

江苏合海集团股份有限公司

Jiangsu HeHai Group Co., Ltd.



公开转让说明书 (反馈修订稿)

推荐主办券商



信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年四月

挂牌公司声明

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

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

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

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

目 录

目录.....	1
重大事项提示.....	3
释义.....	5
第一节基本情况.....	7
一、公司概况.....	7
二、股票挂牌情况.....	7
三、公司股东情况.....	9
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	19
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	22
六、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节公司业务.....	25
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	25
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	27
三、公司业务关键资源要素.....	29
四、公司主营业务情况.....	40
五、公司商业模式.....	43
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	47
第三节公司治理.....	48
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	53
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	50
三、公司及实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况.....	51
四、公司的独立性.....	51
五、同业竞争情况及其承诺.....	53
六、公司资产被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况.....	54
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	54
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	62
第四节公司财务.....	63
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	63

二、最近两年一期经审计的财务报表.....	64
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况.....	85
四、公司最近两年一期的主要财务指标分析.....	116
五、报告期利润形成的有关情况.....	118
六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	120
七、报告期重大债项情况.....	155
八、报告期股东权益情况.....	159
九、关联方、关联方关系及交易情况.....	160
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	167
十一、资产评估情况.....	171
十二、股利分配政策和最近两年分配情况.....	171
十三、控股子公司的情况.....	172
十四、特有风险提示.....	162

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）关键技术人才流失的风险

专用设备制造业技术含量高，人才需求强，对技术、人才的依赖度更是高于其他产业，技术的先进性及专业人才素质已经成为决定企业市场上话语权的关键因素。如果公司关键技术人才流向其它公司，将直接影响公司的研发能力、技术水平。

（二）产业链波动的风险

公司所属行业为专用设备制造业，专用设备制造业是制造业的基础产业，与上、下游关系链接紧密。专用设备制造业的一般产业链条式钢材采购——锻造加工——毛坯或半成品制造加工——外购配件——装置包装，在这个环节中涉及钢材、化学制品、电子、机械装备制造业等多个行业，带动作用明显。同时，专用设备制造业也是典型的下游需求拉动型产业，其产品主要为钢铁、冶金、化工企业的配套生产设备。上下游行业的波动直接影响着公司的发展，对公司的经营情况产生重大影响。

（三）公司生产经营场所未取得房产证带来的风险

公司拥有的位于苏海国用（2014）第 X603154 号和苏海国用（2013）第 X603188 号土地上的办公楼、生产车间等房屋建筑物，因在建设期间没有办理《规划许可证》、《施工许可证》，而未能取得房产证。公司已依法通过出让方式取得该宗土地的使用权证，公司通过新建行为取得该等建筑物的所有权，该等建筑物的权属不存在争议。根据相关政府部门出具的承诺：目前该等建筑物的房产证正在办理过程当中，公司所有股东也出具兜底承诺等，但仍可能存在影响公司经营的风险。

（四）公司资产规模较小、营业收入较少的经营风险

公司 2014 年 10 月末、2013 年、2012 年总资产分别 120,469,643.56 元 124,554,683.50 元，111,711,761.80 元，公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 74,376,983.18 元、69,004,348.21 元、78,085,475.04 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，面临较大的经营风险，可能影响公司抵御市场波动的能力。

（五）公司实际控制人变更的风险

公司目前股权分散，实际控制人陈井平持有公司 26%股份，其通过与季凤桂、王旭林签署《一致行动协议》后直接控制和简介控制的公司股份为 54%，《一致行动协议》有效期为三年，虽然目前陈井平、季凤桂、王旭林拟在《一致行动协议》期满后续签以稳定公司的控制结构，但是如届时未能续签，公司面临实际控制人变化的风险，以及由于股权分散而带来的决策效率降低的风险。

（六）公司可能存在因未决诉讼而遭受损失的风险

2014 年 1 月 21 日，原告郭永和因合同纠纷起诉被告施美华、江苏合海集团股份有限公司，要求被告施美华给付原告郭永和欠款 855998 元及加计中国人民银行同期贷款基准利率 1.5 倍计算的利息，公司对上述债务承担连带清偿责任。诉讼中，被告施美华以原告郭永和为被告提起反诉，法院决定受理并合并审理。2014 年 9 月 4 日，法院一审判决施美华支付郭永和欠款 855998 元及加计中国人民银行同期贷款基准利率 1.5 倍计算的利息，驳回原告郭永和的其他诉讼请求，驳回反诉原告施美华的诉讼请求。施美华不服一审判决已于 2014 年 9 月 25 日提起上诉，公司在上诉中与郭永和作为共同被告，但施美华未对公司提出任何诉讼请求。

虽然法院作出的一审判决未判决公司承担任何责任以及施美华的上诉请求也未要求公司承担任何责任，但是在上诉中公司与郭永和作为共同被告，公司仍然存在因未决诉讼而遭受损失的风险。

（七）报告期内与克努斯机械（南通）关联交易的风险

报告期内，公司与关联法人克努斯机械（南通）发生关联交易，2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月公司销售给克努斯机械（南通）金额分别为 8,411,483.07 元、2,379,413.35 元和 1,001,041.57 元，公司报告期内存在着与克努斯机械（南通）关联交易的风险。

（八）公司业绩受宏观经济影响较大的风险

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 74,376,983.18 元、69,004,348.21 元、78,085,475.04 元，营业收入波动受宏观经济影响较大，可能因整体宏观经济不景气导致公司营业收入的大幅下滑。

（九）公司对外担保的风险

报告期内公司向南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司进行对外担保，担保金额合计 600 万元，截止 2014 年 10 月 31 日，合海股份经审计后的净资产为 54,893,262.56 元，担保金额占净资产比率为 10.93%。虽然公司担保金额占净资产比例较小，目前南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司经营稳健，但不排除未来上述两家公司不具备偿债能力，公司需要履行担保义务的风险。

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、合海股份	指	江苏合海集团股份有限公司
合海有限、合海机械	指	江苏合海机械制造有限公司
高级管理人员	指	江苏合海集团股份有限公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
新合海	指	新合海机械（南通）有限公司，后更名为“克努斯机械（南通）有限公司”
合海科技	指	南通合海机械科技有限公司
合海建材	指	海安县合海建材成套设备有限公司
合海环境	指	南通合海环境工程有限公司
阿布勃科技	指	江苏阿布勃机器人科技有限公司
千里锦机械	指	南通千里锦机械有限公司
合海机电	指	海安合海机电安装工程有限公司
合海香港	指	合海国际集团（香港）有限公司，后更名为“克努斯国际集团（香港）有限公司”
管理层	指	江苏合海集团股份有限公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	2014年7月25日召开的股东大会审议通过的《江苏合海集团股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《江苏合海集团股份有限公司股东大会议事规则》、《江苏合海集团股份有限公司董事会议事规则》、《江苏合海集团股份有限公司监事会议事规则》
挂牌	指	江苏合海集团股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让
主办券商、信达证券	指	信达证券股份有限公司
股东大会	指	江苏合海集团股份有限公司股东大会

元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2012年1月1日至2014年10月31日期间
涂装设备	指	也称喷涂设备,主要指对金属和非金属表面覆盖保护层或装饰层的专用工具
建筑材料生产专用机械制造	指	指生产水泥、水泥制品、玻璃及玻璃纤维、建筑陶瓷、砖瓦等建筑材料所使用的各种生产、搅拌成型机械的制造
空气输送斜槽	指	一种广泛地应用于输送干燥粉状物料的气力输送设备,在水泥工业中常用于输送水泥和生料粉
水泥散装机	指	将粉料或水泥的装车或装船专用设备,它与库侧或库底卸料设备配合使用,可以实现散装水泥或粉料的自动化或半自动化作业
换热类容器	指	用于完成介质的热量交换的压力容器
反应类容器	指	用于完成介质的物理、化学反应的压力容器
涂装生产线	指	完成整理喷涂及其相关工序,提升生产效率及控制成本,并起到节能减排的作用

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：江苏合海集团股份有限公司

英文名称：Jiangsu HeHai Group Co., Ltd.

法定代表人：陈井平

有限公司设立日期：2004年1月5日

股份公司设立日期：2012年12月18日

注册资本：3,000万元

住所：海安县白甸镇刘季村幸福四组

邮政编码：226682

电话：0513-88400019

传真：0513-88402045

网址：www.hehai.com.cn

电子信箱：449152294@qq.com

董事会秘书：王旭林

组织机构代码：75733772-1

所属行业：C35 专用设备制造业（依据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），C35 专用设备制造业（依据《国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011）》）

主要业务：压力容器、涂装设备、建材机械

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3000 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股票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

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

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

《公司章程》第二十五条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。若公司股份未获准

在依法设立的证券交易场所公开转让，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份，股东协议转让股份后，应当及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。

股份公司成立于 2012 年 12 月 18 日，截至本说明书出具之日股份公司设立已满一年。根据《业务规则》2.8 条规定，公司挂牌之日，控股股东、实际控制人陈井平及其一致行动人季凤桂、王旭林可转让股份数量为其挂牌前所持股份数量的三分之一。公司 6 名股东均为公司董事，根据《公司法》第一百四十一条规定，每人每年可转让的股份数不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。综上，公司挂牌之日，股东可转让股份情况如下：

姓名	陈井平	季凤桂	张依山	施美华	王旭林	刘建华
可转让股份数量（股）	1,950,000	1,350,000	1,350,000	1,350,000	750,000	750,000

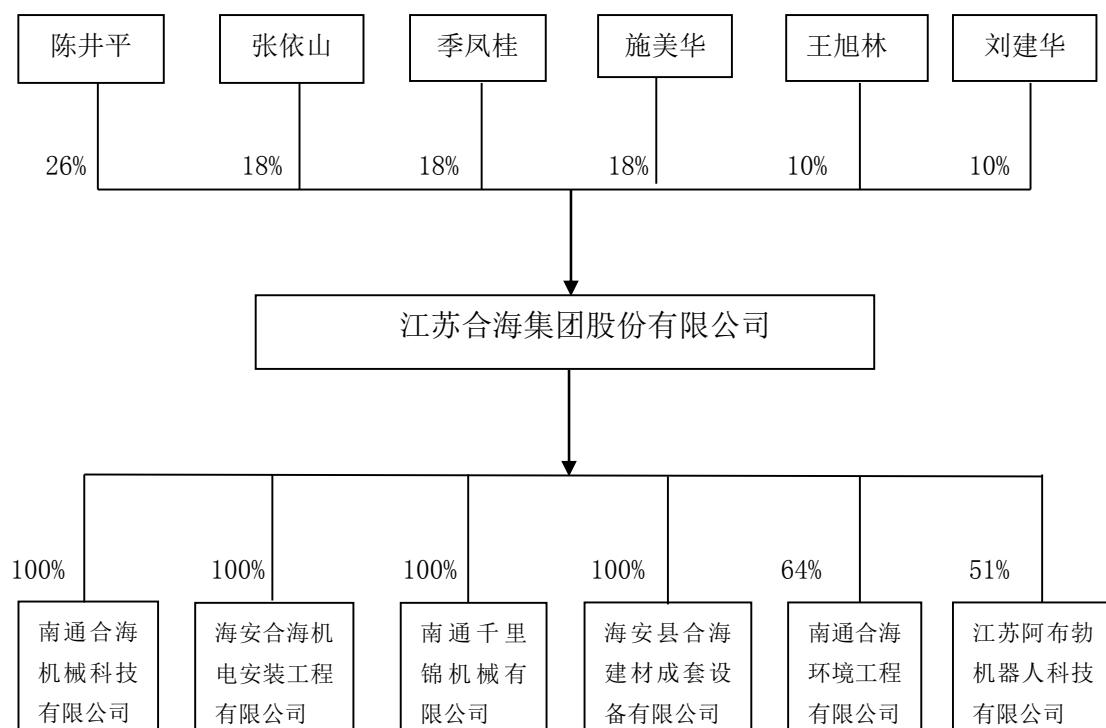
2、股东自愿锁定股份承诺

股东未作出自愿锁定股份承诺。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



（二）实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押及其他争议事项
1	陈井平	780	26.00	境内自然人	否
2	季凤桂	540	18.00	境内自然人	否
3	张依山	540	18.00	境内自然人	否
4	施美华	540	18.00	境内自然人	否
5	刘建华	300	10.00	境内自然人	否
6	王旭林	300	10.00	境内自然人	否

（三）前十大股东之间的关联关系

公司目前共有股东六人，分别为陈井平、季凤桂、张依山、施美华、刘建华、王旭林，其中陈井平、季凤桂、王旭林三人签署了《一致行动人协议》，除此之外公司股东不存在任何关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况

1、实际控制人的认定

陈井平持有公司 26%股份，为公司第一大股东，自 2004 年至今历任公司副总经理、总经理兼执行董事、董事长及法定代表人。根据公司股东陈井平、季凤桂和王旭林出具的陈述，为保持公司经营的稳定及有效决策，季凤桂和王旭林自成为公司股东起即与陈井平在对股东会审议事项表决时保持一致，并按照陈井平的独立指示投票表决。

为进一步明确陈井平对于公司的控制权，在公司历史上表决权一致的情况下，2014 年 11 月 20 日，陈井平与公司股东季凤桂、王旭林签署《一致行动协议》，约定“季凤桂和王旭林均同意将所持股份的股东权利无条件并不可撤销的委托陈井平行使，陈井平有权根据独立意志行使股东权利。季凤桂和王旭林中的任何一方均不得以任何理由阻碍陈井平独立行使股东权利。季凤桂和王旭林委托陈井平代为行使的股东权利包括但不限于召集股东大会的权利、提案权、表决权”。同日，季凤桂、王旭林出具《授权委托书》，将 2 人所持公司股份

的表决权授予陈井平代为行使，授权有效期自 2014 年 11 月 20 日至 2017 年 11 月 20 日。

因此，根据《一致行动人协议》，陈井平可以间接控制季凤桂、王旭林合计持有的 28%股份的表决权，陈井平直接或间接控制的股份表决权将达到 54%，因此，陈井平为公司控股股东、实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

合海股份的控股股东、实际控制人基本情况如下：

陈井平先生，1963 年 10 月 26 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983 年 11 月至 1995 年 12 月，担任南通银河机电厂车间主任；1996 年 1 月至 2006 年 1 月，担任海安县合海建材成套设备厂副厂长；2004 年 1 月至 2006 年 1 月，担任江苏合海机械制造有限公司副总经理；2006 年 2 月至 2012 年 12 月，担任江苏合海机械制造有限公司、海安县合海建材成套设备厂执行董事、法定代表人；2006 年 11 月至今，担任新合海机械（南通）有限公司法定代表人、执行董事；2012 年 12 月至 2014 年 6 月，担任江苏合海集团股份有限公司董事长兼总经理、法定代表人；2014 年 6 月至今，担任江苏合海集团股份有限公司董事长、法定代表人。

3、实际控制人最近两年内发生变化情况

2014 年 11 月 20 日，陈井平与季凤桂、王旭林签署《一致行动人协议》，季凤桂、王旭林在协议中确认最近两年内与陈井平存在事实上的一致行动关系，陈井平可以控制二人持有的公司 28%的股份。同时，陈井平直接持有公司 26%的股份，陈井平合计可控制公司 54%的股份，因此近两年陈井平一直为公司控股股东、实际控制人。

陈井平自 2006 年 1 月起一直为公司第一大股东，并自 2004 年 1 月起历任公司副总经理、总经理兼执行董事、董事长，一直为公司核心技术人员，主导公司的生产经营。陈井平成为公司的实际控制人对公司的生产经营无不利影响。

综上，最近两年内公司实际控制人未发生变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、2004 年 1 月有限公司设立

2003年11月28日，自然人郭永和、苏健共同出资设立江苏合海机械制造有限公司，其中郭永和出资400万元人民币，出资方式为货币，持股比例为68.97%；苏健出资180万元人民币，出资方式为货币，持股比例为31.03%。同日，股东会审议通过了《江苏合海机械制造有限公司章程》并选举郭永和为合海有限执行董事兼总经理、苏健为合海有限监事。

2004年1月2日，海安中信会计师事务所出具“海中信验(2004)002号”《验资报告》，验证：截至2004年1月2日，合海有限已收到郭永和、苏健缴纳的注册资本580万元，出资方式为货币出资。

2004年1月5日，合海有限取得南通市海安工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

合海有限成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	郭永和	400	68.97%	货币
2	苏健	180	31.03%	货币
合计		580	100	

2、2006年2月第一次股权转让

2006年1月26日，合海有限股东会通过决议，同意郭永和将所持公司股权400万元分别转让给陈井平150.80万元、张依山104.40万元、季凤桂104.40万元、王旭林40.40万元，同意苏健将所持股180万元分别转让给王旭林17.60万元、施美华104.40万元、刘建华58万元。**本次股权转让的对价为面值转让，陈井平、张依山、季凤桂、王旭林、施美华、刘建华已于2006年2月20日支付股权转让价款。**

2006年1月26日，郭永和与陈井平、张依山、季凤桂、王旭林分别签订了《股权转让协议》，苏健与王旭林、施美华、刘建华分别签订了《股权转让协议》。

2006年2月24日，南通市海安工商行政管理局核准合海有限变更事项并向合海有限核发《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，合海有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
----	---------	---------	---------	------

1	陈井平	150.80	26.00	货币
2	张依山	104.40	18.00	货币
3	施美华	104.40	18.00	货币
4	季凤桂	104.40	18.00	货币
5	刘建华	58.00	10.00	货币
6	王旭林	58.00	10.00	货币
总计		580.00	100.00	

3、2008年7月第一次增资

2008年7月20日，合海有限股东会作出决议，同意新增注册资本500万元并引入新股东王习和，新增注册资本由股东王习和以货币形式投入公司，并相应修改公司章程。

2008年7月21日，海安中信会计师事务所出具“海中信验（2008）0512号”《验资报告》，验证：截至2008年7月21日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本500万元，出资方式为货币资金。

2008年7月22日，南通市海安工商行政管理局核准合海有限变更事项并向合海有限核发《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，合海有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王习和	500.00	46.30	货币
2	陈井平	150.80	13.96	货币
3	张依山	104.40	9.67	货币
4	施美华	104.40	9.67	货币
5	季凤桂	104.40	9.67	货币
6	刘建华	58.00	5.37	货币
4	王旭林	58.00	5.37	货币
总计		1080.00	100	

4、2008年7月第二次增资

2008年7月22日，合海有限股东会作出决议，同意新增注册资本500万，由股东王习和以货币资金形式投入公司，并相应修改公司章程。

2008年7月24日，海安中信会计师事务所出具“海中信验（2008）0527号”《验资报告》，验证：截止2008年7月24日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本500万元，出资方式为货币资金。

2008年7月25日，南通市海安工商行政管理局核准合海有限变更事项并向合海有限核发《企业法人营业执照》

本次增资完成后，合海有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王习和	1000.00	63.29	货币
2	陈井平	150.80	9.54	货币
3	张依山	104.40	6.61	货币
4	施美华	104.40	6.61	货币
5	季凤桂	104.40	6.61	货币
6	刘建华	58.00	3.67	货币
7	王旭林	58.00	3.67	货币
总计		1580.00	100	

经主办券商查验，合海有限存续期间，王习和于2008年对合海有限合计1,000万元的出资实系其分别代张依山、施美华、王旭林出资并持有相应股权。该股权代持关系已于2012年通过王习和分别向张依山、施美华、王旭林转让所持合海有限股权的方式予以解决。

5、2010年3月第三次增资

2010年3月23日，合海有限股东会作出决议，同意合海有限增加注册资本1000万元，新增部分1000万元由股东陈井平以货币形式投入公司，并相应修改公司章程。

2010年3月24日，海安中信会计师事务所出具“海中信验(2010)228号”《验资报告》，验证：截止2010年3月24日，合海有限已收到陈井平缴纳的新增注册资本1000万元，出资方式为货币资金。

2010年3月25日，南通市海安工商行政管理局核准合海有限变更事项并向合海有限核发《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，合海股份的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	陈井平	1150.80	44.60	货币
2	王习和	1000.00	38.76	货币
3	张依山	104.40	4.05	货币
4	施美华	104.40	4.05	货币
5	季凤桂	104.40	4.05	货币
6	刘建华	58.00	2.25	货币
7	王旭林	58.00	2.25	货币
总计		2580.00	100.00	

6、2012年5月合海有限第四次增资及第二次股权转让

2012年3月12日，合海有限股东会作出决议，同意王习和将原持有的合海有限股权1000万元分别转让给张依山435.60万元、施美华435.60万元、王旭林128.80万元，王习和退出合海有限股东会，该股权转让主要系解决王习和分别代张依山、施美华、王旭林出资并持有相应股权，不涉及股权转让的对价支付。同意陈井平将原持有的合海有限股权370.80万元分别转让给王旭林113.20万元、刘建华242万元、季凤桂15.60万元。本次股权转让的对价为面值转让，季凤桂、王旭林、刘建华已于2012年3月26日支付股权转让价款。

2012年3月29日，合海有限股东会作出决议，同意合海有限将注册资本由2580万元增加到3000万元，新增部分420万元由股东季凤桂以货币形式投入公司。

2012年3月29日，海安中信会计师事务所出具“海中信验(2012)265号”《验资报告》，验证：截止2012年3月21日，公司已收到股东季凤桂缴纳的新增注册资本420万元，出资方式为货币资金。

本次股权转让及增资完成后，合海股份的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	陈井平	780.00	26.00	货币
2	张依山	540.00	18.00	货币
3	施美华	540.00	18.00	货币
4	季凤桂	540.00	18.00	货币

5	刘建华	300.00	10.00	货币
6	王旭林	300.00	10.00	货币
总计		3000.00	100.00	

7、2012年12月合海有限整体变更为股份公司

2012年8月18日，合海股份召开股东会，全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并确定变更基准日为2012年10月31日。

2012年11月19日，海安中信会计师事务所有限公司出具“海中信审(2012)1-532号”《审计报告》，截至2012年10月31日，有限公司的所有者权益(即账面净资产)值为人民币32,455,171.03元。

2012年12月13日，海安中信资产评估事务所有限公司出具“海中信评报[2012]第20号”《评估报告》，截至2012年10月31日，有限公司总资产账面价值为70,839,279.42元，评估价值为72,383,419.95万元；总负债账面价值为38,384,108.39万元，评估价值为38,384,108.39万元；净资产账面价值为32,455,171.03万元，评估价值为33,999,311.56万元，增值额为1,544,140.53万元，增值率为4.76%。

2012年12月16日，股份公司召开创立大会暨第一届股东大会，股份公司6位发起人均出席了会议。会议审议通过了《公司章程》，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

本次有限公司整体变更为股份有限公司，公司以2012年10月31日经审计的净资产值3,245.52万元进行折股，其中3,000万元计入注册资本(股本)，245.52万元计入资本公积(股本溢价)。

2012年12月16日，海安中信会计师事务所出具“海中信验(2012)850号”《验资报告》，验证：截止2012年12月16日，合海有限已收到全体发起人缴纳的注册资本合计人民币3000万元。

2012年12月18日，江苏省南通工商行政管理局核准公司的变更申请事项并向公司核发《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	陈井平	780.00	26.00	净资产

2	张依山	540.00	18.00	净资产
3	施美华	540.00	18.00	净资产
4	季凤桂	540.00	18.00	净资产
5	刘建华	300.00	10.00	净资产
6	王旭林	300.00	10.00	净资产
总计		3000.00	100.00	

备注:

鉴于公司在 2012 年 12 月由江苏合海机械制造有限公司（以下称“有限公司”）整体变更设立股份公司时，未对有限公司评估基准日 2012 年 10 月 31 日的资产评估增值进行任何账务调整的实际情况。为继续保持公司设立至今资产、负债项目会计计量基础的一贯性，根据江苏合海集团股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会会议决议，公司确认根据海安中信出具的“海中信审（2012）1-532 号”《审计报告》所审计的净资产值 3,245.52 万元进行折股，其中 3,000 万元计入注册资本（股本），245.52 万元计入资本公积（股本溢价）。公司于 2012 年 12 月 14 日所召开的股东会有关按照评估净资产进行整体变更的内容无效。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 11 月 30 日出具信会师报字[2014]第 211419 号验资复核报告，确认：江苏合海 2012 年 12 月实施股改时其账面净资产价值为 4,150.2227 万元，较其 2012 年 10 月 31 日经审定的净资产账面价值 3,245.52 万元增加了 904.71 万元，且实际折股金额为人民币 3,000 万元，未发现存在出资不实的情形。江苏合海未按海中信评报字（2012）第 20 号评估报告确认的资产评估值调整账务，其整体改制前后的报表编制基础、历史成本计价原则没有发生改变。

（六）公司子公司、分公司的情况

1、子公司情况

（1）南通合海机械科技有限公司

成立日期	2012 年 02 月 20 日
名称	南通合海机械科技有限公司
住所	海安县白甸镇刘季村幸福 4 组
法定代表人	陈井平
注册资本	50 万元人民币
公司类型	有限公司（法人独资）私营

经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：建材机械、压力容器、涂装设备、环保设备、港口机械研究、开发。(涉及许可的除外)
公司持股比例	100%

(2) 海安县合海建材成套设备有限公司

成立日期	1993 年 05 月 28 日
名称	海安县合海建材成套设备有限公司
住所	海安县白甸镇刘季村幸福 4 组
法定代表人	陈井平
注册资本	23.2 万元人民币
公司类型	有限公司(法人独资)私营
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：水泥均化设备、水泥散装机制造、加工。
公司持股比例	100%

(3) 南通千里锦机械有限公司：

成立日期	2012 年 08 月 14 日
名称	南通千里锦机械有限公司
住所	海安县白甸镇刘季村幸福 4 组
法定代表人	陈井平
注册资本	100 万元人民币
公司类型	有限公司(法人独资)私营
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：建筑材料专用机械、涂装设备、环境保护专用设备、港口机械、压力容器销售。
公司持股比例	100%

(4) 海安合海机电安装工程有限公司：

成立日期	2014 年 02 月 25 日
名称	海安合海机电安装工程有限公司

住所	海安县白甸镇刘季村幸福 4 组
法定代表人	陈井平
注册资本	300 万元人民币
公司类型	有限公司(法人独资)私营
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：机电设备安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）；压力容器、建材成套设备制造技术咨询服务。
公司持股比例	100%

(5) 南通合海环境工程有限公司：

成立日期	2011 年 11 月 16 日
名称	南通合海环境工程有限公司
住所	海安高新技术产业开发区(海安镇东庙村五组)
法定代表人	陈井平
注册资本	1000 万元人民币
公司类型	有限公司(自然人控股)
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：环保设备、涂装设备、建材机械、除尘设备、建筑工程用机械、船用机械、输送机械、金属波纹管补偿器、矿山机械、水泥专用设备、板(管)式换热器生产、销售；自营和代理上述商品的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。
公司持股比例	64%

(6) 江苏阿布勃机器人科技有限公司：

成立日期	2012 年 03 月 08 日
名称	江苏阿布勃机器人科技有限公司
住所	海安县白甸镇刘季村幸福 4 组
法定代表人	陈井平
注册资本	1000 万元人民币
公司类型	有限公司(自然人控股)

经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：机器人码垛包装自动化设备、包装设备、喷涂设备、输送机械、工业机器人及工业自动化生产线的开发、设计、制造及销售。(涉及许可的凭许可证经营)
公司持股比例	51%

2、分公司情况

无

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

公司本届董事会由 6 名董事组成，包括陈井平、季凤桂、张依山、施美华、刘建华及王旭林。6 名董事的基本情况如下：

陈井平先生的基本情况详见本交易说明书的“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。

季凤桂先生，1973 年 9 月 17 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994 年 7 月至 2006 年 1 月担任海安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司销售经理兼云南办事处主任；2006 年 2 月至 2012 年 12 月担任海安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司副总经理；2012 年 12 月至 2014 年 6 月担任江苏合海集团股份有限公司董事、副总经理；2014 年 6 月至今担任江苏合海集团股份有限公司董事、总经理。

施美华女士，1964 年 2 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1982 年 9 月至 1995 年 6 月，担任施南村幼儿园、白南小学教师；1995 年 8 月至 2012 年 12 月，担任海安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司销售经理；2012 年 12 月至 2014 年 6 月担任江苏合海集团股份有限公司董事、销售经理，担任南通合海环境工程有限公司总经理。2014 年 6 月担任江苏合海集团股份有限公司董事、副总经理。

张依山先生，1960 年 5 月 27 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1978 年 3 月至 1983 年 1 月部队服役；1983 年 3 月至 1994 年 12 月，担任白甸镇官垛村团支部书记、党支部书记；1995 年 1 月至 1996 年 11 月，担任国营海安涂装设备厂党支部副支书；1996 年 12 月至 2012 年 12 月，担任海

安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司副总经理；2012年12月至今，担任江苏合海集团股份有限公司董事、副总经理。

王旭林先生，1962年11月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980年11月至1983年12月部队服役；1984年8月至1996年2月担任海安县彩印厂会计；1996年3月至1998年11月担任海安县喷涂烘干设备厂、南通亚威建材机械厂主办会计；1998年12月至2006年1月担任海安县合海建材成套设备厂主办会计；2004年1月至2006年1月担任江苏合海机械制造有限公司主办会计；2006年2月至2012年12月担任海安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司财务总监；2012年12月至2014年6月，担任江苏合海集团股份有限公司董事、财务总监；2014年6月至今担任江苏合海集团股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书。

刘建华先生，1969年5月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989年2月至1990年1月，担任南通亚威建材机械厂职员；1990年2月至1995年3月，担任海安县马铁件厂车间主任；1995年4月至2006年1月，担任海安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司车间主任；2006年2月至2012年12月，担任海安县合海建材成套设备厂、江苏合海机械制造有限公司车间主任、质检部经理；2012年12月至今，担任江苏合海集团股份有限公司董事、质检部经理。

上述董事的任期为三年，自2012年12月16日至2015年12月15日。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别是杨兴凤、刘咸生、吉晓梅，监事会主席杨兴凤，职工代表监事吉晓梅，3名监事的基本情况如下：

杨兴凤女士，1972年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1993年7月至2002年12月担任海安县迪冠电子有限责任公司会计，2003年1月至2004年12月担任海安瑞基涂装机械制造有限公司公司会计，2005年1月至2007年12月担任海安县通源制线厂会计，2008年1月至今担任江苏合海集团股份有限公司会计、南通合海环境工程有限公司主办会计。2012年至今任江苏合海集团股份有限公司监事会主席。

刘咸生先生,1980 年出生,中国国籍,无永久境外居留权,高中学历。2002 年 7 月至 2005 年 12 月担任海安县合海建材成套设备厂职员,2006 年 1 月至 2010 年 12 月担任江苏合海机械制造有限公司任生产主任,2011 年 1 月至今于南通合海环境工程有限公司任副总经理,2012 年 12 月至今任江苏合海集团股份有限公司监事。

吉晓梅女士,1977 年出生,中国国籍,无永久境外居留权,大专学历;1992 年 7 月至 2006 年 6 月担任海安商贸大厦会计,2007 年 7 月至 2010 年 12 月担任新合海机械(南通)有限公司销售经理,2011 年 1 月至今担任南通合海环境工程有限公司销售经理,2012 年 12 月至今担任江苏合海集团股份有限公司监事。

上述监事的任期为三年,自 2012 年 12 月 16 日至 2015 年 12 月 15 日。

(三) 高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理季凤桂,董事兼副总经理张依山、施美华,财务负责人兼董事会秘书王旭林。

季凤桂先生的基本情况详见本交易说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

张依山先生的基本情况详见本交易说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

施美华女士的基本情况详见本交易说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

王旭林先生的基本情况详见本交易说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

上述高级管理人员的任期为三年,自 2012 年 12 月 16 日至 2015 年 12 月 16 日。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

单位: 元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	120,469,643.56	124,554,683.50	111,711,761.80
负债总计	65,576,381.00	72,082,091.69	62,485,318.01

股东权益合计	54,893,262.56	52,472,591.81	49,226,443.79
归属于申请挂牌公司股东权益合计	46,544,228.98	43,833,753.46	40,666,817.45
每股净资产(元)	1.83	1.75	1.64
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.55	1.46	1.36
资产负债率(母公司)(%)	63.08	65.05	61.88
流动比率(倍)	1.40	1.41	1.47
速动比率(倍)	0.96	0.90	0.97
应收账款周转率(次)	1.76	2.27	2.92
存货周转率(次)	2.10	1.62	2.18
项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	74,376,983.18	69,004,348.21	78,085,475.04
净利润	2,420,670.75	3,246,148.02	9,754,103.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润	2,710,475.52	3,166,936.01	9,277,591.18
扣除非经常性损益后的净利润	2,501,291.70	2,967,073.22	7,887,093.43
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	2,791,096.47	2,887,861.21	7,410,581.55
毛利率(%)	26.26	33.65	26.79
净资产收益率(%)	6.00	7.50	27.34
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.18	6.84	21.84
基本每股收益(元/股)	0.09	0.11	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.11	0.32
经营活动产生的现金流量净额	5,298,952.80	3,143,286.22	13,312,717.94

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	0.10	0.44
----------------------	------	------	------

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：信达证券股份有限公司

法定代表人：张志刚

住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

邮政编码：100031

电话：010-63080916

传真：010-63080918

项目负责人：王晓松

项目小组成员：王豪、马振胜

（二）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

联系地址：北京市建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

邮政编码：100005

电话：010-88004488

传真：010-66090016

经办律师：郭昕、秦桥

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼三层

邮政编码：100039

电话：010-68278880

传真：010-68238100

经办注册会计师：廖家河、段奇

（四）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

（五）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主要业务

公司的主营业务为压力容器、涂装设备、建材机械等产品的设计、制造、销售、安装及服务。

(二) 公司主要产品、服务及其用途

公司的主要产品及服务包括涂装设备、建材机械、压力容器三类。

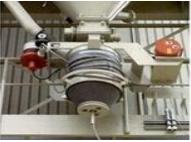
1、涂装设备类

公司涂装设备类主要产品品种为机车车辆（如汽车、摩托车）涂装系统成套设备；主要被机车车辆行业制造商用于流水线作业生产线工程。

产品名称	示例	主要功能
涂装生产线		涂装生产线具有脱脂、酸洗、磷化、钝化、污水处理等前处理功能，以及电泳、喷漆、烘干、输送等。完成整理喷涂及其相关工序，提升生产效率及控制成本，并起到节能减排的作用。
发动机专用清洗机		发动机零部件组装前去除油污、金加工残留物等保证零部件产品表面的光洁度以保证发动机组装后的产品内在质量。

2、建材机械类

公司建材机械类主要产品品种为水泥机械辅机如粉磨、均化、冷却、煅烧、包装、散装设备等；主要应用于水泥企业以及该行业设计研究院的水泥生产线配套产品。

产品名称	示例	主要功能
空气输送斜槽		是一种广泛地应用于输送干燥粉状物料的气力输送设备，在水泥工业中常用于输送水泥和生料粉。
水泥散装机		将粉料或水泥的装车或装船专用设备，它与库侧或库底卸料设备配合使用，可以实现散装水泥或粉料的自动化或半自动化作业。

熟料汽车散装机		将块状料、熟料装车或装船的设备，亦可用于建材、冶金、煤碳以及化工等其它行业的无腐蚀的干燥块状物料的装车或装船作业。
生料、水泥均化库		生料均化：将送入库内的生料粉经高压气体及专用充气箱进行多次搅拌，使生料粉混合比达到烧成要求。水泥均化：将入库水泥进行气力搅拌，提高水泥的安定性及强度。
袋式收尘器		将含尘气体经滤袋过滤达到国家排放要求。
气体阀、物料阀		具有切断气体或物料的功能，控制方式可分为：手动、气动、电动。

3、压力容器类

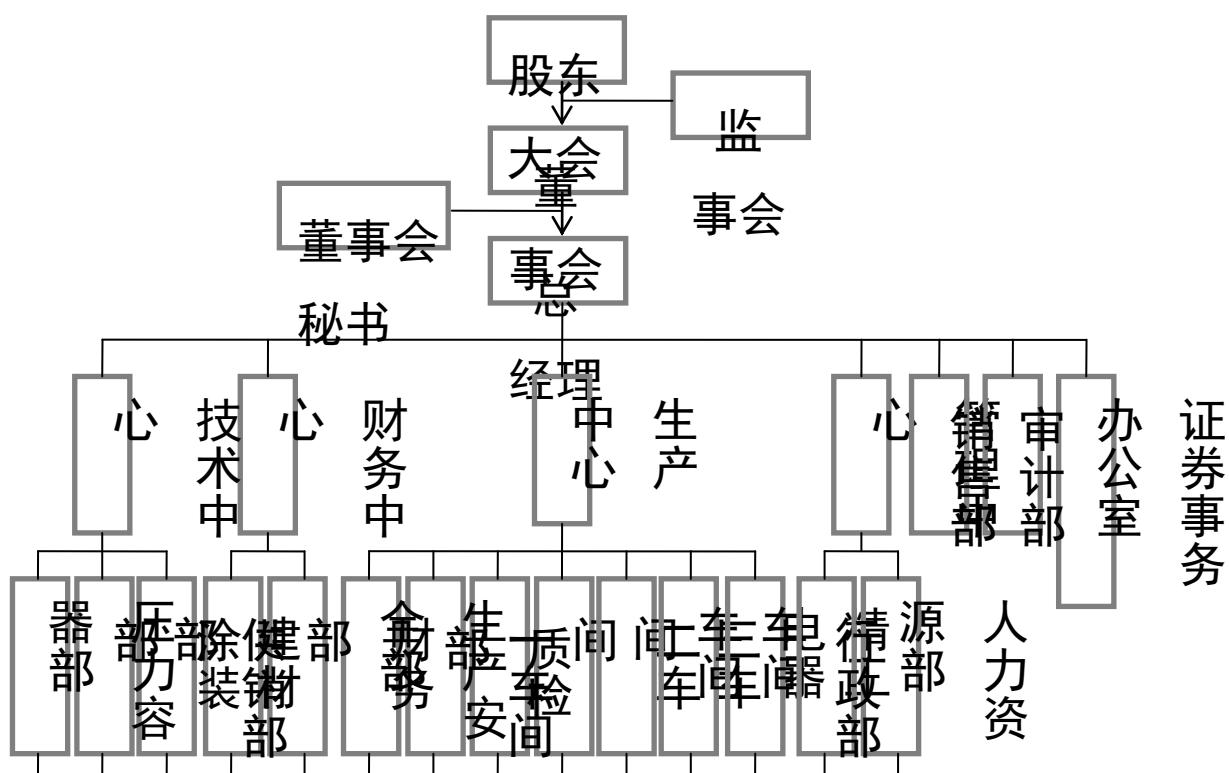
公司压力容器类主要产品品种为储存容器、换热容器、反应容器、分离容器；可提供 100MPa 以下固定式压力容器的制造与安装；压力容器主要应用于石油化工、煤化工、冶金、医药、生物制药、食品、纺织、船舶、水泥机械、新能源、节能环保等领域。

产品名称	示例	主要功能
储存类容器 —储气罐		<p>储气罐是气源系统中一个重要设备，设置储气罐通常有以下几个目的：</p> <p>1、储存气量，一方面解决系统内短时间里可能出现的用气量的矛盾，另一方面可在空压机出现故障或其他突发性事件（如停电）时做临时急用；2、消除或减弱活塞式空压机输出气流的脉动，稳定起源压力，保证输出气流连续平稳；3、提供一个较的系统容量，延长空压机“启动—停止”或“加载—卸载”的循环周期，减少电器设备和阀门的切换频度。4、进一步冷却空气，分离和清除压缩空气的水分、油污等杂质，减轻管网下游其他后处理设备的工作负荷，使各类用气设备获得所需质量的气源；小型空压机自带的储气罐还用来兼作压缩机本体与其他附件的安装基架。</p>

换热类容器 —换热器		用于完成介质的热量交换的压力容器
反应类容器 —磁力反应釜		用于完成介质的物理、化学反应的压力容器。
分离类容器 —除氧器		除氧器的用途是利用汽轮机抽汽将锅炉给水加热到对应于除氧器运行压力下的饱和温度，除去溶解于给水中的氧气及其它不凝结气体，提高锅炉给水的品质，以防止或减轻锅炉、汽轮机及其附属设备、管道等的氧腐蚀。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

(一) 内部组织结构图



(二) 公司主要业务流程

公司主要业务流程包括原材料采购、生产工艺流程、产品销售流程。

1、原材料采购

(1) 采购计划

常规原材料由供销部根据《生产计划》及库存情况编制《采购计划》，管代批准后实施采购。特殊物资需经供销部编制《采购计划》，总经理批准后实施采购。

（2）采购的实施

- a) 供销部根据批准的《采购计划》，按照采购物资技术要求在《合格供方名录》中选择供方并进行采购；
- b) 第一次向合格供方采购 A 类（重要）和 B 类（一般物资）时，应签订《采购合同》，明确品名规格、数量、质量要求、技术标准、验收条件、违约责任及供货期限等；
- c) 供销部根据需要将相应技术要求作为附件提供给供方；
- d) 采购前供销部应核实提供给供方的技术要求是否有效。

（3）采购信息

应包括拟采购产品的信息，对产品的质量要求（可直接引用各类标准或提供规范、图样等技术文件）；也可以有其他要求，如产品名称、规格型号、价格、数量、交付等。

（4）采购产品的验证

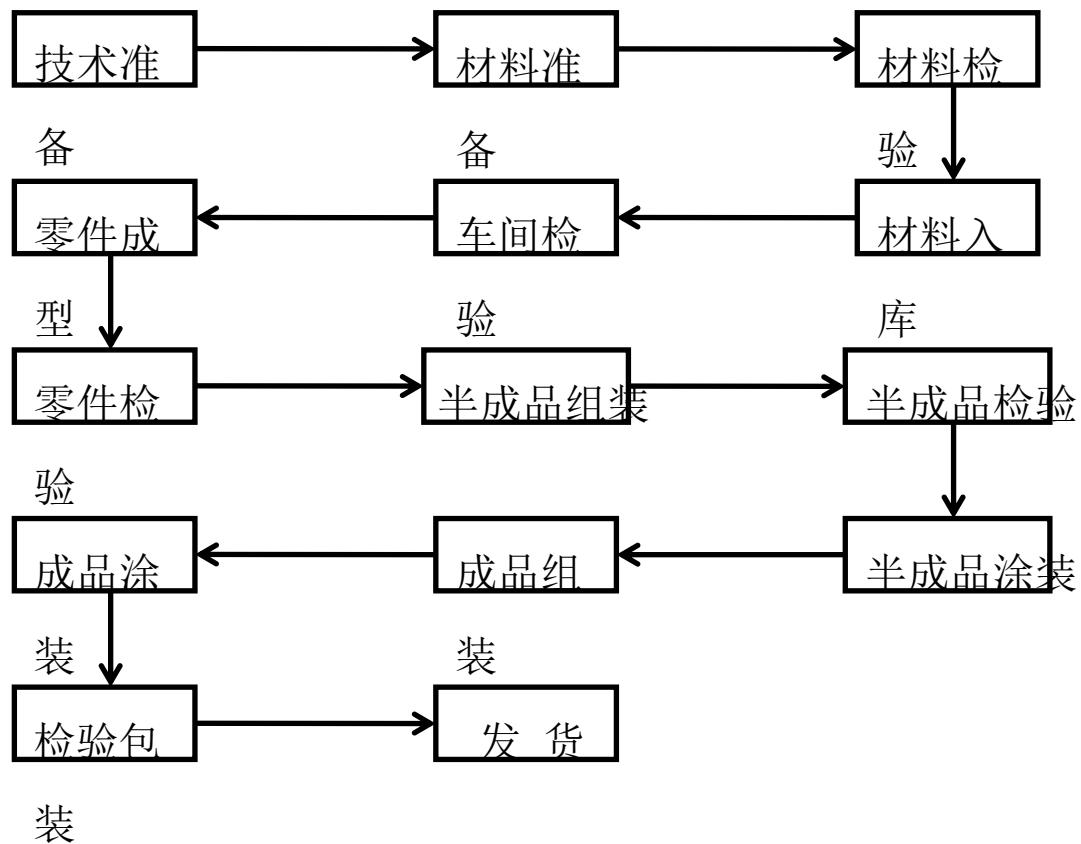
对采购的产品可以有如下几种验证方式：

- a) 由进货检验员进行进货检验或验证；
- b) 由顾客在本公司现场实施验证；
- c) 由本公司在供方现场实施验证；
- d) 由顾客在供方现场实施验证。

对后两种情况，供销部应在采购文件中规定验证的安排和产品放行的方法，检验员将经检验后的原辅材料质量情况通知供销部，供销部根据通知结果在《供方历次供货记录》上如实填写，供方历次供货质量情况作为下年度的供方评定依据。

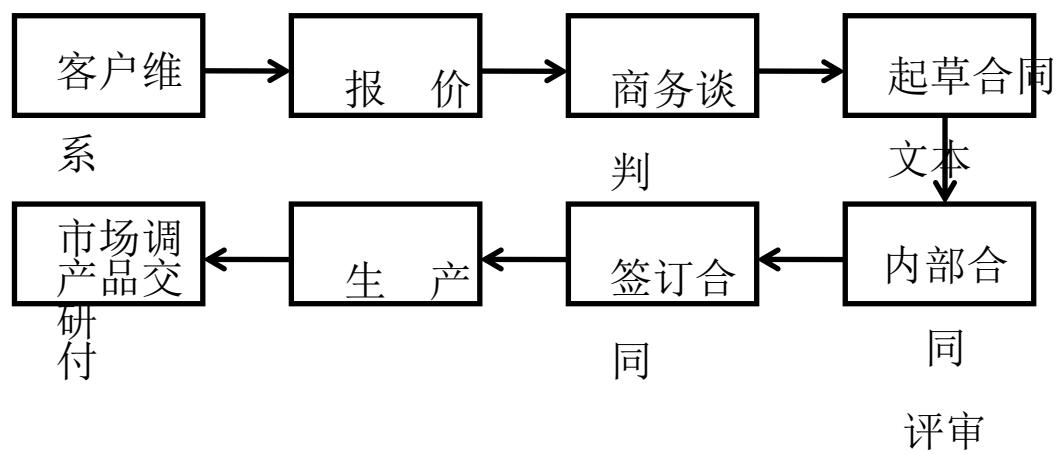
2、生产工艺流程

具体的生产流程如下图所示：



3、产品销售流程

公司产品目前主要以直销方式进行销售，同时提供相应的技术支持与售后服务。具体的产品销售流程如下图：



三、公司业务关键资源要素

（一）公司产品所使用的技术

1、公司涂装设备类产品所使用的技术

公司涂装类设备自动清洗机由密封室体、辊道输送系统、喷淋清洗系统、喷淋漂洗系统、精密过滤系统、脉冲吹水系统、热风循环烘干系统、强制冷却系统、气路系统、PLC 电气控制系统等组成。

清洗、区淌水板设计为大角度倾斜形式，有效的防止清洗污垢、铁屑的囤积，清洗水箱、漂洗水箱设计双级过滤篮框，能更多地收集清理杂质及污物。清洗、漂洗管路系统设有自身清洗管路，自动加速冲洗掉清洗、漂洗室体底板上的污物，防止污物堆积。

下料工位设有部件到位料满检测装置，下料位部件未排出时辊道输送系统停机保护，不再向前输送部件，待下件后恢复正常继续运行。

（1）水液过滤系统采用三级过滤

第一级采用泵口不锈钢钢丝网制作管状粗滤，卸压自动反冲，以防止大的异物进入水泵。

第二级采用采用不锈钢磁性排屑机+不锈钢网篮过滤，过滤精度 40 目。连续工作，杂质易于排出，安装方便且无滤材消耗。入水设计成上入水，出水设计成侧边网篮出水。

第三级加压不锈钢袋式精过滤装置进行水液的精过滤，过滤精度 $15 \mu\text{m}$ 。

（2）除雾系统

清洗机设备清洗区、漂洗区的顶部设有排气吸风口，排雾风机将清洗室体内雾气抽出经强制离心脱水后排至排至冷凝机组冷却，冷凝水通过管路回流水清洗水箱。不锈钢风机使喷淋清洗机内形成负压，并经旋风迷宫机构除去大部分积水；清洗机进出门口升降门无伤害气体排出。

（3）油水分离器

在清洗脱脂过程中，工件表面的油污被脱脂剂乳化溶解而漂浮在液面上，时间久了脱脂液中含油量达到 4g/L 时，脱脂剂将会作废。为提高脱脂剂的利用率，减少污水处理量，通常采用油水分离的方法，将油除掉。除油装置采用二级油水分离，一级加热破乳，二级采用油水分离器，使槽液含油量低于 2g/L 。

（4）自动喷淋清洗机采用逆工序补水法

各工序用水量很大，如何节约用水应引起设计人员的足够重视。采用逆工序补水法，后一水槽可作为前一水槽补加水。此法与各槽都补加水，都排废水相比，可成倍减少用水量。

2、公司建材机械类产品所使用的技术

公司建材机械类产品较多，均按照国家标准及行业标准生产，主要有以下几种：

散装设备参照《JCT 608-1995 水泥散装设备汽车用水泥散装机》技术规范要求生产。

单机脉冲收尘器/气箱脉冲袋式收尘器参照《HJ 434-2008 水泥工业除尘工程技术规范》要求生产，收尘器排放要求满足《GBJ4 —73 工业企业三废排放标准》。

充气箱、斜槽设备参照《JC/T820-2012 水泥工业用空气斜槽》技术规范要求生产。

物料阀、气体阀门参照《GB/2224-89》技术规范要求生产。

3、公司压力容器类产品所使用的技术

公司压力容器主要产品反应容器代表性技术是磁力搅拌技术应用。关于SCJ型磁力搅拌技术简述如下：

（1）技术原理

SCJ型上磁力搅拌器主要有内磁钢、外磁钢、隔离套及传动电机等部件组成。性能优良，结构合理，体积小，使用可靠。适用与制药、化工、生物工程及食品等行业各种不锈钢反应罐、配液罐的搅拌装置，SCJ型卫生磁力搅拌器接触物料部分全部采用316L/304材料制造，通过永磁联轴器的工作原理来驱动搅拌轴运转而工作。用焊接隔离套静态死密封取代动态机械密封，彻底解决了机械密封无法避免的跑、冒、滴之弊端。

（2）产品说明

磁力搅拌是一种全密封，无泄漏耐腐蚀性的搅拌方式，由于其无接触传递扭矩，以静密封取代动密封，能彻底解决机械密封无法解决的泄漏问题。

（3）优点

用焊接隔离套静态死密封取代动态机械密封，完全解决动态机械密封泄漏问题；结构简单，易拆卸，易清洗，无死角；顶部装置搅拌，可以适应大容器，大搅拌器，各种不同介质搅拌、混合。

（二）公司主要无形资产情况

1、知识产权和非专利技术

（1）商标

公司已有三项商标权，具体情况如下：

序号	商标名称	注册人	注册号	注册时间	核定类别	注册有效期
1		合海股份	9895898	2012.10.28	6	10 年
2		合海股份	9895905	2012.10.28	7	10 年
3		合海股份	3755356	2005.11.21	7	10 年

（2）专利

公司目前共有 11 项专利，具体见下表：

编号	名称	专利号	权利人	类型	取得方式	申请时间	有效期限
1	一种带有除油装置的清洗机	ZL 2012 2 0197860.5	合海股份	实用新型	自主申请	2012 年 5 月 5 日	10
2	一种带有翻转装置的清洗机	ZL 2012 2 0202955.1	合海股份	实用新型	自主申请	2012 年 5 月 8 日	10
3	一种带有工件到位检测装置的清洗机	ZL 2012 2 0212783.6	合海股份	实用新型	自主申请	2012 年 5 月 14 日	10
4	一种带有冷凝除雾装置的清洗机	ZL 2012 2 0204361.4	合海股份	实用新型	自主申请	2012 年 5 月 9 日	10
5	一种带有升降喷淋装置的清洗机	ZL 2012 2 0204980.3	合海股份	实用新型	自主申请	2012 年 5 月 9 日	10
6	一种带有真空吸干装	ZL 2012 2 0205010.5	合海股份	实用	自主	2012 年 5 月 9 日	10

	置的清洗机			新型	申请		
7	一种工件步进循环自动清洗机	ZL 2012 2 0200252.5	合海股份	实用新型	自主申请	2012年5月7日	10
8	差压式流量计孔板检测仪及其检测方法	ZL 2010 1 0105710.2	合海股份	发明专利	受让	2013年8月22日	20
9	自动控制物料散装机	ZL 2012 2 0162538.X	合海股份	实用新型	自主申请	2010年4月19日	10
10	自动化水旋喷漆系统	ZL 2012 2 0162533.7	合海股份	实用新型	自主申请	2010年4月19日	10
11	自动控制喷涂烘干装置	ZL 2012 2 0162528.6	合海股份	实用新型	自主申请	2010年4月19日	10

(3) 软件著作权

无。

2、无形资产使用情况

报告期内公司主要无形资产使用情况如下：

序号	无形资产名称	取得方式	初始金额 (元)	摊销期限 (月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
1	土地使用权苏海国用(2013)第X603188号	招拍挂	579,580.21	601	预计使用年限	528,909.30	585
2	土地使用权苏海国用(2012)第X603110号	招拍挂	1,580,742.50	592	预计使用年限	1,506,636.89	560
3	土地使用权苏海国用(2014)第X649号	招拍挂	216,300.00	598	预计使用年限	215,938.29	597

序号	无形资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
4	苏海国用(2014)第125号	非同一控制下企业合并	824,459.38	504	预计使用年限	767,213.68	477
5	苏海国用(2014)第124号	招拍挂	141,506.45	600	预计使用年限	137,042.25	590

权证号为苏海国用(2013)第X603188号已经抵押。

(三) 公司业务许可、资质情况

序号	资质/许可证明名称	颁发机构	证号	有效期	核准范围
1	《中华人民共和国特种设备制造许可证》(压力容器)	国家质量监督检验检疫总局	TS2210H50-2017	2013.9.24至2017.9.23	A1 高压容器; A2 第III类低、中压容器
2	《特种设备型式试验证书》(简单压力容器)	浙江特种设备检验研究院	TSX21002720130013	2013.4.25颁发	设计压力: 1.0MPa 设计温度: 150 摄氏度

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

公司固定资产包括房屋建筑物、运输设备、机器设备、电子设备或办公设备、其他设备五类。截止2014年10月31日，其账面价值占比分别为70.45%、6.12%、20.86%、2.51%和0.06%。

2014年10月31日固定资产情况表

项目	金额(元)	占比(%)
一、固定资产原值合计	24,670,301.39	100.00
1、房屋建筑物	14,838,065.03	60.15
2、运输设备	3,344,987.76	13.56
3、机械设备	5,647,475.20	22.89

4、电子设备及办公设备	801,425.53	3.25
5、其他设备	38,347.87	0.16
二、固定资产账面价值合计	19,166,886.25	100.00
1、房屋建筑物	13,503,702.72	70.45
2、运输设备	1,173,034.31	6.12
3、机械设备	3,998,102.81	20.86
4、电子设备及办公设备	481,331.61	2.51
5、其他设备	10,714.80	0.06

截止 2014 年 10 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

类别	名称	原值(元)	账面价值(元)	使用年限(年)	成新率(%)
房屋建筑物	办公楼	3,876,552.20	3,769,139.37	20	97.23
房屋建筑物	压力容器车间	3,491,800.00	3,021,861.86	20	86.54
房屋建筑物	西生产车间厂房\电器线路	2,388,831.78	1,839,227.79	20	76.99
房屋建筑物	容器车间(西扩)	1,954,800.00	1,784,569.50	20	91.29
电子及办公用品	格力空调	250,000.00	218,945.88	5	87.58
电子及办公用品	办公家具	164,182.52	151,184.72	5	92.08
机械设备	HPH-3048 数控转塔冲床	583,760.68	528,303.40	10	90.50
机械设备	QD32/5T-16.5M 双梁桥式起重机	412,820.51	304,971.23	10	73.88
机械设备	W11STNC-35*3000 上辊万能式卷板机	374,358.97	273,593.85	10	73.08
机械设备	PBB-160/4100 数控板料	253,846.15	229,730.71	10	90.50

	折弯机				
合计	-	13,750,952.81	12,121,528.31	-	-

公司房屋建筑物主要为生产经营使用,公司2014年有较多新增房屋建筑物,成新率较高。公司的机器设备以及其他设备均属于一般设备,市场供应充分,成新率不会对公司财务状况经营和经营能力产生重要影响,目前不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(六) 公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2014年10月31日,公司共有员工157人,构成情况如下:

(1) 岗位结构

公司有生产制造类人员95人,技术类人员16人,销售类人员10人,财务人员5人,管理类人员25人,后勤人员6人,具体情况见下表:

岗位结构	人数	比例 (%)
生产制造类	95	60.51
技术类	16	10.19
销售类	10	6.37
财务类	5	3.18
管理类	25	15.93
后勤类	6	3.82
合计	157	100

(2) 学历结构

公司员工中具有本科及以上学历的有4人,大专学历的有13人,大专以下学历的有149人,具体情况见下表:

受教育程度	人数	比例 (%)
本科及以上	4	2.55
专科	13	8.28
专科以下	140	89.17
合计	157	100

(3) 年龄结构

公司有 30 岁以下员工 26 人，30 岁至 39 岁员工 32 人，40 岁及以上员工 99 人，具体情况见下表：

年龄段	人数	比例 (%)
40 岁及以上	99	63.06
30-39 岁	32	20.38
30 岁以下	26	16.56
合计	157	100%

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

公司核心技术人员包括张进平、陈仁来、崔益群、徐爱秋、黄秋萍、周新和卢叶青。

张进平，男，1968 年 6 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，工程师。1991 年 8 月至 2006 年 12 月任海安县涂装环保设备厂工程师，负责技术、设计工作；2007 年 1 月至今任江苏合海集团股份有限公司技术部部长，负责涂装设备、自动化清洗设备、自动化输送设备等设计、研发工作。

陈仁来，男，1966 年 12 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，工程师。1989 年 8 月至 2001 年 5 月于南通振海粮油机械设备有限公司，先后从事热处理车间技术员，压力容器制造无损检测质控工程师；2001 年 6 月至 2003 年 8 月任南通繁华玻璃金属制品有限公司质控部部长；2003 年 9 月至 2004 年 10 月任胜利油田设计院监理公司无损检测监理；2004 年 10 月至 2007 年 11 月任海安县泉发压力容器有限公司质保工程师；2007 年 12 月至 2013 年 3 月任南通曙光波纹管制造有限公司压力容器制造质保工程师；2013 年 4 月至 2014 年 3 月任南通源泉压力容器有限公司质保工程师；2014 年 4 月至今任江苏合海集团股份有限公司压力容器事业部主管。

崔益群，男，1979 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，助理工程师。2001 年 7 月至 2005 年 8 月任职于南通银港机械制造有限公司技术部、模具制造部；2005 年 9 月至 2007 年 8 月任职于江苏西蒙奇通电器有限公司即西蒙电气(中国)模具制造部；2007 年 9 月至今任职于江苏合海集团股份

有限公司技术部。

徐爱秋，男，1982年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，工程师。2005年9至2010年6任爱心房地产代理有限公司销售经理工作；2010年7月至今任江苏合海集团股份有限公司无损检测责任人。持有国家质量监督检验检疫总局颁发的无损检测RT、MT、UT、PT中级（II）证书。

黄秋萍，女，1985年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2009年7月至2010年5月在江苏景泰石油化工装备有限公司从事技术工作；2010年6月至2012年6月在江苏贝特管件有限公司从事质保工作；2012年7月至今任江苏合海集团股份有限公司压力容器质检工程师。

周新，男，1987年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，工程师。2010年7月至2011年10月，任职于泰州昌源机械制造有限公司，从事机械设计工作，2011年11月至2013年4月江苏景泰石油化工有限公司，从事压力容器设计工作；2013年5月至今任江苏合海集团股份有限公司容器部设计、工艺责任人。

卢叶青，男，1988年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2009年7月至2011年3月任职于中石化集团南京化学有限公司化工机械厂；2011年4月至今任江苏合海集团股份有限公司焊接工程师。

（2）核心技术人员变动情况

报告期后公司无新增核心技术人员。

（3）核心技术人员持股情况

公司核心技术人员中，均未持有公司股份。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

无。

四、公司主营业务情况

（一）报告期内公司收入结构

公司营业收入中，建材机械和涂装设备占收入比重较大。报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重较大，公司主营业务突出，公司业务收入及比例如下表所示：

单位：元

产品名称	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
建材机械	19,874,474.19	26.72	37,194,384.99	53.90	28,380,225.89	36.35
涂装设备	38,232,176.92	51.40	24,435,538.42	35.41	43,006,449.57	55.08
压力容器	14,069,785.50	18.92	7,050,766.66	10.22	5,785,803.85	7.41
其他	2,030,000.00	2.73	323,658.14	0.47	812,397.44	1.04
主营业务收入合计	74,206,436.61	99.77	69,004,348.21	100	77,984,876.75	99.87

(二) 报告期内公司主要客户情况

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年前五名客户占公司销售收入的比重分别为 49.20%、43.14%、65.93%。

2014 年 1-10 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例(%)
南车玉柴四川发动机股份有限公司	20,043,397.44	26.95
浙江春风动力股份有限公司	6,378,955.55	8.58
洛阳北易三轮摩托车有限公司	3,846,153.84	5.17
山东沾化奥仕化学有限公司	3,299,145.30	4.44
四川现代汽车有限公司	3,026,986.33	4.07
合计	36,594,638.46	49.20

2013 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例(%)
南通柴油机股份有限公司	8,422,222.18	12.21
新疆新沛新材料有限公司	7,871,794.89	11.41
四川现代汽车有限公司	7,187,606.83	10.42
宁夏天元锰业有限公司	3,387,285.53	4.91
广州信邦汽车装备制造有限公司（三一重工）	2,902,051.28	4.21

合计	29,770,960.71	43.14
----	---------------	-------

2012年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例（%）
南车玉柴四川发动机股份有限公司	32,478,632.48	41.59
新合海机械（南通）有限公司	8,411,483.07	10.77
江苏宗申三轮摩托车制造有限公司	4,103,418.80	5.26
贵州黔桂金州建材有限公司	3,799,145.31	4.87
察右中旗中兴矿业有限责任公司	2,692,307.74	3.45
合计	51,484,987.40	65.93

其中，新合海机械（南通）有限公司系公司实际控制人陈井平控制的企业。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中享有权益。

（三）报告期内公司主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司采购的原材料主要由钢板、圆钢、钢管、冷轧板、容器板等组成。上述产品市场供应充足，供应商分散，竞争充分。

2、能源供应情况

公司经营所用能源主要为水、电，水、电供应量充足。2014年1-10月、2013年、2012年公司能源占当期成本的比重分别为0.5%、0.98%、0.76%。

3、最近两年一期采购情况

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额占采购总额的比例均未超过20%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2014年1-10月，公司向前三名供应商的采购金额占采购总额的比例为：

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例（%）
哈尔滨东安机械设备制造有限公司	3,816,600.00	10.36%
江苏宇涛机电制造有限公司	2443774.22	6.63%
承德光大输送机有限公司	2419233.23	6.57%

专嘉实业（上海）有限公司	1604253.40	4.36%
黄石市力拓工业自动化设备有限公司	1071623.93	2.91%
合计	11355484.78	30.83%

2013年，公司向前五名供应商的采购金额占采购总额的比例为：

单位：元

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
专嘉实业（上海）有限公司	4233186.19	10.85%
海安安信金属有限公司	2729301.75	6.99%
海安博丰金属材料有限公司	1248167.24	3.20%
上海博格工业用布有限公司	1207794.87	3.10%
无锡荣泽不锈钢有限公司	914522.66	2.34%
合计	10332972.71	26.48%

2012年，公司向前五名供应商的采购金额占采购总额的比例为：

单位：元

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
承德光大输送机有限公司	8609576.07	18.64%
哈尔滨东安机械设备制造有限公司	2055128.21	4.45%
阿特拉斯·科普柯（上海）贸易有限公司	1637706.67	3.54%
浙江久立特材科技股份有限公司	1443115.56	3.12%
上海益金源贸易有限公司	1247430.03	2.70%
合计	14992956.54	32.45%

其中，公司监事杨兴凤、刘咸生、吉晓梅各持有南通合海环境工程有限公司6%股权。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中享有权益。

4、最近两年一期成本构成

公司报告期主要为生产及销售建材机械、涂装设备及压力容器等，报告期内公司主营业务成本主要是原材料、燃料及动力、工资、制造费用及安装费等。

报告期内，公司营业成本归集情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
----	------------	--------	--------

	成本金额	比例(%)	成本金额	比例(%)	成本金额	比例(%)
原材料	46,800,090.03	85.33	38,186,783.05	83.41	47,729,725.68	83.50
燃料及动力	329,210.22	0.60	310,315.29	0.68	271,000.86	0.47
工资	3,771,069.07	6.88	2,865,196.26	6.26	2,219,008.72	3.88
制造费用	1,083,757.71	1.98	1,071,395.60	2.34	837,948.97	1.47
安装费	2,860,343.68	5.22	3,348,719.32	7.31	6,104,811.32	10.68
合计	54,844,470.71	100.00	45,782,409.52	100.00	57,162,495.56	100.00

2014年1-10月、2013年、2012年公司营业成本全部为主营业务成本，2012年、2013年、2014年1-10月公司主营业务成本分别为57,162,495.56元、45,782,409.52元、54,844,470.71元，主营业务成本主要包括原材料、燃料及动力费、人工费、制造费用及安装费。

公司生产成本按项目核算，每个项目单独领用原材料，直接材料不存在分配问题，每周末按照每个项目领用材料的成本合计作为分配基数，在按照每个项目材料成本所占的比例分配其他工/费；主营业务成本构成要素主要是原材料、燃料及动力费、人工费、制造费用。公司成本的会计政策：依据销售模式的不同：（1）直接销售不需安装的项目：根据销售合同，在发货时确认收入，同时结转成本。（2）需要安装调试的项目：存货发出时转入发出商品，安装调试完成，以双方签订验收报告上的验收完成时间作为时点，确认收入，结转成本。

存货采购总额、营业成本勾稽表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
期初存货余额	30,404,328.31	26,185,261.41	23,270,262.99
当期购进	39,393,659.31	40,589,262.57	48,741,750.51
当期直接人工	3,258,300.00	3,428,234.64	2,450,365.50
其他间接费用	3,407,804.34	5,288,709.65	7,666,621.64
当期燃料动力	284,446.04	371,295.20	299,255.77
期末存货余额	21,904,067.29	30,404,328.31	26,185,261.41
当期存货减少	54,844,470.71	45,458,435.16	56,242,995.00
当期营业成本	54,844,470.71	45,782,409.52	57,162,495.56
差异	-	-323,974.36	-919,500.56

注：2013年差异原因为合海建材成套设备盈盘盈材料加工后用于销售。

2012年差异原因为合海建材成套设备盈盘盈材料用于销售。

存货变动情况与采购总额、营业成本之间相互勾稽。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至2014年10月31日，公司已履行完毕的重大业务合同见下表：

序号	合同对象	合同内容	签订日期	金额(万元)	合同履行情况
1	南通柴油机股份	销售装配前清洗机及缸盖部装线	2012.07.25	305.2	已履行完毕
2	丹阳宇达汽车钣金	制作加工钣金件电泳涂装线，设备搬迁	2012.01.30	284.8	已履行完毕
3	四川现代汽车公司	成品发动机涂装线的设计、制造、调试	2012.12.26	650	已履行完毕
4	南通柴油机股份	销售柴油机装配线	2012.02.16	658	已履行完毕
5	厦门玉柴发动机有限公司	销售整机喷漆涂装线	2012.02.06	218	已履行完毕
6	广州信邦汽车装备制造有限公司	销售发动机部件清洗机	2012.08.20	316.54	已履行完毕
7	云维保山有机化工有限公司	销售生料均化库、水泥均化库系统	2012.03.26	309.6	已履行完毕

截至2014年10月31日，公司正在履行的重大业务合同见下表：

序号	合同对象	合同内容	签订日期	金额(万元)	合同履行情况
1	洛阳北方易初摩托有限公司	销售涂装线	2014.02.07	1,150	正在履行
2	普曼普传动系统有限公司	销售全自动清洗涂装线1条	2014.04.08	450	正在履行
3	上海宝冶建设工业炉工程技术有限公司	销售气力输送系统	2014.04.01	200	正在履行
4	南皮县捷恩特五金制品有限公司	汽车配件步进电泳生产线	2014.10.13	228	正在履行
5	南通市金桥化工有限公司	压力容器	2012.04.26	238	正在履行
6	南车玉柴四川发动机股份有限公司	6缸发动机装配生产线项目	2011.05.15	6,140	正在履行

7	河北珠峰大江三轮摩托车有限公司	设计制造安装调试电动三轮车前处理、电泳生产线、喷漆生产线	2014.01.14	300	正在履行
8	徐州市龙山水泥有限公司	销售斜槽、水泥散装机、库底卸料阀、水泥库	2014.05.06	170	正在履行
9	江苏海狮机械集团有限公司	粉末涂装生产线	2014.07.25	150	正在履行

上述重大业务合同均正常履行，目前不存在纠纷。

2、采购合同

报告期内，公司签订的重大采购合同履行情况如下：

序号	合同对象	合同内容	合同金额(万元)	合同期限	合同履行情况
1	承德光大输送机有限公司	采购地面输送线设备	1,258.00	2011.05.16 签署	已履行完毕
2	承德光大输送机有限公司	采购柴油机装配线输送机、电控部分	288.00	2012.03.05 签署	已履行完毕
3	承德光大输送机有限公司	采购步进式地面输送机、地面积放式输送机	130.00	2014.03.02 签署	已履行完毕

3、借款合同

序号	贷款银行	借款人	借款金额(万元)	借款日	还款日
1	中国农业银行海安县支行	合海股份	160.00	2014.02.21	2015.01.20
2	江苏海安农村商业银行股份有限公司	合海股份	600.00	2014.04.02	2015.04.01
3	江苏银行股份有限公司海安支行	合海股份	300.00	2014.11.05	2015.10.29

4、担保合同

序号	质押权人/抵押权人	担保人	被担保人	担保期限	担保标的/担保方式	担保金额(万元)
1	中国农业银行海安县	合海股份	合海股份	2014.02.21至2017.02.	苏海国用(2013)第X603188	100.00

	支行			20	号	
2	江苏海安农村商业银行股份有限公司	合海股份、陈井平、常琦、吕雅利	南通恒通机械制造有限公司	2014.03.03至2015.03.02	保证担保	400.00
3	江苏海安农村商业银行股份有限公司	合海股份、陈井平、王卫东、黄永凤	南通东华炉业有限公司	2014.03.06至2015.03.05	保证担保	200.00

五、公司商业模式

公司立足于专用设备制造业，具有 11 项专利、三种商标及国家质量监督检验检疫总局颁发的《中华人民共和国特种设备制造许可证》，为客户提供压力容器、涂装设备、建材机械等产品的设计、制造、销售、安装及服务。公司建立了全套生产车间组织生产，拥有完善的质量控制体系，主要产品有涂装生产线、水泥机械辅机及储存类容器等，公司建立了自己的销售部门，负责产品销售以及售后服务工作，主要客户为南车玉柴四川发动机股份有限公司、四川现代汽车有限公司。

（一）销售模式

公司销售主要采用直接销售的模式。

对于压力容器类产品以直接销售产品为主；对于建材机械类产品一般直接销售产品，部分产品视产品特性及客户需求，提供现场安装等服务；对于涂装设备类产品，根据现场及客户需求进行设计成套方案，提供产品并提供安装服务等。

（二）盈利模式

公司主要通过向客户销售建材机械设备、涂装设备及压力容器实现盈利。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”下的“C351 采矿、冶金、建筑专用设备制造”，

具体为建筑材料生产专用机械制造；以及“C359 环保、社会公共服务及其他专用设备制造”，具体为其它专用设备制造（涂装设备）。

建筑材料生产专用机械制造指生产水泥、水泥制品、玻璃及玻璃纤维、建筑陶瓷、砖瓦等建筑材料所使用的各种生产、搅拌成型机械的制造。

涂装设备，也称喷涂设备，主要指对金属和非金属表面覆盖保护层或装饰层的专用工具。主要应用于汽车、农业机械、工程机械、摩托车、家电及小五金等制造业领域。

2、行业相关政策

主要与行业相关的行业政策规划如下表所示：

序号	行业政策名称	发布单位	发布日期
1	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009 年 5 月
2	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发展改革委员会	2011 年 4 月
3	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发[2006]8 号）	国家发展改革委员会	2006 年 6 月

（二）公司所处行业发展现状、发展趋势及市场规模

1、建筑材料生产专用机械制造

2013 年建材机械全行业实现主营业务收入 1205.36 亿元，是 2008 年的 4 倍多，五年间平均增长率 25.35%，保持了高速增长态势。2013 年建材机械行业主营业务收入同比增长 17.21%，增速较上年同期增长 2.12 个百分点；实现利润总额 94.92 亿元，同比增长 26.58%，增速较上年同期增长 27.3 个百分点；完成固定资产投资 286.55 亿元，同比增长 11.17%，增速较上年同期（80.50%）回落了 69.33 个百分点；建材机械相关的 39 类产品进出口总额为 64.49 亿美元，同比增长 8.48%。其中，进口总额 22.58 亿美元，同比下降 2.96%；出口总额 41.91 亿美元，同比增长 15.61%，增速较上年同期增长 8.05 个百分点，全年贸易顺差 19.33 亿美元。

建筑材料生产专用机械制造行业目前有以下特点：一是建材工业里多数产业都是以相对高耗能、高污染的高温窑炉作为主要装备；二是传统建材产品产能严重过剩；三是我国建材行业节能减排水平与环保要求与国外发达国家先进水平相比还比较落后；四是建材行业自主创新能力的整体水平还比较低。

但在市场倒逼机制影响下，建材机械行业加快了结构调整步伐。首先，建材机械行业在节能减排的技术推广，以及关键设备大型化、智能化取得了较好进展。例如江苏科行脱硝技术的全面应用和推广；中材装备集团生料立磨的大型化；广东科达 KD3808 全自动液压机的智能化等。其次，部分企业积极延伸产业链，拓宽市场领域。如福建海源的全自动液压机拓展到复合材料领域；北方重工积极研发处理城市垃圾与建筑垃圾、混凝土预制构件设备；江苏鹏飞针对煤化工领域，成功开发清洁高效提质的窑炉设备等。最后，行业企业积极由制造商向服务商转变，如中材装备加快由单一装备制造向系统成套解决方案供应商转变；江苏科行进行业务重组，以环保产品为主导，逐步由环保工程承包商向烟气综合治理服务商转变等。

据预测，2014 年建材机械行业主营业务收入增速将在 15% 左右，利润总额增速在 10% 左右。从宏观经济形势看，全球经济仍面临着不确定性因素。联合国发布的《2014 年世界经济形势与展望》报告指出，近来低迷的全球经济在未来两年将有所好转，预计 2014 年世界经济将增长 3.0%，但仍然面临一些不确定性因素和下行风险。其中美国能否顺利退出量化宽松货币政策是主要风险之一；欧元区的系统性风险虽有所降低，但实体经济复苏仍然面临困难；同时，一些新兴经济体仍存在“硬着陆”风险等。

2014 年中国经济增长的预期目标为 7.5% 左右，中央经济工作会也明确 2014 年要兼顾“稳增长、调结构、促改革”，除了国内结构性的变更以及经济、社会、生态等各个方面相互交织的影响，经济增长依然有上升的因素，这其中最主要的是改革所带来的信心和良好的预期。尽管受建材工业传统产业产能过剩、新兴产业还处于爬坡阶段的影响，建材机械工业面临着需求不旺、订单增长乏力、价格低迷、成本上升、效益下行、出口困难增大以及高端装备亟待突破等不利因素。但从国家政策的连续性和稳定性看，从行业调结构、转方式的成效看，建材机械行业仍具备保持总体平稳发展的基本条件，并将以节能环保、降耗利废、智能高效为主导方向。

2、其它专用设备制造（涂装设备）

涂装即指对金属、塑料、木材等材料加工成的制品，表面覆盖保护层或装饰层，随着工业技术的发展，我国涂装技术与设备的发展经历了由手工到机械

设备到自动生产线的发展过程、涂装工艺流程一般为：前处理、打磨→涂装→流平→干燥或固化→三废处理。涂装设备就是完成这些涂装工艺过程所使用的机械设备。

涂装设备工业真正起源于 50 年代苏联技术的引进之时。从 60 年代开始，由于轻工业的发展，首先在自行车制造行业出现了自动化生产的流水线，这期间我国涂装工业的主要任务还是以防腐为主。但随着我国经济的发展，以及国外涂装技术的发展，通过技术引进和与国外技术的交流，我国涂装技术开始飞速的发展，在涂装自动化生产方面，静电喷涂和电泳涂漆技术的推广应用、粉末喷涂技术的研制及推广，特别是家电行业、日用五金、钢制家具，铝材构件、电器产品、汽车工业等领域的蓬勃发展，使涂装设备有了明显的进步与长足的发展。

科学技术不断地向前发展，新技术、新材料、新工艺不断涌现。电子技术、数控技术、激光技术、微波技术以及高压静电技术的发展，给涂装设备自动化、柔性化、智能化和集成化带来了新的活力，使机床的品种不断增加，技术水平不断提高。综合起来其发展趋势有以下几个方面：提高涂装的综合利用率减少浪费，使涂装工艺更环保更绿色；数控化自动化、操作简便效率成倍提高；流水作业化模式不断推广；应用高新技术；发展柔性化，集成化涂装生产系统；安全无公害涂装生产系统。

由于亚洲整体经济环境向好，消费者购买能力提高，加之人均汽车保有量较低，亚洲汽车工业近几年迅速扩张，特别是中国汽车工业急速发展，为这一地区的汽车涂装市场带来了空前的发展机遇。美国著名的战略咨询公司弗若斯特沙利文(Frost & Sullivan)日前发布《亚洲汽车涂装市场》报告认为，虽然原料价格上涨严重挤压了生产商的利润，但在中国、印度以及越南等市场快速增长的带动下，亚洲汽车涂装（含涂料）市场仍将稳定增长，预计 2015 年的市场规模将达到 40 亿美元，销售额年增长率达 7% 左右。

3、公司竞争优势

公司在行业中具有较强的竞争优势，有广阔的业务发展空间。

1) 公司的技术优势

公司成立至今始终坚持以科技创新为发展核心。目前，公司已通过高

术企业认定与 ISO9001: 2008 质量体系认证，具有 A1、A2 级压力容器设计资质。公司拥有独立的研究团队，截至目前已经取得 3 个商标和 11 项实用新型专利，在行业内具有一定技术优势。

2) 售后服务优势

公司建立有完善、快速反应的售后服务体系，根据客户项目进度，可分为前期售后服务与后期售后服务。前期售后服务指公司技术人员随产品到客户安装现场，进行设备安装与技术指导，以保证设备的正常使用。后期售后服务指为客户设备后期使用中遇到的问题提供技术支持并予以解决。”

4、公司竞争优势

与行业内大型企业相比，公司在品牌、知名度、资金实力及业务规模上，具有一定劣势。

（三）行业基本风险特征

1、资本投入风险

专用设备制造业是典型的资本密集型产业，初期资金投入大，准入门槛较高，要求社会关系链、产业技术链及资本链的高度融合，同时也具有较高的规模效益。资本的投入制约着行业的发展。

2、关键技术人才流失的风险

专用设备制造业技术含量高，人才需求强，对技术、人才的依赖度更是高于其他产业，技术的先进性及专业人才素质已经成为决定企业市场上的话语权及持续发展能力。如果关键技术人才流向同技术基础的其他行业，将直接影响行业企业研发能力、技术水平。

3、产业链波动的风险

专用设备制造业是制造业的基础产业，与上、下游关系链接紧密。专用设备制造业的一般产业链条式钢材采购——锻造加工——毛坯或半成品制造加工——外购配件——装置包装，在这个环节中涉及钢材、化学制品、电子、机械装备制造业等多个行业，带动作用明显。同时，专用设备制造业也是典型的下游需求拉动型产业，其产品主要钢铁、冶金、化工企业的配套生产设备，专用设备制造业的健康发展对于促进其下游产业升级有着不可忽视的作用。上下游行业的波动直接影响着专用设备制造行业的发展。

4、政府政策变化的风险

专用设备制造业是下游需求拉动型产业，下游市场活跃程度、固定资产投资力度决定着专用设备制造业的可持续的发展，政府的扶持政策及基础设施建设在其中发挥着决定性的作用，存在着较强的制度依赖及路径依赖。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

股份公司成立以前，公司设立了股东会，未设立董事会，设执行董事一名，由陈井平先生担任，未设立监事会，设监事一名。有限公司阶段存在股东会会议届次不清、执行董事满任期未换届选举、部分股东会、董事会会议决议缺失等不规范的情况。2012年8月18日，合海有限股东会作出决议，同意有限责任公司整体变更设立股份有限公司，以2012年10月31日作为基准日进行改制审计和评估。

2012年12月股份公司成立后，公司依据《公司法》的相关规定，设立了股东大会、董事会、监事会，建立了三会治理结构，并制定了股份公司《公司章程》。《公司章程》对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了详细的规定。

2014年6月6日，公司一届董事会第五次会议审议通过《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等制度；2014年6月27日，公司2013年度股东大会审议通过修改《股份公司章程》，同时制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等制度；2014年7月10日，公司第一届董事会第六次会议审议通过《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》；2014年7月25日公司2014年度第一次临时股东大会审议通过挂牌后适用的《股份公司章程》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会等治理机构及相关制度。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司仅设立了股东会，未设立董事会，设执行董事一名，由陈井平先生担任，未设立监事会，设监事一名。此阶段公司管理层的规范治

理意识相对较弱，虽然股东会在公司增加注册资本、股权转让等事项上均召开了股东会，但仍存在股东会召开前未依法通知股东、股东会会议记录不完整及董事会、股东会分工不明确等问题，公司的规范治理水平较低，公司股东会、董事会、监事并未严格按照《公司法》、《公司章程》规定的职权履行相关职责。

本阶段召开的股东会有：

2012年3月12日，合海有限召开临时股东会，审议通过王习和向张依山、施美华、王旭林转让股权，陈井平向王旭林、刘建华、季凤桂转让股权。

2012年3月29日，合海有限召开临时股东会，审议通过增加注册资本及相应修改《公司章程》。

2012年12月股份公司设立至今，公司共召开了5次股东大会、7次董事会及3次监事会。公司三会会议召开程序、内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录等文件齐备，三会运作规范。股东、董事、监事及高级管理人员均能按规定出席三会会议，履行相关权利义务。职工监事吉晓梅出席了公司监事会召开的第一届监事会第一次会议，并行使了相关权利。具体会议情况如下表：

序号	会议名称	召开时间	参加人员 (应到/实到)	履职情况
1	创立大会暨第一次股东大会	2012年12月16日	6/6	全票通过
2	2012年度股东大会	2013年6月18日	6/6	全票通过
3	2013年度股东大会	2014年6月27日	6/6	全票通过
4	2014年第一次临时股东大会	2014年7月25日	6/6	全票通过
5	2014年第二次临时股东大会	2014年12月1日	6/6	全票通过
6	第一届董事会第一次会议	2012年12月16日	6/6	全票通过
7	第一届董事会第二次会议	2012年12月20日	6/6	全票通过
8	第一届董事会第三次会议	2013年2月21日	6/6	全票通过
9	第一届董事会第四次会议	2013年5月28日	6/6	全票通过
10	第一届董事会第五次会议	2014年6月6日	6/6	全票通过

11	第一届董事会第六次会议	2014年7月10日	6/6	全票通过
12	第一届董事会第七次会议	2014年11月15日	6/6	全票通过
13	第一届监事会第一次会议	2012年12月16日	3/3	全票通过
14	第一届监事会第二次会议	2013年5月28日	3/3	全票通过
15	第一届监事会第三次会议	2014年6月6日	3/3	全票通过

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）有限公司阶段

有限公司期间，公司规模较小，治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，因此有限公司在治理机制方面存在不足之处。有限公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照有限公司章程的规定提前通知；股东会的届次记载混乱；记录记载内容不规范，记录存档不完整，但有限公司重大事项均召开了股东会并有记录存档，股东会的决议内容也都得到了有效执行。

有限公司未设立董事会和监事会，只有1名执行董事和1名监事，没有监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分的体现。

（二）股份公司阶段

公司股份制成立后，制定了完善的《公司章程》，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利进行了明确规定。同时，公司建立、健全了部分重要制度，如“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》等，对公司的财务管理、关联股东和董事的回避、投资者关系管理、风险控制等做出了相应规定。

1、投资者关系管理

股份公司为了完善公司治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，根据《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、行政法规、规范性文件，公司专门制定了《投资者管理制度》对投资者关系管理行为进行了具体的规定。

2、关于股东和董事回避

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联

股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《公司章程》第一百一十七条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理办法》中也对关联股东和关联董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

3、财务管理及风险控制

公司制定了《财务管理制度》、《资金使用管理制度》和《对外投资管理制度》等制度，对公司财务管理、资金使用、对外投资等方面管理事宜做出了明确规定，同时公司制定了《公司印章管理制度》、《发票管理制度》、《合同管理制度》等一系列规章制度，对公司正常运营过程中可能涉及的各项风险的控制做出了明确规定。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有治理机制能够有效提高公司管理水平和控制公司内部风险，能够给股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。股份公司成立后，公司建立合理合法的公司治理机制，且能够有效运行。

三、公司及实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况

公司及实际控制人最近两年不存在违法违规行为及因违法违规行为而被行政机关处罚的情况。

公司实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

公司与实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，具有独立面向市场经营的能力。

（一）业务独立性

公司所属行业为C35 专用设备制造业。公司拥有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及研发、生产、销售部门和渠道，具备完整的产、供、销系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，具备直接面向市场的独立经营能力。

公司与其实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争和显失公平的关联交易，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。

（二）资产独立性

公司股东投入资产足额到位，公司法人财产与公司股东资产产权清晰。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利及非专利技术等，具有独立完整的研发、采购、生产、销售系统，与公司股东及其他关联方间资产相互独立，其资产具有独立完整性。公司没有以其下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被实际控制人占用而损害公司利益的情况。本公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

公司资产独立于实际控制人及其控制的其它企业。

（三）人员独立性

公司独立招聘员工，与员工签订劳动合同，并根据相关规定，独立为员工缴纳基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举、聘任产生，不存在实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司

的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

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

公司设立了独立的财务部，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立的银行账户，持有海安农村商业银行白甸支行发放的核准号为 J30610000272205 的开户许可证，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务，持有江苏省海安县国家税务局及南通市海安地方税务局颁发的 320621757337721 号税务登记证。

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

公司根据业务经营发展的需要，设置了技术中心、财务中心、生产中心、管理中心、销售部、审计部、证券事务办公室等部门，各部门分工明确，协调运作。公司的组织机构代码为：75733772-1，公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。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。

五、同业竞争情况及其承诺

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈井平通过克努斯香港控制的克努斯机械曾从事涂装设备、环保设备、建材机械的生产与销售，与合海股份及其子公司存在同业竞争情况。为有效解决该问题，新合海已将其经营范围变更为生产销售自动化控制设备，并将名称变更为“克努斯机械（南通）有限公司”。经查验，前述经营范围变更已办理完毕工商变更登记手续。并且，克努斯机械于 2014 年 7 月 21 日取得海安县发展和改革委员会出具的“海发改投资[2014]265 号”《关于克努斯机械（南通）有限公司自动化控制设备生产项目

备案的通知》，批准克努斯建设自动化生产设备项目。截至本报告出具日，克努斯机械与合海股份及其子公司不存在同业竞争的情况。

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人陈井平已向公司出具了关于避免同业竞争的承诺，承诺：“1、本人现时与将来不在中华人民共和国境内外任何地方直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务或活动，以避免与股份公司产生同业竞争。2、在未来发展中，本人有任何商业机会可从事、参与任何可能与股份公司的生产经营构成竞争的业务或活动，则立即将上述商业机会通知股份公司，在通知中所指定的合理期间内，股份公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，本人将无条件地将该商业机会给予股份公司。3、本人不会利用对股份公司的持股优势地位从事任何损害股份公司及其他股东，特别是中小股东利益的行为。4、本人在作为股份公司实际控制人期间，上述承诺对本人及本人直系亲属、本人及本人直系亲属拥有控制权的公司、企业都具有约束力。5、本人愿意承担因本人及本人的直系亲属违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司资产被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

截至本说明书出具之日，公司不存在资产被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

股份公司设立后，为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司作出如下具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：

第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，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公司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。

2、公司制定了《关联交易管理办法》，对公司的关联交易及决策程序作出明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理办法》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人已出具承诺书，承诺：“承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金和资产，也不会滥用实际控制人的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。”

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	陈井平	董事长	780.00	26.00
2	季凤桂	董事、总经理	540.00	18.00
3	张依山	董事、副总经理	540.00	18.00
4	施美华	董事、副总经理	540.00	18.00
5	刘建华	董事	300.00	10.00
6	王旭林	董事、财务总监、董事会秘书	300.00	10.00
7	杨兴凤	监事	-	-
8	刘咸生	监事	-	-
9	吉晓梅	职工监事	-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不在本公司持股。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系的情况

公司的现任董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司的实际控制人陈井平签订了避免同业竞争承诺；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

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

姓名	在公司任职情况	兼职单位名称	在兼职单位的任职情况
陈井平	董事长	克努斯国际集团（香港）有限公司	法定代表人
		克努斯机械（南通）有限公司	法定代表人

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在公司任职情况	投资单位名称及持股情况	投资单位主营业务
陈井平	董事长	克努斯国际集团（香港）有限公司	自动化控制设备

根据上述公司的主营业务情况及董事、高级管理人员签署的调查表，上述董事及高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

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

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事 1 名，为陈井平。2012 年 12 月 16 日，公司召开股份公司创立大会并选举陈井平、季凤桂、张依山、施美华、刘建华及王旭林为董事，同日股份公司第一届董事会第一次会议选举陈井平为董事长。

变动原因：股份公司设立选举产生第一届董事会。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事 1 名，为王旭林。2012 年 12 月 16 日，公司召开股份公司创立大会并选举杨兴凤、刘咸生为监事和 2012 年 12 月 16 日公司职工大会选举的职工监事吉晓梅组成公司第一届监事会。

变动原因：股份公司设立选举产生第一届监事会。

（三）高级管理人员变动情况

公司目前的高级管理人员包括总经理 1 名、副总经理 2 名、财务负责人 1 名以及董事会秘书 1 名。

序号	总经理	副总经理	财务负责人	董事会秘书
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 18 日	陈井平	--	王旭林	--
2012 年 12 月 18 日 至 2014 年 6 月 6 日	陈井平	季凤桂、张依山	王旭林	--
2014 年 6 月 6 日至今	季凤桂	施美华、张依山	王旭林	王旭林

近两年内，公司的财务负责人未发生变化，董事会秘书的变化系为了完善公司治理结构，总经理及副总经理的变化原因为：陈井平因年龄原因辞去公司总经理职务，季凤桂先生由副总经理晋升为总经理，施美华女士晋升为副总经理。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年度 1-10 月份、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为信会师报字[2014]第 211404 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	合并报表期间
南通合海环境工程有限公司	海安县高新技术产业开发区(海安镇东庙村五组)	机械设备生产、销售及代理进出口	1000 万元	环保设备、涂装设备、建材机械、除尘设备、建筑工程用机械、船用机械、输送机械、金属波纹管补偿器、矿山机械、水泥专用设备、板(管)式换热器生产、销售；自营和代理上述商品的进出口业务	2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月
南通合海机械科技有限公司	海安县白甸镇刘季村幸福 4 组	机械研究开发	50 万元	建材机械、压力容器、涂装设备、环保设备、港口机械研究、开发	2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	合并报表期间
江苏阿布勃 机器人科技 有限公司	海安县白 甸镇刘季 村幸福4组	开发、设 计制造及 销售	1000万元	机器人码垛包装自动 化设备、包装设备、喷 涂设备、输送机械、工 业机器人及工业自动 化生产线的开发、设 计、制造及销售	2012年、2013 年、2014年 1-10月
南通千里锦 机械有限公 司	海安县白 甸镇刘季 村幸福4组	销售	100万元	建筑材料专用机械、涂 装设备、环境保护专用 设备、港口机械、压力 容器销售	2012年、2013 年、2014年 1-10月
海安合海机 电安装工程 有限公司	海安县白 甸镇刘季 村幸福4组	设备安 装、技术 咨询	300万元	水泥均化设备、水泥散 装机制造、加工	2014年1-10月
海安县合海 建材成套设 备有限公司	海安县白 甸镇刘季 村幸福4组	制造加工	23.2万元	水泥均化设备、水泥散 装机制造、加工	2012年、2013 年、2014年 1-10月

二、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	3,349,785.85	8,480,458.23	5,602,135.58
应收票据	1,670,000.00	1,810,000.00	4,741,652.00
应收账款	50,393,919.55	33,937,033.68	26,728,278.69
预付款项	5,040,787.68	6,469,788.24	5,278,195.59
其他应收款	7,459,001.42	20,294,669.79	23,559,669.30
存货	21,904,067.29	30,404,328.31	26,185,261.41

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
其他流动资产	1,758,863.70	-	-
流动资产合计	91,576,425.49	101,396,278.25	92,095,192.57
非流动资产:			
可供出售金融资产	3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
固定资产	19,166,886.25	13,640,350.25	12,469,072.12
在建工程	-	1,651,548.00	176,860.00
无形资产	3,155,740.41	3,736,584.93	3,487,682.76
递延所得税资产	3,470,591.41	2,629,922.07	1,982,954.35
其他非流动资产	100,000.00	-	-
非流动资产合计	28,893,218.07	23,158,405.25	19,616,569.23
资产总计	120,469,643.56	124,554,683.50	111,711,761.80

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
流动负债:			
短期借款	4,600,000.00	7,000,000.00	2,500,000.00
应付账款	17,957,283.50	14,783,513.75	14,783,948.34
预收款项	23,533,462.39	28,163,927.65	27,394,038.37
应付职工薪酬	4,806,275.18	5,478,328.44	4,302,825.54
应付税费	514,793.58	985,799.73	2,322,258.24
其他应付款	14,164,566.35	15,670,522.12	11,182,247.52
流动负债合计	65,576,381.00	72,082,091.69	62,485,318.01
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	65,576,381.00	72,082,091.69	62,485,318.01
所有者权益:			

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,455,171.03	2,455,171.03	2,455,171.03
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,093,998.12	1,093,998.12	937,187.14
未分配利润	12,995,059.83	10,284,584.31	7,274,459.28
归属于母公司所有者权益合计	46,544,228.98	43,833,753.46	40,666,817.45
少数股东权益	8,349,033.58	8,638,838.35	8,559,626.34
所有者权益合计	54,893,262.56	52,472,591.81	49,226,443.79
负债和所有者权益总计	120,469,643.56	124,554,683.50	111,711,761.80

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	74,376,983.18	69,004,348.21	78,085,475.04
减：营业成本	54,844,470.71	45,782,409.52	57,162,495.56
营业税金及附加	632,643.45	471,663.83	589,363.45
销售费用	5,419,519.27	9,573,939.68	7,465,632.64
管理费用	6,633,115.34	6,595,978.26	4,664,371.43
财务费用	249,642.22	288,401.75	79,021.35
资产减值损失	3,388,973.63	2,631,204.39	-3,043,157.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	130,000.00	130,000.00	130,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,338,618.56	3,790,750.78	11,297,747.91
加：营业外收入	100,763.88	411,389.06	2,235,825.61

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
减：营业外支出	216,995.40	148,210.19	156,504.40
其中：非流动资产处置损失	14,837.44		17,912.35
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,222,387.04	4,053,929.65	13,377,069.12
减：所得税费用	801,716.29	807,781.63	3,622,966.06
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,420,670.75	3,246,148.02	9,754,103.06
其中：同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	2,710,475.52	3,166,936.01	9,277,591.18
少数股东损益	-289,804.77	79,212.01	476,511.88
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.09	0.11	0.32
(二) 稀释每股收益	0.09	0.11	0.32
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,420,670.75	3,246,148.02	9,754,103.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,710,475.52	3,166,936.01	9,277,591.18
归属于少数股东的综合收益总额	-289,804.77	79,212.01	476,511.88

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	60,922,374.94	74,404,236.60	64,247,575.87
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	27,546,690.03	7,916,163.36	63,872,885.78
经营活动现金流入小计	88,469,064.97	82,320,399.96	128,120,461.65
购买商品、接受劳务支付的现金	42,539,736.49	51,166,691.14	55,178,627.81
支付给职工以及为职工支付的现金	8,361,672.05	8,091,837.84	5,612,147.23
支付的各项税费	7,976,207.05	8,292,819.26	6,488,176.24
支付其他与经营活动有关的现金	24,292,496.58	11,625,765.50	47,528,792.43

经营活动现金流出小计	83,170,112.17	79,177,113.74	114,807,743.71
经营活动产生的现金流量净额	5,298,952.80	3,143,286.22	13,312,717.94
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到现金	-	-	-
取得投资收益所收到现金	130,000.00	130,000.00	130,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	35,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	130,000.00	130,000.00	165,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,027,614.28	4,624,492.43	4,966,037.53
投资所支付的现金	1,500,000.00	-	17,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	73,111.78	-	-
投资活动现金流出小计	7,600,726.06	4,624,492.43	22,366,037.53
投资活动产生的现金流量净额	-7,470,726.06	-4,494,492.43	-22,200,837.53
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	9,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	6,600,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,800,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	8,400,000.00	12,500,000.00	16,600,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	322,999.12	287,971.14	141,188.72

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,035,900.00	-	7,200,000.00
筹资活动现金流出小计	11,358,899.12	8,287,971.14	15,341,188.72
筹资活动产生的现金流量净额	-2,958,899.12	4,212,028.86	1,258,811.28
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	-5,130,672.38	2,860,822.65	-7,629,308.31
加：期初现金及现金等价物余额	8,462,958.23	5,602,135.58	13,231,443.89
六、期末现金及现金等价物余额	3,332,285.85	8,462,958.23	5,602,135.58

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-10月							外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益												
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润							
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			1,093,998.12	10,284,584.31			8,638,838.35	52,472,591.81			
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,455,171.03			1,093,998.12	10,284,584.31			8,638,838.35	52,472,591.81			
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	2,710,475.52			-289,804.77	2,420,670.75			
(一)净利润	-	-	-	-	-	2,710,475.52			-289,804.77	2,420,670.75			
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
其中：外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	2,710,475.52			-289,804.77	2,420,670.75			

项目	2014年1-10月								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-10月								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
4.其他									
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			1,093,998.12	12,995,059.83		8,349,033.58	54,893,262.56

合并所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013年								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			937,187.14	7,274,459.28		8,559,626.34	49,226,443.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013年								外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计				
	归属于母公司所有者权益						股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
前期差错更正	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-	
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,455,171.03				937,187.14	7,274,459.28			8,559,626.34	49,226,443.79				
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	156,810.98	3,010,125.03			79,212.01	3,246,148.02				
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	3,166,936.01			79,212.01	3,246,148.02				
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其中：外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,166,936.01			79,212.01	3,246,148.02				
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

项目	2013年							外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益												
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润							
(四) 利润分配	-	-	-	-	156,810.98	-156,810.98	-	-	-	-			
1.提取盈余公积	-	-	-	-	156,810.98	-156,810.98	-	-	-	-			
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			

项目	2013年							外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益												
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润							
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			1,093,998.12	10,284,584.31			8,638,838.35	52,472,591.81			

合并所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012年							外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益												
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润							
一、上年年末余额	25,800,000.00	-	-	-	-	1,389,226.27	-	-	27,783,114.46	54,972,340.73			
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
二、本年年初余额	25,800,000.00	-	-	-	-	1,389,226.27	-	-	27,783,114.46	54,972,340.73			
三、本期增减变动金额（减少以“-”）	4,200,000.00	2,455,171.03	-	-	937,187.14	5,885,233.01	-	-	-19,223,488.12	-5,745,896.94			

项目	2012年								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
号填列)									
(一) 净利润	-	-	-	-	-	9,277,591.18	-	476,511.88	9,754,103.06
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	9,277,591.18	-	476,511.88	9,754,103.06
(三) 所有者投入和减少资本	4,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-19,700,000.00	-15,500,000.00
1.所有者投入资本	4,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,200,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-19,700,000.00	-19,700,000.00
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	937,187.14	-937,187.14	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	937,187.14	-937,187.14	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012年								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	2,455,171.03				-2,455,171.03	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	2,455,171.03				-2,455,171.03			-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			937,187.14	7,274,459.28		8,559,626.34	49,226,443.79

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	3,014,854.01	7,893,300.03	4,585,485.51
应收票据	1,670,000.00	1,710,000.00	4,691,652.00
应收账款	43,974,980.71	28,870,479.34	20,752,212.68
预付款项	4,885,511.92	6,251,659.85	5,263,281.59
其他应收款	6,103,967.36	14,760,952.67	15,797,840.23
存货	20,271,408.30	29,467,576.56	26,780,241.75
其他流动资产	1,731,108.18		
流动资产合计	81,651,830.48	88,953,968.45	77,870,713.76
非流动资产：			
可供出售金融资产	3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
长期股权投资	17,022,336.35	14,022,336.35	14,022,336.35
固定资产	18,214,454.31	12,466,212.53	11,052,593.65
在建工程		1,651,548.00	176,860.00
无形资产	2,245,409.13	2,475,834.46	2,525,800.86
递延所得税资产	2,650,920.61	2,171,135.77	1,716,213.84
其他非流动资产	100,000.00		
非流动资产合计	43,233,120.40	34,287,067.11	30,993,804.70
资产总计	124,884,950.88	123,241,035.56	108,864,518.46

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
短期借款	4,600,000.00	7,000,000.00	2,500,000.00
应付账款	19,350,407.04	15,581,799.83	12,034,694.99

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
预收款项	23,334,063.79	28,045,406.15	27,294,136.37
应付职工薪酬	4,165,329.87	4,433,373.23	3,673,657.51
应付税费	396,745.01	547,886.81	1,529,924.57
其他应付款	26,932,988.36	24,562,232.33	20,329,877.56
流动负债合计	78,779,534.07	80,170,698.35	67,362,291.00
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	78,779,534.07	80,170,698.35	67,362,291.00
所有者权益:			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,455,171.03	2,455,171.03	2,455,171.03
减： 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,093,998.12	1,093,998.12	937,187.14
未分配利润	12,556,247.66	9,521,168.06	8,109,869.29
所有者权益合计	46,105,416.81	43,070,337.21	41,502,227.46
负债和所有者权益总计	124,884,950.88	123,241,035.56	108,864,518.46

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	71,058,029.97	62,370,959.29	70,582,263.93
减： 营业成本	53,450,902.24	44,127,590.82	51,462,550.43
营业税金及附加	518,556.82	351,376.37	484,762.34
销售费用	4,918,254.20	7,809,862.41	5,883,524.92
管理费用	5,923,212.36	5,751,693.30	4,027,113.98
财务费用	256,194.55	291,303.95	80,978.93

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
资产减值损失	1,919,139.38	1,819,687.71	-2,910,018.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	130,000.00	130,000.00	130,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,201,770.42	2,349,444.73	11,683,351.73
加：营业外收入	78,629.83	67,000.00	979,230.57
减：营业外支出	190,209.18	121,855.33	127,255.38
其中：非流动资产处置损失	14,837.44		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,090,191.07	2,294,589.40	12,535,326.92
减：所得税费用	1,055,111.47	726,479.65	3,163,455.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,035,079.60	1,568,109.75	9,371,871.35
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	3,035,079.60	1,568,109.75	9,371,871.35

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	59,060,849.28	67,340,196.94	61,652,703.60
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	27,683,100.13	6,243,984.11	34,029,135.34
经营活动现金流入小计	86,743,949.41	73,584,181.05	95,681,838.94
购买商品、接受劳务支付的现金	41,393,619.06	46,201,513.12	52,949,255.41
支付给职工以及为职工支付的现金	7,198,197.77	7,133,259.81	5,264,806.70
支付的各项税费	7,068,863.83	6,358,635.91	6,156,062.21
支付其他与经营活动有关的现金	22,605,201.37	10,494,431.12	27,444,672.77

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
经营活动现金流出小计	78,265,882.03	70,187,839.96	91,814,797.09
经营活动产生的现金流量净额	8,478,067.38	3,396,341.09	3,867,041.85
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到现金	-	-	12,800,000.00
取得投资收益所收到现金	130,000.00	130,000.00	130,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	35,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	130,000.00	130,000.00	12,965,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,027,614.28	4,448,055.43	4,445,350.80
投资所支付的现金	4,500,000.00	-	24,232,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	10,527,614.28	4,448,055.43	28,677,350.80
投资活动产生的现金流量净额	-10,397,614.28	-4,318,055.43	-15,712,350.80
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	4,200,000.00
取得借款收到的现金	6,600,000.00	12,500,000.00	7,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,800,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	8,400,000.00	12,500,000.00	11,700,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	322,999.12	287,971.14	141,188.72
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,035,900.00	-	-
筹资活动现金流出小计	11,358,899.12	8,287,971.14	8,141,188.72
筹资活动产生的现金流量净额	-2,958,899.12	4,212,028.86	3,558,811.28

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
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	-4,878,446.02	3,290,314.52	-8,286,497.67
加：期初现金及现金等价物余额	7,875,800.03	4,585,485.51	12,871,983.18
六、期末现金及现金等价物余额	2,997,354.01	7,875,800.03	4,585,485.51

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-10月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,455,171.03	-	-	1,093,998.12	9,521,168.06	43,070,337.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,455,171.03	-	-	1,093,998.12	9,521,168.06	43,070,337.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	3,035,079.60	3,035,079.60
（一）净利润	-	-	-	-	-	3,035,079.60	3,035,079.60
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	3,035,079.60	3,035,079.60
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-10月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-10月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			1,093,998.12	12,556,247.66	46,105,416.81

母公司所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013年						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,455,171.03	-	-	937,187.14	8,109,869.29	41,502,227.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,455,171.03	-	-	937,187.14	8,109,869.29	41,502,227.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	156,810.98	1,411,298.77	1,568,109.75
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,568,109.75	1,568,109.75

项目	2013年						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	1,568,109.75	1,568,109.75
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	156,810.98	-156,810.98	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	156,810.98	-156,810.98	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013年						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,455,171.03	-	-	1,093,998.12	9,521,168.06	43,070,337.21

母公司所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012年						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,800,000.00	-	-	-	-	2,130,356.11	27,930,356.11
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012年						
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	25,800,000.00					2,130,356.11	27,930,356.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,200,000.00	2,455,171.03			937,187.14	5,979,513.18	13,571,871.35
(一)净利润	-	-	-	-		9,371,871.35	9,371,871.35
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	9,371,871.35	9,371,871.35
(三)所有者投入和减少资本	4,200,000.00						4,200,000.00
1.所有者投入资本	4,200,000.00						4,200,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	937,187.14	-937,187.14	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	937,187.14	-937,187.14	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012年						
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	2,455,171.03				-2,455,171.03	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	2,455,171.03				-2,455,171.03	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,455,171.03			937,187.14	8,109,869.29	41,502,227.46

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

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、现金流量等有关信息。

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 10 月 31 日。

4、记账本位币

采用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) 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

本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；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，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本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；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方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，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本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。

（2）合并程序

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、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将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；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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

②处置子公司

A、一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

B、分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i . 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii . 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii . 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv . 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按 6、(2)、④“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按 6、(2)、②、A“一般处理方法”进行会计处理。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差

额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分

处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除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）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

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

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除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）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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

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

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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

(4) 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(6) 金融资产(不含应收款项)减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，

将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

本公司将余额大于 100 万元的应收账款，其他应收款余额大于 50 万元的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，计提坏账准备。

本公司本审计期间无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	押金、保证金及内部往来款
组合 2	除押金、保证金及内部往来款之外的其他往来款
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	不计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5

1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

本公司报告期内无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、加工费等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料发出时按每月一次加权平均法计价；库存商品发出按个别认定法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备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前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资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；不满足上述前提的非货币性资产交换，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。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

①后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。

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。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差额，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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：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，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

②损益确认

成本法下，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，公司按照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。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按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，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的

比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，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

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。投资企业与其他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。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业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）减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

13、投资性房地产

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房地产，包括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、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4-5	5	19-23.75

电子设备及其他	3-5	5	19-31.667
---------	-----	---	-----------

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租赁入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

15、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。所建造的固定资产在建工程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，按估计的价值转入固定资产，并按本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、减值准备计提方法

公司在每期末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。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业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。

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在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、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。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，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借款费用已经发生；

③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。

（2）借款费用资本化期间

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

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本

化率，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。

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

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	土地使用权证剩余年限	土地使用权证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产

组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销

20、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

21、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司主要经营业务是生产及销售建材机械、涂装设备及压力容器等机械设备，同时可根据客户需要提供安装调试服务。销售模式全部为直销。

①对于需要本公司提供安装调试服务的销售，本公司以安装调试完毕，客户验收合格为时点确认收入。

②对于客户自行安装的销售业务，本公司根据销售合同发货确认收入或客户收货确认收入。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

22、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司取得的，用于购建或

以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助

之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

(2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（3）确认时点

本公司实际取得政府补助款项作为确认时点。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

25、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
 (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、公司最近两年一期的主要财务指标分析

序号	指标	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一	盈利能力			
1	销售毛利率（%）	26.26	33.65	26.79
2	销售净利率（%）	3.25	4.70	12.49
3	净资产收益率（%）	6.00	7.50	27.34
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	6.18	6.84	21.84
5	基本每股收益	0.09	0.11	0.32
6	稀释每股收益	0.09	0.11	0.32
7	每股净资产	1.83	1.75	1.64
二	偿债能力			
1	资产负债率（母公司）（%）	63.08	65.05	61.88
2	流动比率	1.40	1.41	1.47
3	速动比率	0.96	0.90	0.97
三	营运能力			
1	应收账款周转率	1.48	2.03	2.92
2	存货周转率	2.50	1.51	2.18
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额	0.18	0.10	0.44

(一) 盈利能力分析

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年的毛利率分别为 26.26%、33.65%、26.79%，公司毛利率分别变动-7.39%、6.86%，主要原因因为 2013 年钢材价格持续走低使涂装设备的成本下降，导致涂装设备的毛利率大幅提高，2014 年由于市场竞争加剧导致涂装设备和压力容器毛利率下降。

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年的净资产收益率分别为 6.00%、7.50%、27.34%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 6.18%、6.84%、21.84%。公司报告期内净资产收益率较低，主要原因是 2012 年、2013 年和 2014 年 1-10 月公司净资产规模未发生重大变化，但是 2013 和 2014 年 1-10 月净利润较 2012 年净利润大幅下降，下降原因主要为 2013 年管理费用、销售费用和资产减值损失均较 2012 年大幅提升，管理费用、销售费用提升原因主要为公司员工人数增加导致工资增加所致，资产减值损失增加是由应收账款余额增加导致的。2014 年 1-10 月净利润水平较 2013 年未发生重大变化。公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年的基本每股收益分别为 0.09 元、0.11 元、0.32 元，稀释每股收益分别为 0.09 元、0.11 元、0.32 元。

（二）偿债能力分析

公司 2014 年 10 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 1.40、1.41、1.47，上述财务指标平稳，均在安全边际范围之内，公司短期偿债风险较小。

公司 2014 年 10 月末、2013 年末、2012 年末资产负债率分别为 54.43%、57.87%、55.93%，母公司资产负债率分别为 63.08%、65.05%、61.88%，上述指标报告期内均保持在较低水平，表明公司长期偿债能力良好。

从资产负债结构的角度看，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低。

（三）营运能力分析

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年应收账款周转率分别为 1.48、2.03、2.92。报告期内应收账款周转速度较快，2014 年 1-10 月、2013 年应收账款周转率分别较上年变动-27.41%、-30.40%，2013 年应收账款周转率较 2012 年下降，主要因为 2013 年收入下降所致；2014 年 1-10 月应收账款周转率较 2013 年大幅下降，主要因为 2014 年 1-10 月应收账款周转率计算使用十个月收入，与 2013 年全年收入不具有可比性，预计 2014 年全年可保持 2013 年应收账款周转率水平。公司 2 年以内账龄的应收账款占比为 72.37%。

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年存货周转率分别为 2.50、1.51、2.18；公司 2013 年存货周转率较低主要因为 2013 年生产销售规模较低所致，从存货

余额角度看，2014年10月末存货余额低于2013年末和2012年末存货水平相当，而公司生产销售规模不断扩大，公司存货管理较好。

（四）现金流量分析

公司报告期内现金流量基本情况如下：

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	5,298,952.80	3,143,286.22	13,312,717.94
投资活动产生的现金流量净额	-7,470,726.06	-4,494,492.43	-22,200,837.53
筹资活动产生的现金流量净额	-2,958,899.12	4,212,028.86	1,258,811.28
现金及现金等价物净增加额	-5,130,672.38	2,860,822.65	-7,629,308.31

公司2014年1-10月、2013年、2012年经营活动产生的现金流量净额分别为5,298,952.80元、3,143,286.22元、13,312,717.94元，2013年度经营活动产生的现金流量净额较2012年度有较大幅度下降，主要原因因为2012年前公司账面存在大量的应收备用金和往来款，并且公司在2012年集中收回，导致了2012年经营活动现金流较高。2013年和2014年1-10月该部分经营活动现金流入较少，导致2013年和2014年1-10月较2012年经营活动现金流净额大幅下降。

公司2014年1-10月、2013年、2012年投资活动产生的现金流量净额均为负数，显示公司正在增加投入。报告期内公司投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产、无形资产支付的现金。

公司2014年1-10月、2013年、2012年筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,958,899.12、4,212,028.86元、1,258,811.28元。2013年、2012年金额较大，主要原因因为2013年、2012年公司分别取得借款2,500,000.00元、7,000,000.00元；公司2014年1-10月偿还部分借款，而新增借款较少。

1) 销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	74,376,983.18	69,004,348.21	78,085,475.04
减：营业收入-经营租赁固定资产收入			
加：应交税金-增值税（销项）	10,272,869.60	10,449,699.22	13,557,213.09
加：预收帐款-货款（期末）	-4,630,465.26	769,889.28	-14,069,814.08

-期初)			
加: 应收票据(期初-期末)	140,000.00	2,931,652.00	-151,652.00
加: 应收帐款(期初-期末)	-19,449,812.58	-8,751,352.11	-13,173,646.18
减: 其他	-212,800.00		
合 计	60,922,374.94	74,404,236.60	64,247,575.87

2) 购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业成本	54,844,470.71	45,782,409.52	57,162,495.56
加: 应交税金-增值税(进项)	4,853,845.63	4,366,123.18	7,191,063.32
减: 存货(期初-期末)	8,500,261.02	-4,219,066.90	-2,914,998.42
减: 应付账款(期末-期初)	3,173,769.75	-434.59	7,145,690.36
减: 预付款项-预付款项(期初-期末)	1,429,000.56	-1,191,592.65	2,635,770.39
减: 生产成本、制造费用:工资福利	3,278,114.67	3,425,834.64	2,450,365.50
减: 生产成本、制造费用:折旧	858,497.85	749,173.06	522,903.24
合 计	42,458,672.49	51,384,619.14	54,513,827.81
报表数	42,539,736.49	51,166,691.14	55,178,627.81
差异	-81,064.00	217,928.00	-664,800.00

注 (1) 2014年1-10差异为应付账款增加中有81,064.00为应付固定资产款, 基余差异为内部交易对应的进账项额。

(2) 2013年差异原因为前欠应付固定资产款217,928.00元;

(3) 2012年差异原因为因购建固定资产而增加的应付账款。

3) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
利息收入	29,490.66	11,246.09	69,380.05
往来款及备用金还款	27,410,430.22	7,837,917.27	63,768,665.73
其他项目	106,769.15	67,000.00	34,840.00
合 计	27,546,690.03	7,916,163.36	63,872,885.78

4) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
管理费用中支付的现金	1,517,486.91	1,611,282.73	1,210,215.13

营业费用中支付的现金	4,343,506.32	8,009,754.73	5,690,772.57
支付的往来款及备用金	18,415,467.06	1,827,341.15	40,482,000.00
其他	16,036.29	177,386.89	145,804.73
合计	24,292,496.58	11,625,765.50	47,528,792.43

5) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
固定资产增加支付的现金	3,628,010.72	2,523,390.52	2,148,130.23
在建工程增加支付的现金	2,393,303.56	1,492,484.17	2,137,940.00
无形资产支付的现金	6,300.00	608,617.74	679,967.30
合计	6,027,614.28	4,624,492.43	4,966,037.53

6) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
处置无形资产净现金支出	73,111.78		
合计	73,111.78		

7) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
向股东借款	1,800,000.00		
合计	1,800,000.00		

8) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
归还前期向股东借款	2,035,900.00		
南通合海环境工程有限公司减资			7,200,000.00
合计	2,035,900.00		7,200,000.00

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

(五) 与同行业类似公司比较分析

公司所属行业为专用设备制造行业，根据公司所处行业，从上市公司中遴选三丰智能（300276）和冀东装备（000856），合计共两家公司进行财务指标比较。

2013年度财务指标对比表

项目	三丰智能	冀东装备	合海集团
资产总计	751,925,249.54	2,100,442,859.29	124,554,683.50

项目	三丰智能	冀东装备	合海集团
营业收入	286,931,321.12	1,392,335,406.71	69,004,348.21
净利润	24,467,209.62	15,935,964.03	3,246,148.02
毛利率 (%)	24.97	15.08	33.65%
净资产收益率 (%)	4.61	1.76	7.50%
资产负债率 (母公司) (%)	24.28	48.51	65.05%
流动比率 (倍)	3.56	1.06	1.41
速动比率 (倍)	2.62	0.87	0.90
应收账款周转率 (次)	1.66	1.99	2.03
存货周转率 (次)	1.24	4.06	1.51
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.39	-0.06	0.10
基本每股收益 (元/股)	0.20	0.04	0.11
稀释每股收益 (元/股)	0.20	0.04	0.11
每股净资产 (元)	4.40	2.56	1.75

湖北三丰智能输送装备股份有限公司（股份代码 300276，以下简称三丰智能）于 2011 年 11 月在深圳证券交易所创业板上市，三丰智能主要从事自动化智能输送成套设备的研发设计、制造、安装、调试与技术服务。三丰智能长期专注于智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，主要产品包括智能输送成套设备、高低压成套及电控设备及其配件销售。

唐山冀东装备工程股份有限公司（股份代码 000856，以下简称冀东装备）于 2011 年 10 月在深交所借壳上市，公司主要从事水泥机械设备及配件、普通机械设备及配件制造、销售，生产的产品包括：水泥机械设备制作与安装、水泥生产线土建安装、维修工程和电气设备等。

从主营业务来看，合海股份与三丰智能和冀东装备同属专用设备制造类企业，在一定程度上具备可比性。从资产规模和营业收入来看，公司的规模偏小，融资能力较弱，处于发展初期阶段，尚无法完全体现该类行业的规模效应。

2013 年主要财务指标具体分析如下：

从上表看，公司资产总额为 124,554,683.50 元，规模远小于三丰智能与冀东装备，三丰智能资产规模是公司资产规模的 6 倍，冀东装备资产规模是公司资产规模的 17 倍。公司营业收入 69,004,348.21 元，规模远小于三丰智能与冀东装备，三丰智能收入规模是公司收入规模的 4 倍，冀东装备收入规模是公司收入规模的 20 倍。

公司毛利率和净资产收益率分别为 33.65% 和 7.50%，均高于三丰智能与冀

东装备。公司所处行业发展阶段和业务内容以及公司规模决定了财务指标的不同。公司报告期内的毛利率呈上升趋势，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月的毛利率分别为 26.79%、33.65%、26.26%，2013 年毛利率大幅上升，主要原因为 2013 年钢材价格持续走低使涂装设备的成本下降，导致涂装设备的毛利率大幅提高，2014 年由于市场竞争加剧导致涂装设备和压力容器毛利率下降。

公司资产负债率为 65.05%，高于三丰智能与冀东装备；流动比率为 1.41，速动比率为 0.90，两个指标均低于三丰智能，高于冀东装备。公司短期借款较少，主要依靠应付账款和预收账款等流动负债暂时增加现金流，资产负债率处于同行业中中等水平，这与公司所处行业发展阶段及公司的业务特性密切相关，因此，公司不存在重大长期偿债风险。另外公司的短期偿债能力弱于同行业公司。

公司应收账款周转率为 2.03，高于三丰智能与冀东装备；公司存货周转率为 1.51，远低于冀东装备，高于三丰智能。专用设备制造类行业一般应收账款金额较大，但公司对应收账款控制较好，应收账款周转率高于行业平均水平；存货周转率较低，主要因为 2013 年末建设中项目较多，导致存货余额较大。

公司基本每股收益为 0.11 元，高于冀东装备，低于三丰智能，说明公司目前的盈利处于行业中等水平。公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年的基本每股收益分别为 0.09 元、0.11 元、0.32 元，主要原因如是 2013 年宏观经济不景气导致公司收入规模和盈利能力下降，报告期内的盈利能力情况符合公司发展初期的特点。

公司每股净资产为 1.75 元，低于三丰智能和冀东装备。

综上比较可以看出，相对于三丰智能和冀东装备两家公司而言，公司的资产规模、收入规模、长短期偿债能力、与这两家公司之间存在一定的差距。形成这种差距的主要原因是公司目前处于行业发展的初步阶段，公司规模尚小；但公司对应收账款风险的管理和控制优于三丰智能和冀东装备两家公司。”

（六）异常财务信息

报告期内，公司不存在因调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

本公司主要经营业务是生产及销售建材机械、涂装设备及压力容器等机械设备，同时可根据客户需要提供安装调试服务。销售模式全部为直销。

（1）对于需要本公司提供安装调试服务的销售，本公司以安装调试完毕，客户验收合格为时点确认收入。

（2）对于客户自行安装的销售业务，本公司根据销售合同发货确认收入或客户收货确认收入。

(二) 营业收入的构成

1、按产品类别

单位：元

项目	2014 年 1-10 月			2013 年度			2012 年度		
	金额	比例 (%)	毛利率 (%)	金额	比例 (%)	毛利率 (%)	金额	比例 (%)	毛利率 (%)
建材机械	19,874,474.19	26.72	28.04	37,194,384.99	53.90	29.78	28,380,225.89	36.35	28.04
涂装设备	38,232,176.92	51.40	28.60	24,435,538.42	35.41	40.44	43,006,449.57	55.08	28.20
压力容器	14,069,785.50	18.92	19.21	7,050,766.66	10.22	29.66	5,785,803.85	7.41	21.59
其他	2,030,000.00	2.73	8.38	323,658.14	0.47	52.93	812,397.44	1.04	-62.77
主营业务收入合计	74,206,436.61	99.77	26.11	69,004,348.21	100	33.65	77,984,876.75	99.87	26.70
其他业务收入	170,546.57	0.23	-	-	-	-	100,598.29	0.13	
营业收入合计	74,376,983.18	100.00	26.26	69,004,348.21	100	33.65	78,085,475.04	100	26.79

在公司的产品收入中，建材机械和涂装设备占收入比重较大。报告期内，公司营业收入中主要为主营业务收入，公司主营业务突出，其他业务收入较少。

2013年度营业收入比2012年度营业收入减少9,081,126.83元,下降11.63%,公司受宏观经济影响,收入规模有所下降。公司2014年1-10月营业收入为74,376,983.18元。2012年、2013年压力容器收入约占总收入10%左右,2014年1-10月压力容器收入比例有所提升,已占总收入18.92%。

2014年1-10月、2013年、2012年、公司毛利率分别为26.26%、33.65%、26.79%,公司毛利率分别变动-7.39%、6.86%,2013年毛利率大幅上升,主要因为2013年钢材价格下降,导致的建材机械类产品的毛利率大幅提升所致,2014年由于市场竞争加剧导致建材机械和压力容器毛利率下降。

报告期公司年度间毛利率小幅波动,原因为公司部分收入是依照客户各自的订单需求进行生产和销售,该类产品均为非标准化产品,毛利率存在差异,但整体上处于基本稳定状态。

公司所属行业为专用设备制造行业,根据公司所处行业,从上市公司中遴选三丰智能(300276)和冀东装备(000856)进行财务指标的对比,两家可比公司2013年度的毛利率分别为24.97%和15.08%,公司2013年度的毛利率为33.65%;公司的毛利率高于同行业公司的毛利率原因为公司所处行业发展阶段和业务内容以及公司规模决定了财务指标的不同。

公司所处行业应属于C35专用设备制造业下的“C351采矿、冶金、建筑专用设备制造”,具体为建筑材料生产专用机械制造;以及“C359环保、社会公共服务及其他专用设备制造”,具体为其它专用设备制造(涂装设备);报告期内公司收入为涂装设备、建材机械、压力容器,收入分类与业务产品及服务分类整体匹配。

2、按区域市场

销售区域	2014年1-10月	比例(%)	2013年度	比例(%)	2012年度	比例(%)
华北地区	1,940,438.52	2.61	3,556,584.54	5.15	6,298,384.67	8.08
东北地区	1,509,675.21	2.03	1,163,307.66	1.69	275,213.66	0.35
华东地区	27,046,317.07	36.45	27,647,283.32	40.07	24,232,215.98	31.07
华中地区	5,970,360.63	8.05	461,777.75	0.67	664,729.05	0.85
西南地区	29,913,089.66	40.31	19,217,097.43	27.85	42,697,333.38	54.75

西北地区	5,754,760.64	7.76	11,613,083.82	16.83	120,418.81	0.15
华南地区	2,071,794.88	2.79	5,345,213.69	7.75	3,696,581.20	4.74
合计	74,206,436.61	100.00	69,004,348.21	100.00	77,984,876.75	100.00

(三) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内的营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	74,376,983.18	69,004,348.21	-11.63	78,085,475.04
营业成本	54,844,470.71	45,782,409.52	-19.91	57,162,495.56
毛利率(%)	26.26	33.65	25.59	26.79
营业利润	3,338,618.56	3,790,750.78	-66.45	11,297,747.91
利润总额	3,222,387.04	4,053,929.65	-69.69	13,377,069.12

报告期内营业收入绝大多数为主营业务收入，公司主营业务突出。公司营业收入2013年度比2012年度减少11.63%，主要由于2013年宏观经济不景气，专用设备制造类行业整体收入下降所致。

公司2014年1-10月营业收入为74,376,983.18元，10个月营业收入已超过2013年全年收入，2014年营业收入较上年有较大幅度的增长，主要因为公司在2013年加强内部管理、开拓新客户，在2014年收到成效，并伴随着经济转暖，2014年收入有了向好的变化。

公司2013年营业利润和利润总额相比2012年大幅下降，主要是因为：一方面，公司2013年加强公司管理，导致管理费用上升；另一方面，公司2013年应收款项增加，导致2013年资产减值损失较2012年大幅增加。

(四) 主要费用及变动情况

公司报告期内的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	5,419,519.27	9,573,939.68	28.24	7,465,632.64

项目	2014年1-10月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
管理费用	6,633,115.34	6,595,978.26	41.41	4,664,371.43
财务费用	249,642.22	288,401.75	264.97	79,021.35
期间费用合计	12,302,276.83	16,458,319.69	34.80	12,209,025.42
销售费用占营业收入比重(%)	7.29	13.87	45.12	9.56
管理费用占营业收入比重(%)	8.92	9.56	60.02	5.97
财务费用占营业收入比重(%)	0.34	0.42	313.00	0.10
三项期间费用占营业收入比重(%)	16.54	23.85	52.55	15.64

2013年，公司期间费用占营业收入比重呈上升趋势。2012年及2013年，公司的期间费用占营业收入比重分别为15.64%、23.85%。2013年期间费用占营业收入比重大幅上升的主要原因是：一方面，收入水平有所下降；另一方面，管理费用中人工成本有所上升，销售费用中的安装费也较2012年有所上升，导致了2013年期间费用占收入比重大幅上升。2014年1-10月期间费用占营业收入比重为16.54%，期间费用占营业收入比重继续呈下降趋势，主要因为2014年对比2013年同期水平，收入规模大幅上升。

公司销售费用主要包括销售部门运输费、安装费、差旅费和职工薪酬等，公司2013年销售费用占营业收入比重较2012年有所上升。2014年1-10月公司销售费用占营业收入比重为7.29%，比2013年同期占比（按全年销售费用平均计算）有一定幅度下降。2013年度较2012年度销售费用上升了45.12%，主要原因是2013年较2012年安装费有所增加，安装费主要是聘请外部人员协助安装所支付的费用，费用的发生不具有规律性，与项目本身特点关系较大，一般在业主现场施工的项目安装费较高，2013年此类项目较多，所以安装费用较2012年大幅增加。

公司管理费用主要包括人员职工薪酬、折旧费用和研发费等，2013年管理费用占收入比重比2012年大幅上升，主要原因是公司为加强内部管理，实现公司长期价值，管理费用中职工薪酬大幅增加。2014年1-10月公司管理费用占营业收入比重为8.92%，比2013年同期占比（按全年管理费用平均计算）有一定幅度下降，主要因为2014年对比2013年同期水平，收入规模大幅上升。

公司2013年财务费用较2012年上升209,380.40元，主要原因是公司2013年银行借款较2012年有所增加，其财务费用中利息支出增加所致。公司2014年1-10月财务费用为249,642.22元，财务费用占主营业务收入的比重很小。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、2012年、2013年和2014年参股公司江苏海安农村商业银行股份有限公司均向合海公司分红130,000.00元，合计产生投资收益390,000.00元，除此之外无其他投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	7,296.61	-	16,414.58
计入当期损益的政府补助	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-123,528.13	263,178.87	2,062,906.63
非经常性损益合计	-116,231.52	263,178.87	2,079,321.21
非经常性损益的所得税影响额	32,402.37	6,619.90	-216,477.81
少数股东权益影响额（税后）	-3,208.21	-9,276.03	-4,166.23
非经常性损益净额	-80,620.95	279,074.80	1,867,009.63
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	2,791,096.47	2,887,861.21	7,410,581.55

2014年1-10月、2013年、2012年非经常性损益分别为-80,620.95元、279,074.80元、1,867,009.63元，2012年和2013年非经常性损益主要来自盈利得、受赠利得和其他利得，2014年非经常性损益为-80,620.95元，对公司财务状况和经营成果影响很小。

(六) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司执行的主要税种和税率

税种	计税(费)依据	税(费)率(%)	备注
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00	
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	5.00	
教育费附加	按实际缴纳增值税计征	3.00	
地方教育费附加	按实际缴纳增值税计征	2.00	
企业所得税	按应纳税所得额计征	25.00	本公司之子公司海安县合海建材成套设备有限公司企业所得税采用核定征收法征收(按收入总额核定)，税务机关核定的应税所得率为7%

报告期内，海安县合海建材成套设备有限公司规模较小，基本没有业务经营，故采用核定征收。但海安县合海建材成套设备有限公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》、《企业会计准则》等文件的要求，并结合公司自身情况制定多项内部控制制度和财务管理制度以确保会计核算基础健全、规范。采用核定征收法不违反相关税法及当地税务局的规定，主办券商认为该行为符合“合法规范经营”挂牌条件。

2、公司享受的税收优惠政策

无。

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	79,945.49	833,460.74	198,641.70
银行存款	3,252,340.36	7,629,497.49	5,403,493.88
其他货币资金	17,500.00	17,500.00	
合计	3,349,785.85	8,480,458.23	5,602,135.58

2013年末货币资金较2012年增加2,878,322.65元,主要因为2013年新增借款较多。2014年10月末货币资金较2013年末减少了5,130,672.38元,主要因为2014年1-10月投资支出了大量现金所致。

截至2014年10月31日止,本公司受限资金17,500.00元为保函保证金

(二) 应收账款

1、应收账款及坏账准备明细表

单位: 元

类别	2014年10月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合1: 押金、保证金及内部往来	3,705,825.09	-	-	3,705,825.09
组合2: 除押金、保证金及内部往来款之外的其他往来款	57,816,241.30	19.25	11,128,146.84	46,688,094.46
组合小计	61,522,066.39		11,128,146.84	50,393,919.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	61,522,066.39		11,128,146.84	50,393,919.55

类别	2013年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合 1: 押金、保证金及内部往来	5,656,964.97	-	-	5,656,964.97
组合 2: 除押金、保证金及内部往来款之外的其他往来款	36,202,488.84	21.88%	7,922,420.13	28,280,068.71
组合小计	41,859,453.81	-	7,922,420.13	33,937,033.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	41,859,453.81	-	7,922,420.13	33,937,033.68

类别	2012 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合 1: 押金、保证金及内部往来	6,722,121.91	-	-	6,722,121.91
组合 2: 除押金、保证金及内部往来款之外的其他往来款	26,385,979.79	24.18%	6,379,823.01	20,006,156.78
组合小计	33,108,101.70	-	6,379,823.01	26,728,278.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	33,108,101.70	-	6,379,823.01	26,728,278.69

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄结构	2014 年 10 月 31 日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	29,069,293.88	5	1,453,464.69	27,615,829.19
1—2 年	12,771,003.87	10	1,277,100.39	11,493,903.48
2—3 年	7,886,138.30	20	1,577,227.66	6,308,910.64

账龄结构	2014年10月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
3—4年	1,612,818.00	50	806,409.00	806,409.00
4—5年	2,315,210.75	80	1,852,168.60	463,042.15
5年以上	4,161,776.50	100	4,161,776.50	-
合计	57,816,241.30		11,128,146.84	46,688,094.46

账龄	2013年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	17,931,231.07	5	896,561.55	17,034,669.52
1—2年	8,007,756.70	10	800,775.67	7,206,981.03
2—3年	3,204,318.00	20	640,863.60	2,563,454.40
3—4年	2,777,810.75	50	1,388,905.39	1,388,905.36
4—5年	430,292.00	80	344,233.60	86,058.40
5年以上	3,851,080.32	100	3,841,080.32	-
合计	36,202,488.84		7,912,420.13	28,280,068.71

账龄结构	2012年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	13,188,051.55	5	659,402.58	12,528,648.97
1—2年	5,109,968.17	10	510,996.82	4,598,971.35
2—3年	2,985,250.75	20	597,050.15	2,388,200.60
3—4年	645,115.00	50	322,557.50	322,557.50
4—5年	838,891.80	80	671,113.44	167,778.36
5年以上	3,618,702.52	100	3,618,702.52	-
合计	26,385,979.79		6,379,823.01	20,006,156.78

报告期内，公司 2014 年 10 月末、2013 年年末和 2012 年年末应收账款账龄 2 年以内占比分别为 72.37%、71.67%、69.35%；2014 年 1-10 月、2013 年度和 2012 年度应收账款余额占当期营业收入的比重分别为 67.75%、49.18%、34.23%。

公司 2014 年 10 月 31 日应收账款余额为 61,522,066.39 元，2013 年 12 月 31 日应收账款余额为 41,859,453.81 元，2012 年 12 月 31 日应收账款余额为 33,108,101.70 元。应收账款 2014 年 10 月末账面余额较 2013 年末账面余额增加 19,662,612.58 元，增长 46.97%，主要原因是公司 2014 年大客户南车玉柴四川发动机股份有限公司的项目已完成，但由于南车玉柴公司整体工程尚未完工，款项尚未支付，产生应收该公司款项 10,527,550.00 元，占比 17.11%；应收账款 2013 年末账面余额较 2012 年末账面余额增加 8,751,352.11 元，增长 26.43%，主要原因是大客户南通柴油机股份有限公司、成都建筑材料设计研究院有限公司及内蒙古乌海化工股份有限公司的已完工项目尚未决算。

公司至 2014 年 10 月 31 日，应收账款余额 61,522,066.39 元，其中一年以内的 29,538,188.86 元，占应收账款余额的 48.01%，公司主营业务为压力容器制造及其它建材机械、涂装设备、环保设备、港口机械的生产与销售。客户群体为各装备制造企业及其它有机械设备需求的订购商。收款政策依据合同约定，一般约定是在签订合同时支付一定比例款项，发货后再支付一定比例款项，试用期结束后支付剩余尾款。对于长期合作的客户，公司会给予一定的信用期间，故公司的账期一般略长。由于应收账款客户均为经常性合作客户，客户信用较好，结合 2012 年、2013 年应收账款的回款情况，我们认为 2014 年 10 月 31 日的应收账款无法收回风险较小。通过核查 2014 年 10 月 31 日后的应收账款期后回款情况，截至 2015 年 3 月期后已回款 2,589.20 万元，剩余 3,563.00 万元应收账款均处于信用期内。因报告期内未发现各笔应收账款存在特别的偿还风险，均按照不同账龄对应的坏账计提比例要求对其进行充分的坏账准备计提。为了降低应收账款的回收风险，公司决定加大催款力度，督促客户严格按照合同约定执行付款。

2、应收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 10 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年10月31日	账龄	占总额比例(%)
南车玉柴四川发动机股份有限公司	客户	10,527,550.00	1年以内	17.11
克努斯机械(南通)有限公司	合并范围外关联方	3,705,825.09	1年以内、1-3年	6.02
浙江春风动力股份有限公司	客户	2,590,000.00	1年以内	4.21
成都建筑材料设计研究院有限公司	客户	2,014,860.00	1-2年	3.28
四川现代汽车有限公司	客户	1,765,072.50	1年以内	2.87
合计		20,603,307.59		33.49

注：2014年7月28日新合海机械(南通)有限公司更名为“克努斯机械(南通)有限公司”。

(2) 截至2013年12月31日，应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占总额比例(%)
新合海机械(南通)有限公司	合并范围外关联方	5,656,964.97	1年以内、1-2年	13.51
南通柴油机股份有限公司	客户	2,194,284.65	1年以内	5.24
成都建筑材料设计研究院有限公司	客户	2,014,860.00	1年以内	4.81
内蒙古乌海化工股份有限公司	客户	1,476,800.00	1年以内	3.53
珠海玉柴船舶动力股份有限公司	客户	1,374,600.00	1-2年	3.28
合计		12,717,509.62		30.38

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2012 年 12 月 31 日	账龄	占总额比例 (%)
新合海机械(南通)有限公司	合并范围外关联方	6,722,121.91	1 年以内	20.30
江苏宗申三轮摩托车制造有限公司	客户	1,920,000.00	1 年以内	5.80
珠海玉柴船舶动力股份有限公司	客户	1,874,600.00	1 年以内	5.66
玉柴机器资阳发动机股份有限公司	客户	1,302,900.00	2-3 年	3.94
莱州卡斯凯特工贸有限公司	客户	1,120,000.00	1 年以内	3.38
合计		12,939,621.91		39.08

3、报告期内公司应收账款中存在与合并范围外关联方新合海机械(南通)有限公司往来款。公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年末与合并范围外关联方应收账款账面余额分别为 3,705,825.09 元、5,656,964.97 元、6,722,121.91 元。

(三) 预付款项

1、预付款项账龄分析

单位: 元

账龄结构	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	4,011,876.13	79.59	3,223,919.19	49.83	4,137,346.87	78.39
1—2 年(含)	625,685.56	12.41	2,804,409.08	43.35	700,592.45	13.27
2—3 年(含)	17,610.00	0.35	54,601.45	0.84	435,896.27	8.26
3 年以上	385,615.99	7.65	386,858.52	5.98	4,360.00	0.08

账龄结构	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	5,040,787.68	100.00	6,469,788.24	100.00	5,278,195.59	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 10 月 31 日, 预付款项金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2014年10月31日	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
上海莱锦自动化机电有限公司	供应商	891,000.00	17.68	1 年以内	预付货款
上海渊展贸易有限公司	供应商	365,804.31	7.26	1 年以内	预付货款
中山市君禾机电设备有限公司	供应商	350,000.00	6.94	1 年以内	预付货款
刘均伟	供应商	325,000.00	6.45	1 年以内	预付货款
海安县安信金属材料有限公司	供应商	262,872.66	5.21	1 年以内	预付货款
合计		2,194,676.97	43.54		

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
哈尔滨东安机械设备制造有限公司	供应商	2,748,000.00	42.47	1-2 年	预付货款
万正桥	分包商	464,130.00	7.17	1 年以内	安装工程未完工
江苏大明金属制品有限公司	供应商	357,474.03	5.53	1 年以内	预付货款
巴州汇荣商贸有限公司	供应商	269,386.05	4.16	1 年以内	预付货款
海安县安信金属材料有限公司	供应商	255,850.55	3.95	1 年以内	预付货款
合计		4,094,840.63	63.29		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
哈尔滨东安机械设备制造有限公司	供应商	2,748,000.00	52.06%	1年以内	预付货款
盐城市中材环保机械有限公司	供应商	427,000.00	8.09%	1年以内、1-2年	预付货款
上海博格工业用布有限公司	供应商	400,000.00	7.58%	1-2年	预付货款
江阴三丙科技有限公司	供应商	200,000.00	3.79%	1年以内	预付货款
海安前华机械有限公司	供应商	180,000.00	3.41%	1-2年	预付货款
合计		3,955,000.00	74.93%		

3、截至 2014 年 10 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(四) 其他应收款

1、其他应收款及坏账准备账龄分析明细表

单位: 元

类别	2014 年 10 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,655,952.06	100.00	3,196,950.64	30.00	7,459,001.42
组合 1：押金、保证金及内部往来款	3,934,781.79	36.93			3,934,781.79
组合 2：其他往来款	6,721,170.27	63.07	3,196,950.64	47.57	3,524,219.63
组合小计	10,655,952.06	100.00	3,196,950.64	30.00	7,459,001.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	10,655,952.06	100.00	3,196,950.64	30.00	7,459,001.42

类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	23,308,373.51	100.00	3,013,703.72	12.93	20,294,669.79
组合1：押金、保证金及内部往来款	2,751,569.22	11.81	-	-	2,751,569.22
组合2：其他往来款	20,556,804.29	88.19	3,013,703.72	14.66	17,543,100.57
组合小计	23,308,373.51	100.00	3,013,703.72	12.93	20,294,669.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	23,308,373.51	100.00	3,013,703.72	12.93	20,294,669.79

类别	2012年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	25,484,765.75	100.00	1,925,096.45	7.55	23,559,669.30
组合1：押金、保证金及内部往来款	1,339,924.26	5.26	-	-	1,339,924.26
组合2：其他往来款	24,144,841.49	94.74	1,925,096.45	7.97	22,219,745.04
组合小计	25,484,765.75	100.00	1,925,096.45	7.55	23,559,669.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	25,484,765.75	100.00	1,925,096.45	7.55	23,559,669.30

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄结构	2014年10月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额

账龄结构	2014年10月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	237,107.00	5	11,855.35	225,251.65
1-2年	139,885.00	10	13,988.50	125,896.50
2-3年	255,147.50	20	51,029.50	204,118.00
3-4年	5,931,906.97	50	2,965,953.49	2,965,953.48
4-5年	15,000.00	80	12,000.00	3,000.00
5年以上	142,123.80	100	142,123.80	-
合计	6,721,170.27		3,196,950.64	3,524,219.63

账龄结构	2013年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	2,276,063.00	5	113,803.15	2,162,259.85
1-2年	9,640,543.50	10	964,054.35	8,676,489.15
2-3年	8,345,006.97	20	1,669,001.40	6,676,005.57
3-4年	17,300.00	50	8,650.00	8,650.00
4-5年	98,480.00	80	78,784.00	19,696.00
5年以上	179,410.82	100	179,410.82	-
合计	20,556,804.29		3,013,703.72	17,543,100.57

账龄结构	2012年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	13,834,002.79	5	691,700.14	13,142,302.65
1-2年	10,013,460.88	10	1,001,346.09	9,012,114.79
2-3年	19,487.00	20	3,897.40	15,589.60
3-4年	98,480.00	50	49,240.00	49,240.00
4-5年	2,490.00	80	1,992.00	498.00
5年以上	176,920.82	100	176,920.82	-
合计	24,144,841.49		1,925,096.45	22,219,745.04

2、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至 2014 年 10 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	2014 年 10 月 31 日	账龄	占总额比例 (%)
海安县龙鑫金属制品有限公司	往来款	非关联方	5,918,446.09	3-4 年	55.54
付光萍	备用金	员工	675,461.78	1 年以内、1-2 年	6.34
吉晓梅	备用金	员工	343,353.35	1 年以内	3.22
王道网	备用金	员工	284,381.19	1-2 年、2-3 年	2.67
吴发云	备用金	员工	266,072.23	1 年以内	2.50
合计			7,487,714.64		70.27

截至 2014 年 10 月 31 日，其他应收款金额前五名合计 7,487,714.64 元，占其他应收款总额的 70.27%，主要为员工备用金、与其他单位往来款。报告期末，大额员工备用金主要为员工为现场施工所借，剩余金额较大其他应收款主要为与海安县龙鑫金属制品有限公司发生的往来款,该公司在陆续归还相应款项，所有其他应收款均按公司会计政策计提了坏账准备。

公司员工备用金主要用于支付差旅费及业务开发使用，公司制定了备用金管理制度，规定“工作人员需临时借用备用金时，先到财务部办事处索取借款单，财务人员根据实际需要向借款人发放借款单，经项目主管经理签字同意，再由财务负责人签字、总经理批准后，方可到财务部办事处办理借款手续；借款人员完成业务后应在三日内到财务部办事处索取报销单，填写好报销单的各项规定内容，经财务部门审核人员根据财务制度规定对合理性、合法性审核无误，总经理审批后，再将报销单返回财务部予以结报。”

从公司实际业务情况来看，公司部分产品线周期较长，可能因部分业务中断或其它因素导致业务完成持续时间超过一年，导致员工备用金账龄出现超过一年的现象，但员工备用金与公司业务情况较为匹配。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占总额比例(%)
海安荣正机械有限公司	往来款	非关联方	9,752,000.00	1 年以内、1-2 年	41.84
海安县龙鑫金属制品有限公司	往来款	非关联方	8,331,546.09	2-3 年	35.74
海安县海安镇财政所	往来款	政府部门	1,200,000.00	1 年以内	5.15
王道网	备用金	员工	284,849.19	1 年以内	1.22
海安县博丰金属材料有限公司	往来款	非关联方	232,000.00	1-2 年	1.00
合计			19,800,395.28		84.95

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名合计 19,800,395.28 元，占其他应收款总额的 84.95%，主要为员工备用金、与其他单位往来款。报告期末，大额员工备用金主要为王道网为现场施工所借，剩余金额较大其他应收款主要为与海安县龙鑫金属制品有限公司、海安荣正机械有限公司和海安县海安镇财政所发生的往来款，上述公司在陆续归还相应款项，并且海安县镇财政所已于 2014 年 10 月 31 日将该笔往来款还清，所有其他应收款均按公司会计政策计提了坏账准备。

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占总额比例(%)
海安荣正机械有限公司	往来款	非关联方	12,800,000.00	1 年以内	50.23
海安县龙鑫金属制	往来款	非关联方	10,000,000.00	1-2 年	39.24

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占总额比例(%)
品有限公司					
王久才	备用金	员工	599,697.00	1-2年	2.35
海安县博丰金属材料有限公司	往来款	非关联方	232,000.00	1年以内	0.91
白甸镇政府	暂借款	政府部门	140,789.79	1年以内	0.55
合计			23,772,486.79		93.28

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名合计 23,772,486.79 元，占其他应收款总额的 93.28%，主要为员工备用金、与其他单位往来款。报告期末，大额员工备用金主要为王久才为现场施工所借，剩余金额较大其他应收款主要为与海安县龙鑫金属制品有限公司和海安荣正机械有限公司发生的往来款，所有其他应收款均按公司会计政策计提了坏账准备。

3、报告期内，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(五) 存货

单位：元

项目	2014年10月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	4,298,683.27		4,298,683.27	2,709,480.64		2,709,480.64	3,511,827.64		3,511,827.64
在产品	1,500,820.72		1,500,820.72	2,524,768.58		2,524,768.58	2,417,997.01		2,417,997.01
库存商品	6,881,143.04		6,881,143.04	16,061.79		16,061.79	16,061.79		16,061.79
发出商品	9,223,420.26		9,223,420.26	25,154,017.30		25,154,017.30	20,239,374.97		20,239,374.97
合计	21,904,067.29		21,904,067.29	30,404,328.31		30,404,328.31	26,185,261.41		26,185,261.41

公司 2014 年 10 月末存货相比 2013 年年末减少 8,500,261.02 元，主要是客户验收部分完工项目导致发出商品账面余额下降。由于企业采取订单生产方式，并以客户验收作为收入的确认时点，公司将已完工并发送给客户但尚未经客户验收的存货列入发出商品明细，客户对项目的验收引起在产品账面余额

变动；公司 2013 年末存货相比 2012 年末增加 4,219,066.90 元，主要原因是发出商品余额增加。

报告期内，公司目前存货不存在应计提存货跌价准备情形。

（六）可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况如下表：

项目	2014.10.31	2013.12.31	2012.12.31
公允价值不能可靠计量的权益投资	3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
小计	3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
减：减值准备			
合计	3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00

2、可供出售金融资产明细表如下：

被投资单位	2012.12.31	2013.12.31	2014.10.31	本报告期末在被投资单位持股比例(%)	本报告期末在被投资单位表决权比例(%)
江苏海安农村商业银行股份有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	3,000,000.00	0.1765	0.1765
合计	1,500,000.00	1,500,000.00	3,000,000.00		

3、本公司于 2008 年 4 月 15 日认购江苏省农村信用社（后更名为江苏海安农村商业银行股份有限公司）50 万股；2010 年 9 月 3 日认购江苏海安农村商业银行股份有限公司 50 万股；2014 年 6 月 26 日认购江苏海安农村商业银行股份有限公司 50 万元股份；截至 2014 年 10 月 31 日合计持有江苏海安农村商业银行股份有限公司 150 万股，持股比例 0.1765%。对于上述可供出售权益工具，因其在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量且未对被投资公司产生重大影响，本公司对其按成本计量。2012 年、2013 年和 2014 年本公司分别收

到江苏海安农村商业银行股份有限公司分红款 130,000 元、130,000 元和 130,000 元。截至 2014 年 10 月 31 日，江苏海安农村商业银行股份有限公司生产经营正常，可供出售金融资产不存在减值迹象。

（七）固定资产

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他，固定资产折旧采用年限平均法、工作量法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4-5	5	19-23.75
电子设备及其他	3-5	5	19-31.667

截至 2014 年 10 月 31 日，固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 10 月 31 日
一、固定资产原价合计	17,745,653.98	7,253,888.41	329,241.00	24,670,301.39
1、房屋建筑物	8,488,104.46	6,349,960.57		14,838,065.03
2、运输设备	3,377,107.39	297,121.37	329,241.00	3,344,987.76
3、机械设备	5,476,902.55	170,572.65		5,647,475.20
4、电子设备及办公设备	373,439.58	427,985.95		801,425.53
5、其他设备	30,100.00	8,247.87		38,347.87
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	4,105,303.73	-1,712,514.97	314,403.56	5,503,415.14
1、房屋建筑物	784,891.44	- 549,470.87		1,334,362.31
2、运输设备	1,888,494.20	- 597,862.81	314,403.56	2,171,953.45
3、机械设备	1,183,599.17	- 465,773.22		1,649,372.39
4、电子设备及办公设备	223,957.19	- 96,136.73		320,093.92

项目	2013年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年 10月31日
5、其他设备	24,361.73	-	3,271.34	27,633.07
三、固定资产净值合计	13,640,350.25			19,166,886.25
1、房屋建筑物	7,703,213.02		-	13,503,702.72
2、运输设备	1,488,613.19		-	1,173,034.31
3、机械设备	4,293,303.38		-	3,998,102.81
4、电子设备及办公设备	149,482.39		-	481,331.61
5、其他设备	5,738.27		-	10,714.80
四、固定资产减值准备				
累计金额合计			-	-
1、房屋建筑物	-		-	-
2、运输设备	-		-	-
3、机械设备	-		-	-
4、电子设备及办公设备	-		-	-
5、其他设备	-		-	-
五、固定资产账面价值				
合计	13,640,350.25			19,166,886.25
1、房屋建筑物	7,703,213.02		-	13,503,702.72
2、运输设备	1,488,613.19		-	1,173,034.31
3、机械设备	4,293,303.38		-	3,998,102.81
4、电子设备及办公设备	149,482.39		-	481,331.61
5、其他设备	5,738.27		-	10,714.80

截至 2013 年 12 月 31 日，固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年 12月31日
一、固定资产原价合计	14,877,669.29	2,867,984.69		17,745,653.98
1、房屋建筑物	7,647,014.29	841,090.17		8,488,104.46

项目	2012年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年 12月31日
2、运输设备	2,960,769.78	416,337.61	-	3,377,107.39
3、机械设备	4,000,941.02	1,475,961.53	-	5,476,902.55
4、电子设备及办公设备	238,844.20	134,595.38	-	373,439.58
5、其他设备	30,100.00	-	-	30,100.00
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	2,408,597.17	-	1,696,706.56	-
1、房屋建筑物	308,308.68	-	476,582.76	784,891.44
2、运输设备	1,202,334.78	-	686,159.42	1,888,494.20
3、机械设备	703,240.37	-	480,358.80	1,183,599.17
4、电子设备及办公设备	174,493.65	-	49,463.54	223,957.19
5、其他设备	20,219.69	-	4,142.04	24,361.73
三、固定资产净值合计	12,469,072.12	-	-	13,640,350.25
1、房屋建筑物	7,338,705.61	-	-	7,703,213.02
2、运输设备	1,758,435.00	-	-	1,488,613.19
3、机械设备	3,297,700.65	-	-	4,293,303.38
4、电子设备及办公设备	64,350.55	-	-	149,482.39
5、其他设备	9,880.31	-	-	5,738.27
四、固定资产减值准备				
累计金额合计		-	-	-
1、房屋建筑物	-	-	-	-
2、运输设备	-	-	-	-
3、机械设备	-	-	-	-
4、电子设备及办公设备	-	-	-	-
5、其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值				
合计	12,469,072.12	-	-	13,640,350.25
1、房屋建筑物	7,338,705.61	-	-	7,703,213.02

项目	2012年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年 12月31日
2、运输设备	1,758,435.00	-	-	1,488,613.19
3、机械设备	3,297,700.65	-	-	4,293,303.38
4、电子设备及办公设备	64,350.55	-	-	149,482.39
5、其他设备	9,880.31	-	-	5,738.27

截至 2012 年 12 月 31 日，固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年 12月31日
一、固定资产原价合计	9,252,785.65	5,824,613.66	199,730.02	14,877,669.29
1、房屋建筑物	4,433,914.29	3,233,965.43	20,865.43	7,647,014.29
2、运输设备	2,357,160.59	782,473.78	178,864.59	2,960,769.78
3、机械设备	2,250,176.67	1,750,764.35	-	4,000,941.02
4、电子设备及办公设备	183,734.10	55,110.10	-	238,844.20
5、其他设备	27,800.00	2,300.00	-	30,100.00
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	1,249,090.24	- 1,341,124.60	181,617.67	2,408,597.17
1、房屋建筑物	39,849.56	- 271,212.20	2,753.08	308,308.68
2、运输设备	691,994.28	- 689,205.09	178,864.59	1,202,334.78
3、机械设备	367,504.36	- 335,736.01	-	703,240.37
4、电子设备及办公设备	133,683.64	- 40,810.01	-	174,493.65
5、其他设备	16,058.40	- 4,161.29	-	20,219.69
三、固定资产净值合计	8,003,695.41	-	-	12,469,072.12
1、房屋建筑物	4,394,064.73	-	-	7,338,705.61
2、运输设备	1,665,166.31	-	-	1,758,435.00
3、机械设备	1,882,672.31	-	-	3,297,700.65
4、电子设备及办公设备	50,050.46	-	-	64,350.55
5、其他设备	11,741.60	-	-	9,880.31

项目	2011年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年 12月31日
四、固定资产减值准备				
累计金额合计	-	-	-	-
1、房屋建筑物	-	-	-	-
2、运输设备	-	-	-	-
3、机械设备	-	-	-	-
4、电子设备及办公设备	-	-	-	-
5、其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值				
合计	8,003,695.41	-	-	12,469,072.12
1、房屋建筑物	4,394,064.73	-	-	7,338,705.61
2、运输设备	1,665,166.31	-	-	1,758,435.00
3、机械设备	1,882,672.31	-	-	3,297,700.65
4、电子设备及办公设备	50,050.46	-	-	64,350.55
5、其他设备	11,741.60	-	-	9,880.31

公司固定资产包括生产经营中使用的房屋及建筑物、运输工具、机器设备、电子设备、办公设备及设备，账面原值 24,670,301.39 元，累计折旧 5,503,415.14 元，账面净值为 19,166,886.25 元。固定资产总体成新率为 77.69%。

公司房屋建筑物主要为生产经营使用，公司 2014 年有较多新增房屋建筑物，成新率较高。公司的机器设备以及其他设备均属于一般设备，市场供应充分，成新率不会对公司财务状况经营和经营能力产生重要影响，目前不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

报告期内，固定资产使用情况良好，未有减值迹象，未计提固定资产减值准备。

(八) 在建工程

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼	-	-	-	1,651,548.00	-	1,651,548.00	176,300.00	-	176,300.00
食堂	-	-	-	-	-	-	560.00	-	560.00
合计	-	-	-	1,651,548.00	-	1,651,548.00	176,860.00	-	176,860.00

公司在建工程主要为办公楼项目, 截至 2014 年 10 月 31 日已全部完工并转固。

(九) 主要无形资产

单位: 元

序号	无形资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
1	土地使用权苏海国用(2013)第X603188号	招拍挂	579,580.21	601	预计使用年限	528,909.30	585
2	土地使用权苏海国用(2014)第X603154号	招拍挂	1,580,742.50	592	预计使用年限	1,506,636.89	560
3	土地使用权苏海国用(2014)第X649号	招拍挂	216,300.00	598	预计使用年限	215,938.29	597
4	苏海国用(2014)第125号	非同一控制下企业合并	824,459.38	504	预计使用年限	767,213.68	477
5	苏海国用(2014)第124号	招拍挂	141,506.45	600	预计使用年限	137,042.25	590

截至 2014 年 10 月 31 日，公司账面主要无形资产共有 5 项，全部土地使用权。公司已实际支付对价作为土地使用权初始计量金额，经核查，公司主要无形资产的入账价值合理。公司无形资产的摊销年限根据无形资产的预计使用年限确定，摊销年限合理。

本公司以权证号为本公司所有的苏海国用（2013）第 X603188 号以及新合海机械（南通）有限公司所有的苏海国用（2011）第 X603123 号土地抵押，取得银行借款 600,000.00 元，并由陈井平为该笔借款提供担保。除此之外本公司账面无形资产中无用于抵押或担保、冻结、闲置或准备处置的情况。

截至 2014 年 10 月 31 日，无形资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，未有明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

（十）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
资产减值准备	3,470,591.41	2,629,922.07	1,982,954.35
合计	3,470,591.41	2,629,922.07	1,982,954.35

2、未确认递延所得税资产的暂时性差异明细

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	442,731.84	416,435.57	373,102.06
合计	442,731.84	416,435.57	373,102.06

3、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

可抵扣暂时性差异	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	14,325,097.48	10,936,123.85	8,304,919.46
合计	14,325,097.48	10,936,123.85	8,304,919.46

（十一）资产减值准备计提依据及计提情况

1、应收款项坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准:

本公司将余额大于 100 万元的应收账款, 其他应收款余额大于 50 万元的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:

在资产负债表日, 本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 经测试发生了减值的, 按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确定减值损失, 计提坏账准备; 对单项测试未减值的应收款项, 汇同对单项金额非重大的应收款项, 按类似的信用风险特征划分为若干组合, 计提坏账准备。

本公司本审计期间无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	押金、保证金及内部往来款
组合 2	除押金、保证金及内部往来款之外的其他往来款
按组合计提坏账准备的计提方法 (账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
组合 1	不计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

(1) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

本公司报告期内无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

2、存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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；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，若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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

3、长期股权投资减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产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，同时计提相应的资产减值准备。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

4、固定资产减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

5、在建工程减值准备计提方法

公司在每期末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在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业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。

6、无形资产减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

7、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.10.31
			转回	冲销	
坏账准备	10,936,123.85	3,388,973.63	-	-	14,325,097.48
其中：应收账款	7,922,420.13	3,205,726.71	-	-	11,128,146.84
其他应收款	3,013,703.72	183,246.92	-	-	3,196,950.64

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少		2013.12.31
			转回	冲销	
坏账准备	8,304,919.46	2,631,204.39	-	-	10,936,123.85
其中：应收账款	6,379,823.01	1,542,597.12	-	-	7,922,420.13
其他应收款	1,925,096.45	1,088,607.27	-	-	3,013,703.72

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少		2012.12.31
			转回	冲销	

坏账准备	11,324,664.41	1,369,198.15	4,388,943.10	-	8,304,269.46
其中：应收账款	5,010,624.86	1,369,198.15		-	6,379,173.01
其他应收款	6,314,039.55		4,388,943.10	-	1,925,096.45

报告期内除应收账款、其他应收款计提坏账准备外，公司其他资产不存在减值情形，不需要计提跌价准备或资产减值准备。公司 2012 年转回其他应收款 4,388,943.10 元，主要因为 2012 年收回一些与其他单位往来款导致其他应收款余额下降，报告期内未发生坏账转销事项。

七、报告期重大债权情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄分析

单位：元

账龄结构	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	12,611,881.81	70.23%	9,572,028.16	64.75%	12,770,068.86	86.38%
1—2 年	2,331,926.24	12.99%	3,925,853.21	26.56%	966,908.93	6.54%
2—3 年	2,250,705.53	12.53%	588,662.72	3.98%	528,560.71	3.58%
3 年以上	762,769.92	4.25%	696,969.66	4.71%	518,409.84	3.51%
合计	17,957,283.50	100.00%	14,783,513.75	100.00%	14,783,948.34	100.00%

2、截至 2014 年 10 月 31 日，应付账款中包含应付关联方单位款项 118,253.77 元。

单位名称	2014.10.31	2013.12.31	2012.12.31
克努斯机械（南通）有限公司	118,253.77	118,253.77	118,253.77
合计	118,253.77	118,253.77	118,253.77

3、账龄超过一年的大额应付账款

2014 年 10 月 31 日

单位名称	账面余额	未结转原因	备注
承德光大输送机有限公司	2,087,059.16	未结算货款	
无锡凯普灵机械设备制造有限公司	263,849.00	未结算货款	

湖州久通物流机械有限公司	254,000.00	未结算货款	
东莞市风火轮热能科技有限公司	241,600.00	未结算货款	
海安县安信金属材料有限公司	227,161.90	未结算货款	
合 计	3,073,670.06		

2013 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	未结转原因	备注
承德光大输送机有限公司	3,104,814.16	未结算货款	
海安县恒达机械经营部	394,500.00	未结算货款	
无锡凯普灵机械设备制造有限公司	263,849.00	未结算货款	
湖州久通物流机械有限公司	254,000.00	未结算货款	
合 计	4,017,163.16		

2012 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	未结转原因	备注
无锡凯普灵机械设备制造有限公司	263,849.00	未结算货款	
湖州久通物流机械有限公司	254,000.00	未结算货款	
海安县恒达机械经营部	394,500.00	未结算货款	
合 计	912,349.00		

公司报告期内超过一年的大额应付账款为应付客户采购款项，由于报告期内公司资金周转压力较大，客户未催收结算，故账面存在账龄超过一年的应付款项，公司承诺在资金周转压力较小时与供应商进行结算。

（二）预收款项

1、预收款项账龄分析

账龄结构	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	19,881,730.39	84.48%	20,774,370.03	73.76%	26,670,538.37	97.36%
1—2 年	2,135,120.00	9.07%	7,376,557.62	26.19%	723,500.00	2.64%

账龄结构	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2-3年	1,516,612.00	6.44%	13,000.00	0.05%		
合计	23,533,462.39	100.00%	28,163,927.65	100.00%	27,394,038.37	100.00%

2、截至 2014 年 10 月 31 日止, 账龄超过一年的大额预收款项的明细如下:

客户	金额	未结转的原因
南通市金桥化工有限公司	2,380,000.00	未完工
濮阳市华翔光源材料有限公司	350,000.00	未完工
成都浦友机电有限公司	332,270.00	未完工
合计	3,062,270.00	

截至 2013 年 12 月 31 日止, 账龄超过一年的大额预收款项的明细如下:

客户	金额	未结转的原因
南车玉柴四川发动机股份有限公司	5,784,945.62	未安装验收
南通市金桥化工有限公司	1,380,000.00	未安装验收
合计	7,164,945.62	

一年以上的大额预收款项形成原因为: 公司按订单进行生产制作, 客户需要根据工程进度逐步付款, 如果该项目尚未到验收时点, 该等款项在预收账款核算, 由于某些大型订单项目制作周期超过一年, 所以形成大量一年以上预收账款。预收账款主要是与涂装设备和建材机械项目相关的。

3、本报告期预收款项中无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(三) 其他应付款

1、账龄分析

单位: 元

账龄结构	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	11,733,217.69	82.83%	6,821,473.32	43.53%	3,905,894.75	34.93%
1-2 年	190,865.80	1.35%	2,220,913.70	14.17%	2,128,967.93	19.04%

账龄结构	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2-3年	1,091,942.91	7.71%	2,036,967.93	13.00%	3,065,894.89	27.42%
3年以上	1,148,539.95	8.11%	4,591,167.17	29.30%	2,081,489.95	18.61%
合计	14,164,566.35	100.00%	15,670,522.12	100.00%	11,182,247.52	100.00%

2、账龄超过一年的大额其他应付款的明细如下：

项目	2014年10月31日	性质或内容
张依山	432,501.72	暂借款
陈井平	305,290.00	暂借款
施美华	300,000.00	暂借款
刘建华	228,950.00	暂借款
季凤桂	216,000.00	暂借款
王旭林	200,000.00	暂借款
合计	1,682,741.72	

项目	2013年12月31日	性质或内容
张依山	1,159,276.20	暂借款
季凤桂	835,324.35	暂借款
陈井平	739,600.93	暂借款
刘建华	708,050.00	暂借款
王旭林	579,600.00	暂借款
合计	4,021,851.48	

项目	2012年12月31日	性质或内容
季凤桂	962,790.21	暂借款
陈井平	818,210.87	暂借款
刘建华	729,550.00	暂借款
王旭林	579,600.00	暂借款
练凤桃	485,519.10	暂借款

项目	2012年12月31日	性质或内容
合计	3,575,670.18	

3、公司 2014 年 10 月末、2013 年末、2012 年末其他应付款中分别包含应付自然人股东款项 4,205,100.49 元、4,803,838.89 元、5,225,620.11 元，包含应付关联方法人单位的款项分别为 5,325,900.36 元、5,501,678.83 元、407,909.26 元，以上款项大部分为公司由于生产经营资金需求向公司股东和关联方单位暂借款。截止 2014 年 10 月 31 日公司其他应付款中应付克努斯机械（南通）有限公司（新合海机械（南通）有限公司）5,325,900.36 元，其中 1,867,595.13 元为厂房代建款，其余金额为关联方往来余额。该土地使用权苏海国用（2014）第 X603154 号土地为合海股份所有，由于历史原因，该厂房委托克努斯机械（南通）有限公司负责建设，代建费总计 1,867,595.13 元，建成后由合海股份使用生产，作为固定资产已入账。故产生 1,867,595.13 元委托代建款。

4、报告期内公司各项往来主要为克努斯机械（南通）有限公司（新合海机械（南通）有限公司）及公司其它六名自然人股东，虽然公司于 2012 年底完成了股改，但由于当时未决定向股转申请挂牌，公司的治理不够规范，合海股份未与上述出借人签署借款协议，未约定利息，未履行相关决策程序，在形式上和程序上存在一定瑕疵。

上述借款发生在时，内部治理制度也不尽完善。后合海股份制订了《内部控制制度》、《关联交易管理办法》等相关规则、制度，对公司治理进行了规范。目前，公司的董事会、监事会、股东大会能够按照《章程》及相关议事规则的规定履行各自职责。

八、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,455,171.03	2,455,171.03	2,455,171.03
盈余公积	1,093,998.12	1,093,998.12	937,187.14
未分配利润	12,995,059.83	10,284,584.31	7,274,459.28
所有者权益合计	54,893,262.56	52,472,591.81	49,226,443.79

2012年10月31日，有限公司整体变更为股份有限公司，此事项已经合海股份公司股东会决议通过，以基准日2012年10月31日经审计的账面净资产32,455,171.03元折合股本30,000,000.00元，其余2,455,171.03元计入资本公积。

九、关联方、关联方关系及交易情况

(一) 关联方信息

1、本公司控股股东及实际控制人

关联方姓名	持股比例(%)	与本公司关系	组织机构代码
陈井平	26	股东、董事长、总经理	自然人，不适用

2、本公司的子公司

子公司情况详见本公开转让说明书的“第四节公司财务”之“十三、控股子公司的情况”。

3、本公司的合营企业和联营企业

无

4、本公司的其他关联方

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
克努斯机械（南通）有限公司	同一最终控制方	79455891-0
克努斯国际集团（香港）有限公司	同一最终控制方	不适用
张依山	股东、董事、副总经理	自然人，不适用
季凤桂	股东、董事、副总经理	自然人，不适用
施美华	股东、董事	自然人，不适用
王旭林	股东、董事、财务负责人、董事会秘书	自然人，不适用
刘建华	股东、董事	自然人，不适用
王习和	报告期内持股比例超过5%的公司股东	自然人，不适用
杨兴凤	监事	自然人，不适用
刘咸生	监事	自然人，不适用
吉晓梅	职工监事	自然人，不适用

报告期内，王习和已将其持有的公司股份全部转让，截至2014年10月31

日，王习和不再持有公司任何股份。

（二）关联方交易及往来余额

1、关联方交易

（1）经常性关联交易

关联方	内容	定价方式	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
			金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
克努斯机械（南通）有限公司	销售商品	市场价	1,001,041.57	1.35	2,379,413.35	3.45	8,411,483.07	10.77
克努斯机械（南通）有限公司	采购	市场价	--	--	--	--	101,071.58	1.28

该关联交易的决策程序合规，交易价格以市场价格为定价依据，定价公允，关联交易比例呈下降趋势，2014年1-10月、2013年、2012年来源于克努斯机械（南通）的销售收入占营业收入的比重分别为1.35%，3.45%，10.79%。除2012年度外，无关联方采购交易，对公司财务状况和经营成果影响较小。

报告期内，公司向克努斯机械（南通）有限公司销售部分商品作为配件以帮助其完成产品生产，该关联交易具有必要性。但在报告期内，销售占比逐年下降。公司除2012年向克努斯机械（南通）有限公司采购101,071.58元外，2013年、2014年均无采购，均是进行过询价比对后决定采购，关联交易公允。

（2）偶发性关联交易

关联方名称	关联交易内容	详情
克努斯机械（南通）有限公司	土地转让	海安县合海建材成套设备有限公司于2014年8月25日与克努斯机械（南通）有限公司签订国有土地使用权转让合同，将位于海安县白甸镇刘季村幸福4组的一处土地（土地使用证号：苏海国用（2014）第X603161号，土地面积：2078.00 m ² ，本次转让土地面积：1164.80 m ² ）转让给克努斯机械（南通）有限公司，转让价款20万元，并2014年10月9日，变更了土地使用权证，变更后的土地使用证号为：苏海国用（2014）第124号，土地面积913.20 m ² 。

克努斯机械（南通）有限公司	厂房代建	2009年10日江苏合海机械制造有限公司（本公司未更名前）与新合海机械南通有限公司（2014年更名为克努斯机械（南通）有限公司）签订房屋代建协议，由新合海机械南通有限公司在本公司所有的土地号为苏海国用（2014）第X603154号的国有土地上为本公司代建1幢厂房，总建筑面积6500m ² ，代建费用实行总包干制，合计金额为1,867,595.13元。2014年7月，新合海机械南通有限公司将建好的厂房移交给本公司。
---------------	------	---

土地转让关联交易，该土地使用权人为海安县合海建材成套设备有限公司，但该土地上的厂房由克努斯机械（南通）有限公司负责投资建设，并由其生产使用，为理顺资产权属关系，办理房产证，故将此土地使用权转让给克努斯机械（南通）有限公司，该交易有其必要性。该交易转让价款为20万元，由海安县价格认证中心出具了海价认【2014】194号，该转让地块评估值为20万元，交易价格公允，未损害海安县合海建材成套设备有限公司的利益。该交易于2014年8月12日经海安县合海建材成套设备有限公司股东大会通过，决策程序合规。

厂房代建关联交易，该土地使用权苏海国用（2014）第X603154号土地为合海股份所有，由于历史原因，该厂房委托克努斯机械（南通）有限公司负责建设，代建费总计1,867,595.13元，建成后由合海股份使用生产，作为固定资产已入账。该交易为2009年的偶发性关联交易，因有限公司阶段，公司治理不规范，没有制定关联交易管理办法，故程序上有瑕疵。但交易完成后，满足了合海股份的生产要求，交易有其必要性。该交易价格为1,867,595.13元，交易价格公允，未损害合海股份的利益。

2、关联方往来余额

项目名称	关联方	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	克努斯机械（南通）有限	3,705,825.09		5,656,964.97		6,722,121.91	

公司							
应付 账款	新合海机械 (南通) 有限公司	118,253.77		118,253.77		118,253.77	
其他 应付款	新合海机械(南 通)有限公司	5,325,900.36		5,501,678.83		407,909.26	
其他 应付款	季凤桂	579,244.07		835,324.35		962,790.21	
其他 应付款	施美华	922,888.24		781,987.41		949,374.32	
其他 应付款	陈井平	772,235.29		739,600.93		818,210.87	
其他 应付款	刘建华	228,950.00		708,050.00		729,550.00	
其他 应付款	王旭林	1,269,281.17		579,600.00		579,600.00	
其他 应付款	张依山	432,501.72		1,159,276.20		1,186,094.71	

对关联方其他应付款性质为关联方资金拆借。

3、关联方担保

关联方名 称	关联交 易内容	详情
陈井平、王 习和、王旭 林、刘建 华、季凤 桂、施美华	为公司 提供担 保	2012年11月20日，本公司向江苏海安农村商业银行股份有限公司 借入短期借款人民币200万元，借款期限4个月，南通东华炉业有限 公司、南通恒通机械制造有限公司、王卫东、常琦、陈井平、王习和、 王旭林、刘建华、季凤桂、施美华为本借款提供保证担保；
陈井平、王 习和、王旭	为公司 提供担	2012年12月17日，本公司向江苏海安农村商业银行股份有限公司 借入短期借款人民币50万元，借款期限3个月，南通东华炉业有限

林、刘建华、季凤桂、施美华	保	公司、南通恒通机械制造有限公司、王卫东、常琦、陈井平、王习和、王旭林、刘建华、季凤桂、施美华为本借款提供保证担保；
陈井平、王习和、王旭林、刘建华、季凤桂、施美华	为公司提供担保	2013年10月11日，本公司向江苏海安农村商业银行股份有限公司借入短期借款人民币200万元，借款期限5个月，南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司、王卫东、杨明志、陈井平、施美华、刘建华、张依山等为本借款提供保证担保；
陈井平、施美华、刘建华、张依山	为公司提供担保	2013年10月21日，本公司向江苏海安农村商业银行股份有限公司借入短期借款人民币100万元，借款期限5个月，南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司、王卫东、杨明志、陈井平、施美华、刘建华、张依山等为本借款提供保证担保；
陈井平、施美华、刘建华、张依山	为公司提供担保	2013年10月22日，公司向江苏海安农村商业银行股份有限公司借入短期借款人民币100万元，借款期限5个月，南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司、王卫东、杨明志、陈井平、施美华、刘建华、张依山等为本借款提供保证担保。
陈井平	为公司提供担保	2014年2月25日，本公司向中国农业银行股份有限公司海安支行借入短期借款人民币60万元，借款期限11个月，本公司以权证号为苏海国用（2013）第X603188号及苏海国用（2011）第X603123号土地抵押，本公司法定代表人陈井平为本借款提供保证担保。
陈井平	为公司提供担保	2014年2月21日本公司法定代表人陈井平与中国农业银行股份有限公司海安县支行签订最高额保证合同，为本公司自2014年2月21日至2016年2月20日止与中国农业银行股份有限公司海安县支行办理各类业务形成的债务提供人民币1500万元的最高额担保。
新合海机械（南通）有限公司	为公司提供担保	2014年2月21日新合海机械（南通）有限公司与中国农业银行股份有限公司海安县支行签订最高额抵押合同，为本公司自2014年2月21日至2017年2月20日止与中国农业银行股份有限公司海安县支行办理各类业务形成的债务提供人民币95万元的最高额抵押担保，新合海机械（南通）有限公司以权证号为“苏海国用（2011）第X603123

		号”土地作为抵押物。
陈井平、季凤桂、施美华、刘建华、张依山、王旭林	为公司提供担保	2014年4月11日南通恒通机械制造有限公司、南通东华炉业有限公司、陈井平、季凤桂、施美华、刘建华、张依山、王旭林与江苏海安农村商业银行股份有限公司签署（2014）海农商行高保字（25）第0042号最高额保证合同，为江苏合海集团股份有限公司自2014年4月12日至2015年4月11日止与江苏海安农村商业银行股份有限公司办理各类业务形成的债务提供人民币600万元的最高额担保。

报告期内公司与南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司进行对外担保，虽然公司于2012年底完成了股改，但由于当时未决定向股转申请挂牌，公司的治理不够规范，合海股份上述对外担保行为，未履行相关决策程序，在程序上存在一定瑕疵。

上述对外担保发生时，内部治理制度也不尽完善。后合海股份制订了《内部控制制度》、《对外担保管理办法》等相关规则、制度，对公司治理进行了规范。目前，公司的董事会、监事会、股东大会能够按照《章程》及相关议事规则的规定履行各自职责。

经主办券商核查，合海股份与南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司不存在关联关系。

南通东华炉业有限公司成立于2000年8月，注册地址为：海安县白甸镇白甸村十四组，法定代表人为王卫东，股东为王卫东、王德志；截止2014年12月31日，公司经营稳健，公司净利润为1507669.00元，净资产13638807.70元（未经审计），公司具有偿还能力。

南通恒通机械制造有限公司成立于2000年6月，注册地址为海安县白甸镇工业园区，法定代表人为杨明忠，注册资本1000万元，其中江苏巨邦环境工程集团股份有限公司960万，常琦40万元。截止2014年12月31日公司经营稳健，公司净利润为7,787,238.83元，净资产85,117,456.91元（未经审计），公司具有偿还能力。

截止2014年10月31日，合海股份经审计后的净资产为54,893,262.56元，上述两笔担保总额为600万元，担保金额占净资产比率为10.93%。

综上所述，该担保行为对公司未来持续经营能力影响有限，不会对公司未来持续经营产生重大影响。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司向关联法人新合海机械（南通）有限公司销售产品，主要因为新合海签订合同中包含部分储气罐业务，而新合海没有制作该方面业务的资质，所以需要向合海股份采购储气罐。

公司报告期内仅与关联方新合海机械（南通）有限公司产生关联交易，该关联交易的交易价格市场价格定价依据，关联交易比例呈下降趋势，2014年1-10月关联销售比例仅占同类交易比例 1.35%，无关联方采购交易，对公司财务状况和经营成果影响较小。

（四）《关联交易管理办法》对于关联交易的有关规定

《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

（1）公司与关联自然人发生的单笔交易金额在5万元以下的关联交易（公司提供担保除外），以及公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续12个月内达成的关联交易累计金额低于人民币20万元，由公司总经理审批同意后执行。

（2）公司与关联自然人发生的单笔交易金额在 5 万元以上 100 万元以下的关联交易（公司提供担保除外）；公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 20 万元以上 200 万元以下，应由总经理提出，提交公司董事会审议批准。

（3）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于人民币10万元的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续12个月内达成的关联交易累计金额低于人民50万元，由公司总经理审批同意后执行。

（4）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在人民币10万元以上200万元以下的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续12个月内达成的关联交易累计金额在人民币50万元以上400万元以下的关联交易，由总经理提出，经独立董事认可后，提交公司董事会审议批准。

（5）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（6）除上述规定外，公司其他关联交易由公司总经理决定。

(7)股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东的回避和表决程序如下:

①关联股东应主动提出回避申请,否则其他股东、列席监事有权向股东大会提出关联股东回避申请;

②当出现是否为关联股东的争议时,由股东大会作为程序性问题进行临时审议和表决,决定其是否应当回避;

③股东大会对有关关联交易事项表决时,不将关联股东所代表的有表决权的股份数计算在内,由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会规则的规定表决;

④如有特殊情况关联股东无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按照正常程序进行表决,公司应当在股东大会会议中对此对出详细说明,同时对非关联人的股东投票情况进行专门统计,并在决议中披露。

(8)公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。董事会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会议的非关联董事人数不足三人的,公司应当将交易提交股东大会审议。

(五)减少与规范关联方交易说明

有限公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。公司于 2014 年 6 月 27 日召开的 2013 年度股东大会上决议通过了《关联交易管理办法》,明确了关联交易的审批权限、审议程序以及信息披露制度,严格规范关联交易行为。

股份公司成立后,公司严格按照《关联交易管理办法》执行,规范和减少关联方交易与资金往来。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一)期后事项

公司无需提醒投资者关注的期后事项。

(二)或有事项

2014 年 3 月 3 日,本公司与陈井平、常琦、吕雅利三名自然人共同作为担保人,与江苏海安农村商业银行股份有限公司签订最高额保证合同,为南通恒通机械制造有限公司自 2014 年 3 月 3 日起至 2015 年 3 月 2 日止向江苏海安农村商业银行股份有限公司办理的各类业务所形成的主债务最高余额提供最高额连带保证责任担保。主债务的最高余额限定为人民币 400 万元。

2014年3月6日，本公司与陈井平、王卫东、黄永凤三名自然人共同作为担保人，与江苏海安农村商业银行股份有限公司签订最高额保证合同，为南通东华炉业有限公司自2014年3月6日起至2015年3月5日止向江苏海安农村商业银行股份有限公司办理的各类业务所形成的主债务最高余额提供最高额连带保证责任担保。主债务的最高余额限定为人民币200万元。

上述担保协议为公司与南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司之互保协议，根据权利与义务的对等关系，南通东华炉业有限公司与南通恒通机械制造有限公司也为本公司提供了相同金额的最高额担保。

（三）其他重要事项

1、股东个人债权纠纷

2014年1月21日，原告郭永和因合同纠纷起诉被告施美华、江苏合海集团股份有限公司，具体事实和案由如下：

“郭永和原系江苏合海集团股份有限公司法定代表人，2006年1月23日，郭永和与陈井平、张依山、王旭林、施美华、季凤桂、刘建华六人达成股权转让协议，郭永和向上述六人转让全部公司股份，并约定26日之前的合同货款和往来款进账，由郭永和处理，上述六人不得挪用、占用或截留。2006年2月18日，郭永和与施美华达成业务结算协议，约定未回笼资金2412260元由施美华负责追回，郭永和得其中的38.6%，及931306元，施美华保证在2007年6月30日之前与郭永和结清该款项。此后施美华经王旭林经手支付郭永和75308元、余款855998元多次追索无果。”

鉴于此，郭永和于2014年1月21日起诉公司股东施美华，要求：

①施美华支付郭永和欠款855998元及自2007年7月1日起至法院判决确定给付之日止，按中国人民银行同期贷款利率1.5倍计算的利息；

②被告合海公司对上述债务承担连带清偿责任；

经过审理，2014年9月4日，海安县人民法院作出一审判决，判决如下：

①施美华支付郭永和欠款855998元及自2007年7月1日起至法院判决确定给付之日止，按中国人民银行同期贷款利率1.5倍计算的利息；

②驳回原告郭永和得其他诉讼请求。

③驳回反诉原告施美华的诉讼请求。

此外法院在一审判决书对公司的责任认定如下：“被告合海公司只是代为收取回笼货款，协助发放郭永和和施美华的业务奖金，不是业务奖金纠纷的当事人，也不是债务人，不应当承担民事责任。”

施美华不服一审判决，目前已向南通市中级人民法院提起上诉，公司与郭永和作为共同被告。施美华在上诉状未对一审判决中对公司责任的认定进行反驳，也未对公司提出任何诉讼请求。

该未决诉讼为股东施美华与郭永和之间个人债权纠纷，该纠纷系施美华与郭永和签署的业务结算协议引起的，与 2006 年 1 月签署的股权转让协议无关。根据法院一审判决，被告合海公司只是代为收取回笼货款，协助发放郭永和和施美华的业务奖金，不是业务奖金纠纷的当事人，也不是债务人，不应当承担民事责任，故对公司资产、生产经营没有影响。

经主办券商核查，郭永和与施美华于 2006 年 1 月有单独的股权转让协议，且施美华已于 2006 年 1 月支付该次股权转让价款；主办券商与律师于 2014 年 8 月 6 日对郭永和进行访谈，郭永和确认该次股权转让为本人的真实意思表示，该次股权转让不存在争议或纠纷，并确认 2014 年 1 月 20 日向海安县人民法院起诉施美华及合海机械之相关事宜不涉及股权纠纷，不影响转让合海机械股权的有效性。故该债权纠纷不影响股权转让的有效性，施美华与郭永和之间不存在股权纠纷。

2、产品质量纠纷

2014 年 7 月 2 日，新疆新沛新材料有限公司因产品质量问题起诉公司，具体事实和案由如下：

“2011 年 8 月 8 日，公司与新疆新沛新材料有限公司签订《4X12600KVA 工业硅矿热炉气净化工程合同书》及《4X12600KVA 工业硅矿热炉气净化工程除尘系统技术协议》，江苏合海集团股份有限公司向新疆新沛新材料有限公司提供 4 套 LF-SF7220 除尘系统，合同总价 1120 万元。江苏合海集团股份有限公司负责除尘设备系统的设计、制作、安装、调试、后续培训等工作，并且做出确保设备排放达标的质量承诺。

合同签署后，新疆新沛新材料有限公司依照合同约定支付了相应货款。在使用过程中，新疆新沛新材料有限公司认为该除尘设备未达到其质量要求，未

能起到除尘设备应有的效果，并存在配套设施损坏的质量问题。由于该除尘设施未能起到除尘效果，新疆新沛新材料有限公司排放的污染物严重超标，当地环境保护行政部门已责令其停产限期整改，给其造成重大损失。”

2014年7月2日，新疆新沛新材料有限公司因产品质量问题起诉公司，要求：

- ①解除双方签订的《4X12600KVA 工业硅矿热炉气净化工程合同书》及《4X12600KVA 工业硅矿热炉气净化工程除尘系统技术协议》；
- ②要求江苏合海集团股份有限公司赔偿损失 11990760 元；
- ③要求江苏合海集团股份有限公司负担本案全部诉讼费用。

公司与新疆新沛新材料有限公司、施美华于2014年11月26日共同签署了《和解协议》，协议约定：“由施美华一次性赔偿新疆新沛新材料有限公司 420 万元，新疆新沛新材料有限公司收到赔偿款后不得再向公司及施美华提出任何请求或索赔。”2014年11月27日，施美华向新疆新沛新材料有限公司支付 420 万元赔偿款。

基于该《和解协议》，新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州中级人民法院于2014年11月28日出具（2014）巴民一初字第 16 号民事裁定书，裁定因双方达成《和解协议》，准许新疆新沛新材料有限公司撤回起诉。

截至本说明书出具之日，施美华已出具承诺不以任何形式就本次支付的420 万元赔偿款向公司要求任何补偿、赔偿或追索；公司也承诺公司不会以任何形式向施美华给予任何补偿或赔偿。

除该起产品质量纠纷外，公司不存在其他产品质量问题，公司已取得南通市海安县质量技术监督局出具的证明文件：“江苏合海集团股份有限公司、……自 2012 年 1 月 1 日至本证明出具日，严格遵守国家产品质量和技术监督管理的有关规定，其产品符合国家产品质量和技术监督管理的有关要求，未发生因违反有关产品质量和技术监督方面法律法规而受到行政处罚的情形”。

该未决诉讼对公司资产、生产经营没有影响。

除上述事项，本公司不存在应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

在公司股份制改制时,由合海公司委托海安中信资产评估事务所有限公司,以2012年10月31日为评估基准日,对其股东全部权益价值进行评估,并出具了海中信评报字(2012)第20号评估报告。

截止评估基准日2012年10月31日,在持续经营前提下,经资产基础法评估,合海公司申报的账面资产总额70,839,279.42元、负债38,384,108.39元、净资产32,455,171.03元;总资产评估值为72,383,419.95元,增值额为1,544,140.53元,增值率为2.18%;总负债评估值为38,384,108.39元,无增减值;净资产评估值为33,999,311.56元,增值额为1,544,140.53元,增值率为4.76%。经资产基础法评估,合海公司拟股份制改造项目的评估价值为33,999,311.56万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算,本次资产评估未进行调账。

十二、股利分配政策和最近两年分配情况

(一) 股利分配政策

《公司章程》规定:公司分配当年税后利润时,应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(二) 最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策,与公开转让前的股利分配政策一致。

十三、控股子公司的概况

子公司名称	基本情况
南通合海环境工程有限公司	法定代表人：陈井平 注册资本：1000 万元 持股比例（%）：64.00 注册地：海安高新技术产业开发区（海安镇东庙村五组） 主营业务：环保设备、涂装设备、建材机械、除尘设备、建筑工程用机械、船用机械、输送机械、金属波纹管补偿器、矿山机械、水泥专用设备、板（管）式换热器生产、销售；自营和代理上述商品的进出口业务。
南通合海机械科技有限公司	法定代表人：陈井平 注册资本：50 万元 持股比例（%）：100.00 注册地：海安县白甸镇刘季村幸福四组 主营业务：建材机械、压力容器、涂装设备、环保设备、港口机械研究、开发。
江苏阿布勃机器人科技有限公司	法定代表人：陈井平 注册资本：1000 万元 持股比例（%）：51.00 注册地：海安县白甸镇刘季村幸福四组 主营业务：机器人码垛包装自动化设备、包装设备、喷涂设备、输送机械、工业机器人及工业自动化生产线的开发、设计、制造及销售。
南通千里锦机械有限公司	法定代表人：陈井平 注册资本：100 万元 持股比例（%）：100.00 注册地：海安县白甸镇刘季村幸福四组 主营业务：建筑材料专用机械、涂装设备、环境保护专用设备、港口机械、压力容器销售。
海安合海机电安装工程	法定代表人：陈井平 注册资本：300 万元

有限公司	持股比例（%）: 100.00 注册地: 海安县白甸镇刘季村幸福四组 主营业务: 水泥均化设备、水泥散装机制造、加工。
海安县合海建材成套设备有限公司	法定代表人: 陈井平 注册资本: 23.2 万元 持股比例（%）: 100.00 注册地: 海安县白甸镇刘季村幸福四组 主营业务: 水泥均化设备、水泥散装机制造、加工。

主要财务指标如下：

1、南通合海环境工程有限公司

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	17,493,760.26	20,886,009.64
负债总额	7,891,239.30	10,479,494.51
所有者权益	9,602,520.96	10,406,515.13
项目	2014 年 1-10 月	2013 年 1-12 月
主营业务收入	4,906,325.83	11,861,758.63
利润总额	-1,066,097.19	295,685.12
净利润	-803,994.17	220,709.43

2、南通合海机械科技有限公司

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	491,249.15	498,826.57
负债总额	-	-
所有者权益	491,249.15	498,826.57
项目	2014 年 1-10 月	2013 年 1-12 月
主营业务收入	-	-
利润总额	-7,577.42	-147.06
净利润	-7,577.42	-191.13

3、江苏阿布勃机器人科技有限公司

项目	2014年10月31日	2013年12月31日
资产总额	10,000,930.69	10,000,679.40
负债总额	17,000.00	16,000.00
所有者权益	9,983,930.69	9,984,679.40
项目	2014年1-10月	2013年1-12月
主营业务收入	-	-
利润总额	-748.71	-496.70
净利润	-748.71	-496.70

4、南通千里锦机械有限公司

项目	2014年10月31日	2013年12月31日
资产总额	996,903.22	999,021.54
负债总额	500.00	-
所有者权益	996,403.22	999,021.54
项目	2014年1-10月	2013年1-12月
主营业务收入	-	-
利润总额	-2,618.32	-978.46
净利润	-2,618.32	-978.46

5、海安合海机电安装工程有限公司

项目	2014年10月31日	2013年12月31日
资产总额	3,427,372.30	-
负债总额	406,833.03	-
所有者权益	3,020,539.27	-
项目	2014年1-10月	2013年1-12月
主营业务收入	2,030,000.00	-
利润总额	29,236.42	-
净利润	20,539.27	-

6、海安县合海建材成套设备有限公司

项目	2014年10月31日	2013年12月31日

资产总额	2,816,831.67	3,188,705.23
负债总额	1,101,292.86	1,294,182.57
所有者权益	1,715,538.81	1,894,522.66
项目	2014 年 1-10 月	2013 年 1-12 月
主营业务收入	-	358,974.35
利润总额	-178,973.16	48,388.04
净利润	-178,983.85	42,105.82

十四、特有风险提示

（一）关键技术人才流失的风险

专用设备制造业技术含量高，人才需求强，对技术、人才的依赖度更是高于其他产业，技术的先进性及专业人才素质已经成为决定企业市场上的话语权及持续发展能力。如果公司关键技术人才流向其它公司，将直接影响公司的研发能力、技术水平。

（二）产业链波动的风险

公司所属行业为专用设备制造业，专用设备制造业是制造业的基础产业，与上、下游关系链接紧密。专用设备制造业的一般产业链条式钢材采购——锻造加工——毛坯或半成品制造加工——外购配件——装置包装，在这个环节中涉及钢材、化学制品、电子、机械装备制造业等多个行业，带动作用明显。同时，专用设备制造业也是典型的下游需求拉动型产业，其产品主要为钢铁、冶金、化工企业的配套生产设备。上下游行业的波动直接影响着公司的发展，对公司的经营情况产生重大影响。

（三）公司生产经营场所未取得房产证带来的风险

公司拥有的位于苏海国用（2014）第 X603154 号和苏海国用（2013）第 X603188 号土地上的办公楼、生产车间等房屋建筑物，因在建设期间没有办理《规划许可证》、《施工许可证》，而未能取得房产证。公司已依法通过出让方式取得该宗土地的使用权证，公司通过新建行为取得该等建筑物的所有权，该等建筑物的权属不存在争议。根据相关政府部门出具的承诺：目前该等建筑物的房屋证正在办理流程当中，公司所有股东也出具兜底承诺等，但仍可能存在一些其他影响公司经营的风险。

（四）公司资产规模较小、营业收入较少的经营风险

公司 2014 年 10 月末、2013 年、2012 年总资产分别 120,469,643.56 元，124,554,683.50 元，111,711,761.80 元，公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 74,376,983.18 元、69,004,348.21 元、78,085,475.04 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，面临较大的经营风险，可能影响公司抵御市场波动的能力。

（五）公司实际控制人变更的风险

公司目前股权分散，实际控制人陈井平持有公司 26% 股份，其通过与季凤桂、王旭林签署《一致行动协议》后直接控制和简介控制的公司股份为 54%，《一致行动协议》有效期为三年，虽然目前陈井平、季凤桂、王旭林拟在《一致行动协议》期满后续签以稳定公司的控制结构，但是如届时未能续签，公司面临实际控制人变化的风险，以及由于股权分散而带来的决策效率降低的风险。

（六）公司可能存在因未决诉讼而遭受损失的风险

2014 年 1 月 21 日，原告郭永和因合同纠纷起诉被告施美华、江苏合海集团股份有限公司，要求被告施美华给付原告郭永和欠款 855998 元及加计中国人民银行同期贷款基准利率 1.5 倍计算的利息，合海公司对上述债务承担连带清偿责任。诉讼中，被告施美华以原告郭永和为被告提起反诉，法院决定受理并合并审理。2014 年 9 月 4 日，法院一审判决施美华支付郭永和欠款 855998 元及加计中国人民银行同期贷款基准利率 1.5 倍计算的利息，驳回原告郭永和的其他诉讼请求，驳回反诉原告施美华的诉讼请求。施美华不服一审判决已于 2014 年 9 月 25 日提起上诉，公司在上诉中与郭永和作为共同被告，施美华未对公司提出任何诉讼请求。

虽然法院作出的一审判决未判决公司承担任何责任以及施美华的上诉请求也未要求公司承担任何责任，但是在上诉中公司与郭永和作为共同被告，公司仍然存在因未决诉讼而遭受损失的风险。

（七）报告期内与克努斯机械（南通）关联交易的风险

报告期内，公司与关联法人克努斯机械（南通）发生关联交易，2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月公司销售给克努斯机械（南通）金额分别为 8,411,483.07

元、2,379,413.35 元和 1,001,041.57 元，公司报告期内存在着与克努斯机械（南通）关联交易的风险。

（八）公司业绩受宏观经济影响较大的风险

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 74,376,983.18 元、69,004,348.21 元、78,085,475.04 元，营业收入波动受宏观经济影响较大，可能因整体宏观经济不景气导致公司营业收入的大幅下滑。

（九）公司对外担保的风险

报告期内公司向南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司进行对外担保，担保金额合计 600 万元，截止 2014 年 10 月 31 日，合海股份经审计后的净资产为 54,893,262.56 元，担保金额占净资产比率为 10.93%。虽然公司担保金额占净资产比例较小，目前南通东华炉业有限公司、南通恒通机械制造有限公司经营稳健，但不排除未来上述两家公司不具备偿债能力，公司需要履行担保义务的风险。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

陈井平 季凤桂 张依山 施美华 王旭林
陈井平 季凤桂 张依山 施美华 王旭林

全体监事签字：

杨兴凤 刘咸生 吉晓梅
杨兴凤 刘咸生 吉晓梅

全体高级管理人员签字：

季凤桂 张依山 施美华 王旭林
季凤桂 张依山 施美华 王旭林

江苏合海集团股份有限公司

2015年5月18日

二、主办券商声明

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

法定代表人：

张志刚

张志刚

项目负责人：

王晓松

王晓松

项目小组成员：

王晓松

王晓松

王蒙

王蒙

马振胜

马振胜

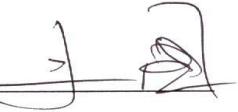
朱红来

朱红来



三、律师事务所声明

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

负责人 
张利国

经办律师 
郭林


秦桥



2015年1月18日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏合海集团股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告信会师报字[2014]第 211404 号无矛盾之处。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。

单位负责人签字：



经办注册会计师签字：



五、评估师事务所声明

本公司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公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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。

单位负责人签字:

吴海宁

经办注册资产评估师签字:

吴海宁

海安中信资产评估事务所有限公司

2015年4月24日