

天水风动机械股份有限公司



## 公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



**华龙证券股份有限公司**  
**CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.**

二零一五年七月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、政策性风险

#### （一）宏观调控政策风险

通用设备制造业作为国民经济的重要组成部分，受到国家宏观经济政策和产业政策的大力扶持。但在今后一定时期内，随着国民经济形势的发展，国家宏观经济政策、财政政策、金融政策、税收政策、投资政策、土地政策、行业管理政策、环境保护政策等相关政策、法律、法规的调整和变化可能会对本公司的生产经营造成一定的影响。

#### （二）税收优惠政策风险

根据财政部、国家税务总局“财税字[1994]001号”《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、国务院办公厅“国办发[2001]73号”《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》和财政部、海关总署、国家税务总局“财税[2011]58号”《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，公司目前享受西部大开发企业所得税减按15%税率的税收优惠。若公司因西部大开发优惠政策调整，在以后年度按25%税率缴纳企业所得税，将一定程度增加公司的所得税费用，公司的利润也将受到影响。

### 二、市场风险

#### （一）宏观经济周期波动影响风险

本公司专业从事凿岩机械和气动工具的研发、生产和销售，产品广泛应用于矿山、能源、交通、建筑、水利、水电建设工程、汽车、机械制造及国防工程等领域，下游行业固定资产投资需求的变动将直接影响凿岩机械及气动工具的需求量。而上述行业的景气程度与宏观经济形势紧密相关，当宏观经济处于上升阶段

时，固定资产投资增加；当宏观经济处于下降阶段时，固定资产投资放缓。受2008年全球性金融危机的影响，凿岩机械及气动工具行业增长明显放缓，处于历史相对低点。由于凿岩机械及气动工具行业与国家宏观经济高度关联，若宏观经济出现周期性波动，则可能对凿岩机械及气动工具行业的发展带来影响。

## **（二）市场竞争加剧风险**

目前，我国凿岩机械和气动工具行业已形成了一个门类比较齐全，有一定生产能力和技术水平的工业体系。虽然我国生产企业数量众多，但产品开发能力不强，缺乏核心竞争力，主要产品集中在体型较小、技术含量较低、准入门槛较低的气腿凿岩机、钎具、风镐等。地区和企业之间产品趋同，盲目竞争，相互压价，竞争无序，行业竞争十分激烈。若市场竞争进一步加剧，而公司作为行业内知名企业，若不能充分发挥出自身竞争优势，则可能对公司市场份额和盈利能力带来不利影响。

## **（三）原材料价格波动风险**

公司主要原材料为钢材、铜材、铝材，并且对钢材的质量要求高。公司制定了严格的供应商选择和管理制度，以从源头上保证产品质量。钢材属于大宗商品，市场化程度高，价格受到经济周期、市场供求、汇率等因素影响，变动频繁。2009年中期开始，钢材市场价格不断走高，2011年又逐渐下降，价格波动幅度较大。钢材市场价格的大幅波动，给公司的市场策略及成本控制带来一定的影响，进而影响公司的盈利能力。

# **三、经营管理风险**

## **（一）技术替代风险**

近年来，铁路建设、矿山开采、水利建设等下游行业的技术发展对凿岩机械及气动工具的质量和品种提出了更高的要求。大力开发推广使用新型、优质、高效的高档凿岩产品成为行业产业政策调整的基本方针，但研发投入的不足和核心技术的缺乏制约了产业升级和行业结构调整。因此，随着下游产业的快速发展和不断升级，公司若无法及时进行技术革新和产品升级，存在产品被国外新产品替

代的风险。

## **（二）安全生产风险**

公司所属通用设备制造业，须严格遵守《安全生产法》等法律法规和公司的安全生产规章制度。公司非常重视安全生产，制定了严格的安全生产制度和操作规程并能有效执行，并于 2002 年在国内同行业中率先通过了 ISO18001 职业健康安全管理体系认证、ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，保证了公司生产经营的安全和稳定。但由于工程机械在生产和使用过程中存在一定的危险性，因此公司存在安全生产事故的风险。

## **（三）人才流失风险**

鉴于核心技术相对缺乏的行业现状和行业未来发展趋势，凿岩机械及气动工具行业对企业的硬件设计、技术研发、工艺控制能力都有较高要求，企业从业人员必须具备扎实的技术基础、丰富的产品设计经验，因此，对核心技术人才的争夺也成为行业竞争的主要手段之一。核心技术人员的培养和稳定是企业良好发展的重要保障。若出现核心技术人员流失的情况，将对公司发展造成不利影响。

## **（四）行业依赖风险**

公司生产的凿岩机械及气动工具产品涉及的下游行业主要包括铁路兴建、矿山开采、水利建设等，其中最主要的下游行业是高速铁路。若未来我国宏观经济发生重大波动、公司下游行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业务造成不利影响。

## **（五）环境保护风险**

凿岩机械及气动工具的生产会产生一定的废水、废渣，并造成一定的噪音污染。虽然公司严格按照国家的环境保护的法律法规及相关规定进行生产经营，但仍然可能存在公司由于环境管理不善，受到处罚的风险。

## 四、财务风险

### （一）收入下滑的风险

2013 年度、2014 年度，公司营业收入分别为 13,878.00 万元、11,993.31 万元，公司收入呈下滑态势，面临收入下滑的经营风险，可能削弱其抵御市场波动的能力。

公司收入主要取决于下游行业企业的整体经营情况，且与宏观经济周期性高度相关。虽然中国经济仍将保持较快增长，但是相比近年来高速增长已经出现了一定程度的下降，如果国内经济基本面不能企稳回升，矿业投资市场形势持续低迷，大宗矿产品价格进一步下降，将对采掘行业产生不利影响进而影响公司的经营情况。

### （二）存货减值风险

报告期内，公司各期末存货余额较大，主要为原材料和产成品。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司存货账面价值分别为 16,429.26 万元、18,508.89 万元，占各期末资产总额的比例分别为 38.76%、45.42%，期末存货占资产比例较大。由于公司各期末存货绝大多数不存在长期滞销情形，且相应产品价格未发生大幅度波动，公司计提存货减值准备合理。但不排除未来因市场对公司库存商品需求产生剧烈变换，导致存货发生大幅减值的可能性，公司存在存货减值的风险。

### （三）短期偿债的风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司速动比率分别为 0.71、0.62，公司流动资产扣除存货之后与流动负债尚存在一定缺口，短期偿债能力偏弱。由于下游客户现金流偏紧，公司回款速度略有放慢，导致经营性占款增加，短期偿债能力下降。公司将进一步加强货款回收管理，提高运营效率，同时寻求改善资本结构，积极开拓股权融资渠道，扩充资本实力。

#### **（四）经营活动产生的现金流量净额波动的风险**

2013年度、2014年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,756.33万元、-369.38万元，公司经营活动产生的现金流量净额下降，获取现金能力下降。虽然公司经营现金流量的下降主要来自于销售收入的减少，以及客户货款支付账期的逐步延长，但未来如果公司经营活动产生的现金流量净额继续恶化，可能对公司财务状况和正常经营产生不利影响。

#### **五、实际控制人控制的风险**

实际控制人耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太通过控制公司控股股东天水风动投资股份有限公司而实际控制公司88%的投票权，且共同签订了《一致行动人协议》。同时，实际控制人在公司及公司的控股股东均为主要管理人员。虽然公司通过建立现代企业管理制度和完善法人治理结构，包括建立关联交易管理制度和信息披露制度等以加强对中小股东利益的保护，以避免股权集中带来的风险，但实际控制人仍可利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和中小股东利益带来风险。

#### **六、无法继续取得高新技术企业证书的风险**

经查阅《高新技术企业认定管理办法》，公司最近两年营业收入处于5000万元至2亿元之间，近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例低于4%。同时，公司大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数低于30%，其中研发人员占公司全部员工的比例低于10%。因此，公司存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。目前，公司享受西部大开发15%企业所得税优惠，即使未能通过高新技术企业复审，对公司所享受的企业所得税优惠亦不构成实质性影响。

#### **七、包头风动核定征收企业所得税的风险**

自2011年3月成立至今，包头风动一直处于亏损状况。由于规模较小，自成立之日起，包头市税务主管部门按当地一贯作法对所辖小企业实行核定征收所得税，不存在所得税征缴方式变化的情况，因此，不存在所得税征缴方式变化导

致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险。包头风动会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。2015年7月7日，主管税务部门包头市东河区国家税务局出具《合法纳税证明》，证实公司自成立以来无欠税，未受过处罚。报告期内2013年、2014年包头风动核定征收比照查账征收的税收差额分别为17,803.82元、20,903.06元，金额较小，对风动股份经营业绩和财务状况影响较小。2015年7月21日，主管税务部门同意包头风动可在2015年年底申请采取查账征收企业所得税方式。

# 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、政策性风险.....	2
二、市场风险.....	2
三、经营管理风险.....	3
四、财务风险.....	5
五、实际控制人控制的风险.....	6
六、无法继续取得高新技术企业证书的风险.....	6
七、包头风动核定征收企业所得税的风险.....	6
目录.....	8
释义.....	10
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构.....	13
四、股东情况.....	13
五、公司设立以来股本形成及其变化情况.....	19
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	45
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	48
八、与本次挂牌有关的机构.....	48
第二节 公司业务.....	51
一、公司业务概述.....	51
二、公司组织结构、部门职责及业务流程.....	56
三、公司业务关键资源要素.....	65
四、公司业务相关情况.....	80
五、公司商业模式.....	88
六、公司所处行业基本情况.....	89
第三节 公司治理.....	102
一、最近两年公司治理情况.....	102
二、公司董事会对于公司治理机制进行情况的评估.....	103
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年的重大违法违规及受处罚情况.....	104
四、公司的独立性情况.....	105
五、同业竞争情况.....	106
六、公司最近两年资金被控股股东及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况及 相关制度安排.....	107
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况说明.....	109

八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年的变动情况.....	113
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>114</b>
一、审计意见类型.....	114
二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	114
三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错.....	129
四、报告期内的主要财务数据和财务指标.....	149
五、报告期利润形成的有关情况.....	153
六、主要税项.....	161
七、公司最近两年主要资产情况.....	163
八、公司最近两年主要负债情况.....	177
九、公司最近两年股东权益情况.....	183
十、关联方、关联方关系及关联方交易.....	184
十一、提请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.....	193
十二、报告期内的资产评估情况.....	194
十三、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	194
十四、公司参股公司、控股公司或纳入合并报表的其他企业情况.....	199
十五、风险因素.....	200
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>205</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>209</b>
一、备查文件.....	209
二、信息披露平台.....	209

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公开转让说明书、本说明书	指	天水风动机械股份有限公司公开转让说明书
公司、股份公司、风动股份	指	天水风动机械股份有限公司
风动有限、有限公司	指	天水风动机械有限责任公司
风动厂	指	天水风动工具厂（原天水燎原风动工具厂）
风动投资	指	天水风动投资股份有限公司
实业公司	指	天水风动实业开发有限公司
风动配件	指	天水风动机械配件有限公司
福州风动	指	福州天水风动机械有限公司
包头风动	指	包头天水风动机械有限责任公司
北京销售中心	指	北京市朝阳区天水风动工具销售中心
北京分公司	指	天水风动机械股份有限公司北京销售分公司
兴业担保	指	天水市兴业担保有限责任公司
天水市工信委	指	天水市工业和信息化委员会
天水市国资委	指	天水市人民政府国有资产监督管理委员会
天水市国资公司	指	天水市工业企业国有资产经营有限责任公司
实际控制人	指	耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
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、华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
瑞华所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
正天合	指	正天合律师事务所
报告期、最近两年	指	2013 年度、2014 年度
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：天水风动机械股份有限公司

有限公司成立日期：2002年9月26日

股份公司成立日期：2014年2月10日

住所：天水市麦积区社棠路 16 号

法定代表人：耿志君

注册资本：7000 万元

邮政编码：741020

经营范围：凿岩机、凿岩钻机、气动工具、凿岩钎具、空气压缩机、石油钻具、矿用支护产品的制造、研制开发、销售，机械加工、修理、技术开发、咨询、转让、运输、机动车修理。

主营业务：凿岩机械与气动工具的研发、生产、销售。

行业分类：通用设备制造业 C34（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）；通用设备制造业（C34）之烘炉、风机、衡器、包装等设备制造业（C346）之风动和电动工具制造业（C3465）（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））；通用设备制造业（C34）之烘炉、风机、衡器、包装等设备制造（C346）之风动和电动工具制造（C3465）（《挂牌公司管理型行业分类指引》）。

电话：0938-2615437

传真：0938-2614573

电子信箱：fdyfc123@163.com

公司网址：<http://www.tsfd.com.cn/>

董事会秘书： 杨福才

组织机构代码： 73964974-8

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：70,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东所持股份的限售安排参见《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条、《公司章程》之规定。

公司于2014年2月10日整体变更为股份有限公司。股份公司成立已满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

股东姓名	股东性质	数量（股）	持股比例	本次可报价转让股份数量（股）	限售数量（股）
天水市工业和信息化委员会	国有股	8,400,000	12%	8,400,000	0
天水风动投资股份有限公司	法人股、控股股东	61,600,000	88%	20,533,333	41,066,667
合计		70,000,000	100%	28,933,333	41,066,667

公司股东未就所持股份作严于相关法律法规规定及公司章程的自愿锁定承

诺。

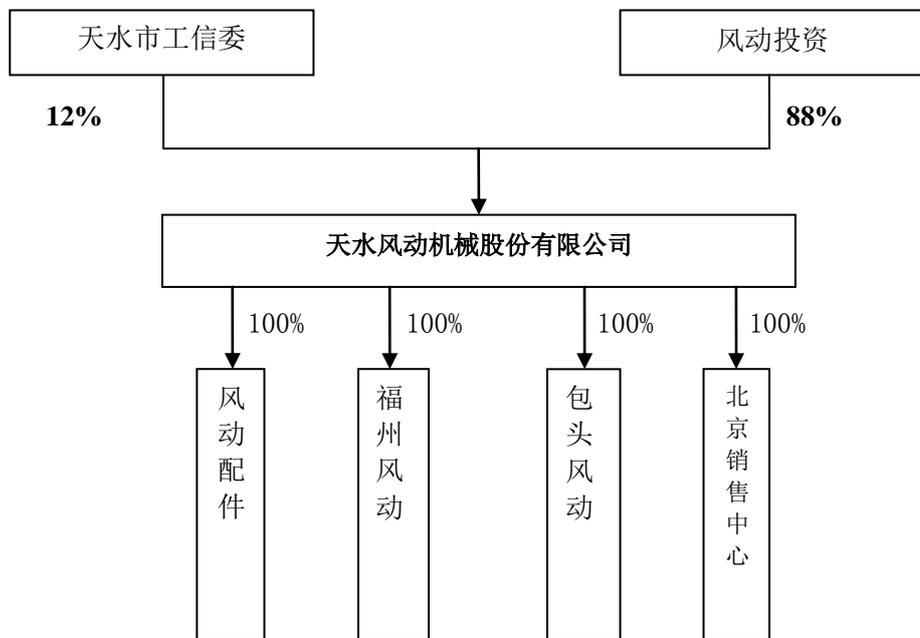
除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### （三）公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的转让方式

经股东大会决议批准，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

## 三、公司股权结构

截止本说明书签署日，公司股权结构如下：



注：北京市朝阳区天水风动工具销售中心系风动厂在北京的销售中心，企业性质为全民所有制企业，风动厂破产后，其由有限公司接收，纳入有限公司合并报表。

## 四、股东情况

### （一）主要股东

#### 1、天水市工业和信息化委员会基本情况

天水市工业和信息化委员会是甘肃省天水市人民政府的职能部门，承担指导

企业改革和重组，推进现代企业制度建设，完善法人治理结构和优化股权结构，推动国有经济布局和结构的战略性调整的职责；负责工业企业国有资产管理、运营、处置及产权纠纷调处工作。天水市工信委现时持有公司 12% 股权。

## 2、控股股东风动投资的基本情况

公司控股股东为天水风动投资股份有限公司，该公司现时持有公司 88% 股权。根据《公司法》关于“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东”的规定，风动投资是公司的控股股东，认定依据充分、合法。

该公司基本情况如下：

名称：天水风动投资股份有限公司

住所：甘肃省天水市麦积区社棠路 16 号

法定代表人：耿志君

注册资本：6,160 万元

成立日期：2013 年 12 月 2 日

公司类型：股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)

经营范围和主营业务：实业投资、股权投资、房地产投资、经济信息咨询。

风动投资股权结构如下：

序号	姓名	出资金额（元）	出资比例
1	耿志君	13,020,000.00	21.1364%
2	赵存权	4,961,850.00	8.0550%
3	张亚非	4,845,850.00	7.8666%
4	吴兴太	4,845,850.00	7.8666%
5	杨福才	2,208,487.00	3.5852%
6	鲜永坚	1,752,987.00	2.8458%
7	姚文卿	1,722,987.00	2.7971%
8	单光利	1,618,117.00	2.6268%
9	高占奋	1,600,817.00	2.5987%
10	佟庆华	1,577,817.00	2.5614%
11	王建祖	1,553,217.00	2.5215%

12	康辉	1,517,887.00	2.4641%
13	于洪刚	1,498,117.00	2.4320%
14	陈少江	1,468,117.00	2.3833%
15	楚来祥	1,468,120.00	2.3833%
16	张志平	890,270.00	1.4452%
17	陆春海	758,000.00	1.2305%
18	李保世	595,100.00	0.9661%
19	贾伟	515,100.00	0.8362%
20	刘绍岗	450,000.00	0.7305%
21	安正林	450,000.00	0.7305%
22	张玉清	445,100.00	0.7226%
23	王玉奎	413,000.00	0.6705%
24	王彦军	410,000.00	0.6656%
25	郭玺	402,700.00	0.6537%
26	单光斌	390,200.00	0.6334%
27	张建国	370,200.00	0.6010%
28	乔立斌	335,100.00	0.5440%
29	陈铁民	317,800.00	0.5159%
30	郝金祥	315,100.00	0.5115%
31	千陇臣	302,700.00	0.4914%
32	杨鸿文	302,700.00	0.4914%
33	杨伟	297,800.00	0.4834%
34	刘军辉	295,100.00	0.4791%
35	张晋忠	280,270.00	0.4550%
36	王斗斗	270,200.00	0.4386%
37	赵丽娟	250,000.00	0.4058%
38	刘雯巍	250,000.00	0.4058%
39	李成义	250,000.00	0.4058%
40	郑阳	235,100.00	0.3817%
41	杨晓明	235,100.00	0.3817%
42	黄小恕	235,100.00	0.3817%
43	王维华	230,000.00	0.3734%
44	张铁轮	220,270.00	0.3576%
45	王伟	210,000.00	0.3409%
46	訾延峰	205,100.00	0.3330%
47	吴建敏	200,000.00	0.3247%
48	秦志明	200,000.00	0.3247%
49	平喜成	200,000.00	0.3247%
50	陶俊武	190,270.00	0.3089%
51	李东平	190,000.00	0.3084%
52	张根喜	185,100.00	0.3005%
53	李静	185,100.00	0.3005%
54	刘炜	185,100.00	0.3005%

55	刘天栋	165,100.00	0.2680%
56	李红梅	155,100.00	0.2518%
57	尹翔	152,700.00	0.2479%
58	陆望阳	152,700.00	0.2479%
59	陈建军	152,700.00	0.2479%
60	童志军	150,000.00	0.2435%
61	林建国	150,000.00	0.2435%
62	姜天明	135,100.00	0.2193%
63	李昕	133,000.00	0.2159%
64	李文刚	115,100.00	0.1869%
65	霍志明	112,700.00	0.1830%
66	张占云	110,000.00	0.1786%
67	柳东红	102,700.00	0.1667%
68	周玉梅	100,000.00	0.1623%
69	杨俊伟	100,000.00	0.1623%
70	严磊	100,000.00	0.1623%
71	孙岩	100,000.00	0.1623%
72	刘献文	100,000.00	0.1623%
73	刘献华	100,000.00	0.1623%
74	刘洪斌	100,000.00	0.1623%
75	胡有杰	100,000.00	0.1623%
76	高振民	100,000.00	0.1623%
77	张俊霞	85,100.00	0.1381%
78	坚忠良	85,100.00	0.1381%
79	张彦杰	60,000.00	0.0974%
80	吴英明	60,000.00	0.0974%
81	徐杭生	50,000.00	0.0812%
82	王雄	50,000.00	0.0812%
83	庞金平	50,000.00	0.0812%
84	卢春晓	50,000.00	0.0812%
85	刘晓锋	50,000.00	0.0812%
86	高海泉	50,000.00	0.0812%
	<b>合计</b>	<b>61,600,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

## （二）实际控制人基本情况

本公司实际控制人为耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太，其通过直接控股本公司控股股东风动投资的方式，实际控制本公司。

实际控制人持股风动投资的具体情况如下：

序号	姓名	出资金额（元）	出资比例（%）
----	----	---------	---------

1	耿志君	13,020,000.00	21.1364%
2	赵存权	4,961,850.00	8.0550%
3	张亚非	4,845,850.00	7.8666%
4	吴兴太	4,845,850.00	7.8666%
<b>1-4 小计</b>		<b>27,673,550.00</b>	<b>44.9246%</b>
<b>全体股东合计</b>		<b>61,600,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

报告期内，实际控制人在公司及其控股股东风动投资任职的具体情况如下：

序号	姓名	有限公司任职	股份公司任职	控股股东任职
1	耿志君	董事长	董事长	董事长、总经理
2	赵存权	董事	董事	董事
3	张亚非	监事会主席	监事会主席	监事会主席
4	吴兴太	董事、总经理	董事、总经理	董事

### 1、公司实际控制人的认定依据

截至本说明书签署之日，风动投资持有公司 61,600,000 股股份，持股比例为 88%，为公司控股股东。风动投资股东为 86 名自然人，股权较为分散，本公司实际控制人合计直接持有风动投资 44.9246% 股权，其他 82 名股东的持股比例均未超过 4%，实际控制人实际支配的股份比例足以对风动投资股东大会产生重大影响。同时，在风动投资 5 名董事会成员中，实际控制人有 3 名，并出任董事长。同时，风动投资设经理 1 名，由实际控制人担任。本公司实际控制人通过在风动投资担任管理人员，对风动投资董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响。因此，公司实际控制人为风动投资的控股股东和实际控制人。

本公司实际控制人通过控股和实际控制风动投资的方式，实际支配本公司的股份比例达到 88%，足以对本公司股东大会（有限公司股东会）产生重大影响。实际控制人在股份公司 5 名董事会席位中占据 3 名，出任董事长和总经理。本公司实际控制人通过在股份公司担任董事、监事和高级管理人员，对股份公司重大事项决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响。

因此，耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太为公司的实际控制人，且认定依据充分、合法。

### 2、报告期内，实际控制人未发生变化

报告期期初至风动投资成为本公司股东期间，有限公司股权极为分散，实际控制人通过现金出资、担任持股代表的方式，实际行使有限公司的表决权比例达到了75%以上，足以对有限公司股东会产生重大影响。

在此期间，有限公司董事会成员共5名，实际控制人出任3名，并任董事长。同时，有限公司设经理1名，由实际控制人担任。本公司实际控制人通过在此期间担任有限公司的董事、监事和高级管理人员，对有限公司重大事项决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响。

因此，报告期内，公司实际控制人未发生变化。

3、2013年12月2日，公司实际控制人耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太共同签署了关于一致行动的协议，共同约定在风动投资重大事项（包括涉及本公司的重大事项）决策时，保持一致行动。一致行动协议期限为协议签署日至2018年12月31日。

综上，耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太是公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，且在本次挂牌后的可预期期限内将继续保持稳定、有效存在。

#### 4、实际控制人基本情况

**耿志君**，男，1950年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。1986年5月-2002年8月，历任天水风动工具厂任车间副主任、主任、副厂长、厂长；2002年9月-2010年11月，任天水风动机械有限责任公司董事长、总经理；2010年12月-2014年1月，任天水风动机械有限责任公司董事长；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司董事长；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司董事长、总经理，天水风动实业开发有限公司董事长、总经理。

**张亚非**，男，1955年5月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。1987年12月-2002年8月，历任天水风动工具厂金工二车间副主任，钻车分厂主任、厂长，钻车事业部经理，总厂党委副书记、副总经理；2002年9月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司副总经理、党委副书记、党委书记、监事；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司党委书记

记、监事；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司监事、天水风动实业开发有限公司监事。

**吴兴太**，男，1968年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。2000年8月-2002年8月，历任天水风动工具厂厂办副主任、主任；2002年9月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司办公室主任、总经理助理、副总经理、总经理、董事；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司董事、总经理；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司董事、天水风动实业开发有限公司董事。

**赵存权**，男，1962年5月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。2000年7月-2002年8月，历任天水风动工具厂车间副主任、副总工程师；2002年9月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司副总工程师兼技术中心主任、副总经理、纪委书记、董事。2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司董事、总工程师；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司董事。

### （三）公司前十名股东持股情况

股东姓名	持股数(股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议
天水市工业和信息化委员会	8,400,000	12%	国有股	否
天水风动投资股份有限公司	61,600,000	88%	法人股	否
合计	70,000,000	100%	-	-

### （四）公司股东之间关系

公司股东之间不存在关联关系。

## 五、公司设立以来股本形成及其变化情况

有限公司前身为天水燎原风动工具厂，1984年更名为天水风动工具厂，为独立核算的全民所有制企业。风动厂开业于1967年，为沈阳搬迁建设的“三线”企业，专业生产和销售凿岩机械和气动工具。2002年9月，风动厂改制设立有限公司。2014年2月10日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司设立后未

发生过股本、股权变动。具体情况如下：

## **（一）2002年9月，风动厂改制设立有限公司**

### **1、改制方案**

风动厂是甘肃省人民政府拟定的股份制改制企业之一，系甘肃机械集团公司的直属企业。在甘肃机械集团公司的指导下，风动厂制订了企业改制方案，并经风动厂职工代表大会讨论通过。

风动厂的改制采取以优良资产、人员以及部分负债成立具有现代企业管理制度的公司制企业，其余资产、负债继续保留在风动厂的方式。改制设立的新公司注册资本7000万元，其所对应的净资产由国有股和职工股按8%和92%的比例分别持有。风动厂改制的具体内容如下：

（1）将凿岩机、钻车、气动工具、钎具车间及其配套车间，从风动厂分立，改制成立以凿岩机、钻车、气动工具、钎具四大产品研发、制造、销售为主的有限责任公司。新公司注册资本设置为7000万元，由国有股、职工债权转股权、职工现金认购股权组成。

（2）新公司设立后通过制定章程，设置股东会、董事会、监事会、总经理等管理机构，建立和完善公司法人治理机制。适时进行职工身份置换，重新签订劳动合同。

### **2、改制批复**

2002年7月8日，甘肃机械集团公司下发“甘机集企发【2002】99号”批复文件，同意风动厂改制方案。

2002年8月21日，甘肃机械集团公司下发“甘机集规发【2002】129号”批复文件，同意风动厂改制，组建天水风动机械有限责任公司。公司的注册资本7000万元，其中甘肃机械集团代表国家股出资560万元为控股方，自然人代表以货币和职工债权出资6440万元。

### **3、风动厂改制的评估备案**

2002年10月1日，甘肃省财政厅出具了备案编号为019号的“国有资产评估项目备案表”，评估基准日为2002年6月25日，风动厂备案的评估结果如下：

项目	账面值	调整后账面值	评估值	减值	减值率
资产(万元)	27,071	31,555	28,765	2,790	8.54%
负债(万元)	19,211	23,823	23,804	19	0.08%
净资产(万元)	7,860	7,732	4961.5	5,831	36.88%

#### 4、改制实施

2003年4月2日，甘肃机械集团下发“甘机集财发【2003】64号”《关于天水风动工具厂改制中资产负债划分方案的批复》，资产分割情况如下：（分割基准日为2002年9月30日）

单位：万元

	有限公司(划分后)	风动厂(划分后)
资产总计	<b>19,050.41</b>	<b>10,207.51</b>
负债合计	<b>12,049.48</b>	<b>10,046.03</b>
所有者权益：	<b>7,000.94</b>	<b>161.48</b>
实收资本	7,000.00	161.48
资本公积		1,943.16
未分配利润	0.94	-1,943.16

#### 5、省级主管部门对注册资本变动到7000万元的批复和确认

2003年5月13日，甘肃省经贸委下发“甘经贸企业【2003】207号”《关于同意天水风动工具厂总体改制实施方案的批复》，原则同意风动厂以评估后的有效资产组建注册资本7000万元的天水风动机械有限责任公司的改制方案。

#### 6、工商登记

##### (1) 有限公司设立时注册资本5000万元及变动到7000元的原因

本次改制时，按照甘肃机械集团公司的批复精神，由风动厂拨出7000万元的净资产组建有限公司，并由国有股和职工股按8%和92%的比例分别持有。

由于风动厂是甘肃省政府拟定的重点股份制改制企业之一，也是甘肃机械集团公司直属的重点改制企业，政府及其主管部门对风动厂改制的时间要求很紧，必须在2002年8月底前完成。为了尽快实现以风动厂优质资产成立新公司并轻装运行，脱困重生，以期尽快完成政府的改制任务。因此，在职工安置费、新公

司资产负债率、土地资产的有效利用等方面考虑不周的情况下,为了抢时间进度,经政府协调主管工商部门,2002年9月,有限公司按照5000万元的注册资本在主管工商局进行了设立登记。

由于按照5000万元注册资本设立有限公司后,在风动厂与有限公司划分资产负债的过程中,发现新公司按5000万元的净资产建账,存在资产负债率过高;无法全额安置职工;无法达到新公司轻装运行、脱困重生的改制目的等问题。因此,2003年4月2日,甘肃机械集团下发“甘机集财发【2003】64号”《关于天水风动工具厂改制中资产负债划分方案的批复》,将风动厂7000万元净资产划入有限公司,由有限公司建账接收。

由于有限公司设立时的5000万元注册资本,与甘肃机械集团公司“甘机集财发【2003】64号”文批复同意有限公司从风动厂接收并建账的净资产7000万元不符。同时,甘肃省经贸委“甘经贸企业【2003】207号”文也批复要求风动厂改制应按7000万元的注册资本组建新公司。因此,经股东会同意,2003年5月,有限公司在主管工商局办理了注册资本变动到7000万元的登记手续。

### (2) 自然人现金出资200万元及委托持股

根据甘肃机械集团公司“甘机集规发【2002】129号”文关于风动厂职工货币出资改制设立的新公司的要求,风动厂483名在册职工以现金共计认购新公司200万元股权。

本次在册职工认购的200万元现金股在主管工商局办理工商登记时,统一登记在16名持股代表名下。

### (3) 有限公司设立时注册资本5000万元的验资及工商登记

2002年8月29日,天水立新会计师事务所有限公司出具“天立会验字【2002】066号”《验资报告》,验证公司已收到股东投入的5000万元。

本次出资中,股东以货币资金出资200万元,以风动厂净资产出资4800万元。设立时,公司的出资情况如下:

出资人	出资方式		出资额小计	出资比例(%)
	货币资金	净资产		

1	甘肃机械集团公司		400.00	400.00	8.00
2	耿志君	20.00	267.50	287.50	5.75
3	刘二良	12.00	267.50	287.50	5.75
4	周博仁	12.00	267.50	287.50	5.75
5	梁培国	12.00	267.50	287.50	5.75
6	范荣喜	12.00	267.50	287.50	5.75
7	张亚非	12.00	267.50	287.50	5.75
8	史保和	12.00	267.50	287.50	5.75
9	赵存全	12.00	267.50	287.50	5.75
10	朱春喜	12.00	267.50	287.50	5.75
11	陈少江	12.00	267.50	287.50	5.75
12	陈峰	12.00	267.50	287.50	5.75
13	周生玉	12.00	267.50	287.50	5.75
14	刘树启	12.00	267.50	287.50	5.75
15	吴兴太	12.00	267.50	287.50	5.75
16	李文刚	12.00	267.50	287.50	5.75
17	银秀臣	12.00	267.50	287.50	5.75
合计		200.00	4,800.00	5,000.00	100.00

2002年9月26日，有限公司在天水市工商局领取了6205001001587企业法人营业执照。

(4) 有限公司注册资本变动到7000万元的验资及工商登记

经有限公司股东会决议，并修改公司章程，有限公司注册资本由5000万元变更为7000万元。

2003年1月8日，天水立新会计师事务所有限公司出具天立会验字【2003】001号《验资报告》，验证有限公司注册资本变动到7000万元，甘肃机械集团公司增加160万元，增至560万元；自然人耿志君等16人，各均增加115万元，各增至402.5万元。

本次注册资本变动后的股权结构如下：

序号	姓名	金额（万元）	出资比例（%）
1	甘肃机械集团公司	560.00	8.00
2	耿志君	402.50	5.75
3	刘二良	402.50	5.75
4	周博仁	402.50	5.75
5	梁培国	402.50	5.75
6	范荣喜	402.50	5.75
7	张亚非	402.50	5.75

8	史保和	402.50	5.75
9	赵存全	402.50	5.75
10	朱春喜	402.50	5.75
11	陈少江	402.50	5.75
12	陈峰	402.50	5.75
13	周生玉	402.50	5.75
14	刘树启	402.50	5.75
15	吴兴太	402.50	5.75
16	李文刚	402.50	5.75
17	银秀臣	402.50	5.75
<b>合计</b>		<b>7,000.00</b>	<b>100.00</b>

2003年5月7日，有限公司在天水市工商局领取了换发的营业执照。

#### (5) 有限公司出资瑕疵及其弥补

风动厂改制后设立的有限公司5000万元出资，存在与实际建账的7000万元净资产有差异的瑕疵。2000万元出资差异形成的原因是风动厂作为甘肃省政府和甘肃机械集团公司重点改制企业，为了完成政府及其主管部门必须在2002年8月底前完成改制的目标，在职工安置费、新公司资产负债率、土地资产的有效利用等方面考虑不周的情况下，于2002年9月先按5000万元的注册资本设立有限公司。有限公司按5000万元注册资本设立后，由于风动厂与有限公司的资产划分方案尚在走审批流程，尚未进行资产划分，有限公司无法运营。因此，由于资产尚未划分，导致股东无法履行缴纳出资的义务，不能认定为虚假出资。同时，由于有限公司无法建账运营，该出资瑕疵对有限公司经营或财务未产生实质性的不利影响。

2003年9月，有限公司按照《甘肃机械集团关于天水风动工具厂改制中资产债务划分方案的批复》（甘机集财发【2003】64号），接收了从风动厂划入的7,000.94万元净资产（实收资本7000万元，未分配利润0.94万元），弥补了前述出资瑕疵。由于有限公司初始建账运营的净资产就达到7,000.94万元，有限公司实收资本按7000万元建账。因此，从5000万元注册资本到7000万元实收资本的弥补出资瑕疵过程未在有限公司账务上体现。

根据2015年6月4日天水市工业和信息化委员会《关于天水风动机械股份有限公司企业改制股权重置量化及国有股变化情况相关事项的请示》（天工信发

[2015]45号)及2015年6月8日天水市人民政府《关于天水风动机械股份有限公司改制及股权变化相关事项的批复》(天政发[2015]65号),天水市政府确认批复:天水风动机械有限责任公司以从天水风动工具厂划入的7000万元净资产建账运营的改制过程,是真实、合法有效的,不存在争议纠纷或潜在的争议纠纷。天水风动机械有限责任公司7000万元的出资是真实、充足的。

综上,主办券商认为,前述出资瑕疵不构成虚假出资,对改制后设立的有限公司经营或财务未产生实质性的不利影响。有限公司采取的弥补瑕疵措施获得了主管部门、上级(省级)主管机关批复同意,履行了股东会程序,合法有效、足以弥补出资瑕疵,本次出资瑕疵弥补无需进行会计处理。本次出资瑕疵及其规范措施不会导致公司面临相应的法律风险。

律师认为,前述出资瑕疵不存在虚假出资事项。对于上述出资瑕疵,公司已经采取补正措施,并履行了相应的决策程序,公司采取的措施足以弥补出资瑕疵可能带来的损失,同时天水市人民政府确认了风动有限出资是真实、充足的。因此,有限公司历史上的出资瑕疵不会导致公司持续经营及控制权结构稳定的法律风险。

## 7、本次改制未进行职工安置及有限公司股权性质的说明

为了尽快成立新公司以实现轻装运行,脱困重生,经甘肃机械集团公司“甘机集规发【2002】129号”和甘肃省经贸委“甘经贸企业【2003】207号”文同意,改制设立的新公司注册资本7000万元,其中国有股560万元、职工债权出资6240万元(包括欠发工资、职工身份置换费等),职工现金认购股权200万元。

2003年9月,风动厂7,000.94万元净资产(实收资本7000万元,未分配利润0.94万元)划入有限公司,有限公司建账时7000万元的实收资本的具体构成如下:

①甘肃机械集团公司所代表的国有股560万元来源于风动厂经评估的净资产。

②风动厂在册职工以现金认购的 200 万元净资产所代表的股权，由工商登记注册的 16 名自然人股东代 483 名职工持股。

③其余 6,240 万元净资产来源于改制前风动厂欠发的职工工资和本次改制所涉及的职工安置费，本次以出资的方式进入有限公司。一方面，由于风动厂经评估的净资产与职工安置费用、拖欠职工工资总额差距较大，考虑到新公司现状和资产承受能力，本次改制时未进行职工安置，并将欠发职工工资和职工安置费等职工债权整体入股有限公司，未进行量化到单个职工主体的工作，所有职工作为一个整体持股。另一方面，按照风动厂制定的“创造条件，在适当的时候进行职工身份置换，重新签订劳动合同”的职工安置思路，寄希望通过进入新公司的优质资产，快速实现盈利，以偿还欠发工资和职工安置费，最大程度保护职工利益和稳定职工情绪，维护社会稳定。因此，本次职工债权出资形成的 6,240 万元股权，未进行量化到个人的工作。

综上，为了实现以风动厂优质资产成立新公司，尽快轻装运行，脱困重生的改制目的，风动厂改制时并未进行职工安置，解除国有职工身份。由于无法进行职工安置，7000 万元注册资本中 92%的部分，无法量化到个人，实际上是以所有职工作为一个整体持股，由 16 名职工作为工商登记的持股代表进行了出资登记。

## 8、改制后公司的股权代持及其他股权方面的争议及其解决

### （1）股权存在的问题

风动厂改制设立有限公司时，风动厂 7,000.94 万元净资产（实收资本 7000 万元，未分配利润 0.94 万元）划入有限公司，除甘肃机械集团公司所代表的国有股 560 万元外，其余 6440 万元职工股股权存在代持和无法明晰到个人的问题：①职工 200 万元现金出资，由工商登记注册的 16 名自然人股东代 483 名职工持股，存在代持情况。②其余 6,240 万元净资产来源于改制前风动厂欠发的职工工资和本次改制所涉及的职工安置费，本次以出资的方式进入有限公司。由于无法进行职工安置，未进行量化到个人的工作，实际上是以所有职工作为一个整体持股，由 16 名职工作为工商登记的持股代表进行了出资登记。

前述股权代持形成的原因：首先，现金出资的职工人数远超过当时公司法规定的股东人数上限限制；其次，职工整体无法作为工商登记的持股主体，必须具

体到法人或自然人。为了便于股权的管理及工商登记需要，推选 16 名职工作为代表代为持有职工 200 万元现金入股及 6,240 万职工债权入股。

## (2) 股权问题的解决

### ①200 万元现金出资通过股权回购的方式解决

经 2007 年 9 月 21 日有限公司职工代表大会及股东会审议通过，2007 年 9 月 22 日有限公司制定了《2002 年现金入股股份回购方案》，主要内容如下：经公司董事会研究决定，2002 年 9 月公司成立时现金入股股份全部由公司回购。公司按照年利率支付股息，并代扣代缴利息税。

2007 年 9 月 20 日，有限公司工会出具《关于回购职工出资及支付 2007 年利息的报告》，回购 1 万元以上现金入股的职工有 136 人，应支付出资及出资利息 3777115.00 元；回购 1 千元以上现金入股的职工有 326 人，应支付出资及出资利息 380942.14 元，以上合计 4158057.14 元。

上述款项分别于 2007 年 9 月 21 日、9 月 24 日分别以转账支票、现金支票的方式支付。由于少计算了 4 名出资人的出资金额，于 2007 年 9 月 24 日以现金方式补发回购款 2885.94 元。以上回购款总计 4160943.08 元，均已支付完毕。

经公司确认，主办券商核查，并取得转账支票、现金支票等银行存根凭证以及出资人领取股权回购款的签字确认凭证等资料，本次回购履行了职工代表大会及股东会程序，股权回购价款已支付，原出资人不再享有股权。通过股权回购，有限公司设立时职工 200 万元现金出资所形成的股权代持情形解除。

②2007 年股权重新设置时，有限公司偿还了欠发的职工工资和安置职工后，职工不再持有有限公司 6240 万元股权，解决了改制后公司 6240 万元职工整体持股无法量化以及代持的问题

改制后公司 6240 万元出资来源于改制前风动厂欠发的职工工资和本次改制所涉及的职工安置费。有限公司成立后，公司轻装运行，经营状况逐渐好转，从 2004 年开始逐步发放了拖欠的职工工资。2007 年 10 月，有限公司完成了职工安置工作。2007 年有限公司股权重新设置时，由于原 6240 万元出资所对应的欠发职工工资和职工安置费等债权已经由有限公司偿还，有限公司 6240 万元股权不

再由职工享有，其在工商登记上委托 16 名持股代表代持的情形也得以解除。

经公司确认，主办券商核查，取得有限公司发放拖欠工资的财务资料，发放职工身份置换补偿金的凭证，提留、清偿离退休职工、伤残抚恤人员安置费、社保养老、失业、住房公积金、住房维修基金、生活设施三供改造费用以及清算费用凭证，有限公司与天水市国资委就职工安置签订的监管协议等资料，2007 年股权重新设置时，有限公司通过偿还欠发的职工工资和安置职工，解决了改制后公司 6240 万元职工整体持股无法量化以及代持的问题。

综上，主办券商认为，虽然改制后公司存在股权代持和股权无法量化到人的情形，但是有限公司通过股权回购、偿还欠发工资、安置职工的方式对前述影响股权明晰的情形进行了清理。公司因国企改革等历史遗留问题形成了股权代持和影响股权明晰的问题。股权代持形成与解除真实有效、无纠纷或潜在纠纷，影响股权明晰的问题也得以合法有效解决。公司现有股权不存在权属争议纠纷情形，符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

律师认为，有限公司阶段因国企改革等历史遗留问题，存在股权代持的情形。公司在进行股份制改造的过程中，对公司股权进行了量化，并通过股权转让，解除了代持情形。股权转让、量化均履行了内部决策程序，完成了工商变更登记手续，并取得了国资管理部门的确认，股权转让合法合规。股权代持形成及解除真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。公司存在的股权代持情形均已解除，不存在其他股权方面的争议，公司股权明晰。公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

#### 9、天水市政府对风动厂改制设立有限公司相关事项的确认批复

根据 2015 年 6 月 4 日天水市工业和信息化委员会《关于天水风动机械股份有限公司企业改制股权重置量化及国有股变化情况相关事项的请示》（天工信发[2015]45 号）及 2015 年 6 月 8 日天水市人民政府《关于天水风动机械股份有限公司改制及股权变化相关事项的批复》（天政发[2015]65 号），天水市政府对天水风动工具厂改制设立天水风动机械有限责任公司相关事项确认批复如下：

（1）天水风动工具厂为全民所有制企业，2003 年 11 月下划天水市管理前，

甘肃省经济贸易委员会、甘肃机械集团公司作为天水风动工具厂的上上级主管部门，对该企业改制事项合法有效性的审批、确认主体是适格的。

(2) 天水风动工具厂改制履行了职工代表大会审议，主管部门审批，资产评估备案，资产负债划分组建新公司，工商登记，省级主管部门审批确认等程序，天水风动工具厂改制程序合法合规。

(3) 天水风动机械有限责任公司以从天水风动工具厂划入的 7000 万元净资产建账运营的改制过程，是真实、合法有效的，不存在争议纠纷或潜在的争议纠纷。天水风动机械有限责任公司 7000 万元的出资是真实、充足的。天水风动机械有限责任公司国有股 8%和职工股 92%的比例，是天水风动工具厂改制主管部门（甘肃省经济贸易委员会和甘肃机械集团公司）根据甘肃省国有企业改制精神，结合天水市所属企业的实际情况确定的，是合法有效的。

(4) 2002 年天水风动工具厂改制时并未进行职工安置，解除国有职工身份。2007 年天水风动机械有限责任公司按照市政府的要求完成职工安置工作后，不再存在改制职工安置的遗留问题。

(5) 天水风动工具厂改制，程序合法合规，过程真实、合法有效，国有股权比例的设置符合甘肃省和天水市国有企业改制的政策要求，不存在国有资产流失的情形。

## **(二) 2007 年，有限公司股权重新设置**

### **1、股权重新设置的原因**

(1) 2002 年改制设立的有限公司股权结构不合理，股权未量化到个人，存在产权不清晰，责权不明确的问题。

(2) 2006 年风动厂破产时，破产费用与可分配资产的缺口资金较大。有限公司在取得可分配财产和市政府拨付的 1000 万元补助的基础上，承担了安置破产企业职工的义务。

(3) 随着经营状况逐渐好转，有限公司从 2004 年开始逐步发放了拖欠的职工工资。由于未进行职工安置，导致一直无法解除职工的国有身份，建立规范的

劳动用工关系。

综上，根据天水市政府的要求，为了建立完善、规范的经营机制，安置职工和规范股权，有限公司决定对公司股权结构进行重新设置。

## 2、职工安置

### (1) 批复

2006年8月17日，全国企业兼并破产和职工再就业工作领导小组下发“【2006】16号”《关于下达安徽省江北机械厂等286户企业破产项目的通知》，下达国务院同意风动厂破产的意见，并要求抓紧实施。

2006年9月18日，天水风动工具厂召开职工代表大会，认为《天水风动工具厂破产实施方案》、《天水风动工具厂职工安置方案》对职工的基本情况、安置原则、方案、步骤以及经费来源、组织领导、资金管理等都作了详尽的计划和安排，一致同意通过。

2006年9月22日，甘肃省企业兼并破产和职工再就业工作协调小组出具“甘企破【2006】90号”《关于同意天水风动工具厂进入破产程序的通知》，通知内容如下：天水风动工具厂经全国破产领导小组【2006】16号文批准列入破产计划，同意办理破产，并抓紧时间实施。

2006年12月28日，破产清算组向天水市劳动和社会保障局提交《关于请求审核职工安置方案等的报告》，请求该局对破产中的职工安置方案、拖欠职工工资、拖欠社保费用等进行审核。2007年8月27日，天水市劳动和社会保障局确认了退休人员等。

### (2) 实施

根据2008年4月6日风动厂破产清算组向天水市国资委提交的“天风破清发[2008]1号”《天水风动工具厂破产实施情况报告》、2008年9月16日天水市国资委下发的“天政国资产权[2008]77号”《关于原天水风动工具厂破产财产转让的批复》，以及2008年11月28日天水市深化企业改革领导小组办公室下发“天企改办[2008]14号”《关于天水风动工具厂破产实施情况报告的批复》

等文件，风动厂破产实施和职工安置费用，减去可用于职工安置的资产和财政补助资金后的缺口费用由有限公司承担。

2007年10月，有限公司陆续发放了职工身份置换补偿金，并提留或清偿了离退休职工、伤残抚恤人员安置费，社保养老、失业、住房公积金、住房维修基金、生活设施三供改造费用以及清算费用等。

2008年12月18日，根据天水市深化企业改革领导小组办公室《关于天水风动工具厂破产实施情况报告的批复》和相关文件规定，天水市国资委作为监管方与被监管方有限公司就风动厂破产中资产处置暨职工安置监管签订协议。

### 3、设置风险股、岗位股及预留股

有限公司成立后，公司轻装运行，经营状况逐渐好转，从2004年开始逐步发放了拖欠的职工工资。2007年9月，有限公司以现金回购了公司成立时200万元现金入股股权。2007年10月，有限公司完成了职工安置工作。因此，有限公司注册资本中职工通过现金入股和债权入股所享有的92%的部分，有限公司以现金的方式进行了回购和偿还，职工作为整体享有92%股权的基础和前提不再满足，如何分配92%的股权成为有限公司必须首先解决的问题，同时也为有限公司对此92%的股权进行量化创造了条件和时机。

为了明晰产权，量化股权，最大限度保障职工利益，公司决定在注册资本不变、国有股持股比例不变的情况下，由在册职工以现金购买公司净资产，剩余净资产用以设立经营管理风险股、经营管理岗位股以及用于引进投资者和先进人才的预留股。

经2007年9月21日有限公司职工代表大会及股东代表大会审议通过，公司制定了《股权设置和管理细则》，其具体内容如下：注册资本7000万元，设立国有股560万元；经营管理风险股1420万元；经营管理岗位股780万元；自然人股由有限公司员工以现金认缴；其余为预留股。公司股权采取委托管理制度，由自然人股东与持股代表签订股权委托协议。2007年10月，有限公司员工以现金认购有限公司2174万元股权。

### 4、工商登记

2007年有限公司股权重新设置后，根据有限公司《股权设置和管理细则》的规定，部分现金出资的股东离开了公司，其所持股权由有限公司回购，并计入预留股。截至本次工商登记时，有限公司自然人现金股减少到1884万元。

2011年3月12日，有限公司召开职工大会，同意：1、选举耿志君等29人为新的持股代表，代表个人现金入股364万元，受托持股1487万元，共计1842万元；8名自然人股东现金出资及持股合计42万元。2、经天水市工信委同意，设立2200万元岗位股与风险股，2356万元预留股用于引进战略投资者，总计4556万元暂记于耿志君名下；同意修改公司章程。

同时，根据（1）2003年11月6日，甘肃省人民政府下发“甘政发[2003]99号”《关于省属部分国有工业企业调整下划天水市管理的实施意见》，有限公司下划天水市管理；（2）2007年8月2日，天水市国资委颁发《企业国有资产产权登记证》，审定同意有限公司依法占用、使用国有资本560万元。

2011年4月6日，有限公司向工商局提交《公司变更登记申请书》，申请股东变更，由原17人变更为38人。国有股持股单位由甘肃机械集团公司变更为天水市工业和信息化委员会。

2011年5月24日，有限公司自天水市工商行政管理局领取了《内资（公司）企业变更通知书》，公司股东变更前后持股情况如下：

序号	变更前			变更后		
	股东名称	持股数量 (万元)	比例 (%)	股东名称	持股数量 (万元)	比例 (%)
1	甘肃机械集团公司	560.00	8.00	天水市工信委	560	8.00
2	耿志君	402.50	5.75	吴兴太	153	2.19
3	刘二良	402.50	5.75	耿志君	5,250	75.00
4	周博仁	402.50	5.75	张亚非	75	1.07
5	梁培国	402.50	5.75	赵存权	55	0.79
6	范荣喜	402.50	5.75	康辉	65	0.93
7	张亚非	402.50	5.75	张志平	15	0.21
8	史保和	402.50	5.75	单光利	65	0.93
9	赵存全	402.50	5.75	张铁轮	15	0.21
10	朱春喜	402.50	5.75	梁建生	15	0.21
11	陈少江	402.50	5.75	陶俊武	35	0.50
12	陈峰	402.50	5.75	何秋峰	15	0.21
13	周生玉	402.50	5.75	王彦军	30	0.43

14	刘树启	402.50	5.75	鲜永坚	75	1.07
15	吴兴太	402.50	5.75	余建祖	15	0.21
16	李文刚	402.50	5.75	姚文卿	15	0.21
17	银秀臣	402.50	5.75	周围	15	0.21
18				訾延峰	36	0.51
19				陈建军	15	0.21
20				李静	45	0.64
21				陈铁民	49	0.70
22				尹翔	15	0.21
23				杨伟	15	0.21
24				张晋忠	15	0.21
25				佟庆华	75	1.07
26				张玉清	75	1.07
27				杨福才	30	0.43
28				邓志刚	30	0.43
29				陆春海	75	1.07
30				王雄	15	0.21
31				史保和	6	0.09
32				陈少江	5	0.07
33				宋肃庆	6	0.09
34				赵西营	5	0.07
35				于洪刚	5	0.07
36				楚来祥	5	0.07
37				李昕	5	0.07
38				高占奋	5	0.07
合计		<b>7,000</b>	<b>100.00</b>		<b>7,000</b>	<b>100.00</b>

注：“变更后”栏第 2-30 项共 29 名股东合计出资 1,842 万元，其中本人出资 364 万元，为 232 人代持 1,478 万元出资；第 31-38 号共 8 名股东均为本人出资，不存在受托持股情况，合计 42 万元。

本次工商登记时，有限公司设置的股权性质和内容如下：

序号	股权性质	数额 (万元)	比例 (%)	内容
1	国有股	560	8.00	普通股，天水市工信委持有
2	自然人股 (现金入股)	1884	26.91	普通股，职工以现金出资认缴，实现委托管理制度
其中 (1)	持股代表个人出资	364	5.20	29 名持股代表个人出资
(2)	持股代表受托代持	1478	21.11	29 名持股代表受托持股，持股代表只受托行使股东的收益权，处置权之外的权利
(3)	其他职工个人出资	42	0.60	8 名职工个人出资，不存在委托持股情况

3	风险股、岗位股	2200	31.43	<p>1、经营风险股、经营管理岗位股是公司基于公司经营管理人员应承担相应风险责任和不同岗位而设置的期权股份。在未转为普通股前，工商注册时统一暂记在公司董事长名下。</p> <p>2、风险股 1420 万元：有表决权，其通过应得红利全部赎回后转为普通股。由公司董事长、总经理、副总经理、总经理助理、监事、研究所所长、专业技术人员等人员按人员数量及其系数进行分配。</p> <p>3、岗位股 780 万元：有表决权，规定任期内平均净资产增长率不低于 10%时，转为普通股。董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、总经理助理、工会主席、研究所所长、生产单位和管理处室主要负责人和驻外销售分公司经理等人员按人员数量及其系数进行分配。</p>
4	预留股	2356	33.66	用于公司发展过程中的激励和引进高级人才，不具有公司章程中规定的一切权力，工商注册时统一暂记在公司董事长名下
2-4 小计		6440	92.00	
合计		7000	100.00	

5、2007 年有限公司股权重新设置时存在的股权代持及影响股权明晰的情况及其解决

2007 年有限公司股权重新设置存在：（1）1842 万元现金股存在由 29 名持股代表代持的问题，2200 万元岗位股与风险股、2356 万元预留股由耿志君代持的问题；（2）2200 万元岗位股与风险股、2356 万元预留股无法落实到人的问题。

前述股权代持形成的主要原因是：（1）1842 万元现金股实际出资人远超公司法规定的股东人数上限规定，只能采取委托持股的方式。（2）2200 万元岗位股与风险股属于期权股份性质，在未满足“风险股通过应得红利全部赎回后转为普通股”、“岗位股在规定任期内平均净资产增长率不低于 10%时转为普通股”的条件时无法落实到人，根据职工大会决议和主管部门天水市工信委同意由耿志君代持。（3）2356 万元预留股主要用于引进战略投资者，由于引进战略投资者工作尚未进行，预留股也无法落实到人，根据职工大会决议和主管部门天水市工信委同意由耿志君代持。

前述股权代持及影响股权明晰情形的通过 2013 年股权规范量化方式予以消除，股权规范量化过程详见本节“五、（四）2013 年股权规范量化及国有股数量增加及股东变更”。有限公司股权规范量化方案实施完毕，有限公司除 840 万元国有股以外的 6160 万元股权全部转让给风动投资后，有限公司股权代持及影响股权清晰的情况得以解决。

综上，主办券商认为，公司因国企改制等历史遗留问题形成了股权代持和影响股权明晰的问题。股权代持形成与解除真实有效、无纠纷或潜在纠纷，影响股权明晰的问题也得以合法有效解决。公司现有股权不存在权属争议纠纷情形，符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

律师认为，有限公司阶段因国企改制等历史遗留问题，存在股权代持的情形。公司在进行股份制改造的过程中，对公司股权进行了量化，并通过股权转让，解除了代持情形。股权转让、量化均履行了内部决策程序，完成了工商变更登记手续，并取得了国资管理部门的确认，股权转让合法合规。股权代持形成及解除真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。公司存在的股权代持情形均已解除，不存在其他股权方面的争议，公司股权明晰。公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

#### 6、天水市政府对有限公司股权重新设置相关事项的确认批复

根据 2015 年 6 月 4 日天水市工业和信息化委员会《关于天水风动机械股份有限公司企业改制股权重置量化及国有股变化情况相关事项的请示》（天工信发[2015]45 号）及 2015 年 6 月 8 日天水市人民政府《关于天水风动机械股份有限公司改制及股权变化相关事项的批复》（天政发[2015]65 号），天水市政府确认批复：（1）2007 年天水风动机械有限责任公司设置国有股、经营管理风险股、经营管理岗位股、自然人股和预留股符合甘肃省委、省政府《关于省属部分国有工业企业调整下划天水市管理的实施意见》的精神和天水市关于省属下划工业企业深化改革工作的要求，是合法有效的。（2）本次国有股股东的变化真实、合法、有效。

### （三）2012 年 5 月，国有股股东变更

根据天水市工信委《关于做好国有股权出资变更登记的通知》（天工信资管【2010】72 号），天水市工信委所持的有限公司 560 万元出资，即 8%的股权变更为由天水市工信委独家出资设立的天水市工业企业国有资产经营有限责任公司持有，并在天水市国有资产监督管理委员会办理企业国有资产变动产权登记。

2012 年 5 月 14 日，天水市工商局办理了上述国有股股东变更的手续。

根据 2015 年 6 月 4 日天水市工业和信息化委员会《关于天水风动机械股份有限公司企业改制股权重置量化及国有股变化情况相关事项的请示》（天工信发[2015]45 号）及 2015 年 6 月 8 日天水市人民政府《关于天水风动机械股份有限公司改制及股权变化相关事项的批复》（天政发[2015]65 号），天水市政府确认批复本次国有股股东变更真实、合法、有效。

#### **（四）2013 年股权规范量化及国有股数量增加及股东变更**

##### **1、股权规范量化方案**

2007 年 10 月，股权重新设置后，随着公司的稳步发展以及两个经营任期届满，风险股和岗位股具备按照《公司章程》、《公司股权设置和管理细则》进行量化，转为普通股的条件。同时，为了进一步规范股权和激励管理层，必须解决有限公司股权代持以及预留股空置的问题。

因此，根据《公司法》、《公司章程》、《公司股权设置和管理细则》等相关文件的规定，有限公司制定了股权规范量化方案：

（1）按照《公司章程》、《公司股权设置和管理细则》等文件的规定风险股持有人通过其应得红利赎回全部风险股，使之转为普通股；（2）按照《公司章程》、《公司股权设置和管理细则》等文件的规定，连续两个任期内（连任第二个任期满三分之二的，视为两个任职期满）公司平均净资产增长率不低于 10%时，岗位股持有人所持岗位股转为普通股；（3）按照《公司法》的要求，职工现金入股形成的自然人股，通过股权转让的方式解决代持问题，将股权还原至实际出资人；（4）在继续保留天水市工信委所持有的 8%的国有股的基础上，增加国有股数量 280 万元，将国有股的持股比例由 8%提高到 12%，以最大限度地实现国有资产的保值增值；（5）预留股由管理层收购转为普通股，以实现激励和引进高级人才的目的。

2013 年 7 月 30 日，天水市工业和信息化委员会下发《关于天水风动机械有限责任公司规范股权报告的批复》（天工信发【2013】84 号），同意根据上报的规范股权报告，对有限公司的岗位股、风险股进行量化填实，转为实有股权；预留股由公司管理层收购。

2013年10月28日，天水市工业和信息化委员会下发《关于风动公司股权规范方案有关问题处理意见报告的批复》（天工信发【2013】131号），同意有限公司提出的分红以及用分红赎回风险股的方案。

2014年9月10日，天水市深化企业改革领导小组办公室下发《天水市深化企业改革领导小组办公室会议纪要》（天企改办【2014】1号）文，同意有限公司股权结构调整，同意通过收购280万元预留股的方式将国有股数量由560万元增至840万元，持股比例由8%增至12%；同意风险股通过分红赎回量化到持有人，转为普通股；有限公司经审计后的业绩满足两个任期内平均净资产高于10%的规定，同意岗位股按两个任期进行分类量化到持有人，转为普通股；同意剩余预留股由管理层按每股净资产价值收购转为普通股；同意通过股权转让方式对公司代持行为进行清理；同意股权量化填实后，有限公司自然人股东出资设立天水风动投资股份有限公司；同意有限公司自然人股东转让股权以及整体变更时应缴纳的个人所得税给予缓缴。

## 2、股权规范量化审计

2013年9月10日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具中瑞岳华甘审字[2013]第035号《审计报告》，根据该审计报告，在2007年11月-2010年10月、2010年11月-2013年6月，有限公司净资产满足平均增长率不低于10%规定

2014年1月21日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具瑞华甘审字[2014]第62050001号《审计报告》。根据该报告，有限公司2012年底每股净资产，减去应分配的股利后，管理层、天水市工业和信息化委员会对预留股收购价确定为3.62元/股。

## 3、股权规范量化方案实施

2013年11月4日，有限公司召开股东会同意：（1）根据天水市工业和信息化委员会《关于风动公司股权规范方案有关问题处理意见的报告的批复》（天工信发【2013】131号）及有限公司章程对公司经营管理风险股、经营管理岗位股进行股权量化，并由有限公司管理层、天水市工业和信息化委员会对预留股进行

收购。量化及收购预留股完成后，有限公司的股权结构为自然人股东持有 88% 的股份，天水市工业和信息化委员会持有 12% 的股权。（2）同意公司对国有股、风险股、岗位股、自然人现金股分红，第一任期按每股 1 元支付红利，第二任期（以 24 个月计算）按每股 0.6 元支付红利，风险股股利全部用于赎买风险股。（3）量化后的有限公司所有自然人股东（包括实际出资人）出资设立天水风动投资股份有限公司，并将其所持有限公司 88% 的股权转让给天水风动投资股份有限公司。（4）同意有限公司整体变更为股份有限公司，股本 7000 万元，股改基准日为 2013 年 12 月 31 日。

在股东会同意分红的基础上，有限公司进行了股权规范量化工作，具体内容如下：

**（1）自然人股：通过股权转让解决股权代持情形，还原到实际出资人**

本次清理代持采取股权转让方式。截至 2013 年 9 月，有限公司自然人股共计 1,732.00 万元，由 248 名职工通过现金认购方式形成，并由 29 名持股代表代持。

2013 年 9 月，通过实际出资人之间签订股权转让协议的方式，有限公司实际出资人减少到 86 人，共计持有 1,732.00 万元出资。2015 年 6 月 11 日，前述股权转让的双方[即 86 名受让方与 248 名转让方（原自然人股出资人）]对股权转让事宜进行了确认，确认股权转让协议为转让双方的真实意思表示，转让双方已按照该协议约定履行完毕，转让双方对股权权属无争议，该股权原委托持有的关系保持不变。转让双方之间亦不存在任何纠纷或潜在纠纷。

风动投资成立后，上述 86 名受让人将其所持有限公司 1,732.00 万元出资转让给风动投资。为了解除代持关系，在办理风动投资受让前述股权的工商登记时，根据工商局的要求，29 名持股代表也在股权转让协议的转让方栏签字。2015 年 6 月 11 日，86 名受让方与 29 名持股代表签署确认函，确认风动投资成立之后，本人及委托持有人一同与风动投资签署《股权转让协议》，约定将本人实际持有的有限公司出资全部转让予风动投资，该协议为股权转让各方的真实意思表示，各方已按该协议约定履行完毕，股权变更登记已完成，原股权代持情形已解除，本人与股份委托持有人之间亦不存在任何纠纷或潜在纠纷。

### **(2) 国有股：通过受让预留股的方式，增加国有股的比例到 12%**

天水市工信委以每股 3.62 元的价格，收购 280 万元预留股，股款共计 1013.60 万元，其中以国有股所得红利支付 896 万元，余下 117.60 万元，以现金方式支付。截至本说明书签署日，上述股权转让价款已支付。

### **(3) 风险股：通过股权红利赎买**

根据有限公司《公司章程》、《股权设置和管理细则》以及本次股权量化方案，耿志君等共 10 名风险股承担者以其所得的风险股红利按每股 1 元的价格将 942.48 万元风险股全部赎回，并全部转为普通股。风险股赎买人姓名、金额等明细情况详见下述规范量化后的实际出资情况表。

2015 年 6 月 11 日，风险股代持人耿志君出具确认函，确认风险股全部赎回转为普通股后，代持关系解除。

### **(4) 岗位股的量化：按连续两个任期满分类量化**

2013 年 9 月 10 日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具中瑞岳华甘审字[2013]第 035 号《审计报告》，根据该审计报告，在 2007 年 11 月-2010 年 10 月、2010 年 11 月-2013 年 6 月，有限公司净资产满足平均增长率不低于 10%规定。

根据有限公司《公司章程》、《股权设置和管理细则》以及本次股权量化方案，耿志君等共 37 名岗位股承担者满足连续两个任期满（连任第二个任期满三分之二的，视为两个任职期满）的条件，其所持 526.96 万元岗位股转为普通股。岗位股量化的持有人姓名、金额等明细情况详见下述规范量化后的实际出资情况表。

2015 年 6 月 11 日，岗位股代持人耿志君出具确认函，确认岗位股量化转为普通股后，代持关系解除。

### **(5) 预留股的转让**

根据有限公司《公司章程》、《股权设置和管理细则》以及本次股权量化方案，有限公司 2958.56 万元预留股由 32 名公司管理层成员按每股 3.62 万元的价格收

购。2014年12月，32名管理层支付了预留股收购款10709.9872万元。预留股购买人姓名、金额等明细情况详见下述规范量化后的实际出资情况表。

2015年6月11日，预留股代持人耿志君出具确认函，确认预留股由管理层收购转为普通股后，代持关系解除。

综上，经过上述股权量化工作，有限公司除840万元国有股以外的6160万元股权的实际出资情况如下：

序号	姓名	现金股 (万元)	岗位股 (万元)	风险股 (万元)	预留股 (万元)	合计(万元)	持股比例
1	耿志君	42.00	175.68	415.20	669.12	1,302.00	18.60%
2	张亚非	10.00	45.68	103.80	325.11	484.59	6.92%
3	吴兴太	10.00	45.68	103.80	325.11	484.59	6.92%
4	赵存权	5.00	45.68	103.80	341.71	496.19	7.09%
5	杨福才	63.00	10.54	-	147.31	220.85	3.15%
6	鲜永坚	50.00	7.03	-	118.27	175.30	2.50%
7	姚文卿	27.00	7.03	-	138.27	172.30	2.46%
8	单光利	40.00	14.05	49.82	57.94	161.81	2.31%
9	佟庆华	36.00	3.51	-	118.27	157.78	2.25%
10	王建祖	10.00	5.27	-	140.05	155.32	2.22%
11	康辉	30.00	7.03	-	114.76	151.79	2.17%
12	高占奋	5.00	-	8.30	146.78	160.08	2.29%
13	于洪刚	8.00	14.05	49.82	77.94	149.81	2.14%
14	陈少江	5.00	14.05	49.82	77.94	146.81	2.10%
15	楚来祥	5.00	14.05	49.82	77.94	146.81	2.10%
16	张志平	82.00	-	-	7.03	89.03	1.27%
17	陆春海	60.00	12.29	-	3.51	75.80	1.08%
18	李保世	56.00	-	-	3.51	59.51	0.85%
19	贾伟	48.00	-	-	3.51	51.51	0.74%
20	刘绍岗	45.00	-	-	-	45.00	0.64%
21	安正林	45.00	-	-	-	45.00	0.64%
22	张玉清	41.00	3.51	-	-	44.51	0.64%
23	王彦军	41.00	-	-	-	41.00	0.59%
24	郭玺	35.00	-	-	5.27	40.27	0.58%
25	单光斌	32.00	7.02	-	-	39.02	0.56%
26	张建国	30.00	3.51	-	3.51	37.02	0.53%
27	乔立斌	30.00	3.51	-	-	33.51	0.48%
28	王玉奎	33.00	-	-	8.30	41.30	0.59%
29	陈铁民	23.00	8.78	-	-	31.78	0.45%

30	郝金祥	28.00	3.51	-	-	31.51	0.45%
31	千陇臣	25.00	5.27	-	-	30.27	0.43%
32	张晋忠	21.00	7.03	-	-	28.03	0.40%
33	杨伟	21.00	5.27	-	3.51	29.78	0.43%
34	刘军辉	26.00	-	-	3.51	29.51	0.42%
35	赵丽娟	25.00	-	-	-	25.00	0.36%
36	杨鸿文	25.00	-	-	5.27	30.27	0.43%
37	刘雯巍	25.00	-	-	-	25.00	0.36%
38	李成义	25.00	-	-	-	25.00	0.36%
39	郑阳	20.00	3.51	-	-	23.51	0.34%
40	杨晓明	20.00	3.51	-	-	23.51	0.34%
41	王维华	23.00	-	-	-	23.00	0.33%
42	张铁轮	15.00	7.03	-	-	22.03	0.31%
43	王伟	21.00	-	-	-	21.00	0.30%
44	訾延峰	17.00	3.51	-	-	20.51	0.29%
45	吴建敏	20.00	-	-	-	20.00	0.29%
46	王斗斗	20.00	-	-	7.02	27.02	0.39%
47	秦志明	20.00	-	-	-	20.00	0.29%
48	平喜成	20.00	-	-	-	20.00	0.29%
49	黄小恕	20.00	-	-	3.51	23.51	0.34%
50	陶俊武	12.00	7.03	-	-	19.03	0.27%
51	李东平	19.00	-	-	-	19.00	0.27%
52	张根喜	15.00	3.51	-	-	18.51	0.26%
53	李静	15.00	3.51	-	-	18.51	0.26%
54	刘天栋	13.00	-	-	7.02	20.02	0.29%
55	李红梅	12.00	3.51	-	-	15.51	0.22%
56	尹翔	10.00	5.27	-	-	15.27	0.22%
57	陆望阳	10.00	5.27	-	-	15.27	0.22%
58	陈建军	10.00	5.27	-	-	15.27	0.22%
59	童志军	15.00	-	-	-	15.00	0.21%
60	刘炜	15.00	-	-	3.51	18.51	0.26%
61	林建国	15.00	-	-	-	15.00	0.21%
62	李昕	5.00	-	8.30	-	13.30	0.19%
63	李文刚	8.00	3.51	-	-	11.51	0.16%
64	张占云	11.00	-	-	-	11.00	0.16%
65	周玉梅	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
66	杨俊伟	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
67	严磊	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
68	孙岩	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
69	刘献文	10.00	-	-	-	10.00	0.14%

70	刘献华	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
71	刘洪斌	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
72	姜天明	10.00	-	-	3.51	13.51	0.19%
73	胡有杰	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
74	高振民	10.00	-	-	-	10.00	0.14%
75	张俊霞	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
76	坚忠良	5.00	3.51	-	-	8.51	0.12%
77	张彦杰	6.00	-	-	-	6.00	0.09%
78	吴英明	6.00	-	-	-	6.00	0.09%
79	霍志明	6.00	-	-	5.27	11.27	0.16%
80	徐杭生	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
81	王雄	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
82	庞金平	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
83	卢春晓	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
84	柳东红	5.00	-	-	5.27	10.27	0.15%
85	刘晓锋	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
86	高海泉	5.00	-	-	-	5.00	0.07%
	<b>合计</b>	<b>1,732.00</b>	<b>526.96</b>	<b>942.48</b>	<b>2,958.56</b>	<b>6,160.00</b>	<b>88.00%</b>

风动投资成立后，上述 86 名自然人股东将其所持有有限公司 6,160 万元股权以 6,160 万元的价格转让给风动投资。截至本说明书签署日，上述价款已支付。

(6)本次股权规范量化过程也是对 2007 年有限公司股权重新设置存在的股权代持及影响股权清晰情形的解决

通过实施股权规范量化方案，2007 年有限公司股权重新设置存在的自然人股代持情形通过股权转让方式解决；无法落实到人的风险股、岗位股、预留股通过分红赎买、规定的期限和业绩条件满足、现金收购等方式转为普通股，落实到人，股权得以明晰。

随着有限公司股权规范量化方案实施的实施，有限公司 86 名实际出资人将其所持 6160 万元股权（840 万元国有股除外）全部转让给风动投资后，有限公司股权代持及影响股权清晰的情形得以解决。

为了解除代持关系，在办理风动投资受让前述股权的工商登记时，根据工商局的要求，原工商登记的 37 名股东也在受让方栏签字。

2015 年 6 月 8 日，天水市人民政府确认批复本次股权规范量化工作合法有

效，不存在损害国有股东及其他股东利益和职工利益的情形。

经核查，主办券商认为，公司因国企改制等历史遗留问题形成了股权代持和影响股权明晰的问题。股权代持形成与解除真实有效、无纠纷或潜在纠纷，影响股权明晰的问题也得以合法有效解决。公司现有股权不存在权属争议纠纷情形，符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

律师认为，有限公司阶段因国企改制等历史遗留问题，存在股权代持的情形。公司在进行股份制改造的过程中，对公司股权进行了量化，并通过股权转让，解除了代持情形。股权转让、量化均履行了内部决策程序，完成了工商变更登记手续，并取得了国资管理部门的确认，股权转让合法合规。股权代持形成及解除真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。公司存在的股权代持情形均已解除，不存在其他股权方面的争议，公司股权明晰。公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

#### 4、工商登记

2013年12月10日，根据风动投资与量化后的有限公司86名自然人股东签订的将其所持有限公司6,160万元股权转让给风动投资的股权转让协议，天水市工商局办理了风动投资持有有限公司6160万元股权，持股比例为88%的工商登记手续。同时，根据天水市工信委《关于天水风动机械有限责任公司国有股变更的函》（天工信办函【2013】23号），天水市工商局办理了天水市国资公司持有有限公司560万元国有股（持股比例8%），变更为天水市工业和信息化委员持有有限公司840万元国有股（持股比例12%）的工商登记手续。

本次股权量化后，有限公司的股权结构如下：

股东	持股数量(万股)	占总股本的比例
天水市工业和信息化委员会	840	12%
天水风动投资股份有限公司	6160	88%
合计	7000	100%

#### 5、风险股、预留股量化资金到位情况的说明

2015年3月20日，瑞华所出具瑞华核字【2015】62050011号《验资复核报

告》，经瑞华所复核，截至 2014 年 12 月 31 日止，风险股资金 9,424,800.00 元已交存于天水风动机械股份有限公司工会开设的兰州银行天水官泉支行 101832000507693 专户；预留股收购资金 117,135,872.00 元已交存于天水风动机械股份有限公司工会开设的兰州银行天水官泉支行 101832000507693 专户。

#### 6、天水市政府对公司 2013 年股权规范量化及国有股数量增加及股东变更的确认批复

根据 2015 年 6 月 4 日天水市工业和信息化委员会《关于天水风动机械股份有限公司企业改制股权重置量化及国有股变化情况相关事项的请示》（天工信发[2015]45 号）及 2015 年 6 月 8 日天水市人民政府《关于天水风动机械股份有限公司改制及股权变化相关事项的批复》（天政发[2015]65 号），天水市政府确认批复：（1）2013 年起天水风动机械有限责任公司陆续开展并完成的股权量化工作，按照公司章程、相关制度以及主管部门批复文件的要求进行，是合法有效的，不存在损害国有股东及其他股东利益和职工利益的情形。（2）本次国有股数量增加及股东变更真实、合法、有效。

### （五）2014 年 2 月，有限公司整体变更为股份有限公司

经股东会决议，有限公司以经瑞华所甘肃分所审计的基准日为 2013 年 12 月 31 日的净资产折合 70,000,000 股，每股面值 1 元，整体变更为天水风动机械股份有限公司，经审计有限公司净资产与股份公司股本的差额计入资本公积。

本次整体变更已经甘肃鸿峰会计师事务所审验，并出具了《验资报告》，验证股份公司变更设立时的注册资本 7000 万元已足额缴纳。2015 年 3 月 20 日，瑞华所出具瑞华核字【2015】62050011 号《验资复核报告》，对本次验资进行了复核。

2014 年 2 月 10 日，股份公司在天水市工商局完成了工商变更登记，并取得注册号为 620500000000317 的营业执照。

整体变更设立后，股份公司的股权结构如下：

股东	持股数量(股)	占总股本的比例
----	---------	---------

天水市工业和信息化委员会	8,400,000	12%
天水风动投资股份有限公司	61,600,000	88%
<b>合计</b>	<b>70,000,000</b>	<b>100%</b>

2014年4月15日，甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会向天水市工业和信息化委员会出具《关于对天水市工业和信息化委员会持有天水风动机械股份有限公司国有股权进行确认的函》，确认了天水市工信委所持公司840万元股权为国有股。

根据2015年6月4日天水市工业和信息化委员会《关于天水风动机械股份有限公司企业改制股权重置量化及国有股变化情况相关事项的请示》（天工信发[2015]45号）及2015年6月8日天水市人民政府《关于天水风动机械股份有限公司改制及股权变化相关事项的批复》（天政发[2015]65号），天水市政府确认批复天水市工业和信息化委员会作为天水风动机械股份有限公司现时国有股股东是适格的。

股份公司成立后至本说明书签署日，风动股份的股本总额及股权结构未发生变化。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

公司董事会由5名董事组成，现任董事均由公司创立大会选举产生，任期均为三年。

**董事长耿志君**，详见本节四之（二）：实际控制人基本情况。

**吴兴太**，详见本节四之（二）：实际控制人基本情况。

**赵存权**，详见本节四之（二）：实际控制人基本情况。

**王国富**，男，1963年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1980年11月-1983年10月，服役于甘肃省武警二支队；1983年12月-2005年1月，历任甘肃省医疗器械厂车间钳工、财务科成本会计、财务科科长、

副厂长、代理厂长、厂长；2005年2月-2010年1月，任天水市经委、国资委副县级干部；2010年1月至今，任天水市工信委副县级干部；2011年3月-2014年1月，任天水风动机械有限责任公司董事；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司董事；2013年12月至今，任天水风动实业开发有限公司董事。现任天水岷山机械有限责任公司副董事长。

**邵多贵**，男，1963年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历。1982年7月-1987年7月，任秦安四中教师；1987年7月-1989年7月，甘肃省教育学院行政管理系学习；1990年10月-1996年6月，任天水长城低压电器厂干部；1996年6月-2004年7月，任天水长城电器集团公司科长；2004年7月至今，历任天水市国资委、市工信委副科长、科长；2011年3月-2014年1月，任天水风动机械有限责任公司董事；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司董事；2013年12月至今，任天水风动实业开发有限公司董事。现任天水海林轴承有限责任公司副董事长，天水工业企业国有资产经营有限责任公司董事，天水锻压机床（集团）有限公司监事。

## （二）监事基本情况

公司监事会由3名监事组成，现任监事由公司创立大会和职工代表大会选举产生，任期三年。

**监事会主席张亚非**，详见本节四之（二）：实际控制人基本情况。

**佟庆华**，男，1961年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，中共党员。2003年2月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司部门副经理、经理、工会主席；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司职工监事、工会主席；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司监事。

**吴根林**，男，1963年9月出生，回族，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，工学学士。1985年7月-1992年12月，就职于甘肃地矿局天水地质一队；1993年1月-2007年11月，历任天水市经济委员会科员、人事科副科长、综合科副科长、天水市经委（国资委）企业领导人员管理科副科长、科长；2007年12月-2010年8月，任天水市政府国资委政工科（党委办公室）科长；2010

年9月至今，任天水市工信委组织人事科（党委办公室）科长；2011年3月-2014年1月，任天水风动机械有限责任公司监事；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司监事；2013年12月至今，任天水风动实业开发有限公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

**总经理吴兴太**，详见本节四之（二）：实际控制人基本情况。

**总工程师赵存权**，详见本节四之（二）：实际控制人基本情况。

**副总经理单光利**，男，1962年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，专科学历。1996年5月-2002年8月，历任天水风动工具厂钻车车间副主任、钻车事业部副经理、钻车分厂副厂长、厂长；2002年9月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司钻车车间主任、总经理助理；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司副总经理；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司董事。

**副总经理姚文卿**，男，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，硕士学历。2003年2月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司锻压车间副主任、主任、总经理助理、社棠分厂厂长；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司副总经理；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司董事。

**副总经理、董事会秘书杨福才**，男，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，专科学历。2003年8月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司总经理办公室副主任、主任、总经理助理兼公司办公室主任；2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司副总经理、董事会秘书；2013年12月至今，任天水风动投资股份有限公司监事。

**财务负责人刘天栋**，男，1975年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师，注册税务师。1995年8月-2002年8月，任天水风动工具厂财务处成本会计；2002年9月-2014年1月，历任天水风动机械有限责任公司财务处总账会计、副处长。2014年2月至今，任天水风动机械股份有限公司财务负责人。

## 七、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)	40,750.00	42,387.09
股东权益合计(万元)	24,571.79	24,446.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	24,571.79	24,446.96
每股净资产(元)	3.51	3.49
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	3.51	3.49
资产负债率(母公司)	39.65%	42.41%
流动比率(倍)	1.77	1.63
速动比率(倍)	0.62	0.71
项目	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	11,993.31	13,878.00
净利润(万元)	124.83	616.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	124.83	616.71
扣除非经常损益后的净利润(万元)	-110.17	418.05
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常损益后的净利润(万元)	-110.17	418.05
毛利率(%)	43.51	43.89
净资产收益率(%)	0.51	2.20
扣除非经常损益后的净资产收益率(%)	-0.45	1.49
基本每股收益(元/股)	0.02	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.09
应收账款周转率(次)	5.90	6.62
存货周转率(次)	0.39	0.50
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-369.38	1,756.33
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.05	0.25

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称：华龙证券股份有限公司

法定代表人：李晓安

住所：兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼

联系地址：北京西城区金融大街33号通泰大厦C602

电话：010-88086668

传真：010-88087880

项目小组负责人：董灯喜

项目小组成员：董灯喜、魏周军、胡林、张吉潇、陈敏、陈绩、唐珺

## **（二）律师事务所**

机构名称：甘肃正天合律师事务所

负责人：赵荣春

住所：甘肃省兰州市通渭路1号房地产大厦15层

联系电话：0931-4607222

传真：0931-8456612

经办律师：党琳、林靖阳

## **（三）会计师事务所**

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔3-9层

联系电话：010-88095588

传真：010-88095588

经办会计师：惠全红、柳生辉

## **（四）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（五）拟挂牌证券交易场所**

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### (一) 公司的主营业务

公司主要从事凿岩机械与气动工具的研发、生产和销售，主要产品均以压缩空气为动力，分为凿岩机械和气动工具两大类。其中凿岩机械包括凿岩机系列、凿岩钻车、凿岩钻车系列，气动工具包括回转式系列、冲击式系列及其他辅助设备，共 23 个系列、90 个品种、163 个规格，是行业中产品品种最全、生产规模最大的制造商。公司产品广泛应用于矿山、能源、交通、建筑、水利、水电建设工程、汽车、机械制造及国防工程等领域的土石方工程，远销 20 多个国家和地区。公司不属于军工企业范畴，公司产品仅服务于国防建设，不涉及军工。日常经营中无需取得保密资质，采购方也未要求公司获取保密资质。公司业务不涉及应豁免披露的有关事宜。

自成立以来，公司一直专注于凿岩机械和气动工具的研发、生产和销售。报告期内，主营业务和主要产品没有发生重大变化。

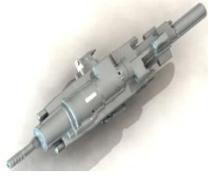
#### (二) 公司的主要产品

公司主要产品基本情况如下：

产品型号	产品名称	图片	技术特点	应用领域
YT28	气腿式凿岩机		重量：26Kg 耗气量：81L/s 钻孔直径：φ34-42mm 凿孔深度：5m 钎尾尺寸(1 六方对边×长度)：22×108mm	主要应于矿山、交通、水利、水电等工程中进行隧道掘进及支护。
YSP45	向上式凿岩机		重量：45Kg 耗气量：111.6L/s 钻孔直径：φ34-42mm 凿孔深度：6m 钎尾尺寸(1 六方对边×长度)：22×108mm	

YT24	手持式凿岩机		重量: 24Kg 耗气量: 67L/s 钻孔直径: $\phi 34-42\text{mm}$ 凿孔深度: 5m 钎尾尺寸(1六方对边 $\times$ 长度): 22 $\times$ 108mm	主要用于采石场—分割岩石。
Y6	轻型手持式凿岩机		重量: 6Kg 耗气量: 9.5L/s 钻孔直径: $\phi 20\text{mm}$ 凿孔深度: 0.5m 钎尾尺寸(1六方对边 $\times$ 长度): 15 $\times$ 188mm	以钻车为平台, 主要用于土石工程钻凿爆破、锚索孔、探水及瓦斯孔。
YYG180	导轨式液压凿岩机		重量: 180Kg 冲击频率: 38-60Hz 旋转速度: 0-300 r/min 工作压力: 190 bar 冲击流量: 120 L/min 冲击能: 200J 马达工作压力: 150bar 旋转扭矩: 340 N.m 旋转流量: 100L/min	
TA623	潜孔冲击器		重量: 24Kg 使用气压: 0.49-0.7MPa 扳口尺寸: 90mm 联接螺纹: 方特 $\phi 76\times 10$ 钎头规格: $\phi 110-120\text{mm}$	凿岩效率高、耗气量小、使用及维护方便, 是潜孔钻车、钻架的理想机具。
TC308A	气动潜孔钻车		重量: 5600Kg 使用气压: 0.63-2.1MPa 行走速度: 3 Km/h 爬坡能力: 30° 钻孔直径: $\phi 105-165$ 钻孔深度: 40 m 总耗气量: 300 L/S 配用钻杆: ZG76-2 3/8REG-30M 配用钎头: Q14115-H64	主要用于露天矿山、交通、水利、水电等工程中土石工程钻凿爆破、锚索孔。
TC155	全液压潜孔钻车		重量: 15Kg 使用气压: 0.63-1.7MPa 行走速度: 2Km/h 爬坡能力: 25° 钻孔直径: $\phi 90-138$ 钻孔深度: 20 m 排气量: 260 L/S 回转速度: 70rpm 回转扭矩: 3000Nm	
TCY108	半液压钻车		重量: 6000Kg 使用气压: 1.0-2.1MPa 行走速度: 3 Km/h 爬坡能力: 30° 钻孔直径: $\phi 105-165$ 钻孔深度: 45 m 总耗气量: 200 L/S 配用钻杆: ZG76-2 3/8REG-30M 配用钎头: Q14115-H64	

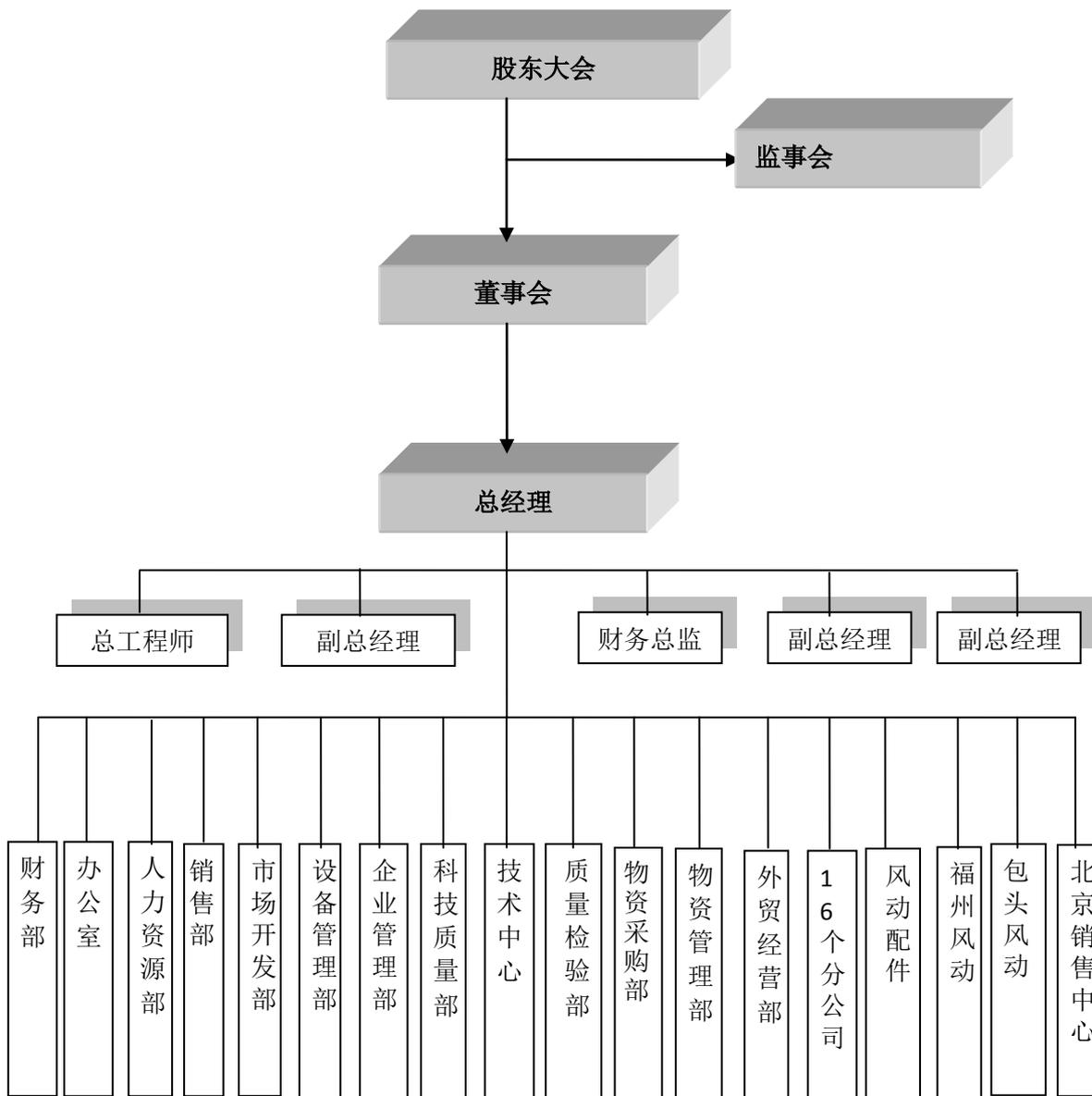
FJY27A	柱式钻架		重量: 750Kg 使用气压: 0.63MPa 排气量: 275 L/S 气顶高度: 3500mm 推进长度: 1.5m 推进力: 14700N 适用断面: 2.5×2.5-3.3×3.3 钻架前后摆角: 20° 注油器容量: 5 L	主要用于土石工程钻凿爆破、锚索孔、探水孔及瓦斯孔。
FJY25C	圆盘钻架		重量: 7Kg 使用气压: 0.63MPa 排气量: 209L/S 气顶高度: 3500mm 推进长度: 1.2m 推进力: 3200N 适用断面: 2.5×2.5-3.3×3.3 钻架前后摆角: 20° 注油器容量: 5 L	
YG80	内回转导轨式气动凿岩机		重量: 69Kg 耗气量: 160L/s 钻孔直径: φ50-75mm 凿孔深度: 20m 钎杆规格: R32mm	以钻车(架)为平台, 主要用于矿山、交通、水利、水电等工程中进行隧道掘进及支护、探水孔及探瓦斯孔。
YGZ170	独立回转导轨式气动凿岩机		重量: 100Kg 总耗气量: 190L/s 钻孔直径: φ50-80mm 凿孔深度: 25m 钎杆规格: R32、R38mm	
BQ16	气扳机		重量: 3.3Kg 空转转速: 1500r/min 负荷耗气量: 14.2L/s 扭矩: 196/2N.m/S 拧螺栓直径: 16mm 边心距: 33mm	以气压为动力, 用于汽车、拖拉机装配线。
TB838			重量: 12Kg 空转转速: 4000r/min 负荷耗气量: 19L/s 扭矩: 1000-2100N.m/S 拧螺栓直径: 24-42mm 边心距: 57mm	
S40Z190	气砂轮		重量: 0.9Kg 空转转速: 18500r/min 砂轮直径: φ40mm 气管直径: φ6.35mm	以气压为动力, 主要用于铸造、挤压制品行业行业。
SJ125			重量: 2.3Kg 空转转速: 10000r/min 单位功率耗气量: 44.74L/s.Kw 砂轮直径: φ125mm 主轴功率: 0.38 KW 气管直径: φ13mm	

TMH3A1	气马达		重量: 11Kg 空转转速: 5000r/min 负荷转速: 2500r/min 负荷耗气量: 42L/s 最大功率: 1.8 KW	以气压为动力, 用于要求大功率、重量轻、易爆等特殊场地。
0522	气钻		重量: 9Kg 负荷转速: 300r/min 负荷耗气量: 28.3L/s 最大功率: 0.95KW 钻孔直径: φ22mm 气管直径: φ16mm	以气压为动力, 主要用于船舶工业大型工件上钻孔。
EZ1-21/2	搅拌机		重量: 8Kg 空转转速: 1800r/min 负荷转速: 900r/min 负荷耗气量: 54L/s 最大功率: 2KW 钻孔直径: φ35-42mm 气管直径: φ19mm	主要用井下采煤、安装锚杆。
Y140-723A Y118-00QT C50-60/T38 Q440-723Q7 40-28RQ960 -32 12.7R、	钎具		花键联接: Z=4、Z=6、Z=8 花键直径: φ60、φ64mm 齿数: 13-16 凿岩直径: φ16-φ150mm 适用气压: 0.63-2.5MPa	主要用矿山、交通、水利、水电等各种土石工程。
API 2 3/8 API 2 7/8 API 3 1/2 API 4 API 4 1/2 API 5 API 5 1/2 API 6 5/8	石油钻杆		钢级: E、X、G 加厚形式: EU、IU、IEU 工具接头形式: NC26、NC31、NC38、NC40、NC46、NC50 公、母接头外径: 3 3/8-6 5/8 公、母接头内径: 1 3/4-5	主要用于石油、天然气的开采。
TAY138	露天用液压凿岩机		重量: 170Kg 冲击频率: 38-60Hz 旋转速度: 0-300 r/min 工作压力: 220 bar 冲击流量: 135L/min 冲击能: 200J 马达工作压力: 1500bar 马达输出功率: 15 kW 旋转扭矩: 340N.m 旋转流量: 100L/min	主要用于矿山、交通、水利、水电等工程中进行隧道掘进、开挖。
TN130A	电动防霜机		整机质量: 1100 kg 整机功率: 5.7 kW 风扇电机功率: 5.5 kW 回转电机功率: 0.2 kW 负荷最低油耗: 4.5 L/h 风扇转速: 960 r/min 风扇直径: 2200: mm 风扇中心高: 8500 mm 风扇摆角: 360度 防霜半径: 35~47 m 防霜面积: 7000 m <sup>2</sup>	通过搅动空气, 防止水份凝结生成霜, 主要用于农业、果业生产种植中防止霜冻灾害。

TN160	内燃防霜机		整机质量: 1500 kg 整机功率: 93 kW 负荷最低油耗: 25L/h 风扇转速: 550r/min 风扇直径: 6000 mm 风扇中心高: 10000 mm 风扇摆角: 360度 防霜半径: 110 m 防霜面积: 36666m <sup>2</sup>	
-------	-------	-----------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

## 二、公司组织结构、部门职责及业务流程

### (一) 公司组织结构图



### (二) 公司各部门主要职责

	名称	职责
1	财务部	财务、会计管理；完善核算和财务管理的规章制度；组织开展经济活动分析；组织编制公司年度预算和决算，编制财务计划、成本计划
2	办公室	公司文件的收发、登记管理，负责接待工作和公司作息时间安排
3	人力资源部	员工招聘、职称评定、薪酬、休假、人事档案管理等
4	销售部	编制年度销售计划和实施方案；客户档案管理，收集用户质量反馈信息，做好用户技术服务工作；市场调研、新市场开拓和产品的销售宣传工作
5	市场开发部	搜集、整理、筛选市场信息，为公司产品销售提供及时、正确的信息
6	设备管理部	公司设备管理，编制主要设备保养计划；制定主要生产设备的备件储备

		定额；编制自制和外购备件计划；制定典型修理工艺、设备检验标准等资料，建立设备档案
7	企业管理部	负责编制企业管理的中长期规划和年度计划并组织实施；负责企业年度经济责任制考核办法的起草、报批、下发和执行；协调其它职能部门制订有关规章制度并严格执行
8	科技质量部	提出产品及科研的年度及长远规划，并制定实施措施；技术标准管理和技术改造工作等
9	技术中心	收集行业技术、工艺资料及研究产品市场发展动向，提出产品改进、开发建议；新产品试制服务与样机工业试验验证工作；参加公司技术改造及重大革新项目的制订和论证
10	质量检验部	负责对原材料、半成品、产成品的质量检验工作；负责三包产品、退库产品的检验与鉴定工作；主持新产品出厂鉴定工作，会同有关单位出具鉴定报告
11	物资采购部	负责编制物资供应计划，做好各类物资的管理工作；负责编制用料计划，检查、监督生产过程中原、辅材料的耗用情况，并做好差异分析和统计核算工作
12	物资管理部	负责物资入库、建帐、管理及发放工作，做到帐物相符
13	外贸经营部	负责编制年度外贸经营计划，提出实施方案；编制产品出口计划，负责产品出口工作

### （三）公司控（参）股子公司

截至目前，风动股份共拥有 3 家全资子公司、1 家参股公司。具体情况如下：

名称	成立日期	住所	注册资本	法定代表人	经营范围	持股比例	
<b>全资子公司（3家）</b>							
1	天水风动机械配件有限公司	1984年6月13日	甘肃省天水市麦积区社棠路	300万元	张建国	风动工具配件、机械配件、聚氨酯制品、橡胶制品、酚醛层压板（片）料、塑料制品、劳动用品（服装）、日用百货、五金工具的制造、加工、销售	100%
2	福州天水风动机械有限公司	2005年10月17日	福州市晋安区鼓山镇远洋路392号蓝湾雅境公寓15#1层02店面	50万元	洪雁	风动工具、凿岩机械、电器机械及器材批发、代购代销	100%
3	包头天水风动机械有限责任公司	2011年3月22日	东河区铁西豪德贸易广场东南区8-1号	30万元	耿志君	凿岩机、凿岩钻机、气动工具、凿岩钎具、空气压缩机、石油钻具、矿用支护产品及其配件的销售、维修；橡胶制品、劳保用品的销售	100%
<b>参股公司（1家）</b>							
1	天水市兴业担保有限责任公司	2011年10月28日	天水市秦州区罗玉小区乡镇企业大厦	10000万元	王瑞群	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保，诉讼保全担保，履约担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务	10%
<b>纳入合并报表的其他企业（1家）</b>							
1	北京市朝	1993年8	北京市朝阳	50万	孙祖显	销售：机械设备，电器设备，橡	100%

阳天水风 动工具销 售中心	月9日	区西大望路 平乐园10号 银侨公寓6号	元		胶制品, 五金交电	
---------------------	-----	---------------------------	---	--	-----------	--

注1: 天水风动机械配件有限公司是经天水市工业和信息化委员会以“天工信办【2010】13号”《关于天水风动工具厂配件厂一分厂改制的批复》同意, 由风动有限出资300万元设立的一人有限公司, 并于2010年12月开始营业。风动配件营业至今未发生过股权变动。

注2: 北京市朝阳区天水风动工具销售中心系风动厂在北京的销售中心, 企业性质为全民所有制企业, 风动厂破产后, 其由有限公司接收, 纳入有限公司合并报表。北京销售中心成立至今未发生过股权变动。

上述4家控股子公司或纳入合并报表的其他企业均不存在股票发行行为。

上述4家控股子公司或纳入合并报表的其他企业中风动配件、北京销售中心不存在股权转让行为(注: 不包括有限公司整体变更为股份公司导致股东名称变更的情况), 包头风动、福州风动存在的股权转让情况如下:

#### 1、包头风动的股权转让情况

包头风动成立至今只发生过一次股权转让, 具体情况如下:

##### (1) 股权转让及代持形成的原因

包头风动系风动有限出资30万元于2011年3月设立的有限责任公司。包头风动与风动有限距离较远, 为方便管理, 风动有限决定由本部管理驻外销售分公司、子公司业务的人员雷振川和唐天栓分别代为持股29万元、1万元。

##### (2) 股权转让及工商变更

为了加强对子公司销售业务的管理, 解决股权代持问题, 将包头风动的股权还原到实际出资人风动股份, 经2014年4月22日股东会决议, 并签署股权转让协议, 雷振川、唐天栓分别将持有包头风动的29万元、1万元出资无偿转让给风动股份。2014年5月19日, 包头风动就本次股权变更在包头市工商行政管理局东河区分局办理完成了变更登记手续。

##### (3) 代持形成及解除的确认

2015年6月11日, 经雷振川、唐天栓与股份公司确认, 包头风动设立时的30万元资本系有限公司出资, 由雷振川和唐天栓分别代为持股29万元、1万元。2014年4月, 解除代持的股权转让行为系双方的真实意思表示, 股份公司无需支付股权转让价款, 现股权变更登记已完成, 原股权代持情形已解除, 双方亦不存在任

何纠纷或潜在纠纷。

## 2、福州风动的股权转让情况

福州风动成立至今发生过2次股权转让，具体情况如下：

### （1）福州风动设立及代持形成的原因

福州风动系风动有限出资50万元于2005年10月设立的有限责任公司。因福州风动与风动有限距离较远，为方便管理，风动有限决定由公司本部管理驻外销售分公司、子公司业务的王雄代为持股47.5万元、本部外派的业务人员张宝华代为持股2.5万元。

### （2）第一次股权转让即股权代持方变更

由于原代持人王雄职务变化不再负责销售业务，原代持人张宝华辞职，风动有限决定更换福州风动的代持股东，由公司本部派驻福州的业务人员洪雁、井树悦担任新的代持股东。

经2012年4月3日福州风动股东会决议，并签署股权转让协议，王雄将其持有福州风动的47.5万元出资转让给洪雁，股东张宝华将其持有福州风动的2.5万元出资转让给井树悦。

2012年4月18日，福州风动就本次股权变更在福州市晋安区工商行政管理局办理完成了变更登记手续。

### （3）第二次股权转让及代持情形解除的确认

为了加强对子公司销售业务的管理，解决股权代持问题，将福州风动的股权还原到实际出资人风动有限，经2013年12月23日股东会决议，并签署股权转让协议，洪雁、井树悦分别将其所持福州风动47.5万元、2.5万元出转让给风动有限。

2013年12月26日，福州风动就本次股权变更在福州市晋安区工商行政管理局办理完成了变更登记手续。

### （4）代持解除的确认

2015年6月11日，经王雄、洪雁分别与公司确认，王雄、洪雁与公司的股

权代持关系解除，不存在纠纷或潜在纠纷。2015年6月11日，经井树悦与股份公司确认，双方股权代持关系解除，不存在纠纷或潜在纠纷。

#### **（四）公司主要业务模式和流程**

公司属于通用设备制造行业的高新技术企业，主要业务流程包括研发、采购、生产和销售服务四个环节。

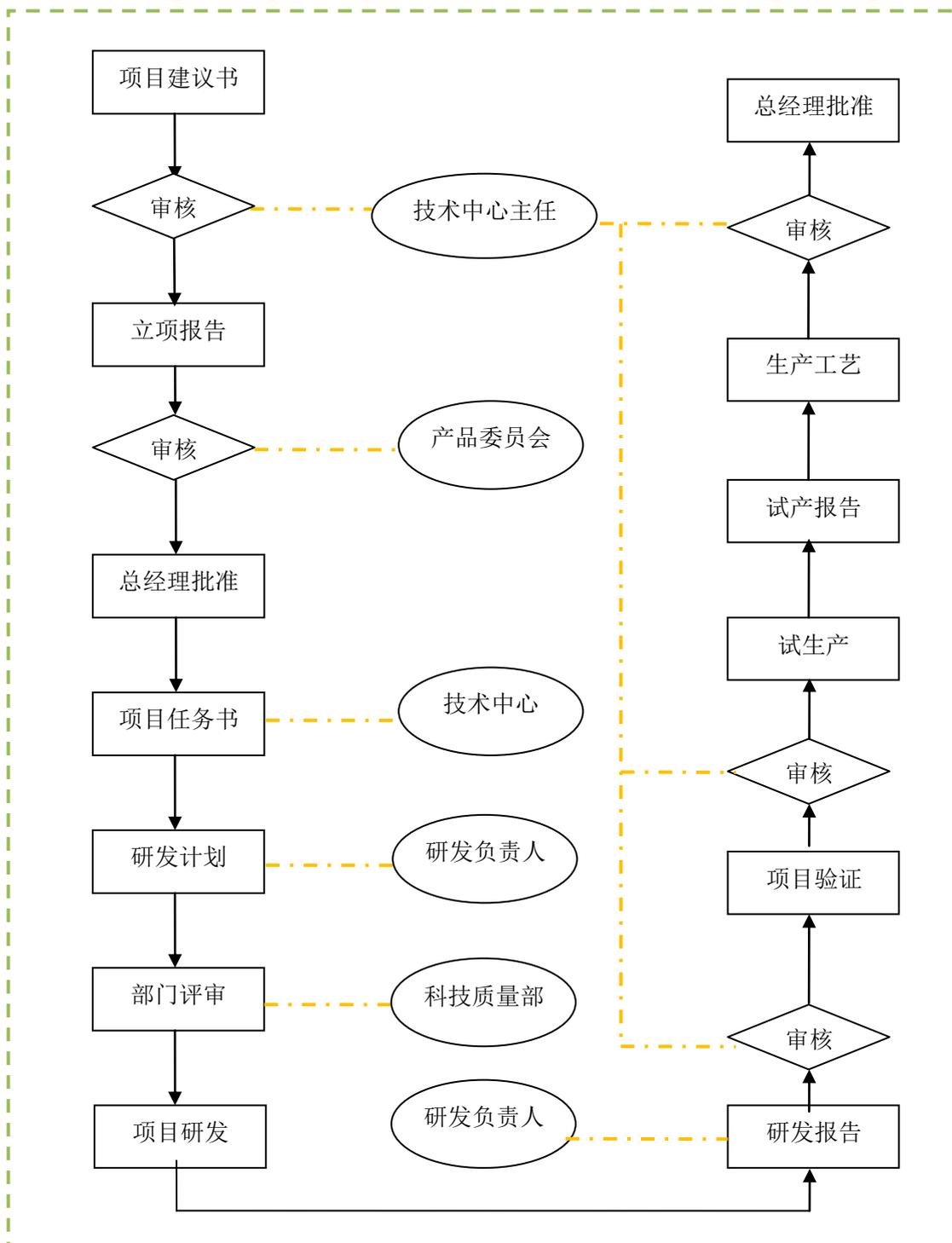
##### **1、研发模式和流程**

###### **（1）研发模式**

公司采取自主研发为主，联合研发为辅的研究开发模式。公司充分发挥国家级技术中心、国家高新技术企业和凿岩机械气动工具研究所所在地的优势，高度重视新产品、新技术的研发，专门设立了研发部门，并形成了稳定、高效、优秀研发团队。同时，公司与兰州理工大学、中国煤碳研究院、长沙矿业研究院、甘肃省机械研究院长期保持友好合作关系，并充分利用与联合国专家组织、欧美发达国家交流机会，了解、学习行业先进的设计理念、设计方法，确保公司技术、科研一直处于领先优势。

###### **（2）研发流程**

公司研发流程包括以下四个阶段：首先，项目立项，项目建议人提出项目建议书，经技术中心评审合格后方可立项；其次，制定项目任务书，制定具体研发计划；第三、项目实施及验证，研发计划经科技质量部评审，通过后开始项目实施，项目结束后进行项目可行性验证；第四，试产并制定生产工艺，试产结果可行，开始制定科学严密的生产工艺。具体研发流程图如下：



## 2、采购模式和流程

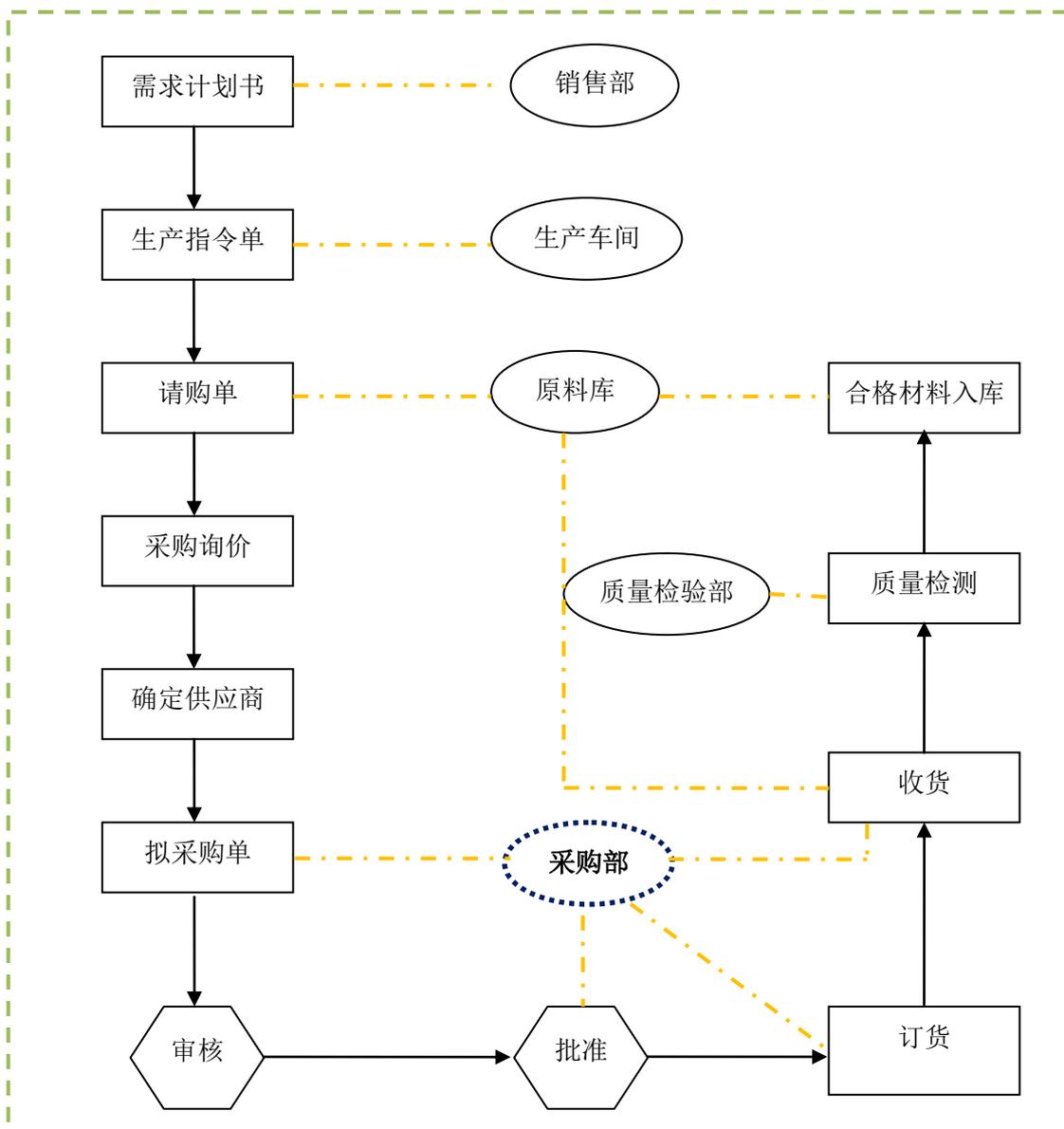
### (1) 采购模式

公司主要原材料为钢材、铜材、铝材，由公司设立的专门采购部门，自主采购。公司设有专门的采购部门，根据各生产车间所制定的生产计划及原材料库存情况编制采购计划，并结合销售部门对市场需求的即时预测情况对每月原材料采

购计划进行灵活调整。

(2) 采购流程

公司采购流程包括四个环节，首先，原材料请购，原材料库管理员根据各生产车间制定的生产指令单并结合实际库存情况，拟定原材料请购单；其次，采购询价，物资采购部接到请购单后，从合格的供应商名单中通过询价确定最终的供应商；第三，订单跟踪，采购订单签订后，采购人员及时跟踪订单执行情况并督促供应商按期交货；第四，送检入库，收到采购的物资后，按采购物资类别由公司质检部门或固定资产管理部门进行质量检验，原料库根据检验报告办理采购物资的入库手续。具体采购流程图如下：



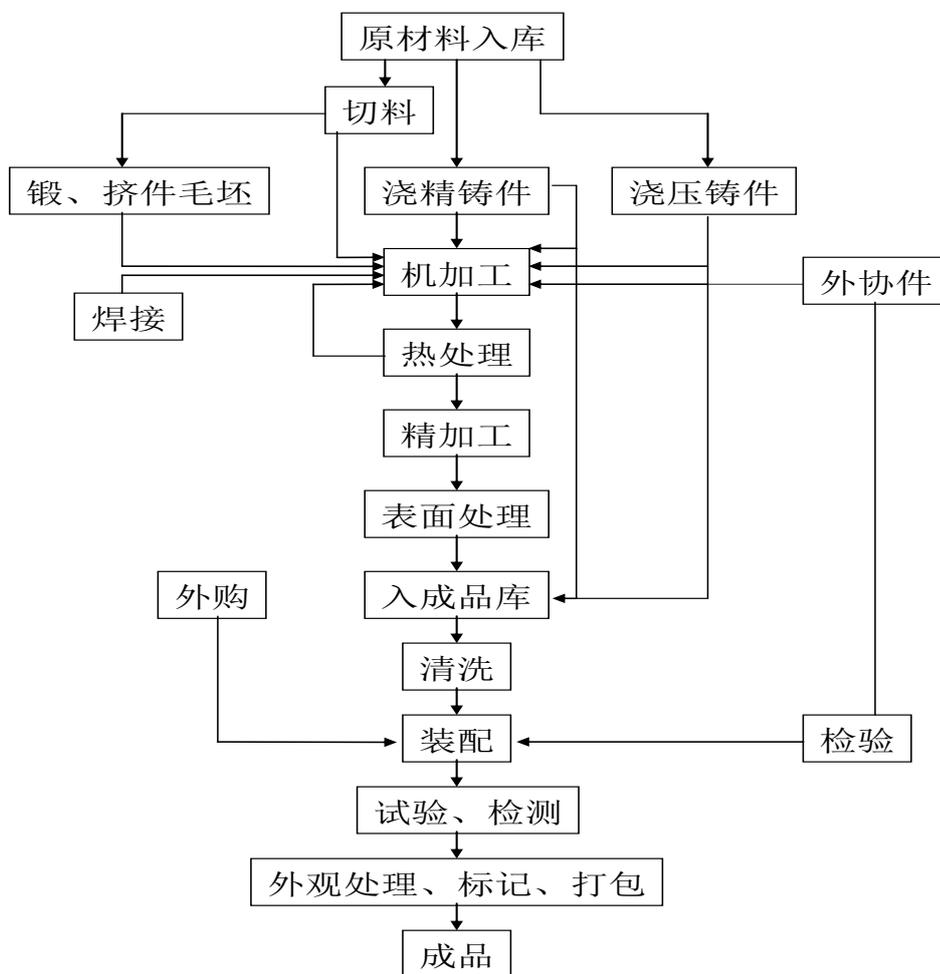
### 3、生产模式和流程

#### (1) 生产模式

公司实行以销定产、自主生产的生产模式，并按照年度生产计划并结合每月市场供求情况进行灵活调整。公司根据年度计划，并结合客户需求，组织车间生产，销售部根据合同订单，联系物流公司，按期发货。

#### (2) 生产流程

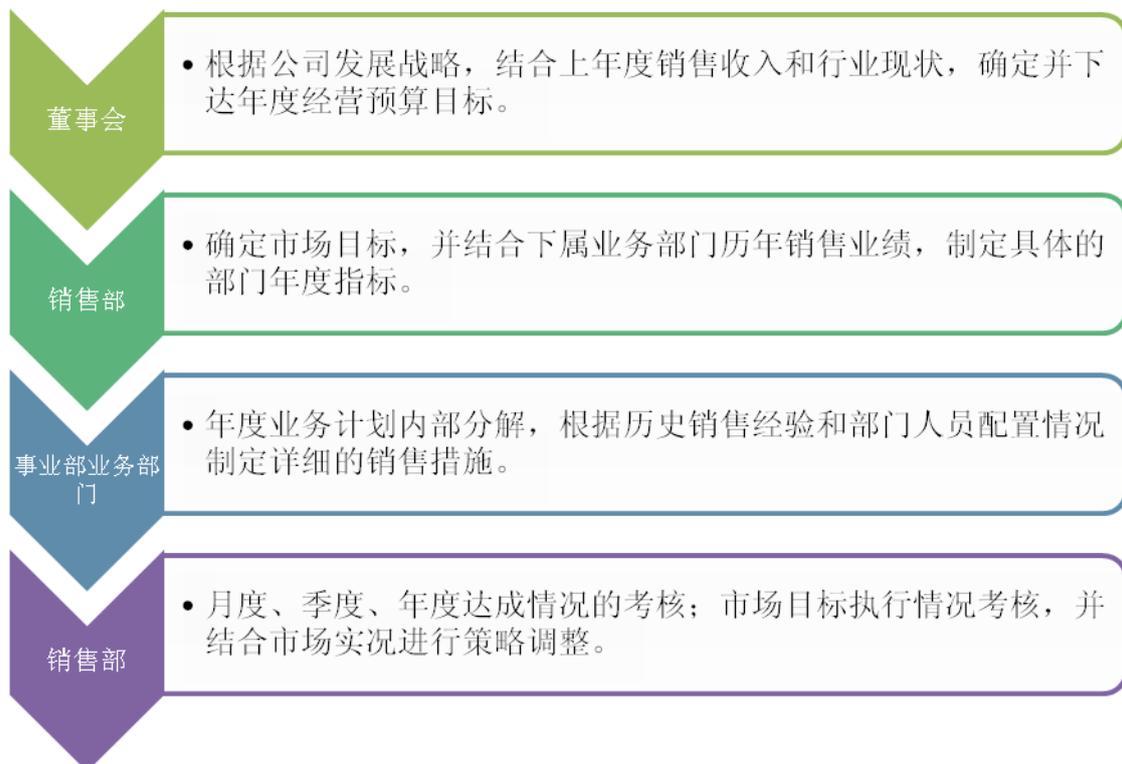
凿岩机械气动工具类产品生产工艺流程图



#### 4、销售模式和流程

##### (1) 销售模式

公司产品销售以直销为主，分销为辅。公司在客户较为集中的城市设立销售分公司，主要负责区域内终端客户的开拓、销售合同的签订及产品检修等后续事项。同时，公司设立销售处，主要负责市场考察、经商合同的签订等事项。销售部负责具体业务计划分解及执行措施的制定。公司销售管理流程如下：



目前，公司已经形成功能齐全、体系完备的营销网络管理体系，产品销售基本覆盖全国所有省份及自治区。公司国内销售网络结构图如下：

==营销网络==



### 三、公司业务关键资源要素

#### (一) 产品运用的主要技术

##### 1、产品运用的主要技术

公司技术创新均围绕市场拓展和改进产品质量进行，主要技术均为自主研发，2011年公司被评为国家级技术中心，公司产品的主要技术情况如下：

序号	技术名称	技术内容	技术优势
1	材料成型与过程控制	锻压、挤压、精密铸造、压力铸造、工程塑料等毛坯零件的设计与工艺编制	行业领先
2	模具设计与制造	锻压、挤压、精密铸造、压力铸造、工程塑料等零件的模具设计与工艺编制及制造	行业领先
3	金属材料加工	金属材料切削、磨削等到粗、精加工	行业领先
4	材料与热处理	材料的选用及热处理工艺编制	行业领先
5	凿岩机械气动工具检测	对凿岩机械气动工具进行全性能检测	行业领先

##### 2、核心技术人员

公司核心技术人员为共 7 人，具体情况如下：

(1) 赵存权，详见本转让书“第一节 基本情况”之“四、股东情况”。

(2) 高占奋，男，汉族，1967 年 9 月生，学士学历，高级工程师，无境外永久居留权。1989 年太原重机学院矿业机械专业毕业；1989 年 7 月至 2002 年 9 月历任天水风动厂纤具、凿岩机设计组设计员、组长，主要从事纤具、凿岩机等产品研发；2002 年 9 月至 2008 年 10 月，历任公司技术中心副主任、凿岩设计室副主任、主任、公司副总工程师。

(3) 王玉奎，男，汉族，1963 年 10 月生，大专学历，高级工程师，无境外永久居留权。1983 年天水师范高等专科学校化学系毕业；1983 年参加工作，1985 年 11 月至 2002 年 9 月，历任天水风动厂工艺理化室化学检测员、技术中心理化室化学组组长；2002 年 10 月至今任公司技术中心理化室主任。

(4) 何军，男，汉族，1965 年 2 月生，工程硕士，高级工程师，无境外永久居留权。1988 年太原重型机械学院矿业机械专业毕业；1988 年 7 月至 2008 年 2 月，历任天水风动工具厂、有限公司设计科设计员、组长、技术中心钻车钻架室副主任；2008 年 3 月至今，任公司技术中心钻车钻架室主任。

(5) 李衍斌，男，汉族，1971 年 12 月生，工程硕士，高级工程师，无境外永久居留权。1995 年甘肃工业大学机械设计与制造专业毕业；1995 年 7 月至 2008 年 2 月，历任天水风动工具厂、有限公司工艺科工艺员、技术中心工具研究室副主任；2008 年 3 月至今，任公司钻车钻架工艺室主任。

(6) 张鑫，男，汉族，1969 年 3 月生，甘肃天水人，高级工程师，无境外永久居留权。1990 年毕业于甘肃省机械工业学校机械制造专业；1990 年 7 月至 2008 年 2 月，历任天水风动工具厂、有限公司车间检测员、工艺科工艺员、技术中心凿岩机工艺组组长；2008 年 3 月至今，任公司技术中心凿岩机工艺室主任。

(7) 牛智有，男，汉族，1966 年 11 月生，高级工程师，无境外永久居留权。1989 年甘肃省机械工业学校机械制造专业毕业；1989 年参加工作，1990 年 7 月至 2012 年 2 月，历任天水风动工具厂、有限公司车间检测员、技术中心锻

压精铸工艺室设计员、副主任；2012年3月至今，任公司技术中心锻压精铸工艺室主任、兼任石油钻杆室主任。

截至本说明书签署日，公司核心技术人员未直接持有公司股份，其持有公司控股股东风动投资的股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	赵存权	董事、总工程师	4,961,850.00	8.0550%
2	高占奋	副总工程师	1,600,817.00	2.5987%
3	王玉奎	技术中心锻压精铸工艺室主任、兼任石油钻杆室主任	413,000.00	0.6705%

### 3、研发投入和技术储备

#### ①研发费用投入

作为以技术为核心竞争力的行业龙头企业，公司历来注重技术创新和产品附加值的提升，根据瑞华所出具的审计报告，公司最近两年的研发费用投入情况如下：

时间	研发费用总额（元）	主营业务收入（元）	占主营业务收入比例
2014年度	2,214,570.45	117,376,001.66	1.89%
2013年度	3,172,783.12	136,016,420.59	2.33%

#### ②技术储备

目前，公司在研项目如下：

序号	项目名称	项目性质	具体开发内容及目标	进展情况	是否与他人合作
1	YT29G节能环保型凿岩机	新产品	开发出具有国际竞争力、高效安全、环保的气腿式凿岩机	在研发中	否
2	YYGJ160A型液压凿岩	新产品	开发出高效井下用重型导轨式液压凿岩机，接近技术水平，填补国内空白国	已进入工业试验	否
3	YYGC180A型液压凿岩系列产品	新产品	开发出高效露天用重型导轨式液压凿岩机，接近技术水平，填补国内空白国	样机已试制完成	否
4	YYGJ145B型液压凿岩机	新产品	开发出高效井下用中型导轨式液压凿岩机，接近技术水平	样机已试制完成	否
5	TCY109型凿岩钻车	新产品	配YGZ170（液压回转、自动换钎）半液压凿岩钻车，技术水平国内领先	研发中	否

6	TC408 型液压潜孔钻机	新产品	开发出露天用半液压潜孔一体钻车，技术水平达国内领先	研发中	否
7	TC156 全液压履带式露天凿岩钻车	新产品	开发出露天用全液压凿岩一体钻车，技术水平达国内领先	研发中	否
8	TBG 型系列气镐	新产品	增加规格，提升此类产品的竞争力，技术水平国内领先	样机已出	否
9	TB800 型系列高速气扳机	新产品	开发出具有国内技术水平领先的高速气扳机。	样机已出	否
10	铝合金石油钻杆	新产品	开发出国内技术水平领先的铝合金钻杆，填补国内空白。	在试制中	合作
11	球齿系列小钎头	新产品	替代现通用的一字型钎头，促进作业钎具产品的更新换代	在试验中	否
12	TN130 系列电动防霜机	新产品	开发出国内技术水平领先的电动防霜机，填补国内空白。	已进入试验验证	合作
13	TN160 系列内燃防霜机	新产品	开发出国内技术水平领先的内燃防霜机，填补国内空白。	已进入试验验证	合作
14	数字化制造	新工艺	对高精度大型零件及模具实现数字化加工	前期试验验证中	合作

## (二) 主要无形资产

### 1、商标

截至本说明书签署日，公司及其子公司拥有注册商标 3 项，均以自行申请的方式取得，无潜在纠纷，具体情况如下：

序号	商标形式	注册号	权利期限	商标类别	权属人
1		3785517	2005.12.07-2015.12.06	第 7 类：采掘机；采矿钻机；钻机；矿井作业机械；地质勘探、采矿选矿用机器设备；矿井用穿孔机；选矿设备	风动股份
2		4069780	2006.11.14-2016.11.13	第 7 类：采矿钻机；钻机；风动手工具	风动股份
3		8267425	2006.11.14-2016.11.13	第 8 类：钎具；凿孔用钻头（手工具部件）；钻孔器（手工具）；大剪刀；随身武器；餐具（刀、叉和匙）；磨刀石；铲（手工具）；园艺工具（手动的）	风动股份

### 2、专利

#### (1) 已授权的专利

截至本说明书签署日，公司已获专利授权 18 项，无潜在纠纷，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日及权利期限	专利权人
1	快速拆卸式气腿	实用新型	201420603722.1	2014.10.10— 2024.10.9	风动股份
2	气腿式凿岩机	实用新型	200720138622.6	2007.8.10— 2017.8.9	风动股份
3	气腿式凿岩机安全装置	实用新型	200720138636.8	2007.8.10— 2017.8.9	风动股份
4	焊接式多齿内排屑环孔钻	实用新型	201020127599.2	2010.2.5— 2020.2.4	风动股份
5	高气压气腿式凿岩机	实用新型	201020126981.1	2010.2.5— 2020.2.4	风动股份
6	气动凿岩机便携式扭矩加载器	实用新型	201020127600.1	2010.2.5— 2020.2.4	风动股份
7	高气压自动调节气腿式凿岩机	实用新型	201220751697.2	2012.12.21— 2022.12.20	风动股份
8	气动手持式锚杆螺母安装器	实用新型	201220751149.X	2012.12.21— 2022.12.20	风动股份
9	一种旋风铣刀盘	实用新型	201320050511.5	2013.1.17— 2023.1.16	风动股份
10	凿岩机回转机构	实用新型	201220751150.2	2012.12.21— 2022.12.20	风动股份
11	凿岩机自动卡钎机构	实用新型	201220751696.8	2012.12.21— 2022.12.20	风动股份
12	液压防霜机	实用新型	201320534260.8	2013.8.20— 2023.8.19	风动股份
13	凿岩机油阀壳体注塑成型模具	实用新型	201320050484.1	2013.1.17— 2023.1.16	风动股份
14	干湿型多功能气动抛光机	实用新型	200820112138.0	2008.4.23— 2018.4.22	风动股份
15	防霜机弧齿锥齿轮直角减速器	实用新型	201320534136.1	2013.8.20— 2023.8.19	风动股份
16	气扳机柄体进气系统	实用新型	201320883881.7	2013.12.21— 2023.12.20	风动股份
17	防霜机传动装置	实用新型	201320533396.7	2013.8.20— 2023.8.19	风动股份
18	一字型锥度链接钎头	实用新型	201320885130.9	2013.12.21— 2023.12.20	风动股份

## (2) 正在申请的专利

截至本说明书签署日，公司正在申请并且已经受理的专利技术共计 3 项，其中发明专利申请 2 项，实用新型专利申请 1 项。具体情况如下：

序号	专利名称	类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
1	多磨削轮组合式	实用新型	风动股份	2014.10.24	2014206	国家知识产权

	磨削辅具				03731.0	局专利局
2	石油钻杆接头去压余芯料的方法	发明专利	风动股份	2013.1.25	201210597696.1	国家知识产权局专利局
3	柱齿类凿岩钻头热嵌固齿工艺	发明专利	风动股份	2013.1.25	201210597656.7	国家知识产权局专利局

### 3、土地使用权

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有土地使用权 7 宗，均以出让方式取得，并取得权利证书，具体如下：

序号	权利人	使用权证号	土地位置	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权类型	用途	终止日期	是否存在他项权利
1	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 048 号	天水市麦积区社棠镇李家渠村	5002.5	出让	工业用地	2054 年 6 月 27 日	—
2	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 049 号	天水市麦积区社棠路 16 号	6337	出让	工业用地	2054 年 6 月 27 日	—
3	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 050 号	天水市麦积区社棠镇李家渠村	7961	出让	工业用地	2059 年 6 月 3 日	—
4	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 051 号	天水市麦积区社棠镇李家渠村	23178	出让	工业用地	2054 年 6 月 27 日	—
5	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 052 号	天水市麦积区社棠路 16 号	3750	出让	工业用地	2054 年 6 月 27 日	—
6	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 053 号	天水市麦积区社棠路 16 号	130872	出让	工业用地	2054 年 6 月 27 日	是
7	天水风动机械股份有限公司	天国用(2014)第麦 054 号	天水市麦积区社棠镇李家渠村	16398	出让	工业用地	2059 年 6 月 3 日	—

### 4、软件使用权

公司拥有ERP软件的使用权，此软件于2005年以自有资金购入，用于公司的财务管理，使用期限为10年。截止2014年12月31日，此软件的账面价值为68,438.23元。

### 5、非专利技术

公司无非专利技术。

### (三) 公司资质证书

序号	所属单位	发证机关	证书编号	许可产品名称	发证日期	到期日
1	风动股份	中国质量认证中心	00113Q21313R4L/6200	质量管理体系认证证书	2014.3.17	2016.1.28
2	风动股份	中国质量认证中心	00114E20553R2L/6100	环境管理体系认证证书	2014.3.27	2017.3.26
3	风动股份	中国质量认证中心	00114S22164R2L/6100	职业健康安全管理体系认证证书	2014.3.27	2017.3.26
4	风动股份	甘肃省科学技术厅、甘肃省财政厅、甘肃省国家税务局、甘肃省地方税务局	GF201262000005	高新技术企业证书	2012.10.8	2015.10.7
5	风动股份	国家发改委、国家科技部、国家财政部、海关总署、国家税务总局	—	国家级技术中心	2013.5	2015.5
6	风动股份	中国石油天然气集团公司	010001001755	物资供应商准入证	2009.4.30	2015.6.30
7	风动股份	国家质量监督检验检疫总局	XKO6-010-00132	工业产品生产许可证	2014.5.16	2018.2.3
8	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED020008	矿用产品安全标志证书	2011.12.19	2017.12.19
9	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED020009	矿用产品安全标志证书	2011.12.19	2017.12.19
10	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED020010	矿用产品安全标志证书	2011.12.19	2017.12.19
11	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED080011	矿用产品安全标志证书	2010.12.15	2015.12.15
12	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED080012	矿用产品安全标志证书	2010.12.15	2015.12.15
13	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED090089	矿用产品安全标志证书	2012.9.7	2017.9.7
14	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED020015	矿用产品安全标志证书	2010.6.29	2015.6.29
15	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	MED020014	矿用产品安全标志证书	2010.6.29	2015.6.29
16	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	KED020004	矿用产品安全标志证书	2012.2.13	2017.12.19
17	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	KED020003	矿用产品安全标志证书	2012.2.13	2017.12.19
18	风动股份	安标国家矿用产品安全标志中心	KED020005	矿用产品安全标志证书	2012.2.13	2017.12.19

1、上表中第4项高新技术企业证书于2015年年内到期，存在无法继续取得的风险，详情见本说明书“重大事项提示”及“第四节公司财务会计信息/十五、风险因素”中“无法继续取得高新技术企业证书的风险”。

2、上表中第5项国家级技术中心证书由国家发改委每2年进行1次评价考核，目前对公司的考核工作已完成，尚待公布考核结果。公司预计评价不合格的可能性很小，不存在因评价不合格将撤销其国家级企业技术中心资格的风险。

3、上表中第6项中国石油天然气集团公司的物资供应商准入证由中国石油天然气集团公司每年考核一次。根据公司经验，公司继续取得该证书不存在风险。

4、上表中第11、12、14、15项矿用产品安全标志证书将于2015年内到期。由于公司产品广泛应用于矿山开采，公司在上述矿用产品安全标志证书到期之前，将根据安标国家矿用产品安全标志中心要求提供相关资料，并经过专家组现场复核，履行必要的复审程序。根据历次复审要求，对比实际经营状况，公司上述证书不存在无法续期风险。

#### （四）主要荣誉、奖励

序号	获奖主体	荣誉名称	授予单位	授予时间
<b>公司所获荣誉</b>				
1	风动股份	国家高新技术企业	甘肃省科学技术厅、甘肃省财政厅、甘肃省国家税务局、甘肃省地方税务局	2009.10
2	风动股份	国家级技术中心	国家发改委、国家科技部、国家财政部、海关总署、国家税务总局	2011.10
3	风动股份	全国机械行业文明单位	中国机械工业联合会	2004.4-2014 (连续4届)
4	风动股份	中国机械工业500强	中国机械工业企业管理委员会	2006.7
5	风动股份	全国机械工业管理进步示范企业	中国机械工业联合会	2007.6
6	风动股份	全国“安康杯”竞赛优胜企业	全国总工会、 国家安全生产监督总局	2007.12 (连续6届)
7	风动股份	国家4A级标准化良好行为企业	国家标准化管理委员会	2012.4
8	风动股份	全国五一劳动奖状	全国总工会	2013.4
9	风动股份	国家安全标准化一级企业	国家安全生产协会	2014.6
<b>产品所获荣誉（最近2年）</b>				
1	TN100型茶果园防霜机	天水市科技进步二等奖	天水市人民政府	2014
2	TN100型系列茶果园防霜机	甘肃省优秀新产品奖	甘肃省工业和信息化委员会	2013
3	TA630A型潜孔冲击器	甘肃省优秀新产品奖	甘肃省工业和信息化委员会	2013

4	TCM128型多功能钻车	天水市科技进步二等奖	天水市人民政府	2013
5	YYGC180型液压凿岩机	天水市科技进步二等奖	天水市人民政府	2013
6	气腿式凿岩机	名、优、新机电产品	中国机械工业联合会机经网、 全国机械工业质量管理委员会	2013.12
7	燎原牌凿岩机	获中国机械工业优质品牌	中国机械工业联合会、中国机械 工业品牌战略推进委员会	2013.4
8	燎原牌气腿式凿岩机	全国机械工业用户满意产品	全国机械工业质量管理委员会	2012.10 (连续4届)
9	ZQHS-20/1.1手持式气动钻机	甘肃省名牌产品	甘肃省名牌战略推进委员会	2012
10	YYGC180型液压凿岩机	甘肃省优秀新产品奖	甘肃省工业和信息化委员会	2012
11	TCM128型多用工程钻车	甘肃省优秀新产品奖	甘肃省工业和信息化委员会	2012
12	石油钻杆接头	甘肃省机械工程学会科学技术进步三等奖	甘肃省机械工程学会	2011

### (五) 参与制定的行业标准

凭借雄厚的研发实力和悠久的历史底蕴，公司与天水凿岩机械气动工具研究所、行业标准委员会一起合作，参与制定了多项行业标准。自设立至今，公司参与制定了 20 项行业标准，具体如下：

序号	标准编号	标准名称	发布日期	实施日期
1	JB/T 10247-2001	履带式露天潜孔钻车	2001-5-23	2001-10-1
2	JB/T 3904-2006	凿岩机械与气动工具 金属型、砂型铸造铝合金铸件通用技术条件	2006-12-31	2007-7-1
3	JB/T 3905-2006	凿岩机械与气动工具 铸造铝合金通用技术条件	2006-12-31	2007-7-1
4	JB/T 7172-2006	直柄式气动砂轮机	2006-12-31	2007-7-1
5	JB/T 7301-2006	手持式凿岩机	2006-12-31	2007-7-1
6	JB/T 7302-2006	凿岩机械与气动工具 产品包装通用技术条件	2006-12-31	2007-7-1
7	JB/T 8411-2006	冲击式气扳机	2006-12-31	2007-7-1
8	JB/T 7300-2007	叶片式气动发动机 基本参数	2007-3-6	2007-7-1
9	JB/T 9846-2010	气动凿岩机用注油器	2010-2-11	2010-7-1
10	JB/T 9847-2010	气钻	2010-2-11	2010-7-1
11	JB/T 9855-2010	凿岩机械与气动工具 压铸铝合金通用技术条件	2010-2-11	2010-7-1
12	JB/T 9856-2010	凿岩机械与气动工具 压铸铝合金铸件通用技术条件	2010-2-11	2010-7-1
13	JB/T 9857-2010	凿岩机械与气动工具 涂装通用技术条件	2010-2-11	2010-7-1
14	JB/T 1590-2010	凿岩机械与气动工具 产品型号编制方法	2010-2-11	2010-7-1
15	JB/T 7162-2014	凿岩机械与气动工具 结构钢熔模铸件通用技术条件	2014-05-06	2014-10-01
16	JB/T 7163-2014	凿岩机械与气动工具 钢制模锻件通用技术条件	2014-05-06	2014-10-01
17	JB/T 7164-2014	凿岩机械与气动工具 机械加工件通用技术条件	2014-05-06	2014-10-1
18	JB/T 7165-2014	凿岩机械与气动工具 装配通用技术条件	2014-05-06	2014-10-1
19	JB/T 7166-2014	凿岩机械与气动工具 冷挤压件通用技术条件	2014-05-06	2014-10-1
20	JB/T 7167-2014	凿岩机械与气动工具 焊接件通用技术条件	2014-05-06	2014-10-1

## （六）特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权情形。

## （七）主要固定资产情况

公司及其子公司主要固定资产包括房屋及建筑物、生产设备、运输设备、电子设备等，主要系自建或购买取得，使用状况良好。经瑞华所审计，截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产基本情况如下：

单位：元

类别	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
原值	72,380,176.73	124,024,548.75	6,826,244.94	21,008,784.29	224,239,754.71
累计折旧	37,100,299.40	79,716,013.57	4,493,675.72	16,574,285.70	137,884,274.39
净值	35,279,877.33	44,308,535.18	2,332,569.22	4,434,498.59	86,355,480.32
成新率	48.74%	35.73%	34.17%	21.11%	38.51%

公司固定资产不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

### 1、主要设备

公司的机器设备主要为生产设备，包括普通车床、数控车床、立式钻床、转塔式六角车床、各类铣床等，主要分布在风动股份各个加工车间。截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要设备情况如下：

序号	主要机器设备	型号	取得方式	数量	原值(元)	净值(元)	成新率(%)	分布区域
1	惯性摩擦焊机	320BX	购入	1 台	10,560,196.04	5,376,899.94	50.92	钻杆车间
2	卧式加工中心	FMH-500	购入	1 台	2,106,329.06	1,339,274.00	63.58	凿岩机小件车间
3	立式加工中心	MAZAK VARIAXIS5 00- II	购入	1 台	1,841,782.40	937,774.04	50.92	钎具车间
4	卧式加工中心	FMH-630	购入	1 台	1,822,033.34	1,648,940.18	90.50	凿岩机小件车间
5	墩粗加厚管无损擦伤检测线	EMT-250LC U	购入	1 台	1,777,777.80	567,407.35	31.92	钻杆车间
6	数控车床	CK7840A/1 500	其它	1 台	803,915.78	428,420.31	53.29	钎具车间
7	数控车床	CKT840A/1 500	购入	1 台	795,368.77	581,281.99	73.08	钎具车间
8	混合型低压滤波装	MSFG/APF GD	其它	1 台	611,965.84	592,178.96	96.77	钻杆车间

	置							
9	数控内圆端面磨床	MK2120/R	购入	1台	512,820.51	232,692.24	45.37	磨加工车间
10	数控深孔钻床	ZK2120A/1000	其它	1台	491,946.68	232,895.09	47.34	钎具车间
11	闭式单点机械压力机	J31-250B	购入	1台	417,553.34	282,022.51	67.54	生产处
12	数控车床	CKD61100D/3000	购入	1台	331,623.92	200,355.92	60.42	工具处
13	数控铣床	XKA714CF	购入	1台	276,670.77	215,342.09	77.83	工具处
14	闭式单点压力机	JA31-160C	购入	1台	230,000.00	24,246.21	10.54	锻压车间
15	闭式单点压力机	JL31-160F	购入	1台	207,692.32	140,278.89	67.54	钎具车间
16	数控车床	CKBJ6180/1500	购入	1台	205,128.21	97,948.83	47.75	钎具车间
17	数控车床	CKBJ6180/1500	购入	1台	205,128.21	97,948.83	47.75	钎具车间
18	双盘摩擦压力机	J53-300	购入	1台	179,000.00	14,618.72	8.17	锻压车间
19	立式铣床	320*1250X A5032	其它	1台	162,966.63	61,372.69	37.66	气动加工车间
20	数控车床	CKJ6163/750	购入	1台	162,000.00	73,507.50	45.38	钎具
21	立式铣床	B1-400K	购入	1台	154,680.00	11,407.65	7.38	工具处
22	卧式铣床	B1-400W	购入	1台	153,000.00	16,128.75	10.54	钻车车间
23	单轴数控电火花成形机	EDM550	购入	1台	139,829.06	92,228.92	65.96	工具处
24	半自动内圆磨床	MBD215Aφ50*80	购入	1台	127,480.00	7,382.82	5.79	磨加工车间
25	普通内圆磨床	M2120A/3	购入	1台	126,495.73	95,451.71	75.46	磨加工车间

## 2、房屋建筑物

截至2014年12月31日，风动股份取得的产权证书的房屋建筑物共80处，全部系自建取得，具体情形如下：

序号	所有权人	房产位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	使用权证号	用途	是否存在他项权利
1	风动股份	麦积区社棠镇渠里村22幢	980.37	天房权证麦字第1011051881	工业用房	—
2	风动股份	麦积区社棠镇渠23幢、24幢	41.27/13.61	天房权证麦字第1011051882	其他	—
3	风动股份	麦积区社棠镇渠里村25幢、26幢	27.56/25.55	天房权证麦字第1011051883	仓库	—
4	风动股份	麦积区社棠镇渠里村27幢	30.3	天房权证麦字第1011051884	其他	—
5	风动股份	麦积区社棠镇渠里村28幢	47.46	天房权证麦字第1011051885	办公	—

6	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 29 幢、30 幢	106.76/ 30.49	天房权证麦字 第 1011051886	其他	—
7	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 31 幢	176.84	天房权证麦字 第 1011051887	其他	—
8	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 32 幢	1969.21	天房权证麦字 第 1011051888	工业 用房	—
9	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 33 幢、34 幢	43.31/ 13.81	天房权证麦字 第 1011051889	其他	—
10	风动股份	麦积区社棠镇渠 35 幢	321.49	天房权证麦字 第 1011051890	仓库	—
11	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 36 幢	89.51	天房权证麦字 第 1011051891	其他	—
12	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 37 幢、38 幢	35.8/ 43.43	天房权证麦字 第 1011051892	其他	—
13	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 39 幢	19.2	天房权证麦字 第 1011051893	仓库	—
14	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 42 幢	551.42	天房权证麦字 第 1011051895	工业 用房	—
15	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 43 幢	63.7	天房权证麦字 第 1011051896	仓库	—
16	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 44 幢	14.84	天房权证麦字 第 1011051897	其他	—
17	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 45 幢、46 幢	18.9/ 171.99	天房权证麦字 第 1011051898	其他	—
18	风动股份	麦积区社棠镇渠里 47 幢	373.64	天房权证麦字 第 1011051899	办公	—
19	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 49 幢	290.77	天房权证麦字 第 1011051900	其他	—
20	风动股份	麦积区社棠路 16 号 57 幢	346.82	天房权证麦字 第 1011051901	其他	—
21	风动股份	麦积区社棠路 16 号 58 幢、59 幢	17312.7 4/3034. 05	天房权证麦字 第 1011051902	工业 用房	是
22	风动股份	麦积区社棠路 16 号 60 幢	376.38	天房权证麦字 第 1011051903	工业 用房	—
23	风动股份	麦积区社棠路 16 号 61 幢	472.32	天房权证麦字 第 1011051904	工业 用房	—
24	风动股份	麦积区社棠路 16 号 62 幢	48.66	天房权证麦字 第 1011051905	其他	—
25	风动股份	麦积区社棠路 16 号 24 幢	49.14	天房权证麦字 第 1011051906	其他	—
26	风动股份	麦积区社棠路 16 号 25 幢	5869.12	天房权证麦字 第 1011051907	办公	是
27	风动股份	麦积区社棠路 16 号 3 幢	2917.14	天房权证麦字 第 1011051908	办公	是
28	风动股份	麦积区社棠路 16 号 4 幢	299.75	天房权证麦字 第 1011051909	其他	—
29	风动股份	麦积区社棠路 16 号 7 幢	19.31	天房权证麦字 第 1011051910	其他	—
30	风动股份	麦积区社棠路 16 号 8 幢	605.97	天房权证麦字 第 1011051911	工业 用房	是
31	风动股份	麦积区社棠路 16 号 12 幢	571.23	天房权证麦字 第 1011051912	办公	是

32	风动股份	麦积区社棠路 16 号 19 幢	74.17	天房权证麦字第 1011051913	仓库	—
33	风动股份	麦积区社棠路 16 号 20 幢	209.1	天房权证麦字第 1011051914	其他	—
34	风动股份	麦积区社棠路 16 号 21 幢	176.7	天房权证麦字第 1011051915	其他	—
35	风动股份	麦积区社棠路 16 号 22 幢	204.17	天房权证麦字第 1011051916	其他	—
36	风动股份	麦积区社棠路 16 号 27 幢	864.9	天房权证麦字第 1011051917	办公	—
37	风动股份	麦积区社棠路 16 号 28 幢	4766.46	天房权证麦字第 1011051918	工业用房	是
38	风动股份	麦积区社棠路 16 号 29 幢	286.6	天房权证麦字第 1011051919	其他	—
39	风动股份	麦积区社棠路 16 号 30 幢	189.73	天房权证麦字第 1011051920	仓库	—
40	风动股份	麦积区社棠路 16 号 36 幢	563.34	天房权证麦字第 1011051921	工业用房	—
41	风动股份	麦积区社棠路 16 号 37 幢	276.42	天房权证麦字第 1011051922	其他	—
42	风动股份	麦积区社棠路 16 号 40 幢	133.98	天房权证麦字第 1011051923	仓库	—
43	风动股份	麦积区社棠路 16 号 41 幢	56.87	天房权证麦字第 1011051924	办公	—
44	风动股份	麦积区社棠路 16 号 43 幢	555.78	天房权证麦字第 1011051925	其他	是
45	风动股份	麦积区社棠路 16 号 45 幢	14.1	天房权证麦字第 1011051926	其他	—
46	风动股份	麦积区社棠路 16 号 46 幢	13.79	天房权证麦字第 1011051927	其他	—
47	风动股份	麦积区社棠路 16 号 52 幢、53 幢	33.23/ 214.78	天房权证麦字第 1011051928	其他	—
48	风动股份	麦积区社棠路 16 号 54 幢、55 幢	308.01/ 14.34	天房权证麦字第 1011051929	其他	—
49	风动股份	麦积区社棠路 16 号 56 幢	144.09	天房权证麦字第 1011051930	办公	—
50	风动股份	麦积区社棠路 16 号 1 幢	936.99	天房权证麦字第 1011051931	工业用房	是
51	风动股份	麦积区社棠路 16 号 2 幢	145.81	天房权证麦字第 1011051932	办公	—
52	风动股份	麦积区社棠路 16 号 5 幢	520.96	天房权证麦字第 1011051933	办公	是
53	风动股份	麦积区社棠路 16 号 6 幢、7 幢	82.04/ 93.12	天房权证麦字第 1011051934	其他	—
54	风动股份	麦积区社棠路 16 号 8 幢	938.03	天房权证麦字第 1011051935	工业用房	是
55	风动股份	麦积区社棠路 16 号 10 幢、11 幢	938.8/ 3469.62	天房权证麦字第 1011051936	工业用房	是
56	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 1 幢	566.48	天房权证麦字第 1011051937	工业用房	—
57	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 3 幢	110.38	天房权证麦字第 1011051939	办公	—

58	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 5 幢、6 幢	63.44/ 63.23	天房权证麦字 第 1011051940	其他	—
59	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 7 幢、8 幢	363.18/ 45.58	天房权证麦字 第 1011051941	其他	—
60	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 9 幢、10 幢	17/ 39.59	天房权证麦字 第 1011051942	其他	—
61	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 1 幢	17.78	天房权证麦字 第 1011051943	其他	—
62	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 3 幢、4 幢	113.83/ 36.58	天房权证麦字 第 1011051944	其他	—
63	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 5 幢、6 幢	66.88/ 21.44	天房权证麦字 第 1011051945	其他	—
64	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 7 幢、8 幢	49.6/ 43.31	天房权证麦字 第 1011051946	其他	—
65	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 9 幢、10 幢	97.39/ 44.59	天房权证麦字 第 1011051947	其他	—
66	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 11 幢、12 幢	31.39/ 14.1	天房权证麦字 第 1011051948	其他	—
67	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 13 幢、16 幢	45.51/ 12.48	天房权证麦字 第 1011051949	其他	—
68	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 14 幢	1546.82	天房权证麦字 第 1011051950	工业 用房	—
69	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 15 幢	68.49	天房权证麦字 第 1011051951	仓库	—
70	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 17 幢	374.48	天房权证麦字 第 1011051952	办公	—
71	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 18 幢、20 幢	90.49/ 768.4	天房权证麦字 第 1011051953	其他	—
72	风动股份	麦积区社棠镇渠里 2 幢	217.21	天房权证麦字 第 1011051954	办公	—
73	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 3 幢	565.75	天房权证麦字 第 1011051955	工业 用房	—
74	风动股份	麦积区社棠镇渠里村 76 幢、77 幢	79.88/ 16.64	天房权证麦字 第 1011051956	其他	—
75	风动股份	麦积区社棠东路 29 号 1 幢	40.04	天房权证麦字 第 1011051957	其他	—
76	风动股份	麦积区社棠东路 29 号 1 幢	62.4	天房权证麦字 第 1011051958	仓库	—
77	风动股份	麦积区社棠东路 29 号 2 幢、3 幢	11.69/ 22.23	天房权证麦字 第 1011051959	其他	—
78	风动股份	麦积区社棠东路 29 号 4 幢	90.25	天房权证麦字 第 1011051960	其他	—
79	风动股份	麦积区社棠东路 29 号 19 幢	87.89	天房权证麦字 第 1011051961	其他	—
80	风动股份	麦积区社棠东路 29 号 2 幢、4 幢	16.59/ 779.33	天房权证麦字 第 1011051962	其他	—

## (八) 员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司在册员工总数为 1430 人。公司员工的专业结构、学历、年龄、职称及工龄划分情况如下：

(1) 按专业结构分

序号	专业	人数	占员工总数比例 (%)
1	管理人员	174	12.20
2	销售人员	79	5.50
3	财务人员	9	0.60
4	生产人员	1161	81.20
5	采购人员	7	0.50
合计		<b>1430</b>	<b>100.00</b>

(2) 按受教育程度分

序号	学历	人数	占员工总数比例 (%)
1	大专及以上学历	312	21.80
2	中专、高中以下	1118	78.20
合计		<b>1430</b>	<b>100.00</b>

(3) 按年龄分布分

序号	年龄	人数	占员工总数比例 (%)
1	50 岁以上	290	20.30
2	40—49 岁	677	47.30
3	30—39 岁	296	20.70
4	30 岁以下	167	11.70
合计		<b>1430</b>	<b>100.00</b>

(4) 按技术职称分

序号	职称	人数	占员工总数比例 (%)
1	高级职称	19	1.30
2	中级职称	89	6.20
3	初级职称	147	10.30
4	其他	1175	82.20
合计		<b>1430</b>	<b>100.00</b>

(5) 按工龄长短分

序号	工龄	人数	占员工总数比例 (%)
1	2 年以内	95	6.60
2	2—5 年	105	7.30
3	5—10 年	52	3.60
4	10 年以上	1178	82.40
合计		<b>1430</b>	<b>100.00</b>

## 四、公司业务相关情况

### (一) 公司业务收入构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
凿岩机械	97,023,864.27	80.90%	105,826,874.05	76.26%
气动工具	17,795,024.76	14.84%	27,425,936.16	19.76%
其他机械配件	2,557,112.63	2.13%	2,763,610.38	1.99%
小计	<b>117,376,001.66</b>	<b>97.87%</b>	<b>136,016,420.59</b>	<b>98.01%</b>
其他业务	2,557,112.63	2.13%	2,763,610.38	1.99%
合计	<b>119,933,114.29</b>	<b>100%</b>	<b>138,780,030.97</b>	<b>100%</b>

2013 年、2014 年，公司主营业务收入分别为 13,601.64 万元、11,737.60 万元，占全部营业收入的比例分别为 98.01%、97.87%，均保持在 90%以上，总体比较稳定。

1、公司产品销售以直销为主，经销为辅。公司在客户较为集中的城市设立销售分公司或销售子公司，主要负责市场考察、经商合同的签订等事项。

#### (1) 经销收入情况

报告期内，各期公司经销收入具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	比例%	金额	比例%
直销收入	77,621,349.78	64.72	86,017,094.63	61.98

经销收入	42,311,764.51	35.28	52,762,936.34	38.02
合计	119,933,114.29	100.00	138,780,030.97	100.00

从上表可见，2013年、2014年公司经销收入分别为52,762,936.34元、42,311,764.51元，占各期主营业务收入比重为38.02%、35.28%，经销收入占比不高。

#### (2) 与经销商的合作模式

公司与经销商签订协议，各销售区域只设定一级经销商，由其负责所在销售区域的产品销售。

公司与经销商建立经销关系前，先对经销商资格审定。销售部设定专人负责审查经销商经销资质、综合考虑以往经营规模、销售渠道规模、经营业绩、商业声誉等方面后，由销售部门经理审批后建立经销关系。

公司与经销商签订协议，赋予经销商在特定销售区域内的特定经销权。

报告期内公司对经销商销售均为买断式销售。经销商买断方式，即公司的产品直接销售给经销商，公司与经销商之间进行货款的结算，而经销商再通过自身销售渠道将产品销售给终端客户。

#### (3) 产品定价原则

公司产品定价主要采取成本加利润原则，即根据当期原材料价格、辅助材料价格、能源动力费及直接人工费等核算产品成本，在产品成本的基础上根据产品特点、市场供求、合理利润等确定公司各类产品的价格。

#### (4) 交易结算方式

报告期内，公司与经销商结算方式均为银行转账和银行票据。

#### (5) 退货政策及退货情况

报告期内，公司对经销商的销售均为买断式销售，不允许经销商退货，不存在销售退回的情形。

#### (6) 经销商家数及地域分布情况

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	经销商家数	占比(%)	经销商家数	占比(%)
东北地区	4	6.35	2	3.33
华北地区	8	12.70	9	15.00
华东地区	8	12.70	8	13.33
华中地区	9	14.29	9	15.00
华南地区	8	12.70	7	11.67
西南地区	14	22.22	15	25.00
西北地区	12	19.05	10	16.67
合计	63	100.00	60	100.00

## (7) 主要经销商名称、各期销售内容及金额

## ①2014年

序号	前五名经销商名称	金额 (万元)	占营业收入比 (%)	凿岩机械	气动工具	其他机械	合计	是否存在 关联 关系
1	柳州燕山工矿设备有限公司	298.11	2.49	264.29		33.82	298.11	否
2	洛阳矿兴商贸有限公司	293.00	2.44	292.16		0.84	293.00	否
3	铜陵市昌顺矿业有限责任公司	289.62	2.41	279.08		10.54	289.62	否
4	苍南金扇王矿山设备有限公司	282.72	2.36	211.62		71.10	282.72	否
5	淄博风驰商贸有限公司	260.01	2.17	257.60		2.41	260.01	否
	合计	1,423.46	11.87	1,304.76		118.70	1,423.46	

## ②2013年

序号	前五名经销商名称	金额 (万元)	占营业收入比 (%)	凿岩机械	气动工具	其他机械	合计	是否存在 关联 关系
1	柳州燕山工矿设备有限公司	340.50	2.45	287.70		52.80	340.50	否
2	苍南金扇王矿山设备有限公司	301.14	2.17	249.77		51.37	301.14	否
3	朝阳沈风凿岩机械设备有限责任公司	260.75	1.88	215.51	0.42	44.83	260.75	否
4	铜陵市昌顺矿业有限责任公司	260.00	1.87	255.93	0.64	3.43	260.00	否
5	洛阳矿兴商贸有限公司	254.45	1.83	210.69		43.76	254.45	否
	合计	1,416.84	10.21	1,219.60	1.06	196.19	1,416.84	

2、报告期内，公司存在外销业务，2013 年度、2014 年度，公司产品中外销收入分别为 423,537.81 元、212,828.32 元，占公司营业收入的比重分别为 0.31%、0.18%，产品外销收入占公司营业收入的比重很小。

#### (1) 外销业务的具体业务模式

报告期内，公司外销业务均为自营出口，公司直接销售给国外客户，由客户直接给公司下订单，公司直接将货物发给客户并与其结算。

公司外销业务主要流程如下：

①公司外贸经营部负责与境外客户的接洽、商务谈判、订单处理，技术中心负责全部客户的产品研发。

②依照产品类别不同，设备管理部负责按照订单要求的交期及时生产。

③外贸经营部负责报关出口。

④财务部负责及时收妥货款。

⑤财务部办理出口退税事宜。

#### (2) 外销业务占比及毛利率

报告期内，2013 年度、2014 年度，公司产品外销收入分别为 423,537.81 元、212,828.32 元，占公司营业收入的比重分别为 0.31%、0.18%，产品外销收入占公司总收入的比重很小，具体情况如下：

项目	2014 年			2013 年		
	销售收入（元）	销售成本（元）	毛利率%	销售收入（元）	销售成本（元）	毛利率%
内销业务	119,720,285.97	67,569,712.07	43.56	138,356,493.16	77,557,594.51	43.94
外销业务	212,828.32	178,775.79	16.00	423,537.81	314,205.38	25.81
合计	119,933,114.29	67,748,487.86	43.51	138,780,030.97	77,871,799.89	43.89

#### (3) 外销收入确认的具体时点及具体原则

公司产品外销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

#### (4) 汇率波动对公司业绩的影响及其管理措施

报告期内，各期公司产品外销均预先收取全部货款，且一俟收妥货款即刻结汇，因此货币资金、应收账款等科目各期末不涉及外汇情况。

由于2013年度、2014年度，公司产品中外销收入分别为423,537.81元、212,828.32元，占公司营业收入的比重分别为0.31%、0.18%，产品外销收入占公司营业收入的比重很小。

基于管理方面成本效益原则的考虑，尽管可能存在人民币持续升值的经济环境下汇兑损失的风险，公司认为通过预先收取货款的方式可以有效规避汇兑损失的风险，因此未采取金融工具规避汇兑风险。

## (二) 公司主营业务收入地区分布

单位：元

序号	地区	2014年		2013年	
		金额	比例%	金额	比例%
1	东北地区	4,792,249.58	4.08	5,170,620.89	3.80
2	华北地区	10,219,110.91	8.71	9,171,670.05	6.74
3	华东地区	8,745,179.12	7.45	9,402,506.91	6.91
4	华中地区	4,548,070.27	3.87	4,856,582.23	3.57
5	华南地区	2,745,863.53	2.34	3,360,911.32	2.47
6	西南地区	15,964,875.99	13.60	14,922,589.35	10.97
7	西北地区	70,147,823.94	59.76	88,708,002.03	65.22
8	国外	212,828.32	0.19	423,537.81	0.32
合计		117,376,001.66	100.00	136,016,420.59	100.00

## (三) 公司主要客户情况

2013年公司前五名客户的销售额及占主营业务收入的比例如下：

序号	客户	销售金额 (万元)	占主营业务收 入的比例
1	柳州市燕山工矿机电设备有限公司	340.50	2.50%

2	苍南金扇王矿业设备有限公司	301.14	2.21%
3	朝阳沈风凿岩机械有限责任公司	260.75	1.92%
4	长治市城区广丰空压机成套设备配件经销部	260.03	1.91%
5	铜陵市昌顺矿业有限责任公司	260.00	1.91%
合计		<b>1,422.42</b>	<b>10.46%</b>

2014年公司前五名客户的销售额及占主营业务收入的比例如下：

序号	客户	销售金额 (万元)	占主营业务 收入的比例
1	柳州市燕山工矿机电设备有限公司	275.83	2.35%
2	洛阳市恒通工矿物资有限公司	260.16	2.22%
3	铜陵市昌顺矿业有限责任公司	289.63	2.47%
4	淄博风驰商贸有限公司	260.01	2.22%
5	新疆百坚机电设备有限公司	250.90	2.14%
合计		<b>1,336.53</b>	<b>11.39%</b>

报告期内，公司前五名客户销售金额占当期主营收入比例分 10.46%、11.39%，均维持在 10%左右，公司客户比较分散，不存在对单一客户严重依赖的情况，且公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

#### (四) 公司主要原材料供应情况

##### 1、主要产品原材料及其占比

公司生产用主要原材料为钢材、铜材、铝材，辅助材料包括包装箱、油漆、塑料件等，由原料供应商与公司签订采购合同后提供；公司生产所需能源包括煤炭、天然气、电力，分别由当地相关部门或公司提供。公司原材料市场供应比较稳定、货源充足，价格透明，不存在对单一供应商依赖的情况。

公司 2013 年、2014 年主要原材料采购情况如下：

原材料	2014 年度		2013 年度	
	采购数量	采购金额 (元)	采购数量	采购金额 (元)

钢材（吨）	3,676.30	18,327,000.00	5,812.00	27,720,000.00
铜材（吨）	21.00	1,420,000.00	24.00	1,830,000.00
铜套（件）	72,615.00	3,290,000.00	82,665.00	4,087,000.00
铝管（吨）	130.62	3,700,000.00	159.00	4,425,000.00
煤炭（吨）	10,247.00	4,918,560.00	14,414.00	7,783,560.00
包装箱（套）	138,900.00	1,881,000.00	195,035.00	2,314,000.00
<b>合计</b>	—	<b>33,536,560.00</b>	—	<b>48,159,560.00</b>

## 2、报告期内主要供应商采购情况

2013 年公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购金额 (万元)	占采购总 额的比例	采购内容
1	甘肃福凯物资贸易公司	1116.00	18.19%	钢材
2	河北一钢物资贸易公司	575.00	9.37%	钢材
3	天水锦达煤炭销售有限责任公司	505.00	8.23%	煤炭
4	淄博通光都金属科技有限公司	442.50	7.21%	铝管
5	甘肃铜城铜业科技有限公司	408.70	6.66%	铜套
<b>合计</b>		<b>3,047.20</b>	<b>49.66%</b>	—

2014 年公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购金额 (万元)	占采购总 额的比例	采购内容
1	甘肃福凯物资贸易公司	790.00	16.87%	钢材
2	河北一钢物资贸易公司	644.00	13.75%	钢材
3	淄博通光都金属科技有限公司	355.00	7.58%	铝管
4	甘肃铜城铜业科技有限公司	329.00	7.02%	铜套
5	天水锦达煤炭销售有限责任公司	240.00	5.12%	煤炭
<b>合计</b>		<b>2,358.00</b>	<b>50.34%</b>	—

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五大供应商中占有权益。

## （五）公司重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司主营业务运营良好，所有重大业务合同和借款合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况如下表所示：

### 1、采购合同

序号	供应商名称	签订日期	采购内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	河北一钢贸易有限公司	2014.7.14	钢材	146.70	完成
2	淄博通光都金属科技有限公司	2014.10.10	铝管	126.00	完成
3	中铝洛阳铜业有限公司成都分公司	2014.3.12	棒 QSn7-0.2	65.90	完成
4	甘肃铜城铜业科技有限公司	2014.2.26	QSn7-0.2	175.40	完成
5	天水天瑞鑫商贸有限公司	2014.5.6	原煤	168.00	完成
6	咸阳鼎城优钢物资有限公司	2014.11.12	冷拔材	13.41	完成
7	天水锦达煤炭销售有限责任公司	2014.3.19	混煤	240.00	完成
8	甘肃福凯物资贸易有限公司	2014.6.30	钢材	69.65	完成

### 2、销售合同

序号	客户名称	签订日期	销售内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	柳州市燕山工矿机电设备有限公司	2013.1.5	凿岩机（套）	68.80	完成
2	浙江省苍南金扇王矿山设备有限公司	2013.9.13	凿岩机（套）	64.00	完成
3	铜陵市昌顺矿业有限公司	2013.12.23	凿岩机（套）	66.56	完成
4	柳州市燕山工况机电设备有限公司	2014.2.15	凿岩机（套）	16.00	完成
5	贵阳云岩鑫富源机械产品供应站	2014.3.31	凿岩机（套、主机）	48.96	完成
6	沈阳风动工具厂包头供应站固阳分站	2014.4.14	凿岩机（套）	11.84	完成
7	张家口市桥西区大境门商贸有限公司	2014.5.27	凿岩机（套）	100.19	完成
8	铜陵市昌顺矿业有限责任公司	2014.6.27	凿岩机（套）	11.82	完成
9	浙江省苍南金扇王矿山设	2014.7.3	凿岩机（套）	32.00	完成

	备有限公司				
10	浙江省苍南金扇王矿山设备有限公司	2014.7.3	凿岩机（套）	32.00	完成
11	铜陵市昌顺矿业有限责任公司	2014.9.11	凿岩机（套）	16.64	完成
12	柳州市燕山工况机电设备有限公司	2014.10.16	凿岩机（套/主机）	66.77	完成
13	新疆宇坤矿山物资有限公司	2014.11.26	凿岩机（套）	19.20	完成
14	张家口市桥西区大境门商贸有限公司	2014.12.23	凿岩机（套、主机）	19.83	完成
15	新疆百坚机电设备有限公司	2014.12.30	凿岩机（套）	27.23	完成

### 3、借款合同

序号	贷款单位	金额(万元)	借款日期	利率	担保人/抵押物	履行情况
1	兰州银行股份有限公司天水分行	1,000.00	2014.3.7— 2015.3.6	6.00%	公司高管三人提供担保	正在履行
2	中国工商银行股份有限公司天水分行	920.00	2014.3.14— 2015.3.10	6.00%	本公司房屋建筑物及土地使用权	正在履行
3	中国工商银行股份有限公司天水分行	890.00	2014.4.25— 2015.4.20	6.00%	本公司房屋建筑物及土地使用权	正在履行
4	中国工商银行股份有限公司天水分行	450.00	2014.6.13— 2015.6.10	6.00%	本公司房屋建筑物及土地使用权	正在履行
	<b>合计</b>	<b>3,260.00</b>				

## 五、公司商业模式

作为国内细分行业龙头企业，公司自成立以来一直专注于凿岩机械和气动工具的研发、生产和销售。公司以国家级技术中心为支撑，借助凿岩机械和气动工具协会、凿岩机械气动工具研究所、行业产品质量检验检测中心和标准化委员会驻处的优势，长期与高等院校及科研机构保持合作关系，不断开发新产品；充分发挥长期积累形成的先进生产工艺和品牌效应，保证产品质量；凭借完善、周到的售后服务提高客户满意度和认可度，在维护现有市场网络和稳定客户的同时，不断拓展新客户，确保公司主营业务收入稳定增长。具体经营上，公司采取“研发+采购+生产+销售”的一体化经营模式，灵活、快捷地为细分市场的客户提供相关产品与服务。

公司具体商业模式和业务流程，详见本节“二、公司组织结构、部门职责及

业务流程”之“（四）公司主要业务模式和流程”。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

公司所属行业按《上市公司行业分类指引（2012年修订）》为“通用设备制造业 C34”；按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）为“通用设备制造业（C34）”之“烘炉、风机、衡器、包装等设备制造业（C346）”之“风动和电动工具制造业（C3465）”；按《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告〔2015〕23号）之《挂牌公司管理型行业分类指引》为“通用设备制造业（C34）”之“烘炉、风机、衡器、包装等设备制造（C346）”之“风动和电动工具制造（C3465）”。风动和电动工具制造，指带有电动机、非电力发动机或风动装置的手工操作加工工具的制造。

#### 2、行业主管部门和监管体制

公司所处行业的主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，负责研究分析行业的发展概况，拟定并组织实施行业规划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策和建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

公司所处的行业协会为中国工程机械工业协会凿岩机械气动工具分会，是中国工程机械工业协会设立的专门从事凿岩机械气动工具行业管理和服务的分支机构，公司是中国工程机械工业协会凿岩机械气动工具分会的首批成员之一。分会于1989年3月在江苏南京成立，2005年迁往本公司住所，现有会员单位41个，行业覆盖率达70%以上，主要履行自律、监督、协调和维护企业权益，协助政府部门加强企业管理和为企业服务的职能。

#### 3、行业相关法规及政策

序号	主要法规	相关内容
1	2002年11月，全国人大	对生产经营单位的安全生产保障、安全生产的监督管理、生

	通过《安全生产法》	产安全事故的应急救援与调查处理、法律责任等进行了原则性规定。
2	2006年2月，国务院颁布《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	将制造业列为“重点领域”，提出“用高新技术改造和提升制造业。大力推进制造业信息化，大幅度提高产品档次、技术含量和附加值，全面提升制造业整体技术水平”。
3	2011年3月，中共中央颁布《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》	优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，促进制造业由大变强，打造一批具有国际竞争能力的先进制造业基地；推进关中—天水、兰州—西宁等经济区加快发展，培育新的经济增长极。
4	2011年7月，工信部装备工业司和中国工程机械工业协会《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	将工程机械各类配附件、专用属具的研发制造列为重点支持研发项目，并在全国培育几个属具制造基地；预计到2015年，我国对工程机械的市场需求将达到8370-8510亿元。
5	2011年3月，国家发改委《产业结构调整指导目录》（2013年修正）	功能部件、大型机床配套工具刀具、量具等属于国家鼓励类产品。公司生产的凿岩机械、气动工具属于大型装备制造品配套设备。
7	2012年2月，国家发改委颁发《西部大开发十二五规划》	关中—天水地区：全国重要的先进制造业和现代农业高技术产业基地，科技教育、商贸中心和综合交通枢纽，西北地区重要的科技创新基地，全国重要的历史文化基地；
8	2014年，国家“一带一路”战略布局	对甘肃有重大安排，比如将兰州、天水定为丝绸之路沿线重要节点城市，规定了甘肃在全国、在西北的战略地位，如连接欧亚大陆桥的战略通道，沟通西南、西北的交通枢纽（因为它是坐中连六），西北乃至全国的重要的生态屏障等。

#### 国家标准及行业标准

1	GB/T3228-2009	螺栓螺母用装配工具 冲击式机动四方传动套筒的尺寸
2	GB/T 25631-2010	机械振动 手持式和手导式机械 振动评价规则
3	GB/T 26547-2011	螺纹紧固件用回转式工具 性能试验方法
4	GB/T 6247.1-2013	凿岩机械与便携式动力工具 术语
5	GB/T 6247.2-2013	凿岩机械与便携式动力工具 术语
6	GB/T 6247.3-2013	凿岩机械与便携式动力工具 术语
7	GB/T 6247.4-2013	凿岩机械与便携式动力工具 术语
8	JB/T 9846-2010	气动凿岩机用注油器
9	JB/T 9847-2010	气钻
10	JB/T 9855-2010	凿岩机械与气动工具 压铸铝合金通用技术条件
11	JB/T 9856-2010	凿岩机械与气动工具 压铸铝合金铸件通用技术条件
12	JB/T 9857-2010	凿岩机械与气动工具 涂装通用技术条件
13	JB/T 1590-2010	凿岩机械与气动工具 产品型号编制方法
14	JB/T 7162-2014	凿岩机械与气动工具 结构钢熔模铸件通用技术条件
15	JB/T 7163-2014	凿岩机械与气动工具 钢制模锻件通用技术条件
16	JB/T 7164-2014	凿岩机械与气动工具 机械加工件通用技术条件
17	JB/T 7165-2014	凿岩机械与气动工具 装配通用技术条件
18	JB/T 7166-2014	凿岩机械与气动工具 冷挤压件通用技术条件
19	JB/T 7167-2014	凿岩机械与气动工具 焊接件通用技术条件

上述行业法规、政策的发布和国家、行业标准的制定为凿岩机械和气动工具行业提供了良好的运行环境、大大促进了行业健康、稳健的发展。

## （二）行业发展概况及趋势

### 1、发展概况

我国凿岩机械与气动工具是在解放后逐步形成和发展起来的，大体经历了四大阶段：20世纪50年代初的创业形成期、60年代行业发展壮大期、90年代行业形成规模和技术水平提高期、21世纪初以来行业多种经济体制的全面发展期。

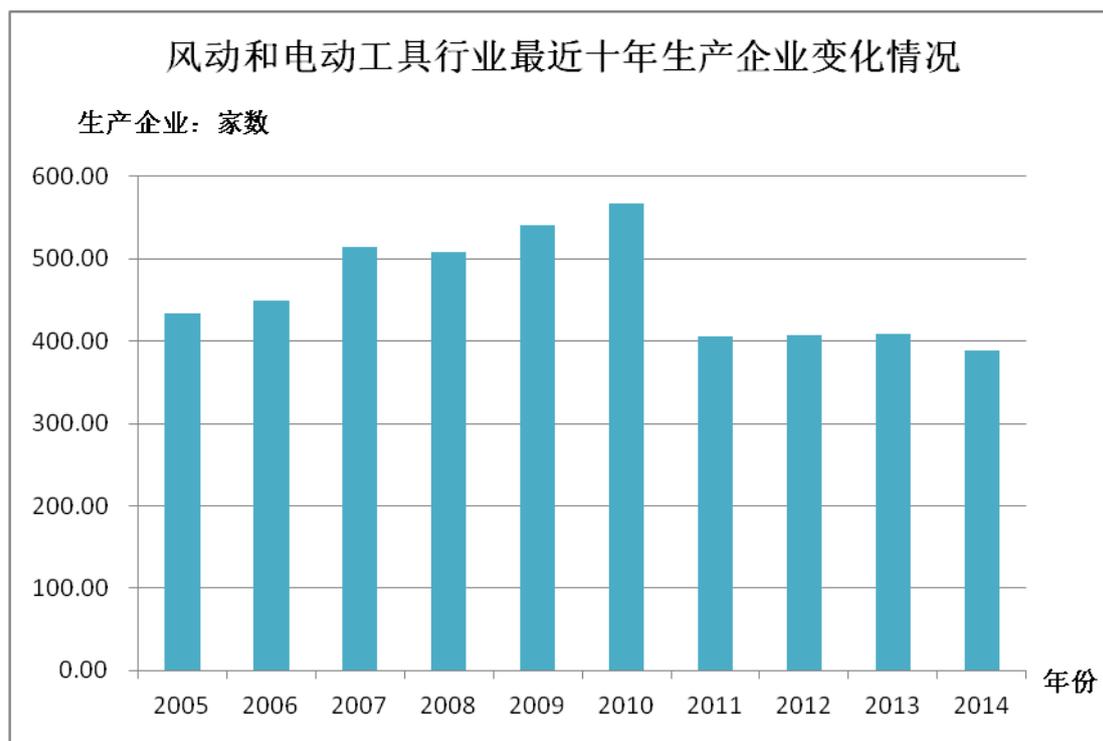
1955年1月，我国凿岩机械与气动工具的第一个专业厂家沈阳风动工具厂诞生，标志着我国凿岩机械与气动工具行业进入了发展起步的新时代。到20世纪60年代初，发展到6个制造厂和1个行业研究所。1982年发展至14个制造厂和1个研究所。1984年开始，为了提高行业技术水平和管理水平，以沈阳风动工具厂有限公司（原沈阳风动工具厂）、天水风动机械有限责任公司（原天水风动工具厂）为代表的生产企业先后开始引进国外先进技术，从瑞典、法国、日本等国家引进5大类，11个系列的液压凿岩机械设计、制造、检测等专有技术，包括液压凿岩机、全液压井下掘进钻车、全液压露天矿用钻车、气动钻车及液压冲击器（镐）等。

1989年-1993年，凿岩机械与气动工具行业发展到新阶段，各项经济指标出现较大幅度增长，主要产品产量由1989年的272,880台上升到511,020台，增幅达87.27%，工业总产值由1989年的37,871万元上升到106,576万元，增幅达181.14%。产品销售收入由1989年的33,296万元上升到105,195万元，增幅达215.93%。从1995年开始，受国家对宏观经济调控的影响，加之行业原有的管理体制落后和机制不灵活，尚未完全适应市场经济，行业各项经济指标开始下滑，行业发展缓慢。

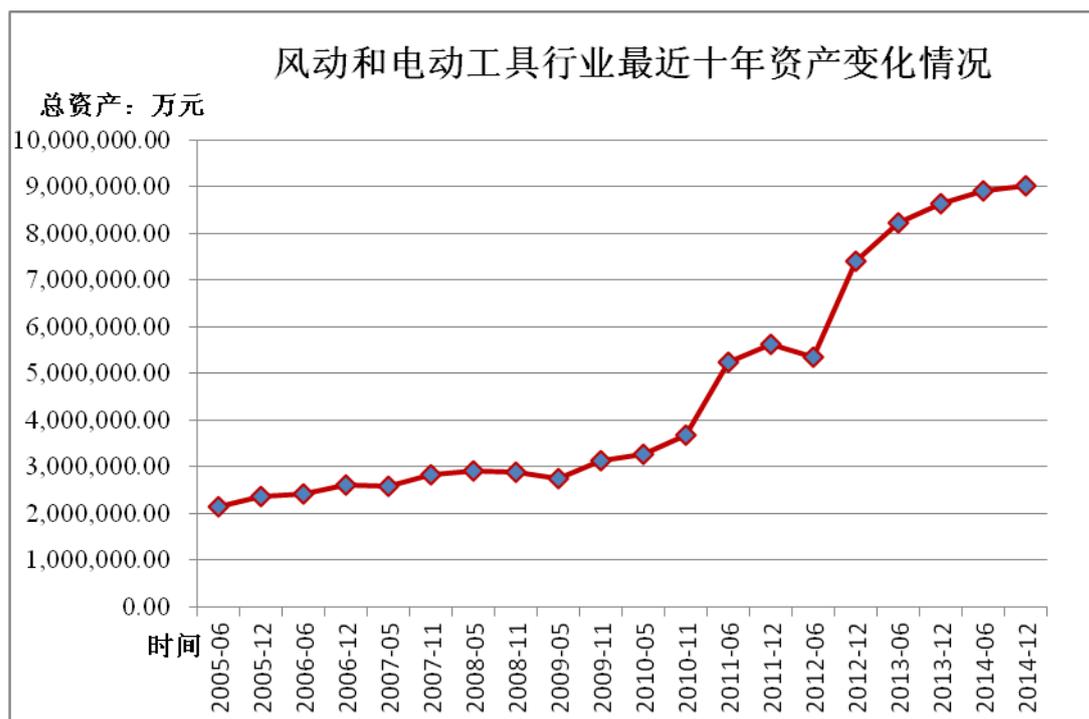
2005年开始，随着国民经济的持续、稳定的发展，尤其是下游产业如高速铁路、石油开采、矿山开采行业规模的迅速扩大和快速发展，我国凿岩机械及气动工具行业得到迅速发展。根据Wind统计，截至2010年末，我国风动和电动工具行业生产企业合计共有568家，增幅31.12%；资产总额达368.99亿元，增幅

56.25%；主营业务收入 835.94 亿元，增幅 145.17%；利润总额增加到 58.41 亿元，增幅 217.62%。

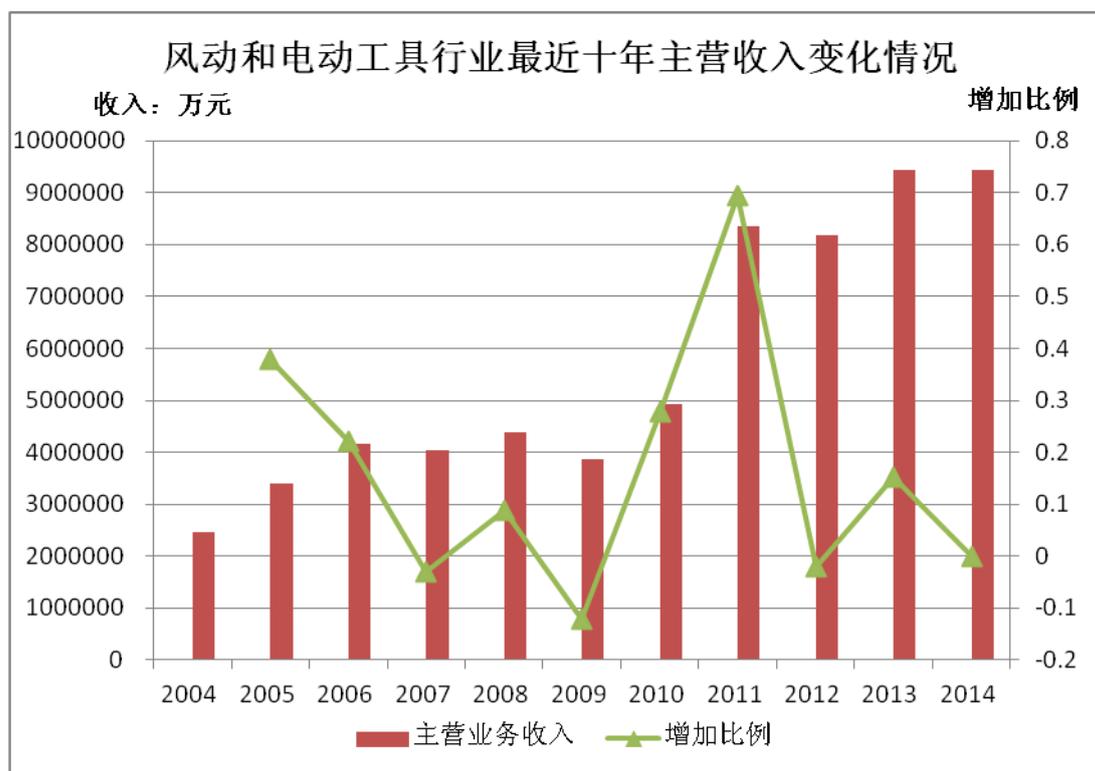
随着全球金融危机的爆发和影响，全球经济增速明显放缓，传统的通用设备制造行业受到较为严重的冲击，风动和电动工具行业增加速度缓慢。截至 2014 年年末，我国风动和电动工具行业资产总额、营业收入及利润总额虽未出现下滑，但增加幅度均不超过 5%，甚至出现负增长。



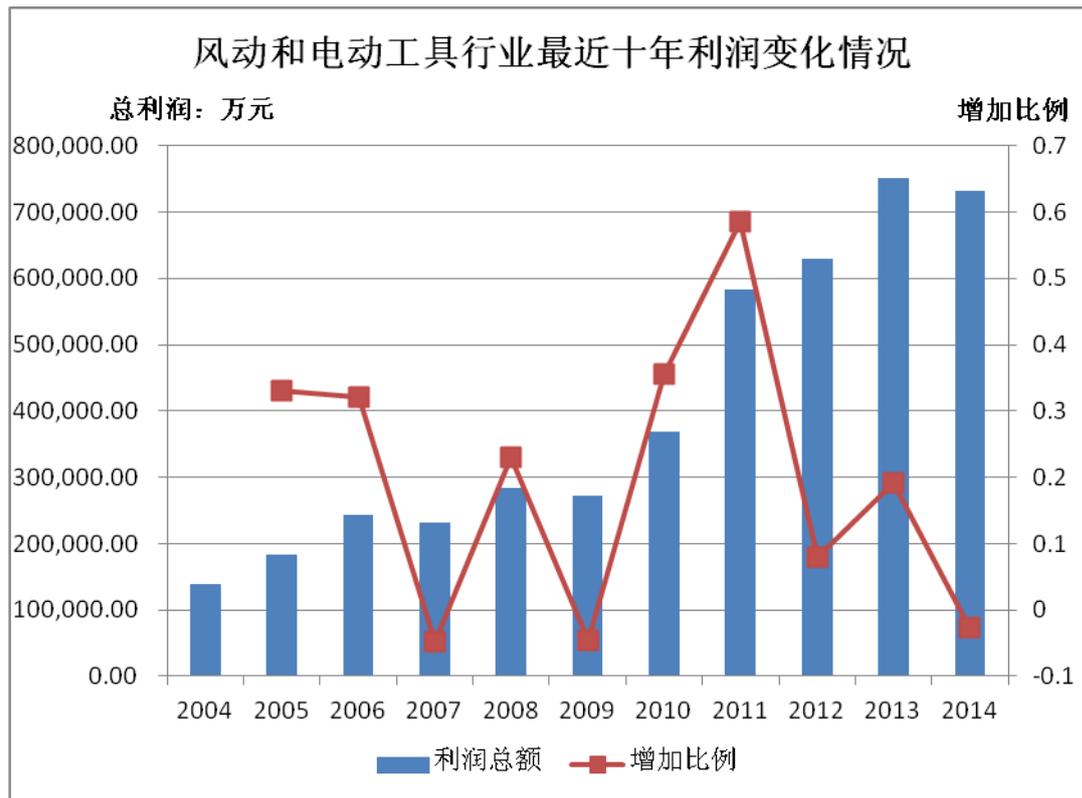
数据来源：Wind



数据来源：Wind



数据来源：Wind



数据来源：Wind

## 2、发展趋势

2015年3月，国家总理李克强在《政府工作报告》表示：2014年我国新建铁路投产里程8427公里，高速铁路运营里程达1.6万公里，占世界的60%以上，且2015年铁路投资仍将保持在8000亿元以上，这为凿岩机械及气动工具行业的未来发展带来新契机。同时，随着国家对铁路、高速公路、水利建设等基础设施投资力度的加大和煤炭、矿山、石油开采的进一步规范，并借助于一带一路、西部大开发等一系列利好的政策背景，凿岩机械及气动工具行业在未来的发展将步入新平台，至少在未来十年仍将处于上升期，发展趋势如下：

(1) 加强自主创新，大力发展民族品牌。目前，我国在体积庞大、技术含量高、具有高性能、节能环保的全液压钻车、液压凿岩机等高端产品上，与发达国家差距较大。因此，不断加大研发投入，研发具有自主知识产权和核心技术的全液压凿岩机械和气动工具，提升国内自主品牌的影响力，是我国凿岩机械及气动工具行业发展的必由之路，也是行业未来发展的大势所趋。

(2) 调整产业结构，促进产业升级。目前，我国凿岩机械行业虽然已经具

备一定规模，且有长期发展前景看好，但存在低端产能过剩、中高端产品竞争力不足的结构性问题。同时，下游行业劳动力成本的不断上升，也迫使国凿岩机械行业开发效率更高、性能更强、可靠性更高的产品。此外，国家节能环保政策和新技术创新支持政策的贯彻落实也将加速企业产品结构的调整 and 产业的升级。因此，加快凿岩机械及气动工具行业结构调整和产业升级，是整个行业持续、健康、稳定发展的必由之路。

(3) 全自动化趋势。近年来，液压控制技术和计算机技术的结合促进了凿岩技术的迅速进步，推动了自动化凿岩及自动凿岩机械发展，美国、日本、德国、英国等发达国家积极参与凿岩机械自动化技术研究和发开。因此，研发和量产具有自动开孔、防卡钎、自动停机、自动退钎、台车和钻臂自动移位、定位以及遥控操作系统等功能全自动化凿岩机械，是我国凿岩机械行业技术升级和产品更新换代的趋势和发展方向。

(4) 环保化趋势。为了降低噪声，保护操作人员的健康和提供良好的工作环境，凿岩机械及气动工具逐步向环保化方向发展。如新型液压凿岩机，因其噪声小，不排放油雾和有害气体，且相较气动凿岩机，动力消耗更少、能量利用率和工作效率更高等特点而倍受青睐。同时，远距离有线无线控制和全隔音驾驶室等新技术的突破，也为凿岩机械向节能环保方向发展，奠定了良好的技术基础。

### **(三) 行业基本风险特征**

#### **1、市场竞争风险**

目前，我国凿岩机械和气动工具行业已形成了一个门类比较齐全，有一定生产能力和技术水平的工业体系。虽然我国生产企业数量众多，但产品开发能力不强，缺乏核心竞争力，主要产品集中在体型较小、技术含量较低、准入门槛较低的气腿凿岩机、钎具、风镐等。地区和企业之间产品趋同，盲目竞争，相互压价，竞争无序，行业竞争十分激烈。若市场竞争进一步加剧，而公司作为行业内知名企业，若不能充分发挥出自身竞争优势，则可能对公司市场份额和盈利能力带来不利影响。

#### **2、技术替代风险**

近年来，铁路建设、矿山开采、水利建设等下游行业的技术发展对凿岩机械及气动工具的质量和品种提出了更高的要求。大力开发推广使用新型、优质、高效的高档凿岩产品成为行业产业政策调整的基本方针，但研发投入的不足和核心技术的缺乏制约了产业升级和行业结构调整。因此，随着下游产业的快速发展和不断升级，公司若无法及时进行技术革新和产品升级，存在产品被国外新产品替代的风险。

### 3、宏观经济波动风险

本公司专业从事凿岩机械和气动工具的研发、生产和销售，产品广泛应用于矿山、能源、交通、建筑、水利、水电建设工程、汽车、机械制造及国防工程等领域，下游行业固定资产投资需求的变动将直接影响凿岩机械及气动工具的需求量。而上述行业的景气程度与宏观经济形势紧密相关，当宏观经济处于上升阶段时，固定资产投资增加；当宏观经济处于下降阶段时，固定资产投资放缓。受2008年全球性金融危机的影响，凿岩机械及气动工具行业增长明显放缓，处于历史相对低点。由于凿岩机械及气动工具行业与国家宏观经济高度关联，若宏观经济出现周期性波动，则可能对凿岩机械及气动工具行业的发展带来影响。

### 4、人才流失风险

鉴于核心技术相对缺乏的行业现状和行业未来发展趋势，凿岩机械及气动工具行业对企业的硬件设计、技术研发、工艺控制能力都有较高要求，企业从业人员必须具备扎实的技术基础、丰富的产品设计经验，因此，对核心技术人才的争夺也成为行业竞争的主要手段之一。核心技术人员的培养和稳定是企业良好发展的重要保障。若出现核心技术人员流失的情况，将对公司发展造成不利影响。

### 5、行业依赖风险

公司生产的凿岩机械及气动工具产品涉及的下行业务主要包括铁路兴建、矿山开采、水利建设等，其中最主要的下游行业是高速铁路。若未来我国宏观经济发生重大波动、公司下游行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业务造成不利影响。

## （四）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策扶持

凿岩机械及气动工具行业作为通用设备制造行业的重要组成部分，其发展水平直接关系到我国机械行业的国际竞争力和长远发展。近年来，国家出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》、《工程机械业“十二五”发展规划》等多项振兴通用设备制造业的行业政策，鼓励发展节能、环保、高效率、高技术含量的凿岩机械设备。

#### （2）下游市场广阔

凿岩机械是地下工程、矿山采掘、公路隧道、铁路隧道施工最重要的的工程机械。在我国传统制造业向工业 4.0 时代转型升级的历史背景下，公路、铁路、水利、矿山和国防工程建设等领域对中高端凿岩机械的需求大增，为凿岩机械及气动工具行业的发展带来广阔的下游市场。根据《工程机械行业“十二五”发展规划》，预计到 2015 年，我国对工程机械的市场需求将达到 8370-8510 亿元。同时，根据我国《中长期铁路网规划（2008 年调整）》，到 2020 年全国铁路营业里程将达到 12 万公里以上。2015 年 3 月，国务院总理李克强在政府工作报告中明确指出 2015 年铁路投资仍将保持在 8000 亿元以上，国家对轨道交通领域建设持续保持较高的投资力度，也为凿岩机械及气动工具行业的发展带来巨大空间。

#### （3）行业标准化进程加快

行业技术标准化是实现产品社会化、集约化的重要基础，也是科学技术向生产力转化的纽带。国家对凿岩机械与气动工具行业技术标准化体系的建设，有利于改变行业粗放式发展方式，提升产品的技术含量，有利于与世界先进技术接轨，助推民族品牌。随着有关凿岩机械与气动工具的安全要求、产品型号编制、气腿式凿岩机、支腿式液压凿岩机、导轨式液压凿岩机通用技术条件等国家和行业标准的制定和完善，有助于提升行业产品质量、规范行业竞争。

### 2、不利因素

我国凿岩机械及气动工具多以低端机械工具为主，生产厂家以微型企业居多且分散，产品附加值低、质量不稳定、市场竞争激烈、无序，而技术水平高、利润大的全液压凿岩机（钻车）基本还是依靠进口。若无法加大研发投入力度、扭转技术劣势，则国内企业在未来一定时期内的国际竞争中仍可能处于不利地位。

## （五）公司面临的主要竞争状况

### 1、行业内主要竞争对手

目前，公司是我国凿岩机械及气动工具行业规格最多、品种最全的生产企业，是行业内的龙头制造商，公司及其主要竞争对手的市场份额如下：

序号	单位名称	省份	生产规模（台）	市场份额（%）
1	阿特拉斯·科普柯（沈阳）建筑 矿山设备有限公司	辽宁沈阳	30,000	10
2	衢州开瑞机械设备有限公司	浙江衢州	30,000	10
3	浙江红五环机械股份有限公司	浙江衢州	30,000	10
4	河南省耿力工程设备有限公司	河南洛阳	8,000	3
5	山东中煤工矿集团	山东	8,000	3
6	南京工程机械厂有限公司	南京江宁	8,000	3
7	深圳市凯强力科技有限公司	深圳市	8,000	3
8	山东天瑞重工有限公司	潍坊市	6,000	2
9	桂林市智联机械制造有限公司	桂林市	6,000	2
<b>10</b>	<b>风动股份</b>	<b>甘肃天水</b>	<b>80,000</b>	<b>30</b>

数据来源：中国工程机械工业协会凿岩机械气动工具分会。

行业内主要竞争对手基本情况如下：

序号	单位名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
1	阿特拉斯·科普柯（沈阳）建筑 矿山设备有限公司	2003年10 月10日	1137.88万美 元	陈一奇	设计、生产、销售气动和液压建筑及矿山设备并提供售后服务；本公司生产的同类产品的进出口、批发、佣金代理（拍卖除外）和其它相关配套业务
2	衢州开瑞机械设备有限公司	2012年6 月28日	100万元	徐钻	机械设备（不含汽车）、电子设备、五金、建材、日用品、工艺品销售；货物进出口
3	浙江红五环机械股份有	1997年6 月5日	3748.29万元	苏勇强	空气压缩机械、矿山裁决设备制造、销售；电子产品制造；化工原料籍产品（不含危险

	限公司			化学品籍易制毒化学品)、建筑材料、五金销售; 货物进出口(法律、法规限制的除外); 分支机构经营场所设在衢州市建新路36号5幢, 从事压力容器制造(凭有效许可证件经营)、销售及小型空气压缩机制造。
--	-----	--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------

## 2、公司的竞争优势和劣势

### (1) 竞争优势

①技术优势。公司是我国工程机械工业协会凿岩机械气动工具分会理事长单位,也是我国凿岩机械和气动工具分会、凿岩机械气动工具研究所、行业产品质量检验检测中心和标准化委员会驻设处。公司始终坚持自主创新,保持稳定的研发投入,促进技术与产品的快速融合转换。公司拥有一支掌握核心技术、熟悉行业标准、经验丰富、创新意识突出的技术团队。凭借领先的技术优势,公司连续多次被评为高新技术企业,自2011年起被评为国家级技术中心。公司自主研发生产的TA19型手持、气腿式两用凿岩机、TC308A型高压履带式钻车等三十多种产品荣获国家级、部级和省级优质产品称号。公司共参与了20项国家标准和20项行业标准的制定或修订、取得专利授权18项、已获受理的专利申请3项、完成四新技术44项、在省级以上科技期刊发表论文30余篇;主导产品YT24气腿式凿岩机已达到世界先进工业国家的产品水平,TCM128型履带式潜孔钻车、B842型高速气扳机等产品生产技术国内领先。合理的研发配置、科学的研发机制和稳定的研发投入保证了公司的研发实力一直处于行业领先地位。

②品牌优势。2007年至今,公司自主研发生产的YT24、YT28型气腿式凿岩机、EZ1-21/2气煤钻被评为甘肃名牌产品;YT28型气腿式凿岩机被机械联合会评为全国用户满意产品;YT24型气腿式凿岩机获全国机械工业用户满意产品奖;2009年(天风)燎原商标被中国工商总局评为中国驰名商标;2012年ZQHS-20/1.1手持式气动钻机、G10型气镐获甘肃省名牌产品称号。2013年燎原牌凿岩机获得中国机械工业优质品牌产品称号;同时,公司多项产品荣获省优秀产品称号。经过近30年的发展和壮大,公司已发展成为我国凿岩机械及气动工具行业的龙头企业,公司品牌在国内具有很高的知名度,获得了客户的高度认可。

③品质优势。公司自成立以来,始终本着“以品质求生存,以品种求发展”的信念,严格遵循持续改善品质,提升产品档次的品质政策,要求全员参与品质

管理，不断完善和贯彻实施品质保障体系，严格确保产品品质。公司产品质量管理实行总经理负责制，各相关职能部门按质量管理职能和质量管理体系要求都配备了技术设备，严格按照标准对生产全过程进行质量监控。公司始终严格按照国家标准和行业标准以及严于上述标准的企业内控标准进行质量评估和控制，并取得了多项质量控制认证资质。公司于 2002 年在国内同行业中率先通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 ISO18001 职业健康安全管理体系认证，成为行业中首家通过“三体系”认证的企业，并通过历次复核；2009 年，公司获得中国石油天然气集团公司颁发的物资供应商准入证，成为中石油所需石油钻杆合格供应商。

④政策优势。从 21 世纪初西部大开发战略的首次提出，到 2011 年《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》，再到 2012 年《西部大开发“十二五”规划》的颁布，都体现出党中央、国务院对西部大开发的高度重视，并将持续给予税收优惠、财政支持。尤其是《西部大开发“十二五”规划》明确规定将关中—天水地区定位为全国重要的先进制造业基地，科技教育、商贸中心和综合交通枢纽，西北地区重要的科技创新基地，属于西部大开发重点经济区。公司住所和生产基地位于甘肃天水，属于西部大开发大力发展的重点经济区域，受益于西部大开发政策。

国家“一带一路”战略的实施，将促进沿线各区域交通基础设施，铁路交通建设，煤炭、石油能源合作，区域一体化的快速发展。公司生产基地位于甘肃，处于“一带一路”战略路线之一的新亚欧陆桥经济带，受益于国家和地方关于“一带一路”的税收、财政等多方面优惠政策。

## （2）竞争劣势

①融资渠道有限。公司为实现快速发展，需要加大对市场开拓、技术研发、生产管理等方面的投入。公司融资渠道有限，制约了公司的快速发展，不利于市场拓展和产品更新换代。

②西部地域限制。公司同行业的主要竞争对手均处在沿海经济发达地区，而公司位于西部地区，地理位置较为偏僻，公司开拓除西北地区以外的市场，面临运输距离较长、成本相对较高的问题。

### 3、公司采取的竞争策略和应对措施

#### (1) 加大研发投入，提高设计能力

公司为进一步加强研发、设计能力，准备在未来进一步扩大对专业人才的招募和培养，继续强化公司研发能力。公司将继续坚持自主创新，继续引进、培育技术人才，通过提高技术实力，稳固提升核心竞争力。公司将继续保持稳定的研发费用投入，为新产品、新技术的研制提供资金支持。同时，公司继续深化与兰州理工大学、中国煤炭研究院、长沙矿业研究院、甘肃省机械研究院等科研院所的合作关系，不断拓宽公司的研发渠道和新技术信息来源保。

#### (2) 进一步完善公司销售网络，提高品牌知名度

经过近 30 年的发展，公司已经形成功能齐全、体系完备的营销网络管理体系，产品销售覆盖全国。未来，公司将进一步扩展市场销售渠道，继续维护与中石油的合作关系。同时，通过参加机构合作、参加展会，继续扩大品牌知名度和影响力。

#### (3) 优化管理和服 务，降低生产成本

公司将进一步践行和拓展先进的“集成化”的设计生产理念，降低成本。同时，公司将继续优化“产品+技术+服务”的独特业务管理模式，不断提高产品服务能力和组织管理水平。

#### (4) 完善人力资源政策，建立人才竞争优势

公司将进一步完善人力资源政策，建立健全和完善岗位人员的引进、培养、考评、激励机制，优化经营管理、技术研发、生产销售人员的人才结构，建立高效的人才激励机制。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年公司治理情况

#### （一）有限公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司阶段，公司结合自身实际情况，按照《公司法》要求制定了《公司章程》，公司治理主要根据《公司章程》运作。报告期内，有限公司阶段，公司设有董事会和监事会，并均能履行相应职责。有限公司增资、股权变动、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外投资等管理制度，“股东会”记录不甚完整等。

#### （二）有限公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014年1月，有限公司开始整体变更工作，公司治理得到了进一步规范。2014年1月22日，股份公司召开创立大会，通过了《公司章程》，选举产生了5名董事，组成第一届董事会；选举2名股东代表监事，并与1名职工代表大会选举的监事组成第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长、副董事长，并聘任了总经理、总工程师和财务负责人。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。为进一步健全公司治理机制，完善公司治理结构，2014年2月18日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，聘任3名副总经理和董事会秘书。

根据《公司法》与《公司章程》，股份公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规则，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司另通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》及《投资者关系管理制度》等内控管理制度，从而在制度层面能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保持资产的安全和完整。股份公司期间，公司能够按照《公司

章程》规范运行，三会的召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》等规定的要求，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议决议记录完整。已做出的三会决议均能得到切实的执行。公司股东、董事、监事均符合《公司法》及相关规定的任职要求，能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利职责。但由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

2015年4月10日，股份公司召开2014年度股东大会，针对本次挂牌事宜对章程进行了相应的修改，制定了《公司章程（草案）》，《公司章程（草案）》的内容符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》，将于公司完成本次挂牌后适用，并将报公司登记机关的登记备案。

## 二、公司董事会对于公司治理机制进行情况的评估

自2014年以来，以整体改制设立股份公司为契机，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的治理机制，制定了《公司章程》。股份公司设立后，为了满足公司股票在全国股份转让系统公开挂牌转让的要求，公司逐步制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》及《投资者关系管理制度》等相关制度。明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序以保证公司规范运作。

公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。同时，公司制定了《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》，对防止大股东及关联方占用的措施和责任进行了细化规定。

建立了《投资者关系管理制度》和《信息披露事务管理制度》，细化投资者

参与公司管理及股东权利保护的相关事项,并通过信息披露与交流加强与投资者及潜在投资者之间的沟通,以保护投资者合法权益。制定《关联交易管理制度》,对公司关联交易的程序及内容作了细致规定,进一步明确了关联股东及董事回避制度,确保公司能独立于控股股东规范运行。制定《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》等相关制度,加强对重大投资、对外担保等重要事项的决策程序和控制,确保公司重大对外投资和对外担保的规范运行。

公司董事会认为,股份公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护,并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司内部控制制度的建立,基本能够适应公司现行管理的要求,能够预防公司运营过程中的经营风险。目前公司治理能按照相关制度正常执行,三会召开、会议文件存档保存情况较规范。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议,并履行相关权利义务。三会决议均能得到切实的执行。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年的重大违法违规及受处罚情况**

#### **(一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况**

(1) 2014年4月21日,税务机关对公司2011年、2012年房产税、营业税、城市维护建设税违法行为,处以罚款66,372.00元。公司收到上述处罚决定书后及时缴纳了税款和罚款。2015年3月12日,主管地税局出具证明,上述处罚系日常纳税稽查行为,不构成重大行政处罚。

上述违法事实发生在2011年、2012年,不属于报告期内,且金额不大,不属于重大违法违规行为。

(2) 2014年1月20日,税务机关对公司2013年少缴增值税的税违法行为,处以罚款13,913.85元。公司收到上述处罚决定书后及时缴纳了税款和罚款。2015年3月19日,主管国税局出具证明,公司2013年至今,未受到过重大行政处罚。

上述违法事实涉及金额较小,不构成重大违法违规行为。

除此外，最近两年，公司不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。

## **（二）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**

最近两年，公司控股股东、实际控制人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到处罚的情形。

## **四、公司的独立性情况**

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

### **（一）业务独立性**

公司的主营业务凿岩机械与气动工具的研发、制造、销售。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及设有独立的业务部门负责业务运作。公司独立获取业务收入和利润，具备直接面向市场的独立经营能力，不存在依赖其他企业的情形。

### **（二）资产独立性**

2014年2月，有限公司整体变更为股份公司，原有限公司所拥有的资产、债权、债务等均由股份公司承继，公司的主要资产权属明晰，均由公司实际拥有和控制，不存在权属争议。截至本说明书签署日，公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情形。

### **（三）人员独立性**

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司

董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司取得了《税务登记证》，作为独立的纳税人依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有完整独立的财务核算制度和体系。

#### （五）机构独立性

公司根据《公司法》，建立了由股东大会、董事会、监事会形成的权力机构、决策机构、监督机构，各机构权责明确、运作规范，形成相互协调和相互制衡的机制。在内部机构设置上，公司建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各部门职责明确、工作流程清晰，各部门均有基本的管理规章制度。公司不存在合署办公、混合经营的情形。

综上所述，公司资产完整，业务、人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

### 五、同业竞争情况

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

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业基本情况如下：

关联关系	企业名称	经营范围	主营业务	是否存在同业竞争
控股股东、实际控制人控制的企业	天水风动投资股份有限公司	实业投资，股权投资，房地产投资，经济信息咨询	股权投资	否

实际控制人控制的企业	天水风动实业开发有限公司	道路普通货物运输，机电设备及配件的销售，电脑图文设计制作	物流服务	否
------------	--------------	------------------------------	------	---

风动股份的经营范围为凿岩机、凿岩钻机、气动工具、凿岩钎具、空气压缩机、石油钻具、矿用支护产品的制造、研制开发、销售，机械加工、修理、技术开发、咨询、转让、运输、机动车修理，主要从事的业务为凿岩机械与气动工具的研发、生产、销售。而天水风动投资股份有限公司、天水风动实业开发有限公司无论从经营范围还是主要从事的业务均不存在与股份公司重合的地方。因此，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

## （二）避免同业竞争的措施与承诺

为避免产生潜在的同业竞争，2015年3月，公司实际控制人耿志君等4人作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，向公司作出如下承诺：

本人未直接或间接经营任何与天水风动机械股份有限公司（以下简称本公司）经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体。自该承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与本公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与本公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

## 六、公司最近两年资金被控股股东及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况及相关制度安排

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的企业占用公司资金情况

报告期内，公司管理层及部分员工分别于2013年11月临时借用本公司资金2800万元，用于成立天水风动投资有限公司。详见第四节之“十、关联方、关联方关系及关联方交易”。

截至本说明书签署日，上述资金占用情形已清理完毕。

## （二）为防止股东及其关联方资金占用所采取的具体安排

### 1、制度安排

为防止股东及其关联方占用公司资源，公司在《章程》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度中安排如下：

（1）《公司章程》规定，控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东的利益，否则，应当承担赔偿责任；股东大会、董事会在审议关联交易事项时，关联股东、董事应回避表决。

（2）《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》规定，公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及关联方使用：a. 为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；b. 代其偿还债务；c. 有偿或无偿、直接或间接拆解资金给其使用；d. 通过银行或非银行金融机构向其提供委托贷款；e. 委托其进行投资活动；f. 为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；g. 在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向其提供资金；h. 不及时偿还公司承担对其的担保责任而形成的债务。

同时，还明确规定：公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制；公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生；公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，对大股东提起法律诉讼，以保护公司股东的合法权益。

### 2、声明及承诺

2015年3月，公司控股股东风动投资、实际控制人耿志君等4人出具了《关于不占用资金之承诺函》，承诺保证不利用控股股东及实际控制人的地位，以下列方式通过公司将资金直接或间接地提供给本人或本人所控制的其他企业使用：

（1）有偿或无偿拆借公司的资金给本人或本人所控制的其他企业使用；（2）通过银行或非银行金融机构向本人或本人所控制的其他企业提供委托贷款；（3）委托本人或本人所控制的其他企业进行投资活动；（4）为本人或本人所控制的

其他企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代本人或本人所控制的其他企业偿还债务。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员无直接持有公司股份，均通过持股风动投资而间接持有公司股份。风动投资持有本公司 88% 的股权，公司董事、监事、高级管理人员持股风动投资的具体情况如下：

股东名称	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	是否冻结/质押
耿志君	董事	13,020,000.00	21.1364%	否
吴兴太	董事	4,845,850.00	7.8666%	否
赵存权	董事、总工程师	4,961,850.00	8.0550%	否
张亚非	监事	4,845,850.00	7.8666%	否
佟庆华	监事	1,577,817.00	2.5614%	否
单光利	副总经理	1,618,117.00	2.6268%	否
姚文卿	副总经理	1,722,987.00	2.7971%	否
杨福才	董事会秘书、副总经理	2,208,487.00	3.5852%	否
刘天栋	财务负责人	165,100.00	0.2680%	否

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在持有公司股权的情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	是否在兼职单位领薪
耿志君	董事长	风动投资	董事长、总经理	否
		实业公司	董事长、总经理	否
		兴业担保	董事	否
		包头风动	执行董事、总经理	否
王国富	副董事长	实业公司	董事	否
		天水岷山机械有限责任公司	副董事长	否

邵多贵	董事	实业公司	董事	否
		天水海林轴承有限责任公司	副董事长	否
		天水工业企业国有资产经营有 限责任公司	董事	否
		天水锻压机床（集团）有限公 司	监事	否
吴兴太	董事、总经理	风动投资	董事	否
		实业公司	董事	否
赵存权	董事、总工程师	风动投资	董事	否
张亚非	监事	风动投资	监事	否
		实业公司	监事	否
		风动配件	监事	否
佟庆华	监事	风动投资	监事	否
吴根林	监事	实业公司	监事	否
杨福才	董事会秘书、副总经理	风动投资	监事	否
单光利	副总经理	风动投资	董事	否
姚文卿	副总经理	风动投资	董事	否

#### （四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

最近两年，公司董事、监和高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况，公司董事、监事及高管人员对外投资的情况如下：

姓名	被投资单位名称	注册资本 (万元)	出资比例	主营业务
耿志君	风动投资	6160	21.1364%	股权投资
	实业公司	300	21.1364%	物流服务
吴兴太	风动投资	6160	7.8666%	股权投资
	实业公司	300	7.8666%	物流服务
赵存权	风动投资	6160	8.0550%	股权投资
	实业公司	300	8.0550%	物流服务
佟庆华	风动投资	6160	2.5614%	股权投资
	实业公司	300	2.5614%	物流服务
张亚非	风动投资	6160	7.8666%	股权投资
	实业公司	300	7.8666%	物流服务
杨福才	风动投资	6160	3.5852%	股权投资
	实业公司	300	3.5852%	物流服务
刘天栋	风动投资	6160	0.2680%	股权投资
	实业公司	300	0.2680%	物流服务
单光利	风动投资	6160	2.6268%	股权投资
	实业公司	300	2.6268%	物流服务

姚文卿	风动投资	6160	2.7971%	股权投资
	实业公司	300	2.7971%	物流服务

## （五）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺/声明的情况

### 1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均与本公司签订了《保密协议》。

### 2、承诺及声明情况

#### （1）关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于2015年3月签署《关于避免同业竞争的承诺》，承诺：本人未直接或间接经营任何与天水风动机械股份有限公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体；自该承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与本公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与本公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

#### （2）关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于2015年3月签署《关于规范关联交易之承诺函》，承诺：本人保证本人以及本人所有参股、控股企业，今后原则上不与公司发生关联交易，如在今后的经营活动中的确有必要与公司之间发生无法避免的关联交易，则此种关联交易应当是对公司有益的，且必须按正常的商业条件进行。有关关联交易将严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受公司在任何一项交易中给予本人及本人所有参股、控股企业优于给予任何其他独立第三方的条件。

#### （3）关于管理层诚信状况的声明

公司全体董事、监事、高级管理人员于2015年3月签署《关于诚信状况的书面声明》，声明如下：a. 本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；b. 不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会立案调查，尚未有明确结论意见；c. 报告期内，本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚的情形；d. 本人不存在个人负有数额较大、到期未清偿债务的情形；e. 本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；f. 报告期内，本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施，未受到交易所或全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

#### （4）关于个人薪酬的声明

全体高级管理人员于2015年3月签署《关于个人薪酬状况的声明》，声明如下：本人在天水风动机械股份有限公司担任高级管理人员，并在公司领取报酬，除此以外，本人未从关联企业领取报酬，也未从事与公司业务有竞争的其他工作。

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

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统有限公司公开谴责的情况。

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《关于诚信状况的书面声明》。详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七（五）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺/声明的情况”。

### **（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况**

本公司董事、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况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年的变动情况

### 1、有限公司阶段

报告期内有限公司阶段，耿志君、王国富、邵多贵、吴兴太、赵存权任董事，耿志君任董事长。张亚非、吴根林、楚来祥、史保和任监事，张亚非任监事会主席。有限公司设经理1名，由吴兴太担任。上述人员未发生过变化。

### 2、股份公司阶段

报告期内股份公司阶段，2014年1月22日，股份公司召开创立大会选举王国富、耿志君、邵多贵、吴兴太、赵存权为公司董事，组成股份公司第一届董事会，选举张亚非、吴根林为监事，与经职工代表大会选举的职工代表监事佟庆华共同组成股份公司第一届监事会；同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举耿志君为董事长，王国富为副董事长，聘任吴兴太为总经理，赵存权为总工程师、刘天栋为财务负责人；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举张亚非为监事会主席。

为进一步健全公司治理机制，完善公司治理结构，2014年2月8日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，聘任单光利、姚文卿为公司副总经理，杨福才为公司副总经理、董事会秘书。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型

本公司 2013 年度、2014 年度财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“瑞华审字[2015]第 62050004 号”标准无保留意见的审计报告。

### 二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### （一）合并财务报表

合并资产负债表

金额：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	26,006,320.75	45,868,781.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,988,918.42	12,243,470.30
应收账款	21,577,600.41	19,087,232.12
预付款项	2,356,390.73	6,302,482.85
应收利息		
应收股利		
其他应收款	34,384,485.83	38,266,352.50
存货	185,088,866.35	164,292,571.69
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,330,298.06	3,810,362.88
<b>流动资产合计</b>	<b>283,732,880.55</b>	<b>289,871,254.06</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	86,355,480.32	96,236,036.06
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	22,756,132.31	23,351,078.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,655,494.50	4,412,528.57
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>123,767,107.13</b>	<b>133,999,642.94</b>
<b>资产总计</b>	<b>407,499,987.68</b>	<b>423,870,897.00</b>

## 合并资产负债表（续）

金额：元

负债和股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	32,600,000.00	38,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,865,945.36	14,676,984.47
预收款项	16,461,626.50	23,001,190.68
应付职工薪酬	6,736,630.00	4,348,207.90
应交税费	33,915,550.60	33,514,407.44
应付利息	58,825.52	
应付股利	30,253,296.39	51,638,096.39
其他应付款	32,340,253.97	12,172,434.54
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>160,232,128.34</b>	<b>177,851,321.42</b>
<b>非流动负债：</b>		

长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,550,000.00	1,550,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,550,000.00</b>	<b>1,550,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>161,782,128.34</b>	<b>179,401,321.42</b>
<b>股东权益：</b>		
实收资本（或股本）	70,000,000.00	70,000,000.00
其他权益工具		
资本公积	177,236,130.93	102,482,437.49
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	182,180.99	18,261,813.62
一般风险准备		
未分配利润	-1,700,452.58	53,725,324.47
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>245,717,859.34</b>	<b>244,469,575.58</b>
少数股东权益		
<b>股东权益合计</b>	<b>245,717,859.34</b>	<b>244,469,575.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>407,499,987.68</b>	<b>423,870,897.00</b>

## 合并利润表

金额：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>119,933,114.29</b>	<b>138,780,030.97</b>
其中：营业收入	119,933,114.29	138,780,030.97
<b>二、营业总成本</b>	<b>121,079,950.64</b>	<b>133,301,480.93</b>
其中：营业成本	67,748,487.86	77,871,799.89
营业税金及附加	1,121,257.70	1,557,791.39
销售费用	13,659,291.44	13,431,802.84
管理费用	36,219,136.91	40,417,252.97
财务费用	1,458,149.99	555,392.27
资产减值损失	873,626.74	-532,558.43

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	460,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-686,836.35</b>	<b>5,478,550.04</b>
加：营业外收入	2,624,812.07	2,013,306.78
其中：非流动资产处置利得	152,982.87	102,977.18
减：营业外支出	250,145.13	14,258.60
其中：非流动资产处置损失	4,657.46	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,687,830.59</b>	<b>7,477,598.22</b>
减：所得税费用	439,546.83	1,310,511.50
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,248,283.76</b>	<b>6,167,086.72</b>
归属于母公司的净利润	1,248,283.76	6,167,086.72
少数股东损益		
<b>六、其他综合收益后的税后净额</b>		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,248,283.76</b>	<b>6,167,086.72</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	1,248,283.76	6,167,086.72
归属于少数股东的综合收益总额		
<b>八、每股收益</b>		
基本每股收益	0.02	0.09
稀释每股收益	0.02	0.09

## 合并现金流量表

金额：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	114,821,065.85	149,744,801.04
收到的税费返还	2,411,136.36	1,963,061.47
收到其他与经营活动有关的现金	6,418,663.55	31,548,229.67
经营活动现金流入小计	123,650,865.76	183,256,092.18
购买商品、接受劳务支付的现金	38,002,315.72	52,239,805.51
支付给职工以及为职工支付的现金	54,344,757.25	54,926,255.59
支付的各项税费	16,749,889.11	11,951,139.28
支付其他与经营活动有关的现金	18,247,741.56	46,575,609.96
经营活动现金流出小计	127,344,703.64	165,692,810.34
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,693,837.88</b>	<b>17,563,281.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	460,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,900.00	68,926.40
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	472,900.00	68,926.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,545,197.63	4,725,006.20
投资支付的现金		5,000,000.00
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	1,545,197.63	9,725,006.20
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,072,297.63</b>	<b>-9,656,079.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	32,600,000.00	41,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	18,384,800.00	
筹资活动现金流入小计	50,984,800.00	41,500,000.00
偿还债务支付的现金	38,500,000.00	31,500,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,581,206.37	2,144,220.12
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	59,081,206.37	33,644,220.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,096,406.37</b>	<b>7,855,779.88</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-167.89	-6,881.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-12,862,709.77</b>	<b>15,756,100.74</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>38,799,044.12</b>	<b>23,042,943.38</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>25,936,334.35</b>	<b>38,799,044.12</b>

## 合并权益变动表

## 2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		18,261,813.62	53,725,324.47	<b>244,469,575.58</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
<b>二、本年初余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		18,261,813.62	53,725,324.47	<b>244,469,575.58</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		74,753,693.44		-18,079,632.63	-55,425,777.05	<b>1,248,283.76</b>
（一）综合收益总额					1,248,283.76	<b>1,248,283.76</b>
（二）股东投入和减少资本						
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配				182,180.99	-182,180.99	
1、提取盈余公积				182,180.99	-182,180.99	
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
<b>（四）股东权益内部</b>		74,753,693.44		-18,261,813.62	-56,491,879.82	

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>结转</b>						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		74,753,693.44		-18,261,813.62	-56,491,879.82	
<b>(五) 专项储备</b>						
1、本期提取						
2、本期使用						
<b>(六) 其他</b>						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>177,236,130.93</b>		<b>182,180.99</b>	<b>-1,700,452.58</b>	<b>245,717,859.34</b>

## 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		17,565,379.52	112,086,081.34	<b>302,133,898.35</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
<b>二、本年初余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		17,565,379.52	112,086,081.34	<b>302,133,898.35</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				696,434.10	-58,360,756.87	<b>-57,664,322.77</b>
<b>(一) 综合收益总额</b>					6,167,086.72	<b>6,167,086.72</b>
<b>(二) 股东投入和减少资本</b>						
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
<b>(三) 利润分配</b>				696,434.10	-64,527,843.59	<b>-63,831,409.49</b>
1、提取盈余公积				696,434.10	-696,434.10	
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配					-63,831,409.49	<b>-63,831,409.49</b>
4、其他						
<b>(四) 股东权益内部结转</b>						

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
<b>(五) 专项储备</b>						
1、本期提取						
2、本期使用						
<b>(六) 其他</b>						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>102,482,437.49</b>		<b>18,261,813.62</b>	<b>53,725,324.47</b>	<b>244,469,575.58</b>

**(二) 母公司报表****资产负债表**

金额：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	24,150,082.57	44,271,741.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,938,918.42	12,243,470.30
应收账款	29,933,198.01	27,341,430.00
预付款项	2,104,345.03	5,323,280.42
应收利息		
应收股利		
其他应收款	34,226,536.60	38,081,369.19
存货	180,449,515.20	160,480,920.99
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,784,134.80	3,285,448.15
<b>流动资产合计</b>	<b>284,586,730.63</b>	<b>291,027,660.69</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,572,633.53	5,572,633.53
投资性房地产		
固定资产	85,848,379.79	95,620,180.88
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	22,756,132.31	23,351,078.31
开发支出		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,921,109.09	3,728,291.00
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>128,098,254.72</b>	<b>138,272,183.72</b>

<b>资产总计</b>	<b>412,684,985.35</b>	<b>429,299,844.41</b>
-------------	-----------------------	-----------------------

## 资产负债表（续）

金额：元

负债和股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	32,600,000.00	38,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	10,683,836.39	17,707,778.51
预收款项	16,256,379.48	22,810,575.91
应付职工薪酬	6,736,630.00	4,348,207.90
应交税费	33,867,945.07	33,499,666.13
应付利息	58,825.52	
应付股利	30,253,296.39	51,638,096.39
其他应付款	31,620,131.72	12,009,388.64
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>162,077,044.57</b>	<b>180,513,713.48</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,550,000.00	1,550,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,550,000.00</b>	<b>1,550,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>163,627,044.57</b>	<b>182,063,713.48</b>
<b>股东权益：</b>		
实收资本（或股本）	70,000,000.00	70,000,000.00
其他权益工具		
资本公积	177,236,130.93	102,482,437.49
减：库存股		

专项储备		
盈余公积	182,180.99	18,261,813.62
一般风险准备		
未分配利润	1,639,628.86	56,491,879.82
<b>股东权益合计</b>	<b>249,057,940.78</b>	<b>247,236,130.93</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>412,684,985.35</b>	<b>429,299,844.41</b>

### 利润表

金额：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>118,061,633.07</b>	<b>135,789,343.64</b>
减：营业成本	67,422,695.87	76,633,826.49
营业税金及附加	1,062,031.96	1,472,414.68
销售费用	13,482,580.66	13,223,282.39
管理费用	34,430,277.58	38,063,318.77
财务费用	1,474,620.13	560,722.49
资产减值损失	842,304.91	-429,301.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	460,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-192,878.04</b>	<b>6,265,080.62</b>
加：营业外收入	2,624,812.07	2,013,306.78
其中：非流动资产处置利得	152,982.87	102,977.18
减：营业外支出	239,739.13	10,023.65
其中：非流动资产处置损失	4,657.46	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,192,194.90</b>	<b>8,268,363.75</b>
减：所得税费用	370,385.05	1,304,022.78
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,821,809.85</b>	<b>6,964,340.97</b>
<b>五、其他综合收益后的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进		

损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,821,809.85</b>	<b>6,964,340.97</b>

### 现金流量表

金额：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	109,066,427.95	145,841,546.77
收到的税费返还	2,411,136.36	1,963,061.47
收到其他与经营活动有关的现金	6,398,228.33	31,534,059.05
经营活动现金流入小计	117,875,792.64	179,338,667.29
购买商品、接受劳务支付的现金	35,087,688.75	51,742,767.45
支付给职工以及为职工支付的现金	53,581,948.20	53,841,721.71
支付的各项税费	16,088,696.93	11,184,638.75
支付其他与经营活动有关的现金	17,070,494.74	44,964,664.93
经营活动现金流出小计	121,828,828.62	161,733,792.84
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,953,035.98</b>	<b>17,604,874.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	460,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,900.00	68,926.40
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	472,900.00	68,926.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,545,197.63	4,725,006.20
投资支付的现金		5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,545,197.63	9,725,006.20

投资活动产生的现金流量净额	-1,072,297.63	-9,656,079.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	32,600,000.00	41,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	18,384,800.00	
筹资活动现金流入小计	50,984,800.00	41,500,000.00
偿还债务支付的现金	38,500,000.00	31,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,581,206.37	2,144,220.12
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	59,081,206.37	33,644,220.12
筹资活动产生的现金流量净额	-8,096,406.37	7,855,779.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-167.89	-6,881.18
五、现金及现金等价物净增加额	-13,121,907.87	15,797,693.35
加：期初现金及现金等价物余额	37,202,004.04	21,404,310.69
六、期末现金及现金等价物余额	24,080,096.17	37,202,004.04

### 母公司股东权益变动表

#### 2014年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	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	70,000,000.00	102,482,437.49		18,261,813.62	56,491,879.82	247,236,130.93
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年初余额	70,000,000.00	102,482,437.49		18,261,813.62	56,491,879.82	247,236,130.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		74,753,693.44		-18,079,632.63	-54,852,250.96	1,821,809.85
（一）综合收益总额					1,821,809.85	1,821,809.85
（二）股东投入和减少资本						
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有						

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
<b>(三) 利润分配</b>				182,180.99	-182,180.99	
1、提取盈余公积				182,180.99	-182,180.99	
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
<b>(四) 股东权益内部结转</b>		74,753,693.44		-18,261,813.62	-56,491,879.82	
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		74,753,693.44		-18,261,813.62	-56,491,879.82	
<b>(五) 专项储备</b>						
1、本期提取						
2、本期使用						
<b>(六) 其他</b>						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>177,236,130.93</b>		<b>182,180.99</b>	<b>1,639,628.86</b>	<b>249,057,940.78</b>

2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		17,565,379.52	114,055,382.44	<b>304,103,199.45</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
<b>二、本年初余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		17,565,379.52	114,055,382.44	<b>304,103,199.45</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				696,434.10	-57,563,502.62	<b>-56,867,068.52</b>
<b>(一) 综合收益总额</b>					6,964,340.97	<b>6,964,340.97</b>
<b>(二) 股东投入和减少资本</b>						
1、股东投入的普通						

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
<b>(三) 利润分配</b>				696,434.10	-64,527,843.59	<b>-63,831,409.49</b>
1、提取盈余公积				696,434.10	-696,434.10	
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配					-63,831,409.49	<b>-63,831,409.49</b>
4、其他						
<b>(四) 股东权益内部结转</b>						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
<b>(五) 专项储备</b>						
1、本期提取						
2、本期使用						
<b>(六) 其他</b>						
<b>四、本期期末余额</b>	70,000,000.00	102,482,437.49		18,261,813.62	56,491,879.82	<b>247,236,130.93</b>

### **三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错**

#### **(一) 财务报表的编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》，于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### **(二) 遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况及经营成果和现金流量等有关信息。

#### **(三) 会计期间**

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### **(四) 记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

#### **(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

##### **1、同一控制下企业合并**

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

## (六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司(包括母公司所控制的单独主体)纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

## （七）现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

## （八）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍

生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

#### ②持有至到期投资

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

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

#### ③贷款和应收款项

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

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

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 3、金融资产减值

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

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

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

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

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

#### 5、金融负债的分类和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③财务担保合同及贷款承诺

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

## 6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

## 7、金融资产和金融负债的抵销

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

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

## （九）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### 1、坏账准备的确认标准

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

### 2、坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	
账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前

	年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
关联组合	按股权关系划分关联方组合

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联组合	不计提坏账准备

##### a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3~4年	30	30
4~5年	50	50
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款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

#### 3、坏账准备的转回

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

## （十）存货

### 1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品。

### 2、存货取得和发出的计价方法

原材料以计划成本核算，对原材料的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

在产品、半成品、库存商品等加工取得的存货成本，由实际发生的采购成本、加工成本构成。

库存商品领用和发出时按加权平均法计价，周转材料领用时按一次摊销法摊销。

### 3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### 4、存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## （十一）长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

### 1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### 2、后续计量及损益确认方法

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

#### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### ②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其

他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (十二) 固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

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

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	5.00	9.50-4.75
机器设备	5-15	5.00	19.00-6.33
运输设备	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	5-10	5.00	19.00-9.50

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

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节“三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错/（十六）长期资产减值”。

### 4、其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

### **(十三) 在建工程**

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

在建工程减值测试方法、减值准备计提方法详见本节“三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错/(十六)长期资产减值”。

### **(十四) 借款费用**

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

专门借款当期实际发生的利息费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化;一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

## （十五）无形资产

### 1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	直线法
办公软件	10 年	直线法

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

### 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错/（十六）长期资产减值”。

## （十六）长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流

量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## **(十七) 职工薪酬**

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

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

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

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

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

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

## （十八）收入

### （1）商品销售收入

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

收入确认的具体标准：

销售方式		确认具体标准	
1.预收款方式		预收款项时确认为负债，不确认为收入；发出商品时确认为收入	
2.代销商品	①视同买断	是否卖出、获利，均与委托方无关	符合销售商品收入确认条件时确认收入
	②收取手续费	可将商品退回给委托方，或可得到补偿	交付商品时，不确认收入；收到代销清单时，按照代销清单确认收入，委托方发生的手续费支出，确认为销售费用。
3.需要安装和检验		①需要安装检验且是合同重要组成部分，安装和检验完毕确认收入。②如果安装程序比较简单，在发出商品时确认收入。	
4.订货销售		发出商品之前预售的货款确认为负债，发出商品时确认收入	
5.销售退回	未付条件的销售退回	① 已确认收入后退回，资产负债表日后期间，涉及的损益类科目通过“以前年度损益调整”核算，调整的报表是尚未报出的上年度报表。 ② 未确认收入退回，不涉及损益类科目核算。	
	附有退回条件的销售商品	① 能够合理估计退货可能性，在发出商品时确认收入，销售月末确认估计的销售退回；未发生退回，做与确认估计的销售退回相反的处理。 ② 不能合理估计退货可能性，应在售出商品退货期满时确认收入。	

公司经销模式均为买断式销售，在按照经销商要求发出产品，销售员跟踪发运情况，经与经销商确认产品已收到并验收后确认收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## （十九）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

## **(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债**

### **1、当期所得税**

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

### **2、递延所得税资产及递延所得税负债**

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

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

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

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

### **3、所得税费用**

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

## （二十一）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

### 3、前期会计差错更正

本报告期无主要前期会计差错更正。

## 四、报告期内的主要财务数据和财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	40,750.00	42,387.09
股东权益合计(万元)	24,571.79	24,446.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	24,571.79	24,446.96
每股净资产(元)	3.51	3.49
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	3.51	3.49
资产负债率(母公司)	39.65%	42.41%
流动比率(倍)	1.77	1.63
速动比率(倍)	0.62	0.71
项目	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	11,993.31	13,878.00
净利润(万元)	124.83	616.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	124.83	616.71
扣除非经常损益后的净利润(万元)	-110.17	418.05
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常损益后的净利润(万元)	-110.17	418.05
毛利率(%)	43.51	43.89
净资产收益率(%)	0.51	2.20
扣除非经常损益后的净资产收益率(%)	-0.45	1.49
基本每股收益(元/股)	0.02	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.09
应收账款周转率(次)	5.90	6.62
存货周转率(次)	0.39	0.50
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-369.38	1,756.33
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.05	0.25

1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；

4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；

5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；

6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末股本总额”计算；

10、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算；

11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

12、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

### (一) 盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
毛利率	43.51%	43.89%
基本每股收益(元/股)	0.02	0.09
净资产收益率	0.51%	2.02%

2013年、2014年公司营业收入毛利率分别为43.51%、43.89%，毛利率较高并保持稳定。

2013年、2014年公司每股收益分别为0.09元/股、0.02元/股；净资产收益率分别为2.02%、0.51%，盈利指标较低。主要原因是管理费用较高导致净利润下降所致。

与同行业公司相比：

项 目	天水风动		黄海机械	
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
销售毛利率	43.51%	43.89%	34.18%	31.47%
净资产收益率	0.51%	2.20%	2.00%	5.14%

每股收益（元/股）	0.02	0.09	0.18	0.45
-----------	------	------	------	------

从上表可见，公司销售毛利率高于同行业公司，表明公司产品竞争优势较强，获利水平较高；净资产收益率低于同行业公司，主要是同行业公司为上市公司，可以进行股权融资，财务费用相对较少，公司每股收益也较低。

## （二）偿债能力分析

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	39.65%	42.41%
流动比率（倍）	1.77	1.63
速动比率（倍）	0.62	0.71

公司报告期内资产负债率分别为 39.65%、42.41%，波动幅度不大较为适中，表明公司的财务成本较低，风险较小，偿债能力强，经营较为稳健；流动比率、速动比率较通常公认的指标标准略低，表明公司短期偿债能力偏弱。

### 1、长期偿债能力

报告期内各期末公司资产负债率分别为 42.41%、39.65%，呈下降趋势。主要为 2014 年度公司支付了应付股利，同时公司支付了采购款项导致应付账款余额下降，从而影响资产负债率下降。

### 2、短期偿债能力

报告期内各期末公司流动比率分别为 1.63、1.77，速动比率分别为 0.71、0.62，流动比率呈上升趋势，速动比率呈下降趋势。主要系 2014 年年末流动负债中“应付股利”和“应付账款”较 2013 年年末下降。

与同行业公司相比：

项目	天水风动		黄海机械	
	2014年	2013年	2014年	2013年
资产负债率（母公司）	39.65%	42.41%	9.31%	8.95%
流动比率（倍）	1.77	1.63	10.17	10.12
速动比率（倍）	0.62	0.71	6.85	6.75

从上表可见，公司资产负债率低于同行业公司，主要是同行业上市公司可以通过股权融资，充实股东权益，相对债务融资较少所致；流动比率、速动比率均低于同行业公司，主要是同行业公司上市不久，募集资金较为充裕，流动资产较多所致。

### （三）营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	5.90	6.62
存货周转率（次）	0.39	0.50

公司 2013 年、2014 年应收帐款周转次数分别为 6.62、5.90。应收账款周转率有所下降，主要原因是销售收入下降的影响。

公司 2013 年、2014 年存货周转次数分别为 0.50、0.39，略有下降。主要是销售收入下降，库存产品销售速度减缓，期末存货上升所致。

与同行业公司相比：

项 目	天水风动		黄海机械	
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次）	5.90	6.62	2.92	5.66
存货周转率（次）	0.39	0.50	0.34	0.64

从上表可见，报告期各期公司应收账款周转率均高于同行业公司，表明公司应收账款管理较好，回款期较短；各期存货周转率与同行业公司基本接近。

### （四）获取现金能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-369.38	1,756.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.25

2014 年公司经营活动产生的现金流量金额为负值，主要是当期销售收入下降，销售现金流入减少。公司将采取有力措施，应对行业整体业绩下行，加大应收款项的催收工作，改善经营性现金流量的现状。

与同行业公司相比：

项 目	天水风动		黄海机械	
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.25	0.22	0.24

从上表可见，2013 年公司每股经营活动产生的现金流量净额接近同行业公司；2014 年低于同行业公司，主要是当期销售收入下降，销售回款减少所致。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的具体确认方法

本公司的营业收入主要为凿岩机械、气动工具、其他机械配件的销售收入。收入的具体确认方法详见本节“三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错/(十八)收入”。

### (二) 营业收入的主要构成情况

#### 1、营业收入结构

金额：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	117,376,001.66	97.87%	136,016,420.59	98.01%
其他业务收入	2,557,112.63	2.13%	2,763,610.38	1.99%
<b>合计</b>	<b>119,933,114.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,780,030.97</b>	<b>100.00%</b>

公司报告期内的营业收入主要分为主营业务收入，主营业务收入包括凿岩机械、气动工具、其他机械配件收入。2013 年、2014 年主营业务收入占营业收入的比重分别为 98.01%、97.87%，主营业务突出。

公司 2013 年、2014 年其他业务收入分别为 276.36 万元、255.71 万元，主要为边角料销售收入。

#### 2、主营业务收入构成情况

金额：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
凿岩机械	97,023,864.27	82.66%	105,826,874.05	77.80%
气动工具	17,795,024.76	15.16%	27,425,936.16	20.16%
其他机械配件	2,557,112.63	2.18%	2,763,610.38	2.03%
<b>合计</b>	<b>117,376,001.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>136,016,420.59</b>	<b>100.00%</b>

公司报告期内主营业务收入主要来自于凿岩机械收入，2013年、2014年凿岩机械收入分别为10,582.69万元、9,702.39万元，占主营业务收入的比重分别为77.80%、82.66%。

报告期内，公司营业收入主要受采掘行业的整体景气程度，以及国家基础设施投资建设增速的影响。2013年以来，国内经济增长趋势性下降，铁矿石、煤炭等大宗矿石市场价格持续下降，矿业投资市场形势持续低迷，导致下游行业企业大多采取停产、减产措施应对经营状况下降的影响，相应其设备使用强度下降，更新延迟，由此导致公司2014年收入有所下降。

### 3、按区域划分的主营业务收入

金额：元

序号	地区	2014年		2013年	
		金额	比例%	金额	比例%
1	东北地区	4,792,249.58	4.08	5,170,620.89	3.80
2	华北地区	10,219,110.91	8.71	9,171,670.05	6.74
3	华东地区	8,745,179.12	7.45	9,402,506.91	6.91
4	华中地区	4,548,070.27	3.87	4,856,582.23	3.57
5	华南地区	2,745,863.53	2.34	3,360,911.32	2.47
6	西南地区	15,964,875.99	13.60	14,922,589.35	10.97
7	西北地区	70,147,823.94	59.76	88,708,002.03	65.22
8	国外	212,828.32	0.19	423,537.81	0.32
合计		<b>117,376,001.66</b>	<b>100.00</b>	<b>136,016,420.59</b>	<b>100.00</b>

### (三) 营业收入和利润总额变动的趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润情况如下：

金额：元

项目	2014年度	2013年度
营业收入	119,933,114.29	138,780,030.97
营业成本	67,748,487.86	77,871,799.89
营业毛利	52,184,626.43	60,908,231.08
毛利率	43.51%	43.89%

营业利润	-686,836.35	5,478,550.04
净利润	1,248,283.76	6,167,086.72

公司 2014 年度营业收入较 2013 年度下降，主要原因是国内采掘行业整体景气程度下降，矿业投资市场持续低迷，产品市场需求减少。

公司 2014 年度营业利润为负，主要是公司营业收入下降、毛利率略有降低的不利影响。

报告期内，公司对非经常性损益存在一定程度的依赖性，因此 2014 年度净利润较 2013 年度下降幅度低于营业利润的变化。

#### (四) 公司业务收入毛利率分析

金额：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
主营业务	117,376,001.66	42.36%	136,016,420.59	42.81%
其他业务	2,557,112.63	96.36%	2,763,610.38	96.84%
<b>合计</b>	<b>119,933,114.29</b>	<b>43.51%</b>	<b>138,780,030.97</b>	<b>43.89%</b>

公司 2013 年、2014 年主营业务收入毛利率分别为 42.81%、42.36%，毛利率较高且略有波动。

公司是凿岩机械细分行业领先的产品制造者，多次参与制定行业标准。得益于多年来持续保持较佳的产品质量，公司积累了较好的业内声誉，有利于公司产品销售价格的稳定，同时公司产品具有较高的技术含量，因此毛利率保持了较高的水平。

##### 1、毛利率分析

报告期内，公司 2013 年、2014 年毛利率分别为 43.89%、43.51%，基本保持稳定，同期净利润大幅下滑，主要原因是：销售收入下降较大，同期销售费用和管理费用主要为固定性费用，降幅很小所致。

公司主要从事凿岩机械与气动工具的研发、生产和销售，主要产品均以压缩空气为动力，分为凿岩机械和气动工具两大类。自成立以来，公司一直专注

于凿岩机械和气动工具的研发、生产和销售。报告期内，主营业务和主要产品没有发生重大变化。

2008 年以来，随着全球金融危机的爆发和影响，全球经济增速明显放缓，传统的通用设备制造行业受到较为严重的冲击，风动和电动工具行业增加速度缓慢。

报告期内，公司营业收入主要受采掘行业的整体景气程度，以及国家基础设施投资建设增速的影响。2013 年以来，国内经济增长趋势性下降，铁矿石、煤炭等大宗矿石市场价格持续下降，矿业投资市场形势持续低迷，导致下游行业企业大多采取停产、减产措施应对经营状况下降的影响，相应其设备使用强度下降，更新延迟，由此导致公司收入规模有所下降，相应业绩下滑。

公司 2013 年收入为 138,780,030.97 元，2014 年收入为 119,933,114.29 元，2014 年较 2013 年收入下降 13.58%，与行业趋势一致，收入的下降相应导致业绩下滑。

## 2、出口退税的影响

报告期内，各期公司产品出口退税金额及出口退税对公司业绩影响具体如下：

单位：元

项目	2014 年	2013 年
当期应收出口退税	58,580.66	33,710.54
当期净利润	1,248,283.76	6,167,086.72
当期应收出口退税占当期净利润之比%	4.69	0.55

## （五）主要费用及变动情况

金额：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	119,933,114.29	138,780,030.97
销售费用	13,659,291.44	13,431,802.84
管理费用	36,219,136.91	40,417,252.97

财务费用	1,458,149.99	555,392.27
销售费用占营业收入比重	11.39%	9.68%
管理费用占营业收入比重	30.20%	29.12%
财务费用占营业收入比重	1.22%	0.40%
期间费用占营业收入比重	42.80%	39.20%

公司 2013 年、2014 年期间费用占营业收入的比重分别为 39.20%，42.80%。其中销售费用和财务费用占营业收入比重波动较小，呈较为平稳的状态。

公司管理用主要为职工薪酬、劳动保险费、水电费等。2013 年度、2014 年度管理费用分别为 4,041.73 万元、3,621.91 万元，占营业收入比重较高，分别为 29.12%、30.20%。主要原因为公司是国有企业改制而来，承担的改制人员、供暖、物业等社会负担费用较多。

#### 1、销售费用明细分析

报告期内，各期公司销售费用明细如下：

单位：元

项 目	本期数	上期数
职工薪酬	6,399,327.41	6,136,170.18
运输费	2,841,086.86	3,212,410.31
业务招待费	450,819.42	447,845.14
维修费	121,661.05	96,247.87
差旅费	1,044,430.77	1,151,508.87
广告费	47,590.00	19,871.00
办公费	262,685.49	163,327.17
其他	2,123,292.79	1,969,495.30
装卸费	211,010.65	193,527.00
仓储费	157,387.00	41,400.00
合 计	13,659,291.44	13,431,802.84

从上表可见，公司销售费用 2014 年、2013 年基本稳定。公司销售费用主要是职工薪酬、运输费、差旅费，2013 年、2014 年上述三项费用合计分别占销售费用总额的 78.17%、75.30%。其中：1) 2014 年职工薪酬较 2013 年稍有上升，主要是公司随着物价上涨及社会平均工资的上浮相应调整了薪酬标准；2) 2014

年运输费较 2013 年下降，主要是公司销售收入规模下降所致；3) 2014 年差旅费较 2013 年略有降低，主要是公司面对销售收入下滑趋势，仍坚持联系客户并拓展销售渠道所致。

## 2、管理费用明细分析

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	11,701,275.76	14,399,640.36
水电费	4,056,743.36	2,747,568.93
折旧费	2,766,529.41	3,035,497.60
税金	2,811,086.81	2,487,827.04
劳动保险费	6,441,272.01	7,687,852.87
研究与开发费	2,214,570.45	3,172,783.12
其他	1,294,236.26	1,297,142.12
差旅费	384,486.59	678,951.59
修理费	774,668.72	1,328,945.18
业务招待费	342,930.74	488,544.65
运费	739,211.56	685,903.08
办公费	521,966.69	559,850.58
无形资产摊销	594,946.00	653,595.60
审计咨询费	515,200.46	5,000.00
财产保险费	359,818.65	286,424.51
邮电费	167,582.28	168,527.60
机物料消耗	217,084.80	212,234.97
低值易耗品摊销	84,193.98	331,754.95
检测费	130,752.38	93,628.22
排污费	100,580.00	95,580.00
合 计	36,219,136.91	40,417,252.97

从上表可见，公司管理费用 2014 年较 2013 年有所下降。公司管理费用主要是职工薪酬、劳动保险费、水电费，2013 年、2014 年上述三项费用合计分别占销售费用总额的 61.45%、61.29%。其中：1) 2014 年职工薪酬和劳动保险费较 2013 年下降，主要是部分管理人员退休，相关薪酬公司不再承担；2) 2014 年水电费较 2013 年上升，主要是由于公司加强内部考核，重新划分认定水电费

归属部门,对不明确的水电及采暖费概由公司管理部门承担,造成管理费中水电费增加。

### 3、财务费用明细分析

报告期内,各期公司财务费用构成的具体情况如下:

单位:元

项 目	2014 年	2013 年
利息支出	2,196,406.37	2,144,220.12
减:利息收入	768,347.86	1,637,900.07
汇兑损失	147.37	6,881.18
减:汇兑收益	-20.52	
金融机构手续费	29,923.59	42,191.04
合 计	1,458,149.99	555,392.27

其中利息支出并无较大变化,与短期借款规模是匹配的。利息收入大幅下降,主要原因是公司因支付现金股利等,2014 年货币资金规模下降,定期存款利息收入下降所致。

### (六) 公司报告期内研发费用及占收入比例情况

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	119,933,114.29	138,780,030.97
研发费用	2,214,570.45	3,172,783.12
研发费用占营业收入比重	1.85%	2.29%

### (七) 非经常性损益情况

金额:元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	148,325.41	102,977.18
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,430,829.20	1,870,329.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-204,487.67	25,741.40
小计	<b>2,374,666.94</b>	<b>1,999,048.18</b>
减:所得税影响额	24,692.17	12,426.59

合计	2,349,974.77	1,986,621.59
----	--------------	--------------

报告期，公司营业外支出的具体内容如下：

单位：元

项 目	2014 年	2013 年
固定资产处置损失	4,657.46	
对外捐赠支出	1,000.00	
税收罚款及滞纳金	112,615.67	14,258.60
核销长期预付款	122,500.00	
存货盘亏等其他支出	9,372.00	
合 计	250,145.13	14,258.60

公司 2013 年的营业外支出 14,258.60 元，均为缴纳的附加税滞纳金。

公司 2014 年的营业外支出 250,145.13 元，其中税收罚款及滞纳金 112,615.67 元。公司报告期内所受主要罚款事项，详见本说明书“第三节公司治理”之“三（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况”。

### （八）政府补助情况

金额：元

项目	2014 年度	2013 年度
政府补助	2,430,829.20	1,870,329.60
合计	2,430,829.20	1,870,329.60

公司政府补助的具体情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
天水市政府工业强市奖励资金	100,000.00	130,000.00	与收益相关
奖励先进企业	8,000.00		与收益相关
生态补偿资金	300,000.00		与收益相关
科学技术奖励资金	5,000.00		与收益相关
防霜机研发补贴	500,000.00	100,000.00	与收益相关
科学技术奖励资金	13,000.00		与收益相关
返还土地税	1,281,229.20	1,078,329.60	与收益相关
科技进步奖	223,600.00		
甘肃省名牌奖励资金		50,000.00	与收益相关
天水市政府 2012 年度振兴工业		12,000.00	与收益相关

项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
经济发展奖励			
TN160 型、130 型茶果园防霜机的研制开发及生产线建设项目		500,000.00	与收益相关
合计	2,430,829.20	1,870,329.60	

## 六、主要税项

### (一) 税种

税费种类	计税依据	适用税费率
增值税	扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	详见下表	

本公司及控制的各子公司适用所得税率具体如下：

公司名称	适用税率	征收方式
本公司	15%	查账征收
包头天水风动机械有限责任公司	收入*4%*25%	核定征收
福州天水风动机械有限公司	25%	查账征收
天水风动机械配件有限公司	25%	查账征收
北京市朝阳区天水风动工具销售中心	25%	查账征收

公司子公司包头天水风动机械有限责任公司，注册地在包头市，成立于 2011 年 3 月，注册资本为 30 万元，成立至今均处于亏损状况。自成立之日起，该公司企业所得税即采取核定征收方式。《中华人民共和国企业所得税法》及《企业所得税核定征收办法（试行）》等法律法规均对核定征收作出了相应规定，在我国现行税法体制下，核定征收系税务部门依法征缴企业所得税的一种方式。包头风动规模较小，因包头市税务主管部门对其所辖小企业实行核定征收所得税，规定包头风动按收入的 4% 做为企业应纳税所得额，按 25% 税率征收企业所得税。

2013 年度，包头风动按核定征收办法交纳所得税 17,803.82 元，2013 年经审计的包头公司的税前利润为 -47,614.82 元。若按查账征收方式缴纳企业所得

税，包头公司无需缴纳企业所得税。两者差额 17,803.82 元，金额较小，对风动股份经营业绩和财务状况影响较小。

2014 年度，包头风动按核定征收办法交纳所得税 20,903.06 元，2014 年经审计的包头子公司的税前利润为-3,705.27 元。若按查账征收方式缴纳企业所得税，包头子公司无需缴纳企业所得税。两者差额 20,903.06 元，金额较小，对风动股份经营业绩和财务状况影响较小。

自成立之日起，包头风动企业所得税即采取核定征收方式，不存在所得税征缴方式变化的情况，不存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险。

律师认为，包头风动不存在所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险。

2015 年 7 月 7 日，主管税务部门包头市东河区国家税务局出具《合法纳税证明》，证实公司自成立以来无欠税，未受过处罚。

2015 年 7 月 21 日，主管税务部门包头市东河区国家税务局出具《关于企业所得税征收证明》，包头风动近两年财务管理制度完善，会计核算基础规范。主管税务部门同意包头风动可在 2015 年年底申请采取查账征收企业所得税方式。

申报会计师认为，该子公司内控制度设计科学合理，经测试内控执行有效。会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。

律师认为，包头风动按核定征收办法缴纳所得税经税务主管部门批准，包头风动的所得税款项较小，公司不存在所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险，且主管税务部门已证明自包头风动近两年财务管理制度完善，会计核算基础规范，无欠税也未受过处罚，故包头风动经营规范、合法合规。

经核查，主办券商认为，自 2011 年 3 月成立至今，包头风动一直处于亏损状况。由于规模较小，自成立之日起，包头市税务主管部门按当地一贯作法对所辖小企业实行核定征收所得税，不存在所得税征缴方式变化的情况，因此，不存在所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险。包头风动会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。

2015年7月7日，主管税务机关包头市东河区国家税务局出具《合法纳税证明》，证实公司自成立以来无欠税，未受过处罚。报告期内2013年、2014年包头风动核对征收比照查账征收的税收差额分别为17,803.82元、20,903.06元，金额较小，对风动股份经营业绩和财务状况影响较小。2015年7月21日，主管税务机关同意包头风动可在2015年年底申请采取查账征收企业所得税方式。

## （二）税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）的规定，以及国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按15%税率缴纳企业所得税。

本公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目，主营业务收入占企业收入总额70%以上，经天水市地方税务局（天市地税政确[2011]6号）批复，公司自2008年起至2013年按照国家西部大开发的有关税收政策按照15%征收企业所得税。

2014年度公司的经营业务未发生改变，且当年主营业务收入占企业收入总额在70%以上，公司暂按15%企业所得税税率申报纳税。

公司业绩对税收优惠政策不存在重大依赖。

## 七、公司最近两年主要资产情况

### （一）货币资金

#### 1、报告期末货币资金余额

金额：元		
项目	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	833,966.50	334,269.85
银行存款	25,102,367.85	38,464,774.27

其他货币资金	69,986.40	7,069,737.60
<b>合计</b>	<b>26,006,320.75</b>	<b>45,868,781.72</b>

2、截至 2014 年 12 月 31 日，货币资金中使用受到限制的资金具体明细如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证金	69,986.40	
<b>合计</b>	<b>69,986.40</b>	

截止 2014 年 12 月 31 日，公司货币资金余额较上年末降幅较大，主要原因为公司销售收入下降，存货占用流动资金增加。

## （二）应收票据

### 1、应收票据按种类披露

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	10,988,918.42	12,243,470.30
<b>合计</b>	<b>10,988,918.42</b>	<b>12,243,470.30</b>

2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无已质押的应收票据。

3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司已背书但尚未到期的金额为前 5 名的应收票据列示如下：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
柳州华力机器制造有限责任公司	2014-10-11	2015-4-11	500,000.00	银行承兑汇票
柳州华力机器制造有限责任公司	2014-10-11	2015-4-11	500,000.00	银行承兑汇票
酒泉钢铁（集团）有限责任公司	2014-7-10	2015-1-10	400,000.00	银行承兑汇票
新疆金脉国际物流有限公司	2014-10-29	2015-1-29	310,524.00	银行承兑汇票
武汉钢铁集团矿业有限责任公司	2014-8-4	2015-2-4	300,000.00	银行承兑汇票
<b>合计</b>			<b>2,010,524.00</b>	

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款按种类披露

金额：元

类别	2014年12月31日				
	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	27,895,140.72	99.80	6,356,740.31	22.79	21,538,400.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	56,000.00	0.20	16,800.00	30.00	39,200.00
<b>合计</b>	<b>27,951,140.72</b>	<b>100</b>	<b>6,373,540.31</b>	<b>22.80</b>	<b>21,577,600.41</b>

续表：

金额：元

类别	2013年12月31日				
	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	25,055,808.95	100.00	5,968,576.83	23.82	19,087,232.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>25,055,808.95</b>	<b>100.00</b>	<b>5,968,576.83</b>	<b>23.83</b>	<b>19,087,232.12</b>

#### 2、近两年公司应收账款账龄及坏账准备情况

金额：万元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	1,557.75	55.84%	78.36	1,660.25	66.26%	86.17
1至2年	600.20	21.52%	60.11	254.61	10.16%	25.15
2至3年	101.99	3.66%	20.40	21.66	0.86%	4.33

3至4年	21.62	0.78%	6.49	125.37	5.00%	37.61
4至5年	75.28	2.70%	37.64	0.18	0.01%	0.09
5年以上	432.67	15.51%	432.67	443.51	17.70%	443.51
<b>合计</b>	<b>2,789.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>635.67</b>	<b>2,505.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>596.86</b>

## 3、报告期各期末应收账款前5名情况

## (1) 截止2014年12月31日

金额：元

单位名称	与本公司关系	年末账面余额	账龄	款项性质
盘锦辽河油田派普钻具制造有公司	非关联方	2,964,720.00	1至2年	货款
高军	非关联方	1,417,549.60	1年以内	货款
甘肃朔昌贸易有限公司	非关联方	1,239,394.02	1年以内	货款
黄健	非关联方	543,040.80	1年以内	货款
金诚信矿业管理股份有限公司	非关联方	347,306.18	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>6,512,010.60</b>		<b>占总金额的23.29%</b>

## (2) 截止2013年12月31日

金额：元

单位名称	与本公司关系	年末账面余额	账龄	款项性质
盘锦辽河油田派普钻具制造有公司	非关联方	2,964,720.00	1年以内	货款
中国石油集团长城钻探工程有限公司物资分公司	非关联方	1,311,842.47	1至2年	货款
甘肃朔昌贸易有限公司	非关联方	1,188,653.61	1年以内	货款
金诚信矿业管理股份有限公司	非关联方	903,229.68	1年以内	货款
兖州亿金物资有限责任公司	非关联方	429,075.00	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>6,797,520.76</b>		<b>占总金额的27.13%</b>

## (四) 预付账款

## 1、预付账款账龄情况

金额：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,766,477.34	74.97	5,676,942.10	90.08
1-2年(含)	70,410.25	2.99	240,347.23	3.81
2-3年(含)	152,093.40	6.45		

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3年以上	367,409.74	15.59	385,193.52	6.11
合计	<b>2,356,390.73</b>	<b>100</b>	<b>6,302,482.85</b>	<b>100</b>

截止2014年12月31日，公司预付账款余额为235.63万元，相比上年末下降62.61%，主要是随着销售收入的放缓，公司相应减少原材料的采购，导致预付账款减少。

2、本报告期预付账款项无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、报告期各期末预付账款余额前5名情况

(1) 截止2014年12月31日

金额：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
温州求新标准件厂	非关联方	367,149.89	1年以内	材料款
麦积区花牛镇昊翔炉料经营部	非关联方	266,414.41	2至4年	材料款
天水汉工量刃具有限公司	非关联方	209,105.58	2至4年	材料款
上海陆家嘴物资有限公司	非关联方	198,843.19	3年以上	材料款
天水市欣兴机械有限责任公司	非关联方	183,135.48	1年以内	材料款
合计		<b>1,224,648.55</b>		<b>占总金额的51.97%</b>

(2) 截止2013年12月31日

金额：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
甘肃福凯物资贸易有限公司	非关联方	1,909,309.08	1年以内	材料款
西安哈三工量具有限责任公司	非关联方	624,264.11	1年以内	材料款
温州求新标准件厂	非关联方	293,669.22	1年以内	材料款
株洲硬质合金集团有限公司	非关联方	241,519.15	1年以内	材料款
武汉市昌海机电设备有限公司	非关联方	230,564.23	1年以内	材料款
合计		<b>3,299,325.79</b>		<b>占总金额的52.35%</b>

## (五) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

金额：元

类别	2014年12月31日				
	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	10,176,268.40	26.44			10,176,268.40
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	10,763,809.56	27.96	4,107,972.37	38.16	6,655,837.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	17,552,380.24	45.60			17,552,380.24
<b>合计</b>	<b>38,492,458.20</b>	<b>100.00</b>	<b>4,107,972.37</b>	<b>10.67</b>	<b>34,384,485.83</b>

续表

金额：元

类别	2013年12月31日				
	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	10,176,268.40	24.28			10,176,268.40
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	16,040,872.96	38.28	3,639,309.10	22.69	12,401,563.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	15,688,520.24	37.44			15,688,520.24
<b>合计</b>	<b>41,905,661.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,639,309.10</b>	<b>8.68</b>	<b>38,266,352.50</b>

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

金额：万元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	341.68	31.74	17.08	903.46	56.32	45.17
1至2年	166.07	15.43	16.61	215.58	13.44	21.56
2至3年	117.67	10.93	23.53	23.35	1.46	4.67
3至4年	12.96	1.20	3.89	193.80	12.08	58.14
4至5年	176.63	16.41	88.31	67.01	4.18	33.51
5年以上	261.37	24.28	261.37	200.89	12.52	200.89

合计	1,076.38	100.00	410.80	1,604.09	100.00	363.93
----	----------	--------	--------	----------	--------	--------

3、期末其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款详见本节“十、关联方、关联方关系及关联方交易/关联方往来余额”。

#### 4、报告期各期末其他应收款前 5 名情况

##### (1) 截止 2014 年 12 月 31 日

金额：元

单位名称	与本公司关系	年末账面余额	账龄	款项性质
耿志君	关联方/董事	11,426,668.40	1 至 2 年	个人所得税款
张亚非	关联方/监事	2,867,264.25	1 至 2 年	个人所得税款
吴兴太	关联方/董事	2,867,264.25	1 至 2 年	个人所得税款
赵存权	关联方/董事	2,817,264.25	1 至 2 年	个人所得税款
天水立德建筑工程有限公司	非关联方	1,548,400.00	2 至 3 年	工程保证金
合计		21,526,861.15	占总金额的 55.92%	

##### (2) 截止 2013 年 12 月 31 日

金额：元

单位名称	与本公司关系	年末账面余额	账龄	款项性质
耿志君	关联方/董事	10,596,268.40	1 年以内	个人所得税款
张亚非	关联方/监事	2,659,664.25	1 年以内	个人所得税款
吴兴太	关联方/董事	2,659,664.25	1 年以内	个人所得税款
赵存权	关联方/董事	2,609,664.25	1 年以内	个人所得税款
天水立德建筑工程有限公司	非关联方	1,548,400.00	1 至 2 年	工程保证金
合计		20,073,661.15	占总金额的 47.90%	

报告期内，公司其他应收款余额反映应收关联方耿志君、张亚非、吴兴太、赵存权四人存在大额欠款，主要为应收个人所得税款挂账，且 2014 年较 2013 年有所增加。截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收上述四人个人所得税款合计 19,978,461.15 元，具体形成过程及原因如下：

该等欠款系 2013 年公司进行利润分配时，向包括实际控制人耿志君等人在内的自然人股东支付现金股利，未按照税法规定代扣代缴个人所得税而形成。由于应缴税款金额较大，且自然人股东为尽快满足公司在全国中小企业股份转让系

统的挂牌条件,迫切需要使用现金股利用于支付赎回风险股、购买预留股的款项,以规范量化公司股权,因此个人现金流较为紧张。经与公司商榷后,未让公司履行代扣代缴义务。

## (六) 存货

### 1、存货分类列示如下:

金额: 元

项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	51,200,957.06	2,374,559.46	48,826,397.60
在产品	52,602,380.19	3,596,375.64	49,006,004.55
库存商品	81,779,995.80	2,185,714.39	79,594,281.41
周转材料	3,581,810.32		3,581,810.32
半成品	4,080,372.47		4,080,372.47
<b>合计</b>	<b>193,245,515.84</b>	<b>8,156,649.49</b>	<b>185,088,866.35</b>

续表

金额: 元

项目	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	54,292,454.43	2,374,559.46	51,917,894.97
在产品	28,540,004.41	3,596,375.64	24,943,628.77
库存商品	81,828,747.03	2,185,714.39	79,643,032.64
周转材料	3,492,491.54		3,492,491.54
半成品	4,295,523.77		4,295,523.77
<b>合计</b>	<b>172,449,221.18</b>	<b>8,156,649.49</b>	<b>164,292,571.69</b>

公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

报告期内,公司部分存货存在可变现净值低于账面价值的情形,已计提相应的存货跌价准备。

### 2、报告期各期末存货余额较大的具体原因及其合理性

报告期各期末，公司存货余额分别为 172,449,221.18 元、193,245,515.84 元，存货规模较大，主要原因是：

(1) 公司属于重资产性制造企业，生产工艺较长，属全产业链生产。从购进原料铁坯开始，历经制模、粗加工成型、热处理、精加工等工序。为满足生产所需，公司需贮备各道工序所需材料。

(2) 公司销售模式主要以直销为主，在全国共设立了 16 处销售点，各销售点都需要贮备日常销售所需存货，因此存货相对较多，与公司直销为主的经营模式相关。

(3) 公司主打产品凿岩机市场认知度高，近两年虽然受市场影响，销售额有所下降，但无滞销之情形。

## (七) 其他流动资产

项 目	2014.12.31	2013.12.31
未抵扣进项税金	2,498,213.44	3,361,318.94
待摊房租租金	459,482.85	119,210.17
保险费	329,833.77	329,833.77
铺面装修费	42,768.00	
合计	<b>3,330,298.06</b>	<b>3,810,362.88</b>

## (八) 可供出售金融资产

### 1、可供出售金融资产情况

项 目	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售的股权	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
合计	<b>10,000,000.00</b>		<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>10,000,000.00</b>

报告期末，公司持有天水市兴业担保有限责任公司 10% 的股权，投资金额为 10,000,000.00 元，对该公司不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量。

公司将该项投资划分为可供出售金融资产，具体会计核算方法如下：

1、企业取得可供出售金融资产

借：可供出售金融资产—成本

贷：银行存款

2、资产负债表日公允价值变动

1) 公允价值上升

借：可供出售金融资产—公允价值变动

贷：资本公积—其他资本公积

2) 公允价值下降

借：资本公积—其他资本公积

贷：可供出售金融资产—公允价值变动

3、持有期间被投资单位宣告发放现金股利

借：应收股利

贷：投资收益

4、出售可供出售金融资产

借：银行存款

贷：可供出售金融资产

投资收益

同时：结转公允价值累积变动

借：资本公积—其他资本公积

贷：投资收益

2、截至 2014 年 12 月 31 日，本公司可供出售金融资产不存在资产减值之情形。

## （九）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	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	5.00	9.50-4.75
机器设备	5-15	5.00	19.00-6.33
运输设备	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	5-10	5.00	19.00-9.50

## 2、报告期内固定资产原值、累计折旧及固定净值情况

金额：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
<b>1、固定资产原值</b>	<b>221,019,785.69</b>	<b>4,739,384.19</b>	<b>1,519,415.17</b>	<b>224,239,754.71</b>
其中：房屋建筑物	71,045,277.73	1,334,899.00		72,380,176.73
机器设备	122,028,527.90	3,314,358.39	1,318,337.54	124,024,548.75
运输设备	6,813,544.94	12,700.00		6,826,244.94
其他设备	21,132,435.12	77,426.80	201,077.63	21,008,784.29
<b>2、累计折旧</b>	<b>124,783,749.63</b>	<b>14,514,182.10</b>	<b>1,413,657.34</b>	<b>137,884,274.39</b>
其中：房屋建筑物	34,115,593.54	2,984,705.86		37,100,299.40
机器设备	71,639,582.06	9,310,343.51	1,233,912.00	79,716,013.57
运输设备	3,845,863.84	647,811.88		4,493,675.72
其他设备	15,182,710.19	1,571,320.85	179,745.34	16,574,285.70
<b>3、固定资产减值准备</b>				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
<b>4、固定资产账面价值</b>	<b>96,236,036.06</b>			<b>86,355,480.32</b>
其中：房屋建筑物	36,929,684.19			35,279,877.33
机器设备	50,388,945.84			44,308,535.18
运输设备	2,967,681.10			2,332,569.22
其他设备	5,949,724.93			4,434,498.59

(续)

金额：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
<b>1、固定资产原值</b>	<b>208,715,205.94</b>	<b>19,237,386.36</b>	<b>6,932,806.61</b>	<b>221,019,785.69</b>

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
其中：房屋建筑物	61,360,684.21	15,590,171.53	5,905,578.01	71,045,277.73
机器设备	121,465,571.44	1,009,029.60	446,073.14	122,028,527.90
运输设备	5,880,813.94	1,215,598.00	282,867.00	6,813,544.94
其他设备	20,008,136.35	1,422,587.23	298,288.46	21,132,435.12
<b>2、累计折旧</b>	<b>113,505,145.74</b>	<b>13,752,751.63</b>	<b>2,474,147.74</b>	<b>124,783,749.63</b>
其中：房屋建筑物	33,431,267.93	2,547,278.56	1,862,952.95	34,115,593.54
机器设备	63,480,487.45	8,401,105.57	242,010.96	71,639,582.06
运输设备	3,548,570.86	595,250.87	297,957.89	3,845,863.84
其他设备	13,044,819.50	2,209,116.63	71,225.94	15,182,710.19
<b>3、固定资产减值准备</b>				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
<b>4、固定资产账面价值</b>	<b>95,210,060.20</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>96,236,036.06</b>
其中：房屋建筑物	27,929,416.28			36,929,684.19
机器设备	57,985,083.99			50,388,945.84
运输设备	2,332,243.08			2,967,681.10
其他设备	6,963,316.85			5,949,724.93

### 3、所有权受到限制的固定资产情况

截至2014年12月31日，公司固定资产中因银行贷款已设定抵押的房屋建筑物账面价值为3,216,113.64元，具体明细如下：

序号	证号	产权所有人	坐落地点	性质	面积 (m <sup>2</sup> )
1	天房权证麦字第1011051902	本公司	麦积区社棠路16号58幢、59幢	工业用房	17312.74/3034.05
2	天房权证麦字第1011051907	本公司	麦积区社棠路16号25幢	办公	5869.12
3	天房权证麦字第1011051908	本公司	麦积区社棠路16号3幢	办公	2917.14
4	天房权证麦字第1011051911	本公司	麦积区社棠路16号8幢	工业用房	605.97
5	天房权证麦字第1011051912	本公司	麦积区社棠路16号12幢	办公	571.23
6	天房权证麦字第1011051918	本公司	麦积区社棠路16号28幢	工业用房	4766.46

7	天房权证麦字第1011051925	本公司	麦积区社棠路16号43幢	其他	555.78
8	天房权证麦字第1011051931	本公司	麦积区社棠路16号1幢	工业用房	936.99
9	天房权证麦字第1011051933	本公司	麦积区社棠路16号5幢	办公	520.96
10	天房权证麦字第1011051935	本公司	麦积区社棠路16号8幢	工业用房	938.03
11	天房权证麦字第1011051936	本公司	麦积区社棠路16号10幢、11幢	工业用房	938.8/3469.62

4、截至2014年12月31日，公司固定资产使用状态良好，各报告期末对固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，无需计提固定资产减值准备。

5、截至2014年12月31日，公司固定资产中无暂时闲置的、无持有待售的固定资产。

6、截至2014年12月31日，公司无未办妥产权证书的固定资产。

## (十) 无形资产

1、报告期内无形资产的原值、累计折旧及净值情况

金额：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、无形资产原价合计</b>	28,083,795.00	28,083,795.00
1、土地使用权	27,667,920.00	27,667,920.00
2、计算机软件	415,875.00	415,875.00
<b>二、无形资产累计摊销额合计</b>	5,327,662.69	4,732,716.69
1、土地使用权	4,980,225.92	4,426,867.48
2、计算机软件	347,436.77	305,849.21
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	22,756,132.31	23,351,078.31
1、土地使用权	22,687,694.08	23,241,052.52
2、计算机软件	68,438.23	110,025.79
<b>四、无形资产减值准备累计金额合计</b>		
1、土地使用权		
2、计算机软件		
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>22,756,132.31</b>	<b>23,351,078.31</b>
1、土地使用权	22,687,694.08	23,241,052.52
2、计算机软件	68,438.23	110,025.79

2、所有权受到限制的无形资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产中因银行贷款已设定抵押的土地使用权账面价值为 17,820,418.58 元，具体明细如下：

序号	证号	产权所有人	坐落地点	性质/用途	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期
1	天国用(2014)第麦053号	本公司	天水市麦积区社棠路16号	出让/工业	130872	2054-6-27

3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无未办妥产权证书的土地使用权。

## (十一) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

金额：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>递延所得税资产：</b>		
坏账准备	955,406.11	909,570.84
存货跌价准备	1,223,497.42	1,223,497.42
存货未实现利润	2,476,590.97	2,279,460.31
<b>合计</b>	<b>4,655,494.50</b>	<b>4,412,528.57</b>

2、引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异明细

金额：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣差异项目		
1、坏账准备	5,731,834.54	5,422,611.80
2、存货跌价准备	8,156,649.49	8,156,649.49
3、存货未实现利润	16,510,606.41	15,196,402.08
<b>合计</b>	<b>30,399,090.44</b>	<b>28,775,663.37</b>

## (十二) 资产减值准备计提情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司除计提坏账准备及存货跌价准备外，固定资产、无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司计提资产减值准备情况如下：

金额：元

项 目	2013.12.31	当期计提	当期转回	2014.12.31
坏账准备	9,607,885.93	873,626.74		10,481,512.67

存货跌价准备	8,156,649.49			8,156,649.49
<b>合计</b>	<b>17,764,535.42</b>	<b>873,626.74</b>		<b>18,638,162.16</b>

续表

单位：元

项 目	2012.12.31	当期计提	当期转回	2013.12.31
坏账准备	10,140,444.36		532,558.43	9,607,885.93
存货跌价准备	8,156,649.49			8,156,649.49
<b>合计</b>	<b>18,297,093.85</b>		<b>532,558.43</b>	<b>17,764,535.42</b>

## 八、公司最近两年主要负债情况

### (一) 短期借款

1、公司报告期内短期借款分类如下：

金额：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	22,600,000.00	28,500,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
<b>合计</b>	<b>32,600,000.00</b>	<b>38,500,000.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司不存在逾期未偿还的短期借款。

2、公司报告期内借款明细如下

(1) 截止 2014 年 12 月 31 日，短期借款明细如下

贷款单位	金额（万元）	借款日期	还款日期	利率%	担保人/抵押物
兰州银行股份有限公司天水分行	1,000.00	2014-3-7	2015-3-7	6.00	公司高管三人提供担保
中国工商银行股份有限公司天水分行	920.00	2014-3-14	2015-3-11	6.00	本公司房屋建筑物及土地使用权
中国工商银行股份有限公司天水分行	890.00	2014-4-25	2015-4-21	6.00	本公司房屋建筑物及土地使用权
中国工商银行股份有限公司天水分行	450.00	2014-6-13	2015-6-10	6.00	本公司房屋建筑物及土地使用权
<b>合计</b>	<b>3,260.00</b>				

(2) 截止 2013 年 12 月 31 日，短期借款明细如下

贷款单位	金额(万元)	借款日期	还款日期	利率%	担保人/抵押物
兰州银行股份有限公司天水分行	500.00	2013-2-20	2014-2-20	6.00	公司高管五人提供担保
兰州银行股份有限公司天水分行	500.00	2013-3-13	2014-3-12	6.00	公司高管五人提供担保
中国工商银行股份有限公司天水分行	1,160.00	2013-3-1	2014-3-1	6.00	本公司房屋建筑物及土地使用权
中国工商银行股份有限公司天水分行	1,120.00	2013-4-26	2014-4-25	6.00	本公司房屋建筑物及土地使用权
中国工商银行股份有限公司天水分行	570.00	2013-6-11	2014-6-12	6.00	本公司房屋建筑物及土地使用权
<b>合计</b>	<b>3,850.00</b>				

## (二) 应付账款

1、应付账款按账龄分析列示如下：

金额：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	512,688.25	6.52	4,025,027.36	27.42
1—2年(含)	2,339,832.86	29.75	1,425,633.94	9.71
2—3年(含)	328,030.06	4.17	2,617,092.49	17.83
3年以上	4,685,394.19	59.57	6,609,230.68	45.03
<b>合计</b>	<b>7,865,945.36</b>	<b>100.00</b>	<b>14,676,984.47</b>	<b>100.00</b>

截止2014年12月31日应付账款余额786.59万元，相比2013年12月31日降低46.41%，主要原因为2014年材料采购额下降所致。

2、报告期应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况。

3、报告期各期末应付账款前5名单位列示如下

(1) 截止2014年12月31日

金额：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
淄博通光都金属科技有限公司	非关联方	832,101.60	1年以内	材料款
咸阳鼎诚优钢物资有限公司	非关联方	388,959.47	1年以内	材料款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
天水天瑞鑫商贸有限公司	关联方	383,235.20	1年以内	材料款
天水耀鑫工贸有限公司	非关联方	307,353.47	1年以内	材料款
天水长城五金电器有限公司	非关联方	265,703.01	1年以内	材料款
<b>合计</b>		<b>2,177,352.75</b>	<b>占总金额的 27.68%</b>	

## (2) 截止 2013 年 12 月 31 日

金额：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
长城电工天水物流有限公司	非关联方	769,804.80	1年以内	材料款
天水锦达煤炭销售有限公司	非关联方	760,000.00	2年以内	材料款
咸阳鼎诚优钢物资有限公司	非关联方	447,271.83	3年以内	材料款
天水天瑞鑫商贸有限公司	关联方	303,182.00	4年以内	材料款
天水耀鑫工贸有限公司	非关联方	273,712.57	5年以内	材料款
<b>合计</b>		<b>2,553,971.20</b>	<b>占总金额的 17.40%</b>	

## (三) 预收账款

## 1、预收账款按账龄分析列示如下

金额：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	11,217,091.66	68.14	18,415,025.45	80.06
1—2年(含)	2,018,856.63	12.26	938,388.37	4.08
2—3年(含)	253,054.49	1.54	825,563.45	3.59
3年以上	2,972,623.72	18.06	2,822,213.41	12.27
<b>合计</b>	<b>16,461,626.50</b>	<b>100.00</b>	<b>23,001,190.68</b>	<b>100.00</b>

2、期末预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## (四) 应付职工薪酬

## 1、2014 年应付职工薪酬明细如下：

金额：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,000.00	41,218,302.93	41,206,302.93	15,000.00
二、职工福利费		9,046.00	9,046.00	
三、社会保险费	3,369.18	14,918,107.48	12,652,681.80	2,268,794.86
其中：①医疗保险费	2,310.00	2,946,410.03	1,911,781.70	1,036,938.33
②基本养老保险费		10,428,471.48	9,448,441.31	980,030.17
③失业保险费	1,059.18	1,099,086.90	848,319.72	251,826.36
④工伤保险费		444,139.07	444,139.07	
⑤生育保险费				
四、住房公积金	418,734.39	406,941.14	14,975.52	810,700.01
五、工会经费和职工教育经费	3,324,716.32	180,781.80	461,751.00	3,043,747.12
六、辞退福利	598,388.01			598,388.01
七、其他				
<b>合计</b>	<b>4,348,207.90</b>	<b>56,733,179.35</b>	<b>54,344,757.25</b>	<b>6,736,630.00</b>

## 2、2013 年应付职工薪酬明细如下

金额：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴		39,358,185.96	39,355,185.96	3,000.00
二、职工福利费		1,079,856.28	1,079,856.28	
三、社会保险费	-	13,706,546.25	13,703,177.07	3,369.18
其中：①医疗保险费		2,967,029.74	2,964,719.74	2,310.00
②基本养老保险费		9,726,786.33	9,726,786.33	
③失业保险费		757,286.38	756,227.20	1,059.18
④工伤保险费		255,443.80	255,443.80	
⑤生育保险费				
四、住房公积金	443,330.85	210,252.74	234,849.20	418,734.39
五、工会经费和职工教育经费	3,839,361.18	179,578.14	694,223.00	3,324,716.32
六、辞退福利		598,388.01		598,388.01
七、其他				
<b>合计</b>	<b>4,282,692.03</b>	<b>66,513,338.09</b>	<b>66,447,822.22</b>	<b>4,348,207.90</b>

**(五) 应交税费**

公司报告期内应交税费明细如下

金额：元

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,813,019.39	5,122,594.11
企业所得税	550,673.48	1,660,297.87
个人所得税	27,963,533.74	26,078,573.74
城市维护建设税	326,325.17	350,746.75
教育费附加	140,556.62	150,935.47
地方教育费附加	93,075.98	99,961.27
价格调节基金	188.23	49,843.74
印花税	27,162.00	176.88
其他	1,015.99	1,277.61
<b>合计</b>	<b>33,915,550.60</b>	<b>33,514,407.44</b>

### (六) 应付利息

金额：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	58,825.52	
<b>合计</b>	<b>58,825.52</b>	

### (七) 应付股利

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应付股利	30,253,296.39	51,638,096.39
<b>合计</b>	<b>30,253,296.39</b>	<b>51,638,096.39</b>

### (八) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄分析

金额：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	24,438,787.07	75.57	9,838,083.01	80.82
1—2年(含)	6,417,948.91	19.85	538,176.23	4.42
2—3年(含)	140,562.34	0.43	87,022.11	0.71
3年以上	1,342,955.65	4.15	1,709,153.19	14.04

合计	32,340,253.97	100.00	12,172,434.54	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

2、期末其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见本节“十、关联方、关联方关系及关联方交易/（三）关联方往来余额”。

### 3、其他应付款前 5 名单位情况

#### （1）截止 2014 年 12 月 31 日

金额：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
天水风动机械股份有限公司工会	非关联方	18,384,800.00	1 年以内	往来款
天水风动实业开发有限公司	关联方	8,048,479.41	1 至 2 年	往来款
中日合资盐城丰东公司	非关联方	185,311.95	3 年以上	质量保证金
陕西科达电磁兼容所	非关联方	117,135.34	3 年以上	质量保证金
西安市锅炉技术服务公司天水分公司	非关联方	99,400.00	3 年以上	质量保证金
合计		26,835,126.70	占总金额的 82.98%	

#### （2）截止 2013 年 12 月 31 日

金额：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
天水风动实业开发有限公司	关联方	5,048,479.41	1 年以内	往来款
中日合资盐城丰东公司	非关联方	185,311.95	3 年以上	质量保证金
陕西科达电磁兼容所	非关联方	117,135.34	3 年以上	质量保证金
中信重工机械股份有限公司	非关联方	100,000.00	3 年以上	质量保证金
北京机电研究所	非关联方	94,950.00	3 年以上	质量保证金
合计		5,545,876.70	占总金额的 45.56%	

## （九）递延收益

项目	2013-12-31	2014-12-31	形成原因
政府补助	1,550,000.00	1,550,000.00	政府拨款
合计	1,550,000.00	1,550,000.00	

其中，涉及政府补助的项目：

项目	2013-12-31	本年新增补 助金额	本年计入营业 外收入金额	其他变 动	2014-12-31	与资产相关/ 与收益相关
高效、低耗、环保空 气压缩机开发及生 产线技术改造	1,550,000.00				1,550,000.00	与资产相关
合计	1,550,000.00				1,550,000.00	

## 九、公司最近两年股东权益情况

### (一) 股本

金额：元

股东姓名或名称	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
天水市工信委	8,400,000.00			8,400,000.00
天水风动投资股份 有限公司	61,600,000.00			61,600,000.00
合计	70,000,000.00			70,000,000.00

(续)

金额：元

股东姓名或名称	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
天水市工信委	5,600,000.00	2,800,000.00		8,400,000.00
自然人股东	64,400,000.00		64,400,000.00	
天水风动投资股份 有限公司		61,600,000.00		61,600,000.00
合计	70,000,000.00	64,400,000.00	64,400,000.00	70,000,000.00

公司报告期内股本的详细情况见本说明书“第一节 基本情况/五、公司设立以来股本形成及其变化情况”。

### (二) 资本公积

金额：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	177,236,130.93	3,272,633.53
其他资本公积		99,209,803.96
合计	177,236,130.93	102,482,437.49

2014年1月22日，风动有限整体改制为股份公司，以风动有限审计后净资产 247,236,130.93 元，作价人民币 247,236,130.93 元，其中人民币 70,000,000.00 元折合为股本，余额人民币 177,236,130.93 元作为“资本公积”。

### （三）盈余公积

金额：元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	182,180.99	13,351,426.61
任意盈余公积		4,910,387.01
合计	<b>182,180.99</b>	<b>18,261,813.62</b>

### （四）未分配利润

金额：元

项目	2014年度	2013年度
调整前上期末未分配利润	53,725,324.47	112,086,081.34
调整后期初未分配利润	53,725,324.47	112,086,081.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,248,283.76	6,167,086.72
减：提取法定盈余公积	182,180.99	696,434.10
应付普通股股利		63,831,409.49
所有者权益内部结转	56,491,879.82	
期末未分配利润	<b>-1,700,452.58</b>	<b>53,725,324.47</b>

## 十、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、本公司实际控制人、控股股东及 5%以上股东

名称	主体资格	与本公司关系	持股比例
天水市工信委	关联法人	本公司主要股东	12%
风动投资	关联法人	本公司控股股东	88%
耿志君、张亚非、吴兴太、赵存权	关联自然人	本公司实际控制人	39.53%

#### 2、其他关联方

## (1) 股份公司董事、监事和高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员的其他具体情况详见本说明书“第一节 基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(2) 本公司控股股东、实际控制人及其控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

关联方名称	主体资格	与本公司的关联方关系
天水风动实业开发有限公司	关联法人	受同一公司控制
天水天瑞鑫商贸有限公司	关联法人	监事张亚非之兄弟实际控制的企业

(3) 董事、监事和高级管理人员担任董事、监事、高级管理人员的除本公司及控股子公司以外的法人或其他组织

关联方名称	主体资格	与本公司的关联方关系
天水市兴业担保有限责任公司	关联法人	实际控制人耿志君担任董事的其他企业
天水岷山机械有限责任公司	关联法人	董事王国富担任董事的企业其他企业
天水海林轴承有限责任公司	关联法人	董事邵多贵担任董事的企业其他企业
天水工业企业国有资产经营有限责任公司	关联法人	董事邵多贵担任董事的企业其他企业
天水锻压机床(集团)有限公司	关联法人	董事邵多贵担任监事的企业其他企业

## (4) 报告期内曾存在的关联方

无

**(二) 关联交易**

公司在整体改制之前，未针对关联交易制定关联交易决策制度，《公司章程》中未就关联交易决策程序做出明确的规定。

## 1、经常性关联交易

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	时间	关联交易内容	金额(万元)	占比(%)
天水天瑞鑫商贸有限公司	2013年度	采购煤炭	253.37	4.12.
天水天瑞鑫商贸有限公司	2014年度	采购煤炭	130.32	2.78

公司年度采购煤炭时采取公开招标方式，履行内部评审程序，通过竞标确定采购价格后，均按同一价格向所有供应商采购，不会损害公司利益和非关联方的利益。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借

#### 1) 关联方资金拆入

关联方名称	交易内容	拆借金额(万元)	起始日	还款日	备注
实业公司	借款	300.00	2014-04-08		注 1

注 1：本公司临时借用实业公司资金，未约定支付资金占用费，截至本说明书签署之日，尚未归还。

#### 2) 关联方资金拆出

报告期内，公司向关联方拆出资金均未收取资金占用费，具体情况如下：

关联方名称	交易内容	拆借金额(万元)	起始日	还款日	备注
公司管理层	借款	2,800.00	2013-11-22	2013-12-17	注 1

注 1：2013 年 11 月，因成立天水风动投资股份有限公司事宜，公司管理层临时借用本公司资金 2,800.00 万元，2013 年 11 月 22 日借款，2013 年 12 月 17 日归还，未约定支付资金占用费。

截止本说明书签署日，上述关联方已经向本公司归还了全部拆借资金。

公司关联方向公司拆借资金的事项，发生在公司整体变更为股份公司之前。有限公司阶段，公司尚未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中也未对关联交易进行明确规定。

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《关联方交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度中明确了关联交易的决策权限和程序，详见本说明书“第三节 公司治理/六、公司最近两年资金被控股股东及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况及相关制度安排/（二）为防止股东及其关联方资金占用所采取的具体安排”。为进一步加强公司股东对于规范资金占用的重要性认识，公司控股股东风动投资、实际控制人耿志君、张亚非、吴兴太、赵存权于 2015 年 3 月签署了《关于不占用资金之承诺函》。

## (2) 关联方资产转让、债务重组情况

2013年11月，经天水市深化企业改革领导小组办公室天企业改办[2014]1号、天工信发[2013]131号、天工信发[2013]147号文件的批示，同意对天水风动机械有限责任公司进行分设改制。天水风动机械有限责任公司将非经营性资产及相关非经营性负债，以承担债务方式转让给天水风动实业开发有限公司。具体交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2014年度	2013年度
天水风动实业开发有限公司	剥离非生产土地使用权		2,463,283.20
天水风动实业开发有限公司	剥离非生产性固定资产		3,453,192.54
天水风动实业开发有限公司	剥离非经营性资产		967,972.58
天水风动实业开发有限公司	剥离非经营性负债		-11,932,927.73

## 1) 关联交易的具体内容

## ①交易原因

为了集中资源突出发展公司主业，有效配置企业资源、实现企业经营战略，2013年11月，经天水市深化企业改革领导小组办公室批示同意，风动有限将非经营性资产及相关非经营性负债，以承担债务方式转让给实业公司。

本次交易涉及的非经营性资产主要是承担社会职能的职工医院、物业管理用房等非经营性资产。

## ②交易价格

经交易双方协商确定，本次关联交易以非经营性资产账面价值减去相关负债账面价值后的资产净额作为交易价格。

本次交易定价已经天水市深化企业改革领导小组办公室出具天企业改办[2014]1号、天工信发[2013]131号、天工信发[2013]147号文件批示同意。

## ③交易内部决策程序

2013年11月4日，风动有限召开临时股东会，决议同意将非经营性资产

及相关负债剥离至风动实业。

2013年11月,天水市深化企业改革领导小组办公室天企业改办[2014]1号、天工信发[2013]131号、天工信发[2013]147号文件的批示同意本次关联交易。

#### ④交易审计或评估

因本次交易确定以账面价值定价,故未经审计、评估。

#### 2) 具体会计处理

2013年11月,风动有限与实业公司签订《资产划转协议》,风动有限以承担债务方式将非经营性资产及相关非经营性负债转让给实业公司。具体情况如下:

关联方	关联交易内容	转让金额(元)
实业公司	剥离非生产土地使用权	2,463,283.20
实业公司	剥离非生产性固定资产	3,453,192.54
实业公司	剥离非经营性资产	967,972.58
实业公司	剥离非经营性负债	-11,932,927.73

对此交易,风动有限进行如下账务处理:

借: 其他应付款(与转让资产相关的非经营负债)	14,084,166.98
累计摊销	469,196.80
累计折旧	2,452,385.47
贷: 固定资产	5,905,578.01
无形资产	2,932,480.00
银行存款	967,972.58
其他应付款	7,199,718.66

#### (3) 关联方担保

报告期内,公司高管为公司向银行借款提供了连带保证。公司高管不因该等保证行为而向公司收取任何报酬,对公司的财务状况和经营成果不产生任何不利影响。关联方担保明细情况具体如下:

#### 1) 报告期关联方为公司提供担保的情况

## ①2014 年度关联方为公司提供担保的情况

担保方	担保方式	担保金额	担保开始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿志君	连带责任保证	1000 万元	2014-3-7	2015-3-7	否
吴兴太	连带责任保证		2014-3-7	2015-3-7	否
赵存权	连带责任保证		2014-3-7	2015-3-7	否

## ②2013 年度关联方为公司提供担保的情况

担保方	担保方式	担保金额	担保开始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿志君	连带责任保证	500 万元	2013-3-13	2014-3-13	是
张亚非	连带责任保证		2013-3-13	2014-3-13	是
吴兴太	连带责任保证		2013-3-13	2014-3-13	是
赵存权	连带责任保证		2013-3-13	2014-3-13	是
史保和	连带责任保证		2013-3-13	2014-3-13	是

## 2) 报告期公司为关联方提供担保的情况

2014 年 12 月 4 日，风动股份与华龙证券签订《保证合同》，约定公司为股东风动投资与华龙证券签订的《股权收益权转让与回购合同》项下的债权提供连带责任保证。该《股权收益权转让与回购合同》约定风动投资通过“华龙证券兰州银行定向资产管理计划”进行融资，融资金额为 10709.9872 万元。截至本说明书签署之日，风动投资已归还了上述融资款项。

## ①定向资产管理计划的内容

华龙证券-兰州银行定向资产管理计划（以下简称“定向计划”）由兰州银行股份有限公司作为委托人，华龙证券作为管理人，中信银行兰州分行作为托管人。初始委托资产为不低于现金 3000 万元人民币。本委托资产投资范围为：不违反法律法规规定的具有良好流动性的金融工具或产品，包括现金、银行存款、债券回购、央行票据、短期融资券、国债、金融债、企业债、中期票据、票据资产、资产支持证券、委托贷款、银行理财计划、股票收益权、资产收益权及其他固定收益类产品等，以及委托人书面认可的其他低风险投资品种。投资比例为：0-100%。

## ②执行情况

2014年12月4日，委托人兰州银行股份有限公司，管理人华龙证券，托管人中信银行兰州分行签订《华龙证券-兰州银行定向资产管理计划管理合同》，约定本定向计划初始委托资产为不低于107099872元的现金，交由托管人托管，委托人通过向管理人发送投资指令的方式，由管理人通过本定向计划专用账户，按照前述投资范围和投资比例，对委托资产进行管理。

2014年12月4日，委托人兰州银行股份有限公司将107099872元现金资产存入委托资产专用账户。同日，委托人兰州银行股份有限公司向管理人华龙证券下发《投资委托书》，委托管理人华龙证券投资天水风动投资股份有限公司股权收益权，投资金额107099872元，委托期限为15天，起息日2014年12月4日，到期日2014年12月19日，预期收益率5.6%。

2014年12月4日，华龙证券与风动投资签订《股权收益权转让及回购合同》，约定华龙证券根据委托人兰州银行股份有限公司的指令，以“华龙证券-兰州银行定向资产管理计划”的委托金107099872元购买风动投资所持风动股份61600000股股权收益权，风动投资承诺于股权收益权转让生效日起15天内以向华龙证券支付回购价款的方式回购。回购价款总额为 $107099872 \text{元} * (1 + \text{回购天数} * 6.8\% / 360)$ 。同日，华龙证券与风动股份签订《保证合同》，风动股份为前述《股权收益权转让及回购合同》项下债务人风动投资提供连带责任保证。

2014年12月4日，107099872元委托本金从定向计划专用账户划入风动投资账户。2014年12月15日，风动投资向定向计划专用账户还款107403321.64元。2014年12月16日，定向计划专用账户依约向委托人支付本息107349771.70元，向托管人支付托管费446.25元，向管理人支付管理费53103.69元。

## ③资金用途

风动投资通过本定向计划融资 107099872 元的用途是出借给其 32 名自然人股东用于支付预留股收购价款，具体明细如下：

序号	姓名	预留股（万元）	每股价格（元）	总额（万元）
1	耿志君	669.12	3.62	2,422.2144
2	张亚非	325.11	3.62	1,176.8982
3	吴兴太	325.11	3.62	1,176.8982
4	赵存权	341.71	3.62	1,236.9902
5	杨福才	147.31	3.62	533.2622
6	鲜永坚	118.27	3.62	428.1374
7	姚文卿	138.27	3.62	500.5374
8	单光利	57.94	3.62	209.7428
9	佟庆华	118.27	3.62	428.1374
10	王建祖	140.05	3.62	506.9810
11	康辉	114.76	3.62	415.4312
12	高占奋	146.78	3.62	531.3436
13	于洪刚	77.94	3.62	282.1428
14	陈少江	77.94	3.62	282.1428
15	楚来祥	77.94	3.62	282.1428
16	张志平	7.03	3.62	25.4486
17	陆春海	3.51	3.62	12.7062
18	李保世	3.51	3.62	12.7062
19	贾伟	3.51	3.62	12.7062
20	郭玺	5.27	3.62	19.0774
21	张建国	3.51	3.62	12.7062
22	王玉奎	8.30	3.62	30.0460
23	杨伟	3.51	3.62	12.7062
24	刘军辉	3.51	3.62	12.7062
25	杨鸿文	5.27	3.62	19.0774
26	王斗斗	7.02	3.62	25.4124
27	黄小恕	3.51	3.62	12.7062
28	刘天栋	7.02	3.62	25.4124
29	刘炜	3.51	3.62	12.7062
30	姜天明	3.51	3.62	12.7062
31	霍志明	5.27	3.62	19.0774
32	柳东红	5.27	3.62	19.0774
	合计	2,958.56	3.62	10,709.9872

#### ④财务风险

风动投资与华龙证券签订的《股权收益权转让及回购合同》约定的回购期限很短，风动投资已依约支付了回购款，上述定向计划已终止，风动股份的担保责任解除，不存在财务风险。

随着风动投资与华龙证券签订的《股权收益权转让及回购合同》履行完毕，风动股份为《股权收益权转让及回购合同》项下债务人风动投资提供的连带责任保证随之解除。报告期后至本说明书签署日，公司关联方与主办券商不存在其他资产管理计划，公司亦不存在向关联方或主办券商提供有关担保的情形。

### 3、关联交易必要性、公允性及持续性分析

由于业务需要，公司 2013 年、2014 年与关联方存在关联交易事项，公司认为该等关联交易的发生有其必要性，其定价原则遵循了市场规律，按照公开、公平、公正的原则确定，不存在损害公司及股东利益的情形。

公司未来将继续在公允条件下，向天水天瑞鑫商贸有限公司采购煤炭。

## （三）关联方往来余额

金额：元

项目名称	关联方	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	耿志君	11,426,668.40	10,596,268.40
	吴兴太	2,867,264.25	2,659,664.25
	张亚非	2,867,264.25	2,659,664.25
	赵存权	2,817,264.25	2,609,664.25
应付账款	天水天瑞鑫商贸有限公司	383,235.20	303,182.00
其他应付款	天水风动实业开发有限公司	8,048,479.41	5,048,479.41

#### 1、实际控制人往来余额

报告期内，公司其他应收款余额反映实际控制人耿志君等四人存在大额欠款，且 2014 年较 2013 年有所增加。该等欠款系公司 2013 年度进行利润分配时，向包括实际控制人耿志君等人在内的自然人股东支付现金股利，公司未按照税法规定履行代扣代缴个人所得税义务而挂账形成。

#### 2、实业公司往来余额

报告期内，各期末公司其他应付款余额中反映应付关联方实业公司款项，主要原因是：

①2013年11月，经天水市深化企业改革领导小组办公室天企业改办[2014]1号、天工信发[2013]131号、天工信发[2013]147号文件的批示，同意对天水风动机械有限责任公司进行分设改制。风动有限将非经营性资产及相关非经营性负债，以承担债务方式转让给天水风动实业开发有限公司。其中：转让非经营资产6,884,448.32元，转让非经营性债务11,932,927.73元，差额5,048,479.41元形成往来款项余额；

②2014年4月，风动股份因流动资金周转之需要，向实业公司借入资金300万元，未支付资金占用费。截至2014年12月31日尚未归还，形成往来款项余额。

#### **（四）为防止股东及其关联方资金占用所采取的具体安排**

公司在整体变更为股份公司之前，未针对关联交易制定关联交易决策制度，《公司章程》中未就关联交易决策程序做出明确的规定。

公司整体变更为股份后，《公司章程》就关联交易进行了相关规定，并制定了《关联方交易管理制度》，具体规定详见本说明书“第三节 公司治理/六、公司最近两年资金被控股股东及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况及相关制度安排/（二）为防止股东及其关联方资金占用所采取的具体安排”。

### **十一、提请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2014年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

#### **（二）资产负债表期后事项**

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

### **（三）其他重要事项**

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## **十二、报告期内的资产评估情况**

报告期内，公司未发生资产评估事项。

## **十三、股利分配政策和报告期内分配及实施情况**

### **（一）报告期内股利分配政策**

公司章程第四十九条规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。并提取利润的百分之五至百分之十的任意公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金、任意公积金后所剩利润，按照股东等实缴的出资比例分配。

### **（二）公司最近两年利润分配情况**

2013年11月4日，经风动有限股东会决议通过，以2012年12月31日的注册资本7,000.00万元扣除预留股2,958.56万元后的4,041.44万元为基数，每1元派发现金股利1.5794元(含税)，共计应分配现金股利63,831,409.49元。截至2014年12月31日，剩余30,253,296.39元尚未支付。

报告期内，公司利润分配具体情况如下：

#### **1、利润分配情况**

2013年公司临时股东会决议，向股东分配股利63,831,409.49元。其中分派股利按董事会任期确定，其中第一个任期为2007年11月1日至2010年10月，共36个月。第二个任期为2010年11月到2012年12月31日，共26个月。

第一任期按 1 元/股分配。第二任期时间短于第一任期，按 0.6 元/股分配。

具体按公司股权重新设置时（2007 年 10 月）通过的《章程》、《股权设置与管理细则》及 2009 年 8 月 28 日公司临时股东会决议为依据确定分红基数。

分红基数及享受红利情况如下表：

单位：元

序号	分红基数	金额	享受分红 (元/股)	分红合计	备注
1、	现金股-在职职工	18,540,000.00	1.60	29,664,000.00	
2、	现金股-退休职工（享受一个任期分红）	530,000.00	1.00	530,000.00	注 1
3、	现金股-退休职工（享受第一个任期、第二任期按 50%享受分红）	200,000.00	1.30	260,000.00	
4、	岗位股	6,973,610.00	0.75	5,253,873.49	注 2
5、	风险股-在职管理层	9,424,800.00	1.60	15,079,680.00	
6、	风险股-退休管理层	3,197,000.00	1.28	4,083,856.00	
7、	国有股	5,600,000.00	1.60	8,960,000.00	
合计		44,465,410.00		63,831,409.49	

注 1：公司股权重新设置时（2007 年 10 月）通过的《股权设置与管理细则》第九章第二十条“股东因各种原因（如调离、离退休、自动离职、劳动合同终止、被辞退、补开除等原因）离开公司，其股份必须由公司回购，回购价格及程序按第十九条执行。……”

2009 年 8 月 28 日，公司临时股东会通过决议，将该款修订为“自然人股东因各种原因离开公司时，其所持有股份（现金入股形成的股份）由公司回购。回购时，所持有的股份超过一个完整财务年度的，不享受红利，所持有的股份超过一个完整财务年度并且公司已做出分红决议的按公司决议执行，公司有盈利但做出不分红决议的按同期银行存款利率支付红利。……”

根据上述细则要求，公司离退休人员分别按在岗时间享受红利。

注 2：公司二次改制时（2007 年 10 月）通过的《股权设置与管理细则》中第六章第十三条“……对经营管理风险股实行动态管理，经营管理风险股持有者

因退休、提任、调离等原因离开岗位后，其经营管理风险股中已赎回部分由公司按上一年度审计后的每一股净资产回购；经营管理风险股持有者无故离开企业者，其所持有的经营管理风险股已赎回部分由公司收回。”

2009年8月28日，公司临时股东会通过决议，将该款修订为“……经营管理风险股拥有者，在不到一个任职期内，因各种原因离开公司时，按公司章程和公司决议已赎回的股权按自然人股由公司回购，未赎回的部分，在一个任职期内，公司已做出分红决议的按每年度每股应得红利的30%支付红利，一个任期满者，可按公司章程和公司决议全额享受每年每股应得红利，公司有盈利但做出不分红决议的按同期银行存款利率支付红利。无故离开企业的，本人已行权的经营管理风险股由公司收回。”

根据上述细则要求，公司分别按管理人员在岗任职时间享受红利。

## 2、实际支付股利情况

(1) 2010年10月，现金入股部分股东向公司预借款12,193,313.10元，2013年分红时将其冲减，视为分红。2013年年底向现金入股者分配红利3,000,000.00元。

(2) 公司《章程》第十二条“经营管理风险股为期权股，即股份持有人在一定期间内不持有股权凭证，仅享有表决权。经营管理风险股持有者必须以该部分股权应得股利逐年进行赎买，只有当应得红利将对应股份全部赎买完时，才享有股凭证……”。其中，赎买价按每股一元赎回。

根据上述要求，公司2014年10月填实风险股时，向公司管理层支付9,424,800.00元，用于购买风险股。

2014年12月，应国有股东的要求，国有股东用红利所得再加上自有资金购买预留股，公司向其支付股利8,960,000.00元。

截至2014年12月31日，公司已累计支付红利33,578,113.10元，其余30,253,296.39元将视公司现金流情况发放，截至本说明书签署日，尚未支付。

### 3、报告期内, 股东未缴纳现金分红个人所得税情况如下:

(1) 截至本说明书签署之日, 股东尚未实际缴纳个人所得税, 公司也未代为缴纳个人所得税。其主要原因如下: 1)截至 2014 年 12 月 31 日, 公司已累计支付的红利 33,578,113.10 元, 其中 9,424,800.00 元风险股股利用于赎买风险股; 8,960,000.00 万元国有股股利用于购买预留股; 12,193,313.10 元现金入股分红用于偿还 2010 年预借款, 3,000,000.00 元现金入股分红用于风动有限主辅分离时出资设立实业公司, 自然人股东未直接获得现金。2) 应缴税款金额较大, 个人现金流较为紧张。3)截至 2014 年 12 月 31 日, 公司分红方案尚未实施完毕, 剩余 30,253,296.39 元尚未支付。经与公司商榷后, 未让公司履行代扣代缴义务。

(2) 为真实、完整地反映公司债权债务以及应当履行的纳税征管义务, 就此事项公司进行了账务处理, 同时增加“其他应收款”和“应交税费”。公司账面反映享有对前述自然人股东的债权, 实际上该等债权的形成并未导致公司资金的实际流出, 并不会对公司生产经营构成严重不利影响; 截至本说明书签署日, 公司也未代为缴纳上述所欠个人所得税, 不存在代替自然人股东支付税金的行为。

**(3) 针对股东未缴纳现金分红个人所得税, 公司及实际控制人采取了如下规范措施:**

1) 2015 年 4 月, 就此事项, 实际控制人耿志君等四人也已作还款承诺, 承诺于 5 年之内分期缴纳税款, 具体还款来源包括但不限于: ①从公司取得的现金分红; ②个人薪酬; ③家庭财产性收入; ④未来公司控股股东风动投资引进外部战略投资者时, 实际控制人转让其所持风动投资股权所得; ⑤以家庭财产抵押、质押取得的借款; ⑥其他方式。

2) 2015 年 4 月, 风动股份承诺, 待公司支付剩余股利时, 一次性代扣代

缴。

3) 2015年7月15日,天水市人民政府下发《关于天水风动机械股份有限公司股东分红个人所得税缓缴的批复》(天政发[2015]75号),同意公司自然人股东分红个人所得税予以缓缴。天水市主管税务局、天水市法制办对该批复内容均表示同意。为了支持风动股份挂牌上市工作,拓宽企业融资渠道,促进企业稳定发展,带动当地经济发展,天水市人民政府作为一级地方政府,通过属地管辖职能,为支持企业挂牌上市、拓宽融资渠道提供优惠举措,符合国家有关鼓励中小企业通过股转系统挂牌上市促进中小企业发展的宏观政策。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司挂牌后将适用的公司章程中对利润分配的相关规定如下:

第一百五十五条 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。

在公司当年经营活动产生的现金净流量接近当年净利润时,且公司第二年度没有重大投资项目和资金需求时,原则上最大限度的实施利润分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十七条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会

须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十八条 公司的利润分配重视对投资者的合理回报，公司可以采取现金和/或股票方式分配股利。在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

## 十四、公司参股公司、控股公司或纳入合并报表的其他企业情况

### （一）控股公司

#### 1、基本情况

报告期内，公司纳入合并报表范围的共有 4 家单位，具体情况如下：

单位名称	业务性质	持股比例（%）	取得方式
福州风动	销售	100.00	投资设立
北京销售中心	销售	100.00	投资设立
包头风动	销售	100.00	投资设立
风动配件	制造	100.00	投资设立

各单位详细基本情况见本说明书“第二节 公司业务/二、公司组织结构、部门职责及业务流程/（三）公司控（参）股子公司”。

#### 2、主要财务数据

单位：元

1) 福州风动	2014 年 12 月 31 日/2014 年	2013 年 12 月 31 日/2013 年
资产总额	3,946,213.18	3,069,964.46
负债总额	5,842,955.55	4,626,520.52
净资产	-1,896,742.37	-1,556,556.06
营业收入	923,952.33	2,146,557.62
营业利润	-332,690.97	-42,638.89
净利润	-340,186.31	-62,104.47
2) 包头风动	2014 年 12 月 31 日/2014 年	2013 年 12 月 31 日/2013 年
资产总额	2,048,822.05	2,018,760.34

负债总额	1,135,118.74	1,080,448.70
净资产	913,703.31	938,311.64
营业收入	2,779,507.77	1,780,381.71
营业利润	-3,705.27	-47,614.82
净利润	-24,608.33	-65,418.64
<b>3) 风动配件</b>	<b>2014年12月31日/2014年</b>	<b>2013年12月31日/2013年</b>
资产总额	8,119,060.34	8,413,903.94
负债总额	1,669,221.98	2,022,700.44
净资产	6,449,838.36	6,391,203.50
营业收入	4,301,903.91	6,428,445.73
营业利润	148,267.05	518,305.89
净利润	58,634.86	363,390.56
<b>4) 北京销售中心</b>	<b>2014年12月31日/2014年</b>	<b>2013年12月31日/2013年</b>
资产总额	2,513,266.44	2,163,311.15
负债总额	2,955,781.13	2,615,382.71
净资产	-442,514.69	-452,071.56
营业收入	2,413,118.96	977,403.09
营业利润	9,556.87	19,155.69
净利润	9,556.87	19,155.69

## (二) 参股公司

报告期内，公司拥有 1 家参股公司天水市兴业担保有限责任公司，具体情况详见本说明书“第二节 公司业务/二、公司组织结构、部门职责及业务流程 / (三) 公司控（参）股子公司”。

## 十五、风险因素

### (一) 政策性风险

#### 1、宏观调控政策风险

通用设备制造业作为国民经济的重要组成部分，受到国家宏观经济政策和产业政策的大力扶持。但在今后一定时期内，随着国民经济形势的发展，国家宏观经济政策、财政政策、金融政策、税收政策、投资政策、土地政策、行业管理政策、环境保护政策等相关政策、法律、法规的调整和变化可能会对本公司的生产

经营造成一定的影响。

## 2、税收优惠政策风险

根据财政部、国家税务总局“财税字[1994]001号”《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、国务院办公厅“国办发[2001]73号”《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》和财政部、海关总署、国家税务总局“财税[2011]58号”《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，公司目前享受西部大开发企业所得税减按15%税率的税收优惠。若公司因西部大开发优惠政策调整，在以后年度按25%税率缴纳企业所得税，将一定程度增加公司的所得税费用，公司的利润也将受到影响。

## (二) 市场风险

### 1、宏观经济周期波动影响风险

公司专业从事凿岩机械和气动工具的研发、生产和销售，产品广泛应用于矿山、能源、交通、建筑、水利、水电建设工程、汽车、机械制造及国防工程等领域，下游行业固定资产投资需求的变动将直接影响凿岩机械及气动工具的需求量。而上述行业的景气程度与宏观经济形势紧密相关，当宏观经济处于上升阶段时，固定资产投资增加；当宏观经济处于下降阶段时，固定资产投资放缓。受2008年全球性金融危机的影响，凿岩机械及气动工具行业增长明显放缓，处于历史相对低点。由于凿岩机械及气动工具行业与国家宏观经济高度关联，若宏观经济出现周期性波动，则可能对凿岩机械及气动工具行业的发展带来影响。

### 2、市场竞争加剧风险

目前，我国凿岩机械和气动工具行业已形成了一个门类比较齐全，有一定生产能力和技术水平的工业体系。虽然我国生产企业数量众多，但产品开发能力不强，缺乏核心竞争力，主要产品集中在体型较小、技术含量较低、准入门槛较低的气腿凿岩机、钎具、风镐等。地区和企业之间产品趋同，盲目竞争，相互压价，竞争无序，行业竞争十分激烈。若市场竞争进一步加剧，而公司作为行业内知名企业，若不能充分发挥出自身竞争优势，则可能对公司市场份额和盈利能力带来不利影响。

### 3、原材料价格波动风险

公司主要原材料为钢材、铜材、铝材，并且对钢材的质量要求高。公司制定了严格的供应商选择和管理制度，以从源头上保证产品质量。钢材属于大宗商品，市场化程度高，价格受到经济周期、市场供求、汇率等因素影响，变动频繁。2009 年中期开始，钢材市场价格不断走高，2011 年又逐渐下降，价格波动幅度较大。钢材市场价格的大幅波动，给公司的市场策略及成本控制带来一定的影响，进而影响公司的盈利能力。

### **（三）经营管理风险**

#### **1、技术替代风险**

近年来，铁路建设、矿山开采、水利建设等下游行业的技术发展对凿岩机械及气动工具的质量和品种提出了更高的要求。大力开发推广使用新型、优质、高效的高档凿岩产品成为行业产业政策调整的基本方针，但研发投入的不足和核心技术的缺乏制约了产业升级和行业结构调整。因此，随着下游产业的快速发展和不断升级，公司若无法及时进行技术革新和产品升级，存在产品被国外新产品替代的风险。

#### **2、安全生产风险**

公司所属通用设备制造业，须严格遵守《安全生产法》等法律法规和公司的安全生产规章制度。公司非常重视安全生产，制定了严格的安全生产制度和操作规程并能有效执行，并于 2002 年在国内同行业中率先通过了 ISO18001 职业健康安全管理体系认证、ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，保证了公司生产经营的安全和稳定。但由于工程机械在生产和使用过程中存在一定的危险性，因此公司存在安全生产事故的风险。

#### **3、人才流失风险**

鉴于核心技术相对缺乏的行业现状和行业未来发展趋势，凿岩机械及气动工具行业对企业的硬件设计、技术研发、工艺控制能力都有较高要求，企业从业人员必须具备扎实的技术基础、丰富的产品设计经验，因此，对核心技术人才的争夺也成为行业竞争的主要手段之一。核心技术人员的培养和稳定是企业良好发展的重要保障。若出现核心技术人才流失的情况，将对公司发展造成不利影响。

#### **4、行业依赖风险**

公司生产的凿岩机械及气动工具产品涉及的下游行业主要包括铁路兴建、矿山开采、水利建设等，其中最主要的下游行业是高速铁路。若未来我国宏观经济发生重大波动、公司下游行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业务造成不利影响。

## 5、环境保护风险

凿岩机械及气动工具的生产会产生一定的废水、废渣，并造成一定的噪音污染。虽然公司严格按照国家的环境保护的法律法规及相关规定进行生产经营，但仍然可能存在公司由于环境管理不善，受到处罚的风险。

## （四）财务风险

### 1、收入下滑的风险

2013年度、2014年度，公司营业收入分别为13,878.00万元、11,993.31万元，公司收入呈下滑态势，面临收入下滑的经营风险，可能削弱其抵御市场波动的能力。

公司收入主要取决于下游行业企业的整体经营情况，且与宏观经济周期性高度相关。虽然中国经济仍将保持较快增长，但是相比近年来高速增长已经出现了一定程度的下降，如果国内经济基本面不能企稳回升，矿业投资市场形势持续低迷，大宗矿产品价格进一步下降，将对采掘行业产生不利影响进而影响公司的经营情况。

### 2、存货减值风险

报告期内，公司各期末存货余额较大，主要为原材料和产成品。2013年12月31日、2014年12月31日公司存货账面价值分别为16,429.26万元、18,508.89万元，占各期末资产总额的比例分别为38.76%、45.42%，期末存货占资产比例较大。由于公司各期末存货绝大多数不存在长期滞销情形，且相应产品价格未发生大幅度波动，公司计提存货减值准备合理。但不排除未来因市场对公司库存商品需求产生剧烈变换，导致存货发生大幅减值的可能性，公司存在存货减值的风险。

### 3、短期偿债的风险

2013年12月31日、2014年12月31日公司速动比率分别为0.71、0.62，公司流动资产扣除存货之后与流动负债尚存在一定缺口，短期偿债能力偏弱。由于下游客户现金流偏紧，公司回款速度略有放慢，导致经营性占款增加，短期偿债能力下降。公司将进一步加强货款回收管理，提高运营效率，同时寻求改善资本结构，积极开拓股权融资渠道，扩充资本实力。

#### **4、经营活动产生的现金流量净额波动的风险**

2013年度、2014年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,756.33万元、-369.38万元，公司经营活动产生的现金流量净额下降，获取现金能力下降。虽然公司经营现金流量的下降主要来自于销售收入的减少，以及客户货款支付账期的逐步延长，但未来如果公司经营活动产生的现金流量净额继续恶化，可能对公司财务状况和正常经营产生不利影响。

#### **（五）实际控制人控制的风险**

实际控制人耿志君、赵存权、张亚非、吴兴太通过控制公司控股股东天水风动投资股份有限公司而实际控制公司88%的投票权，且共同签订了《一致行动人协议》。同时，实际控制人在公司及公司的控股股东均为主要管理人员。虽然公司通过建立现代企业管理制度和完善法人治理结构，包括建立关联交易管理制度和信息披露制度等以加强对中小股东利益的保护，以避免股权集中带来的风险，但实际控制人仍可利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和中小股东利益带来风险。

#### **（六）无法继续取得高新技术企业证书的风险**

经查阅《高新技术企业认定管理办法》，公司最近两年营业收入处于5000万元至2亿元之间，近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例低于4%。同时，公司大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数低于30%，其中研发人员占公司全部员工的比例低于10%。因此，公司存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。目前，公司享受西部大开发15%企业所得税优惠，即使未能通过高新技术企业复审，对公司所享受的企业所得税优惠亦不构成实质性影响。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

#### 1、全体董事：

耿志君 耿志君

吴兴太 吴兴太

赵存权 赵存权

王国富 王国富

邵多贵 邵多贵

#### 2、全体监事：

张亚非 张亚非

佟庆华 佟庆华

吴根林 吴根林

#### 3、全体高级管理人员：

吴兴太 吴兴太

单光利 单光利

姚文卿 姚文卿

杨福才 杨福才

刘天栋 刘天栋

赵存权 赵存权

天水风动机械股份有限公司（盖章）

2015年7月21日



## 二、主办券商声明

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

项目小组成员（签字）：

董灯喜 董灯喜

魏周军 魏周军

胡林 胡林

张吉潇 张吉潇

陈敏 陈敏

陈绩 陈绩

唐珺 唐珺

项目负责人（签字）：

董灯喜 董灯喜

法定代表人（签字）：

李晓安 李晓安

华龙证券股份有限公司（盖章）



### 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（签字）：

党琳 党琳

林靖阳 林靖阳

律师事务所负责人（签字）：

赵荣春 赵荣春

  
甘肃正天合律师事务所（盖章）  
2015年7月21日

## 承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

李金红

柳在辉

会计师事务所负责人：

杨利军

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月21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) 全国股份转让系统同意挂牌的审查意见文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件

### 二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经全国股份转让系统公司核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 [www.needs.com.cn](http://www.needs.com.cn) 或 [www.needs.cc](http://www.needs.cc)，供投资者查阅。