895.58	14.45
西北	1,569,097.45	14.43	8,805,608.49	23.09	9,836,194.02	27.90
中南	847,329.91	7.79	3,122,780.43	8.19	1,727,724.70	4.90
东北	359,651.27	3.31	1,100,897.39	2.89	1,802,605.82	5.11
西南	87,388.01	0.80	219,623.85	0.57	154,263.02	0.44
国外	73,560.98	0.68	168,326.54	0.44	53,128.10	0.15
合计	<b>10,872,022.36</b>	<b>100.00</b>	<b>38,138,685.44</b>	<b>100.00</b>	<b>35,253,365.06</b>	<b>100.00</b>

如上表所示，公司报告期内销售收入主要分布在华北、华东和西北，华北、华东和西北三个地区的销售收入在2012年、2013年、2014年1-4月分别占总收入比重分别为89.40%、87.91%和87.42%，国外地区的收入主要通过电商平台销售。

## （六）主要费用的变动情况

公司报告期内销售费用、管理费用的构成及变动情况如下：

### （1）销售费用

报告期内销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
职工薪酬	273,952.16	663,914.06	399,056.30

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
网络服务费	14,328.30	100,133.96	90,667.00
办公费、邮寄费	7,938.40	54,633.20	43,424.50
运费	182,226.49	473,197.90	416,383.24
差旅费、车费	124,287.10	291,415.20	424,259.35
参展费、宣传费等	54,569.96	85,529.00	145,977.94
合 计	<b>657,302.41</b>	<b>1,668,823.32</b>	<b>1,519,768.33</b>

2013 年度销售费用较 2012 年度销售费用增幅达到 9.81%，主要是公司扩大营销力量，人工成本提高所致。

## (2) 管理费用

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	533,735.16	1,176,838.85	749,756.78
办公费	68,828.28	252,750.51	216,958.46
差旅费、车费	29,162.66	121,991.34	80,556.41
业务招待费	142,676.89	14,148.00	11,625.00
其他税费	26,441.30	82,030.80	88,447.00
折旧、无形资产摊销	96,378.60	263,723.20	197,043.25
研发费用	771,569.32	2,378,726.97	2,245,098.22
代理费、咨询费	65,298.11	471,000.00	124,500.00
土地使用费	5,200.00	43,800.00	
其他	18,080.00	13,964.56	9,720.30
合 计	<b>1,757,370.32</b>	<b>4,818,974.23</b>	<b>3,723,705.42</b>

管理费用 2013 年比 2012 年增长 29.41%，主要是公司咨询费、人工费用增加所致。

与同行业上市公司相比销售费用、营业费用占收入比重情况如下：

项目	公司	2014年1-4月	2013年度	2012年度
销售费用占营业收入比重	本公司	6.05%	4.38%	4.31%
	兴源过滤		6.36%	6.04%
管理费用占营业收入比重	本公司	16.16%	12.64%	10.56%
	兴源过滤		12.11%	12.74%

与同行业上市公司兴源过滤相比，公司销售费用率较低，主要是因为兴源过滤主要产品为压滤机，单位重量较大，运费较高。管理费用率相比略低。销售费用率、管理费用率的波动符合行业特征和企业的实际情况。

报告期内公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	变动率(%)	金额(元)
营业收入	10,872,022.36	38,138,685.44	8.18	35,253,365.06
销售费用	657,302.41	1,668,823.32	9.81	1,519,768.33
管理费用	1,757,370.32	4,818,974.23	29.41	3,723,705.42
其中：研发费用	771,569.32	2,378,726.97	5.95	2,245,098.22
财务费用	130,550.57	510,375.93	146.95	206,669.35
<b>期间费用合计</b>	<b>2,545,223.30</b>	<b>6,998,173.48</b>	<b>28.40</b>	<b>5,450,143.10</b>
销售费用/营业收入	6.05%	4.38%		4.31%
管理费用/营业收入	16.16%	12.64%		10.56%
研发费用/营业收入	7.10%	6.24%		6.37%
财务费用/营业收入	1.20%	1.34%		0.59%
<b>期间费用/营业收入</b>	<b>23.41%</b>	<b>18.35%</b>		<b>15.46%</b>

2012年、2013年、2014年1-4月销售费用率分别为4.31%、4.38%、6.05%。管理费用率分别为10.56%、12.64%、16.16%。管理费用率2013年度有所上升，主要是因为管理费用中人工成本的提高和咨询费提高所致。2014年1-4月销售费用率、管理费用率提升，主要因春节放假因素，市场需求降低导致营业收入规模较小。

公司对可控费用进行严格控制，明确了费用审批权限，同时严格控制各部门费用，费用内部控制是有效合理的。

销售费用占营业收入最近两年及一期比重平均为 4.91%，包括工资及福利费、运输费、差旅费等费用。公司 2013 年度和 2012 年度销售费用分别为 1,668,823.32 元和 1,519,768.33 元，增幅达到 9.81%，主要是公司扩大营销力量，人工成本提高所致。

管理费用占营业收入的比重最近两年及一期平均为 13.12%，主要包括研发费用、职工薪酬和咨询费等。其中，研发费用占管理费用的比重较高，2012 年度和 2013 年度研发费用分别为 2,245,098.22 元和 2,378,726.97 元，呈逐年上升趋势，表明公司注重研发投入，研发实力逐步提高。管理费用 2013 年比 2012 年增长 29.41%，主要是公司咨询费、人工费用增加所致。

财务费用最近两年及一期占营业收入的比重平均为 1.04%，财务费用主要为利息支出，2014 年 1-4 月与 2013 年相比较稳定，2013 年比 2012 年增长较多主要是因为 2013 年新增借款所致。

2012 年度研发支出的项目构成和成本构成情况如下：

单位：元

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
过滤器滤芯	117,267.50	300,983.02	13,341.67	24,149.37	455,741.57
具有反洗功能的过滤装置	329,905.50	846,748.37	37,533.82	67,938.86	1,282,126.54
空气滤清器	14,621.64	37,528.42	1,663.52	3,011.03	56,824.61
双向过滤器	15,076.51	38,695.93	1,715.27	3,104.77	58,592.49
一种润版液滤芯	100,817.95	258,763.02	11,470.19	20,761.85	391,813.01
合计	<b>577,689.10</b>	<b>1,482,718.76</b>	<b>65,724.48</b>	<b>118,965.88</b>	<b>2,245,098.22</b>

2013 年度研发支出的项目构成和成本构成情况如下：

单位：元

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
气密性试验台	197,966.63	454,994.51	18,699.82	37,848.90	709,509.86

相溶性试验台	41,741.11	95,935.22	3,942.84	7,980.41	149,599.58
氩弧全焊滤芯	43,523.30	100,031.32	4,111.19	8,321.15	155,986.95
油气分离滤芯	175,349.60	403,012.91	16,563.43	33,524.79	628,450.73
油气分离器缠绕机	205,129.25	471,456.64	19,375.65	39,218.31	735,179.84
<b>合计</b>	<b>663,709.89</b>	<b>1,525,430.60</b>	<b>62,692.92</b>	<b>126,893.56</b>	<b>2,378,726.97</b>

2014 年 1-4 月研发支出的项目构成和成本构成情况如下：

单位：元

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
自动反冲洗过滤站	284,269.22	211,197.86	14,821.21	8,415.40	518,703.69
改锻油滤	89,682.50	146,575.71	5,077.99	11,529.43	252,865.63
<b>合计</b>	<b>373,951.72</b>	<b>357,773.57</b>	<b>19,899.20</b>	<b>19,944.83</b>	<b>771,569.32</b>

研发项目进度及成果：

报告期内公司投入研发项目 12 项，其中完成 10 项，正在研发项目两项。截至公开转让说明书签署之日，由公司自主研发并已获授权的专利有 13 项，公司正在申请的发明专利有 1 项。公司自主研发的 2 项产品技术荣获国内领先的科技成果，并取得鉴定证书。

目前有两个项目正在研发中，项目进度如下：

序号	名称	研发目标	进展情况
1	自动反冲洗过滤站	1、满足煤炭自动化综采设备小产能工作面过滤系统的技术要求。 2、确保进入液压支架油缸千斤顶的乳化油污染物精度等级满足煤矿综采设备系统要求。 3、保证煤矿综采设备系统安全、稳定工作。 4、正常情况下，高压乳化液进入《高压自动反冲洗过滤站》，《高压自动反冲洗过滤站》四个过滤器同时工作，设备过滤流量、过滤精度达到《高压自动反冲洗过滤站》设计要求。 5、当《高压自动反冲洗过滤站》工作一段时间后，污染物将会堵塞滤芯，使《高压自动反冲洗过滤站》进、出口压差增大，过滤流量减少，影响煤矿综采设备系统稳定、安全工作，这时需对《高压自动反冲洗过滤站》滤芯进行反冲洗。 6、《高压自动反冲洗过滤站》滤芯进行反冲洗操作时，要保证三个过	1、机械设计方案已经完成。 2、电路部分设计方案准备启动。

		滤器正常工作，仅允许对一个过滤器进行反冲洗。 7、当滤芯堵死会传递给设备的压差指示器，而后主阀变动形态，《高压自动反冲洗过滤站》滤芯工作液体切换到滤芯内进外出工作状态。外出口直接排空，滤芯内、外压差达到31.5MPa。在高压差下，被污染堵塞的滤芯可达到良好的反冲洗效果。逐个对过滤器进行反冲洗，可保证《高压自动反冲洗过滤站》稳定运行，满足煤炭自动化综采设备对高压乳化液流量、污染物精度等级的要求。	
2	改锻油 滤	1、将铸件改为锻件，降低了密封性检测的费用，如氢检、氦检，同时降低了废品率。 2、将铸件改为锻件，产品经过锻造加工后能改善其组织结构和力学性能。经过锻造方法热加工变形后，由于金属的变形和再结晶，使原来的粗大枝晶和柱状晶粒变为晶粒较细，大小均匀的等轴再结晶组织，是零件内原有的偏析、疏松、气孔、夹渣等压实和焊合，其组织变得更加紧密，提高了金属的塑性和力学性能。	1、设计方案已完成。 2、样件生产已完成。 3、待小批量试产。

公司的研究开发根据市场需求，技术研发成功后，能够及时应用到产品中，改进原有产品工艺技术或投产新产品，公司已经实现研发产品的产业化，无产业化障碍。公司研发的新产品的性能更能满足客户的需求，毛利水平较高，有助于提升公司的盈利能力，巩固强化了公司的持续经营能力。

## （七）重大投资收益情况、非经常性损益、适用的税收政策及主要税种情况

### 1、重大投资收益情况

公司报告期内不存在重大投资收益。

### 2、非经常性损益

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	16,596.31	15,927.25	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-	52,700.00	28,820.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36,393.57	35,060.17	-3,062.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目			

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
小计	-19,797.26	103,687.42	25,757.92
减： 所得税影响额	-2,969.59	15,553.11	3,863.69
减： 少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益影响的净利润	-16,827.67	88,134.31	21,894.23
归属于母公司普通股股东的净利润	-93,767.07	651,225.10	880,078.07
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-76,939.40	563,090.79	858,183.84

计入当期损益的政府补助明细：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度	来源和依据
电费补贴	-	20,200.00	21,320.00	新创建 [2011]6 号
大学生生活补贴	-	22,500.00	7,500.00	豫人社就业 [2010]5 号
项目奖金	-	10,000.00	-	新乡县人民政府
合计	-	52,700.00	28,820.00	

报告期内，公司非经常性损益主要是非流动资产处置损益、政府补助、往来清理损益等，非经常性损益不是持续性发生的事项，具有偶发性。报告期内非经常性损益金额较小，未对公司利润情况产生重大影响。

### 3、主要税种及适用的各项税收政策

#### (1) 公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市建设维护税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

#### (2) 适用的各项税收政策

公司在报告期内无享受税收优惠政策。

## 七、报告期的主要资产情况

### (一) 货币资金

报告期内公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
现金：	30,000.64	31,277.60	17,256.82
其中：人民币	30,000.64	31,277.60	17,256.82
银行存款：	495,661.97	697,456.80	1,243,134.87
其中：人民币	488,297.00	669,897.10	1,243,134.43
美元	7,364.97	27,559.70	0.44
合计	<b>525,662.61</b>	<b>728,734.40</b>	<b>1,260,391.69</b>

### (二) 应收票据

单位：元

票据种类	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	8,084,575.69	10,204,474.00	7,135,000.00
商业承兑汇票			
合计	<b>8,084,575.69</b>	<b>10,204,474.00</b>	<b>7,135,000.00</b>

截至 2014 年 4 月 30 日，本公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
北京天地玛珂电液控制系统有限公司	2013-12-13	2014-6-13	400,000.00
青岛鑫和隆贸易有限公司	2013-11-19	2014-5-19	100,000.00
北京天地玛珂电液控制系统有限公司	2013-11-28	2014-5-28	100,000.00
许昌恒源发制品股份有限公司	2014-1-29	2014-7-29	100,000.00

出票单位	出票日期	到期日	金额
江苏尼科尼亞电动车制造有限公司	2013-12-24	2014-6-24	100,000.00

截至 2014 年 4 月 30 日，公司有 1,579,914.00 元的应收票据在中国银行股份有限公司新乡新市区支行质押，用于公司开具银行承兑汇票，存在权属受限的情况。

截至 2014 年 4 月 30 日，公司没有因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据、已向银行申请贴现但尚未到期的银行承兑汇票，公司应收票据余额中不存在应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的票据。

### （三）应收账款

截至 2014 年 4 月 30 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2014-4-30		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的应收账款	14,386,872.09	100.00	770,208.10	5.35
其中：按账龄分析法计提坏账的应收账款	14,386,872.09	100.00	770,208.10	5.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>14,386,872.09</b>	<b>100.00</b>	<b>770,208.10</b>	<b>5.35</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2013-12-31		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的应收账款	12,558,449.70	100.00	688,907.64	5.49

项目	2013-12-31		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其中：按账龄分析法计提坏账的应收账款	12,558,449.70	100.00	688,907.64	5.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,558,449.70</b>	<b>100.00</b>	<b>688,907.64</b>	<b>5.49</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2012-12-31		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的应收账款	11,851,807.28	100.00	616,427.64	5.20
其中：按账龄分析法计提坏账的应收账款	11,851,807.28	100.00	616,427.64	5.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,851,807.28</b>	<b>100.00</b>	<b>616,427.64</b>	<b>5.20</b>

截至 2014 年 4 月 30 日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2014-4-30		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	14,078,222.09	97.86	703,911.10
1-2 年	218,630.00	1.52	21,863.00
2-3 年	41,320.00	0.29	8,264.00
3-4 年	17,900.00	0.12	5,370.00
4-5 年			
5 年以上	30,800.00	0.21	30,800.00
<b>合计</b>	<b>14,386,872.09</b>	<b>100.00</b>	<b>770,208.10</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2013-12-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	12,047,386.70	95.93	602,369.34
1-2 年	421,043.00	3.35	42,104.30
2-3 年	41,320.00	0.33	8,264.00
3-4 年	17,900.00	0.14	5,370.00
4-5 年			
5 年以上	30,800.00	0.25	30,800.00
合计	<b>12,558,449.70</b>	<b>100.00</b>	<b>688,907.64</b>

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

单位：元

账龄	2012-12-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	11,673,461.78	98.50	583,673.09
1-2 年	127,605.50	1.08	12,760.55
2-3 年	17,900.00	0.15	3,580.00
3-4 年	1,280.00	0.01	384.00
4-5 年	31,060.00	0.26	15,530.00
5 年以上	500.00	0.00	500.00
合计	<b>11,851,807.28</b>	<b>100.00</b>	<b>616,427.64</b>

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司应收账款账面净值分别为 11,235,379.64 元、11,869,542.06 元和 13,616,663.99 元，占流动资产的比重分别为 49.15%、41.86% 和 46.75%，占总资产的比重分别为 35.92%、27.86% 和 31.48%，2012 年末、2013 年末应收账款余额占当年营业收入的比重分别为 31.87% 和 31.12%。

公司 2013 年第四季度收入为 12,834,444.11 元。公司的信用政策是公司根据

合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期，长期合作客户以及信用度较高的客户信用周期会适当延长。

应收账款余额较大，主要是公司的销售模式和客户特点影响所致。公司的客户主要是大中型国企或上市公司，支付结算周期较长，公司与主要客户长期合作，公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期和信用额度，致使期末应收账款余额较高。

2012年末、2013年末和2014年4月末公司应收账款账龄在1年以内的占比分别为98.50%、95.93%、97.86%，公司的客户主要是大中型国企或上市公司，实力较强、信用记录良好，公司应收账款回收风险较小。

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

截至2014年4月30日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京天地玛珂电液控制系统有限公司	非关联方	4,409,385.00	1年以内	30.65
神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	2,279,188.00	1年以内	15.84
烟台冰轮股份有限公司	非关联方	1,233,743.80	1年以内	8.58
山西右玉元堡煤业有限责任公司	非关联方	556,650.00	1年以内	3.87
丰隆液压有限公司	非关联方	445,856.00	1年以内	3.10
合计		8,924,822.80		62.04

截至2013年12月31日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京天地玛珂电液控制系统有限公司	非关联方	4,026,609.00	1年以内	32.06
神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	1,822,028.00	1年以内	14.51

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
陕西大洋机械设备有限公司	非关联方	779,589.01	1年以内	6.21
烟台冰轮股份有限公司	非关联方	732,216.00	1年以内	5.83
山西右玉元堡煤业有限责任公司	非关联方	556,650.00	1年以内	4.43
<b>合计</b>		<b>7,917,092.01</b>		<b>63.04</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京天地玛珂电液控制系统有限公司	非关联方	4,846,870.00	1年以内	40.90
神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	2,794,122.50	1年以内	23.58
烟台冰轮股份有限公司	非关联方	831,817.00	1年以内	7.02
大连冷冻机股份有限公司	非关联方	757,450.00	1年以内	6.39
山西右玉元堡煤业有限责任公司	非关联方	282,000.00	1年以内	2.38
<b>合计</b>		<b>9,512,259.50</b>		<b>80.26</b>

截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位的款项。

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

#### (四) 预付款项

报告期内公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014-4-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

账龄	2014-4-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	851,692.28	99.42	937,289.39	99.47	526,640.09	97.73
1-2年	5,000.00	0.58	5,000.00	0.53	7,717.85	1.43
2-3年					3,000.00	0.56
3年以上					1,525.00	0.28
合计	<b>856,692.28</b>	<b>100.00</b>	<b>942,289.39</b>	<b>100.00</b>	<b>538,882.94</b>	<b>100.00</b>

公司报告期各期末预付款项主要为预付采购货款。

2012年末、2013年末和2014年4月末公司预付款项余额分别为538,882.94元、942,289.39元和856,692.28元，占流动资产的比重分别为2.36%、3.32%和2.94%，占总资产的比重分别为1.72%、2.21%和1.98%。

采购政策为：公司采用“以销定产”、“以产定购”的生产和采购模式，同时根据销售预测及原材料市场预测适度安排采购部分常备原材料作为额定库存。公司采取对供应商经营资质、生产设备、生产能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核方式，筛选、优化供应商。

定价原则为：参照市场价格，双方协商确定。

结算政策为：根据合同的条款约定，一般采用先预付一定款项，公司收到货并验收合格后向供应商结算剩余款项。

公司采取一般先预付部分货款，货到后结算剩余款项，由于公司单笔订单金额较小，采购次数较多，公司付款较及时，预付账款、应付账款占流动资产、流动负债的比重较小。公司应付账款、预付账款的确认进度符合其采购情况。

截至2014年4月30日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
新乡市华丰滤清器有限责任公司	供应商	322,344.21	1年以内	货物未到
新乡市恒鑫通用设备有限公司	供应商	102,274.48	1年以内	货物未到

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
新乡市来峰机电有限公司	供应商	40,958.79	1年以内	货物未到
新乡市蓝天模具有限公司	供应商	27,461.50	1年以内	服务未结束
郑州海大液压技术有限公司	供应商	18,052.50	1年以内	货物未到
<b>合计</b>		<b>511,091.48</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
新乡市华丰滤清器有限责任公司	供应商	538,941.75	1年以内	货物未到
新乡市恒鑫通用设备有限公司	供应商	141,359.83	1年以内	货物未到
深州市华益金属网贸易有限公司	供应商	83,195.52	1年以内	货物未到
新乡市来峰机电有限公司	供应商	40,958.79	1年以内	货物未到
新乡市蓝天模具有限公司	供应商	24,547.50	1年以内	货物未到
<b>合计</b>		<b>829,003.39</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
秦皇岛市海港区凝聚利企业管理培训学校	咨询服务	245,700.00	1年以内	服务未结束
南通朗高石化设备有限公司	供应商	117,350.00	1年以内	货物未到
新乡市中亚机械有限公司	供应商	50,000.00	1年以内	货物未到
新乡市曼特斯滤业有限公司	供应商	27,857.60	1年以内	货物未到
北京天竺宇通阀门有限公司	供应商	22,800.00	1年以内	货物未到
<b>合计</b>		<b>463,707.60</b>		

截至 2014 年 4 月 30 日，公司预付款项中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## (五) 其他应收款

截至 2014 年 4 月 30 日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

项目	2014-4-30		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的其他应收款	486,754.00	100.00	24,487.70	5.03
其中：按账龄分析法计提坏账的其他应收款	486,754.00	100.00	24,487.70	5.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>486,754.00</b>	<b>100.00</b>	<b>24,487.70</b>	<b>5.03</b>

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

单位：元

项目	2013-12-31		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的其他应收款	158,682.84	100.00	8,084.14	5.09
其中：按账龄分析法计提坏账的其他应收款	158,682.84	100.00	8,084.14	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>158,682.84</b>	<b>100.00</b>	<b>8,084.14</b>	<b>5.09</b>

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

单位：元

项目	2012-12-31		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提减值准备的其他应收款	47,088.00	100.00	2,609.40	5.54

项目	2012-12-31		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其中：按账龄分析法计提坏账的其他应收款	47,088.00	100.00	2,609.40	5.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	<b>47,088.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,609.40</b>	<b>5.54</b>

2012年末、2013年末和2014年4月末公司其他应收款净值分别为44,478.60元、150,598.70元和462,266.30元。报告期各期末其他应收款主要是员工备用金、保证金等。

截至2014年4月30日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2014-4-30		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	485,754.00	99.79	24,287.70
1-2年			
2-3年	1,000.00	0.21	200.00
3-4年			
4-5年			
5年以上			
合计	<b>486,754.00</b>	<b>100.00</b>	<b>24,487.70</b>

截至2013年12月31日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2013-12-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	157,682.84	99.38	7,884.14
1-2年			
2-3年	1,000.00	0.62	200.00
3-4年			
4-5年			

5 年以上			
合计	158,682.84	100.00	8,084.14

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

单位：元

账龄	2012-12-31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	41,988.00	89.17	2,099.40
1-2 年	5,100.00	10.83	510.00
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			
合计	47,088.00	100.00	2,609.40

截至 2014 年 4 月 30 日，公司无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款；报告期公司无转回或收回已计提坏账准备的情况，无实际核销其他应收款。

截至 2014 年 4 月 30 日，公司其他应收款余额前五名的欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	性质或内容
岳法云	77,000.00	1 年以内	15.82	备用金
岳法宾	69,000.00	1 年以内	14.18	备用金
曹玉文	50,000.00	1 年以内	10.27	备用金
崔云太	50,000.00	1 年以内	10.27	备用金
中煤设备成套有限公司	41,752.00	1 年以内	8.58	投标保证金
合计	287,752.00		59.12	

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

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	性质或内容
中煤设备成套有限公司	68,000.00	1年以内	42.85	投标保证金
河南省新誉佳人力资源有限公司	38,586.64	1年以内	24.32	代交社保费
新乡市红旗区通达软件有限公司	9,120.00	1年以内	5.75	软件费
河南移宝客软件有限公司	1,136.00	1年以内	0.72	办公费
新乡市永昌化工有限公司	1,000.00	2-3年	0.63	保证金
<b>合计</b>	<b>157,682.84</b>		<b>74.26</b>	

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

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	性质或内容
鄂尔多斯国际煤炭及能源工业博览会	28,800.00	1年以内	61.16	展会费
武汉雨正企业管理咨询有限公司南京分公司	11,000.00	1年以内	23.36	咨询费
河南新想科技有限公司	4,100.00	1-2年	8.71	网络销售费用
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	1,688.00	1年以内	3.58	网络服务费
新乡市永昌化工有限公司	1,000.00	1-2年	2.12	保证金
<b>合计</b>	<b>46,588.00</b>		<b>98.94</b>	

截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

## （六）存货

截至 2014 年 4 月 30 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2014-4-30

	金额	比例(%)	跌价准备	净额
原材料	1,837,882.20	32.94	-	1,837,882.20
库存商品(产成品)	3,419,106.07	61.27	-	3,419,106.07
自制半成品及在产品	323,345.07	5.79	-	323,345.07
合计	<b>5,580,333.34</b>	<b>100.00</b>	-	<b>5,580,333.34</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2013-12-31			
	金额	比例(%)	跌价准备	净额
原材料	1,147,946.26	25.76	-	1,147,946.26
库存商品(产成品)	2,760,465.77	61.93	-	2,760,465.77
自制半成品及在产品	548,712.28	12.31	-	548,712.28
合计	<b>4,457,124.31</b>	<b>100.00</b>	-	<b>4,457,124.31</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2012-12-31			
	金额	比例(%)	跌价准备	净额
原材料	536,868.21	20.30	-	536,868.21
库存商品(产成品)	1,760,369.48	66.56	-	1,760,369.48
自制半成品及在产品	347,673.52	13.14	-	347,673.52
合计	<b>2,644,911.21</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,644,911.21</b>

公司的存货主要包括原材料、在产品和库存商品，其中原材料主要是公司用于生产加工的原料，包括钢材、滤网等材料。库存商品主要是公司生产的滤芯、过滤器、过滤设备等产品。在产品主要是正在生产尚未完工的产品。

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末存货期末余额分别为 2,644,911.21 元、4,457,124.31 元和 5,580,333.34 元，占流动资产的比重分别为 11.57%、15.72% 和 19.16%，占总资产的比重分别为 8.46%、10.46% 和 12.90%。公司 2013 年末存货比 2012 年末增加 1,812,213.10 元，增幅为 68.52%，主要原因是公司根据客户

需求，增加了部分产品库存。

公司销售模式主要为议价销售，长期合作的主要客户以框架协议方式签订采购意向，根据实际需求情况再通知企业发货。受公司产品非标定制的特点，公司生产模式为以销定产，同时结合销售经验及市场预测合理预留部分产品库存量，以便及时满足客户需求，提供公司竞争力。

公司存货结构中库存商品占比较高，报告期内均超过了 60%，主要原因为(1)公司生产周期较短，其中滤芯的生产周期为 7-15 天，流通速度较快；(2)公司对单笔订单进行集中发货，导致库存商品占比较高；(3)公司为满足客户的需求，提高发货速度，提升公司的竞争力，提前准备了一些通用的存货，导致库存商品金额增加。

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司根据企业会计准则的相关规定和期末存货的实际状况，未发现存货存在减值迹象未计提存货跌价准备。截至 2014 年 4 月 30 日，期末存货无用于质押情形。

综上，从总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

## （七）固定资产

### 1、固定资产类别及折旧年限、残值率和年折旧率

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

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3	4.85
运输设备	4-8	3	12.13-24.25
机器设备	10	3	9.7
电子设备及其他设备	3-10	3	9.70-32.33

### 2、固定资产折旧明细表和减值准备明细表

单位：元

固定资产原值	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-4-30
固定资产原值				
其中：房屋及建筑物	5,300,000.00			5,300,000.00
机器设备	2,935,929.57	4,273.50		2,940,203.07
运输设备	1,664,702.00	70,699.50	85,504.00	1,649,897.50
办公设备	534,854.35	39,042.11	13,850.00	560,046.46
<b>合计</b>	<b>10,435,485.92</b>	<b>114,015.11</b>	<b>99,354.00</b>	<b>10,450,147.03</b>
累计折旧				
其中：房屋及建筑物	664,046.35	85,683.40		749,729.75
机器设备	1,121,323.62	92,319.54		1,213,643.16
运输设备	527,972.64	78,376.82	82,938.88	523,410.58
办公设备	252,162.29	20,177.24	13,434.50	258,905.03
<b>合计</b>	<b>2,565,504.90</b>	<b>276,557.00</b>	<b>96,373.38</b>	<b>2,745,688.52</b>
<b>固定资产净值</b>	<b>7,869,981.02</b>			<b>7,704,458.51</b>
固定资产减值准备	-	-	-	-
<b>固定资产净额</b>	<b>7,869,981.02</b>			<b>7,704,458.51</b>

固定资产原值	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
固定资产原值				
其中：房屋及建筑物	5,300,000.00			5,300,000.00
机器设备	2,647,168.04	288,761.53		2,935,929.57
运输设备	1,687,640.00	100,000.00	122,938.00	1,664,702.00
办公设备	483,504.35	51,350.00		534,854.35
<b>合计</b>	<b>10,118,312.39</b>	<b>440,111.53</b>	<b>122,938.00</b>	<b>10,435,485.92</b>
累计折旧				
其中：房屋及建筑物	406,996.15	257,050.20		664,046.35
机器设备	857,986.88	263,336.74		1,121,323.62
运输设备	390,323.14	256,899.36	119,249.86	527,972.64
办公设备	196,130.57	56,031.72		252,162.29

固定资产原值	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
合计	1,851,436.74	833,318.02	119,249.86	2,565,504.90
固定资产净值	8,266,875.65			7,869,981.02
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	8,266,875.65			7,869,981.02

固定资产原值	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
固定资产原值				
其中：房屋及建筑物	5,300,000.00	-	-	5,300,000.00
机器设备	2,293,680.88	353,487.16	-	2,647,168.04
运输设备	1,073,576.00	614,064.00	-	1,687,640.00
办公设备	454,156.14	29,348.21	-	483,504.35
合计	9,121,413.02	996,899.37	-	10,118,312.39
累计折旧				
其中：房屋及建筑物	149,945.95	257,050.20	-	406,996.15
机器设备	601,961.58	256,025.30	-	857,986.88
运输设备	198,109.77	192,213.37	-	390,323.14
办公设备	149,501.80	46,628.77	-	196,130.57
合计	1,099,519.10	751,917.64	-	1,851,436.74
固定资产净值	8,021,893.92			8,266,875.65
固定资产减值准备	-			-
固定资产净额	8,021,893.92			8,266,875.65

2012年末、2013年末和2014年4月末公司固定资产净额分别为8,266,875.65元、7,869,981.02元和7,704,458.51元，占非流动资产的比重分别为98.16%、55.22%和54.54%，占总资产的比重分别为26.43%、18.47%和17.81%。固定资产中房屋建筑物比重较高，2014年4月末房屋建筑物占固定资产净值比重为59.06%，主要为公司在新乡过滤工业园的厂房。

2014年4月末，公司固定资产的综合成新率为73.73%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

截至2014年4月30日，公司不存在暂时闲置、融资租赁租入、持有待售的固定资产。

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

## (八) 其他非流动资产

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付厂房款	3,961,887.00	3,961,887.00	
预付办理土地费用	2,245,600.00	2,245,600.00	
合计	6,207,487.00	6,207,487.00	

其他非流动资产为2013年公司预付新乡县过滤工业园有限公司厂房款3,961,887.00元和新乡县财政局土地款2,245,600.00元。

## (九) 递延所得税资产

### (1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	198,673.96	174,247.95	154,759.26

### (2) 暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	794,695.80	696,991.78	619,037.04

## (十) 主要资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、主要资产减值准备的计提依据

#### ①应收款项坏账准备

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万元以上且占应收款项账面余额5%以上的非关联方款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经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的应收款项：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	30	30
4至5年	50	50
5年以上	100	100

#### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	应收款项未来现金流量现值与以账龄为风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
-------------	---

单项计提坏账准备的理由	应收款项未来现金流量现值与以账龄为风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经测试未发生减值的按账龄分析法计提坏账准备。

## ②存货跌价准备

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：1) 产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；2) 为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。3) 持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

## ③其他资产减值准备

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流

量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 2、资产减值准备计提情况

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

报告期各期末资产减值准备计提情况如下所示：

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加		本期减少		2014-4-30
		本期计提	其他	转回	转销	
坏账准备	696,991.78	97,704.02	-	-	-	794,695.80
合计	<b>696,991.78</b>	<b>97,704.02</b>	-	-	-	<b>794,695.80</b>

项目	2013-1-1	本期增加		本期减少		2013-12-31
		本期计提	其他	转回	转销	
坏账准备	619,037.04	77,954.74	-	-	-	696,991.78
合计	<b>619,037.04</b>	<b>77,954.74</b>	-	-	-	<b>696,991.78</b>

项目	2012-1-1	本期增加		本期减少		2012-12-31
		本期计提	其他	转回	转销	

坏账准备	415,150.68	203,886.36	-	-	-	619,037.04
合计	<b>415,150.68</b>	<b>203,886.36</b>	-	-	-	<b>619,037.04</b>

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

## 八、报告期的主要负债情况

### (一) 短期借款

单位：元

借款类别	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
抵押借款	-	-	-
保证借款	7,000,000.00	7,000,000.00	5,000,000.00
合计	<b>7,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末短期借款期末余额分别为 5,000,000.00 元、7,000,000.00 元、7,000,000.00 元，占负债总额的比重分别为 48.07%、33.21% 和 32.84%。短期借款 2013 年末余额较 2012 年末增加 2,000,000.00 元，主要是公司短期借款增加所致。

报告期内公司短期借款的具体情形如下：

(1) 2012年6月19日，新乡市东风过滤技术有限公司及本公司股东许黎、原股东常克智分别与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订最高额保证合同，为公司自2012年6月19日起至2014年6月19日期间与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保，担保最高债权额500.00万元。

2012年6月21日，公司与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订流动资金借款合同，借款金额为500.00万元，借款期限为12个月（2012年6月21日至2013年6月21日），该笔借款同时还由股东许黎、原股东常克智及其儿子常城以个人房产抵押担保。借款到期日，公司如期偿还了该笔借款。

另外，公司同时为新乡市东风过滤技术有限公司的银行借款提供连带责任

担保，该担保责任已于新乡市东风过滤技术有限公司借款偿还日终结。

(2) 2013年6月5日，公司与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订授信额度协议，授信额度金额为700.00万元，授信期限为2013年6月5日至2014年6月5日。同日，新乡市东风过滤技术有限公司及本公司股东许黎、原股东常克智分别与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订最高额保证合同，为公司该授信额度协议项下借款提供连带责任担保。

2013年6月5日及2013年7月2日，公司分别与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订流动资金借款合同，借款金额分别为400.00万元和300.00万元。该两笔借款还同时由股东许黎、原股东常克智以个人房产抵押担保。

## (二) 应付票据

单位：元

类别	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,579,914.00	1,579,914.00	
合计	<b>1,579,914.00</b>	<b>1,579,914.00</b>	

## (三) 应付账款

单位：元

账龄	2014-4-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,970,503.63	98.23	1,619,331.47	96.67	2,785,680.30	94.70
1-2年	2,900.00	0.10	31,219.05	1.86	125,375.53	4.26
2-3年	50,457.75	1.67	24,687.70	1.47	19,645.00	0.67
3年以上					10,753.32	0.37
合计	<b>3,023,861.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1,675,238.22</b>	<b>100.00</b>	<b>2,941,454.15</b>	<b>100.00</b>

2012年末、2013年末和2014年4月末公司应付账款账面价值分别为2,941,454.15元、1,675,238.22元和3,023,861.38元，占负债总额的比重分别为28.28%、7.95%和14.19%。各期末应付账款所占负债总额的比例较低。

公司应付账款 2014 年 4 月末较 2013 年末增加 1,348,623.16 元，增幅为 80.50%，主要是一季度公司与供应商账目核对，延迟货款开支所致。

截至 2014 年 4 月 30 日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
新乡正源净化科技有限公司	394,551.50	1 年以内	材料款
温州市基安机械有限公司	336,000.00	1 年以内	材料款
新乡市金丰泉金属材料有限公司	276,643.62	1 年以内	材料款
新乡市黄河不锈钢金属材料有限公司	233,990.22	1 年以内	材料款
深州市华益金属网贸易有限公司	213,632.63	1 年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>1,454,817.97</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
新乡市金丰泉金属材料有限公司	493,936.23	1 年以内	材料款
新乡正源净化科技有限公司	266,826.50	1 年以内	材料款
新乡市华东滤材有限公司	234,962.44	1 年以内	材料款
新乡市黄河不锈钢金属材料有限公司	216,546.56	1 年以内	材料款
新乡航空工业（集团）新平机械有限公司	79,649.82	1 年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>1,291,921.55</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
新乡市华丰滤清器有限责任公司	446,301.25	1 年以内	材料款
新乡新航丝网滤器有限公司	334,914.80	1 年以内	材料款
新乡市金丰泉金属材料有限公司	284,547.04	1 年以内	材料款
新乡正源净化科技有限公司	278,761.50	1 年以内	材料款
新乡市华东滤材有限公司	251,386.33	1 年以内	材料款

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
合计	1,595,910.92		

截至 2014 年 4 月 30 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （四）预收款项

单位：元

账龄	2014-4-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	864,313.10	98.75	894,321.14	98.96	1,018,517.84	99.98
1-2 年	9,851.00	1.13	9,434.00	1.04		
2-3 年	1,074.00	0.12			190.00	0.02
3 年以上						
合计	875,238.10	100.00	903,755.14	100.00	1,018,707.84	100.00

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司预收账款账面价值分别为 1,018,707.84 元、903,755.14 元和 875,238.10 元，占负债总额的比重分别为 9.79%、4.29% 和 4.11%，占负债总额的比重较低。

截至 2014 年 4 月 30 日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
昆明滇滤王机械设备有限公司	123,532.00	1 年以内	预收货款
邢台市瑞德昌机械设备有限公司	103,280.00	1 年以内	预收货款
神木县海斌物资机电有限公司	48,316.00	1 年以内	预收货款
荣成市海宇渔业有限公司	42,600.00	1 年以内	预收货款
呼和浩特泰尼特机电成套设备有限公司	38,180.00	1 年以内	预收货款
合计	355,908.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
丰隆液压有限公司	358,963.00	1 年以内	预收货款
北京宽度电子有限公司	263,359.81	1 年以内	预收货款
荣成市海宇渔业有限公司	42,600.00	1 年以内	预收货款
大连冷冻机股份有限公司	23,270.00	1 年以内	预收货款
山东力宝得化工有限公司	20,000.00	1 年以内	预收货款
<b>合计</b>	<b>708,192.81</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款性质
丰隆液压有限公司	400,000.00	1 年以内	预收货款
郑州煤机液压电控有限公司	319,860.00	1 年以内	预收货款
陕西大洋机械设备有限公司	121,084.99	1 年以内	预收货款
伊金霍洛旗泰森物资机电有限责任公司	44,000.00	1 年以内	预收货款
山西弘丰矿山设备有限公司	43,875.00	1 年以内	预收货款
<b>合计</b>	<b>928,819.99</b>		

截至 2014 年 4 月 30 日，预收款项期末余额中不存在账龄超过 1 年的大额预收款项，不存在预收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项，不存在预收关联方款项。

## （五）其他应付款

单位：元

账龄	2014-4-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,192,170.31	99.99	8,111,567.64	99.01	96,997.68	98.90
1-2 年			80,466.95	0.98	1,000.00	1.02
2-3 年			1,000.00	0.01	80.00	0.08

账龄	2014-4-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3 年以上	1,000.00	0.01				
合计	<b>8,193,170.31</b>	<b>100.00</b>	<b>8,193,034.59</b>	<b>100.00</b>	<b>98,077.68</b>	<b>100.00</b>

报告期末其他应付款主要为股东向公司的代垫流动资金款。

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司其他应付款账面价值分别为 98,077.68 元、8,193,034.59 元和 8,193,170.31 元，占负债总额的比重分别为 0.94%、38.88% 和 38.44%。

公司其他应付款 2014 年 4 月末余额与 2013 年末余额波动不大，2013 年末余额比 2012 年末增加 8,094,956.91 元，主要是股东向公司代垫流动资金所致。

截至 2014 年 4 月 30 日，期末其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
许黎	股东	8,154,025.31	1 年以内	往来款
长垣县宇惠制衣厂	非关联方	14,780.00	1 年以内	工作服款
大召营镇人民政府	非关联方	5,200.00	1 年以内	土地使用费
新乡市红旗区通达软件有限公司	非关联方	2,990.00	1 年以内	软件款
新乡天翼过滤技术检测有限公司	非关联方	2,660.00	1 年以内	检测费
合计		<b>8,179,655.31</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
许黎	股东	8,108,580.45	1 年以内 8,028,533.50 1-2 年 80,046.95	往来款
大召营镇人民政府	非关联方	43,800.00	1 年以内	土地使用费
中国人民财产保险	非关联方	19,068.27	1 年以内	保险赔款

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
股份有限公司河南省分公司				
陈一武	非关联方	6,423.00	1年以内	个人垫付保险金
新乡县社会医疗保险中心	非关联方	5,937.87	1年以内	社保费
<b>合计</b>		<b>8,183,809.59</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，期末其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
许黎	股东	80,046.95	1年以内	往来款
新乡市鑫明彩印有限公司	非关联方	4,515.00	1年以内	印刷费
新乡市兆科软件有限公司	非关联方	3,000.00	1年以内	软件费
新乡市上平保全有限公司	非关联方	1,000.00	1-2年	安保费
北京万网志成科技有限公司	非关联方	80.00	2-3年	网络销售费用
<b>合计</b>		<b>88,641.95</b>		

## 九、报告期的股东权益情况

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	500,000.00		
盈余公积	222,482.59	222,482.59	157,360.08
一般风险准备			
未分配利润	1,213,130.46	1,306,897.53	720,794.94
<b>股东权益合计</b>	<b>21,935,613.05</b>	<b>21,529,380.12</b>	<b>20,878,155.02</b>

## 十、关联方关系及其交易

## (一) 关联方和关联关系

### 1、存在控制关系的关联方

关联方	持股数量(股)	持股比例(%)	与公司关系
许黎	14,900,000.00	74.50	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	持股数量(股)	持股比例(%)	与本公司的关系
常城	2,000,000.00	10.00	股东、实际控制人的儿子、董事、副总经理
刘新亭	600,000.00	3.00	股东、董事、销售总监
陈一武	600,000.00	3.00	股东、董事、生产总监
许明	200,000.00	1.00	股东、实际控制人的妹妹
王伟	100,000.00	0.50	股东、行管总监、董事会秘书
王新香	100,000.00	0.50	股东、监事会主席
崔云太	100,000.00	0.50	股东、监事
常克智	-	-	实际控制人的丈夫
许苒	-	-	实际控制人的妹妹
袁庆军	-	-	副总经理、技术总监
金红	-	-	财务总监
刘伟峰	-	-	董事、副总经理
任坤	-	-	职工代表监事

除上述关联方外，截至 2014 年 4 月 30 日，公司不存在其他关联方。

## (二) 关联方交易

### 1、经常性关联交易

报告期内公司无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

### (1) 关联资金往来

单位：元

关联方	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	拆借金额	偿还金额	拆借金额	偿还金额	拆借金额	偿还金额
许黎	6,050,000.00	6,004,555.14	8,028,533.50		540,019.00	9,600,000.00
许苒					1,100,000.00	2,400,000.00
常克智			2,000,000.00	2,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>6,050,000.00</b>	<b>6,004,555.14</b>	<b>10,028,533.50</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>1,640,019.00</b>	<b>12,000,000.00</b>

关联方资金往来主要系因公司业务发展需要前期垫付流动资金，关联方为支持公司发展，向公司借入的代垫款项。公司与许黎、许苒、常克智签订协议，关联方未就此向公司收取任何占用费或利息，不存在侵害公司利益的情形。

由于公司的业务模式、信用政策的特点，导致公司在生产期间需垫付大量流动资金，以及公司购置厂房、设备等资金需要，公司股东支持公司发展，保证公司正常的生产经营，向公司借入了部分款项。随着公司采购、生产、销售的稳定，以及催收应收款项力度的加强，2014年1-4月公司经营活动现金流量已明显改善，股东拆借资金支持公司发展不具有持续性。

在公司扩大生产经营规模，提高经济效益的同时，公司计划登陆资本市场，同时加快办理土地证和房产证，计划采用股权融资、抵押借款等方式丰富公司的融资渠道。

公司主要客户为国有企业或上市公司，与公司建立长期合作关系，公司具备稳定获取资金的能力。2014年5-9月公司共收到销售回款共15,867,730.24元。公司目前的现金流量稳定，生产经营情况正常，公司向股东拆借资金的情况不对公司的持续经营和盈利产生重大不利影响。

### (2) 关联方资产转让

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2014年1-4月	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
袁庆军	车辆转让	资产转让	参考市场价双方协商定价	20,000.00	100.00

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
常克智	购置车辆	资产转让	参考市场价双方协商定价	100,000.00	100.00
许明	车辆转让	资产转让	参考市场价双方协商定价	20,000.00	100.00

2013年、2014年公司将公司的两辆车辆以20,000.00元分别转让给袁庆军、许明。转让前经新乡市至诚二手车鉴定评估有限公司评估，评估价值分别为19,500.00元、19,000.00元。2013年公司向常克智以100,000.00元购置车辆，转让前经新乡市至诚二手车鉴定评估有限公司评估，评估价值为100,000.00元。车辆转让价款与评估值接近，转让价格公允，关联方资产转让事项未对公司利益造成损害。

2013年公司向常克智以100,000.00元购置车辆，购买车辆的原因是开展业务正常需要，为公司销售及业务人员的出差配备交通工具，公司关联交易的发生具有其必要性；交易的价格是在新乡市至诚二手车鉴定评估有限公司评估的基础上，与常克智在协商一致的基础上确定的。车辆转让价款与评估值一致，转让价格公允，关联方资产转让事项未对公司利益造成损害，不存在不当利益输送的情形。

### (3) 关联方担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
许黎	本公司	5,000,000.00	2012/06/21	2013/06/21	是	信用及房产

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
常克智						
常城						
许黎	本公司	3,000,000.00	2013/06/21	2014/06/21	否	信用及房产
常克智						
许黎	本公司	4,000,000.00	2013/07/02	2014/07/02	否	信用及房产
常克智						

注：上表中借款均同时由新乡市东风过滤技术有限公司提供担保。

公司的关联方为公司借款提供担保未就此向公司收取任何费用，也未要求提供反担保，不存在侵害公司利益的情形。

#### (4) 其他关联交易

2010年1月，公司股东许黎以个人名义申请注册了“第七类：液压滤油器；汽油分离器；过滤机”注册商标，注册证号为5831561，有效期限为2010年1年21日至2020年1月20日。

2014年3月11日，公司与许黎签订《商标权转让协议》，约定由许黎将注册号为5831561的商标无偿转让给公司，2014年4月10日公司收到国家工商行政管理局的《转让申请受理通知书》，发文编号为2014转25327SL。截至本公开转让说明书签署之日，该注册商标变更登记事宜正在进行中。

### 3、关联交易定价机制及关联交易的公允性对财务状况和经营成果的影响

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

报告期内，公司与关联方发生交易主要为偶发性关联交易，主要为关联担保、资金往来、资产转让等。公司的关联方为公司借款提供担保未就此向公司收取任何费用，也未要求提供反担保；关联方资金往来中，公司与许黎、许苒、常克智

签订协议，关联方未就此向公司收取任何占用费或利息；资产转让在转让前均经过评估机构评估，转让价款与评估值较接近，转让价格公允、合理；商标权转让以股东无偿转让方式进行。以上关联交易事项未对公司利益造成损害。

#### 4、关联交易决策权限及决策程序

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

##### (1) 关联交易决策权限

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

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

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

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

##### (2) 关联交易审议程序

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

- ①对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披

露，根据协议涉及的交易金额提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

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

③对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

## 5、减少和规范关联交易的措施

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

# 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

## 1、整体变更

2014年7月14日，有限公司整体变更为股份公司，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司设立以来股本的形成及变化情况”之“（四）有限公司整体变更为股份有限公司”的相关内容。

## 2、或有事项

截至到 2014 年 4 月 30 日，公司尚未到期的对外担保事项共 2 笔，详见“第三节 公司治理”之“七、公司重要事项决策和执行情况：的“（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况”的相关内容。

### 3、期后事项

(1) 2014 年 5 月 19 日，公司提前归还了公司向中国银行股份有限公司新乡新市区支行的借款 400 万元，该笔借款 2014 年 7 月 2 日到期。

(2) 2014 年 6 月 18 日，公司如期偿还中国银行股份有限公司新乡新市区支行借款 300.00 万元。

(3) 2014 年 6 月 23 日，公司与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订授信额度协议，授信额度金额为 400.00 万元，授信期限为自授信协议生效之日起至 2015 年 6 月 18 日。同日，新乡市东风过滤技术有限公司及本公司股东许黎、原股东常克智分别与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订最高额保证合同，为公司该授信额度协议项下借款提供连带责任担保。

2014 年 6 月 23 日，公司与中国银行股份有限公司新乡新市区支行签订流动资金借款合同两份，借款金额分别为 200.00 万元，该两笔借款还同时由股东许黎及原股东常克智以个人房产抵押担保。

截至本公开转让说明书签署之日，公司该授信额度项下借款共 400.00 万元。

(4) 由公司提供担保，新乡市东风过滤技术有限公司与中国银行股份有限公司新乡西干道支行签订的借款合同总金额为 700.00 万元，其中 200.00 万元借款到期日为 2014 年 6 月 2 日，新乡市东风过滤技术有限公司已如期偿还 200.00 万元借款；500.00 万元借款到期日为 2014 年 7 月 2 日，新乡市东风过滤技术有限公司已如期偿还 500.00 万元借款。

2014 年 6 月 23 日，公司与中国银行股份有限公司新乡西干道支行签订《最高额保证合同》，合同编号为：BXXH20E2014118A。合同约定：担保债权之最高本金余额为人民币 400 万元，担保事项为中国银行股份有限公司新乡西干道支

行和新乡市东风过滤技术有限公司之间签署的编号为 XXH20E2014118 的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议，及其修订或补充。担保期间为 XXH20E2014118 号《授信额度协议》生效之日起至授信额度使用期限届满之日。截至本公开转让说明书签署之日，新乡市东风过滤技术有限公司与中国银行股份有限公司新乡西干道支行签订的借款合同金额为 400 万元，借款到期日为 2015 年 7 月 4 日。

(5) 公司以等金额应收票据质押开具的银行承兑汇票 1,579,914.00 元，2014 年 6 月 25 日票据到期时，公司已按期支付，质押手续在应收票据到期日已解除。

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

## 十二、资产评估情况

有限公司整体变更设立股份有限公司时河南亚太联华资产评估有限公司以 2014 年 4 月 30 日为基准日对有限公司进行了整体资产评估，并于 2014 年 7 月 3 日出具了亚评报字（2014）第 72 号《评估报告》，评估结果如下表所示：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%	
流动资产	1	3,533.37	3,623.70	90.33	2.56%
非流动资产	2	791.81	988.69	196.88	24.86%
其中：固定资产	3	770.45	967.32	196.87	25.55%
无形资产	4	1.49	1.49		
递延所得税资产	5	19.87	19.87		
<b>资产总计</b>	<b>6</b>	<b>4,325.18</b>	<b>4,612.39</b>	<b>287.21</b>	<b>6.64%</b>
流动负债	7	2,131.61	2,131.61		
非流动负债	8				
<b>负债合计</b>	<b>9</b>	<b>2,131.61</b>	<b>2,131.61</b>		
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>10</b>	<b>2,193.57</b>	<b>2,480.78</b>	<b>287.21</b>	<b>13.09%</b>

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

评估基准日，公司全部资产账面值为 4,325.18 万元，评估值为 4,612.39 万元，评估增值 287.21 万元，增值率为 6.64%。负债账面值为 2,131.61，评估值为 2,131.61 万元。净资产账面值为 2,193.57 元，评估值为 2,480.78 万元，评估增值 287.21 万元，增值率为 13.09%。

## 十三、股利分配政策和股利分配情况

### （一）报告期内的股利分配政策

根据公司章程，公司利润按以下顺序分配：

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

### （二）报告期内的股利分配情况

(1) 公司于 2012 年 3 月 20 日召开临时股东会，经公司股东一致同意按照 2011 年 12 月 31 日股东的持股比例，以现金的方式分配公司利润 336,408.86 元。

(2) 公司于 2013 年 3 月 20 日召开临时股东会，经公司股东一致同意按照 2012 年 12 月 31 日股东的持股比例，以现金的方式分配公司利润 359,036.86 元。

除上述现金股利分配方案，公司报告期内不存在其他对股东进行利润分配的情况。

### （三）公开转让后的股利分配政策

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

## 十四、业务发展风险及管理

### （一）应收账款坏账风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司应收账款账面净值分别为 11,235,379.64 元、11,869,542.06 元和 13,616,663.99 元，占流动资产的比重分别为 49.15%、41.86% 和 46.75%，占总资产的比重分别为 35.92%、27.86% 和 31.48%，应收账款余额较大主要是公司销售模式和客户特点影响所致。公司的客户主要是大中型国有企业、上市公司，支付结算周期较长，公司给予客户一定的信用周期，致使期末应收账款余额较高。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在 1 年以内，且客户主要为国有企业、上市公司，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

针对上述风险，公司制定了完善的客户信用政策，要求销售、财务等有关部门人员加强对应收账款的管理，做好应收账款的回收工作，并将其纳入公司对相关人员业绩考核的指标体系中。最大程度上确保应收账款及时、全额的收回，降低应收账款坏账风险。

### （二）营运资金不足风险

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月份，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -2,443,241.86 元、-3,457,500.70 元和 -159,617.68 元。报告期内公司经营

活动产生的现金流量净额均为负数，虽然公司 2014 年 1-4 月经营活动现金流已有所改善，但目前公司进入成长期，业务发展、市场开拓均需要大量资金，如果公司出现营运资金不足，存在制约其进一步发展的风险。

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

### （三）公司治理及实际控制人不当控制风险

#### 1、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

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

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

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

#### 2、实际控制人不当控制风险

自然人许黎是公司的控股股东、实际控制人，持有公司股份 14,900,000.00 股，占股本总额的 74.50%，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响，同时，许黎为公司董事长兼总经理，若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

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

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

#### **(四) 市场竞争风险**

我国过滤与分离行业是一个完全竞争市场，长期以来生产企业数量多，规模小，资金实力薄弱，产品差异和价格差异尚未在行业竞争中得到充分体现。在这种情况下，若产品价格在上升通道时，企业很容易形成利润联盟共同的不断上调价格，但是当市场价格进入下降通道时，企业的心态就会发生分化，在利益面前各自为战，大幅降低价格促销，造成整个市场竞争秩序的混乱。另一方面，随着全球经济一体化程度的不断提高，国际过滤与分离产品生产商纷纷进入中国，这些公司在技术方面有较强的竞争优势，也给公司带来一定的竞争压力。随着过滤与分离产品的市场竞争越来越激烈，公司如不能迅速壮大自身实力，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

针对上述风险，公司将继续以现有主营业务为核心，努力提升自身技术研发实力，保证产品技术的领先优势；在业务结构上保持以滤芯的研发和制造为重点，进一步巩固在煤机和制冷市场的优势地位，并不断向新领域拓展，扩大产品线，

加大不同行业、不同地区客户的开拓力度。

## （五）技术和人才流失风险

本公司的快速发展和较高的盈利能力源于本公司拥有一批开拓创新、专业资深的核心技术人才。通过多年的研究和积累，本公司掌握了过滤工艺设计、滤材的研制和焊接夹具设计等核心技术，积累了丰富的行业应用经验。这些核心技术人员和技术优势是公司持续发展和创新的重要源泉和基础。近年来，公司核心技术人员稳定，并对公司电子文档进行软件加密。尽管如此，如果公司核心技术人员离职或因其他原因造成技术泄密，将削弱本公司的核心竞争力，从而对公司的竞争优势和盈利能力造成一定影响。

针对上述风险，公司将加大人才引进和培养力度，通过建立创新进取的企业文化、更加完善的员工考核和激励机制、有竞争力的薪酬体系，吸引高素质人才的加盟，为公司的长期可持续发展积累智力资源。

## （六）公司生产经营用地及厂房尚最终未取得相关权属证书的风险

公司目前的办公及生产所使用的厂房由新乡市过滤工业园有限公司统一建造，公司以购买方式取得。生产经营用地是从新乡县大召营镇人民政府租赁取得，公司生产经营用地、厂房尚未最终取得国有土地使用权和房屋产权证书，公司及当地政府相关部门目前正在按照法定程序办理相关权属手续，公司存在不能最终取得土地及厂房权属证书而搬迁生产经营场所的风险。

应对措施：

1、2013年6月25日，新乡县发展和改革委员会出具项目编号为：豫新新乡工（2013）00084号的《河南省企业投资项目备案确认书》，确认工业园公司备案的10万平方米标准厂房项目符合国家产业政策，准予备案。2014年7月21日新乡县人民政府出具《情况说明》，确认新乡县人民政府正在加快推进实施相应的土地出让程序并协助公司尽快办理《国有土地使用权证》、《房屋所有权证》等相关手续，同时确认公司租赁的上述土地及地上建筑物在未来五年之内不存在

被政府拆迁的风险。

2、公司已向新乡县财政局预付了 2,245,600.00 元的办理土地证费用，同时公司及当地政府相关部门目前正在按照法定程序抓紧办理相关权属手续。2014 年 10 月 9 日，新乡县人民政府出具《关于新乡市万和过滤技术股份公司土地及房屋产权证办理的情况说明》，确认预计在 2015 年上半年办理完成土地出让手续和土地权属证书发证工作。

3、公司实际控制人于 2014 年 7 月 19 日出具承诺：如因政府拆迁或其他因素导致万和股份不能继续使用现有生产经营场地而进行搬迁或被政府相关部门处罚，控股股东许黎将全额补偿因此给万和股份造成的损失。

## （七）对外担保风险

截至公开转让说明书签署日，公司为非关联方新乡市东风过滤技术有限公司 400 万元借款提供担保，借款到期日为 2015 年 7 月 4 日。虽然被担保方资产规模较大、盈利性较强、信用状况良好，发生不能到期偿还 400 万元借款的可能性较小，但如果被担保方发生违约，公司存在承担连带担保责任的风险，从而可能影响到公司的正常经营。

应对措施：

1、公司计划登陆资本市场，同时加快办理土地证和房产证，计划采用股权融资、抵押借款等方式丰富公司的融资渠道，减少公司因互保而产生对外担保情况的发生。

2、公司控股股东许黎出具承诺：若东风过滤借款 400 万元到期后不能及时还款，由万和公司承担担保责任时，本人将无偿代为承担担保责任，并全额承担万和公司因此笔担保而受到的任何损失。并保证在万和公司承担担保责任 3 日内将资金打到万和公司账户，本人承担后不会向万和公司追偿。

## 第五章 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

许黎：许黎 常城：常城 陈一武：陈一武  
刘新亭：刘新亭 刘伟峰：刘伟峰

全体监事签字：

王新香：王新香 崔云太：崔云太 任坤：任坤

全体高级管理人员签字：

许黎：许黎 常城：常城 陈一武：陈一武  
刘新亭：刘新亭 王伟：王伟 刘伟峰：刘伟峰  
金红：金红 袁庆军：袁庆军



## 主办券商声明

本公司已对新乡市万和过滤技术股份公司的公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字

菅明军:

项目负责人签字:

单新生:

项目小组成员签字:

单新生: 单新生 马颖超: 马颖超 谢文军: 谢文军

魏巍: 魏巍



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字

吕晋宇: 吕晋宇

王华伟: 王华伟

单位负责人签字

杨立凯: 杨立凯



2014年11月13日

#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字

胡建新:   
胡建新  
4101080210400

赵海珍:   
赵海珍  
4101080210400

执行事务合伙人签字

吴卫星:   
吴卫星

大信会计师事务所(特殊普通合伙)(盖章)  
  
4101080210400  
2014年11月13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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字

王 明: 王明 郭 宏: 郭宏

单位负责人签字

杨 钧: 杨钧



## 第六节 附件

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