

河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司  
HENAN HUANGFANQU TIAN YING CYLINDR LINER CO.,LTD

## 公开转让说明书



主办券商



(湖北省武汉市东湖开发区关东园路 2 号高科大厦 4 楼)

二〇一五年六月



## 挂牌公司声明

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

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

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

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



## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

### （一）控股股东不当控制的风险

公司控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司持有公司 69.80%的股份，能够通过股东大会、董事会决定公司的经营管理决策及管理人员的选任，对公司经营决策、人事、财务管理施加重大影响。若公司控股股东利用其对公司的控股地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

### （二）下游行业波动风险

公司生产的船舶柴油机缸套是船舶柴油机的主要配件之一，市场的需求量受船舶市场、航运业的影响较大；公司生产的压缩机缸套是压缩机的主要配件之一，市场需求受压缩机行业的影响较大。

自 2008 年金融危机以来，国际经济形势虽然已经开始恢复，但依然面临较多不确定性，航运业与船舶工业复苏缓慢；因国内化肥化工等行业产能过剩，压缩机市场需求增长缓慢。若下游行业经营环境恶化，则会对公司的销售产生一定的影响。

### （三）人才风险

缸套产品和缸体修复业务不仅需要大量的先进设备，更需要掌握较高专业技术的人员。公司虽然设备相对齐全也拥有具有一定的技能人员，但随着市场需求的变化、产业结构升级和节能环保的要求，企业对技术性人才的需求将更强烈。通过对公司目前员工的岗位结构、年龄结构和学历结构的分析，公司存在一定的人才短板，加上公司的地理位置劣势，对人才的吸引力不足，这都对公司的快速发展造成一定影响。

### （四）存货占款增加的风险

公司 2014 年末和 2013 年末存货分别为 26,929,030.20 元、23,401,208.31 元，占流动资产的比例分别为 60.65%、60.45%，总体占比较高。公司存货逐年增加，对公司存货管理水平提出了更高的要求。若未来公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用公司较多的流动资金，将对公司现金流产生不利影响，同时可能造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。

### （五）依赖控股股东资金支持的风险

公司 2014 年末和 2013 年末其他应付款中应付控股股东河南省黄泛区实业集团



有限公司余额为 13,856,770.74 元、23,856,770.74 元，上述应付款为公司向控股股东实业集团的借款，报告期内公司存在依赖控股股东资金支持的风险。虽然上述借款本金及利息偿还期限及方式较为宽松，但上述借款到期偿还时，可能会对公司现金流产生一定的不利影响。

#### （六）非经常性损益依赖风险

公司 2014 年和 2013 年分别收到政府补助 979,566.00 元、1,369,690.00 元。2014 年和 2013 年公司非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例分别为 158.97%、236.85%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大，若公司收取的政府补助发生变动，可能会对公司的财务状况产生一定不利影响。



## 目 录

挂牌公司声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目 录 .....	5
释 义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	10
一、公司概况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	43
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	45
六、本次挂牌的有关机构情况.....	47
第二节 公司业务 .....	49
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	49
二、公司组织结构.....	51
三、公司商业模式.....	51
四、公司业务流程.....	53
五、公司业务关键资源要素.....	57
六、与公司业务相关的其他情况.....	63
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	69
第三节 公司治理 .....	82
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.....	82
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	83
三、最近两年有关处罚情况.....	86



---

四、公司的独立性.....	86
五、同业竞争情况.....	87
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明..	90
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	90
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	92
<b>第四节 公司财务调查 .....</b>	<b>94</b>
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见.....	94
二、公司最近两年经审计的财务报表.....	94
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	105
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	115
五、报告期利润形成的有关情况.....	121
六、公司最近两年主要资产情况.....	128
七、公司最近两年主要负债情况.....	138
八、公司股东权益情况.....	144
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	145
十、需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。.....	148
十一、资产评估情况.....	148
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	148
十三、本公司特别提醒投资者注意下列风险.....	149
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>151</b>
一、挂牌公司声明.....	151
二、主办券商声明.....	152
三、律师事务所声明.....	153
四、会计师事务所声明.....	154



---

五、评估师事务所声明.....	155
-----------------	-----

第六节 附件.....	I
-------------	---

一、主办券商推荐报告.....	I
-----------------	---

二、财务报表及审计报告.....	I
------------------	---

三、法律意见书.....	I
--------------	---

四、公司章程.....	I
-------------	---

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	I
----------------------------	---

六、其他与公开转让有关的重要文件.....	I
-----------------------	---

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：



公司、股份公司、天鹰缸套	指	河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司
有限公司、天鹰有限	指	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司
股东大会	指	河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司股东大会
董事会	指	河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事会
监事会	指	河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
实业集团	指	河南省黄泛区实业集团有限公司
黄泛区农场、农场	指	河南省黄泛区农场
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订，并于2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，自2006年1月1日起施行的《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
律师、律师事务所	指	河南鲲之鹏律师事务所及其律师
会计师、上会会计师事务所	指	上会会计师事务所(特殊普通合伙)及其会计师
缸套	指	气缸套，镶在缸体的缸筒内，与活塞和缸盖共同组成燃烧室
缸体修复	指	对内燃机或压缩机的缸体进行修复



离心铸造技术	指	将液体金属注入高速旋转的铸型内，使金属液在离心力的作用下充满铸型和形成铸件的技术和方法。
表面激光合金化技术	指	在高能量激光束的照射下，使基体材料表面薄层与根据需要加入的合金元素同时快速熔化、混合，形成厚度为 10-1000um 的表面熔化层的技术
树脂砂铸造技术	指	将原砂和树脂混合后形成树脂砂，把树脂砂打入模具型腔中，通过加热或催化剂方法使其成型，再将成型后的泥芯再放入浇铸模具中进行浇铸的技术

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。



## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

注册资本：3,960.00万元

法定代表人：于保生

有限公司成立日期：1998年9月29日

股份公司设立日期：2015年3月23日

住所：周口市黄泛区建设路西段

邮政编码：466632

电话：0394-2579287

传真：0394-2579399

网址：<http://www.hntygt.com/>

电子信箱：382513108@qq.com

董事会秘书：宋卫华

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3412 内燃机及配件制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“C3412 内燃机及配件制造”。

组织机构代码：70672998-7

主营业务：船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸套配件销售及缸体修复服务。

### 二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：

股票简称：天鹰缸套

股票种类：普通股



每股面值：1.00 元

股票总量：39,600,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期： 年 月 日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

### 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 3 月 23 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股票数量如下：



序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	公司任职情况	挂牌时可转让股票数量(股)
1	河南省黄泛区实业集团有限公司	27,640,178.00	69.80	否	--	0.00
2	于保生	1,272,358.00	3.21	否	董事长、总经理	0.00
3	周口银杉新缸套推广合伙企业(有限合伙)	878,414.00	2.22	否	--	0.00
4	周口银瑞机械新技术开发合伙企业(有限合伙)	707,131.00	1.79	否	--	0.00
5	苗国军	689,052.00	1.74	否	--	0.00
6	周口银谷机械新材料应用合伙企业(有限合伙)	603,611.00	1.52	否	--	0.00
7	师其明	589,052.00	1.49	否	--	0.00
8	尹春开	565,933.00	1.43	否	--	0.00
9	贾伟	524,164.00	1.32	否	--	0.00
10	陶跃华	489,052.00	1.23	否	--	0.00
11	柴改画	459,933.00	1.16	否	--	0.00
12	冯枫	438,489.00	1.11	否	--	0.00
13	尹如意	398,051.00	1.01	否	--	0.00
14	丁民选	339,066.00	0.86	否	--	0.00
15	翟国强	256,324.00	0.65	否	--	0.00
16	姜全贵	239,341.00	0.60	否	--	0.00
17	陈永军	226,487.00	0.57	否	监事会主席	0.00
18	唐清华	223,254.00	0.56	否	董事、副总经理	0.00
19	南志德	206,776.00	0.52	否	--	0.00
20	宋宏亮	206,541.00	0.52	否	董事	0.00
21	陈四民	189,588.00	0.48	否	--	0.00
22	靳清占	182,278.00	0.46	否	--	0.00
23	张成新	176,597.00	0.45	否	--	0.00
24	顾照明	172,600.00	0.44	否	--	0.00



序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	公司任职情况	挂牌时可转让股票数量(股)
25	赖广生	159,671.00	0.40	否	--	0.00
26	曹继红	155,470.00	0.39	否	--	0.00
27	张银川	140,246.00	0.35	否	--	0.00
28	宋富川	138,852.00	0.35	否	--	0.00
29	尹新国	128,134.00	0.32	否	--	0.00
30	梁武成	127,948.00	0.32	否	--	0.00
31	刘宏亮	120,246.00	0.30	否	副总经理	0.00
32	杜统	107,979.00	0.27	否	--	0.00
33	王付国	91,233.00	0.23	否	--	0.00
34	郭盘根	87,315.00	0.22	否	--	0.00
35	李兆杰	82,814.00	0.21	否	--	0.00
36	胡爱梅	79,781.00	0.20	否	--	0.00
37	南爱勤	71,803.00	0.18	否	--	0.00
38	王曙光	68,471.00	0.17	否	--	0.00
39	周民	67,202.00	0.17	否	--	0.00
40	李爱荣	59,891.00	0.15	否	--	0.00
41	缑国营	58,921.00	0.15	否	--	0.00
42	李振方	58,866.00	0.15	否	--	0.00
43	秦明强	58,582.00	0.15	否	--	0.00
44	孙永红	42,305.00	0.11	否	监事	0.00
45	李占国	20,000.00	0.05	否	--	0.00
合计		39,600,000	100.00	--	--	0.00

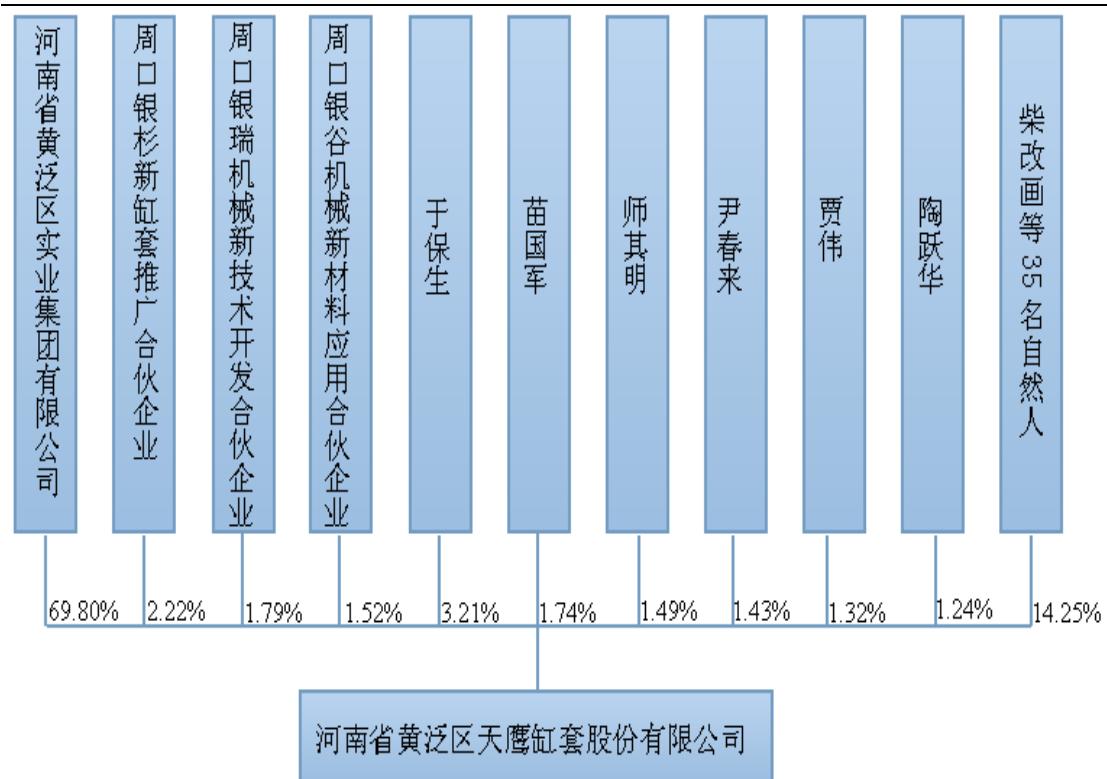
### 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股东情况

### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



## (二) 控股股东及实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，河南省黄泛区实业集团有限公司持有公司27,640,178股股份，占公司股本总额的69.80%，其持有股份的比例超过百分之五十，依其持有的股份所享有的表决权足以对公司股东会、股东大会的决议产生重大影响，因此，实业集团为公司的控股股东。

实业集团是由河南省农业厅出资设立的国有独资企业，因此，河南省农业厅为公司的实际控制人。

实业集团基本情况为：注册号：411600000002535；法人代表：陈彦亮；注册资本：350,000.00万元；成立日期：2010年6月12日；营业期限至：2030年6月11日；地址：河南省黄泛区农场中心路266号；经营范围：种植业、养殖业、品种培育、繁殖，农技推广、农副产品加工、化工、机械加工、房地产、建筑工程、物流、商品贸易（以上项目需要取得许可证的凭许可证经营）。企业类型：有限责任公司（国有独资）。

实业集团股权结构为：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
------	---------	---------



河南省农业厅	350,000.00	100
--------	------------	-----

最近两年内，公司的控股股东发生过变更。2014 年 9 月前公司的控股股东为河南省黄泛区农场，2014 年 9 月河南省黄泛区农场将所持天鹰缸套全部股权转让给实业集团，至此，实业集团成为公司的控股股东。

河南省黄泛区农场现持有周口市工商行政管理局颁发的注册号为 411600000003736 的《企业法人营业执照》，法定代表人：谢天丁；注册资本：30,745.00 万元；成立日期：2002 年 3 月 1 日；住所：河南省黄泛区农场农垦大道东段；经营范围：种植业、养殖业、培育、繁殖、农副产品加工、农技推广；企业类型：全民所有制。

河南省黄泛区农场前身为 1951 年成立的国营黄泛区农场，其后隶属关系改由河南省负责，受河南省和周口市双重领导，以省为主，并由省农业厅具体负责黄泛区农场生产建设、物资供应、产品分配以及农场场长、党委委员等人选的任免。同时，黄泛区农场负责农场辖区内部分行政管理职能。

2006 年 2 月 21 日，周口市人民政府下发周政文[2006]21 号文件，授予黄泛区农场全面行使辖区内行政管理职能，统一行使农场辖区内的行政管理权。至此，农场执法主体资格被明确，可独立行使辖区内行政管理权。

2012 年 3 月 15 日，国务院农村改革工作小组下发了“国农改（2012）4 号”《关于开展国有农场办社会职能改革试点工作的意见》文件，要求积极开展国有农场办社会职能改革试点，推进国有农场“一套班子、两块牌子的管理体制”改革，逐步实现国有农场政企、事企、社企分开，促进农场经济和社会发展。

2013 年 11 月 25 日，河南省黄泛区农场根据国务院及国务院农村综合改革领导小组文件精神，起草了《黄泛区农场办社会职能改革实施方案》，报请河南省农业厅批复。

2013 年 11 月 28 日，河南省农业厅签发豫农农场【2013】11 号《河南省农业厅关于报送黄泛区农场、正阳种猪场办社会职能改革实施方案的函》，请河南省农村综合改革领导小组办公室审核河南省黄泛区农场改革实施方案。

2014 年 4 月 23 日，河南省人民政府签发豫政【2014】78 号《河南省人民政府关于省属及部分市属国有农场办社会职能改革方案的批复》，原则同意河南省农业厅上报的省属及部分市属国有农场办社会职能改革方案。



2014年5月9日，河南省农业厅对河南省黄泛区农场、河南省正阳种猪场签发了豫农农场【2014】3号《河南省农业厅关于转发<河南省人民政府关于省属及部分市属国有农场办社会职能改革方案的批复>的通知》，同意黄泛区农场按照省政府的批示，认真组织实施，确保国有农场办社会职能改革顺利推进。

2014年9月15日，黄泛区农场、黄泛区实业集团共同起草了“黄泛区农场办社会职能改革实施办法”，联合签发了场字【2014】84号《关于呈报<黄泛区农场办社会职能改革实施办法>的请示》，请河南省农业厅批复，黄泛区农场的改革实施方明确“以黄泛区实业集团为载体，统一经营管理黄泛区农场的经营性资产”。

2014年9月25日，河南省农业厅下发豫农农场【2014】10文件，原则同意该实施办法，要求抓紧落实。根据《黄泛区农场办社会职能改革实施办法》的规定，河南省黄泛区实业集团有限公司是由河南省农业厅批准成立的国有独资公司，其职责主要是全面负责黄泛区农场所属的经营性国有资产的经营与管理，明确黄泛区农场所出资的天鹰缸套转让给黄泛区实业集团有限公司。

根据上述文件，2014年9月，黄泛区农场将所持有的天鹰缸套全部股权转让给实业集团持有。转让完成后，黄泛区农场负责农场辖区内的行政管理及社会服务职能，实业集团负责农场辖区内经营性资产的管理职能。

综上，最近两年，公司的控股股东发生过变动，但公司的实际控制人未发生变化。

### （三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

#### 1、前十名股东及持有5%以上股份的股东的出资情况

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	河南省黄泛区实业集团有限公司	27,640,178.00	69.80	法人	否
2	于保生	1,272,358.00	3.21	自然人	否
3	周口银杉新缸套推广合伙企业	878,414.00	2.22	合伙企业	否
4	周口银瑞机械新技术开发合伙企业	707,131.00	1.79	合伙企业	否
5	苗国军	689,052.00	1.74	自然人	否
6	周口银谷机械新材料应用合伙企业	603,611.00	1.52	合伙企业	否



序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
7	师其明	589,052.00	1.49	自然人	否
8	尹春开	565,933.00	1.43	自然人	否
9	贾伟	524,164.00	1.32	自然人	否
10	陶跃华	489,052.00	1.23	自然人	否
合计		33,958,945.00	85.75	-	-

## 2、前十名股东及持有5%以上股份的股东的基本情况

### (1) 河南省黄泛区实业集团有限公司

河南省黄泛区实业集团有限公司，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二)控股股东及实际控制人情况”。

(2) 于保生，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

### (3) 周口银杉新缸套推广合伙企业(有限合伙)

周口银杉新缸套推广合伙企业(有限合伙)成立于2014年12月30日，合伙期限至2019年12月30日，主要经营场所为黄泛区农场绿园区交通路，执行事务合伙人为于国献，企业类型为非公司私营企业，经营范围为新压缩机缸套、缸体、造船缸套及农机产品的推广应用和服务，国内贸易。(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)。合伙企业的注册号为411694000000805，登记机关为周口市工商行政管理局。本合伙企业仅作为员工持股平台，不实际经营任何业务，不与公司构成同业竞争。

出资结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	郭现超	5.8137	6.62
2	张太泉	5.0000	5.69
3	南宏伟	5.0000	5.69
4	杜玉梅	5.0000	5.69
5	欧阳燕	4.9451	5.63



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
6	杨晓红	4.5902	5.23
7	南廷珍	4.4826	5.10
8	李辰中	3.9891	4.54
9	宋卫华	3.2322	3.68
10	朱军锁	3.0000	3.42
11	郑新义	3.0000	3.42
12	吴涛	3.0000	3.42
13	杜卫东	3.0000	3.42
14	魏晓辉	2.9069	3.31
15	陈新英	2.7241	3.10
16	张彦民	2.0000	2.28
17	贾玉平	2.0000	2.28
18	尹秀菊	1.9946	2.27
19	侯云霞	1.9946	2.27
20	尹金龙	1.6747	1.91
21	黄春霞	1.4480	1.65
22	王培恩	1.2241	1.39
23	张瑞敏	1.2068	1.37
24	刘青鸽	1.2068	1.37
25	于国献	1.0000	1.14
26	尹海洋	1.0000	1.14
27	姬广耀	1.0000	1.14
28	张继元	0.9973	1.14
29	夏素华	0.7978	0.91
30	程三中	0.7978	0.91
31	薛少建	0.7241	0.82
32	万丽平	0.7241	0.82
33	李建民	0.7241	0.82



序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
34	郭梅珍	0.7241	0.82
35	郑新黎	0.7240	0.82
36	郁玉春	0.7240	0.82
37	王国强	0.7240	0.82
38	孙喜云	0.7240	0.82
39	李军伟	0.5000	0.57
40	李惠中	0.5000	0.57
41	陈忠海	0.5000	0.57
42	李树旗	0.2812	0.32
43	侯安卫	0.2414	0.27
合计		87.8414	100.00

#### (4) 周口银瑞机械新技术开发合伙企业 (有限合伙)

周口银瑞机械新技术开发合伙企业 (有限合伙) 成立于 2014 年 12 月 30 日，合伙期限至 2019 年 12 月 29 日，主要经营场所为黄泛区农场朝阳区科技路 132 号，执行事务合伙人为南卫军，企业类型为非公司私营企业，经营范围为从事压缩机缸套、缸体、造船缸套及农机产品的新技术开发，服务，转让；国内贸易。(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)。合伙企业的注册号为 411694000000792，登记机关为周口市工商行政管理局。本合伙企业仅作为员工持股平台，不实际经营任何业务，不与公司构成同业竞争。

其出资结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	吴孝峰	6.5823	9.31
2	盛国旗	4.4426	6.28
3	司新春	4.1666	5.89
4	郑芳玲	3.9891	5.64
5	姚红伟	3.1721	4.49
6	南二合	3.1374	4.44
7	张秀玲	2.8961	4.1



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
8	王汇明	2.4134	3.41
9	丁卫国	2.4134	3.41
10	张丰一	2.1722	3.07
11	高伟	2.1722	3.07
12	李俊伟	2.0145	2.85
13	张明然	1.7241	2.44
14	王进良	1.7241	2.44
15	李全民	1.7241	2.44
16	冯国喜	1.5958	2.26
17	齐继伟	1.4482	2.05
18	郑小玉	1.4481	2.05
19	南卫军	1.4481	2.05
20	陈瑞	1.4481	2.05
21	陈金良	1.4481	2.05
22	陈俊生	1.3611	1.92
23	李西华	1.2068	1.71
24	尹成才	1.0480	1.48
25	朱建民	0.7241	1.02
26	种本峰	0.7241	1.02
27	智天顺	0.7241	1.02
28	赵德明	0.7241	1.02
29	张新会	0.7241	1.02
30	尹振杰	0.7241	1.02
31	尹素霞	0.7241	1.02
32	杨全来	0.7241	1.02
33	武玉林	0.7241	1.02
34	吴存良	0.7241	1.02
35	王其恒	0.7241	1.02



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
36	宋玉甫	0.7241	1.02
37	屈翠平	0.7241	1.02
38	李正营	0.7241	1.02
39	李保军	0.7241	1.02
40	金群才	0.7241	1.02
41	黄玉贞	0.7241	1.02
42	华宏	0.7241	1.02
43	袁庆安	0.2414	0.34
44	冯四平	0.2414	0.34
合计		70.7131	100

(5) 苗国军, 男, 汉族, 1963 年 11 月 15 日生, 住河南省周口市川汇区泛区建设西路 098 号。身份证号码: 41272219631115xxxx。

(6) 周口银谷机械新材料应用合伙企业(有限合伙)

周口银谷机械新材料应用合伙企业(有限合伙)成立于 2014 年 12 月 30 日, 合伙期限至 2017 年 12 月 19 日, 主要经营场所为黄泛区复兴区中心东路 068 号, 执行事务合伙人为关华军, 企业类型为非公司私营企业, 经营范围为缸套、缸体新材料的研制、开发和服务; 国内贸易。(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)。该合伙企业的注册号为 411694000000784, 登记机关为周口市工商行政管理局。本合伙企业仅作为员工持股平台, 不实际经营任何业务, 不与公司构成同业竞争。

其出资结构为:

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	杜学义	4.8637	8.06
2	张广宏	4.8637	8.06
3	邱会场	3.9946	6.62
4	程玉枝	3.0000	4.97
5	刘水文	2.9919	4.96
6	南海军	2.9918	4.96



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

7	张玉兰	2.8961	4.80
8	关华军	2.7241	4.51
9	杜全林	2.7241	4.51
10	孙大献	2.7186	4.50
11	李峰	2.1723	3.60
12	马爱花	1.7414	2.88
13	种爱华	1.7240	2.86
14	张付珍	1.7241	2.86
15	李俊涛	0.9974	1.65
16	陈改新	0.7979	1.32
17	郁东霞	0.7241	1.20
18	卢宪民	0.7241	1.20
19	朱秀玲	0.7241	1.20
20	胡小军	0.7241	1.20
21	朱振华	0.7241	1.20
22	李文革	0.7241	1.20
23	宋涛	0.7241	1.20
24	柴祖建	0.7240	1.20
25	牛小亭	0.7241	1.20
26	朱玉康	0.7240	1.20
27	南慧灵	0.7240	1.20
28	赵巍然	0.7240	1.20
29	冯保国	0.7240	1.20
30	邱献场	0.7240	1.20
31	王孟春	0.7241	1.20
32	张向阳	0.7241	1.20
33	宋九红	0.7241	1.20
34	王新春	0.7241	1.20
35	何拥军	0.7241	1.20



36	陈俊杰	0.7241	1.20
37	李敬芝	0.7241	1.20
38	关华兰	0.7240	1.20
39	钮志刚	0.7240	1.20
40	张建新	0.2992	0.50
41	朱卫华	0.2413	0.40
42	刘付顺	0.2414	0.40
<b>合计</b>		<b>60.3611</b>	<b>100</b>

(7) 师其明, 男, 汉族, 1962 年 1 月 28 日生, 住河南省周口市川汇区泛区中心路 181 号, 身份证号码: 41272219620128xxxx。

(8) 尹春开, 男, 汉族, 1980 年 4 月 22 日生, 住河南省周口市川汇区泛区科技路 14 号楼 2 单元 05 号, 身份证号码: 41272219800422xxxx。

(9) 贾伟, 男, 汉族, 1967 年 9 月 11 日生, 住河南省周口市川汇区泛区建设西路 134 号, 身份证号码: 41272219670911xxxx。

(10) 陶跃华, 男, 汉族, 1952 年 12 月 15 日生, 住河南省周口市川汇区泛区北环西路 024 号, 身份证号码: 41272219521215xxxx。

#### (四) 公司股份受限制的情况

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第2.8条及《公司章程》第二十九条, 股份公司发起人所持有的股份公司的股份, 自股份公司成立之日起一年内不得转让。

天鹰股份成立于2015年3月23日, 截至本公开转让说明书签署之日, 天鹰股份成立未满一年, 因此其不存在可以公开转让的股份。

除上述情形外, 公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、亦不存在股权纠纷与潜在纠纷。

#### (五) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日, 股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的关联关系, 亦无任何直系血亲或近亲关系。

#### (六) 股本的形成及其变化

##### 1、1998 年 9 月, 有限公司的设立



有限公司由冯新民、于保生等 22 名自然人于 1998 年 9 月共同出资设立。有限公司设立时的注册资本为人民币 56 万元，各出资人均以货币出资。

1998 年 9 月 28 日，周口会计师事务所泛区分所出具“泛验师字（98）第 3 号”《验资报告》对有限公司设立时的出资情况进行了审验，验证：截至 1998 年 9 月 28 日，公司已收到其股东投入的资本 56 万元，为实收资本，均为货币资本。

1998 年 9 月 29 日，有限公司取得河南省周口地区工商行政管理局颁发的注册号为 4127001509001 的《企业法人营业执照》，法定代表人为冯新民，注册地址为河南省黄泛区建设路西段，经营范围为化机缸套、缸体修复与制造，空机配件制造，船舶缸套及通用机械加工。

有限公司设立时的股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	冯新民	35.00	62.500	货币
2	于保生	4.00	7.140	货币
3	尤文昌	1.90	3.393	货币
4	刘新	1.90	3.393	货币
5	尹成才	1.90	3.393	货币
6	宋付川	1.90	3.393	货币
7	陶跃华	1.90	3.393	货币
8	胡国选	1.90	3.393	货币
9	赵法才	0.40	0.714	货币
10	丁春法	0.40	0.714	货币
11	尹如意	0.40	0.714	货币
12	师其明	0.40	0.714	货币
13	孙东	0.40	0.714	货币
14	靳清占	0.40	0.714	货币
15	张汉学	0.40	0.714	货币
16	孙永红	0.40	0.714	货币
17	王汇明	0.40	0.714	货币
18	毛文选	0.40	0.714	货币



序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
19	柴改画	0.40	0.714	货币
20	翟国强	0.40	0.714	货币
21	赵凤轩	0.40	0.714	货币
22	曹继红	0.40	0.714	货币
合计		56.00	100.000	-

## 2、2000年3月，有限公司第一次增资及第一次股权转让

2000年2月29日，有限公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由56万元增加至1,500万元，本次新增注册资本1,444万元。本次增资新增了黄泛区农场、南俊丰、苗国军、唐清华、陈永军、宋宏亮、张成新、李振方、陈四民、李艳华、李兆杰、赖广生、顾照明、南志德、梁武成、尹新国、李俊岭、吴孝峰、刘新红、李全智、王曙光、王付国、刘宏亮、黄平原等24名股东，同时尤文昌、刘新、尹成才、陶跃华、胡国选、赵法才、丁春法、孙东、靳清占、张汉学、孙永红、王汇明、毛文选、赵凤轩等14名股东进行了股权转让退出股东会。

本次增资完成后，黄泛区农场共出资6,538,721.52元，其中6,222,479.99元为注册资本，剩余316,241.53元计入资本公积。自然人股东共增资8,519,955.48元，其中8,217,520.01元为注册资本，剩余302,435.47元计入资本公积。

2000年3月29日，有限公司办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄泛区农场	6,222,479.99	41.48	货币
2	南俊丰	1,562,215.20	10.41	货币
3	于保生	699,590.30	4.66	货币
4	冯新民	543,964.13	3.63	货币
5	宋富川	446,888.04	2.98	货币
6	尹如意	412,270.83	2.75	货币
7	苗国军	382,143.44	2.55	货币
8	师其明	382,143.44	2.55	货币



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

9	柴改画	363,252.60	2.42	货币
10	唐清华	308,166.63	2.05	货币
11	陈永军	306,162.30	2.04	货币
12	宋宏亮	283,032.30	1.89	货币
13	张成新	238,871.70	1.59	货币
14	曹继红	224,774.16	1.50	货币
15	翟国强	220,678.10	1.47	货币
16	李振方	220,572.46	1.47	货币
17	陈四民	217,638.47	1.45	货币
18	李艳华	158,560.16	1.06	货币
19	李兆杰	155,689.21	1.04	货币
20	赖广生	150,877.06	1.01	货币
21	顾照明	150,476.57	1.00	货币
22	南志德	149,210.78	0.99	货币
23	梁武成	149,210.78	0.99	货币
24	尹新国	129,748.51	0.86	货币
25	李俊岭	129,748.51	0.86	货币
26	吴孝峰	129,748.51	0.86	货币
27	刘新红	129,748.51	0.86	货币
28	李全智	129,748.51	0.86	货币
29	王曙光	129,748.51	0.86	货币
30	王付国	129,748.51	0.86	货币
31	刘宏亮	78,008.53	0.52	货币
32	黄平园	64,874.25	0.43	货币
合计		15,000,000.00	100.00	-

本次增资，法人股东黄泛区农场共增资6,538,721.52元，其中6,222,479.99元为注册资本，剩余316,241.53元计入资本公积；共有291名自然人股东对公司进行了增资，共增资8,519,955.48元，其中8,217,520.01元为注册资本，剩余302,435.47元计入资本公积。本次增资完成后，291名自然人股东推举了31名自然



人股东作为股东代表，办理了工商登记。因此，公司工商登记股东总数为32名，其中法人股东1名，自然人股东为31人，并由该31名工商登记的自然人股东代其余260名股东持有公司的股权。

本次增资由全体股东于2007年12月31日前分期缴足，缴足后未履行验资程序，不符合当时有效之《公司法》关于出资应进行验资的规定，存在一定的程序瑕疵，但公司此次增资由全体股东以货币方式足额缴付，相关的出资凭证保存完整，不存在出资不实的情形，对此，上会会计师事务所出具了《关于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司2000年3月申请登记注册资本实收情况的审核报告》对本次增资情况进行了审核，并确认此次增资款已足额到位。同时，公司现有全体股东对本次增资出具了《声明和承诺函》：确认本次增资已足额到位，不存在出资不实的情形，若因本次出资导致公司及债权人损失的，现有全体股东将按出资比例承担相应的赔偿或补偿等责任。

综上，本次出资程序瑕疵不影响公司资本的充足性，公司股东的股权并未因此瑕疵产生纠纷，该瑕疵不会对公司的挂牌构成影响。

### 3、2009年8月，有限公司第二次增资

2009年7月18日，有限公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由1,500万元增加至2,460万元，新增注册资本960万元。

本次增资，河南正华联合会计师事务所出具“豫正华变验字（2008）8-01号”《验资报告》，验证：公司本次增资前的原注册资本人民币1500万元，经审验未发现有抽逃注册资本的现象。公司已收到由法人股东河南省黄泛区农场、自然人股东南俊丰、于保生、冯新民、宋富川、师其明、柴改画、苗国军、刘宏亮、赖广生、宋宏亮、陈四民、唐清华、陈永军、李振方、翟国强、张成新、尹新国、李俊岭、吴孝峰、李艳华、刘新红、尹如意、曹继红、李兆杰、南志德、顾照明、李全智、王曙光、梁武成、王付国、黄平园等缴纳的新增注册资本合计960万元，其中，货币出资8,981,323.00元，资本公积转入618,677.00元。

2009年8月6日，有限公司办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	--------	---------	------



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄泛区农场	11,129,594.52	45.24	货币
2	南俊丰	2,397,419.37	9.75	货币
3	于保生	1,073,629.45	4.36	货币
4	冯新民	834,795.94	3.39	货币
5	宋富川	685,818.01	2.79	货币
6	尹如意	632,694.12	2.57	货币
7	苗国军	586,457.57	2.38	货币
8	师其明	586,457.57	2.38	货币
9	柴改画	557,466.84	2.27	货币
10	唐清华	472,928.81	1.92	货币
11	陈永军	469,854.53	1.91	货币
12	宋宏亮	434,356.46	1.77	货币
13	张成新	366,585.27	1.49	货币
14	曹继红	344,949.95	1.40	货币
15	翟国强	338,664.82	1.38	货币
16	李振方	338,502.52	1.38	货币
17	陈四民	334,000.48	1.36	货币
18	李艳华	243,321.66	0.99	货币
19	李兆杰	238,942.96	0.97	货币
20	赖广生	231,545.80	0.94	货币
21	顾照明	230,929.39	0.94	货币
22	南志德	228,987.00	0.93	货币
23	梁武成	228,987.00	0.93	货币
24	尹新国	199,119.14	0.81	货币
25	李俊岭	199,119.14	0.81	货币
26	吴孝峰	199,119.14	0.81	货币
27	刘新红	199,119.14	0.81	货币
28	李全智	199,119.14	0.81	货币



序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
29	王曙光	199,119.14	0.81	货币
30	王付国	199,119.14	0.81	货币
31	刘宏亮	119,716.42	0.49	货币
32	黄平园	99,559.56	0.40	货币
合计		24,600,000.00	100.00	-

本次增资期间，因部分出资人辞职、退休等原因，将其所持股权进行了转让，不再持有公司股权，同时也因为有新员工入职等原因新增了部分出资人，本次增资完成后，公司的实际出资人总数由 292 名变为 242 名，其中法人股东 1 名，自然人股东 241 名，该 241 名自然人股东中的 210 名股东所持有的有限公司的股权继续由工商登记的 31 名自然人股东代为持有。

#### 4、2010 年 7 月，有限公司第三次增资

2010 年 6 月 27 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意由法人股东黄泛区农场以货币方式增资 1,500 万元，增资后公司的注册资本由 2,460 万元增加至 3,960 万元。

2010 年 7 月 21 日，河南可道会计师事务所对本次新增注册资本进行了审验，并出具“豫道验字[2010]第 511 号”《验资报告》，验证：截至 2010 年 7 月 20 日，公司已收到股东黄泛区农场新增注册资本（实收资本）合计人民币 1500 万元，其中以货币出资人民币 1500 万元。

2010 年 7 月 23 日，有限公司办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄泛区农场	26,129,594.52	65.98	货币
2	南俊丰	2,397,419.37	6.05	货币
3	于保生	1,073,629.45	2.71	货币
4	冯新民	834,795.94	2.11	货币
5	宋富川	685,818.01	1.73	货币
6	尹如意	632,694.12	1.60	货币



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
7	苗国军	586,457.57	1.48	货币
8	师其明	586,457.57	1.48	货币
9	柴改画	557,466.84	1.41	货币
10	唐清华	472,928.81	1.19	货币
11	陈永军	469,854.53	1.19	货币
12	宋宏亮	434,356.46	1.10	货币
13	张成新	366,585.27	0.93	货币
14	曹继红	344,949.95	0.87	货币
15	翟国强	338,664.82	0.86	货币
16	李振方	338,502.52	0.85	货币
17	陈四民	334,000.48	0.84	货币
18	李艳华	243,321.66	0.61	货币
19	李兆杰	238,942.96	0.60	货币
20	赖广生	231,545.80	0.58	货币
21	顾照明	230,929.39	0.58	货币
22	南志德	228,987.00	0.58	货币
23	梁武成	228,987.00	0.58	货币
24	尹新国	199,199.14	0.50	货币
25	李俊岭	199,199.14	0.50	货币
26	吴孝峰	199,199.14	0.50	货币
27	刘新红	199,199.14	0.50	货币
28	李全智	199,199.14	0.50	货币
29	王曙光	199,199.14	0.50	货币
30	王付国	199,199.14	0.50	货币
31	刘宏亮	119,716.42	0.30	货币
32	黄平园	99,559.56	0.25	货币
合计		39,600,000.00	100.00	-

本次增资由公司法人股东黄泛区农场一人认缴，公司的自然人股东及其出资情



况未发生变动。

### 5、2011年4月,有限公司第二次股权转让

2011年3月28日,有限公司召开股东会并作出决议,同意公司股东进行股权转让,股权转让后公司股东由32人减少为20人;同意:南俊丰将其持有的有限公司的23325.22元出资转让给王付国、将其持有的有限公司的2594.43元出资转让给师其明、将其持有的有限公司的3709.67元出资转让给冯枫;梁武成将其持有的有限公司的228,987.00元出资转让给冯枫;顾照明将其持有的有限公司的230,929.39元出资转让给冯枫;宋富川将其持有的有限公司的196,966.01元出资转让给张成新;尹新国将其持有的有限公司的199,119.14元出资转让给丁民选;刘新红将其持有的有限公司的199,119.14元出资转让给丁民选;吴孝峰将其持有的有限公司的199,119.14元出资转让给丁民选;李俊岭将其持有的有限公司的199,119.14元出资转让给丁民选;南俊丰将其持有的有限公司的562,212.44元出资转让给丁民选;黄平国将其持有的有限公司的26,921.02元出资转让给王付国;黄平国将其持有的有限公司的72,638.54元出资转让给宋宏亮;李全智将其持有的有限公司的199,119.14元出资转让给王付国;柴改画将其持有的有限公司的288,042.47元出资转让给陈永军、将其持有的有限公司的166,817.52元出资转让给陈四民、将其持有的有限公司的56,055.19元出资转让给唐清华、将其持有的有限公司的46,551.66元出资转让给王付国;南俊丰将其持有的有限公司的460,583.48元出资转让给黄泛区农场、将其持有的有限公司的189,117.18元出资转让给翟国强、将其持有的有限公司的528,943.00元出资转让给孙永红、将其持有的有限公司的15,099.96元出资转让给刘宏亮、将其持有的有限公司的601,650.00元出资转让给杜统、将其持有的有限公司的1,861.48元出资转让给南志德、将其持有的有限公司的5,932.79元出资转让给王曙光、将其持有的有限公司的2,389.72元出资转让给张成新;赖广生将其持有的有限公司的12,594.43元出资转让给苗国军;曹继红将其持有的有限公司的344,949.95元出资转让给王曙光;李振方将其持有的有限公司的338,502.52元出资转让给南志德;李艳华将其持有的有限公司的243,321.66元出资转让给刘宏亮;赖广生将其持有的有限公司的24,201.82元出资转让给王付国;李兆杰将其持有的有限公司的238,942.96元出资转让给刘宏亮;赖广生将其持有的有限公司的104,749.55元出资转让给于保生;尹如意将其持有的有限公司的62,043.12元出资转让给王曙光。2011年3月



30 日，上述股权转让各方签署了《股权转让协议》。

2011 年 4 月 1 日，有限公司办理了上述股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄泛区农场	26,590,178.00	67.15	货币
2	丁民选	1,358,689.00	3.43	货币
3	冯枫	1,298,422.00	3.28	货币
4	于保生	1,178,379.00	2.98	货币
5	陈永军	757,897.00	1.91	货币
6	苗国军	689,052.00	1.74	货币
7	刘宏亮	617,081.00	1.56	货币
8	王曙光	612,045.00	1.55	货币
9	杜统	601,650.00	1.52	货币
10	师其明	589,052.00	1.49	货币
11	尹如意	570,651.00	1.44	货币
12	南志德	569,351.00	1.44	货币
13	张成新	565,941.00	1.43	货币
14	唐清华	528,984.00	1.34	货币
15	孙永红	528,943.00	1.34	货币
16	翟国强	527,782.00	1.33	货币
17	王付国	519,238.00	1.31	货币
18	宋宏亮	506,995.00	1.28	货币
19	陈四民	500,818.00	1.26	货币
20	宋富川	488,852.00	1.23	货币
合计		39,600,000.00	100.00	-

本次股权转让完成后，公司的工商登记股东由 32 名减少为 20 名，其中原登记股东南俊丰将其股权全部进行了转让不再持有公司任何股权，公司的实际出资人总数由 242 名变为 241 名，其中法人股东 1 名，自然人股东 240 名，该 240 名自然人股东中的 221 名股东的股权由工商登记的自然人股东中的 15 名股东代为持有。



## 6、2014年9月，有限公司第三次股权转让

2014年9月1日，有限公司召开股东会并作出决议，同意：股东黄泛区农场将其持有的有限公司 26,590,178.00 元出资全部转让给河南省黄泛区实业集团有限公司；股东冯枫将其持有的有限公司 400,000.00 元出资转让给河南省黄泛区实业集团有限公司；股东丁民选将其持有的有限公司 300,000.00 元出资转让给河南省黄泛区实业集团有限公司；股东宋富川将其持有的有限公司 350,000.00 元出资转让给河南省黄泛区实业集团有限公司。

2014年9月2日，黄泛区农场、冯枫、丁民选、宋富川分别与河南省黄泛区实业集团有限公司就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2014年9月2日，有限公司办理了上述股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	河南省黄泛区实业集团有限公司	27,640,178.00	69.80	货币
2	于保生	1,178,379.00	2.98	货币
3	丁民选	1,058,689.00	2.67	货币
4	冯枫	898,422.00	2.27	货币
5	陈永军	757,897.00	1.91	货币
6	苗国军	689,052.00	1.74	货币
7	刘宏亮	617,081.00	1.56	货币
8	王曙光	612,045.00	1.55	货币
9	杜统	601,650.00	1.52	货币
10	师其明	589,052.00	1.49	货币
11	尹如意	570,651.00	1.44	货币
12	南志德	569,351.00	1.44	货币
13	张成新	565,941.00	1.43	货币
14	唐清华	528,984.00	1.34	货币
15	孙永红	528,943.00	1.34	货币
16	翟国强	527,782.00	1.33	货币
17	王付国	519,238.00	1.31	货币



序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
18	宋宏亮	506,995.00	1.28	货币
19	陈四民	500,818.00	1.26	货币
20	宋富川	138,852.00	0.35	货币
合计		39,600,000.00	100.00	-

本次股权转让完成后，公司的实际出资人总数仍为 241 名，其中法人股东 1 名，自然人股东 240 名，该 240 名自然人股东中的 221 名股东的股权由工商登记的自然人股东中的 15 名股东代为持有。

## 7、2014 年 12 月，有限公司第四次股权转让

2014 年 12 月 30 日，天鹰缸套召开股东会并作出决议：一、同意新增 25 名股东：周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）、柴改画、陶跃华、曹继红、李兆杰、梁武成、顾照明、赖广生、缑国营、李振方、郭盘根、靳清占、周民、秦明强、尹新国、南爱勤、姜全贵、李爱荣、张银川、胡爱梅、贾伟、尹春开、李占国。二、同意以下股权转让：1) 同意张成新将其持有的有限公司的 565,941.00 元出资额中的 159,671.00 元转让给赖广生、将其持有的 565,941.00 元出资额中的 82,814.00 元转让给李兆杰、将其持有的 565,941.00 出资额中的 70,847.00 元转让给尹春开、将其持有的 565,941.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给贾伟、将其持有的 565,941.00 元出资额中的 29,069.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有的 565,941.00 元出资额中的 38,964.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、将其持有的 565,941.00 元出资额中的 7,979.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；2) 同意杜统将其持有的有限公司的 601,650.00 元出资额中的 22,248.00 元转让给尹春开、将其持有的 601,650.00 元出资额中的 69,491.00 元转让给贾伟、将其持有的 601,650.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给陈四民、将其持有的 601,650.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给张成新、将其持有的 601,650.00 元出资额中的 155,470.00 元转让给曹继红、将其持有的 601,650.00 元出资额中的 100,000.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有 610,650.00 元出资额中的 67,580.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、将



其持有的 610,650.00 元出资额中的 64,400.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；3）同意陈四民将其持有的有限公司的 500,818.00 元出资额中的 182,278.00 元转让给靳清占、将其持有的 500,818.00 元出资额中的 44,481.00 元转让给尹春开、将其持有的 500,818.00 元出资额中的 31,375.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；4）同意王付国将其持有的有限公司的 519,238.00 元出资额中的 7,240.00 元转让给王曙光、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 70,584.00 元转让给尹春开、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 88,910.00 元转让给贾伟、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 140,246.00 元转让给张银川、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给唐清华、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 2,414.00 元转让给孙永红、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 14,481.00 元转让给南志德、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 28,988.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 46,205.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、将其持有的 519,238.00 元出资额中的 66,124.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；5）同意 丁民选将其持有的有限公司的 1,058,689.00 元出资额中的 12,068.00 元转让给贾伟、将其持有的 1,058,689.00 元出资额中的 79,781.00 元转让给胡爱梅、将其持有的 1,058,689.00 元出资额中的 59,891.00 元转让给李爱荣、将其持有的 1,058,689.00 元出资额中的 239,341.00 元转让给姜全贵、将其持有的 1,058,689.00 元出资额中的 67,202.00 元转让给周民、将其持有的 1,058,689.00 元出资额中的 249,272.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有的 1,058,689.00 元出资额中的 12,068.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）；6）同意陈永军将其持有的有限公司的 757,897.00 元出资额中的 128,134.00 元转让给尹新国、将其持有的 757,897.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给王付国、将其持有的 757,897.00 元出资额中的 80,182.00 元转让给尹春开、将其持有的 757,897.00 元出资额中的 28,093.00 元转让给贾伟、将其持有的 757,897.00 元出资额中的 7,978.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有的 757,897.00 元出资额中的 289,782.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；7）同意宋宏亮将其持有的有限公司的 506,995.00 元出资额中的



63,979.00 元转让给于保生、将其持有的 506,995.00 元出资额中的 16,615.00 元转让给尹春开、将其持有的 506,995.00 元出资额中的 90,590.00 元转让给贾伟、将其持有的 506,995.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给王付国、将其持有的 506,995.00 元出资额中的 41,695.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有 506,995.00 元出资额中的 7,241.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、将其持有 506,995.00 元出资额中的 73,093.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；8）同意南志德将其持有的有限公司的 569,351.00 元出资额中的 127,948.00 元转让给梁武成、将其持有的 569,351.00 元出资额中的 20,852.00 元转让给贾伟、将其持有的 569,351.00 元出资额中的 50,000.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有 569,351.00 元出资额中的 220,660.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）；9）同意翟国强将其持有的有限公司的 527,782.00 元出资额中的 10,000.00 元转让给陈永军、将其持有的 527,782.00 元出资额中的 20,000.00 元转让给李占国、将其持有的 527,782.00 元出资额中的 10,000.00 元转让给王付国、将其持有的 527,782.00 元出资额中的 10,000.00 元转让给唐清华、将其持有的 527,782.00 元出资额中的 30,000.00 元转让给于保生、将其持有的 527,782.00 元出资额中的 24,482.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、将其持有的 527,782.00 元出资额中的 166,976.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）；10）同意王曙光将其持有的有限公司的 612,045.00 元出资额中的 164,633.00 元转让给尹春开、将其持有的 612,045.00 元出资额中的 53,792.00 元转让给贾伟、将其持有的 612,045.00 元出资额中的 71,803.00 元转让给南爱勤、将其持有的 612,045.00 元出资额中的 42,404.00 元转让给南志德、将其持有的 612,045.00 元出资额中的 131,299.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有的 612,045.00 元出资额中的 16,025.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、将其持有的 612,045.00 元出资额中的 70,858.00 元转让给周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）；11）同意刘宏亮将其持有的有限公司的 617,081.00 元出资额中的 87,315.00 元转让给郭盘根、将其持有的 617,081.00 元出资额中的 58,921.00 元转让给缑国营、将其持有的 617,081.00 元出资额中的 58,866.00 元转让给李振方、将其持有的 617,081.00 元出资额中的 37,161.00 元转让给尹春开、将其持有的 617,081.00 元出资额中的



70,063.00 元转让给贾伟、将其持有的 617,081.00 元出资额中的 68,137.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有 617081.00 元出资额中的 116,372.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）；12）同意唐清华将其持有的有限公司的 528,984.00 元出资额中的 59,182.00 元转让给尹春开、将其持有的 528,984.00 元出资额中的 83,064.00 元转让给贾伟、将其持有的 528,984.00 元出资额中的 58,582.00 元转让给秦明强、将其持有的 528,984.00 元出资额中的 19,946.00 元转让给王付国、将其持有的 528,984.00 元出资额中的 5,000.00 元转让给周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、将其持有的 528,984.00 元出资额中的 97,197.00 元转让给周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）；13）同意孙永红将其持有的有限公司的 528,943.00 元出资额中的 489,052.00 元转让给陶跃华；14）同意尹如意将其持有的有限公司的 570,651.00 元出资额中的 172,600.00 元转让给顾照明；15）同意冯枫将其持有的有限公司的 898,422.00 元出资额中的 459,933.00 元转让给柴改画。其他股东放弃优先购买权。同时，上述股权转让各方签署了《股权转让协议》。

2014 年 12 月 30 日，有限公司办理了上述股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例 (%)	出资方式
1	河南省黄泛区实业集团有限公司	27,640,178.00	69.80	货币
2	于保生	1,272,358.00	3.21	货币
3	周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）	878,414.00	2.22	货币
4	周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）	707,131.00	1.79	货币
5	苗国军	689,052.00	1.74	货币
6	周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）	603,611.00	1.52	货币
7	师其明	589,052.00	1.49	货币
8	尹春开	565,933.00	1.43	货币
9	贾伟	524,164.00	1.32	货币
10	陶跃华	489,052.00	1.23	货币



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
11	柴改画	459,933.00	1.16	货币
12	冯枫	438,489.00	1.11	货币
13	尹如意	398,051.00	1.01	货币
14	丁民选	339,066.00	0.86	货币
15	翟国强	256,324.00	0.65	货币
16	姜全贵	239,341.00	0.60	货币
17	陈永军	226,487.00	0.57	货币
18	唐清华	223,254.00	0.56	货币
19	南志德	206,776.00	0.52	货币
20	宋宏亮	206,541.00	0.52	货币
21	陈四民	189,588.00	0.48	货币
22	靳清占	182,278.00	0.46	货币
23	张成新	176,597.00	0.45	货币
24	顾照明	172,600.00	0.44	货币
25	赖广生	159,671.00	0.40	货币
26	曹继红	155,470.00	0.39	货币
27	张银川	140,246.00	0.35	货币
28	宋富川	138,852.00	0.35	货币
29	尹新国	128,134.00	0.32	货币
30	梁武成	127,948.00	0.32	货币
31	刘宏亮	120,246.00	0.30	货币
32	杜统	107,979.00	0.27	货币
33	王付国	91,233.00	0.23	货币
34	郭盘根	87,315.00	0.22	货币
35	李兆杰	82,814.00	0.21	货币
36	胡爱梅	79,781.00	0.20	货币
37	南爱勤	71,803.00	0.18	货币
38	王曙光	68,471.00	0.17	货币



序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例 (%)	出资方式
39	周民	67,202.00	0.17	货币
40	李爱荣	59,891.00	0.15	货币
41	缑国营	58,921.00	0.15	货币
42	李振方	58,866.00	0.15	货币
43	秦明强	58,582.00	0.15	货币
44	孙永红	42,305.00	0.11	货币
45	李占国	20,000.00	0.05	货币
<b>合计</b>		<b>39,600,000</b>	<b>100%</b>	-

注：周口银瑞机械新技术开发合伙企业（有限合伙）、周口银杉新缸套推广合伙企业（有限合伙）、周口银谷机械新材料应用合伙企业（有限合伙）为公司成立的职工持股平台，三个合伙企业的合伙人人数分别为44人、43人、42人，将三家合伙企业的合伙人计算在内，公司实际出资人总数少于200人。

本次股权转让中，存在股权代持关系的股东间签署了《股份代持解除协议暨确认函》、《股权转让协议》，通过上述行为，股权代持双方分别对存在的股权代持关系和股权转让予以确认，并解除股份代持关系；同时，通过签署上述书面文件确认了相关股份代持和股权转让及解除行为均真实、自愿，不存在纠纷或潜在纠纷。至此，公司股东间的代持关系全部解除，公司股权不再存在代持行为，公司股权结构清晰。

## 8、2015年3月，有限公司整体变更为股份公司

2015年2月8日，上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《审计报告》(上会师报字(2015)第0850号)，根据该《审计报告》，截至2014年12月31日止，公司经审计的总资产为83,916,010.32元，负债为41,381,355.35元，净资产为42,534,654.97元。

2015年2月9日，上海众华资产评估有限公司出具《资产评估报告书》(沪众评报字2015第236号)，截至2014年12月31日，公司的总资产评估值为93,511,718.78元，总负债评估值为41,381,355.35元，净资产评估值为52,130,363.43元。

2015年2月10日，河南省农业厅出具《关于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司整体改制并在全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的批复》，同意有限公



司整体改制为股份公司；同意改制后的股权结构设置。

2015年2月15日，有限公司召开股东会，决议按照有限公司截至2014年12月31日经审计的净资产账面值进行折股，整体变更为股份有限公司。

2015年2月15日，全体股东签署《发起人协议》，同意根据上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具的上会师报字(2015)第0850号《审计报告》以截至2014年12月31日经审计的的账面净资产进行折股，全体发起人以有限公司经审计的帐面净资产42,534,654.97元折合为39,600,000.00股股份公司股份，每股面值人民币1元，经审计的净资产超过股份公司注册资本的部分按规定计入股份公司的资本公积。各发起人按照在有限公司的股东权益比例认购股份公司股份并取得相应的股份数额。

2015年3月5日，上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》（上会师报字（2015）第1150号），审验：截至2014年12月31日，河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币叁仟玖佰陆拾万元整，出资方式为净资产折股。

2015年3月5日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司筹备工作报告的议案》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司章程（草案）》、《关于聘用股份公司审计机构的议案》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司股东大会议事规则》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事会议事规则》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司监事会议事规则》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司关联交易管理制度》等议案，同意以净资产折股整体变更为股份公司，并选举产生了第一届董事会、监事会，其中1名职工监事由职工代表大会民主选举产生。

2015年3月23日，周口市工商行政管理局核准了上述变更事项并为股份公司换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：411694000000032）。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	河南省黄泛区实业集团有限公司	27,640,178.00	69.80	净资产折股
2	于保生	1,272,358.00	3.21	净资产折股
3	周口银杉新缸套推广合伙企业(有限合伙)	878,414.00	2.22	净资产折股



序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
4	周口银瑞机械新技术开发合伙企业(有限合伙)	707,131.00	1.79	净资产折股
5	苗国军	689,052.00	1.74	净资产折股
6	周口银谷机械新材料应用合伙企业(有限合伙)	603,611.00	1.52	净资产折股
7	师其明	589,052.00	1.49	净资产折股
8	尹春升	565,933.00	1.43	净资产折股
9	贾伟	524,164.00	1.32	净资产折股
10	陶跃华	489,052.00	1.23	净资产折股
11	柴改画	459,933.00	1.16	净资产折股
12	冯枫	438,489.00	1.11	净资产折股
13	尹如意	398,051.00	1.01	净资产折股
14	丁民选	339,066.00	0.86	净资产折股
15	翟国强	256,324.00	0.65	净资产折股
16	姜全贵	239,341.00	0.60	净资产折股
17	陈永军	226,487.00	0.57	净资产折股
18	唐清华	223,254.00	0.56	净资产折股
19	南志德	206,776.00	0.52	净资产折股
20	宋宏亮	206,541.00	0.52	净资产折股
21	陈四民	189,588.00	0.48	净资产折股
22	靳清占	182,278.00	0.46	净资产折股
23	张成新	176,597.00	0.45	净资产折股
24	顾照明	172,600.00	0.44	净资产折股
25	赖广生	159,671.00	0.40	净资产折股
26	曹继红	155,470.00	0.39	净资产折股
27	张银川	140,246.00	0.35	净资产折股
28	宋富川	138,852.00	0.35	净资产折股
29	尹新国	128,134.00	0.32	净资产折股
30	梁武成	127,948.00	0.32	净资产折股
31	刘宏亮	120,246.00	0.30	净资产折股



序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
32	杜统	107,979.00	0.27	净资产折股
33	王付国	91,233.00	0.23	净资产折股
34	郭盘根	87,315.00	0.22	净资产折股
35	李兆杰	82,814.00	0.21	净资产折股
36	胡爱梅	79,781.00	0.20	净资产折股
37	南爱勤	71,803.00	0.18	净资产折股
38	王曙光	68,471.00	0.17	净资产折股
39	周民	67,202.00	0.17	净资产折股
40	李爱荣	59,891.00	0.15	净资产折股
41	缑国营	58,921.00	0.15	净资产折股
42	李振方	58,866.00	0.15	净资产折股
43	秦明强	58,582.00	0.15	净资产折股
44	孙永红	42,305.00	0.11	净资产折股
45	李占国	20,000.00	0.05	净资产折股
合计		39,600,000	100.00	-

#### 关于公司历次国有股权变动的说明：

公司的国有股权因公司于2000年3月、2009年8月、2010年7月的三次增资（增资价格为1元/股）及2011年4月、2014年9月的两次国有股东收购自然人股东的股权（收购价格为1元/股）发生过变动，国有股权由原先的41.48%增加至现在的69.80%，在此期间，国有股权未进行过对外转让。上述国有股权的变动未根据国有资产相关的法律法规及规范性文件的规定进行评估，以及未向履行出资人职责的国有资产监督管理机构、政府部门备案，存在一定的程序瑕疵。

针对上述情况，河南省农业厅出具了《关于河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司国有股权确认的批复》，认为在河南省黄泛区农场和河南省黄泛区实业集团有限公司投资持股河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司期间，国有股权的比例因增资及股权收购发生过变动，公司历次增资及股权收购存在未进行相关的评估备案手续的情况，但历次增资及股权收购的价格合理、公允，不存在国有资产流失的情形。现省农业厅对河南省黄泛区实业集团有限公司持有的河南省黄泛区天鹰缸套股份有



限公司 69.80% 的国有股权结果予以确认。

同时，公司在有限公司整体变更为股份公司时，履行了相关的评估、备案程序并取得河南省农业厅出具的《关于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司整体改制并在全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的批复》，同意有限公司整体改制为股份公司；同意改制后的股权结构设置，同意改制后河南省黄泛区实业集团有限公司持有的河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司 69.80% 的股份。

公司国有股权变动在程序上存在不规范之处，但公司历次股权变动均已履行相关内部决议，已经完成工商变更登记，且相关国有资产得到了一定程度的保值增值，事后没有产生任何纠纷，公司实际控制人、代表河南省人民政府履行出资人职责的主管政府部门河南省农业厅也已经对上述国有股权变动予以确认。

### （七）资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情形。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

本公司董事会由 5 名董事组成，任期由 2015 年 3 月至 2018 年 3 月。

董事长：于保生，男，1958 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师职称。1993 年 7 月毕业于西北大学经济系企业管理专业；1993 年 8 月至 1998 年，就职于河南省黄泛区缸套厂，历任车间主任、副总经理等职；1998 年至 2015 年 3 月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任董事、总经理、董事长等职；2015 年 3 月至今担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事长、总经理，任期三年。

董事：唐清华，男，1970 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 12 月毕业于中共河南省委党校经济管理专业；1988 年 7 月至 2010 年 3 月就职于河南省黄泛区农场果品厂；2010 年至 2015 年 3 月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任车间主任、董事、副总经理等职；2015 年 3 月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

董事：宋宏亮，男，1969 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 12 月毕业于中共中央党校经济管理专业；1989 年至 1998 年，就职于河南省黄泛区缸套厂，任车间员工；1998 年至 2015 年 3 月，就职于河南省黄泛区天鹰



缸套有限责任公司，历任车间主任、物供科科长、销售科科长；2015年3月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事，任期三年。

董事：宋卫华，男，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年毕业于河南财经学院会计学专业；1995年至2002年，就职于河南省黄泛区农场编织袋厂，任财务人员；2002年至2008年，就职于河南省黄泛区农场自来水公司，任财务科长；2008年至2015年3月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，任财务科长；2015年3月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书，任期三年。

董事：李贵成，男，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2005年毕业于中央党校河南分院经济管理专业。1986年7月至1989年7月，就职于河南省扶沟县高级中学，任教师；1989年7月至1996年8月，就职于河南省黄泛区农场职教办；1996年8月至1998年12月就职于河南省黄泛区农场教委，任副主任；1998年12月至2003年3月，就职于河南省黄泛区农场十分场，任场长、书记；2003年3月至2008年1月，就职于河南省黄泛区农场丰硕场，任场长；2008年1月至2010年11月，就职于河南省黄泛区农场党委工作部，任部长；2010年11月至2014年就职于河南省黄泛区农场，任副厂长；2014年4月至今，就职于河南省黄泛区实业集团有限公司，任副总经理；2015年3月至今担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

本公司监事会由3名监事组成，任期由2015年3月至2018年3月。

监事会主席：陈永军，男，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年12月毕业于中共河南省委党校经济管理专业；1987年至1990年，就职于河南省黄泛区二酒厂；1990年至2015年3月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任员工、车间主任等职；2015年3月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司监事会主席，任期三年。

监事：孙永红，男，1960年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，高级技师。1977年至1979年，任职河南省黄泛区农场前进路青年场下乡（知青）；1979年至1998年，就职于河南省黄泛区农场修配厂；1998年至2015年3月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任车间主任、安全员、质检科科长、



全质办主任、生产科副科长、开发办副主任等职；2015年3月至今担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司监事，任期三年。

职工代表监事：关华军，男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990年至1998年，就职于河南省黄泛区缸套厂；1998年至2015年3月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任车间副主任、物资供应科科长；2015年3月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

总经理：于保生，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年3月至今，担任公司董事长、总经理，任期三年。

副总经理：唐清华，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年3月至今，担任公司董事、副总经理，任期三年。

副总经理：刘宏亮，男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2007年1月毕业于郑州大学机械电子工程专业；1998年至2015年3月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任技术科科长、总工程师、副总经理；2015年3月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司副总经理，任期三年。

财务总监、董事会秘书：宋卫华，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年3月至今，担任公司董事、财务总监、董事会秘书，任期三年。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	8,391.60	7,945.47
负债总计（万元）	4,138.14	3,745.90
股东权益合计（万元）	4,253.47	4,199.57
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,253.47	4,199.57
每股净资产（元/股）	1.07	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.06



项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	49.31%	47.15%
流动比率(倍)	1.07	1.03
速动比率(倍)	0.36	0.39
项目	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,979.41	3,628.25
净利润(万元)	53.90	49.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	53.90	49.68
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-31.79	-67.99
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)	-31.79	-67.99
营业收入毛利率(%)	27.76%	28.35%
净资产收益率(%)	1.29%	1.19%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.75%	-1.63%
基本每股收益(元/股)	0.01	0.01
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.01
应收账款周转率(次)	6.55	6.16
存货周转率(次)	1.14	1.20
EBIT(万元)	271.47	234.42
EBITDA(万元)	663.57	576.46
经营活动产生的现金流量净额(万元)	376.47	344.37
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.10	0.09

备注：

- 1、资产负债率按照“总负债/总资产”计算。
- 2、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。
- 3、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 7、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/期末注册



资本”计算。

- 8、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 9、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 10、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)计算。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：天风证券股份有限公司  
法定代表人：余磊  
联系地址：武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼  
邮政编码：430024  
电话：027-87617092  
传真：027-87618863  
项目负责人：程泉  
项目小组成员： 韩中福 金龙 赵晶晶

### (二) 律师事务所

名称：河南鲲之鹏律师事务所  
负责人：辛治廷  
联系地址：郑州市金水东路 49 号绿地原盛国际 1 号楼 B 座 12A163 室  
邮政编码：450016  
电话：0371-55905691  
传真：0371-55905608  
经办律师：贾付山 裴文魁

### (三) 会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
负责人：张晓荣  
联系地址：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼  
邮政编码：200010  
电话：021-52921368



传真: 021-52921368

经办注册会计师: 卞永军 李树喜

#### **(四) 资产评估机构**

名称: 上海众华资产评估有限公司

负责人: 郭康玺

联系地址: 上海市南丹路 80 号 29 幢 1305—1308 室

邮政编码: 200030

电话: 021-62893366

传真: 021-64287001

经办注册资产评估师: 马树忠 颜继军

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所: 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话: 010-58598980

传真: 010-58598977

#### **(六) 拟挂牌场所**

名称: 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

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

邮政编码: 100033

电话: 010- 63889512

传真: 010-63889514



## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司主要业务

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版)，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”。按照国家统计局颁布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3412 内燃机及配件制造”。

#### (二) 公司主要产品、服务及其用途

##### 1、公司主要产品和服务

公司的主营业务为船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸套配件销售及缸体修复服务。其中，缸套产品主要有船用柴油机缸套（主要用于船舶配件市场）、压缩机缸套（主要用于化工机械）等，公司依托离心铸造技术、树脂砂铸造技术、缸体修复技术等先进工艺，为客户提供优质的产品和服务。

公司的主要产品与服务如下表所示：

名称	主要规格	产品图片	产品简介
柴油机缸套系列	可加工范围为 Φ200–760mm， 主要规格有Φ 700×2426、Φ 600×2426、Φ 520×2426、Φ 520、Φ480、Φ 400、Φ350、Φ 330、Φ320、Φ 300、Φ230、Φ 200、Φ190 等。		柴油机的重要核心配件之一，采用离心铸造工艺，添加 B、Cu、Cr、Mo、V 等合金元素，具有强度高，耐腐蚀，使用寿命长等特点。主要产品配套后可为高速舰艇提供动力，可作为大型低速柴油机核心部件等。

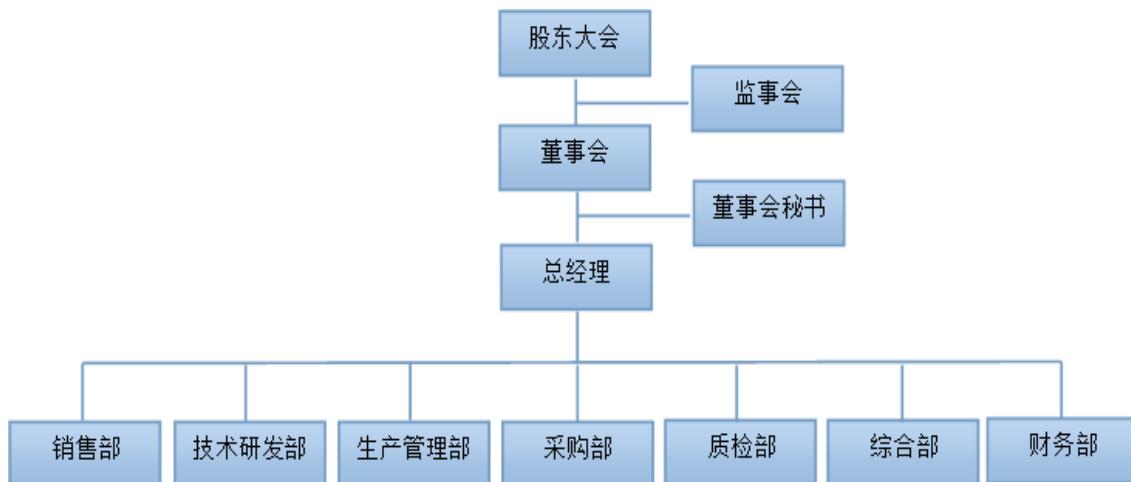


名称	主要规格	产品图片	产品简介
压缩机缸套系列	可加工范围为Φ48-1450mm, 主要规格有Φ1400、Φ1160、Φ940、Φ565、Φ540、Φ455等。		利用离心铸造和树脂砂铸造工艺, 添加B、Cu、Cr等合金元素, 具有强度高、本体组织细密等特点, 与缸体配套, 可增加使用寿命, 降低缸体使用成本。
缸套毛坯	可浇铸以上柴油机缸套系列和压缩机缸套系列的所有规格, 主要有Φ700、Φ500、Φ520、Φ480、Φ300、Φ230等。		根据客户需求规格和性能要求, 通过技术分析、理化检测等手段, 利用离心浇铸、树脂砂铸造工艺, 能铸造Φ48-1450mm, 长3000mm以内的各种缸套毛坯, 具有机械性能优良、组织细密、耐高温、耐磨损的特点。
缸体修复服务	利用缸体修复技术, 提供各类压缩机缸体修复服务和技术咨询。		采用镶薄壁套及珩磨缸径的工艺, 对破损缸体进行修复, 可降低缸体重置成本, 提高使用寿命及性能。



## 二、公司组织结构

河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司组织结构图



资料来源：天鹰缸套

公司根据《公司法》及公司实际情况设立组织机构，设有股东大会、董事会、监事会。其中，股东大会由 1 名法人、3 名合伙企业与 41 名自然人股东组成；董事会共 5 名成员，由股东提名、股东大会选举产生，董事会设董事长 1 人；监事会共 3 名监事，股东代表监事 2 名、职工代表监事 1 名，设监事会主席 1 名。

经营管理机构设总经理、副总经理与财务总监，下辖 7 个部门，分别为销售部、技术研发部、生产管理部、采购部、质检部、综合部和财务部。

## 三、公司商业模式

公司专业从事船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸套配件销售及缸体修复服务，多年来在缸套生产、缸体修复等领域精耕细作，通过引进优秀人才、先进设备、现代管理体系等手段，建立了较为完善的研发体系，先后形成了离心铸造技术、压缩机缸体改造技术与柴油机缸套表面激光合金化技术等多项核心技术。公司主要通过直销的方式，为下游上海三诚船用备件有限公司、上海大洋船舶配件有限公司等客户提供产品和服务，从而获得利润。

### （一）研发模式

公司建立了以市场为导向，以内部自主研发为主的研发模式。公司完成研发项目立项后，根据制订的研发项目计划以及公司的实际情况，由主管技术的副总经理牵头和统筹负责，组织各部门抽调相关人员组成专项研发小组，利用自身资源，进



行自主研发，解决生产和使用过程中存在的技术难题，实现技术的不断创新和成果的转化，从而提升公司的核心竞争力和技术水平。

## （二）采购模式

公司对于原材料等物资的采购，主要采取“批量采购”的模式，即根据企业库存情况对原材料进行批量采购，并进行适量储备以满足正常生产的需要。

公司采购大部分是生产所需要的原材料，并制定了严格的采购流程和质量管控体系。其中，公司质检部负责编制采购物资验收规范，并对采购物资进行进货验证。采购部负责制定供方评价准则并组织对供方进行评价并同时根据生产管理部每月制定的生产计划，执行采购作业。

## （三）生产模式

公司的产品主要分为标准化产品与按照客户需求的定制化产品两大类。对于标准化产品，公司通常会按月批量生产，保持一定数量的库存，以备下游市场需要。对于客户定制的产品，公司通常在签订合同后，根据客户所需的产品规格、供货时间、质量和数量，制定相应的采购及生产计划，并组织生产。为了保证产品质量，公司对制造过程、工艺流程、质量规范等环节建立了较为完善的管控体系。

## （四）销售模式

公司对产品的销售主要采用直销的模式。公司通过自身的销售渠道向客户直接销售产品或提供缸体修复服务，即由销售部获取客户订单、签署销售合同、商定质量标准、交货期限、结算方式等，由生产管理部按照合同约定组织生产或提供修复服务。

公司的销售部配备了专职销售人员，分别负责不同区域的市场，通过多种方式建立与客户的联系，了解客户需求，进而与客户建立合作关系，以此方式不断提高市场占有率。

## （五）盈利模式

公司的主营业务为船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸套配件销售及缸体修复服务。其中，缸套产品主要有船用柴油机缸套、压缩机缸套等；缸体修复主要是为缸套使用企业提供修复服务。公司根据客户的需求，结合以往的生产经验，合理确定生产、采购、技术等各部门之间的协作关系，最终为客户提供高质量的产品和服务，从而获得收入、利润和现金流。天鹰缸套经过多年的积累，在技术、产品质量、市场与客户开发等方面建立了一定的优势，保证了收入的持续

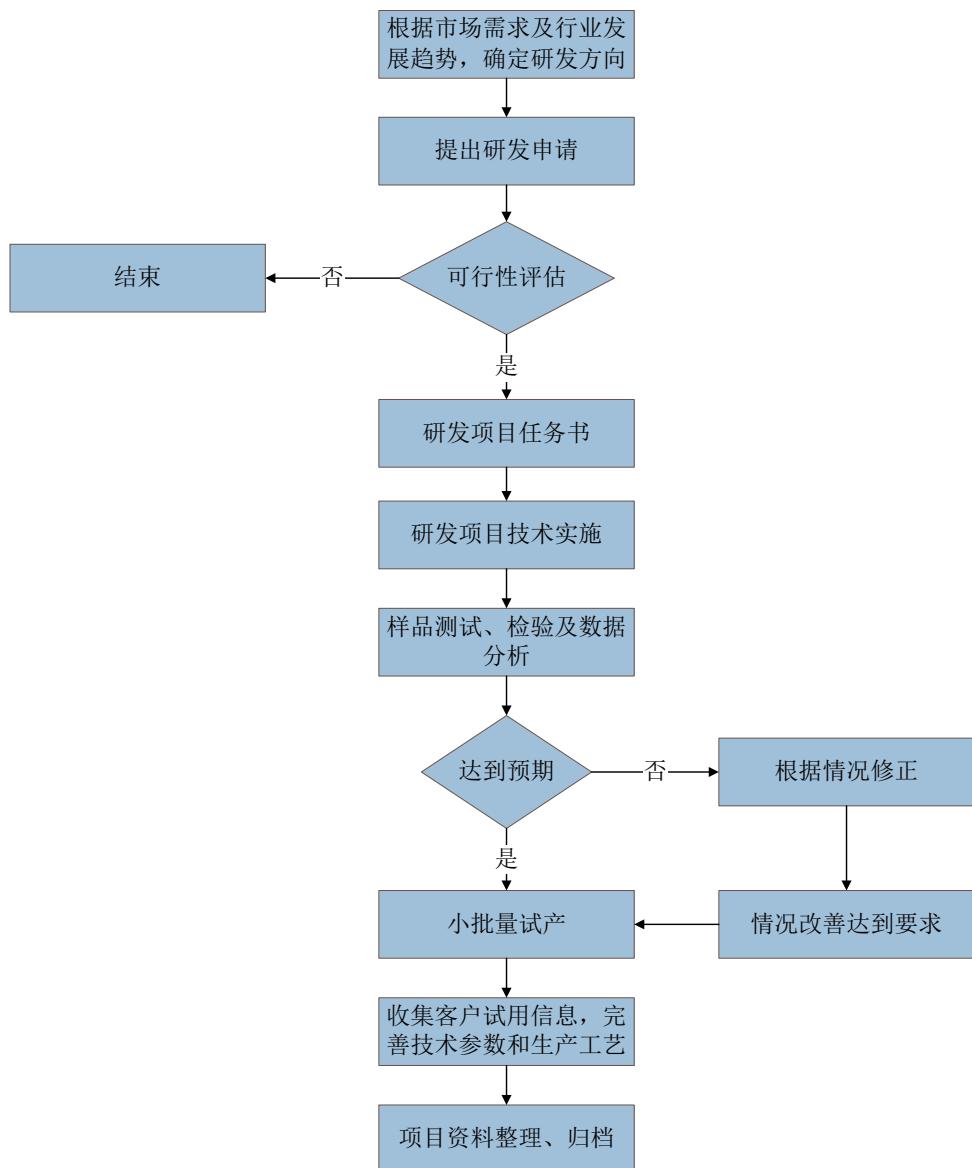


增长。

## 四、公司业务流程

### (一) 研发流程

公司建立了以技术研发部为主导，以销售部、生产管理部为辅助的研发体系。公司研发流程包括根据行业发展趋势制定研发计划，进行可行性评估，研发项目技术实施，测试，完善与改进，研发成功后进行归档等环节。公司研发流程图如下：

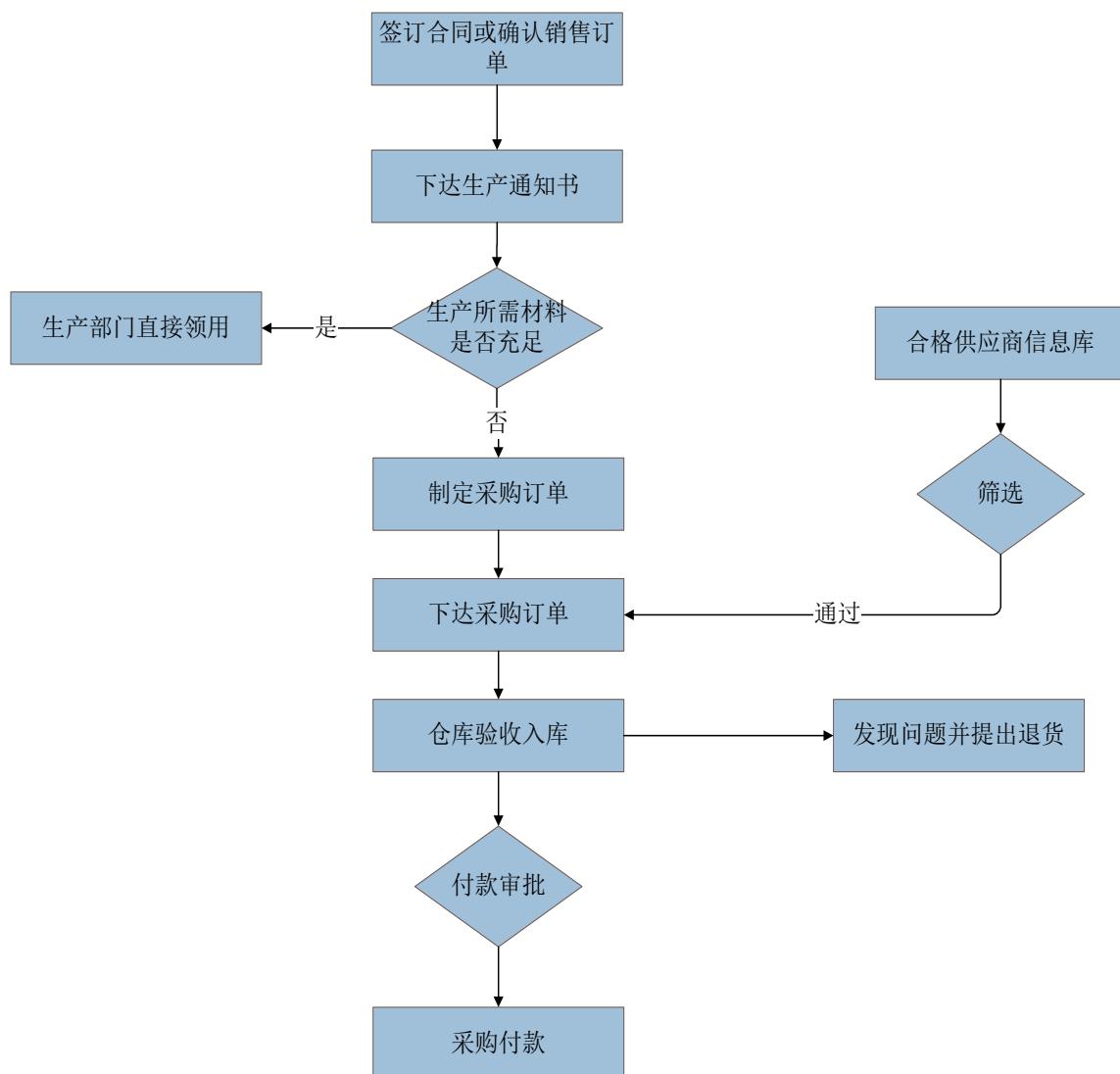




## （二）采购流程

公司主要采购生铁、废钢、回炉料等材料。公司对于原材料等物资的采购，主要采取“批量采购”的模式，即根据企业库存情况对原材料进行批量采购，并进行适量储备以满足正常生产的需要。公司对原材料的采购，无论是数量还是质量以及价格都有着严格的考察和检测制度，以生产计划核定采购数量，以检测制度控制采购质量，以 ISO9001 质量管理体系相关条例全面审核及确定原材料及供应商。

公司的采购流程一般为：签订合同后生产部门下达生产通知书，采购部门根据采购计划制定采购订单，采购合同审批后下达采购订单，原材料验收入库，付款等环节。公司采购流程图如下：

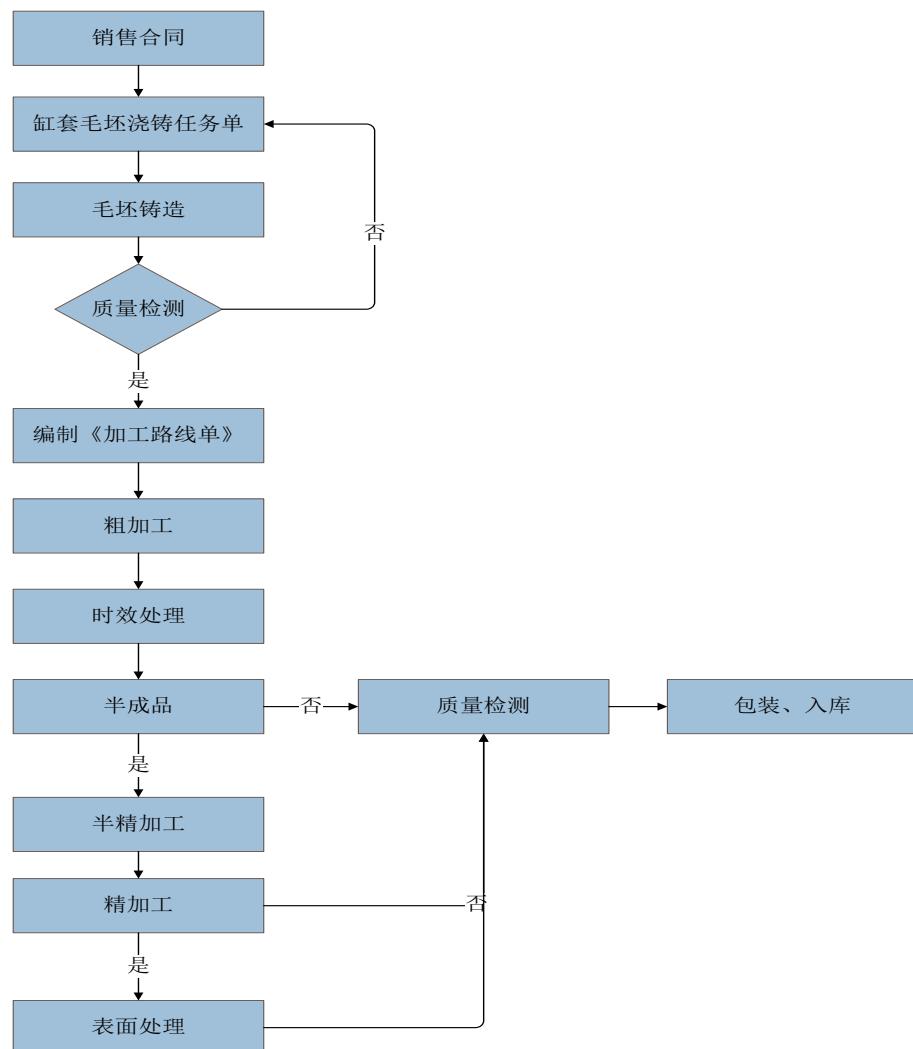




### (三) 生产流程

公司的产品主要分为标准化产品与按照客户需求的定制化产品两大类。对于标准化产品，公司通常会按月批量生产，保持一定数量的库存，以备下游市场需要。对于客户定制的产品，公司通常在签订合同后，根据客户所需的产品规格、供货时间、质量和数量，制定相应的采购、生产计划，并组织生产。公司的生产流程如下：

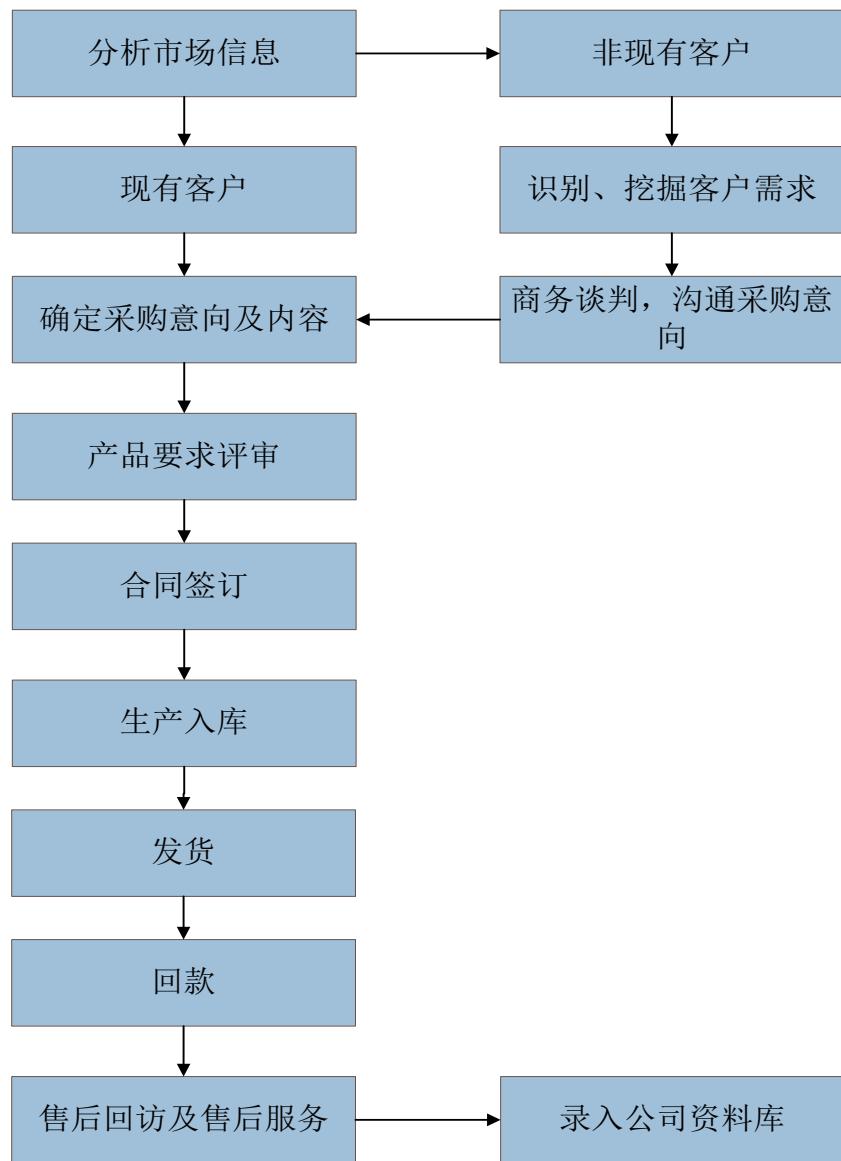
- 1) 销售部和客户签订合同时，经销售部、生产管理部、技术研发部会签，确保价格、工期、技术符合性满足要求。并核查有无现货，无现货的转合同到生产科；
- 2) 生产管理部接合同后，制定生产计划，下达《缸套毛坯浇铸任务单》，浇铸毛坯、检验合格后随《生产路线单》转到相应车间加工；
- 3) 缸套先进行粗加工、时效处理，检验达到客户要求的进行发货，如客户需求为成品缸套，则缸套进入半精加工、精加工处理，不需特殊处理的，检验合格后发货，如需氮化、激光、熔覆表面处理的转四车间（处理车间），处理检验，合格后发货。





#### (四) 销售流程

公司的主要客户一般是船舶企业、化工企业和主机厂及其维修市场等。公司日常的销售流程如下：销售部对客户需求进行识别，并组织相关部门对合同中的产品要求实施评审，合同签订，组织生产，入库，发货，回款，售后服务。具体流程如下图所示：





## 五、公司业务关键资源要素

### （一）公司主要产品技术含量

#### 1、公司主要产品及服务的核心技术

##### 1) 离心铸造技术

公司采用的是金属膜离心铸造技术。目前公司能离心铸造缸径1450mm、长度3000mm 以内的压缩机缸套；能铸造缸径500mm，单重3000kg 的船用柴油机缸套，是国内为数不多掌握此项技术的厂家之一。

技术来源	公司组织人员参考国内外资料，自行设计浇铸机，公司离心铸造技术是在反复进行试压的基础上发展起来的，并在后来的不断实践中得到了完善和发展。
成熟程度	目前公司已掌握了从浇铸机设计、涂料配比、铁液的熔化、产品浇铸、产品检测等全部环节的技术，拥有一大批专业的骨干队伍。
先进性的具体体现	铸造效率高，产品质量稳定，成品率高，在国内缸套的铸造尤其是在大缸径缸套铸造方面，具有一定的竞争优势。
与行业总体技术水平及主要竞争对手的比较优势	目前公司可离心浇铸缸径48mm-1450mm的缸套，铸造技术行业领先，尤其是在大缸径铸造方面具有较强优势，并能很好的解决云斑、石墨形态等问题，是国内为数不多能离心浇铸缸径1400mm缸套的厂家之一。

##### 2) 压缩机缸体修复技术

自公司设立以来，公司不断对压缩机修复技术进行升级，将单一材质的整体气缸改制为组合气缸，即将内孔磨损的缸体内孔扩大后，压装低合金缸套，从而恢复到原设计要求。目前公司能改造内径 40-1450mm，最大长度不超过 3000mm 缸体，并将该技术应用于化工、制冷、石油、矿山、制药等压缩机缸体的修复。

技术来源	公司根据市场需求，由公司技术人员经过不断的技术积累，逐步改造缸体，从而使此技术不断成熟。
成熟程度	目前此项技术较为成熟，已服务于沈阳压缩机厂、蚌埠压缩机厂、上海石化等大型企业，拥有多年的改造经验。
先进性的具体体现	首先单一气缸改为组合气缸后，内孔若磨损超标，只需更换缸套，不用把缸体报废，给用户节约了时间和费用；其次更换后的缸套采用了离心铸造技术，缸套的组织更致密，低合金的加入和平台网纹的应



用使修复后的缸体比原缸体使用寿命更长，平均增加寿命1-2倍。
与行业总体技术水平及主要竞争对手的比较优势 本技术为国内首创，公司曾拥有2n45压缩机一级缸体(内孔1000)改制的专利证书，目前公司拥有光谱分析仪，德国进口珩磨机等一系列先进的检测和加工设备。

### 3) 柴油机缸套表面激光合金化技术

在高能量激光束的照射下，使基体表面薄层与根据需要加入的合金元素融合形成0.5-1.5mm的合金层，使其具有硬度高、耐磨损的特点。该融合层对基体的影响小、满足了柴油机所需的表面性能，而且融合位置可以根据不同机型做相应调整。

技术来源 公司引入车用汽油机内孔激光合金化技术，经实验、改进将此技术应用于柴油机。
成熟程度 目前已运用到船用柴油机缸套内孔的处理，并批量供给客户使用，反馈良好。
先进性的具体体现 经过合金化的缸套其使用寿命较原来提高1-2倍，且油耗降低明显。
与行业总体技术水平及主要竞争对手的比较优势 目前此项技术主要运用到汽油机的缸套，经我公司引进到船用柴油机缸套后，缸套的整体寿命变长，目前我公司是掌握柴油机缸套合金化技术的少数厂家之一。

### 4) 其他应用中的技术

公司拥有辉光离子氮化技术、磷化发黑技术、缸套内孔平台珩磨网纹技术、内孔激光网纹技术、激光熔覆技术等众多优势技术。

公司引入并改进缸套本体水孔预埋技术，可用树脂砂铸造技术铸造出缸套的预埋水孔，湾流扫气孔，目前只有上海沪东重机等少数厂家掌握此项技术。

## (二) 公司无形资产情况

### 1、公司拥有的商标权

序号	注册人	注册证号	商标	核定内容	权利期限
1	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司	第 172257 号		第 7 类	自 2013 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 28 日止。

### 2、知识产权与非专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司有6项实用新型专利已经获得国家知识产权局签发的受理通知书，正在申请中。



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

序号	专利名称	专利类型	专利号	取得方式	申请日	专利权人
1	柴油机气缸套水道槽凸台的加工装置	实用新型	201520027186.X	原始取得	2015.01.15	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司
2	一种新型缸套精镗内孔专用夹具	实用新型	201520023930.9	原始取得	2015.01.14	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司
3	一种相交孔倒角加工装置	实用新型	201520024013.2	原始取得	2015.01.14	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司
4	缸套扫气孔用铣床	实用新型	201520027131.9	原始取得	2015.01.15	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司
5	大孔径龙门式简易立式珩磨机	实用新型	201520026963.9	原始取得	2015.01.15	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司
6	船用柴油机气缸套的镗孔机床	实用新型	201520027472.6	原始取得	2015.01.15	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司

公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁的情形。

### 3、土地

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有的土地使用权具体如下：

编号	证载所有权人	坐落位置	权属证书编号	面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
1	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司	黄泛区农场建设路西段	泛南国用(2013)第057号	84,111.71	工业用地

公司拥有的上述土地使用权类型为划拨性质，根据土地管理相关法律法规的规定，国有企业改制涉及划拨土地使用权的，应逐步实行国有土地使用权出让、国有土地租赁等有偿使用制度，因此公司在改制时与土地管理部门签订了《国有土地使用权租赁合同》，通过租赁有偿使用上述国有土地使用权。



公司资产独立完整，知识产权方面不存在对他方的依赖。

### （三）公司业务许可、资质情况

#### 1、业务许可

暂无。

#### 2、资质

序号	资质证书	编号	认证机关	认证时间	备注
1	中国船级社质量体系证书	00514Q21963R2 M	中国船级社	2014年11月	有效期至2017年
2	中国船级社工厂认可证书	WH13W00011	中国船级社	2013年11月	有效期至2017年
3	ISO9001:2008	00514Q21963R2 M	中国船级社质量认证公司	2014年11月	有效期至2017年9月25日
4	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4114960259	中华人民共和国周口海关	2010年5月14日	有效期至2016年5月19日

### （四）主要固定资产情况

#### 1、主要固定资产情况

公司截至2014年12月31日的固定资产包括房屋建筑物、专用设备、运输设备、通用设备及其他。固定资产总体成新率为59.54%，其中房屋建筑物成新率为75.44%，专用设备成新率为50.85%，运输设备成新率为56.00%，通用设备及其他成新率为60.25%。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至2014年12月31日止，公司的固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	16,489,933.66	4,050,629.45	12,439,304.21	75.44%
专用设备	31,104,568.36	15,288,082.37	15,816,485.99	50.85%
运输设备	1,159,721.87	510,318.05	649,403.82	56.00%
通用设备及其他	17,039,909.44	6,773,923.16	10,265,986.28	60.25%



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

合计	65,794,133.33	26,622,953.03	39,171,180.30	59.54%
----	---------------	---------------	---------------	--------

截至本公开转让说明书签署日，公司的主要生产用机器设备情况如下：

单位：元

设备名称	台/套	固定资产原值	成新率
德国进口绗磨机	1	5,979,046	66.24%
机床	4	1,574,000	37.71%
树脂砂设备	1	600,000	69.44%
C61125 机床	1	450,000	88.00%
安阳机床	1	325,223	48.33%
卧式车床	4	818,600	33.71%
100 车床	1	227,500	44.44%
中型浇注机	1	218,563	43.00%
井式炉、回火炉	1	173,965	73.87%
气孔铣镗床	1	125,849	71.50%
台车电阻炉	1	120,411	77.92%
台车式电阻炉	1	92,308	42.50%

## 2、房产情况

公司现有的房屋及建筑物总计 22,415.98 平方米。目前，上述房屋及建筑物使用状况良好，且已全部办理了房产证，具体情况如下：

编号	证载所有权人	坐落位置	权属证书编号	面积 (m <sup>2</sup> )	类型	登记日期
1	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司	黄泛区农场天鹰区建设路西段	周泛房字第00062567号	1533.06	办公楼	2013.12.16
2	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司	黄泛区农场天鹰区建设路西段	周泛房字第00062567号	1571.70	科研生产、化验楼	2013.12.16
3	河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司	黄泛区农场天鹰区建设路西段	周泛房字第00062567号	19311.22	仓库、车间	2013.12.16

## (五) 员工情况

### 1、公司员工整体情况

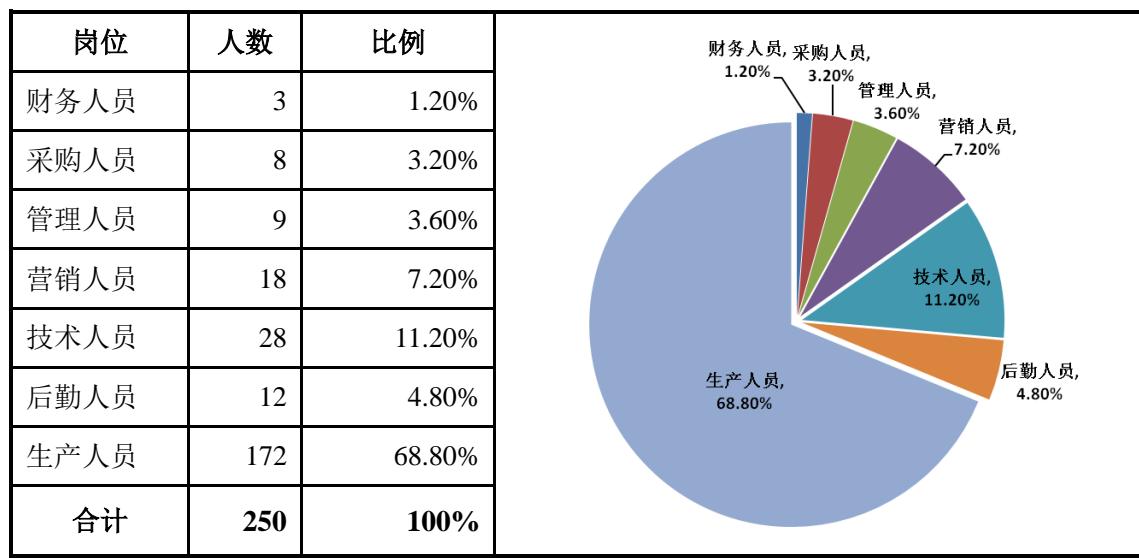


截至本公开转让说明书签署日，公司拥有员工 250 人。

### (1) 岗位结构

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 250 人。其中财务人员 3 人，采购人员 8 人，管理人员 9 人，营销人员 18 人，技术人员 28 人，后勤人员 12 人，生产人员 172 人。

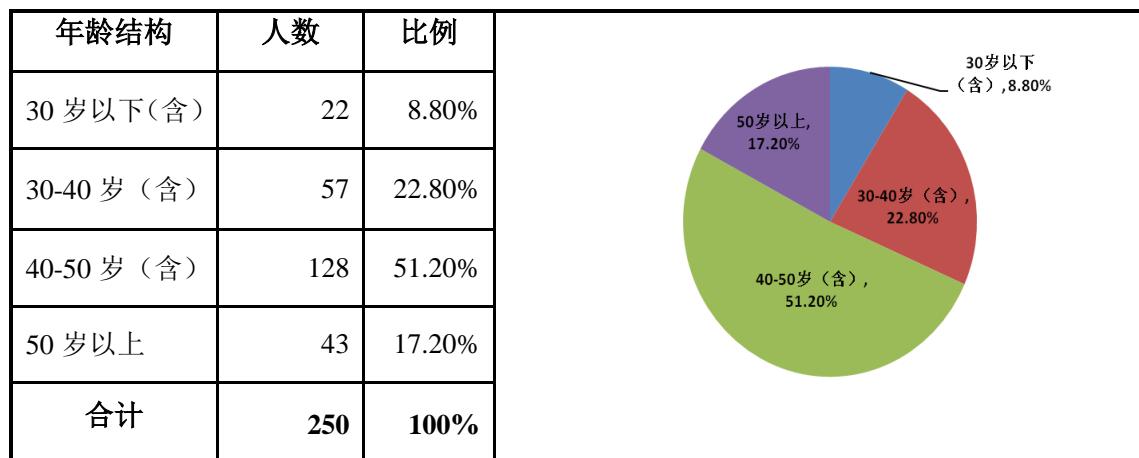
岗位结构图



### (2) 年龄结构

截至本公开转让说明书签署日，公司员工 30 岁（含）以下 22 人，30-40 岁（含）之间 57 人，40-50 岁（含）之间 128 人，50 岁以上 43 人。

年龄结构图

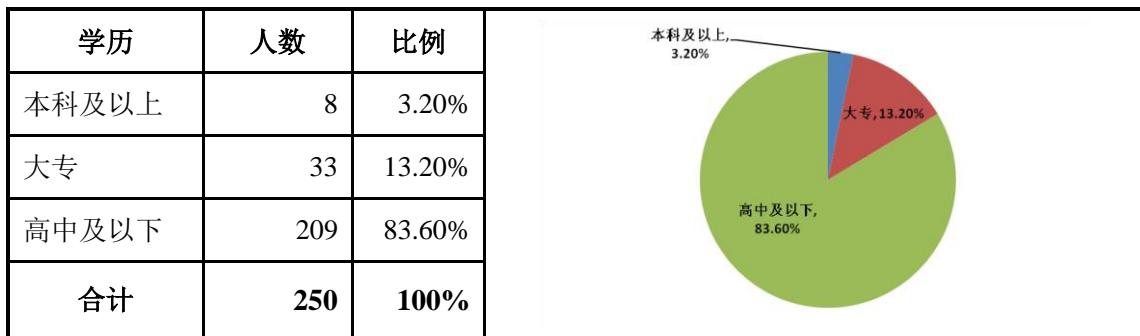


### (3) 学历结构

截至本公开转让说明书签署日，公司员工本科及以上 8 人，占总人数 3.20%，大专 33 人，占总人数的 13.20%，高中及以下 209 人，占总人数的 83.60%。



## 学历结构图



## 2、核心技术人员情况

孙永红，男，1960 年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，高级技师。1977 年至 1979 年，任职河南省黄泛区农场前进路青年场下乡（知青）；1979 年至 1998 年，就职于河南省黄泛区农场修配厂；1998 年至 2015 年 3 月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，历任车间主任、安全员、团支部书记、团总支组织委员、质检科科长、全质办主任、生产调度、生产科副科长、开发办副主任等职；2015 年 3 月至今担任河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司监事，任期三年。

刘宏亮，男，1973 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2007 年 1 月毕业于郑州大学机械电子工程专业；1998 年 7 月至 2015 年 3 月，就职于河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司，任技术科科长、总工程师、副总经理；2015 年 3 月至今，担任河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司副总经理，任期三年。

魏晓辉，男，1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师职称。2005 年 6 月毕业于河南工业职业技术学院模具设计与制造专业；2005 年 6 月至至 2015 年 3 月，担任河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司技术员。

## 六、与公司业务相关的其他情况

## （一）公司主营业务收入构成情况

公司的主营业务为船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸套配件销售及缸体修复服务。公司产品收入分类明细如下：

公司产品收入、成本、毛利率表

单位：元

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
船舶缸套	28,614,572.59	24,113,450.60	15.73%
压缩机缸套	5,730,986.12	3,548,348.18	38.08%



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

缸体修复服务	5,256,336.20	950,056.07	81.93%
缸套配件	192,170.73	137,236.00	28.59%
<b>合计</b>	<b>39,794,065.64</b>	<b>28,749,090.85</b>	<b>27.76%</b>
<b>2013 年度</b>			
<b>项目</b>	<b>收入</b>	<b>成本</b>	<b>毛利率</b>
船舶缸套	24,500,181.46	20,623,551.84	15.82%
压缩机缸套	5,823,575.16	3,789,183.69	34.93%
缸体修复服务	5,679,673.55	1,391,491.64	75.50%
缸套配件	271,068.32	191,944.29	29.19%
<b>合计</b>	<b>36,274,498.49</b>	<b>25,996,171.47</b>	<b>28.33%</b>

公司 2014 年、2013 年收入及毛利变动分析详见本说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”。

## （二）公司产品的客户及前五名客户情况

公司缸套产品主要应用于船用柴油机、压缩机等领域，公司 2013 年和 2014 年对前五名客户销售额及占同期营业收入的比例情况如下：

公司 2013 年和 2014 年前五名客户统计表

单位：元

<b>2014 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>销售金额</b>	<b>占销售总额的比例</b>
上海三诚船用备件有限公司	4,249,401.71	10.68%
上海大洋船舶配件有限公司	3,668,974.36	9.22%
无锡威克亨盛机械制造有限公司	1,903,907.69	4.78%
沈阳远大压缩机制造有限公司	1,549,195.73	3.89%
舟山市乐邦船舶配件设备有限公司	1,398,247.86	3.52%
<b>合计</b>	<b>12,769,727.35</b>	<b>32.09%</b>

<b>2013 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>销售金额</b>	<b>占销售总额的比例</b>
上海三诚船用备件有限公司	2,766,752.14	7.63%
上海大洋船舶配件有限公司	2,379,487.18	6.56%
无锡威克亨盛机械制造有限公司	2,147,568.38	5.92%
南京尚德柴油机有限公司	1,771,709.40	4.88%



沈阳远大压缩机制造有限公司	1,663,837.61	4.58%
<b>合 计</b>	<b>10,729,354.71</b>	<b>29.57%</b>

注：以上销售金额均为不含税金额。

公司的主营业务为船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸套配件销售及缸体修复服务。公司主要通过直销的方式实现销售收入，2013年和2014年公司前五大客户的销售金额分别占销售收入的29.57%和32.09%。报告期内，本公司对单个客户的销售比例未超过当期销售总额的50%。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在前五名实际客户中占有权益，并且前五名实际客户之间也不存在关联关系。

### （三）公司成本结构及前五名供应商情况

公司对外采购项目主要是生产所使用的原材料，包括生铁、废钢、回炉料等，2013年和2014年，公司原材料采购金额总额分别为16,139,158.05元和19,105,097.39元。公司对前五大供应商的采购金额及占采购总额的比如下：

#### 公司2013年和2014年前五大供应商采购发生额

单位：元

2014年前五大供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例
安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	4,744,099.95	24.83%
河南通达车轮有限公司	1,655,376.07	8.66%
长葛市葛周铸造有限公司	1,321,489.75	6.92%
中卫市合发冶炼有限公司	738,888.89	3.87%
栾川县英华冶金有限公司	684,615.38	3.58%
<b>合计</b>	<b>9,144,470.04</b>	<b>47.86%</b>
2013年前五大供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例
安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	3,743,543.45	23.20%
许昌博兴机械设备有限公司	2,793,385.04	17.31%
长葛市葛周铸造有限公司	1,951,687.28	12.09%
洛阳诚贞经贸有限公司	1,446,460.24	8.96%
西华县西夏镇根发木材加工厂	823,624.78	5.10%
<b>合计</b>	<b>10,758,700.79</b>	<b>66.66%</b>



注：以上采购金额均为不含税金额。

由于公司上游生铁、废钢与回炉料等原材料供应较为充足，属于完全竞争市场，且公司对供应商的采购较为分散，依赖程度较低。因此，不会因为某一供应商的原因，对公司的采购价格产生影响。

报告期内，本公司对单个供应商的采购比例未超过当期采购总额的 50%。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

#### （四）重大业务合同及履行情况

公司在报告期内的重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其他无法执行情况。

##### 1、销售合同

公司的销售模式为直销，公司签订的销售合同主要为船用柴油机缸套、压缩机缸套等产品销售合同。截至本公开转让说明书签署日，公司签订的对持续经营有重大影响的销售合同如下：

单位：元

序号	客户名称	销售品名	合同金额	签订日期	执行情况
1	舟山良工机械制造有限公司	气缸套半成品、气缸套成品	293,080.00	2015.03.18	正在执行
2	上海三诚船用备件有限公司	缸套	217,000.00	2014.11.04	完成
3	上海大洋船舶配件有限公司	缸套	315,500.00	2014.10.09	完成
4	秦皇岛北方船舶机械进出口有限公司	缸套	213,400.00	2014.09.28	完成
5	舟山市乐邦船舶配件设备有限公司	缸套	589,000.00	2014.09.15	完成
6	上海大洋船舶配件有限公司	缸套	520,000.00	2014.09.10	完成
7	厦门市仁合进出口贸易有限公司	缸套	310,000.00	2014.06.18	完成
8	舟山市乐邦船舶配件设备有限公司	缸套	479,000.00	2014.06.15	完成
9	无锡威克亨盛机械制造有限公司	缸套	204,754.00	2014.05.14	完成
10	秦皇岛北方船舶机械进出口有限公司	缸套	254,400.00	2014.04.16	完成



序号	客户名称	销售品名	合同金额	签订日期	执行情况
11	上海三诚船用备件有限公司	缸套	751,000.00	2014.02.10	完成
12	沈阳远大压缩机制造有限公司	缸套	255,436.00	2013.12.12	完成
13	无锡威克亨盛机械制造有限公司	缸套	209,985.00	2013.10.22	完成
14	沈阳远大压缩机制造有限公司	缸套	217,560.00	2013.09.30	完成
15	上海大洋船舶配件有限公司	缸套	273,000.00	2013.09.02	完成
16	南京尚德柴油机有限公司	缸套	393,000.00	2013.07.15	完成
17	南京尚德柴油机有限公司	缸套	449,500.00	2013.06.15	完成
18	上海大洋船舶配件有限公司	缸套	810,000.00	2013.06.10	完成
19	上海三诚船用备件有限公司	缸套	536,000.00	2013.04.10	完成
20	舟山良工机械制造有限公司	缸套	371,600.00	2013.04.02	完成
21	横店集团浙江英洛华国际贸易有限公司	缸套	328,000.00	2013.03.09	完成
22	上海三诚船用备件有限公司	缸套	336,400.00	2013.01.22	完成

注：以上合同金额均为含税金额。

## 2、采购合同

公司在报告期内签署的重大采购合同如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购品名	合同金额	签订日期	执行情况
1	安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	生铁	2,019,989.30	2015.5.4	正在执行
2	栾川县英华冶金有限公司	钼铁	262,500.00	2015.03.11	完成
3	长葛市葛周铸造有限公司	硅铁、稀土硅、锰铁	402,140.00	2015.1.10	完成
4	安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	生铁	2,585,600.00	2014.08.24	完成



序号	供应商名称	采购品名	合同金额	签订日期	执行情况
	任公司				
5	中卫市合发冶炼有限公司	硅铁	642,200.00	2014.07.05	完成
6	中卫市合发冶炼有限公司	硅铁	222,300.00	2014.07.05	完成
7	河南通达车轮有限公司	钢板边	752,500.00	2014.06.25	完成
8	安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	生铁	2,978,400.00	2014.02.26	完成
9	栾川县英华冶金有限公司	钼铁	588,000.00	2014.02.11	完成
10	长葛市葛周铸造有限公司	硅铁、锰铁、铬铁	1,092,600.00	2014.01.10	完成
11	河南通达车轮有限公司	钢板边	799,000.00	2014.01.04	完成
12	安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	生铁	2,830,000.00	2013.07.16	完成
13	西华县西夏镇根发木材加工厂	木箱	350,000.00	2013.06.30	完成
14	洛阳诚贞经贸有限公司	电解铜	170,047.80	2013.04.11	完成
15	洛阳诚贞经贸有限公司	电解铜	170,065.00	2013.03.09	完成
16	洛阳诚贞经贸有限公司	电解铜	175,055.30	2013.01.26	完成
17	长葛市葛周铸造有限公司	硅铁、锰铁、铬铁	1,204,000.00	2013.01.10	完成
18	西华县西夏镇根发木材加工厂	木箱	302,850.00	2013.01.04	完成

注：以上合同金额均为含税金额。

### 3、银行借款合同

(1) 2014年1月13日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司和西华县农村信用联社签订《最高额流动资金借款合同》，合同编号为：西农信借字2014第0113003号；合同约定，借款金额为：自2014年1月13日起至2015年1月13日期间内连续借款，连续借款累计最高未清偿借款余额不超过人民币1,500.00万元。

(2) 2012年12月25日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司与河南省黄泛区实业集团有限公司签订《借款合同》，约定天鹰有限向实业集团拆借资金15,856,770.74元，借款期限自2013年1月1日至2014年12月31日止。2014年12月15日，天鹰缸套与河南省黄泛区实业集团有限公司签订《借款展期协议书》约定，还款期



限续展至2018年12月31日。

(3) 2012年11月14日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司与河南省黄泛区信用社签订《流动资金借款合同》，合同编号为：泛借2012111402001000517；合同约定，借款金额为200.00万元整，借款期限自2012年11月14日至2013年11月14日，借款用途为补充流动资金。

(4) 2012年9月28日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司与河南省黄泛区信用社签订《流动资金借款合同》，合同编号为：37222002012092802005；合同约定，借款金额为600.00万元整，借款期限自2012年9月28日至2013年9月28日，借款用途为补充流动资金。

#### 4、银行抵押合同

(1) 2014年1月13日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司和西华县农村信用联社签订《最高额抵押合同》（西农信抵2014第0113003号），约定河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司自愿用“房地产使用权”抵押给西华县农村信用联，作为2014年1月13日双方所签订的借款期限为2014年1月13日起至2015年1月13日期间内连续借款，连续借款累计最高未清偿借款余额不超过人民币1,500.00万元《最高额流动资金借款合同》之担保。

(2) 2012年11月14日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司、河南省黄泛区农场和黄泛区信用社签订《保证合同》，约定为确保天鹰缸套与黄泛区信用社在2012年11月14日签订的编号为“泛借2012111402001000517”的借款合同的切实履行，保证人愿为债务人依主合同与债权人所形成的债务提供担保，保证人为河南省黄泛区农场。

(3) 2012年9月28日，河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司、河南省黄泛区农场和黄泛区信用社签订《保证合同》（37222002012092802005），约定为确保天鹰缸套与黄泛区信用社在2012年9月签订的编号为37222002012092802005的借款合同的切实履行，保证人愿为债务人依主合同与债权人所形成的债务提供担保，保证人为河南省黄泛区农场。

### 七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

#### (一) 公司所处行业概况

##### 1、细分行业概况

缸套就是气缸套的简称，它镶在缸体的缸筒内，与活塞和缸盖共同组成燃烧



室，是柴油机与压缩机运转的核心部件，缸套的性能直接影响着内燃机的整体性能，动力性，经济性和可靠性。其使用寿命的高低直接关系到内燃机耐久性及大修期的长短。随着内燃机日趋向高速、高强化、高使用寿命、低能源消耗等方向发展，对气缸套提出了越来越高的要求。

我国从 40 年代开始制造气缸套，在发展初期行业生产规模很小，主要仿制一些结构简单，便于制造加工的产品。在经历了几十年的不断发展与创新后，我国缸套行业取得了明显的进步，行业质量、技术水平不断提升，研制开发出了满足欧Ⅱ、欧Ⅲ、欧Ⅳ技术要求的气缸套。2009 年上半年，我国超越美国成为全球最大的汽车生产和消费国家，由于工业技术水平提高和汽车产业集群效应，中国正逐渐成为世界汽车制造中心，气缸套作为与汽车及发动机密切相关的重要配件，也保持了较快的发展，但整体技术水平与国外仍存在一定差距。

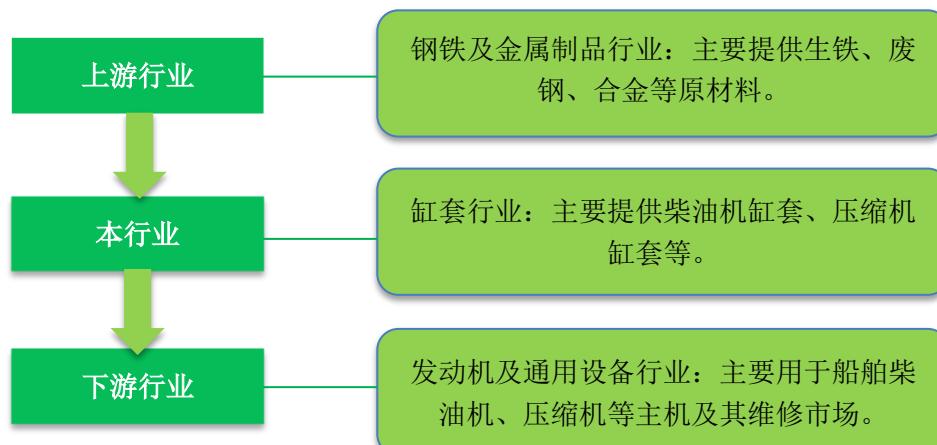
未来，随着排放标准的提高，以及节能、环保、动力性、可靠性等逐步得到重视，下游市场对我国缸套生产企业也提出了更高的技术要求，企业只有不断自主创新，提高产品质量，才能获得长足发展。

## 2、行业产业链情况及下游行业情况

### （1）产业链情况：

缸套企业上游行业主要包括生铁、废钢、有色金属等原材料行业。下游行业主要是柴油机、压缩机等所在的主机市场及其配套维修市场。

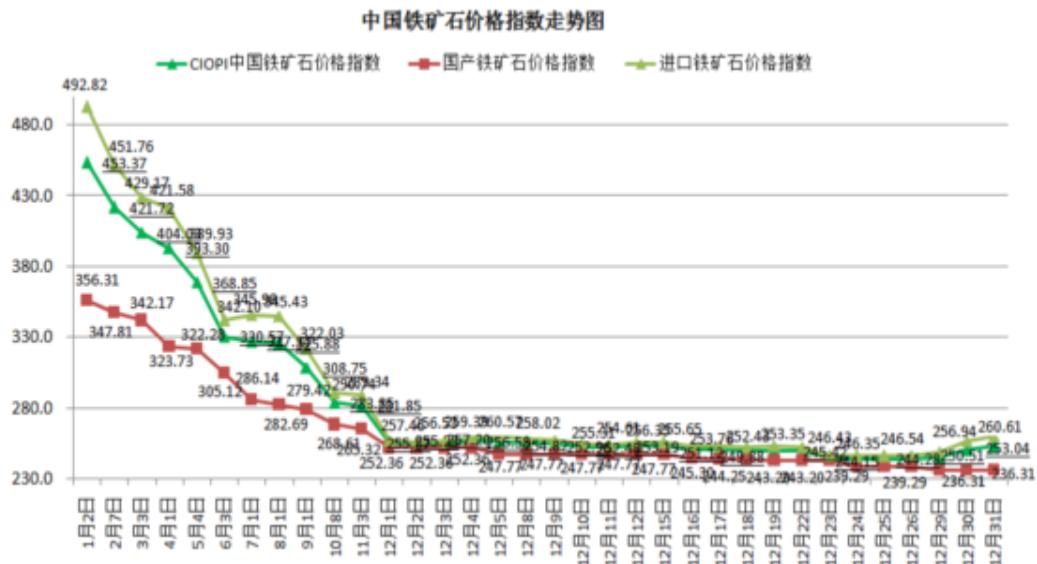
生铁与废钢是制造缸套的主要原材料，目前，国内钢铁等金属制品产能充足，预计未来几年整体仍处于供过于求的局面。因此，行业内的公司在原材料采购方面具有较为明显成本优势且供应充足。





## (2) 上游行业发展情况

铁矿石是钢铁生产企业的重要原材料，其价格走势直接决定了生铁、钢材等产品的价格。从 2009 年开始，铁矿石市场便进入由供不应求向供过于求转换阶段，进入 2013 年，铁矿石市场基本上处于阶段性供过于求状态。随着中国钢铁行业对铁矿石需求的放缓，铁矿石价格也随之进入持续下跌通道。根据中国钢铁工业协会公布的数据，2014 年中国铁矿石价格指数大幅下滑，从年初 453.37 下降至年末的 253.04，降幅接近 44.18%。

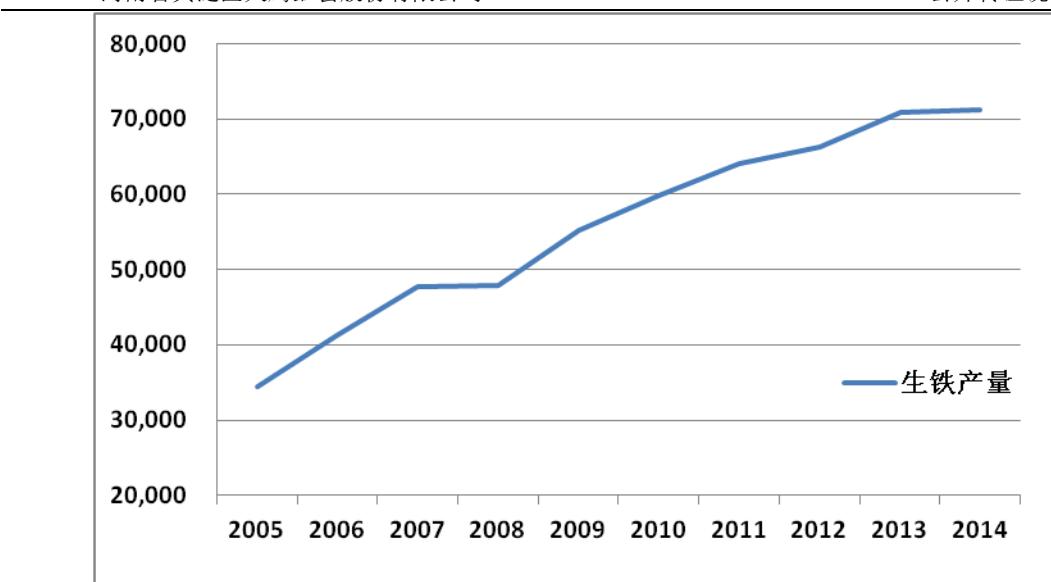


数据来源：中国钢铁工业协会

从铁矿石的供应情况来看，近年我国生铁产量持续增加，虽然增长率在 2008 年受金融危机的缘故有所波动，但总体保持了稳步增长的态势。据中国冶金工业规划研究院分析，2014 年中国生铁产量为 71,160 万吨，2015 年中国生铁产量将达 73,200 万吨左右，继续保持增长态势。

中国 2005-2014 年生铁年产量及增长率变化图

单位：万吨

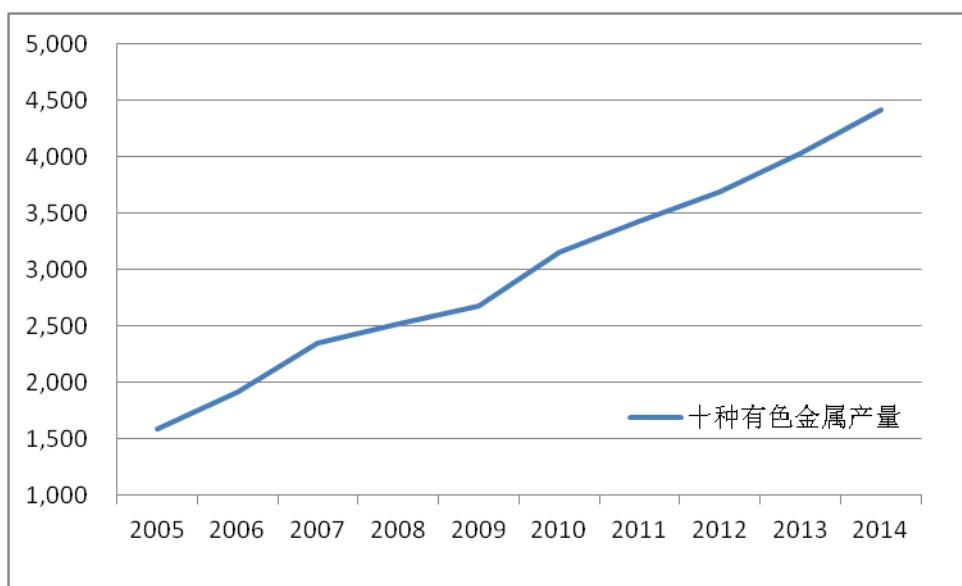


数据来源：国家统计局

除了生铁之外，缸套制造业所用的原材料还有废钢、电解铜等有色金属。据国家统计局网站公布的同时期全国粗钢、钢材、十种有色金属的年产量也保持逐年增长态势，如下表所示的产品变化趋势图可以看出，制造缸套所需的这些原材料产品在市场上供应充分。

中国 2005-2014 年粗钢/钢材/十种有色金属年产量趋势图

单位：万吨



数据来源：国家统计局

目前中国部分产业产能过剩问题较为严重，以钢铁为代表的传统五大行业产能利用率在 70-75%，远远低于国际标准。据估算，过剩产能在 1.8 亿至 2.4 亿吨。虽然钢铁产能过剩对整体经济来说不是有利因素，但单纯从缸套行业成本方面考虑，



这些因素使得本行业原材料易得且价廉。

总的来说，上游行业发展成熟，可充分满足缸套行业所需要的原材料。

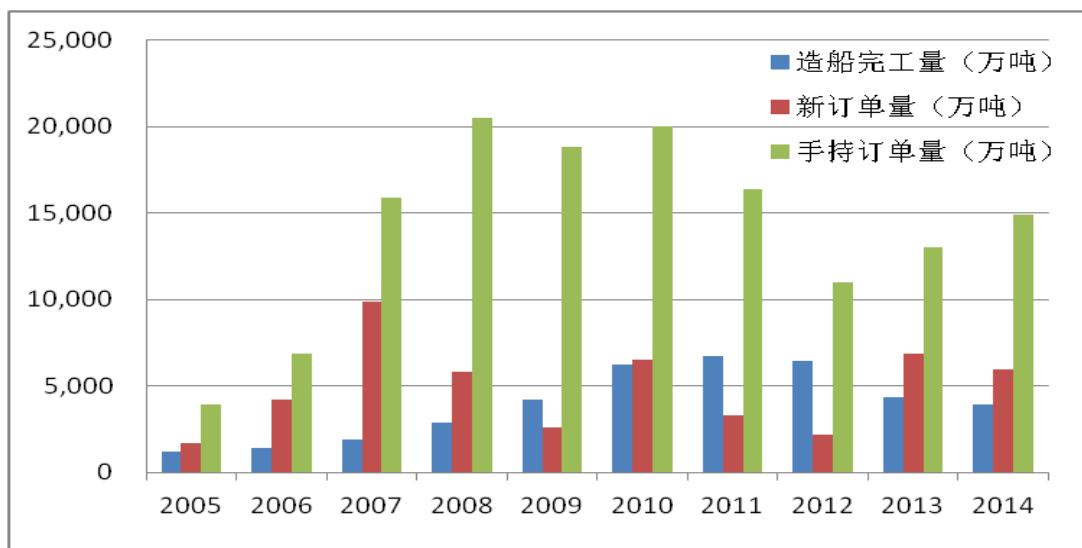
### （3）下游行业发展状况

缸套产品的下游行业主要是主机市场和相关的配套维修市场，缸套产品主要用于船用柴油机、压缩机等领域，缸体修复主要对象是压缩机，因此主机市场发展对缸套行业的影响深远。

船舶市场的发展对缸套行业具有重要影响，衡量船舶市场发展的三大指标主要是手持订单量、新承接订单量、造船完工量。我国 2005-2008 年之间的造船完工量逐年快速增长，但随着 2008 年金融危机的到来，2009-2012 年之间的造船完工量趋于平稳且有下降态势，主要由于经济因素导致船东退货或提高制造标准并延期提货等现象出现。但自 2012 年以来，手持订单量和新承接订单量开始回升，说明了市场预期好转。据中国船舶工业协会最新统计，2014 年造船完工量为 3,905 万载重吨，新接订单量 5,995 万载重吨，新增订单量 14,890 万载重吨。

中国 2005-2014 年造船三大指标趋势图

单位：万吨



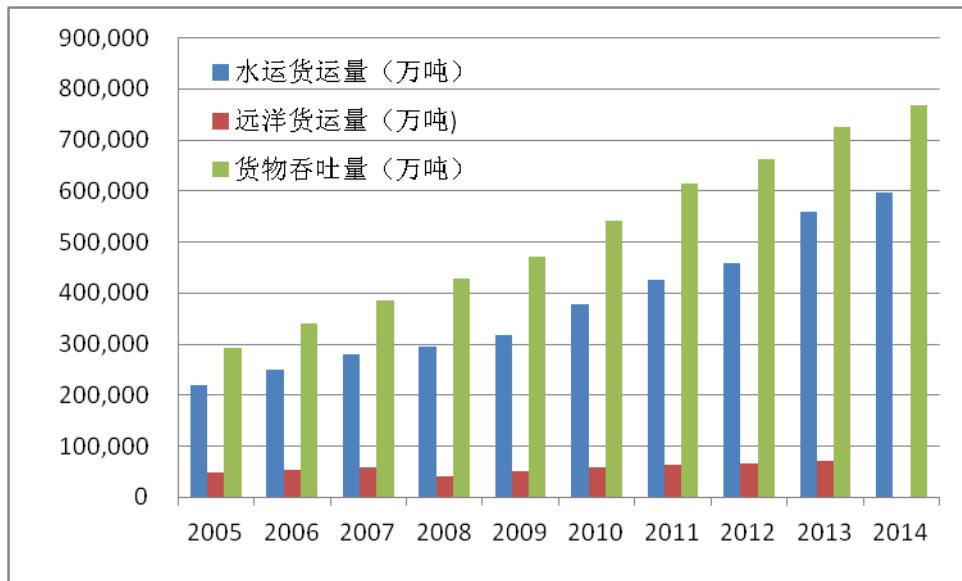
数据来源：中国船舶工业行业协会

据国家统计局公布的数据，我国运输行业自 2005 年以来，远洋货运量、水运货运量，主要港口主要货物吞吐量一直保持增长趋势，凸显了船舶在运输行业中的地位。由于船舶运输的载货量大、成本低等特点，可以预测，随着全球经济和贸易恢复，未来航运业仍然会保持一定的增长幅度。航运业的发展必将带来船舶行业的复苏和发展，进而带动船用缸套产品的强劲需求。



## 我国 2005-2014 年航运业相关指标趋势图

单位：万吨

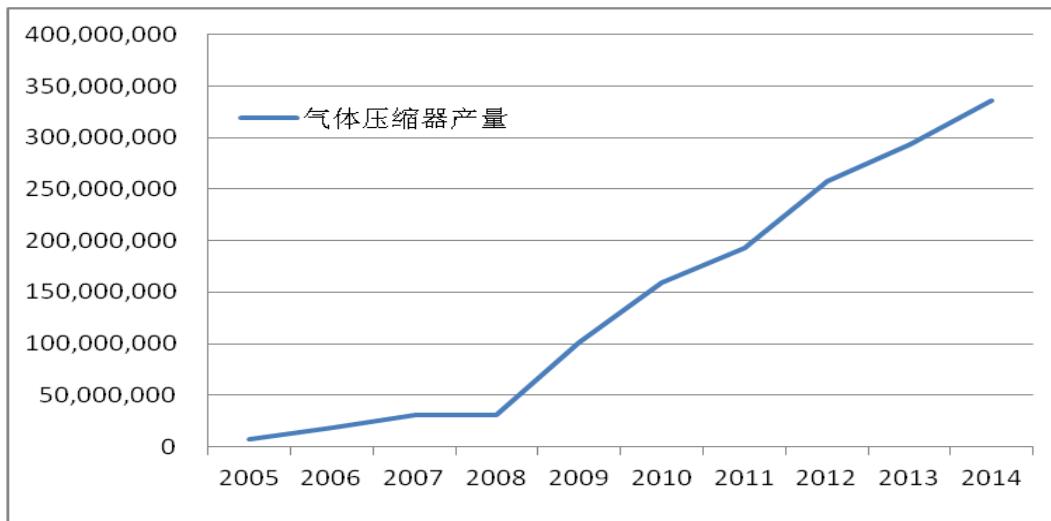


数据来源：国家统计局

压缩机在经济生活中的用途广泛，常用于食品、纺织、化工、电力、汽车、轮胎、钢铁、半导体等行业。缸套作为压缩机重要的组成部分，其发展的状况对缸套行业有着重要的影响，根据中国产业信息网的数据显示，我国气体压缩机年产量从 2005 的 770.22 万台上升至 2014 年的 33,648.29 万台，总体保持了良好的发展趋势。

## 2005-2014 年中国气体压缩机产量及其增长率变化图

单位：台



数据来源：中国产业信息网

总的来说，下游行业拥有巨大的市场容量和发展潜力，给行业的发展提供了机



---

会。

### 3、国家对行业的监管体制和政策

#### （1）行业主管部门

目前国家对缸套设备相关行业的管理采用政府宏观指导、企业自主经营、行业协会参与服务和管理的行业管理体制。行业主管部门有国家和发展改革委员会、工业和信息化部等；相关行业自律组织有中国机械工业联合会、中国船舶工业行业协会等。

国家发展和改革委员会是国务院组成部门，与本行业相关的主要职责：推进经济结构战略性调整；组织编制主体功能区规划并协调实施和进行检测评估；推进可持续发展战略，制定行业整体发展的重大战略、规划和政策等。

工业和信息化部是国务院组成部门，与本行业相关的职责包括：拟订、并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新等。

#### （2）行业主要法律法规及政策

与航运及船舶工业相关规章制度：

2006 年，国务院批准《船舶工业中长期发展规划（2006-2015 年）》，明确了发展方向和重点任务，全面启动环渤海湾、长江口、珠江口地区等三大造船基地建设。

2012 年，工业和信息化部发布《船舶工业“十二五”发展规划》，指出了重点发展领域：船舶制造和修理业；船舶配套业；海洋工程装备制造业。并针对船舶工业发展提出了发展方向和创新项目。

2013 年，国务院发布《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015 年）》。方案的基本要求：强化需求引导，调整产品结构；实施创新驱动，提高竞争能力；控制新增产能，优化产能结构；完善政策体系，创新体制机制。

2013 年，交通运输部办公厅发布《关于促进航运业转型升级健康发展的若干意见》，提出以下指导意见：淘汰老旧运输船舶，优化运力结构；加强政策引导，促进航运业转型升级；加强市场监管，创造良好发展环境；减轻企业负担，促进企业提高竞争力；强化措施，提高服务质量和水平。

2013 年，习近平主席提出“一带一路”发展方针，具体是指“新丝绸之路经



济带”和“21世纪海上丝绸之路”。一带一路战略不仅对中国和全球经济复苏具有重要意义，对相关行业发展也带来了巨大机遇。“海上丝绸之路”的发展，将带来航运业及船舶工业的快速恢复和发展。

#### 压缩机及其应用行业：

2011年，工业和信息化部发布《石化和化学工业“十二五发展规划”》、《化肥工业“十二五”发展规划》等化工行业的发展规划，提出了促进行业健康发展的思路和政策。

2015年，工业和信息化部和中国进出口银行联合发布《关于加大重大技术装备融资支持力度的若干意见》，将创新金融产品和融资服务模式，为企业提供多元化和个性化的融资服务，支持产品出口及企业“走出去”，为装备制造企业产品出口及整体“走出去”提供融资保障。

总的来讲，相关政策的出发点都是为了保持行业的健康发展，积极调整产业结构、淘汰落后产能。要求行业及相关企业以科技创新为驱动，以绿色、环保、节能为翅膀，真正变大变强。

行业相关政策一览表

序号	发布单位	政策名称	与缸套行业有关的内容
1	国务院	船舶工业中长期发展规划 (2006-2015年)	提高自主研发能力和船用设备配套能力，增强船舶工业核心竞争力。
2	工业和信息化部	船舶工业“十二五”发展规划	优化产业布局，做大做强重点配套产品制造基地；突出质量和效益，加快推进船舶配套业专业化、规模化、特色化发展；突破和掌握核心技术，强化研发能力建设，塑造中国船用设备品牌；促进船舶配套业由设备加工制造向系统集成转变，培育船舶配套系统解决方案供应商，大幅提升船用设备本土化装船率。
3	国务院	船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案 (2013-2015年)	鼓励老旧运输船舶提前报废更新；支持行政执法、公务船舶建设和渔船更新改造；加强企业技术进步和技术改造；控制新增产能，支持产能结构调整。提高关键配套设备和材料制造水平；改善需求结构，加快高端产品发展；稳定国际市场份额，拓展对外发展空间。



序号	发布单位	政策名称	与缸套行业有关的内容
4	交通运输部办公厅	关于促进航运业转型升级健康发展的若干意见	积极推进内河船型标准化，引导内河老旧运输船舶加快淘汰和更新改造；鼓励建造满足国际新规范、新公约、新标准的节能安全环保船舶。
5	工业和信息化部	石化和化学工业“十二五发展规划”	加强关键技术和大型成套装备研发，提高科技创新对产业发展的支撑和引领作用；加大传统产业的技术改造力度，提升产业整体技术与装备水平。
6	工业和信息化部	关于加大重大技术装备融资支持力度的若干意见	支持重大技术装备直接出口项目以及通过工程承包等方式间接带动重大技术装备出口的项目；重大技术装备制造企业在境外建设生产制造基地、研发中心、产品销售中心、服务中心，以及收购境外企业的项目。

## 4、行业壁垒

### （1）资质壁垒

柴油机缸套做为船舶柴油机的主要配件，必须获得船级社认证后，才能进入船舶配件市场，此外，缸套毛坯的浇铸，必须符合国家发改委、工业和信息化部和中国铸造协会所发布的《铸造行业准入条件》（2013年版本）的有关规定，二类区年最低生产能力应高于4000吨，三类区年最低生产能力应高于3000吨。因此本行业对新进入者的资质和铸造能力都有较高的要求。

### （2）技术壁垒

缸套生产一方面要解决材料学、铸造技术、金属加工、产品检测等技术问题，另一方面要根据不同客户需求或机型对缸套的性能要求也不同的特点提供提供不同材质、网纹和表面处理的气缸套。

因此，缸套产品和缸体修复业务不仅需要大量的先进设备，而且更需要掌握较高的技术工艺。尤其是浇铸大缸径船用柴油机缸套与缸体修复技术对公司的工艺、铸造技术、研发人员的分析能力和设计能力具有较高的要求，如果没有长期的技术积累和先进的设备，很难得到高质量的产品。

### （3）市场进入壁垒

市场需求决定了企业的发展方向，客户资源决定了企业的发展速度，对于缸套产品尤其如此，作为主机的重要零配件之一，以销定产往往是最重的生产方式，与主机厂商或者维修配套市场的合作关系就显得十分重要和必要。而且很多厂商为



为了保证自身产品的质量和品牌形象，对供应商的产品有较为严格和长期的考核过程，一旦敲定了相关产品，不会轻易更换供应商。所以，主机厂商在选择供应商时往往更偏向于在行业内已经有一定口碑的、具备持续经营能力的公司，这样一个标准的形成需要长期时间的检验。因此，一旦市场格局形成，行业新进入竞争者很难在短期内获得市场认可，要想争取客户和资源，往往很难或者需要付出较大的代价。

## （二）影响行业发展风险因素

### （1）有利因素

#### 1、国家经济持续向好刺激需求

缸套产品主要应用于船用柴油机、压缩机等领域，下游行业的发展对缸套产品的需求有着重要的影响。近年，国内经济保持了良好的发展态势，进出口贸易额也逐年上升，间接刺激了下游船舶制造与机械加工行业对缸套产品的需求。

#### 2、中国密集出台产业政策

装备制造业是国民经济发展的基础，也是制造业的核心组成部分，建立起强大的装备制造业，是提高中国综合国力，实现工业化的根本保证。为鼓励这一行业发展，国务院及相关行业的主管部门先后颁布了一系列优惠政策和措施，从财税、投融资、研究开发、人才、知识产权、市场等各个方面给予了较为全面的政策支持，为行业发展建立了优良的政策环境。

#### 3、原材料价格持续低位徘徊

铁矿石价格低迷，对缸套企业发展有利。铁矿石是钢铁生产企业的重要原材料，其价格走势直接决定了生铁、钢材等产品的价格。从 2009 年开始，铁矿石市场便进入由供不应求向供过于求转换阶段，进入 2013 年，铁矿石市场基本上处于阶段性供过于求状态。随着中国钢铁行业对铁矿石需求的放缓，铁矿石价格也随之进入持续下跌通道。据中国钢铁工业协会网公布的统计数据显示，2014 年中国铁矿石价格指数大幅走低。原材料价格的持续下跌，为缸套制造企业的发展提供了有利条件。

### （2）不利因素

#### 1、行业整体发展水平有待提高

随着近 10 年缸套行业的不断努力，行业的技术与工艺在不断进步，但其中暴露的越来越多的阻碍行业发展的的问题也凸显出来。

目前本行业存在整体技术水平低，装备与工艺落后，生产水平与国外同行业存



在较大差距、行业内科技研发与管理人才匮乏且生产经营秩序较为混乱等问题，因此行业整体发展水平有待提高。

## 2、下游行业波动加大

缸套下游汽车、船舶内燃机制造行业等是典型的周期性行业，受宏观经济波动影响十分显著。GDP 增长率变动对内燃机制造行业总产值增长率变动具有决定性作用，也是导致该行业总产值波动的重要因素，内燃机制造行业的波动间接影响缸套市场需求。若公司不能准确把握行业发展和经济波动趋势，并采取恰当应对措施，将会面临一定的经营风险。

### （三）公司所处行业地位

#### 1、行业竞争态势

截至 2014 年末国内共有规模不等的缸套生产企业几十家，且多数为作坊式的小型企业，行业竞争激烈，生存空间不断被压缩。在这种情况下，缸套制造企业只有通过技术创新，优化生产工艺，提高产品质量，才能不断提升自身竞争力。

#### 2、主要竞争对手

江苏爱吉斯海珠机械有限公司（简称“海珠”或“海珠公司”）是中外合资企业，始建于 1969 年，是国内历史最悠久的气缸套制造商之一，拥有自主知识产权，是江苏省著名商标，连续 10 多年被评为江苏省名牌产品。海珠通过建立资源综合 ERP 系统，形成良好的内部管理，以超前的开发，高端的品质，完善的服务与德国 MAN、美国瓦锡兰、卡特比勒、日本三菱重工、大发、韩国现代等国际一流的发动机制造商以及一汽锡柴、济柴、东风康明斯、玉柴等国内发动机强势主机企业缔结成战略合作伙伴关系。

扬州五亭桥缸套有限公司，是国家定点专业生产缸套产品的大型企业，它的前身是原国家机械部定点骨干企业扬州缸套厂，已有四十二年的生产历史，1999 年企业整体改制为有限责任公司。产品销售收入、技术研发能力、质量管理水平均处于全国同行业领先地位。目前已经为潍柴重机股份有限公司、玉柴机器股份有限公司、广州柴油机厂有限公司、上海新中动力机厂等船舶主机厂配套。

#### 3、公司所处市场地位

目前国内缸套制造行业主要以作坊式的中小企业为主，年产值规模较大的企业有江苏爱吉斯海珠机械有限公司、扬州五亭桥缸套有限公司与天鹰缸套这 3 家公司。江苏爱吉斯海珠机械有限公司和扬州五亭桥缸套有限公司生产的船用柴油机



缸套一方面供应主机厂商，另一方面供应维修市场，具有一定的竞争力，相比于同行业的其他竞争对手，公司产品较为丰富，拥有船用柴油机缸套与压缩机缸套2个系列多款产品，广泛应用于船舶、化工、农机、工程机械等诸多领域。公司产品质量优良，先后获得了ISO9001:2008质量管理体系认证，中国船级社所颁发的船级社工厂认可证书，并取得准入船舶配件市场的资格；此外，公司通过多年的不断改进与研发，成功发明离心铸造技术，使产品具有机械性能优良、组织细密、耐高温、耐磨损的特点，具有较强的竞争优势。

#### 4、公司竞争优势

##### （1）技术优势

公司经过多年积累，在离心铸造技术、树脂砂铸造技术、压缩机缸体修复技术、柴油机缸套表面激光合金化等方面具有很强的优势。

公司技术力量雄厚，机械加工设备齐全、管理机构、理化、计量、检测手段完善，拥有包括中频电炉、数控车床、数控镗床、进口珩磨机、光谱仪在内的熔炼设备、机械加工设备和检验设备，掌握了离心铸造、镶薄壁套及珩磨缸径等多项先进工艺，具有多年离心铸造大、中、小型缸套的成功经验。

公司有设立有物理、化学、光谱实验室等，F20光谱仪、机械性能试验机、数显硬度计等满足生产和质量要求。同时，公司特殊工种的取证率100%，有效保证了产品质量和生产安全。

##### （2）资质优势

作为船舶柴油机的主要配件柴油机缸套，必须获得船级社认证后，才能进入船舶配件市场。公司已经取得中国船级社质量体系证书、船级社工厂认可证书，取得准入船舶配件市场的资格。

##### （3）客户和渠道优势

市场需求决定了企业的发展方向，客户资源决定了企业的发展速度，对于缸套产品尤其如此，作为主机的重要零配件之一，与主机厂商或者维修配套市场的合作关系就显得十分重要和必要。

公司具有多年的生产经验，产品在市场上具有很高的知名度和占有率，并与合作伙伴建立了稳定的合作关系，具备相对成熟的销售网络和忠诚的客户群体。目前公司已经与上海三诚船用备件有限公司、上海大洋船舶配件有限公司、沈阳远大压缩机股份有限公司、无锡亨盛压缩机有限公司、蚌埠压缩机厂、沈阳压缩机厂、上



---

海石化集团等主机和配件厂商建立合作关系。

## 5、公司竞争劣势

### （1）融资渠道单一

相比于同行业其他企业，公司目前主要依靠借款，融资渠道单一，既增加了公司的财务风险，也束缚了公司的发展速度。

### （2）人才劣势

公司的主要业务是缸套制造和缸体修复，开展这些业务不仅需要大量具备一定精度和操作复杂度的设备支持，而且需要工作人员专注、专业，这些都对员工的素质提出了要求；更重要的是，如何高品质满足客户需求，需要技术人员提供有力支撑，并不断改进和优化工艺。因此，公司的发展需要大量有知识、有经验、有责任心的人才参与进来，虽然公司采取了一系列措施提升员工整体水平和吸引优秀人才，但由于公司仍处于发展阶段，且所处西华县黄泛区农场，距离中心城市较远，这些局限性降低了对人才的吸引力，对企业的长期发展有所影响。



## 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

#### (一) “三会”的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司“三会”的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东会、董事会、监事会，形成了股东会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的基本法人治理结构。

实践中，鉴于有限公司管理层对于公司治理相关的法律法规了解不够深入、治理意识相对薄弱，有限公司设置的上述公司治理结构较为简单，其运行亦存在不规范之处，如未按《公司章程》规定按期召开股东会、董事会定期会议，未制定股东会、董事会、监事会及总经理办公会相关规则，会议届次不清，命名不规范、会议没有履行提前通知的程序，会议记录等会议资料保存也不完整，发生在有限公司阶段的关联交易等事项未形成相应的内部决策书面文件。有限公司时期，虽然公司治理制度及其运行方面欠完善，但该等瑕疵不影响相应决议的实质效力，未损害公司及股东利益，亦未影响债权人或其他第三人合法权益。

##### 2、股份公司“三会”的建立健全及运行情况

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的股份公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

公司股东大会由全体股东组成；公司董事会由于保生、唐清华、宋宏亮、李贵成、宋卫华五位董事组成；监事会由陈永军、孙永红、关华军三名监事组成，其中职工监事代表为关华军；公司高级管理人员包括总经理于保生，副总经理唐清华、宋宏亮，财务负责人兼董事会秘书宋卫华。

股份公司成立以来，共召开了2次股东大会、1次董事会及1次监事会，制定审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司章程符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参



加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司的监事会能尽责尽职，履行勤勉忠诚的职责，具备切实的监督职能。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

## （二）“三会”人员履行职责情况及职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司“三会”人员均符合《公司法》及《公司章程》规定的任职要求，能够按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并严格执行。股份公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。

2015年2月15日，公司召开全体职工代表大会，选举关华军为职工代表监事。关华军自担任监事以来，积极履行监事的职责，按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会，积极参与公司事务，行使监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适保护的讨论

2015年3月5日，股份公司召开第一届董事会第一次董事会会议，全体董事讨论并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

根据《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司章程》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司股东大会议事规则》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司关联交易管理制度》、《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司关联方资金往来管理制度》等相关制度，公司已经建立了相对健全的股东保障机制，保证股东充分行使如下权利：

#### 1. 知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。



## 2. 参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。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，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的2/3时；公司未弥补的亏损达实收股本总额1/3时；单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

## 3. 质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

## 4. 表决权

股东通过股东大会形式行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采取表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其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。表决方式为记名式投票表决。

股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

综上所述，公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

经认真自查，公司存在以下几方面尚需进一步提高改进：

### 1. 公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充



和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2. 公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，中国证券监督管理委员会不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

3. 公司董事会、监事会以及高级管理人员中专业人才比例不高。

公司将持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例。近年来公司不断吸引社会专业人才，公司管理水平不断提高；未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人，不断提高公司的整体管理水平。

## （二）公司内部管理制度建设情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已建立内部管理相关制度和机制，具体制度建设情况如下：

序号	制度	建设情况
1	投资者关系管理制度	《公司章程》中明确规定，并在《投资者关系管理制度》中细化
2	纠纷解决机制	《公司章程》中明确规定
3	关联股东和董事表决权回避制度	《公司章程》中明确规定，并在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中细化

另外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

## （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效



执行。现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、最近两年有关处罚情况

#### (一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律法规，近两年不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、环保等部門的重大行政处罚。

#### (二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司的独立性

#### (一) 业务独立性

公司的主营业务为船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸体配件销售及缸体修复服务。公司拥有业务经营所必须的人员、资金、技术和设备，建立了完整、有效的组织系统，能够独立支配人、财、物等生产要素，其业务独立于控股股东及其关联方。公司拥有完整的业务流程以及具有直接面向市场独立生产经营的能力。

#### (二) 资产独立性

股份公司的资产与发起人的资产权属界定明确，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备、知识产权等；拥有独立的产品研发和产品销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

#### (三) 人员独立性

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理，与股东及关联方严格分离；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等公司高级管理人员不存在在股东及其控制的其他企业中担任职务的情形。

#### (四) 财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管



理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，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、代垫款项或者其他方式占用的情形。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了公司独立完善的管理机构和生产经营体系。本公司及下属各职能部门与股东、其他关联方及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预本公司机构设置、经营活动的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司的主营业务为压缩机缸套、缸体制造、缸体修复、船用缸套及农机产品的生产销售和服务。

公司的控股股东为实业集团，由公司实际控制人河南省农业厅全资设立，实业集团的经营范围为种植业、养殖业、品种培育、繁殖，农技推广、农副产品加工、化工、机械加工、房地产、建筑工程、物流、商品贸易。与本公司不存在同业竞争。

控股股东实业集团对外投资并控制的其他企业经营范围情况如下：

序号	名称	经营范围
1	河南省黄泛区丰硕农作物原种场	种植、销售
2	河南省国营黄泛区农场二分场	农作物种植，含瓜果类种植
3	河南省国营黄泛区农场三分场	农作物种植，含瓜果种植
4	河南省国营黄泛区农场四分场	农作物种植，含瓜果种植



序号	名称	经营范围
5	河南省黄泛区丰裕农业示范场	种植业、养殖业、林果业
6	河南省黄泛区丰润农业示范场	种植业、养殖业、林果业
7	河南省国营黄泛区农场七分场	农作物种植,含瓜果类种植
8	河南黄泛区丰盛农业示范场	种植业、林果业、养殖业
9	河南省国营黄泛区农场九分场	农作物种植,含瓜果类种植
10	河南省黄泛区丰饶农业示范场	种植业、林果业、养殖业
11	河南省国营黄泛区农场十一分场	农作物种植,含瓜果类种植
12	河南省黄泛区丰源农业示范场	种植业、林果业、养殖业
13	河南省国营黄泛区农场十三分场	农作物种植,含瓜果类种植
14	河南省黄泛区丰登农业示范场	种植业 养殖业 林果业
15	河南省国营黄泛区农场十五分场	农作物种植,含瓜果类种植
16	河南省国营黄泛区农场十六分场	农作物及瓜果种植
17	河南省黄泛区鑫宇建筑工程有限公司	工程建筑、安装（凭资质证经营）建材和水泥制品、构建生产、销售，市政工程
18	河南省黄泛区银泉供水工程有限公司	居民生活用水，工农业用水，给排水工程，凿井。（需要取得许可证的凭许可证经营）
19	河南省黄泛区金果冷藏贸易有限公司	果品、蔬菜
20	河南省国营黄泛区农场物资供销总公司	建筑材料、机电产品（不含轿车）、生产资料（不含危险化学品），土产日杂、钢材、农机配件、橡胶产品
21	河南省黄泛区鑫汇棉麻有限公司	棉花、麻、棉短绒、棉籽的收购与销售；棉花的加工经营
22	河南农垦郑州商业公司	批发、零售：百货、摩托车；房屋租赁、家电维修
23	河南省农业开发贸易有限公司	其他化工产品（不含危险化学品）、机械设备、农用科教仪器的销售；农业技术开发与服务；企业管理咨询；生物技术开发；房屋租赁（不含中介）
24	河南汇财投资担保有限公司	贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保，诉讼保全担保，履约担保，符合规定的自有资金投资，融资咨询等中介服务
25	中乌泛达农业有限公司	种植谷类、豆类作物和油籽、蔬菜、瓜果、水果，养殖牛、猪等畜牧，畜产品生产、加工和销售，农机设备，建筑施工、安装，农产品进出口贸易业务，餐



序号	名称	经营范围
		饮类活动等
26	塔吉克斯坦经研银海黄泛区农业科技有限公司	种子、种苗、农资生产销售，农业科技，植物保护，农业机械及农产品加工、储蓄，进出口业务
27	塔吉克斯坦经研银海黄泛区农业开发有限公司	棉花、小麦、玉米、大豆、蔬菜、水果等农林作物的种植和育苗，农机作业农产品储蓄、加工和销售，养殖、畜产品加工、储蓄和销售，进出口业务
28	河南省鑫泽置业有限公司	房地产开发、销售

综上，公司与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东实业集团出具了《避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

本单位没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。在本单位作为股份公司控股股东的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。在本单位作为股份公司控股股东的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动。如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本单位将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员也都已签署《避免同业竞争承诺函》，承诺本人及本人关系密切的家庭成员（配偶、父母、子女、兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等），将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。



## 六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况

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

### （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （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

为防止发生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，公司制定了《河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对控股股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（4）委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及其他关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

股东姓名	职务	持股数（股）	持股形式	持股比例（%）
于保生	董事长、总经理	1,272,358.00	直接持股	3.21
唐清华	董事、副总经理	223,254.00	直接持股	0.56
宋宏亮	董事	206,541.00	直接持股	0.52
李贵成	董事	-	-	-
宋卫华	董事、财务负责人、董事会秘书	32,322.00	间接持股	0.08
陈永军	监事会主席	226,487.00	直接持股	0.57



股东姓名	职务	持股数(股)	持股形式	持股比例(%)
孙永红	监事、核心技术人员	42,305.00	直接持股	0.11
关华军	监事	27,241.00	间接持股	0.07
刘宏亮	副总经理、核心技术人员	120,246.00	直接持股	0.30
魏晓辉	核心技术人员	29,069.00	间接持股	0.07
合计	-	2,179,823.00	-	5.49

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

### 1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与高级管理人员、核心技术人员均已签订了《劳动合同》和《保密协议》。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

#### （1）竞业禁止承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于竞业禁止的承诺》，承诺不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

#### （2）避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺



函》：今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司 职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	与公司关联关系
李贵成	董事	河南省黄泛区实业集团有限公司	副总经理	控股股东

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员无对外投资，不存在与公司利益冲突的情况。

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

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在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。

### 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

#### （一）报告期内董事变动情况

股份公司成立前，自2013年1月至2015年3月公司董事会由于保生、杨同作、唐清华组成，并由于保生任董事长。

2015年3月5日，公司召开创立大会，决议成立董事会，选举于保生、唐清华、宋宏亮、李贵成、宋卫华为股份公司第一届董事会董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举于保生为公司董事长。此后，公司董事未发生变动。

#### （二）报告期内监事变动情况

股份公司成立前，自2013年1月至2015年3月公司监事会由苗国军、贾尚、



宋宏亮组成，其中贾尚为职工代表监事。

2015年2月15日，公司召开职工代表大会，选举关华军为职工代表监事。

2015年3月5日，公司召开创立大会，决议成立监事会，选举陈永军、孙永红为公司第一届监事会监事，与职工监事关华军共同组成股份公司第一届监事会。同日，第一届监事会选举陈永军为监事会主席。此后，公司监事未发生变动。

### （三）报告期内高级管理人员变动情况

股份公司成立前，自2013年1月至2015年3月公司总经理为于保生，副总经理为唐清华、刘宏亮。

股份公司成立后，公司第一届董事会第一次会议决议聘任于保生为总经理，聘任唐清华、刘宏亮为副总经理，聘任宋卫华为财务负责人兼董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。

### （四）报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动的原因及其影响

近两年公司董事、监事和高级管理人员的变动，是公司为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，增强公司生产经营与业务拓展，引进新人才所发生的正常人事变动，上述变动使公司建立了符合股份公司要求的公司治理结构，加强了公司的治理水平，规范了公司法人治理机制，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，该等人员的变动没有对公司的持续经营产生实质性的不利影响，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内没有发生重大变化。



## 第四节 公司财务调查

### 一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表的编制基础

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

#### (二) 合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并公司及公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

报告期内，公司无纳入合并财务报表范围的子公司。

#### (三) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度和 2014 年度的财务会计报告业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了上会师报字(2015)第 0850 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、公司最近两年经审计的财务报表

#### (一) 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	4,201,089.77	3,987,843.02
交易性金融资产		
应收票据	5,067,344.57	4,353,905.83
应收账款	5,798,530.54	6,354,501.57
预付款项	207,651.98	48,155.00



项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,193,818.85	567,092.10
存货	26,929,030.20	23,401,208.31
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>44,397,465.91</b>	<b>38,712,705.83</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	39,171,180.30	40,368,853.42
在建工程		96,041.00
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	347,364.11	277,097.50
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>39,518,544.41</b>	<b>40,741,991.92</b>
<b>资产总计</b>	<b>83,916,010.32</b>	<b>79,454,697.75</b>

资产负债表（续）



项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动负债:</b>		
短期借款	13,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,375,151.31	3,675,539.81
预收款项	1,238,016.66	4,337,755.29
应付职工薪酬	3,170,633.85	2,928,720.23
应交税费	1,211,732.24	523,597.55
应付利息	2,233,600.00	1,189,600.00
应付股利		
其他应付款	15,152,221.29	24,803,817.16
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>41,381,355.35</b>	<b>37,459,030.04</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>41,381,355.35</b>	<b>37,459,030.04</b>
<b>股东权益:</b>		
实收资本(股本)	39,600,000.00	39,600,000.00
资本公积		
减: 库存股		
专项储备		
盈余公积	293,465.50	239,566.77
未分配利润	2,641,189.47	2,156,100.94
<b>股东权益</b>	<b>42,534,654.97</b>	<b>41,995,667.71</b>



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
负债和股东权益总计	83,916,010.32	79,454,697.75

## (二) 利润表

单位: 元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	39,794,065.64	36,282,498.49
减: 营业成本	28,749,090.85	25,996,171.47
营业税金及附加	178,702.97	156,875.81
销售费用	5,831,008.09	5,741,208.29
管理费用	2,973,454.56	2,989,634.19
财务费用	2,251,006.96	1,900,592.00
资产减值损失	281,066.44	341,591.52
加: 公允价值变动净收益(净损失以“-”号填列)	-	-
投资收益(净损失以“-”号填列)	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-470,264.23	-843,574.79
加: 营业外收入	985,717.00	1,369,690.00
减: 营业外支出		81,854.35
其中: 非流动资产处置损失		81,854.35
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	515,452.77	444,260.86
减: 所得税费用	-23,534.49	-52,577.33
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	538,987.26	496,838.19

## (三) 现金流量表

单位: 元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	42,503,453.68	43,369,529.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,757,606.18	1,494,958.82
经营活动现金流入小计	45,261,059.86	44,864,488.76



项 目	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	23,285,948.04	24,037,873.62
支付给职工以及为职工支付的现金	11,919,247.21	11,175,019.52
支付的各项税费	2,448,539.61	2,620,825.33
支付其他与经营活动有关的现金	3,842,658.74	3,587,083.37
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>41,496,393.60</b>	<b>41,420,801.84</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,764,666.26</b>	<b>3,443,686.92</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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		91,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>91,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,902,209.51	3,872,998.71
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,902,209.51</b>	<b>3,872,998.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,902,209.51</b>	<b>-3,781,998.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,000,000.00	
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		8,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,149,210.00	710,360.00



项 目	2014 年度	2013 年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,500,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,649,210.00</b>	<b>8,710,360.00</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>1,350,790.00</b>	<b>-710,360.00</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>213,246.75</b>	<b>-1,048,671.79</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,987,843.02	5,036,514.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,201,089.77</b>	<b>3,987,843.02</b>



## (四) 股东权益变动表

2014 年度所有者权益变动表

单位: 元

项目	行次	2014 年度						
		实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	39,600,000.00				239,566.77	2,156,100.94	41,995,667.71
1. 会计政策变更	2							
2. 前期差错更正	3							
二、本年年初余额	4	9,600,000.00				39,566.77	,156,100.94	41,995,667.71
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5					53,898.73	485,088.53	538,987.26
(一)净利润	6						538,987.26	538,987.26
(二)其他综合收益	7							
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	8							
2.权益法下被投资单位其他所有者变动的影响	9							
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10							
4.其他	11							
上述(一)和(二)小计	12						538,987.26	538,987.26
(三)所有者投入和减少资本	13							



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项目	行次	2014 年度						
		实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 所有者本期投入资本	14							-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15							
3. 其他	16							
(四) 利润分配	17					53,898.73	-53,898.73	
1. 提取盈余公积	18					53,898.73	-53,898.73	
2. 对所有者(或股东)的分配	19							
3. 其他	20							
(五) 所有者权益内部结转	21							
1. 资本公积转增资本(股本)	22							
2. 盈余公积转增资本(股本)	23							
3. 盈余公积弥补亏损	24							
4. 其他	25							
(六) 专项储备	26							
1.本期提取	27							
2.本期使用	28							
(七) 其他	29							



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项目	行次	2014 年度						
		实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
四、本年年末余额	30	39,600,000.00				293,465.50	2,641,189.47	42,534,654.97

## 2013 年度所有者权益变动表

单位: 元

项目	行次	2013 年度						
		实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	39,600,000.00				189,882.95	1,708,946.57	41,498,829.52
1. 会计政策变更	2							
2. 前期差错更正	3							
二、本年年初余额	4	39,600,000.00				189,882.95	1,708,946.57	41,498,829.52
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5					49,683.82	447,154.37	496,838.19
(一)净利润	6						496,838.19	496,838.19
(二)其他综合收益	7							
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	8							
2.权益法下被投资单位其他所有者变动的影响	9							



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项目	行次	2013年度						
		实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10							
4. 其他	11							-
上述（一）和（二）小计	12						496,838.19	496,838.19
（三）所有者投入和减少资本	13							
1. 所有者本期投入资本	14							
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15							
3. 其他	16							
（四）利润分配	17					49,683.82	- 49,683.82	
1. 提取盈余公积	18					49,683.82	- 49,683.82	
2. 对所有者（或股东）的分配	19							
3. 其他	20							
（五）所有者权益内部结转	21							
1. 资本公积转增资本（股本）	22							
2. 盈余公积转增资本（股本）	23							



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项目	行次	2013年度						
		实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 盈余公积弥补亏损	24							
4. 其他	25							
(六) 专项储备	26							
1.本期提取	27							
2.本期使用	28							
(七) 其他	29							
四、本年年末余额	30	39,600,000.00	-			239,566.77	2,156,100.94	41,995,667.71



### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、应收款项坏账准备的确认和计提

###### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准: 指应收账款期末单笔余额在 100 万元以上的款项, 其他应收款期末单笔余额在 100 万以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法: 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, 计提减值准备。若经减值测试后不存在减值, 公司按账龄计提坏账准备。

###### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据为账龄组合, 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备情况如下:

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	5.00%	5.00%
1 至 2 年(含 2 年)	10.00%	10.00%
2 至 3 年(含 3 年)	30.00%	30.00%
3 至 4 年(含 4 年)	50.00%	50.00%
4 至 5 年(含 5 年)	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

###### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由: 单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法: 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。

###### (4) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。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。



## 2、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、在产品、自制半成品、产成品(库存商品)等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

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

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

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 周转材料的摊销方法

对周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

## 3、长期股权投资



长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

### (1) 投资成本确定

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

- ① 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；
- ② 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；
- ③ 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；
- ④ 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

### (2) 后续计量及损益确认方法

- ① 下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

- ② 对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其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。

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所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等



的影响。

#### 4、固定资产的计价政策、折旧方法

##### (1) 固定资产确认条件

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

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

##### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、专用设备、运输设备、通用设备及其他等四大类。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率及固定资产的减值准备确定折旧率。

当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。固定资产提足折旧后，不论能否继续使用，均不再计提折旧，提前报废的固定资产，也不再补提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确定其成本，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

##### (3) 固定资产预计使用寿命及折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限(年)	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年至 30 年	5%	3.17%-4.75%
专用设备	5 年或 10 年	5%	9.50%、19.00%
运输设备	10 年	5%	9.50%
通用设备及其他	5 年	5%	19.00%

##### (4) 固定资产减值准备的计提方法

公司于期末对固定资产逐项进行检查，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面



价值的差额作为固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。根据对固定资产的使用情况、技术状况以及为公司带来未来经济利益的情况进行分析，如果固定资产实质上已经发生了减值，则按估计减值计提减值准备。

对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会使用，且已无转让价值；
- ② 由于技术进步等原因已不能使用；
- ③ 虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格产品；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

## 5、在建工程

### (1) 在建工程确认条件

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

### (2) 在建工程转固定资产条件

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 6、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限

### (1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：

① 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

② 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计



本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

#### (3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

- ① 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；
- ② 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

#### (4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

#### (5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，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：

- 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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 7、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产如存在可收回金额低于其账面价值的情况，将按照其差额计提减值准备，可收回金额根据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较高者确定，资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 8、借款费用

(1) 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经



开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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

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

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

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

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

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 9、收入确认方法和原则

公司营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入等，收入确认原则如下：

(1) 销售商品收入的确认



销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入公司；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

确认销售商品收入的具体标准

- ① 销售商品需要检验的，在购买方接受商品以及检验完毕前，不确认收入，待检验完毕时，开具发票同时确认收入；
- ② 销售商品不需要检验的，在购买方接受商品并签收时，开具发票同时确认收入；
- ③ 公司出口产品根据企业报关信息查询单确认报关完成并核对公司开具的出口商品专用发票后确认收入。

(2) 提供劳务收入的确认

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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公司；
- ③ 交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 相关的经济利益很可能流入公司；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

让渡资产使用权收入确认具体依据

- ① 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。



## 10、政府补助确认和计量

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。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。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

- ① 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；
- ② 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

公司将政府补助划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助的具体标准为：有文件的政府补助按照文件中规定的用途划分，没有文件的按拨款单中注明的用途划分。政府文件或拨款单未明确规定补助对象的一般划分为与收益相关的政府补助。

### (二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

## 四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

### (一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	44,397,465.91	38,712,705.83
非流动资产	39,518,544.41	40,741,991.92
其中：固定资产	39,171,180.30	40,368,853.42
无形资产	0.00	0.00
总资产	83,916,010.32	79,454,697.75
流动负债	41,381,355.35	37,459,030.04
非流动负债	0.00	0.00



总负债	41,381,355.35	37,459,030.04
-----	---------------	---------------

公司 2014 年资产总额 83,916,010.32 元, 较 2013 年末增加 4,461,312.57 元, 增长比率为 5.61%, 主要系公司流动资产增加 5,684,760.08 元。其中: 1、其他应收款增加 1,626,726.75 元, 主要系公司归还个人借款以及其他公司向本公司借款增加所致; 2、存货增加 3,527,821.89 元, 主要系公司产品生产周期为 1-2 个月, 公司为提高客户订单的响应速度, 减少客户订单响应时间, 公司对主要产品按照预测销售量进行生产性备货所致。

公司 2014 年末和 2013 年末流动资产占总资产的比重分别为 52.91%、48.72%, 流动资产占比适中, 且呈稳中有升趋势。公司的流动资产主要是货币资金、应收票据、应收账款和存货, 2014 年末和 2013 年末上述四项合计占流动资产的比重分别为 94.59%、98.41%, 2014 年货币资金、应收票据、应收账款和存货占流动资产的比重低于 2013 年的比重主要系公司归还个人借款以及其他公司向本公司借款增加所致。公司的非流动资产系固定资产, 其中固定资产主要系房屋建筑物、专用设备和通用设备及其他。

公司负债全部为流动负债, 公司 2014 年末负债总额较 2013 年末增加 3,922,325.31 元, 增长比率为 10.47%, 其中: 1、应付账款增加 1,699,611.50 元, 主要系公司支付货款时间性差异所致; 2、预收账款减少 3,099,738.63 元, 一方面系受世界经济危机持续影响, 公司为提高销售收入, 预收比例降低所致, 另一方面系随着主要客户合作的日益深入, 公司预收比例降低所致; 3、公司 2014 年新增银行借款 1,300.00 万元, 同时 2014 年归还控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司往来款 1,000.00 万元所致。

## (二) 盈利能力分析

### 1、盈利能力分析

单位: 元

财务指标	2014 年度	2013 年度
毛利率	27.76%	28.35%
主营业务利润率	27.31%	27.90%
净利润率	1.35%	1.12%
净资产收益率	1.29%	1.19%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-0.75%	-1.63%



每股收益	0.01	0.01
每股收益(扣除非经常性损益)	-0.01	-0.13

公司 2014 年度和 2013 年度毛利率分别为 27.76%、28.35%。公司报告期内毛利率基本保持稳定，主要系公司在所处细分市场中行业地位较稳固，报告期内公司不断研发新产品，并根据市场需求和客户反馈信息改进产品性能参数，保证了公司主要产品具备持续的市场竞争力。

公司 2014 年度和 2013 年度利润总额分别为 515,452.77 元、444,260.86 元，2014 年度公司利润总额较 2013 年增加 71,191.91 元，增长 16.02%，主要系公司 2014 年销售收入增加，规模效应渐显所致。

公司 2014 年度和 2013 年度主营业务净利润率水平分别为 27.31%、27.90%；净资产收益率分别为 1.29%、1.19%；净利润率分别为 1.35%、1.12%。上述三个财务指标均小幅波动，且总体呈上升趋势，公司盈利情况小幅改善。

公司 2014 年和 2013 年每股收益分别为 0.01 元/股、0.01 元/股，主要系报告期内盈利波动较小所致。

公司近两年净利润小幅上升，公司 2014 年销售规模增加，规模效应渐显所致。公司 2014 年盈利指标总体较 2013 年上升，随着公司管理水平的提高、业务流程的完善以及对国内外市场的开发，公司业务规模有望出现进一步增长，盈利能力有望得到进一步提高。

## 2、可比公司分析

单位：元

期间	可比上市公司	营业毛利率	营业净利率	净资产收益率	基本每股收益
2013 年	江南红箭	37.04%	18.25%	17.81%	0.62
	开山股份	29.14%	18.29%	11.32%	0.82
	渤海活塞	25.43%	4.75%	6.33%	0.28
	平均值	22.90%	10.32%	8.87%	0.43
	天鹰缸套	28.35%	1.12%	1.19%	0.01
2014 年 1-9 月	江南红箭	35.32%	18.38%	7.18%	0.36
	开山股份	28.74%	18.57%	8.57%	0.66
	渤海活塞	26.95%	9.67%	5.46%	0.31



	平均值	22.75%	11.66%	5.30%	0.33
天鹰缸套(2014年度)		27.76%	1.35%	1.29%	0.01

从上表看,公司2014年和2013年除营业毛利率指标高于同行业上市公司平均水平外,其他盈利指标均远低于同行业上市公司平均水平。

公司营业毛利率高于同行业上市公司平均水平主要系公司营业收入中缸体修复服务毛利较高所致。

公司营业净利润率、净资产收益率、基本每股收益均远低于同行业上市公司平均水平,主要系现阶段公司产品仅适用于特定行业,公司规模较小,与可比上市公司相比,规模效应不明显。

### (三) 偿债能力分析

#### 1、偿债能力分析

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	49.31%	47.15%
流动比率	1.07	1.03
速动比率	0.36	0.39

公司2014年末和2013年末资产负债率分别为49.31%、47.15%,呈小幅上升趋势,主要系公司2014年新增银行借款1300万元,同时2014年归还控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司往来款1000万元所致。公司无非流动负债,流动负债主要系银行借款、应付账款和其他应付款,2014年末和2013年末三者者合计占负债总额的比率分别为81.02%、76.03%,这与公司的业务特性和融资策略密切相关,由于公司所处行业系资金密集型行业,且客户多采用银行承兑汇票的形式付款,因而公司需要补充经营性流动资金,公司从控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司取得资金支持,以保障公司的经营性现金流,由于河南省黄泛区实业集团有限公司往来款还款较为时限较为宽松,故公司不存在重大偿债风险。

公司2014年末和2013年末流动比率分别为1.07、1.03,速动比率分别为0.36、0.39,公司流动比率和速动比例波动较小,公司速动比率较低主要系报告期内存货占流动资产的比例较高所致。

#### 2、可比公司分析



期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2013 年	江南红箭	26.67%	2.32	1.59
	开山股份	16.55%	4.21	3.31
	渤海活塞	52.93%	1.61	1.17
	平均值	<b>24.04%</b>	<b>2.04</b>	<b>1.52</b>
	天鹰缸套	<b>47.15%</b>	<b>1.03</b>	<b>0.39</b>
2014 年 1-9 月	江南红箭	17.90%	3.09	1.62
	开山股份	18.98%	3.82	2.99
	渤海活塞	31.33%	2.55	2.08
	平均值	<b>17.05%</b>	<b>2.37</b>	<b>1.67</b>
	天鹰缸套(2014 年度)	<b>49.31%</b>	<b>1.07</b>	<b>0.36</b>

公司 2014 年和 2013 年资产负债率分别为 49.31%、47.15%，远高于同行业上市公司平均水平；公司流动比率分别为 1.07、1.03，速动比率分别为 0.39、0.36 低于同行业上市公司平均水平，主要系公司资产规模和销售规模远远低于同行业上市公司平均水平，公司现阶段尚未达到规模经济效应所致。

#### （四）营运能力分析

##### 1、营运能力分析

单位：次

财务指标	2014 年	2013 年
应收账款周转率	6.55	6.16
存货周转率	1.14	1.20

公司 2014 年和 2013 年应收账款周转率分别为 6.55、6.16，应收账款周转率总体呈小幅上升趋势，主要系客户付款的时间性差异所致。2014 年末和 2013 年末公司应收账款净额分别为 5,789,530.54 元、6,354,501.57 元，占当期营业收入的比例为 14.57%、17.51%，整体呈下降趋势。

公司 2014 年和 2013 年存货周转率分别为 1.14、1.20，报告期内存货周转率呈小幅下降趋势，主要系公司为提高市场竞争力，减少客户订单响应时间，公司对主要产品按照预测销售量进行生产性备货所致。



整体上看，公司应收账款周转率较高；存货周转率较低，符合公司的生产经营特点和销售模式特点。随着公司加强应收款项的回收以及加强存货的内部管理，公司的整体营运能力有望得到持续改善。

## 2、可比公司分析

单位：次

期间	可比上市公司	应收帐款周转率	存货周转率
2013 年	江南红箭	11.59	2.77
	开山股份	7.09	2.81
	渤海活塞	4.73	2.67
	平均值	<b>5.85</b>	<b>2.06</b>
	天鹰缸套	<b>6.16</b>	<b>1.20</b>
2014 年 1-9 月	江南红箭	4.45	0.95
	开山股份	4.67	1.80
	渤海活塞	3.09	1.70
	平均值	<b>3.05</b>	<b>1.11</b>
	天鹰缸套(2014 年度)	<b>6.55</b>	<b>1.14</b>

公司2013年应收账款周转率为6.16，和同行业上市公司平均水平差异较小；公司2014年应收账款周转率为6.55，与同行业上市公司平均水平差异较大，主要系同行业上市公司财务数据系1-9月所致。公司现阶段已经对应收账款加大管理，以维持公司的应收账款周转率水平。

公司2013年存货周转率为1.20，远低于同行业上市公司平均水平，主要系公司现阶段销售未达到规模经济效应所致；公司2014年存货周转率为1.14，与同行业上市公司平均水平持平，主要系同行业上市公司财务数据系1-9月所致。公司存货周转率较低，存货占款逐年增加，公司管理层已意识到这方面的问题，已经开始加强公司的存货管理，从销售订单、销售计划、生产计划、原料采购、发货等业务流程环节严格控制，减少存货资金占用。

## （五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年	2013 年度
------	--------	---------



财务指标	2014 年	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,764,666.26	3,443,686.92
投资活动产生的现金流量净额	-4,902,209.51	-3,781,998.71
筹资活动产生的现金流量净额	1,350,790.00	-710,360.00
现金及现金等价物净增加额	213,246.75	-1,048,671.79

公司 2014 年和 2013 年现金及现金等价物净增加额分别为 213,246.75 元、-1,048,671.79 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2014 年和 2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 3,764,666.26 元、3,443,686.92 元，公司报告期内经营活动产生的现金流量基本稳定，符合公司现阶段的实际情况和行业特点。

(2) 公司 2014 年和 2013 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -4,902,209.51 元和 -3,781,998.71 元。其中：2014 年购买固定资产支付现 2,902,209.51 元，借款给河南省黄泛区鑫欣牧业有限公司金额为 2,000,000.00 元；2013 年购买固定资产支付现金 3,872,998.71 元，处置固定资产收到的现金金额为 91,000.00 元。

(3) 公司 2014 年和 2013 年筹资活动产生的现金流量金额分别系 1,350,790.00 元、-710,360.00。其中：2013 年归还银行借款本金及利息 8,710,360.00 元，从控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司取得借款 8,000,000.00 元；2014 年归还控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司以前年度借款及利息 11,649,210.00 元，从银行取得借款 13,000,000.00 元。公司所处行业系资金密集型行业，由于现阶段市场需求增长缓慢，公司从银行和控股股东处取得资金支持系正常的生产经营行为，符合公司的实际情况和行业特点。

综上所述，公司目前的经营性现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况良好。未来公司将进一步加大对应收账款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会逐步增长。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的具体确认方法

公司报告期内营业收入为产品销售收入和缸套修理服务收入。

公司产品销售收入同时满足下列条件的，才能予以确认：1) 企业已将商品所



有权力上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 企业没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

基于以上基本原则，产品销售收入具体确认原则为：公司产品运送至客户并经客户验收合格后确认收入。

公司向客户提供缸套修理服务，公司缸套修理服务收入基本确认原则为：公司将修理好的产品交付客户验收合格后确认收入。

公司收入确认原则与企业会计准则相符。

## （二）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	39,794,065.64	100.00	36,274,498.49	99.98
其他业务收入	-	-	8,000.00	0.02
合计	<b>39,794,065.64</b>	<b>100.00</b>	<b>36,282,498.49</b>	<b>100.00</b>

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处的行业为通用设备制造业（C34）中的内燃机及配件制造（C3412）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为通用设备制造业（C34）。公司主营业务为船舶缸套、压缩机缸套的研发、生产和销售以及相应缸体配件销售及缸体修复服务。公司的主要产品及服务为船舶缸套、压缩机缸套及其相应缸套配件、缸体修复服务等。

报告期内，公司主营主营业务突出，公司2014年营业收入较2013年增加3,511,567.15元，增长9.68%，公司报告期内销售收入稳中有升，主要原因系公司所处细分市场的需求正在缓慢恢复中，增长速度较慢，且公司在细分市场中行业地位较为稳固，未发生重大变化。公司现阶段销售收入增长幅度符合公司所处行业现阶段特点。

## （三）按主营业务收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元



项目	2014年			2013年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
船舶缸套	28,614,572.59	24,113,450.60	15.73%	24,500,181.46	20,623,551.84	15.82%
压缩机缸套	5,730,986.12	3,548,348.18	38.08%	5,823,575.16	3,789,183.69	34.93%
缸体修复服务	5,256,336.20	950,056.07	81.93%	5,679,673.55	1,391,491.64	75.50%
缸套配件	192,170.73	137,236.00	28.59%	271,068.32	191,944.29	29.19%
合计	<b>39,794,065.64</b>	<b>28,749,090.85</b>	<b>27.76%</b>	<b>36,274,498.49</b>	<b>25,996,171.46</b>	<b>28.33%</b>

公司提供的产品主要包括船舶缸套、压缩机缸套、缸体修复服务等。如上表所示，公司 2014 和 2013 年主营业务毛利率分别为 27.76%、28.33%，公司主营业务毛利率水平基本保持平稳，未发生重大变化，其中船舶缸套的销售比重呈上升趋势。具体变动分析如下：

(1) 船舶缸套毛利率变动分析：2014 年和 2013 年船舶缸套主营业务毛利率分别为 15.73%、15.82%，基本保持平稳，未发生重大变化，符合现阶段公司所处细分市场特点。

(2) 压缩机缸套毛利率变动分析：2014 年和 2013 年压缩机缸套毛利率水平分别为 38.08%、34.93%，2014 年毛利率较 2013 年小幅上升，主要系公司在成本核算时按照工时分摊成本，2014 年压缩机缸套销售比重低于 2013 年比重，耗用工时降低所致。

(3) 缸体修复服务毛利率变动分析：2014 年和 2013 年缸体修复服务毛利率水平分别为 81.93%、75.50%，主要系公司此业务属于高附加价值的服务业，缸体修复服务主要成本系人工及材料，2014 年缸体修复服务耗用原材料降低所致。

(4) 缸套配件毛利率变动分析：缸套配件毛利率变动基本稳定，主要系公司销售较少的缸套配件。

(5) 船舶缸套与压缩机缸套毛利率差异分析：报告期内船舶缸套与压缩机缸套平均毛利率分别为 15.78%、36.51%。公司报告期内成本构成明细见下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
直接材料	16,439,970.97	57.18%	14,685,889.13	56.49%
人工费用	5,763,668.00	20.05%	4,768,168.25	18.34%



项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
制造费用	6,545,451.88	22.77%	6,542,114.09	25.17%
合计	28,749,090.85	100.00%	25,996,171.47	100.00%

公司船舶缸套毛利率远低于压缩机缸套，主要系公司在成本核算时按照工时对制造费用进行分摊，2014 年和 2013 年公司人工费用和制造费用占主营业务成本的比重分别为 42.82% 和 43.51%，比重较高，公司报告期内船舶缸套销售比重远高于压缩机缸套比重，船舶缸套耗用的工时较高，导致人工及制造费用较高所致。且从产品体积及自重来看，公司船舶缸套系列产品的体积及自重大于压缩机缸套产品，船舶缸套耗用的废钢、生铁等原料高于压缩机缸套所致。

#### （四）按地区列示的主营业务收入及毛利率变动分析

单位：元

项目	2014 年			2013 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华东	28,951,802.84	22,795,201.97	21.26%	25,392,729.05	19,873,290.30	21.74%
华北	3,940,671.37	1,665,721.79	57.73%	3,651,794.87	1,659,983.22	54.54%
华中	2,663,944.53	1,127,914.11	57.66%	3,000,774.89	1,319,088.44	56.04%
东北	2,124,453.56	1,541,291.06	27.45%	2,120,435.90	1,554,086.51	26.71%
华南	1,366,384.62	1,074,169.61	21.39%	1,127,094.02	898,658.82	20.27%
西南	705,894.19	514,900.15	27.06%	466,026.50	333,907.99	28.35%
西北	40,914.53	29,892.16	26.94%	119,059.83	85,044.44	28.57%
乌克兰	-	-	-	396,583.43	272,111.75	31.39%
合计	<b>39,794,065.64</b>	<b>28,749,090.85</b>	<b>27.76%</b>	<b>36,274,498.49</b>	<b>25,996,171.47</b>	<b>28.33%</b>

如上表所示，公司 2014 年和 2013 年总体毛利率基本稳定，未发生重大变更，公司 2014 年各地区及国家销售毛利率较 2013 年相比基本稳定，未发生重大变化。

公司各地区见毛利率差异较大，且华北地区和华中地区毛利率远高于其他地区，主要系不同地区销售的产品及提供的服务不同所致。报告期内，公司华北和华中地区的销售主要以压缩机缸套和缸体修复服务为主，其销售比重高于其他各地区比重。



## (五) 成本构成明细及变动分析

单位: 元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
直接材料	16,439,970.97	57.18%	14,685,889.13	56.49%
人工费用	5,763,668.00	20.05%	4,768,168.25	18.34%
制造费用	6,545,451.88	22.77%	6,542,114.09	25.17%
合 计	28,749,090.85	100.00%	25,996,171.47	100.00%

报告期内公司成本构成各明细基本稳定, 未发生重大变化。从成本构成比例来看, 公司成本主要系材料成本, 符合公司所处行业特点。随着人工工资的持续上涨, 人工成本的比重从 2013 年 18.34% 上升至 2014 年 20.05%。

## (六) 销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析

项 目	2014 年		2013 年
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入(元)	39,794,065.64	8.82%	36,282,498.49
营业成本(元)	28,749,090.85	9.58%	25,996,171.47
营业毛利(元)	11,044,974.79	6.87%	10,286,327.02
销售费用(元)	5,831,008.09	1.54%	5,741,208.29
管理费用(元)	2,973,454.56	-0.54%	2,989,634.19
财务费用(元)	2,251,006.96	15.57%	1,900,592.00
销售费用占营业收入比重(%)	14.65%	-7.99%	15.82%
管理费用占营业收入比重(%)	7.47%	-10.31%	8.24%
财务费用占营业收入比重(%)	5.66%	7.42%	5.24%
营业利润(元)	-470,264.23	-79.38%	-843,574.79
利润总额(元)	515,452.77	13.81%	444,260.86
净利润(元)	538,987.26	7.82%	496,838.19

公司报告期内销售费用、管理费用和财务费用明细见下:

## 1) 报告期内公司销售费用明细

单位: 元



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项 目	2014 年	2013 年
工资及奖金	3,054,855.32	3,533,043.52
运杂费	2,713,508.15	2,146,657.58
其他	62,644.62	61,507.19
合 计	5,831,008.09	5,741,208.29

## 2) 报告期内公司管理费用明细

单位: 元

项 目	2014 年	2013 年
研发费	690,697.50	656,903.67
折旧费	433,512.21	330,020.41
工资福利	416,189.00	608,615.89
社保费	388,553.15	371,538.92
差旅费	241,049.60	206,052.30
办公费	197,090.19	156,501.30
招待费	133,557.00	158,890.70
工会职教经费	84,810.14	100,849.65
修理费	80,757.15	88,172.07
其他	307,238.62	312,089.28
合 计	2,973,454.56	2,989,634.19

## 3) 报告期内公司财务费用明细

单位: 元

项目名称	2014 年	2013 年
手续费	64,159.76	7,358.88
利息支出	2,199,210.00	1,899,960.00
利息收入	-12,362.80	-10,763.28
汇兑损益	-	4,036.40
合 计	2,251,006.96	1,900,592.00

2014 年销售费用较 2013 年增长 1.54%，2014 年和 2013 年公司销售费用占营业收入比重分别为 14.65%、15.82%，小幅下降，主要系公司销售费用增长幅度低



于销售收入增长幅度所致。

2014 年管理费用较 2013 年下降 0.54%，2014 年和 2013 年公司管理费用占营业收入比重分别为 7.47%、8.24%，小幅下降，主要系公司管理费用增长幅度低于销售收入增长幅度所致。管理费用主要由职工薪酬、折旧费、研发费等构成。

2014 年财务费用较 2013 年增加 15.57%，2014 年和 2013 年公司财务费用占营业收入分别为 5.66%、5.24%，主要系公司 2014 年新增银行借款 1300 万元，利息支出增加所致。

综上，报告期内，公司期间费用的变动符合公司生产经营实际情况，总体合理。

### （七）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年
适用所得税税率	25%	25%
非流动性资产处置损益	6,151.00	-81,854.35
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	979,566.00	1,369,690.00
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		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	985,717.00	1,287,835.65
税前经营利润亏损	470,264.23	843,574.79
扣除税前经营利润亏损后非经常性损益金额	515,452.77	444,260.86
减：非经常性损益的所得税影响数	128,863.19	111,065.22
非经常性损益净额	856,853.81	1,176,770.43
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	856,853.81	1,176,770.43

公司非经常性损益系政府补助款和固定资产处置收益。



2014 年和 2013 年分别收到政府补助 979,566.00 元、1,369,690.00 元。公司收到的政府补助明细见下：

单位：元

名称	2014 年度	2013 年度
就业岗位补贴资金	979,566.00	1,369,690.00
合计	<b>979,566.00</b>	<b>1,369,690.00</b>

公司 2014 年和 2013 年处置固定资产收益分别为 6,151.00 元、-81,854.35 元。

2014 年和 2013 年公司非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例分别为 158.97%、236.85%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大，主要系公司处于发展阶段，公司目前营业收入及营业利润规模较小所致。

### （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税项

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	按当期应缴纳的营业税、增值税及消费税计征	1%
教育费附加	按当期应缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按当期应缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

#### 2、主要财政税收优惠政策

无

### 六、公司最近两年主要资产情况

#### （一）应收账款

#### 1、应收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,188,187.68	74.04	259,409.38	4,928,778.30
1 至 2 年	605,750.60	8.65	60,575.06	545,175.54



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

2至3年	149,425.50	2.13	44,827.65	104,597.85
3至4年	396,014.90	5.65	198,007.45	198,007.45
4至5年	109,857.00	1.57	87,885.60	21,971.40
5年以上	557,576.78	7.96	557,576.78	0.00
合计	<b>7,006,812.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,208,281.92</b>	<b>5,798,530.54</b>

单位: 元

账 龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,847,494.37	79.28	292,374.72	5,555,119.65
1至2年	363,058.70	4.92	36,305.87	326,752.83
2至3年	412,844.90	5.60	123,853.47	288,991.43
3至4年	180,752.00	2.45	90,376.00	90,376.00
4至5年	466,308.28	6.32	373,046.62	93,261.66
5年以上	105,239.85	1.43	105,239.85	0.00
合计	<b>7,375,698.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,021,196.53</b>	<b>6,354,501.57</b>

报告期内公司应收账款账龄结构稳定, 应收账款主要集中在3年以内, 公司2014年末和2013年末应收账款账龄3年以内占比分别为84.82%、89.80%, 比重较高; 应收账款余额占当年营业收入的比重分别为17.61%、20.33%, 比率适中。

公司报告期内2014年应收账款余额较2013年减少系客户付款的时间性差异所致。

2.、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期内不存在以应收债权融资或出售应收债权的情形。

4、报告期内应收账款前五名债务人情况:

(1) 截至2014年12月31日, 应收账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
无锡威克亨盛机械制造有限公司	非关联方	665,670.50	1年以内	9.50%
沈阳远大压缩机制造有限公司	非关联方	459,146.00	1年以内	6.55%
昆山江锦机械有限公司	非关联方	338,700.00	1年以内	4.83%
上海大洋船舶配件有限公司	非关联方	292,890.00	1年以内	4.18%



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
舟山市信通船舶物资有限公司	非关联方	292,697.78	1年以内	4.18%
合计		2,049,104.28		29.24%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
沈阳远大压缩机制造有限公司	非关联方	546,587.00	1年以内	7.41%
无锡威克亨盛机械制造有限公司	非关联方	523,098.50	1年以内	7.09%
舟山运顺船舶物资有限公司	非关联方	448,200.00	1年以内/1-2年	6.08%
昆山江锦机械有限公司	非关联方	363,000.00	1年以内	4.92%
舟山市信通船舶物资有限公司	非关联方	317,300.00	1年以内	4.30%
合计		2,198,185.50		29.80%

## (二) 预付账款

### 1、预付账款账龄情况

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	174,686.98	84.12		174,686.98
1至2年				
2至3年	32,965.00	15.88		32,965.00
合计	207,651.98	100.00		207,651.98

单位: 元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	15,190.00	31.54		15,190.00
1至2年	32,965.00	68.46		32,965.00
合计	48,155.00	100.00		48,155.00

注: 预付款项回收风险很小, 因此未计提坏账准备。



公司预付款项主要系预付的购买材料款。

2、预付账款各期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

3、报告期内预付账款前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账 龄	占预付款项总额的比例	款项性质
长葛葛周铸造有限公司	非关联方	174,686.98	1 年以内	84.12%	材料款
漯河华福机床配件经营部	非关联方	29,547.50	2-3 年	14.23%	材料款
驻马店市金裕工业品有限公司	非关联方	3,417.50	2-3 年	1.65%	材料款
合 计		207,651.98		100.00%	

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账 龄	占预付款项总额的比例	款项性质
漯河华福机床配件经营部	非关联方	29,547.50	1-2 年	61.36%	材料款
济南圣泉集团股份有限公司	非关联方	15,190.00	1 年以内	31.54%	材料款
驻马店市金裕工业品有限公司	非关联方	3,417.50	1-2 年	7.10%	材料款
合 计		48,155.00		100.00%	

### （三）其他应收款

#### 1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,282,595.79	96.11	114,129.79	2,168,466.00
1 至 2 年	23,838.70	1.00	2,383.87	21,454.83
2 至 3 年	5,568.60	0.23	1,670.58	3,898.02
3 至 4 年				
4 至 5 年				



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
5年以上	62,990.26	2.65	62,990.26	
合计	2,374,993.35	100.00	181,174.50	2,193,818.85

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	563,326.69	86.10	28,166.33	535,160.36
1至2年	5,568.60	0.85	556.86	5,011.74
2至3年	20,000.00	3.06	6,000.00	14,000.00
3至4年	-	0.00	-	-
4至5年	64,600.00	9.87	51,680.00	12,920.00
5年以上	790.26	0.12	790.26	-
合计	654,285.55	100.00	87,193.45	567,092.10

截至 2014 年 12 月 31 日，账龄 1 年以内的其他应收款占比 96.11%，账龄 1 年以内的其他应收款主要系河南省黄泛区鑫欣牧业有限公司往来款，此笔款项已于 2015 年 3 月 18 日归还。账龄 1 年以上的其他应收款发生坏账的可能性较小，回收风险较低。

2、报告期内其他应收款各期末余额中其他应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）报告期关联方往来余额”部分。

### 3、报告期内其他应收款前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
河南省黄泛区鑫欣牧业有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	84.21%	借款
郭现超	非关联方	54,485.00	1 年以上	2.29%	备用



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
			/1-2 年		金
张银川	非关联方	50,000.00	5 年以上	2.11%	借款
退休金	非关联方	36,940.00	1 年以内	1.56%	代垫款
关华军	关联方	31,791.80	1 年以内	1.34%	备用金
<b>合计</b>		<b>2,173,216.80</b>		<b>91.50%</b>	

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

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
胡永胜	非关联方	200,000.00	1 年以内	30.57%	备用金
退休金	非关联方	81,268.00	1 年以内	12.42%	代垫款
赖广生	非关联方	73,572.89	1 年以内	11.24%	备用金
姬广耀	非关联方	52,677.30	1 年以内	8.05%	备用金
张银川	非关联方	50,000.00	4-5 年	7.64%	借款
<b>合计</b>		<b>457,518.19</b>		<b>62.28%</b>	

#### (四) 存货

单位：元

存货项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	结构比 (%)	金额	结构比 (%)
原材料	5,144,906.11	14.53%	5,356,018.56	16.79%
库存商品	20,940,124.67	59.12%	14,911,158.91	46.76%
在产品	9,333,781.64	26.35%	11,623,813.06	36.45%
<b>账面原值合计</b>	<b>35,418,812.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,890,990.53</b>	<b>100.00%</b>
原材料存货跌价准备	390,665.35	--	390,665.35	--
库存商品存货跌价准备	8,099,116.87	--	8,099,116.87	--
<b>存货跌价准备合计</b>	<b>8,489,782.22</b>	<b>--</b>	<b>8,489,782.22</b>	<b>--</b>
<b>账面净值合计</b>	<b>26,929,030.20</b>	<b>--</b>	<b>23,401,208.31</b>	<b>--</b>

公司的存货主要包括原材料、库存商品、在产品，其中原材料主要包括公司用于生产加工的原料，包括废钢、生铁、回炉料等，在产品主要包括缸套毛坯、压铸



件等，库存商品主要包括公司用于销售的船用缸套、压缩机缸套等。

2014 年和 2013 年库存商品占存货的比重分别为 59.12%、46.76%；在产品占存货的比重分别为 26.35%、36.45%，主要系生产的时间性差异所致。

公司生产工艺未发生重大变化，生产产品所需原材料基本稳定。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

2014 存货较 2013 年增加 3,527,821.89 元，主要系公司产品生产周期为 1-2 个月，公司为提高客户订单的响应速度，减少客户订单响应时间，公司对主要产品按照预测销售量进行生产性备货所致。

公司期末对存在减值迹象的存货进行测试，具体减值计算方法如下：

公司产品主要材质系废钢、生铁和回炉料，公司拥有专业的设备和生产工艺能对公司产成品进行回炉、熔炼及分解。公司对存在减值迹象的存货各明细进行测算，按照废钢、废铁计算其可变现净值，并按照原值和可变现净值的差额计提存货跌价准备。由于公司存在减值的存货不能再次销售，只能回炉、熔炼及分解，故存货形成的存货跌价准备系永久性差异，未计提递延所得税资产。

## （五）固定资产

### 1、固定资产及累计折旧

（1）截至 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值</b>	<b>63,174,949.26</b>	<b>3,217,184.07</b>	<b>598,000.00</b>	<b>65,794,133.33</b>
房屋建筑物	16,489,933.66			16,489,933.66
专用设备	30,629,084.29	475,484.07		31,104,568.36
运输设备	1,757,721.87		598,000.00	1,159,721.87
通用设备及其他	14,298,209.44	2,741,700.00		17,039,909.44
<b>二、累计折旧</b>	<b>22,806,095.84</b>	<b>3,921,008.19</b>	<b>104,151.00</b>	<b>26,622,953.03</b>
房屋建筑物	3,540,329.99	510,299.46		4,050,629.45
专用设备	13,250,252.03	2,037,830.34		15,288,082.37
运输设备	356,113.01	258,356.04	104,151.00	510,318.05



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

通用设备及其他	5,659,400.81	1,114,522.35		6,773,923.16
<b>三、固定资产账面净值</b>	<b>40,368,853.42</b>			<b>39,171,180.30</b>
房屋建筑物	12,949,603.67			12,439,304.21
专用设备	17,378,832.26			15,816,485.99
运输设备	1,401,608.86			649,403.82
通用设备及其他	8,638,808.63			10,265,986.28
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
专用设备				
运输设备				
通用设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值</b>	<b>40,368,853.42</b>			<b>39,171,180.30</b>
房屋建筑物	12,949,603.67			12,439,304.21
专用设备	17,378,832.26			15,816,485.99
运输设备	1,401,608.86			649,403.82
通用设备及其他	8,638,808.63			10,265,986.28

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值</b>	<b>61,439,673.95</b>	<b>2,445,855.41</b>	<b>710,580.10</b>	<b>63,174,949.26</b>
房屋建筑物	16,004,933.66	485,000.00		16489933.66
专用设备	31,010,201.59	329,462.80	710,580.10	30629084.29
运输设备	513,563.80	1,244,158.07		1757721.87
通用设备及其他	13,910,974.90	387,234.54		14298209.44
<b>二、累计折旧</b>	<b>19,925,240.87</b>	<b>3,420,330.72</b>	<b>539,475.75</b>	<b>22,806,095.84</b>
房屋建筑物	2,988,289.31	552,040.68		3,540,329.99
专用设备	11,621,353.40	2,168,374.38	539,475.75	13,250,252.03
运输设备	320,111.07	36,001.94		356,113.01
通用设备及其他	4,995,487.09	663,913.72		5,659,400.81



项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>三、固定资产账面净值</b>	<b>41,514,433.08</b>			<b>40,368,853.42</b>
房屋建筑物	13,016,644.35			12,949,603.67
专用设备	19,388,848.19			17,378,832.26
运输设备	193,452.73			1,401,608.86
通用设备及其他	8,915,487.81			8,638,808.63
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
专用设备				
运输设备				
通用设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值</b>	<b>41,514,433.08</b>			<b>40,368,853.42</b>
房屋建筑物	13,016,644.35			12,949,603.67
专用设备	19,388,848.19			17,378,832.26
运输设备	193,452.73			1,401,608.86
通用设备及其他	8,915,487.81			8,638,808.63

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 59.54%，其中房屋建筑物成新率为 75.44%，专用设备成新率为 50.85%，运输设备成新率为 56.00%，通用设备及其他成新率为 60.25%。公司固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需计提固定资产减值准备。

### 3、固定资产抵押情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产中房屋建筑物均用于西华县黄泛区农村信用合作社借款抵押。

#### (六) 在建工程

##### 2014 年在建工程明细

单位：元

项目	金额



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项 目	金 额
镗排	0.00
陶瓷设备	0.00
合 计	<b>0.00</b>

### 2013 年在建工程明细

项 目	金 额
镗排	91,356.24
陶瓷设备	4,684.76
合 计	<b>96,041.00</b>

公司 2014 年度在建工程增减变动情况如下：

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014 年 12 月 31 日
镗排	91,356.24	14,670.20	106,026.44		0.00
陶瓷设备	4,684.76			4,684.76	0.00
合 计	<b>96,041.00</b>	<b>14,670.20</b>	<b>106,026.44</b>	<b>4,684.76</b>	<b>0.00</b>

公司在建工程均系自制设备，其中镗排已于 2014 年完工并验收合格，转为固定资产，陶瓷设备因未达到生产要求转入运营成本。

### （七）无形资产

报告期内公司无无形资产，其中公司经营性土地系上级划拨。

### （八）长期待摊费用

公司报告期内无长期待摊费用。

### （九）递延所得税资产

#### 1、递延所得税资产明细情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备形成的可抵扣暂时性差异	347,364.11	277,097.50
合 计	<b>347,364.11</b>	<b>277,097.50</b>

#### 2、暂时性差异明细情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	1,389,456.42	1,108,389.98
合 计	1,389,456.42	1,108,389.98

#### (十) 资产减值准备的计提依据及计提情况

##### 1、2014 年度资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2014 年 10 月 31 日
			转回	冲销	
坏账准备	1,108,389.98	281,066.44			1,389,456.42
存货跌价准备	8,489,782.22				8,489,782.22
合 计	9,598,172.20	281,066.44			9,879,238.64

##### 2、2013 年资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
坏账准备	766,798.46	341,591.52			1,108,389.98
存货跌价准备	8,489,782.22				8,489,782.22
合 计	9,256,580.68	341,591.52			9,598,172.20

#### 七、公司最近两年主要负债情况

##### (一) 短期借款

##### 1、短期借款分类明细

单位：元

借款类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款		
抵押借款	13,000,000.00	0.00
保证借款		
信用借款		
合 计	13,000,000.00	0.00



2、截至 2014 年 12 月 31 日短期借款明细如下：

单位：元

借款日期	借款银行	借款金额	年利率（%）	到期日
2014 年 1 月 13 日	西华县农村信用合作联社泛区信用社	13,000,000.00	10.80	2015 年 1 月 13 日
合 计		<b>13,000,000.00</b>		

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄情况

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例
1 年以内	4,524,452.74	84.17%	2,835,995.23	77.16%
1 至 2 年	186,260.05	3.47%	499,266.10	13.58%
2 至 3 年	359,105.87	6.68%	183,347.45	4.99%
3 至 4 年	178,401.62	3.32%	1,472.00	0.04%
4 至 5 年	1,472.00	0.03%	689.16	0.02%
5 年以上	125,459.03	2.33%	154,769.87	4.21%
合 计	<b>5,375,151.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,675,539.81</b>	<b>100.00%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司 1 年以内的应付账款占比 84.17%，账龄超过 1 年的应付账款金额及占比较小。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### 3、报告期内应付款项期末余额前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
河南通达车轮有限公司	非关联方	2,051,001.00	1 年以内/2-3 年	38.16%	材料款
许昌鹿鼎实业发展有限公司	非关联方	768,112.50	1 年以内	14.29%	材料款
许昌鑫源特钢材料有	非关联	667,066.17	1 年以内/1-2 年	12.41%	材料款



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

限公司	方		/2-3 年		
河南省永亮包装材料有限公司	非关联方	506,688.22	1 年以内	9.43%	材料款
西平县富民货运服务部	非关联方	242,000.00	1 年以内	4.50%	运输费
合计		4,234,867.89		78.79%	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应付账款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
许昌恒丰实业公司	非关联方	689,936.60	1 年以内	18.77%	材料款
长葛葛周铸造有限公司	非关联方	639,170.02	1 年以内	17.39%	材料款
许昌博兴机械设备有限公司	非关联方	593,959.50	1 年以内	16.16%	材料款
许昌鑫源特钢材料有限公司	非关联方	316,387.07	1 年以内 /1-2 年	8.61%	材料款
河南北方经贸有限责任公司	非关联方	163,417.76	2-3 年	4.45%	材料款
合计		2,402,870.95		65.38%	

### (三) 预收账款

#### 1、预收账款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例
1 年以内	1,203,715.86	97.23%	3,205,134.63	73.89%
1 至 2 年	13,300.80	1.07%	999,510.66	23.04%
2 至 3 年	-	0.00%	132,280.00	3.05%
3 至 4 年	21,000.00	1.70%	560.00	0.01%
4 至 5 年			270.00	0.01%
5 年以上				
合计	1,238,016.66	100.00%	4,337,755.29	100.00%

公司的预收款项全部为预收客户的货款。2014 年末预收账款较 2013 年末减少 3,099,738.63 元, 一方面系受世界经济危机持续影响, 公司为提高销售收入, 预收



比例降低所致，另一方面系随着主要客户合作的日益深入，公司预收比例降低所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司 1 年以内的预收账款占比 97.23%。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

3、报告期内预收款项期末余额前五名情况：

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例	款项性质
舟山和成机械有限公司	非关联方	191,750.00	1 年以内	15.49%	货款
安富船务机械股份公司	非关联方	170,400.00	1 年以内	13.76%	货款
上海三诚船用备件有限公司	非关联方	124,500.00	1 年以内	10.06%	货款
舟山良工机械制造有限公司	非关联方	83,190.00	1 年以内	6.72%	货款
鹤壁宝发能源科技股份有限公司	非关联方	83,000.00	1 年以内	6.70%	货款
合 计		<b>652,840.00</b>		<b>52.73%</b>	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例	款项性质
宁波市鄞州高桥吉泰动力机械配件厂	非关联方	2,354,460.66	1 年以内/1-2 年	54.28%	货款
舟山中船大功率配件制造有限公司	非关联方	603,750.00	1 年以内/1-2 年/2-3 年	13.92%	货款
宁波国兴船舶机械有限公司	非关联方	209,800.00	1 年以内	4.84%	货款
宁波江北双林动力机械公司	非关联方	156,400.00	1 年以内	3.61%	货款
舟山市百之益商贸有限公司	非关联方	104,600.00	1 年以内	2.41%	货款
合 计		<b>3,429,010.66</b>		<b>79.06%</b>	

#### (四) 应付利息

单位：元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
河南省黄泛区实业集团有限公司借款利息	2,233,600.00	1,189,600.00



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

合 计	2,233,600.00	1,189,600.00
-----	--------------	--------------

### (五) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄情况

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内	913,558.65	6.03%	8,578,260.39	34.59%
1-2 年	8,264,199.44	54.54%	6,263,687.03	25.26%
2-3 年	5,918,364.20	39.06%	4,703,894.00	18.96%
3-4 年	18,194.00	0.12%	5,190,070.74	20.92%
4-5 年			67,905.00	0.27%
5 年以上	37,905.00	0.25%		
合 计	15,152,221.29	100.00%	24,803,817.16	100.00%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司 3 年以内的其他应付款占比 99.63%，账龄超过 3 年的其他应付款项金额较小，公司其他应付款主要系河南省黄泛区实业集团有限公司借款和河南省黄泛区鑫宇建筑工程有限公司工程款。

2、报告期内，其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项和关联方款项见本说明书“第四节公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）报告期关联方往来余额”部分。

#### 3、报告期内其他应付款期末余额前五名情况

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
河南省黄泛区实业集团有限公司	关联方	13,856,770.74	1-2 年/2-3 年	借款
养保金	非关联方	644,698.09	1 年以内/1-2 年	社保费
河南省黄泛区鑫宇建筑工程有限公司	关联方	503,194.00	1 年以内/3-4 年	工程款
尹如意	非关联方	61,593.46	2-3 年	往来款
公司定级转正风险金	非关联方	30,000.00	5 年以上	押金
合 计		15,096,256.29		



(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应付款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
河南省黄泛区实业集团有限公司	关联方	23,856,770.74	1 年以内/1-2 年 /2-3 年/3-4 年	借款
支春梅	非关联方	500,000.00	1 年以内	借款
养保金	非关联方	246,039.44	1 年以内/1-2 年	社保费
尹如意	非关联方	61,593.46	1-2 年	往来款
公司定级转正风险金	非关联方	60,000.00	4-5 年	押金
合 计		<b>24,724,403.64</b>		

### (六) 应交税费

单位: 元

税 种	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	1,098,664.48	462,997.34
城建税	10,990.65	4,629.94
教育费附加	32,971.93	13,889.83
地方教育费附加	21,981.27	9,259.89
企业所得税	47,123.91	32,820.55
合 计	<b>1,211,732.24</b>	<b>523,597.55</b>



## 八、公司股东权益情况

### (一) 股东权益情况

单位: 元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(股本)	39,600,000.00	39,600,000.00
资本公积		
盈余公积	293,465.50	239,566.77
未分配利润	2,641,189.47	2,156,100.94
归属于母公司所有者权益合计	<b>42,534,654.97</b>	<b>41,995,667.71</b>
所有者权益合计	<b>42,534,654.97</b>	<b>41,995,667.71</b>

### (二) 权益变动分析

公司 2015 年 3 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2014 年 12 月 31 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 42,534,654.97 元，公司以 2014 年 5 月 31 日经审计的净资产 42,534,654.97 元折合股本 39,600,000.00 股，净资产折股剩余部分 2,934,654.97 元计入资本公积。

未分配利润变动情况如下：

单位: 元

项 目	2014年	2013年
上年末未分配利润	2,156,100.94	1,708,946.57
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
年初未分配利润	2,156,100.94	1,708,946.57
加: 本期归属于母公司的净利润	538,987.26	496,838.19
减: 提取法定盈余公积	53,898.73	49,638.82
提取储备基金		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,641,189.47	2,156,100.94



## 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号准则-关联方披露》的相关规定，并参照《上市公司信息披露管理办法》，结合公司的实际情况，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其控制的其他企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 1、控股股东及持股 5%以上的股东

关联方姓名	与本公司的关系	持股比例
河南省黄泛区实业集团有限公司	控股股东	69.7984%

#### 2、公司的董事、监事、高级管理人员

关联方姓名或名称	关联关系
于保生	董事长、总经理
唐清华	董事、副总经理
宋宏亮	董事
李贵成	董事
宋卫华	董事、财务负责人、董事会秘书
陈永军	监事会主席
孙永红	监事
关华军	监事
刘宏亮	副总经理

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

#### 3、其他关联企业

以上关联方中其他关联企业的基本情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他



企业之间的同业竞争情况”。

#### 4、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

##### （二）重大关联方关联交易情况

报告期内，除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬和借支经营性备用金外，公司与上述关联方发生的关联交易系资金拆借和关联采购等。资金拆借和关联采购均系偶发性关联交易。其中偶发性的重大关联方交易明细见下：

公司 2012 年 12 月 25 日与控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司签订《借款合同》向实业集团拆借资金 15,856,770.74 元，双方并根据银行同期贷款利率约定了利息。公司于 2013 年 9 月 21 日从公司控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司拆借资金 800.00 万元，双方并根据银行同期贷款利率约定了利息，该笔借款因时间较短双方未签订相关协议。上述款项均用于公司正常的生产经营，公司并于 2014 年 1 月 27 日向实业集团偿还借款 1,000.00 万元。公司控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司在公司资金周转不畅时愿意拿出自有资金借给公司使用，帮助公司发展，属正常往来情形。有限公司阶段公司内控制度不是很健全，没有建立规范关联交易的相应制度，上述关联交易没有经过有限公司股东会审议，也没有经过有限公司的董事会决定，但是控股股东借款给公司使用的行为，既没有损害公司利益，也没有侵害其他股东的利益。

2014 年公司向关联方河南省黄泛区鑫宇建筑工程有限公司采购建筑劳务，合同金额为 48.50 万元，为双方协议价，定价公允。公司与河南省黄泛区鑫宇建筑工程有限公司的交易系公司日常经营活动发生的偶发性关联交易，且合同是在双方共同协商的基础上签订的，此笔偶发性的关联交易系正常的经营往来，合同的履行有利于公司的发展，并未损害任何一方的利益。

有限公司阶段，公司内控制度不健全，没有规范关联交易的相关制度和决策机制，上述关联交易并没有履行相应的内部决策和审批程序，但上述交易的履行有利于公司的发展，没有损害公司及股东的利益。

##### （三）报告期关联方往来余额



## 1、公司报告期内应收关联方款项明细见下：

名称	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额	占比	金额	占比
其他应收款	宋宏亮	15,320.00	0.12%		
其他应收款	关华军	31,791.80	0.24%		
其他应收款	刘宏亮	23,449.20	0.18%	22,309.20	0.20%
合计		<b>70,561.00</b>	<b>0.53%</b>	<b>22,309.20</b>	<b>0.20%</b>

## 2、公司报告期内应付关联方款项

单位：元

名称	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额	占比	金额	占比
应付利息	河南省黄泛区实业集团有限公司	2,233,600.00	9.31%	1,189,600.00	3.50%
其他应付款	河南省黄泛区实业集团有限公司	13,856,770.74	57.74%	23,856,770.74	70.15%
其他应付款	河南省黄泛区鑫宇建筑工程有限公司	503,194.00	2.10%	18,194.00	0.05%
其他应付款	关华军			26,544.52	0.08%
合计		<b>16,593,564.74</b>	<b>69.15%</b>	<b>25,091,109.26</b>	<b>73.78%</b>

## (四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司内控制度不健全，没有规范关联交易的相关制度和决策机制，上述关联交易并没有履行相应的内部决策和审批程序，但是依约签订了交易合同或协议，合同或协议的履行有利于公司的发展，没有损害公司及股东的利益。

为规范公司对外投资行为，提高投资效益，规避投资所带来的风险，有效、合理地使用资金，公司已制订《对外投资管理制度》，并经股东大会审议通过；为保护投资者的合法权益和公司财产安全，加强银行信用管理和规范公司对外担保管理，公司已制订《对外担保管理制度》并经股东大会审议通过；为加强和规范公司的资金管理，防止和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发生，建立健全防范控股股东及其他关联方占用公司资金的长效机制，公司已制订《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，并经股东大会审议通过；为规范公司在股票公开转让后的信息披露管理工作，确保公司信息披露的真



实、准确、完整与及时，切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益，公司已制订《信息披露管理制度》，并经董事会审议通过；为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，公司已制订《投资者关系管理制度》，并经董事会审议通过。

## 十、需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

有限公司整体变更为股份有限公司详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“(五)股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

## 十一、资产评估情况

2015年3月，公司欲整体变更设立为股份有限公司时，委托上海众华资产评估有限公司进行了资产评估，评估公司于2015年2月9日出具了沪众评报字2015第236号《资产评估报告》，评估基准日为2014年12月31日，此次评估采用资产基础法。

评估结果：在评估基准日2014年12月31日持续经营前提下，经审计后的公司净资产账面值为42,534,654.97元，评估值为52,130,363.43元；净资产评估增值9,595,708.46元，增值率22.56%。

除上述资产评估外，公司未发生其他资产评估行为。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### (一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的5%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- (3) 提取储备基金。储备基金按税后利润的10%提取。
- (4) 经股东大会决议，提取任意公积金；
- (5) 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。

#### 2、近两年股利分配情况

报告期内公司尚未进行过股利分配。



## （二）公开转让后的股利分配政策

2015年3月5日，股份公司创立大会上审议通过了股份公司的《公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 十三、本公司特别提醒投资者注意下列风险

### （一）控股股东不当控制的风险

公司控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司持有公司69.80%的股份，能够通过股东大会、董事会决定公司的经营管理决策及管理人员的选任，对公司经营决策、人事、财务管理施加重大影响。若公司控股股东利用其对公司的控股地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

### （二）下游行业波动风险

公司生产的船舶柴油机缸套是船舶柴油机的主要配件之一，市场的需求量受船舶市场、航运业的影响较大；公司生产的压缩机缸套是压缩机的主要配件之一，市场需求受压缩机行业的影响较大。

自2008年金融危机以来，国际经济形势虽然已经开始恢复，但依然面临较多不确定性，航运业与船舶工业复苏缓慢；因国内化肥化工等行业产能过剩，压缩机市场需求增长缓慢。若下游行业经营环境恶化，则会对公司的销售产生一定的影响。

### （三）人才风险

缸套产品和缸体修复业务不仅需要大量的先进设备，更需要掌握较高专业技术的人员。公司虽然设备相对齐全也拥有具有一定的技能人员，但随着市场需求的变



化、产业结构升级和节能环保的要求，企业对技术性人才的需求将更强烈。通过对公司目前员工的岗位结构、年龄结构和学历结构的分析，公司存在一定的人才短板，加上公司的地理位置劣势，对人才的吸引力不足，这都对公司的快速发展造成一定影响。

#### （四）存货占款增加的风险

公司 2014 年末和 2013 年末存货分别为 26,929,030.20 元、23,401,208.31 元，占流动资产的比例分别为 60.65%、60.45%，总体占比较高。公司存货逐年增加，对公司存货管理水平提出了更高的要求。若未来公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用公司较多的流动资金，将对公司现金流产生不利影响，同时可能造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。

#### （五）依赖控股股东资金支持的风险

公司 2014 年末和 2013 年末其他应付款中应付控股股东河南省黄泛区实业集团有限公司余额为 13,856,770.74 元、23,856,770.74 元，上述应付款为公司向控股股东实业集团的借款，报告期内公司存在依赖控股股东资金支持的风险。虽然上述借款本金及利息偿还期限及方式较为宽松，但上述借款到期偿还时，可能会对公司的现金流产生一定的不利影响。

#### （六）非经常性损益依赖风险

公司 2014 年和 2013 年分别收到政府补助 979,566.00 元、1,369,690.00 元。2014 年和 2013 年公司非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例分别为 158.97%、236.85%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大，若公司收取的政府补助发生变动，可能会对公司的财务状况产生一定不利影响。



## 第五节 有关声明

### 一、挂牌公司声明

本公司董事、监事、高管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。

公司全体董事：

李志刚

孙永红

宋卫华

宋彦亮

宋卫华

公司全体监事：

吴海军

孙永红

孙永军

公司全体高管：

孙永红

刘彦亮

宋卫华

宋卫华



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

2015年6月8日



河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

## 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。

法定代表人或授权代表签字：

项目小组成员：

程泉 金龙 韩中海 赵晶晶

主办券商：天风证券股份有限公司

2015年6月8日





河南省黄泛区天鹰缸套股份有限公司

公开转让说明书

### 三、律师事务所声明

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

负责人：

经办律师：



2015年 6月8日



#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

张大龙



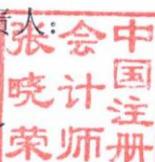
签字注册会计师：

卞永军



会计师事务所负责人：

孙晓荣



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年6月8日



## 五、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的“沪众评报字 2015 第 236 号”《河南省黄泛区天鹰缸套有限责任公司股份制改制项目涉及的股东全部权益价值评估报告》无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

负责人：

签字注册资产评估师：

上海众华资产评估有限公司

2015 年 6 月 8 日





## 第六节 附件

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