

洛阳九久科技股份有限公司

Luoyang Jiujiu Technology Co., Ltd.



# 公开转让说明书

主办券商

西南证券股份有限公司



西南证券

SOUTHWEST SECURITIES

二零一五年七月

## 声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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、会计机构的负责人保证公开转让说明书财务会计资料真实、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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、所得税优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局下发的“国税函[2009]203号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，公司按照高新技术企业税收优惠政策减按15%的税率缴纳企业所得税，公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局的批准，于2014年10月23日取得高新技术企业证书。公司可能存在因国家政策、税收法规调整而不再享受该税收优惠，或因不符合高新技术企业认定条件而被取消执行15%优惠税率的风险。

### 二、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善，股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是各项内控制度的执行还需要进一步加强，并且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高更严的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。为此，公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系，不断完善公司法人治理结构，不断吸收先进管理理念，以此提高企业经营管理水平。

### 三、核心技术人员流失的风险

公司属于高新技术企业，产品和技术的研发需要大量的高素质专业技术人才。随着我国科技体制的改革和市场经济机制的建立与完善，人才竞争日益加剧，人才吸引和积累越来越难，若因人力资源管理不善而造成人才不足、流失或者不

能及时吸纳到合适的人才，将影响公司的持续创新能力并对公司的经营发展带来重大影响。为此，公司努力为员工事业的发展提供良好的平台和机会，通过加强企业文化建设，完善用人机制等措施增强企业凝聚力，留住每一位优秀的员工。

#### 四、行业标准制定带来的成本风险

采矿设备制造行业至今没有统一的行业标准，各生产厂家之间产品存在一定规格差异。随着我国基础设施建设开始加速，国内研发机构和施工建设单位实施创新驱动发展战略，结合多年的施工经验，研发了具有自主知识产权的盾构机，加快了行业技术进步，同时也推动了盾构刀具的发展。但是，由于种种原因，盾构刀具、工程刀具一直没有技术标准。工业和信息化部于 2014 年 5 月 12 日发布第 32 号公告，批准 1208 项行业标准，《盾构机切削刀具》（TB/T1186-2014）为 471 项机械行业标准之一。其他刀具行业标准也正在酝酿之中。公司产品与新制定的行业标准存在一定差异，公司产品行业标准化过程中会增加公司的成本风险。

#### 五、固定资产更新支付风险

截止 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产原值合计数 35,125,641.35 元，净额为 18,763,589.19 元，固定资产成新率为 53.42%。其中房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他设备的成新率分别为 72.05%、41.71%、21.54% 和 37.33%。可以看出，除了房屋和建筑物以外，公司的固定资产成新率相对偏低。公司的固定资产可能存在淘汰、更新、大修和技术升级等问题，公司因此可能需要大量资金购买或维修。

#### 六、经营决策效率风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权相对分散，没有任一股东单独或关联股东合计持有达到控制公司的份额；股东之间除亲属关系外，亦没有一致行动协议或其他可以认定为一致行动人的关系；董事会也没有被任一股东或者关联股东控制；据此认定，公司没有控股股东、实际控制人。因没有实际控制人或控

股股东，可能导致公司经营决策需要耗费大量的时间成本，甚至可能错失发展机遇。

## 七、两处房产不能办理房产证的风险

九久科技现有房产中有一处研发车间，原规划建筑面积为 790 m<sup>2</sup>，实际建筑面积为 784.9 m<sup>2</sup>，位于公司厂区的东北角，2012 年 12 月入账原值 1,259,112.45 元，截至 2015 年 3 月 31 日，经审计的的账面净值为 1,134,997.20 元。经查，公司除拥有一份二期规划文件外，没有其他建设许可文件。自 2012 年 9 月建成以来，公司尚未办理房产证书。

九久科技子公司九久机械现有一幢办公楼共 4 层，建筑面积为 1620 m<sup>2</sup>，位于九久制造厂区的南侧。2006 年 1 月该办公楼入账时原值为 950,791.00 元，截至 2015 年 3 月 31 日经审计的账面净值为 499,561.44 元。由于时间相对久远，原设计人员无法取得联系，不能取得原设计人员的盖章，故无法办理相关产权证书。

虽然公司正在努力办理上述两处房产证书，但存在最终无法取得房产证书的风险。现有股东承诺：公司因以上土地使用权瑕疵、房产证书未能取得遭受主管部门行政处罚、违建拆除、搬迁等风险或后果的，由公司现有、签署该承诺函的股东共同承担由此产生的全部损失和罚款支出，与公司无关。

## 八、应收账款无法收回的风险

公司销售客户多为大型国有企业，这些国有企业承担着国家大型基础项目的建设任务，很多大型基础项目都是这些国有企业自筹资金进行运作，造成了这些国有企业的资金短缺，付款周期较长，因此，公司可能存在应收账款无法收回的风险。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示.....	3
目录 .....	6
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况 .....	12
三、公司股东及股权变动情况.....	16
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	36
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	40
六、本次挂牌的有关机构情况.....	42
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>45</b>
一、公司主营业务、主要产品及用途 .....	45
二、公司组织结构及主要生产流程.....	58
三、公司业务关键资源要素 .....	61
四、公司业务相关情况 .....	80
五、公司商业模式 .....	101
六、公司所处行业情况及公司在行业所处地位 .....	108
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>127</b>
一、公司三会建立健全及运行情况.....	127
二、关于股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明 .....	128
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	129
四、公司独立情况 .....	129
五、同业竞争 .....	130
六、公司资金占用和对外担保情况.....	134

七、董事、监事、高级管理人员.....	135
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>139</b>
一、最近两年的财务会计报表.....	139
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	162
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	162
四、报告期利润形成的有关情况.....	186
五、财务状况分析.....	193
六、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	224
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	230
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	238
九、报告期内资产评估情况.....	238
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	238
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	240
十二、风险因素.....	241
十三、公司未来两年内的发展计划.....	244
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>246</b>
一、挂牌公司声明.....	246
二、主办券商声明.....	247
三、律师事务所声明.....	248
四、会计师事务所声明.....	249
五、评估机构声明.....	250
<b>第六节 附件.....</b>	<b>251</b>
一、主办券商推荐报告；.....	251
二、财务报表及审计报告；.....	251
三、法律意见书；.....	251
四、公司章程；.....	251

五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件； .....251

六、其他与公开转让有关的重要文件。 .....251

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、九久科技	指	洛阳九久科技股份有限公司
九久公司、九久技术、有限公司	指	洛阳九久技术开发有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《洛阳九久科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
九久机械	指	洛阳九久机械制造有限公司
盾构机	指	全名叫盾构隧道掘进机，是一种隧道掘进的专用工程机械，现代盾构掘进机具有开挖切削土体、输送土碴、拼装隧道衬砌、测量导向纠偏等功能，广泛用于采矿、地铁、铁路、公路、市政、水电等隧道工程。
破岩刀具		岩土工程机械中用于破碎岩石的部件，包括盾构刀具、工程刀具等。
盾构刀具	指	盾构机械的组成部分，主要用于横向掘进，包括盘型滚刀、刮刀、齿刀等。
工程刀具	指	工程机械的组成部分，主要用于纵向掘进，包括竖井滚刀、反井刀、钻头等。
耐磨耐热衬板	指	指通过切割、卷板变形、打孔和焊接等生产工艺加工而成含有合金耐磨层的衬板。衬板是用来保护筒体，使筒体免受研磨体和物料直接冲击和磨擦，同

		时也可利用不同形式的衬板来调整研磨体的运动状态，以增强研磨体对物料的粉碎作用。
高锰钢	指	指含锰量在 10% 以上的合金钢，高锰钢极易加工硬化，因而很难加工，绝大多数是铸件，极少量用锻压方法加工。
双金属复合钢	指	利用电弧的方式将高达 20-30% 的碳化铬合金结合。金属复合钢具有高硬材料和韧性材料的双重性能，它与其他工程抗磨材料如各种合金钢板、铸造耐磨板、铸石、橡胶、聚氨脂等相比，具有不可替代的综合优异性能。
敞口承兑汇票	指	企业在取得银行承兑汇票授信额度后，根据银企承兑汇票协议中的约定，明确保证金与敞口的比例，通俗称法也叫差额的票。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司中文名称	洛阳九久科技股份有限公司
公司英文名称	Luoyang Jiujiu Technology Co.,Ltd.
组织机构代码	61480205-9
法定代表人	晁焕清
有限公司成立日期	1996年04月23日
股份公司成立日期	2015年03月31日
注册资本	16,800,000元
公司住所	洛阳市高新开发区丰润东路139号
邮政编码	471000
董事会秘书	李毅
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司属于制造业（C35）之专用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为专用设备制造业（C35）中的采矿、冶金、建筑专用设备制造（C351）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为专用设备制造业（C35）。
主要业务	盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料的研发、设计、生产、销售及相关技术服务
经营范围	盾构机刀具的新材料、新产品的研发；机械加工；破岩刀具、耐磨、耐热材料及制品的生产销售、技术服务、咨询；进出口贸易（凭有效许可证经营）。（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）

公司电话	0379-65196580
公司传真	0379-65196580
公司网址	<a href="http://www.lyjj.com">http://www.lyjj.com</a>

## 二、股份挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币1.00元

股票总量：1680万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。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本公司股份做出其他限制性规定。”

《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 27 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿或根据约定锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司没有本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份，现有股东持股情况数量如下：

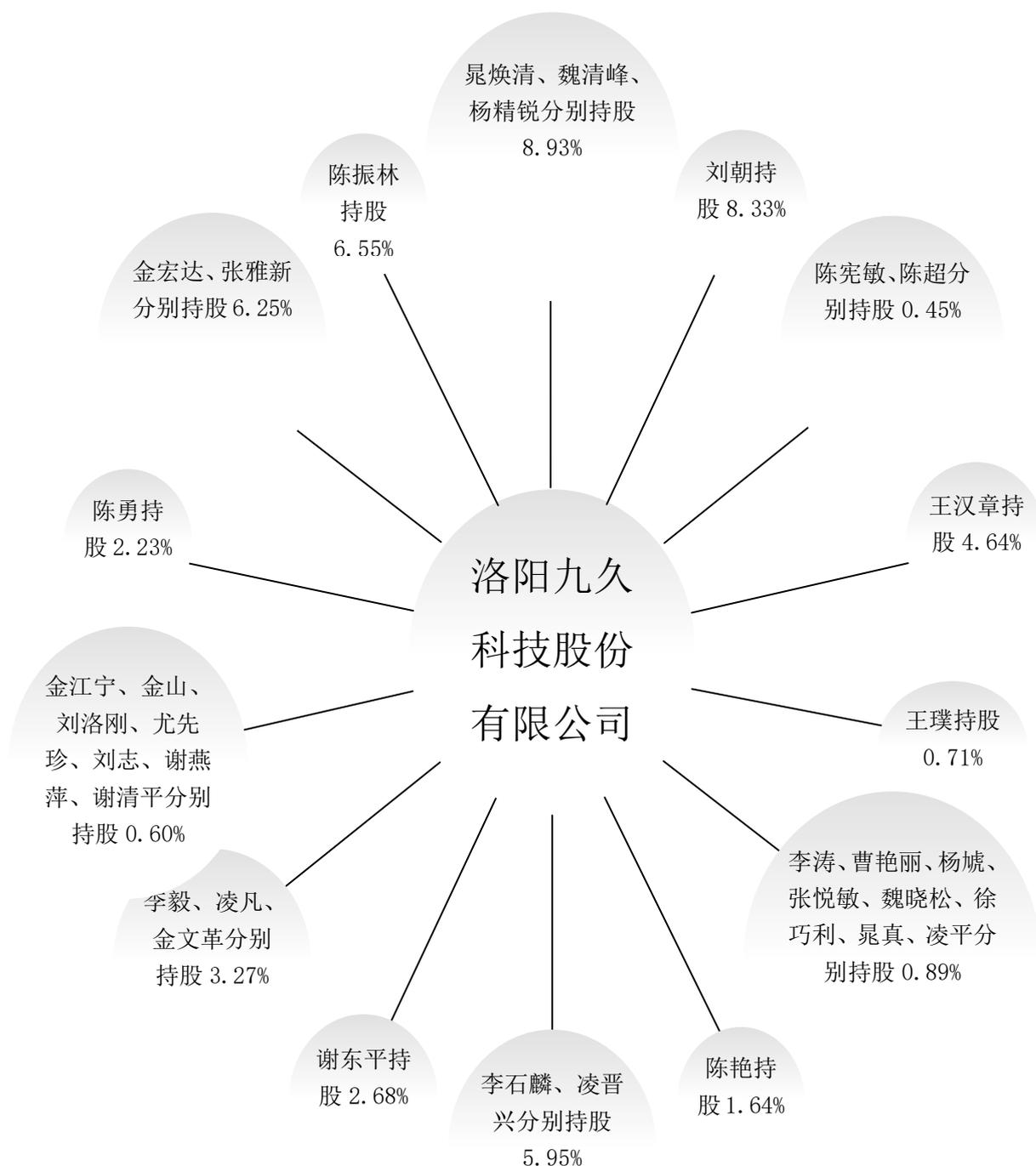
序号	股东名称	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股转系 统股份数	限售原因
1	晁焕清	1,500,000	8.93	0	股份公司成立 未满一年
2	魏清峰	1,500,000	8.93	0	股份公司成立 未满一年
3	杨精锐	1,500,000	8.93	0	股份公司成立 未满一年
4	刘朝	1,400,000	8.33	0	股份公司成立 未满一年
5	陈振林	1,100,000	6.55	0	股份公司成立 未满一年

序号	股东名称	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股转系 统股份数	限售原因
6	金宏达	1,050,000	6.25	0	股份公司成立 未满一年
7	张雅新	1,050,000	6.25	0	股份公司成立 未满一年
8	李石麟	1,000,000	5.95	0	股份公司成立 未满一年
9	凌晋兴	1,000,000	5.95	0	股份公司成立 未满一年
10	王汉章	780,000	4.64	0	股份公司成立 未满一年
11	李毅	550,000	3.27	0	股份公司成立 未满一年
12	凌凡	550,000	3.27	0	股份公司成立 未满一年
13	金文革	550,000	3.27	0	股份公司成立 未满一年
14	谢东平	450,000	2.68	0	股份公司成立 未满一年
15	陈勇	375,000	2.23	0	股份公司成立 未满一年
16	陈艳	275,000	1.64	0	股份公司成立 未满一年
17	李涛	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
18	曹艳丽	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
19	杨虢	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
20	张悦敏	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
21	魏晓松	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
22	徐巧利	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
23	晁真	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
24	凌平	150,000	0.89	0	股份公司成立 未满一年
25	王璞	100,000	0.71	0	股份公司成立

序号	股东名称	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股转系 统股份数	限售原因
					未满一年
26	金江宁	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
27	金山	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
28	刘洛刚	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
29	尤先珍	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
30	刘志刚	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
31	谢燕萍	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
32	谢清平	100,000	0.60	0	股份公司成立 未满一年
33	陈宪敏	75,000	0.45	0	股份公司成立 未满一年
34	陈超	75,000	0.45	0	股份公司成立 未满一年
合计		<b>16,800,000</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	-

### 三、公司股东及股权变动情况

#### (一) 公司股权结构图



## (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持有股份数(股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式
1	晁焕清	1,500,000	8.93	自然人	直接持有
2	魏清峰	1,500,000	8.93	自然人	直接持有
3	杨精锐	1,500,000	8.93	自然人	直接持有
4	刘朝	1,500,000	8.93	自然人	直接持有
5	陈振林	1,100,000	6.55	自然人	直接持有
6	金宏达	1,050,000	6.25	自然人	直接持有
7	张雅新	1,050,000	6.25	自然人	直接持有
8	李石麟	1,000,000	5.95	自然人	直接持有
9	凌晋兴	1,000,000	5.95	自然人	直接持有
10	王汉章	780,000	4.64	自然人	直接持有
合计		<b>11,980,000</b>	<b>71.31</b>	-	-

以上持股 5%以上股东中，晁焕清、魏清峰、杨精锐、刘朝、陈振林、金宏达、李石麟、凌晋兴为股份公司前身洛阳九久技术开发有限公司的发起人，张雅新为洛阳九久技术开发有限公司的发起人谢裕安的妻子。

## (三) 公司股东之间的关联关系

股东关联关系						
序号	姓名	公司职务	投资额 (万元)	投资比例 (%)	关联持股 (%)	与股东代表 的关系
1	晁焕清	董事长	150.00	8.93	10.71	股东代表
	晁真	-	15.00	0.89		子
	徐巧利	-	15.00	0.89		妻
2	杨精锐	监事会主席	150.00	8.93	10.71	股东代表
	曹艳丽	-	15.00	0.89		妻
	杨虓	-	15.00	0.89		子

股东关联关系						
序号	姓名	公司职务	投资额 (万元)	投资比例 (%)	关联持股 (%)	与股东代 表的关系
3	刘朝	-	140.00	8.33	10.12	股东代表
	刘志刚	-	10.00	0.60		子
	刘洛刚	-	10.00	0.60		子
	尤仙珍	-	10.00	0.60		妻
4	魏清峰	董事、副总经理	150.00	8.93	10.71	股东代表
	张悦敏	-	15.00	0.89		妻
	魏晓松	-	15.00	0.89		子
5	陈勇	-	37.50	2.23	11.31	股东代表
	陈振林	-	110.00	6.55		父
	陈艳	-	27.50	1.64		妹
	陈超	-	7.50	0.45		弟
	陈宪敏	-	7.50	0.45		弟
6	金文革	董事	55.00	3.27	10.71	股东代表
	金宏达	-	105.00	6.25		父
	金江宁	-	10.00	0.60		兄
	金山	-	10.00	0.60		弟
7	谢东平	监事	45.00	2.68	10.12	股东代表
	张雅新	-	105.00	6.25		母
	谢清平	-	10.00	0.60		兄
	谢燕萍	-	10.00	0.60		姐
8	李毅	董事会秘书	55.00	3.27	10.12	股东代表
	李石麟	-	100.00	5.95		父
	李涛	-	15.00	0.89		兄
9	凌凡	-	55.00	3.27	10.12	股东代表

股东关联关系						
序号	姓名	公司职务	投资额 (万元)	投资比例 (%)	关联持股 (%)	与股东代 表的关系
	凌晋兴	-	100.00	5.95		父
	凌平	-	15.00	0.89		弟
10	王汉章	董事	78.00	4.64	5.36	股东代表
	王璞	-	12.00	0.71		子
合计			<b>1680.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

以上关联关系中，晁焕清、杨精锐、刘朝、魏清峰、陈振林、金文革、李石麟、凌晋兴 8 人为有限公司设立人；张雅新为有限公司设立人之一谢裕安的遗产继承人；王汉章为有限公司第一次增资新入股东；其他股东均为前述 10 人的近亲属。

#### （四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

##### 1、公司无控股股东、实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权相对分散，没有任一股东单独或关联股东合计持有达到控制公司的份额；股东之间除亲属关系外，亦没有一致行动协议或其他可以认定为一致行动人的关系；董事会也没有被任一股东或者关联股东控制；因此，认为公司没有控股股东、实际控制人。

综上，公司报告期内无实际控股股东、实际控制人。

##### 2、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有实际控制人。

#### （五）历史沿革

##### 1、1996年4月，有限公司设立

洛阳九久技术开发有限公司于 1996 年 4 月 23 日由李石麟等 10 名自然人股东出资设立，设立时公司认缴注册资本为 100 万元，实缴 100 万元，均为现金出资。其中，李石麟认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；陈振林认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；凌晋兴认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；谢裕安认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；金宏达认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；刘朝认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；魏清峰认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；晁焕清认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；廖鸣认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%；杨精锐认缴 100,000.00 元，占注册资本的 10.00%。

1996 年 4 月 19 日，洛阳市审计师事务所为本次设立出资进行了验资，并出具验证资金核定书（无验资报告），确认 100 万元注册资金缴纳完毕。

洛阳九久技术开发有限公司设立时，住所地：洛阳市涧西区西苑路 48 号付 1 号，经营范围：新产品开发、机械制造、耐磨材料、制品生产销售及技术服务、咨询，注册号：26822446，营业期限：1996 年 4 月 23 日至 1999 年 4 月 14 日。

有限公司成立时，董事、监事情况如下：

姓名	职务	产生方式	持有股权比例（%）
李石麟	董事长	选举	10.00
谢裕安	董事	选举	10.00
金宏达	董事	选举	10.00
魏清峰	董事	选举	10.00
廖鸣	董事	选举	10.00
陈振林	总经理	聘任	10.00
凌晋兴	监事	选举	10.00

有限公司成立时，股东出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	出资比例（%）	实缴出资额（元）
1	李石麟	100,000.00	10.00	100,000.00
2	陈振林	100,000.00	10.00	100,000.00
3	凌晋兴	100,000.00	10.00	100,000.00
4	谢裕安	100,000.00	10.00	100,000.00
5	金宏达	100,000.00	10.00	100,000.00
6	刘朝	100,000.00	10.00	100,000.00
7	魏清峰	100,000.00	10.00	100,000.00
8	晁焕清	100,000.00	10.00	100,000.00
9	廖鸣	100,000.00	10.00	100,000.00
10	杨精锐	100,000.00	10.00	100,000.00
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000,000.00</b>

## 2、有限公司第一次非法律行为股权变动

1998年有限公司股东谢裕安去世，股东谢裕安死亡时未对其持有的九久技术有限公司的股份的继承权归属作出遗嘱。股东谢裕安死亡时，其尚在世的法定第一顺位继承人：张雅新（配偶）、谢东平（子）、谢清平（子）、谢燕萍（女）。谢东平、谢清平、谢燕萍均已发表书面声明放弃所有权，谢裕安的股权份额作为遗产变更登记至其妻子张雅新名下，张雅新成为有限公司新股东。

谢裕安去世后，公司并未立即到工商管理部门办理变更登记。1999年3月，公司变更登记。

## 3、1999年3月，有限公司第一次营业期限延长

1999年3月，公司在办理谢裕安股权继承变更的同时，将营业期限延长至2000年2月1日。此次营业期限延长缺失相关会议决议和记录。

## 4、2000年1月，有限公司第二次营业期限延长

2000年1月20日，经股东会决议，决议同意：将公司营业期限延长至2004年2月1日；并修改公司章程相关条款。

2000年1月24日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交营业期限变更申请延长至2002年2月1日。

2000年1月26日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更，营业期限延长至2002年2月1日。

此次变更后营业期限如下：

事项	营业期限
第二次变更后	1996年4月23日至2002年2月1日

#### 5、2002年3月，有限公司第三次营业期限变更

2002年2月24日，有限公司召开股东会，会议决定延长公司营业期限至2005年1月31日；并修改公司章程相关条款。

2002年2月27日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交了变更登记申请书，3月11日洛阳市工商行政管理局核准了公司营业期限变更申请，营业期限延长至2005年1月31日。

此次变更后营业期限如下：

事项	营业期限
第三次变更后	1996年4月23日至2005年1月31日

#### 6、2002年7月，有限公司第一次营业范围变更

2002年6月12日，有限公司召开股东会，决定同意增加营业范围：经营本企业自产产品及相关的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）；并修改公司章程相关条款。

此次变更前后营业范围如下：

事项	营业范围
变更前	新产品开发、机械制造、耐磨材料、制品生产销售及技术服务、咨询
变更后	新产品开发、机械制造、耐磨材料、制品生产销售及技术服务、咨询；进出口贸易（凭有效许可证经营）。（依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### 7、2002年9月，有限公司第一次营业场所、第四次营业期限变更

2002年8月31日日，经有限公司股东会决议，决议同意：营业场所变更为洛阳市涧西区郑州路28号；营业期限延长至2005年7月15日；并修改公司章程相关条款。

2002年年9月12日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交变更申请书。

2002年9月28日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更申请。

此次变更前后营业场所情况如下：

事项	营业场所
变更前	洛阳市涧西区西苑路48号付1号
变更后	洛阳市涧西区郑州路28号

此次变更后营业期限如下：

事项	营业期限
第四次变更后	1996年4月23日至2005年7月15日

## 8、2004年4月，有限公司第一次增加注册资本金、第一次法定代表人变更

2004年3月27日，经有限公司股东会决议，会议决定：公司注册资本金由1,000,000.00元人民币增加至3,060,000.00元人民币；原所有股东均增加出资200,000.00元人民币；增加王汉章为公司自然人股东，王汉章出资现金60,000.00元人民币；公司法定代表人变更为廖鸣；选举组成新董事会：廖鸣为董事长；并修改公司章程相关条款。

2004年4月15日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交变更申请书。

2004年4月，洛阳敬业会计师事务所接受九久技术委托，审验有限公司此次增资。4月19日，洛阳敬业会计师事务所出具洛敬验资（2004）第126号《验资报告》，确认：截至2004年4月3日止，变更后的注册资本实收金额为人民币306万元。

2004年4月23日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更。

此次增资前后股权结构如下：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
1	李石麟	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
2	陈振林	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
3	凌晋兴	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
4	张雅新	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
5	金宏达	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
6	刘朝	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
7	魏清峰	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
8	晁焕清	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
9	廖鸣	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
10	杨精锐	100,000.00	10.00	300,000.00	9.80
11	王汉章	-	-	60,000.00	2.00

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额(元)	持股比例(%)	出资额(元)	持股比例(%)
	合计	1,000,000.00	100.00	3,060,000.00	100.00

此次变更后董事、监事情况如下：

姓名	职务	产生方式	持股比例(%)
廖鸣	董事长	选举	9.80
晁焕清	董事、总经理	选举、聘任	9.80
杨精锐	董事	选举	9.80
魏清峰	董事	选举	9.80
刘朝	董事	选举	9.80
陈振林	监事	选举	9.80

此次变更前后法定代表人如下：

事项	法定代表人
变更前	李石麟
变更后	廖鸣

### 9、2004年6月，有限公司第二次营业场所、第五次营业期限变更

2004年5月22日，有限公司召开股东会，决议同意：将公司营业场所变更为洛阳市高新区丰华路6号银昆科技园6号楼6205号；公司营业期限延长至2007年6月1日；并修改公司章程相关条款。

2004年6月16日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交变更申请书。

2004年6月28日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更后营业期限如下：

事项	营业期限

第五次变更后	1996年4月23日至2007年6月1日
--------	----------------------

此次变更前后营业场所如下：

事项	营业场所
变更前	洛阳市涧西区郑州路28号
变更后	洛阳市高新区丰华路6号银昆科技园6号楼6205号

#### 10、2007年4月，有限公司第二次增加注册资本金、第六次营业期限、第二次法定代表人变更

2007年3月21日，有限公司召开股东会，决议同意：增加注册资本金至6,300,000.00元人民币，新增的注册资本由原股东2名（廖鸣、王汉章）和新增的24名股东（李毅、李涛、陈勇、陈艳、陈宪敏、陈超、金文革、金江宁、金山、刘洛刚、尤仙珍、杨虓、曹艳丽、刘志刚、张悦敏、魏晓松、徐巧利、晁真、王璞、谢东平、谢燕萍、谢清平、凌平、凌凡）认缴；增加24名自然人股东（其中：李毅、李涛、曹艳丽、杨虓、张悦敏、魏晓松、徐巧利、晁真、凌平、凌凡分别认缴150,000.00元人民币，分别持股2.38%；王璞认缴120,000.00元人民币，持股1.90%；金文革、金江宁、金山、刘洛刚、尤先珍、刘志刚、谢东平、谢燕萍、谢清平分别认缴100,000.00元人民币，分别持股1.59%；陈勇、陈艳、陈宪敏、陈超分别认缴75,000.00元人民币，分别持股1.19%）；法定代表人变更为晁焕清；选举组成新的董事会，晁焕清任董事长；杨精锐任监事；营业期限延长至2010年3月31日；并修改公司章程相关条款。

2007年3月26日，洛阳市信德会计师事务所出具洛信德会验字（2007）第033号《验资报告》，确认截至2007年3月29日，变更后实收资本630万元。

2007年4月12日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交变更申请书。

2007年4月20日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更。

此次增资前后股权结构如下：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
1	廖鸣	300,000.00	9.80	600,000.00	9.52
2	陈振林	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
3	凌晋兴	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
4	张雅新	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
5	金宏达	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
6	刘朝	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
7	魏清峰	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
8	晁焕清	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
9	李石麟	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
10	杨精锐	300,000.00	9.80	300,000.00	4.76
11	王汉章	60,000.00	2.00	180,000.00	2.86
12	李毅	-	-	150,000.00	2.38
13	李涛	-	-	150,000.00	2.38
14	曹艳丽	-	-	150,000.00	2.38
15	杨琥	-	-	150,000.00	2.38
16	张悦敏	-	-	150,000.00	2.38
17	魏晓松	-	-	150,000.00	2.38
18	徐巧利	-	-	150,000.00	2.38
19	晁真	-	-	150,000.00	2.38
20	凌平	-	-	150,000.00	2.38
21	凌凡	-	-	150,000.00	2.38
22	王璞	-	-	120,000.00	1.90
23	金文革	-	-	100,000.00	1.59
24	金江宁	-	-	100,000.00	1.59
25	金山	-	-	100,000.00	1.59
26	刘洛刚	-	-	100,000.00	1.59
27	尤先珍	-	-	100,000.00	1.59
28	刘志刚	-	-	100,000.00	1.59
29	谢东平	-	-	100,000.00	1.59
30	谢燕萍	-	-	100,000.00	1.59
31	谢清平	-	-	100,000.00	1.59
32	陈勇	-	-	75,000.00	1.19

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
33	陈艳	-	-	75,000.00	1.19
34	陈宪敏	-	-	75,000.00	1.19
35	陈超	-	-	75,000.00	1.19
合计		<b>3,060,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,300,000.00</b>	<b>100.00</b>

此次变更后董事、监事情况如下：

姓名	职务	产生方式	持股比例（%）
晁焕清	董事长、总经理	选举、聘任	4.76
王汉章	董事	选举	2.86
金文革	董事	选举	1.59
魏清峰	董事	选举	4.76
刘朝	董事	选举	4.76
杨精锐	监事	选举	4.76

此次变更后营业期限如下：

事项	营业期限
第六次变更后	1996年4月23日至2010年3月31日

此次变更前后法定代表人如下：

事项	法定代表人
变更前	廖鸣
变更后	晁焕清

## 11、2010年3月，有限公司第三次营业场所、第七次营业期限变更

2010年3月22日，有限公司召开股东会，决定同意：营业场所变更为洛阳市高新开发区丰华路6号银昆科技园5号楼509号；营业期限延长至2016年4月22日；并修改公司章程相关条款。

2010年3月26日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交变更申请书。

2010年3月30日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更前后营业场所如下：

事项	营业场所
变更前	洛阳市高新区丰华路6号银昆科技园6号楼6205号
变更后	洛阳市高新区丰华路6号银昆科技园5号楼509号

此次变更后营业期限如下：

事项	营业期限
第七次变更后	1996年4月23日至2016年4月22日

## 12、2011年7月，有限公司第三次增加注册资本金、第四次营业场所变更、第一次股权转让

2011年7月5日，有限公司召开股东会，决定同意：公司注册资本金增加至16,800,000.00元人民币（其中：魏清峰、杨精锐、刘朝原分别出资300,000.00元人民币，分别增资出资1,200,000.00元人民币，增资后分别持股8.93%；陈振林原出资300,000.00元人民币，增资出资800,000.00元人民币，增资后持股6.55%；金宏达、张雅新原分别出资300,000.00元人民币，增资出资750,000.00元人民币，增资后持股6.25%；李石麟、凌晋兴原分别出资300,000.00元人民币，分别增资出资700,000.00元人民币，增资后分别持股5.95%；王汉章原出资180,000.00元人民币，增资出资600,000.00元人民币，增资后持股4.64%；李毅、凌凡原分别出资150,000.00元人民币，分别增资出资400,000.00元人民币，增资

后分别持股 3.27%；金文草原出资 100,000.00 元人民币，增资出资 450,000.00 元人民币，增资后持股 3.27%；谢东平原出资 100,000.00 元人民币，增资出资 350,000.00 元人民币，增资后持股 2.68%；陈勇原出资 75,000.00 元人民币，增资出资 300,000.00 元人民币，增资后持股 2.23%；陈艳原出资 75,000.00 元人民币，增资出资 100,000.00 元人民币，增资后持股 1.04%.)；营业场所变更为洛阳市高新技术产业开发区丰润东路 139 号；原股东廖鸣将所持 9.52% 公司股权以 600,000.00 元人民币协议转让与晁焕清；并修改公司章程相关条款。

2011 年 7 月 6 日，公司原股东廖鸣（甲方）与晁焕清（乙方）签定了股权转让协议：乙方以 600,000.00 元人民币受让甲方所持有的 9.52% 有限公司股权。

2011 年 7 月 6 日，洛阳市信德会计师事务所对有限公司此次增资出具了洛信德会事验字【2011】第 413 号《验资报告》，确认：截止 2011 年 7 月 6 日，有限公司已收到晁焕清等 16 名股东缴纳的注册资本合计 10,500,000.00 元人民币，有限公司变更后的累计注册资本金为 16,800,000.00 元人民币，实收资本 16,800,000.00 元人民币。

2011 年 7 月 8 日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交变更申请。

2011 年 7 月 13 日，洛阳市工商行政管理局核准了此次变更。

此次增资前后股权结构如下：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
1	晁焕清	300,000.00	4.76	1,500,000.00	8.93
2	魏清峰	300,000.00	4.76	1,500,000.00	8.93
3	杨精锐	300,000.00	4.76	1,500,000.00	8.93
4	刘朝	300,000.00	4.76	1,500,000.00	8.93
5	陈振林	300,000.00	4.76	1,100,000.00	6.55
6	金宏达	300,000.00	4.76	1,050,000.00	6.25

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
7	张雅新	300,000.00	4.76	1,050,000.00	6.25
8	廖鸣	600,000.00	9.52	-	-
9	李石麟	300,000.00	4.76	1,000,000.00	5.95
10	凌晋兴	300,000.00	4.76	1,000,000.00	5.95
11	王汉章	180,000.00	2.86	780,000.00	4.64
12	李毅	150,000.00	2.38	550,000.00	3.27
13	凌凡	150,000.00	2.38	550,000.00	3.27
14	金文革	100,000.00	1.59	550,000.00	3.27
15	谢东平	100,000.00	1.59	450,000.00	2.68
16	陈勇	75,000.00	1.19	375,000.00	2.23
17	陈艳	75,000.00	1.19	175,000.00	1.04
18	李涛	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
19	曹艳丽	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
20	杨琥	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
21	张悦敏	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
22	魏晓松	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
23	徐巧利	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
24	晁真	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
25	凌平	150,000.00	2.38	150,000.00	0.89
26	王璞	120,000.00	1.90	100,000.00	0.71
27	金江宁	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60
28	金山	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60
29	刘洛刚	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60
30	尤先珍	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60
31	刘志刚	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
32	谢燕萍	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60
33	谢清平	100,000.00	1.59	100,000.00	0.60
34	陈宪敏	75,000.00	1.19	75,000.00	0.45
35	陈超	75,000.00	1.19	75,000.00	0.45
合计		<b>6,300,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>16,800,000.00</b>	<b>100.00</b>

此次变更前后营业场所如下：

事项	营业场所
变更前	洛洛阳市高新区丰华路6号银昆科技园5号楼509号
变更后	洛阳市高新开发区丰润东路139号

### 13、2014年12月，有限公司第二次股权转让

2014年12月31日，有限公司召开股东会，决定同意：公司原股东刘朝将其持有的有限公司8.93%股权中的0.60%以100,000.00元人民币转让与股东陈艳；并修改公司章程相关条款。

2014年12月31日，公司原股东刘朝（甲方）与陈艳（乙方）签订股权转让协议：甲方将其持有的有限公司8.93%股权中的0.60%以100,000.00元人民币转让与乙方。

2015年1月29日，有限公司向洛阳市工商行政管理局提交备案书。

此次变更前后刘朝与陈艳持股情况如下：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
1	刘朝	1,500,000.00	8.93	1,400,000.00	8.33

2	陈艳	175,000.00	1.04	275,000.00	1.64
---	----	------------	------	------------	------

#### 14、2015年3月，有限公司变更为股份公司

2015年1月8日，有限公司召开2015年第一次临时股东会，会议同意：以2014年12月31日为基准日进行整体变更；股份公司名称拟定为洛阳九久科技股份有限公司；营业范围变更为盾构机刀具的新材料、新产品的研发；机械加工；破岩刀具、耐磨、耐热材料及制品的生产销售、技术服务、咨询；进出口贸易（凭有效许可证经营）。

2015年2月28日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字【2015】834号《审计报告》。根据该审计报告，截止2014年12月31日，有限公司经审计的净资产为6,367.28万元。

2015年3月3日，沃克森（北京）国际资产评估有限责任公司出具沃克森评报字【2015】第0088号《资产评估报告》。根据该评估报告，截至2014年12月31日，有限公司的净资产评估值为8058.00万元。

2015年3月4号，有限公司召开2015年第二次临时股东会，会议通过了：整体变更为股份有限公司的股改方案；授权董事会全权办理公司整体变更发起设立股份公司的相关事宜。

2015年3月4日，有限公司的原34名股东作为股份公司的发起人共同签署《发起人协议》，该协议就发起人情况、拟设立股份公司的基本情况、设立方式、股本设置、发起人的出资、发起人的权利义务、股份公司设立的费用、违约责任及争议解决方式等事项进行了约定。决议同意以2014年12月31日为基准日整体变更为洛阳九久科技股份有限公司。洛阳九久科技股份有限公司申请登记的注册资本为人民币1,680.00万元，由本公司各股东作为发起人。有限公司截止2014年12月31日经审计账面净资产人民币63,672,813.80元，股本设置按照《中华人民共和国公司法》的相关规定，将净资产中的63,672,813.80元按1：3.7900的比例折股。折合成洛阳九久科技股份有限公司的股份16,800,000.00股，每股

面值人民币 1 元，其余 46,872,813.80 元转入资本公积。各发起人按其在本公司的出资比例所享有的净资产作为对洛阳九久科技股份有限公司的出资，享有相应的发起人股份。

2015 年 3 月 10 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字【2015】7133 号验资报告：确认已收到各发起人股东缴纳的股本合计人民币 1,680.00 万元。

2015 年 3 月 10 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人审议通过了关于股份公司设立的相关议案，且审议通过了《公司章程》。

2015 年 3 月 10 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举晁焕清为董事长，聘任李伟为总经理、魏清峰为副总经理、李毅为董事会秘书、王春兰为财务负责人、王汉章为技术总监。

2015 年 3 月 20 日，股份公司董事会召开第二次会议，决议同意：公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌；股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议转让的方式进行股票转让；且审议通过了《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理办法》等制度。

2015 年 3 月 31 日，洛阳市工商行政管理局核准了本次变更，并向股份公司核发了《企业法人营业执照》（注册号为 410300011008122）。

2015 年 4 月 5 日，股份公司召开第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议转让的方式进行股票转让的议案》、《授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》；通过了《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理办法》等议案，并修改了公司章程。

2015年4月30日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2015]9404号《审计报告》。根据该评估报告，截至2015年3月31日，公司经审计的净资产为7149.25万元。

目前，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	持有股份数	持股比例（%）
1	晁焕清	1,500,000	8.93
2	魏清峰	1,500,000	8.93
3	杨精锐	1,500,000	8.93
4	刘朝	1,400,000	8.33
5	陈振林	1,100,000	6.55
6	金宏达	1,050,000	6.25
7	张雅新	1,050,000	6.25
8	李石麟	1,000,000	5.95
9	凌晋兴	1,000,000	5.95
10	王汉章	780,000	4.64
11	李毅	550,000	3.27
12	凌凡	550,000	3.27
13	金文革	550,000	3.27
14	谢东平	450,000	2.68
15	陈勇	375,000	2.23
16	陈艳	275,000	1.64
17	李涛	150,000	0.89
18	曹艳丽	150,000	0.89
19	杨虢	150,000	0.89
20	张悦敏	150,000	0.89
21	魏晓松	150,000	0.89

序号	股东名称	持有股份数	持股比例 (%)
22	徐巧利	150,000	0.89
23	晁真	150,000	0.89
24	凌平	150,000	0.89
25	王璞	100,000	0.71
26	金江宁	100,000	0.60
27	金山	100,000	0.60
28	刘洛刚	100,000	0.60
29	尤先珍	100,000	0.60
30	刘志刚	100,000	0.60
31	谢燕萍	100,000	0.60
32	谢清平	100,000	0.60
33	陈宪敏	75,000	0.45
34	陈超	75,000	0.45
合计		<b>16,800,000</b>	<b>100.00</b>

公司的设立是由有限公司整体变更而来，公司以经审计的截至 2014 年 12 月 31 日的净资产值 6,367.28 万元（评估值 8,058.00 万元）折合 1680 万元股本变更为股份公司，股份公司股本不高于经审计净资产值，满足整体变更的要求。

综上，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，股东资格适格。公司历次股权转让均履行了签订股权转让协议、股东会决议和办理工商变更登记登记的程序，合法、合规，无权属争议纠纷或潜在权属争议纠纷。公司股权不存在质押、冻结或设定其它第三者权益的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。公司符合“股权明晰，股份发行和转让合法合规”的挂牌条件。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事会成员

姓名	任职情况	持股比例(%)
晁焕清	董事长	8.93
魏清峰	董事	8.93
金文革	董事	3.27
王汉章	董事	4.64
李伟	董事	-

晁焕清，男，1960年4月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。毕业于合肥工业大学铸造工艺及设备专业，本科学历，高级工程师。1982年8月，担任洛阳矿山机器厂职工；1993年6月在洛阳矿山机器厂加入中国共产党；1995年被河南省机械高级专业技术职务任职资格评委会评为高级工程师；1996年4月与其他股东发起设立洛阳九久技术开发有限公司；2007年至今任公司董事长、法定代表人。

魏清峰，男，1957年6月，中国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学机械系铸造专业，本科学历。1982年至1983年在姚孟电厂工作；1983年至1998年，在洛阳矿山机器厂工作；1996年，与其他股东发起设立洛阳九久技术开发有限公司；现任九久科技董事、副总经理。

金文革，男，1987年10月，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。1985年至1987年，中信重机技校上学；1987年至1994年，中信重机技校实习教师；1994年至1996年，中信重机教育处实习教师；1996年---至今洛阳九久技术开发有限公司；现任公司董事。

王汉章，男，1957年8月，中国籍，无境外永久居留权，毕业于甘肃工业大学机制专业（现兰州理工大学），本科学历。1982年2月至1992年6月，担任洛阳矿山机器厂工艺处室主任、工艺师；1992年7月至2002年1月，担任中

信重工采选设备厂副厂长、高级工程师；2002年2月至今，担任洛阳九久技术开发有限公司先后任总工程师、副总经理；现任公司董事、技术总监。

李伟，男，1969年5月，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳工学院机械电子工程专业，本科学历。1991年5月至2001年5月，担任中信重工机械股份有限公司铆焊分厂机械员；1996年9月至1999年7月，在洛阳工学院学习《机械电子工程》专业（专升本）；2001年5月至2001年11月，担任洛阳黄河软轴控制器有限公司技术员；2011年11月至今，洛阳九久技术开发有限公司，历任技术员、技术中心主任、副总工程师；863项目《盾构掘进机刀盘刀具关键技术及应用》获洛阳市科学技术进步壹等奖和河南省科学技术成果奖，本人为第15负责人。现任公司董事、总经理。

## （二）监事会成员

姓名	任职情况	持股比例(%)
杨精锐	监事会主席	8.93
谢东平	监事	2.68
刘庆云	职工监事	-

杨精锐，男，1960年4月，中国籍，无境外永久居留权，毕业于太原重型机械学院，本科学历。1982年2月至1996年5月，担任洛阳矿山机器厂职工、高级工程师；1996年4月，与其他股东发起设立洛阳九久技术开发有限公司；现任公司监事会主席。

谢东平，男，1969年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于河南广播电视大学机械制造，本科学历。1987年12月至1998年10月，担任中信重工机械股份有限公司职工；1998年11月至今，洛阳九久技术开发有限公司，历任销售部销售经理；现任公司监事。

刘庆云，男，1962年12月，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。1983年11月至1990年9月，担任工学院附属工厂车工；1990年10月至1995年6

月，担任洛阳市工农风机厂车工；1996年5月至今，洛阳九久技术开发有限公司，历任质检员、调度员、装配车间主任、工会主席；现任公司职工监事。

### （三）高级管理人员

姓名	职务	性别	是否持有本公司股票及债券	持有方式
李伟	总经理	男	否	-
魏清峰	副总经理	男	是	直接持有
王汉章	技术总监	男	是	直接持有
李毅	董事会秘书	男	有	直接持有
王春兰	财务总监	女	否	-

李伟，详见本节四（一）董事会成员。

魏清峰，详见本节四（一）董事会成员。

王汉章，详见本节四（一）董事会成员。

李毅，男，1973年3月，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1991年3月至1996年5月，担任洛阳矿山机器厂铆焊分厂职工；1996年5月至今，洛阳九久技术开发有限公司，历任机加车间主任、销售部销售经理、技术部主任、生产部部长、保障部部长、综合办公室主任；现任公司董事会秘书。

王春兰，女，1973.2，中国籍，无境外永久居留权，毕业于河南财经学院会计，本科学历。1990年至1996年，担任洛阳市陶瓷厂统计、成本会计；1996年至2000年，担任洛阳宏信电器维修有限公司会计主管；2005年至2008年，担任洛阳新扬天电子科技有限公司会计主管；2008年至今，担任洛阳九久技术开发有限公司会计；现任公司财务总监。

综上，公司现任董事、监事及其他高级管理人员具备法律法规及公司章程规定的任职资格，遵守法律法规及公司章程规定的义务，不存在相关法律法规规定的作为董事、监事、高级管理人员的禁止性情形。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,700.38	12,629.25	10,780.76
股东权益合计（万元）	7,149.25	6,958.54	6,464.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,615.59	6,431.69	5,963.91
每股净资产（元）	4.26	4.14	3.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.94	3.83	3.55
资产负债率（母公司）	39.93%	46.16%	41.38%
流动比率（倍）	2.05	1.82	1.94
速动比率（倍）	1.62	1.43	1.50
项目	2015年1月—3月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,702.18	8,765.85	6,566.50
净利润（万元）	190.71	661.93	452.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	183.90	635.78	448.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	190.71	664.06	444.31
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	183.90	637.98	439.72
毛利率（%）	29.07	26.46	25.09

净资产收益率（%）	2.82	10.17	7.81
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.82	10.20	7.66
基本每股收益（元/股）	0.11	0.38	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.38	0.27
应收帐款周转率（次）	0.24	1.27	1.08
存货周转率（次）	0.60	3.23	2.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	507.95	805.73	-334.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.48	-0.20

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收账款余额+期末应收票据余额)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

9、归属于申请挂牌公司的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司的期末净资产/期末股本总额”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

12、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；

13、资产负债率按照申请挂牌公司的财务数据计算，其他数据按照合并数据计算。

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

注册地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

邮政编码：400023

电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目负责人：李姝炜

项目小组成员：李姝炜、刘晓华、罗焯、刘德通

### （二）律师事务所

名称：河南豫都律师事务所

负责人：李喆

联系地址：郑州市金水东路49号绿地原盛国际3号楼A座7楼

邮政编码：450004

电话：0371-55629908

传真：0371-55629088

经办律师：张文凤、曾俊伟

### **（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）

主任会计师：邱靖之

联系地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

邮政编码：100048

电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：谭宪才、姚俭方

### **（四）资产评估机构**

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：郑文洋

联系地址：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

邮政编码：100048

电话：010-88018767

传真：010-88019300

经办资产评估师：王海鹏、陈庚戊

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务

公司成立以来，一直从事盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料的研发、设计、生产、销售及相关技术服务。

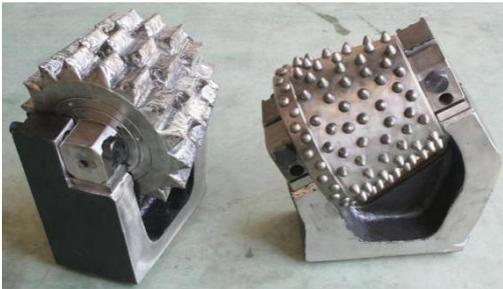
公司的一般经营范围为：盾构机刀具的新材料、新产品的研发；机械加工；破岩刀具、耐磨、耐热材料及制品的生产销售、技术服务、咨询；进出口贸易（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

目前，公司的主营业务包括盾构机刀具、工程刀具、衬板、锤头的研发、设计、生产、销售及相关技术服务。

#### （二）公司主要产品介绍

##### 1、公司主要产品用途及优势如下：

	产品名称	产品用途及特色
1、盾构刀具	(1) 盾构机滚刀 	滚刀的切削原理主要是刀具依靠挤压破岩，一般用于岩石隧道的掘进。当穿越松散地层但有大粒径的砾石，并且含量达到一定比例时，也可采用滚刀型刀具。在隧道地质条件复杂多变、岩石(强度不算太高)与一般土体交错频繁出现的情况，也可采用滚刀型刀具，即在复合式盾构机中采用。

	<p>(2) 盾构机切削刀</p> 	<p>切削刀的切削原理主要是盾构机向前推进的同时，刀具随刀盘旋转对开挖面土体产生轴向剪切力和径向切削力，不断将开挖面前方土体切削下来。切削刀一般适用于粒径小于 400mm 的砂卵石、砂土、粘土等松散体地层。</p>
<p>2、工程 刀具</p>	<p>(1) 8 寸滚刀</p> 	<p>8 寸滚刀主要用于直径在 1500mm 以下的钻孔桩，当岩石单轴饱和抗压强度小于 60MPa 时，选择焊齿滚刀；当岩石强度大于等于 60MPa 时，选择球齿滚刀。</p>
	<p>(2) 12 寸滚刀</p> 	<p>12 寸滚刀主要用于直径在 1500mm 以上的钻孔桩，当岩石单轴饱和抗压强度小于 80MPa 时，选择焊齿滚刀；当岩石强度大于等于 80MPa 时，选择球齿滚刀。</p>
<p>3、反井 滚刀</p>		<p>反井钻机通过动力水龙头、钻杆、扩孔刀盘把主传动及推压和旋转运动传递给滚刀，依靠钻机的回转机构，加压机构压于滚刀上，给予滚刀回转力矩及轴向拉力以便破碎岩石。</p>
<p>4、三牙 轮钻头</p>		<p>牙轮钻头在钻压和钻柱旋转的作用下，牙齿压碎并吃入岩石，同时产生一定的滑动而剪切岩石。当牙轮在井底滚动时，牙轮上的牙齿依次冲击、压入地层，这个作用可以将井底岩石压碎一部分，同时靠牙轮滑动带来的剪切作用削掉牙齿间残留的另</p>

		<p>一部分岩石，使井底岩石全面破碎，井眼得以延伸。牙轮钻头在旋转时具有冲击、压碎和剪切破碎地层岩石的作用，所以，牙轮钻头能够适应软、中、硬的各种地层。三牙轮钻头广泛用于地质勘探、防固孔、工程灌浆等。</p>
<p>5、冲击钻头</p>		<p>硬质合金冲击钻头可分为：直柄冲击钻头、锥柄（斜柄）冲击钻头和六角柄冲击钻头。</p>
<p>6、耐磨耐热衬板</p>		<p>主要作用是有效抗击物料经过时对管壁产生的冲击作用，化学物质的腐蚀作用和物料经过产生的热冲击作用，降低对设备部件的磨损，从而大大降低频繁养护所产生的费用，延长设备的使用寿命，是工业用耐磨、耐冲击、耐腐蚀材料的首选。</p> <p>特点：具有耐磨、抗冲击、耐腐蚀、耐高温、施工方便等特点，是电力、冶金、煤炭、石油、水泥、化工、机械等行业物料（如灰渣、煤粉、矿精粉、尾矿、水泥等）输送设备表面耐磨的理想材料，在高温腐蚀、高温磨损或高温熔蚀的场合下使用非常安全可靠。</p>

<p>7、破碎机锤头</p>		<p>(1) 高锰钢破碎机锤头韧性好, 工艺性好, 价格低, 其主要特点是在较大的冲击或接触应力的作用下, 表面层将迅速产生加工硬化, 其加工硬化指数比其它材料高 5—7 倍, 耐磨性得到较大的提高。</p> <p>(2) 复合金破碎机锤头硬度优良, 是一种优质的耐磨材料, 在有支持锤架的细碎机 (第三代制砂机) 和反击式破碎机上得到了广泛应用。</p>
----------------	---	--

2、公司产品细分如下:

刀具名称	型号	图片
	1、17”单刃正滚刀	
	2、17”双刃正滚刀	
	3、17”双刃中心滚刀	

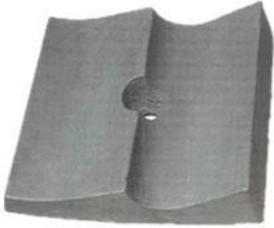
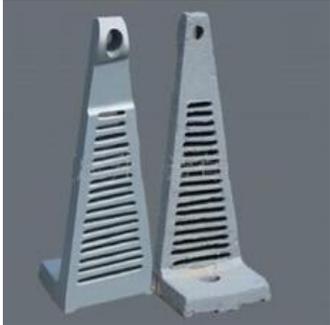
盾构刀具	4、18”单刃正滚刀	
	5、18”双刃中心滚刀	
	6、19”单刃正滚刀	
	7、刮刀	 

	<p>8、齿刀</p>	
	<p>9、撕裂刀</p>	
	<p>10、贝壳刀</p>	
	<p>1、6”焊齿滚刀</p>	

工程刀	2、6”球齿滚刀	
	3、8”焊齿滚刀	
	4、12”球齿中心滚刀	
	5、12”焊齿滚刀	
	6、12”球齿滚刀	

反井刀	1、12”反井滚刀(三 环)	
	2、12”反井滚刀(四 环)	
	3、12”反井滚刀(五 环)	
	4、12”反井滚刀(六 环)	

三牙轮	1、S60	
	2、S76	
	3、S93	
	4、S98	

	<p>5、S130</p>	
<p>衬板</p>	<p>1、端衬板</p>	
	<p>2、阶梯衬板</p>	
	<p>3、隔仓板</p>	

<p>冲击钻</p>		
<p>破碎锤头</p>		

### 3、产品应用项目

以下为 2013 年 1 月 1 日以来，购买使用公司盾构刀具的部分公司和项目：

序号	用户名称	使用标段	盾构机 (TBM) 型号	刀具类型	年份
1	中信重工		5.5米 TBM	整盘17" 滚刀及刮刀	2013年
2	中铁四局	成都地铁四号线7标	海瑞克盾构机2台	17.6寸正滚刀	2013年
3	中铁六局	成都地铁三号线5标	中铁号2台	18" 正滚刀	2013年
4	武汉船用机械有限公司	武汉地铁三号线3标中铁七局项目	6.25米盾构机	整盘滚刀、刮刀与刀箱、刀座	2013年
5	中铁十九局	福州地铁一号线9标	海瑞克盾构机3台	正滚刀、中心滚刀、滚刀配件	2013年
6	中铁十九局	南京地铁三号线6标	海瑞克盾构机2台	滚刀、配件	2013年
7	中铁隧道集团	广州轨道交通六号线二期2标	NFM1331一台、S459海瑞克一台	滚刀、刮刀、配件	2013年
8	中铁十五局	东莞市城市轨道交通 R2线	S-679海瑞克	滚刀、正面	2013年

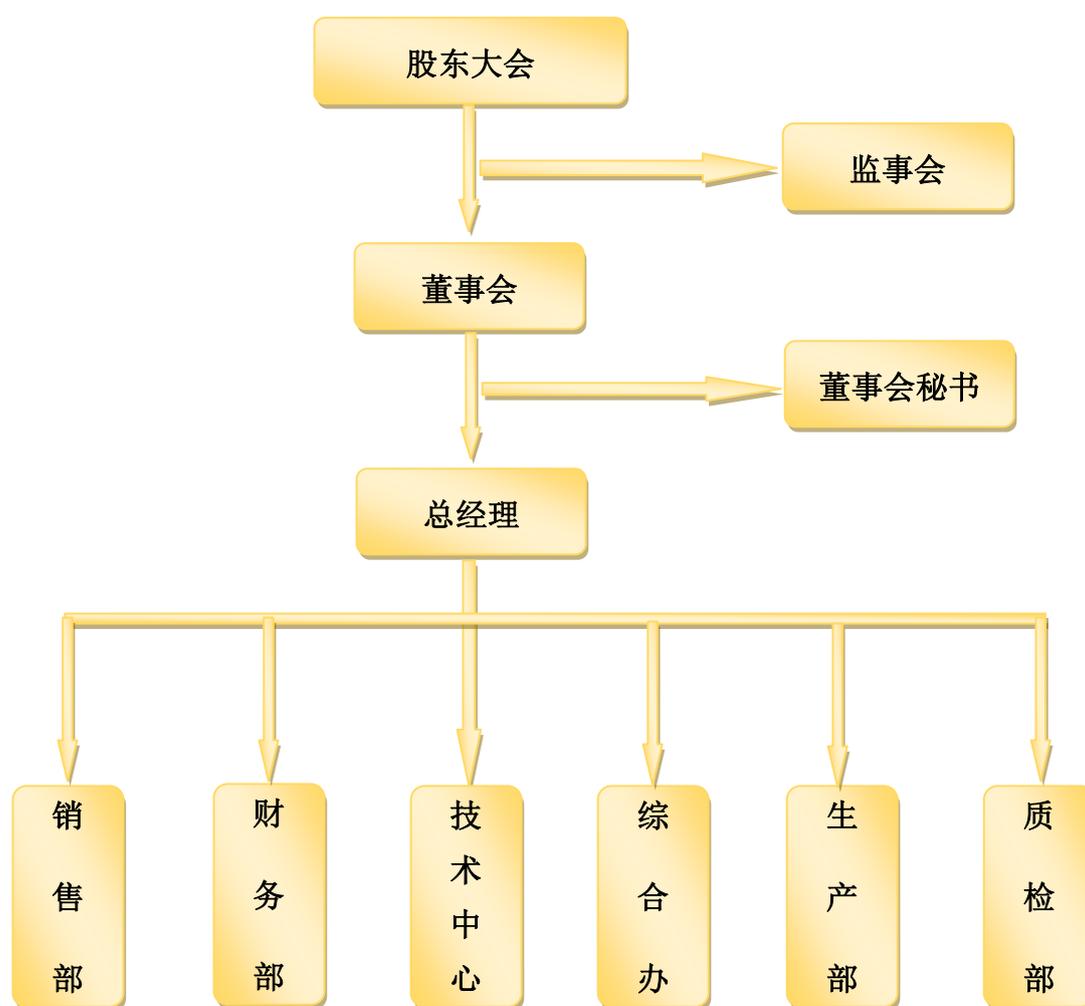
序号	用户名称	使用标段	盾构机 (TBM) 型号	刀具类型	年份
		2303A 标		刮刀、边刮刀	
9	中铁十三局	广佛地铁15标	6.25米海瑞克	滚刀、刀圈、刮刀	2012年
10	中铁十一局	东莞市城市轨道交通 R2线 2309标	6.98米海瑞克	滚刀、刀圈、刮刀	2013年
11	中铁十一局	广州市地铁六号线二期四 标	6.25米海瑞克	滚刀、刀圈	2013年
12	中铁二十局	莞惠城际 GZH-6标	8.8米 NFM (维 尔特)	滚刀、刀圈	2013年
13	中铁四局	深圳地铁11306标	中铁装备	滚刀	2013年
14	中建八局	深圳地铁9101标	中铁装备	滚刀	2013年
15	中铁十九局	福州轨道交通1号线第十 合同段标	海瑞克	正滚刀	2013年
16	中铁十九局	南京地铁四号线14标	海瑞克	滚刀、刮刀	2014年
17	中交隧道局、 中交二航局	南京纬三路过江通道	中交天和2台机	滚刀	2014年
18	中铁隧道集 团	天津地铁6号线	中铁号	刮刀、配件	2014年
19	中铁八局	南宁地铁一号线02标	中铁号	滚刀	2014年
20	中铁十八局	南京地铁四号线05标	海瑞克、卡特	滚刀、齿刀、 撕裂刀	2014年
21	中铁十三局	莞惠城际项目部	海瑞克	刀圈	2014年
22	中交天和	天津地铁5号线	中交天和2台机	刀箱、	2014年
23	盾建重工	天津地铁	盾建重工号	鱼尾刀	2014年
24	中铁隧道股 份公 司	西安地铁三号线4标	中铁号	刮刀、切刀	2014年
25	中铁十六局	莞惠项目部	罗宾斯	刀圈	2014年
26	中铁十六局	广州地铁九号线4标	中铁建工	刀圈	2014年
27	中铁三局	广州地铁九号线1标	海瑞克	滚刀	2014年
28	中交隧道局	广州地铁七号线8标	海瑞克	滚刀	2014年
29	中铁十三局	广州七号线七标	NFM	刮刀	2014年
30	中铁工程装 备集团有限 公司	成都交通环线试验段	中铁150、151 号	刮板	2014年
31	中建交通建 设集团有限 公司	深圳地铁9号线9103标	维尔特	滚刀	2014年

序号	用户名称	使用标段	盾构机 (TBM) 型号	刀具类型	年份
32	中铁七局集团第三工程有限公司	石家庄地铁1号线06标	中铁装备	保径刀	2015年
33	中铁建大桥工程局	广州地铁七号线7标	NFM	刀圈	2015年
34	中铁十九局集团有限公司	广州地铁四号线南延段3标	铁建重工	滚刀	2015年
35	中国铁建大桥工程局集团有限公司	广州市轨道交通二十一条线6标	海瑞克	切刀	2015年
36	中铁十九局集团第二工程有限公司	长春地铁1号04标项目部	卡特	滚刀、刮刀	2015年
37	中铁工程装备集团有限公司	福州地铁一号线6标 (中铁十局)	中铁101号	滚刀	2015年

综上所述，公司就其业务、业务分类的标准、产品或服务阐述业务描述准确，公司披露的产品或服务与营业收入分类相匹配。

## 二、公司组织结构及主要生产流程

### (一) 公司组织结构图



公司组织结构明确，股东大会是公司的最高权力机构，董事会负责决定公司日常重大事项，总经理负责处理公司日常事务。公司下设财务部、销售部、技术中心、综合办、生产部、质检部，各部门分工协作、相互配合，共同保证公司的高效运作。各部门具体职责如下：

部门名称	部门职责
------	------

财务部	严格执行财务通则、会计准则、财经制度、制定各项财务会计制度，实施财务管理和财务监督；包括资金管理、编制预算、平衡收支、实行控制、组织回收、支付及投资审核、融资策划、资产管理、库存管理、资产盘点管理、成本管理、实际制造成本的归结，销售、损益、经费等核算、依法缴纳税款，保险管理，定期编制财务报表
销售部	组织和策划市场管理相关工作，负责公司市场营销策划工作和产品的销售，客户订单签订及交付管理工作；负责产品售后服务、客诉、退返修等事宜。
技术中心	技术中心负责设计和开发全过程的协调工作，进行设计和开发的策划，确定设计、开发的技术接口，编制设计开发任务书，负责牵头进行设计和开发输入、输出的评审和设计开发的更改，负责编制设计开发验证总结报告和牵头组织设计开发成果的鉴定工作。
综合办	负责公司各部门岗位责任制的制定、执行、核查；人力资源管理，各部门绩效考核；负责公司电子商务；公司安全的管理工作、福利工作、招聘工作、培训工作、人事制度；对各部门管理制度的监督；处理政府文件、后勤保障。
生产部	组织和策划生产管理相关工作；采购原材料；根据下达生产任务，合理调配人员，保质保量完成生产任务；设备维护组负责公司日常设备的维护和修理工作。
质检部	监控质量管理方向，适时检讨质量政策，主持协调解决重大的品质问题，制定各项相关检验标准，指导并督导执行；组织并指导对品质数据的统计及分析，持续改善产品的品质、预防不良品的产生；负责质量管理体系的维护及管理。

## （二）主要生产方式及流程

### 1、生产方式

公司主要从事从事盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料的研发、设计、生产、销售及相关技术服务。公司在市场中筛选合格铸造件、轴承和钢板的原材料

供应商，在原材料入库过程中执行严格的质量检验，合格后入库；公司按照生产计划和客户定制单进行生产。

## 2、生产流程

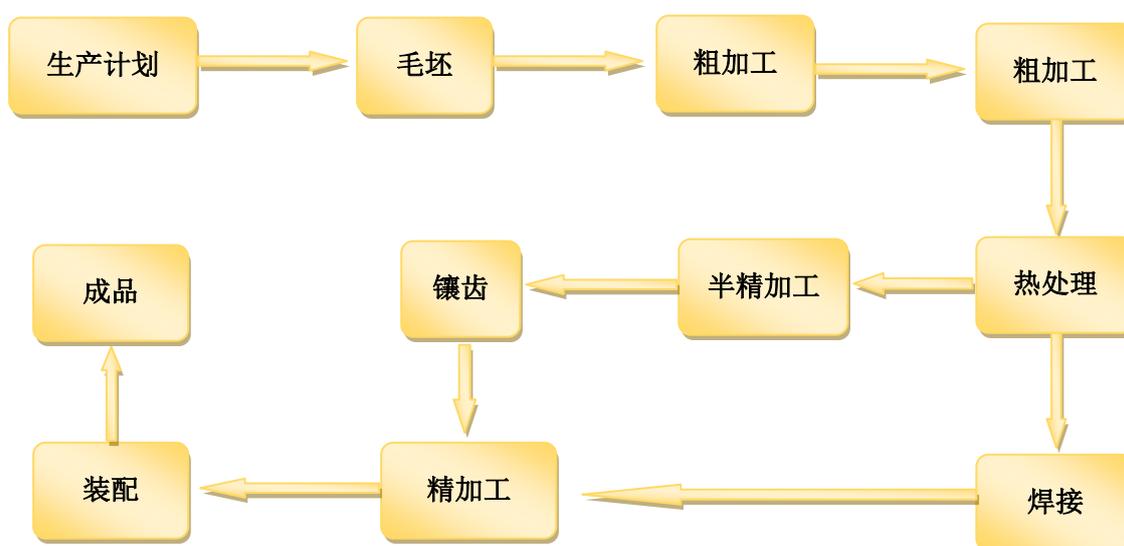
公司产品主要分为两大类，破岩工具和耐磨衬板，其生产流程如下：

### （1）破岩刀具

破岩刀具又分为工程刀具和盾构刀具两类，这两类刀具又分为焊齿刀具和球齿刀具。整个生产过程中，这些刀具的生产流程没有大的差别。

焊齿刀具从毛坯、粗加工、热处理、焊接、精加工到装配为成品后入库、发货。球齿刀具在热处理后不再有焊接工序，变成了半精加工、镶嵌球齿，然后再精加工、装配成品，入库发货。

破岩刀具生产流程图如下：



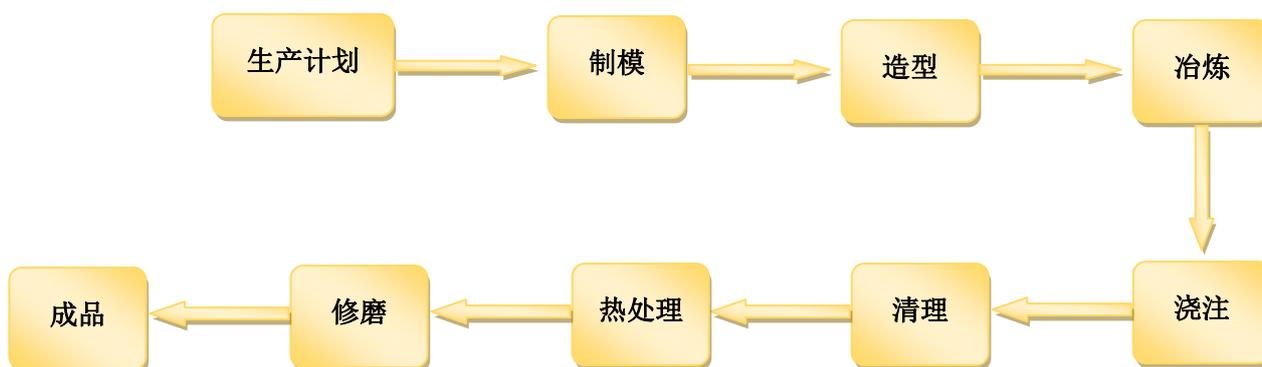
### （2）耐磨衬板

公司致力于新型耐磨钢铁材料的开发，经过六五、七五期间的科研攻关和八五、九五期间的推广应用。目前技术成熟，产品使用效果良好。

本公司采用高强度多元合金耐磨钢、高铬铸铁等耐磨材料生产衬板、蓖板、腭板、破碎辊、板锤、锤头等耐磨材料，其中高强度多元合金耐磨钢衬板在大型水泥磨机一仓使用寿命达四年半，衬板不变形、不开裂。

耐磨衬板小类较多，但生产流程都是一样，从制模、造型、冶炼、浇铸、清理、热处理、修磨，最后成品入库、发货。

耐磨衬板生产流程如下：



公司在经过详细的课题研究、市场分析、客户调研及详细了解市场产品使用情况分析基础上，根据公司现有的研发技术实力，选定目标研发产品，制定产品及研发；完成产品样品研发后，由第三方提供检验报告，并交付施工现场试用。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

##### 1、密封设计和刀轴硬化技术

工程刀具主要分为两大类：焊齿工程刀具和球齿工程刀具。这两种刀具在设计和生产上有以下特点：

- （1）采用非标轴承结构形式，以在有限的尺寸在达到最大的刀具承载能力；
- （2）刀轴采用表面硬化技术，在承受掌心面反作用力的情况下，同时起到轴承滚道的作用，实现结构及性能的最大化；

(3) 特有结构密封的设计及刀具装配关键技术的掌握，使我公司的刀具性能及工程使用效果达到国内领先水平，国内市场占有率 70%左右；

(4) 两种刀具的特点：1) 焊齿滚刀：钢结构硬质合金在刀具本体上的焊接及焊缝表面的硬化技术，不仅提高了刀具整体的耐磨性，而且实现了刀具本体的重复利用；2) 球齿滚刀：高硬度下实现精准公差范围的钻孔技术、硬质合金镶嵌工艺技术。

## 2、浮动密封结构设计

浮动密封结构公差的合理选择使滚刀浮动密封上的转动扭矩趋于恒定，为滚刀类刀具在轴向方向的设计及尺寸控制奠定了基础。

装配工艺不断调整和改进以及对装配技术工人的实时培训，使我公司盘型滚刀刀具性能逐步提高，根据在现场使用情况已可与国外产品的媲美。

浮动密封是一种集浮环密封、间隙密封和梳齿密封于一体，并运用油膜的张力有效阻止泄漏的一种高性能密封。

主要有以下特点：

(1) 具有专业的去重装置保证浮动环始终与转轴之间保持最佳的密封间隙，而多重密封技术和强大的油膜张力有效的阻止密封介质的泄漏；

(2) 优良的工艺性：对材料、结构、性能和加工进行综合的工艺性优化、具有形式灵活，结构简单，调试方便，性能优良等特性。

(3) 较强的适应性：适用于各种高转速、中低温、低压差、清洁介质的动密封，比如各种运转轴系轴承箱的润滑油密封和水泵的水密封等。

## 3、大尺寸硬质合金的钎焊焊接技术

随着公司在钎焊技术上积累和人力财力的投入，钎焊焊缝的抗剪强度得到不断提高，于 2014 年成功实现大尺寸硬质合金的钎焊焊接技术，刀具使用得到用

户的大力好评。经刀具用户反馈，我公司生产的刮刀类刀具性能及使用效果已超过国外知名厂家。

钎焊技术可以简单的理解为基材(被连接的金属与非金属)不熔化而钎料(连接金属，又称焊料)熔化的焊接技术，区别于一般意义上的熔化焊基材和焊料都熔化和压力焊基材熔化，因此钎焊技术可以认为是一种精密连接技术，有资料表明利用钎焊连接技术尺寸偏差小于 0.02mm，可以实现复杂零件的连接。钎焊技术又具有很高的生产效率，多个焊缝可以一次完成，在电子行业中采用钎焊技术（波峰焊、回流焊）可以一次完成成千上万个焊点。同时，钎焊技术也具有强度一般较低等缺点。通过对钎焊技术特点的初步了解，对于那些要求精密、尺寸微小、结构复杂等连接工件，应优先考虑采用钎焊方法连接。

#### 4、冷焊堆焊技术

冷焊堆焊技术是利用高频电火花放电原理，对工件进行无热堆焊，来修补金属工件的表面缺陷与磨损，能保证工件的完好性；也可以利用其强化功能对工件进行强化处理，实现工件的耐磨性、耐热性、耐蚀性等。

冷焊堆焊设备对金属制品工件修补后不变形、不退火、溶接强度高、抗耐磨。可通过金相、拉伸及硬度测试，同时焊材与基体的冶金结合保证了焊接的牢固性。常用于精密铸件的针孔、气孔、毛刺、飞边、磕碰、划伤、崩角、塌角、砂眼、裂纹、磨损、内陷、制造错误、制造缺陷、焊接缺陷的修复与机械表面强化。

综上所述，公司产品或服务所使用技术不存在侵犯他人知识产权情形，无潜在纠纷。

### （二）主要无形资产

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项境内注册商标，具体情况如下：

序号	名称	注册号	使用范围	取得方式	使用情况	有效期限
----	----	-----	------	------	------	------

序号	名称	注册号	使用范围	取得方式	使用情况	有效期限
1		第 1119017 号	核定使用商品第七类：钻机；钻探装置；采掘机；破碎机；轧钢机；精轧机；切断机；混铁炉；补炉机；初轧机	自主	在用	1997 年 10 月 14 日至 2017 年 10 月 13 日

## 2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 15 项知识产权，其中实用新型 12 项，发明 3 项。公司先后参加国家“七五”耐磨材料、竖井滚刀技术攻关，TBM、盾构机国家科技攻关和国家“863”项目，并承担盾构机刀具中小企业创新基金项目和国家火炬计划项目，主导产品破岩刀具和耐磨件形成多品种和系列化。公司拥有的知识产权具体情况如下：

序号	专利名称	专利登记号	专利类型	申请日期	颁证日期	权利期限	获取方式
	一种刀圈制造工艺	200810230507.0	发明	2008.10.21	2011.01.26	20 年	自主、原始
2	盾构机盘形滚刀刀圈及其制造方法	200410010132.9	发明	2004.03.06	2007.08.08	20 年	中铁隧道集团有限公司共有
3	一种盾构机用重型撕裂刀	201220293261.3	实用新型	2012.06.21	2013.03.13	10 年	北京城建集团有限责任公司共有
4	一种工程铣槽机的铣槽刀装置	201220675869.2	实用新型	2012.11.29	2013.05.29	10 年	自主、原始
5	一种新型巷道掘进单支点中心滚刀装置	201220678354.8	实用新型	2012.11.29	2013.05.29	10 年	自主、原始
6	一种一体结构的双刃球齿刀圈	201320545294.7	实用新型	2013.09.04	2014.03.19	10 年	自主、原始

序号	专利名称	专利登记号	专利类型	申请日期	颁证日期	权利期限	获取方式
7	一种竖井钻机用楔形硬质合金齿锥形滚刀装置	201320545274.X	实用新型	2013.09.04	2014.03.19	10年	自主、原始
8	一种盾构机刀盘围板的保护刀具	201420090798.9	实用新型	2014.02.22	2014.07.16	10年	自主、原始
9	一种盾构机用刮刀保护装置	201420088238.X	实用新型	2014.02.22	2014.07.16	10年	自主、原始
10	一种顶管机滚刀	201420467283.6	实用新型	2014.08.13	2014.12.17	10年	自主、原始
11	一种螺旋输送机螺旋叶片复合式耐磨保护块	201420467282.1	实用新型	2014.08.03	2014.12.17	10年	自主、原始
12	一种顶管机用13"单刃楔齿滚刀	201420693201.X	实用新型	2014.11.05	2015.04.29	10年	自主、原始
13	一种顶管机用13"双刃楔齿滚刀	201420693202.4	实用新型	2014.11.05	2015.04.29	10年	自主、原始
14	一种顶管机用13"双刃锥形楔齿滚刀	201420693202.9	实用新型	2014.11.05	2015.04.29	10年	自主、原始
15	一种盾构机刮刀制造方法	201210533647.1	发明	2012.11.29	2015.6.24	20年	自主、原始

以上知识产权均可在中华人民共和国知识产权局网(<http://www.sipo.gov.cn/>)查询。

### 3、土地使用权

(1) 九久科技土地使用权证如下：

宗地编号	位置	来源	用途	面积
洛市国用(2009)第04019794号	洛阳高新区积翠路和丰华路交叉口	转让	工业用地	18,000.093平方米

2007年12月21日，九久技术（受让方）与洛阳高新实业总公司（转让方），签署编号为07-14的国有土地使用权转让合同，以4,056,864.59元人民币从洛阳高新实业总公司受让上述国有土地使用权；此土地使用权系转让方于2007年根据洛阳市人民政府洛政土【2007】120号批复及其与洛阳市国土资源局签定的2007-107号国有土地使用权出让合同、2007-107号国有土地使用权出让合同补充协议所得。建设用地面积18,000.093平方米，应摊公共用地面积21,464.892平方米；使用期限截止到2057年6月30日。

上述土地所在路段“洛阳高新区积翠路和丰华路交叉口”中的积翠路，现已更名为“丰润东路”。

截至本说明书签署之日，土地使用权证尚在抵押中，抵押情况参见第二节（四-2.1），公司尚未更换新的土地使用权证书。

（2）九久机械土地使用权证如下：

宗地编号	位置	使用权类型	用途	面积
新国用（1998） 字第027号	洛新工业园区新 洛大道113北	-	工业用地	13028.373 平方米

九久机械所拥有的编号为“新国用（1998）字第027号”的《国有土地使用证》没有记载该土地使用权类型。

根据新安县国土资源局存档的土地使用权原始档案，该国有土地使用权类型为划拨，使用权期限为长期。

#### 4、公司域名

九久科技于2013年6月27日取得在北京中企动力数码科技有限公司注册的域名：<http://www.lyjj.com/>，该域名有效期至2017年2月27日。

### （三）公司资质情况

有限公司、股份公司取得了从事相关业务的相关行政许可，具体情况如下：

公司的相关业务相继取得了《质量管理体系认证证书》、国家高新技术企业证书等共 15 项，具体情况如下：

序号	证书名称	发放部门	证书编号	发证日期	有效期	适用范围
1	高新技术企业证书	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	GR201441000209	2014.10.23	至 2017.10.22	盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料
2	河南省科技型中小企业证书	河南省科学技术厅	2014Q0200111	2014.12.26	至 2017.12.25	
3	质量管理体系认证证书	兴原认证中小有限公司	0350113Q20669R4M	2013.3.29	至 2016.3.28	盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料
4	安全生产标准化证书	河南省安全生产监督管理局	AQBIII JX(豫)201200088	2012.11.29	至 2015.11.28	盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料
5	创新基金证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	编号 11-1257	2012.3.14	长期	
6	科学技术成果证书	河南省科学技术厅	登记号 9412006Y0815	2006.4.27	长期	盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料
7	河南省盾构机刀具工程技术研究中心	河南省科学技术厅	豫科 [2010]135号	2010.10.28	长期	工程刀具
8	洛阳市盾构机刀具工程技术	洛阳市科学技术局	洛市科 [2010]31	2010.5.10	长期	工程刀具

	研究中心		号			
9	洛阳市企业技术中心	洛阳市发展和改革委员会、洛阳市财政局、洛阳市地方税务局、中华人民共和国洛阳海关	洛发改高技[2009]7号	2009.5.07	长期	工程刀具

综上，公司具有经营业务所必须的全部资质，上述资质齐备，相关业务合法合规。公司严格按照营业执照核定的经营范围进行业务经营，公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况，不存在相应的法律风险。

**（四）公司获得的其他资质、荣誉等情况如下：**

1、2008年11月，洛阳市科学技术局授予公司“市级企业研发中心”荣誉称号，长期有效。

2、2010年5月，河南省人民政府认定公司为“洛阳市自主知识产权创新重点保护单位”，长期有效。

3、2011年6月7日，洛阳市环保局下发“关于洛阳九久技术开发有限公司年产15000件盾构机破岩刀具项目竣工环境保护验收意见”。

4、2012年3月5日，河南省科学技术厅、河南省人民政府国有资产监督管理委员会、河南省总工会、河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局、河南省知识产权局联合授予公司“2011年度河南省创新型企业”称号。

5、2012年7月23日，中国互联网信息中心授予“中国国家品牌域名应用示范单位”，长期有效。

6、2012年12月，河南省安全生产管理局授予公司“安全生产标准化三级企业”荣誉证书，长期有效。

7、2012年11月7日，河南省工商行政管理局授予公司“河南省著名商标”称号，三年有效。

8、2013年5月，洛阳市人民政府授予公司“洛阳市小巨人企业”荣誉称号，长期有效。

9、公司先后参加国家科技攻关计划《TBM掘进机关键部件国产化—盘形滚刀国产化研究（2000G41-A）》、国家863项目《盾构掘进机刀盘刀具关键技术研究及其应用（2003AA420120）》、国家863项目《砂砾卵石复合地层盾构切削与测控系统关键技术研究及应用、国家863项目《盾构机刀具》科技部中小企业创新基金项目和国家火炬计划项目（2005AA420210）》。

### （五）主要固定资产情况

根据天职国际出具的审计报告和公司提供的资料，截至2015年3月31日公司拥有主要固定资产的基本情况如下：

项目	2015年3月31日
一、原价合计	35,125,641.35
其中：房屋、建筑物	15,866,202.85
机器设备	13,956,360.35
运输工具	2,933,228.51
办公设备	2,353,349.64
其他设备	16,500.00
二、累计折旧合计	16,362,052.16
其中：房屋、建筑物	4,434,556.14
机器设备	8,135,052.36
运输工具	2,301,541.25
办公设备	1,474,951.41
其他设备	15,951.00
三、固定资产减值准备累计金额合计	
其中：房屋、建筑物	
机器设备	
运输工具	

项目	2015年3月31日
办公设备	
其他设备	
四、固定资产账面价值合计	18,763,589.19
其中：房屋、建筑物	11,431,646.71
机器设备	5,821,307.99
运输工具	631,687.26
办公设备	878,398.23
其他设备	549.00
合计	
固定资产账面净值	2,365,421.20
电子设备及办公家具	1,607,494.74
运输设备	757,926.46

### 1、公司房产情况

(1) 九久科技房产如下：

序号	房屋所有权证号	所有权人	房屋地址	面积(m <sup>2</sup> )	用途	取得方式	权利限制
1	洛房权证市字第00116770号	洛阳九久技术开发有限公司	高新技术开发区丰润东路139号1幢	3548.28	办公	自建	抵押
2	洛房权证市字第00116772号	洛阳九久技术开发有限公司	高新技术开发区丰润东路139号2幢	7698.04	车间	自建	抵押

股份改制完成后，公司正在办理新的房产证书，其中第00116770号房产为公司办公楼，共5层；第00116772号房产为公司车间。房产抵押情况参见第二节（四-2.1）。

另外，公司已建成部分车间，但尚未办理产权证书，具体情况如下：

房产	面积 (m <sup>2</sup> )	原值	净值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
洛阳九久技术开发有限公司研发车间	784.90	1,259,112.45	1,134,997.20	整体未完工	-

研发车间共一层，原规划建筑面积为 790 m<sup>2</sup>，实际建筑面积为 784.9 m<sup>2</sup>，位于公司厂区的东北角，2012 年 12 月入账原值 1,259,112.45 元，截至 2015 年 3 月 31 日，经审计的的账面净值为 1,134,997.20 元。经查，公司尚未办理房产证书。

目前该研发车间承担公司业务环节的极少部分，即仅将业务环节中的装配环节转移至研发车间进行，转移后原车间大部分操作区域暂时处于空置状态，即使二期厂区的车间因权证问题无法使用亦不会对公司主要生产经营造成重要影响。截至 2015 年 3 月 31 日，经审计的车间净值占公司房产总净值的 6.05%，占比较小。

公司目前正在积极办理二期新厂区相应房产的产权证，若因该厂房未及时办理权证而遭受行政处罚、违建拆除等后果的，由公司 10 名股东承诺由个人财产承担由此产生的经营损失及可能的罚款支出，与公司无关。

(2) 九久机械房产如下：

序号	房屋所有权证号	所有权人	房屋地址	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	取得方式	权利限制
1	房权证新房字第 2001-04201 号	九久机械制造有限公司	洛新工业园区新洛大道以北	729.00	车间	自建	-
2	房权证新房字第 2001-04202 号	九久机械制造有限公司	洛新工业园区新洛大道以北	1110.00	车间	自建	-
3	房权证新房字第 2001-04202 号	九久机械制造有限公司	洛新工业园区新洛大道以北	216.00	车库	自建	-
4	房权证新房字第 2001-04199 号	九久机械制造有限公司	洛新工业园区新洛大道以北	437.50	宿舍	自建	-

序号	房屋所有权证号	所有权人	房屋地址	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	取得方式	权利限制
5	房权证新房字第 2001-04200 号	九久机械制造 有限公司	洛新工业园区新洛 大道以北	540.00	车间	自建	-

另外，九久机械办公楼，尚未办理产权证书，具体情况如下：

房产	面积 (m <sup>2</sup> )	原值	净值	未办妥产权证 书原因	预计办结产 权证书时间
九久机械制造有限 公司办公楼	1620	950,791.00	499,561.44	历史原因	-

九九机械厂区的规划建设总面积为 4652.50 m<sup>2</sup>，由办公楼、三幢生产车间厂房、一个车库和一幢员工宿舍楼组成，除无产权证的办公楼外，公司厂区内的其他房产均已取得产权证书。该办公楼共 4 层，建筑面积为 1620 m<sup>2</sup>，位于九久机械厂区的南侧。2006 年 1 月该办公楼入账时原值为 950,791.00 元，截至 2015 年 3 月 31 日经审计的账面净值为 499,561.44 元。

由于时间相对久远，该办公楼部分前期建设相关资料遗失，故暂时无法办理相关产权证书。无产权房产为子公司九久制造在用办公楼，截至 2015 年 3 月 31 日经审计的净值约为 50 万元，占公司房产总净值的 2.66%，占比及相对金额较小，且九久制造可在其他地区随时通过租赁取得办公场所，不影响九久制造的正常生产经营业务。对于办公楼目前无法办理房产证可能给公司带来的风险，公司 10 名股东承诺：若因九久制造办公楼未取得房产证而遭受主管部门行政处罚、违建拆除、搬迁等风险或后果的，由公司出具承诺函的股东共同承担由此产生的全部损失和罚款支出，与公司无关。

## 2、公司车辆情况

序号	车辆牌照号	名称	车辆型号	生产厂家	初次注册 登记日	已驶里程	账面原值
----	-------	----	------	------	-------------	------	------

1	豫 C-SM337	峰哲	峰哲 1B3ACB6K	道奇	2009-5	10 万	193,487.00
2	豫 C-LS291	江铃货车	江铃 JX1042TG23	江铃汽车	2009-7	15 万	108,547.00
3	豫 C-LS261	五菱荣光	五菱牌 LZW6407B3	上汽五菱	2009-7	10.1 万	50,885.00
4	豫 C-LS290	五菱荣光	五菱牌 LZW6407B3	上汽五菱	2009-8	12.3 万	50,885.00
5	豫 C-1B570	标致 307	东风标致牌 DC7164BAT30	东风标致	2009-12	8 万	125,336.00
6	豫 C-0B630	睿翼	马自达牌 CA7256AT	一汽马自达	2010-3	8 万	222,304.00
7	豫 C-MJ328	致胜	蒙迪欧牌 CAF7230A	长安福特	2010-10	8 万	174,760.00
8	豫 C-JJ938	天籁	东风日产牌 EQ7250AC	东风日产	2010-10	8.5 万	227,000.00
9	豫 C-AH929	科雷傲	科雷傲 VF1VYRTE2BC	雷诺	2011-4	7.6 万	269,196.00
10	豫 C-17E98	英朗	别克牌 SGM7165ATC	通用别克	2013-11	1.5 万	123,354.00
11	豫 C-91B16	翼神	三菱牌 DN7180B	东南汽车	2013-12	1.8 万	115,100.00
12	豫 C-ZX627	速腾	大众牌 FV7166FAAGG	一汽大众	2014-5	1.5 万	149,326.00
13	豫 C-75212	少林客车	少林 SLG6551CPN	少林汽车	2005-3	10 万	73,932.00
14	豫 C-20752	捷达	捷达 FV7160GIFE3	一汽大众	2005-7	13.5 万	119,185.00
15	豫 C-K6676	爱丽舍	东风雪铁龙 DC7163 16V	东风雪铁龙	2006-2	10 万	110,838.00
16	豫 C-L0829	海马	海马 HMC7161	海马汽车	2006-3	14.3 万	134,718.00
17	豫 C-N3819	威姿	威姿 CA7136	天津一汽	2007-3	9.5 万	72,509.00
18	豫 C-LS586	致胜	蒙迪欧牌 CAF7230A	长安福特	2008-12	14 万	199,900.00
19	豫 C-562Y6	探险者	福特探险者 1FM5K8F8	福特	2015-4	-	

截止到本报告签署之日，以上19辆公司用车，均为公司所有，其中豫C-562Y6为新购车辆。以上车辆行驶证如下所示：

序号	车辆牌照号	使用性质	识别代号	注册日期
1	豫 C-SM337	非营运	1B3ACB6K68N20141	2009 年 5 月 6 日

2	豫 C-LS291	非营运	LEFAECG279HN19254	2009年7月23日
3	豫 C-LS261	非营运	LZWACAGA697116305	2009年7月23日
4	豫 C-LS290	非营运	LZWACAGA097095662	2009年8月6日
5	豫 C-1B570	非营运	LDC933L3390101788	2009年12月17日
6	豫 C-0B630	非营运	LFPM5ACP291A80011	2010年3月11日
7	豫 C-MJ328	营运	LVSHBFAF6AF135343	2010年10月8日
8	豫 C-JJ938	非营运	LGBF1DE01AR286714	2010年10月15日
9	豫 C-AH929	非营运	VF1VYRTE2BC351633	2011年4月1日
10	豫 C-17E98	非营运	LSGPB54U7DD338579	2013年10月9日
11	豫 C-91B16	非营运	LDNB4GGT4D0082751	2013年9月30日
12	豫 C-ZX627	非营运	LFV2A21K3E4065659	2014年5月9日
13	豫 C-75212	非营运	LNY1GC9G65LC00724	2009年6月2日
14	豫 C-20752	非营运	LFVBA11G543128495	2005年7月1日
15	豫 C-K6676	非营运	LDC733L2660292035	2006年2月6日
16	豫 C-L0829	非营运	LH17CKJF16H113180	2006年3月21日
17	豫 C-N3819	非营运	LFPV2APC065D32136	2007年3月2日
18	豫 C-LS586	非营运	LVSHBFAFX8F041170	2008年12月12日
19	豫 C-562Y6	非营运	1FM5K8F87FGA36291	2015年4月10日

以上19辆公司车辆中，营运车辆1辆，其余均为非营运用车。18辆非营运用车中，部分为销售人员使用，部分为员工班车。

### 3、机器设备

作为重工业企业，机器设备是公司重要的固定资产，截止本报告签署之日，公司机器设备的具体情况如下：

序号	资产类别	资产名称	原值（元）	折旧	使用年限	预计净残值率%	折旧方法
1	机器设备	钻床	5,281,433.37	2,131,445.19	10	5	直线法
2	机器设备	装配平台	1,598.29	645.31	10	5	直线法
3	机器设备	增容箱	272,098.00	12,924.66	10	5	直线法
4	机器设备	液压机	1,701,115.15	163,596.33	10	5	直线法
5	机器设备	摇臂钻	6,336,475.87	4,651,472.8	10	5	直线法
6	机器设备	压力机	27,350.43	12,341.88	10	5	直线法
7	机器设备	铣钻床	6,410.26	3,400.11	10	5	直线法
8	机器设备	旋风除尘	8,119.66	3,921.12	10	5	直线法
9	机器设备	铣床	8,592,895.12	5,248,477.51	10	5	直线法
10	机器设备	镗床	445,500.00	42,3225	10	5	直线法
11	机器设备		20,512.82	10,393.16	10	5	直线法
12	机器设备	水泵	609,516.88	41,501.76	10	5	直线法
13	机器设备	万能分度	10,256.41	1,461.54	10	5	直线法
14	机器设备	清洗机	6,153.85	2,874.36	10	5	直线法
15	机器设备	轻轨	2,067.26	965.58	10	5	直线法
16	机器设备	升高车	1,730.00	164.35	10	5	直线法
17	机器设备	散热器	5,000.00	118.75	10	5	直线法
18	机器设备	切割机	6,955,595.99	4,803,610.19	10	5	直线法
19	机器设备	汽冷炉	504,273.50	63,874.64	10	5	直线法
20	机器设备	起重机	8,702,590.12	4,881,202.95	10	5	直线法
21	机器设备	平口钳	5,435.89	2,488.81	10	5	直线法
22	机器设备	喷砂机	7,863.25	3,735.04	10	5	直线法
23	机器设备	磨床	9,200,316.62	5,237,436.8	10	5	直线法
24	机器设备	立钻	26,495.73	15,941.6	10	5	直线法
25	机器设备	空压机	8,870,491.14	5,389,424.68	10	5	直线法

序号	资产类别	资产名称	原值（元）	折旧	使用年限	预计净残值率%	折旧方法
26	机器设备	锯床	11,965.81	8,430.91	10	5	直线法
27	机器设备	角磨机	341.88	21.65	10	5	直线法
28	机器设备	减速机	4,231,062.63	1,670,281.38	10	5	直线法
29	机器设备	加压机	460,000.00	393,300.00	10	5	直线法
30	机器设备	加热设备	8,922,464.48	5,036,705.47	10	5	直线法
31	机器设备	回火炉	341,880.34	43,304.84	10	5	直线法
32	机器设备	焊机	9,351,694.53	5,378,469.95	10	5	直线法
33	机器设备	工作台	6,918,009.16	4,484,854.92	10	5	直线法
34	机器设备	高压泵	9,348.72	4,810.7	10	5	直线法
35	机器设备	高频电源	5,299.15	3,398.08	10	5	直线法
36	机器设备	干燥箱	3,617.52	397.80	10	5	直线法
37	机器设备	发动机	5,790.00	5,616.3	10	5	直线法
38	机器设备	分度头	4,957.26	667.16	10	5	直线法
39	机器设备	电动葫芦	7,008.55	4,660.69	10	5	直线法
40	机器设备	打标机	9,401.71	4,912.39	10	5	直线法
41	机器设备	储气罐	2,071,070.45	1,850,186.4	10	5	直线法
42	机器设备	车床	728,8091.72	5,109,044.61	10	5	直线法
43	机器设备	测量平台	4,102.56	1,753.84	10	5	直线法
44	机器设备	叉车	48,933.25	5,264.76	10	5	直线法
45	机器设备	操作机	52,800.00	39,292.00	10	5	直线法
46	机器设备	表台	2,544.00	1,047.28	10	5	直线法
47	机器设备	Bx3-500-2	2,900.00	2,755.00	10	5	直线法
48	机器设备	C61100	205,000.00	194,750.00	10	5	直线法
49	机器设备	泵	2,180	1,363.41	10	5	直线法
合计			<b>97,561,759.33</b>	<b>57,351,933.66</b>	-	-	-

公司部分主要生产设备累计折旧额较高，公司面临更换或者维修而支付大笔资金的压力。

据此，资产权属清晰、证件基本齐备，不存在权属争议纠纷或其他权属不明的情形。

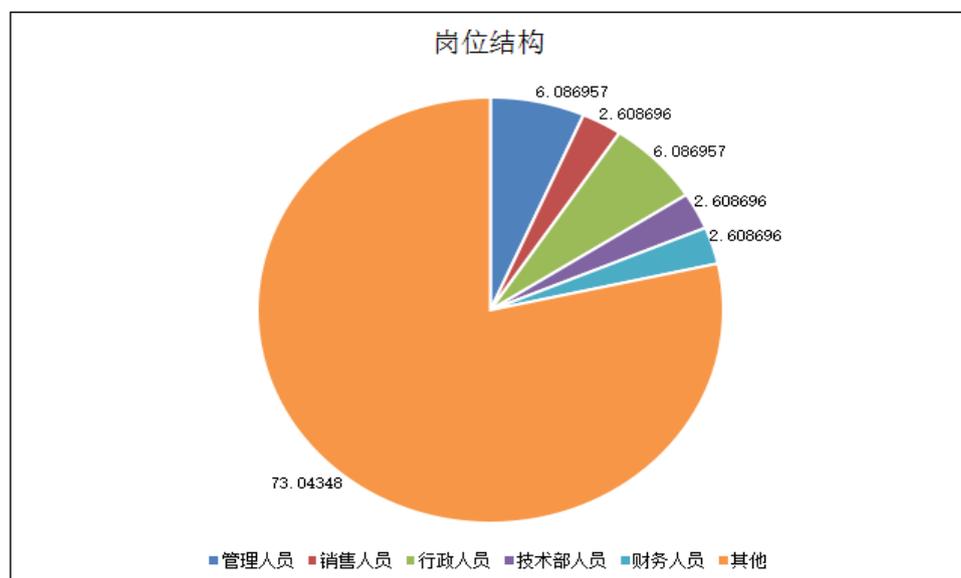
## （六）公司员工及核心技术人员情况

### 1、公司员工整体情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 115 人，其中 102 人签订了正式劳动合同、10 人为返聘，1 人签定劳务合同，2 人为劳务派遣用工。人员构成结构情况如下：

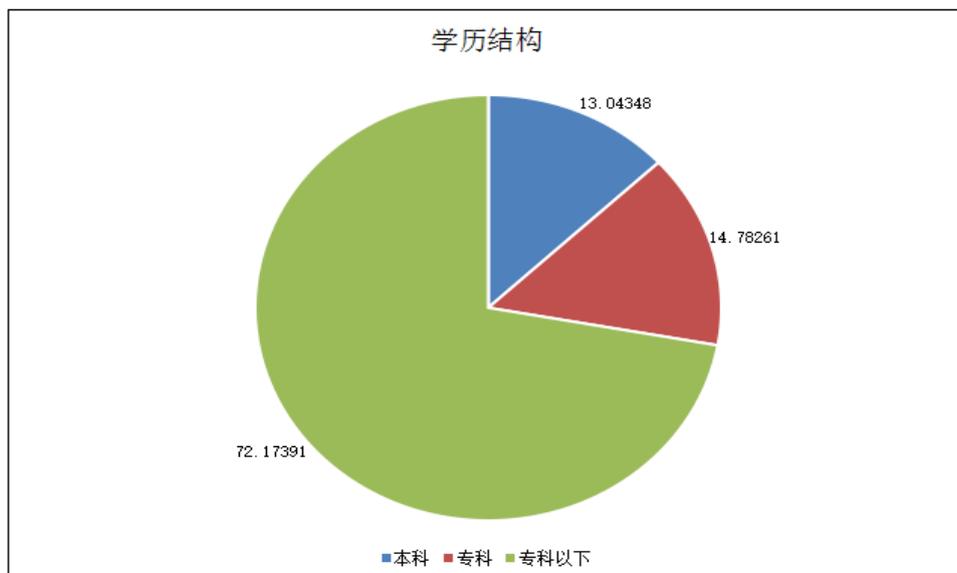
#### （1）岗位结构

截止本公开转让说明书签署之日，公司员工中有高层管理人员 7 人，销售人员 3 人，行政人员 7 人，技术部人员 11 人，财务人员 3 人，其他员工 84 人，用工岗位结构如下图：



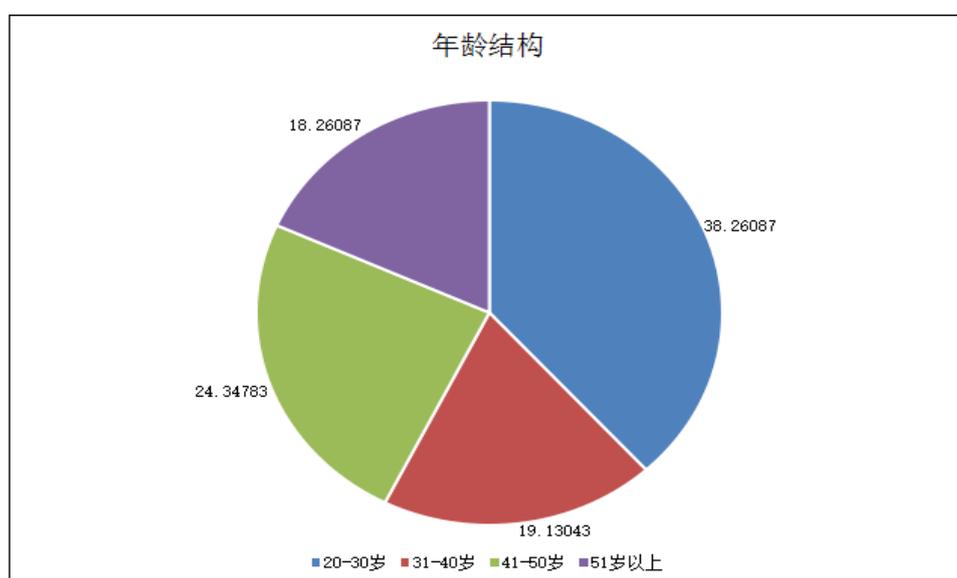
#### （2）学历结构

公司员工中，具有本科以上学历 15 人，专科学历 17 人，专科以下 83 人，结构如下图：



### (3) 年龄结构

公司员工中，20-30 岁员工 44 人，31-40 岁的员工 22 人，41-50 岁员工 28 人，51 岁以上 21 人，员工年龄结构如下图：



综上，公司员工的教育背景、学历、职业经历、员工结构等情况安排合理、符合公司实际情况，且员工状况与公司业务相匹配。

## 2、核心技术人员

公司研发人员共 24 人，占职工总数的 21.24%，其中本科以上学历 13 人，占研发人员总数的 54.17%，剩下均为专科学历。年龄结构：30 岁及以下 10 人，占研发人员总人数 41.67%，31-40 岁 7 人，占研发人员总人数 29.17%，41 岁及以上 7 人，占研发人员总数 29.17%。

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员共计 3 人，均拥有极其丰富的研发经验。公司成立了专业的技术研发中心，为公司产品提供研发支持，不断进行着研发与创新。最近两年核心技术人员稳定，研发力量不断壮大。核心技术人员具体情况如下：

序号	姓名	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券	持有方式
1	晁焕清	男	1960 年 4 月	有	直接持有
2	王汉章	男	1957 年 8 月	有	直接持有
3	李伟	男	1969 年 5 月	-	-

晁焕清，详见第一节四（一）董事会成员。

王汉章，详见第一节四（一）董事会成员。

李伟，详见第一节四（一）董事会成员。

## 3、社保缴纳情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有员工 115 名，具体情况为：签订正式劳动合同的 102 人、10 人为退休返聘、1 人签订劳务合同、2 人为劳务派遣用工。其中 102 名签订劳动合同的员工中有 89 人足额缴纳了社会保险，另有 13 人未缴纳保险，未缴纳社会保险的正式员工的情况为：7 人为农村户口，依法参保了新型农村合作医疗保险；4 人刚进入公司不久，公司尚未为其办理社会保险；2 人的社会保险尚在原单位缴纳，正在办理社保移转手续。

公司为所有生产人员、销售人员办理了意外伤害保险。

### （七）租赁办公地点相关情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司办公场所均为自建房产，未租赁其他办公地点。

## 四、公司业务相关情况

### （一）公司收入及成本结构

#### 1、公司收入结构

报告期内，公司收入按主要产品类别分类情况见下表：

业务类别	2015年1月—3月		2014年度		2013年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
主营业务	<b>17,021,752.32</b>	<b>100.00</b>	<b>87,169,451.66</b>	<b>99.44</b>	<b>65,079,064.46</b>	<b>99.11</b>
其中：破岩滚刀	6,462,253.76	37.96	21,100,256.53	24.07	17,078,093.62	26.01
盾构机刀具	6,967,296.55	40.93	39,687,054.21	45.27	30,227,509.96	46.03
耐磨材料	3,592,202.01	21.10	26,382,140.92	30.10	17,773,460.88	27.07
其他业务	-	-	<b>489,028.00</b>	<b>0.56</b>	<b>585,634.20</b>	<b>0.89</b>
合计	<b>17,021,752.32</b>	<b>100.00</b>	<b>87,658,479.66</b>	<b>100.00</b>	<b>65,664,698.66</b>	<b>100.00</b>

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

#### 2、公司主要客户及销售情况

报告期内公司前五名客户的销售额及所占当期销售总额的比例情况如下：

期间	序号	客户名称	金额(元)	占营业收入
----	----	------	-------	-------

				的比例 (%)
2015 年 1-3 月	1	湖南有色重型机器公司	3,019,600.00	17.74
	2	中铁十一局集团有限公司	2,465,000.00	14.48
	3	广东长大公路工程	1,440,000.00	8.46
	4	中铁工程装备集团有限公司	1,232,370.00	7.24
	5	中铁二十局集团有限公司莞惠城际 GZH-6 标项目经理部	1,231,500.00	7.23
		合计		9,388,470.00
2014 年	1	中交天和机械设备制造有限公司	6,530,256.00	7.45
	2	中铁大桥租赁公司	5,412,026.00	6.17
	3	中铁工程装备集团有限公司	4,371,581.00	4.99
	4	马鞍山市安然工矿设备有限公司	4,064,570.00	4.64
	5	洛阳格瑞德重型机械公司	3,881,035.00	4.43
		合计		24,259,468.00
2013 年	1	中铁隧道装备制造公司盾构分公司	11,701,410.00	17.82
	2	中铁大桥租赁公司	5,001,388.00	7.62
	3	湖南有色重型机器公司	3,529,744.00	5.38
	4	洛阳格瑞德重型机械有限公司	2,765,301.00	4.21
	5	嵯州市天阁机械设备有限公司	2,720,171.00	4.14
		合计		25,718,014.00

公司 2013 年、2014 年前五名客户销售额占当期销售收入比分别为 39.17%、27.68%，2015 年 1-3 月前五名客户销售额占当期销售收入比为 55.15%，公司销售收入未对单一客户产生重大依赖。

## 3、公司成本结构

成本构成如下：

业务类别	2015年1月—3月		2014年度		2013年度	
	成本(元)	占比(%)	成本(元)	占比(%)	成本(元)	占比(%)
主营业务	12,073,657.40	100.00	64,446,518.66	99.98	48,913,027.56	99.44
其中：破 岩滚刀	5,040,557.93	41.75	16,247,197.53	25.20	13,320,913.02	27.08
盾构机刀 具	4,427,965.69	36.67	27,151,158.97	42.12	21,278,047.20	43.26
耐磨材料	2,605,133.78	21.58	21,048,162.16	32.65	14,314,067.34	29.10
其他业务	-	-	13,960.00	0.02	275,713.40	0.56
合计	12,073,657.40	100.00	64,460,478.66	100.00	49,188,740.96	100.00

## 4、主要供应商及采购情况

期间	序号	公司名称	采购金额(元)	占营业成本的比例(%)
2015年 1-3月	1	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	1,280,854.70	10.61
	2	河南齐鲁特钢销售有限公司	1,270,914.00	10.53
	3	铁姆肯商贸(上海)有限公司	1,046,916.00	8.67
	4	郑州金钻切削刀具有限公司	847,181.80	7.02
	5	洛阳市孟津兴民标准件厂洛阳供应站	496,448.00	4.11
			合计	4,942,314.50
2014年	1	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	12,308,480.40	19.09
	2	铁姆肯商贸(上海)有限公司	4,798,772.88	7.44

期间	序号	公司名称	采购金额(元)	占营业成本的比例 (%)
	3	郑州金钻切削刀具有限公司	3,915,702.18	6.07
	4	河南齐鲁特钢销售有限公司	3,410,095.50	5.29
	5	洛阳盛叶锻造有限公司	2,926,834.25	4.54
	合计		27,359,885.21	42.44
2013年	1	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	8,918,364.12	18.13
	2	铁姆肯商贸(上海)有限公司	3,969,618.12	8.07
	3	洛阳盛叶锻造有限公司	3,154,448.75	6.41
	4	国网河南新安县供电公司	2,060,583.28	4.19
	5	洛阳市聚鑫源物资有限公司	2,053,508.38	4.17
	合计		20,156,522.65	40.98

2013年、2014年、2015年1-3月，公司向前五名供应商采购额占营业成本比合计分别为40.98%、42.44%、40.93%，公司与主要供应商合作关系稳定，不存在对单一供应商的重大依赖。

据此，公司对供应商和客户的依赖程度较小，不存在影响公司持续经营能力的对外依赖情形。

## (二) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内签署和正在履行的合同，按重要性原则披露如下：

### 1、借款合同及担保合同

(1) 2013年4月2日，公司(抵押人)与中国银行股份有限公司洛阳分行(抵押权人)签署的编号为“DLYH20E2013058”的《最高额抵押合同》约定：

①公司与中国银行股份有限公司洛阳分行自 2013 年 3 月 26 日至 2015 年 3 月 26 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务以及其他授信业务合同及其修订和补充，其中约定属于本合同项下的主合同。

②担保债权最高本金金额为 10,000,000.00 元人民币。

③主债权发生期间届满之日，被确定属于主合同之被担保主债权的，则基于该主债权本金所发生的利息（包括法定利息、约定利息、福利、罚息）、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用（包括但不限于诉讼费用、律师费用、公证费用、执行费用）、因债务人违约而给抵押权人造成的损失和其他所应付费用等，也属于被担保债权，其具体金额在其被清偿时确定。

④依法需要办理抵押登记的，在本合同签署后 30 日内，抵押人与抵押权人应到有关机构办理抵押登记手续。抵押登记事项发生变化，依法需要办理变更登记，抵押人与抵押权人应在登记事项变更之后 10 日内到有关登记部门办理变更登记。

⑤合同自双方法定代表人、负责人或其授权签字人签署加盖公章之日起生效，抵押权于生效之时设立。

最高额抵押合同抵押物清单如下：

抵押物名称	数量（面积 /m <sup>2</sup> ）	评估价值（元）	所有权/使用权归属（权利凭证号）	所在地	登记机关
工业用房产	11246.32	18586800.00	洛房权证市字第 00116770 号、洛房权证市字第 00116772 号	洛阳市高新技术开发区丰润东路 139 号	洛阳市房产管理局
工业用地	18000.10	7560000.00	洛市国用（2009）第 04019794 号	洛阳高新技术开发区积翠路和丰华路交叉口	洛阳市人民政府

合计	29246.40	26146800.00	-	-	-
----	----------	-------------	---	---	---

(2) 2013年4月2日,晁焕清(保证人,公司股东、法定代表人、董事长)、徐巧利(保证人,公司股东、晁焕清妻子)与中国银行股份有限公司洛阳分行(债权人)签署的编号为“BLYH20E2013058”《最高额保证合同》约定:

①本合同之主合同为债权人与债务人洛阳九久技术开发有限公司之间签署的编号为“LYH20E2013058”的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议及其修订和补充,其中约定属于本合同项下的主合同;

②本合同担保债权至最高本金金额为人民币 1000 万元;

③保证人提供连带保证责任;

④保证期间为主债权发生期间届满之日起两年;

⑤保证期间届满之日前债权人要求债务人承担保证责任的,从债权人要求保证人承担保证责任之日起,保证债务开市起算和使用诉讼时效。

(3) 2013年4月2日,公司(甲方)与中国银行股份有限公司洛阳分行(乙方)签署的编号为“LYH20E2013058”的《授信额度协议》约定:

①乙方同意向甲方提供授信额度人民币 1000 万元;

②授信额度协议自 2013 年 4 月 2 日至 2014 年 3 月 26 日;

③在符合协议及相关单项协议约定的前提下,甲方可向乙方申请循环、调剂或一次性使用,用于续作短期借款、法人账户透支、银行承兑汇票、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务(统称“单项授信业务”);

④对于依据本协议和单项协议产生的甲方对乙方的债务,甲方提供的担保有编号“BLYH20E2013058”《最高额保证合同》和编号“DLYH20E2013058”《最高额抵押合同》。

(4) 2013年4月9日,公司(借款人)与中国银行股份有限公司洛阳分行(贷款人)签署的编号为“LYH201301058”人民币《流动资金借款合同》,此借款合同属于借款人与贷款人签署的编号为“LYH20E2013058”《授信额度协议》、“DLYH20E2013058”《最高额抵押合同》和“BLYH20E2013058”《最高额保证合同》项下的单项协议,此次贷款金额人民币600万元,借款期限12个月,自实际提款日起算,贷款利率为固定利率7.56%,借款期内贷款利率保持不变。借款人自2013年4月10日一次性提款。

除双方另有约定外,借款人须按照下列还款方式归还本合同项下借款:

还款时间	还款金额(元)
2014年3月10日	100,0000.00
2014年4月10日	500,0000.00

(5) 2013年6月20日,公司(借款人)与中国银行股份有限公司洛阳分行(贷款人)签署的编号为“LYH201301128”人民币《流动资金借款合同》,此借款合同属于借款人与贷款人签署的编号为“LYH20E2013058”《授信额度协议》、“DLYH20E2013058”《最高额抵押合同》和“BLYH20E2013058”《最高额保证合同》项下的单项协议,此次贷款金额人民币400万元,借款期限12个月,自实际提款日起算,贷款利率为固定利率7.56%,借款期内贷款利率保持不变。借款人自2013年6月20日一次性提款。借款期限届满后偿还全部借款。

(6) 2014年3月10日,公司(出质人)与中国银行股份有限公司洛阳分行(质权人)签署编号为“ZLYH2014037”的《质押保证金总协议》约定:

①出质人与质权人签订的编号“LYH201402037”的《商业汇票承兑协议》为本合同项下主合同。

②主合同项下发生的债权构成本协议之主债权，包括本金、利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用、因出质人违约而给质权人造成的损失和其他所有应付费用

③在办理本协议主合同项下具体授信业务时，出质人与质权人须在《保证金质押确认书》中，或相应的业务申请书、合同中，就每笔保证金所担保的具体主合同及主债权、保证金金额及其交付方式等具体事项予以明确约定，以使特定保证金与其所对应担保的具体主合同和主债权特定化。

(7) 2014年3月10日，公司（承兑申请人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（承兑人）签署的编号为“LYH201402037”的《商业汇票承兑协议》约定：

①协议属于承兑申请人与承兑人签署的编号为“LYH20E2014058”的《授信额度协议》项下的单项协议；

②承兑申请人签发汇票一十三张，金额合计人民币400万元；

③申请人于承兑前向承兑人缴存承兑汇票票面金额的50%，金额为人民币200万元，作为承兑保证金，存于在承兑人处开立的专用保证金账户；

④本协议为双方签署的编号为“ZLYH201402037”的《保证金质押总协议》项下的主协议；

⑤承兑申请人按照汇票票面金额万分之五的标准向承兑人支付承兑手续费；

⑥汇票到期之日，承兑人无需事先通知申请人，即可从申请人保证金账户中扣除该笔汇票对应的保证金，并对该笔汇票金额扣除保证金后不足部分从申请人结算账户中直接扣除。

⑦本协议属于属于晁焕清与承兑人签订的编号为“BLYH20E2014058”的《最高额保证合同》项下的主合同，由其提供最高额担保；

⑧本协议属于申请人与承兑人签订的编号为“BLYH20E2013058”的《最高额抵押合同》项下的主合同，由其提供最高额担保。

(8) 2014年6月3日,公司(甲方)与中国银行股份有限公司洛阳分行(乙方)签署的编号为“LYH20E2014093”的《授信额度协议》约定:

①乙方同意向甲方提供授信额度人民币1000万元;

②授信额度协议自2014年6月3日至2015年5月23日;

③在符合协议及相关单项协议约定的前提下,甲方可向乙方申请循环、调剂或一次性使用,用于续作短期借款、法人账户透支、银行承兑汇票、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务(统称“单项授信业务”);

④对于依据本协议和单项协议产生的甲方对乙方的债务,甲方提供的担保有编号“BLYH20E2013058”《最高额保证合同》和编号“DLYH20E2013058”《最高额抵押合同》。

(9) 2014年6月3日,晁焕清(保证人,公司股东、法定代表人、董事长)、徐巧利(保证人,公司股东、晁焕清妻子)与中国银行股份有限公司洛阳分行(债权人)签署的编号为“BLYH20E2014093”《最高额保证合同》约定:

①本合同之主合同为债权人与债务人洛阳九久技术开发有限公司之间签署的编号为“LYH20E2014093”的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议及其修订和补充,其中约定属于本合同项下的主合同;

②本合同担保债权至最高本金金额为人民币1000万元;

③保证人提供连带保证责任;

④保证期间为主债权发生期间届满之日起两年;

⑤保证期间届满之日前债权人要求债务人承担保证责任的,从债权人要求保证人承担保证责任之日起,保证债务开市起算和使用诉讼时效。

(10) 2014年6月3日,公司(出质人)与中国银行股份有限公司洛阳分行(质权人)签署编号为“ZLYH2014084”的《质押保证金总协议》约定:

①出质人与质权人签订的编号“LYH201402084”的《商业汇票承兑协议》为本合同项下主合同。

②主合同项下发生的债权构成本协议之主债权，包括本金、利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用、因出质人违约而给质权人造成的损失和其他所有应付费用

③在办理本写协议主合同项下具体授信业务时，出质人与质权人须在《保证金质押确认书》中，或相应的业务申请书、合同中，就每笔保证金所担保的具体主合同及主债权、保证金金额及其交付方式等具体事项予以明确约定，以使特定保证金与其所对应担保的具体主合同和主债权特定化。

(11) 2014年6月3日，公司（承兑申请人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（承兑人）签署的编号为“LYH201402084”的《商业汇票承兑协议》约定：

①协议属于承兑申请人与承兑人签署的编号为“LYH20E2014093”的《授信额度协议》项下的单项协议；

②承兑申请人签发汇票一十三张，金额合计人民币 200 万元；

③申请人于承兑前向承兑人缴存承兑汇票票面金额的 50%，金额为人民币 100 万元，作为承兑保证金，存于在承兑人处开立的专用保证金账户；

④本协议为双方签署的编号为“ZLYH201402084”的《保证金质押总协议》项下的主协议；

⑤承兑申请人按照汇票票面金额万分之五的标准向承兑人支付承兑手续费；

⑥汇票到期之日，承兑人无需事先通知申请人，即可从申请人保证金账户中扣除该笔汇票对应的保证金，并对该笔汇票金额扣除保证金后不足部分从申请人结算账户中直接扣除。

⑦本协议属于属于晁焕清与承兑人签订的编号为“BLYH20E2014093”的《最高额保证合同》项下的主合同，由其提供最高额担保；

⑧本协议属于属于申请人与承兑人签订的编号为“BLYH20E2013058”的《最高额抵押合同》项下的主合同，由其提供最高额担保。

(12) 2014年7月2日，公司（出质人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（质权人）签署编号为“ZLYH2014086”的《质押保证金总协议》约定：

①出质人与质权人签订的编号“LYH201402086”的《商业汇票承兑协议》为本合同项下主合同。

②主合同项下发生的债权构成本协议之主债权，包括本金、利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用、因出质人违约而给质权人造成的损失和其他所有应付费用

③在办理本写协议主合同项下具体授信业务时，出质人与质权人须在《保证金质押确认书》中，或相应的业务申请书、合同中，就每笔保证金所担保的具体主合同及主债权、保证金金额及其交付方式等具体事项予以明确约定，以使特定保证金与其所对应担保的具体主合同和主债权特定化。

(13) 2014年7月2日，公司（承兑申请人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（承兑人）签署的编号为“LYH201402086”的《商业汇票承兑协议》约定：

①协议属于承兑申请人与承兑人签署的编号为“LYH20E2014093”的《授信额度协议》项下的单项协议；

②承兑申请人签发汇票一十三张，金额合计人民币600万元；

③申请人于承兑前向承兑人缴存承兑汇票票面金额的50%，金额为人民币300万元，作为承兑保证金，存于在承兑人处开立的专用保证金账户；

④本协议为双方签署的编号为“ZLYH201402086”的《保证金质押总协议》项下的主协议；

⑤承兑申请人按照汇票票面金额万分之五的标准向承兑人支付承兑手续费；

⑥汇票到期之日，承兑人无需事先通知申请人，即可从申请人保证金账户中扣除该笔汇票对应的保证金，并对该笔汇票金额扣除保证金后不足部分从申请人结算账户中直接扣除；

⑦本协议属于属于晁焕清与承兑人签订的编号为“BLYH20E2014093”的《最高额保证合同》项下的主合同，由其提供最高额担保；

⑧本协议属于属于申请人与承兑人签订的编号为“BLYH20E2013058”的《最高额抵押合同》项下的主合同，由其提供最高额担保。

(14) 2014年9月25日，公司（借款人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（贷款人）签署的编号为“LYH201401145”人民币《流动资金借款合同》，此借款合同属于借款人与贷款人签署的编号为“LYH20E2014093”《授信额度协议》、“DLYH20E2013058”《最高额抵押合同》和“BLYH20E2014093”《最高额保证合同》项下的单项协议，贷款金额600万元，贷款期限自2014年9月26日至2015年9月25日，贷款利率为8.4%固定贷款利率，在借款期内，该利率保持不变。借款人自2014年9月26日起30日内提清借款。

除双方另有约定外，借款人须按照下列还款方式归还本合同项下借款：

还款时间	还款金额（元）
2015年9月16日	300,0000.00
2015年9月26日	300,0000.00

(15) 公司（借款人）于2015年1月13日与中国银行股份有限公司洛阳分行（贷款人）签署的编号为“LYH201501003”人民币《流动资金借款合同》，此借款合同属于借款人与贷款人签署的编号为“LYH20E2014093”《授信额度协议》、“DLYH20E2013058”《最高额抵押合同》和“BLYH20E2014093”《最高额保证合同》项下的单项协议，贷款金额400万元，贷款期限自2015年1月13日至2016年1月12日，贷款利率为7.84%固定贷款利率，在借款期内，该利率保持不变。借款人自2015年1月14日起10日内提清借款。

除双方另有约定外，借款人须按照下列还款方式归还本合同项下借款：

还款时间	还款金额（元）
2015年12月14日	200,0000.00
2016年1月14日	200,0000.00

（16）2013年1月30日，公司向付廷永（公司产品华南区代理商）借款金额30万元人民币，以作为公司流动资金，借款期限为3年，到期还本，本次借款无书面借款协议，为口头协议。

（17）有限公司阶段，公司治理机制不完善。存在公司向个人借款行为，均为口头协议，无书面借款合同，且均为无息借款，出借人大多数为公司股东、代理商。公司向个人的借款为循环借款，无法准确确定借款时间。借款基本情况如下表：

序号	姓名	金额
001	晁焕清	3,488,000.00
002	杨精锐	910,000.00
003	金文革	180,000.00
004	陈勇	130,000.00
005	谢东平	130,000.00
006	付廷永	200,000.00
007	魏清峰	910,000.00
008	凌晋兴	665,000.00
009	陈振林	665,000.00
010	金宏达	665,000.00
011	李石麟	665,000.00
012	张雅新	665,000.00
013	李伟	130,000.00
014	李建伟	680,000.00
015	刘朝	910,000.00
016	凌凡	90,000.00
017	李毅	130,000.00

018	王汉章	545,000.00
019	王志发	30,000.00
020	单金河	80,000.00
021	王振阳	50,000.00
022	赵学伟	10,000.00
023	高洪辉	50,000.00
024	牛玉卿	70,000.00
025	白戈	20,000.00
026	晁志宝	50,000.00
027	代晓东	50,000.00
<b>合计</b>		<b>12,168,000.00</b>

(18) 2014年12月31日，为规范公司向关联方借款协议，公司终止与所有个人的无息借款口头协议；并重新签订有偿借款协议，借款金额与无息借款协议借款金额相同；借款期限为三年；利息为中国人民银行同期贷款基准利率。

经核查，公司与代理商之间的借款，非押金、垫付资金。

## 2、报告期内重大业务合同

### (1) 重大销售合同

经翻阅公司2013年、2014年、2015年1-3月的销售合同，及与公司销售人员的访谈了解，确定重大销售合同水平为90万元。

报告期内签订的重大销售合同情况如下：

2015 重大销售合同				
序号	公司名称	合同金额（元）	合同编号	签署日期
1	广东省长大公路工程有限公司	960,000	HMS4-2015-09	2015-2-14
2	中铁工程装备集团有限公司	1,157,040	CREGS21215030701	2015-3-7
3	湖南有色重型机器 有限责任公司	1,195,200	LJ150320J	2015-3-20

2014 重大销售合同				
序号	公司名称	合同金额（元）	合同编号	签署日期
1	浙江中锐工程机械有限公司	2,530,000	ZRJX/C-J02-2014	2014-3-18
2	武桥重工集团股份有限公司	2,550,000	LJ140325J	2014-3-25
3	武汉荣利达贸易有限公司	1,169,200	XS20140313	2014-3-13
4	中铁大桥局股份有限公司 基础工程分公司	17,088,000	ZT0801	2014-8-12
5	中国航空技术国际工程 有限公司	2,279,000	ZY1403DC002-16	2014-7-26
6	中铁工程装备集团有限公司	1,114,680	CREGS15614032602	2014-3-26
7	中铁工程装备集团有限公司	1,489,840	CREGS16614122703	2014-12-27
8	洛阳九久机械制造有限公司	3,070,000	LJ140310J	2014-3-10
9	洛阳矿山机械工程设计研究院 有限责任公司	1,030,880	Y1346-010-5	2014-4-14
10	黑龙江多宝山铜业股份 有限公司	1,930,551.2	DTGF-2014-0227-01	2014-3-3
11	马鞍山市安然工矿设备 有限公司	1,858,059.5	20140218	2014-2-18
12	中铁十九局集团第二工程有限 公司长春地铁1号线04标段项 目经理部	1,133,170	CRCC19-CCDT19-2 0141125	2014-11-25
13	中交天和机械设备制造 有限公司	2,600,900	THDG-13056(57)-G C-058	2014-9-11
14	中铁十八局集团南京地铁四号 线 TA05 标项目部	1,411,700	4-SHEZ-2014-南京 地铁 D4-4-003	2014-7-19
15	中交天和机械设备制造	945,700	THDG-13046(47)-G	2014-6-23

	有限公司		C-061	
16	中交天和机械设备制造 有限公司	4,093,800	THDG-10005(6)-GC -1075	2014-6-13
<b>2013 重大销售合同</b>				
序号	公司名称	合同金额（元）	合同编号	签署日期
1	中铁隧道装备制造有限公司 盾构分公司	1,491,600	CRTEDG103S13032 202	2013-03-22
2	中铁隧道股份有限公司广州市 轨道交通六号线二期工程施工 二标盾构工区	969,600	JJ1304022C	2013-4-21
3	中铁隧道股份有限公司广州市 轨道交通六号线二期工程施工 二标盾构工区	1,009,400	JJ1304021C	2013-4-21
4	中铁隧道装备制造有限公司 盾构分公司	1,491,600	CRTEDG103S13060 301	2013-6-3
5	武汉船用机械有限责任公司	1,120,000	WGBWW 盾构机 1-1 刀具洛阳九久 130625	2013-6-25
6	中铁隧道装备制造有限公司 盾构分公司	1,349,600	CRTEDG119S13073 101	2013-7-31
7	中铁隧道装备制造有限公司 盾构分公司	1,228,820	CRTEDG129S13082 601	2013-8-26
8	中铁十八局集团吐库二线中天 山项目部	1,191,000	LJ20130914C	2013-9-14
9	中铁隧道装备制造有限公司 盾构分公司	2,233,800	CRTEDG158S13092 402	2013-9-24
10	中铁隧道装备制造有限公司 盾构分公司	1,481,800	CRTEDG105S13102 601	2013-10-26

11	中铁隧道股份有限公司深圳市轨道交通 11 号线项目经理部	1,017,000	JJ1312021C	2013-12-21
12	嵊州市天阁机械设备有限公司	2,496,800	LJ131112Y	2013-11-12
13	洛阳九久机械制造有限公司	3,310,000	LJ131101J	2013-11-01

## (2) 重大采购合同

经翻阅公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月的采购合同，及与采购人员的访谈了解，确定重大采购合同水平为 50 万元。

报告期内签订的重大采购合同情况如下：

重大采购合同				
序号	公司名称	合同金额（元）	合同编号	签署日期
<b>2013 年重大采购合同</b>				
1	北京机电研究所	990000.00		2013-3-6
2	铁姆肯商贸（上海）有限公司	2798640.00	20130571	2013-10-21
3	春保森拉天时钨钢天津有限公司	627500.00	20131101	2013-11-1
4	郑州金钻切削刀具有限公司	2828000.00		2013-12-25
<b>2014 年重大采购合同</b>				
1	郑州金钻切削刀具有限公司	503100.00	20142-3	2014-2-13
2	河南齐鲁特钢销售有限公司	507500.00	201400003	2014-2-19
3	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	780000.00	2014022101	2014-2-21
4	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	3610000.00	2014031305	2014-3-13

5	河南齐鲁特钢销售有限公司	507500.00	201400007	2014-3-24
6	河南齐鲁特钢销售有限公司	507500.00	201400013	2014-5-8
7	河南齐鲁特钢销售有限公司	507500.00	201400019	2014-6-4
8	铁姆肯商贸（上海）有限公司	3830814.00	20140331	2014-6-19
9	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	555000.00	2014092201	2014-9-22
10	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	555000.00	2014100801	2014-10-8
11	河南齐鲁特钢销售有限公司	507500.00	201400086	2014-12-9
12	河南齐鲁特钢销售有限公司	500000.00	201400118	2014-12-31
<b>2015 年重大采购合同</b>				
1	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	720000.00	2015021501	2015-2-15
2	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	660000.00	2015042001	2015-4-20
3	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	660000.00	2015050401	2015-5-4

## (3) 正在履行或尚未履行的合同

报告期内正在或尚未履行的销售合同				
序号	公司名称	合同金额（元）	合同编号	签署日期
1	中铁工程装备集团盾构制造有限公司	28,320.00	CRTEDG217S15042101	2015-4-21
2	中铁工程装备集团盾构制造	4,700.00	CRTEDG234S15042801	2015-4-28

	有限公司			
3	中信重工机械股份有限公司	665,010.00	18-ZYL201504019	2015-4-17
4	安徽金林路桥工程有限公司	420,000.00	LJ150209J	2015-2-9
5	安徽金林路桥工程有限公司	76,000.00	LJ150306J	2015-3-6
6	湖南创远矿山机械有限责任公司	583,000.00	LJ150319J	2015-3-19
7	中煤第三建设(集团)有限责任公司 钻井工程处	648,600.00	LJ150415J	2015-4-15
8	江西卓能工贸有限公司	346,260.00	CN2015258	2015-5-5
9	辽宁通用煤机装备制造股份有限公司	340,000.00	LJ150403L	2015-4-3
10	武桥重工集团股份有限公司	2,550,000.00	LJ140325J	2014-3-25
11	中铁大桥局股份有限公司 基础工程分公司	15,408,000.00	ZT0801	2014-8-12
12	武汉荣利达贸易有限公司	1,169,200.00	XS20140313	2014-3-13
13	中铁工程装备集团有限公司	550,000.00	CREGS14214122001	2014-12-20
14	中铁工程装备集团有限公司	1,489,840.00	CREGS16614122703	2014-12-27
<b>报告期内正在或尚未履行的采购合同</b>				
序号	公司名称	合同金额(元)	合同编号	签署日期
1	郑州金钻切削刀具有限公司	2828000.00		2013-12-25
2	铁姆肯商贸(上海)有限公司	3830814.00	20140331	2014-6-19
3	河南齐鲁特钢销售有限公司	500000.00	201400118	2014-12-31

### 3、合法合规情况

截至本说明书签署之日,公司严格遵守法律法规、规章及行业和各级政府的相关文件,近两年经营中,公司及董事、监事、高级管理人员未受到相关行政和

刑事处罚，公司已取得主管工商、税务、环保、安监、质监部门出具的未受处罚的证明；公司不存在超越经营范围、使用过期资质的行为，且出具了不存在重大诉讼或仲裁的声明。

公司不属于重污染行业，公司建设项目履行了相关审批程序，日常经营环保合法合规，环保部门出具了合规证明，公司最近两年无重大环保处罚情况。

根据《安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。”根据公司的说明，公司并不属于上述规定所列企业范畴，故并不需要申领安全生产许可。公司非常重视生产过程中的安全控制，并结合行业特点，根据国家身缠安全法律、法规以及相关的质量管理体系标准，结合公司实际情况，制定了较为完备的安全生产保障措施。安监部门出具了合规证明，公司最近两年无重大安全生产处罚情况。

#### 4、公司金额较大的应收款、其他应收应付款项等

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应收、其他应收款余额、预付账款前五名单位情况如下：

应收账款单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占应收账款总额的比例（%）
中铁隧道股份有限公司南疆吐 库二线 SK2 标中天山隧道 进口工区	非关联方	7,339,740.00	12.30
中铁十一局集团有限公司	非关联方	4,231,400.00	7.09
湖南有色重型机器公司	非关联方	3,738,956.44	6.26
嵯州市天阁机械设备有限公司	非关联方	3,303,180.00	5.53
中铁工程装备集团有限公司	非关联方	2,460,973.50	4.12
合计	—	<b>21,074,249.94</b>	<b>35.30</b>

预付账款单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占预付款项总额的比例(%)
铁姆肯商贸（上海）公司	非关联方	543,817.25	69.37
洛阳中卫机械公司	非关联方	120,968.60	15.43
南京益万强轴承有限公司	非关联方	72,500.00	9.25
中国石油天然气公司	非关联方	29,699.61	3.79
洛阳高伟工控技术公司	非关联方	17,000.00	2.17
<b>合计</b>	—	<b>783,985.46</b>	<b>100.00</b>
其他应收款单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占其他应收款总额的比例(%)
中铁大桥局股份有限公司基础工程分公司	非关联方	280,000.00	74.01
黑龙江多宝山铜业公司	非关联方	40,000.00	10.57
高云	职工	5,000.00	1.32
洛阳市燃捷燃气有限公司	非关联方	1,600.00	0.42
刘洪斌	职工	8,840.00	2.34
<b>合计</b>	—	<b>335,440.00</b>	<b>88.67</b>

### 5、公司金额较大的应付账款、其他应付账款等

截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款、其他应付账款、预收账款余额前 5 名单位情况如下：

应付账款单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占应付账款总额的比例(%)
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	非关联方	3,171,277.19	17.05
郑州金钻切削刀具有限公司	非关联方	1,535,721.63	8.26
孟津兴民标准件厂	非关联方	1,060,731.62	5.70

洛阳盛叶锻造有限公司	非关联方	708,838.64	3.81
河南齐鲁特钢销售有限公司	非关联方	629,318.02	3.38
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>7,105,887.10</b>	<b>38.20</b>
<b>预收账款单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>期末余额（元）</b>	<b>占预收账款总额的比例（%）</b>
浙江中锐工程机械有限公司	非关联方	994,800.00	31.14
武汉荣利达贸易有限公司	非关联方	613,940.00	19.22
安徽金林路桥工程有限公司	非关联方	281,600.00	8.82
中铁十九局长春地铁1号线04 标项目经理部	非关联方	226,634.00	7.10
长沙创远高新机械有限 责任公司	非关联方	212,400.00	6.65
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,329,374.00</b>	<b>72.93</b>
<b>其他应付账款单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>期末余额（元）</b>	<b>占其他应付款总额的比例（%）</b>
晁焕清	关联方	1,840,000.00	17.55
杨精锐	关联方	910,000.00	8.68
谢东平	关联方	800,000.00	7.63
陈振林	关联方	665,000.00	6.34
魏清峰	关联方	600,000.00	5.73
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>4,815,000.00</b>	<b>45.93</b>

根据公司声明，上述其他应收应付款不存在争议和纠纷。

## 五、公司商业模式

公司立足于我国专用设备制造业市场，以盾构刀具、工程刀具为市场主打产品，设计、生产各类满足工程需求的盾构机刀具、工程刀具、衬板、锤头和钻头。

以外购的方式获得所需的生产用原材料和毛坯件，以提高生产线的自动化水平、加强研发能力、与下游企业合作攻克难题为核心，设计、生产满足传统采矿、隧道、桥梁工程的需要，努力在水利、桥梁、石油开采等领域尝试应用突破，并针对具体工程的实际情况定制做刀具和提供解决方案，从而实现向客户销售破岩刀具产品和提供技术服务，并通过销售收入与生产成本总和之差，实现公司盈利与资金回笼。

## （一）公司业务模式

### 1、产品研发

公司积极进行市场开发调研，根据客户需求设计公司产品，以多样化的产品开拓新的客户资源，并帮助客户解决施工应用过程中存在的各种问题。经过多年的发展，公司积累了很多长期、稳定的客户资源，并且客户对公司产品及技术依赖性较高，可替换性较弱。公司以各种型号和用途的盾构刀具、工程刀具、耐磨耐热衬板为主要研发产品，主要为大型工程机械提供产品，广泛应用于隧道工程、地铁建设、桥梁工程、水利工程、矿产资源开采。

公司在研发过程中，除去针对常规问题寻找优化设计方案外，还联合大型盾构设备制造商、施工单位针对遭遇的现实问题改进产品，为此，公司已与多家共同申请多项专利（部分专利保护期届满）。

公司通过引进技术消化吸收，自主研发与联合开发相结合，不断创新，先后参加国家科技攻关计划《TBM 掘进机关键部件国产化—盘形滚刀国产化研究（2000G41-A）》，研制的 17” 盘形滚刀刀圈制造技术获得国家发明专利，参加的国家 863 项目《盾构掘进机刀盘刀具关键技术研究及其应用（2003AA420120）》，经省科技厅鉴定，获洛阳市科技进步一等奖；参加的国家 863 项目《砂砾卵石复合地层盾构切削与测控系统关键技术研究及应用（2005AA420210）》，经科技部 863 项目专家组验收，省科技厅技术鉴定，并承担了《盾构机刀具》科技部中小企业创新基金项目和国家火炬计划项目。主导产品盾构机破岩刀具和耐磨件形成多品种和系列化。

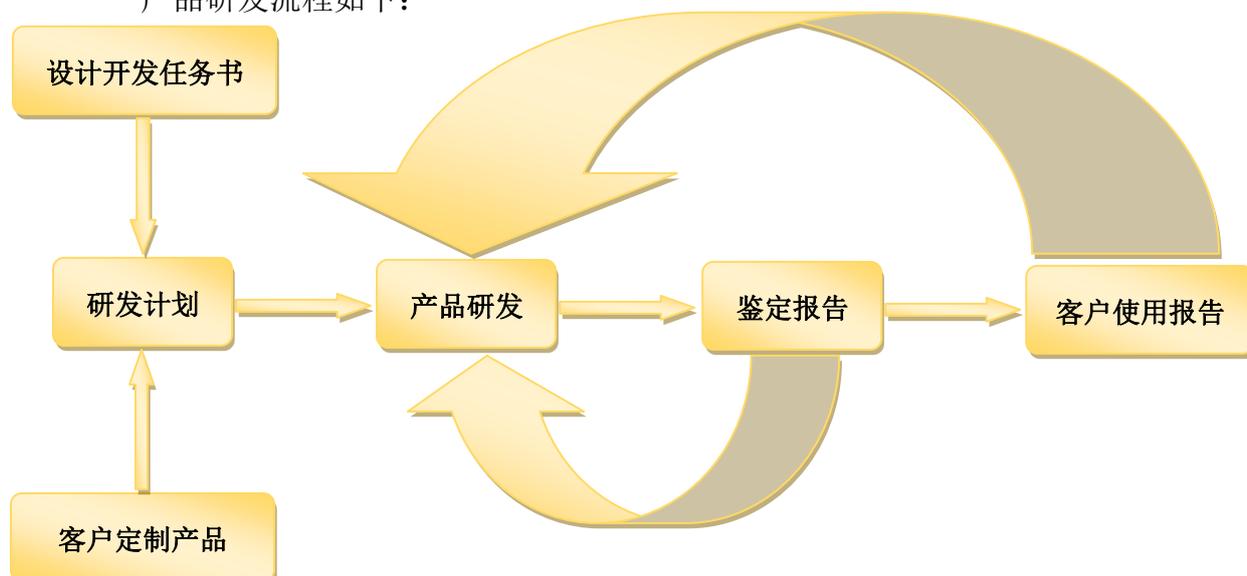
技术中心负责设计和开发全过程的协调工作，进行设计和开发的策划，确定设计、开发的技术接口，编制设计开发任务书，负责牵头进行设计和开发输入、输出的评审和设计开发的更改，负责编制设计开发验证总结报告和牵头组织设计开发成果的鉴定工作。技术中心负责人根据项目来源，确定项目负责人，项目负责人编制《设计开发任务书》，经技术中心负责人审核后报总经理批准。

对于承担由政府主管部门的科研计划项目，公司组织召开科技成果(新产品)鉴定会，邀请有关专家、用户参加鉴定，技术中心提交设计开发《鉴定报告》和有关鉴定资料。项目通过鉴定委员会的鉴定，即是对设计开发的确认。

对于能够在工厂内模拟工矿条件进行试验的产品，试验合格达到标准要求或策划的要求也认为本设计开发项目得到确认。

对于新设计开发的在工厂内无法提供试验条件的产品，按照设计开发的策划安排由销售部交顾客使用一定时间后，由销售部提交《顾客使用报告》，说明顾客对产品符合要求的满意程度和适用性评价。顾客满意达到要求即是对本设计开发的确认。

产品研发流程如下：



## 2、采购原材料

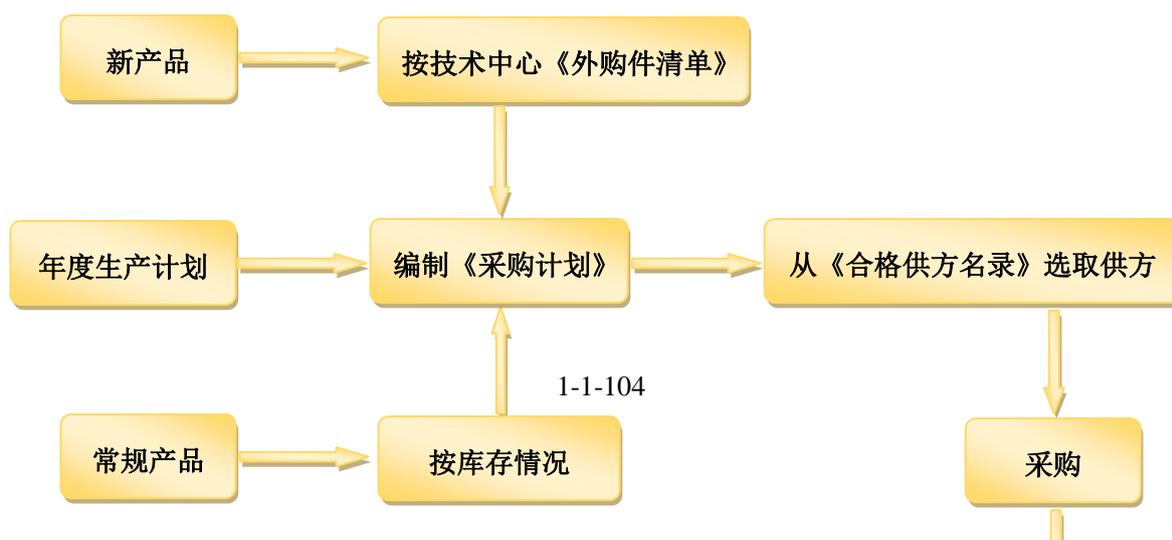
公司主营产品所需原材料主要有硬质合金、轴承和钢板。在原材料采购方面，公司坚持严控源头质量，定期对国内各原材料生产厂家所生产的产品和进口产品进行质量和信用评级。生产部根据采购物资技术标准和验收规范，对大宗关键物资的采购要通过对物资的质量、价格、供货期等进行比较，牵头组织进行评审并保存评审记录，选择合格供方，明确对供方的控制方式和程度，填写《合格供方名录》，报总经理批准；对于需要外包的原材料加工，公司相应形成了成熟的《合格外包方名录》、《合格外包方评审记录》；公司优先选择质优价廉的原材料，公司坚持质量第一，对于原材料出现问题的厂家，公司将其从备用原材料供应商资料库中剔除，不在采用其原材料。

公司所采购的铸造件主要是毛坯；轴承全部采用进口产品。

生产部根据公司《年度生产计划》及库存情况编制大宗长线重要物资的《采购计划》，并报总经理批准。新产品需用物资按技术中心编制的《外购件清单》采购；重复生产的产品所需物资根据库存情况和生产计划安排原构件清单采购。

公司制定了较为完善的外协产品入库前的检验流程，质检人员可以对采购物资按进货检验过程进行验证，也可以到供货方现场验证。每次检验前，质管部检验员准备好相关文件和检测器具，并做好相关记录。检测时，采取抽样方法，依据抽样作业指导书抽取样本，样本大小根据产品的适应性、复杂性和产品的生产批量确定。根据抽样作业指导书对检验结果进行判定，合格产品填写《进货检验报告》交付仓库，不合格品按照不合格品控制程序处理。

原材料采购流程如下：



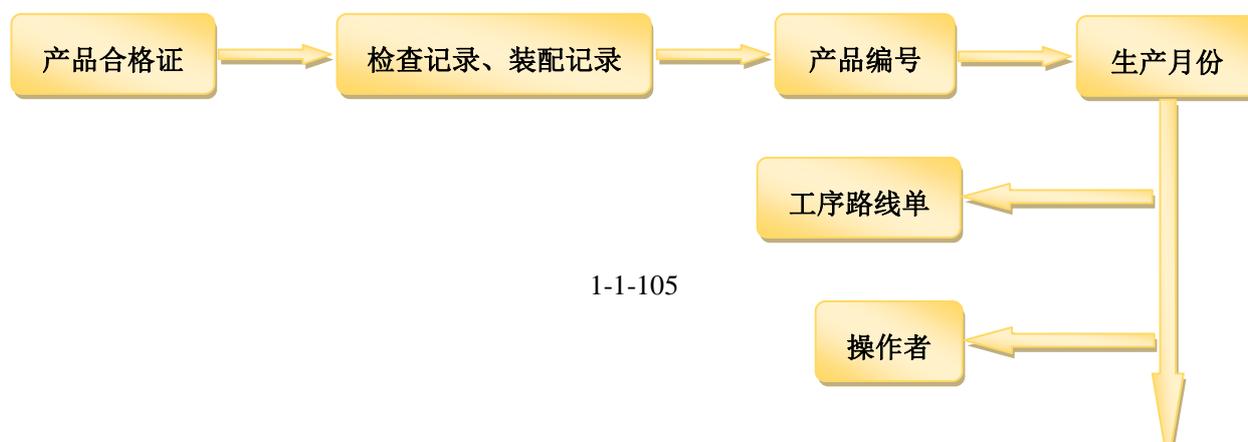
### 3、生产作业

公司实行“以销定产”和“合理储备”相结合的生产经营模式。销售部、技术部门与客户洽谈，了解客户的需求及与客户商讨刀具解决方案，并签订销售合同或协议。签署销售合同或协议后，将销售订单通知生产部，生产部制定生产计划，技术研发部和工艺科辅助更新生产工艺之后由生产部进行生产，车间生产完后由质检部对产成品进行质量检验。

公司制定一套完整的产品生产工艺和操作规则，确定人员岗位职责，参与生产、组装的人员严格按照规章制度操作，层层把关，确保产品质量，减少不必要的损失。生产部门负责人对生产运作过程实施监控，配置适用的监视与测量设备，执行《监视和测量设备的控制程序》，在生产中要认真做好三检（即自检—操作者自检本工序，互检—应有上工序合格手续，专检—专职检验员检验），并按规定做好相应记录，对产品的放行执行《过程和产品的监视和测量程序》的有关规定。

当生产过程中出现较大质量问题时，责任部门牵头组织召开质量分析会，并对已流转的问题产品零件进行复检追溯。

公司追溯路径为：



#### 4、售后服务

公司的售后服务是公司进行客户管理及维护的重要环节,售后服务由销售部门负责进行客户的日常维护工作。公司销售人员统一对客户在电话、传真、邮件中反馈的需求信息登记,针对客户的反馈问题提交给技术部分析原因。技术部在充分了解现场情况后给出产品不良的解决方案,并提交给生产部进行补单或者重新下新的生产单。在新产品入库后由销售人员安排发货事宜,并向客户提交产品改良报告。公司根据服务内容及客户反馈效果对售后服务考核,并做相应总结,形成公司服务经验。公司设有良好的反馈机制,对于存在的质量问题或工作问题,公司会及时派出相应的技术人员前往客户企业帮助解决问题,以便协调解决。公司有良好的回访制度,定期回访客户,了解客户需求,并对产品进行完善与改进,确保更好地了解市场情况及服务客户。

公司销售部项目主管要利用各种外出活动、售后跟踪等多种方式,积极与顾客沟通,及时掌握市场动态和顾客需求,调查收集有关信息及时书面反馈给公司有关部门;对顾客反映的交付产品质量方面的问题要填写《顾客意见受理(处理)登记表》,并及时答复处理,满足顾客需求;销售部每半年通过信函、传真、邮件等方式向顾客发送一次《顾客满意程度调查表》,调查顾客对公司产品和服务的满意程度,或者按照《顾客满意程度调查表》的内容与顾客电话交流,但要作好记录,充分收集顾客的意见和建议,调查表反馈率应达到 50%以上;销售部对所确定和获取的顾客信息每半年进行一次汇总分析,写出《售出产品质量报告》,结合顾客满意程度调查结果,评价顾客满意程度。销售部对购买本公司产品的主要顾客应建立档案,详细记录其名称、地址、联系人、电话以及购买公司产品的

名称、图号（规格）、数量和反馈的信息等，以便了解顾客的倾向，及时做好新的服务准备更好地为顾客服务，取得顾客的持续满意。

## （二）销售模式

公司主要采用直销和代销的销售模式。公司设有独立的销售部门管理面向市场的直接销售活动。公司在广州市中山大道骏景路 107 号 703 房设有华南办事处，负责华南地区的代理销售；在香港九龙加沙咀漆咸道南 11-15 号余仁生中心 8 楼地区代理恒丰建业有限公司，负责香港地区及对外销售；此外，公司正在积极探索线上与线下结合的销售方式，目前正处于初步构建阶段；销售部门还并负责对未来市场及潜在客户的市场调研、开发及广告宣传策划。

公司除生产常规施工机械用盾构刀具、工程刀具和耐磨耐热衬板外，还根据客户实际施工项目提供定制服务。许多大型项目所处地质存在相当大的差异，常规产品不能满足施工需要。应客户要求，公司派出技术人员到施工现场测绘和计算，根据施工实际所需为客户和项目提供个性化定制服务，为客户解决施工难题。公司始终坚持以市场为导向，以客户需求为准绳，积极发现市场所需，开拓更广泛的产品适用领域。

传统盾构刀具、工程刀具主要应用于矿产资源开采、隧道工程、地铁建设和桥梁工程，公司联合中铁等施工方积极尝试在水利工程领域应用盾构机械，目前盾构机械在水利工程领域的运用已经得到了实践的检验，公司因此成功开拓出新的产品应用市场。目前公司正在尝试盾构刀具、工程刀具在石油开采领域的应用。

报告期内，为了更好的拓展市场，扩大销售渠道，确保产品的市场占有率，公司加大与经销商的合作来完成产品的销售。公司将产品销售业务给经销商的同时，对经销商的技术人员提供产品的技术服务培训，由经销商直接为终端客户提供产品服务，并同时由经销售搜集反馈终端客户需求信息，交由公司技术部门提供相应的解决方案。此种销售模式，大大降低了作为公司的销售成本。

### （三）公司盈利模式

公司目前主要为客户提供破岩刀具定制，施工难题解决方案，销售公司自主研发的各类盾构刀具、工程刀具和子公司的耐磨耐热衬板获取利润。一方面公司自主研发具有核心竞争力的产品并取得相应的知识产权，通过定向解决施工难题提供方案和定制产品赚取利润；另一方面，公司通过直销和经销的方式销售公司自主研发的盾构刀具、工程刀具等产品的销售获取与成本之间的差额利润。此外，公司也通过自身的技术积累优势，承揽一定的咨询服务业务。

公司通过以上经营模式，逐渐培养出具有自我特色的品牌和市场影响力，并随着市场产品与技术的发展，公司在破岩刀具行业里的技术优势越发明显，使得下游企业对公司产品及技术服务产生依赖。公司利用该模式不断扩展更多的潜在客户，并提升公司的经济效益增长与公司在行业中的竞争地位。

**公司以盾构刀具、工程刀具为市场主打产品，设计、生产各类满足工程需求的盾构机刀具、工程刀具、衬板、锤头和钻头，具备自身的技术优势和核心竞争力，公司商业模式具有可持续性。**

## 六、公司所处行业情况及公司在行业所处地位

### （一）公司所处行业情况

#### 1、公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司属于制造业（C35）之专用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为专用设备制造业（C35）中的采矿、冶金、建筑专用设备制造业（C351）。

#### 2、采矿设备制造业概况

采矿设备制造业是一个品种繁多、设备结构复杂、需求量大、使用面广的机械行业。采矿设备用途大致可分为采掘设备、提升设备、窄轨运输设备、破碎粉

磨设备(破碎机、磨粉机)、矿用筛分设备、洗选设备和焙烧设备等 7 大类, 30 小类, 数千种规格。采矿设备主要面向能源、交通和原材料基础工业部门服务, 主要任务是为煤炭、钢铁、有色金属、化工、建材和核工业等部门的矿山开采和原材料的深加工, 以及为铁路、公路、水电和社会发展中占有十分重要的地位和作用, 属于国民经济的支柱行业。采矿设备制造业是国家建立独立工业体系的基础, 也是衡量一个国家工业实力的重要标志。根据国家重点支持能源、交通和原材料等基础工业发展的产业政策, 采矿设备作为这些基础工业的支柱应优先得到国家的重点支持, 以得到进一步发展和提高, 为煤炭、金属和非金属矿山的开发提供更多的具有国际先进水平的优质、高效设备, 满足国民经济发展对能源和原材料的需要。

改革开放几十年以来, 我国采矿设备制造业经历了引进消化吸收国外先进技术、合作设计都合制造、自主设计的发展道路, 特别是在实施《若干意见》的推动下, 采矿设备制造业基本实现了两大转变, 一是产品开发由仿制型向自主创新型转变二是经济运行由粗放型向效益型转变。2008 年以来, 在国内基础工顺口基础建设大发展的拉动下, 采矿机械产品市场需求旺盛, 工业总产值和销售额年增长速度稳定在 32%—40%。市场需求在带动专用设备制造业经济增长的同时, 更促进了整个行业的技术进步, 涌现了一批具有自主知识产权的重大新产品。重大新产品的成功研制, 为国民经济建设做出了积极贡献, 同时缩小了与先进国家的差距提升了参与国际竞争的能力, 我国采矿设备行业在国际矿山工程建设中正在发挥越来越大的作用。

采矿设备的发展代表着人类的技术进步, 现代科学技术和整体工业水平息息相关, 特别是与机械工程科学和采矿学科的发展紧密相连。现代科学技术前沿具有明显的时域、领域和动态特性。信息科学、材料科学、生命科学、纳米科学、管理科学和制造科学是改变 21 世纪的主流科学, 由此产生的高技术及其产业将改变世界。不同科学之间的交叉融合将产生新的科学聚焦经济的发展和社会的进步对采矿机械产生新的要求和期望。采矿机械的技术水平与装备能力, 是衡量一个国家工业实力的重要标志。

近年来，低碳绿色已成为世界发展的首要趋势，社会各界人士也将绿色低碳转化为自己的一种生活态度。采矿设备行业刮起的这股清新之风，绿色之风将会带动整个行业的科技创新迈向一个全新的领域，上升到一个前所未有的高度。当前世界上一些国家正以环保构筑自己的绿色堡垒，绿色制造显然是符合现代经济发展趋势的潮流所在的。

“十二五”期间，我国本着绿色环保，自主创新的原则对于工业发展方式提出了进一步的要求，因此采矿设备生产厂家必须关注采矿设备生产过程中的能源利用情况，尽自己所能的降低能源消耗，为人们共同的生活环境出一份力。采矿设备制造业在坚持走绿色制造与自主创新相结合的绿色大道之外，如何实现我国采矿设备制造业由大做强的局面。

近年来中国采矿设备制造业发展势头十分强劲，但突出的问题是在技术上、战略上一直沿着老路走，没有从根本上寻求改变发展思路，采矿设备企业能够为用户提供成套、成线服务的企业很少，缺乏提供全套解决方案或承担更为复杂的工程总承包项目能力。在面对国际市场的竞争中势头有所压制，因此在市场国际化、技术国际化、投资国际化等方面需大大的加强，以更加开阔的国际视野，灵活多样的操作形式，利用一切可以利用的国内外产业资源，求得合作共赢的局面，以实现采矿设备制造业创新技术升级目标的方式都应积极推进与实施。

专家指出，目前采矿设备的技术水平，在进一步提高精度、效率、自动化、智能化、网络化的基础上，逐步向加工单元和高端装备制造系统过渡。

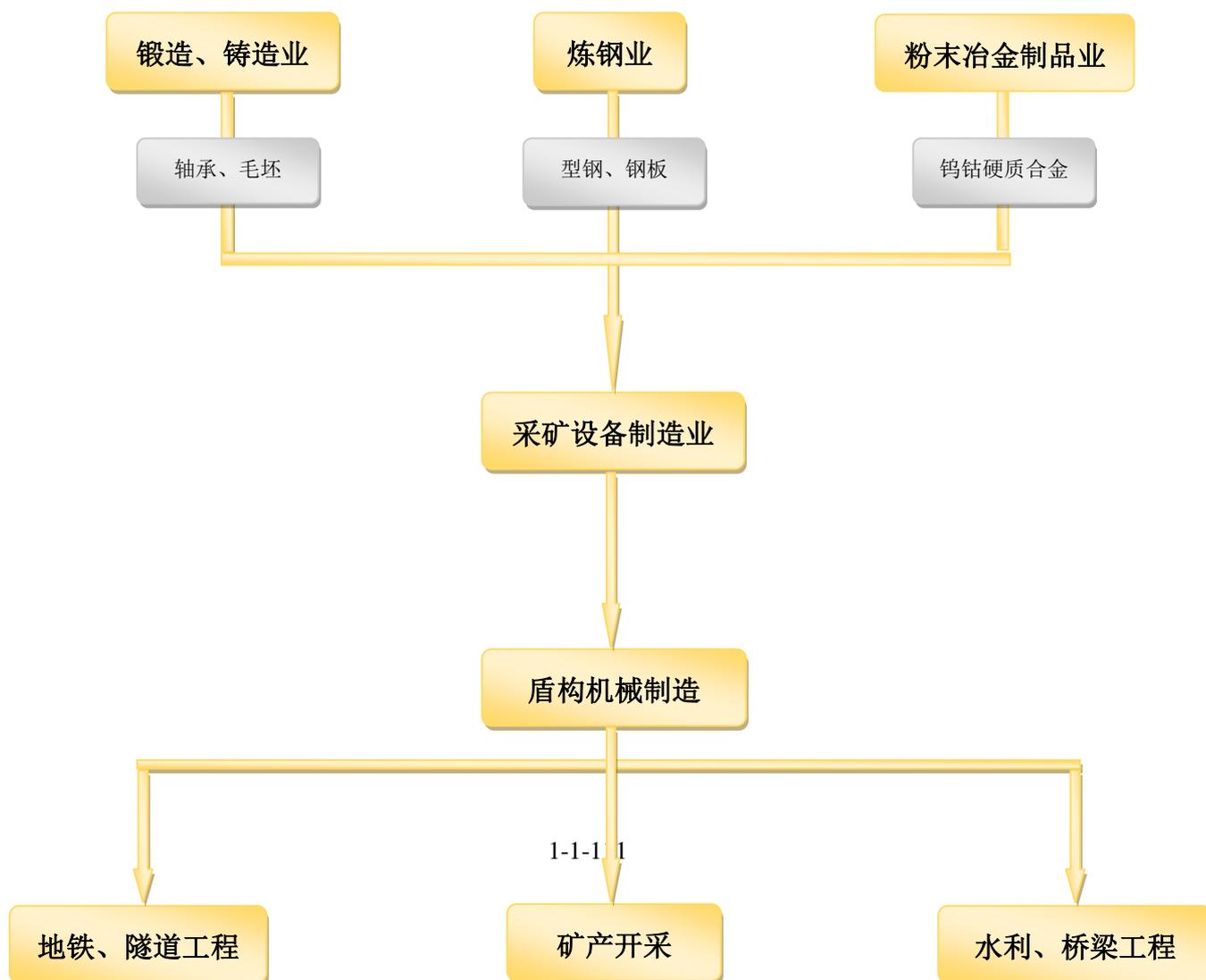
我国已经进入采矿设备生产大国、消费大国和进口大国的行列，但是“大而不强”。通过进一步深化改革，积极调整产业和产品结构，转变经济增长方式，增强自主创新能力，加快高端采矿设备及关键零件的研发和市场开拓，进一步提高产品质量和强化服务意识，提高全产业的综合竞争力，坚持走绿色创新大道，从而完成由大变强的目标。

当前国内大型采矿设备厂所生产的破岩采掘机械，在国内各大矿山采石场应用十分广泛，还在建筑垃圾处理、市政建设、水利工程建设、路桥建设、建筑砂石材料上应用得以扩大。

现在的采矿设备企业，都在不断的创新提升自己的质量与产量等功能，不仅在功能与性能上有了较大的创新与改进，更是在环保节能方面作了很多的努力。不仅提供更完善的采矿设备产品，并且更为高效环保，在保证生产的同时更加环保，这对矿山机械既是考验也是对矿山机械的激励，同时这也无形增加了国内采矿设备在国际上竞争力。

### (2) 采矿设备制造业上下游产业

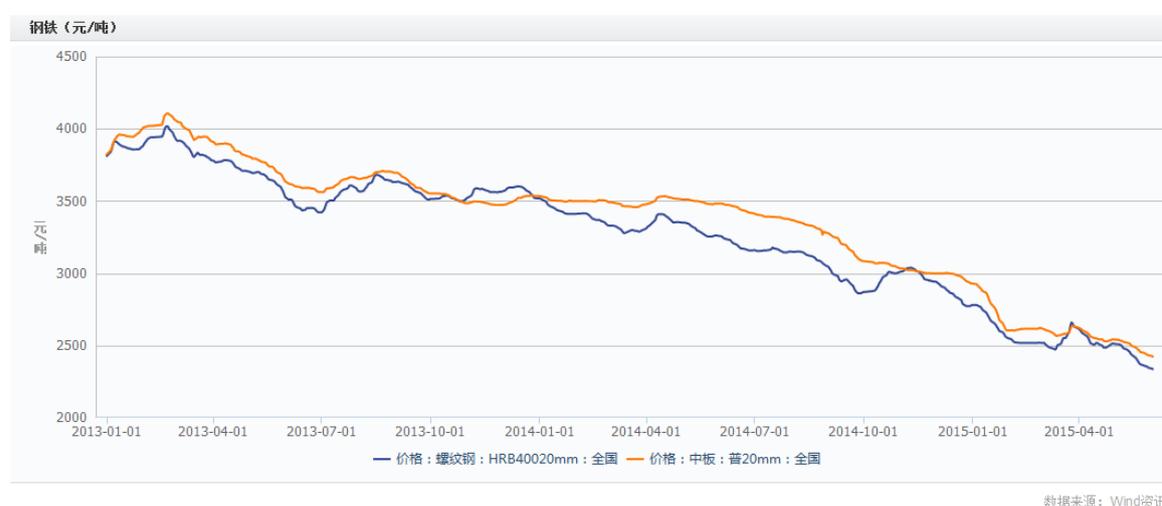
采矿设备上下游产业链如下：



①上游产业

上游产业主要是钢铁冶炼、有色金属冶炼业，其价格容易受宏观经济的影响。

2013年以来钢铁价格走势如下：



2013年以来，受世界经济及国内经济影响，钢铁价格不断下跌，大大降低了采矿设备制造的成本。

2013年以来，有色金属价格走势如下：



2013年以来，有色金属价格基本保持稳定，价格波动较小，预计未来不会出现大的波动。

## ②下游产业

下游产业主要是大型土木工程，包括采矿、桥梁、隧道、地铁、水利等领域。随着国内基础设施的推进和升级，以及一路一带战略的实施，采矿设备制造业将会迎来新的发展机遇

### 3、行业发展情况

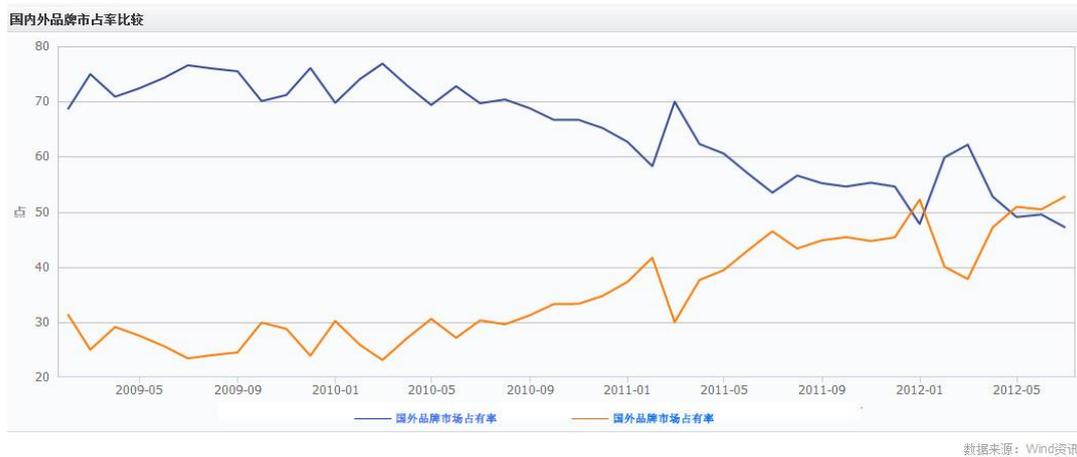
1995-2013年，我国采矿设备行业共申请专利 2203 件。1995-2005 年，我国采矿设备行业申请专利数量增长缓慢，2005-2012 年，专利申请数量增长速度较快。2012 年，采矿设备行业专利申请数量为 589 件，为历年最多。2013 年，采矿设备行业专利申请 71 件，比 2012 年减少了 518 件。

1995-2013 年，我国采矿设备行业公开专利 2239 件。专利公开数量增长趋势与专利申请数量增长趋稳基本相同。2012 年，我国采矿设备行业专利公开数量为 551 件，达到了历年最多。2013 年，专利公开数量为 394 件，比上年减少 157 件。

据前瞻产业研究院发布的《2014-2018 年中国采矿设备行业市场前瞻与投资规划分析报告》显示：未来 5-10 年，是我国采矿设备企业全面或深入融入世界、与世界共同发展的重要时期，行业的发展前景较好。到“十二五”期末，我国采矿设备行业销售规模将达到 9000 亿元，出口额将突破 260 亿美元。矿山机械产业在国民经济中占有支柱地位，于经济建设中的作用和贡献良多。目前无论是从我国采矿设备行业的市场发展现状，还是从全球产业运行态势来看，我国采矿设备行业正置身一个历史性的窗口期中。

### 4、行业市场发展情况

以掘进机为代表，2009年以来，国产掘进机和进口掘进机的市场占有率如下图所示：



自2009年以来,进口掘进机的市场占有率不断降低;相反,国产掘进机的市场占有率稳步上升;至2012年,进口和国产掘进机的市场占有率已持平;随着国内基础设施建设的推进、一路一带战略的实施,国产掘进机的市场份额必将大大提升。

## 5、行业的发展前景

中国已成为世界最大的城市轨道交通建设市场,随着我国城市化进程节奏的加快,未来国内对盾构市场需求巨大。2012年9月中国新一轮城市轨道交通建设规划密集出炉,根据国家发改委公布资料显示,共有25项城市轨道交通建设规划获得批复,总投资规模逾8,000亿元,规划包括了北京、广州、上海、深圳等几个特大城市,同时沈阳、西安、南京、天津、杭州、成都等省会城市及经济大城市,至此国内共有33个城市迈入轨道交通时代,随着预计2015年左右将进入我国地铁发展的高潮,国内盾构机以及相关配套产品如盾构刀具的应用也将迅速增长,并由中心城市向四周进行辐射。

中国企业每年出口到印度、美国等国家有30台左右,我国市场盾构机每年需求量约为150台。伴随着国家新一轮的地铁建设热潮的到来,未来5-10年各类盾构机的市场需求在1,000台左右,销售额不低于500亿元。同时根据预测,未来20年内用于地铁、铁路隧道、引水工程、过江隧道、地下工程需要使用的大型盾构设备,每年保有量约在900-1,500台之间,其中还不包括城市污水处理管道、输气管道以及小型涵洞顶管机用刀具,光大型盾构机与其相配套的各种盾

构刀具每年需求约 30-35 亿元，由于国产盾构刀具在性能上已逐步提升，且国产盾构刀具企业对本地客户需求作出快速反应，所以盾构刀具国产化在未来几年随着我国轨道交通的大发展有着巨大的发展空间。

2014 年，由于国内外经济环境发生较大变化，专用设备制造业的增长速度也将不免出现调整，但国内经济结构的调整日益深化，产业升级的要求增强，城镇化进程的加快以及国家扩大内需的政策力度增大，将是促进专用设备制造业发展的长期因素，总体上专用设备制造业仍将保持一定的增长速度。

未来很长时期内，产业结构调整和技术升级将是我国国民经济发展的主线之一，各行业的产业结构调整、生产工艺的改进、装备设备的技术改造、自动化和大型化成套设备的开发使用等都需要机械设备工业提供先进、现代化的生产装备，提高国民经济的现代化水平，同时国民经济可持续发展战略提出将节能型、环保型生产设备的投入使用作为投资的重点，同样需要机械设备行业提供更为安全、进步的生产设备。此外，道路、交通等运输行业在推进结构调整、促进产业升级中，对专业设备产品的品种、水平、质量和性能的需求也将有较大提高，具备高效、节能、低污染、智能化、成套化等特征的机械产品将逐步成为市场的主流。同时，机械行业自身进行产业升级和技术改造也需要大量的先进加工设备和测试仪器。市场竞争加剧以及企业技术升级的速度加快，企业的技术改造投资将保持一定的规模，同时国家的政策支持力度会鼓励企业加大新设备的投资强度，国内对高精尖机械设备产品的需求会不断增加。因此，国民经济的结构调整和产业升级将在很长时期内对专用设备制造业形成较大的需求。

专用设备制造业行业作为技术含量相对较高的产业，对能源原材料价格上涨的承受能力较强，尽管 2008 年以来利润增速出现明显回落，但依然呈现了较好的经济效益水平。未来专用设备制造业的增长速度和赢利水平将更多地取决于产品的附加值水平和技术进步的速度，这是专用设备制造业面对动荡的能源原材料价格而能保持稳定增长的重要基础。

作为机械工业大国，我国一些有比较优势的机械产品还有很大的出口潜力。特别是我国加大了“走出去战略”的实施力度，鼓励企业发展对外工程承包和合

作，发展经济技术合作项目取得较大进展，这些进步将在很大程度上促进相关机械产品的出口。国机械产品的出口市场很大部分是发展中国家和新兴国家市场，这些经济体自身的发展潜力仍旧很大，对我国机械产品的需求仍将保持一定增长，并将带动我国专用设备制造业的出口增速保持一定水平。

随着西部大开发计划的稳步推进，西电东送、西气东输工程大大促进了发电设备、输变电设备的发展，并带动一大批盾构机械的增长；西部重点公路、铁路、建筑、水利、电力、机场等基础设施项目建设为工程施工机械及相关专业设备生产提供了新的发展机遇。可以预计在全面推进现代化建设的进程中，基础设施投资建设将是长期的过程，这使得国内机械设备行业将始终处于相对有利的发展环境中。

总体上讲，今后相当长的一段时期内，对专用设备的需求将稳定增长，但需求结构将不断调整 and 变化。一般性产品需求将下降，能力过剩的情况将更加严重，高精尖产品、技术现代化产品和新领域产品需求将不断上升。

## 6、行业主要法律法规及政策性文件的相关规定

### （1）监管机构

行业监管部门为工业和信息化部及各级工信部门。工业和信息化部主要负责工业行业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准。

### （2）法律法规、政策

为了加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序，制定了中华人民共和国产品质量法。1993年2月22日第七届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议通过《中华人民共和国产品质量法》，自1993年9月1日起施行。

为了加强进出口商品检验工作，规范进出口商品检验行为，维护社会公共利益和进出口贸易有关各方的合法权益，促进对外经济贸易关系的顺利发展制定。

1989年2月21日第七届全国人大常委会第六次会议通过了《中华人民共和国进出口商品检验法》，国家主席第14号令公布自1989年8月1日开始施行。《商检法》的颁布实施标志着商检工作进入了法制管理的新阶段。

为了规范认证认可活动，提高产品、服务的质量和管理水平，促进经济和社会的发展，2003年8月20日，颁布国务院令第390号《中华人民共和国认证认可条例》，自2003年11月1日开始施行。

“国家十二五发展规划”明确了制造业发展重点是优化结构，改善品种质量，增强产业配套能力，淘汰落后产能；发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强；完善依托国家重点工程发展重大技术装备政策，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平。

“国家十二五科学和技术发展规划”明确了“重点攻克数控系统、功能部件的核心关键技术，增强我国高档数控机床和基础制造装备的自主创新能力，实现主机和数控系统、功能部件协同发展，重型、超重型装备与精细装备统筹部署，打造完整产业链。国产高档数控系统国内市场占有率达到8%至10%。研制40种重大、精密、成套装备，数控机床主机可靠性提高60%以上，基本满足航天、船舶、汽车、发电设备制造等四个领域的重大需求。”“重点发展大型先进运输装备及系统、海洋工程设备高端智能制造与基础制造装备等。实施高速列车、绿色制造、智能制造、服务机器人、高端海洋工程装备、科学仪器设备等科技产业化工程。研发高速列车谱系化和智能化、绿色产品设计、机器人模块化单元产品等重大关键技术，提升我国制造业的国际竞争力。”

《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006年-2020年），该规划纲要将基础件和通用部件列为优先发展主题，并明确了研究开发重大装备所需的关键基础配件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。

《装备制造业调整和振兴规划》明确了重点发展大型精密型腔模具、精密冲压模具、高档模具标准件，高效、高性能、精密复杂刀具，高精度、智能化、数

数字化量仪，高档精密磨料磨具等。重点发展耐高温、耐高压、耐腐蚀电站用钢（钢管），大型变压器用高磁感取向硅钢，高压、特高压输变电设备用绝缘材料，高速列车转向架、轮对用特种钢，飞机用高档铝型材，轴承、齿轮、模具、量具、刀具、高强度紧固件用特种钢，机床滚珠丝杠和直线导轨专用钢材，高耐磨钢，高强度、耐高温、低磨损、长寿命复合密封材料等。

《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》，为了促进国产盾构机行业的发展，2006年《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》中明确提出了装备制造业作为国民经济发展和国防建设提供技术装备的基础性产业，大力振兴装备制造业，是党的一项重要任务，是树立和落实科学发展观，走新型工业化道路，实现国民经济可持续发展的战略举措。意见中明确将“满足铁路、水利工程、城市轨道交通等建设项目的需要，加快大断面岩石掘进机等大型施工机械的研制，尽快掌握关键设备制造技术”列入国家16项重大技术装备之一。

《财政部、国家发展改革委、海关总署、国家税务总局关于落实国务院加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收政策的通知》（财关税[2007]号）根据通知规定，自2007年1月1日（以海关接受企业申报进口的日期为准）起，对国内企业为开发、制造大型全断面隧道掘进机而进口的部分关键零部件所缴纳的进口关税和进口环节增值税实行先征后退，所退税款作为国家投资处理，转为国家资本金，主要用于企业新产品的研制生产以及自主创新能力建设。根据通知规定，自2007年1月1日（以海关接受企业申报进口的日期为准）起，对国内企业为开发、制造大型全断面隧道掘进机而进口的部分关键零部件所缴纳的进口关税和进口环节增值税实行先征后退，所退税款作为国家投资处理，转为国家资本金，主要用于企业新产品的研制生产以及自主创新能力建设。

工业和信息化部于近日发布第32号公告，批准1208项行业标准，《盾构机切削刀具》（TB/T1186-2014）为471项机械行业标准之一。该标准由山东天工岩土工程设备有限公司负责制定。盾构机切削刀具是盾构机的关键部件。长期以来，我国盾构机及刀具70%以上依靠进口。近几年来，随着我国基础设施建设开始加速，国内研发机构和施工建设单位实施创新驱动发展战略，结合多年的施工

经验，研发了具有自主知识产权的盾构机，加快了行业技术进步，同时也推动了盾构刀具行业的发展。但是，由于种种原因，盾构刀具一直没有技术标准。本标准规定了盾构机切削刀具的型式、型号编制、技术要求、检验方法、检验规则、标志、包装、运输和储存。该标准的颁布和实施，标志着盾构机切削刀具生产有了规范化的技术标准，是盾构刀具行业技术标准的突破，将促进行业、企业加强盾构刀具的质量管理，推动我国盾构刀具行业健康、有序发展。

## 7、影响行业发展的有利和不利因素

### (1) 影响行业发展的有利因素

#### ①宏观经济稳定、快速发展

改革开放以来，特别是近十年来，中国宏观经济始终保持健康、快速增长，GDP 年均保持 7% 以上，宏观经济的持续稳定增长加速了中国工业化、城市化进程。通用机械、通讯电子、汽车、航空航天、能源、医疗、轨道交通、模具机床、数控机床等行业是切削工具的主要下游，这些行业的持续稳定增长为切削工具的快速发展提供了广阔的市场空间。

#### ②国家产业政策支持

《国家“十二五”科学和技术发展规划》、《装备制造业调整和振兴规划》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要》、《装备制造业调整和振兴规划》、《国务院关于加快振兴装备制造业若干意见》等政策都明确了国家对于重点发展大型精密型腔模具、精密冲压模具、高档模具标准件，以及高效、高性能、精密复杂刀具，高精度、智能化、数字化量仪，高档精密磨料磨具以及轨道交通建设的支持。将从提升机床产业链入手，进而带动整个装备制造业的振兴，实现国民经济可持续发展的战略的成功实施。

#### ③制造业产业升级以及先进制造业的实施

切削工具作为装备制造业的重要组成部分以及切削加工中的重要工艺装备部件，决定着制造业中零件的加工效率、精度、质量和成本。十二五期间，在制

制造业产业升级过程中随着先进制造工艺的引入、先进制造技术的更新，以及数控机床、大飞机项目、轨道交通建设、新型船舶等先进制造业的实施，国内的制造业产业升级必将对切削工具提出更多的需求，从而为切削工具的未来发展提供了广阔的空间。

#### ④国际产业转移的发展机遇

改革开放以来，从最初的劳动密集型外资企业进入与中国，随着中国教育水平和科技水平的提升，越来越多的研发企业进驻到中国，许多产业价值链的核心环节已经转移到中国。中国基础建设的持续投入加大，使得刀具行业的中心环节也开始向中国转移。

#### ⑤中国人力低成本优势

相对发达国家来说，中国人力成本具有竞争优势，产品制造成本往往较进口高端刀具低，加上品牌溢价，进口专业高端刀具销售价格往往远高于国内专业高端刀具。近几年，随着经济的快速发展，部分切削工具企业通过了引进一批先进技术和装备，生产出专业高端刀具，并在制造业中推广使用，部分替代进口，取得了一定的成效。

#### ⑥部分国内专业高端刀具生产企业已经初步具备国际竞争力

部分国内专业切削工具生产企业吸收国际知名企业先进的管理理念后，已经具备了较强的切削工具设计能力，掌握了高端切削工具生产工艺，并建立了成熟有效的产品质量管理体系。这部分生产企业已经拥有较强的自主研发和工艺技术创新能力，具有专业大规模生产的能力，通过建立合理规范的管理体系和自主品牌，逐步具备了和国际上同类型企业竞争的实力。

### (2) 影响行业发展的不利因素

#### ①人才稀缺

随着工业进程的加快和盾构机械应用领域的扩大，盾构机等大型机械对盾构刀具、工程刀具的地质适应性和使用寿命提出了更高的要求。盾构刀具企业必须

不断加大研发投入，满足客户需要。国内企业中掌握高端切削工具的设计、制造工艺的专业人才缺乏，导致企业对先进生产工艺的吸收应用较慢，开发创新能力较弱，科技成果向生产力转化较慢。高端人才的缺乏制约着我国专业高端刀具企业发展的瓶颈。

#### ②知识产权保护不完善

目前，由于国内对知识产权保护的力度不够、保护措施不完善，导致部分企业之间经常模仿、抄袭，既扰乱了市场秩序，又降低了企业利润，严重打击了原创者的创新热情，对破岩刀具行业的发展构成很大障碍。破岩刀具行业的发展动力源自于技术创新，如果任凭部分企业之间的抄袭、模仿、侵犯知识产权行为继续发展，将影响国内行业水平的提高。只有加强知识产权保护，加大侵权行为的惩罚力度，切实保护知识产权所有人的利益，才能促进行业的不断创新、进步和发展。

#### ③融资渠道不畅

破岩刀具行业是一个研发时间长、调试次数多、风险大的行业。目前大多数破岩刀具企业单凭银行贷款很难获得足够的流动资金，这也是造成国内破岩刀具企业一直处于小规模的重要原因。因此，只有通过股权融资、企业债券等多渠道的融资方式，才能解决困扰破岩刀具行业融资困难的问题。

#### ④国内企业起步较晚

改革开放以来，国家不断加大基础建设和鼓励研发，但与发达国家相比，我国重工业整体发展尚存在一定差距。几年来，破岩刀具企业不断学习国外先进技术，并加大研发投入，部分高新技术产品逐步进入市场导入期。但由于起步晚，与发达国家相比，我国切削工具行业总体技术水平、工艺水平与国外同行相比尚有一定差距，国际竞争力不强。

## （二）公司所处地位

### 1、公司的主要竞争对手及分析

有限公司成立以后，公司竖井、工程钻井、反井刀具产品形成了系列，可以适用各种地层各种工矿，同时具有密封寿命长、耐磨等特点。公司在竖井、工程钻井、反井刀具产品方面为市场龙头企业，约占国内市场份额的 70%左右。公司在盾构机（TBM）刀具市场，特别是 17 寸 18 寸 19 寸盘形滚刀，以及单刃滚刀、双刃滚刀、正滚刀、边滚刀、中心滚刀具有刀圈寿命长等特点。国内的盾构刀具市场一部分为国外产品占领，这部分大约占市场份额的 40%，其余的为国产刀具，公司的市场份额占过程刀具的 15%左右。

公司主要竞争对手有：成都探矿机械厂、洛阳冶金矿山厂、武汉江钻工程钻具有限责任公司等。

公司竞争对手情况如下：

产品名称	主要竞争对手名称	公司情况
刀具	成都探矿机械厂	是中国首家生产先进钎具的专业厂家，“成探”牌钎具结构先进，材质优良、工艺精湛、综合质量处于国内领先水平，是各类气动、液动、电动、内燃凿岩机的必备钻具，广泛使用于冶金、矿山、煤炭、铁路、交通、水利、电力等行业的岩石掘进、爆破工程。与九久科技竞争的产品有钻头、滚刀。
	洛阳冶金矿山厂	是产品研发、生产、销售为一体的实业公司。主要生产桥梁基桩、高层基础桩孔用的钻机、钻头、配件及矿山、冶金设备等机械产品。法人代表陆剑融先生是集国营大厂技术、质量管理专业经验于一身的专业型人才，具备相当的专业水平和市场开拓能力。主要生产桥梁、高层基桩钻孔用的钻机、钻头及配件，特别是大型特大型钻头一直是优势产品。与九久科技竞争的产品有滚刀、刮刀、钻头。

	武汉江钻工程钻具有限责任公司	其主要产品包括潜孔冲击钻头、钻杆等，水平定向穿越钻头，扩孔钻头，各种盾构施工刀具。产品广泛引用于矿山、水井开采、水平穿越、管线铺设、桩基开挖、隧道掘进、盾构施工。与九久科技竞争的产品有钻头、盾构刀具。
--	----------------	--

## 2、公司的竞争优劣势

九久科技是专业从事掘进机、盾构机等破岩刀具研发、设计、制造和销售的高新技术企业，成立于1996年，注册资金1680万元，是河南省盾构产业技术创新战略联盟主要成员单位，河南省盾构机刀具工程技术研究中心依托单位，全国大口径工程井技术协作网秘书长单位和中国土木工程学会隧道及地下工程分会隧道掘进机专业委员会理事单位。公司已经通过了GB/T19001-2000标准破岩刀具、耐磨件设计开发、生产和服务质量体系认证。

### （1）竞争优势

#### ①行业经验优势

公司在竖井、工程钻井、反井刀具这些方面的产品，进入市场较早，在有限公司没有成立之前就已经进入了市场。有限公司成立以后，将这些产品形成了系列，可以适用各种地层各种工矿，同时具有密封寿命长、耐磨等特点。此类产品使公司在工程刀具方面成为市场龙头企业。

#### ②产品质量优势

公司在盾构机（TBM）刀具市场，特别是17寸18寸19寸盘形滚刀，以及单刃滚刀、双刃滚刀、正滚刀、边滚刀、中心滚刀具有刀圈寿命长等特点。国内的盾构刀具市场一部分为国外产品占领，这部分大约占市场份额的40%，其余的为国产刀具，公司的市场份额占盾构机刀具的15%左右。

耐磨、耐热材料在全国的市场巨大，各水泥、钢铁、有色、煤炭、化工等要用到，生产这些产品的企业也非常多，在技术方面雷同的占相当一部分。公司所生产的耐磨耐热材料具有耐磨性好、不易碎等特点。

公司客户在购买使用产品后，几乎全部反馈满意所购买使用的产品。

③团队优势：目前公司团队已经发展到113人，由多名拥有数十年行业经验的人员组成领导组织研发和生产。公司研发团队拥有丰富的研发经验，先后参加国家科技攻关计划《TBM掘进机关键部件国产化—盘形滚刀国产化研究（2000G41-A）》，研制的17”盘形滚刀刀圈制造技术获得国家发明专利，参加的国家863项目《盾构掘进机刀盘刀具关键技术研究及其应用（2003AA420120）》，经省科技厅鉴定，获洛阳市科技进步一等奖；参加的国家863项目《砂砾卵石复合地层盾构切削与测控系统关键技术研究及应用（2005AA420210）》，经科技部863项目专家组验收，省科技厅技术鉴定，并承担了《盾构机刀具》科技部中小企业创新基金项目和国家火炬计划项目。主导产品盾构机破岩刀具和耐磨件形成多品种和系列化。

④管理优势：自有限公司成立起，公司管理层就注重加强公司管理，逐步完善公司治理结构和岗位职责。《管理制度汇编》详细规定了各部门及其组成人员的具体职责和工作细则；《质量控制手册》明确了研发、采购、生产、质检、销售、售后等环节的质量控制标准、程序以及各环节所需要形成的文件。

⑤良好的供应商、客户关系

自有限公司起，公司注重维护与客户、供应商之间的关系。到目前为止，公司在东北、华北、华东、华南、华中、西南等地区与多家原材料供应商和客户。公司较大客户有中铁集团、中铁建等，稳定的供应商有中南凯大、齐鲁特钢、铁姆肯等。

⑥政策优势：盾构刀具、工程刀具得到了国家的大力扶持，政府颁布了各种优惠政策，给予多项优惠措施。作为国家级高新技术企业，公司得到了国家及省市区各方面给予的诸多支持与帮助，享受了各项配套政策。

⑦股权结构优势：公司没有实际控制人，公司股东团结一致，自创业至今，除增资增加股东外，公司原始股东没有发生变化，股东之间没有利益纠纷，决策机制较为民主。

## （2）竞争劣势

①资金较为短缺：公司所处行业为资金密集型行业，无论是研发设备、研发人员工资和产品测试均需要大量的资金。资金短缺将会限制公司核心技术和产品的进展速度，同时也制约公司未来产品产业化的实现和营销网络的构建，不利于公司持续发展壮大。

②经营管理能力仍有提升空间：目前，公司员工主要由普通工人构成，治理框架也较为简单，公司规模有限。公司过分依赖于老客户的订购单，销售人员较少，线上销售更是处于初步发展阶段，有待于进一步开发新客户和新市场。

③对市场支配能力较弱：公司客户主要是大型国有企业，同行业企业比较散小，在产品定价和付款方面处于劣势地位。

## 3、公司采取的竞争策略和应对措施

针对公司销售，为克服销售人员较少问题，公司高管在工作之余也加入销售行列，负责较大客户；另外，销售人员需要懂得公司产品技术，因此在招聘销售人员方面有一定难度，公司目前重点培养技术人员参与销售活动，实现普通技术人员的复合职能。

针对流动资金不足，公司主要是短期贷款，另外由股东向公司提供资金；另外，将销售人员的销售金额回收作为考核之一。

针对市场支配能力，同行业企业已达成初步共识，计划组建行业协会，制定行业标准，提高行业企业的议价能力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司期间，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设股东会和一名监事。有限公司历次增加注册资本、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。但是也存在股东会届次记录不清、未履行通知义务等问题。

2015年3月10日，公司召开第一次股东大会，批准通过了：股份公司筹建工作的议案；九久技术整体变更并发起设立股份公司的议案；股份公司章程的议案；选举组成第一届董事会、监事会的议案；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》。

2015年3月10日，公司召开董事会第一次会议，决议通过了聘任公司总经理、副总经理、财务总监、技术总监、董事会秘书的议案。

2015年3月20日，公司召开董事会第二次会议，决议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让》的议案、《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议方式进行股票转让》的议案、《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜》的议案、《对外投资管理制度》的议案、《关联交易决策制度》的议案、《对外担保管理制度》的议案、《信息披露披露管理制度》的议案、《投资者管理办法》的议案、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的议案。

2015年4月5日，公司召开第一次临时股东大会，会议审议并通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让》的议案、《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议方式进行股票转让》的议案、《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让

相关事宜》的议案、《对外投资管理制度》的议案、《关联交易决策制度》的议案、《对外担保管理制度》的议案、《信息披露披露管理制度》的议案、《投资者管理办法》的议案、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的议案、关于依据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定修改公司章程（具体修改见本次大会审议的新章程）的议案、确认公司核心技术人员的议案。

股份公司成立后，公司严格执行三会制度。截止本公开转让说明书出具日，股份公司共召开过二次股东大会、二次董事会、一次监事会。同时，公司管理层也就公司治理机制执行情况进行了说明和自我评价。上述会议召开符合《公司法》、《公司章程》的规定，三会的议事程序、表决方式、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效，所作决议、记录内容完备、合法有效。

## 二、关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段公司规模相对较小，设立了董事会，未设立监事会，只设一名一名监事，分别执行公司经营管理工作 and 监督工作。股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在股权转让、变更经营范围、增加注册资本、整体变更等事项上认真召开股东会，并形成相应的股东会决议；董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督。重大事项如增资、股权转让等均通过股东会决议，股东会议事程序与表决方式、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。但有限公司的治理仍存在一定瑕疵，对公司经营中的一些重大事项如关联交易等没有通过召开股东会的形式决定，但该瑕疵并未在实质上影响有限公司日常经营管理活动的有效运行。

公司整体变更设立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《总经理工作细则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正

常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近二年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

截至本说明书签署之日，公司严格遵守法律法规、规章及行业和各级政府的相关文件，近两年经营中，公司及董事、监事、高级管理人员未受到相关行政和刑事处罚，公司已取得主管工商、税务、环保、安监、质监部门出具的未受处罚的证明；公司不存在超越经营范围、使用过期资质的行为，且出具了不存在重大诉讼或仲裁的声明。

公司最近24个月内不存在重大违法违规行为，公司无控股股东、实际控制人，因此不存在违法违规情况。

### 四、公司独立情况

#### （一）业务独立

公司成立以来，一直从事盾构机刀具、工程刀具、耐磨耐热材料的研发、设计、生产、销售及相关技术服务。

公司独立从事其经营范围内的业务，不存在公司与其控股股东及其控制的其他企业业务相同或类似的情形，在业务各个经营环节不存在对控股股东的依赖，但与公司的子公司九久机械存在原材料采购依赖。其他关联方不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

九久科技具有完整的业务体系，拥有雄厚的技术力量、完备的知识产权、灵活庞大的采购和销售系统，具有直接面向市场和持续保持创新能力的高科技企业。

## （二）资产独立

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和相关配套设施，拥有与生产经营有关的资产的所有权或使用权。公司主要财产权属关系清晰，不存在权属纠纷及可预见的潜在权属纠纷。

## （三）人员独立

公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

公司与在册员工全部签订了劳动合同、聘用合同。公司建立并严格执行了独立的劳动人事制度和独立的工资管理制度，独立发放员工工资。

## （四）机构独立

公司已建立起股东大会、董事会、监事会、经理层等完善的公司治理结构，且具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。公司的办公场所独立运作，公司不存在与任何其他单位机构混同、合署办公的情形。

## （五）财务独立

公司设有独立的财务部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户的情形。

# 五、同业竞争

## （一）同业竞争情况

公司董事、监事、高级管理人员在外兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
晁焕清	董事长、法定代表人	洛阳九久机械制造有限公司董事	关联方
魏清峰	董事、副经理	洛阳九久机械制造有限公司董事长、 总经理、法定代表人	关联方
		洛阳九久机械制造有限公司废品收 购站负责人	
杨精锐	监事	洛阳九久机械制造有限公司监事	关联方

上述董事、监事、高级管理人员兼职系公司向控股子公司委派任职。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

公司其他股东在外兼职情况如下：

股东姓名	股份数(万股)	持股比例	任职情况
刘朝	140.00	8.33%	公司董事
陈振林	110.00	6.55%	已退休
金宏达	105.00	6.25%	已退休
张雅新	105.00	6.25%	已退休
李石麟	100.00	5.95%	已退休
凌晋兴	100.00	5.95%	已退休
王汉章	78.00	4.64%	公司董事、技术总监
李毅	55.00	3.27%	公司董事会秘书
凌凡	55.00	3.27%	公司供应科科长
金文革	55.00	3.27%	公司董事
谢东平	45.00	2.68%	公司销售部部长

陈勇	37.50	2.23%	公司销售部部长
陈艳	27.50	1.64%	公司出纳
李涛	15.00	0.89%	洛阳乾鼎电子科技有限公司
曹艳丽	15.00	0.89%	已退休
杨虬	15.00	0.89%	洛阳靖瑞动漫有限公司程序员
张悦敏	15.00	0.89%	已退休
魏晓松	15.00	0.89%	大学全日制研究生
徐巧利	15.00	0.89%	已退休
晁真	15.00	0.89%	河南省第三建筑工程公司会计
凌平	15.00	0.89%	洛阳高新合盛物业管理有限公司
王璞	12.00	0.71%	就读于国外大学
金江宁	10.00	0.60%	无业
金山	10.00	0.60%	中信重工机械股份有限公司
刘洛刚	10.00	0.60%	公司销售员
尤仙珍	10.00	0.60%	已退休
刘志刚	10.00	0.60%	洛阳志升机械加工厂经理
谢燕萍	10.00	0.60%	中信重工机械股份有限公司统计员
谢清平	10.00	0.60%	公司监事
陈宪敏	7.50	0.45%	中信重工机械股份有限公司质检员
陈超	7.50	0.45%	深圳欣科威电子科技有限公司部门 经理
合计	1680.00	100%	---

股东的任职单位除了九久机械有限公司和中信重工机械股份有限公司以外，未和公司（子公司）经营相同或者相似的业务，未与公司（子公司）构成同业竞争。

中信重工机械股份有限公司的营业范围为：重型成套机械设备及零部件、矿用机械类产品、铸锻件的设计、制造、销售；承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程；承包境外机械工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批许可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（以上项目国家有专项规定的除外）。中信重工机械股份有限公司的经营范围和公司存在一定程度的重叠，但在其任职的股东均为其普通职工，不存在董事、监事或者高级管理人员，未与公司构成同业竞争。

**综上，截止本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人没有经营与公司构成同业竞争的其他企业，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。**

## （二）避免同业竞争的承诺

公司股东、董事、监事、高级管理人员目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具承诺如下：“1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿；4、本承诺为不可撤销的承诺。”

## 六、公司资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》中明确规定，控股股东及关联方不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- （1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- （2）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- （3）委托控股股东及关联方进行投资活动；
- （4）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （5）代控股股东及关联方偿还债务；
- （6）以其他方式占用公司的资金和资源。

2、公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过。

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（2）公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

(5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、公司《关联交易管理办法》对防止公司资金占用措施做出了具体规定：

“对公司与关联自然人发生的交易金额在 30万元以上的关联交易，或与关联法人达成的关联交易总额在人民币100万元以上且占公司最近一期经审计净资产值绝对值0.5%以上的关联交易，应提交董事会审议。”。

“公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议”。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量(股)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)	占总股本比例(%)
1	晁焕清	董事长	1,500,000.00	8.93	-	8.93
2	魏清峰	董事、副总经理	1,500,000.00	8.93	-	8.93
3	王汉章	董事、技术总监	780,000.00	4.64	-	4.64
4	金文革	董事	550,000.00	3.27	-	3.27
5	李伟	董事、总经理	-	-	-	-
6	杨精锐	监事会主席	1,500,000.00	8.93	-	8.93
7	谢东平	监事	450,000.00	2.68	-	2.68
8	刘庆云	职工监事	-	-	-	
9	李毅	董事会秘书	550,000.00	3.27		3.27
10	王春兰	财务总监	-	-	-	

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，除此之外，公司与担任董事、监事的股东签定的借款协议已在第二节“四-2.1 借款合同”中披露。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
晁焕清	董事长、法定代表人	洛阳九久机械制造有限公司董事	关联方
魏清峰	董事、副经理	洛阳九久机械制造有限公司董事长、 总经理、法定代表人	关联方
		洛阳九久机械制造有限公司废品收 购站负责人	
杨精锐	监事	洛阳九久机械制造有限公司监事	关联方

洛阳九久机械制造有限公司具体情况参见第二节（四-3.2）

洛阳九久机械制造有限公司废品收购站具体情况如下：

名称	洛阳九久机械制造有限公司废品收购站
类型	其他有限责任公司分公司
负责人	魏清峰
营业场所	洛新工业园区
注册资本	100,000.00 元
营业期限	2006 年 12 月 31 日至 2006 年 12 月 31 日

经营范围	废旧金属收购
登记机关	新安县工商行政管理局
成立日期	2002年12月4日

洛阳九久机械制造有限公司废品收购站系九久机械的分公司，按照当地政府有关文件，机械制造企业须设立自有的废品收购部门。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员中晁焕清、魏清峰、王汉章、杨精锐为九久科技子公司洛阳九久机械制造有限公司的股东，持股情况参见第二节（四-3.2）。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员没有对外投资。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

2007年3月21日，有限公司召开股东会，决议同意：选举组成新的董事会，晁焕清任董事长；杨精锐任监事。

董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	产生方式
1	晁焕清	董事长	选举
2	王汉章	董事	选举
3	金文革	董事	选举
4	魏清峰	董事、副总经理	选举、聘任
5	李伟	董事、总经理	选举、聘任

6	杨精锐	监事	选举
---	-----	----	----

自2007年3月21日始，公司董事、监事、总经理未发生变动。

2015年3月10日，股份公司召开第一次股东大会，选举组成董事会、监事会。公司董事会成员未发生变化；杨精锐任监事会主席，谢东平任监事；

2015年3月10日，公司召开职工大会，选举刘庆云为职工监事。

2015年3月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李伟为总经理、魏清峰为副总经理、李毅为董事会秘书、王春兰为财务总监、王汉章为技术总监。

董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	产生方式
1	晁焕清	董事长	选举
2	魏清峰	董事、副总经理	选举、聘任
3	王汉章	董事、技术总监	选举、聘任
4	金文革	董事	选举
5	李伟	董事、总经理	选举、聘任
6	杨精锐	监事会主席	选举
7	谢东平	监事	选举
8	刘庆云	职工监事	选举
9	李毅	董事会秘书	聘任
10	王春兰	财务总监	聘任

股份公司董监高人员的选任符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司的法人治理结构得以建立并完善。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	9,931,850.43	11,237,888.61	4,173,377.86
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	7,553,308.50	8,764,060.40	7,744,700.00
应收账款	56,103,579.73	60,723,014.02	52,603,439.79
预付账款	893,858.94	698,231.34	628,737.93
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	161,080.89	363,035.69	76,504.34
买入返售金融资产	-	-	-
存货	18,607,504.65	21,329,970.67	18,636,470.27
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>93,251,183.14</b>	<b>103,116,200.73</b>	<b>83,863,230.19</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资			

投资性房地产	-	-	-
固定资产	18,763,589.19	18,042,541.40	18,856,299.63
在建工程			
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,413,320.06	4,440,738.32	4,550,411.36
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	575,700.95	693,032.27	537,616.83
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,752,610.03</b>	<b>23,176,312.28</b>	<b>23,944,327.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>117,003,793.17</b>	<b>126,292,513.01</b>	<b>107,807,558.01</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	10,000,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	2,600,000.00	10,600,000.00	3,000,000.00
应付账款	18,596,482.99	22,603,849.33	15,355,968.01
预收账款	3,193,950.70	2,692,210.10	4,320,292.34
应付职工薪酬	94,890.60	80,669.29	69,480.03
应交税费	255,172.40	719,446.96	606,928.23

应付利息	287,399.75	-	-
应付股利		-	-
其他应付款	10,483,403.14	14,010,904.17	9,808,712.84
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>45,511,299.58</b>	<b>56,707,079.85</b>	<b>43,161,381.45</b>
<b>非流动负债：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债			-
<b>非流动负债合计</b>			<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>45,511,299.58</b>	<b>56,707,079.85</b>	<b>43,161,381.45</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收资本	16,800,000.00	16,800,000.00	16,800,000.00
资本公积	46,872,813.80	369,150.00	369,150.00
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	6,390,649.86	5,768,042.63
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,483,069.74	40,757,091.33	36,701,909.65
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东的所有者权益合计	66,155,883.54	64,316,891.19	59,639,102.28
少数股东权益	5,336,610.22	5,268,541.68	5,007,074.28

所有者权益合计	71,492,493.76	69,585,432.87	64,646,176.56
负债和所有者权益总计	117,003,793.34	126,292,512.72	107,807,558.01

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	17,021,752.32	87,658,479.66	65,664,698.66
其中：主营业务收入	17,021,752.32	87,658,479.66	65,664,698.66
二、营业总成本	14,707,711.32	79,851,628.29	60,735,224.37
其中：营业成本	12,073,657.40	64,460,478.66	49,188,740.96
营业税金及附加	127,148.56	560,711.57	452,216.94
销售费用	453,290.19	2,633,779.33	2,375,739.88
管理费用	2,276,838.86	10,639,677.78	6,761,943.48
财务费用	557,673.61	519,057.62	498,508.27
资产减值损失	-780,897.30	1,037,923.33	1,458,074.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-		
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,314,041.00	7,806,851.37	4,929,474.29
加：营业外收入		1,600.00	102,337.62
减：营业外支出		26,564.25	
其中：非流动资产处置损失			-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,314,041.00	7,781,887.12	5,031,811.91

“—”号填列)			
减：所得税费用	406,980.11	1,162,630.81	507,088.22
<b>五、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>1,907,060.89</b>	<b>6,619,256.31</b>	<b>4,524,723.69</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,838,992.35	6,357,788.91	4,484,518.48
少数股东损益	68,068.54	261,467.40	40,205.21
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,907,060.89</b>	<b>6,619,256.31</b>	<b>4,524,723.69</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	1,838,992.35	6,357,788.91	4,484,518.48
归属于少数股东的综合收益总额	68,068.54	261,467.40	40,205.21

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,992,204.49	90,411,208.76	70,170,849.95
收到的税收返还			
收到其他与经营活动有关的现金	541,365.18	751,400.53	211,762.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>27,533,569.67</b>	<b>91,162,609.29</b>	<b>70,382,612.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	16,621,927.68	60,538,029.63	53,241,410.92
支付给职工以及为职工支付的现金	2,884,804.87	9,576,301.70	8,462,788.75
支付的各项税费	1,358,648.29	7,120,580.18	5,011,500.92
支付其他与经营活动有关的现金	1,588,710.89	5,870,358.48	7,006,920.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>22,454,091.73</b>	<b>83,105,269.99</b>	<b>73,722,620.91</b>

经营活动产生的现金流量净额	<b>5,079,477.94</b>	<b>8,057,339.30</b>	<b>-3,340,008.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-		
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,286,623.04	1,537,475.56	2,113,158.32
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	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,286,623.04</b>	<b>1,537,475.56</b>	<b>2,113,158.32</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,286,623.04</b>	<b>-1,537,475.56</b>	<b>-2,113,158.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,000,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	12,080,000.00	2,219,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,500,000.00</b>	<b>18,080,000.00</b>	<b>12,219,000.00</b>
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	590,893.08	2,175,352.99	515,634.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-

支付其他与筹资活动有关的现金	4,008,000.00	9,960,000.00	6,452,000.00
筹资活动现金流出小计	<b>4,598,893.08</b>	<b>22,135,352.99</b>	<b>7,967,634.75</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-98,893.08</b>	<b>-4,055,352.99</b>	<b>4,251,365.25</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	<b>3,693,961.82</b>	<b>2,464,510.75</b>	<b>-1,201,801.89</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,637,888.61	1,173,377.86	2,375,179.75
六、期末现金及现金等价物余额	<b>7,331,850.43</b>	<b>3,637,888.61</b>	<b>1,173,377.86</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2015年1-3月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	16,800,000.00	369,150.00	6,390,649.86		40,757,091.33	-	5,268,541.68	69,585,432.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	16,800,000.00	369,150.00	6,390,649.86	-	40,757,091.33	-	5,268,541.68	69,585,432.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	46,503,663.80	-6,390,649.86	-	-38,274,021.59	-	68,068.54	1,907,060.89
（一）净利润	-	-	-	-	1,838,992.35	-	68,068.54	1,907,060.89
（二）其他综合收益	-	-	-	-		-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,838,992.35	-	68,068.54	1,907,060.89
（三）所有者投入和减少资本	-		-	-	-	-	-	
1. 股东投入资本	-		-	-	-	-	-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
<b>(四) 利润分配</b>	-	-	-	-		-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-		-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-		-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-		-	-	
4. 其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-	<b>46,503,663.80</b>	<b>-6,390,649.86</b>	-	<b>-40,113,013.94</b>	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）		6,390,649.86	-6,390,649.86					
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		40,113,013.94			-40,113,013.94			
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,800,000.00</b>	<b>46,872,813.80</b>		-	<b>2,483,069.74</b>	-	<b>5,336,610.22</b>	<b>71,492,493.76</b>

## (2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	16,800,000.00	369,150.00	5,768,042.63	-	36,701,909.65	-	5,007,074.28	64,646,176.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	16,800,000.00	369,150.00	5,768,042.63	-	36,701,909.65	-	5,007,074.28	64,646,176.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	622,607.23	-	4,055,181.68	-	261,467.40	4,939,256.31
（一）净利润	-	-	-	-	6,357,788.91	-	261,467.40	6,619,256.31
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	6,357,788.91	-	261,467.40	6,619,256.31
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
(四) 利润分配	-	-	622,607.23	-	-2,302,607.23	-	-	-1,680,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	622,607.23	-	-622,607.23	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-1,680,000.00	-	-	-1,680,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,800,000.00	369,150.00	6,390,649.86	-	40,757,091.33	-	5,268,541.68	69,585,432.87

## (3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	16,800,000.00	369,150.00	5,321,616.16	-	32,663,817.64	-	4,966,869.07	60,121,452.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	16,800,000.00	369,150.00	5,321,616.16	-	32,663,817.64	-	4,966,869.07	60,121,452.87

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		446,426.47		4,038,092.01	-	40,205.21	4,524,723.69
（一）净利润	-		-	-	4,484,518.48	-	40,205.21	4,524,723.69
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-		-	-		-	-	-
上述（一）和（二）小计	-		-	-	4,484,518.48	-	40,205.21	4,524,723.69
（三）所有者投入和减少资本	-		-	-	-	-		
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-		-	-	-	-		
（四）利润分配	-		446,426.47	-	-446,426.47	-		
1. 提取盈余公积	-	-	446,426.47	-	-446,426.47	-		
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-		
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,800,000.00	369,150.00	5,768,042.63	-	36,701,909.65	-	5,007,074.28	64,646,176.56

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	9,424,022.36	11,158,650.70	4,116,111.52
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	7,453,308.50	8,714,060.40	7,744,700.00
应收账款	55,619,325.19	60,040,759.48	51,578,878.89
预付账款	883,898.94	695,231.34	623,647.93
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	112,600.00	317,800.00	42,447.15
存货	14,165,046.71	15,898,247.23	14,469,129.10
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>87,658,201.70</b>	<b>96,824,749.15</b>	<b>78,574,914.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,010,000.00	2,010,000.00	2,010,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	15,069,021.95	15,038,177.44	15,953,965.15
在建工程			
工程物资	-	-	-

洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书

固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	3,685,477.39	3,706,028.74	3,788,234.14
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	572,029.53	688,869.05	532,770.96
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>21,336,528.87</b>	<b>21,443,075.23</b>	<b>22,284,970.25</b>
<b>资产总计</b>	<b>108,994,730.57</b>	<b>118,267,824.38</b>	<b>100,859,884.84</b>

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	10,000,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	2,600,000.00	10,600,000.00	3,000,000.00
应付账款	18,565,796.30	22,699,465.02	16,330,621.11
预收账款	3,189,690.70	2,456,582.10	4,158,264.34
应付职工薪酬	59,220.55	50,172.09	38,846.14
应交税费	88,870.00	511,238.30	447,049.96
应付利息	259,981.00		
应付股利		-	-
其他应付款	8,753,656.04	12,277,553.07	7,758,361.74
一年内到期的非流动负债	-	-	-

其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>43,517,214.59</b>	<b>54,595,010.58</b>	<b>41,733,143.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债			-
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>43,517,214.59</b>	<b>54,595,010.58</b>	<b>41,733,143.29</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	16,800,000.00	16,800,000.00	16,800,000.00
资本公积	46,872,813.80	369,150.00	369,150.00
专项储备	-	-	-
盈余公积		6,390,649.86	5,768,042.63
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,804,702.18	40,113,013.94	36,189,548.92
<b>所有者权益合计</b>	<b>65,477,515.98</b>	<b>63,672,813.80</b>	<b>59,126,741.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>108,994,730.57</b>	<b>118,267,824.38</b>	<b>100,859,884.84</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	16,826,795.06	86,402,488.21	64,072,929.46
二、营业总成本	14,657,941.25	79,120,971.56	59,229,013.85

洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书

其中：营业成本	12,526,043.89	65,272,066.54	49,114,562.30
营业税金及附加	99,265.77	423,433.34	310,948.46
销售费用	443,516.00	2,358,443.75	2,065,437.39
管理费用	1,837,865.77	9,623,571.16	5,810,206.05
财务费用	530,179.90	402,802.86	477,602.61
资产减值损失	-778,930.08	1,040,653.91	1,450,257.04
加：公允价值变动损益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>2,168,853.81</b>	<b>7,281,516.65</b>	<b>4,843,915.61</b>
加：营业外收入		800.00	101,400.00
减：营业外支出		26,564.25	-
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>2,168,853.81</b>	<b>7,255,752.40</b>	<b>4,945,315.61</b>
减：所得税费用	364,151.63	1,029,680.15	481,050.88
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,804,702.18</b>	<b>6,226,072.25</b>	<b>4,464,264.73</b>
六、其他综合收益		-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,804,702.18</b>	<b>6,226,072.25</b>	<b>4,464,264.73</b>

3、现金流量表

单位：元

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：			

洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书

销售商品、提供劳务收到的现金	26,878,615.23	89,755,213.71	68,902,192.75
收到的税收返还		104,700.00	
收到其他与经营活动有关的现金	236,307.94	384,692.99	136,539.95
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>27,114,923.17</b>	<b>90,244,606.70</b>	<b>69,038,732.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,167,799.90	64,130,306.13	58,567,713.14
支付给职工以及为职工支付的现金	2,699,291.71	6,271,673.28	5,517,806.89
支付的各项税费	760,162.16	5,816,398.47	3,713,689.14
支付其他与经营活动有关的现金	679,499.60	6,512,960.04	7,038,843.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>23,306,753.37</b>	<b>82,731,337.92</b>	<b>74,838,052.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,808,169.80</b>	<b>7,513,268.78</b>	<b>-5,799,320.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-		
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	471,323.81	1,051,369.60	1,619,817.29
投资所支付的现金	-	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>471,323.81</b>	<b>1,051,369.60</b>	<b>1,619,817.29</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-471,323.81</b>	<b>-1,051,369.60</b>	<b>-1,619,817.29</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	4,000,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,128,000.00	1,550,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>12,128,000.00</b>	<b>11,550,000.00</b>
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	563,474.33	2,047,360.00	495,654.75
支付其他与筹资活动有关的现金	3,508,000.00	4,100,000.00	3,830,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,071,474.33</b>	<b>16,147,360.00</b>	<b>5,325,654.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-71,474.33</b>	<b>-4,019,360.00</b>	<b>6,224,345.25</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,265,371.66</b>	<b>2,442,539.18</b>	<b>-1,194,792.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,558,650.70	1,116,111.52	2,310,903.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,824,022.36</b>	<b>3,558,650.70</b>	<b>1,116,111.52</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2015年1-3月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	16,800,000.00	369,150.00	6,390,649.86	-	40,113,013.94	-	63,672,813.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	16,800,000.00	369,150.00	6,390,649.86	-	40,113,013.94	-	63,672,813.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	46,503,663.80	-6,390,649.86	-	-38,308,311.76	-	1,804,702.18
（一）净利润	-	-	-	-	1,804,702.18	-	1,804,702.18
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,804,702.18	-	1,804,702.18
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-		-		-	
1. 提取盈余公积	-	-		-		-	
2. 提取一般风险准备	-	-		-		-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-		-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	<b>46,503,663.80</b>	<b>-6,390,649.86</b>	-	<b>-40,113,013.94</b>	-	-
1. 盈余公积转增资本(或股本)	-	6,390,649.86	-6,390,649.86	-	-	-	-
2. 其他	-	40,113,013.94	-	-	-40,113,013.94	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,800,000.00</b>	<b>46,872,813.80</b>		-	<b>1,804,702.18</b>	-	<b>65,477,515.98</b>

(2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	<b>16,800,000.00</b>	<b>369,150.00</b>	<b>5,768,042.63</b>	-	<b>36,189,548.92</b>	-	<b>59,126,741.55</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-		-	-

二、本年年初余额	16,800,000.00	369,150.00	5,768,042.63	-	36,189,548.92	-	59,126,741.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		622,607.23	-	3,923,465.02	-	4,546,072.25
（一）净利润	-	-	-	-	6,226,072.25	-	6,226,072.25
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	6,226,072.25	-	6,226,072.25
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	622,607.23	-	-2,302,607.23	-	-1,680,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	622,607.23	-	-622,607.23	-	
2. 提取一般风险准备	-	-		-		-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-1,680,000.00	-	-1,680,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-			-		-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-			-		-	-

2. 其他	-		-	-		-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,800,000.00</b>	<b>369,150.00</b>	<b>6,390,649.86</b>	-	<b>40,113,013.94</b>	-	<b>63,672,813.80</b>

(3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	16,800,000.00	369,150.00	5,321,616.16	-	32,171,710.66	-	54,662,476.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	16,800,000.00	369,150.00	5,321,616.16	-	32,171,710.66	-	54,662,476.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	446,426.47	-	4,017,838.26	-	4,464,264.73
（一）净利润	-	-	-	-	4,464,264.73	-	4,464,264.73
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	4,464,264.73	-	4,464,264.73
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-

2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 利润分配</b>	-	-	<b>446,426.47</b>	-	<b>-446,426.47</b>	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	446,426.47	-	-446,426.47	-	-
2.提取一般风险准备	-	-		-		-	
3.对股东的分配	-	-	-	-		-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-			-		-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-			-		-	-
2. 其他	-		-	-		-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,800,000.00</b>	<b>369,150.00</b>	<b>5,768,042.63</b>	-	<b>36,189,548.92</b>	-	<b>59,126,741.55</b>

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年财务会计报告的审计意见

公司2013年、2014年及2015年1-3月的财务会计报告已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“天职业字【2015】9404号”标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包括母公司和控股子公司洛阳九久机械制造有限公司。子公司情况如下：

公司名称	注册地	经营范围	投资成本	持股比例	表决权比例	成立日期	报告期内纳入合并范围期间
洛阳九久机械制造有限公司	洛阳市新安县洛新工业园区	机械设备、耐磨材料制品、电子设备制造，新产品开发、咨询、技术服务。废旧金属收购（仅限具备资格的下属分公司经营）	201.00 万元	33.50%	33.50%	1995 年 7 月 6 日	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 03 月 31 日

公司对于控股子公司九久机械的收购发生在1998年，此次并购是为了拓展九久科技的产业链，解决部分原材料供应问题，该合并属于非同一控制下的企业合并，公司针对收购九久机械事宜履行了相关的内部决策程序。

1998年10月4日，九久技术及李石麟等自然人共同收购朝阳重机有限公司（九久机械的前身，以下简称“朝阳重机”）股权，九久技术出资50万元、及

李石麟等十名自然人股东各出资10万（十名自然人合计出资150万）购买股权，此次股权转让后九久机械注册资本为150万元，九久技术出资50%，持股比例33.33%，李石麟、陈振林、金宏达、谢裕安、凌晋兴、廖鸣、魏清峰、刘朝、杨精锐、晁焕清分别持有九久机械6.67%的股权，十名自然人合计持股66.67%。

此次收购股权的作价依据是根据当时与中信重型机械公司经济开发公司和中国矿山机械成套制造安徽公司（朝阳重机之股东）协商一致的转让价款。九久科技与九久机械之间的关联交易采取市场定价原则，股权收购降低了九久科技的采购成本，公司的盈利能力得到了一定程度的提升，此次收购有其必要性。

根据2014年7月1日执行的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》，公司对九久机械股权投资按照成本法进行初始计量，公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款201万作为初始投资成本，符合企业会计准则相关规定。

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、合并财务报表的编制方法

###### （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：

A、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D、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。

#### (4) 合并财务报表的编制方法

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

2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出, 或卖出再买入的相关会计处理方法。

## 2、现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司持有的库存现金以及可以随时用于支付的存款。不能随时用于支付的银行存款不属于现金。

现金等价物是指公司持有的期限短(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。

## 3、金融工具

### (1) 金融工具的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中: 交易性金融资产以公允价值计量, 公允价值变动计入当期损益; 可供出售金融资产以公允价值计量, 公允价值变动计入股东权益; 应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

### (2) 金融工具公允价值的确定

1) 存在活跃市场的, 本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债, 采用活跃市场中的现行出价, 本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价, 没有现行出价或要价, 采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价, 除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

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

### (3) 金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本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，但未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

#### (4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### (5) 金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融

资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单独金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

A、发行方或债务人发生严重财务困难；

B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C、债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等；

G、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H、金融资产的公允价值发生严重或非暂时性下跌；可供出售金融资产公允价值发生严重或非暂时性下跌，指持续下跌时间已达到或超过12个月，且公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%的；

#### I、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，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。

#### 4、应收款项

应收款项主要是指销售产品或提供劳务形成的应收款项等债权。

对外销售产品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，按取得对价的公允价值与该应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

应收款项按摊余成本进行后续计量，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

##### （1）坏账损失确认

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务人已撤销、破产、死亡、资不抵债、现金流严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项。按规定程序批准后，作为坏账损失处理，并冲销原已计提的坏账准备。

##### （2）坏账准备的计提范围

公司的应收款项（包括应收账款、其他应收款、预付账款、长期应收款）

### (3) 坏账准备的计提方法

对重大应收账款采用个别计提法,对其他的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法:

单项金额重大的判断标准为单笔金额超过5,000,000.00元。单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法为,通过识别减值证据的存在,确定对未来现金流量的影响,并以账面价值减未来现金流量的数额计提坏账准备,记入当期损益。

采用以账龄为信用风险特征的应收款项组合坏账准备的确认标准和计提方法:

账龄	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	1.00
1--2年 (含2年)	10.00
2--3年 (含3年)	30.00
3--4年 (含4年)	50.00
4--5年 (含5年)	80.00
5年以上	100.00

对于预付账款账龄超过1年(包含1年)且没有确凿证据证明公司与该供应商在未来仍有约定的业务关系的,应当按照上述规定确认并计提坏账准备。

## 5、存货

存货指日常活动中持有的以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料等。

### (1) 存货分类

原材料、库存商品、在产品、在途物资、消耗性生物资产和周转材料等。周转材料包括低值易耗品及包装物等。

## (2) 初始计量

1) 外购的存货成本按实际采购成本计量，包括从采购到入库前发生的全部支出（含可计入成本的合理损耗）。

2) 加工取得的存货按采购成本加加工成本构成。

3) 投资者投入的存货成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，约定的价值不公允的按公允价值确定。

4) 盘盈的存货按重置成本作为入账价值。

5) 非正常消耗的存货、验收入库后的仓储费用、其他不符合存货确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 发出存货时采用月末一次加权平均法核算。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

价值较低的低值易耗品、包装物采用一次摊销法。

(5) 存货盘存制度采用永续盘存制。

(6) 存货跌价准备的计提方法及可变现净值的确定依据

计提存货跌价准备通常按照单个存货项目，对数量繁多、单价较低的存货，按照存货的类别计提存货跌价准备。每年中期末及年末，对存货进行全面清查，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当存货成本高于其可变现净值的，提取或调整存货跌价准备，计入资产减值损失。如以前减记存货价值的影响因素已经消失的，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 6、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(资本溢价或股份溢价); 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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资, 在本公司个别财务报表中采用成本法核算; 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。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

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) 固定资产初始计量：按成本价进行初始计量

1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2) 投资者投入固定资产的成本, 按照投资合同或协议约定的价值确定, 但合同或协议约定价值不公允的除外。

3) 融资租入的固定资产, 按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值, 如果融资租赁资产占资产总额等于或小于 30 的, 则按最低租赁付款额作为入账值。在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险的报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

4) 盘盈固定资产: 如大额资产盘盈按会计差错处理, 调整以前年度损益; 小额资产盘盈调整当年损益处理。

### (3) 固定资产折旧计提方法

固定资产采用直线法计提折旧。在不考虑减值准备和特殊方式取得资产的情况下, 按固定资产类别、预计经济使用年限和预计的残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备—电子设备	3	5.00	31.67
办公设备—除电子设备 外其他	5	5.00	19.00
其他设备	3	5.00	31.67

### (4) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日对固定资产逐项进行检查, 判断是否存在可能发生减值的迹象。对存在减值迹象的进行减值测试, 估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额, 计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

#### (5) 其他说明

无法为公司产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，相关折旧费用直接计入当期损益。

## 8、无形资产

### (1) 无形资产的计价

公司无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照取得时的实际成本计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### (2) 无形资产的使用寿命

公司在取得无形资产时将分析判断其使用寿命。公司持有的无形资产，通常来源于合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期将计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司将综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产自取得当月起在预计使用期限内按直线法摊销；

使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但每年都进行减值测试。

### (3) 划分研究阶段和开发阶段的标准

公司内部研究开发项目分为研究阶段和开发阶段。公司将为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备、已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大不确定性的研发活动界定为研究阶段，研究阶段是探索性的。开发阶段相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

公司内部研究开发项目研究阶段的支出于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发、并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠的计量。

### (4) 无形资产减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对使用寿命有限的无形资产进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。对存在减值迹象的进行减值测试，估计其可收回金额。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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,每年都进行减值测试。

## 9、长期待摊费用

长期待摊费用是指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用以实际发生的支出入账,在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后的会计期间受益,则将尚未摊销的余额全部转入当期损益。

## 10、预计负债

### (1) 预计负债的确认原则

公司将与或有事项(包括对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、预计退货、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等)相关的义务同时满足下列条件的,确认为预计负债:

- 1) 该义务是公司承担的现时义务;
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

公司对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。货币时间价值影响重大的,则通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认,确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如果有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的,则按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 11、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的借款利息、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。可直接归属于固定资产的购建和需要经过 1 年以上（含1 年）时间的建造或生产过程，才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产的借款费用，予以资本化；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。应予资本化的借款费用同时具备以下三个条件时，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或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化的期间

应予资本化的借款费用，满足上述资本化条件的，在购建或者生产的符合资本化条件的相关资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入相关资产成本；若相关资产的购建或生产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，在中断期间发生的借款费用计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始；若相关资产的购建或生产活动发生正常中断，在中断期间发生的借款费用仍予资本化；在相关资产达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生时直接计入当期财务费用。

### （3）借款费用资本化金额的计算方法

#### 1) 借款利息的资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，每一会计期间的利息资本化金额，不超过专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。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，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权

平均利率计算确定。每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 2) 借款辅助费用资本化金额的确定

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

## 3) 外币专门借款汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化。

## 12、资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年都进行减值测试。

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。本公司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。资产组的认定，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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、职工薪酬

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。本公司提供给职工配偶、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。

#### (1) 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。

#### (2) 辞退福利

本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，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### （3）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。

## 14、收入

### （1）销售商品的收入确认

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

### （2）提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应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；

2) 已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权收入的确认方法

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

- 1) 与交易相关的经济利益能够流入公司；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

## 15、政府补助

### (1) 政府补助的确认

本公司的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，是指本公司取得的、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。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- 1) 能够满足政府补助所附条件；
- 2) 能够收到政府补助。

### (2) 政府补助的计量

本公司对政府补助的计量：

- 1) 政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。
- 2) 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，按照名义金额计量。
- 3) 与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。
- 4) 与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：
  - A、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；
  - B、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。

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

- (1) 所得税的会计处理方法：公司采用资产负债表债务法。
- (2) 递延所得税资产的确认依据：当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。公司在确认递延所得税资产时，对暂时性差异在可预见的未来能够转回的判断依据，是公司在未来可预见的期间内持续经营，没有迹象表明公司盈利能力下降、无法获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异。

在资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额则转回。对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，对原已确认的递延所得税资产及递延所得税负债的金额进行调整，除直接计入所有者权益中的交

易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债，相应的调整金额计入所有者权益以外，其他情况下产生的递延所得税

资产及递延所得税负债的调整金额计入变化当期的所得税费用。

## 17、经营租赁、融资租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## （二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内主要会计政策和主要会计估计未发生变更。

综上，公司选用的会计政策和会计估计适当，符合《企业会计准则》要求和自身特点，报告期内会计政策一致，不存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润情形。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

##### （1）营业收入的主要类别

公司主营业务为盾构机刀具的新材料和新产品的研发；机械加工；破岩刀具、耐磨、耐热材料及制品的生产销售、技术服务、咨询。公司的主要产品有破岩滚刀、盾构机刀具和耐磨材料。其他业务主要是边角料的销售。报告期内，公司的主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上。

##### （2）收入确认的具体方法

本公司的主要产品为破岩滚刀、盾构机刀具、耐磨材料。对于销售商品的收入，以交易已经发生并且产品送达购货单位指定的交货地点，取得购货单位签字或盖章确认的验收单作为风险报酬转移的时点，确认销售收入。

对于让渡资产使用权的收入，具体确认方法为：利息收入金额，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；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入的具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1月—3月		2014年度			2013年度	
	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
主营业务收入	17,021,752.32	100.00%	87,169,451.66	99.44%	33.94%	65,079,064.46	99.11%
其中：破岩滚刀	6,462,253.76	37.96%	21,100,256.53	24.21%	23.55%	17,078,093.62	26.24%
盾构机刀具	6,967,296.55	40.93%	39,687,054.21	45.53%	31.29%	30,227,509.96	46.45%
耐磨材料	3,592,202.01	21.10%	26,382,140.92	30.27%	48.44%	17,773,460.88	27.31%
其他业务收入			489,028.00	0.56%	-16.50%	585,634.20	0.89%
合计	17,021,752.32	100.00%	87,658,479.66	100.00%	33.49%	65,664,698.66	100.00%

公司生产经营的主要产品有破岩滚刀、盾构机刀具和耐磨材料，这三项产品的销售收入构成公司的主营业务收入，占公司营业收入的99%以上。此外，公司还有其他业务收入，其他业务收入主要是边角料的销售收入，其他业务收入占营业收入的比重一般不超过1%。

从公司的主营业务来看，报告期内盾构机刀具的销售收入占主营业务收入的比重最大，但呈现下降趋势。耐磨材料销售收入和破岩滚刀销售收入占营业收入的比重则分别呈现先升后降和先降后升的波动趋势。

2014年度公司营业收入较2013年度增加33.49%，主要是因为2014年度主营业务收入较2013年度大幅增加，增加的幅度达33.94%，其中破岩滚刀的营业收入较2013年度的营业收入增长23.55%；盾构机刀具的营业收入较2013年度增长31.29%；耐磨材料的营业收入较2013年度增长48.44%。2014年度主营业务收入较2013年度大幅增加的原因是：

1) 2014年度国家增加了对城市地铁、高速铁路和高速公路的基础建设，使得公司产品销售的大环境大幅度提高。

2) 公司自主研发的刀圈，具有硬度高、韧性好、寿命长、性价比高的优点，深受市场的欢迎，在市场上具有明显的竞争优势；公司在国内工程刀具行业是领头羊，公司生产的工程刀具具有寿命长、密封好等优势，在市场上具有很强的竞争优势。

3) 2014年度公司为抓住国家大力建设基础设施的机遇，公司在2014年年初制定了扩大销售收入的目标，公司为此也专门制定了相应的激励考核制度，在激励考核制度的刺激下，各销售人员2014年的个人业绩较2013年的业绩均有大幅度增加。

由于2015年1月—3月，公司的营业收入只有三个月的收入，而2013年度和2014年度的营业收入为一年的收入，所以2015年1月—3月的营业收入较2014年度和2013年度的营业收入没有可比性。

综上，公司的营业收入确认真实、完整、准确，公司收入确认符合公司经营实际情况及企业会计准则的要求，不存在特殊处理方式。

### 3、毛利率分析

2015年1-3月			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率
主营业务	17,021,752.32	12,073,657.40	29.07%
其中：破岩滚刀	6,462,253.76	5,040,557.93	22.00%

盾构机刀具	6,967,296.55	4,427,965.69	36.45%
耐磨材料	3,592,202.01	2,605,133.78	27.48%
其他业务			
<b>合计</b>	<b>17,021,752.32</b>	<b>12,073,657.40</b>	<b>29.07%</b>
<b>2014 年度</b>			
<b>业务类别</b>	<b>营业收入(元)</b>	<b>营业成本(元)</b>	<b>毛利率</b>
主营业务	87,169,451.66	64,446,518.66	26.07%
其中：破岩滚刀	21,100,256.53	16,247,197.53	23.00%
盾构机刀具	39,687,054.21	27,151,158.97	31.59%
耐磨材料	26,382,140.92	21,048,162.16	20.22%
其他业务	489,028.00	13,960.00	97.15%
<b>合计</b>	<b>87,658,479.66</b>	<b>64,460,478.66</b>	<b>26.46%</b>
<b>2013 年度</b>			
<b>业务类别</b>	<b>营业收入(元)</b>	<b>营业成本(元)</b>	<b>毛利率</b>
主营业务	65,079,064.46	48,913,027.56	24.84%
其中：破岩滚刀	17,078,093.62	13,320,913.02	22.00%
盾构机刀具	30,227,509.96	21,278,047.20	29.61%
耐磨材料	17,773,460.88	14,314,067.34	19.46%
其他业务	585,634.20	275,713.40	52.92%
<b>合计</b>	<b>65,664,698.66</b>	<b>49,188,740.96</b>	<b>25.09%</b>

报告期内，公司营业毛利率由 2013 年的 24.84% 上升到 2014 年的 26.07%，其主要原因是 2014 年的其他业务毛利率较 2013 年的毛利率大幅增加，其他业务的毛利率由 2013 年的 52.92% 增加到了 2014 年的 97.15%；同时 2014 年的主营业务毛利率较 2013 年的主营业务毛利率也有所增加，主营业务的毛利率由 2013 年的 24.84% 增加到了 2014 年的 26.07%。其他业务毛利率增加的原因是：2014 年钢铁行业形势有所好转，钢铁的价格上升，边角料的市场价格也大幅上升。主营业务毛利率上升的原因是：2014 年钢铁行业形势有所好转，钢铁的价格有所上升，公司的主要产品破岩滚刀、耐磨材料和盾构机刀具的市场价格也有所上升，

并且公司在 2014 年度销售的破岩滚刀、耐磨材料和盾构机刀具其使用的原材料主要是在 2013 年购进的，原材料的成本较低，所以破岩滚刀、耐磨材料和盾构机刀具的毛利率均有所增加，其中破岩滚刀的毛利率由 2013 年的 22.00% 增加到 2014 年的 23.00%，耐磨材料的毛利率由 2013 年的 19.46% 增加到了 2014 年的 20.22%，盾构机刀具的毛利率由 2013 年的 29.61% 增加到了 2014 年的 31.59%。

公司营业毛利率由 2014 年的 26.07% 上升到 2015 年 1 月—3 月的 29.07%，其主要的原因是：2015 年 1 月—3 月公司加大了成本控制力度，新增部分生产设备，降低了生产设备的摊销费用，同时公司也努力降低了外协加工费用。所以公司 2015 年 1 月—3 月的营业毛利率较 2014 年的毛利率继续增加。

经核查，并执行分析程序结合公司实际情况，公司毛利率及其波动是合理的。

## （二）期间费用分析

项目	2015 年 1 月-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	17,021,752.32	87,658,479.66	34.85	65,664,698.66
销售费用	453,290.19	2,633,779.33	10.86	2,375,739.88
管理费用	2,276,838.86	10,639,677.78	57.35	6,761,943.48
财务费用	557,673.61	519,057.62	4.12	498,508.27
期间费用合计	3,287,802.66	13,792,514.73	43.13	9,636,191.63
销售费用占营业收入比重（%）	2.66	3.00	-17.13	3.62
管理费用占营业收入比重（%）	13.38	12.14	17.86	10.30
财务费用占营业收入比重（%）	3.28	0.59	-22.37	0.76
<b>三费占营业收入</b>	<b>19.32</b>	<b>15.73</b>	<b>7.23</b>	<b>14.67</b>

项目	2015年1月-3月	2014年度		2013年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
比重合计(%)				

2014年度、2013年度期间费用合计分别为13,792,514.73元和9,636,191.63元，2014年度期间费用较2013期间费用增长了43.13%，这主要是因为2014年度管理费用较2013年管理费用增长较多，增长幅度达57.35%，2014年度管理费用大幅增加的原因是2014年度公司研发费用较2013年增加了2,965,978.18元，增长幅度达95.00%。此外，2014年度公司办公费、职工薪酬费用、中介咨询费的支出较2013年也增长较多。2014年度销售费用较2013年度增加了10.86%，主要原因是2014年度公司业务招待费较2013年度增加了105,451.5元，增长幅度达41.72%。2014年度财务费用较2013年度增长率为4.12%，主要是利息收入减少所致。

2015年1月-3月期间费用占营业收入的比重为19.32%，较2014年度增长3.58个百分点，主要原因是2015年1-3月公司增加了短期借款400.00万元，借款利息费用的大幅增加导致2015年1-3月财务费用占营业收入的比重大幅增加。

公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集符合企业会计准则相关规定。报告期内，公司收入、成本确认符合《企业会计准则》规定及公司实际生产经营特点，根据成本效益原则及一致性原则，公司收入、成本的配比关系合理。

综上，公司报告期间费用的确认真实、准确、完整。

### (三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内无对外投资收益情况。

### (四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		800.00	101,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-25,764.25	937.62
<b>非经常性损益合计</b>		<b>-24,964.25</b>	<b>102,337.62</b>
减: 所得税影响数		-3,664.64	15,444.41
<b>非经常性损益净额</b>		<b>-21,299.61</b>	<b>86,893.21</b>
当期净利润	1,907,060.89	6,619,256.31	4,524,723.69
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>1,907,060.89</b>	<b>6,640,555.92</b>	<b>4,437,830.47</b>
非经常性损益净额占当期净利润的比例 (%)		-0.32	1.92

非经常性损益的发生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,2014年度和2013年度,非经常性损益包括政府补助和其他营业外收入和支出。政府补助主要包括:2013年根据“洛政【2012】10号”文件收到著名商标奖励资金4万元;2013年根据“洛开【2013】22号”文件收到政府安全生产奖励资金1万元;2013年根据洛阳技术开发区创新基金领导小组办公室证明收到知识产权奖励经费6000元;2013年根据“洛阳技术开发区创新基金领导小组办公室证明收到知识产权奖励经费4400元;2013年收到洛阳知识产权局专利资助1000元;2013年收到著名商标奖励4万元;2014年根据洛阳技术开发区创新基金领导小组办公室证明收到知识产权奖励经费800元。2013年度,公司的非经常性损益净额占当期净利润比例为1.92%;2014年度,公司的非经常性损益净额占当期净利润比例接近0.00%;2015年1月-3月未发生非经常性损益。从数据看,2014年度和2013年度公司非经常性损益对净利润的影响金额很小,对公司财务状况和经营成果无持续重大影响。

## (五) 适用的主要税收政策

### 1、企业所得税

2008年11月14日经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局批准，洛阳九久技术开发有限公司获得了高新技术企业证书，证书编号GR200841000066享受15%企业所得税优惠税率。2011年10月28日到期复审重新认定为高新技术企业，证书编号GF201141000147，享受15%企业所得税优惠税率。2014年10月23日公司高新技术企业证书复审重新获取高新技术企业证书，证书编号GR20141000209，享受15%企业所得税优惠税率。

本公司子公司洛阳九久机械制造有限公司未享受企业所得税的税收优惠，按照25%企业所得税税率缴纳。

公司名称	计税基础	税率
洛阳九久科技股份有限公司	应纳税所得额	15%
洛阳九久机械制造有限公司	应纳税所得额	25%

## 2、流转税及附加税费

公司按照现行税法规定，以销售商品收入、应税劳务收入和应税服务收入为计税依据，按照税率17%缴纳增值税。公司城建税、教育费附加、地方教育费附加均以应纳增值税及营业税为计税依据，适用税率分别为5%、3%和2%。税率列表如下：

税种	计税基础	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入 (营改增试点地区适用应税劳务收入)	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

## 五、财务状况分析

### (一) 资产的主要构成及减值准备

## 1、流动资产分析

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
货币资金	9,931,850.43	11,237,888.61	4,173,377.86
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	7,553,308.50	8,764,060.40	7,744,700.00
应收账款	56,103,579.73	60,723,014.02	52,603,439.79
预付账款	893,858.94	698,231.34	628,737.93
应收利息			
应收股利			
其他应收款	161,080.89	363,035.69	76,504.34
存货	18,607,504.65	21,329,970.67	18,636,470.27
一年内到期非流动资产			
其他流动资产			
<b>合计</b>	<b>93,251,183.14</b>	<b>103,116,200.73</b>	<b>83,863,230.19</b>

## (1) 货币资金

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金。公司2014年12月31日货币资金余额较2013年12月31日大幅增加，一方面是因为公司2014年度的销售收入较2013年度大幅增加导致经营活动的现金流量净额增加；另一方面是由于公司2014年度大量采取票据支付方式，增加了银行承兑汇票保证金。

## (2) 应收票据

1) 最近两年一期的应收票据明细表如下：

票据种类	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	7,240,308.50	8,451,060.40	7,744,700.00
商业承兑汇票	313,000.00	313,000.00	

合计	7,553,308.50	8,764,060.40	7,744,700.00
----	--------------	--------------	--------------

2) 期末无已背书或贴现但尚未到期的应收票据金额

3) 期末无已质押的应收票据

4) 应收票据余额变动分析

2015年3月31日应收票据余额较2014年12月31日余额下降了13.81%，主要原因是公司在2015年1月—3月共到期解付银行承兑汇票1276.06万,同时销售商品又收到了1,155.00万元的银行承兑汇票，均系公司正常生产经营所致。

2014年12月31日应收票据余额较2013年12月31日上升了13.16%，主要原因是2014年度国家增加了对城市地铁、高速铁路和高速公路的基础建设，使得公司产品销售的大环境大幅度提高，公司2014年度销售收入增长迅速，但中铁隧道装备制造盾构分公司等客户回款多为银行承兑汇票，2014年12月31日公司应收票据较2013年12月31日增加了313,000.00元的商业承兑汇票和706,360.40元的银行承兑汇票。

(3) 应收账款

1) 最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄	2015年3月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	42,212,338.51	70.48	422,123.39	41,592,215.12
1--2年	13,876,250.26	23.17	1,387,625.03	12,488,625.23
2--3年	2,113,584.78	3.53	634,075.43	1,479,509.35
3--4年	330,563.66	0.55	165,281.83	165,281.83
4-5年	899,741.00	1.50	719,792.80	179,948.20
5年以上	458,588.66	0.77	458,588.66	0.00
合计	59,891,066.87	100	3,787,487.14	56,103,579.73

账龄	2014年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	44,375,271.36	67.95	443,752.71	43,931,518.65
1--2年	16,275,233.78	24.93	1,627,523.38	14,647,710.40
2--3年	2,518,396.78	3.86	755,519.03	1,762,877.75
3--4年	333,063.66	0.51	166,531.84	166,531.82
4-5年	1,071,877.00	1.64	857,501.60	214,375.40
5年以上	722,788.66	1.11	722,788.66	0.00
合计	65,296,631.24	100	4,573,617.22	60,723,014.02

账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	38,537,568.11	68.67	385,375.68	38,152,192.43
1-2年	14,775,416.03	26.32	1,477,541.60	13,297,874.43
2-3年	417,323.66	0.74	125,197.10	292,126.56
3--4年	1,471,827.00	2.62	735,913.50	735,913.50
4--5年	626,664.36	1.12	501,331.49	125,332.87
5年以上	299,600.50	0.53	299,600.50	0.00
合计	56,128,399.66	100	3,524,959.87	52,603,439.79

截至2015年3月31日和2014年12月31日，应收账款余额分别为59,891,066.87元和65,296,631.24元。2015年3月31日应收账款余额较2014年12月31日减少8.28%，主要原因是由于公司2014年加强了销售回款的催收管理，销售部门绩效考核是以销售回款为基数，通过有效的催收工作，大大降低了应收占款，在营业收入大幅增加的同时应收账款并未随之出现明显增幅。

截至2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，应收账款余额中一年以内应收账款占应收账款总额的比例分别为70.48%、67.95%和68.67%，公司应收账款账龄大部分处于1年以内。截至2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日计提的坏账准备总额占应收账款余额的比例分别为6.32%、7.00%、6.28%，坏账准备相对稳定，应收账款风险控制在较低水平。

2) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况：

截至2015年03月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中铁隧道股份有限公司新疆吐库二线 SK2 标中天山隧道进口工区	非关联方	7,339,740.00	1-2 年	12.25
中铁十一局集团有限公司	非关联方	4,231,400.00	1 年以内	7.07
湖南有色重型机器公司	非关联方	3,738,956.44	1 年以内	6.24
嵊州市天阁机械设备有限公司	非关联方	3,303,180.00	1 年以内 486,000.00;1-2 年 2,817,180.00	5.52
中铁工程装备集团有限公司	非关联方	2,460,973.50	1 年以内	4.11
<b>合计</b>		<b>21,074,249.94</b>		<b>35.19</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	-------	-------	----	---------------

中铁隧道股份有限公司新疆吐库二线SK2标中天山隧道进口工区	非关联方	7,339,740.00	1-2年	11.24
中交天和机械设备制造有限公司	非关联方	4,322,715.00	1年以内	6.62
嵊州市天阁机械设备有限公司	非关联方	3,303,180.00	1年以内	5.06
中铁十一局集团有限公司	非关联方	3,266,400.00	1年以内 48.6万其余1-2年	5.00
湖南有色重型机器公司	非关联方	2,602,809.94	1年以内	3.99
<b>合计</b>		<b>20,834,844.94</b>		<b>31.91</b>

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
中铁隧道装备制造公司盾构分公司	非关联方	7,413,853.50	1年以内	13.21
中铁隧道股份有限公司新疆吐库二线SK2标中天山隧道进口工区	非关联方	7,339,740.00	1年以内 4,000.00；1-2年 7,335,740.00	13.08
嵊州市天阁机械设备有限公司	非关联方	5,133,180.00	1年以内 3,182,600.00； 1-2年 1,950,580.00	9.15
中铁大桥租赁公司	非关联方	4,171,346.01	1年以内	7.43
湖南有色重型机器公司	非关联方	3,747,800.00	1年以内	6.67

合计		<b>27,805,919.51</b>		<b>49.54</b>
----	--	----------------------	--	--------------

3) 截至2015年3月31日, 应收账款余额中无应收持有公司5% (含5%) 以上表决权的股东欠款情况。

经核查, 公司收入确认真实、不存在提前或推迟确认收入情形。

#### (4) 其他应收款

1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

账龄	2015年3月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	80,869.59	45.35	808.70	80,060.89
1--2年	80,000.00	44.87	8,000.00	72,000.00
2--3年	5,500.00	3.08	1,650.00	3,850.00
3--4年	10,340.00	5.8	5,170.00	5,170.00
4--5年				
5年以上	1,600.00	0.9	1,600.00	0.00
<b>合计</b>	<b>178,309.59</b>	<b>100</b>	<b>17,228.70</b>	<b>161,080.89</b>

账龄	2014年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	357,591.61	95.34	3,575.92	354,015.69
1--2年				
2--3年	5,500.00	1.47	1,650.00	3,850.00
3--4年	10,340.00	2.76	5,170.00	5,170.00
4--5年	-	-	-	-
5年以上	1,600.00	0.43	1,600.00	0.00

合计	375,031.61	100	11,995.92	363,035.69
----	------------	-----	-----------	------------

账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	7,794.28	7.85	77.94	7,716.34
1--2年	29,500.00	29.73	2,950.00	26,550.00
2--3年	60,340.00	60.81	18,102.00	42,238.00
3--4年	-	-	-	-
4--5年				
5年以上	1,600.00	1.61	1,600.00	0.00
合计	99,234.28	100	22,729.94	76,504.34

其他应收款主要归集公司经营过程中产生的保证金、押金和备用金等。截至2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日其他应收款的余额分别为178,309.59元、375,031.61元、99,234.28元。2014年12月31日其他应收款余额较2013年12月31日增长了277.93%，主要原因是公司2014年度增加了中铁大桥局28万元的项目保证金；2015年3月31日其他应收款余额较2014年12月31日下降了52.45%，主要原因是中铁大桥局于2015年1月—3月期间归还了20万元的项目保证金。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

## 2) 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况：

截至2015年3月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中铁大桥局股份有限公司基础工程分公司	保证金	80,000.00	1-2年	44.87

黑龙江多宝山铜业公司	保证金	40,000.00	1年以内	22.43
高云	备用金	5,000.00	2-3年	2.80
洛阳市燃捷燃气有限公司	押金	1,600.00	5年以上	0.90
刘洪斌	备用金	8,840.00	3-4年	4.96
<b>合计</b>		<b>135,440.00</b>		<b>75.96</b>

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中铁大桥局股份有限公司基础工程分公司	保证金	280,000.00	1年以内	74.66
黑龙江多宝山铜业公司	保证金	40,000.00	1年以内	10.67
高云	备用金	5,000.00	2-3年	1.33
洛阳市燃捷燃气有限公司	押金	1,600.00	5年以上	0.43
刘洪斌	备用金	8,840.00	3-4年	2.36
<b>合计</b>		<b>335,440.00</b>		<b>89.45</b>

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
杭州南方水泥公司	保证金	52,000.00	2-3年	52.4
刘洪斌	备用金	8,840.00	1-2年 500.00; 2-3年 8,340.00	8.91
武显菲等职工社保金	代扣社保金	7,794.28	1年以内	7.85
高云	备用金	5,000.00	1-2年	5.04
洛阳市燃捷燃气	押金	1,600.00	5年以上	1.61

有限公司				
合计		<b>75,234.28</b>		<b>75.81</b>

3) 截至2015年3月31日, 其他应收款中无应收持有公司5%以上股东的款项情况。

4) 截至2015年3月31日, 无应收其他关联方的款项情况。

(5) 预付账款

1) 最近两年一期的预付账款及坏账准备情况表:

账龄	2015年3月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	865,284.94	94.33		865,284.94
1-2年	8,635.00	0.94		8,635.00
2-3年	30,939.00	3.37	11,000.00	19,939.00
3年以上	12,500.00	1.36	12,500.00	0.00
合计	<b>917,358.94</b>	<b>100</b>	<b>23,500.00</b>	<b>893,858.94</b>

账龄	2014年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	674,751.34	93.49		674,751.34
1-2年	1955	0.27		1,955.00
2-3年	32,525.00	4.51	11,000.00	21,525.00
3年以上	12,500.00	1.73	12,500.00	0.00
合计	<b>721,731.34</b>	<b>100</b>	<b>23,500.00</b>	<b>698,231.34</b>

账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	601,182.93	92.26		601,182.93
1-2年	38,555.00	5.84	11,000.00	27,555.00
2-3年	12,500.00	1.9	12,500.00	0.00
3年以上				
<b>合计</b>	<b>652,237.93</b>	<b>100</b>	<b>23,500.00</b>	<b>628,737.93</b>

截至2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司预付账款余额分别为917,358.94元、721,731.34元、652,237.93元。2015年3月31日预付账款余额较2014年12月31日余额增长了27.11%，2014年12月31日预付账款余额较2013年12月31日余额增长了10.65%，主要原因是2014年度和2015年1月—3月国家增加了对城市地铁、高速铁路和高速公路的基础建设，公司产品销售的大环境大幅改善，公司产品销售大幅增加，需采购的原材料也相应增加，部分原材料采购需预付货款，因此公司预付账款持续增加。

报告期内，公司90%以上的预付账款发生在1年以内，整体账龄较短，预付账款发生无法收回的可能性较小。

## 2) 各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2015年3月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
铁姆肯商贸(上海)公司	货款	543,817.25	1年以内	59.28
洛阳中卫机械公司	材料费	120,968.60	1年以内	13.19
南京益万强轴承	货款	72,500.00	1年以内	7.90

有限公司				
中国石油天然气公司	货款	29,699.61	1年以内,27,744.61; 1-2年,1,955.00	3.24
洛阳高伟工控技术公司	货款	17,000.00	1年以内	1.85
<b>合计</b>		<b>783,985.46</b>		<b>85.46</b>

截至2014年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
铁姆肯商贸（上海）公司	货款	563,533.25	1年以内，	78.08
中国石油天然气公司	货款	36,699.61	1年以内 34,744.61,1-2年 1,955.00	5.08
洛阳高伟工控技术公司	货款	17,000.00	1年以内	2.36
成都聚兴源机电设备公司	材料费	16,700.00	1年以内	2.31
河南省电力公司洛阳供电公司	电费	12,500.00	3年以上	1.73
<b>合计</b>		<b>646,432.86</b>		<b>89.57</b>

截至2013年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
铁姆肯商贸（上海）公司	货款	522,517.32	1年以内	80.11
中国石油天然气公司	燃气费	34,744.61	1年以内	5.33

腾州市科信锻压机床有限公司	货款	20,000.00	1年以内	3.07
河南省电力公司洛阳供电公司	电费	12,500.00	2-3年	1.92
泊头市龙翔铸造量具有限责任公司	货款	11,000.00	1-2年,	1.69
合计		<b>600,761.93</b>		<b>92.11</b>

3) 截至2015年3月31日, 预付账款余额中无预付持有公司5% (含5%) 以上表决权的股东款项。

4) 截至2015年3月31日, 预付账款余额中无预付关联方款项。

#### (6) 存货

最近两年一期的存货构成及变动表:

项目	2015年03月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%
原材料	4,518,505.26	24.28	7,451,791.21	34.94	5,219,984.76	28.01
产成品	10,017,340.57	53.83	9,662,627.85	45.30	10,694,319.90	57.38
在产品	4,071,658.82	21.88	4,215,551.61	19.76	2,722,165.61	14.61
合计	<b>18,607,504.65</b>	<b>100.00</b>	<b>21,329,970.67</b>	<b>100.00</b>	<b>18,636,470.27</b>	<b>100.00</b>

公司的存货包括原材料、产成品和在产品三类。2014年12月31日存货余额较2013年12月31日余额增加了14.45%，主要是因为2014年度订单较多、生产销售扩大、主营业务收入较2013年度大幅增加，增加的幅度达33.94%，其中破岩滚刀的营业收入较2013年度的营业收入增长23.55%；盾构机刀具的营业收入较2013年度增长31.29%；耐磨材料的营业收入较2013年度增长48.44%。2014年公司为了配合销售，增加了项目的备货，2014年公司原材料储备较2013年增长了42.76%，生产中的在产品也较2013年增长了54.84%。

2015年3月31日存货余额较2014年期末余额下降了12.76%,主要是因为: 1)、在2014年增加的原材料在2015年1月—3月大部分用于了生产, 而且截止到2015年3月31日公司还没有及时购买原材料, 因此2015年3月31日的原材料较2014年12月31日的原材料大幅减少, 减少了39.36%; 2)、部分在2014年度未完工的在产品在2015年1月—3月实现了完工, 2015年3月31日的在产品较2014年12月31日的在产品减少了3.42%; 3)、在2015年1月—3月完工的产成品绝大部分实现了销售, 2015年3月31日产成品较2014年12月31日增长较少, 仅增加了3.67%。所以2015年3月31日存货的余额较2014年12月31日有所下降。

截至2015年3月31日, 不存在积压和不在用的存货, 不存在减值情况。

经核查, 公司在报告期间存货真实、准确、完整, 不存在通过存货科目调节利润的情形。

## 2、非流动资产

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	18,763,589.19	18,042,541.40	18,856,299.63
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,413,320.06	4,440,738.32	4,550,411.36

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	575,700.95	693,032.27	537,616.83
其他非流动资产			
<b>合计</b>	<b>23,752,610.03</b>	<b>23,176,312.28</b>	<b>23,944,327.82</b>

## (1) 固定资产

1) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表:

2015年1-3月度固定资产及折旧变动情况表

单位: 元

项目	2014年12月31日	增加	减少	2015年3月31日
<b>一、固定资产原值</b>	<b>33,839,018.31</b>	<b>1,286,623.04</b>		<b>35,125,641.35</b>
房屋及建筑物	15,537,596.79	328,606.06		15,866,202.85
机器设备	13,956,360.35			13,956,360.35
运输工具	2,521,262.70	411,965.81		2,933,228.51
办公设备	1,807,298.47	546,051.17		2,353,349.64
其他设备	16,500.00			16,500.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>15,796,476.91</b>	<b>565,575.25</b>		<b>16,362,052.16</b>
房屋及建筑物	4,397,940.21	36,615.93		4,434,556.14
机器设备	7,708,583.93	426,468.43		8,135,052.36
运输工具	2,264,114.42	37,426.83		2,301,541.25
办公设备	1,409,887.35	65,064.06		1,474,951.41
其他设备	15,951.00			15,951.00

项目	2014年12月31日	增加	减少	2015年3月31日
<b>三、账面净值合计</b>	<b>18,042,541.40</b>	<b>721,047.79</b>		<b>18,763,589.19</b>
房屋及建筑物	11,139,656.58	291,990.13		11,431,646.71
机器设备	6,247,776.42	-426,468.43		5,821,307.99
运输工具	257,148.28	374,538.98		631,687.26
办公设备	397,411.12	480,987.11		878,398.23
其他设备	549.00			549.00
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
其他设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>18,042,541.40</b>	<b>721,047.79</b>		<b>18,763,589.19</b>
房屋及建筑物	11,139,656.58	291,990.13		11,431,646.71
机器设备	6,247,776.42	-426,468.43		5,821,307.99
运输工具	257,148.28	374,538.98		631,687.26
办公设备	397,411.12	480,987.11		878,398.23
其他设备	549.00			549.00

2014年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2013年12月31日	增加	减少	2014年12月31日
<b>一、固定资产原值</b>	<b>32,957,992.75</b>	<b>1,537,475.56</b>	<b>656,450.00</b>	<b>33,839,018.31</b>
房屋及建筑物	15,524,596.79	46,000.00	33,000.00	15,537,596.79
机器设备	12,733,217.50	1,223,142.85		13,956,360.35
运输工具	2,837,385.70	149,326.00	465,449.00	2,521,262.70

项目	2013年12月31日	增加	减少	2014年12月31日
办公设备	1,846,292.76	119,006.71	158,001.00	1,807,298.47
其他设备	16,500.00			16,500.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>14,101,693.12</b>	<b>2,297,316.81</b>	<b>602,533.02</b>	<b>15,796,476.91</b>
房屋及建筑物	3,780,874.98	643,272.73	26,207.50	4,397,940.21
机器设备	6,600,255.19	1,108,328.74		7,708,583.93
运输工具	2,420,321.56	289,470.11	445,677.25	2,264,114.42
办公设备	1,284,290.39	256,245.23	130,648.27	1,409,887.35
其他设备	15,951.00			15,951.00
<b>三、账面净值合计</b>	<b>18,856,299.63</b>			<b>18,042,541.40</b>
房屋及建筑物	11,743,721.81			11,139,656.58
机器设备	6,132,962.31			6,247,776.42
运输工具	417,064.14			257,148.28
办公设备	562,002.37			397,411.12
其他设备	549.00			549.00
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
其他设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>18,042,541.40</b>	<b>721,047.79</b>		<b>18,763,589.19</b>
房屋及建筑物	11,139,656.58	291,990.13		11,431,646.71
机器设备	6,247,776.42	-426,468.43		5,821,307.99
运输工具	257,148.28	374,538.98		631,687.26
办公设备	397,411.12	480,987.11		878,398.23
其他设备	549.00			549.00

2) 截至2015年3月31日, 公司各项固定资产使用状态良好, 不存在减值迹象, 故未计提固定资产减值准备。

### 3) 固定资产抵押情况

截至2015年3月31日, 公司用于抵押或担保的固定资产为工业用房房产。

固定资产抵押物清单如下:

抵押物名称	数量(面积/m <sup>2</sup> )	评估价值(元)	所有权/使用权归属(权利凭证号)	所在地	登记机关
工业用房	11246.32	18586800.00	洛房权证市字第00116770号、洛房权证市字第00116772号	洛阳市高新技术开发区丰润东路139号	洛阳市房产管理局

4) 截至本公开转让说明书签署之日, 九久科技及其子公司九久机械各一处房产未取得房产证, 具体情况详见“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“(五)、主要固定资产情况”部分。

### (2) 无形资产

1) 报告期内固定资产原值、摊销、净值等见下表:

2015年1-3月公司无形资产及摊销情况如下:

单位: 元

项目	2014年12月31日	增加	减少	2015年3月31日
一、原价合计	5,657,230.73			5,657,230.73
土地使用权	5,657,230.73			5,657,230.73
二、累计摊销额合计	1,216,492.41	27,418.26		1,243,910.67

土地使用权	1,216,492.41	27,418.26		1,243,910.67
三、无形资产 减值准备累计 金额合计				
土地使用权				
四、无形资产 账面价值合计	<b>4,440,738.32</b>			<b>4,413,320.06</b>
土地使用权	4,440,738.32			4,413,320.06

2014 年度公司无形资产及摊销情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	增加	减少	2014 年 03 月 31 日
一、原价合计	<b>5,657,230.73</b>			<b>5,657,230.73</b>
土地使用权	5,657,230.73			5,657,230.73
二、累计摊销 额合计	<b>1,106,819.37</b>	<b>109,673.04</b>		<b>1,216,492.41</b>
土地使用权	1,106,819.37	109,673.04		1,216,492.41
三、无形资产 减值准备累计 金额合计				
土地使用权				
四、无形资产 账面价值合计	<b>4,550,411.36</b>			<b>4,440,738.32</b>
土地使用权	4,550,411.36			4,440,738.32

2) 截止2015年3月31日，公司无形资产合计数为4,413,320.06元，全部为土地使用权。企业经营所处的经济、技术环境在近期未发生重大变化，且公司一直持续使用，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

## 3) 无形资产抵押情况

截至2015年3月31日，公司用于抵押或担保的无形资产为工业用地。

无形资产抵押物清单如下：

宗地编号	位置	来源	用途	面积
洛市国用（2009） 第 04019794 号	洛阳高新区积翠路和 丰华路交叉口	转让	工业用地	18,000.093 平方米

4) 2007年12月21日，九久技术（受让方）与洛阳高新实业总公司（转让方），签署编号为07-14的国有土地使用权转让合同，以4,056,864.59元人民币；此土地使用权系转让方于2007年根据洛阳市人民政府洛政土【2007】120号批复及其与洛阳市国土资源局签定的2007-107号国有土地使用权出让合同、2007-107号国有土地使用权出让合同补充协议所得。建设用地面积18,000.093平方米，应摊公共用地面积21,464.892平方米；使用期限截止到2057年6月30日。

上述土地所在路段“洛阳高新区积翠路和丰华路交叉口”中积翠路，现已更名为“丰润东路”。

## (3) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	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	可抵扣暂时 性差异
资产减值准备	575,700.95	3,828,215.84	693,032.27	4,609,113.14	537,616.83	3,571,189.81

公司递延所得税资产是由于相关资产的账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时性差异导致，即报告期内对应收款项计提坏账准备，公司资产账面价值低于计税基础，报告期内资产减值准备明细如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	3,828,215.84	4,609,113.14	3,571,189.81
合计	3,828,215.84	4,609,113.14	3,571,189.81

公司根据可抵扣暂时性差异和适用的企业所得税税率核算递延所得税资产，由于公司与纳入合并范围内的洛阳九久机械制造有限公司适用的企业所得税税率不一致（公司适用高新技术企业15%优惠税率、洛阳九久机械制造有限公司适用25%税率），故对可抵扣暂时性差异分别按照适用的所得税税率进行计算列示。

### 3、资产减值准备实际计提及转销情况

2015年1-3月公司资产减值准备实际计提及转销情况如下：

单位：元

项目名称	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年03月31日
坏账准备	4,609,113.14		780,897.30	3,828,215.84
其中：应收账款	4,573,617.22		786,130.08	3,787,487.14
其他应收款	11,995.92	5,232.78		17,228.70
预付账款	23,500.00			23,500.00
合计	<b>4,609,113.14</b>	<b>5,232.78</b>	<b>786,130.08</b>	<b>3,828,215.84</b>

2014年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
------	-------------	------	------	-------------

坏账准备	3,571,189.81	1,037,923.33	-	4,609,113.14
其中：应收账款	3,524,959.87	1,048,657.35		4,573,617.22
其他应收款	22,729.94		10734.02	11,995.92
预付账款	23,500.00			23,500.00
<b>合计</b>	<b>3,571,189.81</b>	<b>1,048,657.35</b>	<b>10734.02</b>	<b>4,609,113.14</b>

2013 年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	2,113,114.97	1,458,074.84		3,571,189.81
其中：应收账款	2,092,326.80	1,432,633.07		3,524,959.87
其他应收款	8,288.17	14,441.77		22,729.94
预付账款	12,500.00	11,000.00		23,500.00
<b>合计</b>	<b>2,113,114.97</b>	<b>1,458,074.84</b>		<b>3,571,189.81</b>

## （二）负债的主要构成及其变化

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
短期借款	10,000,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	2,600,000.00	10,600,000.00	3,000,000.00
应付帐款	18,596,482.99	22,603,849.33	15,355,968.01
预收帐款	3,193,950.70	2,692,210.10	4,320,292.34
应付职工薪酬	94,890.60	80,669.29	69,480.03
应交税费	255,172.40	719,446.96	606,928.23
应付利息	287,399.75		

应付股利			
其他应付款	10,483,403.14	14,010,904.17	9,808,712.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>合计</b>	<b>45,511,299.58</b>	<b>56,707,079.85</b>	<b>43,161,381.45</b>

## 1、短期借款

(1) 公司最近两年一期短期借款明细表如下：

单位：元

借款类别	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款（元）	10,000,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
<b>合计（元）</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

(2) 2013年4月9日，公司（借款人）与中国银行股份有限公司洛阳分行签订短期借款合同，此次贷款金额人民币600.00万元，借款期限12个月，自实际提款日起算，贷款利率为固定利率7.56%，借款期内贷款利率保持不变；2013年6月20日，公司（借款人）与中国银行股份有限公司洛阳分行签订短期借款合同，此次贷款金额人民币400万元，借款期限12个月，自实际提款日起算，贷款利率为固定利率7.56%，借款期内贷款利率保持不变；2014年9月25日，公司（借款人）与中国银行股份有限公司洛阳分行签订短期借款合同，贷款金额600万元，贷款期限自2014年9月26日至2015年9月25日，贷款利率为8.4%固定贷款利率，在借款期内，该利率保持不变；2015年1月13日公司（借款人）与中国银行股份有限公司洛阳分行签订短期借款合同，贷款金额400万元，贷款期限自2015年1月13日至2016年1月12日，贷款利率为7.84%固定贷款利率，在借款期内，该利率保持不变。以上短期借款公司均以土地及房产作为抵押。（参见第二节四（二）借款合同）

## 2、应付票据

(1) 公司最近两年一期应付票据明细表如下：

单位：元

票据种类	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,600,000.00	10,600,000.00	3,000,000.00
合计	<b>2,600,000.00</b>	<b>10,600,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>

(2) 报告期内应付票据余额变动表如下:

项目	2015.3.31	增长 (%)	2014.12.31	增长 (%)	2013.12.31
应收票据 (元)	2,600,000.00	-75.47	10,600,000.00	253.33	3,000,000.00

2014年12月31日应付票据余额较2013年12月31日上升253.33%，主要原因是2014年3月10日，公司（承兑申请人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（承兑人）签署了编号为“LYH201402037”的《商业汇票承兑协议》，其中，银行承兑汇票敞口比例为50.00%，承兑保证金为200.00万元；2014年6月3日，公司（承兑申请人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（承兑人）签署的编号为“LYH201402084”的《商业汇票承兑协议》，其中，银行承兑汇票敞口比例为50.00%，承兑保证金为100.00万元；2014年7月2日，公司（承兑申请人）与中国银行股份有限公司洛阳分行（承兑人）签署的编号为“LYH201402086”的《商业汇票承兑协议》，其中，银行承兑汇票敞口比例为50.00%，承兑保证金为300.00万元。（参见第二节四（二）借款合同）

2015年3月31日应付票据余额较2014年12月31日下降了75.47%，主要原因是公司在2014年度办理的敞口银行承兑汇票和足额银行承兑汇票到期解付。

### 3、应付账款

(1) 公司应付账款及账龄情况如下:

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%	账面余额(元)	比例%

1年以内	17,741,277.79	95.40	21,650,460.35	95.78	14,476,815.21	94.27
1-2年(含2年)	362,081.49	1.95	426,663.18	1.89	426,623.91	2.78
2-3年(含3年)	346,635.20	1.86	357,976.29	1.58	430,267.89	2.80
3年以上	146,488.51	0.79	168,749.51	0.75	22,261.00	0.14
<b>合计</b>	<b>18,596,482.99</b>	<b>100.00</b>	<b>22,603,849.33</b>	<b>100.00</b>	<b>15,355,968.01</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日应付账款的金额较2013年12月31日增加了7,247,881.32元，上涨幅度为47.2%，主要原因是2014年度营业收入较2013年度增长了33.94%，相应的原材料采购增长了34.84%，外协加工费用增长了50.91%，因而2014年12月31日的应收账款较2013年12月31日的应收账款大幅增加。2015年3月31日应付账款的金额较2014年12月31日减少4,007,366.34元，下降了17.73%。主要原因是2015年初公司将应付账款集中在春节前支付，从而使2015年3月31日应付账款余额有所减少。

报告期内，公司的应付账款账龄95%以上集中在1年以内，均为正常经营业务产生，潜在风险较小。

(2) 各报告期末应付账款余额前五名单位情况：

截至2015年3月31日，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	3,171,277.19	1年以内	17.05
郑州金钻切削刀具有限公司	1,535,721.63	1年以内	8.26
孟津兴民标准件厂	1,060,731.62	1年以内	5.70
洛阳盛叶锻造有限公司	708,838.64	1年以内	3.81
河南齐鲁特钢销售有限公司	629,318.02	1年以内	3.38
<b>合计</b>	<b>7,105,887.10</b>		<b>38.20</b>

截至2014年12月31日，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例(%)
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	3,590,422.49	1年以内	15.88
郑州金钻切削刀具有限公司	1,188,539.83	1年以内	5.26
洛阳盛叶锻造有限公司	853,748.44	1年以内	3.78
洛阳丰伟机械锻造有限公司	725,570.95	1年以内	3.21
江阴市格兰特锻造有限公司	674,852.00	1年以内	2.99
<b>合计</b>	<b>7,033,133.71</b>		<b>31.12</b>

截至2013年12月31日，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例(%)
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	2,081,942.09	1年以内	13.56
孟津兴民标准件厂	786,506.62	1年以内	5.12
洛阳盛叶锻造有限公司	770,914.19	1年以内	5.02
洛阳英达机械制造有限公司	568,068.10	1年以内	3.70
洛阳中卫机械有限公司	473,631.40	1年以内	3.08
<b>合计</b>	<b>4,681,062.40</b>		<b>30.48</b>

(3) 截至2015年3月31日，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项。

(4) 截至2015年3月31日，应付账款余额中无应付关联方款项。

#### 4、预收账款

(1) 公司预收账款账龄结构如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%
1年以内	2,863,788.00	89.66	1,631,616.40	60.61	3,675,755.64	85.08
1-2年(含2年)	287,043.00	8.99	586,297.00	21.78	615,276.70	14.24
2-3年(含3年)	15,000.00	0.47	445,036.70	16.53	29,260.00	0.68
3年以上	28,119.70	0.88	29,260.00	1.09		
<b>合计</b>	<b>3,193,950.70</b>	<b>100.00</b>	<b>2,692,210.10</b>	<b>100.00</b>	<b>4,320,292.34</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日预收账款的金额较2013年12月31日减少1,628,082.24元,主要原因是公司在2013年度和2014年度预收的货款大部分集中在2014年底实现销售结转收入。2015年3月31日预收账款的金额较2014年12月31日增加了501,740.6元,上升幅度为18.64%。其中,1年以上的预收账款增加了75.52%,主要系公司于2015年度新增了对浙江中锐工程机械有限公司和武汉荣利达贸易有限公司的预收账款。

报告期内,公司的预收账款账龄大部分集中在2年以内,均为正常经营业务产生。除了安装工期较长的项目,公司预收的账款均能及时实现销售结转收入。

各报告期末预收账款余额前五单位情况:

截至2015年3月31日,预收账款余额前五单位情况如下表:

单位名称	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
浙江中锐工程机械有限公司	994,800.00	1年以内	31.14
武汉荣利达贸易有限公司	613,940.00	1年以内	19.22
安徽金林路桥工程有限公司	281,600.00	1年以内	8.82
中铁十九局长春地铁1号线04标项目 经理部	226,634.00	1年以内	7.10

长沙创远高新机械有限责任公司	212,400.00	1 年以内	6.65
<b>合计</b>	<b>2,329,374.00</b>		<b>72.93</b>

截至2014年12月31日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
山东鲁泰基础工程有限公司	391,201.00	2-3 年	14.53
浙江中锐工程机械有限公司	376,300.00	1 年以内	13.97
洛阳矿山机械研究所矿山设备厂	334,327.00	1 年以内	12.42
安徽金林路桥工程有限公司	330,000.00	1-2 年	12.26
洛阳冶重矿山机械设备有限公司	295,018.40	1 年以内	10.96
<b>合计</b>	<b>1,726,846.40</b>		<b>64.14</b>

截至2013年12月31日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
武汉荣利达贸易有限公司	1,084,170.00	1 年以内	25.10
浙江中锐工程机械有限公司	500,000.00	1 年以内	11.57
徐工集团徐州研究院	493,500.00	1 年以内	11.42
山东鲁泰基础工程有限公司	391,201.00	1-2 年	9.06
安徽金林路桥工程有限公司	270,000.00	1 年以内	6.25
<b>合计</b>	<b>2,738,871.00</b>		<b>63.40</b>

（3）截至2015年3月31日，无欠持有公司5%（含5%）以上股份的股东预收账款。

（4）截至2015年3月31日，预收账款余额中无预收关联方款项。

## 5、应交税费

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	603,133.34	599,635.58	446,575.23
企业所得税	-496,638.05	-369,603.80	27,185.85
个人所得税	11,340.74	344,262.78	4,196.31
城市维护建设税	34,632.55	39,318.09	28,803.27
教育费附加	25,388.64	30,001.77	22,348.76
印花税	3,383.17	1,900.53	3,886.80
土地使用税	34,285.56	34,285.56	34,285.56
房产税	39,646.45	39,646.45	39,646.45
<b>合计</b>	<b>255,172.40</b>	<b>719,446.96</b>	<b>606,928.23</b>

公司税目正常申报缴纳，无处罚情况。

## 6、其他应付款

(1) 公司其他应付款账龄结构如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%
1年以内	5,326,616.17	50.81	7,648,553.07	54.59	1,958,361.74	19.97
1-2年(含2年)	874,442.97	8.34	420,000.00	3.00	7,850,351.10	80.03
2-3年(含3年)	4,282,344.00	40.85	5,942,351.10	42.41		
<b>合计</b>	<b>10,483,403.14</b>	<b>100.00</b>	<b>14,010,904.17</b>	<b>100.00</b>	<b>9,808,712.84</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日其他应付款的金额较2013年12月31日增长了42.84%，主要原因是2014年度公司的销售订单较多，流动资金需求较大，公司新增了较股东借款；2015年3月31日其他应付款的金额较2014年12月31日下降25.18%，

主要原因是公司在 2015 年初偿还了部分股东借款。（详见第二节四（二）借款合同）

（2）各报告期末其他应付款余额前五单位情况：

截至2015年3月31日，其他应付款金额前五情况：

债权人名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
晁焕清	关联方	股东借款	1,840,000.00	1 年以内	17.55
杨精锐	关联方	股东借款	910,000.00	1 年以内 100,000.00; 2-3 年 810,000.00	8.68
谢东平	关联方	股东借款	800,000.00	1 年以内	7.63
陈振林	关联方	股东借款	665,000.00	2-3 年	6.34
魏清峰	关联方	股东借款	600,000.00	2-3 年	5.73
合计			<b>4,815,000.00</b>		<b>45.93</b>

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五情况：

债权人名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
晁焕清	关联方	股东借款	3,488,000.00	1 年以内	24.90
杨精锐	关联方	股东借款	910,000.00	1 年以内 10 万,2-3 年,81 万	6.49

魏清峰	关联方	股东借款	910,000.00	2-3 年	6.49
刘朝	关联方	股东借款	910,000.00	1 年以内 60 万 2-3 年,31 万	6.49
陈勇	关联方	股东借款	720,000.00	1 年以内 50 万 1-2 年 22 万	5.15
合计			<b>6,938,000.00</b>		<b>49.52</b>

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五情况：

债权人名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
晁焕清	关联方	股东借款	1,840,000.00	1 年以内 1,250,000.00, 1-2 年 590,000.00	18.76
谢东平	关联方	股东借款	665,000.00	1-2 年	6.78
杨精锐	关联方	股东借款	910,000.00	1-2 年	9.28
金文革	关联方	股东借款	910,000.00	1-2 年	9.28
陈勇	关联方	股东借款	910,000.00	1-2 年	9.28
合计			<b>5,235,000.00</b>		<b>53.38</b>

### （三）股东权益

单位：元

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）	16,800,000.00	16,800,000.00	16,800,000.00
资本公积	46,872,813.80	369,150.00	369,150.00
专项储备			

盈余公积	-	6,390,649.86	5,768,042.63
一般风险准备			
未分配利润	2,483,069.74	40,757,091.33	36,701,909.65
归属于母公司股东 权益合计	66,155,883.54	64,316,891.19	59,639,102.28
少数股东权益	5,336,610.22	5,268,541.68	5,007,074.28
<b>合计</b>	<b>71,492,493.76</b>	<b>69,585,432.87</b>	<b>64,646,176.56</b>

详见本文“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“五、历史沿革”。

## 六、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	93,251,183.14	103,116,200.73	83,863,230.19
非流动资产	23,752,610.20	23,176,311.99	23,944,327.82
<b>总资产</b>	<b>117,003,793.34</b>	<b>126,292,512.72</b>	<b>107,807,558.01</b>
流动负债	45,511,299.58	56,707,079.85	43,161,381.45
非流动负债	0.00	0.00	0.00
<b>总负债</b>	<b>45,511,299.58</b>	<b>56,707,079.85</b>	<b>43,161,381.45</b>

报告期内，由于公司 2014 年度较 2013 年度扩大了销售规模、增加了营业收入，又由于：1) 公司销售客户多为国有大型企业，这些国有企业承担着国家大多数大型基础项目的建设任务，很多项目都是这些国有企业自筹资金进行运作，造成了这些国有企业的资金短缺，付款周期较长。2) 部分客户有违约情况，到了合同约定付款日期后，找各种借口延期支付，导致公司无法按时收回应收账款。

3) 公司为了增加市场份额, 公司对一些新的客户或者在市场上影响力较大的项目, 公司提高了欠款的额度和时间。所以公司应收账款 2014 年度比 2013 年度大幅增加, 公司 2014 年 12 月 31 日应收账款金额较 2013 年 12 月 31 日应收账款金额增加 9,168,231.58 元, 所以公司 2014 年 12 月 31 日的资产规模较 2013 年 12 月 31 日的资产规模增大。公司 2015 年 3 月 31 日公司的资产规模较 2014 年 12 月 31 日的资产规模没有发生明显。

公司 2014 年 12 月 31 日公司负债规模较 2013 年 12 月 31 日大幅增加主要是因为: 1) 公司 2014 年扩大了生产规模, 公司 2014 年 12 月 31 日应付账款的款金额较 2013 年 12 月 31 日的金额增加 7,247,881.32 元。2) 公司 2014 年 12 月 31 日其他应付款的款金额 2013 年 12 月 31 日的金额增加 4,202,191.33 元。其他应付款增加的原因是公司最近几年的应收账款一直在增加, 公司的流动资金虽然通过票据融资、贷款融资得到了很大程度的解决, 但有时签订的合同金额较大, 或者一段时期内合同数量突增, 会造成短期内资金压力增大, 所以公司在 2014 年向股东增加了借款。2015 年 3 月 31 日公司负债规模较 2014 年 12 月 31 日减小主要是因为: 1) 2015 年 3 月 31 日应付票据的金额较 2014 年 12 月 31 日的金额减少 8,000,000.00 元; 2) 2015 年 3 月 31 日应付账款的金额较 2014 年 12 月 31 日的金额减少 4,007,366.34 元。

## (二) 盈利能力分析

项目	2015 年 1 月-3 月	2014 年度	2013 年度
净利润 (元)	1,907,060.89	6,619,256.31	4,524,723.69
毛利率 (%)	29.07	26.46	25.09
净资产收益率 (%)	2.82	10.17	7.81
净资产收益率 (%) (扣除非经常性损益)	2.82	10.20	7.66
每股收益 (元/股)	0.11	0.38	0.27
每股收益 (元/股) (扣除非经常性损益)	0.11	0.38	0.26

报告期内，公司营业毛利率由 2013 年的 25.09% 上升到 2014 年的 26.46%，主要是由于公司在 2014 年实行了成本控制战略、营业成本降低所致。其中主营业务的毛利率由 2013 年的 24.84% 上升到了 2014 年的 26.07%，主营业务中的破岩滚刀产品的毛利率由 2013 年的 22.00% 上升到了 2014 年的 23.00%，盾构机刀具产品的毛利率由 2013 年的 29.61% 上升到了 2014 年的 31.59%，耐磨材料的毛利率由 2013 年的 19.46% 上升到了 2014 年的 20.22%；其他业务边角料的毛利率也由 2013 年的 25.09% 上升到了 2014 年的 26.46%。公司营业毛利率由 2014 年的 26.46% 上升到 2015 年的 29.07%，其主要的原因是公司继续实行成本控制战略，不断降低成本，所以 2015 年 1 月—3 月公司的毛利率进一步提高。

公司 2014 年度和 2013 年度，净资产收益率分别为 10.17% 和 7.81%，每股收益分别为 0.38 元和 0.27 元，主要是由于公司在 2014 年扩大了销售，2014 年的营业收入较 2013 年营业收入大幅增长，营业收入由 2013 年的 65,079,064.46 元增加到了 2014 年的 87,169,451.66 元，增幅达 33.94%，同时公司的毛利率也由 2013 年的 25.09% 上升到 2014 年的 26.46%，所以 2014 年的净利润较 2013 年大幅增加，增幅达 46.29%，而公司 2014 年归属母公司的净资产和股本较 2013 年归属母公司的净资产和股本都没有发生明显变化，所以公司 2014 年的净资产净利率和每股收益较 2013 年均有所增加。2015 年 1 月—3 月公司的净资产净利率和每股收益较 2014 年均大幅降低，主要是因为 2015 年 1 月—3 月的净资产净利率和每股收益的计算公式分子中只有三个月的净利润，而分母却是一整年的净资产和股本，所以 2015 年 1 月—3 月公司的净资产净利率和每股收益较 2014 年均大幅降低。

综上所述，公司通过成本控制战略不断降低成本，公司的盈利能力也逐步向好发展。

### （三）偿债能力分析

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（%）	39.93	46.16	41.38

流动比率（倍）	2.05	1.82	1.94
速动比率（倍）	1.62	1.43	1.50

公司的资产负债率由 2013 年底的 41.38% 上升到 2014 年底的 46.16%，主要原因是：1）公司 2014 年度扩大了生产规模需采购的原材料有所增加，相应的应付票据和应付账款有所增加，应付票据由 2013 年的 3,000,000.00 元上升到了 2014 年的 10,600,000.00 元，涨幅达 253.33%；应付账款由 2013 年的 16,330,621.11 元上升到 2014 年的 22,699,465.02 元，涨幅达 28.00%。2）公司最近几年的应收账款一直在增加，公司的流动资金虽然通过票据融资、贷款融资得到了很大程度的解决，但有时签订的合同金额较大，或者一段时期内合同数量突增，会造成短期内资金压力增大，因此公司会向股东暂时借款，形成其他应付款，其他应付款由 2013 年的 7,758,361.74 元上升到 2014 年的 12,277,553.07 元，涨幅达 58.00%。3）公司 2014 年 12 月 31 日的资产较 2013 年 12 月 31 日的资产没明显变化，仅涨幅 17.00%。

公司的资产负债率由 2014 年底的 46.16% 下降到 2015 年 3 月 31 日的 39.93%，主要原因是：1）部分在 2014 年度形成的应付账款、应付票据和其他应付款公司在 2015 年 1 月—3 月进行了偿还，导致 2015 年 3 月 31 日应付账款、应付票据和其他应付款的金额较 2014 年 12 月 31 日的金额均减少，2015 年 3 月 31 日应付账款的金额较 2014 年 12 月 31 日的金额减少 8,000,000.00 元，减幅达 75.00%，2015 年 3 月 31 日应付票据的金额较 2014 年减少 4,133,668.72 元，减幅达 18.00%，2015 年 3 月 31 日其他应付款的金额较 2014 年 12 月 31 日的金额减少 8,753,656.33 元，减幅达 29.00%。2）公司 2015 年 3 月 31 日的资产较 2014 年 12 月 31 日的资产没明显变化，仅减少 7.84%。

公司 2015 年 3 月 31 日的流动比率和速动比率较 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的流动比率和速动比率，没有明显变化；2014 年 12 月 31 日的流动比率和速动比率较 2013 年 12 月 31 日的流动比率和速动比率也没有明显变化。

总体而言，公司资产负债率符合行业特点，流动比率及速动比率相对较高，公司无明显的偿债压力，不存在到期无法偿还债务的风险。

#### （四）营运能力分析

项目	2015年1月-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.24	1.27	1.08
存货周转率（次）	0.60	3.23	2.80

报告期内，2014年度公司应收账款周转率较2013年度公司应收账款周转率增加，主要是由于公司营业收入增长，2014年度营业收入为87,169,451.66元，2013年度营业收入为65,079,064.46元，2014年收入发生额比2013年收入发生额增长33.94%，这主要是因为公司的客户多为大型国有施工企业，一些国有施工企业因为工程审计的原因在2014年之前暂停了项目施工，在2014年审计结束后项目开始恢复施工，公司的产品需求量也开始加大，营业收入也开始增加，导致2014年应收账款周转率水平较2013年度应收账款周转率增加。2015年1月3月因为只有三个月的收入，所以应收账款周转率计算公式中分子较小分母较大，故2015年1月—3月的应收账款周转率水平较低。

报告期内，公司2013年和2014年存货周转率分别为2.80和3.23，2014年存货周转率较2013年存货周转率增加，主要是由于公司的客户多为大型国有施工企业，一些国有施工企业因为工程审计的原因在2014年之前暂停了项目施工，在2014年审计结束后项目开始恢复施工，公司的产品需求量也开始加大，营业成本也开始增加，2013年公司的营业成本为49,188,740.96元，2014年公司的营业成本为64,460,478.66元，2014年公司的营业成本较2013年增加15,271,737.70元，涨幅达31.00%，而2014年存货较2013年仅增长14.00%，故2014年存货周转率较2013年存货周转率增加。2015年1月—3月的存货周转率明显下降主要是由于2015年1月—3月存货周转率计算指标的分子只有三个月的营业成本金额较小，所以2015年1月—3月的存货周转率明显下降。

#### （五）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1月-3月	2014年度	2013年度
----	------------	--------	--------

经营活动现金流入	27,533,569.67	91,162,609.29	70,382,612.09
经营活动现金流出	22,454,091.73	83,105,269.99	73,722,620.91
经营活动产生的现金流量净额	5,079,477.94	8,057,339.30	-3,340,008.82
投资活动产生的现金流量净额	-1,286,623.04	-1,537,475.56	-2,113,158.32
筹资活动产生的现金流量净额	-98,893.08	-4,055,352.99	4,251,365.25
现金及现金等价物净增加额	3,693,961.82	2,464,510.75	-1,201,801.89
期初现金及现金等价物余额	3,637,888.61	1,173,377.86	2,375,179.75
期末现金及现金等价物余额	7,331,850.43	3,637,888.61	1,173,377.86

报告期内，公司 2015 年 1 月—3 月、2014 年度和 2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 5,079,477.94 元、8,057,339.30 元和-3,340,008.82 元，主要原因是：1) 公司销售客户多为国有大型企业，这些国有企业承担着国家大多数大型基础项目的建设任务，多数项目均为国有企业自筹资金进行运作，造成了这些国有企业的资金短缺，付款周期较长。2) 部分客户有违约情况，到了合同约定付款日期后，找各种借口延期支付，导致公司无法按时收回应收账款。3) 公司为了增加市场份额，对一些新的客户或者在市场上影响力较大的项目，公司提高了欠款的额度和时间，应收账款付款周期较长，所以公司 2013 年度经营活动产生的现金流量体现为现金流出。2014 年经营活动产生的现金流量净额较 2013 年明显增加主要是由于以前年度产生的应收转款在 2014 年陆续收回，销售商品、提供劳务收到的现金较 2013 年明显增多。

报告期内，投资活动主要是购建固定资产和其他长期资产，2015 年 1 月—3 月、2014 年度、2013 年度投资活动产生的现金流量金额分别为-1,286,623.04 元、-2,113,158.32 元和-1,537,475.56 元，2013 年采购了 97,563.00 元的房屋及建筑物、1,526,273.72 元的机器设备、9,500.00 元的运输工具和 479,821.60 元的办公设备，2014 年购买了 46,000.00 元的房屋及建筑物、1,223,142.85 元机器设备、149,326.00 元的运输工具和 119,006.71 元的办公设备，2015 年 1 月—3 月公司购买了 328,606.06 元的房屋及建筑物、411,965.81 元的运输工具和 546,051.17 元的办公

设备，所以 2013 年、2014 年和 2015 年 1 月—3 月年投资活动现金流量体现为现金流出。

报告期内，2013 年度和 2014 年度筹资活动主要是取得银行借款，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 月—3 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,251,365.2 元、-4,055,352.99 元和-98,893.08 元。2013 年度公司的筹资活动主要是取得银行借款 10,000,000.00 元，故 2013 年度筹资活动现金流量体现为大额现金流入；2014 年度公司偿还银行存款 10,000,000.00 元，故 2014 年度筹资活动现金流量体现为大额现金流出。2015 年 1 月-3 月公司取得银行借款 4,000,000.00 元，但归还了 4,008,000.00 元的股东借款，故 2015 年 1 月-3 月筹资活动现金流量体现为现金流出。

经核查，公司以上财务指标真实、准确，财务指标的波动合理，波动原因分析与公司报告期内实际经营情况相符合。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、本公司的实际控制人有关信息

本公司无实际控制人。

#### 2、公司控股子公司

公司名称	注册地	注册资本	持股比例	表决权比例
洛阳九久机械制造有限公司	洛阳市新安县 洛新工业园区	6,000,000.00	33.50%	33.50%

#### 3、本公司的其他关联方情况

关联方名称（姓名）	持股比（%）	与本公司关系
晁焕清	8.93	持有公司 5%以上股份的自然人股东

魏清峰	8.93	持有公司 5%以上股份的自然人股东
杨精锐	8.93	持有公司 5%以上股份的自然人股东
刘朝	8.33	持有公司 5%以上股份的自然人股东
陈振林	6.55	持有公司 5%以上股份的自然人股东
金宏达	6.25	持有公司 5%以上股份的自然人股东
张雅新	6.25	持有公司 5%以上股份的自然人股东
李石麟	5.95	持有公司 5%以上股份的自然人股东
凌晋兴	5.95	持有公司 5%以上股份的自然人股东
王汉章	4.64	持有公司 5%以下股份的自然人股东
李毅	3.27	持有公司 5%以下股份的自然人股东
凌凡	3.27	持有公司 5%以下股份的自然人股东
金文革	3.27	持有公司 5%以下股份的自然人股东
谢东平	2.68	持有公司 5%以下股份的自然人股东
陈勇	2.23	持有公司 5%以下股份的自然人股东
陈艳	1.64	持有公司 5%以下股份的自然人股东
李涛	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
曹艳丽	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
杨琥	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
张悦敏	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
魏晓松	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
徐巧利	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
晁真	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
凌平	0.89	持有公司 5%以下股份的自然人股东
王璞	0.71	持有公司 5%以下股份的自然人股东
金江宁	0.60	持有公司 5%以下股份的自然人股东
金山	0.60	持有公司 5%以下股份的自然人股东
刘洛刚	0.60	持有公司 5%以下股份的自然人股东

尤仙珍	0.60	持有公司 5% 以下股份的自然人股东
刘志刚	0.60	持有公司 5% 以下股份的自然人股东
谢燕平	0.60	持有公司 5% 以下股份的自然人股东
谢清平	0.60	持有公司 5% 以下股份的自然人股东
陈宪敏	0.45	持有公司 5% 以下股份的自然人股东
陈超	0.45	持有公司 5% 以下股份的自然人股东
邓丽英		持有公司控股子公司洛阳九久机械制造有限公司 7% 的股份。

经核查，公司对其关联方的认定准确，对其关联方的披露全面、无遗漏。

#### 4、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

### (二) 报告期的关联交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

**向股东借款：**公司最近几年的应收账款一直在增加，公司的流动资金虽然通过票据融资、贷款融资得到了很大程度的解决，但有时签订的合同金额较大，或者一段时期内合同数量突增，会造成短期内资金压力增大，因为短期内向股东借款比银行要便捷，可以快速筹措到资金，所以公司向股东暂时借款。2014年12月31日之前，股份公司设立前公司对股东借款均为无息借款，股份公司设立后本公司对股东借款利率按照同期银行贷款基准利率执行。

#### 关联担保

根据公司提供的资料，在报告期内公司股东晁焕清及其配偶徐巧利为公司在的债权提供担保，具体情况如下：

(1) 2013年4月2日，九久技术有限公司与中国银行洛阳分行签订《授信额度协议》（编号为LYH20E2013058），约定中国银行洛阳分行向九久技术有限公司提供短期流动资金贷款额度1000万元，授信额度使用期限为2014年6月3日至2015年5月23日。

2013年4月2日，晁焕清、徐巧利（晁焕清之配偶）与中国银行洛阳分行签订《最高额保证合同》（编号为BLYH20E2013058），约定晁焕清、徐巧利为因编号为LYH20E2013058的《授信额度协议》和因该授信协议项下的单项协议所发生的债权以及基于前述两项债权之本金所发生的利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用等费用提供最高额保证，两人同意以夫妻共同财产承担《最高额保证合同》项下的连带担保责任，担保期间为主合同届满之日起两年。

(2) 2014年6月3日，九久技术有限公司与中国银行洛阳分行签订《授信额度协议》（编号为LYH20E2014093），约定中国银行洛阳分行向九久技术有限公司提供短期流动资金贷款额度1000万元，授信额度使用期限为2014年6月3日至2015年5月23日。

2013年4月2日，晁焕清、徐巧利（晁焕清之配偶）与中国银行洛阳分行签订《最高额保证合同》（编号为BLYH20E2014093），约定晁焕清、徐巧利为因编号为LYH20E2013093的《授信额度协议》和因该授信协议项下的单项协议所发生的债权以及基于前述两项债权之本金所发生的利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用等费用提供最高额保证，两人同意以夫妻共同财产承担《最高额保证合同》项下的连带担保责任，担保期间为主合同届满之日起两年。

**经核查，公司对经常性及偶发性关联交易的区分是合理的。同时公司披露的关联交易真实、准确、完整。**

### 3、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

单位：元

关联方	科目	性质	余额

姓名			2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
晁焕清	其他应付款	股东借款	1,840,000.00	3,488,000.00	1,840,000.00
杨精锐	其他应付款	股东借款	910,000.00	910,000.00	910,000.00
金文革	其他应付款	股东借款	180,000.00	180,000.00	180,000.00
陈勇	其他应付款	股东借款	130,000.00	130,000.00	130,000.00
谢东平	其他应付款	股东借款	130,000.00	130,000.00	130,000.00
魏清峰	其他应付款	股东借款	600,000.00	910,000.00	910,000.00
凌晋兴	其他应付款	股东借款	355,000.00	665,000.00	665,000.00
陈振林	其他应付款	股东借款	665,000.00	665,000.00	665,000.00
金宏达	其他应付款	股东借款	355,000.00	665,000.00	665,000.00
李石麟	其他应付款	股东借款	355,000.00	665,000.00	665,000.00
张雅新	其他应付款	股东借款	355,000.00	665,000.00	665,000.00
刘朝	其他应付款	股东借款	600,000.00	910,000.00	910,000.00
凌凡	其他应付款	股东借款	90,000.00	90,000.00	90,000.00
李毅	其他应付款	股东借款	130,000.00	130,000.00	130,000.00
王汉章	其他应付款	股东借款	545,000.00	545,000.00	545,000.00
陈勇	其他应付款	股东借款		720,000.00	220,000.00
魏清峰	其他应付款	股东借款	410,000.00	410,000.00	100,000.00
谢东平	其他应付款	股东借款	800,000.00	300,000.00	
合计			<b>8,450,000.00</b>	<b>12,178,000.00</b>	<b>9,420,000.00</b>

#### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联方为公司提供短期贷款及担保，有助于解决公司业务发展所需的流动资金，2013年度公司共向关联方借款9,100,000.00元，如果按照2013年12月31日的银行同期贷款利率6%测算，应付借款利息共计546,000.00元，关联方资金拆入会使2013年度净利润减少464,100.00元；2014年度公司向关联方借款10,748,000.00元，如果按照2014年12月31日的银行同期贷款利率5.6%测算，应付

借款利息共计601,888.00元，关联方资金拆入会使2014年度净利润减少511,604.80元。

## 5、关联交易的公允性和合规性

报告期内，公司存在向股东借款的情况。2014年12月31日之前，股份公司设立前公司对股东借款均为无息借款，股份公司设立后本公司对股东借款利率按照同期银行贷款基准利率执行。

公司整体改制为股份公司后专门制定了《关联交易决策管理办法》。公司《关联交易决策管理办法》对于关联交易定价的具体规定如下：

1) 关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价；

2) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

3) 市场价：与市场独立第三方的价格或收费标准的偏离值不超过5%；

4) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率；

5) 协议价：由关联交易双方协商确定价格及费率。公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

### （三）关联交易决策程序执行情况

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易决策管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避，主要内容有：

第三章关联交易的基本原则：

（一）符合诚实信用的原则；

(二)尽量避免、减少并规范关联交易原则。对于无法回避的关联交易之审议、审批，必须遵循公开、公平、公正的原则；

(三)股东大会、董事会、监事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。对关联交易进行表决时关联方应当予以回避；

(四)关联交易定价应不明显偏离市场独立第三方的公允标准，必须坚持依据公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准。

第七章关联交易的定价原则：

第三十二定价依据和定价方法：

(一)关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价；

(二)交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

(三)市场价：与市场独立第三方的价格或收费标准的偏离值不超过 5%；

(四)成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率；

(五)协议价：由关联交易双方协商确定价格及费率。公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

第八条关联交易的决策与披露：

第三十三条公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当报经董事会审议通过并及时披露。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第三十四条公司与其关联法人达成的关联交易总额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5%以上的关联交易，应当报经董事会审议通过并及时披露。

第三十五条公司拟与关联人达成的关联交易总额高于人民币 1000 万元且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 5%以上的，应当报经董事会审议通过并对该交易是否对公司有利发表明确意见后，将该交易提交股东大会批准并予以披露。公司应当在有关关联交易的公告中特别载明：“此项交易需经股东大会批准，与该关联交易有利害关系的关联人放弃在股东大会上对该议案的投票权”。

第三十六条对公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，或与关联法人达成的关联交易总额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5%以上的关联交易，应提交董事会审议。

对于未达到董事会、股东大会审议标准的关联交易，应该由公司总经理办公会议审议通过，经董事长或其授权代表签署并加盖公章后生效。但董事长本人或其近亲属为关联交易对方的除外。

第三十七条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

除此之外，公司控制股东及主要人员均签订了《关于减少与规范关联交易的承诺函》：内容如下：“本人承诺不利用作为洛阳九久科技股份有限公司（以下简称“九久科技”）关联方的身份，影响九久的独立性。本人投资或控制的企业尽可能的与九久科技避免或减少关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规则以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，保证不通过关联交易损害九久科技及其股东的合法权益”。并

且，截至 2015 年 6 月公司已制定收购洛阳九久机械制造有限公司为全资子公司的方案，将于公司挂牌后具体实施对子公司的收购。

股份有限公司整体变更前，公司在《公司章程》中并没有就关联交易决策程序作出规定。2015年3月31日公司变成股份公司后，公司专门制定了《关联交易管理办法》，公司未来与关联方的交易会严格按照《关联交易管理办法》执行。

综上，整体变更设立后已采取建立关联交易制度和关联方作出承诺等措施，规范和避免关联交易，避免因关联交易对公司及股东造成不利影响。

## 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

2015年2月18日，天职国际会计师事务所有限责任公司以2014年12月31日为审计基准日，出具了天职业字【2015】号834号《审计报告》，2015年3月3日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司以2014年12月31日为评估基准日，出具了沃克森评报字【2015】第0088号《资产评估报告》。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

报告期内，在有限公司阶段公司章程并没有规定股利分配政策。。

### （二）公司最近两年一期的股利分配情况

公司2014年度股东大会审议通过2014年度利润分配方案，公司以总股本1680万股为基数，分派现金红利168万元（含税）人民币。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》（草案），公司公开转让后的股利分配政策如下：

1、利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司可以进行中期现金分红。

3、现金分红比例及条件：公司每年以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的40%，每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。但公司存在下列情形之一的，可以不按照前款规定进行现金分红：

（1）公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过3,000万元；

（2）公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%；

（3）分红年度经营性净现金流量为负数，公司投资及筹资活动产生的净现金流量弥补经营性净现金流量负数后不足以支付分红金额，且该等情况在分红实施时仍处于持续状态的。

4、股票股利分配条件：若公司营业收入增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会表决。

5、利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会

批准。

6、利润分配政策调整的决策机制与程序：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需事由董事会提交公司股东大会批准。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司控股子公司洛阳九久机械制造有限公司的情况如下：

公司名称	洛阳九久机械制造有限公司
注册号	410323120000047
成立时间	1995年7月6日
住所	洛阳市新安县洛新工业园区
法定代表人	魏清峰
注册资本	600万元人民币
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
营业期限	1995年7月6日至2017年7月22日
股东构成	洛阳九久科技股份有限公司、邓丽英、张雅新、杨精锐、王汉章、晁焕清、陈振林、金宏达、凌晋兴、魏清峰、刘朝
经营范围	机械设备、耐磨材料制品、电子设备制造，新产品开发、咨询、技术服务。废旧金属收购（仅限具备资格的下属分公司经营）。
企业状况	正常在业

洛阳九久机械制造有限公司股权结构如下

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	股东性质	持股方式
----	------	--------	---------	------	------

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	股东性质	持股方式
1	洛阳九久科技股份有限 公司	2,010,000	33.50	法人	直接持有
2	邓丽英	420,000	7.00	自然人	直接持有
3	陈振林	420,000	7.00	自然人	直接持有
4	凌晋兴	420,000	7.00	自然人	直接持有
5	张雅新	420,000	7.00	自然人	直接持有
6	金宏达	420,000	7.00	自然人	直接持有
7	刘朝	420,000	7.00	自然人	直接持有
8	魏清峰	420,000	7.00	自然人	直接持有
9	杨精锐	420,000	7.00	自然人	直接持有
10	晁焕清	420,000	7.00	自然人	直接持有
11	王汉章	210,000	3.50	自然人	直接持有
合计		<b>6,000,000</b>	<b>100.00</b>	自然人	直接持有

其中，陈振林、凌晋兴、张雅新、金宏达、刘朝、魏清峰、杨精锐、晁焕清、王汉章为九久科技的股东，合计直接持有九久科技股份 64.76%，合计直接持有九久机械股权 59.50%。

截至2015年03月31日，洛阳九久机械制造有限公司的总资产为15,196,207.81元，净资产为8,024,977.78元，2015年1-3月该公司营业收入为4,107,948.66元，净利润为102,358.71元。

## 十二、风险因素

### （一）所得税优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局下发的“国税函[2009]203号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，

公司按照高新技术企业税收优惠政策减按 15% 的税率缴纳企业所得税，公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局的批准，于 2014 年 10 月 23 日取得高新技术企业证书。公司可能存在因国家政策、税收法规调整而不再享受该税收优惠，或因不符合高新技术企业认定条件而被取消执行 15% 优惠税率的风险。

## （二）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善，股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是各项内控制度的执行还需要进一步加强，并且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高更严的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。为此，公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系，不断完善公司法人治理结构，不断吸收先进管理理念，以此提高企业经营管理水平。

## （三）核心技术人员流失的风险

公司属于高新技术企业，产品和技术的研发需要大量的高素质专业技术人才。随着我国科技体制的改革和市场经济机制的建立与完善，人才竞争日益加剧，人才吸引和积累越来越难，若因人力资源管理不善而造成人才不足、流失或者不能及时吸纳到合适的人才，将影响公司的持续创新能力并对公司的经营发展带来重大影响。为此，公司努力为员工事业的发展提供良好的平台和机会，通过加强企业文化建设，完善用人机制等措施增强企业凝聚力，留住每一位优秀的员工。

## （四）行业标准制定带来的成本风险

采矿设备制造行业至今没有统一的行业标准，各生产厂家之间产品存在一定规格差异。随着我国基础设施建设开始加速，国内研发机构和施工建设单位实施创新驱动发展战略，结合多年的施工经验，研发了具有自主知识产权的盾构机，加快了行业技术进步，同时也推动了盾构刀具的发展。但是，由于种种原因，盾

构刀具、工程刀具一直没有技术标准。工业和信息化部于 2014 年 5 月 12 日发布第 32 号公告，批准 1208 项行业标准，《盾构机切削刀具》（TB/T1186-2014）为 471 项机械行业标准之一。其他刀具行业标准也正在酝酿之中。公司产品与新制定的行业标准存在一定差异，公司产品行业标准化过程中会增加公司的成本风险。

#### （五）固定资产更新支付风险

截止 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产原值合计数 35,125,641.35 元，净额为 18,763,589.19 元，固定资产成新率为 53.42%。其中房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他设备的成新率分别为 72.05%、41.71%、21.54% 和 37.33%。可以看出，除了房屋和建筑物以外，公司的固定资产成新率相对偏低。公司的固定资产可能存在淘汰、更新、大修和技术升级等问题，公司因此可能需要大量资金购买或维修。

#### （六）经营决策效率风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权相对分散，没有任一股东单独或关联股东合计持有达到控制公司的份额；股东之间除亲属关系外，亦没有一致行动协议或其他可以认定为一致行动人的关系；董事会也没有被任一股东或者关联股东控制；据此认定，公司没有控股股东、实际控制人。因没有实际控制人或控股股东，可能导致公司经营决策需要耗费大量的时间成本，甚至可能错失发展机遇。

#### （七）两处房产不能办理房产证的风险

九久科技现有房产中一处研发车间，原规划建筑面积为 790 m<sup>2</sup>，实际建筑面积为 784.9 m<sup>2</sup>，位于公司厂区的东北角，2012 年 12 月入账原值 1,259,112.45 元，截至 2015 年 3 月 31 日，经审计的的账面净值为 1,134,997.20 元。经查，公司除拥有一份二期规划文件外，没有其他建设许可文件。自 2012 年 9 月建成以来，公司尚未办理房产证书。

九久科技子公司九久机械现有一幢办公楼共 4 层，建筑面积为 1620 m<sup>2</sup>，位于九久制造厂区的南侧。2006 年 1 月该办公楼入账时原值为 950,791.00 元，截至 2015 年 3 月 31 日经审计的账面净值为 499,561.44 元。由于时间相对久远，原设计人员无法取得联系，不能取得原设计人员的盖章，故无法办理相关产权证书。

虽然公司正在努力办理上述两处房产证书，但存在最终无法取代房产证书的风险。现有股东承诺：公司因以上土地使用权瑕疵、房产证书未能取得遭受主管部门行政处罚、违建拆除、搬迁等风险或后果的，由公司现有、签署该承诺函的股东共同承担由此产生的全部损失和罚款支出，与公司无关。

#### （八）、应收账款无法收回的风险

公司销售客户多为大型国有企业，这些国有企业承担着国家大型基础项目的建设任务，很多大型基础项目都是这些国有企业自筹资金进行运作，造成了这些国有企业的资金短缺，付款周期较长，因此，公司可能存在应收账款无法收回的风险。

### 十三、公司未来两年内的发展计划

公司制定了未来两年（不含 2015 年）的发展目标：销售收入每年增长 10%，利润增长 10%。

项目	2015 年	2016 年	2017 年
销售收入	9400 万元	10400 万元	11440 万元
利润	940 万元	1040 万元	1144 万元

为了保证目标的实现，公司将努力扩大市场占有率，积极开发新的产品和用户，在刀具的生产、销售和服务领域持续保持国内领先的地位。主要计划如下：

1、继续深化与科研院所的合作，加大技术研发投入，保持和加大研发投入，通过“产学研”相结合，不断创新；通过产品的持续改进，不断满足客户需求。

2、加强人才的引进，增加技术研发和技术服务人员在员工中的比例，提高企业的核心竞争力。具体方案如下：

- (1) 拓宽技术人才引进的渠道；
- (2) 健全对技术人才的激励机制；
- (3) 提高对技术人才的福利待遇；

3、加强销售团队的建设，具体方案如下：

- (1) 增加国内现有的代理商数量；
- (2) 从技术人才中培养合格的销售工程师；
- (3) 引进销售人才；
- (4) 加强对销售人员的培训；

4、延伸服务领域，提高公司的服务理念，增加公司的利润点。

5、学习先进的管理理念和方法，全面提升员工素质，建设符合公司发展战略与中长期远景规划的企业文化。

6、加强品牌宣传，努力打造公司的市场形象，扩大公司的影响力。

7、通过技术研发和创新，逐步进入顶管刀具市场，扩大公司产品销售范围。

8、增加合格供应商的数量，大额采购通过招标模式，降低采购成本，增加产品的利润。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事：

晁焕清 晁焕清

魏清峰 魏清峰

金文革 金文革

王汉章 王汉章

李 伟 李 伟

公司全体监事：

杨精锐 杨精锐

谢东平 谢东平

刘庆云 刘庆云

公司全体高级管理人员：

李 伟 李 伟

魏清峰 魏清峰

王汉章 王汉章

李 毅 李 毅

王春兰 王春兰

洛阳九九科技股份有限公司  
2015年 8 月 21 日



## 二、主办券商声明

本公司已对洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：李姝炜 李姝炜

项目小组成员：刘晓华 刘晓华

刘德通 刘德通

李姝炜 李姝炜

罗 焯 罗焯

法定代表人：余维佳 余维佳



### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已经阅读《洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读《洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年8月21日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读《洛阳九久科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



签字注册资产评估师：


沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2015年 8月 21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、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。