

烟台天圣科技股份有限公司
公开转让说明书



推荐主办券商



二〇一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

一、公司规模较小，盈利能力较弱的风险

公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。2012 年至 2014 年 1-6 月，公司营业收入分别为 5,053,198.79 元、19,188,830.16 元和 7,755,058.16 元，净利润分别为 -2,115,459.43 元、1,639,355.46 元和 1,488,046.66 元。公司目前收入规模较小，盈利能力较弱，且报告期内经营活动产生的现金流量净额均为负，可能影响其抵御市场波动的能力。

二、市场竞争风险

传统橡胶坝制造进入门槛不高，从业企业较多，生产低端产品的企业较多、产能过剩、企业规模普遍偏小、竞争激烈的市场格局。

公司若不能持续创新、提升研发水平、提高公司产品质量及技术含量，则可能在激烈竞争中处于不利地位，导致公司面临市场竞争风险。

三、流动比率、速动比率较低的风险

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月底，公司流动比率分别为 0.46、0.81、0.78，速动比率分别为 0.37、0.71、0.72，报告期内短期偿债指标有所上升，但流动比率及速动比率均较低。

公司主要负债为根据合同采购材料的应付款及对银行和股东的欠款。因公司采购形成应付账款均有对应的采购合同，为偿付到期债务提供了可靠的保证，而流动负债部分为欠股东款项，无即期还款要求，公司期末货币资金余额超过 1800 万，不存在即期还款压力。公司生产成本中在产品及库存商品占比较高，均有订单支持，不存在流动性风险。但如果公司销售回款速度减慢或者未来公司不能通过其他渠道获得发展所需资金，公司将存在较大的偿债压力，存在着不能偿还到期债务的风险。

四、毛利率波动较大的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司毛利率分别为21.70%、40.11%和46.45%，毛利率波动较大，主要为公司进行技术更新换代使产品单价有所上升、设备自动化改造完成提高了产能率及主要原材料橡胶价格在报告期内有所下降所致。随着公司设备自动化改造的完成及公司生产经营步入正轨，公司毛利率将趋于稳定。

五、应收账款周转率下降的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，应收账款周转率分别为11.22、7.37、2.68，主要是因为公司存在季节性经营变化，因上半年汛期较多不便施工，橡胶坝安装集中在9月份之后。由于公司上半年收入占比较小，回款速度相对较慢，另报告期内公司对部分客户给予较为宽松的信用政策，导致2014年1-6月应收账款周转率出现大幅下降。随着公司新签部分订单下半年生产、制造、安装完成确认收入及应收账款回款，应收账款周转率将有所提升。但若应收账款周转率持续下降，可能对公司资金周转及经营产生一定影响。

六、原材料价格波动风险

公司使用的原材料包括橡胶材料，包括三元乙丙胶、天然胶、氯丁胶、氯磺化及各种辅料。由于公司销售价格受采购价格影响不大，橡胶材料价格的波动会一定程度上影响公司销售毛利率，从而影响公司净利润。报告期内，原材料价格持续下降，使公司报告期毛利率有所上升，如原材料价格出现持续上升，将对公司毛利率及盈利能力产生不利影响，原材料价格波动会给公司造成一定经营风险。

七、客户集中的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司前五名客户的营业收入占当期全部营业收入的比例分别为82.30%、59.06%、43.44%，公司最近两年一期销售给单一客户的比例虽未超过35%，但对前五客户销售比重较大，公司存在一定程度的客户依赖风险。

八、报告期内公司每股净资产较低的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司每股净资产分别为0.82元、0.98

元和 1.03 元，2012 年末及 2013 年末净资产低于每股面值 1 元。主要原因是由于公司前期规模较小，2012 年亏损金额较大，未分配利润累计为负值导致。截至报告期末，公司净资产金额为 36,736,934.07，每股净资产为 1.03 元，已高于面值金额，但目前每股净资产金额仍较小，可能会影响公司抵御市场风险的能力。

九、自行生产钢闸门资金投入风险

公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。报告期内，公司的收入主要来源于橡胶坝的销售，钢闸门产品已签订相关订单，但报告期内未产生收入。钢闸门为公司具有自主知识产权的发明专利产品，目前其生产主要通过外协加工完成。公司将视钢闸门订单签订情况择机购建厂房及设备，如公司收回钢闸门产品自行生产，预计厂房及设备投入金额较大。因公司目前规模较小，资金较为紧张，钢闸门生产设备投入所需的资金主要依靠自有资金及银行贷款，自行生产钢闸门的投入将对公司资金带来一定压力。

十、橡胶坝集团尚未更名的风险

公司共同实际控制人尚控制烟台天圣橡胶坝集团有限公司，该公司法定代表人柳玉屏，成立于 2003 年 5 月 14 日，在天圣有限成立前，该公司从事橡胶坝的生产、制造，目前该公司已无实际经营，最新的公司经营范围为建筑装饰材料、机电产品（不含品牌汽车）及建筑机械设备销售，以自有资产投资及咨询服务。由于该公司尚有土地、房产尚在办理产权证过程中，目前，无法变更该公司名称。2014 年 10 月 15 日，该公司已作出以下承诺：本公司承诺在 2015 年 6 月前办理公司名称的变更手续，此后本公司名称中不再出现“天圣”、“橡胶坝”等文字。在名称变更之前，本公司不再使用“天圣”的字号对外开展业务，且经营与烟台天圣科技股份有限公司相同或相似的业务，避免对外引起误导、与烟台天圣科技股份有限公司发生混淆。若违反承诺给烟台天圣科技股份有限公司造成不良影响，本公司愿承担一切法律责任。

十一、实际控制人不当控制风险

侯作启、柳玉屏是公司的共同实际控制人，实际控制人合计直接持有公司

89.38%的股份，侯作启出任公司董事长兼总经理，实际控制人对公司处于绝对控制地位。虽然目前公司已经基本建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立了各项规章制度，公开转让后还会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但如果执行不力，可能存在实际控制人通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

目 录

释义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、股权结构.....	12
四、公司董事、监事及高级管理人员.....	20
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	24
第二节 公司业务.....	29
一、主营业务、主要产品及其用途.....	29
二、主要产品的生产流程及方式.....	33
三、与业务相关的关键资源要素.....	35
四、业务情况.....	42
五、商业模式.....	51
六、公司所处行业基本情况.....	51
第三节 公司治理.....	62
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	62
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	64
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况.....	66
四、公司与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	66
五、同业竞争情况.....	68
六、公司资金被主要股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	69
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	71
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因.....	72
第四节 公司财务.....	73
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表.....	73

二、主要会计政策和会计估计	83
三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	93
四、最近两年及一期的主要会计数据	97
五、关联方及关联方交易	122
六、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	125
七、最近两年及一期的资产评估情况	125
八、股利分配政策和最近二年及一期分配情况	125
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	126
十、风险因素	126
第五节 有关声明	130
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	130
二、主办券商声明	131
三、律师事务所声明	132
四、会计师事务所声明	133
五、资产评估机构声明	134
第六节 附件	135

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、天圣科技	指	烟台天圣科技股份有限公司
有限公司、天圣有限	指	烟台天圣橡胶有限公司
橡胶坝集团	指	烟台天圣橡胶坝集团有限公司
股东会	指	烟台天圣橡胶有限公司股东会
股东大会	指	烟台天圣科技股份有限公司股东大会
董事会	指	烟台天圣科技股份有限公司董事会
监事会	指	烟台天圣科技股份有限公司监事会
主要股东	指	持有公司 5%以上股份股东
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《烟台天圣科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	烟台天圣科技股份有限公司公开转让说明书
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海市天衍禾律师事务所

最近两年一期、两年一期、报告期、申报期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月
国务院	指	中华人民共和国国务院
橡胶坝	指	又称橡胶水闸,是用高强度合成纤维织物做受力骨架,内外涂敷橡胶作保护层,加工成胶布,再将其锚固于底板上成封闭状的坝袋,通过充排管路用水(气)将其充胀形成的袋式挡水坝。坝顶可以溢流,并可根据需要调节坝高,控制上游水位,以发挥灌溉、发电、航运、防洪、挡潮等效益。
钢闸门	指	钢闸门通常是用来开启、关闭局部水工建筑物中过水口的活动结构。它能够起到调节流量、控制水位,运送船只的效果。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：烟台天圣科技股份有限公司

法定代表人：侯作启

有限公司成立日期：2008年2月27日

股份公司成立日期：2014年5月20日

注册资本：3580万元

住所：山东省烟台市莱山经济开发区同和路

组织机构代码：67317286-X

邮编：264000

电话：0535-6774625

传真：0535-6771720

网址：<http://www.tiansheng.net/>

董事会秘书：彭咏梅

公司邮箱：tianshengxjb@126.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“橡胶和塑料制品业”（分类代码：C29），根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，属于C类制造业—C291“橡胶制品业”中的C2912“橡胶板、管、带制造”。

主营业务：橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3580 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

《业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司主要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主要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”。

本公司实际控制人候作启和柳玉屏做出承诺，所持有的股份将分三批进入全国股份转让系统进行挂牌转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一，进入的时间分别为挂牌之日（满足《公司法》对股份转让的限制性条件下）、挂牌期满一年和两年。

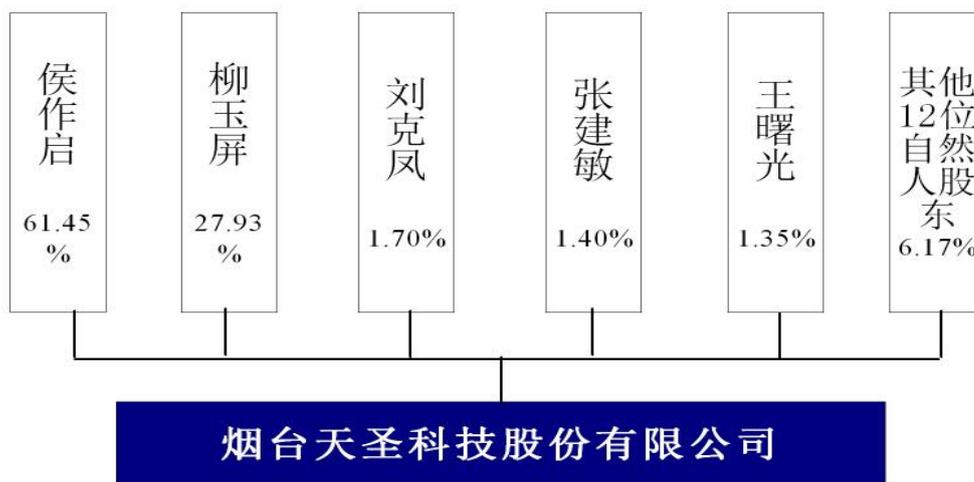
本公司股东候作启、彭咏梅担任公司董事及高管，柳玉屏担任公司董事，上

述人员在任职期间持有公司股份每年对外转让不得超过25%。

截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让的股份。

三、股权结构

(一) 股权结构图



(二) 前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量(万股)	持股比例 (%)	是否存在质押及其他争议事项
1	侯作启	境内自然人	2,200.00	61.45	否
2	柳玉屏	境内自然人	1,000.00	27.93	否
3	刘克凤	境内自然人	61.00	1.70	否
4	张建敏	境内自然人	50.00	1.40	否
5	王曙光	境内自然人	48.50	1.35	否
6	刘书庆	境内自然人	25.00	0.70	否
7	彭咏梅	境内自然人	25.00	0.70	否
8	孙爱萍	境内自然人	25.00	0.70	否
9	张 瑛	境内自然人	25.00	0.70	否

10	战淑萍	境内自然人	25.00	0.70	否
10	车东	境内自然人	25.00	0.70	否
合计			3,510.00	98.03	-

侯作启，男，中国籍，无境外永久居留权，1953年出生，首都经贸大学大专学历，高级工程师。1975年7月至1982年6月，任烟台市天圣轮胎厂技术部工程师；1982年6月至1996年8月，任烟台市天圣轮胎厂总经理；1997年6月至2003年4月任中国水利水电研究院烟台天圣橡胶坝有限公司总经理；2003年4月至2014年4月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司执行董事兼总经理；2008年2月至2010年2月，任原有限公司执行董事兼总经理；2010年3月至2011年7月任原有限公司副总经理；2011年7月至12月，任原有限公司执行董事兼总经理；2011年12月至2014年4月，任原有限公司副总经理，现任天圣科技董事长兼总经理。

柳玉屏，女，中国籍，无境外永久居留权，1953年出生，1972年毕业于烟台二中，高中学历。1975年7月至1982年6月，任烟台市天圣轮胎厂财务经理；1989年6月至1996年8月，任烟台市天圣轮胎厂财务经理；2003年4月至2014年4月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司监事；2014年4月至今，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司执行董事兼总经理；2008年2月至2010年2月任原有限公司财务总监；2010年3月至2011年7月，任原有限公司执行董事兼总经理；2011年7月至12月，任原有限公司财务总监；2011年12月至2014年4月，任原有限公司执行董事兼总经理，现任天圣科技董事。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。除股东侯作启和柳玉屏为夫妻关系外，不存在其他关联关系。

（三）公司控股股东及实际控制人及最近两年及一期内的变化情况

1、控股股东认定的理由和依据

根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额50%以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额50%以上的股东以及出资额

或者持有股份的比例虽然不足 50%，但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的股东。

截至本反馈回复出具之日，公司第一大股东侯作启先生持有公司 61.45% 股份，为公司控股股东。

2、实际控制人认定的理由和依据

根据《公司法》、《深圳证券交易所上市规则》等法律法规的规定，实际控制人是指通过投资关系、协议或其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或其他组织。

截至本反馈回复出具之日，侯作启先生持有公司 61.45% 股份，股东侯作启和柳玉屏为夫妻关系，柳玉屏女士持有本公司 27.93% 股份，合计持有本公司 89.38% 股份，且侯作启任公司董事长、总经理，柳玉屏任公司董事，二人基于婚姻关系共同拥有公司控制权。因此，侯作启、柳玉屏夫妇为公司实际控制人。

侯作启、柳玉屏的基本情况参见本说明书本节“三、股权结构”之“（二）前十大股东及持有公司 5% 以上股份的股东情况”。

3、公司控股股东、实际控制人最近两年及一期内的变化情况

（1）自 2008 年 2 月 27 日至 2012 年 3 月 12 日，侯作启持有天圣有限 60% 的股权，柳玉屏持有天圣有限 40% 的股权，侯作启、柳玉屏合计持股比例为 100%；

（2）自 2012 年 3 月 13 日至 2012 年 7 月 15 日，侯作启持有天圣有限 8% 的股权，柳玉屏持有天圣有限 92% 的股权，侯作启、柳玉屏合计持股比例为 100%；

（3）自 2012 年 7 月 16 日至 2013 年 10 月 7 日，侯作启持有天圣有限 42.50% 的股权，柳玉屏持有天圣有限 57.50% 的股权，侯作启、柳玉屏合计持股比例为 100%；

（4）自 2013 年 10 月 8 日至 2013 年 10 月 29 日，侯作启持有天圣有限 68.75% 的股权，柳玉屏持有天圣有限 31.25% 的股权，侯作启、柳玉屏合计持股比例为 100%；

（5）自 2013 年 10 月 30 日至本说明书签署之日，侯作启持有公司 61.45% 的股权，柳玉屏持有公司 27.93% 的股权，侯作启、柳玉屏合计持股比例为 89.38%；

因此，自有限公司设立至今，控股股东曾经由侯作启变更为柳玉屏，但公

司实际控制人未发生变化。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（1）有限公司设立

天圣有限是经烟台市工商行政管理局莱山分局批准设立的有限责任公司，成立于 2008 年 2 月 27 日。根据设立时《企业法人营业执照》记载，注册号为 376613200001051，公司名称为烟台天圣特种闸门工程有限公司，注册地址为莱山区莱山镇南陈村，成立时经营范围为水利机械、闸门制造、维修、安装；液压油缸制造，法定代表人为侯作启。

有限公司设立时的注册资本为 100 万元，实收资本 100 万，由股东侯作启、柳玉屏以货币出资缴纳，设立时出资经烟台正祥会计师事务所有限公司于 2008 年 1 月 25 日出具的“烟正祥会验字（2007）1005 号”《验资报告》审验。

有限公司设立时的出资情况下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	侯作启	货币	60.00	60.00
2	柳玉屏	货币	40.00	40.00
合计			100.00	100.00

（2）有限公司变更名称

2011 年 7 月 28 日，有限公司股东会作出决议，同意变更公司名称为烟台天圣橡胶有限公司。

公司通过了章程修正案，并于 2011 年 7 月 29 日完成工商登记变更。

（3）有限公司第一次增资

2012 年 3 月 8 日，公司召开股东会会议，会议决议：（1）同意将公司注册资本由 100 万元货币增加到 750 万元货币，实收资本增加到 750 万元货币。增加的 650 万元人民币由柳玉屏以货币出资。增资后各股东的出资情况为：股东柳玉屏以货币出资 690 万元，占注册资本总额的 92%；股东侯作启以货币出资

60 万元，占注册资本的 8%；（2）修正公司章程中的有关条款。同日，公司股东签字确认了公司章程修正案，对章程中的相应条款进行了修订。

2012 年 3 月 12 日，山东华诺会计师事务所有限公司出具了“鲁华会验字【2011】第 007 号”《验资报告》，确认截至 2012 年 3 月 8 日止，变更后的公司累计注册资本为人民币 750 万元，实收资本人民币 750 万元，各股东出资已全部实际缴足。

2012 年 3 月 13 日，工商行政管理部门为公司换发了注册资本及实收资本为人民币 750 万元的企业法人营业执照。

本次变更后公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	侯作启	货币	60.00	8.00
2	柳玉屏	货币	690.00	92.00
合计			750.00	100.00

（4）有限公司第二次增资

2012 年 7 月 9 日，公司召开股东会会议，会议决议：（1）同意将公司注册资本由 750 万元货币增加到 1200 万元货币，实收资本增加到 1200 万元货币。增加的 450 万元人民币由侯作启以货币出资。增资后各股东的出资情况为：侯作启以货币出资 510 万元，占注册资本总额的 42.5%；股东柳玉屏以货币出资 690 万元，占注册资本的 57.5%；（2）修正公司章程中的有关条款。同日，公司股东签字确认了公司章程修正案，对章程中的相应条款进行了修订。

2012 年 7 月 11 日，山东华诺会计师事务所有限公司出具了“鲁华会验字【2012】第 0023 号”《验资报告》，确认截至 2012 年 7 月 9 日止，变更后的公司累计注册资本为人民币 1200 万元，实收资本人民币 1200 万元，各股东出资已全部实际缴足。

2012 年 7 月 16 日，工商行政管理部门为公司换发了注册资本及实收资本为人民币 1200 万元的企业法人营业执照。

本次变更后公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	侯作启	货币	510.00	42.50
2	柳玉屏	货币	690.00	57.50
合计			1,200.00	100.00

（5）有限公司第三次增资

2013年10月8日，公司召开股东会会议，会议决议：同意将公司注册资本由1200万元货币增加到3200万元货币，实收资本由1200万元货币变更为3200万元货币。本次增加的2000万元人民币由柳玉屏于2013年10月8日以货币出资310万元，股东侯作启于2013年10月8日以货币出资1690万元。

2013年10月8日，公司向工商行政管理部门办理了相关工商变更登记申请。

2013年10月8日，烟台烽华联合会计师事务所出具了烟烽内验字【2013】第1001号验资报告，确认截至2013年10月8日止，变更后的公司累计注册资本为人民币3200万元，实收资本人民币3200万元。

2013年10月8日，工商行政管理部门为公司换发了注册资本及实收资本为人民币3200万元的企业法人营业执照。

本次变更后公司的出资情况如下为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	侯作启	货币	2200.00	68.75
2	柳玉屏	货币	1000.00	31.25
合计			3,200.00	100.00

（6）有限公司第四次增资

2013年10月25日，公司召开股东会会议，会议决议：同意将公司注册资本由3200万元货币增加到3580万元货币，实收资本由3200万元货币变更为3580万元货币。本次增加的380万元人民币由新股东刘克凤以货币出资61万元；张建敏以货币出资50万元；王曙光以货币出资48.5万元；刘书庆以货币出资25万元；彭咏梅以货币出资25万元；孙爱萍以货币出资25万元；张瑛以货

币出资 25 万元；战淑萍以货币出资 25 万元；车东以货币出资 25 万元；贺传风以货币出资 22.5 万元；卢传诚以货币出资 20.5 万元；左金岩以货币出资 7.5 万元；王东以货币出资 10 万元；王传红以货币出资 5 万元；李法军以货币出资 5 万元。

2013 年 10 月 28 日，山东华诺会计师事务所有限公司出具了鲁华会验字【2013】第 1052 号验资报告，确认截至 2013 年 10 月 28 日止，变更后的公司累计注册资本为人民币 3580 万元，实收资本人民币 3580 万元。

2013 年 10 月 30 日，工商行政管理部门为公司换发了注册资本及实收资本为人民币 3580 万元的企业法人营业执照。

本次增资后的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	侯作启	货币	2,200.00	61.45
2	柳玉屏	货币	1,000.00	27.93
3	刘克凤	货币	61.00	1.70
4	张建敏	货币	50.00	1.40
5	王曙光	货币	48.50	1.35
6	刘书庆	货币	25.00	0.70
7	彭咏梅	货币	25.00	0.70
8	孙爱萍	货币	25.00	0.70
9	张 瑛	货币	25.00	0.70
10	战淑萍	货币	25.00	0.70
11	车 东	货币	25.00	0.70
12	贺传风	货币	22.50	0.63
13	卢传诚	货币	20.50	0.57
14	左金岩	货币	7.50	0.21
15	王 东	货币	10.00	0.28
16	王传红	货币	5.00	0.14
17	李法军	货币	5.00	0.14
合计			3,580.00	100.00

(7) 有限公司整体变更为股份公司

2014年3月10日,烟台市工商行政管理局出具“(烟)名称变核私字【2014】第1861号”《企业名称变更核准通知书》,核准的公司名称为“烟台天圣科技股份有限公司”。

2014年4月11日,原有限公司股东会决议通过有限公司整体变更为天圣科技的相关事宜。依据天健会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具的“天健沪审【2014】22号”《审计报告》,以公司截至2013年11月30日经审计的净资产值人民币35,837,803.97元按照1.0011:1(采取四舍五入的方式计算到小数点后四位)的比例折合为股份有限公司的股本总额35,800,000元(每股面值1.00元),即股份有限公司注册资本35,800,000元,其余37,803.97元计入股份有限公司的资本公积。以签署发起人协议书认购股份有限公司股份的全体出资人作为发起人,按照各自在有限责任公司的出资比例根据股份有限公司注册资本转为持有股份有限公司的股份。有限责任公司的债权债务由变更后的股份有限公司承继。

2014年4月21日,上海申威资产评估有限公司出具了编号为“沪申威评报字(2014)第0193号”的《烟台天圣橡胶有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告》,确认经评估后公司于2013年11月30日为基准日的净资产评估价值为35,914,306.96元。

2014年4月28日,公司召开了股份公司创立大会,审议并通过了《烟台天圣科技股份有限公司筹办工作报告》、《烟台天圣科技股份有限公司章程》、《关于确认各发起人出资财产的作价方案的议案》等议案,选举产生了第一届董事会和监事会。

2014年4月28日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了编号为“天健沪验[2014]15号”《验资报告》,对有限公司整体变更为股份有限公司出资进行了审验。

2014年5月20日,烟台市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》(注册号:370613200001051),核准有限公司改制成为股份公司。

股份公司成立时的股本结构如下:

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	侯作启	22,000,000.00	61.45
2	柳玉屏	10,000,000.00	27.93
3	刘克凤	610,000.00	1.70
4	张建敏	500,000.00	1.40
5	王曙光	485,000.00	1.35
6	刘书庆	250,000.00	0.70
7	彭咏梅	250,000.00	0.70
8	孙爱萍	250,000.00	0.70
9	张 瑛	250,000.00	0.70
10	战淑萍	250,000.00	0.70
11	车 东	250,000.00	0.70
12	贺传风	225,000	0.63
13	卢传诚	205,000	0.57
14	王 东	100,000	0.28
15	左金岩	75,000	0.21
16	王传红	50,000	0.14
17	李法军	50,000	0.14
合计		35,800,000.00	100.00

（五）公司控制子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司未控股或参股其他公司。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事基本情况

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	侯作启	中国	否	37060219530111xxxx	2014.4.28-2017.4.27
2	柳玉屏	中国	否	37060219530711xxxx	2014.4.28-2017.4.27
3	侯国英	中国	否	37060219591001xxxx	2014.4.28-2017.4.27

4	彭咏梅	中国	否	37060219710713xxxx	2014.4.28-2017.4.27
5	陈淑丽	中国	否	37060219571004xxxx	2014.4.28-2017.4.27

(1) 侯作启基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“(二)前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

(2) 柳玉屏基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“(二)前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

(3) 侯国英，女，中国籍，无境外永久居留权，1959年10月出生，1976年7月毕业于山东烟台市第四中学，1990年2月函授毕业于中国人民大学经济学院，助理经济师。1977年8月至2006年6月任山东省汽车工业贸易公司烟台分公司业务科长；2006年6月至2008年2月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司出纳；2008年2月至2014年8月，任公司出纳，现任股份公司董事。

(4) 彭咏梅，女，中国籍，无境外永久居留权，1971年出生，1989年毕业于烟台商校，中专学历。1989年12月至1992年10月，任烟台百货大楼服装部营业员；1992年12月至1996年5月，任烟台银河商厦女装部经理；1998年6月至2004年6月，任烟台化工原料总公司化工科业务员；2004年6月至2008年2月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司销售部经理；2008年2月至今，任原有限公司销售总监，现任公司董事、副总经理兼董事会秘书。

(5) 陈淑丽，女，中国籍，无境外永久居留权，1957年出生，山东经济学院本科学历，会计师。1982年10月至1998年5月，任烟台自行车零件厂财务部科长；1998年6月至2006年4月，任烟台天星食品有限公司财务部总监；2006年5月至2008年2月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司财务部会计；2008年2月至今，任本公司财务部会计，现任股份公司董事兼财务总监。

2、监事基本情况

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	孙孝平	中国	否	37062019630405xxxx	2014.4.28-2017.4.27

2	乔骞	中国	否	37060219870716xxxx	2014.4.28-2017.4.27
3	刘寿仁	中国	否	37062919720320xxxx	2014.4.28-2017.4.27

(1) 孙孝平，男，中国籍，无境外永久居留权，1963年出生，1980年毕业于威海三中，高中学历。1983年3月至1985年5月，任威海市制革厂车间主任，1985年5月至1991年5月，任威海市第四毛纺织厂生产厂长；1999年3月至2006年4月，任中国水利水电研究院烟台天圣橡胶坝有限公司生产经理；2006年5月至2008年2月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司生产经理；2008年3月至今，任本公司生产经理，现任股份公司监事会主席。

(2) 乔骞，男，中国籍，无境外永久居留权，1987年出生，韩国釜山新罗大学本科学历。2012年起任本公司后勤部部长，现任股份公司监事。

(3) 刘寿仁，男，汉族，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年毕业于海阳下吼山联中。1997年6月至2008年2月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司加工机械组班长；2008年2月至今，任职于有限公司、股份公司，现任股份公司加工机械组班长、监事。

3、高级管理人员基本情况

公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	侯作启	中国	否	37060219530111xxxx	2014.4.28-2017.4.27
2	彭咏梅	中国	否	37060219710713xxxx	2014.4.28-2017.4.27
3	率秀安	中国	否	37060219530505xxxx	2014.4.28-2017.4.27
4	陈淑丽	中国	否	37060219571004xxxx	2014.4.28-2017.4.27

(1) 侯作启，董事长兼总经理，基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

(2) 彭咏梅，董事、副总经理兼董事会秘书，基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

(3) 率秀安，副总经理，男，中国籍，无境外永久居留权，1953年生，1968年毕业于烟台四中。1969年在山东省黄海造船厂工作，1970年至1978年在9515部队，1979年至1983年在烟台造船厂保卫科任副科长，1984年至1988年在烟台锅炉厂任政工书记，1989年至1996年在烟台市工商联任经理，1997年至2006年4月，任中国水利水电研究院烟台天圣橡胶坝有限公司副总经理；2006年5月至2008年2月，任烟台天圣橡胶坝集团有限公司副总经理；2008年3月至今，任本公司副总经理。

(4) 陈淑丽，财务总监，基本情况见本公开转让说明书本节“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一)公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

(二) 董事、监事及高级管理人员的持股情况

公司董事、监事及高级管理人员的持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	侯作启	董事长、总经理	2,200.00	61.45
2	柳玉屏	董事	1,000.00	27.93
3	侯国英	董事	-	-
4	彭咏梅	董事、副总经理、董事会秘书	25.00	0.70
5	陈淑丽	董事、财务总监	-	-
6	孙孝平	监事会主席	-	-
7	乔骞	监事	-	-
8	刘寿仁	监事	-	-
9	率秀安	副总经理	-	-
合计			3,225.00	90.08

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（编号：天健审（2014）6-83号），公司最近两年一期的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（万元）	7,525.05	6,727.95	5,989.76
股东权益合计（万元）	3,673.69	3,524.89	980.95
归属于申请挂牌公司股东权益合计 （万元）	3,673.69	3,524.89	980.95
每股净资产（元）	1.03	0.98	0.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净 资产（元）	1.03	0.98	0.82
资产负债率（%）	51.18	47.61	83.62
流动比率（倍）	0.78	0.81	0.46
速动比率（倍）	0.72	0.71	0.37
项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	775.51	1,918.88	505.32
净利润（万元）	148.80	163.94	-211.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润 （万元）	148.80	163.94	-211.55
扣除非经常性损益后的净利润（万 元）	148.80	164.11	-210.54
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）	148.80	164.11	-210.54
毛利率（%）	46.45	40.11	21.70
净资产收益率（%）	4.13	11.23	-31.97
扣除非经常性损益后净资产收益率 （%）	4.13	11.24	-31.82
基本每股收益（元/股）	0.0422	0.1190	-0.2756
稀释每股收益（元/股）	0.0422	0.1190	-0.2756
应收账款周转率（次）	2.68	7.37	11.22
存货周转率（次）	3.00	2.95	1.71

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-8.18	-474.32	-190.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0023	-0.13	-0.16

注：上述指标的计算公式如下：

1、毛利率=（营业收入－营业成本）/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润；NP 为归属于公司股东的净利润；E0 为归属于公司股东的期初净资产；Ei 为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、应收账款周转率=主营业务收入/((应收账款期末账面价值+应收账款期初账面价值)÷2)

4、存货周转率=主营业务成本/((存货期末账面价值+存货期初账面价值)÷2)

5、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 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润；S 为公司股份的年度加权平均数；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 为报告期因增资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 为报告期月份数；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。

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

其中：P1 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并

考虑稀释性潜在股份对其影响，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，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司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。

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/期末股本总额

8、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

9、资产负债率=负债总额/资产总额

10、流动比率=流动资产/流动负债

11、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

六、有关机构

（一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：方瑞荣

项目小组成员：张娜、朱伟、朱晓芬、王海山

（二）律师事务所

名称：上海天衍禾律师事务所

负责人：汪大联

住所：上海市普陀区陕西北路 1438 号 2401 室、2412 室

联系电话：021-52830657

传真：021-52895562

经办律师：汪东、张琬荻

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 层

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：曹小勤、亢璐

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-31273006

传 真：021-31273013

经办注册评估师：彭庶明、朱洁

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

法定代表人：王彦龙

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889513

传真：010-63889647

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

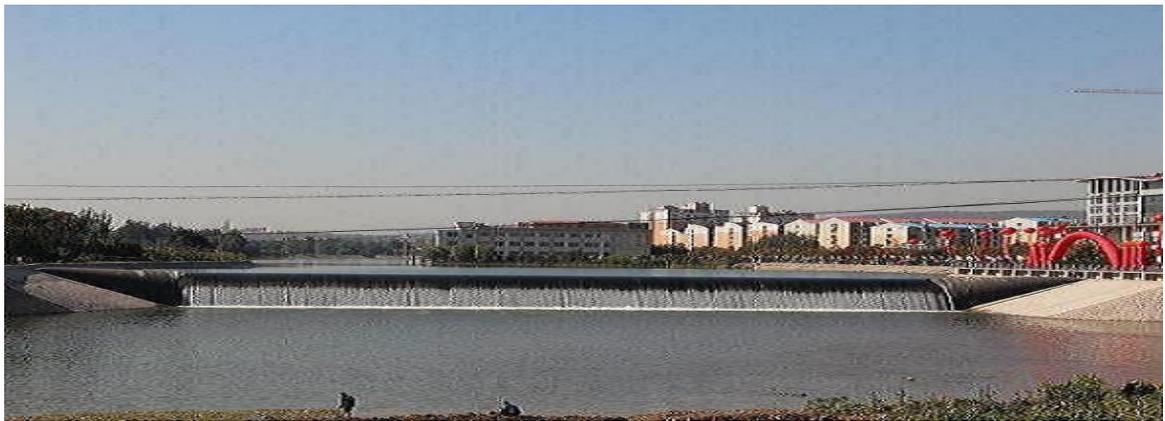
公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。其主要应用于拦洪蓄水、灌溉、发电、地下水回灌、防潮蓄淡、城市水利、美化环境等领域。公司主要产品包括无搭接缝橡胶坝袋和无中墩可倒伏钢闸门。报告期内公司主营业务未发生变化。

公司经工商局核准的经营范围为：橡胶坝制造、安装，钢闸门制造、维修、安装（有效期限以许可证为准），橡胶制品销售，货物及技术的进出口（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）主要产品及用途

公司主要产品包括无搭接缝橡胶坝和无中墩可倒伏钢闸门。其主要产品及其功能用途如下表所示：

1、无搭接缝橡胶坝



橡胶坝，是用高强度合成纤维织物做受力骨架，内外涂敷橡胶作保护层，加工成胶布，再将其锚固于底板上成封闭状的坝袋，通过充排管路用水（气）将其充胀形成的袋式挡水坝。坝顶可以溢流，并可根据需要调节坝高，控制上游水位，以发挥灌溉、发电、航运、防洪、挡潮等作用。

橡胶坝的出现，满足了我国季节性影响河流的需要，在汛期，它能满足防洪的要求；在枯水期，它能缓解我国淡水资源的匮乏以及解决旱灾之苦。因此，橡胶坝是适应我国国情的一项极为重要的水工产品。

目前，中国国内大多数橡胶坝工程安装和应用的是传统搭接缝橡胶水坝，而橡胶水坝最先进的生产技术源于日本，日本标准的橡胶坝都是无搭接缝结构。无搭接缝橡胶水坝在国际橡胶制品行业中是一种技术成熟的水利环保产品。

公司生产的无搭接缝橡胶坝，相比于传统的橡胶坝，有如下的优点：

(1) 安全性高。帆布直接承受拉力，改善了坝袋的整体受力条件，纬向抗拉能力大大提高，增加了坝袋的安全性。

(2) 整体性好。水流脉动压力减少，提高了抗震性能，可防止坝顶过水时，引起共振而使坝袋遭受破坏。

(3) 坝袋一次成型，整体质量大大提高，抗疲劳性、耐屈挠性更好，提高了坝袋的使用寿命，在同等条件下，内压比可提高 0.05，土建节省 5%。

(4) 机械化安装。大大降低了劳动强度，提高了工作效率，节省安装费用。

(5) 坝袋整体平整，厚度一致，无需垫平片，又节省了原材料费用和安装费用。

(6) 坝袋为一整体，表面无搭接头，抗穿刺能力大大提高，大大减少了因漂浮物过坝造成坝袋刺破以及撕裂的机率。

(7) 充气橡胶坝袋气密性好无需另加气囊，既节省了成本又降低了安装费用。

(8) 采用自主设计的堵头工艺，同时在搭接处采用先进的封口技术，使堵头强度更高，耐压不易脱层。

2、无中墩可倒伏钢闸门



随着我国小水电的快速发展，以及城市河道整治项目的不断增多，橡胶坝的应用范围也在不断扩大，橡胶坝在应用过程中出现了一些问题，如汛期河道漂浮物对橡胶坝的冲击、划伤以及人为破坏，再有泥沙和漂浮物较多的山区河道橡胶坝受限制等问题，橡胶坝的最大高度局限 6.5 米以下，满足不了小水电的快速发展需要。

河道中应用较多的挡水建筑物是垂直提升钢闸门和翻板钢闸门，翻板钢闸门价格低廉，但是性能不稳定，可靠性差，挡水高度低。洪水到来前需要翻闸放水时，有时会出现漂浮物将闸门卡住翻不动的现象，也会出现在闸门正常挡水状态时，闸门会自行翻开，容易造成人员伤亡和财产损失。目前市场上高水位的闸门应用较为普遍的是垂直提升钢闸门，它具有启闭方便，安全可靠的优点。但是建造这种钢闸门具有投资大，工期长，水电回收期长的缺点，尤其在我国南方，洪水量大，河道深，这种钢闸门因需要中墩，严重阻水，雍高河道水位，使原有堤防设计标准达不到规范要求。

公司拥有发明专利的无中墩可倒伏钢闸门改变传统提升闸门为后支撑升卧，即利用闸门后的自锁装置和多节油缸做动力装置启闭闸门，闸门升起后，支撑架支撑挡水面板，受力部件为支撑架。此种闸门具有橡胶坝和传统钢闸门的优点，既具有橡胶坝泄洪面大、不阻水、闸门之间不设中墩、设计施工维修方便的优点，又具有钢闸门整体性好、稳定性好、不易遭受破坏、投资小的优点。此种新型闸门弥补了橡胶坝目前建造高度只能控制在 6.5 米以下的不足，特别适用于漂浮物

较多的山区河道和多泥沙的河道以及较冷的北方地区。无中墩可倒伏钢闸门使用寿命长，投资比提升钢闸门节省 20—25%。钢闸门建造高度 4—14 米，不受河道宽度、过流情况、天气情况等方面的限制。

无中墩可倒伏钢闸门对水利水电的发展起到了巨大的推进作用，橡胶坝可应用于小型水利发电拦坝建设，而无中墩可倒伏钢闸门可以应用于中型水利发电拦坝建设，适应当前国家对雾霾的治理需求，使用寿命可达 30-50 年。

无中墩可倒伏钢闸门系统由弧形闸门面板、闸门后支撑架、自动锁、液压动力系统、自动化控制六大部分组成，其工作原理如下：闸门挡水时，液压油缸活动柱塞推动后支撑架将闸门撑起，到达挡水位置时，自动锁将后支撑架锁住，活动柱塞退回到液压油腔内，此时闸门后支撑架直接受力支撑挡水面板，闸门塌落时，活动柱塞在锁块位置前顶解锁，闸门面板依靠水压力及闸门自重坍塌。

无中墩可倒伏钢闸门具有的优点如下：

(1) 具有橡胶坝不需要中墩的特点，无需改变河道宽度，塌坝时可完全倒伏在混凝土基础上，可达到泄洪的要求，具有不阻水的优势。

(2) 可调节水位。当洪水来临时，在不影响堤防高度的前提下，可根据实际需要随时调节水位，同时不影响发电。

(3) 塌坝时间快。橡胶坝因受管路及水泵等原件的限制，一般需要 2 个小时才能完成塌坝，公司钢闸门产品 20-30 分钟即可实现完全塌平。

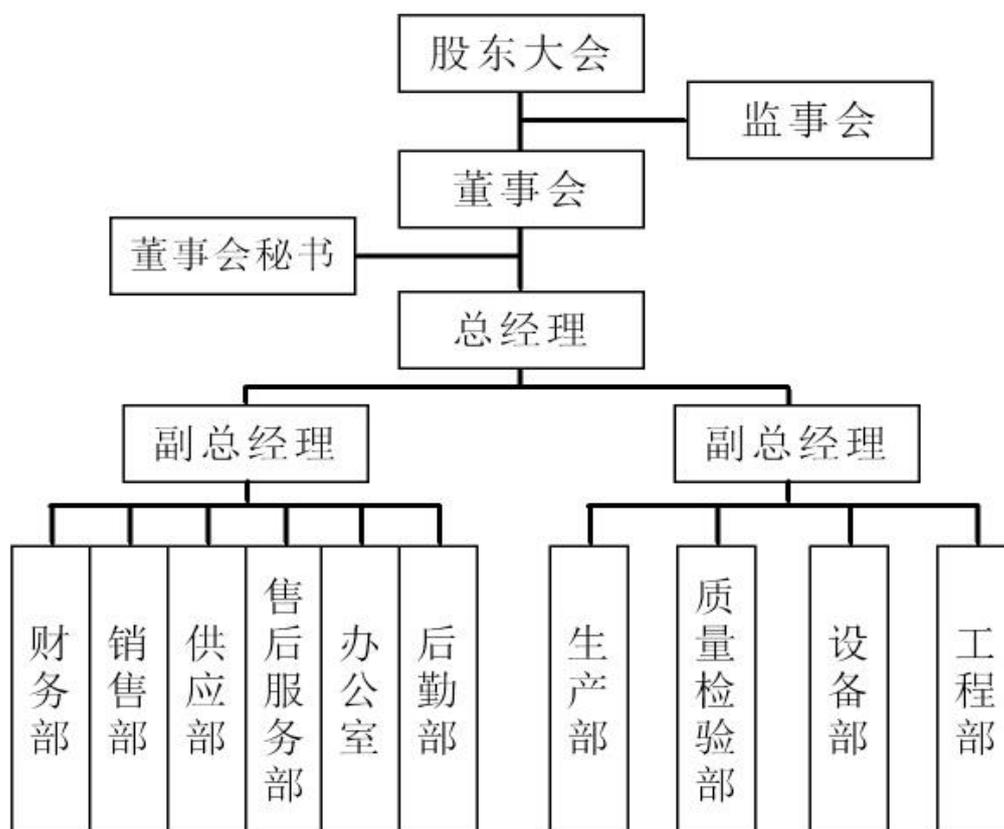
(4) 不受外来漂浮物及人为破坏影响。公司产品钢闸门主要由钢材料制成，塌坝时完全倒伏在地板上，因此不会受任何漂浮物及人为的破坏。

(5) 使用寿命长。橡胶坝在多泥沙河道上使用的时候，由于泥沙对坝袋的磨损非常严重，因此会严重影响橡胶坝袋的使用寿命。钢闸门不会受泥沙冲蚀的影响，可倒伏有效地避免了磨损影响寿命的问题。

(6) 抗振动性强。由于橡胶坝上面允许过水 30-50 公分，如果洪水到来时尚未提前塌坝，则塌坝时坝顶水过深会引起坝袋振动，造成坝袋撕裂。无中墩可倒伏钢闸门闸门顶部允许过水 1-1.5 米，塌坝时也不会对闸门造成破坏。

二、主要产品的生产流程及方式

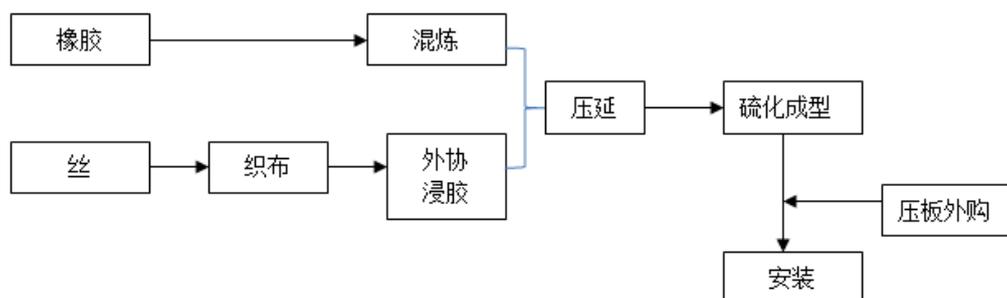
(一) 公司内部组织机构图



(二) 生产流程图

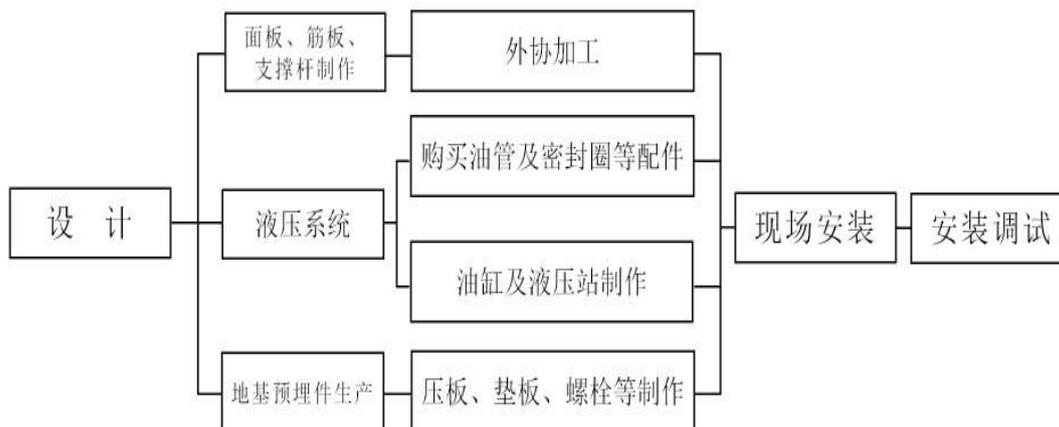
1、橡胶坝袋生产流程

橡胶坝袋的生产流程为首先将各种橡胶原料按配方进行混炼，帆布的浸胶流程通过外协完成，经过压延即将混炼好的橡胶按厚度要求均匀贴在浸好胶的帆布上，硫化成型后安装即可。其流程图如下图所示：



2、无中墩可倒伏钢闸门生产流程

无中墩可倒伏钢闸门的生产流程包括面板、筋板、支撑杆的制作，液压系统的设计和地基预埋件的生产，经过各流程后，现场安装调试即可。其流程图如下图所示：

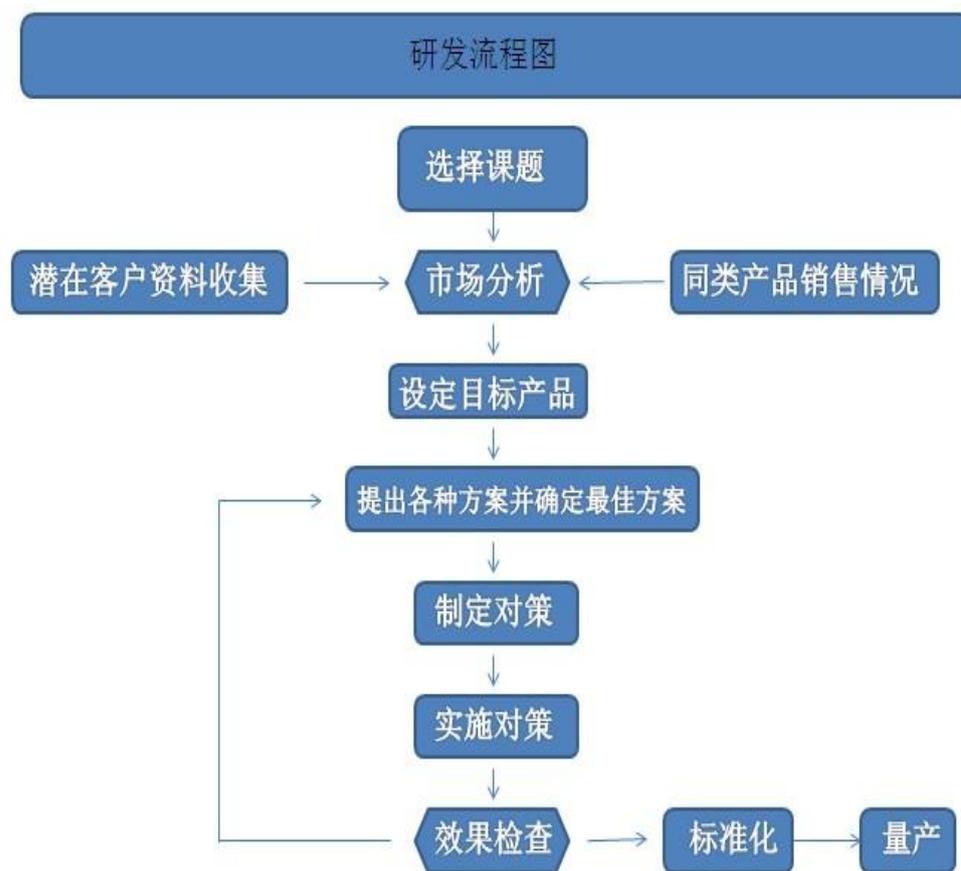


(三) 自主产品的研发流程图

公司研发流程组织实施方式为：

- 1、研发人员对用户进行调研，了解了用户需求，提出研发方案；
- 2、公司组织专家、科研技术人员、主要用户及相关人员对项目进行可行性论证，进一步完善并最终通过立项；
- 3、公司成立研发小组，指定研发项目小组负责人；
- 4、项目负责人落实项目人员及经费，并按计划进行设计和实验；
- 5、公司总经理对项目进行监督，检查并落实人员配备、经费使用以及阶段性成果等情况，并监督项目最终完成；
- 6、测试部对产品进行检测通过后投入生产

其流程图如下图所示：



三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品使用的主要技术

公司产品使用的主要核心技术涉及橡胶坝、钢闸门的加工方法、检测和试验等方面。公司经过独立自主的科研攻关，已经掌握了从设计、生产、安装、验收等环节涉及到的各项核心技术。

1、公司主要产品涉及的核心技术

（1）无中墩可倒伏钢闸门技术

无中墩可倒伏钢闸门是一种新型闸门形式，该闸门具有橡胶坝无中墩、不阻水、不受地理条件和气候限制、投资小、使用寿命长等优点。此闸门系统以液压油缸做动力，坝坝可完全倒伏在底板上不阻水；挡水时闸门以后支撑架支撑挡水面板，油缸退回到活动柱塞内，有效保护柱塞不锈蚀。公司此种新型闸门结构发明已获得国家发明专利。

技术创新点如下：

- a. 多个油缸实现同步，使多个闸门实现同时起落。
- b. 钢闸门每次升降动作完成后，活动柱塞全部退回到液压油腔内，有效保护柱塞不锈蚀，延长动力装置的使用寿命。
- c. 因为闸门工作时，动力装置与闸门面板是分离的，便于对油缸和滑道进行保养和维修，又不影响闸门正常工作。

（2）无搭接缝橡胶坝技术

技术创新点如下：

- a、坝袋一次成型，整体质量大大提高，抗疲劳性、耐屈挠性更强，提高了坝袋的使用寿命。
- b、坝袋整体平整，厚度一致，无需垫平片，节省了原材料费用和安装费用。
- c、坝袋为一整体，表面无搭接头，抗穿刺能力大大提高，大大减少了因漂浮物过坝造成坝袋刺破以及撕裂的机率。
- d、可以实现机械化安装，大大降低了劳动强度，提高了工作效率，节省安装费用。

（3）防冲撞橡胶坝技术。在正常橡胶坝袋的表面加一层钢丝网层作为保护层，从而避免河道里的树枝、冰凌、等杂物将坝袋划破。

技术创新点如下：

- a、在正常橡胶坝袋的基础上增加一层钢丝网作为表面保护层。
- b、解决钢丝和橡胶的粘合度。

（4）表面胶采用纯三元乙丙胶技术。三元乙丙胶与其它胶相比具有以下优势：首先，耐老化性能优异。三元乙丙胶是现有橡胶中耐老化性能最出色的品种之一。其抗臭氧老化性能出色，在含臭氧100pphm介质中，三元乙丙胶经过2430小时后仍可不龟裂，三元乙丙胶耐热老化性能与氯磺化橡胶相同，一般能在120度长期使用，间歇使用可耐200度的高温。

技术创新点：解决了三元乙丙胶与其他胶并用难，自粘性和互粘性差的问题。可与其他胶混合使用，也可用纯三元乙丙使用，增加了产品的耐老化及耐臭氧性能。

2、可替代性

公司坚持自主创新，经过近几年的潜心研发和不断投入，掌握了橡胶坝及钢闸门生产的全套核心技术。由于钢闸门具有较强的技术含量，近期公司核心技术尚不存在被其他技术替代的风险。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 处土地，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	用途	坐落位置	面积(m ²)	终止日期	使用权类型	他项权利
1	烟国用(2012)第 2164 号	工业	烟台市莱山经济开发区同和路	19266.0	2044 年 4 月 16 日	出让	抵押

2、商标

公司已取得 2 项商标注册证：

序号	商标	所有权人	注册证号	核定范围	有效期限
1	天圣	天圣有限	第 4316532 号	橡胶水坝(第十七类)	至 2019 年 2 月 27 日
2		天圣有限	第 4316531 号	橡胶水坝(第十七类)	至 2017 年 12 月 27 日

3、专利权

(1) 公司目前拥有 4 项发明专利，9 项实用新型专利

序号	专利名称	专利号	类型	申请日期	授权公告日	权利人
1	一种骨架层无搭接缝橡胶坝	ZL02110397.6	发明	2002.5.14	2005.3.30	天圣科技
2	一种钢丝网橡胶坝及	ZL01142817.1	发明	2001.12.24	2004.3.3	天圣科技

	其生产工艺					
3	一种无中墩可倒伏钢闸门	ZL200510128435.5	发明	2007.7.18	2007.7.18	天圣科技
4	无中墩可倒伏钢闸门	ZL200810014314.1	发明	2008.2.26	2010.1.27	天圣科技
5	一种橡胶坝压板	ZL201320194497.6	实用	2013.4.18	2013.10.30	天圣科技
6	一种挑坎橡胶坝	ZL201320194499.5	实用	2013.4.18	2013.10.30	天圣科技
7	一种液压钢闸门用锁具	ZL201320194511.2	实用	2013.4.18	2013.10.30	天圣科技
8	一种新式防冲撞橡胶坝	ZL201320194500.4	实用	2013.7.26	2013.10.30	天圣科技
9	一种橡胶坝保护装置	ZL201320194463.7	实用	2013.4.18	2013.10.30	天圣科技
10	一种新式橡胶坝防护板	ZL201320194496.1	实用	2013.4.18	2013.10.30	天圣科技
11	一种防冲撞橡胶坝	ZL200820019361.0	实用	2008.3.5	2008.12.24	天圣有限
12	一种橡胶坝防护板	ZL200820019362.5	实用	2008.3.5	2008.12.24	天圣有限
13	一种合页活动坝	ZL201320533123.2	实用	2013.8.30	2014.2.19	天圣有限
14	一种内外无搭接橡胶坝	ZL201320270003.8	实用	2013.5.17	2013.10.30	侯作启
15	一种橡胶坝钢闸门用防泥沙油缸	ZL201420189117.4	实用	2014.4.18	2014.8.6	侯作启

公司部分发明专利从实际控制人侯作启处受让得来，均为无偿受让取得。公司尚有部分专利在有限公司及实际控制人侯作启名下，目前正在办理转让手续。

(2) 公司目前有 3 项专利权正在申请

序号	发明专利名称	类型	申请号	申请日	获得方式
1	一种挑坎橡胶坝	发明	2013101337592	2013年4月18日	原始取得
2	一种合页活动坝	发明	2013103844407	2013年8月30日	原始取得
3	一种液压钢闸门用锁具	发明	201310133733.8	2013年7月10日	原始取得

(三) 业务许可资格或资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的各类业务许可证书如下：

1、质量认证资格

序号	证书编号	权利人	证书名称	颁发单位	发证日期	有效期
1	01012Q10373R3M	天圣有限	GB/T19001-2008/ISO9001:2008	东北认证有限公司	2012.12.19	2015.8.23

2、环境认证资格

序号	证书编号	权利人	证书名称	颁发单位	发证日期	有效期
1	10413E10047R0S	天圣有限	GB/T24001-2004 idtISO14001:2004	山东世通质量认证有限公司	2013.2.5	2016.2.4

(四) 特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，未取得特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

1、房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 处房产，具体情况如下：

序号	房产使用权证号	坐落位置	面积 (m ²)	发证日期	用途	他项权利
1	房权证莱字第 1019402 号	莱山区同和路 9 号	11,801.74	2014 年 2 月 28 日	非住宅	抵押

2、固定资产基本情况

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

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	25,343,136.26	2,407,597.93	22,935,538.33	65.46
机器设备	6,995,698.74	543,514.42	6,452,184.32	45.68
电子设备及其	228,476.61	32,044.25	196,432.36	30.07

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
他设备				
合计	32,567,311.61	2,983,156.60	29,584,155.01	-

3、主要生产设备

截至 2014 年 6 月 30 日，公司主要生产设备如下：

序号	设备名称	数量	购买时间	使用情况	成新率 (%)	尚可使用年限 (年)
1	电锅炉火	1 台	2013.5.31	使用中	90.63	6.92
2	橡胶坝设备	1 套	2013.5.31	使用中	92.50	8.92
3	冷水机	1 台	2013.5.31	使用中	90.72	8.92
4	橡胶坝设备	1 套	2013.11.30	使用中	90.72	9.42
5	电焊机	1 台	2014.4.30	使用中	92.57	9.83

(六) 员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 57 人。具体情况如下：

(1) 岗位结构

员工类别	人数	占比 (%)
生产人员	24	42.10
研发技术人员	11	19.30
销售人员	6	10.53
管理人员	12	21.05
财务行政	4	7.02
合计	57	100.00

公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产与销售，员工岗位分布以生产研发人员及销售人员为主，合计为 41 人，占员工总数的 71.93%。公司员工的岗位分布与业务相符。

(2) 年龄结构

年龄	人数	占比 (%)
30 岁及以下	7	12.28
30-40 岁	22	38.60
40-50 岁	16	28.07
50 岁以上	12	21.05
合计	57	100.00

(3) 学历结构

教育程度	人数	占比 (%)
本科及大专	11	19.30
中专及以下	46	80.70
合计	57	100.00

公司所从事的研发及生产管理活动要求员工有较高的教育程度，而生产制造以技术工种为主，对学历要求不是很高，公司本科及大专教育程度的员工人数为 11 人，占员工总数的 19.30%，能够满足公司的研发和指导生产要求，与业务的匹配性、互补性较好。

(4) 职业经历

职业经历	人数	所占比例 (%)
20 年以上	24	42.11
10 年~19 年	25	43.86
5 年~9 年	5	8.77
5 年以下	3	5.26
合计	57	100.00

公司所从事的主要经营活动要求员工具有较丰富的相关职业经历。公司员工入职时间 5 年及以上的人数累计为 54 人，占员工总数比例为 94.74%，与公司业务的匹配性、互补性较好。

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码
1	侯作启	中国	否	37060219530110xxxx
2	柳玉屏	中国	否	37060219530711xxxx
3	彭咏梅	中国	否	37060219710713xxxx

公司核心技术人员简历如下：

侯作启先生简历见本公开转让说明书第一节“三、股权结构”之“(二)前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

柳玉屏女士简历见本公开转让说明书第一节“三、股权结构”之“(二)前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

彭咏梅女士简历见本公开转让说明书第一节“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	侯作启	董事长、总经理	2,200.00	61.45
2	柳玉屏	董事	1,000.00	27.93
3	彭咏梅	董事、副总经理、董事会秘书	25.00	0.70
合计			3,225.00	90.08

最近两年内公司核心技术人员无重大变动。

四、业务情况

(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

1、主要产品及收入构成情况

报告期内，公司的主营收入的构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占收入 比重 (%)	金额	占收入 比重 (%)	金额	占收入 比重 (%)
橡胶坝销售	7,668,588.08	100.00	18,453,633.41	100.00	4,965,231.92	100.00
收入合计	7,668,588.08	100.00	18,453,633.41	100.00	4,965,231.92	100.00

2、主要产品的规模及销售收入

橡胶坝			
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销量（平方米）	4,880.00	12,175.00	3,926.00
销售收入（元）	7,668,588.08	18,453,633.41	4,965,231.92
单价 (元/平方米)	1,571.43	1,515.70	1,264.71

（二）主要客户情况

公司客户较为集中。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月前五名客户合计销售额占当期销售总额比例分别为 82.30%、59.06%、43.44%，公司对单一客户销售比例均未超过 35%，公司不存在单一客户销售依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

1、2012 年度公司前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额 比例（%）
1	天津振津工程集团有限公司	1,539,913.82	30.47
2	桐庐水电工程开发有限责任公	1,174,709.40	23.25

	司		
3	四平市辽河水务投资有限公司 责任公司	538,461.54	10.66
4	邯郸市峰峰矿区水利局	512,820.51	10.15
5	磐安县城市建设投资有限公司	392,598.29	7.77
合计		4,158,503.56	82.30

2、2013 年度公司前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额 比例（%）
1	新疆盛凯瑞商贸有限责任公司	6,090,598.36	31.74
2	梅州市近江水电站有限公司	1,752,136.75	9.13
3	浙江龙游小溪滩水利枢纽开发 有限公司	1,586,547.00	8.27
4	安义县龙兴发电有限公司	976,312.82	5.09
5	邯郸市峰峰矿区水利局	927,350.43	4.83
合计		11,332,945.36	59.06

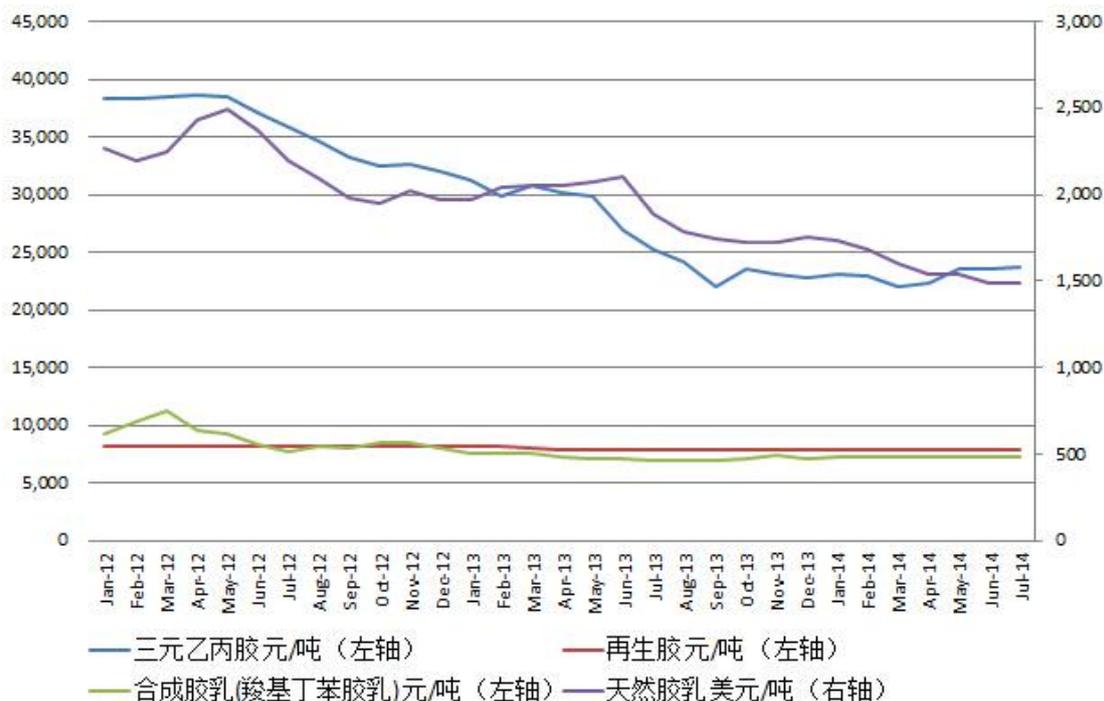
3、2014 年 1-6 月公司前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额 比例（%）
1	岢岚县创逸达市政工程有限责 任公司	870,000.00	11.22
2	华安县拦河橡胶坝改造工程项 目部	726,495.73	9.37
3	济南仁合水务建设有限公司	620,650.43	8.00
4	莱芜市九州聚鑫经贸有限公司	596,581.20	7.69
5	河南林九建设工程有限公司	555,555.56	7.16
合计		3,369,282.92	43.44

（三）原材料、能源及其供应情况

1、主要原材料构成及其供应情况

公司产品原材料主要为橡胶材料，包括三元乙丙胶、天然胶、氯丁胶、氯磺化及各种辅料。橡胶价格主要受供求关系影响。报告期内公司主要原材料价格走势如下图：



公司报告期内自橡胶坝的主营业务成本构成情况如下表所示：

单位：元

产品	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	2,461,675.82	59.28	6,860,685.87	59.69	2,430,781.39	61.43
直接人工	585,979.04	14.11	1,574,380.36	13.70	472,858.87	11.95
制造费用	1,104,854.44	26.61	3,057,931.67	26.61	1,053,125.29	26.62
合计	4,152,509.30	100.00	11,492,997.90	100.00	3,956,765.55	100.00

公司产品成本结构中直接材料占比最高，报告期内，直接材料的占比在 59.28%-61.43%左右，直接人工的占比在 11.95%-14.11%左右，制造费用的占比在 26%左右。报告期内直接材料占比呈下降趋势，主要受报告期内原材料单价下

降影响及公司对生产配方进行改良，减少材料单耗。报告期内直接人工占比呈上升趋势，主要受人工工资提高影响。公司制作费用主要系房屋折旧及电费煤的消耗，在报告期内波动较小。

2、报告期内公司产能及产量情况

橡胶坝			
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
产能（平方米）	18,000.00	15,000.00	10,000.00
产量（平方米）	4,995.00	12,868.00	3,926.00
产能利用率	27.75%	85.79%	39.26%

因公司 2012 年度刚投入生产，造成 2012 年度公司产能利用率较低。2014 年 1-6 月产能利用率较低一方面系公司 2014 年度设备自动化改造完成提升了公司产能，另一方面受季节性因素的影响，因上半年汛期较多不便施工，公司的橡胶坝收入集中在 9 月份之后，造成 2014 年 1-6 月产能利用率较低。

3、能源供应情况

公司产品和服务所需的主要能源为电力和煤，电力由当地供电局提供，煤由公司自行购买。2012 年度、2013 年度、2014 年度 1-6 月，电费金额分别为 316,742.26 元、372,500.21 元、200,841.56 元，煤金额分别为 719,530.21 元、721,757.718 元、368,438.02 元，能源成本占公司主营业务成本的比例分别为 26.19%、9.52%和 13.71%。2012 年公司能源消耗占主营业务成本比重较高，主要为公司 2012 年开始试生产能源消耗较高以及 2013 年进行技术改造，提高了自动化生产程度，提高了能源使用效率，减少了生产对能源的消耗。2014 年公司能源消耗占主营业务成本比重较 2013 年度高，主要受 2014 年度 1-6 月收入较小，主营业务成本金额较小影响。

4、公司前五名供应商采购情况

公司采购相对集中。2012 年、2013 年、2014 年 1 月至 5 月前五名供应商合计采购额占当期采购总额分别为 65.02%、42.21%、47.17%。公司对单一供应商采购比例未超过 20%。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、

主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

(1) 2012年度公司采购额5,273,514.29元，其中前五名供应商采购金额4,111,994.75元，占总采购金额比例为77.97%，具体如下：

排名	单位名称	采购额(元)	占当期采购总额比例(%)
1	莱州佳和橡胶有限公司	1,052,415.90	19.96
2	潍坊博文化纤制造有限公司	887,995.91	16.84
3	青岛广智化工有限公司	876,495.74	16.62
4	烟台市健博经贸有限公司	719,530.26	13.64
5	潍坊市华兴五金制造有限责任公司	575,556.94	10.91
合计		4,111,994.75	77.97

(2) 2013年度公司采购额6,286,418.10元，其中前五名供应商采购金额3,557,256.70元，占总采购金额比例为56.59%，具体如下：

排名	单位名称	采购额(元)	占当期采购总额比例(%)
1	青岛星火大地化工有限公司烟台分公司	1,152,884.61	18.34
2	江苏恒力化纤股份有限公司	821,234.87	13.06
3	青岛万盛化工有限公司	687,008.55	10.93
4	青岛凯雅橡胶有限公司	486,548.67	7.74
5	潍坊市华兴五金制造有限责任公司	409,580.00	6.52
合计		3,557,256.70	56.59

(3) 2014年1月至6月公司采购额1,874,807.18元，其中前五名供应商采购金额1,412,137.63元，占总采购金额比例为75.32%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	江苏恒力化纤股份有限公司	475,766.16	25.38
2	青岛弘厚物产有限公司	309,115.03	16.49
3	潍坊市华兴五金制造有限责任公司	234,948.73	12.53
4	青岛万盛化工有限公司	213,675.23	11.40
5	青岛金元田化工有限公司	178,632.48	9.53
合计		1,412,137.63	75.32

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、报告期内公司正在履行中的借款合同如下：

序号	贷款单位	贷款金额（元）	贷款期限	利率	签署日期	借款合同编号	借款条件	保证/抵押合同编号
1	中国建设银行股份有限公司芝罘支行	10,000,000.00	2013年8月16日至2014年8月15日	7.20%	2013年8月16日	2013流贷0816号	保证：烟台市隆飞担保有限公司	2013保0816号
2	烟台农村商业银行莱山区支行	17,000,000.00	2014年4月15日至2015年4月14日	7.80%	2014年4月15日	2014年第055704151号	抵押：烟国用（2012）第2164号土地使用权，烟房权证莱字第L019402号房产证 保证：柳玉屏	烟农商莱支高抵字（2014）年第05570415号 烟农商莱支）保字（2014）年第055704151号

截至2014年6月底，公司借款金额为2700万元，其中截至2014年11月底，已偿还金额1000万元。2012年末、2013年末及2014年6月末，公司资

产负债率分别为 83.62%、48.10%和 52.18%，总体来看，公司资产负债率较高，整体负债水平较高，但报告期内资产负债率趋于下降，随着公司应收款项的回收，公司能够取得足够的现金来偿还债务以保持持续经营能力，不存在不能按期偿还债务的风险。

截至本公开转让说明书签署之日，到期的借款合同及担保合同均已履行完毕，未发生违约之情形。

2、报告期内公司重大影响的业务合同及履行情况：

(1) 报告期内，公司与部分客户直接签订销售合同，约定产品型号、交货日期、付款方式等内容，其中报告期内 50 万以上的销售合同及报告期后签订的 50 万元以上的销售合同情况如下：

序号	客户名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	履行情况
1	天津振津工程集团有限公司	2012. 4. 10	2, 200, 385. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
2	浙江龙游小溪滩水利枢纽开发有限公司	2012. 9. 10	1, 856, 260. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
3	桐庐水电工程开发有限责任公司	2012. 7. 24	1, 374, 410. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
4	安义县龙兴发电有限公司	2012. 1. 11	1, 142. 286. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
5	华安县拦河橡胶坝改扩建工程	2012. 9. 13	850, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
6	四平市辽河水务投资有限公司责任公司	2012. 5. 14	630, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
7	济南仁合水务建设有限公司	2012. 9. 1	726, 161. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
8	福建省大田县仁坂水电站	2012. 5. 28	63, 5000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
9	任丘市水利建筑工程公司	2012. 8. 25	930, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
10	烟台市水利工程处	2012. 1. 12	628, 790. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕

11	新疆盛凯瑞商贸有限公司	2013. 1. 26	7, 126, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
12	岢岚县创逸达市政工程有限责任公司	2013. 5. 1	3, 224, 250. 00	橡胶坝袋及附件、钢闸门	正在履行
13	梅州市近江水电站有限公司	2013. 2	2, 050, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
14	日照市安胜建设工程有限公司	2013. 6. 21	930, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
15	霍州市市政工程有限责任公司	2013. 10. 9	910, 000. 00	橡胶坝袋及附件	待履行
16	四川申阳投资开发有限公司	2013. 10. 24	720, 000. 00	药博园橡胶坝供货	待履行
17	河南林九建设工程有限公司	2013. 7. 2	650, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
18	天津市宝泉水利建筑工程有限公司	2014. 1. 27	1, 402, 875. 00	橡胶坝袋及附件	待履行
19	信阳江河水电工程有限公司灵宝宏农涧河治理北田至牛庄段工程项目部	2014. 4. 10	1, 100, 000. 00	橡胶坝袋及附件	待履行
20	天津市滨涛水利水电建筑工程有限公司	2014. 5. 15	780, 000. 00	橡胶坝袋及附件	待履行
21	荆州市荆州区太湖港工程管理局	2014. 1. 4	617, 980. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
22	莱芜市九州聚鑫经贸有限公司	2014. 3. 6	698, 000. 00	橡胶坝袋及附件	履行完毕
23	柞水县水务局	2014. 10. 16	6, 400, 000. 00	钢闸门	待履行
24	湖北唐崖何风景区旅游发展有限公司	2014. 10. 16	3, 630, 000. 00	钢闸门	待履行

(3) 公司与供应商直接签订采购合同，公司单项采购金额均不大，报告期内公司长期采购合同具体签署情况如下表所示：

序号	客户名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	履行情况
1	青岛万盛化工有限公司	2012.1.17	21500 元/吨， 每月需求 8 吨	EPDM（三元 乙丙橡胶）	正在履行
2	莱州汇博橡胶贸易有限公司	2014.9.24	每月供需橡胶 11 吨，价格随 市场价格变化	橡胶	正在履行

五、商业模式

公司作为一家橡胶坝、钢闸门生产企业，公司的经营主要系“利用橡胶坝、钢闸门制造及加工工艺核心技术，面向水利局、发电站或者土建承包商提供质量可靠、技术稳定、价格优惠的橡胶坝、钢闸门产品”。公司所处行业属技术密集型行业。公司生产所需的关键要素包括：生产橡胶坝及钢闸门产品的机械设备、加工工艺核心技术、稳定及经验丰富的技术团队和销售团队。公司在现有产品的基础上，根据行业的发展趋势，进行技术的更新换代及新产品的研发工作，从而持续获得收入、利润及现金流。公司自成立以来，一直致力于橡胶坝、钢闸门行业技术的研发，通过多年的技术积累，公司拥有业务相关的核心技术，包括无中墩可倒伏钢闸门技术、无搭接缝橡胶坝技术、表面胶采用纯三元乙丙胶技术等。公司的销售模式以直销为主，并有部分经销商客户。2012和2013年度，公司经销销售收入占主营业务收入的比重分别为11.81%和31.74%，2014年度1-6月不存在经销销售收入。公司直销客户主要为水利局、发电站或者土建承包商，如济南仁合水务建设有限公司、河南林九建设工程有限公司。经销客户包括莱芜市九州聚鑫经贸有限公司、新疆盛凯瑞商贸有限责任公司等。2012年、2013年、2014年度1-6月，公司净利润率分别为-4.19%、8.54%及19.19%，呈上升趋势，公司所处细分行业无同行业上市公司或挂牌公司。

六、公司所处行业基本情况

公司主要从事生产橡胶坝制造、安装，钢闸门制造、维修、安装，橡胶制品销售，货物及技术的进出口。其主要应用于拦洪蓄水、灌溉、发电、地下水回灌、防潮蓄淡、城市水利、美化环境等领域。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“橡胶和塑料制品业”（分类代码：C29），根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，属于C类制造业—C291“橡胶制品业”中的

C2912 “橡胶板、管、带制造”。

(一) 公司所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

公司主要业务包括用于水利水电工程的橡胶坝制造、安装，钢闸门制造、维修、安装，橡胶坝和钢闸门属于水利行业中的产品设备，水利工程综合验收时接受工程所在地水利部门的管理，因此，主要接受水利部门的管理。水利部是我国水利行业的监管部门，负责指导水利工程建设与运行管理等。公司所在的山东省，由省水利厅、市水利局等部门组成本地的水利行业管理体系。

本公司所属的行业协会为中国水利企业协会，是以从事水资源开发、利用、节约、保护和服务于水利事业的企业和事业单位为主体自愿组成的全国性社团组织，是跨地区、跨行业、跨所有制的非营利性行业组织。

2、行业相关产业政策

序号	文件名	发文单位	文件内容	发文时间
1	《关于加快水利改革发展的决定》	国务院	加强农田水利等薄弱环节建设。大兴农田水利建设。抓紧解决工程性缺水问题。大幅度增加中央和地方财政专项水利基金。	2011.1
2	《水利建设基金筹集和使用管理办法》	财政部、国家发改委、水利部	资金来源包括中央基金、地方基金、以及城市维护建设税中划出不少于15%的资金用于城市防洪和水源工程建设，具体比例由各级政府决定。	2011.1
3	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	在做好生态保护和移民安置的前提下积极发展水电，重点推进西南地区大型水电站建设，因地制宜开发中小河流水能资源，科学规划建设抽水蓄能电站。	2011.3
4	《中央水利工作会议》	国务院	一是加强农田水利建设，二是提高防洪保障能力，还有水资源配置。全面提高防汛抗旱减灾能力，加快	2011.7

			中小河流治理，加快小型水库除险加固步伐。	
5	《水利“十二五”规划》	国务院	十二五期间，水利总投资额大概要达到1.8万亿左右。其中用于防洪减灾工程比例大概38%，水资源配置和城乡供水保障比例大概35%。	2011.10
6	《关于进一步做好水利改革发展金融服务的意见》	国务院	强调要积极探索综合运用多种政策资源的有效模式，把水利建设作为国家建设的基础设施建设的优先领域，优化信贷结构，全面改进和加强水利改革发展的金融支持和服务。	2012.3
7	国务院常务会议	国务院	部署加快推进节水供水重大水利工程建设，到2020年前建设172项重大水利工程。	2014.5

3、行业主要法律法规

序号	文件名	发文单位	文件内容	发文时间
1	《水库大坝安全管理条例》	国务院	兴建大坝必须符合由国务院水行政主管部门会同有关大坝主管部门制定的大坝安全技术标准，大坝主管部门应当对其所管辖的需要加固的险坝制定加固计划，限期消除危险；有关人民政府应当优先安排所需资金和物料。	1991.3
2	《中华人民共和国防洪法》	全国人大常委会	在江河、湖泊上建设防洪工程和其他水工程、水电站等，应当符合防洪规划的要求；水库应当按照防洪规划的要求留足防洪库容。防治江河洪水、应当蓄泄兼施，充分发挥河道行洪能力和水库、洼淀、湖泊调蓄洪水的功能。	1998.1
3	《水利工程建设项目招标投标管	水利部	适用于水利工程建设项目的勘察设计、施工、监理以及与水利工程	2002.1

	理规定》		建设有关的重要设备、材料采购等的招标投标活动。	
4	《建设工程安全生产管理条例》	国务院	境内从事建设工程的新建、扩建、改建和拆除等有关活动及实施对建设工程安全生产的监督管理须遵守本条例。	2004.2
5	《水利工程建设安全生产管理规定》	水利部	适用于水利工程的新建、扩建、改建、加固和拆除等活动及水利工程建设安全生产的监督管理。	2005.9
6	《水利工程项目验收管理规定》	水利部	适用于由中央或者地方财政全部投资或者部分投资建设的大中型水利工程项目（含1、2、3级堤防工程）的验收活动。	2007.4

4、行业基本概况

在全球能源不断匮乏的今天，新能源的开发、再循环资源的利用已经成为全社会可持续发展的重要课题。众所周知，水资源是人类社会发展的基础之一，在淡水资源得不到综合利用的今天，水资源综合利用已成为当今社会发展的重要任务。我国地域辽阔，河流水资源受环境的影响非常大，在汛期，河流泛滥成灾，而在枯水期，河流周围地区饱受旱灾之苦。

水利是指对自然界的水进行控制、调节、治导、开发、管理和保护，以防治水旱灾害，并开发利用水资源的各项事业和活动。按照工程类型，大致可以分为四个方面：防洪工程、水资源工程、水土保持及生态工程、水电及专项工程等。

目前，国内并没有对涉水相关产业进行明确地划分，而围绕着水资源开发利用，我国涉水相关产业广泛地分布在三次产业中，如第一产业中的农田灌溉、水产养殖，第二产业中的节水设备、材料生产制造，以及第三产业中的水利风景区、水权交易等等。传统水资源产业发展历史悠久，行业规模庞大，商业模式成熟，市场竞争激烈。新型水资源产业尚处于行业发展的初创阶段，行业规模小，商业模式不确定，未来发展前景广阔。

依据全国水利发展“十二五”规划编制重点，“十二五”期间，全国还将继续推进水利和港口基础设施的建设，促进水利及港口工程又快又好发展。“十二

五”时期，是加强水利重点薄弱环节建设、加快民生水利发展的关键时期，是深化水利改革、加强水利管理的攻坚时期，也是推进传统水利向现代水利、可持续发展水利转变的重要时期。防灾减灾体系建设也是“十二五”期间一项重要的工作内容。

2011年中央一号文件《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》明确提出新形势下水利关系到防洪安全、供水安全、粮食安全，而且关系到经济安全、生态安全、国家安全。因此要把水利摆在党和国家事业发展更加突出的位置，把水利作为国家基础设施建设的优先领域，进一步提高水利建设资金在国家固定资产投资中的比重，全面加快水利基础设施建设，多渠道筹集资金，力争今后10年全社会水利年平均投入比2010年高出一倍，到2020年基本建成防洪抗旱减灾体系，从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。

5、影响行业的有力因素和不利因素

（1）有利因素

①气候灾害频发、水资源紧缺推动水利水电行业投资

异常气候性灾害在最近这两年频频发生。近年来，西北部曾遭受多次较大冰雪灾害；2010年中西南地区又遭受持续多月的干旱，同时南方有多个省份遭遇洪涝灾害；全国多个地方出现寒潮、干旱、高温、暴雨、洪涝等各种极端天气。这些气候灾害造成的受灾人口多、面积广，农民经济损失严重。而由于全球气候变化加剧，极端天气未来仍可能频繁出现。当气候变化吸引人们关注的同时，一个同样紧迫的问题：淡水资源短缺的现象正日益突出。为了增强抵御水旱灾害，减少损失，应对资源短缺的局面，加大水利基础建设实在具有必要性和紧迫性。

②经济发展对水利配套设施建设需求旺盛

在关系国民经济重要发展的诸多领域，大多都离不开水的支持。随着经济的进一步发展，各领域对用水的需求势必增加。此外，经济发展的同时国家加大了对水利行业的投资力度，同样提高了对水利水电工程配套设施的需求。同时，水利基础设施能够在一定程度上形成固定资产和生产能力，为国民经济的建设提供必要的基础条件。对水利基础设施的投资能够有效的促进农业、工业和第三产业

的发展，从而促进国民经济的发展，实现资源的优化配置，进而形成良性循环，促进国民经济可持续发展。

③国家政策扶持产业发展

国家近年来出台了诸多政策扶持水利水电行业发展。2011年中央一号文件提出水是生命之源、生产之要、生态之基。同年国务院发布《关于加快水利改革发展的决定》提出，要加大公共财政对水利的投入。多渠道筹集资金，力争今后10年全社会水利年平均投入比2010年高出一倍。发挥政府在水利建设中的主导作用，将水利作为公共财政投入的重点领域。各级财政对水利投入的总量和增幅要有明显提高。进一步提高水利建设资金在国家固定资产投资中的比重。大幅度增加中央和地方财政专项水利资金。政府政策大力支持，开启了水利建设的黄金十年。

(2) 不利因素

①地方政府相关的水利配套资金投入不足

近年来中央水利投入不断加大，但一些地方政府对中央项目的配套资金并没有完全落实到位，仍需要加大监督检查。目前县级水利建设还存在着不容忽视的问题。有些地方虽然水利投资规模较大，但并没有优先满足中央投资项目的配套资金需求，摊子铺得过大、战线拉得过长。一些地方中央投资项目的地方配套资金中，省级落实不足，向县市级分解，而许多县财政紧张，并未安排配套资金。

②水源危机严重限制了水利产业的经济的发展

水源不足，是影响水产品供求关系的主要矛盾。根据中国水利企业协会统计数据，目前我国的水资源量居世界第6位而人均水资源占有量仅居世界第88位，仅相当于世界人均水资源占有量的1/4。加之我国水资源的时空分布极不均衡，实际人均水资源占有量比统计数字还低得多。因水源不足、水土流失、水污染等情况严重，增大了水管部门的运作难度。随着经济的发展，人民生活水平日益提高，对水产品的需求量越来越大，对水产品质量要求也越来越高水产品的供求矛盾更加突出。

③橡胶资源自给率不足

受自然条件限制，我国适宜橡胶种植的地区非常有限，产能、产量提升缓慢。根据中国工业橡胶协会统计数据，目前，我国是世界最大的天然橡胶消费国，但资源自给率不足25%。而泰国、印尼、马来西亚等东南亚国家掌握了全球近90%的天然橡胶产量和贸易量，通过影响当期产量、出口量乃至种植面积，从而间接影响市场供给和价格。橡胶制品的主要原材料为橡胶，橡胶的市场供给及价格变动对橡胶制品行业会造成一定影响。

6、进入本行业的主要壁垒

（1）资金壁垒

近年来，我国橡胶制品企业平均资产总体上呈上升趋势，这意味着进入该产业的资金门槛越来越高。而且橡胶制品涉及许多领域尤其是石化方面的技术发展与应用。没有一定的资金和技术支撑，难以参与和立足橡胶制品行业的市场竞争。对于新的企业要进入该行业一般需要比全行业平均水平更高的资产额，否则难以很快适应激烈的竞争环境。

（2）技术壁垒

橡胶制品行业中诸多行业生产过程较为复杂，工艺水平相对较高，对技术水平要求高于普通化工企业。另外，随着人们消费水平和对产品的质量要求的提高，高质量的产品更有助于在市场竞争中取得胜利。国内企业也开始倾向于购买国外先进技术和生产线提高自身竞争力，由于越来越多的跨国企业进入，企业技术竞争也越来越激烈。因此进入本行业的技术要求高，并将持续增加。

（3）节能环保壁垒

由于国家对低能耗，高效率的标准逐渐提高，节能环保对于传统的橡胶制品产业构成了巨大的挑战。目前，在国家“节能减排”的政策下，对于新建企业以及新、改、扩建工程的治污能力提出了严格的达标减排的标准。这方面因素形成了限制进入橡胶制品行业的重要因素。

（4）退出壁垒

橡胶制品行业生产的设备专业化程度较高，企业推出后设备无法用作其他行

业的生产，当企业推出某一产品生产时，不得不放弃一部分设备，这些设备的价值就不能回收。这部分不能回收的费用是企业退出产业时的一种损失，构成了企业退出时的主要障碍，因此企业在进入该行业的时候也会有多一层的考虑。

（二）市场规模

全国水利工程市场规模约100亿元（包括土建），每年新建约1000座坝，包括橡胶坝、带重力墩坝、提升闸坝、钢坝等，重力墩坝约占300-400座，橡胶坝约占200-300座。

2006年以来水利固定资产投资额及完成率



数据来源：水利部、统计局

“十二五”期间水利投资1.8 万亿，年均复合增长20.7%。根据水利规划，“十二五”期间我国水利投资规模高达1.8 万亿，相比“十一五”期间实际投资规模增长156%，年均复合增长20.7%。水利部统计的数据显示，2011、2012 年我国水利投资总额分别为3086 亿元和4303 亿元，同比增速分别为33%和39%。

根据水利部统计的数据显示，预计13-20年我国水利投资年均复合增速9%-11%。2011年国务院发布的《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》指出力争今后10 年全社会水利年平均投入比2010年高出一倍。根据统计局统计

2010年我国水利投资总规模约为2000亿元，那么2011-2020年十年间总投资规模达到4万亿。

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济波动风险

公司从事的行业属于水利设施制造，国家宏观经济周期的变化与公司业务开展紧密相关。公司的发展在较大程度上依赖于国民经济运行状况及国家固定资产投资规模。在国民经济发展的不同时期，国家宏观经济政策也在不断调整，该类调整将直接影响建筑行业，并可能造成公司主营业务收入的波动。

2、产业政策风险

公司的主营产品为橡胶坝，主要应用于水利水电工程领域，起到拦洪蓄水、灌溉等作用。水利水电行业受国家政策扶持力度较大，如果国家宏观经济政策、财政政策、金融政策、税收政策、投资政策、土地政策、行业管理政策、环境保护政策等相关政策、法律、法规发生调整 and 变化，可能会影响水利水电行业投资建设的总量和结构，从而对本公司的业务产生一定影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

根据中国工业橡胶协会统计数据显示，我国拥有各类橡胶制品生产企业3186家，我国国有橡胶制品企业数量较少，而非国有企业不断发展壮大，在行业中所占比例越来越大，仅江浙、广东、山东及河北等地的橡胶制品企业95%以上是私营和股份制企业，而宁波一地就达100%。在这些非国有企业中，一些小企业由于基础条件差，生产效率低，产品竞争力不足而逐渐退出，而民营骨干企业等迅速壮大。由于行业缺乏有效的监管，目前我国橡胶制品行业的生产企业数量较多，产能较大，而且规模化、集约化企业不多，存在装备条件差、技术水平低、产品质量参差不齐、新产品开发力度不够等问题。

我国橡胶制品生产的企业主要分布在华东地区，而中南地区次之。其中以山东省、江苏省、浙江省的大型企业最多，与此同时辽宁、广东、福建等省市的

企业数量也较多，以上地区橡胶制品总产值占全国 60%以上。随着区域经济规划的发布和实施，橡胶制品行业区域聚集化发展趋势明显。

2、主要竞争对手情况

在橡胶制品行业中，生产橡胶坝的企业很少。公司年销售收入 2000 余万元，位列行业前三名，行业前两名分别是青岛华海环保工业有限公司（以下简称“青岛华海”）和江苏扬州合力橡胶制品有限公司（以下简称“扬州合力”），该两家企业均为原国有橡胶厂改制而成，公司管理模式上依然保留了国企的特点。青岛华海和扬州合力近几年参加招投标项目较多，因此销售规模较大。公司以前较少参与项目招投标，目前也逐步通过招投标承揽项目，最主要是依靠建设 5 米以上的橡胶坝和无中墩可倒伏闸门来逐步扩大公司规模和影响力。

青岛华海环保工业有限公司：是原国营青岛橡胶制品七厂改制而成的企业，是国内橡胶坝专业生产厂家，其橡胶坝产品以彩色坝为主，并能按用户要求生产各种颜色的坝袋，且无坍肩，无褶皱，不退色。

江苏扬州合力橡胶制品有限公司：在原国有中型企业扬州橡胶总厂基础上改制，主要向社会提供抗震减震类、橡胶坝类、油田钻采类、交通工程类、冶金矿山类、军工船舶类、鞋类等橡胶制品及其他产品，并承担相关的工程项目设计和安装。

3、公司自身的竞争优势

（1）市场先入优势

实际控制人很早即从事橡胶坝的研发、生产、制造，在该领域积累了丰富的市场经验以及客户资源，在橡胶坝领域具有市场先入优势。

（2）产品研发与创新优势

公司具有较强的自主研发、技术创新能力。公司在研发方面投入较多的精力，已经在橡胶坝及钢闸门领域取得4项发明专利，十余项实用新型专利证书。公司开发研制的大型热压合硫化机，机长35米，满足了坝袋一次成型的生产工艺要求，能够生产8米以下的橡胶坝。

(3) 质量与品牌优势

公司自创建以来就十分注重品牌建设，坚持“质量是企业的生命”的意识，建立了完善的质量管理体系，实行规范化的质量管理。经过不断努力，公司品牌知名度获得了客户的广泛认同。

4、公司的竞争劣势

(1) 缺乏高端人才

随着公司规模的不不断扩大，对公司的研发能力、生产管理能力和营销能力都提出更高的要求。公司缺乏高端的研发、管理及销售人才。公司需要持续引进人才，保证公司的持续性发展。

(2) 融资渠道相对单一

橡胶坝生产行业的固定资产装备投资额较大。此外，行业特有的经营模式对企业的流动资金提出更高的要求，而资金实力雄厚的企业也能因此获得更有利的竞争地位。公司目前融资渠道单一，不借助资本市场的力量，难以完成扩大生产规模、提高产品档次和进一步提升竞争地位的任务。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

在有限公司阶段，未设股东会、董事会和监事会，由全体股东、执行董事和监事履行相关职责。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在重大事项上，如历次股权转让、增资、经营范围变更、延长经营期限、股份制改造等，均履行了相关的决策程序。股份公司成立后，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保制度》、《投资管理制度》、《关联交易制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等。本公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了三次股东大会（包括股份公司创立大会、临时股东大会），就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让、公司股

票转让方式等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

(二) 董事会制度的建立健全情况

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了三次董事会，就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

(三) 监事会制度的建立健全及规范运行情况

1、监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的召开情况

自股份公司设立以来，公司共召开了两次监事会，就选举监事会主席、通过《监事会议事规则》等事项进行了审议，并作出相应决议。公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

本公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保制度》、《投资管理制度》、《关联交易制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

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

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》第一百三十二条专门规定了投资者关系管理相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。另外，公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司《关联交易制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务管理制度》、《财务管理机构及其职能制度》、《企业内部控制制度—资金》、《财务报告编制与披露制度》、《财务管理机构及其职责制度》、《筹资和债权债务管理制度》等，对资金管理、财务管理、投资管理、融资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《采购业务控制制度》、《办公室规章制度》、《各岗位工作职责》、《合同管理制度》、《销售业务控制制度》、《人力资源管理制度》、《固定资产管理制度》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司运营的各个环节。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书签署之日，公司根据公司的具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况

自公司设立至今，本公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及主要股东最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

本公司与主要股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。公司的业务独立于持股 5%以上股东、共同实际控制人及其控制的其他企业，除借自股东的运营资金外，与股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。本公司的业务独立。

2、资产独立

本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。本公司与主要股东及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于主要股东及其控制的其他企业。本公司目前没有以资产或权益为主要股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。本公司的资产独立。

3、人员独立

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作，未在主要股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东及其控制的其他企业处领薪；公司的财务人员未在主要股东及其控制的其他企业中兼职。本公司的人员独立。

4、财务独立

本公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。本公司取得了《开户许可证》，并开立了基本存款账户，公司不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。本公司持有有效的国税和地税《税务登记证》，且独立进行纳税申报和缴纳税款。本公司拥有独立自主筹措、使用资金的权利，不存在主要股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。本公司的财务独立。

5、机构独立

本公司按照《公司法》、《公司章程》的规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权范

围，建立了健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司上述各内部组织机构和各经营管理部门与主要股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。本公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。共同实际控制人尚控制烟台天圣橡胶坝集团有限公司，该公司法定代表人柳玉屏，成立于 2003 年 5 月 14 日，在天圣有限成立前，该公司从事橡胶坝的生产、制造，目前该公司已无实际经营，最新的公司经营范围为建筑装饰材料、机电产品（不含品牌汽车）及建筑机械设备销售，以自有资产投资及咨询服务。由于该公司尚有土地、房产尚在办理产权证过程中，目前，无法变更该公司名称。此外，实际控制人报告期内还曾控制烟台奥新橡胶化工有限公司，该公司成立于 2004 年 6 月 4 日，由于公司注销过程中仅注销税务，未进行工商注销，且未按时年检，已被工商局吊销营业执照，吊销营业执照时法定代表人为柳玉红，经营范围为橡胶、化工原料（不含危险化学品）的批发、零售。上述两个企业报告期内未从事与公司相同或相似业务，与公司不构成同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、为避免今后出现同业竞争的情形，本公司持股 5% 以上的主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

（1）本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、

财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 自本承诺函签署之日起, 如公司进一步拓展其产品和业务范围, 本人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争; 可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的, 本人(或本公司)及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争: **A**、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品; **B**、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务; **C**、将相竞争的业务纳入到公司来经营; **D**、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(3) 本人在持有公司股份期间, 或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内, 本承诺为有效承诺。

(4) 若违反上述承诺, 本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

2、为避免今后出现同业竞争的情形, 其共同实际控制人控制的橡胶坝集团于 2014 年 10 月 15 日作出如下承诺: 本公司成立于 2003 年 5 月 14 日, 目前的经营范围为建筑装饰材料、机电产品(不含品牌汽车)及建筑机械设备销售, 以自有资产投资及咨询服务。由于本公司尚有土地、房产正在办理产权证过程中, 目前, 无法变更公司名称。本公司承诺在 2015 年 6 月前办理公司名称的变更手续, 此后本公司名称中不再出现“天圣”、“橡胶坝”等文字。在名称变更之前, 本公司不再使用“天圣”的字号对外开展业务, 且不经与烟台天圣科技股份有限公司相同或相似的业务, 避免对外引起误导、与烟台天圣科技股份有限公司发生混淆。若违反承诺给烟台天圣科技股份有限公司造成不良影响, 本公司愿承担一切法律责任。

六、公司资金被主要股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

(一) 公司资金被主要股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日, 公司资金不存在被股东及其控制的其他企业占用的情况, 也不存在为股东及其控制的其他企业提供对外担保的情况。

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

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

1、公司通过了《公司章程》，并规定，主要股东应严格依法行使出资人的权利，主要股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。主要股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程》并对股东大会、董事会、总经理对对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项的审查和决策权限作出规定。

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

3、《公司章程》规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。公司也制定了《对外担保制度》，明确了对外担保的决策流程。

4、公司股东均出具了《关于资金占用等事项的承诺》，具体内容如下：（1）最近二年内不存在公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。（2）本人或本人控制的企业最近二年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形。（3）本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

董事、监事、高级管理人员持股情况见本公开转让说明书第一节“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（二）董事、监事及高级管理人员的持股情况”。

除上述情形外，本公司董事、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申请本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

本公司董事侯作启与柳玉屏为夫妻关系，与侯国英为兄妹关系，除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员已作出《关于规范关联交易的承诺书》、《关于避免同业竞争承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事柳玉屏担任橡胶坝集团的执行董事兼总经理，除以上任职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）董事变动情况和原因

公司设立后，2008年1月25日，公司股东选举侯作启担任执行董事。2010年3月2日，公司股东选举柳玉屏担任执行董事，2011年7月28日，公司选举侯作启担任执行董事。2011年12月5日，公司选举柳玉屏担任执行董事。

2014年4月28日，公司创立大会选举侯作启、柳玉屏、侯国英、彭咏梅、陈淑丽等5人为董事会成员，成立了公司第一届董事会，其中侯作启为总经理，彭咏梅为副总经理。

（二）监事变动情况和原因

公司设立后，2008年1月25日，股东选举陈淑丽担任监事。

2014年3月13日，公司职工代表大会推选栾其高为第一届监事会职工代表监事。2014年4月28日，公司创立大会选举孙孝平、乔骞为公司第一届监事会成员，乔骞、孙孝平与由公司职工代表大会选举产生的职工监事栾其高共同组成公司第一届监事会。

因个人原因，职工代表监事栾其高辞去其监事职务，2014年8月18日，公司召开临时职工代表大会，重新选举刘寿仁担任职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况和原因

公司成立后，2008年1月25日，公司选举侯作启为总经理。2010年3月2日，公司免去侯作启总经理职务，选举柳玉屏为公司总经理，2011年7月28日，公司免去柳玉屏总经理职务，选举侯作启为公司总经理。

2014年4月28日，公司第一届董事会第一次会议聘任侯作启为公司总经理、率秀安、彭咏梅为副总经理、侯国英为董事会秘书、陈淑丽为财务负责人。为配合公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让，公司增设副总经理、董事会秘书、财务总监作为公司高级管理人员，有利于完善公司治理结构。

因个人原因，侯国英辞去其董事会秘书职务，2014年8月19日，公司召开第一届董事会第三次会议，重新选举彭咏梅担任董事会秘书。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：天健审〔2014〕6-83 号）。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。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。

报告期内，纳入合并报表范围的子公司基本情况：无子公司

（三）最近两年一期的财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（天健审〔2014〕6-83 号）。

1、资产负债表

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	18,217,179.20	6,146,389.22	3,269,538.62
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	7,288,606.26	4,307,508.24	901,071.96
预付款项	31,124.50	260,966.42	410,357.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,919,528.43	11,924,924.04	13,023,647.17
存货	2,397,749.11	3,152,508.35	4,627,330.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	308,876.88		805,088.15
流动资产合计	30,163,064.38	25,792,296.27	23,037,033.62
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	29,584,155.01	30,532,824.85	24,904,340.73
在建工程	6,184,690.77	1,173,160.35	2,199,671.88
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8,934,107.15	9,084,260.21	9,384,566.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	228,347.17	252,067.64	147,000.00
递延所得税资产	156,103.50	444,876.22	224,974.65

其他非流动资产			
非流动资产合计	45,087,403.60	41,487,189.27	36,860,553.59
资产总计	75,250,467.98	67,279,485.54	59,897,587.21
流动负债：			
短期借款	27,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,679,123.12	1,544,513.11	21,327,906.28
预收款项	2,401,744.66	3,582,092.11	7,190,241.70
应付职工薪酬			
应交税费	1,739,945.85	1,807,985.06	253,042.47
应付利息	51,183.41	58,099.74	39,108.85
应付股利			
其他应付款	5,641,536.87	37,908.11	11,277,755.96
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	38,513,533.91	32,030,598.13	50,088,055.26
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	38,513,533.91	32,030,598.13	50,088,055.26
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	35,800,000.00	35,800,000.00	12,000,000.00
资本公积	37,803.97		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			

未分配利润	899,130.10	-551,112.59	-2,190,468.05
外币报表折算差额			
所有者权益合计	36,736,934.07	35,248,887.41	9,809,531.95
负债和所有者权益总计	75,250,467.98	67,279,485.54	59,897,587.21

2、利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	7,755,058.16	19,188,830.16	5,053,198.79
减：营业成本	4,152,509.30	11,492,997.90	3,956,765.55
营业税金及附加	41,745.64	89,580.80	29,039.21
销售费用	227,396.62	565,558.71	378,710.90
管理费用	1,402,973.55	2,776,632.67	1,194,618.66
财务费用	808,427.66	1,195,240.49	843,920.57
资产减值损失	-1,155,090.88	879,606.26	899,898.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,277,096.27	2,189,213.33	-2,249,754.70
加：营业外收入		316.40	
减：营业外支出		2,057.39	10,075.55
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,277,096.27	2,187,472.34	-2,259,830.25
减：所得税费用	789,049.61	548,116.88	-144,370.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,488,046.66	1,639,355.46	-2,115,459.43
五、其他综合收益			

3、现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6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	3,720,126.99	14,398,253.62	12,153,480.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,020,715.87	1,388,423.35	1,039.46
经营活动现金流入小计	4,740,842.86	15,786,676.97	12,154,520.31
购买商品、接受劳务支付的现金	2,739,224.71	11,416,176.48	8,532,386.46
支付给职工以及为职工支付的现金	1,329,270.71	2,368,805.95	1,403,677.00
支付的各项税费	451,120.84	900,981.17	299,829.67
支付其他与经营活动有关的现金	302,985.08	5,843,872.17	3,826,777.18
经营活动现金流出小计	4,822,601.34	20,529,835.77	14,062,670.31
经营活动产生的现金流量净额	-81,758.48	-4,743,158.80	-1,908,150.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,147,435.95	25,950,708.19	2,304,867.71
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,147,435.95	25,950,708.19	2,304,867.71
投资活动产生的现金流量净额	-5,147,435.95	-25,950,708.19	-2,304,867.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,800,000.00	11,000,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000.00	15,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	16,295,151.00	7,370,000.00	
筹资活动现金流入小计	18,295,151.00	46,170,000.00	21,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	995,166.59	1,333,541.66	801,526.77
支付其他与筹资活动有关的现金		11,265,740.75	12,991,000.00
筹资活动现金流出小计	995,166.59	12,599,282.41	13,792,526.77
筹资活动产生的现金流量净额	17,299,984.41	33,570,717.59	7,207,473.23
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	12,070,789.98	2,876,850.60	2,994,455.52
加：期初现金及现金等价物余额	6,146,389.22	3,269,538.62	275,083.10
六、期末现金及现金等价物余额	18,217,179.20	6,146,389.22	3,269,538.62

3、所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,800,000.00			-551,112.59	35,248,887.41
加：会计政策变更/前期差错更正					
二、本年初余额	35,800,000.00			-551,112.59	35,248,887.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		37,803.97		1,450,242.69	1,488,046.66
（一）净利润				1,488,046.66	1,488,046.66
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,488,046.66	1,488,046.66
（三）股东投入和减少资本					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积		37,803.97		-37,803.97	
2. 对股东的分配					
3. 其他					
（五）股东权益内部结转		37,803.97		-37,803.97	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本期期末余额	35,800,000.00	37,803.97		899,130.10	36,736,934.07

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00			-2,190,468.05	9,809,531.95
加：会计政策变更/前期差错更正					
二、本年初余额	12,000,000.00			-2,190,468.05	9,809,531.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	23,800,000.00			1,639,355.46	25,439,355.46
（一）净利润				1,639,355.46	1,639,355.46
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,639,355.46	1,639,355.46
（三）股东投入和减少资本	23,800,000.00				23,800,000.00
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					

2. 对股东的分配					
3. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本期期末余额	35,800,000.00			-551,112.59	35,248,887.41

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			-75,008.62	924,991.38
加：会计政策变更/前期差错更正					
二、本年初余额	1,000,000.00			-75,008.62	924,991.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,000,000.00			-2,115,459.43	8,884,540.57
（一）净利润				-2,115,459.43	-2,115,459.43

(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				-2,115,459.43	-2,115,459.43
(三) 股东投入和减少资本	11,000,000.00				11,000,000.00
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本期期末余额	12,000,000.00			-2,190,468.05	9,809,531.95

二、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2012年1月1日起至2014年06月30日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（四）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应

收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认

所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- 1) 债务人发生严重财务困难；
- 2) 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；
- 3) 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- 6) 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(五) 应收款项

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	将应收账款单个客户100万元以上、其他应收款单个客户50万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	按照账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含1年, 以下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且账龄5年以上的应收款项
坏账准备的计提方法	根据相同账龄应收款项组合具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。

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

(六) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于开发过程中的软件产品或施工过程中的系统集成工程，在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品：按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物：按照一次转销法进行摊销。

(七) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	8-10	1	12.38-9.90
电子设备及其他	3-5	1	33.00-19.80

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（八）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	32.7

（九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 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可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十一) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量), 采用完工百分比法确认提供劳务的收入, 并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的, 若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿, 按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; 若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时, 确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定; 使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的, 根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的, 若合同成本能够收回的, 合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认, 合同成本在其发生的当期确认为合同费用; 若合同成本不可能收回的, 在发生时立即确认为合同费用, 不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计: 合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计: 与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日, 合同预计总成本超过合同总收入的, 将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同, 按其差额计提存货跌价准备; 待执行的亏损合同, 按其差额确认预计负债。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售橡胶坝等产品。产品收入确认需满足以下条件：（1）公司已根据合同约定将产品交付给购货方，（2）产品销售收入金额已确定，（3）已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，（4）产品相关的成本能够可靠地计量。

（十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十三）重大会计政策、会计估计变更情况对公司利润的影响

报告期内，公司不存在重大会计政策、会计估计变更情况。

三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

(一) 公司的盈利能力

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	775.51	1,918.88	505.32
净利润(万元)	148.80	163.94	-211.55
毛利率	46.45	40.11	21.70
加权平均净资产收益率	4.13	11.23	-31.97
基本每股收益(元)	0.0422	0.1190	-0.2756

公司营业收入2012年至2013年实现了较快增长,2013年营业收入比2012年增加了1,413.56万元,增长率为279.74%。2014年1-6月营业收入占2013年营业收入的40.41%。公司净利润2013年比2012年增加了375.49万元,2014年度1-6月净利润占2013年净利润的90.76%。

2013年度橡胶坝销售收入较2012年度实现了较大幅度的增长,主要系公司2012年度4月份开始正式投产运营,当年度整体销售规模较小。2013年度,公司生产销售均步入了正轨,使得销售收入有大幅度的增长。一方面,公司注重产品的研发及销售,加大市场开拓力度,以提高市场占有率。另一方面,近年来国家越发重视水利建设,加大水利建设资金投入,使得公司获取的订单有所增加。2014年度1-6月公司收入为2013年度整年收入的40.41%,有小幅度的下降,主要受季节性因素的影响,因上半年汛期较多不便施工,公司的橡胶坝安装集中在9月份之后。

报告期内,公司的总体毛利率分别为21.70%、40.11%和46.45%,在报告期内公司毛利率呈上升趋势,具体分析见本公开转让说明书第四节“最近两年及一期的主要会计数据”之“(一)报告期利润形成的有关情况”。

总体来看,随着公司生产经营步入正轨,公司盈利能力趋于稳定。

（二）公司的偿债能力

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	51.18	47.61	83.62
流动比率(倍)	0.78	0.81	0.46
速动比率(倍)	0.72	0.71	0.37

公司报告期内资产负债率在 47.61%-83.62%之间波动，2012 年末资产负债率较高，主要系公司 2012 年度 4 月开始投产运营，期末存在较大金额的应付工程款。公司流动比率在 0.46-0.81 之间波动，速动比率在 0.37-0.72 之间波动，2012 年末流动比率、速动比率较低，主要系 2012 年末存在较大金额的应付工程款。报告期内公司资产负债率趋于下降、流动比率及速动比率均小于 1 的主要原因为：公司资产包括较大金额的固定资产及无形资产，负债主要为根据合同采购材料的应付款及对银行和股东的欠款，导致流动比率、速度比率均较低。

总体来看，公司资产负债率较高，整体负债水平较高，但公司资金充足，且随着收入增长，公司能够取得足够的现金来偿还债务以保持持续经营能力，不存在不能按期偿还债务的风险。

（三）公司的营运能力

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	2.68	7.37	11.22
存货周转率(次)	3.00	2.95	1.71

报告期内，公司应收账款周转率分别为：11.22、7.37 和 2.68，呈下降趋势，主要因为公司 2012 年 4 月起开始运营，2012 年末应收账款金额较小，随着公司生产规模的扩大及收入的增加，公司给予部分客户较长的信用期，应收账款金额有所增加，导致应收账款周转率下降。公司应收账款周转时间约一年 3 次，收款周期约 4 个月，公司客户主要为水利局、发电站及土建承包商，应收账款周转速度受其付款时间影响较大，与企业的收款政策相符。因公司的客户资质较好，不会产生坏账风险。

报告期内，公司存货周转率逐年上升，公司 2012 年度、2013 年度和 2014

年1-6月存货周转率分别为：1.71、2.95和3.00，主要原因为公司加强对存货管理以减少存货对资金的占用，使得存货周转率有所上升并保持稳定。

总体来看，公司营运能力一般，应收账款周转率、存货周转率有待加强。

（四）公司获取现金流的能力

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-8.18	-474.32	-190.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0023	-0.13	-0.16
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-514.74	-2,595.07	-230.49
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	1,730.00	3,357.07	720.75
现金及现金等价物净增加额（万元）	1,207.08	287.69	299.45

1、经营活动现金流量

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，均为负数，与报告期内净利润金额不匹配，主要是受公司经营性应收、应付增减变动以及存货采购规模变动的的影响。2013年度公司经营活动现金流量净额-474.32万元，与当期净利润163.94万元差异的原因主要是存货采购支付的现金较多所致。2014年1-6月公司经营活动现金流量金额-8万元，与当期净利润148.80万元不一致主要是当年度回款放缓期末应收账款余额增加的影响。

报告期内将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

项目（单位：元）	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润	1,488,046.66	1,639,355.46	-2,115,459.43
加：资产减值准备	-1,155,090.88	879,606.26	899,898.60
固定资产折旧、油气资产	964,038.22	1,417,218.89	601,899.49

折耗、生产性生物资产折旧			
无形资产摊销	150,153.06	300,306.12	300,306.12
长期待摊费用摊销	141,645.00	189,555.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	988,250.26	1,352,532.55	840,635.62
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	288,772.72	-219,901.57	-224,974.65
存货的减少(增加以“-”号填列)	754,759.24	1,474,821.65	-4,627,330.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,598,724.75	-2,232,839.96	943,056.03
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-6,301,057.51	-9,543,813.20	1,473,818.22
经营活动产生的现金流量净额	-81,758.48	-4,743,158.80	-1,908,150.00

报告期内收到的其他经营活动有关的现金如下：

项目(单位：元)	2014年1-6月	2013年度	2012年度
财务费用-利息收入	181,307.67	163,607.56	1,039.46
收到往来	839,408.20	1,224,815.79	
合计	1,020,715.87	1,388,423.35	1,039.46

报告期内支付其他与经营活动有关的现金如下：

项目(单位：元)	2014年1-6月	2013年度	2012年度
管理费用、销售费用、财务费用中付现支出	302,985.08	743,826.02	573,869.67
支付往来		5,100,046.15	3,252,907.51
合计	302,985.08	5,843,872.17	3,826,777.18

2、投资活动现金流量

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额变动较大，主要受公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产的影响。公司2012年、2013年和2014年1-6月

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为：230.49万元、2595.07万元、514.74万元。

3、筹资活动现金流量

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额变动较大，主要受公司借入款项、归还借款、关联方借款还款的影响。

报告期内收到与其他筹资活动有关的现金如下：

项目(单位：元)	2014年1-6月	2013年度	2012年度
烟台奥新橡胶化工有限公司	-	7,370,000.00	-
侯作启、柳玉屏	5,501,628.76	-	-
解良、陈雪晖、王欲铎	10,793,522.24	-	-
合计	16,295,151.00	7,370,000.00	-

报告期内支付其与他筹资活动有关的现金如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
烟台奥新橡胶化工有限公司	-		7,370,000.00
侯作启、柳玉屏	-	11,265,740.75	5,621,000.00
合计	-	11,265,740.75	12,991,000.00

总体来看，公司的现金流量较为正常，但未来公司业务不断拓展，若需始终保持良好的现金流量情况，管理层应坚持执行贷款催收制度、优化内部成本管理、严格控制费用开支、削减不必要的现金支出，以加快资金周转速度，缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

四、最近两年及一期的主要会计数据

(一) 报告期利润形成的有关情况

1、公司收入确认方法

公司报告期内主要销售橡胶坝等产品。产品收入确认需满足以下条件：（1）公司已根据合同约定将产品交付给购货方（2）产品销售收入金额已确定（3）已

经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入(4)产品相关的成本能够可靠地计量。对于直接销售的产品,因公司提供的橡胶坝产品需要安装,公司以货物安装并经对方验收后确认收入的实现。对于以经销模式销售的产品,以货物安装并经对方验收后确认收入的实现。

2、成本的归集、分配、结转方法

公司经营业务为橡胶坝、钢闸门的研发、生产和销售,按照工业企业成本核算流程进行成本的归集和分配。即直接材料:销售部签订合同后告知生产部、生产部门根据合同出具生产计划、生产车间根据生产计划进行领料,仓储部门按领料单进行原材料出库并出具出库单、财务部门按出库单归集直接材料成本。人工成本:主要为工人的计时工资。制造费用主要核算厂房机器设备折旧、生产管理人员工资、机器设备修理费等和生产管理相关的费用。产品生产环节结束并经质量管理部门验收合格后办理入库,期末根据产成品入库情况,结转产成品对应的直接材料以及分配的直接人工和制造费用。产成品销售时,按照一次移动加权平均方法进行成本的结转。

3、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入的主要构成:

单位:元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	7,668,588.08	98.88	18,453,633.41	96.17	4,965,231.92	98.26
其他业务收入	86,470.08	1.12	735,196.75	3.83	87,966.87	1.74
合计	7,755,058.16	100.00	19,188,830.16	100.00	5,053,198.79	100.00

公司主营业务主要包括橡胶坝袋产品销售收入,报告期内,公司产品结构未发生重大变动。其他业务收入主要为原材料、废料的销售收入。报告期内,公司主营业务收入占营业收入的比重分别为98.88%、96.31%和98.29%,主营业务突出。

(2) 主营业务收入构成

单位：元

项目名称	2014年1-6月	2013年度	2012年度
橡胶坝	7,668,588.08	18,453,633.41	4,965,231.92
合计	7,668,588.08	18,453,633.41	4,965,231.92

公司销售收入主要为橡胶坝销售收入。其产品主要包括无缝搭接橡胶坝袋及其安装调试所需的底垫片、止水胶条、保护件等附件。

报告期内，公司橡胶坝销售收入分别为4,965,231.92元、18,453,633.41元和7,668,588.08元，2013年度橡胶坝销售收入较2012年度增长271.66%，实现了较大幅度的增长，主要系公司2012年度4月份开始正式投产运营，当年度整体销售规模较小。2013年度，公司生产销售均步入了正轨，使得销售收入有大幅度的增长。一方面，公司注重产品的研发及销售，加大市场开拓力度，以提高市场占有率。另一方面，近年来国家越发重视水利建设，加大水利建设资金投入，使得公司获取的订单有所增加。2014年度1-6月收入为2013年度整年收入的41.56%，有小幅度的下降，主要受季节性因素的影响，因上半年汛期较多不便施工，公司的橡胶坝安装集中在9月份之后。

(3) 报告期内分地区营业收入如下：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
国内销售收入	7,755,058.16	19,188,830.16	5,053,198.79
营业收入合计	7,755,058.16	19,188,830.16	5,053,198.79

公司销售收入全部为国内销售收入。

(4) 报告期内分销售模式不同营业收入如下：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
直销销售收入	7,755,058.16	13,098,231.80	4,456,617.59
经销销售收入	-	6,090,598.36	596,581.20
营业收入合计	7,755,058.16	19,188,830.16	5,053,198.79

报告期内，公司收入以直销为主，也存在部分经销收入，2012年度经销收入主要系销售给莱芜市九州聚鑫经贸有限公司的销售收入，该经销收入的终端客户为莱芜市钢城区水利局，2013年度主要系销售给新疆盛凯瑞商贸有限责任公司的销售收入，该经销收入的终端客户为哈萨克斯坦科多尔达洲水利局。

4、毛利率分析

单位：元

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
橡胶坝	3,519,078.78	45.89	7,205,779.97	39.05	1,141,219.46	22.98
合计	3,519,078.78	45.89	7,205,779.97	39.05	1,141,219.46	22.98

(1) 对毛利率进行单位成本分析如下：

橡胶坝	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售量（平方米）	4,880.00	12,175.00	3,926.00
单位售价 (元/平方米)	1,571.43	1,515.70	1,264.71
单位成本 (元/平方米)	850.92	943.98	1,007.84
其中：原材料 (元/平方米)	504.44	563.51	619.15

直接人工 (元/平方米)	120.08	129.31	120.44
制造费用 (元/平方米)	226.40	251.16	268.24
毛利率(%)	45.89	39.05	22.98

报告期内，公司的橡胶坝毛利率分别为22.98%、39.05%和45.89%，呈上升趋势，2013年度毛利率较2012年度上升16.07个百分点，一方面公司销售平均单价较2012年度上升19.85个百分点，另一方面系2012年度4月公司才开始正式投产运营，产量较小，但房屋建筑物等固定资产均已投入，分配到单一产量的间接费用及人工成本较高，造成2012年度单位成本较高。2013年度起，公司生产步入正轨，产量有所增加，单位产品的原材料、直接人工耗用的减少，使得单位成本较2012年度下降6.33个百分点。2014年度1-6月公司毛利率较2013年度上升6.84个百分点，主要系2014年度公司设备自动化改造完成以及公司对产品配方进行改良，生产效率有所提高，单位产品的原材料耗用有所减少，使得2014年度1-6月单位成本较2013年度下降9.86个百分点。受国际行情影响，公司使用的原材料橡胶包括三元乙丙胶、天然胶、氯丁胶等，2012年度处于高位，报告期内公司使用的原材料单价呈下降趋势，使得单位成本呈下降趋势，总体毛利率呈上升趋势。

5、主要费用情况

销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比例情况

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
销售费用	227,396.62	2.93	565,558.71	2.95	378,710.90	7.49
管理费用	1,402,973.55	18.09	2,776,632.67	14.47	1,194,618.66	23.64
财务费用	808,427.66	10.42	1,195,240.49	6.23	843,920.57	16.70
合计	2,438,797.83	31.45	4,537,431.87	23.65	2,417,250.13	47.84

(1) 报告期内管理费用明细如下:

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
工资薪酬、社保、福利费	407,086.21	527,482.84	234,392.50
办公费	71,605.28	324,404.23	243,125.86
差旅费	7,970.20	40,748.00	32,129.50
折旧和摊销费	642,616.31	1,397,636.08	470,523.30
税金	184,777.64	370,049.94	155,438.50
其他	88,917.91	116,311.58	59,009.00
合计	1,402,973.55	2,776,632.67	1,194,618.66

公司管理费用由管理人员薪酬、办公费、差旅费、折旧和摊销等构成。报告期内,公司的管理费用占销售收入比重分别为 23.64%、14.47%和 18.09%。2013 年度呈下降趋势,2014 年 1-6 月管理费用占收入的比重与 2013 年基本持平,原因主要有:(1) 公司 2012 年度收入规模较小,但折旧和摊销等费用金额较大,使得 2012 年度管理费用占收入的比重较高;(2) 2013 年度管理费用较 2012 年度有大幅度的增长,主要系房屋建筑物的折旧费用增加所致。

(2) 报告期内销售费用明细如下:

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
工资	94,390.00	309,512.00	143,430.00
差旅费	28,930.50	190,079.70	143,842.70
运输费	104,076.12	65,967.01	91,438.20
合计	227,396.62	565,558.71	378,710.90

公司销售费用由销售员工资、差旅费、运费等构成。报告期内,公司销售费用占销售收入比重分别为 7.49%、2.95%和 2.93%。2012 年度销售费用占营业收入的比重较高,主要受 2012 年度收入规模较小影响,2013 年度起,销售费用

占营业收入的比重变化不大。

(3) 报告期内财务费用明细如下:

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息支出	988,250.26	1,352,532.55	840,635.62
手续费	1,485.07	6,315.50	4,324.41
利息收入	-181,307.67	-163,607.56	-1,039.46
合计	808,427.66	1,195,240.49	843,920.57

公司财务费用主要由利息支出和利息收入组成。报告期内,公司的财务费用呈波动变化,占营业收入的比重分别为16.70%、6.23%和10.42%,财务费用的变动总体受短期借款金额的影响,因2012年度总体收入规模较小,造成财务费用占营业收入的比重较高。因公司财务费用总量较小,对公司影响较小。

6、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益情况

报告期内,公司不存在重大投资收益。

(2) 非经常性损益情况

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分			
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-1,740.99	-10,075.55
合计		-1,740.99	-10,075.55

减：所得税影响额		-	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	-	-1,740.99	-10,075.55
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,488,046.66	1,641,096.45	-2,105,383.88
非经常性损益占当期净利润比重	-	-0.11%	不适用

公司报告期内非经常性损益金额较小，对利润影响较小，对公司经营业绩未构成重大影响。

7、适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

公司两年及一期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	17%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
河道管理费	应纳税所得额	1%

（二）主要资产情况

1、应收账款情况

（1）2012年末、2013年末和2014年6月30日，公司按照账龄列示的应收账款账龄情况如下：

应收账款账龄情况表

单位：元

账龄	2014年6月30日		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例（%）	

1年以内	5,872,790.67	75.56	293,639.53
1-2年	1,898,616.80	24.43	189,861.68
2-3年	1,000.00	0.01	300.00
合计	7,772,407.47	100.00	483,801.21
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	4,156,070.65	91.24	207,803.53
1-2年	399,156.80	8.76	39,915.68
合计	4,555,227.45	100.00	247,719.21
账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	948,496.80	100.00%	47,424.84
合计	948,496.80	1.00	47,424.84

2012年末、2013年末及2014年6月30日，公司应收账款账面净值分别为901,071.96元、4,307,508.24元、7,288,606.26元，占流动资产的比重分别为3.91%、16.70%、24.16%，规模和占比都呈现上升趋势。公司结算方式一般为合同签订后5日内，客户支付总贷款的30%作为定金，坝袋发货前累计支付单个总贷款的70%，坝袋到工地安装前累计支付单个总贷款的95%，余款5%质保期满后付清。由于公司2012年刚投产运营，2013年度销售收入较2012年度增长较快，使得2013年末应收账款金额增长较快，另外2013年度公司给予部分客户较为宽松的信用政策，造成2014年1-6月的销售回款放缓，导致公司应收账款的账龄拉长。由于公司下游客户主要为水利局、发电站或土建承包商，资信良好，公司应收账款可回收性高。

报告期内，公司账龄1年以内的应收账款账面余额比例依次为100.00%、91.24%、75.56%，公司2012、2013年度的应收账款账龄主要是在1年以内，截止2014年6月30日，一年以上应收账款金额为1,899,616.80元，占应收账款的比例24.44%，主要系2013年底销售尚未回款以及部分质保金造成。公司应收账款的回收情况良好，不存在大额款项较长账龄难以回收的现象，且按应收账款账龄计提了足额坏账准备，应收账款不能收回的风险较小。

2014年6月30日的应收账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款。

（2）2012年末、2013年末和2014年6月30日，应收账款账面余额前五名情况

2014年6月30日应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
华安县拦河橡胶坝改造工程项目部	非关联方	850,000.00	1年以内	12.16%	货款
		94,940.00	1-2年		
邯郸市峰峰矿区水利局	非关联方	885,000.00	1年以内	11.39%	货款
梅州市近江水电站有限公司	非关联方	234,000.00	1年以内	10.30%	货款
		566,500.00	1-2年		
济南仁合水务建设有限公司	非关联方	676,161.00	1年以内	8.70%	货款
忻州市水利工程建筑公司	非关联方	618,560.00	1-2年	7.96%	货款
小计		3,925,161.00		50.51%	

2013年末应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
邯郸市峰峰矿区水利局	非关联方	985,000.00	1年以内	21.62%	货款
梅州市近江水电站有限公司	非关联方	800,500.00	1年以内	17.57%	货款
忻州市水利工程建筑公司	非关联方	783,900.00	1年以内	17.21%	货款
日照市安盛建设工程有限公司	非关联方	430,000.00	1年以内	9.44%	货款
任丘市水利建筑工程公司	非关联方	230,000.00	1年以内	5.05%	货款
小计		3,112,840.00		70.89%	

2012年末应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
桐庐水电工程开发有限责任公司	非关联方	567,220.00	1年以内	59.80%	货款

中信惠州汤泉旅游度假村有限公司	非关联方	197,948.80	1年以内	20.87%	货款
吉林省第二松花江防汛机动抢险队	非关联方	72,638.00	1年以内	7.66%	货款
磐安县城建设投资有限公司	非关联方	49,340.00	1年以内	5.20%	货款
四平市辽河水务投资有限责任公司	非关联方	30,000.00	1年以内	3.16%	货款
小计		917,146.80		96.69%	

报告期内无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

2、其他应收款

（1）其他应收款及坏账准备账龄分析表

单位：元

账龄	2014年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	1,647,627.00	79.98	82,381.35
1-2年	327,614.20	15.90	32,761.42
2-3年	84,900.00	4.12	25,470.00
合计	2,060,141.20	100.00	140,612.77
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	8,971,123.26	66.67	448,556.16
1-2年	1,312,232.20	9.75	131,223.22
2-3年	3,173,354.23	23.58	952,006.27
合计	13,456,709.69	100.00	1,531,785.65
账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	10,702,766.70	77.13	535,138.34
1-2年	3,173,354.23	22.87	317,335.42
合计	13,876,120.93	100.00	852,473.76

(2) 大额其他应收情况

2014年6月30日其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
烟台市隆飞担保有限公司	非关联方	1,300,000.00	1年以内	63.10%	担保金
烟台市莱山区建筑企业养老保障金管理站	非关联方	318,627.00	1年以内	15.47%	房屋保障金
青州立信化纤有限公司	非关联方	86,108.00	1-2年	4.18%	往来款
浦江县公共资源交易中心	非关联方	70,000.00	1-2年	3.40%	质保金
贺为民	非关联方	50,000.00	1-2年	2.43%	借款
小计		1,824,735.00		88.57%	

2014年6月底，公司其他应收烟台市隆飞担保有限公司130万元，主要系公司2013年度8月在中国建设银行股份有限公司芝罘支行贷款1000万元，烟台市隆飞担保有限公司为公司提供保证担保，需支付给对方的保证金。支付给烟台市莱山区建筑企业养老保障金管理站的房屋保障金主要系公司自有房屋施工支付的工资保证金，该款项已于2014年度8月份收回。

2013年末其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
烟台市柯雅尼装饰设计工程有限公司	关联方	5,742,000.00	1年以内	42.67%	往来款
王欲铎	非关联方	299,676.51	1年以内	16.96%	往来款
		780,240.00	1-2年		
		1,202,342.45	2-3年		
烟台市牟平儒林气体有限公司	非关联方	350,000.00	1年以内	14.86%	往来款
		50,000.00	1-2年		
		1,600,000.00	2-3年		
烟台市隆飞担保有限公司	非关联方	1,300,000.00	1年以内	9.66%	保证金
待认证抵扣的进项税	非关联方	905,626.75	1年以内	6.73%	税款

小计		12,229,885.71		90.88%	
----	--	---------------	--	--------	--

2013年末，公司存在较大金额其他应收款，主要系公司与其他单位或者个人的往来款，该部分款项已于2014年度收回。

2012年末其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
烟台奥新橡胶化工有限公司	关联方（实际控制人控制的其他企业）	7,370,000.00	1年以内	53.11%	往来款
王欲铎	非关联方	780,240.00	1年以内	14.29%	往来款
		1,202,342.45	1-2年		
烟台市牟平儒林气体有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	11.89%	往来款
		1,600,000.00	1-2年		
烟台市柯雅尼装饰设计工程有限公司	关联方	843,404.50	1年以内	6.08%	往来款
柳玉红	关联方	780,000.00	1年以内	5.62%	借款
小计		12,625,986.95		90.99%	

2012年末应收烟台奥信橡胶化工有限公司款项主要是因为贷款支付产生，该款项已于2013年度收回。

截至2014年6月30日，报告期内持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款和其他关联方欠款详见本节“四、关联方及关联方交易”。

3、预付款项

（1）预付款项账龄分析表

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	31,124.50	260,966.42	410,357.72
合计	31,124.50	260,966.42	410,357.72

（2）预付款项前五名情况

2014年6月30日预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
烟台市莱山区清泉供水有限公司	18,993.00	1年以内	61.02%	水费
小计	18,993.00		61.02%	

2013年末预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
烟台市莱山区信用担保有限责任公司	67,500.00	1年以内	25.87%	担保费
中国石油燃气股份有限公司山东烟台分公司	48,442.98	1年以内	18.56%	汽油费
山东电力集团公司烟台供电公司	38,668.34	1年以内	14.82%	电费
烟台市东源送变电工程有限责任公司	31,000.00	1年以内	11.88%	工程款
盐城市锦诺锦纶科技有限公司	30,000.00	1年以内	11.50%	材料款
小计	215,611.32		82.62%	

2012年末预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
莱州汇博橡胶贸易有限公司	98,000.00	1年以内	23.88%	材料款
青岛市万盛化工有限公司	76,500.00	1年以内	18.64%	材料款
中国石油燃气股份有限公司山东烟台分公司	75,085.98	1年以内	18.30%	汽油费
烟台市英利经贸有限公司	50,000.00	1年以内	12.18%	材料款
莱州佳和橡胶有限公司	48,000.00	1年以内	11.70%	材料款
小计	347,585.98		84.70%	

报告期内无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

4、存货情况

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月 30 日，公司存货类别、账面余额、账面价值情况如下：

存货分类表

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日			2013 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
原材料	417,060.01	-	417,060.01	759,497.59	-	759,497.59
在产品	1,294,166.82	-	1,294,166.82	1,753,072.61	-	1,753,072.61
库存商品	686,522.28	-	686,522.28	639,938.15	-	639,938.15
合计	2,397,749.11	-	2,397,749.11	3,152,508.35	-	3,152,508.35
项目	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
原材料	759,497.59	-	759,497.59	-	-	-
在产品	1,753,072.61	-	1,753,072.61	4,627,330.00	-	4,627,330.00
库存商品	639,938.15	-	639,938.15	-	-	-
合计	3,152,508.35	-	3,152,508.35	4,627,330.00	-	4,627,330.00

公司存货主要包括原材料、在产品及库存商品，原材料主要为生产所需的天然橡胶、橡胶布、石蜡油、钛白粉等材料。为了生产需要，公司对生产所需的通用原材料均有一定程度的备货，备货周期为 1-2 个月左右。2012 年底公司原材料、库存商品均不存在余额主要系公司 2012 年度 4 月刚投入生产，期末未对原材料进行备料，也未有已完工的库存商品。在成品主要系正在生产加工的橡胶坝。2012 年底在产品金额较大主要系本年度公司刚投入生产，期末签订部分订单及预收部分货款，对产成品备货较多。库存商品主要包括公司已完工但尚未发货的橡胶坝，根据公司“以销定产”的生产模式及公司产品的特殊性，期末库存的橡胶坝产品均有相应订单支持。报告期内，公司存货金额分别为 462.73 万元、315.25 万元、239.77 万元，占流动资产的比重分别为 20.09%、12.22%和 7.95%，期末存货金额呈下降状态，主要系随着公司稳定发展，公司加强对存货的控制，使得存货周转率有所提高。公司期末存货处于良好状态，无需计提跌价准备。

5、其他流动资产

明细	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
待抵扣增值税	308,876.88	-	805,088.15
合计	308,876.88	-	805,088.15

其他流动资产主要系待抵扣增值税，截至 2014 年 6 月 30 日，公司待抵扣增值税金额为 308,876.88 元。

6、固定资产情况

(1) 固定资产的分类及折旧方法

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

公司固定资产分类、预计使用年限、净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	8-10	1	9.90-12.38
电子设备及其他设备	3-5	1	19.80-33.00

每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

(2) 固定资产原值、净额及累计折旧情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计：	32,567,311.61	32,551,943.23	25,506,240.22
房屋建筑物	25,343,136.26	25,343,136.26	25,343,136.26
机器设备	6,995,698.74	6,993,754.29	-
办公设备	228,476.61	215,052.68	163103.96
二、累计折旧合计：	2,983,156.60	2,019,118.38	601,899.49
房屋建筑物	2,407,597.93	1,805,698.45	601,899.49
机器设备	543514.42	196976.72	-

办公设备	32044.25	16443.21	-
三、固定资产账面净值合计	29,584,155.01	30,532,824.85	24,904,340.73
房屋建筑物	22,935,538.33	23,537,437.81	24,741,236.77
机器设备	6,452,184.32	6,796,777.57	-
办公设备	196,432.36	198,609.47	163,103.96

公司在用的固定资产使用情况良好，不存在淘汰、更新等情况。截至 2014 年 6 月 30 日，公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备。

7、在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：元

类别	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自制橡胶坝设备生产线	6,184,690.77		6,184,690.77	1,173,160.35		1,173,160.35
合计	6,184,690.77		6,184,690.77	1,173,160.35		1,173,160.35

(续)

类别	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自制橡胶坝设备生产线	1,173,160.35		1,173,160.35	2,199,671.88		2,199,671.88
合计	1,173,160.35		1,173,160.35	2,199,671.88		2,199,671.88

在建工程情况：

单位：万元

工程名称	预算数	工程投入占预算比例%	工程进度	资金来源
自制橡胶坝设备生产线	850.00	-	72.00%	自筹
合计	850.00			

公司在建工程主要系自制橡胶布设备生产线，截至 2014 年 6 月 30 日，该设备工程进度为 72%，尚未完工，该设备建成后，公司的产能将进一步提高。

8、无形资产

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	9,810,000.00	9,810,000.00	9,810,000.00
土地使用权	9,810,000.00	9,810,000.00	9,810,000.00
二、累计摊销合计：	875,892.85	725,739.79	425,433.67
土地使用权	875,892.85	725,739.79	425,433.67
三、无形资产账面净值合计	8,934,107.15	9,084,260.21	9,384,566.33
土地使用权	8,934,107.15	9,084,260.21	9,384,566.33

9、主要资产减值准备计提依据及计提情况

(1) 资产减值准备计提金额及计提政策

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	624,414.00	1,779,504.88	899,898.60
合计	624,414.00	1,779,504.88	899,898.60

对于单项金额重大超过 100 万的应收账款或单项金额超过 50 万的其他应收款，当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所有款项时，确认相应的坏账准备。计提坏账准备的依据为根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项确定依据为除单项金额重大并单项计提坏账准备外单项认定进行减值测试计提坏账准备的应收款项，根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备应收款项：(1) 账龄组合：对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。(2)性质组合：对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

公司对全部应收账款、其他应收款账龄组合，按下列比例计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，以下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(2) 存货跌价准备的计提依据

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的预计收入减去至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑资产负债表日后事项的影响等因素。

(3) 固定资产减值准备计提依据

公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

截至2014年6月30日，公司计提应收账款和其他应收款坏账准备共624,414.00元。公司严格按照会计准则计提各项准备金，不存在利用资产减值准备调节利润的情形。公司认为其他资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

（三）重大债项情况

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下表：

单位：元

借款类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	17,000,000.00	5,000,000.00	
保证借款	10,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
合计	27,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00

短期借款详情见本公开转让说明书第二节公司业务之“四、业务情况”之“（四）报告期内重大业务合同及履行情况”。

2、应付账款

应付账款账龄情况表

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,468,054.32	1,239,619.71	21,327,906.28
1-2年	201,068.80	304,893.40	-
2-3年	10,000.00	-	-
合计	1,679,123.12	1,544,513.11	21,327,906.28

应付账款主要为尚未支付的材料款及建筑工程款，2012年底、2013年底、2014年6月底，公司应付账款账龄在一年之内比例为100.00%、80.26%、87.43%，报告期内不存在长期大额应付款挂账。2014年6月30日的应付账款余额中无应付公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款。

(2) 大额应付情况

2014年6月30日应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
烟台市宏达建筑工程有限公司	非关联方	556,295.26	1年以内	33.13%	工程款
烟台市海燕经贸有限公司	非关联方	266,742.65	1年以内	15.89%	材料款
石家庄市博健经贸有限责任公司	非关联方	182,903.10	1年以内	11.38%	材料款
		8,099.60	1-2年		
烟台市同元煤炭经营有限公司	非关联方	124,547.44	1年以内	7.42%	材料款
青岛市金元田化工有限公司	非关联方	86,000.00	1年以内	5.12%	材料款
小计		1,224,588.05		72.93%	

2013年末应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
烟台市宏达建筑工程有限公司	非关联方	556,295.26	1年以内	36.02%	工程款
石家庄市博健经贸有限责任公司	非关联方	241,002.70	1年以内	15.60%	煤款
青岛广智化工有限公司	非关联方	118,000.00	1-2年	7.64%	材料款
烟台市海燕经贸有限公司	非关联方	114,124.59	1年以内	7.39%	煤款
烟台市英利经贸有限公司	非关联方	85,146.10	1年以内	5.51%	煤款
小计		1,114,568.65		72.16%	

2012年末应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
烟台市宏达建筑工程有限公司	非关联方	20,193,189.33	1年以内	94.68%	工程款
石家庄市博健经贸有限责任公司	非关联方	321,850.40	1年以内	1.51%	煤款
昌邑市华兴五金制造有限责任公司	非关联方	285,117.15	1年以内	1.34%	材料款
烟台市畅达建筑材料有限公司	非关联方	180,120.00	1年以内	0.84%	材料款
青岛市雅凯汽车工贸有限公司	非关联方	118,000.00	1年以内	0.55%	材料款
小计		21,098,276.88		98.92%	

报告期内无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、预收款项

（1）预收款项账龄分析表

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,500,148.66	2,146,611.11	7,190,241.70
1-2年	901,596.00	1,435,481.00	-
合计	2,401,744.66	3,582,092.11	7,190,241.70

截至2014年6月30日，预收款项中无预收关联方单位及持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

报告期内预收款项主要是公司预收的货款，2012年末、2013年末、2014年6月末，公司预收款项账龄在一年之内比例分别为100.00%、59.92%和62.46%，报告期末存在账龄超过1年的预收款项，主要系根据合同约定收取的定金，该部分款项对应的产品但尚未发货，预收款项尚不符合收入确认条件。

（2）预收账款前五名情况

2014年6月30日预收款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
四川申阳投资开发有限公司	504,000.00	1年以内	20.98%	货款
三江两岸工程十一标项目部	330,000.00	1-2年	13.74%	货款
兴锋盈（集团）有限公司	289,200.00	1年以内	12.04%	货款
天津宁河水务局	206,000.00	1-2年	8.58%	货款
霍州市政工程有限公司	180,000.00	1年以内	7.49%	货款
小计	1,509,200.00		62.84%	

2013年末预收款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
天津宁河水务局	440,000.00	1-2 年	12.28%	货款
崂山区创逸达市政工程有限责任公司	415,800.00	1 年以内	11.61%	货款
三江两岸工程十一标项目部	330,000.00	1-2 年	9.21%	货款
兴锋盈（集团）有限公司	289,200.00	1 年以内	8.07%	货款
湖南省炎陵县华苑水电有限责任公司	169,559.31	1 年以内	7.80%	货款
	110,000.00	1-2 年		
小 计	1,754,559.31		48.97%	

2012 年末预收款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
浙江龙游小溪滩水利枢纽开发有限公司	1,763,400.00	1 年以内	24.52%	货款
安义县龙兴发电有限公司	1,085,171.70	1 年以内	15.09%	货款
任丘市水利建筑工程公司	700,000.00	1 年以内	9.74%	货款
福建大田县仁板水电站	603,250.00	1 年以内	8.39%	货款
桐庐水电工程开发有限责任公司	500,000.00	1 年以内	6.95%	货款
天津宁河水务局				
小 计	4,591,821.70		64.70%	

报告期内无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

4、应交税费

单位：元

税种	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-	548,706.33	9,551.96
城建税	13,220.65	3,801.21	668.64
企业所得税	949,854.45	668,378.71	23,900.75

教育费附加	3,952.22	1,115.32	286.56
地方教育费附加	1,995.08	99.81	191.04
河道管理费	1,188.67	243.04	95.52
土地使用税	449,540.00	372,476.00	218,348.00
房产税	319,323.51	212,882.34	-
印花税	871.27	282.30	-
合计	1,739,945.85	1,807,985.06	253,042.47

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析表

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	5,641,536.87	37,908.11	2,837,037.10
1-2年	-	-	8,440,718.86
合计	5,641,536.87	37,908.11	11,277,755.96

公司报告期末存在较大金额的暂借款，主要系公司处于业务发展扩张期，购买土地及建设厂房所需资金金额较大，而公司目前销售规模较小、盈利水平较弱，导致每年所需的资金金额较大，所以股东向公司提供部分资金用于公司业务发展。因暂借款均发生于股份公司成立之前，当时未经股东会或董事会决议。该暂支款均未支付相关利息。

截至2014年6月30日，公司其他应付本公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的款项见本节“四、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易”。

(2) 大额其他应付情况

2014年6月30日其他应付款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
侯作启	关联方	5,218,606.87	1年以内	92.50%	往来款

柳玉屏	关联方	295,000.00	1年以内	5.23%	往来款
陈淑丽	关联方	127,000.00	1年以内	2.25%	往来款
小计		5,640,606.87		99.98%	

2013年末其他应付款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
卫生费押金	非关联方	25,000.00	1年以内	65.95%	押金
侯作启	关联方	11,978.11	1年以内	31.60%	往来款
小计		37,908.11		100.00%	

2012年末其他应付款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例	性质
柳玉屏	关联方	820,000.10	1年以内	52.43%	往来款
		5,093,418.86	1-2年		
侯作启	关联方	2,017,000.00	1年以内	43.22%	往来款
		2,857,300.00	1-2年		
烟台浩多经贸有限公司	非关联方	490,000.00	1-2年	4.34%	往来款
小计		11,277,718.86		99.99%	

6、公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

截至2014年6月30日，公司除房屋、土地抵押用作银行借款外，公司无担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务、其他逾期未偿还债项情况。

（四）报告期内股东权益情况

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	35,800,000.00	35,800,000.00	12,000,000.00
资本公积	37,803.97	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	899,130.10	-551,112.59	-2,190,468.05

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	36,736,934.07	35,248,887.41	9,809,531.95

2014年5月20日，公司整体变更为股份有限公司，变更后公司股本总额为3,580万元。详细情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”相关内容。

五、关联方及关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》等关于关联方和关联关系的有关规定，关联方界定为：由本公司控制、共同控制或施加重大影响的一方，或者能对本公司实施控制、共同控制或重大影响的一方；或者同受一方控制、共同控制或重大影响的另一企业，被界定为本公司的关联方。

（二）存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	持股金额（万元）	持股比例
侯作启	股东、共同实际控制人之一	22,000,000.00	61.45%
柳玉屏	股东、共同实际控制人之一	10,000,000.00	27.93%
合计	-	32,000,000.00	89.39%

（三）不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系
烟台奥新橡胶化工有限公司	实际控制人柳玉屏持股40%的企业，已被吊销营业执照
烟台天圣橡胶坝集团有限公司	受同一控制人控制的企业
侯国英	公司董事
陈淑丽	公司董事、财务总监
彭咏梅	持股0.70%自然人股东，公司董事、副总经理、董事会秘书
孙孝平	公司监事会主席

乔骞	公司监事
刘寿仁	公司监事
率秀安	公司副总经理
柳玉红	公司董事、实际控制人柳玉屏的妹妹
侯继丞	实际控制人侯作启的儿子
烟台柯雅尼装饰设计工程有限公司	侯继丞配偶贺林控制的企业

（三）关联方交易

1、经常性关联方交易

（1）关联方销售和采购

报告期内，未发生关联方采购和交易事项。

（2）关联方往来

公司最近两年及一期报告期内经常性关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2014年6月30日 账面余额	2013年12月31日 账面余额	2012年12月31日 账面余额	经济内容
其他应付款	侯作启	5,218,606.87	11,978.11	4,874,300.00	借款
	柳玉屏	295,000.00	-	5,913,418.86	借款

公司报告期末存在较大金额的暂借款，主要系公司处于业务发展扩张期，购买土地及建设厂房所需资金金额较大，而公司目前销售规模较小、盈利水平较弱，导致每年所需的资金金额较大，所以股东向公司提供部分资金用于公司业务发展。因暂借款均发生于股份公司成立之前，当时未经股东会或董事会决议。该暂支款均未支付相关利息。

2、偶发性关联方交易

（1）关联方担保

2012年3月4日，公司向烟台农村商业银行莱山支行借款1000万元，签订了《借款合同》烟台市莱山信用担保有限责任公司和股东柳玉屏为该笔借款提供了保证担保。截至报告期末，公司按期偿还了该笔借款，上述担保协议已解除。

2013年3月4日，公司向烟台农村商业银行莱山支行借款1000万元，签订了《借款合同》（编号为烟农商莱支流借字2013第05570304号），烟台市莱山信用担保有限责任公司和股东柳玉屏为该笔借款提供了保证担保。截至报告期末，公司按期偿还了该笔借款，上述担保协议已解除。

2014年4月15日，公司与烟台市农村商业银行莱山支行签订了借款合同（编号为烟农商莱支流借字2014第055704151号），借款金额1700万元，担保方式为最高额抵押，其中用于抵押的房屋权证号为烟房权证莱字第（L019402）号（莱山区同和路9号：建筑面积11801.74平方米；用于抵押的土地权证号为烟国用（2012）第2164号，面积19266平方米）。股东柳玉屏为连带责任保证人，保证合同编号：（烟农商莱支）保字（2014）年第055704151号。

（2）关联方往来

公司最近两年及一期报告期内偶发性关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2014年6月30日账面余额	2013年12月31日账面余额	2012年12月31日账面余额	经济内容
其他应收款	烟台奥新橡胶化工有限公司	-	-	7,370,000.00	往来款
	柳玉红	-	-	780,000.00	往来款
	烟台柯雅尼装饰设计工程有限公司	-	5,742,000.00	843,404.50	往来款
其他应付款	陈淑丽	127,000.00	-	-	借款

3、关联方交易决策执行程序

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易制度，也未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定。报告期内发生的关联交易主要为关联往来，均发生在有限公司阶段。虽然当时未经过公司董事会或股东会决议，仅由总经理审

批，但未损害公司利益及其他股东利益。报告期内，公司发生的关联方往来不存在占用或转移公司资金或资产的情形。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为。

六、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大的期后事项、或有事项及其他重大事项。

七、最近两年及一期的资产评估情况

评估报告名称	编号	评估目的	评估增减值
烟台天圣橡胶有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告	沪申威评报字 (2014)第 0193 号	股份制改制	增值 7.65 万元

八、股利分配政策和最近二年及一期分配情况

(一) 公开转让前的分配政策

《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金，并提取利润的百分之五作为法定公益金。根据公司经营情况，提取一定的任意公积金，用于公司生产经营或转为公司资本，公司法定公积金达到公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后的剩余利润，公司按股东出资比例分配。

(二) 最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未发生股利分配情况。

(三) 公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十一条规定，(1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

(6) 公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十二条规定，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%。

第一百五十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十四条 公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内无需纳入公司合并范围的子公司及其他关联企业。

十、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

(一)、公司规模较小，盈利能力较弱的风险

公司的主营业务为橡胶坝和钢闸门的研发、生产和销售。2012 年至 2014 年 1-6 月，公司营业收入分别为 5,053,198.79 元、19,188,830.16 元和 7,755,058.16 元，净利润分别为 -2,115,459.43 元、1,639,355.46 元和 1,488,046.66 元。公司目前收入规模较小，盈利能力较弱，且报告期内经营活动产生的现金流量净额均为负，可能影响其抵御市场波动的能力。

应对措施：针对上述风险，公司除拓展原有业务橡胶坝外，正积极拓展钢闸门业务以拓宽公司收入来源，2014 年 7-10 月，公司新签订的钢闸门业务合同金额约为 1000 万元，另公司不断加强研发力度，提高公司的竞争力。

（二）、流动比率、速动比率较低的风险

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月底，公司流动比率分别为 0.46、0.81、0.78，速动比率分别为 0.37、0.71、0.72，报告期内短期偿债指标有所上升，但流动比率及速动比率均较低。

公司主要负债为根据合同采购材料的应付款及对银行和股东的欠款。因公司采购形成应付账款均有对应的采购合同，为偿付到期债务提供了可靠的保证，而流动负债部分为欠股东款项，无即期还款要求，公司期末货币资金余额超过 1800 万，不存在即期还款压力。公司生产成本中在产品及库存商品占比较高，均有订单支持，不存在流动性风险。但如果公司销售回款速度减慢或者未来公司不能通过其他渠道获得发展所需资金，公司将存在较大的偿债压力，存在着不能偿还到期债务的风险。

应对措施：一方面，公司加大对应收账款的催款力度，提高自有资金的利用率；另一方面，公司将以此次公开转让为契机，开辟直接融资渠道，解决制约公司快速发展的资金瓶颈，同时进一步加强与金融机构的合作，提高公司持续间接融资的能力，保证公司生产经营持续、快速的发展。

（三）、应收账款周转率下降的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，应收账款周转率分别为 11.22、7.37、2.68，主要是因为公司存在季节性经营变化，因上半年汛期较多不便施工，橡胶坝安装集中在 9 月份之后。由于公司上半年收入占比较小，回款速度相对较慢，

另报告期内公司对部分客户给予较为宽松的信用政策，导致 2014 年 1-6 月应收账款周转率出现大幅下降。随着公司新签部分订单下半年生产、制造、安装完成确认收入及应收账款回款，应收账款周转率将有所提升。但若应收账款周转率持续下降，可能对公司资金周转及经营产生一定影响。

应对措施：公司在股份公司设立后加强了内控制度的建设，在与客户签订合同前就对客户的资信情况进行细致的分析；在合同签订时注重货款支付条件的约定，根据自己的资金实力承接相应的订单；在合同履行后公司重视货款及时催讨和售后服务支持，确保账龄较长的保证金能顺利收回。

（四）、毛利率波动较大的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司毛利率分别为 21.70%、40.11% 和 46.45%，毛利率波动较大，主要为公司进行技术更新换代使产品单价有所上升、设备自动化改造完成提高了产能率及主要原材料橡胶价格在报告期内有所下降所致。随着公司设备自动化改造的完成及公司生产经营步入正轨，公司毛利率将趋于稳定。

应对措施：随着公司设备自动化改造的完成及公司生产经营步入正轨，公司毛利率将趋于稳定。

（五）、客户集中的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司前五名客户的营业收入占当期全部营业收入的比例分别为 82.30%、59.06%、43.44%，公司最近两年一期销售给单一客户的比例虽未超过 35%，但对前五客户销售比重较大，公司存在一定程度的客户依赖风险。从销售结构上看，公司销售模式以直销为主，对公司扩大产品的市场占有率、加快新产品的市场推广速度将产生不利影响。

应对措施：一方面，公司将加大市场开拓力度，大力发展其他客户，减少客户集中给公司带来的风险；另一方面，公司将拓宽业务领域，发展钢闸门业务，丰富公司的客户群体。

（六）、报告期内公司每股净资产较低的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司每股净资产分别为0.82元、0.98元和1.03元，2012年末及2013年末净资产低于每股面值1元。主要原因是由于公司前期规模较小，2012年亏损金额较大，未分配利润累计为负值导致。截至报告期末，公司净资产金额为36,736,934.07，每股净资产为1.03元，已高于面值金额，但目前每股净资产金额仍较小，可能会影响公司抵御市场风险的能力。

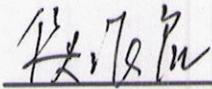
应对措施：公司将通过加大研发力度以及扩大生产规模、多方位拓展公司业务以提高其自身的竞争能力和市场占有率，以及通过扩大业务规模以提供其抵御市场风险的能力。随着公司业务规模的扩大，公司每股净资产金额将有所提升。

第五节 有关声明

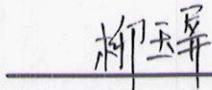
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

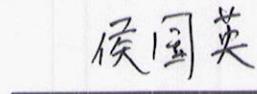
全体董事签字：



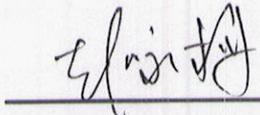
侯作启



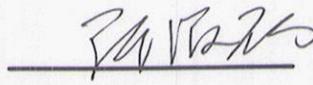
柳玉屏



侯国英

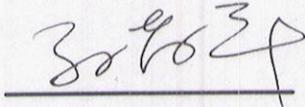


彭咏梅

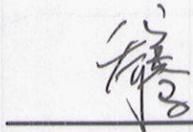


陈淑丽

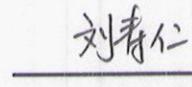
全体监事签名：



孙孝平

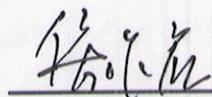


乔骞

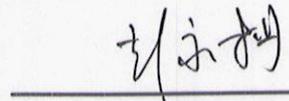


刘寿仁

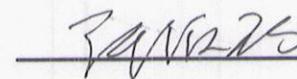
全体高级管理人员签名：



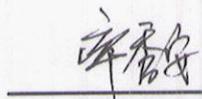
侯作启



彭咏梅



陈淑丽



率秀安

烟台天圣科技股份有限公司



2014年12月15日

二、主办券商声明

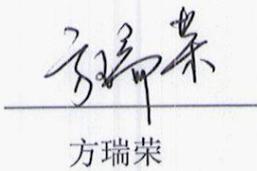
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



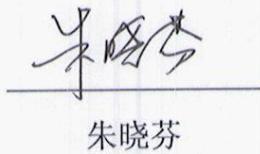
薛峰

项目负责人：

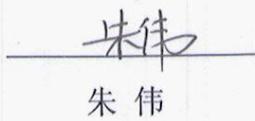


方瑞荣

项目小组成员：



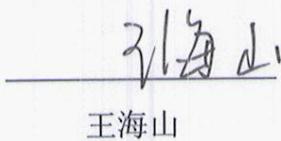
朱晓芬



朱伟



张娜



王海山

光大证券股份有限公司

2014年2月15日



三、律师事务所声明

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

经办律师：

江东 张琼

律师事务所负责人：

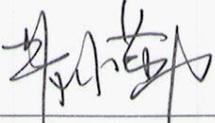
江天枢

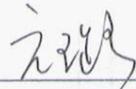
上海天衍禾律师事务所
2014年12月15日

三、会计师事务所声明

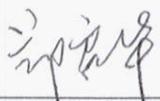
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


曹小勤


亢璐

负责人：


郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

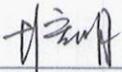


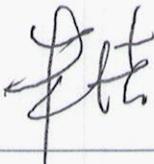
二〇一四年十二月十五日

五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：


彭庶明


朱洁

法定代表人或授权代表：


马丽华

上海申威资产评估有限公司

2014年12月15日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见