

terrence

特瑞斯能源装备股份有限公司

公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



二零一五年九月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）天然气需求减缓带来的公司业绩波动风险

2014年下半年以来，国际油价大幅下跌，全球油气行业出现转折，进入不景气周期，“十三五”期间全球石油仍将是持续供大于求的宽松态势。全球天然气需求增长低于预期，以中国、印度为代表的新兴经济体天然气消费增速放缓。中石油经济技术研究院数据显示，2014年中国天然气消费量增速已开始大幅下滑，近十年来同比增速首次呈个位数（7.4%），且将持续若干年，远低于过去连续十一年二位数的年均增速。天然气需求增速下降直接影响了天然气管网的基础建设，对公司的主营业务造成直接的影响，将引发公司业绩波动的风险。

（二）国家能源政策及规划变动风险

公司是天然气输配专用设备提供商，主要为天然气长输管线及城市管网运营商提供调压、计量领域的成套设备。国家能源政策对国内天然气长输管线及各地城市天然气管网的建设影响巨大，从而间接影响天然气输配专用设备的需求量。因此，公司的发展与国家能源政策导向有很高的关联性。尽管天然气作为国家重点发展的清洁能源，受到国家能源政策的大力扶持，但如果国家能源政策或天然气管线（网）建设规划发生对天然气输配专用设备行业不利的变化，将会对公司经营带来不利影响。

（三）产品质量风险

天然气输配专用设备质量直接影响天然气管线（网）的安全运营，并威胁国家或区域能源安全，因此，公司下游客户对于相关产品的质量及安全可靠性要求极高，过往产品的安全运行记录对于后续招投标入围资格及结果影响较大。公司

严格按照国家标准制定了相应的生产管理规范和质量控制体系，严格按照国家质监局的规定科学组织产品的生产和质量控制，确保出库产品符合国家质量标准和相关要求。公司产品至今从未发生过因产品质量原因导致的安全事故或被客户限制招投标入围资格的情形，但天然气输配专用设备组件繁杂、运行环境复杂，公司仍有可能面临因质量控制制度执行不力导致的质量风险。

（四）应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款余额占营业收入的比重较大，2014 年应收账款规模的增长幅度高于营业收入增长幅度。由于只涵盖了 2015 年 1-4 月的收入导致 2015 年 4 月末应收账款占营收收入比重偏高。

公司应收账款占比较高的主要原因是合同约定的结算周期较长以及质保金逐年累积沉淀。公司货款一般根据合同履约进度分批结算收款，一般情况下产品交付安装调试完毕且客户收到全额发票后 30 个工作日内结算收款至合同总价款的 90%-95%，部分合同需投产试运行 6 个月无质量问题后方可结算至合同总价款的 90%-95%，其余 5%-10% 为质保金，质保期一般为 1-2 年。

公司应收账款的主要客户为大型国有企业，该类客户资本实力较强、信誉度高，资金回收较为可靠。公司通过事前把关、事中监控、事后催收等控制措施强化了客户信用管理和应收账款管理，针对应收账款制定了稳健的会计政策，足额计提坏账准备。尽管如此，如果主要客户经营状况发生重大不利变化，公司应收账款仍存在发生坏账的风险。较大的应收账款余额占用了公司较多营运资金，如果出现应收账款不能按期或无法收回的情况，将对公司业绩和生产经营产生较大影响。

针对该风险，公司拟采用的评估管理措施如下：一是强化应收账款定期评估分析机制，加强内部考核评价，加大应收账款的回款催收力度；二是完善“事前把关、事中监控、事后催收”客户信用管理机制。根据客户规模、以往信用记录、抵押担保等信息，综合评价新客户的信用资质，合同评审时注重客户信用账期谈判，合同履约过程中加强进度款结算管理。

（五）存货规模较大的风险

公司报告期内的存货规模占营业收入的比重较大，由于只涵盖了 2015 年 1-4 月的营业收入导致 2015 年 4 月末存货占营业收入比重偏高，如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
存货（余额）	19,121.86	16,396.99	21,288.58
营业收入	4,625.72	34,450.28	32,632.95
存货/营业收入	413.38%	47.60%	65.24%

受公司非标产品生产周期较长、安装调试周期较长影响，公司存货中在产品、发出商品较多，导致公司存货规模较大。存货规模较大占用了公司营运资金，对公司生产经营的扩大产生了一定的影响。

非标产品是按客户技术需求进行个性化设计的设备，专用性较强，且占公司库存的比例较大。虽然公司客户主要为大型国有企业，资本实力较强，但今后市场经营环境如果发生不利变化，出现客户不能按合同条款履约或出现客户取消合同等情形，公司将会面临存货资产减值风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是严格按照“以销定产，以产定购”的经营理念，根据在手销售合同和谨慎的销售预测，综合考虑主要零部件价格波动趋势，合理制定采购计划；二是适当提高生产周期短、周转率较高的标准产品的接单比例，提升标准产品销售比例；三是加强与非标产品客户的沟通，提升公司内部运营效率，优化现场安装调试流程，推进非标产品销售进度。

（六）经营活动现金净流量下降导致资金短缺的风险

2013 年至 2015 年 4 月末，公司净利润分别为 3,081.50 万元、1,655.77 万元和 -197.43 万元，经营活动净现金流量净额分别为 8,121.62 万元、1,080.77 万元和 -4,449.67 万元，公司经营活动现金净流量呈下降趋势。报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异的主要原因为：1、公司产品的结算周期较

长且与下游客户部分以票据结算；2、公司采购付款主要以信用证及现款结算，且进口设备及安装工程需要预付部分款项；3、公司根据对未来市场招标规模和公司中标情况的预期，提前备货而导致的现金流出增加。

随着公司销售收入和生产规模的扩大，应收账款和存货余额将可能进一步扩大，常州新厂房项目二期需要投入资金，公司将可能需要扩大融资规模来满足流动资金需求。如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，公司将面临资金短缺的风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是加强应收账款催收力度，合理控制存货规模，以减少流动资金占用，同时控制应付款的支付进度；二是加强资金需求预测和资金计划管理，通过多种途径积极补充流动资金。

（七）经营业绩下滑风险

2013年至2015年4月末，公司分别实现营业收入32,632.95万元、34,450.28万元、4,625.72万元，公司净利润分别为3,081.50万元、1,655.77万元和-197.43万元。2014年公司营业收入比2013年增长5.57%，但净利润却同比下降46.27%。

2014年前受制于产能不足，公司营业收入增长速度有限。2014年底常州新厂房项目一期投产后，公司产能瓶颈已得到有效缓解。公司报告期内主要通过投标方式获得销售合同，2014年下半年以来，受天然气需求减缓及下游行业投资放缓影响，公司新获得的中标合同有所减少。如果今后天然气消费需求持续减缓，公司未来可能面临经营业绩下滑的风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是公司加大新产品开发力度，丰富公司产品类别；二是公司加大新市场开拓力度，挖掘新的增长点，从多种渠道拓宽公司的经营业绩。

（八）客户相对集中的风险

公司产品主要销售给国内天然气长输管线建设商及各地城市天然气管网运营商，主要客户包括中国石油物资装备（集团）总公司、中油管道物资装备总公司、北京燃气集团、湖北能源集团、浙江省天然气开发有限公司等。2013年、2014年、2015年1-4月，公司对前五大客户的销售金额占公司营业收入的比例

分别为 36.34%、23.07% 和 32.98%，公司在天然气长输管线输配设备细分市场的客户集中度较高。

基于公司领先的技术水平、良好的管理水平、稳定的产品品质和良好的长期供货信用记录，公司已与上述企业之间建立了稳定的长期合作和信任关系。但是，公司投标业务过程存在一定的不确定性，如果今后与上述客户的业务合作发生不利变化，将对公司的经营造成影响。

（九）技术失密及核心技术人员流失的风险

发行人通过自主创新，在业内较早实现了天然气输配设备国产化，在核心关键技术上拥有自主知识产权，并有多项产品和技术处于研发阶段，这构成了发行人的核心竞争力。另一方面，公司在多年的经营过程中，形成了一支高素质的技术人才队伍，掌握了多项专利技术和专有技术，这是公司保持技术先进性的重要基础。公司与核心技术人员已签订了《保密协议》，通过加强企业文化建设、完善用人机制等措施，不断增强企业凝聚力，吸引和稳定核心技术人员，但上述措施并不能完全保证技术不外泄或核心技术人员不外流。如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将对本公司的持续技术创新能力产生一定的负面影响。

（十）市场竞争导致毛利率下降风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月，公司产品的综合毛利率分别为 35.23%、30.00% 和 41.16%。报告期内公司毛利率虽有波动，但总体保持在较高水平。公司产品主要销售给国内天然气长输管线建设商及各地城市天然气管网运营商，并且主要通过投标方式获得销售合同。近年来，公司通过良好的产品质量在行业内赢得了较好的口碑，但受天然气需求减缓及下游行业投资放缓影响，公司投标过程中面临日益激烈的市场竞争，中标价格呈下行趋势，随着人工成本、制造费用持续上涨，公司毛利率将面临下降风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是加强研发和技术改造工作，提升公司自主创新和方案整合能力，提高公司产品的附加值；二是加强成本费用管理，降低材料采购成本及制造成本，提升公司产品市场竞争力。

（十一）折旧与摊销增加导致公司利润下滑的风险

2014 年，公司常州新厂房一期工程已竣工投产，公司 2014 年末固定资产账面原值比 2013 年末增加 9,133.01 万元，增加幅度较大，相应年增加折旧 667.98 万元，同时常州新厂房二期工程在稳步施工中，二期项目投产后固定资产仍将增加。如果新建项目实际收益与预期收益差距较大，则存在因折旧与摊销的增加而导致公司利润下滑的风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是定期进行本量利分析，加强公司内部激励与考核评价，根据公司各类产品的特点制定有力的营销政策，加大新产品市场开拓力度，提高公司产品销量；二是加强公司一期项目车间生产和二期项目内部管理，根据市场情况逐步提升新建项目产能，以摊薄固定成本。

（十二）高新技术企业所得税优惠政策风险

公司于 2008 年被江苏省省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业。根据 2008 年 1 月 1 日开始实施的《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，公司符合减按 15% 的税率征收企业所得税的法定条件，适用的企业所得税税率为 15%。《高新技术企业认定管理办法》规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业在期满前提出复审申请，通过复审的高新技术企业资格有效期为三年。2014 年 10 月，公司通过复审后已取得新的高新技术企业资格证书，2014 至 2016 年度继续适用 15% 的企业所得税税率。但如果公司未来未能持续取得新的高新技术企业资格证书，则将无法享受所得税优惠政策，以后年度的净利润将受到影响。

（十三）公司股权相对分散带来的控制风险

截至本招股说明书签署日，本公司总股本 6,000 万股，分别由 16 名自然人股东、1 名法人股东及 1 名有限合伙企业股东持有，其中实际控制人许颉、陈晓芸、李亚峰、顾文勇、郑玮分别持有 30.09%、13.07%、11.18%、8.78%、1.45%，股权相对较为分散。由于许颉、陈晓芸、李亚峰和顾文勇并非亲属关系，且共同控制关系维持不变的协议期限为本次挂牌后 36 个月，若共同控制协议期届满后，上述六人未能延长协议或者其中部分人员的股权发生变动，可能因股权结构分散

而给公司经营管理带来一定风险。

（十四）资产抵押风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司土地使用权账面价值为 3,112.40 万元,其中用于抵押借款的土地使用权账面价值为 3,112.40 万元,占公司土地使用权净值的比例为 100%；公司房屋及建筑物账面价值 9,598.95 万元,其中用于抵押借款的房屋及建筑物账面价值 1,911.73 万元, 占公司房屋及建筑物和固定资产装修原值的 19.92%。上述用于抵押的资产是公司目前生产经营必须的土地和房屋建筑物, 如果公司不能按期归还银行借款, 上述资产可能面临被银行处置的风险, 影响公司生产经营活动的正常进行。

（十五）客户项目实施时间不确定带来的风险

2011 年 9 月及 10 月，公司与辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司就“阜新煤制气项目”的计量撬设备、调压撬设备及自用气撬设备签订了三份销售合同，合同总价为 5,413.50 万元，公司已按合同约定于 2013 年底及 2014 年初完成交货，但尚未完成设备的安装调试。2014 年 7 月 7 日，大唐阜新公司的母公司大唐国际发电股份有限公司（股票代码：601991）发布公告称大唐国际发电股份有限公司与中国国新控股有限责任公司签署了重组框架协议，拟就大唐国际发电股份有限公司煤化工板块及相关项目进行重组，重组范围包括大唐阜新公司。截至 2015 年 4 月 30 日，根据大唐国际发电股份有限公司发布的相关公告，大唐国际发电股份有限公司计划出售其煤化工业务，已经暂停“阜新煤制气项目”的建设，重组事项正在稳步推进。公司该项目已发出商品的成本为 34,012,247.30 元，共计收到预收款项 20,732,000.00 元，同时已缴纳相关增值税 4,719,461.54 元。上述资产重组事项具有重大不确定性，导致“阜新煤制气项目”继续实施时间不确定，虽然公司和大唐阜新公司保持密切的沟通，即使如此公司仍面临客户项目实施日期不确定带来的经营风险。

公司主要销售燃气调压装置等产品。产品收入确认需满足以下条件：

- 1. 合同约定无需安装调试的产品，已按合同约定将产品交付给购货方，合同约定需要安装调试的产品，已按合同约定完成产品的安装调试；**
- 2. 且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的**

经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司上述业务根据合同，均需要安装调试，但由于大唐阜新公司的母公司大唐国际发电股份有限公司要进行业务重组，尚未完成设备的安装调试，在报告期内尚未达到收入确认条件，因此在报告期内公司未确认上述业务的收入，也未确认上述业务的成本，报告期期末也不存在相应的应收账款及坏账准备计提。

“阜新煤制气项目”是阜新市历史上投资规模最大的工业项目之一，作为国家发改委正式批建项目，投资额巨大，且项目建设实际已接近尾声，项目最终流产的风险较小，公司未发现该项目的发出商品存在明显的减值迹象，因此报告期内未计提存货跌价准备。

（十六）季节性影响因素带来的风险

受北方冬季气候因素、客户投资运营计划以及公司所属产品安装调试周期较长等特点的影响，天然气设备行业内生产企业在上半年的营业收入占全年比重通常略低，从而呈现一定的季节性。因此，公司的生产经营会受到季节性因素的影响。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
(一) 天然气需求减缓带来的公司业绩波动风险	3
(二) 国家能源政策及规划变动风险	3
(三) 产品质量风险	3
(四) 应收账款余额较大的风险	4
(五) 存货规模较大的风险	5
(六) 经营活动现金净流量下降导致资金短缺的风险	5
(七) 经营业绩下滑风险	6
(八) 客户相对集中的风险	6
(九) 技术失密及核心技术人员流失的风险	7
(十) 市场竞争导致毛利率下降风险	7
(十一) 折旧与摊销增加导致公司利润下滑的风险	8
(十二) 高新技术企业所得税优惠政策风险	8
(十三) 公司股权相对分散带来的控制风险	8
(十四) 资产抵押风险	9
(十五) 客户项目实施时间不确定带来的风险	9
(十六) 季节性影响因素带来的风险	10
释 义	15
第一节 基本情况	19
一、 公司基本情况	19
二、 本次挂牌情况	20
三、 股权结构图	24
四、 公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	24
五、 公司股本的形成及其变化情况	31

六、公司董事、监事和高级管理人员情况	48
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	50
八、与本次挂牌有关的机构	52
 第二节 公司业务	55
一、公司主要业务及产品和服务情况	55
二、公司组织结构及主要运营流程	58
三、公司主要技术、资产和资质情况	60
四、公司员工情况	82
五、销售及采购情况	85
六、商业模式	102
七、公司所处行业情况	107
 第三节 公司治理	125
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	125
二、公司投资者权益保护情况	125
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	126
四、公司独立情况	126
五、同业竞争	128
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	129
七、董事、监事、高级管理人员	130
 第四节 公司财务	134
一、最近两年及一期的财务会计报表	134
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见	176
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	177
四、报告期利润形成的有关情况	194
五、财务状况分析	205
六、管理层分析	241

七、关联方、关联方关系及关联交易	244
八、提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	252
九、报告期内资产评估情况	253
十、报告期内股利分配政策和股利分配情况	253
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	255
十二、风险因素	256
(一) 天然气需求减缓带来的公司业绩波动风险	256
(二) 国家能源政策及规划变动风险	256
(三) 产品质量风险	257
(四) 应收账款余额较大的风险	257
(五) 存货规模较大的风险	258
(六) 经营活动现金净流量下降导致资金短缺的风险	259
(七) 经营业绩下滑风险	259
(八) 客户相对集中的风险	260
(九) 技术失密及核心技术人员流失的风险	260
(十) 市场竞争导致毛利率下降风险	260
(十一) 折旧与摊销增加导致公司利润下滑的风险	261
(十二) 高新技术企业所得税优惠政策风险	261
(十三) 公司股权相对分散带来的控制风险	261
(十四) 资产抵押风险	262
(十五) 客户项目实施时间不确定带来的风险	262
(十六) 季节性影响因素带来的风险	263
第五节 有关声明	264
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	264
二、主办券商声明	265
三、申请挂牌公司律师声明	266
四、会计师事务所声明	267

五、评估机构声明	268
第六节 附件	269

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、特瑞斯	指	特瑞斯能源装备股份有限公司
有限公司	指	特瑞斯信力（常州）有限公司
流体科技	指	特瑞斯（北京）流体科技有限公司
常州德丰杰	指	常州德丰杰正道创业投资中心（有限合伙）
能源装备	指	特瑞斯能源装备（北京）有限公司
新能润达	指	新能润达（北京）投资咨询有限公司，前身系特瑞斯能源装备（北京）有限公司
英国特瑞斯企业	指	TERRENCE ENTERPRISE CO.,LTD，系公司股东新能润达之股东
北京雅特	指	北京雅特瑞斯能源设备有限公司
雅特宏达	指	北京雅特宏达管理咨询有限公司，前身系北京雅特瑞斯燃气设备有限公司
银川天成	指	银川天成气业有限公司
四环星徽	指	北京四环星徽管理咨询有限公司
股东大会	指	有限公司股东大会
股东会	指	有限公司股东会
董事会	指	股份有限公司董事会
监事会	指	股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司

律师、北京国枫	指	北京国枫律师事务所
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月
各报告期初	指	2013.01.01、2014.01.01、2015.01.01
各报告期末	指	2013.12.31、2014.12.31、2015.4.30
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《特瑞斯能源装备股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
LNG	指	液化天然气，其主要成分为甲烷，低温（-162 °以下）常压条件下以液态形式存在，其体积约为同量气态天然气体积的 1/600
公福用户	指	公共福利用户，天然气用户一般分为三类：工业户、公副户、民用户。饭店、食堂一般称为公福户（公共福利），企业生产用气称为工业户。
CNG	指	压缩天然气，其主要成分为甲烷，常温高压条件下以气态形式存在，与常压条件相比压缩比约 200: 1
撬装	指	一组设备固定在一个角钢或工字钢制成的底盘上，异动、就位可以使用撬杠。
成橇设备	指	将压力容器、压力管道、阀门、仪表及其控制系统集成安

		装在单个或多个钢制底座上，可以实现一种或多种功能的组合装置。具有节省空间、易整体搬移等特点
调压器	指	通过自动改变经调节阀的燃气流量而使出口燃气保持规定压力的设备
流量计	指	显示及测量天然气体积流量或标准体积流量的设备
球阀	指	用于截断或接通管路中的介质及流体的调节与控制的阀门
切断阀	指	泄漏率小于十万分之一的阀门，只具有切断能力，没有调节作用
执行机构	指	使用液体、气体、电力或其它能源并通过电机、气缸或其它装置将其转化成驱动作用的设备
变送器	指	受规定的被测量并按照一定的规律转换成可用输出信号的器件或装置
过滤器	指	输送介质管道中安装在减压阀、泄压阀、定水位阀或其它设备的进口端，用来消除介质中的杂质，以保护阀门及设备的正常使用的设备
法兰	指	使压力管道与压力管道及阀门相互连接的零件
国务院	指	中华人民共和国国务院
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
OECD	指	经济合作与发展组织，是由 34 个市场经济国家组成的政府间国际经济组织
BP	指	正式英文全称：BP p.l.c.。 BP 是世界上最大的石油和石油化工集团公司之一。

特别说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上

存在差异，均系计算中四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：特瑞斯能源装备股份有限公司

英文名称：Terrence Energy Co., Ltd.

组织机构代码：13751785-2

法定代表人：许颉

有限公司设立日期：1997年1月12日

股份公司设立日期：2012年9月29日

注册资本：6,000万元人民币

住所：常州市新北区延河中路22号

公司网站：www.terrence.com.cn

邮编：213022

电话：(0519) 68951801

传真：(0519) 68951800

信息披露事务负责人：汤犇

电子邮箱：amanda.shen@terrence.com.cn

所属行业：其他专用设备制造(《国民经济行业分类指引》(GB/T_4754-2011)C3599)，专用设备制造业(《中国证监会上市公司行业分类指引(2012年修订)》C35)，专用设备制造业(《挂牌公司管理型行业分类指引》C35)。

经营范围：第一类压力容器、第二类低、中压力容器的设计；高压容器（限单层）、第三类低、中压容器的制造，压力管道元件（燃气调压装置、过滤器、汇管、混合器、缓冲器、凝水缸、绝缘接头）的制造，压力管道元件（阀门）的

制造，加气机的制造，压力管道的安装[限GB类：级别为GB1（不含PE）GC类，级别GC2（设计温度小于400℃）。石油、燃气设备及配件、自动化工程及信息系统集成、电子设备、机电产品的设计、开发、制造、销售、维修及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

主要业务：公司主要从事燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售，主要业务为天然气调压计量设备的研发、生产与销售，主要产品为标准系列中低压箱式调压站、非标系列撬装式调压站两大类调压计量设备，公司是集设计开发、生产制造、运维服务于一体的燃气输配设备及燃气应用设备的专业性企业和综合解决方案供应商。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

二、本次挂牌情况

(一) 挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：特瑞斯

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：6,000.00 万股

挂牌日期：【】

(二) 股票限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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）》第二章第八条规定：“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份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。”

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

2、股东所持股份的限售安排

公司进入全国中小企业股份转让系统公开转让后可转让的股份情况如下表所示：

股东姓名	担任职务	挂牌数量（股）	挂牌时可转让数量（股）	限售原因
陈晓芸	实际控制人	7,839,878	2,613,292	公司控股股东及实际控制人分别在挂牌之

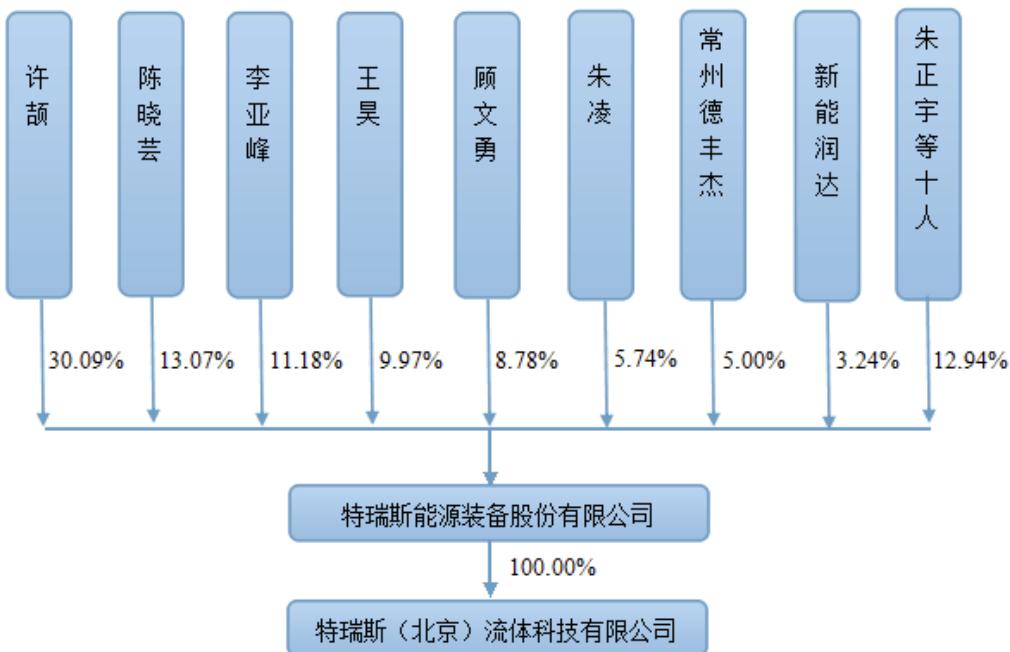
股东姓名	担任职务	挂牌数量(股)	挂牌时可转让数量(股)	限售原因
郑 玮	实际控制人	871,932	290,644	日，挂牌期满一年和两年分三批解除转让限制
许 颉	董事长、总经理、控股股东、实际控制人	18,052,380	4,513,095	董事、监事及高级管理人员任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%
李亚峰	董事、实际控制人、副总经理、流体科技总经理	6,709,961	1,677,490	
顾文勇	董事、副总经理、实际控制人	5,267,147	1,316,786	
王 昊	董事	5,979,862	1,494,965	
郑安力	监事	521,500	130,375	
袁新建	监事	469,349	117,337	
薛 庆	股东	751,829	751,829	股份转让不受限制
朱 凌	股东	3,441,897	3,441,897	
常州德丰杰正道创业投资中心（有限合伙）	股东	3,000,000	3,000,000	
新能润达（北京）投资咨询有限公司	股东	1,946,932	1,946,932	
朱正宇	股东	1,581,882	1,581,882	

股东姓名	担任职务	挂牌数量(股)	挂牌时可转让数量(股)	限售原因
陈 恳	股东	1,541,322	1,541,322	
陈海榕	股东	866,400	866,400	
雷江波	股东	521,500	521,500	
胥 伟	股东	469,349	469,349	
梁建宏	股东	166,880	166,880	
合 计		60,000,000	26,441,975	-

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

关于股份自愿锁定，公司全体董事、监事及高级管理人员股东承诺：“作为公司董事、监事或高级管理人员，本人应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；本人离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

三、股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司控股股东为许颖，直接持有公司股份 18,052,380.00 股，持股比例为 30.09%。

许颖、郑玮、汤犇、陈晓芸、李亚峰、顾文勇为公司共同实际控制人，具体原因如下：

(1) 自 2013 年以来，许颖、郑玮、陈晓芸、李亚峰、顾文勇合计持有公司 38,741,298.00 股，合计持股比例为 64.57%，处于绝对控股地位。公司股东郑玮系许颖之妻，双方合计持有公司股份 18,924,312.00 股，持股比例为 31.54%；公司股东陈晓芸直接持有公司股份 7,839,878.00 股，持股比例为 13.07%，汤犇系陈晓芸之配偶，并担任公司董事。

(2) 许颖担任公司董事长、总经理，为公司法定代表人；李亚峰、汤犇、顾文勇担任公司董事；李亚峰、顾文勇担任公司副总经理，李亚峰担任子公司总经理，汤犇担任董事会秘书，可对公司的董事会决议及实际经营管理产生重大影

响。

(3) 报告期内，许颉、郑玮、陈晓芸、李亚峰、顾文勇在公司股东大会上的表决以及许颉、汤犇、李亚峰、顾文勇在公司董事会上的表决始终保持一致。

(4) 公司治理结构健全，运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响公司的规范运作。

(5) 为确保公司实际控制权的稳定，许颉、郑玮、汤犇、陈晓芸、李亚峰、顾文勇于 2015 年 6 月 30 日签署《一致行动人协议》，约定对于公司所有事项，做出完全一致的决策。

综上，报告期内许颉、郑玮、汤犇、陈晓芸、李亚峰、顾文勇一直为公司的实际控制人，未发生变更。

2、控股股东及实际控制人基本情况

1、许颉先生，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992 年 9 月毕业于上海交通大学铸造专业，获工学学士学位。曾任上海延锋汽车内饰件厂销售部工程师，艾默生过程管理有限公司销售经理，北京雅特瑞斯能源设备有限公司执行董事、总经理，特瑞斯能源装备（北京）有限公司董事、总经理，有限公司董事长、总经理，股份公司董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，直接持有公司股份 18,052,380 股，持股比例为 30.09%。

2、郑玮女士，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，1997 年 7 月毕业于复旦大学国际政治学专业，获法学学士学位。曾任上海市人民政府台湾事务办公室联络处科员。现无职业，直接持有公司 871,932 股股份，持股比例为 1.45%。

3、汤犇先生，1967 年出生，加拿大国籍，拥有中华人民共和国永久居留权。1984 年 9 月至 1987 年 7 月毕业于上海七一中学。曾任英国 P&L 公司驻中国办事处首席代表，有限公司董事、上海分公司总经理，股份公司董事、董事会秘书、上海分公司总经理。现任公司董事、董事会秘书。

4、陈晓芸女士，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7

月毕业于上海大学环境监测专业，获工学学士学位。曾任上海紫锦城商业有限公司总经理秘书，上海 APC 信息科技有限公司市场部经理，日本欧力士公司销售经理，上海昂吉控制设备有限公司采购经理，有限公司上海分公司销售经理，股份公司上海分公司销售经理。现任公司上海分公司销售经理，直接持有公司 7,839,878 股股份，持股比例为 13.07%。

5、李亚峰先生，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994 年 6 月毕业于中国石油大学（华东）自动化专业，获工学学士学位。曾任中石油管道局技术部科员，艾默生过程控制有限公司技术部工程师，北京天环瑞斯燃气设备有限公司执行董事、总经理，有限公司董事，流体科技总经理，股份公司董事。现任公司董事、副总经理、流体科技总经理，直接持有公司股份 6,709,961 股，持股比例为 11.18%。

6、顾文勇先生，1967 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990 年 7 月毕业于南京动力专科学校电气自动化专业，大专学历。曾任江苏省化工设备制造安装公司技术部科员，有限公司董事、副总经理，股份公司董事、副总经理。现任公司董事、副总经理，直接持有公司股份 5,267,147 股，持股比例为 8.78%。

（二）主要股东情况

本公司持股 5% 以上及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	许 颖	18,052,38	30.09	自然人
2	陈晓芸	7,839,878	13.07	自然人
3	李亚峰	6,709,961	11.18	自然人
4	王 昊	5,979,862	9.97	自然人

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
5	顾文勇	5,267,147	8.78	自然人
6	朱凌	3,441,897	5.74	自然人
7	常州德丰杰正道创业投资中心（有限合伙）	3,000,000	5.00	有限合伙
8	新能润达（北京）投资咨询有限公司	1,946,932	3.24	法人
9	朱正宇	1,581,882	2.64	自然人
10	陈恳	1,541,322	2.57	自然人
合 计		55,361,261	92.27	-

公司的机构投资者基本情况如下：

1、常州德丰杰正道创业投资中心（有限合伙）

成立时间：2012年3月9日

营业执照：320400000043444

主要经营场所：常州新北区高新科技园3号楼E座102-6室

执行事务合伙人：常州德丰杰正道投资管理有限公司 委派代表 李嵩波

出资总额：18,606.0606万元

出资方式：货币

经营范围：创业投资业务；为创业投资企业提供咨询业务；为创业投资企业

提供管理服务业务。

合伙期限：2012年3月9日至2019年3月7日

截至2015年4月30日，该企业的出资比例例如下：

序号	合伙人名称	性质	认缴出资额 (万元)	所占比例 (%)
1	常州德丰杰正道投资管理有限公司	普通合伙人	231.0606	1.24
2	常州和泰股权投资有限公司	有限合伙人	3,750.00	20.15
3	许小初	有限合伙人	2,000.00	10.75
4	常州市新发展实业公司	有限合伙人	2,250.00	12.09
5	易程（苏州）新技术股份有限公司	有限合伙人	1,500.00	8.06
6	东莞市广汇投资管理有限公司	有限合伙人	1,000.00	5.37
7	刘多秀	有限合伙人	1,000.00	5.37
8	常州海榕投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,125.00	6.05
9	常州荣恒达投资管理有限公司	有限合伙人	500.00	2.69
10	高云娟	有限合伙人	750.00	4.03
11	江苏天元工程机械有限公司	有限合伙人	500.00	2.69
12	南通国泰创业投资有限公司	有限合伙人	750.00	4.03

序号	合伙人名称	性质	认缴出资额 (万元)	所占比例 (%)
13	江苏家宝集团有限公司	有限合伙人	500.00	2.69
14	东莞启鑫实业投资有限公司	有限合伙人	500.00	2.69
15	蒋耿杰	有限合伙人	500.00	2.69
16	马浩进	有限合伙人	500.00	2.69
17	周腊娣	有限合伙人	750.00	4.03
18	乐卫清	有限合伙人	500.00	2.69
合 计		-	18,606.0606	100.00-

常州德丰杰属于私募基金，其管理人为常州德丰杰正道投资管理有限公司。经查询中国证券投资基金业协会私募基金公示信息及私募基金管理人公示信息及常州德丰杰提供的私募基金备案证书，常州德丰杰正道投资管理有限公司已办理私募基金管理人登记，常州德丰杰已办理私募基金备案。

2、新能润达（北京）投资咨询有限公司

成立时间：2007年3月30日

营业执照：110000450004797

类型：有限责任公司（外国法人独资）

住所：北京市通州区梨园镇北杨洼工业园

法定代表人：卢奕达

注册资本：美元 150 万

经营范围：投资咨询、企业管理咨询、经济贸易咨询；技术推广

截至 2015 年 4 月 30 日，该企业的股权结构如下：

股东名称	出资额(万美元)	持股比例(%)	股东性质
TERRENCE ENTERPRISE CO.,LTD	150.00	100.00	外国法人
合 计	150.00	100.00	-

(1) Terrence Enterprise Co., Ltd 基本情况

Terrence Enterprise Co., Ltd 于 2006 年 11 月 16 日在英国设立，注册号 No. 6000209，公司授权资本 900,000 英镑，注册地 18A Lanchester Way, Royal Oak Industrial Estate, Daventry, Northamptonshire, England。Terrence Enterprise Co., Ltd 设立时的董事为汤犇。公司设立时股东出资情况如下：

股东名称或姓名	发行资本额（英镑）	出资比例
汤犇	900,000.00	100.00%
合 计	900,000.00	100.00%

2010 年 12 月 17 日，汤犇将 Terrence Enterprise Co., Ltd 的全部股权转让给 John Burrel。

(2) John Burrel 基本情况

John Burrel 先生，1949 年生，英国国籍，工程师，住所 2 Lyndhurst, Oxhill, Stanley, Co Durham, 护照号码 8005851**。John Burrel 除通过 Terrence Enterprise Co., Ltd、新能润达（北京）投资咨询有限公司间接持有发行人 3.24% 股权外，

在英国投资并拥有 Paul&Loughran Limited。

(3) Paul&Loughran Limited 基本情况

Paul&Loughran Limited 于 1978 年 3 月 21 日在英国设立, 注册号 No. 1359089, 公司授权资本 87,500 英镑, 注册地 No 1 Industrial Estate, Medomsley Road, Consett, Co Durham, England。截至 2015 年 4 月 30 日, Paul&Loughran Limited 的股权结构如下:

序号	股东名称或姓名	发行资本额(英镑)	出资比例
1	John Burrel	63,244.00	72.28%
2	Linda Burrel	24,256.00	27.72%
合 计		87,500.00	100.00%

注: John Burrel、Linda Burrel 为夫妻关系。

(三) 股东之间关联关系

公司股东中, 除许颉与郑玮为夫妻关系外, 公司其余股东之间不存在关联关系。

(四) 报告期内股份质押情况

报告期内, 公司股东所持公司股份不存在质押或冻结等转让受限情况。

五、公司股本的形成及其变化情况

(一) 有限公司设立

公司前身系常州新区信力燃气设备有限公司, 成立于 1997 年 1 月 12 日。有限公司设立时注册资本为人民币 50 万元, 全部为货币出资; 住所为常州高新技术产业开发区天安工业村 B 座厂房一层面; 法定代表为倪伟平; 经营范围为液

体汽化器、气化混合器、可燃性气体探测器、低压阀门、减压阀、集中控制装置的制造及燃气工程系统的技术咨询和普通机械、电子产品的销售。

1997年1月7日，常州高新技术产业开发区审计师事务所出具“常开审事验股[1997]第1004号”《验资报告》，经审验，截至1997年1月7日，有限公司收到股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，出资方式为货币。

1997年1月12日，有限公司取得常州市工商局核发的注册号为13751785-2的《企业法人营业执照》，注册资本为50万元。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	倪伟平	175,000.00	35.00	货币出资
2	许 颖	150,000.00	30.00	货币出资
3	顾文勇	125,000.00	25.00	货币出资
4	朱云中	50,000.00	10.00	货币出资
合 计		500,000.00	100.00	-

(二) 有限公司第一次增资

1999年2月26日，有限公司召开股东会，同意以公司历年积累250万元转增资本，使注册资本增至300万元。变更前后各股东股权比例不变。

1999年3月15日，常州汇丰会计师事务有限公司出具了“常汇会验[1999]内15号”验资报告，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

1999年3月24日，有限公司取得常州市工商局核发的注册号为3204042401245的《企业法人营业执照》，注册资本为300万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	倪伟平	1,050,000.00	35.00	货币出资

2	许 颛	900,000.00	30.00	货币出资
3	顾文勇	750,000.00	25.00	货币出资
4	朱云中	300,000.00	10.00	货币出资
合 计		3,000,000.00	100.00	-

(三) 有限公司第二次增资并吸收新股东

2003年6月30日，有限公司召开股东会，同意吸收新股东8人；同意公司注册资本由300万元增至600万元，其中原股东以盈余公积金转增，新股东以货币出资。

2003年8月1日，常州大华联合会计师事务所出具了“常大会验[2003]第333号”验资报告，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2003年8月20日，有限公司取得常州市工商局核发的注册号为3204072102209的《企业法人营业执照》，注册资本为600万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	倪伟平	1,698,000.00	28.30	货币出资
2	许 颛	1,320,000.00	22.00	货币出资
3	顾文勇	1,170,000.00	19.50	货币出资
4	朱云中	492,000.00	8.20	货币出资
5	饶 进	180,000.00	3.00	货币出资
6	王乐龙	180,000.00	3.00	货币出资
7	钟文辉	180,000.00	3.00	货币出资
8	邓留粉	180,000.00	3.00	货币出资
9	张耀良	180,000.00	3.00	货币出资

10	徐伟	180,000.00	3.00	货币出资
11	王玎	120,000.00	2.00	货币出资
12	黄斌	120,000.00	2.00	货币出资
合计		6,000,000.00	100.00	-

(四) 有限公司第一次股权转让

2005年6月23日，有限公司召开股东会，同意饶进将其持有的有限公司出资额18万元转让给许颉，转让价款为42万元；同意王乐龙将其持有的有限公司出资额18万元转让给许颉，转让价款为42万元；同意钟文辉将其持有的有限公司出资额18万元转让给许颉，转让价款为39.25万元；同意张耀良将其持有的有限公司出资额18万元转让给许颉，转让价款为42万元；同意徐伟将其持有的有限公司出资额18万元转让给许颉，转让价款为42万元。同日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

2005年7月9日，有限公司召开股东会，同意许颉将其持有的有限公司出资额29.96万元转让给倪伟平，转让价款为29.96万元；同意许颉将其持有的有限公司出资额20.65万元转让给顾文勇，转让价款为20.65万元；同意许颉将其持有的有限公司出资额8.68万元转让给朱云中，转让价款为8.68万元；同意许颉将其持有的有限公司出资额3.18万元转让给邓留粉，转让价款为3.18万元；同意许颉将其持有的有限公司出资额2.12万元转让给王玎，转让价款为2.12万元；同意许颉将其持有的有限公司出资额2.12万元转让给黄斌，转让价款为2.12万元。同日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

2005年7月26日，有限公司取得常州市工商行政管理局新北分局核发的注册号为3204072102209的《企业法人营业执照》，注册资本为600万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	倪伟平	1,997,647.00	33.30	货币出资

2	许 颛	1,552,941.00	25.88	货币出资
3	顾文勇	1,376,471.00	22.94	货币出资
4	朱云中	578,824.00	9.65	货币出资
5	邓留粉	211,765.00	3.53	货币出资
6	王 玳	141,176.00	2.35	货币出资
7	黄 斌	141,176.00	2.35	货币出资
合 计		6,000,000.00	100.00	-

(五) 有限公司第二次股权转让

2007年3月6日，有限公司召开股东会，同意倪伟平将其持有的有限公司的出资额 199.7647 万元转让给北京雅特瑞斯能源设备有限公司，转让价款为 199.7647 万元；同意朱云中将其在有限公司的出资额 57.8824 万元转让给北京雅特瑞斯能源设备有限公司，转让价款为 57.8824 万元；同意邓留粉将其持有的有限公司的出资额 21.1765 万元转让给北京雅特瑞斯能源设备有限公司，转让价款为 21.1765 万元；同意王玎将其持有的有限公司的出资额 14.1176 万元转让给北京雅特瑞斯能源设备有限公司，转让价款为 14.1176 万元；同意黄斌将其持有的有限公司的出资额 14.1176 万元转让给北京雅特瑞斯能源设备有限公司，转让价款为 14.1176 万元；同意顾文勇将其持有的有限公司的出资额 137.6471 万元转让给北京雅特瑞斯能源设备有限公司，转让价款为 137.6471 万元。同日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

2007年4月5日，有限公司取得常州工商行政管理局新北分局核准的注册号为 3204072102209 的《企业法人营业执照》，注册资本为 600 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	北京雅特	4,447,059.00	74.12	货币出资

2	许 颛	1,552,941.00	25.88	货币出资
	合 计	6,000,000.00	100.00	-

(六) 有限公司第三次股权转让

2006年11月16日，有限公司为谋求与国外优秀企业进行技术合作与市场开发，由许颉、顾文勇、李亚峰、朱凌、陈恩、梁建宏、朱正宇、袁新建、薛庆、郑安力、郑玮、陈晓芸、胥伟、王昊、雷江波15名自然人出资与汤犇口头约定一致，以汤犇为名义出资人设立英国特瑞斯企业。

2009年4月12日，有限公司召开股东会，同意北京雅特瑞斯能源设备有限公司将其持有的有限公司的出资额420万元转让给特瑞斯能源装备（北京）有限公司（英国特瑞斯企业在中国设立的全资子公司），转让价款为420万元；同意北京雅特瑞斯能源设备有限公司将其持有的有限公司的出资额24.7059万元转让给顾文勇，转让价款为24.7059万元，同日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

上述股权转让后，特瑞斯能源装备（北京）有限公司持有的有限公司70%的股权实际由许颉等15名自然人控制，形成股权代持情况。

2009年4月21日，有限公司取得了常州工商行政管理局新北分局核发的注册号为320407000024402的《企业法人营业执照》，注册资本为600万。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	能源装备	4,200,000.00	70.00	货币出资
2	许 颛	1,552,941.00	25.88	货币出资
3	顾文勇	247,059.00	4.12	货币出资
	合 计	6,000,000.00	100.00	-

(七) 有限公司第三次增资

2009年5月12日，有限公司召开股东会，同意有限公司的注册资本由原来

的 600 万元增至 1,100 万元，新增 500 万元注册资本由特瑞斯能源装备（北京）有限公司以货币形式出资。

2009 年 5 月 15 日，常州汇丰会计师事务所有限公司出具了“常汇会验[2009] 内 239 号”《验资报告》，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2009 年 5 月 19 日，有限公司取得常州工商行政管理局新北分局核发的注册号为 320407000024402 的《企业法人营业执照》，注册资本为 1,100 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	能源装备	9,200,000.00	83.63	货币出资
2	许 颖	1,552,941.00	14.12	货币出资
3	顾文勇	247,059.00	2.25	货币出资
合 计		11,000,000	100.00	-

（八）有限公司第四次增资

2009 年 8 月 25 日，有限公司召开股东会，同意有限公司的注册资本由 1,100 万元增至 2,300 万元，新增 1,200 万元注册资本由特瑞斯能源装备（北京）有限公司以货币形式出资。

2009 年 9 月 6 日，常州汇丰会计师事务所有限公司出具了“常汇会验[2009] 内 427 号”验资报告，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2009 年 9 月 11 日，有限公司取得常州工商行政管理局新北分局核发的注册号为 320407000024402 的《企业法人营业执照》，注册资本为 2,300 万。

本次变更完成后，有限公司股权结构为：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	能源装备	21,200,000.00	92.18	货币出资
2	许 颖	1,552,941.00	6.75	货币出资

3	顾文勇	247,059.00	1.07	货币出资
合 计		23,000,000.00	100.00	-

(九) 有限公司第五次增资

2009 年 12 月 25 日, 有限公司召开股东会, 同意有限公司的注册资本由 2300 万元增至 5,000 万元, 新增 2700 万元注册资本由有限公司资本公积转增 131 万元、盈余公积转增 513 万元、未分配利润转增 2,056 万元。

2010 年 1 月 6 日, 常州汇丰会计师事务所有限公司出具了“常汇会验[2010] 内 007 号”《验资报告》, 审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2010 年 1 月 7 日, 有限公司取得常州工商行政管理局新北分局核发的注册号为 320407000024402 的《企业法人营业执照》, 注册资本为 5,000 万元。

本次变更完成后, 有限公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	能源装备	46,088,600.00	92.18	货币出资
2	许 颛	3,375,441.00	6.75	货币出资
3	顾文勇	535,959.00	1.07	货币出资
合 计		50,000,000.00	100.00	-

(十) 有限公司第四次股权转让

2010 年初, 有限公司启动国内上市计划。为理顺公司股权结构, 解除股权代持情况, 2010 年 12 月 12 日, 有限公司召开股东会, 同意能源装备(北京)将其持有的有限公司的 1,246.00 万元出资(占注册资本的 24.92%)转让给许颉, 转让价款为 1,246.00 万元; 同意能源装备(北京)将其持有的有限公司的 408.43 万元出资(占注册资本的 8.17%)转让给顾文勇, 转让价款为 408.43 元; 同意能源装备(北京)将其持有的有限公司的 588.59 万元出资(占注册资本的 11.77%)转让给李亚峰, 转让价款为 588.59 万元; 同意能源装备(北京)将其持有的有限公司的 301.92 万元出资(占注册资本的 6.04%)转让给朱凌, 转让价款为 301.92

万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 135.20 万元出资（占注册资本的 2.70%）转让给陈恩，转让价款为 135.20 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 14.64 万元出资（占注册资本的 0.29%）转让给梁建宏，转让价款为 14.64 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 138.76 万元出资（占注册资本的 2.78%）转让给朱正宇，转让价款为 138.76 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 41.17 万元出资（占注册资本的 0.82%）转让给袁新建，转让价款为 41.17 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 65.95 万元出资（占注册资本的 1.32%）转让给薛庆，转让价款为 65.95 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 45.75 万元出资（占注册资本的 0.91%）转让给郑安力，转让价款为 45.75 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 152.49 万元出资（占注册资本的 3.05%）转让给郑玮，转让价款为 152.49 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 687.71 元出资（占注册资本的 13.75%）转让给陈晓芸，转让价款为 687.71 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 41.17 万元出资（占注册资本的 0.82%）转让给胥伟，转让价款为 41.17 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 524.55 万元出资（占注册资本的 10.49%）转让给王昊，转让价款为 524.55 万元；同意能源装备（北京）将其持有的有限公司的 45.75 万元出资（占注册资本的 0.91%）转让给雷江波，转让价款为 45.75 万元。同日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

上述股权转让后，许颉等 15 名自然人受让能源装备代持的股权，股权代持情况解除。

2010 年 12 月 22 日，有限公司取得常州工商行政管理局新北分局核发的注册号为 320407000024402 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,000 万。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	许 颉	15,835,420.00	31.67	货币出资

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
2	陈晓芸	6,877,086.00	13.75	货币出资
3	李亚峰	5,885,931.00	11.77	货币出资
4	王昊	5,245,493.00	10.49	货币出资
5	顾文勇	4,620,304.00	9.24	货币出资
6	朱凌	3,019,208.00	6.04	货币出资
7	能源装备	1,707,835.00	3.42	货币出资
8	郑玮	1,524,853.00	3.05	货币出资
9	朱正宇	1,387,616.00	2.78	货币出资
10	陈恳	1,352,037.00	2.70	货币出资
11	薛庆	659,499.00	1.32	货币出资
12	郑安力	457,456.00	0.91	货币出资
13	雷江波	457,456.00	0.91	货币出资
14	袁新建	411,710.00	0.82	货币出资
15	胥伟	411,710.00	0.82	货币出资
16	梁建宏	146,386.00	0.29	货币出资
合计		50,000,000.00	100.00	-

(十一) 有限公司第五次股权转让

2011年12月27日，有限公司召开股东会，同意郑玮将其持有的有限公司的76万元出资（占注册资本的1.52%）转让给陈海榕，转让价款为395.2万元。同日，上述股权转让双方签署了《股权转让协议》。

2012年1月20日，有限公司取得常州工商行政管理局高新区（新北）分局核发的注册号为320407000024402的《企业法人营业执照》，注册资本为5,000

万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	许 颖	15,835,420.00	31.67	货币出资
2	陈晓芸	6,877,086.00	13.75	货币出资
3	李亚峰	5,885,931.00	11.77	货币出资
4	王 昊	5,245,493.00	10.49	货币出资
5	顾文勇	4,620,304.00	9.24	货币出资
6	朱 凌	3,019,208.00	6.04	货币出资
7	能源装备	1,707,835.00	3.42	货币出资
8	郑 珝	764,853.00	1.53	货币出资
9	朱正宇	1,387,616.00	2.78	货币出资
10	陈 恳	1,352,037.00	2.70	货币出资
11	薛 庆	659,499.00	1.32	货币出资
12	郑安力	457,456.00	0.91	货币出资
13	雷江波	457,456.00	0.91	货币出资
14	袁新建	411,710.00	0.82	货币出资
15	胥 伟	411,710.00	0.82	货币出资
16	梁建宏	146,386.00	0.29	货币出资
17	陈海榕	760,000.00	1.52	货币出资
合 计		50,000,000.00	100.00	-

(十二) 有限公司第六次增资

2012年8月21日，常州德丰杰与有限公司及其全体股东签订《增资协议》，

约定常州德丰杰向有限公司增资 2,600 万元，其中 263.16 万元计入注册资本，其余计入资本公积。增资完成后有限公司的注册资本由原 5,000 万元增至 5,263.16 万元。

2012 年 8 月 21 日，有限公司召开股东会，同意常州德丰杰向有限公司增资 2,600 万元，其中 263.16 万元计入注册资本，其余计入资本公积，有限公司注册资本由 5,000 万元增至 5,263.16 万元。

2012 年 8 月 24 日，天健会计师事务所出具了“天健验[2012]277 号”《验资报告》，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2012 年 8 月 29 日，有限公司取得常州工商行政管理局高新区（新北）分局核发的注册号为 320407000024402 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,263.16 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	许 颀	15,835,420.00	30.09	货币出资
2	陈晓芸	6,877,086.00	13.07	货币出资
3	李亚峰	5,885,931.00	11.18	货币出资
4	王 昊	5,245,493.00	9.97	货币出资
5	顾文勇	4,620,304.00	8.78	货币出资
6	朱 凌	3,019,208.00	5.74	货币出资
7	常州德丰杰	2,631,579.00	5.00	货币出资
8	能源装备	1,707,835.00	2.57	货币出资
9	郑 玮	764,853.00	1.45	货币出资
10	朱正宇	1,387,616.00	2.64	货币出资
11	陈 恳	1,352,037.00	2.70	货币出资

序号	股东	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
12	薛 庆	659,499.00	1.25	货币出资
13	郑安力	457,456.00	0.87	货币出资
14	雷江波	457,456.00	0.87	货币出资
15	袁新建	411,710.00	0.78	货币出资
16	胥 伟	411,710.00	0.78	货币出资
17	梁建宏	146,386.00	0.28	货币出资
18	陈海榕	760,000.00	1.44	货币出资
合 计		52,631,579	100.00	-

在本次增资过程中，常州德丰杰（投资方）与公司原股东许颉、特瑞斯（标的公司）签署《增资协议之补充协议》，该协议存在对赌条款，主要内容如下：

（1）股权回购

①如标的公司不能在公司登记机关为本次增资后核发的新营业执照所载日期后四年内实现首次公开发行股票并上市，投资方有权要求标的公司和/或原股东连带回购投资方所持有的全部或部分标的公司股权，回购价格按照投资方要求回购部分的股权之初始认购价格外加收增资款支付日三至五年期银行贷款基准利率上浮 20% 的年利率进行计算，但回购前投资方已获得的标的公司分红应从回购价格中扣除。

②发生以下任何情形时，投资方有权要求公司和/或原股东回购投资方所持有的全部或部分股权，回购价格按照投资方要求回购部分的股权之初始认购价格加收增资款支付日三至五年期银行贷款基准利率上浮 100% 的年利率的回报进行计算：

（a）标的公司或现有股东违反或侵犯到投资方在增资协议和本补充协议项下的权利，包括但不限于知情权、优先清算权、股份转让限制等，且投资方已以书面形式通知违约方要求其纠正，但通知书 20 日内违约方仍未作出另投资方满

意之改进；

(b) 许颉、汤犇、李亚峰、王昊或顾文勇没有将主要时间和精力用于公司运营。

③自行权通知之日起计算的 180 日内，若标的公司及原股东均未能完成上述回购义务，出按照补充协议规定的利率支付超期利息，标的公司及原股东应连带向投资方支付违约金，违约期 1 年的违约金为 100 万，违约期 2 年的违约金为 150 万，违约期 3 年的违约金为 200 万，上述违约金逐年累积，不满一年的按一年计算。

(2) 上市前的股权转让限制

在标的公司首次公开发行股票并上市前，原股东在遵守补充协议条款的前提下向公司股东以外的第三方转让其股权的，原股东应保证股权受让方签署接受补充协议条款的协议；

(3) 业绩承诺

标的公司和原股东向投资方承诺，标的公司 2012 年经审计扣除非经常性损益税后净利润不低于 4,000 万元人民币。若 2012 年审计净利润低于业绩承诺，则投资方有权要求原股东补偿投资方的投资成本。

(4) 优先清算权

在标的公司首次公开发行上市前，如果标的公司发生清算、解散或结束营业的情况，则投资方有权优先于其他股东按照股权比例对标的公司剩余财产进行分配。标的公司和原股东应在发生清算、解散或结束应也该之日起 180 日内向投资方完成分配义务。

2015 年 8 月 18 日，特瑞斯（甲方）与许颉、陈晓芸、李亚峰、顾文勇、王昊、朱凌、郑玮、朱正宇、陈恩、薛庆、郑安力、雷江波、袁新建、胥伟、梁建宏、陈海榕、特瑞斯能源装备（北京）有限公司（合称“乙方”）与常州德丰杰（丙方）签署《关于投资方增资协议之补充协议二》（以下称“《补充协议二》”），约定主要内容包括：

(1) 股权回购

①如甲方不能在 2016 年 8 月 29 日前实现首次公开发行股票并上市，丙方有权要求乙方分三年回购丙方所持有的全部或部分甲方的股票，即第一次回购时点为 2016 年 8 月 29 日，丙方要求乙方回购的甲方股权数为不超过丙方所持有的甲方股权的 25%；第二次回购时点为 2017 年 8 月 29 日，丙方要求乙方回购的甲方股权数为不超过丙方所持有的甲方股权的 35%；第三次回购时点为 2018 年 8 月 29 日，丙方要求乙方回购的甲方股权数为不超过丙方所持有的甲方股权的 40%；回购价格按照丙方要求回购部分的股权之初始认购价格外加收增资款支付日三至五年期银行贷款基准利率上浮 20% 的年利率进行计算，但回购前丙方已获得的甲方分红应从签署回购价格中扣除。

②发生以下任何情形时，丙方有权要求乙方回购投资方所持有的全部或部分股权，回购价格按照投资方要求回购部分的股权之初始认购价格加收增资款支付日三至五年期银行贷款基准利率上浮 100% 的年利率的回报进行计算：

(a) 甲方或乙方违反或侵犯到丙方在增资协议和本补充协议项下的权利，包括但不限于知情权、优先清算权、股份转让限制等，且丙方已以书面形式通知违约方要求其纠正，但通知书 30 日内违约方仍未作出另丙方满意之改进；

(b) 许颉、汤犇、李亚峰、顾文勇没有将主要时间和精力用于公司运营。

(2) 免除《增资协议之补充协议》第三条业绩承诺条款；

(3) 免除《增资协议之补充协议》第四条优先清算权条款；

(4) 自《补充协议二》签署之日起，各方同意免除《增资协议之补充协议》中要求甲方回购或受让丙方所持有的全部或部分甲方股权之义务，甲方无需依据《增资协议之补充协议》第一条约定履行相关股权回购义务或承担责任，对于《增资协议之补充协议》第一条关于股权回购所约定之义务及违约责任，各方同意由乙方全部承担回购义务并负连带责任。

(5) 自甲方向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起，各方同意豁免增资协议及《增资协议之补充协议》中约定所有甲方应承担的责任和义务，不再基于上述协议向甲方主张任何权利或要求甲方承担任何责任和义务，上述协议中规定由甲方承担之责任或义务全部由乙方承担。

(6) 甲方向中国证券监督管理委员会申报首次公开发行时，上述回购权中止，如果甲方未能实现首次公开发行股票并上市，上述回购权自行恢复。甲方首次在中国境内 A 股市场公开发行股票并上市后，上述回购权自行终止。

(7) 原《增资协议之补充协议》在《补充协议二》签订后即行终止不再执行。

(十三) 有限公司整体变更为股份有限公司

2012 年 9 月 13 日，天健会计师事务所出具了“天健审[2012]5486 号”《审计报告》，确认截至 2012 年 8 月 31 日，有限公司经审计的净资产为人民币 147,431,444.45 元。

2012 年 9 月 13 日，坤元资产评估有限公司出具了“坤元评报[2012]336 号”《特瑞斯信力（常州）燃气设备有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的该公司相关资产及负债价值评估项目资产评估》，确认截至 2012 年 8 月 31 日，有限公司净资产评估值为 **Error! Reference source not found.** 元。

2012 年 9 月 28 日，有限公司召开股东会，同意以有限公司经审计的截至 2012 年 8 月 31 日的净资产人民币 147,431,444.45 元为折股依据，按照 2.46:1 的比例折股后确定股份公司的股本总额为 6,000 万股，每股面值人民币 1 元，其余净资产 87,431,444.45 元计入资本公积。

2012 年 9 月 28 日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况的报告。

2012 年 9 月 28 日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“天健验(2012)322 号”《验资报告》，审验确认了上述整体变更事项。

2012 年 9 月 29 日，股份公司取得常州市工商行政管理局核发的注册号为 320407000024402 的《企业法人营业执照》，注册资本为 6,000 万元。

股份公司设立时，股东及其持股情况如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
----	----	---------	---------	------

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	许 颅	18,052,380	30.09	净资产折股
2	陈晓芸	7,839,878	13.07	净资产折股
3	李亚峰	6,709,961	11.18	净资产折股
4	王 昊	5,979,862	9.97	净资产折股
5	顾文勇	5,267,147	8.78	净资产折股
6	朱 凌	3,441,897	5.74	净资产折股
7	常州德丰杰	3,000,000	5.00	净资产折股
8	特瑞斯(北京)投资咨询有限公司	1,946,932	3.24	净资产折股
9	朱正宇	1,581,882	2.64	净资产折股
10	陈 恳	1,541,322	2.57	净资产折股
11	郑 玮	871,932	1.45	净资产折股
12	陈海榕	866,400	1.44	净资产折股
13	薛 庆	751,829	1.25	净资产折股
14	郑安力	521,500	0.87	净资产折股
15	雷江波	521,500	0.87	净资产折股
16	袁新建	469,349	0.78	净资产折股
17	胥 伟	469,349	0.78	净资产折股
18	梁建宏	166,880	0.28	净资产折股
合 计		60,000,000.00	100.00	-

注：2012年8月27日，特瑞斯能源装备（北京）有限公司变更为特瑞斯(北京)投资咨询有限公司。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事基本情况

许颉先生, 董事长, 具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

李亚峰先生, 董事, 具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

顾文勇先生, 董事, 具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

汤犇先生, 董事, 具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

王昊先生, 董事, 1972 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权。1994 年 7 月毕业于中国石油大学(华东)自动化专业, 获得工学学士学位。2008 年 1 月毕业于清华大学 EMBA 专业, 获得高级工商管理硕士学位。曾任中国石化燕山石化分公司工程部自控仪表工程师、艾默生过程控制有限公司销售部高级销售经理、有限公司董事、副总经理、股份公司董事、副总经理。2015 年 3 月, 由于个人原因离职; 现任德康润生物科技(北京)有限公司总经理, 公司董事, 直接持有公司股份 5,979,862 股, 持股比例为 9.97%。

许晨坪先生, 董事, 1971 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权。1993 年 6 月毕业于无锡轻院纺织分院纺织工程专业, 获得工学学士学位。2002 年 6 月毕业于上海交通大学 MBA 专业, 获得工商管理硕士学位; 曾任黑牡丹(集团)股份有限公司办公室科员、证券事务代表、董事会秘书, 常州和泰投资有限公司总经理。现任常州德丰杰正道投资管理有限公司董事长、公司董事。

周旭东先生, 独立董事, 1966 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权。1989 年 7 月毕业于南京师范大学思想政治教育专业, 获得法学学士学位; 1994 年 7 月毕业于天津大学合同管理专业, 获得工商管理硕士学位。曾任常州广播电视台大

学教师，常州东臻律师事务所主任。现任江苏东晟律师事务所主任、公司独立董事。

蔡桂如先生，独立董事，1962 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1985 年 7 月毕业于湖北财经学院财政专业，获得经济学学士学位。曾任常州市财政局工交科办事员，常州市会计师事务所办事员、科员、副所长、所长，常州市财政局副局长，常州投资集团有限公司总裁。现任江苏嘉和利管理顾问有限公司总经理，常州永诚联合会计师事务所（普通合伙）首席会计师，公司独立董事。

（二）监事基本情况

郑安力先生，监事会主席，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于南京化工大学化工设备与机械专业，获得工学士学位。曾任常州化工设备厂技术部科员，有限公司技术部科员、技术部经理、主任工程师，股份公司总工程师；现任公司总工程师、监事会主席，直接持有公司股份 521,500 股，持股比例为 0.87%。

袁新建先生，监事，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年 6 月毕业于山东省菏泽学院机械工程及自动化专业，大专学历。曾任深圳震雄工业园设计员，有限公司营销中心项目部经理，股份公司营销中心项目部经理。现任公司营销中心项目部经理、监事。

秦琅女士，监事，1978 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001 年 7 月，毕业于苏州大学汉语言文学专业，获得文学学士学位。曾任常州创慧信息传播有限公司编辑，常州中鹏印染有限公司行政部人事主管，有限公司人事行政部经理，股份公司认识行政部经理。现任公司人事行政部经理、监事。

（三）高级管理人员基本情况

许颉先生，总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

李亚峰先生，流体科技总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、

公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

汤犇先生，董事会秘书，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

顾文勇先生，副总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

王粉萍女士，财务负责人，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权。1998年7月，毕业于南京经济学院会计学专业，大专学历。曾任常州希蕾集成包装有限公司出纳、税务会计，常州永盛包装有限公司主办会计，有限公司成本会计、企管主管、财务经理，股份公司财务经理。现任公司财务负责人。

七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总值(元)	593,146,938.88	622,152,500.54	632,625,697.03
负债总值(元)	384,132,312.85	411,293,778.41	435,153,009.96
股东权益合计(元)	209,014,626.03	210,858,722.13	197,472,687.07
归属于母公司的股东权益合计(元)	209,014,626.03	210,858,722.13	197,472,687.07
每股净资产(元)	3.48	3.51	3.29
归属于母公司的每股净资产(元)	3.48	3.51	3.29
资产负债率%(母公司)	64.08	65.12	68.33
流动比率(倍)	1.32	1.30	1.45
速动比率(倍)	0.72	0.83	0.83
应收账款周转率(次)	0.25	2.03	2.11
存货周转率(次)	0.15	1.28	1.07
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度

营业收入（元）	46,257,161.50	344,502,847.07	326,329,504.65
净利润（元）	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (元)	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,393,357.07	15,970,604.29	29,105,957.65
归属于申请挂牌公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润（元）	-2,393,357.07	15,970,604.29	29,105,957.65
毛利率（%）	41.16	30.00	35.23
净资产收益率（%）	-0.94	8.08	16.61
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-1.14	7.79	15.69
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.28	0.51
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.28	0.51
经营活动产生的现金流量净额（元）	-44,496,664.77	10,807,701.44	81,216,193.17
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.74	0.18	1.35

- 注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”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后的净利润/加权
平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换
债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实

收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“(当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产)/当期流动负债”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：(010) 65608300

传真：(010) 65608451

项目负责人：谢吴涛

项目组成员：谢吴涛、俞康泽、董葵

(二) 律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

法定代表人：张利国

联系地址：北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦7层

联系电话：010-88004200

传真：010-66090016

经办律师：马哲、臧欣

（三）会计师事务所

名 称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

联系地址：杭州市西溪路128号4楼

联系电话：0571-89882113

传 真：0571-88216860

经办注册会计师：钱仲先、曹毅

（四）资产评估机构

名 称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

联系地址：杭州市教工路18号世贸丽晶城A座欧美中心C区1105室

联系电话：0571-88216941

传 真：0571-87178826

经办注册资产评估师：黄祥、柴铭闻

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

联系电话：(010) 58598980

传 真：(010) 58598977

(六) 证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统

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

联系电话：(010) 63889512

传 真：(010) 63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务情况

(一) 主要业务情况

公司主要从事燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售，主要业务为天然气调压计量设备的研发、生产与销售，主要产品为标准系列中低压箱式调压站、非标系列撬装式调压站两大类调压计量设备，公司是集设计开发、生产制造、运维服务于一体的燃气输配设备及燃气应用设备的专业性企业和综合解决方案供应商。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品和服务

公司主要产品包括标准系列中低压箱式调压站、非标系列撬装式调压站两大类调压计量设备、LNG产品终端等，具体如下：

序号	主要产品系列	公司主要产品明细	用途说明
1	标准系列中低压箱式调压站	箱式调压计量站	为各类民用、工业用户、公福用户等设计，带有燃气压力调节和流量计量功能的燃气调压装置，进口压力一般不超过 1.6MPa。
		楼栋调压箱	为小流量民用、公福用户设计的简易燃气压力调节装置。
		CNG 调压计量站	以高压 CNG 罐车为气源，为一定区域供应燃气的燃气调压装置，带有燃气压力调节和流量计量等功能。
		LNG 加注系统及供气终端	出租车、城市公交、长途客运、轻卡、重卡、船舶燃气加注；工业用气、城市及生活小区供

序号	主要产品系列	公司主要产品明细	用途说明
			气。
2	非标系列撬装式调压站	长输管线输气站调压计量系统	设置在燃气长输管线起点、输入点、输出点上，对下游用户或站场自用气进行压力设定、流量计量及调配等的燃气调压计量装置。
		城市门站调压计量系统	接收来自长输管线的燃气，进行调压计量和加臭，并向城镇配气的燃气调压计量装置。
		区域调压站调压计量系统	接收来自城市门站的燃气，为城镇某一较大区域供应燃气，并具备一定调峰能力的燃气调压计量装置。

1、标准系列中低压箱式调压站

标准系列燃气调压站由过滤器、调压器、放散阀、配套的仪表、阀门组成，根据用户要求，还可加装计量设备。

燃气由进口汇管进入调压站，调压站的进出口设有截断阀门，用于设备维护或紧急情况时终止燃气供应。进入调压站的燃气首先经过过滤器，去除各类较大颗粒的杂质，保证下游设备不致损坏。过滤后的气体进入调压器进行调压，将较高的进口压力降低到较低的用户需要的压力。减压后的燃气由出口汇管向下游用户输送。

为保证下游压力不超压，调压站还配备有紧急切断阀和安全放散阀，用于监测调压器后的压力。当下游压力超过调压器设定压力一定幅度后，放散阀自动开启，向大气排放燃气，以降低管道内的燃气压力，当下游压力降低到安全值后，放散阀自动关闭。如果下游压力持续升高，紧急切断阀将自动关闭，切断燃气供应，保证燃气压力不会危及下游用气设备的安全。此外根据不同用户的要求，调压站还可安装各种流量计，用于燃气用量的计量，以便进行贸易结算。

2、非标系列撬装式调压站

智能无线燃气调压装置由调压系统、计量系统、燃气预处理系统、站控系统、安全保护系统及配套管路、阀门等组成。

调压系统由调压器及远程压力和流量控制系统等组成，主要完成压力调节功能。其中远程压力和流量控制系统选用 RCS8000 自力式远程压力和流量控制系统，以实现对压力的自动调节和远程自动控制；同时配合流量计，可以对下游用户的用气量进行控制，给燃气的调配优化带来极大的便利。

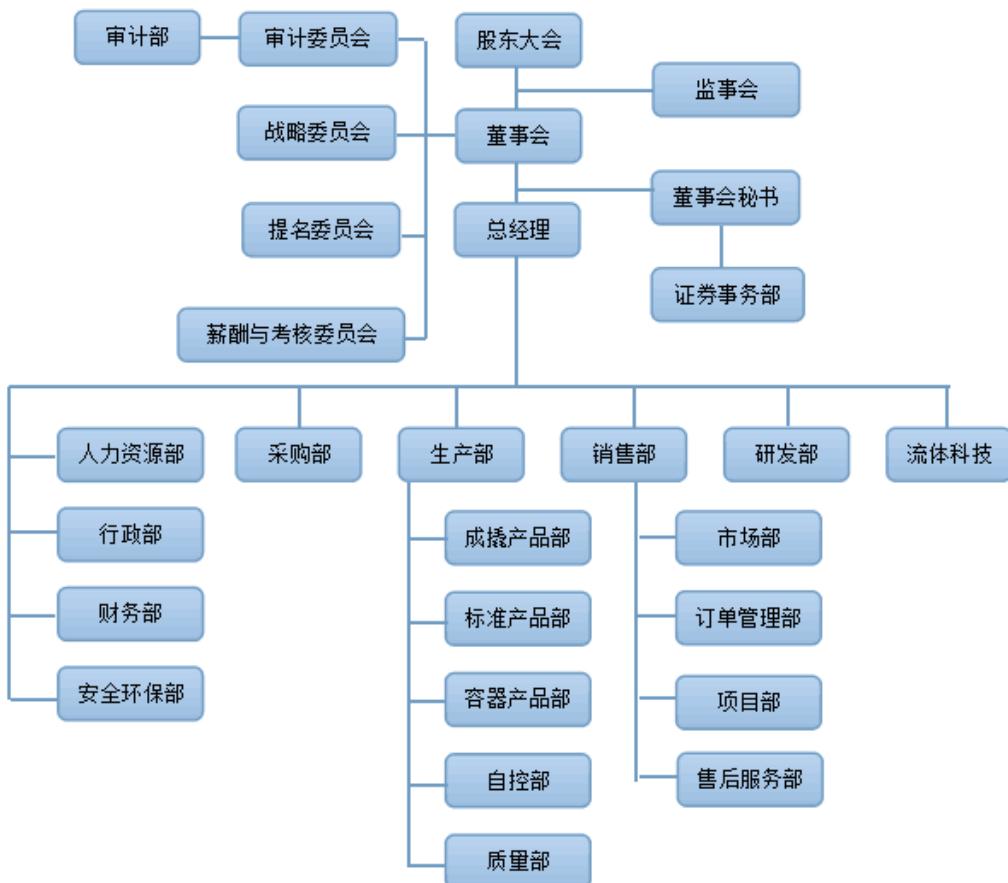
计量系统由流量计及相关温、压修正装置等组成，主要完成流量的计量，并配合其他装置实现流量调控的功能。

燃气预处理系统由燃气处理装置、换热器等组成，主要完成燃气调压、计量前的气体预处理的功能，可以防止和避免下游调压口因杂质等被堵住现象的发生。燃气处理装置可以是旋风分离器，也可以是燃气过滤器，也可以两者串联使用。旋风分离器可以去除燃气中颗粒较大的杂质，燃气过滤器具有精细去除水分、杂质等杂质的功效。

安全保护系统由切断阀、加臭装置、燃气泄漏报警器、无线燃气压力智能报警器等组成，用于对燃气调压装置提供安全保障。切断阀的设置可以在下游出现压力升高等异常情况时，切断气源，保障下游设备的安全。切断阀还带有自动选路装置，以避免切断阀的误动作，预防供气中断事故的发生。加臭装置可以向燃气中添加一定量的四氢噻吩（THT）等加臭剂，保证了燃气用户与维修管理人员等能凭嗅觉及时发现、及时处理泄漏事故。燃气泄漏报警器可以及时探测燃气泄漏情况，并向控制室发出报警信号，从而将泄漏事故消灭在萌芽状态。无线燃气压力智能报警器，采集和记录进口压力变送器和出口压力变送器的压力数据，一旦发现超限，将按预定方案实施，同时通过无线数据传输模块向设定的多名相关维修人员多次发送报警信号和相关数据，提醒维修人员及时处理故障。

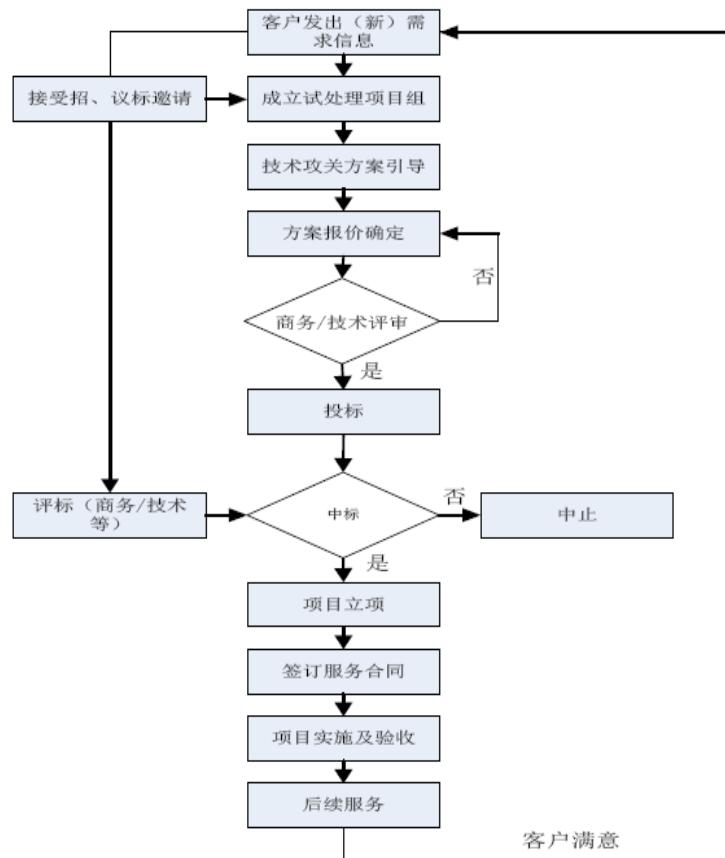
二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 公司组织结构图



(二) 主要运营流程

公司主要业务流程为：招标信息搜集、方案及总成设计、投标、采购及生产集成、调试及运维服务，公司主要业务流程图如下：



公司客户大型油气集团及地方性燃气集团一般通过公开招标的方式采购输配设备。因此，发现客户需求，参与投标是公司业务的起点。

招投标的流程为：客户有采购需求后，会在指定的招标网站上发布招标公告，招标公告包含招标项目的基本情况，并通常对投标人资格及业绩作出了严格要求；公司销售部门收集有意向的招标项目信息并向招标人购买标书，之后公司技术部门根据标书内的系统方案、流程图及技术要求进行方案及总成设计。公司销售部门根据设计方案准备好标书等文件后向招标单位呈递投标文件，招标人参考投标人商务、价格和技术等方面对招标文件综合评标，最后择优选择中标单位。

中标后，销售部门协调采购部门和生产部门进行采购与生产集成，即产品部件的采购、生产及组装成橇，高效、高质量并及时地完成达到预定方案目标的橇装设备。

调试和运维服务环节即设备在客户场地按照规范安装后进行调试并试运行，确定产品符合工艺标准要求，同时在成功试运行后，与客户保持紧密联系，协助

客户处理生产中出现的问题。

公司提供从方案及总成设计、部件制造、系统集成，装备成橇、安装调试直至运维服务的一体化服务，这一过程中各个环节的高效衔接为公司实现了价值最大化，也满足了客户的全方位需求。

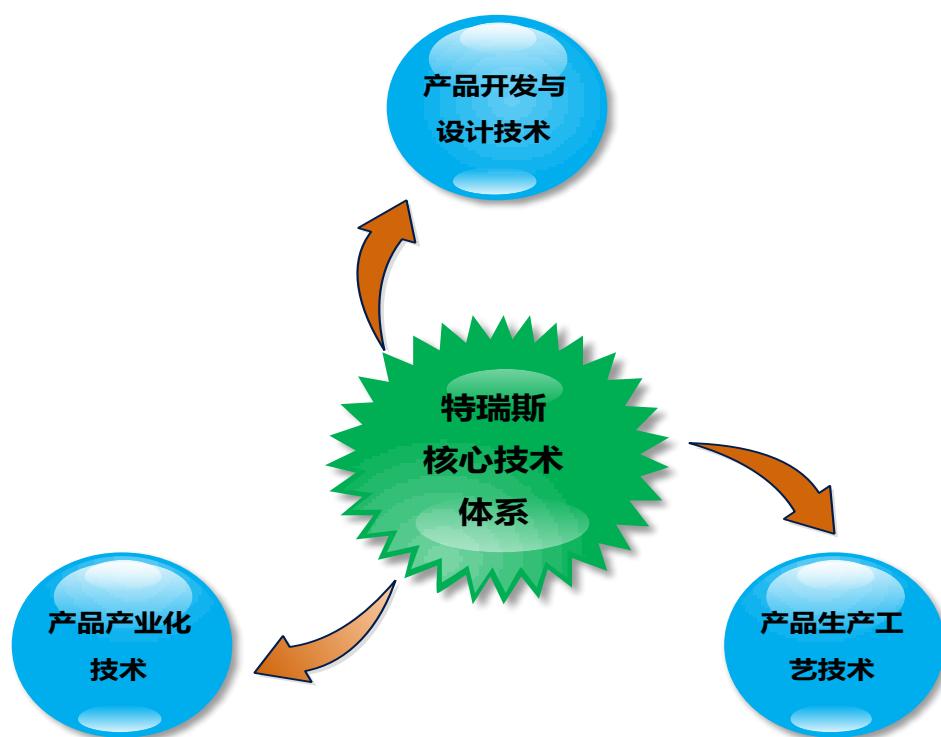
三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司主要技术

本公司的技术体系完整，覆盖了从开发、设计、生产、检测及产业化等各个环节，核心技术产业化进展顺利，在围绕燃气输配设备的能源装备领域形成了核心技术产品。

公司的核心技术和产品均为自主研发形成，并根据客户应用和项目服务的实际需要，不断进行升级研发，加入新的功能和子技术，拥有以上核心技术的所有权。本公司拥有的跨专业、多层次的技术体系涵盖了从产品研发、设计，到生产工艺、制造、检测及产业化的整个流程，保证了本公司能够将自主创新的研发成果实现快速产业化，将研发优势转化成为核心竞争优势。

本公司的技术可以总结为如下体系：



1、产品开发与设计技术

公司成立之初，就着眼国外先进技术与产品，通过组织技术人员对国外产品和技术的研究，对国内的燃气调压装置功能和现状进行调研和对比分析，提出了适用于国内使用要求的箱式燃气调压站，在国内首先推广燃气调压装置的橇装化概念，在提高产品整体性能的前提下，方便用户的使用，节省用户今后的维护费用。

随着燃气在国内的广泛使用，用户对燃气调压装置的功能及性能要求也在逐步提高。为适应用户要求的改变，公司对国外先进的关键元器件进行性能分析和功能筛选，将符合国内工况的国外先进产品引入国内，并在燃气调压装置中大量使用，提升了公司的产品质量。同时公司积极向国外厂家学习，了解国外产品在工艺流程中的改进，并结合国内实际情况，在大量理论分析和现场考察的基础上，通过对国内现有的多个工艺成熟、运行情况良好的燃气调压装置的工艺流程的对比分析，完善了产品的改进工艺设计方案，确定了产品新的主要技术参数和性能指标。

同时，公司还研究了国内有关调压装置和燃气输送的国内外标准和规范，了解国内产品的不足，积极在燃气调压装置中提升智能化控制水平，引导用户在系统集中管控方面的建设，完成了无线燃气压力智能报警器、自动选路装置、远程流量/压力调节系统、指挥器加热系统等关键部件的选型和结构设计、以及样品的全部图纸和技术文件，并成功应用于燃气调压装置，形成了智能无线燃气调压装置产品，并通过了国家权威部门的检验和住建部的科技成果评估，获得了良好的用户反响和经济效益。

公司还紧盯相关国内外前沿技术，进行相关的技术储备。例如，LNG 在国内出现时，公司就积极介入相关产品的研究，开发了针对城镇燃气管网调峰、小型区域供气的解决方案，并投入市场，在国内相关领域占用了一席之地。现在，又紧盯 LNG 汽车、轮船应用市场，积极进行 LNG 加气设备的研发，为进入该领域提供了必要的技术和产品支撑。

2、产品生产工艺技术

公司在生产上根据不同产品的特点，合理安排生产流程。对标准系列中低压箱式调压站产品，在优化产品生产流程的基础上设计了生产流水线，以流水线的方式安排生产，大大提高生产效率。对非标系列橇装式调压站以及 LNG 系列产品采用专业化工序的方式组织生产，首先将作业人员进行定岗，各岗位又按技能水平进行分类，保证各岗位的作业人员都能够发挥最大的作用和效率；其次在关键岗位，设计专用工装夹具，配以专业制造设备，以保证各工序的产品都能够满足生产周期及产品质量的要求。

对不同的产品，由工艺部门按照保质、高效、安全、低耗的原则，编制各岗位的作业指导书、产品流转工艺流转卡等文件，由作业人员按要求进行自检，并由质量检验人员在确定的质量控制点进行确认，相关作业人员和检验人员均在工艺流转卡进行记录，以保障产品质量及生产过程的可追溯性。

新产品在样机研制阶段也同样通过一系列的试验测试来证明产品是否达到设计要求。样机验收合格以后，在产品批量生产过程中每件产品都必须通过各种严格的测试，取得相关检测数据后才能够最终定型，进行产业化生产。

对产品的生产过程，除了采用常规的生产管理手段外，还积极引入整体生产管理信息化系统，建立生产计划、物料计划和生产工序的信息化管理。在产品生产过程中，采用自行研发的质量记录系统，从生产开始，及时将生产数据录入系统。在产品测试阶段，开发了检测系统，实现产品检测阶段自动化控制、数据自动采集与记录、数据自动上传到质量记录系统并形成产品检测记录的一条龙作业，为用户提供更详细及可完整追溯的产品质量档案。

3、产品产业化技术

公司除正常的产品生产之外，积极进行公司产品产业化建设，建立产品从核心零部件的生产、产品整体集成，直至产品售后维护服务的整个产品生命周期的上下产业链技术的整合。

公司在核心零部件上投入较大的研发力度，逐步掌握了多项行业首创、国际领先的核心技术，相继开发了调压器、切断阀、调节阀、放散阀、球阀、压力容器、自控系统等系列产品、指挥器，执行机构、电加热器等配套产品。在调压器

方面，早期与国外厂商合作进行调压器的国产化工作，学习到了国外厂家在调压器设计、生产管理、产品检测等诸方面的先进经验和技术。在掌握了调压器的相关核心技术的情况下，针对国外产品在国内使用过程中的问题，进行有针对性的产品改善，使产品满足国内实际情况的需要。在压力容器方面，根据调压装置对压力容器的特殊需求和结构要求，进行了适合燃气使用要求的各类产品，如过滤分离器、旋风分离器、燃气预热器、海水换热器、收发球清管装置等产品。在自控系统方面，研发了具备不同功能的控制系统，在高、中、低档方面均有对应的产品提供给用户。

由于在核心产品上具备相应的产品设计及制造能力与质量管控能力，因此能够进行更多的产品整合，可以与用户进行更深入的沟通与探讨，与用户一起确认适合的产品功能，为用户进行更专业化的产品定制，以合理的成本为用户提供物有所值的产品。同时，还可以根据用户的需求，进行有针对性的产品研发，帮助用户及行业进行整体水平的提升。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	账面原值(元)	账面价值(元)
土地使用权	购买取得	33,068,129.99	31,124,032.27
商标	注册	29,798.99	17,272.65
软件	购买取得	1,333,238.22	333,815.47
合 计	-	34,431,167.20	31,475,120.39

无形资产中包括 4 处土地使用权，具体明细如下：

单位：元

序号	土地使用权人	产权证号	地点	面积 (m²)	用途	使用权类型	终止日期
1	特瑞斯	常国用(2012)第37942号	泰山路219号	7,926.40	工业用地	出让	2052.10.14
2	特瑞斯	常国用(2012)第37977号	泰山路219号	8,000.00	工业用地	出让	2050.07.09
3	特瑞斯	常国用(2013)第34786号	宝塔山路以西、延河路以北	57,632.00	工业用地	出让	2063.05.21
4	流体科技	京通国用(2014)出)第00176号	通州区马驹桥镇景盛北二街1号	13,925.52	工业用地	出让	2060.08.22

无形资产中包括 2 项商标开发支出，具体明细如下：

序号	项目名称	摊销年限	账面原值 (元)	累计摊销	账面价值 (元)
1	商标注册费	5 年	685.00	685.00	0.00
2	商标注册费 /TRUBILITY 在 印尼、印度注册	10 年	29,000.00	11,841.34	17,158.66

无形资产中包括 11 项外购软件，具体明细如下

序号	项目名称	摊销年限	账面原值 (元)	累计摊销	账面价值 (元)
1	AutoCAD 软件	5 年	36400.00	36,400.00	0.00
2	金蝶软件	2 年	108974.36	108,974.36	0.00
3	金蝶软件	2 年	19,145.30	19,145.30	0.00

序号	项目名称	摊销年限	账面原值 (元)	累计摊销	账面价值 (元)
4	金蝶软件/SQL	2 年	6,051.28	6,051.28	0.00
5	LIC 软件	2 年	123,760.68	123,760.68	0.00
6	中望 CAD 机械 版软件 V2012	2 年	220,512.82	220,512.82	0.00
7	solidworks 软件	2 年	212,820.51	212,820.51	0.00
8	擎天软件	2 年	7,589.74	5,376.08	2,213.66
9	PDSOFT 支吊架 设计系统软件 V1.0/1 套	2 年	34,188.03	15,669.50	18,518.53
10	PDSOFT 三维管 道设计与管理系 统软件 V3.0/5 套	2 年	547,008.50	250,712.22	296,296.28
11	金蝶软件站点增 加	2 年	16,923.08	0.00	16,923.08

除上述无形资产以外，公司还拥有的商标、专利、域名等无形资产，由公司独立自主研发及受让取得，所有权均为公司所有，不存在法律纠纷。公司未将上述商标、域名的开发支出资本化，未在财务账面体现。具体如下：

（1）软件著作权

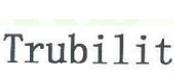
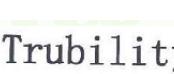
截至 2015 年 4 月 30 日，公司未在账面反应价值的软件著作权共有 2 项，具体如下表所示：

序号	软件著作权名称	著作权号	首次发表 日期	取得方式

1	特瑞斯燃气压力/流量控制系统嵌入式软件 [简称：RCS8000 控制软件]	软著登字第 0721617 号	2013.07.08	原始取得
2	特瑞斯燃气调压装置智能管控平台软件 [简称：智能管控平台软件]	软著登字第 0720560 号	2013.12.31	原始取得

(2) 商标

根据公司持有的《商标注册证》，并经检索国家工商行政管理总局商标局网站，截至 2015 年 5 月 27 日（查询日），公司拥有在中国境内注册商标如下：

序号	商标	商标注册证号	核定类别	权利期限	权利人	取得方式
1		1318819	第 9 类	2009.09.28-2019.09.27	特瑞斯	原始取得
2		1302139	第 11 类	2009.08.07-2019.08.06	特瑞斯	原始取得
3		1203434	第 11 类	2008.08.28-2018.08.27	特瑞斯	原始取得
4		1222966	第 9 类	2008.11.14-2018.11.13	特瑞斯	原始取得
5		3744634	第 9 类	2005.08.21-2015.08.20	特瑞斯	原始取得
6		3744635	第 11 类	2005.05.28-2015.05.27	特瑞斯	原始取得
7		5323800	第 11 类	2009.05.07-2019.05.06	特瑞斯	原始取得

序号	商标	商标注册证号	核定类别	权利期限	权利人	取得方式
8		5323801	第 9 类	2009.09.21-2019.09.20	特瑞斯	原始取得
9		4779523	第 11 类	2008.06.21-2018.06.20	特瑞斯	原始取得
10		4779522	第 11 类	2008.06.21-2018.06.20	特瑞斯	原始取得
11		4779521	第 7 类	2008.06.21-2018.06.20	特瑞斯	原始取得
12		6190902	第 9 类	2010.03.07-2010.03.06	特瑞斯	受让取得
13		6190903	第 7 类	2010.01.14-2020.01.13	特瑞斯	受让取得
14		7989241	第 7 类	2011.04.21-2021.04.20	特瑞斯	受让取得
15		8095570	第 11 类	2011.04.28-2021.04.27	特瑞斯	受让取得
16		11079660	第 37 类	2013.10.28-2023.10.27	特瑞斯	原始取得
17		11079703	第 37 类	2013.10.28-2023.10.27	特瑞斯	原始取得
18		11079802	第 42 类	2013.10.28-2023.10.27	特瑞斯	原始取得

序号	商标	商标注册证号	核定类别	权利期限	权利人	取得方式
19		11079968	第 42 类	2013.10.28. 2023.10.27	特瑞斯	原始取得
20		7047824	第 11 类	2010.10.07- 2020.10.06	流体科技	受让取得
21		7047825	第 7 类	2010.06.28- 2020.06.27	流体科技	受让取得
22		7918624	第 7 类	2011.02.14- 2021.02.13	流体科技	受让取得
23		7918639	第 7 类	2011.02.14- 2021.02.13	流体科技	受让取得
24		9373471	第 7 类	2012.06.28- 2022.06.27	流体科技	原始取得
25		9373525	第 7 类	2013.01.07- 2023.01.06	流体科技	原始取得
26		9373827	第 9 类	2012.08.21- 2022.08.20	流体科技	原始取得
27		9373722	第 11 类	2014.02.07- 2024.02.06	流体科技	原始取得

根据公司持有的商标注册证书，截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的与其主营业务相关的重要国际注册商标情况如下：

商标	注册证号	商品类别	权利期限	权利人	注册地区

	010209054	第 7,9,11 类	2011.12.05 -2021.12.04	流体科技	欧盟
---	-----------	------------------	---------------------------	------	----

(3) 专利

根据公司持有的专利证书并经知识产权局查询专利登记簿副本，截至 2015 年 5 月 27 日（查询日），公司拥有专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权日期	专利权人
1	C 形密封圈	ZL 2010 2 0648032.X	实用新型	2011.08.31	特瑞斯
2	半自动氩弧焊枪	ZL 2010 2 0101375.4		2010.11.24	特瑞斯
3	储罐式液化天然气供气终端	ZL 2011 2 0307700.7		2012.04.18	特瑞斯
4	储罐式撬装式 LNG 供气终端	ZL 2005 2 0075279.6		2006.12.06	特瑞斯
5	罐车式液化天然气供气终端	ZL 2011 2 0307697.9		2012.04.18	特瑞斯
6	瓶组式液化天然气供气终端	ZL 2011 2 0307696.4		2012.04.18	特瑞斯
7	瓶组式撬装式 LNG 供气终端	ZL 2005 2 0075278.1		2006.12.06	特瑞斯
8	燃气切割气掺混装置	ZL 2010 2 0648034.9		2011.08.31	特瑞斯
9	燃气调压自动选路指挥器	ZL 2008 2 0237814.7		2009.10.14	特瑞斯

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权日期	专利权人
10	锁环式快开盲板	ZL 2013 2 0550570.9	发明专利	2014.04.23	特瑞斯
11	锁圈式快开盲板	ZL 2010 2 0648046.1		2011.12.07	特瑞斯
12	一体式楼栋调压箱	ZL 2010 2 0648047.6		2011.08.31	特瑞斯
13	一种燃气调压器用新型控制器	ZL 2012 2 0187543.5		2012.12.05	特瑞斯
14	智能燃气调压箱	ZL 2006 2 0070120.X		2007.04.11	特瑞斯
15	智能无线燃气调压装置	ZL 2011 2 0307703.0		2012.04.18	特瑞斯
16	自力式切断阀的远程控制系统	ZL 2013 2 0068207.3		2013.07.24	特瑞斯
17	自力式调压器远程压力和流量控制系统	ZL 2009 1 0264878.5		2012.07.04	特瑞斯
18	轴流套筒调节阀	ZL 2013 1 0046598.3		2006.12.06	特瑞斯
19	调压器(PL2000)	ZL 2013 3 0094024.4	外观设计	2013.09.25	特瑞斯
20	调压器(PL3000)	ZL 2013 3 0094006.6		2013.09.25	特瑞斯

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权日期	专利权人
21	切断阀 (DN25-DN150)	ZL 2013 3 0094017.4		2013.09.25	特瑞斯
22	新型超高压调压器	ZL 2013 2 0826863.0	实用新型	2013.12.25	流体科技

正在申请的专利详细情况如下：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日
1	大外径销轴夹具	发明	2014108405010	2014.12.30
2	大外径销轴夹具	实用新型	2014208581713	2014.12.30
3	防滑销轴固定夹具	发明	2014108419117	2014.12.30
4	防滑销轴固定夹具	实用新型	2014208571020	2014.12.30
5	可升降销轴端面铣槽固定夹具	发明	2014108402099	2014.12.30
6	可升降销轴端面铣槽固定夹具	实用新型	2014208599505	2014.12.30
7	销轴端面铣槽固定夹具	发明	2014108437384	2014.12.30
8	销轴端面铣槽固定夹具	实用新型	2014208566713	2014.12.30
9	弹簧负载式调压器	发明	2014108437204	2014.12.30
10	弹簧负载式调压器	实用新型	2014208606123	2014.12.30
11	调压器测试台气动装置	发明	2014108418773	2014.12.30
12	调压器测试台气动装置	实用新型	2014208589999	2014.12.30
13	调压器指挥器电加热器	发明	2014108434386	2014.12.30
14	调压器指挥器电加热器	实用新型	2014208570422	2014.12.30
15	放散阀	发明	2014108430455	2014.12.30

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日
16	放散阀	实用新型	2014208580138	2014.12.30
17	绝缘接头	发明	2014108428050	2014.12.30
18	绝缘接头	实用新型	2014208566751	2014.12.30
19	调压器测试台	发明	2014108437191	2014.12.30
20	调压器测试台	实用新型	201420860722X	2014.12.30
21	防爆调压箱体	发明	2014108407088	2014.12.30
22	防爆调压箱体	实用新型	2014208600184	2014.12.30
23	调压器皮膜安装工装	发明	2014108443900	2014.12.30
24	调压器皮膜安装工装	实用新型	2014208598856	2014.12.30
25	一种三通阀	发明	2014108427626	2014.12.30
26	一种三通阀	实用新型	2014208600201	2014.12.30
27	真空绝热管	发明	2014108418769	2014.12.30
28	真空绝热管	实用新型	2014208584020	2014.12.30
29	工装夹紧工作平台	发明	2014108437577	2014.12.30
30	工装夹紧工作平台	实用新型	2014208590549	2014.12.30
31	加固型结构框架	发明	2014108434390	2014.12.30
32	加固型结构框架	实用新型	2014208571035	2014.12.30
33	可调节平衡减震支架	发明	201410843737X	2014.12.30
34	可调节平衡减震支架	实用新型	2014208599806	2014.12.30
35	托底装置	发明	2014108436288	2014.12.30
36	托底装置	实用新型	201420860017X	2014.12.30

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日
37	自紧装载装置	发明	2014108437581	2014.12.30
38	自紧装载装置	实用新型	2014208594802	2014.12.30
39	调压器的平衡装置	发明	2014108429316	2014.12.30
40	调压器的平衡装置	实用新型	2014208599469	2014.12.30
41	调压器的切断机构	发明	2014108401804	2014.12.30
42	调压器的切断机构	实用新型	2014208600199	2014.12.30
43	调压器用法兰支架	发明	2014108407730	2014.12.30
44	调压器用法兰支架	实用新型	201420859951X	2014.12.30
45	压力容器端盖立式提升机构	发明	201410840775X	2014.12.30
46	压力容器端盖立式提升机构	实用新型	2014208566003	2014.12.30
47	一种新型纯机械式安全联锁装置	发明	2014108402084	2014.12.30
48	一种新型纯机械式安全联锁装置	实用新型	2014208565513	2014.12.30
49	轴流式调压器	发明	2014108437365	2014.12.30
50	轴流式调压器	实用新型	2014208568117	2014.12.30

(4) 域名

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的域名如下表所示：

序号	域名	注册日期	注册有效期截止日
1	terrence.com.cn	2010.11.25	2016.11.25

2、固定资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	固定资产账面价值	固定资产成新率 (%)
房屋及建筑物	20	104,533,253.79	8,543,798.48	95,989,455.31	95,989,455.31	91.83
机器设备	5-10	29,449,657.14	8,849,036.63	20,600,620.51	20,600,620.51	69.95
运输工具	3-5	861,460.23	603,447.87	258,012.36	258,012.36	29.95
其他设备	3-5	8,017,349.18	3,159,403.57	4,857,945.61	4,857,945.61	60.59
合计		142,861,720.34	21,155,686.54	121,706,033.80	121,706,033.80	85.19

其中，公司主要固定资产明细如下：

(1) 房产

截至 2015 年 4 月 30 日，本公司及子公司拥有的房产情况如下：

序号	产权证号	房屋地址	面积 (m ²)	发证日期	用途	所有者
1	常房权证新字第 00584505 号	泰山路 219 号	5,404.32	2012.11.12	工业	特瑞斯
2	常房权证新字第 00584502 号	泰山路 219 号	3,815.65	2012.11.12	工业	特瑞斯

序号	产权证号	房屋地址	面积 (m²)	发证日期	用途	所有者
3	沪房地长字(2013)第004028号	中山西路 933 号 804 室、805 室	153.39	2013.03.28	综合	特瑞斯
4	沪房地长字(2013)第004764号	中山西路 933 号 806 室	39.71	2013.04.11	综合	特瑞斯
5	X京房权证通字第 1409760 号	通州区景盛北二街 1 号 1 幢 01	4,426.93	2014.05.14	厂房	流体科技

截至 2015 年 4 月 30 日，公司在常州市新北区延河中路 22 号厂区上有 35,682.00 平方米建筑物，目前尚未竣工验收，尚未办妥产权证书。截至 2015 年 4 月 30 日，上述未办理产权的建筑物账面价值为 75,715,922.18 元。

(2) 主要生产设备情况

截至 2015 年 4 月 30 日，本公司及子公司拥有的主要生产设备情况如下：

序号	资产类别	资产名称	使用年限	购置时间	资产原值 (元)	资产净值 (元)	固定资产成新率 (%)
1	其他设备	箱式变压柜	3-5	2012.02.29	2,039,909.60	1,426,934.24	69.95
2	生产设备	抛喷联合清理机	3-5	2014.06.26	1,547,817.69	1,304,098.27	84.25

序号	资产类别	资产名称	使用年限	购置时间	资产原值(元)	资产净值(元)	固定资产成新率(%)
3	其他设备	中央空调设备	3-5	2014.12.28	1,164,768.24	1,090,999.60	93.67
4	生产设备	喷漆烘干一体室	3-5	2014.10.24	2,129,885.17	1,929,764.53	90.60
5	生产设备	室内配电设备	3-5	2014.08.14	894,854.66	781,506.42	87.33
6	生产设备	电动单梁起重机(6台)	3-5	2014.04.10	848,059.83	686,928.51	81.00
7	生产设备	SAFCO2 焊机	3-5	2014.11.19	752,136.72	692,592.57	92.08
8	生产设备	葫芦双梁起重机	3-5	2014.04.09	610,256.41	494,307.73	81.00
9	其他设备	厨房设备	3-5	2014.12.28	609,060.00	570,486.20	93.67
10	生产设备	配电箱	3-5	2014.12.05	568,014.45	508,057.37	89.44
11	生产设备	液压卷板机	3-5	2014.07.18	463,407.72	403,474.51	87.07
12	生产设备	台式火花直读光谱仪及附件	3-5	2012.08.01	393,162.40	293,521.82	74.66

序号	资产类别	资产名称	使用年限	购置时间	资产原值(元)	资产净值(元)	固定资产成新率(%)
13	生产设备	防护铅门	3-5	2014.09.29	358,482.92	318,751.06	88.92
14	生产设备	路轨	3-5	2014.05.30	357,714.41	295,412.50	82.58
15	生产设备	数控平面钻床	3-5	2013.03.07	346,153.84	277,615.34	80.20
16	生产设备	数控车床	3-5	2015.04.23	341,880.36	341,880.36	100.00
17	生产设备	数控相贯线切割机	3-5	2014.10.22	314,225.64	284,210.72	90.45
18	生产设备	镗床	3-5	2012.06.01	311,965.80	144,055.36	46.18
19	生产设备	BCNCG-1500VI 数控相贯线切割机	3-5	2013.02.04	307,692.32	181,025.52	58.83
20	生产设备	立式加工中心	3-5	2013.07.10	303,418.80	252,954.12	83.37

公司各项主要固定资产处于良好状态，成新率较高，可以满足公司目前生产经营活动需要。

(三) 取得的荣誉及业务资质情况

1、取得的业务资质情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司及其子公司已取得全国工业产品生产许可证、特种设备设计许可证（压力容器）、特种设备设计许可证（压力管道）、特种设备制造许可证（压力容器）、特种设备制造许可证（压力管道元件）、特种设备安装维修许可证（压力管道），是国内同行业企业中资质最为齐全的厂家之一。公司取得的业务资质情况具体如下：

(1) 全国工业产品生产许可证

2014 年 9 月 15 日，公司取得了国家质量监督检验检疫总局核发的《全国工业产品生产许可证》，许可公司生产燃气调压器（箱），证书编号为 XK21—006—00057，有效期至 2019 年 9 月 14 日。

2014 年 4 月 29 日，流体科技取得了国家质量监督检验检疫总局核发的《全国工业产品生产许可证》，许可公司生产燃气调压器（箱），证书编号为 XK21—006—00121，有效期至 2017 年 5 月 22 日。

(2) 与特种设备生产经营有关的许可

根据《特种设备安全监察条例》，国家对涉及生命安全、危险性较大的锅炉、压力容器、压力管道、电梯、起重机械、客运索道、大型游乐设施和场（厂）内专用机动车辆等特种设备的生产、改造维修和使用等实施许可制度和安全监察。公司从事长输管道站场和城市燃气门站专用设备的生产、销售和技术服务涉及压力容器和压力管道的设计、制造或维修，需要获得相应的许可。

①压力容器设计许可

2014 年 6 月 12 日，公司取得了江苏省质量技术监督局核发的《中华人民共和国特种设备设计许可证（压力容器）》，证书编号为 TS1232122-2018，证书有效期至 2018 年 6 月 11 日。根据该证书，公司获准从事下列压力容器的设计：

级别	品种范围	备注
----	------	----

D1	第 I 类压力容器	-
D2	第 II 类低、中压力容器	-

②压力容器制造许可

2014年9月5日,公司取得了中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的《中华人民共和国特种设备制造许可证(压力容器)》,证书编号为TS2210K07-2018,证书有效期至2018年9月4日。根据该证书,公司获准从事下列压力容器的制造:

级别	品种范围	备注
A1	高压容器	尽限单层
A2	第III类低、中压容器	-

③压力管道元件制造许可

2011年6月16日,公司取得了中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的《中华人民共和国特种设备制造许可证(压力管道元件)》,证书编号为TS2710C68-2015,证书有效期至2015年6月15日。根据该证书,公司获准从事下列压力管道元件的制造:

级别	品种范围	备注
A 级	元件组合装置	尽限燃气调压装置
B 级	其他组合装置	仅限过滤器、汇管、混合器、缓冲器、凝水缸、绝缘接头; 仅限制造地址 1

2012年9月21日,流体科技取得了中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的《中华人民共和国特种设备制造许可证(压力管道元件)》,证书编号为TS2710W88-2016,证书有效期至2016年9月20日。根据该证书流体科技获准从事下列压力管道元件的制造:

级别	品种范围	备注
A 级	元件组合装置	尽限燃气调压装置 仅限非焊接方式组装
A2 (1)、B1、B2 级	阀门	仅限电动调节阀、减压阀、 其他阀门（安全切断阀）

④压力管道安装改造维修许可

2012年10月22日，公司取得了中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的《中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证（压力管道）》，证书编号为TS3832301-2016,证书有效期至2016年10月21日。根据该证书，公司获准从事下列压力管道的安装：

级别	品种范围	备注
GB 类	GB1（不含 PE）	-
GC 类	GC（设计温度小于 400℃）	-

（3）进出口业务资质

2014年11月10日，公司取得了中华人民共和国常州海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，注册登记编号为3204360571，注册登记日期为2001年10月26日，有效期为长期。

2014年11月10日，公司取得了中华人民共和国常州出入境检验检疫局核发的《自理报检企业备案登记证明书》，备案登记号为3216002073。

2014年11月7日，公司取得了编号为01374564的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为3200137517852。

2010年12月6日，流体科技取得了中华人民共和国北京海关核发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，注册登记编码为1114961194，注册登记日期为2010年12月6日，有效期至2015年7月31日。

2014年6月16日，流体科技取得了中华人民共和国北京出入境检验检疫局

核发的《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号为 1100621535。

2014 年 6 月 9 日，流体科技取得了编号为 01721027 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 1100699556220。

2、取得的荣誉情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司获得的荣誉如下所示：

序号	荣誉名称	证书编号	发证机关	发证日期
1	高新技术企业	GR201432002511	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2014.10.31
2	2013 年度江苏省科学技术奖	2013-3-8-D1	江苏省人民政府	2014.01.12
3	江苏省科技型中小企业	133204Y6KJQY000035	常州国家高新技术产业开发区管理委员会	2013.07.08

（四）公司的环境保护情况

2007 年 6 月 11 日，公司取得了常州市建设局核发的《排水许可证》(编号为 2007 字第 065 号)。根据该证书，特瑞斯有限符合中华人民共和国建设部发布的《城市排水许可管理办法》的要求，准予在申报范围内向城市排水设施排水。

2012 年 10 月 29 日，公司取得了 TUV Rheinland Cert GmbH 颁发的 ISO 14001:2004《认证证书》(登记号码为 01104009402)。该证书证明，公司燃气输配系统用调压计量设备、压力容器 (D1, D2 级)、管道元件、调压器、燃气监控系统及配套元器件的设计、制造和销售通过审核，审核报告号码为

009402，满足 ISO14001:2004+Cor1:2009 标准。证书有效期从 2012 年 10 月 29 日至 2015 年 5 月 31 日。

2013年12月30日，公司取得了常州市新北区环境保护局核发的《江苏省排放污染物许可证》(编号为320411201300118)。根据该证书，公司许可排污种类为废水污染物、废物污染物、噪声污染物，有效期限为2013年12月31日至2016年12月31日。

2015 年 1 月 5 日，公司取得了常州市环境保护局核发的《辐射安全许可证》(苏环辐证[00740])，许可种类和范围为“使用 II 类射线装置”，有效期至 2019 年 8 月 12 日。

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2015 年 4 月 30 日，公司、子公司及分公司共有员工 541 人，构成情况如下：

1、岗位结构

员工类别	员工人数(人)	占员工总人数比例(%)
管理人员	9	1.66
行政人员	54	9.98
技术人员	18	3.33
客服人员	11	2.03
财务人员	12	2.22
营销人员	88	16.27
生产人员	335	61.92
采购人员	14	2.59

合 计	541	100.00
------------	------------	---------------

2、学历结构

员工类别	员工人数人	占员工总人数比例 (%)
硕士及以上	6	1.11
本科	146	26.99
大专	113	20.89
高中	155	28.65
初中及以下	121	22.37
合 计	541	100.00

3、年龄结构

员工类别	员工人数人	占员工总人数比例 (%)
30 岁以下	210	38.82
30-39 岁	189	34.94
40-49 岁	112	20.70
50 岁及以上	30	5.55
合 计	541	100.00

(二) 核心人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例 (%)
李亚峰	董事、副总经理、流体科技总经理	2003 年 4 月	11.18
朱凌	流体科技销售经理	2005 年 4 月	5.74
郑安力	总工程师	1999 年 8 月	0.87

姓名	职务	加入公司时间	持股比例 (%)
陈恳	LNG 项目部经理	2003 年 11 月	2.57
雷江波	总经理助理	2005 年 7 月	0.87
徐伟	售后服务部经理	1997 年 12 月	-
秦艳	工程中心主管	1998 年 12 月	-
祝邵东	成撬产品部经理	2004 年 11 月	-

李亚峰先生, 具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

朱凌先生, 1971年出生, 中国籍, 无境外永久居留权。1995年7月, 毕业于西北工业大学航空动力专业, 获得工学学士学位。曾任中国运载火箭技术研究院技术部设计员, 艾默生过程控制有限公司销售经理, 流体科技销售部大客户经理。现任流体科技销售部大客户经理, 直接持有公司股份3,441,897股, 持股比例为5.74%

郑安力先生, 具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

陈恳先生, 1968 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权。1989 年 7 月, 毕业于北京航空航天大学热能工程专业, 获得工学学士学位。曾任广东省中山市威力燃气具集团有限公司设计工程师、车间主任, 中山港华燃气有限公司工程主管, 重庆百吉厨房用具有限公司设计工程师, 中国建筑总公司第四工程局装饰工程公司项目经理, 任艾默生过程控制有限公司维修主管、项目工程师, 有限公司生产厂长、研发部主管, 北京天环瑞斯燃气设备有限公司监事; 股份公司 LNG 项目部经理。现任公司 LNG 项目部经理, 直接持有公司股份 1,541,322.00 股, 持股比例为 2.5689%。

雷江波先生, 1983 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权。2005 年 7 月, 毕业于中国农业大学农业机械化专业, 获得工学学士学位。曾任北京天环瑞斯燃气

设备有限公司技术部科员，流体科技总经理助理。现任流体科技总经理助理，直接持有公司股份 521,500 股，持股比例为 0.87%。

徐伟先生，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1987 年 7 月，毕业于江苏化工学院化工机械专业，获得工学学士学位。曾任常州化工机械厂工程师、容器一分厂技术厂长，有限公司生产部经理、调压器引进合作项目项目经理、产品研发与技术培训高级工程师，股份公司售后服务部经理。现任公司售后服务部经理。

秦艳女士，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1991 年 7 月，毕业于南京航空学院热能工程专业，获得工学学士学位。曾任常州蓝翔机械总厂技术部工程师，有限公司技术员、技术科科长，股份公司工程中心标产技术主管。现任公司工程中心标产技术主管。

祝邵东先生，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年 7 月毕业于西安理工大学机械设计及自动化专业，获得工学学士学位。曾任常州曲轴厂技术部科员，常州胜业电子有限公司技术部主管，江苏国茂国泰减速机厂技术部设计工程师，有限公司成撬产品部经理，股份公司成撬产品部经理。现任公司成撬产品部经理。

五、销售及采购情况

(一) 销售情况

1、按产品性质分类

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	收入(万元)	占比 (%)	收入(万元)	占比 (%)	收入(万元)	占比 (%)
非标产品	2,108.02	45.57	26,488.49	76.89	24,849.70	76.15
标准产品	2,517.70	54.43	7,961.79	23.11	7,783.25	23.85

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入(万元)	占比(%)	收入(万元)	占比(%)	收入(万元)	占比(%)
合计	4,625.72	100.00	34,450.28	100.00	32,632.95	100.00

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、变动趋势及原因分析”。

2、按地区分布分类

销售区域	2015年1-4月		2014年		2013年	
	收入(万元)	占比(%)	收入(万元)	占比(%)	收入(万元)	占比(%)
东北区域	140.49	3.04	3,120.48	9.06	3,117.93	9.55
沪浙皖赣及西南	615.37	13.30	6,098.85	17.70	5,313.22	16.28
华北区域	29.54	0.64	3,860.37	11.21	2,522.13	7.73
京津区域	146.68	3.17	3,972.44	11.53	4,208.69	12.90
鲁豫区域	677.44	14.65	1,777.06	5.16	1,574.09	4.82
其他区域	38.47	0.83	1,286.68	3.73	833.52	2.55
苏鄂及华南	2,229.91	48.21	5,598.83	16.25	4,919.93	15.08
西北区域	540.35	11.68	5,009.3	14.54	2,412.03	7.39
大客户	207.47	4.49	3,726.27	10.82	7,731.41	23.69
合计	4,625.72	100.00	34,450.28	100.00	32,632.95	100.00

公司为及时响应大客户需求、提供更便捷的服务，公司设立大客户部，在

划分销售区域中单独分类，其中大客户包括中国石油、中国石化、中国海油、昆仑燃气四大集团公司。

3、主要客户群体

报告期内，根据公司的商业模式，公司客户群体主要包括三类：第一类是三大油气供应商中国石油、中国石化、中国海油，公司主要向其提供长输管线输气站调压计量系统；第二类是跨区域经营的燃气运营集团如港华燃气、新奥能源、华润燃气等，公司主要向其提供城市门站调压计量系统；第三类是各省市拥有燃气专营权的地方燃气公司如北京燃气集团、湖北能源集团等，公司主要向其提供区域调压站调压计量系统，客户类型及客户集中度符合行业特点。

4、报告期内前五名客户销售情况

期间	序号	公司名称	销售收入(元)	比例(%)
2015年 1-4月	1	甘肃中石油昆仑燃气设备供销有限公司	3,664,017.09	7.92
	2	无锡华润燃气有限公司	3,601,264.96	7.79
	3	溧阳安顺燃气有限公司	3,351,709.40	7.25
	4	宜兴信志燃气管道有限公司	2,547,008.55	5.51
	5	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司城建分公司	2,087,794.87	4.51
	合 计		15,251,794.87	32.98
2014年 度	1	中油管道物资装备总公司	18,150,183.76	5.27
	2	浙江省天然气开发有限公司	16,856,031.15	4.89
	3	陕西延长石油(集团)管道运输公司	15,109,401.71	4.39
	4	中国石油物资装备(集团)总公司	14,891,598.29	4.32
	5	北京龙鼎源科技有限公司	14,461,311.97	4.20

期间	序号	公司名称	销售收入(元)	比例(%)
	合 计		79,468,526.88	23.07
2013年 度	1	中国石油物资装备(集团)总公司	46,139,161.54	14.14
	2	中石油北京天然气管道有限公司	26,153,866.67	8.01
	3	湖北省天然气发展有限公司	16,699,739.32	5.12
	4	上海达联环保科技有限公司	15,999,721.37	4.90
	5	北京市燃气集团有限责任公司工程建设 管理分公司	13,611,111.11	4.17
	合 计		118,603,600.01	36.34

(二) 采购情况

1、主要原材料、能源及供应情况

根据公司的商业模式，公司生产所需的原材料包括基础原材料及核心部件。其中基础原材料包括法兰、铸件、管型材等。核心部件包括调压器、流量计、阀门、执行机构、变送器等。上述原材料市场化程度较高，市场供应充足。生产所需要的能源为电能，由国家电网、常州市新北区电办同意调配，供应充足。另外，即使出现特殊状况，公司拥有备用电源，可以完全满足正常生产经营活动的需求。

2、报告期内前五名供应商采购情况

期间	序号	公司名称	采购金额(元)	比例(%)
2015年 1-4月	1	EMERSON PROCESS MANAGEMENT ASIA PACIFIC PTE. LTD.	2,991,428.58	5.30
	2	长春维德机电设备有限公司	2,013,013.00	3.57
	3	四川长仪油气集输设备股份有限公司	1,801,900.00	3.19

期间	序号	公司名称	采购金额(元)	比例(%)
	4	北京卓为新能科技有限公司	1,779,000.00	3.15
	5	北京远东罗斯蒙特仪表有限公司	1,466,595.61	2.60
	合 计		10,051,937.19	17.81
2014年 度	1	成都成高阀门有限公司	10,591,700.00	4.53
	2	Midsky International(China)Limited	9,868,618.11	4.22
	3	PAUL & LOUGHAN LTD	9,421,698.00	4.03
	4	江苏诚功阀门科技有限公司	7,730,811.00	3.31
	5	Itron Metering Systems Singapore Pte Ltd.	5,398,045.53	2.31
	合 计		43,010,872.64	18.39
2013年 度	1	Global Point Worldwide Limited	23,872,842.83	8.79
	2	MOKVELD VALVES BV	15,579,229.64	5.73
	3	成都成高阀门有限公司	13,031,003.00	4.80
	4	EMERSON PROCESS MANAGEMENT ASIA PACIFIC PTE. LTD.	8,097,271.52	2.98
	5	江苏诚功阀门科技有限公司	7,697,469.00	2.83
	合 计		68,277,815.99	25.13

3、外协加工情况

公司存在采用外协加工的情况，即公司将技术图纸等工艺文件提交给外协单位，并与之签订保密协议，委托外协单位加工所需的专用非标准零部件，主要包括中低压调压器的结构件、部分压力容器及箱体等。

公司外协加工的主要环节如下：

生产部门根据生产计划及公司内部产能、制造能力提出外协需求；采购部门

根据外协部件的技术要求、加工的难易程度，并参考外协加工企业的技术能力、设备能力、质量控制水平等要素选择外协厂家，并纳入合格供应商名录；采购部门与报价合理的合格供应商签订《外协加工合同》、《技术保密协议》及《外协质量协议》，确定加工要求及双方的权利和义务，并对委托加工过程中的保密措施、保密义务及生产质量要求等做了明确的约定；外协厂商接到公司下达的生产订单及技术图纸，加工完成并经检验合格后，向公司交货。

本公司外协加工的具体情况：

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
外协采购总额（万元）	5,041,967.88	16,674,050.17	31,311,462.86
比例（%）	8.66	7.13	11.52

(1) 外协厂商的名称

报告期内，公司外协厂商的名称如下：

序号	外协厂商的名称
1	北京天元广德经贸有限公司
2	常州电站辅机总厂有限公司
3	常州环宇百特自动化设备有限公司
4	常州精诚弘翌机械有限公司
5	常州旷达威德机械有限公司
6	常州市测试技术研究院
7	常州市晨鑫电机厂
8	常州市大东工贸有限公司
9	常州市恒洋车辆配件有限公司
10	常州市九日仪表有限公司
11	常州市丽云液压管件厂
12	常州市明华轻工机械有限公司
13	常州市青龙起重机械设备有限公司
14	常州市日中精密机械有限公司
15	常州市圣以勒塑业有限公司
16	常州市索能光电科技有限公司
17	常州市西郊弯管有限公司
18	常州市雅恒机械有限公司
19	常州市智正电气有限公司

20	常州苏港燃气安装服务有限公司
21	常州通叙机械有限公司
22	常州新北区河海立成线切割加工厂
23	常州永古塑料制品有限公司
24	常州忠福铸造有限公司
25	成都成高阀门有限公司
26	杭州市质量技术监督检测院
27	江苏省财政厅
28	江苏省特种设备安全监督检验研究院
29	江苏省特种设备安全监督检验研究院常州分院
30	江阴市恒达金属压件有限公司
31	江阴市华士金属材料制品厂
32	罗浮阀门集团有限公司
33	宁波市科瑞石化设备有限公司
34	陕西省计量科学研究院
35	上海金申橡胶制品厂(普通合伙)
36	上海越友自控设备有限公司
37	四川静远工程咨询有限公司
38	四川长仪油气集输设备股份有限公司
39	天津新科成套仪表有限公司
40	武汉华明源科技有限公司
41	武进区湖塘帅翔精密机械厂
42	襄阳市度量衡检定所
43	襄阳市特种设备检验检测所
44	宜兴市联丰化工机械有限公司
45	张家港富瑞特种装备股份有限公司
46	镇江市计量检定测试中心
47	中测测试科技有限公司
48	中国石油化工股份有限公司天然气分公司计量研究中心
49	中国石油天然气股份有限公司西气东输管道分公司
50	中国石油西南油气田分公司天然气研究院
51	中石油东部管道有限公司

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系情况。

(3) 与外协厂商的定价机制；

公司主要的外协单位为特种设备检测检验机构以及大中型企业，负责对公司关键和重要产品部件执行国家规定的特种设备检测检验，每次检测后需出具相关报告，具备相应资质。其中，特种设备检测检验机构由物价局统一定价，

大中型外协企业主要通过公司采购部门结合目前市场价格与企业进行议比价的方式进行定价。

(4) 外协产品、成本的占比情况

报告期内，公司外协产品、成本的占比情况如下：

项目	2013 年	2014 年	2015 年 1-4 月
除流量计以外标定	9,810,818.94	7,747,722.11	2,362,967.68
加工	7,946,527.08	2,620,716.92	89,358.36
流量计标定	13,554,116.84	6,305,611.14	2,589,641.84
委托加工总计	31,311,462.86	16,674,050.17	5,041,967.88
采购总计	271,737,664.05	233,962,674.17	58,230,480.51
占比 (%)	11.52	7.13	8.66

(5) 外协产品的质量控制措施；

公司成立了采购评审委员会，统一管理采购标准的制定、执行和修订，考评并处理采购相关质量问题，以提高公司所采购原材料的质量。公司对产品的质量控制十分重视，制定了《过程质量管理规程》、《采购管理制度》等产品质量内部控制制度，并严格执行。《过程质量管理规程》严格规定了公司生产过程中从原材料采购、生产过程控制、品质管理一系列的流程及标准。其中技术部门主要负责提供图纸、清单等技术要求依据。采购负责规范标准流程采购、外协送检。制造部门负责按照规范、流程和图纸工艺制造、装配及自检有效报验。品管部门负责过程质量专检确认流转与协调。《过程质量管理规程》就外协产品质量控制流程作出了明确规定：采购员按照技术要求采购，外协供应商送货提供送货单同时提供外协图，由采购员核实实物、质量证明书、送货单（外协图）与合同的一致性，出具有效送检单随同质量证明书报检检验员检验。无有效送检单、合格证或质量证明书、外协图，检验员可拒检。不允许实物未检签收及无单补签的现象发生。检验员按照采购员初步核实的送检单与质保书、外协图对实物进行专检，并形成真实有效质量数据记录《材料入库检验记录》，包括型号规格、材质、标准、实测尺寸和其他特殊要求。检验员对不合格品出具详细《不合格报告》报主管协调形成最终处理结论，同时作为供应商质量管理统计分析的依据。合格品《材料入库检验记录》随质量证明书送材料责任工程师审核确认，最终报特检院检验工程师审批存档。公司《采购管理

制度》适用于公司所有生产、固定资产和劳保及办公用品用物资采购，外协和其他外包服务等。

公司始终高度重视产品的品质管理，公司产品先后取得了 ISO9001、ASME 和德国燃气与水工业协会等权威机构的认证。通过对公司相关负责人的访谈，并进行互联网搜索，项目组未发现公司与客户就产品质量存在重大纠纷。另外，根据常州质量技术监督局出具的《无违法记录证明》，“经查询，2012年1月1日至今，特瑞斯能源装备股份有限公司无违反质量技术监督法律法规的记录，未因违反质量技术监督法律法规而受到我局行政处罚。”

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。

公司由采购部负责集中采购。项目中标后由生产部门根据方案图纸下达采购任务，除调压器等涉及核心技术的关键部件及压力管道、压力容器、箱体等自制部件外，许多核心零部件需要外购，最后以系统集成方式生产成橇设备。

公司外购的成橇设备核心部件主要品种包括流量计、阀门、调压器、执行机构等。公司长输管线及部分城市门站客户一般要求成橇设备使用指定国外专业生产商生产的核心部件，对于这些部件，公司一般不预先批量采购，而根据中标通知书和项目订单来安排采购。而部分城市门站客户及城市管网客户一般要求公司按照技术参数要求自行选用零部件，公司与国内主要零部件供应商如成高阀门、天信仪表等也建立了稳定的供货关系，对于部分标准国产零部件公司会安排一定库存，非标国产零部件的采购周期一般在二至三个月左右。

公司自制部件包括自主品牌调压器、切断阀、过滤器、压力容器、压力管道和箱体等。自制部件的主要原材料为法兰、铸件和管型材等标准件。对于这些基础原材料的采购计划，采购部根据生产部定制产品的生产计划进行安排并会根据以往消耗情况保持基础库存。

报告期内，公司存在少量部件需要委托外协单位进行加工，公司严格执行外协加工及供应商的评价、选择和管理程序，主要外协单位为长期合作伙伴，公司未因外协加工而致使公司产品出现质量问题。

公司采购模式能够满足发行人正常生产经营需要。公司目前采购模式情况

如下表：

年度	国内采购额 (万元)	国外采购额 (万元)	外协加工采购额 (万元)	总采购额 (万元)
2013年	20,299.64	6,874.13	3,131.15	27,173.77
2014年	19,332.43	4,063.83	1,667.41	23,396.27
2015年1-4月	4,933.18	889.87	504.20	5,823.05
-	国内采购占比 (%)	国外采购占比 (%)	外协加工采购占比 (%)	-
2013年	74.70	25.30	11.52	-
2014年	82.63	17.37	7.13	-
2015年1-4月	84.72	15.28	8.66	-

综上所述，报告期内，公司的采购模式主要以国内和国外采购为主，外协加工为辅。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

根据公司实际经营情况，公司将 1,500 万元以上的销售合同和 300 万元以上的采购合同作为重大合同。截至 2015 年 4 月 30 日，公司重大合同主要为：

1、销售合同

序号	客户名称	合同标的	总价款 (含税/元)	签订日期	履行情况
1	中国石油物资公司	压力控制系统、调节阀	49,041,870.00	2010.06.10	正在履行
2	中国石油物资公司	压力控制系统、调节阀	46,885,150.00	2011.08.16	正在履行
3	辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	管道输送工程调压撬设备(压力控制系统)	30,330,000.00	2011.09.14	正在履行
4	中国石油物资公司	自用气撬	26,848,050.00	2012.05.18	正在履行
5	辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	管道输送工程调压撬设备(计量撬)	21,500,000.00	2011.09.14	正在履行

6	中国石油物资公司	燃料气撬和站循环阀	21,167,240.00	2012.05.08	正在履行
7	北京顺燃新源燃气有限责任公司	计量分输撬、调压分输撬等	21,090,000.00	2014.10.30	正在履行
8	北京龙鼎源科技有限公司	调压撬、自用气撬	21,000,000.00	2012.10.01	正在履行
9	广州市煤气公司	燃气配套工程撬装设备	16,544,323.00	2008.11.11	正在履行
10	中国石油天然气管道局第三工程分公司	九合末站调压工艺区整体撬装设备	16,500,000.00	2013.07.09	正在履行
11	中国石油物资公司	压力控制系统	16,431,400.00	2010.06.09	正在履行
12	长春燃气股份有限公司	调压计量撬	16,000,000.00	2014.12.17	正在履行
13	中石油北京天然气管道有限公司	压力控制系统	15,800,000.00	2012.10.22	正在履行
14	港华储气有限公司	调压撬、计量撬等	15,201,581.00	2014.10.28	正在履行
15	河北华燃长通燃气有限公司	站场系统调压计量撬	15,046,660.00	2014.11.22	正在履行

2、采购合同

(1) 国内采购合同

序号	合同名称	合同对方	采购内容	签订时间	履行情况	合同金额(元)
1	《LNG 低温储罐定制合同》 POORD027745	张家港圣汇气体化工装备有限公司	立式低温储罐	2013.06.08	履行完毕	3,960,000

2	《涂装生产线非标设备承揽合同》 POORD034145	常州市安佳涂装设备有限公司	涂装生产线 非标设备的设计、制作、 运输、安装 调试	2013.02.24	履行完毕	3,000,000
3	《采购合同》 POORD39472	沈阳鑫联石化设备有限公司	旋风除尘器等产品	2014.05.22	履行完毕	3,090,000
4	《采购合同》	五洲阀门有限公司	手动球阀、 电动球阀	2014.11.11	正在履行	5,489,960
5	《采购合同》	宁波科瑞石化设备有限公司	电动球阀	2014.11.12	履行完毕	3,285,792

(2) 国外采购合同

序号	合同名称	合同对方	采购内容	签订时间	履行情况	合同金额
1	《合同》 TR20130612	Midsky International(China) Limited	阀门	2013.09.13	履行完毕	€ 615,116
2	《合同》 TERRENCE-MOK-20130 607	XELPLUS TECHNOLOGIES (H.K.)LIMITED	阀门	2013.08.23	履行完毕	€ 557,745
3	《合同》 JTUGS-2014 1021	MOKVELD VALVES BV	阀门	2014.10.21	履行完毕	€ 528,000

3、银行借款合同

银行名称	合同编号	借款期限	借款金额(元)	利率	保证/抵押/质押
中信银行 常州分行	2013常流贷字第00107号	2013.01.29-2013.07.29	16,000,000.00	6.16%	保证
	2013常流贷字第00463号	2013.06.03-2014.06.03	5,000,000.00	6.60%	保证
	2013常流贷字第00594号	2013.07.15-2014.07.15	16,000,000.00	6.60%	保证
	2014常流贷字第00468号	2014.06.04-2015.06.04	5,000,000.00	6.60%	保证
	2014常流贷字第00600号	2014.07.16-2015.07.16	16,000,000.00	6.60%	保证
	2015常流贷字第00029号	2015.01.08-2015.07.08	5,000,000.00	6.39%	保证
	2015常流贷字第00030号	2015.01.09-2015.07.09	16,000,000.00	6.39%	保证
工商银行 常州小营 前支行	11050218-2013(EFR)00027号国内保理业务合同	2013.04.17-2014.02.16	15,000,000.00	基准利率	质押
	2014年(二营)字0159号应付款融资合同	2014.05.27-2014.08.26	2,000,000.00	基准利率	保证
	11050218-2014年(二营)字0026号	2014.02.14-2015.02.11	15,000,000.00	基准利率	保证+抵押

银行名称	合同编号	借款期限	借款金额(元)	利率	保证/抵押/质押
交通银行 常州分行	2014年(二营)字0354号	2014.12.03-2015.09.18	3,900,000.00	基准利率上浮10%	保证+抵押
	2015年(二营)字0020号	2015.02.05-2015.12.08	15,000,000.00	基准利率上浮10%	保证+抵押
	A0031330803	2013.04.09-2014.01.29	8,900,000.00	6.60%	保证+抵押
	A00313130420	2013.11.04-2014.11.04	20,000,000.00	基准利率上浮8%	保证
	A00313131415	2013.11.14-2014.11.14	16,150,000.00	基准利率上浮8%	保证+抵押
	A00313C0212	2013.12.02-2014.12.02	10,000,000.00	基准利率上浮8%	保证
	A00313C0909	2013.12.09-2014.12.09	13,000,000.00	基准利率上浮8%	保证
	A00312B1517	2013.03.26-2014.01.26	7,250,000.00	6.66%	保证+抵押
	3240402014M100003800	2014.10.10-2015.01.10	20,000,000	基准利率上浮8%	保证
	3240402014M100004500	2014.11.26-2015.11.25	16,150,000	6.05%	保证+抵押
	3240402014M100004700	2014.12.03-2015.12.02	20,000,000	6.05%	保证

银行名称	合同编号	借款期限	借款金额(元)	利率	保证/抵押/质押
	3240402014M10000460 0	2014.12.01- 2015.11.30	23,000,000	6.05%	保证
中国银行 常州新北 支行	150270801D13080201	48个月	98,000,000.00	基准利率 上浮20%	保证+抵押
东亚银行 上海分行	3000002558房地产抵 押贷款合同	2013.03.16- 2023.03.16	1,290,000.00	基准利率 上浮10%	抵押+保证
江苏银行 常州分行	JK062715000087	2015.03.27- 2016.03.26	20,000,000.00	5.35%	保证

4、进口押汇

序号	编号	押汇到期日	押汇金额	押汇利 息	保证/抵押 /质押
1	2013年中银新押字014 号	2013.11.29	USD 430,110.40	5.80%	保证
2	2013年中银新押字001 号	2013.07.03	EUR 935,302.20	6.10%	保证
3	2013年中银新押字002 号	2013.07.22	EUR 242,043.20	6.10%	保证
4	2013年中银新押字003 号	2013.07.31	EUR 97,601.00	6.10%	保证
5	2013年中银新押字005 号	2013.06.19	EUR 11,245.50	6.10%	保证
	2013年中银新押字006 号	2013.06.19	EUR 68,343.10	6.10%	保证
6	2013年中银新押字004 号	2013.07.31	USD 207,593.40	6.10%	保证
7	2013年中银新押字008 号	2013.09.09	USD 45,303.30	6.00%	保证

8	2013年中银新押字010号	2013.10.16	USD 168,700.00	5.80%	保证
9	2013年中银新押字011号	2013.08.23	EUR 50,776.60	5.80%	保证
10	2013年中银新押字009号	2013.09.24	EUR 385,609.00	5.80%	保证
11	2013年中银新押字013号	2013.11.01	USD 8,145.90	5.80%	保证
	2013年中银新押字012号	2013.11.01	USD 49,119.00	5.80%	保证
12	2013年中银新押字020号	2013.12.10	EUR 7,933.80	5.80%	保证
13	2013年中银新押字015号	2013.12.16	GBP 9,378.60	5.80%	保证
	2013年中银新押字017号	2013.12.27	GBP 9,202.20	5.80%	保证
14	2013年中银新押字019号	2013.12.10	EUR 5,040.00	5.80%	保证
	2013年中银新押字021号	2013.12.10	EUR 102,185.02	5.80%	保证
15	2013年中银新押字022号	2014.01.29	EUR 16,296.00	5.80%	保证
16	2013年中银新押字023号	2014.02.14	EUR 35,831.07	5.80%	保证
17	2013年中银新押字024号	2014.02.14	EUR 24,421.48	5.80%	保证
18	2013年中银新押字026号	2014.03.10	USD 84,672.00	5.80%	保证+抵押
19	2013年中银新押字032号	2014.04.03	EUR 21,083.30	5.80%	保证+抵押
20	2013年中银新押字029号	2014.04.09	USD 158,676.70	5.80%	保证+抵押
21	2013年中银新押字030号	2014.04.25	EUR 37,338.00	5.80%	保证+抵押
22	2013年中银新押字031号	2014.04.03	EUR 151,975.60	5.80%	保证+抵押
23	2013年中银新押字033号	2014.04.22	EUR 107,213.40	5.80%	保证+抵押
24	2014年中银新押字003号	2014.05.26	EUR 85,623.30	5.80%	保证+抵押

25	2014年中银新押字002号	2014.07.08	EUR 14,533.61	5.80%	保证+抵押
26	2014年中银新押字004号	2014.08.11	EUR 430,581.20	5.80%	保证+抵押
27	2014年中银新押字006号	2014.09.12	USD 12,218.85	5.50%	保证+抵押
	2014年中银新押字005号	2014.09.12	USD 76,209.21	5.50%	保证+抵押
28	2014年中银新押字008号	2014.09.23	EUR 176,694.70	5.20%	保证+抵押
29	2014年中银新押字007号	2014.11.19	EUR 271,993.40	5.50%	保证+抵押
30	2014年中银新押字011号	2015.02.16	EUR 28,040.60	5.50%	保证+抵押
31	2014年中银新押字012号	2015.02.16	EUR 70,394.92	5.50%	保证+抵押
32	2014年中银新押字013号	2015.02.10	USD 144,653.60	5.50%	保证+抵押
33	2014年中银新押字016号	2015.03.06	USD 127,765.40	5.20%	保证+抵押
34	2014年中银新押字021号	2015.04.08	EUR 49,211.09	5.20%	保证+抵押
35	2014年中银新押字023号	2015.04.29	USD 63,945.00	5.20%	保证+抵押
36	2014年中银新押字022号	2015.04.24	EUR 53,445.70	5.20%	保证+抵押
37	2014年中银新押字025号	2015.06.15	EUR 30,681.00	5.20%	保证+抵押
38	2015年中银新押字001号	2015.07.22	USD 271,984.30	4.80%	保证+抵押
39	2015年中银新押字002号	2015.07.31	USD 48,941.27	4.80%	保证+抵押
40	2015年中银新押字005号	2015.09.08	USD 89,307.40	4.80%	保证+抵押
41	2015年中银新押字003号	2015.08.11	USD 101,430.00	4.80%	保证+抵押
42	2015年中银新押字004号	2015.08.28	USD 27,216.00	4.80%	保证+抵押
43	2015年中银新押字006号	2015.10.16	USD 70,140.00	4.80%	保证+抵押

44	2015年中银新押字008号	2015.11.03	USD 87,487.40	4.80%	保证+抵押
45	2015年中银新押字012号	2015.09.30	EUR 131,434.10	4.80%	保证+抵押

六、商业模式

公司专业从事燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售，公司凭借多年的经验积累和自主研发技术的优势，已成为国内少数能够提供从设计开发、生产制造、运维服务一站式解决方案提供商。公司紧跟行业发展的趋势和客户市场需求变化，通过自主研发和产学研合作等方式，逐步提升核心零部件国产化率，实现产品智能化、网络化，完成产品和技术的升级，奠定了企业的核心竞争力。公司客户群体主要包括三大油气供应商（中石油、中石化和中海油）、跨区域经营的燃气运营集团（港华燃气、华润燃气等）以及各省市拥有燃气专营权的地方燃气公司（北京燃气集团、湖北能源集团等）。公司通过“直销”为主、“经销”为辅的模式为客户提供从高压、大流量到低压、中低流量，高端到低端的全覆盖的集成撬装产品，从而获得收入、利润和现金流。

（一）设计模式

因采购设备主要为非标准产品，公司客户招标时所附标书内一般包含整体的系统方案、流程图及技术要求。公司技术部门根据这些具体需求，结合管线架构，为客户量身定制整套设备方案或对客户提供的整体方案提出改进及优化意见，之后根据整体方案对具体的部件选型、分布结构及系统总成进行设计，随后细化形成供生产部门及外协厂商采用的图纸文件。

（二）采购模式

公司由采购部负责集中采购。项目中标后由生产部门根据方案图纸下达采购任务，除调压器等涉及核心技术的关键部件及压力管道、压力容器、箱体等自制部件外，许多核心零部件需要外购，最后以系统集成方式生产成橇设备。

公司外购的成橇设备核心部件主要品种包括流量计、阀门、调压器、执行机构等。公司长输管线及部分城市门站客户一般要求成橇设备使用指定国外专业生

产商生产的核心部件，对于这些部件，公司一般不预先批量采购，而根据中标通知书和项目订单来安排采购。进口核心零部件一般通过海运运输，因此采购周期较长，通常在三至四个月左右。公司与上述核心部件专业生产商如 Itron, Mokveld 建立了稳固的长期合作关系，有效保证上述核心部件供应的稳定性、及时性以及较高的性价比。而部分城市门站客户及城市管网客户一般要求公司按照技术参数要求自行选用零部件，公司与国内主要零部件供应商如成高阀门、天信仪表等也建立了稳定的供货关系，对于部分标准国产零部件公司会安排一定库存，非标国产零部件的采购周期一般在二至三个月左右。

与本公司有长期合作关系的核心零部件供应商如下表：

序号	供应商名称	供货范围
1	Itron/Actaris(美国)	调压器、流量计
2	Mokveld (荷兰)	调节阀、切断阀
3	RMG (德国)	调节阀、切断阀
4	艾默生 (美国)	变送器、流量计、执行机构
5	Cameron (美国)	球阀
6	Rotork (英国)	执行机构
7	成都成高阀门有限公司	球阀
8	苏州组威阀门股份有限公司	球阀

公司自制部件包括自主品牌调压器、切断阀、过滤器、压力容器、压力管道和箱体等。自制部件的主要原材料为法兰、铸件和管型材等标准件。对于这些基础原材料的采购计划，采购部根据生产部定制产品的生产计划进行安排并会根据以往消耗情况保持基础库存。

报告期内，公司存在少量部件需要委托外协单位进行加工，公司严格执行外协加工及供应商的评价、选择和管理程序，主要外协单位为长期合作伙伴，公司未因外协加工而致使公司产品出现质量问题。

公司采购模式能够满足发行人正常生产经营需要。公司目前采购模式情况如下表：

年度	国内采购额 (万元)	国外采购额 (万元)	外协加工采购额 (万元)	总采购额 (万元)
2013年	20,299.64	6,874.13	3,131.15	27,173.77
2014年	19,332.43	4,063.83	1,667.41	23,396.27
2015年1-4月	4,933.18	889.87	504.20	5,823.05
-	国内采购占比 (%)	国外采购占比 (%)	外协加工采购占比 (%)	-
2013年	74.70	25.30	11.52	-
2014年	82.63	17.37	7.13	-
2015年1-4月	84.72	15.28	8.66	-

(三) 生产模式

为适应公司定制生产为主的业务模式，目前公司生产模式为以销定产为主，生产流程主要为：

公司销售部下属的订单管理部根据项目中标情况向生产部下达订单，生产技术部门根据订单及技术部门提供的图纸文件向原材料仓库领用原材料投料，进行自制部件的生产加工，同时向采购部门下达外购部件采购任务。在自制部件加工制造环节主要采用自主加工和外协加（辅）工两种模式。

自主加工是由公司自购原材料、自主加工制造产品部件，主要包括自主品牌调压器、切断阀、过滤器，压力容器，管道，箱体等。公司厂区通过调压器生产车间、压力容器生产车间、标准产品组装车间及非标产品橇装车间进行自制部件生产及设备组装成橇；目前公司存在采用外协加工的情况，即公司将技术图纸等工艺文件提交给外协单位，并与之签订保密协议，委托外协单位加工所需的专用非标准零部件，主要包括中低压调压器的结构件、部分压力容器及箱体等。

自制部件加工这一阶段根据部件加工的工艺复杂程度，生产周期差异较大：非标产品自制部件生产周期一般在 1-3 个月左右，标准产品自制部件生产则在 1 周以内完成。检测步骤为 X 光探伤及压力试验。产品检测合格后，公司进行产品表面处理、喷砂及涂漆，现阶段公司油漆工序通过外协，即外聘油漆工到车间进行涂漆。

外购部件到货同时自制部件生产完成后，由公司生产部门根据设计方案进行部件组装、系统集成并最终组装成橇。公司厂区设有标准产品组装车间及非标产品橇装车间，进行组装集成，这一阶段根据产品个性化程度及压力、流量等级的不同，非标产品的组装成橇周期一般在 1-3 周，标准产品组装在 1-2 天左右。

产品集成生产完成后，公司检验部门对产品进行检测调试，并对照设计方案对产品各项性能及外观进行质量检验，检验合格后，经装箱办理成品入库手续并按客户指令交货。该阶段时间一般在 1-2 天。

由于公司生产的调压计量成橇设备的个性化和采购部件及生产工艺的非标准化，非标产品的生产周期较长，从中标到成品入库大概需要 3-6 个月左右，标准产品由于部件标准化程度更高，生产周期在 1-2 周左右。

（四）销售模式

公司在国内市场主要采用直接销售模式，产品直接销售给终端客户，主要包括国内三大油气公司及其下属企业、地方性燃气集团等。直销模式可以减少用户沟通的中间环节，使公司更能贴近市场，便于及时、客观地了解客户需求，同时直销模式也有利客户资源管理、技术交流、订单执行、调试反馈等。

公司业务主要是通过投标方式获得。招投标的简要流程为：市场推广与客户交流——获取招标信息——购买招标文件——方案及总成设计——确定竞标价格并制作标书——中标并签署技术协议和商务合同。公司通过招投标直销的产品定价主要特点为“一标一议”式报价，系统方案和总成设计完成后，公司根据部件选型，与核心部件供应商协商确定或根据已有的报价表估算部件采购成本，再由生产部门根据部件及集成生产工艺确定生产成本，并根据市场情况形成最终投标报价。

公司注重并积极收集相关信息，保证能及时投标，并且通过与客户的深入及长期的良好沟通、优秀的产品及服务品质及多年的行业服务经验，公司在本行业有较高中标率。同时公司还积极参与大型展会，并与客户举办技术交流活动，如技术研讨会等以推广产品，提升企业整体影响力。

同时，为市场营销、开拓市场等需要，公司也通过部分地方性经销商销售产品给最终客户，但经销收入占公司收入总额的比例很小。国际市场方面，公司主要通过参与中石油、中石化、中海油的海外天然气项目间接实现海外销售。

公司通过经销商进行销售的方式为：经销商与客户先就技术、商务、价格进行谈判，并与公司确定货期后与客户签署销售合同；之后，经销商再与公司签署采购合同，双方以公司的代理价格结算。

报告期内本公司各种销售渠道的销售情况详见下表：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
公司主营业务收入（万元）	4,625.72	34,450.28	32,632.95
直销方式销售额（万元）	4,296.00	33,029.03	31,138.00
比例（%）	92.87	95.87	95.42
经销方式销售额（万元）	329.71	1,421.25	1,494.95
比例（%）	7.13	4.13	4.58

（五）调试和运维服务模式

1、直销模式下的调试和运维服务

公司产品在运送至客户项目现场后，客户签字出具《货物签收单》，由客户负责组织施工安装完成后，公司技术人员进行产品调试，经客户验收合格后签署《验收合格证书》，本公司凭《货物签收单》和《验收合格证书》确认主营业务收入。在成功试运行后，公司仍会与客户保持紧密联系，协助客户分析、处理生产中出现的问题，并提出解决方案。

2、经销模式下的调试与运维服务

公司在经销模式下销售的产品主要为标准调压箱，通常经销商款到后发货，公司发货即确认主营业务收入，之后的产品调试及运维服务一般由经销商负责，但必要时公司也会提供一定技术支持。

（六）盈利模式

公司通过燃气输配及应用设备的设计开发、生产制造及运维服务来创造价值。凭借在燃气输配及应用设备行业多年的技术和资源积累，公司已具有较强的研发设计能力、过硬的生产和质量管理能力、遍布全国的销售网络和千余家行业客户。公司主要通过投标方式进行销售，以定制模式为主进行生产。公司的业务收入、利润及现金流主要来源于非标系列撬装式调压站、标准系列中低压箱式调压站两大类燃气输配及应用设备的销售收入。公司成本主要由产品设计开发成本，生产制造过程中消耗的外购部件、人工、动力及分摊的固定资产折旧、制造费用等产品生产成本构成。2013年度、2014年度和2015年1-4月，公司综合毛利率分别为35.23%、30.00%和41.16%，报告期内，公司主营业务毛利率保持在较高的水平。除满足收入确认一般条件外，合同约定需要安装调试的产品，公司按合同约定完成产品的安装调试后确认收入；合同约定无需安装调试的产品，公司根据合同约定将产品交付给购货方后确认收入。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T 4754-2011)，公司所属行业为其他专用设备制造(代码3599)；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012修订)，公司所在行业属于C35种类“专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》(2015修订)，公司所在行业属于C35种类“专用设备制造业”。

2、行业监管体制

（1）行业主管部门

公司所属行业由相关政府管理部门包括住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会、国家质量监督检验检疫总局、中国特种设备检测研究院和地方特种设备检验检测机构等部门实施监管，同时公司还接受中国特种设备检验协会和中国城市燃气协会及各地方城市的燃气行业协会的监督和协调。

行业主管部门	主要职责
国家发展和改革委员会	主要负责产业政策的研究制定、发展战略级规划的制定、项目审核等
住房和城乡建设部	指导城市供水、节水、燃气、热力、市政设施、园林、市容环境治理、城建监察等工作等
国家质量监督检验检疫总局	针对压力管道元件、压力容器等特种设备生产设定许可方式和许可程序
中国特种设备检测研究院	主要负责锅炉、压力容器、压力管道、特种设备及其部件（配件）、安全附件、相关产品和材料的检验检测、质量监督、安全评定
地方特种设备检验检测机构	主要负责对生产过程进行监督检验
中国特种设备检验协会	主要负责压力容器设计、制造等设备生产许可证行政许可的鉴定评审工作
中国城市燃气协会及各地方城市的燃气行业协会	通过信息搜集和发布、召开行业内企业交流会等形式指导企业进行产品的研发、生产和销售

(2) 主要法律法规及政策

① 行业管理主要法律法规

本公司业务经营所使用的国家及地方的主要行业管理法律法规如下表

序号	法律法规名称 编号	发文部门	实施时间

序号	法律法规名称 编号	发文部门	实施时间
1	《中华人民共和国特种设备安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2014.01.01
2	《城镇燃气管理条例》	国务院	2011.03.01
3	《城镇燃气设计规范》	建设部	2006.11.01
4	《特种设备安全监察条例》	国务院	2003.06.01 2009.05.01 (修正)
5	《压力管道元件制造许可规则》	国家质量监督检验检疫总局	2007.01.01
6	《压力容器压力管道设计许可规则》	国家质量监督检验检疫总局	2008.04.30
7	《特种设备制造、安装、改造、维修质量保证体系基本要求》	国家质量监督检验检疫总局	2007.10.01
8	《压力管道安全技术监察规程-工业管道》	国家质量监督检验检疫总局	2009.05.08
9	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	国家质量监督检验检疫总局	2005.11.01
10	《燃气器具产品生产许可证实施细则(二)》(燃气调压器(箱)产品部分)	国家质量监督检验检疫总局	2011.03.01

②行业政策

序号	颁布单位	产业政策	主要内容
1	国家发改委	天然气利用政策 (2012年版)	为优化天然气消费结构，提高利用效率，促进节约使用，将天然气用户划分为天然气用户分为优先

序号	颁布单位	产业政策	主要内容
			类、允许类、限制类和禁止类四类。
2	国家发改委	产业结构调整指导目录(2011 年本)	“城市燃气工程”、“天然气的储运和管道输送设施及网络建设”、“城市燃气塑料管道应用工程”“LNG 汽车”“天然气调峰发电项目”“燃气蒸汽联合循环发电”被列为鼓励类产业。
3	国务院	装备制造业调整振兴规划	指出依托振兴装备制造业十大领域重点工程包括了“天然气管道输送和液化储运”。
4	国务院	国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。
5	国务院	国民经济和社会发展“十二五”规划纲要	统筹天然气进口管道、液化天然气接收站、跨区域骨干输气网和配气管网建设，初步形成天然气、煤层气、煤制气协调发展的供气格局。
6	国务院	能源中长期发展规划纲要	提高天然气在一次能源中的比例，力争在 2010 年达到 5.3%，2020 年达到 8-10%。
7	国家发改委	天然气发展“十二五”规划	规划明确了增加资源供应、加快管网和 LNG 接收站建设、抓紧储气设施建设、加强科技创新、实施节约替代和提高能效工程等重点任务。
8	国务院	能源发展“十二五”规划	有序发展天然气发电、大力发展分布式能源、加强新能源汽车供能设施建设、加快能源储运设施建设。
9	国家住建部	全国城镇燃气发展	要求“十二五”期间，城镇燃气普及率明显提高，应

序号	颁布单位	产业政策	主要内容
		“十二五”规划	用领域范围明显拓宽；城镇燃气管网设施建设与改造工作取得较大进展；城镇燃气的优化能源结构、改善环境质量、促进城镇发展、提高人民生活水平的作用充分发挥。

3、行业基本情况

（1）全球天然气行业市场情况

根据中国社会科学院世界经济与政治研究所发布的《世界能源中国展望2013-2014》，从地区天然气需求增长趋势看，受益于非常规天然气产量的迅速增长，美国国内对天然气的需求量明显增加，尤其在天然气的快速发展的黄金时期，到2035年美国天然气在能源需求中的比例为25%超越煤炭（24%）。欧洲地区主要由于天然气价格较高、可再生能源的大规模使用以及煤炭的相对低价，短期内的天然气需求仍处于下行态势，但长期看对天然气的需求将稳步缓慢回升。日本受福岛核电危机的影响，对核电的利用能力继续受到限制，推动了天然气需求的较快增长。在非OECD国家中，中国是近年来天然气需求增长最快的国家，而俄罗斯仍然保持着世界第二大天然气消费国的地位。

（2）中国天然气行业市场情况

自20世纪80年代以来，中国的天然气成为一个产业部门得以独立规划发展。但是，在2000年前，中国天然气生产均处于相对缓慢增长的态势，天然气需求水平受到了抑制。2000年天然气需求水平为250亿立方米。进入21世纪后，政府和公司加大对天然气的投入，尤其是对基础设施的投入。中国石油和中国石化作为国内陆上主要的天然气生产商，将天然气业务作为公司业务发展的新增长点，加大对基础设施的持续投入，使得天然气储量和产量稳步提升。中国海油较早关注液化天然气业务，率先从沿海LNG入手，向产业链的上下游环节延伸推进，大大推动了公司天然气产量的快速发展和对国内外天然气资源的控制程度。

从 2000 年到 2005 年，中国天然气产量由 272 亿立方米上升到了 493 亿立方米，2006 年进一步提高到 585.5 亿立方米，2007 年和 2008 年分别为 692.4 亿立方米和 803 亿立方米。

进入 21 世纪第二个十年后天然气加速发展。2011 年国内天然气产量首次突破千亿立方米，2012 年国内天然气产量为 1,077 亿立方米。这一发展态势是政府和大公司“油气并举”政策推动的结果，更是国有公司按照天然气一体化经营战略，大规模基础设施投资推动的结果。

（二）行业市场规模

中国在实现提高天然气在能源结构中的比重（目前为 5.1%）这一既定目标方面取得了巨大的进展。2013 年，中国的天然气消费增长 10.8%（153 亿立方米），居世界首位。虽然中国的天然气生产实现全球第二大增量 9.5%（99 亿立方米），但仍有巨大的缺口需要通过增加进口予以解决。这一缺口主要是通过进口液化天然气（增长 22.9%）和管道天然气（28.0%）来填补。

天然气产品具有不同于其他一般商品的特殊性，具体表现在管道输送是天然气陆上长距离运输和区域性配气的唯一方式，LNG 是跨洋运输的唯一形式，但离岸前和到岸后，仍然全部依托管网。

在天然气长输管线的建设项目中，需要配置各类增压站、分输站等输气站以达到输送、分配天然气的目的，输气站的主要功能包括调压、净化、计量、清管、增压和冷却等。其中调压及计量是输气站的核心功能环节，调压的目的是保证输入、输出的气体具有所需的压力和流量；计量是气体销售、业务交接必不可少的环节，同时它也是对整个管道系统进行自动控制的依据。

而在天然气城市管网的建设项目中，需要建设各类城市接收站门站、区域调压站、配气管网、储气站、不同压力等级的调压所（箱），最终达到让天然气用户安全、连续使用天然气的目的，其中城市门站建于干线输气管或其支管的终点，其任务是接受长输管线输送来的天然气，进行除尘、计量、调压、添味，然后把天然气送入城市配气管网，并保持管网必需的压力。区域调压站接收来自城市门站的燃气，负责对城市内某一较大区域燃气供应进行调压，并具备一定调峰能力。

调压所（箱）用于各级配气管网或各类终端用户之前，主要设备是调压器。其任务是保持各级管网和终端用户的气体具有一定压力，从而满足各类用户的需求。

所谓天然气专用输配设备，正是指在以上这些不同规模、不同压力等级、不同流量的天然气场站中及终端用户用气场所，为满足各场站及客户用气对各项功能的要求而使用的各类工艺、控制设备，例如：各类压缩机、阀门、过滤设备、调压设备、计量设备、控制系统等，公司的主要产品为其中的调压计量专用设备。

我国天然气输配设备行业是随着我国天然气管网的大规模建设应运而生的，也伴随着天然气管网的需求变化而发展。随着我国天然气长输管线和城市管网建设的不断加速，天然气输配设备的市场规模也在持续扩大。“十二五”期间天然气支干线规划建设里程为 4.4 万公里，按西气东输一线、二线的平均单公里投资额 1,500 万元推算，则整体建设投资约 6,600 亿元。

城市管网方面，根据规划，“十二五”期间我国新建城镇燃气管道约 25 万公里，假设未来天然气管道占城镇燃气管道比例保持 2010 年的水平（84%），则新建天然气管道将达 21 万公里左右。根据城市管网建设项目可行性研究投资估算编制经验，城市管网单公里投资额平均约为 500 万元，则整体建设投资约 10,500 亿元。

根据国家“十三五”规划前期研究，到 2020 年，全国长输管网总规模达 15 万千米左右（含支线），输气能力达 4,800 亿立方米/年左右；储气设施有效调峰能力为 620 亿立方米左右，其中地下储气库调峰 440 亿立方米、LNG 调峰 180 亿立方米；LNG 接收站投产 18 座，接收能力达 7,440 万吨/年左右；城市配气系统应急能力的天数达到 7 天左右。

随着国家对油气管网设施领域投资限制的放宽和审批权限的下放，将极大调动各路资本进入天然气基础设施建设的热情，干线管道的覆盖范围将进一步扩大，区域天然气管网系统和配气管网系统将进一步完善，不同经济主体管网设施将逐步实现互联互通，长期来看，天然气输配设备行业市场规模巨大。

（三）行业发展前景及趋势

1、高速增长的天然气消费需求驱动行业发展

随着环保压力增加和技术进步，全球能源消费的低碳化趋势日益明显，天然气将成为全球能源由高碳向低碳转变的重要桥梁，发展速度将明显高于煤炭和石油。BP公司2014年出版的《BP2035世界能源展望》预测，2012-2035年全球能源消费年均增速为1.5%，天然气年均需求量增长速度约为1.9%。“十三五”期间，国家层面的能源结构优化和环境污染治理将成为天然气消费最主要的推动力。

2013年以来，国家陆续出台了《大气污染防治行动计划》、《京津冀及周边地区落实大气污染防治行动计划实施细则》、《能源行业加强大气污染防治工作方案》等纲领性文件。2014年11月，中美双方在北京发布了应对气候变化的联合声明，首次正式提出2030年中国碳排放达到峰值并努力早日达峰。按照国务院《能源发展战略行动计划（2014-2020年）》，到2020年天然气在一次能源消费中的比重将提高到10%以上。

高速增长的天然气消费需求仍然是未来天然气输配设备行业发展的基础驱动力。

2、国家产业政策大力支持

天然气能源兼具环保性及经济性。近年来，我国粗放型经济发展模式不断受到挑战，发展节能环保能源也就成为现阶段经济转型期的客观需要，相关产业政策密集出台：《天然气发展“十二五”规划》、《能源发展“十二五”规划》、《全国城镇燃气发展“十二五”规划》等产业政策明确提出了十二五期间我国天然气供应量、消费量、管网等基础设施能力和用气普及率上的发展目标，针对天然气汽车、LNG加气站等细分领域的支持政策也在陆续出台。国家产业政策对天然气行业的扶持为天然气输配设备行业的发展提供了坚实的政策保障。

3、“十二五”期间及未来“十三五”天然气管网加速

截止十一五末，虽然全国性天然气输气干线管网初具雏形，但除川渝、华北、长江三角洲等区域性管网比较完善外，其他区域性管网仍显薄弱，天然气干线及区域性管网覆盖的广度和深度提高空间较大。“十二五”期间，规划新建的天然气长输管线达4.4万公里，新增输气能力1,500亿方；新建城镇燃气管道约25万公里，天然气城市管网覆盖率持续增高，到十二五末，我国城市的燃气普及率达到

94%以上，县城及小城镇的燃气普及率达到65%以上。截至2014年，我国天然气管网基本覆盖全国除西藏以外的30个省、市、自治区，2014年管网总长达8.1万公里。根据国家“十三五”规划前期研究，到2020年，全国长输管网总规模达15万公里左右（含支线）。天然气管网的加速建设是天然气输配设备行业发展的直接驱动力。

4、输配核心设备国产化趋势

国家对天然气长输管道相关关键设备的国产化工作高度重视。国家能源局的《国家能源科技“十二五”规划》中指出，2011-2015年期间的目标是实现天然气长输管道与场站关键设备国产化。在该轮国产化进程中，拥有核心技术和产品的关键设备制造企业将迎来更为广阔的市场发展空间。

天然气输配设备制造涉及机械设计、焊接、自动化控制、无损检测、设备集成等众多学科，各类国产专用零部件特别是高压力及高流量等级部件的设计和生产均停留在较低水平，与发达国家存在差距，因此，长输管线及部分城市门站配套的天然气输配橇装设备通常情况下仍会使用进口核心零部件。但近年来，部分行业领先的企业通过自主开发与引进技术消化吸收，已经掌握了大口径球阀、中高压调压器、过滤器、切断阀等核心零部件的生产技术，未来随着燃气输配设备国产化政策的推进，核心部件国产化率和主要优势企业的技术水平和生产工艺会不断提升。

从成橇设备设计及橇装集成能力来看，公司等少数行业领先企业通过多年研发及技术积累，已把国外先进的燃气输配理念和国外成熟的技术和产品运用到橇装设备的设计和集成生产上，同时，又依据国内管线铺设的特有地质条件及管线架构，将国外的产品设计理念集成技术本土化，技术水平已经达到国际先进水平并在国内处于领先地位，但行业大部分企业的成橇设备设计及橇装集成能力仍然偏弱。在产品的制造技术方面，自动焊接、数控加工、超声波及射线探伤及无损检测等先进技术在行业优势企业中已逐渐得到推广，技术水平与国际先进水平的差距正逐渐缩小。

从天然气输配设备的技术发展趋势看，未来的主要技术要求特点如下：

(1) 智能化：广泛使用数字化控制技术，实现系统级的智能控制，简化用户操作，提高运行可靠性。

(2) 网络化：随着技术的进步，系统复杂程度不断增加，系统内控制的智能节点数也不断增加，目前主要采用的工业局域网系统必将被更先进的网络通信方式所取代。

(四) 行业主要壁垒

1、生产资质壁垒

燃气输配设备直接影响国家能源输送及居民、企业等终端用户用气的安全性、稳定性及效率，因此我国在燃气输配设备制造领域建立了生产许可证等资质管理制度：燃气输配设备的生产遵循国家许可证管理结合强制监督检查制度，制造企业必须申领由国家质量监督检验检疫总局颁发的《特种设备设计、制造许可证》及《全国工业产品生产许可证——燃气调压器（箱）》等才能进行生产和销售工作。企业只有拥有相应的生产、检测、安全条件以及健全的质量保证体系，才能通过质量监督检验部门的验收和认证。因此，取得相关特殊资质和许可使得进入本行业的门槛较高。

2、客户设置的市场准入壁垒

燃气输配设备作为天然气长输管线和城市管网系统中的核心组成部分，对各大油气公司及燃气集团下属输配管网的安全高效运营及经济效益具有重要影响。三大油气公司及国内各大燃气运营商在对燃气输配设备供应商有严格的筛选程序，在项目招标时对供应商的企业规模、生产资质、技术水平、产品质量、过往业绩、资金水平、售后服务等都有严格要求，只有通过上述各方面考核及评审的供应商才能进行项目投标，成为其合格供应商。新进入的企业需要多年的积累和努力，才能达到相关的资格要求并得到客户认可，这进一步提高了行业的市场准入门槛。

3、技术和人才壁垒

各大油气公司和燃气运营商近年来转为采购集成化橇装设备，需要一站式的

全面服务。这就对生产厂家的综合实力提出了更高的要求：不仅要熟悉各类国产及进口核心部件的规格、结构和功能，有能力进行各类部件的设计、选型和部分部件的生产，还要有能力设计、生产和集成具备不同功能的集成化天然气输配专用橇装设备。生产企业需要完整掌握整个天然气输配系统的专业知识及生产技术，且需不断对生产技术和工艺进行创新并坚持跟踪国际及国内天然气输配理念及技术发展趋势。另一方面，产品、服务及技术创新的实现是建立在充足的专业人才基础上的，本行业不仅需要精通本专业技术并且有丰富行业经验的研究开发人员、工艺技术人员、技术服务人员，而且需要大量获得相关操作资格证书的熟练技术工人。新进企业难以获得足够的技术积累和充足的专业人才，从而无法满足客户对集成化产品及一体式服务的需求。

4、资金壁垒

生产燃气输配设备需要现代化的生产厂房，装备大型的制造设备和各种专业化的涂装、试验及检测设备，前期基础设施建设资金投入较大。另外，该类设备的生产对配套流动资金的要求也相对较高。因此，企业要想进入该行业除较大的初始投资外，还要能够负担较多的后续运营资金。

（五）行业基本风险特征

1、行业风险

（1）行业整体技术研发能力薄弱

我国燃气输配设备行业起步较晚，虽然近几年行业快速迅速，技术水平已得到一定提升，但由于研发投入较少，自主创新能力较弱，与世界领先水平相比仍存在明显差距，特别是高端设备方面技术储备薄弱，使得我国长输管线及城市管网输配设备核心部件如中高压调压器、大口径球阀等仍主要依赖进口，只有少数优势企业通过自主研发及吸收学习国外先进技术，掌握了部分零部件的核心生产技术。同时，行业大部分企业只能生产单一产品或低端橇装设备，拥有全网络一体化橇装设备生产能力的大型企业较少，整体系统成套能力较弱，产品的附加值不高。

我国天然气输配设备行业亟需加大技术研发投入，加快高端产品研发，学习国外先进燃气输配理念及集成技术，以提高行业整体技术水平及产品附加值。

（2）行业制造水平及专业人才储备不足

我国燃气输配设备行业的整体制造水平也落后于国际领先水平，主要表现在生产设备及生产工艺精度不高，生产自动化及专业化程度不够，这极大的影响了行业的劳动生产率，在劳动力成本不断上涨的环境下拉低了行业的利润水平，另一方面，也直接影响了产品的技术参数水平、质量及可靠性，导致我国产品面对进口高端产品缺乏竞争力。另一方面，行业内操作工艺水平、经验和素质较高的高级技术工人储备不足，专业化培训和专业化人才队伍的建设亟待加强。

2、市场需求风险

公司成立以来致力于燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售，其市场容量直接取决于国内对油气管网的建设投资规模、国家关于国民经济发展的中长期规划以及天然气的资源及价格政策。2011年3月16日，国务院发布《十二五规划纲要》，明确提出了调整优化能源结构，构建安全、稳定、经济、清洁的现代能源产业体系，加大天然气资源勘探开发力度，加快西北、东北、西南和海上进口油气战略通道建设，完善国内油气主干管网。油气管道建设加速为站场专用设备行业带来良好的市场机遇。

随着国家经济发展进入新常态，影响天然气消费的不确定性因素也在增加，主要体现在两个方面。

第一，宏观经济增长对天然气消费的驱动力减弱，很多用气行业面临着效益下滑、产能过剩等问题，不仅投资更换燃气设备存在困难，而且对用气成本的波动更加敏感，导致用户煤改气、油改气的意愿大幅减弱。

第二，天然气价格上涨和国际油价的下跌均会对天然气消费起到抑制作用。随着国际油价的一路下跌，天然气相对成品油的优势正在逐渐减弱，同时由于与煤炭的价差不断扩大，天然气在电力、化肥等行业已完全丧失竞争力。

受以上因素影响，2014年我国天然气市场已经出现区域性、阶段性的供大于求的局面。国内外咨询机构普遍预测“十三五”末我国天然气消费增速将下降，

2020 年天然气消费将在 3000 亿立方米至 3600 亿立方米，低于国家发改委和国家能源局的预期值，这将会对公司的经营和发展带来潜在的不利影响。下表为各大国内外机构对 2020 年中国天然气消费需求的预测。

单位：亿立方米

预测机构	中国石油经济技术研究院	中国石油规划总院	IEA	IHS	国务院发展研究中心
低方案	2,690	3,200	3,588	3,590	4,100
高方案	3,337	3,600			

3、政策风险

天然气定价机制和价格变化将会间接影响公司所处行业的发展，天然气行业的发展离不开国家对天然气定价政策的制定和实施。气价偏低，生产企业利润低甚至亏损，必将严重挫伤生产企业的积极性；反之，气价偏高，用户无法承受，不利于天然气市场的培育和开拓，反过来必将制约上游资源的勘探与开发。

目前我国天然气定价机制不统一。2011 年底前，国产天然气基于成本加成原则定价；进口LNG合同价格与原油价格挂钩；进口管道天然气价格是与出口国政府谈判达成，由此造成我国天然气定价系统较为混乱，影响了天然气生产和应用企业的积极性。2011年12月27日，国家发展和改革委员会发布通知，决定在广东省、广西壮族自治区开展天然气价格形成机制改革试点，确定使用净回值方法对国产陆上管道天然气和进口管道天然气进行定价。2013年6月28日，国家发展和改革委员会发布《关于调整天然气价格的通知》（发改价格[2013]1246号），将非居民用天然气价格由出厂环节调整为门站环节，并实行政府指导价。

但是天然气定价机制完全市场化尚需时日，定价机制是否合理也有待观察，并且在需求增长、油价上升、成本提高等因素推动下，世界天然气价格预期将逐步走高。天然气定价机制的不统一、天然气价格的上涨预期都可能会影响燃气应用行业的投资力度和进度。

（六）公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争格局

天然气产业在我国为新兴行业，因此我国天然气输配设备行业起步较晚，但伴随着天然气行业持续高景气发展，天然气输配设备行业也发展迅速，到目前，天然气专用输配设备的主要部件如各类阀门、过滤器、加热器、流量计、调压器、控制系统等在我国均有不同类别、档次的专业生产厂家生产。另一方面，随着行业内专业分工的加深和客户需求的变化，根据客户定制化技术要求，将各功能部件及系统组装集成的橇装设备逐渐成为客户青睐的主流产品。

目前国内燃气输配行业的竞争格局情况如下：

第一类、特瑞斯、上海飞奥等一类提供集成化橇装设备的企业：以特瑞斯和上海飞奥等为代表的集成化橇装设备生产企业，凭借对国际上先进的燃气输配设备设计理念及各类核心部件性能、功能的全面深入理解，根据我国特有的管线架构及客户个性化需求，高效地进行部件生产及设备集成，产品覆盖了我国天然气输配产业链上长输管线、城市门站、城市区域调压站、终端调压所（箱）全线、全压力及全流量等级调压计量橇装设备需求。行业内只有少数技术成熟、经验丰富的企业能提供上述全网络一体化服务。此类企业凭借在经验、技术、资金等方面的优势及一体化服务能力，已与三大油气公司及各大燃气集团建立了稳定而长期的合作关系，成为其长输管线及城市管网输配设备的主要供应商，其在区域性中低压调压设备市场的份额也在不断扩大。

第二类、浙江春晖、河北瑞星一类专注于城市管网系统终端标准调压所（箱）产品的企业：此类产品以中低压、低流量调压产品为主，市场需求量大，且部件技术规格不高，设计、生产及集成工艺较为简单，技术门槛、资金门槛相对较低，因此吸引了大批中小企业进入，导致市场竞争激烈，利润水平偏低。此类企业地域性较强，其客户主要为所在区域的地方性燃气公司，但随着特瑞斯等专业集成化橇装设备生产商销售区域的不断拓展，此类企业的市场份额被逐渐占据。

第三类、成高阀门、苍南仪表等一类专注部件产品生产企业：此类企业主要生产天然气输配设备中的单一部件产品。随着天然气输配专用设备行业的高速

增长，作为天然气输配系统的核心组成部分——各类阀门、过滤器、加热器、流量计等部件的市场规模也在不断扩大。此类产品因结构、工作原理、适应压力、流量等级等不同规格各异、种类繁杂，其中部分技术参数较高的高端产品如高压调压器、大口径球阀等生产技术要求较高，仅有少数国内厂家掌握了成熟技术，因此市场较为集中，利润水平较高；其余大部分厂家集中在技术和利润水平较低的低端产品市场。同时，随着集成化、橇装式设备占据天然气输配专用设备市场的主流，各单一设备生产厂商面临的直接用户已经逐渐由各大油气公司和燃气集团转为特瑞斯等各类具有集成、成橇能力的厂家。

2、公司的行业地位

撬装式燃气输配专用设备一般由生产厂家按照客户个性化的需求和具体订单进行生产，设备的工艺、规模、压力等级、流量等都会存在较大差异，因此很难有权威的第三方市场占有率统计数据。

1、中高压非标橇装调压计量设备市场高度集中，公司处于领先的市场地位

中高压非标橇装调压计量设备主要应用于长输管线及城市门站，技术、资质和客户设置的市场准入门槛较高，因此市场竞争较为集中。其中，长输管线干线和支线输气站采购的设备以压力等级 5-15MPa、流量 0-150 万方/小时的非标橇装设备为主，这一领域的生产企业主要包括：上海飞奥、特瑞斯、天津博思特、廊坊瑞华、天津诺威尔、费希尔久安。

城市门站和城市区域调压站采购的设备以压力等级 0.6-10MPa、流量 0-100 万方/小时的非标橇装设备为主，主要生产企业有：上海飞奥、费希尔久安、特瑞斯、大连派斯。

2、低压标准调压所（箱）市场生产厂家众多，行业集中度不高，市场份额较为分散，低压标准调压所（箱）主要用于城镇终端用户用气场所，市场需求量大，技术门槛、市场准入门槛相对较低，因此，除几家规模较大的全国性生产商外，存在大量的中小规模区域性生产商，行业内还存在大量生产规模较小的生产企业，这类企业的竞争主要集中在地方性市场。

3、公司竞争优势

(1) 业务模式优势

天然气输配设备种类繁杂、规格不一、性能各异，系统整合式的“交钥匙”服务日益成为行业发展的方向。公司主要的业务模式是根据客户的业务需求及管线架构进行成撬设备的定制生产，主要包括工艺方案设计、部件及产品设计、设备制造、系统集成，装备成撬、安装调试、运维服务等内容，行业内只有包括公司在内的少数技术成熟、经验丰富的企业具有提供上述一体化服务的能力。

在该模式下，公司具有较强的上下游产业链整合能力，产品附加值较高，议价能力较强；同时，公司也可准确把握行业技术发展方向和市场需求变化，巩固和提高核心竞争力。

(2) 自主创新优势

公司是国内少数几家具备天然气输配成撬设备研发、设计、生产能力的高新技术企业之一，经过多年研发及技术积累，公司形成了包括长输管线、分输站门站、压力容器、LNG 加注系统、标准调压箱等几大大方面的综合技术体系，拥有实用新型及发明专利 22 项，正在申请专利 50 项。“智能 LNG 撬装供应装置”及“智能无线燃气调压装置”产品先后获得江苏省高新技术产品认定。

作为行业自主创新的龙头企业，公司参与起草了《城镇燃气调压箱》（CJ/T GB 27791-2011）、《城镇燃气调压器》（GB 27790-2011）等行业标准，并在业内率先启动成撬设备核心部件国产化战略。通过自主研发及外部技术支持，公司逐步形成了调压器、切断阀、过滤器等成撬设备核心部件的自主生产及产业化能力。随着燃气输配设备国产化政策的推进，公司的自主创新优势将带来市场份额及盈利能力的持续提升。

(3) 全面的产品设计制造资质及认证优势

公司是全国首家获得“调压器(箱)产品全国工业产品生产许可证”的企业(证书编号 XK21-204-01001)，是行业内少数几家具有较为完整的产品设计制造资质及认证体系的企业之一。公司主要产品资质包括：“中华人民共和国特种设备制造许可证(A1、A2 级压力容器)”、“中华人民共和国特种设备设计许可证(D1、

D2 级压力容器）”、“中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）”和“全国工业产品生产许可证（城镇燃气调压器/调压箱）”等。此外，公司获得了美国机械工程师协会颁发的 ASME 锅炉及管道认证（编号为 47,603）、ASME 压力容器认证（编号为 47,602），ISO9001-2008 质量管理体系认证、BS OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系认证及 ISO14001-2004 环境管理体系认证，流体科技获得了德国燃气与水工业协会颁发的型号为 SSV3500 的 DVGW 认证（编号为 CE-0085CP0532）、型号为 PL3000 的 DVGW 认证（编号为 CE-0085CP0453）。

（4）丰富的行业经验优势

公司自成立以来始终专注于天然气输配设备行业，主要产品应用于从长输管线到终端用户的完整输配网络。公司是国内多项重大输气工程如“陕京线”、“涩宁兰管线”、“忠武线”、“川气东送”、“秦沈管线”、“泰青威管线”、“西气东输二线”、“大沈管线”、“陕京三线”等工程天然气输配压力控制系统与计量系统；北京亚运站、广东亚运站等供气站；各大城市站调压箱；九江华电、通州华电的燃汽轮机燃气系统重要供应商。通过多年的项目实施及持续服务，公司积累了丰富的产品研发、设计、生产及招投标经验，并对各级管网的构造和用户需求具有深刻认识。丰富的行业经验为公司持续的市场开拓奠定了基础。

（5）客户资源及品牌优势

天然气输配环节关系到安全生产及能源安全，因此本行业下游客户对天然气输配设备的安全性与可靠性要求非常高，通常会选择具有长期合作关系、产品质量稳定、服务网络响应及时的供应商，并建立相对稳定的合格供应商目录。凭借高品质的产品和专业快捷的服务，公司获得了众多下游知名客户的认可，赢得了良好的市场声誉。公司与三大油气供应商（中国石油、中国石化和中国海油）、跨区域经营的燃气运营集团（港华燃气、新奥能源和华润燃气等）以及各省市拥有燃气专营权的地方燃气公司（北京燃气集团、湖北能源集团等）均建立了稳定而长期的合作关系。一方面，这体现了公司在国内天然气输配设备行业内的地位；另一方面，长期的业绩积累有利于公司在上述客户的项目招标中获得稳定的市场份额并在天然气产业的大发展中不断开拓潜在客户。

(6) 完善的供应商体系优势

为满足长输管线及部分城市门站客户对于高压力等级下天然气输配可靠性的特殊需求，公司在该类成橇设备设计、生产过程中主要选用进口核心部件。公司与上述核心部件的国际主要供应商如艾默生、Mokveld、Itron 等均建立了长期的战略合作关系，成为其在中国区域的核心客户之一，从而构建了较为完善的供应商体系。长期稳固的合作关系确保了公司上述核心部件供应的稳定性、及时性以及较高的性价比；同时，公司能够在产品设计、设备调试、部件维护及持续服务方面获得国外供应商的支持，进一步提升了公司产品及服务的竞争优势。

(7) 人才团队优势

公司在业务发展中形成了优秀的技术团队和稳定的核心管理团队。公司的核心管理人员和技术人员均对天然气输配行业拥有深入的了解，从业经历长达十年以上，对各自所负责的领域具备丰富的实战经验。同时，公司通过实施核心技术人员和高级管理人员持股等措施保证技术和管理团队的稳定。优秀的管理团队和专业人才队伍是公司未来发展的重要驱动力。

4、公司竞争优势

(1) 产能不足

随着公司产品需求量的不断上升，公司主要产品均已达到较高的产能利用率和产销率，但仍无法满足持续增长的客户需求，订单延后甚至放弃订单的情况时有发生。生产能力的不足限制了公司产业化和市场进一步开拓，对公司未来的业绩增长产生了不利影响。公司挂牌有利于实现公司做大做强的目标，巩固市场地位，增强市场竞争力。

(2) 融资渠道单一

随着公司业务高速发展，生产规模不断扩大，在固定资产投资、新产品研发、技术和人才引进等方面迫切需要大量的资金支持。公司自身积累无法满足企业高速发展带来的资金需求。公司融资以银行借款为主，2014 年末公司资产负债率达到 65.12%，债务融资能力的增长空间有限，直接融资渠道的缺乏一定程度上束缚了公司的快速发展。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司于 2012 年 9 月 29 日成立以来，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

报告期内，公司股东大会由全体股东组成，董事会设 10 名董事，其中 4 名为独立董事，监事会设 3 名监事，其中一名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司共召开了 17 次股东大会会议、20 次董事会会议和 6 次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度，继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

注：2015 年 6 月 9 日，经董事会决议通过，公司接受李玉星、李雷鸣两名独立董事的辞职报告。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《独立董事工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。公司成立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等

行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理制度》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《重大经营与投资决策管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《内部控制管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近两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。2015年6月30日，公司出具《不存在重大违法违规、重大处罚的声明及承诺》，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人许颉、郑玮、汤犇、陈晓芸、李亚峰、顾文勇最近两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。2015年6月30日，许颉、郑玮、汤犇、陈晓芸、李亚峰、顾文勇出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司主要从事燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售，主要业务

为天然气调压计量设备的研发、生产与销售，主要产品为标准系列中低压箱式调压站、非标系列撬装式调压站两大类调压计量设备。公司已经建立完整的业务体系，拥有独立的研发、采购、销售和运营维护业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业进行生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，并且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

公司合法拥有完整的独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营所需要的经营场所、设备、商标、软件著作权等资产。公司没有以资产、权益或信誉为股东及股东下属企业或个人提供担保的行为，也不存在控股股东、实际控制人占用公司经营场所、设备、商标、软件著作权等资产的情况。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的研发技术人员、工程技术人员等。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事与本公司业务相同或相似的业务，未在与本公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害本公司利益的活动。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司已开立了独立的银行基

本账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，财务人员无兼职情况。

（五）机构独立情况

公司按照《公司法》的要求，建立健全股东大会、董事会、监事会和经营管理层的法人治理结构，公司具有完备的内部管理制度，设有研发、销售、财务等职能部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司主要从事燃气输配设备的研发、设计、制造业务，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司业务相同或相似的业务；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年6月30日，公司控股股东、实际控制人许颉、郑玮、汤犇、陈晓芸、李亚峰和顾文勇出具了承诺函，承诺除特瑞斯能源装备股份有限公司外，其本人及本人控股的企业目前或将来不从事任何直接或间接与特瑞斯或其参股公司业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，公司全体董事、监事、高级管理人员也出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人将不直接或间接从事、参与任何与特瑞斯目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司存在资金被控股股东占用的情况，具体详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内关联交易”。

截至2015年4月30日，公司控股股东已经偿还所占资金，已不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用而损害公司及其他股东利益的情况。

报告期内，公司存在控股股东为公司担保的情况，具体详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期内关联交易”。

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

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《融资与对外担保管理制度》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：

- （一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- （二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；
- （三）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- （四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- （五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；
- （六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
- （七）公司章程规定的其他担保情形。

股东大会审议前款所述对外担保事项，须在董事会审议通过后提交股东大会审议。董事会审议通过的对外担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

股东大会审议本条第一款第（四）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；其中股东大会审议本条第一款第（四）项担保行为涉及为股东、实际控制人及其关联方提供担保之情形的，应经出席股东大会的其他股东所持表决权三分之二以上通过。

2、公司通过《公司章程》、《关联交易管理制度》及《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (3) 委托控股股东或其他关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代控股股东或其他关联方偿还债务；
- (6) 有关法律、法规、规范性文件认定的其他方式。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
许颉	董事长、总经理	18,052,380	直接持股	30.09
李亚峰	董事、副总经理、流体科技总经理	6,709,961	直接持股	11.18
王昊	董事	5,979,862	直接持股	9.97
顾文勇	董事、副总经理	5,267,147	直接持股	8.78
汤犇	董事、董事会秘书	-	-	-
许晨坪	董事	-	-	-
周旭东	独立董事	-	-	-
蔡桂如	独立董事	-	-	-
郑安力	监事会主席	521,500	直接持股	0.87
秦 琅	职工代表监事	-	-	-
袁新建	监事	469,349	直接持股	0.78
王粉萍	财务总监	-	-	-
合 计		37,000,199	-	61.67

公司股东郑玮系董事长许颉之妻，郑玮直接持有公司 871,932 股，持股比例为 1.45%；公司股东陈晓芸系董事汤犇之妻，陈晓芸直接持有公司 7,839,878 股，持股比例为 13.07%。除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

报告期内上述董事、监事、高级管理人员持有本公司股份不存在其他的质押、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、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，除此之外，未签订其他重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

李亚峰先生，董事、副总经理，目前还兼任特瑞斯（北京）流体科技有限公司总经理。

王昊先生，董事，目前兼任德康润生物科技（北京）有限公司总经理。

截至 2015 年 4 月 30 日，除上述人员外，公司其余董事、监事、高级管理人员不存在兼职的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司董事、监事、管理人员的对外投资情况如下：

姓名	投资企业	持股比例 (%)
许颉	银川天成气业有限公司	50.00
李亚峰	北京四环星徽管理咨询有限公司	75.00
	德康润生物科技（北京）有限公司	10.00
王昊	德康润生物科技（北京）有限公司	20.00
	德康润生物科技（天津）有限公司	20.00

除以上情况，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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、受到全国股份转让系统公司公开谴责；无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无因对所任职（包

括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形;无个人负有较大数额债务到期未清偿的情形;无欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

报告期初，公司董事会由许颉、王昊、李亚峰、顾文勇、汤犇和许晨坪 6 名非独立董事以及李玉星、李雷鸣、周旭东、蔡桂如 4 名独立董事组成，至报告期末，公司董事未发生变动。

注：2015 年 6 月 9 日，经董事会决议通过，公司接受李玉星、李雷鸣两名独立董事的辞职报告。

2、报告期内监事的变动情况

报告期初，公司监事会由监事会主席郑安力，职工代表监事秦琅，监事袁建新组成。至报告期末，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

报告期初，公司高级管理层由总经理许颉、董秘汤犇、副总经理顾文勇、王昊、薛庆组成。2015 年 3 月 31 日王昊由于个人原因离职。除此之外，截止报告期末，公司高级管理人员未发生变动。

注：2015 年 6 月 9 日，经董事会决议通过，公司聘任李亚峰为公司副总经理，聘任王粉萍女士为公司财务总监；接受公司副总经理薛庆的辞职申请。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	31,509,135.00	77,378,906.22	132,017,935.60
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	6,240,000.00	6,421,757.51	4,904,600.00
应收账款	175,623,112.76	197,879,768.13	142,033,288.53
预付款项	16,725,427.78	8,899,544.29	3,178,761.28
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,200,575.40	3,462,171.65	5,063,969.41
存货	191,218,559.72	163,969,875.57	212,885,845.69
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,156,802.05	287,846.66	232,706.80
流动资产合计	427,673,612.71	458,299,870.03	500,317,107.31
非流动资产：			
可供出售的金融资产	-	-	-

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
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	121,706,033.80	120,824,350.27	34,219,629.24
在建工程	5,245,964.89	4,453,588.28	59,485,282.34
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	31,475,120.39	31,780,934.79	32,250,047.87
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	7,046,207.09	6,793,757.17	6,353,630.27
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	165,473,326.17	163,852,630.51	132,308,589.72
资产总计	593,146,938.88	622,152,500.54	632,625,697.03

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	123,006,428.45	102,836,220.41	99,952,056.63
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	26,373,152.65	6,801,545.00	20,462,123.20
应付账款	96,310,770.97	120,376,675.44	126,024,614.08
预收款项	46,808,316.31	53,934,291.04	58,589,684.24
应付职工薪酬	3,219,998.24	8,784,384.25	8,305,672.17
应交税费	834,035.93	12,255,691.26	2,947,615.63
应付利息	733,931.40	546,606.88	509,872.95
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,745,809.21	16,624,466.95	19,131,445.25
一年内到期的非流动负债	20,107,269.16	30,104,883.94	10,095,894.87
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	325,139,712.32	352,264,765.17	346,018,979.02
非流动负债：			
长期借款	58,992,600.53	59,029,013.24	89,134,030.94
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	58,992,600.53	59,029,013.24	89,134,030.94
负债合计	384,132,312.85	411,293,778.41	435,153,009.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	87,936,726.20	87,936,726.20	87,936,726.20
减：库存股	-	-	-
专项储备	4,169,661.43	4,039,474.95	2,588,928.46
盈余公积	7,296,099.73	7,296,099.73	5,298,306.69
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	49,612,138.67	51,586,421.25	41,648,725.72
归属于母公司所有者权益合计	209,014,626.03	210,858,722.13	197,472,687.07
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	209,014,626.03	210,858,722.13	197,472,687.07
负债和所有者权益总计	593,146,938.88	622,152,500.54	632,625,697.03

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	46,257,161.50	344,502,847.07	326,329,504.65
其中：主营业务收入	46,211,527.32	344,279,764.08	326,237,606.62
二、营业总成本	48,856,756.96	325,507,213.00	291,461,133.15
其中：营业成本	27,218,402.29	241,138,522.40	211,348,371.75
营业税金及附加	555,276.17	3,284,796.98	1,836,758.40
销售费用	5,824,214.89	30,965,134.50	28,682,620.96
管理费用	11,975,550.93	40,116,970.15	30,890,384.09
财务费用	3,597,470.82	5,893,848.25	7,693,802.66
资产减值损失	-314,158.14	4,107,940.72	11,009,195.29
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益（损失以“-” 填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营 企业投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填 列）	-2,599,595.46	18,995,634.07	34,868,371.50
加：营业外收入	674,534.97	759,643.97	2,047,001.62
减：营业外支出	301,672.01	413,139.37	391,068.74
其中：非流动资产处置净损失	15,249.05	16,898.05	-9,618.11

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	-2,226,732.50	19,342,138.67	36,524,304.38
减：所得税费用	-252,449.92	2,784,406.93	5,709,349.91
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47
归属于母公司所有者的净利润	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：	-	-	-
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	63,712,134.15	296,823,436.26	392,136,286.59
收到的税费返还	7,222.39	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	836,331.99	18,330,076.52	3,790,585.57
经营活动现金流入小计	64,555,688.53	315,153,512.78	395,926,872.16
购买商品、接受劳务支付的现金	45,526,442.26	191,719,018.88	225,397,031.58
支付给职工以及为职工支付的现金	20,878,212.83	51,068,723.30	42,822,268.83
支付的各项税费	19,151,539.86	26,238,082.79	29,841,277.84
支付其他与经营活动有关的现金	23,496,158.35	35,319,986.37	16,650,100.74
经营活动现金流出小计	109,052,353.30	304,345,811.34	314,710,678.99
经营活动产生的现金流量净额	-44,496,664.77	10,807,701.44	81,216,193.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	4,898.28	22,795.60	82,731.76
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	-	-	-

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
投资活动现金流入小计	4,898.28	22,795.60	82,731.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,994,128.26	25,720,355.51	60,833,383.19
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	15,994,128.26	25,720,355.51	60,833,383.19
投资活动产生的现金流量净额	-15,989,229.98	-25,697,559.91	-60,750,651.43
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	59,753,530.50	133,779,417.07	332,865,130.05
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	59,753,530.50	133,779,417.07	332,865,130.05
偿还债务所支付的现金	49,617,349.95	140,559,295.68	266,862,753.69
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,624,613.61	17,733,565.07	16,513,039.98
支付的其它与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	53,241,963.56	158,292,860.75	283,375,793.67
筹资活动产生的现金流量净额	6,511,566.94	-24,513,443.68	49,489,336.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-50,126.92	-231,552.46	-35,031.25

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-54,024,454.73	-39,634,854.61	69,919,846.87
加：期初现金及现金等价物余额	71,549,733.48	111,184,588.09	41,264,741.22
六、期末现金及现金等价物余额	17,525,278.75	71,549,733.48	111,184,588.09

4、合并股东权益变动表

(1) 2015年1-4月合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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	60,000,000.00	87,936,726.20	-	4,039,474.95	7,296,099.73	-	51,586,421.25	-	-	210,858,722.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	4,039,474.95	7,296,099.73	-	51,586,421.25	-	-	210,858,722.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	130,186.48	-	-	-1,974,282.58	-	-	-1,844,096.10
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-1,974,282.58	-	-	-1,974,282.58

项目	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	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
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-1,974,282.58	-	-	-1,974,282.58
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	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
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	130,186.48	-	-	-	-	-	130,186.48
1. 本期提取	-	-	-	696,224.14	-	-	-	-	-	696,224.14

项目	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	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
2. 本期使用	-	-	-	566,037.66	-	-	-	-	-	566,037.66
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	4,169,661.43	7,296,099.73	-	49,612,138.67	-	-	209,014,626.03

(1) 2014年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,588,928.46	5,298,306.69	-	41,648,725.72	-	-	197,472,687.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,588,928.46	5,298,306.69	-	41,648,725.72	-	-	197,472,687.07
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	1,450,546.49	1,997,793.04	-	9,937,695.53	-	-	13,386,035.06
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	16,557,731.74	-	-	16,557,731.74
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	16,557,731.74	-	-	16,557,731.74
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	1,997,793.04	-	-6,620,036.21	-	-	-4,622,243.17
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,997,793.04	-	-1,997,793.04	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-4,622,243.17	-	-	-4,622,243.17

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	1,450,546.49	-	-	-	-	-	1,450,546.49
1. 本期提取	-	-	-	2,014,994.31	-	-	-	-	-	2,014,994.31
2. 本期使用	-	-	-	564,447.82	-	-	-	-	-	564,447.82

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	4,039,474.95	7,296,099.73	-	51,586,421.25	-	-	210,858,722.13

(2) 2013年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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	60,000,000.00	87,936,726.20	-	1,096,501.50	1,930,191.55	-	20,428,506.39	-	-	171,391,925.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	1,096,501.50	1,930,191.55	-	20,428,506.39	-	-	171,391,925.64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	1,492,426.96	3,368,115.14	-	21,220,219.33	-	-	26,080,761.43
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	30,814,954.47	-	-	30,814,954.47
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	30,814,954.47	-	-	30,814,954.47
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	3,368,115.14	-	-9,594,735.14	-	-	-6,226,620.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	3,368,115.14	-	-3,368,115.14	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）	-	-	-	-	-	-	-6,226,620.00	-	-	-6,226,620.00

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
的分配										
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	1,492,426.96	-	-	-	-	-	1,492,426.96
1. 本期提取	-	-	-	1,973,237.78	-	-	-	-	-	1,973,237.78
2. 本期使用	-	-	-	480,810.82	-	-	-	-	-	480,810.82

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,588,928.46	5,298,306.69	-	41,648,725.72	-	-	197,472,687.07

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	31,063,162.67	76,918,051.49	131,551,185.41
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	5,540,000.00	6,421,757.51	4,904,600.00
应收账款	175,623,112.76	197,879,768.13	142,110,233.12
预付款项	28,842,942.11	12,457,483.31	3,851,788.13
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,920,675.13	3,441,083.56	5,047,729.41
存货	177,775,085.26	152,473,997.35	205,079,065.46
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,419,855.66	24,159.57	124,807.03
流动资产合计	424,184,833.59	449,616,300.92	492,669,408.56
非流动资产：			
可供出售的金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
长期股权投资	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	101,305,521.45	99,954,411.52	12,401,332.73
在建工程	4,883,073.10	4,300,474.44	59,312,961.09
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	21,784,780.16	22,020,021.20	22,277,414.20
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	5,246,181.37	4,969,663.24	4,455,197.96
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	163,219,556.08	161,244,570.40	128,446,905.98
资产总计	587,404,389.67	610,860,871.32	621,116,314.54

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	123,006,428.45	102,836,220.41	99,952,056.63
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	26,373,152.65	6,801,545.00	20,462,123.20
应付账款	89,756,308.58	113,014,128.07	119,849,846.54
预收款项	46,808,316.31	53,934,291.04	58,589,684.24
应付职工薪酬	2,354,485.98	5,327,606.78	5,164,775.63
应交税费	546,076.06	10,985,798.97	2,921,887.39
应付利息	733,931.40	546,606.88	509,872.95
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,730,123.36	15,197,696.27	17,714,763.66
一年内到期的非流动负债	20,107,269.16	30,104,883.94	10,095,894.87
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	317,416,091.95	338,748,777.36	335,260,905.11
非流动负债：			
长期借款	58,992,600.53	59,029,013.24	89,134,030.94
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	58,992,600.53	59,029,013.24	89,134,030.94
负债合计	376,408,692.48	397,777,790.60	424,394,936.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	87,936,726.20	87,936,726.20	87,936,726.20
减：库存股	-	-	-
专项储备	2,928,668.29	2,965,027.15	1,959,012.15
盈余公积	7,296,099.73	7,296,099.73	5,298,306.69
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	52,834,202.97	54,885,227.64	41,527,333.45
所有者权益合计	210,995,697.19	213,083,080.72	196,721,378.49
负债和所有者权益总计	587,404,389.67	610,860,871.32	621,116,314.54

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	46,254,426.46	344,518,202.03	326,084,504.68
其中：主营业务收入	46,211,527.32	344,233,580.58	325,993,632.29
二、营业总成本	48,954,932.22	322,176,707.68	288,037,007.60
其中：营业成本	32,957,293.13	260,769,445.16	224,568,285.77
营业税金及附加	456,308.36	2,933,395.34	1,652,781.96
销售费用	3,342,748.06	19,756,166.87	19,333,105.74
管理费用	8,924,533.10	28,718,655.24	23,799,408.42
财务费用	3,602,226.53	5,897,851.33	7,658,381.58
资产减值损失	-328,176.96	4,101,193.74	11,025,044.13
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投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,700,505.76	22,341,494.35	38,047,497.08
加：营业外收入	674,534.97	759,643.97	2,047,001.62
减：营业外支出	301,572.01	413,139.37	359,800.92
其中：非流动资产处置净损失	15,249.05	16,898.05	-53,518.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号	-2,327,542.80	22,687,998.95	39,734,697.78

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
填列)			
减：所得税费用	-276,518.13	2,710,068.55	6,053,546.42
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-2,051,024.67	19,977,930.40	33,681,151.36
六、每股收益：	-	-	-
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	-2,051,024.67	19,977,930.40	33,681,151.36

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	64,408,934.23	297,085,971.43	385,935,509.15
收到的税费返还	7,222.39	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	834,347.69	18,436,470.49	3,785,472.10
经营活动现金流入小计	65,250,504.31	315,522,441.92	389,720,981.25
购买商品、接受劳务支付的现金	60,099,322.35	220,658,786.89	245,446,151.07
支付给职工以及为职工支付的现金	13,182,748.94	33,584,987.58	27,952,970.95
支付的各项税费	16,529,596.38	23,246,607.10	24,075,245.56
支付其他与经营活动有关的现金	20,434,828.01	28,753,626.53	13,936,376.50
经营活动现金流出小计	110,246,495.68	306,244,008.10	311,410,744.08
经营活动产生的现金流量净额	-44,995,991.37	9,278,433.82	78,310,237.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,898.28	22,795.60	65,637.74
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	-	-	-

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
投资活动现金流入小计	4,898.28	22,795.60	65,637.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,479,919.26	24,185,192.43	57,705,592.05
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	15,479,919.26	24,185,192.43	57,705,592.05
投资活动产生的现金流量净额	-15,475,020.98	-24,162,396.83	-57,639,954.31
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	59,753,530.50	133,779,417.07	332,865,130.05
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	59,753,530.50	133,779,417.07	332,865,130.05
偿还债务所支付的现金	49,617,349.95	140,559,295.68	266,862,753.69
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,624,613.61	17,733,565.07	16,513,039.98
支付的其它与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	53,241,963.56	158,292,860.75	283,375,793.67
筹资活动产生的现金流量净额	6,511,566.94	-24,513,443.68	49,489,336.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-50,126.92	-231,552.46	-35,031.25

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
五、现金及现金等价物净增加额	-54,009,572.33	-39,628,959.15	70,124,587.99
加：期初现金及现金等价物余额	71,088,878.75	110,717,837.90	40,593,249.91
六、期末现金及现金等价物余额	17,079,306.42	71,088,878.75	110,717,837.90

4、母公司股东权益变动表

(1) 2015年1-4月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,965,027.15	7,296,099.73	-	54,885,227.64	-	-	213,083,080.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,965,027.15	7,296,099.73	-	54,885,227.64	-	-	213,083,080.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	--	-36,358.86	-	-	-2,051,024.67	-	-	-2,087,383.53
(一)净利润	-	-	--	-	-	-	-2,051,024.67	-	-	-2,051,024.67

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-2,051,024.67	-	-	-2,051,024.67
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-36,358.86	-	-	-	-	-	-36,358.86
1. 本期提取	-	-	-	529,678.80	-	-	-	-	-	529,678.80

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
2. 本期使用	-	-	-	566,037.66	-	-	-	-	-	566,037.66
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,928,668.29	7,296,099.73	-	52,834,202.97	-	-	210,995,697.19

(1) 2014年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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	60,000,000.00	87,936,726.20	-	1,959,012.15	5,298,306.69	-	41,527,333.45		-	196,721,378.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	1,959,012.15	5,298,306.69	-	41,527,333.45	-	-	196,721,378.49
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	1,006,015.00	1,997,793.04	-	13,357,894.19	-	-	16,361,702.23
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	19,977,930.40	-	-	19,977,930.40
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	19,977,930.40	-	-	19,977,930.40
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	1,997,793.04	-	-6,620,036.21	-	-	-4,622,243.17
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,997,793.04	-	-1,997,793.04	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）	-	-	-	-	-	-	-4,622,243.17	-	-	-4,622,243.17

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
的分配										
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	1,006,015.00	-	-	-	-	-	1,006,015.00
1. 本期提取	-	-	-	1,552,169.01	-	-	-	-	-	1,552,169.01
2. 本期使用	-	-	-	546,154.01	-	-	-	-	-	546,154.01

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	2,965,027.15	7,296,099.73	-	54,885,227.64	-	-	213,083,080.72

(2) 2013年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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	60,000,000.00	87,936,726.20	-	845,729.11	1,930,191.55	-	17,440,917.23	-	-	168,153,564.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	845,729.11	1,930,191.55	-	17,440,917.23	-	-	168,153,564.09
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	1,113,283.04	3,368,115.14	-	24,086,416.22	-	-	28,567,814.40
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	33,681,151.36	-	-	33,681,151.36
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	33,681,151.36	-	-	33,681,151.36
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	3,368,115.14	-	-9,594,735.14	-	-	-6,226,620.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	3,368,115.14	-	-3,368,115.14	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）	-	-	-	-	-	-	-6,226,620.00	-	-	-6,226,620.00

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
的分配										
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	1,113,283.04	-	-	-	-	-	1,113,283.04
1. 本期提取	-	-	-	1,507,876.66	-	-	-	-	-	1,507,876.66
2. 本期使用	-	-	-	394,593.62	-	-	-	-	-	394,593.62

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	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
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	87,936,726.20	-	1,959,012.15	5,298,306.69	-	41,527,333.45	-	-	196,721,378.49

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

(一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的财务会计报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“天健审（2015）6086 号”标准无保留意见审计报告。

(二) 合并报表范围及变化情况

报告期内，公司合并报表范围包括母公司和控股子公司特瑞斯（北京）流体科技有限公司。公司子公司情况如下：

公司名称	注册地	经营范围	成立日期	注册号
特瑞斯（北京）流体科技有限公司	北京	生产调压器、切断阀、调压箱、流量计、阀门、加气机、电磁阀、电加热器；技术推广；销售燃气设备、电子产品、仪器仪表、计算机软件及辅助设备、五金交电、汽车配件、建筑材料；维修燃气设备、仪器仪表；货物进出口、技术进出口、代理进出口	2010.01.22	110112012586346

续上表：

公司名称	注册资本 (万元)	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	报告期内纳入合并范围期间
特瑞斯（北京）流体 科技有限公司	3,000	3,000	100	100	2013.01.01-2015.4.30

报告期内，公司合并报表范围未发生变化。

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、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。公开转让说明书所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 4 月 30 日止。

4、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

5、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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) 非同一控制下的企业合并

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。

7、合并财务报表的编制方法

母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，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

10、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

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

出售金融资产。

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

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

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

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- 1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- 3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

（5）金融资产的减值测试方法、减值准备计提方法

- 1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。
- 2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

1. 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②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；

③公司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；

④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2. 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

12、存货

(1) 存货分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

13、长期股权投资

（1）共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，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，认定为重大影响。

（2）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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。

长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1. 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2. 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

1.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

15、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 借款费用资本化的期间

1.当借款费用同时满足下列条件时，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可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3.当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额

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，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

17、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	土地使用期限
商标	10

软件	2-5
----	-----

(3) 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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

19、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20、职工薪酬

(1) 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。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3. 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

（4）辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

21、收入

(1) 收入确认原则

1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务

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

3) 让渡资产使用权

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

和方法计算确定。

(2) 收入确认的具体方法

公司主要销售燃气调压装置等产品。产品收入确认需满足以下条件：合同约定无需安装调试的产品，公司已根据合同约定将产品交付给购货方；合同约定需要安装调试的产品，公司已根据合同约定完成产品的安装调试；且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

22、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

24、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

报告期内公司执行新企业会计准则。2013 年以来财政部对《企业会计准则第 1 号—基本准则》以及《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等 5 项具体准则进行了修订，同时新印发了《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等 3 项具体准则，公司已按准则规定在 2014 年 7 月 1 日执行上述准则。

(2) 会计估计变更

报告期内，公司没有会计估计变更事项。

(二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

报告期内，执行新修订的会计准则，对公司利润没有影响。报告期内，公司不存在会计估计的变更情况，因此不存在由于会计估计变更对利润带来影响的情形。

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、变动趋势及原因分析

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

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
主营业务收入(元)	46,211,527.32	344,279,764.08	326,237,606.62
其他业务收入(元)	45,634.18	223,082.99	91,898.03
营业收入合计(元)	46,257,161.50	344,502,847.07	326,329,504.65
主营收入/营业收入合计	99.90%	99.94%	99.97%

公司是燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售提供商，公司的业务收入包括主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入分为标准系列中低压箱式调压站系列产品销售收入和非标系列撬装式调压站调压计量系列产品销售收入；其他业务收入主要为废品处置收益。公司主营业务收入在报告期内占营业收入的比例均在99%以上。

(2) 收入确认的具体方法

公司主要销售燃气调压装置等产品。产品收入确认需满足以下条件：合同约定无需安装调试的产品，公司已根据合同约定将产品交付给购货方；合同约定需要安装调试的产品，公司已根据合同约定完成产品的安装调试；且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 收入按产品分类情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度

	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
非标产品	21,080,158.16	45.57	264,884,967.96	76.89	248,496,996.85	76.15
标准产品	25,177,003.34	54.43	79,617,879.11	23.11	77,832,507.80	23.85
合计	46,257,161.50	100.00	344,502,847.07	100.00	326,329,504.65	100.00

2014年公司营业收入较2013年增加1,817.33万元，增长5.57%。其中，非标产品收入增加1,638.80万元，增长6.59%；标准产品收入增加178.54万元，增长2.29%。

2013年、2014年公司非标产品收入占营业收入的比例分别为76.15%、76.89%，同期标准产品收入占营业收入的比例分别为23.85%、23.11%，非标产品收入占营业收入的比重较大，标准产品收入占营收的比重较小，且基本呈稳定趋势，主要原因是国内客户存在较多的个性化需求，公司是燃气输配设备及燃气应用设备的专业型企业和综合解决方案供应商，具有较强的研发生产能力，能够通过方案集成设计提供各类非标产品满足客户个性化需求。

2015年1-4月公司实现的营业收入较少，其中非标产品收入占营业收入的比例为45.57%，较2014年降幅较大，主要原因如下：一方面，由于非标产品生产加工周期较长，2015年非标产品中标合同大部分仍处于加工生产中，导致2015年1-4月确认的非标产品收入较少；另一方面，2014年下半年以来，下游行业投资放缓，导致公司非标产品中标合同减少。

(2) 收入按地区分布情况

销售区域	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
东北区域	1,404,899.33	3.04	31,204,829.09	9.06	31,179,264.88	9.55
沪浙皖赣及西	6,153,665.32	13.30	60,988,457.56	17.70	53,132,223.89	16.28

南						
华北区域	295,294.03	0.64	38,603,693.09	11.21	25,221,262.00	7.73
京津区域	1,466,829.05	3.17	39,724,391.80	11.53	42,086,901.72	12.90
鲁豫区域	6,774,390.30	14.65	17,770,561.51	5.16	15,740,861.55	4.82
其他区域	384,705.14	0.83	12,866,876.16	3.73	8,335,244.59	2.55
苏鄂及华南	22,299,096.99	48.21	55,988,315.77	16.25	49,199,345.85	15.08
西北区域	5,403,575.33	11.68	50,093,021.11	14.54	24,120,293.09	7.39
大客户	2,074,706.01	4.49	37,262,700.98	10.82	77,314,107.08	23.69
合计	46,257,161.50	100.00	344,502,847.07	100.00	326,329,504.65	100.00

报告期内，公司营业收入地区分布较为分散，其中大客户系中石油、中石化等大型公司，2013 年沪浙皖赣及西南、苏鄂及华南、京津区域地区收入占公司营业收入比例均在 10%以上，2014 年沪浙皖赣及西、苏鄂及华南、西北区域、京津区域、华北区域收入占公司营业收入比例均在 10%以上，主要原因是公司在国内具有较强的竞争优势，在国内各地区均开展业务，并主要通过投标方式获得销售合同，而国内各地区对天然气能源项目均有较大的市场需求，导致公司业务分布较为分散。

3、毛利率分析

单位：元

2015年1-4月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
非标产品	21,080,158.16	13,542,026.60	7,538,131.56	35.76
标准产品	25,177,003.34	13,676,375.69	11,500,627.65	45.68
合计	46,257,161.50	27,218,402.29	19,038,759.21	41.16

2014年度

项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
非标产品	264,884,967.96	202,638,352.49	62,246,615.47	23.50
标准产品	79,617,879.11	38,500,169.91	41,117,709.20	51.64
合 计	344,502,847.07	241,138,522.40	103,364,324.67	30.00

2013年度

项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
非标产品	248,496,996.85	173,940,877.48	74,556,119.37	30.00
标准产品	77,832,507.80	37,407,494.27	40,425,013.53	51.94
合 计	326,329,504.65	211,348,371.75	114,981,132.90	35.23

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，公司产品的综合毛利率分别为 35.23%、30.00% 和 41.16%，报告期内公司综合毛利率保持在较高水平，与现阶段公司业务开展的实际情况相符。2014 年公司综合毛利率比 2013 年下降 5.23 个百分点，主要原因是非标产品毛利率下降所致。2015 年 1-4 月公司综合毛利率比 2014 年上升 11.16 个百分点，主要原因是 2015 年 1-4 月毛利较高的标准产品收入占总收入的比例提升所致。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，非标产品毛利率分别为 30.00%、23.50%、和 35.76%。首先，公司非标产品全部通过投标方式获得产品销售合同，投标环节存在较强的市场竞争，受下游行业投资放缓影响，2014 年市场竞争日趋激烈，公司 2014 年以最低价中标的情形有所增加。除此以外，2014 年人工成本、制造费用等生产成本较 2013 年有所上涨。综上所述，2014 年非标产品毛利率较 2013 年下降 6.5 个百分点。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，标准产品毛利率分别为 51.94%、51.64%、和 45.68%。公司标准产品毛利率相对稳定，且比非标准产品毛利率高，主要原因为：(1) 标准产品可以不经过投标而直接向客户销售，销售价格相对稳定。而

非标产品全部需要进行投标，其中标价格存在一定波动性；（2）标准产品生产过程已流程化，其生产成本较低。而非标产品制造过程中经常会有技术变更，其生产过程差异较大，导致非标产品的生产成本较高；（3）非标产品安装调试过程较为复杂，其安装调试所需的成本较高。

（二）报告期内期间费用情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
营业收入	46,257,161.50	344,502,847.07	326,329,504.65
销售费用	5,824,214.89	30,965,134.50	28,682,620.96
管理费用	11,975,550.93	40,116,970.15	30,890,384.09
财务费用	3,597,470.82	5,893,848.25	7,693,802.66
期间费用合计	21,397,236.64	76,975,952.90	67,266,807.71
销售费用占营业收入比重（%）	12.59	8.99	8.79
管理费用占营业收入比重（%）	25.89	11.64	9.47
财务费用占营业收入比重（%）	7.78	1.71	2.36
三费占营业收入比重合计（%）	46.26	22.34	20.61

报告期内，公司销售费用主要是销售人员工资、市场费用、运费、差旅费、招待费等。2015年1-4月，公司销售费占营业收入的比重比2014年增加了3.60%，主要是因为公司的收入呈现一定的季节性特征，通常公司上半年收入较下半年偏低。报告期内，公司的销售费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
人工费用	2,347,982.20	10,601,527.26	8,239,546.88

市场费用	1,066,270.16	5,740,819.06	4,439,232.22
运费	384,857.04	4,699,833.65	6,195,495.19
差旅费	610,534.96	4,265,326.81	4,216,560.69
招待费	622,141.17	2,899,401.76	3,140,911.60
售后服务费	571,598.76	1,381,635.81	1,463,857.42
办公费用	189,098.68	980,134.64	878,462.59
其他	31,731.92	396,455.51	108,554.37
合 计	5,824,214.89	30,965,134.50	28,682,620.96

报告期内，公司管理费用主要包括管理人员工资、研发费、办公招待费、差旅费和折旧及摊销等。2015年1-4月公司管理费用占营业收入的比重比2014年增加了14.25个百分点，主要原因是公司的收入呈现一定的季节性特征，公司上半年收入较下半年偏低，以及公司下游行业投资放缓导致2015年1-4月非标产品实现收入较少。2014年公司管理费用比2013年增加了922.66万元，主要系管理人员薪酬、研发费用及办公招待费增加所致。报告期内，公司的管理费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
人工费用	4,433,903.72	15,101,636.21	11,140,127.57
研发费用	4,411,524.18	12,790,886.43	10,697,565.51
办公招待费	731,478.05	5,379,608.69	3,862,528.90
差旅费	695,559.11	2,280,483.73	1,800,582.85
折旧摊销费	982,067.68	1,942,854.69	1,543,317.43
中介机构费	181,694.30	1,038,517.49	390,601.97

税费	456,157.77	889,632.97	720,530.54
其他	83,166.12	693,349.94	735,129.32
合计	11,975,550.93	40,116,970.15	30,890,384.09

报告期内，公司研发费用的金额及占营业收入的比例情况如下：

年度	研发费用总额(元)	占营业务收入的比重(%)
2013 年度	10,697,565.51	3.28
2014 年度	12,790,886.43	3.71
2015 年 1-4 月	4,411,524.18	9.54

报告期内，公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益、手续费支出等。2014 年公司财务费用比 2013 年减少了 180.00 万元，主要原因系公司 2014 年公司的利息支出较 2013 年减少 112.65 万元。报告期内，公司的财务费用明细如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	3,639,849.24	6,812,055.84	7,938,519.70
减：利息收入	161,924.29	982,000.21	682,755.80
汇兑损益	38,915.88	-373,019.12	-289,150.37
手续费	80,629.99	436,811.74	727,189.13
合计	3,597,470.82	5,893,848.25	7,693,802.66

2013 年，公司三项期间费用合计为 67,266,807.71 元，占营业收入的比重为 20.61%；2014 年，公司三项期间费用合计为 76,975,952.90 元，占营业收入的比重为 22.34%；2015 年 1-4 月，公司三项期间费用合计 21,397,236.64 元，占营业收入的比重为 46.26%。2014 年公司三项期间费用较 2013 年增加 9,709,145.19 元，

增长 14.43%，占营业收入的比重增加了 1.73 个百分点，主要是由于公司 2014 年营业收入同比增长 5.57%，而三项期间费用同比增长 14.43%，高于营业收入的增长速度，从而导致三项期间费用占营业收入比例上升。2015 年 1-4 月三项期间费用占营业收入的比重增幅较大，主要是由于公司的收入呈现一定的季节性特征，通常上半年收入较下半年偏低，以及下游行业投资放缓导致 2015 年 1-4 月非标产品实现收入较少所致。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

（四）报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-15,249.05	-16,898.05	9,618.11
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）	673,100.00	671,400.00	1,997,800.00
对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-238,776.46	36,236.23	-512.18
非经常性损益合计	419,074.49	690,738.18	2,006,905.93
减: 所得税影响数	-	103,610.73	297,909.11
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
非经常性损益净额	419,074.49	587,127.45	1,708,996.82
当期净利润	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47
扣除非经常性损益后的净利润	-2,393,357.07	15,970,604.29	29,105,957.65
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	-21.23	3.55	5.55

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，主要项目如下：

1) 2015年1-4月

内 容	金 额 (元)	依 据
专项资金	670,000.00	《关于下达 2014 年市实施“三位一体”发展战略促进工业企业转型升级专项项目资金（第一批）的通知》（常经信投资〔2014〕337 号、常财工贸〔2014〕98 号）
其他	3,100.00	-
小 计	673,100.00	-

2) 2014年度

项 目	金 额 (元)	说 明
促进企业上市有关政策补贴	389,400.00	《关于兑现新北区促进企业上市有关政策的通知》（常新财企〔2014〕2 号，常新经企〔2014〕1 号）

	100,000.00	《关于下达促进经济平稳较快发展（加快推进企业上市）奖励资金计划的通知》（常新经企〔2014〕4号，常新财企〔2014〕8号）
科技奖励	30,000.00	《关于下达 2013 年常州市第五批科技奖励资金（知识产权）的通知》（常科发〔2014〕8号，常财工贸〔2014〕5号）
科学技术奖	30,000.00	《市政府关于颁发 2013 年度常州市科学技术奖的规定》（常政发〔2014〕20号）
科技奖励经费	20,000.00	《关于下达 2013 年度省科学技术奖励经费的通知》（苏财教〔2014〕7号）
科技奖励资金	20,000.00	《关于下达 2014 年常州市第二批科技奖励资金（省科技进步奖奖励匹配）的通知》（常科发〔2014〕86号，常财工贸〔2014〕24号）
其他小额补助	82,000.00	-
小计	671,400.00	-

3) 2013年度

内 容	金 额 (元)	依 据
上市补助	389,400.00	《关于兑现促进企业上市有关政策的通知》（常财工贸〔2013〕145号）
技术标准奖励	350,000.00	《关于下达 2012 年度常州高新区（新北区）技术标准奖励的通知》（常质监高新发〔2013〕12号）
创新平台奖励	300,000.00	《关于下达常州市第二批科技奖励资金（省级以上创新平台奖励）的通知》（常科发〔2013〕82号、常工贸〔2013〕25号）

科技补助	300,000.00	《关于下达 2013 年常州市新北区第三批科技计划经费的通知》(常新科〔2013〕21 号、常新财企〔2013〕34 号)
技术标准奖励	200,000.00	《关于下达 2012 年度常州市技术标准奖励项目的通知》(常财工贸〔2013〕9 号)
科技补助	200,000.00	《关于下达 2013 年常州市第二十二批科技计划项目的通知》(常科发〔2013〕180 号、常工贸〔2013〕82 号)
企业发展补助	100,000.00	《关于印发〈常州国家高新区支持企业加快发展促进经济转型升级若干意见〉》(常开委员〔2013〕30 号)
其他	158,400.00	-
小 计	1,997,800.00	-

(五) 主要税项及相关税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴	1.20%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	母公司的应纳税所得额	15%
	子公司的应纳税所得额	25%

注：公司于2008年9月被认定为高新技术企业，并于2011、2014年度通过了高新技术企业复审，证书编号：GR201432002511，有效期：三年。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司2013年度至2015年1-4月的企业所得税适用税率为15%。

五、财务状况分析

(一) 报告期内主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
流动资产	427,673,612.71	72.10	458,299,870.03	73.66	500,317,107.31	79.09
非流动资产	165,473,326.17	27.90	163,852,630.51	26.34	132,308,589.72	20.91
总资产	593,146,938.88	100.00	622,152,500.54	100.00	632,625,697.03	100.00

各报告期末，公司资产以流动资产为主，占总资产的比例分别为79.09%、73.66%和72.10%。各报告期末，公司非流动资产占流动资产的比例分别为20.91%、26.34%、27.90%，呈上升趋势，主要是因为公司常州新厂房一期工程增加投资所致。公司是燃气输配设备及燃气应用设备的专业性企业和综合解决方案供应商，公司资产结构与公司现阶段业务模式相符。

1、流动资产分析

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
货币资金	31,509,135.00	7.37	77,378,906.22	16.88	132,017,935.60	26.39

应收票据	6,240,000.00	1.46	6,421,757.51	1.40	4,904,600.00	0.98
应收账款	175,623,112.76	41.06	197,879,768.13	43.18	142,033,288.53	28.39
预付款项	16,725,427.78	3.91	8,899,544.29	1.94	3,178,761.28	0.64
其他应收款	4,200,575.40	0.98	3,462,171.65	0.76	5,063,969.41	1.01
存货	191,218,559.72	44.71	163,969,875.57	35.78	212,885,845.69	42.55
其他流动资产	2,156,802.05	0.50	287,846.66	0.06	232,706.80	0.05
合计	427,673,612.70	100.00	458,299,870.00	100.00	500,317,107.30	100.00

(1) 货币资金

2014 年末公司货币资金余额比 2013 年末大幅减少，主要是由于 2014 年公司支付较多工程款、偿还银行长期借款本金及利息所致。2015 年 4 月末公司货币资金余额比 2014 年末大幅减少，主要原因是公司年初支付较多材料款所致。

截至2015年4月30日，公司货币资金中其他货币资金余额为13,983,856.25元，系银行承兑保证金、保函保证金和信用证保证金，其中银行承兑保证金为11,579,062.00元。

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	17,364.83	124,020.77	54,608.48
银行存款	17,507,913.92	71,425,712.71	111,129,979.61
其他货币资金	13,983,856.25	5,829,172.74	20,833,347.51
合计	31,509,135.00	77,378,906.22	132,017,935.60

(2) 应收票据

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	5,940,000.00	6,421,757.51	4,904,600.00
商业承兑汇票	300,000.00	-	-
合计	6,240,000.00	6,421,757.51	4,904,600.00

报告期内，公司应收票据情况如下：

2015年1-4月，公司应收票据情况如下：

单位：万元

应收票据	期初金额	增加额	减少额	其中： 背书 转让	其中： 贴现	其中： 银行托收	期末 余额
银行承兑 汇票	642.18	1,080.18	1,128.36	955.68	-	172.68	594.00
商业承兑 汇票	-	30.00	-	-	-	-	30.00
小计	642.18	1,110.18	1,128.36	955.68	-	172.68	624.00

2014年度，公司应收票据情况如下：

单位：万元

应收票据	期初金额	增加额	减少额	其中： 背书 转让	其中： 贴现	其中： 银行托收	期末 余额
银行承兑 汇票	490.46	4,311.07	4,159.36	3,659.36	-	500.00	642.18
商业承兑 汇票	-	160.00	160.00	160.00	-	-	-

小计	490.46	4,471.07	4,319.36	3,819.36	-	500.00	642.18
----	--------	----------	----------	----------	---	--------	--------

2013 年度，公司应收票据情况如下：

单位：万元

应收票据	期初金额	增加额	减少额	其中：背书转让	其中：贴现	其中：银行托收	期末余额
银行承兑汇票	172.00	3,418.87	3,100.41	3,100.41	-	-	490.46
商业承兑汇票	-	-	-	-	-	-	-
小计	172.00	3,418.87	3,100.41	3,100.41	-	-	490.46

报告期内，公司应收票据不存在贴现情况。公司应收票据主要以背书转让方式用于支付采购款项，部分应收票据到期后通过银行托收方式承兑。截止公开说明书签署日，公司应收票据不存在追索权纠纷及重大风险因素。

为规范公司票据的管理，防范票据风险，公司建立了票据管理内控措施，主要内容如下：在取得应收票据时，除公司为票据收款人外，均要求客户必须在前手进行背书，同时财务人员按照《票据法》和《支付结算办法》等规定，仔细审核票据的真实性、合法性，防止以假乱真，避免或减少应收票据风险；收到票据后由专门的财务人员在票据登记簿上登记，登记事项含所有票面要素及前、后手背书人、票据是否到期托收等相关资料，以便今后进行跟踪管理；票据进行登记后由出纳人员保管（票据登记簿管理人员与票据保管人员非同一人）；票据支付时凭相关的付款记录，从出纳处支出应收票据，同时由票据登记簿管理人员负责登记，（收到、支出票据的做账人员与出纳、票据登记簿管理人员为不同人员）；财务主管人员定期结合票据登记簿对出纳保管的票据进行盘点。

公司财务部门严格按照销售合同中约定的结算方式与客户进行结算，变更结算方式的，须客户和公司协商一致确认后，报财务部备案，报告期内采用票据结算方式符合销售合同的约定。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司前五大应收票据情况如下：

单位：元

出票人名称	前手背书	出票日	到期日	金额	销售	期后承兑
-------	------	-----	-----	----	----	------

	人或收款人				内容	情况
山西燃气产业集团有限公司	北京龙鼎源科技有限公司	2014.12.18	2015.6.18	3,400,000.00	橇装调压计量设备	背书转让
无锡华精新材料股份有限公司	无锡华润燃气有限公司	2015.3.5	2015.09.05	1,000,000.00	调压柜	背书转让
安徽宝德金属新材料有限公司	宜兴港华燃气有限公司	2015.3.24	2015.9.24	500,000.00	调压柜	背书转让
泰能天然气有限公司	特瑞斯能源装备股份有限公司	2015.4.14	2015.10.14	300,000.00	调压柜	背书转让
山西天然气有限公司	特瑞斯能源装备股份有限公司	2015.02.10	2015.07.01	200,000.00	橇装调压计量设备	背书转让
合计	-	-	-	5,400,000.00	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司前五大应收票据情况如下：

单位：元

出票人名称	前手背书人或收款人	出票日	到期日	金额	销售内容	期后承兑情况
山西燃气产业集团有限公司	北京龙鼎源科技有限公司	2014.12.18	2015.6.18	3,400,000.00	橇装调压计量设备	背书转让
无锡市聚泰薄板有限公司	无锡华润燃气有限公司	2014.12.4	2015.6.4	1,000,000.00	调压柜	背书转让
山东鑫淦实业有限公司	沈阳沈法燃气有限公司	2014.08.01	2015.02.01	300,000.00	橇装调压计量设备	到期托收
重庆三圣特种建材股份	郑州恒璋贸易有限	2014.10.9	2015.4.9	200,000.00	橇装调	背书转让

有限公司	公司				压 计 量 设 备	
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	郴州华润燃气有限公司	2014. 10. 22	2015. 04. 22	200,000.00	调压柜	背书转让
合计	-	-	-	5,100,000.00	-	-

2013年12月31日前五大应收票据情况：

单位：元

出票人名称	前手背书人或收款人	出票日	到期日	金额	销售内容	期后承兑情况
邯郸市帅威物资有限公司	上海赫岩机电设备有限公司	2013. 7. 25	2014. 1. 25	1,000,000.00	撬装调压计量设备	银行托收
贵阳黔巨星物资有限公司	上海赫岩机电设备有限公司	2013. 8. 2	2014. 2. 2	1,000,000.00	撬装调压计量设备	银行托收
江西驰恒实业有限公司	淄博港华燃气有限公司	2013. 8. 29	2014. 2. 25	800,000.00	调压柜	背书转让
河南晨博金属有限公司	新郑中石油昆仑燃气有限公司	2013. 11. 08	2014. 5. 08	500,000.00	撬装调压计量设备	背书转让
山西沁水国新煤层气综合利用有限公司	特瑞斯能源装备股份有限公司	2013. 12. 16	2014. 6. 12	414,600.00	撬装调压计量设备	背书转让
合计	-	-	-	3,714,600.00	-	-

(3) 应收账款

①报告期内应收账款及坏账准备情况

账龄	2015.4.30		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备

	(元)		(元)
1 年以内	133,373,391.29	67.00	6,668,669.57
1-2 年	46,212,324.41	23.21	4,621,232.44
2-3 年	10,467,570.10	5.26	3,140,271.03
3 年以上	9,025,197.44	4.53	9,025,197.44
合 计	199,078,483.24	100.00	23,455,370.48

(续上表)

账龄	2014.12.31		
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	174,608,884.04	78.64	8,730,444.21
1-2 年	25,249,198.21	11.37	2,524,919.82
2-3 年	13,252,928.44	5.97	3,975,878.53
3 年以上	8,929,656.94	4.02	8,929,656.94
合 计	222,040,667.63	100.00	24,160,899.50

(续上表)

账龄	2013.12.31		
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	123,294,015.57	76.61	6,164,700.78
1-2 年	23,073,825.21	14.34	2,307,382.52

2-3 年	5,910,758.64	3.67	1,773,227.59
3 年以上	8,651,865.44	5.38	8,651,865.44
合 计	160,930,464.86	100.00	18,897,176.33

各报告期末，公司应收账款余额分别为16,093.05万元、22,204.07万元和19,907.85万元。2015年4月末公司应收账款余额较2014年末减少10.34%，主要是由于2015年1-4月较2014年度应收账款回款较多，同时2015年1-4月公司大部分业务处于投标、方案设计、采购以及生产阶段，导致2015年1-4月实现的收入较少。2014年末公司应收账款余额较2013年末增长37.97%，一方面是由2014年营业收入较2013年有所增长，另一方面是由于2014年营业收入中未满足合同结算条款的应收账款金额较大。

各报告期末，1年以内账龄的应收账款占当期应收账款余额的比例分别为76.61%、78.64%和67.00%，1-2年账龄的应收账款占当期应收账款余额比例分别14.34%、11.37%和23.21%，整体而言公司应收账款账龄较短，质量较好。

各报告期末，公司2-3年账龄应收账款占当期应收账款余额的比例分别为3.67%、5.97%和5.26%，2015年4月30日、2014年期末、2013年期末，公司3年以上应收账款比例均高于4%，主要原因系公司所属燃气输配及应用设备制造行业通常采用投标方式进行销售，而销售合同一般存在5%-10%的质保金条款，且质保金在设备质保期结束并满足合同条款后方能全额回收。

公司已针对业务特点制订了谨慎的坏账准备计提政策，详见本说明书“第四节 公司财务”之“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”之“报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“应收款项”。

截至2015年4月30日，公司对3年以上应收账款全额计提坏账准备，计提坏账准备902.52万元，对2-3年应收账款计提坏账准备314.03万元，对1-2年应收账款计提坏账准备462.12万元，对1年以内应收账款计提坏账准备666.87万元，共计计提坏账准备2,345.54万元。

②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2015年4月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
中国石油物资装备(集团)总公司	非关联方	31,660,072.69	1-2年	15.91
中油管道物资装备总公司	非关联方	17,290,701.00	1年以内	8.76
		147,281.55	1-2年	
北京龙鼎源科技有限公司	非关联方	13,096,138.00	1年以内	6.58
陕西延长石油(集团)管道运输公司	非关联方	8,105,200.00	1年以内	4.07
中国石油天然气管道局第三工程分公司	非关联方	6,694,280.00	1年以内	3.36
合计	-	76,993,673.24	-	38.68

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	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
中国石油物资装备(集团)总公司	非关联方	21,167,240.00	1年以内	14.26
		10,492,832.69	1-2年	
中油管道物资装备总公司	非关联方	18,428,228.95	1年以内	8.30
北京龙鼎源科技有限公司	非关联方	16,086,138.00	1年以内	7.24
陕西延长石油(集团)有限责任公司管道运输公司	非关联方	13,112,600.00	1年以内	5.91
中国石油天然气管道局第三工程	非关联方	6,694,280.00	1年以内	3.01

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
分公司				
合 计	-	85,981,319.64	-	38.72

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	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
中国石油物资装备（集团）总公司	非关联方	38,586,610.59	1年以内	23.98
甘肃中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	6,649,824.00	1年以内	4.13
湖北省天然气发展有限公司	非关联方	6,102,607.10	1年以内	3.79
长春燃气股份有限公司	非关联方	5,013,295.00	1年以内	3.12
北京龙鼎源科技有限公司	非关联方	4,530,272.00	1年以内	2.82
合 计	-	60,882,608.69	-	37.83

③截至2015年4月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项情况。

(4) 预付款项

①报告期内预付账款情况

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	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	16,605,104.44	99.28	8,659,768.25	97.31	3,005,950.88	94.56
1-2 年	89,596.26	0.54	234,183.71	2.63	132,395.48	4.17

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额 (元)	比例(%)	账面余额 (元)	比例 (%)	账面余额 (元)	比例 (%)
2-3年	30,727.08	0.18	5,592.33	0.06	40,414.92	1.27
合计	16,725,427.78	100.00	8,899,544.29	100.00	3,178,761.28	100.00

公司预付款项主要为预付供应商的原材料采购款。2015年4月末，预付账款比2014年期末增加87.94%，主要是由于2015年年初公司预付较多的材料采购款和设备安装工程款所致。2014期末预付账款比2013期末预付账款增加179.97%，主要是由于预付设备安装工程款和预付材料款增加。2013年末、2014年末和2015年4月末，公司1年内账龄的预付账款占比均为94%以上，预付账款的发生坏账的可能性较小。

②各报告期末预付款项余额前五名供应商情况

截至2015年4月30日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比 (%)
北京精通市政工程公司	非关联方	4,500,000.00	一年以内	26.91
ESSENTIAL GAIN (HONGKONG) LIMITED	非关联方	2,989,269.03	一年以内	17.87
MOKVELD VALVES BV	非关联方	743,670.93	一年以内	4.45
EL-O-MATIC VALVE ACTUATORS (F.E) PTE LTD	非关联方	615,979.50	一年以内	3.68
北京远东罗斯蒙特仪表有限公司	非关联方	581577.59	一年以内	3.48
合计	-	9,430,497.05	-	56.39

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比 (%)
北京精通市政工程公司	非关联方	1,800,000.00	一年以内	20.23
海关税款专户	非关联方	912,598.91	一年以内	10.25
中石油东部管道有限公司	非关联方	744,467.68	一年以内	8.37
MOKVELD VALVES BV	非关联方	559,758.99	一年以内	6.29
EMERSON PROCESS MANAGEMENT ASIA PACIFIC PTE. LTD.	非关联方	546,360.81	一年以内	6.14
合 计	-	4,563,186.39	-	51.27

截至2013年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关 系	账面余额(元)	账龄	占比 (%)
SMART EVER DEVELOPMENTS LIMITED	非关联方	641,619.69	一年以内	20.18
EMERSON PROCESS MANAGEMENT ASIA PACIFIC PTE. LTD.	非关联方	416,840.18	一年以内	13.11
北京卓为新能科技有限公司	非关联方	361,527.07	一年以内	11.37
北京远东罗斯蒙特仪表有限公司	非关联方	331,551.26	一年以内	10.43
武汉威思机电设备有限公司	非关联方	154,446.00	一年以内	4.86
合 计	-	1,905,984.20	-	59.96

③截至2015年4月30日，预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东款项、无预付关联方款项。

(5) 其他应收款

①报告期内其他应收款情况

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

账 龄	2015.4.30		
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	3,327,472.17	67.24	166,373.61
1-2年	843,951.05	17.05	84,395.11
2-3年	399,887.00	8.08	119,966.10
3年以上	377,590.00	7.63	377,590.00
合 计	4,948,900.22	100.00	748,324.82

(续)

账 龄	2014.12.31		
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	2,582,748.95	60.51	129,137.45
1-2年	711,433.50	16.67	71,143.35
2-3年	526,100.00	12.33	157,830.00
3年以上	448,130.00	10.50	448,130.00

合 计	4,268,412.45	100.00	806,240.80
------------	---------------------	---------------	-------------------

(续)

账 龄	2013.12.31		
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	4,463,985.26	76.13	223,199.26
1-2 年	691,610.00	11.79	69,161.00
2-3 年	286,763.44	4.89	86,029.03
3 年以上	421,471.78	7.19	421,471.78
合 计	5,863,830.48	100.00	799,861.07

截至 2015 年 4 月 30 日，公司其他应收款主要为履约押金保证金和员工备用金。报告期内，公司其它应收款余额变动较小。

②其他应收款中欠款金额前五名情况

截至2015年4月30日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比 (%)
朱晓楠	备用金	328,000.00	1 年以内	6.63
山西吉承招标代理有限公司	保证金	234,400.00	1 年以内	4.74
甘肃中石油昆仑燃气有限公司	保证金	120,000.00	1-2 年	4.24
		90,000.00	2-3 年	
重庆燃气集团股份有限公司	保证金	200,000.00	3 年以上	4.04
陕西省采购招标有限责任公	保证金	174,310.00	1 年以内	3.64

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
司		5,690.00	3年以上	
合 计	-	1,152,400.00	-	23.29

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
无锡西区燃气热电有限公司	保证金	300,000.00	1年以内	7.03
南昌市燃气有限公司	保证金	300,000.00	1年以内	7.03
甘肃中石油昆仑燃气有限公司	保证金	120,000.00	1-2年	4.92
		90,000.00	2-3年	
陕西省采购招标有限责任公司	保证金	174,310.00	1年以内	4.89
		34,230.00	3年以上	
重庆燃气（集团）有限公司	保证金	200,000.00	3年以上	4.69
合 计	-	1,218,540.00	-	28.55

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
河北省成套招标有限公司	保证金	431,600.00	1年以内	7.36
中国石油物资装备（集团）总公司	保证金	400,000.00	1年以内	6.82
山西吉承招标代理有限公司	保证金	349,750.00	1年以内	5.96
温州市公共资源交易与行政审批服务中心	保证金	290,000.00	1年以内	4.95
新疆国际招标中心（有限公	保证金	257,800.00	1年以内	4.40

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
司)				
合 计	-	1,729,150.00	-	29.49

③截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 存货

①报告期内存货情况

项目	2015.4.30		
	账面余额(元)	跌价准备	账面价值(元)
原材料	50,023,609.64	465,773.11	49,557,836.53
在产品	49,867,092.37	404,751.87	49,462,340.50
委托加工物资	2,577,382.72	-	2,577,382.72
库存商品	36,946,209.46	6,494,210.19	30,451,999.27
发出商品	59,335,825.90	166,825.20	59,169,000.70
合 计	198,750,120.09	7,531,560.37	191,218,559.72

(续上表)

项目	2014.12.31		
	账面余额(元)	跌价准备	账面价值(元)
原材料	49,519,510.20	387,002.88	49,132,507.32
在产品	28,919,153.37	404,751.87	28,514,401.50
委托加工物资	693,185.22	-	693,185.22

库存商品	32,377,843.24	6,123,693.56	26,254,149.68
发出商品	60,081,104.44	705,472.59	59,375,631.85
合 计	171,590,796.47	7,620,920.90	163,969,875.57

(续上表)

项目	2013.12.31		
	账面余额(元)	跌价准备	账面价值(元)
原材料	38,620,025.22	2,302,917.86	36,317,107.36
在产品	34,274,885.01	680,798.51	33,594,086.50
委托加工物资	2,371,399.38	-	2,371,399.38
库存商品	13,058,177.40	5,318,519.56	7,739,657.84
发出商品	134,057,477.81	1,193,883.20	132,863,594.61
合 计	222,381,964.82	9,496,119.13	212,885,845.69

公司存货主要由发出商品、原材料、产成品及库存商品等构成。相比 2014 年期末，2015 年 4 月末公司存货账面余额增加 2,715.93 万元，增幅高达 15.83%，主要是由于在产品较期初增加 2,094.79 万元。2015 年 4 月末公司原材料、在产品、库存商品和发出商品占存货的比例分别为 25.17%、25.09%、18.59% 和 29.85%，其中原材料、在产品和发出商品占存货的比例较高。公司 2014 年期末存货账面余额比 2013 年期末减少 5,019.12 万元，降幅为 22.84%，主要是由于 2014 年下半年下游企业投资放缓，公司大额中标合同减少，导致公司 2014 年库存账面余额出现下降。

公司主要采用定制模式生产，“以销定产、以产定购”。除部分标准国产零部件公司会安排一定库存外，公司根据中标通知书和项目订单来安排采购，非标国产零部件的采购周期一般在 2-3 个月左右。公司产品的生产周期存在差异，标准产品自制产品部件基本生产周期一般为一周，非标产品自制部件基本生产周期一

般在 1-3 个月左右。自制部件生产完成后，需要经过探伤及压力检测、涂漆、部件组装、系统集成以及组装成橇等工序处理。非标产品从中标到成品入库大概需要 3-6 个月左右，标准产品由于部件标准化程度更高，生产周期在 1-2 周左右。由于 2013 年、2014 年公司非标产品收入占比在 70% 以上，导致公司整体产品生产周期较长，因此在产品占公司存货的比例较高。

公司在国内市场主要采用直接销售模式，公司产品在运送至客户项目现场后，客户签字出具《货物签收单》，按合同要求组织施工安装完成后，公司技术人员进行产品调试，经客户验收合格后签署《验收合格证书》，本公司凭《货物签收单》和《验收合格证书》确认主营业务收入，从公司发货到设备安装调试完毕，因客户需求不同存在较大差异，销售周期相对较长，导致公司发出产品占存货的比例较高。

综上所述，公司的存货结构正常，符合公司的经营模式、生产周期和生产及销售模式的特点和需要。

②存货减值准备

公司根据存货减值准备的计提政策，报告期末对存货以个别认定的方式分析库存商品可变现净值，同时参考库龄，对存在减值迹象的库存商品按可变现净值与账面采购成本的差异计提存货跌价准备。2015年4月末，公司存货共计提存货跌价准备753.15万元，其中库存商品计提649.42万元。期末存货中无用于担保的存货，无所有权受到限制的存货。

(7) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产如下：

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
预缴税金（元）	2,138,718.91	263,687.09	42,259.80
待抵扣进项税（元）	18,083.14	-	65,639.97
待摊费用（元）	-	24,159.57	-

房租（元）	-	-	98,059.77
其他（元）	-	-	26,747.26
合 计	2,156,802.05	287,846.66	232,706.80

2、非流动资产

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值（元）	比例（%）	账面价值（元）	比例（%）	账面价值（元）	比例（%）
固定资产	121,706,033.80	73.55	120,824,350.27	73.74	34,219,629.24	25.86
在建工程	5,245,964.89	3.17	4,453,588.28	2.72	59,485,282.34	44.96
无形资产	31,475,120.39	19.02	31,780,934.79	19.40	32,250,047.87	24.37
递延所得税资产	7,046,207.09	4.26	6,793,757.17	4.15	6,353,630.27	4.80
合 计	165,473,326.17	100.00	163,852,630.51	100.00	132,308,589.72	100.00

（1）固定资产

①报告期内公司固定资产情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、账面原值合计：	138,571,092.79	4,374,630.08	84,002.53	142,861,720.34
其中：房屋及建筑物	103,024,952.89	1,508,300.90	-	104,533,253.79
机器设备	27,307,647.60	2,188,189.01	46,179.47	29,449,657.14
运输工具	861,460.23	-	-	861,460.23
其他设备	7,377,032.07	678,140.17	37,823.06	8,017,349.18

项目	2014.12.31	本期增加		本期减少	2015.4.30
-	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧计：	17,746,742.52	-	3,472,799.22	63,855.20	21,155,686.54
其中：房屋及建筑物	7,015,028.38	-	1,528,770.10	-	8,543,798.48
机器设备	7,467,457.65	-	1,421,600.37	40,021.39	8,849,036.63
运输工具	557,593.16	-	45,854.71	-	603,447.87
其他设备	2,706,663.34	-	476,574.04	23,833.81	3,159,403.57
三、固定资产账面净值合计	120,824,350.27	-		-	121,706,033.80
其中：房屋及建筑物	96,009,924.51	-		-	95,989,455.31
机器设备	19,840,189.95	-		-	20,600,620.51
运输工具	303,867.07	-		258,012.36	
其他设备	4,670,368.73	-		-	4,857,945.61
四、减值准备合计	-	-		-	-
其中：房屋及建筑物	-	-		-	-
机器设备	-	-		-	-
运输工具	-	-		-	-
其他设备	-	-		-	-
五、固定资产账面价值合计	120,824,350.27	-		-	121,706,033.80
其中：房屋及建筑物	96,009,924.51	-		-	95,989,455.31
机器设备	19,840,189.95	-		-	20,600,620.51
运输工具	303,867.07	-		-	258,012.36

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
其他设备	4,670,368.73	-	-	4,857,945.61

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计：	47,240,982.04	91,573,523.83		243,413.08	138,571,092.79
其中：房屋及建筑物	28,127,461.53		74,897,491.36	-	103,024,952.89
机器设备	14,604,946.43		12,824,670.31	121,969.14	27,307,647.60
运输工具	885,827.75		27,754.38	52,121.90	861,460.23
其他设备	3,622,746.33		3,823,607.78	69,322.04	7,377,032.07
-	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧计：	13,021,352.80	-	4,929,109.15	203,719.43	17,746,742.52
其中：房屋及建筑物	5,641,943.38	-	1,373,085.00	-	7,015,028.38
机器设备	4,912,993.22	-	2,652,613.57	98,149.14	7,467,457.65
运输工具	425,835.53	-	181,175.26	49417.63	557,593.16
其他设备	2,040,580.68	-	722,235.32	56,152.66	2,706,663.34
三、固定资产账面净值合计	34,219,629.24	-		-	120,824,350.27
其中：房屋及建筑物	22,485,518.15		-	-	96,009,924.51
机器设备	9,691,953.21		-	-	19,840,189.95
运输工具	459,992.22		-	-	303,867.07
其他设备	1,582,165.65		-	-	4,670,368.73

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	34,219,629.24	-	-	120,824,350.27
其中：房屋及建筑物	22,485,518.15	-	-	96,009,924.51
机器设备	9,691,953.21	-	-	19,840,189.95
运输工具	459,992.22	-	-	303,867.07
其他设备	1,582,165.65	-	-	4,670,368.73

②截至2015年4月30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。2015年1-4月计提折旧额3,472,799.22元。

③公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他设备等。公司2014年度固定资产账面价值增加了86,604,721.03元，增长了253.08%，主要是由于新增厂房及机器设备所致。其中2014年转固的常州新厂房一期账面价值为75,715,922.18元，该厂房截至2015年4月30日，尚未办理竣工验收手续。

④固定资产抵押、担保情况

截至2015年4月30日，账面价值为19,117,284.10元的公司固定资产处于抵押中。

(2) 在建工程

2014年，常州新厂房一期工程完工及设备安装完工导致2014年末在建工程余额比2013年末大幅减少。

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
常州新厂房一期	-	-	-	-	49,938,805.44	83.95
常州新厂房二期	1,490,068.00	28.40	1,027,299.48	23.07	-	-
在安装设备	3,473,196.64	66.21	3,161,794.96	70.99	9,190,796.59	15.45
预付设备款	282,700.25	5.39	264,493.84	5.94	355,680.31	0.60
合计	5,245,964.89	100.00	4,453,588.28	100.00	59,485,282.34	100.00

(3) 无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、账面原值合计	34,414,244.12	16,923.08	-	34,431,167.20
土地使用权	33,068,129.99	-	-	33,068,129.99
商标	29,798.99	-	-	29,798.99
软件	1,316,315.14	16,923.08	-	1,333,238.22
二、累计摊销合计	2,633,309.33	322,737.48	-	2,956,046.81
土地使用权	1,720,480.02	223,617.70	-	1,944,097.72
商标	11,673.69	852.65	-	12,526.34
软件	901,155.62	98,267.13	-	999,422.75
三、无形资产账面净值合计	31,780,934.79	-	-	31,475,120.39

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
土地使用权	31,347,649.97	-	-	31,124,032.27
商标	18,125.30	-	-	17,272.65
软件	415,159.52	-	-	333,815.47
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	31,780,934.79	-	-	31,475,120.39
土地使用权	31,347,649.97	-	-	31,124,032.27
商标	18,125.30	-	-	17,272.65
软件	415,159.52	-	-	333,815.47

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	33,809,115.27	605128.85	-	34,414,244.12
土地使用权	33,068,129.99	-	-	33,068,129.99
商标	29,798.99	-	-	29,798.99
软件	711,186.29	605128.85	-	1,316,315.14
二、累计摊销合计	1,559,067.40	1074241.93	-	2,633,309.33
土地使用权	1,049,560.61	670919.41	-	1,720,480.02
商标	8,773.77	2899.92	-	11,673.69

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
软件	500,733.02	400422.6	-	901,155.62
三、无形资产账面净值合计	32,250,047.87	-	-	31,780,934.79
土地使用权	32,018,569.38	-	-	31,347,649.97
商标	21,025.22	-	-	18,125.30
软件	210,453.27	-	-	415,159.52
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	32,250,047.87	-	-	31,780,934.79
土地使用权	32,018,569.38	-	-	31,347,649.97
商标	21,025.22	-	-	18,125.30
软件	210,453.27	-	-	415,159.52

报告期内，公司无形资产主要是土地使用权，其中账面价值31,124,032.27元的土地使用权处于抵押中。2015年1-4月无形资产摊销322,737.48元。

(4) 递延所得税资产

①报告期内，公司已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款坏账准备	3,518,305.57	3,624,134.93	2834576.45
存货跌价准备	1,129,734.06	1,143,138.14	1,424,417.87

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款坏账准备	3,518,305.57	3,624,134.93	2834576.45
应付职工薪酬	216,378.07	861,914.37	785,224.14
其他应付款-售后服务费	202,390.17	202,390.17	195,596.18
内部未实现利润	512,704.85	605,415.35	1,113,815.63
未弥补亏损	1,466,694.37	356,764.21	-
合计	7,046,207.09	6,793,757.17	6,353,630.27

(2)可抵扣暂时性差异项目明细

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款坏账准备	23,455,370.48	24,160,899.50	18,897,176.33
存货跌价准备	7,531,560.37	7,620,920.90	9,496,119.13
应付职工薪酬	865,512.26	3,447,657.47	3,140,896.54
其他应付款-售后服务费	1,349,267.80	1,349,267.80	1,303,974.53
内部未实现利润	3,418,032.33	4,036,102.32	4,455,262.50
未弥补亏损	6,922,115.04	1,427,056.84	-
合计	43,541,858.28	42,041,904.83	37,293,429.03

3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.4.30
			转回	转销	
应收账款-坏	24,160,899.50	-	705,529.02	-	23,455,370.48

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.4.30
			转回	转销	
账准备					
其他应收款-坏账准备	806,240.80	-	57,915.98	-	748,324.82
存货跌价准备	7,620,920.90	449,286.86	-	538,647.39	7,531,560.37
合计	32,588,061.20	449,286.86	763,445.00	538,647.39	31,735,255.67

(续上表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	18,897,176.33	5,263,723.17	-	-	24,160,899.50
其他应收款-坏账准备	799,861.07	6,379.73	-	-	806,240.80
存货跌价准备	9,496,119.13	1,544,796.88	2,706,959.06	713,036.05	7,620,920.90
合计	29,193,156.53	6,814,899.78	2,706,959.06	713,036.05	32,588,061.20

(二) 报告期内主要负债情况

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)
短期借款	123,006,428.45	37.83	102,836,220.41	29.19	99,952,056.63	28.89

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)
应付票据	26,373,152.65	8.11	6,801,545.00	1.93	20,462,123.20	5.91
应付账款	96,310,770.97	29.62	120,376,675.44	34.17	126,024,614.08	36.42
预收款项	46,808,316.31	14.40	53,934,291.04	15.31	58,589,684.24	16.93
应付职工薪酬	3,219,998.24	0.99	8,784,384.25	2.49	8,305,672.17	2.40
应交税费	834,035.93	0.26	12,255,691.26	3.48	2,947,615.63	0.85
应付利息	733,931.40	0.23	546,606.88	0.16	509,872.95	0.15
其他应付款	7,745,809.21	2.38	16,624,466.95	4.72	19,131,445.25	5.53
一年内到期的非流动负债	20,107,269.16	6.18	30,104,883.94	8.55	10,095,894.87	2.92
流动负债合计	325,139,712.32	100.00	352,264,765.17	100.00	346,018,979.02	100.00
长期借款	58,992,600.53	-	59,029,013.24	-	89,134,030.94	-
非流动负债合计	58,992,600.53	-	59,029,013.24	-	89,134,030.94	-
负债合计	384,132,312.85	-	411,293,778.41	-	435,153,009.96	-

1、流动负债分析

(1) 短期借款

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押并保证借款	39,006,428.45	38,836,220.41	41,952,056.63

保证借款	84,000,000.00	64,000,000.00	43,000,000.00
质押借款	-	-	15,000,000.00
合 计	123,006,428.45	102,836,220.41	99,952,056.63

2015年4月末短期借款比2014年末增加19.61%，系公司为满足业务资金需求增加保证借款所致。具体短期借款情况，详见本说明书“第二节 公司业务”之“五、销售及采购情况”之“（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、银行借款合同”。

（2）应付票据

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	26,373,152.65	6,801,545.00	20,462,123.20
合 计	26,373,152.65	6,801,545.00	20,462,123.20

2015 年 4 月末应付票据余额比 2014 年末增加 287.75%，主要是由于 2015 年初以票据方式支付较多采购款所致。2014 年末应付票据余额比 2013 年末减少 66.76%，主要是 2014 下半年大额订单减少导致以票据方式结算的采购支出减少所致。

（3）应付账款

报告期内，公司应付账款账龄明细情况：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	79,149,516.11	102,742,897.15	117,131,443.10
1-2年	13,037,867.62	14,203,197.37	7,677,237.42
2-3年	2,936,745.35	2,508,095.24	546,635.94

3年以上	1,186,641.89	922,485.68	669,297.62
合 计	96,310,770.97	120,376,675.44	126,024,614.08

①报告期内，公司应付账款主要是应付材料款、应付工程设备款，公司1年以内账龄的应付材料款占比较大，2-3年及3年以上的应付账款主要是尚在质量保质期的设备尾款。应付账款2015年4月末较2014年期末减少19.99%，主要为材料款及工程设备款支付所致。

②截至2015年4月30日，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项、无应付关联方款项情况。

截至2015年4月30日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
成都成高阀门有限公司	非关联方	10,032,732.78	1 年以内	10.42
江苏诚功阀门科技有限公司	非关联方	3,878,321.85	1 年以内	5.98
		1,883,362.98	1-2 年	
四川长仪油气集输设备股份有限公司	非关联方	4,075,810.51	1 年以内	4.23
北京天成博云商贸有限公司	非关联方	1,008,485.23	1 年以内	3.38
		1,342,429.15	1-2 年	
		902,861.36	2-3 年	
常州市戴溪建筑工程有限公司	非关联方	2,972,731.38	1 年以内	3.09
合 计	-	26,096,735.24	-	27.10

(4) 预收款项

报告期内，公司预收款项账龄明细情况：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	29,053,315.90	28,021,291.39	29,966,273.34
1-2年	874,803.50	2,822,287.50	25,886,193.45
2-3年	26,941.50	22,665,426.20	954,731.50
3年以上	16,853,255.41	425,285.95	1,782,485.95
合 计	46,808,316.31	53,934,291.04	58,589,684.24

①公司预收款项主要是未及时与客户进行结算的款项，2015年4月末较2014年期末预收款项减少13.21%，主要为预收款项开票结算所致。

②截至2015年4月30日，3年以上预收账款16,853,255.41元，其中预收辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司16,012,538.46元，该款项账龄在3年以上，系因客户项目暂停未及时结算所致。

③截至2015年4月30日，期末预收款项中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

截至2015年4月30日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	非关联方	16,012,538.46	3年以上	34.21
北京顺燃新源燃气有限责任公司	非关联方	11,000,000.00	1年以内	23.50
河南省联众智能系统有限公司	非关联方	4,868,785.20	1年以内	10.40
港华储气有限公司	非关联方	4,560,474.30	1年以内	9.74
浙江金衢丽天然气有限公司	非关联方	2,080,000.00	1年以内	4.44
合 计	-	38,521,797.96	-	82.30

(5) 应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、短期薪酬	8,784,384.25	13,810,585.53	19,374,971.54	3,219,998.24
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,489,735.32	1,489,735.32	-
合计	8,784,384.25	15,300,320.85	20,864,706.86	3,219,998.24

②短期薪酬列示如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,393,128.00	11,218,731.09	16,842,471.23	2,769,387.86
二、职工福利费	-	814,514.83	814,514.83	-
三、社会保险费	-	769,278.80	769,278.80	-
其中：医疗保险费	-	648,301.93	648,301.93	-
工伤保险费	-	82,302.80	82,302.80	-
生育保险费	-	38,674.07	38,674.07	-
四、住房公积金	206,346.00	638,472.22	641,044.22	203,774.00
五、工会经费和职工教育经费	184,910.25	369,588.59	307,662.46	246,836.38
合计	8,784,384.25	13,810,585.53	19,374,971.54	3,219,998.24

③设定提存计划列示如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、基本养老保险	-	1,396,219.20	1,396,219.20	-
二、失业保险费	-	93,516.12	93,516.12	-
合计	-	1,489,735.32	1,489,735.32	-

④应付职工薪酬 2015 年 4 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日减少 63.34%，主要为支付 2014 年奖金所致。应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(6) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

税费项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
增值税	223,894.29	10,449,519.96	1,033,623.67
营业税	-	-	810.48
企业所得税	-	159,909.53	1,205,958.06
代扣代缴个人所得税	62,066.98	66,452.95	48,851.82
城市维护建设税	272,836.37	745,309.48	113,971.89
房产税	24,921.43	25,365.57	25,365.56
土地使用税	27,173.86	81,521.61	100,732.27
教育费附加	118,983.86	329,183.73	81,248.96
地方教育附加	79,322.55	219,455.82	558.37
防洪保安基金	20,029.43	155,389.75	328,911.75

税费项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
印花税	4,807.16	23,582.86	7,582.80
合计	834,035.93	12,255,691.26	2,947,615.63

2015 年 4 月末应交税费比 2014 年期末减少 93.19%，主要系 2014 年期末应交增值税在 2015 年已交纳所致。2014 年期末应交增值税比 2013 年期末增加 315.78%，主要系 2014 年下半年下游行业投资放缓，公司中标合同减少，公司原材料采购支出减少，进项税金减少导致应交增值税增加所致。

(7) 应付利息

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息	440,000.00	-	-
短期借款应付利息	293,931.40	546,606.88	509,872.95
合计	733,931.40	546,606.88	509,872.95

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无逾期未支付利息的情形。

(8) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款账龄明细情况：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	6,096,827.16	15,890,388.32	17,960,642.51
1-2年	1,359,495.25	609,492.83	1,147,526.91
2-3年	260,636.00	101,310.00	12,973.03
3年以上	28,850.80	23,275.80	10,302.80

合 计	7,745,809.21	16,624,466.95	19,131,445.25
------------	---------------------	----------------------	----------------------

①报告期内，公司大部分其他应付款账龄在1年以内。

②其他应付款中，2015年4月末较2014年期末减少53.41%，主要为款项支付及清理减少所致。

③截至2015年4月30日，期末其他应付款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

截至2015年4月30日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
长春森普控制设备有限公司	非关联方	1,856,371.00	1年以内	23.97
武汉威思机电设备有限公司	非关联方	439,450.30	1年以内	22.03
		1,101,797.20	1-2年	
		164,901.00	2-3年	
常州美厨厨房工程有限公司	非关联方	221,560.00	1年以内	2.86
浙江中电成套设备科技有限公司	非关联方	200,000.00	1-2年	2.58
江苏佳孚钢结构有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	2.58
合 计	-	4,184,079.50	-	54.02

(9) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
一年内到期的长期借款	20,107,269.16	30,104,883.94	10,095,894.87
合 计	20,107,269.16	30,104,883.94	10,095,894.87

①报告期内，公司一年内到期的非流动负债主要为一年内到期的长期借款。

②截至2015年4月30日，期末一年内到期的非流动负债中无应付持有公司

5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

2、非流动负债分析

（1）长期借款

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押并保证借款	58,992,600.53	59,029,013.24	89,134,030.94
合 计	58,992,600.53	59,029,013.24	89,134,030.94

报告期内，公司的长期借款主要系公司通过资产抵押并保证向中国银行取得的常州新厂房建设项目贷款。

（三）报告期内股东权益情况

（1）股东权益情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	87,936,726.20	87,936,726.20	87,936,726.20
专项储备	4,169,661.43	4,039,474.95	2,588,928.46
盈余公积	7,296,099.73	7,296,099.73	5,298,306.69
未分配利润	49,612,138.67	51,586,421.25	41,648,725.72
归属母公司股东权益合计	209,014,626.03	210,858,722.13	197,472,687.07
合 计	209,014,626.03	210,858,722.13	197,472,687.07

报告期内，股本变动情况详见说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本的形成及其变化情况”。

报告期内，公司按照财企〔2012〕16号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的要求，按机械制造企业标准提取企业安全生产费用；同时按财会〔2009〕8号《企业会计准则解释第3号》的要求，在所有者权益中的专项储备下对企业安全生产费用的提取和使用情况进行核算。具体数据如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
期初余额	4,039,474.95	2,588,928.46	1,096,501.50
当期提取	696,224.14	2,014,994.31	1,973,237.78
当期使用	566,037.66	564,447.82	480,810.82
期末余额	4,169,661.43	4,039,474.95	2,588,928.46

六、管理层分析

(一) 盈利能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净利润（元）	-1,974,282.58	16,557,731.74	30,814,954.47
毛利率（%）	41.16	30.00	35.23
净资产收益率（%）	-0.94	8.08	16.61
每股收益（元/股）	-0.03	0.28	0.51

2013年、2014年公司净资产收益率分别为16.61%、8.08%，净利润分别为30,814,954.47元、16,557,731.74元，具有较强的盈利能力。受收入的季节性因素及下游行业投资放缓影响，2015年1-4月公司实现收入较少，同时2014年期末常州新厂房项目一期工程转固后折旧费用有所增加，导致2015年1-4月净利润和净资产收益率出现下降。2014年公司净利润相比2013年有所下降，主要原因系人工成本、制造费用等营业成本上升，以及管理人员薪酬等管理费用上升所致。2014年净资产收益率较2013年下降，主要是由于公司成本费用上升导致净利润

下滑所致。

各报告期末，公司主营业务毛利率分别为 35.23%、30.00% 和 41.16%。2014 年公司毛利率有所下降，主要是由于人工成本、制造费用上升导致非标产品毛利率下降所致。2015 年 1-4 月毛利率较高的标准产品收入占总收入的比例提升，导致 2015 年 1-4 月毛利有所提升。报告期内，公司毛利率存在一定的波动，但仍保持在较高水平，与现阶段公司业务开展的实际情况相符。

(二) 偿债能力分析

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率(%) (以母公司报表为基础)	64.08	65.12	68.33
流动比率(倍)	1.32	1.30	1.45
速动比率(倍)	0.72	0.83	0.83

各报告期末，公司资产负债率分别为 68.33%、65.12% 和 64.08%，2014 年期末资产负债率较 2013 年下降了 3.21 个百分点，主要原因是公司偿还了部分长期借款以及实现利润所致。公司资产负债率水平与现阶段经营情况相符，长期偿债能力较强。

各报告期末，公司流动比率分别为 1.45 倍、1.30 和 1.32 倍，公司速动比率分别为 0.83 倍、0.83 和 0.72 倍。因公司存货占流动资产比重较大，导致公司速度比率不高。报告期内，公司流动比率和速动比率均在比较合理的范围内，有较强的短期偿债能力。各报告期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 79.09%、73.66% 和 72.10%，整体处于较高水平，与公司现阶段的经营模式相适应。

(三) 营运能力分析

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款周转率(次)	0.25	2.03	2.11

存货周转率(次)	0.15	1.28	1.07
----------	------	------	------

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率相对较低，与公司所处行业特点及现阶段公司的业务模式相符。

各报告期末，公司应收账款周转率分别为2.11次、2.03次和0.25次，公司应收账款结算周期较长导致应收账款周转率相对较低。2015年1-4月，公司应收账款周转率出现大幅下降，主要原因是该指标计算公式中的营业收入只涵盖了2015年1-4月的收入，而应收账款的结算周期较长，因此使得营业收入的累计数远低于年度营业收入的累计数，从而导致该期间的应收账款周转率较低。

各报告期末，公司存货周转率分别为1.07次、1.28次和0.15次。2015年1-4月公司存货周转率大幅下降，主要原因是该指标计算公式中的营业成本只涵盖了2015年1-4月的成本，因此使得营业成本的累计数远低于年度营业成本的累计数，同时2015年1-4月在产品库存有所增加，从而导致该期间存货周转率较低。2014年期末存货周转率比2013年期末有所提高，一方面是由于公司内部管理效率有所提升，另一方面是由于公司2014年采购减少导致2014年期末库存余额比2013年期末下降所致。

(四) 现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	64,555,688.53	315,153,512.78	395,926,872.16
经营活动现金流出	109,052,353.30	304,345,811.34	314,710,678.99
经营活动产生的现金流量净额	-44,496,664.77	10,807,701.44	81,216,193.17
投资活动产生的现金流量净额	-15,989,229.98	-25,697,559.91	-60,750,651.43
筹资活动产生的现金流量净额	6,511,566.94	-24,513,443.68	49,489,336.38

汇率变动对现金及现金等价物的影响	-50,126.92	-231,552.46	-35,031.25
现金及现金等价物净增加额	-54,024,454.73	-39,634,854.61	69,919,846.87
期初现金及现金等价物余额	71,549,733.48	111,184,588.09	41,264,741.22
期末现金及现金等价物余额	17,525,278.75	71,549,733.48	111,184,588.09

报告期内，由于常州新厂房项目建设及多次进行股利分配，导致公司各报告期末现金及现金等价物余额呈下降趋势。

2015 年 1-4 月，公司现金及现金等价物减少 5,402.44 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 -4,449.67 万元，主要原因系年初支付较多采购款、支付给职工以及为职工支付的现金较多、支付的税费较多以及经营性保证金支出增加，而销售商品、提供劳务收到的现金较少所致；投资活动产生的现金流量净额为 -1,598.92 万元，主要原因系公司增加了厂房、设备等固定资产和无形资产的采购支出；筹资活动产生的现金流量净额 651.16 万元，主要是取得借款 5,975.35 万元与支付偿还债务、偿付利息合计 5,324.20 万元的差额。

2014 年度公司现金及现金等价物减少 3,963.49 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 1,080.77 万元，比 2013 年度减少 7,040.85 万元，一是销售回款结算周期原因导致经营性应收项目增加了 5,164.03 万元，二是付现期间费用比 2013 年增加了 1,653.28 万元，三是支付给职工的薪酬有所增加。投资活动产生的现金流量净额为 -2,569.76 万元，主要原因系公司增加了厂房、设备等固定资产的采购支出；筹资活动产生的现金流量净额为 -2451.34 万元，主要是由于公司支付股利、偿还银行借款及利息所致。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、关联方的认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》公司关联方认定

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

2、存在控制关系的关联方

关联方姓名	持股比例 (%)	与本公司的关系
许颉	30.09	控股股东、实际控制人
郑玮	1.45	实际控制人
汤犇	-	实际控制人
陈晓芸	13.07	实际控制人
李亚峰	11.18	实际控制人
顾文勇	8.78	实际控制人

3、不存在控制关系的关联方

关联方姓名	持股比例 (%)	与本公司的关系
王昊	9.97	董事、5%以上股东
朱凌	5.74	5%以上股东
常州德丰杰	5.00	5%以上股东
许晨坪	-	董事
周旭东	-	独立董事
蔡桂如	-	独立董事

郑安力	0.87	监事会主席
秦琅	-	监事
袁新建	0.78	监事
王粉萍	-	财务负责人
流体科技	-	全资子公司
银川天成	-	实际控制人许颉控制企业
四环星徽	-	实际控制人李亚峰控制企业

公司的股东具体情况参见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

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“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

公司的子公司具体情况参见“第四节 公司财务”之“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”。

(1) 银川天成

名称：银川天成气业有限公司

营业执照：640100200054851

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：200 万元

住所：银川市兴庆区银古公路友爱中心路路东银古路林带以南 50 米

成立日期：2003 年 3 月 10 日

营业期限：2003 年 3 月 10 日至 2023 年 3 月 9 日

经营范围：压缩天然气车载气瓶充装；生物能源的开发利用；锅炉的销售；

秸秆技术研发及利用。

截至 2015 年 4 月 30 日，银川天成股权结构如下：

序号	出资人	认缴出资额(万元)	实缴出资(万元)	认缴出资比例(%)
1	许 颖	100.00	100.00	50.00
2	任 燕	20.00	20.00	10.00
3	芦 峰	80.00	80.00	40.00
-	合 计	200.00	200.00	100.00

(2) 四环星徽

名称：北京四环星徽管理咨询有限公司

营业执照：110112005657139

类型：其他有限责任公司

法定代表人：邹友安

注册资本：800 万元

住所：北京通州区梨园镇北杨洼工业园

成立日期：2003 年 4 月 18 日

营业期限：2003 年 4 月 18 日至 2023 年 4 月 17 日

经营范围：企业管理咨询；经济贸易咨询；技术推广。

截至 2015 年 4 月 30 日，四环星徽股权结构如下：

序号	出资人	认缴出资额(万元)	实缴出资(万元)	认缴出资比例(%)
1	李亚峰	600.00	600.00	75.00
2	陈 恳	200.00	200.00	25.00
-	合 计	800.00	800.00	100.00

4、其他关联方

公司其他关联方还包括关联自然人施加重大影响或担任董事、监事、高级管理人员的企业，具体情况如下：

序号	关联自然人	关联企业名称	与关联自然人之关系
1	李亚峰	德康润生物科技（北京）有限公司	持股 10%
2	王昊	德康润生物科技（北京）有限公司	持股 20%
3	蔡桂如	江苏嘉和利管理顾问有限公司	持股 50% 并任执行董事兼总经理
		常州伍杰科技软件有限公司	持股 20% 并担任董事长
		常州圣奥能源科技有限公司	持股 20% 并任副董事长

（二）报告期内关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易事项。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保单位	贷款金融机构	担保金额（万元）		借款到期日
		原币	人民币	
借款				
许颉、郑玮	中信银行常州分行	-	500.00	2015.07.08
		-	1,600.00	2015.07.09
许颉	交行常州新北支行	-	1,615.00	2015.11.25
		-	2,000.00	2015.12.02

		-	2,300.00	2015.11.30
许颉、郑玮	江苏银行常州博爱路支行	-	2,000.00	2016.03.26
许颉、郑玮	中国银行常州新北支行	3.07 万欧元	21.25	2015.06.15
		27.20 万美元	167.20	2015.07.22
		4.89 万美元	30.09	2015.07.31
		8.93 万美元	54.90	2015.09.08
		10.14 万美元	62.35	2015.08.11
		2.72 万美元	16.73	2015.08.28
		7.01 万美元	43.12	2015.10.16
		-	1,000.00	2015.06.08
		-	2,000.00	2015.12.08
		-	2,000.00	2016.06.08
		-	1,900.00	2016.12.08
		-	950.00	2017.06.08
		-	950.00	2017.08.08
小计		-	19,210.64	-

应付票据

许颉、郑玮	中信银行常州分行	-	20.00	2015.05.13
		-	2,271.41	2015.08.13
		-	24.40	2015.10.10
许颉、郑玮	中国银行常州新北支行	-	321.50	2015.07.21
小计		-	2,637.31	-

(2) 关联方资金拆借

关联方占用公司资金

关联方名称	金额	借款时间	还款时间
许颉	600,000.00	2013.01.07	2013.01.31
	400,000.00	2013.01.08	
	90,000.00	2013.05.29	2013.07.09
	180,000.00	2013.06.08	
	162,000.00	2013.06.24	
	350,000.00	2013.07.18	2013.07.31
	185,000.00	2013.07.24	
	80,000.00	2013.07.29	
小计	2,047,000.00	-	-

公司占用关联方资金

关联方名称	金额	借款时间	还款时间
许颉	36,157.80	2013.04	2014.01
	101,083.90	2013.05	
	950.00	2013.06	
	66,626.00	2013.08	
	468,516.40	2013.09	
	500,467.00	2013.10	
	578,299.30	2013.11	
	4,597.00	2013.12	

小计	1,756,697.40	-	-
----	---------------------	---	---

3、关键管理人员报酬

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员报酬	807,833.00	3,339,357.00	3,291,333.00

4、关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方之间的其他应付款余额情况如下：

项目名称	关联方	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	-	-	-	-
-	许颉	-	-	1,780,225.30
-	李亚峰	-	119,474.50	50,038.90
-	王昊	-	83,371.67	38,971.00
-	朱正宇	-	66,851.70	373,665.60
-	朱凌	-	9,800.00	65,072.26
-	陈恳	-	6,056.00	-
小 计	-	-	285,553.87	2,307,973.06

报告期内，除 2013 年末应付许颉的 1,780,225.30 元系资金往来外，其他款项主要是未结算支付的费用报销款。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司与关联方之间的往来款已经清理完毕。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

截至 2015 年 4 月 30 日，公司与关联方往来款已经清理完毕，没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（三）关联交易决策程序执行情况

2012年股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等规章制度，规定了关联交易的决策程序。报告期内，公司已有效执行上述制度规定的关联交易决策程序，关联交易决策程序完备，未发现不规范的关联交易行为。

（四）减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司股东（5%以上）及公司董事、监事、高级管理人员等共同出具了《避免关联交易承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“自本承诺出具之日起，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将尽可能减少或避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人/本公司将严格遵守有关法律、法规及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人/本公司承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本人/本公司有关关联交易承诺将同样适用于本人/本公司关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人/本公司将在合法权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。”

八、提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2011年9月及10月，本公司与辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司（以下简称大唐阜新公司）就大唐阜新公司“阜新煤制气项目”的计量撬设备、调压撬设备及自用气撬设备签订了三份销售合同，合同总价为5,413.50万元，公司已按合同约定于2013年底及2014年初完成交货，但尚未完成设备的安装调试。2014年7月7日，辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司的母公司大唐国

际发电股份有限公司（股票代码：601991）发布公告称大唐国际发电股份有限公司与中国国新控股有限责任公司签署了重组框架协议，拟就大唐国际发电股份有限公司煤化工板块及相关项目进行重组，重组范围包括辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司。截至 2015 年 4 月 30 日，根据大唐国际发电股份有限公司发布的相关公告，大唐国际发电股份有限公司计划出售其煤化工业务，已经暂停“阜新煤制气项目”的建设，重组事项正在稳步推进。本公司该项目已发出商品的成本为 34,012,247.30 元，共计收到预收款项 20,732,000.00 元，同时已缴纳相关增值税 4,719,461.54 元。

除上述其他重大事项外，公司无提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

报告期内，公司无对外担保事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司无资产评估事项。

十、报告期内股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据现行的《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

第一百五十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十四条 公司的利润分配政策为可以现金或股票方式分配股利。

公司利润分配政策应保持连续性和稳定性：（1）经股东大会审议批准，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。（2）公司可以进行中期分红。

（二）报告期内股利分配情况

2013年6月10日，经公司2012年度股东大会决议，2012年度公司实现净利润4151.08万元，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定分配2012年净利润的15%，即向股东分配利润6,226,620.00元。其余除提取法定公积金外，公司未进行其他利润分配。

2014年6月25日，经公司2013年度股东大会决议，2013年度公司实现净利润30,814,954.47元，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定分配2013年净利润的15%，即向股东分配利润4,622,243.17元。

2015 年 6 月 30 日，经公司 2014 年年度股东大会决议,2014 年度公司实现净利润 16,557,731.74 元，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定分配 2014 年净利润的 15%，即向股东分配利润 2,483,659.76 元。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票转让后，仍将根据现行的《公司章程》，进行利润分配。

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

(一) 特瑞斯（北京）流体科技有限公司

营业执照：110112012586346

住所：北京市通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地景盛北二街1号

法定代表人：李亚峰

注册资本：3000万元

成立日期：2010年01月22日

经营期限：2010年01月22日至2030年01月21日

经营范围：生产调压器、切断阀、调压箱、流量计、阀门、加气机、电磁阀、电加热器；技术推广；销售燃气设备、电子产品、仪器仪表、计算机软件及辅助设备、五金交电、汽车配件、建筑材料；维修燃气设备、仪器仪表；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

截至2015年4月30日，特瑞斯（北京）流体科技的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
特瑞斯能源装备股份有限公司	3,000.00	3,000.00	100.00	货币
合 计	3,000.00	3,000.00	100.00	-

(二) 经天健会计师事务所审计的特瑞斯（北京）流体科技有限公司最近一

年及一期的基本财务状况如下表：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	51,748,960.65	48,824,554.41
总负债	20,824,704.33	17,618,226.03
所有者权益	30,924,256.32	31,206,328.38
项目	2015 年 1-4 月	2014 年度
营业收入	9,149,020.80	33,776,164.29
利润总额	-517,259.69	-3,760,970.75
净利润	-448,617.40	-3,327,516.31

十二、风险因素

（一）天然气需求减缓带来的公司业绩波动风险

2014年下半年以来，国际油价大幅下跌，全球油气行业出现转折，进入不景气周期，“十三五”期间全球石油仍将是持续供大于求的宽松态势。全球天然气需求增长低于预期，以中国、印度为代表的新兴经济体天然气消费增速放缓。

中石油经济技术研究院数据显示，2014年中国天然气消费量增速已开始大幅下滑，近十年来同比增速首次呈个位数（7.4%），且将持续若干年，远低于过去连续十一年二位数的年均增速。天然气需求增速下降直接影响了天然气管网的基础建设，对公司的主营业务造成直接的影响，将引发公司业绩波动的风险。

（二）国家能源政策及规划变动风险

公司是天然气输配专用设备提供商，主要为天然气长输管线及城市管网运营商提供调压、计量领域的成套设备。国家能源政策对国内天然气长输管线及各地城市天然气管网的建设影响巨大，从而间接影响天然气输配专用设备的需求量。因此，公司的发展与国家能源政策导向有很高的关联性。尽管天然气作为国家重

点发展的清洁能源，受到国家能源政策的大力扶持，但如果国家能源政策或天然气管线（网）建设规划发生对天然气输配专用设备行业不利的变化，将会对公司的经营带来不利影响。

（三）产品质量风险

天然气输配专用设备质量直接影响天然气管线（网）的安全运营，并威胁国家或区域能源安全，因此，公司下游客户对于相关产品的质量及安全可靠性要求极高，过往产品的安全运行记录对于后续招投标入围资格及结果影响较大。公司严格按照国家标准制定了相应的生产管理规范和质量控制体系，严格按照国家质监局的规定科学组织产品的生产和质量控制，确保出库产品符合国家质量标准和相关要求。公司产品至今从未发生过因产品质量原因导致的安全事故或被客户限制招投标入围资格的情形，但天然气输配专用设备组件繁杂、运行环境复杂，公司仍有可能面临因质量控制制度执行不力导致的质量风险。

（四）应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款余额占营业收入的比重较大，2014 年应收账款规模的增长幅度高于营业收入增长幅度。由于只涵盖了 2015 年 1-4 月的收入导致 2015 年 4 月末应收账款占营收收入比重偏高。

公司应收账款占比较高的主要原因是合同约定的结算周期较长以及质保金逐年累积沉淀。公司货款一般根据合同履约进度分批结算收款，一般情况下产品交付安装调试完毕且客户收到全额发票后 30 个工作日内结算收款至合同总价款的 90%-95%，部分合同需投产试运行 6 个月无质量问题后方可结算至合同总价款的 90%-95%，其余 5%-10% 为质保金，质保期一般为 1-2 年。

公司应收账款的主要客户为大型国有企业，该类客户资本实力较强、信誉度高，资金回收较为可靠。公司通过事前把关、事中监控、事后催收等控制措施强化了客户信用管理和应收账款管理，针对应收账款制定了稳健的会计政策，足额计提坏账准备。尽管如此，如果主要客户经营状况发生重大不利变化，公司应收账款仍存在发生坏账的风险。较大的应收账款余额占用了公司较多营运资金，如果出现应收账款不能按期或无法收回的情况，将对公司业绩和生产经营产生较大

影响。

针对该风险，公司拟采用的评估管理措施如下：一是强化应收账款定期评估分析机制，加强内部考核评价，加大应收账款的回款催收力度；二是完善“事前把关、事中监控、事后催收”客户信用管理机制。根据客户规模、以往信用记录、抵押担保等信息，综合评价新客户的信用资质，合同评审时注重客户信用账期谈判，合同履约过程中加强进度款结算管理。

（五）存货规模较大的风险

公司报告期内的存货规模占营业收入的比重较大，由于只涵盖了2015年1-4月的营业收入导致2015年4月末存货占营业收入比重偏高，如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
存货（余额）	19,121.86	16,396.99	21,288.58
营业收入	4,625.72	34,450.28	32,632.95
存货/营业收入	413.38%	47.60%	65.24%

受公司非标产品生产周期较长、安装调试周期较长影响，公司存货中在产品、发出商品较多，导致公司存货规模较大。存货规模较大占用了公司营运资金，对公司生产经营的扩大产生了一定的影响。

非标产品是按客户技术需求进行个性化设计的设备，专用性较强，且占公司库存的比例较大。虽然公司客户主要为大型国有企业，资本实力较强，但今后市场经营环境如果发生不利变化，出现客户不能按合同条款履约或出现客户取消合同等情形，公司将会面临存货资产减值风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是严格按照“以销定产，以产定购”的经营理念，根据在手销售合同和谨慎的销售预测，综合考虑主要零部件价格波动趋势，合理制定采购计划；二是适当提高生产周期短、周转率较高的标准产品的接单比例，提升标准产品销售比例；三是加强与非标产品客户的沟通，提升公司内部运营效率，优化现场安装调试流程，推进非标产品销

售进度。

（六）经营活动现金净流量下降导致资金短缺的风险

2013 年至 2015 年 4 月末，公司净利润分别为 3,081.50 万元、1,655.77 万元和-197.43 万元，经营活动净现金流量净额分别为 8,121.62 万元、1,080.77 万元和-4,449.67 万元，公司经营活动现金净流量呈下降趋势。报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异的主要原因为：1、公司产品的结算周期较长且与下游客户部分以票据结算；2、公司采购付款主要以信用证及现款结算，且进口设备及安装工程需要预付部分款项；3、公司根据对未来市场招标规模和公司中标情况的预期，提前备货而导致的现金流出增加。

随着公司销售收入和生产规模的扩大，应收账款和存货余额将可能进一步扩大，常州新厂房项目二期需要投入资金，公司将可能需要扩大融资规模来满足流动资金需求。如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，公司将面临资金短缺的风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是加强应收账款催收力度，合理控制存货规模，以减少流动资金占用，同时控制应付款的支付进度；二是加强资金需求预测和资金计划管理，通过多种途径积极补充流动资金。

（七）经营业绩下滑风险

2013 年至 2015 年 4 月末，公司分别实现营业收入 32,632.95 万元、34,450.28 万元、4,625.72 万元，公司净利润分别为 3,081.50 万元、1,655.77 万元和-197.43 万元。2014 年公司营业收入比 2013 年增长 5.57%，但净利润却同比下降 46.27%。

2014 年前受制于产能不足，公司营业收入增长速度有限。2014 年底常州新厂房项目一期投产后，公司产能瓶颈已得到有效缓解。公司报告期内主要通过投标方式获得销售合同，2014 年下半年以来，受天然气需求减缓及下游行业投资放缓影响，公司新获得的中标合同有所减少。如果今后天然气消费需求持续减缓，公司未来可能面临经营业绩下滑的风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是公司加大新产品开发力度，丰富公司产品类别；二是公司加大新市场开拓力度，挖掘新的增长点，从

多种渠道拓宽公司的经营业绩。

（八）客户相对集中的风险

公司产品主要销售给国内天然气长输管线建设商及各地城市天然气管网运营商，主要客户包括中国石油物资装备（集团）总公司、中油管道物资装备总公司、北京燃气集团、湖北能源集团、浙江省天然气开发有限公司等。2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月，公司对前五大客户的销售金额占公司营业收入的比例分别为 36.34%、23.07% 和 32.98%，公司在天然气长输管线输配设备细分市场的客户集中度较高。

基于公司领先的技术水平、良好的管理水平、稳定的产品品质和良好的长期供货信用记录，公司已与上述企业之间建立了稳定的长期合作和信任关系。但是，公司投标业务过程存在一定的不确定性，如果今后与上述客户的业务合作发生不利变化，将对公司的经营造成影响。

（九）技术失密及核心技术人员流失的风险

发行人通过自主创新，在业内较早实现了天然气输配设备国产化，在核心关键技术上拥有自主知识产权，并有多项产品和技术处于研发阶段，这构成了发行人的核心竞争力。另一方面，公司在多年的经营过程中，形成了一支高素质的技术人才队伍，掌握了多项专利技术和专有技术，这是公司保持技术先进性的重要基础。公司与核心技术人员已签订了《保密协议》，通过加强企业文化建设、完善用人机制等措施，不断增强企业凝聚力，吸引和稳定核心技术人员，但上述措施并不能完全保证技术不外泄或核心技术人员不外流。如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将对本公司的持续技术创新能力产生一定的负面影响。

（十）市场竞争导致毛利率下降风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月，公司产品的综合毛利率分别为 35.23%、30.00% 和 41.16%。报告期内公司毛利率虽有波动，但总体保持在较高水平。公司产品主要销售给国内天然气长输管线建设商及各地城市天然气管网运营商，并且主要通过投标方式获得销售合同。近年来，公司通过良好的产品质量在行业内赢得了较好的口碑，但受天然气需求减缓及下游行业投资放缓影响，公司投标过

程中面临日益激烈的市场竞争，中标价格呈下行趋势，随着人工成本、制造费用持续上涨，公司毛利率将面临下降风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是加强研发和技术改造工作，提升公司自主创新和方案整合能力，提高公司产品的附加值；二是加强成本费用管理，降低材料采购成本及制造成本，提升公司产品市场竞争力。

（十一）折旧与摊销增加导致公司利润下滑的风险

2014 年，公司常州新厂房一期工程已竣工投产，公司 2014 年末固定资产账面原值比 2013 年末增加 9,133.01 万元，增加幅度较大，相应年增加折旧 667.98 万元，同时常州新厂房二期工程在稳步施工中，二期项目投产后固定资产仍将增加。如果新建项目实际收益与预期收益差距较大，则存在因折旧与摊销的增加而导致公司利润下滑的风险。

针对该风险，公司拟采取的评估管理措施如下：一是定期进行本量利分析，加强公司内部激励与考核评价，根据公司各类产品的特点制定有力的营销政策，加大新产品市场开拓力度，提高公司产品销量；二是加强公司一期项目车间生产和二期项目内部管理，根据市场情况逐步提升新建项目产能，以摊薄固定成本。

（十二）高新技术企业所得税优惠政策风险

公司于 2008 年被江苏省省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业。根据 2008 年 1 月 1 日开始实施的《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，公司符合减按 15% 的税率征收企业所得税的法定条件，适用的企业所得税税率为 15%。《高新技术企业认定管理办法》规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业在期满前提出复审申请，通过复审的高新技术企业资格有效期为三年。2014 年 10 月，公司通过复审后已取得新的高新技术企业资格证书，2014 至 2016 年度继续适用 15% 的企业所得税税率。但如果公司未来未能持续取得新的高新技术企业资格证书，则将无法享受所得税优惠政策，以后年度的净利润将受到影响。

（十三）公司股权相对分散带来的控制风险

截至本招股说明书签署日，本公司总股本 6,000 万股，分别由 16 名自然人

股东、1名法人股东及1名有限合伙企业股东持有，其中实际控制人许颉、陈晓芸、李亚峰、顾文勇、郑玮分别持有30.09%、13.07%、11.18%、8.78%、1.45%，股权相对较为分散。由于许颉、陈晓芸、李亚峰和顾文勇并非亲属关系，且共同控制关系维持不变的协议期限为本次挂牌后36个月，若共同控制协议期届满后，上述六人未能延长协议或者其中部分人员的股权发生变动，可能因股权结构分散而给公司经营管理带来一定风险。

（十四）资产抵押风险

截至2015年4月30日，公司土地使用权账面价值为3,112.40万元，其中用于抵押借款的土地使用权账面价值为3,112.40万元，占公司土地使用权净值的比例为100%；公司房屋及建筑物账面价值9,598.95万元，其中用于抵押借款的房屋及建筑物账面价值1,911.73万元，占公司房屋及建筑物和固定资产装修原值的19.92%。上述用于抵押的资产是公司目前生产经营必须的土地和房屋建筑物，如果公司不能按期归还银行借款，上述资产可能面临被银行处置的风险，影响公司生产经营活动的正常进行。

（十五）客户项目实施时间不确定带来的风险

2011年9月及10月，公司与辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司就“阜新煤制气项目”的计量撬设备、调压撬设备及自用气撬设备签订了三份销售合同，合同总价为5,413.50万元，公司已按合同约定于2013年底及2014年初完成交货，但尚未完成设备的安装调试。2014年7月7日，大唐阜新公司的母公司大唐国际发电股份有限公司（股票代码：601991）发布公告称大唐国际发电股份有限公司与中国国新控股有限责任公司签署了重组框架协议，拟就大唐国际发电股份有限公司煤化工板块及相关项目进行重组，重组范围包括大唐阜新公司。截至2015年4月30日，根据大唐国际发电股份有限公司发布的相关公告，大唐国际发电股份有限公司计划出售其煤化工业务，已经暂停“阜新煤制气项目”的建设，重组事项正在稳步推进。公司该项目已发出商品的成本为34,012,247.30元，共计收到预收款项20,732,000.00元，同时已缴纳相关增值税4,719,461.54元。上述资产重组事项具有重大不确定性，导致“阜新煤制气项目”继续实施时间不确

定，虽然公司和大唐阜新公司保持密切的沟通，即使如此公司仍面临客户项目实施日期不确定带来的经营风险。

公司主要销售燃气调压装置等产品。产品收入确认需满足以下条件：

1. 合同约定无需安装调试的产品，已按合同约定将产品交付给购货方，合同约定需要安装调试的产品，已按合同约定完成产品的安装调试；
2. 且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司上述业务根据合同，均需要安装调试，但由于大唐阜新公司的母公司大唐国际发电股份有限公司要进行业务重组，尚未完成设备的安装调试，在报告期内尚未达到收入确认条件，因此在报告期内公司未确认上述业务的收入，也未确认上述业务的成本，报告期期末也不存在相应的应收账款及坏账准备计提。

“阜新煤制气项目”是阜新市历史上投资规模最大的工业项目之一，作为国家发改委正式批建项目，投资额巨大，且项目建设实际已接近尾声，项目最终流产的风险较小，公司未发现该项目的发出商品存在明显的减值迹象，因此报告期内未计提存货跌价准备。

（十六）季节性影响因素带来的风险

受北方冬季气候因素、客户投资运营计划以及公司所属产品安装调试周期较长等特点的影响，天然气设备行业内生产企业在上半年的营业收入占全年比重通常略低，从而呈现一定的季节性。因此，公司的生产经营会受到季节性因素的影响。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、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。

全体董事：

许颜

汤森

李亚峰

顾文勇

王昊

许晨坪

蔡桂如

周旭东

全体监事：

郑安力

秦琅

袁新建

全体高级管理人员：

许颜

汤森

李亚峰

顾文勇

王粉萍

特瑞斯能源装备股份有限公司
2015年1月21日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字: 谢吴涛
谢吴涛

项目小组人员签字: 谢吴涛 俞康泽
谢吴涛 俞康泽

董葵
董葵

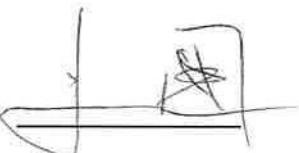
法定代表人签字: 王常青
王常青



三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名：

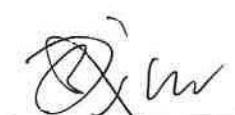


张利国

经办律师签名：



马 哲



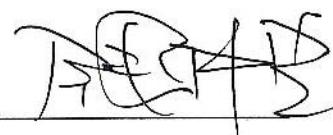
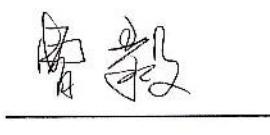
臧 欣



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名： 
吕苏阳

签字注册会计师签名：  
钱仲先 曹毅



五、评估机构声明

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

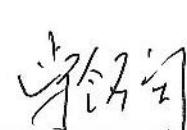
评估机构负责人签名：


俞华开

注册评估师签名：


黄祥




柴铭闻



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。