

湖南耐普泵业股份有限公司

Hunan Neptune Pump CO.,LTD.



# 公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司  
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一五年八月

## 声明

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

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

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

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

# 目 录

声明	1
重大事项提示	3
第一节 基本情况	8
一、公司概况	8
二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况	9
三、公司股权结构和股东及实际控制人情况	10
四、公司组织机构图	16
五、公司股本形成及变化情况	18
六、公司子公司基本情况	30
七、董事、监事及高级管理人员	30
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	35
九、本次挂牌的有关机构情况	37
第二节 公司业务	40
一、公司主营业务及其变化情况	40
二、公司主要产品和服务	40
三、公司主要经营模式	44
四、业务相关的关键资源要素	47
五、公司业务经营情况	54
六、公司安全生产和环境保护	61
七、公司研发情况	62
八、公司战略发展方向	63
九、公司所处行业概况	65
十、公司行业地位及公司竞争优势与劣势	77
十一、公司面临的主要风险及应对措施	80
第三节 公司治理	83
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	83
二、内部控制制度的自我评价意见	84
三、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	84
四、公司独立性	84
五、同业竞争	86
六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股	

股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况 .....	89
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	90
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>91</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	91
二、近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表 .....	91
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	99
四、公司执行的税收政策及主要税种 .....	106
五、非经常性损益 .....	106
六、财务状况分析 .....	109
七、经营成果分析 .....	131
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 .....	138
九、现金流量分析 .....	143
十、重大资产重组情况 .....	145
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	145
十二、最近两年的资产评估情况 .....	145
十三、股利分配政策和近两年的分配情况 .....	145
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	146
十五、管理层对公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量分析 .....	146
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>150</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>155</b>
一、主办券商推荐报告 .....	155
二、公司 2014 年度、2013 年度审计报告.....	155
三、法律意见书 .....	155
四、公司章程 .....	155
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	155

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提醒投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分的关注：

### 一、公司治理风险

股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因治理结构不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、市场竞争风险

我国水泵制造行业目前处于成熟发展的阶段，但竞争格局比较分散，整体市场集中度不高。目前国内市场上大部分水泵产品生产企业规模偏小，生产较为低端的水泵产品，市场竞争激烈。如果国际先进企业加大对本土市场的经营力度，以及国内企业在技术、品牌及市场上全面跟进，市场竞争将日趋激烈，公司可能会面临因竞争加剧出现业绩下降的风险。

### 三、技术进步和升级风险

水泵制造行业准入门槛低，国内水泵企业众多，大多集中在产业链的中低端，技术含量较低、常规产品产能过剩，市场竞争激烈，价格竞争激烈，利润空间较小。中国水泵行业自主创新能力薄弱，产品技术理念、设计手段与先进发达国家相比有较大的差距，生产技术、工艺等也落后于发达国家，目前国内高端水泵产品大多数还被发达国家垄断。未来公司需要不断提高自身技术水平、研发高附加值的新技术和新产品。因此，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

### 四、应收账款的周转风险

公司 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 6.097.39 万元及 4.935.45 万元，公司应收账款来源于泵产品销售，公司应收账

款规模较大，主要是由于公司给予下游客户资金结算周期较长所致。未来随着公司销售规模的继续扩大，应收账款可能进一步增长。若公司不能继续保持对应收账款的有效管理，或者因客户出现信用风险、支付困难或现金流紧张，拖欠公司销售款或延期支付，将对公司生产经营和资金周转等产生不利影响。

## 五、税收政策变动的风险

本公司获得湖南省科技局、湖南省财政厅、湖南省国税局及湖南省地税局联合颁发的《高新技术企业》证书，根据政策规定本公司可享受 15%的企业所得税优惠税率。若国家有关政策发生变动，公司享受的上述税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生影响。

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

耐普泵业、公司、本公司、股份公司	指	湖南耐普泵业股份有限公司
耐普有限	指	湖南耐普泵业有限公司—本公司前身
长沙耐普	指	长沙耐普泵业有限公司
通菱企业管理公司	指	长沙通菱企业管理有限公司
泉新管理咨询企业	指	长沙泉新管理咨询合伙企业（有限合伙）
通菱水泵	指	长沙通菱水泵有限公司-长沙通菱企业管理有限公司前身
通菱水泵厂	指	长沙通菱水泵厂-长沙通菱水泵有限公司前身
迪沃机械	指	长沙迪沃机械科技有限公司
南方阀门	指	株洲南方阀门股份有限公司
华菱津杉创投基金	指	华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）
本说明书、本转让说明书	指	湖南耐普泵业股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2014 年度、2013 年度
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	湖南耐普泵业股份有限公司股东大会
股东会	指	湖南耐普泵业有限公司股东会
董事会	指	湖南耐普泵业股份有限公司董事会
监事会	指	湖南耐普泵业股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的湖南耐普泵业股份有限公司章程

全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	招商证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
利安达、利安达会计事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
启元、律师事务所	指	湖南启元律师事务所
中威正信、中威正信评估事务所	指	中威正信（北京）资产评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工商局	指	工商行政管理局
叶轮	指	指轮盘与安装其上的转动叶片的总称，是泵系统的核心部件之一。
导叶体	指	导叶的作用主要是起到将流体的动能转化为静压能的作用。导叶体的作用一是扩散水流,回收部分功能,二是将叶轮输出的水流的轴向运动变为旋转运动。
CE 认证	指	法文 Communaute Euripene 的缩写，是一项强制性的法规。此标志由欧盟制订，作为通过海关的凭证，证明此项产品可在欧洲自由交易。
LNG	指	液化天然气
三维 CAD	指	cad 指的是 autocad 软件 是 autodesk 的设计软件,工程常用软件。
OEM	指	产品的结构、外观、工艺均由品牌制造商提供，公司根据品牌制造商的订单进行生产，产品生产完成后以其品牌出售，即“代工生产”。
ODM	指	公司自行开发和设计产品的结构、外观、工艺，产品



		开发完成后供品牌制造商选择或根据其要求在设计上作出小的改动，公司根据品牌制造商选择后的订单情况进行生产，产品生产完成后以其品牌出售。
OBM	指	公司自行创立品牌，生产销售拥有自主品牌的产品。

注：除特别说明外，本说明书所有数字保留2位小数，若出现合计数尾数与各分项数字之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：湖南耐普泵业股份有限公司

英文名称：Hunan Neptune Pump CO., LTD.

注册资本：5,100 万元

法定代表人：耿纪中

有限公司设立日期：2004 年 12 月 13 日

股份公司设立日期：2015 年 4 月 22 日

住所：湖南长沙经济技术开发区盼盼路 26 号

营业执照号：430100400003847

所属行业：按照中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》属通用设备制造业（C34）；按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）属通用设备制造业（C34）的泵、阀门、压缩机及类似机械的制造业（C344），细分行业则属于泵及真空设备制造（C3441）。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C 类制造业-通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）-泵及真空设备制造（C3441）。

经营范围：泵类、电气控制设备、机电产品及配套设备的生产、销售和进出口；水泵的技术开发、服务和安装维修；水系统节能改造技术服务。（涉及审批和行政许可的凭批文和许可证经营）。

主营业务：水泵及其配套设备的研发、设计、生产和销售，以及水泵的技术服务和安装维修。

董事会秘书：田灵芝

信息披露事务负责人：田灵芝

邮编：410100

电话：0731- 82957128

传真：0731- 82957128

电子邮箱：neppump@163.com

互联网网址：<http://www.csnep.com>

## 二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况

### （一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：830XXX

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,100 万股

挂牌日期：2015 年 月 日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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公司股份。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做

市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

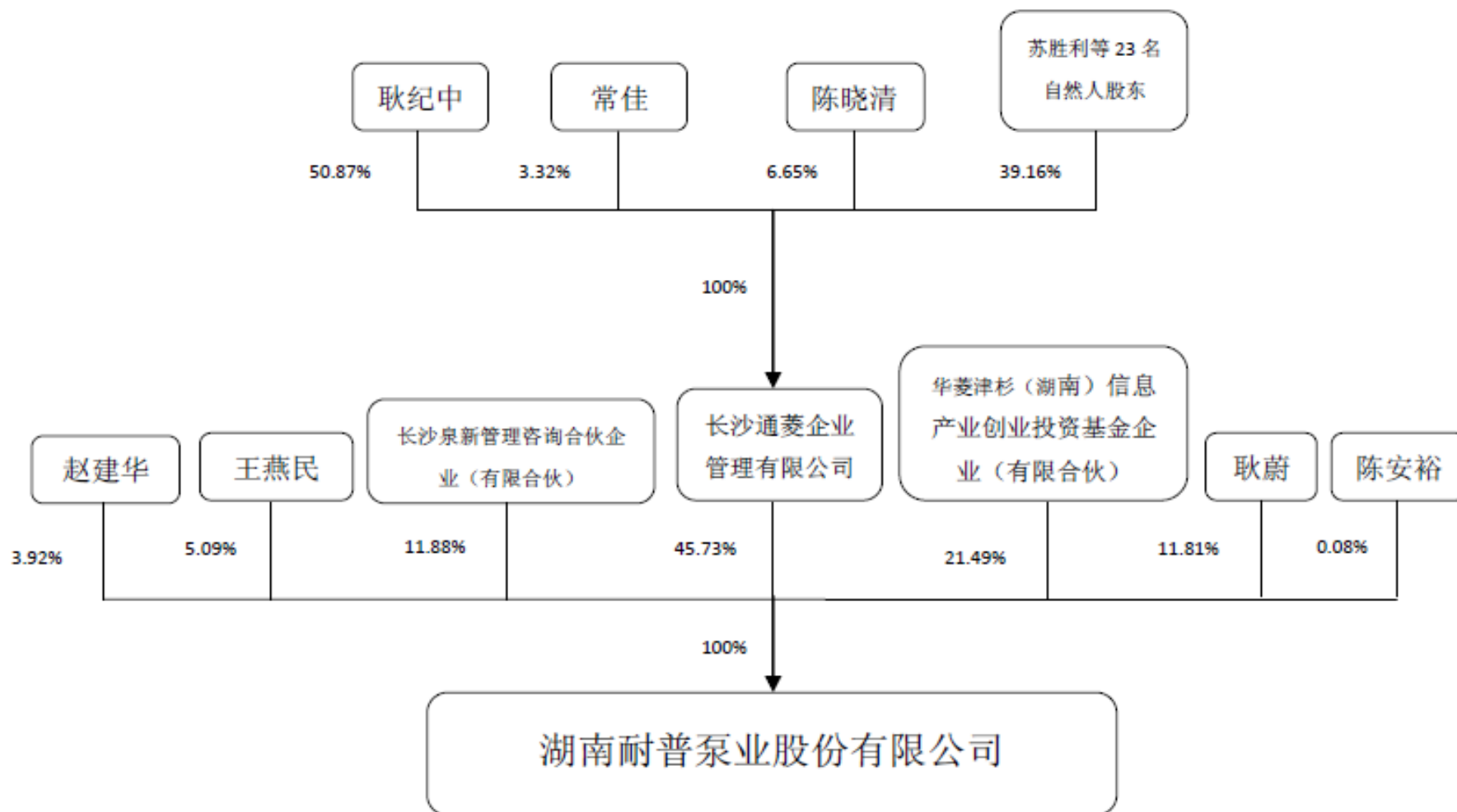
另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

公司股本总额为 5,100 万股，股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称	禁限售原因	持股数量 (股)	持股比例 (%)	流通股 份(股)
1	长沙通菱企业管理有限公司	控股股东、股份公司成立不足一年	23,320,000	45.73	0
2	华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	股份公司成立不足一年	10,960,000	21.49	0
3	长沙泉新管理咨询合伙企业（有限合伙）	股份公司成立不足一年	6,060,000	11.88	0
4	耿蔚	董事、实际控制人、股份公司成立不足一年	6,024,000	11.81	0
5	王燕民	董事、实际控制人、股份公司成立不足一年	2,596,000	5.09	0
6	赵建华	监事、股份公司成立不足一年	2,000,000	3.92	0
7	陈安裕	股份公司成立不足一年	40,000	0.08	0
合计			51,000,000	100.00	0

### 三、公司股权结构和股东及实际控制人情况

#### （一）股权结构图



## （二）股东持股情况

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
长沙通菱企业管理有限公司	2,332.00	2,332.00	45.73
华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	1,096.00	1,096.00	21.49
长沙泉新管理咨询合伙企业（有限合伙）	606.00	606.00	11.88
耿蔚	602.40	602.40	11.81
王燕民	259.60	259.60	5.09
赵建华	200.00	200.00	3.92
陈安裕	4.00	4.00	0.08
合 计	5,100.00	5,100.00	100.00

## （三）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东的情况

### 1、控股股东及实际控制人基本情况

2014 年 11 月 9 日，公司第一大东南方阀门将其持有本公司的 38.87%股权全部转让给通菱水泵，截至公开转让说明书签署日以及报告期公司控股股东以及实际控制人情况如下：

#### （1）截至公开转让说明书签署日公司控股股东以及实际控制人情况

截止公开转让说明书签署日，通菱企业管理公司持有本公司股份 2,332.00 万股，占总股本的 45.73%，为公司第一大股东，公司其他股东股权占比相对较小，同时公司董事长兼总经理以及公司法定代表人耿纪中以及公司董事黄建平系通菱企业管理公司委派，因此，通菱企业管理公司持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，通菱企业管理公司系公司控股股东。

公司董事长兼总经理耿纪中持有通菱企业管理公司 50.87%股权，根据 2012 年 12 月 11 日耿纪中与通菱水泵股东常佳、陈晓清签订的“一致行动协议”，常佳及陈晓清在通菱水泵股东会中与耿纪中采取一致行动，耿纪中、常佳以及陈晓清在通菱水泵可支配表决权为比例 60.84%，耿纪中同为通菱企业管理公司董事

长，且通菱企业管理公司其他股东持股比例较为分散，可认定耿纪中、常佳以及陈晓清可以合理控制通菱企业管理公司；同时，根据耐普泵业股东耿蔚、王燕民与通菱企业管理公司签订的“一致行动协议”，耿蔚、王燕民在耐普泵业股东会中与通菱企业管理公司采取一致行动，通菱企业管理公司、耿蔚以及王燕民在耐普泵业可支配表决权比例为 62.63%，同时耿纪中系耐普泵业董事长兼总经理，因此，耿纪中、耿蔚、常佳、王燕民以及陈晓清为耐普泵业共同实际控制人。

## （2）报告期公司控股股东以及实际控制人情况

截止 2014 年 11 月 9 日，耐普有限全部股东中无出资额占耐普有限资本总额百分之五十以上的股东，亦无依据其出资额或者持有的股权所享有的表决权足以对股东会的决议产生控制性影响的股东，截止 2014 年 11 月 9 日，耐普有限无控股股东。

时任耐普有限总经理耿纪中持有通菱水泵 48.67%股权，根据 2012 年 12 月 11 日耿纪中与通菱水泵股东常佳、陈晓清签订的“一致行动协议”，常佳及陈晓清在通菱水泵股东会中与耿纪中采取一致行动，耿纪中、常佳以及陈晓清在通菱水泵可支配表决权为比例 58.98%，耿纪中同为通菱水泵董事长，且通菱水泵其他股东持股比例较为分散，可认定耿纪中、常佳以及陈晓清可以合理控制通菱水泵；同时，根据耐普有限股东王燕民与通菱水泵签订的“一致行动协议”，王燕民在耐普有限股东会与通菱水泵保持一致行动，通菱水泵以及王燕民在耐普有限可支配表决权比例为 54.11%；同时根据王燕民与通菱水泵以及陈晓清与耿纪中签订的“一致行动协议”，约定王燕民及陈晓清在耐普有限董事会相关决策过程中应当确保采取与耿纪中相同意思表示的行动，行使董事权利，耿纪中、王燕民及陈晓清可控制董事会多数席位；同时耿纪中系耐普有限总经理，根据耐普有限在报告期董事会决议情况，未出现耿纪中、王燕民及陈晓清提议议案未通过的情形，耿纪中、常佳、王燕民及陈晓清为耐普有限实际控制人。

综上所述，截止公开转让说明书签署日公司控股股东为通菱企业管理公司，耿纪中、耿蔚、常佳、王燕民以及陈晓清为耐普泵业共同实际控制人。

公司控股股东通菱企业管理公司基本情况如下：

名称：长沙通菱企业管理有限公司

住所：长沙市雨花区圭塘办事处月塘村

法定代表人：耿纪中

注册资本：391.20 万元

公司类型：有限责任公司

主营业务：企业管理服务。

注册号：430111000115552

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
1	耿纪中	199.00	50.87
2	苏胜利	30.00	7.67
3	陈晓清	26.00	6.65
4	沈德威	18.00	4.60
5	常佳	13.00	3.32
6	许绍林	13.00	3.32
7	黄建平	12.00	3.07
8	李力平	10.00	2.56
9	谭可	10.00	2.56
10	杨杰	10.00	2.56
11	康莉	6.00	1.53
12	刘小兰	5.00	1.28
13	张玉	5.00	1.28
14	黄莎萍	4.00	1.02
15	柯建辉	4.00	1.02
16	刘德强	4.00	1.02
17	黄剑波	4.10	1.05
18	王润	2.10	0.54
19	黄建兴	2.00	0.51
20	李明秀	2.00	0.51
21	彭智新	2.00	0.51
22	谭江	2.00	0.51
23	唐莉	2.00	0.51
24	邹利群	2.00	0.51
25	袁江华	2.00	0.51
26	严春其	2.00	0.51



序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
	合计	391.20	100.00

共同实际控制人耿纪中情况如下：

耿纪中，详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

耿蔚，详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

王燕民，详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

常佳，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 43010319570724\*\*\*\*，住所为长沙市天心区芙蓉南路 99 号 4 栋 501 房。持有通菱企业管理公司 13.00 万股股份，占其总股本的 3.32%。

陈晓清，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 43010319711220\*\*\*\*，住所为长沙市天心区芙蓉南路 99 号 21 栋 204 房。持有通菱企业管理公司 26.00 万股股份，占其总股本的 6.65%。

（3）耿纪中、耿蔚、常佳、王燕民以及陈晓清签署的《一致行动协议》，其主要约定内容如下：

1) 协议各方应当在决定公司日常经营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取与甲方意思表示一致的行动。包括但不限于：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准董事会或者监事的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；公司章程规定的其他职权。

2) 乙方在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权，乙方承诺做出与甲方意思表示一致行动的决定。

3) 乙方如作为公司的董事，在董事会相关决策过程中应当确保采取与甲方委派董事相同意思表示的一致行动，行使董事权利。

4) 协议各方应当确保按照达成一致行动决定行使股东权利，承担股东义务。

5) 本协议自甲乙双方签署之日起生效, 并在甲乙双方作为耐普泵业或者通菱企业管理公司股东期间持续有效。

根据《一致行动协议》, 甲方指耿纪中或者通菱企业管理公司, 乙方指、耿蔚、常佳、王燕民以及陈晓清。

## 2、其他持股 5%以上股东基本情况

### (1) 华菱津杉(湖南)信息产业创业投资基金企业(有限合伙)

设立于 2010 年 12 月 9 日, 企业性质: 有限合伙; 工商注册号: 430193000032104; 事务执行人: 湖南华菱津杉投资管理有限公司; 住址: 长沙高新开发区火炬城 M0 组团北六楼; 经营范围: 主要对电子信息产业领域内有发展潜力的未上市中小企业的股权投资(需许可证、资质证的项目取得相应的有效许可证、资质证后方可经营)。

### (2) 长沙泉新管理咨询合伙企业(有限合伙)

设立于 2015 年 3 月 24 日, 企业性质: 有限合伙; 工商注册号: 430194000017503; 事务执行人: 耿纪中; 住址: 湖南长沙经济技术开发区盼盼路 26 号; 经营范围: 企业管理服务。

### (3) 耿蔚

耿蔚, 详见“第二节 董事、监事及高级管理人员”之“一、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

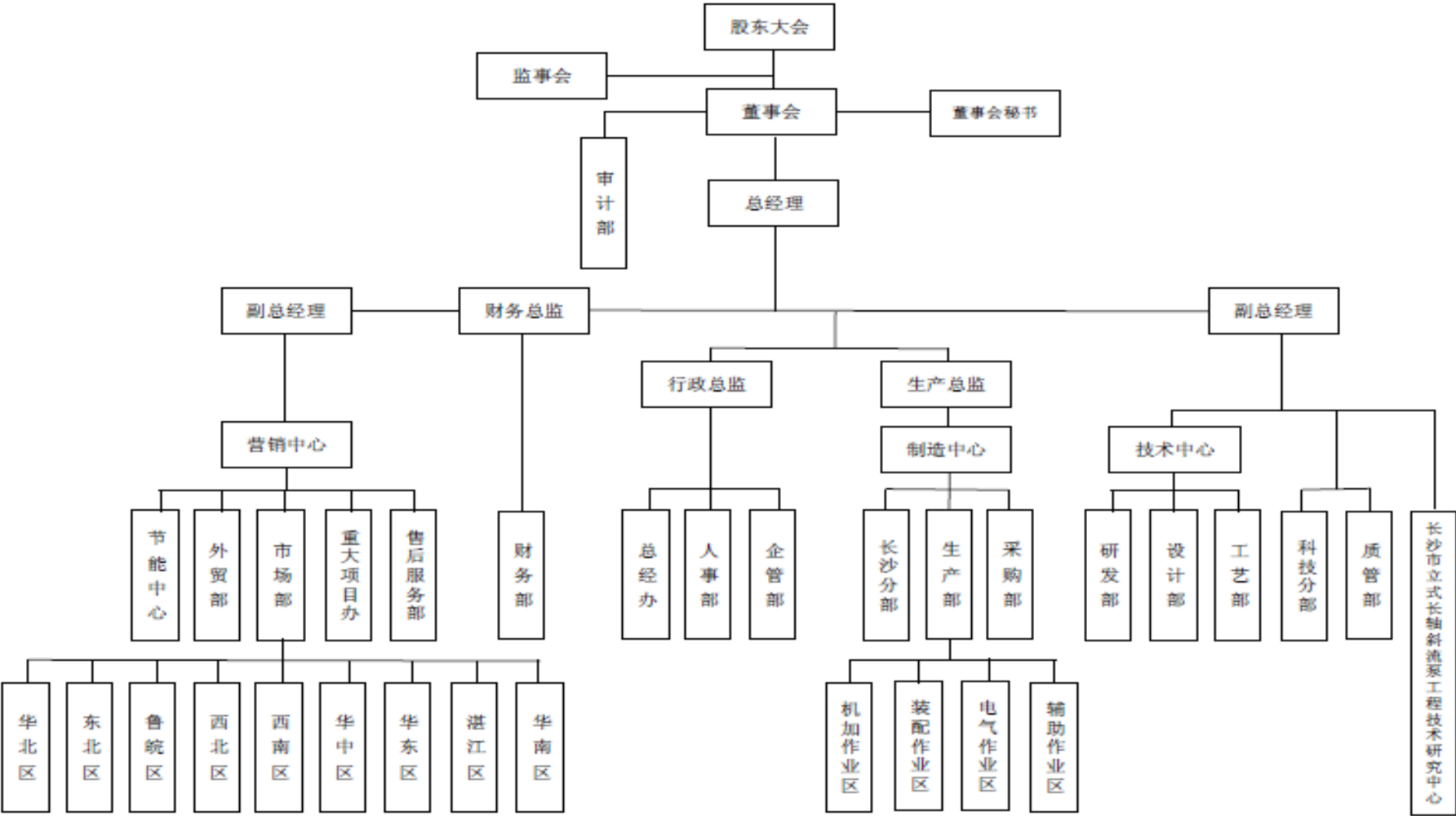
### (4) 王燕民

王燕民, 详见“第二节 董事、监事及高级管理人员”之“一、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

## (四) 股东之间的关联关系

公司共同控制人耿纪中和耿蔚系父子亲属关系; 公司股东王燕民系耿纪中妹妹之配偶, 属亲属关系; 通菱企业管理公司股东常佳系耿纪中之配偶; 除此上述亲属关系外, 股东之间不存在其他关联关系情形。

## 四、公司组织机构图



## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）耐普有限的设立

2004年11月23日，长沙通菱水泵厂、株洲南方阀门股份有限公司、王燕民（瑞典）、赵建华签署《湖南耐普泵业有限公司（筹）合同（以下简称《合资合同》）》，一致同意设立耐普有限，并制定《湖南耐普泵业有限公司（筹）章程（以下简称《公司章程》）》。合同约定：耐普有限注册资本为260,000.00美元，于营业执照签发之日起6个月内缴足。

2004年12月9日，长沙经济技术开发区管理委员会招商合作局颁发《关于合资经营湖南耐普泵业有限公司合同、章程的批复》（长管发（经）【2004】36号）同意设立耐普有限及其股东签署的合同、章程及第一届董事会成员名单。

2004年12月10日，湖南省人民政府颁发《外商投资企业批准证书》（商外资湘长经审字【2004】0007号），批准设立耐普有限。

2004年12月13日，长沙市工商局颁发注册号为430100400003847的《营业执照》，耐普有限成立。

2005年2月5日，湖南鹏程有限责任会计师事务所出具《验资报告》（湘鹏程星验字【2005】002号），截至2005年2月4日止，已收到股东第一期缴纳的注册资本235,960.00美元；2005年2月28日，湖南鹏程有限责任会计师事务所出具《验资报告》（湘鹏程星验字【2005】017号），截至2005年2月28日，耐普有限收到第二期出资24,040.00美元，公司申请设立的注册资本260,000.00美元已经全部缴纳。

设立时，耐普有限的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵厂	71,000.00	71,000.00	27.34	现金
株洲南方阀门股份有限公司	97,000.00	97,000.00	37.19	现金
王燕民（瑞典）	74,000.00	74,000.00	28.45	现金
赵建华	18,000.00	18,000.00	7.02	现金
合 计	260,000.00	260,000.00	100.00	

## （二）耐普有限第一次股权转让

2007年2月3日，耐普有限召开股东会，同意股东王燕民将其持有的3.45%耐普有限股权转让给长沙通菱水泵厂，并修改了《合资合同》、《公司章程》相关内容。

2007年2月3日，股东王燕民与长沙通菱水泵厂签署了《股份转让协议》。

2007年3月14日，长沙经济技术开发区管理委员会招商合作局颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司申请股份转让的批复》（长管发（招）【2007】5号），同意上述股权转让及因此而修订的《合资合同》、《公司章程》。

2007年3月15日，湖南省人民政府换发《外商投资企业批准证书》（商外资湘长经审字【2004】0007号）。

2007年3月27日，长沙市工商局换发《营业执照》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵厂	80,000.00	80,000.00	30.79	现金
株洲南方阀门股份有限公司	97,000.00	97,000.00	37.19	现金
王燕民(瑞典)	65,000.00	65,000.00	25.00	现金
赵建华	18,000.00	18,000.00	7.02	现金
合 计	260,000.00	260,000.00	100.00	

## （三）耐普有限第二次股权转让及吸收合并长沙耐普

2008年1月15日，耐普有限召开股东会，一致同意：（1）股东王燕民将其持有的3.36%耐普有限股权分别等比例转让给长沙通菱水泵厂和株洲南方阀门股份有限公司；（2）同意合并长沙耐普泵业有限公司；（3）公司注册资本由26万美元增加至165万美元；（4）同意变更《合资合同》、《公司章程》相关内容。

### 1、第二次股权转让

2008年1月15日，股东王燕民与长沙通菱水泵厂、株洲阀门股份有限公司分别签署了《股份转让协议》。

此次股权转让完成后的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵厂	84,370.00	84,370.00	32.47	现金
株洲南方阀门股份有限公司	101,370.00	101,370.00	38.87	现金
王燕民(瑞典)	56,260.00	56,260.00	21.64	现金
赵建华	18,000.00	18,000.00	7.02	现金
合 计	260,000.00	260,000.00	100.00	

## 2、耐普有限吸收合并长沙耐普

### （1）吸收合并过程

根据 2008 年 1 月 15 日耐普有限股东会决议，同意耐普有限吸收合并长沙耐普，合并后公司注册资本为耐普有限原注册资本与长沙耐普注册资本之和，即长沙耐普股东以长沙耐普净资产向耐普有限增资 139.00 万美元，长沙耐普净资产按账面净价值作价，与增资金额差额部分计入资本公积，同时长沙耐普注销，长沙耐普相关资产和负债并入耐普有限。

2008 年 1 月 15 日，吸收合并前长沙耐普泵业股权结构与耐普有限一致，具体如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	持股比例（%）
长沙通菱水泵厂	451,300.00	451,300.00	32.47
株洲南方阀门股份有限公司	540,300.00	540,300.00	38.87
王燕民(瑞典)	300,800.00	300,800.00	21.64
赵建华	97,600.00	97,600.00	7.02
合 计	1,390,000.00	1,390,000.00	100.00

2008 年 1 月 15 日，湖南潇湘有限责任会计师事务所对长沙耐普进行审计并出具《审计报告》（潇湘外审字【2008】第 001 号），同时 2008 年 1 月 30 日，湖南潇湘有限责任会计师事务所出具《长沙耐普泵业有限公司资产评估报告》（潇湘评报字【2008】第 004 号），评估报告显示截至 2007 年 12 月 31 日，长沙耐普资产负债情况如下：

单位：人民币万元

资产类	账面价值	评估价值	负债及所有者权益	账面价值	评估价值
-----	------	------	----------	------	------

资产类	账面价值	评估价值	负债及所有者权益	账面价值	评估价值
货币资金	678.04	678.04	短期借款	300.00	300.00
应收票据	50.00	50.00	应付票据	100.00	100.00
应收账款净额	1,703.53	1,703.53	应付账款	1,523.64	1,523.64
预付账款	239.06	239.06	预收账款	848.26	848.26
其它应收款	1,662.10	1,662.10	其它应付款	1,031.26	1,031.26
存货	1,099.30	1,227.91	应付工资	3.16	3.16
无形资产	17.16	15.25	应付福利费	21.42	21.42
固定资产净额	328.50	327.87	应交税金	25.43	31.16
递延税款借项	15.25	15.25	<b>负债总计</b>	<b>3,853.17</b>	<b>3,858.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,792.94</b>	<b>5,919.01</b>	<b>净资产</b>	<b>1,939.77</b>	<b>2,060.11</b>

2008年1月30日，耐普有限与长沙耐普签署了《公司合并协议》，约定以2007年12月31日账面财务数据为准，耐普有限吸收合并长沙耐普，合并后长沙耐普注销，长沙耐普债权债务由耐普有限承担。长沙耐普净资产作价1,939.77万元人民币，向耐普有限增资139.00万美元（合并后的耐普有限注册资本为合并前耐普有限注册资本与长沙耐普注册资本之和），长沙耐普股东出资比例与吸收合并前保持一致。

湖南耐普吸收合并长沙耐普，合并后湖南耐普增加注册资本139.00万美元，股东股权结构及持股比例与合并前一致，公司资产和负债均已经办理交接手续。

吸收合并后，耐普有限的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵厂	535,755.00	535,755.00	32.47	现金、净资产
株洲南方阀门股份有限公司	641,355.00	641,355.00	38.87	现金、净资产
王燕民（瑞典）	357,060.00	357,060.00	21.64	现金、净资产
赵建华	115,830.00	115,830.00	7.02	现金、净资产
<b>合 计</b>	<b>1,650,000.00</b>	<b>1,650,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## （2）吸收合并履行的主要程序

2008年1月31日、2008年2月11日、2008年2月20日，耐普有限以及长沙耐普分别刊登了共计三次《吸收合并公告》，通知了耐普有限及长沙耐普泵

业有限公司的债权债务；同时，耐普有限与长沙耐普以联名的形式向双方债权债务发出《公函》，通知相应的债权债务。

2008年1月30日，长沙经济技术开发区管理委员会招商合作局颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司申请股份转让及与长沙耐普泵业有限公司吸收合并的批复》，同意上述股权转让及合并事宜，并就上述事项修改《合资合同》、《公司章程》相关条款。

2008年5月5日，长沙经济技术开发区管理委员会招商合作局颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司与长沙耐普泵业有限公司正式吸收合并的批复》（长经开招发【2008】8号），鉴于公司已按《关于外商投资投资企业合并与分立的规定》与长沙耐普进行吸收合并，债权债务已处理完毕，同意公司注册资本变更为165.00万美元，同意耐普有限正式吸收合并长沙耐普。

2008年5月5日，湖南省人民政府换发《外商投资企业批准证书》（商外资湘长经审字【2004】0007号）。

2008年5月26日，长沙商务局向长沙耐普核发《关于长沙耐普有限公司注销的批复》（长商务发【2008】135号），同意长沙耐普注销。

2008年5月30日，长沙市国家税务局直属分局向长沙耐普核发《税务事项通知书》（长直国税通【2008】173号），同意长沙耐普进行税务注销。

2008年6月13日，长沙耐普办理完毕工商注销登记手续。

2008年6月5日，长沙市工商局向耐普有限换发《营业执照》。

#### （四）耐普有限第二次增资

2011年7月22日，耐普有限召开股东会、董事会，一致同意：（1）公司注册资本币种由美元变更为人民币；（2）公司注册资本由165.00万美元增加到人民币4,000.00万元，增加的注册资本2,655.94万元以耐普有限留存收益转增，股东持股比例保持不变；（3）变更经营范围为：生产和销售泵类、电气控制设备、机电产品及配套设备；水泵技术开发、服务和安装维修；水系统节能改造技术服务；（4）就上述变更事项修订《合资合同》及《公司章程》。

2011年7月27日，长沙经济技术开发区管理委员会招商合作局颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司增加投资总额和注册资本以及变更公司经营范围等的批复》（长管发【2011】52号），同意耐普有限注册资本和经营范围等变更事



项。

2011年7月27日，湖南省人民政府向耐普有限换发《外商投资企业批准证书》。

2011年7月21日，湖南中皓会计师事务所有限责任公司出具《审计报告》（湘中皓审字【2011】070051号），截至2011年6月30日，耐普有限未分配利润总额为2,574.61万元，盈余公积为420.76万元。

2011年8月18日，湖南中皓会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（湘中皓增验字【2011】第070054号）对未分配利润转增注册资本进行验证，截至2011年8月9日止，公司变更后的累计注册资本为4,000.00万元，实收资本为4,000.00万元。

2011年8月18日，长沙市工商局向耐普有限换发《营业执照》。

本次增资后，耐普有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵有限公司	1,298.80	1,298.80	32.47	现金、净资产
株洲南方阀门股份有限公司	1,554.80	1,554.80	38.87	现金、净资产
王燕民（瑞典）	865.60	865.60	21.64	现金、净资产
赵建华	280.80	280.80	7.02	现金、净资产
合 计	4,000.00	4,000.00	100.00	

注：2011年8月18日，公司股东长沙通菱水泵厂改制为长沙通菱水泵有限公司。

### （五）耐普有限第三次股权转让

2014年11月9日，耐普有限召开股东会，一致同意南方阀门将其持有公司的38.87%的耐普有限股权全部转让给通菱水泵并就上述事项修改《合资合同》及《公司章程》相关条款，同日，南方阀门与通菱水泵签订股权转让协议。

2014年11月11日，长沙经济技术开发区管理委员会向耐普有限颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司股权变更等的批复》（长管发【2014】92号），同意上述变更事项。

2014年11月12日，长沙市工商局经济技术开发区分局向耐普有限换发《营

业执照》。

本次变更后，公司股本结构如下：

（单位：人民币万元）

股东名称	注册资本	实收资本	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵有限公司	2,853.60	2,853.60	71.34	现金、净资产
王燕民（瑞典）	865.60	865.60	21.64	现金、净资产
赵建华	280.80	280.80	7.02	现金、净资产
合 计	4,000.00	4,000.00	100.00	

注：2013年8月22日，耐普有限工商登记机关由长沙市工商行政管理局变更为长沙市工商行政管理局经济技术开发区分局。

#### （六）耐普有限第四次股权转让

2014年11月15日，耐普有限召开股东会，一致同意通菱水泵将其持有耐普有限15.06%的股权转让给耿蔚，赵建华将其持有公司2.02%股权转让给通菱水泵，并就上述事项修订《合资合同》及《公司章程》相关条款。

2014年11月15日，耿蔚、赵建华分别与通菱水泵签订股权转让协议。

2014年11月25日，长沙经济技术开发区管理委员会颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司股权变更等的批复》，同意上述变更事项。

2014年11月25日，湖南省人民政府向耐普有限换发《外商投资企业批准证书》（商外资湘长经审字【2004】0007号）。

2014年11月25日，长沙市工商局经济技术开发区分局向耐普有限换发《营业执照》。

本次股权转让后，公司股本结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	持股比例（%）	出资方式
长沙通菱水泵有限公司	2,332.00	2,332.00	58.30	现金、净资产
王燕民（瑞典）	865.60	865.60	21.64	现金、净资产
赵建华	200.00	200.00	5.00	现金、净资产
耿蔚	602.40	602.40	15.06	现金、净资产

合 计	4,000.00	4,000.00	100.00	
-----	----------	----------	--------	--

### （七）耐普有限第三次增资

2014年12月8日，公司召开股东会，一致同意：（1）公司注册资本由4000万元增加至5100万元，增加的注册资本由新股东华菱津杉创投基金、陈安裕以现金形式认购；（2）就相关事项修改公司《合资合同》及《公司章程》相关条款。

2014年12月24日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对上述增资情况进行审验，并出具《验资报告》（利安达验字【2014】第1408号），截至2014年12月23日止，变更后的累计注册资本为人民币5100万元，累计实收资本为人民币5100万元。

2015年1月7日，长沙经济技术开发区管理委员会向耐普有限颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司增加投资总额和注册资本等的批复》，同意上述决议事项。

2015年1月7日，湖南省人民政府向耐普有限换发《外商投资企业批准证书》（商外资湘长经审字【2004】0007号）。

2015年1月13日，长沙市工商局经济技术开发区分局向耐普有限换发《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	持股比例 (%)	出资方式
长沙通菱水泵有限公司	2,332.00	2,332.00	45.73	现金、净资产
华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	1,096.00	1,096.00	21.49	现金
王燕民（瑞典）	865.60	865.60	16.97	现金、净资产
赵建华	200.00	200.00	3.92	现金、净资产
耿蔚	602.40	602.40	11.81	现金、净资产
陈安裕	4.00	4.00	0.08	现金
合 计	5,100.00	5,100.00	100.00	

### （八）耐普有限第五次股权转让

2015年3月1日，耐普有限召开股东会，一致同意王燕民将其合计持有耐普有限 11.88%的股权转让给泉新管理咨询企业，并就上述事项修订《股权转让协议》及《公司章程》相关条款，上述股权转让后，公司变更为内资企业。

2015年3月1日，王燕民与泉新管理咨询企业签订股权转让协议。

2015年3月19日，长沙经济技术开发区管理委员会颁发《关于同意湖南耐普泵业有限公司股权变更等的批复》，同意上述变更事项。

2015年3月20日，湖南省人民政府向耐普有限换发《外商投资企业批准证书》。

2015年3月20日，长沙市工商局经济技术开发区分局向耐普有限换发《营业执照》。

本次股权转让后，公司股本结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	持股比例 (%)	出资方式
长沙通菱水泵有限公司	2,332.00	2,332.00	45.73	现金、净资产
华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	1,096.00	1,096.00	21.49	现金
长沙泉新管理咨询合伙企业（有限合伙）	606.00	606.00	11.88	现金、净资产
耿蔚	602.40	602.40	11.81	现金
王燕民	259.60	259.60	5.09	现金、净资产
赵建华	200.00	200.00	3.92	现金、净资产
陈安裕	4.00	4.00	0.08	现金
合 计	5,100.00	5,100.00	100.00	

### （九）耐普有限整体变更为股份有限公司

2015年3月25日，耐普有限股东会决议以2014年12月31日为改制基准日，以该时点净资产账面价值折股整体变更为耐普泵业。2015年4月8日召开股份公司创立大会，以耐普有限截至2014年12月31日经审计的净资产7,964.23万元为基数，按照1:0.6404的比例折为耐普泵业的总股本5,100.00万股，溢

价部分作为耐普泵业的资本公积，各股东在耐普泵业中的持股比例不变。

整体变更后，耐普泵业的股份结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	持股比例 (%)	出资方式
长沙通菱企业管理有限公司	2,332.00	2,332.00	45.73	净资产
华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	1,096.00	1,096.00	21.49	净资产
长沙泉新管理咨询合伙企业（有限合伙）	606.00	606.00	11.88	净资产
耿蔚	602.40	602.40	11.81	净资产
王燕民	259.60	259.60	5.09	净资产
赵建华	200.00	200.00	3.92	净资产
陈安裕	4.00	4.00	0.08	净资产
合 计	5,100.00	5,100.00	100.00	

注：2015年3月30日，长沙通菱水泵有限公司更名为长沙通菱企业管理有限公司。

#### （十）关于股东之间业绩承诺以及股份回购约定情况的说明

##### 1、股东之间关于业绩承诺以及股份回购约定情况

###### （1）业绩承诺情况

2014年12月8日，公司股东通菱企业管理公司、耿蔚、王燕民、赵建华以及公司实际控制人耿纪中与华菱津杉创投基金及陈安裕之间签订了《增资扩股协议》，主要内容为：承诺2014年度、2015年度以及2016年度耐普泵业实现净利润分别不低于人民币1,000.00万元、1,500.00万元、2,000.00万元，如2014年度低于上述承诺净利润的95%，通菱企业管理公司、耿蔚、王燕民、赵建华以及公司共同实际控制人之一耿纪中应向华菱津杉创投基金及陈安裕无偿划拨其直接或间接持有的耐普泵业股权进行补偿，无偿划拨股权补偿公式为：无偿划拨的股权占耐普泵业总股本百分比=华菱津杉创投基金及陈安裕占耐普泵业股权百分比\*（承诺的2014年度净利润/2014年度实际实现净利润-1）

###### （2）股份回购约定

如果耐普泵业出现下列情况之一，华菱津杉创投基金及陈安裕有权要求通菱

企业管理公司、耿蔚、王燕民、赵建华以及公司共同实际控制人之一耿纪中回购其股权：2017 年 12 月 31 日之前，耐普泵业未能获得中国证监会批准耐普泵业公开发行股票并在 A 股上市的核准文件；2014 年度、2015 年度、2016 年度三个会计年度实现的累计净利润低于承诺业绩的 80%；在经营过程中发生的事项，使得耐普泵业 2017 年 12 月 31 日上市目标可以合理预计不能实现。

## 2、股东之间关于业绩补偿、股份回购特别约定对公司的影响：

### （1）对耐普泵业控股权影响

公司控股股东为通菱企业管理公司，持有本公司股权 45.73%，即使在发生回购的情况下，控股股东通菱企业管理公司持股比例增加，控制权不会发生变动。同时，鉴于公司业绩补偿是针对 2014 年度经营成果金额进行的约定，根据利安达出具的 2014 年度审计报告，公司 2014 年度实际净利润达到承诺要求，所以不会发生通菱企业管理公司、耿蔚、王燕民、赵建华以及公司共同实际控制人之一耿纪中向华菱津杉创投基金及陈安裕无偿划拨其直接或间接持有的耐普泵业股权进行补偿的情形，所以股东之间业绩补偿及股份回购约定对耐普泵业的控股权不会产生影响。

### （2）对耐普泵业的资金影响

业绩补偿、股份回购等特别约定只对原股东和投资方具有约束力，对耐普泵业并不具有约束力，股东之间的业绩补偿、股份回购条款对耐普泵业的资金不会产生影响。

### （3）对耐普泵业治理结构的影响

耿纪中等公司共同实际控制人合计可支配耐普泵业股东表决权比例达到 57.54%，可支配股权比例较大，因此，业绩补偿、股份回购协议是否履行对股东大会的有效运行不构成实质影响。

耐普泵业董事会成员中由业绩补偿、股份回购约定投资方华菱津杉创投基金委派的董事为张树芳，该董事不直接参与公司经营，且占有董事会席位为 1 人，其更换对公司董事会运行不会造成重大影响。

综上所述，股东之间关于业绩补偿、股份回购约定对公司控股权、公司资金以及公司治理等方面不会造成重大影响。

### （十一）关于对长沙泉新管理咨询合伙企业（有限合伙）的说明

泉新管理咨询企业系公司设立的员工股权激励的持股平台，其基本情况详见本节之“（三）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东的情况”，截至本公开转让说明书签署日，其合伙人出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	高逸	货币	283.56	283.56	33.60	有限合伙人
2	黄建平	货币	141.78	141.78	16.83	有限合伙人
3	李力平	货币	69.50	69.50	8.25	有限合伙人
4	陈勇	货币	41.70	41.70	4.95	有限合伙人
5	谭志雄	货币	20.85	20.85	2.48	有限合伙人
6	陈曦	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
7	柯建辉	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
8	兰芹芬	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
9	李明秀	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
10	李文胜	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
11	苗宇翔	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
12	彭开纯	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
13	宋静哲	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
14	唐莉	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
15	吴家通	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
16	邓日林	货币	13.90	13.90	1.65	有限合伙人
17	黄美珍	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
18	李罗生	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
19	李小亮	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
20	刘兵	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
21	潘培	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
22	彭智新	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
23	任伊勇	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
24	肖美	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
25	唐燕春	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
26	田灵芝	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人

27	王润	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
28	李群林	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
29	魏秀玲	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
30	吴亮	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
31	徐花盆	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
32	尹伯清	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
33	袁江明	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
34	张亿	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
35	周亚芹	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
36	邹智雄	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
37	张晓	货币	6.95	6.95	0.83	有限合伙人
38	耿纪中	货币	0.00	0.00	-	普通合伙人
	合计		842.34	842.34	100.00	

## 六、公司子公司基本情况

公司自设立以来没有发生投资设立子公司的情况。

## 七、董事、监事及高级管理人员

### （一）董事、监事及高级管理人员基本情况

#### 1、董事基本情况

公司本届董事会由 5 名董事构成，全体董事均由本公司股东大会选举产生。

姓名	性别	年龄	类别	现任职务	任期
耿纪中	男	63	董事长	董事长、总经理	2015/3/15-2018/3/14
王燕民	男	59	董事	——	2015/3/15-2018/3/14
张树芳	男	54	董事	——	2015/3/15-2018/3/14
黄建平	男	63	董事	副总经理、总工程师	2015/3/15-2018/3/14
耿蔚	男	32	董事	副总经理	2015/3/15-2018/3/14

耿纪中，男，汉族，大专学历，工程师，湖南永州人，1952 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。湖南广播电视大学毕业，取得北京大学光华管理



学院工商管理硕士结业证书。1968年-1971年岳阳县荆州公社知青；1972年-2003年任职于长沙水泵厂，先后任钳工、工会专干、技协主任、销售经理等职务；2004年12月至2014年11月担任湖南耐普泵业有限公司总经理，董事，2014年11月至今任本公司董事长、总经理。

王燕民，男，汉族，博士研究生学历，教授，湖南长沙人，1956年8月出生，瑞典国籍。1981年-1987年就职于长沙矿冶研究院助理研究员、工程师；1988年-1993年就职于瑞典Lulea大学研究助理和博士研究生，其中1989年在瑞典Uppsala大学应用物理系任客座研究员；1993年-2007年就职于瑞典Lulea工业大学，先后担任助理教授、副教授、高级研究员和博士生导师，其中2000年在德国Clausthal大学任客座研究员；2002年-至今就职于中国华南理工大学，担任教授、博士生导师和纳米材料与先进制备技术团队学术带头人。

张树芳，男，汉族，硕士学历，高级会计师，湖南浏阳人，1961年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。武汉科技大学管理科学与工程专业毕业。1981年-2006年任职于湖南华菱湘潭钢铁有限公司，先后任财务部部长、采购部党委书记、物管部部长；2006年-2010年任职于湖南华菱集团财务有限责任公司担任财务总监以及任职于湖南华菱钢铁股份有限公司担任副总会计师兼财务部部长；2010年至今任湖南华菱钢铁集团有限责任公司副总会计师、华菱津杉（天津）产业投资管理有限公司董事及总经理。

黄建平，男，汉族，大专学历，高级工程师，江西南昌人，1952年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。甘肃大学水利专业毕业。1969年-1999年任职于长沙水泵厂，先后任技术员、工程师、设计处长；1999年-2004年任职于长沙通菱水泵厂，主要负责技术及研发工作；2004年至今任职于本公司，担任董事、副总经理兼总工程师职务。

耿蔚，男，汉族，本科学历，湖南长沙人，1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。惠灵顿理工大学酒店管理专业以及怀特丽亚大学管理专业毕业。2007年至今任职于本公司，先后任销售员、副总经理职务，现同时担任本公司董事。

## 2、监事基本情况

公司本届监事会由3名监事构成，其中唐莉为职工监事，两名非职工监事由

本公司股东大会选举产生，职工监事由本公司职代会选举产生。

姓名	性别	年龄	类别	现任职务	任期
唐莉	女	33	监事会主席	行政人事部经理	2015/3/15-2018/3/14
赵建华	女	63	监事	——	2015/3/15-2018/3/14
岳章标	男	44	监事	——	2015/3/15-2018/3/14

唐莉，女，汉族，大专学历，湖南衡阳人，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，长沙大学行政秘书专业毕业，2003年任职于本公司，先后任办公室主管、人事主管、行政人事部经理职务。

赵建华，女，汉族，大专学历，湖南长沙人，1952年10月出生，中国国籍，获得日本永久居留权。湖南师范大学中文系毕业。1978年至1988年，任职于长沙水泵厂，担任工会主席职务；1988年至今处于无业状态。

岳章标，男，汉族，本科学历，中国注册会计师，湖南益阳人，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。海军工程大学工程机械专业毕业，具备中国法律职业资格，曾任天健会计师事务所高级审计员，久银基金风控总监，现任华菱津杉产业投资基金管理有限公司风险控制部部长。

### 3、高级管理人员基本情况

公司共有5名高级管理人员，均由本公司董事会任命。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位
1	耿纪中	男	63	董事长、总经理
2	黄建平	男	63	副总经理、总工程师
3	耿蔚	男	32	副总经理
4	刘芳	女		财务总监
5	田灵芝	女	46	董事会秘书

耿纪中，详见“第二节 董事、监事及高级管理人员”之“一、董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

黄建平，详见“第二节 董事、监事及高级管理人员”之“一、董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

耿蔚，详见“第二节 董事、监事及高级管理人员”之“一、董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

刘芳：女，汉族，大专学历，湖南茶陵人，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。湖南广播电视大学会计专业毕业，中级会计师，注册税务师。1990年在湖南省第五工程有限公司从事出纳、会计工作，1999年在株洲南方阀门股份有限公司从事会计工作，2003年任职于本公司，担任财务主管、财务部副经理、财务经理等职。

田灵芝，女，土家族，本科学历，湖南吉首人，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。湘潭大学机械系毕业；1992年-2003年，于长沙化工机械厂担任技术员、团委书记、政治处长；2003年-2009年于长沙威重化工机械有限公司任人力资源部部长；2009-2013年8月于湖南大工重机有限公司任人力资源部部长；2013年10月至今任职于本公司，先后担任总经办主任、董事会秘书。

## （二）董事、监事及高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况

序号	姓名/名称	持股数量(万股)	股份比例(%)
1	耿蔚	602.40	11.81
2	王燕民	259.60	5.09
3	赵建华	200.00	3.92
合计		1062.00	20.82

## （三）董事、监事及高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	投资单位名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	耿纪中	长沙通菱企业管理有限公司	184.00	48.67
2	黄建平	长沙迪沃机械科技有限公司	70.00	8.32
3	耿蔚	长沙迪沃机械科技有限公司	81.00	9.63
4	唐莉	长沙通菱企业管理有限公司	2.00	0.53

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形；公司董事、监事及高级管理人员除上述的投资情况外不存在其他对外投资情况。

## （四）董事、监事及高级管理人员兼职情况

序号	姓名	兼职单位	担任职务
1	耿纪中	长沙通菱企业管理有限公司	董事长

序号	姓名	兼职单位	担任职务
2	黄建平	长沙迪沃机械科技有限公司	监事
3	张树芳	南华菱钢铁集团有限责任公司	副总会计师
		华菱津杉（天津）产业投资管理有限公司	总经理
		华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	执行事务合伙人
4	岳章标	华菱津杉产业投资基金管理有限公司	风险控制部部长

本公司董事、监事及高级管理人员除上述的兼职情况外，不存在其他兼职情况。

#### （五）董事、监事及高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长兼总经理耿纪中和公司董事耿蔚系父子亲属关系，公司董事王燕民系耿纪中妹妹之配偶，属亲属关系，除此之外，股东之间不存在其他亲属关联关系情形。

#### （六）董事、监事及高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事及高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

#### （七）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形

公司董事、监事及高级管理人员不存在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形，公司董事、监事及高级管理人员已就此出具承诺。

#### （八）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

董事、监事及高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

#### （九）董事、监事及高级管理人员近两年的变动情况及其原因

2011年12月29日，耐普有限股东会选举黄靖、李朝红、耿纪中、王燕民、陈晓清为董事会董事，徐新明为公司监事，董事会选举黄靖为公司董事长，董

事会任命耿纪中为公司总经理，黄建平为公司副总经理。2014年11月9日，因南方阀门将其持有的耐普有限38.87%股权转让给通菱水泵，经公司股东会决议，黄靖不再担任董事长、李朝红不再担任董事、徐新明不再担任监事，选举耿纪中、王燕民、陈晓清、黄建平、耿蔚为公司董事，赵建华为公司监事，董事会选举耿纪中为公司董事长，董事会任命耿纪中为公司总经理，黄建平及耿蔚为公司副总经理。2014年12月8日，华菱津杉创投投资耐普泵业，为规范运作，经股东会决议，免去陈晓清董事职务，选举张树芳为公司新董事。2015年3月15日，公司召开股份公司创立大会，为规范公司治理结构，选举选举耿纪中、王燕民、张树芳、黄建平、耿蔚为公司董事，选举赵建华及岳章标为公司监事，并由职工代表大会选举唐莉为职工监事，董事会任命耿纪中为公司董事长兼总经理，黄建平及耿蔚为公司副总经理，刘芳为公司财务总监，田灵芝为公司董事会秘书。

公司在最近两年，公司运行稳定，公司新增副总经理、财务总监及董事会秘书是在原有管理团队的基础上进行充实而组建的，公司管理层没有发生重大变动，公司管理层的充实有利于完善公司经营管理团队及人才结构，进一步提高公司管理水平和管理能力。

2014年11月由于股东南方阀门的退出，公司股东会更换两名董事会成员，并重新选举了公司监事，董事会选举新任董事长，基于以下几点，本公司认为公司董事没有发生重大变更，部分董事、监事以及董事长的变更对公司治理水平和决策机制不会产生重大影响：第一、董事会成员大多数没有发生变动；第二，通过一致行动协议，耿纪中、常佳以及陈晓清一直为公司共同实际控制人；第三、公司主要的技术、生产和销售团队最近两年没有发生重大变更。

本公司的上述董事、监事及高级管理人员的选聘和变动均履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

主要会计数据与财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	18,509.46	16,475.47

股东权益合计（万元）	7,964.23	4,502.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,964.23	4,502.75
每股净资产（元）	1.56	1.13
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.56	1.13
资产负债率（%）	56.98	72.66
流动比率（倍）	1.48	1.13
速动比率（倍）	1.09	0.62
<b>主要会计数据与财务指标</b>	<b>2014 度</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入（万元）	12,916.13	9,956.27
净利润（万元）	986.48	447.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	986.48	447.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	725.35	362.87
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）	725.35	362.87
毛利率（%）	29.69	35.11
净资产收益率（%）	15.83	10.47
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	11.64	8.48
基本每股收益（元/股）	0.24	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.11
应收账款周转率（次）	2.34	2.31
存货周转率（次）	1.79	1.82
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-438.45	490.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.09	0.10

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

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

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

(8) 加权平均净资产收益率 (ROE) 的计算公式如下:

$$ROE = P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中: P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产; E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M0 为报告期月份数; M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数; M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数; E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 每股收益的计算方法如下:

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

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

2) 稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

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

## 九、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称: 招商证券股份有限公司

法定代表人: 宫少林

住所: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话: 0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：李志辉

项目小组成员：刘飞、洪友、陈仕良

## （二）律师事务所

名称：湖南启元律师事务所

负责人：丁少波

地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

邮政编码：410007

电话：0731-82953778

传真：0731-82953779

经办律师：陈金山、唐建平

## （三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：黄锦辉

地址：北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室

邮政编码：410004

联系电话：（010）85886680

传 真：（010）85886690

经办注册会计师：赵德军、陈果

## （四）资产评估机构

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司



法定代表人：赵继平

联系地址：北京市丰台区星火路1号1幢22层BC

邮政编码：100070

电话：(010) 52262876

传真：(010) 52262762

经办资产评估师：赵继平、宋道江

#### **(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

法定代表人：戴文华

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

邮编：100033

#### **(六) 股票交易机构**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及其变化情况

经营范围：泵类、电气控制设备、机电产品及配套设备的生产、销售和进出口；水泵的技术开发、服务和安装维修；水系统节能改造技术服务。（涉及审批和行政许可的凭批文和许可证经营）。

公司主营业务为水泵及其配套设备的研发、设计、生产和销售，以及水泵的技术服务和安装维修。公司主要从事泵组成套供应，泵系统节能改造，水泵维护、检修等全面服务，长期专注于为石化、电力、钢铁、市政等行业客户提供高品质产品及全程服务。

公司从设立至今，主营业务没有发生重大变化。

### 二、公司主要产品和服务

#### （一）公司主要产品情况

##### 1、公司产品总体情况

公司经过多年的技术积累和业务发展，目前公司形成了 247 个品种、1203 个规格的产品体系，在公司提供的产品大类上包括泵系统以及泵配件产品，具体如下：

产品及服务	主要产品及服务	主要用途	应用领域
工业泵系统	长轴泵	主要是用来输送清水和含一定固体颗粒（如铁屑、砂粒、煤粉等）的污水、具腐蚀性工业废水、海水；输送液体温度不超过 80℃。	广泛用于原生水处理厂，污水处理厂，冶金钢铁行业、电厂、矿山、市政工程及农田水利工程。
	消防（应急）泵组	主要输送不含固体颗粒的水或粘性类似于水的液体。	主要适用于钢铁、冶金、电力、石油、化工、建筑、港口等作业的消防工程及高炉、连铸、转炉等事故应急供水，发电厂停电应急供水，核反应堆安全防护冷却供水，以及其它需自动化控制的供水工程。

产品及服务	主要产品及服务	主要用途	应用领域
	水平中开泵	主要用来输送-20℃~80℃，PH 值在 5~9 范围的液体介质。	产品适用于城市给排水、水利工程和暖通空调系统、冶金矿山、石化及化工、造纸、轻工、火力发电及消防供水等领域。
	端吸泵	供输送 80℃以下的清水或物理化学性质类似于清水的其他液体。	适用于化工、冶金、电力系统，也适用于城市给排水、水利工程和暖通空调系统及消防、消防喷淋等用泵。
	液下泵	适用于输送含颗粒污水、油污及纤维混合液等介质。	广泛适用于市政、建筑、石油化工、污水处理、工矿排污、矿山排水、雨水等工程项目。
	气液混输泵	适用于输送气体含量小于 6%的清水及物理或化学性质类似与水的其他液体，被输送液体温度不高于 80℃、杂质含量≤5g/L、PH 值 6~8。	可广泛用于冶金、石油化工及其他含气介质的场合。
	潜水泵	排送含有固体颗粒及长纤维混合液方面，具有独特功效。介质温度小于等于 60℃，介质密度小于等于 1.3X103kg/m3；介质 PH 值范围：5~9；	广泛用于市政工程、建筑工程、污水处理、工矿排污、矿山排水、排雨水及水利排灌等工程。
	多级泵	多级泵就是很多单级泵的串联组合，输出水压可以很大。适用于输送清水或物理化学性质类似于清水的其它液体。	适用于工业、城市、工厂、矿山给排水等设备，也适用于水力机械化、水电、农业排灌等。
	耐腐蚀泵	适用于输送清洁或含有少量杂质、各种温度、有腐蚀性的介质。特别适用于剧毒、易燃易爆、高温、高压和强腐蚀苛刻的介质。产品具有高可靠性，耐久性和易	应用于石油化工、炼油、制药、食品等行业。

产品及服务	主要产品及服务	主要用途	应用领域
		维护性。	
	控制系统	控制柜配带可编程人机界面，精美的图形操作界面，具有操作简单、全自动化控制功能，可选择手动、自动、遥控等控制模式。	广泛用于消防(应急)泵组，工业系统用泵的启动、连锁控制。
工程泵配件	公司在向客户销售泵系统的同时，为客户提供泵系统节能改造，水泵维护、检修等服务，提供这些服务的过程一般需要向客户销售相应的泵系统配件，包括电机、叶轮、导叶体、轴承体、平衡盘等配件。		

## (二) 公司主要产品图示

### 1、长轴泵系列



立式长轴 (LB/LK 型) 泵



立式斜流泵 (LB/LK 型)

### 2、消防（应急）泵组



消防（应急）泵组 (XBD、XBC 型)



消防稳压设备 (XBW 型)

### 3、多级泵系列



水平中开多级泵（NPKS 型）



卧式多级泵（D、DF、DY 型）

#### 4、海水泵



QSD 型潜液式海水电泵



长轴海水泵

#### 5、其他系列



无泄漏化工泵

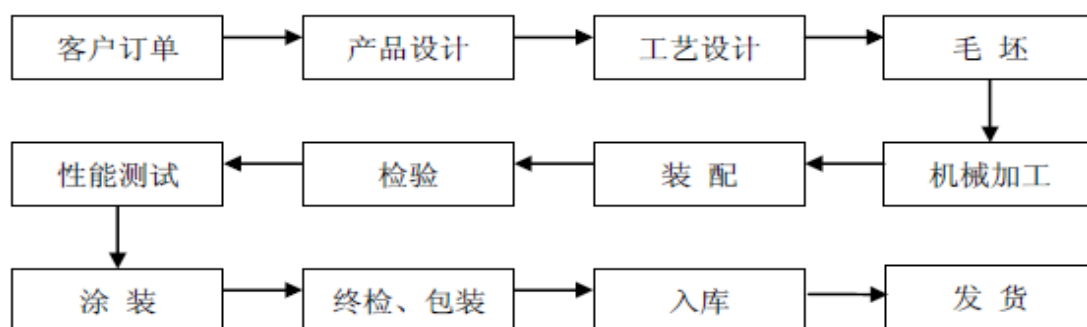


化工流程泵

#### （三）主要产品的生产流程

公司属于机械制造企业，公司产品种类较多，公司产品生产流程根据不同的

产品线有所不同，但基本遵循产品设计、配套件采购、零部件加工、装配成台、性能测试、表面处理、成台泵以及现场安装测试等环节，各产品具体的生产流程如下：



### 三、公司主要经营模式

公司立足于石油、电力、化工等工业泵行业，经过多年的积累，公司技术优势以及行业品牌优势显著，已经具备替代同类产品进口设备的能力，公司已拥有 22 项专利权，利用上述专利技术，公司为客户提供的主要产品为工业泵系统产品，客户主要包括石油、电力、钢铁、化工等行业的大型国有企业，如中国能源建设集团广东省电力设计研究院、中石油京唐液化天然气有限公司等，公司对客户销售均是以直销的方式。经过多年的发展，公司已经从一个民营小企业发展为具有一定规模的制造企业。目前，公司的主要经营模式为 OBM 模式，很少采用 OEM 模式和 ODM 模式经营。几种经营模式的定义如下：

名称	释义	经营模式
OEM	Original Equipment Manufacturer 原始设备制造商	产品的结构、外观、工艺均由品牌制造商提供，公司根据品牌制造商的订单进行生产，产品生产完成后以其品牌出售，即“代工生产”。产品不以本公司品牌再进行生产。
ODM	Original Design Manufacturer 原始设计制造商	公司自行开发和设计产品的结构、外观、工艺，产品开发完成后供品牌制造商选择或根据其要求在设计上作出小的改动，公司根据品牌制造商选择后的订单情况进行生产，产品生产完成后以其品牌出售。
OBM	Original Brand Manufacturing 原始品牌制造商	公司自行创立品牌，生产销售拥有自主品牌的产品。

2014 年，公司以 OBM 模式实现的产品销售收入占主营业务收入总额的比例为 96.69%，以 OEM/ODM 模式实现的产品销售收入占主营业务收入总额的比例为 3.31%。

### （一）采购模式

公司泵系统产品主要由电机、柴油机、钢材、铸件、焊接件、轴承、机封、紧固件、电气元器件类零配件等装配组成。

在原材料、零部件的采购和加工环节，公司的采购和加工模式分为三种：

（1）自制和自行加工：对叶轮、导叶体、泵体等重要部件，由公司采购原材料后进行加工；并进行焊接组件、电气装配、成台装配、油漆、测试等工序。

（2）委托加工：其他非重要铸件、焊接件、大轴类及模具、普通金加工、表面处理等一般工序，由公司统一采购原材料后，委托其它专业公司加工并支付相应的加工费；

（3）外购：电机、柴油机、轴承、机封、紧固件、电气元器件类等零部件或原材料，由公司采购部门直接采购。

公司制定并落实了《采购管理办法》、《供应商质量考核和管理制度》、《外协加工件采购管理办法》、《外购物资交货期管理办法》、《外调泵采购流程的规定》等制度规范公司物资采购行为。公司通过设立专职价格管理员，深入进行市场行情分析及材料成本结构分析，并对每项成本构成进行询价、比价分析以获得最合理的采购价格和采购质量。

采购室根据公司生产计划要求实施采购，为确保采购及时性、准确性，采购室对制定详细的采购计划，包括外协加工件采购计划、标准件采购计划、外调泵采购计划、焊接件采购计划、铸件采购计划，公司根据计划对采购进行考核，考核指标包括采购及时率、合格率、采购成本等。铸件、焊接件、大轴类、模具通过与合格供应商建立战略合作关系实施集中采购，其他采取分散采购和混合采购的模式。

所有采购物品均需按质保体系要求提供相应合格证明和相关资料，确保产品质量的可追溯性。

### （二）生产模式

公司主要实行的 OBM 经营模式，公司的生产模式主要是“以单定产”的模式。公司在与国内客户进行合作的过程中，逐步建立了自身的产品生产体系和技术研发体系，具备了产品自主研发和技术创新能力，形成了核心竞争力，走上了可持续发展的成长道路。以此为基础，公司创立的自主品牌“nep”，为湖南省著名商标，经过多年的市场开拓和耕耘，“nep”产品已经销往全国各地和东南亚、中东、南美等多个国家和地区，在石化、电力、钢铁、市政等行业拥有广泛的客户和良好的口碑。2014 年，公司自主品牌产品共实现销售额占公司主营业务收入的 96.69%。

公司采用以销定产的生产模式，采用“订单和常用品种合理备货”相结合的方式制定生产计划并安排生产。公司签订合同前，由市场部负责评审，确定客户需要的产品型号、规格、数量、交期。如果客户提出的要求超出常规产品清单范围，则由市场销售部组织技术中心、质管部、制造中心、财务部进行合同评审，确定是否能满足客户的要求，再由研发部制定相应的技术设计和工艺设计方案。合同评审后，由市场销售部与客户签订订单，并查明产品库存情况再及时填写销售订单递交供应部。采购部计划主管依据订单情况编制采购计划、生产计划。由制造部门根据生产计划上规定的交货期拟制排产单，按各工序组织完成生产，随时掌握生产进度，经品管部检测合格后，由供应部发货。市场销售部负责督促发货，把延迟发货风险降至最低，保证客户满意度。

### （三）销售模式

公司采用直销的销售模式。经过多年的经营发展，公司已积累一定的客户资源及信誉度，这些客户往往存在连续稳定的产品需求，且为公司常年合作客户，公司采用向终端客户直销的模式，可以有效控制销售回款，提高公司销售现金流水平。同时，采用直销模式可以较好地体现品牌形象，容易实现垂直管理和精细化营销，并且执行力强，能够最准确的掌握市场信息。

公司客户集中于石油、钢铁、电力、化工等领域，此类客户对产品质量及供应商资质等有较高要求，例如向中国石油天然气集团公司提供产品服务必须取得其授予的《物资供应商准入证》，这就要求公司能提供优质的服务与产品。公司凭借十余年在石油、钢铁、电力、化工泵行业积累的领先生产技术以及项



目经验，不但已全面掌握各种工业泵生产的工艺流程，而且对客户在实际应用中的需求细节也有深刻的认识。在项目招标前的技术方案交流中，技术部门会同销售部对用户需要提供技术支持，例如：选型、确定技术参数、提供技术资料等，这样不但能提出满足客户功能需求和成本要求的系统方案，还经常能够引导客户需求，取得客户认可，为投标工作打下良好基础，向客户提供适应其需求的产品和服务。

公司销售业务流程主要可以分为市场信息收集、商务洽谈（承接订单）、生产组织、安装调试及售后服务、项目决算等几个环节。

公司销售主要盈利模式包括：直接提供产品盈利，技术改造提供服务盈利，产品维修提供配件盈利，对外提供产品检测技术服务盈利。

在定价策略上，公司采取“成本加成”与市场价相结合的方式，参考产品成本制定各种产品的销售价格区间，销售员根据市场行情与客户进行谈判，最终在公司授权的价格区间内进行价格确定。

售后服务方面，本公司坚持强化专业服务，建立客户档案，统一客户投诉处理程序，完善相关流程标准，以满足客户的需求。

## 四、业务相关的关键资源要素

### （一）产品使用的主要技术

公司产品的技术含量主要体现在产品性能和结构设计上，通过突破一些关键技术实现产品功能、性能，分述如下：

序号	技术名称	技术特点及技术优势	对应产品
1	立式长轴/斜流泵技术	特点：吐出弯管内导流片设计成龟背式流道， 优势：降低水力损失，提高了泵运行效率	立式长轴泵、 立式斜流泵
2	LNG 立式长轴海水泵技术	特点：内接管由原来的无排气型改为排气型， 原来的多台阶形状改为了包覆式的无台阶圆柱形。 优势：降低了泵内水力损失提高了润滑油润滑的可靠性。	LNG 立式长轴 海水泵
3	无泄漏化工泵技术	特点：磁力驱动无轴封，采用隔离套把介质与 外界隔离，从而达到无泄漏，给安全生产提供了有力保障。 优势：无泄漏，免维护，寿命长	无泄露化工 泵

序号	技术名称	技术特点及技术优势	对应产品
4	柴油机泵组应急启动及远程操控技术	特点：免抽真空启动，自动数据采集、故障诊断、定时巡检与显示。 优势：运行平稳，安全可靠和使用寿命周期长，启动灵敏、控制集成一体化。	消防（应急）泵
5	无密封液下排污泵技术	特点：基础以下部分无轴承，解决了滑动轴承磨损和滚动轴承密封失效而损坏的问题；采用螺纹密封，减少泵的容积损失。 优势：降低能耗，提高产品使用寿命和可靠性	无密封液下排污泵
6	高速多相流溶气泵技术	特点：独特的叶轮结构，保证了气液混输的稳定性和可靠性，可以稳定的输送含气量达 30% 的液体。 优势：替代同类进口产品，降低成本。	高速多相流溶气泵
7	气液混输泵技术	特点：泵体与泵盖之间形成封闭的泵腔；叶轮与泵体、泵盖组成封闭式流道之间形成封闭式流道，保证在不同含气量的情况下多相流介质输送时的稳定性和可靠性。 优势：解决了溶气和高转速的问题。	气液混输泵
8	立式长轴海水泵技术	特点：套筒联轴器由原来的无密封改为了密封型结构。 优势：提高了轴与轴之间的连接可靠性。	立式长轴海水泵

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利技术

截至本说明书签署之日，公司拥有 22 项专利技术，均获得国家知识产权局颁发的《专利证书》。具体如下表所示：

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	专利权人	授权日期
1	叶片式气液混输泵	实用新型	ZL200520052401.8	黄建平、彭智新	耐普有限	2006.11.29
2	循环润滑轴承装置	实用新型	ZL200620050566.6	黄茂田、黄建平	耐普有限	2007.7.25
3	悬臂式液下排污泵	实用新型	ZL200920065375.0	耿纪中、黄建平	耐普有限	2010.5.26
4	分半哈夫联轴器	实用新型	ZL200920065376.5	黄建平、熊军、彭智新、龙翔	耐普有限	2010.5.26
5	高速多相流溶气泵	发明专利	ZL201010574889.6	黄建平、彭智新	耐普有限	2012.4.25
6	排污中开泵	实用新型	ZL201220017850.9	陈博群、张盼利、黄建	耐普有限	2012.9.5


序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	专利权人	授权日期
				平		
7	引水装置	实用新型	ZL201220024916.7	张盼利、陈博群、黄建平	耐普有限	2012.9.19
8	固定龟背式导流片结构及立式长轴可抽水泵	实用新型	ZL201220153141.3	彭智新、肖鹏辉	耐普有限	2012.11.21
9	一种套筒联轴器	实用新型	ZL201320103729.2	黄建平, 陈双喜	耐普有限	2013.8.14
10	立式长轴海水泵	实用新型	ZL201320103669.4	王莉, 杨超, 狄启腾, 贺健, 吴家通	耐普有限	2013.8.14
11	立式泵内接管结构及立式泵	实用新型	ZL201320103795.X	陈双喜	耐普有限	2013.8.14
12	一种可拆卸吊装装置及立式泵	实用新型	ZL201320103760.6	章泽华、郑大明、尹清党、雒海隆、陈双喜	耐普有限	2013.8.14
13	一种立式长轴海水泵	实用新型	ZL201320103759.3	陈双喜	耐普有限	2013.8.14
14	一种海水泵的安装基础	实用新型	ZL201320103776.7	贺健	耐普有限	2013.8.14
15	一种平行度检测装置	实用新型	ZL201320103794.5	段云飞	耐普有限	2013.8.14
16	一种海水泵自润滑装置	实用新型	ZL201320609038.X	龚顾前, 彭智新, 吴家通	耐普有限	2014.4.9
17	一种可抽芯立式长轴海水泵	发明专利	ZL201310072478.0	耿纪中; 陈双喜	耐普有限	2015.4.22
18	立式长轴海水泵	实用新型	ZL201320625563.0	黄建平, 陈双喜	耐普有限	2014.4.9
19	一种立式泵转子提升装置	实用新型	ZL201320572335.1	彭智新, 陈双喜	耐普有限	2014.4.9
20	一种氧化铁皮泵	实用新型	ZL201320716073.1	何晓吉, 彭智新, 贺勇	耐普有限	2014.4.16
21	一种导叶体及具有该导叶体的海水泵	实用新型	ZL201320525038.1	黄建平、陈双喜	耐普有限	2014.2.12
22	一种膜片联轴器及立式长轴泵	实用新型	ZL201320523463.7	彭智新、陈双喜	耐普有限	2014.2.12

上述发明专利权利人名称仍然为耐普有限, 权利人名称变更手续正在办

理中。

## 2、商标权

截至本说明书签署之日，公司有 1 项商标获得工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》并有效使用。具体如下表所示：

序号	商标名称	核定使用商品类别	申请号	注册有效期	注册人
1		第 7 类	4131177	2006.9.27 至 2016.9.27	耐普有限

上述商标均为公司所有，权利人名称变更手续正在办理中。

## 3、公司土地情况

序号	土地使用权证号	登记土地使用权人	位置	面积(平米)	取得方式	用途	他项权利
1	长国用(2006)第 1131 号	耐普有限	长沙县星沙镇盼盼路南、东三线东	24,413.34	出让	工业用地	抵押

### (三) 公司业务经营许可

截至本说明书签署日，公司拥有的各种生产经营资质及其他认定证书如下表：

序号	资质/证书名称	颁发机构	证书编号	有效期	证书单位
1	全国工业产品生产许可证	湖南省质量技术监督局	(湘)XK06-003-0004	2015/5/31(发放日期)	耐普有限
2	高新技术企业证书	湖南省科技厅等单位	GF201243000217	2015 年 11 月 12 日	耐普有限
3	排放污染物许可证	长沙市环保局	长环(许可)第 061434014 号	2017 年 9 月 9 日	耐普有限
4	环境管理体系认证证书	中国质量认证中心	00114E22181RIM/430	2017 年 9 月 29 日	耐普有限

公司属于通用机械制造企业，并不涉及特殊行业资质或者业务经营许可。

排放污染物许可证中允许排放的污染物为：COD、氨氮。公司属于通用机械制造企业，生产过程中不会产生法律法规限制排放的工业污染物，公司生产经营过程中产生的主要污染物为生产过程中机械打磨产生的废气、残余固体废料（主要为钢材）、员工生活产生的废水。

#### （四）主要固定资产情况

##### 1、固定资产总体情况

截至2014年12月31日，公司固定资产总体情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	平均成新率(%)
房屋建筑物	2,084.30	709.58	1,374.72	65.96
机器设备	1,106.86	520.13	586.73	53.01
电子设备	208.85	154.56	54.29	25.99
运输设备	163.80	44.04	119.75	73.11
办公设备	34.14	9.98	24.17	70.78
合计数	3,597.95	1,438.29	2,159.67	60.02

##### 2、房屋建筑物情况

序号	建筑物名称	房屋产权证号	登记所有权人	坐落地点	建筑面积/平米	他项权利
1	综合楼	长房权证星沙字第 00045746 号	耐普有限	星沙镇盼盼路 26 号	2,381.46	抵押
2	仓库	长房权证星沙字第 00045747 号	耐普有限	星沙镇盼盼路 26 号	2,276.23	抵押
3	工厂厂房	长房权证星沙字第 00045748 号	耐普有限	星沙镇盼盼路 26 号	7,919.41	抵押
4	办公楼	长房权证星沙字第 00045745 号	耐普有限	星沙镇盼盼路 26 号	2,650.77	抵押

公司主要生产经营房产均办理了房屋所有权证书。公司抵押房产用于银行贷款，鉴于公司各年度保持一定的经营活动现金流，上述资产的抵押，不会对生产

活动造成重大影响。

同时房屋建筑物中临时建筑物价值 11.59 万元，主要为公司租赁控股股东场地的焊接件生产用房，该临时建筑物未办理产权证书。鉴于该生产用房，不是公司主要生产经营用房，未办理产权证书的情形，对公司生产不构成重大影响。

### 3、重大的生产设备情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司购置原值 40 万元及以上的重大生产设备情况如下：

单位：万元

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
1	5 米立车	227.34	47.74	179.60	79.00
2	高压配电	142.94	93.27	49.67	34.75
3	测试平板	67.53	45.08	22.45	33.25
4	立式车床	45.73	26.06	19.66	43.00

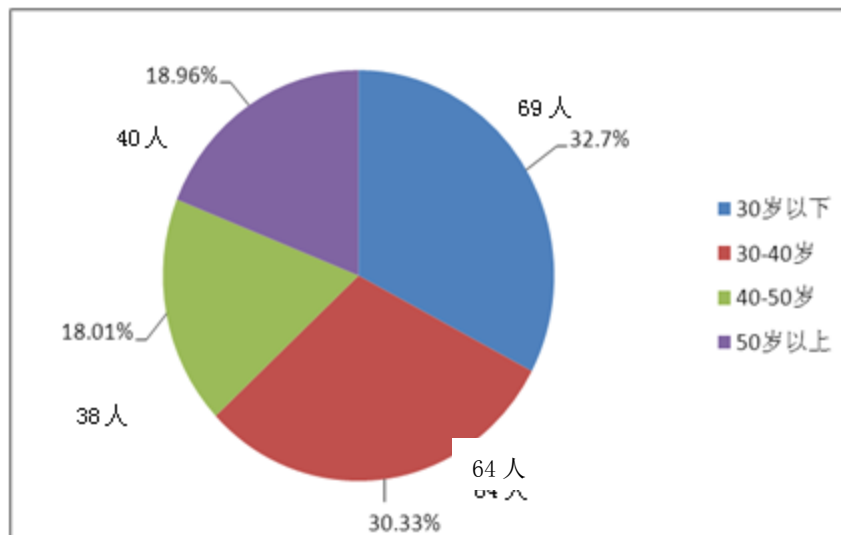
公司的主要生产设备运行状况良好，在日常生产过程中，公司十分重视对主要生产设备的维护检修工作，安排专人负责巡回检查，并建立设备档案和设备维护记录，保证了公司的正常生产经营。

### （五）公司员工情况

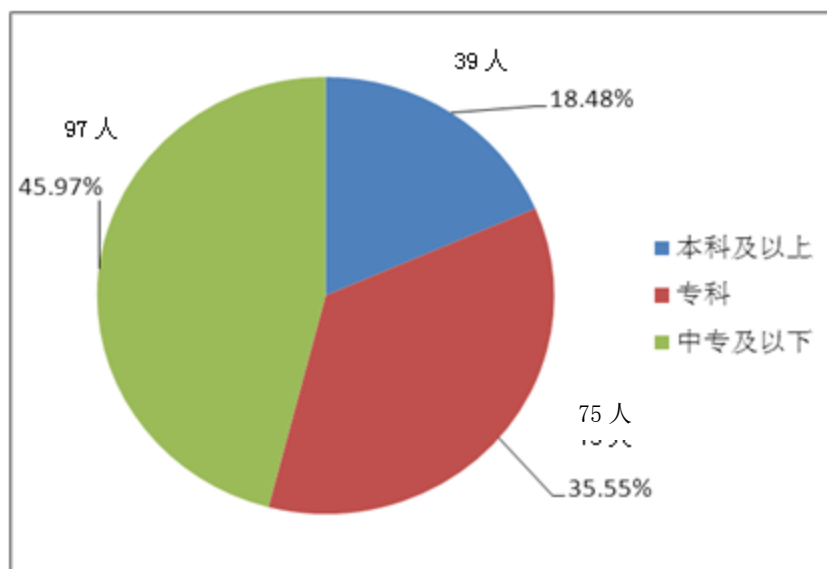
#### 1、公司员工结构情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 211 人，分布具体情况如下：

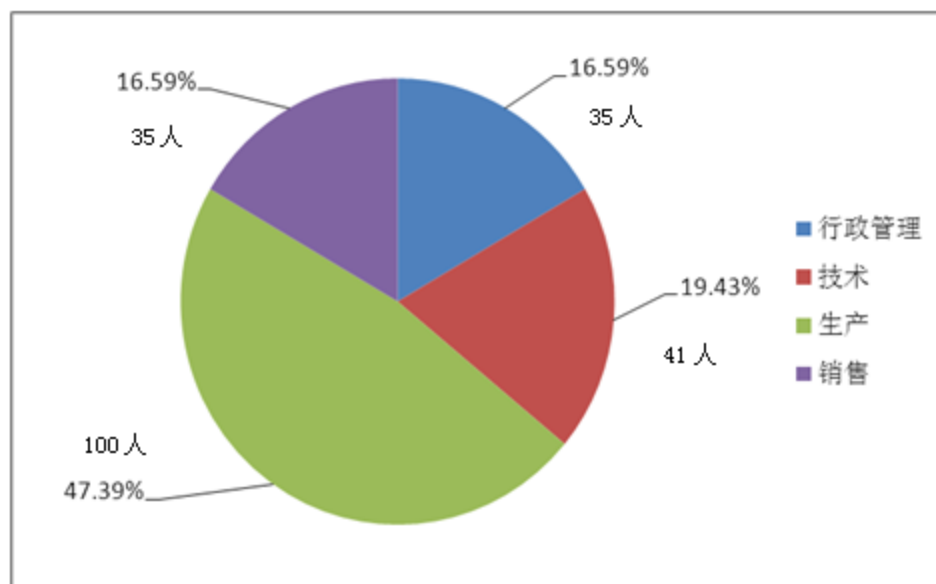
##### （1）按照年龄结构进行分类



(2) 按照学历结构进行分类



(3) 按照任职部门进行分类



## 2、公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度等情况

报告期内为员工实际缴纳金额情况：

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
医疗保险费	33.84	34.00
基本养老保险费	83.11	83.39
失业保险费	7.87	7.42
工伤保险费	5.70	6.16
生育保险	3.29	3.15
住房公积金	43.54	43.93

本公司当地社保主管机关出具证明：公司已根据国家和地方政府的有关规定，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。

## 五、公司业务经营情况

### （一）公司近两年产品及服务的收入及成本构成

#### 1、收入构成情况

报告期内公司产品和服务可分为工业泵系统、工业泵配件，收入结构如下：

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------



	金额	比例(%)	金额	比例(%)
工业泵系统	11,712.89	91.26	8,788.52	88.61
工业泵配件	1,121.56	8.74	1,130.05	11.39
合 计	12,834.45	100.00	9,918.58	100.00

从上述表中可以看出,公司主要收入来源于泵系统产品的销售,公司业务结构较为稳定,公司泵系统产品收入 2014 年度较 2013 年度有一定程度的增长,主要是由公司 2014 年增强营销能力,扩大销售所致。

## 2、成本构成情况

报告期内公司营业成本主要是主营业务成本,报告期内公司主营业务成本按产品划分如下:

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
工业泵系统	8,621.12	95.68	6,155.11	95.45
工业泵配件	389.19	4.32	293.14	4.55
合 计	9,010.31	100.00	6,448.25	100.00

## (二) 公司前五大客户情况

### 1、2014 年度

单位: 万元

序号	单位名称	金额	占主营业务收入收入的比例(%)
1	中国能源建设集团广东省电力设计研究院	2,151.59	16.67
2	中石油京唐液化天然气有限公司	1,151.36	8.92
3	北京龙源环保工程有限公司	777.78	6.03
4	华能临港(天津)燃气热电有限公司	692.02	5.36
5	华能荆门热电有限责任公司	684.43	5.3
	合计	5,457.18	42.28

### 2、2013 年度

单位: 万元

序号	客户名称	金额	占主营业务收入 收入的比例 (%)
1	中石油京唐液化天然气有限公司	1,734.53	17.42
2	宝山钢铁股份有限公司	552.33	5.55
3	湖南百利工程科技股份有限公司	405.98	4.08
4	中石化海南炼油化工有限公司	400.53	4.02
5	中国石油化工股份有限公司湖北化肥分公司	398.85	4.01
	合计	3,492.23	35.08

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名客户中占有权益。

2014年度公司前五大客户的合同签订情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	标的物	合同履行 情况	合同签订日期
1	中国能源建设集团广东省电力设计研究院	2,477.00	循环水泵4台、海水淡化取水泵3台	完成	2010年10月
2	中石油京唐液化天然气有限公司	3,318.00	海水取水泵4台	完成	2013年5月
3	北京龙源环保工程有限公司	910.00	海水升压泵6台	完成	2011年12月
4	华能临港（天津）燃气热电有限公司	834.76	循环水泵设备4台	完成	2012年6月
5	华能荆门热电有限责任公司	753.56	循环水泵设备4台	完成	2013年3月

### （三）公司主要原材料及前五大供应商情况

#### 1、2014年度前五大供应商

单位：万元

序号	供应商名称	金额	占全部材料的比例 (%)
1	湘潭电机股份有限公司	564.89	7.51

序号	供应商名称	金额	占全部材料的比例 (%)
2	佳木斯电机股份有限公司	550.99	7.32
3	湖北业浩动力科技有限公司	452.44	6.01
4	长沙宝翔钢铁贸易有限公司	372.35	4.95
5	南阳防爆集团股份有限公司	315.57	4.19
	合 计	2,256.24	29.98

## 2、2013 年度前五大供应商

单位：万元

序号	供应商名称	金额	占全部材料的比例 (%)
1	南阳防爆集团股份有限公司	817.13	9.44
2	湘潭电机股份有限公司	684.11	7.90
3	上海商杰实业发展有限公司	656.43	7.58
4	株洲长建特种材料铸造有限公司	335.34	3.87
5	湖北业浩动力科技有限公司	326.99	3.78
	合 计	2,819.99	32.57

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

## (四) 重大业务合同及履行情况

### 1、固定资产购置合同

报告期内，金额为 10 万及以上或对公司持续经营有重大影响的设备购置合同如下：

单位：万元

序号	供应商	采购标的	采购数量	采购金额	合同履行情况
1	长沙迪拉智能科技有限公司	监控设备	1	12.50	完成
2	长沙船舶有限公司	测试水罐	1	12.65	完成

序号	供应商	采购标的	采购数量	采购金额	合同履行情况
3	长沙市珠华机械有限公司	数控钻铣中心	1	19.80	完成
4	襄阳市建盛工业控制有限公司	高压控制柜	1	14.50	完成
合计数				59.45	

## 2、销售合同

报告期内，金额为 300 万元及以上或对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	标的物	合同履行情况
1	广东省电力设计研究院	2,477.00	循环水泵 4 台、海水淡化取水泵 3 台	完成
2	中石油京唐液化天然气有限公司	3,318.00	海水取水泵 4 台	完成
3	中国石化工程建设有限公司	928.66	海水循环泵 3 台	正在履行
4	北京龙源环保工程有限公司	910.00	海水升压泵 6 台	完成
5	华能国际电力股份有限公司	809.66	循环水泵设备 4 台	完成
6	华能荆门热电有限责任公司	753.56	循环水泵设备 4 台	完成
7	湖南百丽工程科技股份有限公司	475.00	循环水泵设备 6 台	完成
8	中石化海南炼化化工有限公司	458.12	单级离心泵汽轮机驱动 1 台、单级离心泵 3 台	完成
9	上海中石化三井弹性体有限公司	246.00	循环水泵设备 3 台	完成
10	北京海淀中京工程设计软件技术有限公司	594.00	雨水提升泵 16 台	完成
11	上海腾硕恩工程技术有限公司	471.50	循环水泵 4 台	完成
合计数		11,441.50		

占报告期税前收入比例 (%)	42.75		
----------------	-------	--	--

### 3、采购合同

(1) 报告期内，金额为 100 万及以上或对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	标的物	合同履行情况
1	湘潭电机股份有限公司	517.00	电机 7 台	完成
2	湘潭电机股份有限公司	464.00	电机 4 台	完成
3	上海商杰实业发展有限公司	325.29	双相钢板材	完成
4	上海南防电机销售有限公司	254.25	电机 8 台	完成
5	上海商杰实业发展有限公司	249.69	双相钢板材	完成
6	南阳防爆集团有限公司	198.00	电机 4 台	完成
7	上海电气集团上海电机厂有限公司	168.60	电机 2 台	完成
8	南阳防爆集团有限公司	160.60	电机 6 台	完成
9	中电电机股份有限公司	153.00	电机 3 台	完成
10	上海商杰实业发展有限公司	123.86	双相钢板材	完成
11	佳木斯电机股份有限公司	120.00	加工电机 19 台	完成
12	南阳防爆集团有限公司	109.28	电机 4 台	完成
13	湖北业浩动力科技有限公司	104.20	发动机 2 台	完成
合计		2,947.77		

### (2) 报告期内框架协议

报告期内，公司与主要供应商之一的株洲长建特种材料铸造有限公司是以框

架协议的方式采购铸件，具体情况如下：

单位：万元

单位名称	标的物	报告期内采购金额
株洲长建特种材料铸造有限公司	铸件	335.34

上述重大采购合同占报告期采购总额的 20.29%，占比相对较低，主要是公司原材料主要为钢铸毛坯和电机，这些产品市场供应充足，公司为降低采购成本，选择的供应商较多所致。

#### 4、借款合同

截止公开转让说明书签署日，仍在执行的对公司持续经营有重大影响的借款合同如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	资金用途	合同期限	合同履行情况
1	招商银行股份有限公司长沙分行	500.00	流动资金贷款	2015/09/05	正在履行
2	招商银行股份有限公司长沙分行	200.00	流动资金贷款	2015/10/23	正在履行
3	中国建设银行股份有限公司长沙星沙分行	470.00	流动资金贷款	2015/11/30	正在履行
4	中国建设银行股份有限公司长沙星沙分行	440.00	流动资金贷款	2015/08/28	正在履行
5	中国银行股份有限公司星沙支行	1,100.00	流动资金贷款	2015/08/13	正在履行
6	中国银行股份有限公司星沙支行	1,200.00	流动资金贷款	2015/08/26	正在履行
合计数		3,910.00			

截止 2014 年 12 月 31 日，公司账面现金 4,199.42 万元，同时公司 2014 年 12 月 31 日资产负债率分别为 56.98%，2014 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.48，公司目前具有一定的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

## 5、最高额抵押合同

2013年8月22日，公司与中国银行股份有限公司长沙新沙支行签订编号为2013年星抵字12007号的《最高额抵押合同》，约定主债务合同为公司与该银行在2013年8月9日至2018年8月8日之间签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信合同，被担保最高债权额为4,400万元，抵押物为公司名下房产证号为长房权证星沙字第00045745、00045746、00045747、00045748号的四处房产，抵押期间为2013年8月9日至2018年8月8日。

## 6、综合授信合同

2014年8月21日，公司与中国银行股份有限公司长沙星沙支行签订编号为2014年星授协字14011号《授信额度协议》，约定授信额度为1,500万元，自2014年8月21日起至2015年7月22日止，由公司提供最高额抵押担保(编号为2013年星抵字12007号的《最高额抵押合同》)。

# 六、公司安全生产和环境保护

## (一) 安全生产情况

1、公司根据国家相关法律、法规，结合企业具体情况，建立健全了各类安全生产管理制度及安全操作程序文件，如安全生产检查制度等。

2、公司始终坚持“安全第一，预防为主”的方针，编制了消防事故应急预案、电气火灾事故应急预案。安全生产实行三级负责制，总经理是安全生产管理的第一责任者，各职能部门及全体员工参与，努力减少事故、力争杜绝事故。

3、新员工上岗前，公司组织进行安全生产培训，并组织安全知识考试，考试不合格者暂缓上岗。

4、公司设立了安全保卫职能岗位，并配备了专职和兼职安全员，承担安全生产检查、监督管理及整改的职责。

5、公司把安全生产作为企业文化建设的一项重要内容，经常对员工进行安全生产的培训和应急预案的演练。

本公司在生产过程中严格管理、规范操作，报告期内未发生重大安全事故。

根据本公司取得的当地安全生产主管机关出具的安全生产证明显示：本公司在报告期内均遵守相关安全生产法律法规，不存在任何因违反安全生产法规导致被处罚的情形。

## （二）环境保护情况

公司属于通用机械制造企业，生产过程中不会产生污染物。

根据本公司取得的当地环保主管机关出具的环保证明显示：本公司在报告期内均遵守相关环保法律法规，不存在任何因违反环保法规导致被处罚的情形。

# 七、公司研发情况

## （一）研究机构

公司的技术中心为研发部门，受公司总经理的直接领导。

## （二）研发队伍

### 1、研发队伍介绍

公司研发团队拥有享受国务院特殊津贴专家和归国学者领衔的技术团队，共有技术研发人员 40 余人，其专业领域涵盖流体机械、机械设计、电气、材料等，大部分研发人员具有 5-10 年以上研发与设计经验，人员稳定。

### 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期
1	黄建平	63	详见“第一节 基本情况；七、董事、监事及高级管理人员；（一）董事、监事及高级管理人员基本情况”。	副总经理	长期
2	苗伟	53	现任公司副总工程师、新产品研发部经理，1962 年出生，本科学历，高级工程师，留学日本，曾于日本水泵行业企业工作近二十年，专长于流体机械研究和化工泵设计。先后主持开发了公司具有先进水平的车载式磁力泵、多级磁力泵、杂质用磁力泵及高温磁力泵等产品。现主持公司潜液式海水泵、无泄露化工泵、低温泵的研发工作。	副总工程师	长期



序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期
3	彭智新	34	现任公司技术部经理，1981年出生，工程师，毕业至今于本公司从事水泵设计，全面参与了公司柴油机应急消防泵组、海水泵、立式长轴/斜流泵、中开泵等主导产品研发和重点项目攻关工作，获得多项专利技术。	技术部经理	长期
4	陈双喜	33	现为本公司水泵设计员，1982年出生，工程师，毕业至今于本公司从事水泵设计，全面参与了公司柴油机应急消防泵组、海水泵、立式长轴/斜流泵、中开泵等主导产品研发和重点项目攻关工作，获得多项专利技术。	水泵设计员	长期

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

### （三）公司未来研发方向

详见“第二节公司业务”之“八、公司战略发展方向”。

### （四）研发费用情况

单位：万元

年份	研发费用总额	占公司营业收入的比例（%）
2014 年度	515.99	4.00
2013 年度	636.05	6.39

报告期内研发费用支出占收入比重均符合高新技术企业认定的研发费占收入比重的标准。

## 八、公司战略发展方向

### （一）战略发展方向

公司坚持致力于为石化、电力、钢铁等行业细分市场提供高效节能的泵产品，在未来产品战略发展规划中，主要包含以下三部分：

1、进一步加强对现有主导产品在性能、效率、质量和成本方面的改善，以稳固公司在石化、电力、钢铁等行业市场地位，同时拓展核电、船舶、海外等新的市场领域，包括：要加快产品升级步伐，快速推出高能效、高附加值产品，包

括：强化立式长轴泵（含海水消防泵、LNG 接收站用海水泵）在细分市场的领先地位；进一步优化消防泵系列的技术，满足国际消防标准条件下，积极降低设计工艺成本，增强竞争力。

2、重点研发新产品。公司已经确定无泄漏系列耐腐蚀泵、潜液式泵、LNG 低温泵、压榨泵、船载泵等作为公司发展级产品，公司将集中技术优势，发挥专家的技术带头作用，通过专项资金扶持、配置营销、采购等专业人员，研制开发出具有较高水平的新产品，迅速扩大新产品产能规模并推向市场，以形成企业新的经济增长点。公司目前重点研发的新产品情况以及应用领域情况如下：

序号	产品名称	主要技术特点	产品应用领域
1	无泄漏系列高温泵	磁力驱动无轴封，采用隔离套把介质与外界隔离，从而达到无泄漏，给安全生产提供了有力保障，介质运输温度可达420℃。	石油化工、炼油、制药、食品等
2	潜液式海水泵	电泵潜入海水运行，具有安全防火、占地面积小、安装方便、操作简单、安全可靠	海洋环境中作为消防、注水或冷却
3	LNG 低温泵	泵体和电机完全浸没在低温介质中，无密封及浸润型设计，从而杜绝了产品的泄漏，维护简单。	LNG 接收站、LNG 汽车及船舶、加气站、液氮的输送等。
4	压榨泵	压榨泵采用全进口特殊钢材 质设计加工而成；压榨泵采用全进口特殊钢材 质设计加工而成；维修简易，成本少；压榨泵泵体体积小，结构紧凑，节省生产空间，使工程达到最大使用率；压榨泵泵体体积小，结构紧凑，节省生产空间，使工程达到最大使用率	焦化系统中进行物料的破碎、分离、研磨、混合、匀质处理和输送。
5	船载泵	结构简单，设备轻便，建设周期短；设备取水平衡、稳定、安全可靠；组合式浮船运输方便、安装简单；取水采用立式泵，取水效率高，而且不需真空装置，成本低；	主要应用于湖泊、水库、尾矿库等因水位落差较大，涨落频率变化不定，且固定式泵站已无法满足要求的地方用于生活和工业引水。

3、发展补充产品。确定水平中开泵、液下排污泵、消防稳压装置、卧式多级泵、端吸泵、立式单级单吸管道泵、气液混输泵为公司补充级产品，根据市场订单情况主要由公司内部安排生产，形成对主要产品、发展级产品的补充。

## （二）推动战略发展计划实施的措施

1、进一步重视和鼓励技术创新。技术创新是推动企业生存和发展根本之道，技术进步是企业核心竞争力的关键要素。公司将鼓励树立技术创新意识，做好公司中长期技术发展规划，明确企业技术发展方向，为企业参与市场竞争持续不断地提供动力。

2、实施企业标准化战略，加强基础技术能力的提升。要努力推动技术标准化工作的进程，建立和完善各项技术标准、设计标准、制造工艺标准、质量检验标准等，通过标准化的工作，强化技术要求和工艺标准的贯彻力度，确保产品质量，有效降低企业产品设计工艺成本，增强产品竞争力。

3、加强“企业技术中心”和“立式长轴/斜流泵工程技术研究中心”的建设，深化水力模型研究，加强新材料、新工艺在产品中的应用研究，促进产品技术升级。要完善技术研发项目管理，理顺研发流程。要加强新项目市场和技术信息的收集工作，强化事前评审，减少研发浪费。要理顺技术研发和企业生产经营的关系，加快新技术的产业化、市场化进度。

4、建立和完善技术创新机制，从政策上激励技术人员及全体员工树立创新意识、提高创新能力、激发创新潜能，大力加强设计创新、产品创新、工艺创新，工装模具创新，实现公司技术创新升级。要将创新工作纳入技术中心的年度工作考核，充分发挥政策的激励作用，建设创新型人才队伍。

5、加强与科研院校的产学研合作，充分利用外部合作单位的技术优势和人才优势，进行联合设计，合作开发，保持对行业技术动态的密切跟踪，不断提升公司研发能力和技术水平。通过各种途径加强引进、消化吸收新的技术，加强企业新技术储备，培育新的技术优势。

## 九、公司所处行业概况

公司主要生产制造石油化工、冶金、煤炭、矿山、电力、轻工、环保水处理、消防等各行业用泵，根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属的细分行业属于机械制造业中的通用设备制造业，行业编号：C34；根据国民经济行业分类公司属于通用设备制造业中泵及真空设备制造业，行业代码为 C3441。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，

公司所处行业属于 C 类制造业-通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）-泵及真空设备制造（C3441）

### （一）行业发展概况

泵行业是个成熟的行业，发展相对稳定，处于行业周期的成熟期，泵行业的发展与国民经济的发展密切相关，自改革开放以来，中国经济的高速增长和市场的全球化，引发了对泵产品的巨大市场需求，中国已发展成为世界最大的泵生产国，形成了具备相当生产规模和技术水平的生产体系，是全球泵产品的重要生产基地。

全国泵制造企业主要集中在华东沿海地区，华北沿海地区以及长江中游地区，以上三个地区泵制造企业占全国的大部分；特别华东沿海地区（江苏、浙江、上海）的泵制造企业占全国的三分之一。相对而言，西部地区泵制造企业就很少。

泵行业是完全竞争的行业，近年来，因原材料和能源价格的上涨促使产品成本不断提高，加之市场竞争激烈，同时，2008 年又遭遇了世界性的金融危机。这使得近几年泵行业整体利润率水平较低。但在行业集中度不断提高的大趋势下，在一些符合国家产业政策发展方向的细分市场领域，具备较强的技术优势、规模优势及成本控制能力的企业将获得更高的产品利润率。

我国泵业市场格局如下：电站用泵、水利工程用泵、石油化工用泵等专业性较强的工业用泵市场，被老牌国有企业占据主要市场，如沈阳水泵股份有限公司、大连耐酸泵厂等；在建筑工程、市政工程、楼宇给水等领域，以上海凯泉为代表的上海企业占有较高市场份额；而在农业灌溉、居民生活给水、管网增压等领域，则被浙江台州、温州的民营企业占据绝对市场份额，其中浙江省温岭市大溪镇被称为“中国水泵之乡”，其农用水泵，温岭市的产量约占全国总产量二分之一。

目前，世界前 10 位的泵业生产商大部分已通过独资或合资的方式在国内建立了研发和生产基地。另外一些国外企业也通过设立销售网点或代理商逐渐进入中国市场。外资（合资）企业的销售额占我国市场销售额较大比例。在华的外资（合资）企业主要服务于中、高端市场并为我国各重大工程提供产品。该类企业不仅为客户提供高质量的产品，并针对特定客户提供完整的系统解决方案以及相应的高附加值服务，外资泵业企业已具备较强的竞争力。今后几年我国泵业市场

竞争将更加激烈。

## （二）行业生命周期

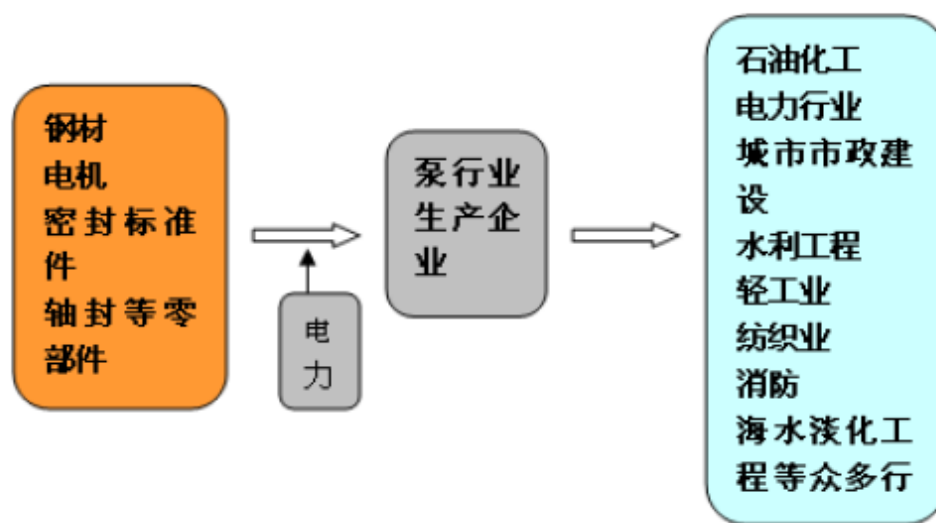
目前该行业处于生命周期中的成熟期。根据产品生命周期特性，如下表所示：

行业生命 周期	特征	行业特征
幼稚期	这一时期的市场增长率较高，需求增长较快，技术变动较大，行业中的用户主要致力于开辟新用户、占领市场，但此时技术上有很大的不确定性，在产品、市场、服务等策略上有很大的余地，对行业特点、行业竞争状况、用户特点等方面的信息掌握不多，企业进入壁垒较低。	行业进入壁垒较高，缺乏技术和经营历史的新进入者进入难度较大； 技术趋于成熟，仍然存在进一步提升的空间； 市场竞争主体相对较少，但并未形成垄断； 产品呈现多样化趋势，但并未完全稳定，尚在调整过程中； 市场规模增长较快，但盈利能力并不成正比增长。
成长期	这一时期的市场增长率很高，需求高速增长，技术渐趋定型，行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗，企业进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多。	
成熟期	这一时期的市场增长率不高，需求增长率不高，技术上已经成熟，行业特点、行业竞争状况及用户特点非常清楚和稳定，买方市场形成，行业盈利能力下降，新产品和产品的新用途开发更为困难，行业进入壁垒很高。	
衰退期	这一时期的市场增长率下降，需求下降，产品品种及竞争者数目减少。	

## （三）行业产业链情况

泵产品的上游行业是钢材、电机、密封件、铸造件、轴承、机封等原材料行业，原材料的价格波动对泵产品行业的利润空间有较大影响。在产品售价不变的情况下，上游行业的价格上升将导致泵行业的利润下降，反之则导致泵行业的利润上升。上游行业市场供应充分，能满足本行业快速增长的需要，不会对泵制造行业的生产产生影响。

泵行业的产业链结构如下图所示：



泵行业的产业链结构示意图

公司所在行业的下游是冶金，矿山，电力，轻工，市政工程，水利，石油化工，环保水处理，海水淡化、消防的等行业，这些行业都是关系国计民生的大行业，需求旺盛，如石油化工，冶金，矿山等行业需求主要受国家宏观政策和宏观经济的影响，而环保，水利，消防这些行业是国家重点扶持行业，这些因素直接或者间接决定了公司所在市场的总容量、正常采购需求和实际采购能力。但总体而言，泵行业的市场容量比较平稳，行业的总体规模也变化不大，需要的是产品的升级换代和提高产品的科技含量。

#### （四）行业发展规模及前景

目前，我国泵行业共有各类泵生产企业 6,000 多家，大约拥有 450 个系列 5000 多个规格，根据国家统计局统计数据，行业 2009 年实现销售收入超过 1000 亿元，行业的工业产值在 1080 亿元左右，2010 年实现工业总产值 1227.88 亿元，实现销售收入 1189.73 亿元。2011 年实现工业总产值 1568 亿元，实现营业收入 1530 亿元。行业产值的增长稳定，保持在 20% 左右。

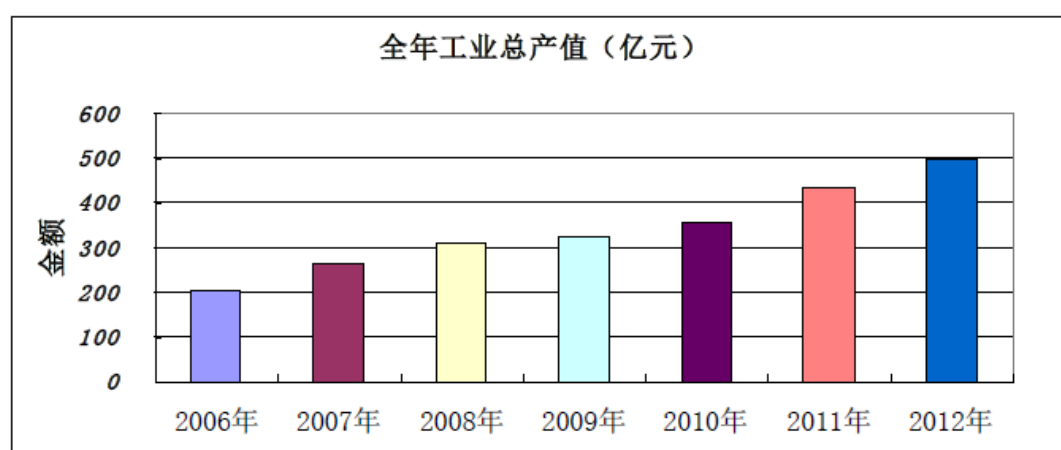
前瞻产业研究院数据显示，在污水处理设备投入中，水泵类约占机械设备总投资的 15%，按比例计算，“十二五”期间，城市污水处理领域的泵类产品需求量将在 600 亿元左右，未来三年还有近 400 亿的市场需求，泵行业的市场前景良

好。

前瞻产业研究院预计，“十二五”期间我国泵及真空设备制造业将保持 20% 左右的市场增长速度，到 2015 年的销售规模将在 1587 亿元左右。

根据中国通用机械工业协会泵业分会 2006-2012 年出版的《中国通用机械泵行业年鉴》对全部会员单位的统计：2007 年，泵业协会的会员单位有 147 家，实现工业总产值 265.48 亿元，同比增长 22.4%；实现利润总额 16.1 亿元，同比增长 19.1%。2008 年，泵业协会的会员单位有 143 家，实现工业总产值 312.20 亿元，同比增长 17.6%；实现利润总额 19.9 亿元，同比增长 23.1%。2009 年，泵业协会的会员单位有 145 家，实现工业总产值 323.20 亿元，同比增长 3.5%；实现利润总额 23.1 亿元，同比增长 16.1%。2010 年行业协会内规模企业会员实现工业生产总产值 355.10 亿元，比去年同期增长 10%，2011 年行业会员企业实现工业总产值 437.7 亿元，比去年同期增长额 13.3%，2012 年行业的会员企业实现工业总产值 501.20 亿元，保持着较为平稳的增速，为公司稳定持续的经营创造较好的市场环境。

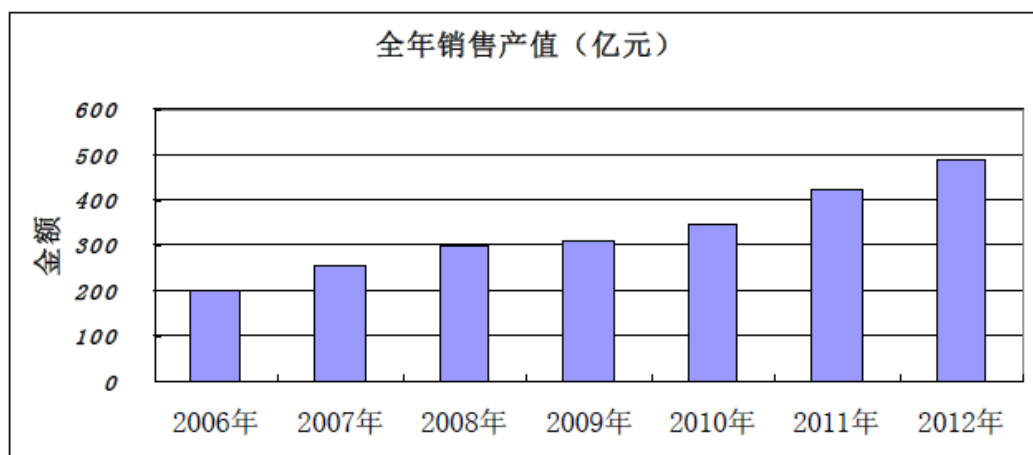
如下图所示，泵行业规模以上企业的工业总产值保持着持续的增长，市场规模比较稳定。



数据来源：2006-2012 年出版的《中国通用机械泵行业年鉴》

根据中国通用机械工业协会泵业分会 2006-2012 年出版的《中国通用机械泵行业年鉴》对全部会员单位的统计：2007 年，泵业协会的会员单位有 147 家，实现销售总额 240.3 亿元，同比增长 22.4%；实现利润总额 16.1 亿元，同比增长 19.1%。2008 年，泵业协会的会员单位有 143 家，实现销售总额 299.6 亿元，

同比增长 17.3%；实现利润总额 19.9 亿元，同比增长 23.1%。2009 年，泵业协会的会员单位有 145 家，实现销售总额 311.4 亿元，同比增长 6.9%；实现利润总额 23.1 亿元，同比增长 16.1%。2010 年行业协会内规模企业会员实现销售总额 311.4 亿元，比去年同期增长 11.8%，2011 年行业会员企业实现销售产值 425.4 亿元，比去年同期增长额 23.3%，销售产值保持着平稳的增长。



数据来源：2006-2012 年出版的《中国通用机械泵行业年鉴》

从行业数据可以看出，我国泵行业的生产总值和销售产值非常接近，没有出现产能过剩情况，行业内规模企业的生产和销售比较合理，库存较少，整个行业运作稳健，有利于企业的稳定发展，经营业绩不会出现较大波动。

今后，随着我国泵行业企业的研发力度加大，技术水平进一步提高，将会更多的替代进口产品，增加对行业产品的需求。对国外市场也能大力开拓，出口额有望增长较快，行业前景较为看好。

### （五）行业进入壁垒

目前行业进入壁垒主要体现在以下几个方面：

#### 1、技术壁垒和人才壁垒

泵的设计人员需要经利用计算机技术来进行产品的开发设计（如 CAD、CFD 的利用）以提高设计精度、缩短产品设计的周期。在生产中需要三维 CAD 设计软件、CFD 计算流体力学软件等先进的设计手段。离心泵的应用技术涉及流体力学、材料学、计算机模拟技术等多个学科，需要多领域专业人才协同合作。技术工人群体的培养也需时日。同时，离心泵的制造涉及到大量模具的设计和制造。



因而对产品设计和模具设计人员的水平和经验要求高。

## 2、产品品质控制和品牌壁垒

水泵品牌知名度对产品销售的影响程度较高。对用户而言,品牌是产品质量、档次、性能、服务和企业实力的集中体现,用户在选购产品时会优先选择具有较高品牌知名度的产品。国内占据中高端产品市场的领先企业均经过长期发展,其品牌知名度高,市场份额多。对于企业而言,品牌是企业综合实力的体现,品牌的树立需要企业在产品质量、企业文化、渠道建设、技术创新、售后服务以及广告宣传等多方面长期不懈的努力,是行业壁垒的集中体现。品牌是在企业发展过程中逐步积累形成的,需要经历相当长的时间,新进入企业很难在短时间内树立良好的品牌效应,因此品牌知名度成为制约新企业进入这一领域的最大障碍。

## 3、完善的营销网络壁垒

拥有健全、健康的营销网络,是企业得以迅速发展的关键要素,也是进入新行业的关键障碍。我国水泵消费具有差异化、高度分散化等特点,对水泵企业的营销网络在深度和广度上要求更高。建立庞大的营销网络且积累相当数量优质经销商,资金投入大,管理复杂,需要企业建立科学的管理机制和配套体系,并拥有强有力的管理团队。新进企业很难在短时间具备这种优势。

## 4、资金和资本实力壁垒

在原材料和能源价格起伏变动的不利因素影响下,产品成本的控制难度大,具有一定资金实力的企业可以通过批量采购或良好的信用获得相对较低成本的原材料,维持较高的利润。只有成本控制能力较好、形成规模优势的企业才能在激烈的竞争中处于优势地位。其次,新产品的研发投入亦需投入大量资金。先进的设备设施也需资本密集投入。

## 5、生产规模壁垒

水泵行业规模效应较明显,企业需要达到一定的生产规模才能有效降低综合制造成本,保证企业合理利润空间。规模较小的企业由于本身抗风险能力较小,又容易受到原材料波动、人力成本上升等经营环境变化对生产成本带来的不利影响,难以有效控制成本,容易陷入经营困境。

## 6、国际市场准入壁垒

水泵行业的国际市场开拓,必须符合有关国家和地区的关于产品品质、效率、环保、安全等方面的要求,符合检验标准。企业为进入相关国家市场,必须获取相关资格认证,并保持认证的持续性和有效性,为此必须投入大量人力和财力。新进入企业难以保证产品性能的稳定性和一贯性,一般很难在短期内通过认证。

## 7、认证壁垒

公司产品应用行业主要包括石化、电力、钢铁等行业,这些行业内企业一般都是大型的国有企业,这些企业的供应商一般存在一定的资格认证,方能成为其供应商。

### (六) 行业管理体制和行业政策

#### 1、行业主管部门及行业监管体系

公司水泵产品在大的行业类别上隶属于机械行业,细分行业隶属于泵行业中的水泵行业。水泵行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会,主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定,指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

行业的主管部门为工信部、国家发改委以及地方各级人民政府相应的职能部门。全国性行业自律组织为中国机械工业联合会。

国家发改委、工信部承担行业宏观管理职能,主要负责制订产业政策、产业发展规划等,指导整个行业的协同有序发展。

工信部的主要职责是研究提出工业发展战略,拟订工业行业规划和产业政策并组织实施;指导工业行业技术法规和行业标准的拟订;按国务院规定权限,审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资项目。

国家发改委产业协调司主要职责是对全国工业发展进行宏观指导;综合分析工业发展形势,协调解决工业发展中的重大问题等。

国家发改委高新技术产业司主要职责是组织拟定高技术产业发展战略、规划和政策措施;衔接新材料等重点产业的发展规划、计划和产业政策,监测分析重

点产业运行状况等。

## 2、行业主要法律法规及产业政策

国务院、国家发改委、商务部等政府部门通过颁布《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000 年7 月27 日修订）、《指导外商投资方向规定（国务院令第346 号）》、《外商投资产业指导目录》（2004 年修订）等政策性文件，对国民经济各行业的投资活动和企业的生产经营活动进行管理和调节，水泵行业作为机械行业的重要组成部分，同样接受上述政策性规定的管理，水泵企业所经营的产品中，列入鼓励类的产品，按相应规定享受优惠政策。

“十二五规划纲要”和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出要重点培育和发展“节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车”等七大战略性新兴产业。明确新一轮产业革命结构调整的方向：一是制造业向高附加值环节集中，提高高端装备制造国产自主化水平，二是工业向绿色制造、低碳技术、生态化、循环经济方向发展，形成节约资源和保护环境的生产方式，三是创新驱动是促进产业转型升级的关键环节，由低成本竞争转向技术、质量、品牌、服务竞争。

国务院印发《关于加快发展节能环保产业的意见》明确“十二五期间”节能环保产业产值年均增长 15%以上。

工信部《加快工业绿色发展的意见》提出：培育一批专业的合同能源管理公司，整合合同能源管理公司，高效电机及高效风机、泵、压缩机生产企业，在政策、资金上加强引导，在制度、标准上加强约束，营造有利于工业绿色发展的政策环境。

工业清洁生产十二五规划提出：必须加快推行清洁生产，由高消耗、高排放的粗放方式向集约、高效、低排放的清洁生产方式转变，实现资源科学利用和污染源头预防。

《高端装备制造业“十二五”发展规划》提出：航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备和智能制造装备的是我国高端装备未来发展的重点和方向，到 2020 年，高端装备制造产业销售收入在装备制造业中的占比从 2010 年的 8%提高到 25%，将高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业。

《海洋工程装备制造业中长期发展规划》提出以海洋油气资源为代表的海洋矿产资源开发是未来5—10年产业发展的主要方向，海洋装备制造业将迎来持续的繁荣。

## （七）行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）我国宏观经济持续增长

近年来我国经济一直呈现平稳快速增长势头。根据国家统计局公布的数据，我国2012年-2014年，我国经济依然保持了平稳的增长，GDP增长保持在7.5%左右，今后几年，依然会保持至少7%的增长。国家经济社会的发展、企业投资意愿的增强和居民可支配收入的增加将进一步提升了对于包括泵产品在内的主要通用机械产品的需求。

#### （2）国家产业政策的支持

##### ①国家振兴装备制造业的政策机遇。

泵作为装备制造业中的重要配套设备，也受益于国家振兴装备制造业的鼓励和支持政策。国务院颁布了《关于加快振兴装备制造业的若干意见》，国家发改委、国家税务总局以及各省市又出台了一系列的税收优惠、国家专项资金支持、鼓励使用国产设备等配套政策，重点支持发展装备制造业的十六项重点领域，其中跟泵行业相关的有7项。清洁高效发电装备，乙烯项目，为国产化大型煤化工成套设备，大型薄板冷热连轧成套设备，大型薄板冷热连轧成套设备及涂镀层加工成套设备，大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备，大型海洋石油工程装备、30万吨矿石和原油运输船、海上浮动生产储油轮。这7项重点装备制造业领域将大批量使用泵产品，给泵业企业带来巨大的潜在市场。

##### ②节能减排和低碳经济

节能减排是“十一五”规划的重要内容，《中国高新技术产业导报》报道：“未来五年，世界节能减排设备的订单将有30%来自中国，中国市场规模可达3,000亿美元。在实施节能减排措施的过程中，我国将大量采购节能环保技术和设备，其中，将引进大批国外先进技术装备，仅建筑节能一项，中国就有2,000多亿美元的投资潜力。目前我国建筑能耗占能源消耗总量的比重已经从上世纪70年代的10%上升至27.8%。”中国已经成为全球最具潜力的节能减排市场。

2008年4月1日，全国人民代表大会常务委员会修订的《中华人民共和国节约能源法》开始执行，明确规定“国家实行节能目标责任制和节能考核评价制度，将节能目标完成情况作为对地方人民政府及其负责人考核评价的内容”，国家进一步加大了对节能环保行业的推动力度。

2009年1月国家发改委召开紧急会议，部署落实新增1,000亿元中央政府投资。进一步扩大内需，促进经济平稳较快增长。新增1,000亿元中央投资将主要用于保障民生、农村和交通等公共基础设施以及节能减排和生态建设，其中120亿元用于加快节能减排和生态建设工程。

### ③环保和卫生标准提高

根据《国务院关于加强城市供水节水和水污染防治工作的通知》（国发[2000]36号），要求做好城市供水、节水和水污染防治工作，坚持开源与节流并重、节流优先、治污为本、科学开源、综合利用的原则，为城市建设和经济发展提供安全可靠的供水保障和良好的水环境，以水资源的可持续利用，支持和保障城市经济社会的可持续发展。

## 2、不利因素

### （1）行业的综合竞争实力较低

我国泵产品起步较晚，技术研发实力较弱，整体装备水平也较发达国家低，而且我国原材料的品质稳定性低于国外发达国家水平，导致我国产品品质的一致性和稳定性低于国外同类先进产品。我国泵产品行业的综合竞争实力与国外知名企业相比有一定差距。

### （2）原材料价格波动大

原材料占产品的生产成本比重较大，近年来，电机和钢板材价格的大幅波动对行业的整体利润造成较大影响。

### （3）市场呈现无序竞争，竞争激烈，利润率降低

目前，销售市场上所普遍采用的招投标方式加剧了行业竞争，国内外市场激烈的竞争格局进一步降低了行业的利润空间；同时，用户对产品性能的要求日益提高，国外企业所生产的产品具备较强的市场竞争力，从而占据较大的市场份额；相比之下，国内企业竞争力较弱、销售观念落后、品牌意识不强。

### （4）产品技术较落后

目前工业泵产品主要有三大类，分别为：联合设计产品、引进产品、自主设计产品，联合设计产品均为七八十年代由行业技术归口单位组织设计的产品，后期没有再进行联合设计，引进产品主要是八十年代的引进产品，在此之后泵行业并没有大规模引进技术。自主设计产品由于企业自身技术水平的限制，产品技术水平有待进一步的提高。三个技术归口研究所，近年来人才大量流失，产品设计与研究的能力受到严重影响。目前国内工业泵产品的技术水平与国外先进国家相比，差距较大，相关的本质问题不解决，差距将越来越大。

## （八）行业的周期性、区域性或季节性特征

### 1、行业的周期性

金属结构制造行业与国民经济发展息息相关，行业周期与国民经济发展的周期基本一致。

### 2、行业区域性特征

本行业的区域性特征不明显。

### 3、行业的季节性特征

本行业的季节性特征不明显。

## （九）行业的基本风险特征

### 1、国家宏观政策变化的风险

当国家的宏观政策出现变化时，会影响到泵行业的上下游企业的投资规模和增长速度，比如近期宏观政策转向增加就业，调整结构和转变经济增长方式，对财政政策而言，政府投资节奏可能放缓，并由基础设施建设更多转向改善民生和促进就业，进而改革税收制度，采取能够持续刺激消费的税收政策，就货币政策而论，则会从极度宽松回归真正的适度宽松。

### 2、宏观经济波动的风险

泵行业作为装备制造业的基础行业，其运行受国内外宏观经济环境的共同影响，行业因此面临一定的宏观经济波动风险。

### 3、技术风险

国家装备制造业调整和振兴计划提出，要加快完善行业产品的标准体系，要提高标准水平，促进新技术，新工艺，新设备，新材料的推广应用，淘汰落后产能，跟踪国际先进技术发展趋势，这对行业内技术水平较为先进的企业有促进作用，但技术水平落后的企业将会面临生存危机。

#### 4、供求风险

在供需方面，我国泵行业一直处于供大于求的状态，常年产销率保持在 95% 上下，2010 年以后，随着国内扩大内需和装备制造业政策的逐步实施，整个行业的供需会有一定程度的扩大，但是，泵行业目前还是处于调整期，产品结构不尽合理，中高端产品比例偏低，部分高端产品依赖进口，中小企业面临经营困难，利润下滑，低端产品产能过剩，存在着一定的供求风险。

#### 5、原材料风险

钢材，有色金属是泵行业最重要的两种原材料，当金属价格出现大幅度攀升时，会给行业带来一定的成本压力，影响行业的利润。

## 十、公司行业地位及公司竞争优势与劣势

### （一）公司所处行业地位

中国泵行业规模以上企业 3500 家以上，产品种类约为 450 个系列 5000 多个品种。与世界泵业市场相比，我国泵业市场集中度相对较低，没有市场地位显著突出的综合性泵业集团。但在主要细分市场领域，市场份额越来越向优势企业集中。

以下是行业内与公司有竞争关系的主要企业简介：

湖南湘电长沙水泵有限公司：始建于 1951 年，多年来一直从事泵类产品的研发和制造，主要产品有：立式斜流泵、立式凝结泵、立式涡壳泵、中开离心泵、轴流泵、潜水电泵、多级泵、悬臂泵、不堵式泵、挖泥船泵、泥浆泵、排污泵。

长沙利欧天鹅工业泵有限公司：总部设在湖南天心区环保工业园，公司产品包括 HLB 型立式斜流泵、ZLB、ZLQ 型立式轴流泵、LW 型立式蜗壳泵、S、SA、TS 型单级双吸离心泵、TL 型脱硫泵、WLZ、WZY 无泄漏立式自吸泵、DL、DLR 型立式多级泵、D、DG 型多级离心泵、LC 型立式长轴泵、ISG 型管道泵等系列，主要应用于电力、冶金、钢铁、石化、水利、市政、环保、消防等行业。

大连深蓝泵业有限公司：成立于 1988 年，是国家级高新技术企业，公司自成立以来，专心致力于化工泵、核泵等产品的研发与制造工作，特别在石化用泵、煤化工用泵、核电用泵、空分低温泵领域较有优势。公司产品覆盖石化、化工、核电、空分、管线输送、汽车涂装、粮食深加工等各个领域。

山东双轮股份有限公司：原名威海水泵厂，始建于 1952 年，其产品应用于城建市政、电力水利、冶金矿山、石油化工、轻工医药、暖通空调、环境保护及治理、消防供水及自动化控制等领域。

赛莱默中国有限公司：赛莱默公司的前身是 ITT 公司的水业务部门，包括水与污水处理、分析仪器、住宅与商业用水和流动控制等。赛莱默继承 ITT 公司超过百年的水务经验，专门从事水的输送、处理和监测和控制的基础设施和应用技术。

## （二）公司竞争优势与劣势

### 1、公司竞争优势

（1）技术研发优势。公司研发团队拥有享受国务院特殊津贴专家和归国学者领衔的技术团队，共有技术人员 40 余人，其专业领域涵盖流体机械、机械设计、电气、材料等，大都具有 5-10 年以上研发与设计经验，人员稳定。

公司拥有较多的专利技术，主要核心技术包括立式长轴/斜流泵技术、LNG 立式长轴海水泵技术，无泄露化工泵泵技术、柴油机泵组应急启动及远程操控技术、无密封液下排污泵技术、高速多相流溶气泵技术、气液混输泵技术、立式长轴海水泵技术等。

（2）产品优势。公司为立式长轴/斜流泵行业标准起草单位，国内首家 LNG 海水泵设计制造单位（国产替代进口）。多年来，公司坚持技术创新道路，在行业专家带领下，技术研发工作取得了较多成果，公司已经形成了有 247 个品种，1203 个规格；以立式长轴泵、立式斜流泵、消防泵为主导产品；以中开泵、中开多级泵、液下排污泵、卧式多级泵为辅；以海水泵、无泄露化工泵、低温泵等新产品为研发方向的主次分明的产品系列。

（3）大客户优势。公司在多年的业务开展中，与诸多国内下游产业企业形



成了长期稳定的合作关系，这些客户因公司产品优势而保持了与公司较强的紧密度，这是新进入企业所不具备的；同是，公司的服务特点和及时反馈的工作风格让客户的后期服务差评降到了最低；公司能够在产品端和后期服务方面达到较好的效果，这保证了客户的稳定性和长期合作性。

（4）品牌优势。“nep”为湖南省著名商标，经过多年的市场开拓和耕耘，“nep”产品已经销往全国各地和多个国家和地区，在石化、电力、钢铁、市政等行业拥有广泛的客户和良好的口碑。在石化行业，公司是中石油、中石化、中海油的入网供应商，电力行业，公司是300MW、600MW、1000MW火电机组推荐供应商；在钢铁行业，公司是宝山钢铁股份有限公司、首都钢铁股份有限公司等大型钢铁企业的产品提供商。

（5）公司良好的质量控制能力。公司配备了较为先进的生产设备，建有较为先进的水力测试中心，具备国内先进的泵组工厂测试能力，并通过德国莱茵公司的ISO9001:2008质量体系、中国船级社的质量体系认证和海上固定设施产品检验证书、欧盟CE认证以及电能（北京）产品中心、国家消防产品质量等国际国内权威机构的产品认证。同时公司申请了美国FM认证，并通过了产品性能检验和厂检，此证书是由FM全球公司通过其所属的“FM认可”（FM Approvals）机构向全球的工业及商业产品提供检测及认证服务。FM证书在全球范围内被普遍承认，表明该产品或服务已经通过美国和国际最高标准的检测。

（6）营销优势。公司建立有覆盖全国的营销网络，将传统的营销模式和电子商务相结合，形成了较成熟的营销体系。中国水泵市场行业企业离散度高、产品规格多样、功能属性复杂、应用范围广泛、国内尚无能为客户提供全面解决方案的企业，公司坚持走有自己特色的差异化经营之路，集中开发石化、电力等行业高端市场，着重优质客户的开发与维护。

## 2、公司竞争劣势

（1）知名度劣势。公司在目前的行业内虽然有一定的知名度，但是就国内外上市公司和实力更强的企业来讲具有一定的劣势。

（2）资金实力劣势。由于公司主要依靠自有的流动资金发展，所以对于资

金需求量较大的项目，企业面临的资金压力比较大。

## 十一、公司面临的主要风险及应对措施

### （一）公司治理风险

股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因治理结构不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：树立规范治理意识，正确认识规范创造的价值；认真对待公司各项制度，制定相应的违规措施，确保公司制度得以执行。

### （二）市场竞争风险

我国水泵制造行业目前处于成熟发展的阶段，但竞争格局比较分散，整体市场集中度不高。目前国内市场上大部分水泵产品生产企业规模偏小，生产较为低端的水泵产品，市场竞争激烈。如果国际先进企业加大对本土市场的经营力度，以及国内企业在技术、品牌及市场上全面跟进，市场竞争将日趋激烈，公司可能会面临因竞争加剧出现业绩下降的风险。

应对措施：提高产品本身的附加值，完善企业生产过程的主要环节，在提高企业产品质量的同时实现价格最优化；同时，不断挖掘和锁定对产品质量具有较高要求同时成长性、规模相对较大的下游企业，以自身的产品质量提高客户的价格随能力；使得各生产环节成本降到最低，提高主要产品的价格竞争能力。

### （三）技术进步和升级风险

水泵制造行业准入门槛低，国内水泵企业众多，大多集中在产业链的中低端，技术含量较低、常规产品产能过剩，市场竞争激烈，价格竞争激烈，利润空间较小。中国水泵行业自主创新能力薄弱，产品技术理念、设计手段与先进发达国家相比有较大的差距，生产技术、工艺等也落后于发达国家，目前国内高端水泵产

品大多数还被发达国家垄断。未来公司需要不断提高自身技术水平、研发高附加值的新技术和新产品。因此，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

应对措施：关注行业及下游行业发展趋势，不断充实研发实力，扩充研发队伍，提高企业技术创新与市场对接的能力，同时着重培养技术带头人以提高设计实力、技术问题处理，注重引进消化吸收外来技术的能力，提高加工能力及技术支持能力。

#### （四）应收账款的周转风险

公司 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 6.097.39 万元及 4.935.45 万元，公司应收账款来源于泵产品销售，公司应收账款规模较大，主要是由于公司给予下游客户资金结算周期较长所致。未来随着公司销售规模的继续扩大，应收账款可能进一步增长。若公司不能继续保持对应收账款的有效管理，或者因客户出现信用风险、支付困难或现金流紧张，拖欠公司销售款或延期支付，将对公司生产经营和资金周转等产生不利影响。

应对措施：将建立销售业务的事前、事中及事后的管理制度，确保对应收账款的有效跟踪。进一步加强对应收账款的催收制度建设，对客户进行信用管理，按照信用情况制定不同的结算制度。具体措施包括：建立应收账款责任制和从业务到财务的有效监督机制，确保每笔回款都有专人负责，都得到有效的监控管理；要认真总结货款回收中经验和教训，建立一套可复制的标准化的货款回收流程和话术；对每一笔欠款要进行认真分析，针对性地制定回款措施，并对追款的全过程进行跟踪监控，及时调整策略；要建立客户信誉额度预警机制，及时向各销售区域反馈信息；要将回款纳入对各区域及项目业务员的考核，强化业务员回款的责任心，确保资金回笼，改善公司财务状况，确保公司资金链安全。

#### （五）税收政策变动的风险

本公司获得湖南省科技局、湖南省财政厅、湖南省国税局及湖南省地税局联合颁发的《高新技术企业》证书，根据政策规定本公司可享受 15% 的企业所得税优惠税率。若国家有关政策发生变动，公司享受的上述税收优惠政策存在着不确

定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生影响。

应对措施：公司将继续加大研发投入，严格依照高新技术企业标准进行技术创新和生产工艺流程改进，按时完成高新技术企业资质复审，争取继续享受高新技术企业的税收优惠。同时，公司将不断开发新产品，提高公司产品竞争力，降低产品生产成本，提高公司利润水平，降低税收政策变动带来的风险。

### 第三节 公司治理

#### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并制定了健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

##### （二）报告期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司设立以来，严格依照《公司法》、《公司章程》等规定，股东大会、董事会、监事会各司其职，运行情况良好。自股份公司成立以来，股东大会召开共计 2 次，其中发起人会议及股东大会 1 次，临时股东大会 1 次，程序合法，决议事项符合公司法、章程中关于股东大会的规定，股东大会运行情况较好；董事会召开共计 2 次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于董事会的规定，董事会运行情况较好；监事会召开共计 1 次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于监事会的规定，监事会运行情况较好。

##### （三）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司没有建立独立董事制度。

##### （四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，公司按照《公司章程》等规定建立了董事会秘书制度，并制定了《董事会秘书工作规定》。

公司自设立以来，公司董事会秘书严格按照《董事会议事规则》、《董事会秘书工作规定》有关规定履行职责。

## 二、内部控制制度的自我评价意见

公司按照内部控制环境、风险识别与防范、控制活动、检查与评价等内部控制要素建立了适应公司当前业务现状和发展阶段的内部控制体系。该体系运行以来，得到了公司管理层、各执行部门的支持与配合，内控制度运行情况良好，没有发生严重违反内控要求的事件，公司管理效率较高，经营风险得到合理控制。

## 三、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

### （一）制度安排

公司制定《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》和《关联交易管理办法》对对外担保和对外投资以及关联交易的决策进行规范和管理。

### （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项执行情况

#### 1、对外担保

报告期内，公司无对外担保事项。

#### 2、重大投资

报告期内，公司无重大投资事项。

#### 3、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

#### 4、关联交易

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”的内容。

## 四、公司独立性

### （一）业务独立情况

公司主营业务为水泵及其配套设备的研发、设计、生产和销售，以及水泵的技术服务和安装维修。公司业务完全独立于主要股东及其控制的其他企业；公司

已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作；公司拥有独立的采购、生产、销售、研发、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权利，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

## （二）资产独立情况

公司是由耐普有限依法整体变更设立的股份公司，公司的资产独立、完整。公司拥有生产经营所必需的场所、设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

公司目前合法拥有业务经营所需的设备、软件、及其他经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统，公司的资产独立完整。

## （三）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，除耿纪中在通菱企业管理公司任董事长外，其他董事、监事和高级管理人员均未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，与高级管理人员和核心技术人员签订了保密协议。

## （四）财务独立性情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开立了独立的银行账户，独立纳税。

## （五）机构独立情况

公司已按照《公司法》、《公司章程》、股东大会和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构，公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，可以完全自主决定机构设置。同时，公司具有独立的办公机构和场所，不存在机构混同的情形。

综上，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有面向市场的自主经营能力和独立的服务体系。

## 五、同业竞争

### （一）报告期内同业竞争情况

#### 1、与控股股东的同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人情况，详见“第一节 公司基本情况；三、公司股权结构和股东及实际控制人情况；（三）主要股东及实际控制人情况”

本公司控股股东通菱企业管理公司于2015年3月16日变更经营范围为“管理咨询相关业务”，在报告期，控股股东公司名称为通菱水泵，经营范围为“水泵及配件的销售、制造（限分支机构）；普通机械、化工产品（不含危险品）、电子产品（不含电子出版物）、五金交电、仪器仪表、办公用品的销售；机械设备租赁。”，在经营范围上与本公司存在同业竞争的情形，但是根据通菱水泵在2013年度以及2014年度的经营情况来看，控股股东主要经营泵系统焊接件产品，系本公司供应商，在报告期没有展开与本公司构成竞争的同业业务。

综上所述，报告期内控股股东与本公司不存在同业竞争的情形，在未来经营业务上也与本公司不形成同业竞争的情况。

#### 2、控股股东、实际控制人投资或控股的公司同业竞争的情况



本公司共同实际控制人耿纪中、常佳除持有通菱企业管理公司股权外没有其他对外投资的情形，同时本公司控股股东通菱企业管理公司存在对迪沃机械进行投资的情形，持股比例 18.04%，以及共同实际控制人耿蔚、陈晓清存在对迪沃机械进行投资的情形，迪沃机械与本公司业务对比情况如下：

项目	耐普泵业	迪沃机械
业务性质及市场差异分析	水泵及其配套设备的研发、设计、生产和销售，以及水泵的技术服务和安装维修。	主要从事排涝、灌溉、地下排水用的移动排水抢险车的研发、设计、制造、销售。
客户对象差异分析	主要应用领域包括石油、化工、电力等工程应用泵领域。	主要市场客户为防洪抢险领域。
产品或者劳务的可替代性分析	产品的核心技术为泵的结构设计。	产品的核心技术在于操作控制系统。
未来战略规划差异分析	公司专注于为石化、电力、钢铁等行业细分市场提供高效节能的泵产品。	专注于移动排水抢险车的研发、设计、制造、销售。

从上表可以看出，迪沃机械与本公司不构成同业竞争关系。

综上，报告期内，公司不存在与控股股东、实际控制人投资或控股的公司同业竞争的情况。

### 3、持有公司 5%以上股份的股东对外投资或者控股公司的同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署日，公司持股 5%以上股东包括华菱津杉创投基金、耿蔚以及泉新管理咨询企业。耿蔚系迪沃机械股东，该公司与本公司不形成同业竞争情形；华菱津杉创投基金系专业投资机构，实际对外投资企业共的 9 家公司的主营业务均与本公司经营业务不一致，与本公司不形成同业竞争情形；泉新管理咨询企业主要经营资产管理以及管理咨询业务，与本公司不形成同业竞争情形。

在报告期，公司持股 5%以上股东还包括南方阀门以及王燕民，南方阀门主要生产市政供水、钢铁冶金、石油化工、水利电力、煤矿矿山、建筑工程、污水处理等水系统全系列阀门产品，与本公司不构成同业竞争的情形；南方阀门控股子公司怀化珠华铸造有限公司主要经营铸钢、铸铁、有色铸件加工、销售，与本公司不构成同业竞争情形；南方阀门全资子公司湖南珠华机械有限公

司主要经营阀门、铁路机车配件、车辆配件、工农业机械配件铸造、锻造及其铸造、锻造产品的开发、生产、加工与销售，与本公司不构成同业竞争的情形；王燕民除在本公司持有股权外，没有其他对外投资的情形。

综上，报告期内公司不存在与持股 5%以上股东投资或控股的公司同业竞争的情况。

## （二）公司控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司的控股股东通菱管理已作出如下承诺：“在本公司作为耐普泵业的控股股东期间，目前没有将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与耐普泵业构成竞争的任何业务或活动，不以任何方式从事或参与生产任何与耐普泵业产品相同、相似或可以取代耐普泵业产品的业务活动。本公司将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位促使本公司直接和间接控股的公司或企业履行上述承诺中与本公司相同的义务，并承诺如从任何第三方获得的任何商业机会与耐普泵业经营的业务有竞争或可能有竞争，则本公司将立即通知耐普泵业，并尽力将该商业机会让予耐普泵业。”

为避免潜在的同业竞争，公司的共同实际控制人已作出如下承诺：“本人承诺，现时与将来均不在中华人民共和国境内外的任何地方，以任何形式从事与贵公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务活动；本人控股或控制的子公司等具有法人资格的实体或虽不具有法人资格但独立经营核算并持有营业执照的经济组织，现时与将来不在中华人民共和国境内外任何地方，以任何形式从事与贵公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务活动，本人将通过派出人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下本人承担的义务，以避免与贵公司形成同业竞争；本人在以后的经营或投资项目的安排上将尽力避免与贵公司同业竞争的发生；如因国家政策调整等不可抗力或意外事件的发生，致使同业竞争可能构成或不可避免时，在同等条件下，贵公司享有相关项目经营投资的优先选择权，本人（包括控股或控制的子公司）将来也不从事任何在商业上与贵公司正在经营的业务有直接或间接竞争的业务或活动。本人（包括控股或控制

的子公司)将来有机会获得经营的产品或服务如果与贵公司的主营产品或服务可能形成竞争, 本人同意贵公司有收购选择权和优先收购权。”

## 六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用, 或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

### (一) 资金占用和对外担保情况的说明

#### 1、报告期内本公司的资金占用情况

本公司报告期内不存在资金被主关联方以借款、代偿债务、代垫款项其他方式占用的情形。

#### 2、报告期内本公司的对外担保事项

本公司报告期内不存在对外提供担保的情形。本公司的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序, 不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

### (二) 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

为规范关联方占款问题, 公司专门制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金的管理制度》, 第四条规定: “公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源, 公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用, 预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提出给控股股东及关联方使用, 也不得互相代为承担成本和其他支出。”

第五条规定: “除本章第四条规定外, 公司还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) 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。”

第七条规定：“公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司董事会审计委员会及其公司审计部、财务部门应定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。”

第八条规定：“公司下列对外担保行为，需经股东大会审议通过：（1）本公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

报告期内公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情形。

### （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）近两年财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对 2014 年度、2013 年度的财务报告实施了审计，并出具编号为利安达审字[2015]1132 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。本公司自设立之日起执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》及其他相关规定。

### 二、近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

#### 1、资产负债表（单位：元）

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	41,994,163.44	16,684,431.59
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,540,490.00	230,000.00
应收账款	60,973,868.35	49,354,532.41
预付款项	1,378,640.55	2,303,722.70
应收保费		
应收分保账款		

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,376,217.91	5,748,873.75
买入返售金融资产		
存货	41,172,123.46	60,367,212.17
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		540,554.57
<b>流动资产合计</b>	<b>156,435,503.71</b>	<b>135,229,327.19</b>
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	400,000.00	200,000.00
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	21,596,664.87	22,610,673.93
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,248,803.82	6,280,880.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	413,587.18	433,861.80
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>28,659,055.87</b>	<b>29,525,416.19</b>
<b>资产总计</b>	<b>185,094,559.58</b>	<b>164,754,743.38</b>
流动负债：		
短期借款	39,100,000.00	33,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	11,328,582.90	9,339,302.00
应付账款	36,838,606.86	40,914,409.70
预收款项	9,897,044.29	19,397,765.68
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	117,806.30	33,489.45
应交税费	3,387,715.62	848,831.43
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,782,487.92	16,193,452.47
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
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>105,452,243.89</b>	<b>119,727,250.73</b>
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>105,452,243.89</b>	<b>119,727,250.73</b>
所有者权益：		
实收资本	51,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具		

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其中：优先股		
永续债		
资本公积	23,248,616.45	9,498,616.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,112,554.24	2,859,093.68
一般风险准备		
未分配利润	2,281,145.00	-7,330,217.48
<b>所有者权益合计</b>	<b>79,642,315.69</b>	<b>45,027,492.65</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>185,094,559.58</b>	<b>164,754,743.38</b>

## 2、利润及利润分配表（单位：元）

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	129,161,254.79	99,562,690.24
减：营业成本	90,817,049.15	64,602,922.32
营业税金及附加	1,019,913.84	377,091.87
销售费用	16,413,486.87	16,705,862.74
管理费用	9,275,707.33	8,996,503.11
财务费用	2,879,371.10	4,186,267.13
资产减值损失	-30,592.10	447,907.54
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>8,786,318.60</b>	<b>4,246,135.53</b>
加：营业外收入	3,181,697.33	1,194,698.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	109,555.18	194,954.10
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>11,858,460.75</b>	<b>5,245,879.53</b>
减：所得税费用	1,993,637.71	767,338.90
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>9,864,823.04</b>	<b>4,478,540.63</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		



项 目	2014 年度	2013 年度
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>9,864,823.04</b>	<b>4,478,540.63</b>

### 3、现金流量表（单位：元）

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	129,263,077.79	120,878,586.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,121,410.42	1,440,108.52
经营活动现金流入小计	130,384,488.21	122,318,695.08
购买商品、接受劳务支付的现金	75,519,299.69	76,072,531.83
支付给职工以及为职工支付的现金	15,052,891.66	14,324,496.47
支付的各项税费	11,354,130.63	5,942,943.38
支付其他与经营活动有关的现金	32,842,650.49	21,073,068.72
经营活动现金流出小计	134,768,972.47	117,413,040.40
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,384,484.26</b>	<b>4,905,654.68</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	1,640.00	27,320.00
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		

项 目	2014 年度	2013 年度
投资活动现金流入小计	1,640.00	27,320.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,614,157.09	1,404,423.20
投资支付的现金	200,000.00	200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,814,157.09	1,604,423.20
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,812,517.09</b>	<b>-1,577,103.20</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	24,750,000.00	
取得借款收到的现金	39,900,000.00	53,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	64,650,000.00	53,000,000.00
偿还债务支付的现金	33,800,000.00	48,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,080,708.65	4,219,932.61
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	36,880,708.65	52,719,932.61
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,769,291.35</b>	<b>280,067.39</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>21,572,290.00</b>	<b>3,608,618.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,965,222.44	3,356,603.57
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>28,537,512.44</b>	<b>6,965,222.44</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	40,000,000.00	9,498,616.45				2,859,093.68		-7,330,217.48	45,027,492.65
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年期初余额	40,000,000.00	9,498,616.45	-	-	-	2,859,093.68	-	-7,330,217.48	45,027,492.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,000,000.00	13,750,000.00	-	-	-	253,460.56	-	9,611,362.48	34,614,823.04
（一）综合收益总额								9,864,823.04	9,864,823.04
（二）所有者投入和减少资本	11,000,000.00	13,750,000.00	-	-	-		-	-	24,750,000.00
1. 股东投入的普通股	11,000,000.00	13,750,000.00							24,750,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									-
3. 股份支付计入所有者权益的金额									-
4. 其他									-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	253,460.56	-	-253,460.56	-
1. 提取盈余公积						253,460.56		-253,460.56	-
2. 对所有者（或股东）的分配									-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）									-
2. 盈余公积转增资本（或股本）									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
（六）其他									-
四、本期期末余额	51,000,000.00	23,248,616.45	-	-	-	3,112,554.24	-	2,281,145.00	79,642,315.69

项 目	2013 年度								
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年期末余额	40,000,000.00	9,498,616.45				2,859,093.68		-11,808,758.11	40,548,952.02
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年期初余额	40,000,000.00	9,498,616.45	-	-	-	2,859,093.68	-	-11,808,758.11	40,548,952.02
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	4,478,540.63	4,478,540.63
（一）综合收益总额								4,478,540.63	4,478,540.63
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股									-
2. 其他权益工具持有者投入 资本									-
3. 股份支付计入所有者权益 的金额									-
4. 其他									-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积									-
2. 对所有者（或股东）的分 配									-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股 本）									-
2. 盈余公积转增资本（或股 本）									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
（六）其他									-
四、本期期末余额	40,000,000.00	9,498,616.45	-	-	-	2,859,093.68	-	-7,330,217.48	45,027,492.65

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计

报告期内，公司采用的主要会计政策、会计估计包括：

##### 1、应收款项的核算

本公司采用备抵法核算坏帐损失。

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### （1）坏账准备的确认标准

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

##### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200.00 万元以上（含 200.00 万元）的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	1.00	1.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

#### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

#### （3）坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转

销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2、存货的核算方法

### (1) 存货类别

本公司存货主要包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司取得的存货按实际成本进行初始计量，存货发出采用加权平均法核算。

### (3) 确定不同类别存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

中期末及年末，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

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

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工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。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

## 3、固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

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

### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备以及办公设备等。

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	10	4.5
机器设备	5-10	10	9-18
运输工具	10	10	9
电子设备	3-5	10	18-30
家具用具及其他	3-5	10	18-30

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，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，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改



造只有承租人才可以使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

#### 4、无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。。

##### （1）无形资产的计价方法

###### 1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

###### 2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10 年	税收最低摊销年限
商标	10 年	税收最低摊销年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### （6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 5、收入

#### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司确认收入时点为货物发出经对方验收且对账无误时收入。

#### （2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品

部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## 6、成本

产品销售：公司在确认产品销售收入时，按商品销售量乘以商品加权平均单位成本之积作为营业成本结转数据，确认营业成本。

### （二）报告期内公司的主要会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、公司执行的税收政策及主要税种

### 1、报告期主要税项及税率

税 项	计税基础	税 率
增值税	销售商品和让售原材料收入	17%
城市维护建设税	应交增值税及营业税额	7%
教育费附加	应交增值税及营业税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

### 2、享受的主要税收优惠政策

本公司属于高新技术企业，享受 15% 的优惠所得税所得税税率。

## 五、非经常性损益

### 1、非经常性损益明细

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-2.88	-1.91
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	80.10	90.63
除上述各项之外的其他营业外收支净额	229.99	11.25
非经常性损益合计	307.21	99.97
减：所得税影响	46.08	15.00
少数股东损益影响数		
应扣除非经常性损益合计	261.13	84.98

2014 年度非经常性损益对公司利润有一定影响，但是比重不大，对公司持续盈利能力影响较小。2014 年度其他营业外收支净额相比 2013 年度变动较大，主要是由于公司 2014 年度收到客户违约金所致。

## 2、政府补助明细

单位：万元

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
2013 年度第一批中小企业国际市场开拓资金	4.40	-	与收益相关
贷款贴息	11.00	-	与收益相关
湖南省知识产权 2014 年度专制资助	0.32	-	与收益相关
知识产权补助	5.00	-	与收益相关
	0.04	-	与收益相关
省拨引进国外智力专项经费	3.00	-	与收益相关
2014 年长沙市第二批专利申请补助	0.20	-	与收益相关
省专利补助	0.24	0.08	与收益相关
2014 年度引进国外智力项目资金	4.00	-	与收益相关
长沙县 2014 年度第二批专利补助	1.60	-	与收益相关
2014 年湖南首台（套）重大技术装备奖励资金	50.00	-	与收益相关
地税局返还的代征代扣个人所得税的手续费	0.30	-	与收益相关

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
市财政贴息奖励	-	1.40	与收益相关
安监生产以奖代投专项资金	-	2.00	与收益相关
中小企业市场开拓资金	-	1.50	与收益相关
进步奖三等奖奖金	-	2.00	与收益相关
工业经济奖	-	5.00	与收益相关
省拨科技资金	-	4.00	与收益相关
节能专项资金	-	8.00	与收益相关
中小企业国际市场开拓资金	-	1.89	与收益相关
信息化专项引导资金	-	10.00	与收益相关
知识产权局补助	-	0.16	与收益相关
2013 年中国机电产品展览会中小资金拨款	-	0.85	与收益相关
2013 年引进外国智力专项经费	-	2.00	与收益相关
引智项目资金	-	5.00	与收益相关
2013 年度长沙县专利申请补助	-	0.50	与收益相关
经济开发区中小企业技术创新基金	-	14.00	与收益相关
经济开发区科技资金	-	30.00	与收益相关
中国国际电子商务有限公司	-	2.25	与收益相关
合计	80.10	90.63	

### 3、营业外支出

报告期公司营业外支出明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	2.88	1.91
其中：固定资产处置损失	2.88	1.91
无形资产处置损失	-	-
债务重组损失	-	-
非货币性资产交换损失	-	-
对外捐赠	-	-
罚款	-	-
其他	7.46	17.59
滞纳金	0.62	-
合计	10.96	19.50

上述营业外支出的“其他”明细中，均为因延迟交货给予客户的违约金。同时，营业外支出中税款滞纳金不属于行政处罚范畴，公司不构成重大违法行为。

## 六、财务状况分析

以下涉及金额单位均为人民币万元。

### （一）公司资产总体情况

报告期公司资产总体构成情况如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产：				
货币资金	4,199.42	22.69	1,668.44	10.13
应收票据	254.05	1.37	23.00	0.14
应收账款	6,097.39	32.94	4,935.45	29.96
预付款项	137.86	0.74	230.37	1.40
其他应收款	837.62	4.53	574.89	3.49
存货	4,117.21	22.24	6,036.72	36.64
其他流动资产		-	54.06	0.33
<b>流动资产合计</b>	<b>15,643.55</b>	<b>84.52</b>	<b>13,522.93</b>	<b>82.08</b>
非流动资产：		-		-
持有至到期投资	40.00	0.22	20.00	0.12
固定资产	2,159.67	11.67	2,261.07	13.72
无形资产	624.88	3.38	628.09	3.81
递延所得税资产	41.36	0.22	43.39	0.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,865.91</b>	<b>15.48</b>	<b>2,952.54</b>	<b>17.92</b>
<b>资产总计</b>	<b>18,509.46</b>	<b>100.00</b>	<b>16,475.47</b>	<b>100.00</b>

从上述表中可以看出，报告期内公司资产结构较为稳定，公司主要的资产包括货币资金、应收账款、存货、固定资产及无形资产。货币资金变动较大主要是由于公司 2014 年度进行股权融资所致。

### （二）主要资产情况

#### 1、货币资金

公司 2014 年以及 2013 年报告期末，货币资金余额分别为 4,199.42 万元，1,668.44 万元，主要由银行存款以及其他货币资金构成，其他货币资金主要是

银行承兑汇票保证金以及保函保证金。

## 2、应收票据

公司 2014 年以及 2013 年报告期末,应收票据余额分别为 254.05 万元,23.00 万元。分类情况如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑票据	190.00	20.00
商业承兑票据	64.05	3.00
合计	254.05	23.00

公司经营过程中,一般只收取银行承兑汇票,对于信用状况较好的客户,收取少量商业承兑汇票,这种收款方式,既可以较好的保证公司现金流,同时也能较为及时的收回货款。2014 年末应收票据余额中商业承兑汇票余额为 64.05 万元,开票方为宝山钢铁集团公司,鉴于该公司规模较大,信用较好,该商业承兑汇票不会发生到期不能收回的风险。2014 年应收票据余额较 2013 年期末增长较大,是由于公司 2014 年度对部分长期合作客户采取银行承兑汇票结算所致。

2014 年 12 月 31 日应收票据前五大明细如下:

票据类型	出票人全称	前手单位名称	出票日期	到期日期	票面金额
银行承兑汇票	伊春华宇电力新能源有限公司	南京西姆冶金科技有限公司(未背书)	2014/10/9	2015/4/9	50.00
银行承兑汇票	中国核工业华兴建设有限公司	张家港宏昌钢板有限公司	2014/10/24	2015/4/24	50.00
银行承兑汇票	中国核工业二四建设有限公司	张家港宏昌钢板有限公司	2014/12/1	2015/6/1	50.00
银行承兑汇票	湖南百利工程科技股份有限公司岳阳分公司	湖南百利工程科技股份有限公司岳阳分公司	2014/12/24	2015/4/25	30.00
商业承兑汇票	宝山钢铁股份有限公司	宝山钢铁股份有限公司	2014/12/25	2015.5.13	64.05
合计数					244.05

2013 年 12 月 31 日应收票据前五大明细如下:



票据类型	出票人全称	前手单位名称	出票日期	到期日期	票面金额
银行承兑汇票	天津铁厂设备材料处	天津铁厂设备材料处	2013/12/31	2014.6.30	3.00
银行承兑汇票	中冶赛迪工程技术股份有限公司	中冶南方工程技术有限公司	2013/12/18	2014.6.18	10.00
银行承兑汇票	中冶赛迪工程技术股份有限公司	中冶南方工程技术有限公司	2013/12/18	2014.6.18	10.00
合计数					23.00

2014年12月31日公司终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收票据：

项目	金额
银行承兑票据	1,763.96
商业承兑票据	
合计	1,763.96

### 3、应收账款

公司2014年以及2013年报告期末，公司应收账款账面价值分别6,097.39万元，4,935.45万元，应收账款报告期内有所增加，其主要是由于公司销售规模增加所致。截至2014年12月31日，账龄1年以内的应收账款占比为75.03%，应收账款回收情况良好，坏账准备计提政策稳健、谨慎，不存在发生大额坏账损失的风险。

#### (1) 应收账款规模合理性分析

公司应收账款总体规模较大，这主要是行业性质所决定的，公司所处机械制造行业产品通常存在生产周期长、设备安装复杂、产品投入运转时间长等特点。这种特点造成水泵制造业企业的应收账款普遍较大，对同属于水泵制造业企业的应收账款周转率比较分析如下：

序号	公司名称	2014年6月30日	2013年12月31日
1	三联泵业	0.85	2.11
2	威马泵业	0.71	1.93
3	华升泵阀	1.09	2.47

序号	公司名称	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
	平均值	0.88	2.17
	本公司	0.97	2.31

通过比较分析公司应收账款周转率属于合理水平,公司应收账款规模符合制造业企业的特点。

公司结算周期一般为 6 个月,结合信用期,对应收账款余额形成情况分析如下:

时间	应收账款余额	当期最后六个月销售额 (含税)	占比 (%)
2013 年 12 月 31 日	5,205.03	5,626.06	108.09
2014 年 12 月 31 日	6,363.21	7,068.95	111.09

从上表可以看出,公司产品销售形成应收账款余额占当期最后六个月销售额的比例均为 100%左右,说明公司应收账款信用期大约为 6 个月,且公司回款良好。

## (2) 应收账款质量分析:

### 1) 应收账款账龄分析:

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,774.23	75.03	3,182.02	61.13
1-2 年 (含 2 年)	773.94	12.16	1,242.80	23.88
2-3 年 (含 3 年)	496.32	7.80	557.62	10.71
3-4 年 (含 4 年)	245.75	3.86	142.86	2.74
4-5 年 (含 5 年)	33.87	0.53	5.47	0.11
5 年以上	39.09	0.61	74.26	1.43
合计	6,363.21	100.00	5,205.03	100.00

报告期内公司应收账款结构较为稳定,且账龄在 1 年以内的应收账款占比均较大。公司账龄 1 年以上的应收账款相对其他行业公司较大,主要由于是公司产

品应用于石化、电力等工程项目，一方面部分应收账款系项目质量保证金，石化、电力等工程项目质保期较长，造成应收质量保证金账龄较长；另一方面部分公司产品应用的工程出现延期情况，工程结算周期延长，造成对本公司货款结算周期延长所致。

2) 针对各期末应收账款的期后回款情况分析如下：

时间	应收账款余额	期后六个月回款情况	回款比例(%)
2013 年 12 月 31 日	5,205.03	5,720.35	109.90
2014 年 12 月 31 日	6,363.21	1,961.77	30.83

注：2014 年 12 月 31 日是指期后 2015 年 1 月-2 月的回款情况。

根据期后回款情况，公司应收账款回款稳定，说明公司客户稳定，信用状况较好。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
中国能源建设集团广东省电力设计研究院	非关联方	759.24	1 年以内	11.93
宝钢工程技术集团有限公司	非关联方	410.68	1 年以内	6.45
中国石油化工股份有限公司管道储运分公司	非关联方	343.31	1 年以内、1-2 年	5.40
中石油京唐液化天然气有限公司	非关联方	338.50	1 年以内	5.32
北京龙源环保工程有限公司	非关联方	273.00	1 年以内	4.29
合 计		2,124.74		33.39

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
湖南百利工程科技股份有限公司	非关联方	380.00	1 年以内	7.3
上海中石化三井弹性体有限责任公司	非关联方	367.20	1 年以内	7.05
中国石油化工股份有限公司	非关联方	242.39	1 年以内	4.66

司管道储运分公司				
宝钢工程技术集团有限公司(上海宝钢工程技术有限公司)	非关联方	153.04	1 年以内、1-2 年	2.94
中冶赛迪工程技术股份有限公司	非关联方	150.12	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.88
<b>合 计</b>		<b>1,292.74</b>		<b>24.83</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

### （3）公司坏账准备计提政策及其合理性分析

公司账龄分析法计提的坏账准备计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）
1 年以内	1.00
1-2 年	5.00
2-3 年	10.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

公司按上述计提比例计提坏账准备的原因如下：

公司主要客户群体为石化、钢铁、电力、市政等行业企业，这些行业企业一般为垄断企业或者规模较大企业，这些客户货款结算周期较长，但是信用较好，公司货款发生坏账的情况较少。同时这些客户一般也具有较好的内部控制，极少存在恶意违约的情形，公司近五年发生的坏账损失较少，具体情况如下：

年度	发生坏账的金额
2014 年度	10.46
2013 年度	—
2012 年度	29.64
2011 年度	15.67
2010 年度	—

综上所述，公司按较低比例进行坏账准备的计提，符合公司实际情况，符合会计准则的谨慎性原则。

#### （4）主办券商及会计师对公司坏账准备计提政策的意见

主办券商及会计师认为，公司账龄分析法计提坏账准备的计提比例相对较低，是由公司市场及客户群体特征决定的，公司客户大部分为信誉高、资金雄厚的石化、电力、钢铁类企业，报告期内公司亦未发生过坏账损失，因此，公司账龄分析法计提坏账准备的计提比例，符合公司实际情况，符合会计准则的谨慎性原则。

#### （5）坏账准备计提情况分析：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	6,363.21	5,205.03
计提坏账准备	265.82	269.57
应收账款账面价值	6,097.39	4,935.45
计提比例(%)	4.18	5.18

公司总体坏账准备计提比例有所减少，主要是由于公司 2014 年度销售收入增长，账龄为 1 年以内的应收账款比例增加所致。

公司坏账准备的计提处于比较稳定的状态。公司各期末应收账款是在基于 6 个月的信用期产生的，各期末的应收账款基本在信用期可以收回，发生坏账损失的情况比较少，从整体来看，公司应收账款处于安全合理的水平，未发生过重大的坏账损失。

## 4、预付账款

报告期公司预付账款的账面价值分别为 137.86 万元、230.37 万元，报告期预付账款账龄结构如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	135.70	98.43	163.60	71.01
1-2 年	0.32	0.23	1.25	0.54
2-3 年	0.04	0.03	3.16	1.37
3-4 年	0.24	0.17	42.94	18.64
4-5 年	1.57	1.14	17.21	7.47
5 年以上	-	-	2.21	0.97
合计	137.86	100.00	230.37	100.00

公司 2014 年 12 月 31 日预付账款余额相比 2013 年 12 月 31 日有一定减少，主要是 2013 年度进行较大订单的备货，增大采购量，增加供应商预付款所致。

截至 2014 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	预付款时间	未结算原因
上海上电电机有限公司	非关联方	59.91	43.46	1 年以内	正常结算周期
南京汪洋制泵有限公司	非关联方	14.49	10.51	1 年以内	正常结算周期
北京紫光新锐自控技术有限公司	非关联方	10.00	7.25	1 年以内	正常结算周期
国网湖南省电力公司长沙供电分公司（星沙）	非关联方	9.80	7.11	1 年以内	正常结算周期
上海电气集团上海电机厂有限公司	非关联方	5.85	4.24	1 年以内	正常结算周期
合计		100.05	72.57		

截至 2013 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	预付款时间	未结算原因
上海商杰实业发展有限公司	非关联方	46.70	20.27	1 年以内	正常结算周期
兰州兰电电机有限公司	非关联方	23.16	10.05	3-4 年	因客户项目未开工故未正式采购
上海电气集团上海电机厂有	非关联方	22.72	9.86	1 年以内	正常结算周期

限公司					
北京神州同飞 电子工程技术 有限公司	非关联方	17.94	7.79	1年以内	正常结算周 期
山东华力电机 集团股份有限 公司北京分公 司	非关联方	15.00	6.51	4-5年	正常结算周 期
合计		125.52	54.48		

## 5、存货

公司2014年以及2013年报告期末,存货的账面价值分别为4,117.21万元、6,036.72万元,存货余额变动较大。

### (1) 存货规模的合理性分析

公司存货余额规模主要与机械制造行业特征相关,同时也与公司销售和生产方式相关,具体分析如下:

#### 1) 从行业特征角度分析公司存货余额规模的合理性

报告期内公司存货周转率与其他机械制造企业的对比分析:

序号	公司名称	2014年6月30日	2013年12月31日
1	三联泵业	0.73	1.83
2	威马泵业	1.31	2.85
3	华升泵阀	0.86	1.61
	平均值	0.97	2.10
	本公司	1.07	1.82

上述对比企业均属于水泵机械制造企业,与本公司同属于机械制造业务企业,财务指标仍具有一定的可比较性。从上表可以看出,水泵机械制造业企业的存货周转率普遍较低,属于行业特点。

#### 2) 从公司销售和生产方式角度分析公司存货余额规模的合理性

从生产角度,公司产品大部分为定制化的水泵产品,公司实行的是以销定产模式,在生产上实行的是按批量生产模式,在生产流程上公司对于定制化的产品,一般需要经过备料、制造及检测等环节,同时由于公司客户规模较大的特点,公

司批次产品的生产周期（包括备料、生产、安装和结转成本）一般需要 6 个月时间。

从销售角度，原材料及产成品存货规模与经营规模密切相关，根据公司以销定产的模式，公司各报告期末存货余额与主要公司客户需求订单影响：

存货明细	项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原材料	原材料余额	1,959.97	2,621.19
	有订单对应的原材料余额	1,497.75	2,068.82
	订单覆盖率 (%)	76.42	78.93
库存商品	库存商品余额	523.17	675.53
	有订单对应的库存商品余额	469.5	600.65
	订单覆盖率 (%)	89.74	88.92
委托加工物资	委托加工物资余额	44.31	271.47
	有订单对应的委托加工物资余额	36.86	248.9
	订单覆盖率 (%)	83.19	91.69
在产品	在产品余额	474.93	710.15
	有订单对应的在产品余额	400.88	638.65
	订单覆盖率 (%)	84.41	89.93
发出商品	发出商品余额	662.91	1,406.76
	有订单对应的发出商品余额	662.91	1,406.76
	订单覆盖率 (%)	100.00	100.00

从上表可以看出，公司各报告期末的原材料以及产成品大部分具有相应的订单覆盖，这符合公司以销定产的生产特点。原材料覆盖率较低，主要是由于公司原材料中含有一部分标准化的原材料，如五金件等生产辅料。

综上，公司存货周转率较低，存货规模较大，属于行业特点，同时也与公司以销定产模式的生产模式相关。

## （2）存货变动的合理性分析

各报告期末公司存货情况如下：



项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	1,214.46	1,214.46	1,849.80	1,849.80
库存商品	523.17	523.17	675.53	675.53
发出商品	662.91	662.91	1,349.73	1,349.73
在产品	1,716.68	1,716.68	2,161.66	2,161.66
合计	4,117.21	4,117.21	6,036.72	6,036.72

公司 2014 年存货余额相比 2013 年末变动较大，是由于公司 2013 年新接订单进行备货造成原材料、在产品以及发出商品变动较大，2013 年新接的大订单情况如下：

项目名称	合同金额	2013 年 12 月 31 日项目状态	为此增加的存货明细	对应存货金额
京唐液化 LNG 接收站 (唐山 LNG 项目海水取水设施辅助设备)	3, 318. 00	全部交货，部分商品处于验收环节	原材料	
			库存商品	
			在产品	
			发出商品	496. 80
广东电力设计院 (宝钢广东湛江钢铁基地项目自备电厂 2X350MW 机组工程)	2, 477. 00	未发货，处于生产中。	原材料	782. 78
			库存商品	137. 00
			在产品	371. 14
			发出商品	
合计数			原材料	782. 78
			库存商品	137. 00
			在产品	371. 14
			发出商品	496. 80

### (3) 存货跌价准备的计提

公司每年年末对存货进行盘点和清理，按照企业会计准则及公司会计政策进行减值测试，并计提存货跌价准备。期末存货以成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。公司对于存在订单覆盖的存货，按批次进行存货跌价准备测试；对于没有订单覆盖的单价较大的产品，公司按照单个项目计提存货跌价准备；对于单价较低、数量较多的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

报告期，公司各存货明细订单覆盖率较高，公司各存货品种未出现减值迹象，公司未计提存货跌价准备。

## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款总体情况

2014年12月31日、2013年12月31日其他应收账款账面价值分别为847.52万元、594.56万元，在报告期内公司其他应收款变动较大。各报告期末其他应收款余额组成情况如下：

性质	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方借款	348.26	303.51
非关联方借款	499.26	291.05
合计	847.52	594.56

从上述表中可以看出，公司其他应收款在报告期内变动较大，一方面是由于关联方借款增加；另一方面公司因银行借款担保而向湖南兆富投资担保有限公司缴纳担保保证金125.00万元。

### (2) 报告期重大应收款项情况

截止2014年12月31日，前五大其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄
兰芹芬	业务周转金	348.26	1年以内
湖南兆富投资担保有限公司	贷款保证金	125.00	1年以内
长沙经济技术开发区宏瑞资产管理有限公司	贷款保证金	99.00	1年以内
黄飞宇	业务周转金	35.38	1年以内
北京国电工程招标有限公司	投标保证金	31.50	1年以内
合计		639.14	

截止2013年12月31日，前五大其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄
------	-------	------	----

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄
兰芹芬	业务周转金	282.18	1年以内及1-2年
长沙经济技术开发区宏瑞资产管理有限公司	担保保证金	100.00	1年以内
江苏省设备成套有限公司	投标保证金	32.00	1年以内
耿纪中	往来款	20.00	1年以内
中海油珠海精细化工有限公司	投标保证金	10.00	1年以内
合计		444.18	

### (3) 关联方资金占用情况

报告期内公司关联方借款情况如下：

关联方名称	关联方性质	2014年12月31日	2013年12月31日
兰芹芬		348.26	282.18
耿蔚	股东、董事		1.23
唐莉	监事		0.10
耿纪中	董事长、总经理		20.00
合计		348.26	303.51

兰芹芬系公司员工，该挂账的个人借款，实质上系公司共同控制人耿纪中、耿蔚、陈晓清暂借款，上述借款已经于2015年3月20日经过兰芹芬归还至本公司。

### (4) 关联方资金占用的规范措施

鉴于公司出现的关联方资金占用情形，公司将从以下几个方面逐步规范关联方资金占用情形：

#### 1) 制度建设：

公司股份公司创立大会审议通过了《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》，该制度关于关联方资金占用主要规定如下：

第五条 公司与大股东及其他关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限

制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给大股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第六条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及其他关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其他关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (三) 委托大股东及其他关联方进行投资活动；
- (四) 为大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；
- (五) 代大股东及其他关联方偿还债务；
- (六) 监管部门认定的其他方式。

2) 具体措施：

为了有效防范控股股东及其关联方占用资金行为，公司将通过财务部门和内审部门指派专业人员，采取直接检查和间接检查方法，按月分别检查公司本部和下属子公司与控股股东及其关联方资金往来情况，使之成为持之以恒的制度，以长期有效地抵制和杜绝控股股东及其关联方占用资金的事件发生。

3) 相关人员承诺：

针对实际控制人及其关联方占用资金行为，公司共同实际控制人以及管理层分别作出承诺：

承诺其自身将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司的资金，且将严格遵守全国股份转让系统关于挂牌公司法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来；

承诺若公司因在挂牌前与关联方之间发生的相互借款行为而被政府主管部门处罚，自身愿意对公司因受处罚所产生的经济损失予以全额补偿。

(4) 主办券商及律师对关联方资金占用的核查意见

主办券商及律师经过核查后，均认为：①自股份有限公司设立以来，公司建

立了健全的法人治理组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，公司股东大会、董事会和监事会会议的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

②鉴于关联方之间资金占用的情况在现实中具有一定的普遍性，且公司已经对关联方占用资金情况进行了有效整改，公司已经建立严格的资金管理制度，逐步规范资金被关联方以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形；同时，公司占用资金相关人员已承诺对公司若因前述资金占用行为受处罚所产生的经济损失进行全额补偿。据此，主办券商及律师认为，前述资金占用情况对公司本次挂牌不会产生重大不利影响。

## 7、持有至到期投资

公司 2014 年以及 2013 年报告期末，持有至到期投资的账面价值分别为 40.00 万元、20.00 万元，系公司购买的“中国人寿保险公司的国寿新鸿泰金典版两全保险（分红型）”保险理财产品，该投资分 3 年缴费，6 年期满。

根据公司《对外投资管理制度》的规定“对外投资单次金额占公司最近一期经审计净资产 5%以下的，由总经理在总经理办公会议审核通过对外投资方案后报董事长，由董事长报请董事会决定；”公司此次对外投资的情形，经有限公司 2012 年度第十八次总经理办公会审核，并经 2012 年有限公司董事会决定。该投资程序符合公司管理制度的规定。

该投资属于分红型的理财产品投资，且投资金额较小，对公司日常经营以及财务状况均不产生重大影响。

## 8、固定资产

各报告期末公司固定资产账面价值情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,374.72	1,428.56
机器设备	586.73	647.65
电子设备	54.29	52.69

运输设备	119.75	119.48
办公设备	24.17	12.69
<b>合计</b>	<b>2,159.67</b>	<b>2,261.07</b>

公司报告期生产稳定，公司生产能力与现有的销售规模相匹配，可以满足订单的生产需求。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司各类资产计提折旧情况如下：

项目	原值	累计折旧	净值	平均成新率(%)
房屋建筑物	2,084.30	709.58	1,374.72	65.96
机器设备	1,106.86	520.13	586.73	53.01
电子设备	208.85	154.56	54.29	25.99
运输设备	163.80	44.04	119.75	73.11
办公设备	34.14	9.98	24.17	70.78
<b>合计数</b>	<b>3,597.95</b>	<b>1,438.29</b>	<b>2,159.67</b>	<b>60.02</b>

公司目前生产用固定资产成新率较高，公司短期内不会产生固定资产的更新需求。公司定期对固定资产使用情况进行检查，没有闲置、报废的固定资产情况，公司对固定资产未计提减值准备。

公司以部分办公楼、综合楼、仓库、工厂厂房、土地使用权作抵押担保，向中国银行星沙支行进行贷款，公司经营活动现金流较好，上述资产的抵押不会对公司正常生产经营产生重大影响。

## 9、无形资产

报告期公司无形资产账面价值情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
土地使用权	596.61	611.10
软件	28.27	16.99
<b>合计</b>	<b>624.88</b>	<b>628.09</b>

公司土地使用权系目前公司主要生产场地，该土地使用权已经向中国银行星沙支行进行抵押用于流动资金贷款，公司经营活动现金流较好，上述资产的抵押

不会对公司正常生产经营产生重大影响。

公司于 2006 年从长沙经济技术开发区购入土地，土地使用权原始入账价值 7,246,228.52 元，已取得土地使用权证书：长国用（2006）第 1131 号；座落：长沙县星沙镇盼盼路南、东三线东；地类用途：工业用地；使用权类型：国有出让；终止日期：2056 年 3 月 20 日；使用权面积：24,413.34 平方米；登记日期：2006 年 3 月 27 日。

### （三）公司负债总体情况

报告期公司负债总体构成情况如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	比例（%）	余额	比例（%）
流动负债：				
短期借款	3,910.00	37.08	3,300.00	27.56
应付票据	1,132.86	10.74	933.93	7.80
应付账款	3,683.86	34.93	4,091.44	34.17
预收款项	989.7	9.39	1,939.78	16.20
应付职工薪酬	11.78	0.11	3.35	0.03
应交税费	338.77	3.21	84.88	0.71
其他应付款	478.25	4.54	1,619.35	13.53
流动负债合计	10,545.22	100.00	11,972.73	100.00
非流动负债合计		-		-
负债合计	10,545.22	100.00	11,972.73	100.00

从上述表中可以看出，报告期内公司主要的负债包括银行借款、应付票据以及应付账款。

### （四）主要负债情况

#### 1、短期借款、一年内到期的非流动负债及长期借款

##### （1）报告期借款总体情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

抵押借款	2,300.00	2,300.00
保证借款	1,610.00	1,000.00
<b>合计</b>	<b>3,910.00</b>	<b>3,300.00</b>

## (2) 截至 2014 年 12 月 31 日借款情况

序号	单位名称	金额	资金用途	合同期限	合同履行情况
1	招商银行股份有限公司长沙分行	500.00	流动资金贷款	2015/09/05	正在履行
2	招商银行股份有限公司长沙分行	200.00	流动资金贷款	2015/10/23	正在履行
3	中国建设银行股份有限公司长沙星沙分行	470.00	流动资金贷款	2015/11/30	正在履行
4	中国建设银行股份有限公司长沙星沙分行	440.00	流动资金贷款	2015/08/28	正在履行
5	中国银行股份有限公司星沙支行	1,100.00	流动资金贷款	2015/08/13	正在履行
6	中国银行股份有限公司星沙支行	1,200.00	流动资金贷款	2015/08/26	正在履行
<b>合计数</b>		<b>3,910.00</b>			

## 2、应付票据

公司 2014 年以及 2013 年报告期末，应付票据的账面价值分别为 933.93 万元、1,132.86 万元，全部为银行承兑汇票，截止报告期末，公司没有出现逾期未支付的票据情况。

2014 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名情况如下：

序号	出票人	收款人	出票日期	票面金额
1	湖南耐普泵业有限公司	湘潭电机股份有限公司	2014/09/02	150.00
2	湖南耐普泵业有限公司	沈阳远大电力电子科技有限公司	2014/09/02	107.20
3	湖南耐普泵业有限公司	佳木斯电机股份有限公司	2014/09/02	95.51
4	湖南耐普泵业有限公司	江西特种电机股份有限公司	2014/09/02	30.00
5	湖南耐普泵业有限公司	湖北业浩动力科技有限公司	2014/07/15	24.50
<b>合计数</b>				<b>407.21</b>

2013 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名情况如下：

序号	出票人	收款人	出票日期	票面金额
1	湖南耐普泵业有限公司	嘉利特荏原泵业有限公司	2013/09/10	268.00



	司			
2	湖南耐普泵业有限公司	攸县龙昊重工有限责任公司	2013/09/10	268.00
3	湖南耐普泵业有限公司	中山市广重铸轧钢有限公司	2013/09/10	268.00
4	湖南耐普泵业有限公司	长沙创欣泵业有限公司	2013/09/10	268.00
5	湖南耐普泵业有限公司	长沙宝翔钢铁贸易有限公司	2013/09/10	268.00
	合计数			268.00

公司开具的应付票据均为了结算货款所用,相应的票据收款方均为公司供应商。

### 3、应付账款

公司 2014 年以及 2013 年报告期末,应付账款的账面价值分别为 3,683.86 万元、4,091.44 万元,公司应付账款主要是采购原材料形成的应付款项。报告期公司应付账款较为稳定,说明公司具有稳定的付款政策以及良好的付款信用。2014 年 12 月 31 日应付账款余额相比 2013 年 12 月 31 日略有减少,主要由于 2013 年末增加存货采购所致。

报告期末公司应付账款余额情况如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	3,139.09	3,904.72
1 至 2 年	479.09	92.27
2 至 3 年	26.04	19.59
3-4 年	9.99	12.94
4-5 年		28.29
5 年以上	29.65	33.64
合计	3,683.86	4,091.44

由于公司部分采购商品存在一定的质量保证期,公司账龄一年以上应付账款主要是未付的质量保证金。5 年以上应付账款于 2015 年 2 月支付了 28.88 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日,期末余额中无欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	未结算原因
------	--------	------	----	-------

湘潭电机股份有限公司	非关联方	304.53	1 年以内	正常结算周期
长沙宝翔钢铁贸易有限公司	非关联方	289.09	1 年以内	正常结算周期
攸县龙昊重工有限责任公司	非关联方	228.36	1 年以内	正常结算周期
南阳防爆集团股份有限公司	非关联方	190.52	1 年以内	正常结算周期
株洲长建特种材料铸造有限公司	非关联方	174.64	1 年以内	正常结算周期
<b>合计</b>		<b>1,187.14</b>		

(2) 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	未结算原因
湘潭电机股份有限公司	非关联方	528.85	1 年以内	正常结算周期
南阳防爆集团股份有限公司	非关联方	296.50	1 年以内	正常结算周期
衡阳力创重机有限公司	非关联方	260.23	1 年以内	正常结算周期
上海南防电机销售有限公司	非关联方	254.25	1 年以内	正常结算周期
长沙宝翔钢铁贸易有限公司（长沙日翔不锈钢材料有限公司）	非关联方	238.86	1 年以内	正常结算周期
<b>合计</b>		<b>1,578.70</b>		

#### 4、预收账款

公司 2014 年以及 2013 年报告期末，公司预收账款余额分别为 989.70 万元、1,939.78 万元，公司预收账款主要是预收客户货款形成的款项。

报告期预收账款账龄结构如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	874.76	1,156.39
1 至 2 年	114.88	91.07
2 至 3 年	0.07	495.40
3-4 年		
4-5 年		196.92
5 年以上	0.87	
<b>合计</b>	<b>989.70</b>	<b>1,939.78</b>

公司存在账龄 1 年以上的预收账款，主要由公司客户特征决定的，公司下游客户一般为石化、电力、钢铁等客户，公司产品应用于客户工程上，这些工程经常存在延期的可能性，造成公司供货延期。

报告期公司预收账款变动较大，主要是由于公司 2013 年新接较大的订单，客户预付款项所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	未结算原因
中国石化工程建设有限公司	非关联方	278.60	1 年以内	尚未发货
南京西姆冶金科技有限公司	非关联方	202.45	1 年以内	尚未发货
宝钢湛江钢铁有限公司	非关联方	94.52	1 年以内	尚未发货
广西湘安消防工程有限公司	非关联方	75.54	1-2 年	尚未发货
中冶赛迪上海工程技术有限公司	非关联方	54.14	1 年以内	尚未发货
<b>合计数</b>		<b>705.25</b>		

2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	未结算原因
中国石化工程建设有限公司	非关联方	495.40	2-3 年	尚未发货
南京西姆冶金科技有限公司	非关联方	376.78	1 年以内	尚未发货
宝钢湛江钢铁有限公司	非关联方	141.45	1 年以内	尚未发货
广西湘安消防工程有限公司	非关联方	139.45	4-5 年	尚未发货
中冶赛迪上海工程技术有限公司	非关联方	130.20	1 年以内	尚未发货
<b>合计数</b>		<b>1,283.28</b>		

## 5、应付职工薪酬

公司 2014 年以及 2013 年报告期末，公司应付职工薪酬余额分别为 11.78 万元、3.35 万元。报告期末公司没有较大金额的应付职工薪酬，主要是由于公司工资政策所致，公司不计提应付工资，公司当月工资当月发放。报告期公司应付职工薪酬余额比较稳定，说明公司具有良好的工资管理制度以及稳定的人员结

构。

## 6、应交税费

报告期公司应交税费明细情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	199.91	83.45
增值税	119.37	
营业税	-	0.24
城市维护建设税	5.97	0.01
教育费附加	5.97	0.01
个人所得税	7.55	1.17
合计	338.77	84.88

2014 年 12 月 31 日，公司应交税金增长较大，主要是由于公司 2014 年度销售收入增长导致销项税金增大以及利润增长计提的企业所得税增大所致。

## 7、其他应付款

公司 2014 年以及 2013 年报告期末，报告期各期末公司其他应付款余额分别为 478.25 万元、1,619.34 万元。报告期公司其他应付款余额比较稳定。

2014 年末其他应付款主要是公司向湖南高新创业投资有限责任公司暂借款 400.00 万元，2013 年末公司其应付款主要是公司向股东通菱水泵暂借款 1,482.05 万元，该款项于 2014 年度已经归还。

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄
湖南高新创业投资有限公司	借款	400.00	1 年以内
周湘亭	往来款	15.00	5 年以上
邓正才	往来款	14.78	1 年以内
刘曼晶	备用金	6.15	1 年以内
工会经费	工会经费	2.39	1 年以内
合计		438.33	

2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄
长沙通菱水泵厂	场地使用费、借款及借款利息	1,482.05	1 年以内

长沙迪沃机械科技有限公司	往来款	23.75	1 年以内
耿纪中	借款	15.20	1 年以内
周湘亭	应退股东投资款	15.00	5 年以上
刘光忠	借款	9.00	1 年以内
<b>合计</b>		<b>1,545.01</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司向湖南高新创业投资有限公司借款 400 万元，借款期限 2 年，借款年利率为 6%，根据借款协议，不存在转股条款。同时，2015 年 4 月 10 日，鉴于公司有一定的现金流，公司为了降低财务费用，将上述借款进行归还。

#### （五）公司所有者权益情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	5,100.00	4,000.00
资本公积	2,324.86	949.86
盈余公积	311.26	285.91
未分配利润	228.11	-733.02
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>7,964.23</b>	<b>4,502.75</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,964.23</b>	<b>4,502.75</b>

公司在外商投资企业阶段，已经按照规定计提了企业发展基金、职工发展基金等专项储备。

## 七、经营成果分析

以下涉及金额单位均为人民币万元

#### （一）营业收入与营业成本情况

##### 1、营业收入总体情况

项目	2014 年度	所占比例 (%)	2013 年度	所占比例 (%)
主营业务收入	12,834.45	99.37	9,918.58	99.62
其他业务收入	81.68	0.63	37.69	0.38
合计	12,916.13	100.00	9,956.27	100.00

公司收入确认方法是根据公司已经发货取得客户收货单并经客户验收作为收入的确认依据。

公司 2014 年度、2013 年度的主营业务收入分别为 12,834.45 万元、9,918.58 万元。报告期内公司收入呈现逐步上升的趋势，主要原因是，一方面报告期内宏观经济环境逐步向好，下游行业的消费需求逐步上升带动公司产品销售逐步上升；另一方面，由于国家政策对节能要求的提高，下游客户生产企业需要对相应生产设备以及生产系统进行改造升级，公司订单逐步增多。

## 2、营业成本情况

### （1）营业成本总体情况

项目	2014 年度	所占比例 (%)	2013 年度	所占比例 (%)
主营业务成本	9,010.31	99.21	6,448.25	99.81
其他业务成本	71.40	0.79	12.05	0.19
合计	9,081.70	100.00	6,460.29	100.00

公司主营业务水泵的生产和销售，同时提供水泵的安装和维修服务。生产成本一般包括直接材料、直接人工和制造费用，产品一般为定制化的销售模式，所以公司按客户订单归集直接材料和直接人工，按月归集间接制造费用，并根据订单规模将制造费用在各批次订单中进行分配，公司产品生产成本根据客户订单进行结转。

### （2）营业成本构成情况

项目	成本明细	2014 年度		2013 年度	
		金额	比例	金额	比例
工业泵系统	材料成本	7,212.63	83.66	5,078.28	82.51
	直接人工	251.30	2.91	261.92	4.26

	制造费用	694.12	8.05	636.68	10.34
	加工费	463.06	5.37	178.23	2.90
	<b>合计</b>	<b>8,621.12</b>	<b>100.00</b>	<b>6,155.11</b>	<b>100.00</b>
工业泵配件	材料成本	266.50	68.48	210.95	71.96
	直接人工	27.15	6.98	19.91	6.79
	制造费用	82.38	21.17	56.64	19.32
	加工费	13.15	3.38	5.63	1.92
	<b>合计</b>	<b>389.19</b>	<b>100.00</b>	<b>293.14</b>	<b>100.00</b>
<b>合计</b>		<b>9,010.31</b>		<b>6,448.25</b>	

2014 年度公司对部分简单零配件的加工进行外包，造成加工费的成本比例有所增加，同时人工费的成本比例有所减少。

### 3、主营业务收入产品结构

#### (1) 按公司产品分类

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)
工业泵系统	11,712.89	91.26	8,788.52	88.61
工业泵配件	1,121.56	8.74	1,130.05	11.39
<b>合 计</b>	<b>12,834.45</b>	<b>100.00</b>	<b>9,918.58</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 按销售区域分类

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)
华北	4,049.27	31.55	2,559.16	25.80
华东	1,384.45	10.79	1,990.18	20.07
华南	4,127.48	32.16	1,951.49	19.68
华中	1,556.64	12.13	2,080.64	20.98
西北	60.06	0.47	66.53	0.67
西南	740.40	5.77	484.17	4.88
国外	916.16	7.14	786.41	7.93

合 计	12,834.45	100.00	9,918.58	100.00
-----	-----------	--------	----------	--------

## （二）营业毛利与毛利率情况

报告期内公司各产品毛利情况如下：

### 2014 年度

项目	收入金额	成本金额	毛利	毛利率(%)
工业泵系统	11,712.89	8,621.12	3,091.77	26.40
工业泵配件	1,121.56	389.19	732.37	65.30
合 计	12,834.45	9,010.31	3,824.14	29.80

### 2013 年度

项目	收入金额	成本金额	毛利	毛利率(%)
工业泵系统	8,788.52	6,155.11	2,633.41	29.96
工业泵配件	1,130.05	293.14	836.91	74.06
合 计	9,918.58	6,448.25	3,470.33	34.99

报告期内公司产品毛利率略有下降，主要是由于公司为了在热电工程领域占领一定的市场地位，在进入前期需要一定的工程业绩，公司于 2013 年度签订一部分热力工程泵销售订单向客户作了一定的让利，这些订单于 2014 年度完成交货，造成 2014 年度毛利率较 2013 年度有一定程度的降低。公司向客户提供售后维护和检测等服务并销售工业泵配件，更多的是需要提供售后解决方案以及技术支持，所以工程泵配件的销售毛利率较高，且价格弹性也较大，造成工业泵配件的销售毛利率有一定的波动。

## （三）公司毛利率合理性分析及其变动分析

### 1、公司综合毛利率的合理性分析

比较同行业公司综合毛利率水平如下：

公司名称	毛利率(%)	
	2014 年 1-6 月	2013 年度
三联泵业	40.99	36.96



威马泵业	38.69	36.61
华升泵阀	42.21	46.72
平均值	40.63	40.09
本公司	34.25	35.11

通过上述比较分析，公司毛利率略低于同行业水平，主要是由于公司处于成长期，对于部分新增客户采用低价策略以锁定客户所致。

## 2、主营业务公司毛利率变动分析

报告期公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利率	29.80	34.99

报告期内公司产品毛利率略有下降，主要是由于公司为了在热电工程领域占领一定的市场地位，在进入前期需要一定的工程业绩，公司于 2013 年度签订了一部分毛利率较低的工程泵销售订单，这些订单于 2014 年度完成交货，造成 2014 年度毛利率较 2013 年度有一定程度的降低。

### （2）公司成本结构分析

公司报告期成本结构如下：

成本项目	2014 年度	2013 年度
一、材料成本	7,479.13	5,289.23
二、直接人工工资	278.45	281.83
三、制造费用	776.50	693.32
四、加工费用	476.21	183.86
成本合计	9,010.31	6,448.25

从上述成本结构中可以看出，制造费用和直接人工工资没有较大的变动，这符合公司近两年生产没有较大变动的特点。公司 2014 年度相比 2013 年度收入增长率为 29.40%，假设公司 2014 年度仍保持 2013 年度毛利率水平，公司的生产材料成本增长率应为 31.45%，该增长率和收入增长率相当，说明公司毛利率水平的变动不是由于成本变动引起。

### （四）期间费用情况

## 1、销售费用

报告期公司销售费用组成情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	443.42	353.36
劳务费	144.18	418.73
差旅费	225.30	194.92
运费	152.94	101.35
售后服务	160.03	102.68
业务招待费	211.00	193.16
包装箱	119.75	86.44
办公费	53.12	87.17
会务费	21.82	31.69
其他	109.78	101.09
合计	1,641.35	1,670.59

公司产品销售的泵系统一般需要在工程现场进行安装和调试，劳务费主要是公司客户工程现场泵系统的安装费和调试费，同时也包含售后维护相关的安装和调试费。公司为了增强盈利能力，公司 2014 年度工程现场泵系统的安装和调试工作逐步由公司员工承担，造成 2014 年度安装和调试的劳务费较少幅度较大，同时员工薪酬有一定的增长。

同时运输费以及包装箱费用支出的增长符合销售增长的比例要求，说明公司收入增长的合理性。

## 2、管理费用

报告期公司管理费用组成情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	199.95	192.09
差旅费	28.16	24.27
折旧及摊销	53.32	49.97
税金	36.07	36.63

项 目	2014 年度	2013 年度
研发费	394.80	399.33
咨询服务费	61.45	44.21
水电费	17.64	20.79
工会	25.18	21.87
办公费	20.33	29.24
租车费	14.91	14.39
售后服务	22.13	19.22
其他	53.63	47.64
合 计	927.57	899.65

公司管理架构较为稳定，没有发生重大变动，公司管制制度得到有效执行，报告期公司管理费用较为稳定。

### 3、财务费用

报告期公司财务费用组成情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
利息支出	308.00	421.99
减：利息收入	-30.24	-10.38
金融手续费	9.44	7.01
贷款费用		
贴现息		
汇兑损益		
其他	0.73	
合 计	287.94	418.63

2014 年度相比 2013 年度财务费用下降幅度较大，主要是由于公司归还股东暂借款减少利息支出所致。

### （五）资产减值损失

项目	2014 年度	2013 年度
坏账损失	-3.06	44.79

项目	2014 年度	2013 年度
合计	-3.06	44.79

2014 年度资产减值损失较 2013 年度减少幅度较大，主要是由于公司加强对账龄较长应收账款的回收，减小坏账准备的计提所致。

## 八、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

依据《审计报告》、相关各方的声明与承诺,报告期内,公司的主要关联方如下:

#### 1、控制关系的关联方

本公司控股股东为通菱企业管理公司,实际控制人为耿纪中、常佳、耿蔚、王燕民以及陈晓清。

#### 2、持 5%以上股份的股东

经核查公司的《公司章程》及公司在湖南工商行政管理局的登记注册材料,持有公司 5%以上股份的股东如下表所示:

股东名称	出资金额	持股比例
华菱津杉(湖南)信息产业创业投资基金企业(有限合伙)	1,096.00	21.49
长沙泉新管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,065.60	20.89
合 计	2,161.60	42.38

#### 3、公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	现任职务
1	耿纪中	董事长、总经理
2	王燕民	董事
3	张树芳	董事
4	黄建平	董事、副总经理、总工程师
5	耿蔚	董事、副总经理

序号	姓名	现任职务
6	唐莉	监事、工会主席
7	赵建华	监事
8	岳章标	监事
9	田灵芝	董事会秘书
10	刘芳	财务总监

4、持有公司 5%以上股份的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或者其担任董事、高级管理人员的除公司以外的企业：

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人	公司主营业务
1	长沙迪沃机械科技有限公司	控股母公司长沙通菱水泵有限公司和股东耿蔚参股的企业	陈晓清	主要从事排涝、灌溉、地下排水用的移动排水抢险车的研发、设计、制造、销售
2	华菱津杉（天津）产业投资管理有限公司	本公司董事张树芳任总经理	张树芳	股权投资业务
3	华菱津杉（湖南）信息产业创业投资基金企业（有限合伙）	本公司董事张树芳任执行事务合伙人	张树芳	股权投资业务

#### 5、其他关联方

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系	公司主营业务
1	株洲南方阀门股份有限公司	截止 2014 年 11 月 9 日，耐普有限第一大股东	生产市政供水、钢铁冶金、石油化工、水利电力、煤矿矿山、建筑工程、污水处理等水系统全系列阀门产品。
2	怀化珠华铸造有限公司	南方阀门控股子公司	铸钢、铸铁、有色铸件加工、销售。
3	湖南珠华机械有限公司	南方阀门全资子公司	阀门、铁路机车配件、车辆配件、工农业机械配件铸造、锻造及其铸造、锻造产品的开发、生产、加工与销售。

#### 6、公司的控股子公司

无。

### （二）关联方交易及关联往来

#### 1、关联方交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## 采购商品/接受劳务情况表

单位：万元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
怀化珠华铸造有限公司	采购	采购商品	市场定价	30.32	0.81	162.22	3.96
长沙通菱水泵有限公司	采购	采购商品	市场定价	235.67	6.33		

## 出售商品/提供劳务情况表

单位：万元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
长沙通菱水泵有限公司	销售	销售商品	市场定价	178.91	2.94		

## (2) 关联租赁情况

## 本公司租赁控股股东通菱水泵的生产场地

单位：万元

年度	租赁用途	租赁费
2013 年度	模具以及焊接件的生产	12.00
2014 年度	模具以及焊接件的生产	8.65

注：本公司租赁控股股东通菱企业管理公司的生产场地、生产房产以及生产设备由本公司所有，租赁场地主要用于模具及焊接件的生产，该生产环节并不是公司生产核心环节，公司生产的核心环节为机加工、装配以及检测等环节，因此，公司租赁控股股东部分生产场地的行为不影响公司资产独立性以及公司持续生产经营。

## 控股股东通菱水泵租赁本公司焊接件生产设备

单位：万元

年度	租赁费金额	租赁设备折旧金额	租赁设备用途
2013 年度			
2014 年度	8.52	7.75	焊接件生产

注：2014 年 8 月之前，本公司焊接件生产由本公司自己负责生产，同时租赁控股股东通菱水泵的场地，生产用的设备和厂房由公司所有，2014 年 8 月之后，通菱水泵为充分利用其人工资源，租赁本公司焊接件生产设备进行焊接件的生产，焊接件原材料由本公司采购并向其销售，加工好的焊接件产品再销售至本公司，该租赁行为至 2015 年 2 月，控股股东通菱水泵变更经营范围，不再进行焊接件的生产，通菱水泵剩余的部分焊接件存货一次性销售给本公司，焊接件生产作为本公司焊接件车间，同时相关的 6 名焊接件生产人员入职本公司，作为股份公司生产员工。

## (3) 关联方担保情况

耿纪中为公司银行贷款提供担保情况：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿纪中	湖南耐普泵业有限公司	500.00	2014/09/05	2015/09/05	否
耿纪中	湖南耐普泵业有限公司	200.00	2014/10/23	2015/10/23	否

耿蔚为公司向湖南高新创业投资有限公司借款提供股权质押情况：

单位：万元

借款方	借款金额	担保起始日	担保到期日	股权质押情况
湖南高新创业投资有限公司	400.00	2014/12/6	2016/12/5	公司股东耿蔚持有 400 万股 权提供质押担保

注：2015 年 4 月 19 日解除了上述股权质押。

## 2、关联方往来

## (1) 应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	长沙通菱水泵有限公司	178.91	1.79	-	-
其他应收款	耿蔚	-		1.23	0.01
其他应收款	唐莉	-		0.10	0.00
其他应收款	兰芹芬	348.26	3.48	282.18	5.58
其他应收款	耿纪中			20.00	0.20

注：兰芹芬系公司员工，该挂账的个人借款，实质上系共同控制人耿纪中、耿蔚、陈晓清暂借款，上述借款已经于 2015 年 3 月 20 日通过兰芹芬归还。具体情况详见“第五节 公司财务会计信息”之“六、财务状况分析”之“6、其他应收款”。

## (2) 应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	怀化珠华铸造有限公司	120.08	165.05
应付账款	长沙通菱水泵有限公司	-	6.82
应付账款	株洲南方阀门股份有限公司	-	7.00
其他应付款	长沙通菱水泵有限公司	-	1,482.05
其他应付款	耿蔚	0.38	-
其他应付款	耿纪中	-	15.20
其他应付款	陈晓清	-	4.70
其他应付款	黄建平	0.68	-
其他应付款	唐莉	1.44	-
其他应付款	周湘婷	15.00	15.00

## (三) 关联交易对财务和经营的影响

公司具有独立的供应、生产、销售系统，在采购、生产、销售等环节发生的关联交易均为公司经营所需，依照《公司章程》以及有关协议进行，且按市场价



格公允定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果不会产生重大影响。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

公司制定了《关联交易管理办法》。公司和管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理办法》的规定，对将来可能发生的关联交易严格履行相关的董事会或股东大会等审批程序。

#### （五）关联方交易的决策机制与规范措施

首先，公司建立了独立完整的产、供、销体系，具备独立的生产经营能力；其次，公司已经在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》及其他内部规定中规定了在关联交易决策时关联股东和关联董事应当回避表决、关联交易审批权限、关联交易公允决策的程序等制度，保证关联交易按照公开、公平、公正的原则进行。

## 九、现金流量分析

以下涉及金额单位均为人民币万元

报告期内，公司总现金流量情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-438.45	490.57
投资活动产生的现金流量净额	-181.25	-157.71
筹资活动产生的现金流量净额	2,776.93	28.01
期初现金及现金等价物余额	696.52	335.66
期末现金及现金等价物余额	2,853.75	696.52

#### 1、经营活动现金流分析

报告期公司经营活动现金流情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	12,926.31	12,087.86

收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	112.14	144.01
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,038.45</b>	<b>12,231.87</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,551.93	7,607.25
支付给职工以及为职工支付的现金	1,505.29	1,432.45
支付的各项税费	1,135.41	594.29
支付其他与经营活动有关的现金	3,284.27	2,107.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,476.90</b>	<b>11,741.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-438.45</b>	<b>490.57</b>

“销售商品、提供劳务收到的现金”变动较大是由于2014年度公司销售增长以及公司加强对货款的回收所致。

2014年度销售收入增长的同时“购买商品、接受劳务支付的现金”相对2013年度变化不大,主要是由于公司对2013年度签约但是于2014年度实现销售的订单进行备货所致。

2014年度“支付的各项税费”相比2013年度变动较大,主要是公司2013年末备货较多导致进项税增多,同时2014年度收入增大导致销项税增多所致。

2014年度“支付其他与经营活动有关的现金”较2013年度变动较大,主要是由于2014年度归还股东通菱水泵暂借款所致。

## 2、投资活动现金流分析

报告期投资活动产生的现金流量净额比较稳定,主要是购买固定资产支出。

## 3、筹资活动现金流分析

2014年度相比2013年度筹资活动产生的现金流量增长较大,主要是由于公司2014年度引进华菱津杉的股权投资所致。

由于处于发展时期,公司目前经营活动、投资活动和筹资活动的现金流量符合自身的经营状况。报告期内,公司在主要依靠内部留存收益的基础上,适量引进外部机构股权投资资金,较好地实现了可持续发展,现金流基本能满足生产

和投资活动对资金的需求。未来，随着主营业务增长，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。

## 十、重大资产重组情况

2008年6月5日，耐普有限吸收合并长沙耐普，详见“第一节 基本情况”“五、公司股本形成及变化情况”之“（三）耐普有限第二次股权转让及吸收合并长沙耐普”。

## 十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司需披露的期后非调整事项包括公司期后股东变动情况以及公司股份制改造情况，详见“第一节 基本情况”之“五、公司股本形成及变化情况”

截至本说明书签署之日，公司已收回兰芹芬往来款348.26万元。

截至本说明书签署之日，公司已退回周湘亭欠款15.00万元。

除上述事项外，公司无其他需披露的期后非调整事项、或有事项以及其他重要事项。

## 十二、最近两年的资产评估情况

公司最近两年的进行资产评估情况公司主要是2014年8月公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司的资产评估过程，详情见“第一节 公司基本情况”之“五、公司股本形成及变化”。

## 十三、股利分配政策和近两年的分配情况

### （一）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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公

积金达到注册资本 50%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利，公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## （二）最近两年分配情况

公司最近两年没有进行股利分配的情况。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则以及公司章程中有关股利分配的规定进行分红。

# 十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

无。

# 十五、管理层对公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量分析

## （一）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（%）	56.98	72.66
流动比率（倍）	1.48	1.13
速动比率（倍）	1.09	0.62

公司 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 56.98%、72.66%，2013 年末资产负债率较高，公司 2014 年度积极引进股权投资资金，缓解公司资金压力，目前公司具有较好的偿债能力。债务结构中，大部分为银行借款以及供应商货款，但是公司具有比较好的现金流，不存在偿债的压力。同时，从公司近年的生产经营来看，公司偿债信用较好，不存在超期偿还应付款的情况，公司的偿债能力较强。

公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.48、1.13 及 1.80，速动比率分别为 1.09、1.21 及 0.62，公司的资产具有一定的流动性。

综合考虑公司较高的应收账款周转率和存货周转率以及公司以往的信用记录，公司目前具有一定的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

总之，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境。

## （二）盈利能力分析

单位：万元

主要会计数据与财务指标	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	12,916.13	9,956.27
归属于母公司所有者的净利润（万元）	986.48	447.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	725.35	362.87
综合毛利率（%）	29.69	35.11
净资产收益率（%）	15.83	10.47
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	11.64	8.48
基本每股收益（元/股）	0.24	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.11

报告期内公司产品毛利率略有下降，主要是由于公司为了在热电工程领域占领一定的市场地位，在进入前期需要一定的工程业绩，公司于 2013 年度签订一部分热力工程泵销售订单向客户作了一定的让利，这些订单于 2014 年度完成交货，造成 2014 年度毛利率较 2013 年度有一定程度的降低。公司所处行业虽然属于传统行业，但是公司产品均有较高的技术门槛，公司产品一直保持较高的毛利率，同时公司将依托自身成熟的机械制造的技术和经验，将其产品范围延伸至低温泵等高端泵领域，不断扩大产品种类，提高产品附加值，将进一步增强公司盈利能力。

## （三）营运能力分析

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	2.34	2.31
存货周转率（次）	1.79	1.82

公司 2014 年、2013 年的应收账款周转率分别为 2.34、2.31；公司 2014 年 2013 年的存货周转率分别为 1.79、1.82。公司应收账款周转率和存货周转率不高，应收账款和存货总体规模较大，这主要是行业性质所决定的，公司所处水泵机械制造行业产品通常存在生产周期长、设备安装复杂、产品投入运转时间长等特点。公司与机械制造的同行业相比，应收账款周转率和存货周转率适中，从实际经营情况来看，公司保持一定的营运能力。

#### （四）现金流量状况分析

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-438.45	490.57
投资活动产生的现金流量净额	-181.25	-157.71
筹资活动产生的现金流量净额	2,776.93	28.01
期初现金及现金等价物余额	696.52	335.66
期末现金及现金等价物余额	2,853.75	696.52

“销售商品、提供劳务收到的现金”变动较大是由于 2014 年度公司销售增长以及公司加强对货款的回收所致。2014 年度销售收入增长的同时“购买商品、接受劳务支付的现金”相对 2013 年度变化不大，主要是由于公司对 2013 年度签约但是于 2014 年度实现销售的订单进行备货所致。2014 年度“支付的各项税费”相比 2013 年度变动较大，主要是公司 2013 年末备货较多导致进项税增多，同时 2014 年度收入增大导致销项税增多所致。2014 年度“支付其他与经营活动有关的现金”较 2013 年度变动较大，主要是由于 2014 年度归还股东通菱水泵暂借款所致。

报告期投资活动产生的现金流量净额比较稳定，主要是购买固定资产支出。

2014 年度相比 2013 年度筹资活动产生的现金流量增长较大，主要是由于公司 2014 年度引进华菱津杉的股权投资所致。

由于处于发展时期，公司目前经营活动、投资活动和筹资活动的现金流量符合自身的经营状况。报告期内，公司在主要依靠内部留存收益的基础上，适量

引进外部机构股权投资资金,较好地实现了可持续发展,现金流基本能满足生产和投资活动对资金的需求。未来,随着主营业务增长,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。

## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

  
耿纪中  
  
黄建平

  
王燕民  
  
耿蔚

  
张树芳

全体监事签字：


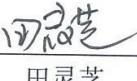
  
唐莉

  
赵建华

  
岳章标

全体高级管理人员签字：

  
耿纪中  
  
刘芳

  
黄建平  
  
田灵芝

  
耿蔚



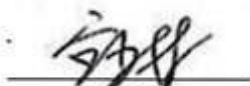


## 主办券商声明

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。

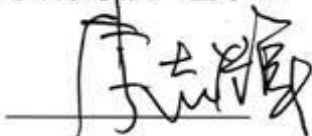
（本页无正文，为《湖南耐普泵业股份有限公司公开转让说明书》之签章页）

法定代表人（签字）：



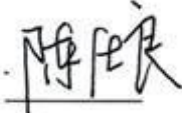
宫少林

项目负责人（签字）：

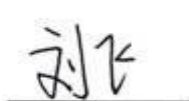


李志辉

项目小组成员（签字）：



陈仕良



刘飞



洪友



## 经办律师声明

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

经办律师（签字）：

唐建平 唐建平

陈金山： 陈金山

机构负责人（签字）：

丁少波： 丁少波



湖南启元律师事务所

2015年8月3日

### 审计机构声明

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

签字注册会计师（签字）：

  
中国注册会计师  
赵德军  
1100010927  
中国注册会计师  
陈果  
110001547280

法定代表人（签字）：



利安达会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年8月3日

## 评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签字）：



赵继平



宋道江

法定代表人（签字）：



赵继平

中威正信（北京）资产评估有限公司



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2014 年度、2013 年度审计报告

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

（正文完）