

湖北宜都运机机电股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十一月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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，由投资者自行负责。

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人唐万军持有 86.00% 的股份，同时担任公司董事长兼总经理，因此，公司实际控制人客观上存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。公司存在实际控制人不当控制风险。

二、公司治理和内部控制风险

公司于 2014 年 7 月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

三、营业收入波动风险

公司生产的输送机械产品系通用设备，广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，上述行业的景气度直接影响公司产品的市场销售。报告期内国家固定资产投资增速呈放缓趋势，与之相对应，公司 2012 年、2013 年营业收入也呈现下降趋势，预计 2014 年公司营业收入将企稳回升，但受制于

国内宏观经济增速放缓的不利因素，公司营业收入仍然可能存在较为明显的波动性。

四、应收账款回收风险

公司 2014 年 5 月末、2013 年末、2012 年末应收账款净额分别为 21,967,006.24 元、26,580,516.72 元、28,694,748.05 元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 31.39%、35.75%、43.59%，占当期主营业务收入的比例分别为 115.80%、55.53%、46.09%，应收账款规模较大。虽然公司客户主要为国有企业，具有良好的信用和经营实力，但随着公司业务规模的持续扩张，应收账款规模可能继续上升，公司存在应收账款账龄延长甚至出现坏账的可能。

五、钢材价格波动引起的成本风险

公司钢材采购成本占产品成本的比例较大，钢材市场价格的波动将对公司营业成本产生影响，从而影响公司产品的毛利率水平。公司一方面通过前期谈判与客户提前锁定产品销售价格，另一方面公司通过收集国内外钢材价格变动信息对钢材价格变动作出预判以降低采购成本，但仍然无法消除钢材市场价格波动对产品成本的影响。

六、下游行业需求波动风险

公司生产的输送机械产品主要应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，市场需求与这些下游行业的发展和景气状况有较强的联动性。如宏观经济出现波动，可能会对公司产品需求、成本及价格等方面造成较大影响。目前我国经济增长放缓趋势明显，如经济发展趋缓引起下游相关行业需求下降，将对本行业发展产生不利影响。

七、新增固定资产折旧引起的利润下滑风险

截至 2014 年 5 月 31 日，公司在建工程项目 10,857,457.75 元，上述在建工程于 2014 年 6 月达到可使用状态，已转入固定资产科目核算，并自 2014 年 7 月开始计提折旧。按现行会计政策，上述在建工程项目建成后，每年将新增折旧费

用约 50 万元。在项目刚建成而产能未充分释放的情况下，将会对公司短期经营业绩形成一定的压力，公司将存在因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

八、主要资产抵押风险

报告期内，公司的土地、房屋及机器设备等主要资产主要用于银行贷款和财政贷款的抵押物。截至 2014 年 5 月 31 日，公司向银行借款 700 万元，向财政借款 300 万元，用于上述借款抵押的资产共计 1971.902 万元，占公司资产总额的比例为 28.18%，目前公司部分主要资产出于抵押状态，可能会影响公司的后续融资，如公司出现重大借款违约则可能导致上述资产权属转移，从而对公司经营产生不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、公司实际控制人不当控制风险	2
二、公司治理和内部控制风险	2
三、营业收入波动风险	2
四、应收账款回收风险	3
五、钢材价格波动引起的成本风险	3
六、下游行业需求波动风险	3
七、新增固定资产折旧引起的利润下滑风险	3
八、主要资产抵押风险	4
释 义	11
第一节 基本情况	14
一、公司基本情况	14
二、本次挂牌情况	15
三、公司股权结构图	16
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	16
（一）控股股东及实际控制人基本情况	16
（二）主要股东情况	17
五、历史沿革	17
（一）有限公司的设立	17
（二）有限公司第一次工商变更（第一次股权转让、变更经营范围、增加注册资本、变更住所及法定代表人）	18
（三）有限公司第二次工商变更（第二次增资及第一次变更公司名称）	19
（四）有限公司第三次工商变更（第二次股权转让、变更经营范围）	20
（五）有限公司第四次工商变更（第三次增资）	21
（六）有限公司第五次工商变更（置换出资）	22
（七）有限公司第六次工商变更（整体变更为股份公司）	22

六、公司董事、监事和高级管理人员情况	24
(一) 董事基本情况.....	24
(二) 监事基本情况.....	25
(三) 高级管理人员基本情况.....	25
七、最近两年主要会计数据和财务指标简表	26
八、与本次挂牌有关的机构	27
(一) 主办券商：中信建投证券股份有限公司.....	27
(二) 律师事务所：湖北今天律师事务所.....	27
(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	28
(四) 资产评估机构：天津华夏金信资产评估有限公司.....	28
(五) 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	28
(六) 证券挂牌场所.....	28
第二节 公司业务	30
一、公司主要业务及主要产品与服务	30
(一) 主营业务情况.....	30
(二) 主要产品及服务.....	30
二、公司组织结构及主要运营流程	34
(一) 组织结构.....	34
(二) 主要运营流程.....	35
三、公司业务有关资源情况	36
(一) 主要产品与服务所使用的主要技术.....	36
(二) 无形资产情况.....	42
(三) 业务许可与公司资质.....	43
(四) 特许经营权情况.....	44
(五) 公司主要固定资产情况.....	44
(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况.....	45
四、销售及采购情况	48
(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况.....	48
(二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况.....	48
(三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况.....	50
(四) 报告期内重大业务合同履行情况.....	51
五、商业模式	53

(一) 生产模式.....	54
(二) 研发模式.....	54
(三) 销售模式.....	57
(四) 采购模式.....	58
(五) 盈利模式.....	58
六、公司所处行业情况	59
(一) 行业概况.....	59
(二) 公司所处行业市场规模.....	63
(三) 行业风险特征.....	65
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	66
第三节 公司治理	72
一、公司治理机制的建立及运行情况	72
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	72
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	72
(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	72
(四) 投资者参与公司治理情况.....	72
(五) 职工代表监事履职情况.....	72
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估	73
(一) 董事会对公司治理机制的讨论.....	73
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	74
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况	75
(一) 重大诉讼、仲裁情况.....	75
(二) 违法违规及受处罚情况.....	76
四、公司独立情况	77
(一) 业务独立.....	77
(二) 资产独立.....	77
(三) 人员独立.....	78
(四) 财务独立.....	78
(五) 机构独立.....	78
五、同业竞争	78
(一) 同业竞争情况.....	78
(二) 避免同业竞争的承诺.....	79

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	79
七、董事、监事、高级管理人员	80
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	80
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	80
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况	80
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	81
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	81
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况.....	81
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	81
(八) 公司管理层的诚信状况.....	82
第四节 公司财务会计信息.....	83
一、最近两年及一期的财务报表	83
(一) 资产负债表	83
(二) 利润表	86
(三) 现金流量表	87
(四) 股东权益变动表	88
(五)最近两年主要会计数据和财务指标简表	91
二、审计意见类型及财务报表编制基础	91
(一) 注册会计师审计意见.....	91
(二) 合并报表范围及变化情况.....	92
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	92
(一) 财务报表的编制基础.....	92
(二) 遵循企业会计准则的声明.....	92
(三) 会计期间.....	92
(四) 记账本位币.....	92
(五) 现金及现金等价物的确定标准.....	92
(六) 应收款项.....	93
(七) 存货.....	95
(八) 固定资产	95

(九) 在建工程.....	97
(十) 借款费用.....	97
(十) 无形资产.....	98
(十一) 非流动非金融资产减值.....	99
(十二) 收入.....	100
(十三) 政府补助.....	101
(十四) 递延所得税资产、递延所得税负债.....	102
(十五) 融资租赁.....	103
(十六) 职工薪酬.....	104
(十七) 主要会计政策、会计估计的变更.....	105
四、报告期利润形成的有关情况	106
(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析..	106
(二) 主要费用及变动情况.....	113
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	115
(四) 报告期非经常性损益情况.....	115
(五) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策.....	117
五、财务状况分析	117
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	117
(二) 负债的主要构成及其变化.....	135
(三) 股东权益情况.....	147
六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	
.....	147
(一) 财务状况分析.....	147
(二) 盈利能力分析.....	148
(三) 偿债能力分析.....	150
(四) 营运能力分析.....	150
(五) 现金流量分析.....	151
七、关联方、关联方关系及关联交易	153
(一) 公司的主要关联方.....	153
(二) 报告期的关联交易.....	154
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重	
要事项.....	156
九、报告期内资产评估情况	156

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	157
(一) 股利分配政策.....	157
(二) 公司最近两年及一期的股利分配情况.....	158
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	158
十二、 风险因素	158
第五节 有关声明	163
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	164
二、主办券商声明	165
三、律师事务所声明	166
四、会计师事务所声明	167
五、评估机构声明	168
第六节 附件.....	169
一、主办券商推荐报告	169
二、财务报表及审计报告	169
三、法律意见书	169
四、公司章程	169
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	169
六、其他与公开转让有关的重要文件	169

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、宜都运机	指	湖北宜都运机机电股份有限公司
有限公司、运机公司	指	公司前身“湖北宜都运机机电设备有限责任公司”
股东会	指	湖北宜都运机机电设备有限责任公司股东会
股东大会	指	湖北宜都运机机电股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北宜都运机机电股份有限公司董事会
监事会	指	湖北宜都运机机电股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、总监、董事会秘书
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》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《湖北宜都运机机电股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
输送机、输送机械设备	指	以连续、均匀、稳定的输送方式，沿着一定的线路搬运或输送散状物料和成件物品的机械装置
埋刮板输送机	指	在封闭的料槽中，靠刮板链条和物料之间的摩擦力以及物料的内摩擦力输送物料的输送机
斗式提升机	指	利用均匀固接于无端牵引构件上的一系列料斗，竖向提升物料连续输送机械。分为环链、板链和皮带三种
螺旋输送机	指	一种不带扰性牵引构件的连续输送设备。分为

		有轴螺旋输送机和无轴螺旋输送机两种
系统集成	指	将一个系统所需的各种硬件设备、支撑软件、应用软件集成在一起使其成为一个完整系统
气密型埋刮板输送机	指	用于输送各种强挥发性、强渗透性或有毒物料具有气密性能的埋刮板输送机
热料型埋刮板输送机	指	用于输送温度高于 100℃ 物料的埋刮板输送机
防爆型埋刮板输送机	指	用于输送易燃、易爆物料，具有隔爆性能的埋刮板输送机
水平型埋刮板输送机	指	水平布置的埋刮板输送机
倾斜埋刮板输送机	指	与水平面成倾斜布置的埋刮板输送机
立面环型埋刮板输送机	指	在垂直平面内形成环路布置的埋刮板输送机
L 型埋刮板输送机	指	在垂直平面内，布置形式为水平——垂直（或大倾角）的埋刮板输送机
Z 型埋刮板输送机	指	在垂直平面内，布置形式为水平——垂直（或大倾角）——水平的埋刮板输送机
输送长度	指	装载点与卸载点之间的展开距离
提升距离	指	埋刮板输送机在垂直方向的输送距离
倾角	指	倾斜埋刮板输送机纵向中心线与水平面所成的锐角
牵引链	指	固定刮板并牵引其运行的链条
刮板	指	为带动物料运动，在牵引链上安装的具有一定形状的构件
刮板链条	指	不同型式的牵引链与不同形状的刮板组合而成的构件
头部	指	包括传动链轮在内的机头部分
尾部	指	拉紧装置、拉紧链轮和机壳的总称
中间段	指	埋刮板输送机的中间直线区段
进料口	指	埋刮板输送机尾部及中间段带有法兰的物料入口
卸料口	指	埋刮板输送机头部带有法兰的物料出口
拉紧装置	指	调整埋刮板输送机牵引链拉紧力，以保证其正常运行的装置
中试	指	产品正式投产前的试验，是产品在大规模量产前的较小规模试验

挠性牵引构件	指	有一定弹性的牵引部件
浮链	指	输送机中刮板链条浮到物料之上的现象
渗碳热处理	指	机器零件在渗碳介质中加热保温，使碳原子渗入机器零件表面，使其表面的碳浓度发生改变，从而获得具有一定表面含碳量和一定浓度梯度的热处理工艺。目的是使机器零件获得较高的表面硬度、耐磨性及高的接触疲劳强度和弯曲疲劳强度
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-5月
ISO9001	指	国际质量管理和质量保证标准体系
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
中国神华	指	中国神华能源股份有限公司
大唐发电	指	大唐国际发电股份有限公司
江西铜业	指	江西铜业股份有限公司
锌业股份	指	葫芦岛锌业股份有限公司
紫金矿业	指	紫金矿业集团股份有限公司

本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：湖北宜都运机机电股份有限公司

英文名称：Hubei Yidu Yunji Mec & Elec.Co.,Ltd.

法定代表人：唐万军

有限公司设立日期：2002年03月08日

股份公司设立日期：2014年07月01日

注册资本：3,350万元

住所：湖北省宜都市莲花堰鸦来线北侧

邮编：443300

联系电话：0717-4818192

电子邮箱：ydyj@ydyj.net

传真：0717-4843444

信息披露事务负责人：徐阳

所属行业：根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业C34”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“连续搬运设备制造（C3434）”。

经营范围：起重运输机电设备、环保机电设备、建材机电设备及配件制造、成套安装、销售，天然气配件、一般化工品（不含危爆品）、金属材料、五金交电、工具机具、橡胶制品销售；进出口业务。

主营业务：输送机械设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：831390

股票简称：宜都运机

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3,350 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股票限售安排

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

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

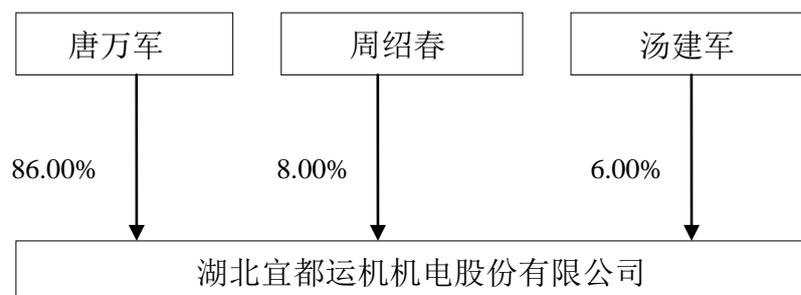
因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 25 条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

股份公司成立于 2014 年 07 月 01 日，截至本公开转让说明书签署之日成立未及一年，公司尚无可进入全国股份转让系统公开转让的股票。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

唐万军先生，董事长，1972 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌地区农机学校，1999 年至 2001 年湖北省委党校经济管理专业学习，大专学历。1990 年至 2002 年在湖北宜都运输机械厂从事技术、销售工作。2003 年 08 月加入本公司至今，任执行董事兼总经理。2014 年 06 月 26 日，经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议选举为董事长并聘任为总经理，任期三年。

唐万军先生目前持有公司 28,810,000 股股份，持股比例为 86.00%，为公司的控股股东及实际控制人。

（二）主要股东情况

1、公司持股 5%及以上股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例 （%）	股东性质	是否存在质押及 其他争议的事项
唐万军	28,810,000	86.00	自然人股东	否
周绍春	2,680,000	8.00	自然人股东	否
汤建军	2,010,000	6.00	自然人股东	否

2、主要股东基本情况

除公司控股股东唐万军外，公司其他主要股东情况如下：

周绍春先生，1971 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌地区工业学校，中专学历。1990 年至 2004 年在湖北宜都运输机械厂从事营销工作。2004 年 03 月加入本公司至今，任公司副总经理。除投资本公司外，不存在投资其他企业的情况。

汤建军先生，1978 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌地区工业学校，中专学历。1998 年至 2003 年在湖北宜都运输机械厂从事销售工作。2003 年 04 月加入本公司至今，任销售经理。除投资本公司外，不存在投资其他企业的情况。

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间不存在关联关系。

五、历史沿革

（一）有限责任公司的设立

湖北宜都运机机电设备有限责任公司成立于 2002 年 03 月 08 日，由自然人向文绪、李光贵、李芳以货币形式分别认缴出资 22.60 万元、13.90 万元、13.50 万元，合计 50 万元共同设立。

2002 年 03 月 07 日，宜昌大明联合会计师事务所出具宜大明验字[2002]第

2A号《验资报告》，验证截至2002年03月07日，有限公司已收到自然人股东分别缴纳的22.60万元、13.90万元、13.50万元注册资本合计人民币50万元。

2002年03月08日，有限公司取得宜都市工商行政管理局颁发的注册号为4205812100204的企业法人营业执照，名称：宜都运机机电设备有限责任公司，住所：陆城长江大道解放新区5号，注册资本：50万元，实收资本：50万元，法定代表人：李光贵，公司类型：有限责任公司，营业期限：2002年3月8日至长期，经营范围为：起重运输机电设备、环保机电设备、建材机电设备及配件制造、成套安装、销售、天然气配件、一般化工品（不含危爆品）、金属材料、五金交电、工具机具、橡胶制品销售、货物运输。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	向文绪	22.60	22.60	45.20	货币出资
2	李光贵	13.90	13.90	27.80	货币出资
3	李芳	13.50	13.50	27.00	货币出资
合计		50.00	50.00	100.00	-

(二) 有限公司第一次工商变更（第一次股权转让、变更经营范围、增加注册资本、变更住所及法定代表人）

2003年03月27日，有限公司做出股东会决议，同意将经营范围中的“货物运输”业务取消。

2003年08月24日，有限公司做出股东会决议，同意股东向文绪将其持有的占公司45.20%的股权、李光贵将其持有的占公司27.80%的股权转让给唐万军，同时免去李光贵执行董事，选举唐万军为执行董事。2003年09月01日，上述股权转让双方签订《股权转让协议》。根据公司章程约定，选举唐万军为公司法人代表，公司地址变更为宜都莲花堰鸦来线北侧。

2003年10月04日，有限公司做出股东会决议，同意注册资本由50万元增加至500万元，其中股东唐万军出资350万元（其中240万元实物、110万元货

币)，新增股东郑献平出资 100 万元（实物出资 100 万元）。

2003 年 10 月 27 日，宜昌三峡会计师事务所出具宜峡评报字[2003]031 号评估报告，唐万军先生委托评估的车间、办公楼等在建工程评估价值为 2,400,000.00 元；郑献平先生委托评估的机器设备（车床、液压折弯机等）评估价值为 1,001,378.00 元，该批机器设备的评估按照重置成本法，机器设备增值率为 475.50%，增值率较高的原因是为了提升生产线的产能和生产效率，股东郑献平根据公司要求对上述机器设备进行的技术改良投入较大。

2003 年 10 月 31 日，宜昌大明联合会计师事务所出具宜大明验字[2003]第 106A 号《验资报告》，验证截至 2003 年 10 月 31 日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 450 万元，各股东以货币出资 110 万元，实物出资 340 万元。

2003 年 11 月 06 日，有限公司取得宜都市工商行政管理局颁发的注册号为 4205812100204 的企业法人营业执照。名称：宜都运机机电设备有限责任公司，住所：宜都莲花堰鸭来线北侧，注册资本：500 万元，实收资本：500 万元，法定代表人：唐万军，公司类型：有限责任公司，营业期限：2002 年 3 月 8 日至长期，经营范围为：起重运输机电设备、环保机电设备、建材机电设备及配件制造、成套安装、销售、天然气配件、一般化工品（不含危爆品）、金属材料、五金交电、工具机具、橡胶制品销售。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	唐万军	386.50	386.50	77.30	货币、实物出资
2	郑献平	100.00	100.00	20.00	实物出资
3	李芳	13.50	13.50	2.70	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	-

（三）有限公司第二次工商变更（第二次增资及第一次变更公司名称）

2006 年 02 月 26 日，有限公司做出股东会决议，同意公司注册资本由 500

万元增加到 1,020 万元，由股东唐万军以货币形式出资 520 万元。

2006 年 02 月 27 日，宜昌大明联合会计师事务所出具宜大明验字[2006]第 011 号《验资报告》，验证截至 2006 年 02 月 27 日，有限公司已收到股东唐万军缴纳的新增注册资本合计人民币 520 万元，全部为货币出资。

2006 年 02 月 28 日，有限公司取得了宜都市工商行政管理局颁发的注册号为 4205812100204 的企业法人营业执照。名称：宜都运机机电设备有限责任公司，类型：有限责任公司，住所：湖北省宜都市莲花堰鸦来线北侧，法定代表人：唐万军，注册资本：1020 万元，成立日期：2002 年 3 月 8 日，营业期限：长期，经营范围：起重运输机电设备、环保机电设备、建材机电设备及配件制造、成套安装、销售，天然气配件、一般化工品（不含危爆品）、金属材料、五金交电、工具机具、橡胶制品销售。

2006 年 03 月 01 日，有限公司做出股东会决议，同意将公司名称变更为湖北宜都运机机电设备有限责任公司。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	唐万军	906.50	906.50	88.87	货币、实物出资
2	郑献平	100.00	100.00	9.80	货币出资
3	李芳	13.50	13.50	1.33	货币出资
合计		1,020.00	1,020.00	100.00	-

（四）有限公司第三次工商变更（第二次股权转让、变更经营范围）

2007 年 02 月 05 日，有限公司做出股东会决议，同意公司经营范围中增加“进出口业务”。

2011 年 04 月 21 日，有限公司做出股东会决议，同意郑献平将其所持 9.8% 运机公司股份以 100 万元原值转让给唐万军；李芳将其所持 1.33% 运机公司股份以 13.5 万元原值转让给唐万军。转让后，唐万军拥有运机公司 100% 股权。同日，

上述股权转让双方签订《股权转让协议书》。

2011年04月21日，有限公司取得宜都市工商行政管理局颁发的注册号为420581000015640的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	唐万军	1,020.00	1,020.00	100.00	货币、实物出资
合计		1,020.00	1,020.00	100.00	-

(五) 有限公司第四次工商变更（第三次增资）

2011年11月，有限公司做出股东会决议，同意公司新增注册资本1,480万元，其中唐万军出资1,130万元；新增股东周绍春出资200万元；新增股东汤建军出资150万元。

2011年11月21日，宜昌长江会计师事务所出具宜长会师验字[2011]第281号《验资报告》，验证截至2011年11月16日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币1,480万元。其中唐万军以货币出资1,130万元；新增股东周绍春以货币出资200万元；新增股东汤建军以货币出资150万元。变更后的注册资本为人民币2,500万元。

2011年11月23日，有限公司取得了宜都市工商行政管理局颁发的注册号为420581000015640的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	唐万军	2,150.00	2,150.00	86.00	货币、实物出资
2	周绍春	200.00	200.00	8.00	货币出资
3	汤建军	150.00	150.00	6.00	货币出资
合计		2,500.00	2,500.00	100.00	-

（六）有限公司第五次工商变更（置换出资）

2014年04月08日，有限公司做出股东会决议，2003年10月31日，股东唐万军以在建工程（车间、办公楼、水电道路等附属工程、吊车安装）向公司增资240万元，存在出资瑕疵，不符合当时公司法的规定。为了补足出资，股东唐万军以自有资金向公司帐户支付人民币240万元，用于置换上述240万元的在建工程出资。

2014年04月11日，湖北大地会计师事务所出具鄂大地会师验报字[2014]第81号《验资报告》，验证截至2014年04月10日，有限公司已收到自然人股东唐万军缴纳的用于替换原注册资本中在建工程（车间、办公楼、水电道路等附属工程、吊车安装）出资部分人民币240万元，全部为货币出资。

公司已就上述事项完成了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例 (%)	出资方式
1	唐万军	2,150.00	2,150.00	86.00	货币出资
2	周绍春	200.00	200.00	8.00	货币出资
3	汤建军	150.00	150.00	6.00	货币出资
合计		2,500.00	2,500.00	100.00	-

（七）有限公司第六次工商变更（整体变更为股份公司）

2014年03月01日，有限公司召开股东会，同意参照《公司法》规定以发起设立方式将有限公司依法整体变更为股份有限公司，同时聘请审计机构和评估机构进行整体变更为股份公司的事宜。

2014年06月20日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华审字[2014]第48200072号《审计报告》，确认截至2014年05月31日公司账面净资产为33,550,164.21元。

2014年06月23日，天津华夏金信资产评估有限公司出具华夏金信评报字(2014)第160号《湖北宜都运机机电设备有限责任公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告》，确认截至2014年05月31日公司经评估的净资产为3,387.60万元。

2014年06月26日，有限公司全体股东共3人作为发起人，签署了《发起人协议》，约定发起设立股份公司。同意有限公司以2014年05月31日经审计的净资产折股3,350万股，每股1元，注册资本为3,350万元。各股东以各自所持有有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2014年06月26日，公司召开创立大会，审议通过有限公司整体变更为股份有限公司及相关议案，同意以经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的截至2014年05月31日公司账面净资产值为基础，以不高于经天津华夏金信资产评估有限公司出具的华夏金信评报字(2014)第160号《湖北宜都运机机电设备有限责任公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告》确定的评估值且不高于《审计报告》中确定的审计值的净资产折合成股份有限公司股本，整体变更为股份公司。

2014年06月26日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华验字(2014)第48200004号《验资报告》，验证截至2014年05月31日公司全体股东已将经审计的净资产折合为公司股本3,350万股，每股面值1元，其余净资产进入资本公积。

2014年07月01日，公司取得股份公司营业执照，注册号：420581000015640，名称：湖北宜都运机机电股份有限公司，类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），住所：湖北省宜都市莲花堰鸦来线北侧，法定代表人：唐万军，注册资本：3,350万元，成立日期：2002年3月8日，营业期限：长期，经营范围：起重运输机电设备、环保机电设备、建材机电设备及配件制造、成套安装、销售，天然气配件、一般化工品（不含危爆品）、金属材料、五金交电、工具机具、橡胶制品销售、进出口业务。

股份公司成立时的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	唐万军	28,810,000	86.00	净资产
2	周绍春	2,680,000	8.00	净资产
3	汤建军	2,010,000	6.00	净资产
合计		33,500,000	100.00	-

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

唐万军先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

周绍春先生，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。2014年06月26日经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期三年。

崔若东先生，董事，1962年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于武汉水运工程学院（现武汉理工大学），本科学历。1983年至2012年在湖北宜都运输机械厂，历任研究所设计组长、技术引进办公室工程师、研究所副所长、设计院院长、副总经理、总工程师等职务。2012年06月加入本公司至今，任公司副总经理。2014年06月26日，经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期三年。

李勇先生，董事，1971年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌地区工业学校，中专学历。1991年至2004年在湖北宜都运输机械厂从事销售工作。2004年05月加入本公司至今，任公司营销总监。2014年06月26日，经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议聘任为营销总监，任期三年。

肖永健先生，董事，1970年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜都陆城一中学校，1999年至2001年在湖北省委党校经济管理专业学习，大专学

历。1988年至2006年在湖北京都电子科技股份有限公司从事采购工作，2006年8月至2009年6月自办水果加工打蜡厂，2009年6月至2011年5月在宜都市西孚机械有限公司从事管理、采购工作。2011年6月加入本公司至今，任采购部部长。2014年07月28日，经股份公司第三次临时股东大会选举为董事，任期三年。

（二）监事基本情况

汤建军先生，监事会主席，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。2014年06月26日，经股份公司创立大会会议选举为公司监事，并经公司第一届监事会第一次会议选举为监事会主席，任期三年。

吕平先生，监事，1974年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌地区工业学校，中专学历。1994年至2003年在湖北宜都运输机械厂技术设计院从事技术工作，2003年06月加入本公司至今，任技术部部长。2014年06月26日经股份公司创立大会会议选举为公司监事，任期三年。

陈虹女士，职工监事，1976年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌医专，大专学历。1997年至1999年在葛洲坝三峡医院工作，1999年至2000年在宜昌市国贸任营业员，2000年至2001年在宜昌市美天堂保健品公司任业务员，2001年至2003年从事个体经营，2003年至2005年在宜都佳星电讯任营业员。2005年03月加入本公司至今，任生产部内务主管。2014年06月26日，经职工代表大会选举为职工监事，与股份公司创立大会选举的股东代表监事组成第一届监事会，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

唐万军先生，总经理，全面主管公司经营管理，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

周绍春先生，副总经理，主管公司营销，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

崔若东先生，副总经理，主管公司技术研发，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。

袁昌木先生，副总经理，1971 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜都市第一中学，高中学历。1990 年至 1993 在枝城市矿山机械厂从事锻压工作，1993 年至 1998 年在枝城市机械制造厂任生产科长，2004 年 03 月加入本公司，任公司副总经理。2014 年 06 月 26 日，经股份公司第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期三年。

王传平先生，技术总监，1977 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于太原重型机械学院（现为太原科技大学），本科学历。2001 年至 2014 年在湖北宜都机电工程股份有限公司工作，历任技术员，设计院主任，技术副总经理。2014 年 06 月加入本公司。2014 年 06 月 26 日，经股份公司第一届董事会第一次会议聘任为技术总监，任期三年。

徐阳先生，董事会秘书，1972 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于宜昌地区工业学校，中专学历。1993 年至 2008 年先后在湖北宜都运输机械厂总师办、企管部、劳动人事部工作，2009 年至 2010 年在宜都市三星机械有限公司工作，任办公室主任。2010 年 03 月加入本公司至今，任人力资源与综合部部长。2014 年 6 月 26 日经股份公司第一届董事会第一次会议聘任为董事会秘书，任期三年。

七、最近两年主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	18,969,588.41	47,869,007.89	62,253,893.96
营业利润（元）	274,496.11	1,937,004.53	2,238,874.62
净利润（元）	679,931.40	1,855,908.01	2,454,390.18
扣除非经常性损益后的净利润（元）	387,223.18	1,725,461.24	1,924,126.15
毛利率（%）	32.39	33.68	30.15
净资产收益率（%）	2.12	6.27	9.00
扣除非经常性损益后净资产	1.21	5.83	7.00

收益率(%)			
基本每股收益(元)	0.02	0.06	0.07
稀释每股收益(元)	0.02	0.06	0.07
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,000,119.60	-687,937.39	-2,495,178.89
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.15	-0.02	-0.07
应收账款周转率(次)	1.88	1.73	2.45
存货周转率(次)	6.86	6.99	7.36
项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产(元)	69,974,516.26	74,357,690.19	65,825,339.17
股东权益合计(元)	33,550,164.21	30,470,232.81	28,764,324.80
每股净资产(元)	1.34	1.35	1.27
资产负债率(%)	52.05	59.02	56.30
流动比率(倍)	1.29	1.14	1.47
速动比率(倍)	1.14	1.04	1.33

注：报告期内的每股净资产数据以同期股本数据进行计算，公司2014年07月整体变更为股份公司，报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均以实收资本3,350万代替注册资本模拟计算。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：(010) 85130588

传真：(010) 65608451

项目负责人：李靖

项目组成员：包红星、弓力、高晓春

(二) 律师事务所：湖北今天律师事务所

负责人：岳琴舫

联系地址：湖北省武汉市武昌区水果湖洪山路 64 号湖光大厦 9 楼

联系电话：（027）87896528

传真：（027）87896508

经办律师：王德生、陈佳音

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：（010）88219191

传真：（0755）82237546

经办注册会计师：武丽波、汪新民

（四）资产评估机构：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

联系地址：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E6505 室

联系电话：（022）88238268

传真：（0755）32990566

经办注册资产评估师：张志辉、汪勤

（五）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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及主要产品与服务

（一）主营业务情况

公司的经营范围为起重运输机电设备、环保机电设备、建材机电设备及配件制造、成套安装、销售，天然气配件、一般化工品（不含危爆品）、金属材料、五金交电、工具机具、橡胶制品销售；进出口业务。

公司主营业务为输送机械设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。公司始终坚持以客户需求为导向，以自主研发为基础，专注于开发生产封闭式散料输送机械设备，已成为国内能同时满足各行业客户配套需求的成套输送机械设备供应商。

公司致力于成为智能环保型输送整体解决方案供应商。公司始终遵循“客户至上”的服务理念，依据不同行业不同客户差异化的需求，为其量身定制个性化可行性解决方案和产品，并为其提供优质的项目执行和后期跟踪服务，以协助客户整合现有资源、提高设备运行效率、降低运营成本，最终与客户实现共赢。

（二）主要产品及服务

公司主营产品为封闭式散料输送机械设备，主要分为三大类：埋刮板输送机、螺旋输送机、斗式提升机。上述产品广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业。

公司为客户提供个性化、系统化服务，包含前期方案设计、产品生产、安装调试、售后技术服务等阶段。

1、埋刮板输送机

埋刮板输送机是借助于在封闭的壳体内运动着的刮板链条而使散体物料按预定目标输送的运输设备。公司埋刮板输送机主要包括 MS（水平型）、MC（垂直型）、MZ（Z 型）三种机型多种规格型号的产品，经过多年发展，已形成 MCF

气密防爆型、MSR 热料型、MSM 耐磨型、MSD 电站专用型、MSJ 化工专用型等多个产品系列，拥有高温悬挂式埋刮板输送机、大圆弧立面环形埋刮板输送机、污泥埋刮板输送机等专利产品。高温悬挂式埋刮板输送机主要用于高温、特高温物料的长距离输送，广泛应用于冶金、火电、煤化工等行业领域。大圆弧立面环形埋刮板输送机采用大圆弧段部分代替水平直线段，从而缩短了输送长度，减少了占用空间，结构简单，便于安装，适用于空间位置受到限制的垂直提升物料的输送。污泥埋刮板输送机主要适用于城市污水处理的压滤污泥的密封输送，是我国污泥实行减量化、稳定化、无害化和资源化处理工艺中的关键设备，其工业成功应用以来，在社会效益方面发挥的作用远大于其本身产生的经济效益，市场前景可观。

埋刮板输送机结构简单、体积小、密封性强、刚性好、工艺布置灵活、安装维修方便。它不但能水平输送，也能倾斜或者垂直输送；不但能单机输送，而且能组合输送，串联或者并联输送；能多点加料和多点卸料，输送机工艺布置较为灵活。由于壳体是封闭的，这在输送易飞扬的、有毒的、高温的物料时，对改善工人的操作条件和防止环境污染等方面有较突出的优点。

埋刮板输送机的原理是依赖于物料所具有的内摩擦力和侧压力，在输送物料过程中，刮板链条运动方向的压力以及在不断给料时下部物料对上部物料的推移力，这些作用力的合成足以克服物料在机槽中被输送时与壳体之间产生的外摩擦阻力和物料自身的重量，使物料无论在水平输送、倾斜输送和垂直输送时都能形成连续的料流向前移动。

埋刮板输送机广泛用于输送煤炭、水泥、粮食、饲料、纯碱、木片、苇片等物料，日益成为电力、轻工、粮食、化工、冶金等各行业领域不可缺少的运输设备之一。



用于造纸原料输送的超宽长
距离埋刮板输送机



埋刮板输送机机头驱动装置
和机壳部分

2、斗式提升机

斗式提升机是在垂直或接近垂直方向上连续提升粉状、颗粒状以及小块状物料的输送设备。其结构简单紧凑，占地面积小，提升高度大，密封性能好，被广泛应用于各个行业。

斗式提升机主要由牵引和承载构件组、头部、尾部、中间机壳、驱动装置、安全保护装置等组成。牵引和承载构件组是在挠性牵引构件上每隔一定间距安装料斗，牵引构件有橡胶带或链条。用橡胶带作牵引构件的斗式提升机称为带式斗式提升机，橡胶带可用普通输送带或钢丝绳芯带。链条有圆环链和板链两种，用圆环链作牵引构件的斗式提升机称为环链斗式提升机，用板链作牵引构件的斗式提升机称为板链斗式提升机。

斗式提升机结构简单，使用维护方便，能在垂直方向内提升物料而占地面积很小，显著地节约占地面积；与倾斜的带式输送机相比，在提升同样高度时，输送路程大为缩短；能在全封闭罩壳内进行工作，不扬灰尘，避免污染环境。

斗式提升机适用于输送中等及大块状的、易碎的和磨琢性较强的、堆积密度不大于 2.0 t/m^3 的粉状、粒状、块状物料，物料温度不超过 250°C ，如炉渣、石灰石粒（粉）、块煤、碎石、矿石、卵石、焦炭、粉煤灰等。



板链斗式提升机



用于干除渣系统的斗式提升机

3、螺旋输送机

螺旋输送机俗称蛟龙，是一种不带挠性牵引构件的连续输送设备。公司主要产品之一高温水冷螺旋输送机是其中一种机型。螺旋输送机具有结构简单、密封性好、工作可靠性高、适应性强、操作安全方便的特点，它输送方向可逆，也可同时向两个相反方向输送，在输送的过程中可以对物料进行搅拌、混合等作业，由于其横截面积尺寸小，占有空间小，具有其它输送机械不可替代的独特功能和作用。

螺旋输送机原理是用旋转的螺旋叶片将被输送的物料沿固定的机壳表面推移而进行输送工作，其情况好像是把持住不能旋转的螺母沿丝杆作平移运动一样，使物料不与螺旋一起旋转的力量是物料的重力和机壳对于物料的摩擦阻力，利用旋转的螺旋叶片将机体内的物料推移而达到输送的目的。

螺旋输送机已被广泛地应用于各工业部门，如建材、电力、化工、冶金、煤炭、铝镁、机械、轻工、粮食及食品等，适用与水平或小于 20° 倾角，输送粉状、粒状和小块状物料，如水泥、煤粉、粮食、化肥、灰渣、沙子等，物料温度一般在 200℃ 以下。

螺旋输送机不宜输送易变质的，粘性大的，易结块的物料，因为这些物料在输送时会粘结在螺旋上，并随之旋转而不向前移动或者在吊轴承处形成物料的积塞，而使螺旋输送机不能正常工作，螺旋输送机多用在较低或中等输送量及输送

长度不大的情况下。



高温水冷螺旋输送

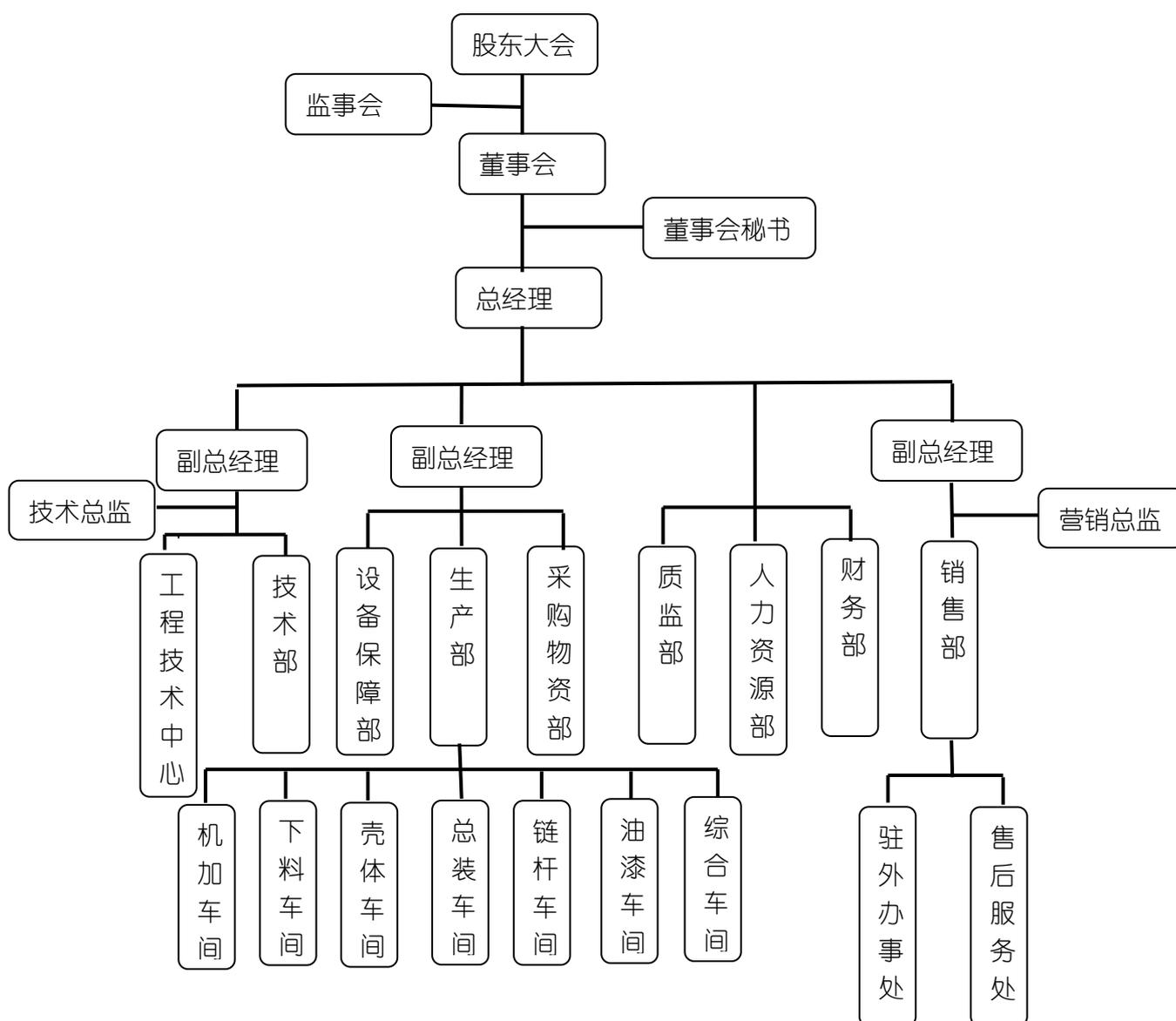


应用了氮气密封装置的螺旋输送机

公司除提供封闭式输送机整机外，还向客户提供输送机的相关部件和配件，主要包括氮气密封装置、输送机进料口、观察盖、刮板链条、头轮齿片、料斗、轴承座等，该系列部件配件是输送机整机的重要零部件。其中，氮气密封装置、埋刮板输送机进料口技术含量较高，并已获得国家专利授权。氮气密封装置因其阻燃和高密封性能的设计，广泛应用于煤化工行业；埋刮板输送机进料口是埋刮板输送机的一种加料装置，适用于车站码头特别是火车卸粮坑的散粮装卸。其余零部件属于常规部件。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



(二) 主要运营流程

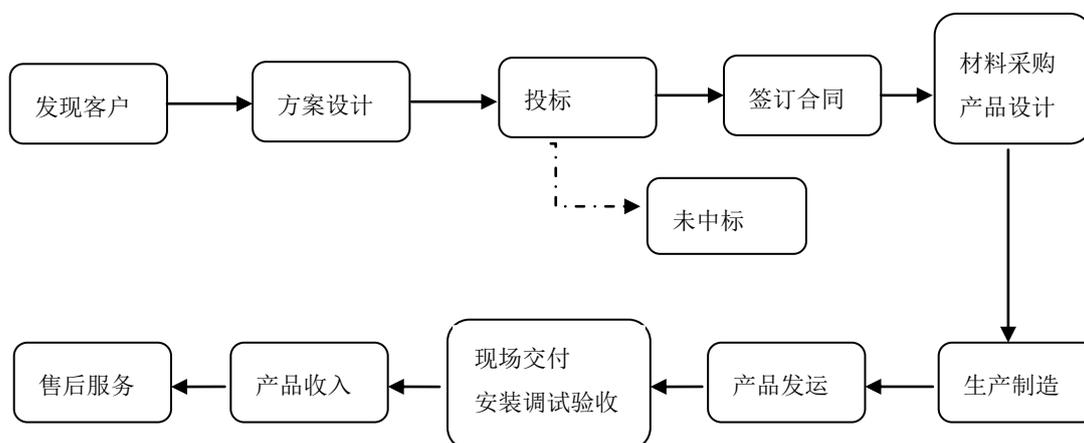
公司主要采取销售产品与提供配套服务相结合的运营模式。产品销售主要为火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业客户提供封闭式散料输送设备。为帮助企业创造最大的经济效益，公司根据客户的实际情况及个性化需求为其提供定制化产品及相关配套服务，包含前期方案设计、产品生产、安装调试、售后技术服务等阶段。

在产品销售方面，公司采用以销定产的模式。公司生产的封闭式散料输送设备为非标产品，因此，公司根据客户提供的具体工况条件和工艺参数，组织进行

定制化产品设计及服务。公司根据客户订单安排生产，根据生产任务的需要进行原材料采购，产品直接销售给预订的客户。

在运营流程方面，公司由销售部通过全国大中型设计院所、总承包商、老客户介绍、行业信息网及公司网站平台等渠道获取具体项目信息，根据前期项目发掘，发现意向企业或者投标的项目需求，主要通过投标方式洽谈和确定合作事宜并进行项目签约。签约后根据合同内容对整体封闭式输送系统进行方案设计、设备主材采购、生产制造、产品发运、现场交付、安装调试验收，并进行系列售后服务。

公司的简要运营流程图如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品与服务所使用的主要技术

公司主要生产埋刮板输送机、斗式提升机、螺旋输送机等拥有自主知识产权的产品。公司在多个细分行业的技术使用中具有独特的优势。例如煤化工行业干燥褐煤的长距离、大输送量及大提升高度的输送；电解锰行业的锰粉静态计量及投料输送；火力发电的给煤、双向输粉及输送飞灰、包括烟气脱硫系统的石灰石粉制备、脱硝系统中的尿素和反应物输送、循环流化床的正压给煤及高温输渣系统；污水处理的压滤污泥的密封输送；港口散粮项目的长距离、高速度、大输送量及大提升高度输送；油脂行业的钢板仓和筒仓输送系统、预处

理车间的原料输送系统、浸出车间的湿粕输送系统（气密防爆）和粕库的豆粕输送系统；冶金行业的高温高磨琢性物料的输送。

具体产品所使用的主要技术如下：

1、埋刮板输送机

（1）高温悬挂式埋刮板输送机技术

该技术旨在解决冶炼行业余热锅炉下高温烟道灰和炉渣的输送难题，提高生产效率的同时并能替代进口产品，实现冶金技术工艺装备国产化率不断提高的目标。技术的关键点在于高温物料环境下，为克服输送设备的核心部件——刮板链条的热胀冷缩现象而展开一系列攻关，以及对设备和锅炉本体间的有机联接，解决二者之间热胀冷缩差异，以保证设备平稳可靠运行，达到恶劣工况下项目产品工业应用的目的。

主要技术创新点在于：①设计自动悬垂张紧头部及高强度轭架式尾部，实现刮板链条热胀冷缩的自动补偿，达到有效张紧和平稳运行；②对链条、刮板、导轨、壳体材料的试验和优化选择，解决高温、磨琢性物料的合理有效输送，同时对刮板链条的型式进行创新设计，防止浮链；③埋刮板机进料口与锅炉出料口的悬挂连接采用独创的滑孔结构设计，成功解决二者热膨胀位移量的不同，达到柔性连接和同步。产品技术达到国内领先水平，填补了我国在特高温物料输送领域的一项空白，成功替代进口。

（2）水平长距离大输送量埋刮板输送机技术

公司产品单机输送距离达到 120 米，最大输送量达到 250 吨/小时，这使得核心部件——刮板链条的强度及耐磨性能大幅度提高。该技术研究选用优质低碳合金钢模锻链条，并加以渗碳热处理工艺，既保证链条足够的强度，又具有良好的耐磨性和综合机械性能，使用寿命长。

（3）超宽垂直型埋刮板输送机技术

公司垂直型埋刮板输送机机槽宽度达到 1250mm，是目前国内同类型产品中

规格最大的机型。整机采用气密防爆结构设计，具有结构紧凑，外型美观，设计先进合理等特点。主要技术创新点如下：

①本项目产品规格是目前国内同类产品最大的机型，整机设计先进合理，技术性能指标国内领先。

②结构设计独特，头部返链采用超长过渡段结构，承载腔与空载腔采用等尺寸设计，整机外型美观，结构紧凑，符合行业设计规范。

③牵引构件采用复合式实体刮板结构设计，提高输送效率，降低设备运行噪声和延长设备使用寿命。

④对粘附性物料卸料难题采取优化整机布置倾角、加大卸料口、合理选择刮板间距等加以有效解决。

（4）污泥埋刮板输送机技术

该技术旨在解决污泥发电过程中干化污泥极难输送的难题，达到利用污泥发电节约资源、保护环境的目的。该技术采用一种具有特殊结构功能的输送设备——污泥埋刮板输送机，将干化污泥输送至原料存放库，该技术主要应用于火力发电厂干化污泥的输送。

主要技术创新点在于：①污泥埋刮板输送机壳体由耐腐蚀不锈钢板组成，四周为可拆卸螺栓联接的结构，组成封闭的矩型壳体腔；②输送机刮板链条为 304 不锈钢双排滚子链、304 不锈钢刮板加 16mm 高分子聚乙烯板的外向型刮板组合；③输送机侧板上衬有耐磨衬板，材质为 304 不锈钢，厚度为 5mm，高度 300mm，衬板与壳体间采用可拆式沉头螺栓连接，方便维修拆换；④输送机的底板上铺有厚度为 30mm 耐磨玄武岩铸石板，玄武岩铸石衬层既耐磨蚀，又耐磨损，减小物料运行的阻力。

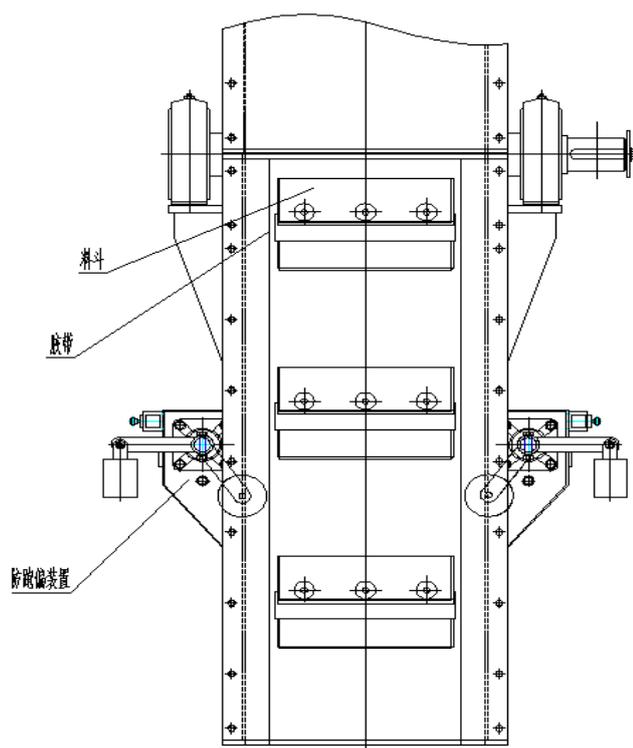
2、斗式提升机

（1）斗式提升机防跑偏装置技术

该技术用于防止高速带式斗式提升机胶带的跑偏，斗式提升机胶带运行速度

提高后，其运行平稳性要求增大，当设备运行阻力出现变化时，胶带易发生跑偏现象，造成设备运行障碍，为保证设备正常运行，需要人工反复调节，费工费时，有时甚至造成设备事故。

斗式提升机防跑偏装置在空载分支胶带绕入尾部滚筒的上方布置了独特的调偏段，调偏段采用偏心结构。调偏段两侧设有胶带跑偏监测装置，内部装有调偏滚筒，当胶带跑偏超过限度时，限位开关立即报警，这时可通过调节顶端螺栓以改变调偏滚筒轴的位置，达到调偏的目的，使其运行正常。同时，调偏段还对进入尾部滚筒的胶带起导向作用，以减小料斗在尾部的掏取阻力，可防止胶带在绕入尾部滚筒时出现零（负）张力，并可防止由此产生的胶带抖动。此外，为了方便维修，在调偏段的端面还设有检修门。



斗式提升机防跑偏装置

(2) TZD 大型带式斗式提升机技术

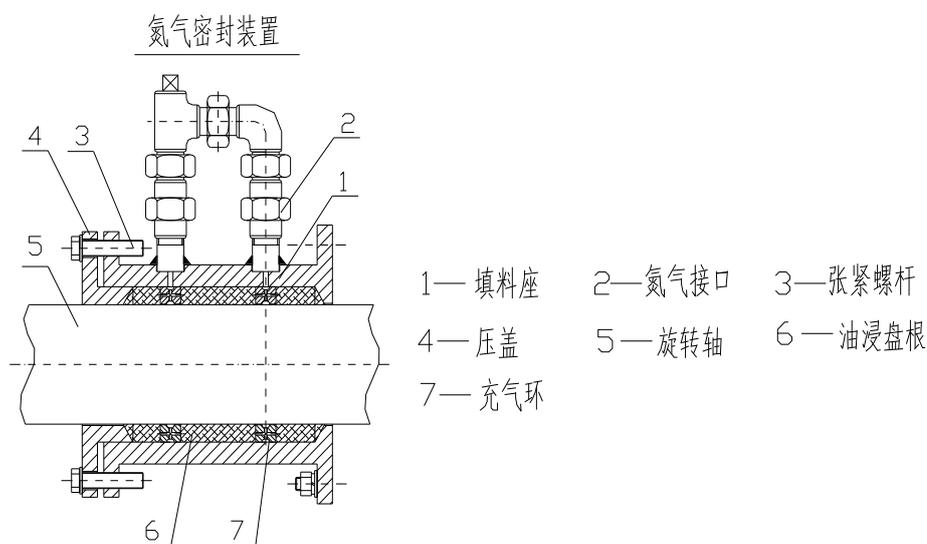
随着我国港口码头建设规模的日益扩大，特别是散粮进出口码头单位时间内吞吐量的提升，对筒仓储存所用提升设备的产能要求大幅度提高，开发 TZD 大型带式斗式提升机，以满足国内大型港口码头对配套输送提升设备的需求。

TZD 大型带式斗式提升机槽宽达到 1200mm，设计高带速运行，带速为 2.0~4.0 m/s，比原通用设计产品提高一倍以上，通过设计胶带跑偏检测装置和同步重锤自动张紧机构防止胶带长期跑偏运行，损坏胶带和料斗等严重故障。采用耐磨衬板，解决机体磨损问题，设计了可拆耐磨衬板结构，提高了整机综合机械性能和使用寿命。采用小斗距料斗设计以增加输送量，斗间距为 105~215mm，设计合理的抛料曲线和料斗型式，较好地解决取料与卸料问题，同时降低散粮输送的破碎率。

3、螺旋输送机

(1) 氮气密封装置技术

采用独创的氮气密封装置，一方面阻止了被输送物料气化煤粉（煤粉粒度为 $5\mu\text{m}$ ）的泄漏，起到良好的密封效果；另一方面机壳内的氮气流为惰性气体，可防止煤粉自燃，避免爆炸事故的发生。



如图所示，氮气密封装置是由填料座、油嘴、氮气接口、张紧螺杆、压盖、油浸盘根、充气环和油环等部件组成。氮气密封装置属于动密封的一种，在旋转轴与填料座之间填充数圈油浸盘根，然后调节张紧螺杆，油浸盘根受到压盖的挤压，从而产生径向压力使盘根紧固在旋转轴上，该结构采用两个充气环，形成了浸油盘根——润滑油膜——高压氮气——浸油盘根的密封结构，其迷宫式的结构和多种密封手段的重复组合，具有更好的密封效果，从而达到密封煤粉的目的。

密封阻燃氮气的压力为 0.03Mpa，带有初始压力的氮气从氮气接口进入充气环，使环中充满氮气。旋转轴转动时，均匀分布在填料座内的阻燃氮气一部分向左自然泄出，其余部分向右进入机壳内。

带有压力的氮气连续进入管式机壳，一方面阻止了气化煤粉的泄漏，起到了良好的密封效果；另一方面机壳内的氮气流为惰性气体，可防止煤粉自燃，避免爆炸事件的发生。另外润滑油在旋转轴上形成一层油膜，可以减少旋转轴旋转时的摩擦力，也减小了旋转轴与填料座之间的间隙，有助于阻止氮气向外泄漏，减少氮气的损失。

（2）高温水冷螺旋输送机技术

高温水冷螺旋输送机用于输送温度达 800℃的高温物料，“U”型机壳采用矩形钢管焊接而成，打破传统产品生产工艺，解决了在输送高温物料时机壳变形问题，其机壳、加料端螺旋叶片采用夹层水箱式结构设计，供循环冷却水通过，与高温物料进行间接热交换，达到降温目的，独特的循环水路设计及旋转水接头的选型设计与应用研究，输送机采用长距离无吊轴承结构。产品在总体设计上有多项创新，整机设计先进合理，结构紧凑，外型美观，运行安全可靠，该设备为国内首创。

另外，公司工艺设施齐全，有下料、预处理、冷作、机加、热处理及装配等工段，拥有激光切割机、焊接机器人、高频淬火机床、自动涂装生产线等专用机械装备。其中，板材下料采用德国梅塞尔公司的 FiberBlade IV 6020 激光下料切割机，工作范围大、可切割幅面在 6015mm×2015mm 以内的多种金属板材，切割精度高、稳定性好。刮板链条的焊接采用焊接机器人，便于批量和标准化作业，提高工效，较传统的手工焊接效率提高 10% 以上，降低成本 15%，保证产品部件的焊接质量和外部美观性，提高产品竞争力。传动大小链轮齿圈采用一次性整体淬火工艺，大幅提高零件的使用寿命。

公司通过自主创新形成独特的专利技术，公司现有专利权 11 项，其中 1 项发明专利，10 项实用新型专利，1 项注册商标。公司的核心技术不存在知识产

权纠纷。

（二）无形资产情况

1、无形资产使用情况

报告期内公司在账面反映的无形资产全部为土地使用权，具体明细如下：

单位：元

项目	取得方式	取得时间	账面原值	摊销年限	账面净值
都市国用（2013 第 0100174 号）	出让所得	2013.05.29	4,505,212.68	50 年	4,415,595.90
都市国用（2012 第 100303 号）	出让所得	2012.05.28	1,039,995.00	50 年	996,661.88
都市国用（2012 第 100302 号）	出让所得	2012.05.28	4,098,220.80	50 年	3,927,461.60
都市国用（2010 第 030019 号）	出让所得	2010.04.14	803,646.99	50 年	739,479.69
都市国用（2007 第 030002 号）	出让所得	2004.03.13	738,279.00	50 年	639,161.58
合计	-	-	11,185,354.47	-	10,718,360.65

2、知识产权和非专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项发明专利和 10 项实用新型专利，1 项注册商标。专利权均归属公司所有，知识产权不存在纠纷。

（1）发明专利

编号	专利名称	申请日期	专利号	取得方式	授权日期	保护期（年）	证书编号
1	氮气密封装置	2009.08.11	ZL2009100635 69.1	自主研发	2012.09.12	20	1043602

（2）实用新型

编号	专利名称	申请日期	专利号	取得方式	授权日期	保护期(年)	证书编号
1	多重保护紧急停机阀	2006.03.23	ZL200620095774.8	受让取得	2007.04.25	10	893895
2	高温悬挂式埋刮板输送机	2009.08.11	ZL200920087962.X	自主研发	2010.05.12	10	1406263
3	大圆弧立面环形埋刮板输送机	2009.08.11	ZL200920087960.0	自主研发	2010.05.12	10	1421057
4	氮气密封装置	2009.08.11	ZL200920087963.4	自主研发	2010.07.14	10	1479641
5	埋刮板输送机进料口	2010.06.23	ZL201020231990.7	自主研发	2011.01.19	10	1671244
6	高温水冷螺旋输送机	2012.07.13	ZL201220339251.9	自主研发	2013.01.16	10	2639102
7	一种埋刮板输送机观察盖	2012.11.13	ZL201220594507.0	自主研发	2013.05.08	10	2896906
8	污泥埋刮板输送机	2013.02.21	ZL201320080186.7	自主研发	2013.07.17	10	3046253
9	一种斗式提升机防跑偏装置	2013.11.26	ZL201320753814.3	自主研发	2014.04.16	10	3522179
10	一种斗式提升机	2013.11.26	ZL201320753966.3	自主研发	2014.04.16	10	3522297

(3) 注册商标

编号	商标	申请号	类别	注册有效期限
1		第 4264895 号	第 7 类	自 2007 年 03 月 07 日至 2017 年 03 月 06 日

公司正在办理商标及专利权的权利人更名手续。

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

序号	证书名称	发证机关	许可范围	编号	发证时间	有效期(年)
1	全国工业产品	国家质量监	港口装卸机械	XK18-002-00004	2013.05.06	5

生产许可证	检验检疫总局	(斗式提升机、埋刮板输送机)			
-------	--------	----------------	--	--	--

2、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证时间	有效期
1	高新技术企业证书	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	GF201342000111	2013.12.16	3年
2	湖北名牌产品证书	湖北省实施质量兴省战略工作领导小组办公室、湖北省质量协会	42-2013-121	2013.12	3年
3	宜昌市知名商标	宜昌市工商行政管理局	4264895	2011.12.29	5年
4	质量管理体系认证证书	北京思坦达尔认证中心、CNAS、IAF	064-14-Q-0018-R0-M	2014.01.07	3年

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

截至2014年5月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率(%)
房屋及建筑物	20年	4,582,671.37	1,138,588.15	3,444,083.22	75.15
机器设备	10年	4,727,883.26	2,747,635.65	1,980,247.61	41.88
电子设备	3年	846,502.07	437,995.17	408,506.90	48.26
运输工具	4年	1,968,103.00	780,652.25	1,187,450.75	60.33
办公设备	5年	104,067.52	64,619.68	39,447.84	37.91
合计		12,229,227.22	5,169,490.91	7,059,736.31	57.73

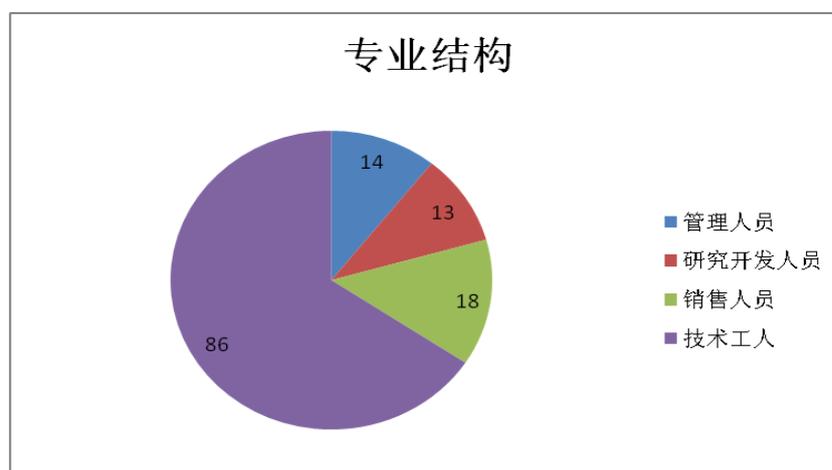
公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

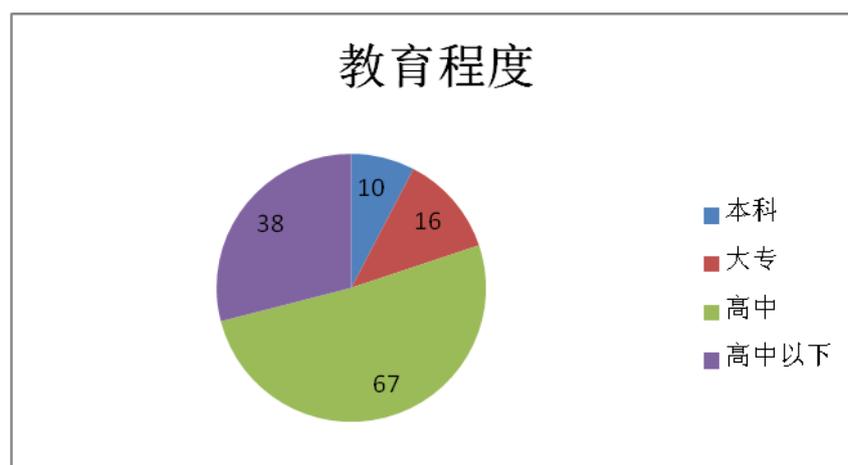
1、员工结构

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有员工 131 人，构成情况如下：

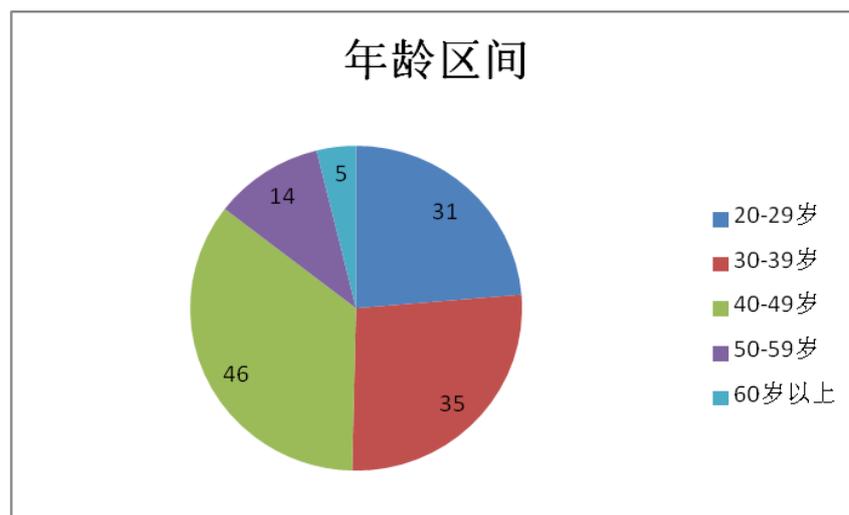
（1）按照专业结构分类



（2）按照学历结构分类



（3）按照年龄结构分类



2、核心技术人员情况

序号	姓名	职务	加入公司时间
1	崔若东	副总经理	2012年6月
2	王传平	技术总监	2014年6月
3	吕平	技术部部长	2003年6月
4	向绪杰	设计工程师	2006年10月

崔若东先生，副总经理，出生于1962年，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉水运工程学院（现武汉理工大学），本科学历。1983年至2012年就职于湖北宜都运输机械厂（后改制为湖北宜都机电工程股份有限公司），历任研究所设计组长、技术引进办公室工程师、研究所副所长、设计院院长、副总经理、总工程师等职务。2012年6月至今就职于湖北宜都运机机电设备有限责任公司，任副总经理，全面主持公司研发与技术管理工作。崔若东先生通过多年的工作实践，对冶金、粮油、火电、化工等行业专用输送设备的应用环境及特性有比较深入的研究，并取得了一系列研究成果。如主持的“大运输量埋刮板输送机设计制造专有技术引进及消化吸收”和“进口散粮卸船成套技术设备开发——大型埋刮板输送机研制”项目获宜昌市科技进步一等奖，主持开发的TZD500-650系列斗式提升机获宜昌市技术创新一等奖，曾任全国粉尘防爆标准化技术委员会港口筒仓分技术委员会和全国连续搬运机械标准化技术委员会（SAC/TC331）委员，是2003年度享受湖北省政府专项津贴人员，是《埋刮板输送机用链条、刮板和链

轮》(JB/T9154-2008)、《港口连续装卸设备安全规程第3部分:带式输送机、埋刮板输送机和斗式提升机》(GB/T13561.3-2009)、《埋刮板输送机》(GB/T10596-2011)中输送机产品和安全标准部分的主要起草人。

王传平先生,技术总监,出生于1977年,中国籍,无境外永久居留权,毕业于太原重型机械学院(现太原科技大学),大学学历。2001年至2014年就职于湖北宜都机电工程股份有限公司,历任技术员、设计院主任、副总经理。2014年6月至今就职于湖北宜都运机机电设备有限责任公司,任技术总监。王传平先生从事输送机研发设计工作达十三年,积累了较为全面的单机和系统设计能力,是《港口连续装卸设备安全规程第3部分:带式输送机、埋刮板输送机和斗式提升机》(GB/T13561.3-2009)、《埋刮板输送机》(GB/T10596-2011)中输送机产品和安全标准部分的主要起草人。其承担的研究项目“GL5000电子束脱硫烟道专用刮板输送机”、“自公转螺旋给料器”均达到行业内较高的技术水平。

2014年9月25日,根据湖北宜都机电工程股份有限公司(现为湖北博尔德科技股份有限公司)出具的《任职情况说明》,王传平与公司正常解除劳动关系,双方不存在劳动争议,且其不存在违反该公司保密、竞业限制约定的情况。王传平在公司任职期间,未与其签署竞业限制协议,未知晓该公司的核心技术及商业秘密。

吕平先生,技术部部长,出生于1974年,中国籍,无境外永久居留权,毕业于宜昌地区工业学校,中专学历。1994年至2003年就职于湖北宜都运输机械厂任技术员。2003年6月至今就职于湖北宜都运机机电设备有限责任公司,任公司技术部部长,负责公司定型产品的技术设计、新产品开发、产品改良及公司技术标准的制定和管理工作。吕平先生一直从事输送机设计工作,具有二十年的设计工作经验,参与了新产品“FU系列链式输送”、“氮气密封防爆FLSY型螺旋输送机”的设计开发,曾获宜昌市技术创新成果二等奖。

向绪杰先生,设计工程师,出生于1976年,中国籍,无境外永久居留权,毕业于武汉水利电力大学,本科学历。1999年至2006年就职于湖北宜都机电工程股份有限公司任工艺设计师。2006年10月至今就职于湖北宜都运机机电设备

有限责任公司，任设计工程师，负责公司定型产品的技术设计、方案设计、新产品开发、产品改良等技术工作。向绪杰先生自毕业以来一直从事输送机专业技术工作，工作时间达 13 年，曾独立完成多个输送机大型工程项目设计工作。

报告期内公司核心技术团队不断充实，研发实力逐年增强。

四、销售及采购情况

(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位：元

项目		2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
		收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
埋刮板输送机	高温悬挂式埋刮板输送机 MSZ	-	-	3,381,320.35	7.10	9,728,940.22	15.72
	大圆弧立面环形埋刮板输送机 ML	1,290,871.76	6.84	5,510,493.12	11.57	8,218,312.85	13.28
	污泥埋刮板输送机 -MS	2,919,418.82	15.46	11,908,479.93	25.01	15,050,165.14	24.32
斗式提升机		5,708,042.73	30.23	9,999,790.61	21.00	9,616,028.18	15.54
高温水冷螺旋输送机		3,146,785.87	16.67	4,052,759.65	8.51	4,897,699.49	7.91
相关配件	氮气密封装置、埋刮板输送机进料口、观察盖	2,107,955.16	11.16	5,977,751.70	12.55	-	-
	部件	3,707,427.53	19.64	6,789,792.88	14.26	14,377,278.83	23.23
合计		18,880,501.87	100.00	47,620,388.24	100.00	61,888,424.71	100.00

(二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1、主要客户群体

公司的产品应用范围广泛，客户群体主要分为两大类，一类为传统领域的火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业领域的客户，另一类为节能环保领域的火电脱硫、固废处理、生物质能发电、城市污泥处理等行业的客户。传统领域客户在企业生产工艺过程中均需要使用输送机械设备，主要应用于工艺流程中物料的转移和输送，一般贯穿于整个生产工艺链条。节能环保领域客户因其需输送的物料具有易飞扬、有毒、高粘性或腐蚀性等特殊性质，对输送机的封闭

性、功能性有更高的要求，公司研发的脱硫脱硝输送系统和高新产品“污泥埋刮板输送机”等定制化产品和技术服务以满足此类客户需求。

2、报告期内前五大客户销售情况

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年前五大客户合计销售额占当期销售总额比例分别为 46.53%、25.02%、22.35%。

2014 年 1-5 月前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
天津渤化永利化工股份有限公司	4,329,692.31	22.82
比克比能源有限公司	1,785,076.48	9.41
贵州武陵锰业有限公司	1,196,324.79	6.31
河北灵达环保能源有限责任公司	982,051.28	5.18
郑州格德格瑞机械工程有限公司	532,478.63	2.81
合计	8,825,623.49	46.53

2013 年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
中国联合工程公司	3,413,111.11	7.13
中国五环工程有限公司	2,829,059.83	5.91
北京国电龙源环保工程有限公司	2,397,863.25	5.01
日照港股份有限公司岚山装卸分公司	2,048,547.01	4.28
潜江市富阳化工有限公司	1,290,239.31	2.69
合计	11,978,820.51	25.02

2012 年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
中国天辰工程有限公司	3,949,572.65	6.34
长阳蒙特锰业有限公司	2,843,692.31	4.57
中石化宁波工程有限公司	2,529,397.44	4.06
中粮（郑州）粮油工业有限公司	2,388,846.15	3.84

湘潭电化科技股份有限公司	2,199,316.24	3.54
合计	13,910,824.79	22.35

公司近两年不存在向单一客户销售比例超过销售收入总额 50% 或严重依赖少数客户的情况。公司 2014 年 1-5 月前 5 大客户虽然占总销售额比例较高，但报告期内公司前 5 大客户发生了较大变化，说明没有形成对特定用户的高度依赖。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司生产所需原材料多为钢材、板材、减速机、电控装置、链杆以及机械加工所需的零部件等。供应商主要为钢材、板材、链条、减速机的生产加工厂家。以上原材料均为市场化产品，市场供应充足。公司每年需采购的不同类别及规格型号的原材达几十种，与供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料不存在技术垄断或贸易风险。

另外，公司在生产过程中主要消耗的能源是电力，由于公司生产制造过程中仅焊接、下料等工艺用电，电力耗用较小。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2014 年 1-5 月份、2013 年、2012 年前五大供应商采购额合计占公司采购总额比例分别为 66.72%、53.88%、44.38 %。

2014 年 1-5 月前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
武汉钢菱贸易有限公司	6,776,168.23	55.02
宜都市全鑫精密锻造有限公司	410,244.00	3.33
江苏双菱传动有限公司	397,943.69	3.23
湖北国茂减速机销售有限公司	321,765.00	2.61
河南钢海物资有限公司	311,305.07	2.53
合计	8,217,425.99	66.72

2013 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
武汉钢菱贸易有限公司	6,566,194.55	26.69
宜都市全鑫精密锻造有限公司	2,014,796.50	8.19
河南钢海物资有限公司	1,723,609.60	7.01
无锡市兴创不锈钢有限公司	1,675,181.49	6.81
江苏双菱传动有限公司	1,274,136.40	5.18
合计	13,253,918.54	53.88

2012 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
武汉钢菱贸易有限公司	7,738,920.80	21.91
宜都市全鑫精密锻造有限公司	4,423,282.25	12.52
SEW-传动设备（武汉）有限公司	1,270,472.99	3.60
宜昌戴思特电器技术有限公司	1,157,622.00	3.28
河南钢海物资有限公司	1,084,739.03	3.07
合计	15,675,037.07	44.38

由于公司采购的主要原材料中较多的是钢材、链条、电控装置等，所以公司对这几种原材料的采购总金额占比较大。另外，由于公司与这些原材料的供应商有长期稳定的合作关系，且市场供应充足，公司近两年的供货商较稳定，并不存在严重依赖少数供货商的情况。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

报告期内公司重大合同明细如下：

1、销售合同

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额（元）	履行情况
1	2014.05.27	中国寰球工程公司	螺旋机	3,231,500.00	正在履行

2	2014.05.15	益海嘉里（哈尔滨）粮油食品工业有限公司	埋刮板	1,680,000.00	正在履行
3	2014.05.14	北京国电龙源工程有限公司	斗提机	1,047,000.00	正在履行
4	2014.04.04	中国天辰工程有限公司	埋刮板、螺旋机、斗提机	3,080,000.00	正在履行
5	2014.01.07	中国五环工程有限公司	埋刮板、斗提机	2,350,000.00	正在履行
6	2013.12.25	贵州武陵锰业有限公司	斗提机、埋刮板	1,399,700.00	正在履行
7	2013.09.16	黑龙江金泉粮油贸易集团 长春金隆豆业有限公司	埋刮板、手动闸门	1,368,000.00	正在履行
8	2013.09.10	中煤西安设计工程有限责任公司	除渣系统设备	1,940,000.00	正在履行
9	2013.09.02	湖北潜江江汉环保有限公司	埋刮板、斗提机	1,386,600.00	正在履行
10	2013.08.03	四川岷江电解锰厂	埋刮板、斗提机、螺旋机等	3,560,000.00	正在履行
11	2013.05.23	日照港股份有限公司岚山装卸分公司	散粮输送刮板机	2,396,800.00	履行完毕
12	2012.11.23	中国五环工程有限公司	斗提机、螺旋机、埋刮板	2,297,000.00	履行完毕
13	2012.09.05	日照港裕廊码头有限公司	斗提机	1,884,400.00	正在履行
14	2012.08.09	潜江市富阳化工有限公司	皮带机、斗提机	1,060,000.00	履行完毕
15	2012.03.11	武汉皇冠友谊油脂工程有限公司	斗提、螺旋、埋刮板	1,980,000.00	正在履行
16	2012.01.02	中国联合工程公司	埋刮板、斗提机	1,518,000.00	履行完毕

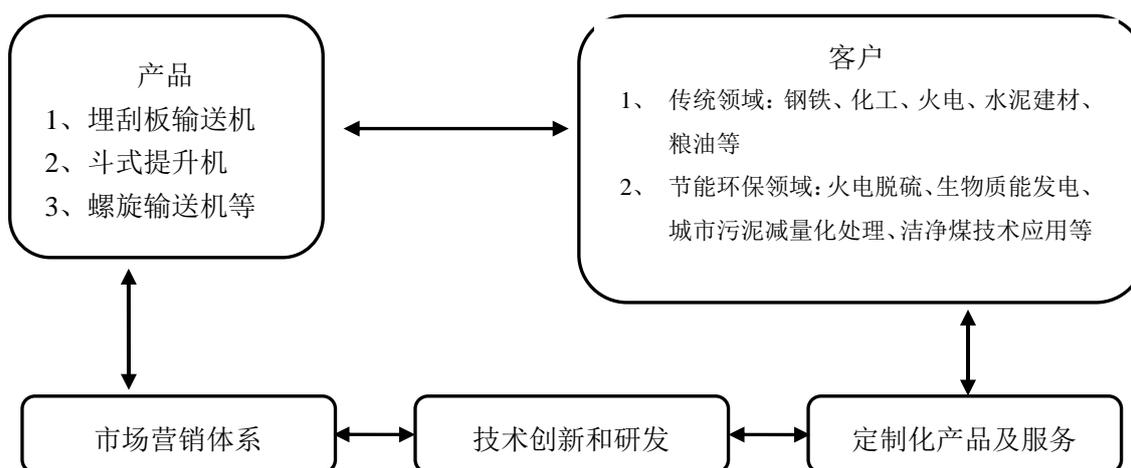
2、采购合同

序号	签署日期	卖方	合同内容	合同金额（元）	履行情况
1	2014.01.30	武汉钢菱贸易有限公司	中厚板、角板、槽板	1,386,000.00	正在履行
2	2014.01.30	武汉钢菱贸易有限公司	开平板	7,664,000.00	正在履行
3	2014.01.06	宜都市全鑫精密锻造有限公司	链杆	3,645,000.00	正在履行
4	2013.03.27	武汉钢菱贸易有限公司	中厚板、角板、槽板	1,714,600.00	履行完毕

5	2013.03.27	武汉钢菱贸易有限公司	开平板	4,402,500.00	履行完毕
6	2013.01.06	宜都市全鑫精密锻造有限公司	链杆	7,500,000.00	履行完毕
7	2012.06.13	宜昌戴思特电器技术有限公司	电控装置	400,126.00	履行完毕
8	2012.02.20	武汉钢菱贸易有限公司	中厚板、角板、槽板	1,734,000.00	履行完毕
9	2012.02.20	武汉钢菱贸易有限公司	开平板	7,428,500.00	履行完毕
10	2012.02.13	无锡市兴创不锈钢有限公司	不锈钢板、圆钢、割圆、割板	451,362.67	履行完毕
11	2012.02.13	无锡市兴创不锈钢有限公司	不锈钢板、圆钢、割圆、割板	597,320.00	履行完毕
12	2012.02.11	无锡市兴创不锈钢有限公司	不锈钢板、圆钢、割圆、割板	451,490.27	履行完毕
13	2012.01.06	宜都市全鑫精密锻造有限公司	链杆	4,840,000.00	履行完毕

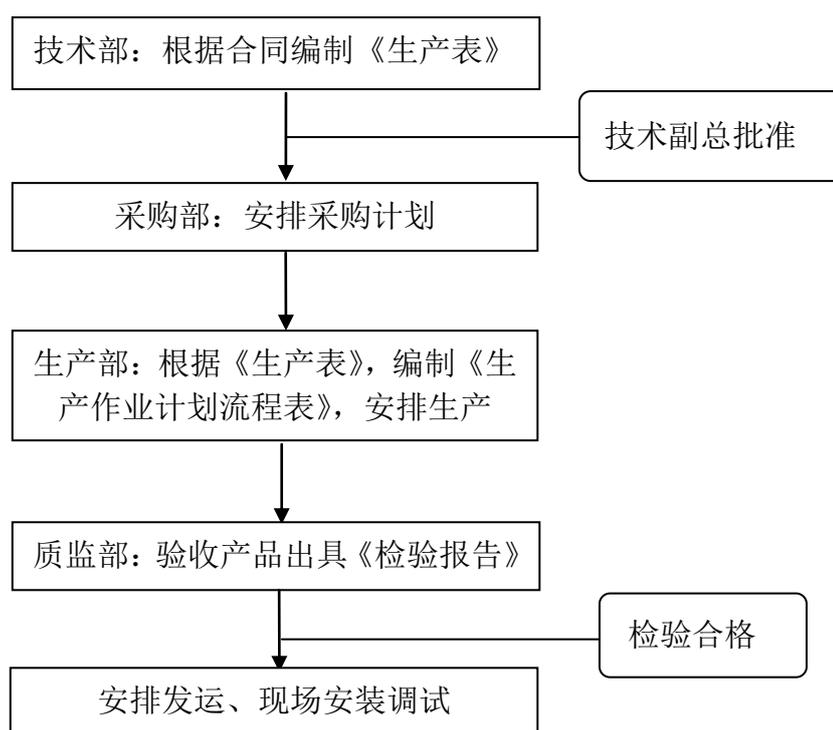
五、商业模式

公司的主营业务为输送机械设备的研发设计、生产制造、安装调试、技术服务，公司主要产品为埋刮板输送机、斗式提升机、螺旋输送机等封闭式散料输送机械设备。公司重视技术创新和产品研发，通过构建完善的市场营销体系，并提供定制化的产品和技术服务获得客户认可，以此实现产品销售、获得收入。



（一）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，在获取相关业务后，首先由公司销售部根据客户的订货要求，填写《产品要求评审表》；经生产部、技术部、质监部评审后，由销售部代表公司与客户签订合同；合同签订后，销售部负责将相关的文件根据各部门的需要发到相关部门，作为设计、生产、采购、检验和发运等的依据。技术部根据合同编制《生产表》，经技术副总批准后即为有效的生产计划，送交生产部。生产部根据技术部的《生产表》，结合仓库库存报表编制《生产作业计划流程表》下发到各车间。各车间将接到的生产任务分解到个人，并保证按计划完成。质监部按《生产表》及《生产计划》对操作者完成的工件进行检验。检验通过后进行发货，公司相关技术人员根据客户情况进行现场安装调试，并提供产品使用、维护等指导性服务。



（二）研发模式

在公司进行封闭式输送系统研发生产过程中，工程技术中心根据销售部反馈的客户的不同需求，定制设计相关封闭式输送机械产品和解决方案。此类项目一般性研发过程如下：

- (1) 了解市场需求，进行市场分析和技术分析，确定研发任务；
- (2) 生产副总和技术副总确定项目研发目标；
- (3) 工程技术中心进行总体研发方案设计，并与客户沟通确认结果；
- (4) 由生产部确定中试方案，进行车间中试，车间工艺定型和定型工艺验证；
- (5) 由销售部将顾客试用情况反馈给生产部和技术部，最终进行中试成果申报、移交并进行正式生产。

具体的项目研发流程如下：

研发阶段	工艺研发流程	文件记录 研发成果	主要责任人 配合说明
确定课题		<p>市场分析报告、工艺分析报告、研发进展报告产业报告</p> <p>项目论证、评审记录</p> <p>项目立项文件</p>	<p>三个报告分别由销售、技术副总、生产副总经理负责，作为立项依据。</p> <p>生产副总经理、技术副总讨论并明确项目分工，确定项目目标</p>
试验研发		<p>研发计划书</p> <p>设计任务书</p> <p>客户确认意见</p> <p>设计输出</p> <p>设计验证报告</p>	<p>工程技术中心负责重要资源的协调及日常管理，课题组长负责组织课题组成员实施具体工艺方案，检测、电工、内勤、翻译配合。有重大进展或需协调关键资源时，可向董事长汇报。</p>
产品试制		<p>工艺文件</p> <p>生产计划、采购计划</p> <p>试制总结报告</p> <p>型式试验报告</p>	<p>生产副总负责召集研发负责人、项目组成员、生产部、设备部等相关部门对《中试方案》进行评审，评审必须有明确结论，对不同意见现阶段进入中试的项目必须有明确理由和应改善的问题点，评审</p>
鉴定归档		<p>使用报告书</p> <p>全套技术资料</p> <p>科技成果申报文档</p> <p>批量生产</p>	<p>顾客试用情况由销售部门负责反馈给生产和研发部门；科技成果申报文档及相关方意见必须按照大纲要求，做到真实详尽。</p>

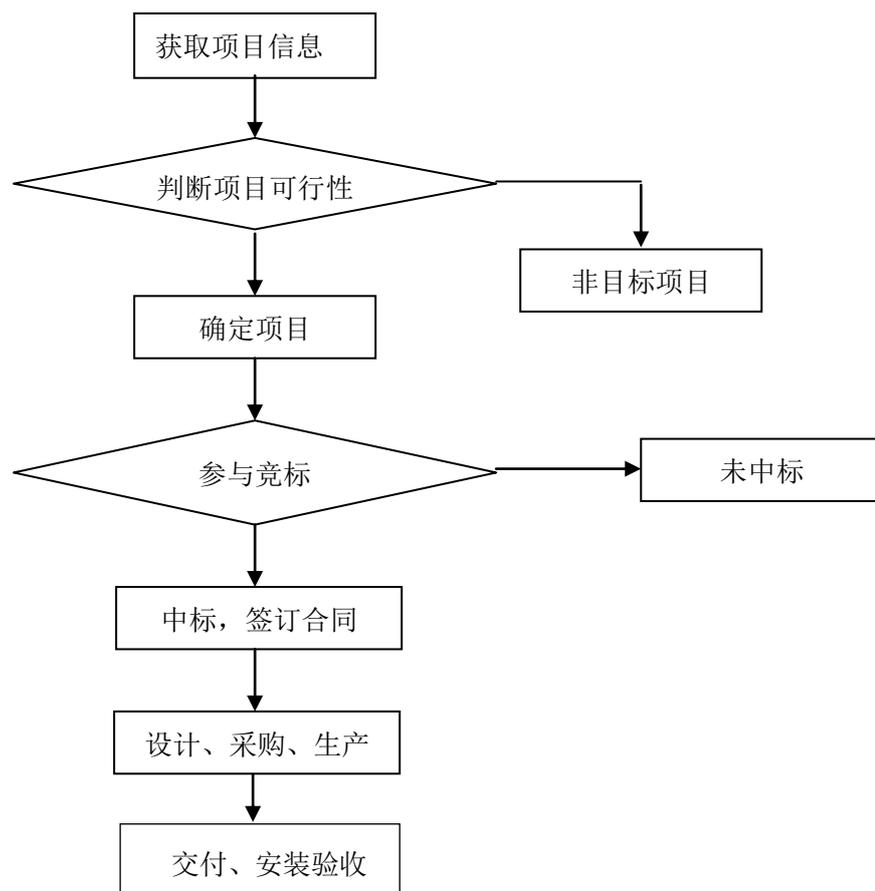
（三）销售模式

公司目前的销售信息获得渠道主要是全国大中型设计院所、总承包商、老客户介绍、行业信息网及公司网站等。通过获取项目具体信息，进行深入技术交流获得合作机会。公司目前在封闭式输送机械行业中具备一定的技术优势，有能力为下游不同行业客户提供各种封闭式输送机设备，同时可以根据国家的阶段性行业政策来合理调整并确定重点突破方向。

在销售方面，公司按地域对销售员进行区域划分，目前主要分为东北片区、华北片区、西北片区、西南片区、华东片区、华南片区和华中片区。销售员上岗前都要进行必要的专业技能培训，由于公司产品的特殊性，只有满足技术能力、沟通能力、执行能力都达标的人员才能上岗。此外，公司在相关销售区域分别常驻营销人员，其主要职责包括市场开发、方案设计、合同签订、现场技术支持等，积极推进营销与技术服务一体化策略，这种营销及技术服务模式可以有效保障公司与客户的“零距离”接触和及时响应。经过多年的市场磨练，公司现已培养出了一批成熟的专职售后服务人才，可以高效率的为客户提供各种售后技术服务。

公司具体销售流程如下：

销售员或公司平台获取项目信息→委托专职销售员跟踪并确定可行性→参与投标或洽商技术方案→签订合同→投入生产及供货→安装调试并验收→售后服务及客户建档。



(四) 采购模式

公司技术部根据客户认可的方案编制生产计划，生产部依据技术部提供的《生产表》、《设计更改通知单》，或者其它部门提出的“物资采购申请”，综合考虑产品质量与价格、供货周期与运输条件等因素，选择供货方，并编制采购计划或拟订采购合同。由采购部确认采购周期，以满足生产需求及客户需求，并编制《采购清单》和《付款通知单》；由总经理、生产副总经理根据采购情况确认采购清单，批复签字；由财务部根据《付款通知单》拨付款项；采购部执行采购，保证货物及时、准确送达；由质监部进行进货验证，形成《外购物资报检单》；采购部填写付款申请；财务部审批并完成余款支付；将采购合同交给采购部归档，结束采购流程。

(五) 盈利模式

公司主营业务收入来源于封闭式散料输送机械设备及相关配件的产品销售。公司根据客户的个性化需求，充分利用自身的研发能力设计产品方案，制

造高质量的封闭式散料输送设备，销售给终端客户，最终获得产品销售收入。

六、公司所处行业情况

根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业C34”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“连续搬运设备制造（C3434）”。

（一）行业概况

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

本行业实行国家行业主管部门宏观调控与行业协会自律管理相结合的监管体制。行业主管部门为国家工业与信息化部（以下简称“国家工信部”）、北京起重运输机械设计研究院等。国家工信部负责拟订并组织实施行业规划、产业政策和标准，监测行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新等。北京起重运输机械设计研究院负责指导行业技术法规和行业标准的拟定，推动高技术发展，实施技术和产业现代化的宏观指导。本行业的自律管理机构是中国重型机械工业协会及各个地方分会，主要负责产业和市场研究、行业协调、为会员提供公共服务，并代表企业与相关政府部门进行行业信息的交流和协调。

（2）主要法规和政策

2006年2月，国务院颁布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》明确了我国装备制造业的重要战略位置，提出了16项重点突破的主要任务，涵盖电力、环保设备、煤炭采掘及提升设备等多个子行业，输送机械、环保设备作为机械行业的重要组成部分，获得了良好的发展时机。

2009年5月，国务院颁布的《装备制造业调整和振兴规划》指出要提高国产装备质量水平，扩大国内市场，国产装备国内市场满足率稳定在70%左右，巩固出口产品竞争优势，稳定出口市场。

2011年3月，国务院颁布的《中华人民共和国经济和社会发展第十二个五年

规划纲要》提到：装备制造行业要提高基础工业、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化；大力发展节能环保、高端装备制造、新材料等战略性新兴产业。

2011年12月，国务院印发的《工业转型升级规划（2011-2015年）》指出要发展先进装备制造业，提升关键基础零部件、基础工艺、基础材料、基础制造装备研发和系统集成水平，加快装备产品的升级换代，促进装备制造业由大变强。

2011年12月，工业和信息化部编制的《工业转型升级投资指南》明确了“十二五”时期工业投资的重点和方向。指南按品种质量、节能减排、安全生产、装备改善、两化融合、军民结合六大要素，对原材料、装备、消费品等产业领域13个行业的投资重点和方向进行了梳理。输送机械、节能减排设备作为机械行业的重要组成部分，将获得较大的发展机遇。

2、行业的发展现状

公司主营封闭式散料输送机械产品的研发、生产、销售，属连续搬运设备制造业，大类归属于装备制造业，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性新兴产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。经过多年发展，我国装备制造业已经形成门类齐全、规模较大、具有一定技术水平的产业体系，成为国民经济的重要支柱产业。特别是在2006年2月国务院颁布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和2009年5月国务院颁布的《装备制造业调整和振兴规划》实施以来，装备制造业发展明显加快，重大技术装备自主化水平显著提高，国际竞争力进一步提升，部分产品技术水平和市场占有率跃居世界前列，装备制造业面临着良好的发展环境。

输送机是装备制造行业的细分领域，输送机包括埋刮板输送机、斗式提升机、螺旋输送机、链斗输送机、管链输送机等物料输送专用装备，广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，目前国内封闭输送机可输送物料达400余种，而且由于新工艺、新材料的广泛应用，其应用范围仍在不断扩大。

国外对输送机的研究开发始于二十世纪初期，随后开始在工业生产中大面积推广应用，经过 4 个阶段的发展，国际上封闭式输送机的发展已经是朝着高速高效、高可靠性、功能多元化、智能化、专用化方向发展。国内埋刮板输送机的研制及使用起步较晚，始于四五十年代，开始大都是在国外产品的基础上进行研究和仿制的。直至上个世纪九十年代，通过对英国雷德勒公司专有技术的引进和消化吸收，国内埋刮板输送机、斗式提升机等封闭式散料输送设备总体技术水平有了较大程度提高，但我国生产的埋刮板输送机整机性能相对比较差，一些关键零部件的寿命、可靠性相对较低，监测、控制方面相对比较弱。

近年来，一些专家指出，运输工程技术是现代化工业中最薄弱、最迫切需要解决的领域之一，但也是最具潜力、最有发展前途的领域之一。正是由于运输机械使用的广泛性、基础性和重要性，使许多工业发达国家把运输技术作为发展重点之一。而国际市场需求量的不断增长更促进了这一领域的发展。我国国民经济的发展也离不开起重运输机械，各行各业的发展，都需要采用大量多品种、高质量、高可靠性的运输机械。因此，随着社会经济的发展，社会生产规模的扩大，自动化程度的提高，起重运输机械在现代化生产过程中应用越来越广，作用也愈来愈大。

目前，国内兴起的垃圾焚烧、固体废弃物综合利用、城市污泥减量化、无害化处理等环保建设领域，封闭式输送机以其良好的密封性能和优异的使用性能得到大力推广应用，市场需求不断扩大，对我国环保建设事业发展起到了积极的支撑作用。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 周期性分析

公司所处的细分行业具有弱周期性特征。由于公司的主营业务为封闭式输送系统的研发、设计、生产、成套及安装，产品广泛用于国民经济的各个基础性行业，比如火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，而且随着国家

工业转型升级以及节能环保、污染治理等政策的推动，只要国民经济增速不出现大的下滑，本行业在相当长的时期内会维持一定程度的景气度。

（2）季节性分析

公司的主要产品封闭式散料输送设备广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，产品的应用分布在一年四季，不具有季节性特点。

（3）区域性分析

公司产品和服务遍布全国各地，不具有明显的区域性特征。

4、影响行业发展的因素

（1）有利因素

①国民经济保持快速稳定的增长

输送机械设备是通用型产品，可广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业。输送机械产品的市场需求情况与固定资产投资情况密切相关。通常情况下，固定资产投资比例与国民经济增长正相关，即当国民经济保持快速稳定增长时，固定资产的投资就会加大。

中华人民共和国《国民经济和社会发展第十二个五年（2011-2015年）规划纲要》中显示：今后五年经济社会发展的主要目标是经济平稳较快发展，国内生产总值年均增长7%。另外，据国家统计局公布的数据，2013年我国国内生产总值568,845亿元，比上年增长7.7%。因此，国民经济的快速稳定增长，为输送机械行业产品提供了良好的外部环境。

②产业政策的支持

《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《工业转型升级规划（2011-2015年）》等国家政策、发展规划均强调重点支持先进装备制造业的发展。

③受惠增值税转型改革

自2009年1月1日起,我国将在全国所有地区、所有行业推行增值税转型改革,允许企业抵扣新购入设备所含的增值税。上述方案的实施,对于加大固定资产投资具有一定的积极意义,输送机械产品作为下游行业的固定资产投资设备也受益于该项政策。

(2) 不利因素

①企业规模偏小, 缺乏规模效应

目前,我国输送机制造企业结构分散,从业企业数量众多,企业规模普遍较小,且先进技术基本从国外同行业引进,企业生产的产品相对比较单一。与外资、合资搬运设备制造企业相比,国内输送机制造企业总体竞争能力较差,在一定程度上影响了行业的长远发展。

②国际知名品牌企业的冲击

目前在国内市场销售的输送机品牌较多。国际知名企业美国 STOCK 公司、美国 TRAMCO 公司、瑞士 BUHLER 公司、美国 GSI 公司等都已登陆中国,纷纷加大对中国市场的开拓力度,通过国内建厂、合资并购等手段抢占国内市场,加剧国内市场的竞争程度。国内企业与之相比,技术水平、管理能力、研发能力、资金实力等方面存在一定的差距。中国企业要在与外国企业的竞争中获胜,必须把好“技术关”,加快自身技术进步的步伐。

③关键核心技术缺乏, 整体竞争能力不强

由于在核心和关键技术上国内企业大都是依赖于国外的技术支持,并且国内大部分企业的装备还比较落后,研发能力较弱,国内输送机制造企业通常无法生产高端产品或有特殊需求的产品,从而降低了行业中企业的整体竞争能力。

(二) 公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析

输送机设备制造行业的上游为钢材、铸件、有色金属材料、电动机、减速机、链杆、油漆等行业;下游主要是房产建筑、港口码头、能源建设、交通建设、机

械加工等行业，国民经济绝大部分重要行业都与输送机制造业相关。输送机械设备属于“料重工轻”行业，各种原材料尤其是钢材的价格波动直接影响输送机械和环保设备产品的价格。受钢材价格波动频繁影响，该行业企业一般采取以销定产的方式组织采购和生产。

2、上游行业供给分析

输送机设备制造行业的主要原材料为钢材，钢材直接成本占输送机设备总成本比重较大。因此，钢材价格直接影响到输送机设备的毛利率。由于国内钢材原材料供给充分，输送机设备生产企业的议价能力相对较强。除钢材以外，电动机、减速机以及相关零部件占有一定的比重，由于目前中国生产这些相关零部件的企业数量较多，且规模较小，输送机设备企业对其议价能力相对较强。但是高端零部件领域，例如优质的减速机产品等还主要依赖于进口，输送机设备生产企业的议价能力相对较弱。

3、下游行业需求分析

输送机设备制造行业的下游需求行业主要有大型基础设施建设、能源行业（包括电力、核能、风能、石油等行业）、房地产行业、石化工业、仓储物流业、造船工业、冶金行业、机加工行业、航空工业等，在这些行业企业的生产过程中输送机设备是必备设备，客户一般的采购量较大，需求量较为稳定。

另外，随着我国兴起的垃圾焚烧、固体废弃物综合利用、城市污泥减量化、无害化处理等环保治理政策的深入和广泛实施，封闭式输送机以其良好的密封性能和优异的使用性能得到大力推广应用，市场需求不断扩大。据预测，我国“十二五”期间，在固废处理领域的投资将达到 2,000 亿元以上，年投资达 400 亿元，另外还包括民间资本的介入，其市场容量巨大。同时在我国“走出去”战略框架下，国内大型企业集团以及民营企业投资参与非洲、东南亚等地区大型工程项目建设，也为国内封闭式散料输送机制造企业产品走出国门带来了良好的机遇和广阔的市场空间。2006-2012 年全球封闭式散料输送机中的粉料输送机产品的市场发展及预测如下：

2006-2012 年全球封闭式粉料输送机市场发展及预测



资料来源：北京先略投资咨询有限公司《2013 年中国封闭式粉料输送机市场调查研究报告》。

公司主营业务为输送机械设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。经过十多年发展，公司在火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业输送系统设计及设备制造过程中积累了丰富的经验，已成功掌握 400 余种散状物料的输送特性，产品通用性强，行业覆盖面广，成为目前规格较全的封闭输送机生产企业。公司是中石化、中国神华、大唐发电、江西铜业、锌业股份、紫金矿业等四十余家大型上市公司合格供应商，常年为其提供输送机产品及服务，在国内封闭式输送机行业的中高端市场占有一席之地。

未来几年，公司在维持现有市场占比的前提下稳步提升，从加强技术投入、扩展销售渠道及与大中型客户建立长期稳定的合作关系等三个方面不断努力和探索，在适应不断变化的市场需求的同时，提高市场份额。

（三）行业风险特征

1、宏观经济波动风险

公司生产的输送机械产品主要应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，市场需求与这些下游行业的发展和景气状况有较强的联动性。

如宏观经济出现波动,可能会对公司产品需求、成本及价格等方面造成较大影响。此外,目前中国政府主导的国家工业转型升级以及环境污染治理政策的推动,也将直接影响物料搬运设备制造行业的未来发展。

2、市场竞争风险

国内输送机设备市场的基本竞争格局是:高端市场主要由跨国企业占据,国内重点大型企业也在一些特定领域获得了一些市场;中端市场的参与者包括国内的大型企业及少数制造工艺优良、管理水平较高的中小企业;众多的规模小、技术薄弱、管理不善的企业缺乏产品创新,产品质量不高、附加值低,经济效益较差,处于行业低端市场,竞争激烈。目前全国有 1,000 余家企业生产输送机械产品,输送机械行业属于竞争比较充分的行业。

随着国家工业转型升级政策以及环境污染治理政策的实施,环保型输送机的市场需求量将会有有一个较大幅度的增长,封闭式输送机械行业将会有有一个较快的发展。那些规模较大的、产品通用性强的企业势必在未来激烈的竞争逐渐占据更多市场份额。

3、行业需求释放风险

输送机设备在国际应用已经比较普遍,而在国内则由于技术创新比较落后、大多数企业的产品覆盖领域比较单一等原因而发展缓慢,尽管我国有较多的需求领域以及较大的潜在市场容量,但面临着竞争激烈的局面,影响输送机行业的快速增长。随着国家工业转型升级以及环境污染治理、节能减排政策的推动,特别是像火电脱硫、生物质能发电、城市污泥减量化处理、洁净煤技术应用、新型煤化工、余热锅炉、固废处理等节能环保领域对公司的输送机产品的潜在需求,有待市场广泛认可后释放市场需求。

(四) 公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

输送机设备制造行业从业企业多,规模小,进入门槛低,虽已有工业产品强

制生产许可证制度,但多数企业在无证生产经营。同时多数从业企业因技术面窄,或历史变革等原因,如原电力修造厂、化机厂、冶金机械厂等,只能从事某单一行业封闭输送机的制造业务,不熟悉其他相关行业产品应用特点。

输送机设备的产品种类较多,不同行业需要的设备品种不一样,本公司生产的埋刮板输送机、斗式提升机、螺旋输送机等封闭式输送机主要应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业。

经过十多年发展,公司在火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业输送系统设计及设备制造过程中积累了丰富的经验,已成功掌握 400 余种散状物料的输送特性,产品通用性强,行业覆盖面广,成为目前规格较全的封闭输送机生产企业。公司是中石化、中国神华、大唐发电、江西铜业、锌业股份、紫金矿业等四十余家大型上市公司合格供应商,常年为其提供输送机产品及服务,在国内封闭输送机行业的中高端市场占有一席之地。

2、竞争优势

(1) 研发能力的优势

公司十分注重研发工作,坚持走科技创新的道路,成立了专门的研发部门,从事封闭式输送机械产品的研发工作,公司现有研发技术人员13人,占公司员工总人数的比例为9.92%。公司成立有散料密封输送设备工程技术中心,研发中心通过加强与国内科研院所联系,外聘国内外相关行业资深的专家学者,建立了良好的产学研合作伙伴关系,研发实力较强。

在输送机械产品的研发方面,公司以市场需求为导向,以持续创新为目标,通过技术引进消化吸收再创新等方式,改造传统产品,研究生产新型输送机械产品。自主研发的“高温悬挂式MSZ型埋刮板输送机”在输送温度达到850℃高温(瞬时最高温度为1250℃)的物料时,能够可靠平稳运行,是目前国内同类产品中能适应物料温度的最高水平。

此外,公司在结合我国冶金、石化、油脂、轻工等行业的一些重点建设项目对输送设备的需求方面开展了大量的研究开发工作,取得了一批具有很大推广应

用价值的成果，在行业内起到重要的示范作用。

①在 2007 年国家重点能源战略项目——中国神华鄂尔多斯煤直接液化项目中，由公司自主研制的“氮气密封防爆螺旋输送机”得到工业化应用，该设备针对输送极细颗粒物料煤粉时密封和防止自燃的难题上，研制氮气密封装置，利用氮气的惰性特性，提供了成功的解决方案。“氮气密封装置”2012 年获得国家发明专利。

②全球最大煤化工项目——大唐发电多伦年产 30 万吨煤基烯烃项目，由公司成套提供价值 3000 多万元的埋刮板输送机、斗式提升机、螺旋输送机，在设计、制造过程中公司解决诸多技术难题，成为煤化工行业的样板工程。

③在亚洲最大日处理 6000 吨大豆油厂项目——三河汇福粮油有限公司湿粕浸出工艺中，公司提供目前规格最大的垂直型 RMCF125 埋刮板输送机，为埋刮板输送机在垂直输送时规格和产量的扩大方面奠定了理论和应用上的基础。

④亚洲最大竹浆厂——贵州赤天化纸业股份有限公司竹片原料输送系统，由公司提供的 MS300 埋刮板输送机，其机槽宽度达到 3000mm，高度为 1500mm，是目前国内埋刮板输送机产品中最大规格的产品，用于替代进口，为国内同类型产品的国产化积累了经验。

⑤针对冶炼行业余热锅炉的广泛应用，公司自主研发的高温悬挂式 MSZ 埋刮板输送机在该领域取得突破，打破了国外公司在该领域的垄断，成为替代进口的理想产品。该项目在多个方面取得创新成果，解决了在特高温物料环境下输送机可靠运行的难题。该项目列为国家科技型中小企业创新基金项目，并获宜都市科技进步二等奖，获得国家授权专利。

（2）服务模式优势

在封闭式输送机械设备领域，技术服务和产品质量具有同等的重要性，公司创建伊始便对产品的售前售后服务非常重视，为切实保证公司产品的售后服务质量和效率，公司将售后服务理念明确为下列四条服务条款：①在设备的使用寿命期内，保证对设备的零配件、易损件的及时供应；②保证客户在设备的寿命期内，

15 天内以优惠价格买到必需的零配件；③维修响应时间在 4 小时之内，12 小时内有肯定的解决方案，24 小时内可以派专职售后服务人员到达现场；④公司负责产品的终身售后服务，质保期内对产品质量实行“三包”。

此外，公司按地域进行销售员的区域划分，目前公司在东北片区、华北片区、西北片区、西南片区、华东片区、华南片区和华中片区分别常驻营销人员，其主要职责包括市场开发、方案设计、合同签订、现场技术支持等，积极推进营销与技术服务一体化策略，这种营销及技术服务模式可以有效保障公司与客户的“零距离”接触和及时响应。经过多年的市场磨练，公司现已培养出了一批成熟的专职售后服务人才，可以高效率的为客户提供各种售后技术服务。

（3）市场营销优势

经过多年的发展，公司目前拥有一支具有丰富市场经验和较高业务素质的营销队伍，并建立了数百家客户档案数据库。公司整个营销体系已经较为完整，客户结构较为合理。主要客户包括中石化、中国神华、大唐发电、江西铜业、锌业股份、紫金矿业等四十余家大型上市公司。

为进一步提升公司的竞争优势，公司针对输送机械产品和环保设备产品的非标特征，加大了研发对销售的支持力度。一方面，公司十分注重对营销人员的专业培训，提升营销人员的专业水平；另一方面，由技术人员直接参与销售，提高与客户沟通的效率，便于根据客户要求，进行技术方案设计，为客户提供全方位的服务。

（4）标准制定优势

公司核心技术人员崔若东、王传平等人均参与主持编写过正在执行的埋刮板输送机国家标准——《埋刮板输送机》（GB10596-2011），有丰富的输送机设计及应用经验，且熟知国内近三十年封闭输送机的发展应用过程，能为企业的提能扩产提供技术保障。

（5）产品质量优势

技术优势转化为经济效益必然是通过产品质量来实现的，公司对产品质量的高标准要求贯彻于从产品研发、设计到工艺技术制定、原材料质量控制再到生产制造、产品出库、安装调试的整个过程。公司建立了完善的产品质量控制体系，先后通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证和工业产品生产许可证。在生产过程中严格执行质量控制流程和控制标准，实行全员、全过程质量控制管理，通过定期内部审核和管理评审，持续完善质量控制体系，极大地提高了产品质量的稳定性。自成立以来，公司各类产品从未因产品质量问题引起任何商业纠纷。

3、竞争劣势及应对措施

(1) 产品知名度和技术创新水平有待提升

公司自 2002 年成立以来，始终坚持以产品质量为基础，不断追求品牌发展之路。但与国际知名品牌企业相比，公司产品知名度、技术水平和创新能力还有待提高。针对产品知名度不高的情况，首先公司计划通过挂牌全国中小企业股份转让系统扩大公司的知名度和影响力；其次公司将加大技术投入，重视吸收消化国外先进技术的同时，提高自主创新能力，通过与各行业的输送机械工程总承包商合作，将公司的核心产品在多行业逐步渗透，提高产品知名度和技术拓展性，为未来扩大应用领域打好基础。

(2) 资金不足约束规模

目前，整个行业处于充分竞争阶段，公司的规模和产能亟待迅速扩张。随着技术更新和产品升级速度的加快，公司现有技术与产品的生命周期将逐步缩短，这也将导致公司的研发成本进一步增加。基于以上情况，公司发展壮大面临着资金不足的约束。

针对资金不足的问题，首先公司通过申报挂牌全国中小企业股份转让系统、引入战略投资者等方式，在资本市场融资以补充营运资金；其次公司通过申请国家扶植科研基金等手段，支持公司技术升级。

(3) 公司经营还需细化

公司在改制为股份公司的过程中，逐步完善了《公司章程》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》等经营制度，逐步建立健全了公司研发、采购、销售等相关管理制度，公司的各项经营管理制度运行良好。但是，公司尚处于发展壮大时期，工作重心仍在产品研发与市场开拓上，全面的经营管理工作还需进一步细化。

公司计划通过挂牌全国中小企业股份转让系统进一步规范化运作，健全公司治理机制，从而能够更有效地利用现有的资源，增强竞争力，提高公司的整体实力。

（4）中高级人才不足

公司现有员工的学历结构及技术人员的配置与公司发展战略存在一定的差距。公司目前总部地处湖北省宜都市，经济发展水平与东部沿海地区相比仍有一定差距，在吸引中高级人才方面需要更多投入。

针对该问题，公司计划通过挂牌全国中小企业股份转让系统扩大公司的知名度和影响力，用更好的薪资福利吸引更多优秀的中高级人才加入公司。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司最高权力机构，依法行使各项职权。公司已经建立《股东大会议事规则》，自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 3 次股东大会。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成；董事会设董事长 1 名。公司已经制定《董事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 2 次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中有 1 名职工监事。监事会设主席 1 人。公司已经制定《监事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 1 次监事会会议。

（四）投资者参与公司治理情况

无。

（五）职工代表监事履职情况

有限公司阶段未设监事会。2014 年 06 月 26 日，公司召开职工代表大会，同意选举陈虹作为职工代表进入公司监事会。陈虹自担任职工代表监事以来，均

能按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求出席参加相关会议，并在监事会上行使了表决权利，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对公司治理机制的讨论

1、股东权利

《公司章程》第 28 条规定，公司股东享有下列权利：一、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；二、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；三、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；四、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；五、查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；六、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；七、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；八、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者管理关系

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等内容进行了细化规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第 33 条规定：“除本章程专条规定外，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成且按照法律、法规等规定有诉权的，当事人可以向人民法院提起诉讼。”

4、累计投票制

《公司章程》第 49 条规定：董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东

大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第 46 条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

详见本章程附件《湖北宜都运机机电股份有限公司关联交易决策制度》。

《公司章程》第 47 条规定：本章程第 46 条所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：一、为交易对方；二、为交易对方的直接或者间接控制人；三、被交易对方直接或者间接控制；四、与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；五、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；六、存在可能造成公司利益对其倾斜的其他情形的股东。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度情况

公司制定了《财务管理制度》、《差旅费管理办法》、《会计核算基础工作规定》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》等财务管理相关制度。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司设立有股东会；未设董事会而仅设立执行董事；未设立监事会，而选举监事一名。在具体运作过程中，有限公司执行董事、监事并未完全按照公司章程规定行使职能。

2014 年 07 月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会

的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况

（一）重大诉讼、仲裁情况

1、控股股东涉及诉讼、仲裁或行政处罚情况

2012年，原告辛祖善就其与运机公司股东唐万军股权转让一案诉至宜都市人民法院，请求法院判令撤销其与被告唐万军之间于2011年9月3日达成的12万股口头股权转让协议，并由被告承担本案诉讼费用。

宜都市人民法院经审理认为原告主张因订立股权转让协议时产生重大误解而应撤销协议的理由不成立，2012年12月20日，作出判决如下：（1）驳回原告辛祖善的诉讼请求；（2）本案受理费4,300元，由原告辛祖善负担。

2013年01月15日，该判决已经发生法律效力。根据该生效法院判决，诉争股权现权属清晰，不存在权属争议的法律风险。

除以上披露的诉讼外，报告期内公司不存在重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。

（二）违法违规及受处罚情况

2013年04月24日至2013年05月14日，宜都市国税局对公司2010年01月01日至2012年12月31日期间的纳税情况进行检查，查实公司少缴税款11,510.77元，其中：2012年少缴应纳增值税6,718.63元，2010年少缴应纳企业所得税3,516.54元，2011年少缴应纳企业所得税1,275元。

2013年07月01日，宜都市国家税务局稽查局出具都国稽罚[2013]20号税务行政处罚决定书，对公司处以少缴税款一倍的罚款，罚款金额11,510.17元。

2014年07月09日，宜都市国税局为公司出具《宜都市国家税务局证明》如下：湖北宜都运机机电股份有限公司（变更前公司名称为湖北宜都运机机电设备有限责任公司，以下简称公司）属于我局管辖企业。湖北宜都运机机电股份有限公司从2012年至今未发现重大违反国家税收管理法律、行政法规、规章的行为或其他违法违规的情形而受到税收行政处罚的情形，另外，湖北宜都运机机电股份有限公司的控股股东唐万军在2012年至今未受到与公司规范经营相关的税收行政处罚的情形。

上述事项的发生主要是由于公司财务人员疏忽、对税收法规的理解存在偏差所致，而并非主观故意。上述事项发生后，公司高度重视财务核算及税收申报工作，组织财务人员专门学习税收法律法规，制定了较为完善的财务核算制度并严格执行，确保类似情形不再发生。

同时，2014年07月10日公司及控股股东已出具《有关税务事项的承诺函》如下：

“公司将重视财务核算及税收申报工作，认真学习并严格遵守税收法律、法规及政策，及时足额缴纳税款；公司将进一步建立健全完善的内部控制、财务核算体系和税收申报流程的同时，将严格执行相关内部控制和财务核算制度，确保公司内部控制、财务核算、税收申报的规范、合规运行；公司将定期组织财务人员学习相关税收政策法规，强化依法纳税意识，确保财务核算和税务申报的规范性。

本人将积极协助公司建立健全完善的内部控制、财务核算体系和税收申报流程，不干预公司财务的独立核算和税务申报，督促公司规范财务核算和依法纳税。”

除以上披露的处罚外，报告期内公司不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立情况

(一) 业务独立

公司主营业务为输送机械设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。公司主营产品为封闭式散料输送机械设备，主要分为三大类：埋刮板输送机、螺旋输送机、斗式提升机。公司具有独立的研发、生产、采购和销售业务体系。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司属于通用设备制造业，生产过程中无废水和空气污染，有一定的噪声，公司通过降低生产设备声音进而降低噪音，公司生产过程符合《中华人民共和国环境保护法》规定，并获得了由宜都市环境保护局颁发的《湖北省排放污染物许可证》。

(二) 资产独立

公司系由湖北宜都运机机电设备有限责任公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的房产、机器设备以及专利权的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，目前公司人力资源部负责公司的人力资源管理，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、董事会秘书、总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司独立在银行开户，公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；在中国建设银行股份有限公司清江支行开立基本存款账户，账户号：42201338301050019628。不存在与其他单位共用银行账户的情况。

公司依法独立纳税，取得了420581735237543号税务登记证。

（五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有技术部、设备保障部、采购物资部、质监部、人力资源部、财务部、销售部等职能管理及业务部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人唐万军先生除控制本公司以外，不存在控制其他公司的情形。

（二）避免同业竞争的承诺

2014年06月26日，公司控股股东、实际控制人唐万军出具了《避免同业竞争承诺函》：“本人作为湖北宜都运机机电股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东（控股股东及实际控制人），除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

“本公司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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本承诺函在本人作为湖北宜都运机机电股份有限公司控股股东及实际控制人期间持续有效且不可变更或撤消。

本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与股东之间存在资金往来。具体情况详见“第四节财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）公司的主要关联方”和“（二）报告期的关联交易”。

为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司在《公司章程》中对关联方资金占用作出了明确规定，并专门制定了《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》，严格防范关联方占用公司资金、资产及其他资源。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数(股)	持股比例 (%)	股东性质
唐万军	董事长、总经理	28,810,000	86.00	自然人股东
周绍春	董事、副总经理	2,680,000	8.00	自然人股东
崔若东	董事、副总经理、核心技术人员	-	-	-
李勇	董事、营销总监	-	-	-
肖永健	董事	-	-	-
徐阳	董事会秘书	-	-	-
汤建军	监事会主席	2,010,000	6.00	自然人股东
吕平	监事、核心技术人员	-	-	-
陈虹	职工监事	-	-	-
袁昌木	副总经理	-	-	-
王传平	技术总监、核心技术人员	-	-	-
向绪杰	核心技术人员	-	-	-
合计	-	33,500,000	100.00	-

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

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2002年03月08日，有限公司设立时，李光贵为公司执行董事，2003年08月24日，唐万军为公司执行董事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2014年06月26日，经股份公司创立大会暨第一次临时股东大会决议，选举唐万军、周绍春、崔若东、李勇、孟文俊组成公司第一届董事会。

2014年07月28日，股份公司召开第三次临时股东大会，同意孟文俊先生辞去公司董事职务，同时选举肖永健先生为公司第一届董事会董事。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

2、报告期内监事的变动情况

2002年03月08日，有限公司设立时，李芳为公司监事，2011年11月22日，周绍春为公司监事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2014年06月26日，经股份公司创立大会暨第一次临时股东大会决议，选举汤建军、吕平为股东代表监事，与职工代表监事陈虹组成公司第一届监事会。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2002年03月08日，有限公司设立时，李光贵为公司总经理，2003年08月24日，唐万军为公司总经理，至股份公司成立期间未发生过变动。

2014年06月26日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任唐万军为总经理，周绍春、崔若东、袁昌木为副总经理，徐阳为董事会秘书。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2014年06月26日出具承诺声明如下：

“近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；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；无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。”

第四节 公司财务会计信息

(以下如无特殊说明, 单位均为人民币元)

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 资产负债表

单位: 元

资 产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	2,577,873.22	4,810,508.21	6,783,891.89
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	665,000.00	4,743,700.00	2,680,394.00
应收账款	21,967,006.24	26,580,516.72	28,694,748.05
预付款项	2,419,105.17	1,082,065.61	433,561.96
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	7,464,438.72	5,512,242.56	6,952,330.80
存货	4,730,610.39	4,247,617.26	4,831,613.17
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	39,824,033.75	46,976,650.37	50,376,539.87
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	7,059,736.31	7,174,364.53	7,597,802.34
在建工程	10,857,457.75	8,375,822.73	435,980.90
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	10,718,360.65	10,811,571.93	6,492,035.49
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-

递延所得税资产	1,514,927.81	1,019,280.64	922,980.57
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	30,150,482.52	27,381,039.83	15,448,799.30
资产总计	69,974,516.26	74,357,690.19	65,825,339.17

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,813,537.09	7,207,420.89	3,343,180.30
预收款项	7,001,225.65	12,623,379.76	14,974,565.38
应付职工薪酬	395,036.50	375,128.00	350,000.00
应交税费	1,896,069.27	1,859,792.99	987,794.25
应付利息	-	-	-
应付股利	-	150,000.00	261,631.61
其他应付款	7,683,886.55	6,277,535.75	6,749,642.84
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	30,789,755.06	40,993,257.39	34,166,814.38
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	420,000.00	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	5,214,597.00	2,894,200.00	2,894,200.00
非流动负债合计	5,634,597.00	2,894,200.00	2,894,200.00
负债合计	36,424,352.06	43,887,457.39	37,061,014.38
股东权益：			
股本	25,000,000.00	22,600,000.00	22,600,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,923,308.09	3,685,332.10	3,035,764.29

一般风险准备	-	-	-
未分配利润	4,626,856.12	4,184,900.71	3,128,560.50
股东权益合计	33,550,164.21	30,470,232.81	28,764,324.80
负债和股东权益总计	69,974,516.26	74,357,690.19	65,825,339.17

(二) 利润表

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	18,969,588.41	47,869,007.89	62,253,893.96
减：营业成本	12,825,984.47	31,746,794.03	43,486,577.91
营业税金及附加	139,759.50	323,001.35	365,886.44
销售费用	1,505,611.18	3,873,179.26	6,225,883.47
管理费用	3,158,688.23	8,761,581.19	8,620,808.60
财务费用	81,131.48	585,447.06	364,042.47
资产减值损失	983,917.44	642,000.47	951,820.45
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	274,496.11	1,937,004.53	2,238,874.62
加：营业外收入	355,728.00	171,248.49	687,883.94
减：营业外支出	11,365.39	17,781.70	64,043.90
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	618,858.72	2,090,471.32	2,862,714.66
减：所得税费用	-61,072.68	234,563.31	408,324.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	679,931.40	1,855,908.01	2,454,390.18
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	679,931.40	1,855,908.01	2,454,390.18

(三) 现金流量表

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,595,031.49	44,717,105.43	44,144,293.50
收到的税费返还	-	-	12,795.06
收到其他与经营活动有关的现金	6,455,537.18	4,565,841.27	8,617,144.71
经营活动现金流入小计	25,050,568.67	49,282,946.70	52,774,233.27
购买商品、接受劳务支付的现金	11,879,329.68	36,998,930.23	39,658,007.31
支付给职工以及为职工支付的现金	2,693,186.56	6,522,709.82	6,915,819.74
支付的各项税费	1,878,884.81	3,766,431.48	4,266,156.46
支付其他与经营活动有关的现金	3,599,048.02	2,682,812.56	4,429,428.65
经营活动现金流出小计	20,050,449.07	49,970,884.09	55,269,412.16
经营活动产生的现金流量净额	5,000,119.60	-687,937.39	-2,495,178.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	70,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	70,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,876,300.49	5,545,837.09	3,828,409.27
投资支付的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,876,300.49	5,545,837.09	3,828,409.27
投资活动产生的现金流量净额	-3,876,300.49	-5,475,837.09	-3,828,409.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,400,000.00	-	-
取得借款收到的现金	7,000,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00
筹资活动现金流入小计	9,400,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00
偿还债务支付的现金	12,500,000.00	7,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	256,454.10	809,609.20	422,970.78
筹资活动现金流出小计	12,756,454.10	8,309,609.20	422,970.78
筹资活动产生的现金流量净额	-3,356,454.10	4,190,390.80	7,077,029.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-2,232,634.99	-1,973,383.68	753,441.06
加：期初现金及现金等价物余额	4,810,508.21	6,783,891.89	6,030,450.83
六、期末现金及现金等价物余额	2,577,873.22	4,810,508.21	6,783,891.89

(四) 股东权益变动表

项 目	2014年1-5月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	3,685,332.10	3,546,229.62	32,231,561.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-2,400,000.00	-	-	638,671.09	-1,761,328.91
二、本年年初数	22,600,000.00	-	3,685,332.10	4,184,900.71	30,470,232.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,400,000.00	-	237,975.99	441,955.41	3,079,931.40
（一）净利润	-	-	-	679,931.40	679,931.40
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	679,931.40	679,931.40
（三）股东投入和减少资本	2,400,000.00	-	-	-	2,400,000.00
1、股东投入资本	2,400,000.00	-	-	-	2,400,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	237,975.99	-237,975.99	-
1、提取盈余公积	-	-	237,975.99	-237,975.99	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本期年末数	25,000,000.00	-	3,923,308.09	4,626,856.12	33,550,164.21

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	504,273.50	3,035,764.29	2,571,180.73	31,111,218.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-2,400,000.00	-504,273.50	-	557,379.77	-2,346,893.73
二、本年年初数	22,600,000.00	-	3,035,764.29	3,128,560.50	28,764,324.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	649,567.80	1,056,340.21	1,705,908.01
（一）净利润	-	-	-	1,855,908.01	1,855,908.01
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,855,908.01	1,855,908.01
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	649,567.80	-799,567.80	-150,000.00
1、提取盈余公积	-	-	649,567.80	-649,567.80	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-150,000.00	-150,000.00
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本期年末数	22,600,000.00	-	3,685,332.10	4,184,900.71	30,470,232.81

项 目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	504,273.50	2,176,727.73	1,207,118.44	28,888,119.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-2,400,000.00	-504,273.50	-	476,088.45	-2,428,185.05
二、本年年初数	22,600,000.00	-	2,176,727.73	1,683,206.89	26,459,934.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	859,036.56	1,445,353.62	2,304,390.18
（一）净利润	-	-	-	2,454,390.18	2,454,390.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,454,390.18	2,454,390.18
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	859,036.56	-1,009,036.56	-150,000.00
1、提取盈余公积	-	-	859,036.56	-859,036.56	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-150,000.00	-150,000.00
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本期年末数	22,600,000.00	-	3,035,764.29	3,128,560.50	28,764,324.80

(五)最近两年主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	18,969,588.41	47,869,007.89	62,253,893.96
营业利润（元）	274,496.11	1,937,004.53	2,238,874.62
净利润（元）	679,931.40	1,855,908.01	2,454,390.18
扣除非经常性损益后的净利润（元）	387,223.18	1,725,461.24	1,924,126.15
毛利率（%）	32.39	33.68	30.15
净资产收益率（%）	2.12	6.27	9.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.21	5.83	7.00
基本每股收益（元）	0.02	0.06	0.07
稀释每股收益（元）	0.02	0.06	0.07
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,000,119.60	-687,937.39	-2,495,178.89
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.15	-0.02	-0.07
应收账款周转率（次）	1.88	1.73	2.45
存货周转率（次）	6.86	6.99	7.36
项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	69,974,516.26	74,357,690.19	65,825,339.17
股东权益合计（元）	33,550,164.21	30,470,232.81	28,764,324.80
每股净资产（元）	1.34	1.35	1.27
资产负债率（%）	52.05	59.02	56.30
流动比率（倍）	1.29	1.14	1.47
速动比率（倍）	1.14	1.04	1.33

注：报告期内的每股净资产数据以同期股本数据进行计算，公司2014年07月整体变更为股份公司，报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均以实收资本3,350万代替注册资本模拟计算。

二、审计意见类型及财务报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合

伙) 对公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计, 并出具了编号为瑞华审字[2014]48200072 号《审计报告》, 审计意见为标准无保留意见。

(二) 合并报表范围及变化情况

报告期内, 公司无纳入合并报表范围内的子公司。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 财务报表的编制基础

本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, 按照企业会计准则及其指南的规定, 并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则及其应用指南的要求, 真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

本公司会计年度为公历年度, 即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告披露期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起, 三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
帐龄组合	扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
帐龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	3	3
1—2年	5	5
2—3年	20	20
3—5年	40	40
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款项

本公司对于单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(七) 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 周转材料的摊销方法

周转材料于领用时按五五摊销法摊销。

(八) 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	3	32.33
办公设备	5	3	19.40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 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“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（九）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“非流动非金融资产减值”。

（十）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，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，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；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的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指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或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生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“非流动非金融资产减值”。

(十一) 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。

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。

（十二）收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

本公司根据日常活动的重要性，将收入分为主营业务收入和其他业务收入，其中，主营业务收入是指企业为完成其经营目标从事的经常性活动实现的收入。其他业务收入是指与企业为完成其经营目标所从事的经常性活动相关的活动实现的收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(十三) 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。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）

政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

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。

（十四）递延所得税资产、递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不

会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

(十五) 融资租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十六）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。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前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，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（十七）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

3. 前期会计差错更正

为保证财务报表的真实、准确和完整，根据《企业会计准则 28 号——会计政策、会计估计变更及差错更正》的有关规定，本公司对前期会计差错进行更正。2003 年 11 月 30 日股东唐万军以公司在建工程—莲花堰基建评估值的 2,323,000.00 元及债权 77,000.00 元作为投资款，增加注册资金 2,400,000.00 元，财务将在建工程—莲花堰基建的评估值进行了重复核算，同时债权转股权也存在法律程序问题，不符合公司法有关股东出资及企业会计准则的规定，于 2014 年 4 月 30 日进行会计差错更正。

本公司采用追溯重述法对上述前期差错进行更正。前期差错更正追溯重述影响的报表项目及影响金额如下：

受影响的报表项目	2013 年 12 月 31 日或 2013 年度		
	重述前	调整金额	重述后
固定资产	8,352,073.56	-1,177,709.03	7,174,364.53

未分配利润	3,546,229.62	638,671.09	4,184,900.71
其他应付款	5,893,907.02	383,628.73	6,277,535.75
其他应收款	5,513,562.58	-1,320.02	5,512,242.56
实收资本（或股本）	25,000,000.00	-2,400,000.00	22,600,000.00
应交税费	1,661,121.86	198,671.13	1,859,792.99

受影响的报表项目	2012年12月31日或2012年度		
	重述前	调整金额	重述后
固定资产	8,871,148.22	-1,273,345.88	7,597,802.34
未分配利润	2,571,180.73	557,379.77	3,128,560.50
其他应付款	6,366,014.11	383,628.73	6,749,642.84
其他应收款	6,953,650.82	-1,320.02	6,952,330.80
实收资本（或股本）	25,000,000.00	-2,400,000.00	22,600,000.00
应交税费	803,468.65	184,325.60	987,794.25

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司的主营业务为输送机械设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。公司的营业收入均来源于产品销售收入，主要分为两类：一是产成品销售收入，来源于封闭式散料输送机械设备（埋刮板输送机、螺旋输送机、斗式提升机）及相关配件的销售，为公司的主营业务收入；二是与产品相关的边角废料、原材料、废品等销售收入，为公司其他业务收入。

（2）收入确认的具体方法

公司产品销售收入适用商品销售的收入确认原则，在已将商品所有权上的主

要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

具体而言，公司输送机械设备产品交付给客户后，不涉及安装的由对方出具验收单确认收入；涉及到安装的，在安装完成并试运行期满后，由对方出具验收单后确认相关收入。

2、营业收入总额和利润总额的变化趋势及原因

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度
	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	18,969,588.41	-4.89	47,869,007.89	-23.11	62,253,893.96
营业成本	12,825,984.47	-3.04	31,746,794.03	-27.00	43,486,577.91
营业利润	274,496.11	-65.99	1,937,004.53	-13.48	2,238,874.62
利润总额	618,858.72	-28.95	2,090,471.32	-26.98	2,862,714.66
净利润	679,931.40	-12.07	1,855,908.01	-24.38	2,454,390.18

公司2014年1-5月营业收入为18,969,588.41元，年化增长率为-4.89%，2013年度营业收入增长率为-23.11%，公司营业收入呈下降趋势，主要原因是：公司生产的输送机械产品系通用设备，广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，上述行业的景气度直接影响公司产品的市场销售。报告期内国家固定资产投资增速呈放缓趋势，尤其是2013年国内全年固定资产投资比上年增长名义增长19.6%，这是自2002年以来我国固定资产投资增速首次低于20%，其中投资主要构成的工业和制造业投资均不及19.6%（以上数据均来源于国家统计局数据）。国内固定资产投资增速的放缓抑制了输送机械设备市场需求的释放，导致公司2013年销售收入较2012年下降14,384,886.07元。另外，公司作为连续搬运设备制造行业，产品主要为成套输送机器设备，公司在货物安装调试完成验收

合格，并取得客户的验收单后，开具发票，才确认相应的收入，其时间周期一般较长，因此销售的回暖到收入的确认中间还有一定的时间跨度。

公司自2014年6月搬入新厂后，生产能力得到大幅提高，各方面管理更加规范。针对公司收入下降的问题，公司大力拓展市场，积极开发销售渠道，随着下游行业锰矿企业的回暖和垃圾处理行业的兴起，公司2014年6-8月总共签订合同金额达28,551,268.69元，除了中国五环工程有限公司、中国寰球工程公司和中国天辰工程有限公司等老客户继续保持大额订单外，其中50万以上客户中一半以上为新开发客户。具体情况如下表：

公司2014年6-8月已签订的50万元以上合同情况：

单位：元

序号	合同号	签订时间	订货单位	设备名称	合同金额	新老客户情况
1	2014-269#	2014年6月9日	盘锦辽东湾丰源热力有限公司	机械输渣系统2套	1,970,000.00	新开发客户
2	2014-278#	2014年6月13日	西安源创电力科技有限责任公司	斗提机TB630 两台包拆包装	600,000.00	老客户
3	2014-282#	2014年6月16日	浙江嘉化能源化工股份有限公司	机械除渣设备	1,750,000.00	新开发客户
4	2014-286#	2014年6月18日	中国五环工程有限公司	螺旋输送机12台	584,000.00	老客户
5	2014-293#	2014年6月23日	中国寰球工程公司	螺旋机LSY400/72台	3,231,500.00	老客户
6	2014-308#	2014年7月7日	江西自立环保科技有限公司	埋刮板/皮带机/给煤机	798,000.00	新开发客户
7	2014-318#	2014年7月18日	广西信发铝电有限公司	埋刮板斗提机等	1,710,000.00	新开发客户
8	2014-328#	2014年8月25日	中国天辰工程有限公司	斗提机刮板共8台	4,880,000.00	老客户
9	2014-363#	2014年8月18日	杰瑞能源服务有限公司	螺旋机12台	690,000.00	新开发客户
10	2014-371#	2014年8月21日	贵州万山兴隆锰业有限公司	刮板/螺旋/刀阀	780,000.00	久未合作客户
11	2014-381#	2014年8月	哈尔滨电气国际	链斗机/斗提		新开发

	28日	工程有限责任公 司	机8台	4,234,000.00	客户
--	-----	--------------	-----	--------------	----

公司近两年营业成本呈明显下降趋势，2014年1-5月营业成本为12,825,984.47元，年化增长率为-3.04%，2013年度营业成本增长率为-27.00%，营业成本随着营业收入规模的降低而相应减少。

公司近两年营业利润率呈下降趋势，2014年1-5月营业利润为274,496.11元，年化增长率为-65.99%，2013年度营业利润增长率为-13.48%，下降幅度低于营业收入、营业成本增长率，主要是由于营业成本降幅大于营业收入降幅所致。

总体上而言，公司成本控制能力较强，报告期内公司营业收入下降主要是由于宏观经济环境波动的影响，随着宏观经济环境逐步向好及公司产品技术升级、面对市场的自我调整，预计公司未来业务发展前景良好。

3、营业收入及毛利率分析

(1) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

①按业务性质分类

公司主营产品为封闭式散料输送机械设备，主要分为三大类：埋刮板输送机、螺旋输送机、斗式提升机。同时，公司在销售输送机整机的同时，还生产销售相关的配件。公司最近两年及一期营业收入的主要构成及变化趋势表：

项目	2014年1-5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	18,880,501.87	99.53	47,620,388.24	99.48	61,888,424.71	99.41
1、埋刮板输送机	4,210,290.58	22.19	20,800,293.40	43.45	32,997,418.21	53.00
高温悬挂式埋刮板 输送机 MSZ	-	-	3,381,320.35	7.06	9,728,940.22	15.63
大圆弧立面环形埋 刮板输送机 ML	1,290,871.76	6.80	5,510,493.12	11.51	8,218,312.85	13.20
污泥埋刮板输送机	2,919,418.82	15.39	11,908,479.93	24.88	15,050,165.14	24.18

-MS						
2、高温水冷螺旋输送机：	3,146,785.87	16.59	4,052,759.65	8.47	4,897,699.49	7.87
3、斗式提升机	5,708,042.73	30.09	9,999,790.61	20.89	9,616,028.18	15.45
4、相关配件收入：	5,815,382.69	30.66	12,767,544.58	26.67	14,377,278.83	23.09
氮气密封装置，埋刮板输送机进料口，观察盖	2,107,955.16	11.11	5,977,751.70	12.49	-	-
部件	3,707,427.53	19.54	6,789,792.88	14.18	14,377,278.83	23.09
其他主营业务收入	89,086.54	0.47	248,619.65	0.52	365,469.25	0.59
边角废料、原材料、废品等	89,086.54	0.47	248,619.65	0.52	365,469.25	0.59
营业收入合计	18,969,588.41	100.00	47,869,007.89	100.00	62,253,893.96	100.00

公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例分别为99.41%、99.48%、99.53%，公司主营业务突出。

报告期内，输送机整机（埋刮板输送机、螺旋输送机、斗式提升机）销售为公司主要收入来源，2014年1-5月、2013年、2012年实现销售收入分别为13,065,119.18元、34,852,843.66元、47,511,145.88元，占营业收入比例分别为68.87%、72.81%、76.32%。同时，输送机相关配件是公司根据客户需求设计生产的，用于输送机整机部件的更新升级，配件销售是公司营业收入的重要部分，2014年1-5月、2013年、2012年实现销售收入分别为5,815,382.69元、12,767,544.58元、14,377,278.83元，占营业收入比例分别为30.66%、26.67%、23.09%。

另外，公司其他业务收入来源于生产过程中产生的边角废料、原材料、废品等销售收入，2014年1-5月、2013年、2012年实现销售收入分别为89,086.54元、248,619.65元、365,469.25元，占营业收入比例分别为0.47%、0.52%、0.59%。因此，报告期内公司其他业务收入金额较小，占营业收入比例较低。

总体而言，报告期内公司收入结构合理，各项产品销售收入保持稳定，公司业务发展良好。

②按收入地区分类（主营业务收入）

项目	2014年1-5月		2013年		2012年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
东北地区	461,004.27	2.44	2,633,129.91	5.53	1,336,940.17	2.16
华北地区	9,874,010.66	52.30	17,162,144.44	36.04	17,761,901.28	28.71
华东地区	2,008,933.33	10.64	9,257,099.97	19.44	13,038,399.37	21.07
华南地区	1,568,211.97	8.31	2,223,100.68	4.67	5,652,141.88	9.13
华中地区	2,719,645.06	14.40	11,948,448.28	25.09	17,021,404.91	27.50
西北地区	153,038.46	0.81	1,824,170.94	3.83	2,663,059.84	4.30
西南地区	2,095,658.12	11.10	2,572,294.02	5.40	4,414,577.26	7.13
合计	18,880,501.87	100.00	47,620,388.24	100.00	61,888,424.71	100.00

(注：东北地区包括：吉林、沈阳、黑龙江；华北地区包括：河北、天津、北京、内蒙古、山西；西北地区包括：新疆、甘肃、陕西；西南地区包括：云南、贵州、海南；华南地区包括：广州、广西、海南；华东地区包括：山东、江西、江苏、安徽、浙江、上海；华中地区包括：河南、湖北、湖南。)

报告期内，公司营业收入来源于全国范围内，主要集中在华北、华中、华东及西南等区域，主要包括北京市、天津市、湖北省、上海、四川等地区，其中北京、天津、上海等区域由于经济发达、市场需求旺盛，是公司重点开拓区域，湖北、四川等区域由于公司地缘优势成为公司传统销售区域。报告期内公司来自华北、华中、华东及西南地区的产品销售收入分别占主营业务收入的88.44%、85.97%、84.40%。未来公司仍将立足于所在区域，坚持以优势区域市场为重点，并积极向全国范围内拓展的营销战略。

(2) 毛利率分析

产品类别	2014年1-5月		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	18,880,501.87	12,819,746.14	32.10
1、埋刮板输送机	4,210,290.58	2,879,817.31	31.60

高温悬挂式埋刮板输送机 MSZ	-	-	-
大圆弧立面环形埋刮板输送机 ML	1,290,871.76	920,655.82	28.68
污泥埋刮板输送机-MS	2,919,418.82	1,959,161.49	32.89
2、高温水冷螺旋输送机	3,146,785.87	2,117,930.84	32.70
3、斗式提升机	5,708,042.73	3,923,498.68	31.26
4、相关配件	5815382.69	3898499.31	32.96
氮气密封装置，埋刮板输送机进料口，观察盖	2,107,955.16	1,364,286.00	35.28
部件	3,707,427.53	2,534,213.31	31.64
其他业务收入	89,086.54	6238.33	93.00
边角废料、原材料、废品等	89,086.54	6,238.33	93.00
合计	18,969,588.41	12,825,984.47	32.39
产品类别	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	47,620,388.24	31,730,429.91	33.37
1、埋刮板输送机	20,800,293.40	13,953,677.50	32.92
高温悬挂式埋刮板输送机 MSZ	3,381,320.35	2,264,343.08	33.03
大圆弧立面环形埋刮板输送机 ML	5,510,493.12	3,511,316.15	36.28
污泥埋刮板输送机-MS	11,908,479.93	8,178,018.27	31.33
2、高温水冷螺旋输送机	4,052,759.65	2,766,615.83	31.74
3、斗式提升机	9,999,790.61	6,589,921.34	34.10
4、输送机相关配件	12767544.58	8420215.24	34.05
氮气密封装置，埋刮板输送机进料口，观察盖	5,977,751.70	3,942,116.78	34.05
部件	6,789,792.88	4,478,098.46	34.05
其他业务收入	248,619.65	16,364.12	93.42
边角废料、原材料、废品等	248,619.65	16,364.12	93.42
合计	47869007.89	31746794.03	33.68
产品类别	2012 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	61,888,424.71	43,468,546.76	29.76
1、埋刮板输送机	32,997,418.21	23,385,541.05	29.13
高温悬挂式埋刮板输送机 MSZ	9,728,940.22	6,813,395.49	29.97
大圆弧立面环形埋刮板输送机 ML	8,218,312.85	5,242,950.10	36.20
污泥埋刮板输送机-MS	15,050,165.14	11,329,195.46	24.72

2、高温水冷螺旋输送机	4,897,699.49	3,363,008.84	31.33
3、斗式提升机	9,616,028.18	7,221,277.58	24.90
4、输送机相关配件	14377278.83	9498719.29	33.93
氮气密封装置，埋刮板输送机进料口，观察盖	-	-	-
部件	14,377,278.83	9,498,719.29	33.93
其他业务收入	365,469.25	18,031.15	95.07
边角废料、原材料、废品等	365,469.25	18,031.15	95.07
合计	62,253,893.96	43,486,577.91	30.15

报告期内公司毛利率保持在较为稳定水平，2014年1-5月、2013年度、2012年度综合毛利率分别为32.39%、33.68%、30.15%。

公司2014年1-5月毛利率相对2013年保持稳定，公司收入结构保持相对稳定，成本控制得当，业务发展平稳。

2013年毛利率较2012年提高3.57个百分点，公司所处行业为机械制造业，属于典型的“料重工轻型”生产企业，产品成本主要包括原材料钢材和人工，其中以钢材为主的原材料占产品成本的比例保持在70%左右。2013年受国内钢铁需求增速放缓、钢铁产能较快释放等因素的影响，国内钢材价格总体上呈波动下行趋势，公司在材料成本方面下降明显，而由于公司合同周期一般为3-6个月，2013年上半年执行的大部分合同是2012年下半年签署的，公司签订的业务合同均为“闭口合同”，合同价格并未因为钢材价格的下跌而降低，上述因素共同导致公司产品毛利率相对于2012年显著提高。

(二) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度
	金额	年增长率(%)	金额	年增长率(%)	金额
营业收入	18,969,588.41	-4.89	47,869,007.89	-23.11	62,253,893.96
销售费用	1,505,611.18	-6.71	3,873,179.26	-37.79	6,225,883.47
管理费用	3,158,688.23	-13.48	8,761,581.19	1.63	8,620,808.60

财务费用	81,131.48	-66.74	585,447.06	60.82	364,042.47
三项费用合计	4,745,430.89	-13.85	13,220,207.51	-13.09	15,210,734.54
研发费用	771,382.81	-41.13	3,144,738.02	5.33	2,985,600.69
销售费用占营业收入比重 (%)	7.94	-	8.09	-	10.00
管理费用占营业收入比重 (%)	16.65	-	18.30	-	13.85
财务费用占营业收入比重 (%)	0.43	-	1.22	-	0.58
三项费用合计占营业收入比重 (%)	25.02	-	27.62	-	24.43
研发费用占营业收入比重 (%)	4.07	-	6.57	-	4.80

报告期内，公司销售费用主要包括运杂费、销售人员差旅及住宿费、广告费、业务宣传费等；管理费用主要包括研发费、员工工资、社保费、福利费、摊销及折旧费、业务招待费、车辆交通费用及办公费等，其中研发费用主要包括与研发相关的设备材料费用、设计费、研发人员工资、折旧与摊销、装备调试等费用；财务费用主要包括利息支出、利息收入及手续费等。

2014年1-5月三项费用合计为4,745,430.89元，占营业收入的比重为25.02%；2014年1-5月三项费用较2013年下降2.60个百分点，主要是由于公司业务量上半年要少于下半年，因此上半年发生的管理费用要低于下半年所致。从全年情况而言，三项费用占营业收入比例基本保持稳定。

公司2013年三项费用合计13,220,207.51元，占营业收入的比重为27.62%；2013年三项费用较2012年上升3.19个百分点，主要是由于公司销售费用随着营业收入的下降而明显减少所致。

公司销售费用在报告期内随着销售收入的波动而发生相应变化。2014年1-5月较2013年的年化增长率为-6.71%，与销售收入的下降幅度基本保持一致，预计随着公司下半年销售收入大幅增加，销售费用也将保持增长。2013年销售费用占同期营业收入比重较2012年度的增长率为-37.79%，公司2013年销售收入相对于2012年下降-23.11%，销售费用随之下降且下降幅度大于销售收入下降幅度，整体而言公司销售费用控制较好。

公司管理费用在报告期内保持相对稳定。2014年1-5月管理费用年化增长率为-13.48%，主要是由于公司业务量上半年要少于下半年，因此上半年发生的管理费用要低于下半年所致。公司管理费用2013年较2012年的增长率为1.63%，整体变化不大。其中，公司2014年1-5月、2013年、2012年研发费用为：771,382.81元、3,144,738.02元、2,985,600.69元，占当期营业业务收入的比例为4.07%、6.57%、4.80%，公司的研发投入金额及占公司主营业务收入的比例稳步增加，主要是由于2013年公司新增一批研发项目，费用投入有所增加。总体来看，公司重视技术研发，具有较强的自主研发能力。

公司财务费用2014年1-5月财务费用大幅下降主要是偿还银行借款550万所致，2013年较2012年增长率为60.82%，主要是2013年新增银行借款550万元所致。

（三）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内无对外重大投资，不存在投资收益的情况。

（四）报告期非经常性损益情况

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业外收入	355,728.00	171,248.49	687,883.94
营业外支出	11,365.39	17,781.70	64,043.90
非经常性损益合计	344,362.61	153,466.79	623,840.04
减：所得税影响数	51,654.39	23,020.02	93,576.01
非经常性损益净额	292,708.22	130,446.77	530,264.03
当期净利润	679,931.40	1,855,908.01	2,454,390.18
扣除非经常性损益后的净利润	387,223.18	1,725,461.24	1,924,126.15
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	43.05	7.03	21.60

注：“计入当期损益的政府补助”明细如下：

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关
专利补贴（宜昌市知识产局）	-	-	500.00	与收益相关
项目贷款贴息资金（宜昌市财政局）	-	-	200,000.00	与收益相关
企业发展基金（姚家店财政）	-	-	57,500.00	与收益相关
乡招商办转付（姚家店财政）	-	-	180,000.00	与收益相关
乡招商办转付(姚家店财政)	-	-	10,000.00	与收益相关
高新企业奖	-	-	150,000.00	与收益相关
科技进步奖	-	15,000.00	-	与收益相关
宜昌科技局三项费专户	-	50,000.00	-	与收益相关
社会公益岗位补贴	-	19,200.00	-	与收益相关
支持中小企业发展和管理支出	50,000.00	10,000.00	-	与收益相关
基础设施建设费	294,738.00	-	-	与收益相关
合 计	344,738.00	94,200.00	598,000.00	

注：基础设施建设费为宜都姚家店乡财政所对本公司旧厂房已完工的基础设施建设项目补偿款。

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度非经常性损益净额占当期净利润的比率波动较大，分别为 43.05%、7.03%和 21.60%。2014 年 1-5 月非经常性损益占净利润的比率较高主要是因为公司销售收入大部分在下半年实现导致 2014 年 1-5 月净利润基数小，剔出年度周期影响后，非经常性损益占比预计将回归正常。

从非经常性损益的构成情况看，报告期内非经常性损益主要是当期计入损益的政府补助。整体而言，报告期非经常性损益金额均较小，公司的盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

综上，公司的非经常性损益对公司的盈利影响较小，非经常性损益波动不会影响公司的持续经营能力。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司使用的主要税费种类及其税率

税种	税率
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
企业所得税	本公司 2012 年、2013 年、2014 年减按 15% 优惠税率计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳流转税的 2% 计缴。
土地使用税	按土地面积 6.00 元/平方米计缴。
房产税	按房屋建筑物（原价+地价）*75%*1.2% 计缴
印花税	1、按购销合同金额 50%*0.03% 计缴；2、按运输费额 0.05% 计缴；3、按财产保险金额 0.1% 计缴；4、按建筑安装工程款 的 0.03% 计缴；5、按设计费 0.05% 计缴；6、按产权转让款的 0.05% 计缴。
耕地占用税	按 30 元/平方米计缴。

2、税收优惠及批文

公司为国家高新技术企业，现行有效的高新技术企业证书为 2013 年 12 月 16 日由湖北省科学技术委员会、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局颁发，编号为 GF20134200011，有效期三年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》及其他相关规定，自认定批准的有效期当年开始，可享受按 15% 税率申报企业所得税的优惠。本公司 2012 年、2013 年分别取得由宜都市国家税务局认定的企业所得税税收优惠备案登记，备案号分别为：（都）国税通 [2013] 号、（都）国税通 [2014] 号，2014 年已预交备案资料。公司 2012 年、2013 年、2014 年减按 15% 税率征收企业所得税。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	2,577,873.22	6.47	4,810,508.21	10.24	6,783,891.89	13.47
应收票据	665,000.00	1.67	4,743,700.00	10.10	2,680,394.00	5.32
应收账款	21,967,006.24	55.16	26,580,516.72	56.58	28,694,748.05	56.96
预付款项	2,419,105.17	6.07	1,082,065.61	2.30	433,561.96	0.86
其他应收款	7,464,438.72	18.74	5,512,242.56	11.73	6,952,330.80	13.80
存货	4,730,610.39	11.88	4,247,617.26	9.04	4,831,613.17	9.59
合计	39,824,033.74	100.00	46,976,650.36	100.00	50,376,539.87	100.00

(1) 应收账款

① 最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表

项目	2014年5月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	占比 (%)	账面余额	坏账准备	占比 (%)
1年以内	10,183,244.31	305,497.33	38.84	16,567,734.22	497,032.03	55.07
1至2年	8,349,089.11	417,454.46	31.85	7,100,737.86	355,036.89	23.6
2至3年	3,219,277.46	643,855.49	12.28	3,422,283.08	684,456.62	11.38
3至5年	2,637,004.40	1,054,801.76	10.06	1,710,478.50	684,191.40	5.69
5年以上	1,826,993.98	1,826,993.98	6.97	1,282,942.98	1,282,942.98	4.26
合计	26,215,609.26	4,248,603.02	100.00	30,084,176.64	3,503,659.92	100.00

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	坏账准备	占比 (%)	账面余额	坏账准备	占比 (%)
1年以内	16,567,734.22	497,032.03	55.07	20,569,101.44	617,073.04	65.1
1至2年	7,100,737.86	355,036.89	23.60	6,320,695.11	316,034.76	20.00
2至3年	3,422,283.08	684,456.62	11.38	2,217,981.88	443,596.38	7.02
3至5年	1,710,478.50	684,191.40	5.69	1,606,122.99	642,449.20	5.08
5年以上	1,282,942.98	1,282,942.98	4.26	883,666.98	883,666.97	2.80
合计	30,084,176.64	3,503,659.92	100.00	31,597,568.40	2,902,820.35	100.00

② 截至2014年5月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	账龄			总金额	占应收账款总额比例 (%)
		1年以内	1-2年	2-3年		
天津渤化永利化工股份有限公司	客户	3,478,225.00	-	-	3,478,225.00	13.27
中粮(郑州)粮油工业有限公司	客户	-	310,550.00	931,650.00	1,242,200.00	4.74
中国联合工程公司	客户	-	1,007,600.00	-	1,007,600.00	3.84
贵州武陵锰业有限公司	客户	979,790.00	-	-	979,790.00	3.74
中色国际贸易有限公司	客户	269,642.00	549,787.99	-	819,429.99	3.13
合计	-	4,727,657.00	1,867,937.99	931,650.00	7,527,244.99	28.72

③ 截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	账龄		总金额	占应收账款总额比例 (%)
		1年以内	1-2年		
中粮(郑州)粮油工业有限公司	客户	310,550.00	931,650.00	1,242,200.00	4.13
中国天辰工程有限公司	客户	859,710.00	259,405.00	1,119,115.00	3.72
中国联合工程公司	客户	1,007,600.00	-	1,007,600.00	3.35
上海电力股份有限公司	客户	-	855,000.00	855,000.00	2.84
内蒙古大唐国际锡林浩特褐煤综合开发有限责任公司	客户	971,600.00	-	971,600.00	3.23
合计	-	3,149,460.00	2,046,055.00	5,195,515.00	17.27

④ 截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	账龄	总金额	占应收账款 总额比例 (%)
		1年以内		
内蒙古大唐国际锡林浩特褐煤综合开发有限责任公司	客户	1,201,550.00	1,201,550.00	3.80
中煤西安设计工程有限责任公司	客户	1,190,000.00	1,190,000.00	3.77
柳州柳益化工有限公司	客户	950,000.00	950,000.00	3.01
中国天辰工程有限公司	客户	1,141,600.00	1,141,600.00	3.61
中国石油化工股份有限公司九江分公司	客户	1,464,800.00	1,464,800.00	4.63
合计	-	5,947,950.00	5,195,515.00	18.82

截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为26,215,609.26元、30,084,176.64元和31,597,568.40元。截至2014年5月31日，应收账款余额与2013年末相比稳中有降，报告期各期末应收账款期末余额较大，但绝大部分应收账款属于信用期内。期末应收账款期末余额较大的主要原因是：公司在签订销售合同后一般先预收30%-50%的预收款，设备运到现场经确认合格后支付30%的进度款，安装调试完成验收合格后，购买方再支付30%的应收款，公司确认相应的收入。对于一般的企业信用期为2年。对于信用较好的长期合作客户，公司适当放宽信用政策，包括降低预付的款项金额、延长付款期。

2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日超过一般企业信用期的款项分别为7,683,275.84元、6,415,704.56元、4,707,771.85元，占各年的应收账款总额比例分别为29.31%、21.33%、14.90%。公司2014年1-5月、2013年度、2012年度营业收入分别为18,969,588.41元、47,869,007.89元和62,253,893.96元，2014年1-5月年化增长率为-4.89%，2013年度增长率为-23.11%，公司营业收入呈下降趋势，销售回款难度加大。报告期内应收账款超过一般企业的信用期的比率逐年上升，主要是目前我国经济发展趋缓引起下游相关行业需求

下降所致。公司为了保持客户，适当放宽了信用政策。以上原因共同导致报告期各期末应收账款余额较大。

公司自成立以来，应收账款管理情况良好。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。客户的资信状况较好，绝大部分款项账龄处于1年以内。总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

⑤ 截至2014年5月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

⑥ 截至2014年5月31日，应收账款余额中无应收关联方款项。

（2）应收票据

①各报告期末应收票据分类情况

种 类	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	465,000.00	4,743,700.00	2,680,394.00
商业承兑汇票	200,000.00	-	-
合 计	665,000.00	4,743,700.00	2,680,394.00

公司的应收票据主要为银行承兑汇票，截至2014年5月31日，公司应收票据余额为665,000.00元，主要为应收客户湖南恒光化工有限公司50,000.00元、内蒙古兰太实业股份有限公司的25,000.00元、山东华鲁恒升化工股份有限公司100,000.00元、山东天力干燥股份有限公司290,000.00元的银行承兑汇票；天津渤海化工有限责任公司天津碱厂200,000.00元的商业承兑汇票，目前处于正常的信用期内。

其中，2014年1-5月，公司应收票据的分类、发生额、背书转让、贴现、期末余额等情况：

单位：元

种类	期初余额	年借方发生额	期末余额	背书转让	已背书未到期（截至2014.9.26）	到期兑现
银行承兑汇票	4,743,700.00	4,908,639.44	465,000.00	8,539,339.44	440,000.00	648,000.00
商业承兑汇票	-	200,000.00	200,000.00	-	-	-
合计	4,743,700.00	5,108,639.44	665,000.00	8,539,339.44	440,000.00	648,000.00

截至2014年5月31日，公司应收票据期末余额665,000.00元，当期背书转让的发生额为8,539,339.44元，但截至2014年9月26日，已背书转让给他方但未到期的票据余额为440,000.00元，金额较小，不存在追索权纠纷及重大风险因素。另，公司应收票据由出纳保管，使用审批由会计主管负责，实行严格的职责分离制度的内控制度。公司的应收票据结算方式是根据与客户协商确定，不违背销售合同的约定。

②各报告期末前五大应收票据情况

I截至2014年5月31日，公司前五大应收票据情况：

单位：元

出票人	期末余额	公司对其销售内容	票号	期限	期后承兑情况
山东天力干燥股份有限公司	290,000.00	双螺旋输送机、斗式提升机	28058141； 36227001； 28058200； 23473209	2014.5.6-214.11.5； 2014.5.6-2014.11.5； 2014.5.6-2014.11.5； 2014.5.13-2014.11.13	28058141、28058200 已背书给宜昌戴思特电气有限公司；36227001 已背书宜昌乐泰昌商贸有限公司；23473209 已背书给江苏双菱链传动有限公司
天津渤化永利化工股份有限公司（天津渤海化工有限责任公司天津碱厂）	200,000.00	埋刮板输送机链条	21317973	2014.1.20-2014.7.20	到期兑现
山东华鲁恒升化工股份有限公司	100,000.00	斗提机链条	20320991； 32108759	2014.1.24-2014.7.24； 2014.1.15-2014.7.15	20320991 到期兑现； 32108759 已背书给宜都市工贸公司

湖南恒光化工有限公司	50,000.00	埋刮板输送机 MSR50	23755163	2014.4.15-2014.10.14	已背书宜昌三峡电机有限公司
内蒙古兰太实业股份有限公司	25,000.00	斗提机配件	24211284; 24211229	2014.3.19-2014.9.19; 2014.3.18-2014.9.18	都已背书给宜都市贞材金属贸易有限公司
合 计	665,000.00				

II 截至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大应收票据情况：

单位：元

客户名称	期末余额	公司对其销售内容	期后承兑情况
日照港股份有限公司岚山装卸分公司	1,300,000.00	埋刮板输送机	到期兑现
中国五环工程有限公司	1,000,000.00	埋刮板机、斗提机	到期兑现
潜江市富阳化工有限公司	660,000.00	斗式提升机、料斗、头轮等配件	到期兑现
赤峰蓝天糖业有限公司	371,200.00	斗提机、埋刮板除渣系统	到期兑现
宜昌东圣磷复肥有限责任公司	290,000.00	斗提机	到期兑现
合 计	3,621,200.00		

III 截至 2012 年 12 月 31 日，公司前五大应收票据情况：

单位：元

客户名称	期末余额	公司对其销售内容	期后承兑情况
北京国电龙源环保工程有限公司	1,000,000.00	斗提机 4 台	到期兑现
柳州化工股份有限公司	795,000.00	埋刮板输送机	到期兑现
山东天力干燥股份有限公司	227,394.00	斗提机	到期兑现
天津渤化永利化工股份有限公司（天津渤海化工有限责任公司天津碱厂）	200,000.00	埋刮板输送机链条	到期兑现
江苏森泽环保工程科技有限公司	200,000.00	埋刮板输送机	到期兑现
合 计	2,422,394.00		

(3) 预付款项

① 最近两年及一期的预付款项情况表:

账龄分析	2014-5-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	1,712,374.69	70.79	1,004,485.13	92.83	324,999.48	74.96
1—2年	629,640.00	26.03	7,690.00	0.71	21,814.00	5.03
2—3年	7,200.00	0.30	8,906.00	0.82	8,100.00	1.87
3年以上	69,890.48	2.88	60,984.48	5.64	78,648.48	18.14
合计	2,419,105.17	100.00	1,082,065.61	100.00	433,561.96	100.00

② 截至2014年5月31日, 预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

名称	欠款原因	账龄		总金额	占预付账款总额比例(%)
		1年以内	1-2年		
梅塞尔切割焊接(中国)有限公司	购买生产设备款	795,000.00	-	795,000.00	32.86
河南华东起重机集团有限公司	购买生产设备款	85,000.00	293,446.00	378,446.00	15.64
盐城市达客罗环保涂装工程设备厂	购买生产设备款	129,000.00	172,000.00	301,000.00	12.44
大丰市建设工程机械厂	购买生产设备款	126,000.00	126,000.00	252,000.00	10.42
无锡向容金属制品有限公司	购买原材料, 未到结算期	179,346.10	-	179,346.10	7.41
合计	-	1,314,346.1	591,446.00	1,905,792.10	17.27

③ 截至2013年12月31日, 预付款项前五名情况如下表:

名称	欠款原因	账龄	金额	占预付账款总额比例(%)
盐城市达客罗环保涂装工程设备厂	未到结算期	1年以内	172,000.00	15.90

无锡金绿特环保设备有限公司	未到结算期	1年以内	127,250.00	11.76
河南华东起重机集团有限公司	未到结算期	1年以内	293,446.00	27.12
大丰市建设工程机械厂	未到结算期	1年以内	126,000.00	11.64
SEW-传动设备（武汉）有限公司	未到结算期	1年以内	63,451.98	5.86
合计	-	-	782,147.98	72.28

④ 截至2012年12月31日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）
SEW-传动设备（武汉）有限公司	未到结算期	90,834.00	1年以内	21.00
江苏双菱链传动有限公司	未到结算期	185,232.50	1年以内	42.72
河南重工起重机集团有限公司	未到结算期	16,160.00	1年以内	3.73
山东省聊城通源管材销售公司	单据不齐未结算	16,517.60	3年以上	3.81
北京圣泰祥电器有限公司	单据不齐未结算	20,364.00	3年以上	4.70
合计	-	329,108.10	-	75.96

截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司预付款项余额分别为2,419,105.17元、1,082,065.61元和433,561.96元，主要为支付供货商的生产设备、原材料采购款。

2014年5月31日、2013年末和2012年末预付款项余额占流动资产总额的比例分别为6.07%、2.30%和0.86%，占比较低。其中2014年5月31日预付款项占比相对较大，主要原因是公司为搬入新建厂房提前购置新的生产设备。

⑤截至2014年5月31日，预付款项中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

（4）其他应收款

① 最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况表：

项目	2014-5-31			2013-12-31		
	账面余额	坏账准备	占比	账面余额	坏账准备	占比(%)

			(%)			
1 年以内	5,652,737.51	169,582.13	69.78	4,860,795.08	145,823.85	82.25
1 至 2 年	1,530,734.05	76,536.70	18.9	49,532.38	2,476.62	0.84
2 至 3 年	49,532.38	9,906.48	0.61	916,259.48	183,251.90	15.5
3 至 5 年	812,433.48	324,973.39	10.03	28,679.98	11,471.99	0.49
5 年以上	55,320.00	55,320.00	0.68	54,320.00	54,320.00	0.92
合计	8,100,757.42	636,318.70	100	5,909,586.92	397,344.36	100.00

项目	2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	坏账准备	占比 (%)	账面余额	坏账准备	占比 (%)
1 年以内	4,860,795.08	145,823.85	82.25	2,527,312.78	75,819.38	34.58
1 至 2 年	49,532.38	2,476.62	0.84	4,676,881.48	233,844.08	63.99
2 至 3 年	916,259.48	183,251.90	15.5	49,000.00	9,800.00	0.67
3 至 5 年	28,679.98	11,471.99	0.49	31,000.00	12,400.00	0.42
5 年以上	54,320.00	54,320.00	0.92	24,320.00	24,320.00	0.34
合计	5,909,586.92	397,344.36	100	7,308,514.26	356,183.46	100.00

② 截至 2014 年 5 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	款项性质	账龄			总金额	占其他应收账款总额比例 (%)
			1 年以内	1-2 年	3-4 年		
宜昌博高建筑工程有限公司（许兵）	非关联方	预付工程款	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	29.63
宜都市五龙建筑工程有限公司	非关联方	预付工程款	800,000.00	1,000,000.00	-	1,800,000.00	22.22
宜都市非税收入管理局计财股	非关联方	预付土地款	-	10,826.00	516,522.00	527,348.00	6.51

利星行融资租赁（上海）有限公司	非关联方	预付融资租赁款	507,186.00	-	-	507,186.00	6.26
宜都市三立路桥工程建设有限责任公司	非关联方	预付工程款	200,000.00	100,000.00	-	300,000.00	3.70
合计	-	-	3,907,186.00	1,110,826.00	516,522.00	5,534,534.00	68.32

③ 截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	款项性质	账龄		总金额	占其他应收账款总额比例（%）
			1 年以内	2-3 年		
宜都市五龙建筑工程有限公司	非关联方	预付工程款	1,000,000.00	-	1,000,000.00	16.92
宜昌博高建筑工程有限公司（许兵）	非关联方	预付工程款	870,000.00	-	870,000.00	14.72
宜都市非税收入管理局计财股	非关联方	预付土地款	10,826.00	527,348.00	538,174.00	9.11
李勇	公司员工	备用金	234,551.50	-	234,551.50	3.96
吴顺全	非关联方	预付工程款	-	219,543.48	219,543.48	3.72
合计	-	-	2,115,377.5	746,891.48	2,862,268.98	48.43

④ 截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	款项性质	账龄		总金额	占其他应收账款总额比例（%）
			1 年以内	1-2 年		
宜都市非税收入管理局计财股	非关联方	预付土地款	-	4,018,400.00	4,018,400.00	54.98
姚家店镇财务服务中心	非关联方	预付土地款	1,757,437.00	-	1,757,437.00	24.05
唐万军	关联方	股东借款	483,894.00	-	483,894.00	6.62

吴顺全	非关联方	预付工程款	-	219,543.48	219,543.48	3.00
宜昌博高建筑工程有限公司 (许兵)	非关联方	预付工程款	-	120,000.00	120,000.00	1.64
合计	-	-	2,241,331.00	4,357,943.48	6,599,274.48	90.30

公司大部分其他应收款的账龄在 1 年以内，2014 年 5 月 31 日、2013 年末和 2012 年末，账龄 1 年以内的其他应收款占总余额的比例分别为 69.78%、82.25% 和 34.58%。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司大额其他应收款发生的具体事项如下：应收宜都市非税收入管理局计财股的款项为购买新厂房土地使用权尚未结清的款项；应收宜昌博高建筑工程有限公司（许兵）、宜都市五龙建筑工程有限公司、宜都市三立路桥工程建设有限责任公司的款项均为新厂房工程预付款；应收利星行融资租赁（上海）有限公司为前期保证金、租金，融资租赁的固定资产本期尚未投入使用。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收股东唐万军 483,894.00 元，该借款为股东在 2012 年 12 月 25 日与公司的临时资金拆借，没有签署借款协议，未约定利息。2013 年 6 月 8 日，公司向股东唐万军借款 2,000,000.00 元，其中 483,894.00 元以示还清前期欠款。按照同期贷款利息测算，该笔款项应付利息为 12249.81 元。因报告期内公司与股东唐万军存在资金拆借往来，大多为公司向股东唐万军借款，均为无偿拆借，该笔应收款项利息金额较小，不存在关联方占款情形。

公司控股股东及实际控制人唐万军在挂牌前做出承诺，本人及本人控制的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用宜都运机及其子公司资金。

2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年其他应收款前五中属于备用金性质的有 2013 年末应收李勇备用金，金额较大的主要原因：该备用金实际为公司销售部门的备用金，李勇为公司销售部门负责人；销售部门主要负责产品销售和售后服务业务，

公司产品主要为大型机械设备，预借用的销售费用、特别是售后服务费用经常由于销售集中而较大。

企业财务管理制度规定：要严格控制费用报销和个人借款，个人借款、对外付款等要实行总经理签字审批制度，要有经办人员签字和部门负责人审核并注明用途。

销售人员（部门）根据需求，预计年度备用金需求，包括差旅费用、销售费用、售后服务维修费用等。销售人员（部门）根据需求金额，填写借支单，经本部门负责人和总经签字批准后，交财务办理。财务人员根据批准后的借支单向销售（部门）借支划款，并确认其他应收款。

销售人员根据本年的费用使用情况，填写报销单，并后附票据，交部门负责人签字审批后，转交总经理签字审批后交财务部门办理。财务部门检查报销单审批情况，并复核票据的合法，有效。财务人员根据复核后的报销单计入本年销售费用，同时冲减其他应收款。

⑤ 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应收款中不存在持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款的情况。

（5）存货

① 最近两年及一期的存货情况表：

类别	2014-5-31			2013-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,863,215.04	-	2,863,215.04	2,720,082.40	-	2,720,082.40
在产品	759,343.96	-	759,343.96	640,053.47	-	640,053.47
库存商品	1,053,347.50	-	1,053,347.50	832,777.50	-	832,777.50
周转材料	54,703.89	-	54,703.89	54,703.89	-	54,703.89
合计	4,730,610.39	-	4,730,610.39	4,247,617.26	-	4,247,617.26

类别	2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	2,720,082.40	-	2,720,082.40	2,762,089.29	-	2,762,089.29
在产品	640,053.47	-	640,053.47	590,164.99	-	590,164.99
库存商品	832,777.50	-	832,777.50	1,424,205.00	-	1,424,205.00
周转材料	54,703.89	-	54,703.89	55,153.89	-	55,153.89
合计	4,247,617.26	-	4,247,617.26	4,831,613.17	-	4,831,613.17

2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司存货余额分别为4,730,610.39元、4,247,617.26元和4,831,613.17元。报告期各期末存货余额均较小，公司存货风险较小。

② 公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

③ 本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

2、非流动资产分析

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
固定资产	7,059,736.31	23.42	7,174,364.53	26.20	7,597,802.34	49.18
在建工程	10,857,457.75	36.01	8,375,822.73	30.59	435,980.90	2.82
无形资产	10,718,360.65	35.55	10,811,571.93	39.49	6,492,035.49	42.02
递延所得税资产	1,514,927.81	5.02	1,019,280.64	3.72	922,980.57	5.98
合计	30150482.52	100.00	27,381,039.83	100.00	15,448,799.30	100.00

(1) 固定资产

① 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
一、原价合计	11,768,970.60	755,043.67	236,538.42	12,287,475.85	392,600.87	450,849.50	12,229,227.22
房屋建筑物	4,582,671.37	-	-	4,582,671.37	-	-	4,582,671.37
机器设备	4,680,020.01	20,512.82	-	4,700,532.83	27,350.43	-	4,727,883.26
运输设备	1,498,720.00	697,118.00	227,735.00	1,968,103.00	-	-	1,968,103.00

电子设备	938,192.55	37,412.85	8,803.4 2	966,801.98	330,549.59	450,84 9.50	846,502.07
办公设备	69,366.67	-	-	69,366.67	34,700.85	-	104,067.52
二、累计折 旧合计	4,171,168.26	1,166,830.63	-	5,113,111.32	493,663.70	437,28 4.11	5,169,490.91
房屋建筑 物	829,108.36	218,443.12	-	1,047,551.48	91,036.67	-	1,138,588.15
机器设备	2,073,681.57	487,370.45	-	2,561,052.02	186,583.63	-	2,747,635.65
运输设备	438,673.66	389,891.43	-	612,216.84	168,435.41	-	780,652.25
电子设备	772,517.78	65,749.13	-	829,727.59	45,551.69	437,28 4.11	437,995.17
办公设备	57,186.89	5,376.50	-	62,563.39	2,056.30	-	64,619.68
三、固定资 产净值合 计	7,597,802.34	-	-	7,174,364.53	-	-	7,059,736.31
房屋建筑 物	3,753,563.01	-	-	3,535,119.89	-	-	3,444,083.22
机器设备	2,606,338.44	-	-	2,139,480.81	-	-	1,980,247.61
运输设备	1,060,046.34	-	-	1,355,886.16	-	-	1,187,450.75
电子设备	165,674.77	-	-	137,074.39	-	-	408,506.90
办公设备	12,179.78	-	-	6,803.28	-	-	39,447.84
四、固定资 产减值准 备累计金 额合计	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资 产账面价 值合计	7,597,802.34	-	-	7,174,364.53	-	-	7,059,736.31
房屋建筑 物	3,753,563.01	-	-	3,535,119.89	-	-	3,444,083.22
机器设备	2,606,338.44	-	-	2,139,480.81	-	-	1,980,247.61
运输设备	1,060,046.34	-	-	1,355,886.16	-	-	1,187,450.75
电子设备	165,674.77	-	-	137,074.39	-	-	408,506.90
办公设备	12,179.78	-	-	6,803.28	-	-	39,447.84

② 截至 2014 年 5 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

③ 固定资产不存在抵押的情况见本节“二、负债的主要构成及变化”之“（1）短期借款”。

（2）在建工程

2014 年 1-5 月在建工程明细情况：

工程名称	2013-12-31	本年增加	2014-5-31
新厂房	8,375,822.73	2,481,635.02	10,857,457.75
合计	8,375,822.73	2,481,635.02	10,857,457.75

2013 年 在建工程 明细情况：

工程名称	2012-12-31	本年增加	2013-12-31
新厂房	435,980.90	7,939,841.83	8,375,822.73
合计	435,980.90	7,939,841.83	8,375,822.73

2012 年 在建工程 明细情况：

工程名称	2011-12-31	本年增加	2013-12-31
新厂房	-	435,980.90	435,980.90
合计	-	435,980.90	435,980.90

报告期内公司存在一项在建工程，具体情况如下：公司于 2012 年 5 月，通过招牌挂流程取得位于宜都市陆城中笔社区二组的工业用地 62,270.80 平方米用于公司新厂房的建设，已依法取得了国有土地使用权证（都市国用[2012]第 100302 号、都市国用[2012]第 100303 号、都市国用[2013]第 0100174 号），建设用地规划许可证（地字第 2012-012 号）、建设工程规划许可证（建字第 2013-028 号、建字第 2013-061 号）、建筑工程施工许可证（编号：422722201306270101、422722201308160102、422722201308160103）。上述在建工程项目主要包括 30000 吨封闭输送机生产线项目、10,000 吨刮板输送机项目、办公楼及附属设施建设。现新厂区已竣工验收完毕，正准备办理相应房产权属证书。

项目于 2012 年 8 月开工建设，截至 2014 年 5 月 31 日转入在建工程核算 10,857,457.75 元。目前，该项目主体建设基本完工，2014 年 6 月达到可使用状态，并自 2014 年 7 月开始计提折旧。

(3) 无形资产

①报告期内公司无形资产情况如下：

项 目	2012-12-31	本期增加	2013-12-31	本期增加	2014-5-31
一、账面原值合计	6,680,141.79	4,505,212.68	11,185,354.47	-	11,185,354.47
土地使用权	6,680,141.79	4,505,212.68	11,185,354.47	-	11,185,354.47
二、累计摊销合计	188,106.30	185,676.24	373,782.54	93,211.28	466,993.82
土地使用权	188,106.30	185,676.24	373,782.54	93,211.28	466,993.82
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	6,492,035.49	-	10,811,571.93	-	10,718,360.65
土地使用权	6,492,035.49	-	10,811,571.93	-	10,718,360.65

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有 5 项土地使用权，具体情况如下：

2004 年 3 月，公司通过国有土地出让形式取得位于宜都市姚家店乡莲花堰村的 7192.68 平方米的工业用地土地使用权（都市国用（2007）第 030002 号），土地使用期限 50 年。

2010 年 5 月，公司通过国有土地出让形式取得位于宜都市姚家店镇莲花堰村二组的 3,578.80 平方米的工业用地土地使用权（都市国用（2010）第 030019 号），土地使用期限 50 年。

2012 年 7 月，公司通过国有土地出让形式分别取得位于宜都市陆城中笔社区二组的 26463.20 平方米、6715.50 平方米工业用地土地使用权（都市国用（2012）第 100302 号、都市国用（2012）第 100303 号），土地使用期限 50 年。

2013 年 5 月，公司通过国有土地出让形式分别取得位于宜都市陆城中笔社区二组的 29092.1 平方米工业用地（都市国用（2013）第 0100174 号），土地使用期限 50 年。

②报告期内公司存在土地使用权用于抵押取得银行借款的情形，具体情况如下：

截至 2014 年 5 月 31 日，公司以都市国用（2012）第 100303 号土地使用权作为部分抵押物，取得银行借款人民币 700 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司以都市国用（2012）第 100303 号、都市国用（2012）第 100302 号、都市国用（2012）第 100303 号土地使用权作为部分抵押物，取得银行借款 1250 万元。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司以都市国用（2012）第 100303 号土地使用权作为部分抵押物，取得建行清江支行银行借款 750 万元。

上述土地使用权抵押借款具体情况详见本节“二、负债的主要构成及变化”之“（1）短期借款”。

③截至 2014 年 5 月 31 日，未发现无形资产存在减值迹象，故无需计提资产减值准备。

（4）递延所得税资产

类别	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
资产减值准备	732,738.26	585,150.64	488,850.57
合计	732,738.26	585,150.64	488,850.57

公司的递延所得税资产由计提应收账款及其他应收款坏账准备、可弥补亏损导致的资产计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

3、资产减值准备实际计提及转回情况

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

坏账准备-应收账款	4,248,603.02	3,503,659.92	2,902,820.35
坏账准备-其他应收账款	636,318.70	397,344.36	356,183.46
合计	4,884,921.72	3,901,004.28	3,259,003.81

(二) 负债的主要构成及其变化

1、流动负债分析

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	7,000,000.00	22.73	12,500,000.00	30.49	7,500,000.00	21.95
应付账款	6,813,537.09	22.13	7,207,420.89	17.58	3,343,180.30	9.78
预收款项	7,001,225.65	22.74	12,623,379.76	30.79	14,974,565.38	43.83
应付职工薪酬	395,036.50	1.28	375,128.00	0.92	350,000.00	1.02
应交税费	1,896,069.27	6.16	1,859,792.99	4.54	987,794.25	2.89
应付股利	-	-	150,000.00	0.37	261,631.61	0.77
其他应付款	7,683,886.55	24.96	6,277,535.75	15.31	6,749,642.84	19.75
合计	30,789,755.06	100.00	40,993,257.39	100.00	34,166,814.38	100.00

(1) 短期借款

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	7,000,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00
合计	7,000,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00

报告期公司借款具体情况如下：

2014年4月1日与建行清江支行签订700万元贷款(合同编号为LDZJ-ZZY-QJ-2014-006)，借款期限为2014年4月1日起至2015年3月31日，利率为基准利率上浮20%。该项借款的抵押物为公司位于宜都市姚家店镇莲花堰村二组的厂房及土地使用权。

2013年3月28日与建行清江支行签订750万借款合同(编号为LDZJ-ZZY-QJ-2013-007),借款期限为2013年3月22日起至2014年3月21日,利率为基准利率上浮20%。该项借款的抵押物为公司位于宜都市姚家店镇莲花堰村二组的厂房及土地使用权。

2013年6月6日与光大银行武汉分行签订500万元借款合同(合同编号:武光行GSJK20130023),借款期限为2013年6月6日起至2014年6月5日,年利率为6.9%;该项借款的抵押物为公司位于宜都市陆城中笔社区二组的编号为(2012)第100302号和都市国用(2012)第100303号的土地使用权。

2012年3月7日与建行清江支行签订750万元借款合同(合同编号:LDZJ-ZZY-QJ-2012-003),借款期限为2012年3月9日起至2013年3月8日,利率为基准利率上浮15%。该项借款的抵押物为公司位于宜都市姚家店镇莲花堰村二组的厂房及土地使用权。

(2) 应付账款

① 最近两年及一期的应付账款情况表:

项目	2014-5-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,046,584.30	88.74	6,464,909.25	89.70	2,732,392.21	81.73
1—2年	387,281.95	5.68	138,871.55	1.93	55,217.04	1.65
2—3年	127,020.75	1.86	50,569.04	0.70	518,036.40	15.50
3年以上	252,650.09	3.71	553,071.05	7.67	37,534.65	1.12
合计	6,813,537.09	100.00	7,207,420.89	100.00	3,343,180.30	100.00

公司应付账款主要为尚在信用期间未予支付的原材料、生产设备采购货款。报告期内,应付账款余额增加,主要是因为公司随着合同订单增加而加大原材料采购量。

② 截至2014年5月31日,应付账款大额欠款单位情况如下:

债权人名称	金额	比例(%)	账龄
武汉钢菱贸易有限公司	3,433,326.38	50.39	1年以内

债权人名称	金额	比例(%)	账龄
唐兆军	680,000.00	9.98	1年以内
四川永丰浆纸股份有限公司	420,600.00	6.17	1年以内
太原天华汇泽能源科技有限公司	404,000.00	5.93	1年以内
宜昌戴思特电气技术有限公司	169,521.00	2.49	1年以内
合 计	5,107,447.38	74.96	-

③ 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下：

债权人名称	金额	比例(%)	账龄
武汉钢菱贸易有限公司	3,361,122.76	46.63	1年以内
宜都市全鑫精密锻造有限公司	804,698.21	11.16	1年以内
唐兆军	800,000.00	11.10	1年以内
湖北天池机械有限公司	243,571.68	3.38	1年以内
宜昌戴思特电气技术有限公司	219,141.00	3.04	1年以内
合 计	5,428,533.65	75.32	-

④ 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下：

债权人名称	金额	比例(%)	账龄
宜都市全鑫精密锻造有限公司	869,901.71	26.02	1年以内
武汉钢菱贸易有限公司	313,872.64	9.39	1年以内
湖北五峰华胜茶叶机械有限责任公司	211,909.38	6.34	1年以内
国电龙源环保工程有限公司	205,120.00	6.14	2-3年
杭州临安科信机械有限公司	182,778.30	5.47	1年以内
合 计	1,783,582.03	53.35	-

⑤ 截至 2014 年 5 月 31 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东或关联方的款项。

（3）预收款项

① 最近两年及一期的预收款项情况表：

项目	2014-5-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,969,439.65	56.70	7,178,567.28	56.87	10,808,852.90	72.18
1—2年	3,031,786.00	43.30	2,193,100.00	17.37	4,165,712.48	27.82
2—3年	-	-	3,251,712.48	25.76	-	-
合计	7,001,225.65	100.00	12,623,379.76	100.00	14,974,565.38	100.00

公司预收账款主要为客户预付的设备采购款，由于公司输送机械产品的主要成本为原材料，在与客户签订销售合同后公司一般会要求客户预付一定比例的货款用于原材料的采购。报告期内，预收账款根据业务合同的签订和执行进度保持相对稳定变动。

②截至 2014 年 5 月 31 日

单位：元

债权人名称	账龄		总金额	占预收账款总额比例(%)
	1年以内	1-2年		
四川岷江电解锰厂	1,068,000.00	1,780,000.00	2,848,000.00	40.68
中国五环工程有限公司	598,050.00	59,010.00	657,060.00	9.38
湖北潜江江汉环保有限公司	103,420.00	434,520.00	537,940.00	7.68
益海嘉里(哈尔滨)粮油食品工业有限公司	504,000.00	-	504,000.00	7.20
黑龙江金泉粮油贸易集团长春金隆豆业有限公司	410,400.00	-	410,400.00	5.86
合计	2,683,870.00	2,273,530.00	4,957,400.00	70.81

③截至 2013 年 12 月 31 日

单位：元

名称	账龄			总金额	占预收账款总额比例(%)
	1年以内	1-2年	2-3年		

比克比能源有限公司	-	-	2,088,539.48	2,088,539.48	16.55
四川岷江电解锰厂	1,780,000.00	-	-	1,780,000.00	14.10
天津渤化永利化工股份有限公司	-	1,400,698.00	-	1,400,698.00	11.10
上海外高桥发电有限责任公司	73,000.00	782,000.00	-	855,000.00	6.77
长阳福利锰业有限责任公司	767,502.00	-	-	767,502.00	6.08
合计	2,620,502.00	2,182,698.00	2,088,539.48	6,891,739.48	54.60

④截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

债权人名称	账龄		总金额	占预收账款总额比例 (%)
	1 年以内	1-2 年		
比克比能源有限公司	-	2,088,539.48	2,088,539.48	13.95
天津渤化永利化工股份有限公司（天津渤海化工有限责任公司天津碱厂）	1,801,478.00	-	1,801,478.00	12.03
贵州省松桃汇丰锰业有限公司	1,054,300.00	-	1,054,300.00	7.04
彰武中农赛世农业科技有限公司	-	914,000.00	914,000.00	6.10
上海外高桥发电有限责任公司	782,000.00	-	782,000.00	5.22
合计	3,637,778.00	3,002,539.48	6,640,317.48	44.34

⑤2014 年 5 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

(4)应付职工薪酬

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-5-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	375,128.00	1,895,938.00	1,876,029.50	395,036.50

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-5-31
二、职工福利费	-	22,890.80	22,890.80	-
三、社会保险费	-	269,169.53	269,169.53	-
其中:1.医疗保险费	-	55,349.00	55,349.00	-
2.基本养老保险费	-	175,038.93	175,038.93	-
3.失业保险费	-	14,916.00	14,916.00	-
4.工伤保险费	-	17,899.20	17,899.20	-
5.生育保险费	-	5,966.40	5,966.40	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	37,520.59	37,520.59	-
六、货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	375,128.00	2,225,518.92	2,205,610.42	395,036.50

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	350,000.00	4,512,576.00	4,487,448.00	375,128.00
二、职工福利费	-	498,979.83	498,979.83	-
三、社会保险费	-	739,581.63	739,581.63	-
其中:1.医疗保险费	-	122,944.89	122,944.89	-
2.基本养老保险费	-	542,550.64	542,550.64	-
3.失业保险费	-	34,249.00	34,249.00	-
4.工伤保险费	-	27,922.20	27,922.20	-
5.生育保险费	-	11,914.90	11,914.90	-

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	89,502.72	89,502.72	-
六、货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	350,000.00	5,840,640.18	5,815,512.18	375,128.00

项 目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	200,000.00	4,821,415.00	4,671,415.00	350,000.00
二、职工福利费	-	555,498.83	555,498.83	-
三、社会保险费	-	630,061.18	630,061.18	-
其中:1.医疗保险费	-	119,609.00	119,609.00	-
2.基本养老保险费	-	452,548.58	452,548.58	-
3.失业保险费	-	32,094.00	32,094.00	-
4.工伤保险费	-	12,962.80	12,962.80	-
5.生育保险费	-	12,846.80	12,846.80	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	93,428.30	93,428.30	-
六、货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、以现金结算的股份	-	-	-	-

项 目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
支付				
合 计	200,000.00	6,100,403.31	5,950,403.31	350,000.00

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金等。报告期内公司员工数量和结构基本保持稳定，职工薪酬保持适度上涨，应付职工薪酬整体涨幅不大。

(5) 应交税费

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	986,491.56	974,273.07	-9,188.00
所得税	879,761.99	695,639.42	938,515.27
城市维护建设税	17,151.17	20,990.30	4,376.95
房产税	-	12,988.65	14,465.62
城镇土地使用税	-	132,282.67	16,157.22
个人所得税	413.72	280.81	223.67
教育费附加	7,350.50	8,995.84	1,875.84
地方教育附加	4,900.33	5,997.23	1,250.56
印花税	-	8,345.00	20,117.12
合 计	1,896,069.27	1,859,792.99	987,794.25

报告期内公司正常申报缴纳各项税款。报告期内公司在 2013 年 7 月受到过宜都市国税局一次行政处罚，具体情况见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况”。

(6) 应付股利

报告期内公司发生过两次股利分配，具体情况见本节“十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策”。

(7) 其他应付款

① 最近两年及一期的其他应付款情况表：

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
----	-----------	------------	------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,845,368.70	76.07	5,772,143.89	91.95	5,694,820.57	84.37
1—2年	1,480,056.00	19.26	94,826.78	1.51	752,960.11	11.16
2—3年	59,599.69	0.78	108,702.92	1.73	189,000.00	2.80
3年以上	298,862.16	3.89	301,862.16	4.81	112,862.16	1.67
合计	7,683,886.55	100.00	6,277,535.75	100.00	6,749,642.84	100.00

② 截至2014年5月31日，其他应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

债权人名称	款项性质	账龄				总金额	占其他应付款总额比例(%)
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
唐万军	资金拆借	2,498,361.35	1,188,567.44	-	-	3,686,928.79	47.81
宜都市财政局财政专户	无息贷款	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00	38.90
徐州义隆钢结构有限公司武汉办事处(余小翔)	应付安装款	-	150,000.00	-	-	150,000.00	1.95
工会返用户	工会经费返用专户	22,090.65	74,826.78	39,599.69	-	136,517.12	1.77
黎明	资金拆借	-	-	-	83,000.00	83,000.00	1.08
合计	-	5,520,452.00	1,413,394.22	39,599.69	83,000.00	7,056,445.91	91.50

③ 截至2013年12月31日，其他应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

债权人名称	款项性质	金额	比例(%)	账龄
肖永健	资金拆借	2,085,180.15	38.70	1年以内
唐万军	资金拆借	1,516,106.00	28.14	1年以内

债权人名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
宜昌博高建筑工程有限公司(许兵)	应付建设款	870,000.00	16.15	1年以内
李勇	资金拆借	350,000.00	6.50	1年以内
吴劲松	资金拆借	200,000.00	3.71	1年以内
合计	-	5,021,286.15	93.19	-

④ 截至2012年12月31日，其他应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：万元

债权人名称	款项性质	账龄		总金额	占其他应付款总额比例 (%)
		1年以内	1-2年		
肖永健	资金拆借	5,178,271.81	-	5,178,271.81	76.72
项目资金	中小企业技术改造专项项目资金	900,000.00	-	900,000.00	13.33
唐兆军	应付运费	-	511,875.00	511,875.00	7.58
工会返用户	工会经费返用专户	74,826.78	58,702.92	133,529.70	1.98
赛鼎工程有限公司	投标款	10,500.00	105,000.00	115,500.00	1.71
合计	-	6,163,598.59	675,577.92	6,839,176.51	92.46

⑤ 报告期内，公司其他应付款中存在个人资金拆借。具体情况如下：

报告期内控股股东唐万军与公司之间存在关联资金拆借，截至2014年5月31日公司对唐万军其他应付款金额共计3,686,928.79元，主要是唐万军借款给公司以补充生产经营流动资金，以上资金为无偿使用，未签署借款协议，该款项公司已于2014年6月30日偿还。

报告期内，公司与员工黎明、肖永健、李勇和吴劲松发生有资金拆借行为。款项均为员工借款以补充公司生产经营流动资金，以上资金为无偿使用，未签署借款协议。

⑥截至2014年5月31日,其他应付款为本公司向宜都市财政局借款300万。上述借款为宜都市财政局发放的县域经济发展调试资金借款,借款期限为:自2014年2月13日起,至2014年11月9日止,为无息借款。上述借款抵押物为公司机器设备。

2、非流动负债分析

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
专项应付款	420,000.00	7.45	-	-	-	-
其他非流动负债	5,214,597.00	92.55	2,894,200.00	100.00	2,894,200.00	100.00
合计	5,634,597.00	100.00	2,894,200.00	100.00	2,894,200.00	100.00

(1) 专项应付款

项目	2013年12月31日	本期增加	2014年5月31日
中小企业技术创新基金	-	420,000.00	420,000.00
合计	-	420,000.00	420,000.00

注:专项应付款为科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心按照《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同(识别码:E051EB771FFB918A)》的规定拨付的“新型煤化工用氮气密封螺旋输送机项目”无偿资助款。

(2) 其他非流动负债

项目	内容	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	政府拨款	5,214,597.00	2,894,200.00	2,894,200.00
合计		5,214,597.00	2,894,200.00	2,894,200.00

其中,递延收益明细如下:

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	2014年5月31日	备注
------	-------------	----------	------------	----

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	2014年5月31日	备注
30000吨封闭输送机生产线项目	1,994,200.00	1,920,397.00	3,914,597.00	与资产相关
10000吨刮板输送机项目	900,000.00	40,000.00	1,300,000.00	与资产相关
合计	2,894,200.00	2,320,397.00	5,214,597.00	-

(续)

负债项目	2012年12月31日	2013年12月31日	备注
30000吨封闭输送机生产线项目	1,994,200.00	1,994,200.00	与资产相关
10000吨刮板输送机项目	900,000.00	900,000.00	与资产相关
合计	2,894,200.00	2,894,200.00	-

(续)

负债项目	2011年12月31日	本期新增补助金额	2012年12月31日	备注
30000吨封闭输送机生产线项目	-	1,994,200.00	1,994,200.00	与资产相关
10000吨刮板输送机项目	-	900,000.00	900,000.00	与资产相关
合计	-	2,894,200.00	2,894,200.00	-

根据宜都市人民政府和湖北宜都运机机电设备有限责任公司签署的《关于年产30000吨封闭输送机生产线项目投资/服务协议书》，宜都人民政府对本公司30000吨封闭输送机生产线项目建设给予的财政扶持。

根据《宜昌市发展和改革委员会关于下达工业中小企业技术改造项目2011年中央预算内投资计划的通知》（都发改[2011]258号），宜昌市发展和改革委员会对本公司10000吨刮板输送机项目建设给予的财政扶持。

以上政府补助均为与资产相关的政府补助，公司根据企业会计准则的要求确认为递延收益。截至2014年5月31日，上述政府补助对应的“30000吨封闭输送机

生产线项目”和“10000吨刮板输送机项目”包括在本公司新建厂房工程内，由“在建工程—新厂房”科目核算，上述在建工程已于2014年6月份达到可使用状态转入“固定资产”科目核算，并自2014年7月开始计提折旧。公司将自相关资产可供使用时起，在该项资产使用寿命内平均分配，计入当期营业外收入。

（三）股东权益情况

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	25,000,000.00	22,600,000.00	22,600,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	3,923,308.09	3685332.1	3035764.29
未分配利润	4,626,856.12	4,184,900.71	3,128,560.50
少数股东权益	-	-	-
合计	33,550,164.21	30,470,232.81	28,764,324.79

2014年07月01日，有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为2014年5月31日），以经审计的账面净资产33,550,164.21元折合股本33,500,000.00元，其余50,164.21元计入资本公积。

六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

单位：元

项目	2014.05.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产	39,824,033.75	46,976,650.37	50,376,539.87
非流动资产	30,150,482.52	27,381,039.83	15,448,799.30
总资产	69,974,516.26	74,357,690.19	65,825,339.17
流动负债	30,789,755.06	40,993,257.39	34,166,814.38
总负债	36,424,352.06	43,887,457.39	37,061,014.38

公司财务状况稳健，截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司总资产分别为69,974,516.26元、74,357,690.19元、65,825,339.17元，报告期内总资产基本稳定；流动资产与非流动资产占比符合公司现阶段生产

经营模式；负债规模为适应公司发展需要，2013 年较 2012 年增长 6,826,443.01 元，增幅 18.42%，随着公司新厂房建设投资逐步完成，2014 年 5 月 31 日，公司负债规模恢复至 2012 年末水平。

（二）盈利能力分析

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	18,969,588.41	47,869,007.89	62,253,893.96
营业成本（元）	12,825,984.47	31,746,794.03	43,486,577.91
营业利润（元）	274,496.11	1,937,004.53	2,238,874.62
主营业务收入（元）	18,880,501.87	47,620,388.24	61,888,424.71
输送机整机销售收入（元）	13,065,119.18	34,852,843.66	34,852,843.66
输送机配件销售收入（元）	5,815,382.69	12,767,544.58	14,377,278.83
其他业务收入（元）	89,086.54	248,619.65	365,469.25
毛利率（%）	32.39	33.68	30.15

公司 2014 年 1-5 月营业收入为 18,969,588.41 元，年化增长率为-4.89%，2013 年度营业收入增长率为-23.11%，公司营业收入呈下降趋势，主要原因是：公司生产的输送机械产品系通用设备，上述产品广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，上述行业的景气度直接影响公司产品的市场销售。报告期内国家固定资产投资增速呈放缓趋势，尤其是 2013 年国内全年固定资产投资比上年名义增长 19.6%，这是自 2002 年以来我国固定资产投资增速首次低于 20%，其中投资主要构成的工业和制造业投资均不及 19.6%（以上数据均来源于国家统计局数据）。国内固定资产投资增速的放缓抑制了输送机械设备市场需求的释放，导致公司 2013 年销售收入较 2012 年下降 14,384,886.07 元。

公司近两年营业成本呈明显下降趋势，2014 年 1-5 月营业成本为 12,825,984.47 元，年化增长率为-3.04%，2013 年度营业成本增长率为-27.00%，营业成本随着营业收入规模的降低而相应减少。

公司近两年营业利润率呈下降趋势，2014 年 1-5 月营业利润为 274,496.11 元，年化增长率为-65.99%，2013 年度营业利润增长率为-13.48%，下降幅度低于营业收入、营业成本增长率，主要是由于营业成本降幅大于营业收入降幅所致。

总体上而言，公司成本控制能力较强，报告期内公司营业收入下降主要是由于宏观经济环境波动的影响，随着宏观经济环境逐步向好及公司产品的技术升级、面对市场的自我调整，预计公司未来业务发展前景良好。

公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例分别为 99.41%、99.48%、99.53%，公司主营业务突出。

报告期内，输送机整机（埋刮板输送机、螺旋输送机、斗式提升机）销售为公司主要收入来源，2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年实现销售收入分别为 13,065,119.18 元、34,852,843.66 元、34,852,843.66 元，占营业收入比例分别为 68.87%、72.81%、76.32%。同时，输送机相关配件是公司根据客户需求设计生产的，用于输送机整机部件的更新升级，配件销售是公司营业收入的重要部分，2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年实现销售收入分别为 5,815,382.69 元、12,767,544.58 元、14,377,278.83 元，占营业收入比例分别为 30.66%、26.67%、23.09%。

另外，公司其他业务收入来源于生产过程中产生的边角废料、原材料、废品等销售收入，2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年实现销售收入分别为 89,086.54 元、248,619.65 元、365,469.25 元，占营业收入比例分别为 0.47%、0.52%、0.59%。因此，报告期内公司其他业务收入金额较小，占营业收入比例较低。

总体而言，报告期内公司收入结构合理，各项产品销售收入保持稳定，公司业务发展良好。

报告期内公司毛利率保持在较高水平，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度综合毛利率分别为 32.39%、33.68%、30.15%。

2013 年毛利率较 2012 年提高 3.57 个百分点，一方面，公司所处行业为机械制造业，属于典型的“料重工轻型”生产企业，产品成本主要包括原材料钢材和人工，其中以钢材为主的原材料占产品成本的比例保持在 70%左右。2013 年受国内钢铁需求增速放缓、钢铁产能较快释放等因素的影响，国内钢材价格总体上呈波动下行趋势，公司在材料成本方面下降明显，而由于公司合同周期一般为 3-6

个月，2013 上半年执行的大部分合同是 2012 年下半年签署的，公司签订的业务合同均为“闭口合同”，合同价格并未因为钢材价格的下跌而降低，上述因素共同导致公司产品毛利率相对于 2012 年显著提高。

公司盈利能力良好，公司 2014 年 1-5 月毛利率相对 2013 年保持稳定，公司收入结构保持相对稳定，成本控制得当，业务发展平稳。总体上看公司的盈利能力较强。

（三）偿债能力分析

项目	2014.05.31	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率（%）	52.05	59.02	56.30
流动比率（倍）	1.29	1.14	1.47
速动比率（倍）	1.14	1.04	1.33

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 52.05%、59.02% 和 56.30%，流动比率分别为 1.13、1.14 和 1.47，速动比率分别为 1.13、1.04 和 1.33。报告期内公司资产负债率处于合理水平，2014 年 5 月末较 2013 年有所下降，主要是由于公司 2014 年 5 月末短期借款减少 550 万元。

公司的负债为流动负债，包括应付的原材料采购款、生产设备采购款、预收款、短期借款、应交税费以及其他应付之款项，其中销售预收款均按合同收取，销售合同预期均能正常执行，应付货款和短期借款不存在到期不能偿还的风险。

总体而言，报告期内随着公司业务扩张和盈利能力的上升，以及持续的资本投入，公司偿债能力持续增强，不能偿还到期债务的风险较低。

（四）营运能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（倍）	1.88	1.73	2.45
存货周转率（倍）	6.86	6.99	7.36

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年度和 2012 年度应收账款周转率分别为 1.88、

1.73 和 2.45，公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年度和 2012 年度存货周转率分别为 6.86、6.99 和 7.36。公司应收账款周转率较为稳定，处于相对合理水平，存货周转率较高，主要原因是公司规模较小，周转速度快、经营效率高。

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 26,215,609.26 元、30,084,176.64 元和 31,597,568.40 元。截至 2013 年 5 月 31 日，应收账款余额与 2013 年末相比稳中有降。报告期内，公司应收账款大部分账龄在 1 年以内。

公司自成立以来，应收账款管理情况良好。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。客户的资信状况较好，绝大部分款项账龄处于 1 年以内。总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

总体而言，公司存货周转率、应收账款周转率均处于较为合理水平，公司营运能力较强。

（五）现金流量分析

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,000,119.60	-687,937.39	-2,495,178.89
投资活动产生的现金流量净额	-3,876,300.49	-5,475,837.09	-3,828,409.27
筹资活动产生的现金流量净额	-3,356,454.10	4,190,390.80	7,077,029.22
现金及现金等价物净增加额	-2,232,634.99	-1,973,383.68	753,441.06
期末现金及现金等价物余额	2,577,873.22	4,810,508.21	6,783,891.89
净利润	679,931.40	1,855,908.01	2,454,390.18
净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异	-4,320,188.20	2,543,845.40	4,949,569.10

公司净利润 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月逐年减少，而经营活动现金流却逐年增加。主要原因是：公司采用银行承兑汇票背书付款业务 2012 年至 2014

年 5 月逐年增加，导致 2012 年、2013 年、2014 年应收票据的减少额分别是 729,266.00 元、-2,063,306.00 元、4,078,700.00 元。同时，公司在 2014 年经营活动产生的现金流量增加还受公司收到了政府的财政周转金 3,000,000.00 元的影响，使经营性应付项目增加。

2014 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为 -4,320,188.20 元，主要原因是公司当期加大应收账款回款力度，应收账款比上期减少 3,868,567.38 元，致使经营性应收项目较上期减少 4,723,321.92 元，同时预收款项减少 5,622,154.11 元，经营性应付项目较上期减少 1,113,105.33 元所致。

2013 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为 2,543,845.40 元，主要是本期应收票据增加 2,063,306.00 元，其他应收款减少 1,440,088.24 元，总体经营性应收项目较上期增加 2,223,158.05 元，同时因受当年业务合同的签订和执行进度的影响，公司当期预收款项较上期减少 2,351,185.62 元，致使经营性应付项目较上期减少 3,351,132.73 元所致。

2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为 4,949,569.10 元，主要原因是当年公司经营业绩较好，本期收入较高为 62,253,893.96 元，而销售商品、提供劳务收到的现金较少，只有 44,144,293.50 元，本期公司部分大额款项未及时收回，导致当年年末应收款项余额较高，较上期增加 6,538,429.48 元，从而致使经营性应收项目本期较上期增加 6,034,504.45 元；同时，因生产经营所需，公司当期其他应付款增加了 4,266,365.29 元，但公司当期预收账款余额较上期减少了 16,483,378.59 元，致使公司经营性应付项目较上期减少 2,787,162.35 元。

公司经营活动现金流量主要受经营性应收项目、经营性应付项目的影响而发生相应变化，报告期内公司业务发展保持稳定，随着销售回款的增加，公司经营活动现金净流入有望保持稳定增长态势。所以，公司不存在流动性不足的风险。

报告期内，公司投资活动主要为购买位于宜都市陆城中笔社区二组的工业土地使用权及新建厂房投入引起的。2014年1-5月、2013年度、2012年度投资活动产生的现金净流出分别为3,876,300.49元、-5,475,837.09元、-3,828,409.27元。

报告期内，公司筹资活动主要是银行借款、股东投资形成的。公司2014年1-5月、2013年度、2012年度投资活动产生的现金流量净额分别为-3,356,454.10元、4,190,390.80元、7,077,029.22元。其中，2014年1-5月筹资活动产生的现金流入9,400,000.00元，包括银行借款7,900,000.00元、股东投入资金2,400,000.00元，2013年度、2012年度筹资活动产生的现金流入分别为12,500,000.00元、7,500,000.00元，均为银行借款，2014年1-9月、2013年度、2012年度筹资活动现金流出12,756,454.10元、8,309,609.20元、422,970.78元，主要为偿还银行借款和向股东分配股利。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、关联方及关联关系

（1）存在控制的关联方及持股情况

企业名称 / 姓名	与本公司的关系	2014-5-31		2013-12-31		2012-12-31	
		持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)
唐万军	控股股东	28,810,000	86.00	21,500,000	86.00	21,500,000	86.00

（2）公司持股5%以上股东

企业名称 / 姓名	与本公司的关系	2014-5-31		2013-12-31		2012-12-31	
		持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)

周绍春	持股 5% 以上股东	2,680,000	8.00	200.00	8.00	200.00	8.00
汤建军	持股 5% 以上股东	2,010,000	6.00	150.00	6.00	150.00	6.00

(3) 公司董事、监事及高级管理人员

姓 名	职 务
唐万军	董事长、总经理
周绍春	董事、副总经理
崔若东	董事、副总经理
李 勇	董事、营销总监
肖永健	董 事
袁昌木	副总经理
汤建军	监事会主席
吕 平	监 事
陈 虹	职工监事
王传平	技术总监
徐 阳	董事会秘书

(二) 报告期的关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方借款情况

项目名称	关联方	2014年5月31日	2013年12月31日
唐万军	实际控制人	3,686,928.79	1,516,106.00
合计	-	3,686,928.79	1,516,106.00

报告期内公司与控股股东唐万军之间发生的资金拆借主要用于补充流动资金，双方未签署借款协议，以上资金均为无偿使用。截至 2014 年 5 月 31 日，公司向唐万军拆借资金共计 3,686,928.79 元。

3、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下：

关联方名称	2014-5-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占该科目比例 (%)	金额	占该科目比例 (%)	金额	占该科目比例 (%)
其他应付款	-	-	-	-	-	-
唐万军	3,686,928.79	100.00	1,516,106.00	100.00	-	-
其他应收款	-	-	-	-	-	-
唐万军	-	-	-	-	483,894.00	100.00

注：2012 年 12 月 31 日公司应收唐万军 483,894.00 元主要为其向公司暂借的备用金。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司不存在经常性关联交易，公司发生的偶发性关联交易主要为公司向控股股东唐万军拆借资金用于补充公司日常经营流动资金，以上资金为无偿使用。

综上所述，前述关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形；未来公司将严格规范关联交易的决策和执行程序，以规范关联交易的发生。

5、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2014 年 7 月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易

决策制度》、《防范大股东及关联方占用资金占用管理制度》，严格规范关联交易行为。

6、减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定。有限公司整体变更为股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》的规定决策和执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司发生过 1 次资产评估，具体情况如下：

2014 年 6 月 26 日，经有限公司股东会决议，公司拟整体变更为股份公司。

天津华夏金信资产评估有限公司接受委托，以 2014 年 5 月 31 日为评估基准日，对宜都运机的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《湖北宜都运机机电设备有限责任公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告》（华夏金信评报字(2014)第 160 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	6,997.45	7,030.04	0.47
负债总计	3,642.44	532.27	-
净资产（股东权益）	3,355.02	3,387.60	0.97

本次评估仅作为宜都运机整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于 2014 年 6 月 26 日召开创立大会，审议通过《关于制定〈湖北宜都运机机电股份有限公司章程〉的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本 25%。

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

6、公司可以采取现金或者股份方式分配股利，公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报；公司应积极采取现金分配的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

7、在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。

8、当公司年末资产负债率超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。

9、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司报告期内发生过两次股利分配，具体情况如下：

单位名称	2013年12月31日	2012年12月31日
唐万军	129,000.00	129,000.00
周绍春	12,000.00	12,000.00
汤建军	9,000.00	9,000.00
郑献平	-	98,276.50
李芳	-	13,355.11
合计	150,000.00	261,631.61

上述股利均按照股东出资比例进行分配，且已执行完毕。公司已按照税法规定代扣代缴了相应的个人所得税。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

无。

十二、风险因素

（一）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人唐万军持有 86% 的股份，同时担任公司董事长兼总经理，因此，公司实际控制人客观上存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。公司存在实际控制人不当控制风险。

有限公司整体变更为股份公司后，公司进一步完善了公司法人治理结构，建立健全了包括公司章程、“三会”议事规则、关联交易管理办法等各项治理制度体系，并严格执行，以保证公司治理规范运行。

（二）公司治理和内部控制风险

公司于 2014 年 7 月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司对外投资决策程序、关联交易程序的规定。公司还制定了“三会”议事规则、对外担保决策制度以及独立董事工作规则。在未来一段时间，公司及管理层将加强对相关制度的学习，提高规范运作的意识，确保公司治理和内控制度能得到有效地执行。

（三）营业收入波动风险

公司生产的输送机械产品系通用设备，广泛应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，上述行业的景气度直接影响公司产品的市场销售。报告期内国家固定资产投资增速呈放缓趋势，与之相对应，公司 2012 年、2013

年营业收入也呈现下降趋势，预计 2014 年公司营业收入将企稳回升，但受制于国内宏观经济增速放缓的不利因素，公司营业收入仍然可能存在较为明显的波动性。

为防范因宏观经济不利变动对公司营业收入造成较大的影响，公司将密切跟踪宏观经济与相关政策的变化，并适时地调整市场营销策略和产品规划，减少其对营业收入的影响。

（四）应收账款回收风险

公司 2014 年 5 月末、2013 年末、2012 年末应收账款净额分别为 21,967,006.24 元、26,580,516.72 元、28,694,748.05 元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 31.39%、35.75%、43.59%，占当期主营业务收入的比例分别为 115.80%、55.53%、46.09%，应收账款规模较大。由于公司所处行业特点，行业内企业普遍存在应收账款占比较高的情况，公司业务规模又处于持续增长期间，随着营业收入的增长，应收账款将不断增长。尽管公司客户主要为国有企业，具有良好的信用和经营实力，且公司不断加强客户信用管理，但若宏观经济环境发生较大波动，客户财务状况恶化，应收账款的回收难度加大或应收账款坏账准备计提不足，公司业绩和生产经营将会受到较大影响。

为降低公司应收账款的回收风险，公司将不断加强对户的信用管理，加大对应收账款的回收力度，缩短账款的回收时间。

（五）钢材价格波动引起的成本风险

公司钢材采购成本占产品成本的比例较大，钢材市场价格的波动将对公司营业成本产生影响，从而影响公司产品的毛利率水平。

为减少因钢材价格波动引起的成本风险，公司一方面通过前期谈判与客户提前锁定产品销售价格，另一方面公司通过收集国内外钢材价格变动信息对钢材价格变动作出预判以降低采购成本。

（六）市场竞争风险

国内目前生产输送机械产品的企业数量较多，近几年受宏观经济发展较快和国家相关政策支持的影响，输送机械产品需求旺盛，各企业纷纷扩大产能，行业产量不断增加，市场竞争加剧。虽然经过十多年的发展，公司输送机械产品在市场竞争中积累了一定的竞争优势，公司通过培育各行业稳定的高端客户来防范市场竞争加剧对公司经营产生的影响，但如果公司不能持续提高产品技术含量和市场份额，将有可能在未来市场竞争中处于不利地位。公司存在由于市场竞争加剧带来的业绩下滑风险。

为减少公司市场竞争风险，公司将不断地加强技术投入，持续提高产品技术含量和市场份额，同时，公司还将不断地与各行业的高端客户建立长期稳定的合作关系，防范市场竞争加剧对公司经营产生的影响。

（七）下游行业需求波动风险

公司生产的输送机械产品主要应用于火电、化工、粮油、冶金、建材、轻工和电解锰等行业，市场需求与这些下游行业的发展和景气状况有较强的联动性。如果宏观经济出现波动，可能会对公司产品需求、成本及价格等方面造成较大影响。目前我国经济增长放缓趋势明显，如经济发展趋缓引起下游相关行业需求下降，将对本行业发展产生不利影响。

为减少下游行业需求对公司业绩造成的影响，公司将加强研发，丰富公司产品线，扩大产品销售的行业应用领域，降低下游行业的需求波动风险。

（八）技术风险

产品质量和技术优势是公司输送机械产品竞争优势的重要体现，随着经济和科技的发展，客户对输送机产品在技术和质量上会提出更高的要求。如果未来公司无法保持技术领先优势，将存在公司竞争优势减弱甚至丧失的风险。此外，如果公司核心技术泄漏、核心技术人员流失，公司的产品创新和长远发展也将受到制约，从而对公司经营产生不利影响。

为减少技术风险，公司将不断地加强技术投入，包括充实核心技术人员团队、加强与科研院所的研究合作等，力求持续保持公司产品质量和技术领先优势。同

时，公司将加大对核心技术人员的激励力度，提高核心技术人员的积极性与归属感，防范核心技术泄露、核心技术人员流失。

（九）新增固定资产折旧引起的利润下滑风险

截至 2014 年 5 月 31 日，公司在建工程项目 10,857,457.75 元，上述在建工程于 2014 年 6 月达到可使用状态，已转入固定资产科目核算，并自 2014 年 7 月开始计提折旧。按现行会计政策，上述在建工程项目建成后，每年将新增折旧费用约 50 万元。在项目刚建成而产能未充分释放的情况下，将会对公司短期经营业绩形成一定的压力。公司将存在因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

公司自 2014 年 6 月搬入新厂后，生产能力得到大幅提高，各方面管理更加规范。后期，公司将大力拓展市场，积极开发销售渠道，特别是抓住锰矿企业回暖和垃圾处理行业兴起的机遇，增加营业收入，提高利润，这将有效的冲抵新增的固定资产折旧引起的利润下滑的风险。

（十）主要资产抵押风险

报告期内，公司的土地、房屋及机器设备等主要资产主要用于银行贷款和财政贷款的抵押物。截至 2014 年 5 月 31 日，公司向银行借款 700 万元，向财政借款 300 万元，用于上述借款抵押的抵押资产共计 1971.902 万元，占公司资产总额的比例为 28.18%，目前公司主要资产存在抵押，可能会影响公司的后续融资，如公司出现重大借款违约则可能导致上述资产权属转移，从而对公司经营产生不利影响。

为减少因重大资产抵押给公司造成的风险，后期公司将采取多方面的应对措施：加强对应收账款的回收力度，改善公司的现金流，保证按合同约定还款；加强对资产的管理，并开发股权融资等多样化融资渠道，减少对重大资产抵押融资的依赖。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、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：

花敬 唐军 周绍春 李勇 陈建

全体监事：

花敬 陈建 周绍春

全体高级管理人员：

花敬 王峰 李以 唐军
周绍春 李勇 徐

湖北宜都运机机电股份有限公司（公章）

2014年11月23日



二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 李靖
李靖

项目小组人员签字： 包红星 弓力
包红星 弓力

高晓春
高晓春

法定代表人签字： 王常青
王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



2014年11月23日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名： 岳琴舫
岳琴舫

经办律师签名： 王德生
王德生

陈佳音
陈佳音

湖北今天律师事务所（公章）

2014年7月28日



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：

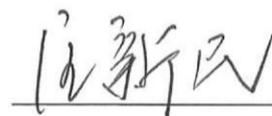


杨剑涛

经办注册会计师签名：



武丽波



汪新民

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2014年7月8日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名：


施耘清

注册评估师签名：


张志辉


汪勤

天津华夏金信资产评估有限公司（公章）



第六节 附件

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