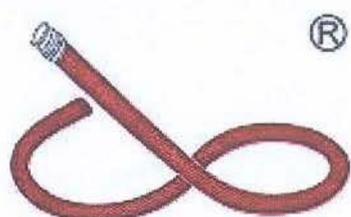


# 江苏帕卓管路系统股份有限公司

## 公开转让说明书



Petro Hose



推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一五年六月

## 声 明

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。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

### 一、应收账款、存货占用较多资金的风险

2015年2月28日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款余额分别为8,186,542.97元、15,852,090.69万元和10,551,441.57万元，存货余额分别为12,571,203.14元、14,727,540.96元和17,450,297.28元，两者合计分别占各期末总资产的50.22%、70.36%和75.18%。

由于应收账款和存货余额较大，且占用资金较多，如果公司未来不能继续加强应收款回收管理，加强存货的变现力度，公司现金流和净利润可能会大幅下降，从而对公司经营业绩带来不利影响。

### 二、子公司上海吉碧狮持续亏损的风险

上海吉碧狮2015年1-2月、2014年、2013年的营业收入分别为83,289.89元、1,913,012.45元和1,198,202.26元，净利润分别为2,315.50元、-474,878.68元和-181,744.00元。

尽管上海吉碧狮2015年1-2月的净利润为正，但因为不是一个完整的会计年度，并不能说明公司的经营状况有所好转，2013年、2014年上海吉碧狮连续亏损，而且年亏损额有增大趋势。如果上海吉碧狮的经营状况得不到好转，将对公司的经营业绩带来不利影响。

### 三、公司治理风险

公司于2015年6月5日由常州帕卓工程机械配件有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经

营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### **四、固特异代理权丧失的风险**

公司是美国固特异工业管在中国第一个正式授权代理商，也是目前为止在亚洲区最大的代理商。公司采购产品的主要供应商即是美国固特异公司，主要产品是工业软管。目前固特异产品约占公司采购总额的 65%，其中约 42%是作为半成品进入后续的总成加工环节。公司将总成加工完成后的产品再销售给客户。另外约 56%的固特异工业软管，公司将之搭配紧固件、工业卡箍，直接销售给客户，并进行现场安装。公司与固特异保持良好合作多年，双方合作愉快，故固特异突然剥夺公司代理权的可能性微乎其微。但是一旦公司失去固特异的代理权，将对公司的日常经营造成较大的风险。

#### **五、下游行业周期风险**

工业胶管行业与下游行业景气度相关，比如汽车、风电及光电、石油化工、工程机械、卫浴、食品灌装等行业。我国光伏行业的迅猛发展曾经为公司带来大量的营业收入和利润，但是近几年光伏行业进入下行调整的周期，公司因此损失了部分订单和收入。另一方面，我国风电行业和汽车行业近年来保持了较快的增长，且未来仍有较大的潜在需求，又为公司增加了大量收入，弥补了光伏行业不景气的风险。公司主要生产工业胶管总成产品，下游行业较多，企业数量丰富，在相当程度上分散了公司的行业周期风险。此外，工业橡胶管产品的易耗性、循环销售的特点，在一定程度上分散了公司的业绩波动风险。

## 目 录

江苏帕卓管路系统股份有限公司 .....	1
公开转让说明书 .....	1
声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、应收账款、存货占用较多资金的风险 .....	3
二、子公司上海吉碧狮持续亏损的风险 .....	3
三、公司治理风险 .....	3
四、固特异代理权丧失的风险 .....	4
五、下游行业周期风险 .....	4
第一节 公司基本情况 .....	9
一、公司基本信息 .....	9
二、公司股票挂牌情况 .....	9
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺 .....	10
四、公司股权情况 .....	11
五、公司股本形成及变化和资产重组情况 .....	13
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	18
七、子公司基本情况 .....	20
八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标 .....	24
九、公司挂牌相关机构情况 .....	26
第二节 公司业务 .....	28
一、公司主营业务及主要产品和服务 .....	28
二、公司商业模式 .....	30
三、公司所处行业的概况 .....	34
四、公司具体业务情况 .....	38
五、与业务相关的关键资源要素 .....	43
六、基本风险特征 .....	50
第三节 公司治理 .....	53

一、公司股东大会、董事会和监事会情况.....	53
二、公司治理机制建设及执行情况.....	55
三、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚情况.....	56
四、公司独立运营情况.....	56
五、公司同业竞争情况.....	57
六、公司近两年一期资金占用、对外担保的情况.....	59
七、公司董事、监事和高级管理人员相关情况.....	60
八、公司董事、监事和高级管理人员近两年一期变动情况.....	61
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>63</b>
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	63
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	86
三、主要会计政策和会计估计.....	86
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	101
五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易.....	139
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	145
七、报告期内的资产评估情况.....	146
八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	146
十、公司面临的财务风险.....	147
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>149</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名.....	149
二、主办券商声明.....	151
三、律师事务所声明.....	152
四、会计师事务所声明.....	153
五、资产评估机构声明.....	154
<b>第六节 附件.....</b>	<b>155</b>

## 释 义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、帕卓管路、股份公司	指	江苏帕卓管路系统股份有限公司
帕卓有限、常州帕卓	指	常州帕卓工程机械配件有限公司，公司 2015 年 6 月 5 日整体变更前之有限公司
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌之行为
报告期、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月
最近两年一期末	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 02 月 28 日
上海吉碧狮	指	上海吉碧狮工业软管有限公司
金坛帕菲特	指	金坛帕菲特机械零配件制造有限公司
上海帕卓	指	上海帕卓输送传动机械配件有限公司
古鲁商贸	指	金坛古鲁商贸有限公司
共创盈	指	常州共创盈投资管理中心（有限合伙）
北京同创、北京天诚同创	指	北京天诚同创电气有限公司
浙江海得	指	浙江海得新能源股份有限公司
《公司章程》	指	现行有效的《江苏帕卓管路系统股份有限公司章程》
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》
股东大会	指	江苏帕卓管路系统股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏帕卓管路系统股份有限公司董事会
监事会	指	江苏帕卓管路系统股份有限公司监事会
公司律师、律师	指	上海里兆律师事务所
会计师、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）

元、万元	指	人民币元、万元
会计准则	指	中国会计规章制度，包括 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
固特异	指	固特异轮胎与橡胶公司
佛山科勒	指	佛山科勒有限公司
精雕科技	指	北京精雕科技有限公司
金风科技	指	新疆金风科技股份有限公司

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

公司名称	江苏帕卓管路系统股份有限公司
法定代表人	詹以哲
有限公司设立日期	2008年4月11日
股份公司设立日期	2015年6月5日
注册资本	22,000,000.00 元
住所	金坛市朱林镇金西工业园创业路 69 号
邮编	213200
电话号码	0519-68081688
传真号码	0519-68082169
互联网网址	<a href="http://www.petrohose.com.cn/">http://www.petrohose.com.cn/</a>
电子信箱	Anna@petrohose.com.cn
董事会秘书	郑庆彬
所属行业	橡胶和塑料制品业
主要业务	工业胶管和胶管总成产品的设计、加工和销售，并提供机械设备流体输送管路系统的整合解决方案
组织机构代码	67390666-7
行业分类	《上市公司行业分类指引》：C29 橡胶和塑料制品业；《国民经济行业分类》：C29 橡胶和塑料制品业下的 C2913 橡胶零件制造；《挂牌公司管理型行业分类指引》：291 橡胶制品业。

### 二、公司股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股

每股面值	人民币 1.00 元
股票总量(股)	22,000,000
挂牌日期	【】
股票转让方式	协议转让

### 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：

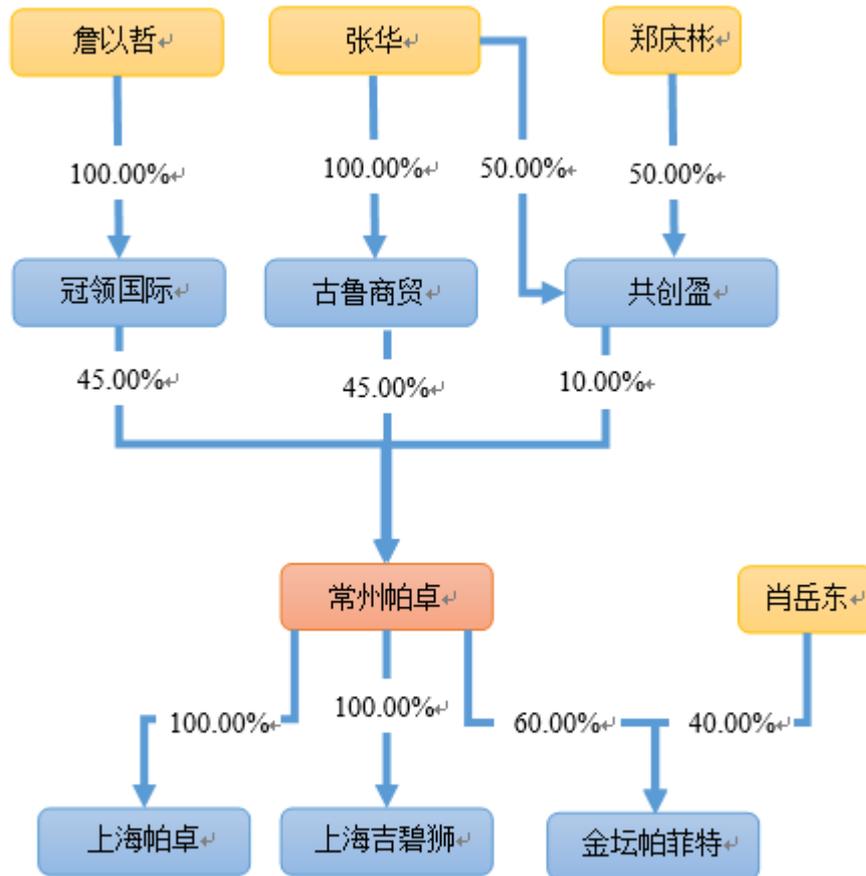
挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数(股)	禁限售原因	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结	流通股份(股)
1	古鲁商贸	9,900,000.00	股份公司成立未满一年	45.00	否	0
2	冠领国际	9,900,000.00	股份公司成立未满一年	45.00	否	0
3	共创盈	2,200,000.00	股份公司成立未满一年	10.00	否	0
合计	-	22,000,000	-	100.00	否-	0

## 四、公司股权情况

### (一) 公司股权结构图



### (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东共 3 名，持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	古鲁商贸	9,900,000	45.00	境内法人股	否
2	冠领国际	9,900,000	45.00	境外法人股	否
3	共创盈	2,200,000	10.00	境内法人股	否
合计		22,000,000	100.00	-	-

### (三) 控股股东及实际控制人基本情况

## 1、控股股东和实际控制人基本情况

古鲁商贸和冠领国际各持有公司 45% 的股份，为公司的控股股东。

(1) 古鲁商贸持有公司 9,900,000 股股份，持股比例为 45%，其基本情况如下：

公司名称	金坛古鲁商贸有限公司
住所	金坛市朱林镇金西工业园创业路 69-106 号
法定代表人	张华
注册资本	100,000 元
公司类型	有限责任公司
经营范围	工艺美术品、花卉苗木的销售。
成立日期	2014 年 2 月 20 日
股权结构	张华持有公司 100% 的股权

(2) 冠领国际持有公司 9,900,000 股股份，持股比例为 45%，其基本情况如下：

公司名称	冠领国际有限公司
住所	Rm51, 5 <sup>th</sup> , Fl., Britannia House, Jln. Cator, BS8811, Bandar Seri Begawan, Brunei Darussalam
法定代表人	詹以哲
注册资本	3,000,000 美金
公司类型	有限责任公司
经营范围	进出口商品、制造商品等
成立日期	2014 年 10 月 8 日
股权结构	环胜国际有限公司持有公司 99.999% 的股权，Power Point Trust Limited 持有公司 0.001% 的股权

(3) 非自然人股东基本情况

共创盈持有公司 2,200,000 股股份，持股比例为 10%，其基本情况如下：

公司名称	常州共创盈投资管理中心
住所	金坛市朱林镇金西工业园创业路 69 号 1 楼 201 室
法定代表人	张华
注册资本	3,000,000 元
公司类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理、实业投资、企业管理咨询。

<b>成立日期</b>	2014年12月18日
<b>股权结构</b>	张华持有公司50%的股权；郑庆彬持有公司50%的股权

董事长詹以哲通过冠领国际控制公司45%的股份；总经理张华通过古鲁商贸控制公司45%的股份，并且通过共创盈间接控制公司5%的股份，共计控制公司50%的股份。但是董事长詹以哲是公司的创始人和法人代表，对公司的经营管理和决策有着重大影响。2015年5月10日，詹以哲与张华签署了《一致行动人协议》，认定詹以哲与张华为公司的实际控制人，共同控制公司。

## 2、实际控制人最近两年内是否发生变化

2014年3月之前，詹以哲持有公司100%的股权，为公司的实际控制人。2014年3月，詹以哲将其持有的公司50%的股权转让给古鲁商贸，张华持有古鲁商贸100%的股权。股权转让后，詹以哲直接持有公司50%的股权，张华间接持有公司50%的股权，届时，公司的实际控制人变更为詹以哲及张华。尽管公司在报告期内发生了实际控制人的变更，但是在变更前后，公司均由詹以哲和张华在共同运营管理，实际控制人的变更不影响公司的持续经营。

## 五、公司股本形成及变化和资产重组情况

### （一）公司设立、股本的形成及其变化

#### 1、2008年4月，公司设立

2008年3月27日，常州市外商投资管理委员会做出了《关于常州帕卓工程机械配件有限公司章程的批复》（常外资委金〔2008〕020号），同意詹以哲先生在金坛市朱林镇设立外资企业，经营年限30年。

2008年4月11日，有限公司领取江苏省常州市金坛工商行政管理局核发的注册号为320400400023797的《企业法人营业执照》，注册资本150万美元，法定代表人为詹以哲，企业类型为有限责任公司（台港澳自然人独资）。经营范围为：工程机械配件加工；静液压驱动装置设计与制造；工业橡胶管、连接件、紧固件、流体机械配件加工及总成；工业皮带、皮带轮、锥套、紧密轴承、传动机

械配件加工及总成；销售自产产品。经营期限自 2008 年 4 月 11 日至 2038 年 4 月 10 日。

2008 年 6 月 23 日，常州新华瑞联合会计师事务所（特殊普通合伙）出具的常新华瑞验（2008）第 38 号《验资报告》确认，截至 2008 年 6 月 23 日，公司已收到单一股东詹以哲第一次出资 310,000.00 美元，全部以货币美元出资。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（美元）	出资比例	金额（美元）	占资本总额
1	詹以哲	1,500,000.00	100.00%	310,000.00	20.67%
合计		<b>1,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>310,000.00</b>	<b>20.67%</b>

## 2、2011 年 1 月，公司减资

2010年11月09日，股东詹以哲根据帕卓有限的章程作出有效股东决定，决定将公司注册资本从150万美元减少到80万美元，投资总额从200万美元减少到100万美元。

2011 年 1 月 5 日，常州市外商投资管理委员会作出《关于常州帕卓工程机械配件有限公司减资的批复》，同意有限公司将投资总额由 200 万美元调减到 100 万美元，注册资本由 150 万美元调减到 80 万美元。减资后，詹以哲出资 80 万美元，占注册资本的 100%。

公司减资在《江苏经济报》作出了债权人公告，履行了所有法定程序，所有手续合法合规。

本次减资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（美元）	出资比例	金额（美元）	占资本总额
1	詹以哲	800,000.00	100.00%	800,000.00	80.00%
合计		<b>800,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>800,000.00</b>	<b>80.00%</b>

## 3、2011 年 9 月，公司增资

2011年08月31日，股东詹以哲根据帕卓有限章程作出有效股东决定，决定将公司注册资本从80万美元增加到300万美元，投资总额从100万美元增加到400万美元。

2011年9月9日，常州市外商投资管理委员会作出《关于常州帕卓工程机械配件有限公司增资的批复》，同意有限公司将投资总额由100万美元增加到400万美元，注册资本由80万美元增加到300万美元。

本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额(美元)	出资比例	金额(美元)	占注册资本总额
1	詹以哲	3,000,000.00	100.00%	800,000.00	26.67%
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>800,000.00</b>	<b>26.67%</b>

#### 4、2008年至2013年，公司股东詹以哲缴足出资

公司股东詹以哲从2008年公司设立起，分17次缴足300万美元出资额，其出资缴纳情况如下表所示：

出资时间	出资额(美元)	累计出资额(美元)	验资报告验证
2008年6月23日	310,000.00	310,000.00	常新华瑞验(2008)第38号
2010年3月22日	50,000.00	360,000.00	常新华瑞验(2010)第22号
2010年9月29日	90,000.00	450,000.00	常新华瑞验(2010)第112号
2010年11月1日	100,000.00	550,000.00	常新华瑞验(2010)第127号
2010年11月29日	140,000.00	690,000.00	常新华瑞验(2010)第143号
2010年12月21日	110,000.00	800,000.00	常新华瑞验(2010)第158号
2011年10月14日	156,000.00	956,000.00	常新华瑞验(2011)第85号
2011年12月6日	100,000.00	1,056,000.00	常新华瑞验(2011)第101号
2012年3月28日	200,000.00	1,256,000.00	常开瑞会外验(2012)第008号
2012年4月25日	100,000.00	1,356,000.00	常开瑞会外验(2012)第009号
2012年6月7日	150,000.00	1,506,000.00	常开瑞会外验(2012)第012号
2012年6月20日	500,000.00	2,006,000.00	常开瑞会外验(2012)第013号
2012年9月3日	250,000.00	2,256,000.00	常开瑞会外验(2012)第016号
2012年11月7日	100,000.00	2,356,000.00	常开瑞会外验(2012)第019号
2013年3月28日	144,000.00	2,500,000.00	常开瑞会外验(2013)第008号

2013年5月15日	290,000.00	2,790,000.00	常开瑞会外验(2013)第010号
2013年8月15日	210,000.00	3,000,000.00	常开瑞会外验(2013)第013号
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	-

### 5、2014年3月，有限公司第一次股权转让

2014年03月04日，股东詹以哲根据帕卓有限《公司章程》作出有效股东决定，决定将其持有的帕卓有限的150万美元出资额，占帕卓有限注册资本50%的股权，按照150万美元的对价转让给金坛古鲁，当日詹以哲与金坛古鲁签订《股权转让协议》。

2014年3月10日，金坛市商务局作出批复《关于常州帕卓工程机械配件有限公司股权转让的批复》，同意有限公司股权转让。2014年4月1日，常州市金坛工商行政管理局出具准予变更的通知，股权转让后，企业公司类型由台港澳自然人独资变更为台港澳与境内合资企业。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资情况	
		金额(美元)	出资比例
1	詹以哲	1,500,000.00	50.00%
2	古鲁商贸	1,500,000.00	50.00%
<b>合计</b>		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 6、2014年12月，有限公司第二次股权转让

2014年12月19日，帕卓有限根据《公司章程》召开董事会，决议由原股东金坛古鲁将其持有的帕卓有限5%的股权以15万美元转让给新股东常州共创盈；原股东詹以哲将其持有的帕卓有限5%的股权以15万美元转让给新股东常州共创盈，45%的股权以135万美元转让给新股东冠领国际，三方于当日分别签署了《股权转让协议》。

2014年12月26日，金坛市商务局作出《关于常州帕卓工程机械配件有限公司股权转让的批复》（坛商资[2014]94号），同意本次股权转让，并下发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014年12月31日，常州市金坛工商行政管理局核准本次股权转让，并下发《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资情况	
		金额（美元）	出资比例
1	古鲁商贸	1,350,000.00	45.00%
2	冠领国际	1,350,000.00	45.00%
3	共创盈	300,000.00	10.00%
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 7、2015年5月，整体变更设立股份公司

2015年4月29日，大信会计师事务所出具大信审字[2015]第23-00028号《审计报告》，截止2015年2月28日，公司经审计的账面净资产值为23,364,106.35元。2015年4月30日，中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2015)第171号《评估报告书》，截止2015年2月28日，公司经评估的净资产值为2,683.50万元。

2015年5月15日，公司董事会决议批准，帕卓有限依法整体变更为江苏帕卓管路系统股份有限公司，同日各发起人股东共同签署《发起人协议书》，以截至2015年2月28日帕卓有限经审计的净资产23,364,106.35元为依据，共同发起设立股份公司，折股比例1:0.9416，变更后的股本金额为人民币22,000,000.00元，剩余未折股部分1,364,106.35元作为整体变更后的股份公司的资本公积。同日，公司召开江苏帕卓管路系统股份有限公司创立大会暨第一次股东大会。

2015年5月18日，大信会计师事务所出具了大信验字【2015】第23-00007号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2015年6月5日，江苏省常州工商行政管理局向公司核发了《企业法人营业执照》。帕卓管路成立时，股权结构如下：

股东	出资额（元）	出资比例（%）
古鲁商贸	9,900,000	45.00

冠领国际	9,900,000	45.00
共创盈	2,200,000	10.00
合计	<b>22,000,000</b>	<b>100.00</b>

## (二) 公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成，公司董事由创立大会选举产生，任期至 2018 年 5 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	詹以哲	董事长	2015 年 05 月至 2018 年 05 月
2	张华	董事	2015 年 05 月至 2018 年 05 月
3	汪治国	董事	2015 年 05 月至 2018 年 05 月
4	郑庆彬	董事	2015 年 05 月至 2018 年 05 月
5	黄锦贤	董事	2015 年 05 月至 2018 年 05 月

1、詹以哲，男，1971 年 9 月出生，中国台湾籍，本科学历，毕业于台湾淡江大学。2005 年 3 月至 2011 年 2 月，任上海帕卓输送传动机械配件有限公司总经理；2011 年 3 月至 2012 年 2 月，任常州帕卓工程机械配件有限公司总经理；2013 年 3 月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司董事长，并兼任上海吉碧狮工业软管有限公司总经理。

2、张华，女，1970 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于上海师范大学。1993 年 02 月至 1994 年 11 月，任上海远洋宾馆前台接待；1994 年 12 月至 2000 年 10 月，任上海鑫隆宾馆房务总监；2000 年 11 月至 2001 年 9 月，任平安保险总部静安广场客服经理；2001 年 10 月至 2004 年 6 月，任金桥集团同里世德堂宾馆经理；2005 年 7 月至 2012 年 10 月，任上海帕卓工程

机械配件有限公司财务总监；2012年10月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司董事和总经理。

3、汪治国，男，1977年11月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，毕业于西南科技大学。1995年9月至1999年6月，任上海港港务局（七区）技术员；1999年10月至2001年8月，任上海央中实业合作公司业务代表；2003年3月至2006年4月，任上海金晨物业管理公司会所经理；2006年3月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司董事、副总经理和销售部总监。

4、郑庆彬，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于湖北黄石理工学院。2009年6月至2011年7月，任上海帕卓输送传动机械配件有限公司行政助理、财务主管。2011年8月至2015年3月，任常州帕卓工程机械配件有限公司财务经理、管理中心总监。现任常州帕卓董事、董事会秘书和财务总监。

5、黄锦贤，女，1980年5月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，毕业于上海济光学院。2002年10月至2006年9月，任上海汇金物业管理有限公司前台主管；2006年09月至2012年5月，任上海帕卓输送传动机械配件有限公司运营助理；2012年05月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司董事和运营中心总监。

## （二）监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2018年5月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	艾云庆	监事会主席	2015年05月至2018年05月
2	张芸	职工监事	2015年05月至2018年05月
3	李秀琴	监事	2015年05月至2018年05月

1、李秀琴，女，1951年2月出生，中国台湾籍，高中学历，毕业于省立台东高中。李秀琴为董事长詹以哲之母。2014年3月加入公司，现任常州帕卓工程机械配件有限公司监事。

2、张芸，女，1988年2月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，毕业于扬州工业职业技术学院。2011年3月至2013年3月，任常州帕卓工程机械配件有限公司运营部主管；2013年3月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司监事、市场部主管。

3、艾云庆，女，1968年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，毕业于江苏广播电视大学。1993年至2011年，就职于金坛市汽车运输有限公司；2011年至2013年，就职业江苏帝姆斯通风设备有限公司；2013年至2014年，就职于金坛康诚机械制造有限公司；2014年至今，就职于常州帕卓工程机械配件有限公司，任财务副经理兼主办会计。

### （三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员三名，均由董事会聘任，其中总经理一名、副总经理一名、董事会秘书一名。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	张华	总经理
2	汪治国	副总经理
3	郑庆彬	董事会秘书、财务总监

总经理张华，副总经理汪治国，董事会秘书郑庆彬简介参见本节“**四、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事**”。

## 七、子公司基本情况

### （一）子公司基本情况

#### 1、上海帕卓输送传动机械配件有限公司

公司名称	上海帕卓输送传动机械配件有限公司
公司住所	上海市金山区石化商场三楼 449 号
机构性质	有限责任公司
注册资本	500,000 元
法定代表人	张华
成立日期	2005 年 3 月 29 日
经营范围	高分子工业橡胶管，液压管，金属管，连接件，紧固件，高分子流体机械配件，静液压装置，消防器材，通讯器材，建筑材料，仓储设备，电子数码产品，电气设备，排水管件批发，从事货物和技术的进出口业务，工业设计（除特种设备）（外商投资企业限制类禁止类项目除外）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	江苏帕卓管路系统股份有限公司持有公司 100% 的股权

上海帕卓输送传动机械配件有限公司于 2005 年成立，目前为公司在上海的销售公司及固特异胶管采购商。

## 2、上海吉碧狮工业软管有限公司

公司名称	上海吉碧狮工业软管有限公司
公司住所	嘉定区顺达路 98 弄 26 号 1 层
机构性质	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）
注册资本	3,000,000 元
法定代表人	詹以哲
成立日期	2013 年 1 月 31 日
经营范围	工业橡胶管、液压管、波纹管、塑料软管、金属软管、软管连接件、紧固件、泵、阀门、润滑油、五金零部件及工具的批发，从事货物和技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	江苏帕卓管路系统股份有限公司持有公司 100% 的股权

上海吉碧狮工业软管有限公司于 2013 年成立，目前主要负责“petroHose”自有品牌建设的工作，通过制定品牌发展计划，结合商标、商誉等各方面内容，突出帕卓管路的优势，提高帕卓管路的影响力和知名度。

## 3、金坛帕菲特机械零配件制造有限公司

公司名称	金坛帕菲特机械零配件制造有限公司
公司住所	金坛市朱林镇工业集中区 55 号
机构性质	有限责任公司
注册资本	500,000 元
法定代表人	詹以哲
成立日期	2011 年 11 月 30 日
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：金属接头、金属皮带轮和其他金属制品的制造；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；碳钢、不锈钢、铜、铝及其他金属材料的批发与零售。

帕菲特机械零配件制造有限公司于 2011 年成立，目前未从事任何生产经营，公司已税务注销，工商注销正在办理中。

股东构成：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	常州帕卓工程机械配件有限公司	300,000.00	60.00
2	肖岳东	200,000.00	40.00
合 计		<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、上海伟传机械配件有限公司

公司名称	上海伟传机械配件有限公司
公司住所	上海市金山区石化金一东路 11 号 5 号楼 112 室 C 座
机构性质	有限责任公司
注册资本	1,000,000 元
法定代表人	詹以哲
成立日期	2009 年 3 月 13 日
经营范围	工业皮带，输送带，联轴器，锥套，皮带轮，轴承销售，从事机械配件设备领域内的技术开发、技术咨询，从事货物和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海伟传机械配件有限公司是一家生产、销售工业皮带的企业，从事的经营范围和公司并无同业竞争问题，公司 2015 年 1 月已将其剥离于上市体系外。

股东构成：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
----	------	--------	---------

1	张华	550,000.00	55.00
2	王春	450,000.00	45.00
合 计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## (二) 子公司主要财务数据

### 1、上海帕卓输送传动机械配件有限公司

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	9,283,168.32	-	-
净资产	402,848.07	-	-
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入	1,093,379.58	-	-
净利润	52,819.31	-	-

### 2、上海吉碧狮工业软管有限公司

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	2,294,089.13	2,600,372.99	2,662,693.95
净资产	345,692.82	343,377.32	818,256.00
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入	83,289.89	1,913,012.45	1,198,202.26
净利润	2,315.50	-474,878.68	-181,744.00

### 3、金坛帕菲特机械零配件制造有限公司<sup>1</sup>

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	48,047.20	48,047.20	62,264.70
净资产	48,047.20	48,047.20	62,264.70
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-	-14,217.50	-220,371.88

### 4、上海伟传机械配件有限公司

<sup>1</sup>帕菲特于2013年始已无实际经营活动，并于2014年11月4日取得了常州市金坛地方税务局第一税务分局办税服务厅的注销手续，予以注销。因公司尚未办妥工商注销手续，根据大信会计师事务所（有限合伙）出具的“大信审字[2015]第23-00028号”审计报告，帕菲特仍然是公司合并范围报表内的子公司。

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	-	5,163,137.99	3,841,653.63
净资产	-	2,638,734.83	1,510,965.67
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入	-	10,397,056.91	7,304,585.39
净利润	-	1,127,769.16	515,485.46

## 八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	4133.09	4345.95	3724.85
股东权益合计（万元）	2251.07	3024.65	2854.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2249.14	2899.86	2774.22
每股净资产（元）	1.02	1.37	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	1.32	1.26
资产负债率（母公司）（%）	39.61%	25.57%	18.50%
流动比率（倍）	1.53	2.43	3.32
速动比率（倍）	0.86	1.23	1.26
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年
营业收入（万元）	443.95	3835.59	3204.63
净利润（万元）	-42.84	170.13	104.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-42.84	125.65	92.79
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-44.39	168.49	104.04

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-44.39	122.01	91.94
毛利率（%）	35.51%	26.84%	28.05%
净资产收益率（%）	-1.58%	5.79%	4.42%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.64%	5.73%	4.38%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.08	0.05
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.08	0.05
应收账款周转率（次）	0.37	2.91	3.89
存货周转率（次）	0.21	1.74	1.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	31.34	90.39	-250.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	0.04	-0.11

1. 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

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

2. 每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

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

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中，P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

3、每股净资产的计算公式如下：

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} \div \text{期末股份总数}$$

4、每股经营活动现金流量净额计算公式如下：

每股经营活动现金流量净额 = 当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本

5、应收账款周转率计算公式如下：

$$\text{应收账款周转率} = \text{当期营业收入} / ((\text{期初应收账款} + \text{期末应收账款}) / 2)$$

6、存货周转率计算公式如下：

$$\text{存货周转率} = \text{当期营业成本} / ((\text{期初存货} + \text{期末存货}) / 2)$$

## 九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人	朱科敏

住所	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话	021-20333333
传真	021-50817925
项目小组负责人	杨玲
项目组其他成员	宋维平、刘阳、卢霞、赵博声、蔡磊宇、周天旻、张舒怡、王希
<b>2、律师事务所</b>	<b>里兆律师事务所</b>
负责人	赵强
住所	上海市陆家嘴环路 1000 号恒生银行大厦 29 层
联系电话	021-68411098
传真	021-68411099
经办律师	李浩军、裴德宝
<b>3、会计师事务所</b>	<b>大信会计师事务所（特殊普通合伙）南京分所</b>
负责人	王敏康
住所	南京市鼓楼区中山路 55 号新华大厦 32 楼
电话	025-83260266
传真	025-85567387
签字注册会计师	万方全、裴灿
<b>4、资产评估机构</b>	<b>中京民信（北京）资产评估有限公司</b>
法定代表人	周国章
住所	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A702-703
电话	010-82961375
传真	010-82961375
签字资产评估师	江海、牛炳胜
<b>5、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
联系地址	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
<b>6、证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514



3	硬管总成	钢管总成	硬管组件用在机械设备输送、传动系统。	
4	连接件	工业管接头	配合工业管	
		液压管接头	配合液压管	
5	管路循环系统	冷却管路循环系统	工业管总成和硬管总成结合应用在高温冷却循环系统	
		液压管路循环系统	软管总成和硬管总成结合应用在动力传输的循环系统。	
6	皮带	人字齿皮带	多晶硅、蓝宝石切割	
		圆弧齿	高级皮带传动系统	

7	皮带轮	人字齿皮带轮	配合人字齿皮带	
		圆弧齿皮带轮	配合圆弧齿皮带	

## 二、公司商业模式

公司是一家集研发、设计、生产、销售工业橡胶软管及钢管的企业，以管路系统配件产品为主，包括橡胶软管、钢管及管路总成等。根据《上市公司行业分类指引》和《国民经济行业分类》，公司属于 C29 橡胶和塑料制品业。公司主要生产工业胶管的连接件，并将工业软管和不锈钢硬管通过连接件组合形成总成产品。公司主要向北京天诚同创电气、佛山科勒、精雕科技等企业供应工业胶管和管路总成产品。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月的毛利率分别为 28.05%、26.84%、35.51%。

### （一）采购模式

公司实行集中采购，由采购部负责统一采购所有与客户合约相关的产品及服务，包括但不限于：原材料、总成配件、设备、测试仪器、工装模具、外协加工件等。

公司采购产品的主要供应商是美国固特异公司（2015 年 3 月起归属于德国大陆集团 ContiTech，由于经营历史原因，以下仍暂称为美国固特异），主要产品是工业软管。公司自 2007 年即成为美国固特异工业软管在亚洲地区最大的授权代理商。目前美国固特异软管产品约占公司采购总额的 65%，其中约 42%是作为半成品进入后续的总成加工环节。公司将总成加工完成后的产品再销售给客

户。另外约 56% 的固特异工业软管，公司将之搭配紧固件、工业卡箍，直接销售给客户，并进行现场安装。

公司主要采购第二位的是搭配工业橡胶管使用的各种软管连接件，目前采购金额约占全年采购额的 30%。其中的 35% 由公司的数控车间自行生产，其余 65% 由外协供应商生产供应，各项连接件产品皆有 2-3 家供应商来保证安全供货。在 2015 年年底前二期车间完工投产后，软管连接件的自给率将提高到 70% 以上。

针对国内供应商和国外供应商，公司分别有不同的采购流程。当供应商为国内公司时，公司的采购流程一般为：首先由销售部门询价并提出采购申请，由审核组核定售价和购买的必要性，然后交技术部审核适配性，并准备入厂检验的相关图纸和数据，采购组审核购买可行性，采购下单员下单，跟单员管控过程，到货后由质检部按照标准进行检测，检测完成后仓库入库。

当供应商为国外公司时，公司的采购流程一般为：总经办首先依据安全库存数据，确定计划内常用货物订单数量，再由销售部根据客户订单或者新客户的使用规律，为客户申请新增备货，合并统计后，直接下单给国外供应商，并进行货物的跟踪，货物抵达后，由质检部根据技术部提供的检测标准，对货物进行检查后，仓库入库。公司以使用进口产品的客户 3-6 个月的使用量做为安全库存，进行循环备货。

## **(二) 生产模式**

公司生产的主要产品为工业软管的连接件。目前连接件的 35% 由公司的数控车间自行生产，其余 65% 委外加工（OEM），由外协供应商生产供应。各项连接件产品皆有 2-3 家供应商来保证安全供货。软管连接件大多数为通过改良的非标产品，形成规模后，采用流水线生产并做库存备货，非规模产品由指定实验单生产人员，接单生产。

## **(三) 销售模式**

公司目前以直接销售模式为主，间接销售模式为辅。当客户有需求的时候，公司直接派出经验丰富的营销和技术团队，参加客户的技术选型及招标工作。工业软管的应用范围广泛，如石油开采、化工、食品医疗、矿业、船舶、光伏、风

电、核电等各种领域，所涉及的软管应用专业知识极为庞杂，公司拥有 10 年的专业技术积累，为客户提供的安全可靠的软管及管路系统总成产品，客户收到产品后，不需要进行再加工，就可以直接安装使用。

此外，公司在分销方面也与各地具备一定资源和口碑的经销商合作，在进行产品培训及技术交流后，协助他们备货，彼此共同开拓市场，共同服务客户、共同分享收益的双赢模式。

公司在全国共设立了五个销售部门，建立了日趋完善的营销体系和销售网络，包括常州总部（负责江苏，安徽，山东，湖南、湖北、黑龙江、吉林、辽宁、河南、云南、贵州、内蒙古东部等地区）、上海（负责浙江，上海，江西地区）、广州（负责广东，广西，福建，海南地区）、西安（负责甘肃，陕西、青海、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、内蒙古西部、四川、重庆等地区）、天津（负责天津，北京，河北、内蒙古中部地区）。

每个销售部门都由销售工程师解决现场问题，维护客户关系，开发区域内的客户，由于公司销售人员都接受过公司严格培训后才可以上岗，所以，一般问题都可以在现场得到解决。疑难问题，交由技术部或者质检部协同解决。各销售部门的客服人员负责简单案件的处理以及案件发货后的货物到达，发票开具和货款收缴，销售人员负责客户的前期开发，客户的现场选型，开发客户的商务谈判。运营部门负责连接件的生产，采购和公司全部货物的保管，并负责在交货期内按时将货物发运到客户端，财务部门负责后付款客户的审核，介入有逾期贷款客户的发货控制。质检部门在技术部门的指导下，对公司的来料，生产过程，以及出库依据 ISO 标准进行控制，公司是通过严密的工作流，配合严格的单据制度，依托 ERP 进销存管理系统，WMS 储位管理系统和 M8 客户管理系统，确保定制化加工服务的安全，可靠和及时的。

公司的市场部统一负责公司对外报价单的审核，并通过报价和成交客户，发现产品在行业中的新运用，定期组织全公司的学习推广，公司开发客户采取区域行业开发制度，销售人员开发区域内新行业，需要提前撰写《行业开发申请表》，通过同质案列的学习，分享，得到公司市场部的辅导后进行，完成行业开发后需

填写《行业开发总结表》做归纳总结和继承。全部文件都由市场部负责保管，查询，调阅。公司的客户开发和维护的过程，得到全程监控，销售人员每日开发维护客户的过程，必须及时上传公司客户管理系统，在得到市场部审核后进入系统备案。

市场部负责发布新产品，并统一对销售部门的员工进行知识技能的培训和负责培训后的书面考核。销售部门的每月进行书面考核，考核结果直接与岗位津贴挂钩，这保证了一线销售人员对公司产品知识的掌握力度，从而保证公司产品销售的专业性。

#### **（四）盈利模式**

1、库存直接销售：工业软管为机械设备的关键零组件，发生故障将导致停机造成损失。且由于涉及领域众多，所需库存极为庞大。为确保客户的安全生产，公司为客户备有 3-6 个月的安全库存量。公司为美国固特异的亚太地区最大代理商，拥有采购成本的优势，且由于公司采取的直接销售服务模式，减少了中间商，在公司获取利润的同时，客户也得到了合理的价格，实现了公司与客户的双赢。此类零配件售后市场的收入及利润约占公司的 55% 左右，未来仍有极大的销售额增长空间。

2、管路设计、总成加工再销售：经过了 10 年的技术积累。部分产品由销售工程师联合技术部共同为客户设计及开发所需要的管路总成产品。依据技术参数的需要选用进口的橡胶管及国内的连接件，并由公司的技术部为客户设计开发特殊产品，首件或试验单由公司数控车间的试验单生产人员完成生产。由于目前公司产能不足，部分定制连接件是由公司提供图纸，委外加工。在全部配件到齐后，由总成车间按照技术部提供的生产指令进行总成加工，出厂前所有总成需 100% 通过测试后方可交到客户现场。此类高附加值的收入和利润约占 45% 左右，业务占总营业额的比例还在继续提高中。

3、风电、太阳能等新能源产业链供应商：公司从 2008 年就开始与艾默生网络能源公司接触，提供其在风电变流柜产品中的管路系统。近三年来，公司在新能源产业链中影响逐步扩大，新能源产业前五名企业都与公司有业务往来，同时

散热系统软管及管路总成的份额占比逐年扩大，预计今年的销售额能够达到1500万人民币。公司已经与相关企业达成合作框架，独立研发风能变流器的散热系统。作为全国知名的工业软管、各种定制总成的集成供应商，公司依托自主研发能力，将循环泵、气液换热器及各种监测控制设备集成为一体，提供新能源行业中使用的冷却系统，使公司的产品集成化提升到新的高度，扩大高附加值产品的市场竞争力。

### 三、公司所处行业的概况

#### （一）行业分类及主管部门

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于C29橡胶和塑料制品业；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于C29橡胶和塑料制品业下的C2913橡胶零件制造。

#### 1、行业主管部门

我国橡胶和塑料制品行业由国家发展和改革委员会进行宏观管理和政策指导，中国橡胶工业协会执行自律管理，各机构主要职能如下表所示：

主管部门	行政职能
国家发展和改革委员会	负责橡胶软管行业的综合协调工作，组织拟订行业政策措施并协调实施，综合协调橡胶产业和橡胶零配件业有关工作。
自律组织	组织职能
中国橡胶工业协会	负责橡胶产业市场研究、政府沟通、技术交流、信息共享、活动组织及行业自律等工作

#### 2、行业监管体制

公司所处橡胶和塑料制品行业主要监管措施如下表所示：

监管措施	发文机关	简要描述
《橡胶工业“十一五”科学发展规划意见》	中国橡胶工业协会	规划了非轮胎橡胶制品的发展目标：电子、家电用橡胶制品“重点做好高端产品的配套服务”；胶管行业重点发展汽车胶管、海上输油胶管等高附加值产品，加快产品结构调整和产品升级换代。

《石油和化工产业结构调整指导意见》	中国石油和化学工业协会	提出了橡胶制品产业结构调整的主要任务是：加快发展高附加值、安全、节能、环保的胶管胶带产品。
《高新技术企业认定管理办法》	科技部、财政部、国家税务总局	将“采用现代橡胶加工设备和现代加工工艺的共混、改性、配方技术”等高分子材料加工应用技术以及新型橡胶功能材料及制品列入“国家重点支持的高新技术领域”，将进一步推动我国橡胶制品行业的快速发展，为拥有自主创新能力和品牌优势的企业提高技术水平、快速成长提供优良环境。

## （二）所处行业概况

工业胶管作为非轮胎橡胶制品的一个重要细分行业，无论在橡胶消耗量还是销售额上均已超过胶带、密封制、减震橡胶制品等。世界上所有的工业生产设备都离不开动力传输或者物质输送，用于承载工业生产设备中所需的动力传输和物料输送一般使用橡胶类软管。同时，橡胶管是工业消耗品，一般使用年限在 1-3 年，需要更换一次。

工业胶管行业发展的推动力来自应用要求和环保要求的不断提升。应用要求主要包括环境温度、压力、弯曲半径、输送介质、脉冲寿命、胶管内径等；环保要求主要涉及汽车工业，包括介质的渗透性、废气排放、介质（如燃油和制冷剂）的变化等。

工业胶管作为流体的输送传动用于各类气体，液体，小型固体的输送，也用于液体动力传输。其中，输送部分，因为其需要的输送的介质的情况差异性非常大，所以对胶管本身的安全性、可靠性、耐用性要求很高，其输送介质的差异很大例如：化学品、食品，石油、砂石。压力要求差异例如：正压要求到耐受 6000psi 的压力，负压 0.9 BAR。温度差异要求例如：零下-54℃到+232℃。这些都需要选择不同的橡胶管去输送介质，并配合不同设备口径和空间达到流量设计要求的输送。

同时，在工业应用中，运用橡胶管来完成输送和传动的目的是不可替代的，特别是在装卸载、震动、移动、反复曲挠等工况下，都必须使用工业胶管才能克服。

### **（三）所处行业的竞争格局**

我国胶管行业总体规模较大，各类胶管生产企业约 800 多家，多为中小型企业，规模偏小，产品结构单一。分布区域围绕国内主要汽车主机厂、工程机械制造中心、大型煤矿油田等，已形成以广州、天津、沈阳、上海、河北景县等地及其周边为主的生产集聚地，并开始向区域性胶管产业集群发展。

在规模、技术水平和产品质量方面，从整体看，外资企业仍然占据一定优势，在国内整车市场，外资企业优势相对明显。近年来，得益于国内汽车、石油、煤炭等工业的持续高速增长，国内胶管工业在产能、技术水平等方面取得较大进步。

行业内各企业在长期经营实践中逐渐在不同品类的胶管产品方面各自有所侧重，在细分品类的竞争中产生了数家有产品特色的胶管企业。企业的技术创新能力和资金实力日益成为竞争的关键。

#### **1、公司的竞争优势**

##### **（1）技术优势**

公司向客户提供的是工业设备输送传动系统，其中，软管因为需要适应不同工况，输送不同介质的产品繁复多样，而选型有难度，同时，连接件的形式更是丰富繁杂。公司是一家同时掌握软管选型，连接件设计，管路总成设计方案的公司。作为该行业的领先者，公司的软管培训来自国外供应商（固特异），原文说明文件需要自行翻译，并根据国内市场特点做修订。接头连接件的全部教材自行总结编写。全部教材由市场部掌握，通过绿盾系统严格控制电脑资料外泄。

##### **（2）人才优势**

工业设备输送传动系统由进口软管市场的历史较短，行业小，同时因为产品应用领域广，涉及的知识分散，所以行业内没有现成人才。公司通过自行招募高学历人才，经过严格的培训体系来自行培养符合企业需求的人才，其他同类型企业较难做到。

##### **（3）市场认证优势**

随着中国与国际接轨，很多用户在使用产品时会要求通过国际认可之认证，这些认证在国产产品中是没有的，唯世界知名品牌产品可以使用。如：UL 认证，ULC 认证，MSHA 防爆认证、FDA 认证，USDA 认证，3A 卫生认证等等，公司代理的产品恰恰可以满足这方面的客户。

公司代理的都是国际知名的工业产品配件，这些国际知名品牌在进行品牌授权时，都需要通过对代理公司的长期的考察，并且要求代理公司有一定的技术及销售力量，竞争对手不容易取得相同的代理资格。

## 2、公司的竞争劣势

### （1）公司持续发展资金不足

近几年来公司成长速度加快，不断加大对新产品开发以及设备生产的投资力度，而这些举措都依赖于大量资金的支持，仅仅依靠公司的自有资金，难以完成扩大生产规模、提高产品规格、进行技术研发和进一步开拓市场的任务。

### （2）公司规模较小，规范化程度有待提升

公司目前生产规模较小，仍处于快速发展的阶段，业务范围和能力有待进一步发展和提升。随着公司的业务发展，公司对专业人才的需求进一步扩大，过去自行培养人才的方法跟不上公司的发展需求。

公司同时兼顾批发，生产，加工、定制化服务的经营业态，对于后台管理系统不断提高要求，公司自行培养的管理人才面临无法跟上公司发展的脚步，公司对于管理人才的升级也有迫切的要求。更适应于贸易类型的财务核算体系也制约了公司的财务规范化。

## （四）市场供求状况

### 1、上游行业供给情况分析

工业胶管的上游行业主要为高分子橡胶合成、碳黑、化工助剂等原材料行业。作为橡胶等原材料价格的被动接受者，上述原材料价格的波动直接影响公司产品的生产成本；同时，原材料性能对工业胶管的质量、性能有较大的影响。随着化

工行业的发展，越来越多的新材料被开发生产，为工业胶管的生产提供了越来越多材料选择范围，原材料行业的创新为胶管行业的产品创新提供了基础。

## 2、下游行业需求前景分析

工业胶管的下游行业主要为汽车、风电及光电、石油化工、工程机械、卫浴、食品灌装等行业。随着近几年我国经济持续稳定的发展，上述汽车、风电及光电、石油化工、工程机械、卫浴、食品灌装等下游行业的增长，拉动了工业胶管行业的稳步发展，给橡胶软管行业带来较为广阔的市场空间。增长稳定的下游市场为公司提供了相对稳定的盈利来源，如北京天诚同创电气、佛山科勒、精雕科技等。

## 四、公司具体业务情况

### （一）公司主营业务收入构成

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重	金额(元)	比重	金额(元)	比重
胶管	2,494,519.74	56.19%	16,312,643.68	42.53%	10,186,871.93	31.79%
胶管总成	1,886,855.24	42.50%	9,047,334.77	23.59%	11,976,702.37	37.37%
皮带	-	-	9,317,449.14	24.29%	6,974,803.02	21.76%
皮带轮	-	-	1,059,959.74	2.76%	305,977.75	0.95%
其他	58,106.91	1.31%	2,618,517.25	6.83%	2,601,978.03	8.12%
合计	<b>4,439,481.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,355,904.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,046,333.10</b>	<b>100.00%</b>

上海伟传机械配件有限公司原是常州帕卓的子公司，其是一家生产、销售工业皮带的企业，从事的经营范围和公司并无同业竞争问题，公司已将其剥离于上市体系外。

### （二）主要客户情况

公司报告期对前五大客户实现的销售收入如下表所示：

序号	客户名称	销售内容	金额(元)	营业收入占比
<b>2015年1-2月</b>				
1	北京天诚同创电气	胶管总成(管路循环系统之	998,829.79	22.50%

	有限公司	冷却管路循环系统)		
2	北京精雕科技有限公司	橡胶管	518,909.06	11.69%
3	中冶金吉矿业开发有限公司	胶管总成	356,784.72	8.04%
4	佛山科勒有限公司	胶管总成	349,761.49	7.88%
5	勤威(天津)工业有限公司	橡胶管	102,595.04	2.31%
<b>合计</b>			<b>2,326,880.10</b>	<b>52.41%</b>
<b>2014 年度</b>				
1	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成(管路循环系统之冷却管路循环系统)	3,398,915.13	8.86%
2	中交上海装备工程有限公司	皮带、皮带轮	2,799,499.15	7.30%
3	佛山科勒有限公司	胶管总成	1,864,694.73	4.86%
4	中达电子(江苏)有限公司	胶管总成(管路循环系统之冷却管路循环系统)	1,607,378.09	4.19%
5	浙江海得新能源股份有限公司	胶管总成(管路循环系统之冷却管路循环系统)	1,419,900.61	3.70%
<b>合计</b>			<b>11,090,387.71</b>	<b>28.91%</b>
<b>2013 年度</b>				
1	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成(管路循环系统之冷却管路循环系统)	3,833,971.08	11.96%
2	浙江海得新能源股份有限公司	胶管总成(管路循环系统之冷却管路循环系统)	2,432,459.48	7.59%
3	深圳禾望机电有限公司	胶管总成	2,035,243.08	6.35%
4	佛山科勒有限公司	胶管总成	1,655,986.68	5.17%
5	中交上海装备工程有限公司	皮带、皮带轮	993,542.74	3.10%
<b>合计</b>			<b>10,951,203.06</b>	<b>34.17%</b>

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

项目明细	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------

	金额（元）	营业成本占比	金额（元）	营业成本占比	金额（元）	营业成本占比
直接材料	2,609,871.02	91.16%	27,292,994.64	97.27%	22,339,924.20	96.89%
直接人工	183,515.45	6.41%	544,601.88	1.94%	593,248.69	2.57%
制造费用	69,464.37	2.43%	222,561.80	0.79%	123,661.27	0.54%
合计	2,862,850.84	100.00%	28,060,158.31	100.00%	23,056,834.16	100.00%

## 2、主要供应商情况

公司报告期对前五大供应商的采购情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	金额（元）	占采购总额比例
<b>2015年1-2月</b>				
1	青岛固特异工程橡胶有限公司	固特异橡胶管、异型管	1,763,532.63	10.14%
2	上海帕卓输送传动机械配件有限公司	固特异胶管	1,570,863.54	9.03%
3	广州市力瑞电气机械有限公司	水管	1,237,127.11	7.12%
4	丹阳市金鹰液压机电设备有限公司	连接件	288,732.94	1.66%
5	丹阳市亿程液压机械有限公司	连接件	84,434.14	0.49%
<b>合计</b>			<b>17,386,786.4</b>	<b>28.44%</b>
<b>2014年度</b>				
1	上海帕卓输送传动机械配件有限公司	固特异胶管	9,290,119.94	33.73%
2	青岛固特异工程橡胶有限公司	固特异胶管、异型管、皮带、皮带轮	7,868,968.00	28.57%
3	广州市力瑞电气机械有限公司	水管	2,234,804.69	8.11%
4	丹阳市金鹰液压机电设备有限公司	连接件	892,725.96	3.24%
5	丹阳市亿程液压机械有限公司	连接件	514,463.66	1.87%
<b>合计</b>			<b>27,544,140.51</b>	<b>75.52%</b>
<b>2013年度</b>				
1	上海帕卓输送传动机械配件有	固特异胶管	9,373,531.77	43.31%

	限公司			
2	广州番禺焯鑫金属制品厂	水管	2,681,167.20	12.39%
3	青岛固特异工程橡胶有限公司	固特异胶管、 异型管、皮带、 皮带轮	5,454,943.81	25.21%
4	意大利托尔橡胶管有限公司	PetroHose 橡胶 管	635,750.96	2.94%
5	艾迪尔彩登夹具（苏州）有限公司	连接件	190,375.23	0.88%
<b>合计</b>			<b>21,641,725.55</b>	<b>84.72%</b>

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

##### 1、采购合同

序号	交易对手方	采购内容	采购金额		签署日期	履行情况
			人民币			
1	广州市力瑞电气机械有限公司	水管	人民币	464,250.00	2015.04.16	履行完毕
2	广州市力瑞电气机械有限公司	水管	人民币	297,120.00	2015.01.08	履行完毕
3	广州市力瑞电气机械有限公司	水管	人民币	278,550.00	2014.12.09	履行完毕
4	广州市力瑞电气机械有限公司	连接件	人民币	221,025.00	2015.01.26	履行完毕
5	杭州泛亚卫浴股份有限公司	止回阀	人民币	198,000.00	2014.10.20	履行完毕
6	杭州泛亚卫浴股份有限公司	止回阀	人民币	166,320.00	2013.07.19	履行完毕
7	青岛固特异工程橡胶有限公司	固特异异型管	人民币	166,110.00	2014.10.20	履行完毕
8	丹阳市亿程液压机械有限公司	连接件	人民币	129,468.00	2013.05.31	履行完毕
9	青岛固特异工程橡胶有限公司	固特异异型管	人民币	117,432.00	2013.07.19	履行完毕
10	丹阳市金鹰液压	连接件	人民币	98,000.00	2013.04.20	履行完毕

机电设备有限公司					
----------	--	--	--	--	--

## 2、销售合同

序号	交易对手方	销售内容	销售金额		签署日期	履行情况
1	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	2,383,999.98	2015.05.08	正在履行中
2	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	1,430,399.99	2015.03.18	履行完毕
3	廊坊精雕数控机床制造有限公司	胶管	人民币	1,408,750.00	2015.3.25	正在履行中
4	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	1,369,842.97	2015.02.12	履行完毕
5	北京精雕科技集团有限公司	胶管	人民币	1,197,948.00	2015.3.19	正在履行中
6	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	1,191,999.99	2015.04.22	正在履行中
7	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	1,191,999.99	2015.02.09	履行完毕
8	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	1,191,999.99	2015.01.15	正在履行中
9	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	906,127.36	2014.05.23	履行完毕
10	深圳市长昊机电有限公司	胶管总成	人民币	896,000.00	2014.05.21	履行完毕
11	佛山科勒有限公司	胶管总成	人民币	866,281.45	2014.10.14	履行完毕
12	北京精雕科技集团有限公司	胶管	人民币	853,440.00	2015.3.19	正在履行中
13	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	793,066.98	2015.02.04	正在履行中
14	浙江海得新能源股份有限公司	胶管总成	人民币	742,000.00	2013.09.09	履行完毕
15	北京精雕科技有限公司	胶管总成	人民币	731,520.00	2015.02.09	履行完毕
16	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	715,200.00	2014.12.05	履行完毕
17	北京精雕科技有限公司	胶管总成	人民币	637,512.80	2015.02.11	履行完毕
18	北京天诚同创电气有限公司	胶管总成	人民币	607,110.00	2014.10.29	履行完毕

	限公司					
19	廊坊精雕数控机床制造有限公司	胶管总成	人民币	592,080.00	2014.11.27	履行完毕
20	佛山科勒有限公司	胶管总成	人民币	575,391.56	2013.07.16	履行完毕
21	佛山科勒有限公司	胶管总成	人民币	551,036.68	2014.12.18	履行完毕
22	浙江海得新能源股份有限公司	胶管总成	人民币	503,500.00	2013.08.12	履行完毕

### 3、借款合同

序号	合同对方	借款金额 (元)	签署日期	有效期	保证人	抵押物
1	中国农业银行	3,000,000.00	2014.11.03	2014.11.03-2015.11.03	詹以哲、张华	金坛市房权证村镇字第 CZ0101018 号

## 五、与业务相关的关键资源要素

### (一) 产品所使用的主要技术

胶管、胶管连接件及总成：此类产品主要用于汽车、风电及光电、石油化工、工程机械、卫浴、食品灌装等领域，目前已经形成了公司拥有自主知识产权的连接技术，并形成能够覆盖所有对接件的接口形式，标准化了工业管接头与工业软管的连接结构。该产品满足金风科技、精雕科技、佛山科勒、海得新能源等大型企业的工业软管标准，并且产品已通过 ISO 认证。产品具有超低温、耐疲劳、耐候、耐曲绕的特性。产品采用专线生产，脉冲实验以及自主研发的全自动扣压机，设备水平达到国际先进水平。

气密耐高温胶管：此类产品包括胶管管体、设置在管体内表面的绝缘撑体、设置在管体与绝缘撑体之间的环形胶膜及设置在管体两端的胶管缩紧部。在产品的生产中，在绝缘撑体的两侧安装了椭圆形干粉填充口，然后在其表面设置有石墨涂层。最后在绝缘撑体的外表面设置氧化铝涂层。胶管管体内的绝缘撑体设有椭圆形通孔、椭圆状干粉填充口、椭圆形通孔的石墨涂层及绝缘撑体的氧化铝涂

层，使得胶管在高温情况下不会燃烧，胶管缩紧部是由底盘、导槽及爪夹组成的四爪夹具，与紧锁套锥度配合紧锁，使得胶管在高温下变高弹态，待冷却后迅速收缩，造成接触表面积缩小，保证覆盖物气密性。

**防滑减震可旋转式机械臂连接件：**此类产品径向固定端内环表面设置防滑条纹，轴环固定端、轴环分离端为过渡配合更加利于夹紧，能很好地防止连接件和被连接件之间的滑脱。连接轴和固定孔上都设置有弹簧减震机构用于抗扭减震，两连接端与轴的连接使得轴向固定端和径向固定端可旋转，另外限位孔可以很好地限位，压紧槽能够对连接件进行预紧，其结构安全可靠，有效解决目前连接件功能单一的问题。

**风电工程专用胶管：**此类产品包括由定板、动板以及卡环组成的加强支架和管体；其中，定板设置在管体的表面，然后在定板的两侧设置内卡槽，动板的一端是通过卡轴与定板旋转链接，这样将动板的一端外侧设置有用与卡紧的凸台，卡环的内环设置有与凸台相互适配的卡紧槽。此类产品采用加强齿、收缩层、屏蔽层、碳纤维层、耐火层以及外绝缘层的设计，加强齿槽可以更好地压紧电缆接口，屏蔽层则可以屏蔽接口处产生的电磁干扰对周边设备的影响，由于风电设备常常安装在野外，所以加上耐火层防止外部火源或者电火花引起火灾，外绝缘层则是对胶管的再一次防护。

**新能源变流器冷却系统：**冷却系统应用范围是电力电子行业的电气元件散热。由于现阶段电力电子设备体积越来越小，功耗越来越大，单位面积散热量逐步变大，空气散热已无法满足，所以必须采用水冷、热管甚至空调来散热。现阶段热管散热只是风能的加强版，有一定的极限值，而空调的散热功率和耗能功率比值偏低，也就是能耗高，无法进行大规模的应用。而水冷散热是电力电子各个行业关注的重点。水冷又称为液冷。水冷散热的原理是在一个密闭的液体循环装置，通过泵产生的动力，推动密闭系统中的液体循环，将热沉吸收的芯片产生的热量，通过液体的循环，带到外部面积更大的散热装置，进行散热。冷却后的液体在次回流到吸热设备，如此循环往复。冷却系统的设计难度在于环境温度特别恶劣，对设备及管路的可靠性要求很高，同时需要设计相应的控制和警报，提高冷却系统的智能化，减少能耗。

水冷机组项目针对的主要客户是风能、太阳能等新能源等行业的客户，以后可以扩展到特高压直流输电、柔性直流输电、硅晶炉冶炼、特种钢冶炼等行业，如果将水冷系统微型化，可以做到新能源电动汽车、个人电脑等行业的水冷系统散热。

## （二）土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司的土地使用权情况如下：

土地权证编号	坐落	面积（平米）	用途	取得方式	终止日期	权利人	他项权利
坛国用（2011）第8015号	朱林镇金西工业园创业路69号	6,667.00	工业	出让	2061.7.7	常州帕卓工程机械配件有限公司	抵押
坛国用（2015）第4793号	朱林镇金西工业园创业路69号	7510.00	工业	出让	2065.5.19	常州帕卓工程机械配件有限公司	无

公司取得的房产情况如下表所示：

序号	权利人	房产权证号	面积（平米）	坐落	他项权利
1	常州帕卓工程机械配件有限公司	金坛市房权证村镇字第CZ0101018号	2,933.99	朱林镇金西工业园创业路69号	抵押
2	上海吉碧狮工业软管有限公司	沪房地嘉字（2015）第016022号	863.32	嘉定区顺达路98弄26号	无

## （三）主要生产设备

公司价值超过人民币4万元的和生产经营密切相关的固定资产如下表所示：

序号	固定资产名称	权利人	原值（元）	他项权利
1	配电柜	常州帕卓	171,794.02	无
2	臭氧老化试验箱	常州帕卓	81,196.58	无
3	数控车床（7K36）	常州帕卓	64,957.26	无
4	数控车床（CK6136S）	常州帕卓	62,393.16	无
5	数控机床（PE005）	常州帕卓	52,991.44	无
6	数控机床（PE004）	常州帕卓	52,991.44	无

序号	固定资产名称	权利人	原值（元）	他项权利
7	数控机床(PE007)	常州帕卓	52,564.08	无
8	3吨叉车	常州帕卓	52,136.75	无
9	车床（CS6410/1500）	常州帕卓	44,273.50	无

#### （四）公司的无形资产情况

##### （1）专利信息

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	有效期
1	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种波纹管桥式卡箍	实用新型	2009.4.9	ZL 2009 2 0070117.1	自申请日起10年
2	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种风电用紧扣型搭扣卡箍	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0600974.9	自申请日起10年
3	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种风电用胶管	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0600362.X	自申请日起10年
4	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种防滑减震可旋转式机械臂连接件	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0600293.2	自申请日起10年
5	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种自紧式风电用热缩连接胶管	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0601102.4	自申请日起10年
6	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种耐曲绕免紧连接固件	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0601103.9	自申请日起10年
7	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种吸辐变色阻燃核电专用胶管	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0600929.3	自申请日起10年
8	常州帕卓工	一种气密耐高温胶	实	2014.10.16	ZL 2014 2	自申请

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	有效期
	程机械配件有限公司	管	用新型		0600973.4	日起10年
9	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种易更换橡胶核电用卡箍	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0601060.4	自申请日起10年
10	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种灌气式热缩管的卡箍	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0601101.X	自申请日起10年
11	常州帕卓工程机械配件有限公司	一种防滑纤维型核电胶管	实用新型	2014.10.16	ZL 2014 2 0600367.2	自申请日起10年

(2) 商标信息

序号	商标	注册号	商标权人	有效期至	核定使用类别	他项权利
1	 Petro Hose	5633725	常州帕卓工程机械配件有限公司	2020.1.13	17	无
2	帕卓	13151264	常州帕卓工程机械配件有限公司	2025.1.6	17	无

(3) 取得的业务许可资格、资质或荣誉情况

荣誉名称	发文单位	获奖个人/单位
常州市知名商标	常州市知名商标认定委员会	常州帕卓工程机械配件有限公司
江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	常州帕卓工程机械配件有限公司
2013年度科技进步先进单位	金坛市科学技术局	常州帕卓工程机械配件有限公司

(五) 公司员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，与公司签署劳动合同的在职员工一共 81 人，具体情况如下：

### 1、员工专业结构

专业结构	人数	占员工总人数比例（%）
生产人员	15	18.52
技术人员	11	13.58
管理人员	8	9.88
销售人员	27	33.33
财务人员	5	6.17
其他	15	18.52
<b>合计</b>	<b>81</b>	<b>100</b>

### 2、员工受教育程度

学历	人数	占员工总人数比例（%）
本科及以上学历	20	24.69
大专	41	50.62
高中专及以下	20	24.69
<b>合计</b>	<b>81</b>	<b>100</b>

### 3、员工年龄分布

年龄	人数	占员工总人数比例（%）
30 岁以下	54	66.67
31—40 岁	18	22.22
41—50 岁	6	7.41
51 岁以上	3	3.70
<b>合计</b>	<b>81</b>	<b>100</b>

### 4、核心技术人员

目前，公司形成了以沈建勋为核心的技术、研发团队，为公司的技术创新提供了良好的基础，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。公司的核心技术人员具体信息如下：

1、沈建勋，男，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于山东理工大学。2004年08月至2006年12月，任无锡亿能电气有限公司机械工程师。2007年04月至2010年05月，任艾默生网络能源（西安）有限公司高级结构工程师。2010年06月至2012年03月，任台达新能源有限公司高级结构工程师。2012年04月至2013年12月，任中国智能电网研究院中电普瑞科技有限公司高级结构工程师。2013年12月至2015年03月，任特变电工新能源研究院结构部主任工程师。2015年03月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司研发及技术中心总监。

2、屈健德，男，1987年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于广西机电工业学校。2009年10月至2010年9月，任深圳创兴华五金有限公司工人。2010年9月至2011年12月，任深圳东升机械有限公司工人。2011年12月至今，任常州帕卓工程机械配件有限公司生产技术部经理。

## （六）影响行业发展的有利因素

### 1、国家产业政策的支持

从国家的产业政策看，公司所从事的行业属于国家产业政策鼓励发展的范围。公司的主要客户，包括金风科技，浙江海得，上海台达、广东明阳龙泉电力等风电行业龙头企业，都是国家产业政策支持的对象。公司为其大量配套的风电水冷系统为国家大力扶持的清洁能源组件。此外，汽车行业蓬勃发展，通用系统各组装厂均使用公司提供的自动化软管作为机器人手臂用管。国家产业政策的支持有利于行业优势企业自主研发投入和研发能力的增强。

### 2、下游行业持续发展

工业胶管的下游行业，包括汽车、风电及光电、石油化工、工程机械、卫浴、食品灌装等行业，近几年快速增长，直接推动了工业胶管行业的迅速发展，比如胶管、连接件、胶管总成等，给行业带来较为广阔的市场空间。增长稳定的下游

市场为公司提供了相对稳定的盈利来源，如北京天诚同创电气、佛山科勒、精雕科技等。

此外，制造业水平提高，对零配件或者组件的品质要求提高，符合国际标准，符合环保标准的零配件需求增长强劲。而公司正是专注于输送传动系统组件设计、生产和销售的供应商。

## **（七）影响行业发展的不利因素**

### **1、原材料价格的波动**

橡胶与石化产品是生产工业胶管的主要原材料之一，橡胶是全球定价的大宗商品，价格受多重因素影响而波动较大，原材料价格的波动直接影响工业胶管行业的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致行业的总体生产成本上升、利润下降。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则工业胶管行业面临利润率下行的风险。

### **2、产品缺乏通用标准**

国内有关非轮胎橡胶制品标准陈旧，指标较低，不利于国内企业的产品参与外资、合资主机厂的配套及产品出口。此外，工业胶管连接件缺乏国内通用标准，行业企业需要通过依靠自身技术实力，通过实验确定各种类型的胶管的连接件标准形式。公司的研发及技术团队正在总结 10 年经验，开展制定工业管连接件行业标准的工作，为国内工业胶管连接件中国标准贡献自己的力量。

## **六、基本风险特征**

### **（一）下游行业周期风险**

工业胶管行业与下游行业景气度相关，比如汽车、风电及光电、石油化工、工程机械、卫浴、食品灌装等行业。我国光伏行业的迅猛发展曾经为公司带来大量的营业收入和利润，但是近几年光伏行业进入下行调整的周期，公司因此损失了部分订单和收入。另一方面，我国风电行业和汽车行业近年来保持了较快的增长，且未来仍有较大的潜在需求，又为公司增加了大量收入，弥补了光伏行业不景气的风险。公司主要生产工业胶管总成产品，下游行业较多，企业数量丰富，

在相当程度上分散了公司的行业周期风险。此外，工业橡胶管产品的易耗性、循环销售的特点，在一定程度上分散了公司的业绩波动风险。

## （二）原材料价格波动风险

橡胶与石化产品是生产工业胶管的主要原材料之一，橡胶是全球定价的大宗商品，原材料价格的波动直接影响工业胶管行业企业产品的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致公司总体生产成本上升、利润下降。同时，在原材料价格波动较频繁的月份，公司需要对产成品的定额成本进行调整，从而导致按照定额成本分配的单个品种产成品实际成本发生相应变动，进而对月度间产品的销售毛利水平产生影响。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则行业面临利润率下行的风险。但现代橡胶产品中，天然橡胶所占的成本比重仅占约 30%左右，绝大多数是合成橡胶。

## （三）人力资源的风险

人力资源是企业生存和发展的根本，技术团队更是公司核心竞争力的集中体现。公司 10 年来的经营历史打造了一支较为稳定的高素质员工队伍，并在长期的研发、生产、销售实践中积累了丰富的经验，是公司长期发展最坚固可靠的基础。随着经营规模的不断壮大，公司对高素质的科研开发、技术产业化与市场支持方面的人才需求越来越大，如果公司不能有效地加强人才引进和培养，将会影响公司未来的发展速度和发展前景。

## （四）固特异代理权丧失的风险

公司是美国固特异工业管在中国第一个正式授权代理商，也是目前为止在亚洲区最大的代理商。公司采购产品的主要供应商即是美国固特异公司，主要产品是工业软管。目前固特异产品约占公司采购总额的 65%，其中约 42%是作为半成品进入后续的总成加工环节。公司将总成加工完成后的产品再销售给客户。另外约 56%的固特异工业软管，公司将之搭配紧固件、工业卡箍，直接销售给客户，并进行现场安装。公司与固特异保持良好合作多年，双方合作愉快，故固特异突然剥夺公司代理权的可能性微乎其微。但是一旦公司失去固特异的代理权，将对公司的日常经营造成较大的风险。

公司针对上述问题已做了风险评估：第一，固特异为美国上市公司，全球前三的橡胶轮胎及工业橡胶制品生产企业，在全球的业务都是由代理商进行市场推广及客户服务，由于橡胶产品的消耗品特性，与代理商的关系是相依相存的关系，其他所有类似的国际品牌也都是相同的模式，因此固特异没有必要去剥夺公司的代理权。第二，公司作为第一家固特异工业管的中国代理商，为固特异工业橡胶管在中国市场的发展及市场占有率做出了重大贡献，以固特异的企业文化及商业伦理，固特异不可能剥夺公司代理权。第三，公司业务成功转型，管路总成业务比重已经达 42%，为产品提高了附加价值，为产品的未来发展增加了无限的可能性，公司的管路系统整合解决方案已经逐渐降低对软管品牌的依赖，这将使得固特异更加的重视与公司的合作。此外，早在 2005 年公司就申请了以公司英文名 PetroHose 命名的自有品牌，近年来 PetroHose 品牌工业胶管的销量逐年上升，占公司销售额的比率也不断提高。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会和监事会情况

#### (一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司由于是中外合营企业，未设股东会，设有董事会，为公司最高权力机构，董事会成员均由股东委派产生，未设监事会，设监事一名，由股东委派产生，行使检查公司财务，对董事会、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等职权。有限公司阶段公司治理结构较为简单。

有限公司阶段，公司董事会能够按照《公司法》、《中外合资企业经营法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上召开董事会，形成相关决议；董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；相关管理人员能够按照《公司章程》的规定行使相关职权。

但有限公司阶段，公司治理结构的运行也存在一定问题：如：董事会、监事会换届届次不清、缺乏完整的会议通知、会议记录等会议文件；董事会与监事并未制作其他完整的工作执行报告，也无相关的会议记录和会议文件对其执行情况有所说明；未按期召开监事会会议、监事的监督作用未能得到充分发挥。

##### 2、股份公司阶段三会建立及运行情况

公司于2015年5月15日召开了股份公司创立大会，会议审议并通过了《公司章程》（草案），对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及总经理的职责等均作了相应规定；审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度。同时，选举产生了第一届董事会、监事会。此外，大会还审议并通过《重大投资决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等一系列公司管理文件。公司于同日召开了第一届董事会第一次会议，会议审议并通过了《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》。

## **（二）关于股东大会、董事会、监事会履职情况**

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，但董事会、监事能够按照《公司法》、《中外合资企业经营法》、《公司章程》中的相关规定，履行章程赋予的权利和义务。但由于公司规模较小，未制定董事会、监事会的议事规则及相关制度。

股份公司阶段，公司召开 2 次股东大会会议、2 次董事会会议、1 次监事会会议，“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相应议事规则的规定，运作较为规范，会议通知、会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范运作和治理理念，注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，以保证公司治理机制的有效运行。

## **（三）关于投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况**

公司现有 3 名股东，2 名法人股东和 1 名有限合伙企业股东。

公司召开股东大会会议，3 名股东均派代表出席会议，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，上述专业投资机构股东及其他投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司董事会共有 5 名董事，均由创立大会选举产生。公司法人股东均派代表参加了创立大会，对选举上述 5 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。股份公司自设立以来，共召开 1 次监事会会议，职工代表监事均予出席，对监事会各项议案予以审议并参与表决。职工代表监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

## 二、公司治理机制建设及执行情况

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司自整体变更为股份公司后，根据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### （二）公司治理相关机制、制度的建设情况

#### 1、投资者关系管理制度

《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列的规定。《公司章程》规定董事会秘书负责管理信息披露事务，并明确了投资者关系管理工作的内容。《投资者关系管理制度》规定了公司与投资者沟通的内容，方式等，确保投资者能及时了解公司情况。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条、第一百零四条、第一百三十一条及第一百九十六条明确了股东、董事、监事和高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。

#### 3、累积投票制

《公司章程》第八十条规定了股东大会选举董事、监事时，可以实现累积投票制，并明确了累积投票制的定义和规则。

#### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易制度》对公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，明确了关联股东和关联董事在股东大会、董事会审议相关议案时的回避制度。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》等管理制度，涵盖了生产经营中的各个环节，保证各项工作有章可循，形成了较为规范的管理体系。公司将根据发展需要，对内部控制制度不断改进优化，从而使内部控制得到进一步的完善。

### **（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估**

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司根据实际情况，建立了股东保护机制，相应的公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司制定了投资者关系管理制度，累积投票制、关联股东何董事回避制度、纠纷解决机制和其他内部风险控制制度。股份公司成立至今，上述制度得到了有效执行。公司将根据未来发展需要，及时完善公司治理机制，更好地保护股东的利益。

## **三、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚情况**

最近两年一期内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

## **四、公司独立运营情况**

公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

### **（一）业务独立**

公司主要从事工业软管、液压软管总成加工、工业软管和自产金属连接件的销售。公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、采购和销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动。公司的控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

## **（二）资产独立**

公司在整体变更设立时，帕卓有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与控股股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

## **（三）人员独立**

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人和业务部门负责人均属专职，在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## **（四）财务独立**

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的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，依法独立纳税，领取了苏税常字 320482673906667 号税务登记证。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

## **（五）机构独立**

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

## **五、公司同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争**

古鲁商贸和冠领国际共同为公司的控股股东，张华和詹以哲为公司的共同实际控制人。截至本尽职调查工作底稿签署之日，古鲁商贸直接持有公司 9,000,000 股股份，未拥有其他对外投资；冠领国际直接持有公司 9,000,000 股股份此外，未拥有其他对外投资。詹以哲除通过古冠领国际间接持有公司 45% 的股权外，未拥有其他对外投资，张华处通过古鲁商贸和共创盈间接持有了公司 50% 的股权外，对外投资了上海伟传，上海伟传的经营范围为：工业皮带，输送带，联轴器，锥套，皮带轮，轴承销售，从事机械配件设备领域内的技术开发、技术咨询，从事货物和技术的进出口业务，公司不形成同业竞争关系。古鲁商贸、冠领国际、张华和詹以哲也未通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

### **（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺**

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，古鲁商贸、冠领国际、詹以哲及张华于 2015 年 5 月 20 日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、在本承诺函签署之日，本人/本公司未直接或间接经营任何与公司及其下属子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，本人/本公司与公司及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人/本公司将不直接或间接经营任何与公司及其下属子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公司及其下属子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。

3、自承诺函签署之日起，如公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人/本公司保证不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子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。

4、在本人/本公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人/本公司将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

## **六、公司近两年一期资金占用、对外担保的情况**

### **（一）资金占用情况**

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“**第四节 公司财务**”之“**五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易**”。

### **（二）对外担保情况**

最近两年一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

### **（三）公司为防止资金、资产等被占用、转移所采取的具体安排**

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为所采取的具体安排如下：

1、《公司章程》规定：“公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司不得无偿向股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业供担保，或者无正当理由为股东、实际控制人或者实

际控制人控制的其他企业提供担保；不得无正当理由放弃对股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。”

2、公司股东大会已经审议通过的《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》、《关联交易决策制度》等对对外担保、对外投资和关联交易等事项的审批程序、回避程序等做出了规定。

## 七、公司董事、监事和高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事和高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	所任职务	股份（股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	张华	总经理	-	11,000,000.00	50.00
2	詹以哲	董事长	-	9,900,000.00	45.00
3	郑庆彬	董事、财务总监、董事会秘书	-	1,100,000.00	5.00
4	黄锦贤	董事	-	-	-
5	汪治国	董事、副总经理	-	-	-
6	艾云庆	监事会主席	-	-	-
7	李秀琴	监事	-	-	-
8	张芸	监事	-	-	-
合计				22,000,000.00	100.00

### （二）董事、监事和高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事、监事和高级管理人员相互之间除监事李秀琴与董事长詹以哲为母子关系外，不存在其他亲属关系。

### （三）董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

董事、监事和高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，除此之外，董事、监事和高级管理人员与公司不存在签订其他重要协议或做出重要承诺的情况。

#### **（四）董事、监事和高级管理人员在其他单位兼职情况**

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

#### **（五）董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况**

公司董事、监事、高级管理人员除张华对外投资了上海伟传，其余人员均未有对外投资。上海伟传的具体情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、子公司基本情况”之“上海伟传机械配件有限公司”。上海伟传与公司不存在利益冲突。

#### **（六）董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况**

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

### **八、公司董事、监事和高级管理人员近两年一期变动情况**

有限公司成立时未设董事会、监事会，设执行董事和监事各一名，2008年4月至2014年3月，詹以哲为执行董事兼任总经理；张华为监事。有限公司2014年3月设立董事会，为公司最高权力机构，2014年3月至2015年5月，董事会由三名董事组成，分别是詹以哲、张华、黄锦贤，其中詹以哲担任董事长；不设监事会，设监事一名，李秀琴为监事；张华任总经理。有限公司阶段，执行董事、董事、高级管理人员未兼任监事。

2015年5月15日，公司整体变更为股份公司，改选了董事会成员，新的董事会由五名董事组成，分别是詹以哲、张华、黄锦贤、汪治国、郑庆彬，其中詹以哲担任董事长。

2015年5月15日，公司第一届董事会第一次临时会议决定聘任张华为公司总经理，汪治国为公司副经理，郑庆彬为公司财务负责人及董事会秘书。

公司设立了监事会，由两名股东代表监事和一名职工代表监事组成，分别是股东代表监事艾云庆、李秀琴，职工代表监事为张芸，其中，艾云庆担任监事会主席。

上述变动为公司根据相关人员意愿及公司实际情况做出的人事调整和增补，不会对公司持续经营产生不利影响。

## 第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》大信审字[2015]第 23-00028 号。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2013 年度、2014 年度和 2014 年 1-2 月份经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

#### (一) 财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其应用指南进行确认和计量，并根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的规定进行列报，所载会计信息系根据公司的会计政策和会计估计而编制的，该等会计政策、会计估计均系根据企业会计准则及公司实际情况而制定。

#### (二) 合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

#### 1、子公司基本情况

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	合并报表期间
金坛帕菲特	60%	金坛	50	金属接头、金属皮带轮和其他金属制品的制造、自营和代理相关产品的进出口业务；碳钢、不锈钢、铜、铝及其他金属材料的批发和零售。	2013 年 1 月 -2015 年 2 月
上海帕卓	100%	上海	50	高分子工业橡胶管，液压管，金属管，连接件，紧固件，高分子流体机械配	2015 年 1 月 -2015 年 2 月

				件，静液压装置，消防器材，通讯器材，建筑材料，仓储设备，电子数码产品，电气设备，排水管件批发，从事货物的技术的进出口业务，工业产品设计（除特种设备）	
上海吉碧狮	100%	上海	300	工业橡胶管、液压管、波纹管、塑料软管、金属软管、软管连接件、紧固件、泵、阀门、润滑油、五金零部件及工具的批发，从事货物和技术进出口业务。	2013年1月-2015年2月
上海伟传	55%	上海	100	工业皮带，输送带，联轴器，锥套，皮带轮，轴承销售，从事机械配件设备领域内的技术开发、技术咨询，从事货物和技术的进出口业务。	2013年1月至2014年12月

## 2、合并范围变化情况

公司 2015 年 1 月增加一家纳入合并范围的子公司上海帕卓。合并前，公司的实际控制人之一的张华持有上海帕卓 95% 的股权，2015 年 12 月 22 日，公司自张华处取得了上海帕卓 95% 的股权，从徐来蓉处取得了 5% 的股权。因张华和詹以哲为公司的同一控制人，而上海帕卓的实际控制人为张华，因此，认定此项收购合并为非同一控制下企业合并。

公司 2015 年 1 月同时减少了一家合并范围内的子公司上海伟传，合并报表时，公司持有上海伟传 55% 的股权，于 2014 年 12 月持有的上海伟传 55% 的股权转让给了张华，至此，失去了对上海伟传的控制，不再将其并入公司合并报表范围。

### （三）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	716,618.46	591,459.76	423,862.85
应收票据	261,490.20	130,811.00	350,316.46
应收账款	7,766,373.14	15,055,777.02	10,021,670.27
预付款项	1,270,004.25	1,090,643.15	475,550.39
其他应收款	6,134,183.21	459,892.97	177,649.93
存货	12,571,203.14	14,727,540.96	17,450,297.28
流动资产合计	28,719,872.40	32,056,124.86	28,899,347.18
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	220,000.00	-
固定资产	6,120,662.22	5,469,862.15	5,850,367.40
在建工程	3,795,514.80	3,174,149.72	60,400.00
无形资产	1,508,082.01	1,406,794.80	1,368,328.82
长期待摊费用	-	-	-
商誉	149,971.24	-	-
递延所得税资产	96,823.75	192,629.85	130,100.28
其他非流动资产	939,932.00	939,932.00	939,932.00
非流动资产合计	12,610,986.02	11,403,368.52	8,349,128.50
资产总计	41,330,858.42	43,459,493.38	37,248,475.68

## 合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
----------	------------	-------------	-------------

流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-
应付票据	-	-	-
应付账款	8,015,571.01	4,799,991.38	2,086,531.14
预收款项	950,046.79	624,714.88	664,911.55
应付职工薪酬	250,822.08	340,272.85	311,775.63
应交税费	406,658.07	1,634,982.49	901,250.33
应付利息	5,600.00	7,700.00	-
应付股利	6,000,000.00	-	-
其他应付款	191,494.79	2,805,341.84	4,738,791.03
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,820,192.74	13,213,003.44	8,703,259.68
非流动负债：			
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,820,192.74	13,213,003.44	8,703,259.68
所有者权益：			
股本	19,185,095.94	19,185,095.94	19,185,095.94
资本公积	-	-	-
盈余公积	121,119.92	199,914.64	93,654.54
未分配利润	3,185,230.94	9,613,624.53	8,463,434.37
归属于母公司所有者权益合计	22,491,446.80	28,998,635.11	27,742,184.85
少数股东权益	19,218.88	1,247,854.83	803,031.15

所有者权益合计	22,510,665.68	30,246,489.94	28,545,216.00
负债和所有者权益总计	41,330,858.42	43,459,493.38	37,248,475.68

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年2月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	4,439,481.89	38,355,904.58	32,046,333.10
其中：营业收入	4,439,481.89	38,355,904.58	32,046,333.10
二、营业总成本	3,756,927.79	35,948,502.48	30,610,200.46
其中：营业成本	2,862,850.84	28,060,158.31	23,056,834.16
营业税金及附加	101,429.57	173,213.95	151,777.73
销售费用	443,003.91	1,688,351.65	1,825,023.07
管理费用	772,989.93	5,696,984.97	5,271,203.00
财务费用	46,723.63	60,377.15	67,549.08
资产减值损失	-470,070.09	269,416.45	237,813.42
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）	-901,304.16	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-218,750.06	2,407,402.10	1,436,132.64
加：营业外收入	20,702.00	55,856.40	22,632.55
减：营业外支出	-	5,621.93	10,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-198,048.06	2,457,636.57	1,448,765.19

减：所得税费用	230,345.53	756,362.63	398,850.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-428,393.59	1,701,273.94	1,049,914.94
归属于母公司所有者的净利润	-428,393.59	1,256,450.26	927,904.51
少数股东损益	-	444,823.68	122,010.43
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.02	0.08	0.05
（二）稀释每股收益	-0.02	0.09	0.05

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,158,894.47	40,344,053.48	32,845,380.54
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	32,423.00	257,087.91	448,680.74
经营活动现金流入小计	13,191,317.47	40,601,141.39	33,294,061.28
购买商品、接受劳务支付的现金	9,620,314.82	27,384,288.12	26,658,373.69
支付给职工以及为职工支付的现金	971,041.74	4,405,779.74	4,592,725.54
支付的各项税费	791,767.92	2,793,957.77	685,729.70
支付其他与经营活动有关的现金	1,494,810.26	5,113,176.10	3,857,774.60
经营活动现金流出小计	12,877,934.74	39,697,201.73	35,794,603.53
经营活动产生的现金流量净额	313,382.73	903,939.66	-2,500,542.25
二、投资活动产生的现金流			

量:			
收回投资收到的现金	485,890.33	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	485,890.33	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	209,165.86	3,482,752.75	608,845.12
投资所支付的现金	-	220,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	427,148.50	-	-
投资活动现金流出小计	636,314.36	3,702,752.75	608,845.12
投资活动产生的现金流量净额	-150,424.03	-3,702,752.75	-608,845.12
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	3,947,965.29
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	3,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	3,000,000.00	5,947,965.29
偿还债务支付的现金	-	-	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,800.00	33,590.00	58,524.65
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
筹资活动现金流出小计	37,800.00	33,590.00	3,058,524.65
筹资活动产生的现金流量净额	-37,800.00	2,966,410.00	2,889,440.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

五、现金及现金等价物净增加额	125,158.70	167,596.91	-219,946.73
加：期初现金及现金等价物余额	591,459.76	423,862.85	643,809.58
六、期末现金及现金等价物余额	716,618.46	591,459.76	423,862.85

#### 4、合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度 2 月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	19,185,095.94	-	199,914.64	9,613,624.53	1,247,854.83	30,246,489.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	19,185,095.94	-	199,914.64	9,613,624.53	1,247,854.83	30,246,489.94
三、本年增减变动金额	-	-	-78,794.72	-6,428,393.59	-1,228,635.95	-7,735,824.26
（一）净利润	-	-	-	-428,393.59	-	-428,393.59
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-78,794.72	-	-1,228,635.95	-1,307,430.67
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-78,794.72	-	-1,228,635.95	-1,307,430.67

(四) 利润分配	-	-	-	-6,000,000.00	-	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-6,000,000.00	-	-6,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	19,185,095.94	-	121,119.92	3,185,230.94	19,218.88	22,510,665.68

合并股东权益变动表(续)

单位: 元

项目	2014 年度		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	19,185,095.94	-	93,654.54	8,463,434.37	803,031.15	28,545,216.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	19,185,095.94	-	93,654.54	8,463,434.37	803,031.15	28,545,216.00
三、本年增减变动金额	-	-	106,260.10	1,150,190.16	444,823.68	1,701,273.94
（一）净利润	-	-	-	1,256,450.26	444,823.68	1,701,273.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	106,260.10	-106,260.10	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	106,260.10	-106,260.10	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	19,185,095.94	-	199,914.64	9,613,624.53	1,247,854.83	30,246,489.94

## 合并股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	15,237,130.65	-	-	7,629,184.40	681,020.72	23,547,335.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,237,130.65	-	-	7,629,184.40	681,020.72	23,547,335.77
三、本年增减变动金额	3,947,965.29	-	93,654.54	834,249.97	122,010.43	4,997,880.23
（一）净利润	-	-	-	927,904.51	122,010.43	1,049,914.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	3,947,965.29	-	-	-	-	3,947,965.29
1. 所有者投入资本	3,947,965.29	-	-	-	-	3,947,965.29

2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	93,654.54	-93,654.54	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	93,654.54	-93,654.54	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	19,185,095.94	-	93,654.54	8,463,434.37	803,031.15	28,545,216.00

#### (四) 母公司财务报表

##### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	648,033.23	340,194.49	82,226.40
应收票据	261,490.20	130,811.00	313,216.46
应收账款	12,778,070.25	14,022,245.53	8,835,937.28
预付款项	1,205,842.69	1,084,026.76	1,848,599.38
其他应收款	625,077.54	382,127.00	9,500.00
存货	10,342,307.63	10,129,994.38	13,124,271.80
其他流动资产			
流动资产合计	25,860,821.54	26,089,399.16	24,213,751.32
非流动资产：			
长期股权投资	1,800,000.00	1,730,000.00	1,730,000.00
固定资产	5,351,815.67	5,384,608.32	5,784,199.85
在建工程	3,174,149.72	3,174,149.72	60,400.00
无形资产	1,462,569.15	1,406,794.80	1,368,328.82
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	96,823.75	167,090.76	116,560.43
其他非流动资产	939,932.00	939,932.00	939,932.00
非流动资产合计	12,825,290.29	12,802,575.60	9,999,421.10
资产总计	38,686,111.83	38,891,974.76	34,213,172.42

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----------	------------	-------------	-------------

流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,766,260.15	3,555,107.77	1,546,444.83
预收款项	283,721.87	307,854.78	451,945.66
应付职工薪酬	239,289.71	278,899.65	232,048.36
应交税费	639,825.79	1,018,243.25	864,314.19
应付利息	5,600.00	7,700.00	-
应付股利	6,000,000.00	-	-
其他应付款	1,387,307.96	1,777,838.72	3,234,689.75
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	15,322,005.48	9,945,644.17	6,329,442.79
非流动负债：			
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	15,322,005.48	9,945,644.17	6,329,442.79
所有者权益：			
股本	19,185,095.94	19,185,095.94	19,185,095.94
资本公积	-	-	-
盈余公积	199,914.64	199,914.64	93,654.54
未分配利润	3,979,095.77	9,561,320.01	8,604,979.15
所有者权益合计	23,364,106.35	28,946,330.59	27,883,729.63
负债和所有者权益总计	38,686,111.83	38,891,974.76	34,213,172.42

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,557,652.40	27,274,522.06	24,203,192.69

减：营业成本	3,070,509.91	19,600,486.41	17,410,583.19
营业税金及附加	82,883.82	140,785.01	96,461.63
销售费用	334,605.09	1,376,185.57	1,516,360.57
管理费用	677,714.43	4,526,456.15	3,709,013.77
财务费用	45,587.89	47,188.24	77,533.92
资产减值损失	-281,068.03	202,121.33	224,249.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	627,419.29	1,381,299.35	1,168,989.97
加：营业外收入	20,702.00	51,856.40	19,632.55
减：营业外支出	-	5,621.93	10,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	648,121.29	1,427,533.82	1,178,622.52
减：所得税费用	230,345.53	364,932.86	242,077.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	417,775.76	1,062,600.96	936,545.36

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,105,858.26	26,289,963.45	24,113,807.95
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	21,092.00	205,887.31	216,445.49
经营活动现金流入小计	6,126,950.26	26,495,850.76	24,330,253.44
购买商品、接受劳务支付的现金	3,281,662.29	16,384,166.50	14,786,196.52
支付给职工以及为职工支付的现金	849,747.58	3,410,334.80	3,506,077.89

支付的各项税费	753,942.64	2,164,488.55	596,054.13
支付其他与经营活动有关的现金	820,284.56	3,807,335.53	8,222,646.97
经营活动现金流出小计	5,705,637.07	25,766,325.38	27,110,975.51
经营活动产生的现金流量净额	421,313.19	729,525.38	-2,780,722.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	485,890.33	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	--	-
投资活动现金流入小计	485,890.33	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	134,416.28	3,437,967.29	567,284.91
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	427,148.50	-	-
投资活动现金流出小计	558,064.78	3,430,267.29	567,284.91
投资活动产生的现金流量净额	-75,674.45	-3,437,967.29	-567,284.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	3,947,965.29
取得借款收到的现金	-	3,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	3,000,000.00	5,947,965.29
偿还债务支付的现金	-	-	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,800.00	33,590.00	58,524.65
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	37,800.00	33,590.00	3,058,524.65
筹资活动产生的现金流量净额	-37,800.00	2,966,410.00	2,889,440.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	307,838.74	257,968.09	-458,566.34
加：期初现金及现金等价物余额	340,194.49	82,226.40	540,792.74

六、期末现金及现金等价物余额	648,033.23	340,194.49	82,226.40
----------------	------------	------------	-----------

**4、母公司股东权益变动表**

单位：元

项 目	2015 年度 2 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	19,185,095.94	-	199,914.64	9,561,320.01	28,946,330.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	19,185,095.94	-	199,914.64	9,561,320.01	28,946,330.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-5,582,224.24	-5,582,224.24
（一）净利润	-	-	-	417,775.76	417,775.76
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-6,000,000.00	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-6,000,000.00	-6,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	19,185,095.94	-	199,914.64	3,979,095.77	23,364,106.35

母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	19,185,095.94	-	93,654.54	8,604,979.15	27,883,729.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	19,185,095.94	-	93,654.54	8,604,979.15	27,883,729.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	106,260.10	956,340.86	1,062,600.96
（一）净利润	-	-	-	1,062,600.96	1,062,600.96
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	106,260.10	-106,260.10	-
1. 提取盈余公积	-	-	106,260.10	-106,260.10	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	19,185,095.94	-	199,914.64	9,561,320.01	28,946,330.59

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	15,237,130.65	-	-	7,762,088.33	22,999,218.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,237,130.65	-	-	7,762,088.33	22,999,218.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,947,965.29	-	93,654.54	842,890.82	4,884,510.65
（一）净利润	-	-	-	936,545.36	936,545.36
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	3,947,965.29	-	-	-	3,947,965.29
1. 所有者投入资本	3,947,965.29	-	-	-	3,947,965.29

2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	93,654.54	-93,654.54	-
1. 提取盈余公积	-	-	93,654.54	-93,654.54	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	19,185,095.94	-	93,654.54	8,604,979.15	27,883,729.63

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 2 月 28 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“大信审字[2015]第 23-00028 号”标准无保留意见的《审计报告》。

## 三、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）营业周期

公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### （三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （四）企业合并

#### 1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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

之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经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差额，计入当期营业外收入。

## **（五）合并财务报表的编制方法**

### **1、合并财务报表范围**

公司将全部子公司（包括公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### **2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间**

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### **3、合并财务报表抵销事项**

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### **4、合并取得子公司会计处理**

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## **（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

## 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

## 2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

### （七）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （八）外币业务及外币财务报表折算

#### 1、外币业务折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时

或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 2、外币财务报表折算

公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## (九) 金融工具

### 1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融

资产；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；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及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

## 2、金融工具的计量

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

## 3、公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

## (十) 应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项
组合 2	单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## **(十一) 存货**

### **1、存货的分类**

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

### **2、发出存货的计价方法**

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### **3、存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

### **4、存货的盘存制度**

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## **(十二) 划分为持有待售资产**

公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

## **(十二) 长期股权投资**

### **1、初始投资成本确定**

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股

股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## （十三）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20-50	5	1.9%--4.75%
机器设备	5-10	5	9.50%--19%
运输设备	5-10	5	9.50%--19%
其他设备	3-5	5	19%--31.67%

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

#### (十四) 在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

#### (十五) 借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

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

认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## （十六）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

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

公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

## 2、使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：应结合具体研发项目，披露研究阶段与开发阶段的划分标准以及开发阶段支出资本化的具体条件。

### （十七）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可

收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## **（十八）长期待摊费用**

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## **（十九）职工薪酬**

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### **1、短期薪酬**

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### **2、离职后福利**

公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

#### （二十）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### （二十一）收入

##### 1、销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### **3、让渡资产使用权**

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

## **（二十二）政府补助**

### **1、与资产相关的政府补助会计处理**

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### **2、与收益相关的政府补助会计处理**

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### **区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准**

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## **（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债**

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

#### （二十四）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对 2014 年度比较财务报表产生影响

### 四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

#### （一）主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2015 年 2 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率（合并）	45.54%	30.40%	23.37%
资产负债率（母公司）	39.61%	25.57%	18.50%
流动比率（倍）	1.53	2.43	3.32

速动比率（倍）	0.86	1.23	1.26
应收账款周转率（次）	0.37	2.91	3.89
存货周转率（次）	0.21	1.74	1.46
毛利率	35.51%	26.84%	28.05%
加权平均净资产收益率	-1.58%	5.79%	4.42%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	-1.64%	5.73%	4.38%
每股收益	-0.02	0.08	0.05
每股净资产	1.02	1.37	1.30
每股经营性现金流量净额	0.01	0.04	-0.11
每股现金流量净额	0.03	0.03	0.02

## 1、财务状况分析

单位：元

资产项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	28,719,872.40	32,056,124.86	28,899,347.18
非流动资产	12,610,986.02	11,403,368.52	8,349,128.50
其中：固定资产	6,120,662.22	5,469,862.15	5,850,367.40
无形资产	1,508,082.01	1,406,794.80	1,368,328.82
总资产	41,330,858.42	43,459,493.38	37,248,475.68
流动负债	18,820,192.74	13,213,003.44	8,703,259.68
非流动负债	-	-	-
总负债	18,820,192.74	13,213,003.44	8,703,259.68

报告期内，2014年期末总资产较2013年期末增长了16.67%，主要是因为应收账款有了一定幅度的增长。2014年期末较2013年期末，总负债的增长主要是

由公司增加了一笔 3,000,000.00 元的银行短期借款所致, 2015 年 2 月末比期初总负债增加了 5,607,189.30 元, 主要是因为公司于 2015 年 1 月对公司股东进行了 6,000,000.00 元的分红, 增加了公司应付股利 6,000,000.00 元。

报告期内, 公司流动资产占公司总资产的比例分别为 69.49%、73.76% 和 77.59%。公司流动资产占公司总资产的比例较大, 主要是因为公司应收账款金额较大和公司储备了较为大量的安全库存, 符合公司实际销售情况。

## 2、盈利能力分析

单位: 元

财务指标	2015 年 2 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	35.51%	26.84%	28.05%
净利率	-9.65%	4.44%	3.28%
加权平均净资产收益率	-1.58%	5.79%	4.42%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	-1.64%	5.73%	4.38%
基本每股收益	-0.02	0.08	0.05
基本每股收益(扣除非经常性损益)	-0.02	0.08	0.05

### (1) 毛利率分析

报告期内, 公司营业收入均来源于胶管、胶管总成、皮带、皮带轮及连接件等其他类产品, 其中皮带和皮带轮的销售主要由上海伟传实现, 2015 年, 因上海伟传不再纳入合并报表, 2015 年皮带机皮带轮的销售额为 0。与 2013 年、2014 年相比, 公司 2015 年 1-2 月毛利率有了一定幅度的增长, 主要原因有以下两点: 一、因为公司胶管总成的毛利率较其他类产品高且在 2015 年 1-2 月有了 38.14% 的增幅; 二、2015 年胶管总成占公司营业收入总额比例有了较大提高所致。

报告期内, 公司胶管、皮带及皮带轮的毛利率相对稳定, 胶管总成 2015 年 1-2 月份毛利率较 2014 年上涨了 38.14%, 主要是由 2015 年公司北京同创、浙江海得在内的风电行业的客户销售比例占公司销售总额的比例有所提高, 而该行业客户的销售毛利率较其他行业客户高所致。公司各大类产品的毛利率见下表:

单位：元

产品类别	2015 年度 2 月			
	收入	比重	成本	毛利率
胶管	2,494,519.74	56.19%	1,761,794.00	29.37%
胶管总成	1,886,855.24	42.50%	1,058,476.13	43.90%
皮带	-	-	-	-
皮带轮	-	-	-	-
其他	58,106.91	1.31%	42,580.71	26.72%
<b>合 计</b>	<b>4,439,481.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,862,850.84</b>	<b>35.51%</b>
产品类别	2014 年度			
	收入	比重	成本	毛利率
胶管	16,312,643.68	42.53%	12,488,393.14	23.44%
胶管总成	9,047,334.77	23.59%	6,172,027.39	31.78%
皮带	9,317,449.14	24.29%	6,954,924.89	25.36%
皮带轮	1,059,959.74	2.76%	706,545.93	33.34%
其他	2,618,517.25	6.83%	1,738,266.96	33.62%
<b>合计</b>	<b>38,355,904.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,060,158.31</b>	<b>26.84%</b>
产品类别	2013 年度			
	收入	比重	成本	毛利率
胶管	10,186,871.93	31.79%	7,484,740.60	26.53%
胶管总成	11,976,702.37	37.37%	8,216,374.74	31.40%
皮带	6,974,803.02	21.76%	5,254,227.07	24.67%
皮带轮	305,977.75	0.95%	225,973.07	26.15%
其他	2,601,978.03	8.12%	1,875,518.68	27.92%
<b>合计</b>	<b>32,046,333.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,056,834.16</b>	<b>28.05%</b>

## （2）净利率分析

公司 2013 年、2014 年净利率相对稳定，2015 年 1 月，公司的处置了对子公司上海伟传的投资，处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额为-901,304.16 元，导致公司 2015 年 1-2 月份的确认的投资收益为-901,304.16 元，使得公司的净利润变为了负数。

## （3）净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内，公司净资产收益率分别为-1.58%、5.79%和 4.42%，公司净资产收益率发生变化原因同净利率发生波动原因一致，均为公司处置对子公司上海伟传确认的投资收益为负导致。

报告期内，公司基本每股收益分别为 -0.02 元、0.08 元和 0.05 元。在公司股本未发生变化的情况下，每股收益的变动趋势与净利润的变动趋势基本一致。

## 3、偿债能力分析

项 目	2015 年 2 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率（合并）	45.54%	30.40%	23.37%
流动比率（倍）	1.53	2.43	3.32
速动比率（倍）	0.86	1.23	1.26

### （1）资产负债率

报告期内，公司合并报表的资产负债率分别为 45.54%、30.40%和 23.37%，整体的资产负债率维持在相对合理的水平，公司整体偿债能力较强。公司 2015 年 1-2 月公司资产负债率较 2014 年有所上升主要是因为公司于 2015 年 1 月对公司股东进行了 6,000,000.00 元的分红，增加了公司应付股利 6,000,000.00 元；2014 年较 2013 年有所上升，主要原因是公司在 2014 年 11 月增加了 3,000,000.00 元短期借款，为公司增加运营资金向农业银行金坛支行所借的流动资金。

### （2）流动比率与速动比率

报告期内，公司的流动比率分别为 1.53、2.43 和 3.32，速动比率分别为 0.86、1.23 和 1.26。报告期内公司上述两个财务指标保持着相对稳定的水平。公司的流

流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付账款及存货构成，报告期内上述五项合计占公司流动资产的比率分别为 78.64%、98.57%及 99.39%。2015 年 2 月 28 日上述指标比例较 2014 年、2013 年有所下滑，主要是因为公司关联方张华在 2015 年向公司拆借了 5,065,986.58 元所致，上述拆借款截至公开转让说明书签署之日已全部还清。公司的流动负债主要由短期借款、应付账款构成，2015 年 2 月末，公司流动负债中增加了 6,000,000.00 元的应付股利，报告期内上述三项合计占公司流动负债的比率分别为 90.41%、59.03%及 23.97%。上述指标逐年上升是因为流动负债里面的其他应付款逐年降低导致。2013 年底公司向关联方张华和詹以哲借款余额合计 3,395,094.89 元，2014 年底公司已向詹以哲还清借款，向关联方张华借款余额为 1,839,866.17 元，截至 2 月 28 日，公司已全部全清张华及詹以哲的欠款。为了满足经营规模增加的资金需求，公司积极运用财务杠杆、供应商信用等融资手段，公司应付账款等需要较高信用的负债一直保持较高的比例且有不断上升的趋势。

#### 4、营运能力分析

项目	2015 年 2 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	0.37	2.91	3.89
存货周转率（次）	0.21	1.74	1.46

##### （1）应收账款周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 0.37、2.9 和 2.91。因为客户的信誉较好，历史上未发生过应收账款收不回的的情况，为保证公司与客户的长期合作，公司根据客户的信誉、财务状况等因素，适当的给予了对应客户一定的信用期和信用额度，所以公司的应收账款周转率一直保持着较低的水平。

##### （2）存货周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的存货周转率分别为 0.21、1.74 和 1.46，保持了相对较低的水平，主要为了能快速响应客户需求，储备的相对大量的安全库存所致。

综上所述，报告期内，公司存货和应收账款占用资金较多，但是随着公司逐步加强存货和应收款的管理，积极拓展产品市场，公司运营效率将继续逐步提高，公司不存在无法偿还债务本息的风险。

## 5、现金流量分析

单位：元

项目	2015年2月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	13,191,317.47	40,601,141.39	33,294,061.28
经营活动现金流出	12,877,934.74	39,697,201.73	35,794,603.53
经营活动产生的现金流量净额	313,382.73	903,939.66	-2,500,542.25
投资活动产生的现金流量净额	-150,424.03	-3,702,752.75	-608,845.12
筹资活动产生的现金流量净额	-37,800.00	2,966,410.00	2,889,440.64
现金及现金等价物净增加额	125,158.70	167,596.91	-219,946.73
期初现金及现金等价物余额	591,459.76	423,862.85	643,809.58
期末现金及现金等价物余额	716,618.46	591,459.76	423,862.85

报告期内，尽管公司期末现金及现金等价物呈现稳步上升的趋势，涨幅分别为 21.16% 和 39.54%，但目前公司的现金及现金等价物余额依然偏少。

2013 年公司的经营活动产生的现金流量净额为负数主要由于公司 2013 年较 2012 年增加了 300 多万的存货。

公司投资活动产生的现金流出主要为公司购买固定资产及收购子公司股权上海帕卓及上海吉碧狮少数股东权益的支出，2015 年投资活动的现金流入为公司处置了子公司上海伟传的现金流入。公司筹资活动产生的现金流入为银行贷款进账的现金，筹资活动产生的现金流出主要为银行贷款的偿还和利息支出。公司现金及现金等价物由库存现金及可随时用于支付的银行存款构成。

### （二）营业收入结构及分析

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	4,439,481.89	100.00%	38,355,904.58	100.00%	32,046,333.10	100.00%
合计	<b>4,439,481.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,355,904.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,046,333.10</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的营业收入均来自于主营业务收入，主营业务收入来源于胶管、胶管总成、皮带、皮带轮及连接件等其他类产品的销售。

### 1、按类别分的主营业务收入

单位：元

产品类别	2015年度1-2月			
	收入	比重	成本	毛利率
胶管	2,494,519.74	56.19%	1,761,794.00	29.37%
胶管总成	1,886,855.24	42.50%	1,058,476.13	43.90%
皮带	-	-	-	-
皮带轮	-	-	-	-
其他	58,106.91	1.31%	42,580.71	26.72%
合计	<b>4,439,481.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,862,850.84</b>	<b>35.51%</b>
产品类别	2014年度			
	收入	比重	成本	毛利率
胶管	16,312,643.68	42.53%	12,488,393.14	23.44%
胶管总成	9,047,334.77	23.59%	6,172,027.39	31.78%
皮带	9,317,449.14	24.29%	6,954,924.89	25.36%
皮带轮	1,059,959.74	2.76%	706,545.93	33.34%
其他	2,618,517.25	6.83%	1,738,266.96	33.62%
合计	<b>38,355,904.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,060,158.31</b>	<b>26.84%</b>
产品类别	2013年度			

	收入	比重	成本	毛利率
胶管	10,186,871.93	31.79%	7,484,740.60	26.53%
胶管总成	11,976,702.37	37.37%	8,216,374.74	31.40%
皮带	6,974,803.02	21.76%	5,254,227.07	24.67%
皮带轮	305,977.75	0.95%	225,973.07	26.15%
其他	2,601,978.03	8.12%	1,875,518.68	27.92%
<b>合计</b>	<b>32,046,333.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,056,834.16</b>	<b>28.05%</b>

报告期内，公司营业收入来源于胶管、胶管总成、皮带、皮带轮及连接件等其他类产品，其中皮带和皮带轮的销售主要由上海伟传实现，2015年，因上海伟传不再纳入合并报表范围，所以2015年皮带机皮带轮的销售额为0。

在胶管、胶管总成、皮带、皮带轮及连接件等其他类产品的销售业务中，公司依据合同向客户发货后，销售部门会与客户确认收货情况，在确认客户收货后，公司财务部门依据销售部门提供的发货单和开票申请单开具发票，开票后凭发票和发货单确认销售收入。

报告期内，公司胶管、皮带及皮带轮的毛利率相对稳定，胶管总成2015年1-2月份毛利率较2014年上涨了38.14%，主要是由2015年公司北京同创、浙江海得在内的风电行业的客户销售比例占公司销售总额的比例有所提高，而该行业客户的销售毛利率较其他行业客户高所致。

## 2、按地区分的主营业务收入

单位：元

产品区域	2015年1-2月份		2014年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额(元)	占比
国内	4,439,481.89	100.00%	38,355,904.58	100.00%	32,046,333.10	100.00%
<b>合计</b>	<b>4,439,481.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,355,904.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,046,333.10</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，报告期内，公司的收入均来源于国内市场，其中主要包括华东地区、华北地区、华中地区及华南地区。公司目前正在开拓西北地区、西南地区及东北地区市场。

### 3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	4,439,481.89	38,355,904.58	19.69%	32,046,333.10
营业成本	2,862,850.84	28,060,158.31	21.70%	23,056,834.16
营业毛利	1,576,631.05	10,295,746.3	14.53%	8,989,498.94
营业利润	-218,750.06	2,407,402.10	67.63%	1,436,132.64
利润总额	-198,048.06	2,457,636.57	69.64%	1,448,765.19
净利润	-428,393.59	1,701,273.94	62.04%	1,049,914.94

2013年，公司营业收入增长了6,309,571.48元，同比增长19.69%，主要原因是随着公司业务不断推广到新的领域，公司产品销量不断稳步提升。公司营业成本、营业毛利的增长水平与公司的营业收入增长相匹配。

2014年，公司的营业利润、利润总额及净利润，同比增长均达60%以上，主要目前盈利规模较小，比较基准较小，所以导致上述三项财务数据增长的绝对值不大，但增长率较高。公司2015年1-2月营业利润、利润总额及净利润均为负数，主要由于2015年1月，公司的处置了对子公司上海伟传的投资，处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额为-901,304.16元，导致公司2015年1-2月份的确认的投资收益为-901,304.16元。

#### (三) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-2月	2014年度		2013年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	4,439,481.89	38,355,904.58	19.69%	32,046,333.10
销售费用	443,003.91	1,688,351.65	-7.49%	1,825,023.07
管理费用	772,989.93	5,696,984.97	8.08%	5,271,203

财务费用	46,723.63	60,377.15	-10.62%	67,549.08
期间费用合计	1,262,717.47	7,445,713.77	3.94%	7,163,775.15
销售费用占营业收入比重	9.98%		4.40%	5.69%
管理费用占营业收入比重	17.41%		14.85%	16.45%
财务费用占营业收入比重	1.05%		0.16%	0.21%
期间费用占营业收入的比重	28.44%		19.41%	22.35%

报告期内,公司的销售费用占营业收入的比例分别为9.98%、4.40%和5.69%,2015年1-2月较2014年、2013年有所增长,主要是因为2015年公司风电行业客户的销售额占比提高,该行业销售需要公司销售工程师经常往返于项目现场进行软管总成性能监测及维护,发生的差旅费较多从而导致公司销售费用占营业收入比重有增加。报告期内,公司的管理费用保持在相对稳定的水平,主要由职工薪酬、固定资产折旧、研发费用构成。公司的财务费用主要为银行借款的利息和银行票据贴现费用,保持在较低的水平。

报告期内,公司的期间费用的具体情况见下表:

### 1、销售费用

单位:元

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
差旅费	53,164.37	230,146.71	162,594.94
招待费	1,215.00	110,069.70	94,005.63
广告宣传费		15,199.97	45,697.65
办公费	17,852.53	71,418.19	80,544.94
员工薪酬	256,942.87	644,237.30	697,672.46
运费	100,240.98	558,626.52	720,404.16
水电费	1,064.39	27,379.97	20,227.29
其他	12,523.77	31,273.29	3,876.00
合 计	443,003.91	1,688,351.65	1,825,023.07

### 2、管理费用

单位:元

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
职工薪酬	492,794.90	2,008,384.98	2,313,740.64
办公费	41,783.56	649,360.11	556,350.72
折旧费	134,563.08	600,270.02	420,147.90

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
无形资产摊销	9,941.36	33,726.71	30,032.51
修理费	8,795.00	22,549.80	18,019.44
税金	34,132.97	96,897.45	132,872.58
业务招待费	9,506.94	157,675.76	22,038.90
差旅费	150.00	62,119.67	33,485.3
车辆费用	9,598.87	132,671.32	125,963.57
研发费	28,746.25	1,792,322.63	1,457,588.39
其他	2,977.00	141,006.52	160,963.05
合 计	772,989.93	5,696,984.97	5,271,203.00

公司注重研发的投入，研发费用占营业收入的比重在 5%左右，目前正在申请高新技术企业。公司研发费用金额及明细如下：

单位：元

项目	2015 年度 1-2 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动率	金额
人员工资	18,324.00	1,195,210.00	10.44%	1,082,217.00
直接投入	7,030.25	433,910.00	39.65%	310,712.00
固定资产折旧	3,392	40,712.00	0.48%	40,516.00
无形资产摊销	-	-	-	-
其他费用	-	122,490.63	407.35%	24,143.39
<b>研发费用合计</b>	28,746.25	1,792,322.63	22.96%	1,457,588.39
研发费用占营业收入的比重	0.65%	4.67%		4.55%

### 3、财务费用

单位：元

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	41,300.00	41,290.00	58,524.65
减：利息收入	67.67	1,231.51	394.92
汇兑损失	2,165.87	11,564.31	-
减：汇兑收益	-	-	11,223.92
手续费支出	3,325.43	8,754.35	20,643.27
合 计	46,723.63	60,377.15	67,549.08

报告期内，公司的财务费用较低，主要为公司短期借款的利息支出及银行承兑汇报贴现费用。

**(四) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种**

**1、重大投资收益情况**

报告期内，公司没有发生重大投资收益情况。

**2、非经常性损益情况**

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-	-
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）	20,702.00	54,000.00	22,632.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-3,765.53	10,000.00
小计	20,702.00	50,234.47	12,632.55
减：所得税影响额	5,175.50	12,558.62	3,158.14
非经常性损益净额（影响净利润）	15,526.50	37,675.85	9,474.41
减：少数股东权益影响额（税后）		1,350.00	1,012.50
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	15,526.50	36,325.85	8461.91
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-443,920.09	1,220,124.41	919,442.60

报告期内，公司非经常性损益较少，公司经营业绩对非经常性损益不存在依赖性。

公司收到均是与收益相关的政府补助，详见下表：

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
申请高新技术补助	-	50,000.00	-
中小企业扶持资金	20,702.00	4,000.00	22,632.55
合计	20,702.00	54,000.00	22,632.55

**3、公司主要税项及相关税收优惠政策**

**(1) 公司适用税率**

税种	税率	计税依据
----	----	------

增值税	17%	产品、原材料应税销售收入
城市维护建设税	5%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

## (2) 子公司适用税率

税 种	税率	计税依据
增值税	17%	产品、原材料应税销售收入
城市维护建设税	7%、5%、1%[注]	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
企业所得税	25%[注]	应纳税所得额
河道管理费	1%	应纳流转税额

注：城市维护建设税，上海伟传和上海帕卓适用的税率为 7%，常州帕菲特适用的税率为 5%，上海吉碧狮适用的税率为 1%。

## (五) 最近两年一期主要资产情况

### 1、货币资金

报告期各期末货币资金余额情况如下表：

单位：元

类 别	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	784.02	43,852.42	40,550.79
银行存款	715,834.44	547,607.34	383,312.06
合 计	<b>716,618.46</b>	<b>591,459.76</b>	<b>423,862.85</b>

报告期内，公司货币资金无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外及存在潜在回收风险的款项。

### 2、应收票据

类 别	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	261,490.20	130,811.00	350,316.46
合计	<b>261,490.20</b>	<b>130,811.00</b>	<b>350,316.46</b>

报告期内，公司的应收票据金额不大，均为银行承兑汇票，为公司收回的部分销售货款。截止 2015 年 2 月 28 日，本项目不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。截至公开转让说明书披露之日，公司收到的所有应收票据都已如期托收或背书转让，不存在追索权纠纷及重大风险因素。

截至 2015 年 2 月 28 日，公司已经背书给其他方但尚未到期票据金额前五名：

单位：元

出票人名称	金额	票据号	期限	销售内容	期后背书转让日期
埃博普感应系统(上海)有限公司	500,000.00	21649835	2014.12.26-2015.6.26	胶管	2015.2.12
北京精雕科技有限公司	500,000.00	22662632	2014.12.29-2015.5.20	胶管	2015.1.20
深圳市长昊机电有限公司	419,975.20	30229417 30215703	2015.2.2-2015.8.2 2014.12.26-2015.6.26	胶管总成	2015.3.6 2015.1.25
固恩治(青岛)工程橡胶有限公司	307,949.95	30706068 27003727	2014.10.31-2015.4.30	胶管	2015.2.2
北京天诚同创电气有限公司	100,000.00	20500129	2014.12.25-2015.6.25	胶管总成	2015.3.6
<b>合计</b>	<b>1,827,925.15</b>	-	-	-	-

### 3、应收账款

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

种类	2015 年 2 月 28 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	8,099,094.71	98.93%	404,954.73	7,694,139.98
1 至 2 年	22,745.50	0.28%	2,274.55	20,470.95
2 至 3 年	64,702.76	0.79%	12,940.55	51,762.21
<b>合计</b>	<b>8,186,542.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>420,169.83</b>	<b>7,766,373.14</b>
种类	2014 年 12 月 31 日			

	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	15,816,316.00	99.77%	790,815.80	15,025,500.20
1 至 2 年	16,570.69	0.10%	1,657.07	14,913.62
2 至 3 年	19,204.00	0.12%	3,840.80	15,363.20
<b>合计</b>	<b>15,852,090.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>796,313.67</b>	<b>15,055,777.02</b>
种类	<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	10,507,457.17	99.58%	525,372.86	9,982,084.31
1 至 2 年	43,984.40	0.42%	4,398.44	39,585.96
2 至 3 年	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,551,441.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>529,771.30</b>	<b>10,021,670.27</b>

应收账款变化原因分析详见“本节之（一）主要财务指标分析之 4、营运能力分析之（1）应收账款周转率及其变动原因分析”。

报告期内，公司的应收账款账龄几乎都在一年以内，账龄较短，坏账风险较小。2015 年 2 月末、2014 年末和 2013 年末，公司的应收账款余额分别为 8,186,542.97 元、15,852,090.69 元和 10,551,441.57 元。公司 2014 年应收账款余额较 2013 年账面余额增加了 50.24%，主要是因为根据客户的信誉和财务状况，公司在衡量应收账款坏账风险的前提下给予了更多客户一定的还款信用期。公司 2015 年 2 月末的应收账款余额比 2014 年末减少了 48.36%，主要是因为公司给予客户信用还款期的几乎都在半年以内，很多客户都在 2015 年 1-2 月结清了货款。

#### （2）核销情况

报告期内无实际核销的应收账款。

#### （3）主要债务人

公司应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

2015 年 2 月 28 日应收账款前五名					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质

北京天诚同创电 器有限公司	3,324,276.85	非关 联方	1 年以内	40.60%	销售货款
浙江海得新能源 股份有限公司	906,672.32	非关 联方	1 年以内	11.08%	销售货款
北京精雕科技有 限公司	607,123.60	非关 联方	1 年以内	7.42%	销售货款
佛山科勒有限公 司	541,494.04	非关 联方	1 年以内	6.61%	销售货款
深圳长昊机电有 限公司	520,375.20	非关 联方	1 年以内	6.36%	销售货款
<b>合计</b>	<b>5,899,942.01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.07%</b>	<b>-</b>

**2013 年 12 月 31 日应收账款前五名**

单位名称	金额	与公司 关系	账龄	占应收账款 总额的比例	款项性质
北京天诚同创电 气有限公司	2,285,646.00	非关 联方	1 年以内	14.42%	销售货款
北京精雕科技有 限公司	1,377,914.00	非关 联方	1 年以内	8.69%	销售货款
浙江海得新能源 有限公司	960,402.71	非关 联方	1 年以内	6.06%	销售货款
深圳市长昊机电 有限公司	882,743.20	非关 联方	1 年以内	5.57%	销售货款
佛山科勒有限公 司	860,274.02	非关 联方	1 年以内	5.43%	销售货款
<b>合计</b>	<b>6,366,979.93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.16%</b>	<b>-</b>

**2012 年 12 月 31 日应收账款前五名**

单位名称	金额	与公司 关系	账龄	占应收账款 总额的比例	款项性质
------	----	-----------	----	----------------	------

北京天诚同创电气有限公司	2,458,915.30	非关联方	1年以内	23.30%	销售货款
浙江海新能源股份有限公司	1,500,087.19	非关联方	1年以内	14.22%	销售货款
深圳市禾望电气有限公司	855,446.20	非关联方	1年以内	8.11%	销售货款
佛山科勒有限公司	337,045.45	非关联方	1年以内	3.19%	销售货款
宇骏(潍坊)新能源科技有限公司	119,750.00	非关联方	1年以内	1.13%	销售货款
<b>合计</b>	<b>5,271,244.14</b>	-	-	<b>49.96%</b>	-

(4) 应收账款各期末余额中应收关联方的款项情况

应收账款各期末余额中无应收关联方的款项情况。

#### 4、预付款项

(1) 账龄情况分析

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,232,042.77	97.01%	1,086,718.15	99.64%	475,550.39	100.00%
1至2年	1,723.00	0.14%	3,925.00	0.36%	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3至4年	35,356.12	2.78%	-	-	-	-
4年以上	882.36	0.07%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,270,004.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,090,643.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>475,550.39</b>	<b>100.00%</b>

占流动资产比例	4.42%	3.40%	1.65%
---------	-------	-------	-------

报告期内，公司预付账款在公司流动资产比例较小，分别为 4.42%、3.40% 和 1.65%，2014 年预付账款期末比期初增加 129.34%，主要是由国外供应商原材料的生产周期变长，交货周期变长导致。

(2) 核销情况

报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 主要债务人

公司预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

2015 年 2 月 28 日预付账款前五名					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
BENEFICIARY VEYANCE TECHNOLOGIES SINGAPORE PTE LTD	751,614.92	非关联方	1 年以内	59.18%	原材料预付款
PIX FLEXEQUIP LIMITED	195,653.53	非关联方	1 年以内	15.41%	原材料预付款
江苏省电力公司金坛供电公司	47,335.52	非关联方	1 年以内	3.73%	动力费预付款
上海伟传机械配件有限公司	45,373.10	关联方	1 年以内	3.57%	原材料预付款
苏州市新大地五金制品有限公司	33,590.83	非关联方	3 至 4 年	2.64%	原材料预付款
合计	<b>1,073,567.90</b>	-	-	<b>84.53%</b>	-
2014 年 12 月 31 日预付账款前五名					
单位名称	金额	与公	账龄	占预付账款总	款项性质

		司关系		额的比例	
BENEFICIARY VEYANCE TECHNOLOGIES SINGAPORE PTE LTD	414,421.91	非关联方	1年以内	38.00%	原材料预付款
固恩治(青岛)工程橡胶有限公司	336,307.17	非关联方	1年以内	30.84%	原材料预付款
PIX FLEXEQUIP LIMITED	209,288.29	非关联方	1年以内	19.19%	原材料预付款
上海孚盟软件有限公司	49,000.00	非关联方	1至2年	4.49%	咨询费预付款
江苏省电力公司金坛供电公司	22,335.52	非关联方	1年以内	2.05%	动力费预付款
<b>合计</b>	<b>1,031,352.89</b>	-	-	<b>94.56%</b>	-
<b>2013年12月31日预付账款前五名</b>					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
BENEFICIARY VEYANCE TECHNOLOGIES SINGAPORE PTE LTD	331,216.07	非关联方	1年以内	69.65%	原材料预付款
山东安能输送带橡胶有限公司	86,750.64	非关联方	1年以内	18.24%	原材料预付款
杭州三正橡胶有限公司	10,054.00	非关联方	1年以内	2.11%	原材料预付款
胶州市营海液压件厂	6,624.00	非关联方	1年以内	1.39%	原材料预付款
上海泰通线缆有限公司	4,538.75	非关联方	1年以内	0.95%	原材料预付款
<b>合计</b>	<b>439,183.46</b>	-	-	<b>92.35%</b>	-

(4) 预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况

报告期内，预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况详见“本节之五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易之（三）关联交易情况之 3、关联方应收应付款项之（1）应收关联方款项”部分。

5、其他应收款

(1) 账龄情况分析

单位：元

种类	2015年2月28日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	5,075,543.99	82.47%	3,477.87	5,072,066.12
1至2年	1,016,669.39	16.52%	2,962.30	1,013,707.09
2至3年	60,000.00	0.97%	12,000.00	48,000.00
3至4年	-	-	-	-
4年5年	2,050.00	0.03%	1,640.00	410.00
<b>合计</b>	<b>6,154,263.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,080.17</b>	<b>6,134,183.21</b>
种类	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	415,274.94	87.38%	3,381.97	411,892.97
1至2年	-	-	-	-
2至3年	60,000.00	12.62%	12,000.00	48,000.00
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>475,274.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,381.97</b>	<b>459,892.97</b>
种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	130,157.82	68.45%	6,507.89	123,649.93
1至2年	60,000.00	31.55%	6,000.00	54,000.00
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-

合计	190,157.82	100.00%	12,507.89	177,649.93
----	------------	---------	-----------	------------

公司 2015 年 2 月末其他应收款比期初增长了 5,678,988.44 元，涨幅为 1194.88%，涨幅巨大，主要是因为公司的关联方张华向公司拆借了 500 多万的资金，截至公开转让说明书签署之日，关联方借公司款项已全部还清。

(2) 核销情况

报告期内无实际核销的其他应收款。

(3) 主要其他应收款单位

公司其他应收款主要单位情况如下：

单位：元

2015 年 2 月 28 日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
张华	5,065,986.58	关联方	1 年以内	82.32%	关联方往来
詹以哲	927,046.39	关联方	1 年以内及 1 至 2 年	15.06%	关联方往来
肖岳东	60,000.00	非关联方	3 至 4 年	0.97%	员工往来及备用金
寰庆国际货运代理(上海)有限公司	45,425.43	非关联方	1 年以内	0.74%	其他单位一般性往来
上海唯杰信息科技有限公司	24,000.00	非关联方	1 年以内及 1 至 2 年	0.39%	其他单位一般性往来
合计	6,122,458.40	-	-	99.48%	-
2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
詹以哲	347,635.68	关联方	1 年以内	73.14%	关联方往来
肖岳东	60,000.00		2 至 3 年	12.62%	员工往来及备用金
上海唯杰信息科技有限公司	24,000.00	非关联方	1 年以内	5.05%	其他单位一般性往来
江苏省电力公司金坛供电公司	22,335.52	非关联方	1 年以内	4.70%	其他单位一般性往来

司					
中国石化	18,623.00	非关联方	1 年以内	3.92%	其他单位一般性往来
合计	<b>472,594.20</b>	-	-	<b>99.44%</b>	-
<b>2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名</b>					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
潘成方	100,000.00	非关联方	1 年以内	52.59%	员工往来及备用金
肖岳东	60,000.00		1 至 2 年	31.55%	员工往来及备用金
中国石化	12,021.00	非关联方	1 年以内	6.32%	其他单位一般性往来
林伟娟	10,000.00	公司员工	1 年以内	5.26%	员工往来及备用金
中国石油	8,019.00	非关联方	1 年以内	4.22%	其他单位一般性往来
合计	190,040.00	-	-	99.94%	-

(4) 其他应收款各期末余额中应收关联方的款项情况

报告期内，预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况详见“本节之五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易之（三）关联交易情况之 3、关联方应收应付款项之（1）应收关联方款项”部分。

6、存货

单位：元

分类	2015 年 2 月 28 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,929.92	-	28,929.92
库存商品	12,542,273.22	-	12,542,273.22
合计	<b>12,571,203.14</b>	-	<b>12,571,203.14</b>
占流动资产比例	43.77%		
分类	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,646,834.15	-	1,646,834.15

库存商品	13,080,706.81	-	13,080,706.81
<b>合 计</b>	<b>14,727,540.96</b>	-	<b>14,727,540.96</b>
占流动资产比例	45.94%		
分类	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,888,424.99	-	1,888,424.99
库存商品	15,561,872.29	-	15,561,872.29
<b>合 计</b>	<b>17,450,297.28</b>	-	<b>17,450,297.28</b>
占流动资产比例	60.38%		

公司存货要是由原材料和库存商品组成。报告期内，公司一直保持着较高的存货水平，主要是因为公司备库存策略是根据上季度的销售情况储备一定量的安全库存以保证能快速响应客户的购买需求。

## 7、可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产如下：

单位：元

项 目	2015年2月28日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售债务工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可供出售权益工具	-	-	-	220,000.00	-	220,000.00	-	-	-
其中：按公允价值计量的	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按成本计量的	-	-	-	220,000.00	-	220,000.00	-	-	-
<b>合 计</b>	-	-	-	<b>220,000.00</b>	-	<b>220,000.00</b>	-	-	-

期末，可供出售金融资产明细如下：

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值	在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
2014年12月31日	-	-	-	-	-
青岛銓世博精密机械有限公司	220,000.00	-	220,000.00	20.00	-
<b>合 计</b>	<b>220,000.00</b>	-	<b>220,000.00</b>	<b>20.00</b>	-

上述可供金融资产为上海伟传的对外投资，截至 2015 年 1 月，上海伟传已不再纳入公司合并范围，故报告期末，公司账上不存在可供金融资产。

## 8、其他流动资产

报告期内，公司不存在其他流动资产

## 9、固定资产

### (1) 固定资产分类

固定资产在公司非流动资产中所占的比重较大，主要为厂房、办公楼。报告期内，不同类别固定资产及累计折旧明细如下：

单位：元

2015 年 2 月 28 日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	20-50	5,088,441.83	58.23%	828,751.23	4,259,690.60	83.71%
机器设备	5-10	912,194.79	10.44%	326,190.17	586,004.62	64.24%
运输设备	5-10	1,491,208.65	17.07%	784,871.19	706,337.46	47.42%
其他	3-5	1,246,246.54	14.26%	677,617.00	568,629.54	45.57%
<b>合计</b>	-	<b>8,738,091.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,617,429.59</b>	<b>6,120,662.22</b>	<b>70.05%</b>
2014 年 12 月 31 日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	20-50	5,088,441.83	66.65%	788,467.73	4,299,974.10	84.50%
机器设备	5-10	879,032.40	11.51%	305,066.37	573,966.03	65.30%
运输设备	5-10	863,803.08	11.31%	641,317.83	222,485.25	25.76%
其他	3-5	803,394.67	10.52%	429,957.90	373,436.77	46.48%
<b>合计</b>	-	<b>7,634,671.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,164,809.83</b>	<b>5,469,862.15</b>	<b>71.65%</b>
2013 年 12 月 31 日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	20-50	5,088,441.83	69.27%	546,766.75	4,541,675.08	89.25%

机器设备	5-10	848,348.65	11.55%	183,057.35	665,291.30	78.42%
运输设备	5-10	761,473.90	10.37%	507,986.68	253,487.22	33.29%
其他	3-5	647,297.26	8.81%	257,383.46	389,913.80	60.24%
<b>合计</b>	-	<b>7,345,561.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,495,194.24</b>	<b>5,850,367.40</b>	<b>79.64%</b>

报告期内，公司的固定资产原值累计增加 18.96%，主要是由于随着公司业务的发展，购置运输设备、机器设备及办公设备所致。

截至 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况。

## (2) 固定资产抵押情况

截至 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产中所有房屋建筑物已抵押给中国农业银行股份有限公司金坛支行。具体参见本公开转让说明书“**第四节 公司财务/四、近两年一期的主要会计数据和财务指标/（六）最近两年一期主要负债情况/1、短期借款**”。

## 10、在建工程

报告期内，公司在建工程余额分别为 3,795,514.80 元、3,174,149.72 元和 60,400.00 元，为帕卓有限在建厂房二期工程及上海帕卓办公司装修款，分核算项目披露的明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	减值准备	账面余额	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房二期工程	3,174,149.72		3,174,149.72	3,174,149.72		3,174,149.72	60,400.00		60,400.00
上海帕卓办公室装修	621,365.08		621,365.08						
<b>合 计</b>	<b>3,795,514.80</b>		<b>3,795,514.80</b>	<b>3,174,149.72</b>		<b>3,174,149.72</b>	<b>60,400.00</b>		<b>60,400.00</b>

报告期内，在建工程无借款费用资本化金额。在建工程未发生减值，未对在建工程计提减值准备。因为公司在建厂房二期工程尚未完工，公司的在建工程未转入固定资产，在建工程期末余额变化不大。

## 11、无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

单位：元

项 目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			
1. 2013 年 12 月 31 日	1,407,537.00	34,188.03	1,441,725.03
2. 本期增加金额		72,192.69	72,192.69
(1) 购置		72,192.69	72,192.69
3. 2014 年 12 月 31 日	1,407,537.00	106,380.72	1,513,917.72
二、累计摊销			
1. 2013 年 12 月 31 日	70,176.84	3,219.37	73,396.21
2. 本期增加金额	28,150.74	5,575.97	33,726.71
(1) 计提	28,150.74	5,575.97	33,726.71
3. 2014 年 12 月 31 日	98,327.58	8,795.34	107,122.92
三、减值准备			
四、2014 年 12 月 31 日账面价值	1,309,209.42	97,585.38	1,406,794.80
项 目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			
1. 2014 年 12 月 31 日	1,407,537.00	106,380.72	1,513,917.72
2. 本期增加金额		135,943.64	135,943.64
(1) 购置		63,294.06	63,294.06
(2) 企业合并增加		72,649.58	72,649.58
3. 2015 年 2 月 28 日	1,407,537.00	242,324.36	1,649,861.36
二、累计摊销			
1. 2014 年 12 月 31 日	98,327.58	8,795.34	107,122.92
2. 本期增加金额	4,691.79	29,964.64	34,656.43
(1) 计提	4,691.79	5,249.57	9,941.36
(2) 企业合并增加		24,715.07	24,715.07
3. 2015 年 2 月 28 日	103,019.37	38,759.98	141,779.35
三、减值准备			
四、2015 年 2 月 28 日账面价值	1,304,517.63	203,564.38	1,508,082.01

报告期内，公司无形资产中的土地使用权按 50 年摊销，办公软件按 10 年摊销。截至 2015 年 2 月 28 日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，不存在抵押、质押等担保情形。

## 12、商誉

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 2 月 28 日
		企业合并形成的	处置	
商誉	-	149,971.24	-	149,971.24
合计	-	149,971.24	-	149,971.24

上述商誉是由公司 2015 年初收购上海帕卓时支付对价超过所相应的子公司净资产份额所致。

## 13、长期待摊费用

报告期内，公司未计提长期待摊费用。

## 14、递延所得税资产

报告期内，公司确认的递延所得税资产如下：

单位：元

项 目	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所 得税资 产/负债	可抵扣/应 纳税暂时 性差异	递延所 得税资 产/负 债	可抵扣/应 纳税暂时 性差异	递延所 得税资 产/负 债	可抵扣/应 纳税暂时 性差异
递延所得税资 产：						
资产减值准备	96,823.75	387,295.00	192,629.85	770,519.40	130,100.28	520,401.12
合计	<b>96,823.75</b>	<b>387,295.00</b>	<b>192,629.85</b>	<b>770,519.40</b>	<b>130,100.28</b>	<b>520,401.12</b>

公司报告期内的可抵扣暂时性差异均是由于公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备所致。

## 15、其他非流动资产

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
土地款	939,932.00	939,932.00	939,932.00
合 计	<b>939,932.00</b>	<b>939,932.00</b>	<b>939,932.00</b>

上述土地款为支付二期土地的款项，因截至 2015 年 2 月 28 日，公司购买土地的相关手续尚未完成，故作为其他非流动资产列示。

## 16、资产减值准备

报告期各期末，各项资产减值准备实际计提情况如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备（元）	420,169.83	796,313.67	529,771.30
其他应收款坏账准备（元）	20,080.17	15,381.97	12,507.89
<b>合计</b>	<b>440,250.00</b>	<b>811,695.64</b>	<b>542,279.19</b>

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

## （六）最近两年及一期主要负债情况

### 1、短期借款

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押与保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	-

截至 2015 年 2 月 28 日，公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	抵押物	保证人	年利率	借款期限	期末金额
农业银行金坛支行	金坛市房权证村镇字第 CZ0101018 号	张华、詹以哲	8.4%	2014.11.3-2015.11.2	3,000,000.00
<b>合计</b>	-	-	-	-	<b>3,000,000.00</b>

截止 2015 年 2 月 28 日，公司无到期未偿还及展期的短期借款。公司于 2014 年向农业银行借款 3,000,000.00 元，主要用作公司日常运营。

### 2、应付票据

报告期内，公司不存在应付票据。

### 3、应付账款

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	7,342,332.60	4,570,881.24	2,070,637.27
1至2年	297,875.21	214,409.27	15,893.87
2至3年	19,416.04	14,700.87	-
3至4年	109,592.46	-	-
4至5年	246,106.70	-	-
5年以上	248.00	-	-
<b>合计</b>	<b>8,015,571.01</b>	<b>4,799,991.38</b>	<b>2,086,531.14</b>
占流动负债比重	62.52%	36.33%	23.97%
变动率	66.99%	130.05%	-

上表中，公司应付账款主要为应付供应商的货款及公司在建工程的工程未结算款，报告期内应付账款余额变动较大，2014年较2013年余额变动较大主要由公司增加未结算的工程款所致，2015年2月末较期初增长较快主要是因为2015年1月起，上海帕卓纳入公司合并报表，截至2015年2月28日，上海帕卓应付固恩治(青岛)工程橡胶有限公司原材料货款金额较大，为3,054,843.29元。

截至2015年2月28日，公司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或关联方的款项的情况。

#### (2) 主要债权人

应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

2015年2月28日应付账款前五名					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
固恩治(青岛)工程橡胶有限公司	非关联方	3,054,843.29	1年以内	38.11%	原材料采购款

广州市力瑞电气机械有限公司	非关联方	1,652,289.32	1年以内	20.61%	原材料采购款
江苏广泽建设有限公司	非关联方	846,642.00	1年以内	10.56%	工程款
丹阳市金鹰液压机电设备有限公司	非关联方	421,998.90	1年以内	5.26%	原材料采购款
杭州泛亚卫浴股份有限公司	非关联方	279,287.90	1年以内	3.48%	原材料采购款
<b>合计</b>		<b>6,255,061.41</b>	<b>-</b>	<b>78.04%</b>	
<b>2014年12月31日应付账款前五名</b>					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
江苏广泽建设有限公司	非关联方	1,709,010.00	1年以内	35.60%	工程款
广州市力瑞电气机械有限公司	非关联方	743,316.94	1年以内	15.49%	原材料采购款
HWAS ELECTRONICE S CO.,LTD	非关联方	257,687.27	1年以内	5.37%	原材料采购款
丹阳市金鹰液压机电设备有限公司	非关联方	214,965.96	1年以内	4.48%	原材料采购款
杭州泛亚卫浴股份有限公司	非关联方	198,050.89	1年以内	4.13%	原材料采购款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,123,031.06</b>	<b>-</b>	<b>65.06%</b>	
<b>2013年12月31日应付账款前五名</b>					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
广州番禺焯鑫金属制品厂	非关联方	488,641.30	1年以内	23.42%	原材料采购款
固恩治(青岛)工程橡胶有限公司	非关联方	401,143.00	1年以内	19.23%	原材料采购款
江苏好管佳橡胶工业有限公司	非关联方	328,860.00	1年以内	15.76%	原材料采购款
江苏成业建筑安装工程有限公	非关联方	242,929.61	1年以内	11.64%	工程款

丹阳市金鹰液 压机电设备有 限公司	非关联方	169,444.50	1 年以内	8.12%	原材料采购 款
<b>合计</b>		<b>1,631,018.41</b>	<b>-</b>	<b>78.17%</b>	

#### 4、预收款项

##### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	876,229.15	603,527.69	651,021.55
1 至 2 年	11,829.79	9,217.19	1,920.00
2 至 3 年	1,295.10	-	11,970.00
3 至 4 年	51,080.75	11,970.00	-
4 至 5 年	9,612.00	-	-
<b>合计</b>	<b>950,046.79</b>	<b>624,714.88</b>	<b>664,911.55</b>
占流动负债比重	7.41%	4.73%	7.64%
变动率	52.08%	-6.05%	-

公司报告期内，预收账款占流动负债的比率不大，为向客户预收的货款等。2015 年 2 月末较 2014 年末，有了较大的增幅，主要是因为公司 2015 年产品销量好于 2014 年，所以向客户预收的货款得到了较大幅度的增长。

##### (2) 主要债权人

截止 2014 年 6 月 30 日，预收账款主要债权人情况如下：

单位：元

2015 年 2 月 28 日预收账款主要客户					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例	款项性质
上海法信机电设备制造有限公司	非关联方	144,740.58	1 年以内	15.24%	预收货款
上海方瑄机械设备有限公司	非关联方	81,000.00	1 年以内	8.53%	预收货款
埃博普感应系统(上海)有限公司	非关联方	53,233.85	1 年以内	5.60%	预收货款

浙江昀丰新能源科技有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	5.26%	预收货款
浙江亚宁科技有限公司	非关联方	49,134.84	1年以内	5.17%	预收货款
<b>总计</b>	-	<b>378,109.27</b>	-	<b>39.80%</b>	-
<b>2014年12月31日预收账款主要客户</b>					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例	款项性质
上海法信机电设备制造有限公司	非关联方	92,559.70	1年以内	14.82%	预收货款
中交上海装备工程有限公司	非关联方	76,972.78	1年以内	12.32%	预收货款
武汉博瑞特石油设备有限公司	非关联方	42,983.00	1年以内	6.88%	预收货款
武汉飞捷科技有限公司	非关联方	25,696.00	1年以内	4.11%	预收货款
上海多伦电气有限公司	非关联方	25,268.40	1年以内	4.04%	预收货款
<b>总计</b>	-	<b>263,479.88</b>	-	<b>42.18%</b>	-
<b>2013年12月31日预收账款主要客户</b>					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例	款项性质
上海法信机电设备制造有限公司	非关联方	86,853.58	1年以内	13.06%	预收货款
中冶金吉矿业开发有限公司	非关联方	60,407.40	1年以内	9.09%	预收货款
长兴化学材料(珠海)有限公司	非关联方	45,070.00	1年以内	6.78%	预收货款
南通市益欣塑胶有限公司	非关联方	41,100.00	1年以内	6.18%	预收货款
深圳市宝荣奥飞贸易有限公司	非关联方	39,902.40	1年以内	6.00%	预收货款
<b>总计</b>	-	<b>273,333.38</b>	-	<b>41.11%</b>	

## 5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示:

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	311,775.63	4,124,323.28	4,095,826.06	340,272.85
二、离职后福利-设定提存计划	-	309,953.68	309,953.68	-
<b>合 计</b>	<b>311,775.63</b>	<b>4,434,276.96</b>	<b>4,405,779.74</b>	<b>340,272.85</b>
项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
一、短期薪酬	340,272.85	831,438.82	920,889.59	250,822.08
二、离职后福利-设定提存计划	-	50,152.15	50,152.15	-
<b>合 计</b>	<b>340,272.85</b>	<b>881,590.97</b>	<b>971,041.74</b>	<b>250,822.08</b>

## (2) 短期职工薪酬情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	311,775.63	3,790,043.70	3,761,546.48	340,272.85
2.职工福利费	-	75,261.40	75,261.40	-
3.社会保险费	-	147,026.42	147,026.42	-
其中：医疗保险费	-	112,459.84	112,459.84	-
工伤保险费	-	20,540.11	20,540.11	-
生育保险费	-	14,026.47	14,026.47	-
4.住房公积金	-	19,908.00	19,908.00	-
5.工会经费和职工教育经费	-	92,083.76	92,083.76	-
<b>合 计</b>	<b>311,775.63</b>	<b>4,124,323.28</b>	<b>4,095,826.06</b>	<b>340,272.85</b>
项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
1.工资、奖金、津贴和补贴	340,272.85	736,395.46	825,846.23	250,822.08
2.职工福利费	-	73,534.35	73,534.35	-
3.社会保险费	-	20,949.01	20,949.01	-
其中：医疗保险费	-	16,626.20	16,626.20	-
工伤保险费	-	2,660.19	2,660.19	-

生育保险费	-	1,662.62	1,662.62	-
4.住房公积金	-	560.00	560.00	--
<b>合计</b>	<b>340,272.85</b>	<b>831,438.82</b>	<b>920,889.59</b>	<b>250,822.08</b>

### (3) 设定提存计划情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.基本养老保险	-	291,862.49	291,862.49	-
2.失业保险费	-	18,091.19	18,091.19	-
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>309,953.68</b>	<b>309,953.68</b>	<b>-</b>
项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
1.基本养老保险	-	46,826.91	46,826.91	-
2.失业保险费	-	3,325.24	3,325.24	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>50,152.15</b>	<b>50,152.15</b>	<b>-</b>

报告期内，期末应付职工薪酬均由工资、奖金、津贴及补贴构成。截至2015年2月28日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

## 6、应交税费

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

税种	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-40,213.64	476,974.70	282,570.67
城建税	27,871.33	27,892.09	33,649.64
企业所得税	376,348.25	1,087,276.67	516,128.61
房产税	4,918.25	7,377.69	15,366.77
土地使用税	12,953.50	10,772.25	23,088.00
教育费附加	24,780.38	21,486.09	27,243.64
河道费	-	3,203.00	3,203.00
<b>合计</b>	<b>406,658.07</b>	<b>1,634,982.49</b>	<b>901,250.33</b>

报告期内，公司应缴税费各期末余额主要以企业所得税和增值税为主。

## 7、应付股利

截至 2014 年 12 月 31 日可分配利润为人民币 9,613,624.53 元，2015 年 1 月，公司将其中的 6,000,000.00 元按照公司股东的出资比例进行分配，明细如下：

单位：元

单位名称	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
金坛古鲁商贸有限公司	2,700,000.00	-	--
冠领国际有限公司	2,700,000.00	-	-
常州共创盈投资管理中 心（有限合伙）	600,000.00	-	-
<b>合 计</b>	<b>6,000,000.00</b>	-	-

## 8、应付利息

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	5,600.00	7,700.00	-
<b>合 计</b>	<b>5,600.00</b>	<b>7,700.00</b>	-

报告期内，公司应付利息期末余额为银行短期借款计提的短期借款利息。

## 9、其他应付款

### （1）账龄情况分析

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	180,235.23	2,568,308.63	4,113,015.22
1 至 2 年	11,259.56	237,033.21	625,275.81
2 至 3 年	-	-	500.00
<b>合 计</b>	<b>191,494.79</b>	<b>2,805,341.84</b>	<b>4,738,791.03</b>
占流动负债比重	1.49%	21.23%	54.45%
变动率	-93.17%	-40.80%	-

公司 2013 年其他应付款占公司流动负债比较大，主要是公司向关联方张华和詹以哲拆借了共计 3,395,094.89 元的资金，后因为公司资金充足，慢慢偿还了这部分资金，公司的其他应付款呈现逐年下降的趋势。

(2) 主要其他应付款单位

单位：元

2015年2月28日其他应付款主要单位					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
社保	非关联方	49,003.80	1年以内	25.59%	代收未缴社保
郑庆彬	关联方	30,000.00	1年以内	15.67%	股权转让款
黄锦贤	关联方	30,000.00	1年以内	15.67%	股权转让款
汪治国	关联方	15,000.00	1年以内	7.83%	报销款
工会经费	非关联方	11,708.18	1年以内	6.11%	代扣未缴经费
<b>总计</b>	-	<b>135,711.98</b>	-	<b>70.87%</b>	-
2014年12月31日其他应付款主要单位					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
张华	关联方	1,839,866.17	1年以内	65.58%	关联方往来
郑庆彬	关联方	30,000.00	1年以内	1.07%	股权转让款
黄锦贤	关联方	30,000.00	1年以内	1.07%	股权转让款
社保	非关联方	20,777.60	1年以内	0.74%	代收未缴社保
常州恒玖企业管理咨询有限公司	非关联方	19,885.00	1年以内	0.71%	质量保证金
<b>总计</b>	-	<b>1,940,528.77</b>	-	<b>69.17%</b>	-
2013年12月31日其他应付款主要单位					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
张华	关联方	3,383,583.57	1年以内	71.40%	关联方往来
王春	非关联方	1,261,246.78	1年以内及1至2年	26.62%	一般性往来

詹以哲	关联方	11,511.32	1 年以内	0.24%	关联方往来
社保	非关联方	10,021.00	1 年以内	0.21%	代收未缴社保
工会经费	非关联反	9,784.71	1 年以内	0.21%	代扣未缴经费
<b>总计</b>	-	<b>4,676,147.38</b>	-	<b>98.68%</b>	-

### (3) 其他应付款各期末余额中应付关联方的款项情况

报告期内，其他应付款各期末余额中应付关联方的款项情况详见“**本节之五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易之（三）关联交易情况之 3、关联方应收应付款项之（1）应付关联方款项**”部分。

## 10、其他非流动负债

报告期末，公司不存在其他非流动负债。

### (七) 股东权益情况

#### 1、股东权益情况

单位：元

所有者权益	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	19,185,095.94	19,185,095.94	19,185,095.94
资本公积	-	-	-
盈余公积	121,119.92	199,914.64	93,654.54
未分配利润	3,185,230.94	9,613,624.53	8,463,434.37
归属于母公司所有者权益	22,491,446.80	28,998,635.11	27,742,184.85
少数股东权益	19,218.88	1,247,854.83	803,031.15
所有者权益合计	22,510,665.68	30,246,489.94	28,545,216.00

## 2、权益变动分析

### (1) 报告期内股本变动情况

报告期内，有限公司的股本没有发生过变化。

2015 年 5 月 15 日，公司股东会决议批准，帕卓有限依法整体变更为江苏帕卓管路系统股份有限公司，同日各发起人股东共同签署《发起人协议书》，以截

至 2015 年 2 月 28 日帕卓有限经审计的净资产 23,364,106.35 元为依据，共同发起设立股份公司，变更后的股本金额为人民币 22,000,000.00 元，剩余未折股部分作为整体变更后的股份公司的资本公积。

### (3) 盈余公积变动情况

2013 年底，公司按当年净利润提取了 10% 的法定盈余公积 93,654.54 元；2014 年底，公司按当年的净利润提取了 10% 的法定盈余公积 106,260.10 元。2015 年 1 月，公司收购了上海吉碧狮的少数股东权益，收购对价为 120,000.00 万元，取得的股权比例计算的子公司净资产份额为 41,205.28 元，差额部分调减了盈余公积 78,794.72 元。

### (4) 未分配利润变动情况

单位：元

项 目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
年初未分配利润	9,613,624.53	8,463,434.37	7,629,184.40
加：本年利润转入	-428,393.59	1,256,450.26	927,904.51
减：提取法定盈余公积	-	106,260.10	93,654.54
应付普通股股利	6,000,000.00	-	-
转作股本的未分配利润	-	-	-
期末未分配利润	3,185,230.94	9,613,624.53	8,463,434.37

### (5) 少数股东权益变动情况

2013 年底及 2014 年底，公司净利润部分分别有 444,823.68 元、467,010.43 元归属了少数股东，所以导致少数股东权益发生了变动。2015 年 1 月帕卓有限收购了上海吉碧狮的少数股东权益，所以导致公司少数股东权益发生了减少。

## 五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

关联方分类	关联方名称	关联关系
-------	-------	------

持有公司 5%以上股份的股东	古鲁商贸	持有公司 45%的股份，公司共同控股股东之一
	冠领国际	持有公司 45%股份，公司共同控股股东之一
	共创盈	持有公司 10%股份
公司的子公司	常州帕菲特	公司持有其 55%的股权
	上海帕卓	公司持有其 100%的股权
	上海吉碧狮	公司持有其 100%的股权
公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属	詹以哲、张华、汪治国、黄锦贤、郑庆彬	公司董事
	李秀琴、张芸、艾云庆	公司监事
	詹以哲、张华、汪治国、郑庆彬	公司高级管理人员
持有公司 5%以上股份的个人股东控制、共同控制以及有重大影响的公司	上海伟传	公司实际控制人之一的张华持有其 55%的股权

## （二）关联交易决策程序执行情况

### 1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第四十条：公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照本章程有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》第七十六条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

与关联交易有关联关系的股东的回避和表决程序如下：

（一）关联股东应当在股东大会召开前向董事会披露其与该项交易的关系，并自行申请回避。

（二）股东大会审议关联交易时，主持人应当向大会说明关联股东及具体关联关系。

（三）股东大会对关联交易进行表决时，主持人应当宣布关联股东回避表决。该项关联交易由非关联股东进行表决。

## 2、关联交易决策制度关于关联交易决策的规定

公司《关联交易决策制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

根据公司《关联交易决策制度》，董事会对公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币 50 万元以上，并低于人民币 200 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额达到人民币 200 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，并低于人民币 1,000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易进行审议并作出决议。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

## 3、关联交易的定价机制

《关联交易决策制度》规定，日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加成法确定价格；如果不适合以成本加成法定价的，由双方根据公平公正的原则协商确定价格。交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

## 4、关联交易的合规性和公允性

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易，公司制定《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序。2014 年 08 月 18 日，张华、詹以哲与中国农业银行股份有限公司金坛市分行签署《最高额保证合同》，约定张华、詹以哲为帕卓有限与中国农业银行股份有限公司签订的《流动资金借款合同》提

供连带责任保证，担保的主债权履行期限为 2014 年 11 月 03 日至 2015 年 11 月 02 日，担保数额为人民币 4,000,000.00 元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。届时，公司并未制定《关联交易决策制度》，有限公司并未执行关联交易执行程序，股份公司成立后，公司于 2015 年 5 月 31 日召开了临时董事会会议，对上述事项进行了决议，同意张华、詹以哲继续为公司提供担保。

## 5、公司减少和规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续按照以下相关规定规范关联交易：

(1)《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

(2) 公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》对关联交易的审议程序作出了规定。

(3) 公司控股股东、实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：“如本人/本公司与公司不可避免地出现关联交易，本人将根据《公司法》、《公司章程》和《公司关联交易管理办法》等相关规定，在遵循一般商业原则的前提下，依据市场规则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护公司及非关联股东的利益。本人/本公司保证不利用在公司中的控制地位，为本人及本人实际控制人近亲属在与公司的关联交易中谋取不正当利益。在本人/本公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

### (三) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-2 月	
				金额（元）	占同类交易金额的比例（%）

上海伟传	采购商品发生的贸易	采购原材料	市场价值	1,256.41	0.01
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
上海帕卓输送传动机械配件有限公司	采购商品发生的贸易	采购库存商品	市场价值	8,606,386.27	50.29
上海帕卓输送传动机械配件有限公司	销售商品发生的贸易	销售库存商品	市场价值	3,929,460.48	10.24
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
上海帕卓输送传动机械配件有限公司	采购商品发生的贸易	采购库存商品	市场价值	8,579,523.91	49.45

报告期内，2013年及2014年，公司并未收购上海帕卓，公司与上海帕卓发生大量关联交易，主要为公司向上海帕卓采购库存商品，上海帕卓为公司的主要供应商。为了完善公司的业务模式，也为了规范关联交易，最大可能的减少关联交易，公司于2014年年底对上海帕卓进行了收购，将上海帕卓纳入公司合并报表范围。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方提供担保

单位：元

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张华	帕卓有限	连带责任保证	3,000,000.00	2014.8.18	2016.8.17	否
詹以哲	帕卓有限	连带责任保证	3,000,000.00	2014.8.18	2016.8.17	否

2014年08月18日，张华、詹以哲与中国农业银行股份有限公司金坛市分行签署《最高额保证合同》，约定张华、詹以哲为帕卓有限与中国农业银行股份有限公司签订的《流动资金借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2014年11月03日至2015年11月02日，担保数额为人民币3,000,000.00元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。

(2) 关联方资金拆借

截至公开转让说明书签署之日，公司与关联方之间不存在资金占用的情形。

3、关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2015年1-2月	
		金额	占同类交易金额的比例(%)
张华	出售上海伟传机械配件有限公司	550,000.00	100.00
张华	收购上海帕卓输送传动机械配件有限公司	500,000.00	80.65
郑庆彬	收购上海吉碧狮工业软管有限公司少数股东权益	30,000.00	4.84
黄锦贤	收购上海吉碧狮工业软管有限公司少数股东权益	30,000.00	4.84
汪治国	收购上海吉碧狮工业软管有限公司少数股东权益	60,000.00	9.67

4、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年02月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	张华	5,065,986.58					
其他应收款	詹以哲	927,046.39		347,635.68			
预付账款	上海伟	45,373.10					

项目名称	关联方	2015年02月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	传						
<b>合计</b>		<b>6,038,406.07</b>		<b>347,635.68</b>			

上述应收项目中，其他应收款项为关联方张华和詹以哲向公司的借款，截至公开转让说明书签署之日，关联方的上述拆借资金已经全部还完。预付账款，为公司向上海伟传采购原材料预付的货款。

## (2) 应付关联方款项

单位：元

科目名称	关联方名称	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	张华		1,839,866.17	3,383,583.57
其他应付款	詹以哲			11,511.32
其他应付款	郑庆彬	30,000.00	30,000.00	
其他应付款	黄锦贤	30,000.00	30,000.00	
其他应付款	汪治国	15,000.00	15,000.00	
<b>合计</b>		<b>75,000.00</b>	<b>1,914,866.17</b>	<b>3,395,094.89</b>

上述应付款项中，应付张华和詹以哲的款项为公司向实际控制人的借款，该款项主要用于构建公司新厂房，应付郑庆彬、黄锦贤的款项为公司向其收购的上海吉碧狮股权的对价，应付汪治国的款项为其报销电脑购置费用。截至公开转让说明书签署之日，公司已经上述应付款项全部付完。

## 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

## 六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

## （一）资产负债表日后事项

2015年3月20日，张华及其母亲郭林娣以其所共有上海嘉定区顺达路98弄26日号全幢工业用房房产增资上海吉碧狮，增资对价为上海科东房地产土地估计有限公司出具的工业房地产市场价值评估报告里所述的717万元，完成增资事项以后，上海吉碧狮的注册资本为1017万元，吉碧狮的工商变更于2015年4月2日完成。增资前，张华拥有该套房产80%的产权，价值为573.6万元，增资后张华取得上海吉碧狮56.4%的股权；增资前郭林娣拥有该套房产20%的产权，价值为143.4万元，增资后郭林娣取得上海吉碧狮14.1%股权。2015年5月11日，张华将其持有的上海吉碧狮56.4%的股权以573.6万元的价值转让给帕卓有限，郭林娣将其持有的上海吉碧狮以143.4万元转让给了帕卓有限。

## （二）或有事项

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在或有事项。

## （三）其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

## 七、报告期内的资产评估情况

2015年4月，中京民信（北京）资产评估有限公司对公司前身帕卓有限的全部资产和负债进行了评估，并出具了京信评报字（2015）第171号资产评估报告，其评估基准日为2015年2月28日。该评估以持续经营为前提，经资产基础法评估，帕卓有限在评估前经审计的净资产账面价值为23,364,106.35元，经评估后的净资产评估价值为2,683.50万元，增值额为评估增值347.09万元，增值率14.86%，主要系固定资产、无形资产评估增值所致。

## 八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；

3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## **(二) 近两年一期股利分配情况**

有限公司于 2015 年 1 月 30 日召开了董事会，决议以有限公司截至 2014 年 12 月 31 日可分配利润 9,613,624.53 元中的 6,000,000.00 元按照有限公司股东的出资比例进行分配。金坛古鲁商贸有限公司的出资比例为 45%，可分得利润人民币 2,700,000.00 元；冠领国际有限公司的出资比例为 45%，可分得利润人民币 2,700,000.00 元；常州共创盈投资管理中心（有限合伙）的出资比例为 10%，可分得利润人民币 600,000.00 元。分配后尚余可分配利润人民币 3,613,624.53 元，暂不分配。

## **(三) 公开转让后的股利分配政策**

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

# **十、公司面临的财务风险**

## **(一) 应收账款、存货占用较多资金的风险**

2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 8,186,542.97 元、15,852,090.69 万元和 10,551,441.57 万元，存货余额分别为 12,571,203.14 元、14,727,540.96 元和 17,450,297.28 元，两者合计分别占各期末总资产的 50.22%、70.36% 和 75.18%。

由于应收账款和存货余额较大，且占用资金较多，如果公司未来不能继续加强应收款回收管理，加强存货的变现力度，公司现金流和净利润可能会大幅下降，从而对公司经营业绩带来不利影响。

## **(二) 子公司上海吉碧狮持续亏损的风险**

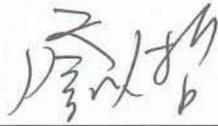
上海吉碧狮 2015 年 1-2 月、2014 年、2013 年的营业收入分别为 83,289.89 元、1,913,012.45 元和 1,198,202.26 元，净利润分别为 2,315.50 元、-474,878.68 元和-181,744.00 元。

尽管上海吉碧狮 2015 年 1-2 月的净利润为正，但因为不是一个完整的会计年度，并不能说明公司的经营状况有所好转，2013 年、2014 年上海吉碧狮连续亏损，而且年亏损额有增大趋势。如果上海吉碧狮的经营状况得不到好转，将对公司的经营业绩带来不利影响。

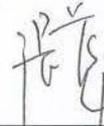
## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

全体董事签名：



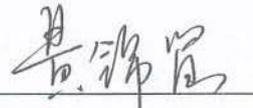
詹以哲



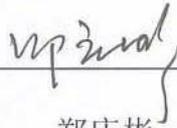
张 华



汪治国

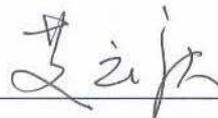


黄锦贤

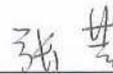


郑庆彬

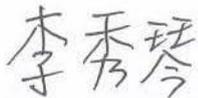
全体监事签名：



艾云庆

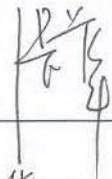


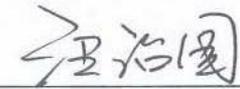
张 芸

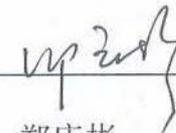


李秀琴

全体高级管理人员签名：

  
张 华

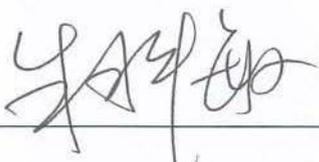
  
汪治国

  
郑庆彬

  
江苏帕卓管路系统股份有限公司  
2015年6月17日

## 二、主办券商声明

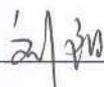
公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

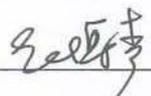
法定代表人签名：  \_\_\_\_\_  
朱科敏

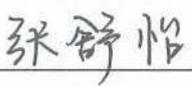
项目负责人签名：  \_\_\_\_\_  
杨 玲

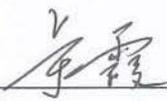
项目小组成员签名：

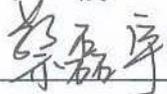
 \_\_\_\_\_  
宋维平

 \_\_\_\_\_  
刘 阳

 \_\_\_\_\_  
赵博声

 \_\_\_\_\_  
张舒怡

 \_\_\_\_\_  
卢 霞

 \_\_\_\_\_  
蔡磊宇

 \_\_\_\_\_  
周天阳

 \_\_\_\_\_  
王 希

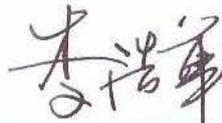
东海证券股份有限公司



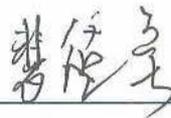
### 三、律师事务所声明

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

签字律师签名：



李浩军



裴德宝

律师事务所负责人签名：



赵强



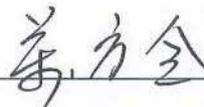
上海里兆律师事务所

2015年6月17日

#### 四、会计师事务所声明

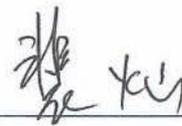
本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字会计师签名：



万方全





裴 灿



会计师事务所负责人签名：



王敏康



大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年6月17日

## 五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：

江海



牛炳胜



资产评估机构负责人签名：

周国章

A handwritten signature in black ink, appearing to read "周国章".

中京民信（北京）资产评估有限公司



2015年6月17日

## 第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件，该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露，具体包括以下文件：

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

（正文完）