

南京东南工业装备股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



二零一五年二月

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。

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

东南船舶、有限公司	指	南京东南船舶设备有限公司
东南股份、公司、母公司、本公司、股份公司	指	南京东南工业装备股份有限公司
发起人	指	南京东南工业装备股份有限公司的全部发起人
东南船配	指	南京东南船用配套设备有限公司
南京欧姆龙	指	南京欧姆龙海事技术有限公司
楚正科技	指	南京楚正科技有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
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
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
会计师事务所、会计师	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）、曾用名：江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司
律师事务所、律师	指	江苏泰和律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	南京东南工业装备股份有限公司章程
最近两年及一期、报告期	指	2012年度、2013年度及2014年1-7月
本说明书、本公开转让说明书	指	南京东南工业装备股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	南京东南船舶设备有限公司股东会
股东大会	指	南京东南工业装备股份有限公司股东大会
董事会	指	南京东南工业装备股份有限公司董事会
监事会	指	南京东南工业装备股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
内燃机	指	是一种动力机械，它是通过使燃料在机器内部燃烧，并将其放出的热能直接转换为动力的热力发动机。

船级社	指	Classification society, 或称验船协会, 有时统称为验船机构, 是一个建立和维护船舶和离岸设施的建造和操作的相关技术标准机构。船级社主要业务是对新造船舶进行技术检验, 合格者给予船舶的各项安全设施并授给相应证书; 根据检验业务的需要, 制定相应的技术规范和标准
PLC	指	可编程逻辑控制器 (Programmable Logic Controller, PLC), 它采用一类可编程的存储器, 用于其内部存储程序, 执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令, 并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
我国、中国	指	中华人民共和国

注: 本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

一、生产及办公用房未取得土地证和房产证的风险

公司登记注册且正在使用的位于南京市六合区旺鑫路 398 号的经营场所尚未取得国有土地使用权证书和房屋所有权证书。

根据江苏省人民政府“苏政地[2012]4166 号”《关于南京市六合区城乡建设用地增减挂钩建新区 2012 年第 3 批次(11 挂)建设用地的批复》，公司使用的位于葛塘街道前程村的南京市中山科技园 2012 年度 7 号地块已由集体土地征收为国有，用地面积合计 0.6361 公顷。

根据中共南京市委常委会于 2013 年 6 月 28 日作出的第 16 期《会议纪要》，在青奥会（指于 2014 年 8 月 16 日至 8 月 28 日期间在南京市举行的“第二届夏季青年奥林匹克运动会”）前，公司所在的江北新区要重点做好规划设计和拆迁工作，除了在建项目和已经出让的土地外，其余项目和土地在青奥会前暂时停止审批和出让。

根据公司与南京中山科技园管委会于 2009 年 12 月 7 日签订的《协议书》以及于 2012 年 12 月 7 日签订的《补充协议》，公司所用土地中农用地的征收指标费用为 19.998 万元，征地补偿款为 157.9190 万元。公司已于 2012 年 12 月 10 日前向南京中山科技园管委会合计缴纳了土地款 177.9170 万元。

公司建设厂房已取得南京市六合区发展和改革局于 2010 年 2 月 1 日下发的《企业投资项目备案通知书》（备案号：六发改备[2010]4 号），南京中山科技园管委会规划建设环保部下发的《建设工程规划设计要点通知书》以及南京市国土资源局六合分局于 2010 年 2 月 8 日出具的证明地块符合六合区葛塘街道土地利用总体规划、用地手续正在受理之中的证明文件。

南京中山科技园管委会于 2013 年 9 月 26 日就公司经营场所的权属问题出具了《关于“南京东南工业装备股份有限公司”土地、工业房产归属问题的情况说明》，于 2014 年 10 月 21 日出具了《关于“南京东南工业装备股份有限公司”土地、工业房产归属问题的补充情况说明》，南京中山科技园管委会证明并承诺：东南股份在南京市六合区 2012 年 7 号地块上建设厂房、进行生产经营没有受到政府部门的处罚，在东南股份取得该地块上土地和厂房的土地使用权证及房屋产权证前所产生的与产权相关的矛盾、纠纷及处罚，均由南京中山科技园管委会负责承担处理。现南京市

政府已启动允许审批、出让涉及公司项目地块的工作。

即便如此，在公司取得上述土地使用权及所附着建筑物所有权证之前，如若政府相关部门变更或再次延长办理该地块的审批、出让等手续，则将直接影响到公司现时使用该地块的合法性，而该地块所附着建筑物也将存在被认定为违建的风险。

二、主要经营用机器设备提供反担保风险

公司于2014年6月4日向南京银行股份有限公司珠江路支行借款300万元一年期短期借款，由南京长丰投资担保有限公司、姜煜提供连带责任保证担保，公司对南京长丰投资担保有限公司提供的反担保措施中包含公司主要经营用机器设备。公司存在主要生产机器设备被质押可能影响公司正常经营的风险。

三、应收账款金额较高的风险

本公司近两年及一期期末的应收账款净额分别为6,411,117.41元、6,951,836.63元、9,561,810.29元，占当期末流动资产比例分别为49.57%、43.81%、51.25%；账龄在1年以内的应收账款余额分别为5,855,917.41元、5,037,839.43元、7,574,742.95元，占应收账款余额总额的91.34%、72.47%、79.22%。报告期内应收账款周转率为2.92、2.69、1.72，低于同行业可比上市公司平均水平。应收账款金额较高将影响公司的资金周转和经营活动现金流量，给公司的营运资金带来一定的压力。公司1年以内的应收账款占比较高，但不能排除出现应收账款无法收回而造成公司、损失的情形。

四、存货占比较高的风险

公司存货主要由原材料、半成品和库存商品构成。本公司近两年一期期末的存货净额分别为1,257,720.81元、2,929,201.41元、5,760,700.97元，占当期末流动资产比例分别9.72%、18.46%、30.88%，公司存货占流动资产的比例较高。

柴油机厂商普遍实行零库存管理，要求零部件供应商根据上线装配计划及时供应零部件，公司为满足客户需要，必须根据客户需求量提供安全库存保障；此外，本公司客户具有多品种的需求特点，也导致存货的增加。随着公司销售规模的快速扩张，公司期末存货余额增长较快。存货增长将占用公司流动资金，造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。如出现公司产品销售价格大幅下降的异常情况，将可能导致公司存货发生跌价损失。

五、客户相对集中的风险

柴油机行业具有市场集中度较高的特点，排名靠前的柴油机厂商占据较大的市

场份额。近两年一期，本公司向前五名客户销售金额占当期主营业务收入的比例分别为61.33%、65.72%、77.36%；向中国船舶工业集团公司控制的企业销售总金额占当期主营业务收入的比例分别为22.19%、26.48%、49.97%。报告期内公司的客户集中度较高，存在一定的经营风险。

六、偿债风险

公司的产品主要为下游柴油机厂配套，柴油机厂普遍实行零库存管理，公司与柴油机厂主要采用月度结算模式，导致存货和应收账款占用资金额度大，流动比率、速动比率较低。另外，公司现正处于快速发展阶段，资金需求量大，主要依靠银行信贷资金满足资本性支出及流动资金周转需求，导致公司资产负债率较高，存在偿债风险。

七、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人姜煜、朱远春夫妇合计持有公司100%股份，同时姜煜担任公司董事长兼总经理，朱远春担任公司董事，二人能够对股东大会、董事会、公司的经营决策等事项造成重大影响。若公司实际控制人利用其控制地位，对公司的经营决策、重大投资、人事、财务等重大事项进行不当控制，可能给公司经营带来风险、损害公司的利益。

目录

声明	1
释义	2
重大事项提示	4
目录	7
第一节 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股份挂牌情况	9
三、公司股权结构及主要股东情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	18
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	20
六、本次挂牌的有关机构情况	21
第二节 公司业务	25
一、公司业务基本情况	25
二、公司内部组织架构及主要部门职责分工	30
三、公司所处行业情况	33
四、公司商业模式	47
五、公司主要资产、资质及员工情况	50
六、公司研发及技术情况	55
七、公司主营业务收入、成本情况	60
八、重大业务合同及履行情况	65
九、产品质量控制、安全生产与环境保护情况	67
十、公司所处市场地位、竞争优势及劣势	69
第三节 公司治理	72
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	72
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	73
三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内是否存在违法违规及受处罚的情况	74

四、公司的独立性	74
五、同业竞争情况及其承诺	76
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	77
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	78
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因	79
第四节 公司财务	81
一、报告期内公司财务会计报告审计意见	81
二、报告期内财务报表	81
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	104
四、报告期利润形成的有关情况	118
五、公司最近两年一期主要资产情况	132
六、公司最近两年及一期主要负债情况	144
七、公司股东权益情况	150
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	151
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	154
十、公司设立以来的资产评估情况	155
十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	155
十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	156
十三、特有风险提示	156
第五节 有关声明	160
一、主办券商声明	161
二、律师事务所声明	162
三、会计师事务所声明	163
四、资产评估机构声明	164
第六节 附件	165
一、主办券商推荐报告	165
二、财务报表及审计报告	165
三、法律意见书	165
四、公司章程	165
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	165
六、其他与公开转让有关的重要文件	165

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	南京东南工业装备股份有限公司
公司英文名称	Nanjing Southeast Industrial Equipment Co.,Ltd.
法定代表人	姜煜
有限公司成立日期	2008年3月31日
股份公司成立日期	2013年8月8日
经营期限	2008年3月31日至*****
注册资本	700万元
公司住所	南京市六合区中山科技园旺鑫路398号
网址	http://www.dncs.cn
电话	025-57700077
传真	025-58848466
邮编	211505
电子邮箱	wx@dncs.cn
信息披露负责人	王鑫
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定的行业分类标准，公司属于“C制造业”中的“C34通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司属于“C制造业”中的“C34通用设备制造业”之“C3412内燃机及配件制造”。
主要业务	柴油机配套设备和船舶配套设备研发、生产、销售
经营范围	通用及专用工业装备的研发、制造、销售及服务；仓储服务。（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）
组织机构代码	67132995-8

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股份简称：东南股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：700万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

公司于2013年8月8日整体变更为股份公司，公司的2名自然人股东均为股份公司的发起人，截至本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份已满一年。

股东股份质押情况如下：

质押人	质押权人	主债权期间	担保金额（万元）	质押股份（万股）	担保期间
姜煜	南京高新融资担保有限公司	2014/4/4 至 2015/4/3	300.00	140.00	主债权合同期限 届满之日起两年

2014年3月6日，南京工商行政管理局高新技术产业开发区分局向公司作出（01910007-1）公司股权出质设立登记[2014]第03060001的《公司股权出质准予设立登记通知书》，登记情况如下：登记号：320191000178；出质人姓名：姜煜；质权人姓名：南京高新融资担保有限公司；出质股权的数额：140万股。

2014年3月31日，公司、姜煜、朱远春、管正和南京高新融资担保有限公司签订了《委托担保协议》，约定南京高新融资担保有限公司为公司在建设银行的借款300万元提供担保，担保期限为银行放款之日起1年，同时签订反担保条款如下：朱远春将其名下的位于浦口区高新花苑8幢1单元302室的房产进行抵押，管正将其名下的位于浦口区大桥北路1号华侨城203幢501室的房产进行抵押，公司将其名下的位于浦口区泰冯路59号天华硅谷庄园042号2单元303室的房产以及位于中山科技园内的土地、房产进行抵押；姜煜将其所有的公司的20%股权进行质押；姜煜、朱远春承担无限连带保证责任；在担保期间内，公司不向股东发放红利。

2014年4月2日，公司与中国建设银行股份有限公司南京大厂支行签订了编号为DC123014109的《人民币流动资金借款合同》，借款金额300万元，借款期限为2014年4月4日至2015年4月3日，合同签订后，中国建设银行大厂支行如约向公司发放贷款300万元。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他冻结、质押等转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

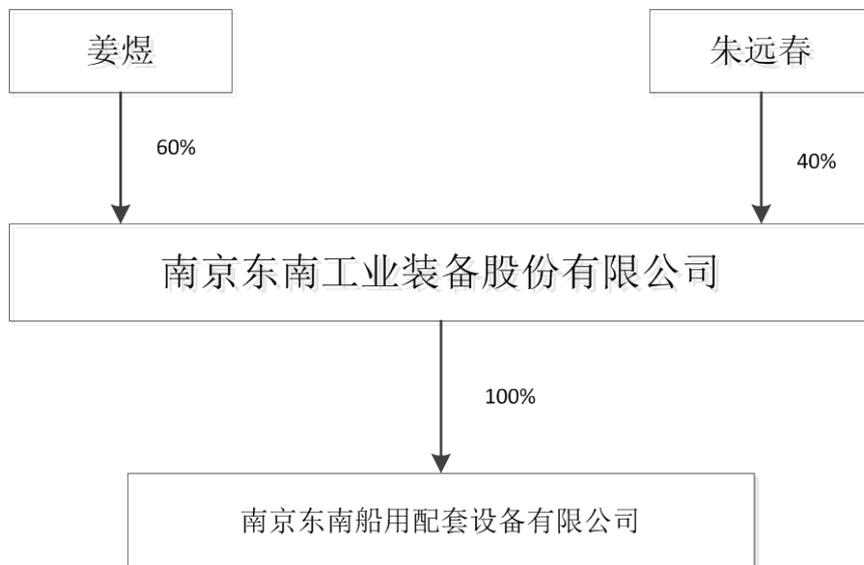
序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押、 冻结状况	本次可进入全国股份转让系 统转让的数量(万股)
1	姜煜	420.00	60.00	是	105.00
2	朱远春	280.00	40.00	否	70.00
合计		700.00	100.00	——	175.00

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条以及《公司章程》第二十八条的要求锁定其所持有的公司股份。除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及报告期内实际控制人变化情况

公司控股股东为姜煜，实际控制人为姜煜和朱远春，具体认定情况如下：

报告期内，姜煜持有公司420万股股份，占公司股份总数的60%。《公司法》第216条第2款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东……”，故认定姜煜为公司的控股股东。

朱远春持有公司280万股股份，占公司股份总数的40%。姜煜、朱远春系夫妻关系，二人合计持有公司100%股份。姜煜为公司董事长兼总经理，朱远春任公司董事，二人对公司的经营管理和决策能施予重大影响，可实际控制公司的发展方向，故认定姜煜、朱远春为公司的共同实际控制人。

姜煜、朱远春简历详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之姜煜”和“（一）董事会成员之朱远春”。

公司实际控制人报告期内未发生变化。

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	姜煜	420.00	60.00	自然人	是

2	朱远春	280.00	40.00	自然人	否
合计		700.00	100.00	—	—

(四) 股东之间的关联关系

股东姜煜与朱远春系夫妻关系。

(五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化

东南股份系由南京东南船舶设备有限公司整体变更设立的股份公司，其股本形成及变化情况如下：

(1) 2008年3月，有限公司设立。

2008年1月4日，姜煜、朱远春决定出资300万元设立南京东南船舶设备有限公司，公司注册资本为300万元，其中姜煜和朱远春分别出资180万元和120万元，首期实收资本60万元，其中姜煜出资36万元、朱远春出资24万元，出资方式均为货币；通过公司章程。

2008年3月26日，南京中元联合会计师事务所出具南中会验字[2008]A043号《验资报告》，验证截至2008年3月26日，公司已收到全体股东缴纳的第一期出资60万元，其中姜煜出资36万元，朱远春出资24万元，出资方式为货币。

2008年3月31日，公司领取了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320191000020722的《企业法人营业执照》。

公司设立时的名称为南京东南船舶设备有限公司，住所为南京高新开发区小柳工业园J01A幢一层，法定代表人为姜煜，注册资本为300万元，实收资本为60万元，经营范围为许可经营项目：无，一般经营项目：船用机电一体化产品及自动化控制设备的研发、销售。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资		实缴出资	
			金额(万元)	出资比例(%)	金额(万元)	出资比例(%)
1	姜煜	货币	180.00	60.00	36.00	12.00
2	朱远春	货币	120.00	40.00	24.00	8.00
	合计	货币	300.00	100.00	60.00	20.00

(2) 2010年3月，缴纳第二期出资。

2010年3月18日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意公司实收资本由60万元增加至300万元，新增实收资本由姜煜出资144万元，朱远春出资96万元，出资方式均为货币；通过章程修正案。

2010年3月18日，南京苏鹏会计师事务所出具鹏会验字（2010）D049号《验资报告》，验证截至2010年3月18日，公司已收到全体股东缴纳的第二期出资240万元，其中姜煜出资144万元，朱远春出资96万元，出资方式为货币出资。变更后的累计注册资本为300万元，实收资本为300万元。

2010年5月4日，公司完成了上述事项的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

本次增加实收资本完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	姜煜	货币	180.00	60.00
2	朱远春	货币	120.00	40.00
合计		货币	300.00	100.00

(3) 2011年9月，有限公司第一次增资。

2011年8月28日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意公司注册资本由300万元增加至700万元，其中姜煜新增出资240万元，朱远春新增出资160万元，出资方式均为货币；通过章程修正案。

2011年9月2日，南京苏鹏会计师事务所出具鹏会验字（2011）S023号《验资报告》，验证截至2011年9月2日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本400万元，出资方式为货币出资。变更后的累计注册资本为700万元，实收资本为700万元。

2011年9月8日，公司就上述事项完成了工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	------	------	----------	---------

1	姜煜	货币	420.00	60.00
2	朱远春	货币	280.00	40.00
合计		货币	700.00	100.00

(4) 2013年8月，有限公司整体变更为股份公司。

2013年6月24日，全体股东召开股东会并一致决议如下：根据江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司于2013年6月20日出具的苏亚专审[2013]195号《审计报告》，有限公司截至2013年5月31日经审计净资产为7,374,083.35元；根据江苏华信资产评估有限公司于2013年6月23日出具的苏华评报字[2013]第123号《资产评估报告》，有限公司截至2013年5月31日的净资产的评估值为1424.74万元，评估增值人民币687.33万元。全体股东一致同意将有限公司经审计净资产按1.0534405:1的比例折为股份公司的股本700万股，余额374,083.35元计入资本公积。

2013年7月16日，公司召开创立大会暨首次股东大会，审议通过了《公司章程》等规章制度，选举产生了董事、监事。

2013年7月19日，江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司出具苏亚验[2013]28号《验资报告》，验证截至2013年5月31日止，公司已收到全体发起人缴纳的注册资本700万元，各股东以原南京东南船舶设备有限公司截至2013年5月31日的净资产出资，折合股本700万元。

2013年8月8日，公司在南京市工商行政管理局完成了上述事项的工商变更登记手续，领取了注册号为320191000020722的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	发起人姓名	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	姜煜	净资产折股	420.00	60.00
2	朱远春	净资产折股	280.00	40.00
合计		净资产折股	700.00	100.00

2、重大资产重组情况

报告期内，有限公司收购朱远春、姜煜持有的东南船配的股权，股权转让完

成后，有限公司持有东南船配100%的股权。

东南船配曾用名南京楚正科技有限公司、南京欧姆龙海事技术有限公司，该公司成立于2003年5月，住所为南京市沿江工业开发区中山科技园博富路9号，法定代表人为朱远春，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：航船及陆地用自动化控制设备研发、销售。

其股本形成及变化情况如下：

(1) 2003年5月，东南船配设立。

2003年4月20日，高俊玫、朱远春决定设立南京楚正科技有限公司，注册资本50万元，其中高俊玫出资25万元、朱远春出资25万元，首期出资50%，出资方式为货币。

根据南京市委、市政府于2001年5月11日颁布执行的宁委发(2001)33号《关于加快发展私营个体经济工作的意见》的规定：“放宽对企业注册资本的限制。允许新设立的注册资本在50万元以下的私营有限公司实行注册资本分期到位，各投资人其首期认缴的资本金达到认缴额的10%以上（最低不少于3万元），1年内实缴注册资本追加到50%以上，其余部分可在3年内全部到位”。

2003年4月29日，江苏石城会计师事务所有限公司出具苏石会验字[2003]288号《验资报告》，验证截至2003年4月28日，东南船配已收到投资方缴纳的第一期注册资本25万元，其中货币资金25万元。

2003年5月5日，南京市工商行政管理局颁发其注册号为3201112001040的《企业法人营业执照》。

东南船配设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资		实缴出资	
			金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
1	高俊玫	货币	25.00	50.00	12.50	25.00
2	朱远春	货币	25.00	50.00	12.50	25.00
合计		货币	50.00	100.00	25.00	50.00

(2) 2004年12月，缴纳第二期出资。

2004年12月23日，东南船配全体股东召开股东会并一致决议如下：同意公司实收资本由25万元增加至50万元，新增实收资本由朱远春出资12.5万元、高俊玫出资12.5万元；通过章程修正案。

2004年12月22日，南京中元联合会计师事务所出具南中会验字[2004]131号《验资报告》，验证截至2004年12月17日，东南船配已收到投资方缴纳的第二期出资25万元，其中货币资金25万元。

2004年12月27日，东南船配完成了上述事项的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

本次增加实收资本完成后，东南船配股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	高俊玫	货币	25.00	50.00
2	朱远春	货币	25.00	50.00
合计		货币	50.00	100.00

（3）2011年8月，第一次股权转让以及第一次增资。

2011年8月18日，东南船配全体股东召开股东会并一致决议如下：股东高俊玫将其持有的25万元股权以25万元的价格转让给姜煜；通过公司章程。同日，高俊玫与姜煜签署了《股权转让协议》。

2011年8月19日，东南船配全体股东召开股东会并一致决议如下：增加注册资本200万元，新增资本由姜煜、朱远春分别出资100万元；通过公司章程。本次增资完成后，东南船配注册资本变更为250万元。

2011年8月26日，江苏普勤会计师事务所有限公司出具苏普勤验字(2011)153号《验资报告》，验证截至2011年8月25日，东南船配已收到各股东缴纳的新增注册资本合计200万元，均以货币出资。增资完成后的累计注册资本为250万元，实收资本为250万元。

2011年8月29日，东南船配完成了上述事项的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资完成后，东南船配的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	姜煜	货币	125.00	50.00
2	朱远春	货币	125.00	50.00
合计		货币	250.00	100.00

（4）2011年11月，东南船配第二次增资。

2011年11月8日，东南船配全体股东召开股东会并一致决议如下：增加注册资本50万元，新增资本由朱远春缴纳；通过公司章程修正案。

2011年11月9日，南京苏鹏会计师事务所出具鹏会验字（2011）W079号《验资报告》，验证截至2011年11月9日，东南船配已收到朱远春缴纳的新增注册资本50万元，以货币出资；增资完成后的累计注册资本为300万元，实收资本为300万元。

2011年11月10日，东南船配完成了上述事项的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，东南船配的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱远春	货币	175.00	58.33
2	姜煜	货币	125.00	41.67
	合计	货币	300.00	100.00

（5）2012年9月，东南船配第二次股权转让

2012年9月4日，东南船配全体股东召开股东会并一致决议如下：同意股东朱远春将其所持有的175万元的股权转让给东南船舶，股东姜煜将其所持有的125万元的股权转让给有限公司。同日，朱远春、姜煜分别与东南船舶签署了《股权转让协议》。

2012年9月10日，东南船配完成了上述事项的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，东南船配的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	东南船舶	货币	300.00	100.00

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姜煜先生：中国籍，无境外永久居留权，1973年9月出生，大专学历。1993年9月至2003年4月就职于南京航海仪器厂，任技术员、业务经理；2003年5月至2008年3月就职于东南船配，任副总经理、总经理；2008年3月至今就职于公司，

现任公司董事长、总经理。

朱远春女士：中国籍，无境外永久居留权，1977年2月出生，大专学历。1996年9月至2011年1月就职于南京实验国际学校，任教师；2011年2月至今就职于东南股份；2011年8月至2014年11月，任东南船配执行董事兼总经理；现任东南股份董事。

汪一兵先生：中国籍，无境外永久居留权，1962年12月出生，大专学历。1983年3月至2011年3月就职于安庆中船柴油机有限公司，任车间主任；2011年4月至今就职于公司，现任公司董事、副总经理，东南船配监事。

管正先生：中国籍，无境外永久居留权，1982年3月出生，本科学历。2003年7月至2006年6月就职于清华大学出版社，任职员；2006年7月至2006年12月就职于海尔纽约人寿保险有限公司，任职员；2008年3月至今就职于公司，历任技术工程师、销售部部长、副总经理；现任公司董事、销售部经理。

王鑫先生：中国籍，无境外永久居留权，1984年11月出生，大专学历。2003年9月至2009年10月就职于南京宇能仪表有限公司，任质检员、市场支持专员；2009年11月至今就职于公司，历任质检员、质量保证部部长、综合管理部部长；现任公司董事、董事会秘书。

（二）监事会成员

付利岗先生：中国籍，无境外永久居留权，1979年2月出生，高中学历。2001年5月至2007年3月任职于南京于宇电焊机厂，2007年4月到2011年11月任职于南京云帆电气有限公司，2011年11月至今就职于东南船舶，现任公司职工代表监事、监事会主席、技术部部长。

彭兆祥先生：中国籍，无境外永久居留权，1971年11月出生，大专学历。1991年9月至2007年4月就职于南京化学厂，任办公室主任；2008年3月至今就职于公司，现任公司监事。

汪德清先生：中国籍，无境外永久居留权，1984年5月出生，大专学历。2006年8月到2008年10月就职于南京诚友数控设备有限公司，任技术员，2008年10月至2014年5月就职于南京兆友电气设备有限公司，任工程师；2014年5月至今就职于公司，现任公司监事、技术部经理。

（三）高级管理人员

姜煜先生：详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之姜煜”。

汪一兵先生：详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之汪一兵”。

王鑫先生：详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之王鑫”。

滕善继先生：中国籍，无境外永久居留权，1954年9月出生，大专学历。1991年10月至1977年10月就职于于镇江机床厂，任职员；1977年10月到2006年5月就职于镇江船用柴油机厂，任试车车间主任；2006年5月到2014年2月就职于中船现代发电机有限公司，历任主任、质量部部长、总经理顾问；2014年2月至今就职于公司，现任公司副总经理。

孙建军先生：中国籍，无境外永久居留权，1967年11月出生，大专学历。1985年8月至1995年3月就职于南京市六合交通局，任审计员；1995年4月到2000年5月就职于色丽可油墨公司，任财务经理；2000年5月至2008年7月就职于金城化学（江苏）有限公司，任财务副经理；2009年2月至2011年9月就职于江苏苏港造船有限公司，任财务部部长；2011年9月至今就职于公司，现任公司财务总监。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	14,213,583.95	17,976,479.99	16,537,342.80
净利润（元）	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
归属于母公司股东的净利润（元）	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
扣除非经常性损益后的净利润（元）	187,629.60	-1,563,549.95	355,359.73
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	187,629.60	-1,563,549.95	355,359.73
毛利率（%）	30.71	36.20	44.64
净资产收益率（%）	2.16	-13.64	3.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.93	-15.11	2.88
应收账款周转率（次）	1.72	2.69	2.92

存货周转率（次）	2.27	5.48	7.44
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.20	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.20	0.05
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.03	-0.22	0.05
经营活动产生的现金流量净额（元）	-641,767.31	-3,316,794.18	7,691,891.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.09	-0.47	1.10
财务指标	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	28,707,768.44	26,030,808.17	23,325,920.73
股东权益合计（元）	9,850,014.21	9,639,144.69	11,050,445.35
归属于母公司股权权益合计（元）	9,850,014.21	9,639,144.69	11,050,445.35
每股净资产（元/股）	1.41	1.38	1.58
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.41	1.38	1.58
母公司资产负债率（%）	71.23	65.77	68.41
流动比率（倍）	0.99	0.97	1.05
速动比率（倍）	0.64	0.71	0.83

注：上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增

的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 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； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：010-88013856

传真：010-88085256

项目负责人：申景龙

项目小组成员：唐翔、李晖、申景龙

(二) 律师事务所

名称：江苏泰和律师事务所

负责人：马群

联系地址：南京市中山东路147号大行宫大厦15楼

邮政编码：210002

电话：025-84503333

传真：025-84505533

经办律师：李远扬、印凤梅

(三) 会计师事务所

名称：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：詹从才

联系地址：南京市中山北路105-6号中环国际广场22-23层

邮政编码：210009

电话：025-83235002

传真：025-83235046

经办注册会计师：陈玉生、田媛

(四) 资产评估机构

名称：江苏华信资产评估有限公司

法定代表人：胡兵

联系地址：南京市鼓楼区云南路31-1号22层

邮政编码：210009

电话：025-84527523

传真：025-84410423

经办资产评估师：赵艺、曹文明

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节公司业务

一、公司业务基本情况

(一) 公司主营业务

公司自成立以来，即专业从事柴油机用和船舶用配套设备的研发、制造，旨在为电力、船舶、矿山、工程机械、海洋工程装备、环保等领域客户提供技术先进、性能稳定、集成度高的配套设备和服务。

自公司成立之初推出第一代大功率中速柴油机超速保护单元开始，公司的产品品种逐渐增多，产品科技含量逐步升高，与国内诸多柴油机知名企业合作进行产品配套，并取得多国船级社的船用产品认证。目前，公司取得了中国船级社质量认证公司质量管理体系认证、BV 工厂认可和 GL 焊接工厂认可，产品取得了中国、德国、法国、英国、挪威、美国、日本等多国船级社的船用产品证书，并满足国际电工委员会相关标准。

公司于 2013 年 8 月完成股份制改造，逐渐建立健全、并完善了业务体系、内控制度，实现了规范化运营。经过多年的规范运营、稳健发展，公司得到了行业主管部门、客户与社会各界的普遍认可。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月主营业务收入分别为 1,653.73 万元、1,793.87 万元和 1,421.36 万元，占当期营业收入的比例分别为 100.00%、99.79% 和 100.00%，主营业务明确、突出，且未发生重大变化。

(二) 公司主要产品

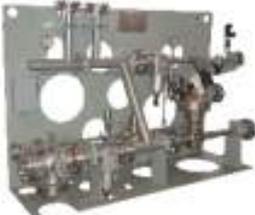
公司的主要产品分为柴油机配套设备和船舶配套设备。

1、柴油机配套设备

公司自成立以来一直立足于高品质柴油机配套设备的研发、生产和服务，核心产品主要有超速保护单元、缸套水预加热单元、油品分析传感器、机旁集成单元、变频控制系统、燃油喷射体、反冲洗自清滤器和离心滤器等，产品品种较多，科技含量高，应用领域广泛。作为柴油机的配套设备，公司产品已与安庆中船柴

油机有限公司、陕西柴油机重工有限公司等众多知名企业产品配套，具体的产品细分情况如下：

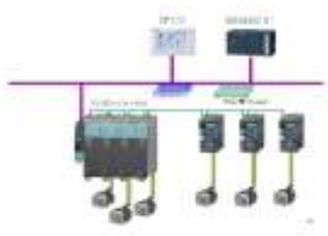
细分产品	产品示意图	功能、特点	适用范围
反冲洗自清 滤器		功能：柴油机润滑油过滤。 特点：不需要额外的电力或者压缩空气提供动力，只需过滤的滑油驱动液压马达来完成连续清洁过程。	各类中高速柴油机
离心滤器		功能：分离滑油中的杂质。 特点：通过油压驱动转子高速旋转，将滑油中的杂质从油中分离出来，干净的滑油沿转子轴的油道经转子的小喷嘴喷出，并沉积在转子的内壁上。转子转速愈高，分离的油中杂质的精度越高。	各种船用或陆用润滑油、燃油系统的精过滤
油品分析传 感器		功能：分析油品状态的传感器 特点：精确地、重复性地测量温度、粘度、密度和介电常数	动态的、混合状态的流体（例如，工艺流体、发动机润滑油、燃油的品质）
MSP 传感器		功能：通过压力检测，实现自动控制 特点：高精度，数字补偿，无泄漏	泵和压缩机，液压和气动系统，能源和水处理等
缸套水预加 热单元		功能：柴油机冷机起动前暖缸，使气缸温度处于正确起动状态 特点：加热功率可定制	各类柴油机
超速保护单 元		功能：柴油机转速检测，为柴油机超速提供安全停车功能 特点：测量值数字显示，并将结果转变为模拟量输出	各类柴油机

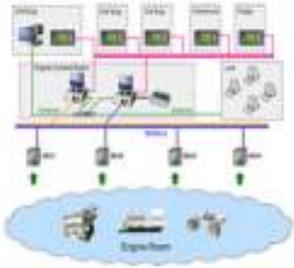
<p>机旁集成单元</p>		<p>功能：柴油机启/停控制、转速的监测，增压器转速的监测、超速安全停车、滑油压力低停车、冷却水温度高停车、紧急停车 特点：柴油机工况全数字显示，高度集成化、安装使用方便</p>	<p>单台柴油机控制、安全级报警</p>
<p>测试阀</p>		<p>功能：对柴油机、电动机、齿轮、增压器、泵、过滤器和压缩机等设备进行监视、报警指示、停机和诊断 特点：阀块可快速安装、简单隔离和易于连接测试压力</p>	<p>柴油机、电动机、齿轮、增压器、泵、过滤器和压缩机等设备</p>
<p>燃油喷射体</p>		<p>功能：连接高压油泵及喷油器，保障柴油机高压油能安全进行燃烧 特点：运用特殊工艺对两孔相交相贯处毛刺处理，避免高压燃油压力冲击和内应力释放造成材料破碎引发的柴油机拉缸事故</p>	<p>各类柴油机</p>
<p>柴油机安保系统</p>		<p>功能：实现柴油机的启停控制、监控柴油机的运行，发生异常情况时做出报警、降负荷及安全停车保护 特点：采用进口可编程控制器为核心，性能稳定</p>	<p>各类柴油机</p>
<p>变频控制系统</p>		<p>功能：用来实现船用主发电机组的控制、报警以及安全功能 特点：由升降速、起动、停车、机旁/遥控及电源开关组成的控制单元，达到高度自动化的程度</p>	<p>各类柴油机</p>
<p>应急发电机控制系统</p>		<p>功能：用来实现应急发电机组的控制、报警以及安全功能 特点：柴油机工况全数字显示、安装使用方便</p>	<p>应急柴油机发电机组</p>
<p>STC 空气系统</p>		<p>功能：增强动力系统的高效、节能和环保效果 特点：助喷、增压器、气封</p>	<p>柴油机动力系统</p>

2、船舶配套设备

船舶配套设备作为公司的主营业务发展方向之一，经过多年的潜心经营已经在业内取得了良好的品牌形象，核心产品主要有刮水器、旋转视窗、配电板系列、充放电系列、启动器系列、控制箱系列、驾控台系列、驱动控制系统、监控系统 and 主机遥控等。作为船舶配套设备，公司产品已成功销往中远船务系、中海工业系、中外运长航系等造船厂，具体的产品细分情况如下：

细分产品	产品示意图	功能、特点	适用范围
刮水器	 标准型	功能：观察窗清洁功能 特点：本体加热、刮杆停机自动复位、刮杆速度节奏可调等	驾驶室观察窗
	 扇形		
刮水器	 防爆型		
	 加固型		
新型旋转视窗		功能：驾驶人员观察窗 特点：由电机带动旋转视盘高速旋转而产生离心力甩开雨水，加热器可以有效防止视窗因低温产生的结冰现象而阻碍视盘正常旋转及损坏电机	驾驶室观察窗
配电板系列		功能：提供高品质的船舶中压和低压主配电板、应急配电板、区配电板等系列配电产品 特点：模块化组合式框架，装配灵活、拆卸方便，免维护汇流排系统，优质电解铜制成，多层优化设计，可根据用户需求进行定制	各类船舶配电
充放电系列		功能：手动/自动充电方式自由选择、报警输出 特点：采用限流-恒压充电方式并具有充电电压的温度补偿功能，确保了蓄电池寿命，同时具有蓄电池的高、低压报警和绝缘低报警等功能	直流电网中的单组或多组蓄电池充电和直流负载供电

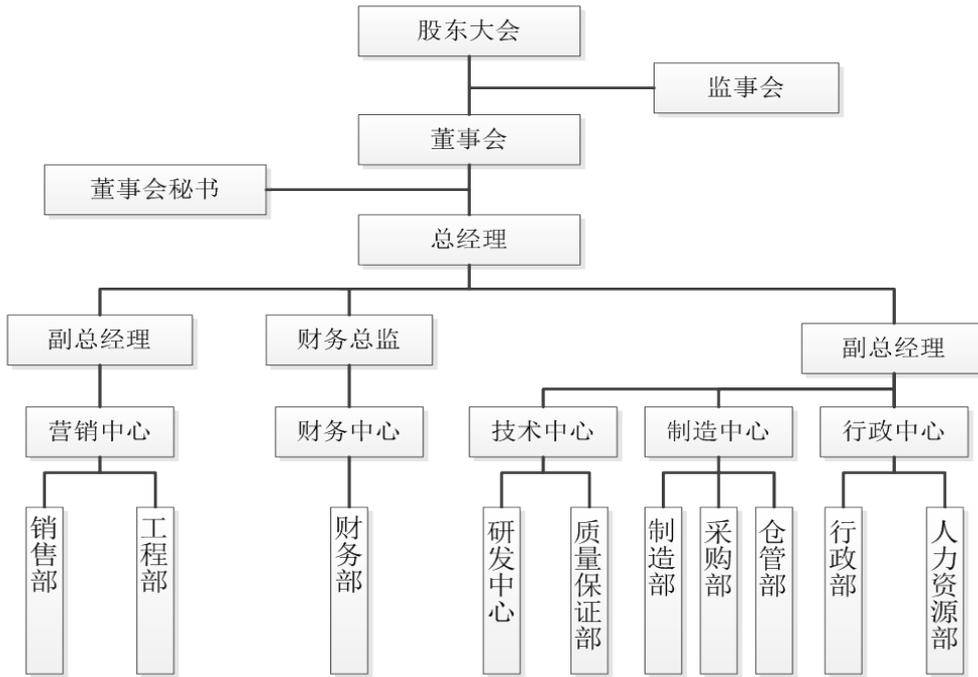
<p>启动器系列</p>		<p>功能：远距离控制三项异步电动机的启动、停止、运转方式 特点：具有过载、短路、欠压、缺相保护等功能， 可选配电压表、电流表、计时器等器件设备</p>	<p>电机启动</p>
<p>控制箱系列</p>		<p>功能：提供高品质的岸电箱、分配电箱、电工试验板、电源逆变箱、报警指示箱等多种控制箱产品。 特点：①岸电箱，用于船舶停靠码头后从岸上向船上供给电源，具有欠压、过载和短路保护以及相序指示；②分配电箱，用于电气网络动力、照明和应急电能进行分配，具有过载和短路保护功能；③电工试验板，用于船舶电工对各种小型电器设备如电机、照明器具等进行试验、检修、维护；④电源逆变箱：将直流电源转换为交流电源，用于应急情况下照明、通讯导航和监控系统；⑤报警指示箱：用于不同工作区域的机器故障信号指示和时光报警</p>	<p>船用控制系统</p>
<p>驾控台系列</p>		<p>功能：高品质的驾控台、机舱控制台、集控台等系列控制台 特点：可根据用户需求定制，布置合理、美观实用</p>	<p>船舶、工程机械等控制仓</p>
<p>驱动控制系统</p>		<p>功能：驱动控制 特点：能做伺服控制、矢量控制、速度控制、转矩控制、位置控制等多种控制方式，且同时能满足运动控制的要求；多种冷却方式，更使其能适应于各种场合和应用</p>	<p>覆盖功率范围从 0.12 kW 到 4500 kW，且可配用多种控制单元，可以用于所有复杂的传动应用</p>

<p>监控系统</p>	 <p>机舱监控系统 AMS</p>	<p>功能：机舱监控 特点：工作效率高、反应快、显示与报警及时；操作简单，仅使用轨迹球就能进行一切常规操作，无需专业知识和特殊工具</p>	<p>机舱监测报警系统和船舶管理者通过互联网 3G 技术的远程监控</p>
<p>监控系统</p>	 <p>3G 无线视频监控系统</p>	<p>功能：远程监控 特点：实时可视通话、可远程控制镜头、云台等设备、连续/移动侦测/报警、录像查询和回放</p>	
<p>主机遥控</p>		<p>功能：主机控制 特点：本遥控系统为模块化结构，可根据用户的不同需求，针对不同的遥控对象组成相适应的遥控系统，还可根据实际需要选配主机安全保护装置、主车钟装置、应急车钟装置和艏轴测速装置、车钟记录仪等</p>	<p>适用于单转向、带倒顺离合器齿轮箱的船舶主推进装置</p>
<p>变频控制系统</p>		<p>功能：电力传动 特点：配置用进口高档零部件，应用范围广，能满足大多数船舶电力传动的应用要求</p>	<p>船舶电力传动，如：起重、运输，升降、通风、空调、泵站、压缩机械、专用机械等</p>

二、公司内部组织架构及主要部门职责分工

(一) 公司组织结构图

2013年8月8日，股份公司创立大会确立了公司的基本组织架构，内部组织结构及主要部门设置如下图所示：



(二) 各主要部门职责

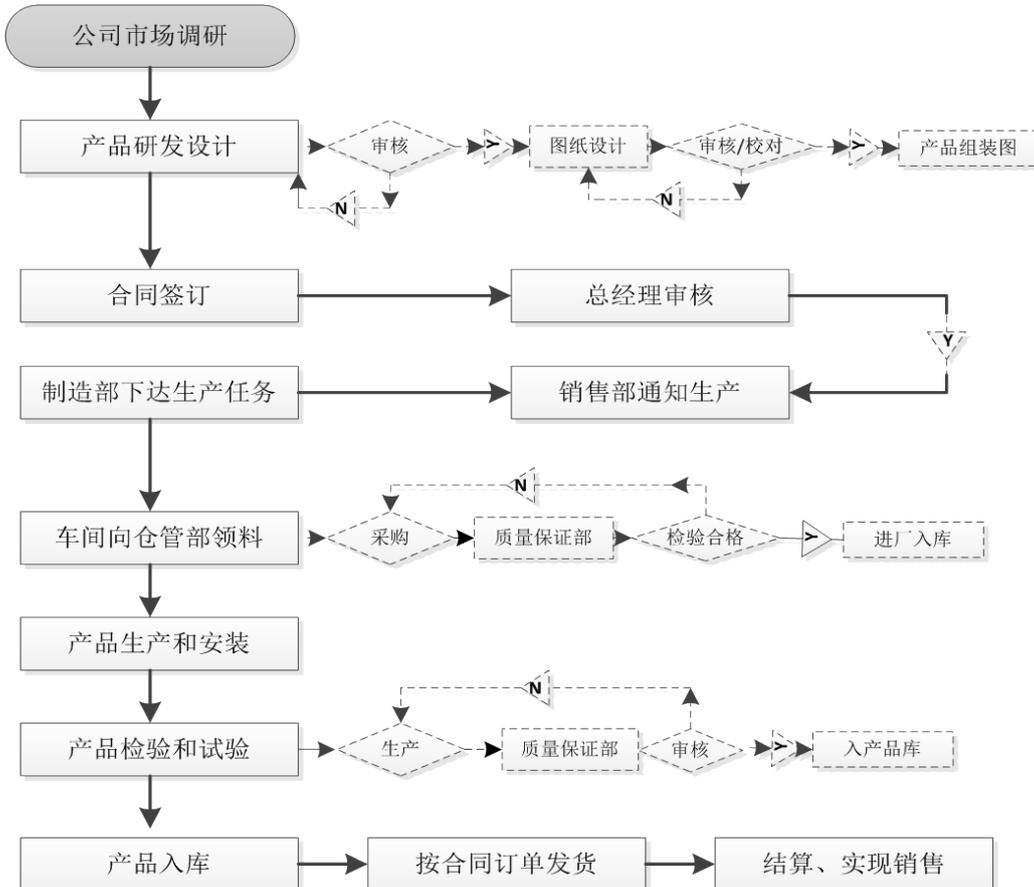
根据公司基本组织架构，公司建立健全了以总经理为核心的职业经理人经营管理体系，各部门权责明晰、分工明确、执行顺畅，逐步形成了运作效率较高、协同运行的内部管理机制，目前公司内部主要部门职责如下：

业务部门		职责
营销中心	销售部	1、负责市场信息收集及调查工作，编制和组织实施年度营销计划； 2、负责具体销售合同的评审与组织实施； 3、负责公司市场的策划、产品销售和货款回笼； 4、相关法律法规、行业与专业信息的搜集、整理和利用。
	工程部	1、负责产品销售后期服务； 2、产品安装技术指导； 3、现场调研客户所需产品参数； 4、产品后期技术支持等。
技术中心	研发部	1、负责公司产品相关的前沿技术跟踪、研究和应用； 2、负责公司现有产品的维护和改进以及生产工艺的设计和改进等工作。
	质量保证部	1、贯彻实施公司的质量方针和目标，负责编制各项检验规范、检验标准； 2、做好外购原材料、外协件、过程产品、最终产品等的检验，确保质量达标； 3、负责对不合格品控制，组织评审和处置工作。
制造中心	制造部	1、负责各项目进度计划的编制及实际执行情况的落实； 2、组织生产计划的制定，并经批准后实施； 3、负责调配生产任务，审核订单、分发登记，生产计划的检查和进度控制； 4、负责调度车间工人和设备，按图纸、按标准、按工艺安排生产，控制车间的不合格率，提高加工质量； 5、按照精细化生产体系要求，组织实施质量和现场管理，对生产安全负责。

		6、整合人、机、物、料，合理安排装配任务。
	采购部	1、制定原辅材料的采购计划并组织实施； 2、负责对供应商的批准、开发、评审及考核等工作； 3、负责生产设备的采购； 4、管理归档采购合同、供应商档案，负责原辅材料库的管理工作。
	仓管部	1、公司原材料仓库管理，生产设备管理； 2、产品成品管理，日常经营性物资管理等。
财务中心	财务部	1、负责公司中长期财务规划和日常工作计划的组织、制订、实施和监控； 2、构建公司预算管理体系并组织运行和实施，公司资产管理，会计核算； 3、财务相关数据及信息的收集、统计、汇总和分析等。
行政中心	行政部	负责文秘，综合协调，对外联络，后勤服务，企业形象策划，分支机构设置、环保、质量、职业安全与卫生等管理体系认证及贯标、综治保卫。
	人力资源部	负责劳动人事，社会与医疗保险，公积金，职工培训，人力资源合理优化配置、企业资质申报。

(三) 公司主要业务流程

公司在前期市场调研的基础上根据客户的需求为其设计符合其标准和参数的配套设备，业务流程包括研发设计、生产、质量管控、成品入库和销售等环节，具体流程图如下：



1、公司产品主要采用订单化的生产模式，客户与公司签署业务订单，公司根据订单的具体条款以及客户的特殊要求，进行产品研发设计、原料采购和生产任务单下达；

2、公司生产部门按照设计图纸和生产工艺操作要求，结合生产产能，合理安排生产日程和生产进度，确保产品的如期交货；

3、采购部根据生产计划进行相应的采购，进厂原材料按照质量保证部的要求和标准进行检验合格后入库；

4、公司生产人员按照订单列出的产品要求，向仓库领取特定规格的原材料，并按照产品技术和制造工艺要求，进行生产加工；

5、公司质量保证部门对下线产品按照标准的质量检测流程进行检测和试验，合格的产品发放合格证；

6、将检验合格的产品进行计量并按照客户要求要求进行封装；

7、包装好的合格产品送入库房，储存于通风、干燥的区域；

8、仓储人员按照订单合同要求通过第三方物流准时送达客户指定接收地点。

三、公司所处行业情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定的行业分类标准，公司属于“C制造业”中的“C34通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司属于“C制造业”中的“C34通用设备制造业”之“C3412内燃机及配件制造”。

（一）行业监管体制与相关法律法规、政策

1、行业主管部门及监管体制

公司生产的柴油机配套产品主要应用于内燃机中的柴油机。内燃机及配件制造行业的管理由国家宏观调控和行业自律监管相结合。

内燃机及配件制造行业的宏观主管部门是国家发改委及其各地方分支机构，主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究拟订行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。

内燃机及配件制造行业的行业自律组织为中国内燃机工业协会。协会是自律

性的全国行业管理机构，是由全国内燃机及配件制造企业及科研设计单位、大专院校、有关社会团体等自愿组成的全国性行业协会。协会是全国内燃机及配件制造企业与政府沟通以及行业技术交流、市场信息调查和交流的平台，主要负责规范行业行为，进行价格协调，维护公平竞争；协调会员关系；制定行业规范；参与制定、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督；行业自律管理等。

公司生产的船舶配套产品主要应用于船舶行业，船舶行业的政府主管部门是工业和信息化部。中国船舶工业协会是我国船舶行业的自律组织，其在政府的宏观指导下，发挥协会的桥梁与纽带作用，沟通政府与船舶行业企事业单位的联系。中国船级社负责船舶入级检验业务。

根据《中华人民共和国行政许可法》、《国务院对确需保留的行政审批项目设定行政许可的决定》以及南京市工商行政管理局对本公司经营范围的登记，本公司的主营业务为一般经营项目，不属于需要前置许可或特别许可经营的项目。

本公司主要产品按应用领域可以分为柴油机配套及船舶配套产品，根据国家质量监督检验检疫总局、国家认证认可监督管理委员会2005年第137号公告《实施强制性产品认证的机动车零部件产品目录》和国家认监委2007年第9号公告《强制性认证产品目录描述与界定表》，公司产品无须经过强制性产品认证。

2、行业主要法律法规及政策标准

内燃机和船舶配套产品相关的法规及政策如下：

序号	政策名称	发布机构	发布日期
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国家发改委	2006/02/09
2	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	国家发改委	2006/06/28
3	《船舶工业中长期发展规划（2006-2015年）》	发改委、国防科工委	2006/09/18
4	《“十一五”国家重大技术装备研制和重大产业技术开发专项规划》	国家发改委	2008/02/19
5	《高新技术企业认定管理办法及国家重点支持的高新技术领域》	科技部、财政部、国家税务总局	2008/04/14
6	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009/05/12
7	《关于推进再制造产业发展的意见》	国家发改委、科技部等11个部委	2010/05/13
8	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院办公厅	2010/10/19
9	《关于加快长江等内河水运发展的意见》	国务院	2011/01/21
10	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011/03/16

11	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	发改委	2011/03/27
12	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发改委	2011/06/01
13	《中国内燃机工业“十二五”发展规划》	工信部、中国内燃机工业协会	2011/06/15
14	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	2011/06/23
15	《关于深化再制造试点工作的通知》	国家发改委	2011/09/06
16	《“十二五”产业技术创新规划》	工信部	2011/11/14
17	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	国务院	2011/12/30
18	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	国务院	2012/01/18
19	《船舶工业“十二五”发展规划》	工信部	2012/03/12
20	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	国务院	2012/05/07
21	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2012/07/09
22	《推进内燃机工业节能减排指导意见》	国务院办公厅	2013/02/18
23	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	国家发改委	2013/03/07
24	《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015年）》	国务院	2013/07/31
25	《内燃机再制造推进计划》	工业和信息化部	2013/11/21
26	《内河船型标准化补贴资金管理办法》	财政部、交通运输部	2014/04/09

（二）行业基本情况

1、行业基本概念介绍

内燃机行业（包括内燃机配附件行业）是制造装备工业中的一个行业，我国机械工业中跨行业、跨部门最多的一个行业。全世界各种类型的汽车、摩托车、农业机械、工程机械、船舶、铁道内燃机车、地质和石油钻机、内燃发电设备、某些小型飞机、军用及特种通用机械等都以内燃机为配套动力。世界上内燃机的保有量在动力机械中居首位，是传统产业改造的基础，是传统行业借以升级的技术手段。

内燃机是中间产品，又是配套产品，只有装在整机上才能成为最终产品。内燃机的分类种类很多，常见的分类如下：

（1）按内燃机用的燃料分：柴油机、汽油机、煤气（包括沼气）机等。

（2）按用途分：农用、拖拉机用、汽车用、工程机械用、发电机组用、船用、内燃机车用等内燃机。也有用固定式与移动式来区分的，固定式内燃机：在固定地点使用的陆用内燃机，如钻井、固定发电机用的内燃机；移动式内燃机：没有固定使用地点的内燃机，其中包括汽车、拖拉机、建筑机械等用的内燃机，

用作船舶动力的内燃机、作为内燃机车动力用的内燃机等。

(3) 按气缸数目分：单缸式、多缸式。

(4) 按转速和活塞平均速度分：常用发动机每分钟的转数来区分，如高速（1000转/分以上）、中速（600~1000转/分）、低速（600转/分以下）。

汽油发动机和柴油发动机两者的工作原理大体是相同的，最主要的区别在于燃料物理特性所引起的点火方式的区别，从而表现出各自不同的热效率、经济性，以及外形特点等。柴油机和内燃机相比，有着油耗低、功率大的显著优势，排放水平已经接近和超过了汽油机。

2、我国内燃机行业的发展经历

(1) 1908年我国内燃机工业开始启萌；(2) 上世纪50年代后期，我国柴油机产品开始由测绘仿制向自主开发前进；(3) 80年代改革开放初期，内燃机工业进入大规模技术和装备引进时期；(4) 上世纪90年代到21世纪初我国入世，世界上主要的内燃机公司纷纷通过合资、合作方式进入中国，大规模的合资、合作，使中国内燃机工业融入世界内燃机工业体系；(5) 进入本世纪后我国内燃机行业进入创新发展时期，以我为主、引进-消化-吸收-再创新和集成创新正在成为内燃机工业技术创新的主流，关键总成的技术引进、自主经营开拓成为主导形式。从最初的简单仿制到逐渐自主开发，再到引进先进技术装备消化吸收再创新，伴随着新中国工业发展的每一步，我国内燃机行业从无到有、从小到大、由弱变强。

由于柴油机的热效率高、经济性好、起动容易、对各类船舶有很大适应性，问世以后很快就被用作船舶推进动力。至20世纪50年代，在新建造的船舶中，柴油机几乎完全取代了蒸汽机。船用柴油机已是民用船舶、中小型舰艇和常规潜艇的主要动力。船用柴油机按其在船舶中的作用可分为主机和辅机。主机用作船舶的推进动力，辅机用来带动发电机、空气压缩机或水泵等。船用柴油机一般分为高速、中速和低速柴油机。

自20世纪90年代以来，由于国际、国内市场需求的变化和产品的激烈竞争，我国低速柴油机已完全由MAN-B&W的MC/MC-C和WARTSILA-SULZER的RTA系列所取代，而且大部分为出口船舶推进动力配套。而且有些新机型，如大连船用柴油机厂的MAN-B&W7S60MC-C、沪东重机股份有限公司的MAN-B&W

6K80MC-C、7S80MC和宜昌船舶柴油机厂的SULZER RT- flex58T-B智能型船用低速大功率柴油机等，均代表了当代国际先进水平，并填补了国内空白，无论在国内还是在国际市场上都具有很强的竞争力。

尤其是其中有些首制机在我国成功制造，技术难度大，质量要求高，说明我国低速机的生产已达到很高的水平，而且已有能力生产缸径90cm以下低速船用大功率柴油机。

我国大功率中速柴油机经历了引进、自行研制、再引进国产化、消化吸收和提高的过程。上世纪50-60年代引进前苏联部分机型，在此基础上开发研制了我国中速柴油机，自行研制的中速机缸径系列有150、160、170、180、290、210、230、240、280、300、390mm。这些机型的技术指标与当代国外先进的机型相比有较大的差距。

我国目前生产的中速机机型中，引进的品种很多，而且大多数气缸直径为200-300mm左右。在引进的机型中，上世纪90年代后期以来新引进的如DK20、L16/24、L21/31、L27/38、PA6等机型与国外产品的差距在逐步缩小外，大部分引进产品已逐步趋于老化，市场竞争力逐步缩小。我国中速柴油机的厂家有陕西柴油机厂、镇江船用柴油机厂、安庆船用柴油机厂、重庆长江柴油机厂、新中动力机厂、沪东重机股份有限公司等，主要生产缸径165-400mm，单机功率147-9900kW，转速500-1400r/min的中速柴油机。虽然通过引进中速柴油机，进行国产化、关键技术消化吸收、不断引进国外较新机型等，缩小了与国外的差距。但与国外中速柴油机相比，我国中速机仍存在着缸径分布密集，功率分布范围狭小，大功率柴油机较少，且功能单一，尤其是在可靠性、高增压技术、NO_x排放控制、电控共轨燃油喷射等技术方面，还存在很大差距。

3、公司所处行业的市场规模

公司主要产品柴油机控制器、燃油喷射体、超速保护装置等柴油机配套产品主要应用于柴油机中；平移式刮水器、旋转视窗等船舶配套产品主要应用于船舶，因此，柴油机行业和船舶行业的市场前景将会直接影响到公司的主营业务。

(1) 柴油机配套行业市场规模

柴油机配套行业的市场规模取决于柴油机行业的市场发展前景。柴油机是我国机械行业的一个十分重要的行业，柴油机是目前产业化应用的各种动力机械中

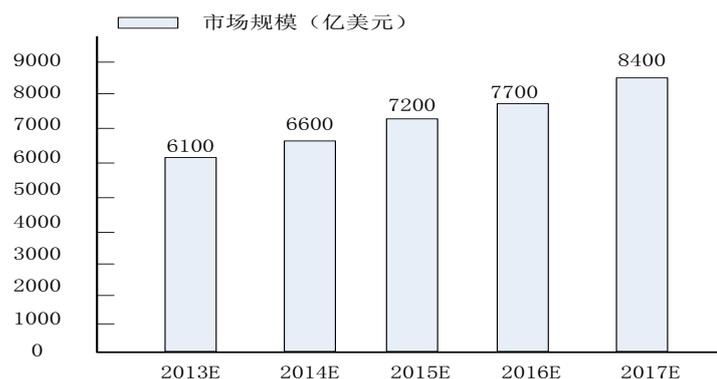
热效率最高、能量利用率最好、最节能的机型，它已经成为汽车、农业机械、工程机械、船舶、内燃机车、地质和石油钻机、军用、通用设备、移动和备用电站等装备的主要配套动力。柴油机行业的发展对工业、农业、交通运输和国防建设以及人民生活都有十分重大的影响。

柴油机应用领域广泛，处在所属产业链的相对核心的位置。在我国，基于专业化分工和精益生产的考虑，柴油机生产业形成了一系列的配套企业，很多的柴油机企业更多充当了总承装配者的角色，而柴油机的一些关键的零部件和配套设备交由专业公司生产。

柴油机主要应用于最终配套产品，比如大功率高速柴油机主要配套重型汽车、大型客车、工程机械、船舶、发电机组等。因此，柴油机行业的发展在很大程度上取决于相关终端产品市场情况。柴油机终端用户群体购买行为及特点如下表所示：

项目	终端用户群体	终端用户群体购买行为及特点
柴油机应用	车用	车用柴油机主要用于配套乘用车和轻、中、重型商用车。伴随着排放标准相继出台，二氧化碳排放逐渐加以限制，用户更注重产品的清洁排放和节能。
	工程机械用	工程机械行业主要用大功率高速柴油机。用户更注重产品的清洁排放、节能和要求减轻柴油机的重量。
	船用	船舶对所需柴油机的热效率、经济性、启动难易、对船舶适应性等都有很高的要求。船用柴油机一般分为高速、中速和低速柴油机。高速柴油机用于中小型船舶，中速柴油机用于舰艇大中型船舶，低速柴油机用于舰艇大中型沿海河远洋船舶。
	发电用	以柴油机为原动机带动发电机组发电的动力机械。用户最关心的是发电机组的价格，发电机组拥有多种型号，不同的柴油机功率配备的发电机组价格不一。
	农用	配套农业机械的主力柴油机是单缸柴油机与多缸小型柴油机。在政策的推动下，受扶持的农机延续高速发展，要求柴油机具有经济性、清洁排放和节能的特点。

根据诺美咨询（北京）有限公司在《柴油发动机行业发展现状及前景分析》中预测，2013-2017年全球柴油发动机市场总体规模预测如下图所示：



按《中国内燃机工业“十一五”发展规划》安排，内燃机总产量和产值年均增长率在10%左右，各种内燃机产品2005年预测总产量为5,000-5,100万台，其中：多缸汽油机580万台，多缸柴油机420万台，中低速柴油机1-1.5万台，单缸柴油机600-700万台，摩托车用发动机2,600万台，通用小汽油机800万台。至2009年末，全国内燃机实际总产量6,700万台，提前一年且超额30%实现“十一五”规划的预期目标。

根据2011年6月，工信部和内燃机工业协会联合发布的《中国内燃机工业“十二五”发展规划》的预测，预计全行业发展速度以持续稳定和有序提高的特点运行。产品产量年均增长预计在6%-8%，全行业工业总产值年均增长预计在8%-10%，经济效益年均增长预计在10%-15%。产品产量按配套使用用途预计：
 ①车用内燃机3000万台；②工程机械用内燃机100万台；③农业机械用多缸内燃机50万台；④农业机械及其它用途单缸内燃机700万台；⑤摩托车用汽油机2600万台；⑥通用小型汽油机2800万台；⑦固定机械用内燃机80万台；⑧中小型船舶用高速内燃机80万台；⑨船用（中低速）、铁路及石油钻探用内燃机5万台；⑩国防工业、特种装备及其它用途用内燃机5万台。据此，诺美咨询等行业研究机构预测，“十二五”期间，在经济增速放缓，经济结构调整的大背景下，柴油机市场规模总量每年将保持平稳增长，均在千亿元以上。柴油机年均总产量为1,300万台以上，其中，车用柴油机500万台、工程机械用柴油机80-100万台、农业机械用多缸柴油机50万台、农业机械及其他用途单缸柴油机700万台、发电用柴油机18万台、船舶用中低速柴油机5万台。

伴随着柴油机市场规模的平稳增长，柴油机控制器、燃油喷射体、超速保护装置等柴油机配套产品也将随之增长。

(2) 船舶配套行业市场规模

船舶配套行业的市场规模取决于船舶行业的市场发展前景。国产设备装船率是衡量一个国家船舶配套业发达程度的重要指标。根据克拉克松研究公司的数据,欧洲、美国、韩国、日本等造船业发达国家,国产设备装船率达到80%-90%甚至接近100%,而我国由于长期受到“重造船、轻配套”理念的不利影响,目前的国产设备装船率平均不足50%,这也从侧面显示出我国未来的船舶配套设备制造能力和市场开拓具有很大的发展空间。

中国船舶工业经济研究中心根据船舶“新船需求=新增需求+更新需求”公式预测,2010-2015年间,全球新船需求总量约为48,531万载重吨,年均需求约为8,089万载重吨;2016-2020年间,全球新船需求总量约为54,559万载重吨,年均需求约为10,912万载重吨。2010-2020年间世界新船需求预测,如下表所示(单位:万载重吨):

年度 船型	2010-2015年			2016-2020年		
	新增需求	更新需求	需求合计	新增需求	更新需求	需求合计
油船	7,903	6,896	14,799	10,294	3,551	13,845
散货船	12,307	10,173	22,480	16,569	7,832	24,401
集装箱船	5,915	1,668	7,583	8,593	1,871	10,463
LNG船	1,012	550	1,562	2,271	63	2,334
LPG船	282	225	507	428	200	628
其他	-300	1,900	1,600	788	2,100	2,888
合计	27,119	21,412	48,531	38,943	15,617	54,559
年均	4,519	3,569	8,089	7,788	3,123	10,912

根据中国船舶工业经济研究中心预测,2010-2015年间,我国新船需求总量约为5,436万载重吨,年均需求约为906万载重吨;2016-2020年间,我国新船需求总量约为7,504万载重吨,年均需求约为1,500万载重吨。2010-2020年间我国新船需求预测,如下表所示(单位:万载重吨):

年度 船型	2010-2015年			2016-2020年		
	新增需求	更新需求	需求合计	新增需求	更新需求	需求合计
油船	968	88	1,056	1,620	88	1,708
散货船	2,720	567	3,287	3,989	622	4,611
集装箱船	489	44	533	864	106	970
其他	273	286	559	57	158	215
合计	4,451	985	5,436	6,530	974	7,504
年均	742	164	906	1,306	195	1,500

《船舶工业中长期发展规划(2006-2015年)》提出,到2010年,国内生产

的船用设备平均装船率达到60%以上，2015年国内生产的船用设备的平均装船率达到80%以上。国家将优先发展船用动力装置、甲板机械等已具备一定基础和优势的产品，打造国际品牌；加强国际合作，促进机舱、装卸和系统导航等自动化系统产品的国产化生产。

2012年3月，工信部发布的《船舶工业“十二五”发展规划》，明确了“十二五”船舶工业的发展目标，“到2015年，船舶配套能力和水平大幅提高。船舶配套业销售收入达到3,000亿元，船舶动力和甲板机械领域形成5-10家销售收入超过百亿元的综合系统供应商。主要船用设备制造技术达到世界先进水平，平均装船率达到80%以上，形成一批具有知识产权的国际知名品牌产品，品牌船用设备装船率达到30%以上。在船舶自动化和系统集成等方面取得重要突破。”

伴随着国家鼓励船舶配套行业发展的政策措施的贯彻实施，将有力地推动我国船舶配套行业的快速发展，未来我国船舶配套设备市场前景依然广阔。

（三）行业竞争格局及主要企业

1、行业竞争格局

目前，国内柴油机配套产品市场和船舶配套产品市场上，呈现出国外品牌企业和国内企业竞相争夺国内市场份额的竞争格局。

改革开放以来，众多国际知名自动化控制系统制造商相继进入我国的柴油机行业市场，凭借其先进的技术水平和优异的产品性能，在柴油机配套设备中高端市场领域占据了较大的市场份额。以欧姆龙(OMRON)、康士伯(KONGSBERG)、康明斯(CMI)等为代表的国际知名品牌通过在国内设立合资或独资企业、战略合作、并购等方式，全力争夺中国柴油机配套设备中高端市场。

以海得控制、和利时等为代表的国内工业自动化控制品牌企业，凭借其多年的技术研发优势和产品经验累积，在国内柴油机自动化控制系统等配套设备中高端市场也占据了一定的市场份额。囿于技术、人才、资金与主机厂商配套的进入门槛等行业壁垒的限制，大多中小型柴油机配套企业定位于服务低端市场，通过采用低廉的价格来获取市场订单，抢占低端市场份额。

2、公司面临的主要竞争对手

（1）上海云飞自动化设备有限公司

上海云飞自动化设备有限公司创建于1991年，是一家以研究、设计、生产和

经营内燃机机电自动化监测与控制系统的上海市高新技术企业。凭借多年的产品发展经验，上海云飞公司已形成柴油机电子喷射系统、传感器、柴油机电子调速器、柴油机监控仪、自动化电站控制屏五大类十几种产品，配套产品广泛应用于船舶、邮电、铁路、油田和电站等领域。上海云飞公司在柴油机控制器、柴油机传感器、柴油机监控仪等产品方面与本公司产品存在一定的市场竞争。

(2) 江苏恩达通用设备有限公司

江苏恩达通用设备有限公司（以下简称“江苏恩达”）是一家专业从事柴油机、燃气机、发电机组监控系统和车用及发动机线束项目的设计、生产和服务的高新技术企业。江苏恩达的产品主要包括监控仪、自起动控制屏、传感器及变送器等船用产品系列和发动机线束、车身线束、底盘线束等车用产品系列。江苏恩达公司先后通过了ISO9001:2008质量管理体系认证、中国船级社CSQA认证、TS16949质量管理体系认证、ISO14001和OHSAS18001安全环境管理体系认证，获得国家制造计量器具生产许可证CMC，中国船级社CCS、中国渔检ZY、德国GL、法国BV的型式认可，以及美国ABS、英劳LR、日本NK、挪威DNV等外籍船级社产品检验。江苏恩达公司在柴油机自起动控制屏、柴油机监控仪等产品方面与本公司产品存在市场竞争。

(3) 骊博集团

骊博集团由总公司——上海骊博监控技术工程有限公司，和三个子公司——上海骊博自动化有限公司、江苏骊博电气有限公司、上海诺力士骊博自动化有限公司组成。上海骊博监控技术工程有限公司成立于1992年，主要从事开发、生产船舶自动化设备，至今已为国内外1300余艘船舶提供了产品和服务，并在广大客户中树立了良好的形象和较高的信誉。2004年，上海骊博监控技术工程有限公司与德国诺力士集团成立中外合资上海诺力士骊博自动化有限公司。合资公司以德国诺力士生产的机舱监测报警控制系统、主机遥控系统、各类仪表和传感器，及骊博生产的机舱集控台和驾驶室控制台为主要推荐产品。上海骊博自动化有限公司的主要产品有微机监测报警系统、柴油机遥控系统、柴油机安全保护系统、柴油机机旁监控箱、柴油机测速装置、船用车钟系统、船用车钟记录仪、船用集中控制台、航行灯/信号灯控制装置、雾笛控制装置、值班报警系统、挖泥船集成控制系统等，并取得过包括CCS、ABS、BV、LR、KR等多个船级社的船检证书。

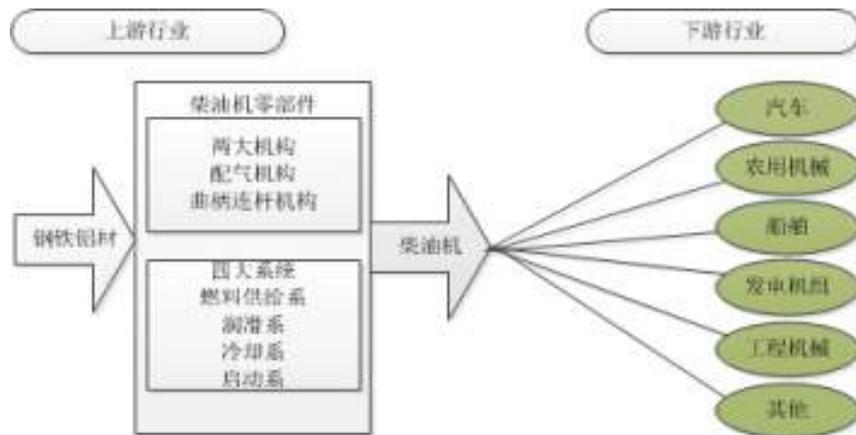
骊博集团在柴油机遥控系统、柴油机安全保护系统、柴油机测速装置、船用各类仪表和传感器等产品方面与公司产品存在竞争。

（四）行业与上下游的关系

内燃机配套产品行业属于机械制造业，上游是钢铁、有色金属等材料行业；下游直接客户是内燃机主机厂商和维修厂商，间接的下游是汽车、工程机械、农业机械、船舶、发电设备等行业。

行业与上、下游行业之间的关联性强。上游的钢铁、有色金属等原材料的价格对柴油机配套产品的材料成本有较大影响，进而影响毛利空间。下游的汽车、工程机械、农业机械、船舶、发电设备等行业的发展状况将影响内燃机配套产品的市场需求。

本公司所处细分行业为柴油机配套产品制造业和船舶配套产品制造业。



（五）进入行业的壁垒

（1）技术和人才壁垒

柴油机控制器、超速保护装置等柴油机配套关键部件，是软硬件的结合，需要大量机械结构设计、微电脑技术、通讯技术、控制技术、软件编程等专业的研发人员协同努力才能完成产品设计、研制和创新性改进，需要大量专业的高端人才储备。因此，对新进入本行业的企业而言，具有较高的技术和人才壁垒。

（2）市场验证壁垒

柴油机控制器、燃油喷射体等作为柴油机配套的关键部件，其产品质量的高低和性能的好坏，将直接影响到柴油机乃至整机的正常运转，因此，下游客户，尤其是大型优质客户，对于其性能和质量的要求很高，对于合格供应商的筛选需

经过长期而复杂的考核过程，其中质量优良且市场口碑良好的供应商易于受到下游客户的亲睐。正由于考核成本相对较高，如果供应商的产品质量较为稳定，一般不会轻易更换供应商，而是倾向于与供应商建立长期稳定的合作关系。

（3）与主机厂商配套的进入门槛高

由于专业化分工和精益生产的原因，柴油机主机厂商必须与关键配套设备企业建立较为稳定的供应链合作关系。柴油机控制器、燃油喷射体等作为柴油机配套的关键部件，主机厂商对上述关键部件制造厂商的遴选和合格供应商的认证非常严格，进入门槛较高。

（4）品牌壁垒

目前，柴油机关键配套设备企业大多通过招投标方式获得合同，企业的技术水平、经营业绩、产品质量、市场信誉、售后服务等所形成的综合品牌是企业重要的核心竞争力，品牌影响力成为企业争取订单乃至生存发展的重要因素。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家政策支持

2011年6月，工信部和中国内燃机工业协会联合发布的《中国内燃机工业“十二五”发展规划》，明确提出“‘十二五’期间，应加强对内燃机零部件行业的投入和支持，特别要培育和发展一批为先进内燃机配套服务的、具有高技术含量、较高市场知名度的现代内燃机零部件制造企业”。

2011年11月，工信部发布的《“十二五”产业技术创新规划》，将“高效、节能、少污染排放的内燃机设计制造技术”、“船用柴油机设计制造技术，自主品牌船用配套设备设计制造技术”等列为装备制造业技术发展方向。

2012年3月，工信部发布了《船舶工业“十二五”发展规划》，明确了“十二五”船舶工业的发展目标，“到2015年，船舶配套能力和水平大幅提高。船舶配套业销售收入达到3,000亿元，船舶动力和甲板机械领域形成5-10家销售收入超过百亿元的综合系统供应商。主要船用设备制造技术达到世界先进水平，平均装船率达到80%以上，形成一批具有知识产权的国际知名品牌产品，品牌船用设备装船率达到30%以上。在船舶自动化和系统集成等方面取得重要突破”。

2013年2月，国务院办公厅印发了《关于加强内燃机工业节能减排的意见》，

明确要求“到2015年，节能型内燃机产品占全社会内燃机产品保有量的60%”、“实现高效节能环保型内燃机主机及其零部件生产制造装备的国产化、大型化”、“加强工程机械、农业机械、渔业船舶、排灌机械、发电机组等非道路移动机械用柴油机与配套装置之间的优化匹配”和“重点推进船用中速柴油机电控燃油喷射系统、智能化控制技术”。

国家上述相关鼓励政策的陆续颁布实施，必将为内燃机及配件制造和船用配套设备制造行业带来广阔的发展空间。

（2）下游行业船舶制造业的回暖刺激船用设备的需求量持续增长

柴油机是目前产业化应用的各种动力机械中热效率最高、能量利用率最好、最节能的机型，已经成为汽车、农业机械、工程机械、发电机组、船舶、内燃机车、地质和石油钻机、军用、通用设备、移动和备用电站等装备的主要配套动力。其中造船业对柴油机及其配套设备的需求尤为明显，其行业的增长必将带动柴油机配套设备市场需求的持续扩大和柴油机配套企业的快速发展。

中国船舶协会发布船舶工业经济运行指标显示，2014年上半年，船市结构调整步伐加快，中国船企凭借承接散货船等优势，取得较好经营业绩，2014年1-6月，全国造船完工1743万载重吨，同比下降15.4%，较2013年度同比下降24.7%有所回升。承接新船订单4080万载重吨，同比增长78.2%。6月底，手持船舶订单1.5206亿载重吨，同比增长39.5%，比2013年年底增加16.1%。其中船舶配套企业总产值为143亿元，同比增长14.8%；船舶修理企业总产值为64.8亿元，同比增长17.2%。从订单情况看，船舶配套产品订单出现恢复性上涨。统计显示，上半年承接低中速柴油机676万千瓦，功率同比增长132%，锚绞机、增压器、螺旋桨、低速机曲轴等产品产量和接单量同比实现增长。此外，通过加强自主研发，国产海洋工程装备大型拖缆机、锚绞机、平台提升装置、平台电站、系泊链等配套设备实现替代进口，自升式平台配套设备本土化率可望达到50%甚至更高。统计显示，2014年1-5月，我国船舶配套业实现主营业务收入412亿元，同比增长13.6%。

（3）节能环保和自动化智能化成为社会生产和消费的发展趋势

节能环保是当今世界社会经济实现可持续发展的必然选择，自动化和智能化是未来工业装备领域技术发展的必然趋势。柴油机作为电力、机械、船舶、地质和石油钻机等众多领域的主要配套动力，节能、高效率 and 自动化是柴油机未来技

术发展的趋势，必将带动柴油机控制器、超速保护装置等柴油机自动控制设备的持续快速发展。

2、不利因素

(1) 低端市场同质化低层次竞争愈演愈烈

国内柴油机配套企业数量众多，但囿于技术、人才、资金、与主机厂商配套的进入门槛等行业壁垒的限制，大多中小型柴油机配套企业定位于服务低端市场，为了企业的生存，大多数企业并非通过技术进步而是采用较低的价格来获取市场订单，抢占低端市场份额，从而导致柴油机配套企业同质化低层次竞争愈演愈烈。

(2) 国际知名品牌企业的冲击

改革开放以来，国际众多知名自动化控制系统制造商相继进入我国的柴油机行业市场，并在柴油机配套设备中高端市场领域占据了较大的市场份额。以欧姆龙（OMRON）、康士伯(KONGSBERG)、康明斯（CMI）等为代表的国际知名品牌通过在国内设立合资或独资企业、战略合作、并购等方式，全力争夺中国柴油机配套设备中高端市场。国际知名跨国公司相继实行本土化生产，进一步加剧了中国柴油机配套设备市场的竞争。

(七) 行业的周期性、季节性和区域性

1、周期性

柴油机配套产品行业主要是曲轴、连杆、增压器、喷油器等一系列装置，其行业周期性是跟随柴油机行业同步波动，其柴油机整体配套设备广泛应用于造船业、工程机械、柴油机汽车行业等，周期性主要体现在下游行业对设备的需求量。如以公司为例，下游主要为造船业，体现了较强的周期性。

2、季节性

本行业的下游船舶制造企业是根据内河航运和海运的订单情况安排扩产计划与设备采购。造船业一般是在每年的二、三季度景气度较好，对于柴油机、柴油机配套设备和船舶配套设备的需求量较大，呈现出一定的季节性特征。

3、区域性

柴油机及配套设备制造业呈现产业集聚发展的趋势。目前，国内具有一定规

模的柴油机及配套设备生产厂家主要集中在江苏、浙江、山东、上海、辽宁等地区，体现出一定的区域性特征。

其中船用柴油机配套设备和船舶配套设备主要生产企业集中于下游行业发达的区域，特别是沿海和沿江省份比较集中，在充分利用当地产业链完整优势的基础上，形成了设备制造业产业集聚区域，如长三角、珠三角和环渤海区域。

四、公司商业模式

公司立足于柴油机配套和船舶配套行业，拥有授权专利8项，计算机软件著作权10项，核心技术主要是在中低速柴油机配套设备中和船用配套设备中使用的专有技术，部分处于国内领先的地位；固定资产综合成新率达73.92%，实际运行状态良好；经营模式上采用“以销定产”的生产模式，根据订单条款和客户的特殊要求进行设计、生产，并负责安装调试，公司根据市场需求状况贯彻以直销为主的销售模式，并在此基础上深度挖掘客户需求，探索符合自身产品结构和业务特征的延展销售模式，通过持续营销和及时的售后服务，提高目标市场设备配套的匹配性，强化重要客户对公司产品的需求，以使公司产品市场地位稳步提升；目前公司产品以性能稳定、匹配性强的特点已与安庆中船柴油机有限公司、陕西柴油机重工有限公司等众多知名企业产品配套，与中远船务系、中海工业系、中外运长航系等造船厂配套；报告期内公司毛利率与同行业公司相当，净利率偏低，主要为2013年船市不景气，公司为维护客户开展延展销售模式，降低了公司利润率，但固化了重要客户对公司产品的需求，增强了公司的市场增长潜力。

（一）采购模式

公司已与主要原材料供应商建立起长期稳定的合作关系，由采购部组织供方评审，供方通过评审后，采购部将其纳入《合格供方名录》，由此保证原材料供应的及时性、稳定性。公司的原料采购过程：①采购部门严格按照公司制定的《质量手册》的7.4条，根据不同产品要求、实施货比三家的办法，在《合格供方名录》中查找联系供应商；②根据供应商评审结果选择合格的供应商；③与供应商签订合同；④原材料进厂后，由采购部填写报检单交质量保证部，质量保证部严格按《检验和试验控制程序》执行原材料入库检验，合格后方可入库。

主要的采购品有电气元件、机械元件、柴油机主机及配件和辅料四大类，电气元件主要为：可编程控制器、断路器、接触器、指示设备等，多以采购知名品牌欧姆龙和西门子为主；机械元件主要为：板材、棒料、铸件、锻件等，进厂时按照质量管理体系的要求和本公司特定产品的规格进行检验；柴油机主机及配件为公司自客户方采购用于相应配套和柴油机总成；辅料主要为螺丝、螺母、垫片、线束集成等。

采购材料占比根据业务和订单需要，占比变化根据客户订单的变化而变化，采购占比大体如下：

采购类别	品种	采购占比
电气元件	可编程控制器、断路器、接触器、指示设备等	40%
机械元件	板材、棒料、铸件、锻件等	20%
柴油机主机及配件 ^{注1}	柴油机主机、配件	30%
辅料	螺丝、螺母、垫片、线束集成等	10%
合计		100%

注1：此采购类别占比根据实际业务开展情况而定，占比波动较大。

（二）生产模式

公司生产模式为“以销定产”，客户与公司签署业务订单，公司根据订单的具体条款以及客户的特殊要求，进行设计，采购原材料，并合理制定生产日程安排，严格按照设计图纸和生产工艺操作，实施全面质量控制，最后经过标准的质量检测，产品检验合格封装后准时送达客户指定接收地点，依据订单要求负责安装调试，客户验收合格后开据验收确认书，并根据双方约定的结算方式进行结算。

（三）销售模式

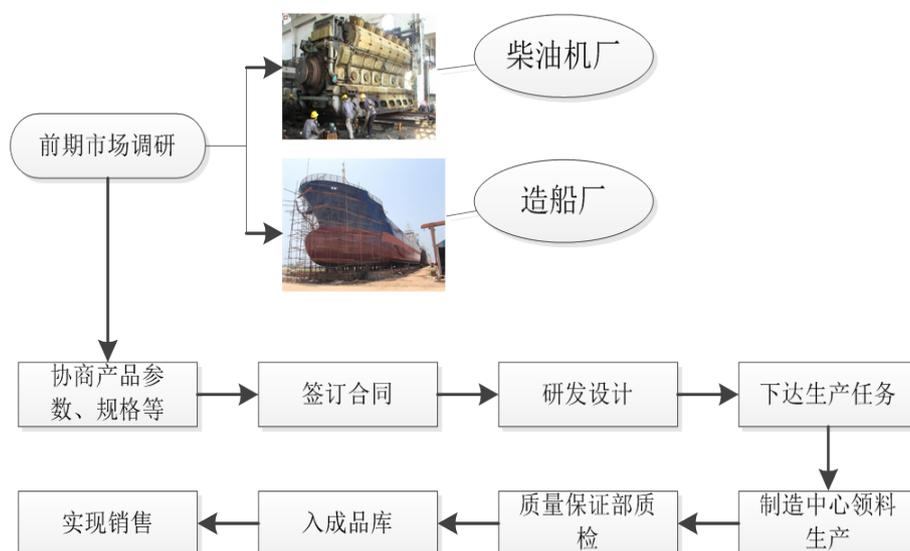
公司是处于柴油机配套和船舶配套行业的生产商和服务提供商，拥有多项专利技术、稳定的研发团队及多国船级社对公司产品的认证，为国内主要柴油机生产企业和船舶制造企业提供柴油机主机关键零部件及船用控制系统等产品和服务。公司通过直销模式开拓业务，收入来源是产品销售。

公司在开拓市场方面具有很强的针对性，根据市场需求状况贯彻以直销为主的销售模式，并在此基础上深度挖掘客户需求，探索符合自身产品结构和业务特征的销售方式。

1、传统直销模式

产品由公司直接销售给下游客户，主要是柴油机厂和造船厂，此种模式的优点是可以使公司营销人员直接面向客户，以便能够更加及时的了解客户的需求，把握配套产品性能和参数的匹配性，为客户做好后期服务工作；

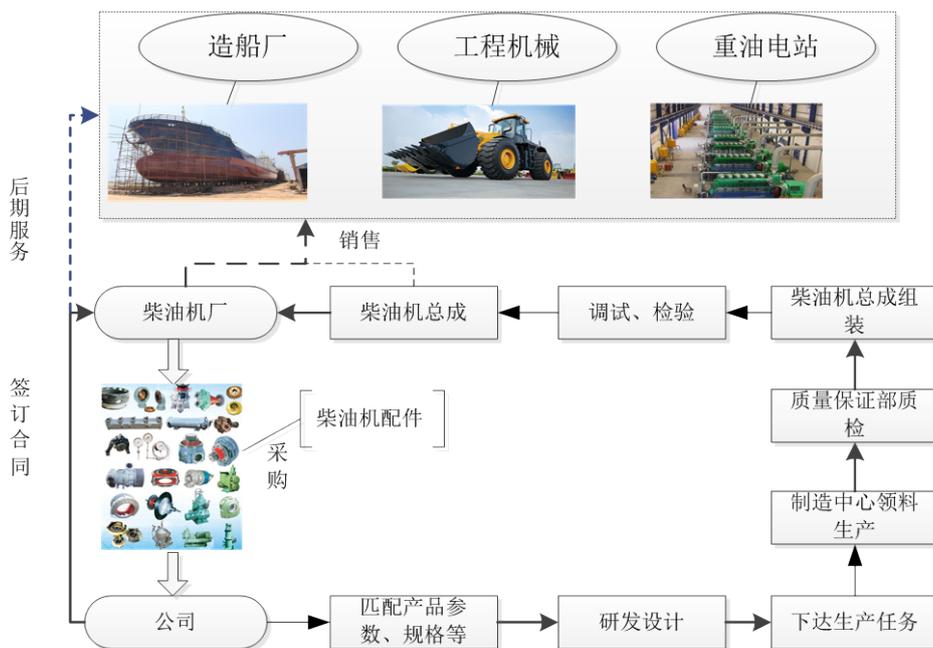
传统直销模式流程图如下：



2、延展销售模式

通过与有关柴油机厂家达成共识，采购柴油机厂家的柴油机主机及配件，通过公司配套设备的安装、调试，组成动力包——柴油机总成，最终销售给柴油机厂，后期客户的维护服务完全有公司承担，此种销售模式的优点是树立公司在终端客户领域的形象、扩展了其他配套产品的销售领域等。这也是公司延展的销售模式，是公司在产品结构调整过程中迈出的重要一步，由原来的机外控制系统逐步向机身关键零部件过渡，随着产品技术含量的不断提高，配套产品可替代性将逐渐降低，并且有利于增强客户的粘性。

延展销售模式流程图如下：



公司通过长期服务下游客户，在全国范围内已经拥有了一批稳定的客户群体，通过广告宣传、举办专项展览会、地毯式走访等各种形式，扩大了公司产品的知名度。2013 年公司开始开展延展销售模式，截止报告期末两种销售模式的营业收入占比如下：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	业务收入（元）	占比（%）	业务收入（元）	占比（%）	业务收入（元）	占比（%）
传统直销	4,774,020.51	33.59	10,339,900.69	57.64	16,537,342.80	100.00
延展销售	9,439,563.44	66.41	7,598,843.45	42.36	-	-
合计	14,213,583.95	100.00	17,938,744.14	100.00	16,537,342.80	100.00

目前，公司产品销售区域扩展到华北、华南、西北、东北、华中等地区，产品应用涉及电力、汽车、船舶、石油、工程机械、环保等众多领域。

五、公司主要资产、资质及员工情况

（一）主要无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司的主要无形资产是商标、专利技术和软件著作权，具体情况如下：

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已获授权商标 2 项，具体情况如下：

序号	商标图像	注册号/申请号	类别	专用权期限
----	------	---------	----	-------

1		10932325	9	2013/09/25-2023/09/24
2		10932230	7	2014/04/25-2024/04/24

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有专利8项，具体专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利权人
1	柴油机超速保护装置	ZL201220616748.0	实用新型	2012/11/21	东南船舶
2	反冲洗式自净滤器	ZL201220616767.3	实用新型	2012/11/21	东南船舶
3	平移式刮水器	ZL201220616766.9	实用新型	2012/11/21	东南船舶
4	缸套水预加热装置	ZL201220616746.1	实用新型	2012/11/21	东南船舶
5	旋转视窗	ZL201220616794.0	实用新型	2012/11/21	东南船舶
6	主机遥控系统	ZL201220616899.6	实用新型	2012/11/21	东南船舶
7	柴油发电机组控制系统	ZL201220616795.5	实用新型	2012/11/21	东南船舶
8	用于燃油喷射体内孔口相贯处圆角加工的阴极体	ZL201220616762.0	实用新型	2012/11/21	东南船舶

3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有2项计算机软件著作权，其全资子公司东南船配（曾用名“南京欧姆龙”）拥有8项计算机软件著作权，均为原始取得，目前公司正在将这10项软件著作权的著作权人变更至东南股份，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	取得方式	开发完成日期	首次发表日	著作权人
1	船用雨刮器控制系统 V1.0	2013SR035712	原始取得	2013/02/02	2013/02/02	东南船舶
2	东南船舶柴油（燃气）机及机组安全和控制系统软件 V1.0	2013SR054531	原始取得	2011/08/17	2012/02/17	东南船舶
3	电站管理系统软件 V1.0	2011SR039619	原始取得	2011/01/20	2011/01/20	南京欧姆龙
4	DNCS 电站管理系统软件 V2.0	2013SR012294	原始取得	2012/01/20	未发表	南京欧姆龙
5	油品在线检测软件 V1.0	2011SR039620	原始取得	2011/01/20	未发表	南京欧姆龙
6	主机安全保护系统软件 V1.0	2011SR039623	原始取得	2011/01/20	未发表	南京欧姆龙
7	超速保护软件 V1.0	2011SR039622	原始取得	2011/01/20	未发表	南京欧姆龙
8	曲轴箱油雾浓度报	2011SR039616	原始取得	2010/11/20	未发表	南京欧姆龙

	警软件 V1.0					
9	主机遥控系统软件 V1.0	2011SR039777	原始取得	2010/01/20	未发表	南京欧姆龙
10	欧姆龙发电机组控制 制系统软件 V1.0	2009SR047792	原始取得	2007/10/06	未发表	南京欧姆龙

(二) 主要固定资产情况

截至2014年7月31日，公司拥有的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等，主要固定资产情况如下：

分类	2014年7月31日			
	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	6,138,276.80	625,646.33	5,512,630.47	89.81
机器设备	2,805,451.23	1,047,445.52	1,758,005.71	62.66
运输设备	1,176,299.42	645,189.45	531,109.97	45.15
电子设备	816,059.12	534,345.34	281,713.78	34.52
合计	10,936,086.57	2,852,626.64	8,083,459.93	73.92

公司固定资产综合成新率较高达到73.92%，生产用固定资产主要是机器设备，成新率为62.66%，实际运行状态良好；厂房和办公楼为近几年新修建，折旧较少，成新率为89.81%，为生产经营提供了良好的生产制造和办公环境。

1、房屋及建筑物

截至2014年7月31日，公司的房屋建筑物如下表所示：

序号	主要房屋建筑物	房产证号	原价(元)	净值(元)	成新率(%)
1	中山科技园厂房	注 ¹	5,534,742.80	4,965,199.91	89.71
2	天华硅谷庄园 042 号 2 单元 303 室	宁房权证浦转字第 361999 号	603,534.00	547,430.56	90.70
合计			6,138,276.80	5,512,630.47	89.81

注1：截至本公开转让说明书签署日，由于土地使用权出让手续及产权证书正在办理中，故房屋产权证书尚未办理。

2、主要生产设备情况

截至2014年7月31日，公司的主要生产用机器设备如下表所示：

序号	主要机器设备	原价(元)	净值(元)	成新率(%)
1	卧式加工中心	666,666.65	434,944.38	65.24
2	数控机床	26,923.08	17,564.99	65.24
3	雕刻机	17,094.02	3,829.22	22.40

4	电脑一体化线切割机床	35,042.74	20,879.74	59.58
5	数控冲床	606,837.61	327,237.22	53.93
6	数控折弯机	186,324.79	100,475.38	53.92
7	立式加工中心	311,965.80	153,097.44	49.08
8	剪板机	78,632.48	43,038.32	54.73
9	万能铣床	75,299.14	52,169.68	69.28
10	点焊机	3,418.80	2,451.40	71.70
11	气体保护焊机	5,555.56	2,771.45	49.89
12	螺杆压缩机	48,717.95	36,903.95	75.75
13	储气罐	5,555.56	4,253.17	76.56
14	卧式数控车床	290,598.29	222,477.29	76.56
15	配电设备	182,835.00	142,931.16	78.17
16	锯床	12,393.16	10,189.20	82.22
17	污水处理设备	21,891.45	15,521.07	70.90
18	酸雾吸收塔	19,630.77	13,918.29	70.90
19	烘箱	37,606.84	33,046.99	87.87
20	喷室	37,606.84	33,046.99	87.87
21	洗地机	17,948.72	11,274.81	62.82
22	配电板试验台架	56,000.00	51,020.63	91.11
23	空气压缩机	2,905.98	2,671.08	91.92
合计		2,747,451.23	1,735,713.85	63.18

注：截至本公开转让说明书签署日，以上生产用机器设备处于抵押状态。

（三）公司员工情况

截至2014年9月30日，公司共有员工70人，其中包含2名退休返聘人员，具体人员构成如下：

1、按年龄分布：

年龄区间	人数	比例（%）
30岁及以下	21	30.00
31—40岁（含）	24	34.29
41-50岁（含）	13	18.57
50岁以上	12	17.14
合计	70	100.00

2、按学历分布：

类别	人数	比例（%）
本科及以上	8	11.43

大专	26	37.14
大专以下	36	51.43
合计	70	100.00

3、按岗位分布：

分工	人数	比例 (%)
管理	10	14.29
技术	8	11.43
生产	28	40.00
销售	5	7.14
行政	8	11.43
财务	2	2.86
质检	6	8.57
采购	3	4.29
合计	70	100.00

(四) 公司拥有的其他资质情况

1、企业资质

序号	证书名称	证书编码	发证日期	有效期	企业名称
1	高新技术企业证书	GR201332001381	2013/12/03	三年	东南船舶

2、质量认证

序号	证书	证书编号	初次认证日期	证书有效期
1	中国船级社质量认证公司 质量管理体系 ISO9001:2008 认证	00511Q21135R0S	2008/07/22	2017/09/13
2	法国必维船级社 (BV) 工厂认可	SMS.W.11./72517/B.0	2012/06/27	2016/05/11
3	德国劳氏船级社 (GL) 焊接工厂认可	WF1010323HH	2010/09/20	2016/07/31

3、产品认证

目前公司产品已入级英国劳氏船级社 (LR)、挪威船级社 (DNV)、美国船级社 (ABS)、德国劳氏船级社 (GL)、法国船级社 (BV)、中国船级社 (CCS)，日本船级社 (NK)，另获得的软件产品证书如下：

序号	证书类别	产品名称	发证日期	有效期	证书编号
1	软件产品登记证书	DNCS 超速保护软件 V1.2	2012/12/14	五年	苏 DGY-2012-A1116
2	软件产品登记证书	DNCS 电站管理系统软件 V2.0	2012/12/12	五年	苏 DGY-2012-A1117

(五) 特许经营资质情况

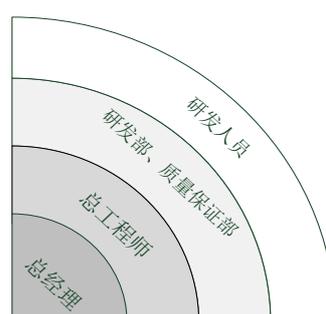
公司无特许经营资质。

六、公司研发及技术情况

（一）公司研发机构和研发模式

1、研发机构

公司具有完整的研究开发体系，在2013年被认定为高新技术企业，目前公司的研发机构设置如下：



公司建立了以总经理为核心的研发框架，主要研发活动为新品的研发设计和产品结构的升级，包括产品的选材、控制系统的参数设计、产品运行的稳定性等。未来公司将进一步完善研发体系建设，紧密结合市场潜在需求，不断进行产品优化和技术革新，并延伸拓展公司核心技术产品的应用领域，从而实现技术的自主创新和产品的广泛应用。

2、研发模式

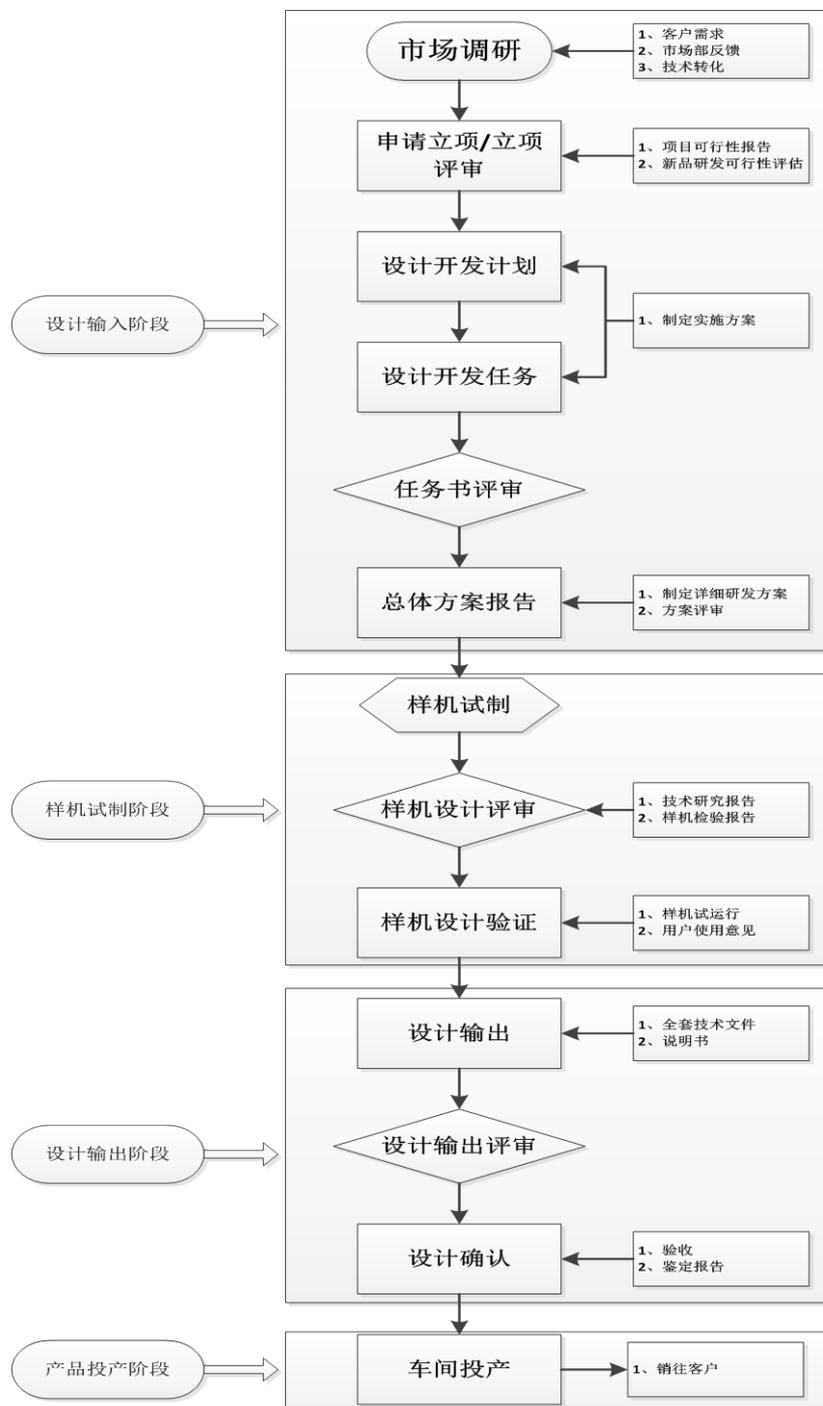
公司研发采取自主研发为主、与高等院校、科研院所、知名企业联合研发为辅的研发模式。公司根据市场整体需求变化趋势、客户反馈和行业发展状况，进行新产品及相关制造工艺的研发。开展与高等院校、科研院所和知名企业的全方位合作，充分利用其科研实力进行新产品、新技术、新工艺的研发并积极探索核心设备的配套产品设计，其科研成果的产业化得到了进一步的发展，并取得了良好的经济效益。

3、研发流程

公司研发经过四个阶段：第一阶段为设计输入阶段，市场部了解客户需求和市场调研，技术中心立项，相关部门评审，并出具总体方案报告；第二阶段为样机试制阶段，样机设计之后进行评审，并交由客户体验后提出意见；第三阶段为设计输出阶段，编制全部技术文件，并由相关部门验证和进行技术鉴定；

第四阶段为投产阶段，组织采购部对原材料采购，生产部投产，并销往下游客户。

公司研发流程如下图所示：



(二) 技术团队与核心技术人员

经过多年的培育和积累，公司拥有了一支素质高、专业结构合理的技术创新型研发团队。截至2014年9月30日，公司共有研发技术人员16人，占公司员工总

数的22.86%，其中核心技术人员3人，其基本情况如下（详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”）：

姓名	职务	加入公司时间	持股数量（股）	持股比例（%）
管正	董事、销售部经理	2008年6月	--	--
汪德清	监事、技术部经理	2014年5月	--	--
汪一兵	副总经理	2011年4月	--	--

报告期内汪德清为2014年5月新入职员工，其他核心技术人员稳定，未发生变动。

（三）公司的核心技术及研发情况

公司的核心技术主要是应用在核心技术产品中的专利技术，部分关键工艺技术属于公司拥有的处于行业领先的自主创新技术。经过多年的经验积累和技术沉淀，公司掌握了国内少有的柴油机配套设备关键零部件的技术工艺，对提高柴油机动力的整体性能起到了关键性的作用，比如：燃油喷射体、超速保护装置等。

1、核心技术情况

技术名称	技术水平与特点	技术来源	先进性	应用的产品	优势
柴油机控制器	运用了柴油机自动控制技术，从而实现柴油机的自动开机、停机、报警保护、通讯、监控、数据采集等功能。独立的输入按键、数据输出显示器、状态指示灯和超速自检的转速信号发生器	自主创新	国内领先	柴油机控制器	具有较长的运行历史，得到下游知名柴油机厂对其稳定性和安全性的高度认可，可满足中国船级社、德国劳氏船级社、法国船级社等船级社的规范要求，并满足国际电工委员会相关标准
用于燃油喷射体内孔口相贯处圆角加工特殊工艺	运用特殊工艺对两孔相交相贯处毛刺处理，避免高压燃油压力冲击和内应力释放造成的材料破碎引发的柴油机拉缸事故。此技术已得到国外知名柴油机专家的认可	自主创新	国内领先	燃油喷射体	可满足中国船级社、德国劳氏船级社、法国船级社、英国劳氏船级社、挪威船级社等船级社的规范要求
超速保护装置	独立的输入按键、数据输出显示器、状态指示灯和	自主创新	国内领先	超速保护装置	具有较长的运行历史，得到下游知名

	超速自检的转速信号发生器。该装置在运行期间,根据传感器线路状态的相对应的指示显示和输出无源信号,有断线发生,本单元将会输出对应的无源信号,同时产生声光报警,提示人员检查线路,此功能大大提高了系统的安全系数				柴油机厂对其稳定性和安全性的高度认可
平移式刮水器	自动加热:当温度低于-3℃时温控开关自动打开,当温度高于+7℃时温控开关自动关闭;运用PWM调速功能;链条传动,可在较为恶劣的环境下正常工作;自带喷水功能,可根据操作者需要对被刮拭物进行喷水	自主创新	国内领先	平移式刮水器	获得中国船级社(CCS)型式认可证书
旋转视窗	采用两块钢化玻璃;电机中置无金属骨架支撑,增加可视面积大;防反转直流永磁无刷电机,安全可靠、运行平稳;电机引线采用不锈钢管穿线,更加安全可靠;钢化玻璃与旋转视盘(铸铝)铆接包边技术,旋转视盘更加牢固美观	自主创新	国内领先	旋转视窗	获得中国船级社(CCS)型式认可证书

2、公司在研项目进展情况

公司拥有专业的科研队伍,在新产品、新工艺等开发方面取得了较好的成果,其中正在进行的研发项目如下表:

序号	项目名称	项目简介	研发阶段	合作方	未来前景
1	轴承磨损检测系统(BWMS)计算机软件开发	轴承磨损检测系统(BWMS)的主要目的是提前发现轴承的故障,以防止过度发热而引起除轴瓦之外其他部件的损坏,例如十字头销、曲拐或者是曲柄箱变形。BWMS的另一个目的是尽可能的避免不必要的开机检测。	技术方案通过MAN/沪东重机认可、工厂模拟试验通过沪东重机认可,目前处于台架试验阶段	南京农业大学	为国内最大需求方沪东重机进行合作和供货
	轴承磨损检测装置开发	用于二冲程低速柴油机轴承磨损检测装置和集成油中水分和	研发过程中	沪东重机有限公司	

	技术协议	主轴承温度检测功能			
2	船用柴油机尾气净化技术	研究和开发适应市场需求的船用柴油机尾气净化技术，共同组织申报、承担各级科研和技术开发项目，共同努力将其技术实现产业化	目前处于样品试验阶段，预计明年投产	安庆中船动力配套有限公司、南京工业大学	为船用柴油机配套尾气净化设备

①2014年8月26日沪东重机有限公司和南京东南工业装备股份有限公司合作开发用于二冲程低速柴油机的轴承磨损检测装置，在开发试制过程中涉及BWMS产品所产生的知识产权由双方共享。

2013年9月15日公司与南京农业大学签署《轴承磨损检测系统（BWMS）计算机软件开发合作协议书》，合作目的为轴承磨损检测系统（BWMS）计算机软件开发，用于提前发现轴承的故障，以防止过度发热而引起除轴瓦之外其他部件的损坏，例如十字头销、曲拐或者是曲柄箱变形；BWMS的另一个目的是尽可能的避免不必要的开机检测。

软件开发分为4个阶段如下：

序号	阶段任务	完成时间
1	技术方案通过MAN/沪东重机确认	2014/09/30
2	工厂模拟试验通过沪东重机认可	2014/11/30
3	沪东重机台架试验获得认可	2015/01/30
4	实船试验获得数据后完善软件并获得认可	2015/05/30

产品软件开发完成后，软件著作权专利权归双方所有，通过实船验证批量生产，公司每售出一套BWMS，支付给南京农业大学人民币600元，期限三年，该期限过后软件著作权专利权归公司所有。

②2013年12月公司与安庆中船动力配套有限公司、南京工业大学三方签订《船用柴油机尾气净化技术合作协议》，三方共同研究和开发适应市场需求的船用柴油机尾气净化技术，共同组织申报、承担各级科研和技术开发项目，并共同努力将其技术实现产业化，合作完成的技术成果归三方所有，未经另两方同意，任何一方不得单独处置。三方对合作项目取得的技术成果享有无偿使用权。

（四）报告期内研发投入情况

公司一直重视、鼓励创新和合作研发活动，以保证企业的产品创新和竞争优

势。报告期内，公司累计投入2,076,664.35元用于产品和技术的研发，具体情况如下表：

年份	研发费用（元）	营业收入（元）	研发费用占营业收入比例（%）
2014年1-7月	444,592.61	14,213,583.95	3.13
2013年	1,106,284.11	17,976,479.99	6.15
2012年	525,787.63	16,537,342.80	3.18
合计	2,076,664.35	48,727,406.74	4.26

七、公司主营业务收入、成本情况

（一）公司营业收入构成情况

报告期内，公司主营柴油机配套设备和船舶配套设备，2012年、2013年及2014年1-7月主营业务收入分别为1,653.73万元、1,793.87万元和1,421.36万元，占当期营业收入的比例分别为100.00%、99.79%和100.00%，按客户分布区域和收入结构划分情况如下：

1、公司主要客户群体及区域分布

公司产品应用于电力、船舶、矿山、工程机械、海洋工程装备、环保等领域，下游客户主要集中在柴油机行业和船舶制造行业，主要客户按地域分布情况如下：

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
安徽	6,635,378.48	46.68	4,839,238.24	26.92	3,950,880.30	23.89
江苏	4,505,612.26	31.70	3,421,703.39	19.03	4,423,203.74	26.75
浙江	706,634.15	4.97	3,277,934.19	18.23	2,353,837.61	14.23
上海	471,658.10	3.32	3,773,008.42	20.99	2,084,452.89	12.60
重庆	792,649.58	5.58	1,197,350.42	6.66	397,521.37	2.40
陕西	387,283.92	2.72	279,717.96	1.56	1,968,995.75	11.91
其他	714,367.46	5.03	1,187,527.37	6.61	1,358,451.14	8.21
合计	14,213,583.95	100.00	17,976,479.99	100.00	16,537,342.80	100.00

报告期内，公司主营产品的主要销售市场集中在安徽、浙江、江苏和上海，集中在安徽和浙江的主要原因为公司对主要客户安庆中船柴油机有限公司及其关联公司和杭州中高柴油机重工有限公司及其关联公司销售额较大；在江苏和上海占比较高是因为公司利用本身所在地的资源优势，积极开拓市场，下游客户多而分散，也是目前公司销售最为活跃的市场。

2、公司主营业务收入结构

公司主营产品分为柴油机配套产品和船舶配套产品两大类，报告期内，公司主营业务收入及占比情况如下：

产品类别	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入 (元)	占比(%)	主营业务收入 (元)	占比(%)	主营业务收入 (元)	占比(%)
船舶配套设备	2,114,295.39	14.88	2,811,302.61	15.67	2,836,794.87	17.15
柴油机配套设备	12,099,288.56	85.12	15,127,441.53	84.33	13,700,547.93	82.85
合计	14,213,583.95	100.00	17,938,744.14	100.00	16,537,342.80	100.00

报告期内，产品结构占比稳定，公司柴油机配套设备占比保持在80%以上；2013年实现主营业务收入17,938,744.14元，同比增加8.47%，2014年1-7月主营业务收入14,213,583.95元，占2013年全年收入的79.23%，2014年全年营业收入大概率实现稳定增长。

(二) 公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额及占当期总收入的比例如下：

1、2014年1-7月前五名客户情况

序号	客户名称	销售内容	金额(元)	营业收入占比(%)
1	安庆船用电器有限责任公司	柴油发电机组控制系统、机旁控制屏等	5,075,197.08	35.71
	安庆中船柴油机有限公司	燃油喷射体等	1,477,087.38	10.39
	中船动力有限公司	预加热单元等	362,393.16	2.55
	中船工业成套物流有限公司	船舶配套等	187,008.55	1.32
	小计 ¹			7,101,686.17
2	南京永华船业有限公司	柴油机及控制系统等	2,492,735.05	17.54
3	重庆圣百源船舶设备有限公司	船舶驾控台等	617,948.72	4.35
4	中高柴油机重工有限公司	柴油机配套	394,543.93	2.78
5	陕西柴油机重工有限公司	电控箱气元件	387,283.92	2.72
前五大客户合计			10,994,197.79	77.36
公司主营业务收入合计			14,213,583.95	100.00

2、2013年度前五名客户情况

序号	客户名称	销售内容	金额(元)	营业收入占比(%)
----	------	------	-------	-----------

¹安庆船用电器有限责任公司、安庆中船柴油机有限公司、安庆中船动力配套有限公司、中船动力有限公司和中船工业成套物流有限公司为关联方，故合并计算，下同。

1	安庆中船柴油机有限公司	燃油喷射体等	2,361,269.88	13.16
	安庆中船动力配套有限公司	柴油机配件	1,499,659.87	8.36
	安庆船用电器有限责任公司	机旁控制屏等	888,632.46	4.95
	小计		4,749,562.21	26.48
2	上海东浩新贸易有限公司	机旁控制屏、预加热单元	3,145,299.13	17.53
3	中高柴油机重工有限公司	柴油机配套	2,294,067.56	12.79
	浙江中高动力科技股份有限公司	柴油机配套	555,213.68	3.10
	小计 ²		2,849,281.24	15.88
4	重庆长航东风船舶工业公司	驾控台配电板	529,914.52	2.95
5	南京创博机械设备有限公司	电控箱体及成套	514,864.03	2.87
前五大客户合计			11,788,921.13	65.72
公司主营业务收入合计			17,938,744.14	100.00

3、2012年度前五名客户情况

序号	客户名称	销售内容	金额（元）	营业收入占比（%）
1	安庆中船柴油机有限公司	燃油喷射体、机旁控制屏等	3,525,153.81	21.32
	安庆船用电器有限责任公司	机旁控制屏	144,017.09	0.87
	小计		3,669,170.90	22.19
2	中高柴油机重工有限公司	柴油机配套	1,808,880.34	10.94
	浙江中高动力科技股份有限公司	柴油机配套	257,264.96	1.56
	小计		2,066,145.30	12.49
3	陕西柴油机重工有限公司	柴油机配套	1,968,611.13	11.90
4	上海东浩新贸易有限公司	机旁控制屏	1,880,341.80	11.37
5	南京诺时达自动化科技有限公司	柴油机配套及电子元件	557,663.55	3.37
前五大客户合计			10,141,932.68	61.33
公司主营业务收入合计			16,537,342.80	100.00

报告期内公司来自前五名客户收入占比合计超过60%，原因为安庆中船柴油机有限公司、中高柴油机重工有限公司、陕西柴油机重工有限公司等均为柴油机行业主要生产企业，市场份额占比较大，使得公司对下游市场主要柴油机知名企业销售额占比较高；2013年以来公司与安庆中船柴油机有限公司、安庆船用电器有限责任公司及其关联公司开展延展销售模式，对其销售柴油机总成和配套设备，也是致使客户占比较高的因素之一，同时也表明公司的柴油机配套及其技术水平得到了下游客户的认可，为公司进一步树立品牌形象打下良好基础。

²中高柴油机重工有限公司和浙江中高动力科技股份有限公司为关联方，故合并计算，下同。

公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内前五大客户均不存在关联关系。

(三) 公司成本结构

主营业务成本结构如下：

产品类别	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	主营业务成本 (元)	占比(%)	主营业务成本 (元)	占比 (%)	主营业务成本 (元)	占比 (%)
船舶配套设备	1,310,863.14	13.31	1,743,007.62	15.20	1,758,812.82	19.21
柴油机配套设备	8,537,095.52	86.69	9,726,467.42	84.80	7,396,119.75	80.79
合计	9,847,958.66	100.00	11,469,475.04	100.00	9,154,932.57	100.00

报告期内船舶配套设备成本占比逐渐降低，柴油机配套设备成本占比逐步升高，原因系报告期内船舶配套设备销售收入逐步降低和柴油机配套设备销售收入逐步升高所致。

公司全部产品的成本构成要素发生及占比情况如下：

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
直接材料	8,272,046.37	84.00%	8,941,271.21	77.96%	7,083,676.70	77.38%
直接人工	889,343.86	9.03%	1,497,270.92	13.05%	1,132,369.82	12.37%
制造费用	686,568.43	6.97%	1,030,932.91	8.99%	938,886.05	10.26%
合计	9,847,958.66	100.00%	11,469,475.04	100.00%	9,154,932.57	100.00%

报告期内，公司直接材料占比逐年上升，主要系2013年以来公司应安庆中船柴油机有限公司、中高柴油机重工有限公司等主要客户的需求对柴油发电机组系统组件进行系统集成，对柴油机主机进行整体配套、调试、安装，该项业务的拓展有利于提高公司产品对柴油机发电机组的适配性，增强客户对售后服务的依赖性，固化主要客户对公司产品的需求。但由于该业务的附加值较低，在柴油发电机组系统组件价格较高的情况下，致使直接材料占比逐年上升。2014年1-7月直接材料占比进一步增加，主要原因为：公司产业链延伸，试水柴油机控制系统总成领域，与南京永华船业有限公司、南京东嘉船舶制造有限公司分别签订了2台设备的供货合同，合同总价1,160.00万元。该业务需要外购柴油机系统组件，组件价值较高，导致2014年1-7月直接材料占比上升。

报告期内制造费用占比逐步降低，系公司对柴油发电机组系统组件进行系统集成过程中减少了对一些耗能材料的制造，增加了安装和调试工艺流程，相应的制造费用占比呈现下降趋势。

(四) 公司前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占当期采购总额的比例如下：

(1) 2014年1-7月前五名供应商情况

序号	供应商名称	主要材料类别	采购金额(元)	占比(%)
1	安庆船用电器有限责任公司	柴油机组配件	4,764,102.56	30.68
	安庆中船柴油机有限公司	柴油机主机	2,307,692.31	14.86
	小计		7,071,794.87	45.55
2	南京晋舜元机电物资有限公司	五金件	246,944.79	1.59
3	众业达电气南京有限公司	施耐德电气元件	197,323.47	1.27
4	福州福大自动化科技有限公司	施耐德电气元件	196,959.32	1.27
5	淄博博山弘立微电机有限公司	电机	169,760.68	1.09
前五名供应商合计			7,882,783.13	50.77
公司总采购额			15,525,997.46	100.00

(2) 2013年度前五名供应商情况

序号	供应商名称	主要材料类别	采购金额(元)	占比(%)
1	浙江中高动力科技股份有限公司	柴油机配件	1,614,102.56	15.83
	中高柴油机重工有限公司	柴油机配件	1,443,162.39	14.16
	小计		3,057,264.96	29.99
2	安庆中船柴油机有限公司	柴油机配件	1,532,480.37	15.03
3	江苏省苏物机电设备有限公司	格兰富水泵	694,664.96	6.81
4	苏州西电产品销售有限公司	西门子 PLC 模块	519,564.24	5.10
5	众业达电气南京有限公司	施耐德电气元件	344,152.70	3.38
前五名供应商合计			6,148,127.22	60.31
公司总采购额			10,193,644.05	100.00

(3) 2012年度前五名供应商情况

序号	供应商名称	主要材料类别	采购金额(元)	占比(%)
1	欧姆龙自动化(中国)有限公司	欧姆龙 PLC 模块	1,162,053.37	15.96
2	南京朗驰集团机电有限公司	西门子 PLC 模块	790,274.79	10.85
3	南京华瀚金属材料有限公司	钢板	369,993.44	5.08
4	中豪电气有限公司	施耐德电气元件	324,896.03	4.46
5	南京晋舜元机电物资有限公司	五金件	196,973.50	2.71

前五名供应商合计	2,844,191.12	39.06
公司总采购额	7,281,648.92	100.00

2012年、2013年和2014年1-7月，公司前五大供应商采购之和占当期公司总采购额的比例分别为39.06%、60.31%和50.77%，其中2013年和2014年1-7月前五大供应商采购之和超过50%，主要原因为公司自2013年进行产品结构调整，由原来的机旁控制系统等机外部分向机身关键零部件过渡，需直接采购客户的主机及配件进行匹配、设计、拼装成总成进行调试之后销售给下游客户，其中浙江中高动力科技股份有限公司及其关联公司、安庆中船柴油机有限公司为公司主要客户，故采购额较大。

报告期内，公司前五大供应商呈现一定的变化，是由于公司所处行业上游市场处于充分竞争态势，供应商数量较多，取得便利，在采购过程中公司制定可行的供应商评价制度，为原料质量、供货及时性提供了保障，故公司对供应商不存在严重依赖。

公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内前五大供应商均不存在关联关系。

八、重大业务合同及履行情况

（一）主要采购协议

公司主要的采购品有电气元件、机械元件、柴油机主机及配件和辅料四大类，采购原材料除柴油机及配件外多是以根据进度按需小批量采购，金额较大的重要采购协议列示如下：

签订日期	供应商名称	合同期限	合同金额（万元）	采购内容	履行情况
2012/10/16	南京朗驰集团机电有限公司	按进度	35.87	西门子 PLC 模块	履行完毕
2013/07/22	众业达电气南京有限公司	按进度	11.74	断路器、继电器等	履行完毕
2013/07/22	众业达电气南京有限公司	按进度	11.66	断路器、继电器等	履行完毕
2013/11/11	海得电气科技南京有限公司	按进度	8.47	欧姆龙模块	履行完毕
2013/12/06	安庆中船柴油机有限公司	按进度	270.00	柴油机主机	履行完毕
2013/12/06	安庆中船柴油机有限公司	按进度	270.00	柴油机主机	正在履行
2013/12/06	安庆中船柴油机有限公司	按进度	270.00	柴油机主机	正在履行
2013/12/06	安庆中船柴油机有限公司	按进度	270.00	柴油机主机	正在履行
2014/02/24	安庆船用电器有限责任公司	按进度	221.50	柴油机发电机组控制系统组件等	履行完毕

2014/04/24	安庆船用电器有限责任公司	按进度	335.90	柴油机发电机组控制系统组件等	履行完毕
2014/05/28	重庆长征重工有限责任公司	按进度	19.60	DK20 燃油喷射体	履行完毕
2014/08/08	众业达电气南京有限公司	按进度	21.88	断路器、继电器等	履行完毕
2014/08/07	南京拓峰自动化系统有限公司	按进度	27.19	西门子模块	履行完毕
2014/08/12	福州福大自动化科技有限公司	按进度	22.65	断路器、继电器等	履行完毕
2014/09/09	南京拓峰自动化系统有限公司	按进度	10.55	西门子模块	履行完毕

(二) 主要销售协议

报告期内，公司与客户签订的重要销售合同列表如下：

签订时间	客户名称	合同金额(万元)	销售内容	履行情况
2012/08/15	上海东浩新贸易有限公司	588.00	柴油机配套	履行完毕
2012/09/20	镇江中船设备有限公司	22.40	淡水预加热单元	正在履行
2012/10/25	镇江中船设备有限公司	37.20	淡水预加热单元	履行完毕
2012/12/07	重庆长航东风船舶工业公司	62.00	船舶配套	履行完毕
2013/03/10	中高柴油机重工有限公司	188.85	柴油机配套	履行完毕
2013/09/10	重庆瀚林船舶设备有限公司	54.00	平移式刮水器	履行完毕
2013/11/30	南京永华船业有限公司	290.00	船舶配套	正在履行
2013/11/30	南京永华船业有限公司	290.00	船舶配套	履行完毕
2013/12/02	南京东嘉船舶制造有限公司	290.00	船舶配套	正在履行
2013/12/02	南京东嘉船舶制造有限公司	290.00	船舶配套	正在履行
2013/12/09	重庆圣百源船舶设备有限公司	228.00	船用电气设备、电控等	正在履行
2014/01/06	安庆船用电器有限责任公司	1107.5	柴油机发电机组控制系统	正在履行
2014/05/27	江苏永鼎泰富工程有限公司	129.00	辅助控制柜	正在履行

报告期内，公司上述重大销售合同已确认收入及占营业收入比例如下：

时间	重大销售合同确认收入金额(万元)	当期营业收入金额(万元)	占比(%)
	(1)	(2)	(1)/(2)
2014年1-7月	1,271.50	1,421.36	89.46
2013年度	573.42	1,793.87	31.97
2012年度	188.03	1,653.73	11.37
合计	2,032.95	4,868.96	41.75

公司在拓展延展销售模式前，销售合同具有“金额小、数量多”的特点，致使大额销售合同较少，因此，公司2012年度重大销售合同已确认收入占营业收入比例较低。

(三) 正在履行借款情况

截至2014年7月31日，公司正在履行的借款情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、公司最近两年及一期主要负债情况”之“（1）短期借款”。

（四）对外担保情况

截至2014年7月31日，公司无正在履行的对外担保。

九、产品质量控制、安全生产与环境保护情况

（一）产品质量控制情况

公司严格执行内燃机零部件产品的有关国家标准、行业标准，于2008年7月通过了中国船级社ISO9001：2008质量管理体系认证；2010年9月通过了德国劳氏船级社（GL）焊接工厂认可；2012年6月通过了法国必维船级社（BV）工厂认可。

在制度方面，公司成立质量保证部，制定了《采购管理制度》、《生产管理制度》、《质量手册》等，给予了出厂产品质量制度上的保证，公司质控贯穿于整个业务流程：

1、新品开发质量控制：根据公司自身研发和生产条件确定质量目标，对产品进行定制；制定质量规范，对产品技术参数进行量化控制；确定试验设备、量具和质检程序，对产品进行全面的质量控制。

2、供应商管理：根据资信、实力等记录对供应商进行筛选；对供应商进行现场审核和样品评价；根据原材料质量，对供应商资质持续监管。

3、原材料采购质量控制：对于采购的原材料进行抽检和全检；对于采购的外购件进行外观检查、量具测量和材质测试。

4、生产制造质量控制：工序前工人对每个产品进行外观检查；关键工序完工后质量部抽检；产品完工入库前，对每个产品进行动态平衡测试，并由质量保证部按批次进行抽查确认。

5、客户满意度管理：对于发出的产品进行质量跟踪，及时收集质量信息；对于出现质量问题的产品及时查找原因并进行改进；持续优化和改进工艺，提高产品质量。

自设立以来公司产品未出现过重大产品质量责任纠纷，公司报告期内严格执

行国家有关质量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到任何质量方面的行政处罚。

（二）安全生产与环境保护情况

公司在报告期内的生产经营活动不存在高危险、重污染的情况。自本公司成立以来，不存在因安全生产及环境保护原因受到重大处罚的情形。

1、安全生产

公司自成立以来，始终将安全生产放在首位，贯彻国家相关法律法规，认真执行公司各项规章制度，对公司整个生产运作过程中的安全、卫生、健康活动进行全面的监督和管理，截至本公开转让说明书签署日，公司未因安全生产事项受到消防、安全生产监督管理部门处罚的情形。

2、环境保护

依据环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号），并参照2010年9月环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）确定重污染行业的范围，公司所处行业不属于重污染行业。

公司项目建设时，向南京市六合区环境保护局提交了《年产500套船用自动化控制系统、2000件柴油机零部件以及5000套电器控制箱系列产品项目》申请，并于2010年3月15日取得了南京市六合区环境保护局出具的批复，证明该项目符合国家产业政策要求、符合规划要求。

南京市六合区环境保护局于2014年12月31日出具《关于南京东南工业装备股份有限公司环保法律核查意见》：“南京东南工业装备股份有限公司已通过环评审批”，“经核查，自2012年以来未发现该企业有违反环保法律法规行为，无环保行政处罚，无环保污染举报投诉”。

综上，公司不属于重污染行业，公司项目建设时向环保局进行了申报并取得了环保局的批复，同时，环保局出具核查意见，证明公司未发生违反环保法律法规行为，无环保行政处罚，无环保污染举报投诉。

十、公司所处市场地位、竞争优势及劣势

（一）公司在行业中的竞争地位

依托公司先进的技术、强大的软硬件研制能力和良好的产品质量，公司产品已与安庆中船柴油机有限公司、陕西柴油机重工有限公司等众多知名企业产品配套，在电力、汽车、船舶、矿山、工程机械、海洋工程装备、环保等领域获得广泛应用。

公司拥有多项专利和计算机软件著作权，核心技术均为自主研发。公司产品技术含量和制造工艺已居于国内领先水平，具备了替代同类进口品牌产品的能力。公司一直坚持自主研发为主、联合研发为辅的研发模式。先进完善的精密试验仪器设备以及稳定高端的研发人员队伍，保证了公司研发机制的需求。公司将继续加大研发投入，紧盯市场需要和行业前沿技术的发展动态，不断推出有领先性、创新性的产品，通过提高产品的内在质量和丰富产品的新功能，以降低被替代的风险。

公司与同行业竞争对手相比，已形成一定的品牌知名度和客户积累，在全国范围内拥有稳定的客户群体，目前公司在江苏、上海、浙江、安徽等下游客户集中省份实现了可观的销售额，并得到了知名企业客户的高度认可。

（二）公司的竞争优势

1、技术与研发优势

公司的全资子公司南京欧姆龙（现东南船配）2011年被评为“江苏省高新技术企业”，母公司东南股份2013年被评为“江苏省高新技术企业”。公司自成立以来，坚持走自主研发和技术创新之路，高度重视技术和产品的研发工作，并相应制定了一系列技术研发管理制度和技术研发激励政策。公司依托于企业研发中心，紧盯市场需要和行业前沿技术的发展动态，专注于柴油机控制系统、燃油喷射体、柴油机超速保护装置等柴油机关键配套设备的研发，经过多年的坚持开发与不断钻研，公司的柴油机配套设备已与安庆中船柴油机有限公司、陕西柴油机重工有限公司、中国柴油机有限公司等众多知名企业产品配套，在电力、汽车、船舶、矿山、工程机械、海洋工程装备、环保等领域获得广泛应用。

同时，公司还积极参与国内科研机构的技术合作，并与周边高校南京工业大

学、南京农业大学等定期开展技术交流与合作，联合开发设计新产品，并取得了阶段性的研究成果。

截至目前，本公司已拥有 8 项实用新型专利和 10 项计算机软件著作权。公司的核心技术全部为自主研发，均应用于公司现有产品，是公司主营产品技术竞争优势和产品功能优势的基础。目前，公司产品技术含量和制造工艺已居于国内领先水平，具备了替代同类进口品牌产品的能力。

2、产品质量优势

公司成立了专门的质量保证部，负责产品的质量控制。以技术优势为基础，公司自主研发的柴油机控制器、燃油喷射体、柴油机超速保护装置、平移式刮水器、旋转视窗等产品质量稳定、可靠，获得客户的深度认可。公司严格按照 ISO9001:2008 质量管理体系的要求，严格控制采购、研发、生产、检测等关键环节的关键工序。公司产品生产从钣金材料加工到软件系统的嵌入，所有操作环节均为自主操作，严把细节关，从过程中严控产品质量。公司自建产品检测系统，出厂产品必须经过严格的产品质量检测，确保公司售出的产品性能稳定、可靠。

3、品牌优势

公司在发展过程中，一直注重公司产品品牌建设，自成立之初就高度重视引入先进的质量管理理念，通过持续的技术研发对产品进行升级换代、提升产品性能和质量，在产品制造过程中，加强质量控制，在产品销售安装后提供优质的售后服务。近年来，公司的刮水器、旋转视窗、主机控制装置等船舶配套产品先后获得了中国船级社、德国劳氏船级社、法国必维国际检验集团的认证。公司成立十余年来，在行业内形成了较高的品牌知名度。公司产品在用户多年的使用后，以其可靠的质量、丰富的功能、适中的价格赢得广大用户的一致好评。

4、价格优势

国内大多中小型柴油机配套企业和船舶配套企业依靠低廉的价格获取市场订单，抢占低端市场份额，而公司一直秉承以“质优价廉，性价比高”来赢得市场。公司依托成熟的产品研发优势、先进的生产设备、较高的市场占有率，可以流水化生产作业，从而降低了公司的相关费用，加上先进的管理模式，不同区域差异化定价等进一步奠定了公司的价格优势。

5、认证优势

目前公司产品已入级英国劳氏船级社（LR）、挪威船级社（DNV）、美国船级社（ABS）、德国劳氏船级社（GL）、法国船级社（BV）、中国船级社（CCS）、日本船级社（NK）等；在质量认证方面已获得中国船级社质量认证公司 ISO9001:2008 质量管理体系认证、法国必维船级社（BV）工厂认证、德国劳氏船级社（GL）焊接工厂认证。以上认证都有利于公司在行业内树立良好的形象，为公司进一步开拓市场提供保障。

（三）公司竞争劣势

公司目前的竞争劣势主要表现为：公司规模较小，资金实力不足，产能偏小，开拓国内外市场的力度尚待进一步加强。针对这一问题，公司充分利用自身的竞争优势，积极开拓市场，并适时进入资本市场拓展融资渠道，扩大生产规模，进而以规模优势降低生产成本，促进企业更好的发展。

第三节公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2013年7月16日，公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举产生了第一届董事会董事，第一届监事会股东代表监事，同时，审议通过了《南京东南工业装备股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《财务管理制度》、《关联交易决策制度》等规章制度。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，5名董事出席会议，会议选举产生了股份公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监，讨论通过了《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》。

同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，由2名股东代表监事和经职工代表大会选举产生的职工代表监事出席了会议，会议选举产生了监事会主席。

（二）报告期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、修改公司地址、整体变更等事项召开股东会，履行决策程序，执行相关决议，但也存在一些不足，如相关会议文件保存不完整，执行董事、监事任期届满未定期换届选举等情况。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，公司切实加强规范治理方面的学习，管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易、委托理财等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，

确保公司经营目标的实现。

股份公司成立以来，共召开5次股东大会、5次董事会、4次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，存在一些不规范之处。股份公司成立后，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《控股子公司管理制度》、《财务管理制度》等系列规章制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。公司建立了由股东大会、董事会、监事会、总经理等高级管理人员组成的比较科学规范的法人治理结构，下辖营销中心、技术中心、制造中心、财务中心、行政中心等部门。公司各部门均制定了适合自身发展要求的一系列规章制度，确保在生产、销售、研发、质量管理、人力资源、财务等各个环节都有章可循。

另外，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及公司章程规定相关内容而引发的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，任何一方有权将争议向有管辖权的人民法院提起诉讼；建立投资管理制度，规定了投资审批原则、程序及权限，投资监控，确定了投资项目责任制度；制定三会议事规则、《关联交易决策制度》等制度，对公司关联交易的审批权限、审批程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于实际控制人规范运行。

公司董事会认为：股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会权利职责划分明确，规范运作，注重保护公司股东尤其中小股东的各项权利。为保障公司有序发展，财务总监、监事会定期检查公司财务状况，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。股份公司今后运行过程中，仍需进一步完善各项规章制度及内部控制制度，组织员工认真学习，严格执行，不断调整与优化公司治理结构及内控体系，满足公司发展要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）报告期内公司违法违规及受处罚情况。

报告期内公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

报告期内公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

公司自整体变更以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其实际控制人完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司专业从事柴油机配套设备和船舶配套设备研发、生产、销售，拥有独立完整的采购、生产、销售和技术研发体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道，公司独立获取业务收入和利润，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，公司资产与股东的资产分离，独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；生产经营场所的土地证及房产证正在办理当中，不存在与股东共用生产经营场所的情形；拥有与生产经营相关的机器设备以及商标等。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的管理人员、营销人员、技术人员、生产人员、客户服务人员，公司设人力资源部制定有关劳动、人事、工资制度。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，制定了《财务管理制度》，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。公司拥有独立银行账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司办理了税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立营销中心、技术中心、制造中心、财务

中心和行政中心等5个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，无投资或控制的其他企业，不存在同业竞争情况。

（二）公司与其他持有公司5%以上股份的股东及其控制的企业之间同业竞争情况

公司其他持有5%以上股份的股东为朱远春，朱远春除投资本公司外，无投资或控制的其他企业，不存在同业竞争情况。

（三）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，姜煜、朱远春出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：本人为持有南京东南工业装备股份有限公司5%以上股份的股东，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形；

2、在持有公司股权期间，本人承诺将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；

3、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本承诺方或本承诺方控制的其他企业（如有）将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本承诺方将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本承诺方控制的其他企业及时转让或终止上述业务；若公司进一步要求，公司享有上述业务在同

等条件下的优先受让权；

4、本承诺方如违反上述承诺，公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本承诺方履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本承诺方因违反上述承诺所取得的利益归公司所有；

5、在本承诺方及本承诺方控制的公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效承诺。

如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本承诺方将向公司赔偿损失，并承担相应的法律责任。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

（三）关联方采购情况

报告期内，公司不存在关联采购的情况。

（四）关联方租赁

报告期内，公司不存在关联租赁的情况。

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

股份公司成立后，股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》以及《关于防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，对关联方的认定和关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露、关联方表决权回避等内容进行了具体规定，建立了严格的资

金管理制度，切实、有效的保护了公司及中小股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

董事、监事高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	姜煜	董事长、总经理	420.00	60.00
2	朱远春	董事	280.00	40.00
3	王鑫	董事、董事会秘书	--	--
4	管正	董事	--	--
5	汪一兵	董事、副总经理	--	--
6	付利岗	监事会主席	--	--
7	汪德清	监事	--	--
8	彭兆祥	监事	--	--
9	滕善继	副总经理	--	--
10	孙建军	财务总监	--	--
合计			700.00	100.00

截至本说明书签署之日，除姜煜外，公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份无或冻结情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事姜煜与朱远春系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及公司控股股东及实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济

损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）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情况”。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下。

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关联关系
汪一兵	董事、副总经理	东南船配	监事	公司全资子公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事和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情况

公司董事、监事和高级管理人员承诺符合《公司法》和《尽调工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并承诺：

- 1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原

因

（一）董事的变化情况

股份公司成立之前，公司未设董事会，仅设执行董事一人，由姜煜担任。

2013年7月16日，公司召开创立股份公司召开创立大会并通过《公司章程》，确定公司董事会由5名董事组成，选举姜煜、朱远春、管正、王鑫、姜平为公司董事。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举姜煜为董事长。

2014年4月8日，公司召开2014年第一次临时股东大会，免去姜平董事职务，选举汪一兵担任公司董事。

（二）监事的变化情况

股份公司成立之前，公司未设监事会，仅设监事一人，由朱远春担任。

2013年7月16日，公司召开创立大会并通过《公司章程》，会议确定了公司监事会成员由3名监事组成，其中股东代表监事2人，职工代表监事1人，会议选举何芳、彭兆祥为股东代表监事，职工大会选举职工付利岗为职工代表监事。同日，召开股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举付利岗为监事会主席。

2014年10月27日，公司召开2014年第二次临时股东大会，免去何芳监事职务，选举汪德清担任公司监事。

（三）高级管理人员的变化情况

股份公司成立前，公司设总经理一名，由姜煜担任。

2013年7月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任姜煜担任总经理，汪一兵、管正担任副总经理，孙建军担任财务总监，王鑫担任董事会秘书。

2014年2月20日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任滕善继担任公司副总经理，解聘管正公司副总经理职务。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元。

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司报告期的财务报告经具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了苏亚专审【2014】224号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司执行财政部于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、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期的合并财务报表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2014年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。

报告期内需纳入合并范围的公司情况如下：

公司名称	2012年	2013年	2014年1-7月
东南船配	√	√	√

公司通过同一控制下企业合并取得子公司东南船配。2012年9月，朱远春将持有的东南船配58.33%的股权以其出资额175万元转让给公司，姜煜将持有的东南船配41.67%的股权以其出资额125万元转让给公司，转让完成后公司持有东南船配100%股权。

2、合并财务报表

合并资产负债表

资产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	399,314.12	2,921,940.97	2,291,486.23
应收票据	595,000.00	120,000.00	749,520.00
应收账款	9,561,810.29	6,951,836.63	6,411,117.41
预付款项	833,846.69	1,371,968.68	1,437,232.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,507,288.86	1,574,089.67	786,595.33
存货	5,760,700.97	2,929,201.41	1,257,720.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	18,657,960.93	15,869,037.36	12,933,672.31
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	8,083,459.93	8,207,983.37	8,479,034.68
在建工程			
固定资产清理			
无形资产			
商誉			
长期待摊费用	49,333.40	58,666.71	74,666.67
递延所得税资产	117,844.18	95,950.73	39,377.07
其他非流动资产	1,799,170.00	1,799,170.00	1,799,170.00
非流动资产合计	10,049,807.51	10,161,770.81	10,392,248.42
资产总计	28,707,768.44	26,030,808.17	23,325,920.73

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	11,000,000.00	5,786,000.00
应付票据	540,000.00		
应付账款	5,326,584.74	3,314,370.98	2,926,114.46
预收款项	2,356,335.56	1,557,065.47	1,630,706.09
应付职工薪酬	285,819.76	336,344.61	280,261.93
应交税费	191,288.93	113,178.18	522,434.23
应付利息	31,100.00	23,805.00	18,608.91
应付股利			
其他应付款	126,625.24	46,899.24	1,111,349.76
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	18,857,754.23	16,391,663.48	12,275,475.38
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
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	18,857,754.23	16,391,663.48	12,275,475.38
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本（或股本）	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	374,083.35	374,083.35	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	102,385.23	102,385.23	
未分配利润	2,373,545.63	2,162,676.11	4,050,445.35
归属于母公司所有者权益合计	9,850,014.21	9,639,144.69	11,050,445.35
少数股东权益			
所有者权益合计	9,850,014.21	9,639,144.69	11,050,445.35
负债和所有者权益总计	28,707,768.44	26,030,808.17	23,325,920.73

合并利润表

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	14,213,583.95	17,976,479.99	16,537,342.80
减：营业成本	9,847,958.66	11,469,475.04	9,154,932.57
营业税金及附加	42,034.48	122,202.85	158,301.71
销售费用	923,223.45	1,810,003.48	1,698,169.75
管理费用	2,574,988.09	5,440,646.91	4,319,854.47
财务费用	609,332.06	694,985.90	707,371.31
资产减值损失	100,909.00	211,923.82	150,287.32
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）	115,138.21	-1,772,758.01	348,425.67
加：营业外收入	105,358.97	587,796.90	324,753.01
其中：非流动资产处置利得		33,621.17	
减：营业外支出	3,120.32	22,966.59	88,149.55
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,376.86	-1,207,927.70	585,029.13
减：所得税费用	6,507.34	203,372.96	202,378.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
归属于母公司所有者的净利润	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
归属于母公司所有者权益的综合收益总额	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
归属于少数股东权益的综合收益总额			
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.03	-0.20	0.05
（二）稀释每股收益	0.03	-0.20	0.05

合并现金流量表

项目	2014年1-7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	15,725,361.73	25,727,441.11	18,218,872.85
收到的税费返还	74,346.92	354,175.73	194,450.01
收到其他与经营活动有关的现金	33,927.46	704,711.12	133,442.70
经营活动现金流入小计	15,833,636.11	26,786,327.96	18,546,765.56
购买商品、接受劳务支付的现金	11,128,242.33	16,947,740.76	1,884,705.82
支付给职工以及为职工支付的现金	3,004,221.98	4,576,740.78	4,236,700.74
支付的各项税费	437,214.40	1,865,670.57	1,838,532.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,905,724.71	6,105,610.03	3,217,544.91
经营活动现金流出小计	16,475,403.42	29,495,762.14	11,177,484.35
经营活动产生的现金流量净额	-641,767.31	-2,709,434.18	7,369,281.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			41,494.76
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,215.69	
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		39,215.69	41,494.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	439,591.20	694,313.03	4,780,849.30
投资支付的现金			3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	439,591.20	694,313.03	7,780,849.30
投资活动产生的现金流量净额	-439,591.20	-655,097.34	-7,739,354.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	13,000,000.00	11,000,000.00	5,786,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	11,000,000.00	5,786,000.00
偿还债务支付的现金	14,000,000.00	5,786,000.00	4,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	392,268.34	611,653.74	392,867.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	189,000.00	107,360.00	177,390.00
筹资活动现金流出小计	14,581,268.34	6,505,013.74	5,370,257.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,581,268.34	4,494,986.26	415,742.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,662,626.85	1,130,454.74	45,668.80
加：期初现金及现金等价物余额	2,921,940.97	1,791,486.23	1,745,817.43
六、期末现金及现金等价物余额	259,314.12	2,921,940.97	1,791,486.23

合并所有者权益变动表

项目	2014年1—7月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	2,162,676.11		9,639,144.69
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	2,162,676.11		9,639,144.69
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)							210,869.52		210,869.52
(一) 综合收益总额							210,869.52		210,869.52
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									

(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
四、本年年末余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	2,373,545.63		9,850,014.21

合并所有者权益变动表（续）

项目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00						4,050,445.35		11,050,445.35
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	7,000,000.00						4,050,445.35		11,050,445.35
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		374,083.35				102,385.23	-1,887,769.24		-1,411,300.66
（一）综合收益总额							-1,411,300.66		-1,411,300.66
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配						102,385.23	-102,385.23		
1. 提取盈余公积						102,385.23	-102,385.23		
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									

(四) 所有者权益内部结转		374,083.35					-374,083.35		
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		374,083.35					-374,083.35		
(五) 专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
四、本年年末余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	2,162,676.11		9,639,144.69

合并所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权 益合 计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00	3,000,000.00					3,667,794.95		13,667,794.95
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	7,000,000.00	3,000,000.00					3,667,794.95		13,667,794.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-3,000,000.00					382,650.40		-2,617,349.60
（一）综合收益总额							382,650.40		382,650.40
（二）所有者投入和减少资本		-3,000,000.00							-3,000,000.00
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-3,000,000.00							-3,000,000.00
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									

(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
四、本年年末余额	7,000,000.00						4,050,445.35		11,050,445.35

3、母公司财务报表

母公司资产负债表

资产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	380,770.71	1,498,688.53	2,165,238.52
应收票据	595,000.00	20,000.00	749,520.00
应收账款	8,393,240.57	4,998,858.69	3,314,851.12
预付款项	833,846.69	771,389.43	713,136.49
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,477,303.80	1,496,099.60	584,822.54
存货	5,760,700.97	2,929,201.41	1,257,720.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	17,440,862.74	11,714,237.66	8,785,289.48
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	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	7,874,018.68	7,894,094.87	7,981,296.75
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
商誉			
长期待摊费用	49,333.40	58,666.71	74,666.67
递延所得税资产	80,741.15	65,593.06	33,988.02
其他非流动资产	1,799,170.00	1,799,170.00	1,799,170.00
非流动资产合计	12,803,263.23	12,817,524.64	12,889,121.44
资产总计	30,244,125.97	24,531,762.30	21,674,410.92

母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益（或股东权益）	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	9,000,000.00	2,986,000.00
应付票据	540,000.00		
应付账款	8,082,392.98	5,305,659.98	8,770,939.72
预收款项	2,276,631.56	1,391,461.47	1,465,102.09
应付职工薪酬	258,278.39	303,347.42	213,845.49
应交税费	197,224.16	67,453.56	276,553.61
应付利息	31,100.00	19,405.00	6,256.24
应付股利			
其他应付款	156,458.45	46,499.24	1,108,688.76
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	21,542,085.54	16,133,826.67	14,827,385.91
非流动负债：			
长期借款			
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	21,542,085.54	16,133,826.67	14,827,385.91
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本（或股本）	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	374,083.35	374,083.35	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	102,385.23	102,385.23	
未分配利润	1,225,571.85	921,467.05	-152,974.99
所有者权益（或股东权益）合计	8,702,040.43	8,397,935.63	6,847,025.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,244,125.97	24,531,762.30	21,674,410.92

母公司利润表

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	14,284,023.14	18,206,310.51	15,491,064.77
减：营业成本	9,933,459.60	13,377,311.52	11,260,347.31
营业税金及附加	41,330.33	84,703.08	94,456.23
销售费用	1,140,028.94	1,682,958.72	1,328,029.63
管理费用	2,264,663.32	4,570,306.83	2,594,408.63
财务费用	604,940.93	433,754.55	301,410.84
资产减值损失	73,927.57	126,420.13	142,373.72
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）		3,600,000.00	
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）	225,672.45	1,530,855.68	-229,961.59
加：营业外收入	66,404.58		
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	3,120.32	11,550.10	142.49
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	288,956.71	1,519,305.58	-230,104.08
减：所得税费用	-15,148.09	-31,605.04	57,067.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	304,104.80	1,550,910.62	-287,171.17
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	304,104.80	1,550,910.62	-287,171.17
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.04	0.20	-0.04
（二）稀释每股收益	0.04	0.20	-0.04

母公司现金流量表

项目	2014年1-7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	13,537,313.89	20,416,521.07	16,605,679.33
收到的税费返还	66,404.53		
收到其他与经营活动有关的现金	2,338.83	504,146.93	1,782.81
经营活动现金流入小计	13,606,057.25	20,920,668.00	16,607,462.14
购买商品、接受劳务支付的现金	10,201,377.08	19,015,019.81	4,801,124.79
支付给职工以及为职工支付的现金	2,771,216.29	3,890,310.30	2,235,764.40
支付的各项税费	308,823.78	1,084,481.27	761,742.23
支付其他与经营活动有关的现金	1,568,898.38	5,594,633.84	1,503,906.83
经营活动现金流出小计	14,850,315.53	29,584,445.22	9,302,538.25
经营活动产生的现金流量净额	-1,244,258.28	-8,663,777.22	7,304,923.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			41,494.76
取得投资收益收到的现金		3,600,000.00	
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		3,600,000.00	41,494.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	439,591.20	689,313.03	4,570,581.36
投资支付的现金			3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	439,591.20	689,313.03	7,570,581.36
投资活动产生的现金流量净额	-439,591.20	2,910,686.97	-7,529,086.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	13,000,000.00	9,000,000.00	2,986,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	9,000,000.00	2,986,000.00
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	2,986,000.00	2,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	385,068.34	382,459.74	190,932.63
支付其他与筹资活动有关的现金	189,000.00	45,000.00	103,910.54
筹资活动现金流出小计	12,574,068.34	3,413,459.74	2,294,843.17
筹资活动产生的现金流量净额	425,931.66	5,586,540.26	691,156.83
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	-1,257,917.82	-166,549.99	466,994.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,498,688.53	1,665,238.52	1,198,244.40
六、期末现金及现金等价物余额	240,770.71	1,498,688.53	1,665,238.52

母公司所有者权益变动表

项目	2014年1-7月							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	921,467.05	8,397,935.63
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	921,467.05	8,397,935.63
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)							304,104.80	304,104.80
(一) 综合收益总额							304,104.80	304,104.80
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	1,225,571.85	8,702,040.43

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	7,000,000.00						-152,974.99	6,847,025.01
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	7,000,000.00						-152,974.99	6,847,025.01
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)		374,083.35				102,385.23	1,074,442.04	1,550,910.62
(一) 综合收益总额							1,550,910.62	1,550,910.62
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配						102,385.23	-102,385.23	
1. 提取盈余公积						102,385.23	-102,385.23	
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转		374,083.35					-374,083.35	
1. 资本公积转增资本(或股本)								

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损							-374,083.35	
4. 其他		374,083.35						
（五）专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	7,000,000.00	374,083.35				102,385.23	921,467.05	8,397,935.63

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	7,000,000.00						134,196.18	7,134,196.18
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	7,000,000.00						134,196.18	7,134,196.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-287,171.17	-287,171.17
（一）综合收益总额							-287,171.17	-287,171.17
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	7,000,000.00						-152,974.99	6,847,025.01

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

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

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

1) 公司在非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债，以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

2) 合并成本以公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与符合确认条件的或有对价之和确定。

3) 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

①公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且

公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

②公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

③公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

④公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

⑤公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

4) 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

①公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对初始确认后的商誉不进行摊销，在年末进行减值测试，商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

②公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列规定处理：

i) 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

ii) 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(3) 公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

1) 公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等），于发生时计入当期损益。

2) 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用，计入债务性证券的初始计量金额。

①债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

②债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

3) 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

①在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

②在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 统一会计政策和会计期间

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

(3) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司编制。

(4) 子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中

所享有的份额的，其余额继续冲减少数股东权益。

(5) 报告期内增减子公司的处理

1) 报告期内增加子公司的处理

①报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2) 报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

6、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在100.00万元以上的应收款项。

2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：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等）；③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债务重组。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

1) 确定组合的依据

账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

其他组合为关联方。

2) 按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	1.00	1.00
1~2年	10.00	10.00
2~3年	30.00	30.00
3~4年	50.00	50.00
4~5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

其他组合：关联方不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在100.00万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项(与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等),可以单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。同时,公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项,以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

7、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料、周转材料(包括包装物和低值易耗品)、在产品、库存商品(产成品)等。

(2) 发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算,发出库存商品采用加权平均法核算。

(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

1) 存货可变现净值的确定依据

①库存商品(产成品)和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

③为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算;公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

④为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

2) 存货跌价准备的计提方法

①公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

②对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

③与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

(5) 周转材料的摊销方法

1) 低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产、发生或承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份面值总额之间的差额，计入资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

②通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，公司按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。其中：

i) 企业合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

ii) 在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，该或有对价也计入合并成本。

iii) 企业合并成本大于应享有被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；企业合并成本小于应享有被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①通过支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②发行的权益性证券（工具）等方式取得的长期股权投资，公司以所发行证券（工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行证券（工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

③通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

④通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，计

入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

(2) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1) 采用成本法核算的长期股权投资

①公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算，但在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

2) 采用权益法核算的长期股权投资

①公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

②采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

③取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益。同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位

的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应分享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。某项安排的相关活动通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，不是合营企业。

2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

公司按照长期股权投资项目计提减值准备。

1) 公司对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，其可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

2) 因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

9、固定资产

（1）固定资产的确认条件

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

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，公司对所有固定资产计提折旧。

2) 公司固定资产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，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3.00	4.85
机器设备	10	3.00	9.70
运输设备	4	3.00	24.25
电子设备	3—5	3.00	19.4—32.33

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

1) 固定资产的减值测试方法

①资产负债表日，公司判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

②当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

③固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

④固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2) 固定资产减值准备的计提方法

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计

其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

1) 融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

2) 融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者和发生的初始直接费用作为融资租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

10、预计负债

(1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务同时符合以下三个条件时，确认为预计负债：

- 1) 该义务是公司承担的现时义务；
- 2) 该项义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债的金额按照该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

1) 所需支出存在一个连续范围且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

2) 在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

11、政府补助

（1）政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- 1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- 2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

（3）政府补助的计量

- 1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。
- 2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

（4）政府补助的会计处理方法

1)与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取

得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更、前期会计差错更正

报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

1、收入确认原则：

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

2、收入确认的时点：

公司和部分客户签订框架性销售协议（客户采购订单为执行合同要件，技术协议等作为主协议的附属协议及重要组成部分），明确除交货日期和交货数量以外的所有相关条款，具体交货日期和交货数量由客户按需下采购订单确定。

公司按照约定的进度组织生产，并在约定的时间将产品发送到客户指定地点，最后公司派员到现场联机调试，达到协议规定的技术指标以通过客户的验收视为合格产品交付。

公司由专人（销售内勤）负责记录收发货数量并和客户对账。公司按通过验收的合格产品数量与客户结算，同时与客户按合同约定的信用期付款。

3、收入确认的依据：

按照销售合同约定的风险和报酬转移的标准如安装调试、验收合格报告等作为收入确认依据。

4、收入确认的方法：

公司根据上述收入确认依据，在收入确认时点按照销售合同约定价款确认收入，同时计提增值税销项税金。

（二）营业收入的主要构成

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	14,213,583.95	100.00	17,938,744.14	99.79	16,537,342.80	100.00
其他业务收入			37,735.85	0.21		0.35
合计	14,213,583.95	100.00	17,976,479.99	100.00	16,537,342.80	100.00

2、按产品（服务）种类划分的营业收入

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
船舶配套设备	2,114,295.39	14.88	2,811,302.61	15.64	2,836,794.87	17.15
柴油机配套设备	12,099,288.56	85.12	15,127,441.53	84.15	13,700,547.93	82.85
其他收入			37,735.85	0.21		
合计	14,213,583.95	100.00	17,976,479.99	100.00	16,537,342.80	100.00

公司主营营业收入包括船舶配套设备收入和柴油机配套设备收入，2012年度、2013年度及2014年1-7月，柴油机配套设备收入占各期营业收入的比重分别为82.85%、84.15%和85.12%，为公司主要收入来源。

3、按区域划分的营业收入

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比

安徽省	6,635,378.48	46.68	4,839,238.24	26.92	3,950,880.30	23.89
江苏省	4,505,612.26	31.70	3,421,703.39	19.03	4,423,203.74	26.75
浙江省	706,634.15	4.97	3,277,934.19	18.23	2,353,837.61	14.23
上海市	471,658.10	3.32	3,773,008.42	20.99	2,084,452.89	12.60
重庆市	792,649.58	5.58	1,197,350.42	6.66	397,521.37	2.40
陕西省	387,283.92	2.72	279,717.96	1.56	1,968,995.75	11.91
其他	714,367.46	5.03	1,187,527.37	6.61	1,358,451.14	8.21
合计	14,213,583.95	100.00	17,976,479.99	100.00	16,537,342.80	100.00

公司营业收入主要分布在安徽省、江苏省、浙江省、上海市、重庆市以及陕西省。2012年度、2013年度及2014年1-7月，来源于上述六个地区的收入占各期营业收入的比重分别为91.79%、93.39%、94.97%。

（三）按产品（服务）类别列示的收入、毛利率及变动分析

1、收入分析

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额	金额	变动率(%)	金额
船舶配套设备	2,114,295.39	2,811,302.61	-0.90	2,836,794.87
柴油机配套设备	12,099,288.56	15,127,441.53	10.41	13,700,547.93
其他		37,735.85		
合计	14,213,583.95	17,976,479.99	8.70	16,537,342.80

报告期内，公司营业收入稳步上升，2013年度较2012年度上升1,439,137.19元，同比增加8.70%，主要原因为：公司按照安庆中船柴油机有限公司、中高柴油机重工有限公司等主要客户的要求对柴油发电机组系统组件进行系统集成，该项业务的拓展有利于提高公司主要产品机旁控制屏等对柴油机发电机组的适配性，进一步增强主要客户对公司的粘性。

2014年1-7月公司营业收入增长较快，主要原因为：公司产业链延伸，试水柴油机控制系统总成领域，与南京永华船业有限公司、南京东嘉船舶制造有限公司分别签订了2台设备的供货合同，合同总价1,160.00万元，并于2014年7月交付并完成验收1台设备，实现营业收入2,478,632.48元。

2、毛利率分析

产品名称	2014年1-7月	2013年度	2012年度
------	-----------	--------	--------

	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
船舶配套设备	803,432.25	38.00	1,068,294.99	38.00	1,077,982.05	38.00
柴油机配套设备	3,562,193.04	29.44	5,400,974.11	35.70	6,304,428.18	46.02
其他			37,735.85	100.00		
合计	4,365,625.29	30.71	6,507,004.95	36.20	7,382,410.23	44.64

公司2012年度、2013年度、2014年1-7月综合毛利率分别为44.64%、36.20%和30.71%，呈逐年下降的趋势。其中船舶配套设备标准化程度高，其定价采用成本加成方式，基本原则按照标准的成本，加上38%的毛利率，故报告期毛利率维持稳定。柴油机配套设备毛利率逐年下降主要是因为：

(1) 公司按照安庆中船柴油机有限公司、中高柴油机重工有限公司等主要客户的要求对柴油发电机组系统组件进行系统集成，该业务需采购柴油机厂家的柴油发电机组系统组件，通过公司配套设备的安装、调试，组成动力包——柴油机总成，最终销售给柴油机厂，在柴油发电机组系统组件价格较高的情况下，导致2013年度的毛利率有所下降。

(2) 2014年公司产业链纵向延伸，试水下游行业柴油机控制系统总成领域，并成功与南京永华船业有限公司、南京东嘉船舶制造有限公司分别签订了2台设备的供货合同，合同总价1,160.00万元，并于2014年7月交付并完成验收1台设备，实现不含税营业收入2,478,632.48元。该项业务需采购柴油发电机组系统组件，采购成本较高，在成本基数较大的情况下拉低了整体毛利率，但是由于直接面对终端客户，在生产周期、销售回款等方面更具备主动性，大大提高了公司的经营效率。

选取与公司业务相近的同行业上市公司康跃科技，对比毛利率分析如下表：

公司	2013年度 (%)	2012年度 (%)
康跃科技	38.56	39.80
东南股份	36.30	44.64

与可比上市公司康跃科技相比，公司毛利率水平以及变动趋势基本相当，但幅度较大，主要是康跃科技在资产规模、营业收入、研发力量等方面均优于本公司，面对下游市场的变化，其主动适应性较强，毛利率则相对保持稳定。

3、成本归集、分配、结转方法

公司存货由原材料、半成品、库存商品构成。占比较大的分别为原材料和半成品。原材料主要为公司采购柴油发电机组系统组件、燃油喷射体毛坯、西门子模块、中间继电器、可编程控制器等。半成品主要为在制中的柴油发电机组控制系统、机旁控制屏、预加热单元、主配电板等产成品。

公司生产成本即半成品由直接材料、直接人工和制造费用组成，直接材料成本按照领用单归集到具体的产品中，直接人工和制造费用按照当月各产品所耗用的工时分摊。

待产品完工后，由生产成本结转至产成品；待产品送达客户指定地点并完成验收后确认收入并结转销售成本。

(四) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表：

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额	金额	变动率(%)	金额
营业收入	14,213,583.95	17,976,479.99	8.70	16,537,342.80
营业成本	9,847,958.66	11,469,475.04	25.28	9,154,932.57
毛利率(%)	30.71	36.20	-18.91	44.64
营业利润	115,138.21	-1,772,758.01	-608.79	348,425.67
利润总额	217,376.86	-1,207,927.70	-306.47	585,029.13
净利润	210,869.52	-1,411,300.66	-468.82	382,650.40

2012年度、2013年度、2014年1-7月公司净利润分别为382,650.40元、-1,411,300.66元、210,869.52元，2013年度公司出现较大幅度亏损，主要原因系柴油机、船舶行业不景气，公司为维护客户关系按照安庆中船柴油机有限公司、中高柴油机重工有限公司等主要客户的要求对柴油发电机组系统组件进行系统集成。尽管该业务开展增加了公司的营业收入，但采购柴油机厂家的柴油发电机组系统组件成本较高，导致2013年度的整体毛利率有所下降，在营业收入增幅较低的情况下，毛利润未能覆盖当年的刚性费用支出导致营业利润为负。

2014年1-7月，公司净利润扭亏为盈，主要原因为2014年上半年船舶制造进行逐步回暖，对船用柴油机及其配套设备需求增加，导致当期营业收入有一定的

增长，营业利润略有好转，从而实现了扭亏为盈。

（五）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	14,213,583.95	17,976,479.99	8.70	16,537,342.80
销售费用	923,223.45	1,810,003.48	6.59	1,698,169.75
管理费用	2,574,988.09	5,440,646.91	25.95	4,319,854.47
财务费用	609,332.06	694,985.90	-1.75	707,371.31
销售费用占营业收入比重(%)	6.50	10.07	-1.95	10.27
管理费用占营业收入比重(%)	18.12	30.27	15.86	26.12
财务费用占营业收入比重(%)	4.29	3.87	-9.62	4.28

1、销售费用变动分析

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
工资	209,129.49	439,268.55	281,486.61
福利费	5,217.90		
佣金		8,229.00	
差旅费	80,142.90	246,651.60	366,537.70
公务车费用	8,422.00	24,650.80	24,263.24
电话费	200.00	6,810.00	3,927.00
折旧费	57,974.67	81,302.04	80,275.47
广告费		58,434.79	38,454.78
交际应酬费	83,834.70	151,312.00	221,073.54
运输费	76,000.62	178,178.29	147,631.95
售后服务费	211,045.08	151,947.01	47,852.84
其他费用	6,285.41	3,300.00	8,611.25
船级社检验费	119,042.65	356,498.40	400,415.66
修理费	24,564.00		428.21
交通费	1,224.00	2,331.00	15,779.50
办公费	30,145.51	48,708.00	9,221.00
展览经费	9,994.52	42,700.00	52,211.00

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
劳动保护费		5,450.00	
会议费		4,232.00	
合计	923,223.45	1,810,003.48	1,698,169.75

公司的销售费用主要为售后服务费、船级社检验费、运输费及销售人员的职工薪酬、差旅费、交际应酬费等。2012年、2013年和2014年1-7月销售费用占营业收入的比重分别为10.27%、10.07%和6.50%，总体较为稳定。

2、管理费用变动分析

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
工资	929,188.06	1,522,905.93	1,408,162.98
福利费	142,012.78	273,324.37	330,066.28
住房公积金	10,900.00	13,345.80	13,708.00
社会保险费	306,895.36	520,746.03	476,421.86
劳动保护费		19,822.91	15,705.88
折旧费	234,057.34	434,292.28	342,851.94
修理费	1,807.48	13,268.20	12,962.05
会议费		32,466.70	41,436.00
差旅费	9,683.90	79,988.40	39,668.00
年检、验资、审计费	23,434.17	12,817.36	98,640.00
交际应酬费	80,223.45	396,623.90	201,127.95
办公费	34,777.72	169,300.48	303,561.73
教育经费	280.00	10,936.32	25,322.00
财产保险费	23,430.85		20,942.61
公务用车费用	176,944.61	277,247.50	168,642.54
电话费	45,312.56	73,070.87	64,333.33
水电费	22,004.65	31,951.27	28,859.75
交通费	720.80	8,638.50	9,393.50
研发费用	444,592.61	1,106,284.11	525,787.63
租赁费		16,752.51	29,763.44
物业费		28,550.00	3,340.00
税金	49,223.17	91,208.94	72,223.03
长期待摊费用	9,333.31	17,333.29	56,356.33
中介费		264,150.94	
其他费用	30,165.27	25,620.30	30,577.64

合计	2,574,988.09	5,440,646.91	4,319,854.47
----	--------------	--------------	--------------

公司管理费用主要为管理人员职工薪酬、研发费用、折旧费、公务车费用及交际应酬费等。2012年、2013年和2014年1-7月管理费用占营业收入的比重分别为26.12%、30.27%和18.12%，其中2013年管理费用增加1,120,792.44元，增长25.95%，主要系公司加大研发投入所致。

3、财务费用变动分析

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息支出	399,563.34	579,293.74	399,880.68
减：利息收入	2,915.46	4,711.12	3,139.70
加：手续费支出	23,684.18	13,043.28	11,198.25
加：票据贴现支出			122,042.08
加：其他(融资费用)	189,000.00	107,360.00	177,390.00
合计	609,332.06	694,985.90	707,371.31

公司的财务费用主要包括贷款利息支出及其他融资费用。2012年末、2013年末和2014年7月末，公司的短期借款余额分别为578.60万元、1100万元和1000万元，均系为满足日常生产备货所需资金和持续性的研发资金投入之需，公司借款金额较大，相应的利息支出较高。

(六) 重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资收益。

(七) 非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

项目	2014年1-7月	2013年	2012年
非流动资产处置损益		33,621.17	
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	31,012.00	200,000.00	130,303.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,120.27	-22,966.59	-88,149.55
非经常性损益合计	27,891.73	210,654.58	42,153.45
减：所得税影响金额	4,651.81	58,405.29	14,862.78
扣除所得税影响后的非经常性损益	23,239.92	152,249.29	27,290.67
其中：归属于母公司普通股股东的非经常性损益	23,239.92	152,249.29	27,290.67

项目	2014年1-7月	2013年	2012年
归属于少数股东的非经常性损益			

报告期内，公司收到的政府补助均来自于南京中山科技园管委会提供的企业发展扶持资金。

（八）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额—可抵扣进项税额	17%（销项税额）
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

2、税收优惠及批文

（1）母公司享受的税收优惠政策

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号）规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。经南京市高新技术产业开发区国家税务局审核认定东南股份销售自行开发船用雨刮器控制系统V1.0和柴油（燃气）发电机组控制系统V1.0产品符合享受软件产品增值税超税负“即征即退”优惠政策条件。

东南股份于2013年12月3日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合发文认定为高新技术企业，已取得有效期3年的编号为GR201332001381《高新技术企业证书》。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，东南股份享受高新技术企业的企业所得税税收优惠政策。2014年至2015年，东南股份享受国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。

（2）子公司享受的税收优惠政策

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号）规定，公司售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。经南京市沿江工业开发区国家税务局审核认定东南船配销售自行开发欧姆龙发电机组控制系统软件V1.0产品符合享受软件产品增值税超税负“即征即退”优惠政策条件。

（九）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

公司自成立以来，即专业从事柴油机用和船舶用配套设备的研发、制造，旨在为电力、船舶、矿山、工程机械、海洋工程装备、环保等领域客户提供技术先进、性能稳定、集成度高的配套设备和服务。公司的主要产品分为柴油机配套设备和船舶配套设备。2012年度、2013年度及2014年1-7月，公司营业收入分别为16,537,342.80元、17,976,479.99元和14,213,583.95元。

公司2012年度、2013年度、2014年1-7月毛利率分别为44.64%、36.20%和30.71%，呈逐年下降的趋势。主要是因为：

（1）公司按照安庆中船柴油机有限公司、中高柴油机重工有限公司等主要客户的要求对柴油发电机组系统组件进行系统集成，该项业务的拓展有利于提高公司主要产品机旁控制屏对柴油机发电机组的适配性，降低售后服务的频率，进一步增强主要客户对公司的粘性。但由于该业务的附加值较低，在柴油发电机组系统组件价格较高的情况下，导致2013年度的毛利率有所下降。

（2）2014年公司产业链纵向延伸，试水下游行业柴油机控制系统总成领域，并成功与南京永华船业有限公司签订了4台设备的供货合同，合同总价1,160.00万元，并于2014年7月交付并完成验收1台设备，实现不含税营业收入2,478,632.48元。该项业务需采购柴油发电机组系统组件，采购成本较高，在成本基数较大的情况下拉低了整体毛利率，但是由于直接面对终端客户，在生产周期、销售回款等方面更具备主动性，大大提高了公司的经营效率。

2、偿债能力分析

2014年7月31日、2013年末、2012年末，公司合并资产负债率分别为65.69%、

62.97%、52.63%，流动比率分别为0.99、0.97和1.05，速动比率分别为0.64、0.71和0.83。公司负债总额绝大部分由经营过程中产生的商业信用负债构成，由于银行借款金额较大，导致公司报告期内各偿债指标走低，偿债风险加大。

3、营运能力分析

公司2013年度、2012年度应收账款周转率分别为2.69、2.92。公司的应收账款周转率略有下降，主要原因系近些年受柴油机以及船舶行业的影响，公司下游客户普遍面临资金压力，影响了公司部分应收账款的回收。随着下游行业的回暖，公司正加大催款力度，督促客户严格按照采购合同执行付款。

公司2013年度、2012年度存货周转率分别为5.48，7.44，公司存货周转率有所下降，公司以销定产，减少库存占用公司资金的周期，但由于今年来客户验收产品的周期加长导致存货周转率有所下降。

总体来说，公司营运能力较强，公司将继续积极采取各项措施来进一步提高公司资产的利用程度，以增强营运能力。

4、获取现金流能力分析

2013年度、2012年度，公司经营活动现金流量净额分别公司经营现金净流入分别为-3,316,794.18元及7,691,891.21元。公司经营活动现金流入主要来源于柴油机配套设备和船舶配套设备销售收入，现金流出主要是材料采购、人力成本等。

投资活动现金流出主要是公司2012年度收购东南船配股权300万元以及构建固定资产。

公司筹资活动现金主要是公司向银行的短期借款偿还和续借以及偿付利息、其他融资费用等造成的。

5、同行业类似公司简要情况及对比分析

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定的行业分类标准，公司属于“C制造业”中的“C34通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司属于“C制造业”中的“C34通用设备制造业”之“C3412

内燃机及配件制造”。

项目	2013年		2012年	
	康跃科技	东南股份	康跃科技	东南股份
净资产(元)	197,502,583.89	9,639,144.69	172,544,040.39	11,050,445.35
主营业务收入(元)	255,385,121.46	17,976,479.99	225,272,826.80	16,537,342.80
净利润(元)	34,958,543.50	-1,411,300.66	35,477,991.07	382,650.40
毛利率(%)	38.56	36.20	39.80	44.64
净资产收益率(%)	18.33	-13.64	22.73	3.10
资产负债率(%)	64.91	65.77	57.63	68.41
流动比率(倍)	0.96	0.97	1.43	1.05
速动比率(倍)	0.83	0.71	1.23	0.83
应收账款周转率(次)	2.77	2.69	3.31	2.92
存货周转率(次)	3.91	5.48	3.45	7.44

公司在资产总额、收入水平较康跃科技小很多，但各项指标与其基本接近，体现公司良好的管理水平，为公司规范经营、完善治理结构铺平了道路。

(十) 公司现金流量分析

1、报告期内，公司经营活动现金流量的情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	15,725,361.73	25,727,441.11	18,218,872.85
收到的税费返还	74,346.92	354,175.73	194,450.01
收到其他与经营活动有关的现金	33,927.46	704,711.12	133,442.70
经营活动现金流入小计	15,833,636.11	26,786,327.96	18,546,765.56
购买商品、接受劳务支付的现金	11,128,242.33	16,947,740.76	1,884,705.82
支付给职工以及为职工支付的现金	3,004,221.98	4,576,740.78	4,236,700.74
支付的各项税费	437,214.40	1,865,670.57	1,838,532.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,905,724.71	6,105,610.03	3,217,544.91
经营活动现金流出小计	16,475,403.42	29,495,762.14	11,177,484.35
经营活动产生的现金流量净额	-641,767.31	-2,709,434.18	7,369,281.21

2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额为负，较2012年度减少10,078,715.39元，主要原因为销售商品、提供劳务收到的现金增加的同时购买商品、接受劳务支付的现金亦大幅增加。2012年度购买商品、接受劳务支付的

现金相对较小的原因为：2012年末较2012年初，预付账款减少4,007,004.26元，应付账款增加1,685,051.04元。除此之外，公司经营性现金流总体情况较为平滑，波动较小。

公司采用间接法，以当期净利润为起点，通过调整不涉及现金的收入和费用、营业外收支以及经营性应收应付等项目的增减变动，调整不属于经营活动的现金收支项目，编制了现金流量表补充资料，现将净利润还原为经营活动产生的流量净额的过程列示如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
净利润	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
加：资产减值准备	100,909.00	211,923.82	150,287.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	564,114.64	959,769.82	790,326.10
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	9,333.31	15,999.96	56,356.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		-33,621.17	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	588,563.34	719,013.74	577,270.68
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-21,893.45	-56,573.66	-18,329.46
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,831,499.56	-1,671,480.60	-55,501.18
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,507,393.07	3,161,749.20	-2,325,420.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,245,228.96	-4,604,914.63	7,811,641.04
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-641,767.31	-2,709,434.18	7,369,281.21

2013年度与2012年度相比，净利润减少1,793,951.06元，经通过上表列示

的各因素还原后，经营活动现金流量净额减少10,078,715.39元，进一步减少的主要原因系经营性应付项目2012年度大幅增加以及2013年度大幅减少等所致。

2014年与2013年度相比，净利润增加1,622,170.18元，经通过上表列示的各因素还原后，经营活动现金流量净额增加2,067,666.87元，小幅增加的主要原因系经营性应付项目略有增加等所致。

综上分析，公司的经营活动现金流波动是合理的，且与净利润相匹配。

2、大额现金流量表主要项目内容及分析

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

全部为公司主营业务对客户销售收款

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

全部为以现金支付的主营业务成本

(3) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
银行承兑汇票保证金		500,000.00	
地方政府扶持资金	31,012.00	200,000.00	130,303.00
利息收入	2,915.46	4,711.12	3,139.70
合计	33,927.46	704,711.12	133,442.70

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
销售费用	650,901.39	1,281,203.89	1,079,175.21
管理费用	942,601.24	2,543,285.75	1,638,369.70
往来款	172,222.08	2,281,120.39	
银行承兑汇票保证金	140,000.00		500,000.00
合计	1,905,724.71	6,105,610.03	3,217,544.91

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

融资费用	189,000.00	107,360.00	177,390.00
合计	189,000.00	107,360.00	177,390.00

(6) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
本期固定资产增加	439,591.20	694,313.03	6,793,166.28
投资性应付项目的增加			-2,012,316.98
合计	439,591.20	694,313.03	4,780,849.30

上述现金流量表的项目与公司实际业务经营、获取的政府补助、关联方资金拆借等发生相符，与相关会计核算科目相互勾稽。

五、公司最近两年一期主要资产情况

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	399,314.12	1.39	2,921,940.97	11.22	2,291,486.23	9.82
应收票据	595,000.00	2.07	120,000.00	0.46	749,520.00	3.21
应收账款	9,561,810.29	33.31	6,951,836.63	26.71	6,411,117.41	27.48
预付款项	833,846.69	2.90	1,371,968.68	5.27	1,437,232.53	6.16
其他应收款	1,507,288.86	5.25	1,574,089.67	6.05	786,595.33	3.37
存货	5,760,700.97	20.07	2,929,201.41	11.25	1,257,720.81	5.39
流动资产合计	18,657,960.93	64.99	15,869,037.36	60.96	12,933,672.31	55.45
固定资产	8,083,459.93	28.16	8,207,983.37	31.53	8,479,034.68	36.35
长期待摊费用	49,333.40	0.17	58,666.71	0.23	74,666.67	0.32
递延所得税资产	117,844.18	0.41	95,950.73	0.37	39,377.07	0.17
其他非流动资产	1,799,170.00	6.27	1,799,170.00	6.91	1,799,170.00	7.71
非流动资产合计	10,049,807.51	35.01	10,161,770.81	39.04	10,392,248.42	44.55
资产总计	28,707,768.44	100.00	26,030,808.17	100.00	23,325,920.73	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司资产总额分别为23,325,920.73元、26,030,808.17元、28,707,768.44元，公司资产规模整体保持上升的态势。

(一) 货币资金

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	9,814.54	4,450.01	259,684.30
银行存款	249,499.58	2,917,490.96	1,531,801.93
其他货币资金	140,000.00		500,000.00
合计	399,314.12	2,921,940.97	2,291,486.23

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司货币资金余额分别为2,291,486.23元、2,921,940.97元、399,314.12元。公司2014年7月末货币资金余额大幅减少，主要是因为：

1、公司向南京永华船业有限公司出售柴油机控制系统总成1台，设备于2014年7月经对方验收合格确认收入，因该笔业务尚未回款造成公司2014年7月末货币资金较少。

2、为组织生产柴油机电机组系统集成而采购较多的相关组件，而产品在报告期末尚未完工占用了较多资金。

（二）应收票据

种类	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	595,000.00	120,000.00	749,520.00
合计	595,000.00	120,000.00	749,520.00

其中，报告期末公司已质押的应收票据情况如下：

出票单位名称	出票日	到期日	金额
江苏韩通船舶重工有限公司	2014.4.28	2014.10.28	100,000.00
安庆中船柴油机有限公司	2014.5.26	2014.11.26	100,000.00
安庆中船柴油机有限公司	2014.4.24	2014.10.24	200,000.00
合计			400,000.00

（三）应收款项

1、应收账款整体情况

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额	10,022,258.11	7,318,534.69	6,540,568.09
坏账准备	460,447.82	366,698.06	129,450.68
账面净额	9,561,810.29	6,951,836.63	6,411,117.41

营业收入	14,213,583.95	17,976,479.99	16,537,342.80
账面净额占营业收入的比例 (%)	67.27	38.67	38.77

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司应收账款账面净额分别为6,411,117.41元、6,951,836.63元、10,022,258.11元，占当期营业收入的比重分别为38.77%、38.67%、67.27%。

2、应收账款余额账龄分析

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	7,574,742.95	79.22	5,037,839.43	72.47	5,855,917.41	91.34
1-2年	1,586,009.34	16.59	1,623,967.20	23.36	528,075.00	8.24
2-3年	379,043.00	3.96	270,655.00	3.89	27,125.00	
3-4年	14,265.00	0.15	19,375.00	0.28		
4-5年	7,750.00	0.08				
合计	9,561,810.29	100.00	6,951,836.63	100.00	6,411,117.41	100.00

报告期内，公司应收账款总体质量较好，2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，账龄在1年以内的应收账款余额占各期末应收账款余额的比例分别为91.34%、72.47%、79.22%。但同时也存在部分1年以上的应收账款，主要原因系近些年受柴油机以及船舶行业的影响，公司下游客户普遍面临资金压力，影响了公司部分应收账款的回收。

公司对客户的账期为3~6个月，由于公司下游客户多为大型国企，如安庆中船柴油机有限公司、安庆船用电器有限责任公司的控股股东为中国船舶工业集团公司的孙公司，陕西柴油机重工有限公司的控股股东为中国船舶重工集团公司的孙公司，其实际控制人均为国务院国有资产监督管理委员会，该等客户对公司存在一定程度的延迟付款的情形，但考虑到该等客户在各自细分市场（船用中低速柴油机）的市场占有率较高，公司在与其持续交易的同时不断优化自身产品的品质，并加速对其应收账款的回收。

报告期内，公司与各大主要客户的交易持续进行，未收到任何来自客户的关于质量问题的函件。随着下游行业的回暖，公司正加大催款力度，督促客户

严格按照采购合同执行付款，预计公司对客户的应收账款将持续回笼。

3、截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收账款期末余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
南京永华船业有限公司	非关联方	2,336,500.00	1 年以内	23.31
安庆中船柴油机有限公司	非关联方	1,608,566.09	1 年以内	16.05
陕西柴油机重工有限公司	非关联方	1,230,177.10	1 年以内 373,222.10 元 1-2 年 636,740.00 元 2-3 年 220,215.00 元	12.27
安庆船用电器有限公司	非关联方	747,370.58	1 年以内	7.46
中高柴油机重工有限公司	非关联方	446,000.40	1 年以内	4.45
合计		6,368,614.17		63.54

4、截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
安庆中船柴油机有限公司	非关联方	1,259,439.89	1 年以内	17.21
陕西柴油机重工有限公司	非关联方	1,130,455.00	1 年以内 507,140.00 元 1-2 年 623,315.00 元	15.45
安庆船用电器有限公司	非关联方	605,970.00	1 年以内	8.28
中高柴油机重工有限公司	非关联方	484,384.00	1 年以内 72,079.00 元 1-2 年 412,305.00 元	6.62
南京武家嘴船舶制造有限公司	非关联方	340,700.00	1 年以内 88,800.00 元 1-2 年 251,900.00 元	4.66
合计		3,820,948.89		52.21

5、截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
安庆中船柴油机有限公司	非关联方	2,155,224.09	1 年以内	32.95
陕西柴油机重工有限公司	非关联方	897,615.00	1 年以内	13.72
中高柴油机重工有限公司	非关联方	738,825.00	1 年以内	11.30
上海东浩新贸易有限公司	非关联方	440,000.00	1 年以内	6.73
南京武家嘴船舶制造有限公司	非关联方	331,900.00	1 年以内	5.07
合计		4,563,564.09		69.77

6、应收账款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司的坏账计提情况如下表所示：

账龄	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	7,651,255.51	76,512.56	5,088,726.69	50,887.26	5,915,068.09	59,150.68
1-2年	1,762,232.60	176,223.26	1,804,408.00	180,440.80	586,750.00	58,675.00
2-3年	541,490.00	162,447.00	386,650.00	115,995.00	38,750.00	11,625.00
3-4年	28,530.00	14,265.00	38,750.00	19,375.00	-	-
4-5年	38,750.00	31,000.00	-	-	-	-
合计	10,022,258.11	460,447.82	7,318,534.69	366,698.06	6,540,568.09	129,450.68

公司根据谨慎性原则和会计政策的规定,对应收账款计提了充分的坏账准备。报告期内,公司未实际发生坏账,但公司应收账款较大、账龄较长,对公司的短期现金流构成不利影响,也加大了应收账款发生坏账的风险。

7、截至2014年7月31日,应收账款中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况。

(四) 预付款项

1、报告期预付账款情况

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	584,258.54	70.07	1,269,252.33	92.51	668,809.04	46.53
1-2年	166,485.85	19.97	38,913.15	2.84	764,634.49	53.20
2-3年	71,183.30	8.54	60,014.20	4.37	3,789.00	0.26
3-4年	11,919.00	1.43	3,789.00	0.28	-	-
合计	833,846.69	100.00	1,371,968.68	100.00	1,437,232.53	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日公司预付账款余额分别为1,437,232.53元、1,371,968.68元和833,846.69元,占总资产的比例分别为6.16%、5.72%和2.90%。公司预付账款主要为预付材料采购款、预付设备采购款等。报告期各期末,公司预付款项按合同履行,不存在坏账损失的情形,因此公司未计提坏账准备。

2、截至2014年7月31日,预付账款期末余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)
南京市浦口区金易得仪表元件厂	非关联方	198,000.00	1年以内	23.75
大连海阳船务技术服务有限公司	非关联方	42,800.00	1年以内 32,800.00元	5.13

			1-2年 10,000.00元	
南通丰利阀门制造有限公司	非关联方	40,050.00	2-3年	4.80
中国石油化工股份有限公司江苏南京浦口石油经营部	非关联方	29,368.50	1年以内	3.52
南京瀚坤科技有限公司	非关联方	29,261.54	1年以内	3.51
合计		339,480.04		40.71

3、截至2013年12月31日，预付账款期末余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	账龄	比例(%)
南京市浦口区金易得仪表元件厂	非关联方	600,000.00	1年以内	43.73
淄博博山弘立微电机有限公司	非关联方	81,020.00	1年以内 80,220.00元 1-2年 800.00元	5.91
海得电气科技南京有限公司	非关联方	79,999.98	1年以内	5.83
北京四通工控技术有限公司	非关联方	47,490.00	1年以内	3.46
大连海阳船务技术服务有限公司	非关联方	42,800.00	1年以内	3.12
合计		851,309.98		62.05

4、截至2012年12月31日，预付账款期末余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)
南京诺时达自动化科技有限公司	非关联方	706,546.39	1年以内 2,916.10万元 1-2年 703,630.29万元	49.16
南京拓纳电气有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	13.92
江苏省苏物机电设备有限公司	非关联方	172,374.00	1年以内	11.99
中国石油化工股份有限公司江苏南京浦口石油经营部	非关联方	66,915.25	1年以内	4.66
江都市小纪镇朝阳化工设备厂	非关联方	50,000.00	1年以内	3.48
合计		1,195,835.64		83.20

(五) 其他应收款

1、报告期其他应收款情况

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,428,238.15	94.76	1,572,832.02	99.92	424,897.61	54.02

1-2 年	78,730.65	5.22	45.00	0.00	360,000.00	45.77
2-3 年	35.00	0.00	-	-	1,697.72	0.22
3-4 年	-	-	1,212.66	0.08		-
4-5 年	285.06	0.02		-		-
合计	1,507,288.86	100.00	1,574,089.67	100.00	786,595.33	100.00

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司其他应收款期末余额分别为 786,595.33 元、1,574,089.67 元和 1,507,288.86 元，主要是公司支付的借款、备用金等。

2、其他应收款账龄分析

报告期内，公司其他应收款账龄情况具体如下：

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	1,442,599.14	14,360.99	1,588,719.21	15,887.19	426,598.43	1,700.82
1-2 年	87,478.50	8,747.85	50.00	5.00	400,000.00	40,000.00
2-3 年	50.00	15.00	-	-	2,425.31	727.59
3-4 年	-	-	2,425.31	1,212.66	-	-
4-5 年	1,425.31	1,140.25	-	-	-	-
合计	1,531,552.95	24,264.09	1,591,194.52	17,104.85	829,023.74	42,428.41

公司根据谨慎性原则和会计政策的规定，对其他应收款计提了充分的坏账准备。报告期内，公司未发生坏账损失。

3、截至 2014 年 7 月 31 日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)	性质
上海诚舜实业有限公司	非关联方	1,176,000.00	1 年以内	76.78	借款
周青	员工	43,326.50	1 年以内	2.83	备用金
管正	关联方	38,210.50	1 年以内 21,500.00 元 1-2 年 16,710.50 元	2.49	备用金
余文舜	员工	28,442.80	1 年以内	1.86	备用金
汪一兵	关联方	26,500.00	1 年以内	1.73	备用金
合计		1,312,479.80		85.70	

4、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)	性质
------	-------	----	----	--------	----

上海诚舜实业有限公司	非关联方	1,176,000.00	1年以内	76.78	借款
王传福	员工	95,600.00	1年以内	2.83	备用金
岳华	员工	43,379.20	1年以内	2.49	备用金
姜平	关联方	25,000.00	1年以内	1.86	备用金
诸锦华	员工	21,410.70	1年以内	1.73	备用金
合计		1,361,389.90		85.70	

5、截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	性质
江苏钱和贵担保有限责任公司	非关联方	400,000.00	1-2年	76.78	保证金
朱远春	关联方	256,128.73	1年以内	2.83	备用金
陈军雄	员工	55,689.00	1年以内	2.49	备用金
岳华	员工	24,560.50	1年以内	1.86	备用金
冯国庆	员工	20,000.00	1年以内	1.73	备用金
合计		756,378.23		85.70	

公司对上海诚舜实业有限公司的借款 117.60 万元的形成原因及过程如下：2012年8月15日，东南船舶和中科昌泰（远东）有限公司、上海东浩新贸易有限公司签订《工矿产品购销合同》，约定东南船舶向中科昌泰出售货物一批用于伊拉克项目，上海东浩作为本次销售产品的出口代理人。合同签订后，东南船舶依约向中科昌泰交付了合同约定的货物，但中科昌泰尚有 117.60 万元货款未支付。2013年12月31日，上海诚舜实业有限公司及孙王琦与东南船舶签订《修改付款方式的协议》，约定由孙王琦代东南船舶向中科昌泰及上海东浩追讨尚未支付的 117.60 万元货款，在该 117.60 万元支付后，暂借给孙王琦及上海诚舜。

本次借款事宜于 2013 年 12 月 2 日经股东大会讨论通过，并于 2013 年 12 月 31 日拆出，未约定借款利息，借款合同还款期限分别为出售设备调试完毕后以及质保期到期，由孙王琦及上海诚舜对本次借款承担连带责任。若按照一年期银行同期贷款利率 6% 测算，报告期应收借款利息费用 41,160.00 元。

6、截至 2014 年 7 月 31 日，其他应收款中持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况如下：

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)
姜煜	6,500.00	0.42
管正	38,210.50	2.49
汪一兵	26,500.00	1.73
王鑫	9,010.00	0.59
姜平	25,000.00	1.63
付利岗	5,768.00	0.38
合计	110,988.50	7.25

(六) 存货

存货构成明细如下：

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	净值	金额	净值	金额	净值
原材料	3,075,321.36	3,075,321.36	1,422,627.03	1,422,627.03	810,752.39	810,752.39
库存商品	461,445.52	461,445.52	146,044.06	146,044.06	435,381.52	435,381.52
半成品	2,223,934.09	2,223,934.09	1,360,530.32	1,360,530.32	11,586.90	11,586.90
合计	5,760,700.97	5,760,700.97	2,929,201.41	2,929,201.41	1,257,720.81	1,257,720.81

公司存货由原材料、半成品、库存商品构成。占比较大的分别为原材料和半成品。原材料主要为公司采购柴油发电机组系统组件、燃油喷射体毛坯、西门子模块、中间继电器、可编程控制器等。半成品主要为在制中的柴油发电机组控制系统、机旁控制屏、预加热单元、主配电板等产成品。

2013年末存货余额较2012年末增长1,671,480.60元，增幅为132.90%，主要是因为：半成品增加较多，多为在制的柴油发电机组控制系统、机旁控制屏、预加热单元、主配电板等。

2014年7月末存货余额较2013年末增长2,831,499.56元，增幅为96.66%，主要是因为：向安庆船用电器有限责任公司采购的柴油发电机组系统组件，导致原材料库存增加较多。

(七) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	3.00	4.85

机器设备	10	3.00	9.70
运输设备	4	3.00	24.25
电子设备	3—5	3.00	19.4—32.33

2、固定资产及累计折旧情况

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
一、原价合计	10,496,495.37	439,591.20	-	10,936,086.57
其中：房屋、建筑物	6,138,276.80	-	-	6,138,276.80
机器设备	2,805,451.23	-	-	2,805,451.23
运输工具	750,818.22	425,481.20	-	1,176,299.42
电子设备	801,949.12	14,110.00	-	816,059.12
二、累计折旧合计	2,288,512.00	564,114.64	-	2,852,626.64
其中：房屋、建筑物	452,159.66	173,486.67	-	625,646.33
机器设备	884,057.12	163,388.40	-	1,047,445.52
运输工具	533,556.05	111,633.40	-	645,189.45
电子设备	418,739.17	115,606.17	-	534,345.34
三、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
四、账面价值合计	8,207,983.37	-	-	8,083,459.93
其中：房屋、建筑物	5,686,117.14			5,512,630.47
机器设备	1,921,394.11			1,758,005.71
运输工具	217,262.17			531,109.97
电子设备	383,209.95			281,713.78

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	9,988,666.34	694,313.03	186,484.00	10,496,495.37
其中：房屋、建筑物	5,664,340.26	473,936.54	-	6,138,276.80
机器设备	2,727,503.45	77,947.78	-	2,805,451.23
运输工具	937,302.22	-	186,484.00	750,818.22
电子设备	659,520.41	142,428.71	-	801,949.12
二、累计折旧合计	1,509,631.66	959,769.82	180,889.48	2,288,512.00

其中：房屋、建筑物	173,189.44	278,970.22	-	452,159.66
机器设备	632,472.53	251,584.59	-	884,057.12
运输工具	506,190.93	208,254.60	180,889.48	533,556.05
电子设备	197,778.76	220,960.41	-	418,739.17
三、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
四、账面价值合计	8,479,034.68	-	-	8,207,983.37
其中：房屋、建筑物	5,491,150.82			5,686,117.14
机器设备	2,095,030.92			1,921,394.11
运输工具	431,111.29			217,262.17
电子设备	461,741.65			383,209.95

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原价合计	3,195,500.06	6,793,166.28	-	9,988,666.34
其中：房屋、建筑物	-	5,664,340.26	-	5,664,340.26
机器设备	2,164,308.96	563,194.49	-	2,727,503.45
运输工具	763,378.47	173,923.75	-	937,302.22
电子设备	267,812.63	391,707.78	-	659,520.41
二、累计折旧合计	719,305.56	790,326.10	-	1,509,631.66
其中：房屋、建筑物	-	173,189.44	-	173,189.44
机器设备	369,047.40	263,425.13	-	632,472.53
运输工具	303,701.74	202,489.19	-	506,190.93
电子设备	46,556.42	151,222.34	-	197,778.76
三、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
四、账面价值合计	2,476,194.50	-	-	8,479,034.68
其中：房屋、建筑物	-			5,491,150.82

机器设备	1,795,261.56			2,095,030.92
运输工具	459,676.73			431,111.29
电子设备	221,256.21			461,741.65

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备及电子设备。2012年12月31日、2013年12月31日和2014年7月31日，固定资产账面价值占资产总额的比重分别为36.35%、31.53%、28.16%。

报告期内，公司各项固定资产不存在减值迹象，公司未对固定资产计提减值准备。

（八）其他非流动资产

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付土地款	1,799,170.00	1,799,170.00	1,799,170.00
合计	1,799,170.00	1,799,170.00	1,799,170.00

报告期内，公司其他非流动资产为预付南京沿江经济技术开发区土地款，该土地尚未履行招拍挂程序，未办理国有土地使用权证书。

（九）递延所得税资产

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	117,844.18	95,950.73	39,377.07
交易性金融资产公允价值变动			
可抵扣亏损			
合计	117,844.18	95,950.73	39,377.07

（十）资产减值准备

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备			
其中：应收账款			
期初余额	366,698.06	129,450.68	97,426.59
本期计提	93,749.76	237,247.38	32,024.09
本期减少			
期末余额	460,447.82	366,698.06	129,450.68

其中：其他应收款			
期初余额	17,104.85	42,428.41	5,105.18
本期计提	7,159.24		37,323.23
本期减少		25,323.56	
期末余额	24,264.09	17,104.85	42,428.41

六、公司最近两年及一期主要负债情况

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	10,000,000.00	53.03	11,000,000.00	67.11	5,786,000.00	47.13
应付票据	540,000.00	2.86	-	-	-	-
应付账款	5,326,584.74	28.25	3,314,370.98	20.22	2,926,114.46	23.84
预收款项	2,356,335.56	12.50	1,557,065.47	9.50	1,630,706.09	13.28
应付职工薪酬	285,819.76	1.52	336,344.61	2.05	280,261.93	2.28
应交税费	191,288.93	1.01	113,178.18	0.69	522,434.23	4.26
应付利息	31,100.00	0.16	23,805.00	0.15	18,608.91	0.15
其他应付款	126,625.24	0.67	46,899.24	0.29	1,111,349.76	9.05
流动负债合计	18,857,754.23	100.00	16,391,663.48	100.00	12,275,475.38	100.00
负债合计	18,857,754.23	100.00	16,391,663.48	100.00	12,275,475.38	100.00

2012年末、2013年末、2014年7月末，公司的负债总额分别为12,275,475.38元、16,391,663.48元、18,857,754.23元，公司负债均为流动负债。

具体分析如下：

（一）短期借款

类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款			486,000.00
质押借款			500,000.00
保证借款	10,000,000.00	8,000,000.00	4,800,000.00
信用借款		3,000,000.00	
合计	10,000,000.00	11,000,000.00	5,786,000.00

截至2014年7月31日，公司保证借款情况如下：

借款银行	借款金额	借款开始	借款到期	年利率	备注
------	------	------	------	-----	----

南京银行股份有限公司珠江路支行	3,000,000.00	2014/6/4	2015/6/4	7.2%	[注 1]
南京银行股份有限公司珠江路支行	2,000,000.00	2014/5/8	2015/5/8	7.2%	[注 2]
中国建设银行股份有限公司大厂支行	2,900,000.00	2014/4/4	2015/4/3	6%	[注 3]
中国建设银行股份有限公司大厂支行	100,000.00	2014/5/6	2015/4/3	6%	[注 3]
招商银行股份有限公司南京南昌路支行	2,000,000.00	2014/2/13	2015/1/25	7.2%	[注 4]
合计	10,000,000.00				

[注 1]: 南京长丰投资担保有限公司、姜煜提供连带责任保证担保, 公司对南京长丰投资担保有限公司提供以下反担保措施:

(1) 公司以部分自有机械设备以及车辆提供质押担保, 截至 2014 年 7 月末, 被质押的机器设备及车辆账面原值 3,600,317.72 元, 账面净值 2,247,137.58 元。

(2) 姜煜以其名下一辆汽车提供抵押担保。

(3) 王鑫之妻陆燕以其名下房产浦口区滨江大道 1 号明发滨江新城 281 幢 1 单元 1526 室提供抵押担保。

(4) 汪一兵、邱蕊以其名下戴家巷 90 号 2-104 室提供抵押担保。

[注 2]: 姜煜提供连带责任保证担保。

[注 3]: 南京高新融资担保有限公司提供连带责任保证担保, 公司对南京高新融资担保有限公司提供以下反担保措施:

(1) 朱远春以其名下房产浦口区高新花苑 08 幢 1 单元 302 室提供抵押担保。

(2) 管正以其名下房产浦口区大桥北路 1 号华侨城 203 幢 501 室提供抵押担保。

(3) 公司以自有房产浦口区泰冯路 59 号天华硅谷庄园 042 幢 2 单元 303 室提供抵押担保, 截至 2014 年 7 月末, 该房产账面原值 603,534.00 元, 账面净值 547,430.56 元。

(4) 公司以位于中山科技园内土地、厂房提供抵押担保, 该土地、厂房尚未取得产权证。

(5) 姜煜以所持公司的 20% 股份提供质押担保。

(6) 姜煜、朱远春提供个人无限连带责任保证担保。

[注 4]: 南京高新融资担保有限公司提供连带责任保证担保, 公司对南京高新融资担保有限公司提供以下反担保措施:

(1) 朱远春以其名下房产浦口区高新花苑 08 幢 1 单元 302 室提供抵押担保。

(2) 管正以其名下房产浦口区大桥北路 1 号华侨城 203 幢 501 室提供抵押担保。

(3) 公司以自有房产浦口区泰冯路 59 号天华硅谷庄园 042 幢 2 单元 303 室提供抵押担保, 截至 2014 年 7 月末, 该房产账面原值 603,534.00 元, 账面净值 547,430.56 元。

(4) 公司以位于中山科技园内土地、厂房提供抵押担保, 该土地、厂房尚未取得产权证。

(5) 姜煜、朱远春提供个人无限连带责任保证担保。

公司借款主要通过向银行申请续贷, 即借新还旧的方式以满足公司资本性支出及流动资金周转需求。截至 2014 年 7 月 31 日, 公司不存在已到期未归还的短期借款。

(二) 应付票据

类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	540,000.00	-	-
合计	540,000.00	-	-

应付票据均为银行承兑汇票，系应付的供应商的采购款。

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,728,238.67	88.77	3,070,585.71	92.64	2,723,507.99	93.08
1至2年	509,021.00	9.56	173,361.52	5.23	145,156.47	4.96
2至3年	36,732.12	0.69	13,723.75	0.41	57,450.00	1.96
3年以上	52,592.95	0.99	56,700.00	1.71		-
合计	5,326,584.74	100.00	3,314,370.98	100.00	2,926,114.46	100.00

应付账款主要核算的是公司采购业务应支付的货款。2012年12月31日、2013年12月31日和2014年7月31日，公司应付账款余额分别为2,926,114.46元、3,314,370.98元、5,326,584.74元，呈逐步上升趋势，主要系随着公司业务规模不断扩大，对原材料的需求增加，而公司与供应商形成了良好的合作关系，供应商给予公司一定信用政策。

2、截至2014年7月31日，应付账款欠款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)
安庆中船柴油机有限公司	非关联方	1,658,400.00	1年以内	31.13
南京晋舜元机电物资有限公司	非关联方	419,734.79	1年以内	7.88
南京六合长山建筑公司	非关联方	221,860.35	1-2年	4.17
南京昊高电力自动化有限公司	非关联方	162,980.98	1年以内	3.06
上海飞乾机械制造有限公司	非关联方	132,777.60	1年以内 125,977.60元 1-2年 6,800.00元	2.49
合计		2,595,753.72		48.73

3、截至2013年12月31日，应付账款欠款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)
南京晋舜元机电物资有限公司	非关联方	238,109.39	1年以内	7.18

青岛泰润电子科技有限公司	非关联方	234,563.80	1年以内 166,420.00 元 1-2 年 68,143.80 元	7.08
南京六合长山建筑公司	非关联方	227,860.35	1 年以内	6.87
苏州西电产品销售有限公司	非关联方	151,118.63	1 年以内	4.56
上海飞乾机械制造有限公司	非关联方	87,977.60	1 年以内	2.65
合计		939,629.77		28.35

4、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款欠款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
南京六合长山建筑公司	非关联方	740,135.38	1 年以内	25.29
安庆船用电器有限公司	非关联方	214,750.00	1 年以内	7.34
南京朗驰集团机电有限公司	非关联方	193,099.00	1 年以内	6.60
青岛泰润电子科技有限公司	非关联方	168,143.80	1 年以内 120,590.00 元 1-2 年 47,553.80 元	5.75
重庆长征重工有限责任公司	非关联方	140,248.40	1 年以内	4.79
合计		1,456,376.58		49.77

5、截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（四）预收款项

1、预收账款账龄情况

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,326,208.09	56.28	688,869.38	44.24	1,262,214.30	77.40
1 至 2 年	499,321.67	21.19	646,424.30	41.52	219,370.00	13.45
2 至 3 年	365,634.01	15.52	221,771.79	14.24	149,121.79	9.14
3 年以上	165,171.79	7.01		-		-
合计	2,356,335.56	100.00	1,557,065.47	100.00	1,630,706.09	100.00

预收账款是已接受客户订单并收取部分订货款，但产品尚未完工或验收尚未确认收入所致，主要由船舶配套设备销售形成。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 3 月 31 日，公司预收账款余额分别为 1,630,706.09 元、1,557,065.47 元、2,356,335.56 元，占负债总额的比重分别为 13.28%、9.50%、12.50%。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司账龄在一年以上的预收账款金额 1,030,127.47 元，占预收账款总额比例为 43.72%。公司产品以经客户验收确认收入，而部分船厂以整船试运行以达到验收效果，但造船周期较长，导致公司产品迟迟未能达到验收效果，故一年以上的预收账款略大。

2、截至 2014 年 7 月 31 日，预收账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
南京东嘉船舶制造有限公司	非关联方	403,920.00	1 年以内	17.14
江苏永鼎泰富工程有限公司	非关联方	387,000.00	1 年以内	16.42
江苏海丰船厂	非关联方	361,000.00	1-2 年	15.32
南京中船绿洲机器有限公司	非关联方	161,316.00	1 年以内	6.85
镇江市丹徒区大港汽车轮渡管理处	非关联方	159,315.00	1-2 年 93,730.00 元 2-3 年 65,585.00 元	6.76
合计		1,472,551.00		62.49

3、截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
江苏海丰船厂	非关联方	361,000.00	1 年以内 247,000.00 元 1-2 年 114,000.00 元	23.18
南京新欧通泵业有限公司	非关联方	170,100.00	1 年以内	10.92
镇江市丹徒区大港汽车轮渡管理处	非关联方	159,315.00	1 年以内 20,200.00 元 1-2 年 139,115.00 元	10.23
浙江中高动力科技股份有限公司	非关联方	85,900.00	1-2 年	5.52
浙江庄吉船业有限公司	非关联方	78,280.00	2-3 年	5.03
合计		831,085.00		54.88

4、截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
镇江市丹徒区大港汽车轮渡管理处	非关联方	212,645.00	1 年以内	13.04
江苏海丰船厂	非关联方	114,000.00	1 年以内	6.99
浙江中高动力科技股份有限公司	非关联方	85,900.00	1 年以内	5.27
浙江庄吉船业有限公司	非关联方	78,280.00	2-3 年	4.80
欧洲银能可利得(武汉)建筑环保节能技术有限公司	非关联方	75,790.00	1 年以内	4.65
合计		566,615.00		34.75

5、截至 2014 年 7 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（五）应付职工薪酬

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	285,819.76	336,344.61	280,261.93
合计	285,819.76	336,344.61	280,261.93

（六）应交税费

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税		91,785.71	199,335.72
增值税	144,648.71	10,795.26	284,596.79
城市维护建设税	10,546.81	4,480.28	21,100.09
教育费附加	7,533.44	3,200.20	15,071.50
代扣代缴个人所得税	27,669.27	2,678.43	1,603.73
印花税	890.70	238.30	726.40
合计	191,288.93	113,178.18	522,434.23

（七）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	122,526.00	96.76	46,899.24	100.00	1,111,349.76	100.00
1 至 2 年	4,099.24	3.24		-		-
合计	126,625.24	100.00	46,899.24	100.00	1,111,349.76	100.00

公司其他应付款主要系股东代垫材料款。

2、截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款余额情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
朱远春	关联方	106,585.00	1 年以内	84.17
合计		106,585.00		84.17

3、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
------	-------	----	----	--------

朱远春	关联方	38,000.00	1 年以内	81.02
合计		38,000.00		81.02

4、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
朱远春	关联方	1,000,801.76	1 年以内	90.05
姜煜	关联方	80,000.00	1 年以内	7.20
合计		1,080,801.76		97.25

5、截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况如下：

单位名称	金额	占应付账款总额的比例(%)
朱远春	106,585.00	84.17
合计	106,585.00	84.17

七、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
实收资本	7,000,000.00	71.07	7,000,000.00	72.62	7,000,000.00	63.35
资本公积	374,083.35	3.80	374,083.35	3.88	-	-
盈余公积	102,385.23	1.04	102,385.23	1.06	-	-
未分配利润	2,373,545.63	24.10	2,162,676.11	22.44	4,050,445.35	36.65
归属于母公司 股东权益合计	9,850,014.21	100.00	9,639,144.69	100.00	11,050,445.35	100.00
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
股东权益合计	9,850,014.21	100.00	9,639,144.69	100.00	11,050,445.35	100.00

（二）权益变动分析

1、资本公积变动情况

报告期内，公司资本公积为净资产折股整体变更股份有限公司时形成的股本溢价。

2、未分配利润变动情况

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
调整前上年末未分配利润	2,162,676.11	4,050,445.35	3,667,794.95
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	2,162,676.11	4,050,445.35	3,667,794.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	210,869.52	-1,411,300.66	382,650.40
盈余公积补亏			
其他所有者权益内部结转		-374,083.35	
减：提取法定盈余公积		-102,385.23	
期末未分配利润	2,373,545.63	2,162,676.11	4,050,445.35

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
姜煜	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理
朱远春	持有公司40%股份、实际控制人、董事

2、不存在控制关系的关联方

（1）主要关联自然人

关联方名称（姓名）	关联关系
汪一兵	董事、副总经理
管正	董事
王鑫	董事、董事会秘书
付利岗	监事会主席、职工监事
汪德清	监事
彭兆祥	监事
滕善继	副总经理
孙建军	财务总监
姜平	姜煜之堂弟

（2）主要关联法人

报告期内，公司不存在关联法人。

（二）重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方股权转让

①东南船配

2012年9月4日，公司与朱远春、姜煜分别签订《股权转让协议》，朱远春将持有的东南船配58.33%的股权以175万元的价格转让给公司，姜煜将其持有的东南船配41.67%的股权以125万元的价格转让给公司，本次转让于2012年9月10日完成工商变更。

(2) 关联方担保

报告期内，关联方为公司借款提供担保情况如下：

项目	贷款银行	主债务金额	主债务合同期间	担保方式	担保是否已经履行完毕
1	南京银行股份有限公司珠江路支行	3,000,000.00	2013/12/4-2014/5/30	姜煜提供连带责任保证	是
2	中国银行股份有限公司	3,000,000.00	2013/5/21-2014/4/1	朱远春以自有房产提供反担保；姜煜提供个人无限连带责任反担保；东南船配提供无限连带责任反担保	是
3	南京银行股份有限公司珠江路支行	3,000,000.00	2014/6/4-2015/6/4	王鑫之妻子陆燕、汪一兵以自有房产提供反担保；姜煜以自有车辆提供反担保	否
4	南京银行股份有限公司珠江路支行	2,000,000.00	2014/5/8-2015/5/8	姜煜提供连带责任保证担保	否
5	中国建设银行股份有限公司大厂支行	2,900,000.00	2014/4/4-2015/4/3	朱远春、管正以自有房产提供反担保；姜煜以所持公司的20%股份提供反担保；姜煜、朱远春提供个人无限连带责任反担保	否
		100,000.00	2014/5/6-2015/4/3	朱远春、管正以自有房产提供反担保；姜煜以所持公司的20%股份提供反担保；姜煜、朱远春提供个人无限连带责	否

				任反担保	
6	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	2,000,000.00	2014/2/13-2015/1/25	朱远春、管正以自有房产提供反担保；姜煜、朱远春提供个人无限连带责任反担保	否
	合计	16,000,000.00		—	

除上述接受担保的情况之外，不存在本公司为关联方提供担保的情形。

(3) 关联交易的必要性与公允性分析

1) 关联担保的必要性与公允性

报告期内，关联方为公司银行借款提供担保，主要系为满足公司获取银行借款的需求所发生。

报告期内，公司未支付关联方担保费用，由于关联方为公司担保自身并未发生直接费用，因此未收取费用未显失公允性。

2) 关联方股权转让

2012年9月4日，公司受让了朱远春、姜煜分别持有的南京东南船用配套设备有限公司58.33%和41.67%的股权，本次转让完成后，公司持有南京东南船用配套设备有限公司100.00%的股权。

本次股权转让系公司出于战略发展考虑而进行的收购，本次股权转让经股东会审议通过。在转让时，南京东南船用配套设备有限公司的净资产高于注册资本而转让价格为平价转让，因此本次股权未损害公司的利益。

3) 公司报告期内发生的上述关联交易不存在显失公允或其他利益安排。

4) 关联交易对财务状况和业务经营的影响

报告期内，关联方为公司银行借款提供担保，系为满足公司获取银行借款的需求所发生，公司并未支付关联方担保费用，关联担保不存在损害公司及公司股东利益的情形；关联方股权转让系公司出于战略发展而进行的股权收购，本次股权转让未损害公司利益。

因此，公司报告期内发生的上述关联交易对公司财务状况、经营成果、业务完整性不构成重大影响。

(三) 报告期内关联方往来余额

项目名称	关联方名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	备注
其他应收款	朱远春			256,128.73	备用金
	姜煜	6,500.00			备用金
	管正	38,210.50	18,710.50		备用金
	汪一兵	26,500.00	17,924.00	7,500.00	备用金
	王鑫	9,010.00	11,000.00	500.00	备用金
	姜平	25,000.00	25,000.00	2,600.00	备用金
	付利岗	5,768.00	10,000.00	3,000.00	备用金
其他应付款	朱远春	106,585.00	38,000.00	1,000,801.76	代垫费用
	姜煜	-	-	80,000.00	代垫费用

(四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方的交易不损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

(五) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司没有专门的关联交易决策制度。2013年7月16日，公司创立大会审议通过了《关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为，管理层承诺未来与公司发生关联交易，将严格按照公司相关的关联交易制度执行。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**(一) 或有事项**

公司其他应收款中有上海诚舜实业有限公司借款 1,176,000.00 元，为 2013 年 12 月 31 日借出，上海诚舜实业有限公司未按合同约定还款。目前，公司已向法院提起诉讼，截至本公开转让说明书出具日，公司已收到上海市青浦区人民法院发出的《传票》，该案件将于 2015 年 1 月 9 日开庭审理。

(二) 资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露的资产负债表期后事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露的其他重要事项。

十、公司设立以来的资产评估情况

公司委托江苏华信资产评估有限公司，以2013年5月31日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《南京东南船舶设备有限公司拟整体改制为股份有限公司评估项目资产评估报告》（苏华评报字[2013]第123号）。

截止评估基准日2013年5月31日，在持续经营前提下，经采用资产基础法进行评估，南京东南船舶设备有限公司总资产账面价值为2,349.49万元，评估价值为3,036.82万元，增值额为687.33万元，增值率为29.25%；总负债账面价值为1,612.09万元，评估价值为1,612.08万元，增值额为-0.01万元；净资产账面价值为737.41万元，净资产评估价值为1,424.74万元，增值额为687.33万元，增值率为93.21%。

十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

根据《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 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。
- 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。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司未向股东进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，股利分配将根据公司章程的有关规定，视公司的经营状况进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）东南船配

1、基本情况

详见“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“2、重大资产重组情况”。

2、合并情况

公司报告期将东南船配作为子公司纳入合并范围。公司将东南船配的投资做为长期股权投资，母公司报表采用成本法核算。

3、主要财务数据

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	4,390,075.68	6,499,045.87	10,658,612.54
净资产	4,147,973.78	4,241,209.06	7,203,420.34
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	5,367,547.97	3,469,773.78	8,593,290.60
利润总额	-71,579.85	872,766.72	815,133.21
净利润	-93,235.28	637,788.72	669,821.57

十三、特有风险提示

（一）生产及办公用房未取得土地证和房产证的风险

公司登记注册且正在使用的位于南京市六合区旺鑫路 398 号的经营场所尚未取得国有土地使用权证书和房屋所有权证书。

根据江苏省人民政府“苏政地[2012]4166号”《关于南京市六合区城乡建设用地增减挂钩建新区2012年第3批次(11挂)建设用地的批复》，公司使用的位于葛塘街道前程村的南京市中山科技园2012年度7号地块已由集体土地征收为国有，用地面积合计0.6361公顷。

根据中共南京市委常委会于2013年6月28日作出的第16期《会议纪要》，在青奥会（指于2014年8月16日至8月28日期间在南京市举行的“第二届夏季青年奥林匹克运动会”）前，公司所在的江北新区要重点做好规划设计和拆迁工作，除了在建项目和已经出让的土地外，其余项目和土地在青奥会前暂时停止审批和出让。

根据公司与南京中山科技园管委会于2009年12月7日签订的《协议书》以及于2012年12月7日签订的《补充协议》，公司所用土地中农用地的征收指标费用为19.998万元，征地补偿款为157.9190万元。公司已于2012年12月10日前向南京中山科技园管委会合计缴纳了土地款177.9170万元。

公司建设厂房已取得南京市六合区发展和改革局于2010年2月1日下发的《企业投资项目备案通知书》（备案号：六发改备[2010]4号），南京中山科技园管委会规划建设环保部下发的《建设工程规划设计要点通知书》以及南京市国土资源局六合分局于2010年2月8日出具的证明地块符合六合区葛塘街道土地利用总体规划、用地手续正在受理之中的证明文件。

南京中山科技园管委会于2013年9月26日就公司经营场所的权属问题出具了《关于“南京东南工业装备股份有限公司”土地、工业房产归属问题的情况说明》，于2014年10月21日出具了《关于“南京东南工业装备股份有限公司”土地、工业房产归属问题的补充情况说明》，南京中山科技园管委会证明并承诺：东南股份在南京市六合区2012年7号地块上建设厂房、进行生产经营没有受到政府部门的处罚，在东南股份取得该地块上土地和厂房的土地使用权证及房屋产权证前所产生的与产权相关的矛盾、纠纷及处罚，均由南京中山科技园管委会负责承担处理。现南京市政府已启动允许审批、出让涉及公司项目地块的工作。

即便如此，在公司取得上述土地使用权及所附着建筑物所有权证之前，如若政府相关部门变更或再次延长办理该地块的审批、出让等手续，则将直接影响到公司现时使用该地块的合法性，而该地块所附着建筑物也将存在被认定为违建的风险。

（二）主要生产经营用机器设备提供反担保风险

公司于2014年6月4日向南京银行股份有限公司珠江路支行借款300万元一年期短期借款，由南京长丰投资担保有限公司、姜煜提供连带责任保证担保，公司对南京长丰投资担保有限公司提供的反担保措施中包含公司主要生产经营用机器设备。公司存在主要生产机器设备被质押可能影响公司正常经营的风险。

（三）应收账款金额较高的风险

本公司近两年及一期期末的应收账款净额分别为6,411,117.41元、6,951,836.63元、9,561,810.29元，占当期末流动资产比例分别为49.57%、43.81%、51.25%；账龄在1年以内的应收账款余额分别为5,855,917.41元、5,037,839.43元、7,574,742.95元，占应收账款余额总额的91.34%、72.47%、79.22%。报告期内应收账款周转率为2.92、2.69、1.72，低于同行业可比上市公司平均水平。应收账款金额较高将影响公司的资金周转和经营活动现金流量，给公司的营运资金带来一定的压力。公司1年以内的应收账款占比较高，但不能排除出现应收账款无法收回而造成公司、损失的情形。

（四）存货占比较高的风险

公司存货主要由原材料、半成品和库存商品构成。本公司近两年一期期末的存货净额分别为1,257,720.81元、2,929,201.41元、5,760,700.97元，占当期末流动资产比例分别9.72%、18.46%、30.88%，公司存货占流动资产的比例较高。

柴油机厂商普遍实行零库存管理，要求零部件供应商根据上线装配计划及时供应零部件，公司为满足客户需要，必须根据客户需求量提供安全库存保障；此外，本公司客户具有多品种的需求特点，也导致存货的增加。随着公司销售规模的快速扩张，公司期末存货余额增长较快。存货增长将占用公司流动资金，造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。如出现公司产品销售价格大幅下降的异常情况，将可能导致公司存货发生跌价损失。

（五）客户相对集中的风险

柴油机行业具有市场集中度较高的特点，排名靠前的柴油机厂商占据较大的市场份额。近两年一期，本公司向前五名客户销售金额占当期主营业务收入的比

例分别为 61.33%、65.72%、77.36%；向中国船舶工业集团公司控制的企业销售总金额占当期主营业务收入的比例分别为 22.19%、26.48%、49.97%。报告期内公司的客户集中度较高，存在一定的经营风险。

（六）偿债风险

公司的产品主要为下游柴油机厂配套，柴油机厂普遍实行零库存管理，公司与柴油机厂主要采用月度结算模式，导致存货和应收账款占用资金额度大，流动比率、速动比率较低。另外，公司现正处于快速发展阶段，资金需求量大，主要依靠银行信贷资金满足资本性支出及流动资金周转需求，导致公司资产负债率较高，存在偿债风险。

（七）实际控制人不当控制风险

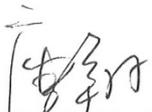
公司实际控制人姜煜、朱远春夫妇合计持有公司 100% 股份，同时姜煜担任公司董事长兼总经理，朱远春担任公司董事，二人能够对股东大会、董事会、公司的经营决策等事项造成重大影响。若公司实际控制人利用其控制地位，对公司的经营决策、重大投资、人事、财务等重大事项进行不当控制，可能给公司经营带来风险、损害公司的利益。

第五节有关声明

主办券商声明

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

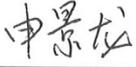
项目组成员：


唐翔


李晖


申景龙

项目组负责人：


申景龙

申万宏源证券有限公司

李格

法定代表人（或授权代表人）：_____

2015年 2月 12日

二、律师事务所及经办律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

负责人：

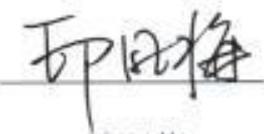


马群

经办律师：



李远扬



印凤梅



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人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：_____



詹从才



经办会计师签名：_____


陈玉生

田媛



江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)



四、资产评估事务所

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

资产评估事务所负责人签名：_____



胡兵

经办资产评估师签名：_____



江苏华信资产评估有限公司

2015年 2月 12日

第六节附件

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

(本页无正文,为南京东南工业装备股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字:



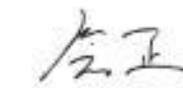
姜煜



朱远春



王鑫

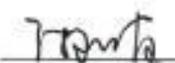


管正



汪一兵

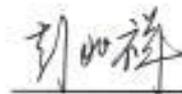
全体监事签字:



付利岗



汪德清



彭兆祥

全体高级管理人员签字:



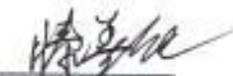
姜煜



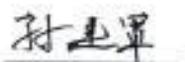
王鑫



汪一兵



滕善继



孙建军

南京东南工业装备股份有限公司

2015年2月12日