

长沙博能科技股份有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



二零一五年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

一、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人杨代斌和王莲夫妇直接持有公司 100%的股份，处于完全控股地位，且杨代斌担任公司董事长，王莲担任董事，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。如公司未来引入投资者，公司实际控制人利用控制地位可能对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

二、宏观经济波动风险

公司的下游为石油化工业，是我国国民经济发展中的支柱产业，其受我国宏观经济发展的影响较大。目前，我国处于调结构稳增长的关键时期，各项经济指标均有所下滑，国民经济增长放缓，对于石化行业影响较大。宏观经济的波动将影响下游行业需求，对本公司的经营产生影响。

三、客户集中度过高的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司对前五大客户的销售额占比分别为 76.87%、78.62% 和 98.34%。公司客户集中度较高，存在客户相对集中的风险。若公司目前的主要客户因经营状况发生变化或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。

四、应收账款回收风险

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末的应收账款余额分别为 52,072,811.05 元、63,228,883.28 元和 50,509,640.12 元，占当期期末资产总额的比例分别为 27.86%、36.63% 和 30.30%。虽然公司将采取积极措施加快应收账款的回笼，并对应收账款按谨慎原则计提了坏账准备，但未来如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

五、原材料价格上升的风险

公司的上游为钢铁行业，上游行业产能过剩较为严重，竞争非常充分。公司产品生产的主要原材料为钢材，约占生产成本的 80%。受经济周期影响，报告期内，原材料价格处于较低水平，在一定程度上利于公司的成本控制。如果钢材价格触底反弹或持续上涨将导致公司产品成本的上升，从而加大了采购计划、存货管理的难度，在一定程度上影响公司的销售收入。因此，公司存在主要原材料价格上升的风险。

六、资金不足的风险

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末的资产负债率分别为 73.19%、70.62% 和 69.24%，处于较高水平。应收账款周转率、存货周转率持续下降，公司对营运资金的需求较大。同时，公司子公司湖北博能正处于筹建期，需要大量的资金投入。报告期内，公司通过向银行以及关联方借款等形式筹资，保证了公司的正常运营，但如果公司不能及时获得融资，经营活动以及投资活动将无法顺利进行。

七、子公司用地未办理权属证书的风险

截至本公开转让说明书签署日，子公司湖北博能在建工程项目尚未取得土地使用权证、建设工程规划许可证和建设工程施工许可证。存在瑕疵，但经政府主管部门核实，相关手续正在办理之中，该瑕疵不构成本次挂牌的实质性法律障碍，具体情况如下：

2015 年 1 月 15 日，武汉经济技术开发区新滩新区管委会出具的《证明》显示，湖北博能重工装备有限公司是武汉经济技术开发区新滩新区重点招商引资项目，位于汉洪大道特 18 号，该项目属于机械加工类项目，符合园区用地规划。

2015 年 7 月 1 日，洪湖市国土资源局出具的《情况说明》显示，证明湖北博能拟在新滩工业园区用地 350 亩，市政府安排了其第一期的用地计划已纳入洪湖市 2015 年度第 3 批次城市建设用地，目前批次材料正在组件上报中。

2015 年 9 月 10 日，洪湖市人民政府出具的《说明》显示，湖北博能土地使用权证正在办理之中，该项目的投资建设过程中不存在重大违法违规行为，洪湖市相关部门不会就公司未办妥土地使用权证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证的前提下开工建设的行为实施行政处罚。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
目录	4
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股东情况	10
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况	11
五、历次股本变化及重大资产重组情况	12
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况	16
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	17
八、与本次挂牌有关的当事人	19
第二节 公司业务	21
一、公司主营业务及主要产品	21
二、公司内部组织结构与主要业务流程	27
三、公司业务有关资源情况	30
四、公司主要业务相关情况	35
五、公司商业模式	41
六、公司所处行业基本情况	42
第三节 公司治理	53
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况	53
二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果	54
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	55
四、公司的独立运营情况	55
五、同业竞争情况	57
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	58
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	59

八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因	61
九、公司管理层的诚信状况	62
第四节 公司财务	63
一、审计意见及最近两年经审计的财务报表	63
二、主要会计政策和会计估计	76
三、报告期内主要财务数据和财务指标	96
四、报告期利润形成的有关情况	102
五、公司的主要资产情况	108
六、公司主要负债情况	118
七、公司股东权益变动情况	123
八、关联方、关联关系及关联交易	124
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	126
十、报告期内资产评估情况	126
十一、股利分配政策及报告期内分配实施情况	126
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	127
十四、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施	128
第五节 有关声明	132
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	132
二、主办券商声明	133
三、律师声明	134
四、会计师事务所声明	135
五、资产评估机构声明	136
第六节 附件	137
一、主办券商推荐报告	137
二、财务报表及审计报告	137
三、法律意见书	137
四、公司章程	137
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	137

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、博能科技	指	长沙博能科技股份有限公司
有限公司	指	长沙市博能科技发展有限公司
股东大会	指	长沙博能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	长沙博能科技股份有限公司董事会
监事会	指	长沙博能科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	长沙博能科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	长沙博能科技股份有限公司章程
有限公司章程	指	长沙市博能科技发展有限公司章程
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
湖北博能	指	湖北博能重工装备有限公司
UOP	指	优欧辟环球油品工艺技术有限公司
IMTP40#	指	一种金属矩鞍环填料
脱脂	指	利用碱溶液对油脂的皂化作用除去金属表面的油污，以达到清洁表面的作用
酸洗	指	又称活化或弱浸蚀，在稀的浸蚀溶液中、利用化学或电化学方法来除去工件表面的锈皮和极薄的氧化膜，使工件暴露出金属表面并处于活化状态的加工方法叫浸蚀
钝化	指	金属经氧化性介质处理后，其腐蚀速度比原来未处理前有显著下降现象称金属的钝化
IMTP 填料	指	美国生产的一种塔填料，英特洛克斯填料
耐火骨料	指	在耐火材料的粒度组成中起骨架作用的耐火颗粒料，是用各种耐火原料经煅烧、破碎加工或人工合成而制成的，粒度大于 0.088mm 的粒状材料。
苏尔寿	指	苏尔寿化工技术有限公司（瑞士）

齐鲁石化	指	中国石化齐鲁石油化工公司
扬子石化	指	中国石化扬子石油化工有限公司
中国蓝星	指	中国蓝星股份有限公司
上海赛科	指	上海赛科石油化工有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月
元（万元）	指	人民币元（万元）

注：(1) 本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 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；(2) 除特别说明外，本公开转让说明书中货币单位均为人民币元。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：长沙博能科技股份有限公司

注册资本：5099 万元

法定代表人：杨代斌

有限公司设立日期：2003 年 5 月 6 日

股份公司设立日期：2015 年 6 月 18 日

住所：湖南省长沙县榔梨镇梨江大道 18 号

邮编：410129

电话：0731-86808618

传真：0731-86808578

网址：<http://www.cs-bn.cn/>

电子邮箱：boneng@163.com

董事会秘书：张咏

组织机构代码：74839319-0

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》、《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司隶属于“C35 专用设备制造业”大类下“炼油、化工生产专用设备制造（C3521）”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“C 制造业”大类下的“专用设备制造业（C35）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司隶属于“石油天然气设备与服务（10101011）”

经营范围：新型高效填料及塔内件、高效塔板、环保设备、石化设备、换热器、金属结构件、电缆桥架、电线电缆、金属材料、机电产品、五金交电、汽车配件、建筑材料、仪器仪表、化工产品（不含危险品监控品）的开发、加工、销售；从事货物和技术的进出口业务(国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外)。(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)

主要业务：塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的研发、生产、销售及技术服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：50,990,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股东所持股份的限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，

应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东杨代斌自愿承诺在 2016 年 7 月 31 日之前对其所持有的博能科技 50%的股权百分之百锁定。

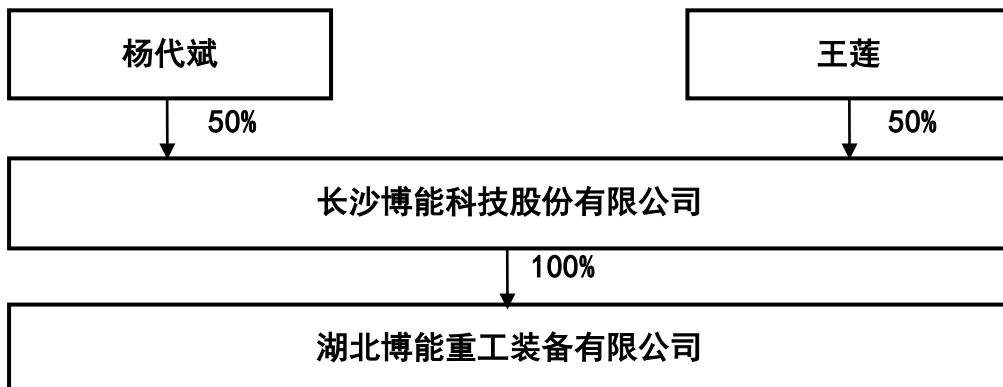
公司股东杨代斌持有公司 50%的股份存在质押的情况。除此之外,公司其他股东所持股份无质押、冻结的情况,也不存在争议及其他转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的股份数量如下:

序号	股东名称或姓名	任职	是否为控股股东或实际控制人	持股数额(股)	持股比例(%)	本次解除限售登记股份数额	尚未解除限售登记股份数量(股)
1	杨代斌	董事长	是	25,495,000.00	50.00	0	25,495,000.00
2	王莲	董事	是	25,495,000.00	50.00	0	25,495,000.00
合计		-	-	50,990,000.00	100.00	0	50,990,000.00

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



（二）前十大股东基本情况

公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

编号	股东名称或姓名	股东性质	持股数额(股)	出资比例(%)	出资形式
1	杨代斌	自然人	25,495,000.00	50.00	净资产折股
2	王莲	自然人	25,495,000.00	50.00	净资产折股
合计			50,990,000.00	100.00	-

前十大股东中，杨代斌所持公司 50% 的股权存在质押的情况。

2014 年 11 月 21 日，借款人杨代斌与贷款人湖南星沙农村商业银行股份有限公司签订编号为农商行（榔梨）借字（2014）第 112108 号《个人贷款合同》，合同约定：借款金额为 800 万元整，借款期限为 18 个月，实际期限以借据为准，本合同项下借款为担保贷款。相关担保情况如下：担保合同名称为《质押合同》，编号为农商行（榔梨）借字（2014）第 112108 号，合同约定：为了确保债务人杨代斌与质权人主合同的切实履行，债务人同意以其拥有的长沙市博能科技发展有限公司 2549.5 万元股权作为质押物，该出质的财产暂时作价 2549.5 万元。并于长沙县工商行政管理局办理了股权出质手续，取得了编号为 430121000130 的《股权出质设立登记通知书》。截止本公开转让说明书签署之日，上述个人贷款已经提前偿还，杨代斌正在办理解除股权质押相关手续。

（三）公司前十大股东之间的关联关系

前十大股东中，杨代斌和王莲系夫妻关系。除此之外，公司前十大股东中无其他关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

公司现有股东杨代斌与王莲分别持有公司 50% 的股份，就双方持股数额而言，均不构成控股股东地位，2012 年 8 月 9 日，王莲与杨代斌签署《一致行动协议》，协议约定，双方就有关公司经营发展的重大事项向股东会、董事会行使提案权和在相关股东会、董事会上行使表决权时保持一致；在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东会、董事会提出议案之前，或在行使股东会或董事会等事项

的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以杨代斌意见为准。

《一致行动协议》的签订，系双方真实意思表示，且不违反法律、行政法规的强制性规定，协议合法有效。

自公司成立之日，杨代斌历任公司总经理、副总经理、监事等职位，负责公司主营产品的生产工艺技术及制造，现担任公司董事长、总经理，对公司的经营决策享有重大控制权。王莲在有限公司阶段任公司执行董事，现任公司董事，对生产经营管理决策有重大影响。

综上，公司的控股股东及实际控制人为杨代斌和王莲夫妇。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

杨代斌，公司董事长兼总经理，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年7月至1993年5月在洪湖市化工机械厂先后担任车间主任、销售科长，1994年1月至1996年5月在长沙市宏伟实业有限公司先后担任副总经理、总经理，1998年3月至今任长沙市博能石化机械配件有限公司执行董事，2003年5月任有限公司监事、总经理，2015年6月至今任公司董事长兼总经理。

王莲，公司董事，女，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月至1996年8月任长沙市宏伟实业有限公司会计，1998年8月至2003年5月任长沙市博能石化机械配件有限公司出纳，2003年5月至2015年5月任有限公司执行董事，2015年6月至今任公司董事。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

控股股东和实际控制人最近两年为杨代斌和王莲夫妇，没有发生变化。

（四）控股股东和实际控制人最近两年的违法情况

控股股东和实际控制人最近两年没有重大违法违规行为。

五、历次股本变化及重大资产重组情况

自公司成立以来，未有重大资产重组情况。历次股本变化如下：

（一）有限公司的设立

2003年4月10日,长沙市工商行政管理局颁发(长注)登记名预核准字[2003]第1834号《企业名称预先核准通知书》,核准企业名称为“长沙市博能科技发展有限公司”。

2003年4月15日,有限公司召开股东会,会议一致选举王莲为执行董事、法定代表人、经理,杨代斌为监事,通过公司章程。

2003年4月25日,长沙市中和有限责任会计师事务所出具长中和验字(2003)第174号《验资报告》,截至2003年4月25日,有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币(大写)壹百万元,各股东以货币出资100万元。

2003年5月6日,有限公司在长沙市工商行政管理局办理设立登记,并取得了该局核发的注册号为4301002018262的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	王莲	50.00	50.00	50.00	货币
2	杨代斌	40.00	40.00	40.00	货币
3	饶金芝	10.00	10.00	10.00	货币
	合计	100.00	100.00	100.00	

(二) 有限公司第一次增资

2005年6月13日,有限公司全体股东召开股东会,会议一致同意:(1)将公司的注册资本由壹佰万元变更为壹仟万元,原公司的出资情况为王莲、杨代斌、饶金芝分别出资50万元、40万元、10万元变更为王莲、杨代斌、饶金芝分别出资500万元、440万元、60万元;(2)通过新公司章程;(3)全权委托杨代斌同志办理公司工商变更登记事宜。

2005年6月24日,湖南里程有限责任会计师事务所出具湘程验字(2005)第522号《验资报告》,截至2005年6月24日,公司已收到原股东杨代斌、王莲以及饶金芝新增注册资本900万元整,其中,杨代斌以货币出资400万元整,王莲以货币出资450万元整,饶金芝以货币出资50万元整。截至2005年6月24日,变更后的注册资本为人民币1000万元,实收资本为1000万元。

2005年7月4日,有限公司取得了长沙县工商行政管理局的工商变更登记核准。变更后的股东出资情况如下表所示:

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)	出资方式

1	王莲	500.00	500.00	50.00	货币
2	杨代斌	440.00	440.00	44.00	货币
3	饶金芝	60.00	60.00	6.00	货币
	合计	1000.00	1000.00	100.00	

(三) 有限公司第一次股权转让

2012年8月7日，有限公司召开股东会，会议内容如下：(1) 将原股东饶金芝在公司的60万元股权(实缴实收资本60万元)全部转让给股东杨代斌，饶金芝退出股东会；(2) 股权转让后新的股东结构为王莲出资500万元，杨代斌出资500万元；(3) 将公司营业期限由原来的15年变更为50年；(4) 通过公司新的章程。同日，杨代斌与饶金芝签订《股权转让协议》，约定饶金芝将其持有的有限公司60万元股权以60万元价格转让给杨代斌。

2012年8月9日，有限公司取得了长沙市工商行政管理局的工商变更登记核准。本次变更完成后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	王莲	500.00	500.00	50.00	货币
2	杨代斌	500.00	500.00	50.00	货币
	合计	1,000.00	1,000.00	100.00	

(四) 有限公司第二次增资

2012年8月17日，有限公司全体股东召开股东会，会议一致同意：公司注册资本和实收资本均分别由1000万元增加至5099万元，增加的4099万元分别为王莲投入2049.5万元，杨代斌投入2049.5万元，增资后股东的出资额为王莲出资2549.5万元，杨代斌出资2549.5万元。

湖南力信联合会计师事务所出具湘(长)力信验字【2012】第12081739号《验资报告》，截至2012年8月17日，公司已收到原股东杨代斌及王莲新增注册资本4099万元整，其中杨代斌以货币出资2049.5万元整，王莲以货币出资2049.5万元整，截至2012年8月17日，变更后的注册资本为人民币5099万元整，实收资本为5099万元。

2012年8月20日，有限公司取得了长沙市工商行政管理局的工商变更登记核准。本次变更完成后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	王莲	2549.50	2549.50	50.00	货币

2	杨代斌	2549.50	2549.50	50.00	货币
	合计	5099.00	5099.00	100.00	

（五）有限公司整体变更为股份公司

2015年4月16日，有限公司召开股东会，决议将长沙市博能科技发展有限公司依法整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“长沙博能科技股份有限公司”（暂定名，以工商行政管理机关最终核准的名称为准）。同意授权公司执行董事办理整体变更设立股份有限公司的相关事项。

2015年5月25日，天职国际出具了天职业字[2015]10591号《审计报告》。截至2015年3月31日，公司（单体）净资产为人民币51,329,589.81元。

2015年5月27日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具沃克森评报字【2015】第0240号《资产评估报告》。截至2015年3月31日，有限公司合并净资产账面值5,118.59万元，评估值6,853.22万元，评估增值1,734.63万元，增值率33.89%。

2015年5月25日，股份公司发起人王莲、杨代斌共同签署了《长沙市博能科技发展有限公司整体变更为长沙博能科技股份有限公司发起人协议书》，就设立股份公司的名称、住所、宗旨、经营范围、设立方式、股份总数、股本设置、出资方式、出资时间、发起人的权利和义务、违约责任、争议解决等内容做出了明确规定。

2015年6月13日，股份公司召开“创立大会暨第一次股东大会”，会议审议通过了《关于长沙市博能科技发展有限公司整体变更为长沙博能科技股份有限公司的议案》同意以2015年3月31日为基准日，以经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产51,329,589.81元为依据，按照1.00665993:1的比例折合为股份公司股本5099万股，余额339,589.81元计入股份公司的资本公积；公司现有股东作为股份有限公司的发起人股东，所持有的股权比例不变。

2015年6月16日，天职国际出具天职业字[2015]10591-2号《验资报告》，截至2015年6月16日，公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司经审计的净资产折合的股本人民币伍仟零玖拾玖万元整。

2015年6月18日，公司在长沙市工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为430121000009207的《营业执照》。股份公司设立时，各发起人的

持股数量及持股比例如下表所示：

序号	发起人名称	持股数量(股)	出资方式	持股比例(%)
1	王莲	25,495,000	净资产折股	50.00
2	杨代斌	25,495,000	净资产折股	50.00
	合计	50,990,000		100.00

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 董事

本届董事会为股份公司第一届董事会，董事会成员 5 人，董事任期 3 年(2015 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 12 日)。各董事具体情况如下：

1、杨代斌，董事长，详见本说明书第一节之“三、公司股东情况之（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

2、王莲，董事，详见本说明书第一节之“三、公司股东情况之（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

3、黄敏，公司董事，女，1962 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1984 年 10 月至 2003 年 6 月任洪湖市代工机械部车间主任、技术科长、生产调度；2003 年 6 月至 2015 年 5 月任有限公司技术总监，2015 年 6 月至今任公司董事、副总经理。

4、杨代银，公司董事，男，1962 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991 年 7 月至 2003 年 6 月任长江石化有限公司销售经理，2003 年 7 至 2015 年 5 月任有限公司厂长、项目经理，2015 年 6 月至今任公司董事、项目经理。

5、钟长南，公司董事，男，1954 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1982 年 7 月至 1999 年 12 月任湖南岳阳长岭炼油厂助理工程师、工程师、高级工程师、生产处工艺科科长、焦化车间主任，2005 年 6 月至 2015 年 5 月任有限公司销售经理，2015 年 6 月至今任公司董事、副总经理。

(二) 监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中曾颖为职工民主选举产生的职工代表监事。监事任期 3 年(2015 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 12 日)。各监事具体情况如下：

1、王泽浩，公司监事会主席，男，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年7月至2015年5月任有限公司项目经理，2015年6月至今任公司监事、项目经理。

2、曾颖，公司监事，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2005年6月任徐州工程机械集团有限公司设计助理，2005年7月至2010年7月任广州华工环源绿色包装技术有限公司设计部经理，2010年8月至2012年11月任三一集团有限公司车间主管，2012年12月至2015年5月任有限公司车间班组长，2015年6月至今任公司监事、车间班组长。

3、龙乾，公司监事，男，1988年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年6月至2010年6月任有限公司质检员，2010年6月至2012年2月任长沙华星建设监理有限公司监理，2012年3月至2015年5月任有限公司质检员、质检部负责人，2015年6月至今任公司监事、质检部负责人。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员4名，由公司董事会聘任。高级管理人员任期3年（2015年6月13日至2018年6月12日）。高级管理人员简历如下：

1、杨代斌，总经理。详见本说明书第一节之“三、公司股东情况之（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

2、黄敏，副总经理。详见本说明书第一节之“三、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

3、钟长南，副总经理。详见本说明书第一节之“三、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

4、张咏，财务总监兼董事会秘书，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年8月至2007年6月任武汉乐信会计师事务所有限责任公司审计专员，2007年7月至2009年10月任广东省中国旅行社股份有限公司财务负责人，2009年10月至2014年2月任利泰集团有限公司财务负责人，2014年2月至2015年5月任有限公司财务总监，2015年6月至今任公司财务总监兼董事会秘书。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

(一) 资产负债表主要数据

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	166,716,756.03	172,629,467.26	187,061,508.07
负债总额	115,530,873.41	121,993,318.00	108,258,761.06
所有者权益	51,185,882.62	50,636,149.26	50,102,747.01
其中：归属于母公司所有者权益合计	51,257,736.22	50,691,786.26	50,102,747.01

(二) 利润表主要数据

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入	13,574,255.55	94,462,655.45	131,840,197.91
营业利润	595,170.96	488,410.18	1,622,051.62
净利润	549,733.36	533,402.25	1,355,008.27
其中：归属于母公司所有者的净利润	565,949.96	589,039.25	1,355,008.27

(三) 现金流量表主要数据

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
经营活动产生现金流量净额	1,079,997.80	-28,896,078.51	32,831,555.98
投资活动产生现金流量净额	-517,484.64	-1,578,744.61	-8,696,534.34
筹资活动产生现金流量净额	47,518.81	6,477,751.71	-347,043.87
现金及现金等价物净增加额	610,031.97	-23,997,071.41	23,787,977.77

(四) 主要财务指标

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
流动比率(倍)	0.97	0.98	1.22
速动比率(倍)	0.64	0.69	0.99
资产负债率(挂牌公司, %)	69.24	70.62	73.22
应收账款周转率(次/年)	0.23	1.60	2.36
存货周转率(次/年)	0.31	2.59	5.51
毛利率(%)	16.69	17.37	12.31
净资产收益率(%)	1.11	1.17	2.74
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.08	1.06	2.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	565,949.96	589,039.25	1,355,008.27
扣除非经常性损益后的净利润(元)	533,739.29	478,500.00	1,340,940.52
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(元)	549,955.89	534,137.00	1,340,940.52
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	-0.57	0.64

每股净资产（元/股）	1.00	0.99	0.98
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.01	0.99	0.98
基本每股收益（元/股）	0.01	0.01	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.01	0.03

八、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

名称：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

电话：0731-84403461

传真：0731-84779508

项目负责人：包爽

项目行业负责人：王玮炜

项目法律负责人：曾少勇

项目财务负责人：邓雪聪

（二）律师事务所

名称：湖南金州律师事务所

负责人：杨建伟

住所：湖南省长沙市芙蓉中路三段 398 号新时空大厦 20 楼

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

经办律师：江忠皓、刘芳

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：(8610) 88827799

传真：(8610) 88018737

经办注册会计师：康顺平、钟炽兵、李海来

(四) 资产评估事务所

名称: 沃克森(北京)国际资产评估有限公司

负责人: 徐伟建

住所: 北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼 2 层

电话: (010) 88018767

传真: (010) 88019300

经办评估师: 成本云、娄魁立

(五) 股票登记机构

名称: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所: 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话: 010-58598980

传真: 010-58598977

(六) 证券交易场所

名称: 全国中小企业股份转让系统

住所: 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人: 杨晓嘉

电话: 010-63889512

传真: 010-63889514

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

(一) 公司主营业务

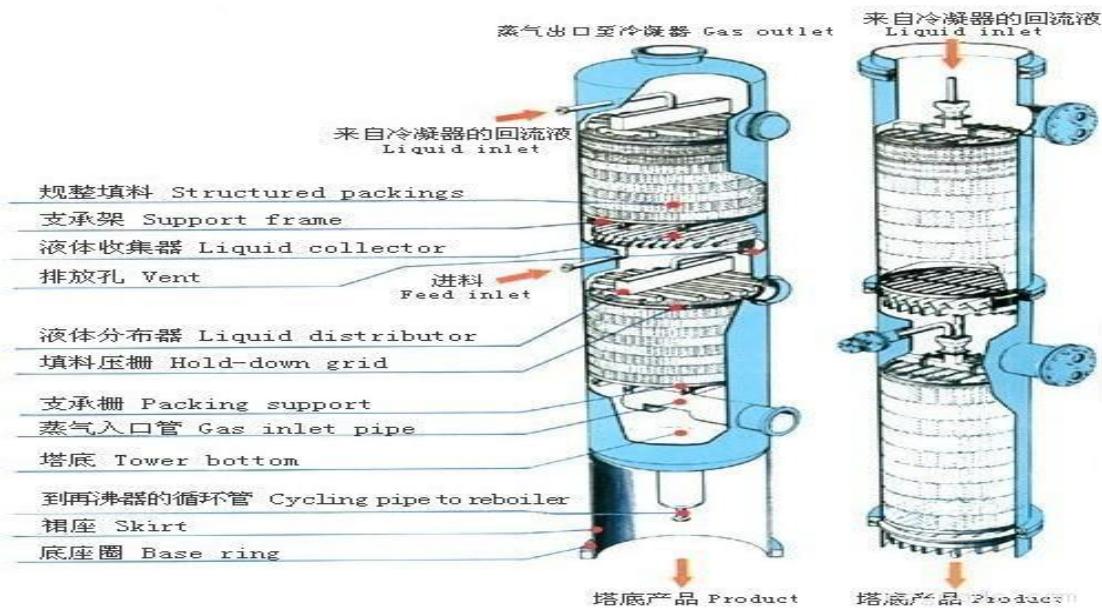
本公司专业从事塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的研发、生产、销售及技术服务。

2013年、2014年、2015年1-3月公司主营业务收入分别为131,840,197.91元、94,372,278.09元、13,568,595.17元，主营业务收入占营业收入比重分别为100.00%、99.90%、99.96%，主营业务明确。

报告期内，公司主营业务没有发生重大变化。

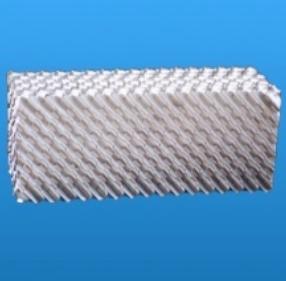
(二) 主要产品及服务

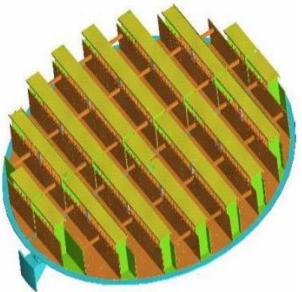
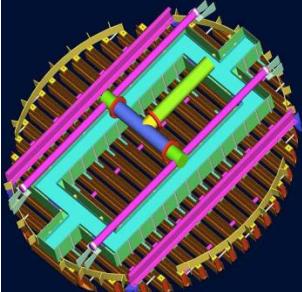
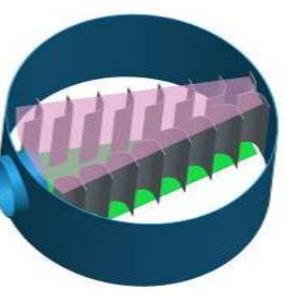
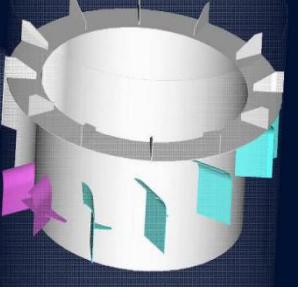
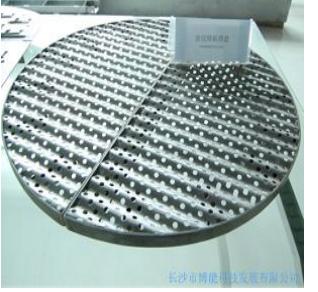
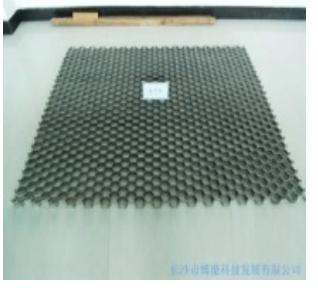
公司主要为各大型石油化工企业提供塔填料、塔内件、压力容器等专用设备。公司于2011年通过ISO9001国际质量体系认证，是中国石化和中国石油物资装备公司的资源市场成员，也是美国UOP公司在中国大陆代加工塔盘的战略合作伙伴。塔内件和填料及塔体共同构成了一个完整的填料塔，塔内件是填料塔的组成部分。填料塔结构示意图如下：



公司的主要产品为塔盘、填料、塔内构件及一二类压力容器。塔内件的作用是为了使气液在塔内有更好地接触,以便于发挥填料塔的最大生产能力和最大效率,所以说塔内件设计的好坏直接影响到整个填料塔的操作运行和填料性能的发挥。

报告期内,公司主营产品如下表所示:

名称 分类	ZUPAC 系列双向金属 折峰式波纹填料	TH-1 型双矩鞍环填料	QH-3 型扁环填料
塔 填 料			
	波纹导向浮阀塔板	槽盘式分布器	
			
塔 内 件	二级槽式液体分布器	管式液体分布器	盘式液体分布器
			
	槽盘式气液分布器	三级导板连通槽式液 体分布器	双列叶片式进气分布 器

		
双切向环流进料分布器	波纹筛板塔盘	导向浮阀塔盘
		
龟甲网	十字架塔盘	组合导向筛板塔盘
		
压力容器		

1、塔填料

(1) ZUPAC 系列双向金属折峰式波纹填料

双向金属折峰式波纹填料 ZUPAC 系列规整填料，是在普通波纹板规整填料与 Intalox 散堆填料的优良组合基础上开发出的一种综合性能优良的新型规整填料。ZUPAC 填料在结构上的优化使气液流路得到优化、传质效率提高；开孔率加大使通量提高、压降更低；表面积提高使理论板数有所增加，抗堵塞能力、填

料刚度等方面均优于 Mellapak 填料。这些性能有助于提高各塔的分离效率及处理量、降低各塔的压降，保证实现提高侧线产品质量、拔出率及处理量的设计要求。同时，ZUPAC 规整填料具有良好的传质、传热效果。ZUPAC 系列规整填料的应用也将保证各塔能在较大的操作弹性范围内正常操作。目前，组片填料已应用于国内自行设计的最大炼油装置 φ10200 减压塔中。

（2）TH-1 型双矩鞍环填料

TH-1 型双矩鞍环填料是由一长方形金属薄片弯成一弧形，金属片的两端制成锯齿形，在金属片的两侧开有两条狭长的不同长度的长形窗口，与长形窗口相对应的部位内弯成两条高度不等的弧形筋片，在金属片的中间弯成两个内凹弧形筋片，在两个弧形筋片中间各开一个矩形窗口。

金属片两端的锯齿型结构：以加速汽液或液液的分散—聚集—再分散的不断传质表面更新过程；开设多个矩形窗口：增大两相流通截面积，改善流动性能，降低了液体的持液量，减少了液体聚焦和堵塞填料的机率，增强了抗堵性能；采用两条不等高的内弯弧片，增加了两相破碎的机率，增加两相的流动扰度，减小传质阻力，提高传质速率，同时提高填料的机械强度；取消 CMR 和 IMTP 的翻边结构：防止粘稠物系在其表面聚合结焦及在液液传质过程中的液滴聚合。

（3）QH-3型扁环填料

QH-3型散堆填料是一种新型高效散堆填料，可广泛应用于化工、石油、轻工、医药和环保等领域的精馏、吸收、萃取等传质分离过程，尤其适合于常压和加压操作。对于塔内气液流动参数大于0.3的精馏体系，QH-3型散椎填料更加能够显示出其传质效率高、压降低等优点。

2、塔内件

（1）波纹导向浮阀塔板-华东理工大学专利

波纹导向浮阀塔板是由人字形波纹状的阀片和设置在阀片两端与阀片连成一体的阀腿，阀片的宽度方向两边设有阀边，使阀片的宽度大于阀腿的宽度，在人字形的波纹的斜面上设有 0~35 个导向孔，阀腿的两侧设有折边，阀腿的端部设有阀脚。人字形的波纹的斜面上的导向孔吹出的气流方向与液流方向相同，将浮阀安置在阀孔中，然后将阀脚扳直，通过阀脚与阀边的配合，即可将浮阀可浮起地固定在塔板上。波纹导向浮阀塔板，操作时，从波纹导向浮阀两侧吹出的气

流与塔板上的液流相互接触，另一方面从波纹浮片上开设的导向孔中吹出的气流，能够与液流更充分、更均匀的接触，而且使垂直向上的气体分速度减小，浮阀两侧的气体通道截面积大，明显减小了汽液两相的对冲，改进了塔板的流体力学性能，使塔板处理能力和效率显著提高。波纹导向浮阀塔板能够在同等操作条件下使气液两相均匀接触，降低塔板上的液面梯度，提高传质效果，可广泛应用于汽液传质分离塔，如吸收塔、精馏塔等。

（2）分布器

①新型槽盘式气液分布器

该分布器具有使气体及液体分布更均匀、压降低、抗夹带、占位低、安装更方便等优点，同时适于进料、侧线采出及液体收集再分布等条件。配以导流式填料压圈可使新型槽盘式气液分布器液体分布效果更好。新型槽盘式气液分布器同时具有操作弹性更大、抗阻塞能力强的特点，尤其适用于带闪蒸的进料状况，这也有助于塔的长周期正常运行；在保留原槽盘式气液分布器的全部优点外，新型槽盘式气液分布器同时采用可吸收受热膨胀的结构，这样即保证了完全避免由于泄漏造成的液体分布不均，同时可防止生产过程中因热膨胀问题引起变形或毁坏，并且安装也非常方便简单。

②新型三级导板连通槽式液体分布器

槽式液体分布器具有结构较为简单、安装方便、压降小等优点。在传统槽式液体分布器基础上，为提高液体分布均匀、抗堵塞等性能，公司采用新型结构：设计采用全连通式一级槽及导流板、采用加设特殊支撑分布槽结构。全连通式一级槽使液体真正能够均匀分布到各个分布二级槽中，而导流板的加设使液体分布更为均匀。实验研究表明加设导流板的槽式液体分布器可以保证在液位达到20mm高时，单孔液体能被均匀分布为150mm宽的一条线，真正实现点分布变为线分布。为满足分布器设计要求液体分布均匀、并有较大操作弹性的要求，公司在增大操作弹性及安装调节分布槽平面度方面都采取了相应的解决措施。特殊支撑分布槽结构可更方便调整分布槽的整体水平度，从而更好地保证液体均匀分布。

其优点为塔内空间占用低，液体分布均匀，便于安装，现场焊接工作量较小，且不存在漏液隐患。本设计的槽式液体分布器的结构特点为：在槽式液体分布器

的支槽侧面开孔，使分布器的抗堵能力增强；采用特殊结构在低流速部位增加液体的流速以阻止聚合物的沉积。采用特殊结构，使一级槽全连通，在操作弹性很大的范围内，均能保证液体分布的均匀性。分布器二级槽侧壁开有溢流孔，以保证在大液量下具有良好的液体分布。大塔径的分布器采用云梯梁进行支撑，既能保持支撑强度，又能够调节水平度，还可以免阻碍分布孔的分布。

新型三级导板连通槽式液体分布器既保证了大直径、低床层的填料塔对分布器的液体多点分布均匀的要求，也有效地增加了抗堵塞能力，并有效地利用了有限的空间高度。

③双列叶片式进气分布器

该分布器对于直径较大的塔气体的初始分布就显得较为重要，特别是气相负荷相对较小，液相负荷相对较大，对进塔气体的初始分布就显得尤为重要，如果初始分布不好容易造成气体的偏流，从而直接影响到填料内的气液传质效率，进而影响到填料的理论板数。双列叶片式进气分布器是一种性能比较优良的进气初始分布器，采用此分布器后，进入塔内的气体上返后更加均匀，这对于大直径的塔器可以更好地发挥填料及塔板的效率，同时气体达到均匀分布的空间高度也大大降低。以上技术手段的运用，对工艺目标的达成起到了强有力的保障作用。

④双切向环流进料分布器

双切向环流进料分布器的气体分布均匀度、压降、雾沫夹带等性能与各种气体分布器相比均较好，综合性能好，在大塔中应用较为广泛，具有气体分布均匀、压降低、雾沫夹带少等特点。对于大直径的塔器可以更好地发挥填料的效率，进料闪蒸空间高度也大大降低。这种气体分布器已广泛成功地用于较大直径（塔径大于4.0米）的塔中，如炼油装置减压塔、乙烯装置的油洗塔和水洗塔中。

（3）筛板塔盘、导向浮阀塔盘、十字架塔盘等

筛板塔盘是在塔盘板上钻许多小孔，工作时流体从上层塔盘经降液管流下，横向流过塔盘通过本层塔盘降液管进入下一层塔盘；气体则自下而上穿过筛孔，分散成气泡，穿过筛板上的液层，在此过程中进行相际间传质、传热。由于气体具有一定的压力和流速，对流体有“支撑”作用，故一般情况下流体不会从筛孔中漏下。优点：结构简单，制造维护方便；生产能力大，比泡罩塔盘高20%~30%；压降小；比泡罩塔盘效率高，但不及浮阀塔盘；操作弹性较高，但不及泡罩塔盘。

缺点：小孔径筛孔易堵塞，故不宜处理脏、粘性大及带固体颗粒的料液。

公司生产的导向浮阀塔盘保留了一般浮阀塔板的优点，克服了浮阀塔板存在的缺点，具有良好的流体力学和传质性能，具有结构简单，通量大，压降低，效率高，负荷弹性大的特点，广泛应用于精馏、萃取等分离过程，而十字架塔盘是指十字架固定浮阀升高位置的结构塔盘，一般按客户的要求定制生产。

（4）龟甲网

公司生产的龟甲网是由耐高温、耐腐蚀的特殊金属材料，经专业设备冲压组装成的六角形立体网，六边均有孔相互联通，易弯曲弧度，点焊在壳体内壁后，浇上耐火骨料，可增加使用寿命数倍，而且耐火材料不会剥落，使用寿命长。其广泛应用于用于石油化工大型装置，是催化剂化装置主要设备的衬里结构的主要配件之一。

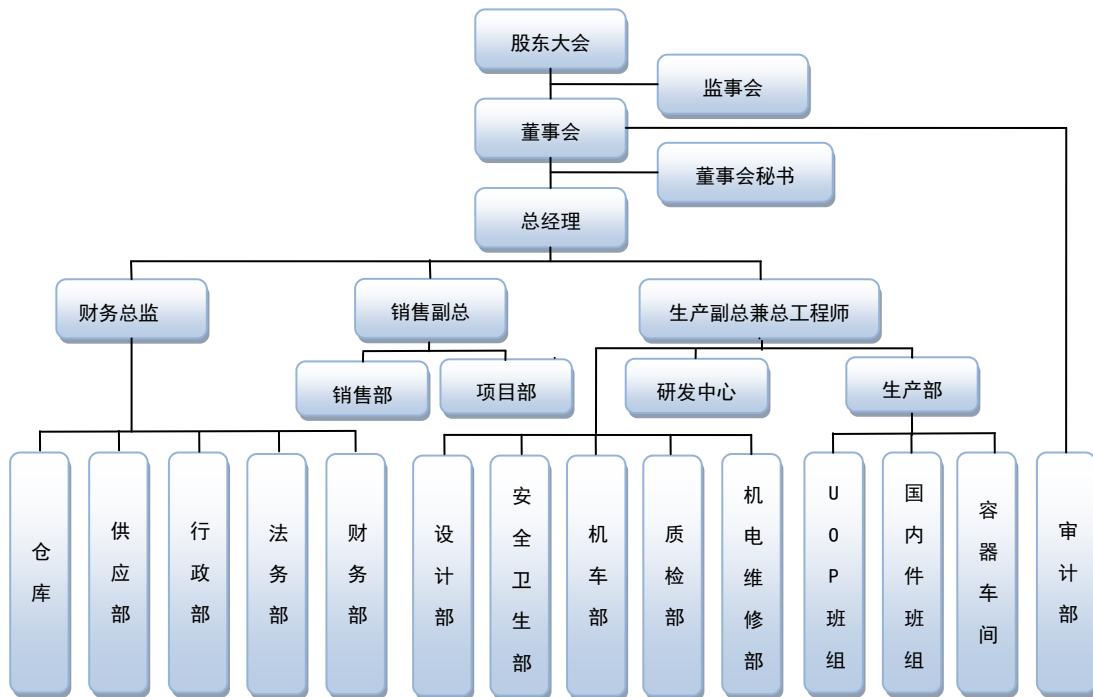
（5）压力容器

公司主要生产第I、II类压力容器，是内部或外部承受气体或液体压力、并对安全性有较高要求的密封容器，主要为圆柱形，少数为球形或其他形状。依据受监察容器的压力高低、介质的危害程度以及生产过程中的重要作用分为：I类容器，非易燃或无毒介质的低压容器、易燃或有毒介质的低压分离容器和换热容器；II类容器，高、超高压容器、剧毒介质的低压容器、易燃或有毒介质的低压反应容器和贮运容器、内径小于1m的低压锅炉。公司具有第I类压力容器、第II类低、中压容器、固定式压力容器（第III类压力容器，高压容器限单4）特种设备制造许可证。

报告期内，公司收入主要来源于塔内件的生产与销售，压力容器及填料产品产生的收入占比相对较小。

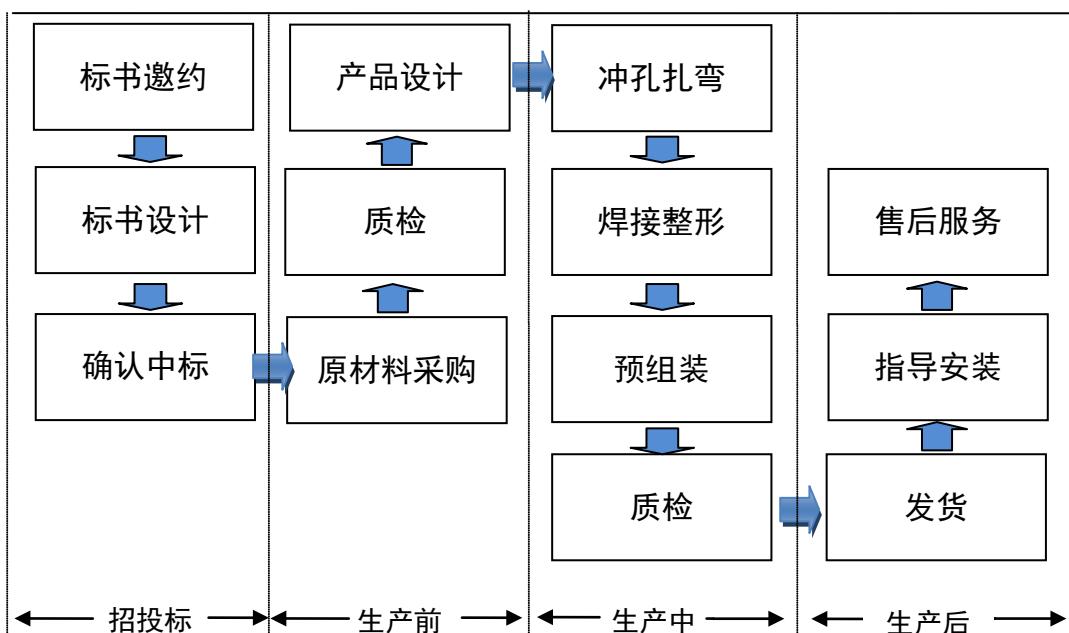
二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构图



（二）公司业务主要流程

公司业务的主要流程：公司接收标书邀约后，由设计部设计技术方案，由项目部进行投标，确认中标后，公司进入采购生产流程。公司供应部进行原材料采购，采购的原材料首先由质检部进行质检，验证材料材质并检验外观尺寸，生产部要根据排版进行下料，并按照图纸进行冲孔、扎弯、焊接、整形并进行预组装，检验各装配尺寸是否符合图纸要求，最后进行产品编号、包装、发货、指导安装，最后由售后部统一提供售后服务。公司主要流程如下：



公司产品的主要生产工序如下：

1、塔盘加工工序

原材料进厂→检验→下料→冲浮阀孔→冲装配孔→压 Z 字型→切割→折弯
→点螺母→检验→预组装→编号→包装→运输

2、浮阀加工工序

原材料进厂→检验→下料→称重→落料→破齿→冲缺→冲气孔→折角→成
型→清洗→检验→装箱→运输

3、环矩鞍加工工序

原材料进厂→检验→下料→破齿→切筋→成型→检验→包装→编号→运输

4、分布器加工工序

原材料进厂→检验→下料→划线→冲孔→折弯→切割→点焊、组装→焊接→
整形→脱脂→检验→试验→装箱→运输

5、驼峰支撑加工工序

原材料进厂→检验→下料→冲孔→成型→组装→切割→焊接→酸洗、钝化→
编号→检验→装箱→运输

6、压圈、支撑加工工序

原材料进厂→检验→下料→校平→冲装配孔→组装→焊接→整形→检验→
酸洗脱脂→编号→包装→运输

7、IMTP 填料加工工序

原材料进厂→检验→拉毛→冲孔→扎波→切割→组装→点焊→穿钉→检验
→编号→包装→运输

8、桁架梁加工工序

原材料进厂→检验→下料→焊接工艺评定→冲孔→成型→组焊→焊接→整
形校正→检验→酸洗脱脂→编号→包装→运输

9、ZUPAC 填料加工工序

原材料进厂→检验→拉毛→冲孔→扎波→切割→组装→点焊→穿钉→检验→编号→包装→运输

10、鲍尔环加工工序

原材料进厂→检验→下料→切口→预弯→成型→脱脂→检验→装箱→运输

11、IMTP40#加工工序

原材料进厂→检验→下料→切口→成型→脱脂→检验→装箱→运输

三、公司业务有关资源情况

（一）公司主要服务所使用的技术

公司的主营业务为塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的研发、生产、销售及技术服务，公司所使用的主要技术见下表：

技术名称	来源	主要内容
导向浮阀塔板	华东理工大学	<p>塔板上配有矩形导向浮阀和梯形导向浮阀，按一定的比例组合而成。浮阀上设有导向孔，导向孔的开口方向与塔板上的液流方向一致。在操作中，从导向孔喷出的少量汽体推动塔板上的液体流动，从而可消除塔板上的液面梯度。</p> <p>矩形导向浮阀和梯形导向浮阀，两端设有阀腿。在操作中，汽体从浮阀的两侧流出，无向后的力，因此，组合导向浮阀塔板上的液体返混是很小的。</p> <p>塔板上的梯形导向浮阀，适当排布在塔板两侧的弓形区内。因为从梯形导向浮阀两侧流出的汽体有向前的推力，可以加速该区域的液体流动，从而可以消除塔板上的液体滞止区。</p> <p>如果液流强度较大或液体流路较长，在液体进口端和中间部位，也可以排布适当数量的梯形导向浮阀，以便消除液面梯度。</p> <p>由于矩形导向浮阀和梯形导向浮阀在操作中不转动，因而浮阀无磨损，不脱落。因此，组合导向浮阀塔板具有合理的结构特征和良好的流体力学性能，为目前国内最佳浮阀型塔板。组合导向浮阀塔板与 F1 (V1) 型浮阀塔板效率相比，塔板效率可提高 5-15%；处理能力可提高 30% 以上，塔板压降减小 20-30%。</p>
MD 或 ECMD 塔盘	UOP	塔径要求小，处理能力高，塔板效率高，塔板压降低。
自洁式换热器	共同研发	利用加热管内传热介质自身的流体动力，带动自动清洗元件做复杂运动，实现传热面有效的清洗与防垢，并且兼有良好的对流传热强化功能，达到显著节能节水、增产增效益的目的。这种自动清

		<p>洗技术属于纯机械物理方法，不存在任何污染环保问题。</p> <p>利用换热管内传热介质自身的流体动力，带动自动清洗元件做复杂的三维运动（径向的震动，圆周向小幅度摆转和周向的往复运动），对管内表面污垢有自动清洗防垢作用。在自动清洗元件的导向下，管内流体呈螺旋线流动、近管壁区域流速加快与涡流等因素，使管内的对流传热过程强化。</p> <p>优势：对软硬水垢在线自动清洗防垢同时有效和对流传热强化的双重功能。机械方式，没有污染，运行费用低。</p>
不锈钢填料加热器	自主研发	<p>主要部件有壳体、不锈钢规整填料、淋降板、环形布汽室，其特征在于：加热面是不锈钢规整填料，全部采用不锈钢孔板双向斜波纹填料或不锈钢孔板双向斜波折填料；淋降板安装在壳体的上部，淋降板上的淋降孔直径 3-12mm；气水分离室在淋降板的上方；在淋降板的上设计有升气管；环形布汽室在壳体的下部，环形布汽室设计有周向均布的布汽孔。主要部件有壳体、不锈钢规整填料、淋降板、环形布汽室，其特征在于：加热面是不锈钢规整填料，全部采用不锈钢孔板双向斜波纹填料或不锈钢孔板双向斜波折填料；淋降板安装在壳体的上部，淋降板上的淋降孔直径 3-12mm；气水分离室在淋降板的上方；在淋降板的上设计有升气管；环形布汽室在壳体的下部，环形布汽室设计有周向均布的布汽孔。</p>
汽机发电小型机组冷凝器自动清洗系统	自主研发	<p>主要部件有波流机、冷凝管、清洗螺旋、诱振弹簧、管口固定架、管箱、循环泵、循环管线。涉及汽机发电小型机组真空冷凝器冷凝管内软硬水垢的自动清洗防垢和冷却对流传热强化。它也适用于其它行业的水冷器冷却管内软硬水垢的自动清洗防垢和冷却对流传热强化。</p>

（二）无形资产情况

1、无形资产账面价值

报告期内，无形资产账面价值见下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	2014年12月31日	2015年3月31日
原值	4,818,680.00	4,818,680.00	4,818,680.00
累计摊销	516,981.50	605,141.00	629,184.50
减值准备	0	0	0
账面价值	4,301,698.50	4,213,539.00	4,189,495.50

公司无形资产为土地使用权和办公软件，详见第四节公司财务之“五、公司主要资产情况”之“（十）无形资产”。

2、商标

截至本说明书签署之日，公司有 1 项注册商标。

序号	商标	申请号	类别	有效期
1	博能苹果	8312315	19	2011.5.28-2021.5.27

3、专利技术

截至本说明书签署之日，公司无自有专利技术，有两项正在申请的发明专利已进入实质审查阶段。

4、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司共有土地使用权 2 项，如下表所示：

序号	土地使用权证编号	取得方式	发证日期	终止时间	用途	使用权面积
1	长国用(2014)第0020号	出让	2014.1.16	2056.1.5	工业用地	18017 m ²
2	长国用(2014)第0021号	出让	2014.1.16	2056.1.5	工业用地	8657 m ²

(三) 业务许可与公司资质

截至本说明书签署之日，公司获得的资质证书如下表所示：

序号	证书名称	证书编号	主要内容	颁发机关	有效期
1	物质供应商准入证	01001001923	公司部分产品为中国石油天然气集团公司物质供应商	中国石油天然气集团公司物质采购管理部	2016.1.28
2	中国石化物质资源市场成员证书	WP(2004)PB041	公司为中国石化物质资源市场成员	中国石油化工公分有限公司物质装备部	2015.11.15
3	中华人民共和国特种设备制造许可证(压力容器)	TS2243062-2016	第 I 类压力容器 第 II 类压力容器	湖南省质量技术监督局	2016.7.14
4	中华人民共和国特种设备设计许可证(压力容器)	TS1243063-2017	第 I 类压力容器 第 II 类低、中压容器	湖南省质量技术监督局	2017.8.21
5	中华人民共和国特种设备制造许可证(压力容器)	TS2210K55-2018	固定式压力容器 第三类压力容器	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2018.12.29
6	物资资源市场成员证书	HFSR03064114	公司为华福公司物资资源市场成员	北京华福工程有限公司	2019.11
7	排放污染物许可证	长环(临时)第(211566074)号	允许排放的污染物强度符合《排放污染物许可证(正本)》之规定	长沙县环境保护局	2016.4.20

8	质量管理体系认证证书	GB/T19001-2008/ISO 9001:2008	覆盖的产品及其过程为填料、塔盘、塔内件的生产和服务	方圆标志认证集团有限公司	2017.8.24
9	辐射安全许可证	湘环辐证[00144]	种类和范围为使用II类射线装置	湖南省环保厅	2018.8.20
10	对外贸易经营者备案登记表	01976000	对外贸易经营者备案登记	中华人民共和国商务部	长期有效
11	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4301962998	海关报关单位登记	中华人民共和国长沙星沙海关	长期有效

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为房屋、建筑物、生产设备、运输设备、电子设备等。截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产成新率为 58.51%，公司报告期内增加了少量的生产设备及运输设备，详见第四节公司财务之“五、公司最近两年及一期的主要资产情况之（六）固定资产”。

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋、建筑物	20,439,967.28	5,903,535.96	14,536,431.32	71.12
生产设备	20,809,588.54	9,911,699.79	10,897,888.75	52.37
运输设备	3,340,444.12	2,375,832.92	964,611.20	28.88
电子设备及其他	710,924.40	605,002.30	105,922.10	14.90
合计	45,300,924.34	18,796,070.97	26,504,853.37	58.51

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司共有员工 168 人，具体情况如下：

分类结构		人数（人）	所占比例（%）
年龄构成	18-29 岁	56	33.33

分类结构		人数(人)	所占比例(%)
学历构成	30-35岁	25	14.88
	36-39岁	10	5.95
	40岁及以上	77	45.83
	合计	168	100
	硕士	2	1.19
	本科	19	11.31
	专科	17	10.12
岗位构成	专科以下	130	77.38
	合计	168	100
	技术人员	25	14.88
	销售人员	9	5.36
	管理人员	33	19.64
	财务人员	4	2.38
	其他	97	57.74
合计		168	100

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

黄敏，详见本说明书第一节基本情况之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“(一)董事”。

俞天翔，女，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2002年9月至2006年4月在美国俄亥俄州P&G高级测试研究所任研究员，2004年5月至2009年5月任美国康州Cytec Industries应用工程师，2011年1月至2011年8月任美国康州康涅狄格大学科技中心商务策略顾问，2011年9月至2013年8月任美国康州创新企业家中心商务分析专员，2013年10月至2015年5月任有限公司换热器事业部副总经理，2015年6月至今任公司研发中心副主任。

鲁宽华，男，1984年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月至2010年11月历任中国石油江苏有限公司沥青厂司泵、脱盐、司炉常减压、内操兼副班长、车间副主任兼技术工程师，2010年12月至2013年2月任苏州市科迪石化工程有限公司工艺工程师，2013年3月至2015年5月任有限公司技术部主任，2015年6月至今任公司技术部主任。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

(3) 核心技术人员持股情况

报告期内，核心技术人员没有持股。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员均与公司签订了劳动合同，不存在违法竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

四、公司主要业务相关情况

(一) 报告期内公司主要产品收入情况

产品类别	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
塔内件	8,462,677.64	62.37	69,224,993.28	73.35	98,445,178.67	74.67
填料	2,514,723.52	18.53	16,736,363.52	17.73	19,730,012.82	14.97
压力容器	1,778,177.34	13.11	7,546,709.91	8.00	7,710,004.27	5.85
其他	813,016.67	5.99	864,211.38	0.92	5,955,002.15	4.52
合计	13,568,595.17	100	94,372,278.09	100	131,840,197.91	100

备注：“其他”为技术服务及其他配件收入。

(二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额具体情况见下表：

年度	序号	客户名称		营业收入(元)	占收入总额比重(%)
2015年1-3月	1	中石化工程建设有限公司		4,385,897.45	32.31
	2	UOP		3,431,538.45	25.28
	3	中海油集团	中海石油湛江燃料油有限公司	4,994,220.80	36.79
	4		中海油能源发展珠海精细化工有限公司		
	5	陕西煤业化工集团(上海)胜帮化工有限公司		437,622.23	3.22
		合计		191,282.05	1.41
2014年	1	UOP		13,440,560.98	99.02
	2	中国寰球工程公司		33,242,754.51	35.19

	3	中石化 集团	宁波中金石化有限公司	11,671,615.37	12.36
			中石化洛阳工程公司		
	4	山东东巨化工股份有限公司		4,683,760.70	4.96
	5	山东华鲁恒升化工股份有限公司		3,994,017.09	4.23
	合计			78,257,584.15	82.84
2013 年	1	UOP		37,974,443.39	28.80
	2	福建联合石油化工有限公司		29,465,227.31	22.35
	3	中石化 集团	中化泉州石化有限公司	26,330,061.39	19.97
			中石化广西分公司		
	4	山东玉皇化工股份有限公司		7,570,606.01	5.74
	5	湖北三宁化工股份有限公司		5,230,769.23	3.97
合计				106,571,107.33	80.83

2013年、2014年、2015年1-3月公司对前五名客户销售收入分别为106,571,107.33元、78,257,584.15元、13,440,560.98元，分别占公司当期销售总额的比例为80.83%、82.84%、99.02%，公司第一大客户占比分别为28.80%、35.19%、32.31%。2013年、2014年公司最大客户为UOP，其销售额占当期公司销售总额的比例较大，公司是UOP的战略合作伙伴，公司于2014年8月与UOP正式签署了战略合作协议，公司不仅为UOP供应塔盘，同时还供应成套的塔器、换热器以及整体模块；通过与UOP的合作，公司的项目将不仅局限于国内，同时放眼全球市场。公司与UOP的合作模式可以描述如下：①UOP作为项目主导并提供图纸，公司负责制造；②公司作为项目主导，UOP作为博能的技术支持方；③公司与UOP绑定为一个整体，共同参与竞标活动；④公司为UOP扩大在中国的市场份额做出努力，UOP为公司进入全球市场做出努力。

公司前五名客户营业收入总和占比均高于80%，主要系下游行业集中度较高，符合行业的整体特征。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司产品的主要原材料为钢材。钢材的供应充足，上游厂商较多，市场供应有保障，同时钢材的价格呈逐年下降趋势，原材料价格的下降有利于公司的成本控制，但同时也会降低市场的价格预期，对于公司产品的市场销售价格会有所影响，毛利率水平并没有显著提升。

公司能源供应主要是水和电。公司通过普通市政供水即可满足日常需求，电力通过铺设专线供应。

报告期内，公司产品营业成本明细见下表：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	7,937,684.95	70.19	64,040,198.91	82.04	90,929,259.65	78.65
直接人工	1,430,867.00	12.65	5,938,969.00	7.61	5,677,202.00	4.91
制造费用	1,940,431.58	17.16	8,078,047.16	10.35	19,009,597.93	16.44
合计	11,308,983.53	100	78,057,215.07	100	115,616,059.58	100

(四) 报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商主要情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比重(%)
2015年1-3月	1	广东省建材公司	4,201,206.80	32.54
	2	湖北国裕华盛工贸有限公司	2,251,339.20	17.44
	3	湖北武林不锈钢有限公司	1,380,000.00	10.69
	4	长沙聚塔带钢钢管有限公司	898,416.07	6.96
	5	武汉鑫汇进商贸有限公司	744,500.00	5.77
	合计		9,475,462.07	73.39
2014年	1	广东省建材公司	19,075,819.30	23.26
	2	湖北武林不锈钢有限公司	16,001,604.94	19.51
	3	长沙聚塔带钢钢管有限公司	7,999,764.54	9.75
	4	湖南经久钢铁工贸有限公司	7,729,942.27	9.43
	5	江苏新华合金电器有限公司	6,663,286.50	8.13
	合计		57,470,417.55	70.08
2013年	1	湖北国裕华盛工贸有限公司	16,942,120.09	28.86
	2	湖北武林不锈钢有限公司	12,723,832.11	21.68
	3	湖南经久钢铁工贸有限公司	3,794,325.85	6.47
	4	霸州市东升实业有限公司	2,982,035.52	5.08
	5	无锡诺力金属材料贸易有限公司	2,551,752.63	4.34
	合计		38,994,066.20	66.43

2013年、2014年、2015年1-3月公司前五大供应商的采购金额分别为38,994,066.20元、57,470,417.55元、9,475,462.07元，分别占公司当期原材料采购总额的比例为66.43%、70.08%、73.39%。前五大供应商采购金额占比较大的原因是公司通过与主要上游厂商长时间的合作以及大批量的采购降低采购成本。由

于公司的上游厂商数量较多,上游竞争非常充分,公司有较大的供应商选择空间,因此公司不存在对单一供应商过度依赖的情况,不会对公司持续经营造成不利影响。

(五) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内,公司重大业务合同均正常履行,并且不存在纠纷情况。

1、报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同及报告期内履行情况见下表:

签署日期	合同名称	供货方	合同金额(元)	履行情况	合同标的
2015.7.15	购销合同	湖南经久钢铁工贸有限公司	10,958,600.00	正常履行	钢卷
2015.1.26	购销合同	武汉鑫汇进商贸有限公司	2,088,700.00	正常履行	钢丝
2014.9.12	购销合同	长沙聚塔带钢制管有限公司	2,486,680.00	正常履行	热卷
2014.7.9	购销合同	湖北武林不锈钢有限公司	1,204,000.00	正常履行	钢材
2014.3.7	购销合同	湖北武林不锈钢有限公司	1,020,879.60	正常履行	钢材
2014.1.14	购销合同	湖南经久钢铁工贸有限公司	4,544,500.00	正常履行	钢材
2014.1.14	购销合同	湖北武林不锈钢有限公司	5,001,600.00	正常履行	钢材
2014.1.14	购销合同	湖北武林不锈钢有限公司	1,166,000.00	正常履行	钢材
2013.11.5	购销合同	湖北武林不锈钢有限公司	1,713,500.00	正常履行	钢材
2013.10.23	购销合同	湖北武林不锈钢有限公司	1,036,870.00	正常履行	热卷
2013.6.18	购销合同	湖北国裕华盛工贸有限公司	2,373,800.00	正常履行	热卷
2013.6.14	购销合同	湖北国裕华盛工贸有限公司	1,407,652.00	正常履行	热卷
2013.5.3	购货合同	湖北武林不锈钢有限公司	1,151,919.29	正常履行	钢材
2013.4.26	购销合同	湖北国裕华盛工贸有限公司	1,122,744.00	正常履行	热卷
2013.4.19	购销合同	湖北国裕华盛工贸有限公司	3,488,800.00	正常履行	热卷
2013.4.17	购销合同	湖北国裕华盛工贸有限公司	3,236,800.00	正常履行	热卷

2、报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况见下表:

签署日期	合同名称	合作方	合同金额(元)	履行情况	合同标的
2015.7.27	塔内件买卖	中化弘润石油化工有限	7,918,000.00	正常	塔内件等

	合同	公司		履行	
2014.3.27	采购合同	中国石化工程建设有限公司	23,050,000.00	正常履行	塔内件
2014.01.28	福建美得项目合同	UOP 工艺技术有限公司	23,265,000.00	正常履行	填料、塔内件等
2013.2.20	订货合同	中国寰球工程公司	12,862,700.00	正常履行	填料、塔内件等
2013.2.04	UOP 万华项目合同	UOP 工艺技术有限公司	18,517,265.47	正常履行	C3 分离塔
2012.10.19	UOP 宁波项目合同	UOP 工艺技术有限公司	16,771,017.48	正常履行	填料、塔内件等
2012.9.12	UOP 卫星修改合同	UOP 工艺技术有限公司	10,860,467.19	正常履行	塔盘
2012.05.28	买卖合同	中国石油天然气股份有限公司石化分公司	5,266,437.00	正常履行	填料、塔内件等
2012.4.19	采购合同	中化泉州石化有限公司	14,950,000.00	正常履行	塔内件等
2011.11.07	UOP 渤化合	UOP 工艺技术有限公司	21,500,000.00	正常履行	EMCD 塔盘等

3、报告期内正在履行的借款合同情况见下表：

借款银行	借款金额(元)	借款日期	还款日期	借款利率	履行情况
长沙银行股份有限公司星城支行	5000,000.00	2015.8.5	2016.8.4	月利率 5.6583‰	正常履行
长沙银行股份有限公司星城支行	3200,000.00	2015.7.31	2016.7.30	月利率 6.0667‰	正常履行
长沙银行股份有限公司星城支行	800,000.00	2015.7.30	2016.7.29	月利率 6.067‰	正常履行
中国工商银行股份有限公司长沙星沙支行	10,000,000.00	2015.6.30	2016.6.17	月利率 4.29‰	正常履行
农业银行榔梨支行	8,500,000.00	2015.3.30	2016.3.18	6.42%	正常履行
昆仑银行	15,000,000.00	2014.12.23	2015.12.22	7.28%	正常履行
长沙银行星城支行	2,000,000.00	2014.9.2	2015.9.2	7.28%	正常履行
长沙银行星城支行	3,000,000.00	2014.9.23	2015.9.23	7.28%	正常履行
长沙银行星城支行	5,000,000.00	2014.12.18	2015.12.18	7.28%	正常履行
长沙银行星城支行	1,000,000.00	2015.2.12	2016.2.12	7.28%	正常履行

4、报告期内的租赁合同及履行情况见下表：

出租方	租赁物	租金(元/月)	租赁期限	履行情况
长沙市众鑫印务有限公司	生产车间	79,120.00	2014.4.30-2016.4.30	正常履行

5、其他合同

合同名称	合作方	主要内容	合作期限	合同金额(元)	履行情况
合作协议	UOP	以 UOP 的塔盘专利技术为基础,博能为 UOP 进行 MD 塔盘和 ECMD 塔盘的制造,	2013.10.1 -2018.10.1	—	正在履行
专利实施许可合同	华东理工大学	华东理工大学授权公司使用波纹导向浮阀塔板专利技术	2011.5.26 -2016.5.25	1,000,000.00	正在履行
技术开发委托合同	天津大学	公司委托天津大学研究开发相关集成分离技术	2015.1.5 -2015.12.31	833,000.00	正在履行

备注: 与 UOP 的合作协议为框架协议, 对于具体项目, 在该协议基础上签订具体的合同, 有效期到后以一年为期限自动生效。

(六) 质量控制、安全生产情况

公司填料、塔盘、塔内件的生产和服务符合 GB/T19001-2008/ISO 9001:2008 《质量管理体系要求》(详见本节“三、公司业务有关资源情况”之“(三) 业务许可与公司资质”), 公司建立了统一科学的产品生产流程, 并将关键流程责任到部门及人员, 同时公司设立了质检部, 在原材料采购及产品生产过程中严格把关, 建立了相应流程记录表格, 保证了产品的质量。公司自成立以来不存在因违反质量和技术监督标准方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

公司采取的主要质量标准如下表所示:

序号	标准代号	标准名称
1	JB/T4710-2005	《钢制塔式容器》
2	HG20652-1998	《塔器设计规范》
3	GB196-2003	《紧固件》
4	GB/T3280-1992	《不锈钢冷轧钢板》
5	GB/T4237-1992	《不锈钢热轧钢板》
7	GB/T716-1991	《碳素结构钢冷轧钢带》
8	GB/T699-1999	《优质碳素结构钢》
10	GB/T4237-1992	《不锈钢热轧钢板》
14	HGJ211-1985	《化工塔类设备施工及验收规范》
16	JB/T4711-2003	《压力容器涂敷与运输包装》
17	JB/T1205-2001	《塔盘技术条件》
20	GB/T1804-2000	《一般公差未注公差的线性和角度尺寸的公差》
21	GB/T3098-2010	《紧固件机械性能螺栓、螺钉和螺柱》
22	SH3088-1998	《石油化工塔盘设计规范》
23	SH/T3098-2011	《石油化工塔器设计规范》
24	NB/T47015-2011	《压力容器焊接规程》

公司持有湖南省环保厅核发的编号为湘环辐证[00144]《辐射安全许可证》, 详见(“三、公司业务有关资源情况”之“(三) 业务许可与公司资质”), 公司设

有专职负责辐射安全管理工作的技术人员，技术人员持有湖南省卫生监督所颁发的《放射工作人员证》，公司依据国家的相关规定以及标准制定了《放射事件应急管理预案》，该预案针对放射物质泄露、放射源丢失、射源运输以及异地转移制定了详细的应急措施，射线使用场所的防止误操作、防止工作人员和公众受到意外照射的安全措施。公司在日常生产经营活动严格遵照相关法律、法规和规范性文件的要求运行，没有发生安全生产方面的事故、纠纷，没有因违反安全生产方面法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的情形。

（七）公司环保情况

公司主营业务为石化专用设备的生产与制造，所处行业不属于重污染行业，公司生产经营过程中排放的污染物种类主要为 COD、石油类、颗粒物，公司取得了编号为长环（临时）第（211566074）号《排放污染物许可证》（详见“三、公司业务有关资源情况”之“（三）业务许可与公司资质”），允许排放的污染物强度符合《排放污染物许可证》的规定。公司成立以来未发生过环境污染事故，没有环境污染投诉记录，没有因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的不良记录。

五、公司商业模式

公司商业模式是专注于石化设备领域，通过与国内众多设计院、科研机构合作，主要以公开招投标获取业务合同的方式，以订单式为主的生产模式，为大型石化装置新建、扩能、技术改造提供塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的制造及设计、安装等技术服务。

销售模式：公司主要通过与国内知名设计院与科研机构建立长期的合作关系，通过及时跟进项目信息，依托良好的工程业绩及业内口碑，大部分以公开竞标的方式获得业务。公司是中国石化和中国石油物资装备公司的资源市场成员，也是美国 UOP 公司在中国大陆的战略合作伙伴，得到了市场的充分肯定。

采购模式：公司制定了统一科学的采购管理制度和程序，采购原材料主要为钢材。通常公司会对上游供应商进行业绩和质保能力的评审，在入围的供应商中进行选择，比质比价，对于大批量的采购，公司通常会进行取样，经使用部门认

定后方可进行采购。采购价格主要由市场价格决定，由于上游企业较多，竞争充分，原材料的差异性较小，公司具有较大的选择空间，加上长时间的合作及大批量的采购，公司具备一定的成本控制优势。

盈利模式：公司通过与国内众多设计院、科研机构合作，主要以公开招投标获取业务合同的方式，以订单式为主的生产模式，为大型石化装置新建、扩能、技术改造提供塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的制造及设计、安装等技术服务。报告期内，利润的主要来源为生产、销售塔填料、塔内件、压力容器产品，其中以生产销售塔内件为主。

六、公司所处行业基本情况

根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》、《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司隶属于“C35专用设备制造业”大类下“炼油、化工生产专用设备制造(C3521)”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司属于“C制造业”大类下的“专用设备制造业(C35)”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司隶属于“石油天然气设备与服务(10101011)”

(一) 公司所处行业概况

1、行业主管部门及行业监管体制

本公司的产品主要应用于石油化工行业，行业的主管部门为国家能源局、工业和信息化部。

国家能源局下设的能源节约和科技装备司为石化装备行业行政主管部门，主要负责组织推进能源重大设备研发及其相关重大科研项目，指导能源科技进步、成套设备的引进消化创新，组织协调相关重大示范工程和推广应用新产品、新技术、新设备，指导能源行业节能和资源综合利用工作；承担科技进步和装备相关工作；组织拟订能源行业标准。

工业和信息化部主要职责为：承担振兴装备制造业，组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。

拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

石化装备的行业自律管理机构是中国石油和石油化工工业协会，协会是由国务院国资委归口管理，国家民政部注册登记，具有法人资格的非营利性社会团体，是由相关专用设备的生产、经营企业以及中石油、中石化、中海油、中国化工等大公司及其下属企业、相关科研院所和大专院校等单位自愿组成的、全国性石油石化装备制造行业组织。协会主要负责调查研究行业发展战略，为政府制定行业产业政策、技术政策、法律法规等提出建议；受托承担本行业的经济技术信息的统计收集、研究分析，撰写和发布行业经济运行报告；组织制定行规行约，建立行业自律准则，协调会员关系，维护企业合法权益；协助组织制、修订本行业的国家标准和行业标准；组织和推动国内外的经济技术交流和合作；组织参与推进国家名牌战略，推荐国家大奖企业；组织新技术、新工艺、新材料、新产品的攻关研制、鉴定、推广以及各类专业培训；指导、协助会员企业改善经营管理，提高市场竞争能力。

2、主要法律法规及政策

(1) 与本行业相关的法律法规如下：

序号	名称	发文机关	发文时间
1	《关于发布首台(套)重大技术装备推广应用指导目录(2015版)的通告》	工业和信息化部	2015.2
2	《关于组织实施2012年智能制造装备发展专项的通知》	国家发改委、财政部、工业和信息化部	2012.4.16
3	《重大技术装备自主创新指导目录》	工业和信息化部	2012.1.31
4	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会常务委员会	2006.6.29
5	《工程建设项目建设范围和规模标准规定》	国家计委	2000.5.1
6	《中华人民共和国招标投标法》	全国人民代表大会常务委员会	1999.8.30
7	《关于实行建设项目法人责任制的暂行规定》	国家计委	1996.4.6
8	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	1993.2.22

(2) 本行业的相关政策

① 《重大技术装备自主创新指导目录》

2012年，工业和信息化部发布的《重大技术装备自主创新指导目录》，将大型石油和石化装备列为重点技术装备自主创新指导目录。2015年，工业和信息化部发布《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录》，将大型石油和石化装备列为重点技术装备推广应用指导目录。

②《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修订）

按照国家发展和改革委员会2011年3月发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》，将第十四条“机械”之“2、大型发电机组、大型石油化工装置、大型冶金成套设备等重大技术装备用分散型控制系统（DCS），现场总线控制系统（FCS），新能源发电控制系统”列入“鼓励类”项目。

公司主要产品为塔填料、塔内件、压力容器等石化设备产品制造及设计、安装等技术服务，公司所处行业为国家政策鼓励的行业。

3、行业与上下游的关系

（1）行业的上游

行业的上游是钢铁行业，上游厂商较多，产能过剩现象较为严重。据2014年上市钢企发布的年报来看，整个行业延续不景气的走势。目前，铁矿石的价格下降，使得钢铁行业的开工率高企，日均产量再创新高，高企的产量导致去库存化速度减慢，因此钢材价格长期处于下跌趋势。公司产品生产的主要原材料为热卷，国内市场整体需求偏弱。具体来看，华南，西南地区继续弱势运行，主要是钢厂到货较多，市场库存压力较大，大部分企业以低位走货为主，而华东，华北以及其他地区整体需求仍未改善，商家出货回笼资金为主。截至2015年5月，全国热卷库存为307.6万吨，较3月的高点316万吨，下降约9万吨；重点钢厂的成材库存依旧维持高位，钢厂仍有去库存压力。上游行业的现状利于行业的成本控制，但同时对于行业的整体技术水平，提出了更高的要求。

（2）行业的下游

行业的下游主要为石油化工行业。行业受国家宏观经济及石油价格的影响较大。在国家经济景气周期，石化行业盈利能力较强，景气度提升，在国家经济低迷时期，石油化工行业将受较大影响。目前我国处于经济改革转型的初期，政府

在改革过程中会面临GDP降速等一系列的阵痛，甚至可能经济会陷入低迷，石化行业处于改革环境下，具有一定的不确定性。同时国际油价对于石油化工行业影响较大，2015年经历了国际油价触底反弹，油价的上涨期提升了行业的盈利能力，尤其是原油加工以及石油制造业，油价的上涨将带动整个行业产品价格的上涨，使石油化工行业进入新盈利周期。

4、影响行业发展的有利因素

（1）产业政策的扶持推动本行业发展

《产业结构调整指导目录（2011年本）》，将第十四条“机械”之“2、大型发电机组、大型石油化工装置、大型冶金成套设备等重大技术装备用分散型控制系统（DCS），现场总线控制系统（FCS），新能源发电控制系统”列入“鼓励类”项目。中国石油和化学工业协会制定的《石油和化学工业“十二五”规划》指出要大力推动石化设备行业的技术进步，淘汰落后产能，加快形成高端产品的生产能力，提高核心竞争力，促进产业优化升级。鼓励企业积极开发新产品，提高技术含量和附加值，改善品种质量。加强节能减排和安全生产，提高能源资源的综合利用率。产业政策的扶持，将推动本行业持续健康发展。

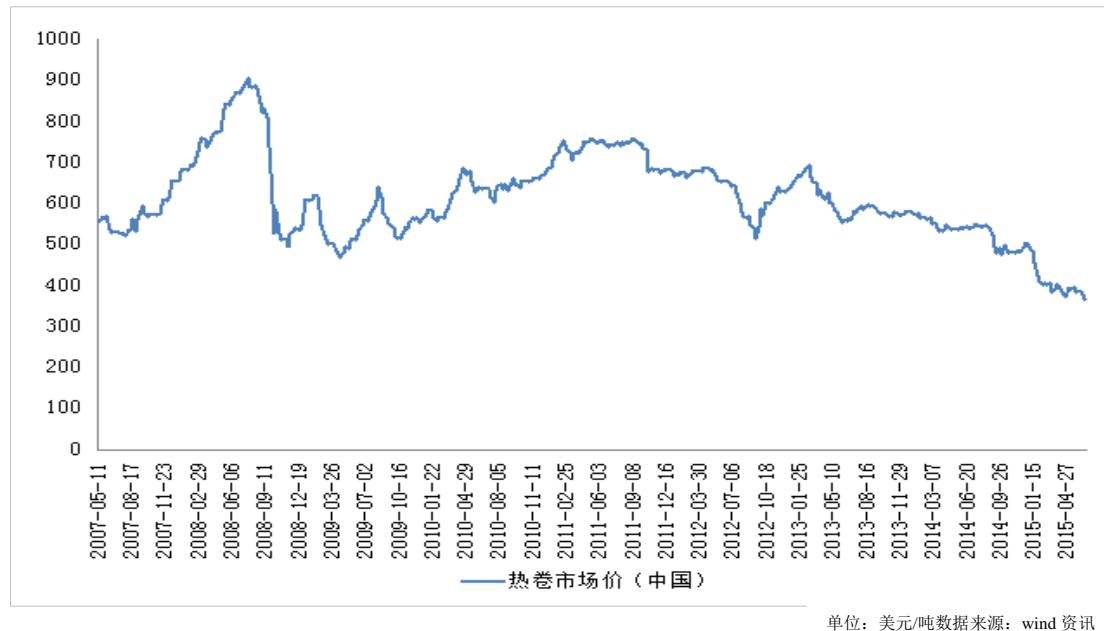
（2）下游行业集中度提高有利于行业的结构优化

石油化工设备产品主要应用石油化工行业，从近年的发展趋势来看，下游行业集中度的提高对于石油化工设备制造行业的竞争结构优化都起到积极的推动作用：一方面，随着经济发展和经济增长方式的转变，安全性、环保性能、无毒无害性等方面的要求在不断的提高，节能减排强制性指标的提出优化了石油化工设备制造业的技术，提升了技术优先的竞争结构，逐步改善低价策略的竞争格局；另一方面，随着下游石油化工行业集中度的提升，落后产能的石化企业逐步被市场淘汰，促使行业的良性竞争，而与大型石油化工企业合作较多，具有一定的业绩口碑和技术实力的石化设备制造企业具有较强的客户和渠道优势，利于上游行业的结构优化。

（3）原材料价格下降，生产成本降低

行业的上游为钢铁行业，上游行业产能过剩较为严重，整个行业延续不景气的走势。随着铁矿石的价格下降，使得钢铁行业的开工率高企，日均产量再创新

高，高企的产量导致库存去化速度减慢，因此钢材价格长期处于下跌趋势。公司产品生产的主要原材料为热卷，据Wind数据显示，截至2015年6月19日，公司产品的主要原材料热卷的中国市场价格为369美元每吨，价格呈逐步下跌趋势，如下图所示，主要原材料的价格下降，降低了企业的生产成本，利于本行业的发展。



5、影响行业发展的不利因素

由于本行业的整体规模较小，企业的竞争优势主要体现在工程业绩方面，在技术方面，由于客户会把塔内件视为标准设计的常规设备，而忽视塔内件的技术含量，因此同质化现象较为明显，导致行业的技术创新不足。技术同质化会使得技术人员忽略填料塔的总体设计，从而使塔内件行业进入无序竞争的阶段，原材料价格逐年下降，价格战的竞争模式不利于行业的发展。同时，由于行业的下游主要为石油化工企业，下游企业受宏观经济波动的影响较大，因此行业存在一定的周期性，下游的需求变化对于行业的发展形成不利影响。

6、进入本行业壁垒

（1）资质和行业经验壁垒

塔填料、塔内件、压力容器的研发和安装需要建立在石油化工行业的业务特点等充分了解的基础上，因此，需要配备既有行业知识背景又掌握研发技术、安装技术的核心团队。通常招标方会根据企业已有的工程案例及相关行业资质确定

入围企业，确定企业是否符合注册资本、经营业绩、产品资质、技术实力、从业年限等多方面的要求。同时招标方还会对相应设备的知识产权、设备安装维护技术支持等方面对企业进行综合评价，所以行业经验和资质是进入者的主要壁垒之一。

（2）技术壁垒

公司所处行业的技术主要涉及塔盘制造技术、塔填料制造技术及塔安装技术，具有较高的技术门槛，产品和技术创新是取得竞争优势的关键因素。目前塔盘及塔填料的先进技术主要集中在美国和瑞士，其中UOP和苏尔寿的技术处于全球领先地位。虽然国内塔内件行业同质化竞争较为明显，但是石化专用设备的关键设备还是以技术竞争为主，同时大部分塔内件都是非标产品，非标产品制造的核心技术需要经过多年研发和服务经验积累，新进入者在短期内难以掌握，无法有效满足客户需求。

（3）渠道壁垒

行业下游的集中度较高，主要为中石化、中石油、中海油、中国神华等，下游大型客户有着严格的供应商管理制度，通常要取得下游大客户的业务，需要成为其资源市场成员。不仅如此，由于塔内件市场规模较小，国内知名的技术研究机构主要集中在几所大学及下游客户自设的研究所，这些研究机构具有一定的信息优势，包括技术信息和业务信息，与这些机构具有长期合作关系的公司具备一定的渠道优势，往往能提前做好项目跟进与对接，因此对于新进入该行业的企业，需要长时间的案例示范、经验积累、口碑效应才能逐步打入市场，渠道壁垒较为明显。

（二）公司所处行业市场规模

21世纪以来，我国在炼油、石化和煤化工行业的大规模投资，带动了国内塔内件行业的迅猛发展，石化行业的高速发展，扩大了塔内件的市场需求，同时节能低碳的环保要求，对塔内件行业提出了更高的要求。公司生产的产品主要为塔内件，部分塔填料、压力容器，属于炼油、化工生产专用设备制造业，据Wind数据显示，2014年度炼油、化工生产专用设备制造主营业务收入为9,323,306.7万元，同比增长9.89%，如下图所示，随着我国经济的发展，化工生产专用设备制造业主营业务收入从2000年以来大幅增长，其中2003年同比增长率达到

43.99%，但从 2011 年以来由逐年放缓趋势，公司的主要产品为塔内件，其是石油化工设备的重要组成部分，其市场规模同样受整个宏观经济的发展及下游化工行业的影响。据 Wind 统计数据显示，截至 2015 年 4 月，国内专用设备制造业的生产厂家有 488 家，相比 1 月份数量有所减少，主要是由于我国目前处于改革初期，GDP 增速有所放缓，对整个行业有所影响。因此，公司所处行业规模逐年增长，但增长的速度在逐步放缓，未来市场竞争将加剧，具备渠道优势及技术优势的企业才能占据较大的市场份额。



(三) 行业风险特征

1、技术同质化风险

塔内件行业的规模较小，因此相互之间的技术参照性很强。塔内件行业知识产权的保护效果不佳，因为专利保护的是产品的技术参数及内部的详细结构，而塔内件实际追求的是宏观的运行效果，在宏观效果没有实质变化的前提下，细部结构的改变完全可以绕过原设计的专利保护，因此行业的技术同质化现象非常明显。技术同质化现象会导致行业的技术创新不足，同时技术同质化会误导使用者，通常客户会把塔内件看做是标准设计的常规设备，从而忽视塔内件的技术含量。

2、无序竞争风险

技术同质化会使得技术人员忽略填料塔的总体设计，从而使塔内件行业进入无序竞争的阶段。在技术的成分被忽略之后，塔内件就成为一种生产过程简单，

加工精度要求不高的金属部件，技术门槛将降低，从而难免面临残酷的竞争。金融危机之后，大部分下游客户的盈利能力下降，对于提供塔内件产品的厂家，无疑加剧了价格竞争的趋势，从而使厂家充分考虑成本因素，降低了产品的性能，不利于行业的发展。

3、下游需求变化风险

本行业的下游为石油化工工业，是我国国民经济发展中的支柱产业，其受我国宏观经济发展的影响较大。目前，我国处于调结构稳增长的关键时期，各项经济指标均有所下滑，整个国家经济面临着改革初期的阵痛，国民经济增长放缓，对于石化行业影响较大，同时由于国家“十二五”规划提出：“到2020年，单位GDP二氧化碳排放降低40%-45%”，严格的节能减排约束性指标使得石化行业节能减排工作任重道远，在一定程度上影响了石油化工的整体需求，下游需求存在下降风险。

（四）行业周期性、区域性及季节性特征

本公司所处石油化工设备制造行业，下游石油化工行业受国家政策的影响较大，宏观经济的发展会带动下游行业的发展，行业存在一定的周期性。由于本行业的下游为大型的石油化工企业，业务范围遍布全国，行业不具有区域性特征，同时行业也不具有季节性特征。

（五）公司竞争地位

塔内件分为塔盘和塔填料，塔盘是市场占有率最高的塔内件，其中浮阀类塔板的应用最广，在国内市场中，浮阀塔盘以ADV塔板和导向浮阀塔盘为主，梯形浮阀和其他浮阀塔盘的市场占有率还比较低，筛板塔的应用领域很小，一般采用常规设计，只有UOP公司的MD塔盘在国内有一定的应用，公司是UOP在国内的战略合作伙伴，在该领域，公司具有一定的优势，同时公司具备第I、II类压力容器生产资质，是中国石化、中国石油、华福公司的众多石化企业的物质资源市场成员，在渠道方面具备较强的优势。

1、国内主要从事塔内件生产销售的企业

公司名称	公司简介
------	------

上海苏尔寿工程机械制造有限公司	该公司是苏尔寿化工技术有限公司在中国的独资企业,为国内外客户提供完整的分离技术,包括工程设计和硬件设备,填料、塔盘和塔内件等。苏尔寿公司总部位于瑞士的温特图尔,成立于1834年,在泵、表面处理技术、化工机械、轮机服务等领域具有一定的行业领先地位。目前苏尔寿在120个国家有制造中心或代表处。
苏州科迪石化工程有限公司	苏州市科迪石化工程有限公司成立于2001年,由科研开发中心和产业基地两部分组成,注册资金1000万元,是集塔内件设计、制造、指导安装为一体的生产企业。
北京泽华化学工程有限公司	该公司是清华大学清华控股有限公司投资的中外合资企业,成立于1995年,总部设在北京,公司的核心业务是在化工分离领域向国内外客户提供技术服务,承接炼油、石化与化工行业中分离装置的新建或改造工程,公司主营塔内件的研发、生产与销售。
亿凯(上海)工程机械制造有限公司	该公司成立于2012年10月份,为亿凯(总部在法国)驻中国工厂,注册资金为100万欧元,销售额为800万美元。营业范围包括石化设备及配件制造加工销售,自营和代理各类商品及技术的进出口业务。主要产品为塔内件、压力容器、反应器内件等。

2、公司的竞争优势

(1) 行业经验丰富

公司专注于生产塔内件等石化设备多年,配备有丰富行业知识背景并掌握填料塔核心技术的研发团队,行业经验丰富。公司与中国石油、中国海油、中国石化、齐鲁石化、扬子石化、中国蓝星、上海赛科等36家知名石化企业均有合作,并打造了具备一定影响力的工程案例,具备丰富的行业经验,在业内形成了一定的口碑效应。同时公司是UOP在国内的战略合作伙伴,UOP在全球石油化工技术领域享有很高的声誉,公司与UOP及国内众多石化企业的合作业绩充分反映了公司的行业经验,有效提高了公司的市场认可度,在竞标过程中占据主动地位。2011年9月8日,经方圆标志认证集团有限公司认证,公司塔盘、填料、塔内件产品的生产和服务符合GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008《质量管理体系要求》。综上所述,公司具备丰富的行业经验,是公司的核心竞争力。

(2) 渠道优势

公司是中国石化、中国石油物资装备公司及华福公司物资资源市场成员,同时公司与全国多所高等院校科研机构,如天津大学北洋国家精馏研究中心、天津大学化工研究所、北京化工大学、华南理工大学化工学院、华东理工大学化工学院、清华大学萃取工程研究室、石油化工设计院开展合作,在技术和业务资源上

占据一定的优势。通常大型的招投标项目会通过客户的供应部进行邀标，只有进入市场成员的单位才能参与竞标，同时也有一部分业务是通过科研机构共享业务信息，由公司及时跟进取得，因此公司具备渠道优势，其中涉及需要公开招投标的业务合同，公司都履行了公开招投标的程序，依法竞标取得。

3、公司的竞争劣势及应对措施

公司发展早期，公司的产品生产所使用的技术基本依靠研究所及通过购买专利使用权的方式获得，在长时间的生产服务过程中，公司已经掌握了产品生产的核心技术，但由于公司缺乏专利保护意识，加上公司对于技术研发的投入不足，公司并未取得相关的专利。在业务的开展过程中，通常由客户指定产品的生产技术及所应使用的专利，因此，公司需要支付一部分成本给专利技术提供者。为进一步提高公司产品的核心竞争力，公司拟加大研发投入，将公司多年来积累的行业经验，生产技术转化具有自主知识产权的专利技术，逐步提升公司的技术水平和盈利能力。截至目前，公司已有两项发明专利申请进入实质审核阶段。

4、公司的持续经营能力

公司属于石化专用设备制造业，行业的上游是钢铁行业，厂商较多，产能过剩现象较为严重。因此公司原材料价格下降，生产成本降低，但是公司的下游主要为大型石化企业，下游行业受宏观经济波动的影响较大，导致公司所处行业具备周期性特征。公司专注于石化设备领域多年，通过与国内众多设计院、科研机构合作，主要以公开招投标获取业务合同的方式，以订单式为主的生产模式，为大型石化装置新建、扩能、技术改造提供塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的制造及设计、安装等技术服务。公司具备丰富的行业经验和一定的渠道优势，在市场上具备较强的市场竞争力。

2013年、2014年、2015年1-3月公司主营业务收入分别为131,840,197.91、94,372,278.09元、13,568,595.17元，营业利润分别为1,622,051.62元、488,410.18元和595,170.96元，扣除投资收益后，营业收入和营业利润均呈现较大幅度的下降，显示公司目前正处于行业周期的低谷。报告期内，公司的毛利率分别为12.31%、17.37%和16.69%，2012年毛利率为16.69%，各年毛利率较为稳定。在

公司治理方面，公司发展目标明确，规划清晰，随着各项内部控制制度的逐步建立，进一步规范了公司运营，降低了经营风险。

虽然公司所处行业处于周期性低谷，公司业绩受宏观经济波动的影响较大，但是公司的竞争优势仍在。随着公司与 UOP 的进一步合作、宏观经济触底回升、公司治理激励机制的逐步健全完善，公司将逐步走出经营低谷。因此，公司具备持续经营能力，在可预见的期限内，不存在对公司持续经营有实质性影响的事项。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对治理机制及公司章程的要求对机构和制度进行了建立和规范，逐步建立起符合现代股份公司要求的法人治理结构和机制，相关机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司发展战略方针，审议公司资本变动事宜和重大交易事项、年度财务预算、决算方案，选举董事及监事等。

公司于2015年6月13日召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等规章制度。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开均做了详细的规定，符合《公司法》、《公司章程》的相关要求。

按照《股东大会议事规则》相关要求召开的股东大会，能有效地维护公司和全体股东的合法权益。股份公司成立时间尚短，截至本说明书签署之日，公司共召开2次股东大会——第一次股东大会、第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等一系列关于公司经营、内控的重要议案，目前股东大会制度运行情况良好。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。公司在第一次股东大会上按规定的董事选聘程序，选出5名董事组成了公司的董事会。第一次股东大会审议通过了《董事大会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。截至本说明书签署之日，公司董事会运行情况良好。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其中由公司职工大会选举产生了曾颖作为职工代表监事，占监事会成员的三分之一。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于第一次股东大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查。截至目前，公司共召开1次监事会，第一次监事会会议选举产生了监事会主席。

截至本说明书签署之日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，运行情况良好。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了董事会、监事会，公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好地履行其监督职能，保证公司治理的合法合规性。

二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果

（一）董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况

股份公司成立后，公司按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都做出了相关规定，此外公司还依照公司法及其他有关规定，制定和完善了股份公司章程，能有效地维护全体股东对公司事务行使相应的知情、参与、质询和表决权。

（二）公司治理机制的建设情况

股份公司建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监

事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时公司依法制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大事项决策管理制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，《公司章程》也对关联股东回避制度进行了规定。

(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司建立了股东大会、董事会、监事会等现代法人治理机制，并且制定了《公司章程》、三会议事规则等一系列法人治理制度，能有效地为股东权利提供合适的保护。同时随着公司内控制度的建立和完善，管理层思想意识的提高，基本能适应公司目前发展管理的需要，能有效防范公司经营过程中的风险。公司已初步建立起规范的现代法人治理结构和内部控制体系。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司最近两年内不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司控股股东、实际控制人杨代斌、王莲夫妇最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。杨代斌和王莲就不存在违法违规及受处罚的情况出具了承诺和声明。

四、公司的独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

(一) 业务独立情况

公司主要从事塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的研发、生产、销售及技术服务。在业务上，公司拥有独立的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，包括独立的技术研发支持体系、客户服务体系和市场营销体系。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

(二) 资产独立情况

公司为依法整体变更设立的股份有限公司，资产独立完整，拥有独立的采购、研发、经营和销售系统及配套资产，与股东及其关联企业之间的产权关系明确。股份公司设立时，整体承继了有限公司的业务、资产、机构及债权债务，未进行任何业务和资产的剥离。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，具有开展业务所需的主要经营场所、设备。截至本说明书签署之日，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

(三) 人员独立情况

公司建立了完善的企业法人治理结构，根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员；本公司建立了独立的劳动、人事、薪酬管理体系，对公司劳动人事等有关事宜进行统一管理。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职于本公司，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、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

(四) 财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，独立开展财务工作，进行财务决策；同时建立了规范的会计核算体系及完善的财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计准则》等相关会计法规的规定。

公司开设了独立的银行账户，作为独立的纳税人依法纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联企业共用银行账户的情形。

公司与股东及其关联企业保持了财务独立，独立进行财务决策，不受股东或其他企业的干预或控制。

（五）机构独立情况

公司已依照《公司法》等法律法规建立健全了股东大会、董事会、经理、监事会等决策、执行和监督机构，强化了公司的分权制衡和相互监督。公司具有完备的内部管理制度，建立了独立的职能部门，各职能部门均能够独立行使各自的职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其他关联企业间不存在机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

1、公司控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为杨代斌和王莲夫妇。

2、公司控股股东、实际控制人直接控股的其他企业

（1）长沙市博能石化机械配件有限公司

长沙市博能石化机械配件有限公司设立于1998年3月12日，现在持有长沙市工商行政管理局核发的注册号为4301002002230的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币50万元（实收资本50万元），类型为有限责任公司，住所为长沙市芙蓉中路178号C座1705室。经营范围为：生产加工石化设备配件，金属结构件，金属填料，塑料填料、竹木填料、电缆桥梁、电线电缆材料、机电产品、五金交电、化工原料（不含危险品），汽车配件、建筑材料、日用百货的批发零售。控股股东、实际控制人杨代斌持有长沙市博能石化机械配件有限公司78%的股权。

长沙市博能石化机械配件有限公司2003年1月1日以来已经完全停止一切生产、经营活动，目前注销手续正在办理中。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免今后同业竞争所作的承诺

为了避免今后同业竞争，公司控股股东、实际控制人杨代斌、王莲均作出如下承诺：

(1) 本人及本人控股、参股企业不以任何形式从事或参与对长沙博能科技股份有限公司（以下简称“博能股份”）的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，即不在任何时间、任何地方以任何方式（包括但不限于投资、收购、合营、联营、承包、租赁经营或其他拥有股份、权益方式）从事对博能股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务；

(2) 本人并进一步承诺，本人及本人控股、参股企业知悉其拟开展的某项业务中存在对博能股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的情形，本人及本人控股、参股企业将立即并毫无保留的将该项业务情况书面通知博能股份，同时尽力促使博能股份对该项业务拥有优先权，除非博能股份明确表示放弃该项业务；

(3) 如出现本人及本人控股、参股企业从事、参与或投资与博能股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或项目的情形，博能股份有权要求本人及本人控股、参股企业停止上述竞争业务，或停止投资相关企业或项目，并有权优先收购相关业务或项目资产、投资权益；

(4) 如违反上述承诺给博能股份造成损失的，本人将依法作出赔偿。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业没有占款及其他损害公司利益的情况。

(二) 为关联方担保情况

报告期内，不存在公司为关联方提供担保的情形。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司为了防止实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》中规定了公司的股东、实际控制人及其关联方不得占用或转移公司资金、资产或其他资源损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；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，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	比例（%）
1	杨代斌	董事长、总经理	25,495,000.00	50.00
2	王莲	董事	25,495,000.00	50.00
3	杨代银	董事	-	0.00
4	黄敏	董事、副总经理	-	0.00
5	钟长南	董事、副总经理	-	0.00
6	王泽浩	监事会主席	-	0.00
7	龙乾	监事	-	0.00
8	曾颖	监事	-	0.00
9	张咏	财务总监、董事会秘书	-	0.00
合计			50,990,000.00	100

除上述持股外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

公司董事长杨代斌持有公司 50%的股份存在质押的情况。除此之外，上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在质押或冻结的情况。

（二）相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，杨代斌和王莲系夫妻关系，王泽浩系杨代斌、王莲夫妇的侄子，张咏系杨代斌、王莲夫妇的外甥女婿。除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订了相应《劳动合同》和《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面保密义务作了严格的规定。公司任职的董事、监事、高级管理人员不存在违法竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

有限公司与股东杨代斌签订了《委托行使表决权协议》，合同约定如下：股东杨代斌授权有限公司自本协议签署之日起作为其唯一的排他的代理人就有关湖北博能的股权事宜全权代表，依据湖北博能届时有效的章程行使包括但不限于如下权利（“委托权利”）：召集、召开和出席湖北博能的股东会会议；代表委托人对所有根据相关法律和公司章程需要股东会讨论、决议的事项行使表决权，包括但不限于出售、转让、质押或处置湖北博能资产，以及指定和选举湖北博能的董事、监事；届时有效的相关中华人民共和国法律、法规、规章、地方性法规及其他中国法律规定的股东所应享有的其他表决权。其他公司章程项下的股东表决权。受托人应在本协议规定的授权范围内谨慎勤勉地依法履行委托权利；对授人权人行使上述委托权利所产生的任何法律后果，委托人均予以承认并承担相应责任。2015年7月26日，股东杨代斌与股份公司签订了《股权转让协议》，约定将其持有的湖北博能的股份全部转让给股份公司，上述《委托行使表决权协议》终止。

2、作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司实际控制人杨代斌和王莲分别向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本说明书第三节之“五、同业竞争情况”相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员中，董事长杨代斌在湖北博能重工装备有限公司担任执行董事、在长沙市博能石化机械配件有限公司担任执行董事，董事王莲在湖北博能重工装备有限公司担任监事。其他人员没有在其他单位兼职的情况。

（五）竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动合同，不存在违法竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（六）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员在报告期内没有对外投资公司的情况。

（七）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

（一）董事变动情况

有限公司期间，公司仅设立了执行董事，由王莲担任。2015年6月13日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会，选举产生共5名董事，组成第一届董事会，董事会成员为杨代斌、王莲、黄敏、杨代银、钟长南；同日召开董事会，选举杨代斌为股份公司董事长。

（二）监事变动情况

有限公司期间，公司仅设立了监事，由杨代斌担任。2015年6月13日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会，选举产生共2名监事，和由职工代表大会选举出的职工监事组成第一届监事会；同日召开监事会，选举王泽浩为股份公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2015年6月13日，公司召开股份公司第一次董事会，聘任杨代斌为公司总经理，聘任黄敏、钟长南为副总经理，聘任张咏为财务总监、董事会秘书。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员的上述变动皆属于公司为完善内部治理结构、加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，且该等人员变动不但未影响公司的日常经营管理，而且对公司建立更为完善的法人治理结构起到了积极作用。因此，该等人员变动不构成重大不利变化。

九、公司管理层的诚信状况

根据股份公司出具的声明和公司在“全国法院被执行人信息”网站、“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询”网站查询，截至本说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据股份公司董事、监事和高级管理人员出具的声明和公司在“全国法院被执行人信息”网站、“中国执行信息公开网”网站查询以及董事、监事高级管理人员住所地派出所出具的“无犯罪记录证明”，截至本说明书签署之日，股份公司管理层不存在《公司法》规定的不得担任董事、监事或高级管理人员的情形；不存在最近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据股份公司出具的声明和公司核查，报告期内，股份公司不存在重大违法违规行为。

第四节 公司财务

一、审计意见及最近两年经审计的财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司委托，对公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月财务报表进行了审计，并出具了天职业字[2015]10591 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、会计报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

2、合并报表范围及其变化

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

本报告期纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	简称
湖北博能重工装备有限公司	湖北博能

（三）最近两年一期经审计的财务报表

资产负债表（合并）

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,204,630.98	6,788,216.05	37,711,347.06
应收票据	2,200,000.00	1,374,000.00	1,710,000.00
应收账款	50,509,640.12	63,228,883.28	52,072,811.05
预付款项	2,394,515.52	3,264,974.09	9,327,034.39
其他应收款	11,488,631.02	8,807,907.21	6,524,659.71
存货	38,016,981.58	35,238,851.13	24,988,258.22
其他流动资产		56,282.09	
流动资产合计	111,814,399.22	118,759,113.85	132,334,110.43
非流动资产：			
可供出售金融资产	14,850,000.00	14,850,000.00	14,850,000.00
长期股权投资			
固定资产	26,504,853.37	27,201,383.80	29,513,345.17
在建工程	3,366,943.83	1,552,934.83	
无形资产	4,189,495.50	4,213,539.00	4,301,698.50
长期待摊费用			
递延所得税资产	991,064.11	1,052,495.78	1,062,353.97
其他非流动资产	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
非流动资产合计	54,902,356.81	53,870,353.41	54,727,397.64
资产总计	166,716,756.03	172,629,467.26	186,901,219.36
负债和股东权益：			
流动负债：			
短期借款	39,500,000.00	38,500,000.00	
应付票据	724,000.00		20,658,000.00
应付账款	3,208,900.93	3,158,555.59	10,851,131.71
预收款项	42,734,914.00	45,000,361.20	31,008,264.72
应付职工薪酬			
应交税费	394,044.73	25,641.12	604,495.01
应付利息			
应付股利			
其他应付款	24,969,013.75	31,308,760.09	41,636,869.62
一年内到期非流动负债	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
流动负债合计	115,030,873.41	121,493,318.00	108,258,761.06
非流动负债：			
长期借款			28,500,000.00
长期应付款			
递延收益	500,000.00	500,000.00	200,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计	500,000.00	500,000.00	28,700,000.00
负债合计	115,530,873.41	121,993,318.00	136,958,761.06

股东权益：			
实收资本	50,990,000.00	50,990,000.00	50,990,000.00
资本公积			
盈余公积	68,629.71		
未分配利润	199,106.51	-366,843.45	-955,882.70
归属母公司股东权益合计	51,257,736.22	50,691,786.26	50,102,747.01
少数股东权益	-71,853.60	-55,637.00	-
股东权益合计	51,185,882.62	50,636,149.26	50,102,747.01
负债和股东权益总计	166,716,756.03	172,629,467.26	187,061,508.07

利润表（合并）

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,574,255.55	94,462,655.45	131,840,197.91
减：营业成本	11,308,983.53	78,057,215.07	115,616,059.58
营业税金及附加	35,822.24	259,188.09	393,938.24
销售费用	530,287.66	4,464,214.85	5,693,319.63
管理费用	1,684,313.84	8,487,469.83	6,989,994.96
财务费用	1,026,653.99	3,570,590.19	3,705,003.94
资产减值损失	-245,726.67	-39,432.76	-942,670.06
加：投资收益	1,361,250.00	825,000.00	1,237,500.00
二、营业利润	595,170.96	488,410.18	1,622,051.62
加：营业外收入	17,000.00	160,600.00	22,828.00
减：营业外支出	1,005.93	87,397.00	4,071.00
三、利润总额	611,165.03	561,613.18	1,640,808.62
减：所得税费用	61,431.67	28,210.93	285,800.35
四、净利润	549,733.36	533,402.25	1,355,008.27
其中：归属于母公司的净利润	565,949.96	589,039.25	1,355,008.27
少数股东损益	-16,216.60	-55,637.00	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.01	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.01	0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	549,733.36	533,402.25	1,355,008.27
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	565,949.96	589,039.25	1,355,008.27
归属于少数股东的综合收益总额	-16,216.60	-55,637.00	-

现金流量表（合并）

项目	2015年1-3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	25,717,959.00	113,928,352.95	152,956,183.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,513,873.16	8,649,797.40	27,334,419.78
经营活动现金流入小计	27,231,832.16	122,578,150.35	180,290,603.67
购买商品、接受劳务支付的现金	12,842,735.40	115,906,410.15	117,333,282.60
支付给职工以及为职工支付的现金	2,181,453.15	11,593,450.92	10,275,254.43
支付的各项税费	97,929.00	3,787,442.28	4,681,027.21
支付其他与经营活动有关的现金	11,029,716.81	20,186,925.51	15,169,483.45
经营活动现金流出小计	26,151,834.36	151,474,228.86	147,459,047.69
经营活动产生的现金流量净额	1,079,997.80	-28,896,078.51	32,831,555.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	1,361,250.00	825,000.00	1,237,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		300,000.00	200,000.00
投资活动现金流入小计	1,361,250.00	1,125,000.00	1,437,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,878,734.64	2,703,744.61	10,134,034.34
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			
投资活动现金流出小计	1,878,734.64	2,703,744.61	10,134,034.34
投资活动产生的现金流量净额	-517,484.64	-1,578,744.61	-8,696,534.34
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,000,000.00	38,500,000.00	32,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	38,500,000.00	32,000,000.00
偿还债务支付的现金		28,500,000.00	28,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	952,481.19	3,522,248.29	3,847,043.87
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	952,481.19	32,022,248.29	32,347,043.87
筹资活动产生的现金流量净额	47,518.81	6,477,751.71	-347,043.87
四、汇率变动对现金及现金等价物影响			
五、现金及现金等价物净增加额	610,031.97	-23,997,071.41	23,787,977.77
加：期初现金及现金等价物余额	5,298,147.11	29,295,218.52	5,507,240.75
六、期末现金及现金等价物余额	5,908,179.08	5,298,147.11	29,295,218.52

所有者权益变动表（合并）

1、2015年1-3月所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-366,843.45	-55,637.00	50,636,149.26
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	50,990,000.00			68,629.71	-366,843.45	-55,637.00	50,636,149.26
三、本年增减变动金额					565,949.96	-16,216.60	549,733.36
（一）综合收益总额					565,949.96	-16,216.60	549,733.36
（二）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							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	199,106.51	-71,853.60	51,185,882.62

2、2014年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-955,882.70		50,102,747.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	50,990,000.00			68,629.71	-955,882.70		50,102,747.01
三、本年增减变动金额					589,039.25	-55,637.00	533,402.25
（一）综合收益总额					589,039.25	-55,637.00	533,402.25
（二）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							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-366,843.45	-55,637.00	50,636,149.26

3、2013年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-2,310,890.97		48,747,738.74
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	50,990,000.00			68,629.71	-2,310,890.97		48,747,738.74
三、本年增减变动金额					1,355,008.27		1,355,008.27
（一）综合收益总额					1,355,008.27		1,355,008.27
（二）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							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-955,882.70	-	50,102,747.01

资产负债表（母公司）

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,204,630.98	6,788,216.05	37,711,347.06
应收票据	2,200,000.00	1,374,000.00	1,710,000.00
应收账款	50,509,640.12	63,228,883.28	52,072,811.05
预付款项	2,344,505.52	3,214,964.09	9,327,034.39
其他应收款	15,049,292.04	10,522,126.04	6,524,659.71
存货	38,016,981.58	35,238,851.13	24,988,258.22
其他流动资产		56,282.09	
流动资产合计	115,325,050.24	120,423,322.68	132,334,110.43
非流动资产：			
可供出售金融资产	14,850,000.00	14,850,000.00	14,850,000.00
长期股权投资			
固定资产	26,504,853.37	27,201,383.80	29,513,345.17
在建工程			
无形资产	4,189,495.50	4,213,539.00	4,301,698.50
长期待摊费用			
递延所得税资产	991,064.11	1,052,495.78	1,062,353.97
其他非流动资产	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
非流动资产合计	51,535,412.98	52,317,418.58	54,727,397.64
资产总计	166,860,463.22	172,740,741.26	187,061,508.07
负债和股东权益：			
流动负债：			
短期借款	39,500,000.00	38,500,000.00	-
应付票据	724,000.00		20,658,000.00
应付账款	3,208,900.93	3,158,555.59	10,851,131.71
预收款项	42,734,914.00	45,000,361.20	31,008,264.72
应付职工薪酬			
应交税费	394,044.73	25,641.12	604,495.01
应付利息			
应付股利			
其他应付款	24,969,013.75	31,308,760.09	41,636,869.62
一年内到期非流动负债	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
流动负债合计	115,030,873.41	121,493,318.00	108,258,761.06
非流动负债：			
长期借款			28,500,000.00
长期应付款			
递延收益	500,000.00	500,000.00	200,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计	500,000.00	500,000.00	28,700,000.00
负债合计	115,530,873.41	121,993,318.00	136,958,761.06

股东权益：			
股本	50,990,000.00	50,990,000.00	50,990,000.00
资本公积			
盈余公积	68,629.71	68,629.71	68,629.71
未分配利润	270,960.10	-311,206.45	-955,882.70
股东权益合计	51,329,589.81	50,747,423.26	50,102,747.01
负债和股东权益总计	166,860,463.22	172,740,741.26	187,061,508.07

利润表（母公司）

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,574,255.55	94,462,655.45	131,840,197.91
减：营业成本	11,308,983.53	78,057,215.07	115,616,059.58
营业税金及附加	35,822.24	259,188.09	393,938.24
销售费用	530,287.66	4,464,214.85	5,693,319.63
管理费用	1,651,880.65	8,376,195.83	6,989,994.96
财务费用	1,026,653.99	3,570,590.19	3,705,003.94
资产减值损失	-245,726.67	-39,432.76	-942,670.06
加：投资收益	1,361,250.00	825,000.00	1,237,500.00
二、营业利润	627,604.15	599,684.18	1,622,051.62
加：营业外收入	17,000.00	160,600.00	22,828.00
减：营业外支出	1,005.93	87,397.00	4,071.00
三、利润总额	643,598.22	672,887.18	1,640,808.62
减：所得税费用	61,431.67	28,210.93	285,800.35
四、净利润	582,166.55	644,676.25	1,355,008.27
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.01	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.01	0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	582,166.55	644,676.25	1,355,008.27

现金流量表（母公司）

项目	2015年1-3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	25,717,959.00	113,928,352.95	152,956,183.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,513,873.16	8,649,797.40	27,334,419.78
经营活动现金流入小计	27,231,832.16	122,578,150.35	180,290,603.67
购买商品、接受劳务支付的现金	12,842,735.40	115,906,410.15	
支付给职工以及为职工支付的现金	2,181,453.15	11,593,450.92	10,275,254.43

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
支付的各项税费	97,929.00	3,787,442.28	4,681,027.21
支付其他与经营活动有关的现金	12,843,725.81	21,739,860.34	15,169,483.45
经营活动现金流出小计	27,965,843.36	153,027,163.69	147,459,047.69
经营活动产生的现金流量净额	-734,011.20	-30,449,013.34	32,831,555.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,361,250.00	825,000.00	1,237,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		300,000.00	200,000.00
投资活动现金流入小计	1,361,250.00	1,125,000.00	1,437,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,725.64	1,150,809.78	10,134,034.34
投资支付的现金			
投资活动现金流出小计	64,725.64	1,150,809.78	10,134,034.34
投资活动产生的现金流量净额	1,296,524.36	-25,809.78	-8,696,534.34
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,000,000.00	38,500,000.00	32,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	38,500,000.00	32,000,000.00
偿还债务支付的现金		28,500,000.00	28,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	952,481.19	3,522,248.29	3,847,043.87
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	952,481.19	32,022,248.29	32,347,043.87
筹资活动产生的现金流量净额	47,518.81	6,477,751.71	-347,043.87
四、汇率变动对现金及现金等价物影响			
五、现金及现金等价物净增加额	610,031.97	-23,997,071.41	23,787,977.77
加: 期初现金及现金等价物余额	5,298,147.11	29,295,218.52	5,507,240.75
六、期末现金及现金等价物余额	5,908,179.08	5,298,147.11	29,295,218.52

所有者权益变动表（母公司）

1、2015年1-3月所有者权益变动表（母公司）

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-311,206.45	50,747,423.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	50,990,000.00			68,629.71	-311,206.45	50,747,423.26
三、本年增减变动金额					582,166.55	582,166.55
（一）综合收益总额					582,166.55	582,166.55
（二）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						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	270,960.10	51,329,589.81

2、2014年度所有者权益变动表（母公司）

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-955,882.70	50,102,747.01
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	50,990,000.00			68,629.71	-955,882.70	50,102,747.01
三、本年增减变动金额					644,676.25	644,676.25
（一）综合收益总额					644,676.25	644,676.25
（二）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						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-311,206.45	50,747,423.26

3、2013年度所有者权益变动表（母公司）

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-2,310,890.97	48,747,738.74
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	50,990,000.00			68,629.71	-2,310,890.97	48,747,738.74
三、本年增减变动金额					1,355,008.27	1,355,008.27
（一）综合收益总额					1,355,008.27	1,355,008.27
（二）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						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	50,990,000.00			68,629.71	-955,882.70	50,102,747.01

二、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

（二）会计期间和营业周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以其作为资产与负债流动性划分的标准。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本报告期无计量属性发生变化的财务报表项目。

（五）企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债

的公允价值以及合并成本的计量进行复核,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,其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,应按以下顺序处理:

(1) 对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(2) 比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额,确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉(或计入损益的金额)应为每一单项交易产生的商誉(或应予确认损益的金额)之和。

(3) 对于购买日之前持有的被购买方的股权,应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,确认有关投资收益,同时将与其相关的其他综合收益转为投资收益。

3、分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差

额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3)分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

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。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映在编制的合并财务报表中，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(七) 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

期末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，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，计入当期损益。如属于可供出售金融资产的外币非货币性项目，形成的汇兑差额计入资本公积。

本公司对境外经营子公司的财务报表进行折算时，按以下规定处理：

- 1、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；
- 2、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。

按照上述 1、2 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下单独列示。

（九）金融工具

1、金融资产、金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事

项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（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；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融工具计量方法

初始计量

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

后续计量

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产与金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益；

本公司对持有至到期投资、应收款项及其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益；

本公司对可供出售的金融资产，按照公允价值进行后续计量，折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。其公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该项资产终止确认或被认定发生减值，在此之前确认在资本公积的累计利得或损失转入当期损失。

4、金融资产转移

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

5、金融资产、金融负债的公允价值的确定

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

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

6、金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

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

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

应收款项减值准备的计提见应收款项坏账准备的确认标准、计提方法。

7、金融负债的终止

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（十）应收款项坏账准备的核算

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	期末金额为 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

组合 1	对单项金额不重大且不单项计提坏账准备的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。
------	--

按组合计提坏账准备的计提方法

组合 1	账龄分析法
------	-------

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年）	1.00	1.00
1至2年（含2年）	5.00	5.00
2至3年（含3年）	20.00	20.00
3至5年（含5年）	50.00	50.00
5年以上	80.00	80.00

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	公司搜集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等情形的，影响该债务人正常履行信用义务的款项。 短期内能收回，与预计未来可收回现金流现值差异很小时不计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十一）存货的核算方法

1、存货的分类

存货分为原材料、周转材料（包含包装物、低值易耗品等）、库存商品、自制半成品及在产品。

2、存货取得和发出的计价方法

存货实行永续盘存制，购入和入库按实际成本计价，领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算。

3、低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关成本费用。

4、期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的存货按类别提取存货跌价准备。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

5、产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于

生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

（十二）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有控制的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定,与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的,认定为共同控制;对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的,认定为重大影响。

5、长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

6、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（十三）固定资产的核算方法

1、固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入企业，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

2、固定资产计价方法

（1）外购的固定资产按实际支付的购买价款加上相关税费、运输费、装卸费和专业人员服务费等计价；（2）自行建造的固定资产按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的必需支出计价；（3）投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价；（4）非货币性交易、债务重组等取得的固定资产按相关会计准则确定的方法计价。

3、固定资产折旧采用年限平均法。固定资产的分类、预计使用年限、预计净残值率及年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率（%）	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	5	20	4.75
机器设备	3	5-10	9.70-19.40
运输工具	5	4	23.75
电子设备及其他	3	3	32.33

(十四) 在建工程的核算方法

1、在建工程的计价

按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括资本化的借款费用和汇兑损益。

2、在建工程结转固定资产的时点

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

(十五) 借款费用的核算

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1、借款费用资本化原则

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、借款费用资本化期间

开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

停止资本化：当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

3、资本化率的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入一项专门借款的，该专门借款的利率即为资本化率。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出加权平均数超过专门借款的部分乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款利息中应予资本化的金额。

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者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产的核算方法

1、无形资产计价方法

本公司的主要无形资产是土地使用权、软件等。无形资产取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

2、无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

3、使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，公司通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

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

(7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为寿命不确定的无形资产。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

4、研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。内部研究开发费用，于发生时先在“研发支出”项目中归集，期末将研究阶段发生的支出计入当期损益；开发阶段的发生支出同时满足下列条件并达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式；
- (4) 有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十七) 长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的受益期限内分期平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销；

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销；

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

（十八）非金融长期资产减值的核算方法

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、商誉等资产项目判断是否可能发生减值的迹象。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，记入当期损益。资产减值损失一经确认，在该项资产处置之前不予转回。

当有迹象表明一项资产发生减值的，本公司一般以单项资产为基础估计其可收回金额。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为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

本公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，账面价值包括商誉的分摊额的，减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

出现减值的迹象如下：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（十九）预计负债的核算方法

1、确认原则

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、环境污染整治和承诺等或有事项相关的义务同时满足下列条件的，本公司将其确认为负债：该义务是企业承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠计量。

2、计量方法

预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十）收入确认核算

1、销售商品的收入

销售商品的收入确认的具体时点为公司销售出库对方验收后确认收入。

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

销售商品满足收入确认条件时，应当按照已收或应收合同或协议价款确定销售商品收入金额。

2、提供劳务收入

提供劳务收入包括：跨年度的劳务收入和跨年度的劳务收入。

对于不跨年度的劳务，提供劳务收入确认的具体时点为对方验收后确认收入，确认的金额为合同或协议的总金额确认，参照销售商品收入的确认原则。

对于跨年度的劳务，提供劳务收入分别资产负债表日劳务的结果是否能够可靠地予以估计来加以确认。在下列条件均能满足时予以确认收入：

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（二十一）政府补助的核算

1、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与收益相关的政府补助，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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用寿命，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（1）递延收益分配的起点是“相关资产可供使用时”，对于应计提折旧或摊销的长期资产，即为资产开始折旧或摊销的时点。

(2) 递延收益分配的终点是“资产使用寿命结束或资产被处置时(孰早)”。相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置(出售、转让、报废等)，尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期的收益，不再予以递延。

3、政府补助的确认时点

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

4、政府补助的核算方法

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与收益相关的政府补助，除上述确认为递延收益的情况外，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。

与资产相关的政府补助，公司在实际收到款项时，按照到账的实际金额计量，确认资产(银行存款)和递延收益；公司将政府补助用于购建长期资产时，该长期资产的购建与公司正常的资产购建或研发处理一致，通过“在建工程”、“研发支出”等科目归集，完成后转为固定资产或无形资产；该长期资产交付使用时，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

(1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

(2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十二) 经营租赁、融资租赁

本公司将租赁分为经营租赁和融资租赁。

经营租赁：经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。

融资租赁：在租赁开始日，公司(承租人)将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计

入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十三）职工薪酬

1、职工薪酬：是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。公司在职工为其服务的会计期间，将应付职工的薪酬，根据职工提供服务的受益对象进行分配。

2、短期薪酬：本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

3、辞退福利：公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

（1）公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，且正式的辞退计划或建议已经过批准，并即将实施；该计划或建议应当包括：拟解除劳动关系或裁减的职工所在部门、职位及数量；根据有关规定按工作类别或职位确定的解除劳动关系或裁减补偿金额；拟解除劳动关系或裁减的时间等。

（2）公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

4、设定提存计划：本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

5、设定受益计划：内退福利，本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退

福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(二十四) 所得税核算

本公司的所得税会计处理采用资产负债表债务法核算递延所得税：将所存在的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债；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，将所存在的可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

(二十五) 会计政策、会计估计变更

1、会计政策的变更

财政部于 2014 年陆续发布、修订了八项企业会计准则（以下简称新准则），并要求所有执行企业会计准则的企业从 2014 年 7 月 1 日起施行（企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照金融工具列报准则要求对金融工具进行列报）。本公司已按新准则的要求执行。新准则对本公司报告期初数无影响。

2、会计估计的变更

本公司在报告期内未发生会计估计变更。

3、前期会计差错更正

本公司在报告期内未发生前期会计差错更正。

三、报告期内主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的主要财务数据如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	166,716,756.03	172,629,467.26	187,061,508.07
负债总计	115,530,873.41	121,993,318.00	136,958,761.06
所有者权益总计	51,185,882.62	50,636,149.26	50,102,747.01
其中：归属于母公司所有者权益合计	51,257,736.22	50,691,786.26	50,102,747.01
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	13,574,255.55	94,462,655.45	131,840,197.91
利润总额	611,165.03	561,613.18	1,640,808.62
净利润	549,733.36	533,402.25	1,355,008.27
其中：归属于母公司所有者的净利润	565,949.96	589,039.25	1,355,008.27
经营活动产生的现金流量净额	1,079,997.80	-28,896,078.51	32,831,555.98
投资活动产生的现金流量净额	-517,484.64	-1,578,744.61	-8,696,534.34
筹资活动产生的现金流量净额	47,518.81	6,477,751.71	-347,043.87
现金及现金等价物净增加额	610,031.97	-23,997,071.41	23,787,977.77

公司最近两年一期的主要财务指标如下：

财务指标	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	69.24%	70.62%	73.22%
流动比率(倍)	0.97	0.98	1.22
速动比率(倍)	0.64	0.69	0.99
归属于公司股东的每股净资产(元/股)	1.01	0.99	0.98
	2015年1-3月	2014年度	2013年度
毛利率	16.69%	17.37%	12.31%
加权平均净资产收益率	1.11%	1.17%	2.74%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	1.08%	1.06%	2.71%
基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.01	0.03
应收账款周转率(次)	0.23	1.60	2.36
存货周转率(次)	0.31	2.59	5.51

(一) 盈利能力分析

指标项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
毛利率	16.69%	17.37%	12.31%
加权平均净资产收益率	1.11%	1.17%	2.74%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	1.08%	1.06%	2.71%
基本每股收益	0.01	0.01	0.03

报告期内，公司的毛利率分别为 12.31%、17.37% 和 16.69%，2012 年毛利率为 16.69%，各年毛利率较为稳定。2013 年毛利率偏低原因系公司“福建炼化有限公司乙烯脱瓶颈改造项目”使用了 UOP 的塔盘设计、图纸和技术服务，合同金额 1077 万元，计入当期营业成本，导致当年成本升高。

由于中国石化行业面临周期性调整，下游需求下滑，公司收入在报告期逐步下降，导致公司净资产收益率、每股收益下降。

公司 2014 年较 2013 年净利润下降的原因主要为：1、公司产品主要应用于石油化工行业，下游行业受宏观经济的影响，具有周期性特征，下游行业的不景气直接影响本行业的需求，导致公司营业收入下降；2、公司 2014 年投资收益较 2013 年减少 412,500.00 元，导致净利润下降。公司所处行业处于周期性低谷，公司业绩受宏观经济波动的影响较大，但是公司的竞争优势仍在。公司具备丰富的行业经验、较强的渠道优势，随着公司与 UOP 的进一步合作、宏观经济触底回升、公司将逐步走出经营低谷。针对公司营业收入下降，净利润下滑，行业周期性变化、宏观经济不景气等因素，公司采取以下措施加以应对：1、加强公司销售队伍的建设，提高公司拓展市场的能力；2、加强与 UOP 多领域合作，并以原有客户为基础逐步向海外拓展；3、加强研发投入，逐步提升公司的产品生产工艺与技术水平，截至目前已有两项发明专利申请进入实质审核阶段；4、加强成本费用控制，实行精细化管理，挖掘降低成本的潜力，增收节支，改善企业各项生产经营管理，减少成本费用支出，以提高公司经济效益。5、加强公司治理，逐步健全完善公司的治理机制、激励机制，提高公司管理水平和效率。

（二）偿债能力分析

指标项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	69.24%	70.62%	73.22%
流动比率	0.97	0.98	1.22
速动比率	0.64	0.69	0.99

报告期各期末负债总额分别为 136,958,761.06 元、121,993,318.00 元和 115,530,873.41 元，2014 年负债总额较上年减少 14,965,443.06 元，主要原因系公司用货币资金偿还了部分银行存款以及银行承兑汇票。2015 年 3 月 31 日公司负债总额减少 6,462,444.59 元，主要系公司收回部分应收账款并对其他应付款进行了偿还。

公司报告期均实现盈利，增加了公司的净资产。公司同时缩减资产负债规模，公司的资产负债率逐步下降，偿债能力略有提高。

作为衡量短期偿债能力的指标，报告期各期末流动比率分别为 1.22、0.98 和 0.97，速动比率为 0.99、0.69 和 0.64。公司的流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和存货等，流动负债主要为短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款等。短期偿债指标出现下降，主要是由于公司在 2014 年偿还长期借款 2850 万元导致流动资产减少。

（三）营运能力分析

指标项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率	0.23	1.60	2.36
存货周转率	0.31	2.59	5.51

公司主营业务为生产和销售塔内件、塔填料、压力容器，主要客户为大型石化企业，由于下游行业需求下降，报告期内公司收入不断减少，而应收账款因存在收款期限而未同比例下降，因此应收账款周转率下降。公司营业成本随着营业收入下降而下降，但是存货因客户要求推迟发货而增加，因此存货周转率下降。

（四）获取现金能力分析

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	1,079,997.80	-28,896,078.51	32,831,555.98
投资活动产生的现金流量净额	-517,484.64	-1,578,744.61	-8,696,534.34
筹资活动产生的现金流量净额	47,518.81	6,477,751.71	-347,043.87
现金及现金等价物净增加额	610,031.97	-23,997,071.41	23,787,977.77

报告期内，公司的现金及现金等价物净增加额分别为 23,787,977.77 元、-23,997,071.41 元和 610,031.97 元。公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量情况如下：

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为 32,831,555.98 元、-28,896,078.51 元和 1,079,997.80 元，2013 年、2014 年经营活动现金流异常，主要原因有：一是公司 2013 年期末应收账款相比期初减少 3,349,069.19 元，而 2014 年期末应收账款增加 11,156,072.23 元；二是公司 2013 年期末其他应收款减少 14,004,351.93 元，而 2014 年期末其他应收款增加 2,283,247.50 元；三是 2013 年期末应付票据余额 20,658,000.00 元，比上期增加 12,260,700.00 元，而 2014 年期末无应付票据；四是 2013 年对关联方的借款余额为 30,254,107.83 元，而 2014 年期末减至 19,094,432.01 元。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -8,696,534.34 元、-1,578,744.61 元和-517,484.64 元。报告期投资活动持续现金流出，主要为购建固定资产所支付的款项。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 -347,043.87 元、6,477,751.71 元和 47,518.81 元。其中 2013 年公司筹资活动现金流主要是新增银行借款 32,000,000.00 元，偿还借款 28,500,000.00 以及支付利息 3,847,043.87 元。其中 2014 年公司筹资活动现金流主要是新增银行借款 38,500,000.00 元，偿还借款 28,500,000.00 以及支付利息 3,522,248.29 元。其中 2015 年 1-3 月公司筹资活动现金流主要是支付利息 952,481.19 元。

1、净利润调节为经营活动现金流量

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	549,733.36	533,402.25	1,355,008.27
加：资产减值准备	-245,726.67	-39,432.76	-942,670.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	760,250.14	3,375,374.15	3,366,258.66
无形资产摊销	24,043.50	88,159.50	98,560.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,005.93	37,397.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	952,481.19	3,522,248.29	3,847,043.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,361,250.00	-825,000.00	-1,237,500.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	61,431.67	9,858.19	235,667.51
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,778,130.45	-10,250,592.91	-8,015,589.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10,578,603.72	-132,049.16	22,423,269.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,462,444.59	-25,215,443.06	11,701,507.09
经营活动产生的现金流量净额	1,079,997.80	-28,896,078.51	32,831,555.98

2、公司报告期内大额现金流量项目

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	25,717,959.00	113,928,352.95	152,956,183.89
收到的其他与经营活动有关的现金	1,513,873.16	8,649,797.40	27,334,419.78
支付的其他与经营活动有关的现金	11,029,716.81	20,186,925.51	15,169,483.45
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,878,734.64	2,703,744.61	10,134,034.34

(1) 公司报告期销售商品、提供劳务收到的现金分别为 152,956,183.89 元、113,928,352.95 元、25,717,959.00 元，各期变动较大，主要系公司收入变动所致，报告期销售商品、提供劳务收到的现金与公司营业收入配比。

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	6,804.22	73,068.86	206,724.84
往来款			22,104,765.39
收回的票据保证金	1,490,068.94	8,416,128.54	5,000,101.55
收到的与收益相关的政府补助	15,000.00	160,600.00	20,000.00
其他	2,000.00		2,828.00
合计	1,513,873.16	8,649,797.40	27,334,419.78

公司报告期收到的其他与经营活动有关的现金波动较大，2014 年度较 2013 年度减少 18,684,622.38 元，主要系公司 2013 年度收回往来款 22,104,765.39 元所致。

(3) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
银行手续费	80,977.02	54,532.78	37,129.35
运输费	198,772.13	2,530,611.89	2,814,618.67
票据保证金、保函保证金	1,296,451.90	1,490,068.94	8,416,128.54
业务经费	139,256.00	1,149,803.92	1,760,374.85
办公费	258,954.99	916,801.82	817,526.37
往来款	8,983,650.20	12,883,765.59	
其他付现费用	71,654.57	1,161,340.57	1,323,705.67
合计	11,029,716.81	20,186,925.51	15,169,483.45

公司报告期支付的其他与经营活动有关的现金波动较大，2015 年 1-3 月份较 2014 年度减少 9,157,208.70 元，主要系本期支付的各项费用减少以及支付的往来款减少所致；2014 年度较 2013 年度增加 5,017,442.06 元主要系公司 2014 年度支付的往来款增加 12,883,765.59 元，以及公司采购业务票据结算减少，支付的票据保证金减少 6,926,059.60 元综合影响所致。

(4) 公司 2014 年度构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较 2013 年度减少 7,430,289.73 元，主要系 2013 年度预付 500 万元土地款所致。

(五) 同行业公司财务指标对比分析

公司所属行业为石油化工专用设备制造业，主营业务塔内件、填料、压力容器生产与销售，目前该细分领域暂无可比公司的公开财务数据，无法进行直接比较。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入具体确认方法及最近两年营业收入、利润、毛利率构成及比例

1、营业收入具体确认方法

公司主营业务是塔填料、塔内件、压力容器生产与销售，在公司销售出库、对方验收后确认收入

2、营业收入的构成

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
主营业务收入	13,568,595.17	94,372,278.09	131,840,197.91
其他业务收入	5,660.38	90,377.36	
合计	13,574,255.55	94,462,655.45	131,840,197.91

3、报告期主营业务收入的构成

(1) 按产品品种分类

类别	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
塔内件	8,462,677.64	62.37	69,224,993.28	73.35	98,445,178.67	74.67
填料	2,514,723.52	18.53	16,736,363.52	17.73	19,730,012.82	14.97
压力容器	1,778,177.34	13.11	7,546,709.91	8.00	7,710,004.27	5.85
其他	813,016.67	5.99	864,211.38	0.92	5,955,002.15	4.52
合计	13,568,595.17	100	94,372,278.09	100	131,840,197.91	100

报告期内，公司的主营业务收入主要来自塔内件、填料、压力容器生产与销售，2014年的销售收入相比2013年减少37,467,919.82元，减少28.42%，主要原因：（1）公司主要原材料钢材价格持续下降，因公司客户议价能力较强，导致公司产品价格下降；（2）受石化行业影响，下游客户需求下滑。2015年1-3月，公司收入受到的影响仍在持续。

从收入结构上来看，塔内件是公司核心产品，占比较高。填料、压力容器是公司扩充的产品，报告期内占比逐渐上升。

(2) 按地区分类

类别	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华东	3,680,854.69	27.13	51,445,697.60	54.51	93,850,527.17	71.19
华南	5,014,220.80	36.95	8,545,347.85	9.05	19,356,305.43	14.68
华北	4,435,897.45	32.69	31,718,839.47	33.61	7,829,286.32	5.94
西北	437,622.23	3.23	1,521,345.31	1.61	811,577.79	0.62
华中			595,897.43	0.63	6,543,783.26	4.96
东北			66,321.37	0.07	3,448,717.94	2.62
西南			478,829.06	0.51		
合计	13,568,595.17	100	94,372,278.09	100	131,840,197.91	100

公司自成立以来快速完成全国重点市场战略布局，目前业务范围已覆盖大陆地区大部分区域。报告期内，公司的主营业务收入主要来自于华东、华南、华北地区，这三个片区 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月的营业收入占主营业务收入的比例分别为 91.81%、97.17% 和 96.77%。

4、营业收入的毛利率情况

(1) 主营业务毛利率情况

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
主营业务毛利	2,264,422.64	16,412,601.02	16,224,138.33
综合毛利	2,265,272.02	16,405,440.38	16,224,138.33
主营业务毛利率	16.69%	17.39%	12.31%
综合毛利率	16.69%	17.37%	12.31%

报告期内，主营业务毛利率分别为 12.31%、17.39% 和 16.69%，2012 年毛利率为 16.69%，各年毛利率基本稳定。2013 年毛利率偏低原因系公司“福建炼化有限公司乙烯脱瓶颈改造项目”使用了 UOP 的塔盘设计、图纸和技术服务，合同金额 1077 万元，计入当期营业成本，导致当年成本升高。

(2) 各类产品的毛利率情况

2015年1-3月			
产品类别	收入	成本	毛利率
塔内件	8,462,677.64	6,735,108.71	20.41%
填料	2,514,723.52	2,207,168.39	12.23%
压力容器	1,778,177.34	1,723,677.95	3.06%
其他	813,016.67	638,217.48	21.50%
合计	13,568,595.17	11,304,172.53	16.69%

2014年度			
产品类别	收入	成本	毛利率
塔内件	69,224,993.28	56,052,066.30	19.03%
填料	16,736,363.52	15,091,727.18	9.83%
压力容器	7,546,709.91	7,216,571.81	4.37%

其他	864,211.38	599,311.78	30.65%
合计	94,372,278.09	77,959,677.07	17.39%
2013 年度			
产品类别	收入	成本	毛利率
塔内件	98,445,178.67	85,218,543.14	13.44%
填料	19,730,012.82	18,253,210.76	7.49%
压力容器	7,710,004.27	7,184,803.75	6.81%
其他	5,955,002.15	4,959,501.93	16.72%
合计	131,840,197.91	115,616,059.58	12.31%

公司主营业务成本主要系原材料、折旧费、水电费、人员工资等，公司按照项目进行成本归集。塔内件：毛利率在 2013 年较低，系由于公司“福建炼化有限公司乙烯脱瓶颈改造项目”采购了 UOP 的技术服务计入当期成本。填料：由于原材料成本占比较高，钢材价格下降导致其毛利率上升。压力容器：公司为了获得压力容器 I 类证书，加大了压力容器低价销售。其他：系技术服务及配件等收入，因项目差异而毛利率波动较大。

（3）与同行业公司毛利率对比

公司所属行业为石油化工专用设备制造业，主营业务塔内件、填料、压力容器生产与销售，目前该细分领域暂无可比公司的公开财务数据，无法进行直接比较。根据 wind 资讯数据显示，报告期内“炼油、化工生产专用设备制造”行业平均毛利率为 16.53%、15.35%、15.21%。通过与同行业毛利率比较，公司毛利率水平较为合理。

（二）营业成本分析

1、成本归集、分配、结转方法

公司业务性质为根据订单生产，公司成本归集分配以及结转方法为分批法，各批产品的成本计算单按月归集生产费用，在该批产品全部完工时才能计算其实际成本。由于各批产品的生产复杂程度不同、质量数量要求也不同，生产周期也就各不相同。

2、成本构成分析

报告期内，公司营业成本明细见下表：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	7,937,684.95	70.19	64,040,198.91	82.04	90,929,259.65	78.65
直接人工	1,430,867.00	12.65	5,938,969.00	7.61	5,677,202.00	4.91

制造费用	1,940,431.58	17.16	8,078,047.16	10.35	19,009,597.93	16.44
合计	11,308,983.53	100	78,057,215.07	100	115,616,059.58	100

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用三项内容组成，直接材料主要为生产过程中使用的原材料；直接人工是指公司在生产产品中直接从事产品生产工人的工资、津贴、社保等；制造费用核算生产用机器设备折旧、电费等与生产直接相关的间接费用。

2013 年，公司因“福建炼化有限公司乙烯脱瓶颈改造项目”采购了 UOP 的技术服务，因此制造费用占比较高。2014 年之后，由于产量下降，公司营业成本中相对固定的制造费用占比上升，而可变成本中的直接材料、直接人工占比下降。

报告期内，公司成本与收入配比，公司主营业务成本各项内容占比合理，符合公司的业务模式。

3、存货变动与采购、营业成本之间的勾稽关系

存货类别	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
原材料			
期初数	658,871.45	21,841,906.73	5,112,338.77
加：本期购入	10,191,307.16	73,217,208.46	98,007,027.25
减：期末数	484,944.34	658,871.45	21,841,906.73
本期转入生产成本	10,365,234.27	94,400,243.74	81,277,459.29
生产成本			
期初数	1,628,939.47	2,949,689.32	9,762,429.59
加：本期增加	14,200,399.25	109,304,226.99	106,362,632.75
其中：原材料转入	10,365,234.27	94,400,243.74	81,277,459.29
加：其他增加	37,006.39		
减：期末数	585,563.86	1,628,939.47	2,949,689.32
减：其他转出		95,238.00	
本期转入产成品	15,280,781.25	110,529,738.84	113,175,373.02
产成品			
期初数	32,951,040.21	196,662.17	2,046,909.83
加：本期生产成本转入	15,280,781.25	110,529,738.84	113,175,373.02
加：其他增加	18,824.45	184,316.27	590,438.90
减：期末数	36,946,473.38	32,951,040.21	196,662.17
本期转入主营业务成本	11,304,172.53	77,959,677.07	115,616,059.58

（三）主要费用及变化情况

公司报告期内期间费用占营业收入的比例如下表所示：

期间费用	项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
销售费用	金额	530,287.66	4,464,214.85	5,693,319.63
	占营业收入比例	3.91%	4.73%	4.32%
管理费用	金额	1,684,313.84	8,487,469.83	6,989,994.96
	占营业收入比例	12.41%	8.99%	5.30%
财务费用	金额	1,026,653.99	3,570,590.19	3,705,003.94
	占营业收入比例	7.56%	3.78%	2.81%
合计	金额	3,241,255.49	16,522,274.87	16,388,318.53
	占营业收入比例	23.88%	17.49%	12.43%

报告期内，公司期间费用分别为 16,388,318.53 元、16,522,274.87 元和 3,241,255.49 元，2014 年期间费用较 2013 年增加 133,956.34 元，增长比例为 0.82%，具体情况如下：

1、销售费用主要包括运输费、差旅费、安装费、销售人员工资、折旧费用等。2014 公司销售费用较上年减少 1,229,104.78 元，减少比例为 21.59%，主要原因系公司销售收入下滑，导致运输费、业务经费减少。

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
运输费	198,772.13	2,530,611.89	2,814,618.67
业务经费	139,256.00	1,149,803.92	1,760,374.85
职工薪酬	120,981.00	548,166.00	474,719.00
折旧费	25,618.23	99,057.78	78,339.29
广告费	27,660.30	26,735.30	15,357.00
其他	18,000.00	109,839.96	549,910.82
合计	530,287.66	4,464,214.85	5,693,319.63

2、管理费用主要包括管理人员工资及福利费、差旅费、办公费、折旧摊销费、业务招待费、税费等。2014 年度管理费用较上年增加 1,497,474.87 元，增长比例为 21.42%，主要原因系公司管理人员工资调整。

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,017,168.15	5,114,529.92	3,936,123.43
办公费	258,954.99	916,801.82	817,526.37
折旧费	190,502.28	1,104,056.74	1,036,537.96
税金	72,287.88	339,166.54	411,012.35
差旅费	54,956.90	205,702.60	165,955.90
无形资产摊销	24,043.50	88,159.50	98,560.00
业务招待费	5,251.00	47,346.00	124,278.50
咨询费		181,528.16	162,778.74
其他	61,149.14	490,178.55	237,221.71
合计	1,684,313.84	8,487,469.83	6,989,994.96

3、财务费用主要包括利息支出、利息收入以及手续费等。公司因营运需要向银行借款，由于营业收入减少，财务费用占比逐渐上升。

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息支出	952,481.19	3,522,248.29	3,847,043.87
减：利息收入	6,804.22	73,068.86	206,724.84
银行手续费	80,977.02	54,532.78	37,129.35
贴现利息支出		66,877.98	27,555.56
合计	1,026,653.99	3,570,590.19	3,705,003.94

4、研发费用情况

公司主要采取与研究所、设计院等科研机构合作的方式进行研发活动，自身单独进行的研发支出较小。

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司的投资收益情况如下：

产生投资收益的来源	2015年1-3月	2014年度	2013年度
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,361,250.00	825,000.00	1,237,500.00
合计	1,361,250.00	825,000.00	1,237,500.00

公司持有湖南星沙农村商业银行股份有限公司 1.5%的股份，投资成本 14,850,000.00 元，报告期内分别收到现金分红 1,237,500.00 元、825,000.00 元、1,361,250.00 元，占当年公司净利润的比例为 91.33%、154.67%、247.62%，对公司的业绩影响较大。

（五）非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,005.93	-37,397.00	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,000.00	160,600.00	20,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,000.00	-50,000.00	-1,243.00
非经营性损益对利润总额的影响的合计	15,994.07	73,203.00	18,757.00
减：所得税影响		18,300.75	4,689.25
减：少数股东权益影响			
非经常性损益净额	15,994.07	54,902.25	14,067.75

报告期内，公司非经常性损益主要系政府补助收入以及捐赠支出，与公司正常经营业务的关联性不强，并且均为偶发性和阶段性发生的事项。报告期内，公司非经常性损益净额分别为 14,067.75 元、54,902.25 元和 15,994.07 元，占当期公司净利润的比例为 1.04%、10.29%、2.91%，对公司财务状况和经营成果影响不具重大影响。

（六）适用的税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	销售货物[17%]或提供应税劳务[6%]
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的[5%]计缴。
教育费附加及地方教育附加	按实际缴纳的流转税的[5%]计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的[25%]计缴

2、税收优惠

公司报告期无税收优惠。

五、公司的主要资产情况

（一）货币资金

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	442,877.90	138,853.04	1,792,455.90
银行存款	5,465,301.18	5,159,294.07	27,502,762.62
他货币资金	1,296,451.90	1,490,068.94	8,416,128.54
合计	7,204,630.98	6,788,216.05	37,711,347.06

2015 年 3 月 31 日除其他货币资金 1,296,451.90 元（其中票据保证金为 1,002,451.90 元、保函保证金为 294,000.00 元）外，无其他因抵押、质押或冻结等对使用权有限制的货币资金。

（二）应收票据

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,200,000.00	1,374,000.00	1,710,000.00
合计	2,200,000.00	1,374,000.00	1,710,000.00

2015 年 3 月 31 日已背书或贴现但尚未到期的银行承兑汇票为 100 万元，期末无因出票人无力履约而转为应收账款的应收票据。

（三）应收账款

1、报告期内公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况

2015 年 3 月 31 日

账龄	应收账款余额	占比 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
				(%)
1 年以内 (含 1 年)	40,691,603.98	75.32	406,916.04	1.00
1-2 年 (含 2 年)	5,819,032.70	10.77	290,951.64	5.00
2-3 年 (含 3 年)	4,369,339.33	8.09	873,867.86	20.00
3-5 年 (含 5 年)	1,910,386.00	3.54	955,193.00	50.00
5 年以上	1,231,033.22	2.28	984,826.57	80.00
合计	54,021,395.23	100	3,511,755.11	

2014 年 12 月 31 日

账龄	应收账款余额	占比 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
				(%)
1 年以内 (含 1 年)	49,462,963.96	73.88	494,629.64	1.00
1-2 年 (含 2 年)	10,311,121.13	15.40	515,556.05	5.00
2-3 年 (含 3 年)	4,595,212.80	6.86	919,042.56	20.00
3-5 年 (含 5 年)	909,214.00	1.36	454,607.00	50.00
5 年以上	1,671,033.22	2.50	1,336,826.58	80.00
合计	66,949,545.11	100	3,720,661.83	

2013 年 12 月 31 日

账龄	应收账款余额	占比 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
				(%)
1 年以内 (含 1 年)	44,122,495.74	78.65	441,224.96	1.00
1-2 年 (含 2 年)	6,403,983.57	11.41	320,199.18	5.00
2-3 年 (含 3 年)	1,441,414.17	2.57	288,282.83	20.00
3-5 年 (含 5 年)	1,090,468.00	1.94	545,234.00	50.00
5 年以上	3,046,952.72	5.43	2,437,562.18	80.00
合计	56,105,314.20	100	4,032,503.15	

公司报告期各期末的应收账款余额分别为 56,105,314.20 元、66,949,545.11 元和 54,021,395.23 元，占当期销售收入的比例为 42.56%、70.87%、397.97%，占比比较大。公司是以订单式为主的生产模式，为大型石化装置新建、扩能、技术改造提供塔填料、塔内件、压力容器等石化设备的制造及设计、安装等技术服务，主要客户有优欧辟环球油品工艺技术有限公司、中国石化工程建设有限公司等。根据合同约定，公司一般按照合同签订生效、发货并验收、安装调试、质保期满等时点分期收款。2015 年 3 月 31 日，公司预收款项金额为 42,734,914.00 元，占同期应收账款比例为 79.11%，公司应收账款、预收款项金额较大特点与公司收款政策一致。

公司客户均为大型石化企业，整体项目一般较大，公司提供的塔内件产品只是整体项目一部分，由于整体项目完工、验收周期长，付款周期长，因此公司回款速度较慢，一般需要 1-3 年时间，与行业及公司生产经营特点一致。

我国处于调结构稳增长的关键时期，国民经济增长放缓，对于石化行业影响较大。报告期内公司收入出现一定程度下滑，由于上述行业以及生产经营特点，公司报告期内各年应收账款余额变动小于收入变动，公司应收账款余额与当期收入无直接配比关系。

2015 年 3 月 31 日，公司账龄为 3 年以内的应收账款占比达到 94.18%，公司客户为跨国外企、上市国企或大型石化公司，信誉良好，不存在由于客户违约带来的重大信用风险，因此，公司坏账政策是谨慎的。

截至 2015 年 6 月 30 日，2015 年 3 月 31 日的 54,021,395.23 元应收账款中，公司已收回 12,036,428.03 元，回款比例为 22.28%。

2、应收账款前五名客户的情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
中国寰球工程公司	非关联方	20,866,092.68	1 年以内	38.63%
优欧辟环球油品工艺技术有限公司	非关联方	6,750,000.00	1 年以内	12.50%
山东东巨化工股份有限公司	非关联方	2,660,000.00	1-2 年	4.92%
中海油能源发展珠海精细化工有限公司	非关联方	2,430,000.00	1 年以内	4.50%
中国石油东北炼化公司吉林设计院	非关联方	2,131,596.00	1 年以内	3.95%
合计		34,837,688.68		64.50%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
中国寰球工程公司	非关联方	22,144,851.68	1 年以内	33.08%
优欧辟环球油品工艺技术有限公司	非关联方	14,380,500.00	1 年以内	21.48%
山东东巨化工股份有限公司	非关联方	2,660,000.00	1 年以内	3.97%
中石化广西分公司	非关联方	2,612,332.90	1-2 年	3.90%
宁波中金石化有限公司	非关联方	2,330,000.00	1 年以内	3.48%
合计		44,127,684.58		65.91%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
优欧辟环球油品工艺技术有限公司	非关联方	16,445,871.81	1 年以内	29.31%
中化泉州石化有限公司	非关联方	7,805,938.80	1 年以内	13.91%
中国石油东北炼化公司吉林设计院	非关联方	3,913,500.00	1 年以内	6.98%
山东玉皇化工股份有限公司	非关联方	3,543,043.00	1 年以内	6.31%
广东茂化建集团有限公司	非关联方	3,465,000.00	1 年以内	6.18%
合计		35,173,353.61		62.69%

截至 2015 年 3 月 31 日，前五名应收账款客户欠款金额合计 34,837,688.68 元，占应收账款总额比例为 64.50%，无应收关联方款项。基于谨慎性原则，公司已按照相关会计政策足额计提坏账准备。

应收账款期末余额中无应收无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

应收账款质押情况详见本节“六、（一）短期借款”。

（四）预付款项

1、按账龄列示

账龄	2015 年 3 月 31	比例	2014 年 12 月 31	比例	2013 年 12 月 31	比例
1 年以内	1,238,278.36	51.72	2,668,879.16	81.74	6,686,767.28	71.70
1-2 年	560,142.23	23.39	310,853.82	9.52	813,341.11	8.72
2-3 年	310,853.82	12.98	105,499.11	3.23	748,426.00	8.02
3 年以上	285,241.11	11.91	179,742.00	5.51	1,078,500.00	11.56
合计	2,394,515.52	100	3,264,974.09	100	9,327,034.39	100

2、预付款项前五名客户的情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	未结算原因
武汉鑫汇进商贸有限公司	非关联方	675,500.00	1 年以内	预付材料款，尚未结算
深圳市诚达科技有限公司	非关联方	369,000.00	2 年以上	预付材料款，尚未结算
萍乡市科环环境工程有限公司	非关联方	180,000.00	1-2 年	预付材料款，尚未结算

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	未结算原因
湖南省电力公司长沙供电公司	非关联方	173,265.68	2年以内	预付电费
洪湖市华晟石化设备有限公司	非关联方	121,077.50	1-2年	预付材料款, 尚未结算
合计		1,518,843.18		

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司预付款项金额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	未结算原因
广东省建材公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
深圳市诚达科技有限公司	非关联方	369,000.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
湖南省众鑫印务有限公司	非关联方	316,485.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
萍乡市科环环境工程有限公司	非关联方	180,000.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
湖北国裕华盛工贸有限公司	非关联方	152,926.30	1年以内	预付材料款, 尚未结算
合计		2,018,411.30		

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司预付款项金额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	未结算原因
河北胜宝钢管有限公司	非关联方	3,005,000.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
长沙市洛顺钢材贸易有限公司	非关联方	1,373,413.58	1-2年	预付材料款, 尚未结算
湖北晨光石化设备有限公司	非关联方	600,000.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
江苏新华合金电器有限公司	非关联方	600,000.00	1-2年	预付材料款, 尚未结算
大庆新润邦化工技术有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	预付材料款, 尚未结算
合计		6,078,413.58		

(五) 其他应收款

1、报告期内公司其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

2015 年 3 月 31 日

账龄	其他应收款余额	占比 (%)	坏账准备金额	计提比例
1年以内(含1年)	10,702,732.00	89.63	107,027.32	1.00%
1-2年(含2年)	194,280.35	1.63	9,714.01	5.00%
2-3年(含3年)	621,000.00	5.20	124,200.00	20.00%

3-5 年 (含 5 年)	423,120.00	3.54	211,560.00	50.00%
合计	11,941,132.35	100	452,501.33	

2014 年 12 月 31 日

账龄	其他应收款余额	占比 (%)	坏账准备金额	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	7,339,628.49	78.95	73,396.28	1.00%
1-2 年 (含 2 年)	977,300.00	10.51	48,865.00	5.00%
2-3 年 (含 3 年)	540,300.00	5.81	108,060.00	20.00%
3-5 年 (含 5 年)	310,000.00	3.33	155,000.00	50.00%
5 年以上	130,000.00	1.40	104,000.00	80.00%
合计	9,297,228.49	100	489,321.28	

2013 年 12 月 31 日

账龄	其他应收款余额	占比 (%)	坏账准备金额	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	5,705,272.43	84.63	57,052.72	1.00%
1-2 年 (含 2 年)	596,000.00	8.84	29,800.00	5.00%
2-3 年 (含 3 年)	300,300.00	4.45	60,060.00	20.00%
3-5 年 (含 5 年)	140,000.00	2.08	70,000.00	50.00%
合计	6,741,572.43	100	216,912.72	

公司报告期各期末其他应收款的余额分别为 6,741,572.43 元、9,297,228.49 元和 11,941,132.35 元。2014 年、2015 年出现增长主要系对湖南经久钢铁工贸有限公司、长沙高塘建筑工程有限公司、湖南海敬食品股份有限公司的往来款增加。

2、其他应收款的前五名客户情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司其他应收款金额前 5 名情况如下表所示：

名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
湖南经久钢铁工贸有限公司	非关联方	4,000,000.00	1 年以内	往来款
长沙高塘建筑工程有限公司	非关联方	3,740,000.00	1 年以内	往来款
湖南海敬食品股份有限公司	非关联方	1,300,000.00	1 年以内	往来款
熊俊	非关联方	500,000.00	1 年以内	往来款
王前述	非关联方	412,820.00	2-5 年	往来款
小计		9,952,820.00		

至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额前 5 名情况如下表所示：

名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
长沙高塘建筑工程有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	往来款
湖南海敬国际贸易有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	往来款
中化建国际招标有限责任公司	非关联方	1,100,000.00	1 年以内	投标保证金
天津大学	非关联方	1,015,300.00	1 年以内	往来款
王前述	非关联方	800,000.00	1-4 年	往来款
小计		6,915,300.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额前 5 名情况如下表所示：

名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
长沙高塘建筑工程有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	往来款
王前述	非关联方	800,000.00	3 年以内	往来款
内蒙古自治区机械设备成套有限责任公司	非关联方	600,000.00	1 年以内	往来款
孙峰	非关联方	418,485.50	1 年以内	往来款
天津大学	非关联方	356,300.00	1 年以内	往来款
小计		4,174,785.50		

其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

(六) 存货

1、存货分类情况

2015 年 3 月 31 日				
项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	484,944.34	1.28%		484,944.34
自制半成品及在产品	585,563.86	1.54%		585,563.86
库存商品	36,946,473.38	97.18%		36,946,473.38
合计	38,016,981.58	100.%		38,016,981.58
2014 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	658,871.45	1.87%		658,871.45
自制半成品及在产品	1,628,939.47	4.62%		1,628,939.47
库存商品	32,951,040.21	93.51%		32,951,040.21
合计	35,238,851.13	100%		35,238,851.13
2013 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	21,841,906.73	87.41%		21,841,906.73
自制半成品及在产品	2,949,689.32	11.80%		2,949,689.32
库存商品	196,662.17	0.79%		196,662.17
合计	24,988,258.22	100%		24,988,258.22

2、存货构成分析

公司报告期各期末存货余额分别为 24,988,258.22 元、35,238,851.13 元和 38,016,981.58 元，主要为原材料、在产品以及已完工的产成品。

公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。期末未发现存货可变现净值低于成本的情形，故未计提存货跌价准备。

2013 年 12 月 31 日，原材料期末余额 21,841,906.73 元，占比达 87.41%，系公司根据已签订的合同情况，于 2013 年底钢材价格较低时进行了较大量的采购。

2014年12月31日，公司主要合同在下半年逐步完工，但是根据客户要求暂未发货，因此库存商品增加。

3、公司对存货内控管理制度的建立及执行情况

(1)企业的存货管理包括存货的采购与采购业务、存货的验收与保管业务、存货的领用与发出业务、存货的盘点与处置业务等。公司的主要存货内控流程如下：

公司采购与付款的主要流程：公司根据订单采购原材料，订单生成后，计划部门根据图纸和技术协议进行原材料的统计并提交采购部门，采购部门收到经批准的采购计划后，采购经办人根据请购单编制采购申购清单，采购申购清单提交给采购经理审批。原材料经验收入库后开具入库单，仓库管理员将入库单中记录的具体存货品名及数量等登记台帐。财务部门收到采购发票后，将发票信息和入库单、采购订单进行核对，生成记账凭证过至明细账和总账。采购员编制付款申请单，经采购经理复核后提交财务部门审批。应付账款记账员将付款申请单与系统中的采购订单、入库单和供应商发票进行核对无误后，在用友系统中编制付款凭证，提交会计主管审批。

公司生产与仓储的主要流程：仓库管理员根据经审批的原材料领用申请单核发材料，填制原材料领料单，并登记仓库台帐，原材料领用单一式三联，一联交生产领用部门，一联仓库备查，一联交财务部，财务部根据材料出库单编制记账凭证。公司质量检验员检查并签发预先编号的产成品验收单，生产车间将检验合格的产成品送交仓库。仓库管理员检查产成品验收单，核对产成品型号并清点数量，填写预先编号的产成品装箱单。入库单一式三联，一联仓库备查，一联交财务部，财务部门根据产品入库单编制记账凭证。公司拥有三个仓库，仓库和生产部门于每月、每季和年度终了，对存货进行盘点。财务部门对盘点结果进行复盘。仓库管理员编制盘点差异汇总表，经仓库经理、生产经理签字确认，形成存货盘点报告，如存在差异则查明原因，经财务总监和总经理批准后交由财务部门调整入账。

(2)报告期内公司存货内控管理制度执行良好，适当进行了职责分离、授权审批、内部凭证记录完整。

4、生产核算主要流程及主要环节

公司的生产流程：原材料进厂→检验→下料→生产加工→检验→预组装→编号→包装→运输。根据公司生产流程，公司原材料进厂验收后按照原材料核算，下料进行生产加工后按照生产成本核算，检验装箱后转为库存商品，原材料、在产品、库存商品的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

（七）可供出售金融资产

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售权益工具	14,850,000.00	14,850,000.00	14,850,000.00
其中：按照成本法计量	14,850,000.00	14,850,000.00	14,850,000.00
合计	14,850,000.00	14,850,000.00	14,850,000.00

公司持有湖南星沙农村商业银行股份有限公司 1.5% 的股份，投资成本 14,850,000.00 元，报告期内分别收到现金分红 1,237,500.00 元、825,000.00 元、1,361,250.00 元。

（八）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

见本节“二、主要会计政策和会计估计（七）固定资产”。

2、固定资产及累计折旧情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产分类原值、累计折旧、净值如下：

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	20,439,967.28	5,903,535.96	14,536,431.32		14,536,431.32
机器设备	20,809,588.54	9,911,699.79	10,897,888.75		10,897,888.75
运输工具	3,340,444.12	2,375,832.92	964,611.20		964,611.20
电子设备及其他	710,924.40	605,002.30	105,922.10		105,922.10
合计	45,300,924.34	18,796,070.97	26,504,853.37		26,504,853.37

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产分类原值、累计折旧、净值如下：

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	20,439,967.28	5,658,751.82	14,781,215.46		14,781,215.46
机器设备	20,759,290.25	9,520,206.69	11,239,083.56		11,239,083.56
运输工具	3,340,444.12	2,267,579.72	1,072,864.40		1,072,864.40
电子设备及其他	730,028.05	621,807.67	108,220.38		108,220.38
合计	45,269,729.70	18,068,345.90	27,201,383.80		27,201,383.80

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产分类原值、累计折旧、净值如下：

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	20,439,967.28	4,679,615.27	15,760,352.01		15,760,352.01
机器设备	20,561,349.48	7,957,501.71	12,603,847.77		12,603,847.77

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
运输工具	2,518,399.14	1,550,490.72	967,908.42		967,908.42
电子设备及其他	686,601.02	505,364.05	181,236.97		181,236.97
合计	44,206,316.92	14,692,971.75	29,513,345.17		29,513,345.17

报告期内固定资产未发生重大变动，期末未发现固定资产存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

固定资产抵押情况详见本节“六、（一）短期借款”。

（九）在建工程

报告期内公司在建工程期末余额如下：

项目	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖北博能厂房建设项目	3,366,943.83		3,366,943.83	1,552,934.83		1,552,934.83			
合计	3,366,943.83		3,366,943.83	1,552,934.83		1,552,934.83			

公司在建工程明细如下：

在建工程明细	预算数(万元)	用途	预计完工时间	2015年3月31日余额	工程投入占预算的比例(%)	累计利息资本化金额
湖北博能厂房建设项目	5,000.00	生产经营	2016年12月	3,366,943.83	6.73	0.00
合计				3,366,943.83		0.00

（十）无形资产

截至2015年3月31日，公司无形资产分类原值、累计摊销、净值如下：

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
办公软件	10,000.00	10,000.00	-	-	-
土地使用权	4,798,680.00	609,184.50	4,189,495.50		4,189,495.50
合计	4,808,680.00	619,184.50	4,189,495.50		4,189,495.50

截至2014年12月31日，公司无形资产分类原值、累计摊销、净值如下：

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
办公软件	10,000.00	10,000.00	-	-	-
土地使用权	4,798,680.00	585,141.00	4,213,539.00		4,213,539.00
合计	4,808,680.00	595,141.00	4,213,539.00		4,213,539.00

截至2013年12月31日，公司无形资产分类原值、累计摊销、净值如下：

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
办公软件	10,000.00	10,000.00	-	-	-
土地使用权	4,798,680.00	496,981.50	4,301,698.50		4,301,698.50
合计	4,808,680.00	506,981.50	4,301,698.50		4,301,698.50

(十一) 递延所得税资产

报告期内公司递延所得税资产期末余额如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,964,256.44	991,064.11	4,209,983.11	1,052,495.78	4,249,415.88	1,062,353.97
合计	3,964,256.44	991,064.11	4,209,983.11	1,052,495.78	4,249,415.88	1,062,353.97

(十二) 其他非流动资产

报告期内公司其他非流动资产期末余额如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付土地款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

注：公司与洪湖市人民政府签订《关于石化重型装备和汽车部件制造项目的投资合同书》，合同书约定公司受让武汉经济技术开发区新滩新区内 350 亩作为公司项目用地土地，公司已预付土地款 500.00 万元，但土地尚未批复，且尚未签订土地出让协议，故公司尚未计入无形资产核算。

(十三) 资产减值准备计提情况

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
坏账准备	-245,726.67	-39,432.76	-942,670.06
合计	-245,726.67	-39,432.76	-942,670.06

六、公司主要负债情况

(一) 短期借款

报告期内公司短期借款期末余额如下：

借款条件	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	8,500,000.00	8,500,000.00	-
保证借款	16,000,000.00	15,000,000.00	-
质押借款	15,000,000.00	15,000,000.00	-
合计	39,500,000.00	38,500,000.00	-

1、公司于 2015 年 3 月 26 日与中国农业银行股份有限公司长沙榔梨支行签订合同号为 43010120150000598 的《流动资产借款合同》，取得 850 万元短期借

款，借款期限为一年。本借款采用最高额担保方式，担保合同编号43100620140001930，以长房权证榔梨字第719047657号、长房权证榔梨字第719047656号以及长房权证榔梨字第719047655号房屋建筑物为抵押物，同时由王莲、杨代斌提供担保。抵押资产2015年3月31日账面价值14,536,431.32元。

2、公司分别于2014年7月31日、2014年9月2日、2014年9月23日、2014年12月18日和2015年2月12日与长沙银行股份有限公司星城支行签订短期借款合同，借款金额分别为500万元、200万元、300万元、500万元和100万元，借款期限为一年。以上借款由湖南运通房地产开发有限公司提供担保。

3、公司于2014年12月23日与昆仑银行股份有限公司总行营业部签订编号为10090111412230002的《中石油产业链客户贸易融资业务合同》，获得1681万元融资额度，有效期为2014年12月23日至2015年12月22日，以公司为中国寰球工程公司提供《中国石油云南1000万吨/年炼油项目常减压联合装置常压塔、常压提塔及初馏塔内件订货合同》所产生的应收账款作为质押，并同时由王莲、杨代斌提供担保。

（二）应付票据

报告期内公司应付票据期末余额如下：

借款条件	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	724,000.00	-	20,658,000.00
合计	724,000.00	-	20,658,000.00

（三）应付账款

1、应付账款账龄情况

项目	2015年3月31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	3,208,900.93	100%	3,158,555.59	100%	10,851,131.71	100%
合计	3,208,900.93	100%	3,158,555.59	100%	10,851,131.71	100%

公司应付账款主要系尚未结算的材料款，账龄都在一年之内。2013年期末余额较大，由于应付优欧辟环球油品工艺技术有限公司技术服务费543万元。

2、各期末应付账款前五名情况

截至2015年3月31日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例	款项性质
湖北武林不锈钢有限公司	1,221,609.42	1年以内	38.07%	材料款

仙桃市福江汉木业有限公司	264,787.00	1年以内	8.25%	材料款
湖北国裕华盛工贸有限公司	254,741.38	1年以内	7.94%	材料款
湖南经久钢铁工贸有限公司	248,095.12	1年以内	7.73%	材料款
武汉市金亿瑞金属材料有限公司	191,331.03	1年以内	5.96%	材料款
合计	2,180,563.95		67.95%	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	款项性质
湖北武林不锈钢有限公司	1,096,389.15	1年以内	34.71%	材料款
范鑫海	404,200.01	1年以内	12.80%	材料款
洪湖市恒耀不锈钢有限公司	214,100.76	1年以内	6.78%	材料款
湖南经久钢铁工贸有限公司	180,312.01	1年以内	5.71%	材料款
长沙县星沙镇顺佳货运配载服务部	164,400.00	1年以内	5.20%	运输费
合计	2,059,401.93		65.20%	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	款项性质
优欧辟环球油品工艺技术有限公司	5,430,000.00	1年以内	50.04%	技术服务费
湖北武林不锈钢有限公司	1,624,784.21	1年以内	14.97%	材料款
湖南经久钢铁工贸有限公司	656,447.31	1年以内	6.05%	材料款
无锡市华诚石化设备有限公司	550,000.00	1年以内	5.07%	材料款
长沙县星沙镇顺佳货运配载服务部	299,720.00	1年以内	2.76%	运输费
合计	8,560,951.52		78.89%	

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应付账款余额中无持本公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东及其他关联方款项。

(四) 预收款项

1、预收款项账龄情况

项目	2015 年 3 月 31 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	12,252,220.20	28.67%	27,436,467.20	60.97%	31,008,264.72	100.00%
1-2 年	14,233,799.80	33.32%	17,563,894.00	39.03%		
2-3 年	14,748,894.00	34.51%				
合计	42,734,914.00	100%	45,000,361.20	100%	31,008,264.72	100%

公司预收款项主要系预收的货款，2014年12月31日预收款比上年增加13,992,096.48元，增长45.12%，且账龄增加，系根据客户项目进展及客户需求推迟发货进度，而根据合同约定客户已支付一定比例货款。

2、各期末预收款项前五名情况

截至2015年3月31日，公司预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	未结算原因
中国石化工程建设有限公司	11,455,000.00	2年以内	26.80%	正常结算
内蒙古庆华集团腾格里精细化工分公司	7,968,000.00	2-3年	18.65%	项目暂停
沧州旭阳化工有限公司	4,816,000.00	2年以内	11.27%	正常结算
内蒙古庆华集团乌斯太精细化工有限公司	4,454,000.00	2-3年	10.42%	项目暂停
东华工程科技股份有限公司	4,272,600.00	1年以内	10.00%	正常结算
合计	32,965,600.00		77.14%	

截至2014年12月31日，公司预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	未结算原因
中国石化工程建设有限公司	9,315,000.00	2年以内	20.70%	正常结算
内蒙古庆华集团腾格里精细化工分公司	7,968,000.00	1-2年	17.71%	项目暂停
中石化工程建设有限公司	6,915,000.00	1年以内	15.37%	正常结算
沧州旭阳化工有限公司	4,616,000.00	1年以内	10.26%	正常结算
内蒙古庆华集团乌斯太精细化工有限公司	4,454,000.00	1-2年	9.90%	项目暂停
合计	33,268,000.00		73.93%	

截至2013年12月31日，公司预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	未结算原因
内蒙古庆华集团腾格里精细化工分公司	8,565,000.00	1年以内	27.62%	正常结算
内蒙古庆华集团乌斯太精细化工有限公司	3,857,000.00	1年以内	12.44%	正常结算
山东东巨化工股份有限公司	2,670,000.00	1年以内	8.61%	正常结算
中国石化工程建设有限公司	2,404,500.00	1年以内	7.75%	正常结算
河南神马尼龙化工有限公司	2,390,638.00	1年以内	7.71%	正常结算
合计	19,887,138.00		64.13%	

截至2015年3月31日，公司预收款项余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及其他关联方款项。

(五) 应交税费

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税		18,352.74	
增值税	358,222.49		549,540.91
城市维护建设税	17,911.12	3,644.19	27,477.05
教育费附加	17,911.12	3,644.19	27,477.05
合计	394,044.73	25,641.12	604,495.01

(六) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

项目	2015年3月31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	24,969,013.75	100%	31,308,760.09	100%	41,636,869.62	100%
合计	24,969,013.75	100%	31,308,760.09	100%	41,636,869.62	100%

公司其他应付款主要系因营运资金需要而向股东及关联方的借款，公司无需支付利息。

2、各期末其他应付款前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	款项性质
王莲	12,752,019.44	1年以内	51.07%	往来款
杨浩	11,661,416.54	1年以内	46.70%	往来款
中宏建设集团有限公司	500,000.00	1年以内	2.00%	保证金
洪湖市宏涛石化设备配套有限公司	30,000.00	1年以内	0.12%	保证金
杨代斌	25,577.77	1年以内	0.10%	往来款
合计	24,969,013.75		100.00%	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	款项性质
杨浩	13,949,238.88	1年以内	44.55%	往来款
刘永生	5,698,814.00	1年以内	18.20%	往来款
王泽浩	4,480,407.08	1年以内	14.31%	往来款
王莲	3,840,492.36	1年以内	12.27%	往来款
杨代斌	1,304,700.77	1年以内	4.17%	往来款
合计	29,273,653.09		93.50%	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	比例	款项性质
王莲	16,455,664.95	1年以内	39.52%	往来款
杨代斌	7,544,096.34	1年以内	18.12%	往来款
杨浩	6,254,346.54	1年以内	15.02%	往来款
刘永生	5,698,814.00	1年以内	13.69%	往来款

王泽浩	4,480,407.08	1 年以内	10.76%	往来款
合计	40,433,328.91		97.11%	

公司其他应付款余额中应付本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项详见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”。

（七）一年内到期的非流动负债

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
合计	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00

公司于 2013 年 7 月 16 日与湖南星沙农村商业银行股份有限公司榔梨支行签订合同号为农商行（榔梨）借字（2013）第 071601 号的《最高额借款合同》，取得 350 万元借款，借款期限为两年。本借款采用最高额担保方式，担保合同编号为农商行（榔梨）最高抵字（2013）第 071601 号，以机器设备（账面原值为 7,479,934.61 元）作为抵押。

（八）长期借款

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期借款			28,500,000.00
合计			28,500,000.00

（九）递延收益

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
UOPMD 石油分离专用设备生产线项目	200,000.00	200,000.00	200,000.00	与资产相关
UOPMD 石油分离设备生产线二期项目	100,000.00	100,000.00		与资产相关
环球油品公司石油分离设备生产线项目	200,000.00	200,000.00		与资产相关
合计	500,000.00	500,000.00	200,000.00	

七、公司股东权益变动情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	50,990,000.00	50,990,000.00	50,990,000.00
盈余公积	68,629.71	68,629.71	68,629.71
未分配利润	199,106.51	-366,843.45	-955,882.70
归属于母公司所有者权益合计	51,257,736.22	50,691,786.26	50,102,747.01

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
少数股东权益	-71,853.60	-55,637.00	
所有者权益合计	51,185,882.62	50,636,149.26	50,102,747.01

报告期内，公司股本（实收资本）以及股东持股情况未发生变动。

八、关联方、关联关系及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方及关联关系如下：

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关联关系
杨代斌	共同实际控制人、董事长
王莲	共同实际控制人、董事
杨浩	杨代斌、王莲夫妇之子
湖北博能重工装备有限公司	本公司的子公司
长沙市博能石化机械设备有限公司	杨代斌控制的其他企业

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关联关系
杨代银	董事
黄敏	董事、副总经理
钟长南	董事、副总经理
张咏	财务总监、董事会秘书
王泽浩	监事会主席
龙乾	监事
曾颖	职工代表监事

上述关联方中，公司董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书第一节基本情况之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”相关内容。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

关联方往来

项目名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款：			
王莲	12,752,019.44	3,840,492.36	16,455,664.95

项目名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
杨代斌	25,577.77	1,304,700.77	7,544,096.34
杨浩	11,661,416.54	13,949,238.88	6,254,346.54
合计	24,439,013.75	19,094,432.01	30,254,107.83

公司报告期内无其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王莲	本公司	2,000,000.00	2013.1.5	2014.7.5	是
王莲、杨代斌	本公司	8,500,000.00	2014.3.30	2015.3.18	是
王莲、杨代斌	本公司	15,000,000.00	2014.12.23	2015.12.22	否
王莲、杨代斌	本公司	5,000,000.00	2014.7.31	2015.7.31	否
王莲、杨代斌	本公司	2,000,000.00	2014.9.2	2015.9.2	否
王莲、杨代斌	本公司	3,000,000.00	2014.9.23	2015.9.23	否
王莲、杨代斌	本公司	5,000,000.00	2014.12.18	2015.12.18	否
王莲、杨代斌	本公司	1,000,000.00	2015.2.12	2016.2.12	否
王莲、杨代斌	本公司	8,500,000.00	2015.3.30	2016.3.18	否

（三）关联交易的必要性与公允性

本公司关联交易均为根据营运资金需要向股东进行借款，或者控股股东为公司向银行借款提供担保，公司未向股东支付利息或其他费用。

公司与关联方之间的交易是根据公司实际经营情况做出的，符合公司的业务拓展需要。交易定价遵循了公平、公正、自愿的原则，交易行为是在公平原则下合理进行，不存在损害公司和股东利益的情形，不会对公司本期及未来的财务状况产生不利影响，也不会影响公司的独立性。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司尚未建立专门的关联交易管理制度。股份公司成立时，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度和披露制度，明确了关联交易公允决策的程序，并为防止股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排作出了规定。股份公司成立后将严格依据上述制度进行决策。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）日后事项

本公司无重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

本公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

本公司无其他需要披露的重要事项。

十、报告期内资产评估情况

2015年5月，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了《长沙市博能科技发展有限公司拟股份制改造涉及的股东全部权益评估报告》（沃克森评报字【2015】第0240号），为本公司整体变更设立股份公司进行整体资产评估。本次评估基准日：2015年3月31日；评估方法：基础法；具体评估结果如下表所示：

单位：万元			
项目	评估前账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总额	16,671.68	18,406.31	10.40
负债总额	11,553.09	11,553.09	-
净资产	5,118.59	6,853.22	33.89

本次评估仅为博能科技整体变更为股份公司的工商登记提供参考，未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策及报告期内分配实施情况

（一）报告期内一般股利分配政策

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

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

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

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

（二）报告期股利分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

本报告期纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	简称
湖北博能重工装备有限公司	湖北博能

本公司于 2014 年 3 月 20 日（占注册资本的 50%）与杨代斌（占注册资本 50%）共同出资成立湖北博能重工装备有限公司，注册资本为 5000 万元，其经营范围为新型填料生产建设项目的筹建（筹建期至 2016 年 12 月 30 日止，筹建期内不得开展经营活动）。

公司与杨代斌签订《委托行使表决权协议》，协议约定杨代斌在湖北博能会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及其他有关经营决策表示保持与本公司的一致行动意见。本公司能对湖北博能重工装备有限公司进行实际控制，并从成立之日起将其纳入合并范围。

截至 2015 年 3 月 31 日，湖北博能注册资本尚未实缴，各股东认缴的注册资本实缴前按照认缴的注册资本比例分享盈利及分担亏损。湖北博能报告期主要财务指标如下：

项目名称	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	3,416,953.83	1,602,944.83	-
净资产	-143,707.19	-111,274.00	-
营业收入	-	-	-
净利润	-32,433.19	-111,274.00	-

2015 年 7 月，股东杨代斌将其持有的湖北博能的股份以 0 元价格全部转让给股份公司，湖北博能成为股份公司的全资子公司。2015 年 8 月 13 日，公司与杨代斌就 2015 年 7 月 26 日签订的《股权转让协议》双方另行就此签订《补充协议》，该协议约定：双方同意就各自的出资比例承担博能股份经审计的合并财务报表中子公司的亏损额共计 143,707.19 元，即杨代斌支付公司 71,853.60 元，《股

权转让协议》中其余条款不变。2015 年 8 月 13 日，洪湖市行政管理局出具（洪工商）登记内变字[2015]第 1411 号《准予变更登记通知书》。

湖北博能的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	长沙博能科技股份有限公司	50,000,000	100%
	合计	50,000,000	100%

十三、公司财务规范性情况

公司财务制度健全，公司各项业务均严格按照财务制度及相关规定执行。

公司设置了独立的财务机构，配备专职财务人员 4 人，其中财务总监 1 名，财务经理 1 名，会计 1 名、出纳 1 名。均为大专及以上学历，具有良好的财务工作经验，财务人员独立，能满足公司财务核算的需要。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人杨代斌和王莲直接持有公司 100% 的股份，处于完全控股地位，且杨代斌担任公司董事长，王莲担任董事，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

应对措施：公司将关联交易决策的回避制度纳入了《公司章程》，在“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等制度中也作了相应规定。公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及相关规定，进一步完善法人治理结构，设立独立董事制度，增强监事会的监督功能，通过培训等方式不断加强管理层的诚信和规范意识，从决策、监督等层面加强对实际控制人的制衡，切实保护公司和其他股东的利益。

（二）公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进行公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：公司将在中介机构的督导下，比照上市公司的要求，进行规范化运作。一方面，积极完善相关制度及其细则；另一方面，加强对管理层及员工的教育培训，提高其规范化意识。

（三）宏观经济风险

本公司营业收入全部来自于石油炼化企业，受经济增速放缓的影响，国内成品油价格连续下降，石油化工产品价格亦持续下跌，公司下游客户投资意愿下降。行业周期将对本公司的经营产生一定的影响。

应对措施：为了应对宏观经济风险，公司将加大研发投入，不断提高产品质量和服务水平，增加对客户的议价能力。

（四）原材料价格波动的风险

公司目前生产所需的主要原材料是为钢材，占生产成本约为 80%。受经济周期影响，报告期内公司生产所需钢材的价格整体呈现下降趋势，但从钢材价格的历史走势来看，其价格波动幅度通常较大。若钢材价格反弹或持续上涨，将会导致生产成本不断增加，从而影响公司的盈利水平。

应对措施：公司将通过调整产品售价、节约成本、加强技改、降低单耗等措施应对原材料价格上涨；通过加强商务谈判、适度减少采购、压缩库存等措施应对原材料价格下降；通过定价转嫁、加强成本管理等手段控制原材料价格波动带来的经营风险。

（五）主要客户相对集中的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司对前五大客户的销售额占比分别为 76.87%、78.62% 和 98.34%。公司客户集中度较高，存在客户相对集中的风险。

若公司目前的主要客户因经营状况发生变化或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。

应对措施：一是积极扩大业务规模，提高服务能力，开拓新客户；二是通过继续加大技术投入，提升研发能力。

(六) 应收账款回收风险

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末的应收账款余额分别为 52,072,811.05 元、63,228,883.28 元和 50,509,640.12 元，占当期期末资产总额的比例分别为 27.86%、36.63% 和 30.30%。虽然公司将采取积极措施加快应收账款的回笼，并对应收账款按谨慎原则计提了坏账准备，但未来如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

应对措施：在合同签订前、合同执行中、合同履行后对客户信誉、还款能力以及存续能力进行动态评估，实时跟踪客户项目进度情况；制定相关的应收账款回收政策，并将责任落实到相关个人，与个人绩效考核相挂钩。

(七) 资金不足的风险

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末的资产负债率分别为 73.19%、70.62% 和 69.24%，处于较高水平。应收账款周转率、存货周转率持续下降，公司对营运资金的需求较大。同时，公司子公司湖北博能正处于筹建期，需要大量的资金投入。报告期内，公司通过向银行以及关联方借款等形式筹资，保证了公司的顺利进行，但如果公司不能及时获得融资，经营活动以及投资活动将无法顺利进行。

应对措施：增加公司注册资本，降低资产负债率；公司加快发展，拓展多种融资渠道，继续吸取资金；公司要提高经济效益，增强自身产生现金的能力，减少对银行及股东的依赖。

(八) 资产抵押风险

公司为弥补经营活动中流动资金，以其拥有的房屋及建筑物以及机器设备为抵押，分别从中国农业银行股份有限公司长沙榔梨支行以及湖南星沙农村商业银

行股份有限公司榔梨支行获得 850 万元、350 万元的借款。上述抵押资产为公司生产经营所必需资产，若公司因资金流动性问题不能按期还款，可能导致抵押资产被银行处置，从而影响公司的正常生产经营。

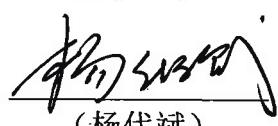
应对措施：一是积极加快公司资金流动，增强经营性活动获取现金的能力；二是不断提升公司的盈利能力，及时偿还银行贷款。

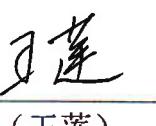
第五节 有关声明

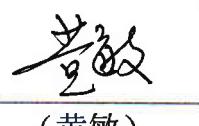
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：


(杨代斌)

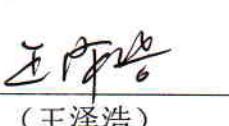

(王莲)

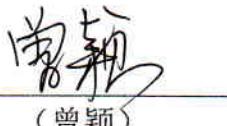

(黄敏)

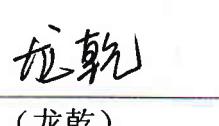

(杨代银)


(钟长南)

全体监事签名：


(王泽浩)

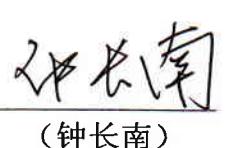

(曾颖)


(龙乾)

全体高级管理人员签名：


(杨代斌)


(黄敏)


(钟长南)


(张咏)

长沙博能科技股份有限公司（盖章）



二、主办券商声明

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

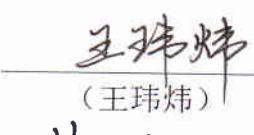
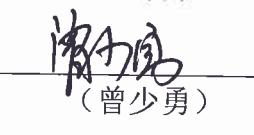
法定代表人：


(察一兵)

项目负责人：


(包爽)

项目小组成员：


(王玮炜)
(曾少勇)
(邓雪聪)

财富证券有限责任公司 (盖章)



三、律师声明

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

律师事务所负责人:

杨建伟

(杨建伟)

经办律师:

江忠皓

(江忠皓)

刘芳

(刘芳)



湖南金州律师事务所 (盖章)

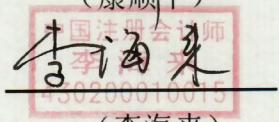
2015 年 9 月 10 日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人: 
陈永宏
430100100001

经办注册会计师: 
康顺平
430100110001


李海来
430200010015


钟焜兵
430100050006

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
2015年9月14日
1101080212359

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

徐伟健

(徐伟健)



经办注册资产评估师：

成本云

(成本云)



娄魁立

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2015年9月14日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

(正文完)