

陕西中科非开挖技术股份有限公司



中科非开挖



公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants 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、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、控股股东不当控制风险

公司控股股东景宁涛持有公司 3,838.05 万股的股份，占公司股份总数的 85.29%。景宁涛任公司董事长，对公司的发展战略、经营决策、人事任免、利润分配等均具有实际的控制权，若其不当利用该种控制权，则可能损害公司和其他股东的利益。

二、公司治理的风险

股份公司设立前后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过实践检验，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。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、核心技术人员流失或短缺的风险

公司作为非开挖管道铺设企业，核心竞争力主要体现在对非开挖管道铺设技术的掌握和应用，需要一批拥有项目运作经验的技术团队。公司的发展在很大程度上取决于对核心技术的掌握和运用上，因此公司对高端技术人才有较大需求。公司能否继续吸引并保留人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的核心技术人员流失或者短缺的风险。

四、施工设备更新风险

施工设备是施工企业竞争实力的重要体现，建筑行业的市场竞争越来越依赖于装备实力和技术进步，装备实力的提高是保持技术进步的重要手段。随着建筑市场的竞争加剧，业主对施工单位拥有设备的要求越来越高，设备拥有量成为业主考核施工单位投标资格的条件之一。同时，地铁、城市轻轨、高架道路、城市污水处理设施、高速公路等新兴市政、交通工程产品的建造，均需要

一大批体现未来施工技术发展方向的施工设备。施工企业存在设备更新和升级的风险。

五、市场风险

建筑业中非开挖细分行业在国内虽经历了十多年的发展，目前总体来说依然没有形成统一的、系统的、规范的行业体系。随着国家行业的进一步规范、行业标准、行业资质、造价定额和质量验收规范和体系的进一步完善，非开挖技术公众认识度越来越高，应用范围越来越大，我国非开挖行业市场集中度会越来越高，公司存在一定的市场竞争风险。

六、工程质量风险

工程项目往往由于地理位置、地质构造不同而需设计不同的施工方案，采用不同的施工技术，有些方案和技术在第一次采用时，将面临由于对问题估计不足而失败的风险，重大工程质量事故的发生将对公司产生重大影响。

七、客户依赖风险

公司作为非开挖方案提供商，非开挖业务主要包括市政管线和长输管线的铺设、更换和修复。市政管线主要包括给水管道、排水管道、燃气管道、热力管道、电力电缆等，长输管线主要包括长距离输送石油管道、天然气管道、煤气管道、成品油管道等，所以公司的客户主要为中石油、中石化、电信公司、自来水公司等大型企业，公司在一定程度上存在对该类客户的依赖风险。

八、控股股东占用公司资金风险

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年5月31日，公司应收控股股东景宁涛的款项分别为15,320,163.06元、14,611,440.10元及5,175,464.21元，占流动资产比例分别为37.58%、28.16%及9.73%，存在控股股东占用公司资产情形，截至2014年8月景宁涛已将所欠公司款项全部偿还。2014年7月公司整体变更为股份有限公司，股份公司成立后陆续建立了《关联交易管理制度》、《防止控股股东占用公司资金》等内部控制制度规范公司的关联交易，且公司控股股东景宁涛已就股份公司成立后不占用公司资金作出承诺，但制度的建立和不断规范存在一定过程，公司仍然可能存在大股东占用公司资金的风险。

九、公司毛利率波动风险

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月，公司的毛利率分别为 21.56%、24.14% 及 21.56%，受工程项目利润水平不同整体毛利率出现较大波动，公司业务毛利率存在一定的波动风险。

十、营运资金不足风险

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月，经营活动现金净流量分别为 5,841,563.80 元、-4,270,632.93 元及 -10,639,962.82 元；于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日公司应收账款余额分别为 12,715,334.90 元、20,351,828.92 元及 33,331,437.45 元。受应收账款回收减缓影响，报告期公司经营活动现金净流出量逐渐增大，应收账款余额逐年增加，但若公司不能及时收回应收款项或通过其他融资途径缓解公司营运资金，可能会对公司经营业绩产生一定影响。

目 录

释 义	3
第一章 公司基本情况	5
一、公司概况	5
二、股票挂牌情况	6
三、公司股权结构	8
四、公司成立以来股本的形式及其变化情况	11
五、公司重大资产重组情况	21
六、公司控股、参股子公司情况	21
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	23
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	25
九、与本次挂牌有关的机构	27
第二章 公司业务	30
一、公司主营业务及主要产品或服务	30
二、公司组织结构及主要生产流程	31
三、公司业务相关的关键资源要素	35
四、公司业务经营情况	42
五、公司商业模式	49
六、公司所处行业的基本情况	49
第三章 公司治理	59
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	59
二、董事会关于公司治理机制的说明	60
三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况	60
四、独立运营情况	60
五、同业竞争情况	61

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况	61
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	61
八、公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	63
九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况	63
十、公司董事、监事、高级管理人员近二年一期内的变动情况和原因	65
第四章 公司财务	66
一、最近两年一期财务报表和审计意见	66
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	79
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	94
四、关联交易	111
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	112
六、资产评估情况	113
七、股利分配	113
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况	114
九、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估	115
第五章 有关声明	118
第六章 附件	123

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、 中科股份	指	陕西中科非开挖技术股份有限公司
中科管线	指	公司前身“陕西中科管线工程有限公司”
中科工程	指	公司前身“陕西中科工程有限公司”
有限公司	指	公司前身“陕西中科管线工程有限公司”、“陕西中科工程有限公司”
元大通泰	指	公司全资子公司“陕西元大通泰工程有限公司”
中科物探	指	陕西中科物探有限公司，公司全资子公司“陕西元大通泰工程有限公司”更名前的名称
股东会	指	陕西中科工程有限公司或陕西中科管线工程有限公司股东会
股东大会	指	陕西中科非开挖技术股份有限公司股东大会
董事会	指	陕西中科非开挖技术股份有限公司董事会
监事会	指	陕西中科非开挖技术股份有限公司监事会
全国股转公司	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
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
报告期	指	2012年1月1日-2014年5月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
兴华、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
林麓、律师事务所	指	陕西林麓律师事务所
非开挖	指	通过定位探测仪器导向定向钻施工，在地表极小部分开挖的情况下（一般指入口和出口小面积开挖），铺设、更换和修复各种地下管线的施工新技术，对地表干扰小，因此具有较高的社会经济效果。
非开挖技术	指	英文Trenchless Technology，以最小的地表开挖量进行各种地下管线探查、铺设、更换和修复的施工技术。
HDD	指	英文Horizontal Directional Drilling，即水平定向钻进，利用水平定向钻机以可控钻进轨迹的方式，在不同底层和深度进行钻进并通过定位仪导向抵达设计位置而铺设地下管线施工的施工方法。

穿越	指	Crossing，在地表下铺设跨越障碍物（河流、建筑物、铁路、高速公路等）管线的非开挖施工。
钻进液/泥浆	指	Drilling Fluid/Mud，通常指水和膨润土或聚合物的混合物。
导向孔	指	Pilot Hole，水平定向钻进施工时，首先利用导向仪测控钻孔方向钻进的小口径钻孔。
定位仪	指	Locator/Walkover System，一种用于确定从发射探头发射出来的电磁波信号位置和强度的电子仪器，也可用于探测地下管线的位置。
MWD	指	英文Measurement While Drilling，即随钻测量，在钻进的同时连续不断地检测有关钻孔信息的测量技术。
P2地磁仪	指	英文Paratrack System II，指在导向钻进时，利用地表布设的人工交流磁场，测量钻头的平面位置、埋深、倾角、方位角、面向角等参数，用来指导导向孔钻进的一种高精度测量系统。

注 1：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元；

注 2：本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、公司概况

公司中文名称：陕西中科非开挖技术股份有限公司

注册资本：4,500万元

实收资本：4,500万元

法定代表人：景宁涛

有限公司成立日期：2001年3月27日

股份公司成立日期：2014年7月2日

住 所：西安市经开区凤城一路8号御道华城B座2101号

组织机构代码：72734261-8

邮 编：710016

电 话：029-86523208

传 真：029-86523208-8803

互联网网址：<http://www.zkpipe.com/>

董事会秘书兼信息披露事务负责人：张丽

电子信箱：zkpipe@163.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为建筑业（E）-土木工程建筑业（E48）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为建筑业（E）-土木工程建筑业（E48）-架线和管道工程建筑（E485）-管道工程建筑（E4852）。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为管道工程建筑行业。

主营业务：致力于市政管线和长输管线非开挖方案设计、组织施工，为客户提供非开挖一站式服务。

经营范围：非开挖铺管、城市及道路照明工程、管道工程、市政工程、地源热泵项目的开发及施工；管网探测；物探技术的研究、应用；交通、能源项目的研究。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：普通股

每股面值：1 元

股票总量：4,500 万股

挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国股份转让系统转让的时间和数量

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作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时

间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司成立于2014年7月2日，现发起人股东持有的本公司股份于2015年7月2日之前不得转让，故本次无可转让的股份。因此，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量如下：

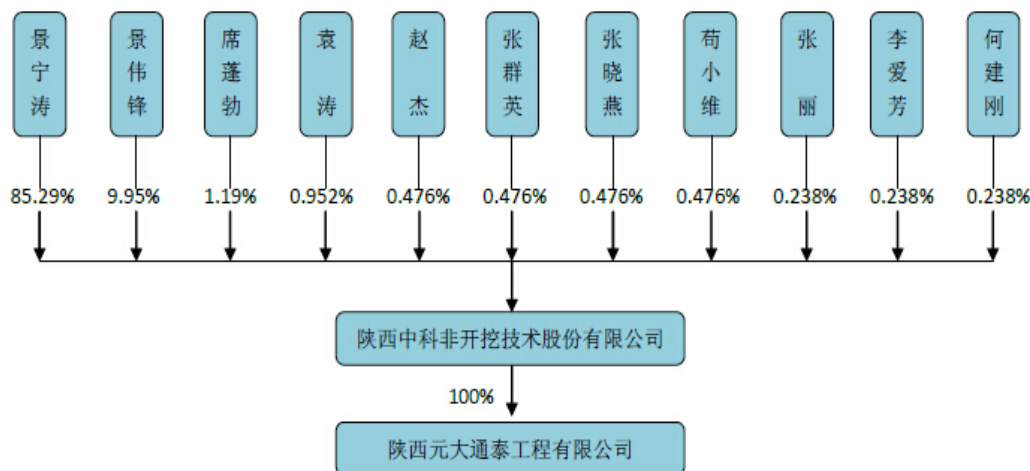
序号	名称或姓名	在公司任职	持股数 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让数量 (股)
1	景宁涛	董事长	3,838.05	85.29	否	0
2	景伟锋	董事	447.75	9.950	否	0
3	席蓬勃	董事、总经理	53.55	1.190	否	0
4	袁 涛	董事、副总经理	42.84	0.952	否	0
5	赵 杰	监事会主席	21.42	0.476	否	0
6	张群英	董事	21.42	0.476	否	0
7	张晓燕		21.42	0.476	否	0
8	苟小维	监事	21.42	0.476	否	0
9	张 丽	董事、董事会秘书	10.71	0.238	否	0
10	李爱芳	董事	10.71	0.238	否	0
11	何建刚	职工监事	10.71	0.238	否	0
合计			4,500.00	100.00		0

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东未对其所持有本公司股份作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 主要股东情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

公司法定代表人、董事长景宁涛先生现持有公司3,838.05万股，占总股本的85.29%，为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，2012年1月1日至2013年12月中科有限第二次股权转让前，股东景宁涛持有中科有限55%的股权；2013年12月第二次受让股权后至2014年4月中科有限第四次增资前，其持有中科有限89.55%的股权；2014年4月中科有限第四次增资后至本反馈意见回复出具之日，其持股比例为85.29%。故报告期内景宁涛先生对公司的出资额或持有的股权比例均超50%，依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，为公司的控股股东。

中科有限设立后景宁涛先生一直担任公司执行董事、总经理，同时担任公司法定代表人；2014年7月中科有限整体变更为股份公司后，景宁涛先生当选为公司董事长，为中科股份法定代表人。在公司的重大事项的决策、日常的经营管理中，能够实际支配公司行为，为公司实际控制人。

景宁涛先生，1964年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1987年7月毕业于成都地质学院物探专业；2002年6月至2004年7月，在西安交通大学学习EMBA课程；2005年6月至2006年9月，在北京光华德鲁克管理学院进修；2008年9月至2009年12月，在清华大学学习建筑企业工商管理学习。1987年8月至1993年1月，任地矿部第二综合物探大队技术组组长、工程师及技术负责人；1993年2月至2001年1月，任西安中勘工程有限公司项目经理；2001年3月作为创始股东设立中科管线后，历任中科管线、中科工程执行董事兼总经理、董事长，现任中科股份董事长。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

(1) 前十名股东及持有5%以上股份股东持股情况

序号	股东名称 (姓名)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押 情况
1	景宁涛	3,838.05	85.290	自然人股东	无
2	景伟锋	447.75	9.950	自然人股东	无
3	席蓬勃	53.55	1.190	自然人股东	无
4	袁 涛	42.84	0.952	自然人股东	无
5	赵 杰	21.42	0.476	自然人股东	无
6	张群英	21.42	0.476	自然人股东	无
7	张晓燕	21.42	0.476	自然人股东	无
8	苟小维	21.42	0.476	自然人股东	无
9	张 丽	10.71	0.238	自然人股东	无
10	李爱芳	10.71	0.238	自然人股东	无
11	何建刚	10.71	0.238	自然人股东	无
合 计		4,500.00	100.00		

(2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

景宁涛先生，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况 1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

景伟锋先生，1972年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1987年12月至1997年5月，任运城市副食品公司业务员；1997年6月至2007年10月，任运城市土产日杂公司业务员、采购员、业务经理；2007年10月进入中科有限，先后任施工队长、采购员、业务经理等职务，现任中科股份设备材料事业部部长、董事。

席蓬勃先生，1969年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年7月毕业于西北大学计算机信息管理专业；1992年12月至2003年6月，任西安天星电子有限公司销售经理；2003年8月至2008年8月，任西安澳通电讯有限公司市场部副总经理；2008年8月至2012年8月，任陕西通讯信息有限公司项目经理；2012年9月进入中科有限，历任市场部部长、副总经理等职，现任中科股份董事、总经理。

袁 涛先生，1976年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2008年7月毕业于西安市职工大学会计电算化专业；2007年4月至2008年5月，在西安交通大学研修班学习职业经理MBA课程并取得结业证书。2001年3月进入中科有限，先后任施工队长、项目经理、工程部部长等职务，现为中科股份董事、副总经理。

赵 杰先生，1982年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年1月毕业于西安广播电视大学工程管理专业；2000年2月至2002年6月，任中铁电气化局施工队长；2002年7月进入中科有限，先后任施工队长、项目经理、工程部部长、经营部部长等职务，现为中科股份长输管线事业部部长、监事会主席。

张群英女士，1980年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年6月毕业于武汉大学法学专业并获法学学士；2003年7月至2007年10月，任四川师范学院政法系教师（期间曾在南开大学进修）；2007年11月至2010年2月，任陕西通达商务有限公司销售部经理；2010年3月进入中科有限，任市场部内勤、市场部副部长职务，现为中科股份市场经营事业部副部长、董事。

张晓燕女士，1972年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年7月毕业于北方工业大学经济管理专业；1993年11月至1998年12月，在山西省运城市进出口公司工作；1999年1月至2010年10月，在山西亨通医药连锁有限公

司工作；2010年11月至2013年1月，任山西广生堂医药公司出纳；2014年2月进入中科有限，现为中科股份财务部出纳。

苟小维女士，1985年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月毕业于陕西师范大学教育管理专业并获学士学位；2008年11月至2009年4月，在煤航计算机信息研究所工作；2009年7月进入中科有限，先后担任文员、行政主管等职务，现为中科股份人事行政部部长、**监事**。

张 丽女士，1977年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2002年7月毕业于西安翻译学院；2002年8月至2004年1月，任陕西斯达煤矿安全设备有限公司销售助理；2004年2月加入中科有限，先后任出纳、会计、财务主管等职，现为中科股份董事、董事会秘书、财务部部长。

李爱芳女士，1979年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997年6月毕业于西安公路学院机电一体化专业；1997年7月至2003年8月，在陕西华旗广告有限公司设计部工作；2003年9月进入中科有限，任制图员、资料员、项目部内勤等职，现为中科股份技术研发事业部资料组组长、董事。

何建刚先生，1966年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1989年9月毕业于陕西省第二综合物探职业技术学校；2003年10月进入中科有限，历任施工队长、项目主管等职，现为中科股份技术研发事业部专职安全员、职工监事。

4、其他争议事项的具体情况 & 股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他争议事项。股东之间的关联关系为：股东景伟锋为控股股东、实际控制人景宁涛之叔伯堂弟，股东景伟锋系张晓燕之配偶。除此之外，本公司其他股东之间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形式及其变化情况

（一）有限公司的设立

公司前身为成立于2001年3月27日的中科管线，由自然人景宁涛、雷江锁、刘华三人共同出资60万元组建。

2001年2月21日，陕西省工商行政管理局出具（陕）名称预核私字【2000】第1272号《企业名称预先核准通知书》，同意核准上述三名投资人设立中科管线。

2001年3月7日，陕西宏达有限责任会计师事务所就本次有限公司设立股东出资情况出具陕宏字（2001）第148号《验资报告》，确认：截至2001年3月7日止，中科管线已收到其股东投入的资本60万元，且全部为货币资金，上述款项缴存西安市未央区二府庄信用社玄武路分社（账户：3020330175）。

2001年3月27日，陕西省工商行政管理局核准中科管线的成立，核发注册号为6100002011888的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》中科管线注册地为：西安市莲湖区龙首北路东段5号；法定代表人为：景宁涛；经营范围为：非开挖铺管、管网探测、物探技术的研究、开发；防腐耐磨材料的开发和加工；计算机成图及软件的开发和销售。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	42.00	70.00	货币
雷江锁	9.00	15.00	货币
刘 华	9.00	15.00	货币
合计	60.00	100.00	

（二）有限公司第一次增加注册资本（60 万元增加至 500 万元）

2001年6月30日，中科管线股东景宁涛、雷江锁、刘华召开第三次股东会，决议：将有限公司注册资本由60万元增加至500万元，新增440万元由景宁涛出资333万元（全部为实物出资）、雷江锁出资64万元（实物出资53万元，货币出资11万元）、刘华新增出资43万元（实物出资32万元、货币出资11万元）。

2001年12月30日，陕西兴华就股东本次增资实物出资部分出具陕兴评报部字（2001）第043号《资产评估报告书》，根据该《资产评估报告书》的“评估结论”：中科管线委托评估的景宁涛、刘华、雷江锁三人拟作为出资投入的15项20台机械设备，在评估基准日2001年12月20日的评估值为419.255万元，其中：景宁涛用以出资的3项3台机械设备评估价值为333.32万元，雷江锁用以出资的6项

10台机械设备评估价值为53.81万元，刘华用以出资的6项7台机械设备评估价值为32.125万元。

2002年1月10日，陕西兴华就本次增资出具陕兴验综字（2002）013号《验资报告》，该《验资报告》确认：截至2002年1月10日止，中科管线已收到股东缴纳的新增注册资本440万元（以货币出资22万元，以实物出资418万元）。其中：景宁涛以实物形式出资的评估价值为333.32万元，实际认缴注册资本333万元，超出部分0.32万元列记有限公司资本公积；雷江锁以货币形式出资的11万元于2002年1月9日缴存西安市未央区二府庄信用社玄武路分社银行3020330175账号内；雷江锁以实物形式出资的部分评估价值为53.81万元，实际认缴注册资本53万元，超出部分0.81万元列记公司资本公积；刘华以货币形式出资的11万元于2002年1月9日缴存西安市未央区二府庄信用社玄武路分社银行3020330175账号内；刘华以实物形式出资的部分评估价值为32.125万元，实际认缴注册资本32万元，超出部分0.125万元列记公司资本公积。

2001年12月12日，公司就本次增资事宜在陕西省工商行政管理局办理了变更登记手续。

第一次增加注册资本后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	375.00	75.00	货币+实物
雷江锁	73.00	14.60	货币+实物
刘 华	52.00	10.40	货币+实物
合计	500.00	100.00	

（三）有限公司第二次增加注册资本（500 万元增加至 1,500 万元）

2003年7月25日，中科有限召开股东会并作出决议，全体股东一致同意将注册资本由500万元增加至1,500万元，新增蒲惠民、黎振宽两名股东；新增注册资本1,000万元由景宁涛认缴300万元，雷江锁认缴70万元，刘华认缴50万元，蒲惠民认缴350万元，黎振宽认缴230万元。

陕西兴华有限责任会计师事务所对股东认缴本次新增注册资本的实物资产

进行了评估，并于2003年7月31日出具陕兴评报综字（2003）第047号《资产评估报告书》，确认评估基准日2003年7月20日，景宁涛认缴本次增资的实物资产（机械设备）评估价值为300.05万元，雷江锁认缴本次增资的实物资产（机械设备）评估价值为70.00万元，刘华认缴本次增资的实物资产（机械设备）评估价值为50.655万元，蒲惠民认缴本次增资的实物资产（机械设备）评估价值为350.455万元，黎振宽认缴本次增资的实物资产（房屋及道路、围墙）评估价值为233.5736万元。

陕西兴华有限责任会计师事务所对本次新增的注册资本进行了审验，并于2003年7月31日出具陕兴验综字（2003）367号《验资报告》，确认截至2003年7月31日止中科有限已收到全体股东缴纳的出资合计1,000万元，本次增资各股东全部以实物资产认缴。

2003年7月30日，陕西省工商行政管理局核准了中科有限本次增资变更登记事项。

第二次增加注册资本后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	675.00	45.00	实物+货币
蒲惠民	350.00	23.30	实物
黎振宽	230.00	15.30	实物
雷江锁	143.00	9.60	实物+货币
刘 华	102.00	6.80	实物+货币
合计	1,500.00	100.00	

就本次增资，本次挂牌主办券商核查发现：陕西兴华有限责任会计师事务所对股东认缴本次新增注册资本的实物资产出具的陕兴评报综字（2003）第047号《资产评估报告书》未在陕西省工商局进行备案；黎振宽认缴出资的评估价值合计197.6466万元的房屋及道路、围墙等资产为临时建筑，未能取得合法的建设手续和产权证书，该资产虽移交给中科有限实际使用，但资产属于违法建筑，不得用于出资，且截至目前前述资产已被依法拆除；景宁涛认缴出资的评估价值6.4万元面包车（陕AF7726）在增资时为中科有限自有财产；景宁涛、雷江锁、刘

华、蒲惠民、黎振宽用于认缴出资的评估价值合计800.21万元的机器设备，该部分实物资产中科有限入账及折旧、处置记录完整，但评估报告及附件记载要素不全。因此，主办券商认为中科有限本次实物资产增资存在出资瑕疵。

2014年4月7日，中科有限召开股东会决议一致同意：就2003年7月增资时股东黎振宽以房屋及道路、围墙等临时建筑和股东景宁涛以中科有限车辆认购增资204.0466万元部分，由中科有限控股股东景宁涛以货币资金一次性置换该增资部分。2014年4月18日景宁涛一次性将204.0466万元货币资金缴存于公司账户。

2014年5月28日，中科有限召开股东会决议一致同意：因出资时间较长、部分资料及资产已处置等情况，为充分保障公司、其他股东及债权人等相关方的权益，就2003年7月增资时股东景宁涛、雷江锁、刘华、蒲惠民、黎振宽以机器设备认缴出资合计800.21万元部分，由中科有限控股股东景宁涛以货币资金一次性补足该增资部分。2014年5月28日、5月29日景宁涛分两次将合计800.21万元货币资金缴存于公司账户。

针对前述置换及补足出资情况，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年6月4日出具（2014）京会兴验字第04010010号《关于陕西中科工程有限公司2003年实物出资验资复核报告》。根据《复核报告》，中科有限2003年7月实物资产增资中自有财产出资、无产权财产出资、评估报告要素不全及未备案等出资瑕疵事项，已经全部予以规范解决。

2014年6月17日，中科有限控股股东、实际控制人景宁涛出具承诺：承诺对于因上述问题所导致的中科有限的任何损失将承担全部赔偿责任。

本次挂牌的主办券商认为：中科有限2003年7月实物资产增资虽存在出资瑕疵，但中科有限相关股东事后已对此予以置换或补足，置换及补足已经兴华会计师进行专项复核，中科有限出资不规范情形已得到规范解决，且解决过程合法、合规，因此前述瑕疵不会导致中科股份面临潜在的法律风险，不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

（四）有限公司第三次增加注册资本（1,500 万元增加至 4,000 万元）

2009年9月4日，中科工程股东会决议：将有限公司注册资本由1,500万元增

加至4,000万元，新增2,500万元由景宁涛认缴1,525万元、黎振宽认缴690万元、雷江锁认缴217万元、蒲惠民认缴68万元，各股东均以货币出资。

2009年9月9日，北京中瑞诚联合会计师事务所陕西分所就本次增资出具中瑞联陕验字【2009】第A211号《验资报告》，确认：截至2009年9月9日止，有限公司已收到景宁涛、黎振宽、雷江锁和蒲惠民缴纳的新增注册资本（实收资本）合计2,500万元整，其中：景宁涛实际缴纳货币出资1,525万元，黎振宽实际缴纳货币出资690万元，雷江锁实际缴纳货币出资217万元，蒲惠民实际缴纳货币出资68万元；上述出资于2009年9月8日缴存中科工程在中信银行西安科技路支行开立的临时账户7252410192000168542内。

2009年9月17日，陕西省工商行政管理局核准本次增资变更事项。

第三次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	2,200.00	55.00	实物+货币
黎振宽	920.00	23.00	实物+货币
蒲惠民	418.00	10.45	实物+货币
雷江锁	360.00	9.00	实物+货币
刘 华	102.00	2.55	实物+货币
合计	4,000.00	100.00	

（五）有限公司第一次股权转让

2010年4月6日，中科工程召开第二次股东会，股东景宁涛、黎振宽、雷江锁、蒲惠民、刘华一致同意：刘华将其持有的有限公司2.55%的股权共计102万元以等价转让给雷江锁。

同日，股东刘华与雷江锁签订《股权转让协议》，协议约定：刘华将其持有的有限公司2.55%的股权（出资额102万元）以102万元价格转让给雷江锁，雷江锁同意按此价格购买上述股权；雷江锁同意在本协议订立后5日内，以货币形式将股权转让款一次性支付给刘华。

2010年 4月12日，陕西省工商行政管理局核准本次股权转让事宜。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	2,200.00	55.00	货币+实物
黎振宽	920.00	23.00	货币+实物
雷江锁	462.00	11.55	货币+实物
蒲惠民	418.00	10.45	货币+实物
合计	4,000.00	100.00	

（六）有限公司第二次股权转让

2013年12月1日，股东雷江锁、黎振宽分别与景宁涛签订《股权转让协议》，协议约定：雷江锁将其持有的有限公司11.55%的股权（出资额462万元）以462万元价格转让给景宁涛，景宁涛同意按此价格购买上述股权；黎振宽将其持有的有限公司23%的股权（出资额920万元）以920万元价格转让给景宁涛，景宁涛同意按此价格购买上述股权；景宁涛同意在本协议订立后7日内，以货币形式将股权转让款一次性支付给雷江锁、黎振宽。

2014年 1月10日，陕西省工商行政管理局核准本次股权转让变更事项。

第二次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	3,582.00	89.55	货币+实物
蒲惠民	418.00	10.45	货币+实物
合计	4,000.00	100.00	

（七）有限公司第三次股权转让

2014年1月10日，中科工程召开第五次股东会，股东景宁涛、蒲惠民一致同意：蒲惠民将其持有的有限公司10.45%的股权共计418万元转让给景伟锋，蒲惠民退出股东会；免去雷江锁有限公司监事职务，选举景伟锋为有限公司监事；原股东景宁涛放弃优先受让权。

同日，股东蒲惠民与景伟锋签订《股权转让协议》，协议约定：蒲惠民将其

持有的有限公司10.45%的股权（出资额418万元），以418万元价格转让给景伟锋，景伟锋同意按此价格购买上述股权；景伟锋同意在协议订立后3日内，以货币形式将股权转让款418万元一次性支付给蒲惠民。

2014年 2月14日，陕西省工商行政管理局核准了上述变更事项。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	股权比例（%）	出资金额（万元）	出资形式
景宁涛	89.55	3,582.00	货币+实物
景伟锋	10.45	418.00	货币+实物
合计	100.00	4,000.00	

（八）有限公司第四次增资（由 4,000 万元增加至 4,200 万元）

2014年4月11日，中科工程召开第六次股东会，股东景宁涛、景伟锋一致同意：增加席蓬勃、袁涛、赵杰、张群英、张晓燕、苟小维、张丽、李爱芳、何建刚作为有限公司的新股东；将有限公司注册资本由4,000万元增加至4,200万元，其中：席蓬勃认缴50万元，袁涛认缴40万元，赵杰认缴20万元，张群英认缴20万元，张晓燕认缴20万元，苟小维认缴20万元，张丽认缴10万元，李爱芳认缴10万元，何建刚认缴10万元；新增股东均以货币形式出资；新增股东认缴期限至2014年4月30日。

2014年4月18日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）就本次增资出具【2014】京会兴验字第04010011号《验资报告》，该报告审验：截至2014年4月18日止，中科工程已收到新增各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计200万元，各股东以货币出资200万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	3,582.00	85.290	货币+实物
景伟锋	418.00	9.950	货币+实物
席蓬勃	50.00	1.190	货币

袁 涛	40.00	0.952	货币
赵 杰	20.00	0.476	货币
张群英	20.00	0.476	货币
张晓燕	20.00	0.476	货币
苟小维	20.00	0.476	货币
张 丽	10.00	0.238	货币
李爱芳	10.00	0.238	货币
何建刚	10.00	0.238	货币
合计	4,200.00	100.00	

（九）有限公司整体变更为股份公司

2014年6月11日，中科有限召开股东会并作出决议：同意中科有限整体变更为股份有限公司；同意将中科有限截至2014年5月31日经审计净资产53,835,908.20元作为股份公司的注册资本按1：0.836的比例折合为股份公司设立的股本总额4,500万股（每股面值人民币1.00元），中科有限现有股东按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，净资产超过注册资本的部分列入股份公司的资本公积金。

2014年6月16日，中科有限全体股东景宁涛、景伟锋、席蓬勃、袁涛、赵杰、张群英、张晓燕、苟小维、张丽、李爱芳和何建刚共同签署了《陕西中科非开挖技术股份有限公司发起人协议》，约定中科有限全体股东作为发起人，将中科有限整体变更为股份有限公司，股份公司名称为“陕西中科非开挖技术股份有限公司”，注册资本为4,500万元，全体发起人以中科有限经审计净资产53,835,908.20元中的4,500万元对股份公司进行出资，并按其在中科有限的出资比例确定其对股份公司的出资比例。

2014年5月26日，中科有限取得陕西省工商局核发的（陕工商）名称变核内【2014】第076259号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“陕西中科非开挖技术股份有限公司”。

2014年6月21日，中科有限召开职工大会并作出决议，选举何建刚为中科股份第一届监事会职工代表监事。

2014年6月26日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具【2014】京会京验字第09010002号《验资报告》，经审验确认中科有限全体股东已将中科有限截至2014年5月31日经审计的净资产53,835,908.20元中的4,500万元按比例折合为股份公司股本4,500万股，每股面值人民币1元，共计折合股本4,500万元，其余净资产计入变更后股份公司的资本公积金。

2014年6月26日，中科股份召开创立大会，会议审议通过了《股份公司筹建工作报告》、《关于股份公司设立的费用情况报告》、《陕西中科非开挖技术股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等与股份公司设立有关的议案，同时选举出了第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。

2014年7月2日，中科股份在陕西省工商局登记注册，取得注册号为610000100239254的《企业法人营业执照》，住所为西安市经开区凤城一路8号御道华城B座2101号，法定代表人为景宁涛，注册资本和实收资本均为4,500万元，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围为“非开挖铺管、管道工程、市政工程、城市及道路照明工程、地源热泵项目的开发及施工；管网探测；物探技术的研究、应用；交通、能源项目的研究。（上述经营范围中涉及许可经营项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营）。”

本次整体变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
景宁涛	3,838.05	85.290	净资产折股
景伟锋	447.75	9.950	净资产折股
席蓬勃	53.55	1.190	净资产折股
袁 涛	42.84	0.952	净资产折股
赵 杰	21.42	0.476	净资产折股
张群英	21.42	0.476	净资产折股
张晓燕	21.42	0.476	净资产折股
苟小维	21.42	0.476	净资产折股

张 丽	10.71	0.238	净资产折股
李爱芳	10.71	0.238	净资产折股
何建刚	10.71	0.238	净资产折股
总 计	4,500.00	100.00	—

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况发生。

六、公司控股、参股子公司情况

（一）中科物探的设立

中科物探成立于2006年11月22日，法定代表人为景宁涛，是由自然人景宁涛和法人中科工程共同出资组建。

中科物探注册资本为600万元，实收资本为600万元，其中景宁涛出资30万元，陕西中科工程有限公司出资570万元，全体股东均以货币出资。

2006年11月14日，陕西兴华会计师事务所有限公司就中科物探设立出资情况出具陕兴验字（2006）3-151号《验资报告》，验证上述出资均为货币出资，共计600万元，已存入西安市未央区农村信用合作联社未央路南段分社银行账户内。

2006年11月22日，陕西省工商行政管理局核准中科物探的设立。根据《企业法人营业执照》，中科物探注册号：610000100384829；注册地址：西安市凤城一路御道华城B座2102号；经营范围：地球物理勘察；地球化学勘查；水文地质、工程地质及环境地质勘察；工程物探；工程质量检测；测绘工程；基础施工；固体矿产勘察咨询及技术开发。

中科物探设立时，股东出资情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
景宁涛	30.00	5.00	货币
中科工程	570.00	95.00	货币

合计	600.00	100.00	
----	--------	--------	--

（二）中科物探股权转让、变更法定代表人、变更公司名称及经营范围

2012年7月25日，中科物探股东会一致同意：增加赵杰为中科物探的新股东；股东景宁涛将其持有的中科物探5%的股权共计30万元转让给新股东赵杰，景宁涛退出股东会；免去景宁涛执行董事兼经理及法定代表人一职，并选举赵杰为董事兼经理及法定代表人；将中科物探的名称变更为“陕西元大通泰工程有限公司”；将经营范围变更为“市政公用工程、非开挖管道工程的施工，测量技术、物探技术、工程质量检查技术的开发，地球物理勘查、地球化学勘查、固体矿产勘查知识的咨询。

2012年9月28日，陕西省工商行政管理局下发（陕西）登记内变字【2012】第171229号《准予变更登记通知书》核准了上述变更事项。

至此，元大通泰股权结构如下：

股东名称	股权比例（%）	出资金额（万元）	出资形式
赵杰	5.00	30.00	货币
中科工程	95.00	570.00	货币
合计	100.00	600.00	

（三）元大通泰第一次股权转让

2014年2月7日，元大通泰股东会决议同意：股东赵杰将其持有的元大通泰5%的股权共计30万元转让给股东中科工程，赵杰退出股东会。

至此，元大通泰股权结构如下：

股东名称	股权比例（%）	出资金额（万元）	出资形式
中科工程	100.00	600.00	货币
合计	100.00	600.00	

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会由7名董事组成，全体董事均由公司创立大会选举产生，各董事任期为三年，自股份公司成立之日起算。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	景宁涛	男	50	董事长	2014/7/2—2017/7/1
2	袁 涛	男	38	董事	2014/7/2—2017/7/1
3	席蓬勃	男	45	董事	2014/7/2—2017/7/1
4	景伟锋	男	42	董事	2014/7/2—2017/7/1
5	李爱芳	女	35	董事	2014/7/2—2017/7/1
6	张群英	女	34	董事	2014/7/2—2017/7/1
7	张 丽	女	37	董事	2014/7/2—2017/7/1

景宁涛先生，董事长，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

袁 涛先生，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

席蓬勃先生，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

景伟锋先生，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

李爱芳女士，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

张群英女士，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

张 丽女士，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事组成，其中赵杰、苟小维为股东代表监事，何建刚为职工代表监事。各监事任期为三年，自股份公司成立之日起算。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	赵 杰	男	32	监事会主席	2014/7/2—2017/7/1
2	苟小维	女	29	监事	2014/7/2—2017/7/1
3	何建刚	男	48	职工监事	2014/7/2—2017/7/1

赵 杰先生，监事会主席，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

苟小维女士，监事，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

何建刚先生，职工监事，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

（三）高级管理人员基本情况

公司现有 4 名高级管理人员。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	席蓬勃	男	45	总经理
2	袁 涛	男	38	副总经理
3	雷江锁	男	51	总工程师
4	卢 刚	男	34	财务总监

席蓬勃先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

袁 涛先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况（2）”。

雷江锁先生，1963年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1986年6月毕业于成都地质学院地球物理专业；1986年7月至1993年3月，任陕西省地矿部第二综合物探大队技术组长；1993年4月至1996年3月，任陕西省地矿部深部工程指挥部工程师；1996年4月至2001年2月，任西安地球物理应用研究所所长；2001年3月作为创始股东设立中科管线，先后担任中科有限监事、项目经理、总工程师等职务，现为公司总工程师。

卢 刚先生，1980年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国共产党党员。2001年6月毕业于西安财经学院会计学专业；2001年7月至2008年3月，任（西安高科集团）西安高科实业股份有限公司长安制药厂财务科会计；2008年3月至2011年6月，任（中国循环能源）西安天可华能源科技有限公司财务部主管会计；2011年6月至2014年3月，任（中国循环能源）西安新环能源有限公司财务部经理；2014年3月加入中科有限，现任中科股份财务总监。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
资产总计（万元）	7,097.29	7,070.62	6,029.23
股东权益合计（万元）	5,282.42	4,159.82	3,972.58
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,383.59	4,224.82	4,016.88
每股净资产（元）	1.26	1.04	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.28	1.06	1.00
资产负债率（母公司）（%）	25.78	41.29	34.69
流动比率（倍）	2.93	1.78	1.98
速动比率（倍）	2.65	1.63	1.70
项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,811.96	4,165.93	3,974.62

净利润（万元）	151.44	187.23	62.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	151.44	188.27	62.31
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.44	191.47	49.45
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.44	192.51	49.65
毛利率（%）	21.56	24.14	19.49
净资产收益率（%）	3.56	4.66	1.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.56	4.76	1.27
基本每股收益（元/股）	0.04	0.05	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.05	0.02
应收帐款周转率（次）	1.05	2.52	3.13
存货周转率（次）	4.61	6.10	5.43
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,064.00	-427.06	584.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.11	0.15

注：

1、由于公司的申报基准日与股改基准日重合，申报财务报表涵盖期间公司为有限责任公司，故未披露每股收益、每股净资产等每股数据指标。

2、除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

（8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 每股收益的计算方法如下:

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《《企业会计准则》》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商	
名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	赵丽娟
项目小组成员	赵丽娟(行业分析师)、李白才(律师)、廖凌雁(注册会

	计师)
(二) 律师事务所	
名称	陕西林麓律师事务所
机构负责人	王维
住所	西安市灞桥区纺北路阳光时代 B 座
联系电话	029-89362619
传真	029-89362619
项目小组负责人	王维
项目小组成员	王维、陈昱卉
(三) 会计师事务所	
名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	王全洲
住所	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
联系电话	010-82252131
传真	010-82250611
项目小组负责人	王道仁
项目小组成员	王道仁、刘鹏云
(四) 资产评估机构	
名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
项目小组负责人	姜永成
项目小组成员	姜永成、李金旺
(五) 证券登记结算机构	

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券交易所	
名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
法定代表人	杨晓嘉
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二章 公司业务

一、公司主营业务及主要产品或服务

（一）主营业务

公司作为非开挖方案提供商，致力于市政管线和长输管线非开挖方案设计、组织施工，为客户提供非开挖一站式服务。

根据陕西省符合国家鼓励类目录企业确认函【2014】068 号文件，公司主要从事非开挖管道施工（定向钻施工）等业务，符合国家《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中“鼓励类”第二十二项（城市基础设施）第 20 条“城市下水管线非开挖施工技术的开发与应用”所规定的内容，属于国家鼓励发展的产业。

公司自成立以来注重管线非开挖技术的研究，积累了丰富的施工经验，能够根据工程项目的地理位置、地质构造不同设计不同的施工方案，采用不同的施工技术，提高施工质量降低施工成本。公司为“国际非开挖技术协会”和“中国非开挖技术协会”单位会员，拥有建筑业企业资质证书、中国石油天然气管道局市场准入证、安全生产许可证等施工资质，并荣获了陕西省质量服务信誉 AAA 级单位以及全国市场质量合格、用户满意双优单位等荣誉。

在市政管线方面，公司完成了西安南北中轴线改造架空线落地工程、天然气管道沉降工程、给水管网扩建二期工程、世博园管网铺设工程、郑西铁路客运专线天然气管道工程等；在长输管线方面，公司完成了福建漳州九龙江穿越工程、西气东输二期湖北丹江口水库穿越工程、西气东输二线上海-南昌支干线杭州直河穿越工程、关中环线输气管道渭河穿越工程以及国内第一条输煤管道渭河穿越工程等大型疑难工程施工。

（二）主要产品或服务

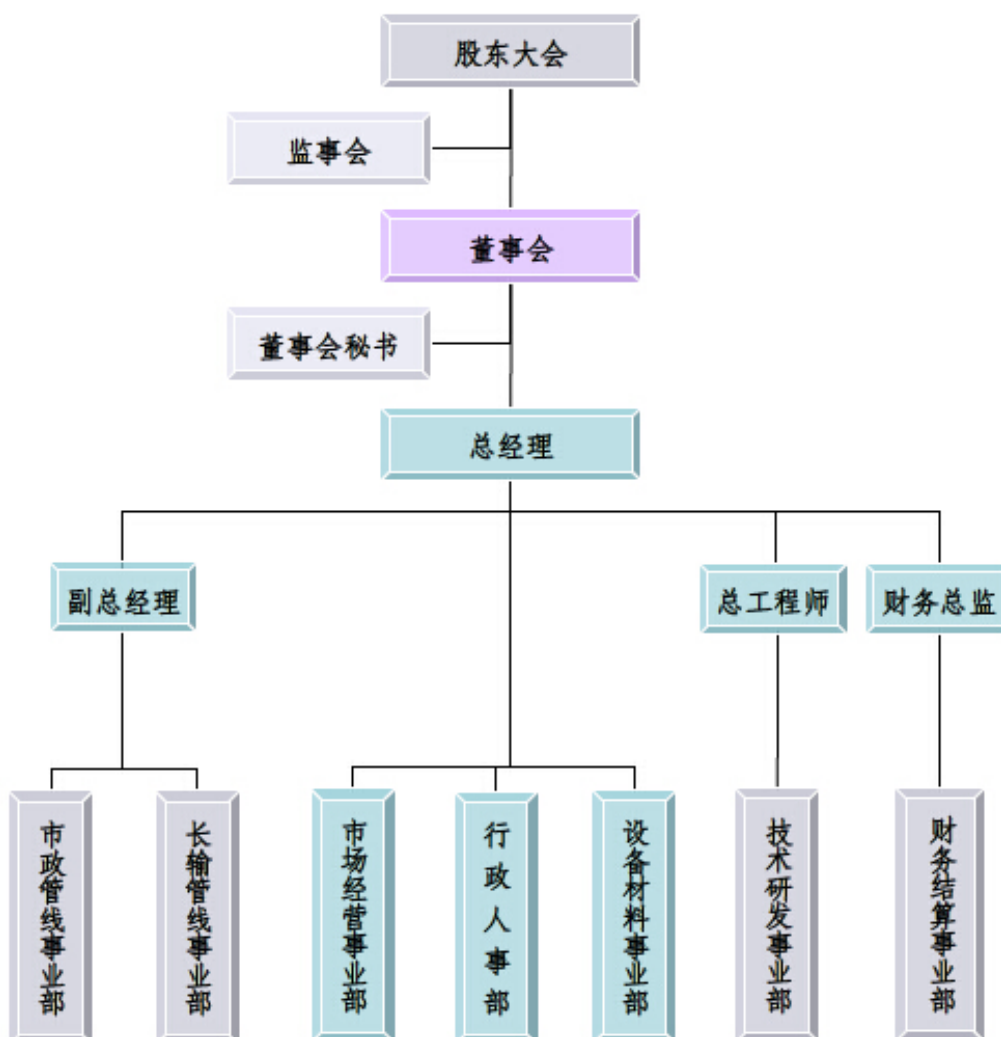
公司非开挖业务主要包括市政管线和长输管线的铺设、更换和修复。市政管线主要包括（1）水类管线：雨水、污水、中水、自来水等管线；（2）通讯类管线：移动、联通、电信、广电、公安通讯、军用专用线、交通通讯等管线；（3）其他：热力管道（水、气都可能有），燃气管道，电力等管线。长输管线是指产地、储存库、使用单位间的用于输送商品介质（油、气等），穿、跨越

江河、道路等，中间有加压泵站的长距离管道。

管线铺设施工主要通过导向钻进铺管法、定向钻进铺管法、气动矛铺管法、夯管锤铺管法、螺旋钻进铺管法、推挤顶进铺管法、微型隧道铺管法、盾构法和顶管法等进行新管道铺设；管线修复主要通过原位固化法、局部修复法等修复现有管道；管线更换主要通过原位换管法、滑动内插法、变形再生法等进行管道更换。

二、公司组织结构及主要生产流程

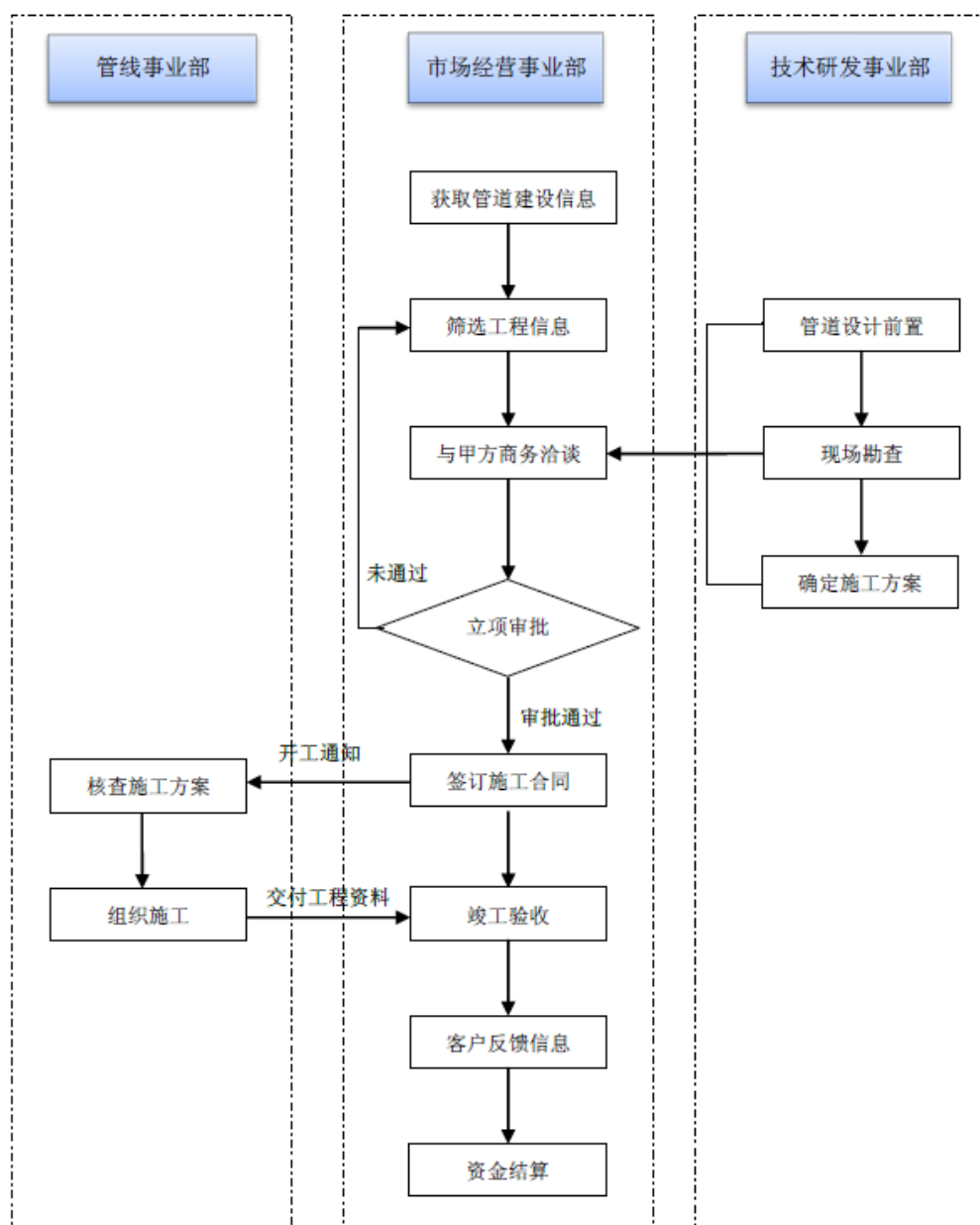
（一）公司组织结构



（二）主要业务流程

1、公司业务流程

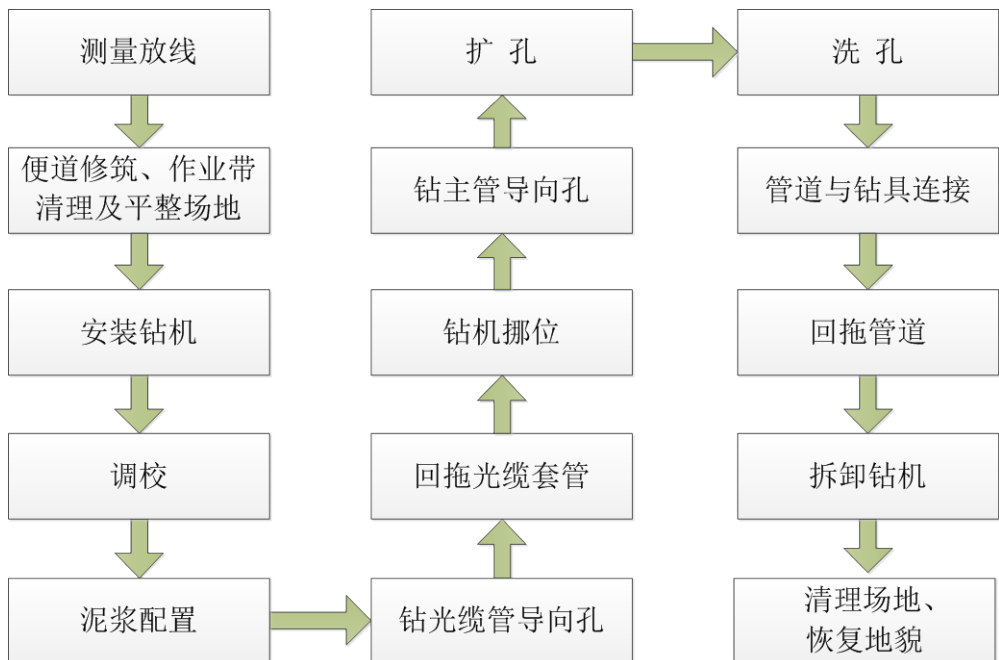
由市场经营事业部从各渠道获取工程信息，并进行初步筛选，市场经营事业部针对有价值的工程信息与甲方洽谈，同时技术研发事业部安排勘察现场，确定施工方案。市场经营事业部结合施工方案以及与甲方洽谈的情况提出立项审批申请，审批通过后，市场经营事业部再次就工程细节问题与甲方进行商讨，签订施工合同后交付管线事业部安排施工，管线事业部施工完成后通知甲方组织验收，并交付竣工资料。市场经营事业部听取客户反馈意见，并办理工程结算、挂账、回款。具体的公司业务流程图如下：



2、管线铺设施工工艺流程

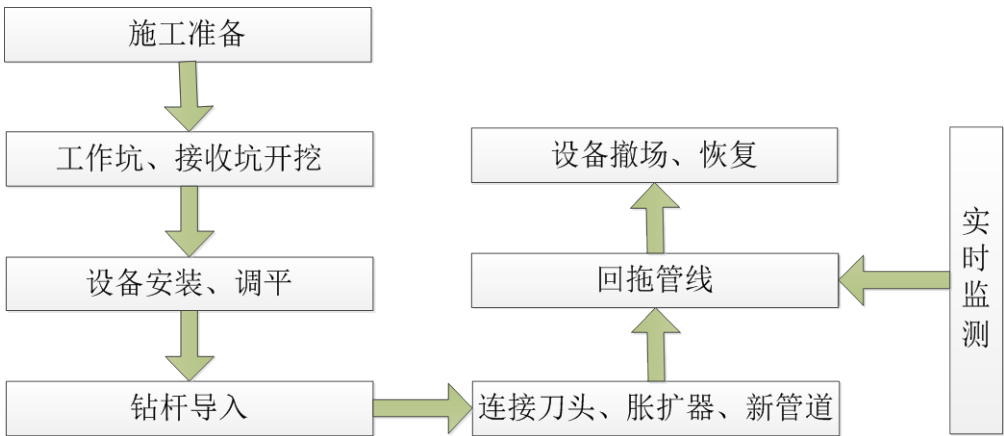
根据合同及设计要求，首先进行测量放线，对两条拟建管道的出、入钻点坐标及轴线位置进行实地放样，并对每点高程数据进行采集，以便控制管道施工平面位置及标高的准确性；其次钻机及其它设备就位并调试，按设计要求的管道铺设轨迹进行导向孔的钻进，导向孔钻进完成后根据管径大小进行扩孔，终孔孔径大于管道直径，扩孔完成后进行管道连接并进行管道回拖；最后进行场地清理及地貌恢复。

在导向孔钻进、扩孔、管道回拖过程中，需合理配置泥浆。泥浆的主要作用，是起降温、润滑、支撑孔壁（防止塌孔）等作用，并将钻屑有效携带至孔外，从而使管道回拖顺利进行。具体的管线铺设施工工艺流程图如下：



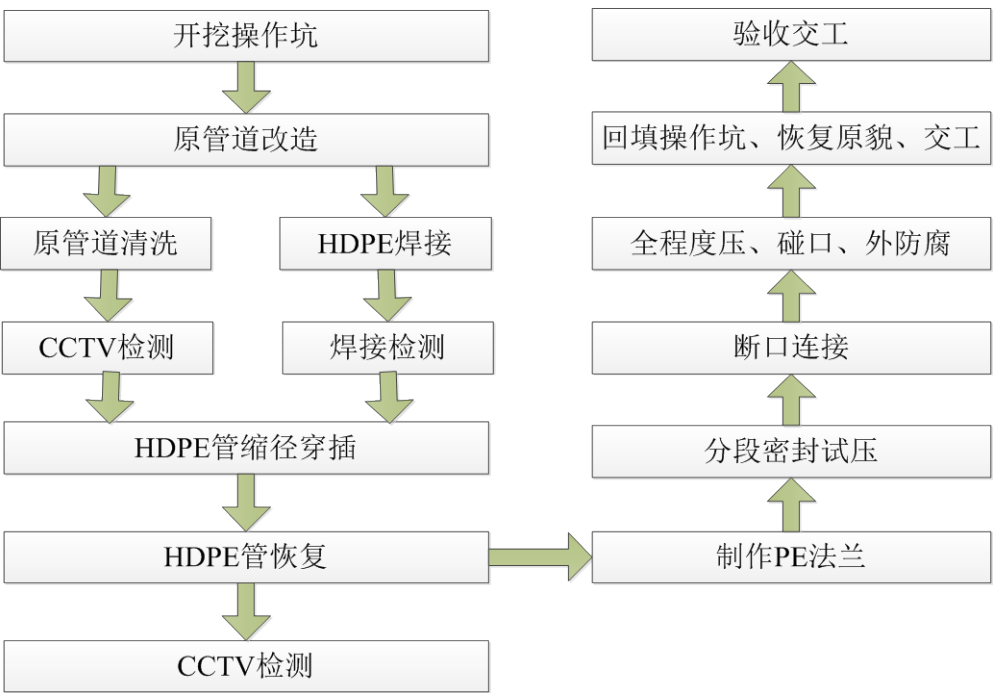
3、管线更换施工工艺流程

管线更换首先对工作坑、接收坑进行开挖，必要时对工作坑进行支护；其次在工作坑内安装设备进行调试，在工作坑内将钻杆延老管道送入至接收坑；在接收坑内将钻杆与切割刀头、胀扩器、新管道连接成一体；由工作坑内设备进行管道回拖，回拖过程中，需对压力表读数的变化进行实时监测，在老管道胀裂的同时新管道也随之进入，回拖完成管道更换随之完成；最后进行设备撤场及地貌恢复。具体管线更换施工工艺流程图如下：



4、管线修复施工工艺流程

管道修复首先对拟修复原管道进行清洗、CCTV（内窥摄像）检测，根据检测结果确定合理的施工工艺（下面以缩颈穿插法为例加以说明）；其次，对操作坑进行开挖，并对原管道进行临时改造，对 HDPE 管段进行焊接、焊口质量检测；然后将焊接后的整根 HDPE 管道进行缩颈并穿入原管道，使 HDPE 管道恢复原状与原管道内壁紧密结合，制作 PE 法兰盘，分段密封试压；试压合格后将分段施工的管段进行碰口连接，并做外防腐处理；最后，进行操作坑回填、原貌恢复及交工验收工作。具体管线修复施工工艺流程如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司业务使用的主要技术

公司作为非开挖方案提供商，致力于市政管线和长输管线非开挖方案设计、组织施工，为客户提供非开挖一站式服务。公司使用技术的研发过程主要通过工程施工过程中经验的积累，以后公司将陆续完善研发过程。公司目前正在申请的专利技术均为自主研发。公司管线铺设、修复和更换非开挖业务中使用的主要技术如下：

1、管线铺设施工使用的主要技术

新管道施工使用的技术主要包括导向钻进铺管技术、顶管铺管技术等。

（1）导向钻进铺管技术

导向钻进铺管技术基本原理：按预先设定的地下铺管轨迹钻一个小口径先导孔，随后在先导孔出口端的钻杆头部安装扩孔器回拉扩孔，当扩孔至尺寸要求后，在扩孔器的后端连接旋转接头、拉管头和管线，回拉铺设地下管线。

导向钻进铺管的施工顺序为：地质勘探、规划和设计钻孔轨迹、配制钻液、钻先导孔、回拉扩孔、回拉铺管、管端处理。



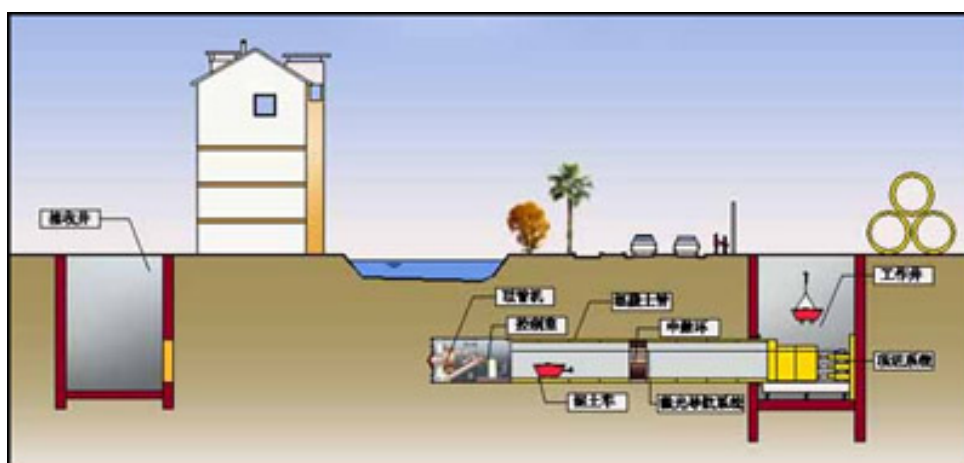
常用管材包括塑料管材和钢管。其中，塑料管材可以铺设的管径一般在 63mm-600mm 之间，施工距离一般在 100 米左右，一次钻进最长施工距离可达 600 米。钢管可以铺设的管径一般在 159mm-1574.8mm，其中直径 711mm 的一次最长穿越距离达到 3,302 米，直径 1016mm 一次最长穿越距离达到 2,695 米。

（2）顶管铺管技术

顶管铺管技术基本原理：利用主顶千斤顶及管道中继间千斤顶的推力，将管道从工作坑内穿过土层一直推到接收坑，同时，将紧随工具管或掘进机后的管道埋设在两坑之间。主要包括人工顶管、机械顶管、水射流顶管、挤压顶管

四大类，实际操作中根据管径、土层状况、管线长度、技术经济性来选定。施工管径一般在 200mm-3,000mm，施工适用管材一般为钢管、钢筋混凝土管、复合管、陶管等。管径小于 800mm 的一般顶进距离在 130 米，管径大于等于 800mm 的施工距离在 1,000 米以上。适用地层为各种地层，尤其是定向钻领域不适合的卵石、砾石层。另外顶管技术比定向钻技术应用领域更广，适合不同管线的铺设，尤其在热力大口径管道、通信光纤多孔数、重力流下的污水、雨水管道铺设上，顶管比定向钻施工更有优势。但是在占地面积和施工速度上，定向钻优势明显。

在消费群体上和定向钻消费群体基本一致。在给客户提供管道联通解决方案时，一般会根据设计管径、管材、地面情况、管道用途、地层情况及经济效益来平衡，以获得最佳的解决方案。



2、管线修复业务使用的主要技术

在管线修复施工中主要采用软衬法（CIPP），国际上常用的修复技术有内衬插入法、模压内衬法、折叠内衬法、螺旋缠绕法、点状原位固化修复法等。此外随着非开挖技术的发展，管道内窥检测（CCTV）及修复配套机具技术(管道割刀和修复机器人)也得到了迅速的发展。

3、管线更换业务使用的主要技术

在管线更换施工中主要采用胀管法（又称裂管线或爆管法），是指用特定的设备在非开挖的情况下胀破旧管道，同时完成等径或增大管径管道安装的办法。胀管法的主要特点是施工速度快，免开挖，无污染，对道路交通和地面设施影响小，不扰民等。简化了城市地下管线维修的各种限制，降低了施工费用，

同时强化了管线功能如承压、减阻、阻垢、耐腐蚀，提高了管线的整体性、密封性。

公司在西安市雁南三路更换管道工程采用了雨水管线胀管法，是陕西省首例使用胀管法进行管道更换的工程项目，开辟了西北地区胀管法更换管道的先河，为其他地区采用胀管法进行旧城区管线改造奠定了基础。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

截至本说明书签署之日，公司正在申请且已收到受理通知书的专利技术有 2 项。具体如下表所示：

正在申请的专利技术列表

序号	权利名称	权利类别	申请人	申请日期	申请号	受理单位
1	一种具有限位功能的管道定向钻穿越用回拖架	实用新型	中科股份	2014.06.19	201420329631.3	国家知识产权局
2	一种管道定向钻穿越用回拖架	实用新型	中科股份	2014.06.19	201420329635.1	国家知识产权局

2、商标权

截至本说明书签署日，公司正在申请且已收到受理通知书的商标有 1 项。正在申请的商标如下表所示：

序号	商标名称	核定使用商品类别	申请号	申请日期	注册人
1	 ZKNO-DIG 中科非开挖	第37类	15079165	2014.08.01	中科股份

（三）业务许可资格（资质）情况

公司在经营发展中先后取得的各类业务资质和荣誉证书详见下表：

公司经营现有业务的资质及荣誉证书列表

序号	资质/证书名称	颁发机构	证书编号	颁发日期	有效期/执行期限	备注
1	建筑业企业资质证书	陕西省建设厅	B2544061000020	2005年11月1日	有效期至2018年12月31日	资质等级：管道工程专业承包二级、城市及道路照明工程专业承包二级、化工石油设备管道安装工程专业承包二级
2	安全生产许可证	陕西省住房和城乡建设厅	（陕）JZ 安许证字【2005】000162	2011年8月9日	有效期至2017年8月1日	
3	中国石油天然气管道局市场准入证	中国石油天然气管道局	管道局准2009-324-DX8026	2010年1月18日	-	-
4	环境管理体系认证证书	方圆标志认证集团	00213E21264R1S	2013年6月28日	有效期至2016年6月27日	-
5	环境管理体系认证证书	方圆标志认证集团	00212Q1203464R0S	2012年4月25日	有效期至2015年4月24日	-
6	职业健康安全管理体系认证证书	方圆标志认证集团	00213S10901R1S	2013年6月28日	有效期至2016年6月27日	-

（四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备和其他设备四类。截止

2014年5月31日，其账面价值占比分别为86.10%、11.35%、0.60%和1.95%。其中机器设备主要是工程施工设备，运输工具主要用于施工设备的运输，电子设备和其他设备为公司运营辅助设备。

2014年5月31日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比
一、固定资产原值合计	35,008,024.47	
1、机器设备	30,431,498.24	86.93%
2、运输工具	3,671,773.23	10.49%
3、电子设备	314,278.00	0.90%
4、其他设备	590,475.00	1.68%
二、固定资产账面值合计	17,458,713.68	
1、机器设备	15,031,467.41	86.10%
2、运输工具	1,981,739.37	11.35%
3、电子设备	104,623.24	0.60%
4、其他设备	340,883.66	1.95%

公司的机器设备主要为工程施工设备及仪器，详细情况如下：

主要生产设备基本情况表

序号	设备/固定资产名称	数量 (台)	购买日期	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率%	尚可使用年限 (月)
1	VMEER-D2 非开挖敷管钻机	1	2002-7-1	2,700,000.00	676,500.00	21	38
2	VMEER-D2 非开挖敷管钻机	1	2003-8-1	2,551,500.00	1,168,584.80	28	51
3	KSD25 水平定向钻机	1	2006-4-1	900,000.00	324,062.50	33	48
4	GD2800-L 水平定向钻机	1	2007-11-30	3,800,000.00	1,785,999.53	35	42
5	GD350A-L 水平定向钻机	1	2009-6-30	580,000.00	294,833.53	50	61
6	GD1250-L 水平定向钻机	1	2009-11-30	2,861,662.44	1,638,301.62	55	66

7	GD380B-L 水平定向钻机	1	2010-12-30	800,000.00	475,416.53	57	55
8	GD3500-L 水平定向钻机	1	2011-2-25	7,259,191.00	5,042,881.3	67	81
9	XZ680 水平定向钻机	1	2013-2-28	1,290,000.00	1,098,515.55	84	81

（六）员工情况

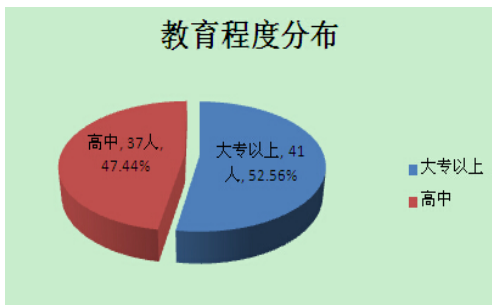
1、员工基本情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有员工 78 名。构成情况如下：

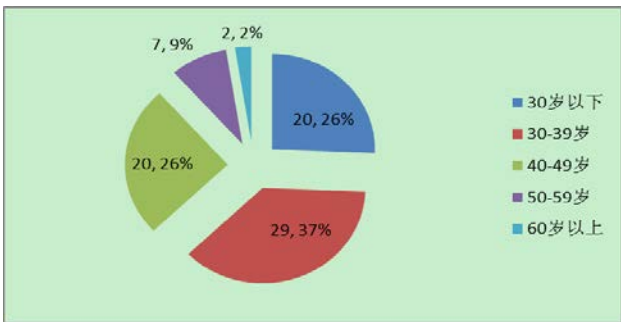
（1）任职分布：人事行政部 6 人、财务结算事业部 4 人、技术研发事业部 8 人、设备材料事业部 6 人、市场经营事业部 18 人、市政管线事业部 16 人、长输管线事业部 20 人。如下表所示：

任职部门	人数	占比(%)	图示
人事行政部	6	7.69	<p>按部门分布</p> <ul style="list-style-type: none"> 人事行政部 财务结算事业部 技术研发事业部 设备材料事业部 市场经营事业部 市政管线事业部 长输管线事业部
财务结算事业部	4	5.13	
技术研发事业部	8	10.26	
设备材料事业部	6	7.69	
市场经营事业部	18	23.08	
市政管线事业部	16	20.51	
长输管线事业部	20	25.64	
合计	78	100	

（2）学历分布：公司员工中大专及以上学历 41 人，高中学历 37 人。学历结构图如下：

学历	人数	占比 (%)	员工学历分布图
大专及以上	41	51.30	 <p>教育程度分布</p> <p>高中, 37人, 47.44%</p> <p>大专以上, 41人, 52.56%</p> <p>■ 大专以上 ■ 高中</p>
高 中	37	47.40	
合 计	78	100	

(3) 年龄分布：公司 30 岁以下员工 20 人，30-39 岁员工 29 人，40-49 岁员工 20 人，50-59 岁员工 7 人,60 岁以上员工 2 人。人员结构图如下：

年龄段	人数	占比 (%)	员工年龄分布图
30岁以下	20	25.60	 <p>30岁以下, 20, 26%</p> <p>30-39岁, 29, 37%</p> <p>40-49岁, 20, 26%</p> <p>50-59岁, 7, 9%</p> <p>60岁以上, 2, 2%</p> <p>■ 30岁以下 ■ 30-39岁 ■ 40-49岁 ■ 50-59岁 ■ 60岁以上</p>
30-39岁	29	37.20	
40-49岁	20	25.60	
50-59岁	7	9.00	
60岁以上	2	2.60	
合 计	78	100	

2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例
1	景宁涛	50	1964 年 10 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历, 高级工程师。1987 年 7 月毕业于成都地质学院物探专业, 2002 年 6 月至 2004 年 7 月在西安交通大学学习 EMBA 课程, 2005 年 6 月至 2006 年 9 月在北京光华德鲁克管理学院进修, 2008 年 9 月至 2009 年 12 月在清华大学学习建筑企业工商管理学习。1987 年 8 月至 1993 年 1 月任地矿部第二综合物探大队技术组组长、工程师及技术负责人, 1993 年 2 月至 2001 年 1 月任西安中勘工程有限公司项目经理, 2001 年 3 月作为创始股东设立中科管线, 历任中科管线、中科工程执行董事兼总经理、董事长, 现任中科股份董事长。	董事长	长期	85.29 %

2	雷江锁	50	1986 年毕业于成都地质学院物探专业，1986 年 7 月至 1993 年 3 月任陕西省地矿部第二综合物探大队技术组长，1993 年 4 月至 1996 年 3 月任陕西省地矿部深部工程指挥部工程师，1996 年 4 月至 2001 年 2 月任西安地球物理应用研究所所长，2001 年 3 月作为创始股东设立陕西中科工程有限公司（原名为陕西中科管线工程有限公司），先后担任监事会成员及公司总工程师，2013 年 1 月至今任陕西中科工程有限公司总工程师。	总工程师	长期	0
3	陈贯雷	34	2002 年毕业于平顶山工学院环境治理专业，国家二级建造师。2002 年 8 月至 2003 年 1 月任山东兴创工贸集团技术组长，2003 年 2 月至 2004 年 1 月任西安银河环保设备有限公司技术负责人，2004 年 2 月至今，任陕西中科工程有限公司长输管线市场技术负责人。	长输管线技术负责	长期	0
4	李卫朝	43	1995 年毕业于山西农业大学养殖专业，1996 年 1 月至 1997 年 12 月任山西省运城市供销社员工，1998 年 1 月至 2000 年 12 月任西安远光高科有限生产部经理，2001 年 2 月至今任陕西中科工程有限公司副总工。	副总工师	长期	0
5	王稳祥	38	2000 年毕业于成都理工大学勘查工程专业。本科学历，国家二级建造师。2000 年 8 月至 2002 年 1 月任陕西省地质六队技术员，2002 年 2 月至 2004 年 9 月任陕西省工程勘察研究院技术员，2004 年 10 月至今，任陕西中科工程有限公司技术研发部部长。	技术研发部部长	长期	0
6	赵杰	32	2000 年毕业于西安广播电视大学工程管理专业，专科学历。2000 年 2 月至 2002 年 6 月任中铁电气化局施工队长，2002 年 7 月至今，任陕西中科工程有限公司长输管线部部长。	长输管线部部长	长期	0.476 %

3、核心技术（业务）团队在近两年一期内发生重大变动的情况和原因

最近两年一期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变化。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

公司业务收入主要由市政管线和长输管线收入构成。最近两年一期，公司业务收入的构成及占营业收入比例如下表所示：

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
市政管线工程	8,306,384.16	29.54	19,508,499.26	46.83	20,794,021.51	52.32
长输管线工程	19,813,232.00	70.46	22,150,789.00	53.17	18,952,186.00	47.68
合计	28,119,616.16	100.00	41,659,288.26	100.00	39,746,207.51	100.00

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度及 2012 年度营业收入分别为 28,119,616.16 元、41,659,288.26 元及 39,746,207.51 元。随着公司市场的不断扩张，公司营业收入呈现稳步增长趋势。

（二）产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

1、产品主要消费群体

公司主要客户为采用管道方式输送产品的管道业主、管道建设方、管道运营商、EPC、PC 等，包括石油、天然气、煤层气、煤浆、水等行业长输管道建设方、业主、运营商等；包括城市通信光纤、城市燃气、供电、自来水、雨污水等市政管网新建或修复更换的建设单位、业主、运营单位。非开挖产品的应用行业领域十分广阔，并且随着非开挖技术的发展，新的应用领域越来越多。目前公司目标客户数量较多，公司对客户不存在依赖性。

2、前五名客户情况

2014 年 5 月 31 日前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入（元）	占公司当期销售收入百分比（%）
1	中国石油天然气管道局	19,813,232.00	70.46
2	西安市自来水第一工程公司	1,172,800.00	4.17
3	中国电信股份有限公司西安分公司	996,654.50	3.54
4	西安曲江新区土地储备中心	991,756.39	3.53
5	陕西三维能源设备有限责任公司	949,900.00	3.38

合计	23,924,324.89	85.08
----	---------------	-------

2013 年前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (元)	占公司当期销售 收入百分比 (%)
1	中国石油天然气管道局	11,724,389.00	28.14
2	中石化胜利油建工程有限公司	10,426,400.00	25.03
3	中国电信股份有限公司西安分公司	6,068,899.50	14.57
4	西安市热力总公司	4,030,000.00	9.67
5	西安西精技术开发有限责任公司	1,700,000.00	4.08
合计		33,949,688.50	81.49

2012 年前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (元)	占公司当期销售 收入百分比 (%)
1	中国电信股份有限公司西安分公司	10,671,385.50	26.84
2	中国石油天然气管道局	10,432,186.00	26.24
3	中石化胜利油建工程有限公司	8,520,000.00	21.44
4	西安经济技术开发区管理委员会	1,930,000.00	4.86
5	西安金建市政园林绿化有限公司	1,591,919.00	4.01
合计		33,145,490.50	83.39

(三) 主要采购的原材料情况及报告期前五名供应商情况

1、主要采购的原材料、能源及供应情况

公司作为非开挖方案提供商，主要原材料为管材及膨润土。从管材的供应状况看，公司生产过程中所采用的管材分为通信、自来水、天然气及热力方面的管材，90%的管材为建设方提供，只有少部分通信方面的管材需要公司采购。通信方面的管材主要为 PE 管，目前国内生产 PE 管材的厂家较多；从长输管线生产方面根据地层需要采购膨润土，国内生产膨润土厂家相对较多。公司对相关供应商不存在重大依赖，公司与多家供应商建立较为稳定的合作关系，公司根据生产需要合理的选择供应商。

2、主要原材料、能源占成本比重

公司采购主要原材料为管材和膨润土，管材占成本比重较低，因为除通信方面的管材为公司采购，其他管材大部分为建设方提供，从公司目前情况来看，管材占成本比重为 4%，而膨润土的采购主要是根据地质情况的不同，采购量也不同，公司目前采购膨润土占成本比重为 5%。

3、前五名供应商情况

2014 年 5 月 31 日前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占公司当期 采购总额百 分比 (%)
1	北京社科玉泉营建材市场有限公司	1,200,000.00	26.77
2	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	533,500.00	11.9
3	武汉地网非开挖科技有限公司	400,000.00	8.92
4	西安长合科技有限公司	499,789.00	8.68
5	西安远华公路工程有限公司	262,934.00	5.87
合计		2,896,223.00	62.14

2013 年度前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占公司当期 采购总额百 分比 (%)
1	北京社科玉泉营建材市场有限公司	1,200,000.00	21.15
2	武汉地网非开挖科技有限公司	841,220.00	14.83
3	陕西新乾工贸有限公司	647,013.00	11.41
4	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	350,000.00	6.17
5	西安神明电子技术有限公司	329,998.00	5.82
合计		3,368,231.00	59.38

2012 年度前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占公司当期 采购总额百
----	-------	----------	----------------

			分比(%)
1	陕西新乾工贸有限公司	1,690,084.00	23.12
2	天津博为中天钻具有限公司	1,156,000.00	15.81
3	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	1,087,150.00	14.77
4	西安中港盛泰基础工程有限公司	392,155.00	5.34
5	西安未央区新盛源钻探钻具经销部	245200.00	6.43
合计		4,570,589.00	65.47

(四) 重大合同及履行情况

1、重大业务合同披露标准

在销售方面，公司作为非开挖施工企业，销售模式主要为招投标方式，中标后与甲方签订施工合同，公司对报告期内单笔销售合同占当期销售总额 1% 以上的合同进行详细披露。

在采购方面，公司对报告期内单笔采购金额占当期采购总额 1%以上的合同进行详细披露。

2、报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

(1) 截至本说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

合同类型	序号	签订日期	订货方/供货方	合同编号	合同金额 (元)	已执行比例 (%)
销售合同	1	2014.5	中国石油天然气管道局穿越分公司	1304CH04	7,644,400.00	100
	2	2014.4	中国石油天然气管道局穿越分公司	1306CH06	12,168,832.00	100
	3	2014.2	西安自来水第一工程公司	1303G03	3,162,160.58	100
	4	2014.1	江苏伟业建设有限公司西安分公司	1307Q07	1,300,960.00	100
	5	2014.1	西安市第二市政工程公司	1306D06	1,885,626.00	100
	6	2014.3	陕西三维能源设备安装有限公司	1304R04	1,131,800.00	100
	7	2013.11	胜利油田胜利石油化工建设有限责任公司	1303CH03	2,523,200.00	100
	8	2013.12	胜利油田胜利石油化工建设有限责任公司	05-2011-JWJ-27-041	2,268,400.00	100

	9	2013.4	西安经济技术开发区管理委员会	201203	2,773,859.02	100
	10	2013.4	西安城市热力工程有限公司	1208R08	1,500,000.00	100
	11	2013.1	西安市天然气工程有限责任公司	1209T09	1,039,500.00	100
	12	2013.7	西安市热力总公司	1210R10	1,265,000.00	100
	13	2013.8	中国石油天然气管道局第三分公司	1204CH04	1,970,000.00	100
	14	2013.12	中石化胜利油建有限公司	1307CH07	9,576,000.00	100
	15	2013.7	中国石油天然气管道局穿越分公司	1202CH02	9,750,825.00	100
	16	2012.11	西安市自来水第一工程公司	1208G08	1,522,800.00	100
	17	2012.9	中国石油天然气管道局穿越分公司	CYGN/11LII /-穿 02 号	7,609,955.00	100
	18	2012.4	中国石油天然气管道局	CY7/11LII/- 穿 02 号	1,126,580.00	100
	19	2012.3	中国石油天然气管道局穿越分公司	CY6/11LII/- 穿 08 号	2,119,564.00	100
	20	2012.1	西安金建市政园林绿化有限公司	1109 其他 09	1,591,919.00	100
	合计			73,931,380.60		
采购 合同	1	2013.12	北京社科玉泉营建材市场有限公司	1324 购 24	1,200,000.00	100
	2	2013.5	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	1318 购 18	533,500.00	100
	3	2013.4	武汉地网非开挖科技有限公司	1312 购 12	400,000.00	100
	4	2013.4	陕西新乾工贸有限公司	1307 购 07	1,315,960.00	100
	5	2013.12	西安神明电子技术有限公司	1318 分 18	329,998.00	100
	6	2013.4	山东明珠石油装备制造有限公司	1313 购 13	376,000.00	100
	7	2012.4	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	1208 购 08	231,000.00	100
	8	2012.10	合肥九润膨润土技术开发有限公司	1234 购 34	392,423.88	100
	9	2012.6	西安中港盛泰基础工程有限公司	1215 购 15	1,290,000.00	100
	10	2012.6	西安中港盛泰基础工程有限公司	1218 购 18	392,155.00	100
	11	2012.7	西安市未央区新盛源钻探钻具经销部	1222 购 22	360,000.00	100
	12	2013.4	山东明珠石油装备制造有限公司	1313 购 13	376,000.00	100
	13	2013.4	陕西新乾工贸有限公司	1204 购 04	1,690,084.00	100
	合计			8,887,120.88		

(2) 截至本说明书签署日，公司未来待履行的重大业务合同如下：

合同 类型	序号	签订日期	订货方/供货方	合同编号	合同金额（元）	已执行比例 （%）
----------	----	------	---------	------	---------	--------------

销售 合同	1	2014.3.28	中国电信股份有限公司西安分公司	ZKSC-W2014003	5,000,000.00	10%
	2	2014.3.1	陕西华承实业有限公司	1308R08	1,332,000.00	5%
	3	2014.3.4	西安市自来水有限公司管网运行部	ZKSC-W2014005	4,000,000.00	10%
	4	2014.4.1	西安市北郊市政养护管理公司	ZKSC-W2014006	4,000,000.00	5%
	5	2014.6.25	西安市自来水第一工程公司	ZKSC-W2014007	3,500,000.00	
	合计				17,832,000.00	
采购 合同	1	2014.6.11	北京超飞电子技术有限公司		1,100,000.00	70%
	合计				1,100,000.00	

(3) 截至本说明书签署日，公司签订的借款合同和担保合同如下：

合同类型	序号	签订日期	订货方/供货方	合同编号	合同金额（元）	期限
借款合同	1	2011. 12. 23	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	72012011281255	5000000	一年
	2	2011. 12. 27	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	72012013280001	10000000	一年
	3	2013. 1. 9	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	72012013280001	10000000	一年
	4	2013. 12. 18	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	72012013281864	12000000	一年

委托保证合同	1	2011. 11. 22	陕西省信用再担保有限责任公司	陕省再保 (2011) 委字第 0064 号	15000000	一年
	2	2013. 12. 10	西安投融资担保有限公司	2013338	12000000	一年
代偿还款合同	1	2011. 11. 22	陕西省信用再担保有限责任公司	陕省再保 2011 (直) 代偿字第 0064 号	15000000	一年
	2	2013. 12. 10	西安投融资担保有限公司	2013338	12000000	一年

五、公司商业模式

公司作为非开挖方案提供商，主要采取“技术+服务”的商业模式。依托公司拥有的非开挖专有技术，以创新性、差异性、专业性管道贯通整体解决方案为管道业主提供服务。同时，公司根据市政管网信息，建立地下管网的 GIS 系统，为客户提供地下管网信息、施工技术、工程服务管理等系统服务，逐渐打造非开挖管道建设的一站式服务平台。

在施工服务方面，公司主要根据项目实施的难度及成本预算，确定合理的客户服务价位，通过专有的非开挖施工技术和多年的施工经验、施工质量、一次施工的成功率引导客户选择公司的施工和服务价格；同时通过项目独立核算和成本控制等项目运营来增加利润空间，提高盈利能力。

在配套服务方面，公司主要是以服务客户为目的，以解决客户难题为宗旨，在终端用户服务、信息共享、资料整理等与施工有关的环节为客户提供前置性和粘性服务，吸引客户选择公司，并以过硬的施工质量与客户建立长期合作关系，实现公司利润的持续增长。

六、公司所处行业的基本情况

公司主营业务为市政管线和长输管线非开挖铺设、修复和更换。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为建筑业（E）-土木工程建筑业（E48）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为建筑业（E）-土木工程建筑业（E48）-架线和管道工程建筑（E485）

-管道工程建筑（E4852）。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为管道工程建筑行业。

（一）行业概况

1、行业监管体系及产业政策

（1）行业监管体系

建筑行业的主管部门为中央和各级地方政府的建设行政主管部门。中华人民共和国住房和城乡建设部为建筑行业的中央监管机构，其主要职责包括拟定行业的发展战略、中长期规划、改革措施和规章；组织制定行业职业标准、执业资格标准、专业技术职称标准；制定企业资质标准并对之实施管理等。各级地方政府的建设行政主管部门负责主要职责包括贯彻落实国家关于建筑行业的法律、法规、规章和政策等，起草相关地方性法规草案、政府规章草案等，并组织实施。

公司业务相关的行业协会是中国非开挖技术协会，该协会是中国非开挖行业的自律管理机构。协会在建设部的指导和管理下，负责产业及市场研究，对会员企业提供行业引导、咨询服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。建设部和中国非开挖技术协会构成了建筑业中非开挖管道工程建筑行业的管理体系，各非开挖管线施工企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

（2）行业主要法律法规及产业政策

《国务院办公厅关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》国办发【2014】27号文件明确提出，城市地下管线是保障城市运行的重要基础设施和“生命线”。近年来，随着城市快速发展，地下管线建设规模不足、管理水平不高等问题凸显，一些城市相继发生大雨内涝、管线泄漏爆炸、路面塌陷等事件，严重影响了人民群众生命财产安全和城市运行秩序。为切实加强城市地下管线建设管理，保障城市安全运行，提高城市综合承载能力和城镇化发展质量，国务院及地方政府相继出台了一些列政策文件及指导意见，为管道工程建筑行业建立了优良的政策环境，促进非开挖管道工程建筑行业快速发展。

主要法律法规及产业政策列表

时间	发文单位	文件名称	相关内容
2014 年 6 月	国务院	《国务院办公厅关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》（国办发 27 号）	深入学习领会党的十八大和十八届二中、三中全会精神，认真贯彻落实党中央和国务院的各项决策部署，适应中国特色新型城镇化需要，把加强城市地下管线建设管理作为履行政府职能的重要内容，统筹地下管线规划建设、管理维护、应急防灾等全过程，综合运用各项政策措施，提高创新能力，全面加强城市地下管线建设管理。
2013 年 10 月	国务院	《关于加强城市基础设施建设的意见》	加强城市供水、污水、雨水、燃气、供热、通信等各类地下管网建设和改造是当前加快城市基础设施升级改造的重点任务。要完善和落实城市基础设施建设专项规划。其中着重提到，要尽快编制完成北方采暖地区集中供热老旧管网改造规划。
2013 年 8 月	国务院	《“宽带中国”战略及实施方案》	明确要求加强城市供水、污水、雨水、燃气、供热、通信等地下管线建设和改造。
2013 年 6 月	陕西省人民代表大会常务委员会	《陕西省城市地下管线管理条例》	城市人民政府统筹规划城市地面建设和地下空间开发，合理安排地下管线、地下交通设施、地下公共服务设施等建设项目，并纳入国民经济和社会发展规划，提供资金保障。
2011 年 3 月	中共十七届中央委员会第五次全会	“十二五规划”	十二五期间，城市地下管线科技发展要紧紧围绕“为信息化建设提供服务、为安全运行提供保障”的目标，提高自主创新能力，加快发展方式转变。城市地下管线管理传统技术和新技术共存，加快新技术、新产品研发，提高服务功能和保障能力。
2010 年 10 月 22 日	陕西省住房和城乡建设厅	《关于进一步加强城市地下管线保护工作的通知》	加强地下管线档案管理，落实地下管线有关各方管理责任；强化施工现场安全监管，保障文明有序施工；制定应急预案，及时有效处置突发事件
2006 年 3 月 14 日	全国人大	“十一五”规划	原建设部及住房和城乡建设部将非开挖技术作为“十一五”重点推广技术，并先后制定了城市供水官网和燃气管网改造规划及施工规范。
2011 年 2 月	发改委	《产业结构调整指导目录》（2011 年本）	“鼓励类”第二十二项（城市基础设施）第 20 条“城市下水管线非开挖施工技术的开发与应用”

2、行业发展概况及规模

（1）行业发展概况

建筑业是国民经济重要支柱型产业，其中管道建设属于国家及城市基础设施

施建设的重要内容，随着国家民生工程的建设、新型城镇化的推进、国家绿色节能政策的逐步落实，非开挖管道铺设将成为未来管道建设的主要施工工艺。非开挖施工技术在国外运用已经有百余年历史，其大规模的运用开始于 20 世纪 80 年代，从欧洲、美国、日本等少数发达国家推向世界各国。我国非开挖技术的使用始于 20 世纪 50 年代，在 80 年代中期开始稳步发展，近十年的发展速度明显加快，其发展过程大致可分为萌芽期、发展期和壮大期 3 个阶段。

萌芽期：20 世纪 80 年代中期以前

在城市管线施工时，因个别地段（如穿越铁路、公路等）不允许开挖促成了我国早期非开挖技术的应用。这一时期主要是为满足工程的急需才使用，施工技术水平较低（不能测斜纠偏），应用范围有限，也缺少系列化、标准化考虑，无法形成产业和市场。

发展期：20 世纪 80 年代中期到 20 世纪末

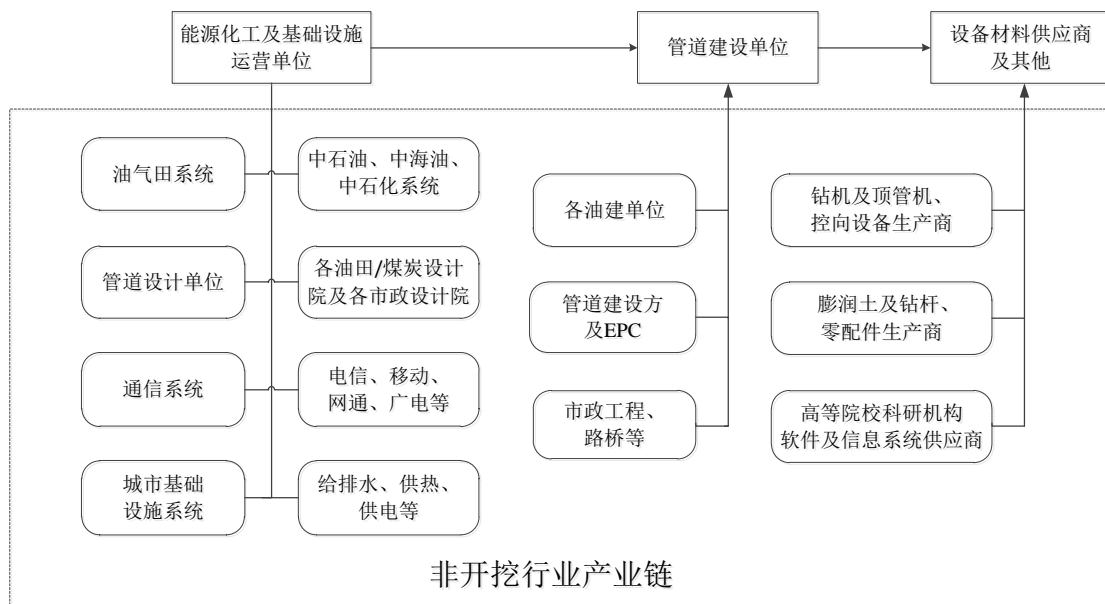
随着改革开放的深入，我国社会经济建设进入持续快速发展期，城市基础设施投入力度明显加大，对非开挖技术的需求也日益增加，国有企业开始从国外引进先进的非开挖施工设备，并在消化吸收的基础上陆续研制出国产的非开挖施工设备，引进高潮和开发热潮的出现大大促进了我国非开挖技术的发展。

壮大期：21 世纪以来

进入 21 世纪以来，在政府支持、企业参与、协会推进、市场需求的驱动下，我国非开挖技术的发展速度明显加快。国务院及各级地方政府、建设管理部门纷纷通过立法来限制传统的开挖施工，将非开挖技术作为“十一五”重点推广技术，并先后制定了城市供水管网和燃气管网改造规划及施工规范。各科研院校及行业协会先后成立非开挖技术专业和研究中心。我国已经成为仅次于美国的全球第二大非开挖市场，也是世界发展最快的非开挖市场。

非开挖行业的企业根据所处产业链的不同环节，上游行业主要包括以管道输送为媒介的资源所有者及使用者，如能源（包括石油、天然气、煤层气、煤炭等）开采、勘探、炼化、石油化工、销售等资源垄断行业及交通系统、通信系统、电力系统、水利系统、热力系统等市政基础设施行业、规划设计院；中游行业主要包括管道建设方及总承包方、路桥、建筑、市政等工程建设单位；下游行业主要包括设备和材料供应商、管道防腐焊接、检测及监理、高等院校

及科研单位、行业软件信息企业等。非开挖行业产业链的基本结构如下图所示：



（2）行业发展规模

据统计，全世界每年有 100 万 km 的地下管线需要新建，总投资超过 300 亿美元；而发达国家现有各类地下管线的总长约 2000 万 km，为更新、修复这些地下管线，每年还需投资 300~350 亿美元。日本每年施工下水管道 17000km，其中 10%用非开挖技术施工，北美现有水平定向钻进(HDD)钻机达 1700 台，用于施工各类管线。

自 90 年代中期以来，我国非开挖的工程施工量和投入的设备数量均以每年 40% 的高速度增长。“十二五”期间，我国新建城镇供水管网 18.53 万公里，更新改造城镇供水管网 9.23 万公里，新建城镇污水管网 15.9 万公里，新建城镇燃气管网 25 万公里，共计 68.66 万公里，这其中还未包括城镇雨水管网和城镇集中供热管网建设。推测“十二五”期间，我国城镇市政管网建设量预计将达到 80 万-90 万公里。同时，为了解决我国能源短缺问题，改善城市环境，将投入数千亿元用于长输油气管线工程建设。预计到 2015 年和 2020 年长输油气管道总长度将分别达到 14 万和 20 万公里。截止 2012 年底，国内水平定向钻机的保有量已达 11291 台（含进口钻机 413 台），绝大部分是 2000 年以来投入市场的，共有 11086 台，占总数的 98.2%，从钻机的机龄分布上年，机龄在 2 年以内的钻

机占 31.9%，机龄在 3-5 年的钻机占 37%，机龄在 6-10 年的钻机占 26.6%，机龄在 10 年以上的钻机只占 4.5%。从小型、中型及大型钻机的分布看，中型钻机所占的比例提高了。2013 年水平定向钻机销售良好，应用领域转向污水和自来水管道的施工，全年新增钻机总量将从 2012 年 11921 台，增加到 14993 台。若在“十二五”和“十三五”期间分别按 20%和 10%的保守增速测算，到 2015 和 2020 年钻机总数有望先后突破 2 万台和 3 万台，年增钻机数量在 2000~3000 台之间，不断增加的钻机保有量见证了我国非开挖行业的飞速发展。

在城市化进程中，管道老化、技术落后等问题也层出不穷。资料显示，我国上世纪 80 年代以前铺设的市政管网约 20 万公里，其中供水管 13 万多公里、排水管 2 万多公里、燃气管 3 万多公里、供热管 1.8 万公里，地下管网系统的强壮发达但长时间的高负荷工作使得许多管线临近寿命期限，需要更新替换。现在的城市管网普遍存在老化、管材低劣、施工技术落后的问题。在严重老化的管网中，主干管占 59%、其他管网占 41%；施工技术落后的管网中，主干管占 58%、其他管网占 42%。而少数居民乱搭乱建，占压燃气管线；有些地区有线电视、移动通信、电力高压线入地等与燃气管道平行或交叉，造成管线安全间距不够，都为管线安全埋下“地雷”。此外，城市道路拓宽后，原埋设于慢车道和非机动车道下的燃气管道，变为铺设在机动车道下，给管道巡检、维修造成极大的困难；其他地下工程施工对管道基础产生的扰动，也给管网运行带来了隐患。这些问题意味着非开挖技术在管道修复方面也有着极大的施展空间。

3、行业发展趋势

经过十几年的发展，我国的非开挖市场在政府支持、企业参与、社会关注和协会推进下，已初具规模，成为仅次于美国的第二大非开挖市场，也是世界上发展最快的非开挖市场。据估计，非开挖工程产业从不足千万元，发展到超过百亿元。预计在未来五年，非开挖工程产业将达到千亿元。随着城市化进程需要大量铺设地下管线，并且随着地下管线埋深的不断加大，地下管网的老化，都将为非开挖技术提供广阔的市场。我国每年大约需要铺设 10 万 km.的市政管线，投资在 3,000-5,000 亿元，最早铺设的管线已有 100 多年的历史，50 年以上的管线约占全部管线的 6%，此外，三网（电信网、广播电视网和互联网）融合和电网改造（架空电线入地，消除城市蜘蛛网）也将为非开挖技术提供广阔市

场。

我国能源结构随着国家经济发展水平的提高正逐渐发生改变，未来十年我国将投入数千亿元用于长输管道工程建设。原油及成品油管道工业将呈高速发展态势，天然气管道将成为未来我国管道建设的热点，西气东输三线长约6,000km,川气东送工程（1,700km）、大西南成品油管道全长2,000km，中俄原油管道工程以及中俄输气管道工程。三大天然气输送主干线工程的建设还将带动下游城市进行大规模的管线置换工作。

4、行业进入壁垒

（1）业务资质壁垒。我国目前对施工企业实施市场准入制度，根据企业的规模、经营业绩、技术、人员构成、设备条件等综合因素，行业主管部门核定企业的资质等级并颁发相应的资质证书，而且规定了不同资质等级企业的项目承接范围。因此，业务资质是进入本行业的主要障碍之一。

（2）技术壁垒。非开挖管线施工随着技术和设备的革新而发展的，在施工设备方面，非开挖设备的导向测试和控制水平不断提高，企业需要根据工程难度不断更新设备；在施工技术方面，非开挖技术主要体现在复杂地层的穿越上，包括流沙、卵石、砾石等松散层，强水敏粘土和淤泥层、硬岩层等复杂地层，企业需要根据不同的地质结构设计不同的施工方案。

（3）资金壁垒。非开挖施工企业在拥有专有技术的基础上，需要购买相对先进的施工设备，另外承接工程的业务规模与企业的资金实力密切相关，该行业具有资金密集型特点。

（4）人才壁垒。非开挖行业的经验积累非常重要，公司技术人员需要根据不同的施工条件设计不同的施工方案。相关人员从进入该领域到能够熟练掌握施工技术一般需要5年以上的时间，除具备经验积累外，还要有一定的管理能力和沟通能力。对于潜在进入者而言，人才的稀缺和优秀管理团队的缺失是进入该行业的一个重要制约因素。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家产业政策的支持。2013年9月国务院印发《关于加强城市基础设施建设的意见》和2013年8月印发《“宽带”战略及实施方案》，明确要求加强城

市供水、污水、雨水、燃气、供热、通信等地下管线建设和改造。2014年6月国务院办公厅发布《关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》明确要求，把加强城市地下管线建设管理作为履行政府职能的重要内容，统筹地下管线规划建设、管理维护、应急防灾等全过程，综合运用各项政策措施，提高创新能力，全面加强城市地下管线建设管理。

②高速发展的基础设施建设需求为非开挖技术开拓了广阔的市场。随着我国城市化水平的提高、城镇一体化的推进、大中心城市的卫星城市辐射圈的扩大，城市地下基础设施的建设必将迎来一个高峰；与此同时随着城市原有地下管线的持续老化，大部分管道在50年代，有的管道已近百年，面临修复和更换。对文明施工的要求越高，地表开挖越来越受到限制，在新管线铺设、管线修复和更换施工中普遍采用非开挖技术。

③能源的短缺及地区分布不均衡，需要通过长输管线输送能源。根据目前我国天然气探明储量、已发现气田控制与预测储量来进行预测，未来20年我国将经历一个天然气工业较快发展的时期，同时我国长输距离的油气管道建设必将进入高速发展时期。

④非开挖技术的不断革新，应用领域的不断扩大。从传统通信、油气系统到给排水、地热、环境监测与治理、排泥、输煤、管棚施工、地热开发等领域应用范围越来越广。

（2）不利因素

①非开挖科研和教育资源投入均无法满足非开挖市场发展的要求。目前全国科研院校几乎没有非开挖专业，企业无法进行产学研合作，制约了非开挖技术的发展。

②非开挖技术的公众认知度不高，尤其是市政建设管理部门、设计部门、交通、建设、石油、环保等相关机构对非开挖认知度不够，使得非开挖技术的应用受到了局限。随着一系列支持政策出台，未来非开挖技术逐渐得到认可。

③国内自主研发力量薄弱，创新性少。重视主机研制，轻视辅助设备和仪器的研发，长期以来与水平定向钻配套的导向仪一直依赖进口，管道电视、地质雷达、真空挖掘机等辅助设备还是空白。

（二）行业竞争分析

1、行业竞争格局

建筑业中非开挖细分行业在国内虽经历了十多年的发展，目前总体来说依然没有形成统一的、系统的、规范的行业体系。随着国家行业的进一步规范、行业标准、行业资质、造价定额和质量验收规范和体系的进一步完善，非开挖技术公众认识度越来越高，应用范围越来越大，我国非开挖行业市场集中度会越来越高。

非开挖行业属于技术要求较高的行业，在资质和技术方面存在行业进入壁垒，因此在全国范围内并没有形成白热化的竞争格局。在长输距离的管道施工方面，因为上游行业的垄断性，依然是由 3-5 家油建单位的专业非开挖公司所垄断，近几年来一些地方性的非开挖企业利用自己的实力和地方优势展开和油建单位、业主单位的合作，开始进入长输管道建设一级市场，所占市场份额仍然较低。在市政管道建设领域，相对资金、设备、人才门槛低，因此施工企业较多，竞争相对激烈，但是有规模的施工企业或具有品牌知名度的施工企业依然占据中心城市市场的主要份额。这些企业技术优势更明显、施工更规范，更符合城市建设管理部门的要求。总体来说，在市政管线方面，因为各地区优势和壁垒的原因，没有任何一家非开挖企业能够在几个省、甚至全国范围内形成足够的影响力和控制力，一般各城市建设都以地方企业为主。因此非开挖企业超出所在城市的影响力辐射到周边占据足够的市场份额，同时随着城市建设管理部门更加规范化的要求，大型非开挖企业及规范化的施工企业将是未来非开挖施工的主要力量。

从主要设备制造企业水平定向钻机的销量来看，位列行业首位的市场占有率 26.1%，前三位的市场占有率 56.4% 前十名的钻机生产企业，钻机 2012 年销量为 1,783 台，市场占有率达到 92.8%。

2、公司在行业中的竞争地位

公司所属的细分行业主要包括全国范围内输油、输气、输水、输煤等长输管道的定向钻施工和以西安市为核心辐射周边的市政管道各行业的非开挖施工。

在长输管道施工方面，依然是以 3-5 家油建单位的专业非开挖公司为市场主体，并涵盖具备一定实力的地方性公司参与。公司主要是和各油建单位建立

联合施工的合作关系，同时在一定行业和区域领域直接参与一级市场的竞争。

在市政管道铺设中，公司在西安市内通信领域占据 70% 以上的市场份额，在西安市内其他行业市场份额也在逐步扩大，尤其是给排水、热力和燃气领域。

3、公司竞争优势和劣势

（1）竞争优势

①技术优势。公司拥有非开挖技术研究团队和专有技术，能够根据不同工程的施工条件设计不同的施工方案。公司正在搭建的 GIS 系统，为整合西安非开挖市场奠定坚实技术基础，并对以往资料进行统一标准化的入库管理，为了以后非开挖工程施工进行指导性服务。

②研发优势。公司已经组建了一支具有较高水平的数据采集研发团队。目前除了现场的技术人员，公司研发部门人员 7 名，约占公司员工总数的 8.98%，研发人员都在非开挖行业领域从业时间较长，积累了丰富的设计经验。公司能够为客户提供性价比高的服务。

③综合成本优势。公司基于自主核心技术，国内研发人员人均工资水平比国外公司低，使公司研发成本较国外同类公司减少；公司通过对研发人员技能的提高，大幅度改善设计效率，缩短研发周期，加快研发产品时间和资金回流周期。公司制定了严格的成本控制制度，尽量降低公司产品成本，使公司产品具有较高的性价比，在市场竞争中取得综合成本优势。

（2）竞争劣势

①公司所处的非开挖行业属于技术和资金密集型企业，公司作为中小企业目前融资渠道有限，限制了公司施工设备的更新和研发的投入，从而限制公司的发展。

②技术研发投入有待进一步增强。公司除引进高端技术人才以外，在专利研发、工艺改进、核心技术的控制、产学研等方面需要进一步加大投入，才能在未来的行业竞争中处于优势地位。

第三章 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立初期，规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形。近年随着业务、规模扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2014年7月2日，有限公司整体变更为股份公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，并制订了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理办法》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理、副总经理、总工程师、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。

2014年6月26日（股份公司创立大会日）至本公开转让说明书签署日，公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。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，运作较为规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，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。

二、董事会关于公司治理机制的说明

有限公司时期已建立起公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及监事。有限公司存在未严格按照时召开三会，部分会议未形成书面决议，会议文件存在不完整及未归档保存等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员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，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

在未来的股份公司治理制度实际运作中，管理层需不断深化公司治理理念，严格做到：依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知，并按期召开三会；公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程的规定，及时进行换届选举；保证公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；正常签署公司会议记录；涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员要严格回避表决；公司监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段；严格执行所有会议决议。

三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年一期内不存在违法违规行为，未受到工商、海关、环保等国家机构的处罚。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经

营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人景宁涛除持有本公司85.29%的股份外，报告期内不存在直接或间接控制的其他企业。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司全体股东已出具避免同业竞争的承诺函，承诺在担任公司股东期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；愿意承担因违反上述承诺而给股份有限公司造成的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员承诺在任职期内及辞去上述职务后六个月内，不从事上述行为。

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况

截至2014年5月31日，控股股东景宁涛应当支付公司517.55万元的“其他应收款”，上述金额为中科有限经营中累积或解决公司营业需要形成。2014年7月25日及2014年8月1日，公司分别收到控股股东景宁涛偿还的借款300万元及217.55万元。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策的建立情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、关联交易等事项制定相关制度。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项作出了明确的规定，审议通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等规章制度。公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保、委托理财

报告期内，公司无对外担保、委托理财、重大投资事项。

2、关联交易

（1）报告期内，公司发生的经常性关联交易如下：

公司控股股东、实际控制人景宁涛将其所有的位于凤城一路8号御道华城B座2101、2102号房产无偿提供给中科有限、中科股份作为办公场所使用。

（2）报告期内，公司发生的偶发性关联交易如下：

2013年12月18日，上海浦东发展银行股份有限公司西安分行向中科有限发放了1,200万元人民币的短期流动资金贷款。该笔借款，由控股股东景宁涛、西安投融资担保有限公司提供连带责任保证担保。

2013年12月18日，中科有限与西安投融资担保有限公司签订《委托保证合同》及《代偿还款合同》，中科有限委托西安投融资担保有限公司为中科有限在浦发银行西安分行的上述流动资金借款提供连带责任保证担保。基于此，中科有限关联自然人景宁涛、景琦、雷江锁、张丽向西安投融资担保有限公司提供了反担保。其中控股股东景宁涛提供的股权质押反担保已于2014年6月17日办理了出质注销登记手续。

截至2014年5月31日，控股股东景宁涛应当支付公司517.55万元的“其他应收款”。

中科股份与其关联方报告期内的关联交易均系中科股份与其关联方之间发生的正常公司经营、运作行为或平等民事主体间意思自治的行为。上述关联交易

系中科有限经营中累积或解决公司营业需要形成，符合中科有限利益，关联交易合理、公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

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

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

股东姓名	职务	持股数量（万股）	占股本总额比例（%）	持股方式
景宁涛	董事长	3,838.05	85.29	直接持股
景伟锋	董事	447.75	9.950	直接持股
席蓬勃	董事、总经理	53.55	1.190	直接持股
袁 涛	董事、副总经理	42.84	0.952	直接持股
赵 杰	监事	21.42	0.476	直接持股
张群英	董事	21.42	0.476	直接持股
苟小维	监事	21.42	0.476	直接持股
张晓燕		21.42	0.476	直接持股
张 丽	董事、董事会秘书	10.71	0.238	直接持股
李爱芳	董事	10.71	0.238	直接持股
何建刚	职工监事	10.71	0.238	直接持股
合 计		4500.00	100.00	

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

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

除在本公司任职之外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（四）公司董事、监事、高级管理及其近亲属对外投资情况

公司监事苟小维其配偶顾建锋持有西安科信熔断器有限公司6%股权，并担任该公司监事。西安科信熔断器有限公司的主要业务为高低压熔断器的研发、生产和销售，与本公司业务不存在竞争。

除本公司外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员均不存在控股或者参股企业、公司的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员均为在册员工，与公司签订劳动合同。公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- （1）不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- （2）对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- （3）其诚信状况发表的书面声明。
- （4）公司最近二年一期是否存在重大违法违规行为的说明。
- （5）公司最近二年一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
- （6）根据全国股转公司关于在全国股份转让系统公开转让的先关要求对挂牌申报文件出具的相应声明、承诺。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年一期受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年一期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。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

十、公司董事、监事、高级管理人员近二年一期内的变动情况和原因

中科有限整体变更为中科股份，变更前中科有限设执行董事和监事，报告期内执行董事及总经理一直由景宁涛担任，未发生过变更；2014年1月10日中科有限召开股东会免去雷江锁监事职务，选举景伟锋为监事。

2014年6月26日中科股份召开创立大会，为完善公司的治理机制，公司增选了董事、监事和高级管理人员，故公司董事、监事、高级管理人员有所变动，选举景宁涛、景伟锋、席蓬勃、袁涛、张群英、李爱芳、张丽为中科股份第一届董事会董事，选举赵杰、苟小维为非职工代表监事与职工代表监事何建刚共同组成第一届监事会。2014年6月26日中科股份召开董事会第一届一次会议，选举景宁涛为董事长，选举席蓬勃为总经理、袁涛为副总经理、雷江锁为总工程师、卢刚为财务总监作为中科股份高级管理人员。

第四章 公司财务

一、最近两年一期财务报表和审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

1、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年-2014 年 5 月 31 日的财务会计报告业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2014）京会兴审字第 09010003 号标准无保留意见审计报告。

2、合并报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月期间纳入合并的子公司基本情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	本公司合计持股比例	本公司合计拥有表决权比例
陕西元大通泰工程有限公司	西安	600.00 万元	市政公用、非开挖管道工程的施工；测量技术、物探技术、工程质量检测技术的开发；地球化学勘查、固体矿产勘查知识的咨询	100%	100%

3、财务报表的编制基础

公司财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

（二）最近两年一期经审计的资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

以下财务数据无特殊说明，单位均为人民币元。

合并资产负债表

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	6,884,090.47	6,351,344.29	2,246,573.56
应收账款	33,331,437.45	20,351,828.92	12,715,334.90
预付款项	955,138.45	869,727.20	1,350,451.20
其他应收款	6,890,411.35	19,835,789.30	18,565,404.37
存货	5,105,993.09	4,471,073.27	5,889,094.48
流动资产合计	53,167,070.81	51,879,762.98	40,766,858.51
非流动资产：			
固定资产	17,458,713.68	18,580,451.66	19,174,948.33
递延所得税资产	347,065.95	246,029.47	350,530.11
非流动资产合计	17,805,779.63	18,826,481.13	19,525,478.44
资产总计	70,972,850.44	70,706,244.11	60,292,336.95
负债			
流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00	-
应付账款	4,482,393.68	5,672,652.88	3,877,377.78
预收款项	120,000.00	-	-
应付职工薪酬	136,765.95	197,569.23	609,185.96
应交税费	861,148.60	1,133,891.26	400,186.17
其他应付款	548,299.96	10,103,959.56	15,679,753.24
流动负债合计	18,148,608.19	29,108,072.93	20,566,503.15
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,148,608.19	29,108,072.93	20,566,503.15
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	42,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	8,019,250.23	55,116.00	55,116.00
盈余公积	365,550.25	207,939.50	-
未分配利润	2,439,441.77	1,082,615.45	-592,135.31
归属于母公司所有者权益合计	52,824,242.25	41,345,670.95	39,462,980.69
少数股东权益	-	252,500.23	262,853.11
所有者权益合计	52,824,242.25	41,598,171.18	39,725,833.80
负债和所有者权益总计	70,972,850.44	70,706,244.11	60,292,336.95

合并利润表

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	28,119,616.16	41,659,288.26	39,746,207.51
减：营业成本	22,057,105.99	31,602,246.85	31,999,185.32
营业税金及附加	949,222.57	1,433,079.52	1,367,269.55
销售费用	295,691.98	686,120.83	629,344.75
管理费用	2,094,609.92	4,471,805.81	3,176,933.88
财务费用	256,835.49	773,160.11	1,325,249.95
资产减值损失	673,576.52	238,076.06	507,315.82
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）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,792,573.69	2,454,799.08	740,908.24
加：营业外收入	-	-	101,239.32
减：营业外支出	-	36,840.69	-
其中：非流动资产处置损失	-	36,840.69	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,792,573.69	2,417,958.39	842,147.56
减：所得税费用	278,136.62	545,621.01	221,180.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,514,437.07	1,872,337.38	620,966.97
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,514,437.07	1,882,690.26	623,095.71
少数股东损益	-	-10,352.88	-2,128.74
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.04	0.05	0.02
（二）稀释每股收益	0.04	0.05	0.02

合并现金流量表

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	16,011,700.05	34,077,779.04	33,466,949.80
收到其他与经营活动有关的现金	7,393,748.61	65,678.93	5,017,707.97
经营活动现金流入小计	23,405,448.66	34,143,457.97	38,484,657.77
购买商品、接受劳务支付的现金	19,709,365.57	18,381,806.78	21,571,048.66
支付给职工以及为职工支付的现金	2,093,856.55	7,572,277.27	6,564,186.25
支付的各项税费	1,610,770.26	1,125,424.80	1,528,766.67
支付其他与经营活动有关的现金	10,631,419.10	11,334,582.05	2,979,092.39
经营活动现金流出小计	34,045,411.48	38,414,090.90	32,643,093.97
经营活动产生的现金流量净额	-10,639,962.82	-4,270,632.93	5,841,563.80
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	318,991.00	2,845,263.00	415,064.00
支付其他与投资活动有关的现金	300,000.00		
投资活动现金流出小计	618,991.00	2,845,263.00	415,064.00
投资活动产生的现金流量净额	-618,991.00	-2,845,263.00	-415,064.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	12,052,100.00	-	-
取得借款收到的现金	-	22,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	12,052,100.00	22,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,400.00	779,333.34	1,339,333.32
筹资活动现金流出小计	260,400.00	10,779,333.34	16,339,333.32
筹资活动产生的现金流量净额	11,791,700.00	11,220,666.66	-16,339,333.32
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	532,746.18	4,104,770.73	-10,912,833.52
加：期初现金及现金等价物余额	6,351,344.29	2,246,573.56	13,159,407.08
六、期末现金及现金等价物余额	6,884,090.47	6,351,344.29	2,246,573.56

2014 年 1-5 月股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权 益	所有者权益合计
一、2013 年 12 月 31 日余额：	40,000,000.00	55,116.00	-	-	207,939.50	1,082,615.45	41,345,670.95	252,500.23	41,598,171.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	207,939.50	1,082,615.45	41,345,670.95	252,500.23	41,598,171.18
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号列示)	2,000,000.00	7,964,134.23	-	-	157,610.75	1,356,826.32	11,478,571.30	-252,500.23	11,226,071.07
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,514,437.07	1,514,437.07	-	1,514,437.07
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,514,437.07	1,514,437.07	-	1,514,437.07
(三)所有者投入和减少资本	2,000,000.00	8,011,634.00	-	-	-	-	10,011,634.00	-	10,011,634.00
(四)利润分配	-	-	-	-	157,610.75	-157,610.75	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	157,610.75	-157,610.75	-	-	-
(五)其他	-	-47,499.77	-	-	-	-	-47,499.77	-252,500.23	-300,000.00
四、2014 年 5 月 31 日余额	42,000,000.00	8,019,250.23	-	-	365,550.25	2,439,441.77	52,824,242.25	-	52,824,242.25

2013 年合并股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权 益	所有者权益合 计
一、2012 年 12 月 31 日余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-592,135.31	39,462,980.69	262,853.11	39,725,833.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-592,135.31	39,462,980.69	262,853.11	39,725,833.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	207,939.50	1,674,750.76	1,882,690.26	-10,352.88	1,872,337.38
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,882,690.26	1,882,690.26	-10,352.88	1,872,337.38
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,882,690.26	1,882,690.26	-10,352.88	1,872,337.38
(三)利润分配	-	-	-	-	207,939.50	-207,939.50	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	207,939.50	-207,939.50	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2013 年 12 月 31 日余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	207,939.50	1,082,615.45	41,345,670.95	252,500.23	41,598,171.18

2012 年合并股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权 益	所有者权益合计
一、2011 年 12 月 31 日余额：	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-1,215,231.02	38,839,884.98	264,981.85	39,104,866.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-1,215,231.02	38,839,884.98	264,981.85	39,104,866.83
三、本年增减变动金额(减少以 “-”号列示)	-	-	-	-	-	623,095.71	623,095.71	-2,128.74	620,966.97
(一)净利润	-	-	-	-	-	623,095.71	623,095.71	-2,128.74	620,966.97
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	623,095.71	623,095.71	-2,128.74	620,966.97
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的 金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2012 年 12 月 31 日余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-592,135.31	39,462,980.69	262,853.11	39,725,833.80

母公司资产负债表

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产			
流动资产：			
货币资金	6,867,332.67	6,332,889.91	2,191,747.57
应收账款	33,331,437.45	20,351,828.92	12,715,334.90
预付款项	955,138.45	869,727.20	1,350,451.20
其他应收款	2,466,661.35	15,412,039.30	14,141,654.37
存货	5,105,993.09	4,471,073.27	5,889,094.48
流动资产合计	48,726,563.01	47,437,558.60	36,288,282.52
非流动资产：			
长期股权投资	6,000,000.00	5,700,000.00	5,700,000.00
固定资产	17,458,237.43	18,579,975.41	19,168,812.21
递延所得税资产	347,065.95	246,029.47	350,530.11
非流动资产合计	23,805,303.38	24,526,004.88	25,219,342.32
资产总计	72,531,866.39	71,963,563.48	61,507,624.84
负债			
流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00	-
应付账款	4,482,393.68	5,672,652.88	3,877,377.78
预收款项	120,000.00	-	-
应付职工薪酬	136,765.95	197,569.23	609,185.96
应交税费	861,148.60	1,133,891.26	400,186.17
其他应付款	1,095,649.96	10,711,309.56	16,452,103.24
流动负债合计	18,695,958.19	29,715,396.81	21,338,853.15
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,695,958.19	29,715,396.81	21,338,853.15
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	42,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	8,066,750.00	55,116.00	55,116.00
盈余公积	365,550.25	207,939.50	-
未分配利润	3,403,607.95	1,985,111.17	113,655.69
所有者权益合计	53,835,908.20	42,248,166.67	40,168,771.69
负债和所有者权益总计	72,531,866.39	71,963,563.48	61,507,624.84

母公司利润表

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	28,119,616.16	41,659,288.26	39,746,207.51
减：营业成本	22,057,105.99	31,602,246.85	31,999,185.32
营业税金及附加	949,222.57	1,433,079.52	1,367,269.55
销售费用	295,691.98	686,120.83	629,344.75
管理费用	2,033,204.99	4,264,730.19	3,134,412.61
财务费用	256,835.49	773,160.11	1,325,249.95
资产减值损失	673,576.52	238,076.06	507,315.82
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）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,854,244.15	2,661,856.68	783,483.04
加：营业外收入	-	-	101,239.32
减：营业外支出	-	36,840.69	-
其中：非流动资产处置损失	-	36,840.69	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,854,244.15	2,625,015.99	884,722.36
减：所得税费用	278,136.62	545,621.01	221,180.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,576,107.53	2,079,394.98	663,541.77

母公司现金流量表

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	16,011,700.05	34,077,779.04	33,466,949.80
收到其他与经营活动有关的现金	7,393,748.61	10,645.91	5,017,707.97
经营活动现金流入小计	23,405,448.66	34,088,424.95	38,484,657.77
购买商品、接受劳务支付的现金	19,709,365.57	18,381,806.78	21,571,048.66
支付给职工以及为职工支付的现金	2,037,069.42	7,501,268.05	6,533,936.25
支付的各项税费	1,607,858.34	1,119,618.38	1,522,960.25
支付其他与经营活动有关的现金	10,689,407.10	11,319,993.06	2,976,544.02
经营活动现金流出小计	34,043,700.43	38,322,686.27	32,604,489.18
经营活动产生的现金流量净额	-10,638,266.24	-4,234,261.32	5,880,132.12
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	318,991.00	2,845,263.00	415,064.00
支付其他与投资活动有关的现金	300,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	618,991.00	2,845,263.00	415,064.00
投资活动产生的现金流量净额	-618,991.00	-2,845,263.00	-415,064.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	12,052,100.00	-	-
取得借款收到的现金	-	22,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	12,052,100.00	22,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,400.00	779,333.34	1,339,333.32
筹资活动现金流出小计	260,400.00	10,779,333.34	16,339,333.32
筹资活动产生的现金流量净额	11,791,700.00	11,220,666.66	-16,339,333.32
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	534,442.76	4,141,142.34	-10,874,265.20
加：期初现金及现金等价物余额	6,332,889.91	2,191,747.57	13,066,012.77
六、期末现金及现金等价物余额	6,867,332.67	6,332,889.91	2,191,747.57

2014 年 1-5 月母公司股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2013 年 12 月 31 日余额：	40,000,000.00	55,116.00	-	-	207,939.50	1,985,111.17	42,248,166.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	207,939.50	1,985,111.17	42,248,166.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号列示)	2,000,000.00	8,011,634.00	-	-	157,610.75	1,418,496.78	11,587,741.53
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,576,107.53	1,576,107.53
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,576,107.53	1,576,107.53
(三)所有者投入和减少资本	2,000,000.00	8,011,634.00	-	-	-	-	10,011,634.00
(四)利润分配	-	-	-	-	157,610.75	-157,610.75	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	157,610.75	-157,610.75	-
(五)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、2014 年 5 月 31 日余额	42,000,000.00	8,066,750.00	-	-	365,550.25	3,403,607.95	53,835,908.20

2013 年母公司股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2012 年 12 月 31 日余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	113,655.69	40,168,771.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	113,655.69	40,168,771.69
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	207,939.50	1,871,455.48	2,079,394.98
(一)净利润	-	-	-	-	-	2,079,394.98	2,079,394.98
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	2,079,394.98	2,079,394.98
(三)利润分配	-	-	-	-	207,939.50	-207,939.50	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	207,939.50	-207,939.50	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、2013 年 12 月 31 日余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	207,939.50	1,985,111.17	42,248,166.67

2012 年母公司股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2011 年 12 月 31 日余额：	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-549,886.08	39,505,229.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	-549,886.08	39,505,229.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	663,541.77	663,541.77
(一)净利润	-	-	-	-	-	663,541.77	663,541.77
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	663,541.77	663,541.77
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
四、2012 年 12 月 31 日余额	40,000,000.00	55,116.00	-	-	-	113,655.69	40,168,771.69

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

（二）记账本位币

人民币为公司的主要交易货币，公司以人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短（从购买日起3个月到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资等。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的

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

（五）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金

融负债)；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债），是指公司为近期内出售而持有的股票、债券、基金等

初始计量时以取得时的公允价值（支付价款中已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。

初始计量时按取得时公允价值（支付价款中已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项，是指公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，

以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损

益。

(4) 可供出售金融资产，是指公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当前损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

初始计量时按取得时公允价值（支付价款中已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积--其他资本公积。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的其他金融负债，一般包括企业发行的债券、因购买商品或劳务产生的应付账款、长期应付款等。

初始计量时按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

后续计量按《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中较高的计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

对存在活跃市场的金融资产或金融负债,用活跃市场中的报价确定其公允价值,且不扣除将来处置该金融资产或金融负债时可能发生的交易费用;对金融工具不存在活跃市场的,采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价和现金流量折现法。采用估值技术时,尽可能最大

程度上使用市场参数，减少使用与公司特定相关的参数。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：发行方或债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其它财务重组；因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始计量以来的预计未来现金流量确实减少且可计量；债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；其它表明金融资产发生减值的客观证据。

（2）金融资产减值损失的计量（不含应收款项）

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。转出的累积损失为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当期公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

持有至到期投资减值损失的计量按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备。

本公司无改变持有意图或能力发生改变的依据，将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的情形。

（八）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算

确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末对于单项金额重大的应收款项(包括应收账款、其他应收款)单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。 单项金额重大是指: 500 万以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），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) 单按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
非关联方账龄组合	所有非关联方客户	账龄分析法
关联方组合	所有中科公司内部关联方	除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收关联方款项计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款（%）	其他应收款（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

（八）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、工程施工、周转材料、工程结算等。

2、存货的计价方法

存货中各类材料均按实际发生的历史成本核算；领用发出时个别认定法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司在资产负债表日，对存货进行全面检查后，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

对单价较高的存货按单个项目成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其

他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备，并计入当期损益。存货可变现净值以存货估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

存货可变现净值的确定以取得的可靠证据为基础，并且考虑取得存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，具体方法如下：

（1）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本，估计销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果可变现净值高于成本，则该材料存货按成本计量，如果材料的价格下降导致生产的产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

（2）产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值的计算基础。

（3）为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，以产成品或商品的合同价格做为可变现净值的计算基础。如果持有存货的数量高于销售合同订购的数量，超出部分存货的可变现净值以一般销售价格为计量基础。

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

4、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。一年进行两次实地清查、盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经股东大会或董事会批准后，在期末结账前处理完毕。盘盈的存货，冲减当期的管理费用；盘亏的存货，在减去过失人或者保险公司等赔款和残料价值之后，计入当期管理费用，属于非常损失的，计入营业外支出。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物采用领用时一次摊销法进行摊销。

（九）长期股权投资

（1）初始投资成本确定

① 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

② 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③ 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④ 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤ 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20% 以上至

50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

（十）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、出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产等外，本公司对所有固定资产按照资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率，并采用年限平均法分类计提折旧；融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
机器设备	3-15 年	5%	6.33%-31.67%
电子设备	3-10 年	5%	6.33%-9.50%
运输设备	8-10 年	5%	9.50%-11.88%
其他设备	5-10 年	5%	9.50%-19.00%

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果使用寿命预计数、预计净残值预计数与原先估计数有差异的，作为会计估计变更根据复核结果调整固定资产使用寿命和预计净残值；如果与固定资产有关的经济利益预期实现方式发生重大改变的，则改变固定资产折旧方法。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十一）借款费用

1、借款费用的确认原则

本公司因购建符合资本化条件的资产借款发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额、专门借款发生的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，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，于发生当期确认为费用。

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

2、借款费用资本化期间

指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

（1）开始资本化，当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：a 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；b 借款费用已经发生；c 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建活动已经开始。

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

（3）停止资本化，当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时、部分项目分别完工且可单独使用时，停止其借款费用的资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内,每一会计期间的资本化金额,按照下列规定确定:

(1) 专门借款当期实际发生的利息费用,减去将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及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

(2) 一般借款的资本化金额为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的乘积。

资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,不应当超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(十二) 收入

在同一会计年度内开始并完成的劳务,于完成劳务时确认收入,如劳务的开始和完成分属不同会计年度,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,则在资产负债表日按完工进度确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(十三) 政府补助

1、类型

政府补助系指本公司从政府无偿取得的除了资本性投入以外的货币性资产和非货币性资产,包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产,可以分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

政府补助在能够满足政府补助所附条件且预计能够收到时确认。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

公司取得与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助时，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。在相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，于取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超过部分计入当期损益；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

以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用于抵扣递延所得税资产时，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够多的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。本公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（a）该项交易不是企业合并；（b）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合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：（a）暂时性差异在可预见的未

来很可能转回；(b) 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(十五) 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。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入确认具体原则

公司的收入均来自非开挖类工程施工收入，根据公司业务特点，工程项目周期均短于 1 年，公司对施工项目的收入确认原则为：(1) 周期较短且不存在跨期的项目，公司在项目完工后确认收入；(2) 周期较长跨会计期间的项目，公司于会计期间末与客户就完成的工程量进行确认，并按照确认的工程量计算确认当期收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入主要构成分析

最近两年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 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
市政管线工程	8,306,384.16	29.54	19,508,499.26	46.83	20,794,021.51	52.32
长输管线工程	19,813,232.00	70.46	22,150,789.00	53.17	18,952,186.00	47.68
合计	28,119,616.16	100.00	41,659,288.26	100.00	39,746,207.51	100.00

公司主营业务为非开挖定向钻施工工程，包括市政管线工程及长输管线工程，公司主营业务明确，营业收入均为非开挖定向钻施工类工程收入。

公司于报告期 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月，公司跨期未完工项目进度及收入确认情况如下：

2012 年度收入与跨期项目情况表

序号	客户	长度 (米)	合同金额	工程名称	完工量 (米)	完工进度 (%)	确认收入金额
1	西安市自来水第一工程公司	564	1,522,800.00	环城东路给水工程	296.30	52.54%	800,000.00
2	中国石油天然气管道局	2325.57	2,116,269.00	北江光缆管定向钻穿越工程	1,238.00	53.23%	1,126,580.00
3	中国石油天然气管道局穿越分公司	627.09	2,119,564.00	西气东输二线工程（东段）南昌-上海支干线直河穿越工程	501.67	80%	1,695,651.00

2013 年度收入与跨期项目情况表

序号	客户	长度	合同金额	工程名称	完工量 (米)	完工进度 (%)	确认收入金额
1	陕西欣宇通信技术有限公司	1,467.69	190,800.00	安康市高新区钻石中路移动定向钻工程	1,000.00	68.13%	130,000.00
2	胜利油田胜利石油工程建设有限责任公司	1,031.09	2,268,400.00	珠三角成品油管道二期定向钻穿越工程二标段	545.45	53%	1,200,000.00
3	西安自来水第二工程公司	649.00	600,000.00	新寺路（电厂车路—唐都）DN600 工程	611.00	94%	565,168.42
4	西安自来水第二工程公司	184.00	430,000.00	北三环南辅道 C09-2 标段 DN1000 给水管道过郑家寺街顶管工程	100.00	54.35%	239,940.00
5	中石化胜利油建工程有限公司	2394	9,576,000.00	关中环线储气调峰管道工程定向钻穿越渭河	1,675.80	70%	6,703,200.00

2014 年 1-5 月收入与跨期项目情况表

序号	客户	长度	合同金额	工程名称	完工量 (米)	结算金额	完工进度 (%)	确认收入金额
1	陕西三维能源	404	707,000.00	融新路	362	949,900.00	89.6%	949,900.00
		472	424,800.00		396		83.89%	

	设备 有限 责任 公司							
2	西安 城市 热力 工程 有限 公司	100	650,000.00	工程款 (沪灞 一号热 力)	20	106,529.67	20%	106,529.67
3	西安 市自 来水 第一 工程 公司	420	3,162,160.58	子午大 道自来 水	167	1,000,000.00	39.76%	1,000,000.00

除上述列表中披露项目外，其他未完工项目均尚未取得业主单位工程量确认，公司以业主单位确认的工程量为依据计算完工百分比，因此其他未完工项目尚未确认收入，已发生的成本均在存货工程施工中列示。

(2) 主营业务收入产品毛利率结构分析

最近两年一期主营业务收入产品毛利率构成表

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
市政管线工程	1,849,900.41	22.27	5,024,762.02	25.76	3,653,421.08	17.57
长输管线工程	4,221,609.76	21.31	5,032,279.39	22.72	4,093,601.11	21.60
合计	6,071,510.17	21.59	10,057,041.41	24.14	7,747,022.19	19.49

从公司总体的毛利率来看，报告期内呈小幅增长趋势，2013年度略高，主要2013年与中国电信签订的工程项目单价上升了30%。2014年1-5月毛利率为21.59%，较2013年度24.14%略有下降，主要是2014年1-5月公司承接的中国石油天然气管道局穿越分公司哈尔滨-沈阳输气管道工程，该工程项目合同金额约760万元，工程施工难度较大，工程毛利率水平较低，仅为10.34%。

(3) 营业收入变动分析

报告期内，公司主要业务为管线非开挖一站式服务，主要包括新管道施工、

管道更新、管道修复以及管道信息资源大数据的建设。公司2014年1-5月营业收入较以前有较大幅度增长，主要原因是2013年通过挖掘核心客户的核心需求，发掘出新兴市场陕西省神渭输煤管道项目，成功与中国石油管道局穿越分公司签订了陕化支线渭河穿越工程联合施工工程合同，此项目长度2953.6米，金额为1200多万元，该项目已于2014年4月全部完成。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近两年一期营业收入、成本及利润对比表

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度	
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
营业收入	28,119,616.16	41,659,288.26	4.81	39,746,207.51	14.21
营业成本	22,057,105.99	31,602,246.85	-1.24	31,999,185.32	11.10
营业利润	1,792,573.69	2,454,799.08	231.32	740,908.24	37.54
利润总额	1,792,573.69	2,417,958.39	187.12	842,147.56	407.95
净利润	1,514,437.07	1,872,337.38	201.52	620,966.97	521.91

公司主营业务为非开挖定向钻施工工程，2014年1-5月、2013年度及2012年度营业收入分别为28,119,616.16元、41,659,288.26元及39,746,207.51元。随着公司市场的不断扩张，公司营业收入呈现稳步增长趋势。

4、营业成本构成分析

最近两年一期营业成本构成明细表

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
材料	7,831,512.91	35.51%	11,274,379.21	35.68%	12,253,670.24	38.29%
人工	6,877,691.81	31.18%	9,580,674.35	30.32%	10,239,739.30	32.00%
机械费用	3,465,497.05	15.71%	4,565,201.52	14.45%	3,392,171.98	10.60%
折旧费用	1,361,427.71	6.17%	2,173,701.06	6.88%	1,990,082.15	6.22%
其他费用	2,520,976.51	11.43%	4,008,290.71	12.68%	4,123,521.65	12.89%
合计	22,057,105.99	100.00%	31,602,246.85	100.00%	31,999,185.32	100.00%

公司营业成本主要包括材料费、人工费、机械费、折旧费及其他相关费用。材料费主要是在施工过程中使用的膨润土、管材、及钻头等材料，人工费主要为施工工人的工资及劳务费、机械费主要为机械设备的燃油动力、备品备件、

维修等费用，折旧费用主要为机器设备根据使用年限计提的折旧。

（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近两年一期费用及结构分析表

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
营业收入（元）	28,119,616.16	41,659,288.26	4.81	39,746,207.51	14.21
销售费用（元）	295,691.98	686,120.83	9.02	629,344.75	352.60
管理费用（元）	2,094,609.92	4,471,805.81	40.76	3,176,933.88	-22.87
财务费用（元）	256,835.49	773,160.11	-41.66	1,325,249.95	1,309.54
销售费用占主营业务收入比重（%）	1.05	1.65	4.01	1.58	296.27
管理费用占主营业务收入比重（%）	7.45	10.73	34.29	7.99	-32.46
财务费用占主营业务收入比重（%）	0.91	1.86	-44.34	3.33	1,134.14

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、差旅费等。报告期内公司销售费用波动不大，与公司销售收入的变化一致。

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、差旅费、办公费等，2013年管理费用同比增加40.76%，主要原因为公司管理人员增加导致工资增加以及差旅费增加所致。

公司2012年财务费用较大，主要因为公司2011年12月底借款1500万元，年利率为9.184%，该款项于2012年12月底已经偿还，2012年度产生利息约138万元。2013年及2014年公司借款利率降低至8.4%，因此利息费用有所降低。

（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近两年一期非经常性损益情况表

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业外收入——非流动资产处置损益	-	-	101,239.32
营业外支出——资产处置损失	-	36,840.69	-
非经常性损益合计	-	-36,840.69	101,239.32
减：所得税影响数	-	-5,526.10	25,309.83

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益净额	-	-42,366.79	126,549.15
非经常性损益占当期净利润的比例%（%）	-	-2.26	20.38

2014年1-5月、2013年度及2012年度非经常性损益主要为公司处置非流动资产产生的收益或损失，金额较小，占公司扣除非经常性损益后的净利润的比重分别为0、-2.26%及20.38%，公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

表 4-6 公司主要税种及税率明细表

税种	税率	计税依据
营业税	3%	营业收入
城市维护建设税	7%	流转税
教育费附加	3%	流转税
地方教育费附加	2%	流转税
企业所得税	15%	应纳税所得额

2014 年 4 月 18 日陕西省发展和改革委员会核发的陕发改产业确认函[2014]069 号《陕西省符合国家鼓励类目录企业确认函》规定：本公司属于国家鼓励发展的产业。公司于 2014 年 5 月 16 日取得由西安市地方税务局经济技术开发区分局下发的关于陕西中科工程有限公司西部大开发优惠税率的确认函，同意本公司 2013 年减按 15%征收企业所得税，并纳入减免税后续管理，以后年度按规定在分局进行减免税备案。

（四）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金：	258,131.06	132,441.86	333,698.89
人民币	258,131.06	132,441.86	333,698.89
银行存款：	6,625,959.41	6,218,902.43	1,912,874.67
人民币	6,625,959.41	6,218,902.43	1,912,874.67
合计	6,884,090.47	6,351,344.29	2,246,573.56

公司 2013 年 12 月 31 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日增加约 410 万元,主要是由于 2013 年度业务的拓展对资金需求增大,公司新增短期借款 1200 万元。

2、应收账款

(1) 最近两年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			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	31,891,789.91	90.26	1,594,589.50	19,751,566.23	91.44	987,578.31	3,926,474.66	28.23	196,323.73
1 至 2 年	3,240,339.77	9.17	324,033.98	1,464,467.50	6.78	146,446.75	9,983,537.75	71.77	998,353.78
2 至 3 年	88,000.00	0.25	26,400.00	385,457.50	1.78	115,637.25	-	-	-
3 至 4 年	112,662.50	0.32	56,331.25	-	-	-	-	-	-
合计	35,332,792.18	100.00	2,001,354.73	21,601,491.23	100.00	1,249,662.31	13,910,012.41	100.00	1,194,677.51

从应收账款账龄结构来看,公司的应收账款账龄结构较好,基本在 1 年以内及 1-2 年,且公司应收客户主要为国有大中型企业,综合实力及信誉度较高,因此出现坏账损失的可能性较小,公司已基于账龄分析法对应收账款计提了合理的坏账准备。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额 (元)	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	中国石油天然气管道局	24,285,931.34	68.73	工程款	1 年以内
2	西安西精技术开发有限责任公司	1,956,320.00	5.54	工程款	1 年以内及 1-2 年
3	西安市热力总公司	1,386,680.20	3.92	工程款	1 年以内
4	西安城市热力工程有限公司	1,287,842.37	3.52	工程款	1 年以内及 1-2 年
5	西安市自来水第一工程公司	1,050,667.26	2.97	工程款	1 年以内
合计		29,923,970.84	84.68		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	中国石油天然气管道局	9,191,719.28	42.55	工程款	1年以内
2	西安西精技术开发有限责任公司	2,056,320.00	9.52	工程款	1年以内及1-2年
3	西安市热力总公司	1,300,780.20	6.02	工程款	1年以内
4	西安城市热力工程有限公司	1,287,842.37	5.96	工程款	1年以内
5	中国电信股份有限公司西安分公司	1,278,695.00	5.92	工程款	1年以内
合计		15,115,356.85	69.97		

(4) 截至2012年12月31日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	西安东郊能源有限责任公司	1,902,615.28	13.68	工程款	1-2年
2	中国电信股份有限公司西安分公司	1,807,867.50	13.00	工程款	1年以内
3	上海置诚城市管网工程技术股份有限公司	1,780,000.00	12.80	工程款	1年以内及1-2年
4	西安市博通市政建筑工程有限公司	1,088,000.00	7.82	工程款	1-2年
5	西安曲江楼观道文化展示区管理办公室	681,941.32	4.90	工程款	1-2年
合计		7,260,424.10	52.20		

(5) 截至2014年5月31日, 应收账款余额中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款及应收其他关联方款项。

3、预付账款

(1) 最近两年一期的预付账款情况分析如下:

项目	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	756,449.45	79.20	-	661,960.00	76.11	-	1,203,299.20	89.10	-
1-2年	176,789.00	18.51	-	187,767.20	21.59	-	147,152.00	10.90	-
2-3年	1,900.00	0.20	-	20,000.00	2.30	-	-	-	-
3年以上	20,000.00	2.09	-	-	-	-	-	-	-
合计	955,138.45	100	-	869,727.20	100	-	1,350,451.20	100	-

(2) 截至2014年5月31日预付账款前五名

序号	单位名称	欠款金额	占总金额比例 (%)	款项性质	账龄
1	西安长合科技有限公司	299,789.00	31.39	工程款	1 年以内及 1-2 年
2	天津锐力克工程机械有限公司	176,000.00	18.43	配件款	1 年以内
3	陕西新乾工贸有限公司	98,927.00	10.36	配件款	1 年以内
4	濮阳中崎石油专用管制造有限公司	87,610.00	9.17	配件款	1 年以内
5	西安市未央区新盛源钻探钻具经销部	62,350.00	6.53	配件款	1 年以内
合计		724,676.00	75.88		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名

序号	单位名称	欠款金额	占总金额比例 (%)	款项性质	账龄
1	西安长合科技有限公司	324,789.00	37.33	工程款	1 年以内及 1-2 年
2	天津锐力克工程机械有限公司	176,000.00	20.24	配件款	1 年以内
3	西安远华公路工程有限公司	115,950.00	13.33	工程款	1 年以内
4	濮阳中崎石油专用管制造有限公司	87,610.00	10.07	配件款	1 年以内
5	山西维商钻具制造有限公司	57,000.00	6.55	配件款	1 年以内及 1-2 年
合计		761,349.00	87.52		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名

序号	单位名称	欠款金额	占总金额比例 (%)	款项性质	账龄
1	西安中港盛泰基础工程有限公司	645,000.00	47.76	设备款	1 年以内
2	西安长合科技有限公司	234,789.00	17.39	工程款	1 年以内
3	申红记	146,050.00	10.81	工程款	1 年以内及 1-2 年
4	陕西省石油化工防腐绝热公司	125,669.00	9.31	工程款	1 年以内
5	西安翔翔通信信息有限公司	70,000.00	5.18	工程款	1-2 年
合计		1,221,508.00	90.45		

(5) 预付账款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上股份股东单位的款项及预付其他关联方的款项。

5、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

项目	2014 年 5 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	2,005,365.41	27.84	312,418.27	5,614,883.37	27.76	390,534.17	3,452,684.22	18.39	207,442.91
关联方组合	5,197,464.21	72.16	-	14,611,440.10	72.24	-	15,320,163.06	81.61	-
合计	7,202,829.62	100.00	312,418.27	20,226,323.47	100.00	390,534.17	18,772,847.28	100.00	207,442.91

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

项目	2014 年 5 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,493,565.41	74.48	74,678.27	5,103,083.37	90.88	255,154.17	2,756,510.22	79.84	137,825.51
1-2 年	-	-	-	90,800.00	1.62	9,080.00	696,174.00	20.16	69,617.40
2-3 年	90,800.00	4.53	27,240.00	421,000.00	7.50	126,300.00	-	-	-
3-4 年	421,000.00	20.99	210,500.00	-	-	-	-	-	-
合计	2,005,365.41	100	312,418.27	5,614,883.37	100.00	390,534.17	3,452,684.22	100.00	207,442.91

公司 2013 年 12 月 31 日其他应收款按账龄组合的余额为 561 万元,比 2012 年末余额增加约 220 万元,变动较大主要原因为项目部员工备用金借款大幅增加。公司部分项目部地处外地、部分支付对象为农民工,款项性质主要为预付农民工工资、机械租赁费等,通常采用项目部预借备用金,后以现金形式支付给第三方。公司对该部分款项严格控制审批流程,项目部依据协议等编制付款申请单、经项目经理、事业部负责人、财务部负责人、总经理、董事长审批后将资金拨付给项目部,公司财务部对资金的使用按周进行监督。

于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日,公司其他应收款中关联方组合余额分别为 15,320,163.06 元、14,611,440.10 元及 5,197,464.21 元,均为实际控制人与公司之间的资金往来,实际控制人与公司的往来款项已经逐步清偿,截至本说明书签署日,实际控制人已经偿还欠公司的所有款项,不存在占用公司资金情形。

公司报告期内其他应收款余额变动合理、真实可靠。公司按照一贯的坏账准备政策计提其他应收款的坏账准备,公司其他应收款不可回收风险较小。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	景宁涛	5,175,464.21	71.85	借款	2-3 年
2	李卫朝	1,042,805.33	14.48	项目借款	1 年以内
3	西安亿明达电气安装有限公司	313,390.08	4.35	投标保证金	1-2 年
4	西安市三环路建设发展有限公司	160,000.00	2.22	投标保证金	3-4 年
5	西安市政监理所	115,000.00	1.6	施工押金	1 年以内
合计		6,806,659.62	94.50		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	景宁涛	14,611,440.10	72.24	个人借款	1-2 年
2	李卫朝	3,657,813.29	18.08	项目借款	1 年以内
3	大荔隆发家福超市商贸有限公司	900,000.00	4.45	借款	1 年以内
4	西安亿明达电气安装有限公司	313,390.08	1.55	投标保证金	1-2 年
5	西安市高新区财政局	166,880.00	0.83	施工押金	1 年以内
合计		19,649,523.47	97.15		

2013 年 1 月，公司与大荔隆发家福超市商贸有限公司签订协议，向其提供 90 万元流动资金借款，借款期限为 2013 年 1 月 31 日至 2014 年 1 月 31 日，不计利息，2014 年 1 月大荔隆发家福超市商贸有限公司已向公司偿还该款项。

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	景宁涛	15,320,163.06	81.61	个人借款	1 年以内
2	李卫朝	1,458,465.84	7.77	项目借款	1 年以内
3	西安天虹园林绿化有限公司	713,750.00	3.80	借款	1 年以内
4	西安亿明达电气安装有限公司	383,390.08	2.04	投标保证金	1 年以内
5	常秀梅	200,000.00	1.07	借款	1 年以内
合计		18,075,768.98	96.29		

2012 年 2 月，公司与西安天虹园林绿化有限公司签订借款协议，公司向西

安天虹园林绿化有限公司提供借款 800 万元， 期限为 2012 年 3 月 1 日至 2013 年 11 月 30 日，不计利息，西安天虹园林绿化有限公司于 2012 年 11 月及 12 月分别偿还 6,636,250.00 元及 650,000.00 元，2012 年 12 月 31 日未偿还金额为 713,750.00 元，已于 2013 年 11 月归还公司。

2011 年 7 月，公司与自然人常秀梅签订协议，向常秀梅提供借款 20 万元，期限为 2011 年 7 月 25 日至 2013 年 7 月 24 日，不计利息。2013 年 7 月常秀梅已偿还该款项。

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款及应收其他关联方的款项请参见本说明书第四章“公司财务”之“关联方往来余额”披露。

6、存货

项目	2014 年 5 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	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	139,043.68	-	139,043.68	149,193.42	-	149,193.42	3,556,992.00	-	3,556,992.00
工程施工	4,966,949.41	-	4,966,949.41	4,321,879.85	-	4,321,879.85	2,332,102.48	-	2,332,102.48
合 计	5,105,993.09	-	5,105,993.09	4,471,073.27	-	4,471,073.27	5,889,094.48	-	5,889,094.48

于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日，公司均无用于担保或所有权受到限制的存货。

7、固定资产

(1) 于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日固定资产原值、折旧、净值及其变动情况如下：

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、账面原值合计	32,024,972.87	2,845,263.00	181,202.40	34,689,033.47	318,991.00		35,008,024.47
机器设备	28,463,130.24	1,968,368.00	-	30,431,498.24			30,431,498.24
运输工具	2,696,029.63	876,895.00	181,202.40	3,391,722.23	280,051.00		3,671,773.23
电子设备	275,338.00	-	-	275,338.00	38,940.00		314,278.00
其他	590,475.00	-	-	590,475.00			590,475.00
二、累计折旧合计	12,850,024.54	3,386,918.98	128,361.71	16,108,581.81	1,440,728.98		17,549,310.79

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
机器设备	11,204,941.97	2,938,811.07	-	14,143,753.04	1,256,277.79		15,400,030.83
运输工具	1,324,626.41	346,131.70	128,361.71	1,542,396.40	147,637.46		1,690,033.86
电子设备	176,675.74	27,210.89	-	203,886.63	5,768.13		209,654.76
其他	143,780.42	74,765.32	-	218,545.74	31,045.60		249,591.34
三、账面净值合计	19,174,948.33	-	-	18,580,451.66			17,458,713.68
机器设备	17,258,188.27	-	-	16,287,745.20			15,031,467.41
运输工具	1,371,403.22	-	-	1,849,325.83			1,981,739.37
电子设备	98,662.26	-	-	71,451.37			104,623.24
其他	446,694.58	-	-	371,929.26			340,883.66

(2) 于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无用于抵押或担保的固定资产。

8、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细情况

项目	2013 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	347,065.95	246,029.47	350,530.11

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

项目	2013 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	2,313,773.00	1,640,196.48	1,402,120.42

9、资产减值准备

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
			转回	转销			转回	转销	
坏账准备	1,402,120.42	238,076.06	-	-	1,640,196.48	673,576.52	-	-	2,313,773.00
合计	1,402,120.42	238,076.06	-	-	1,640,196.48	673,576.52	-	-	2,313,773.00

(五) 主要负债情况

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
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
担保借款	12,000,000.00	12,000,000.00	-

2013年12月31日及2014年5月31日，短期借款系根据本公司与上海浦东发展银行股份有限公司西安分行签订的流动资金借款合同获取的公司经营周转资金借款，借款金额为12,000,000.00元，利率8.4%，借款期为2013年12月18日至2014年12月18日，该借款由西安投融资担保有限公司和实际控制人景宁涛提供担保。

2、应付账款

(1) 于2012年12月31日、2013年12月31日及2014年5月31日应付账款按照账龄分析如下：

账龄结构	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(%)
1年以内	3,608,384.28	80.50	4,637,846.60	81.76	2,643,446.78	68.18
1-2年	384,981.00	8.59	769,174.28	13.56	1,233,931.00	31.82
2-3年	255,266.40	5.69	265,632.00	4.68	-	-
3年以上	233,762.00	5.22	-	-	-	-
合 计	4,482,393.68	100	5,672,652.88	100	3,877,377.78	100

(2) 截至2014年5月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	北京社科玉泉营建材市场有限公司	1,200,000.00	26.77	材料款	1年以内
2	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	533,500.00	11.90	材料款	1年以内及2-3年
3	武汉地网非开挖科技有限公司	400,000.00	8.92	材料款	1年以内
4	孙恩利	389,150.00	8.68	工程款	1年以内
5	西安远华公路工程有限公司	262,934.00	5.87	工程款	1年以内
合计		2,785,584.00	62.14		

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	北京社科玉泉营建材市场有限公司	1,200,000.00	21.15	材料款	1年以内

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
2	武汉地网非开挖科技有限公司	841,220.00	14.83	材料款	1年以内
3	陕西新乾工贸有限公司	647,013.00	11.41	材料款	1年以内
4	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	350,000.00	6.17	材料款	1年以内
5	西安神明电子技术有限公司	329,998.00	5.82	工程款	1年以内
合计		3,368,231.00	59.38		

(4) 截至2012年12月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	杭州润钻膨润土技术开发有限公司	966,150.00	24.93	材料款	1年以内
2	天津博为中天钻具有限公司	380,800.00	9.82	配件款	1年以内
3	莲湖区自力管道工程部	353,000.00	9.10	工程款	1年以内
4	合肥九润膨润土技术开发有限公司	342,423.88	8.83	材料款	1年以内
5	陕西东南工程有限公司	314,112.00	8.10	工程款	1-2年
合计		2,356,485.88	60.78		

(5) 截至2014年5月31日, 应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项及应付其他关联方款项。

3、预收款项

(1) 于2012年12月31日、2013年12月31日及2014年5月31日预收账款按照账龄分析如下:

账龄结构	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(%)
1年以内	120,000.00	100.00	-	-	-	-

(2) 截至2014年5月31日预收账款余额前一名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	河南水利建筑工程有限公司	120,000.00	100.00	工程款	1年以内
合计		120,000.00	100.00		

(3) 截至2014年5月31日, 预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上

表决权股份的股东单位款项及预收其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期 计提	本期 支付	2013 年 12 月 31 日	本期 计提	本期 支付	2014 年 5 月 31 日
一、工资、 奖金、津贴 和补贴	609,185.96	6,306,704.38	6,718,321.11	197,569.23	1,688,462.72	1,749,266.00	136,765.95
二、职工福 利费	-	562,506.28	562,506.28	-	224,982.47	224,982.47	-
三、社会保 险费	-	281,809.88	281,809.88	-	119,608.08	119,608.08	-
合 计	609,185.96	7,151,020.54	7,562,637.27	197,569.23	2,033,053.27	2,093,856.55	136,765.95

5、应交税费

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税	488,964.28	577,479.41	173,976.65
营业税	285,236.22	448,752.99	176,340.44
城建税	62,480.57	69,661.29	30,844.89
水利基金	15,831.64	21,415.17	17,095.01
地方教育费附加	5,126.07	5,766.96	318.72
教育费附加	1,517.74	8,650.43	478.07
其他	1,992.08	2,165.01	1,132.39
合计	861,148.60	1,133,891.26	400,186.17

6、其他应付款

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日其他应付款按账龄分析如下：

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(%)
1 年以内	506,306.32	95.84	20,206.32	0.20	5,600,500.00	35.72
1 至 2 年	-	-	4,500.00	0.04	10,079,253.24	64.28
2 至 3 年	500.00	0.09	10,079,253.24	99.76		
3 年以上	41,493.64	4.07				
合 计	548,299.96	100.00	10,103,959.56	100.00	15,679,753.24	100.00

公司其他应付款主要为保证金及公司为了日常经营向第三方借款，所借款

项全部用于补充日常流动资金。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	张振民	500,000.00	91.19	个人借款	1 年以内
2	陕西亮丽南方电子安装工程有限公司	41,493.64	7.57	个人借款	3-4 年
3	平安养老保险股份有限公司	3,806.32	0.69	员工保险费	1 年以内
4	陕西楚天盛营销管理咨询有限公司	2,500.00	0.46	咨询费	1 年以内
5	西安风艺自动门有限公司	500.00	0.09	质保金	2-3 年
合计		548,299.96	100		

2014 年 2 月，公司与张振民签订借款协议，因公司业务发展的需要，向张振民借款 500000 元，期限为 2014 年 2 月 25 日至 2015 年 2 月 25 日，年利率为 20%，于 2014 年 7 月公司已偿还该项借款。

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	陕西华亿油气安装工程有限公司	7,800,000.00	77.20	借款	2-3 年
2	陕西蓝讯电子科技有限公司	2,237,759.60	22.15	投标保证金	2-3 年
3	陕西亮丽南方电力安装工程有限公司	41,493.64	0.41	投标保证金	2-3 年
4	盛景网联企业管理顾问股份有限公司	16,400.00	0.16	咨询费	1 年以内
5	吕宁	4,000.00	0.04	其他	1-2 年
合计		10,099,653.24	99.96		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	陕西华亿油气安装工程有限公司	7,800,000.00	49.74	借款	1-2 年
2	陕西蓝讯电子科技有限公司	2,237,759.60	14.27	投标保证金	1-2 年
3	陕西省地质矿产勘查开发局第二综合物探大队	2,000,000.00	12.76	借款	1 年以内
4	陕西金帆石化有限公司	2,000,000.00	12.76	借款	1 年以内
5	陕西海意机电制造有限公司	1,000,000.00	6.38	借款	1 年以内
合计		15,037,759.60	95.91		

2011 年 12 月，公司与陕西华亿油气安装工程有限公司签订借款协议，因

公司业务发展需要，向陕西华亿油气安装工程有限公司借款 780 万元，期限为 2011 年 12 月 15 日至 2013 年 12 月 31 日，不计利息，该款项已于 2014 年 1 月全部偿还。

2012 年 12 月，公司与陕西省地质矿产勘查开发局第二综合物探大队签订借款协议，因公司业务发展需要，向陕西省地质矿产勘查开发局第二综合物探大队借款 200 万元，期限为 2012 年 12 月 15 日至 2012 年 12 月 31 日，不计利息，该款项已于 2013 年 1 月偿还。

2012 年 12 月，公司与陕西金帆石化有限公司签订借款协议，因公司业务发展需要，向陕西金帆石化有限公司借款 200 万元，期限为 2012 年 12 月 21 日至 2012 年 12 月 31 日，该款项已于 2013 年 1 月偿还。

2012 年 12 月，公司与陕西海意机电制造有限公司签订借款协议，因公司业务发展需要，向陕西海意机电制造有限公司借款 100 万元，期限为 2012 年 12 月 20 日至 2013 年 1 月 20 日，为期 1 个月，该款项已于 2013 年 1 月 20 日偿还。

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中其他应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项及应付其他关联方款项请参见本说明书第四章“公司财务”之“关联方往来余额”披露。

(六) 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	42,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	8,019,250.23	55,116.00	55,116.00
盈余公积	365,550.25	207,939.50	-
未分配利润	2,439,441.77	1,082,615.45	-592,135.31
合计	52,824,242.25	41,598,171.18	39,725,833.80

股本的具体变化见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“四、公司成立以来股本的形成及其变化情况”的内容。

四、关联交易

(一) 公司的关联方

1、存在控制的关联方

名称	与公司关系	备注
景宁涛	本公司控股股东	董事长

2、不存在控制的关联方

名称	与公司关系	备注
景伟锋	本公司股东	董事
席蓬勃	本公司股东	董事、总经理
袁 涛	本公司股东	董事、副总经理
赵 杰	本公司股东	监事会主席
张群英	本公司股东	董事
张晓燕	本公司股东	
苟小维	本公司股东	监事
张 丽	本公司股东	董事、董事会秘书
李爱芳	本公司股东	董事
何建刚	本公司股东	职工监事

(二) 关联交易

1、关联方交易

除本说明书第三章“公司治理”之第七节“公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况”披露的外，公司无其他关联方交易。

2、关联方往来余额

其他应收、应付款项：

项目名称	关联方	关联关系	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	景宁涛	控股股东	5,175,464.21	14,611,440.10	15,320,163.06
其他应付款	张振民	关键管理人员	500,000.00	-	-
其他应收款	苟小维	股东	22,000.00	-	-

除此之外，于2014年5月31日、2013年12月31日及2012年12月31日，公司不存在其他关联方余额。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开说明书签署之日起，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开说明书签署之日起，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开说明书签署之日起，公司无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

2014年6月公司为进行股份制改造，委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司资产进行了评估，评估基准日：2014年5月31日。本次评估采用资产基础法。

评估结果：公司经审计的总资产账面价值 7,253.19 万元，总负债账面价值 1,869.60 万元，净资产账面价值 5,383.59 万元。经资产基础法评估，公司总资产评估价值 7,363.94 万元，增值 110.75 万元，增值率 1.53%；总负债评估价值 1,869.60 万元，无增减值变化；净资产评估价值 5,494.34 万元，增值 110.75 万元，增值率 2.06%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1)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。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润;

(2)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的 25%;

(3)公司股东大会对利润分配方案做出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项;

(4)公司应当执行稳定、持续的利润分配政策,公司利润分配不得超过累计可分配利润范围,公司可以进行中期现金分红,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) 实际股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司(纳入合并报表)的企业情况

(一) 子公司基本情况

陕西元大通泰工程有限公司原名为陕西中科物探有限公司,于 2006 年 11 月 22 日在陕西省西安市注册成立,注册资本人民币 600 万元,法定代表人景宁涛,本公司持股 95%。元大通泰主营业务为市政公用、非开挖管道工程的施工;测量技术、物探技术、工程质量检测技术的开发;地球化学勘查、固体矿产勘查知识的咨询。于 2014 年 2 月 7 日,本公司收购元大通收购元大通泰少数股东的股权,之后本公司对元大通泰持股比例变为 100%。

(二) 子公司近两年一期主要财务数据

资产负债表	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	5,003,851.61	5,049,554.38	5,250,925.99

非流动资产	476.25	476.25	6,136.12
流动负债	-	26.12	-
非流动负债	-	-	-
所有者权益	5,004,327.86	5,050,004.51	5,257,062.11
总资产	5,004,327.86	5,050,030.63	5,257,062.11
利润表	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	-	-	-
营业成本	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	45,654.21	207,075.62	42,521.27
财务费用	22.44	-18.02	53.53
营业利润	-45,676.65	-207,057.60	-42,574.80
净利润	-45,676.65	-207,057.60	-42,574.80

九、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估

（一）核心技术人员流失或短缺风险及对策

公司作为非开挖管道铺设企业，核心竞争力主要体现在对非开挖管道铺设技术的掌握和应用，需要一批拥有项目运作经验的技术团队。公司的发展在很大程度上取决于对核心技术的掌握和运用上，因此公司对高端技术人才有较大需求。公司能否继续吸引并保留人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的核心技术人员流失或者短缺的风险。

对策：完善核心技术人员的薪酬激励机制，对于核心技术人员定期进行物质奖励，并且提供全面的继续教育，不断提升技术人员的综合素质。与此同时，公司建立健全完善的人才培养体系，在防止原有员工流失的前提下，不断补充新的核心技术人员力量。另外，公司在人员管理上实施人性化管理，不断提高技术团队的凝聚力。

（二）施工设备更新风险及对策

施工设备是施工企业竞争实力的重要体现，建筑行业的市场竞争越来越依赖于装备实力和技术进步，装备实力的提高是保持技术进步的重要手段。随着建筑市场的竞争加剧，业主对施工单位拥有设备的要求越来越高，设备拥有量成为业主考核施工单位投标资格的条件之一。同时，地铁、城市轻轨、高架道

路、城市污水处理设施、高速公路等新兴市政、交通工程产品的建造，均需要一大批体现未来施工技术发展方向的施工设备。施工企业存在设备更新和升级的风险。

对策：针对建筑行业对于施工设备的依赖性，公司在战略实施时已进行了布局；公司制定了近三年内、较为详细的施工设备引进计划，以加强新工艺的研发；公司也计划通过对市场保持高度的敏感性，把握行业中施工设备的更新换代的方向，与外部研发机构合作，加强研发能力，对于设备的更新和升级做到有备无患。

（三）市场风险及对策

建筑业中非开挖细分行业在国内虽经历了十多年的发展，目前总体来说依然没有形成统一的、系统的、规范的行业体系。随着国家行业的进一步规范、行业标准、行业资质、造价定额和质量验收规范和体系的进一步完善，非开挖技术公众认识度越来越高，应用范围越来越大，我国非开挖行业市场集中度会越来越高，公司存在一定的市场竞争风险。

对策：公司将不断增加投入进行扩能和技术改造，使企业成长为更多地依靠技术进步和品牌优势经营的规模企业，通过改善管理、发挥规模效应、加强市场推广和提高公司服务的科技含量、定制性等方式来持续提高核心竞争力，保持高速增长，迅速做实做强。

（四）工程质量风险及对策

工程项目往往由于地理位置、地质构造不同而需设计不同的施工方案，采用不同的施工技术，有些方案和技术在第一次采用时，将面临由于对问题估计不足而失败的风险，重大工程质量事故的发生将对公司产生重大影响。

对策：公司建立了严格的质量管理体系，并且实施严谨的质量管理流程。在项目施工之前，对工程项目进行全方位的评估，在出现突发事件时公司也制定了详细的应对方案，能够最低程度降低人力、物力损失。

（五）客户依赖风险及对策

公司作为非开挖方案提供商，非开挖业务主要包括市政管线和长输管线的铺设、更换和修复。市政管线主要包括给水管道、排水管道、燃气管道、热力管道、电力电缆等，长输管线主要包括长距离输送石油管道、天然气管道、煤气管道、成品油管道等，所以公司的客户主要为中石油、中石化、电信公司、自来水公司等大型企业，公司在一定程度上存在对该类客户的依赖风险。

对策：公司将在未来进一步扩展业务，将非开挖方案与多个行业相结合。通过广泛调研，扩大目标客户群。另外，公司也将继续将业务扩展到管道维护、管理等方面，这将为公司带来新的客户群体。

（六）公司营运资金不足风险及对策

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月，经营活动现金净流量分别为 5,841,563.80 元、-4,270,632.93 元及 -10,639,962.82 元；于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日公司应收账款余额分别为 12,715,334.90 元、20,351,828.92 元及 33,331,437.45 元。受应收账款回收减缓影响，报告期公司经营活动现金净流出量逐渐增大，应收账款余额逐年增加，但若公司不能及时收回应收款项或通过其他融资途径缓解公司营运资金，可能会对公司经营业绩产生一定影响。

对策：公司已逐步加强内部资金管理、健全各项财务管理制度，根据业务拓展情况核算资金投入；加强对风险的监控，计划建立现金流量分析及预测制度，并制定了资金使用制度；公司还将加强外部资金筹措，充分利用企业信用、固定资产抵押方式等从银行取得商业贷款，解决公司发展中的资金问题。

第五章 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

景宁涛： 景宁涛

袁 涛： 袁涛

席蓬勃： 席蓬勃

景伟锋： 景伟锋

李爱芳： 李爱芳

张群英： 张群英

张 丽： 张丽

全体监事签字：

赵 杰： 赵杰

苟小维： 苟小维

何建刚： 何建刚

全体高级管理人员签字：

席蓬勃： 席蓬勃

袁 涛： 袁涛

雷江锁： 雷江锁

卢 刚： 卢刚

陕西中科非开挖技术股份有限公司

2014年11月28日



主办券商声明

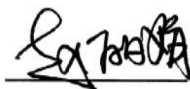
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



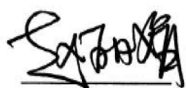
宫少林

项目负责人：



赵丽娟

项目小组成员：



赵丽娟



李白才



廖凌雁

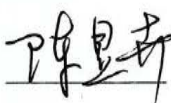


律师事务所声明


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。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

王维： 

陈昱卉： 

机构负责人（签字）：

王维： 




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公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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。

签字注册会计师（签字）：

王道仁：  刘鹏云： 

法定代表人（签字）：

王全洲： 

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 11 月 28 日



评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，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。

签字注册资产评估师（签字）：

姜永成：  李金旺： 

法定代表人（签字）：

赵向阳： 

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2014年11月28日



第六章 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

(正文完)