

# 广东佳科风机股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



(广州市天河区珠江东路11号18、19楼全层)

二零一五年四月

## 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。

中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任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。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

### 一、公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善（如有限公司时期，公司监事监督作用没有得到充分发挥，股东会的召开不规范，相关资料保留不完整），内部控制有待改进之处。股份公司设立后，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体系。鉴于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在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，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、高级管理人员、核心技术人员流失与技术泄密的风险

公司所处的风机制造行业是人才密集型行业，人才是公司赖以发展的基石。公司的业务发展各环节都需要核心的技术人员去决策和执行，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要，若公司出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续发展。与此同时，公司在发展过程中积累了丰富的经验和技術，其中部分经验和技術由相关部门的高级管理人员及核心技术人员掌握，虽然公司已与上述人员签订了《保密协议》等约束性文件，但一旦上述人员发生离职的情况，仍有可能导致技术泄密，对公司经营造成不利影响。

### 三、财务管理风险

公司虽然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，但公司现阶段对财务管理在企业管理中的核心地位认识不足，缺少高素质财务管理人员，导致公司财务管理水平整体不高（如有限公司阶段，公司的应收账款未计提坏账

准备以防范风险)。随着公司未来业务范围不断扩大,业务类型不断增加,对公司财务管理将会提出更高的要求,因此,公司未来经营中存在因财务管理不适应发展的需要而影响公司稳健经营的风险。

#### 四、公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为林振邦,其直接持有公司60%的股权比例。虽然公司已建立起一整套公司治理制度,但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位,通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制,从而影响公司的正常经营,为公司持续健康发展带来风险。

#### 五、流动资金紧缺及资金成本上升风险

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-204.60万元、-444.42万元,经营活动创造现金流的能力较弱,公司流动资金周转存在一定的困难。公司曾多次向谭三珍等关联方借款,以满足公司流动资金周转的需求。截至2014年12月31日及2013年12月31日,公司其他应付款的余额分别为4,044,000.00元、12,044,986.75元,其中关联方借款所占的比重较高。按照中国人民银行公布的1年期贷款基准利率5.10%测算,公司2013年、2014年向关联方借款应承担的利息费用分别为101.09万元、30.09万元,占当期利润总额的比重分别为24.82%、14.29%。公司向关联方借款未支付利息的行为,对公司报告期内的盈利状况具有一定的正向影响。

公司从2014年起已开始有意识地减少新增关联方借款并尽量偿还前期借款,关联方借款余额由2013年末的1,055.00万元降至2014年末的404.40万元,公司资金周转对关联方借款的依赖程度明显降低。未来公司将最大限度地减少与股东之间的关联交易,优先采用增资或银行借款的方式来解决未来可能面对的流动资金周转困难。公司采用其他融资方式替代关联方无偿借款,将面临资金成本上升的风险。

#### 六、员工社会保险费用和住房公积金未全员缴纳的风险

截至 2014 年 12 月 31 日，公司已为 33 名员工缴纳了社保和住房公积金，占员工总数的 46.50%，并没有做到全员缴纳，存在补缴社保费用和住房公积金，以及被社会保障部门和住房公积金中心处罚的风险。公司实际控制人林振邦承诺，将尽快为全体在册员工缴纳社保和住房公积金，如果因为暂时没有全员缴纳社保和住房公积金而受到社会保障机关和住房公积金中心的处罚，将以个人财产承担补缴以及所有处罚的责任。

# 目 录

释 义.....	8
第一节 基本情况.....	12
一、 公司基本情况.....	12
二、 股票公开转让基本情况 .....	12
三、 公司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 .....	12
四、 公司股权结构图 .....	14
五、 公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况.....	14
六、 公司设立以来股本的形成及其变化情况 .....	16
七、 公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	22
八、 最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	24
九、 本次挂牌相关机构的基本情况 .....	25
第二节 公司业务 .....	28
一、 公司主营业务情况 .....	28
二、 公司内部组织结构图及主要服务、研发流程及方式 .....	31
三、 与业务相关的关键资源要素 .....	37
四、 公司主营业务相关情况.....	52
五、 公司商业模式.....	57
六、 公司所处行业情况 .....	58
第三节 公司治理.....	79
一、 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	79
二、 公司治理机制的运行情况.....	80
三、 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	83
四、 公司控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	83

五、公司与控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业 .....	83
六、公司的独立性 .....	84
七、同业竞争情况 .....	85
八、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情况 .....	86
九、公司对外担保情况 .....	86
十、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	87
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>91</b>
一、公司最近两年审计意见 .....	91
二、最近两年财务报表 .....	91
三、最近两年的主要财务指标 .....	118
四、报告期利润形成的有关情况 .....	119
五、公司最近两年的主要资产情况 .....	124
六、公司最近两年重大债务情况 .....	135
七、报告期股东权益情况 .....	139
八、现金流量表补充资料 .....	140
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	141
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	150
十一、历次评估情况 .....	151
十二、股利分配政策和最近二年分配情况 .....	152
十三、管理层对公司最近二年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	152
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>158</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	158
二、主办券商声明 .....	159
三、律师事务所声明 .....	160
四、会计师事务所声明 .....	161

---

五、资产评估师事务所声明.....	162
<b>第六节 附件.....</b>	<b>163</b>
一、备查文件 .....	163
二、查阅地点和时间 .....	163

## 释 义

<b>一般类释义</b>	
公司、本公司、股份公司、佳科风机	指广东佳科风机股份有限公司
佳科有限	指佛山市南海佳科风机制造有限公司及其前身南海市佳科风机制造有限公司
工业和信息化部	指中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指中华人民共和国财政部
证监会	指中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、万联证券	指万联证券有限责任公司
律师事务所、金杜	指北京市金杜律师事务所
会计师事务所、正中珠江	指广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、中联羊城	指广东中联羊城资产评估有限公司
报告期	指 2014 年度和 2013 年度
关联关系	指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指人民币元、人民币万元
《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》
《系统业务规则》	指《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指最近一次由股东大会会议通过的《广东佳科风机股份有限公司章程》

《公司章程（草案）》	公司置备股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。
《关联交易决策制度》	指最近一次由股东大会会议通过的《广东佳科风机股份有限公司关联交易决策制度》
《对外担保管理制度》	指最近一次由股东大会会议通过的《广东佳科风机股份有限公司对外担保管理制度》
《股东大会议事规则》	指最近一次由股东大会会议通过的《广东佳科风机股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指最近一次由股东大会会议通过的《广东佳科风机股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指最近一次由股东大会会议通过的《广东佳科风机股份有限公司监事会议事规则》
三会	指股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
“十二五”	指中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划
<b>技术类释义</b>	
离心式风机	风机在工作中，气流由风机轴向进入叶片空间，在叶轮的驱动下一方面随叶轮旋转，另一方面在惯性的作用下提高能量，沿半径方向离开叶轮，依靠产生的离心力来做功的风机称为离心式风机。
轴流式风机	轴流式风机，其产生的气流与风叶的轴同方向（即风的流向和轴平行），如电风扇、空调外机风扇就是轴流方式运行风机。轴流式风机又叫局部通风机，是工矿企业常用的一种风机，它不同于一般的风机，它的电机和风叶都在一个圆筒里，外形就是一个筒形，用于局部通风，安装方便，通风换气效果明显、安全，可以接风管把风送到指定的区域。
三相异步电动机	三相异步电机是靠同时接入 380V 三相交流电源（相位差 120 度）供电的一类电动机，由于三相异步电机的转子与定子旋转磁场以相同的方向、不同的转速成旋转，存在转差率，所以叫三相异步电机作电动机运行的三相异步电机，其转子的转速低于旋转磁场的转速，转子绕组因与磁场间存在着相对运动而感生电动势和电流，并与磁场相互作用产生电磁转矩，实现能量变换。与单相异步电动机相比，三相异步电动机运行性能好，并可节省各种材料。

有限元分析	有限元分析（FEA，Finite Element Analysis）利用数学近似的方法对真实物理系统（几何和载荷工况）进行模拟。还利用简单而又相互作用的元素，即单元，就可以用有限数量的未知量去逼近无限未知量的真实系统。有限元分析是用较简单的问题代替复杂问题后再求解。这个解是近似解，从而实际问题被较简单的问题所代替。由于大多数实际问题难以得到准确解，而有限元不仅计算精度高，而且能适应各种复杂形状，因而成为行之有效的工程分析手段。
永磁无刷电机	永磁无刷电机是由一块或多块永磁体建立磁场的直流电动机，其性能与恒定励磁电流的他励直流电动机相似，可以由改变电枢电压来方便地调速。与他励式直流电动机相比，该电机具有体积小、效率高、结构简单、用铜量少等优点，是小功率直流电动机的主要类型。
电机转子	电机转子也是电机中的旋转部件。电机由转子和定子两部分组成，它是用来实现电能与机械能和机械能与电能的转换装置。电机转子分为电动机转子和发电机转子。电机转子分为内转子转动方式和外转子转动方式两种。内转子转动方式为电机中间的芯体为旋转体，输出扭矩（指电动机）或者收入能量（指发电机）。外转子转动方式即以电机外体为旋转体，不同的方式方便了各种场合的应用。
压缩机	压缩机，将低压气体提升为高压气体的一种从动的流体机械。压缩机是制冷系统的核心，它从吸气管吸入低温低压的制冷剂气体，通过电机运转带动活塞对其进行压缩后，向排气管排出高温高压的制冷剂气体，为制冷循环提供动力，从而实现压缩→冷凝（放热）→膨胀→蒸发（吸热）的制冷循环。
鼓风机	鼓风机主要由下列六部分组成：电机、空气过滤器、鼓风机本体、空气室、底座（兼油箱）、滴油嘴。鼓风机靠汽缸内偏置的转子偏心运转，并使转子槽中的叶片之间的容积变化将空气吸入、压缩、吐出。在运转中利用鼓风机的压力差自动将润滑油送到滴油嘴，滴入汽缸内以减少摩擦及噪音，同时可保持汽缸内气体不回流，此类鼓风机又称为滑片式鼓风机。
PVC	PVC 即聚氯乙烯（Polyvinyl chloride），是氯乙烯单体在过氧化物、偶氮化合物等引发剂；或在光、热作用下按自由基聚合反应机理聚合而成的聚合物。PVC 材料在实际使用中经常加入稳定剂、润滑剂、辅助加工剂、色料、抗冲击剂及其它添加剂，具有不易燃性、高强度、耐气候变化性以及优良的几何稳定性。PVC 对氧化剂、还原剂和强酸都有很强的抵抗力。它是当今世界上深受喜爱、颇为流行并且也被广泛应用的一种合成材料。
PP	PP 即聚丙烯（Polypropylene），俗称：百折胶。聚丙烯是聚 $\alpha$ -烯烃的代表，由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。聚丙烯（PP）是常见塑料中较轻的一种，其电性能优异，可作为耐湿热的高频绝缘材料。PP 属结晶性聚合物，熔体冷凝时因比容变化大、分子取向程度高而呈现较大收缩率(1.0%-1.5%)。PP 在熔融状态下，用升温来降

	<p>低其粘度的作用不大。因此在成型加工过程中，应以提高注塑压力和剪切速率为主，以提高制品的成型质量。</p>
传感器	<p>指一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。它是实现自动检测和自动控制的首要环节。</p>
PLC	<p>PLC 系统，Programmable Logic Controller，可编程逻辑控制器，一种数字运算操作的电子系统，专为在工业环境应用而设计的。它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算，顺序控制，定时，计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程，是工业控制的核心部分。</p>

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称:	广东佳科风机股份有限公司
英文名称:	Guangdong Jiake Ventilator Co.,Ltd
法定代表人:	林振邦
有限公司成立日期:	2003年01月28日
股份公司成立日期:	2014年08月01日
注册资本:	3,000万元
住所:	佛山市南海区九江镇沙头英明工业区
邮编:	528208
信息披露事务负责人:	谭秀欢
所属行业:	根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)和证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》,公司所属行业为“C34通用设备制造业”。从行业细分看,公司属于“C3462风机、风扇制造”。
主要业务:	轨道交通、电动巴士和民用工业等各类空调风机的研发、生产与销售
组织机构代码:	74706971—9

### 二、股票公开转让基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币1.00元
股票总量:	3,000万股
挂牌日期:	2015年 月 日

### 三、公司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

公司股份总额为30,000,000股。

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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

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。”

《系统业务规则》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。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向本公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司于 2014 年 8 月 1 日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，本公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

除上述情况外，本公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

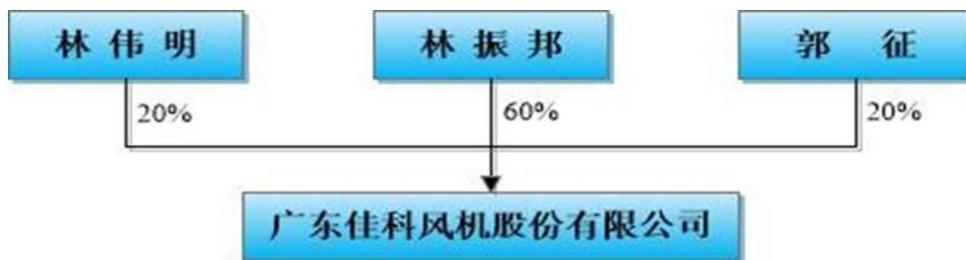
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，本公司股东对所持股份作出的自愿锁定承诺如下：

公司控股股东、实际控制人、董事长林振邦承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。本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。本人在担任本公司董事期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

公司股东、董事、总经理林伟明承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。本人在担任本公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

公司股东、董事郭征承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。本人在担任本公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

#### 四、公司股权结构图



#### 五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况

##### (一) 公司控股股东、实际控制人的基本情况

###### 1、控股股东和实际控制人

公司控股股东、实际控制人为林振邦，直接持股比例为 60%。控股股东、实际控

制人的认定的理由和依据如下：林振邦直接持有公司 60%的股份，为公司第一大股东，其持有的股份所对应的表决权已足以对公司股东大会的决议产生重大影响，为公司的控股股东。且林振邦在报告期内一直担任公司的董事长，能够对公司战略、经营决策、财务和人事任免等方面产生重大影响，可实际控制公司行为，为公司的实际控制人。

## 2、公司控股股东和实际控制人变动情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人没有发生变化，为林振邦。

## 3、公司控股股东和实际控制人基本情况

林振邦先生，1946年9月生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1979年5月到1985年8月在沙头家用电器厂任销售员；1985年8月到1991年10月在沙头通风电器厂任厂长；1991年10月到2002年8月在沙头冷冻设备厂任厂长；2002年9月到2014年8月任佛山市南海佳科风机制造有限公司董事长兼总经理，2014年8月至今担任公司董事长。

## （二）公司股东的基本情况

### 1、公司各股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	持股比例（%）	本次可进入股转系统流通股数量（股）
1	林振邦	18,000,000	净资产	60.00	-
2	林伟明	6,000,000	净资产	20.00	-
3	郭征	6,000,000	净资产	20.00	-
合计		30,000,000		100.00	-

上表中，林振邦与林伟明系父子关系，郭征系林振邦女婿。股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### 2、林振邦

林振邦先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（一）公司控股股东、实际控制人的基本情

况”。

### 3、林伟明

林伟明先生，1984年5月出生，大学学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007年8月到2008年9月在日本明达科集团研发部任电子设计工程师；2008年10月到2009年11月在广州拓威讯科技发展有限公司研发部任电子设计工程师；2009年12月到2011年11月在佛山市南海佳科风机制造有限公司任技术总监；2011年11月到2014年8月在佛山市南海佳科风机制造有限公司任副总经理；2014年8月至今任本公司总经理。2013年8月到2014年6月兼任广东麦林斯科技有限公司执行董事。

### 4、郭征

郭征先生，1978年12月出生，研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2001年9月到2005年1月在安徽医学高等专科学校担任讲师；2005年1月到2007年5月，待业；2007年5月到2014年5月在安徽省铜陵市疾病预防控制中心任主管检验师；2014年5月到2014年6月，待业；2014年7月至今担任本公司董事，兼任铜陵市鼎润投资管理有限公司监事。

## 六、公司设立以来股本的形成及其变化情况

### （一）有限公司设立

2002年9月24日，林振邦与林顺和共同签署《南海市佳科风机制造有限公司章程》。

2002年11月29日，林振邦与林顺和共同签署《设立有限责任公司出资协议书》，约定共同投资设立佳科有限，佳科有限的注册资本为人民币300万元，其中，林振邦以货币现金出资人民币270万元，占注册资本的90%；林顺和以货币现金出资人民币30万元，占注册资本的10%。

2003年1月28日，南海市骏朗会计师事务所有限公司出具《验资报告》（南骏事验注字[2003]0062号）审验：截至2003年1月27日，佳科有限已收到其股东投入的

注册资本 300 万元，上述注册资本全部以货币形式出资。

2003 年 1 月 28 日，佛山市南海区工商局核准了佳科有限的设立登记并核发了《营业执照》。根据该《营业执照》，佳科有限在设立时的注册资本为人民币 300 万，企业类别为有限责任公司，经营范围为“生产、销售：空调风机、风轮、五金配件”。

佳科有限成立时的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	林振邦	270.00	货币	90.00
2	林顺和	30.00	货币	10.00
合计		<b>300.00</b>		<b>100.00</b>

## （二）有限公司第一次更名

2004 年 6 月 15 日，佳科有限股东会通过决议，同意将公司名称由“南海市佳科风机制造有限公司”变更为“佛山市南海佳科风机制造有限公司”，住所由“南海市沙头中线公路英明工业区侧”变更为“佛山市南海区沙头镇英明工业区”。

2004 年 6 月 22 日，佛山市工商行政管理局向佳科有限核发了新的《营业执照》。

## （三）有限公司第一次增加注册资本

2005 年 6 月 28 日，佳科有限股东会通过决议，同意将佳科有限注册资本由人民币 300 万元增加至人民币 500 万元，其中，林振邦的出资额从 270 万元增至 430 万元；林顺和的出资额由 30 万元增至 70 万元。同日，佳科有限全体股东就前述变更事项签署了章程修正案。

2005 年 6 月 29 日，佛山市智勤会计师事务所有限公司出具《验资报告》（佛智会证字[2005]第 275 号）审验：截至 2005 年 6 月 29 日，佳科有限已收到其股东缴纳的新增注册资本 200 万元，前述新增注册资本全部以货币形式出资。

2005 年 6 月 30 日，佛山市南海区工商局出具《核准变更登记通知书》（佛南核变通内字[2005]第 0500043993 号），核准了佳科有限的注册资本从 300 万元人民币变更至 500 万元人民币，其中，林振邦出资 430 万元人民币，林顺和出资 70 万元人民币。

2005年6月30日，佛山市南海区工商局为佳科有限换发了《营业执照》。根据该《营业执照》，佳科有限的注册资本变更为人民币500万元。

本次增加注册资本后，佳科有限的出资及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	林振邦	430.00	货币	86.00
2	林顺和	70.00	货币	14.00
合计		500.00		100.00

#### （四）有限公司第二次增加注册资本、增加股东、住所变更

2014年2月20日，佳科有限召开股东会会议，同意佳科有限的注册资本从人民币500万元增至1,654.41万元，其中，股东林振邦以土地使用权作价出资823.53万元，新股东郭征以货币出资330.88万元；同意佳科有限住所变更为佛山市南海区九江镇沙头英明工业区；同意选举林振邦为佳科有限执行董事兼法定代表人，选举林顺和为公司监事，同意订立并启用新的公司章程。

同日，佳科有限全体股东就上述事项签署了新的章程。

2014年2月28日，广东公评房地产与土地估价有限公司出具《土地估价报告》（粤佛公评（估）字（2014）2490011号），以2013年9月29日为估价基准日，林振邦作价入股所涉及的位于南海市（现佛山市南海区）沙头镇英明村忠义社的一宗工业用地的出让土地使用权市场价值评估为1,820万元人民币。

2014年3月8日，佛山市智勤会计师事务所有限公司出具佛智会证字(2014)第0049号《验资报告》，经审验：截至2014年2月20日止，佳科有限已收到林振邦、郭征缴纳的新增注册资本合计人民币1,154.41万元，其中，郭征以货币出资330.88万元，林振邦以土地使用权出资823.53万元。

2014年1月14日，佛山市南海区国土城建和水务局向佳科有限核发佛府南国用(2014)第0300073号《国有土地使用权证》，将上述国有土地使用权的权属变更登记至佳科有限名下。

2014年3月17日，佛山市南海区工商局出具《核准变更登记通知书》（南海核变

通内字[2014]第 1400046365 号)，核准佳科有限的住所从“佛山市南海区沙头镇英明工业区”变更为“佛山市南海区九江镇沙头英明工业区”；注册资本从 500 万元人民币变更至 1,654.41 万元人民币；注册号从 4406822004725 变更为 440682000438646；股东构成从“林顺和、林振邦”变更为“郭征、林顺和、林振邦”。

2014 年 3 月 17 日，佛山市南海区工商局为佳科有限换发新的《营业执照》。

本次增加注册资本后，佳科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	林振邦	1,253.53	货币、土地使用权	75.77
2	林顺和	70.00	货币	4.23
3	郭征	330.88	货币	20.00
合计		<b>1,654.41</b>		<b>100.00</b>

#### （五）有限公司第一次股权转让

2014 年 3 月 21 日，林顺和与林振邦签署《关于佛山市南海佳科风机制造有限公司股权转让协议》，约定林顺和按照前述协议约定向林振邦转让其所持有的佳科有限 4.23% 股权。同日，林振邦与林伟明签署《佛山市南海佳科风机制造有限公司股权转让协议》，约定林振邦按照前述协议约定向林伟明转让其所持有的佳科有限 20% 股权。

2014 年 3 月 21 日，佳科有限召开股东会会议，同意股东林顺和将其持有的佳科有限 4.23% 股权转让给林振邦；同意股东林振邦将其持有的佳科有限 20% 股权转让给林伟明；股东郭征、林顺和同意放弃该转让股权的优先购买权。

同日，佳科有限全体股东就前述股权转让签署了相应《章程修正案》。

2014 年 4 月 1 日，佛山市南海区工商局出具《核准变更登记通知书》（南海核变通内字[2014]第 1400065826 号），核准佳科有限上述股权转让。

2014 年 4 月 1 日，佛山市南海区工商局为佳科有限换发了新的《营业执照》。

本次股权变更后，佳科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
----	------	---------	------	---------

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	林振邦	992.65	货币、土地使用权	60.00
2	林伟明	330.88	货币	20.00
3	郭征	330.88	货币	20.00
合计		<b>1,654.41</b>		<b>100.00</b>

## （六）有限公司整体变更为股份公司

2014年5月29日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）以2014年3月31日为基准日，为佳科有限出具了“广会审字[2014]G14002330018号”《审计报告》。

2014年6月18日，广东中联羊城资产评估有限公司出具“中联羊城评字【2014】第XHMPB0131号”的《资产评估报告》，对佳科有限拟进行股改所涉及的各项资产及负债项目进行评估，经评估，截止2014年3月31日，其委托评估资产中的净资产评估值为人民币47,842,157.96元。

2014年7月4日，佳科有限三位股东签署了《关于广东佳科风机股份有限公司变更设立为广东佳科风机股份有限公司的发起人协议》，同意将佳科有限依法整体变更设立为“广东佳科风机股份有限公司”。

2014年7月7日，广东省工商行政管理局下发《企业名称核准变更登记通知书》（粤名称变核内字[2014]1400027906），核准公司的名称为“广东佳科风机股份有限公司”，有效期至2015年1月7日。

2014年7月15日，佳科有限召开临时股东会，同意由佳科有限的现有股东林振邦、林伟明、郭征作为发起人，以2014年3月31日为基准日，将佳科有限整体变更为股份有限公司。截至2014年3月31日，有限公司经审计的账面净资产为34,755,021.20元，决定按1:0.8631的折股比例折成股份30,000,000.00股（每股面值1元），剩余4,755,021.20元计入资本公积金；股份有限公司的股份总数为30,000,000.00股，均为普通股。

根据《审计报告》，公司在整体变更过程中，以资本公积转增股本9,213,378.8元人民币，以盈余公积转增股本648,716.12元人民币，以未分配利润转增股本

3,593,805.08 元人民币。

根据《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》，股份制企业用资本公积金转增股本不属于股息、红利性质的分配，对个人取得的转增股本数额，不作为个人所得，不征收个人所得税。

根据《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发[2010]54号），加强企业转增注册资本和股本管理，对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行政策规定计征个人所得税。

公司的自然人股东尚未缴纳对公司在整体变更过程中以未分配利润、盈余公积转增股本时所应当缴纳的个人所得税。针对上述情形，公司的自然人股东林振邦、林伟明、郭征作出承诺：如因有关税务部门要求，公司需要补缴或被追缴整体变更时以未分配利润、盈余公积转增股本时所涉及的个人所得税，或因公司当时未履行代扣代缴义务而遭受相关主管部门处以罚款等任何损失，本人将按照相关主管部门的要求及相关法律规定足额及时缴纳相关个人所得税以及补偿公司因此遭受的一切损失。

股份公司设立时的股权结构为：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	林振邦	1,800.00	60.00
2	林伟明	600.00	20.00
3	郭征	600.00	20.00
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014年7月20日，佳科风机召开创立大会，同意以整体变更方式发起设立股份公司。创立大会逐项审议通过了《关于整体变更设立为广东佳科风机股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于广东佳科风机股份有限公司设立费用的报告》、《广东佳科风机股份有限公司章程》等议案，并选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会成员。

2014年10月20日，广州而翔会计师事务所（普通合伙）对各发起人投入佳科股份的资产进行验证并出具“穗翔验字【2014】第1J033号”《验资报告》，确认发起

人已按时足额缴纳注册资本 3,000 万元。

2014 年 8 月 1 日，佛山市工商局向佳科风机核发 440682000438646 号企业法人营业执照。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事

#### 1、林振邦 董事长

林振邦先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（一）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### 2、林伟明 董事、总经理

林伟明先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（二）公司股东的基本情况”。

#### 3、杨培锴 董事

杨培锴先生，1984 年出生，研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年 8 月至 2008 年 11 年于国信证券股份有限公司担任行业分析师；2008 年 12 月至 2009 年 11 月于第一创业证券股份有限公司担任行业分析师；2009 年 12 月至 2012 年 5 月于海通证券股份有限公司担任分支机构负责人；2012 年 6 月至今于广州富桥投资管理有限公司任经理；2015 年 2 月始于本公司担任董事。

#### 4、谭三珍 董事

谭三珍女士，1955 年出生，初中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 7 月至 2002 年 11 月于沙头冷冻设备厂任仓管；2002 年 12 月开始在南海市佳科风机制造有限公司担任财务；2014 年 11 月始担任本公司董事。

#### 5、郭征 董事

郭征先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（二）公司股东的基本情况”。

## （二）监事

### 1、刘炳君 监事会主席

刘炳君先生，1983年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月至2009年12月任香港富士商品集团公司旗下香港富士金业中国区总监；2010年1月至2012年6月任国内某贵金属投资集团有限公司执行董事；2012年7月至今在自主创建的“GAL”系列投资公司团队任董事长；2012年起兼任广州聚添成投资管理有限公司执行董事兼总经理；2014年7月起担任湖南省粤万盛贸易有限公司执行董事兼总经理。2014年8月开始在本公司担任监事。

### 2、曾丽 监事

曾丽女士，1984年9月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2008年1月到2008年7月在广州烨华建筑工程有限公司任业务跟单；2008年8月到2009年3月在佛山市南海佳科风机制造有限公司任业务跟单；2009年4月到2011年3月在佛山金贤华五金制品厂任业务跟单；2011年3月至今在佛山市南海盈德丰五金厂任业务跟单；2014年8月至今在本公司担任监事。

### 3、阮兴德 监事

阮兴德先生，1970年5月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1993年9月到1998年7月在把择小学任教；1998年7月到1998年8月，待业；1998年9月到1999年7月在巴烈小学任教；1999年7月到2000年3月，待业；2000年3月到2002年12月在广东沙头冷冻设备厂工作任数控及激光机操作；2003年1月到2013年1月在南海市佳科风机制造有限公司任技术部任职技术员；2013年2月至今担任佛山市南海佳科风机制造有限公司项目经理；2014年8月至今担任本公司职工代表监事。

## （三）高级管理人员

### 1、林伟明 董事、总经理

林伟明先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的情况（二）公司股东的基本情况”。

### 2、梁开特 副总经理

梁开特先生，1980年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2003年11月到2009年3月在南海市佳科风机制造有限公司担任技术部长；2009年4月到2014年4月在浙江双双制冷设备有限公司担任技术总监、副总经理；2014年5月至2014年7月在佛山市南海佳科风机制造有限公司担任副总经理；2014年8月始在本公司担任副总经理。

### 3、谭秀欢 财务负责人、董事会秘书

谭秀欢女士，1979年5月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年8月到2002年2月在南海健全棉厂担任出纳；2002年3月到2014年8月在佛山合春针织机械有限公司担任财务；2014年9月至今在本公司担任财务负责人兼董事会秘书。

## 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,130.09	2,336.39
股东权益合计（万元）	3,632.97	925.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,632.97	925.46
每股净资产（元）	1.21	1.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.21	1.85
资产负债率	29.18%	60.39%
流动比率（倍）	1.92	1.32
速动比率（倍）	1.20	0.88

项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,288.31	1,712.56
净利润（万元）	156.26	394.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	156.26	394.43
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	143.84	45.29
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	143.84	45.29
毛利率（%）	33.22	20.17
净资产收益率（%）	4.83	54.16
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.45	6.22
基本每股收益（元/股）	0.07	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.79
应收帐款周转率（次）	1.78	1.80
存货周转率（次）	1.88	2.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-444.42	-204.60
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	-0.41

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- 6、净资产周转率=主营业务收入/净资产平均余额
- 7、主营业务利润率=主营业务利润/主营业务收入
- 8、总资产收益率=净利润/总资产平均余额
- 9、每股净资产=净资产/股份总数
- 10、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/股份总数
- 11、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 12、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/净资产平均余额
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额/股份总数
- 14、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算。

## 九、本次挂牌相关机构的基本情况

### （一）主办券商

名称：	万联证券有限责任公司
法定代表人：	张建军
住所：	广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 楼全层
联系地址：	广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18、19 楼全层
联系电话：	020-38286588
传真：	020-38286588
项目负责人：	王梦媛
项目组成员：	王梦媛、周安安、龚瑜、庄军龙

### （二）律师事务所

名称：	北京市金杜律师事务所
负责人：	王玲
联系地址：	北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
联系电话：	010-58785016
传真：	010-58785599
经办律师：	林青松、刘晓光

### （三）会计师事务所

名称：	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	蒋洪峰
联系地址：	广州市越秀区东风东路 555 路 1001-1008 房
联系电话：	020-83939698
传真：	020-83800977
经办注册会计师：	刘火旺、杜沛洲

### （四）资产评估机构

名称：	广东中联羊城资产评估有限公司
法定代表人：	胡东全

联系地址:	广州市越秀区中山六路 232-258 号越秀新都会大厦东座 20F 01-02 单元
联系电话:	020-81397296
传真:	020-38010829
经办注册资产评估师:	许恒、邱军

### (五) 证券登记结算机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

### (六) 证券交易场所

名称:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
联系地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务情况

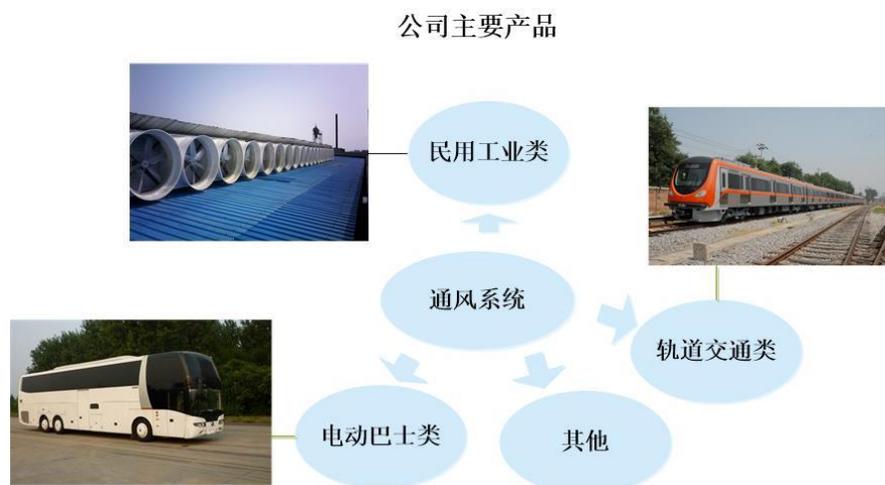
#### （一）主营业务

公司是一家致力于轨道列车空调通风设备、节能环保电动大巴空调通风设备、环保通风设备、中央新风系统设备、消防通风设备的研发、生产、销售、服务为一体的现代化企业。自成立以来，公司一直专注于轨道交通、电动巴士和民用工业等各类空调风机的研发、生产与销售，主营业务未发生变化。

报告期内，公司 2014 年度、2013 年度的主营业务收入分别为 22,709,534.62 元、17,036,536.94 元，占公司当期营业收入的比例分别为 99.24%、99.48%，公司的主营业务突出。

#### （二）主要产品及其用途

经过多年专业的风机制造经验和丰富的市场积累，公司凭借自身掌握的核心技术逐步取得行业的领先地位。公司的主要产品是离心式风机和轴流式风机，按照产品用途可分为：



#### 1、轨道交通风机

公司生产的轨道交通空调风机具有噪音低、效率高、运行平稳、使用寿命长等优

点，主要应用于列车、轻轨、高铁、动车、地铁等轨道类空调设备。公司逐步发展成为国内轨道交通空调风机生产的最大供应商之一，已为国内外共 80 多条地铁、高铁、轻轨线提供列车空调通风设备。具体产品信息如下表：

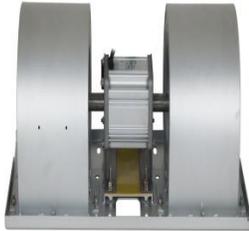
轨道交通风机

产品名称	功能、特点	图片
KT 系列轴流风机	叶轮采用优质的冷轧钢板或铝合金制作，叶片依据空气动力学原理设计，具有风量大、压力高、效率高、低噪音、运行平稳、体积小、重量轻、使用寿命长等优点；风机安装盘采用联体结构成型及旋压技术加工而成，具有强度高、外型美观、安装方便等特点；风机表面经过先进的喷涂工艺处理，增强了防锈、防腐保护；风机驱动采用三相异步电动机，电机绝缘等级为 F 级，防护等级为 IP55，选用国际品牌免维修轴承，具有耐电压及频率传动强等优点，风机能长期在低气温、高气温及海拔高的环境下使用。	
DF 系列离心风机	DF 系列离心风机主要是直联传动，单蜗壳出风及双蜗壳出风结构，具有机身结构独特、美观、安装方便等优点。风机蜗壳及叶轮依据空气动力学原理设计，采用优质的冷轧钢板、镀锌板、铝板、铝合金板精制加工而成，具有风量大、压力高、低噪音、运行平稳、体积小、重量轻、使用寿命长等优点。	

## 2、电动巴士风机

随着国家鼓励电动大巴的使用与推广，公司结合市场需求，将核心的通风设备技术运用到电动大巴通风系统的研发与制造。公司研制的电动大巴空调风机已广泛应用于 2008 年北京奥运会、2010 年亚运会、2011 年深圳大运会和 2014 年南京青奥会所使用的电动大巴，运行状态良好。具体产品信息如下表：

电动巴士风机

产品名称	功能、特点	图片
KT 系列轴流风机	<p>叶轮采用优质的冷轧钢板或铝合金制作，叶片依据空气动力学原理设计，具有风量大、压力高、效率高、低噪音、运行平稳、体积小、重量轻、使用寿命长等优点；风机安装盘采用联体结构成型及旋压技术加工而成，具有强度高、外型美观、安装方便等特点；风机表面经过先进的喷涂工艺处理，增强防锈、防腐保护；风机驱动采用三相异步电动机，电机绝缘等级为 F 级，防护等级为 IP55，选用国际品牌免维修轴承，具有耐电压及频率传动强等优点，风机能长期在低气温、高气温及高海拔的环境下使用。</p>	
DF 系列离心风机	<p>DF 系列离心风机主要是直联传动，单蜗壳出风及双蜗壳出风结构，具有机身结构独特、美观、安装方便等优点。风机蜗壳及叶轮依据空气动力学原理设计，采用优质的冷轧钢板、镀锌板、铝板、铝合金板精制加工而成，具有风量大、压力高、低噪音、运行平稳、体积小、重量轻、使用寿命长等优点。</p>	

### 3、民用工业风机

在民用工业风机方面，DZ 及 DG 系列风机产品被广泛应用于工厂、仓库、酒店、种植暖房、地下停车场、医院、综合购物广场等。为提高室内空气质量和满足现代生活品质的要求，公司不断研发与消费者贴近的环保通风系统，包括中央新风系统、中央吸尘系统等低能耗的全新室内清洁设备。具体产品信息如下表：

## 民用风机

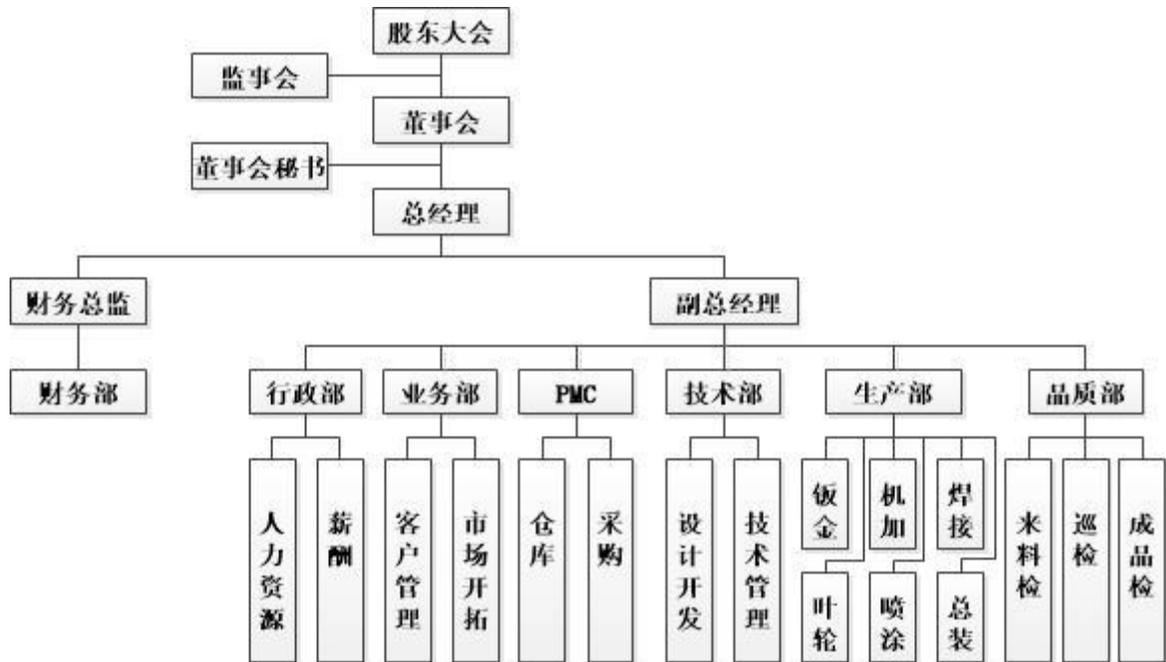
产品名称	功能、特点	图片
DZ 系列多翼式离心风机	DZ 系列风机主要是直联传动结构，具有机身结构独特、美观、效率高、安装方便等优点。本系列有 DZ1.3、DZ1.6、DZ2.0、DZ2.5、DZ2.8、DZ3.0、DZ3.2、DZ3.5、DZ4.0、DZ4.5、DZ5.0、DZ5.5、DZ6.0 等多种类型，每种类型分几种不同的安装方式，以满足客户对不同环境的选型。机体采用优质冷轧钢板精工制成，表面经过先进的喷涂工艺处理，机壳线型依据空气动力原理设计，进风口装有导流装置以保证吸入均匀，机组运行安全可靠、舒适耐用。风轮采用多翼式单进风离心风轮，用优质镀锌钢板或冷轧钢板经过冲压制成。叶片依据空气动力原理设计，DZ2.5 型以上配有拉爪来保证风轮运行中具备足够的强度，风轮平衡品质严格遵守 ZBJ72042 的规定。	
DG 系列离心风机	DG 系列风机主要分 A 式和 E 式传动两大类型，机身结构紧凑美观、风量大、效率高、安装方便（0°、90°、180°、270° 四种角度可互换）。机壳采用优质冷轧钢板精工制成，表面经过先进的喷涂工艺处理，机壳线型依据空气动力原理设计，进风口装有导流装置，出风口设有阻止出口气流产生涡流的蜗舌板。风轮采用前倾多翼式单进风离心风轮，用优质的镀锌板或冷轧钢板制成，叶片依据空气动力原理设计，DG3.0 型以上配有拉爪来保证风轮运行中具备足够强度，风轮平衡谨遵 JB/T9101-1999 的规定。	

## 4、其他

除销售轨道交通类、电动巴士类及工业民用类的空调风机外，公司还向经销商等客户销售风轮、风叶等各类空调风机的设备零配件。其中，风轮主要是指将风能转化为机械能的风力机部件，其由叶片和轮毂组成。公司目前拥有针对大部分类型空调风机的风轮、风叶等配件，主要用于风机产品的维修及配件销售。

## 二、公司内部组织结构图及主要服务、研发流程及方式

## (一) 内部组织结构图

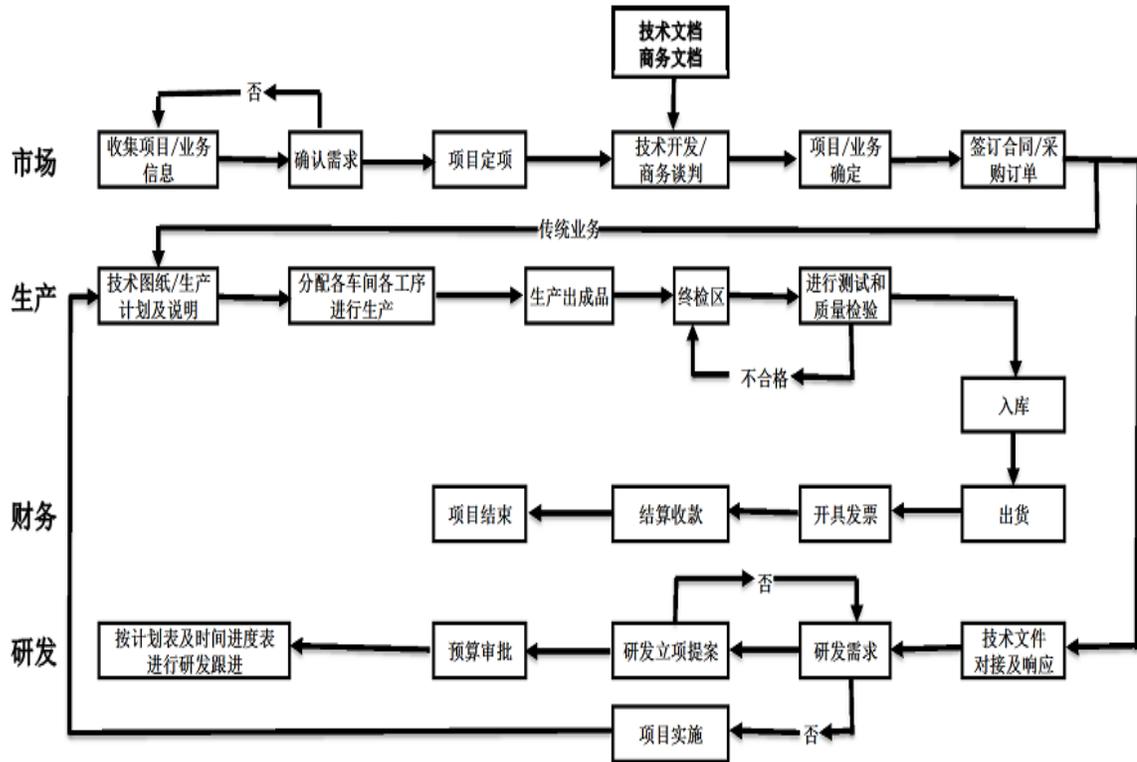


## （二）主要业务流程及方式

公司属于传统制造行业与现代经营管理及营销模式相结合的企业，主要业务流程包括研发、采购、生产和销售服务四个环节。

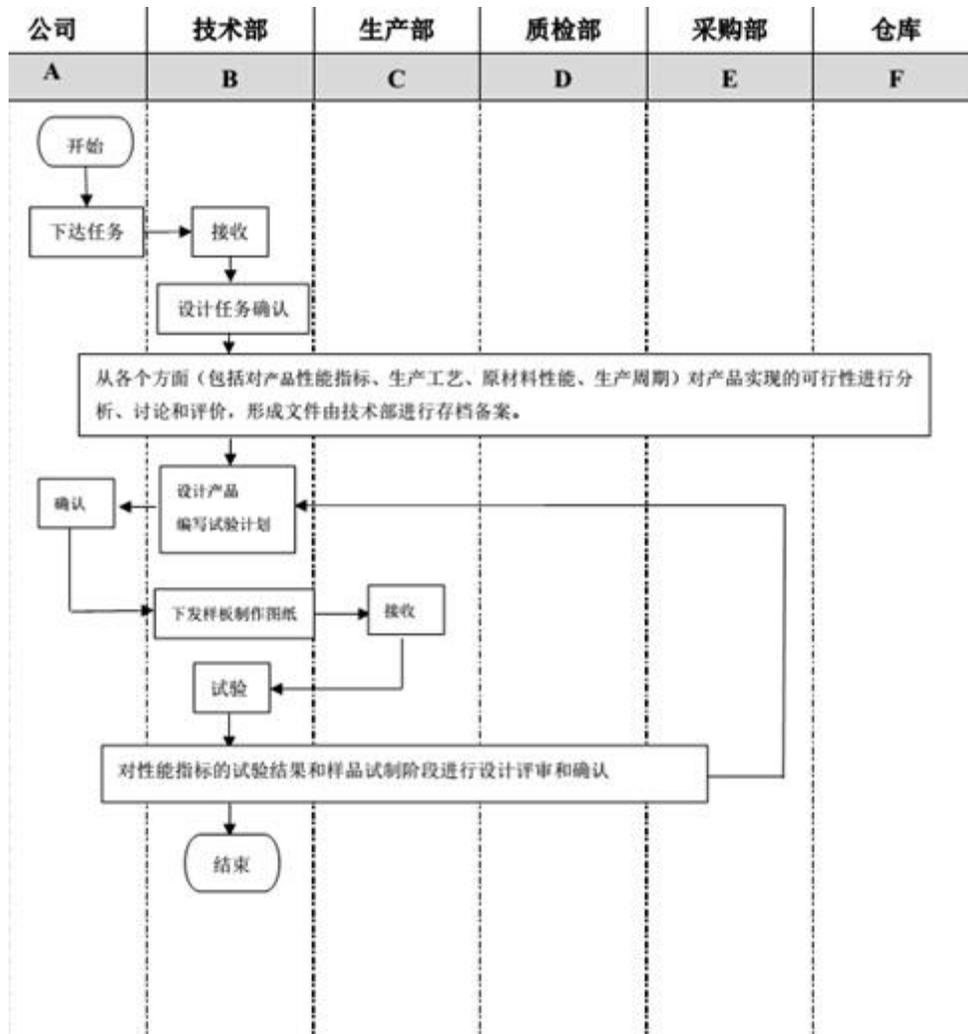
### 1、公司总体业务流程图

公司总体业务流程分为四大方面：首先，分析市场需求量，主要考虑订单量情况以确定生产量；其次，根据订立的合同，同时在控制研发预算的前提下技术部研发符合客户多样化需求的产品，保证产品得到合理设计及性能优化；然后，生产部根据按照所制定计划中数量及质量的要求进行生产产品，严格遵循低能耗、低噪音的技术要求；最后，严格规范各个部门、各个环节的操作，保证研发、生产、销售的正常有序动作。公司总体业务流程图如下：



## 2、研发工艺流程

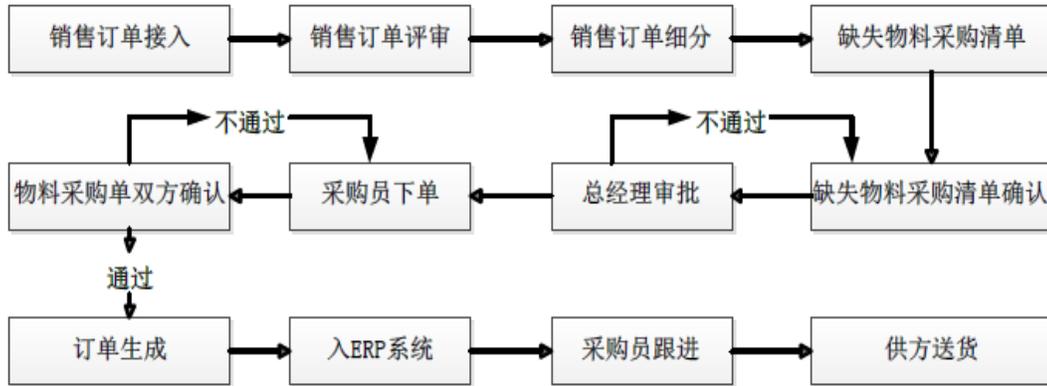
研发能力是客户选择产品的重要指标之一。研发主要来源于两方面，一方面是根据市场需求分析及市场发展需要而进行的自主开发，另一方面是根据客户需求接受客户委托进行定制开发。公司根据客户对风机的实际用途与使用环境，对客户进行需求分析，由公司相关技术部门进行研发设计，为客户提出产品设计方案。在研发启动阶段，形成《产品开发计划书》，指定负责人并配备必要的技术人员和资源，进行产品的设计与开发。项目开发完成后，编写《产品试验计划书》，设计合理的样机试验流程，并且对试验结果进行设计评审和成果确认。通过验证后即可进入生产阶段，同时在生产过程中根据样机的性能参数及实际表现进行跟踪研发、现场指导，从技术层面保证满足客户的需求。公司的研发流程如下图所示：



### 3、采购工艺流程

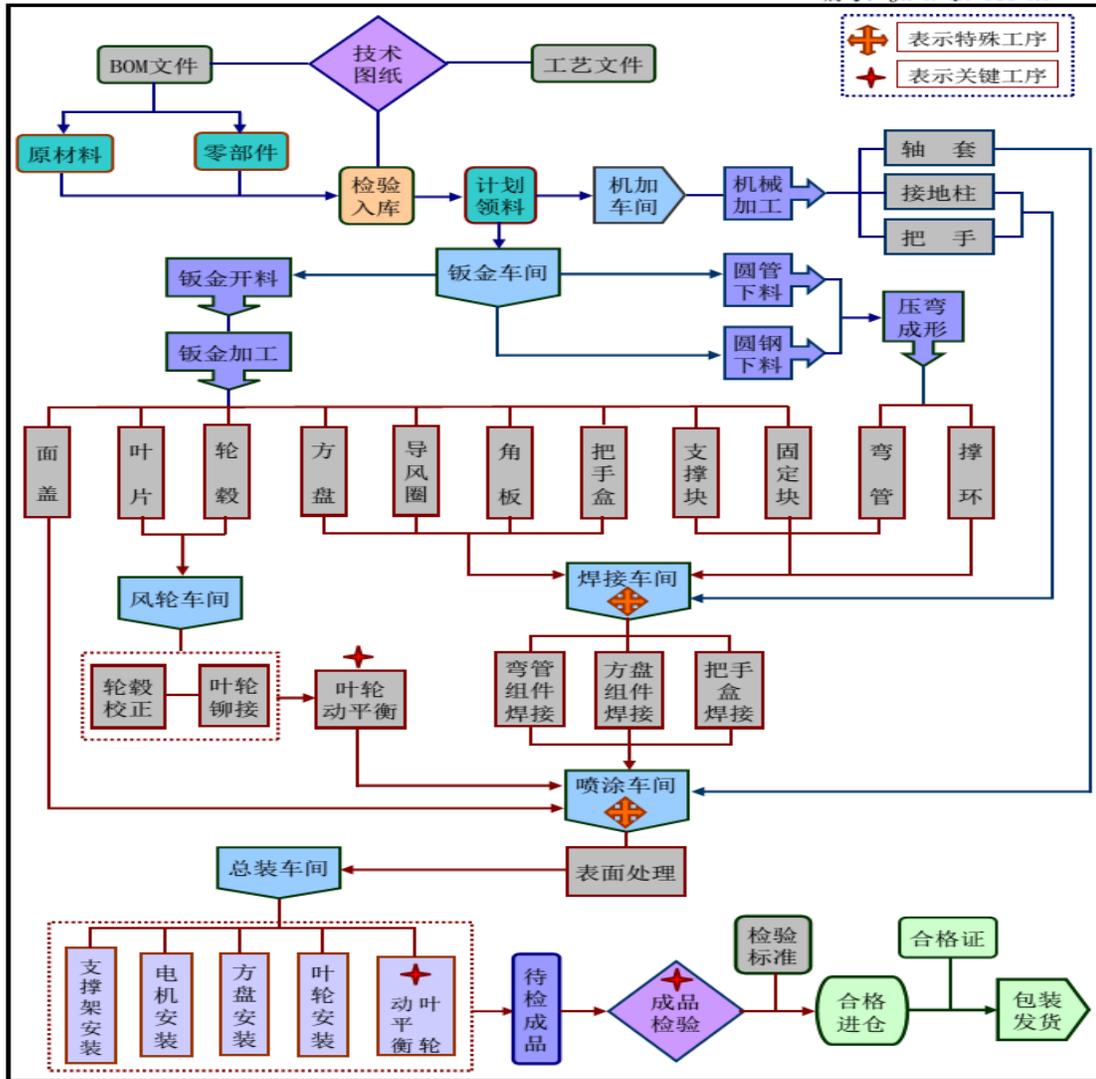
采购部的质检人员组织相关技术部门、生产部及采购部按《供方评价和选择控制程序》对供方进行评价和选择，并建立合格供方目录档案。采购人员根据订单、生产计划及库存情况制定采购清单，包括产品型号、规格、数量等内容的《缺失物料采购清单》。经总经理批准后签定《采购合同》，采购员进行下单实施采购。采购产品进厂后，采购员填写物资质检通知单，进行验证活动，包括检验、测量、观察、工艺验证、委托化验、提供合格证明文件等方式；若出现采购产品经检验为不合格品的情况，质检部及时进行反馈，按照《质量索赔管理办法》进行索赔。对于检验合格的采购产品，按照物资管理制度进行入库管理。采购及生产过程中，有物料代用要求时，由物料采购部门按照《物料代用管理规定》，填写《物料代用申请表》，报相关技术

部门审批，由采购部会签后发放到有关部门。公司采购业务的流程图如下所示：



#### 4、生产工艺流程

公司的生产工艺业务流程为如下：

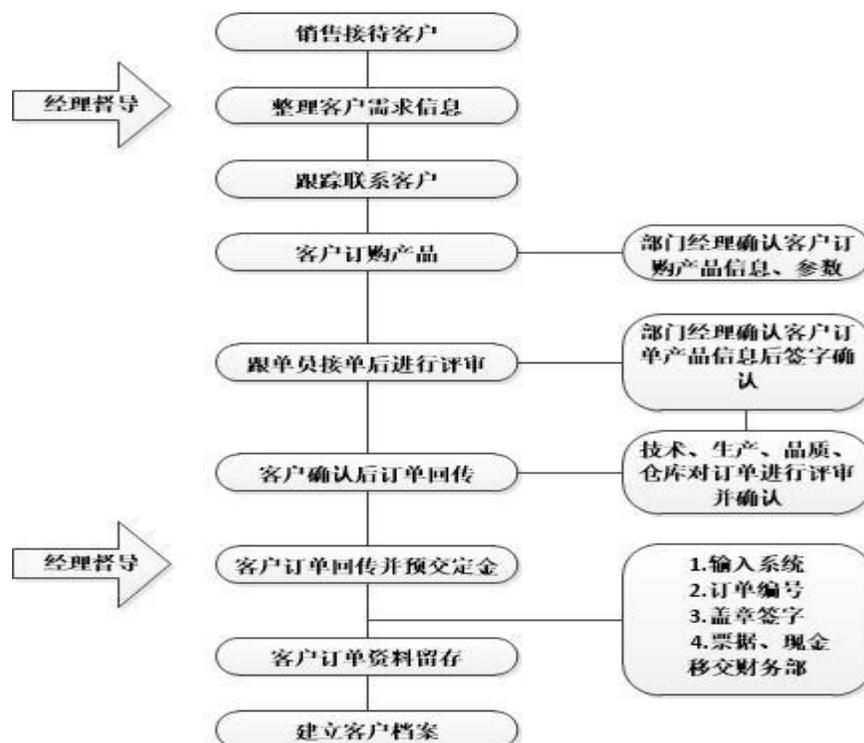


首先，根据订单制定生产计划；其次，根据生产计划组织材料采购，待材料入库后进行复检。生产部门领料后，通过机加车间、钣金车间、焊接车间、风轮车间、喷涂车间和总装车间此六大车间的协作，通过特殊工序和关键工序完成产品的生产制造。生产完成后，进行成品检验程序，检验合格的产品方可包装发货。

### 5、产品销售流程

公司销售部向客户提供销售报价单，根据双方商讨确定的产品价格、供货数量以及供货时间等，与客户签订订货合同，新客户需预交部分定金。产品在发货前，仓库管理员要实时盘点清楚产品数量，出厂之前保安部门要再次确认加盖财务章的发货联与产品数量、型号是否一致。待确认无误，将产品运送给客户，直至确保客户收货。

在销售完毕后，在经理督导下，客户需求信息得到及时的整理及核对，一是确认产品信息并输入财务系统，二是根据订单评审情况跟踪及联系客户，保证销售的可持续性。另外，公司计划建立电子商务平台，探求进一步拓展市场份额及扩大销售渠道。公司的销售业务流程如下图：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）核心技术情况

##### 1、主要核心技术概述

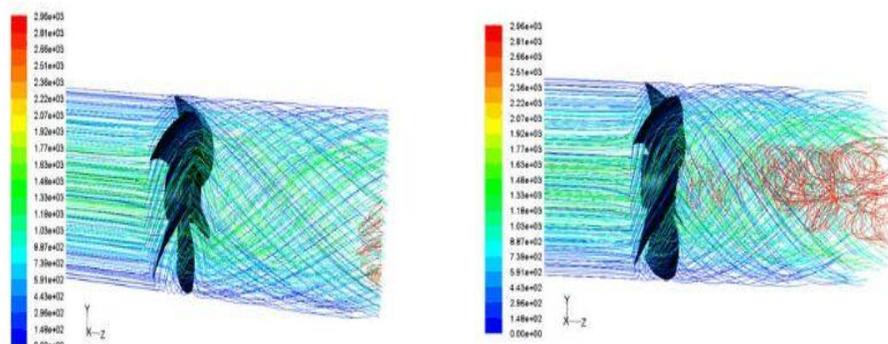
目前公司的核心技术包括风叶、风机的研发、设计和生产技术，以上核心技术被广泛应用于公司所生产的轨道巴士列车风机、民用风机及其他风机。

##### 2、主要核心技术情况及其技术含量

###### （1）不等厚机翼型风叶的设计技术

该项技术先采用空气动力学理论计算出最初的模型，再经过多次电脑数据模拟和

实物测试，最终得出最优的不等厚机翼型风叶曲面叶型。该技术设计特点：叶片由 16 条三维曲线组成，每条曲线由 32 个三维坐标点连接而成，共 512 个三维坐标点的不等厚设计；另外，叶片的安装角度具有灵活的可调节性。其技术优势在于能有效减少气体流动时的损失和风机喘振，从而达到降低噪音，提高风机整体效能的目的。



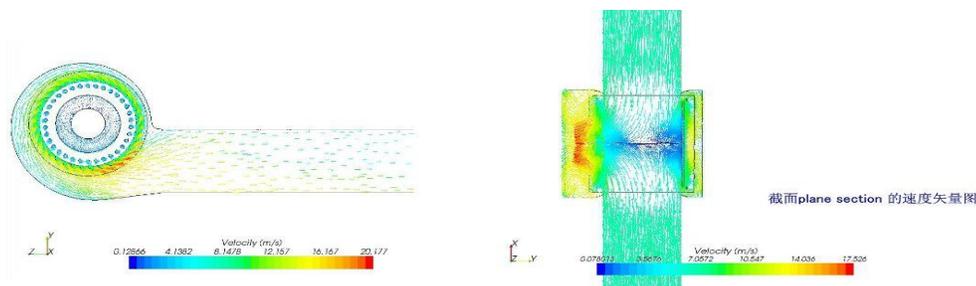
通过电脑数据模拟不同风量下的空气流动轨迹，选择最优设计

## (2) 高速列车空调制冷系统通风机涡轮的设计技术

该技术采用单个电机双轴带动叶轮双进风涡轮的设计，大大提高空间利用率和风机的总效能，达到高速轨道列车空调对空间极为严格的要求。另外，产品所采用的材质实现轻量化以配合高强度抗震性设计，并根据有限元和空气动力的数据模拟的计算，配合实物测试数据，有效降低风机运行时产生的涡流噪音。

## (3) 节能电动巴士空调多翼型前倾型离心风机设计技术

根据电动巴士的型号特点，采用不同性能的新型离心式前倾叶轮设计，技术指标达到：重量为 10~12KG，风压为 180~300Pa，风量为 1200~2000m<sup>3</sup>/h，转速为 2800r/min，频率为 50Hz，功率为 0.25~0.37Kw。该技术采用新型铝合金机壳，表面使用特殊喷涂工艺处理；整体离心式风机机壳和风叶的研发是基于空气动力原理基础，并结合电脑软件三维模拟性能测试，做出样机后再进行风室试验台测试，从而优化产品设计结构，大大提高了开发的速度和可靠性，满足客户的高标准、多样化的产品需求。



### 在额定功率下的空气流动轨迹

#### (4) 应用外转子技术的空调离心通风机技术

利用应用外转子技术改造空调风机，使风机结构紧凑、外形尺寸小、转动惯量大、噪音小和散热性好，更适用于高速轨道环境。目前国内大多数冷却风机配套的都是普通内转子异步电机，其结构尺寸及动力学性能在一定程度上受到相应的限制。本技术拟开发采用外转子电机的风机，而外转子异步电机在国内的研究及应用领域相对较少，且由于外转子电机的结构特殊性，对电机的振动、噪音要求比较高，必须解决好外转子电机在设计、加工过程中遇到的重要工艺问题，本技术采取措施如下：

- 1) 使用新材料，用以制作铁心、定子槽绝缘、嵌线和转子，提高和优化空调通风机的外形结构；
- 2) 采用特殊加工工艺，使定子内套和转子达到预定的加工要求，增强电机性能；
- 3) 通过合适的定、转子槽配合及转子槽减小电磁噪音，利用转子动平衡减少机械振动。同时，采用低噪音轴承，在轴承内圈和轴之间采用过渡配合，降低电机运转噪音且便于安装而不损坏轴承，并保证空调通风机的稳定性。

#### (5) 轨道空调风机数据库分析系统及参数化设计系统

由于风机参数的相互关联性，某个参数的修改会导致整个产品的重新设计。建立数据库和风机设计模型，开发空调用轴流和离心风机参数化设计系统，有利于产品设计、改造以及数据查询的信息化。公司具备多个项目的不同型号轴流风机、离心风机性能测试的历史数据库，建立风机参数数据库分析和三维数据模型，建立风机测试数据库，依靠经验公式和数据模型为不同地铁空调制冷项目开发非标产品提供数据支

撑。

### (6) 基于变频技术的轨道空调风机与巴士空调风机应用

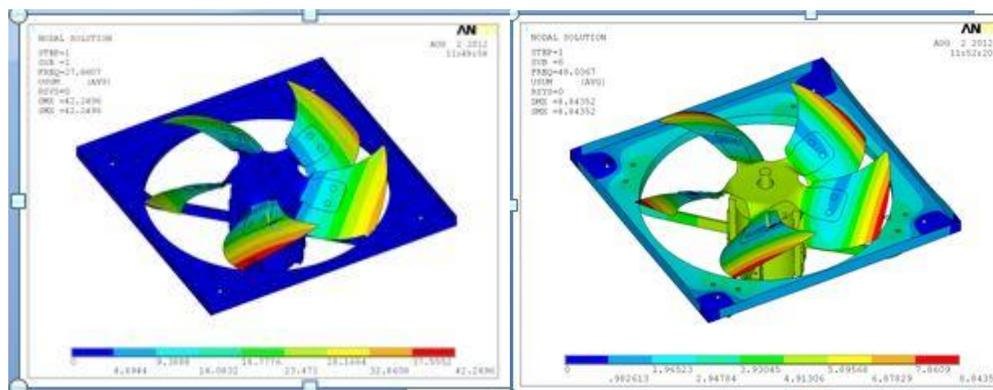
变频调速取代了传统的直流拖动系统和交流调压调速，并且变频器容易与计算机数据连接，通过软件控制变频器频率来控制电机转速，从而达到实现不同环境下的不同风量和风压。本技术的研究开发是基于变频电机技术，将其应用于轨道空调及巴士空调风机，研究在风机正常工作的允许频率段，通过风机配置变频控制器，使风机在额定频率范围进行节能运作。通过根据不同客户的需求，使用不同的软件程序控制车厢内温度和湿度及换气量等相关参数的变化和设定，包含冷凝风机和蒸发风机的风量和风压及功率，从而达到节能和降低噪音的效果。

### (7) 地铁空调轴流风机

1) 从风机材质、结构、表面处理工艺等多个方面对空调轴流风机进行处理技术改进，提高风机的轻量化、抗震性、防腐性；

2) 引入空调风机参数优化设计系统，使得风机用户在签订合同前看到能反映具体产品的外形图，在签订后又能对某些参数进行修改，针对不同客户需求进行产品设计及优化；

3) 采用新型的合金材料，既能有效吸收高频涡流噪音，又能有效吸收低频涡流噪音，有效降低风机涡流噪音。



风机有限元分析图

### (8) 基于永磁无刷电机的高效能轨道和电动大巴空调风机应用

### 1) 技术介绍:

a. 研究开发永磁无刷电机的高效能电动大巴空调风机，替代普通三相异步电机的空调风机；

b. 采用直槽电机定子结构，以降低电机的制造难度，增大电机的极对数。使用有效长度较长的铁心，提高铜线利用率，减小电机的体积和重量。风机驱动系统采用开环控制方案，提高控制效率，降低控制难度，主电路采用典型的交-直-交电压源型变频器结构，解决控制性能和成本之间的矛盾。

c. 研究利用硬聚氯乙烯(PVC)或硬聚丙烯(PP)的新型材料开发风机叶片模型，并优化成型工艺，替代原碳钢风叶，利用数值模拟及有限元分析进行模具设计，改进加工工艺以克服不锈钢恢复性形变问题。

d. 从滚风罩的夹具、风叶铆接用的模具、钻孔、攻牙机等多道工序进行改进研究，提高生产效率及产品质量。

e. 改进风机支架结构，提高风机整体稳定性。

### 2) 本项目产品达到的技术指标:

a. 噪音 $\leq 65$  dB(A);

b. 风量最高达  $8000\text{m}^3/\text{h}$ ;

c. 风压  $150\sim 2800\text{Pa}$ ;

d. 功率  $0.37\sim 2.2\text{Kw}$ ;

e. 转速  $940\sim 1440\text{r}/\text{min}$ ;

f. 使用温度 $-10^{\circ}\text{C}\sim 80^{\circ}\text{C}$ 。

### 3) 创新之处:

a. 电动大巴空调风机首次采用永磁无刷电机，实现电动大巴空调风机的高效能、低能耗和低噪音；

b. 采用新材料成型技术，并进行数值模拟及有限元分析，错开电机的固有频率，减少共振达到有效降噪的目的；

c. 优化的不锈钢圆管式连接的支架结构，抗弯折能力强，减弱震动传递，达到高效能、低噪音的效果。

## （二）无形资产情况

### 1、国有土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的国有土地使用权情况如下：

证书编号	类型	用途	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	取得时间	实际使用情况	2014.12.31 账面价值 (元)	终止日期
南府国用(2014)第0300972号	出让	工业厂房	佛山市南海区九江镇沙头办事处英明村委会	18,570.40	2014年01月14日	使用中	18,321,882.35	2050年12月18日

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权均由公司自行使用，使用权归属公司，不存在任何权属纠纷。

### 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 10 项实用新型专利和 1 项外观设计专利，具体内容如下表：

序号	专利名称	专利号	申请日	专利类型	实际使用情况	专利权期限
1	一种高效多工位的钻孔、攻牙机	ZL200920262914.X	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
2	一种弯刀装配台	ZL201120251045.8	2011年12月10日	实用新型	使用中	2011年12月10日至2021年12月9日
3	一种用于大铁路空调制冷系统的风叶	ZL200920262911.6	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
4	一种用于大型公共场所通风系统的离心风轮	ZL200920262915.4	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日

序号	专利名称	专利号	申请日	专利类型	实际使用情况	专利权期限
5	一种用于高速列车冷凝器的散热风叶	ZL200920262913.5	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
6	一种用于风叶铆接的模具	ZL200920262912.0	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
7	一种用于商场、车库、酒店通风系统的离心风轮	ZL200920262908.4	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
8	一种用于轴流风机、方盘压风罩的模具	ZL200920262909.9	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
9	一种制作滚风罩的夹具	ZL200920262910.1	2009年11月18日	实用新型	使用中	自2009年11月18日至2019年11月17日
10	一种减喘振低噪音的风机叶片	ZL201420657549.3	2014年11月5日	实用新型	使用中	自2014年11月5日至2024年11月4日
11	广东佳科风机股份有限公司	ZL201420657572.2	2014年11月5日	实用新型	使用中	自2014年11月5日至2024年11月4日
12	广东佳科风机股份有限公司	ZL201420656394.1	2014年11月5日	实用新型	使用中	自2014年11月5日至2024年11月4日
13	高铁空调机组冷凝风机	ZL201430016151.7	2014年1月21日	外观设计	使用中	自2014年1月21日至2024年1月20日
14	一种用于高速列车通风的风机	ZL201420036599.X	2014年1月21日	实用新型	使用中	自2014年1月21日至2024年1月20日

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利权均由公司自行研发、使用，所有权归属公司，不存在任何权属纠纷。公司已将上述专利权人由“佛山市南海佳科风机制造有限公司”名称变更为“广东佳科风机股份有限公司”。

### 3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有4项计算机软件著作权，具体内容如下表：

序号	软件著作权名称	登记号	开发完成日期	发证日期	实际使用情况	著作权证书号
----	---------	-----	--------	------	--------	--------

序号	软件著作权名称	登记号	开发完成日期	发证日期	实际使用情况	著作权证书号
1	自动化风机叶轮装配系统 V1.0	2014SR047711	2012年8月2日	2014年4月23日	使用中	软著登字第0716955号
2	风机叶轮动平衡检测系统 V1.0	2014SR047720	2013年10月20日	2014年4月23日	使用中	软著登字第0716964号
3	风机综合性能测试系统 V1.0	2014SR048410	2012年8月2日	2014年4月23日	使用中	软著登字第0717654号
4	新风控制系统 V1.0	2014SR049070	2013年10月20日	2014年4月24日	使用中	软著登字第0718314号

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的软件著作权均由公司自行研发、使用，所有权归属公司，不存在任何权属纠纷。公司目前正在将上述 4 项著作权人由“佛山市南海佳科风机制造有限公司”名称变更为“广东佳科风机股份有限公司”，上述变更不存在实质性障碍。

#### 4、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标基本情况如下表所示：

序号	商标	类别	注册号	实际使用情况	有效日期
1		第 11 类	3531754	使用中	2015 年 1 月 14 日至 2025 年 1 月 13 日
2	麦林斯	第 7 类	12161553	使用中	2014 年 7 月 28 日至 2024 年 7 月 27 日
3	麦林斯	第 11 类	12161603	使用中	2014 年 7 月 28 日至 2024 年 7 月 27 日
4	麦林斯	第 12 类	12161667	使用中	2014 年 7 月 28 日至 2024 年 7 月 27 日
5	麦林斯	第 36 类	12161732	使用中	2014 年 7 月 28 日至 2024 年 7 月 27 日

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标权均由公司自行使用，所有权归属公司，不存在任何权属纠纷。公司目前正在将上述 5 项商标权人由“佛山市南海佳科风机制造有限公司”名称变更为“广东佳科风机股份有限公司”，上述变更不存

在实质性障碍。

## 5、网络域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

证书	域名	所有者	实际使用情况	有效日期
国际域名注册证书	jiakefan.com	南海佳科风机制造有限公司	使用中	2003年8月6日至 2021年8月6日

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的 jiakefan.com 由公司自行使用，所有权归属公司，不存在任何权属纠纷。公司目前正在将该项域名所有者名称由“佛山市南海佳科风机制造有限公司”变更为“广东佳科风机股份有限公司”，上述变更不存在实质性障碍。

### （三）业务许可资格或资质情况

#### 1、生产许可

2012年11月20日，佳科有限取得国家质量监督检验检疫总局颁发的《全国工业产品生产许可证》，证书编号为 XK06-015-01085，核定业务范围：制冷设备；有效期至2017年11月19日；股份公司设立后，公司向国家质量监督检验检疫总局申请将证书过户到股份公司名下，2014年11月5日，公司取得了更名后的《全国工业产品生产许可证》，证书编号为 XK06-015-01085，核定业务范围：制冷设备；有效期至2017年11月19日。

#### 2、安全生产标准化

2012年12月20日，公司取得了佛山市安全生产管理协会颁发的《安全生产标准化三级企业（工贸企业）》，证书编号为 AQB III GM201203094，有效期为三年。

#### 3、质量管理体系认证

2009年2月27日，公司首次取得广东质检中诚认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，质量管理体系覆盖范围为通风机的设计、制造，证书编号为 04914Q11809R3M，有效期为2014年12月17日至2017年12月16日。2012年8月

29日，公司取得《国际铁路行业标准(IRIS)证书》(NO:1211344031)，有效期至2015年8月28日，证明公司质量管理体系符合国际铁路行业标准，该质量管理体系是基于ISO 9001: 2008的基础上，针对铁路行业的特殊要求而发布实施的，适用于铁路轨道交通行业。

#### 4、EN 15085-2 国际焊接企业认证

2012年7月1日，公司取得必维国际检验集团(BV)颁发的《EN 15085-2 国际焊接企业认证》(NO:BVC 12017)，有效期至2015年6月30日，证明公司的铁路空调通风机的焊缝质量等级达到EN15085-2 标准 CL2 级别。

#### 5、高新技术企业认证

公司现持有广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证载发证时间为2014年10月9日，公司证书编号GF201444000417，有效期为3年。

### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未获得任何特许经营权。

### (五) 固定资产情况

#### 1、固定资产情况

公司为设备制造型企业，固定资产类别分为房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备和其他设备五类，虽固定资产总体成新率较低，但资产状况良好，均正常使用。

截止至2014年12月31日，公司固定资产情况如下表：

资产类别	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率
房屋建筑物	3,059,225.26	1,573,387.75	1,485,837.51	48.57%
机器设备	8,214,645.44	6,218,016.66	1,996,628.78	24.31%

资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率
运输工具	2,411,877.19	1,469,991.00	941,886.19	39.05%
办公设备	106,248.00	89,994.38	16,253.62	15.30%
其他设备	162,540.80	131,751.77	30,789.03	18.94%
合计	13,954,536.69	9,483,141.56	4,471,395.13	32.04%

## 2、主要生产、研发设备情况

公司主要生产、研发设备包括多种数控冲床、数控车床、焊接机械人、模具加工中心及办公设备，主要用于风机产品的生产与研发，截止至2014年12月31日，公司主要生产、研发设备情况如下表：

序号	资产名称	原值（元）	累计折旧（元）	期末净值(元)	成新率
1	激光加工机	2,116,963.00	1,675,929.00	441,034.00	20.83%
2	冲床	2,038,237.00	1,575,683.01	462,553.99	22.69%
3	电脑数控铣床	308,549.02	293,121.60	15,427.42	5.00%
4	折弯机	278,000.00	218,322.33	59,677.67	21.47%
5	数控冲床	270,000.00	47,025.00	222,975.00	82.58%
6	车床	255,663.91	217,868.55	37,795.36	14.78%
7	数控车床	214,957.27	100,403.25	114,554.02	53.29%
8	数控液压闸式剪板机	210,000.00	199,500.00	10,500.00	5.00%
9	动平衡机	208,625.75	147,448.20	61,177.55	29.32%
10	液压折弯机	200,000.00	189,999.60	10,000.40	5.00%
11	多功能机器人	173,931.62	57,832.32	116,099.30	66.75%
12	液压式折弯机	164,190.00	155,980.80	8,209.20	5.00%
13	焊机	114,601.98	89,675.77	24,926.21	21.75%
14	燃油烘炉喷房	97,510.00	78,738.90	18,771.10	19.25%
15	环保设备	90,000.00	-	90,000.00	100.00%
16	磨床	81,300.00	77,235.60	4,064.40	5.00%

序号	资产名称	原值(元)	累计折旧(元)	期末净值(元)	成新率
17	空调(共6台)	76,123.00	63,278.86	12,844.14	16.87%
18	电脑(共12台)	72,566.80	59,253.97	13,312.83	18.35%
19	动平衡机电测箱	67,000.00	56,683.60	10,316.40	15.40%
20	中频焊机	66,461.54	15,258.35	51,203.19	77.04%
21	四柱液压机	56,158.40	53,350.80	2,807.60	5.00%
22	单点连接设备	54,842.94	52,100.40	2,742.54	5.00%

### 3、车辆情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司名下的车辆信息如下：

序号	品牌型号	车型	号牌号码	检验有效期
1	保时捷 WP0AA297	小型轿车	粤 YGE038	至 2015 年 09 月粤 Y(01)
2	奥迪(AUDI)AUDI A6L 2.8CVT	小型轿车	粤 YJ5311	至 2015 年 07 月粤 Y(07)
3	讴歌 RDXI9UTB585	小型普通客车	粤 YSA255	至 2016 年 09 月粤 Y(01)
4	江淮牌 HFC6510A1C7R3F	小型普通客车	粤 YCK010	至 2016 年 05 月粤 Y(01)
5	五十铃牌 NKR77LLEACJAXI	轻型厢式货车	粤 Y7W906	至 2015 年 01 月粤 Y(01)
6	日产牌 2N5040XXYB124	轻型厢式货车	粤 Y39D56	至 2015 年 05 月粤 Y(01)

## (六) 房产情况

### 1、自有房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房屋所有权情况如下：

证书编号	用途	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
粤房地权证佛字第 0200530049 号	厂房	广东省佛山市南海区九江镇沙头英明工业区广东佳科风机股份有限公司厂房	3,833.66	--
粤房地权证佛字第 0200530046 号	办公楼	广东省佛山市南海区九江镇沙头英明工业区广东佳科风机股份有限公司办公楼	1,282.15	--
粤房地权证佛字第 0200530053 号	宿舍	广东省佛山市南海区九江镇沙头英明工业区广东佳科风	2,512.84	--

证书编号	用途	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
		机股份有限公司宿舍		

## 2、租赁房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁房屋情况如下：

公司向林振邦先生无偿租赁其拥有的位于佛山市南海区九江镇沙头英明工业区的车间，租赁建筑面积为800平方米，租赁期限为自2007年1月起至2014年8月1日。2014年8月2日，公司与林振邦签署《租赁协议》，约定公司向林振邦租赁前述车间，租赁期限为自2014年8月2日起至2019年8月2日，租金为每月4800元人民币。

截至本公开转让说明书签署之日，林振邦未提供前述房产的产权证书。因出租方林振邦未能提供前述房产的产权证书，无法判断其是否系前述房产的实际权属人，也无法判断前述房产是否履行了所需的相关政府审批手续，公司存在因上述车间被相关主管部门依法拆除及/或因实际权属人依法主张权利而终止使用上述车间的风险。

经林振邦和公司分别确认，自2007年1月公司使用上述车间以来，林振邦未收到政府部门就上述租赁车间事宜作出的要求拆除的相关通知，林振邦及公司均未与任何第三方就上述租赁事宜发生争议；公司租赁上述车间用于加工风机，而公司对风机的生产加工条件要求不高，且上述车间面积不大，仅占公司实际使用的厂房的建筑面积的17.26%，公司对上述车间的依赖程度较低；公司周边厂房源充足，可以在较短时间内找到可替代使用的厂房，并且公司搬迁不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

根据公司实际控制人林振邦出具的《承诺函》，如因第三方主张权利或政府部门要求拆除其出租给本公司的房产等原因致使本公司无法继续使用该房产且导致本公司发生损失，本公司实际控制人林振邦承诺向本公司及时足额补偿本公司因此遭受的一切损失。

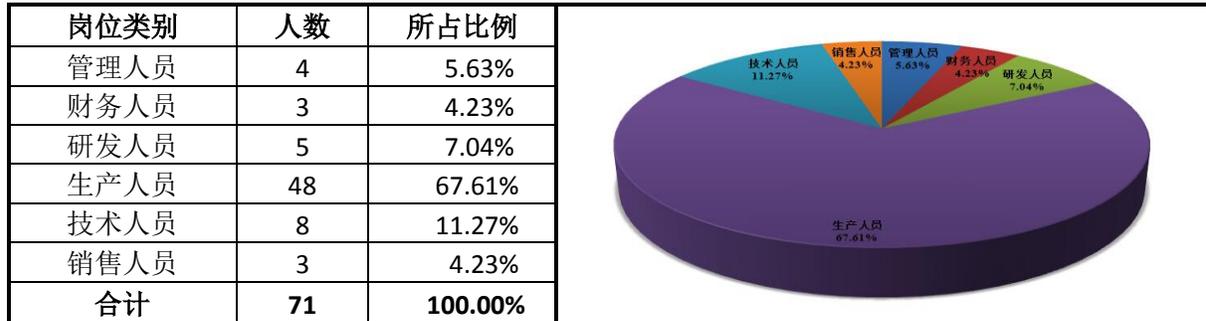
综上，公司向实际控制人林振邦租赁上述车间对本次申请挂牌不构成实质性法律障碍。

## （七）员工情况

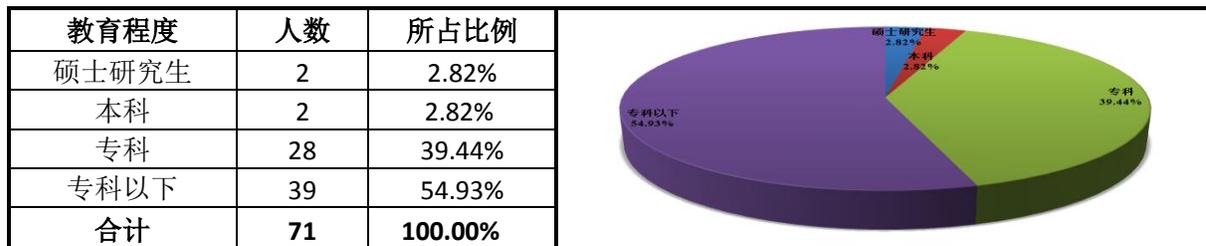
## 1、员工人数及结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总人数为 71 人。

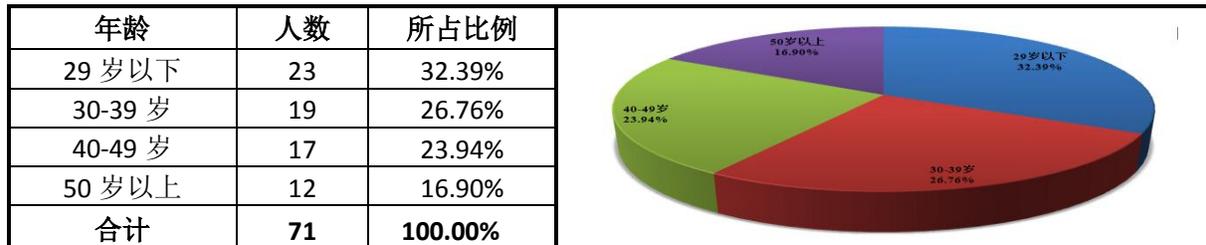
### (1) 岗位结构



### (2) 教育程度结构



### (3) 年龄结构



## 2、公司员工的社保和住房公积金缴纳情况

截至 2014 年 12 月，公司为 33 名员工缴纳了社会保险费用和住房公积金，其余未参加相应社会保险和住房公积金的 38 名员工系退休职工返聘（3 名）、员工自动放弃（33 名）以及离职（2 名）等因素造成。员工自动放弃缴纳社会保险费和住房公积金的，已经签署相关承诺函。

2015 年 1 月 21 日，佛山市南海区人力资源和社会保障局出具《证明》：广东佳科风机股份有限公司自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 1 月 21 日，未有因违反劳动保障和

社会保险相关法律、法规、规章而被我局作出过行政处罚（处理）。

根据公司实际控制人林振邦出具的《承诺函》，如本公司因缴纳社会保险费及缴存住房公积金等事宜被第三方主张合法权利而产生损失或被相关主管部门追缴相关应缴社会保险费、住房公积金，加收滞纳金或进行处罚，本人承诺将足额及时向本公司补偿本公司因此遭受的经济损失。

### 3、核心技术人员情况

#### （1）核心技术人员基本情况

林伟明先生，现任公司董事、总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（二）公司股东的基本情况”。

梁开特先生，现任公司副总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员的基本情况（三）高级管理人员”。

阮兴德先生，现任公司监事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员的基本情况（二）监事”。

谭卓均先生，现任公司技术部经理，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，毕业后一直从事风机研发工作，具有丰富的研发设计经验。

#### （2）核心技术人员变动情况及持股情况

除梁开特外，公司核心技术人员在公司任职均超过两年，任职情况稳定，近两年未发生重大变化，其持股情况如下：

姓名	职务	持股数额（股）	持股比例（%）
林伟明	董事、总经理	6,000,000.00	20.00
梁开特	副总经理	-	-
阮兴德	监事	-	-
谭卓均	技术部经理	-	-

## （八）研发费用情况

公司将产品研发视为企业的发展根本，近年来一直持续加大研发费用投入。最近两年的研究开发费用投入情况如下：

时间	研发费用总额（元）	营业收入（元）	占营业收入比例（%）
2014 年度	1,394,802.05	22,883,111.07	6.10%
2013 年度	1,042,776.98	17,125,585.23	6.09%

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）报告期营业收入的主要构成及各期主要服务、产品的销售收入

公司主要收入来源为轨道列车、巴士风机和民用风机及其他两大类产品，其他产品主要指的是公司向客户销售用于风轮、风叶等的零配件。报告期内，按产品类别列示的营业收入构成如下：

业务类别	2014 度		2013 度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
轨道列车、巴士风机	20,604,264.02	90.04	12,957,911.53	75.66
民用风机及其他	2,278,847.05	9.96	4,167,673.70	24.34
营业收入合计	22,883,111.07	100.00	17,125,585.23	100.00

按销售地域列示的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
华北地区	1,261,485.61	5.51%	429,788.89	2.51%
华东地区	12,076,640.04	52.78%	9,314,848.59	54.39%
华中地区	1,482,743.59	6.48%	1,429,452.98	8.35%
华南地区	7,425,757.83	32.45%	5,096,510.00	29.76%
西部地区	636,484.00	2.78%	854,984.77	4.99%

合计	22,883,111.07	100.00%	17,125,585.23	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------

分析请详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

## （二）服务、产品的主要消费群体，报告期内各期前五名客户情况

### 1、服务、产品的主要消费群体

公司的服务对象主要分为两类，一类是车辆设备公司、制冷设备公司及电气公司，另一类是经销商及厂家，公司主要产品大部分应用于地铁、铁路、巴士及民用领域。

### 2、报告期内各期前五名客户情况

2014年度和2013年度，公司前五名客户及其销售额占相应期间销售额比例的情况如下：

#### 2014年度前五名客户

序号	公司名称	与公司关系	年度销售额（元）	占年度销售额比例（%）
1	上海法维莱交通车辆设备有限公司	非关联方	7,585,141.13	33.15
2	广州广冷冷气有限公司	非关联方	1,911,067.27	8.35
3	广州市建宁机车车辆配件有限公司	非关联方	1,763,507.67	7.71
4	广州精益运输制冷设备有限公司	非关联方	1,473,888.92	6.44
5	湖南华强电气有限公司	非关联方	1,464,794.89	6.40
前五名客户合计			<b>14,198,399.88</b>	<b>62.05</b>
销售总额			<b>22,883,111.07</b>	<b>100.00</b>

#### 2013年度前五名客户

序号	公司名称	与公司关系	年度销售额（元）	占年度销售额比例（%）
1	上海法维莱交通车辆设备有限公司	非关联方	6,186,185.53	36.12
2	广州广冷冷气有限公司	非关联方	2,108,583.34	12.31
3	湖南华强电气有限公司	非关联方	1,284,102.56	7.50
4	广州市建宁机车车辆配件有限公司	非关联方	928,979.50	5.42

5	广州市铁龙车辆配件有限公司	非关联方	766,635.00	4.48
前五名客户合计			<b>11,274,485.93</b>	<b>65.83</b>
销售总额			<b>17,125,585.23</b>	<b>100.00</b>

根据公司近两年主要客户情况分析，公司没有对单个客户的销售比例超过 50% 的情形，不存在对单一或少数客户严重依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

### （三）报告期业务成本的主要构成，各期前五名供应商情况

#### 1、公司主要成本情况

公司的主营业务成本为轨道交通风机、电动巴士风机、民用工业风机和其他零配件的成本，主要包括原材料（钢板、铜、电机等）、直接人工、制造费用等。

#### 报告期内的营业成本

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
原材料	11,498,730.30	75.24%	10,544,002.91	77.13%
直接人工	1,305,500.16	8.54%	1,158,192.71	8.47%
制造费用	2,477,801.19	16.22%	1,968,564.82	14.40%
合计	15,282,031.65	100.00%	13,670,760.44	100.00%

#### 2、报告期内各期前五名供应商情况

2014 度和 2013 度，公司前五名供应商及对应成本发生额占相应期间成本额比例的情况如下：

#### 2014 年度前五名供应商

序号	公司名称	与公司关系	当期采购额 (元)	占当期成本 额比例 (%)	采购内容
1	肇庆市力佳电机有限公司	非关联方	3,388,643.08	22.17	电机
2	江门市江晟电机厂有限公司	非关联方	3,230,973.50	21.14	电机

3	上海干戈实业有限公司	非关联方	756,282.05	4.95	钢板
4	深圳市卓宝科技股份有限公司	非关联方	432,564.10	2.83	电机
5	佛山市南海顺佳通风设备厂	关联方	351,410.26	2.30	配件
前五名供应商合计			<b>8,159,872.99</b>	<b>53.40</b>	
营业成本总额			<b>15,282,031.65</b>	<b>100.00</b>	

### 2013 年度前五名供应商

序号	公司名称	与公司关系	当期采购额 (元)	占当期成本额 比例 (%)	采购内容
1	江门市江晟电机厂有限公司	非关联方	3,063,627.35	22.41	电机
2	佛山市顺德区万联贸易有限公司	非关联方	593,378.66	4.34	钢板
3	上海跃申机电设备销售有限公司	非关联方	333,642.74	2.44	电机
4	上海干戈事业有限公司	非关联方	176,769.23	1.29	钢板
5	中国石化销售有限公司广东佛山石油分公司	非关联方	159,806.81	1.17	柴油
前五名供应商合计			<b>4,327,224.79</b>	<b>31.65</b>	
营业成本总额			<b>13,670,760.44</b>	<b>100.00</b>	

根据公司近两年主要供应商情况分析，不存在对单个供应商的支出比例超过 50% 的情况，不存在对单一或少数供应商的严重依赖的情况。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司在报告期内金额较大的业务合同情况如下：

##### 1、销售合同

报告期内公司签订的金额 50 万元以上重大销售合同情况如下：

序号	合同对象	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	上海法维莱交通车辆设备有限公司	1,254,761.55	2014-07-09	履行完毕

2	广州精益运输制冷设备有限公司	881,500.00	2014-12-19	履行中
3	上海法维莱交通车辆设备有限公司	592,962.86	2013-06-09	履行完毕
4	上海法维莱交通车辆设备有限公司	586,848.38	2012-10-23	履行中
5	湖南华强电气有限公司	544,000.00	2014-11-27	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内公司签订的金额 50 万元以上重大采购合同情况如下：

序号	合同对象	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	肇庆市力佳电机有限公司	647,820.00	2014-12-18	执行完毕
2	上海干戈实业有限公司	576,800.00	2014-07-18	执行完毕

## 3、借款合同

报告期内公司无正在履行对公司持续经营有重大影响的授信合同。除已披露的未履行完毕的关联借款外，报告期内公司超过 100 万元的重大借款情况如下：

序号	合同对象	借款金额（元）	签订日期	履行情况
1	中国银行股份有限公司佛山分行	2,500,000.00	2012-12-20	欠款已归还
2	中国银行股份有限公司佛山分行	7,500,000.00	2013-04-22	欠款已归还
3	中国银行股份有限公司佛山分行	10,000,000.00	2014-01-14	欠款已归还
4	谭三珍	1,220,000.00	2014. 8. 1	正在履行
5	郭征	4,000,000.00	2013. 10. 1	欠款已归还
6	林顺和	2,270,000.00	2012. 5. 30	欠款已归还
7	林顺好	2,700,000.00	2012. 5. 30	欠款已归还
8	林顺好	5,280,000.00	2012. 12. 1	欠款已归还
9	陈国骥	2,500,000.00	2012. 7. 1	欠款已归还
10	陈国骥	1,450,000.00	2012. 12. 1	欠款已归还
11	铜陵市鼎润投资管理有限公司	3,000,000.00	2013. 10. 1	欠款已归还

## 五、公司商业模式

公司采用“产品开发—产品生产—产品销售”的商业模式。高速轨道列车低噪音风机的开发将成为公司未来几年主要投入资金与精力的项目。公司研发出具有应用性较强的风机设备产品，并依托各种专有技术、专利开发出符合行业发展趋势、解决行业实际难题和满足客户需求的产品，最终通过差异化的竞争策略和“直营+经销”的销售模式将产品销售给终端客户，从而获得收入、利润和现金流。

### 1、研发模式

公司的产品研发主要由技术部负责。公司重视新产品前期开发工作，把解决关键技术问题、保证产品构思能否转化为在技术上和商业上可行产品作为重中之重。公司通过对新产品实体的设计、试制、测试和鉴定等流程，为产品规模化生产打好基础。新产品前期开发所需的投资和时间将占总开发费用、总时间的三分之一以上。

### 2、生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式。生产部门每月初获得来自销售部的销售需求预测，根据安全库存情况，确定生产计划，确保核心客户的需求得到满足。此外，公司保持适当备货，适时调整安全库存点，对于低值易耗品，短期内及时购买补足；对于各产品的原材料，其采购供应商长期内保持固定，由采购员依据申购单进行补充。

### 3、销售模式

公司设立了销售部，专门从事市场推广和产品销售，主要负责产品的宣传、品牌策划及市场调研和分析，举办相关产品展会，拓展销售渠道，以扩大公司的市场影响力。

公司采用直销和经销相结合的销售模式，其中大部分客户采用直销的模式，少数客户采用经销的模式。由于国内轨道交通空调风机生产厂商较少，且公司直销的客户群较为固定，因此公司具有一定的竞争力。公司绝大部分的业绩来源于直销，其销售额比例达到 90% 以上，且部分重大客户为外资企业、上市公司、合资公司等。对于一线主要城市，公司与经销商进行合作，通过实体店面布点，推广产品。未来，公司将

加大与经销商和电商的合作，计划拓展电商平台，推广产品和拓展更多的业务。

项目产品进行市场推广前，首先要做充分的商业分析，针对新产品在市场中的定位，进行财务指标等各方面的分析，估计销售量、成本和利润，以确定营销的具体策略，做好充分准备。新产品正式上市前均需进行详细的产品检测，并组织新产品试销，将新产品投放到有代表性的小范围目标市场进行测试，以便了解该新产品的市场前景。通过展览会介绍、发送给用户使用、上门调试、收集反馈等方法，了解用户对项目产品质量性能的反馈，针对问题不断做出改进。产品首次正式上市的最初销售时期，公司将把销售力量直接投向最有可能的购买者，让这两类具有领袖作用的消费者加快新产品的扩散速度，缩短产品导入期的时间。公司拟采取的营销策略是不断改进和完善产品，扩大广告宣传，制定有竞争力的价格体系等。在开拓新市场上，营销策略是主动出击，尽量延长产品的成熟期，通过提高产品的质量，提供新的服务等来吸引和保留用户。在品牌宣传上，公司将继续扩大品牌的影响力，以雄厚实力、精湛工艺和高超管理水平，以此来推动项目产品的营销。

#### 4、盈利模式

公司产品经研发测试定型后，将生产出一批标准型设备作为基础型号，安排一定数量投产，推荐给原有客户试用，符合要求则收回成本获得一定利润。一个阶段后，新产品获得用户认可，公司将接受客户定制需求，制定合理价格，组织大批量生产，扩大销售，一般收取一定比例的定金以保证生产投入和现金流顺畅，产品在客户方高速铁路列车空调中应用合格后收取尾款，获得利润。公司主要利润来源于轨道空调风机和电动巴士空调风机，其次是民用工业风机。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业概况

公司是一家致力于轨道列车空调通风设备、节能环保电动大巴空调通风设备、环保通风设备、中央新风系统设备、消防通风设备的研发、生产、销售、服务为一体的企业，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）和证监会颁布的《上市公司行业

分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“C34 通用设备制造业”。从行业细分看，公司属于“C3462 风机、风扇制造”。

## 1、行业简介

风机是用于输送气体并改变气体能量的一种通用机械，主要用于气体增压、循环、通风换气、排尘。风机是使用最广泛的鼓风设备，在污水处理行业、气力输送领域、化工行业、钢铁行业、水泥等行业都有广泛使用。风机行业属于装备制造业中的通用设备制造业，广泛应用于国民经济的各个领域，在经济和社会发展中占据不可或缺的重要地位，是国家产业政策重点鼓励发展的行业。

在国民经济中，风机作为工业生产时提供气体动力的重要工艺设备，具有举足轻重的地位，其应用也极为广泛，涵括了电站、火力发电厂、风力发电、冶金、石油化工、地铁、隧道、普通厂房、普通民用建筑、桥梁、车辆等领域。风机是一种将原动机的机械能转换为气体能量的通用机械，主要用于运送气体、换气通风、气体增压和循环、排尘等，包括压缩机、鼓风机和通风机。根据气体流动的方向可分为离心式、轴流式、斜流式（混流式）和横流式等类型。随着社会需要的不断变化，风机的类型也逐渐多样化，风机产品又可划分为七大类：离心压缩机、轴流压缩机、离心鼓风机、罗茨鼓风机、叶氏鼓风机、离心通风机、轴流通风机。面对不同用户，风机需求特点不同。对于使用范围广的中小型风机，产品结构及制造工艺比较简单，成本也较低，用户主要追求的是高效率、低噪音、长寿命，且价格低。另一种是资金、技术密集型，产品结构复杂，制造周期长，成套性和系统性也强，而且在高压、高温及高速条件下运行，有的甚至在恶劣工况下运行，用户对该类风机各有不同要求。对透平鼓风机和压缩机及大型通风机，用户主要追求的是高质量、高可靠性、运转平稳且周期长。总体而言，风机行业国内外总体的发展趋势是：（1）大型风机容量继续增大；（2）发展高压小流量压缩机；（3）高效化；（4）高速小型化；（5）低噪音化；（6）智能化。

## 2、行业发展历史和现状

1854年，美国人弗朗西斯·罗茨和费兰德·罗茨（Francis and Philander Roots）发

明了罗茨鼓风机，1867年罗茨鼓风机开始在工业领域得到应用。1862年，英国的圭贝尔发明离心通风机，其叶轮、机壳为同心圆型，机壳用砖制，木制叶轮采用后向直叶片，效率仅为40%左右，主要用于矿山通风。1880年，人们设计出用于矿井排送风的蜗形机壳，和后向弯曲叶片的离心风机，结构已比较完善了。1892年法国研制成横流风机；1898年，爱尔兰人设计出前向叶片的西罗柯式离心风机，并为各国所广泛采用；19世纪，轴流风机已应用于矿井通风和冶金工业的鼓风，但其压力仅为100~300帕，效率仅为15~25%，直到二十世纪40年代以后才得到较快的发展。1935年，德国首先采用轴流等压风机为锅炉通风和引风。1874年成立的Clarage公司，于1997年被美国双城风机集团并购，成为至今最老的风机制造商之一，风机的发展也都获得了长足进步。

我国风机制造始于20世纪50年代，该阶段国内风机生产厂家多为单纯仿造。20世纪80年代，我国主要的风机生产厂家在原机械工业部组织了风机行业“三化”（标准化、系列化、通用化）联合设计，大幅提高了我国风机的整体设计制造水平，也开发了适合当时需求的离心风机产品。20世纪90年代初，国内主要风机生产厂家先后与国外厂家开展合资合作，不断引进国外风机设计专利和生产技术，通过消化、吸收和试制，我国罗茨鼓风机研发制造水平有了明显提高，同时具备了通用离心风机以及少数大型离心风机的设计、制造能力，我国离心风机行业得到了初步发展。这个时期，风机产品以服务于轻工业为主，如通风机、空调风机、民用建筑通风设备、排尘风机、混流风机、消防排烟风机等，也出现了服务于重工业除尘、通风环节的大型离心风机，而重要工艺环节使用的离心风机则依赖进口。

20世纪90年代末，我国步入工业发展的中期阶段，消费结构升级和技术创新共同推动了工业化和城镇化进程，带来了重工业的快速发展。在此阶段，我国风机行业在引进、消化、吸收国外先进技术的基础上进一步发展，整体技术水平快速提升，国产离心风机基本能够满足我国工业生产的需求，并开始逐步替代进口。随着钢铁、电力、水泥、石化等重化工业的迅速发展，离心风机被更广泛应用于重化工业生产各工艺流程中，成为工业生产的重要设备。2000年以后，我国罗茨鼓风机产品先后出口到美国和日本等世界30多个国家和地区。

随着我国工业持续快速发展，资源和环境开始约束工业化进程，高耗能、高排放的工业发展模式已经难以为继，我国的工业增长方式必须向资源节约型和生态环保型转变。《十一五规划纲要》相应提出了产业结构优化升级、资源利用效率显著提高、单位国内生产总值能源消耗比“十五”期末降低 20%左右的目标，我国工业发展开始向新型工业化转型。《十二五规划纲要》明确提出实施主要污染物排放总量控制。加强造纸、印染、化工等行业污染治理，继续推进重点流域和区域水污染防治，加强地下水污染防治；推进火电、钢铁、有色、化工、建材等行业二氧化硫和氮氧化物治理，强化脱硫脱销设施稳定运行。在此阶段，我国风机行业的发展也适应了新型工业化发展趋势，在重化工业区域整合、技术升级、节能改造带动下，离心风机和罗茨风机在煤矸石综合利用、新型干法熟料水泥技改、余热回收发电、脱硫脱销、高耗能行业设备的“以大代小”、污水处理以及各行业产业升级、区域整合等 20 多个节能环保和产业转型领域得到广泛应用。

### 3、行业监管体系和产业政策情况

#### (1) 行业监管体系

##### ①行业主管部门

国家发改委负责产业政策的制订，指导行业技术法规和行业标准的拟订，推动技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导。

工信部通过研究分析产业发展情况，组织拟定产业政策、监督产业政策的落实情况，提出优化产业结构、所有制结构和企业组织结构的政策建议，以促进产业的健康发展；负责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；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；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。

国家及地方质量技术监督部门依据行业标准实施风机行业质量监督管理，负责对产品质量管理和强制检验、鉴定等。

##### ②协会组织

中国机械工业联合会下属的中国通用机械工业协会风机分会于1988年6月成立，是中国通用机械工业协会的分支机构，其主要负责对行业改革和发展的情况进行调查研究，为政府制订行业改革方案、发展规划、产业政策、技术政策、法律法规等重大决策提供预案和建议；起草行业发展规划，对于行业发展有关的技术、经济政策和法规的运行进行跟踪研究，及时向政府反映行业意见，提出建议；组织制定、修订行业技术、经济、管理等各类标准，并组织推进标准的贯彻实施；开展行业统计信息和综合分析工作以及承担政府和上级协会委托的其他工作等；积极开展技术与经营管理的咨询服务工作，提供国内外技术经济信息，总结经验，为推进企业进步服务。

国际空气运动及控制协会（AMCA），是一家非盈利性的国际性组织，它的成员大多是世界各国与空气系统有关的生产商，涉及产品主要包括：工商业和家用的风机、百叶窗、风阀、空气幕、空气流量测量装置、噪声衰减器及其它空气系统组件。协会的使命是促进空气运动及控制行业与公众利益一致并健康发展。

铁道行业内燃机车标准化技术委员会是经国家标准化技术委员会批准，现属国家铁路局主持和领导，职责是从事铁路轨道金属及铁路机车车辆（机车、客车、货车、动车组、高速列车），城市轨道交通车辆（地铁车辆、轻轨列车）等机械部件，工艺材料、通用元器件等专业标准化技术工作的组织，负责上述专业范围内的标准的上报、制订、修制的专门机构。

中国通用机械工业协会冷却设备分会是由冷却塔、空冷器、冷凝器等冷却设备及配套产品制造企业、大专院校、科研设计单位，以及用户、社会团体等企事业单位自愿组成的全国性、非盈利性的行业组织。分会的宗旨：发挥行业、企业及政府间的“桥梁”和“纽带”作用，为行业及会员单位的改革与发展提供各项服务；反映行业及会员单位的合理要求和愿望，协助政府做好行业工作；规范行业行为，维护行业及会员单位的利益和合法权益。

中国制冷空调工业协会是以中国制冷空调领域的制造企业为主，同时包括有关科研、设计、院校等事业单位和团体，以自愿参加为原则组成的非营利性的全国性工业行业组织，积极研究和解读与行业有关的各项国家政策法规，调查了解行业情况，向

政府部门提出建议和向会员单位提供咨询，是代表和维护全行业共同利益及会员合法权益的社团组织。协会接受业务主管机关国务院国有资产监督管理委员会的业务指导和登记管理机关民政部的监督管理。

中国船舶工业行业协会成立于1995年4月，是非营利性的全国性船舶工业行业组织。中国船舶工业行业协会在政府的宏观指导下，坚持以服务为宗旨，发挥行业协会的桥梁和纽带作用，沟通政府与企事业单位的联系，为企事业单位、行业服务，为政府、社会服务，维护会员单位和行业的合法权益。

全国风机标准化技术委员会是风机行业标准制修订的归口单位。负责国家标准委和中国机械工业联合会所下达的各项工作，负责风机行业的国家标准和行业标准的立项、标准的制修订、标准的审查及上报等工作，负责国际标准组织（ISO/TC117 及 ISO/TC118）及国外先进标准的转化工作。其制修订风机标准的范围为：通风机、鼓风机、透平压缩机、罗茨鼓风机及膨胀机，现已制订出国家标准 14 项、行业标准 40 项。全国风机标准化技术委员会同时负责向全国风机行业厂提供国内外标准化信息，负责为全国风机行业宣贯风机行业标准。

## （2）主要产业政策

风机行业作为装备制造业中的子行业，其发展受我国装备制造行业政策的影响。其次，由于风机产品应用领域广阔，行业的发展情况与相关下游行业的产业政策也联系紧密。另外，在当前国家大力鼓励节能减排的大环境下，低耗能、低排放的风机产品也势必得到国家政策的支持。

序号	颁布时间	文件名称	相关内容
1	2005年12月2日	《促进产业结构调整暂行规定》	以振兴装备制造业为重点发展先进制造业，发挥其对经济发展的重要支撑作用。装备制造业要依托重点建设工程，通过自主创新、引进技术、合作开发、联合制造等方式，提高重大技术装备国产化水平，特别是在高效清洁发电和输变电、大型石油化工、先进适用运输装备、高档数控机床、自动化控制、集成电路设备、先进动力装备、节能降耗装备等领域实现突破，提高研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平。加快发展高技术产业，

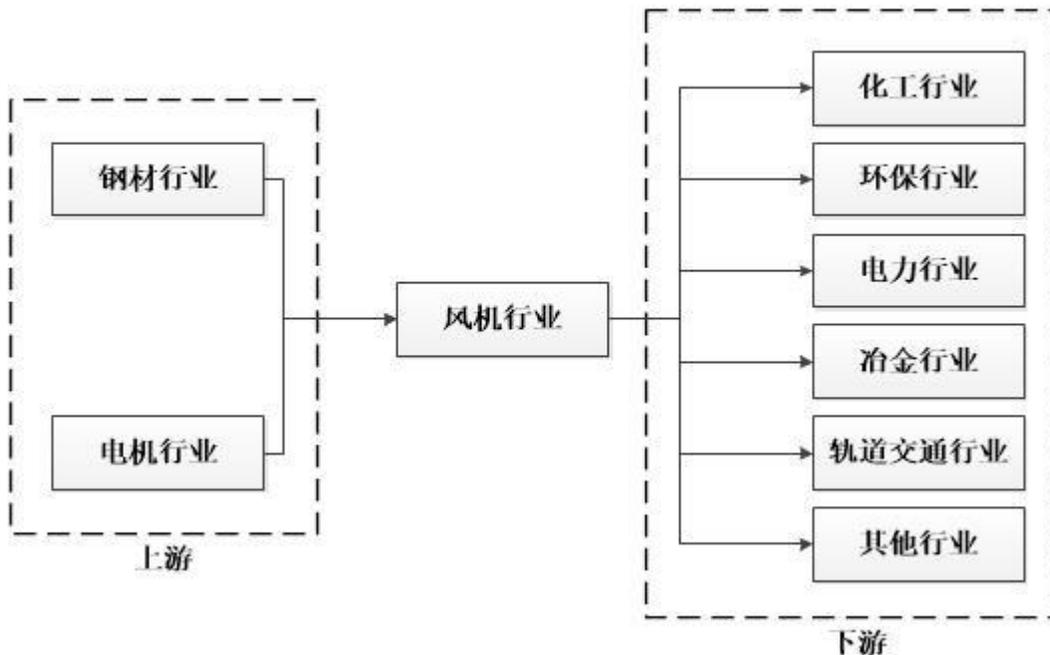
序号	颁布时间	文件名称	相关内容
			进一步增强高技术产业对经济增长的带动作用。增强自主创新能力，努力掌握核心技术和关键技术，大力开发对经济社会发展具有重大带动作用的高新技术，支持开发重大产业技术，制定重要技术标准，构建自主创新的技术基础，加快高技术产业从加工装配为主向自主研发制造延伸。
2	2006年2月9日	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》	该文件要求，工业节能要重点研究开发冶金、化工等流程工业机电产品节能技术，提高装备设计、制造和集成能力；以促进企业技术创新为突破口，积极发展绿色制造，形成高效、节能、环保和可循环的新型制造工艺。文件要求我国拥有一批事关国家竞争力的装备制造业，提升我国制造业的整体技术水平，使制造业水平进入世界先进行列。
3	2006年6月28日	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	明确提出要初步建立以企业为主体的创新体系，逐步形成重大技术装备、高新技术产业装备、基础装备、一般机械等专业化合理分工、互相促进、协调发展的产业格局。
4	2009年5月12日	《装备制造业调整和振兴规划》	明确提出必须采取有效措施，抓住机遇，加快产业结构调整，推动产业优化升级，加强技术创新，促进装备制造业持续稳定发展，为经济平稳较快发展做出贡献。
5	2011年1月19日	《关于促进风电装备产业健康有序发展若干意见的通知》	指出促进风电装备制造业与风电产业同步发展，推进风电装备产业国际化和市场化，支持风电装备技术进步。
6	2011年12月30日	《国家重点节能技术推广目录（第四批）》	采取将引风机与脱硫增压风机合并的联合风机方式，并采用小汽轮机驱动，替代原有的电动机，可以大幅降低厂用电率。采用等减速设计方法将叶片设计为等减速曲叶型；提高风机率，节能效果较好。
7	2012年1月17日	《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	该指导目录由工业和信息化部、科学部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会联合发布，将大型高炉鼓风机成套设备等列入其中，鼓励风机相关产品创新。
8	2012年06月16日	《“十二五”节能环保产业发展规划》	大力推广能效等级为一级和二级的中小型三相异步电动机、通风机、水泵、空压机以及变频调速等技术和设备，提高电机系统整体运行率。
9	2012年08月06日	《节能减排“十二	采用高效节能电动机、风机、水泵、变压器等更新淘汰落后耗电设备。对电机系统实施变频

序号	颁布时间	文件名称	相关内容
		“五”规划》	调速、永磁调速、无功补偿等节能改造，优化系统运行和控制，提高系统整体运行效率。

#### 4、行业上下游关系及行业价值链的构成

风机行业的上游行业是各类原材料（钢材等）、配件（电机等）行业，其中最主要的是钢铁行业与电机行业。风机企业从钢铁企业采购钢材、铸件、锻件等原材料，从电机企业采购电机、仪表等外购件。风机作为通用气源机械设备广泛应用于国民经济的各个行业，具有下游市场空间广阔的特点。下游行业如钢铁冶炼、火力发电、化肥化工行业、污水处理行业等行业目前正在进行产业结构调整、区域资源整合，国家对于相关行业的节能环保要求也在逐渐提高，由此带来大量新建、改建项目，大大增加了风机的需求。受益于下游轨道交通、核电等相关产业的拉动，我国风机行业市场规模呈现上升趋势。

风机行业产业链



#### 4、行业的周期性、季节性、区域性特点

### （1）行业的周期性特征

风机行业产品依托于国内外技术标准进行研发生产，相对而言，行业产品生命周期较长。产品的更新换代主要由相关配套产品的生命周期、新技术的产生以及客户应用需求的提升而引发，此外，其更新频率也容易受上游行业技术水平更新速度以及下游行业需求水平提升速度的影响。

### （2）行业的季节性特征

轨道风机设备、建筑通风机、工业生产风机设备的应用终端包括交通基础设施、酒店宾馆、办公楼宇、工厂仓库、冶金矿井等领域，由于应用范围较广，其总体周期性影响相对较弱，季节性不强，但整体固定资产投资规模波动仍然会对中央空调风机和建筑通风机行业造成一定的影响。

### （3）行业的地域性特征

风机制造行业不具有明显的地域性特征，下游各领域输送空气、消烟除尘及空调降温都会使用风机设备。近年来，随着经济增长，交通轨道建设持续加速、工厂仓库及各酒店等单位对通风风机需求较大。总体而言，经济发达地区对风机产品需求较高。

## 5、行业进入壁垒

### （1）技术壁垒

风机设计开发涵盖了流体力学、材料学、机械制造、电气自动化等多学科，风机行业的技术研发要求较高，成熟和先进的技术要求阻止了新进入者短期进入的可能性。

### （2）品牌与市场壁垒

行业品牌影响力较强的企业有两类，一类是具有较长生产历史、和下游联系密切、行业影响力强的内资企业，另一类是外商独资或合资企业。新进入者和市场份额较低者则很难通过产品实际销售业绩和运行记录证明产品的稳定性和可靠性，难以从实际应用中汲取经验、提高产品性能和产品质量。

### （3）售后服务壁垒

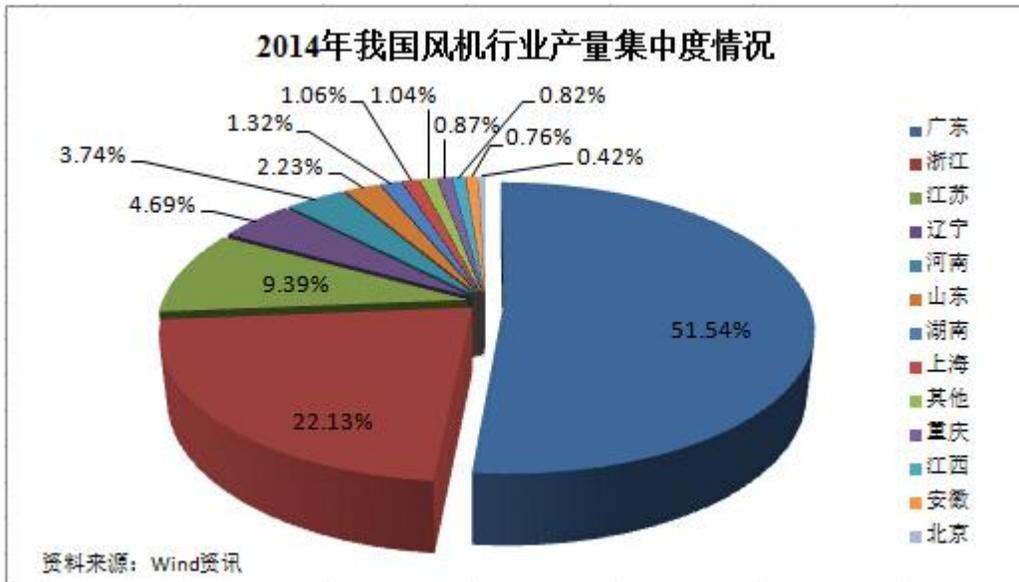
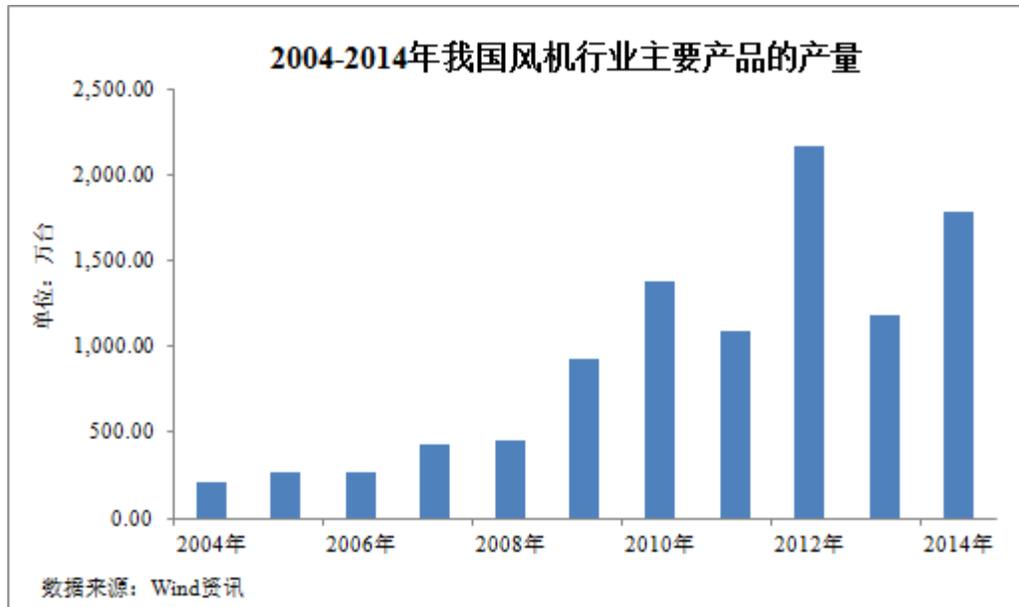
风机用户非常关注售后服务，新进入者在产量达到一定规模之前，很难有能力培养出优秀的工程技术人才并承受高额的固定支出，存在较高的售后服务壁垒。

### （4）人才壁垒

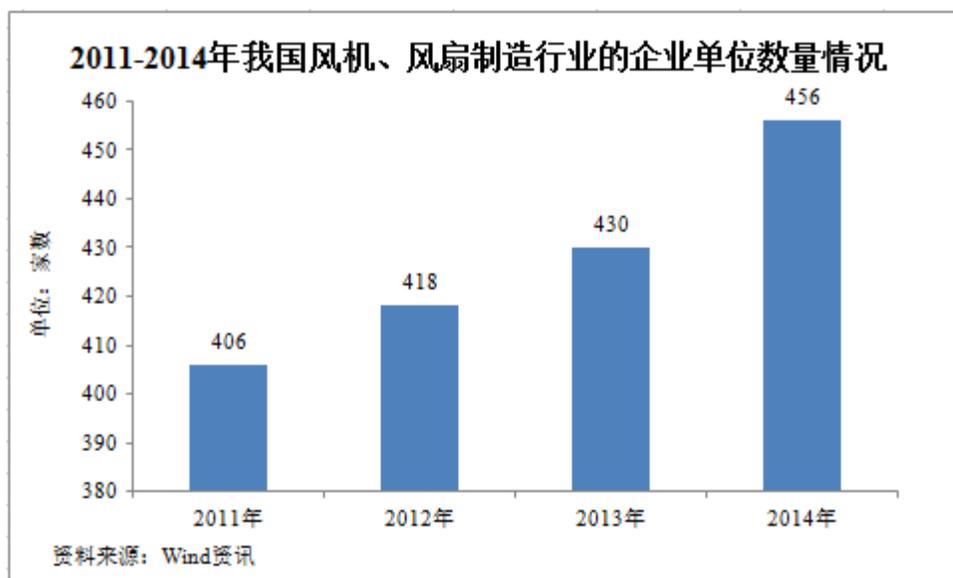
风机企业能否持续发展很大程度上取决于能否跟上行业需求的变化和技术更新换代的步伐，这要求企业需要拥有大批稳定的高技术人员，包括行业应用人才、技术开发人才、营销服务人才以及管理人才。

## （二）行业市场规模

根据 Wind 资讯最新数据，在 2012 年我国风机行业总产出迅猛增长后，由于风电开发政策的收紧与风机并网标准的出台，2013 年总产出较 2012 年有较大幅度的缩减。2014 年我国风机行业的产能扩张，行业总产出达 1,783.67 万台，比上年同期 1,180.99 万台增加了约 603 万台，同比增长 51.03%；其中，华东地区（山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海）共生产风机产品 634.94 万台，占全国总量的 35.60%；华中地区（湖北、湖南、河南、江西）生产风机 107.86 万台，占全国总量的 6.05%；华北地区（北京、天津、河北、山西、内蒙古）生产风机 16.20 万台，占全国总量的 0.91%。产量居前三位的省份为广东省 9,193,468 台、浙江省 3,947,454 台、江苏省 1,674,974 台，分别风机行业全国总产量比重为 51.54%、22.13%和 9.39%，三地合计占全国比重为 83.06%，产业集中度较高。据此发展态势，我国风机行业在不断发展，行业经营效益良好，市场规模正逐步扩大。同时，未来在核电、铁路、地铁、公路等相关下游产业的强力、有效支撑下，我国风机行业定将持续增长。



风机行业的主营业务收入达到9,086,596.80万元，比上年同期8,087,760.10万元增加了998,836.70万元，同比增长了12.35%；风机行业的利润总额达到653,466万元，比上年同期576,189.80万元增加了77,276.20万元，同比增长了13.41%。截至2012年末，我国风机、风扇制造行业的全部从业人员平均人数为93,683人，企业单位数为418家。2014年，企业单位数增加至456家，同比增长6.02%。



公司盈利目标锁定轨道交通类风机，并大力拓展电动巴士类风机市场，该两大领域的市场规模情况如下：

### 1、轨道交通领域

在交通运输体系中，高铁产业作为新兴产业尚处于成长壮大中，其综合经济影响还在不断发酵。跨入 21 世纪，随着铁路跨越式发展战略的实施，以及 2004 年国家《中长期铁路网规划》的颁布，我国高速铁路在短短的几年间取得了迅猛发展。2008 年 8 月 1 日京津城际列车通车运营，标志着中国铁路正式迈入“高铁时代”。截止到 2012 年底，中国高铁客运专线达到 9 万多公里，超过了世界所有其它国家高铁运营里程的总和，居世界第一位。中国 CRH 高速铁路技术谱系以崭新的面貌，汇入了世界高铁技术体系之列。2012 年底党的十八大把高速铁路发展作为创新型国家建设重大成就之一，高速铁路成为宇宙空间技术、海洋探测技术之外地面运输高新技术的代表。2012 年 4 月和 5 月，科技部和工信部先后印发《高速列车科技发展“十二五”专项规划》、《高端装备制造业“十二五”规划》，这些都为我国高铁沿着科学、安全、可持续轨道持续推进提供了方向和原则。下表是我国 2008 年至 2014 年铁路营运里程数的统计数据，其中，2014 年铁路营运里程数为 11.2 万多公里，同比增长 8.7%。



2013年初《国务院机构改革和职能转变方案》出台，铁路实行政企分开总体性改革，将铁道部拟定铁路发展规划和政策的行政职责划入交通运输部，交通运输部统筹规划铁路、公路、水路和民航发展，加快推进综合交通运输体系建设。这一铁路体制改革重大举措的出台实施，对已建高铁资产的运营管理、高铁建设长远发展将产生重大影响。根据中华铁道网公布的信息，“十二五”期间，我国铁路建设仍保持较快发展，新线投产规模在3万公里以内，安排基建投资为2.8万亿元，到2015年，全国铁路营运里程将增加到12万公里左右。在国家对铁路加大投资的政策带动下，人们对列车内部的舒适环境要求越来越高。为此，高铁技术的发展和铁路系统的完善，将促使列车空调风机的市场规模的扩大。

此外，据中国城市轨道交通协会统计，2013年末全国城轨交通运营城市19个，比上年增加2个（哈尔滨、郑州）；当年新增运营里程460公里，是历年新增里程最多的一年。2013年末运营里程2,746公里。其中，地铁2,073公里，占75.5%；轻轨233公里，占8.5%；单轨75公里，占2.7%；现代有轨电车108公里，占3.9%；磁浮交通30公里，占1.1%；市域快轨227公里，占8.3%。目前城轨交通运营城市分布在15个省市，国家已批准建设规划的城市涉及26个省区市，到2020年规划建设的城市将遍布全国31个省区市。全国在建和规划建设的城市79个，其中建设地铁36个，建设轻轨12个，建设有轨电车58个，建设磁浮交通4个，建设市域快轨25个。我国轨

道交通运营里程到 2015 年有望达到 4,103 公里，到 2020 年达到 7,395 公里，我国城市轨道交通建设将迎来黄金十年。按照目前的城市轨道交通的建设规划，预计到 2016 年，我国地铁通风系统的市场规模将达到 34 亿元。轨道交通系统的快速发展，未来将为风机行业带来很大的发展空间。

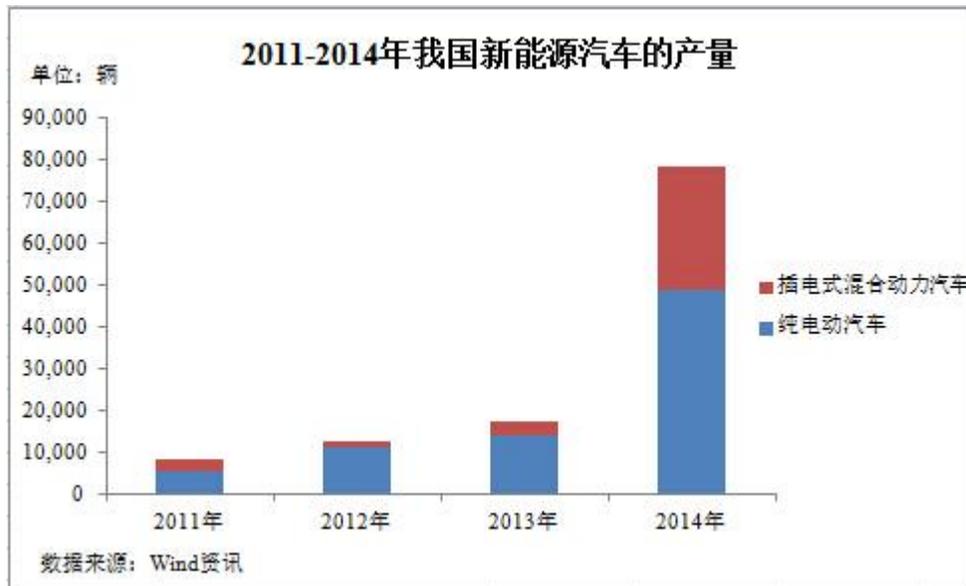


## 2、电动巴士领域

我国电动汽车重大科技项目的研发开始于 2001 年，经过两个五年计划的科技攻关以及奥运、世博、“十城千辆”示范平台的应用拉动，中国电动汽车从无到有，建立起了具有自主知识产权的电动汽车全产业链技术体系。

截止至 2010 年底，全国共有 25 个城市加入“十城千辆”节能与新能源汽车示范推广工程，50 多家企业的 184 个车型进入《节能与新能源汽车示范推广应用工程推荐车型目录》，各地示范运行各类电动汽车超过 1 万辆，示范运行里程超过 2 亿公里，累计载客 90 亿人次以上。在 2011 年 3 月出台的“十二五”规划纲要中，中国把新能源汽车列为战略性新兴产业之一。未来 10 年是我国新能源汽车发展的战略机遇期。从 2012 年 3 月 1 日起，国家标准委、科技部、工信部、国家能源局等四部委联合宣布电动车充电的 4 项标准开始实施。充电标准的确立，标志着中国电动车充电装置接口混乱的局面即将终结，有望推动电动车产业加速发展。截至 2012 年 6 月底，共有 83 家企业的 454 款节能与新能源汽车产品进入《节能与新能源汽车示范推广推荐车型目

录》。截至 2014 年底，示范城市累计生产节能与新能源汽车超过 7.85 万辆，建成充（换）电站 723 座，充电桩 2.8 万个。



根据《电动汽车“十二五”规划》发布，确定以“纯电动”为主要技术路线，到 2015 年在 20 个以上示范城市建成 2,000 个充电站，40 万个充电桩。2012 年 4 月通过《节能与新能源汽车发展规划（2012-2020）》，计划到 2015 年纯电动和插电式混合动力新能源汽车累计产销量达到 50 万辆，到 2020 年超过 500 万辆。预计未来五年全国城市客运行业每年将新增新能源客运汽车 5 万辆，至 2020 年底，电动大巴在交通运输行业将会初具规模，从研究开发阶段进入了产业化阶段。作为电动大巴的必要装备之一，通风设备的市场需求将随着电动大巴的大力推广使用而大幅增加，为未来风机行业带来新的生产增长点。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、低端产品产能过剩，同质化严峻

我国风机产品虽涵盖 200 多个系列、2000 多个品种，但产品种类多而不精，重叠布局、重复投资现象普遍存在。低端产品主要运用于仓库厂房、普通民用建筑、桥梁、车辆等，而高端产品主要运用于地铁隧道、核电站、冶金、石油化工等。原材料、技术、资金、销售等角度的相互挤压，再加上低端产品过于同质化；不显著的产

品特征以及不突出的竞争优势，使风机企业难以实现自我延伸发展模式，加剧着中国风机行业的两极化发展态势。

## **2、行业标准不健全，市场竞争无序**

不同类别风机质量标准差别各异，研发技术指标量化不足，造成优质风机市场前景并不明显，企业缺乏技术创新的动力。在经济效益的发展动向下，部分发展较为滞缓的风机厂家因在产业技术及产品性能上均无显著优势，但以降低产品价格为“优势”开始恶性价格战，为抢占市场份额，不惜亏损，扰乱市场秩序。

## **3、技术研发成本高，共性技术落后，节能环保压力大**

风机企业研发成本高，周期长，这导致部分民营企业在核心零部件的研发制造上相对滞后，而行业面临共性技术落后的窘境，高速发展前景并不充分。风机生产企业必须在设备技术上取得突破性进展，不断技术创新，才能维护其长远发展。此外，在全国政府节能环保的政策下，风机行业面临巨大节能减排压力。对于设备生产，企业需要革新技术，提高能源利用率，才能符合政府部门的检查与监测要求。

# **（四）公司竞争地位**

## **1、行业竞争状况**

风机用途非常广泛，需求量较大，是使用量大、面广的通用机械，几乎涉及国民经济各个领域。近几年来世界风机产业发展呈现出产业集中度越来越高、产品竞争越来越激烈、部分机型出现垄断现象的特点。近十年来，国外大型的风机制造企业不断地进行并购重组。就国内风机市场而言，根据竞争特点和竞争参与者，竞争格局大体上分为重大技术装备类风机市场和一般功能性风机市场两个层次。重大技术装备类风机市场是风机产品的高端市场，进入门槛高，具有高市场集中度；一般功能性风机市场是风机产品的中低端市场，竞争较为激烈。截止至 2014 年，风机制造行业规模以上企业共有 456 家，以中小企业居多。企业集中度较低，产品较多，规格较多，规范化程度较低，进入门槛较低，行业竞争激烈。排名前十的企业销售收入累计占比低于 30%，行业竞争比较无序，整体盈利水平较低。总体而言，风机行业处于成熟阶段，

行业整体素质参差不齐，多数企业着眼于低端产品，打价格战，竞争激烈。

## 2、公司的竞争地位

在轨道交通风机领域，公司逐步发展成为国内轨道交通空调风机生产的最大供应商之一，已为国内外共 80 多条地铁、高铁、轻轨线提供列车空调通风设备；在电动巴士风机领域，公司研制的巴士空调风机处于行业的领先地位，产品并已广泛应用于 2008 年北京奥运会、2010 年亚运会、2011 年深圳大运会和 2014 年南京青奥会所使用的电动大巴，运行状态良好，未来计划大力拓展该产品的市场份额；在民用风机领域，公司推行节能环保的通风设备，产品以低能耗和低噪音的优势逐步加大市场占有率。

## 3、主要竞争对手

国内风机市场主要划分为三大阵营：以跨国公司为代表的第一梯队，他们瞄准的是石油、化工行业以及节能环保领域所需配套的大型气体压缩机，并依仗强大的技术优势牢牢地占据着风机风扇市场利润最高领域的大部分市场份额；其次是国内的骨干大型国有企业，作为第二梯队，在积极巩固自己原有冶金风机、电站风机及通用风机市场份额的基础上，依靠国家政策支持及扶助，开始涉足技术含量较高的压缩机领域，力图打破压缩机市场被外资企业垄断的局面，并取得了一些可喜成绩；第三梯队则是数量众多的中小型风机企业及民营风机企业，他们以其灵活的经营管理，在市场竞争中表现的十分活跃，占据着风机需求总量一半以上的小型通用风机市场。公司针对的高速轨道列车空调风机市场，就是一个特定的小型通用风机细分市场，主要有上述分析中第三梯队的中小型风机企业及民营风机企业参与市场竞争。由于高速轨道列车空调风机对质量和性能的高要求，公司的主要竞争者是国内具备一定发展经验、较强技术实力，为数不多的几家中小型风机企业，如上海南泰通风机设备有限公司、浙江双阳风机有限公司等。上海南泰通风机设备有限公司主要生产民用中央空调风机，近两年开发高速列车离心风机，在提高产品抗冲击和防腐防火能力、改善气流和降低气流噪音上有所改进，产品逐步进入高速列车空调风机市场。浙江双阳风机有限公司生产和销售各类风机、制冷设备，应用于民用建筑、工业企业，也有部分应用于地

铁、隧道等，于 2009 年开展了地铁隧道轴流式通风机的研究，相关产品推向市场，占据一定销售份额。

目前公司主要竞争对手有：

(1) 南方风机股份有限公司：公司是华南地区规模最大的专业从事通风与空气处理系统设计和产品开发、制造与销售的企业，业务主要面向核电、地铁、隧道、风电叶片和大型工业民用建筑五大领域。拥有南方风机研究所和南方风机检测实验室，具有较强的研究开发能力和试验检测能力。在核电、地铁、公路隧道等高端产品应用领域具有较强的市场竞争力和较高的市场占有率。核电领域，经过多年的技术攻关，打破国外对百万千瓦级机组核岛 HVAC 系统设备的技术封锁和技术垄断，开发出百万千瓦级压水堆核电站核岛 HVAC 系统设备，并成功应用于岭澳核电二期，成为国内唯一掌握百万千瓦级压水堆核电站核岛 HVAC 系统设备关键技术并具有总承包经验的生产企业。

(2) 威海克莱特菲尔风机股份有限公司：公司主要生产轴流、离心、斜流三大系列上百个品种的通风机，产品涵盖轨道交通风机、冷冻空调用风机、轨道交通风机、船用风机、核电用风机、屋顶风机、冷却塔用风机、海上钻井平台用风机等，产品获得过山东省名牌产品、山东省著名商标等荣誉称号。公司是铁道部认定的和谐号机车用、动车用以及高铁用风机供应商，是铁道行业 2 项部颁标准编写单位，是风机行业首家通过 IRIS 体系、AAR 体系国际标准认证及 CRCC 认证的企业，也是中国风机行业首家通过 GE 风机产品设计认证的企业。目前公司的主要客户除了 GE、阿尔斯通、西门子、庞巴迪、阿特拉斯、斯必克、卡特彼勒、BAC、基伊埃等全球知名五百强企业之外，还包括中石油、中国南车、中国北车、首都钢铁、中船重工等国内知名企业。

(3) 山东临风科技股份有限公司：公司产品主要有离心式通风机、轴流式通风机，罗茨鼓风机(L 系列、SR 系列、RR 系列)，D 系列多级离心鼓风机等四大系列 1500 多种风机产品，近年又根据市场需要先后开发出了化铁炉及水泥立窑专用高压风机，5-50 万吨/年复合肥专业高温及尾气风机，35t/h-420t/h 循环流化床锅炉风机，造气炉

专业鼓风机等产品。年产风机 10000 余台套，销售网络遍布全国，并出口美国、英国、印尼、韩国、巴西、俄罗斯、德国等西欧、东南亚国家和地区。多年来公司始终坚持“以科技为先锋，以市场为导向”的质量方针，发扬持续改进和创新精神，使产品质量水平不断提高。

#### 4、公司经营的优劣势分析

##### (1) 经营优势

##### ①生产设备优势

在生产设备方面，公司拥有先进的 AMADA 激光切割、数控冲床、数控车床、焊接机械人、剪床、折床、模具加工中心，具备一流的生产检测手段，为产品的进一步研发和生产提供硬件基础。为提高生产效率及产品质量，公司引入日本先进的激光机和数控机床，大大缩短新项目的开发、研究的时间，节省人力成本，保证优质产品的生产，满足客户的高标准、多样化的产品需求。

##### ②研发优势

公司从事风机制造多年，核心技术人员具有丰富的工作经验，公司在风机制造领域的积累对产品研发具有重大意义。同时，**公司与科研人员研发和设计、共同合作建成风室试验台**，此平台为人机对话测试平台，利用传感器等电子技术和 PLC 的控制系统将测试的数据经电脑处理进行传递，使技术人员便于测试分析产品。此风能测试系统为产品的研发一个健全的测试平台，不但可快速提供技术改进后的产品的测试结果，还能输出大量测试数据的对比分析，使技术人员迅速找到解决问题的途径和改进的办法来减少功率损耗和降低噪音。

##### ③技术优势

在技术方面，公司的技术开发部掌握国际先进的 3D 设计技术模拟风机在各种状态下的性能参数，分析风叶上的三维曲线匹配风量、风压、噪音、功率等的参数，改进风机的性能。具体而言，在离心风机方面，公司采用的是高效节能低噪音多翼离心通风机技术，与同行其它同类型产品相比，在达到同样的性能要求下，消耗的电量要

低 5%-10%，风机效率可提高 3-6%左右。在轴流风机方面，公司长期研究轴流风机叶片的最新叶型，该研发技术可有效降低 4-5dB(A)的噪音，并提高风机性能。

## (2) 经营劣势

### ①销售模式待改进

公司生产经营模式仍为以销定产，多与客户签订单次的销售订单，其客户需求的可预见性不高，一般客户都要求在较短时间内完成订单并发出产品，对于公司研发、采购、生产等产生的压力较大。若公司能与更多的客户签订框架式的长期合作协议，合理预计客户需求的类型与数量，一方面可确保较为稳定的收入规模，另一方面可缓解公司采购、研发、生产的压力。

### ②品牌影响力不足

面对来自市场的多重压力，以及风机行业的巨大市场，品牌影响力也属于公司的核心竞争力之一。公司属于国内众多风机制造商的中小企业品牌，其知名度等方面与国内外知名企业厂商施乐百、洛森博格、莫迪温等的品牌影响力相差甚远，公司在进行市场推广时存在一定的品牌劣势。

### ③产能需要加强

公司在生产方面，为了更好的占领风机市场，与国内外大型企业相比公司的产能仍需加强。公司现今采取是传统的机械制造的半自动化流水线作业，公司现在厂房、生产用地受限，只能部分满足各类订单的需求。公司若以后拓展生产场地同时更新生产工艺流程，进一步提升产能及设备利用率，能满足更多市场的需求。

### ④融资渠道不足

与骨干大型国有企业相比，公司在资金实力方面仍存在一定的劣势。随着公司产品应用领域的不断扩展，资金不足容易成为公司规模扩张、品牌提升的瓶颈。公司目前的融资渠道主要集中于关联方借款和银行借款，融资渠道相对单一。



## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司根据《公司法》制定了公司章程并依此设立了股东会。由于有限公司规模较小，未设置董事会和监事会，但设置了一名执行董事和一名监事。有限公司期间，公司治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，因此有限公司在治理机制的执行方面存在不足之处。

有限公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照公司章程的规定提前通知；股东会的届次记载混乱；记录记载内容不规范；记录存档不完整。但有限公司增资、股权转让等重大事项均召开了股东会，股东会的决议内容也基本得到了有效执行。

有限公司期间，公司没有完整留存执行董事决定等记录，但执行董事的决定基本得到了有效执行。

有限公司期间，公司没有留存监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分的体现。

2014年8月股份公司成立后，公司共召开了五次股东大会、五次董事会和一次监事会。公司按照规范化公司治理机制的要求，在主办券商及各中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了公司的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》等各项规章制度。在此基础上，公司的管理人员通过认真学习，提高了规范治理的意识。目前，公司“三会”均能按《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》及相关法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。公司制定了“三会”议事规则、《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》等一系列制度来规范公司管理，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名。

股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，审议相关报告及议案，对公司经营战略、经营计划、重大交易等进行审查；公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行《公司章程》规定的各项职责，股东大会、董事会和高级管理人员间的责任、授权和报告关系基本明确。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行，董事、监事及高级管理人员各司其职、各尽其责，公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东及实际控制人独立，公司治理基本规范。

## 二、公司治理机制的运行情况

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书签署之日，公司治理机制运行良好。

### （一）股东权利保护机制

公司对于公司股东，不论持股比例多少，均保护其合法权益的行使和不受侵犯。

《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。公司置备股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财

产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利等。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

## （二）投资者关系管理

《公司章程（草案）》中特别将“投资者关系”单列一章，详尽规定了投资者关系管理的基本原则和投资者关系管理的工作内容。公司在全国股份转让系统挂牌后，公司应通过相应的信息披露平台披露信息，从而维护投资者关系。公司还制定了《投资者关系管理制度》，详细规定了投资者关系管理制度，自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起生效实施。

## （三）关联股东和董事回避制度

### 1、关联股东回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联交易事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联关系股东三分之二以上有效表决权通过。如全体股东在审议有关关联交易事项时根据前述关联回避规定需要集

体回避的导致股东大会无法作出有效决议的，则在审议该关联交易事项时不适用关联回避制度。

《关联交易决策制度》规定，本制度所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方直接或间接控制权；

(3) 被交易对方直接或间接控制；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制；

(5) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制交易对方的法人单位或者交易对方直接或间接控制的法人单位任职；

(6) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(7) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

## 2、关联董事回避制度

《公司章程》规定，董事会审议有关关联事项时，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。

《关联交易决策制度》规定，本制度所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

(1) 为交易对方；

(2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制交易对方的法人单位或者交易对方直接或间接控制的法人单位任职；

(3) 直接或间接控制交易对方的

(4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员

(5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(6) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

## **(六) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》，根据证监会颁布的非上市公司法律法规，已结合公司实际情况，在《公司章程》基础上建立起一整套行之有效的公司治理机制，大大改善了公司的内部和外部治理环境，从根本上明确了股东、董事、监事、员工的关系，为公司今后的发展奠定了制度基础。

股份公司设立以来，公司从上到下对于上述公司治理机制进行了系统学习，并严格执行。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会、监事会的运行完全按照上述公司治理机制运行，取得了良好的效果。在今后的贯彻执行中，公司董事会将以“对投资者负责，为投资者服务”为宗旨，继续完善、健全相关公司治理机制，从制度上不断应对公司将面临的种种市场变化。

综上，公司董事会经评估认为，现有公司治理机制为股东提供了合适的保护，保证了股东能够充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## **三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况**

公司最近两年内不存在违法违规行为。

## **四、公司控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况**

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为。

## **五、公司与控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业**

截至本转让说明书出具之日，除佳科风机外，公司控股股东、实际控制人林振邦无其他控制或有重大影响的企业。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业占用，或为控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业提供担保的情况。

## 六、公司的独立性

### （一）公司的资产独立

公司拥有独立的与其业务经营有关的业务体系及相关主要资产，但其中存在公司向林振邦承租车间用于加工风机的情况。然而公司对风机的生产加工条件要求不高，且上述车间面积不大，仅占公司实际使用的厂房的建筑面积的 17.26%，公司对上述车间的依赖程度较低。同时公司周边厂房源充足，可以在较短时间内找到可替代使用的厂房，不存在难以挑选到附近可替代的厂房的风险。除此之外公司的经营资产的资产由公司独立拥有，不存在被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

### （二）公司的人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况。

### （三）公司的业务独立

公司拥有独立完整的业务系统，拥有与上述业务经营相适应的生产和管理人员及组织机构，具有与其生产经营相适应的场所、人员、设备。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。目前公司与控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争及业务被控制的情况。

#### **（四）公司的财务独立**

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

#### **（五）公司的机构独立**

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

### **七、同业竞争情况**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况**

截至本转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人林振邦无其他控制或有重大影响的企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业从事相同、相似业务的情况。

林振邦签署了《避免同业竞争的承诺函》，保证不投资或从事与本公司存在同业竞争的公司和业务。

#### **（二）关于避免同业竞争的承诺**

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已经出

具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与和本公司存在同业竞争的行为。并承诺为避免与本公司产生新的或潜在的同业竞争，上述人员及其关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对本公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对本公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与本公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 八、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情况

公司最近两年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业占用的情况，公司及公司管理层已对此作出了书面声明。

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《公司章程》中明确规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。公司的控股股东、实际控制人不得利用关联关系、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。”

## 九、公司对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保情形，公司及公司管理层已对此作出了书面声明。

## 十、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员及其亲属持有公司股份情况

姓名	职位	持股数额（股）	持股比例（%）
林振邦	董事长	18,000,000.00	60.00
林伟明	董事、总经理	6,000,000.00	20.00
郭征	董事	6,000,000.00	20.00
谭三珍	董事	-	-
杨培锴	董事	-	-
刘炳君	监事会主席	-	-
曾丽	监事	-	-
阮兴德	监事	-	-
梁开特	副总经理	-	-
谭秀欢	财务负责人、董事会秘书	-	-
合计		<b>30,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

上表中，董事长林振邦与董事、总经理林伟明系父子关系，董事郭征系林振邦女婿，林振邦与董事谭三珍系夫妻关系，监事曾丽系林伟明的表弟的配偶。除此以外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）签订重要协议或做出重要承诺情况

公司与高级管理人员均签订了劳动合同和保密协议。

公司董事、监事、高级管理人员根据证监会和全国股份转让系统公司关于在全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

### （四）兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的

兼职情况如下：

兼职人员	兼职单位	职务	兼职单位与公司的关系
董事郭征	铜陵市鼎润投资管理有限公司	监事	公司股东、董事郭征控制的公司
董事杨培锴	广州富桥投资管理有限公司	总经理	公司董事杨培锴担任总经理的企业
	广州聚添成投资管理有限公司	执行董事、 经理	公司董事杨培锴担任经理的企业
监事会主席刘炳君	湖南粤万盛贸易有限公司	执行董事、 总经理	公司监事兼职的企业

因公司控股股东和实际控制人林振邦除了佳科风机外，并无控制其他企业。不存在公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

## （五）受处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

## （六）近两年变动情况

公司董事、监事和高级管理人员近两年的变化情况如下：

### 1、董事变化情况

序号	时间	董事
1	2013年1月至2014年7月	未设立董事会，林振邦任执行董事
2	2014年8月至2014年10月	董事会：林振邦（董事长）、林伟明、郭征、黄家强、林美荃
3	2014年11月至2015年1月	董事会：林振邦（董事长）、林伟明、郭征、黄家强、谭三珍
4	2015年2月至今	董事会：林振邦（董事长）、林伟明、郭征、杨培锴、谭三珍

2014年7月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意设立董事会，并选举林振邦、林伟明、郭征、黄家强、林美荃为公司的董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举林振邦为公司董事长。

2014年10月8日，公司召开2014年第二次临时股东大会，同意林美荃辞去董事一职，聘任谭三珍为第一届董事会成员。

2015年1月26日，公司召开2015年第一次临时股东大会，同意黄家强辞去董事一职，聘任杨培锴为公司第一届董事会成员。

## 2、监事变化情况

序号	时间	监事
1	2013年1月至2014年7月	未设监事会，林顺和任监事
2	2014年8月至今	监事会：刘炳君（监事会主席）、阮兴德、曾丽

2014年7月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意设立监事会，并选举刘炳君和曾丽为公司股东委派监事，联同职工民主选举产生的监事阮兴德一起成立公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举刘炳君为公司监事会主席。

## 3、高级管理人员变化情况

序号	时间	高级管理人员
1	2013年1月至2014年7月	林振邦任经理、 <b>财务负责人</b> ，林伟明任 <b>副总经理</b>
2	2014年8月至2014年9月8日	林伟明任总经理、梁开特任 <b>副总经理</b> 、林美荃任 <b>财务负责人</b>
3	2014年9月9日至今	林伟明任总经理、梁开特任 <b>副总经理</b> 、谭秀欢任 <b>财务负责人兼董事会秘书</b>

2014年7月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任林伟明为公司总经理，梁开特为副总经理，林美荃为财务负责人。

2014年9月9日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任谭秀欢为公司财务负责人兼董事会秘书。

公司报告期内管理层人员发生变化的原因主要是公司自2014年8月由有限责任公司变更为股份有限公司，为适应公司的整体发展特增设了副总经理、财务负责人、董

事会秘书等职位。

其中，林振邦不再担任经理而改由其林伟明出任股份公司总经理的原因主要是林振邦年纪较大，不再适合继续担任股份公司的总经理。林振邦和林伟明为父子关系，在林振邦任有限责任公司经理期间，林伟明一直辅助其父亲打理公司事务。

林美荃于2014年9月辞去公司财务负责人一职的原因主要是由于林美荃个人身体原因。林美荃任公司财务负责人的时间较短，其离职不会对公司经营产生不利影响。

综上，公司报告期的管理层人员的变化不对公司的经营产生不利影响。

#### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为广会审字[2015] G14002330031 号标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、最近两年财务报表

#### （一）公司财务报表编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

#### （二）公司最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表

## 资产负债表

单位：元

资 产	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产</b>		
货币资金	849,960.00	630,247.81
应收票据	400,000.00	-
应收账款	15,948,479.56	9,693,630.64
预付款项	257,511.00	1,621,445.21
其他应收款	20,331.77	8,476.64
存货	10,368,660.64	5,894,814.39
<b>流动资产合计</b>	<b>27,844,942.97</b>	<b>17,848,614.69</b>
<b>非流动资产</b>		-
固定资产	4,471,395.13	4,750,583.99
无形资产	18,362,939.67	-
长期待摊费用	341,250.00	458,250.00
递延所得税资产	280,376.81	306,457.24
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,455,961.61</b>	<b>5,515,291.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>51,300,904.58</b>	<b>23,363,905.92</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动负债</b>		
短期借款	7,000,000.00	-
应付账款	2,816,240.25	1,072,416.93
预收款项	212,283.76	158,092.56
应交税费	455,053.62	270,273.54
其他应付款	4,044,000.00	12,044,986.75
<b>流动负债合计</b>	<b>14,527,577.63</b>	<b>13,545,769.78</b>
<b>非流动负债</b>		
递延收益	443,624.63	563,531.46
<b>非流动负债合计</b>	<b>443,624.63</b>	<b>563,531.46</b>
<b>负债合计</b>	<b>14,971,202.26</b>	<b>14,109,301.24</b>
<b>股东权益</b>		
股本	30,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	4,755,021.20	-
减:库存股	-	-
盈余公积	156,259.76	648,716.12
未分配利润	1,418,421.36	3,605,888.56
<b>股东权益合计</b>	<b>36,329,702.32</b>	<b>9,254,604.68</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>51,300,904.58</b>	<b>23,363,905.92</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>22,883,111.07</b>	<b>17,125,585.23</b>
减：营业成本	15,282,031.65	13,670,760.44
营业税金及附加	134,832.92	81,670.30
销售费用	768,210.85	442,095.38
管理费用	4,158,541.02	2,382,101.06
财务费用	732,871.78	349,337.30
资产减值损失	-104,321.71	180,687.64
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	14,404.45	3,655,355.46
其中：对联营企业和合营企业的投资	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>1,925,349.01</b>	<b>3,674,288.57</b>
加：营业外收入	223,620.55	398,240.27
其中：非流动资产处置利得	3,713.72	-
减：营业外支出	43,507.30	0.08
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>2,105,462.26</b>	<b>4,072,528.76</b>
减：所得税费用	542,864.62	128,186.09
<b>四、净利润</b>	<b>1,562,597.64</b>	<b>3,944,342.67</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,562,597.64</b>	<b>3,944,342.67</b>

## 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	20,440,235.16	15,532,268.77
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,949,347.04	5,839,690.23
经营活动现金流入小计	34,389,582.20	21,371,959.00
购买商品、接受劳务支付的现金	13,394,407.76	10,598,755.04
支付给职工以及为职工支付的现金	3,052,529.83	2,223,172.27
支付的各种税费	<b>1,856,837.89</b>	871,150.83
支付其他与经营活动有关的现金	<b>20,530,024.68</b>	9,724,896.51
经营活动现金流出小计	38,833,800.16	23,417,974.65
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,444,217.96</b>	<b>-2,046,015.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,404.45	3,655,355.46
处理固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,500.00	-
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	-	-
投资活动现金流入小计	3,022,904.45	13,655,355.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	990,552.88	584,857.80
投资支付的现金	3,000,000.00	-
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	3,990,552.88	584,857.80
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-967,648.43</b>	<b>13,070,497.66</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	7,312,500.00	-
取得借款收到的现金	14,437,641.00	18,110,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	21,750,141.00	18,110,000.00

偿还债务所支付的现金	15,450,000.00	29,795,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	668,562.42	325,470.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	
筹资活动现金流出小计	16,118,562.42	30,120,470.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,631,578.58</b>	<b>-12,010,470.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>219,712.19</b>	<b>-985,987.99</b>
加：期初现金及现金等价物余额	630,247.81	1,616,235.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>849,960.00</b>	<b>630,247.81</b>

## 所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项 目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	648,716.12	3,605,888.56	9,254,604.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	648,716.12	3,605,888.56	9,254,604.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	4,755,021.20	-	-	-492,456.36	-2,187,467.20	27,075,097.64
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,562,597.64	1,562,597.64
（二）股东投入和减少资本	11,544,100.00	13,968,400.00	-	-	-	-	25,512,500.00
1. 股东投入资本	11,544,100.00	13,968,400.00	-	-	-	-	25,512,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	156,259.76	-156,259.76	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	156,259.76	-156,259.76	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 股东权益内部结转	13,455,900.00	-9,213,378.80	-	-	-648,716.12	-3,593,805.08	-
1. 资本公积转增股本	9,213,378.80	-9,213,378.80	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	648,716.12	-	-	-	-648,716.12	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	3,593,805.08	-	-	-	-	-3,593,805.08	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>4,755,021.20</b>	-	-	<b>156,259.76</b>	<b>1,418,421.36</b>	<b>36,329,702.32</b>

## 所有者权益变动表（2013 年度）

单位：元

项 目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	254,281.85	55,980.16	5,310,262.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	254,281.85	55,980.16	5,310,262.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	394,434.27	3,549,908.40	3,944,342.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,944,342.67	3,944,342.67
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	394,434.27	-394,434.27	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	394,434.27	-394,434.27	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增实收资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增实收资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	<b>648,716.12</b>	<b>3,605,888.56</b>	<b>9,254,604.68</b>

### （三）主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### 1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

#### 2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 4、外币业务和外币报表折算

公司日常核算外币业务按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额入账，每月末对资产负债表之货币资金、债权债务等货币性项目的外币余额按当日国家外汇市场汇率中间价进行调整，其差额作为“财务费用—汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，计入当期损益或确认为其他综合收益。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的期末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

#### 5、金融工具

(1) 按照投资目的和经济实质公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

### (3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

(4) 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市

场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (5) 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

## 6、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据:

组合名称	依 据
账龄组合	按账龄划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法:

组合名称	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:

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	60%	60%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备

## 7、存货核算方法

(1) 存货包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、半成品、产成品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法: 领用发出按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法: 公司于每年中中期

未及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

#### （5）低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

### 8、长期股权投资

#### （1）投资成本的确定：

##### A、企业合并形成的长期股权投资

a、同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本

公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、与非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本。

#### B、企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

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

c、通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其初始投资成本根据该项投资的公允价值和应支付的相关税费之和确定。

d、通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

#### (2) 后续计量：

A、对子公司的投资采用成本法进行核算。

B、对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

C、如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响的长期股权投资，在可供出售金

融资产项目列报。在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的，采用成本法核算，在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

### （3）投资收益的确认：

A、采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

B、采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （4）长期股权投资差额：

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

### （5）长期股权投资减值准备：

在报告期末，对长期股权投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额确认为长

期股权投资减值准备，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产；固定资产按实际成本计价。

### (2) 各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值（原价的5%）按直线法计算。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

公司固定资产分类年折旧率如下：

类 别	估计使用年限（年）	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	4.75
机器设备	3-10	9.50-31.67
运输工具	4-5	19.00-23.75
办公设备	3-5	19.00-31.67
其他设备	3-10	9.50-31.67

### (3) 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于帐面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

## 10、在建工程

(1) 在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

### (2) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

期末对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

## 11、借款费用

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

### (2) 借款费用同时满足以下条件时予以资本化：

a、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

b、借款费用已经发生；

c、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(4) 购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产的确定标准和分类

无形资产是指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。

### (2) 无形资产的计量

a、无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。

b、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

c、投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

### (3) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

### (4) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

(5) 无形资产支出满足资本化的条件：

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

c、无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用性。

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

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

### 13、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均摊销。

### 14、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补

贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。①设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。②设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

### 15、预计负债

#### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

## （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

## 16、收入

（1）销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

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

（2）提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、收入的金额能够可靠计量。
- b、相关的经济利益很可能流入公司。

c、交易的完工进度能够可靠确定。

d、交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

a、相关的经济利益很可能流入公司。

b、收入的金额能够可靠计量。

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

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司收入实现的具体核算原则为：

送货上门方式或客户自行到公司提货：**设备已经发出，客户签收确认或者如果未签收但合同约定交货期末客户未提出异议**；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量；**此时公司根据销售合同、出库单、验收单等确认设备销售收入的实现。**

## 17、政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### (1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

## （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

商誉的初始确认；

同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

企业合并；

直接在所有者权益中确认的交易或事项。

## 19、会计政策及会计估计变更

### （1）会计政策变更

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，公司于2014年7月1日起执行。2014年修订的《企业会计准则第37号——金

融工具列报》公司在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。

本次会计政策变更不会对公司执行日之前的财务报表项目金额产生影响。

## (2) 会计估计变更

公司本期无会计估计的变更。

本报告期内无重大会计政策变更事项；

本报告期内无重大会计估计变更事项；

本报告期内无重大前期差错更正事项。

## 三、最近两年的主要财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,130.09	2,336.39
股东权益合计（万元）	3,632.97	925.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,632.97	925.46
每股净资产（元）	1.21	1.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.21	1.85
资产负债率	29.18%	60.39%
流动比率（倍）	1.92	1.32
速动比率（倍）	1.20	0.88
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,288.31	1,712.56
净利润（万元）	156.26	394.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	156.26	394.43
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	143.84	45.29
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	143.84	45.29
毛利率（%）	33.22	20.17
净资产收益率（%）	4.83	54.16
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.45	6.22

基本每股收益（元/股）	0.07	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.79
应收帐款周转率（次）	1.78	1.80
存货周转率（次）	1.88	2.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-444.42	-204.60
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	-0.41

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- 6、净资产周转率=主营业务收入/净资产平均余额
- 7、主营业务利润率=主营业务利润/主营业务收入
- 8、总资产收益率=净利润/总资产平均余额
- 9、每股净资产=净资产/股份总数
- 10、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/股份总数
- 11、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 12、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/净资产平均余额
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额/股份总数
- 14、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定计算。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、报告期营业收入、利润及变动情况

项目	2014 年度	2013 年度	单位：元	
			2014 年较 2013 年增加额	2014 年较 2013 年增长率
营业收入	22,883,111.07	17,125,585.23	5,757,525.84	33.62%
营业成本	15,282,031.65	13,670,760.44	1,611,271.21	11.79%
营业毛利	7,601,079.42	3,454,824.79	4,146,254.63	120.01%
营业利润	1,925,349.01	3,674,288.57	-1,748,939.56	-47.60%
利润总额	2,105,462.26	4,072,528.76	-1,967,066.50	-48.30%
净利润	1,562,597.64	3,944,342.67	-2,381,745.03	-60.38%

相比 2013 年，公司 2014 年的收入、成本和毛利分别增长 33.62%、11.79%和

120.01%，其中营业收入 2014 年较 2013 年增长 5,757,525.84 元，毛利 2014 年较 2013 年增加了 4,146,254.63 元，报告期内公司主营业务的盈利能力显著增强。

相比 2013 年，公司 2014 年营业利润和净利润分别下降 47.60% 和 60.38%，一方面主要是因为 2014 年公司启动全国中小企业股份转让系统挂牌项目，聘请各中介机构作为咨询顾问，咨询费用大大增加，同时公司加大产品的研发力度，研发费用有所增加，导致管理费用增加了 74.57%；另一方面，公司 2013 年营业利润较大主要是因为公司收到其投资的铜陵市富源小额贷款有限公司分配的投资收益，而公司在 2013 年 11 月退出了该公司的股权投资，导致 2014 年投资收益较 2013 年减少了 364.10 万元。

## 2、收入构成分析

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
轨道列车、巴士风机	20,604,264.02	90.04	12,957,911.53	75.66
民用风机及其他	2,278,847.05	9.96	4,167,673.70	24.34
合计	22,883,111.07	100.00	17,125,585.23	100.00

各类收入确认方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（三）16、收入”。

从上表可以看出，公司收入来源于轨道列车、巴士和民用风机，以及风机相关备件的销售。2013 年、2014 年公司营业收入分别为 1,712.56 万元、2,288.31 万元，增幅高达 33.62%，营业收入的大幅增长主要受到轨道交通产业政策的调整、电动巴士投入使用量的增加等有利因素的影响。报告期内，轨道列车、巴士风机占公司营业收入的比重持续较高，一直是公司营业收入的最主要来源，该类型产品 2014 年销售收入较 2013 年实现了量的飞跃。除用于交通运输设备的风机外，公司还生产部分民用风机、销售风机零配件，但该部分产品收入规模较小，2014 年收入规模及占营业收入的比重均明显降低。

## 3、成本、毛利率分析

项 目	2014 年度
-----	---------

	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
轨道列车、巴士风机	20,604,264.02	13,596,215.58	34.01
民用风机及其他	2,278,847.05	1,685,816.07	26.02
合计	22,883,111.07	15,282,031.65	33.22
<b>2013 年度</b>			
轨道列车、巴士风机	12,957,911.53	10,470,891.11	19.19
民用风机及其他	4,167,673.70	3,199,869.33	23.22
合计	17,125,585.23	13,670,760.44	20.17

报告期内，公司毛利率呈现逐步上升的趋势，主要原因为：

（1）原材料价格的下降：公司的成本构成中，原材料成本占营业成本的比重约 80%，而原材料主要包括钢材（包括冷板、热板、铝板及钢板等）和电机（包括轴流电机和离心电机）。2014 年，钢材和电机的价格均处于下降趋势，例如用量较大的钢板 2014 年平均采购单价较 2013 年降幅高达 10%，部分型号电机 2014 年平均采购单价较 2013 年降幅高达 15%。2014 年度原材料综合采购成本的降低，是公司产品毛利率上升的主要原因。

（2）规模优势的初步显现：公司 2014 年销售收入较 2013 年增幅高达 33.62%，收入规模大幅度增长，而人工、折旧等固定费用相对不变，单位产品承担的固定费用降低，会促使毛利率上升；同时，公司生产线的产能利用率增加，原材料尤其是钢材的损耗和浪费明显减少，这都会促使毛利率的增加。

（3）收入结构的改变：对于部分主要客户 2014 年产品销售结构有所变化，销售单价较高的产品占其收入的比重较 2013 年更高；对于同一产品不同客户的销售价格不同，2014 年度销售单价较高的客户群体收入占比较 2013 年更高，例如 13 种主要传统产品中，销售单价较高的客户群体收入占比由 2013 年的 50.25% 提高到 2014 年的 71.81%。

（4）新产品的投产：公司加大了产品研发投入，2014 年度部分新型号产品（DF-TN02.3AXI、KT29N05.6AXXVII 和 DF-TN03.1AIII 等）开始投产，该部分产品毛利率较传统产品更高。

受上述多方面因素的影响，报告期内轨道列车、巴士风机的毛利率呈现显著的上升趋势。由于民用风机及其他类别的销售收入降低，规模优势的减少在一定程度上抵减了材料价格降低的优势，该类型产品毛利率的增幅较交通运输设备类产品更低。

## （二）公司最近两年主要费用及其变动情况

项目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用	768,210.85	73.77%	442,095.38
管理费用	4,158,541.02	74.57%	2,382,101.06
其中：研发费用	1,394,802.05	33.76%	1,042,776.98
财务费用	732,871.78	109.79%	349,337.30
营业收入	22,883,111.07	33.62%	17,125,585.23
销售费用与营业收入比		3.36%	2.58%
管理费用与营业收入比		18.17%	13.91%
研发费用与营业收入比		6.10%	6.09%
财务费用与营业收入比		3.20%	2.04%

报告期内公司销售费用明细如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度
运输费	704,655.99	377,632.53
折旧费	63,554.86	64,462.85
销售费用合计	768,210.85	442,095.38

公司销售费用主要是运输费和折旧费等。2014 年销售费用为 768,210.85 元，与 2013 年相比增长 73.77%。2014 年、2013 公司的运输费用占营业收入的比例分别为 3.07% 和 2.20%，2014 年由于销售额增高，产品的运输批次和平均运送距离均有所增加，故 2014 年的运输费用较 2013 年增幅较大。

报告期内公司管理费用明细如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	723,713.18	630,630.11
折旧费	466,399.53	379,863.84

办公费	167,324.38	37,187.03
业务招待费	57,478.90	22,698.80
税费	270,649.47	51,950.44
差旅费	5,938.00	4,923.33
研发费用	1,394,802.05	1,042,776.98
新三板项目费用	840,051.29	110,000.00
无形资产摊销	2,932.68	—
租赁费	24,000.00	—
其他	205,251.54	102,070.53
管理费用合计	4,158,541.02	2,382,101.06

公司管理费用主要是管理部门的工资、社保费、折旧费、研发费用、中介费用和其他等。2014 年管理费用为 4,158,541.02 元，与 2013 年相比增长 74.57%，主要原因有：（1）公司 2014 年引入人才、加强人员管理，同时提高了管理人员的工资和福利费，导致 2014 年管理费用中人工费用增加；（2）为增强核心竞争力，公司大力发展自主研发的各类风机产品作为业务核心，因此增加研发投入，导致研发费用增加 352,025.07 元；（3）公司 2014 年启动全国中小企业股份转让系统挂牌项目，聘请各中介机构作为咨询顾问，咨询费用大幅度增加。

报告期内公司财务费用明细如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	668,562.42	325,470.00
减：利息收入	7,236.94	6,566.70
银行手续费及其他	71,546.30	30,434.00
财务费用合计	732,871.78	349,337.30

报告期内公司财务费用主要为银行借款利息支出，2014 年公司银行借款较 2013 年度有所增加，利息费用随之增加。

### （三）非经常性损益

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业外收入	223,620.55	398,240.27
营业外支出	43,507.30	0.08
投资收益		3,655,355.46
<b>小计</b>	<b>180,113.25</b>	<b>4,053,595.65</b>
减：所得税影响数	55,904.88	562,171.65
非经常性损益净额	124,208.37	3,491,424.00
<b>净利润</b>	<b>1,562,597.64</b>	<b>3,944,342.67</b>
扣除非经常性损益后的净利润	1,438,389.27	452,918.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,438,389.27	452,918.67
非经常性损益净额对净利润的影响	124,208.37	3,491,424.00

公司的非经常性损益主要是政府补助奖励及对外捐赠，其中 2013 年度的非经常性损益还包括公司对铜陵市富源小额贷款有限公司股权投资所获得的分红 3,655,355.46 元，公司已于 2013 年 11 月退出该投资。

### （四）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税—销项税额	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
城市维护建设税	免抵税额和应交流转税额	7%
教育费附加	免抵税额和应交流转税额	3%
地方教育费附加	免抵税额和应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 五、公司最近两年的主要资产情况

## (一) 应收账款

账龄	2014年12月31日				
	金额(元)	占余额比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内	15,520,768.37	90.93	5.00	776,038.42	14,744,729.95
1-2年	828,293.28	4.85	10.00	82,829.33	745,463.95
2-3年	581,270.10	3.41	30.00	174,381.03	406,889.07
3-4年	118,398.00	0.69	60.00	71,038.80	47,359.20
4-5年	20,186.96	0.12	80.00	16,149.57	4,037.39
5年以上	-	0.00	100.00	-	-
合计	<b>17,068,916.71</b>	<b>100.00</b>	<b>6.54</b>	<b>1,120,437.15</b>	<b>15,948,479.56</b>

账龄	2013年12月31日				
	金额(元)	占余额比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内	9,407,988.39	86.16	5.00	470,399.42	8,937,588.97
1-2年	730,098.10	6.69	10.00	73,009.81	657,088.29
2-3年	118,398.00	1.08	30.00	35,519.40	82,878.60
3-4年	40,186.96	0.37	60.00	24,112.18	16,074.78
4-5年	-	-	0.00	-	-
5年以上	622,342.00	5.7	100.00	622,342.00	-
合计	<b>10,919,013.45</b>	<b>100.00</b>	<b>11.22</b>	<b>1,225,382.81</b>	<b>9,693,630.64</b>

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占余额比例(%)
上海法维莱交通车辆设备有限公司	非关联方	5,920,823.30	1年以内	34.69
湖南华强电气有限公司	非关联方	2,105,822.00	1年以内、1-2年	12.34
广州广冷冷气有限公司	非关联方	1,496,110.25	1年以内	8.77
广州精益运输制冷设备有限公司	非关联方	1,383,450.00	1年以内	8.11
广州市建宁机车车辆配件有限公司	非关联方	1,315,350.00	1年以内	7.71
合计		<b>12,221,555.55</b>		<b>71.62</b>

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
上海法维莱交通车辆设备有限公司	非关联方	4,915,814.67	1年以内	45.02
湖南华强电气有限公司	非关联方	1,413,612.00	1年以内	12.95
广州广冷冷气有限公司	非关联方	988,847.50	1年以内	9.06
长沙市伟业机电产品有限公司	非关联方	622,342.00	5年以上	5.70
广东麦林斯科技有限公司	关联方	522,530.00	1年以上	4.79
合计		<b>8,463,146.17</b>		<b>77.51</b>

公司最近两年应收账款余额及占收入比重情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日 /2014年度	2013年13月31日 /2013年度	增长率
应收账款余额	17,068,916.71	10,919,013.45	56.32%
坏账准备余额	1,120,437.15	1,225,382.81	-8.56%
应收账款净额	15,948,479.56	9,693,630.64	64.53%
营业收入	22,883,111.07	17,125,585.23	33.62%
应收账款余额占营业收入比重	74.59%	63.76%	16.99%
应收账款净额占营业收入比重	69.70%	56.60%	23.14%

2013年末、2014年末，公司应收账款余额分别为10,919,013.45元、17,068,916.71元，2014年末应收账款余额较2013年末增长金额为6,149,903.26元，增幅高达56.32%；2013年末、2014年末，公司应收账款余额占当期营业收入的比重分别为63.76%、74.59%，占比持续较高，且2014年该比例较2013年有所增长。

受轨道交通产业政策的调整、电动巴士投入使用量的增加等政策、市场多方面因素的影响，公司2014年业务规模较2013年明显增加。2013年度、2014年度公司营业收入分别为1,712.56万元、2,288.31万元，增幅约为33.62%，业务量的增长同时带动了期末应收账款余额的增长。由于公司产品的直接客户主要为车辆设备、制冷设备生产企业，最终应用领域多为轨道列车、巴士等，即公司为轨道列车、巴士等最终产品生产企业的二级供应商，销售回款速度在一定程度上受到最终产品生产周期、直接客户回款速度的影响，回款期相对较长，一般在6个月左右，导致公司应收账款期末余额占当期营业收入的比重持续较高；而公司业务于2014年下半年起开始回暖，下半

年销售收入占全年销售收入的比重超过 60%，这部分应收账款于 2014 年 12 月 31 日尚处于正常的结算周期而未结算，导致期末应收账款余额较大，**应收账款余额占营业收入的比重较 2013 年末也有所提高。**

由于公司客户多为信誉良好的大型企业，且部分客户与公司合作年限较长、已形成长期稳定的合作关系，截至 2014 年 12 月 31 日公司账龄 1 年以内的应收账款余额占比超过 90%，公司应收账款不存在巨大的收回风险。

## （二）预付款项

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占余额比例（%）	金额（元）	占余额比例（%）
1 年以内 （含 1 年）	257,511.00	100.00	1,395,027.95	86.04
1-2 年 （含 2 年）	-	-	112,531.62	6.94
2-3 年	-	-	113,885.64	7.02
合计	<b>257,511.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,621,445.21</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	未结算原因
江门市江晟电机厂有限公司	非关联方	58,328.00	1 年以内	采购货物未到
佛山市铁丰实业投资有限公司	非关联方	42,294.00	1 年以内	采购货物未到
佛山市南锋知识产权代理有限公司	非关联方	31,080.00	1 年以内	按照合同条款约定方式付款，合同履行中
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	29,800.00	1 年以内	按照合同条款约定方式付款，合同履行中
广东泽康律师事务所	非关联方	20,000.00	1 年以内	按照合同条款约定方式付款，合同履行中
合计		<b>181,502.00</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	性质或内容
------	-------	---------	----	-------

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	性质或内容
佛山南海地税局九江分局	非关联方	546,000.00	1年以内	土地契税
中信证券股份有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	咨询顾问费
佛山市顺德区万联贸易有限公司	非关联方	169,294.13	1年以内	按照合同条款约定方式付款，合同履行中
佛山市南海和风环保设备工程公司	非关联方	90,000.00	1年以内	按照合同条款约定方式付款，合同履行中
上海干戈实业有限公司	非关联方	53,588.00	1年以内	按照合同条款约定方式付款，合同履行中
<b>合计</b>		<b>1,158,882.13</b>		

公司 2014 年末的预付款项账面余额为 257,511.00 元，2013 年末预付账款的账面余额为 1,621,445.21 元，减少了 1,363,934.21 元。预付款项主要核算公司按照合同条款约定方式预付给供应商的款项，2013 年预付款项期末余额较大主要是因为公司办理股东用于增资的土地使用权过户手续而预付土地契税给佛山南海地税局九江分局。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款期末余额中不存在预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方款项。

### （三）其他应收款

账龄	2014 年 12 月 31 日				
	金额（元）	占余额比例（%）	坏账准备计提比例（%）	坏账准备（元）	净值（元）
1 年以内	21,401.86	100.00	5.00	1,070.09	20,331.77
<b>合计</b>	<b>21,401.86</b>	<b>100.00</b>	<b>5.00</b>	<b>1,070.09</b>	<b>20,331.77</b>

账龄	2013 年 12 月 31 日				
	金额（元）	占余额比例（%）	坏账准备计提比例（%）	坏账准备（元）	净值（元）
1 年以内	8,922.78	100.00	5.00	446.14	8,476.64
<b>合计</b>	<b>8,922.78</b>	<b>100.00</b>	<b>5.00</b>	<b>446.14</b>	<b>8,476.64</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额明细的情况如下：

单位名称	与公司关系	其他应收款期末余额(元)	账龄	占余额比例(%)	性质
佛山市社会保险基金管理局南海局	非关联方	9,136.38	1年以内	42.68	养老保险费
佛山市住房公积金管理中心	非关联方	6,275.65	1年以内	29.32	住房公积金
深圳市地铁集团有限公司运营总部	非关联方	5,000.00	1年以内	23.36	报价保证金
佛山南海地税局九江分局	非关联方	989.83	1年以内	4.62	个人所得税
<b>合计</b>		<b>21,401.86</b>		<b>100.00</b>	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	其他应收款期末余额(元)	账龄	占余额比例(%)	性质
佛山市社会保险基金管理局南海局	非关联方	8,754.38	1年以内	98.11	养老保险费
佛山南海地税局九江分局	非关联方	168.40	1年以内	1.89	个人所得税
<b>合计</b>		<b>8,922.78</b>		<b>100.00</b>	

截至2014年12月31日，公司其他应收款期末余额中不存在应收持有公司5%(含5%)以上表决权的股东及其他关联方款项。

#### (四) 存货

单位：元

项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
产成品	3,876,325.33	-	3,876,325.33	<b>37.39%</b>
原材料	3,009,809.47	-	3,009,809.47	<b>29.03%</b>
委托加工物料	4,786.32	-	4,786.32	<b>0.05%</b>
低值易耗品	112,339.15	-	112,339.15	<b>1.08%</b>
包装物	562,445.34	-	562,445.34	<b>5.42%</b>
半成品	2,802,955.03	-	2,802,955.03	<b>27.03%</b>
<b>合计</b>	<b>10,368,660.64</b>	-	<b>10,368,660.64</b>	<b>100.00%</b>

单位：元

项目	2013年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
产成品	2,702,618.53	-	2,702,618.53	45.85%
原材料	2,437,402.55	-	2,437,402.55	41.35%
委托加工物料	-	-	-	
低值易耗品	417,431.04	-	417,431.04	7.08%
包装物	5,734.48	-	5,734.48	0.10%
半成品	331,627.79	-	331,627.79	5.63%
合计	<b>5,894,814.39</b>	-	<b>5,894,814.39</b>	<b>100.00%</b>

存货主要核算公司的产成品、原材料、半成品、包装物和低值易耗品等。2013年末、2014年末公司存货余额分别为5,894,814.39元、10,368,660.64元，2014年末公司存货余额较2013年末增加了4,473,846.25元，增幅高达75.89%。由于公司2014年下半年业务量出现明显增长，通过对市场行情及相关产业政策的判断，预计2015年销售收入将持续增长，公司有意识地加大了采购和生产的力度，为扩大业务规模作出相应的准备，导致2014年末原材料、半成品和产成品较2013年末均明显增加，存货余额增幅较大。

公司根据订单制定生产计划，采购部门根据订单、生产计划及库存情况组织材料采购，生产部门领取原材料后，通过机加车间、钣金车间、焊接车间、风轮车间、喷涂车间和总装车间此六大车间的协作，完成产品的生产制造。公司的半成品主要为已完成喷涂工序尚未进行总装的各种组件，也可直接对外销售。

公司存货构成中，产成品和原材料占比最高，这与公司的生产特性相适应。2014年末，公司半成品余额及占比均较2013年末明显提高，是由于公司增加了库存储备，各种型号的待组装备件产销量也随之增加。报告期内公司存货构成结构波动不大，公司存货构成合理。公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，年末按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

经测试，截至2014年12月31日公司存货无需计提跌价准备。

## （五）固定资产

1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	4-5	5	19.00-23.75
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	3-10	5	9.50-31.67

2、固定资产原值及累计折旧情况：

(1) 固定资产账面原值：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
房屋建筑物	3,059,225.26	-	-	3,059,225.26
机器设备	7,840,970.22	373,675.22	-	8,214,645.44
运输工具	1,854,586.53	565,790.66	8,500.00	2,411,877.19
办公设备	99,151.00	7,097.00	-	106,248.00
其他设备	162,540.80	-	-	162,540.80
<b>合计</b>	<b>13,016,473.81</b>	<b>946,562.88</b>	<b>8,500.00</b>	<b>13,954,536.69</b>

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
房屋建筑物	3,059,225.26	-	-	3,059,225.26
机器设备	7,779,773.64	61,196.58	-	7,840,970.22
运输工具	1,854,586.53	-	-	1,854,586.53
办公设备	96,893.20	2,257.80	-	99,151.00
其他设备	162,540.80	-	-	162,540.80
<b>合计</b>	<b>12,953,019.43</b>	<b>63,454.38</b>	-	<b>13,016,473.81</b>

(2) 累计折旧：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
房屋建筑物	1,428,074.97	145,312.78	-	1,573,387.75

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
机器设备	5,607,317.64	610,699.02	-	6,218,016.66
运输工具	1,038,670.57	439,260.65	7,940.22	1,469,991.00
办公设备	81,083.84	8,910.54	-	89,994.38
其他设备	110,742.80	21,008.97	-	131,751.77
<b>合计</b>	<b>8,265,889.82</b>	<b>1,225,191.96</b>	<b>7,940.22</b>	<b>9,483,141.56</b>

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
房屋建筑物	1,282,761.77	145,313.20	-	1,428,074.97
机器设备	4,902,041.31	705,276.33	-	5,607,317.64
运输工具	629,556.27	409,114.30	-	1,038,670.57
办公设备	76,092.88	4,990.96	-	81,083.84
其他设备	85,293.18	25,449.62	-	110,742.80
<b>合计</b>	<b>6,975,745.40</b>	<b>1,290,144.42</b>	-	<b>8,265,889.82</b>

## (3) 固定资产账面净值:

单位: 元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
房屋建筑物	1,485,837.51	1,631,150.29
机器设备	1,996,628.78	2,233,652.58
运输工具	941,886.19	815,915.96
办公设备	16,253.62	18,067.16
其他设备	30,789.03	51,798.00
<b>合计</b>	<b>4,471,395.13</b>	<b>4,750,583.99</b>

## (4) 固定资产成新率:

项目	账面原值	账面价值	成新率
房屋建筑物	3,059,225.26	1,485,837.51	48.57%
机器设备	8,214,645.44	1,996,628.78	24.31%
运输工具	2,411,877.19	941,886.19	39.05%
办公设备	106,248.00	16,253.62	15.30%
其他设备	162,540.80	30,789.03	18.94%

项目	账面原值	账面价值	成新率
合计	13,954,536.69	4,471,395.13	32.04%

公司固定资产中，房屋建筑物、机器设备、运输设备占比较高，这与公司属于制造型企业的行业特性相适应。截至2014年12月31日，公司固定资产成新率较低，但短期内仍可继续正常使用，不存在大规模的固定资产更新换代需求。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的固定资产不存在抵押、冻结、对外担保等使用受限的情况。

## （六）无形资产

### 1、无形资产原值及累计摊销情况：

#### （1）无形资产账面原值：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
土地使用权	-	18,746,000.00	-	18,746,000.00
软件	-	43,990.00	-	43,990.00
合计	-	18,789,990.00	-	18,789,990.00

#### （2）累计摊销：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
土地使用权	-	424,117.65	-	424,117.65
软件	-	2,932.68	-	2,932.68
合计	-	427,050.33	-	427,050.33

#### （3）无形资产账面净值：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用权	18,321,882.35	-

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
软件	41,057.32	-
合计	18,362,939.67	-

公司的无形资产包含土地使用权和软件。无形资产 2014 年期末余额比 2013 年增幅较大，主要是因为 2014 年股东林振邦以佛山市南海区九江镇沙头办事处英明村委会的一宗工业用地土地使用权增资，该土地使用权经广东公评房地产与土地估价有限公司出具的“粤佛公评（估）字（2014）2490011 号”土地估价报告确认的评估价值为 1,820 万元，全体股东确认价值为 1820 万元。

## （七）资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

#### （1）坏账准备：

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）6（2）按组合计提坏账准备的应收款项”。

#### （2）存货跌价准备：

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）7（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法”。

#### （3）固定资产减值准备：

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（三）9（2）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法”。

### 2、减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期计提额	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	1,225,382.81	517,396.34	622,342.00	-	1,120,437.15
其他应收款-坏账准备	446.14	623.95	-	-	1,070.09

合计	1,225,828.95	518,020.29	622,342.00	-	1,121,507.24
----	--------------	------------	------------	---	--------------

项目	2013年1月1日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	1,044,764.22	180,618.58	-	-	1,225,382.81
其他应收款-坏账准备	377.09	69.05	-	-	446.14
合计	1,045,141.31	180,687.64	-	-	1,225,828.95

注：公司于2014年12月收回账龄5年以上的应收长沙市伟业机电产品有限公司货款，当期转回应收账款坏账准备622,342.00元。

## 六、公司最近两年重大债务情况

### （一）短期借款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
担保抵押借款	7,000,000.00	
合计	7,000,000.00	

2014年1月公司与中国银行股份有限公司佛山分行签订10,000,000.00元流动资金借款合同，由担保人林振邦、谭三珍、林顺和、陈国骥及林伟明提供保证担保，并由林伟明提供抵押物为粤房地证字第C5550054号房产及南府国用2006第特1400068号土地的抵押担保，由林振邦、谭三珍及林伟明提供抵押物为粤房地权证佛字第0200100391号、粤房地权证佛字第0200100392号房产的抵押担保。截至2014年12月31日，该短期借款余额为7,000,000.00元；截至本公开转让说明书签署日，该短期借款已全额偿还。

### （二）应付账款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,749,948.88	915,452.56
1-2年	7,820.00	125,511.80

2-3年	27,018.80	6,811.56
3-4年	6,811.56	24,641.01
4-5年	24,641.01	-
<b>合计</b>	<b>2,816,240.25</b>	<b>1,072,416.93</b>

2014年末公司应付账款余额较2013年末增幅较大，主要是因为2014年下半年起公司业务开始回暖，预计2015年市场前景良好，为应对未来业务规模的扩张，保持充足的库存量，公司于2014年增加了原材料的采购，期末应付账款余额随之增加。

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
江门市江晟电机厂有限公司	非关联方	869,364.60	1年以内	30.87
肇庆市力佳电机有限公司	非关联方	381,677.30	1年以内	13.55
峡江县环球汽车运输有限公司	非关联方	298,475.00	1年以内	10.60
佛山市正大机电配套有限公司	非关联方	91,720.96	1年以内	3.26
石家庄国翔精密机械有限公司	非关联方	79,110.00	1年以内	2.81
<b>合计</b>		<b>1,720,347.86</b>		<b>61.09</b>

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
江门市江晟电机厂有限公司	非关联方	704,156.60	1年以内	65.66
佛山市正大机电配套有限公司	非关联方	104,399.96	1年以内	9.74
广州交易会进出口有限公司	非关联方	88,800.00	1-2年	8.28
江苏昆宝集团有限公司	非关联方	69,706.00	0-2年	6.50
中都国脉（北京）资产评估有限公司	非关联方	23,250.00	1-2年	2.17
<b>合计</b>		<b>990,312.56</b>		<b>92.34</b>

截至2014年12月31日，公司应付账款余额中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项情况，也无欠其他关联方的款项。

### （三）预收款项

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	212,283.76	154,492.56
1-2年	-	3,600.00
合计	<b>212,283.76</b>	<b>158,092.56</b>

公司 2014 年的预收账款期末余额为 212,283.76 元，2013 年末预收账款余额为 158,092.56 元，预收账款余额变动较为平稳，预收账款余额及其占总资产的比重均较低。

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
佛山市顺佳通风设备有限公司	关联方	137,223.76	1年以内	64.64
福州超盛厨房设备有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	14.13
常州创合机械设备有限公司	非关联方	29,160.00	1年以内	13.74
武汉润通迈达高新技术产品有限公司	非关联方	12,600.00	1年以内	5.94
福州苏宁置业有限公司	非关联方	3,300.00	1年以内	1.55
合计		<b>212,283.76</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额的明细情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
北京鑫达泽通科技有限公司	非关联方	77,150.00	1年以内	48.80
青岛青辰交通科技发展有限公司	非关联方	67,100.00	1年以内	42.44
青岛魁罡铁路装备有限公司	非关联方	6,900.00	1年以内	4.36
上海帆兴交通设备有限公司	非关联方	3,600.00	1-2年	2.28
广东蒙特科瑞莱空气处理设备公司	非关联方	3,342.56	1年以内	2.11
合计		<b>158,092.56</b>		<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款中无预收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项情况。

#### （四）应交税费

单位：元

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	229,603.70	141,927.91
企业所得税	194,549.69	108,080.09
个人所得税	-	-
城市维护建设税	16,072.26	9,934.95
教育费附加	6,889.11	4,256.84
地方教育附加	4,591.07	2,839.56
堤围费	3,347.79	2,752.54
印花税	-	-
其他税费	-	481.65
合计	<b>455,053.62</b>	<b>270,273.54</b>

## (五) 其他应付款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	4,044,000.00	11,569,986.75
1-2年	-	-
2-3年	-	475,000.00
合计	<b>4,044,000.00</b>	<b>12,044,986.75</b>

其他应付款的形成主要来源于公司应付关联方的短期资金拆借款项，这些款项已签署协议，未支付利息。公司从2014年起有意识地逐步减少新增关联方借款并偿还前期借款，使得其他应付款余额由2013年末的1,204.50万元降至2014年末的404.40万元，公司资金周转对关联方借款的依赖程度明显减小。截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
谭三珍	关联方	4,020,000.00	1年以内	99.41
林振邦	关联方	24,000.00	1年以内	0.59
合计		<b>4,044,000.00</b>		<b>100.00</b>

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
------	-------	---------	----	----------

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占余额比例（%）
郭征	关联方	4,300,000.00	1年以内	35.70
谭三珍	关联方	3,250,000.00	1年以内	26.98
铜陵市鼎润投资管理有限公司	关联方	3,000,000.00	1年以内	24.91
罗佩美	非关联方	1,000,000.00	1年以内	8.30
蒙德谅	非关联方	475,000.00	2-3年	3.94
<b>合计</b>		<b>12,025,000.00</b>		<b>99.83</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款中存在应付股东林振邦的借款 2.40 万元，应付关联方谭三珍的借款 402.00 万元；截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额中存在应付股东郭征的借款 430.00 万元借款，应付关联方谭三珍的借款 325.00 万元及应付关联方铜陵市鼎润投资管理有限公司的借款 300.00 万元。除以上情况外，公司无应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项情况，也无应付其他关联方的款项。

## 七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本/股本	30,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	4,755,021.20	-
盈余公积	156,259.76	648,716.12
未分配利润	1,418,421.36	3,605,888.56
<b>股东权益合计</b>	<b>36,329,702.32</b>	<b>9,254,604.68</b>

2014 年 2 月 20 日，公司召开股东会会议，同意公司的注册资本从人民币 500 万元增至 1,654.41 万元，其中，股东林振邦以土地使用权作价出资 823.53 万元，新股东郭征以货币出资 330.88 万元。2014 年 3 月 6 日，佛山市智勤会计师事务所有限公司出具佛智会证字(2014)第 0049 号《验资报告》，经审验：截至 2014 年 2 月 20 日止，公司已收到林振邦、郭征缴纳的新增注册资本合计人民币 1,654.41 万元，其中，郭征以货币出资 330.88 元，林振邦以土地使用权出资 823.53 万元。

2014 年 7 月 15 日，佳科有限召开临时股东会，同意由佳科有限的现有股东林振

邦、林伟明、郭征作为发起人，以 2014 年 3 月 31 日为基准日，将佳科有限整体变更为股份有限公司。截至 2014 年 3 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产为 34,755,021.20 元，决定按 1: 0.8631 的折股比例折成股份 30,000,000.00 股（每股面值 1 元），剩余 4,755,021.20 元计入资本公积金；股份有限公司的股份总数为 30,000,000.00 股，均为人民币普通股。

## 八、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,562,597.64	3,944,342.67
加：资产减值准备	-104,321.71	180,687.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,225,191.96	1,323,733.54
无形资产摊销	427,050.33	-
长期待摊费用摊销	117,000.00	126,750.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-3,713.72	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	668,562.42	325,470.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-14,404.45	-3,655,355.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	26,080.43	-45,171.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,473,846.25	-1,326,726.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,302,769.84	-2,211,084.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,428,355.23	-708,661.27
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-4,444,217.96	-2,046,015.65
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-

补充资料	2014 年度	2013 年度
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	849,960.00	630,247.81
减：现金的期初余额	630,247.81	1,616,235.80
加：现金等价物的期末余额	-	
减：现金等价物的期初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	219,712.19	-985,987.99

## 九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关系
林振邦	董事长、控股股东、实际控制人

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关系
林伟明	股东、董事、总经理
郭征	股东、董事
杨培锴	董事
谭三珍	董事
刘炳君	监事会主席
阮兴德	监事
曾丽	监事
梁开特	副总经理
谭秀欢	董事会秘书、财务负责人
林美荃	股东、董事长、实际控制人的女儿
铜陵市鼎润投资管理有限公司	股东、董事郭征控制的公司
广州富桥投资管理有限公司	董事杨培锴担任总经理的企业
湖南省粤万盛贸易有限公司	监事刘炳君直接控制并担任执行董事及经理的企业
广州聚添成投资管理有限公司	监事刘炳君直接控制并担任 <b>监事</b> 的企业 <b>自 2015 年 4 月 1 日起，董事杨培锴任该企业执行董事兼经理</b>
佛山市顺佳通风设备有限公司	监事曾丽配偶谭勇波直接控制的企业
<b>佛山市南海顺佳通风设备厂</b>	<b>由监事曾丽配偶谭勇波作为经营者的个体工商户</b>
佛山市南海沙头盈德丰五金厂	由监事曾丽配偶谭勇波作为经营者的个体工商户
佛山市南海沙头南金电器厂	股东、董事林振邦弟弟林雄邦直接控制的企业
广东麦林斯科技有限公司	股东、董事、总经理林伟明控制的企业

其他重要关联方主要还包括与公司实际控制人、公司的现任董事、监事、高级管理人员及离任时间不超过 1 年的离任董事林美荃、黄家强关系密切的其他家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方。

### （三）关联方交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）关联销售和采购

报告期内，公司的关联销售和采购情况如下：

关联方名称	关联交易	关联交易定	2014 年度	2013 年度
-------	------	-------	---------	---------

	内容	价原则	金额 (元)	占同类交易 金额的比例 (%)	金额 (元)	占同类交易 金额的比例 (%)
广东麦林斯科技有限公司	销售	市场价格	-	-	446,606.83	2.61
广东麦林斯科技有限公司	采购	市场价格	31,378.79	0.21	-	-
佛山市南海顺佳通风设备厂	采购	市场价格	351,410.26	2.31	-	-
佛山市南海沙头南金电器厂	采购	市场价格	128,034.19	0.84	-	-
佛山市南海顺佳通风设备厂	销售	市场价格	-	-	331,589.66	1.95
佛山市南海沙头南金电器厂	销售	市场价格	-	-	232,781.45	1.37

广东麦林斯科技有限公司系公司股东林伟明持股 80%的企业，主要从事公司风机产品的网络终端销售。2013 年度，广东麦林斯科技有限公司以市场价格向公司采购风机产成品 44.66 万元，再通过网络营销渠道直接销售至终端客户。2014 年度，基于公司业务规划的考虑，计划注销广东麦林斯科技有限公司，将部分尚未对外销售的风机返售给公司，形成公司对其少量的关联方采购。

2013 年度，公司业务规模较小，为消化库存公司将部分零配件销售给关联方佛山市南海顺佳通风设备厂、佛山市南海沙头南金电器厂；2014 年度，公司业务开始回暖，采购、生产安排也相对紧张，公司在零配件采购需求较为紧急时，选择距离相对较近的佛山市南海顺佳通风设备厂、佛山市南海沙头南金电器厂进行零配件采购。

报告期内公司向关联方采购与销售金额均较小，占当期营业收入与营业成本的比重也较低；公司上述关联交易的执行价格均属于公开市场价格，与第三方交易单价不存在明显差异，上述关联交易未损害公司利益。目前广东麦林斯科技有限公司已完成税务注销手续，正在办理地税及工商注销，公司承诺未来尽量减少关联方交易，预计与佛山市南海顺佳通风设备厂、佛山市南海沙头南金电器厂的关联交易不会持续。

## (2) 关联租赁

报告期内，公司的关联租赁情况如下：

出租方名称	关联交易	关联交易定	2014 年度	2013 年度
-------	------	-------	---------	---------

	内容	价原则	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
林振邦	厂房使用权租赁	协议定价	24,000.00	100.00	-	-
林振邦	土地使用权租赁	协议定价	7,428.57	100.00	89,141.21	100.00

2013年度，公司租赁控股股东林振邦所有的土地18,571.31平方米，支付年土地租金89,141.21元；2014年1月，公司支付土地租金7,428.57元，2014年2月林振邦以该土地增资入股，租赁关系解除。公司生产经营使用的厂房中，有800平方米为林振邦出资建设，不属于公司所有，对于该部分厂房，公司于2014年8月起支付厂房租金4800元/月。公司厂房、土地租赁价格参照周边公开市场价格制定，未损害公司的利益，上述租赁行为为公司生产经营所必须的，未来一段时间内将会持续。

### (3) 关联方资金拆借

报告期内，公司的股东或其他关联方存在向公司提供短期流动资金借款的情形，截至本公开转让说明书签署之日，公司的关联方借款情况如下：

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日
谭三珍	300,000.00	2014-7-1	2015-6-30
谭三珍	250,000.00	2014-7-1	2015-6-30
谭三珍	1,220,000.00	2014-8-1	2015-7-31
谭三珍	850,000.00	2014-11-1	2015-10-31
谭三珍	500,000.00	2014-11-1	2015-10-31
谭三珍	500,000.00	2014-12-1	2015-11-30
谭三珍	400,000.00	2014-12-1	2015-11-30
谭三珍	230,000.00	2014-1-1	2014-3-31
谭三珍	2,000,000.00	2012-11-1	2014-10-30
谭三珍	950,000.00	2013-1-1	2013-12-31
谭三珍	100,000.00	2013-1-1	2014-12-31
谭三珍	500,000.00	2012-4-1	2013-3-14
谭三珍	350,000.00	2012-5-1	2013-4-30
谭三珍	300,000.00	2012-6-1	2014-5-31

谭三珍	3,200,000.00	2012-7-1	2013-6-30
谭三珍	220,000.00	2012-8-1	2013-7-31
谭三珍	200,000.00	2012-8-1	2013-7-31
谭三珍	80,000.00	2012-12-1	2013-11-30
谭三珍	150,000.00	2012-12-1	2013-11-30
陈国骥	2,500,000.00	2012-7-1	2013-6-30
陈国骥	285,000.00	2012-9-1	2013-8-31
陈国骥	250,000.00	2012-10-1	2013-9-30
郭征	300,000.00	2013-9-1	2014-4-30
郭征	4,000,000.00	2013-10-1	2014-5-30
广东麦林斯科技有限公司	260,000.00	2013-9-1	2013-10-30
铜陵市鼎润投资管理有限公司	3,000,000.00	2013-10-1	2014-4-30
林顺好	5,280,000.00	2012-12-1	2013-11-30
陈国骥	1,450,000.00	2012-12-1	2013-11-30
谭三珍	150,000.00	2013-11-1	2014-6-1
林伟明	470,000.00	2014-5-1	2014-7-30
林振邦	50,000.00	2012-9-5	2012-10-31
林顺好	2,700,000.00	2012-5-30	2013-11-30
林顺和	2,270,000.00	2012-5-30	2013-11-30

受公司所处行业特性的影响，公司产品回款期相对较长，报告期内公司经营活动获取现金的能力较弱，公司基于快速、灵活、低成本的考虑向关联方谭三珍等借入了较多的款项，以缓解日常生产经营过程中流动资金的短缺，上述款项均签署了借款协议，均未支付利息，不存在损害公司利益的情形。公司从 2013 年起已开始有意识地减少新增关联方借款并偿还前期借款，关联方借款余额由 2013 年末的 1,204.5 万元降至 2014 年末的 404.40 万元，公司资金周转对关联方借款的依赖程度明显下降。未来公司将优先采用银行借款及增资的方式缓解资金周转的问题，预计关联方借款将逐步减少直至完全避免。

按照中国人民银行公布的 1 年期贷款基准利率 5.10% 测算，公司 2013 年、2014 年向关联方借款应承担的利息费用分别为 101.09 万元、30.09 万元，占当期利润总额

的比重分别为 24.82%、14.29%。公司向关联方借款未支付利息的行为，对公司报告期内的盈利状况具有一定的正向影响。未来公司采用其他融资方式替代关联方无偿借款，将面临资金成本上升的风险。

#### (4) 关联方担保

截至本公开转让说明书出具之日，公司尚在履行的关联担保情况如下：

序号	担保人	债务人	债权人	合同编号	主债权/担保债务	担保方式	履行期限	履行情况
1	林振邦、谭三珍	公司	中国银行股份有限公司佛山分行	GBZ476630120126569	债权人与债务人之间自2012年12月1日起至2015年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同项下实际发生的债权，被担保的最高本金余额为2000万元人民币	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	正在履行
2	林伟明	公司	中国银行佛山分行	GBZ476630120126570	债权人与债务人之间自2012年12月1日起至2015年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同项下实际发生的债权项下实际发生的债权，被担保的最高本金余额为2000万元人民币	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	正在履行
3	林顺和、陈国骥	公司	中国银行佛山分行	GBZ476630120126571	债权人与债务人之间自2012年12月1日起至2015年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同项下实际发生的债权项下实际发生的债权，被担保的最高本金余额为2000万元人民币	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	正在履行
4	林振邦、谭三珍、林伟	公司	中国银行佛山分行	GDY476630120136112	债权人与债务人之间自2013年4月1日起至2018年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合	抵押担保	每笔主债权的诉讼时间	正在履行

序号	担保人	债务人	债权人	合同编号	主债权/担保债务	担保方式	履行期限	履行情况
	明				同项下实际发生的债权项下实际发生的债权以及本合同生效前债务人与抵押权人之间已经发生的债权，被担保的最高本金余额为 2,794,901 元人民币		期间	
5	林伟明	公司	中国银行佛山分行	GDY4766 3012012 6314	债权人与债务人之间自 2012 年 12 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同项下实际发生的债权项下实际发生的债权，被担保的最高本金余额为 14,036,500 元人民币	抵押担保	每笔主债权的诉讼时间期间	正在履行
6	林伟明	公司	中国银行佛山分行	GDY4766 3012013 6113	债权人与债务人之间自 2013 年 4 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同项下实际发生的债权项下实际发生的债权以及本合同生效前债务人与抵押权人之间已经发生的债权，被担保的最高本金余额为 8,012,800 元人民币	抵押担保	每笔主债权的诉讼时间期间	正在履行

为拓宽公司的融资渠道，增强公司对金融机构的融资能力，林振邦、谭三珍、林伟明等关联自然人相继为公司提供了连带责任保证和抵押担保。该关联方担保行为是公司正常生产经营活动衍生的融资需求所必须的，具有一定的必要性，预计未来一定期间内将持续存在。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 股权转让

报告期内，公司与关联方的股权转让交易情况如下：

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	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 (%)
铜陵市鼎润投资管理有限公司	股权转让	成本价	-	-	10,000,000.00	100.00

2013 年 11 月，公司将其持有的铜陵市富源小额贷款有限公司 2.50% 股权以 1,000 万元的价格转让给铜陵市鼎润投资管理有限责任公司。经查验江苏蓝天会计师事务所出具的蓝天审字[2014]2 号审计报告，铜陵市富源小额贷款有限公司截至 2013 年 12 月 31 日经审计净资产为 48,932.48 万元，其 2.5% 的股权享有的净资产为 1,223.31 万元，高于该关联交易的转让价格，即该关联交易价格不公允；考虑到公司开始筹划资本市场道路，希望专注于主营业务，将与主业风机研发、生产及销售不相关的业务从公司剥离，公司退出对铜陵市富源小额贷款有限公司的股权投资具有一定的必要性，且公司以 1000 万元的投资成本价实现退出，并未遭受相关投资损失。

### 3、关联方应收应付款项余额

#### (1) 应收项目

项目名称	关联方	2014-12-31		2013-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东麦林斯科技有限公司	-	-	522,530.00	26,126.50

#### (2) 应付项目

项目名称	关联方	2014-12-31	2013-12-31
应付账款	广东麦林斯科技有限公司	36,713.19	-
预收账款	佛山市顺佳通风设备有限公司	137,223.76	-
其他应付款	谭三珍	4,020,000.00	3,250,000.00
其他应付款	郭征	-	4,300,000.00
其他应付款	铜陵市鼎润投资管理有限公司	-	3,000,000.00

其他应付款	林振邦	31,428.57	-
-------	-----	-----------	---

报告期内，公司的关联交易主要包括关联方采购和销售、关联方租赁、关联方资金拆借等。上述关联交易价格公允，关联方资金拆借未向公司收取利息，不存在任何损害公司利益的情形。

#### （四）关联交易决策权限、程序及定价机制

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联方发生的担保、关联方借款等事项并没有制定特别的决策程序，报告期公司发生的关联交易亦未由公司股东会或执行董事审批。在股份公司阶段，根据公司现行有效的公司章程和《关联交易决策制度》，“除本章程另有规定或股东大会另行授权外，董事会对交易事项的决策权限如下：（一）低于公司最近一期经审计净资产 30% 的资产处置（收购、出售、置换）；（二）本章程第三十七条规定以外的担保事项；（三）低于公司最近一期经审计净资产 30% 的借贷、委托贷款、委托经营、委托理财、租赁；（四）低于公司最近一期经审计净资产 30% 的对外投资；（五）审议批准单次单项低于人民币 100 万元，或年度累计低于 500 万元的慈善捐赠。上述事项涉及金额超过规定额度的，董事会审议通过后，须经公司股东大会批准。法律、法规等规范性文件对上述事项的审议权限另有强制性规定的，从其规定执行。”

根据《关联交易决策制度》规定，关联交易应遵循以下基本原则：“（一）诚实信用；（二）公平、公正、公开的原则；（三）除法律、法规、规、公司章程或规范性文件另有规定外，关联股东、关联董事回避表决；；（四）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问；（五）公司应依法向股东充分披露关联交易的相关信息。”

#### （五）关联交易的合规性和公允性分析

有限公司时期，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为股东或其他关联方向公司提供短期流动资金借款和股东或其他关联方为公司提供担保、关联方租赁等。其中各关联方就向公司提供的短期流动资金借款未向公司收取任

何利息。各关联人为公司提供抵押担保或为公司提供保证担保，均未向公司收取任何收益。对上述事项，尽管公司没有经过严格的审批程序，但不存在占用公司资金、利用关联交易损害公司利益和利益输送的情形。

股份公司成立后，为进一步规范关联交易行为，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

## （六）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段的《公司章程》对关联交易未作出明确规定，股份公司成立后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序做出了明确规定，另外，为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，同时公司制定了《关联交易决策制度》。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行。

## 十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大或有事项。

### （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

#### （四）其他重要事项

2014年5月29日，正中珠江出具《审计报告》（广会审字[2014]G14002330018号），截至基准日2014年3月31日，有限公司经审计的净资产值为34,755,021.20元。

2014年6月18日，中联羊城评估出具《评估报告书》（中联羊城评字【2014】第XHMPB0131号），截至基准日2014年3月31日，有限公司经评估的净资产值为47,842,157.96元。

2014年7月15日，有限公司召开股东会会议并做出决议，决定以2014年3月31日为审计基准日，将有限公司整体变更为股份有限公司。截止2014年3月31日，有限公司经审计的账面净资产为34,755,021.20元，决定按1:0.8631的折股比例折成股份30,000,000.00股（每股面值1元），剩余4,755,021.20元计入资本公积金；股份有限公司的股份总数为30,000,000.00股，均为人民币普通股。

2014年10月20日，广州而翔会计师事务所（普通合伙）审验出具了穗翔验字【2014】第1J033号《验资报告》，验证股份公司的注册资本已经全部到位。

### 十一、历次评估情况

广东中联羊城资产评估有限公司以2014年3月31日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了报告号为“中联羊城评字【2014】第XHMPB0131号”的评估报告。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，佛山市南海佳科风机制造有限公司资产账面价值4,757.54万元，评估价值6,066.25万元，增值1,308.71万元，增值率27.51%；负债账面价值1,282.04万元，评估价值1,282.04万元，无增减值变化；净资产账面价值3,475.50万元，评估价值4,784.22万元，增值1,308.71万元，增值率37.66%。经资产基础法评估，佛山市南海佳科风机制造有限公司拟股份制改造项目的净资产评估值确认为4,784.22万元。

## 十二、股利分配政策和最近二年分配情况

### （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、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

### （二）最近二年分配情况

公司最近二年未进行利润分配。

## 十三、管理层对公司最近二年财务状况、经营成果和现金流量状况

## 的分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
货币资金	849,960.00	1.66	630,247.81	2.70
应收票据	400,000.00	0.78	-	-
应收账款	15,948,479.56	31.09	9,693,630.64	41.49
预付款项	257,511.00	0.50	1,621,445.21	6.94
其他应收款	20,331.77	0.04	8,476.64	0.04
存货	10,368,660.64	20.21	5,894,814.39	25.23
<b>流动资产合计</b>	<b>27,844,942.97</b>	<b>54.28</b>	<b>17,848,614.69</b>	<b>76.39</b>
固定资产	4,471,395.13	8.72	4,750,583.99	20.33
无形资产	18,362,939.67	35.79	-	-
长期待摊费用	341,250.00	0.67	458,250.00	1.96
递延所得税资产	280,376.81	0.55	306,457.24	1.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,455,961.61</b>	<b>45.72</b>	<b>5,515,291.23</b>	<b>23.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>51,300,904.58</b>	<b>100.00</b>	<b>23,363,905.92</b>	<b>100.00</b>

公司资产包括流动资产和非流动资产，截至2014年12月31日和2013年12月31日，流动资产占总资产的比例分别为54.28%和76.39%，流动资产主要由应收账款和存货构成；非流动资产占总资产的比例分别为45.72%和23.61%，非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。

#### 2、负债结构分析

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
短期借款	7,000,000.00	46.76	-	-
应付账款	2,816,240.25	18.81	1,072,416.93	7.60
预收款项	212,283.76	1.42	158,092.56	1.12
应交税费	455,053.62	3.04	270,273.54	1.92

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
其他应付款	4,044,000.00	27.01	12,044,986.75	85.37
<b>流动负债合计</b>	<b>14,527,577.63</b>	<b>97.04</b>	<b>13,545,769.78</b>	<b>96.01</b>
递延收益	443,624.63	2.96	563,531.46	3.99
<b>非流动负债合计</b>	<b>443,624.63</b>	<b>2.96</b>	<b>563,531.46</b>	<b>3.99</b>
<b>负债合计</b>	<b>14,971,202.26</b>	<b>100.00</b>	<b>14,109,301.24</b>	<b>100.00</b>

公司负债主要为流动负债，主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成。

## (二) 盈利能力分析

主要会计数据或财务指标	2014年度	2013年度
毛利率	33.22%	20.17%
净资产收益率	4.83%	54.16%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.45%	6.22%

公司2014年度及2013年度的毛利率分别为33.22%及20.17%，公司盈利能力较强且保持较快的增长。

公司2014年度和2013年度的净资产收益率分别为4.83%和54.16%，公司净资产收益率出现大幅下降，一方面是由于公司2014年度股本总额由500万元增至1,654.41万元；一方面是由于公司2013年末退出了对铜陵市富源小额贷款有限公司的股权投资，2014年度投资收益较2013年度减少了364.10万元，净利润的降低导致加权平均净资产收益率的降低。2013年度、2014年度，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率有所下降，主要由于股本规模增加所致。

## (三) 偿债能力分析

主要会计数据或财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	29.18%	60.39%
流动比率	1.92	1.32
速动比率	1.20	0.88

公司2014年末和2013年末的资产负债率分别为29.18%和60.39%，2014年末的

资产负债率较 2013 年末降幅较大，处于偏低的水平，长期偿债风险较小。

公司 2014 年末和 2013 年末的流动比率分别为 1.92 和 1.32，速动比率分别为 1.20 和 0.88，短期偿债能力指标走强，截至 2014 年末，公司短期偿债风险较小。

总体来讲，截至 2014 年末，公司长短期偿债能力指标良好，偿债风险较小。

#### （四）营运能力分析

主要会计数据或财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	1.78	1.80
存货周转率（次）	1.88	2.61

公司 2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 1.78 和 1.80，数额偏低且保持比较稳定的水平。由于公司产品的回款周期在一定程度上受到轨道列车、巴士等最终产品生产周期的影响，回款期相对较长，一般为 6 个月左右，故公司应收账款周转率较低。

公司 2014 年下半年轨道列车、巴士风机业务规模明显增加，因此公司于下半年加大采购、生产的力度，保持充足的库存储备以应对未来业务规模的持续增加，导致期末原材料、在产品和产成品较 2013 年末分别增加 23.48%、745.21% 和 43.43%，总存货余额增加 75.89%，存货周转率有所下降。

#### （五）现金流量分析

单位：元

主要会计数据或财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,444,217.96	-2,046,015.65
投资活动产生的现金流量净额	-967,648.43	13,070,497.66
筹资活动产生的现金流量净额	5,631,578.58	-12,010,470.00
现金及现金等价物净增加额	219,712.19	-985,987.99

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售轨道列车、巴士风机、民用风机及其他类产品所收到的现金，随着公司经营规模扩大，产品种类的增加，公司经营活动

现金流入逐步增加。

报告期内，经营活动现金流出主要为采购原材料、支付员工薪酬的成本，随着公司经营规模扩大，公司经营活动现金流出增加较大，2014 年和 2013 年公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 13,394,407.76 元、10,598,755.04 元，总体呈逐步增长趋势。

2014 年和 2013 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为净流出 4,444,217.96 元和 2,046,015.65 元，受行业影响，公司客户的回款周期相对较长，而公司需以现金支付运营活动中的各项费用及部分供应商款项等，经营活动产生的现金流量出现阶段性压力。2014 年公司销售商品、提供劳务收到的现金增幅较购买商品、接受劳务支付的现金增幅更大，公司主营业务活动创造现金流的能力逐渐好转。2014 年公司经营活动现金净流量仍为现金净流出，主要原因是公司当期归还了大额往来款项，导致支付的其他与经营活动有关的现金金额较大，剔除这一因素的影响，公司经营活动现金流状况呈现逐步好转的态势。

报告期内，公司净利润和经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	1,562,597.64	3,944,342.67
经营活动产生的现金流量净额	-4,444,217.96	-2,046,015.65
差异	6,006,815.60	5,990,358.32

2013 年度公司净利润与经营活动现金流量净额差异较大，主要原因是：（1）公司当期退出对对铜陵市富源小额贷款有限公司的股权投资，获得投资收益 365.54 万元，该部分收益使得净利润增加，但并未影响经营活动产生的现金流量；（2）2013 年末应收账款余额增加、当年预付土地契税导致预付账款余额增加，经营性应收项目增加 222.11 万元使得净利润与经营活动现金流差异加剧。

2014 年度公司净利润与经营活动现金流量净额差异较大，主要原因是：（1）公司 2014 年销售收入增长带动期末应收账款余额增长，且新增应收账款大多发生在

2014年下半年，截至2014年末仍处于正常的信用期尚未进行结算，故2014年末应收账款余额较2013年末增加614.99万元；（2）公司2014年下半年起业务开始回暖，公司有意识地增加库存储备，以应对未来持续增长的业务规模，导致期末存货余额较2013年末增加447.38万元。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

公司2014年和2013年投资活动产生的现金流量净额分别为净流出967,648.43元和净流入13,070,497.66元。2013年公司投资活动产生的现金流入金额重大，主要是因为公司退出投资铜陵市鼎润投资管理有限公司，收回1,000万元的投资成本。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

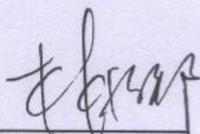
报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额由净流出-12,010,470.00元转为净流入5,631,578.58元，2013年筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行贷款支付的现金，2014年筹资活动产生的现金流入主要为公司向银行贷款带来的现金流入及股东郭征增资公司的资本金。

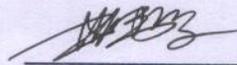
整体来看，公司经营活动创造现金流的能力相对较差，但公司当前通过股东增资及银行借款的方式融资，能够基本满足业务活动的资金需求；未来随着公司业务规模的提升及销售回款周期的改善，公司经营活动现金流偏紧的状况将有所改善。

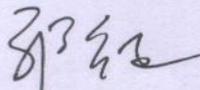
### 第五节 有关声明

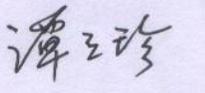
#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

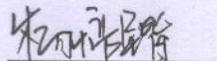
公司全体董事、监事及高级管理人员承诺，本公司公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事：  
  
林振邦

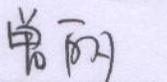
  
林伟明

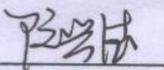
  
郭 征

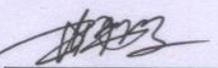
  
谭三珍

  
杨培锴

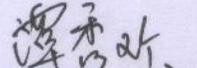
监事：  
  
刘炳君

  
曾 丽

  
阮兴德

高级管理人员：  
  
林伟明

  
梁开特

  
谭秀欢



## 二、主办券商声明

万联证券已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

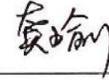


张建军

项目小组成员：



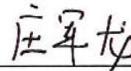
王梦媛



龚瑜



周安安



庄军龙

项目小组负责人：



王梦媛



万联证券有限责任公司

2015年6月12日

### 三、律师事务所声明

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



经办律师： 林青松  
林青松

刘晓光  
刘晓光

单位负责人： 王玲  
王玲

二〇一五年六月二日

#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)

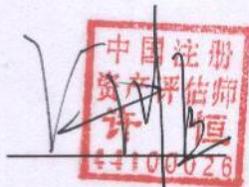


2015 年 6 月 12 日

## 五、资产评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：



资产评估师事务所负责人：

广东中联羊城资产评估有限公司



2015年6月12日

## 第六节 附件

### 一、备查文件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的意见及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件

### 二、查阅地点和时间

投资者可以自本公开转让说明书公告之日起到下列地点查阅本公开转让说明书全文及上述备查文件：

- (一) 广东佳科风机股份有限公司

地址：佛山市南海区九江镇沙头英明工业区

电话：0757-86910345

传真：0757-86916250

联系人：谭秀欢

查询时间：每周一至周五上午 9:30-11:30，下午 1:30-3:30

- (二) 万联证券有限责任公司

地址：广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 19 楼

电话：020-38286588

传真：020-38286588

联系人：王梦媛、龚瑜、周安安、庄军龙

查询时间：每周一至周五上午 9:30-11:30，下午 1:30-3:30