

# 江苏慧通管道设备股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)



### 主办券商



首创证券有限责任公司  
Capital Securities Co.,Ltd

二〇一五年五月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### 一、受下游行业波动影响风险

本公司目前的客户主要集中在火力发电行业，2014 年度本公司对火力发电行业的销售额占营业收入的比例在 90% 以上，火力发电行业发展与宏观经济形势具有较强的相关性。如果宏观经济发展出现波动，基础设施建设投资减慢，火力发电行业发生波动，将对本公司经营业绩产生较大的影响。

### 二、应收账款和存货余额较高的风险

公司 2014 年末、2013 年末应收账款账面价值占各期末资产总额的比例分别为 25.27% 和 11.79%，应收账款占比较高。公司产品主要客户为国内电力行业企业，产品主要服务于发电厂项目的管道系统，这些项目建设周期通常较长，结算模式通常采用合同签订后客户预付少部分款项，全部供货完成后客户再支付大部分款项，余额作为质保金，结算模式导致结算周期较长。同时公司 2014 年度中标多个大型电厂的管道支吊架项目，大部分合同正在执行中，2014 年营业收入较 2013 年大幅增长，业务规模的扩张导致 2014 年末应收账款余额的上升。

2014 年期末、2013 年期末公司存货占总资产的比例分别为 29.824%、22.25%，报告期内公司存货占各期末总资产的比例较大，公司产品主要服务于发电厂的管道系统，所有产品均是为客户“量身定制”，按照设计院要求进行设计、生产。由于各订单所包含产品众多，工序较为复杂，每个项目的生产周期较长。同时要兼顾客户管道系统的工程进度，保证及时供货，公司需提前进行组织生产，因此公司生产流程会占用较多的流动资金，各期末存货余额较高。

虽然公司的客户经营状况较好且信誉优良，货款回收风险及产品销售风险较低，但由于应收账款及存货余额较大，占用了公司较多的营运资金，使得公司的财务成本较高，增加了公司的财务风险。

### 三、内部控制风险

有限公司阶段，公司风险识别能力较低、内部控制体系不够健全、规范治理意识相对薄弱，存在股东会会议届次不规范、会议文件未能妥善保管等情况。改制为股份有限公司后，公司制定了公司章程等一系列规则，但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度和内部控制的设计需要不断改善，员工对于内部控制的执行效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理和内部控制仍然会存在不规范的风险。

### 四、实际控制人不当控制的风险

李化、李久英夫妇为公司的控股股东、实际控制人，合计持有公司的股份数为 3908 万股，占公司股份总数的 78.04%，处于绝对控股地位。股份公司成立以后，李化担任股份公司的董事长兼总经理，李久英担任股份公司的董事，李化、李久英夫妇可以通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东利益受到影响甚至损害的可能性。

### 五、客户相对集中的风险

受电力行业高集中度的影响，公司 2013 年、2014 年前五名客户销售总额占各期营业收入的比例分别为 83.95%、85.23%，客户的集中度较高。前五名客户主要为国内大型电力集团下各电厂或其物资采购公司。虽然公司并不存在向单个客户销售比例超过 50% 或严重依赖单一客户的情况，且与核心客户之间形成了稳定的、相互依赖的长期合作关系，但若公司主要客户流失，仍将会对公司的经营造成重大不利影响。

### 六、部分房产无法取得房产证的风险

公司部分房产尚未办妥产权证明，该类房产为生产辅助用房，均系在公司自有土地内建设，不存在产权纠纷，不会对公司生产经营造成重大影响。虽然公司已取得仪征市住房保障和房产管理局当地房产管理局出具的《证明》：“公司 2013 年至今一直认真执行国家及地方有关房产管理法律、法规，不存在因违法国家、地方有关方面的法律、法规而被房产管理部门处罚的情形”。但是公司仍

然存在部分房产无法顺利办妥产权证明的风险。

## **七、不能通过高新技术企业复审的风险**

报告期内由于公司的研发活动系在生产过程中对产品进行技术改进，相应的研发费用未单独归集，直接计入对应项目产品的成本，因此存在不能通过高新技术企业复审的风险。

## **八、报告期内扣除非经常性损益后的净利润均为负**

2013年、2014年净利润分别为-605.56万元和147.69万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-607.24万元和-36.14万元，报告期内扣除非经常性损益后的净利润均为负，非经常性损益对公司业绩影响较大。

# 目 录

|  |    |
|--|----|
| 释 义 .....                                  | 8  |
| <b>第一节 基本情况</b> .....                      | 9  |
| 一、公司基本情况 .....                             | 9  |
| 二、股票挂牌情况 .....                             | 10 |
| 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺 .....                 | 10 |
| 四、控股股东和主要股东情况 .....                        | 10 |
| 五、公司股本形成及变化和资产重组情况 .....                   | 12 |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....                 | 23 |
| 七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....                 | 25 |
| 八、本次挂牌的相关机构 .....                          | 25 |
| <b>第二节 公司业务</b> .....                      | 29 |
| 一、公司主营业务、主要产品（或服务）及其用途 .....               | 29 |
| 二、公司内部组织结构及业务流程 .....                      | 36 |
| 三、公司业务关键资源要素 .....                         | 38 |
| 四、公司收入及成本情况 .....                          | 55 |
| 五、公司商业模式 .....                             | 62 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征 .....               | 63 |
| <b>第三节 公司治理</b> .....                      | 77 |
| 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 .....        | 77 |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....                  | 82 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况 ..... | 86 |
| 四、公司独立运作情况 .....                           | 88 |
| 五、同业竞争情况及其承诺 .....                         | 90 |
| 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明 .....  | 91 |

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....           | 95         |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况及其原因..... | 97         |
| <b>第四节 公司财务</b> .....               | <b>99</b>  |
| 一、最近两年经审计的财务报表.....                 | 99         |
| 二、公司主要会计政策、会计估计及其变更.....            | 120        |
| 三、主要会计数据和财务指标.....                  | 152        |
| 四、关联方、关联方关系及关联交易.....               | 196        |
| 五、期后事项、或有事项及其他重要事项.....             | 201        |
| 六、资产评估情况.....                       | 201        |
| 七、股利分配政策.....                       | 201        |
| 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....          | 202        |
| 九、风险因素.....                         | 209        |
| <b>第五节 有关声明</b> .....               | <b>212</b> |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....           | 212        |
| 二、主办券商声明.....                       | 213        |
| 三、律师事务所声明.....                      | 214        |
| 四、审计机构声明.....                       | 215        |
| 五、资产评估机构声明.....                     | 216        |
| <b>第六节 附件</b> .....                 | <b>217</b> |

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

| 常用词语释义           |   |                        |
|------------------|---|------------------------|
| 慧通股份、股份公司、本公司或公司 | 指 | 江苏慧通管道设备股份有限公司         |
| 慧通有限、有限公司        | 指 | 江苏慧通成套管道设备有限公司（本公司的前身） |
| 本说明书             | 指 | 江苏慧通管道设备股份有限公司公开转让说明书  |
| 控股股东、实际控制人       | 指 | 李化、李久英夫妇               |
| 章程、公司章程          | 指 | 江苏慧通管道设备股份有限公司的公司章程    |
| 证监会、中国证监会        | 指 | 中国证券监督管理委员会            |
| 全国股份转让系统公司       | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司     |
| 全国股份转让系统         | 指 | 全国中小企业股份转让系统           |
| 公司法              | 指 | 《中华人民共和国公司法》           |
| 证券法              | 指 | 《中华人民共和国证券法》           |
| 企业会计准则           | 指 | 财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》 |
| 主办券商             | 指 | 首创证券有限责任公司             |
| 元、万元             | 指 | 人民币元、人民币万元             |
| 报告期、最近二年         | 指 | 2013 年、2014 年          |
| 申报会计师、审计机构       | 指 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）       |
| 资产评估机构           | 指 | 北京天健兴业资产评估有限公司         |
| 项目律师、律师事务所       | 指 | 北京市康达律师事务所             |
| 江苏源然             | 指 | 江苏源然科技股份有限公司           |
| 源然检测             | 指 | 仪征源然金属材料检测有限公司         |
| 三会               | 指 | 股东大会、董事会、监事会           |

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

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

|          |   |
|----------|---|
| 中文名称     | 江苏慧通管道设备股份有限公司  |
| 英文名称     | Jiangsu Hui Tong Pipeline Equipment Co., Ltd.   |
| 法定代表人    | 李化  |
| 有限公司设立日期 | 2000年12月11日   |
| 股份公司设立日期 | 2015年3月25日  |
| 注册资本     | 5008万元  |
| 住所       | 仪征市真州镇万年经济开发区城河北路18号  |
| 邮编       | 211400  |
| 电话       | 0514-83268212   |
| 传真       | 0514-83212933   |
| 网址       | <a href="http://www.jsyzht.com/">http://www.jsyzht.com/</a>   |
| 董事会秘书    | 张文轩   |
| 电子邮箱     | chinajsyzht@vip.163.com   |
| 组织机构代码   | 74312064-4  |
| 所属行业     | C33 金属制品业（《上市公司行业分类指引》）<br>C3311 金属结构制造（《国民经济行业分类》）<br><b>C3311 金属结构制造（《挂牌公司管理型行业分类指引》）</b>   |
| 经营范围     | A2级第III类低、中压力容器及非标设备、金属结构件制造、销售；电力管道设备及配件、核电管道设备及配件、化工管道设备及配件、阻尼器、能量吸收器设计、研发、制造、加工、销售；化工石油管道安装工程、机电设备安装工程、防腐保温工程承包；照明器材、钢材、不锈钢材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务     | 电力、石油、化工、钢铁等行业管道支吊架的研发、生产和  |

|  |    |
|--|----|
|  | 销售 |
|--|----|

## 二、股票挂牌情况

- 1、股份代码：【    】
- 2、股份简称：【    】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：50,080,000 股
- 6、挂牌日期：【    】年【    】月【    】日
- 7、转让方式：协议转让

## 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

公司股东对本次挂牌前所持有的公司股份，除依据《公司法》第 141 条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条的规定以及《公司章程》第二十六、二十七条的约定做出锁定承诺外，未作出其他自愿锁定的承诺。

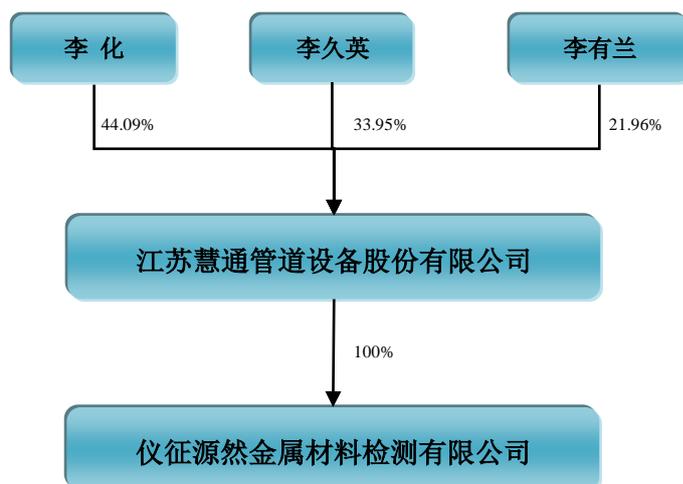
截止本说明书签署日，因发起人持有本公司股份距公司成立日尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2016年3月25日前），公司无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 锁定股（股）     | 可转让股（股） |
|----|------|------------|---------|------------|---------|
| 1  | 李化   | 22,080,000 | 44.09   | 22,080,000 | 0       |
| 2  | 李久英  | 17,000,000 | 33.95   | 17,000,000 | 0       |
| 3  | 李有兰  | 11,000,000 | 21.96   | 11,000,000 | 0       |
| 合计 |      | 50,080,000 | 100     | 50,080,000 | 0       |

## 四、控股股东和主要股东情况

### （一）公司股权结构图

截止本说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



## （二）公司控股股东、实际控制人的基本情况

截止本说明书签署日，公司控股股东和实际控制人为李化、李久英夫妇。认定李化、李久英夫妇为公司控股股东、实际控制人的依据如下：

1、李化、李久英夫妇直接持有公司的股份数为3908万股，占公司股份总数的78.04%。自公司设立起，李化、李久英夫妇一直持有公司50%以上股权，依其持有的股份所享有的表决权已足以对公司股东大会的决议产生重大影响。

2、有限公司阶段，执行董事/董事长一直由李化、李久英夫妇担任，能够对公司的重大决策产生重大影响；股份公司设立至今，李化一直担任公司董事长、法定代表人，根据《公司章程》规定董事长有权主持股东大会和召集、主持董事会会议以及督促、检查董事会决议的执行，李久英一直担任公司董事，因此，李化、李久英夫妇能够对董事会决议以及贯彻落实施加重大影响。

3、公司设立至今，总经理一直由李化、李久英夫妇先后担任，负责公司业务发展方向、市场开拓及实际经营决策，能够对公司的经营决策施加重大影响。

综上所述，公司设立至今，李化、李久英夫妇能够对公司股东大会、董事会决议以及公司经营决策施加重大影响。因此，公司控股股东和实际控制人为李化、李久英夫妇。

李化、李久英夫妇简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

公司2000年自成立以来的实际控制人一直为李化、李久英夫妇，未发生变化。

### （三）公司前十名股东及其他持股 5%以上股东基本情况

公司前十名股东及其他持股 5%以上股东的持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 股东性质 | 持股方式 | 股份质<br>押情况 |
|----|------|-------------|-------------|------|------|------------|
| 1  | 李化   | 22,080,000  | 44.09       | 自然人  | 直接持股 | 否          |
| 2  | 李久英  | 17,000,000  | 33.95       | 自然人  | 直接持股 | 否          |
| 3  | 李有兰  | 11,000,000  | 21.96       | 自然人  | 直接持股 | 否          |
|    | 合计   | 50,080,000  | 100         | -    | -    | -          |

公司前十名股东及其他持股 5%以上股东的基本情况或简历如下：

#### 1、李化

李化先生简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

#### 2、李久英

李久英女士简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

#### 3、李有兰

李有兰女士简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

### （四）公司现有股东之间的关联关系

公司股东李化与李久英系夫妻关系，李有兰与李化系姐弟关系。

### （五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

## 五、公司股本形成及变化和资产重组情况

### （一）公司股份形成及变化情况

#### 1、慧通有限设立（2000年12月）

江苏慧通管道设备股份有限公司前身为江苏慧通成套管道设备有限公司，于2000年12月11日经扬州市仪征工商行政管理局核准依法设立。设立之初公司名称为：仪征市慧通工贸有限公司，于2002年10月9日变更为：仪征慧通新视点工贸有限公司，于2004年6月21日变更为：仪征慧通成套管道有限公司，于2007年3月6日变更为：江苏慧通成套管道设备有限公司。

慧通有限系由李化、李久英和李乐明共计3名自然人共同出资设立，其中，李化和李乐明以货币出资，李久英以实物出资，包含房屋作价15万元和办公用品作价5万元，设立时注册资本55万元，法定代表人李化，公司住所为真州镇万年村王庄组30号，经营范围：电力管道配件加工；化工化纤原料（不含危险品）、建筑装璜材料、塑料制品、照明材料、声波清洁系统等披零兼营。

1999年12月25日，仪征市审计师事务所出具仪审评（1999）第41号《资产评估报告》，对李久英申报的房屋在1999年12月20日的评估价值为151668.45元。

2000年12月7日，仪征扬子会计师事务所有限公司出具仪扬会验（2000）第179号《验资报告》。经验证，截至2000年12月7日止，慧通有限共收到股东出资55万元，其中货币资金出资35万元、实物资产出资20万元。

2000年12月11日，扬州市仪征工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号为3210812730403）。

慧通有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 30       | 54.5    | 货币   |
| 2  | 李久英     | 20       | 36.4    | 实物   |
| 3  | 李乐明     | 5        | 9.1     | 货币   |
| 合计 |         | 55       | 100     | -    |

本次出资存在如下问题：

（1）2000年有限公司设立时，股东李久英以实物资产出资20万元，包含房屋作价15万元和办公用品作价5万元，其中房屋在交付慧通有限使用后，并未办理房屋过户登记手续。为解决上述瑕疵，2004年4月9日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意股东李久英以15万元现金置换原15万元实物投资的实收资本。

（2）上述出资中，李久英以办公用品作价5万元出资未经评估。办公用品包

含电脑和办公桌，均与生产经营有关并交付公司使用。该出资业经会计师事务所审验，并出具验资报告。

主办券商认为，慧通有限的设立过程中存在的出资瑕疵已经通过股东货币投入方式予以规范；未经评估的5万元办公用品出资与公司生产经营相关，且已交付公司使用，会计师事务所出具验资报告，因此不存在股东出资不实的情况。

## 2、慧通有限股东置换出资（2004年4月）

为解决上述房产出资瑕疵，2004年4月9日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意股东李久英以15万元现金置换原15万元实物投资的实收资本，同时通过公司章程修正案。

2004年4月12日，仪征扬子会计师事务所有限公司出具仪扬会验（2004）第101号《验资报告》。经验证，截至2004年3月9日止，慧通有限已收到股东李久英缴纳置换注册资本金合计人民币15万元。

2004年4月29日，慧通有限完成了工商备案登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 30       | 54.5    | 货币   |
| 2  | 李久英     | 15       | 36.4    | 货币   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 3  | 李乐明     | 5        | 9.1     | 货币   |
| 合计 |         | 55       | 100     | -    |

## 3、慧通有限第一次股权转让及第一次增资（2005年7月）

2005年7月9日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意股东李乐明将其在慧通有限的5万元货币出资作价5万元转让给李久英，出资转让方与受让方签署了《股权转让协议》；同意公司注册资本由55万元增加至200万元，新增注册资本145万元由李化出资80万元、李久英出资65万元，以上皆为货币出资。

2005年7月19日，仪征扬子会计师事务所有限公司出具仪扬会验（2005）第200号《验资报告》。经验证，截至2005年7月19日止，慧通有限已收到李化和李久英缴纳的注册资本145万元，均以货币出资。

2005年7月21日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 110      | 55      | 货币   |
| 2  | 李久英     | 85       | 45      | 货币   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 合计 |         | 200      | 100     | -    |

#### 4、慧通有限第二次增资（2005年11月）

2005年10月24日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由200万元增加至280万元，新增注册资本由李化出资80万元。

2005年10月30日，仪征扬子会计师事务所有限公司出具仪扬会验（2005）第286号《验资报告》。经验证，截至2005年10月30日止，慧通有限已收到李化缴纳的注册资本80万元，系货币出资。

2005年11月1日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 190      | 67.86   | 货币   |
| 2  | 李久英     | 85       | 32.14   | 货币   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 合计 |         | 280      | 100     | -    |

#### 5、慧通有限第三次增资（2007年2月）

2007年1月22日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由280万元增加至660万元，新增注册资本由李化出资380万元。

2007年2月2日，仪征扬子会计师事务所有限公司出具仪扬会验（2007）第023号《验资报告》。经验证，截至2007年2月2日止，慧通有限已收到李化缴纳的注册资本380万元，系货币出资。

2007年2月6日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

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

|    |     |     |       |    |
|----|-----|-----|-------|----|
| 1  | 李化  | 570 | 86.36 | 货币 |
| 2  | 李久英 | 85  | 13.64 | 货币 |
|    |     | 5   |       | 实物 |
| 合计 |     | 660 | 100   | -  |

#### 6、慧通有限第四次增资（2007年9月）

2007年9月25日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由660万元增加至1000万元，新增注册资本由李化出资340万元。

2007年9月27日，扬州新扬会计师事务所有限公司出具新扬会验（2007）第312号《验资报告》。经验证，截至2007年9月26日止，慧通有限已收到李化缴纳的注册资本340万元，系货币出资。

2007年9月28日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 910      | 91      | 货币   |
| 2  | 李久英     | 85       | 9       | 货币   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 合计 |         | 1000     | 100     | -    |

#### 7、慧通有限第五次增资（2010年8月）

2010年8月20日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由1000万元增加至1100万元，新增注册资本由李久英以货币出资100万元。

2010年8月21日，扬州新扬会计师事务所有限公司出具新扬会验（2010）第471号《验资报告》。经验证，截至2010年8月20日止，慧通有限已收到李久英缴纳的注册资本100万元，系货币出资。

2010年8月24日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 910      | 82.73   | 货币   |
| 2  | 李久英     | 185      | 17.27   | 货币   |

|    |  |      |     |    |
|----|--|------|-----|----|
|    |  | 5    |     | 实物 |
| 合计 |  | 1100 | 100 | -  |

#### 8、慧通有限第六次增资（2011年3月）

2011年3月21日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由1100万元增加至2260万元，新增注册资本1160万元由李化出资700万元（其中债权700万元）、李久英出资460万元（其中货币260万元、债权200万元）。

2011年3月21日，江苏新华联资产评估有限公司出具苏新华联评报字（2011）第051号《评估报告》。在评估基准日2011年2月28日，江苏慧通成套管道设备有限公司申报的单项负债评估值为900万元，其中李化的单项负债评估值为700万元，李久英的单项负债评估值为200万元。

2011年3月22日，扬州新扬会计师事务所有限公司出具新扬会（一）验【2011】第105号《验资报告》。经验证，截至2011年3月21日止，慧通有限已收到股东缴纳的出资1160万元，其中货币出资260万元、债权出资900万元。

2011年3月24日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 910      | 71.24   | 货币   |
|    |         | 700      |         | 债权   |
| 2  | 李久英     | 445      | 28.76   | 货币   |
|    |         | 200      |         | 债权   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 合计 |         | 2260     | 100     | -    |

#### 9、慧通有限第七次增资（2012年3月）

2012年3月24日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由2260万元增加至3000万元，新增注册资本740万元由李化出资590万元（其中货币420万元、债权170万元）、李久英出资150万元（其中货币120万元、债权30万元）。

2012年3月21日，江苏新华联资产评估有限公司出具苏新华联评报字（2012）第050号《评估报告》。在评估基准日2012年2月28日，江苏慧通成套管道设备有限公司申报的单项负债评估值为200万元，其中李化的单项负债评估值为170万

元，李久英的单项负债评估值为30万元。

2012年3月28日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪【2012】第052号《验资报告》。经验证，截至2012年3月28日止，慧通有限已收到股东缴纳的注册资本740万元，其中货币出资540万元，债权出资200万元。

2012年3月29日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 1330     | 73.33   | 货币   |
|    |         | 870      |         | 债权   |
| 2  | 李久英     | 565      | 26.67   | 货币   |
|    |         | 230      |         | 债权   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 合计 |         | 3000     | 100     | -    |

#### 10、慧通有限第八次增资（2012年6月）

2012年6月19日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由3000万元增加至4280万元，新增注册资本1280万元由李有兰出资800万元、李久英出资480万元。

2012年6月25日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪【2012】第152号《验资报告》。经验证，截至2012年6月25日止，慧通有限已收到股东缴纳的注册资本1280万元，系货币出资。

2012年6月26日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 1330     | 51.40   | 货币   |
|    |         | 870      |         | 债权   |
| 2  | 李久英     | 1045     | 29.91   | 货币   |
|    |         | 230      |         | 债权   |
|    |         | 5        |         | 实物   |

|    |     |      |       |    |
|----|-----|------|-------|----|
| 3  | 李有兰 | 800  | 18.69 | 货币 |
| 合计 |     | 4280 | 100   | -  |

### 11、慧通有限第九次增资（2012年9月）

2012年9月26日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由4280万元增加至4580万元，新增注册资本由李有兰出资300万元。

2012年9月27日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪【2012】第217号《验资报告》。经验证，截至2012年9月27日止，慧通有限已收到股东缴纳的注册资本300万元，系货币出资。

2012年9月28日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 1330     | 48.03   | 货币   |
|    |         | 870      |         | 债权   |
| 2  | 李久英     | 1045     | 27.95   | 货币   |
|    |         | 230      |         | 债权   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 3  | 李有兰     | 1100     | 24.02   | 货币   |
| 合计 |         | 4580     | 100     | -    |

### 12、慧通有限第十次增资（2012年11月）

2012年11月16日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由4580万元增加至5000万元，新增注册资本由李久英出资420万元。

2012年11月19日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪【2012】第259号《验资报告》。经验证，截至2012年11月19日止，慧通有限已收到股东缴纳的注册资本420万元，系货币出资。

2012年11月20日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 1330     | 44.00   | 货币   |

|    |     |      |       |    |
|----|-----|------|-------|----|
|    |     | 870  |       | 债权 |
| 2  | 李久英 | 1465 | 34.00 | 货币 |
|    |     | 230  |       | 债权 |
|    |     | 5    |       | 实物 |
| 3  | 李有兰 | 1100 | 22.00 | 货币 |
| 合计 |     | 5000 | 100   | -  |

### 13、慧通有限第二次股权转让（2014年3月）

2014年3月21日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意股东李有兰将其在慧通有限1100万元货币出资作价1100万元转让给李化，出资转让方与受让方签署了《转让股权协议》。

2014年3月31日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|----------|---------|------|
| 1  | 李化      | 2430     | 66.00   | 货币   |
|    |         | 870      |         | 债权   |
| 2  | 李久英     | 1465     | 34.00   | 货币   |
|    |         | 230      |         | 债权   |
|    |         | 5        |         | 实物   |
| 合计 |         | 5000     | 100     | -    |

### 14、慧通有限第三次股权转让（2014年10月）

根据李化和李有兰于2014年10月出具的《确认函》，2014年3月21日，李化受让了李有兰持有的慧通有限的全部1,100万元股权，该项1,100万元股权实际为李化代李有兰持有。本次代持的原因为股东李有兰出于年龄较大，往来不方便的考虑，委托其弟李化代其持有慧通有限1,100万元的股权。

为了解决该等股权代持情况，使股权明晰，2014年9月29日，李化又将该项1,100万元股权转让回给李有兰，针对该等股权转让事宜，双方已出具确认函，确认解除该代持情形，解除方式真实有效，无潜在纠纷。

2014年9月29日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意股东李化将其在慧通有限1100万元货币出资作价1100万元转让给李有兰，出资转让方与受让方签署

了《转让股权协议》。

2014年10月8日，慧通有限完成了工商变更登记。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元）    | 出资比例（%）    | 出资方式 |
|----|---------|-------------|------------|------|
| 1  | 李化      | 1330        | 44.00      | 货币   |
|    |         | 870         |            | 债权   |
| 2  | 李久英     | 1465        | 34.00      | 货币   |
|    |         | 230         |            | 债权   |
|    |         | 5           |            | 实物   |
| 3  | 李有兰     | 1100        | 22.00      | 货币   |
| 合计 |         | <b>5000</b> | <b>100</b> | -    |

#### 15、慧通有限第十一次增资（2014年10月）

2014年10月28日，慧通有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由5000万元增加至5008万元，新增注册资本由李化出资8万元。

2014年10月28日，慧通有限完成了工商变更登记。

2014年10月31日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪【2014】第068号《验资报告》。经验证，截至2014年10月31日止，慧通有限已收到股东缴纳的注册资本8万元，系货币出资。

本次变更完成后，慧通有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元）    | 出资比例（%）    | 出资方式 |
|----|---------|-------------|------------|------|
| 1  | 李化      | 1338        | 44.09      | 货币   |
|    |         | 870         |            | 债权   |
| 2  | 李久英     | 1465        | 33.95      | 货币   |
|    |         | 230         |            | 债权   |
|    |         | 5           |            | 实物   |
| 3  | 李有兰     | 1100        | 21.96      | 货币   |
| 合计 |         | <b>5008</b> | <b>100</b> | -    |

#### 16、慧通有限整体变更为股份有限公司（2015年3月）

2015年2月17日，慧通有限召开股东会，同意慧通有限以截止2014年12月31日经审计的净资产为基础折股整体变更设立股份有限公司。

2015年2月12日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2015]第01830001号《审计报告》。截止2014年12月31日，慧通有限经审计的净资产为5010.107614万元。

2015年2月16日，北京天健兴业资产评估有限公司出具天兴评报字[2015]第0176号评估报告。截止2014年12月31日，慧通有限净资产的评估价值为6602.10万元。

2015年2月17日，慧通有限全体股东签署发起人协议，约定以经审计净资产5010.107614万元为基础折股5008万股，其余净资产额计入资本公积。

2015年3月5日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2015]01830001号《验资报告》。经验证，截止2015年3月5日，公司改制后的注册资本和实收资本均为5008万元，其中李化出资2208万元、李久英出资1700万元、李有兰出资1100万元，出资方式全部为经审计的净资产。

2015年3月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，决议设立江苏慧通管道设备股份有限公司。

2015年3月25日，江苏省扬州工商行政管理局核发了股份公司的《营业执照》（注册号为321081000040016）。公司法定代表人为李化，注册资本5008万元；公司住所为仪征市真州镇万年经济开发区城河北路18号；公司经营范围：A2级第III类低、中压力容器及非标设备、金属结构件制造、销售；电力管道设备及配件、核电管道设备及配件、化工管道设备及配件、阻尼器、能量吸收器设计、研发、制造、加工、销售；化工石油管道安装工程、机电设备安装工程、防腐保温工程承包；照明器材、钢材、不锈钢材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次股份制改造完成后，公司股权结构如下所示：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 李化      | 2208     | 44.09   |
| 2  | 李久英     | 1700     | 33.95   |

|    |     |      |       |
|----|-----|------|-------|
| 3  | 李有兰 | 1100 | 21.96 |
| 合计 |     | 5008 | 100   |

## (二) 公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事会成员

#### 1、李化

李化先生，董事长，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年8月-1990年7月任中国核工业华兴建设有限公司技术人员和技术队长；1990年8月-1992年3月任仪征电力设备器材厂营销员和营销主管；1992年4月-2000年11月任仪征电力吊架厂营销员和营销主管；2000年12月-2007年2月任慧通有限执行董事兼总经理；2004年1月至今任仪征慧通电力化工设备厂厂长；2007年2月-2011年2月任慧通有限副总经理；2011年2月-2015年3月任慧通有限董事长兼总经理；2015年3月至今任慧通股份董事长兼总经理。

#### 2、李久英

李久英女士，董事，1967年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年1月-2002年4月任仪征江达化纤有限责任公司；2002年5月-2007年2月任慧通有限副总经理；2007年2月-2011年2月任慧通有限执行董事兼总经理，2011年2月-2015年3月任慧通有限董事，2015年3月至今任慧通股份董事。

#### 3、李有兰

李有兰女士，董事，1956年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1990年1月-2008年3月任仪征市新集羽绒服装厂技术员；2008年4月-2011年4月任慧通有限质检部副部长；2015年3月至今任慧通股份董事。

#### 4、刘祖鹏

刘祖鹏先生，董事，1953年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975年10月-1982年8月任仪征市农河机械厂钳工车间组长、车间主任；1985

年07月-1986年12月任仪征市张集农机厂副厂长；1987年07月-2004年05月任仪征迅达机械设备厂厂长；2005年5月-2013年12月任慧通有限副总经理；2014年1月-2015年3月任慧通有限工会主席兼党支部书记；2011年4月至今任仪征源然金属材料检测有限公司执行董事；2015年3月至今任慧通股份董事、工会主席兼党支部书记。

## 5、王月梅

王月梅女士，董事，1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1979年1月-1984年12月任仪征新建服装厂仓库保管员；1985年1月-2004年8月任仪征市蚕桑种苗场总帐会计；2004年9月-2015年3月任慧通有限总帐会计；2008年2月至今任扬州富炜电器有限公司监事；2015年3月至今任慧通股份董事兼财务总监。

## （二）监事会成员

### 1、杨杰

杨杰先生，监事会主席，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年9月-2003年2月任仪征凸轮轴厂工人；2003年3月-2004年4月在中国计算机函授学院读书；2005年5月-2015年3月任慧通有限技术员、技术部长；2015年3月至今任慧通股份监事会主席、技术部长。

### 2、高海琴

高海琴女士，监事，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年3月-2004年12月任苏州市何山塑胶电器有限公司采购管理兼技术员；2005年1月-2015年3月任慧通有限技术员、商务经理、质保经理、副总经理；2015年3月至今任慧通股份监事。

### 3、王强森

王强森先生，监事，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年7月-2005年4月任扬州台谊电子有限公司技术员；2005年5月-2015年3月任慧通有限技术员、销售经理；2015年3月至今任慧通股份监事、营销部经理。

### （三）高级管理人员

#### 1、李化

李化先生，总经理，简历同上，见本节“第一节第六项、（一）”之“1、李化先生”。

#### 2、王月梅

王月梅女士，财务总监，简历同上，见本节“第一节第六项、（一）”之“5、王月梅女士”。

#### 3、张文轩

张文轩先生，董事会秘书，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年3月-2015年3月先后任慧通有限行政助理、质检部负责人、办公室主任、总经理助理、董事长助理；2015年3月至今任慧通股份董事会秘书、办公室主任。

## 七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

| 主要会计数据和财务指标          | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 总资产（万元）              | 9,561.22    | 10,433.91   |
| 股东权益合计（万元）           | 4,970.51    | 4,222.11    |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 4,970.51    | 3,733.06    |
| 每股净资产（元/股）           | 0.99        | 0.84        |
| 归属于申请挂牌公司的每股净资产（元/股） | 0.99        | 0.75        |
| （母公司）资产负债率（%）        | 48.14       | 56.90       |
| 流动比率（倍）              | 1.68        | 1.00        |
| 速动比率（倍）              | 0.91        | 0.62        |
| 主要会计数据和财务指标          | 2014年度      | 2013年度      |
| 营业收入（万元）             | 3,977.33    | 2,329.85    |
| 净利润（万元）              | 147.69      | -605.56     |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）  | 177.45      | -564.10     |

|                                |        |         |
|--------------------------------|--------|---------|
| 扣除非经常性损益后的净利润 (万元)             | -36.14 | -607.24 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (万元) | -6.37  | -565.78 |
| 毛利率 (%)                        | 19.00  | 16.06   |
| 净资产收益率 (%)                     | 4.39   | -14.05  |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)            | -0.22  | -14.09  |
| 基本每股收益 (元/股)                   | 0.04   | -0.11   |
| 稀释每股收益 (元/股)                   | 0.04   | -0.11   |
| 应收账款周转率 (次)                    | 2.09   | 1.83    |
| 存货周转率 (次)                      | 1.54   | 0.99    |
| 经营活动产生的现金流量净额 (万元)             | 488.30 | 977.71  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)          | 0.10   | 0.20    |

注：报告期内公司尚为有限责任公司，2013年、2014年的每股收益按照当加权平均实收资本计算，即2013年按照5000万股计算，2014年按照5002万股计算。

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表数据为基础进行计算。

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。
- 2、每股净资产按照“当期净资产/期末实收资本”计算。
- 3、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均实收资本”计算。
- 4、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额。
- 5、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 6、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-期末预付款项)/期末流动负债”计算。
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/期初期末应收账款平均余额”计算。
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/期初期末存货平均余额”计算。
- 9、净资产收益率及每股收益按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求计算。

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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

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

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

## 八、本次挂牌的相关机构

### （一）主办券商

名称：首创证券有限责任公司

法定代表人：吴涛

地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号

电话：(010) 59366158

传真：(010) 59366280

经办人：周鹏、谢海洋、丁跃东

### （二）律师事务所

名称：北京市康达律师事务所

负责人：付洋

地址：北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 40-3 四层-五层

电话：(010) 50867666

传真：(010) 50867998

经办律师：娄爱东、许国涛、王宇坤

### （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人：杨剑涛 顾仁荣  
地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层  
电话：（010）88095588  
传真：（010）88091190  
经办注册会计师：赵燕、刘宇

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京天健兴业资产评估有限公司  
法定代表人：孙建民  
地址：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A 室  
电话：（010）68083097  
传真：（010）68081109  
经办注册评估师：孙国营、董雨露

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司  
地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层  
电话：（010）50939965  
传真：（010）50939982

#### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
法定代表人：杨晓嘉  
住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦  
邮编：100033  
电话：（010）63889512

公司与本次挂牌及公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品（或服务）及其用途

#### （一）主营业务

公司主营业务为电力、石油、化工、钢铁等行业管道支吊架的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司属于“C33 金属制品业”；根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于“C3311 金属结构制造”。

#### （二）主要产品（或服务）及其用途

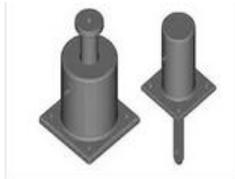
公司主要产品为管道支吊架，包含：恒力弹簧组件、整定弹簧组件、管部、根部及连接件等。

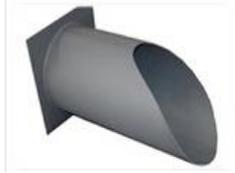
管道是电力、石油、化工、冶金、造纸等行业工艺车间不可缺少的组成部分，主要用于连接工艺设备、传送工作介质，直接关系到工厂的长期经济运行和安全运行。管道支吊架是管道系统中一个重要组成部分，因为管道可能承受许多种外力的作用，包括本身的重量、流体作用在管端的推力、风雪载荷、土壤压力、热胀冷缩引起的热应力、振动载荷和地震灾害等。为了保证管道的强度和刚度，必须设置各种支吊架，如活动支架、固定支架、导向支架和弹簧支架等。它对管道起着承受荷载、限制位移和控制振动等作用。在管道支吊架设计过程中合理布置和正确选用支吊架，制造过程中确保其优良的性能和质量，在安装过程中严格按照设计要求定位和装配，对于确保管道和设备安全运行及延长使用寿命有着很大的影响。

公司主要产品介绍如下：

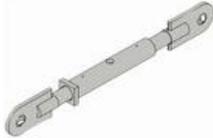
| 类型     | 产品名称      | 图像  | 介绍  |
|--------|-----------|---|---|
| 恒力弹簧组件 | 国标恒力弹簧支吊架 |  | 材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA等）<br>重量：9~2247kg<br>规格：PHA~PHE、LHA~LHE<br>标准：JB/T8130.-1999 |

|        |            |   |   |
|--------|------------|---|---|
|        |            |   | 用途：用于管道垂直位移较大且需要限制转移荷载的地方<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业  |
| 恒力弹簧组件 | 并联式恒力弹簧支吊架 |    | 材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA等）<br>重量：101~2794kg<br>规格：58V-G<br>标准：美国 ITT<br>用途：用于管道垂直位移较大且需要限制转移荷载的地方<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业       |
| 恒力弹簧组件 | 卧式恒力弹簧支吊架  |   | 材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA等）<br>重量：22.5~2237kg<br>规格：58H-A~E<br>标准：美国 ITT<br>用途：用于管道垂直位移较大且需要限制转移荷载的地方<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业    |
| 恒力弹簧组件 | 立式恒力弹簧支吊架  |  | 材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA等）<br>重量：44.5~2304kg<br>规格：58V-A~E<br>标准：美国 ITT<br>用途：用于管道垂直位移较大且需要限制转移荷载的地方<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业    |
| 恒力弹簧组件 | 支撑式恒力弹簧支吊架 |  | 材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA等）<br>重量：15~570kg<br>规格：16D2XX~1693XX<br>标准：LISEGA<br>用途：用于管道垂直位移较大且需要限制转移荷载的地方<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业 |

|        |            |   |  |
|--------|------------|---|--|
| 恒力弹簧组件 | 铰接式恒力弹簧支吊架 |    | <p>材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA 等）</p> <p>重量：14~1130kg</p> <p>规格：11C3XX~1196XX</p> <p>标准：LISEGA</p> <p>用途：用于管道垂直位移较大且需要限制转移荷载的地方</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p> |
| 整定弹簧组件 | 上方整定弹簧组件   |    | <p>材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA 等）</p> <p>重量：2.71~424.12kg</p> <p>规格：T3</p> <p>标准：西北电力设计院</p> <p>用途：用于管道垂直位移不大的地方</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>                |
| 整定弹簧组件 | 下方整定弹簧组件   |  | <p>材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA 等）</p> <p>重量：4.48~463.7kg</p> <p>规格：T4</p> <p>标准：西北电力设计院</p> <p>用途：用于管道垂直位移不大的地方</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>                 |
| 整定弹簧组件 | 单板整定弹簧组件   |  | <p>材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA 等）</p> <p>重量：3.03~536.36kg</p> <p>规格：T1</p> <p>标准：西北电力设计院</p> <p>用途：用于管道垂直位移不大的地方</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>                |
| 整定弹簧组件 | 双板整定弹簧组件   |  | <p>材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA 等）</p> <p>重量：3.24~558.09kg</p> <p>规格：T2</p> <p>标准：西北电力设计院</p> <p>用途：用于管道垂直位移不大的地方</p>   |

|        |          |   |   |
|--------|----------|---|---|
|        |          |   | 适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业   |
| 整定弹簧组件 | 横担整定弹簧组件 |    | <p>材质：组件（Q235、20#、45#、60Si2MnA 等）</p> <p>重量：10.79~517.13kg</p> <p>规格：T5</p> <p>标准：西北电力设计院</p> <p>用途：用于管道垂直位移不大的地方</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>    |
| 管部     | 管夹横担     |    | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：8.28~838.99kg</p> <p>规格：130, D6</p> <p>标准：D-ZD2010</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p> |
| 管部     | 双柱形滚轴管夹座 |  | <p>材质：Q235B</p> <p>重量：2.5~48kg</p> <p>规格：5308XX~5312XX</p> <p>标准：LISEGA</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>                           |
| 管部     | 弯管支座     |  | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：2~79kg</p> <p>规格：213</p> <p>标准：D-ZD2010</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>            |
| 管部     | 水滴型管夹    |  | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：1.23~67.75kg</p> <p>规格：D1、D1A</p> <p>标准：西北电力设计院</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>    |

|     |        |   |   |
|-----|--------|---|---|
| 管部  | 夹式固定管夹 |    | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：23.5~580kg</p> <p>规格：117</p> <p>标准：D-ZD2010</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>        |
| 管部  | 立管管担   |    | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：154~2256kg</p> <p>规格：106</p> <p>标准：D-ZD2010</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>        |
| 管部  | 径向限位管夹 |   | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：3.55~721.15kg</p> <p>规格：114</p> <p>标准：D-ZD2010</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>     |
| 管部  | 轴向限位管夹 |  | <p>材质：Q235B, Q345B, A335P91, A335P92</p> <p>重量：3.84~656.75kg</p> <p>规格：790、791</p> <p>标准：D-ZD2010</p> <p>用途：用于支承管道荷载</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p> |
| 阻尼器 | 液压阻尼器  |  | <p>材质：组件</p> <p>重量：12~2500kg</p> <p>规格：DA1~DA12</p> <p>标准：法国 QUIRI</p> <p>用途：用于需要控制冲击性的流体振动和地震扰动的地方</p> <p>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业</p>                  |

|     |         |   |   |
|-----|---------|---|---|
| 根部  | 悬臂吊     |  | 材质：Q235B<br>重量：3~950kg<br>规格：800、820、823、824、825、830、840<br>标准：D-ZD2010<br>用途：用于支承管道荷载<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业 |
| 拉撑杆 | 刚性可调拉撑杆 |  | 材质：组件（20#、Q235）<br>重量：1.755~3455.22kg<br>规格：740<br>标准：D-ZD2010<br>用途：用于支承管道荷载<br>适用范围：火电、核电、石油、化工、冶金、轻工、机械行业          |

### （三）公司承接的标志性管道支吊架项目

#### 1、新疆农六师煤电有限公司 2×1100MW 超超临界空冷机组

|   |   |
|---|---|
|  | <p><b>简介：</b>新疆农六师信发五家渠 2X1100MW 空冷超超临界机组是全球参数最高、单机容量最大的空冷机组，也是新疆地区首台百万千瓦机组。本期工程装设四台 1000MW 超超临界燃煤空冷汽轮发电机组，锅炉超超临界参数变压直流锅炉、一次再热、平衡通风、固态排渣、全钢构架、紧身封闭、全悬吊结构 <math>\pi</math> 型炉。锅炉最大连续蒸发量：3200t/h。</p> <p><b>角色：</b>公司提供了该机组所需的四大管道（包含主蒸汽、主给水、再热冷段、再热热段管道系统）支吊架及相关备品备件和技术指导服务。</p> |
|---|---|

#### 2、华能长兴“上大压小” 2×660MW 超超临界机组

|   |   |
|---|---|
|  | <p><b>简介：</b>华能长兴“上大压小”2×660MW超超临界机组采用国产超超临界锅炉和汽轮发电机组，主机参数28兆帕/600摄氏度/620摄氏度，为目前国内一次再热机组的最高参数，是华能实施燃煤发电机组烟气协同治理技术路线和废水零排放的依托项目。机组采用100%汽动给水泵、汽动增压联合风机、增设蒸汽冷却器、数字总线等最新前沿技术，设计主要经济指标达到国内领先水平。</p> <p><b>角色：</b>公司提供了该机组所需的四大管道（包含主蒸汽、主给水、再热冷段、再热热段管道系统）支吊架、备品备件和技术服务。</p> |
|---|---|

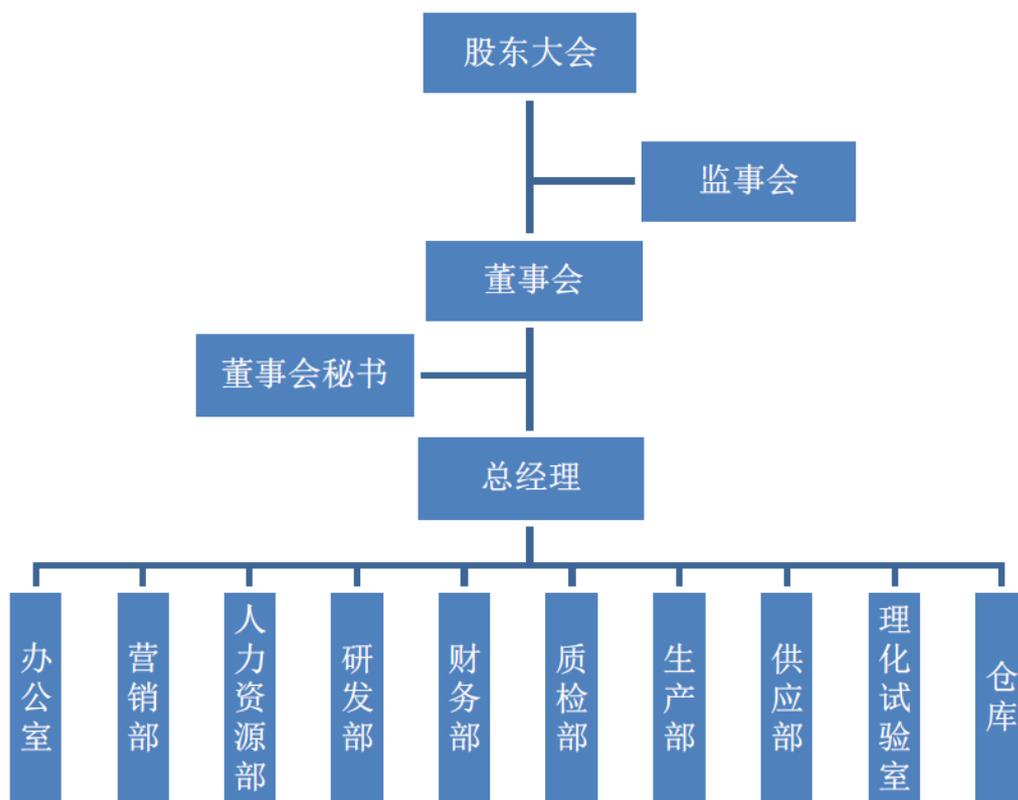
### 3、华能安源电厂“上大压小”新建工程2×660MW机组、华能莱芜“上大压小”2×1000MW机组

|   |  |
|---|--|
|  | <p><b>简介：</b>华能安源电厂和华能莱芜电厂采用的二次再热技术代表当前世界领先发电技术，采用二次再热技术，能有效提高机组效率、降低能耗、减少污染物排放。虽然国外在上世纪就成功应用，但在国内却是“四无”（无现成设计、无现成设备、无现成施工和运行经验）工程，是《国家能源技术“十二五”规划》重点攻关技术。其中华能安源电厂新建工程在国内首次采用二次再热技术，发电效率、发电煤耗、环境指标等各项技术参数有望跻身同类型机组世界第一，是目前世界上综合参数最高、热效率最好、应用新技术最多的火力发电科技创新成果。</p> <p><b>角色：</b>公司提供了上述机组所需的六大管道（主要包括主蒸汽、一级再热热段、一级再</p> |
|---|--|

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
|  | 热冷段、二级再热热段、二级再热冷段、主给水)支吊架、备品备件和技术服务。 |
|--|--------------------------------------|

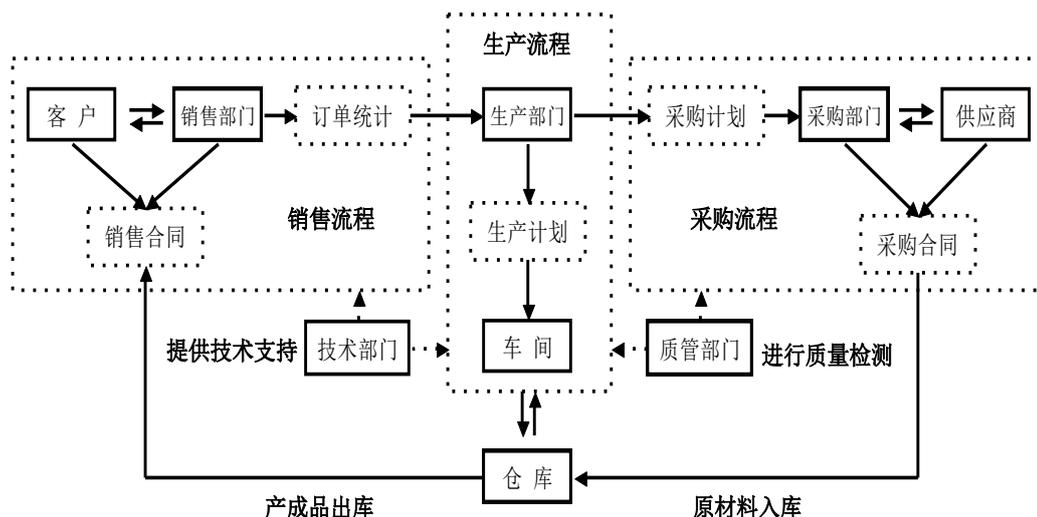
## 二、公司内部组织结构及业务流程

### (一) 公司内部组织结构图



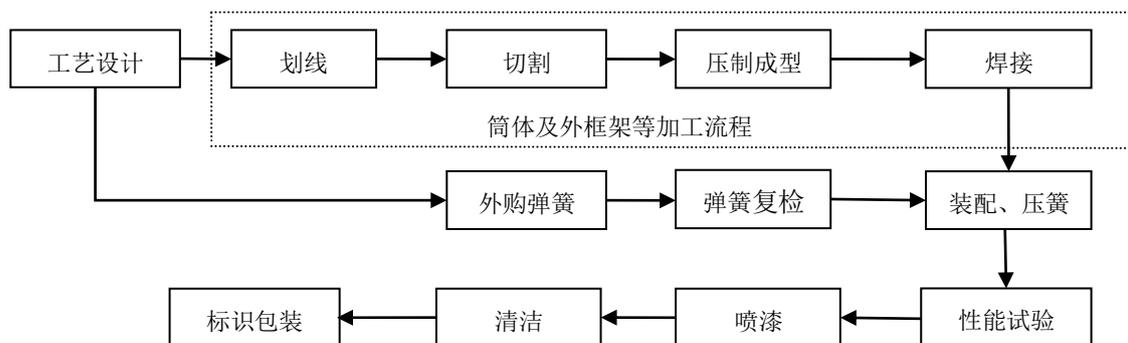
### (二) 公司主要业务流程

公司的经营架构包括采购、生产和销售三个体系，经营流程如下图所示：



## 1、恒力弹簧组件生产工艺流程

### (1) 工艺流程图



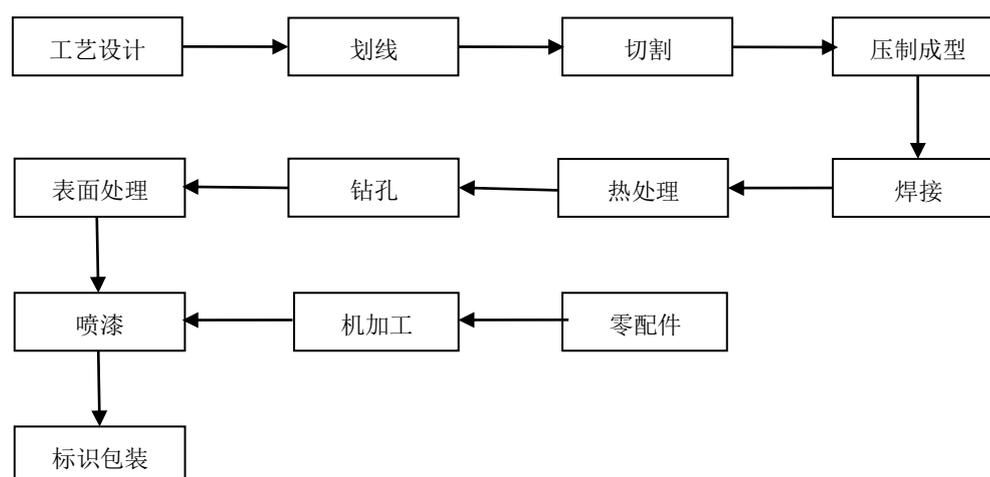
注：整定弹簧组件生产流程与恒力弹簧组件基本相同，只是在性能试验时按照操作规程进行2倍最大工作荷载的试验。

### (2) 主要生产工艺流程介绍

- ①工艺设计：根据目标参数选择外购弹簧，并对筒体及外框架等设计生产图；
- ②压制成型：筒体采用卷筒机进行卷制；
- ③弹簧复检：对所有外购弹簧的刚度、高度（自然高度及承压高度）等均要求进行检验；
- ④装配、压簧：将筒体、外框架等焊接装配，同时将弹簧压入筒体；
- ⑤性能试验：利用恒力吊架性能测试系统进行拉力测试，得出曲线测试报告，满足操作规程上的荷载偏差等参数的要求。

## 2、管部生产工艺流程

### (1) 工艺流程图



注：根部及连接件与管部生产工艺较为形似，但相对简单，在上述流程中无需成型压制、热处理，表面处理也无需经过抛丸机。

## （2）主要生产工艺流程介绍

①工艺设计：根据产品技术文件设计产品各项参数并进行产品生产图的设计；

②切割：用等离子切割机对所使用钢板进行精确切割；

③压制成型：运用压力机对管夹进行压制成型；

④热处理：用钟罩式电热处理炉对焊接的主要受力部位进行热处理，同时对需要进行无损检测的地方，做PT着色探伤或MT磁粉探伤；

⑤表面处理：以压力空气为载体带动铁丸喷射产品表面，除去表面的锈和氧化皮，可提高表面质量，同时也可达到一定去除焊接应力的目的。

## 3、外协加工情况

（1）报告期内，公司产品发运到项目现场后，在安装过程中会存在部分产品存在瑕疵或需要稍作修改，公司为节省产品往返发生的费用及时间，往往采用委托当地工人对瑕疵品做打磨、焊接等简单工序。由公司现场负责人对其工作成果进行验收，以确保符合产品安装要求。外协供应商主要系当地劳务人员，公司只对此部分支付加工费用。

（2）报告期内，有少量客户对产品有特殊要求，需对拉撑杆做镀锌处理。由于此道工序极少应用发生，且需重新投入生产设备及人员，故公司委托当地电镀厂完成此道工序。镀锌完成后，由公司进行验收查看，以符合该项目的技术文

件要求。外协供应商主要系仪征市五一电镀厂，公司只对此部分支付加工费用。

(3) 报告期内，由于公司产能有限或出于生产效率考虑，对于部分产品使用的卡块、圆钢委、螺栓托给当地加工厂进行“倒角”、“切割、锻造”、“螺纹加工”等细节处理。公司与外协厂商签订《外协加工协议》，对外协产品的规格、尺寸等作出明确要求，加工完成后需经公司进行验收，公司按照加工数量支付加工费用。外协供应商主要系扬州长义模具钢锻造有限公司、仪征市南方物资贸易有限公司、仪征市腾云机械加工厂、仪征市博晓机电有限公司、仪征新航机械制造有限公司、仪征市真州镇仪联机械加工厂、仪征市真州镇峰能机械加工厂、仪征市真州镇鹏宇机械配件加工厂、仪征市永轩金属制品制造有限公司。

上述(1) - (3)项，公司支付的加工费情况如下：

单位：元

| 项目    | 2014年      |         | 2013年      |         |
|-------|------------|---------|------------|---------|
|       | 金额         | 占营业成本比重 | 金额         | 占营业成本比重 |
| 事项(1) | 120,629.00 | 0.37%   | 70,363.00  | 0.36%   |
| 事项(2) | 11,302.31  | 0.04%   | 1,160.38   | 0.01%   |
| 事项(3) | 101,923.07 | 0.32%   | 131,963.02 | 0.67%   |
| 合计    | 233,854.38 | 0.73%   | 203,486.40 | 1.04%   |

报告期内，上述外协加工均为偶发性，一般采用协议定价方式，外协数量、金额较小，占成本比重较低。外协工序简单，技术含量较低，厂商选择灵活，对外协厂商不存在重大依赖，公司、董监高人员与外协厂商也无关联关系。公司对外协质量做出明确要求并履行必要的验收程序，不会致使公司核心技术秘密遭受侵害。综上，上述外协加工对公司生产经营影响较小。

(4) 2014年由于公司新签多份大额订单合同，且部分客户对供货时间要求较急，公司为保证及时供货，于2014年底将部分订单的低温系统管部生产外包给扬州市广仪南方电力设备制造有限公司(与公司及董监高人员无关联关系)，采用协议定价方式，合同总价2,442,019.18元(占对应项目合同总额的比例为6.52%)。双方签订有具体的《管部技术协议》，供方需按照具体技术要求对产品进行加工生产、清洗、涂层、检验、装箱等整套工序，对材质、规格型号、工艺等均作出具体要求。公司对外协产品全程监督，委派检验员到外协厂商现场进

行验收或抽样,且外协厂商需根据公司提供的外协清单提供清单产品的原材料质量证明书和出厂检验报告。该部分低温系统管部产品生产工艺较简单,技术要求较低,非公司核心技术产品。公司对上述外协厂家不存在依赖,公司业务链条完整、独立对公司整体生产经营影响有限。”

### 三、公司业务关键资源要素

#### (一) 产品（或服务）使用的主要技术

##### 1、产品参数标准

管道是动力、石油、化工、冶金、轻工、机械等行业的工艺车间不可缺少的组成部分。它是连接工艺设备、传送工作介质,直接关系着工厂的长期经济运行和安全运行。

管道支吊架是管道系统中一个重要组成部分,它对管道起着承受荷载、限制位移和控制振动等作用。管道支吊架的构成主要为:管部、功能件(包含整定弹簧组件和恒力弹簧组件)、根部、连接件。

支吊架所各部件涉及的标准众多,公司具体应用中所涉及标准主要如下:

| 序号 | 编码                | 名称                         |
|----|-------------------|----------------------------|
| 1  | GB/T 17116.1-1997 | 《管道支吊架 第1部分:技术规范》          |
| 2  | GB/T 17116.2-1997 | 《管道支吊架 第2部分:管道连接部件》        |
| 3  | GB/T 17116.3-1997 | 《管道支吊架 第3部分:中间连接件和建筑结构连接件》 |
| 4  | JB/T8130.1-1999   | 恒力弹簧支吊架                    |
| 5  | JB/T8130.2-1999   | 可变弹簧支吊架                    |
| 6  | 西北、华东电力设计院        | 发电厂汽水管道支吊架设计手册(D-ZD2010)   |
| 7  | LISEGA            | 《LISEGA 标准支吊架 2010》        |
| 8  | DL/T5054-1996     | 《火力发电厂汽水管道设计技术规定》          |
| 9  | MSS SP 58-1993    | 《管道支吊架—材料、设计和制造》           |
| 10 | MSS SP 89-1998    | 《管道支吊架—制造及安装常用方法》          |
| 11 | MSS SP 69-1991    | 《管道支吊架—选择和应用》              |
| 12 | ITT               | 《美国恒力支吊架标准》                |

| 序号 | 编码           | 名称                 |
|----|--------------|--------------------|
| 13 | 华东电力设计院 1983 | 《管道支吊架手册》          |
| 14 | 西北电力设计院 1983 | 《汽水管道支吊架设计手册》      |
| 15 | 西北电力设计院 1993 | 《汽水管道支吊架设计手册 补充部分》 |
| 16 | 西北电力设计院 1993 | 《汽水管道支吊架设计手册 限位装置》 |

## 2、恒力弹簧组件主要技术特征

| 项目          | 技术特征描述   |
|-------------|--|
| 设计阶段        | <p>原理：根据设计院提供关键参数，如热位移、工作荷载等，按此来选择最经济安全适用的恒力弹簧型号，并根据生根的条件来确定恒力弹簧支吊架的各种连接形式，从而降低因设计时产生的偏差导致恒力弹簧的选型偏差。</p> <p>关键设备或技术：EHS 支吊架设计软件</p>  |
| 成型及装配阶段     | <p>原理：恒力弹簧为三连杆、四连杆或垂直位移式弹簧，当荷载杆从高位向低位移动时，带动弹簧杠杆转动和弹簧拉杆向右移动，弹簧被压缩，弹簧作用力随之增大，而弹簧力臂减少，由此对主轴的弹簧力矩恰好等于荷载和荷载力臂对主轴的反向力矩。根据设计时总位移来确定回转板的长度等参数，须满足设计时所提要求。因恒力弹簧为组合件，所用材质较多，须在加工特别区分开来，对于外购件弹簧来说，根据弹簧的型号重新进行 100%刚度值以及位移的检测，以保证弹簧的使用性。对于弹簧的检验，须符合：a、弹簧表面不应有裂纹、折迭、分层、锈蚀等缺陷；b、尺寸偏差应符合设计图纸要求；c、弹簧工作圈数偏差不应超过半圈；d、自由状态时，弹簧各圈节距应均匀，其偏差不得超过平均节距的 10%；e、弹簧两端支承面应与弹簧轴线垂直，其偏差不得超过自由高度的 2%。</p> <p>关键设备或技术：液压式弹簧试验机</p> |
| 测试阶段及涂装出厂阶段 | <p>原理：恒力弹簧所能保证的恒定度为 6%，荷载偏差值 5%，其荷载调整量应不小于±15%。并利用常州工学院共同开发了第三代恒力吊架性能测试系统进行拉力测试，得出曲线测试报告，满足恒力弹簧的性能要求。</p>  |

| 项目 | 技术特征描述          |
|----|-----------------|
|    | 关键设备或技术：恒力吊架测试台 |

### 3、整定弹簧组件主要技术特征

| 项目          | 技术特征描述  |
|-------------|---|
| 设计阶段        | <p>原理：根据设计院提供关键参数，如热位移、工作荷载等，按此来选择最经济安全适用的整定弹簧型号，并根据生根的条件来确定整定弹簧支吊架的各种连接形式，从而降低因设计时产生的偏差导致整定弹簧的选型偏差。</p> <p>关键设备或技术：EHS 支吊架设计软件</p>   |
| 成型及装配阶段     | <p>原理：整定弹簧支吊架用于允许支吊点处有垂直位移和支吊架承载力随着管道位移变化的地方。各部件按照生产用图进行下料成型，并保证整定弹簧下方吊杆的垂直度。利用工装压簧机把弹簧装入到弹簧筒体内，并按照计算的安装位置钻安装位置孔。对于弹簧的检验，须符合 a、弹簧表面不应有裂纹、折叠、分层、锈蚀等缺陷；b、尺寸偏差应符合设计图纸要求；c、弹簧工作圈数偏差不应超过半圈；d、自由状态时，弹簧各圈节距应均匀，其偏差不得超过平均节距的 10%；e、弹簧两端支承面应与弹簧轴线垂直，其偏差不得超过自由高度的 2%。</p> <p>关键设备或技术：液压式弹簧测试台</p> |
| 测试阶段及涂装出厂阶段 | <p>原理：整定弹簧支吊架应安装有和水压试验用的锁定装置，按照支吊架冷态荷载整定并锁定。锁定时，整定弹簧支吊架应能承受 2 倍支吊架的最大的工作荷载。由于管道垂直位移将引起整定弹簧的荷载的变化，其荷载变化系数不宜大于 25%。</p> <p>关键设备或技术：弹簧曲线测试系统</p>   |

### 4、管部主要技术特征

| 项目   | 技术特征描述  |
|------|---|
| 设计阶段 | <p>原理：根据设计院提供关键参数，如安装方向、管径、结构荷载等，来确定采用什么样的管部形式；根据设计对异种钢焊接进行工艺评定。</p> <p>关键设备或技术：EHS 支吊架设计软件、直读式光谱仪、金相显微镜、</p> |

| 项目      | 技术特征描述   |
|---------|--|
|         | 落锤冲压试验机  |
| 成型及装配阶段 | <p>原理：因管部材料的多样性，在钢材的切割前须进行对原料的复验，利用数控火焰等离子切割机进行不规则外形的生产，对于需要成形件的管夹，利用 315T 压力机对工件进行成形；对于需要焊接的管部，按照公司编制的《A335P91/P92 钢焊接热处理》的要求进行。最后利用抛丸设备对其进行除应力及铁锈处理。</p> <p>关键设备或技术：等离子切割机、全纤维钟罩式电热处理炉、抛丸机、四柱压力机</p> |
| 理化检验    | <p>原理：PT 着色探伤技术，将配制的渗透剂涂刷或浸渍在管夹探伤表面上，通过显像检定铸件的表面质量；MT 磁粉探伤技术，通过在管夹表面建立强磁场时磁粉显示的磁力线形状来检验铸件的表面质量。</p> <p>关键设备或技术：多用磁粉探伤仪、渗透探伤技术</p>  |

根部及连接件生产工艺较为简单，主要为 H 型钢、圆钢等经过切割、焊接、打磨、喷漆后成型。

## 5、主要技术优势

公司产品的技术含量主要体现在产品设计、设计优化及经济性、制造方面，包括 SA335F91/92 钢材的焊接与热处理、功能件的出入厂测试，以及产品制造工艺等方面：

### (1) 产品设计

公司运用《EHS 支吊架设计软件》，通过支吊架的重要数据（管径、温度、工作荷载、行程、安装高度和支吊形式）来控制设计输入，生成实际比例图纸（包括有重量和材料说明的部件清单），在较大机组容量电厂项目中，可通过 3D 程序模拟支吊架各零件，完成支吊架的连续性和碰撞检查。对于辅助钢结构设计可以选择标准型也可以根据需求来进行特殊设计。

公司设计生产的弹簧支吊架配备有防止弹簧偏移、规曲、偏心受载、过应力或脱载的装置，配备有标识热态、冷态荷载及行程的刻度板，水压试验时弹簧支吊架可以锁定成为刚性支吊架（锁定时弹簧支吊架可以承受两倍最大工作荷

载)。

公司垂直管道管部的设计综合考虑由于管道或吊架两者位移引起的荷载转移, 保证在任一侧上都能承受全部荷载。如采用管夹来支撑垂直管道, 会在管道上焊接剪力卡块, 以防管夹滑移; 焊接式管部则会考虑由此引起管道的局部应力。剪力卡块和焊接式管部采用与管道材料相同或相似的材料, 其焊接前后的预热和焊后热处理及检验均按管道要求进行。

### (2) 放样及数控下料技术

公司采用 CAM (computer Aided Manufacturing, 计算机辅助制造) 数控自动生产终端进行自动套料, 最大限度地提高原材料的利用率, 降低废料损耗, 并逐步形成自有数据库的建立, 落实每个项目中各个零部件的操作、跟踪、生产情况的安排。

### (3) SA335F91/F92 钢材的焊接与热处理技术

F91/92 钢属于高强度马氏体耐热钢, 在焊接之前采用中性焰加热, 使焊缝温度均匀分布并全程控温。点固焊前预热温度为 100-150℃, 点固焊后升温至 200-300℃ 后开始焊接, 层间温度控制在 200-300℃, 焊接完毕冷却到 100-120℃, 恒温 1 小时以上后再进行焊后热处理, 热处理温度 650℃ 左右; 恒温时间按规程要求或焊条生产厂家提供的热处理工艺确定, 恒温结束后以 < 150℃/h 降温至 300℃ 下。对焊接接头工艺评定时, 如与作业指导书规定的热处理自动记录曲线相符, 可免做硬度试验; 热处理曲线与作业指导书规定的工艺参数有出入时, 必须做硬度测定。

## (二) 主要无形资产

### 1、土地使用权

(1) 截至本说明书签署日, 公司拥有 3 项土地使用权, 具体情况如下:

| 序号 | 土地使用权人 | 土地证号               | 地址               | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 用途 | 取得方式 | 使用期限         | 权利受限情况 |
|----|--------|--------------------|------------------|----------------------|----|------|--------------|--------|
| 1  | 慧通有限   | 仪国用(2007)第 02118 号 | 仪征市真州镇胥浦工业集中区纵三路 | 7,667.00             | 工业 | 出让   | 至 2056.08.19 | 抵押     |
| 2  | 慧通有限   | 仪国用(2007)          | 仪征市真州镇胥浦         | 3,138.00             | 工业 | 出让   | 至 2056.10.20 | 抵押     |

|   |      |                    |            |          |    |    |              |    |
|---|------|--------------------|------------|----------|----|----|--------------|----|
|   |      | 第 02207 号          | 工业园纬二路     |          |    |    |              |    |
| 3 | 慧通有限 | 仪国用(2013)第 01849 号 | 仪征市真州镇浦西北路 | 2,033.00 | 商业 | 出让 | 至 2052.12.10 | 抵押 |

截止本说明书出具日，上述土地使用权权利人正在办理变更为慧通股份。

(2)2013 年 7 月 25 日，由仪征市真州镇人民政府(以下简称“真州镇政府”)作为见证方，公司(承租方)与仪征市真州镇城镇建设服务办公室(出租方)签署了《土地租赁合同》，约定出租方将位于仪征市真州镇浦西北路(“仪国用(2013)第 01849 号”土地所在地块西北边角)的，面积为 567 m<sup>2</sup>的土地(以下简称“该土地”)有偿租赁给承租方使用，租赁期为 40 年。

该土地的国有土地权证上登记的使用权人主体为“胥浦镇工业公司”，此外，《土地租赁合同》中约定 40 年租赁期限的相关条款，不符合《合同法》中“租赁期限不得超过二十年”的相关规定。

根据真州镇政府出具的《关于胥浦镇工业公司土地租赁的说明》：“根据省扬州市政府扬政复(2003)13 号文件批复，撤销胥浦镇，将其原辖区域并入真州镇，因此，真州镇人民政府为原胥浦镇工业公司行政管理部门。由于江苏慧通成套管道设备有限公司发展的需要，需租赁原胥浦镇工业公司 567 m<sup>2</sup>的土地，因原胥浦工业公司划入真州镇人民政府管理，且公司也被撤销，故真州镇人民政府委托仪征市真州镇城镇建设服务办公室与江苏慧通成套管道设备有限公司签订租赁协议。”

针对目前该土地使用权证所登记的权利人与出租方不一致问题，真州镇政府出具承诺：“(该土地)使用权人原为胥浦镇人民政府所辖的胥浦镇工业公司，后因行政区划变更，胥浦镇被并入真州镇，胥浦镇工业公司解散，依上级政府相关批文，其相关资产归真州镇人民政府所有。由于历史沿革原因，上述土地使用权证中所登记的使用权人暂未变更为承诺人。上述土地使用权为承诺人合法拥有，承诺人对上述出租土地具有完整的支配、处分权利。若在租赁期限内，因承诺人对上述土地权利上的瑕疵而给承租方造成任何损失，由承诺人承担。”

公司控股股东、实际控制人已针对目前该土地使用权证所登记的权利人与出租方不一致、《土地租赁合同》约定的 40 年租赁期限中超出 20 年的部分无效的问题出具承诺：若由于公司对该土地的租用存在任何法律上的不规范情形或因租赁合同的效力瑕疵，而使慧通股份受到主管部门的行政处罚或遭受其他损失的，

由承诺人以其自有财产承担。

截至本回复说明出具之日，公司并未实际利用该土地，该土地上也没有任何公司自建房屋、在建工程或生产设备。若在租赁期内该土地被相关部门征收，不会对公司的持续经营能力造成任何影响。

综上，虽然上述土地租赁行为中，出租方与该土地使用权证登记的权利人不一致，但真州镇政府及公司实际控制人已承诺对该等瑕疵可能给公司带来的损失进行承担。《土地租赁合同》约定的租赁期限为 40 年，超出 20 年的部分无效，并不影响目前《土地租赁合同》的有效性和可执行性。此外，公司目前未利用该土地建设房屋或放置重大生产设备，该租赁土地不会对公司的持续经营能力造成任何影响。因此，主办券商认为，上述土地租赁行为中存在的瑕疵不会对本次挂牌构成实质性障碍。

## 2、专利

截至本说明书签署日，公司共 10 项实用新型专利获得授权，均为申请取得；1 项发明专利申请等待实审提案。具体情况如下：

| 序号 | 专利名称               | 类型     | 专利号/申请号          | 申请日        | 授权日        | 专利权人 |
|----|--------------------|--------|------------------|------------|------------|------|
| 1  | 恒力弹簧支吊架            | 实用新型专利 | ZL200720035747.6 | 2007.03.27 | 2008.02.27 | 慧通有限 |
| 2  | 悬吊管道的 U 形吊架        | 实用新型专利 | ZL200920234989.7 | 2009.08.03 | 2010.06.02 | 慧通有限 |
| 3  | 液压阻尼器              | 实用新型专利 | ZL200920233810.6 | 2007.07.21 | 2010.07.28 | 慧通有限 |
| 4  | 法兰螺栓连接型变力弹簧支吊架     | 实用新型专利 | ZL201020590467.3 | 2010.10.25 | 2011.05.18 | 慧通有限 |
| 5  | 低高度低刚度的弹簧吊架        | 实用新型专利 | ZL201120014664.5 | 2011.01.14 | 2011.07.27 | 慧通有限 |
| 6  | 低高度低刚度的弹簧支座        | 实用新型专利 | ZL201120014638.2 | 2011.01.14 | 2011.08.31 | 慧通有限 |
| 7  | 可调型弹簧减振器           | 实用新型专利 | ZL201120474628.7 | 2011.11.25 | 2012.08.01 | 慧通有限 |
| 8  | 变力弹簧吊架             | 实用新型专利 | ZL201120451815.3 | 2011.11.15 | 2012.08.01 | 慧通有限 |
| 9  | 管道绝缘阻燃保冷支架         | 实用新型专利 | ZL201220635346.5 | 2012.11.27 | 2013.06.12 | 慧通有限 |
| 10 | 一种用滚柱直线导轨水平移动的管道吊具 | 实用新型专利 | ZL201420248745.5 | 2014.05.15 | 2014.09.24 | 慧通有限 |
| 11 | 一种用滚柱直线导轨水平移动的管道吊具 | 发明专利   | 201410205125.8   | 2014.05.15 | 等待审核       | 慧通有限 |

截止本说明书出具日，上述专利权权利人正在办理变更为慧通股份。

### 3、商标

公司目前拥有得 14 项商标权，另有 6 项商标已取得国家工商行政管理总局商标局出具的《商标注册申请受理通知书》，具体情况如下：

| 序号 | 商标图案/名称   | 商标号      | 类别     | 注册有效期/申请日                 | 所有权人 |
|----|---|----------|--------|---------------------------|------|
| 1  |    | 4864204  | 第 6 类  | 2008. 11. 14-2018. 11. 13 | 慧通有限 |
| 2  | YUANRAN 源然  | 5947206  | 第 12 类 | 2009. 11. 07-2019. 11. 06 | 慧通有限 |
| 3  | 朴树湾 Pushuwan  | 5931162  | 第 6 类  | 2009. 11. 07-2019. 11. 06 | 慧通有限 |
| 4  | 朴树湾 Pushuwan  | 5931163  | 第 7 类  | 2009. 11. 07-2019. 11. 06 | 慧通有限 |
| 5  | YUANRAN 源然  | 5947208  | 第 6 类  | 2009. 11. 07-2019. 11. 06 | 慧通有限 |
| 6  | YUANRAN 源然  | 5947207  | 第 7 类  | 2009. 11. 07-2019. 11. 06 | 慧通有限 |
| 7  | 朴树湾 Pushuwan  | 5931164  | 第 12 类 | 2009. 11. 07-2019. 11. 06 | 慧通有限 |
| 8  | 朴树湾 Pushuwan  | 5931167  | 第 37 类 | 2010. 02. 21-2020. 02. 20 | 慧通有限 |
| 9  | YUANRAN 源然  | 5947204  | 第 36 类 | 2010. 02. 21-2020. 02. 20 | 慧通有限 |
| 10 | 朴树湾 Pushuwan  | 5931166  | 第 36 类 | 2010. 02. 21-2020. 02. 20 | 慧通有限 |
| 11 | 朴树湾 Pushuwan  | 5931165  | 第 35 类 | 2010. 03. 28-2020. 03. 27 | 慧通有限 |
| 12 | 朴树湾 Pushuwan  | 5931168  | 第 42 类 | 2010. 03. 28-2020. 03. 27 | 慧通有限 |
| 13 | YUANRAN 源然  | 5947203  | 第 42 类 | 2010. 04. 21-2020. 04. 20 | 慧通有限 |
| 14 | YUANRAN 源然  | 5947205  | 第 35 类 | 2010. 04. 21-2020. 04. 20 | 慧通有限 |
| 15 |  | 14472830 | 第 35 类 | 2014. 04. 28              | 慧通有限 |
| 16 |  | 14472785 | 第 42 类 | 2014. 04. 28              | 慧通有限 |
| 17 | 慧 通   | 14473115 | 第 6 类  | 2014. 04. 28              | 慧通有限 |

|    |   |          |       |              |      |
|----|---|----------|-------|--------------|------|
| 18 |  | 14473041 | 第 6 类 | 2014. 04. 28 | 慧通有限 |
| 19 |  | 14473006 | 第 7 类 | 2014. 04. 28 | 慧通有限 |
| 20 |  | 14473067 | 第 6 类 | 2014. 04. 28 | 慧通有限 |

截至本说明书出具日，上述商标权权利人正在办理变更为慧通股份。

### (三) 业务许可资格或资质

截至本说明书签署日，公司获得的资格认证及业务许可证书如下：

| 名称                        | 内容                                   | 发证机关                              | 证书编号                | 有效期至         |
|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|
| 《中华人民共和国特种设备制造许可证》(压力管道)  | 获准从事压力管道元件(恒力弹簧支吊架、可变弹簧支吊架)的制造       | 江苏省质量技术监督局                        | TS2732220-2017      | 2017. 05. 11 |
| 《中华人民共和国特种设备设计许可证》(压力容器)  | 获准从事压力容器(第 I 类压力容器、第 II 类低、中压力容器)的设计 | 江苏省质量技术监督局                        | TS1232153-2016      | 2016. 08. 08 |
| 《中华人民共和国特种设备制造许可证》(压力容器)  | 获准从事压力容器(第 III 类低、中压力容器)的制造          | 中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局               | TS2210E71-2016      | 2016. 02. 26 |
| 《安全生产标准化证书》               | 安全生产标准化三级企业(机械)                      | 扬州市安全生产监督管理局                      | 苏 AQBXXIII201402819 | 2017. 11     |
| 《高新技术企业证书》                | 高新技术企业证书                             | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局 | GR201232000370      | 2015. 8. 5   |
| 《高新技术产品认定证书》              | 恒力弹簧支吊架                              | 江苏省科学技术厅                          | 101081G0461N        | 2015. 12     |
| 《质量管理体系 ISO 9001:2008 认证》 | 管道支吊架(恒力弹簧组件、可变弹簧组件, 管部、根部及连接件)产品的设  | 上海恩可埃认证有限公司(英国 NQA 设              | 31750               | 2017. 11. 07 |

| 名称                               | 内容   | 发证机关                       | 证书编号            | 有效期至         |
|----------------------------------|--|----------------------------|-----------------|--------------|
|                                  | 计、生产和服务；A2 级压力容器的生产和服务，D1、D2 级压力容器的设计和服务（涉及许可证要求的产品，限许可证范围内）                                   | 立认证机构）                     |                 |              |
| 《环境管理体系 ISO 14001: 2004 认证》      | 管道支吊架(恒力弹簧组件、可变弹簧组件，管部、根部及连接件)产品的设计、生产和服务；A2 级压力容器的生产和服务，D1、D2 级压力容器的设计和服务（涉及许可证要求的产品，限许可证范围内） | 上海恩可埃认证有限公司（英国 NQA 设立认证机构） | E2265           | 2016. 10. 29 |
| 《职业健康安全管理体系 OHSAS 18001:2007 认证》 | 管道支吊架(恒力弹簧组件、可变弹簧组件，管部、根部及连接件)产品的设计、生产和服务，A2 级压力容器的生产和服务，D1、D2 级压力容器的设计和服务                     | 上海恩可埃认证有限公司（英国 NQA 设立认证机构） | H2240           | 2017. 05. 27 |
| 《测量管理体系 ISO 10012:2003 认证》       | 产品质量、经营管理、节能降耗、环境监测等方面的测量管理体系符合 GB/T 19022-2003/ISO 10012:2003《测量管理体系-测量过程和测量设备的要求》标准的全部要求     | 中启计量体系认证中心                 | CMS[2011]1215 号 | 2016. 12. 14 |

#### （四）特许经营权

报告期内，公司无特许经营权。

#### （五）主要固定资产

1、截止 2014 年 12 月 31 日，公司拥有的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他，具体情况如下：

| 固定资产类别 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|
|--------|------------------|

|        | 原值（元）         | 累计折旧（元）      | 净值（元）        | 成新率（%） |
|--------|---------------|--------------|--------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 6,793,455.99  | 2,117,201.60 | 4,676,254.39 | 68.83  |
| 机器设备   | 6,583,605.17  | 2,986,373.37 | 3,597,231.80 | 54.64  |
| 运输设备   | 925,542.41    | 879,265.29   | 46,277.12    | 5.00   |
| 电子设备   | 839,222.72    | 766,881.17   | 72,341.55    | 8.62   |
| 合计     | 15,141,826.29 | 6,749,721.43 | 8,392,104.86 | 55.42  |

2、截至2014年12月31日，公司拥有房产产权情况如下：

| 序号 | 所有者  | 证号                      | 地址           | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途  | 权利受限情况 |
|----|------|-------------------------|--------------|-------------------------|-----|--------|
| 1  | 慧通有限 | 仪房权证真字第<br>真0021024167号 | 真州镇胥浦<br>工业园 | 2,069.51                | 非居住 | 抵押     |
| 2  | 慧通有限 | 仪房权证真字第<br>真0021024553号 | 真州镇胥浦<br>工业园 | 1,346.34                | 非居住 | 抵押     |

3、截至本说明书签署日，公司尚有部分房产未取得房屋所有权证：

| 序号 | 建筑物名称   | 结构    | 建成年月       | 单位  | 建筑面积     |
|----|---------|-------|------------|-----|----------|
| 1  | 辅助用房-油库 | 简易钢结构 | 2007/12/25 | 平方米 | 10.78    |
| 2  | 附属用房    | 砖混    | 2007/11/20 | 平方米 | 189.44   |
| 3  | 门卫      | 砖混    | 2007/11/20 | 平方米 | 40.01    |
| 4  | 配电室     | 砖混    | 2007/11/20 | 平方米 | 20.45    |
| 5  | 焊接车间    | 门式钢结构 | 2010/12/31 | 平方米 | 800.56   |
| 6  | 教培中心    | 门式钢结构 | 2010/12/31 | 平方米 | 192.83   |
| 7  | 喷漆车间    | 门式钢结构 | 2010/12/31 | 平方米 | 443.11   |
| 8  | 空压房     | 彩钢板   | 2010/12/31 | 平方米 | 49       |
| 9  | 办公室     | 砖混    | 2010/12/31 | 平方米 | 228.22   |
| 10 | 1号汽房    | 砖混    | 2010/12/31 | 平方米 | 16.40    |
| 11 | 2号汽房    | 砖混    | 2010/12/31 | 平方米 | 23.74    |
| 12 | 检修室     | 彩钢板   | 2010/12/31 | 平方米 | 12.34    |
| 合计 |         |       |            | 平方米 | 2,036.88 |

该等房屋主要为公司生产辅助性用房，对公司主要研发、生产流程没有直

接影响，该等房屋中面积较大的焊接车间、喷漆车间中无重大机器设备，其所从事的焊接及喷漆作业较为灵活，均可在一期、二期厂房内完成。该等房屋均具有可替代性，如停止使用，对公司正常生产经营活动产生影响较小。

根据仪征市住房保障和房产管理局出具的《关于江苏慧通管道设备股份有限公司房产证办理情况的说明》：“目前该公司正按照相关审批流程补办房产证事宜。我局将在相关职能部门审批流程结束后，为该公司建造的上述生产及辅助用房办理《房屋所有权证》相关手续。”虽然相关部门已同意受理公司相关产权证的办理，但仍存在不能顺利办理完成的风险。

根据仪征市住房保障和房产管理局出具的《证明》：“公司 2013 年至今一直认真执行国家及地方有关房产管理法律、法规，不存在因违法国家、地方有关方面的法律、法规而被房产管理部门处罚的情形。”根据仪征市真州镇人民政府、仪征市真州镇村建环保服务中心出具的证明：“该等房屋符合镇（园区）总体建设规划要求，政府近期无拆迁改造计划。”

该等房屋在短期内不存在因政府规划而被拆迁的风险，但存在主管部门因该等房屋未依法办理相关手续而对公司进行处罚或责令公司拆除的风险。根据申报会计师的审计结果，截至 2014 年 12 月 31 日公司未取得权证房屋建筑物账面价值为 89.48 万元，占固定资产账面价值比例为 10.66%。若发生拆迁，上述账面价值为 89.48 万元未取得权证的房屋建筑物将遭受损失。针对上述风险，公司控股股东、实际控制人李化、李久英承诺：“如果公司由于该等房屋未办理所有权证书的情形而受到主管行政部门的行政处罚，给公司造成损失的，由其承担。”

综上，主办券商认为，前述房产虽然尚未办理完成权属证书，产权上存在瑕疵，但上述资产为公司合法独立拥有，不存在权属纠纷。报告期内公司一直合法经营，到目前为止尚未受到相关部门的重大处罚，且相关主管部门已受理公司前述房产补办相关手续。对于上述问题可能导致公司被处罚的风险，公司实际控制人承诺承担相应损失。故上述产权瑕疵对公司的持续经营能力不构成实质影响。

4、截至 2014 年 12 月 31 日，公司租赁的房产如下：

2014 年 7 月 1 日，公司与李化签订《经营场所租赁合同》，双方约定，李

化将其所有的坐落在真州镇万年村梅套组建筑面积为 356.62 m<sup>2</sup> 的房屋 2 层出租给公司用于行政办公用，租金为 15,000 元/月，租赁期限自 2014 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

## （六）公司员工及核心技术人员情况

### 1、公司员工整体情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司在职员工共计 92 名。

#### （1）员工年龄结构

| 年龄区间    | 人 数 | 占员工总数的比例 (%) |
|---------|-----|--------------|
| 30 岁以下  | 31  | 33.70        |
| 31-40 岁 | 24  | 26.09        |
| 41-50 岁 | 22  | 23.91        |
| 50 岁以上  | 15  | 16.30        |
| 合 计     | 92  | 100.00       |

#### （2）员工工龄结构

| 工龄区间   | 人 数 | 占员工总数的比例 (%) |
|--------|-----|--------------|
| 1 年以下  | 20  | 21.74        |
| 2-5 年  | 24  | 26.09        |
| 6-10 年 | 44  | 47.82        |
| 10 年以上 | 4   | 4.35         |
| 合 计    | 92  | 100.00       |

#### （3）员工学历结构

| 学历类别  | 人 数 | 占员工总数的比例 (%) |
|-------|-----|--------------|
| 大学本科  | 17  | 18.48        |
| 大专及以下 | 75  | 81.52        |
| 合 计   | 92  | 100.00       |

**(4) 员工岗位分布**

| 岗位分工 | 人 数 | 占员工总数的比例 (%) |
|------|-----|--------------|
| 管理人员 | 4   | 4.35         |
| 技术人员 | 6   | 6.52         |
| 销售人员 | 6   | 6.52         |
| 生产人员 | 68  | 73.91        |
| 财务人员 | 4   | 4.35         |
| 行政人员 | 4   | 4.35         |
| 合 计  | 92  | 100.00       |

**(5) 员工地域分布**

| 日常工作地区 | 人 数 | 占员工总数的比例 (%) |
|--------|-----|--------------|
| 仪征市    | 92  | 100.00%      |
| 合 计    | 92  | 100.00%      |

**2、公司核心技术人员情况**

公司核心技术人员为刘祖鹏、杨杰、陈广春，最近两年内公司的核心技术人员未发生变动。

**(1) 核心技术人员持有公司股份情况**

核心技术人员未持有公司股份。

**(2) 公司核心技术人员简历**

**刘祖鹏先生**，见“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

**杨杰先生**，见“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

**陈广春先生**，研发部主任，1966年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年8月-2006年10月任跃进汽车集团仪征车桥有限公司新品办、后桥生产车间主任；2006年11月-2014年6月任本公司制造中心主任；

2014年7月至今本公司研发部主任。

## （七）公司研发情况

公司生产的产品主要系根据客户具体需求“量身定制”，2014年以前，公司并未设立专门的研发部门进行新产品的研发，但公司在每笔订单生产制造的过程中会根据具体的生产过程对生产技术及工艺进行改进，因此申请了多项实用新型专利，以维护公司的知识产权成果。

2012年公司与上海核工程研究设计院签订了《技术开发合同》，共同从事“管道防甩约束件设计研究”项目工作，该项目系大型先进压水堆核电站国家重大科技专项计划之一。

## （八）环境保护情况

公司自设立以来，严格遵守国家各项环境保护法律法规，制定了严格的环境作业规范，建设项目履行了环境影响评价手续。公司实施建设项目的环境保护审批验收情况如下：

①慧通有限实施的“成套管道生产制造项目”已经仪征市环境保护局审查同意，仪征市环境保护局于2006年8月15日出具了仪环审（2006）421号《审批意见》。该项目于2007年10月16日通过了仪征市环境保护局的竣工验收。

②慧通有限实施的“仪征慧通成套管道有限公司扩建成套管道生产项目”已经仪征市环境保护局于2006年9月27日出具了仪环审（2006）521号《审批意见》。该项目于2007年10月16日通过了仪征市环境保护局的竣工验收。

③慧通有限实施的“增加成套管道设备生产项目”已经仪征市环境保护局审查同意，仪征市环境保护局于2007年3月6日出具了仪环审（2007）102号《审批意见》。该项目于2007年10月16日通过了仪征市环境保护局的竣工验收。

④慧通有限实施的“新增喷涂生产线项目”已经仪征市环境保护局审查同意，仪征市环境保护局于2011年11月9日出具了仪环审（2011）275号《关于对江苏慧通成套管道设备有限公司新增喷涂生产线项目环境影响报告表的批复》。该项目于2012年12月31日通过了仪征市环境保护局的竣工验收。

⑤慧通有限实施的“新建核级管道紧固支承件项目”已经仪征市环境保护

局审查同意，仪征市环境保护局于 2011 年 12 月 18 日出具了仪环审(2011)389 号《关于对江苏慧通成套管道设备有限公司新建核级管道紧固支承件项目环境影响报告表的批复》。该项目于 2013 年 12 月 13 日通过了仪征市环境保护局的竣工验收。

根据仪征市环境保护局出具的证明，公司的生产经营活动符合国家关于环境保护的要求，自 2013 年以来认真执行国家及地方有关环保法律、法规，环保治理设施及污染物排放达到国家标准，未受过环保部门的处罚。

### （九）安全生产情况

公司的主营业务为电力、石油、化工、钢铁等行业管道支吊架的研发、生产和销售，公司不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，不属于《安全生产许可证条例》规定的实行安全生产许可制度的企业范围，公司无需取得安全生产许可。

根据《中华人民共和国安全生产法》的规定，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收，验收合格后，方可投入生产和使用，公司不属于前述应办理安全设施验收的企业范围。

公司已制定《安全生产目标管理制度》、《建立设置安全管理机构、配备安全管理人员管理制度》、《安全生产责任制的制定、沟通、培训、评审及考核管理制度》等安全生产管理的相关制度及安全生产操作规程，为员工配有必要的劳动防护用品并不定期开展安全教育和培训，确保生产安全。

仪征市安全生产监督管理局已出具证明：2013 年至今，一直认真执行国家及地方有关安全生产方面的法律、法规，不存在因违反国家、地方有关方面的法律、法规而被安全生产监督管理部门处罚的情形。

## 四、公司收入及成本情况

### （一）收入构成

报告期内，公司营业收入主要来自于管道支吊架销售形成的收入。按业务类型划分，公司收入构成情况如下表所示：

| 业务类别     | 2014 年度       |        | 2013 年度       |        |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|
|          | 销售额 (元)       | 占比 (%) | 销售额 (元)       | 占比 (%) |
| 主营业务收入   | 39,672,385.58 | 99.75  | 22,101,883.24 | 94.86  |
| 其中：管道支吊架 | 39,653,890.58 | 99.70  | 22,082,053.00 | 94.77  |
| 金属检测     | 18,495.00     | 0.05   | 19,830.24     | 0.09   |
| 其他业务收入   | 100,923.08    | 0.25   | 1,196,581.20  | 5.14   |
| 合计       | 39,773,308.66 | 100.00 | 23,298,464.44 | 100.00 |

## (二) 产品（或服务）的主要消费群体及前五名客户情况

### 1、产品（或服务）的主要消费群体

管道支吊架是管道系统中一个重要组成部分，它对管道起着承受荷载、限制位移和控制振动等作用。在管道支吊架设计过程中合理布置和正确选用支吊架，制造过程中确保其优良的性能和质量，在安装过程中严格按照设计要求定位和装配，对于确保管道和设备安全运行及延长使用寿命有着很大的影响。因此所有涉及到使用管道传输的电力、石油、化工、造纸、钢铁等行业均是公司的目标客户群体。

报告期内，公司产品主要应用于火力发电企业的管道系统，主要客户为华能、大唐、华电、浙能、粤电等国内大型电力集团下各发电厂或物资采购公司。公司通过招投标获取发电项目的管道支吊架供应业务，生产供货后由各电厂安排专业安装工程公司进行安装施工。

### 2、公司对前五名客户的销售情况

#### (1) 2014 年前五名客户销售情况

| 序号 | 客户名称             | 销售收入 (元)      | 销售比例 (%) |
|----|------------------|---------------|----------|
| 1  | 华能安源发电有限责任公司     | 10,252,307.69 | 25.78    |
| 2  | 浙江天虹物资贸易有限公司     | 7,536,494.06  | 18.95    |
| 3  | 华能国际电力股份有限公司长兴电厂 | 6,157,264.92  | 15.48    |
| 4  | 荏平信源铝业有限公司       | 5,940,000.00  | 14.93    |
| 5  | 广东省韶关粤江发电有限责任公司  | 4,014,700.84  | 10.09    |
|    | 合计               | 33,900,767.51 | 85.23    |

## (2) 2013 年前五名客户销售情况

| 序号 | 客户名称               | 销售收入<br>(元)   | 销售比例 (%) |
|----|--------------------|---------------|----------|
| 1  | 浙江天虹物资贸易有限公司       | 7,200,000.00  | 30.90    |
| 2  | 茌平信发物资供应服务有限公司     | 6,222,222.22  | 26.71    |
| 3  | 华电重工股份有限公司         | 3,203,750.00  | 13.75    |
| 4  | 大唐国际发电股份有限公司张家口发电厂 | 1,735,042.74  | 7.45     |
| 5  | 上海核工程研究设计院         | 1,196,581.20  | 5.14     |
| 合计 |                    | 19,557,596.15 | 83.95    |

报告期内，前五名客户销售额占各期销售总额比重均超过 80%，公司销售客户相对比较集中，系由于报告期内公司销售主要集中于电力行业，而电力行业集中度也比较高，新建大型电厂主要系由国内五大电力集团（华能、大唐、华电、国电及中电投）所建。

## (三) 成本构成及前五名供应商情况

## 1、主营业务成本结构

报告期内，公司营业成本结构如下表所示：

| 成本类别 | 2014 年度       |        | 2013 年度       |        |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额 (元)        | 占比 (%) | 金额 (元)        | 占比 (%) |
| 直接材料 | 26,272,558.27 | 81.55  | 15,875,643.15 | 81.18  |
| 直接人工 | 2,109,889.44  | 6.55   | 1,517,170.52  | 7.76   |
| 制造费用 | 3,834,939.61  | 11.90  | 2,163,718.05  | 11.06  |
| 合计   | 32,217,387.32 | 100.00 | 19,556,531.72 | 100.00 |

## 2、原材料、能源及供应情况

## (1) 主要原材料及其采购情况

公司生产过程中使用的原材料可以分为三大类：第一类为直接用于生产的各种钢材及弹簧、阻尼器；第二类为对产品机械性能有直接影响的焊条和焊丝等辅材；第三类为生产流水线等使用的五金配件和包装等小件。

钢材是管道支吊架最主要的原材料，根据管道支吊架各组成部分所需达到的性能要求不同，对钢材具体材质也有不同。根部主要使用材质为 Q235、Q345

的槽钢、H 型钢或工字钢；拉撑杆主要使用材质为 Q235、20#的圆钢；管部主要使用材质为 Q235B、Q345B 的钢板及耐高温高压的 P91、P92 合金钢板；弹簧组件使用材质为 Q235、Q345 的钢板及材质为 60Si2MnA 的弹簧；阻尼器则主要由外部采购后稍作改型。

国内可供选择的钢材供应商较多，公司不存在依赖单一供应商的情况。公司采购的钢材原材料均产自于国内大型钢材厂家，近年上游钢铁生产企业产量巨大，生产质量非常稳定，价格却一直下行，公司的原材料采购能够得到保障。2012 年至今主要钢材价格走势如下图：



## (2) 主要能源及其采购情况

公司生产耗用的主要能源为电力及水，供应价格较稳定，在主营业务成本中的占比较低。

## 3、公司对前五名供应商的采购情况

### (1) 2014 年前五名供应商采购情况

| 序号 | 供应商名称            | 采购金额<br>(元)  | 采购比例<br>(%) | 采购类别 |
|----|------------------|--------------|-------------|------|
| 1  | 南京强尔达五金机电有限公司    | 4,459,939.10 | 14.26       | 钢材   |
| 2  | 广州市康承物资有限公司      | 3,927,248.21 | 12.56       | 钢材   |
| 3  | 扬中市方源金属贸易有限公司    | 3,424,996.92 | 10.95       | 钢材   |
| 4  | 上海舜业钢铁集团有限公司     | 2,089,166.37 | 6.68        | 钢材   |
| 5  | 千诺方舟国际贸易（北京）有限公司 | 1,745,299.15 | 5.58        | 阻尼器  |

|    |               |       |  |
|----|---------------|-------|--|
| 合计 | 15,646,649.75 | 50.03 |  |
|----|---------------|-------|--|

## (2) 2013 年前五名供应商采购情况

| 序号 | 供应商名称        | 采购金额<br>(元)  | 采购比<br>例 (%) | 采购类别 |
|----|--------------|--------------|--------------|------|
| 1  | 南京万航金属材料有限公司 | 3,051,839.45 | 20.00        | 钢材   |
| 2  | 广州市康承物资有限公司  | 1,486,415.39 | 9.74         | 钢材   |
| 3  | 江都市兴源物资有限公司  | 1,408,091.87 | 9.23         | 钢材   |
| 4  | 江苏天科钢材有限公司   | 1,345,176.61 | 8.82         | 钢材   |
| 5  | 上海飞龙国际贸易有限公司 | 909,999.99   | 5.96         | 阻尼器  |
| 合计 |              | 8,201,523.31 | 53.75        |      |

公司不存在对单一供应商重大依赖，与主要供应商无关联关系。

**(四) 重大业务合同及其履行情况**

1、报告期内，对公司持续经营有重大影响、金额在 1000 万以上的销售合同及履行情况如下：

| 序号 | 客户名称                      | 合同标的  | 产品名称 | 签订时间    | 合同金额<br>(元)   | 履行情<br>况 |
|----|---------------------------|---|------|---------|---------------|----------|
| 1  | 浙江天虹物资<br>贸易有限公司<br>(注 1) | 浙江台州第二发电厂<br>“上大压小”新建工程<br>四大管道支吊架                  | 支吊架  | 2014.01 | 10,850,000.00 | 正在履<br>行 |
| 2  | 华能莱芜发电<br>有限公司            | 华能莱芜电厂百万机组<br>“上大压小”扩建工程<br>第五批辅机 FJ5-6 六大<br>管道支吊架 | 支吊架  | 2014.06 | 26,996,000.00 | 正在履<br>行 |
| 3  | 华能安源发电<br>有限责任公司          | 华能安源电厂“上大压<br>小”新建工程六大管道<br>支吊架                     | 支吊架  | 2014.07 | 16,660,000.00 | 正在履<br>行 |
| 4  | 华能国际电力<br>股份有限公司          | 华能海门电厂一期 3#、<br>4#机组 (2×1036MW) 四<br>大管道支吊架         | 支吊架  | 2010.01 | 13,500,000.00 | 履行完<br>毕 |
| 5  | 华能沁北发电<br>有限责任公司          | 华能沁北电厂三期 (2×<br>1000MW) 四大管道支吊<br>架                 | 支吊架  | 2010.07 | 12,063,200.00 | 履行完<br>毕 |

注 1：该销售业务最终用户为浙江浙能台州第二发电有限责任公司。

2、截止本说明书出具日，对公司持续经营有重大影响、金额在 100 万以上

的采购合同及履行情况如下：

| 序号 | 对方名称              | 合同标的             | 金额（元）   | 签订时间    | 履行情况 |
|----|-------------------|------------------|---|---------|------|
| 1  | 扬中市方源金属贸易有限公司     | 钢板               | 1,030,906.00  | 2013.07 | 履行完毕 |
| 2  | 南京万航金属材料有限公司      | 钢板、角钢、H型钢、工字钢、槽钢 | 各规格钢板共 169.18 吨，各规格型钢共 161.7 吨，单价 3490-3880 元/吨，实际结算数量、金额按最终交货结算。 | 2013.10 | 履行完毕 |
| 3  | 扬中市方源金属贸易有限公司     | 钢板               | 1,127,047.00  | 2014.05 | 履行完毕 |
| 4  | 扬中市方源金属贸易有限公司     | 钢板               | 1,077,005.50  | 2014.07 | 履行完毕 |
| 5  | 千诺方舟国际贸易（北京）有限公司  | 阻尼器              | 1,160,000.00  | 2014.08 | 履行完毕 |
| 6  | 扬州市广仪南方电力设备制造有限公司 | 支吊架管部            | 2,442,019.18  | 2014.10 | 正在履行 |
| 7  | 南京强尔达五金机电有限公司     | 钢材：低合金板、不锈钢板、合金板 | 1,069,162.86  | 2014.11 | 履行完毕 |
| 8  | 上海飞龙国际贸易有限公司      | 阻尼器              | 2,738,000.00  | 2015.02 | 正在履行 |
| 9  | 广州市康承物资贸易有限公司     | 钢板               | 12,600,000.00   | 2010.11 | 正在履行 |
| 10 | 扬中市方源金属贸易有限公司     | 钢板               | 1,001,876.00  | 2015.04 | 正在履行 |

3、截至本说明书出具日，公司正在履行的借款合同及相应担保合同情况如

下：

| 序号 | 银行               | 借款合同                              | 金额（元）        | 期限                   | 利率        | 借款条件                            | 担保合同  |
|----|------------------|-----------------------------------|--------------|----------------------|-----------|---------------------------------|---|
| 1  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (3205)农合借字[2012]第0801号；流动资金循环借款合同 | 1,600,000.00 | 2012年8月7日至2017年7月31日 | 基准利率上浮20% | 保证：李化、李久英、李有兰、江苏源然；抵押：慧通股份（房地产） | 最高额抵押合同：(3205)农商高抵字[2012]第0801号；最高额保证合同：(3205)农商高保字[2012]第0801号 |

| 序号 | 银行               | 借款合同                               | 金额(元)        | 期限                     | 利率        | 借款条件   | 担保合同  |
|----|------------------|------------------------------------|--------------|------------------------|-----------|--|---|
| 2  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (3205)农商高抵字[2012]第1201号;流动资金循环借款合同 | 7,000,000.00 | 2012年12月4日至2017年12月3日  | 基准利率上浮30% | 抵押:李化(房屋建筑物)   | 最高额抵押合同:(3205)农商高抵字[2012]第1201号                                   |
| 3  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (3205)农商借字[2013]第0501号;流动资金循环借款合同  | 2,000,000.00 | 2013年5月28日至2015年12月10日 | 基准利率上浮40% | 抵押:慧通股份(土地使用权)   | 最高额抵押合同:(3205)农商高抵字[2013]第0501号                                   |
| 4  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (苏仪)农商借字[20143210]第028号;流动资金循环借款合同 | 1,800,000.00 | 2014年9月15日至2019年9月14日  | 借款借据为准    | 抵押:慧通股份(房产);保证:李化、李久英、江苏源然   | 最高额抵押合同:(苏仪)农商高抵字[20143210]第028号;最高额保证合同:(苏仪)农商高保字[20143210]第028号 |
| 5  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (苏仪)农商借字[20143210]第029号;流动资金循环借款合同 | 2,200,000.00 | 2014年9月15日至2019年9月14日  | 借款借据为准    | 抵押:慧通股份(土地使用权);保证:李化、李久英、江苏源然                                      | 最高额抵押合同:(苏仪)农商高抵字[20143210]第029号;最高额保证合同:(苏仪)农商高保字[20143210]第029号 |
| 6  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (苏仪)农商借字[20153210]第007号;流动资金循环借款合同 | 2,000,000.00 | 2015年3月16日至2016年12月31日 | 借款借据为准    | 保证:扬州苏慧电力设备有限公司、李有云、江苏源然、钟国庆、扬州大洋物流有限公司、李化、李久英、李有兰、南京弹簧厂一分厂、殷红、张厚富 | 最高额保证合同:(苏仪)农商高保字[20153210]第007号                                  |
| 7  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | (苏仪)农商借字[20153210]第011号;流动资金循环借款合同 | 1,200,000.00 | 2015年4月7日至2020年4月6日    | 借款借据为准    | 保证:李化、李久英、江苏源然;抵押:李化、李久英(房屋建筑物)                                    | 最高额保证合同:(苏仪)农商高保字[20153210]第011号;最高额抵押合同:(苏仪)农商高抵字[20153210]第011号 |

截至本说明书出具日,公司不存在对外担保行为。

#### 4、大额工程合同情况如下:

| 序号 | 发包方  | 承包方       | 工程名称        | 签订日期    | 金额(元)        |
|----|------|-----------|-------------|---------|--------------|
| 1  | 慧通有限 | 仪征市五一建筑安装 | 江苏慧通研发楼(金融商 | 2014.10 | 4,512,427.30 |

|  |  |        |     |  |  |
|--|--|--------|-----|--|--|
|  |  | 工程有限公司 | 务楼) |  |  |
|--|--|--------|-----|--|--|

## 五、公司商业模式

公司主要从事管道支吊架的研发、生产、销售与服务，在电力、石化等行业重大机械装备方面具有较强的设计、制造能力。经过多年的稳健发展，公司在管件制造领域积累了丰富的实践经验，能够根据下游建设项目的设计要求，提供整体化供应方案。公司与国内主要大型管件需求企业建立了长期、稳定的供货关系，长期为华能、国电等五大发电集团供应管件产品，此外，公司还为红沿河核电项目、仪征化纤、华菱钢铁等其他行业客户提供过管件产品。公司采用“以销定产”的方式，接到客户订单或中标后根据客户及项目要求进行产品设计与制造，采购部门提出采购需求，由生产部制定生产计划、完成生产、加工、组装，经客户验收后，获取销售收入、利润及现金流。

### （一）采购模式

#### 1、采购流程

公司生产经营所需的各项设备、原辅材料、办公用品等，均从市场自主采购。公司采购部主要负责生产所需的原材料、周转材料等的采购，对于常用的主要材料综合考虑质量、价格、稳定性及前期供货情况等因素，建立《合格供方名录》，并对供方的供货业绩定期进行评价，建立供方档案。采购部门根据生产需要及库存情况选取合适供应商进行采购作业，质检部负责编制整理采购物资验收标准，检验人员负责对采购物资的进货检验，仓储部门负责采购入库的验收。

#### 2、采购定价及结算模式

公司通用标准件在市场直接采购，其它生产所需物资一般是根据市场情况与对方协商确定。公司的采购结算一般按合同约定条件进行货款结算，对一些有特殊要求的定制件及特殊材料的采购，如合金钢板、弹簧、阻尼器，往往在采购时需要支付一定数额的预付款。

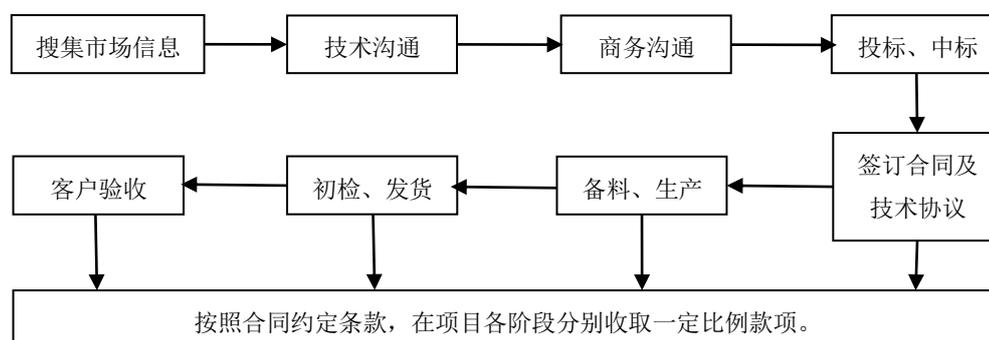
### （二）生产模式

由于不同的管道项目对支吊架及连接件的规格、型号和技术参数等指标要求

存在差异，因此公司需要根据客户的需求来定制生产，接到订单后按照相应技术参数组织生产，采用以销定产的生产模式。主要原材料合金钢板、槽钢、碳钢等均直接向外部采购，对于部分产品的主要部件弹簧及阻尼器由公司设定规格参数。公司产能饱和时将在综合考虑公司场地、产能、生产设备投入、技术含量等因素基础上，利用周边地区的生产加工优势，对部分非核心产品（如卡块）通过外协加工完成。公司通过样品检测、小批量试产等方式确定合格外协厂商。公司对外协厂商执行严格的生产管理程序，外协厂商要严格按照公司指定的设计要求进行生产或加工。在外协生产过程中公司对产品加工质量进行跟踪，全程监督。

### （三）销售模式

公司销售主要面向国内大型电力公司，其采购均采用招标方式进行，因此，公司一般由营销部门搜集市场信息，与目标客户进行技术、商务沟通后确定是否参与投标。在中标后签订销售合同及技术协议，根据客户的需求进行生产并提供产品。其流程如下图所示：



公司销售定价均采用招投标方式确定，投标时公司会综合考虑产品各项成本及市场价格。由于中标项目的相关设备生产周期较长，因此双方结算按照项目供货阶段分别收取：一般签订合同后收取项目总额的 10%（同时公司开具合同总额 10% 的履约保函）；完成全部供货后收款至项目总额的 90%（各项目在备料、生产、供货阶段也会根据进度分别收取一定比例款项）；剩余 10% 在项目最终验收后收取或者作为质保金至保证期满（一般为项目运行后 1 年或货物验收 36 个月后）收取。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

## （一）公司所处行业概况

### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司属于“C33 金属制品业”；根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于“C3311 金属结构制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于“C3311 金属结构制造”。

### 2、行业监管体制和监管政策

公司属于金属制品业中的工业金属管件行业，由中国工业和信息化部和国家发展和改革委员会对工业金属管件行业进行统筹管理，组织协调行业发展的重大政策、规划、战略。

压力管道元件、压力容器产品须取得国家质检总局颁发的相关资质证书，并接受其监督和管理。

（1）行业主要法律法规如下：

- ① 国家质检总局《压力容器定期检验规则》（TSG R7001-2004）；
- ② 国家质检总局《锅炉压力容器压力管道特种设备事故处理规定》；
- ③ 国家质检总局《压力管道元件制造许可规则》；
- ④ 国家核安全局《民用核承压设备安全监督管理规定》（HAF601）及《民用核承压设备安全监督管理规定实施细则》（HAF601/01）；
- ⑤ 国家环保部《关于执行民用核承压设备安全监督管理规定中有关问题的说明》；
- ⑥ 国家环保部《民用核安全设备设计制造安装和无损检验监督管理规定》（HAF601）；
- ⑦ 国家核安全局“国核安办〔2008〕17 号”《民用核安全设备制造单位资格条件》（征求意见稿）。

（2）行业主要政策如下：

- ① 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》  
2011 年 3 月，十一届全国人大四次会议审议通过了《第十一届全国人民代

表大会第四次会议关于国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要的决议（草案）》，规划纲要提出“制造业发展重点是优化结构，改善品种质量，增强产业配套能力，淘汰落后产能。发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强，支持企业技术改造，增强新产品开发能力和品牌创建能力。加快新能源开发，推进传统能源清洁高效利用，在保护生态的前提下积极发展水电，在确保安全的基础上高效发展核电，加强电网建设，发展智能电网，完善油气管网，扩大油气战略储备。”

#### ② 《产业结构调整指导目录（2011 年本）》

国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中提到，鼓励原油、天然气、液化天然气、成品油的储运和管道输送设施及网络建设；鼓励单机 60 万千瓦及以上超临界、超超临界机组电站建设；鼓励先进压水堆核电管、百万千瓦火电锅炉管、耐蚀耐压耐温油井管、耐腐蚀航空管、高耐腐蚀化工管生产。管件制造的发展是实现以上产业发展的前提条件。

#### ③ 《装备制造业调整和振兴规划》

2009 年 5 月国务院公布实施《装备制造业调整和振兴规划》。规划首先提出，振兴装备制造业，以十大重点工程领域依托，这十大领域包括“高效清洁发电”，要“进一步提高 70 万千瓦以上水电设备、大型抽水蓄能机组、百万千瓦级超临界/超超临界火电设备”，还包括“天然气管道输送和液化储运”，要“以西气东输二线、陕京三线等天然气管道输送工程为依托，发展长距离输送管道燃压机组、大型管线球阀和控制系统等装备”。规划还提到抓住九大产业重点项目，实施装备自主化，其中化工产业要“以千万吨级炼油、百万吨级大型乙烯、对苯二甲酸（PTA）、大化肥、大型煤化工”等项目为重点。

#### ④ 《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》

2007 年 1 月，国务院发布《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》，通知中称：“国家将继续按照电力工业产业政策和发展规划，加大高效、清洁机组的建设力度，保持电力工业持续健康发展，为加快推进小火电机组关停工作创造宽松的市场环境。要大力推进“上大压小”工作，在新建电源项目安排上，考虑小火电机组关停的因素，对关停工作成效显著的省份和电力企业优先给予支持。要严格控制新建小火电机组，大电网覆盖范围内不得建设小火电机

组，各类投资主体建设燃煤电站及煤矸石等综合利用电站，均应报国务院投资主管部门核准后方可建设。”政策使火电行业全面进入 30 万千瓦以上机组的建设时期，促进高端电力管件市场需求。

⑤ 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020 年）》

2006 年国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》，鼓励“重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器”

⑥ 《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》

根据 2006 年 2 月国务院公布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发[2006]8 号），提出“以装备制造业振兴为契机，带动相关产业协调发展，鼓励重大装备制造企业集团在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向‘专、精、特’方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链”。

### 3、行业与上下游的关系

#### （1）上游行业

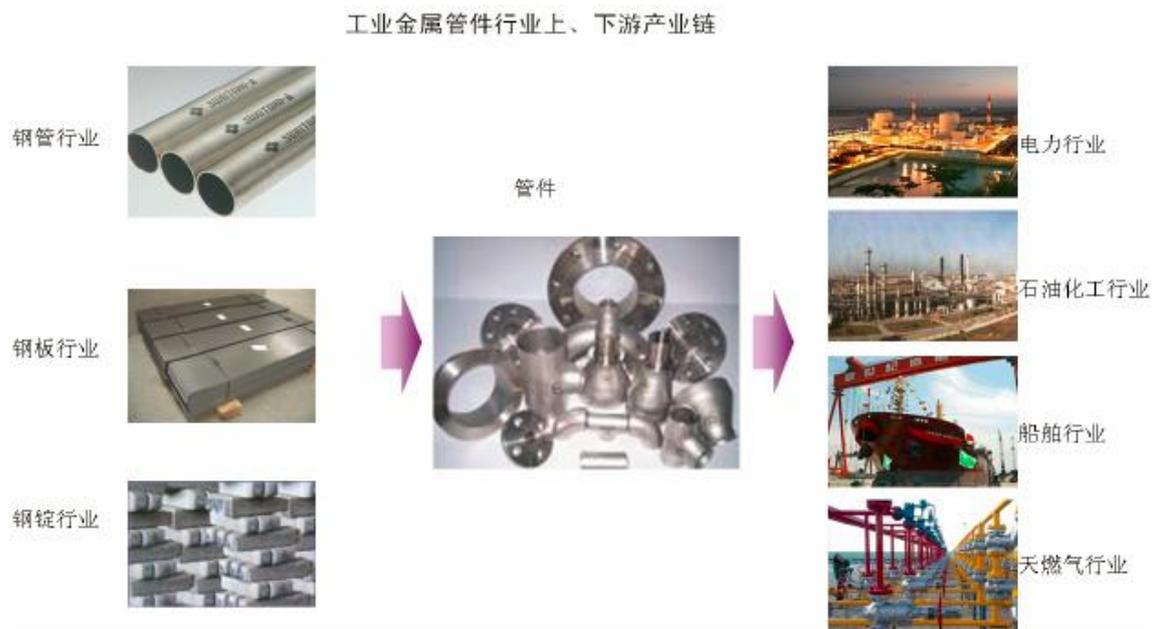
工业金属管件主要原材料是钢铁制品，包括碳钢及不锈钢等材质，行业的上游行业是钢锭、钢管、钢板制造业。随着材料技术的发展，钛基合金、镍基合金等新材料也开始大量应用于管件行业。

钢铁产品的价格、品种和质量对工业金属管件行业有重要影响。中国是钢铁生产大国，钢管、钢板、钢锭产品供应充足，保证了本行业原材料的供应。

#### （2）下游行业

工业金属管件行业的应用领域极其广泛，涉及国民经济的各个领域，下游行业包括石油化工、天然气、电力、船舶等诸多行业。

下游企业一般与工业金属管件企业建立长期稳定的合作关系，以确保设备的安全运行和充足的供应。下游行业的发展，保证工业金属管件行业有稳定且不断增长的市场需求。



#### 4、行业发展现状及发展趋势

##### (1) 市场整体供求状况

最近几年，得益于下游行业的巨大需求，工业金属管件行业市场需求整体快速增长，市场供应量也快速增加。

国内工业金属管件行业普通产品市场竞争激烈，如普通碳钢、小口径品种等产品供应充足，但大口径、复合材料、高性能（耐高温、耐低温、耐高压、耐腐蚀）以及针对特殊行业要求开发的新产品供不应求。石油、天然气行业建设长途输送管道急需的大口径、高压管件，石油裂解工业急需的耐高温、高压的集合管件，化工行业所需的不锈钢金属基复合材料制作的大口径管件，电力行业所需的能经受超临界甚至超超临界工作状态的合金、厚壁管件，化工、船舶行业所需标准化管系模块都属于供不应求的产品范围。

##### (2) 国内市场需求分析

工业金属管件产品主要供应给石油化工、天然气、电力、船舶等行业。

##### ① 电力行业

根据中国电力企业联合会数据，截至 2014 年底，全国发电装机容量 136019 万千瓦，同比增长 8.7%；其中，水电 30183 万千瓦(含抽水蓄能 2183 万千瓦)，占全部装机容量的 22.2%；火电 91569 万千瓦(含煤电 82524 万千瓦、气电 5567 万千瓦)，占全部装机容量的 67.4%，比上年降低 1.7 个百分点；核电 1988 万千瓦，并网风电 9581 万千瓦，并网太阳能发电 2652 万千瓦。

## A、火电市场

国务院公布实施的《能源发展“十二五”规划》显示，“十二五”时期能源发展主要目标，到2015年，电力装机容量14.9亿千瓦，煤电9.6亿千瓦，天然气发电5600万千瓦。为推进能源高效清洁转化，继续推进“上大压小”，加强节能、节水、脱硫、脱硝等技术的推广应用，实施煤电综合改造升级工程，到“十二五”末，淘汰落后煤电机组2000万千瓦，火电每千瓦时供电标准煤耗下降到323克。“十二五”时期，全国新增煤电机组3亿千瓦，其中热电联产7000万千瓦、低热值煤炭资源综合利用5000万千瓦。在天然气来源可靠的东部经济发达地区，合理建设燃气蒸汽联合循环调峰电站。在电价承受能力强、热负荷需求大的中心城市，优先发展大型燃气蒸汽联合循环热电联产项目。积极推广天然气热电冷联供，支持利用煤层气发电。“十二五”时期，全国新增燃气电站3000万千瓦。火电行业的发展将带动对各类管件的需求。

## B、核电市场

根据2014年11月国务院印发的《能源发展战略行动计划(2014-2020年)》确定：到2020年，核电在运装机容量达到5800万千瓦，在建容量达到3000万千瓦以上。而截止2014年底，我国大陆在运核电机组22台，在运装机容量2028万千瓦；在建核电机组26台，在建装机容量2845万千瓦；这意味着核电2015到2020年复合增长率要达到18%。核电建设从开工到投产需要5~6年，如需完成2020年的8800万千瓦规划，未来6年，中国需要开工建设近40台核电机组，平均每年核准6台。

中国核电工业的快速发展对核电管件的需求空间较大，而核电管件供应商必须具备较高资质，目前供应商必须取得国家核安全局颁发的民用核承压设备制造资质。目前具备民用核承压设备制造资质的管件企业不多，中国核电站建设使用的一级核电管件需要从加拿大、法国等国进口。随着核电设备国产化的提高，管件需求为国内管件企业提供了发展空间。

### ② 石油化工行业

根据中国国土资源部初步统计，2014年中国石油产量2.1亿吨，同比增长0.7%，连续五年保持在2亿吨以上，同年天然气产量1329亿立方米，同比增长10.7%。国务院公布实施的《能源发展“十二五”规划》显示，“十二五”时期，

新增原油管道 8400 公里，新增成品油管道 2.1 万公里，成品油年输送能力新增 1.9 亿吨。新增天然气管道 4.4 万公里；沿海液化天然气年接收能力新增 5000 万吨以上。2015 年天然气生产能力将达到 1565 亿立方米，将进一步带动对石化管件的旺盛需求。

### （3）行业未来发展趋势

#### ① 高技术含量的专用管件将不断发展

普通金属管件的生产加工发展到今天，基本上技术已经成熟，除非有革命性的产品问世，否则在一段时期内，产品结构和生产工艺都不会改变，且由于行业分散度较高，竞争过度的局面仍在继续。而高端专用管件在成型技术、焊接技术、热处理技术、检测技术、设计水平和市场需求方面，都有较大的提升空间。随着下游行业对管件产品要求的不断提升，未来管件行业的发展，将侧重于向高温高压、低温高压、高强耐腐蚀、特种材质（镍基合金、哈氏合金、锆、钛合金、高强度钢等）及核电的超级管道方向发展。

#### ② 新的作业要求将带来新的技术变化

随着城市建设和大型基础建设的发展，管件在下游行业的作业环境也越来越多样化。如本来在地面上的管件，可能因为立体空间利用的要求，改为埋在地下或者水中；本来在结构中仅需要承受 10Mpa 压力的管件，因为所在装置的其他组成部分升级，需要承受 20Mpa 压力，才能适应整体装置技术需求；或者之前没有使用管道输送的介质，由于未来技术的发展，需要相应的管道输送。总之，作业环境的变化，对管件的物理化学性能也将提出不同的要求。因此，未来将有更多适应于不同作业环境的管件种类诞生，需要管件制造企业根据市场需求不断研发新的产品。

#### ③ 管件的耐用性、安全性和经济性对加工工艺和材料材质要不断提高

目前有部分服役 20 年以上的输油输气管线，已经发生应力腐蚀破坏现象，而且未来建设的新管线的管道参数普遍高，这就增加了腐蚀和被破坏的可能性。另外，随着输油输气管线分布越来越广，长距离输油输气管道穿越城市的现象也将增加，因此，输油输气管道对管件的耐用性、抗腐蚀性，以及由焊接技术决定的焊接部位（或称为焊缝）物理化学性能，都有更高的要求。与输油输

气管道管件安全性能提高相呼应的，还有炼油、石油化工装置的大型化，以及火力发电机组向 100 万超（超）临界级别以上的发展，都对相关管件的耐用性提出了更高的要求。

此外，随着上游行业材料技术的不断发展，管件在安全性、耐用性上的提升，还可以通过改变管件材质来实现，随着未来金属原材料工业的发展，新材料将陆续出现，并通过管件生产投入到新的工业适用领域中去。

## 5、行业竞争情况

工业金属管件主要为下游行业做配套使用，行业内企业主要分布在石化、船舶、电力等下游行业集中的东部地区。下游行业的快速发展将带动大口径、复合材料、高性能和高可靠性管件的旺盛需求，特别是随着中国城镇化基础设施的加快，中西部地区开发、油气田开发、世界船舶订单转移、海洋资源勘探、核电站建设等建设项目，将使已经供不应求的市场存在更大的供需缺口。因此，大口径、复合材料、高性能和高可靠性管件的生产企业聚集地将成为中国工业金属管件最具竞争力的地区。

## 6、行业进入壁垒

### （1）销售能力与市场渠道开拓壁垒

工业金属管件企业的发展依赖下游行业企业的需求，需要与石化、船舶、电力等行业内主要企业建立相对稳定的合作关系。下游行业企业对管件供应商资格实施一套严格的挑选和认证体系，实力较强的管件企业需要经过多年的经营扩张和市场开拓，才能获得大多数供应商的资格认证，建立自己的销售渠道和网络，对行业新进入者来说，开拓销售渠道，进入石化、船舶、电力等行业内主要企业的供应商体系具有较高的壁垒。

### （2）技术与质量控制壁垒

石化、船舶、电力等（工业金属管件下游行业）对工业金属管件的技术标准比较严格，相应对管件产品的技术和质量要求较高。各个国家及大型企业制定出不同的管件技术标准，中国、美国、日本等主要管件消费国均有相应的管件生产技术标准，国内大型企业如中国石化也制定了中石化管件使用技术标准。高端管件产品的技术水平要求更高，往往超过上述国家标准。对于管件行业潜在进入者，技术与质量控制成为主要进入壁垒。

### (3) 严格的资质认证

针对不同行业的需求，工业金属管件生产有不同的技术标准和要求。除了国家标准外，石油化工、船舶、核电等企业需要相应的资质认证。供应商申请国际八大船级社认证机构时，首先要求工厂资质（人员资质、设备、生产条件、生产能力、生产工艺、检验检测能力）满足该等船级社规范和工厂认可条件，在编制工厂认可大纲和试验大纲并在资料通过认可后根据认证项目范围、试制产品在等船级社验船师监督下完成各项产品的无损检测、化学分析、机械性能试验、冲击试验、晶间腐蚀试验、金相检验等试验，在各项试验均达标后，取得该等船级社认证。

### (4) 资金壁垒

大口径、复合材料、高性能工业金属管件生产需要较大的资金投入，建立一条上规模生产线，至少需要投入上亿元的资金。

## 7、影响行业发展的主要因素

### (1) 有利因素

#### ① 下游行业迅速发展，需求旺盛

中国在石油化工、船舶、电力（包括核电、风电）等方面发展势头强劲，但在部分关键设备及配套组件方面，尚缺乏竞争能力。以核电辅机制造设备为例，核电站建设中需要的核级管件目前供应不足，这给管件行业内技术含量较高、市场规模较大的企业提供了广阔的空间。下游行业巨大的市场需求成为中国工业金属管件行业发展的强大支持。

#### ② 原材料成本较低且供应充足

工业金属管件行业产品主要原材料为钢管、钢板、钢锭。近年来，中国钢锭、钢管、钢板制造业蓬勃发展。根据中国国家统计局统计数据，2014 年国内钢材生产供应量继续增长，全年生产钢材 112,557.2 万吨，同比增长 5.43%，中国是钢管、钢板、钢锭生产、出口大国，国内管件行业在采购原材料方面具有较低的成本且供应充足。随着钢铁价格持续下降，原材料成本降低提高了工业金属管件行业竞争优势。

#### ③ 严格的资质认证护航，推动管件行业有序成长

由于工业金属管件主要应用与输油输气行业、化工行业、电力行业等支柱产业，因此，下游行业多实行了较为严格的供应商资格管理制度，国家政府和国际相关组织也建立了严格的产品和企业认证资质，严格的资质认证要求有利于提高行业的技术水平，避免企业简单的价格竞争，促进行业健康发展。

#### ④ 国家产业政策鼓励提高行业素质

国家产业政策鼓励工业金属管件行业进行产业升级，提高整体技术含量，生产大口径、复合材料、高性能、特种不锈钢、合金钢工业金属管件，壮大企业规模，增强企业竞争力。这些产业政策将促进工业金属管件行业整体素质提高，增加产品技术含量，提升工业金属管件业的规模效应，增强中国工业金属管件行业的国际竞争力。

### (2) 不利因素

#### ① 企业规模小，资金实力不足

工业金属管件生产商需要大量的资金投入设备及厂房，同时需要较多流动资金；而国内绝大多数管件企业是中小企业，很多是小作坊式生产，融资渠道受限，面临资金困难。

#### ② 缺乏核心技术竞争力

企业研发能力不足，技术水平低下是制约中国中小管件企业的瓶颈。中国很多工业金属管件企业不具备大口径、复合材料、高性能管件生产能力，产品未获得国际相关资质认证。中国众多普通管件制造商因缺少国际认证而面临困境。

#### ③ 品牌知名度不高

国内工业金属管件企业品牌建设意识普遍薄弱，品牌发展处于起步阶段。没有具有全国性或世界性影响的知名管件品牌。

#### ④ 国际竞争冲击

近年来部分发展中国家利用劳动力成本优势，发展金属管件产业，占据了较大的出口市场份额，使中国普通管件出口产品利润有所下降。

## (二) 公司所处行业市场规模

工业金属管件行业的应用领域极其广泛，涉及国民经济的各个领域，包括石油化工、天然气、电力、船舶等诸多行业。

“十二五”期间，国家“上大压小”政策将进一步执行。即“十二五”期间国家关停一部分老旧 30 万千瓦火电机组，重点上马 60 万千瓦超临界以上的发电机组。60 万千瓦以上的超临界机组在实际使用中有很好的环保和经济效益，但设备的一次性投入比原来高。火电锅炉一般每 5-6 年左右进行一次检修，包括四大管道的管件也在检修之列，有部分管件需要更换，这也将带动一定的市场需求。综合电力行业的发展趋势，根据未来五年火电建设规模和火电大型化趋势，预期我国火电用管件到 2015 年将达到 60 亿元以上。

“十二五”规划已明确，要进一步完善国内输油输气主干管网，统筹输油输气管道建设，油气管道运输将迎来又一个快速发展期，同时，规划继续将化工、电力等行业发展列为重点，这些行业将继续保持高速发展，同时也将带动管件行业快速发展，市场前景良好。根据我国“十一五”期间各工程的投资情况来看，我国天然气管道目前每建造一公里平均需投资约 950 万元，其中约 70%用于管线建设，管线建设费用中约 2.5%为管件费用；原油管道每建造一公里平均需投资约 650 万元，其中约 70%用于管线建设，管线建设费用中约 2.5%为管件费用；成品油管道每建造一公里平均需投资约 450 万元，其中约 70%用于管线建设，管线建设费用中约 2.3%为管件费用。预计到 2015 年，我国在输油输气领域的管件市场年需求量将达到 25 亿元以上。

### **（三）公司所处行业基本风险特征**

#### **1、政策风险**

公司目前主要面向火力发电厂提供管道配件。国家对火力发电厂的政策是“上大压小”，即新建大型火力发电厂、逐步关停小型火力发电厂，因此未来几年新建大型火力发电厂和存量电厂的改造带来了支吊架产品较大的市场需求。如果国家调整火力发电的相关产业政策，且公司未能采取积极的措施应对，将对公司的生产经营产生较大的不利影响。

#### **2、核心技术人员流失风险**

公司目前的产品，对于技术设计及生产工艺有着较高的要求。因此核心技

术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键的作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。公司对核心技术采取了申请专利等方式进行保护，为核心技术人员提供了薪酬激励方式。但若核心技术人员流失，会给公司持续发展带来风险。

## （四）公司所处行业地位

### 1、公司所处行业地位

公司立足于工业金属管件领域，灵活运用自身优势，经过多年的发展，在该领域积累了丰富的行业知识与经验，在为电力设备提供管道配件支持的公司中，公司已成为极少数集科研、设计、制造、销售、服务于一体的供应商之一。

目前由公司参与设计与制造的项目中：华能瑞金电厂新建工程 2×350MW 项目是国内首台超临界燃煤发电机组；华能长兴电厂“上大压小”工程项目是国内首台优质 600MW 超超临界机组，高温管道温度达到 628℃；华能安源电厂“上大压小”新建工程是国内首台二次再热技术 600MW 超超临界机组；信发五家渠 2X1100MW 空冷超超临界机组项目是国内首台 1100MW 超超临界机组；浙江台州第二发电厂“上大压小”新建工程项目是国内首台增加 0#高加 1000MW 超超临界机组。公司目前在国内超超临界管道支承件行业中居于前列。

### 2、主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手有江苏电力装备有限公司和力赛佳管道支架技术（上海）有限公司等。

江苏电力装备有限公司：江苏电力装备有限公司（SPEC），是中国能建集团装备有限公司的全资子公司，是国内电网、电源装备设计、制造的重点企业。公司位于江苏省常州市，现有员工 900 余人，占地面积 28 余万平方米，总资产超 8 亿元，销售收入超 10 亿元。公司为国内外电网、电源、石化等行业提供高品质的产品和服务。公司致力于各大产品的专业化制造，输变电铁塔、构架产品具备规模制造实力，是国家电网公司和南方电网公司的合格供应商；管道预制、支吊架、阻尼器产品产能、技术和装备实力居国内领先地位，产品涉及核电、火电、石化等领域。

力赛佳管道支架技术（上海）有限公司：力赛佳管道支架技术（上海）有限公司成立于 2002 年，位于上海市青浦工业园区，是德国力赛佳的全资子公司，是集设计与制造于一体的管道支吊架设备长期供应商。

### 3、公司竞争优势

#### （1）资质认证优势

公司注重市场需求，质量认证体系不断完善。公司是高新技术企业，全面通过了 ISO9001 质量体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证、ISO10012 测量管理体系认证以及安全标准化认证，体系运行良好。公司拥有中华人民共和国特种设备 A2 级压力容器、B 级压力管道制造许可证、D 级压力容器设计证，成为国内为数不多的具备较全的生产资质和企业产品资质认证的企业，能够满足绝大部分客户对企业资质的要求。

#### （2）客户资源优势

公司与国内主要大型管件需求企业建立了长期、稳定的供货关系，长期为华能、大唐、华电、国电、中电投五大发电集团供应管件产品，曾为华能海门电厂、沁北电厂、莱芜电厂、安源电厂、井冈山电厂、大唐信阳、神华万州电厂、韶关发电厂等提供四大管道高压管件产品。此外，公司还为红沿河核电项目、内蒙古大唐国际克什克腾煤制气项目、中国石化仪征化纤股份有限公司、赣州华劲纸业有限公司、湖南华菱湘潭钢铁有限公司等其他行业客户提供过管件产品。随着下游行业的快速发展，公司业务有着可靠的增长保障。

#### （3）产品优势

经过多年的稳健发展，公司在管件制造领域积累了丰富的实践经验，能够根据下游建设项目的设计要求，提供整体化供应方案。几年来，仅为上大压小项目就提供了数千万元管件产品，成为上大压小项目重要的管件供应商之一。对于火电机组四大管道管件和锅炉管件等系列产品，公司无论是设计、制造、检验还是试验，各个环节都已经成熟。公司产品在下游客户及同行中具有较高的知名度和美誉度。

#### （4）品牌优势

公司于 2012 年通过高新技术企业认证，取得高新技术企业证书；产品恒力弹簧支吊架被江苏省科技厅授予高新技术产品证书；慧通牌恒力弹簧支吊架被

授予江苏名牌产品；慧通商标被江苏省工商行政管理局授予江苏省著名商标；并先后被权威机构授予“江苏省守合同重信用企业”、“江苏省民营科技企业”、“扬州市质量管理奖”、“扬州市核级管道支吊架工程技术研究中心”，为业务开展奠定了坚实的基础。

#### 4、公司竞争劣势

##### (1) 客户单一

目前受限于人员资金等主要为火电配套，公司的客户主要限于国内火力发电厂，未来公司将通过资本市场发展壮大并积极在核电、石化等市场开发业务。

##### (2) 人才队伍需进一步加强

公司产品存在一定的技术门槛，需要大量专业的研发设计人才，虽然公司已具备一定数量的研发人才，但是具有行业经验和管理经验的高端人才较为匮乏，受制于区域方面的限制，高端人才的引进存在一定的短板，如果公司不能实行有效的科研激励政策，不断引进新的优秀人才，优化人才结构并保持对外技术交流、重视对前瞻性技术研发的投入并对核心技术进行有效保密和持续开发利用，公司可能失去现有的技术优势，对公司经营发展带来不利影响。

## 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

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开董事会、股东会，履行内部决策程序并执行相关决议，但也存在如三会会议文件保存不完整、个别届次股东会未按章程要求提前通知、部分会议通知多以电话或口头形式且未保存书面记录、董事和监事任期届满未定期换届选举、对外担保等事项未履行相关决策程序等治理瑕疵。

针对有限公司阶段在公司治理方面存在的上述不规范之处，公司在整体变更改制为股份有限公司后，十分注重公司治理机制建设。2015年3月10日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《江苏慧通管道设备股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。现将有关公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行的具体情况说明如下：

#### （一）股东大会

##### 1、股东大会的构成及股东权利、义务

公司股东大会由公司股东名册记载的股东构成。公司建立股东名册，并将股东名册置备于公司，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的

股份；（5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规或公司章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）股东及其关联方不得以任何方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。股东及其关联方与公司发生关联交易，导致公司资金、资产及其他资源转移的，应遵循公司章程有关关联交易的规定；（6）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会职权

股东大会的主要职权包括：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准公司章程第三十九条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（14）审议单笔金额占最近一期经审计净资产 30% 以上的对外投资、收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 3、股东大会议事规则

根据《股东大会议事规则》，公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。发生下列所述情形之一的，公司应当在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的三分之二时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规或公司章程规定的其他情形。

召集人应当在年度股东大会召开二十日前通知各股东。临时股东大会应当于会议召开十五日前通知各股东。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

#### 4、股东大会运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作。自公司设立以来，共召开了2次股东大会，一次为公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会，另一次为审议公司公司股票在全国股份转让系统挂牌及申请股票采用协议转让方式事项的2015年第二次临时股东大会。公司严格按照法律、法规、公司章程及内部制度的要求履行了股东大会召集、通知、召开、表决及记录等完整的会议程序，全体股东均按时参加会议。

## （二）董事会

### 1、董事会构成

本公司第一届董事会由5名董事组成，任期三年。董事会成员包括李化、李久英、李有兰、刘祖鹏和王月梅，其中李化任董事长；公司现任董事均由股东大会选举产生。

## 2、董事会职权

董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、及其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）待公司挂牌后，作为公司信息披露负责机构管理公司信息披露事项，依法披露定期报告和临时报告；（13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（15）对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；（16）法律、行政法规或公司章程授予的其他职权。

## 3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次会议。有下列情形之一的，董事长应当自接到提议后10日内，召集和主持董事会会议：（1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）监事会提议时。

召开董事会定期会议和临时会议，应分别于会议召开十日前和三日前通知全体董事和监事。董事会会议由董事长召集和主持。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会审议通过会议议案并形成相关决议，必须经全体董事过半数通过。

法律、行政法规和《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事会的表决实行一人一票，以计名方式进行。

董事会会议以现场召开为原则。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用现场、视频、音频、传真等方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

#### **4、董事会运行情况**

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规范运作，公司第一届董事会已召开2次会议。全体董事均按时参加会议，能够勤勉、尽责地履行董事职责。

### **（三）监事会**

#### **1、监事会的构成**

本公司第一届监事会由3名监事组成，任期三年。公司本届监事会成员包括杨杰、高海琴为股东代表，王强森为职工代表监事，杨杰任监事会主席。

#### **2、监事会职权**

公司监事会行使下列职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（9）法律、行政法规、公司章程规定的其他职权。

### 3、监事会的议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。经监事提议，应在 10 日内召开临时监事会。

召开监事会定期会议和临时会议，应当分别于会议召开日十日前和三日前通知全体监事。

监事会会议的表决实行一人一票，监事会形成决议应当经监事半数以上同意。

### 4、监事会运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》规范运作，公司第一届监事会已召开 1 次会议。全体监事均按时参见会议，能够履行监事职责。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）投资者关系管理

公司依据《公司法》、《证券法》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》以及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等健全的法人治理结构制度体系，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

#### 1、投资者信息知情权的保障

《公司章程》对公司信息披露做了基本的规定。公司应严格按照法律、法规、规章和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时、持续地披露信息。公司应依法披露定期报告和临时报告。其中定期报告包括年度报告和半年度报告；临时报告包括股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告以及其他重大事项。

公司应当在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台披露信息。公司董事会为公司信息披露的负责机构，董事会秘书为信息披露的负责人，负责信息披露实务。

#### 2、投资者资产收益权的保障

2015年3月10日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》。根据《公司章程》，公司的利润分配政策为：

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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反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。

### 3、投资者参与重大决策权的保障

公司具有完善的股东大会制度，《公司章程》和《股东大会议事规则》等制度充分保障了投资者依法享有的股东大会召集权、提案权和表决权。

#### (1) 召集权

《公司章程》对召集权规定为：单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知。通知中对原请求有变更的，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后10日内未作出书面反馈的，提议股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求5日内发出召开股东大会的通知。通知中对原提案有变更的，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集

和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。

#### （2）提案权

《公司章程》对提案权规定为：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。

#### （3）表决权

《公司章程》对表决权规定为：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。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。公司应当在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

### 4、投资者关系管理

《公司章程》对投资者关系管理规定为：公司董事会秘书负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。投资者关系管理的工作内容为，在遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要内容包括：（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（3）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（5）企业文化建设；（6）投资者关心的其它信息。公司应积极建立健全投资者关系管理工作制度，通过多种形式主动加强与股东特别是社会公众股股东的沟通和交流。公司董事长为投资者关系管理事务的第一负责人，公司董事会秘书具体负责公司投资者关系管理工作。公司与投资者的沟通方式包括但不限于：（1）信息披露，包括定期报告和临时报告，以及非法定的自愿性信息；（2）股东大

会；（3）网络沟通平台；（4）投资者咨询电话和传真；（5）现场参观和座谈及一对一沟通；（6）业绩说明会和路演；（7）媒体采访或报道；（8）邮寄资料。

## （二）纠纷解决机制

根据《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据公司章程起诉公司；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

## （三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定了关联股东和董事回避制度，具体规定为：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。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。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。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## （四）风险控制相关的内部管理制度

公司依据法律法规及行业规则等有关规定，结合公司的具体情况制定了《采购管理制度》、《技术管理制度》、《专利管理制度》、《客户档案管理制度》、《成品管理制度》等与风险控制相关的内部管理制度，切实保障了公司业务顺利发展，防范法律风险。

## （五）公司管理层对公司治理评估结果

有限公司时期，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，设立了股东会、董事会并选举产生一名监事，初步建立了公司法人治理结构。针对公司生产经营过程中的重大事项，公司尽管已根据不同审批权限召开董

事会、股东会，形成并执行相关决议，但由于公司治理结构较为简单，导致存在公司与关联方之间的关联销售、关联采购、关联方资金往来等关联交易事项以及对外投资等其他重大事项未严格履行相关决策程序，或者即使履行了内部决策程序但未形成书面的决议文件并归档保存等治理瑕疵。

有限公司整体变更为股份公司后，针对三会运行中存在的问题，公司注重建立健全三会机制，选举董事会、监事会，并制定三会议事规则、关联交易管理办法等一系列制度，形成了较为完整、合理的内部控制制度。同时，公司加强规范运作和有效执行，充分发挥股东大会、董事会和监事会在公司生产经营决策中的重要作用，最大限度的维护股东利益和公司利益，以不断提高公司有效治理能力和水平。

报告期内，公司虽然存在实际控制人占用公司资金的情形，但截至本公开转让说明书签署之日公司已对此进行了规范。针对该问题，《公司章程（草案）》规定公司与股东、实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，有利于保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，以满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况**

#### **（一）公司最近两年内存在的违法违规行为及受处罚情况**

公司最近两年严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。最近两年公司不存在因违法经营行为而受到工商、税务、社保、质监等政府部门的处罚，亦不存在重大违法违规行为。

最近两年内，公司存在无真实交易背景票据转让的情形。2014年，公司为尽快回笼资金，将票面金额合计为4,249,522.00元的银行承兑汇票在无真实交易背景情况下进行背书转让，公司实际收到款项3,711,750.00元，差额537,772.00元计入当期财务费用，票据明细如下：

| 出票人            | 票据号      | 汇票金额         | 票据到期日      | 转让日期      |
|----------------|----------|--------------|------------|-----------|
| 新疆农六师碳素有限公司    | 25375658 | 1,000,000.00 | 2014.12.20 | 2014.6.25 |
| 徐州中谷农业科技发展有限公司 | 24395433 | 500,000.00   | 2014.11.16 | 2014.6.25 |
| 广西瓯文医疗科技集团有限公司 | 22620552 | 200,000.00   | 2014.9.12  | 2014.6.25 |
| 湘潭电机股份有限公司     | 26387611 | 50,000.00    | 2014.11.14 | 2014.6.25 |
| 茌平信发物资有限公司     | 22085650 | 100,000.00   | 2014.9.6   | 2014.6.25 |
| 青岛嘉源天健国际贸易有限公司 | 24025320 | 500,000.00   | 2014.12.18 | 2014.7.23 |
| 山东信发华信铝业有限公司   | 22088268 | 300,000.00   | 2015.1.8   | 2014.7.23 |
| 临海市杜桥林特桔果经营部   | 29244333 | 180,000.00   | 2014.11.19 | 2014.7.23 |
| 泰州未来食品有限公司     | 23423748 | 500,000.00   | 2015.2.6   | 2014.9.24 |
| 江门市道生工程塑料有限公司  | 25256823 | 308,620.00   | 2014.10.29 | 2014.9.24 |
| 湖南电力工程总承包公司    | 23620570 | 560,902.00   | 2015.3.15  | 2014.9.24 |
| 贵州泰华金科科技设备有限公司 | 24376589 | 50,000.00    | 2014.10.14 | 2014.9.24 |
| 合计             |          | 4,249,522.00 |            |           |

为了规范票据使用行为，公司已制订了相应内控管理制度，今后将严格执行票据业务的批准程序，同时要求财务人员加强对于《票据法》和国家有关票据管理的相关规定的学习，掌握并理解票据管理的相关政策。

公司实际控制人已出具承诺：由其承担公司可能因上述融资性票据行为而遭受的一切法律后果，若公司日后因该等票据行为而受到有关机构、部门的罚款或被主张赔偿、补偿等权利，均由其负责对公司因此遭受的损失予以全额补偿。

公司已出具承诺：本公司在日常经营过程中将严格依据《中华人民共和国票据法》等法律、法规规范使用各种银行金融票证，保证不再发生类似行为。

综上，公司不规范使用票据的行为不具备《中华人民共和国刑法》中关于刑事犯罪的构成要件，不存在受到刑事处罚的风险；公司不规范使用票据的行为尽管不符合《中华人民共和国票据法》（以下简称“《票据法》”）中“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系”的相关规定，但该行为亦不属于《票据法》规定的应依法追究刑事责任或给予行政处罚的“票据欺诈行为”。上述票据均已到期，未造成任何经济纠纷和相关权利方的损失，公司不会因为无法偿还而产生坏账风险，亦不会因不规范使用票据的行为引起民事纠纷，或其他形式的民事赔偿风险，公司过往期间所发生的不规范使用票据的行为不构成重大违法行为，不会导致行政处罚。公司上述不规范使用票据行为所造成的风险已经消除，公司已就规范票据行为采取了有效措施，对本次申请挂牌不构成障碍。

主办券商认为，上述票据均已到期，未造成任何经济纠纷和相关权利方的损失，公司上述不规范使用票据行为所造成的风险已经消除，不属于重大违法违规情形，公司最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，符合《业务规则》第 2.1 条第（三）项关于“合法规范经营”的挂牌条件。

## **（二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规行 为及受处罚情况**

最近两年内，公司控股股东、实际控制人均不存在违法违规行为，也不存在被相关政府主管部门处罚的情况。

## **四、公司独立运作情况**

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

### **（一）业务独立**

公司的主营业务为电力、石油、化工、钢铁等行业管道支吊架的研发、生产和销售，拥有独立、完整的研发、设计、采购、生产和销售服务系统，具有直接

面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

## **（二）资产独立**

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的固定资产、无形资产均为公司合法拥有，除焊接车间、喷漆车间等辅助房产外，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，资产产权界定清晰。

截至本说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形，符合相关法律法规的规定。

## **（三）人员独立**

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同；公司的总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均由慧通股份董事会按照法定程序聘任，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

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

## **（四）财务独立**

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，制定了《财务预算管理制度》、《财务报销制度》、《货币资金管理规定》等，具有规范的财务会计、财务管理

及风险控制制度。

公司已经在江苏仪征农村合作银行国庆路支行开立了基本银行账户，拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司作为独立的纳税人，在江苏省仪征市国家税务局和扬州市仪征地方税务局进行税务登记，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

## **（五）机构独立**

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立了办公室、人力资源部、财务部等职能管理部门和生产部、供应部、质检部、营销部等业务运作部门，制定了较为完备的内部管理制度，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。

公司各机构和各职能及业务部门均按《公司章程》及内部管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。

## **五、同业竞争情况及其承诺**

### **（一）同业竞争情况**

截至本说明书签署之日止，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

### **（二）避免同业竞争承诺函**

为避免今后出现同业竞争情形，公司股东李化、李久英和李有兰出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：本人作为江苏慧通管道设备股份有限公司（以下简称“慧通股份”）的股东，为避免与慧通股份产生新的或潜在的同业竞争，现作出如下承诺：

1、截至本承诺函签署之日，本人及与本人关系密切的家庭成员未投资于任何与慧通股份从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；自身未经营、亦没有为他人经营与慧通股份相同或类似的业务，与慧通股份不存在同业竞争的情形。

2、本人承诺，除慧通股份外，本人及与本人关系密切的家庭成员将不从事与慧通股份生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与慧通股份有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与慧通股份业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与慧通股份的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本人不会利用公司主要股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

4、如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业（如有）将不与慧通股份拓展后的业务相竞争；若出现可能与慧通股份拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入慧通股份、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

5、本人确认，本承诺函旨在保障全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

## **六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况**

报告期内存在本公司关联方占用公司资金的情况具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）报告期内的重

大关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（3）关联资金拆借”和“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（四）关联方往来余额”之“1、应收项目”，除上述情况外，截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

## **（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

截至本说明书签署之日，公司不存在为为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《对外投资及融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金的管理办法》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下：

### 1、《公司章程》的有关规定如下：

股东及其关联方不得以任何方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司的控股股东及实际控制人不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

控股股东应严格依法行使出资人的权利，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社会公众股股东的利益。

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：审议单笔金额占最近一期经审计净资产 30% 以上的对外投资、收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项；

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过.....（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事会决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、重大融资和关联交易等事项 的具体权限如下：

（一） 单笔金额占最近一期经审计净资产 10% 以上不足 30% 的收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项由董事会审批；单笔金额占最近一期经审计净资产不足 10% 的收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项由董事会授权董事长审批。

董事与董事会会议拟审议事项有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 2、《董事会议事规则》的有关规定如下：

在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

董事与会议提案所涉及的企业有关联关系的，应当对有关提案回避表决。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## 3、公司《关联交易管理制度》的有关规定

2015年3月10日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《关联交易管理制度》，其中相关规定如下：

第十二条 公司与关联方发生的交易金额占最近一期经审计净资产不足10%的关联交易由公司董事长审批后实施。

第十三条 下列关联交易由公司董事会审议批准后实施：

（一）公司与关联方发生的交易金额占最近一期经审计净资产10%以上，不足30%的关联交易；

（二）应由公司董事长审批的关联交易，但董事长与交易有关联关系的。

第十四条 下列关联交易由公司股东大会审议批准后实施：

（一）公司与关联方发生的交易金额占最近一期经审计净资产30%以上的关联交易；

（二）公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司资产总额30%的关联交易；

（三）为公司股东、实际控制人及其他关联方提供担保（不论数额大小）。

（四）应由董事会审议的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的。

4、《防止大股东及关联方占用公司资金的管理办法》的有关规定如下：

第十三条 公司在与大股东及其实际控制人、关联方发生业务和资金往来时，应严格监控资金流向，防止资金被占用。公司不得为大股东及其实际控制人、关联方垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第十四条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及其实际控制人、关联方使用：

（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；

（二）通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；

（三）委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；

（四）为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(五) 代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；

(六) 其他方式。

慧通股份实际控制人李化、李久英已就规范与慧通股份之间的关联交易事宜出具承诺，承诺如下：“（1）本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与慧通股份之间的关联交易；（2）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及慧通股份章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与慧通股份签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护慧通股份及其他股东的利益；（3）本人保证不利用在慧通股份中的地位 and 影响，通过关联交易损害慧通股份及其他股东的合法权益，不利用本人在慧通股份中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求慧通股份违规提供担保；（4）本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在慧通股份存续且依照中国相关法律、规定本人被认定为慧通股份关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有”。

## 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股情况

| 序号 | 姓名  | 职务      | 持股数量<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 持股方式 |
|----|-----|---------|--------------|-------------|------|
| 1  | 李化  | 董事长兼总经理 | 2208         | 44.09       | 直接   |
| 2  | 李久英 | 董事      | 1700         | 33.95       | 直接   |
| 3  | 李有兰 | 董事      | 1100         | 21.96       | 直接   |
| 合计 |     |         | 5008         | 100         |      |

截至本说明书签署日止，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署日止，本公司董事、监事、高级管理人员中，除李化与李久英为夫妻关系，李有兰与李化为姐弟关系外，公司其他的董事、监事及高级管理人员相互之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺

#### 1、签订的重要协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日止，上述有关合同履行正常。

#### 2、重要承诺及其履行情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层从未从事或参与慧通股份存在同业竞争的行为，并承诺避免与慧通股份产生任何新的或潜在的同业竞争。若违反承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。若违反承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

### （四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

| 姓名 | 兼职单位         | 职务 | 是否领薪 |
|----|--------------|----|------|
| 李化 | 仪征慧通电力化工设备厂* | 厂长 | 否    |

|     |            |    |   |
|-----|------------|----|---|
| 王月梅 | 扬州富炜电器有限公司 | 监事 | 否 |
|-----|------------|----|---|

\*仪征慧通电力化工设备厂：1990年3月16日成立，为仪征新城镇红旗村村办集体所有制企业，因未参加年检于2006年8月23日被吊销营业执照。

## （五）对外投资与公司存在的利益冲突情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

| 姓名  | 对外投资       | 关联关系           | 主营业务       | 经营范围                                     |
|-----|------------|----------------|------------|--|
| 王月梅 | 扬州富炜电器有限公司 | 王月梅持有40%股权，任监事 | 电工器材的生产和销售 | 输配电及控制设备、电线、电缆、光缆、电工器材、不锈钢、紧固件、有色金属材料销售。 |

报告期内，江苏源然科技股份有限公司与公司在经营范围上有部分重叠，2015年3月11日，江苏源然科技股份有限公司修改了经营范围，避免了与公司潜在的利益冲突。

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司均不存在利益冲突。

## （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

截至本说明书签署日止，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员承诺本人不存在以下情形：

- 1、《公司法》第一百四十六条规定情形；
- 2、最近两年内受到中国证监会行政处罚；
- 3、最近两年内被采取证券市场禁入措施；
- 4、最近两年内受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况及其原因

### （一）董事变动情况

有限公司期间，2011年2月选举产生了由李化、李久英、张桂宁产生的有限公司时的第一届董事会，至股份公司设立未发生变更。2015年3月10日，股份公司召开的创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举产生了由李化、李久英、李有兰、刘祖鹏和王月梅组成的第一届董事会。

## **（二）监事变动情况**

有限公司期间，本公司仅设一名监事。2015年3月10日，股份公司召开的创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举产生了两名股东代表杨杰和高海琴担任公司监事，2015年3月9日召开的公司职工大会选举产生了职工代表监事王强森。

## **（三）高级管理人员变动情况**

2015年3月10日，股份公司召开的第一次董事会聘任李化担任总经理，选举产生王月梅担任公司财务总监，选举张文轩任公司董事会秘书。

公司董事、监事和高级管理人员最近两年内发生的变动系因完善公司法人治理结构，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年经审计的财务报表

#### （一）最近两年财务报表审计意见

本公司 2013 年度、2014 年度财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2015]第 01830001 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”）。

公司最近两年的财务报表系按照企业会计准则、以持续经营为基础编制。

#### （三）合并财务报表范围及其变化

本公司在报告期内将以下子公司纳入合并财务报表编制范围：

| 序号 | 子公司名称          | 纳入合并报表依据 | 纳入合并报表期间 |        |
|----|----------------|----------|----------|--------|
|    |                |          | 2013 年   | 2014 年 |
| 1  | 仪征源然金属材料检测有限公司 | 子公司      | √        | √      |
| 2  | 江苏源然科技股份有限公司   | 子公司      | √        |        |

注：公司于 2014 年 5 月将其持有的江苏源然科技股份有限公司全部股权协议转让给关联方李悦（公司实际控制人李化及李久英之子）。在编制 2014 年末合并财务报表时，将其期初至处置日的利润表及现金流量表纳入合并财务报表的合并范围，未将其年末资产负债表纳入合并财务报表的合并范围。

#### （四）最近两年财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目            | 2014年12月31日          | 2013年12月31日          |
|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                      |                      |
| 货币资金          | 14,607,149.40        | 4,226,859.21         |
| 衍生金融资产        |                      |                      |
| 应收票据          |                      |                      |
| 应收账款          | 24,160,466.81        | 12,299,578.17        |
| 预付款项          | 5,436,921.15         | 129,271.80           |
| 应收利息          |                      |                      |
| 应收股利          |                      |                      |
| 其他应收款         | 1,038,263.35         | 20,945,375.99        |
| 存货            | 28,516,794.72        | 23,210,290.12        |
| 划分为持有待售的资产    |                      |                      |
| 一年内到期的非流动资产   |                      |                      |
| 其他流动资产        |                      |                      |
| <b>流动资产合计</b> | <b>73,759,595.43</b> | <b>60,811,375.29</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                      |                      |
| 可供出售金融资产      | 6,350,000.00         | 5,900,000.00         |
| 持有至到期投资       |                      |                      |
| 长期应收款         |                      |                      |
| 长期股权投资        |                      |                      |
| 投资性房地产        |                      |                      |
| 固定资产          | 8,392,104.86         | 20,592,848.69        |
| 在建工程          | 983,326.28           | 9,286,497.67         |
| 工程物资          |                      |                      |
| 固定资产清理        |                      |                      |
| 生产性生物资产       |                      |                      |
| 油气资产          |                      |                      |
| 无形资产          | 3,047,280.79         | 6,216,534.65         |

| 项目             | 2014年12月31日          | 2013年12月31日           |
|----------------|----------------------|-----------------------|
| 开发支出           |                      |                       |
| 商誉             |                      |                       |
| 长期待摊费用         | 65,591.67            | 67,291.67             |
| 递延所得税资产        | 214,339.46           | 631,677.72            |
| 其他非流动资产        | 2,800,000.00         | 832,856.94            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>21,852,643.06</b> | <b>43,527,707.34</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>95,612,238.49</b> | <b>104,339,082.63</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                      |                       |
| 短期借款           | 15,800,000.00        | 22,600,000.00         |
| 衍生金融负债         |                      |                       |
| 应付票据           |                      |                       |
| 应付账款           | 14,272,171.76        | 15,716,979.43         |
| 预收款项           | 9,363,910.00         | 2,095,116.48          |
| 应付职工薪酬         | 408,732.42           | 275,889.60            |
| 应交税费           | 2,261,776.73         | 1,395,735.53          |
| 应付利息           |                      |                       |
| 应付股利           |                      |                       |
| 其他应付款          | 1,800,563.48         | 9,534,246.62          |
| 划分为持有待售的负债     |                      |                       |
| 一年内到期的非流动负债    |                      | 9,300,000.00          |
| 其他流动负债         |                      |                       |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>43,907,154.39</b> | <b>60,917,967.66</b>  |
| <b>非流动负债：</b>  |                      |                       |
| 长期借款           |                      |                       |
| 应付债券           |                      |                       |
| 其中：优先股         |                      |                       |
| 永续债            |                      |                       |

| 项目                | 2014年12月31日          | 2013年12月31日           |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| 长期应付款             |                      |                       |
| 长期应付职工薪酬          |                      |                       |
| 专项应付款             |                      |                       |
| 预计负债              |                      |                       |
| 递延收益              | 2,000,000.00         | 1,200,000.00          |
| 递延所得税负债           |                      |                       |
| 其他非流动负债           |                      |                       |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>2,000,000.00</b>  | <b>1,200,000.00</b>   |
| <b>负债合计</b>       | <b>45,907,154.39</b> | <b>62,117,967.66</b>  |
| <b>所有者权益：</b>     |                      |                       |
| 实收资本              | 50,080,000.00        | 50,000,000.00         |
| 其他权益工具            |                      |                       |
| 其中：优先股            |                      |                       |
| 永续债               |                      |                       |
| 资本公积              | 10,520,000.00        |                       |
| 减：库存股             |                      |                       |
| 其他综合收益            |                      |                       |
| 专项储备              |                      |                       |
| 盈余公积              |                      |                       |
| 一般风险准备            |                      |                       |
| 未分配利润             | -10,894,915.90       | -12,669,428.16        |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 49,705,084.10        | 37,330,571.84         |
| 少数股东权益            |                      | 4,890,543.13          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>49,705,084.10</b> | <b>42,221,114.97</b>  |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>95,612,238.49</b> | <b>104,339,082.63</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                              | 2014 年度              | 2013 年度              |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                  | <b>39,773,308.66</b> | <b>23,298,464.44</b> |
| 其中：营业收入                         | 39,773,308.66        | 23,298,464.44        |
| <b>二、营业总成本</b>                  | <b>40,463,454.30</b> | <b>29,915,984.90</b> |
| 其中：营业成本                         | 32,217,387.32        | 19,556,531.72        |
| 营业税金及附加                         | 251,409.37           | 160,068.67           |
| 销售费用                            | 2,348,711.41         | 2,421,467.70         |
| 管理费用                            | 3,883,674.14         | 3,498,289.71         |
| 财务费用                            | 3,428,342.45         | 3,016,408.17         |
| 资产减值损失                          | -1,666,070.39        | 1,263,218.93         |
| 加：公允价值变动收益（损失以<br>“－”号填列）       |                      |                      |
| 投资收益（损失以“－”号填列）                 | 2,444,147.56         | 294,000.00           |
| 其中：对联营企业和合营企业的<br>投资收益          |                      |                      |
| <b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>        | <b>1,754,001.92</b>  | <b>-6,323,520.46</b> |
| 加：营业外收入                         | 317,391.99           | 30,000.00            |
| 其中：非流动资产处置利得                    |                      |                      |
| 减：营业外支出                         | 3,078.87             | 7,548.97             |
| 其中：非流动资产处置损失                    |                      |                      |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“－”号<br/>填列）</b> | <b>2,068,315.04</b>  | <b>-6,301,069.43</b> |
| 减：所得税费用                         | 591,438.52           | -245,492.28          |
| <b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>        | <b>1,476,876.52</b>  | <b>-6,055,577.15</b> |
| 归属于母公司股东的净利润                    | 1,774,512.26         | -5,640,991.42        |
| 少数股东损益                          | -297,635.74          | -414,585.73          |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>            |                      |                      |
| <b>七、综合收益总额</b>                 | <b>1,476,876.52</b>  | <b>-6,055,577.15</b> |

| 项目              | 2014 年度      | 2013 年度       |
|-----------------|--------------|---------------|
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 1,774,512.26 | -5,640,991.42 |
| 归属于少数股东的综合收益总额  | -297,635.74  | -414,585.73   |
| <b>八、每股收益：</b>  |              |               |
| （一）基本每股收益       | 0.04         | -0.11         |
| （二）稀释每股收益       | 0.04         | -0.11         |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度              | 2013 年度              |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 34,430,828.58        | 28,592,177.77        |
| 收到的税费返还                   |                      |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 37,220,856.93        | 10,501,759.34        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>71,651,685.51</b> | <b>39,093,937.11</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 39,877,908.57        | 14,924,207.53        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 4,450,394.75         | 4,036,672.36         |
| 支付的各项税费                   | 1,086,091.40         | 1,134,361.27         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 21,354,321.17        | 9,221,633.58         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>66,768,715.89</b> | <b>29,316,874.74</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>4,882,969.62</b>  | <b>9,777,062.37</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |
| 收回投资收到的现金                 |                      |                      |
| 取得投资收益收到的现金               | 307,488.00           | 294,000.00           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                      |                      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 10,976,492.84        |                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                      |                      |

| 项目                        | 2014 年度              | 2013 年度              |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>11,283,980.84</b> | <b>294,000.00</b>    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 5,060,894.72         | 4,446,544.07         |
| 投资支付的现金                   | 450,000.00           |                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                      |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                      |                      |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>5,510,894.72</b>  | <b>4,446,544.07</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>5,773,086.12</b>  | <b>-4,152,544.07</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 10,600,000.00        |                      |
| 取得借款收到的现金                 | 13,500,000.00        | 42,900,000.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 800,000.00           | 1,200,000.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>24,900,000.00</b> | <b>44,100,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 21,800,000.00        | 43,400,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,375,765.55         | 3,014,745.84         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2,634,285.00         | 1,482,600.00         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>27,810,050.55</b> | <b>47,897,345.84</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-2,910,050.55</b> | <b>-3,797,345.84</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                      |                      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>7,746,005.19</b>  | <b>1,827,172.46</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,744,259.21         | 917,086.75           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>10,490,264.40</b> | <b>2,744,259.21</b>  |

## 4、合并股东权益变动表

单位：元

| 项目              | 2014 年度       |               |       |        |      |                |               |               |
|-----------------|---------------|---------------|-------|--------|------|----------------|---------------|---------------|
|                 | 归属于母公司所有者权益   |               |       |        |      |                | 少数股东权益        | 所有者权益合计       |
|                 | 实收资本          | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润          |               |               |
| 一、上年年末余额        | 50,000,000.00 |               |       |        |      | -12,669,428.16 | 4,890,543.13  | 42,221,114.97 |
| 加：会计政策变更        |               |               |       |        |      |                |               |               |
| 前期差错更正          |               |               |       |        |      |                |               |               |
| 同一控制下企业合并       |               |               |       |        |      |                |               |               |
| 其他              |               |               |       |        |      |                |               |               |
| 二、本年初余额         | 50,000,000.00 |               |       |        |      | -12,669,428.16 | 4,890,543.13  | 42,221,114.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以  | 80,000.00     | 10,520,000.00 |       |        |      | 1,774,512.26   | -4,890,543.13 | 7,483,969.13  |
| （一）综合收益总额       |               |               |       |        |      | 1,774,512.26   | -297,635.74   | 1,476,876.52  |
| （二）股东投入和减少资本    | 80,000.00     | 10,520,000.00 |       |        |      |                | -4,592,907.39 | 6,007,092.61  |
| 1、股东投入的普通股      | 80,000.00     | 10,520,000.00 |       |        |      |                |               | 10,600,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 |               |               |       |        |      |                |               |               |
| 3、股份支付计入股东权益的金额 |               |               |       |        |      |                |               |               |
| 4、其他            |               |               |       |        |      |                | -4,592,907.39 | -4,592,907.39 |
| （三）利润分配         |               |               |       |        |      |                |               |               |

| 项目                   | 2014 年度       |               |       |        |      |                |        |               |
|----------------------|---------------|---------------|-------|--------|------|----------------|--------|---------------|
|                      | 归属于母公司所有者权益   |               |       |        |      |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计       |
|                      | 实收资本          | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润          |        |               |
| 1、提取盈余公积             |               |               |       |        |      |                |        |               |
| 2、提取一般风险准备           |               |               |       |        |      |                |        |               |
| 3、对股东的分配             |               |               |       |        |      |                |        |               |
| 4、其他                 |               |               |       |        |      |                |        |               |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> |               |               |       |        |      |                |        |               |
| 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                 |               |               |       |        |      |                |        |               |
| <b>(五) 专项储备</b>      |               |               |       |        |      |                |        |               |
| 1、本期提取               |               |               |       |        |      |                |        |               |
| 2、本期使用               |               |               |       |        |      |                |        |               |
| <b>(六) 其他</b>        |               |               |       |        |      |                |        |               |
| <b>四、本期末余额</b>       | 50,080,000.00 | 10,520,000.00 |       |        |      | -10,894,915.90 |        | 49,705,084.10 |

## 合并股东权益变动表（续）

单位：元

| 项目              | 2013 年度       |      |       |        |      |               |              |               |
|-----------------|---------------|------|-------|--------|------|---------------|--------------|---------------|
|                 | 归属于母公司所有者权益   |      |       |        |      |               | 少数股东权益       | 所有者权益合计       |
|                 | 实收资本          | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         |              |               |
| 一、上年年末余额        | 50,000,000.00 |      |       |        |      | -7,028,436.74 | 5,305,128.86 | 48,276,692.12 |
| 加：会计政策变更        |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 前期差错更正          |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 同一控制下企业合并       |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 其他              |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 二、本年初余额         | 50,000,000.00 |      |       |        |      | -7,028,436.74 | 5,305,128.86 | 48,276,692.12 |
| 三、本期增减变动金额（减少以  |               |      |       |        |      | -5,640,991.42 | -414,585.73  | -6,055,577.15 |
| （一）综合收益总额       |               |      |       |        |      | -5,640,991.42 | -414,585.73  | -6,055,577.15 |
| （二）股东投入和减少资本    |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 1、股东投入的普通股      |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 3、股份支付计入股东权益的金额 |               |      |       |        |      |               |              |               |
| 4、其他            |               |      |       |        |      |               |              |               |
| （三）利润分配         |               |      |       |        |      |               |              |               |

| 项目                   | 2013 年度       |      |       |        |      |                |              |               |
|----------------------|---------------|------|-------|--------|------|----------------|--------------|---------------|
|                      | 归属于母公司所有者权益   |      |       |        |      |                | 少数股东权益       | 所有者权益合计       |
|                      | 实收资本          | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润          |              |               |
| 1、提取盈余公积             |               |      |       |        |      |                |              |               |
| 2、提取一般风险准备           |               |      |       |        |      |                |              |               |
| 3、对股东的分配             |               |      |       |        |      |                |              |               |
| 4、其他                 |               |      |       |        |      |                |              |               |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> |               |      |       |        |      |                |              |               |
| 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                 |               |      |       |        |      |                |              |               |
| <b>(五) 专项储备</b>      |               |      |       |        |      |                |              |               |
| 1、本期提取               |               |      |       |        |      |                |              |               |
| 2、本期使用               |               |      |       |        |      |                |              |               |
| <b>(六) 其他</b>        |               |      |       |        |      |                |              |               |
| <b>四、本期末余额</b>       | 50,000,000.00 |      |       |        |      | -12,669,428.16 | 4,890,543.13 | 42,221,114.97 |

## 5、母公司资产负债表

单位：元

| 项目            | 2014.12.31           | 2013.12.31           |
|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                      |                      |
| 货币资金          | 14,603,950.24        | 4,197,410.22         |
| 应收票据          |                      |                      |
| 应收账款          | 24,156,407.81        | 12,299,578.17        |
| 预付款项          | 5,436,921.15         | 129,271.80           |
| 应收利息          |                      |                      |
| 应收股利          |                      |                      |
| 其他应收款         | 1,038,263.35         | 21,061,098.95        |
| 存货            | 28,516,794.72        | 23,205,484.12        |
| 一年内到期的非流动资产   |                      |                      |
| 其他流动资产        |                      |                      |
| <b>流动资产合计</b> | <b>73,752,337.27</b> | <b>60,892,843.26</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                      |                      |
| 可供出售金融资产      | 6,350,000.00         | 5,900,000.00         |
| 持有至到期投资       |                      |                      |
| 长期应收款         |                      |                      |
| 长期股权投资        | 1,000,000.00         | 12,000,000.00        |
| 投资性房地产        |                      |                      |
| 固定资产          | 8,392,104.86         | 8,922,217.68         |
| 在建工程          | 983,326.28           | 25,000.00            |
| 工程物资          |                      |                      |
| 固定资产清理        |                      |                      |
| 无形资产          | 3,047,280.79         | 3,137,355.04         |
| 开发支出          |                      |                      |
| 商誉            |                      |                      |

| 项目             | 2014.12.31           | 2013.12.31           |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 长期待摊费用         | 65,591.67            | 67,291.67            |
| 递延所得税资产        | 214,329.21           | 577,077.21           |
| 其他非流动资产        | 2,800,000.00         |                      |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>22,852,632.81</b> | <b>30,628,941.60</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>96,604,970.08</b> | <b>91,521,784.86</b> |
| <b>流动负债:</b>   |                      |                      |
| 短期借款           | 15,800,000.00        | 22,600,000.00        |
| 应付票据           |                      |                      |
| 应付账款           | 14,272,171.76        | 15,549,873.43        |
| 预收款项           | 9,363,910.00         | 2,095,116.48         |
| 应付职工薪酬         | 393,732.42           | 230,380.50           |
| 应交税费           | 2,261,545.06         | 1,395,716.91         |
| 应付利息           |                      |                      |
| 应付股利           |                      |                      |
| 其他应付款          | 2,412,534.70         | 9,008,751.64         |
| 一年内到期的非流动负债    |                      |                      |
| 其他流动负债         |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>44,503,893.94</b> | <b>50,879,838.96</b> |
| <b>非流动负债:</b>  |                      |                      |
| 长期借款           |                      |                      |
| 长期应付款          |                      |                      |
| 长期应付职工薪酬       |                      |                      |
| 专项应付款          |                      |                      |
| 预计负债           |                      |                      |
| 递延收益           | 2,000,000.00         | 1,200,000.00         |
| 递延所得税负债        |                      |                      |
| 其他非流动负债        |                      |                      |

| 项目         | 2014.12.31     | 2013.12.31     |
|------------|----------------|----------------|
| 非流动负债合计    | 2,000,000.00   | 1,200,000.00   |
| 负债合计       | 46,503,893.94  | 52,079,838.96  |
| 所有者权益：     |                |                |
| 实收资本       | 50,080,000.00  | 50,000,000.00  |
| 其他权益工具     |                |                |
| 其中：优先股     |                |                |
| 永续债        |                |                |
| 资本公积       | 10,520,000.00  |                |
| 减：库存股      |                |                |
| 其他综合收益     |                |                |
| 专项储备       |                |                |
| 盈余公积       |                |                |
| 一般风险准备     |                |                |
| 未分配利润      | -10,498,923.86 | -10,558,054.10 |
| 所有者权益合计    | 50,101,076.14  | 39,441,945.90  |
| 负债和所有者权益总计 | 96,604,970.08  | 91,521,784.86  |

## 6、母公司利润表

单位：元

| 项 目               | 2014 年度       | 2013 年度       |
|-------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入            | 39,754,813.66 | 23,278,634.20 |
| 减：营业成本            | 32,384,292.32 | 19,631,621.72 |
| 营业税金及附加           | 250,757.80    | 160,008.86    |
| 销售费用              | 2,348,711.41  | 2,421,467.70  |
| 管理费用              | 3,176,233.37  | 2,348,999.43  |
| 财务费用              | 3,073,163.97  | 2,773,099.82  |
| 资产减值损失            | -1,450,992.01 | 1,070,087.09  |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-” |               |               |

| 项 目                        | 2014 年度           | 2013 年度              |
|----------------------------|-------------------|----------------------|
| 号填列)                       |                   |                      |
| 投资收益 (损失以“-”号填列)           | 307,488.00        | 294,000.00           |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益         |                   |                      |
| <b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>   | <b>280,134.80</b> | <b>-4,832,650.42</b> |
| 加:营业外收入                    | 317,391.99        | 30,000.00            |
| 其中:非流动资产处置利得               |                   |                      |
| 减:营业外支出                    | 3,078.87          | 7,548.97             |
| 其中:非流动资产处置损失               |                   |                      |
| <b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> | <b>594,447.92</b> | <b>-4,810,199.39</b> |
| 减:所得税费用                    | 535,317.68        | -199,636.51          |
| <b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>   | <b>59,130.24</b>  | <b>-4,610,562.88</b> |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |                   |                      |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>59,130.24</b>  | <b>-4,610,562.88</b> |

## 7、母公司现金流量表

单位:元

| 项目                    | 2014 年度              | 2013 年度              |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b> |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 34,249,528.58        | 27,849,899.83        |
| 收到的税费返还               |                      |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 38,839,856.93        | 10,601,734.66        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>73,089,385.51</b> | <b>38,451,634.49</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 39,877,908.57        | 14,680,180.64        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 4,191,184.75         | 3,875,696.56         |
| 支付的各项税费               | 954,545.64           | 728,985.86           |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 25,864,209.55        | 15,416,632.40        |

| 项目                        | 2014 年度              | 2013 年度              |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 经营活动现金流出小计                | 70,887,848.51        | 34,701,495.46        |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 2,201,537.00         | 3,750,139.03         |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |
| 收回投资收到的现金                 |                      |                      |
| 取得投资收益收到的现金               | 307,488.00           | 294,000.00           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                      |                      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 11,000,000.00        |                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                      |                      |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>11,307,488.00</b> | <b>294,000.00</b>    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 4,230,659.62         | 152,977.56           |
| 投资支付的现金                   | 450,000.00           |                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                      |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                      |                      |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>4,680,659.62</b>  | <b>152,977.56</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>6,626,828.38</b>  | <b>141,022.44</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 10,600,000.00        |                      |
| 取得借款收到的现金                 | 5,700,000.00         | 35,300,000.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 800,000.00           | 1,200,000.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>17,100,000.00</b> | <b>36,500,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 12,500,000.00        | 34,300,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,021,825.36         | 2,771,458.81         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2,634,285.00         | 1,482,600.00         |

| 项目                 | 2014 年度       | 2013 年度       |
|--------------------|---------------|---------------|
| 筹资活动现金流出小计         | 18,156,110.36 | 38,554,058.81 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -1,056,110.36 | -2,054,058.81 |
| 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     | 7,772,255.02  | 1,837,102.66  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 2,714,810.22  | 877,707.56    |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 10,487,065.24 | 2,714,810.22  |

## 8、母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2014年度        |               |       |        |      |                |               |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|--------|------|----------------|---------------|
|                       | 实收资本          | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润          | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 |               |       |        |      | -10,558,054.10 | 39,441,945.90 |
| 加：会计政策变更              |               |               |       |        |      |                |               |
| 前期差错更正                |               |               |       |        |      |                |               |
| 其他                    |               |               |       |        |      |                |               |
| 二、本年初余额               | 50,000,000.00 |               |       |        |      | -10,558,054.10 | 39,441,945.90 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 80,000.00     | 10,520,000.00 |       |        |      | 59,130.24      | 10,659,130.24 |
| （一）综合收益总额             |               |               |       |        |      | 59,130.24      | 59,130.24     |
| （二）股东投入和减少资本          | 80,000.00     | 10,520,000.00 |       |        |      |                | 10,600,000.00 |
| 1、股东投入的普通股            | 80,000.00     | 10,520,000.00 |       |        |      |                | 10,600,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本       |               |               |       |        |      |                |               |
| 3、股份支付计入股东权益的金额       |               |               |       |        |      |                |               |
| 4、其他                  |               |               |       |        |      |                |               |
| （三）利润分配               |               |               |       |        |      |                |               |

| 项目                   | 2014年度        |               |       |        |      |                |                      |
|----------------------|---------------|---------------|-------|--------|------|----------------|----------------------|
|                      | 实收资本          | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润          | 所有者权益合计              |
| 1、提取盈余公积             |               |               |       |        |      |                |                      |
| 2、提取一般风险准备           |               |               |       |        |      |                |                      |
| 3、对股东的分配             |               |               |       |        |      |                |                      |
| 4、其他                 |               |               |       |        |      |                |                      |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> |               |               |       |        |      |                |                      |
| 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                 |               |               |       |        |      |                |                      |
| <b>(五) 专项储备</b>      |               |               |       |        |      |                |                      |
| 1、本期提取               |               |               |       |        |      |                |                      |
| 2、本期使用               |               |               |       |        |      |                |                      |
| <b>(六) 其他</b>        |               |               |       |        |      |                |                      |
| <b>四、本期期末余额</b>      | 50,080,000.00 | 10,520,000.00 |       |        |      | -10,498,923.86 | <b>50,101,076.14</b> |

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：元

| 项目                    | 2014年度        |      |       |        |      |               |               |
|-----------------------|---------------|------|-------|--------|------|---------------|---------------|
|                       | 实收资本          | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 |      |       |        |      | -5,947,491.22 | 44,052,508.78 |
| 加：会计政策变更              |               |      |       |        |      |               |               |
| 前期差错更正                |               |      |       |        |      |               |               |
| 其他                    |               |      |       |        |      |               |               |
| 二、本年初余额               | 50,000,000.00 |      |       |        |      | -5,947,491.22 | 44,052,508.78 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |      |       |        |      | -4,610,562.88 | -4,610,562.88 |
| （一）综合收益总额             |               |      |       |        |      | -4,610,562.88 | -4,610,562.88 |
| （二）股东投入和减少资本          |               |      |       |        |      |               |               |
| 1、股东投入的普通股            |               |      |       |        |      |               |               |
| 2、其他权益工具持有者投入资本       |               |      |       |        |      |               |               |
| 3、股份支付计入股东权益的金额       |               |      |       |        |      |               |               |
| 4、其他                  |               |      |       |        |      |               |               |
| （三）利润分配               |               |      |       |        |      |               |               |

| 项目                   | 2014年度        |      |       |        |      |                |               |
|----------------------|---------------|------|-------|--------|------|----------------|---------------|
|                      | 实收资本          | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润          | 所有者权益合计       |
| 1、提取盈余公积             |               |      |       |        |      |                |               |
| 2、提取一般风险准备           |               |      |       |        |      |                |               |
| 3、对股东的分配             |               |      |       |        |      |                |               |
| 4、其他                 |               |      |       |        |      |                |               |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> |               |      |       |        |      |                |               |
| 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                 |               |      |       |        |      |                |               |
| <b>(五) 专项储备</b>      |               |      |       |        |      |                |               |
| 1、本期提取               |               |      |       |        |      |                |               |
| 2、本期使用               |               |      |       |        |      |                |               |
| <b>(六) 其他</b>        |               |      |       |        |      |                |               |
| <b>四、本期期末余额</b>      | 50,000,000.00 |      |       |        |      | -10,558,054.10 | 39,441,945.90 |

## 二、公司主要会计政策、会计估计及其变更

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（资本溢价）；资本公积（资本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节二、（一）、5“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节二、（一）、11“长期股

股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控

制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本节二、（一）、11 “长期股权投资” 或本节二、（一）、8 “金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的

商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本节二、（一）、11“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经

营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，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报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比

例转入处置当期损益。

## 8、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价

值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量

现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为连续下跌超过 12 个月，则通常证明这样的下跌是非暂时性的。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融

资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采

用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负

债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）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坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映

债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

| 项目      | 确定组合的依据  |
|---------|--|
| 账龄组合    | 根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例 |
| 合同质保金组合 | 信用风险较低   |

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项目      | 计提方法   |
|---------|--------|
| 账龄组合    | 账龄分析法  |
| 合同质保金组合 | 余额百分比法 |

#### 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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

#### 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的组合计提方法

| 组合名称    | 应收账款计提比例（%） |
|---------|-------------|
| 合同质保金组合 | 5.00        |

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 10、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在产品、包装物及低值易耗品。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，原材料领用和发出时按加权平均法计价，产成品按个别认定法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存

货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本节二、（一）、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为实收资本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的

账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调

整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对

被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节二、（一）、5“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处

置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 12、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%)     |
|--------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 30      | 5      | 3.17        |
| 机器设备   | 年限平均法 | 5-10    | 5      | 9.50-19.00  |
| 运输设备   | 年限平均法 | 5       | 5      | 19.00       |
| 电子设备   | 年限平均法 | 3-5     | 5      | 19.00-31.67 |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态,本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见节二、(一)、17“长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧,无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节二、（一）、17“长期资产减值”。

#### 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### 15、无形资产

##### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节二、（一）、17“长期资产减值”。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## 20、收入

### （1）商品销售收入

原则：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

具体方法：根据公司的管道支吊架销售合同、销售方式和销售业务流程，公司在与电力集团下属各电厂或物资采购公司签订合同，合同约定产品的交货地点为电厂管道系统施工工地现场，产品运输到施工工地后，由客户或施工单位签收，公司不需要提供安装等其他服务。产品运输到施工工地，由客户或施工单位签收后，公司没有保留继续管理权，也没有对其实施有效控制，该部分产品的收入金额能够可靠地计量，成本能够可靠的计算，相关的经济利益很可能流入企业。因此，在产品运输到施工工地后，由客户或施工单位签收后，公司销售商品满足了企业会计准则收入确认的条件，公司在该时点确认收入的实现。

### （2）提供劳务收入

原则：在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于提供劳务服务时确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

具体方法：金属检测服务及研发服务：于提供相关服务时确认收入。

## 21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相

应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认

有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 23、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所

有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 24、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相

关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### （5）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### （6）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折

旧和摊销费用进行调整。

#### (8) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (9) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (10) 内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

## (二) 主要会计政策和会计估计变更

### 1、会计政策变更

报告期内，公司未发生会计政策变更。

### 2、会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

## 三、主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计和财务指标

| 主要会计数据和财务指标 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 总资产(万元)     | 9,561.22    | 10,433.91   |
| 股东权益合计(万元)  | 4,970.51    | 4,222.11    |

|                               |          |          |
|-------------------------------|----------|----------|
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 4,970.51 | 3,733.06 |
| 每股净资产（元/股）                    | 0.99     | 0.84     |
| 归属于申请挂牌公司的每股净资产（元/股）          | 0.99     | 0.75     |
| （母公司）资产负债率（%）                 | 48.14    | 56.90    |
| 流动比率（倍）                       | 1.68     | 1.00     |
| 速动比率（倍）                       | 0.91     | 0.62     |
| 主要会计数据和财务指标                   | 2014 年度  | 2013 年度  |
| 营业收入（万元）                      | 3,977.33 | 2,329.85 |
| 净利润（万元）                       | 147.69   | -605.56  |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 177.45   | -564.10  |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | -36.14   | -607.24  |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -6.37    | -565.78  |
| 毛利率（%）                        | 19.00    | 16.06    |
| 净资产收益率（%）                     | 4.39     | -14.05   |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | -0.22    | -14.09   |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.04     | -0.11    |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.04     | -0.11    |
| 应收账款周转率（次）                    | 2.09     | 1.83     |
| 存货周转率（次）                      | 1.54     | 0.99     |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | 488.30   | 977.71   |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）          | 0.10     | 0.20     |

注：报告期内公司尚为有限责任公司，2013 年、2014 年的每股收益按照当加权平均实收资本计算，即 2013 年按照 5000 万股计算，2014 年按照 5002 万股计算。

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表数据为基础进行计算。

上述部分指标公式计算如下：

1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。

2、每股净资产按照“当期净资产/期末实收资本”计算。

3、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均实收资本”计算。

- 4、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额。
- 5、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 6、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-期末预付款项)/期末流动负债”计算。
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/期初期末应收账款平均余额”计算。
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/期初期末存货平均余额”计算。
- 9、净资产收益率及每股收益按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求计算。

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

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P<sub>1</sub> / (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 1、盈利能力分析

相近行业上市公司主要指标：

| 项目      | 2014 年度   |            |
|---------|-----------|------------|
|         | 毛利率       | 加权平均净资产收益率 |
| 中南重工（注） | 管件：29.91% | 3.51%      |
|         | 管系：27.65% |            |
| 增立钢构（注） | 16.60%    | 4.10%      |
| 本公司（注）  | 19.00%    | 4.39%      |
| 项目      | 2013 年度   |            |
|         | 毛利率       | 加权平均净资产收益率 |
| 中南重工    | 管件：32.06% | 5.28%      |

|      |           |         |
|------|-----------|---------|
|      | 管系：32.41% |         |
| 增立钢构 | 15.46%    | 0.89%   |
| 本公司  | 16.06%    | -14.05% |

注：公司所处管道支吊架细分行业中并无可比上市公司，此处选取部分业务与公司业务较为相似的中南重工（代码：002445）及增立钢构（代码：831857）作为参考。上表中南重工及增立钢构为2014年1-6月财务数据，本公司为2014年度财务数据。

毛利率分析详见本节“三、主要会计数据和财务指标”之“（二）营业收入与成本”之“5、毛利率及其变动分析”。

公司2014年度、2013年度加权平均净资产收益率分别为4.39%、-14.05%，2013年度净利润为负数一方面系因为公司销售规模较小、毛利较低；另一方面系因为公司期间费用较高所致：报告期内，子公司江苏源然科技股份有限公司尚未开始生产经营，但房屋、土地等部分基础设施已开始折旧摊销，折旧摊销费用计入管理费用；公司生产周期较长，销售回款周期也较长，生产经营占用大量资金，公司通过向银行借款补充流动资金，相关财务费用也较高；此外2013年底公司有较多其他应收款项，根据坏账准备计提政策，计提了较大坏账准备计入资产减值损失。上述各原因综合影响导致公司2013年度亏损较多。

2014年度，公司经营也存在期间费用较高，人工成本上升，利润较低的情况。盈利的主要原因系销售规模较2013年有所增长，为公司产生了一定的毛利；公司2014年将持有的江苏源然科技股份有限公司股权转让确认了213.67万元的投资收益；其他应收款项余额降低，冲减了较多的资产减值损失。

## 2、偿债能力分析

相近行业上市公司主要指标：

| 项目      | 2014年      |      |           |
|---------|------------|------|-----------|
|         | 流动比率       | 速动比率 | 资产负债率(合并) |
| 中南重工（注） | 1.22       | 0.83 | 56.67%    |
| 增立钢构（注） | 1.08       | 0.79 | 87.02%    |
| 本公司（注）  | 1.68       | 0.91 | 48.01%    |
| 项目      | 2013.12.31 |      |           |
|         | 流动比率       | 速动比率 | 资产负债率(合并) |
| 中南重工    | 1.21       | 0.85 | 57.95%    |
| 增立钢构    | 1.02       | 0.75 | 92.76%    |

|     |      |      |        |
|-----|------|------|--------|
| 本公司 | 1.00 | 0.62 | 59.53% |
|-----|------|------|--------|

注：上表中南重工及增立钢构为 2014 年 6 月 30 日财务数据，本公司为 2014 年 12 月 31 日财务数据。

公司 2014 年末、2013 年末的流动比率分别为 1.68、1.00，速动比率分别为 0.91、0.62，两项指标的波动较大，与可比公司中南重工及增立钢构相比，2014 年上述指标均高于中南重工及增立钢构，2013 年上述指标均低于中南重工及增立钢构。一方面系因为 2013 年末子公司江苏源然科技股份有限公司存在借款 930 万元，2014 年末不再纳入合并范围，流动负债相对降低；另一方面系因为 2014 年股东对公司进行增资 1000 余万，货币资金较多。

2014 年末、2013 年末合并资产负债率分别为 48.01%、59.53%。与可比公司中南重工及增立钢构相比，公司的资产负债率较为合理，短期及长期偿债风险相对较低。

### 3、运营能力分析

相近行业上市公司主要指标：

| 项目      | 2014 年  |       |        |
|---------|---------|-------|--------|
|         | 应收账款周转率 | 存货周转率 | 总资产周转率 |
| 中南重工（注） | 0.81    | 0.72  | 0.14   |
| 增立钢构（注） | 0.63    | 1.14  | 0.35   |
| 本公司（注）  | 2.09    | 1.54  | 0.40   |
| 项目      | 2013 年度 |       |        |
|         | 应收账款周转率 | 存货周转率 | 总资产周转率 |
| 中南重工    | 3.24    | 3.24  | 0.54   |
| 增立钢构    | 1.80    | 2.90  | 0.86   |
| 本公司     | 1.83    | 0.99  | 0.22   |

注：上表中南重工及增立钢构为 2014 年 1-6 月财务数据，本公司为 2014 年度财务数据。

2014 年末、2013 年末，公司应收账款周转率分别为 2.09、1.83，存货周转率分别为 1.54、0.99，总资产周转率分别为 0.40、0.22。2014 年较 2013 年运营效率大幅提高，主要系因为公司剥离非核心资产，业务规模扩大所致。与可比公司中南重工及增立钢构相比，2013 年各项指标显著低于中南重工及增立钢构，这主要是因为 2013 年公司合并范围内子公司江苏源然科技股份有限公司尚

未开始经营，资产未充分利用所致。

#### 4、获取现金能力分析

| 项目               | 2014 年度       | 2013 年度       |
|------------------|---------------|---------------|
| 净利润(元)           | 1,476,876.52  | -6,055,577.15 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 4,882,969.62  | 9,777,062.37  |
| 经营活动现金净流量/净利润    | 3.31          | -1.61         |
| 投资活动产生的现金流量净额（元） | 5,773,086.12  | -4,152,544.07 |
| 筹资活动产生的现金流量净额（元） | -2,910,050.55 | -3,797,345.84 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要是公司经营性应收款项增减变动、经营性应付款项增减变动及存货增减变动较大所致。

报告期内，2014 年公司投资活动产生的现金流量净额较大主要系公司处置持有的子公司股权收到现金较多，2013 年公司投资活动产生的现金流量净额为负数主要是公司购置各项固定资产等长期资产的投资较多所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量金额净额均为负数，主要是公司归还银行借款较多所致。

## （二）营业收入与成本

### 1、营业收入确认的具体方法

营业收入确认的具体方法见：“本节二、主要会计政策、会计估计及其变更之（一）主要会计政策和会计估计之 20、收入”。

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元

| 产品（服务）类别 | 2014 年度       |        | 2013 年度       |        |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|
|          | 金额            | 比例（%）  | 金额            | 比例（%）  |
| 主营业务收入   | 39,672,385.58 | 99.75  | 22,101,883.24 | 94.86  |
| 其他业务收入   | 100,923.08    | 0.25   | 1,196,581.20  | 5.14   |
| 合计       | 39,773,308.66 | 100.00 | 23,298,464.44 | 100.00 |

报告期内，公司主要业务收入占营业收入的比例均在 90%以上，主要业务突出。其他业务收入为销售废料收入及提供研发服务收入。

## 2、营业收入构成及变动分析

### (1) 按产品（服务）类别列示的主营业务收入构成

单位：元

| 产品（服务）类别 | 2014 年度       |        | 2013 年度       |        |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|
|          | 金额            | 比例（%）  | 金额            | 比例（%）  |
| 支吊架      | 39,653,890.58 | 99.95  | 22,082,053.00 | 99.91  |
| 检测服务     | 18,495.00     | 0.05   | 19,830.24     | 0.09   |
| 合计       | 39,672,385.58 | 100.00 | 22,101,883.24 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务为管道支吊架相关组件生产销售及金属材料检测服务，各期管道支吊架收入占主营业务收入比例均在99%以上，其他为金属检测服务收入。

2014 年支吊架销售收入较 2013 年增长 17,571,837.58 元，增长比例为 79.57%。主要系由于公司于 2014 年中标多个大型电厂的管道支吊架项目，业务规模扩张所致。

### (2) 按地区列示的主营业务收入构成

单位：元

| 地区 | 2014 年度       |        | 2013 年度       |        |
|----|---------------|--------|---------------|--------|
|    | 金额            | 比例（%）  | 金额            | 比例（%）  |
| 华东 | 13,755,196.69 | 34.66  | 7,961,944.71  | 36.02  |
| 华北 | 8,298,081.20  | 20.92  | 2,297,208.56  | 10.39  |
| 西北 | -             | -      | 10,214,861.11 | 46.23  |
| 华中 | 12,427,791.45 | 31.33  | 1,120,075.19  | 5.07   |
| 华南 | 4,014,700.85  | 10.12  | 193,217.09    | 0.87   |
| 东北 | -             | -      | 230,815.90    | 1.04   |
| 西南 | 1,176,615.38  | 2.97   | 83,760.68     | 0.38   |
| 合计 | 39,672,385.58 | 100.00 | 22,101,883.24 | 100.00 |

报告期内，公司全部销售收入均为内销。由于公司产品销售客户为国内大型电力集团旗下的各电厂，产品应用于电厂的管道系统，因此产品销售区域受

各电力集团所选址的电厂所在地约束，报告期内按地区列示的主营业务收入波动较大。其中 2013 年主要集中在西北地区及华东地区，2014 年主要集中在华东地区及华中地区。

### 3、营业成本构成及变动分析

单位：元

| 成本类别 | 2014 年度       |        | 2013 年度       |        |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额（元）         | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 直接材料 | 26,272,558.27 | 81.55  | 15,875,643.15 | 81.18  |
| 直接人工 | 2,109,889.44  | 6.55   | 1,517,170.52  | 7.76   |
| 制造费用 | 3,834,939.61  | 11.90  | 2,163,718.05  | 11.06  |
| 合计   | 32,217,387.32 | 100.00 | 19,556,531.72 | 100.00 |

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本比重 80%以上，公司营业成本的构成基本保持稳定。

公司根据不同电厂项目对产品成本进行成本核算。公司具体成本的归集、分配和结转方法如下：

#### （1）直接材料

每日仓库根据不同项目的领用原材料情况办理原材料领用出库，月末汇总各车间原材料领用月报表，原材料领用按加权平均法计算发出单价。

#### （2）直接人工

人力资源部每月根据各车间、各部门员工的实际考核情况编制相应的工资单和工资汇总表交至财务部门，财务部根据员工所属部门和工作性质对工资进行分配，同时计入不同项目产品的生产成本-直接人工、管理费用、销售费用等。

#### （3）制造费用

辅助车间的全部费用根据各项目耗用的原材料占当期原材料耗用总额的比例分摊至各项目产品。

#### （4）在产品成本的保留

公司生产部门、仓储部门、财务部门每期末对在产品数量进行盘点，公司各项目产品生产周期较长，截止期末尚未完工的项目在在产品列示，期末在产

品保留直接材料、直接人工和制造费用。

#### (5) 库存商品

项目产品完工后，由生产成本结转计入库存商品。库存商品发出时结转到营业成本。

### 4、毛利构成及变动分析

按产品（服务）类别列示的毛利构成

单位：元

| 产品（服务）类别 | 2014 年度      |        | 2013 年度      |        |
|----------|--------------|--------|--------------|--------|
|          | 毛利           | 比例（%）  | 毛利           | 比例（%）  |
| 支吊架      | 7,436,503.26 | 98.42  | 3,612,623.95 | 96.54  |
| 检测服务     | 18,495.00    | 0.24   | 19,830.24    | 0.53   |
| 其他       | 100,923.08   | 1.34   | 109,478.53   | 2.93   |
| 合计       | 7,555,921.34 | 100.00 | 3,741,932.72 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入的毛利主要来源于管道支吊架的销售，2013 年及 2014 年该类产品销售毛利占各期毛利总额的比例均超过 96%，是公司主要的利润来源。

### 5、毛利率及其变动分析

(1) 按产品（服务）类别列示的毛利率

| 产品（服务）类别 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------|---------|---------|
| 支吊架      | 18.75%  | 16.36%  |
| 检测服务     | 100.00% | 100.00% |
| 其他       | 100.00% | 9.15%   |
| 综合毛利率    | 19.00%  | 16.06%  |

2014 年度、2013 年度，公司营业收入的综合毛利率分别为 19.00%、16.06%，有一定幅度的波动，主要原因是管道支吊架占收入比重较高，其毛利率的波动对综合毛利率影响较大。检测服务系子公司源然检测对外提供金属检测、成分分析等服务，相关人员成本及设备折旧摊销计入当期费用，故毛利率为 100%。其他业务收入包含废料销售收入及研发服务收入，其中废料销售毛利率为 100%；研

发服务收入系公司与外部单位签订合作研发合同，收到的研发资金作为其他业务收入，为研发项目而发生的直接材料、直接人工等费用单独归集，作为其他业务成本。

公司主要产品为管道支吊架，主要客户为国内大型电力集团下各发电厂或物资采购公司，用于发电厂内各大管道系统。每个电厂管道系统在建设基本条件、设备功能、规格、技术参数等方面各有不同，使得每个项目业主都必须根据自身的要求委托专业设计研究院进行专项技术设计，公司根据各研究院要求的目标规格参数再设计具体的产品生产的选型及选材。产品具有相当的专业性、复杂性和独立性，因此公司所有产品均为客户“量身定制”，属于非标准产品。公司在进行产品成本核算时，按照电厂项目分别归集发生的直接材料、直接人工，对于无法直接归集到具体项目的制造费用按照比例（该项目耗用的直接材料占全部项目材料耗用）进行分配，生产完成后计入产成品核算。商品发出并经对方验收后确认相应收入，结转对应成本。

2014 年及 2013 年管道支吊架毛利率分别为 18.75%，16.36%，略有上升，主要原因系报告期内，产品耗用的主要材料为钢材，而近年钢铁价格一直处于下行趋势。

## （2）主营业务毛利率的同行业比较分析

| 项目      | 2014 年度      |
|---------|--------------|
|         | 毛利率          |
| 中南重工（注） | 管件：29.91%    |
|         | 管系：27.65%    |
| 增立钢构（注） | 主营业务：15.69%  |
| 本公司（注）  | 管道支吊架：18.75% |
| 项目      | 2013 年度      |
|         | 毛利率          |
| 中南重工    | 管件：32.06%    |
|         | 管系：32.41%    |
| 增立钢构    | 主营业务：14.77%  |
| 本公司     | 管道支吊架：16.36% |

注：上表中南重工、增立钢构为 2014 年 1-6 月财务数据，本公司为 2014 年度管道支吊架销售财务数据。

公司所处管道支吊架细分行业中并无可比上市公司，此处选取部分业务与公司业务较为相似的中南重工作为对比，公司毛利率明显要低于中南重工，主要系因为中南重工产品包含定制件及通用配件，而公司全部为定制件；中南重工销售主要面对石油、船舶行业，下游需求旺盛；目前公司规模较小，在议价能力、规模效应及协同效应方面尚有欠缺。

增立钢构（代码：831857）主营业务是制造、加工、销售钢结构构件、电力铁塔。主要产品是输电铁塔、钢管组合塔、变电站钢构架和多棱形钢管杆，主要客户为国家电网公司和南方电网公司及其下属的各省电网公司。与公司同属金属制品行业，面对客户也为电力行业企业。公司毛利率略高于增立钢构，2014 年毛利率较 2013 年也略有上升，趋势一致，变动不大。

## 6、营业收入和利润总额的变动趋势

单位：元

| 项目    | 2014 年        | 2013 年        |
|-------|---------------|---------------|
| 营业收入  | 39,773,308.66 | 23,298,464.44 |
| 营业成本  | 32,217,387.32 | 19,556,531.72 |
| 综合毛利率 | 19.00%        | 16.06%        |
| 营业利润  | 1,754,001.92  | -6,323,520.46 |
| 利润总额  | 2,068,315.04  | -6,301,069.43 |
| 净利润   | 1,476,876.52  | -6,055,577.15 |

2014 年及 2013 年公司营业收入分别为 39,773,308.66 元、23,298,464.44 元，利润总额分别为 1,476,876.52 元、-6,055,577.15 元。

具体分析详见本节“三、主要会计数据和财务指标”之“（一）主要会计数据和财务指标”之“1、盈利能力分析”。

## 7、净利润与经营活动现金净流量的匹配分析

单位：元

| 项目  | 2014 年       | 2013 年        |
|-----|--------------|---------------|
| 净利润 | 1,476,876.52 | -6,055,577.15 |

|           |              |              |
|-----------|--------------|--------------|
| 经营活动现金净流量 | 4,882,969.62 | 9,777,062.37 |
|-----------|--------------|--------------|

2014年较2013年销售收入及利润均有所上升，但经营活动现金流量净额却有所下降主要原因系：（1）公司销售回款周期较长，虽然收入增长，但应收账款也大幅上涨，销售现金并未全部流入；（2）截至期末，公司有较多合同正在生产执行，生产、备料占用资金上升，“采购商品、接受劳务支付的现金”大幅增加。

### （三）主要费用

#### 1、公司最近两年的期间费用情况

单位：元

| 项目   | 2014年        |           | 2013年        |           |
|------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|      | 金额           | 占收入比例 (%) | 金额           | 占收入比例 (%) |
| 销售费用 | 2,348,711.41 | 5.91      | 2,421,467.70 | 10.39     |
| 管理费用 | 3,883,674.14 | 9.76      | 3,498,289.71 | 15.02     |
| 财务费用 | 3,428,342.45 | 8.62      | 3,016,408.17 | 12.95     |
| 合计   | 9,660,728.00 | 24.29     | 8,936,165.58 | 38.36     |

#### （1）销售费用具体明细及变动分析：

单位：元

| 项目   |                   | 2014年度     |        | 2013年度       |        |
|------|-------------------|------------|--------|--------------|--------|
| 科目名称 | 核算具体内容            | 金额         | 占比 (%) | 金额           | 占比 (%) |
| 运费   | 销售货物运输费用          | 877,726.15 | 37.37  | 1,031,339.31 | 42.58  |
| 工资薪酬 | 销售人员工资、福利、社保等薪酬费用 | 771,775.98 | 32.86  | 667,535.60   | 27.57  |
| 差旅费  | 销售人员省内外差旅费        | 253,909.40 | 10.81  | 315,808.20   | 13.04  |
| 标书费  | 销售业务投标书制作费        | 228,660.09 | 9.74   | 198,827.00   | 8.21   |
| 招待费  | 销售业务拓展招待费         | 187,761.60 | 7.99   | 179,589.20   | 7.42   |
| 电话费  | 销售部门以及人员的通讯费      | 17,096.59  | 0.73   | 10,291.89    | 0.43   |
| 办公费  | 销售部门办公费           | 11,781.60  | 0.50   | 18,076.50    | 0.75   |

| 项目 | 2014 年度      |        | 2013 年度      |        |
|----|--------------|--------|--------------|--------|
| 合计 | 2,348,711.41 | 100.00 | 2,421,467.70 | 100.00 |

2014 年、2013 年销售费用分别占当期营业收入 5.91%、10.39%，占比大幅下降；2014 年销售费用较 2013 年销售费用下降 7.28 万元，约 3.00%。公司销售费用主要由运费、工资薪酬及差旅费构成，其中工资薪酬主要采用固定工资制，并未与销售业绩挂钩，此部分并不会随收入的大幅上涨而飙升，略微上涨系因为公司 2014 年进行工资调整所致；与主营业务收入更具相关性的运费及差旅费，2014 年及 2013 年分别为 113.16 万元、134.71 万元，同比下降 16.00%，分别占当期主营业务收入的比例为 2.85%、6.10%。主要原因系 2013 年公司的销售交货所在地主要集中在西北地区（新疆喀什、五家渠、呼图壁）等偏远地区，路途遥远且交通不便，故运费差旅费较高；而 2014 年公司销售交货所在地主要在华东（浙江台州、长兴）、华中（湖南）、华北（山东），距离较近且交通方便，故运费差旅费较低。

(2) 管理费用具体明细及变动分析：

单位：元

| 项目    |                   | 2014 年度      |       | 2013 年度      |       |
|-------|-------------------|--------------|-------|--------------|-------|
| 科目名称  | 核算具体内容            | 金额           | 占比(%) | 金额           | 占比(%) |
| 工资薪酬  | 管理人员工资、福利、社保等薪酬费用 | 1,659,452.24 | 42.73 | 1,393,497.98 | 39.83 |
| 中介费用  | 第三方中介服务费          | 514,989.65   | 13.26 | 13,800.00    | 0.39  |
| 折旧摊销  | 管理部门资产的折旧和摊销      | 471,030.41   | 12.13 | 922,556.72   | 26.37 |
| 办公费   | 管理部门办公费用          | 431,364.61   | 11.11 | 503,703.24   | 14.40 |
| 业务招待费 | 管理人员对外业务招待费用      | 252,014.00   | 6.49  | 196,233.90   | 5.61  |
| 房屋租赁费 | 租用管理用办公室费用        | 180,000.00   | 4.63  | 180,000.00   | 5.15  |
| 税金    | 印花税、房产税、土地使用税     | 156,142.74   | 4.02  | 130,120.92   | 3.72  |
| 汽车费   | 管理部门汽车使用的费用       | 89,802.23    | 2.31  | 87,541.42    | 2.50  |

| 项目  |               | 2014 年度      |        | 2013 年度      |        |
|-----|---------------|--------------|--------|--------------|--------|
| 差旅费 | 管理人员市外旅差费     | 85,351.80    | 2.20   | 27,198.50    | 0.78   |
| 其他  | 管理部门发生的其他相关费用 | 43,526.46    | 1.12   | 43,637.03    | 1.25   |
| 合计  |               | 3,883,674.14 | 100.00 | 3,498,289.71 | 100.00 |

由上表可以看出 2014 年、2013 年管理费用分别为 388.37 万与 349.83 万元，同比上升 11.02%。管理费用主要系由工资薪酬、中介费用、折旧摊销及办公费组成。其中工资薪酬上涨主要系因为公司 2014 年工资结构调整所致；2014 年中介费用较大系因为新三板挂牌推荐所付会计师、律师及券商费用；折旧摊销及办公费的下降系因为报告期内子公司江苏源然科技股份有限公司尚未开始生产经营，厂房、土地等摊销金额计入管理费用，而公司于 2014 年将所持有其股权进行转让，导致合并范围内的管理费用-折旧摊销金额减少。

(3) 财务费用具体明细及变动分析如下：

单位：元

| 项目     |                   | 2014 年度      |        | 2013 年度      |        |
|--------|-------------------|--------------|--------|--------------|--------|
| 科目名称   | 核算具体内容            | 金额           | 占比 (%) | 金额           | 占比 (%) |
| 利息支出   | 公司因贷款及贴现发生的利息支出   | 3,375,765.55 | 98.47  | 3,014,745.84 | 99.95  |
| 减：利息收入 | 公司存款取得的利息         | 4,135.90     | -0.12  | 3,542.47     | -0.12  |
| 手续费    | 公司因办理银行收汇款支付的银行手续 | 56,712.80    | 1.65   | 5,204.80     | 0.17   |
| 合计     |                   | 3,428,342.45 | 100.00 | 3,016,408.17 | 100.00 |

报告期内，公司财务费用主要由利息支出（包括贷款利息支出及票据贴现支出）构成，2014 年财务费用较 2013 年略有上升，主要系因为公司在银行的借款授信额度在报告期内基本稳定，银行借款利息支出两期并无重大差异，但 2014 年公司将多张应收票据进行背书、贴现，背书、贴现费用较高而导致财务费用上升。

报告期内，公司存在为尽快回笼资金，将收到的非关联公司开具的银行承兑汇票在无真实交易背景情况下进行背书转让，补充流动资金，向被背书人支付一定的融资费用。

截止本说明书出具日，该类票据均已到期，不存在纠纷。对于公司存在的不规范票据融资行为情况，公司已承诺以后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为。

#### （四）重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

##### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司投资收益情况如下

单位：元

| 项目                 | 2014 年度      | 2013 年度    |
|--------------------|--------------|------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益    | 2,136,659.56 | -          |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | 307,488.00   | 294,000.00 |
| 合计                 | 2,444,147.56 | 294,000.00 |

其中“处置长期股权投资产生的投资收益”为2014年公司将持有的江苏源然科技股份有限公司的股权全部转让，处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额。

##### 2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

| 项目   | 2014 年度      | 2013 年度   |
|--|--------------|-----------|
| 非流动性资产处置损益   | 2,136,659.56 | -         |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免                                  | -            | -         |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 185,000.00   | 30,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      | -            | -         |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益       | -            | -         |
| 非货币性资产交换损益   | -            | -         |
| 委托他人投资或管理资产的损益   | -            | -         |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                                | -            | -         |
| 债务重组损益   | -            | -         |

| 项目  | 2014 年度      | 2013 年度   |
|---|--------------|-----------|
| 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损益   | -            | -         |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益   | -            | -         |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -            | -         |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | -            | -         |
| 对外委托贷款取得的损益   | -            | -         |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响  | -            | -         |
| 受托经营取得的托管费收入  | -            | -         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 129,313.12   | -7,548.97 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   | -            | -         |
| 小计  | 2,450,972.68 | 22,451.03 |
| 所得税影响额  | 612,743.17   | 5,612.76  |
| 少数股东权益影响额（税后）   | -            | -         |
| 合计  | 1,838,229.51 | 16,838.27 |

报告期内，公司非经常损益主要为处置非流动资产即公司将持有的江苏源然科技股份有限公司的股权全部转让，处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额。

报告期内计入当期损益的政府补助具体情况如下：

单位：元

| 补助项目                      | 2014 年度   | 2013 年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|---------------------------|-----------|---------|-------------|
| 仪征市科技局奖励                  | 10,000.00 | -       | 与收益相关       |
| 工业创新型经济奖金                 | 36,000.00 | -       | 与收益相关       |
| 财政局 2014 年省级条件建筑与民生科技专项资金 | 50,000.00 | -       | 与收益相关       |
| 扬州市工商局扬州知名商标奖励            | 9,000.00  | -       | 与收益相关       |
| 江苏省名牌产品奖励                 | 80,000.00 | -       | 与收益相关       |

| 补助项目  | 2014 年度    | 2013 年度   | 与资产相关/与收益相关 |
|-------|------------|-----------|-------------|
| 市场质量奖 | -          | 30,000.00 | 与收益相关       |
| 合计    | 185,000.00 | 30,000.00 |             |

### 3、纳税情况

#### (1) 主要税种和适用税率

| 税种      | 计税依据                                  | 税率          |
|---------|---------------------------------------|-------------|
| 增值税     | 应税收入按规定的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴 | 17%, 3% (注) |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额                              | 7%          |
| 教育费附加   | 实际缴纳流转税额                              | 3%          |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳流转税额                              | 2%          |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                | 25%         |

注：本公司增值税适用 17%税率，按规定扣除进项税额后缴纳；子公司仪征源然金属材料检测有限公司系增值税小规模纳税人，适用 3%征收率。

#### (2) 享受的主要税收优惠政策

根据《财政部国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》财税〔2013〕52 号文规定，子公司仪征源然金属材料检测有限公司，按规定享受增值税优惠政策，自 2013 年 8 月 1 日起，对增值税小规模纳税人中月销售额不超过 2 万元的企业或非企业性单位，暂免征收增值税。

### (五) 主要资产

报告期内，公司拥有的主要资产及其构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 |            | 2013 年 12 月 31 日 |            |
|------|------------------|------------|------------------|------------|
|      | 金额               | 占总资产比例 (%) | 金额               | 占总资产比例 (%) |
| 货币资金 | 14,607,149.40    | 15.28      | 4,226,859.21     | 4.05       |
| 应收账款 | 24,160,466.81    | 25.27      | 12,299,578.17    | 11.79      |
| 预付款项 | 5,436,921.15     | 5.69       | 129,271.80       | 0.12       |

| 项目             | 2014年12月31日          |               | 2013年12月31日           |               |
|----------------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                | 金额                   | 占总资产比例(%)     | 金额                    | 占总资产比例(%)     |
| 其他应收款          | 1,038,263.35         | 1.08          | 20,945,375.99         | 20.07         |
| 存货             | 28,516,794.72        | 29.82         | 23,210,290.12         | 22.25         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>73,759,595.43</b> | <b>77.14</b>  | <b>60,811,375.29</b>  | <b>58.28</b>  |
| 可供出售金融资产       | 6,350,000.00         | 6.64          | 5,900,000.00          | 5.65          |
| 固定资产           | 8,392,104.86         | 8.78          | 20,592,848.69         | 19.74         |
| 在建工程           | 983,326.28           | 1.03          | 9,286,497.67          | 8.90          |
| 无形资产           | 3,047,280.79         | 3.19          | 6,216,534.65          | 5.96          |
| 长期待摊费用         | 65,591.67            | 0.07          | 67,291.67             | 0.06          |
| 递延所得税资产        | 214,339.46           | 0.22          | 631,677.72            | 0.61          |
| 其他非流动资产        | 2,800,000.00         | 2.93          | 832,856.94            | 0.80          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>21,852,643.06</b> | <b>22.86</b>  | <b>43,527,707.34</b>  | <b>41.72</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>95,612,238.49</b> | <b>100.00</b> | <b>104,339,082.63</b> | <b>100.00</b> |

2014年末，公司资产构成主要为应收账款及存货占比约55%；2013年末，公司资产构成主要为其他应收款、存货及固定资产占比约为62%。2014年与2013年相比较：货币资金增加主要系因为股东新增资本投入所致；应收账款、预付账款及存货增加主要系因为公司新签订较多销售合同，业务增长所致；其他应收款下降系因为资金往来拆借减少所致；固定资产等长期资产减少系因为转让江苏源然科技股份有限公司全部股权，合并范围减少所致。

### 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额如下表所示：

单位：元

| 项目        | 2014年12月31日          | 2013年12月31日         |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 库存现金      | 9,062.33             | 116,477.33          |
| 银行存款      | 10,481,202.07        | 2,627,781.88        |
| 其他货币资金    | 4,116,885.00         | 1,482,600.00        |
| <b>合计</b> | <b>14,607,149.40</b> | <b>4,226,859.21</b> |

2014年末较2013年末货币资金大幅增加主要系股东新增资本投入导致。报告期内其他货币资金主要系为开立保函所缴存银行的保证金，截止2014年12月31日，公司开出的履约保函金额为7,779,685.00元，对应的履约保函保证金为4,116,885.00元。

## 2、应收票据

单位：元

| 项目     | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 0.00        | 0.00        |
| 商业承兑汇票 | 0.00        | 0.00        |
| 合计     | 0.00        | 0.00        |

截止2014年12月31日已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票金额为2,230,902.00元。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款构成

单位：元

| 种类                     | 2014年12月31日          |               |                   |               |                      |               |
|------------------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                        | 账面余额                 |               | 坏账准备              |               | 账面价值                 |               |
|                        | 金额                   | 比例(%)         | 金额                | 比例(%)         | 金额                   | 比例(%)         |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                    | -             | -                 | -             | -                    | -             |
| 单项金额虽不重大但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         | 24,975,644.28        | 100.00        | 815,177.47        | 100.00        | 24,160,466.81        | 100.00        |
| <b>合计</b>              | <b>24,975,644.28</b> | <b>100.00</b> | <b>815,177.47</b> | <b>100.00</b> | <b>24,160,466.81</b> | <b>100.00</b> |
| 种类                     | 2013年12月31日          |               |                   |               |                      |               |
|                        | 账面余额                 |               | 坏账准备              |               | 账面价值                 |               |
|                        | 金额                   | 比例(%)         | 金额                | 比例(%)         | 金额                   | 比例(%)         |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                    | -             | -                 | -             | -                    | -             |
| 单项金额虽不重大但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 | 13,013,360.73        | 100.00        | 713,782.56        | 100           | 12,299,578.17        | 100           |
| <b>合计</b>      | <b>13,013,360.73</b> | <b>100.00</b> | <b>713,782.56</b> | <b>100.00</b> | <b>12,299,578.17</b> | <b>100.00</b> |

## ①组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄        | 2014年12月31日          |               |                   |                      |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 比例(%)         | 坏账准备              | 净额                   |
| 1年以内      | 16,508,313.36        | 94.45         | 165,083.13        | 16,343,230.23        |
| 1-2年      | 80,055.46            | 0.45          | 8,005.55          | 72,049.91            |
| 2-3年      | 890,900.02           | 5.10          | 267,270.01        | 623,630.01           |
| 3-4年      | -                    | -             | -                 | -                    |
| 4-5年      | -                    | -             | -                 | -                    |
| 5年以上      | -                    | -             | -                 | -                    |
| <b>合计</b> | <b>17,479,268.84</b> | <b>100.00</b> | <b>440,358.69</b> | <b>17,038,910.15</b> |
| 账龄        | 2013年12月31日          |               |                   |                      |
|           | 账面余额                 | 比例(%)         | 坏账准备              | 净额                   |
| 1年以内      | 5,447,318.46         | 80.97         | 54,473.18         | 5,392,845.28         |
| 1-2年      | 958,295.02           | 14.25         | 95,829.50         | 862,465.52           |
| 2-3年      | 16,110.00            | 0.24          | 4,833.00          | 11,277.00            |
| 3-4年      | -                    | -             | -                 | -                    |
| 4-5年      | 305,420.01           | 4.54          | 244,336.01        | 61,084.00            |
| 5年以上      | -                    | -             | -                 | -                    |
| <b>合计</b> | <b>6,727,143.49</b>  | <b>100.00</b> | <b>399,471.69</b> | <b>6,327,671.80</b>  |

## ②组合中按余额百分比计提坏账准备的应收账款：

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 |       |      |    |
|----|-------------|-------|------|----|
|    | 账面余额        | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |

|       |              |        |            |              |
|-------|--------------|--------|------------|--------------|
| 合同质保金 | 7,496,375.44 | 100.00 | 374,818.78 | 7,121,556.66 |
| 合计    | 7,496,375.44 | 100.00 | 374,818.78 | 7,121,556.66 |
| 账龄    | 2013年12月31日  |        |            |              |
|       | 账面余额         | 比例(%)  | 坏账准备       | 净额           |
| 合同质保金 | 6,286,217.24 | 100.00 | 314,310.87 | 5,971,906.37 |
| 合计    | 6,286,217.24 | 100.00 | 314,310.87 | 5,971,906.37 |

2014年末、2013年末应收账款余额分别为24,975,644.28元、13,013,360.73元，分别占各期末资产总额的比例为26.12%、12.47%，2014年末较2013年末占比大幅上升，一方面系因为合并范围的变化导致资产总额的降低，另一方面系因为本期营业收入的增加。

报告期内应收账款余额较大，**2014年末、2013年末应收账款余额分别占当期收入比例为62.79%、55.86%，其中2014年末余额较2013年末余额增长约92%**，主要原因是：A、公司管道支吊架产品的销售对象为国内电力行业企业，产品主要服务于发电厂项目的管道系统，这些项目建设周期通常较长，结算模式通常采用合同签订后客户预付少部分款项，全部供货完成后客户再支付大部分款项，余额作为质保金，结算模式导致结算周期较长。B、公司2014年度中标多个大型电厂的管道支吊架项目，大部分合同正在执行中，2014年营业收入较2013年大幅增长，应收账款余额的变化与收入的变化趋势基本一致，业务规模的扩张导致本期应收账款余额的上升。

报告期内，除去合同质保金外，应收账款余额账龄主要集中在1年以内，2013年末账龄1年以内占比为80.97%，2014年末账龄1年以内占比为94.45%，账龄合理，不存在大额账龄较长的应收账款。合同质保金一般根据合同约定在电厂发电机组正式运行1年以后或者货到现场验收合格36个月后收回。同时公司产品的销售主要面向国内大型电力集团旗下发电企业或其物资采购公司，客户经营状况较好且信誉优良，应收账款的安全性有良好的保证。公司与各电力集团保持了良好的长期合作关系，因此公司应收账款资产质量较高、坏账风险较小。

## (2) 应收关联方的应收账款情况

报告期末，公司应收各关联方的应收账款情况详见本节之“四、关联方、

关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

（3）应收账款金额前五名情况

单位：元

| 债务人名称          | 与本公司关系 | 2014年12月31日          | 账龄            | 占应收账款总额的比例   |
|----------------|--------|----------------------|---------------|--------------|
| 浙江天虹物资贸易有限公司   | 非关联方   | 6,488,814.56         | 1年以内及<br>1-2年 | 25.98        |
| 荏平信源铝业有限公司     | 非关联方   | 4,118,300.00         | 1年以内          | 16.49        |
| 华能安源发电有限责任公司   | 非关联方   | 3,665,200.00         | 1年以内          | 14.68        |
| 华能洛阳热电有限责任公司   | 非关联方   | 1,987,000.00         | 1年以内          | 7.96         |
| 荏平信发物资供应服务有限公司 | 非关联方   | 1,808,000.00         | 1年以内及<br>1-2年 | 7.24         |
| <b>合计</b>      |        | <b>18,067,314.56</b> |               | <b>72.34</b> |

单位：元

| 债务人名称               | 与本公司关系 | 2013年12月31日         | 账龄            | 占应收账款总额的比例   |
|---------------------|--------|---------------------|---------------|--------------|
| 荏平信发物资供应服务有限公司      | 非关联方   | 5,096,000.00        | 1年以内          | 39.16        |
| 浙江天虹物资贸易有限公司        | 非关联方   | 1,565,900.00        | 1年以内          | 12.03        |
| 广东粤电靖海发电有限公司        | 非关联方   | 1,089,064.40        | 3-4年          | 8.37         |
| 辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司 | 非关联方   | 997,005.46          | 1年以内及<br>1-2年 | 7.66         |
| 华能国际电力股份有限公司海门电厂    | 非关联方   | 682,395.02          | 1-2年及2-3年     | 5.24         |
| <b>合计</b>           |        | <b>9,430,364.88</b> |               | <b>72.47</b> |

#### 4、预付款项

（1）预付款项账龄构成

单位：元

| 账龄   | 2014年12月31日  |        | 2013年12月31日 |        |
|------|--------------|--------|-------------|--------|
|      | 金额           | 比例(%)  | 金额          | 比例(%)  |
| 1年以内 | 5,416,921.15 | 99.63  | 9,271.80    | 7.17   |
| 1-2年 | -            | -      | 100,000.00  | 77.36  |
| 2-3年 | -            | -      | -           | -      |
| 3年以上 | 20,000.00    | 0.37   | 20,000.00   | 15.47  |
| 合计   | 5,436,921.15 | 100.00 | 129,271.80  | 100.00 |

报告期末，预付账款余额主要系预付材料采购款，其中2013年末余额较少，2014年末余额增加较多主要系因为公司于2014年中标多个管道支吊架项目，业务规模扩张。公司出于生产经营需要预付部分采购款项，账龄主要集中在1年以内。

#### (2) 预付关联方款项

报告期末，公司预付各关联方款项情况详见本节之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

#### (3) 预付款项金额前五名情况

单位：元

| 债务人名称            | 与本公司关系 | 2014年12月31日  | 账龄   | 占预付款项总额的比例(%) |
|------------------|--------|--------------|------|---------------|
| 扬州广仪南方电力设备制造有限公司 | 非关联方   | 2,189,396.50 | 1年以内 | 40.27         |
| 南京万航金属材料有限公司     | 非关联方   | 1,896,075.88 | 1年以内 | 34.87         |
| 南京弹簧厂一分厂         | 非关联方   | 654,779.82   | 1年以内 | 12.04         |
| 广东德兰特仪器设备有限公司    | 非关联方   | 367,800.00   | 1年以内 | 6.76          |
| 扬州市知识产权事务所有限公司   | 非关联方   | 80,000.00    | 1年以内 | 1.47          |
| 合计               |        | 5,188,052.20 |      | 95.41         |

### 5、其他应收款

## (1) 其他应收款构成

单位：元

| 种类                      | 2014年12月31日          |               |                     |               |                      |               |
|-------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                         | 账面余额                 |               | 坏账准备                |               | 账面价值                 |               |
|                         | 金额                   | 比例 (%)        | 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   | -                    | -             | -                   | -             | -                    | -             |
| 单项金额虽不重大但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         | 1,080,443.73         | 100.00        | 42,180.38           | 100.00        | 1,038,263.35         | 100.00        |
| <b>合计</b>               | <b>1,080,443.73</b>  | <b>100.00</b> | <b>42,180.38</b>    | <b>100.00</b> | <b>1,038,263.35</b>  | <b>100.00</b> |
| 种类                      | 2013年12月31日          |               |                     |               |                      |               |
|                         | 账面余额                 |               | 坏账准备                |               | 账面价值                 |               |
|                         | 金额                   | 比例 (%)        | 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   | -                    | -             | -                   | -             | -                    | -             |
| 单项金额虽不重大但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         | 22,758,304.33        | 100.00        | 1,812,928.34        | 100.00        | 20,945,375.99        | 100.00        |
| <b>合计</b>               | <b>22,758,304.33</b> | <b>100.00</b> | <b>1,812,928.34</b> | <b>100.00</b> | <b>20,945,375.99</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司其他应收款主要系押金、投标保证金和股东员工借款等暂付款。2014年末及2013年末其他应收款分别占资产比例为1.08%、20.07%，2014年末其他应收款较2013年末大幅减少主要系因为收回关联方资金占用所

致。

组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

| 账龄        | 2014年12月31日          |               |                     |                      |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 比例(%)         | 坏账准备                | 净额                   |
| 1年以内      | 988,163.11           | 91.46         | 9,881.63            | 978,281.48           |
| 1-2年      | 59,992.30            | 5.55          | 5,999.23            | 53,993.07            |
| 2-3年      | 1,984.00             | 0.18          | 595.20              | 1,388.80             |
| 3-4年      | -                    | -             | -                   | -                    |
| 4-5年      | 23,000.00            | 2.13          | 18,400.00           | 4,600.00             |
| 5年以上      | 7,304.32             | 0.68          | 7,304.32            | -                    |
| <b>合计</b> | <b>1,080,443.73</b>  | <b>100.00</b> | <b>42,180.38</b>    | <b>1,038,263.35</b>  |
| 账龄        | 2013年12月31日          |               |                     |                      |
|           | 账面余额                 | 比例(%)         | 坏账准备                | 净额                   |
| 1年以内      | 8,525,925.51         | 37.46         | 94,836.84           | 8,431,088.67         |
| 1-2年      | 13,634,982.43        | 59.91         | 1,506,474.91        | 12,128,507.52        |
| 2-3年      | 450,000.00           | 1.98          | 135,000.00          | 315,000.00           |
| 3-4年      | 140,092.07           | 0.62          | 70,046.03           | 70,046.04            |
| 4-5年      | 3,668.80             | 0.02          | 2,935.04            | 733.76               |
| 5年以上      | 3,635.52             | 0.02          | 3,635.52            | -                    |
| <b>合计</b> | <b>22,758,304.33</b> | <b>100.00</b> | <b>1,812,928.34</b> | <b>20,945,375.99</b> |

(2) 其他应收关联方的款项情况

报告期末，公司其他应收各关联方的款项情况详见本节之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

(3) 其他应收款前五名情况

单位：元

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 2014年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-------|--------|-------------|----|----------------|
|-------|--------|-------------|----|----------------|

| 债务人名称      | 与本公司关系 | 2014年12月31日       | 账龄   | 占其他应收款总额的比例(%) |
|------------|--------|-------------------|------|----------------|
| 华能莱芜发电有限公司 | 非关联方   | 183,980.00        | 1年以内 | 17.03          |
| 冯跃         | 非关联方   | 130,149.00        | 1年以内 | 12.05          |
| 张国庆        | 非关联方   | 100,200.00        | 1年以内 | 9.27           |
| 国电织金发电有限公司 | 非关联方   | 100,000.00        | 1年以内 | 9.26           |
| 赵金龙        | 非关联方   | 99,970.80         | 1年以内 | 9.25           |
| <b>合计</b>  |        | <b>614,299.80</b> |      | <b>56.86</b>   |

上述单位往来款项中，其他应收华能莱芜发电有限公司及国电织金发电有限公司款项系投标保证金。其他应收冯跃、张国庆、赵金龙系用于公司零星支出，事后报销，期末余额为暂时列支的备用金。有限公司阶段，相关员工借支或者报销费用，需要经过总经理签字审批，公司制定了相应的财务报销制度。

单位：元

| 债务人名称        | 与本公司关系 | 2013年12月31日          | 账龄   | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|----------------------|------|---------------|
| 扬州华普金属材料有限公司 | 非关联方   | 9,316,256.67         | 1-2年 | 40.94         |
| 李化           | 关联方    | 5,324,171.31         | 1年以内 | 23.39         |
| 李久英          | 关联方    | 2,780,985.42         | 1-2年 | 12.22         |
| 扬州苏扬电力设备有限公司 | 关联方    | 605,099.77           | 1-4年 | 2.66          |
| 浙江天音管理咨询有限公司 | 非关联方   | 600,000.00           | 1年以内 | 2.64          |
| <b>合计</b>    |        | <b>18,626,513.17</b> |      | <b>81.84</b>  |

上述单位往来款项中，其他应收浙江天音管理咨询有限公司系投标保证金，该款项已于2014年收回。其他应收李化、李久英、扬州苏扬电力设备有限公司、扬州华普金属材料有限公司为资金拆借款项，双方未签订资金拆借合同、未约定利息、未履行相关内部审批程序，但均已于2014年收回。

公司上述资金拆借行为存在一定的瑕疵，但鉴于该款项已经归还，且公司处于有限公司阶段，存在治理不规范的情形，公司承诺在今后的资金管理等方面都严格按照制度和程序执行。

## 6、存货

### (1) 存货分类构成

单位：元

| 项目   | 2014年12月31日   |        |      |               |
|------|---------------|--------|------|---------------|
|      | 账面余额          | 比例(%)  | 跌价准备 | 账面价值          |
| 原材料  | 7,773,657.39  | 27.26  | -    | 7,773,657.39  |
| 库存商品 | 2,871,041.30  | 10.07  | -    | 2,871,041.30  |
| 在产品  | 17,872,096.03 | 62.67  | -    | 17,872,096.03 |
| 合计   | 28,516,794.72 | 100.00 | -    | 28,516,794.72 |
| 项目   | 2013年12月31日   |        |      |               |
|      | 账面余额          | 比例(%)  | 跌价准备 | 账面价值          |
| 原材料  | 3,760,436.91  | 16.20  | -    | 3,760,436.91  |
| 库存商品 | 16,626,194.35 | 71.63  | -    | 16,626,194.35 |
| 在产品  | 2,823,658.86  | 12.17  | -    | 2,823,658.86  |
| 合计   | 23,210,290.12 | 100.00 | -    | 23,210,290.12 |

公司存货主要由原材料、库存商品及在产品构成，2014年末及2013年末存货余额占各期资产总额比例为29.82%、22.25%，主要系因为合并范围的变化导致资产总额的降低。2014年末及2013年末存货余额占各期流动资产的比例为38.66%、38.17%，相比并无重大变化。

公司产品主要服务于发电厂的管道系统，所有产品均是为客户“量身定制”，按照设计院要求进行设计、生产。由于各订单所包含产品众多，工序较为复杂，每个项目的生产周期较长。同时要兼顾客户管道系统的工程进度，保证及时供货，公司需提前进行组织生产，因此公司生产流程会占用较多的流动资金，各期末存货余额较高。

2014年末较2013年末存货余额增加5,306,504.6元,同比增长22.86%,主要系因为公司2014年度中标多个大型电厂的管道支吊架项目,大部分合同均正在执行中,公司从生产经营需求考虑,有较多采购备料及产品正在生产中。

公司生产所用原材料主要系钢板、槽钢、H型钢、圆钢、工字钢等钢材(主要材质为Q235、Q345、P91、P92合金钢板)及外购弹簧、阻尼器、各种配件。2014年末及2013年末原材料占各期末存货余额比例为27.26%、16.20%,增长原因主要系生产计划增加所致。

2014年末及2013年末库存商品占各期末存货余额比例为10.07%、71.63%,比例大幅减少;2014年末及2013年末在产品占各期末存货余额比例为62.67%、12.17%,比例大幅增加。造成存货内部结构大幅波动的原因主要系由公司生产成本的财务核算方法导致的。公司采取以销定产的经营模式,产品均为客户定制,每笔订单要求的产品均不相同。因此公司按照订单(即电厂项目)组织生产及核算,设置生产成本科目按照电厂项目归集直接材料、直接人工及制造费用,当该电厂项目所有产品全部完工后由生产成本结转入库存商品。由于每批产品的生产周期较长,2014年末有多个电厂项目的产品均在生产制造过程中尚未达到可销售状态,故在在产品科目核算,导致2014年末在产品余额较2013年末大幅上升。同理,由于2013年末各电厂项目产品完工较多,但尚未发出,导致2013年末库存商品余额较高。

## 7、可供出售金融资产

单位:元

| 项目          | 2014年12月31日  |      |              | 2013年12月31日  |      |              |
|-------------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
|             | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 可供出售权益工具    | 6,350,000.00 | -    | 6,350,000.00 | 5,900,000.00 | -    | 5,900,000.00 |
| 其中:按公允价值计量的 | -            | -    | -            | -            | -    | -            |
| 按成本计量的      | 6,350,000.00 | -    | 6,350,000.00 | 5,900,000.00 | -    | 5,900,000.00 |
| 合计          | 6,350,000.00 | -    | 6,350,000.00 | 5,900,000.00 | -    | 5,900,000.00 |

年末按成本计量的可供出售金融资产：

单位：元

| 被投资单位            | 账面余额         |            |      |              | 减值准备 |      |      |    | 在被投资单位持股比例 (%) |
|------------------|--------------|------------|------|--------------|------|------|------|----|----------------|
|                  | 2013年12月31日  | 本年增加       | 本年减少 | 2014年12月31日  | 年初   | 本年增加 | 本年减少 | 年末 |                |
| 江苏扬州农村商业银行股份有限公司 | 3,270,000.00 | -          | -    | 3,270,000.00 | -    | -    | -    | -  | 0.6980         |
| 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,630,000.00 | 450,000.00 | -    | 3,080,000.00 | -    | -    | -    | -  | 0.5600         |
| 合计               | 5,900,000.00 | 450,000.00 | -    | 6,350,000.00 | -    | -    | -    | -  | -              |

## 8、固定资产

### (1) 固定资产的折旧年限及折旧方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法具体详见本节“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“(一)主要会计政策和会计估计”之“12、固定资产”。

### (2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

单位：元

| 项目            | 房屋及建筑物        | 机器设备         | 运输设备       | 电子设备       | 合计            |
|---------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值        |               |              |            |            |               |
| 1、2013年12月31日 | 18,919,507.10 | 6,508,464.14 | 925,542.41 | 837,030.41 | 27,190,544.06 |
| 2、本年增加金额      | 50,000.00     | 460,141.03   | -          | 12,192.31  | 522,333.34    |
| (1) 购置        | 50,000.00     | 460,141.03   | -          | 12,192.31  | 522,333.34    |
| (2) 在建工程转入    | -             | -            | -          | -          | -             |
| 3、本年减少金额      | 12,176,051.11 | 385,000.00   | -          | 10,000.00  | 12,571,051.11 |
| (1) 处置或报废     | -             | -            | -          | -          | -             |
| (2) 其他        | 12,176,051.11 | 385,000.00   | -          | 10,000.00  | 12,571,051.11 |
| 4、2014年12月31日 | 6,793,455.99  | 6,583,605.17 | 925,542.41 | 839,222.72 | 15,141,826.29 |
| 二、累计折旧        |               |              |            |            |               |
| 1、2013年12月31日 | 2,510,565.98  | 2,458,270.64 | 879,265.29 | 749,593.46 | 6,597,695.37  |
| 2、本年增加金额      | 621,195.53    | 616,492.41   | -          | 22,301.62  | 1,259,989.56  |

| 项目            | 房屋及建筑物        | 机器设备         | 运输设备       | 电子设备       | 合计            |
|---------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------|
| (1) 计提        | 621,195.53    | 616,492.41   | -          | 22,301.62  | 1,259,989.56  |
| 3、本年减少金额      | 1,014,559.91  | 88,389.68    | -          | 5,013.91   | 1,107,963.50  |
| (1) 处置或报废     | -             | -            | -          | -          | -             |
| (2) 其他        | 1,014,559.91  | 88,389.68    | -          | 5,013.91   | 1,107,963.50  |
| 4、2014年12月31日 | 2,117,201.60  | 2,986,373.37 | 879,265.29 | 766,881.17 | 6,749,721.43  |
| 三、减值准备        |               |              |            |            |               |
| 1、2013年12月31日 | -             | -            | -          | -          | -             |
| 2、本年增加金额      | -             | -            | -          | -          | -             |
| (1) 计提        | -             | -            | -          | -          | -             |
| 3、本年减少金额      | -             | -            | -          | -          | -             |
| (1) 处置或报废     | -             | -            | -          | -          | -             |
| 4、2014年12月31日 | -             | -            | -          | -          | -             |
| 四、账面价值        |               |              |            |            |               |
| 1、年末账面价值      | 4,676,254.39  | 3,597,231.80 | 46,277.12  | 72,341.55  | 8,392,104.86  |
| 2、年初账面价值      | 16,408,941.12 | 4,050,193.50 | 46,277.12  | 87,436.95  | 20,592,848.69 |

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备，2014年12月31日公司固定资产账面价值为8,392,104.86元，占固定资产原值55.42%，固定资产使用状况良好。2014年末固定资产余额较2013年末固定资产余额大幅减少（即“本年减少金额-其他”），主要系因为公司于2014年处置子公司股权，导致合并范围变化所致。

公司固定资产抵押情况参见本转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（五）主要固定资产”。

## 9、在建工程

### （1）在建工程余额情况

单位：元

| 项目    | 2014年12月31日 |      |            |
|-------|-------------|------|------------|
|       | 账面余额        | 减值准备 | 账面价值       |
| 科研办公楼 | 983,326.28  | -    | 983,326.28 |
| 合计    | 983,326.28  | -    | 983,326.28 |

| 项目       | 2013年12月31日  |      |              |
|----------|--------------|------|--------------|
|          | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 科研办公楼    | 25,000.00    | -    | 25,000.00    |
| 扬州厂区建设工程 | 9,261,497.67 | -    | 9,261,497.67 |
| 合计       | 9,286,497.67 | -    | 9,286,497.67 |

## (2) 重大在建工程项目进度情况

单位：元

| 工程项目     | 2013年12月31日  | 本期增加         | 本期减少 |              | 2014年12月31日 | 工程进度(%) |
|----------|--------------|--------------|------|--------------|-------------|---------|
|          |              |              | 转固   | 其他           |             |         |
| 科研办公     | 25,000.00    | 958,326.28   | -    | -            | 983,326.28  | 5.00    |
| 扬州厂区建设工程 | 9,261,497.67 | 613,441.93   | -    | 9,874,939.60 | -           | -       |
| 合计       | 9,286,497.67 | 1,571,768.21 | -    | 9,874,939.60 | 983,326.28  | -       |

在建工程“本期减少-其他”系因为公司于2014年全部处置持有的子公司江苏源然科技股份有限公司股权，导致其不再纳入合并范围所致。

## 10、无形资产

## (1) 无形资产明细构成

单位：元

| 项目            | 土地使用权        | 软件         | 合计           |
|---------------|--------------|------------|--------------|
| 一、账面原值        |              |            |              |
| 1、2013年12月31日 | 6,562,604.00 | 120,525.64 | 6,683,129.64 |
| 2、本年增加金额      | -            | -          | -            |
| (1) 购置        | -            | -          | -            |
| (2) 内部研发      | -            | -          | -            |
| 3、本年减少金额      | 3,264,148.00 |            | 3,264,148.00 |
| (1) 处置        | -            | -          | -            |
| (2) 其他        | 3,264,148.00 | -          | 3,264,148.00 |
| 4、2014年12月31日 | 3,298,456.00 | 120,525.64 | 3,418,981.64 |
| 二、累计摊销        |              |            |              |

| 项目            | 土地使用权        | 软件        | 合计           |
|---------------|--------------|-----------|--------------|
| 1、2013年12月31日 | 429,945.63   | 36,649.36 | 466,594.99   |
| 2、本年增加金额      | 93,170.35    | 24,105.13 | 117,275.48   |
| (1) 计提        | 93,170.35    | 24,105.13 | 117,275.48   |
| 3、本年减少金额      | 212,169.62   | -         | 212,169.62   |
| (1) 处置        | -            | -         | -            |
| (2) 其他        | 212,169.62   | -         | 212,169.62   |
| 4、2014年12月31日 | 310,946.36   | 60,754.49 | 371,700.85   |
| 三、减值准备        |              |           |              |
| 1、2013年12月31日 | -            | -         | -            |
| 2、本年增加金额      | -            | -         | -            |
| (1) 计提        | -            | -         | -            |
| 3、本年减少金额      | -            | -         | -            |
| (1) 处置        | -            | -         | -            |
| 4、2014年12月31日 | -            | -         | -            |
| 四、账面价值        |              |           |              |
| 1、年末账面价值      | 2,987,509.64 | 59,771.15 | 3,047,280.79 |
| 2、年初账面价值      | 6,132,658.37 | 83,876.28 | 6,216,534.65 |

公司无形资产主要由土地使用权及软件构成，“本期减少-其他”系因为公司于2014年全部处置持有的子公司江苏源然科技股份有限公司股权，导致其不再纳入合并范围所致。

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         |
|-------|--------|------------|
| 电脑软件  | 5-10年  | 电脑软件预计使用年限 |
| 土地使用权 | 40-50年 | 土地证登记使用年限  |

公司无形资产抵押情况参见本转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（二）主要无形资产”。

## 11、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----|------------|------------|
|    |            |            |

|           |              |            |
|-----------|--------------|------------|
| 预付设备款、工程款 | 2,800,000.00 | 832,856.94 |
|-----------|--------------|------------|

## 12、主要资产减值准备

### (1) 主要资产减值准备计提政策

公司在报告期内各种资产减值准备的计提政策详见本节“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“(一) 主要会计政策和会计估计”。

### (2) 主要资产减值准备的计提与转回情况

报告期内，公司严格执行企业会计准则，会计核算遵循了谨慎性原则，各期末均根据资产的可回收金额（可变现净值）与其账面价值的差额计提减值准备。报告期内，公司资产减值准备主要是应收款项计提的坏账准备。公司存货、固定资产、在建工程、无形资产各期末可回收金额均大于其账面价值，无需计提减值准备。

单位：元

| 减值准备       | 2013年<br>12月31日 | 本期计提          | 本期减少 |          | 2014年<br>12月31日 |
|------------|-----------------|---------------|------|----------|-----------------|
|            |                 |               | 转回   | 转销       |                 |
| 坏账准备-应收账款  | 713,782.56      | 101,394.91    | -    | -        | 815,177.47      |
| 坏账准备-其他应收款 | 1,812,928.34    | -1,767,465.30 | -    | 3,282.66 | 42,180.38       |
| 合计         | 2,526,710.90    | -1,666,070.39 | -    | 3,282.66 | 857,357.85      |

2014年应收账款转销系合并范围减少所致。

## (六) 主要负债

报告期内，公司的主要负债及其构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目     | 2014年12月31日   |               | 2013年12月31日   |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 金额            | 占总负债<br>比例(%) | 金额            | 占总负债<br>比例(%) |
| 短期借款   | 15,800,000.00 | 34.41         | 22,600,000.00 | 36.38         |
| 应付账款   | 14,272,171.76 | 31.09         | 15,716,979.43 | 25.30         |
| 预收账款   | 9,363,910.00  | 20.40         | 2,095,116.48  | 3.37          |
| 应付职工薪酬 | 408,732.42    | 0.89          | 275,889.60    | 0.44          |

|              |                      |               |                      |               |
|--------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 应交税费         | 2,261,776.73         | 4.93          | 1,395,735.53         | 2.25          |
| 其他应付款        | 1,800,563.48         | 3.92          | 9,534,246.62         | 15.35         |
| 1年内到期的非流动负债  | -                    | -             | 9,300,000.00         | 14.97         |
| <b>流动负债</b>  | <b>43,907,154.39</b> | <b>95.64</b>  | <b>60,917,967.66</b> | <b>98.07</b>  |
| 递延收益         | 2,000,000.00         | 4.36          | 1,200,000.00         | 1.93          |
| 预计负债         | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>非流动负债</b> | <b>2,000,000.00</b>  | <b>4.36</b>   | <b>1,200,000.00</b>  | <b>1.93</b>   |
| <b>负债合计</b>  | <b>45,907,154.39</b> | <b>100.00</b> | <b>62,117,967.66</b> | <b>100.00</b> |

公司2014年负债总额较2013年负债总额大幅减少，主要系因为2013年子公司江苏源然科技股份有限公司存在较大金额的银行借款，2014年公司将持有其股权转让，不再纳入合并范围；2013年公司存在较大金额的其他往来拆借款项，2014年公司将其归还。

## 1、短期借款

### (1) 短期借款分类构成情况

单位：元

| 项目        | 2013年12月31日          | 2014年12月31日          |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 抵押借款      | 7,600,000.00         | 11,800,000.00        |
| 保证借款      | 8,200,000.00         | 10,800,000.00        |
| <b>合计</b> | <b>15,800,000.00</b> | <b>22,600,000.00</b> |

### (2) 截至2014年12月31日，公司短期借款明细情况：

| 序号 | 贷款银行             | 金额(元)        | 贷款期限                  | 担保                                |
|----|------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 1  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 1,200,000.00 | 2014.11.27-2015.04.11 | 保证：李化、李久英；抵押：李化（房产）               |
| 2  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 1,600,000.00 | 2014.06.16-2015.05.21 | 保证：李化、李久英、李有兰、江苏源然；抵押：慧通有限（房产及土地） |
| 3  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,100,000.00 | 2014-08.15-           | 抵押：李化（房产）                         |

|    |                  |               |                           |                                |
|----|------------------|---------------|---------------------------|--------------------------------|
|    |                  |               | 2015.08.11                |                                |
| 4  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,000,000.00  | 2014.10.29-<br>2015.10.21 | 抵押：李化（房产）                      |
| 5  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,900,000.00  | 2014.10.30-<br>2015.10.28 | 抵押：李化（房产）                      |
| 6  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,000,000.00  | 2014.04.16-<br>2015.04.11 | 抵押：慧通有限（土地使用权）                 |
| 7  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,000,000.00  | 2014.10.20-<br>2015.10.11 | 抵押：慧通有限（房产）；<br>保证：李化、李久英、江苏源然 |
| 8  | 江苏仪征农村商业银行股份有限公司 | 2,000,000.00  | 2014.09.29-<br>2015.09.21 | 抵押：慧通有限（土地）；<br>保证：李化、李久英、江苏源然 |
| 合计 |                  | 15,800,000.00 |                           |                                |

## 2、应付账款

### （1）应付账款账龄构成分析

单位：元

| 账龄   | 2014年12月31日   |           | 2013年12月31日   |           |
|------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|      | 金额            | 比例<br>(%) | 金额            | 比例<br>(%) |
| 1年以内 | 11,815,067.72 | 82.78     | 9,360,145.99  | 59.56     |
| 1-2年 | 737,220.12    | 5.17      | 3,335,358.36  | 21.22     |
| 2-3年 | 119,287.13    | 0.84      | 2,140,813.30  | 13.62     |
| 3年以上 | 1,600,596.79  | 11.21     | 880,661.78    | 5.60      |
| 合计   | 14,272,171.76 | 100.00    | 15,716,979.43 | 100.00    |

2014年末、2013年末，应付账款余额分别占负债总额的比例为31.09%、25.30%。报告期末，应付账款余额账龄主要在1年以内，占比为82.78%。

### （2）应付关联方款项

报告期末，公司应付各关联方款项情况详见本节之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

## (3) 应付账款金额前五名情况

单位：元

| 债权人名称        | 与本公司关系 | 款项性质 | 2014年12月31日         | 账龄            | 占应付账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|------|---------------------|---------------|---------------|
| 广州市康承物资有限公司  | 非关联方   | 材料采购 | 4,861,813.40        | 1年以内、<br>1-2年 | 34.06         |
| 扬州恒旺五金机械有限公司 | 非关联方   | 材料采购 | 1,696,304.88        | 1年以内          | 11.89         |
| 南京彤昌物资有限公司   | 非关联方   | 材料采购 | 727,756.65          | 1年以内          | 5.10          |
| 江油市瑞奇贸易有限公司  | 非关联方   | 材料采购 | 715,031.42          | 3年以上          | 5.01          |
| 上海舜业钢铁集团有限公司 | 非关联方   | 材料采购 | 656,493.32          | 1年以内          | 4.60          |
| <b>合计</b>    |        |      | <b>8,657,399.67</b> |               | <b>60.66</b>  |

单位：元

| 债权人名称        | 与本公司关系 | 款项性质 | 2013年12月31日         | 账龄                     | 占应付账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|------|---------------------|------------------------|---------------|
| 广州市康承物资有限公司  | 非关联方   | 材料采购 | 4,204,423.00        | 1年以内及<br>1-2年          | 26.75         |
| 南京万航金属材料有限公司 | 非关联方   | 材料采购 | 2,405,387.07        | 1年以内                   | 15.30         |
| 南京弹簧一分厂      | 非关联方   | 材料采购 | 1,127,203.22        | 1年以内、<br>1-2年、2-3<br>年 | 7.17          |
| 江油市瑞奇贸易有限公司  | 非关联方   | 材料采购 | 815,031.42          | 2-3年                   | 5.19          |
| 仪征市新城大地物资经营部 | 非关联方   | 材料采购 | 800,729.31          | 1年以内                   | 5.09          |
| <b>合计</b>    |        |      | <b>9,352,774.02</b> |                        | <b>59.50</b>  |

## 3、预收款项

## (1) 预收款项账龄构成分析

单位：元

| 账龄   | 2014年12月31日  |        | 2013年12月31日  |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     |
| 1年以内 | 8,462,300.00 | 90.37  | 1,182,902.98 | 56.46  |
| 1-2年 | -            | -      | 898,010.00   | 42.86  |
| 2-3年 | 898,010.00   | 9.59   | 3,600.00     | 0.17   |
| 3年以上 | 3,600.00     | 0.04   | 10,603.50    | 0.51   |
| 合计   | 9,363,910.00 | 100.00 | 2,095,116.48 | 100.00 |

2014年末预收款项余额较2013年末大幅增加系因为公司2014年中标多个大额合同，根据合同客户需预付部分款项，而截至2014年末该部分合同尚未供货，预收款项不满足收入确认条件。截至2014年末，预收款项余额主要集中在1年以内，占比为90.37%。账龄超过1年的预收款项尚未核销系因为尚不满足收入确认条件。

#### (2) 预收关联方款项

报告期末，公司预收各关联方款项情况详见本节之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

#### (3) 预收款项金额前五名情况

单位：元

| 债权人名称         | 与本公司关系 | 款项性质 | 2014年12月31日  | 账龄   | 占预收款项总额的比例(%) |
|---------------|--------|------|--------------|------|---------------|
| 华能莱芜发电有限公司    | 非关联方   | 货款   | 8,098,800.00 | 1年以内 | 86.49         |
| 河北鼎添管道制造有限公司  | 非关联方   | 货款   | 898,010.00   | 2-3年 | 9.59          |
| 中国水利电力物资有限公司  | 非关联方   | 货款   | 354,000.00   | 1年以内 | 3.78          |
| 上海市对外贸易浦东有限公司 | 非关联方   | 货款   | 9,500.00     | 1年以内 | 0.10          |
| 南京飒派瑞测控设备有限公司 | 非关联方   | 货款   | 3,600.00     | 3年以上 | 0.04          |

|    |  |  |              |  |        |
|----|--|--|--------------|--|--------|
| 合计 |  |  | 9,363,910.00 |  | 100.00 |
|----|--|--|--------------|--|--------|

单位：元

| 债权人名称            | 与本公司关系 | 款项性质 | 2013年12月31日  | 账龄   | 占预收款项总额的比例(%) |
|------------------|--------|------|--------------|------|---------------|
| 河北鼎添管道制造         | 非关联方   | 货款   | 898,010.00   | 1-2年 | 42.86         |
| 华能国际电力股份有限公司长兴电厂 | 非关联方   | 货款   | 720,400.00   | 1年以内 | 34.38         |
| 广东省韶关粤江发电有限责任公司  | 非关联方   | 货款   | 443,000.00   | 1年以内 | 21.14         |
| 上海市对外贸易浦东有限公司    | 非关联方   | 货款   | 14,002.98    | 1年以内 | 0.67          |
| 扬州市广仪南方电力设备      | 非关联方   | 货款   | 10,603.50    | 3-4年 | 0.51          |
| 合计               |        |      | 2,086,016.48 |      | 99.56         |

## 4、应付职工薪酬

单位：元

| 项目             | 年初余额       | 年末余额       |
|----------------|------------|------------|
| 一、短期薪酬         | 275,889.60 | 408,732.42 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | -          | -          |
| 三、辞退福利         | -          | -          |
| 四、一年内到期的其他福利   | -          | -          |
| 合计             | 275,889.60 | 408,732.42 |

其中：短期薪酬本年发生情况如下：

单位：元

| 项目         | 2013年12月31日 | 本年增加         | 本年减少         | 2014年12月31日 |
|------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 一、工资、奖金、津贴 | 252,549.60  | 3,724,934.43 | 3,668,159.77 | 309,324.26  |
| 二、职工福利费    | -           | 582,552.83   | 582,552.83   | -           |

| 项目            | 2013年12月31日       | 本年增加                | 本年减少                | 2014年12月31日       |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 三、社会保险费       | -                 | 195,522.40          | 195,522.40          | -                 |
| 1、基本医疗保险费     | -                 | 157,513.78          | 157,513.78          | -                 |
| 2、工伤保险费       | -                 | 19,537.29           | 19,537.29           | -                 |
| 3、生育保险费       | -                 | 18,471.33           | 18,471.33           | -                 |
| 四、住房公积金       | -                 | 175,596.80          | 141,920.00          | 33,676.80         |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 23,340.00         | 95,210.36           | 52,819.00           | 65,731.36         |
| 六、短期带薪缺勤      | -                 | -                   | -                   | -                 |
| 七、短期利润分享计划    | -                 | -                   | -                   | -                 |
| <b>合计</b>     | <b>275,889.60</b> | <b>4,773,816.82</b> | <b>4,640,974.00</b> | <b>408,732.42</b> |

设定提存计划本年发生情况如下：

单位：元

| 项目        | 2013年12月31日 | 本年增加              | 本年减少              | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 一、基本养老保险  |             | 381,536.40        | 381,536.40        |             |
| 二、失业保险费   |             | 28,615.26         | 28,615.26         |             |
| <b>合计</b> |             | <b>410,151.66</b> | <b>410,151.66</b> |             |

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的20%、1.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 5、应交税费

单位：元

| 税种    | 2014年12月31日  | 2013年12月31日  |
|-------|--------------|--------------|
| 增值税   | 1,963,113.64 | 1,244,864.93 |
| 企业所得税 | 50,934.40    | 67,885.26    |

|                 |                     |                     |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 城市维护建设税         | 97,134.84           | 16,763.10           |
| 代扣代缴个人所得税       | 49,707.82           | 49,188.81           |
| 教育费附加（含地方教育费附加） | 70,541.33           | 13,132.95           |
| 防洪基金            | 30,344.70           | 3,900.48            |
| <b>合计</b>       | <b>2,261,776.73</b> | <b>1,395,735.53</b> |

## 6、其他应付款

### （1）其他应付款账龄构成分析

单位：元

| 账龄        | 2014年12月31日         |               | 2013年12月31日         |               |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额                  | 比例（%）         | 金额                  | 比例（%）         |
| 1年以内      | 1,554,337.10        | 86.32         | 2,950,046.62        | 30.94         |
| 1-2年      | 153,768.74          | 8.54          | 6,473,830.81        | 67.90         |
| 2-3年      | 62,059.59           | 3.45          | 85,711.69           | 0.90          |
| 3年以上      | 30,398.05           | 1.69          | 24,657.50           | 0.26          |
| <b>合计</b> | <b>1,800,563.48</b> | <b>100.00</b> | <b>9,534,246.62</b> | <b>100.00</b> |

2014年末其他应付款余额较2013年末其他预付款余额大幅下降，主要系因为公司归还其向外部公司拆借的资金往来款。2014年末其他应付款余额主要集中在1年以内，占比86.32%。

### （2）应付关联方款项

报告期末，公司应付各关联方款项情况详见本节之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

### （3）其他应付款金额前五名情况

单位：元

| 债权人名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 2014年12月31日 | 账龄   | 占其他应付款的比例（%） |
|-------|--------|------|-------------|------|--------------|
| 李化    | 关联方    | 往来款  | 578,401.54  | 1年以内 | 32.12        |
| 曹庆胜   | 非关联方   | 往来款  | 221,231.00  | 1年以内 | 12.29        |

|           |      |     |                     |           |              |
|-----------|------|-----|---------------------|-----------|--------------|
| 陈军        | 非关联方 | 往来款 | 140,000.00          | 1年以内      | 7.78         |
| 殷明        | 非关联方 | 往来款 | 100,000.00          | 1-2年      | 5.55         |
| 张官文       | 非关联方 | 往来款 | 91,839.20           | 1-2年、2-3年 | 5.1          |
| <b>合计</b> |      |     | <b>1,131,471.74</b> |           | <b>62.84</b> |

单位：元

| 债权人名称         | 与本公司关系 | 款项性质 | 2013年12月31日         | 账龄             | 占其他应付款的比例(%) |
|---------------|--------|------|---------------------|----------------|--------------|
| 仪征市新城建设工程有限公司 | 非关联方   | 往来款  | 6,409,650.00        | 1-2年           | 67.23        |
| 李久琴           | 关联方    | 往来款  | 310,000.00          | 1年以内           | 3.25         |
| 汪立平           | 非关联方   | 往来款  | 200,000.00          | 1年以内           | 2.10         |
| 李化            | 关联方    | 往来款  | 179,000.00          | 1年以内           | 1.88         |
| 李久军           | 非关联方   | 往来款  | 100,258.50          | 1年以内、1-2年、2-3年 | 1.05         |
| <b>合计</b>     |        |      | <b>7,198,908.50</b> |                | <b>75.51</b> |

## 7、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目         | 2014年12月31日 | 2013年12月31日         |
|------------|-------------|---------------------|
| 1年内到期的长期借款 | -           | 9,300,000.00        |
| <b>合计</b>  | <b>-</b>    | <b>9,300,000.00</b> |

## 8、递延收益

单位：元

| 项目       | 2013年12月31日  | 本年增加       | 本年减少 | 2014年12月31日  | 形成原因           |
|----------|--------------|------------|------|--------------|----------------|
| 科技开发专项基金 | 1,200,000.00 | 800,000.00 | -    | 2,000,000.00 | 收到政府支持科技开发专项资金 |

| 项目 | 2013年12月31日  | 本年增加       | 本年减少 | 2014年12月31日  | 形成原因 |
|----|--------------|------------|------|--------------|------|
| 合计 | 1,200,000.00 | 800,000.00 | -    | 2,000,000.00 |      |

根据《关于下达 2013 年度服务业发展引导资金计划的通知》（仪发改[2013]49 号），公司 2013 年收到服务业发展引导资金 10 万元，补贴项目为占地 2033 平方米，建筑面积 5649 平方米的本公司科研楼建设项目，该科研楼主要用于核级管道支吊架的研发基地，确认为与资产相关的政府补助，属递延收益。截止 2014 年 12 月 31 日，累计计入营业外收入金额 0 元。

根据《关于转发〈省发展改革委、省经济和信息化委转发国家发展改革委、工业和信息化部关于下达工业中小企业技术改造项目 2013 年中央预算内投资计划的通知〉的通知》（仪发改[2013]20 号），公司 2013 年收到中央预算内资金 110 万元，2014 年收到中央预算内资金 20 万元，补贴项目为新建核级管道紧固支承件项目，确认为与资产相关的政府补助，属递延收益。截止 2014 年 12 月 31 日，累计计入营业外收入金额 0 元。

根据《江苏省科学技术厅关于印发〈2014 年度省科技支撑计划（工业）项目指南〉及组织申报项目的通知》（苏科计发〔2014〕18 号）、与江苏省科学技术厅签订的《江苏省科技项目合同》（项目编号：BE2014871），公司 2014 年收到 60 万元项目建设补助资金，确认为与资产相关的政府补助，属递延收益。截止 2014 年 12 月 31 日，累计计入营业外收入金额 0 元。

## （七）股东权益

### 1、股东权益构成情况

单位：元

| 项目           | 2014年12月31日    | 2013年12月31日    |
|--------------|----------------|----------------|
| 实收资本（股本）     | 50,080,000.00  | 50,000,000.00  |
| 资本公积         | 10,520,000.00  | -              |
| 盈余公积         | -              | -              |
| 未分配利润        | -10,894,915.90 | -12,669,428.16 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 49,705,084.10  | 37,330,571.84  |

|               |                      |                      |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 少数股东权益        | -                    | 4,890,543.13         |
| <b>股东权益合计</b> | <b>49,705,084.10</b> | <b>42,221,114.97</b> |

## 2、实收资本（股本）变动情况分析

单位：元

| 项目            | 2014 年度              | 2013 年度              |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 上年年末余额        | <b>50,000,000.00</b> | <b>50,000,000.00</b> |
| 加：股东投入增加      | 80,000.00            | -                    |
| 股份支付增加        | -                    | -                    |
| 资本公积转增        | -                    | -                    |
| 盈余公积转增        | -                    | -                    |
| 未分配利润转增       | -                    | -                    |
| 减：股东减资        | -                    | -                    |
| <b>本期期末余额</b> | <b>50,080,000.00</b> | <b>50,000,000.00</b> |

2014 年 10 月 28 日本公司股东会决议，增加注册资本至 5,008 万元，李化用货币资金增加出资 1,060 万元，其中：增加注册资本 8 万元，其余 1,052 万元增加资本公积。此次变更事项业经扬州正信会计师事务所有限公司审验，并出具《扬正会验仪[2014]第 068 号》验资报告予以验证。

## 3、资本公积变动情况分析

单位：元

| 项目       | 2014 年度       | 2013 年度 |
|----------|---------------|---------|
| 上年年末余额   | -             | -       |
| 其中：股本溢价  | -             | -       |
| 其他资本公积   | -             | -       |
| 加：股东投入增加 | 10,520,000.00 | -       |
| 股份支付增加   | -             | -       |
| 其他增加     | -             | -       |
| 减：股东减资   | -             | -       |

|               |                      |   |
|---------------|----------------------|---|
| 其他减少          | -                    | - |
| <b>本期期末余额</b> | <b>10,520,000.00</b> | - |
| 其中：股本溢价       | 10,520,000.00        | - |
| 其他资本公积        | -                    | - |

#### 4、未分配利润变动情况分析

单位：元

| 项目            | 2014 年度               | 2013 年度               |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 上年年末余额        | -12,669,428.16        | -7,028,436.74         |
| 加：本期净利润转入     | 1,774,512.26          | -5,640,991.42         |
| 减：提取法定盈余公积    | -                     | -                     |
| 提取任意盈余公积      | -                     | -                     |
| 分配现金股利        | -                     | -                     |
| 转增股本          | -                     | -                     |
| 其他            | -                     | -                     |
| <b>本期期末余额</b> | <b>-10,894,915.90</b> | <b>-12,669,428.16</b> |

#### 5、少数股东权益变动情况分析

单位：元

| 项目            | 2014 年度      | 2013 年度             |
|---------------|--------------|---------------------|
| 上年年末余额        | 4,890,543.13 | 5,305,128.86        |
| 加：本期净利润转入     | -297,635.74  | -414,585.73         |
| 合并范围变动增加      | -            | -                   |
| 减：本期分配减少      | -            | -                   |
| 合并范围变动减少      | 4,592,907.39 | -                   |
| 其他            | -            | -                   |
| <b>本期期末余额</b> | <b>-</b>     | <b>4,890,543.13</b> |

#### 6、尚未实施完毕的股权激励计划

报告期内，公司无尚未实施完毕的股权激励计划。

## 四、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

| 关联方名称或姓名       | 与公司关系         |
|----------------|---------------|
| 李化             | 实际控制人、董事长、总经理 |
| 李久英            | 实际控制人、董事      |
| 仪征源然金属材料检测有限公司 | 全资子公司         |

##### （1）存在控制关系的关联法人基本情况

存在控制关系的关联法人基本情况见本说明书“第四节 公司财务”之“八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况”之“（一）控股子公司情况”。

##### （2）存在控制关系的关联自然人基本情况

存在控制关系的关联自然人基本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

#### 2、不存在控制关系的关联方

| 关联方名称或姓名     | 与公司关系        |
|--------------|--------------|
| 李有兰          | 股东、董事        |
| 刘祖鹏          | 董事           |
| 王月梅          | 董事           |
| 杨杰           | 监事           |
| 高海琴          | 监事           |
| 王强森          | 监事           |
| 张文轩          | 董事会秘书        |
| 李悦           | 实际控制人主要近亲属   |
| 李久军          | 实际控制人主要近亲属   |
| 李久琴          | 实际控制人主要近亲属   |
| 江苏源然科技股份有限公司 | 实际控制人控制的公司   |
| 扬州苏扬电力设备有限公司 | 实际控制人亲属控制的公司 |

| 关联方名称或姓名    | 与公司关系     |
|-------------|-----------|
| 扬州富炜电器有限公司  | 董事对外投资的企业 |
| 仪征慧通电力化工设备厂 | 董事对外兼职的企业 |

## （二）关联交易的决策权限和决策程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，详见本说明书“第三节 公司治理”之“六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明”之“（三）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源行为发生而采取的具体安排”。

## （三）报告期内的重大关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联采购

报告期内，公司无向关联方采购事项。

#### （2）关联销售

报告期内，公司无向关联方销售事项。

#### （3）关联租赁

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁期间                | 租赁定价              |
|-------|-------|--------|---------------------|-------------------|
| 李化    | 慧通有限  | 房屋建筑物  | 2011年7月至<br>2017年6月 | 协议定价：15000<br>元/月 |

公司研发办公大楼尚在建设之中，公司租用控股股东房屋作为日常办公使用，年租金 180,000.00 元，系双方真实意思表示，价格公允。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联担保

本公司作为被担保方：

①2010年4月22日，李化与江苏仪征农村合作银行（仪征农商行前身）国庆支行签署编号为“（32）农合高抵字[1005]第095号”的《最高额抵押合同》，为慧通有限与该行于2010年4月22日至2015年4月21日期间发生的债权债务关系提供最高额抵押担保，担保债权的最高限额为120万元，抵押物为李化拥有

的坐落于真州镇万年村梅套组房产（房屋所有权证号为“仪房权证真字第真0022021103号”）。同日，李化、李久英与该行签署编号为“(32)农合行高保字[1005]第095号”的《最高额保证合同》，为上述慧通有限与该行的债权债务关系提供最高额保证担保，担保债权的最高限额为120万元。

②2012年8月7日，李化、李久英、李有兰、江苏源然与仪征农商行国庆支行签署编号为“(3205)农商高保字[2012]第0801号”的《最高额保证合同》，为慧通有限与该行于2012年8月7日至2017年7月31日期间发生的债权债务关系提供最高额保证担保，担保债权的最高限额为160万元。

③2012年10月12日，李化、李有兰、李久英、李有云、张厚富、钟国庆、马久良、南京弹簧厂一分厂、扬州大洋物流有限公司、仪征天马机械有限公司、扬州苏扬、江苏源然与仪征农商行国庆支行签署编号为“(3205)农商高保字[2012]第1001号”的《最高额保证合同》，为慧通有限与该行于2012年10月12日至2014年10月10日期间发生的债权债务关系提供最高额保证担保，担保债权的最高限额为600万元。

④2012年12月4日，李化与仪征农商行国庆支行签署编号为“(3205)农商高抵字[2012]第1201号”的《最高额抵押合同》，为慧通有限与该行于2012年12月4日至2017年12月3日期间发生的债权债务关系提供最高额抵押担保，担保债权的最高限额为700万元，抵押物为李化拥有的位于真州镇西园北路106号城中花园23-306的房屋(房屋所有权证号为“仪房权证真字第真州2009009208号”)。

⑤2014年6月30日，李久英、李悦、江苏源然、李化与仪征农商行国庆支行签署编号为“(苏仪)农商高保字[20143210]第016号”的《保证合同》，为慧通有限与该行签订的编号为“(苏仪)农商借字[20143210]第016号”的《流动资金借款合同》项下的债权债务关系提供保证担保，担保债权本金为400万元，保证期间为2014年11月30日起至2016年11月29日止。

⑥2014年9月15日，李化、李久英、江苏源然与仪征农商行国庆支行签署编号为“(苏仪)农商高保字[20143210]第028号”的《最高额保证合同》，为慧通有限与该行于2014年9月15日至2019年9月14日期间发生的债权债务关系提供最高额保证担保，担保债权的最高限额为180万元。

⑦2014年9月15日，李化、李久英、江苏源然与仪征农商行国庆支行签署编号为“(苏仪)农商高保字[20143210]第029号”的《最高额保证合同》，为慧通有限与该行于2014年9月15日至2019年9月14日期间发生的债权债务关系提供最高额保证担保，担保债权的最高限额为220万元。

### (2) 关联资金拆借

单位：元

| 关联方          | 拆借金额         | 起始日      | 到期日      |
|--------------|--------------|----------|----------|
| 拆入：          |              |          |          |
| 江苏源然科技股份有限公司 | 2,266,300.73 | 2014年6月  | 2014年10月 |
| 江苏源然科技股份有限公司 | 3,000,000.00 | 2012年11月 | 2014年10月 |
| 李久琴          | 310,000.00   | 2013年    | 2014年10月 |
| 拆出：          |              |          |          |
| 李化           | 6,165,921.02 | 2012年    | 2013年    |
| 李久英          | 2,810,985.42 | 2012年    | 2014年10月 |
| 李化           | 6,099,104.93 | 2013年    | 2014年10月 |
| 扬州苏扬电力设备有限公司 | 605,099.77   | 2012年    | 2014年10月 |
| 扬州苏扬电力设备有限公司 | 564,900.23   | 2014年    | 2014年10月 |
| 李久军          | 2,150,000.00 | 2012年    | 2014年10月 |

上述资金拆借款项，双方未签订资金拆借合同、未约定利息、未履行相关内部审批程序，但均已于2014年收回。

公司上述资金拆借行为存在一定的瑕疵，但鉴于该款项已经归还，且公司处于有限公司阶段，存在治理不规范的情形，公司承诺在今后的资金管理等各方面都严格按照制度和程序执行。

### (3) 关联方资产转让

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容           | 2014年度        | 2013年度 |
|-----|------------------|---------------|--------|
| 李悦  | 江苏源然科技股份有限公司股权转让 | 11,000,000.00 | -      |

公司于 2014 年将其享有的江苏源然科技股份有限公司全部 1,240 万元股权（实缴出资 1,100 万元）转让给关联方李悦，转让价格为 1,100 万元。江苏源然尚处于建设期，并未开始生产经营，截止到股权转让日处于亏损阶段。公司将股权转让并未损害公司利益。

#### （四）关联方往来余额

##### 1、应收项目

单位：元

| 项目名称         | 2014 年 12 月 31 日 |      | 2013 年 12 月 31 日 |            |
|--------------|------------------|------|------------------|------------|
|              | 账面余额             | 坏账准备 | 账面余额             | 坏账准备       |
| 其他应收款：       |                  |      |                  |            |
| 李化           | -                | -    | 5,324,171.31     | 53,241.71  |
| 李久英          | -                | -    | 2,780,985.42     | 278,098.54 |
| 江苏源然科技股份有限公司 | -                | -    | 2,115,361.70     | 21,153.62  |
| 扬州苏扬电力设备有限公司 | -                | -    | 605,099.77       | 194,549.89 |
| 合计           | -                | -    | 10,825,618.20    | 547,043.76 |

##### 2、应付项目

单位：元

| 项目名称   | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 其他应付款： |                  |                  |
| 李化     | 578,401.54       | 179,000.00       |
| 李久琴    | -                | 310,000.00       |
| 李久军    | -                | 100,258.50       |
| 合计     | 578,401.54       | 589,258.50       |

#### （五）占有主要客户或供应商的权益情况

截至本说明书签署之日止，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在公司主要客户或供应商中占有权益。

## 五、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本说明书签署日止，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

### （二）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### （三）其他重要事项

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司开出的履约保函金额为 7,779,685.00 元，对应的履约保函保证金为 4,116,885.00 元。

## 六、资产评估情况

2015 年 2 月 16 日，北京天健兴业资产评估有限公司对慧通股份以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日进行了评估，并出具了天兴评报字[2015]第 0176 号《江苏慧通成套管道设备有限公司股份制改造所涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。此次资产评估采用资产基础法对慧通股份账面净资产价值进行了评估。评估结果为：总资产账面价值为 9,660.49 万元，评估价值为 11,252.49 万元，增值额为 1,592.00 万元，增值率为 16.48%；负债账面价值为 4,650.39 万元，评估价值为 4,650.39 万元；净资产账面价值为 5,010.10 万元，评估价值为 6,602.10 万元，增值额为 1,592.00 万元，增值率为 31.78%。评估仅作为公司整体变更时折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 七、股利分配政策

### （一）股利分配政策

根据股东大会审议通过的《公司章程》规定，报告期内公司每年的税后利润按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

公司经批准在全国股份转让系统挂牌公开转让后，仍将执行上述股利分配政策。

## （二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

### （一）控股子公司情况

#### 1、控股子公司基本情况

|           |                                       |
|-----------|---------------------------------------|
| 子公司名称     | 仪征源然金属材料检测有限公司                        |
| 子公司类型     | 有限公司（法人独资）私营                          |
| 注册登记号     | 321081000116358                       |
| 成立日期      | 2011年4月12日                            |
| 子公司住所     | 仪征市真州镇胥工业园纵三路6号                       |
| 法定代表人     | 刘祖鹏                                   |
| 注册资本      | 100万元                                 |
| 股东构成及持股比例 | 慧通股份持有100%股权                          |
| 组织机构代码    | 57258771-6                            |
| 经营范围      | 金属材料的无损检测、金属和合金材料成分分析、机械性能检测依及技术咨询服务。 |

#### 2、控股子公司主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|

|      |            |              |
|------|------------|--------------|
| 总资产  | 623,971.24 | 3,469,616.60 |
| 净资产  | 604,007.96 | 450,856.37   |
| 项目   | 2014 年度    | 2013 年度      |
| 营业收入 | 185,400.00 | 94,920.24    |
| 净利润  | 153,151.59 | -230,289.00  |

仪征源然金属材料检测有限公司成立至今未发生股票发行及股权转让的情况。

## (二) 纳入合并报表的其他企业情况

2014 年 5 月之前江苏源然系公司的子公司，2014 年 5 月公司将其享有的江苏源然全部 1,240 万元股权（实缴出资 1,100 万元）以 1,100 万元转让给实际控制人李化、李久英之子李悦。公司在编制 2014 年末合并财务报表时，将江苏源然期初至处置日的利润表及现金流量表纳入合并财务报表的合并范围，未将其年末资产负债表纳入合并财务报表的合并范围。江苏源然的基本情况如下：

### 1、江苏源然的历史沿革及历次股票发行、股权转让情况

江苏源然成立于 2010 年 3 月 19 日。源然科技目前持有江苏省扬州工商行政管理局于 2015 年 3 月 11 日核发的《营业执照》（注册号：321000000076173），公司类型为股份有限公司（非上市），注册资本为 1,810 万元，法定代表人为王祥俊，公司住所为扬州市邗江经济开发区工业园南园 1，经营范围为“海洋机械、煤化工设备研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，经营期限至 2040 年 3 月 18 日。截至本回复说明出具之日，源然科技的股本结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 李悦   | 1,620   | 89.50%  |
| 2  | 陈才喜  | 190     | 10.50%  |
| 合计 |      | 1,810   | 100.00% |

### (1) 江苏源然的历史沿革情况

#### ①2010 年 3 月，公司设立

2010 年 3 月 9 日，慧通有限、李化、李有兰作为发起人共同发起设立江苏源然，根据公司章程，江苏源然注册资本为 3,800 万元，其中慧通有限认缴股

份 3,230 万元，占股份总数的 85%；李化认缴股份 380 万元，占股份总数的 10%；李有兰认缴股份 190 万元，占股份总数的 5%。

2010 年 3 月 18 日，扬州新扬会计师事务所有限公司出具新扬会验 [2010] 第 110 号《验资报告》，经审验，截至 2010 年 3 月 18 日，江苏源然已收到其股东慧通有限和李化首次缴纳的注册资本 760 万元。

2010 年 3 月 19 日，经江苏省扬州工商行政管理局核准，江苏源然领取了注册号为 321000000076173 的《企业法人营业执照》。

江苏源然设立时的股本结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数    |        | 出资形式 | 持股比例 |
|----|------|--------|--------|------|------|
|    |      | 认缴(万股) | 实缴(万元) |      |      |
| 1  | 慧通有限 | 3,230  | 680    | 货币   | 85%  |
| 2  | 李化   | 380    | 80     | 货币   | 10%  |
| 3  | 李有兰  | 190    | 0      | 货币   | 5%   |
| 合计 |      | 3,800  | 760    |      | 100% |

②2011 年 3 月，公司实收资本增加

2010 年 12 月 20 日，江苏新华联资产评估有限公司对慧通有限拟出资的专利技术出具了苏新华联评报字 [2010] 第 339 号《资产评估报告书》，经其评估，在评估基准日 2010 年 11 月 1 日评估范围内的专利技术评估价值为 1,990 万元，其中悬吊管道的 U 形吊架专利技术评估价值为 953 万元，液压阻尼器专利技术的评估价值为 1,037 万元。

2011 年 3 月 1 日，江苏源然召开股东大会，决议公司实收资本增加 2,290 万元，由股东慧通有限以无形资产（液压阻尼器专利权、悬吊管道的 U 形吊架专利权）投入 1,990 万元，货币资金投入 200 万元；股东李化以货币资金投入 100 万元。

2011 年 3 月 3 日，扬州佳诚会计师事务所有限公司出具扬佳验字 [2011] 61 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 3 月 2 日，公司已收到股东缴纳的第二期出资人民币 2,290 万元，其中无形资产—专利技术出资 1,990 万元。

2011 年 3 月 11 日，江苏省扬州工商行政管理局核准本次变更。江苏源然的股本结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴(万股) | 实缴(万元) |       |       | 持股比例 |
|----|------|--------|--------|-------|-------|------|
|    |      |        | 货币     | 无形资产  | 小计    |      |
| 1  | 慧通有限 | 3,230  | 880    | 1,990 | 2,870 | 85%  |

|    |     |       |       |       |       |      |
|----|-----|-------|-------|-------|-------|------|
| 2  | 李化  | 380   | 180   | -     | 180   | 10%  |
| 3  | 李有兰 | 190   | 0     | -     | -     | 5%   |
| 合计 |     | 3,800 | 1,060 | 1,990 | 3,050 | 100% |

③2011年7月，江苏源然实收资本增加

2011年7月6日，江苏源然召开股东大会，决议公司实收资本增加至3,270万元，由股东慧通有限增加货币出资220万元。

2011年7月6日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪[2011]第030号《验资报告》，经审验，截至2011年7月6日，江苏源然已收到股东第三期缴纳的注册资本（实收资本）220万元。

2011年7月7日，江苏省扬州工商行政管理局核准本次变更。江苏源然的股本结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴(万股) | 实缴(万元) |       |       | 持股比例 |
|----|------|--------|--------|-------|-------|------|
|    |      |        | 货币     | 无形资产  | 小计    |      |
| 1  | 慧通有限 | 3,230  | 1,100  | 1,990 | 3,090 | 85%  |
| 2  | 李化   | 380    | 180    | -     | 180   | 10%  |
| 3  | 李有兰  | 190    | 0      | -     | -     | 5%   |
| 合计 |      | 3,800  | 1,280  | 1,990 | 3,270 | 100% |

④2012年3月，江苏源然实收资本增加

2012年3月7日，江苏新华联资产评估有限公司对慧通有限拟出资的存货出具了苏新华联评报字（2012）第001号《资产评估报告书》，经其评估，委估对象在评估基准日（2012年2月29日）的评估总值为4,001,904.17元。

2012年3月9日，江苏源然召开股东大会，决议公司实收资本增加至3,800万元，其中慧通有限以经评估的部分实物资产（钢材）投入140万元、李化以货币资金投入200万元、李有兰以货币资金投入190万元。

2012年3月15日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪[2012]第025号《验资报告》，经审验，截至2012年3月15日，江苏源然已收到股东第四期缴纳的注册资本（实收资本）530万元，股东以货币、实物出资。

2012年3月16日，江苏省扬州工商行政管理局核准本次变更。江苏源然的股本结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴(万股) | 实缴(万元) |       |     |       | 持股比例 |
|----|------|--------|--------|-------|-----|-------|------|
|    |      |        | 货币     | 无形资产  | 实物  | 小计    |      |
| 1  | 慧通有限 | 3,230  | 1,100  | 1,990 | 140 | 3,230 | 85%  |
| 2  | 李化   | 380    | 380    | -     | -   | 380   | 10%  |

|    |     |       |       |       |     |       |      |
|----|-----|-------|-------|-------|-----|-------|------|
| 3  | 李有兰 | 190   | 190   | -     | -   | 190   | 5%   |
| 合计 |     | 3,800 | 1,670 | 1,990 | 140 | 3,800 | 100% |

⑤2014年4月，减资、股权转让

2014年2月19日，源然科技召开股东大会，一致同意将公司原注册资本减少1,990万元，减资完成后公司注册资本变更为1,810万元。其中由慧通有限减少出资1,990万元。

2014年2月20日，江苏源然在《扬子晚报》发布《减资公告》。减资后，江苏源然的股本结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数(万股) | 持股比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 慧通有限 | 1,240   | 68.51%  |
| 2  | 李化   | 380     | 20.99%  |
| 3  | 李有兰  | 190     | 10.50%  |
| 合计 |      | 1,810   | 100.00% |

2014年4月8日，江苏源然召开股东大会，同意慧通有限将减资后所持全部股份1,240万股转让给李悦。同日，慧通有限与李悦签订了《股权转让协议》，慧通有限将其在源然科技持有的1,240万股股权转让给李悦。

2014年4月14日，扬州正信会计师事务所有限公司出具扬正会验仪[2014]第041号《验资报告》，经审验，截至2014年4月8日，江苏源然已减少注册资本（实收资本）1,990万元。

2014年4月14日，江苏省扬州工商行政管理局核准上述变更。江苏源然的股本结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数(万股) | 持股比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 李悦   | 1,240   | 68.51%  |
| 2  | 李化   | 380     | 20.99%  |
| 3  | 李有兰  | 190     | 10.50%  |
| 合计 |      | 1,810   | 100.00% |

⑥2015年3月，股份转让

2015年3月7日，李化与李悦签订了《股权转让协议》，约定李化将其持有的源然科技380万股股份转让给李悦；李有兰与陈才喜签订了《股权转让协议》，约定李有兰将其持有的源然科技190万股股份转让给陈才喜。同日，江苏源然召开了股东大会，同意就上述变更事项修订公司章程。

本次股份转让完成后，江苏源然的股本结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数(万股) | 持股比例 |
|----|------|---------|------|
|----|------|---------|------|

|    |     |       |         |
|----|-----|-------|---------|
| 2  | 李悦  | 1,620 | 89.50%  |
| 3  | 陈才喜 | 190   | 10.50%  |
| 合计 |     | 1,810 | 100.00% |

## (2) 历次股票发行、股权转让情况

江苏源然自成立以来共发生了三次实收资本变更、一次减资及两次股份转让。在江苏源然于2012年3月进行的实收注册资本变更中，慧通有限作为当时江苏源然的股东，用以作价出资的140万元实物（钢材）未履行实际交付手续，针对上述情况，江苏源然于2015年5月22日召开股东大会，决议对江苏源然上述存在瑕疵的实物出资进行变更，即李悦以现金140万元等额置换原实物出资140万元。2015年5月27日，扬州市税联信会计师事务所有限公司出具扬信会验（2015）仪006号《验资报告》，对本次股东出资形式变更事项予以审验。此次股东投入的货币资金到位后，江苏源然现有股本总额及各股东持股数量保持不变。

此外，公司实际控制人李化、李久英以及江苏源然发起人李有兰已共同出具书面承诺，若公司因未及时缴足江苏源然注册资本而受到主管部门处罚，由其承担。

综上，江苏源然历史沿革中存在的出资瑕疵已经通过股东货币投入方式予以解决，不存在股东出资不实的情况。主办券商认为，江苏源然已采用切实有效的规范措施弥补了上述出资瑕疵。江苏源然不存在由上述出资瑕疵导致的法律风险。江苏源然历次股票发行及股权转让符合法律法规的相关规定。

## 2、处置江苏源然股权的原因、对公司持续经营的影响及股权转让的定价依据、公允性

### (1) 处置江苏源然股权的原因及对公司持续经营的影响

慧通有限于2014年4月将其所持有江苏源然股份全部转让给李悦（公司实际控制人李化、李久英之子），上述股权转让的原因系源然科技未来发展经营领域及目标与公司不同，同时江苏源然成立至今并未实际经营，一直处于亏损状态，因此公司决定将所持江苏源然的股份全部转让给关联方李悦。

公司的日常经营并未对江苏源然的主营业务、相关资产产生任何依赖性，主办券商认为，公司处置江苏源然的股权、剥离相关资产不会对公司持续经营能力产生任何不利影响。

## （2）股权转让的定价依据、公允性

根据相关《股权转让协议》及《补充协议》的约定，公司将其所持有的江苏源然 1,240 万元股权（实缴出资 1100 万元）作价 1100 万元转让给李悦，实际支付 1100 万元。

自江苏源然成立至 2014 年 4 月期间，并未实际经营，一直处于亏损状态，公司将其股权按照长期股权投资-成本价格转让。主办券商经核查后认为，上述股权转让定价合理、价格公允，未损害公司及股东的利益。

## 3、江苏源然的设立背景、经营范围、实际经营及与公司的同业竞争情况

### （1）江苏源然的设立背景

江苏源然设立的主要目的是从事液压阻尼器、能量吸收器的研发与生产，并利用扬州市的区位优势，开拓后期市场、引进人才和资金。

### （2）江苏源然的经营范围

江苏源然设立时的经营范围为“许可经营项目：无。一般经营项目：液压阻尼器、缓冲器、能量吸收器、伺服缸、液压试验台、液压自动闭锁系统、弹簧减震器研发及制造；管道配件、化工保冷支吊架制造；本企业产品的维修、咨询服务；兼营钢材、金属材料的销售。”

2015 年 3 月，江苏源然的经营范围变更为“海洋器械、煤化工设备研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

### （3）同业竞争情况

江苏源然自 2010 年 3 月成立至 2014 年 4 月未有任何实际经营活动。报告期内，江苏源然与公司在经营范围上有部分重叠，2015 年 3 月 11 日江苏源然修改经营范围后，避免了与公司潜在的利益冲突。

江苏源然实际控制人李悦承诺：江苏源然自 2014 年 4 月至今未经营、亦没有为他人经营与慧通股份及其前身慧通有限相同或类似的业务，与慧通股份不存在同业竞争的情形。江苏源然将不从事与慧通股份生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与慧通股份有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与慧通股份业务直接或间接竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与慧通股份的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。如慧通股份进一步拓展业务范围，江苏

源然将不与慧通股份拓展后的业务相竞争；若出现可能与慧通股份拓展后的业务产生竞争的情形，承诺人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入慧通股份、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护慧通股份利益，消除潜在的同业竞争。如违反上述任何一项承诺，承诺人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，承诺人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

综上，主办券商认为，江苏源然与公司不存在同业竞争的情形。

## 九、风险因素

### （一）受下游行业波动影响风险

本公司目前的客户主要集中在火力发电行业，2014 年度本公司对火力发电行业的销售额占营业收入的比例在 90% 以上，火力发电行业发展与宏观经济形势具有较强的相关性。如果宏观经济发展出现波动，基础设施建设投资减慢，火力发电行业发生波动，将对本公司经营业绩产生较大的影响。

风险管理措施：加大公司研发力度，不断扩大本领域市场份额的同时，积极开拓核电、化工等行业领域市场，针对不同行业特性研发各类管件产品，以此拓宽产品市场领域，降低受下游行业波动影响风险。

### （二）应收账款和存货余额较高的风险

公司 2014 年末、2013 年末应收账款账面价值占各期末资产总额的比例分别为 25.27% 和 11.79%，应收账款占比较高。公司产品主要客户为国内电力行业企业，产品主要服务于发电厂项目的管道系统，这些项目建设周期通常较长，结算模式通常采用合同签订后客户预付少部分款项，全部供货完成后客户再支付大部分款项，余额作为质保金，结算模式导致结算周期较长。同时公司 2014 年度中标多个大型电厂的管道支吊架项目，大部分合同正在执行中，2014 年营业收入较 2013 年大幅增长，业务规模的扩张导致 2014 年末应收账款余额的上升。

2014 年期末、2013 年期末公司存货占总资产的比例分别为 29.824%、22.25%，报告期内公司存货占各期末总资产的比例较大，公司产品主要服务于发电厂的管道系统，所有产品均是为客户“量身定制”，按照设计院要求进行设计、生产。由

于各订单所包含产品众多，工序较为复杂，每个项目的生产周期较长。同时要兼顾客户管道系统的工程进度，保证及时供货，公司需提前进行组织生产，因此公司生产流程会占用较多的流动资金，各期末存货余额较高。

虽然公司的客户经营状况较好且信誉优良，货款回收风险及产品销售风险较低，但由于应收账款及存货余额较大，占用了公司较多的营运资金，使得公司的财务成本较高，增加了公司的财务风险。

风险管理措施：（1）随着公司在行业内地位的提升，在项目投标、签订合同及生产阶段积极与客户沟通，争取客户更多的预付款项；在产品销售后，跟踪项目进度，催回收款。（2）加强存货全面管理，在不影响供货时间的情况下降低库存；同时提高公司产能，缩短存货生产周期，提供存货周转率。

### （三）内部控制风险

有限公司阶段，公司风险识别能力较低、内部控制体系不够健全、规范治理意识相对薄弱，存在股东会会议届次不规范、会议文件未能妥善保管等情况。改制为股份有限公司后，公司制定了公司章程等一系列规则，但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度和内部控制的设计需要不断改善，员工对于内部控制的执行效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理和内部控制仍然会存在不规范的风险。

风险管理措施：公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

### （四）实际控制人不当控制的风险

李化、李久英夫妇为公司的控股股东、实际控制人，合计持有公司的股份数为 3908 万股，占公司股份总数的 78.04%，处于绝对控股地位。股份公司成立以后，李化担任股份公司的董事长兼总经理，李久英担任股份公司的董事，李化、李久英夫妇可以通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东利益受到影响甚至损害的可能性。

风险管理措施：为避免实际控制人控制风险，自股份公司设立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

## （五）销售客户相对集中的风险

受电力行业高集中度的影响，公司 2013 年、2014 年前五名客户销售总额占各期营业收入的比例分别为 83.95%、85.23%，客户的集中度较高。前五名客户主要为国内大型电力集团下各电厂或其物资采购公司。虽然公司并不存在向单个客户销售比例超过 50%或严重依赖单一客户的情况，且与核心客户之间形成了稳定的、相互依赖的长期合作关系，但若公司主要客户流失，仍将会对公司的经营造成重大不利影响。

风险管理措施：报告期内，公司销售客户主要集中在火电行业，但公司产品可应用在石化、冶金等多个行业中。因此为规避销售客户相对比较集中的风险，公司将在产能扩充的基础上，积极开拓下游行业中核电、石油、化工、冶金等管道支吊架的市场。规避客户集中风险的同时，扩大销售规模。

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

全体董事签名：

李化 李化      李久英 李久英      李有兰 李有兰

刘祖鹏 刘祖鹏      王月梅 王月梅

全体监事签名：

杨杰 杨杰      高海琴 高海琴      王强森 王强森

全体高级管理人员签名：

李化 李化      王月梅 王月梅      张文轩 张文轩

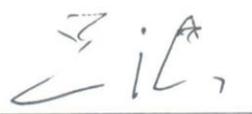
江苏慧通管道设备股份有限公司

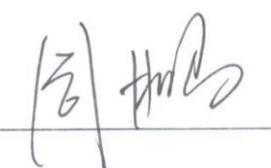
2015年5月29日

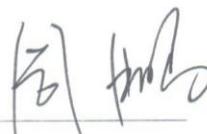
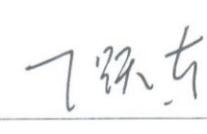


## 二、主办券商声明

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： 吴 涛 

项目负责人： 周 鹏 

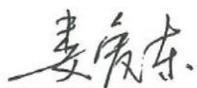
项目小组成员：  
 周 鹏       丁跃东       胡振飞



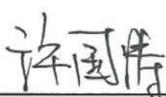
### 三、律师事务所声明

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

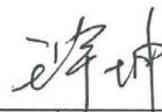
经办律师：



姜爱东



许国涛



王宇坤

律师事务所负责人：



付洋



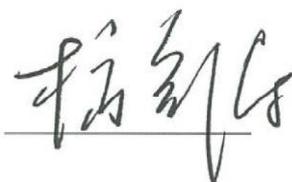
#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏慧通管道设备股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告（瑞华审字[2015]01830001）的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



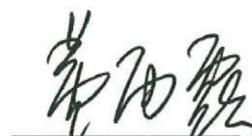
2015年5月29日

## 五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：

  
孙国营

  
董雨露

评估机构负责人：

  
孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司

2015年5月29日

## 第六节 附件

本公开转让说明书的附件包括：

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