

江苏腾达缸泵机械股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一五年六月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

一、宏观经济波动风险

公司所在的压缩机及配件行业的下游整机产品主要应用于机械制造、化工和石化、矿山冶金、纺织服装、食品和制药、交通运输等行业，均是国民经济的基础行业，与宏观经济发展周期有着较强相关性，受国家宏观经济环境和总体发展速度等因素的影响较大。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，政策调整带来的宏观经济周期波动可能影响压缩机及配件行业的部分下游行业，从而直接影响公司所处的压缩机及配件行业的发展，并可能造成公司主营业务波动。

二、客户集中度较高的风险

多年来，公司致力于压缩机配件的研发和生产，已掌握适用于不同工况和工作对象的压缩机的配件工艺制造技术，产品质量稳定，被复盛实业（上海）有限公司列为特级战略供应商，并形成了牢固的合作关系。2013年、2014年对复盛实业（上海）有限公司的销售收入占公司全部销售收入的比例分别为48.95%、35.70%，公司存在客户集中度较高的风险。为拓展市场、扩大公司业务领域，进一步提高公司竞争力，从2013年开始公司加大产品的开发，公司产品系列品种不断丰富、客户趋于多元化。

三、对外担保的企业经营不当的风险

截至2014年12月31日，公司共计为8家公司提供了11笔的担保，担保金额合计4,810.00万元，担保余额合计4,310.00万元，占2014年末公司净资产的95.82%。截至本公开转让说明书签署日，被担保公司的扬州豪尔机械有限公司的200.00万元借款已经还款并且公司不再续保，被担保公司的扬州显业集团有限公司的330.00万元借款已经还款并且公司不再续保。截止本说明书签署之日，公司对外担保金额4,280.00万元，对外担保余额3,780.00万元。

公司对外担保金额较大，主要是由于公司与被担保企业存在互保关系或者被担保企业为公司曾经的关联方。截至公开转让说明书签署日，被担保企业经营状况良好。但公

司对外担保金额较大，一旦被担保企业发生违约，公司将代为偿付，从而对公司的偿债能力产生一定影响。

四、福利企业和高新技术企业税收优惠的风险

2011年9月1日公司取得扬州市民政局颁发的社会福利企业证书。根据国税发[2007]67号文件《国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》的相关规定，福利企业享受增值税即征即退的税收优惠政策。由于社会福利企业资质对残疾人职工占职工总人数比例有最低25%的要求，随着公司生产规模的扩大、职工总人数上升，如果未来公司残疾人职工占比低于25%，或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受增值税退税优惠。

2013年8月5日公司取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按15%的税率征收企业所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受高新技术企业所得税减按15%征收的税收优惠。

五、业务快速增长引致的管理风险

近年来，公司业务保持持续的快速增长，资产规模和业务规模大幅上升，管理跨度逐渐加大，对公司的管理水平和运营能力提出了更高的要求。如果公司不能持续健全、完善组织结构和管理制度，不断吸引较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才，并对业务及资产实施有效的管理，将给公司的持续发展带来风险。

六、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，公司实际控制人陈寿猛持有公司80.26%的股份。虽然公司已建立较为完善的现代公司治理制度，且有效执行股东大会、董事会、监事会的各项制度，但实际控制人仍然能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策施加重大影响。公司存在实际控制人利用其控制权损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。

七、应收账款余额较高不能及时收回的风险

报告期期末，公司的应收账款余额较大，占资产总额的比例较高。截至2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款账面净额分别为2,280.75万元、844.43万元，占资产总额的比例分别为20.28%、9.74%，2014年末应收账款账面余额较2013年末增加了170.19%。虽然公司客户主要以优质大型客户为主，信誉较好。但如果客户出现经营

不善、资金周转困难导致不能及时还款的情形，公司将面临发生坏账的风险。

八、原材料价格波动的风险

报告期内，公司主要原材料之一生铁的价格受市场供需关系影响而存在一定波动。原材料价格波动会对销售成本产生较大影响，对毛利率也会产生一定影响。受未来市场供需、经济周期等因素的影响，公司存在原材料价格波动的风险。

目录

释义	9
第一节 基本情况	11
一、公司简介	11
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	13
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况	15
五、公司重大资产重组情况	19
六、控股、参股子公司情况	19
七、公司董事、监事、高级管理人员	19
八、报告期内主要会计数据和财务指标情况	22
九、与本次挂牌相关机构基本情况	23
第二节 业务和技术	25
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况	25
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	28
三、公司业务相关的关键资源要素	35
四、公司业务具体状况	41
五、公司的商业模式	48
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	49
第三节 公司治理	57
一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	57
二、公司董事会关于公司治理机制的说明	57
三、报告期内违法违规及受处罚情况	58
四、公司独立性	58
五、公司同业竞争情况	59
六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况	60
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	60
八、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	67
九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明	68
十、公司董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况和原因	69
第四节 公司财务	71
一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	71
二、报告期内的主要财务指标分析	110

三、报告期利润形成的有关情况.....	112
四、公司的主要资产情况	118
五、公司重大债务情况	129
六、股东权益情况	136
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	137
八、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.....	141
九、报告期内公司资产评估情况.....	142
十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	142
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况.....	143
第五节 定向发行	144
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	144
二、本次发行基本情况	144
三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况	145
四、新增股份限售安排	146
五、现有股东优先认购安排	146
六、募集资金用途	146
第六节 有关声明	147
第七节 附件	152

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

通用术语		
江苏腾达、公司、本公司、或股份公司	指	江苏腾达缸泵机械股份有限公司
腾达有限	指	江苏腾达缸泵机械有限公司
隆生机械厂	指	扬州市隆生机械配件厂，本公司原股东，公司关联方
台湾复盛	指	复盛实业（上海）有限公司，台湾复盛集团下属企业
汉钟精机	指	上海汉钟精机股份有限公司
阿特拉斯	指	瑞典 Atlas Copco Comptec, LLC 及子公司 QuincyCompressor, LLC
英格索兰	指	英格索兰（中国）投资有限公司及其成员企业
美国登福	指	登福机械（上海）有限公司
美国开利	指	美国开利公司及其成员企业
江都农商行	指	江都农村商业银行股份有限公司
本公开转让说明书、公开转让说明书	指	江苏腾达缸泵机械股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
民政部	指	中华人民共和国民政部
发改委	指	中华人民共和国发展与改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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	指	招商证券股份有限公司
律师、星瀚律所	指	上海星瀚律师事务所
会计师、大信会计	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、上海众华评估	指	上海众华资产评估有限公司
《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》
公司章程	指	江苏腾达缸泵机械股份有限公司章程

三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	江苏腾达缸泵机械股份有限公司股东大会
股东会	指	江苏腾达缸泵机械有限公司股东会
董事会	指	江苏腾达缸泵机械股份有限公司董事会
监事会	指	江苏腾达缸泵机械股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	指董事、监事、高级管理人员等的统称
报告期、两年	指	2013年度、2014年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元，特别指明的除外
专业术语		
压缩机	指	将低压气体提升为高压气体的一种从动的流体机械
活塞机	指	活塞式压缩机，以往复式原理工作的空气压缩机
螺杆机	指	螺杆式压缩机，由转子回转原理工作的容积式压缩机
冷媒机	指	冷媒压缩机，工作介质为冷媒剂的压缩机
涡旋机	指	涡旋式压缩机，由动涡旋盘和静涡旋盘组成容积式压缩机
离心机	指	离心式压缩机，利用叶轮、与离心鼓风机结构原理相似的压缩机
造型线、铸造线	指	机械化造型线，包含砂箱造型机、合箱设备、制芯设备、砂处理系统的铸造机械化生产线
粗糙度 Ra	指	表面粗糙度，是衡量机加工质量的指标之一

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书金额单位均为人民币元。

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

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：江苏腾达缸泵机械股份有限公司

法定代表人：陈寿猛

有限公司成立日期：2010年03月25日

股份公司设立日期：2015年02月09日

注册资本：3,800.00万元（定向发行前），4,000.00万元（定向发行后）

实收资本：3,800.00万元

住所：扬州市江都区真武镇滨东村（工业园区）2-3幢

邮编：225264

董事会秘书兼信息披露事务负责人：王娟

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业中的通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）—泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）

主营业务：压缩机及缸泵机械铸造结构件的研发、生产和销售

组织机构代码：55250864-6

电话：0514-86272637

传真：0514-86271392

电子邮箱：jdtengda@163.com

互联网地址：www.js-tengda.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：38,000,000 股（定向发行前），400,000,000 股（定向发行后）

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《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条和《公司章程》第二十六条的规定，股份公司于2015年2月9日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，公司4名发起人股东所持有的股份均不能在股份公司设立未满一年之前转让。

公司本次挂牌同时定向发行2,000,000股股份，由1名机构认购，该等股份无限售安排，将于公司挂牌同时在全国股份转让系统公开转让。

公司挂牌时，可进入全国股转系统公开转让的股份情况如下：

序号	定向发行前股东情况			定向发行后股东情况			本次可进入全国股转系统转让的股份数量（股）
	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	
1	陈寿猛	30,500,000.00	80.26	陈寿猛	30,500,000.00	76.25	
2	陈受勇	3,000,000.00	7.90	陈受勇	3,000,000.00	7.50	
3	严祥	3,000,000.00	7.90	严祥	3,000,000.00	7.50	
4	周建华	1,500,000.00	3.95	周建华	1,500,000.00	3.75	
5				南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00	5.00	2,000,000.00
	合计	38,000,000.00	100.00		40,000,000.00	100.00	2,000,000.00

综上，股票发行完成后，公司股东限售情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	限售原因	挂牌日非限售股份数（股）	挂牌日限售股份数（股）
----	------	---------	---------	------	--------------	-------------

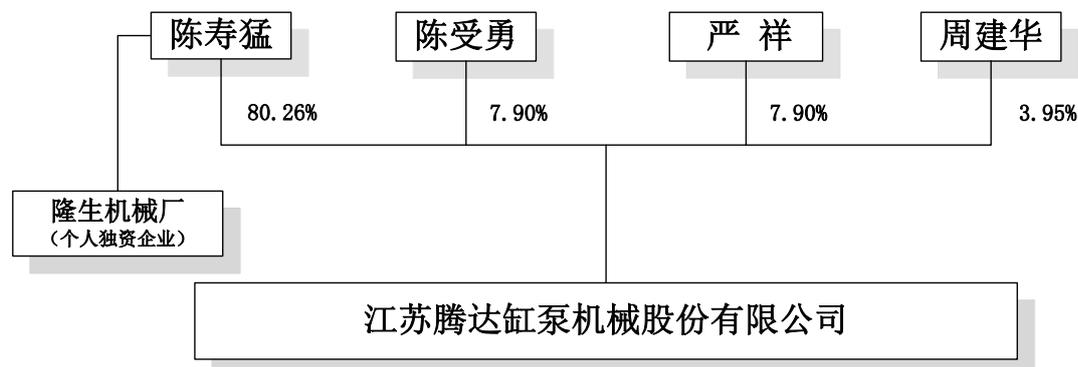
1	陈寿猛	30,500,000.00	76.25	发起人持股 未满一年		30,500,000.00
2	陈受勇	3,000,000.00	7.50	发起人持股 未满一年		3,000,000.00
3	严祥	3,000,000.00	7.50	发起人持股 未满一年		3,000,000.00
4	周建华	1,500,000.00	3.75	发起人持股 未满一年		1,500,000.00
5	南京凯腾南京凯 腾股权投资合伙 企业(有限合伙) 股权投资合伙企 业(有限合伙)	2,000,000.00	5.00		2,000,000.00	
合计		40,000,000.00	100.00		2,000,000.00	38,000,000.00

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图（定向发行前）



(二) 主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

陈寿猛持有公司 80.26% 的股权，并担任公司董事长，对于公司的重大事项、财务、经营决策及人事任免等具有决策权，为本公司控股股东及实际控制人。

陈寿猛先生：1961 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978 年 10 月至 1990 年 12 月历任江都县袜厂业务营销员、生产厂长；1991 年 1 月至 2000 年 11 月任江都市丰收犁铧铸件厂厂长；2000 年 11 月至 2010 年 3 月任江都市腾达机械配件厂厂长；2010 年 3 月至 2011 年 9 月任腾达有限监事；2011 年 9 月至 2015 年 1 月任腾达有限执行董事、总经理；2015 年 2 月至今任江苏腾达董事长。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

(1) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	陈寿猛	自然人	30,500,000.00	80.26
2	陈受勇	自然人	3,000,000.00	7.90
3	严祥	自然人	3,000,000.00	7.90
4	周建华	自然人	1,500,000.00	3.95
合计			38,000,000.00	100.00

(2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

陈寿猛先生：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

陈受勇先生：1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年7月至2015年1月从事个体经营；2015年2月至今任江苏腾达董事。

严祥先生：1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年3月至2008年12月任江都市建设工程有限公司职员；2009年2月至今任江苏精彩建设实业有限公司职员；2015年2月今兼任江苏腾达董事。

周建华女士：1959年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年1月至2011年3月担任江阴界达特异新材料有限公司监事；2011年3月至今担任江苏界达特异新材料股份有限公司董事。

4、股东持有的股份质押或其他争议事项的具体情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有公司的股份不存在质押或其他争议情形。

5、股东之间的关联关系

公司股东均为自然人，分别为：陈寿猛、陈受勇、严祥、周建华。股东间的关联关系为：陈寿猛与陈受勇为堂兄弟关系。除此之外，股东间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）2010年腾达有限设立

2010年3月21日,陈寿猛与江都市腾达机械配件厂签订协议,陈寿猛以现金250.00万元出资,江都市腾达机械配件厂以评估价值250.23万元、共计86台(套)的机器设备作价250.00万元出资,共同设立腾达有限,注册资本500.00万元。2010年2月28日,扬州市瑞诚资产评估事务所对江都市腾达机械配件厂用于出资的实物资产进行了评估,并出具了“扬瑞诚评字(2010)第007号”《资产评估报告书》。2010年3月21日,扬州弘瑞会计师事务所出具“扬弘瑞江验(2010)011号”《验资报告》验证上述出资情况。

2010年3月25日,腾达有限办理了工商设立登记,并领取了注册号为321088000170697的《企业法人营业执照》,公司经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:缸泵机械、压缩机配件制造、加工,五金加工。

腾达有限设立时的股权结构如下:

序号	姓名或名称	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	陈寿猛	250.00	50.00
2	江都市腾达机械配件厂	250.00	50.00
	合计	500.00	100.00

隆生机械厂(原名:江都市腾达机械配件厂)的情况

2000年11月10日,陈寿猛出资28.60万元成立个人独资企业江都市腾达机械配件厂。2000年11月27日,江都市腾达机械配件厂办理了工商设立登记,并领取了《个人独资企业营业执照》,经营范围:压缩机配件制造加工,五金加工。

2011年12月26日,根据江苏省人民政府“苏政发[2011]159号”《省政府关于调整扬州市部分行政区划的通知》江都撤市设区的要求,江都市腾达机械配件厂申请变更名称为扬州市隆生机械配件厂。2011年12月28日,扬州市江都工商行政管理局核准了上述变更,隆生机械厂领取了新的《营业执照》。

2014年11月27日,隆生机械厂申请经营范围变更为:汽车零部件加工。2014年11月28日,扬州市江都工商行政管理局核准了上述变更。隆生机械厂领取了新的《营业执照》。

（二）2011年腾达有限第一次增资

2011年9月13日，腾达有限召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由500.00万元增加到800.00万元，新增注册资本300.00万元全部由原股东陈寿猛以货币形式出资。

2011年9月13日扬州弘瑞会计师事务所出具“扬弘瑞江验（2011）060号”验资报告验证上述出资情况。

2011年9月20日，扬州市江都工商行政管理局核准上述变更事项。

本次增资后，江苏腾达股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈寿猛	550.00	68.75
2	江都市腾达机械配件厂	250.00	31.25
合计		800.00	100.00

（三）2012年腾达有限第二次增资

2012年11月27日，腾达有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由800.00万元增加到2,400万元，新增注册资本1,600.00万元全部由原股东陈寿猛以货币形式出资。

2012年11月27日，江苏富华会计师事务所有限公司出具“苏富会江验（2012）249号”验资报告验证上述出资情况。

2012年11月27日，扬州市江都工商行政管理局核准上述变更事项。

本次增资后，腾达有限股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈寿猛	2,150.00	89.58
2	隆生机械厂	250.00	10.42
合计		2,400.00	100.00

注：2011年11月28日江都市腾达机械配件厂名称变更为扬州市隆生机械配件厂。

（四）2012年腾达有限第三次增资

2012年12月05日，腾达有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由2,400.00万元增加到3,800.00万元，新增注册资本1,400.00万元有原股东陈寿猛以货币

形式出资。

2012年12月05日，江苏富华会计师事务所有限公司出具“苏富会江验（2012）254号”验资报告验证上述出资情况。

2012年12月05日，扬州市江都工商行政管理局核准上述变更事项。

本次增资后，腾达有限的股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈寿猛	3,550.00	93.42
2	隆生机械厂	250.00	6.58
合计		3,800.00	100.00

（五）2014年腾达有限第一次股权转让

2014年10月30日腾达有限召开股东会，全体股东一致同意扬州市隆生机械配件厂将其持有的6.58%股权依据注册资本作价250.00万元转让给陈受勇，陈寿猛将其持有的1.32%股权依据注册资本作价50.00万元转让给陈受勇、7.90%股权依据注册资本作价300.00万元转让给严祥，其他股东放弃优先购买权。

本次股权转让情况如下：

序号	转让人	受让人	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	隆生机械厂	陈受勇	250.00	250.00
2	陈寿猛	陈受勇	50.00	50.00
3		严祥	300.00	300.00
合计			600.00	600.00

2014年11月28日扬州市江都工商行政管理局核准上述变更事项。

此次股权转让后，腾达有限的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈寿猛	3,200.00	84.21
2	陈受勇	300.00	7.90
3	严祥	300.00	7.90
合计		3,800.00	100.00

（六）2014年腾达有限第二次股权转让

2014年11月29日腾达有限召开股东会，全体股东一致同意陈寿猛将其持有的3.95%

股权依据注册资本作价 150.00 万元转让给周建华，其他股东放弃优先购买权。

本次股权转让情况如下：

序号	转让人	受让人	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	陈寿猛	周建华	150.00	150.00
合计			150.00	150.00

2014 年 12 月 30 日扬州市江都工商行政管理局核准上述变更事项。

此次股权转让后，腾达有限的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈寿猛	3,050.00	80.26
2	陈受勇	300.00	7.90
3	严祥	300.00	7.90
4	周建华	150.00	3.95
合计		3,800.00	100.00

（七）2015 年腾达有限整体变更为股份公司

2015 年 1 月 24 日，大信会计出具“大信审字[2015]第 4-00020 号”《审计报告》，经审计腾达有限截至 2014 年 12 月 31 日账面净资产为 4,498.13 万元。

2015 年 1 月 25 日，上海众华评估出具的“沪众评报字（2015）第 212 号”《资产评估报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，腾达有限经评估后的净资产为 4,550.33 万元。

2015 年 1 月 25 日，腾达有限召开临时股东会，审议通过《江苏腾达缸泵机械有限公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意腾达有限将经审计的净资产以 1: 0.8448 的折股比例，折合股本总额为 3,800.00 万股，每股 1.00 元，余额 698.13 万元计入资本公积。

2015 年 1 月 25 日全体股东签订了《发起人协议书》，整体变更发起设立江苏腾达。

2015 年 2 月 8 日，大信会计对上述整体变更的注册资本实收情况进行了审验，并出具“大信验字[2015]第 4-00005 号”《验资报告》，验证上述出资事项。

2015 年 2 月 9 日，江苏腾达召开 2015 年第一次股东大会审议通过《关于公司由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的议案》。

2015 年 2 月 9 日，公司完成了工商变更登记手续并领取了注册号为 321088000170697 的《企业法人营业执照》。

此次股份公司设立完成后，江苏腾达的股权结构如下：

序号	发起人	出资额（股）	占注册资本的比例(%)
1	陈寿猛	30,500,000.00	80.26
2	陈受勇	3,000,000.00	7.90
3	严祥	3,000,000.00	7.90
4	周建华	1,500,000.00	3.95
合计		38,000,000.00	100.00

（八）2015年江苏腾达第一次增加股本

2015年4月21日，公司2015年第二次临时股东大会决议增加股份200.00万股，由南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）按3.50元/股认缴，南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）以货币资金7,000,000.00元认购新增股份，溢价部分计入公司资本公积。2015年4月23日，公司与南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）签订了《增资扩股协议》。截止本公开转让说明书签署之日，公司已递交相关工商变更资料至工商部门，相关工商变更登记手续仍在办理中。本次定向发行完成后，公司股权结构如下：

序号	发起人	出资额（股）	占注册资本的比例(%)
1	陈寿猛	30,500,000.00	76.25
2	陈受勇	3,000,000.00	7.50
3	严祥	3,000,000.00	7.50
4	周建华	1,500,000.00	3.75
5	南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00	5.00
合计		40,000,000.00	100.00

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

六、控股、参股子公司情况

报告期内，公司无控股、参股子公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事会成员

公司本届董事会由五名董事构成，全体董事均由本公司股东大会选举产生，任期三

年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职期限
1	陈寿猛	男	54	董事长	2015/02/09-2018/02/08
2	陈受勇	男	48	董事	2015/02/09-2018/02/08
3	严祥	男	34	董事	2015/02/09-2018/02/08
4	曹功华	男	48	董事、副总经理	2015/02/09-2018/02/08
5	王娟	女	32	董事、董事会秘书	2015/02/09-2018/02/08

陈寿猛先生：董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

陈受勇先生：董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

严祥先生：董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

曹功华先生：董事，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1984年7月至1996年12月任真武纺机配件厂车间副主任；1997年2月至2002年9月任广东省惠阳电子厂设备维修部主任；2002年10月至2007年12月任江都新时织布厂生产厂长；2008年1月至2010年2月任江都市腾达机械配件厂副经理，2010年3月至2015年1月任腾达有限副经理，2015年2月至今任江苏腾达董事、副总经理。

王娟女士：董事，1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月至2012年7月任扬州市江都地税局第一分局科员；2012年7月至2015年1月历任腾达有限车间主任、采购部经理；2015年2月至今任江苏腾达董事、董事会秘书。

（二）监事会成员

公司本届监事会由三名监事构成，全体监事均由本公司股东大会选举产生，任期三年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职期限
1	张选龙	男	51	监事会主席	2015/02/09-2018/02/08
2	姜善武	男	45	监事	2015/02/09-2018/02/08

3	郭俊	男	36	职工监事	2015/02/09-2018/02/08
---	----	---	----	------	-----------------------

张选龙先生：监事会主席，1964年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1978年8月至2000年10月任真武耐火材料厂职员；2000年11月至2010年3月历任江都市腾达机械配件厂职员、销售经理；2010年3月至2015年1月任腾达有限销售经理；2015年2月至今任江苏腾达监事会主席。

姜善武先生：监事，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1988年8月至1990年12月任真武陶瓷厂工人；1991年1月至2000年11月任江都市丰收犁铧铸件厂车间主任；2000年11月至2010年3月任江都市腾达机械配件厂车间主任；2010年12月至2011年2月历任江都市腾达机械配件厂车间主任；2011年3月至2015年1月任腾达有限技术负责人；2015年2月至今任江苏腾达监事、工程研发部部长。

郭俊先生：监事，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年8月至2002年11月任江都市嘶马镇杨名机械厂班长；2002年12月至2011年3月任江都市腾达机械配件厂车间主任；2011年3月至2015年1月任腾达有限车间主任，2015年2月至今任江苏腾达职工监事。

（三）高级管理人员

公司共有五名高级管理人员，由股份公司董事会聘任。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职期限
1	朱建兵	男	32	总经理	2015/02/09-2018/02/08
2	曹功华	男	48	董事、副总经理	2015/02/09-2018/02/08
3	王娟	女	32	董事、董事会秘书	2015/02/09-2018/02/08
4	姜善文	男	47	副总经理	2015/02/09-2018/02/08
5	张道群	女	47	财务经理	2015/02/09-2018/02/08

朱建兵先生：总经理，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002年4月至2007年5月任昆山鸿准精密模具有限公司职员；2007年5月至2012年1月任昆山能缙精密电子有限公司工程部课长；2012年2月至2013年1月任昆山博尔机械厂生产主管；2013年2月至2014年1月任昆山旭正精密机械有限公司副经理；2014年2月至2015年1月任腾达有限经理助理；2015年2月至今任江苏腾达总经理。

曹功华先生：董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、

公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

王娟女士：董事、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

姜善文先生：副总经理，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年10月至2000年11月任江都市纺机专件工具厂车间主任；2000年12月至2010年2月任江都市腾达机械配件厂副经理；2010年3月至2011年9月任腾达有限执行董事、经理；2011年10月至2015年1月任腾达有限副经理；2015年2月至今任江苏腾达副总经理。

张道群女士：财务经理，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1987年7月至2000年11月任江苏省江都市瓷厂会计；2000年12月至2010年2月任江都市腾达机械配件厂会计；2010年3月至2015年1月任腾达有限财务负责人；2015年2月至今任江苏腾达财务经理。

八、报告期内主要会计数据和财务指标情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,244.56	8,665.72
股东权益合计（万元）	4,498.13	3,854.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,498.13	3,854.85
每股净资产（元）	1.18	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	1.01
资产负债率	60.00%	55.52%
流动比率（倍）	1.19	1.20
速动比率（倍）	1.11	1.09
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,332.98	2,843.46
净利润（万元）	643.28	131.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	643.28	131.25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	468.86	38.29
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	468.86	38.29
毛利率	35.15%	31.63%

净资产收益率	15.40%	3.46%
扣除非经常性损益后净资产收益率	11.23%	1.01%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.03
应收帐款周转率（次）	3.41	4.62
存货周转率（次）	8.12	6.17
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	743.88	3,874.83
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）	0.20	1.02

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末股本（实收资本）为基础计算。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”。

3、主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

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

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本。

（8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

九、与本次挂牌相关机构基本情况

一、主办券商	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	刘光涛
项目小组成员	陈渊、梁文彧、刘光涛

二、律师事务所	上海星瀚律师事务所
负责人	卫新
住所	上海市普陀区常德路 1211 号宝华大厦 1204-1207 室
联系电话	021-51096448
传真	025-52567816
签字执业律师	周亦圆、戴金
三、会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
联系电话	021-68406799
传真	021-68406488
签字注册会计师	邱正芳、钟永和
四、资产评估机构	上海众华资产评估有限公司
法定代表人	郭康玺
联系地址	上海市南丹路 80 号 29 幢 1305-1308 室
联系电话	021-64699887
传真	021-64287001
签字资产评估师	钱进、左英浩
五、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文华
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
六、股票交易机构	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）公司主营业务

江苏腾达是一家致力于压缩机构件研发、生产和销售的高科技企业，公司主营业务为压缩机及缸泵机械铸造结构件的研发、生产和销售，是华东地区主要的压缩机铸造结构件供应商之一。

公司具有丰富的铸造生产实践经验和机械加工技术力量，公司产品和技术不断创新进步，客户覆盖了全球主要的压缩机整机厂商，包括台湾复盛、汉钟精机、瑞典阿特拉斯、美国英格索兰、美国登福、美国开利等。

（二）公司主要产品及用途

公司业务主要是根据客户订单研发、生产、销售满足客户特定整机装配需求的铸造结构件，公司产品广泛应用于活塞机、螺杆机、冷媒机、涡旋机、离心机等主要的容积式压缩机，公司研发生产的产品包括了为客户生产的活塞机缸体、螺杆机机壳、冷媒机机壳等各类构件。

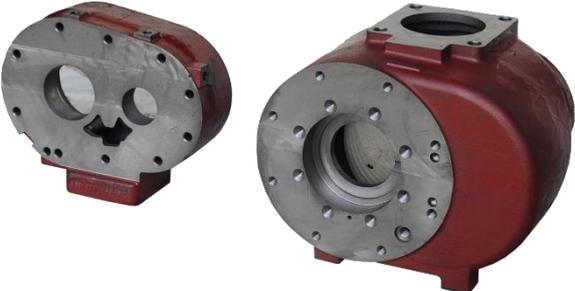
公司主要产品及用途如下：

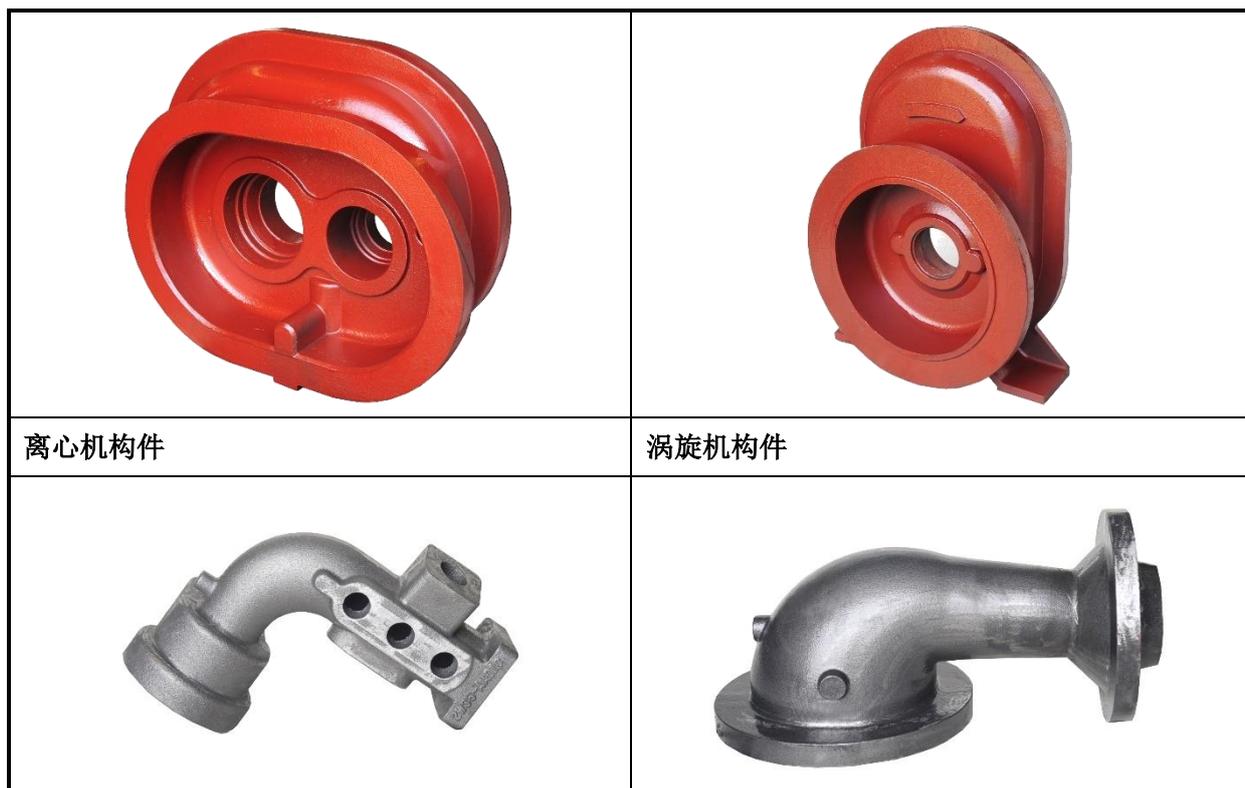
主要产品	具体产品分类
活塞机构件	以往复式原理工作的空气压缩机的缸、缸盖、曲轴箱、机体轮等
螺杆机构件	由转子回转原理工作的容积式压缩机的机壳、轴承座、弯管等
冷媒机构件	工作介质为冷媒剂的压缩机的机壳、轴承座、前盖、后盖等
涡旋机构件	由动涡旋盘和静涡旋盘组成容积式压缩机的弯管、侧板等
离心机构件	利用叶轮、与离心鼓风机结构原理相似的容积式压缩机的三通、弯管等

公司各类设备中所包含的产品名录如下：

活塞机机构件系列	
缸盖	气缸

	
<p>曲轴箱</p>	<p>机体轮</p>
	
<p>螺杆机构件系列</p>	
<p>机壳 1</p>	<p>轴承座 1</p>
	
<p>机壳 2</p>	<p>轴承座 2</p>
	
<p>机壳、轴承座配套机构件 1</p>	<p>机壳、轴承座配套机构件 2</p>

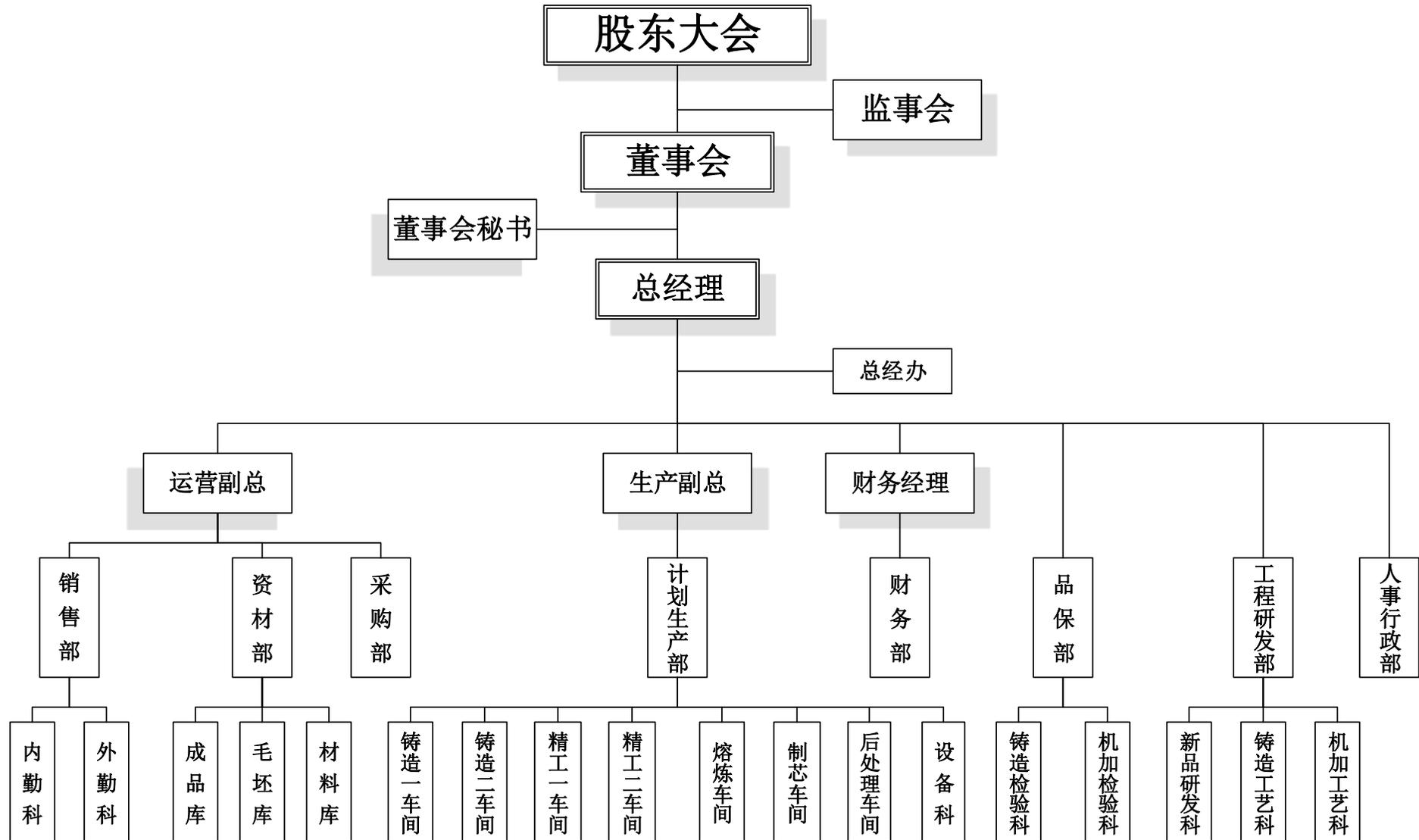
			
<p>冷媒机构件系列</p>			
<p>机壳 1</p>		<p>轴承座 1</p>	
			
<p>机壳 2</p>		<p>轴承座 2</p>	
			
<p>机壳 3</p>		<p>前轴承座</p>	
			
<p>后轴承座</p>		<p>前盖</p>	



二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构

1、公司组织结构图



2、公司各主要部门及高级管理人员的职责

股东大会：决定公司的经营方针和投资计划、选举和更换董事与监事、审议批准董事会和监事会的报告等公司章程规定的内容。

监事会：负责监督董事、总经理、副总经理、财务负责人等管理人员有无违反法律、法规、公司章程及股东大会决议的行为；负责检查公司业务，财务状况和查阅账簿及其他会计资料等。

董事会：负责召集股东大会；执行股东会决议并向股东会报告工作；决定公司的生产经营计划和投资方案等。

董事会秘书：负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管，即按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料等。

总经理：组织召开总经理办公会议；全面负责、主持公司的日常经营、行政和业务活动；拟订和组织实施公司全局业务发展规划、年度经营计划，负责完成责任目标和年度计划等。另直接管理品保部、工程研发部、人事行政部。

运营副总经理：分管销售部、资材部、采购部。其下设部门职责如下：销售部，主责客户开发、销售、发运及服务；资材部，主责材料库、成品仓及毛坯仓的进、销、存数据管理；采购部职责，主要负责公司生产及办公室各项设备、原材料、办公用品的招标和购买。

生产副总经理：分管计划生产部，全面负责生产的管理工作，贯彻实施公司下达的各项管理制度和规定，组织员工保质保量地完成生产任务；负责员工安全管理、质量控制管理、及时供货管理；负责降成本管控与实施。

财务部：负责公司的财务管理、成本管理、预算管理、会计核算、会计监督等工作；根据公司实际情况，负责公司会计核算，编制财务预算、决算计划；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转。

品保部：负责组织质量管理体系文件的编制、实施、修订及日常控制与管理；负责质量监督管理工作；组织实施、检查、协调产品质量工作，及时处理和解决各种质量纠纷；负责相关质量记录的控制，传递质量信息。

工程研发部：根据市场需求，制定研发计划，为公司业务持续发展提供产品支持和技术支持；负责公司新产品、新技术、新工艺的研究和开发工作，负责为生产及销售提

供技术支持。

人事行政部：负责公司人事、行政和后勤保障工作；根据公司发展计划，实施公司相应的人力资源发展战略；组织完善考勤、绩效等管理制度；负责目标绩效管理机制；负责员工培训；协调公司和员工关系。

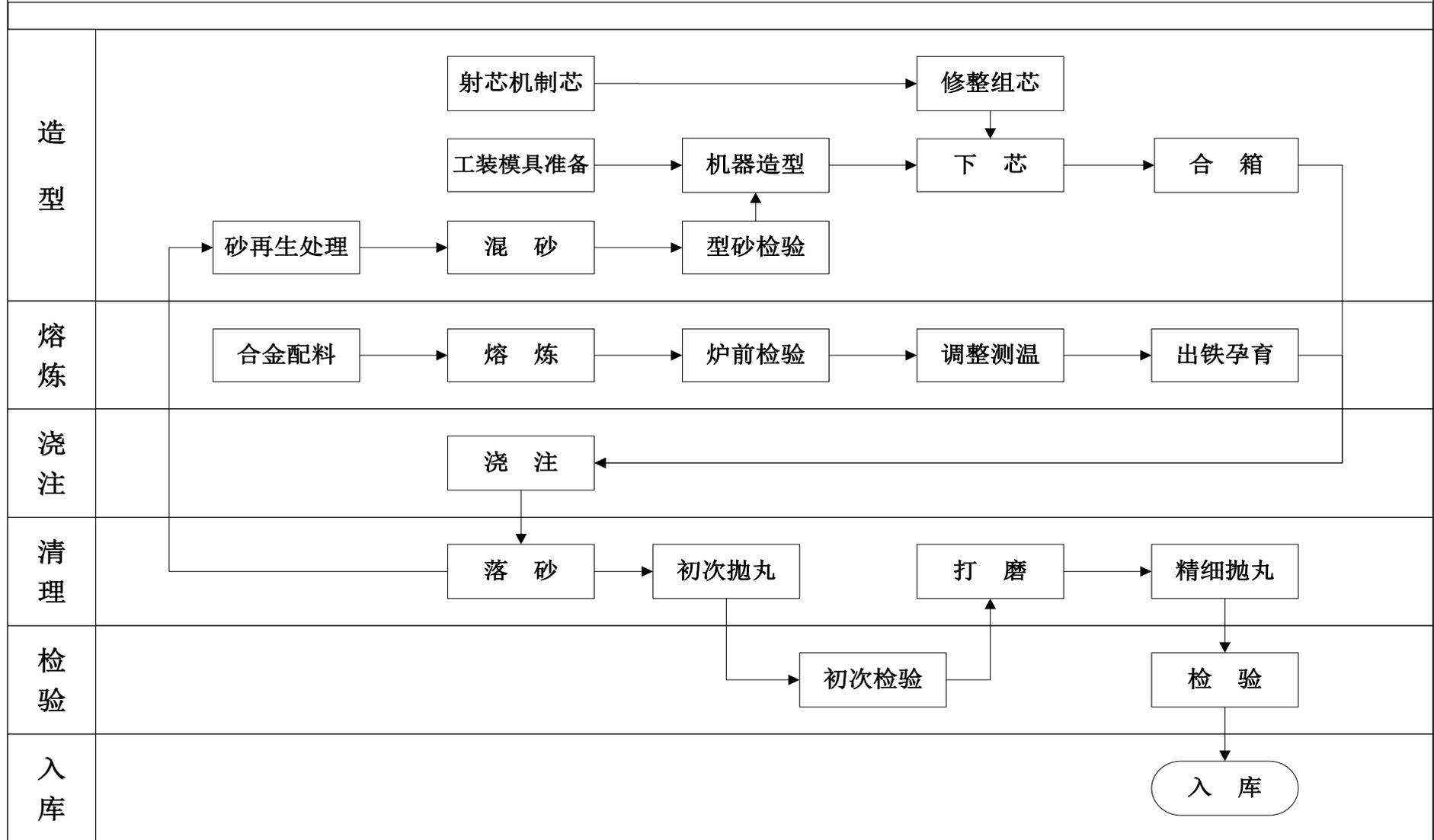
总经理办公室：负责总经理办公室行政管理和日常事务，督促各部门执行公司的计划、决定、规章制度；负责公司来往文电的处理；负责对会议、文件决定的事项进行催办、查办和落实；负责资料的积累、整理、定期归档工作。

（二）公司主要产品工艺流程

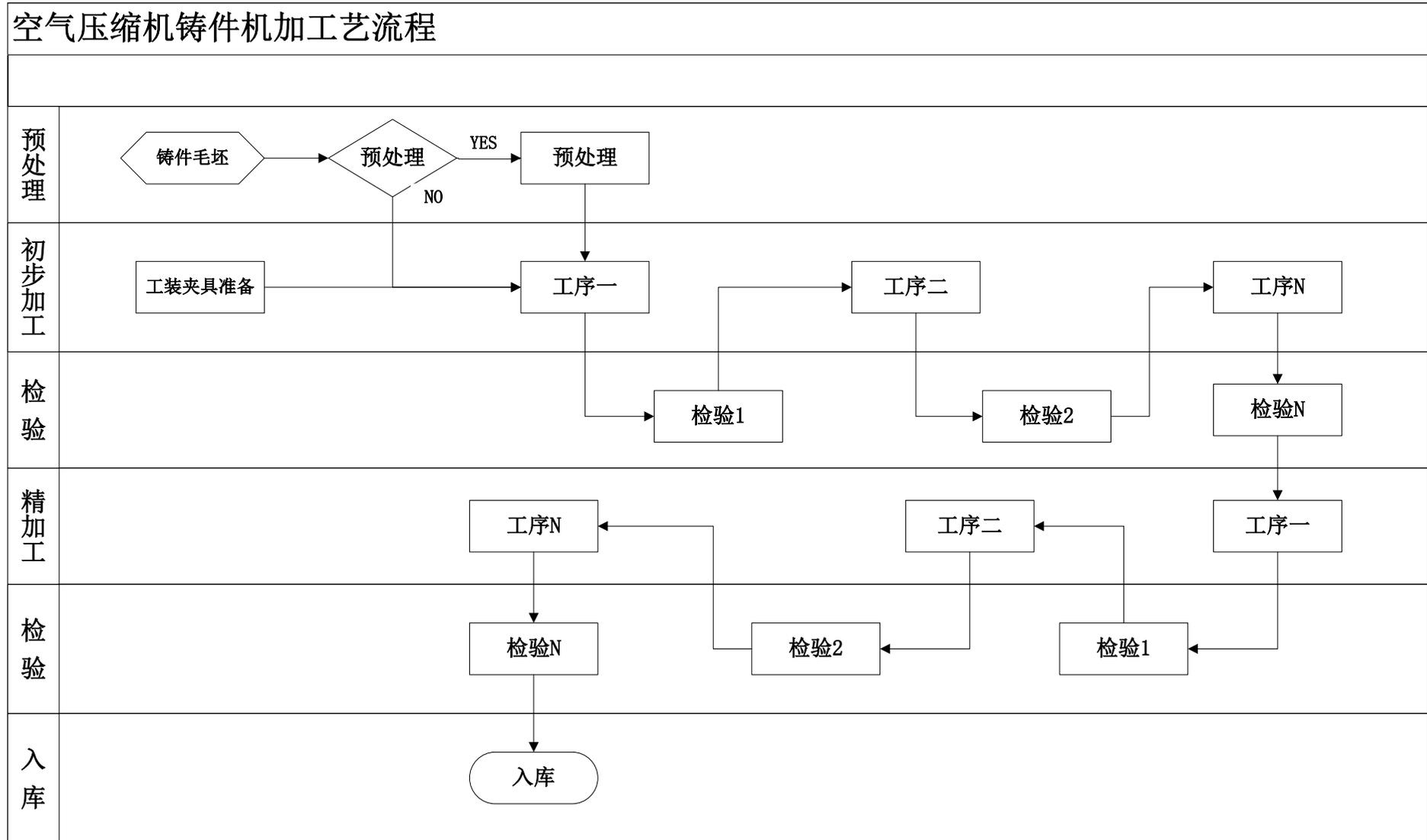
公司产品主要为压缩机铸造结构件，产品的生产流程可分为铸造和机械加工两大部分。各种铸造结构件的铸造生产流程基本相似，但各产品的机械加工流程依照产品的要求区别较大。以下为典型产品的生产流程：

1、压缩机铸件生产工艺流程

空气压缩机结构件铸造工艺流程



2、压缩机铸件机械加工生产工艺流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司研发和生产中所用主要技术都为公司拥有所有权的专利或非专利技术，公司将这些技术应用在实际生产过程中，提高了工艺的稳定性和产品综合性能。公司产品所使用的主要技术如下：

1、铸造成型技术

铸造成型技术是将液体金属浇铸到与零件形状相适应的铸造空腔中，待其冷却凝固后，以获得一定形状、尺寸和性能金属零件或毛坯的一种金属热加工工艺。

铸造成型技术工艺通常可分为三个基本部分，即铸造金属准备、铸型准备和铸件处理。铸造金属准备包含了铸造合金的炉前检测、熔化冶炼、出炉检测、炉外孕育处理等过程，使浇进铸型的金属，在温度、化学成分和纯净度方面都符合预期要求。公司利用光谱仪等先进的检测设备优化熔炼过程；铸型准备包含了砂型、砂芯的准备，根据铸件特点和要求进行浇注系统设计和模具制造。综合考虑透气性、强度、耐火性、可塑性、退让性等因素，选取合适的型砂、芯砂、粘结剂。利用铸造设备完成型腔、砂型的制造、下芯、合箱等工序准备。铸型准备的优劣是影响铸件质量的主要因素；铸件处理包括清除型芯和铸件表面异物、切除浇冒口、铲磨毛刺等，此外还包括后续热处理、整形、防锈处理等。

2、机械加工成型技术

机械加工成型技术是指利用机械设备对工件的外形尺寸或性能进行改变的材料成型工艺过程，主要包括车、铣、刨、磨、钻等加工工艺。

公司引进卧式数控加工中心、立式数控加工中心等先进的加工设备及刀具，加工精度高、产品质量稳定；针对特定产品研制相应的工装夹具并获得多项发明专利，采用工装夹具能有效的提高生产效率、降低生产误差；公司拥有三坐标测量仪、金相分析仪等先进检测设备，确保产品质量的稳定。

（二）公司的无形资产

1、专利技术

序号	申请号/专利号	名称	类型	专利技术所有人	授权时间	专利期限(年)
1	ZL201220190002.8	新型钻孔钻床	实用新型	腾达有限	2012.12.19	10
2	ZL201220096857.4	新型镗孔机床	实用新型	腾达有限	2012.12.05	10
3	ZL201220190001.3	一种立式镗床	实用新型	腾达有限	2012.12.19	10
4	ZL201220190000.9	新型立式镗床	实用新型	腾达有限	2012.12.19	10
5	ZL201220311693.2	一种新型轴承端盖	实用新型	腾达有限	2013.01.30	10
6	ZL201220190003.2	立式镗床	实用新型	腾达有限	2012.12.19	10
7	ZL201320591300.2	一种高密封性气缸盖	实用新型	腾达有限	2014.04.30	10
8	ZL201320589664.7	一种空压机用活塞式双缸	实用新型	腾达有限	2014.04.30	10
9	ZL201320611127.8	一种空气净化除尘装置	实用新型	腾达有限	2014.04.30	10
10	ZL201320581702.4	一种高耐热真空泵体	实用新型	腾达有限	2014.04.30	10
11	ZL201320581668.0	一种空压机用无油单缸气缸	实用新型	腾达有限	2014.04.30	10
12	ZL201420355915.X	一种高密封性螺杆空压机用轴承座	实用新型	腾达有限	2014.12.03	10
13	ZL201420504668.5	一种高性能连体空气压缩机机头	实用新型	腾达有限	2015.01.07	10

2、注册商标专用权

序号	商标	注册证号	核定种类	有效期
1		第 12154656 号	第 7 类动力锤；电锤；冷冲模；压铸模；铸模（机器部件）；铸模机；热室压铸机；铸片机；铸造机械；冷室压铸机	2014.7.28 -2024.7.27
2		第 12154634 号	第 7 类冷冲锤；动力锤；电锤；铸模机；冷室压铸机；铸造机械；铸模（机器部件）；压铸模；热室压铸机；铸片机	2014.7.28 -2024.7.27
3		第 12154610 号	第 7 类动力锤；电锤；冷冲模；压铸模；铸模（机器部件）；铸模机；热室压铸机；铸片机；铸造机械；冷室压铸机	2014.7.28 -2024.7.27

3、公司域名

域名	所有人	注册时间	到期时间
js-tengda.com	江苏腾达缸泵机械有限公司	2011-05-11	2015-05-11

(三) 业务许可（资质）情况

资质/证书证明	颁发机构	编号	颁发日期	有效期/执行期限
企业法人营业执照	扬州市江都工商行政管理局	320088000170697	2015.2.9	长期
江苏省排放污染物许可证	扬州市江都区环境保护局	3210882014000036	2014.11.27	三年
高新技术企业证书	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	GR201332000014	2013.8.5	三年
安全生产标准化证书	扬州市安全生产监督管理局	AQBIIIJX 苏 201200152	2012.11.1	三年
质量管理体系认证证书	中标研国联（北京）认证中心	12814QJ20215RIM	2014.6.30	三年

(四) 公司荣誉

序号	荣誉名称	颁发单位	获奖年份
1	江苏省质量信得过 AAA 级品牌企业	江苏省质量监督管理委员会、江苏名牌事业促进会、江苏省企业诚信调查评估委员会	2013 年
2	江苏省质量信誉双十佳企业	江苏省质量监督管理中心、江苏名牌事业促进会	2015 年
3	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2014 年

(五) 公司重要固定资产

1、截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	2014 年 12 月 31 日		
	原值	期末净值	成新率(%)
房屋及建筑物	1,267.12	1,206.93	95.25
机器设备	3,341.64	2,808.80	84.05
运输设备	29.35	8.73	29.74
电子设备	64.96	47.32	72.85
模具	209.31	177.18	84.65
合计	4,912.38	4,248.95	86.49

2、公司土地使用权

序号	土地使用权人	地号	地类	土地座落	用途	使用权面积 (m ²)	使用年限截止日期	他项权利记载
----	--------	----	----	------	----	-------------------------	----------	--------

序号	土地使用权人	地号	地类	土地座落	用途	使用权面积 (m ²)	使用年限截止日期	他项权利记载
1	江苏腾达缸泵机械有限公司	32108810821GB00319	工业用地	江都区真武镇滨东村(工业园区)	工业用地	31,046.00	2064年3月31日	已抵押

3、公司房地产情况

序号	所处地区	房地产证号	宗地号	房屋座落	用途	面积 (m ²)	他项权利记载
1	扬州	扬房权证江都字第 2014012224 号	32108810821GB00319	江都区真武镇滨东村(工业园区)2-3 幢	工业用地	10,003.50	已抵押

4、公司房屋租赁情况

序号	所处地区	地址	期限	面积 (m ²)	出租方
1	扬州	扬州市江都区真武镇沿河东路 7 号	2010 年 3 月 1 日至 2030 年 3 月 1 日	4,000.00	隆生机械厂

5、公司主要生产用机器设备情况

截至 2014 年 12 月 31 日公司用于生产的原值 75.00 万以上的主要设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	设备原值	设备现值	成新率 (%)
1	卧式加工中心 63H	371.79	362.96	97.63
2	铸造主机	330.00	282.98	85.75
3	卧式加工中心 HMC63	206.77	190.40	92.08
4	卧式加工中心 HMC63	187.08	169.30	90.50
5	卧式加工中心 HMC100S	172.00	159.75	92.87
6	卧式加工中心 63H	123.93	119.03	96.04
7	卧式加工中心 63H	123.93	120.01	96.83
8	高低压成套设备	104.00	83.42	80.21
9	卧式加工中心 XH755C/1	94.02	76.15	81.00
10	卧式加工中心 XH755C/1	94.02	92.53	98.42
11	自动混砂机 30T/H	91.91	77.36	84.17
12	砂处理机 30T/H	91.91	78.08	84.96
13	卧式加工中心 HMC63	82.05	76.85	93.67

（六）公司员工情况

1、截至 2014 年 12 月 31 日的员工专业结构

项目	人数(人)	占总人数比例(%)	其中残疾职工人数(人)	残疾职工占总人数比例(%)
生产人员	104	59.09	28	15.91
技术人员	27	15.34		
管理人员	13	7.39		
营销人员	9	5.11		
后勤人员	23	13.07	18	10.23
合计	176	100.00	46	26.14

截至 2014 年 12 月 31 日公司员工合计 176 人，其中残疾人职工 46 人，占公司员工总数的 26.14%；满足民政部《福利企业资格认定办法》：“安置残疾人职工占职工总人数 25%以上，残疾人职工人数不少于 10 人”的规定。

2、截至 2014 年 12 月 31 日的员工受教育程度

项目	人数(人)	占总人数比例(%)
本科及以上学历	17	9.66
大专学历	38	21.59
大专以下学历	121	68.75
合计	176	100.00

3、截至 2014 年 12 月 31 日的员工年龄分布

项目	人数(人)	占总人数比例(%)
51 岁以上	31	17.61
41~50 岁	78	44.32
31~40 岁	39	22.16
30 岁以下	28	15.91
合计	176	100.00

4、公司核心技术人员简历情况

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	陈寿猛	男	54	董事长

2	姜善武	男	45	监事、工程研发部部长
3	高 强	男	39	高级工程师
4	余水法	男	48	铸造工艺科科长
5	刘玉顺	男	40	铸造工艺工程师

陈寿猛先生：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

姜善武先生：详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事会成员”。

高 强先生：高级工程师，1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1992年7月至1993年12月任上海浦东六里桥新沪铸造厂造型工程师；1994年1月至1999年12月任上海嘉定沙河铸造有限公司技术部工程师；2000年1月至2015年1月任上海春禹铸造有限公司开发部经理；2015年2月至今任江苏腾达高级工程师。

余水法先生：铸造工艺科科长，1967年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年7月毕业于上海理工大学，大专学历。1990年5月至2007年4月任开化县精工铸造有限公司车间主任；2007年4月至2009年2月浙江西子富沃德萧山分公司生产主管；2009年3月至2011年12月任宁波原创金属有限公司铸造分厂厂长；2012年1月至2015年1月任腾达有限铸造工程师；2015年2月至今任江苏腾达铸造工艺科科长。

刘玉顺先生：铸造工艺工程师，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年7月毕业于济南工业学校，大专学历。1995年7月至1997年5月任嘉祥县农业机械厂技术员；1997年6月至2006年8月任嘉祥县祥凯塑料制品有限公司生产与技术主管；2006年8月至2008年7月任泰安万通金属制品有限公司技术员；2008年7月至2010年11月任青州通达液压件有限公司技术员；2010年至12月至2012年12月任济宁海沃金属制品有限公司技术员；2013年1月至2015年1月任腾达有限铸造工程师；2015年2月至今任江苏腾达铸造工艺工程师。

5、员工社保缴纳情况

截止2014年12月31日，公司共176名员工，均与公司签订正式劳动合同。

公司为115名员工缴纳了社会保险，其中46名为残疾人职工。未缴纳社保员工中：23人为退休返聘人员，3人已经一次性购买社会保险，10人为自行缴纳社保后以社保凭证向公司报销，14人已缴纳农村社会保险，11人为外地员工不愿在公司所在地扬州缴纳社保。

公司按照规定每月都为安置的所有残疾人职工足额缴纳社会保险，满足民政部《福利企业资格认定办法》：“为安置的每位残疾人职工按月足额缴纳所在区县（含县级市、旗）人民政府根据国家政策规定缴纳的基本养老保险、基本医疗保险、失业保险和工伤保险等社会保险”的规定。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	占总营收比重 (%)	2013 年度	占总营收比重 (%)
1、主营业务小计				
其中：毛坯	1,900.98	35.65	1,181.16	41.54
机加工	3,432.00	64.35	1,662.30	58.46
合计	5,332.98	100.00	2,843.36	100.00

公司业务收入都是主营业务收入，无其他业务收入。主营业务收入中包含铸件毛坯销售收入、机加工件销售收入。

压缩机铸件毛坯销售收入是指公司为客户生产压缩机铸件，经过简单打磨、清理后直接销售给客户所形成的收入。客户在收到毛坯件后需要进一步机加工，才能供整机装配使用；压缩机加工件收入为是公司在铸件的基础上再经过机加工工序，形成机加工产品销售给客户形成的收入。客户在收到机加工件后可以直接供整机装配使用，或者只需经过精细修整即可供整机装配使用。

（二）主要原材料、能源及主要供应商情况

1、主要原材料、能源供应情况

（1）主要产品成本构成情况

报告期内，公司主要产品生产成本构成明细如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	1,917.81	55.45	920.32	47.34

直接人工	390.78	11.30	346.53	17.82
制造费用	1,149.88	33.25	677.29	34.84
合计	3,458.48	100.00	1,944.14	100.00

其中，直接材料构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
生铁	1,277.44	66.62	692.33	75.23
其他材料	640.38	33.38	227.99	24.77
合计	1,917.81	100.00	920.32	100.00

(2) 主要原材料、能源的供应情况

生铁为公司主要原材料，占比在 70.00%左右，市场上存在数量众多的生铁供应商，生铁供应量充足。本公司使用的主要能源为电力，由当地供电部门供应，报告期内公司所处地区电力供应充足，价格稳定。

公司直接材料是生产成本的主要组成部分，报告期内占比 50%左右。直接材料是影响公司生产成本的主要因素，公司直接材料主要为生铁，报告期内生铁占直接原材料的比重下降主要是因为报告期内生铁的价格呈下降趋势，2014 年较 2013 年下降 10.63%。

(3) 主要供应商情况

公司 2014 年度前 5 名供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例 (%)
1	扬州市展业机电化工有限公司	1,571.07	41.30
2	徐州菡羽金属材料有限公司	706.70	18.58
3	临沂山威铸冶有限公司	339.25	8.92
4	苏州兴业材料科技股份有限公司	232.98	6.12
5	江阴天润铸造材料有限公司	112.05	2.95
	合计	2,962.05	77.87

公司 2013 年度前 5 名供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例 (%)
1	无锡市华佩机械制造有限公司	410.26	20.95

2	徐州菡羽金属材料有限公司	322.54	16.47
3	临沂山威铸冶有限公司	272.83	13.93
4	青岛五洋铸机有限公司	183.82	9.39
5	苏州兴业材料科技股份有限公司	80.41	4.11
合计		1,269.86	64.85

(三) 公司主要客户情况

公司 2014 年度前 5 名客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例 (%)
1	复盛实业（上海）有限公司	1,904.07	35.70
2	上海腾华成套电器设备厂	938.19	17.59
3	扬州顺杰工贸有限公司	642.49	12.05
4	上海稳健压缩机有限公司	491.92	9.22
5	德斯兰压缩机（上海）有限公司	379.06	7.11
合计		4,355.73	81.68

公司 2013 年度前 5 名客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例 (%)
1	复盛实业（上海）有限公司	1,391.90	48.95
2	上海腾华成套电器设备厂	589.95	20.75
3	上海稳健压缩机有限公司	415.60	14.62
4	上海西利嘉真空设备制造有限公司	209.36	7.36
5	无锡环际进出口有限公司	118.59	4.17
合计		2,725.39	95.85

(四) 重大业务合同及履行情况

1、重大采购合同

公司原材料采购一般直接与供应商签订框架合同，继而通过向供应商发出采购订单完成。公司采购主要内容为生铁、造型砂、树脂、覆膜砂等，公司所需原材料市场供应充足，所以公司在采购前都会对供应商进行充分的质量、价格、信誉等方面的对比，对比确定以后与供应商签订框架合约。设备等重大单项采购则会与客户签订正式采购合同，明确时间、价格、交货条件等事项。报告期内金额 150.00 万元以上采购合同的如下：

单位：万元

序号	签订时间	合同编号	供应商名称	合同标的	合同金额	履行情况
1	2014.4.10	20140410001	扬州市展业机电化工有限公司	加工中心	1,080.00	履行完毕
2	2014.4.24	20140424001	扬州市展业机电化工有限公司	加工中心	860.00	履行完毕
3	2014.7.03	——	徐州菡羽金属材料有限公司	22号生铁	495.00	正在履行
4	2012.1.03	20120103	无锡华佩机械制造有限公司	造型线	480.00	履行完毕
5	2014.1.10	SW20140916	临沂山威铸冶有限公司	铸造铁	400.00	正在履行
6	2014.10.08	——	徐州菡羽金属材料有限公司	生铁	330.00	正在履行
7	2013.1.05	SW20130105	临沂山威铸冶有限公司	铸造铁	320.00	履行完毕
8	2013.1.07	——	苏州兴业材料科技股份有限公司	造型树脂、固化剂	313.39	正在履行
9	2012.1.03	No2012-01-03	青岛五洋铸机有限公司	铸造线	210.00	履行完毕

2、重大销售合同

公司与客户签订框架合约，根据客户订单组织生产和销售，每月定期与客户对销售情况进行确认，根据订单执行情况确认销售合同金额。报告期内发生金额在 250.00 万元以上的销售合同：

单位：万元

序号	签订时间	合同编号	客户名称	合同标的	合同金额	履行情况
1	2014.1.8	——	台湾复盛	铸件及半成品	1,904.07	履行完毕
2	2013.1.8	——	台湾复盛	铸件及半成品	1,391.90	履行完毕
3	2014.1.8	——	上海腾华成套电器设备厂	毛坯铸件	938.19	履行完毕
4	2014.1.3	——	扬州顺杰工贸有限公司	毛坯及半成品铸件	642.49	履行完毕
5	2014.1.8	——	上海腾华成套电器设备厂	毛坯铸件	589.95	履行完毕
6	2013.12.16	——	上海稳健压缩机有限公司	铸件	491.92	履行完毕
7	2012.12.16	——	上海稳健压缩机有限公司	铸件	415.60	履行完毕
8	2014.7.12	20140712-1	德斯兰压缩机(上海)有限公司	铸件	379.06	正在履行
9	2014.10.14	20141011001	广东巨风机械制造有限公司	铸件	319.99	正在履行

10	2013.12.30	H140	汉钟精机	铸件	272.91	履行完毕
----	------------	------	------	----	--------	------

3、重大借款合同

报告期内，公司金额 300.00 万元以上的重大借款合同如下：

单位：万元

序号	签订时间	合同编号	合同金额	履行情况
1	2012.4.5	江农商循借（571520120405301）号	1,500.00	正在履行
2	2014.5.5	江农商循借（571520140505501）号	1,000.00	正在履行
3	2014.5.5	江农商循借（571520140505502）号	500.00	正在履行
4	2014.5.23	江农商固借（571520140523501）号	500.00	正在履行
5	2014.5.28	94112014280420	348.00	正在履行
6	2014.12.25	江农商循借（571520141225301）	300.00	正在履行
7	2014.10.11	华亿农贷借字【2014】第 075 号	300.00	履行完毕
8	2014.8.1	扬金科信第 2014076 号	300.00	正在履行

4、重大担保合同

单位：万元

被担保人	主合同期限	担保合同编号	担保金额
扬州豪尔机械有限公司	2014.1.17-2015.1.15	江农商保（571820140116301）号	200.00
扬州兰都塑料科技有限公司	2014.3.24-2016.3.24	江农商高保（571520140321201）号	150.00
扬州美邦工程材料有限公司	2013.6.6-2015.5.25	江农商高保（571820130606101）号	700.00
扬州市江都区新潮纺织有限公司	2014.6.10-2016.6.10	江农商高保（571520140609201）号	450.00
扬州市新时织布有限公司	2014.7.4-2016.7.4	江农商高保（571520140704201）号	1,020.00
扬州禾琦机电有限公司	2014.11.17-2015.11.15	江农商保（571820141117301）号	100.00
扬州万和联友工业布有限公司	2014.12.26-2015.10.20	常商银邗江高保字 2014 第 00163 号	360.00
扬州显业集团有限公司	2014.7.2-2015.1.30	B2093014000317	330.00
	2014.9.24-2015.3.23	B2093014000486	600.00
	2014.10.22-2015.10.21	12201YZ0114009A002	500.00
	2014.11.12-2015.5.12	B2093014000553	400.00
合计			4,810.00

2014 年 1 月 16 日，公司与江都农村商业银行邵伯支行签订合同编号为江农商保（571820140116301）号的《保证合同》，约定公司为确保扬州豪尔机械有限公司与江都农商行签订的编号为江农商借（571820140116301）号的《流动资金借款合同》的履行，

公司提供最高额为 200.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为 2014 年 1 月 17 日至 2015 年 1 月 15 日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 3 月 21 日，公司与江都农村商业银行真武支行签订合同编号为江农商高保（571520140321201）号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州兰都塑料科技有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借（571520140321201）号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为 150.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2014 年 3 月 24 日至 2016 年 3 月 24 日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2013 年 6 月 6 日，公司与江都农村商业银行邵伯支行签订合同编号为江农商高保（571820130606101）号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州美邦工程材料有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借（571820130606101）号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为 700.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2013 年 6 月 6 日至 2015 年 5 月 25 日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 6 月 9 日，公司与江都农村商业银行真武支行签订合同编号为江农商高保（571520140609201）号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州市江都区新潮纺织有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借（571520140609201）号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为 450.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2014 年 6 月 10 日至 2016 年 6 月 10 日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 7 月 4 日，公司与江都农村商业银行真武支行签订合同编号为江农商高保（571520140704201）号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州市新时织布有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借（571520140704201）号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为 1,020.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2014 年 7 月 4 日至 2016 年 7 月 4 日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 11 月 17 日，公司与江都农村商业银行邵伯支行签订合同编号为江农商保（571820141117301）号的《保证合同》，约定公司为确保扬州禾琦机电有限公司与江都

农商行签订的编号为江农商借（571820141117301）号的《流动资金借款合同》的履行，公司提供最高额为 100.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为 2014 年 11 月 17 日至 2015 年 11 月 15 日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 12 月 26 日，公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司邗江支行签订合同编号为常商银邗江高保字 2014 第 00163 号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州万和联友工业布有限公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司签订的编号为常商银邗江借字 2014 第 00216 号《借款合同》的履行，公司提供最高额为 360.00 万元的连带责任保证。上述《借款合同》借款期限为 2014 年 12 月 26 日至 2015 年 10 月 20 日，保证期间为《借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 7 月 2 日，公司与江苏银行股份有限公司江都支行签订合同编号为 B209301400317 号的《保证担保合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订的编号为 JK093014000199 号的《流动资金借款合同》的履行，公司提供最高额为 330.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为 2014 年 7 月 2 日至 2015 年 1 月 30 日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 9 月 23 日，公司与江苏银行股份有限公司江都支行签订合同编号为 B2093014000486 号的《保证担保合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订的编号为 C093014000846 号的《商业汇票银行承兑合同》的履行，公司提供最高额为 600.00 万元的连带责任保证。上述《商业汇票银行承兑合同》借款期限为 2014 年 9 月 24 日到 2015 年 3 月 23 日，保证期间为《商业汇票银行承兑合同》债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 10 月 22 日，公司与兴业银行股份有限公司扬州分行签订合同编号为 12201YZ0114009A002 号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与兴业银行股份有限公司签订的编号为 12201YZ0114012 号《出口押汇协议》的履行，公司提供最高额为 500.00 万元的连带责任保证。上述《出口押汇协议》押汇期限为 2014 年 11 月至 2015 年 4 月，保证期间为 2014 年 10 月 22 日至 2015 年 10 月 21 日。

2014 年 11 月 12 日，公司与江苏银行股份有限公司江都支行签订合同编号为 B2093014000553 号的《保证担保合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与江苏

银行股份有限公司签订的编号为 C0093014001039 号的《商业汇票银行承兑合同》的履行，公司提供最高额为 400.00 万元的连带责任保证。上述《商业汇票银行承兑合同》借款期限为 2014 年 11 月 12 日到 2015 年 5 月 12 日，保证期间为《商业汇票银行承兑合同》债务履行期限届满之日起两年。

五、公司的商业模式

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业中的通用设备制造业(C34)；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）—泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）。

江苏腾达致力于压缩机主机构件的研发、生产和销售的高科技企业。公司主要承接空气压缩机整机生产企业铸造结构件配套研制及生产任务，公司根据客户提供的压缩机主机配件设计参数要求，研发特定工艺实现路径，实现客户产品设计的各项技术参数要求，并批量生产供应客户。

公司拥有日常生产经营所需的各类资源要素。公司设有工程研发部，具有完善的研发体系，拥有研发和生产的各类设备。丰富的铸造生产实践经验和机加工技术力量。截止报告期末，公司拥有专利 13 项，产品多次获得江苏省高新技术产品荣誉称号。公司于 2013 年被评定为国家高新技术企业，公司技术和产品在细分行业中具有较强的竞争力。

公司产品和技术不断创新进步，客户覆盖了全球主要压缩机生产厂商，包括台湾复盛、汉钟精机、瑞典阿特拉斯、美国英格索兰、美国加顿丹佛、美国开利等。公司下游产品压缩机应用于空气动力、制冷和气体分离、合成及聚合、气体输送领域，覆盖了机械制造、化工石化、矿山冶金、制冷与气体分离、食品、制药等行业。

公司销售部门和客户接触获得试制订单，公司工程研发部、计划生产部、品保部按照客户订单要求试制产品，试制产品经客户验收合格后，公司将被纳入客户的合格供应商名单；客户根据生产情况定期向公司开始下达量产订单，公司根据订单制定生产计划、发货计划。公司通过向客户销售压缩机主机配件获得收入。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业中的通用设备制造业(C34)；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）—泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）。

（一）公司所处行业基本情况

1、行业监管体系

公司所处行业的行业管理体系为政府职能部门（主要是国家发展和改革委员会以及工业和信息化部）的宏观调控结合行业自律组织的协作规范。

国家发展和改革委员会以及工业和信息化部主要负责公司所处行业的宏观调控：负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。同时国家发改委、工信部及其各地分支机构对本行业项目投资进行审核和备案。

中国通用机械工业协会压缩机分会是中国通用机械工业协会的分支机构，由全国压缩机行业（压缩机主机厂、零配件厂、关联装置制造厂及科研、教学单位等）的企事业单位，依法并按自愿、平等、互利的原则组成的跨地区、跨部门的行业社会团体。行业协会是行业性自律组织，该协会的主要职能是对行业信息进行收集与分析，制定行业标准，规范企业生产经营，发挥政府与压缩机生产企业间的桥梁和纽带作用，推动我国压缩机行业技术进步，提高压缩机工业水平。

2、行业法律法规及产业政策

（1）关于装备制造的产业政策

根据近几年来国家颁发的《产业结构调整指导目录（2007年）》和《促进产业结构调整暂行规定》、《关于加快振兴装备制造业的若干意见》以及国家的“十一五”规划纲要等文件，装备制造业属于国家重点鼓励发展的领域之一。

2009年05月12日，国务院办公厅发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》（2009-2011），鼓励装备制造业的自主化。

2010年10月18日，国务院办公厅发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决

定》，明确了要加快培育高端装备制造产业等七大战略性新兴产业。

2012年01月19日国务院发布《工业转型升级规划（2011-2015年）》一是发展先进装备制造业。着力提升基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加快重大装备产品升级换代，积极培育发展高端装备制造业。

2012年05月07日工业和信息化部《高端装备制造业“十二五”发展规划》要求基础配套能力显著增强。高端装备所需的关键配套系统与设备、关键零部件与基础件制造能力显著提高，其性能和质量达到国际先进水平，智能技术及核心装置得到普遍推广应用，高端装备重点产业智能化率超过30%。

（2）关于节能减排的行业政策

2011年03月16日全国人大审议通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确了“抑制高耗能产业过快增长，突出抓好工业、建筑、交通、公共机构等领域节能，加强重点用能单位节能管理。强化节能目标责任考核，健全奖惩制度。完善节能法规和标准，制订完善并严格执行主要耗能产品能耗限额和产品能效标准，加强固定资产投资项目节能评估和审查。”

2011年09月07日国务院发布《国务院“十二五”节能减排综合性工作方案》实施节能重点工程。实施锅炉窑炉改造、电机系统节能、能量系统优化、余热余压利用、节约替代石油、建筑节能、绿色照明等节能改造工程，以及节能技术产业化示范工程、节能产品惠民工程、合同能源管理推广工程和节能能力建设工程。

2012年01月19日新华社发布了经全国人大审议通过的《工业转型升级规划（2011-2015年）》，规划指出促进工业绿色低碳发展。大力推进工业节能降耗，促进清洁生产，发展循环经济，积极推广低碳技术，加快淘汰落后产能，提高工业企业本质安全水平。

2012年02月27日工业和信息化部制定了《工业节能“十二五”规划》明确了以生产过程节能节材和提高终端用能产品能效为重点，加强绿色设计，选用新材料，推广绿色制造工艺，大力推进铸造、锻压、热处理、轴承等生产过程的节能，提高材料利用率；不断提高电机、风机、水泵、变压器等产品能效水平。

2012年08月06日国务院发布《节能减排规划（2011-2015年）》明确要求风机、水泵、空压机、变压器等新增主要耗能设备能效指标达到国内或国际先进水平。

3、行业发展概括及趋势

压缩机，将低压气体提升为高压的一种从动的流体机械，广泛地应用在空气动力、制冷和气体分离等领域。按工作对象分类，压缩机可以分为空气压缩机、冷媒压缩机和其他介质压缩机，空气压缩机主要用来提供空气动力；冷媒压缩机的工作对象是冷媒介质，冷媒压缩机是空调和制冷系统的核心。

（1）行业发展现状

压缩机的应用历史悠久，最早被广泛应用的是活塞式压缩机。20世纪50年代螺杆式压缩机出现，由于其结构简单、易损件少，有良好的输气量调节性等特性，很快占据了市场。活塞机、螺杆机是目前最广泛使用的两种机型。

近年来，随着国际压缩机行业的迅速发展，全球压缩机市场集中度逐渐提高，领先的压缩机生产企业通过行业整合不断提高竞争力，逐渐出现了以阿特拉斯和英格索兰为代表的行业领先企业，占据优势市场地位，2008年度，阿特拉斯和英格索兰合计的全球市场占有率接近20%。据中国通用机械工业协会压缩机分会统计数据，2010年度，全球压缩机市场规模约为260亿美元，未来三年将保持稳定持续增长。

随着中国逐渐成为全球制造业中心，全球压缩机制造重心也逐渐向中国大陆转移，国际主要的压缩机生产企业纷纷进入中国市场。上世纪八十年代开始，阿特拉斯、英格索兰先后进入中国市场，英格索兰于1997年第一个在中国大陆设立生产基地，随后，阿特拉斯等公司也纷纷在国内投资建厂，目前，全球主要的压缩机生产企业在中国均有生产基地。国际主要的压缩机生产企业均十分重视在中国的发展，中国已经成为阿特拉斯全球第二大市场（按销售收入贡献统计）。国际主要压缩机生产企业进入中国加剧了我国压缩机行业的市场竞争。

2003年以来，机械制造、化工石化、食品医药、矿山冶金等行业的快速发展，拉动了压缩机等相关通用机械的需求快速增长，2012年之后随着中国经济增速放缓，我国压缩机市场也进入了相对稳定的发展阶段。据中国压缩机网主办的《压缩机》杂志统计，我国空气压缩机（提供空气动力用）2010年度的市场容量约为200亿元（主要包括螺杆式、活塞式及其他类型的空气压缩机），预计未来仍将保持稳定增长，2015年市场容量将超过300亿元。据2015年2月《压缩机》杂志最新数据，2013年我国空气压缩机行业工业总产值432.76亿元，国内压缩机行业产量保持了每年20%以上的增长速度。随着压缩机市场的稳定增长，压缩机配套件市场规模也将进一步扩大。

（2）行业发展趋势

①节能减排、环保是压缩机技术发展的主要方向

“低碳经济”的实质就是能源高效利用和新能源应用，核心之一是减排技术创新，节能减排已经成为我国工业发展的指导性方向。从一般的制造型企业统计来看，压缩机空气系统电能消耗占企业用电的 10%-20%，压缩空气系统能耗的 96%为压缩机消耗的电能。因此，我国压缩机行业的节能非常有意义。

随着压缩机行业对比功率、噪声等性能指标的要求越来越高，对上游配套结构件的技术参数要求日趋严格。

②冷媒机随着冷链物流的增长成为新的增长点

受益于消费升级、安全意识提高，我国人均冷冻冷藏食品消费量不断提高。但目前存在冷库有效供给不足等问题，冷链物流将迎来大发展，相应对制冷设备的需求将保持持续增长的态势，拉动冷媒压缩机景气度提升。

在市场规模增长的同时，人们对使用环境、能耗、环保、工作对象等方面的要求也在不断提升。相应对产品性能和技术指标提出了新的要求。

（二）行业进入壁垒

1、工艺技术壁垒

以主流压缩机机型螺杆机为例，螺杆机主机是螺杆压缩机的核心部件，压缩机缸体是压缩机主机的重要组成部分。压缩机缸体的性能、技术参数是影响压缩机主机和整机的性能指标的重要因素。压缩机缸体的铸造、加工具有很高的技术难度等，具有行业特定的技术要求特点，需要长期的技术积累。随着节能减排、环保的要求进一步提升，对各项结构件的技术参数要求进一步提升，铸造工艺、机械加工工艺难度进一步加大。新的进入者将工艺技术的问题。

2、客户开发壁垒

压缩机行业集中度不断提高，主要厂商占据了市场的主要份额。外资厂商占据了国内压缩机整机生产销售主要市场，进入整机厂商的供应商序列成本高、周期长。整机厂商对供应商的资质、产品等各项指标有着严格要求。除了产品需要满足材质、硬度、拉力、加工精度等技术参数的要求外，另外公司还需要有先进的铸造、机械加工设备，拥有专门的研发、制造、机加工等技术储备。满足以上条件才有可能进入外资企业的供应商序列。新的进入者将面临客户开发的问题。

3、人才壁垒

压缩机配件行业既需要熟悉压缩机的整体行业发展趋势及具体产品工况环境、工作介质、材质性能要求的研发技术人才，也需要精通铸造工艺、机加工工艺的高端技术人员；另一方面还需要具有熟练生产、有着丰富铸造和机加工经验的高级技术工人，并且还要求产品设计人员和高级技术人员有丰富的实践工作经验。新的进入者将面临这方面人才缺乏的问题。

（三）影响行业发展有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持行业持续发展

压缩机行业属高端装备制造业。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》等国家政策、发展规划均强调重点支持先进装备制造业的发展。

压缩机行业是节能减排的重点行业之一，伴随着转型升级，市场规模有望持续增长。《工业转型升级规划（2011-2015年）》、《国务院“十二五”节能减排综合性工作方案》、《节能减排规划（2011-2015年）》、《工业节能“十二五”规划》明确要求空压机研发、生产必须按照节能减排要求，空压机能效指标力争达到国际先进水平。

（2）压缩机的应用领域不断扩大

压缩机的应用十分广泛，尤其是提供空气动力的空气压缩机，普遍应用在机械制造、化工和石化、矿山冶金、纺织服装、食品和制药、交通运输等行业，下游行业的需求拉动了空气压缩机行业的快速发展。随着下游应用领域的不断扩大、压缩机技术的不断发展，新型压缩机不断出现。冷链物流的发展拉动了螺杆式冷媒机的市场规模，随着静音、无油螺杆压缩机的出现，压缩机应用领域扩大到食品、医药等领域。随着节能要求的加强，螺杆机的延伸产品螺杆膨胀机逐步打开市场。

2、不利因素

（1）宏观经济增速放缓，国内市场需求企稳

压缩机产业的发展与工业、工程项目的产业的发展息息相关，在我国宏观经济增速放缓的背景下，国内压缩机产业亦将步入稳定增长的阶段。虽然在节能减排的政策背景下，螺杆压缩机则凭借其宽广的容量和工况范围，能耗低，易损件少，便于维护等优势

市场规模不断增加，但能耗高的传统活塞式压缩机需求增长日渐缓慢，整个压缩机的市场规模亦将受到宏观经济增速放缓的影响。

（2）核心部件设计、制造能力的缺乏

目前占据高附加值、中高端市场主流的是螺杆压缩机，螺杆机的核心在于螺杆主机，螺杆主机的关键在于转子、缸体的设计与加工。缸体的造型设计、材质、机械加工工艺的选取需要基于工程热力学、传热学、流体力学、铸造工艺学、金属材料学等基础理论。缸体的机械加工精度，尤其是缸体内腔的精度是影响压缩机的技术指标的重要因素。缸体内腔的加工设备主要是精密磨床、铣床、车床，目前我国压缩机配件企业基本不具备精密机械加工能力。即使有少量企业可以承接主机配件的机加工，最后精修整工序也必须依赖进口设备。目前，国内设备、高级技工两方面的相对缺乏，已成为制约国内压缩机配件行业发展的重要因素。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位及竞争优势

江苏腾达专注于压缩机配件的研发、生产，是华东地区压缩机铸造结构件行业的主要供应商之一。公司是扬州市科技局认定的“扬州市高性能空压机配件工程技术研究中心”，经扬州经信委认定的企业技术中心，与西安交通大学、华中科技大学、扬州大学就“合金铸造材料技术”进行多方面产学研合作。2013年公司的“空压机用镍铬基合金无油单缸气缸”、“高耐热钒钛基合金真空泵体”获江苏省高新技术产品，2014年公司的“新型抗压耐磨无油气缸”获江苏省高新技术产品。

公司通过了 ISO9001:2000 质量管理体系和环境体系认证。产品已由最初活塞机构件发展到活塞机、螺杆机、冷媒机、涡旋机等压缩机的铸造结构件的全覆盖，基本实现了对主流压缩机核心部件的覆盖。

（1）铸造工艺优势

公司核心铸造技术团队都拥有 15 年以上的铸造技术实践经验，对铁水孕育机理、浇注系统设计及砂芯、模具、砂箱的设计制造拥有丰富的实践经验。公司通过引进先进的射芯机、水平分型脱箱射压造型线、树脂砂生产线等设备增强公司的铸造工艺实现能力，铸件正品率超过 95%；通过引进型砂分析仪、光谱仪、金相分析仪等检测设备进一步增强了公司铸造工艺实力。

公司研发模式由配套研发开始向领先研发转变，公司已经完成了耐高温缸体材料、无油空压机缸体材料和铸造工艺的研发，高温工况下材料性能稳定、铸造缩松孔隙率低、金相组织均匀度高，一系列领先的材料和工艺研发奠定了公司在压缩机铸造结构件行业的优势。

（2）机加装备工艺优势

公司积累了丰富的机加工工艺技术经验，拥有多项专门工装夹具专利；近年来开始大力引进先进的加工中心、机加工专门技术人才，拥有卧（立）式加工中心机 20 台、数控车床 16 台，公司产品加工精度可达 0.001mm、粗糙度可达 Ra0.1、表面清洁度高。

（3）产品质量优势

公司遵循 ISO9001 质量管理体系，建立了全面质量管理体系。坚持“内部客户”的理念，每道工序都必须执行质检，实现“零缺陷”的工序流转。

建立了理化试验室，利用光谱仪、金相分析仪、拉力测试机、硬度计对铸件进行全面金相分析、性能检测、内部缺陷检查，控制铸件化学成分、机械性能；利用三坐标测量仪对加工件各项尺寸指标进行控制。

（4）稳定优质的客户资源

经过多年的发展，公司逐渐建立了稳定优质的客户群体。以外资为代表的压缩机企业对于产品质量的严格要求使得企业一旦通过下游客户的采购认证，即可与其建立长期稳定的合作关系，下游整机制造商出于质量一致性、更换成本高的考虑不会轻易更换供应商。优质的核心客户不但为公司提供了稳定可观的经济效益，还树立了公司在业内的良好口碑与高端的品牌形象。目前，公司已经为台湾复盛、瑞典阿特拉斯、美国开利、美国登福、美国英格索兰、汉钟精机等知名国内外压缩机器整机制造商建立稳定的长期合作关系。

2、竞争劣势

（1）资本实力不足

目前，公司的融资渠道以传统的银行借款等间接融资渠道为主，融资渠道较为单一，融资成本高。在未来压缩机铸造结构件行业的竞争中，对研发投入和高端生产设备的要求越来越高，单一的融资渠道已经成为约束公司成长发展的瓶颈。

（2）管理水平不足

公司通过发展和规范，已经建立了治理机制和现代企业管理制度，但各项管理制度方面运行不够完善。研发、生产和工艺流程管理方面，公司与压缩机行业国际标杆企业存在较大差距，需进一步梳理和规范各项管理制度，提升公司管理水平。

第三节 公司治理

一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》的要求制定了公司章程，设立了股东会，未设董事会、监事会，仅设执行董事1名、监事1名。

2015年2月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定。上述议事规则对“三会”成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了进一步的细化规定，初步建立起以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。

从2013年1月1日始至本公开转让说明书签署之日，公司共召开9次股东（大）会、3次董事会及2次监事会。公司历次股东（大）会、董事会、监事会会议的召集程序、决议程序、表决内容均符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作较为规范；公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

有限公司成立之初，公司治理不尽完善。2015年2月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，制定了较为完善的新《公司章程》，对公司经营中的重大问题都做了较为详细的规定。公司创立大会依法选举产生了董事会、监事会，建立了完备的三会体系，制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》，第一届董事会第一次会议聘任了董事会秘书、总经理、副总经理及财务经理，审议通过了《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》。这些制度的制定健全了本公司的治理机制，提高了本公司运营的效率和效果，增强了本公司的持续经营能力。

另外，公司建立了内部控制管理制度体系，包括财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度、研发管理制度等。

公司重要决策能够按照《公司章程》的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

由于股份公司成立时间较短，虽建立了完善的公司治理制度，仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，对公司经营中的重大事项的决策履行制度规定的决策程序。同时，切实发挥监事会监督职能，规范公司治理。

本公司董事会认为，公司现有的治理机制能给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权、表决权和分红权等基本股东权利。

三、报告期内违法违规及受处罚情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司及控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性

（一）业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系、研发体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所、供应渠道和销售服务部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立性

公司主要财产包括房屋、土地使用权、运输工具、机器设备、专利、商标等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务经理、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情

形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，各高管对企业采购、生产、销售、研发、管理和财务总体负责。公司具有独立的办公机构和场所。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务流程和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力。

五、公司同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制、参股的其他企业基本情况

1、扬州市隆生机械配件厂

隆生机械厂设立于 2000 年 11 月 27 日，投资额 100.00 万元，住所为扬州市江都区真武镇沿河东路 7 号，投资人：陈寿猛，经营范围为：汽车零部件加工。系公司控股股东、实际控制人陈寿猛投资设立的个人独资企业。

其股权结构如下：

序号	姓名	投资额（万元）	占注投资的比例(%)
1	陈寿猛	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

自 2010 年本公司成立后，隆生机械厂便不再进行生产经营，同时将厂房租赁给公司用于生产，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

（二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：

（1）将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；

(2) 将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；

(3) 或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；

(4) 或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

(5) 或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况

有限公司阶段，公司存在股东及其他关联方占用公司资金的不规范情形，截至报告期末，款项已全部收回。

详细情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

除上述情况外，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。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

(一) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策机制的建立情况

2015年2月股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，制定了较为完善的《公司章程》，对经营管理中的对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项作出了明确规定，并制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》等制度性文件，规定了具体事项的审批权限及程序，这些规定符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保

截至本说明书签署之日（2015年4月21日）公司对外担保金额 4,280.00 万元，对外担保余额 3,780.00 万元，被担保企业情况如下：

被担保人	2014 年末担保金额 (万元)	主合同期限	截止日借款情况	备注

被担保人	2014 年末担保金额(万元)	主合同期限	截止日借款情况	备注
扬州豪尔机械有限公司	200.00	2014.1.17-2015.1.15	已还款	不续贷
扬州兰都塑料科技有限公司	150.00	2014.3.24-2016.3.24	未还款	
扬州美邦工程材料有限公司	700.00	2013.6.6-2015.5.25	未还款	
扬州市江都区新潮纺织有限公司	450.00	2014.6.10-2016.6.10	未还款	
扬州市新时织布有限公司	1,020.00	2014.7.4-2016.7.4	未还款	
扬州禾琦机电有限公司	100.00	2014.11.17-2015.11.15	未还款	
扬州万和联友工业布有限公司	360.00	2014.12.26-2015.10.20	未还款	
扬州显业集团有限公司	600.00	2014.9.24-2015.3.23	已还款	报告期内合同已到期, 公司续保 300.00 万元
	330.00	2014.7.2-2015.1.30	已还款	不续贷
	500.00	2014.10.22-2015.10.21	未还款	
	400.00	2014.11.12-2015.5.12	未还款	发生额为 200.00 万元
合计	4,810.00			

(1) 被担保企业基本情况

①扬州豪尔机械有限公司

扬州豪尔机械有限公司设立于 2009 年 5 月 15 日, 注册资本为 200.00 万元, 法定代表人是邵大康, 经营范围为: 机械设备、机械配件、五金电器制造、加工、销售, 机电产品技术开发、计算机系统网络工程安装。其股权结构如下:

序号	姓名	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	高永军	50.00	25.00
2	吴开宏	50.00	25.00
3	戴德华	50.00	25.00
4	邵大康	50.00	25.00
合计		200.00	100.00

2014 年 1 月 16 日, 公司与江都农村商业银行邵伯支行签订合同编号为江农商保(571820140116301)号的《保证合同》, 约定公司为确保扬州豪尔机械有限公司与江都农商行签订的编号为江农商借(571820140116301)号的《流动资金借款合同》的履行, 公司提供最高额为 200.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为 2014 年 1 月 17 日至 2015 年 1 月 15 日, 保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期

限届满之日起两年。

截至本公开转让说明书签署日，扬州豪尔机械有限公司的 200.00 万元借款已还款，并且公司不再续保。

扬州豪尔机械有限公司与公司无关联关系。

②扬州兰都塑料科技有限公司

扬州兰都塑料科技有限公司设立于 2007 年 7 月 16 日,注册资本 1,618.00 万元,法人代表单玉兰,经营范围为:特种专用塑料改性材料、环保型无卤阻燃电缆料用相容剂、工程塑料增韧剂研发、制造、加工、销售。其股权结构如下:

序号	姓名	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	单玉兰	1,180.00	72.93
2	王丽	438.00	27.07
合计		1,618.00	100.00

扬州兰都塑料科技有限公司与公司无关联关系。

2014 年 3 月 21 日,公司与江都农村商业银行真武支行签订合同编号为江农商高保(571520140321201)号的《最高额保证合同》,约定公司为确保扬州兰都塑料科技有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借(571520140321201)号的《流动资金循环借款合同》的履行,公司提供最高额为 150.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2014 年 3 月 24 日至 2016 年 3 月 24 日,保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

③扬州美邦工程材料有限公司

扬州美邦工程材料有限公司设立于 2004 年 12 月 13 日,注册资本 984.00 万美元,法人代表孙聚晨,经营范围为:生产防水材料、塑料制品。其股权结构如下:

序号	名称	出资额(万美元)	占注册资本的比例(%)
1	香港华丰投资有限公司	262.00	26.6
2	扬州市美邦船用设备有限公司	722.00	73.4
合计		984.00	100.00

扬州美邦工程材料有限公司与公司无关联关系。

2013 年 6 月 6 日,公司与江都农村商业银行邵伯支行签订合同编号为江农商高保(571820130606101)号的《最高额保证合同》,约定公司为确保扬州美邦工程材料有限

公司与江都农商行签订的编号为江农商循借（571820130606101）号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为 700.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2013 年 6 月 6 日至 2015 年 5 月 25 日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

④扬州市江都区新潮纺织有限公司

扬州市江都区新潮纺织有限公司设立于 2010 年 7 月 28 日，注册资本 500.00 万元，法人代表孟卫军，经营范围为：织布、服饰、玩具制造加工，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	孟卫军	400.00	80.00
2	孟才广	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

扬州市江都区新潮纺织有限公司与公司无关联关系。

2014 年 6 月 9 日，公司与江都农村商业银行真武支行签订合同编号为江农商高保（571520140609201）号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州市江都区新潮纺织有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借（571520140609201）号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为 450.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为 2014 年 6 月 10 日至 2016 年 6 月 10 日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

⑤扬州市新时织布有限公司

扬州市新时织布有限公司设立于 1990 年 02 月 05 日，注册资本 269.84 万元，法人代表吕兴梅，经营范围为：工业用布、民用坯布、服装、五金、电器配件、玩具制造、加工。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	曹功庆	202.3783	75.00
2	吕兴梅	67.4594	25.00
合计		269.83778	100.00

扬州市新时织布有限公司与公司无关联关系。

2014 年 7 月 4 日，公司与江都农村商业银行真武支行签订合同编号为江农商高保

(571520140704201)号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州市新时织布有限公司与江都农商行签订的编号为江农商循借(571520140704201)号的《流动资金循环借款合同》的履行，公司提供最高额为1,020.00万元的连带责任保证。上述《流动资金循环借款合同》借款期限为2014年7月4日至2016年7月4日，保证期间为《流动资金循环借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

⑥扬州禾琦机电有限公司

扬州禾琦机电有限公司设立于该公司成立于2008年8月11日，注册资本50.00万元，法人代表陈胜涛，经营范围为：压缩机及配件、五金交电、电线电缆、家用电器、服装鞋帽、建筑材料、办公用品销售。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	陈胜涛	30.00	60.00
2	孙惠荣	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

扬州禾琦机电有限公司报告期内系公司控股股东、实际控制人陈寿猛之子陈剑与陈寿猛之兄陈寿贵共同拥有的有限责任公司。2015年1月4日，扬州禾琦机电有限公司召开股东会，同意陈剑、陈寿贵将其持有的全部股权转让予陈胜涛、孙惠荣。本次股权转让经扬州市邗江工商行政管理局核准登记。陈胜涛、孙惠荣与公司不存在关联关系。

2014年11月17日，公司与江都农村商业银行邵伯支行签订合同编号为江农商保(571820141117301)号的《保证合同》，约定公司为确保扬州禾琦机电有限公司与江都农商行签订的编号为江农商借(571820141117301)号的《流动资金借款合同》的履行，公司提供最高额为100.00万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为2014年11月17日至2015年11月15日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

⑦扬州万和联友工业布有限公司

扬州万和联友工业布有限公司设立于2006年1月11日，注册资本为2,500.00万元，法人代表刘逸峰，经营范围为：工业用布、冲压件、钣金件生产及销售，汽车轮胎、合成橡胶、天然橡胶、化工原料（均不含化学危险品）销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止企业进出口的商品和技术除外）；道路普通货物运输。（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）。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	刘逸峰	570.00	22.80
2	张蓉	380.00	15.20
3	刘华龄	1,550.00	62.00
合计		2,500.00	100.00

扬州万和联友工业布有限公司与公司无关联关系。

2014年12月26日，公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司邗江支行签订合同编号为常商银邗江高保字2014第00163号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州万和联友工业布有限公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司签订的编号为常商银邗江借字2014第00216号《借款合同》的履行，公司提供最高额为360.00万元的连带责任保证。上述《借款合同》借款期限为2014年12月26日至2015年10月20日，保证期间为《借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

⑧扬州显业集团有限公司

扬州显业集团有限公司设立于1997年04月30日，注册资本3,000.00万元，法人代表王琪，经营范围为：麦芽机械设备、输送设备、啤酒粮油机械设备的制造、安装，数控机床、纺织机械、工程液压件、低压电器制造、加工，钢结构厂房制造、安装，环保设备制造、安装，二氧化碳回收系统设备制造加工，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	王晨	2,034.90	67.83
2	王琪	965.10	32.17
合计		3,000.00	100.00

扬州显业集团有限公司与公司无关联关系。

2014年7月2日，公司与江苏银行股份有限公司江都支行签订合同编号为B209301400317号的《保证担保合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订的编号为JK093014000199号的《流动资金借款合同》的履行，公司提供最高额为330.00万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为2014年7月2日至2015年1月30日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。截止2015年4月21日，该笔借款已经偿还，扬州显业集团有限公司不再续贷该笔借款。

2014年9月23日，公司与江苏银行股份有限公司江都支行签订合同编号为B2093014000486号的《保证担保合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订的编号为C093014000846号的《商业汇票银行承兑合同》的履行，公司提供最高额为600.00万元的连带责任保证。上述《商业汇票银行承兑合同》借款期限为2014年9月24日到2015年3月23日，保证期间为《商业汇票银行承兑合同》债务履行期限届满之日起两年。截止2014年4月21日，编号为C093014000846号的《商业汇票银行承兑合同》已到期，扬州显业集团有限公司不再续贷该笔借款与江苏银行股份有限公司江都支行于2015年3月24日续签编号为JK093015000108的《流动资金借款合同》，公司为该合同提供担保而签订编号为BZ093015000140号的《保证担保合同》，担保期限为主合同债务（包含展期到期）后满两年之日止。

2014年10月22日，公司与兴业银行股份有限公司扬州分行签订合同编号为12201YZ0114009A002号的《最高额保证合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与兴业银行股份有限公司签订的编号为12201YZ0114012号《出口押汇协议》的履行，公司提供最高额为500.00万元的连带责任保证。上述《出口押汇协议》押汇期限为2014年11月至2015年4月，保证期间为2014年10月22日至2015年10月21日。

2014年11月12日，公司与江苏银行股份有限公司江都支行签订合同编号为B2093014000553号的《保证担保合同》，约定公司为确保扬州显业集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订的编号为C0093014001039号的《商业汇票银行承兑合同》的履行，公司提供最高额为400.00万元的连带责任保证。上述《商业汇票银行承兑合同》借款期限为2014年11月12日到2015年5月12日，保证期间为《商业汇票银行承兑合同》债务履行期限届满之日起两年。

（2）被担保企业偿债能力分析

截至2014年12月31日，各公司财务状况(未经审计)具体如下：

单位：万元

被担保人	2014.12.31		2014年度		2014.12.31		
	总资产	净资产	营业收入	净利润	流动比率	速动比率	资产负债率
扬州兰都塑料科技有限公司	6,650.89	4,043.65	7,568.80	377.31	2.70	2.09	39.20%
扬州美邦工程材料有限公司	10,163.87	5,999.22	9,112.13	731.00	1.64	1.40	40.98%

扬州市江都区新潮纺织有限公司	2,541.37	1,187.38	2,620.31	83.55	1.64	1.02	53.28%
扬州市新时织布有限公司	8,099.29	3,449.36	8,869.76	203.17	1.67	1.26	57.41%
扬州禾琦机电有限公司	1,360.20	1,041.47	2,088.28	135.87	3.51	2.91	23.43%
扬州万和联友工业布有限公司	6,543.14	4,622.59	5,335.47	426.84	1.47	1.16	29.35%
扬州显业集团有限公司	13,779.27	6,306.85	5,095.52	411.36	1.51	1.04	54.23%

综上所述，被担保企业的财务状况良好，收入规模足以偿还到期账务并且具有良好的资产流动性，公司对外承担连带担保责任的风险较小。

2015年3月11日公司控股股东陈寿猛、股东陈受勇签署承诺函，陈寿猛、陈受勇对公司的对外担保承担连带责任，当公司因对外担保债务履行不能而被追责时，陈寿猛、陈受勇将优先于公司对上述债务进行清偿或者在因公司对外担保债务履行不能而被追责后，对公司损失进行补偿。

2、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

3、重大投资

报告期内，公司无重大对外投资事项。

4、关联交易

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

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

为防止公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等制度。这些规范性文件具体规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容。从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

《公司章程》第三十七条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

《关联交易管理办法》就公司关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批权限、审批程序、表决权回避制度等事项进行了具体约定。《对外担保管理制度》就公司对外担保的审批流程、审批权限、合同管理等事项进行了具体约定。

九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

姓名	职务/关系	持股数量（股）	持股比例（%）
陈寿猛	董事长	30,500,000.00	80.26
陈受勇	董事	300,000.00	7.90
严祥	董事	300,000.00	7.90
合计		36,500,000.00	96.05

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有公司股份的情形。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事陈受勇为董事长陈寿猛之堂弟；监事姜善武为董事长陈寿猛之配偶姜琴之弟，副总经理姜善文为董事长陈寿猛之配偶姜琴之弟；监事姜善武与副总经理姜善文为兄弟关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员间无亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	对外投资企业名称	公司性质
1	陈寿猛	董事长	扬州市隆生机械配件厂	个人独资企业

自 2010 年 3 月本公司成立后，隆生机械厂便不再进行生产经营，同时将厂房租赁给公司用于生产，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

除上所述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截止本公开转让说明书签署日，除董事严祥任江苏精彩建设实业有限公司职员外，公司其他董事、监事、高级管理人员均在公司专职工作，未存在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，符合法律法规规定的任职资格，公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

十、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况和原因

报告期内，为进一步完善公司治理结构、进一步加强经营管理，公司董事、监事、高级管理人员发生了如下变化：

（一）公司董事近两年一期变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2015-02-09	创立大会暨第一次股东大会决议	陈寿猛	陈寿猛、陈受勇、严祥、曹功华、王娟

公司自成立至整体变更时未设立董事会，只设一名执行董事，2015年2月公司因整体变更改制为股份公司建立董事会、增加董事成员，完善公司“三会”治理结构。

（二）公司监事近两年变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2015-02-09	创立大会暨第一次股东大会决议	姜琴	张选龙、姜善武、郭俊

公司自成立至整体变更时未设立监事会，只设一名监事，2015年2月公司因整体变更改制为股份公司建立监事会、并选举职工监事，完善公司“三会”治理结构。

（三）公司高管近两年一期变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
------	------	-------	-------

2015-02-09	第一届董事会第一次会议决议	陈寿猛（经理） 曹功华（副经理） 姜善文（副经理） 张道群（财务负责人）	朱建兵（总经理） 王娟（董事会秘书） 曹功华（副总经理） 姜善文（副总经理） 张道群（财务经理）
------------	---------------	---	--

2015年2月公司整体变更设立股份公司，为完善公司治理结构聘任朱建兵为总经理，聘任王娟为董事会秘书。

近两年公司董事、监事和高级管理人员变动主要系公司法人治理结构的完善、公司管理结构优化的结果，未导致重大变化，不会对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

第四节 公司财务

一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 报告期内的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2015]第 4-00020 号）。

(二) 报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、子公司情况

报告期无子公司。

2、合并范围及其变化

(1) 报告期新纳入合并范围的主体

报告期无新纳入合并范围的公司。

(2) 报告期不再纳入合并范围的公司情况

报告期无不再纳入合并范围的公司。

3、主要财务报表

公司资产负债表

单位：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,591,812.33	573,522.08
交易性金融资产		
应收票据	10,360,000.00	306,000.00
应收账款	22,807,528.88	8,441,430.85
预付款项	10,799,591.43	20,128,685.11

应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,580,796.21	14,148,921.65
存货	4,020,192.23	4,493,521.22
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	58,159,921.08	48,092,080.91
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	42,489,491.05	26,568,422.68
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,135,098.88	9,069,133.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,520,000.00	2,755,000.00
递延所得税资产	141,105.56	172,526.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	54,285,695.49	38,565,082.35
资产总计	112,445,616.57	86,657,163.26

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	29,900,000.00	19,500,000.00
交易性金融负债		
应付票据	4,000,000.00	
应付账款	4,350,166.48	5,563,654.65
预收款项	259,317.11	1,111,954.82
应付职工薪酬	3,279,114.00	2,966,581.00
应交税费	1,962,834.64	723,584.05
应付利息		
应付股利		
其他应付款	79,460.00	7,014,507.30
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	3,118,574.92
其他流动负债		
流动负债小计	48,830,892.23	39,998,856.74
非流动负债：		
长期借款	15,800,600.00	8,000,000.00
应付债券		
长期应付款	2,600,233.35	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	232,600.00	109,800.00
非流动负债小计	18,633,433.35	8,109,800.00
负债合计	67,464,325.58	48,108,656.74
股东权益：		
实收资本（股本）	38,000,000.00	38,000,000.00
资本公积	2,250.00	2,250.00
减：库存股		

专项储备		
盈余公积	697,904.10	54,625.65
一般风险准备		
未分配利润	6,281,136.89	491,630.87
股东权益合计	44,981,290.99	38,548,506.52
负债和股东权益总计	112,445,616.57	86,657,163.26

公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	53,329,806.88	28,434,553.76
减：营业成本	34,584,766.26	19,441,394.97
营业税金及附加	317,054.40	349,630.70
销售费用	759,671.01	416,501.61
管理费用	6,079,601.20	4,109,408.29
财务费用	5,958,163.29	4,334,586.73
资产减值损失	127,798.38	-657,809.34
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	5,502,752.34	440,840.80
加：营业外收入	2,675,536.49	1,283,577.16
减：营业外支出	623,573.09	44,133.36
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	7,554,715.74	1,680,284.60
减：所得税费用	1,121,931.27	367,833.70
四、净利润	6,432,784.47	1,312,450.90
归属于母公司股东的净利润	6,432,784.47	1,312,450.90
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.17	0.03
（二）稀释每股收益	0.17	0.03
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	6,432,784.47	1,312,450.90

其中：归属于母公司股东的综合收益总额	6,432,784.47	1,312,450.90
归属于少数股东的综合收益总额		

公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	37,961,594.98	29,871,805.83
收到的税费返还	2,084,833.49	1,007,447.56
收到其他与经营活动有关的现金	13,266,464.76	46,655,581.73
经营活动现金流入小计	53,312,893.23	77,534,835.12
购买商品、接受劳务支付的现金	21,081,034.70	21,176,718.62
支付给职工以及为职工支付的现金	5,839,287.75	5,336,874.91
支付的各项税费	1,873,186.79	1,312,742.45
支付其他与经营活动有关的现金	17,080,606.85	10,960,177.16
经营活动现金流出小计	45,874,116.09	38,786,513.14
经营活动产生的现金流量净额	7,438,777.14	38,748,321.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,613,877.18	33,098,350.77
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	19,613,877.18	33,098,350.77
投资活动产生的现金流量净额	-19,613,877.18	-33,098,350.77

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	51,700,000.00	17,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	122,000.00
筹资活动现金流入小计	51,850,000.00	17,622,000.00
偿还债务支付的现金	31,499,400.00	19,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,157,209.71	3,808,706.93
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	38,656,609.71	22,808,706.93
筹资活动产生的现金流量净额	13,193,390.29	-5,186,706.93
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	1,018,290.25	463,264.28
加：期初现金及现金等价物余额	573,522.08	110,257.80
六、期末现金及现金等价物余额	1,591,812.33	573,522.08

2014年度公司股东权益变动表

单位:元

项目	2014年度							
	实收资本(股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	38,000,000.00	2,250.00			54,625.65		491,630.87	38,548,506.52
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	38,000,000.00	2,250.00			54,625.65		491,630.87	38,548,506.52
三、本年增减变动金额					643,278.45		5,789,506.02	6,432,784.47
(一) 净利润							6,432,784.47	6,432,784.47
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					643,278.45		-643,278.45	
1. 提取盈余公积					643,278.45		-643,278.45	

2.提取一般风险准备								
2.对股东的分配								
3.其他								
（五）股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
四、本年年末余额	38,000,000.00	2,250.00			697,904.10		6,281,136.89	44,981,290.99

2013年度公司股东权益变动表

单位:元

项目	2013年度							
	实收资本(股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	38,000,000.00	2,250.00					-766,194.38	37,236,055.62
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	38,000,000.00	2,250.00					-766,194.38	37,236,055.62
三、本年增减变动金额					54,625.65		1,257,825.25	1,312,450.90
(一) 净利润							1,312,450.90	1,312,450.90
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					54,625.65		-54,625.65	
1. 提取盈余公积					54,625.65		-54,625.65	

2.提取一般风险准备								
2.对股东的分配								
3.其他								
(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六) 专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
四、本年年末余额	38,000,000.00	2,250.00			54,625.65		491,630.87	38,548,506.52

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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）非同一控制下的企业合并

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。

A、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。

B、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。

C、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。

D、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。

E、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

A、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。

B、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：

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；

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券或承担其他债务支付的佣金、手续费等费用，计入债务性证券的初始计量金额。

A、债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

B、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手续费、佣金等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

A、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；

B、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。

6、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后，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，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

A、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年初数，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。

B、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年初数，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年初数，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。

7、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。

8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

①金融资产的分类

公司根据业务特点、投资策略和风险管理要求，将取得的金融资产分为以下四类：A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）；B、持有至到期投资；C、应收款项；D、可供出售金融资产。

②金融负债的分类

公司根据业务特点和风险管理要求，将承担的金融负债分为以下两类：**A**、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）；**B**、其他金融负债。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

②金融工具的计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始计量金额，相关交易费用在发生时计入当期损益。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，确认为投资收益。资产负债表日，按照公允价值计量，并将其公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、持有至到期投资：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始计量金额。实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收利息。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。资产负债表日，按照摊余成本计量。处置时，将取得的价款与该项持有至到期投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

C、应收款项：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权（包括应收票据、应收账款、其他应收款等），按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额；具有融资性质的，按照从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始入账金额。应收款项采用实际利率法确认利息收入，资产负债表日按照摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该项应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

D、可供出售金融资产：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息

期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该项可供出售金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入资本公积（其他资本公积）的累计公允价值变动对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

E、其他金融负债：按照发生时的公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法确认利息费用，资产负债表日按照摊余成本计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

①金融资产终止确认条件

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，公司采用实质重于形式的原则。

②金融资产转移满足终止确认条件的处理

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移。

A、金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

a、转移金融资产的账面价值；

b、因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

B、金融资产部分转移满足终止确认条件的，公司将所转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分和未终止确认部分之间按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

a、金融资产终止确认部分的账面价值；

b、终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之

和。

③金融资产转移不满足终止确认条件的处理

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

（4）金融负债终止确认条件

①金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则公司终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认该现存金融负债，并同时确认新金融负债。

②公司对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

③金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

④公司如回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。

②没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

（6）金融资产（不含应收款项）减值测试方法和减值准备计提方法

①持有至到期投资减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

A、对于单项金额重大的持有至到期投资，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，计提减值准备。

B、对于单项金额非重大的持有至到期投资以及经单独测试后未发生减值的单项金额重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

②可供出售金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或者在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的会计处理方法

因持有意图或能力的改变致使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产；公司将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，也将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

9、应收账款

(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：A、债务人发生严重财务困难；B、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）；C、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；D、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。

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）	0.00	0.00
1~2年	10.00	10.00
2~3年	20.00	20.00
3~4年	30.00	30.00
4~5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

（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。

10、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

A、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。

B、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。

C、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。

D、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

A、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。

B、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。

C、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。

②包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

11、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：

A、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的权益性证券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。

B、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：

a、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。

b、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。

c、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：

A、通过以支付的现金、付出的非货币性资产或发行的权益性证券等方式取得的长期股权投资，公司以其公允价值作为其初始投资成本。

B、投资者投入的长期股权投资，公司按照投资各方在投资合同或协议中约定的价值作为其初始投资成本，但投资合同或协议中约定价值不公允的，公司按照取得该项投资的公允价值作为其初始投资成本。

C、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。

D、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

A、公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

B、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。

C、公司对子公司的长期股权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采用权益法核算的长期股权投资

A、公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

B、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。

C、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的份额，确认投资损益并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，公司在被投资单位账面净损益的基础上经过适当调整后计算确定。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得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

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。

D、对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照应享有或应分担的份额调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。

（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，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经

济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。公司与其他投资方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

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按成本法核算的、活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

②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。

③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。

12、投资性房地产

(1) 投资性房地产的范围

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的、能够单独计量和出售的房地产。公司的投资性房地产包括已出租的建筑物、已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权。

(2) 投资性房地产的确认条件

投资性房地产同时满足下列条件的，才能予以确认：

①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入公司；

②投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（3）投资性房地产的初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，按照购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出确定。

②建造投资性房地产的成本，按照建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出确定。

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

（4）投资性房地产的后续支出

与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足投资性房地产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（5）投资性房地产的后续计量

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

①采用成本模式计量的建筑物的后续计量，比照固定资产的后续计量。

②采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，比照无形资产的后续计量。

（6）投资性房地产的处置

①当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，公司终止确认该项投资性房地产。

②公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

13、固定资产

（1）固定资产的确认条件

①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：

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和土地以外，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（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	4	5	23.75
模具	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67

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

A、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。

B、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。

C、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）。

D、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。

14、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧；待办理竣工决算后，再按照实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值测试方法及减值准备计提方法

①在建工程的减值测试方法

A、资产负债表日，公司判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程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。

B、当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

C、在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

②在建工程减值准备的计提方法

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

15、无形资产

（1）无形资产分类

公司的无形资产主要为财务软件、土地使用权等。

（2）无形资产的初始计量

无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

①外购无形资产的成本，按照购买价款、相关税费以及直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的其他支出确定。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基

础确定。

②自行研究开发的无形资产的成本，按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，不符合资本化条件的，于发生时计入当期损益；符合资本化条件的，确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出，则将其所发生的研发支出全部计入当期损益。

同时满足下列资本化条件的，确认为无形资产：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

③投资者投入的无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 无形资产的后续计量

①使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额一般计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	50	0	2.00
软件	10	0	10.00

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

②使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

（4）无形资产使用寿命的估计

①来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

②合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

③按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

（4）土地使用权的处理

①公司取得的土地使用权一般确认为无形资产，但改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。

②公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进行处理。

③外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

16、长期待摊费用

（1）长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上（不含1年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

（2）长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

（3）长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

17、借款费用

（1）借款费用的范围

公司的借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（2）借款费用的确认原则

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

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

（3）借款费用资本化期间的确定

①借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。其中，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

②借款费用暂停资本化时间的确定

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。公司将在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

③借款费用停止资本化时点的确定

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

（4）借款费用资本化金额的确定

①借款利息资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

A、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，公司以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

B、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

D、在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

②借款辅助费用资本化金额的确定

A、专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，

计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

B、一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

③汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

18、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：

- A、或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- B、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。

19、收入确认

公司营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入，其确认原则如下：

（1）销售商品收入的确认原则

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权也没有对已售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公司；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）提供劳务收入的确认原则

①提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

②提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

A、如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

B、如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

C、如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（4）建造合同收入的确认

①在同一会计年度内开始并完成的建造合同，公司在合同完成时确认合同收

入和合同费用。

②如果建造合同的开始和完成分属于不同的会计年度，且在资产负债表日建造合同的结果能够可靠地估计的，则公司在资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。

A、固定造价合同的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入公司；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

B、成本加成合同的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入公司；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

C、如果建造合同的开始和完成分属于不同的会计年度，但建造合同的结果不能可靠地估计的，则公司分别下列情况确认合同收入和合同费用：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

c、如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，则公司将预计损失确认为当期费用。

20、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。

（2）政府补助的确认原则

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

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。

（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：

A、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。

B、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：

A、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。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（1）递延所得税资产或递延所得税负债的确认

①公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存

在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

②递延所得税资产的确认依据

A、公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

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

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

③递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(2) 递延所得税资产或递延所得税负债的计量

①资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

②适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

③公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿

债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

④公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

22、经营租赁与融资租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

(1) 融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

公司与出租人所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；

②公司有购买租赁资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时租赁资产的公允价值；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

(2) 经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

23、持有待售非流动资产

(1) 持有待售非流动资产的范围

公司持有待售的非流动资产，主要包括持有待售的固定资产、持有待售的无形资产、持有待售的采用成本模式进行后续计量的投资性房地产等。

持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组、一个资产组或某个资产组中的一部分。

(2) 持有待售非流动资产的确认条件

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售的非流动资产：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- ③该项转让将在一年内完成。

(3) 持有待售非流动资产的会计处理方法

对于持有待售的非流动资产，公司将调整该项非流动资产的预计净残值，使该项非流动资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项非流动资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售的非流动资产不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

24、利润分配政策

(1) 公司按照下列顺序分配税后利润：

- ①弥补以前年度亏损；
- ②提取法定盈余公积金；
- ③提取任意盈余公积金；
- ④分配股利。

(2) 根据《公司法》的规定，公司分配当年税后利润时，提取利润的 10.00% 列入公司法定盈余公积金。公司法定盈余公积金累计额达到公司注册资本的 50.00% 以上后，不再提取。

(3) 公司的法定盈余公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定盈余公积金之前，公司先用当年利润弥补亏损。

(4) 公司从税后利润中提取法定盈余公积金后，根据股东会决议从税后利润中提取任意盈余公积金。

(5) 公司弥补亏损和提取盈余公积金后所余税后利润，按照股东实缴的出资比例分配。

25、主要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

公司本报告期内主要会计政策没有发生变更。

(2) 会计估计变更

公司本报告期内主要会计估计没有发生变更。

26、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

公司本报告期内未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

(2) 未来适用法

公司本报告期内未发现采用未来适用法的前期会计差错。

二、报告期内的主要财务指标分析

(一) 偿债能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
流动比率	1.19	1.20
速动比率	1.11	1.09
资产负债率	60.00%	55.52%

报告期内，公司流动比率和速动比例保持平稳，流动比例和速动比例差异较小，主要是由于公司存货周转率较快，存货期末余额占流动资产比例较小所致。

报告期内，公司资产负债率分别为 60.00% 和 55.52%，相对较高，主要是由于公司 2013 年和 2014 年大量购入固定资产如房屋、土地及机器设备等，导致公司流动资金不足，公司主要通过银行借款来补充公司流动资金。以公司目前的营收情况、毛利水平及预计的业务增长幅度，公司的营收足以覆盖各项债务，且公司偿债信用较好，财务风险较低。

(二) 盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	53,329,806.88	28,434,553.76
销售毛利率	35.15%	31.63%

净利润（元）	6,432,784.47	1,312,450.90
净资产收益率	15.40%	3.46%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	11.23%	1.01%
每股收益（元）	0.17	0.03
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	0.12	0.01

公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增长了 87.55%，共计增长 24,895,253.12 元。一方面，是由于 2014 年公司扩大产能的同时不断开拓新客户所致，2014 年公司主要新增客户广东巨风机械制造有限公司和上海汉钟精机股份有限公司销售金额分别为 2,729,074.87 元和 3,199,881.85 元，共计 5,928,956.73 元；另一方面，是由于公司原有客户增加订单金额所致，公司前 5 大客户的销售金额从 2013 年的 27,253,921.90 元增长至 2014 年的 43,557,270.12 元，共计增加 16,303,348.22 元。

公司销售毛利率由 2013 年的 31.63% 增加到 2014 年的 35.15%，毛利率增长的原因主要来自两方面：第一，公司业绩的不断增长和产能的扩大，使得公司产能利用率也提高，边际成本效益得以体现；第二，随着公司市场占有率的逐步提高，与客户的议价能力也逐年提高。

公司净利润、净资产收益率和每股收益指标，2014 年较 2013 年也有较大增长，主要也是由于收入和毛利的增长所致。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	3.41	4.62
存货周转率	8.12	6.17

公司 2014 年度应收账款周转率较 2013 年度低，主要是因为公司 2014 年业绩增长较大，导致 2014 年末应收账款的金额较 2013 年末增长较多。

公司 2014 年度存货周转率较 2013 年度高，主要是因为公司 2014 年收入的增长和产能的利用率提高，使得存货周转率也随之提高。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,438,777.14	38,748,321.98
投资活动产生的现金流量净额	-19,613,877.18	-33,098,350.77
筹资活动产生的现金流量净额	13,193,390.29	-5,186,706.93
现金及现金等价物净增加额	1,018,290.25	463,264.28

2014 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年大幅减少，一方面，是因为公司应收账款期末余额占收入的比例由 2013 年的 29.69% 提高到 2014 年的 42.77%，即销售商品或劳务收到的现金与收入不同比例增长；另一方面，2013 年公司收到其他与经营活动有关的现金中的往来款较 2014 年大。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要是因为公司购建固定资产和其他长期资产支付了大量现金所致。

报告期内公司的筹资活动现金流全部系银行借款与偿付以及支付相关借款利息的现金活动。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

1、按产品或服务类别列示的主营业务收入构成

（1）报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
毛坯	19,009,811.73	35.65	11,811,602.16	41.54
机加工	34,319,995.15	64.35	16,622,951.60	58.46
合计	53,329,806.88	100.00	28,434,553.76	100.00

公司主营业务收入由毛坯产品销售和机加工产品构成，公司主营业务收入保持稳定增长，2014 年主营业务收入相对 2013 年增长 87.55%。

（2）公司收入确认原则

报告期内，公司各项收入确认的具体方式如下：

①销售商品收入的确认：商品销售以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的

经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

具体为：货物发出并交付给具体客户，与对方签订对账单，风险报酬转移后确认收入。

②提供劳务收入的确认：劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

③让渡资产使用权收入的确认：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

2、按区域列示的主营业务收入构成

报告期内，按区域划分的主营业务收入情况如下：

区域	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
华东	50,120,925.02	93.98	28,434,553.76	100.00
华南	3,208,881.86	6.02		
合计	53,329,806.88	100.00	28,434,553.76	100.00

公司位于扬州，属于长三角区域，凭借良好的区位优势，并抓住长三角地区制造业向高端化转型升级的重要机遇积极开拓市场，华东地区成为公司最主要的销售区域；同时公司积极开拓其他区域以及海外市场。

3、主营业务收入产品毛利率结构分析

项目	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
2014 年度			
毛坯	19,009,811.73	13,978,316.37	26.47
机加工	34,319,995.15	20,606,449.89	39.96
合计	53,329,806.88	34,584,766.26	35.15
2013 年度			
毛坯	11,811,602.16	8,836,830.44	25.19
精加工	16,622,951.60	10,604,564.53	36.21
合计	28,434,553.76	19,441,394.97	31.63

报告期内，公司主要产品毛利率均呈增长趋势，毛利率增长的具体原因见“第

四节公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”之“（三）盈利能力分析”。

4、主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内主营业务收入及利润情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	53,329,806.88	87.55	28,434,553.76
主营业务成本	34,584,766.26	77.89	19,441,394.97
主营业务利润	18,745,040.62	108.44	8,993,158.79
营业利润	5,502,752.34	1,148.24	440,840.80
利润总额	7,554,715.74	349.61	1,680,284.60
净利润	6,432,784.47	390.14	1,312,450.90

公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增长了 87.55%，共计增长 24,895,253.12 元。一方面，是由于 2014 年公司扩大产能的同时不断开拓新客户所致，2014 年公司主要新增客户广东巨风机械制造有限公司和上海汉钟精机股份有限公司销售金额分别为 2,729,074.87 元和 3,199,881.85 元，共计 5,928,956.73 元；另一方面，是由于公司原有客户增加订单金额所致，公司前 5 大客户的销售金额从 2013 年的 27,253,921.90 元增长至 2014 年的 43,557,270.12 元，共计增加 16,303,348.22 元。

公司营业成本 2014 年度较 2013 年度增长 77.89%，其增长率较营业收入增长率要低主要原因如下：

①公司 2014 年度收入增长导致产能利用率提高，产生边际效益。

②2014 年公司主要原材料之一生铁价格较 2013 年度要低，毛利率对主要原材料生铁价格的敏感性分析如下：

单位：元

项目	生铁价格下浮 20%	生铁价格下浮 10%	2014 年度	生铁价格上浮 10%	生铁价格上浮 20%
营业收入	53,329,806.88	53,329,806.88	53,329,806.88	53,329,806.88	53,329,806.88
营业成本-生铁	10,219,492.94	11,496,929.55	12,774,366.17	14,051,802.79	15,329,239.40
营业成本-其他成本	21,810,400.09	21,810,400.09	21,810,400.09	21,810,400.09	21,810,400.09

毛利	21,299,913.85	20,022,477.24	18,745,040.62	17,467,604.00	16,190,167.39
毛利率	39.94%	37.54%	35.15%	32.75%	30.36%
毛利变动	2.40%	2.40%		-2.40%	-2.40%

综上，假定各年产品收入和除生铁成本外的其他成本等因素保持不变，生铁价格变动 10.00%时将对毛利率产生 2.40%的反向影响。

（二）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	759,671.01	416,501.61
管理费用（元）	6,079,601.20	4,109,408.29
财务费用（元）	5,958,163.29	4,334,586.73
营业收入（元）	53,329,806.88	28,434,553.76
销售费用与营业收入的比例（%）	1.42	1.46
管理费用与营业收入的比例（%）	11.40	14.45
财务费用占营业收入的比例（%）	11.17	15.24

公司报告期内研发费用占营业收入的比重及其变动情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用（元）	2,400,891.32	1,709,685.99
营业收入（元）	53,329,806.88	28,434,553.76
研发费用占营业收入比重（%）	4.50	6.01

1、销售费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
运输费	626,187.80	312,480.74
差旅费	55,813.00	44,039.00
工资及福利	48,800.00	48,000.00
其他	28,870.21	11,981.87
合计	759,671.01	416,501.61

公司的销售费用主要由工资及福利、差旅费和运输费构成。2014 年度和 2013 年度上述三项费用合计占销售费用的比重分别为 96.20%和 97.12%。报告期内，销售费用与营业收入的比例基本保持稳定。

2、管理费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	2,400,891.32	1,709,685.99
服务费	758,861.26	50,890.00
业务招待费	661,978.70	531,366.00
工资及福利	1,437,036.75	1,109,363.09
其他	820,833.17	708,103.21
合计	6,079,601.20	4,109,408.29

公司的管理费用主要由研发费用、服务费、业务招待费和工资及福利构成。2014 年度和 2013 年度上述四项费用合计占管理费用的比重分别为 86.50% 和 82.77%。

3、财务费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	5,615,552.87	4,069,073.53
减：利息收入	17,205.61	9,533.27
加：汇兑损失（减收益）		
加：银行手续费及其他	359,816.03	275,046.47
合计	5,958,163.29	4,334,586.73

公司的财务费用主要是借款形成的利息支出，2014 年利息支出较 2013 年增长 38.01%，主要由于公司 2014 年度借款较 2013 年度增加 66.23% 所致。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助	2,675,033.49	1,249,647.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-623,070.09	-10,203.76
小计	2,051,963.40	1,239,443.80
减：少数股东权益影响数		
所得税影响额	307,794.51	309,860.95
合计	1,744,168.89	929,582.85

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体明细如下：

1、2014 年度

项目	金额（元）	来源和依据	性质
增值税即征即退	2,084,833.49	国税发[2007]67号	与收益相关
2012年先进设备补助	12,200.00	扬江办发[2012]22号	与资产相关
江苏省新产品新技术鉴定	160,000.00	扬江办发[2013]17号	与收益相关
2013年先进设备补助	15,000.00	扬江办发[2013]17号	与资产相关
高新技术企业奖	50,000.00	扬江办发[2013]17号	与收益相关
扬州市工程技术中心	10,000.00	扬江办发[2013]17号	与收益相关
江苏省高新技术产品	40,000.00	扬江办发[2013]17号	与收益相关
扬州市节能减排	300,000.00	扬江办发[2013]17号	与收益相关
镇政府补助	3,000.00	无	与收益相关
合计	2,675,033.49		

2、2013 年度

项目	金额（元）	来源和依据	性质
增值税即征即退	1,007,447.56	国税发[2007]67号	与收益相关
2012年先进设备补助	12,200.00	扬江办发[2012]22号	与资产相关
江苏省新产品新技术鉴定	100,000.00	扬江办发[2012]22号	与收益相关
扬州市企业技术中心	10,000.00	扬江办发[2012]22号	与收益相关
江都区节能减排奖励	120,000.00	扬江办发[2012]22号	与收益相关
合计	1,249,647.56		

（四）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

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%
企业所得税	应纳税所得额	15%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
个人所得税	由员工个人负担，公司为其代扣代缴	

其他税费	按国家有关规定执行	
------	-----------	--

2、税收优惠及批文

(1) 增值税优惠：2011年9月1日，扬州市民政局授予江苏腾达缸泵机械有限公司社会福利企业证书，证书编号：福企证字第 320001002172。根据国税发[2007]67号文件《国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》的相关规定，对福利企业增值税实行即征即退方式。

(2) 所得税优惠：2013年8月5日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合授予江苏腾达缸泵机械有限公司高新技术企业证书，证书编号：GR201332000014。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司自获得高新技术企业认定后的三年内，将享受按 15.00% 的税率征收企业所得税的优惠政策。根据扬州市江都地方税务局下达的备案通知书，明确公司 2013 至 2015 年度享受按 15.00% 的税率征收企业所得税的优惠政策。公司 2013 年度由于未申请享受高新技术企业税收优惠政策，故按照 25% 征缴企业所得税。

四、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
现金	12,484.56	0.35	4,061.24	0.71
银行存款	1,579,327.77	43.97	569,460.84	99.29
其他货币资金	2,000,000.00	55.68		
合计	3,591,812.33	100.00	573,522.08	100.00

公司其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

(二) 应收票据

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	10,360,000.00	306,000.00

合 计	10,360,000.00	306,000.00
-----	---------------	------------

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款账龄分析

2014年12月31日采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	22,755,966.55	99.74		22,755,966.55
1至2年	39,513.70	0.17	3,951.37	35,562.33
2至3年	20,000.00	0.09	4,000.00	16,000.00
3年以上				
合计	22,815,480.25	100.00	7,951.37	22,807,528.88

2013年12月31日采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	8,403,481.27	99.50		8,403,481.27
1-2年	42,166.20	0.50	4,216.62	37,949.58
2-3年				
3年以上				
合计	8,445,647.47	100.00	4,216.62	8,441,430.85

(2) 应收账款前5名

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	账龄	比例 (%)	款项性质
复盛实业（上海）有限公司	6,582,052.48	1年以内	28.85	货款
上海腾华成套电器设备厂	3,636,200.50	1年以内	15.94	货款
广东巨风机械制造有限公司	3,292,734.56	1年以内	14.43	货款
上海稳健压缩机有限公司	3,032,600.41	1年以内	13.29	货款
德克兰压缩机（上海）有限公司	2,830,137.26	1年以内	12.40	货款
合计	19,373,725.21		84.91	

2013年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	账龄	比例 (%)	款项性质
复盛实业（上海）有限公司	4,719,741.26	1 年以内	55.88	货款
上海稳健压缩机有限公司	1,810,306.29	1 年以内	21.43	货款
上海腾华成套电器设备厂	1,052,248.51	1 年以内	12.46	货款
无锡环际进出口有限公司	341,766.53	1 年以内	4.05	货款
英格索兰（中国）工业设备制造有限公司	284,201.26	1 年以内	3.37	货款
合计	8,208,263.85		97.19	

2014 年末应收账款账面余额较 2013 年末增加了 170.19%，主要是因公司给予了主要客户 90 天的信用期限，随着 2014 年度业绩增长，应收款项随之增加。

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

(4) 公司报告期内应收账款净额占比情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款净额（元）	22,807,528.88	8,441,430.85
营业收入（元）	53,329,806.88	28,434,553.76
应收账款净额占营业收入比重（%）	42.77	29.69
总资产（元）	112,445,616.57	86,657,163.26
应收账款净额占总资产比重（%）	20.28	9.74

2、预付账款

(1) 预付账款账龄

报告期内预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	10,799,591.43	100.00	17,242,808.89	85.66
1 至 2 年			2,836,338.00	14.09
2 至 3 年			49,538.22	0.25
3 年以上				
合计	10,799,591.43	100.00	20,128,685.11	100.00

2014 年末预付账款余额较 2013 年末减少 46.35%，主要是由于 2013 年为适

应销售规模扩大的需要，公司实施了厂房设备改扩建工程，导致 2013 年末预付设备款项较 2014 年末有较大幅度增加。

(2) 预付账款前 5 名

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
徐州菡羽金属材料有限公司	4,253,650.00	39.39	1 年以内	预付货款
扬州市展业机电化工有限公司	2,538,728.80	23.51	1 年以内	预付设备款
无锡市华佩机械制造有限公司	1,178,780.28	10.92	1 年以内	预付设备款
河北宏昌经贸有限公司	643,940.40	5.96	1 年以内	预付货款
江苏省电力公司江都市供电公司	567,099.34	5.25	1 年以内	预付电费
合计	9,182,198.82	85.03		

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
扬州市展业机电化工有限公司	8,740,228.80	43.42	1 年以内	预付设备款
徐州森宇合金钢铁有限公司	1,893,239.40	9.41	1 年以内	预付货款
徐州菡羽金属材料有限公司	1,522,023.00	7.56	1 年以内	预付货款
徐州利国镇北钢铁有限公司	1,143,374.50	5.68	1 年以内	预付货款
无锡市华佩机械制造有限公司	1,077,269.12	5.35	1 年以内	预付设备款
合计	14,376,134.82	71.42		

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日，预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

3、其他应收款

(1) 账龄分析

2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,119,779.70	29.11		2,119,779.70
1-2 年	3,320,813.90	45.61	332,081.39	2,988,732.51
2-3 年	1,840,355.00	25.28	368,071.00	1,472,284.00

3年以上				
合计	7,280,948.60	100.00	700,152.39	6,580,796.21

2013年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	8,964,122.79	60.88		8,964,122.79
1-2年	5,760,887.62	39.12	576,088.76	5,184,798.86
2-3年				
3年以上				
合计	14,725,010.41	100.00	576,088.76	14,148,921.65

(2) 其他应收前5名

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
徐州森宇合金钢铁有限公司	1,893,239.40	26.00	1至2年	往来款
徐州利国镇北钢铁有限公司	1,143,374.50	15.70	1至2年	往来款
徐州瑞坤钢铁有限公司	754,880.00	10.37	2至3年	往来款
扬州天华汽车销售服务有限公司	731,100.00	10.04	2至3年	往来款
仲利国际租赁有限公司	700,000.00	9.61	1年以内	保证金
合计	5,222,593.90	71.72		

2014年末其他应收款中，徐州森宇合金钢铁有限公司、徐州利国镇北钢铁有限公司、徐州瑞坤钢铁有限公司期末余额合计3,791,493.90元，从预付账款转入，原系预付材料款，但因上述三家企业供货中断，本公司无法收到材料，经商议，与上述企业达成返还预付款意向，同时与对方公司分别签订返还预付账款协议书，公司基于谨慎性原则，转入其他应收款，并计提坏账准备。

2013年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
扬州市隆生机械配件厂	6,552,470.30	44.50	1年以内	往来款
鄢林华	4,000,435.13	27.17	1至2年	往来款
姜善武	1,153,904.98	7.84	1年以内	往来款

	1,000,000.00	6.79	1至2年	往来款
徐方平	960,000.00	6.52	1年以内	往来款
扬州汇海投资担保有限公司	27,000.00	0.18	1年以内	保证金
	293,000.00	1.99	1至2年	保证金
合计	13,986,810.41	94.99		

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方的款项具体明细见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

(四) 存货

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原材料	3,298,126.14	3,738,054.97
库存商品	531,916.09	530,135.25
在产品	190,150.00	225,331.00
合计	4,020,192.23	4,493,521.22
减：存货跌价准备		
净额	4,020,192.23	4,493,521.22

(五) 固定资产

1、固定资产及折旧

截止 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
原值	29,762,629.11	19,361,059.18		49,123,688.29
房屋及建筑物	12,671,157.00			12,671,157.00
机器设备	15,958,666.94	17,457,761.27		33,416,428.21
运输设备	293,453.00			293,453.00
电子设备	211,134.08	438,427.35		649,561.43
模具	628,218.09	1,464,870.56		2,093,088.65
累计折旧	3,194,206.43	3,439,990.81		6,634,197.24
房屋及建筑物		601,879.92		601,879.92

机器设备	2,808,819.80	2,519,630.16		5,328,449.96
运输设备	136,472.88	69,695.04		206,167.92
电子设备	97,300.42	79,087.96		176,388.38
模具	151,613.33	169,697.73		321,311.06
账面净值	26,568,422.68	15,921,068.37		42,489,491.05
房屋及建筑物	12,671,157.00	-601,879.92		12,069,277.08
机器设备	13,149,847.14	14,938,131.11		28,087,978.25
运输设备	156,980.12	-69,695.04		87,285.08
电子设备	113,833.66	359,339.39		473,173.05
模具	476,604.76	1,295,172.83		1,771,777.59
减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
模具				
账面价值	26,568,422.68			42,489,491.05
房屋及建筑物	12,671,157.00			12,069,277.08
机器设备	13,149,847.14			28,087,978.25
运输设备	156,980.12			87,285.08
电子设备	113,833.66			473,173.05
模具	476,604.76			1,771,777.59

截止 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
原值	7,909,324.04	21,853,305.07		29,762,629.11
房屋及建筑物		12,671,157.00		12,671,157.00
机器设备	7,148,383.24	8,810,283.70		15,958,666.94
运输设备	286,753.00	6,700.00		293,453.00
电子设备	205,664.00	5,470.08		211,134.08
模具	268,523.80	359,694.29		628,218.09
累计折旧	1,644,332.22	1,549,874.21		3,194,206.43
房屋及建筑物				

机器设备	1,468,758.13	1,340,061.67		2,808,819.80
运输设备	68,103.84	68,369.04		136,472.88
电子设备	32,974.44	64,325.98		97,300.42
模具	74,495.81	77,117.52		151,613.33
账面净值	6,046,342.66	33,036,256.90		26,568,422.68
房屋及建筑物	-	12,671,157.00		12,671,157.00
机器设备	-	12,671,157.00		13,149,847.14
运输设备	5,679,625.11	7,470,222.03		156,980.12
电子设备	172,689.56	-58,855.90		113,833.66
模具	194,027.99	282,576.77		476,604.76
减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
模具				
账面价值	6,046,342.66			26,568,422.68
房屋及建筑物				12,671,157.00
机器设备				13,149,847.14
运输设备	5,679,625.11			156,980.12
电子设备	172,689.56			113,833.66
模具	194,027.99			476,604.76

2、从构成上看，公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和模具。报告期内新增固定资产主要为房产和机器设备，主要是因为公司为适应业务规模扩大需要，购置了大量机器设备。公司的固定资产运行情况良好，不存在陈旧过时或实体损坏的情形，因此未计提减值准备。

3、2014年5月5日，公司以自有房屋建筑物（房屋所有权证号：扬房权证江都字第2014012224，建筑面积：10,003.50平方米）作为抵押担保，与江苏江都农村商业银行股份有限公司签订合同编号为571520140505501的《最高额抵押合同》，抵押额度人民币1,000.00万元，用于流动资金借款，抵押期限自2014年5月5日至2017年5月5日。

2014年06月17日，公司以自有动产（卧式加工中心等共计9台机器设备）

作为抵押，抵押权人为仲利国际租赁有限公司，被担保债权数额为 419.54 万人民币，于扬州市江都工商行政管理局办理了编号苏 K6-0-2014-0023 信息登记，抵押期限 2 年。

2014 年 09 月 17 日，公司以自有动产（卧式加工中心等共计 3 台机器设备）作为抵押，抵押权人为上海浦东发展银行宁波开发区支行，被担保债权数额为 348.00 万人民币，于扬州市江都工商行政管理局办理了编号苏 K6-0-2014-0031 信息登记，抵押期限 3 年。

2014 年 09 月 17 日，公司以自有动产（卧式加工中心等共计 2 台机器设备）作为抵押，抵押权人为上海浦东发展银行宁波开发区支行，被担保债权数额为 232.00 万人民币，于扬州市江都工商行政管理局办理了编号苏 K6-0-2014-0030 信息登记，抵押期限 3 年。

公司用于抵押资产明细如下：

单位：元

抵押物	权证编号	原值	本期折旧	累计折旧	净值
房屋建筑物	扬房权证江都字第 2014012224	12,671,157.00	601,879.92	601,879.92	12,069,277.08
卧式加工中心等共计 9 台		7,817,094.01	742,623.96	846,851.85	6,970,242.16
卧式加工中心等共计 3 台		3,717,948.69	58,667.52	58,867.52	3,659,081.17
卧式加工中心等共计 2 台		2,478,632.46	98,112.53	98,112.53	2,380,519.93

（六）无形资产

1、无形资产及累计摊销

截止 2014 年 12 月 31 日无形资产及累计摊销表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
原值	9,130,000.00	252,818.00		9,382,818.00
土地使用权	9,130,000.00	230,318.00		9,360,318.00
软件		22,500.00		22,500.00
累计摊销额	60,866.68	186,852.44		247,719.12
土地使用权	60,866.68	186,477.44		247,344.12

软件		375.00		375.00
账面净值	9,069,133.32	65,965.56		9,135,098.88
土地使用权	9,069,133.32	43,840.56		9,112,973.88
软件		22,125.00		22,125.00
减值准备				
土地使用权				
软件				
账面价值	9,069,133.32			9,135,098.88
土地使用权	9,069,133.32			9,112,973.88
软件				22,125.00

截止 2013 年 12 月 31 日无形资产及累计摊销表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2013 年 12 月 31 日
原值		9,130,000.00		9,130,000.00
土地使用权		9,130,000.00		9,130,000.00
软件				
累计摊销额		60,866.68		60,866.68
土地使用权		60,866.68		60,866.68
软件				
账面净值		9,069,133.32		9,069,133.32
土地使用权		9,069,133.32		9,069,133.32
软件				
减值准备				
土地使用权				
软件				
账面价值				9,069,133.32
土地使用权				9,069,133.32
软件				

2、报告期内，公司的无形资产包括土地使用权和软件，具体信息见“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（一）公司的无形资产”。

3、2014 年 5 月 5 日，公司以自有土地使用权（土地使用权证号：江国用（2014）第 4451 号）作为抵押担保，与江苏江都农村商业银行股份有限公司签订合同编

号为 571520140505502 的《最高额抵押合同》，抵押额度人民币 500.00 万元，用于流动资金借款，抵押期限自 2014 年 5 月 5 日至 2017 年 5 月 5 日。

公司用于抵押的无形资产如下：

单位：元

抵押物	权证编号	原值	本期摊销	累计摊销	净值
土地使用权	江国用（2014）第 4451 号	9,360,318.00	186,477.44	247,344.12	9,112,973.88

（七）长期待摊费用

（1）截止 2014 年 12 月 31 日长期待摊费用摊销表

单位：元

项目	原始发生额	2013.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2014.12.31
花木费	150,000.00	100,000.00		100,000.00		
电力设施费	1,800,000.00	1,770,000.00		90,000.00		1,680,000.00
道路建设费	900,000.00	885,000.00		45,000.00		840,000.00
合计	2,850,000.00	2,755,000.00		235,000.00		2,520,000.00

（2）截止 2013 年 12 月 31 日长期待摊费用摊销表

单位：元

项目	原始发生额	2012.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2013.12.31
花木费	150,000.00		150,000.00	50,000.00		100,000.00
电力设施费	1,800,000.00		1,800,000.00	30,000.00		1,770,000.00
道路建设费	900,000.00		900,000.00	15,000.00		885,000.00
合计	2,850,000.00		2,850,000.00	95,000.00		2,755,000.00

长期待摊费用期末余额中电力设施费和道路建设费为公司厂区配套支出，摊销年限均为 20 年。

（八）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	106,215.56	145,076.35
政府补助递延收益	34,890.00	27,450.00
合计	141,105.56	172,526.35

2、可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	708,103.76	580,305.38
政府补助递延收益	232,600.00	109,800.00
合计	940,703.76	690,105.38

(九) 资产减值准备

报告期内公司资产减值准备具体计提情况如下：

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加额	本期减少额		2014年 12月31日
			转回	转销	
应收款项坏账准备	580,305.38	127,798.38			708,103.76
合计	580,305.38	127,798.38			708,103.76

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加额	本年减少额		2013年 12月31日
			转回	转销	
应收款项坏账准备	1,238,114.72		657,809.34		580,305.38
合计	1,238,114.72		657,809.34		580,305.38

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	10,000,000.00	700,000.00
保证借款	13,400,000.00	17,300,000.00
小额保证借款	6,500,000.00	1,500,000.00
合计	29,900,000.00	19,500,000.00

报告期内，公司短期借款余额的增长，主要系公司营业规模增长和购建固定资产，资金需求相应增加，公司相应增加短期借款。

(二) 应付票据

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	

(三) 应付款项

1、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	4,125,003.48	94.82	1,117,520.73	20.09
1至2年	225,163.00	5.18	4,446,133.92	79.91
2至3年				
3年以上				
合计	4,350,166.48	100.00	5,563,654.65	100.00

(2) 应付账款前5名

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
苏州兴业材料科技股份有限公司	非关联方	1,011,752.30	1年以内	23.26
江阴天润铸造材料有限公司	非关联方	366,111.00	1年以内	8.42
青岛五洋铸机有限公司	非关联方	296,753.00	1年以内	6.82
江都市昊天炉料经营部	非关联方	186,799.18	1至2年	4.29
昆山耐维克贸易有限公司	非关联方	170,000.00	1年以内	3.91
合计		2,031,415.48		46.70

2013年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
常州市国钧化工有限公司	非关联方	281,749.00	1年以内	5.06
姚春如	非关联方	210,000.00	1年以内	3.77
青岛五洋铸机有限公司	非关联方	130,298.00	1年以内	2.34
太仓鑫源铸造材料厂	非关联方	108,540.00	1年以内	1.95

江都市新帆模具加工部	非关联方	74,200.00	1年以内	1.33
合计		804,787.00		14.45

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

2、预收账款

(1) 账龄分析

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	233,980.65	90.23	1,074,804.82	96.66
1 至 2 年	25,336.46	9.77	37,150.00	3.34
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	259,317.11	100.00	1,111,954.82	100.00

(2) 预收账款前 5 名

2014 年 12 月 31 日预收款项余额前五名列示如下:

单位: 元

单位名称	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
浙江衢州尚品机械有限公司	27,414.75	10.57	1 年以内	货款
	25,336.46	9.77	1 至 2 年	货款
上海西利嘉真空设备制造有限公司	55,427.77	21.37	1 年以内	货款
苏州欧能螺杆技术有限公司	151,138.13	58.28	1 年以内	货款
合计	259,317.11	100.00		

2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名列示如下:

单位: 元

单位名称	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
浙江衢州尚品机械有限公司	25,336.46	2.28	1 年以内	货款
汉维尔机械(上海)有限公司	37,150.00	3.34	1 至 2 年	货款
上海西利嘉真空设备制造有限公司	49,468.36	4.45	1 年以内	货款
扬州顺杰工贸有限公司	1,000,000.00	89.93	1 年以内	货款
合计	1,111,954.82	100.00		

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日, 预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、其他应付账

(1) 账龄分析

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	79,460.00	100.00	7,014,507.30	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	79,460.00	100.00	7,014,507.30	100.00

(2) 其他应付款前 5 名

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付总额的比例(%)
高善奎	往来款	79,460.00	1 年以内	100.00
合计		79,460.00		100.00

2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	年末金额	账龄	占其他应付总额的比例(%)
真武财政所	往来款	3,500,000.00	1 年以内	49.90
姜琴	往来款	1,999,507.30	1 年以内	28.51
江苏精彩建设实业有限公司	往来款	1,000,000.00	1 年以内	14.26
江苏中天能源有限公司	往来款	500,000.00	1 年以内	7.13
王娟	往来款	10,000.00	1 年以内	0.14
合计		7,009,507.30		99.93

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日, 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

（四）应交税费

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	1,236,326.43	86,795.89
增值税	111,656.63	219,062.55
其他税费	614,851.58	417,725.61
合计	1,962,834.64	723,584.05

（五）应付职工薪酬

2014年度应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,966,581.00	5,214,000.00	4,901,467.00	3,279,114.00
职工福利费		312,678.22	312,678.22	
社会保险费		623,428.53	623,428.53	
其中：医疗保险费		141,041.25	141,041.25	
基本养老保险费		424,207.00	424,207.00	
失业保险费		26,817.08	26,817.08	
工伤保险费		22,999.95	22,999.95	
生育保险费		8,363.25	8,363.25	
住房公积金				
工会经费职工教育经费		1,710.00	1,710.00	
合计	2,966,581.00	6,151,816.75	5,839,283.75	3,279,114.00

2013年度应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	3,245,101.00	4,084,250.00	4,362,770.00	2,966,581.00
职工福利费		330,602.27	330,602.27	
社会保险费		636,969.64	636,969.64	
其中：医疗保险费		119,840.60	119,840.60	
基本养老保险费		453,407.48	453,407.48	
失业保险费		35,725.95	35,725.95	
工伤保险费		20,583.12	20,583.12	

生育保险费		7,412.49	7,412.49	
住房公积金				
工会经费职工教育经费		6,530.00	6,530.00	
合计	3,245,101.00	5,058,351.91	5,336,871.91	2,966,581.00

截止 2014 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

（六）一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债分类

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	5,000,000.00	3,000,000.00
1 年内到期的长期应付款		118,574.92
合计	5,000,000.00	3,118,574.92

2、一年内到期的长期借款明细

单位：元

借款类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款		
保证借款	5,000,000.00	3,000,000.00
合计	5,000,000.00	3,000,000.00

3、金额前 5 名的 1 年内到期的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	2014.12.31	2013.12.31
江都农村商业银行	2012.4.17	2014.6.25	11.97		1,000,000.00
江都农村商业银行	2012.4.17	2014.12.25	11.97		2,000,000.00
江都农村商业银行	2014.5.27	2015.12.15	11.07	1,000,000.00	
江都农村商业银行	2012.5.22	2015.12.25	12.42	1,500,000.00	
江都农村商业银行	2012.4.17	2015.6.25	12.42	1,500,000.00	
江都农村商业银行	2012.6.25	2015.12.25	11.97	1,000,000.00	
合计				5,000,000.00	3,000,000.00

（七）长期借款

1、长期借款分类

单位：元

借款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	9,800,600.00	
保证借款	6,000,000.00	8,000,000.00
合计	15,800,600.00	8,000,000.00

2、长期借款明细情况

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	2014.12.31	2013.12.31
江都农村商业银行	2012.5.22	2015.12.25	12.42		1,500,000.00
江都农村商业银行	2012.4.17	2015.6.25	12.42		1,500,000.00
江都农村商业银行	2012.6.25	2015.12.25	11.97		1,000,000.00
江都农村商业银行	2014.5.27	2016.6.15	11.07	1,000,000.00	
江都农村商业银行	2014.5.27	2016.12.15	11.07	1,000,000.00	
江都农村商业银行	2012.6.25	2016.12.25	11.97	1,000,000.00	1,000,000.00
江都农村商业银行	2012.6.7	2016.12.25	12.42	1,500,000.00	1,500,000.00
江都农村商业银行	2012.4.19	2016.6.25	12.42	1,500,000.00	1,500,000.00
上海浦东发展银行	2014.5.28	2017.5.20	7.38	2,803,100.00	
上海浦东发展银行	2014.7.31	2017.7.20	7.38	1,997,500.00	
江都农村商业银行	2014.5.23	2017.4.15	9.84	5,000,000.00	
合计				15,800,600.00	8,000,000.00

(八) 长期应付款

1、长期应付款分类

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
融资租赁资产	2,600,233.35	
合计	2,600,233.35	

2、金额前5名长期应付款

单位：元

租赁单位	租赁起始日	租赁终止日	内含利息率 (%)	2014.12.31	2013.12.31
仲利国际租赁有限公司	2014.5.30	2016.5.30	7.55	2,600,233.35	
合计				2,600,233.35	

（九）其他非流动负债

（1）其他非流动负债明细

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
政府补助递延收益	232,600.00	109,800.00

（2）递延收益变动

2014年度递延收益摊销情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
2012 先进设备补助	109,800.00		12,200.00	97,600.00
2013 先进设备补助		150,000.00	15,000.00	135,000.00
合计	109,800.00	150,000.00	27,200.00	232,600.00

2013年度递延收益摊销情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
2012 先进设备补助		122,000.00	12,200.00	109,800.00
合计		122,000.00	12,200.00	109,800.00

（3）与递延收益相关的政府补助

单位：元

序号	拨款金额	拨款单位	摊销年限	拨款日期	依据文件
1	122,000.00	扬州市江都区经济和信息化委员会	10年	2013.5.28	扬江办发[2012]22号
2	150,000.00	扬州市江都区经济和信息化委员会	10年	2014.5.12	扬江办发[2013]17号
合计	272,000.00				

六、股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	38,000,000.00	38,000,000.00
资本公积	2,250.00	2,250.00
盈余公积	697,904.10	54,625.65
未分配利润	6,281,136.89	491,630.87
股东权益合计	44,981,290.99	38,548,506.52

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
陈寿猛	公司控股股东及实际控制人、董事长

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
陈受勇	公司 5% 以上表决权股东、董事
严祥	公司 5% 以上表决权股东、董事
周建华	公司前 10 名股东之一，拥有公司 3.95% 的股权
曹功华	公司董事、副总经理
王娟	公司董事、董事会秘书
张选龙	公司监事会主席
姜善武	公司监事
郭俊	公司监事
朱建兵	公司总经理
姜善文	公司副总经理
张道群	公司财务经理
姜琴	公司实际控制人陈寿猛之配偶
陈剑	公司实际控制人陈寿猛之子
于红香	公司 5% 以上表决权股东、董事陈受勇之配偶
扬州市隆生机械配件厂	公司实际控制人陈寿猛个人独资企业
江苏亮剑机电贸易有限公司	公司实际控制人陈寿猛之子陈剑设立的一人有限责任公司
扬州禾琦机电有限公司	公司实际控制人陈寿猛之子陈剑与陈寿猛之兄陈寿贵共同拥有的有限责任公司

（1）扬州市隆生机械配件厂

2000 年 11 月 10 日，陈寿猛出资 28.60 万元成立个人独资企业江都市腾达机械配件厂。2000 年 11 月 27 日，江都市腾达机械配件厂办理了工商设立登记，并领取了《个人独资企业营业执照》，经营范围：压缩机配件制造加工，五金加工。

2011年12月26日，根据江苏省人民政府“苏政发[2011]159号”《省政府关于调整扬州市部分行政区划的通知》江都撤市设区的要求，江都市腾达机械配件厂申请变更名称为扬州市隆生机械配件厂；2011年12月28日，扬州市江都工商行政管理局核准了上述变更。隆生机械厂领取了新的《营业执照》。

2014年11月27日，隆生机械厂申请经营范围变更为：汽车零部件加工。2014年11月28日，扬州市江都工商行政管理局核准了上述变更。隆生机械厂领取了新的《营业执照》。

其股权结构如下：

序号	姓名	投资额（万元）	占注投资的比例（%）
1	陈寿猛	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

（2）江苏亮剑机电贸易有限公司

江苏亮剑机电贸易有限公司设立于2013年5月7日，成立时股东为陈剑，出资额为500.00万元，占注册资本比例100.00%。2015年1月19日，江苏亮剑机电贸易有限公司股东陈剑作出股东决定，同意将其持有的全部股权转让予陈青青。2015年1月19日，扬州市江都工商行政管理局核准了本次股权转让。陈青青与公司不存在关联关系。

江苏亮剑机电贸易有限公司住所为扬州市江都区真武镇沿河东路7号1幢，经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：压缩机及配件、五金交电、电线电缆、家用电器、服装、鞋帽、建筑材料、装饰装潢材料、合金材料、办公用品销售及售后服务。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈青青	500.00	100.00
合计		500.00	100.00

（3）扬州禾琦机电有限公司

扬州禾琦机电有限公司成立于2008年8月11日，注册资本为50.00万元，报告期内股东为陈剑和陈寿贵，分别出资30.00万元和20.00万元，分别占注册资本60.00%和40.00%。2015年1月4日，扬州禾琦机电有限公司召开股东会，同意陈剑、陈寿贵将其持有的全部股权转让予陈胜涛、孙惠荣。2015年1月4

日，扬州市邗江工商行政管理局核准本次股权转让。陈胜涛、孙惠荣与公司不存在关联关系。

扬州禾琦机电有限公司住所为扬州市江阳西路 98 号（万都五金机电城）B5-218，经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：压缩机及配件、五金交电、电线电缆、家用电器、服装鞋帽、建筑材料、办公用品销售。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈胜涛	30.00	60.00
2	孙惠荣	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品、接受劳务

报告期内，公司不存在采购商品、接受劳务的情况。

（2）出售商品、提供劳务

报告期内，公司不存在出售商品、提供劳务的情况。

（3）关联方租赁

承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁确定的依据
江苏腾达	生产、办公房	2010.3.1	2030.3.1	18,000.00	协议价

公司向关联方扬州市隆生机械配件厂（原名：江都市腾达机械配件厂）租赁坐落于江都市真武镇沿河东路 7 号建筑面积为 4,000 平方米的房屋，用于生产经营。

2、偶发性关联交易

（1）应收应付关联方款项

各报告期末，公司应收关联方款项余额如下：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------

其他应收款：		
姜琴	206,193.68	
扬州禾琦机电有限公司	20,000.00	
姜善武		2,153,904.98
扬州市隆生机械配件厂		6,552,470.30
合计	226,193.68	8,706,375.28
其他应付款：		
姜琴		1,999,507.30
王娟		10,000.00
姜善文		5,000.00
合计		2,014,507.30

公司期末关联方往来主要为备用金。

(2) 关联方担保

截止 2014 年 12 月 31 日关联担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
本公司	扬州禾琦机电有限公司	1,000,000.00	2014.11.17	2015.11.15	否
陈寿猛、姜琴、江苏润源水务设备有限公司	本公司	2,700,000.00	2016.11.20	2018.11.19	否
陈寿猛、扬州新时织布有限公司、扬州市晶鑫担保有限公司	本公司	3,000,000.00	2015.12.25	2017.12.24	否
陈寿猛、扬州市江都区新潮纺织有限公司	本公司	2,000,000.00	2016.6.18	2018.6.17	否
陈寿猛、姜琴、扬州新时织布有限公司	本公司	700,000.00	2016.9.9	2018.9.9	否
陈寿猛、姜琴、陈受勇、于红香	本公司	2,000,000.00	2015.10.15	2017.10.14	否
陈寿猛、江苏润源水务设备有限公司、丁跃林	本公司	3,000,000.00	2015.1.11	2017.1.10	是
陈寿猛、姜琴、江苏润源水务设备有限公司、陈剑、扬州市隆生机械配件	本公司	2,700,000.00	2014.11.20	2016.11.19	是

厂					
陈寿猛、姜琴、陈剑、扬州市隆生机械配件厂、扬州市新时织布有限公司、扬州兰都塑料科技有限公司	本公司	8,000,000.00	2016.12.31	2018.12.30	否
陈寿猛、姜琴、宁波海天股份有限公司、宁波海天精工股份有限公司	本公司	2,320,000.00	2017.7.31	2019.7.30	否
陈寿猛、姜琴、宁波海天股份有限公司、宁波海天精工股份有限公司	本公司	3,480,000.00	2017.5.28	2019.5.27	否
陈寿猛、扬州汇海投资担保有限公司	本公司	1,500,000.00	2014.6.17	2016.6.17	是
陈寿猛、姜琴、扬州汇海投资担保有限公司	本公司	2,000,000.00	2014.10.21	2016.10.21	是

3、减少和规范关联交易的措施

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

公司签署《规范关联交易承诺函》，承诺尽量避免发生关联交易，如不可避免，则按照公司的有关规定，履行相应的决策程序。

八、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）期后事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

（二）或有事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

2015年2月9日公司前身江苏腾达缸泵机械有限公司以经审计的净资产折股的方式整体变更为股份有限公司，以2014年12月31日为审计基准日，根据大信会计于2015年1月24日出具的“大信审字[2015]第4-00020号”审计报告确认的全部净资产44,981,290.99元折为38,000,000.00股普通股，每股面值1元，整体变更为股份有限公司，余额6,981,290.99元计入资本公积-股本溢价，原股东持股比例不变。本次公司股份改制时原股东均为自然人，均未缴纳个人所得税，公司于2015年2月15日向扬州市江都区地方税务局提交了《关于江苏腾达缸泵机械有限公司进行股份改制净资产折股涉及个人所得税问题的请示》，就整体改制时“江苏腾达缸泵机械有限公司的自然人股东所持有的江苏腾达缸泵机械有限公司的净资产进行折股不需缴纳个人所得税”的事项提出申请，扬州市江都区地方税务局于2015年2月15日书面批复同意了请示。

九、报告期内公司资产评估情况

2015年1月25日，上海众华资产评估有限公司出具的“沪众评报字（2015）第212号”《江苏腾达缸泵机械有限公司拟设立股份有限公司涉及的资产负债表上的全部资产和负债评估报告》，对江苏腾达缸泵机械有限公司整体变更整理股份有限公司涉及的资产和净资产进行评估。经评估，截至评估基准日2014年12月31日，腾达有限评估的净资产为4,550.33万元，评估值为4,668.30万元，评估增值52.20万元，增值率1.16%。

十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

- 1.公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；
- 2.公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；
- 3.公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途；
- 4.存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红

利，以偿还其占用的资金。

（二）报告期内分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（三）挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内无控股、参股子公司。

（二）子公司报告期内主要财务数据

报告期内无控股、参股子公司。

第五节 定向发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象为 1 名，发行后公司股东人数不超过 200 人。挂牌公司符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行基本情况

（一）发行股数

公司定向发行股票 2,000,000.00 股。

（二）发行价格及募集资金金额

本次定向发行发行价格为 3.5 元/股，募集资金总额为 700.00 万元。

（三）发行对象

南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙），成立于 2011 年 9 月 27 日，目前持有：江苏省南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320100000153773）；南京市建邺区庐山路 128 号 755 室；执行事务合伙人：夏文彬；实缴资本 3,000.00 万元人民币；经营期限自 2011 年 9 月 27 日至 2015 年 9 月 26 日；经营范围许可经营项目：无。一般经营项目：股权投资；投资咨询；企业管理服务。

（四）认购方式

本次定向发行的股份均由发行对象以现金方式认购，根据认购协议足额、及时缴纳认购资金，并由验资机构验证。

（五）滚存未分配利润安排

本次定向增发股份前公司滚存未分配利润由发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同分享。

（六）认购协议

2015 年 4 月 23 日，江苏腾达与南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）

共同签署了《增资扩股协议》，协议对本次公司本次定向发行股份的具体事宜进行了约定。

（七）定向发行的批准

本次定向发行已经公司第一届董事会第三次会议和 2015 年第二次临时股东大会审议同意。

三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

（一）公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况

序号	股东	本次定向发行前		增资	本次定向发行后	
		注册资本（股）	比例（%）	注册资本（股）	注册资本（股）	比例（%）
1	陈寿猛	30,500,000.00	80.26		30,500,000.00	76.25
2	陈受勇	3,000,000.00	7.90		3,000,000.00	7.50
3	严祥	3,000,000.00	7.90		3,000,000.00	7.50
4	周建华	1,500,000.00	3.95		1,500,000.00	3.75
5	南京凯腾股权投资合伙企业（有限合伙）			2,000,000.00	2,000,000.00	5.00
合计		38,000,000.00	100.00		40,000,000.00	100.00

（二）经营业务

公司经营业务结构在定向发行前后未发生变化，公司业务仍然为压缩机及缸泵机械铸造结构件的研发、生产和销售。

（三）发行前后财务指标变化情况

项目	2013 年度	2014 年度	发行后
基本每股收益（元/股）	0.03	0.17	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.17	0.16
加权平均净资产收益率（%）	3.46	15.40	13.19
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.02	0.20	0.19
项目	2013/12/31	2014/12/31	发行后
每股净资产（元）	1.01	1.18	1.30

资产负债率 (%)	55.52	60.00	56.48
流动比率 (倍)	1.20	1.19	1.33
速动比率 (倍)	1.09	1.11	1.25

(四) 公司控制权

公司控制权在发行前后未发生变化。发行前公司控股股东和实际控制人均为陈寿猛,陈寿猛直接持有公司 30,500,000.00 股的股份,占公司总股本的 80.26%;并担任公司董事长,其对公司具有控制权。

本次发行后,公司股东陈寿猛仍直接持有公司 30,500,000.00 股的股份,占公司总股本的 76.25%;并担任公司董事长,其对公司具有控制权,仍为公司的实际控制人。故公司控制权未发生变化。

四、新增股份限售安排

本次发行股份为新增股东南京凯腾股权投资合伙企业(有限合伙)认购,新增股东南京凯腾股权投资合伙企业(有限合伙)与江苏腾达关联关系,无自愿锁定承诺,不是公司控股股东,不是公司实际控制人,本次定向发行新增股份无限售安排。

五、现有股东优先认购安排

公司现有股东全部放弃本次定向发行股份的认购,并出具了《放弃股票优先认购权之承诺函》。

六、募集资金用途

本次定向发行所募集资金将全部用于补充公司流动资金。

第六节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事、监事、高级管理人员签名：

陈寿猛

陈受勇

严祥

曹功华

王娟

张选龙

姜善武

郭俊

朱建兵

姜善文

张道群

江苏腾达缸泵机械股份有限公司（盖章）



2015年06月01日

主办券商声明

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

项目负责人签名： 刘光涛
刘光涛

项目小组成员签名： 陈渊 梁文彧
陈渊 梁文彧

刘光涛
刘光涛

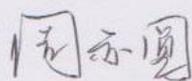
法定代表人签名： 宫少林
宫少林

招商证券股份有限公司（盖章）
2015年6月1日

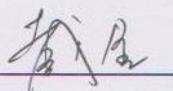
律师事务所声明

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

经办律师签字：

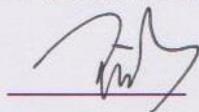


周亦圆



戴金

单位负责人签字：



卫新



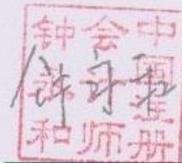
会计师事务所声明

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

经办会计师签字：



邱正芳



钟永和

单位负责人签字：

吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年06月01日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的江苏腾达缸泵机械有限公司拟股份制改制而涉及的资产负债表上的全部资产和负债评估报告(沪众评报字【2015】第212号)无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评估师签字：

钱进



左英浩



单位负责人签字：

郭康玺

上海众华资产评估有限公司



2015年06月09日

第七节 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