

---

# 尚宝罗江苏节能科技股份有限公司

Shangbaoluo Jiangsu Energy saving Polytron  
technologies Co.,LTD.

尚宝罗<sup>®</sup>  
SHANGBAOLUO

## 公开转让说明书 (申报稿)

主办券商

 招商证券股份有限公司  
China Merchants Securities Co.,Ltd.

二〇一五年九月

## 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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### 一、对外担保风险

公司分别为扬州成春电器有限公司和江苏建炜羽绒制品有限公司两家企业申请的银行贷款提供了连带保证责任担保，总额为 550 万元整；同时，公司签订的反担保合约：对宝应县民生担保有限责任公司为江苏建炜羽绒制品有限公司向江苏银行股份有限公司宝应支行借款 500 万元提供的担保，公司为宝应县民生担保有限责任公司提供连带责任保证担保。在报告期末，上述担保尚未履行完毕。扬州成春电器有限公司等两家被担保企业与尚宝罗系处同一个工业园区内邻居关系，公司对被担保方的经营及信用情况较为熟悉，长期以来互信互助，被担保公司也曾为尚宝罗提供过担保，在报告期内江苏建炜家纺制品有限公司为公司提供了 200 万元流动资金借款担保；两家被担保公司的经营情况和资产状况良好，以往银行贷款未出现过违约情况。但公司提供担保的金额较大。如被担保方不能按约偿还银行贷款，公司存在或有偿债风险。

### 二、公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》，对公司经营中的一些重大问题都做了较为完善的规定，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等相关制度，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。但是，管理层规范治理意识相对薄弱，在治理上存在一些不规范现象，如没有严格按照《关联交易决策制度》执行等

### 三、市场竞争风险

公司经过不懈努力，目前公司的产品具有质量性能优势、累积了深厚的产品管理经验且主要产品获得国家创新基金、国家火炬计划项目和中国节能产品认证等多个奖项和认证。但泵行业技术处于结构调整期，竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧，若不能持续保持竞争优势，顺应市场变化为客户提供

优质的产品及服务，公司业务将面临市场冲击。

#### 四、应收账款无法回收风险

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款净额占流动资产比例达 45%，占总资产比例为 27.5%，账龄一年以内的比例为 61%。公司的应收账款较多，账龄超过 1 年的应收账款占比较高，而且报告期内存在客户以实物抵账的情况。虽然公司每年按照会计政策计提相应的坏账准备，但是如果大量的应收账款无法回收将会给公司的正常运营带来较大的影响。

#### 五、控股股东占用公司资金风险

报告期内，公司控股股东董洪广分别在 2013 年 12 月 31 日占用公司资金 6,591,853.52 元和 2015 年 4 月 30 日占用 374,553.57 元，虽然截止至本公开转让说明书签署日，董洪广占公司的款项已经全部还清，也已经制定了《防范控股股东或**共同**实际控制人及关联方资金占用管理制度》中对公司与控股股东、**共同**实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定，建立了资金管理的长效机制，但是如果控股股东没有树立起规范的公司治理意识，仍存在控股股东占用公司资金风险。

#### 六、部分土地及其附着房产尚未办理产权证书的风险

截至本公开转让说明书签署日，尚宝罗现有房屋面积合计 8,985.36 平方米，其中 6,318.36 平方米已依法取得房屋产权证书和土地使用权证，部分厂房未取得房屋产权证书，计 2,640.00 平方米。未取得房屋产权证书的厂房无进行生产的情况，主要是用作仓储。

公司目前已经取得宝应县住房和城乡建设局和国土资源局出具的证明，证明公司未发生房屋建设违法行为，未因违法违规行为受到行政处理和行政处罚。

公司**共同**实际控制人董洪广已出具《承诺函》，承诺若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，其愿意承担赔偿责任，并对公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。

公司部分房屋建筑物因所占土地尚未履行相关国有土地出让手续，存在不能办理房屋产权证而面临被拆除的风险，若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因将对公司的正常生产经营造成不利影响。

## 七、出资不规范风险

公司控股股东、共同实际控制人董洪广通过第三方垫付资金的方式进行增资，增资完成后向公司借款后返还第三方。虽然董洪广截至 2015 年 6 月 30 日止已向公司返还上述借款，但公司在存续期内存在出资不规范的情况。董洪广已经出具承诺，如果公司因出资不规范的事宜受到工商机关行政处罚，董洪广将承担全部责任。

## 八、无法通过高新技术企业资格复审的风险

公司目前拥有《高新技术企业证书》，有效期至 2017 年 8 月 4 日。截止至公开转让说明书署名之日，公司大专以上学历的职工人数 28 人，占企业职工总数 25.03%；研发人员 4 人，占企业职工总数 3.70%。公司最近一期完整会计年度的营业收入为 29,535,097.46 元，当期研发费用为 616,755.47 元，占营业收入的 2%；主营业务收入为 29,446,939.90，占营业收入 99.70%。根据《高新技术企业认定管理办法》，存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。虽然公司目前并不享受高新技术企业的税收优惠，但是如果公司在每年年度复审仍未达到认定要求，将可能失去《高新技术企业证书》。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	7
<b>第一节 公司基本情况.....</b>	<b>9</b>
一、基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、公司股东情况.....	11
五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况.....	13
六、公司子公司基本情况.....	21
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	21
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	25
九、本次公开转让有关机构.....	27
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>30</b>
一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途.....	30
二、公司的内部组织结构及业务流程.....	34
三、业务有关的关键资源要素.....	38
四、公司业务相关情况.....	51
五、商业模式.....	64
六、公司所处行业的基本情况.....	65
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>73</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	73
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	74
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况.....	76
四、公司的独立性.....	77
五、同业竞争情况.....	77
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况	

.....	79
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	80
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	82
九、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况.....	82
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>88</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	88
二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	88
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	100
四、报告期利润形成的有关情况.....	114
五、期末主要资产情况.....	123
六、期末主要负债情况.....	152
七、期末股东权益情况.....	164
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	165
九、需提醒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.....	171
十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况.....	172
十一、风险因素及管理措施.....	172
十二、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	175
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>184</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	184
主办券商声明.....	185
律师事务所声明.....	186
会计师事务所声明.....	187
资产评估机构声明.....	188
<b>第六节 附件.....</b>	<b>189</b>
一、主办券商推荐报告.....	189
二、公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月审计报告.....	189
三、法律意见书.....	189
四、公司章程.....	189
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	189

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

尚宝罗/公司/股份公司	指	尚宝罗江苏节能科技股份有限公司
有限公司	指	江苏尚宝罗泵业有限公司，股份公司前身
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌、本次挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌
挂牌转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
内核小组、内核	指	招商证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	尚宝罗江苏节能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	尚宝罗江苏节能科技股份有限公司董事会
监事会	指	尚宝罗江苏节能科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的尚宝罗江苏节能科技股份有限公司公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
最近两年一期/报告期	指	2013年、2014年、2015年1-4月
CFD	指	英文“Computational Fluid Dynamics”的缩写，计算流体动力学
CAD	指	英文“Computer Aided Design”的缩写，利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作
ml/h	指	流量速度单位，毫升/小时
API610	指	美国石油协会出版的《石油、重化学和天然气工业用离心泵》
英国 DAS 质量体系认证	指	英国 DAS 认证有限公司颁发的质量认证证书

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：尚宝罗江苏节能科技股份有限公司

法定代表人：董洪广

有限公司设立日期：2004年4月7日

股份公司设立日期：2015年7月8日

注册资本：1,598.00万元

住所：江苏省扬州市宝应县城西工业集中区尚宝罗路1号

电话：0514-88209222

传真：0514-88224929

邮编：225800

电子邮箱：sblpump@163.com

互联网网址：<http://www.sblpump.com/>

主营业务：泵系列产品及其配件的研发、生产和销售

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为机械制造业中的通用设备制造业，行业编号为C34。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属通用设备制造业中泵及真空设备制造业，行业代码为C3441。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015版），公司所属行业为通用设备制造业中的泵及真空设备制造，行业编号为C3441。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（2015版），公司所属行业为工业中的工业机械，行业编号为12101511。

组织机构代码：76052305-8

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,598.00 万股

挂牌日期：【】

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股票依据《公司法》第一百四十一条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定进行限售。

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

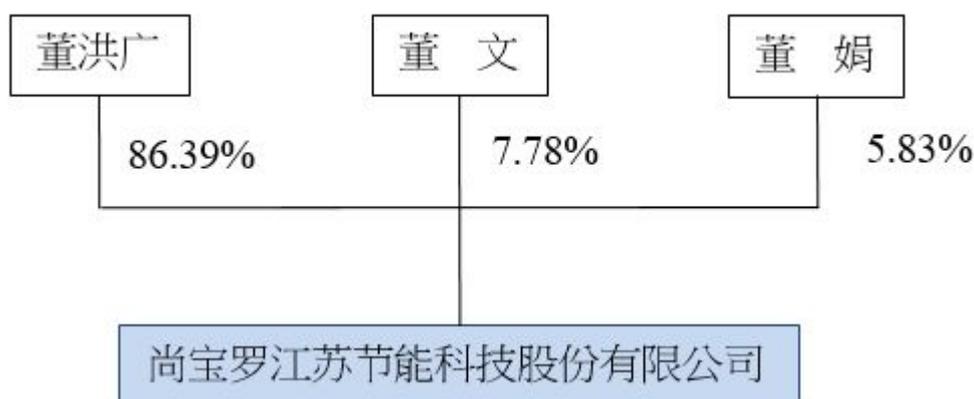
公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司首批可进入全国股份转让系统公开转让的股份为 0.00 股，具体如下：

序号	股东	挂牌前持股数量（股）	挂牌时可解除限售股份数量（股）	挂牌时尚未解除限售股份数量（股）	挂牌时股份限售原因
1	董洪广	13,804,400.00	0.00	13,804,400.00	发起人、控股股东、共同实际控制人、董

					事、高级管理人员
2	董文	1,243,200.00	0.00	1,243,200.00	发起人、董事、共同实际控制人、高级管理人员
3	董娟	932,400.00	0.00	932,400.00	董事、共同实际控制人、高级管理人员
合计	-	15,980,000.00	0.00	15,980,000.00	-

### 三、公司股权结构



### 四、公司股东情况

#### (一) 控股股东、实际控制人的认定及变动情况

自然人股东董洪广直接持有公司 86.39% 的股份，董洪广自 2004 年 4 月以来一直担任公司法定代表人、执行董事、董事长和总经理等职位，现任公司法定代表人、董事长兼总经理。自然人股东董文直接持有公司 7.78% 的股份，董文自 2004 年 7 月至今一直担任公司副总经理，现任公司董事及副总经理。自然人股东董娟直接持有公司 5.83% 的股份，董娟自 2004 年 8 月至今一直担任公司财务部会计专员，现任公司董事。董洪广与董文是父子关系；董洪广与董娟是父女关系；董

娟与董文是姐弟关系。自有限公司设立以来，董洪广、董文和董娟一直能够控制公司股东（大）会、董事会的决策，实际掌控公司董事会、高级管理人员的任免，对公司的发展战略、经营管理、业务规划能够形成决策。因此认定董洪广、董文和董娟为公司的共同实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近两年未发生变更。

## （二）控股股东、实际控制人基本情况

**董洪广：**男，汉族，1956年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。主要工作经历：1976年1月至1982年12月，任人人手工业销售专员；1983年1月至2004年10月，任迎浪集团销售部销售总监；2004年11月至今任公司董事长兼总经理，现直接持有公司86.39%股权是公司控股股东与共同实际控制人。

**董文：**董事，男，汉族，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2004年7月至今任公司副总经理。现任公司董事及副总经理，任期自2015年6月23日至2018年6月22日，现直接持有公司7.78%股权是公司共同实际控制人。

**董娟：**董事，女，汉族，1984年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2004年8月至今，任公司财务部会计专员。现任公司董事，任期自2015年6月23日至2018年6月2日，现直接持有公司5.83%股权是公司共同实际控制人。

(注：公司董事董娟与董事会秘书董娟并非同一人。)

## （三）公司股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或 其他争议事项
1.	董洪广	自然人	13,804,400.00	86.39	否

2.	董文	自然人	1,243,200.00	7.78	否
3.	董娟	自然人	932,400.00	5.83	否
合计	-	-	<b>15,980,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### (四) 公司现有股东之间的关联关系

股东董洪广与股东董文是父子关系；股东董洪广与股东董娟是父女关系；股东董娟与股东董文是姐弟关系。

## 五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况

### (一) 股本形成及变化情况

#### 1. 有限公司的设立

2004年4月2日，宝应县工商局出具《企业名称预先核准通知书》（070400名称预核[2004]第04020021号），核准有限公司名称为“宝应县尚宝罗泵业有限公司”。

2004年4月2日，尚宝罗泵业全体股东董洪广、田金国、吉广东召开股东会，对公司名称、地址、经营范围、注册资本等事项进行决议，通过《宝应县尚宝罗泵业有限公司章程》。选举董洪广作为公司执行董事并聘请其兼任总经理，选举田金国作为公司监事，

2004年4月7日，宝应中兴会计师事务所有限公司出具宝中会验（2004）第91号验资报告，经会计师审验，截至2004年4月6日止，宝应县尚宝罗泵业有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，其中50万元为货币方式出资。

2004年4月7日，宝应县工商局向有限公司核发了注册号为3210232300325号《企业法人营业执照》，有限公司成立。有限公司住所为江苏省宝应县泰山路29号；法定代表人董洪广；注册资本为人民币50万元；经营范围为泵阀、管件、纸张销售（凡涉及许可经营的凭许可证经营）。

有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例 (%)
1.	董洪广	30.00	货币	60.00
2.	田金国	10.00	货币	20.00
3.	吉广东	10.00	货币	20.00
合计	—	<b>50.00</b>	—	<b>100.00</b>

## 2. 有限公司第一次增资、第一次股权转让

2004年8月31日，扬州市工商行政管理局出具《名称变更核准通知书》，核准宝应县尚宝罗泵业有限公司将名称变更为扬州市尚宝罗泵业有限公司。

2005年1月10日，尚宝罗泵业原股东董洪广、田金国、吉广东召开股东会并作出如下决议：一致同意公司名称由宝应县尚宝罗泵业有限公司变更为扬州市尚宝罗泵业有限公司；公司经营范围变更为：工业泵加工销售；管业、纸张、金属材料（专营除外）、电器、机电产品（专营除外）销售（经营项目涉及专项审批及环保管理规定的，凭有效审批证件经营）；公司住所地变更为宝应县大昌路福利厂33号；公司注册资本由人民币50.00万元增至人民币118.00万元，其中，由董洪广出资88.50万元（新增58.50万元），董娟出资9.50万元（新增9.50万元），原股东田金国和吉广东将各自持有的公司10.00万元股份合计20.00万元全部转让给现股东董娟。

2005年1月10日，尚宝罗泵业新股东董洪广、董娟召开股东会，一致同意选举董洪广为执行董事、选举董娟为公司监事。

2005年1月10日，宝应县安宜会计师事务所有限公司出具《验资报告》（宝安会验字[2005]006号），确认本次增资原股东董洪广、新股东董娟已按时实缴到位。

2005年1月12日，扬州市宝应工商行政管理局核准了上述变更事项，并换发注册号为3210232300325号的企业法人营业执照。公司名称变更为：扬州市尚宝罗泵业有限公司；住所变更为：宝应县大昌路福利厂33号；注册资本变更为：

118.00 万元；经营范围变更为：工业泵加工销售；管业、纸张、金属材料（专营除外）、电器、机电产品（专营除外）销售（经营范围中有涉及专项审批及环保管理规定的，凭有效审批证件经营）。

有限公司增资后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1.	董洪广	88.50	货币	75.00
2.	董 娟	29.50	货币	25.00
合计	—	<b>118.00</b>	—	<b>100.00</b>

### 3. 有限公司第二次增资

2008 年 10 月 15 日，尚宝罗泵业召开股东会并作出如下决议：公司增加注册资本 200 万元，其中股东董洪广新增投资款 105.97 万元、董娟新增投资款 31.87 万元、董文投资 51.80 万元、董洪喜缴足投资 10.36 万元，增资后注册资本为 318 万元，其中：董洪广出资 194.47 万元，董娟出资 61.37 万元，董文出资 51.80 万元，董洪喜出资 10.36 万元。

2008 年 10 月 21 日，宝应恒信会计师事务所作出《验资报告》（宝恒会验字[2008]158 号）验证确认。

2008 年 10 月 23 日扬州市宝应工商行政管理局核准了上述变更事项，并向扬州市尚宝罗泵业有限公司换发了注册号为 321023000003330 号的企业法人营业执照。公司注册资本变更为：318.00 万元人民币。

变更后有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1.	董洪广	194.47	货币	61.15

2.	董娟	61.37	货币	19.30
3.	董文	51.80	货币	16.29
4.	董洪喜	10.36	货币	3.26
合计	—	<b>318.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### 4. 有限公司第三次增资

2008年10月23日，尚宝罗泵业召开股东会并作出如下决议，一致同意公司注册资本增加200万元，其中股东董洪广新增投资款105.97万元、董娟新增投资款31.87万元、董文新增投资款51.80万元、董洪喜新增投资款10.36万元，增资后注册资本为518.00万元，其中董洪广出资300.44万元，董娟出资93.24万元，董文出资103.60万元，董洪喜出资20.72万元。

2008年10月24日，宝应恒信会计师事务所作出宝恒会验字（2008）159号验资报告验证确认。

2008年10月28日扬州市宝应工商行政管理局核准了上述变更事项，并向尚宝罗有限换发注册号为321023000003330号的企业法人营业执照。公司注册资本变更为：518万元人民币。

变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例(%)
1.	董洪广	300.44	货币	58.00
2.	董娟	93.24	货币	18.00
3.	董文	103.60	货币	20.00
4.	董洪喜	20.72	货币	4.00
合计	—	<b>518.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### 5. 有限公司第四次增资

2010年4月15日，尚宝罗泵业召开股东会并作出如下决议：公司增加注册资本1,000.00万元，由股东董洪广出资缴足，增资后注册资本为1,518.00万元。

2010年4月16日，扬州润扬恒信会计师事务所有限公司作出扬润恒验字(2010)149号验资报告验证确认。

2010年4月19日，扬州市宝应工商行政管理局核准了上述变更事项，并向尚宝罗有限换发了注册号为321023000003330号的企业法人营业执照。公司注册资本变更为：1,518.00万元人民币。

变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例(%)
1.	董洪广	1,300.44	货币	85.67
2.	董娟	93.24	货币	6.14
3.	董文	103.60	货币	6.82
4.	董洪喜	20.72	货币	1.37
合计	-	<b>1,518.00</b>	-	<b>100.00</b>

本次增资中股东董洪广为了减轻个人财务压力原因向第三方借款合计人民币1,000.00万元用于垫付前述增资款，待实缴后董洪广向公司借款人民币1,000.00万元将前述款项返还给第三方。

董洪广认可上述款项属于自己对公司的负债，截至2014年12月31日，股东董洪广已全额返还上述款项。由于该等款项是股东董洪广以个人名义实缴，且公司已通过了内部决策程序并已办理工商变更手续，出资行为合法有效不属于虚假出资事项。

## 6. 有限公司第五次增资

2011年12月13日，尚宝罗泵业召开股东会并作出如下决议：公司注册资本增加80.00万元，由股东董洪广出资缴足，增资后注册资本为1,598.00万元。

2011年12月14日，扬州润扬恒信会计师事务所有限公司作出扬润恒验字（2011）616号验资报告。

2011年12月14日，扬州市宝应工商行政管理局核准了上述变更事项，并向尚宝罗泵业有限公司换发注册号为321023000003330号的企业法人营业执照。公司注册资本变更为：1,598.00万元人民币。

增资后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1.	董洪广	1,380.44	货币	86.39
2.	董娟	93.24	货币	5.83
3.	董文	103.60	货币	6.48
4.	董洪喜	20.72	货币	1.30
合计	—	<b>1,598.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### 7. 有限公司第二次股权转让

2013年11月5日，尚宝罗泵业召开股东会并作出如下决议：同意股东董洪喜退出本公司，并将其在公司的出资20.72万元转让给董文。

转让后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例（%）
1.	董洪广	1,380.44	货币	86.39
2.	董娟	93.24	货币	5.83
3.	董文	124.32	货币	7.78
合计	—	<b>1,598.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### 8. 有限公司整体变更为股份公司

2015年5月5日，尚宝罗有限公司召开股东会，全体股东经审议一致通过如下决议：（1）将江苏尚宝罗泵业有限公司整体变更为股份公司，变更后公司名称拟定为：尚宝罗江苏节能科技股份有限公司（以工商部门核定的名称为准）；（2）以2015年4月30日为基准日，同意聘任北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，同意聘任安徽安鼎资产评估事务所进行评估，以审计、评估后的净资产折股进行改制；（3）2015年6月23日召开股份公司创立大会。

2015年5月29日，江苏省工商行政管理局出具（10000031）名称变更【2015】第05290016号《名称变更核准通知书》，对江苏尚宝罗泵业有限公司变更为尚宝罗江苏节能科技股份有限公司予以核准，该名称保留期至2015年12月1日。

2015年5月20日，永拓会计师事务所出具“京永审字（2015）第14673号”《审计报告》，确认：以2015年4月30日为审计基准日，尚宝罗有限经审计的净资产为人民币19,438,034.06元。

2015年5月22日，安徽国信资产评估有限责任出具“安鼎评字【2015】第1507号”《资产评估报告》，确认：以2015年4月30日为基准日，尚宝罗有限净资产评估值为2,320.78万元。

2015年6月5日，尚宝罗有限2名自然人股东董洪广、董文、董娟作为发起人签订了《尚宝罗江苏节能科技股份有限公司发起人协议》，依法就尚宝罗有限整体变更为股份有限公司事宜及发起人的权利义务等相关事宜作出约定，主要内容包括：（1）股份公司由董洪广、董文、董娟共同作为发起人，以其拥有的有限公司股权所对应的净资产作为出资，认购股份公司的股份，整体变更设立股份公司。股份公司名称为尚宝罗江苏节能科技股份有限公司。（2）以北京永拓会计师事务所有限公司于2015年5月20日出具的京永审字（2015）第14673号《审计报告》以2015年4月30日为基准日审计的净资产值人民币19,438,034.06元折股，股份公司总股本为1,598.00万股，每股面值1元，股份公司注册资本为人民币1,598.00万元，净资产超过注册资本的余额3,458,034.06元计入资本公积。

2015年6月5日，尚宝罗有限召开股东会，全体股东经审议一致通过如下决议：（1）同意将江苏尚宝罗泵业有限公司整体变更为尚宝罗江苏节能科技股

份有限公司；（2）同意公司经营范围增加“节能科技研发”。变更后的公司经营范围为：节能科技研发；工业泵、管件、阀门、造纸设备、搅拌器、网筛、除砂器制造、销售；纸张、金属材料（专营除外）、电器、机电产品销售；自营和代理各类商品的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；（3）同意北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的京永审字（2015）第 14673 号《审计报告》，以 2015 年 4 月 30 日为基准日审计净资产为 19,438,034.06 元；（4）同意安徽安鼎资产评估有限公司出具的安鼎评字【2015】第 1507 号《资产评估报告》，以 2015 年 4 月 30 日为基准日，净资产评估值为 2320.78 万元；（5）同意根据京永审字（2015）第 14673 号《审计报告》，将公司净资产折为股份公司的股本，共计 1,598.00 万股，每股面值 1 元，净资产超过注册资本的余额 3,458,034.06 元全部计入资本公积。（6）同意公司现有股东为拟变更设立的股份有限公司的发起人，各发起人按其在有限公司的出资所对应的经审计的净资产认缴股份公司的股份，以公司净资产折股方式出资，认购股份数额。确定如下：董洪广认购 1,380.44 万股，占公司股本总额的 86.39%；董文认购 124.32 万股，占公司股本总额的 7.78%；董娟认购 93.24 万股，占公司股本总额的 5.83%；（7）免去董洪广执行董事职务，于股份公司选出新的董事会成员时生效，免去董娟监事职务，于股份公司选出新的监事会成员时生效；（8）将公司经营期限变更为“长期”，于股份公司通过新的公司章程时生效。

2015 年 6 月 23 日，公司发起人召开了创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会。并于会议召开前超过 20 日以书面形式通知各发起人，全体发起人签收会议通知后，按时出席了本次会议。大会审议并表决通过了：《关于尚宝罗江苏节能科技股份有限公司筹建工作的报告》、《关于尚宝罗江苏节能科技股份有限公司筹办费用的报告》、《关于尚宝罗江苏节能科技股份有限公司发起人用于出资的净资产作价情况的报告》、《关于制定〈尚宝罗江苏节能科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举尚宝罗江苏节能科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举尚宝罗江苏节能科技股份有限公司第一届监事会成员的议案》、《关于授权尚宝罗江苏节能科技股份有限公司董事会办理变更设立股份公司相关事宜的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并

公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》等议案。2015年6月23日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举董洪广担任董事长，聘任董洪广为公司总经理；聘任董文、方波为公司副总经理；聘任费海鸥为公司财务负责人；聘任董娟为公司董事会秘书。2015年6月23日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举祁珍珍担任监事会主席。2015年6月23日，永拓会计师事务所出具“京永验字（2015）第21045号”《验资报告》验证，截至2015年6月23日止，各发起人股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本人民币1,598.00万元已全部到位。

2015年7月8日，股份公司取得江苏省扬州工商行政管理局核发的注册号为321023000003330号《企业法人营业执照》。

有限公司整体变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例 (%)
1.	董洪广	1,380.44	净资产折股	86.39
2.	董文	124.32	净资产折股	7.78
3.	董娟	93.24	净资产折股	5.83
合计	—	1,598.00	—	100.00

## （二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

## 六、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事基本情况

公司董事会共由5名董事构成，为董洪广、董文、董娟、夏良吉和张书华。

公司董事的基本情况如下：

**董洪广：**董事长，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**董文：**董事，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**董娟：**董事，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**夏良吉：**董事，男，汉族，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2004年6月至2006年12月，任江苏龙鼎集团生产部经理助理；2007年1月至2009年12月，任江苏龙鼎集团贸易部经理；2010年1月至2012年7月，任江阴卓尔科技有限公司副总经理；2012年8月至今，任公司生产部部长。现任公司董事，任期自2015年6月23日至2018年6月22日。

**张书华：**董事，男，汉族，1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2007年3月至2010年3月，任昆山龙腾光电有限公司研发部研发专员；2010年4月至2011年5月，昆山通球科技有限公司任生产部部长；2011年4月至2012年3月，任江苏康宝医疗设备有限公司生产部部长；2012年5月至今，任公司生产部副部长。现任公司董事，任期自2015年6月23日至2018年6月22日。

## （二）公司监事基本情况

公司本届监事会共由3名监事组成，其中江燕燕职工代表大会选举的职工监事，祁珍珍和吕君为公司创立大会选举的股东代表监事。公司监事的基本情况如下：

**祁珍珍：**监事会主席，女，汉族，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2006年1月至2008年10月，任五星电

器销售专员；2009年1月至今，任公司采购部采购专员。现任公司监事及监事会主席，任期自2015年6月23日至2018年6月22日。

**吕君：**监事，女，汉族，1988年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2010年6月至今，任公司财务部财务专员。现任公司监事，任期自2015年6月23日至2018年6月22日。

**江燕燕：**职工监事，女，汉族，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2004年1月至2005年12月，任南京城市名人餐饮部服务专员；2006年1月至2011年12月，任118连锁酒店营业部经理；2012年至今任公司办公室主任。现任公司职工代表监事，任期自2015年6月23日至2018年6月22日。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监组成。公司高级管理人员的基本情况如下：

**董洪广：**总经理，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**董文：**副总经理，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**方波：**副总经理，男，汉族，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2006年6月至2008年1月，任有限公司技术开发部部长。2008年2月至今，任公司副总经理。

**董娟：**董事会秘书，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**费海鸥：**财务负责人，男，汉族，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2006年2月至2015年5月，任扬州鸿润服装有限公司财务专员。2015年至今，任公司财务负责人。

## (四) 公司董事、监事及高级管理人员的选举及任期

序号	姓名	任职	选举时间	任期
1	董洪广	董事长	2015年6月23日股份公司创立大会暨首次股东大会	2015年6月23日至 2018年6月22日
		总经理		
2	董文	董事		
		副总经理		
3	董娟	董事		
4	夏良吉	董事		
5	张书华	董事		
6	祁珍珍	监事会主席		
7	吕君	监事		
8	江燕燕	职工监事		
9	方波	副总经理		
10	费海鸥	财务负责人		
11	董娟	董事会秘书		

## (五) 公司董事、监事及高级管理人员持股情况

单位：股

序号	姓名	任职			持股数量（万股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管		
1	董洪广	√		√	1,380.44	86.39

2	董文	√		√	124.32	7.78
3	董娟	√		√	93.24	5.83
4	夏良吉	√	-	-	-	-
5	张书华	√	-	-	-	-
6	祁珍珍	-	√	-	-	-
7	吕君	-	√	-	-	-
8	江燕燕	-	√	-	-	-
9	方波	-	-	√	-	-
10	费海鸥	-	-	√	-	-
11	董娟	-	-	√	-	-
合计					<b>1,598.00</b>	<b>97.07</b>

## 八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

主要会计数据	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（元）	40,544,683.20	43,530,206.29	45,863,287.29
股东权益合计（元）	19,438,034.06	19,230,860.00	17,051,943.07
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 （万元）	19,438,034.06	19,230,860.00	17,051,943.07
每股净资产（元）	1.22	1.20	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 （元）	1.22	1.20	1.07
资产负债率	52.06%	55.82%	62.82%
流动比率（倍）	1.23	1.29	1.25
速动比率（倍）	0.84	0.94	1.04

财务指标	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
营业收入（元）	8,702,530.61	29,535,097.46	27,336,828.83
净利润（元）	207,174.06	2,178,916.93	1,091,515.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	207,174.06	2,178,916.93	1,091,515.40
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	453,235.75	1,345,983.15	1,124,093.56
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	453,235.75	1,345,983.15	1,124,093.56
毛利率	28.70%	28.28%	23.96%
净资产收益率	1.07%	12.01%	6.61%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.34%	7.42%	6.81%
基本每股收益（元/股）	0.0130	0.1364	0.0683
稀释每股收益（元/股）	0.0130	0.1364	0.0683
应收账款周转率（次）	2.34	1.95	1.64
存货周转率（次）	2.50	2.65	3.64
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,218,885.97	4,183,503.29	1,934,265.19
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	0.26	0.12

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债；

(2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；

(3) 资产负债率=总负债/总资产；

(4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期末余额，2015年1-4月数据以目前营业收入金额乘以12/4计算；

(6) 存货周转率=营业成本/存货期末余额，2015年1-4月数据以目前营业成本金额乘以12/4计算；

(7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

(8) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(9) 每股收益计算方法：基本每股收益= $P_0 \div S$ （ $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ ）。其中：P<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股

加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 每股净资产按照期末净资产金额除以期末股本（或实收资本）计算得出。

## 九、本次公开转让有关机构

### （一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：021-68407563

传真：021-68407304

项目小组负责人：吴鹏

项目小组成员：吴清源、林芸、刘文政

### （二）律师事务所

名称：江苏君哲律师事务所

机构负责人：朱一葵

住所：江苏省南通市崇川区中南世纪城 17 幢 8 层

联系电话：0513-68082801

传真：0513-68082811

经办律师：万军、李春华

### （三）会计师事务所

名称：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：吕江

住所：北京市朝阳区东大桥关东店北街1号国安大厦13层

联系电话：010-65950511

传真：010-65955570

经办会计师：黄天友、刘彪

#### **（四）资产评估机构**

名称：安徽安鼎资产评估事务所（普通合伙）

法定代表人：温汉清

住所：安徽省合肥市庐阳区濉溪路99号众城国际广场1幢2单元405室

联系电话：0551-6426903

传真：0551-65856827

经办评估师：温汉清、张书萍

#### **（五）证券登记结算机构**

股票登记机构：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有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889513

## 第二节 公司业务

### 一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主要业务

江苏尚宝罗泵业有限公司是专业从事泵类产品及给排水设备生产经营的企业，具备承接各类造纸、制糖、钢铁、冶金、环保、电力、制药、印染、化工、市政工程泵类产品配套生产和安装能力。

公司的营业范围为：工业泵、管件、阀门、造纸设备、搅拌机、网筛、除砂器制造、销售；纸张、金属材料（专营除外）、电器、机电产品销售；自营和代理各类商品的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外。

#### （二）公司主要产品及其用途

公司主要生产纸浆泵、制糖泵、热水泵、自吸泵、污水泵、清水泵、消防泵、化工泵八大类型的水泵产品，可满足造纸、制糖、钢铁、冶金、环保、电力、制药、印染、化工、市政工程用泵需要。

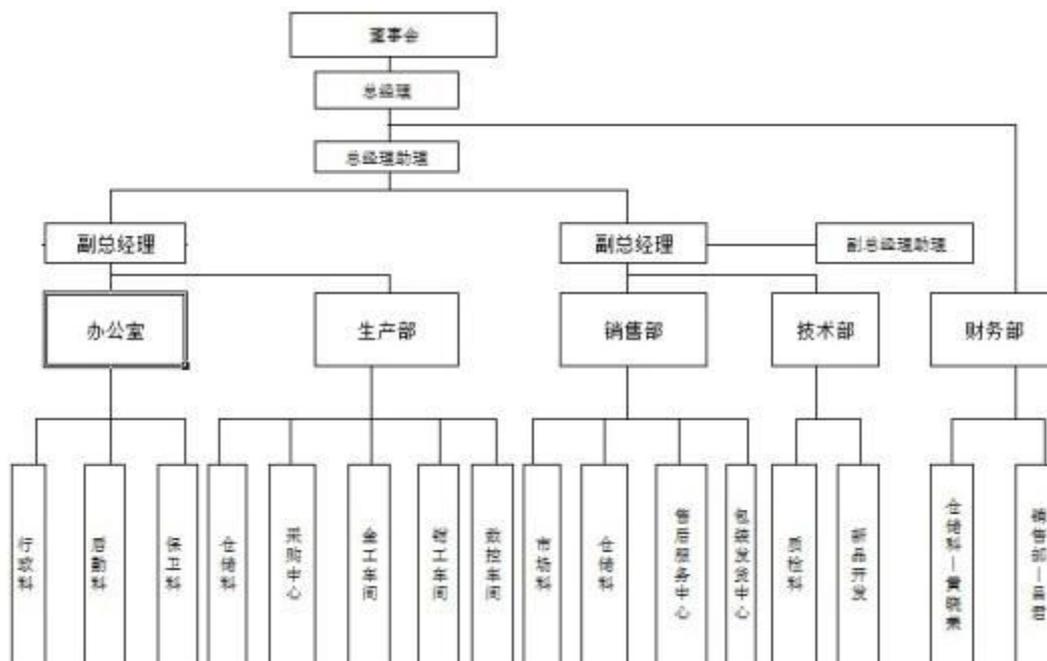
产品	产品概述	用途	图例
SBL 节能型离心泵	SBL 节能型单级双吸中开式离心泵, 节能性与使用性能俱佳, 有 46 种型号, 390 个规格, 能以最优性能满足各种使用工况要求。供输送清水及物理化学性质类似于水的液体, 液体最高温度一般不得超过 120℃。	广泛适用于城市排水, 城镇供水; 钢铁冶金企业、石化炼油厂、造纸厂、油田、热电水; 工厂、矿山的消防系统给水、空调系统供水; 集中供热系统给水; 农田排涝灌溉及各种水利工程。	
SGZ 无堵塞无泄漏离心泵	“SGZ”系列无堵塞无泄漏离心泵, 该单级、单流、蜗形离心泵适用于泵送各种不同的介质。“SGZ”系列无堵塞无泄漏泵有 19 种型号, 已最优的性能满足使用工况的要求。具有易于维护、效率高和使用寿命长等特点。	本产品广泛适用于纸浆造纸、制糖淀粉、化工原料、工业污水、环保工程、市路工程。	
SJ 型低脉冲纸浆泵	SJ 型低脉冲纸浆泵, 供抽纸浆、清水、污水或者物理化学性质类似于水的其他液体介质。被输送的液体温度不得高于 80℃。	本产品适用于纸浆造纸、制糖淀粉、工业污水、城市给水、矿山、电站、农田灌溉和各种水利工程。	

SZP 型离心式纸浆泵	SZP 型单级单吸离心式纸浆泵和化工泵是为满足造纸、制浆、水处理、制糖、淀粉、碱回收企业用户工艺流程的需求，在消化吸收国内外同产品先进技术的基础上而研制开发的新型纸浆泵产品。	广泛应用于造纸、纸浆、制糖、淀粉企业浓度 $\leq 6\%$ 的精细浆的输送，也可用于其他行业无磨损介质的输送。	
SLP 型中浓浆泵	SLP 型中浓浆泵适合于 6%-8%中浓（化学浆、半化学浆、机械浆、化学机械浆、废纸浆、化学纤维浆、含纤维的污泥浆）温度 $\leq 120^{\circ}\text{C}$ ，扬程：10-70m；流量 36-800m <sup>3</sup> /h 的输送。其采用螺旋离心单叶片叶轮，具有非常好的通过固体介质性能，适用于液体、泥浆和较大固、中浓浆料及长纤维浆料的连续泵送。	适合轻工食品业活性松散物料及易损物料的输送：如糖厂蔗渣、啤酒厂浸渍槽麦子、白酒厂酒糟、食品厂西红柿、土豆及水产品鱼、虾类等运送。	

S、SH 型单级双吸离心式清水泵	<p>S、SH 型泵是单级双吸，卧式中开离心泵，供输送清水及物理化学性质类似水的液体。液体最高温不得超过 80℃。本型泵的轴承在泵体两端，工作时受力均衡，因此使用寿命长，泵体为中开式，开盖即可检修，十分方便。</p>	<p>适合工厂、矿山、城市、电站的给排水，农田排涝灌溉和各种水利工程。</p>	
SMJ 型搅拌器	<p>SMJ 搅拌器的主要作用是循环与搅拌浆料，使浆料在浆池或浆塔内不会产生沉淀现象，以便于浆料的泵送与后续设备的使用，并对浆料纤维具有一定的润胀、水化与疏解作用。</p>	<p>主要适用于浆池或浆塔有效容积 200m<sup>3</sup> 以下，浓度低于 6% 的各种浆料或白水循环与搅拌。</p>	

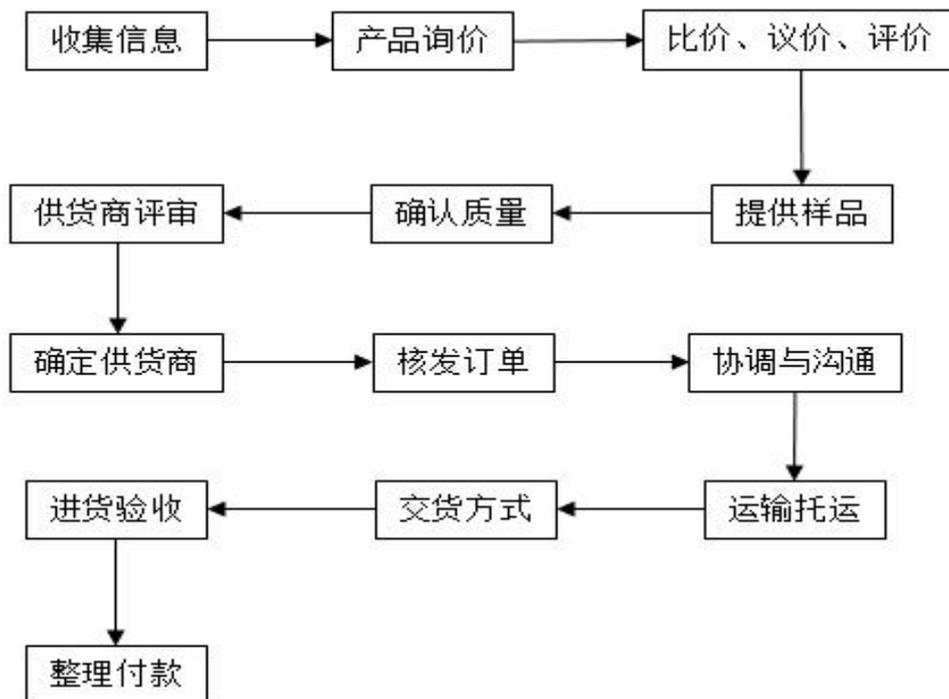
## 二、公司的内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构图



### (二) 公司的生产流程及方式

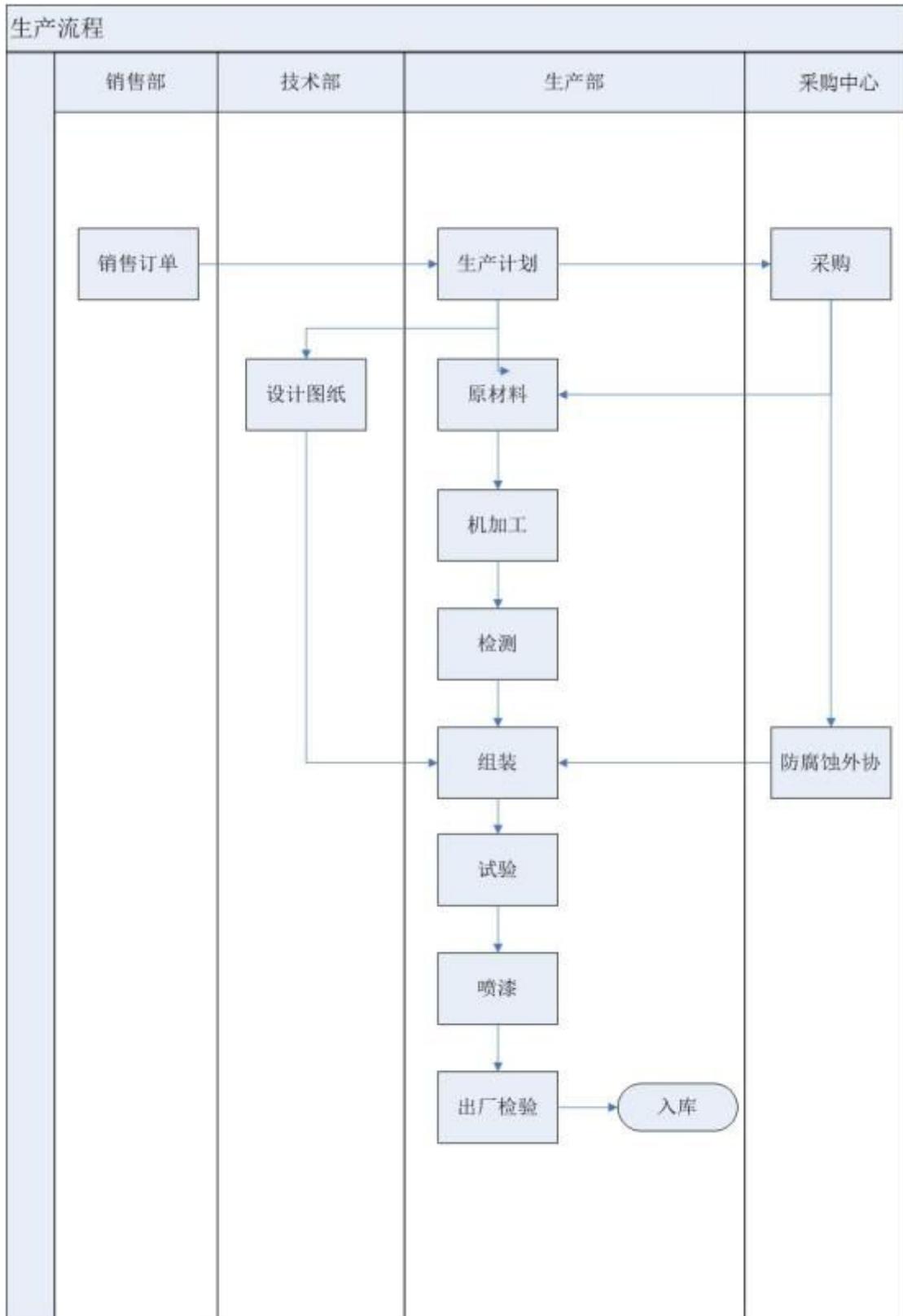
#### 1、采购流程及方式

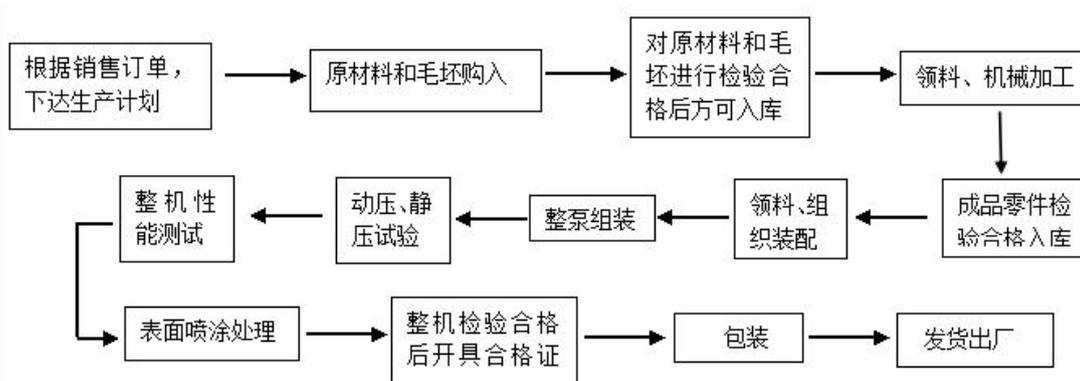


公司拥有供货商评估制度，定期对正在合作的供应商进行评估并形成反馈报告，以此作为是否后续合作的重要依据。在甄选新供应商时，公司会对新供应商的技术能力进行技术评估，签订技术协议，通过小批量试制进行质量验证，完成前述环节后公司与新供应商就交付标准进行统一约定。成为公司的合格供应商后，将加入公司供货商名单并定期参与供货商评估制度。

## 2、生产流程及方式

产品的生产流程如下图所示：





(1) 合同生效后销售部向生产部下达销售计划（即合同订单确认表）并提供完整的技术协议、供货清单（配件）、合同参数表（整机、配件）等技术资料及合同（协议）、整机出厂编号。

(2) 生产部计划员确认销售计划后，根据合同和技术协议编制项目生产进度表，并及时向技术部下达合同执行随工单及供图进度计划。

(3) 技术部根据生产部下达的合同执行随工单、供图进度计划及销售部提供的相关资料，编制项目产品设计计划，技术员根据产品设计计划完成生产用图纸的制作。

(4) 生产部接到技术部的生产用图纸后向铸件外协员下达铸件外协生产计划及图纸，并向供应部下达物资采购计划，向车间下达生产计划任务单和生产用成套图纸，并向质检部下达项目生产计划任务单。

(5) 采购部按生产部下达的物资采购计划，采购项目产品所需的各种物资。

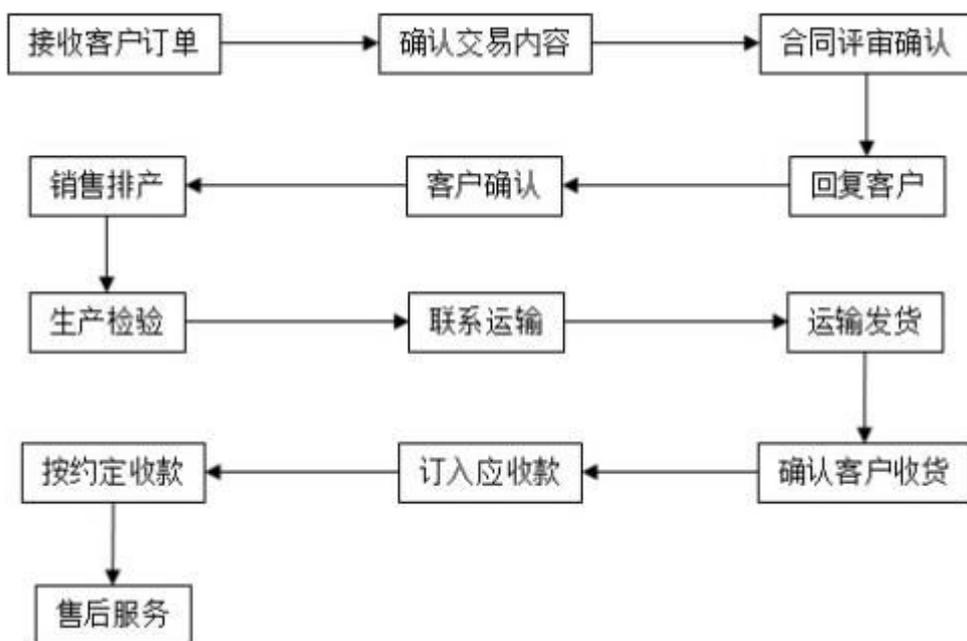
(6) 车间根据生产部下达的项目生产进度及生产计划任务单和技术部编制的生产用图纸，完成项目的整机、配件加工制造，确保产品质量、数量及合同按时履行。

(7) 质检部负责项目产品生产制造全过程的质量监督、出厂检验，并会同技术部裁定处理不合格品零件。

### 3、销售流程及方式

公司产品的销售由销售部门负责。公司主要依靠销售业务人员上门拜访、参加展会和网络推广等直销方式。

销售管理流程如下图所示：



#### 4、质量控制流程及方式

公司设有专门的质量管理部，负责产品质量控制，对采购物资、原材料、产成品进行监视和测量，确保产品满足质量的要求。

质量控制流程主要包括对原材料验收和对产成品验收，若发现未通过验收的原材料或产成品的不予投入使用或出售。

### 三、业务有关的关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

##### 1、高效节能无堵塞-造纸工艺流程泵技术

###### （1）技术特点

首先，造纸工艺流程泵的功能转换部件为离心式叶轮，一般离心式叶轮采用双叶片、三叶片结构，叶片一般为扭曲空间结构，而且与普通泵（采用 4~7 叶片）相比，有效通道长度短，流道扩散度大，加上输送介质含有纤维颗粒，其内流运动更复杂。公司在研究和掌握叶轮纤维悬浮内流特征基础上，提出相关设计准则，使能量转换更为高效。

其次，联合二维及三维 CAD 系统，对水力部件进行自动设计软件的开发。缩短新产品研发周期，提高开发效率。

第三，利用计算流体动力学(CFD)技术对全工况进行模拟试验，联合水力模型设计软件对水力模型进行反-正-反问题求解，获得多工况优化模型。

第四，将叶轮设计为可切削式，减少长纤维的缠绕，提高产品的使用寿命。

第五，采用智能调控系统，对泵系统运行的全工况进行检测和自动调节。减小工况不匹配造成的能源浪费。

## (2) 技术创新性

第一，泵效率显著提高。通过创新，采取本技术后，本公司泵产品较国内同类产品相比效率将由攻关成果提高 2%的水平至项目实施后的效率提高 5%左右的水平，达到国际同类产品水平。

第二，通过在攻关成果基础上应用了先进的控制技术，泵运转系统效率明显提高，较采用旁通调节、闸阀调节的等其它控制方式的产品提高了 15%-30%。

第三，泵密封可靠。对攻关过程中设计的泵送型无泄漏密封装置作进一步的创新和改进，使介质的泄漏量 $\leq 0.05\text{ml/h}$ ，领先于其它密封型式。

第四，应用了先进的控制技术，在原泵送功能的基础上增加了智能检测、控制和保护功能，产品的可靠性及使用寿命得到了进一步的保证。

第五，通过对 API610（第八版）标准进一步消化吸收和应用，该技术对泵及零部件结构的优化，应用了蒙乃尔合金等高性能材料，泵安全可靠将显著提高，使用寿命明显延长。

该技术使产品在泵送功能的基础上，增加了智能化检测、控制、保护功能，可节能 15%-30%，安全无故障运行不少于 3 年，使用寿命 20 年，达到国际先进产品技术水平的要求。

### (3) 应用范围

高效节能无堵塞-造纸工艺流程泵技术已经成功运用于 SBL 节能型离心泵和 SGZ 无堵塞无泄漏离心泵产品中，目前正尝试将该项技术应用于其他泵中。使用该技术生产的泵产品广泛应用于造纸、环保、农用排灌、市政工程、动力工程、矿山、电力、钢铁、纺织、机械、土木建筑、水利、环境工程、轻工、清水、污水、热水等容浓度 $\leq 8\%$ ，纤维长度在 10mm-500mm 的液体介质的输送、具有较大市场需求量。

### (4) 比较优势及可替代情况

① 技术起点高，技术水平达到国际先进水平，使用该技术生产的产品可替代进口，在国内处于领先水平。

② 性价比高。使用该技术的产品较国际同类产品价格相比，仅为国际同类产品 60%-80%左右，因此在价格上具有较强的竞争力。

③ 便捷的售后服务。相似的进口产品的售后服务一直困扰着国内广大用户，由于服务的不及时，设备运行时出现的故障得不到及时的排除，影响着用户正常生产。应用该技术的产品可以获得公司快速且妥善的售后服务支持，因此较国外泵厂家有着无可比拟的优势。

因此，在国内技术较难替代无法替代，且国外类似技术的产品价格较高而售后较差情况下，高效节能无堵塞-造纸工艺流程泵技术的可替代性较差。

## 2、高效节能无堵塞木片旋流泵技术

### (1) 技术特点

第一，将泵的导流叶设置在泵盖的略前端，处于进液口和出液口拐弯处的后端，当液体介质通过导流叶是液体产生旋流后直接将液体向上送出，降低导流叶与液体介质的直接接触，从而增强泵在运转过程中的介质通过能力，达到无堵塞的目的；

第二，密封采用螺旋套，螺旋套外表面设置与叶轮旋转方向相反的螺旋槽，利用流体反输达到密封效果；

第三，采用多级联轴器连接泵轴与驱动电机，实现方便拆卸。

## （2）技术创新性

该技术针对现有同类别产品一般存在的对输送的介质要求过高、容易造成泵的堵塞及导流叶缠绕、密封性能不足、安装拆卸不便等问题进行改进。对现有产品进行性能测试，结构分析及流体数值研究，对不足之处提出相应的解决方案，将泵的导流叶设置在泵盖的略前端，处于进液口和出液口拐弯处的后端，当液体介质通过导流叶使液体产生旋流后直接将液体向上送出，降低导流叶与液体介质的直接接触，从而增强泵在运转过程中的介质通过能力，达到无堵塞的目的；使用该技术的产品密封为螺旋套，螺旋套外表面设置了与叶轮旋转方向相反的螺旋槽，利用流体反输达到密封效果；并采用多级联轴器连接泵轴与驱动电机，实现方便拆卸。使用该技术使产品的节能效果显著，通过泵性能改进，可节约能源15%-30%。

## （3）应用范围

高效节能无堵塞木片旋流泵技术成功应用于高效节能无堵塞木片旋流泵中，可满足草浆、纸浆、棉浆、竹浆、污水等浓度 $\leq 10\%$ ，纤维长度在100mm-500mm液体介质输送。主要应用于市政排污工程、河塘养殖、轻工、造纸、纺织、食品、化工、电业、纤维、浆料处理等行业，具有较大市场需求量。

## （4）比较优势及可替代情况

使用该技术生产的高效节能无堵塞木片旋流泵是公司与江苏大学研发出的新型节能环保泵，符合国家产业政策，属于国家重点支持领域第一类，节能环保产业第1条高效节能技术设备及产品的范畴。高效节能无堵塞木片旋流泵完全可实现替代进口，且具有进口产品无法相比的价格优势。因此，高效节能无堵塞木片旋流泵在国内属于新型节能环保泵产品，在国内技术暂时无法替代，

且国外类似技术的产品价格较高情况下，高效节能无堵塞木片旋流泵技术的可替代性较差。

(二) 主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期、最近一期末账面价值

### 1、最近一期末无形资产的账面价值

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无形资产账面价值为 3,500,806.30 元。

无形资产类别	无形资产原值	累计摊销	无形资产净值
土地所有权	2,083,690.00	131,967.04	1,951,722.96
专有技术	2,250,000.00	700,916.66	1,549,083.34
软件	30,000.00	30,000.00	-
合计	<b>4,363,690.00</b>	<b>862,883.70</b>	<b>3,500,806.30</b>

### 2、主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期

#### (1) 专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 13 项实用新型和 1 项外观设计专利技术获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》。具体项目如下表列示：

序号	专利权人	专利名称	类型	专利号申请号	申请日期	专利期限	专利状态
1	江苏尚宝罗泵业有限公司	离心泵	外观设计	ZL.201130322876.5	2011 年 9 月 15 日	自申请日起 10 年	专利权维持
2	江苏尚宝罗泵业有限公司	纸浆切割泵	实用新型	ZL.201320600728.9	2013 年 9 月 27 日	自申请日起 10 年	专利权维持
3	江苏尚宝罗泵业有限公司	节能型离心泵	实用新型	ZL.201320600920.8	2013 年 9 月 27 日	自申请	专利权

	司		型		日	日起 10 年	维持
4	江苏尚宝罗 泵业有限公司	中开式离心 泵	实用新 型	ZL.2013206 00914.2	2013 年 9 月 27 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
5	江苏尚宝罗 泵业有限公司	黑液切割泵	实用新 型	ZL.2009200 42512.9	2009 年 6 月 23 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
6	江苏尚宝罗 泵业有限公司	泵	实用新 型	ZL.2009200 42513.3	2009 年 6 月 23 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
7	江苏尚宝罗 泵业有限公司	出液口角度 可调整的无 堵塞旋转式 纸浆泵	实用新 型	ZL.2010202 89694.2	2010 年 8 月 12 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
8	江苏尚宝罗 泵业有限公司	叶轮可调整 的无堵塞旋 转式纸浆泵	实用新 型	ZL.2010202 89670.7	2010 年 8 月 12 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
9	江苏尚宝罗 泵业有限公司	无堵塞旋转 式纸浆泵	实用新 型	ZL.2010202 89692.3	2010 年 8 月 2 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
10	江苏尚宝罗 泵业有限公司	一种带有新 型附叶片的 泵叶轮	实用新 型	ZL.2012201 78086.3	2012 年 4 月 25 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
11	江苏尚宝罗 泵业有限公司	泵	实用新 型	ZL.2010200 03780.2	2010 年 10 月 8 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持
12	江苏尚宝罗 泵业有限公司	结构紧凑自 吸排污泵	实用新 型	ZL.2011203 23606.0	2011 年 8 月 31 日	自申请 日起 10 年	专利权 维持

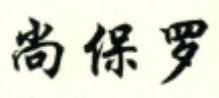
13	江苏尚宝罗泵业有限公司	螺旋无泄漏密封泵	实用新型	ZL.200720042171.6	2007年11月9日	自申请日起10年	专利权维持
14	江苏尚宝罗泵业有限公司	一种碱减量废水处理系统	实用新型	ZL.200920046628.3	2009年6月18日	自申请日起10年	专利权维持

(注：截至本公开转让说明书出具之日，公司正在办理将权利从尚宝罗有限变更到尚宝罗股份名下的相关手续，尚宝罗股份系由尚宝罗有限以截至2015年4月30日经审计的净资产整体折股变更设立，尚宝罗有限的债权、债务、资产由尚宝罗股份概括继承，因此，将专利权变更到尚宝罗股份名下不存在法律障碍)

公司使用的知识产权全部为原始取得，不涉及到其他单位的职务发明或职务成果，不存在潜在纠纷；公司核心技术人员没有违反与原就职单位的竞业禁止约定的情形。

## (2) 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有8项商标。具体项目如下表列示：

序号	商标	核定范围	证书编号	类号	有效期
1		泵（机器）；泵（机器、发动机或马达部件）；抽气泵；加热装置用泵；离心泵；液压泵；阀（机器零件）；鼓风机；空气压缩机；压缩机（机器）	5444525	第7类	2019.6.20
2		泵（机器）；泵（机器、发动机或马达部件）；抽气泵；加热装置用泵；离心泵；液压泵；阀（机器零件）；鼓风机；空气压	6800323	第7类	2020.6.13

		缩机；压缩机（机器）			
3		研究与开发（替他人）； 质量控制；质量检测；技 术研究；测量；材料测试； 机械研究；包装设计；建 设项目开发；计算机系统 设计	8154457	第 42 类	2021.3.27
4		泵（机器）；泵（机器、 发动机或马达部件）；抽 气泵；加热装置用泵；离 心泵；液压泵；阀（机器 零件）；鼓风机；空气压 缩机；压缩机（机器）	6800321	第 7 类	2022.7.6

### （3）软件

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的软件主要是 SBL 型泵水力设计软件，账面原值为 3 万元，已经摊销完毕。

### （4）土地使用权

权利人	位置	土地使用 权号	土地 用途	取得 方式	使用面积 (m <sup>2</sup> )	使用权终 止日期	他项权 利
尚宝罗 泵业	宝应县城西 工业集中区 尚宝罗路 1 号	宝国用 (2012) 第 115002 号	工业	出让	14,047.00	2062.0205	抵押

### （5）专有技术

专有技术名称	所有权人	委托人	取得方式	采购价格
节能型离心泵	尚宝罗有限	苏州科达科技有 限公司	委托研究开发	1,270,000.00

专有技术名称	所有权人	委托人	取得方式	采购价格
SBL 水泵实验台自动检测系统技术	尚宝罗有限	江苏大学	委托研究开发	80,000.00
无堵塞泵系列技术	尚宝罗有限	江苏大学	委托研究开发	90,000.00
节能型无堵塞纸浆泵的关键技术研究产业化	尚宝罗有限	江苏大学	委托研究开发	810,000.00

(注：截至本公开转让说明书出具之日，公司正在办理将权利从尚宝罗有限变更到尚宝罗股份名下的相关手续，尚宝罗股份系由尚宝罗有限以截至 2015 年 4 月 30 日经审计的净资产整体折股变更设立，尚宝罗有限的债权、债务、资产由尚宝罗股份概括继承，因此，将专有技术变更到尚宝罗股份名下不存在法律障碍)

公司拥有和使用的上述 4 项专有技术，其中 1 项系受让取得、3 项系委托开发取得，该等专有技术公司均与苏州科达科技有限公司、江苏大学签署了技术协议书并约定公司向受托人或出让方一次性支付报酬后，关于技术的归属、使用、收益和处分等经济利益均由公司独占取得，苏州科达科技有限公司和江苏大学未经公司同意不得擅自使用、处分该等专有技术。目前各方已履行技术协议书义务，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权和竞业禁止问题。

### (三) 公司拥有的业务资格、认证、荣誉、科研成果及特许经营权

#### 1、业务资质

公司从事业务无须相关业务许可资格或资质要求。

#### 2、公司获得的认证

##### (1) 生产许可证

公司于 2011 年 10 月 26 日获得江苏省质量技术监督局颁发的《全国工业产品生产许可证》，证书编号为（苏）XK06-003-00106。

##### (2) 计量保证确认证书

公司于 2011 年 7 月 10 日获得江苏省质量技术监督局颁发的《计量保证确认

证书》，证书编号为（2011）量认企（苏）字 3248 号

### （3）质量认证

公司于 2012 年 7 月 16 日获得由江苏九州认证有限公司颁发的质量管理体系认证合格证书，证书编号为 02912Q20295ROM。

### （4）高新技术企业证书

公司于 2014 年 8 月 5 日获得高新技术企业认证，获得《高新技术企业证书》，证书编号：GF201432000646。

**安全生产标准化证书公司于 2014 年 12 月 30 日获得 安全生产标准化认证，获得《安全生产标准化三级企业（机械）证书》，证书编号：苏 AQBXX III 201500011）。**

## （四）主要生产设备等固定资产使用情况、成新率

### 1、截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产情况

主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、电子设备和办公设备及其他四类。截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产综合成新率为 80.85%，各项固定资产使用状态良好，不存在减值损失的情形。

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	综合成新率（%）
房屋建筑物	5,668,639.09	616,465.12	5,052,173.97	89.12
机器设备	6,837,334.99	1,780,975.88	5,056,359.11	73.95
运输工具	1,239,257.26	100,685.92	1,138,571.34	91.88
办公及其他设备	395,200.62	209,526.71	185,673.91	46.98
<b>合计</b>	<b>14,140,431.96</b>	<b>2,707,653.63</b>	<b>11,432,778.33</b>	<b>80.85</b>

## 2、截至 2015 年 4 月 30 日，公司房屋建筑物及主要设备情况

### (1) 房屋建筑物情况

截至本公开转让说明书签署日，尚宝罗现有房屋面积合计 8985.36 平方米，其中 6,318.36 平方米已依法取得房屋产权证书，剩余第三期厂房已经完工，但由于没有取得该部分土地的土地使用权，剩余第三期厂房也未办理产权证书，具体情况如下：

编号	房屋所有权人	证书号	建筑面积 (m2)	用途	位置	他项权利
1	尚宝罗 泵业	宝房权证 山阳字第 20128099 85 号	1,675.8	工业	宝应县城西工业集中区尚宝 罗路 1 号 1	抵押
2	尚宝罗 泵业	宝房权证 山阳字第 20128099 85 号	1,675.8	工业	宝应县城西工业集中区尚宝 罗路 1 号 2	抵押
3	尚宝罗 泵业	宝房权证 山阳字第 20128099 85 号	2,966.76	工业	宝应县城西工业集中区尚宝 罗路 1 号 3	抵押

截至本公开转让说明书签署日，尚宝罗拥有 4 栋厂房，建筑面积合计 8,985.36 平方米，其中 3 栋厂房 6,318.36 平方米已依法取得房屋产权证书和土地使用权证。1 栋厂房未取得房屋产权证书，建筑面积计 2,640.00 平方米，主要用作仓储无进行生产情况。

公司目前已经取得宝应县住房和城乡建设局和国土资源局出具的《证明》，证明公司未发生房屋建设违法行为，未因违法违规行受到行政处理和行政处罚。

公司目前已经取得宝应县山阳镇人民政府出具的《证明》，说明公司未取得土地使用权证是待申请到相应的用地指标，即可依法为公司办理土地使用权证，现该地块的土地使用权证正在办理中。

公司共同实际控制人董洪广已出具《承诺函》，承诺若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，其愿意承担赔偿责任，并对公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。

公司已出具《承诺函》，承诺公司不在未取得土地证、房产证、环评相关文件的厂房进行生产经营活动。

## (2) 主要设备情况

公司拥有的机器设备主要包括立式机床、铣镗床、塔铣床、钻铣床、数控车床等机床共 24 台，高速碳硫分析仪、元素分析仪、电弧炉等化验仪器 9 台，智能压力变送器、泵产品参数测量仪、水环式真空泵等测试台 6 台。设备是产品高精度、高质量、高可靠性的保证，为了保证产品的创新，公司设备更新较快，成新率达到 73.95%。高精度的设备不仅保证了产品的质量要求同时还提高了产品的加工效率。高度机械化的作业水平，保证了产品的可靠性要求，降低了生产成本。

## (五) 员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司员工总人数计 108 人，构成情况如下：

### (1) 部门结构

公司现有员工合计 108 人。部门结构情况如下：

部门	人数	比例 (%)
总经理办公室	3	2.78
副总经理办公室	3	2.78
市场部	4	3.70
技术部	4	3.70
采购部	3	2.78
销售部	35	32.41
后勤部	4	3.70
生产部	47	43.52
财务部	5	4.63
<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00</b>

## (2) 教育结构

教育结构情况如下：

学历	人数	比例 (%)
研究生	1	0.93
本科	3	2.78
大专	24	22.22
高中及以下	80	74.07
<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00</b>

## (3) 年龄结构

年龄结构情况如下：

年龄段	人数	比例(%)
25岁(含)以下	10	9.26
26—30(含)岁	29	26.85
31-40(含)岁	27	25.00
41-50(含)岁	18	16.67
51岁以上	24	22.22
合计	<b>108</b>	<b>100.00</b>

## 四、公司业务相关情况

### (一) 报告期业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内,2013年、2014年和2015年1-4月的业务收入分别为27,336,828.83元、29,535,097.46元和8,702,530.61元。业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入情况如下表列示:

编号	业务类型	2015年1-4月		2014年		2013年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比

#### 一、主营业务收入

1	泵	3,161,631.80	36.33%	15,496,735.90	52.47%	15,105,481.78	55.26%
2	泵配	5,238,040.35	60.19%	13,909,383.49	47.09%	12,204,042.78	44.64%
3	电机	20,482.05	0.24%	40,820.51	0.14%	27,304.27	0.10%
	小计	8,420,154.20	96.76%	29,446,939.90	99.70%	27,336,828.83	100.00%

**二、其他业务收入**

4	其他	282,376.41	3.24%	88,157.56	0.30%	-	-
合计		<b>8,702,530.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,535,097.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,336,828.83</b>	<b>100.00%</b>

(二) 产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

**1、产品的主要消费群体**

公司的主要客户群体广泛，所生产的产品广泛适用于造纸、制糖、钢铁、冶金、环保、电力、制药、印染、化工、市政工程等多个领域。

**2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比**

报告期内公司对前五名客户的销售情况如下：

**(1) 2015年1-4月**

单位：元

序号	客户名称	销售额	占当期销售总额的百分比(%)
1	新疆银鹰工贸有限公司	961,112.82	11.04
2	上海神农机械有限公司	635,846.15	7.31
3	吴江永祥酒精制造有限公司	550,387.18	6.32
4	福建省轻工机械设备有限公司	527,231.62	6.06
5	白山市琦祥纸业业有限公司	456,153.85	5.24
合计		<b>3,130,731.62</b>	<b>35.97</b>

**(2) 2014年**

单位：元

序号	客户名称	销售额	占当期销售总额的百分比(%)
1	白山市琦祥纸业有限公司	1,239,567.53	4.20
2	新疆银鹰工贸有限公司	1,129,630.77	3.83
3	山东杰锋机械制造有限公司	1,095,810.26	3.71
4	宁波市伊黎国际贸易有限公司	922,393.16	3.12
5	四川省金福纸品有限责任公司	872,728.21	2.95
合计		<b>5,260,129.93</b>	<b>17.81</b>

## (3) 2013 年

单位：元

序号	客户名称	销售额	占当期销售总额的百分比(%)
1	江苏斯博龙泵业有限公司	1,522,222.22	5.57
2	安徽山鹰纸业有限公司	1,441,064.96	5.27
3	江苏长丰造纸有限公司	1,147,016.24	4.20
4	吴江永祥酒精制造有限公司	954,996.58	3.49
5	新疆东盛纸业有限公司	677,595.73	2.48
合计		<b>5,742,895.73</b>	<b>21.01</b>

公司的客户较为分散，不存在单个客户销售比例超过公司销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。经核实：公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占权益；前五大客户中不存在受同一实际控制人控制的情况。

#### 客户较为分散的原因如下：

首先，就产品特点而言，公司主要生产的泵设备，产品使用寿命长，公司产品使用寿命通常为 5 年。客户采购该设备后更换有一定的周期；产品的特点决定客户不会进行大量采购，是造成公司客户较分散的部分原因。

其次，就销售模式而言，公司在报告期间内的产品主要直接面向造纸行业的最终客户即造纸厂，不涉及固定大批量分销或代理商，因而更加贴近市场，也使得公司客户数量较多且分散。

最后，就客户需求而言，客户采购公司产品主要是作为辅助生产设备使用，后续客户很少会就整机进行重新更换，一般会采购部分泵配件进行定期维护更新，因此客户不会进行大量采购。

（三）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

#### 1、报告期内主要产品的原材料及供应情况

公司产品和服务所需的主要原材料包括：电机、铸件、泵体和泵盖等。主要产品和服务所需原材料价格波动不大，公司的劳动力成本也没有出现重大变化，因此，报告期内各成本占生产成本的比重差别较小。各成本费用的比重如下：

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	6,293,038.39	85.19	21,898,673.34	86.51	19,387,762.47	85.63
直接人工	882,524.54	11.95	2,938,057.05	11.61	2,601,865.57	11.49

制造费用	211,202.44	2.86	477,517.44	1.89	651,824.67	2.88
<b>合计</b>	<b>7,386,765.37</b>	<b>100.00</b>	<b>25,314,247.83</b>	<b>100.00</b>	<b>22,641,452.71</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司原材料成本占生产成本的比重较为稳定，波动区间在 85%-87%之间，总体波动较小。

## 2、报告期内主要产品的能源及供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重较小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

## 3、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

### (1) 2015 年 1-4 月

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占当期采购总额的百分比(%)
1	六安江淮机电有限公司	574,720.89	14.34
2	焦作市华豫塑胶有限公司	459,024.30	11.46
3	江苏金利化工机械有限公司	378,362.32	9.44
4	扬州市铁鑫机械制造有限公司	349,549.38	8.72
5	淄博博山贝得电机有限公司	309,547.39	7.73
<b>合计</b>		<b>2,071,204.28</b>	<b>32.62</b>

### (2) 2014 年

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占当期采购总额的百分比(%)
1	江苏曜曜机械有限公司	1,831,443.35	12.83
2	靖江亚华冶化机械有限公司	1,778,697.80	12.46
3	江苏金利化工机械有限公司	1,538,916.63	10.78
4	江苏日益升工贸有限公司	985,225.78	6.90
5	六安江淮机电有限公司	836,231.22	5.86
合计		<b>6,970,514.78</b>	<b>32.03</b>

## (3) 2013 年

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占当期采购总额的百分比(%)
1	靖江亚华冶化机械有限公司	2,035,504.27	14.42
2	扬州安得里兹泵业有限公司	1,978,858.43	14.02
3	江苏金利化工机械有限公司	1,364,012.28	9.67
4	扬州华博机械制造有限公司	633,750.56	4.49
5	烟台百舸机械制造有限公司	499,356.29	3.54
合计		<b>6,511,481.83</b>	<b>33.23</b>

公司不存在严重依赖少数供应商的情况。经核实，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中不占权益。前五大供应商不存在受同一实际控制人控制的情况。

**(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况****1、截止至 2015 年 4 月 30，对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：**

单位：万元

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同期间	合同总价	履行情况
1	销售合同	福建省轻工机械设备有限公司	泵、电机	2013 年 11 月 8 日 -2014 年 1 月 7 日	75.00	履行完毕
2	销售合同	山东杰锋机械制造有限公司	泵、电机	2014 年 3 月 8 日- 2014 年 3 月 27 日	127.00	履行完毕
3	销售合同	淄博国信机电科技有限公司	泵、电机	2014 年 4 月 8 日 -2015 年 6 月 30 日	60.86	履行完毕
4	销售合同	新疆银鹰工贸有限公司	泵	2015 年 3 月 13 日 -2015 年 3 月 30 日	25.35	履行完毕
5	销售合同	玛纳斯祥云化纤有限公司	泵配件	2015 年 4 月 24 日- 2015 年 5 月 3 日	25.00	履行完毕

注：由于公司客户比较分散，且与客户并未签订框架销售合同，因此单个合同金额均不大，披露标准为报告期内前五大销售合同。

**2、截止至公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：**

单位：万元

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同期间	合同总价	履行情况
1	采购合同	六安江淮机电有限公司	电机	2014 年 6 月 10 日至 货到验收合格	53.46	履行完毕

2	采购合同	扬州市铁鑫机械有限公司	铸件	2014年6月22日- 2015年8月21日	57.30	履行完毕
3	采购合同	江苏曜曜机械有限公司	泵体、泵盖等	2015年3月30日至 货到验收合格	57.08	正在履行
4	采购合同	宝应县鑫龙铸造有限公司	泵体、泵盖等	2014年10月12日至 货到验收合格	41.80	履行完毕
5	采购合同	江苏金利化工机械有限公司	铸件	2015年2月10日至 货到验收合格	26.84	履行完毕

注：由于公司供应商比较分散，且与供应商并未签订框架销售合同，因此单个合同金额均不大，披露标准为报告期内前五大采购合同。

### 3、截止至 2015 年 4 月 30 日，对公司持续经营有重大影响的借款合同如下：

单位：万元

序号	合同类别	合同相对方	合同期间	合同金额	履行情况
1	借款合同	中国建设银行股份有限公司宝应支行	2014年7月7日-2015年7月6日	300.00	正在履行
2	借款合同	中国建设银行股份有限公司宝应支行	2014年7月3日-2015年7月2日	300.00	正在履行
3	借款合同	江苏宝应农业商业银行股份有限公司	2014年11月13日-2015年11月5日	300.00	正在履行
4	借款合同	江苏宝应农业商业银行股份有限公司	2013年11月11日-2015年11月7日	200.00	正在履行
5	借款合同	中国邮政储蓄银	2015年1月9日-2016	200.00	正在履行

	行股份有限公司	年1月8日		
	宝应县支行			

4、截止至 2015 年 4 月 30 日，对公司持续经营有重大影响的对外担保及反担保合同及履行情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏尚宝罗泵业有限公司	扬州成春电器有限公司	100.00	2014.7.31	2016.1.30	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	扬州成春电器有限公司	200.00	2013.11.15	2015.11.7	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	江苏建炜家纺制品有限公司	500.00	2015.1.9	2016.1.7	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	江苏建炜羽绒制品有限公司	250.00	2014.9.25	2016.9.25	否
<b>合计</b>		<b>550.00</b>			

截至 2015 年 4 月 30 日，本公司对外提供的反担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保期间	担保是否已经履行完毕	备注
宝应县民生担保有限责任公司	江苏建炜羽绒制品有限公司	500.00	担保责任履行完毕后形成的对江苏建炜羽绒制品有限公司追偿债务之日起两年	否	江苏尚宝罗泵业有限公司为该项担保提供反担保
<b>合计</b>		<b>500.00</b>			

5、截止至 2015 年 4 月 30 日，对公司持续经营有重大影响的担保合同及履行情况如下：

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保期间	担保是否 已经履行 完毕
董洪广、董娟、董文、宝应县民生担保有限责任公司	江苏尚宝罗泵业有限公司	300.00	2014年11月13日至2015年11月5日	否
董洪广、董娟、董文、江苏建炜家纺织品有限公司	江苏尚宝罗泵业有限公司	200.00	2014年11月11日至2015年11月7日	否
董洪广、宝应县民生担保有限责任公司、刘绪清	江苏尚宝罗泵业有限公司	200.00	2015年1月9日至2016年1月8日	否
<b>合计</b>		<b>700.00</b>		

## (五) 研究开发情况

### 1、研发机构设置

公司设有独立的技术部，负责新产品的研发和为客户定制解决方案。公司拥有“江苏省制浆用泵工程技术研究中心”，“江苏省企业研究生工作站”等科研平台和基地。已建成具有国内先进水平的水泵性能检测中心，为新产品的研发创造了良好条件。

### 2、研发队伍情况

技术部共有研发人员 23 人，占公司员工总数的 16%，均具有较好理论基础和丰富的实践经验，其中正高级职称 1 人，副高级职称 2 人，中级职称 6 人，硕士研究生及以上学历 7 人，其余都是本科学历。公司技术力量已初步形成由高级工程师—工程师—助理工程师组成的梯队，分别负责产品研发、科技成果转化，以及负责生产工艺设计、产品质量控制，既具有严格的分工和合理的组织机构，又有科学的工作程序，从而提高了科技队伍的总体素质。公司研发人员中拥有一大批技术骨干都是在生产一线从事科技工作多年的技术带头人，具有丰富的理论水平和实践经验。

### 3、核心技术人员简历

**董洪广：**简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**方波：**简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

**相立峰：**男，汉族，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。主要工作经历：2011年7月至2012年7月，任南京林城环通科技有限公司机械工程师；2012年7月至2014年7月，任南京神源生智能科技有限公司产品设计工程师；2014年8月至今，任尚宝罗江苏节能科技股份有限公司机械工程师。

### 4、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动。

### 5、报告期内研发投入情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
研发费用（元）	381,731.22	616,755.47	389,100.68
营业收入（元）	8,702,530.61	29,535,097.46	27,336,828.83
占比（%）	4.39%	2.09%	1.42%

报告期内，研发费用占营业收入的综合比率为2.12%，为提高公司在行业的技术优势，公司持续加大研发投入，2015年1-4月研发费用占营业收入比例达4.39%。

### 6、科研成果

序号	科研课题	成果
1	高效节能无堵塞造纸工艺流程泵	2012年科技型中小企业技术创新基金、2011年国家火炬计划项目、高新技术产品认定证书
2	高效节能无堵塞木片旋流泵	2012年国家火炬计划项目、高新技术产品认定证书
3	SBL节能型离心泵	中国节能产品认证证书

## 7、合作研发情况

多年来，公司与江苏大学、沈阳水泵研究所、清华大学等高等院校和科研机构建立了长期稳定的技术合作关系。2011年，公司与江苏大学建立了江苏省产学研校企联盟（备案编号：NSG0620034-4）。

### （六）环保及排污情况

公司主要从事泵系列产品生产、销售和研发的业务。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）及《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的分类标准，行业属于机械制造业中的通用设备制造业，行业编号为C34，不属于《上市公司环保核查行为分类管理名录》所列16个重污染行业范围内。公司所处行业不属于重污染行业。

2009年7月6日，宝应县环境保护局对尚宝罗有限在宝应县城西工业集中区实施泵业产品搬迁扩建工程项目出具《扬州尚宝罗泵业有限公司泵类产品搬迁扩建工程项目环境影响报告表审批意见》（宝环管[2009]61号），表明根据宝应县山阳镇人民政府出具的用地证明，项目用工属工业用地，符合该工业园区的产业定位和总体规划，选址可行。从环境保护角度出发，同意建设。

2009年8月，宝应县环境监测站出具《建设项目环保设施竣工验收监测表》（宝环监验[2009]25号），验收监测结论表明，江苏尚宝罗泵业有限公司在验收监测期间，泵类产品搬迁扩建工程项目认真执行了国家环境影响评价制度和“三

同时”管理制度，履行了建设项目环境影响审批手续，其环境保护设施运行正常。废气排放浓度符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表2中最高允许排放浓度。噪声排放符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》

（GB12348-2008）III类标准限值。固废中的职工生活由环卫部门统一处理，不外排；精加工工序中产生的下脚料回收后出售，不外排；外观喷漆工序中产生的漆渣收集后委托给有资质的危险废物处置公司处置。

2009年9月23日，宝应县环境保护局出具审批意见，同意江苏尚宝罗泵业有限公司泵类产品搬迁扩建（不含铸造件加工）项目通过验收。

截止至公开转让说明书署名之日，公司已依法办理环评批复、环评验收及排污许可证手续。公司不存在未办理或未办理完成排污许可、环评行政许可手续等环保违法情形。根据宝应县环境保护局出具的《证明》，公司最近两年来未发生环境违法行为，未受行政处罚。

## （七）安全生产情况

### 1、安全生产许可和安全设施验收情况

公司主要从事泵系列产品生产、销售和研发的业务。根据《安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可证制度。”公司无需取得安全生产许可证。

公司的生产建设项目无需根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》以及《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》等相关规定取得安全生产许可或进行建设项目安全设施验收。

### 2、日常安全生产管理

①安全生产管理机构：总负责人为公司共同实际控制人、董事长董洪广对公司的安全生产负首要责任，下设1名安全生产总监、4名安全生产部门负责人和

6名生产员工安全代表。公司的安全生产管理机构根据公司的总体安排，做好安全生产的计划、布置、检查、总结、安全生产教育培训和评比工作；负责拟定安全生产年度计划，并抓好具体落实和督促；负责安排定期的安全生产监督检查工作；协助领导做好事故的人员抢救等工作，并负责事故的及时上报。

②制定了《员工安全生产守则》，要求管理层贯彻落实，员工定期学习。

③建立了《应急救援制度》并组建了应急救援队伍，以应对突发的安全事故。

④建立了《安全奖惩制度》，对安全生产做出贡献的，根据考核给予奖励，对违章指挥，违章作业，违反劳动纪律的无乱造成事故与否均给予处罚及行政处分。

## 五、商业模式

公司所属行业为通用设备制造业，具体细分为泵产品制造业。泵行业作为通用机械行业的重要组成部分，近年来，国家颁布了一系列政策、法规，积极鼓励和支持泵行业特别是高端泵产品的发展，为公司的发展奠定了良好的政策基础；泵产品作为机械基础件，广泛应用于各类工业装备和机械主机，为公司的发展提供了广阔的发展空间。

公司的核心研发团队拥有较强的科研实力、良好的专业基础；公司拥有纸浆切割泵、节能型离心泵、中开式离心泵、黑液切割泵、出液口角度可调整的无堵塞旋转式纸浆泵、叶轮可调整的无堵塞旋转式纸浆泵等 13 项使用新型专利，离心泵一项外观设计专利；公司拥有的机器设备主要包括立式机床、铣镗床、塔铣床、钻铣床、数控车床等机床共 24 台，高速碳硫分析仪、元素分析仪、电弧炉等化验仪器 9 台，智能压力变送器、泵产品参数测量仪、水环式真空泵等测试台 6 台。公司设备更新较快，成新率达到 73.95%。高精度的设备不仅保证了产品的质量要求同时还提高了产品的加工效率。高度机械化的作业水平，保证了产品的可靠性要求，降低了生产成本。

凭借上述关键资源要素，公司生产的液压元件和液压系统具备高性能、高质量优势；公司通过直销的方式为白山市琦祥纸业有限公司、新疆银鹰工贸有限公司

司、山东杰锋机械制造有限公司、江苏斯博龙泵业有限公司、安徽山鹰纸业有限公司和江苏长丰造纸有限公司等公司提供产品。

报告期内，除了 2013 年公司的毛利率为 24%左右，公司的毛利率均为 30%左右，均低于同行业挂牌公司三联泵业，主要因公司的泵产品较集中于纸浆泵，整体规模较小，规模效应不够；而可比挂牌公司的泵产品相对较多样，整体规模较大。公司的毛利率每年均有上升，与可比挂牌公司的上升趋势相同；

报告期内，公司的净资产收益率均优于同行业挂牌公司。2013 年度和 2014 年度，公司的净资产收益率远高于同行业挂牌公司。影响净资产收益率的两个关键指标销售净利率和总资产周转率均高于同比挂牌公司三联泵业，特别是公司的销售净利率公司远高于同行业挂牌公司，公司的销售获利能力高是净资产收益率远高于同行业挂牌公司的关键。

## 六、公司所处行业的基本情况

根据《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”。

根据《国民经济行业分类》的行业目录，公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”-“C344 泵、阀门、压缩机及类似机械制造”-“C3441 泵及真空设备制造”。

### （一）行业基本概况

#### 1、行业监管部门

行业的主管部门为工信部、国家发改委以及地方各级人民政府相应的职能部门。

国家发改委、工信部承担行业宏观管理职能，主要负责制订产业政策、产业发展规划等，指导整个行业的协同有序发展。

工信部的主要职责是研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资项

国家发改委产业协调司主要职责是对全国工业发展进行宏观指导；综合分析工业发展形势，协调解决工业发展中的重大问题等。

## 2、行业涉及的主要法律法规及产业政策

### （1）主要法律法规

公司生产的泵主要服务于造纸、制糖、钢铁、冶金、环保、电力、制药等行业，涉及到的法律法规主要包括《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国标准化法》等法律法规。

### （2）产业政策

“十二五”规划纲要和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出要重点培育和发展七大战略性新兴产业。明确新一轮产业革命结构调整的方向：一是制造业向高附加值环节集中，二是工业向绿色制造、低碳技术、生态化、循环经济方向发展，三是创新驱动是促进产业转型升级的关键环节，由低成本竞争转向技术、质量、品牌、服务竞争。

国务院印发《关于加快发展节能环保产业的意见》明确“十二五”期间，节能环保产业产值年均增长 15%以上。

工信部《加快工业绿色发展的意见》提出：培育一批专业的合同能源管理公司，整合合同能源管理公司，高效电机及高效风机、泵、压缩机生产企业，在政策、资金上加强引导，在制度、标准上加强约束，营造有利于工业绿色发展的政策环境。

工业清洁生产“十二五”规划提出：必须加快推行清洁生产，由高消耗、高排放的粗放方式向集约、高效、低排放的清洁生产方式转变，实现资源科学利用和污染源头预防。

## 3、行业所处生命周期

自改革开放以来，中国经济的高速增长和市场的全球化，引发了对泵产品的巨大市场需求，中国已发展成为世界最大的泵生产国，形成了具备相当生产规模

和技术水平的生产体系，是全球泵产品的重要生产基地。目前泵行业技术上已经较为成熟，行业竞争较为激烈、下游用户特点清楚和需求稳定，因此我国泵行业处于成熟的生命周期阶段。

#### 4、上游供给和下游需求情况

泵产品的上游行业是钢材、电机、密封件、铸造件、轴承、机封等原材料行业，原材料的价格波动对泵产品行业的利润空间有较大影响。在产品售价不变的情况下，上游行业的价格上升将导致泵行业的利润下降，反之则导致泵行业的利润上升。上游行业市场供应充分，能满足本行业快速增长的需要，不会对泵制造行业的生产产生影响。

公司所在行业的下游是冶金，矿山，电力，轻工，市政工程，水利，石油化工，环保水处理，海水淡化、消防的等行业，这些行业都是关系国计民生的大行业，需求旺盛，如石油化工，冶金，矿山等行业需求主要受国家宏观政策和宏观经济的影响，而环保，水利，消防这些行业是国家重点扶持行业，这些因素直接或者间接决定了公司所在市场的总容量、正常采购需求和实际采购能力。但总体而言，泵行业的市场容量比较平稳，行业的总体规模也变化不大，需要的是产品的升级换代和提高产品的科技含量。

#### 5、行业竞争程度及行业壁垒

##### （1）人才与技术壁垒

泵的设计人员需要利用计算机技术来进行产品的开发设计以提高设计精度、缩短产品设计的周期。在生产中需要三维 CAD 设计软件、CFD 计算流体力学软件等先进的设计手段。离心泵的应用技术涉及流体力学、材料学、计算机模拟技术等多个学科，需要多领域专业人才协同合作。

##### （2）品牌壁垒

泵品牌知名度对产品销售的影响程度较高。对用户而言，品牌是产品质量、档次、性能、服务和企业实力的集中体现。国内占据中高端产品市场的领先企业均经过长期发展，其品牌知名度高，市场份额多。新进入企业很难在短时间内树立良好的品牌效应。

### （3）渠道壁垒

拥有健全、健康的营销网络，是企业得以迅速发展的关键要素，建立庞大的营销网络且积累相当数量优质经销商，资金投入大，管理复杂，新进企业很难在短时间具备这种优势。

### （4）资金壁垒

在原材料和能源价格起伏变动的不利因素影响下，产品成本的控制难度大，具有一定资金实力的企业可以通过批量采购或良好的信用获得相对较低成本的原材料，维持较高的利润。

### （5）规模效应壁垒

泵行业规模效应明显，企业需要达到一定的生产规模才能有效降低综合制造成本，保证企业合理利润空间。

## （二）市场规模

目前，我国泵行业共有各类泵生产企业 6,000 多家，大约拥有 450 个系列 5000 多个规格，根据国家统计局统计数据，行业 2009 年实现销售收入超过 1000 亿元，行业的工业产值在 1080 亿元左右，2010 年实现工业总产值 1227.88 亿元，实现销售收入 1189.73 亿元。2011 年实现工业总产值 1568 亿元，实现营业收入 1530 亿元。行业产值的增长稳定，保持在 20%左右。

前瞻产业研究院数据显示，在污水处理设备投入中，水泵类约占机械设备总投资的 15%，按比例计算，“十二五”期间，城市污水处理领域的泵类产品需求量将在 600 亿元左右，未来三年还有近 400 亿的市场需求，泵行业的市场前景良好。

前瞻产业研究院预计，“十二五”期间我国泵及真空设备制造业将保持 20%左右的市场增长速度，到 2015 年的销售规模将在 1587 亿元左右。

根据中国通用机械工业协会泵业分会 2006-2012 年出版的《中国通用机械泵行业年鉴》对全部会员单位的统计：2007 年，泵业协会的会员单位有 147 家，实现工业总产值 265.48 亿元，同比增长 22.4%；实现利润总额 16.1 亿元，同比增长 19.1%。2008 年，泵业协会的会员单位有 143 家，实现工业总产值 312.20

亿元，同比增长 17.6%；实现利润总额 19.9 亿元，同比增长 23.1%。2009 年，泵业协会的会员单位有 145 家，实现工业总产值 323.20 亿元，同比增长 3.5%；实现利润总额 23.1 亿元，同比增长 16.1%。2010 年行业协会内规模企业会员实现工业生产总产值 355.10 亿元，比去年同期增长 10%，2011 年行业会员企业实现工业总产值 437.7 亿元，比去年同期增长额 13.3%，2012 年行业的会员企业实现工业总产值 501.20 亿元，保持着较为平稳的增速，为公司稳定持续的经营创造较好的市场环境。

### （三）影响行业发展的基本风险特征

#### 1、高端产品依赖进口，低端产品市场竞争激烈

在供需方面，我国泵行业一直处于供大于求的状态，常年产销率保持在 95% 上下，2010 年以后，随着国内扩大内需和装备制造业政策的逐步实施，整个行业的供需会有一定程度的扩大，但是，泵行业目前还是处于调整期，产品结构不尽合理，中高端产品比例偏低，部分高端产品依赖进口，而生产低端产品的中小企业面临经营困难，利润下滑，产能过剩，价格竞争异常激烈。

#### 2、原材料价格波动风险

泵行业所需的主要原材料包括：电机、铸件、泵体和泵盖等，其基础原料为钢材、有色金属，是泵行业最重要的两种原材料，当金属价格出现大幅度攀升时，会给行业带来一定的成本压力，影响行业的利润。

#### 3、技术革新风险

当前国家装备制造业调整和振兴计划提出，要加快完善行业产品的标准体系，要提高标准水平，促进新技术，新工艺，新设备，新材料的推广应用，淘汰落后产能，跟踪国际先进技术发展趋势。如果行业内的企业无法及时进行技术更新，将很可能被淘汰。而我国泵行业内以低端产品的中小企业居多，在转型调结构的背景下，行业将重新洗牌，众多的低端企业将很可能形成倒闭潮。

### （四）公司竞争地位

#### 1、公司在行业中的竞争地位

中国泵行业规模以上企业 3500 家以上，产品种类约为 450 个系列 5000 多个品种。与世界泵业市场相比，我国泵业市场集中度相对较低，没有市场地位显著突出的综合性泵业集团。但在主要细分市场领域，市场份额越来越向优势企业集中。

## 2、公司主要业务领域竞争对手情况

### (1) 湖南耐普泵业股份有限公司

主要从事泵组成套供应，泵系统节能改造，水泵维护、检修等全面服务，长期专注于为石化、电力、钢铁、市政等行业客户提供高品质产品及全程服务。

### (2) 山东双轮股份有限公司

原名威海水泵厂，始建于 1952 年，其产品应用于城建市政、电力水利、冶金矿山、石油化工、轻工医药、暖通空调、环境保护及治理、消防供水及自动化控制等领域。

### (3) 赛莱默中国有限公司

赛莱默公司的前身是 ITT 公司的水业务部门，包括水与污水处理、分析仪器、住宅与商业用水和流动控制等。赛莱默继承 ITT 公司超过百年的水务经验，专门从事水的输送、处理和监测和控制的基础设施和应用技术。

## 3、公司在行业中的竞争优势

### (1) 突出的技术优势。

公司是国家高新技术企业，多项科研产品获得国家火炬计划项目和高新产品认定证书，被授予科技型中小企业技术创新基金。目前公司拥有 13 项实用新型专利，1 项外观设计专利。

近几年，公司和清华大学、江苏大学成为紧密产学研合作单位，使公司在产学研结合方面有着得天独厚的优势，多项创新产品的开发和技术创新都与产学研途径密不可分。

## （2）性能质量优势

公司先后荣获“江苏质量信得过产品”、“江苏省名牌产品”、“扬州知名商标”、“江苏省著名商标”等荣誉。在管理上，公司坚持制度化管理，并狠抓产品质量。公司于2004年通过ISO9001:2000质量体系认证，2008年通过英国DAS质量体系认证。

## （3）公司产品系列和型号丰富，能满足客户多样化的需求

公司产品线丰富，产品品种多、规格全、质量优，能满足不同需求，既可以满足客户标准化产品的批量生产要求，亦可以按需定制，生产应用于特殊领域的泵阀产品。

## （4）快速响应和服务优势

公司对客户承诺从接到订单、组织生产、质量测试到交付产品必须在与客户约定的时间内完成，与竞争对手相比，公司按需及时供货能力较强，得到了客户的高度认可。尤为重要的是，除了在生产交货环节的响应速度上具有优势外，公司更重视前端研发环节的响应速度。公司及时跟踪和参与重要客户及潜在客户的新品研发计划，往往在客户的新品推出之时，公司的配套产品也已设计完毕，迅速投入商用。这种研发的服务优势强化了公司与客户的合作关系，是公司重要的核心竞争力之一。

## 4、公司在行业中的竞争劣势

### （1）公司规模较小，知名度不足

公司一直依据自身的资本积累发展，公司规模较小，生产场所、人员规模等方面受到了一定的限制。公司在目前的江苏省内虽然有一定的知名度，但是就国内外上市公司和实力更强的企业而言具有较大的劣势。

### （2）融资渠道单一，融资能力受限

公司不断加大对生产设备、研发新品和改良工艺的资金投入，需要大量营运资金的支持。如果公司不能随着市场需求，扩大生产规模并根据市场变化情况推出新产品，迅速占领市场，将对公司的品牌声誉和市场地位造成不利影响。公司目前主要依靠银行融资渠道和自有资金积累，难以满足目前快速发展的需求，需

要进一步拓展融资渠道。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司股东会自设立以来分别就有限公司的增资、股权转让、经营范围变更等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会运行情况良好，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照相关规定进行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司股东大会分别就董事与监事的任免、主要管理制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌、增资等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

#### （二）董事会的建立健全及运行情况

有限公司设立之初未设董事会，只设一名执行董事，负责执行股东会的决议并制定有限公司的经营投资方案。

股份公司董事会由5名董事组成，其中董事长1名。董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司董事会对公司管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

#### （三）监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立之初未设监事会，仅设监事1名，由股东会选举产生，负责检查有限公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司监事会由 3 名监事组成,其中职工代表监事江燕燕由公司职工代表大会选举产生,股东代表监事祁珍珍和吕君由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期三年,任期届满可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》,公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日,股份公司监事会就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### (一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

#### 1、股东的权利

《公司章程》第三十三条规定,公司股东享有下列权利:“(一)依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配;(二)依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会,并行使相应的表决权;(三)对公司的经营进行监督,提出建议或者质询;(四)依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;(五)查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告;(六)公司终止或者清算时,按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;(七)对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东,要求公司收购其股份;(八)法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权。”《公司章程》就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利也作出了明确的规定。

#### 2、投资者关系管理

公司在《公司章程》第十二章规定了投资者关系制度,将通过公告、公司网站等多种方式及时披露公司的企业文化、发展战略、经营方针等信息,保障所有投资者的合法权益。

#### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间产生与章程规定有关的纠纷，应当先行通过友好协商的方式解决。协商不成的，可通过诉讼方式解决。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

#### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第四十条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反相关法律、法规及《公司章程》规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及《公司章程》规定的，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。”

《公司章程》第一百二十条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该项提交股东大会审议。”

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，当关联股东未主动回避时，其他股东可要求其回避。关联股东应向股东大会详细说明有关关联交易事项及其对公司的影响。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《设备材料采购管理制度》、《公司财务费用报销管理制度》、《合同管理制度》等内部管理制度，基本涵盖了公司业务经营、财务管理、风险控制各环节，符合公司的特点和现实情况。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自成立以来，依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则等各项管理制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。

股东大会、董事会、监事会及管理层均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。公司现有的治理机制能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

由于公司改制为股份有限公司时间不长，虽已建立较为完善的公司治理机制，但仍然需要董事、监事、高级管理人员在实践中不断加强公司治理方面的学习，定期参与公司治理方面的培训，严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更加规范。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。公司的主要业务和生产经营合法合规，不存在未取得或超资质及特许经营权开展业务的情况。最近两年内公司不存在重大违法违规行为，也不存在被工商、税务、社保、环保等相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、**共同**实际控制人一贯遵纪守法，不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司的独立性

公司具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道。公司业务开发、实施、验收等流程均已形成了书面化的较为完备的程序制度，具备独立完整的采购、销售、工时记录系统，自主组织经营，不受其他公司干预。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司主要资产权利清晰完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷。公司股东历次出资及时到位、真实合法。公司的主要资产不存在被控股股东、**共同**实际控制人占用的情况。公司资产独立。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关的法律法规规定，建立了相应的劳动人事管理制度和工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，为员工办理社会保险。公司人员独立。

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人董洪广对外投资了宝应县顺丰铸造有限公司和扬州市尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司。该等公司基本情况如下：

1. 宝应县顺丰铸造有限公司

注册资本人民币 300 万元，经营期限自 2008 年 3 月 26 日至 2018 年 3 月 25 日。该公司经营范围为：机械铸造件加工销售。董洪广持股 100%。

2. 扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司

注册资本人民币 2000 万元，经营期限自 2012 年 3 月 27 日至 2022 年 3 月 26 日。该公司经营范围为：高强耐磨、耐蚀金属材料及制品研发、销售；自营和代理各类商品的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外。董洪广持股 60%。

3、宝应县尚宝罗职业培训学校

开办资金人民币 20 万元，由董文个人出资。经营期限自 2015 年 7 月 28 日至 2017 年 7 月 27 日。经营范围：车工、钳工、焊工、磨工、数控车工、机械制图（初、中级）。

顺丰铸造及尚宝罗耐磨的经营范围和业务，与公司经营范围和业务无相同或相似之处，不存在同业竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、共同实际控制人董杰、陆绍飞出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为尚宝罗江苏节能科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东、董监高或核心技术人员期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况

有限公司时期，公司存在与控股股东、实际控制人，控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方之间资金往来的情况。具体情况详见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”相关内容。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了规范及防止控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》中对公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定，建立了资金管理的长效机制。

为避免和防止今后控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司股东、实际控制人已出具承诺如下：

“本人，作为尚宝罗江苏节能科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，现郑重声明如下：

一、最近二年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、

机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。

二、本人或本人控制的企业最近二年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。

三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

单位：股

序号	姓名	任职			持有股份（股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管		
1	董洪广	√		√	13,804,400.00	86.39
2	董文	√		√	1,243,200.00	7.78
3	董娟	√		√	932,400.00	5.83
4	夏良吉	√			-	-
5	张书华	√			-	-
6	祁珍珍		√		-	-
7	吕君		√		-	-
8	江燕燕		√		-	-
9	方波			√	-	-
10	费海鸥			√	-	-
合计					15,980,000.00	100.00

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事长及总经理董洪广与董事及副总经理董文是父子关系；公司董事长及总经理董洪广与董事董娟是父女关系；董事及副总经理董文与监事祁珍珍是夫妻关系；董事董娟与副总经理方波是夫妻关系。

其他董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

序号	姓名	公司任职	其他单位任职
1	董洪广	董事长兼总经理	顺丰铸造任执行董事、法定代表人；尚宝罗耐磨任执行董事、法定代表人
2	董文	董事兼副总经理	宝应县尚宝罗职业培训学校任法定代表人、负责人
3	董娟	董事兼董事会秘书	-
4	夏良吉	董事	-
5	张书华	董事	-
6	祁珍珍	监事会主席	-
7	吕君	监事	-
8	江燕燕	职工监事	-
9	方波	副总经理	-
10	费海鸥	财务负责人	-

## （四）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

### **八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况**

有限公司时期，公司未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事。2015年6月23日，经股份公司创立大会选举、职工代表大会推选，公司成立了董事会和监事会。董事会由5名董事组成，分别是董洪广、董文、董娟、夏良吉和张书华，其中董洪广为董事长。监事会由3名成员组成，分别为祁珍珍、吕君和江燕燕。其中江燕燕为职工代表大会选举产生的职工代表监事。公司董事会聘任董洪广为公司总经理，聘任董文、方波为公司副总经理，聘任费海鸥为财务总监，聘任董娟为董事会秘书。《公司章程》对董事、监事、高级管理人员的职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。目前，公司核心技术人员为董洪广、方波和相立峰。

近两年来，公司董事、监事及高级管理人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

### **九、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况**

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策机制的建立情况

2015年5月股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，制定了较为完善的公司章程，对经营管理中的对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项出了

明确规定，并制定了《对外担保制度》、《关联交易制度》、《对外投资制度》等制度性文件，规定了具体事项的审批权限及程序，这些规定符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

### 1、对外担保

截至本说明书签署之日（2015年4月30日）公司对外担保金额550万元，对担保机构提供反担保金额500万元，对外担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏尚宝罗泵业有限公司	扬州成春电器有限公司	100.00	2014.7.31	2016.1.30	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	扬州成春电器有限公司	200.00	2013.11.15	2015.11.7	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	江苏建炜羽绒制品有限公司	250.00	2015.9.25	2017.9.25	否
<b>合计</b>		<b>550.00</b>			

对外提供的反担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保期间	担保是否已经履行完毕	备注
宝应县民生担保有限责任公司	江苏建炜羽绒制品有限公司	500.00	担保责任履行完毕后形成的对江苏建炜羽绒制品有限公司追偿债务之日起两年	否	江苏尚宝罗泵业有限公司为该项担保提供反担保
<b>合计</b>		<b>500.00</b>			

#### (1) 被担保方基本情况

##### ①扬州成春电器有限公司

扬州成春电器有限公司设立于 2007 年 5 月 9 日，注册资本为 1,018 万元，法定代表人是潘晓春，经营范围为：电子产品（温控器、热保护器）、电器产品（塑料配件）、五金配件（冲压件）、电器设备（自动化、半自动化来料组装）加工、制造、销售；机械来料加工；自营和代理各类商品的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	潘晓春	1,018.00	100.00
合计		<b>1,018.00</b>	100.00

2014 年 7 月 31 日，公司与江苏射阳农村商业银行宝应支行签署了《最高额保证合同》（编号：射阳农商行高保字[2014]第 0765073101 号），约定公司为确保扬州成春电器有限公司与江苏射阳农村商业银行宝应支行签署的《最高额借款合同》（编号：射阳农商行高借字[2014]第 0765073101 号）的履行，公司提供最高额为 100.00 万元的连带责任保证。上述《最高额借款合同》借款期限为 2014 年 7 月 31 日至 2016 年 1 月 30 日，保证期间为《最高额借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

2013 年 11 月 18 日，公司与江苏宝应农村商业银行股份有限公司签署了《最高额保证合同》（编号：[5629]农商高保字[2013]第 00008 号），约定公司为确保扬州成春电器有限公司与江苏宝应农村商业银行股份有限公司签署的《流动资金循环借款合同》的履行（编号：[5629]农商流借字[2013]第 00008 号），公司提供最高额为 200.00 万元的连带责任保证。上述《最高额借款合同》借款期限为 2013 年 11 月 18 日至 2015 年 11 月 7 日，保证期间为《最高额借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

截至本公开转让说明书签署日，扬州成春电器有限公司的 100 万元及 200 万元借款均未还款，公司没有续保情形。

扬州成春电器有限公司与公司无关联关系。

## ②江苏建炜羽绒制品有限公司

江苏建炜羽绒制品有限公司设立于 2013 年 7 月 23 日，注册资本为 2,000 万元，法定代表人是陈建，经营范围为：羽绒制品加工、销售；羽毛收购。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。其股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陈宝荣	1900.00	95.00
2	江苏建炜家纺制品有限公司	100.00	5.00
合计		2000.00	100.00

2014 年 9 月 25 日，公司与江苏宝应农村商业银行股份有限公司签署了《保证合同》（编号：[5629]农商保字[2014]第 00006 号），约定公司为确保江苏建炜羽绒制品有限公司与江苏宝应农村商业银行股份有限公司签署的《流动资金借款合同》（编号：[5629]农商借字[2014]第 00006 号）的履行，公司提供最高额为 250.00 万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为 2014 年 9 月 25 日至 2015 年 9 月 20 日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。。

截至本公开转让说明书签署日，江苏建炜羽绒制品有限公司的 250 万元借款未还款，公司没有续保情形。

江苏建炜羽绒制品有限公司与公司无关联关系。

## ③宝应县民生担保有限责任公司

宝应县民生担保有限责任公司设立于 1999 年 5 月 4 日，注册资本为 10,000 万元，法定代表人是潘长峰，经营范围为：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保。其他业务：诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资。（依

法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。其股东组成为宝应县城市建设投资发展有限公司、宝应县农村合作经济经营管理站、宝应县工商业联合会、宝应县个体私营经济协会、宝应县安宜镇农工商实业总公司和宝应县财政会计学会六个。

2015年1月8日，公司与宝应县民生担保有限责任公司签署了《反担保合同》，约定公司为确保宝应县民生担保有限责任公司对江苏建炜羽绒制品有限公司与江苏银行股份有限公司签署的《流动资金借款合同》(编号：JK093315000013号)的履行债务追偿，公司提供最高额为500.00万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》借款期限为2015年1月8日至2016年1月7日，反担保保证期间为《流动资金借款合同》履行担保责任完毕后形成的对江苏建炜羽绒制品有限公司追偿债务之日起两年。

截至本公开转让说明书签署日，江苏建炜羽绒制品有限公司的500万元借款未还款，宝应县民生担保有限责任公司未履行担保义务，公司没有续保情形。

宝应县民生担保有限责任公司与公司无关联关系。

## (2) 被担保方经营及财务情况

扬州成春电器有限公司位于扬州市宝应县城西工业园区，与本公司毗邻。该公司是专业从事温度控制器、马达保护器、可调式温度器等产品的研究、设计、开发、生产和销售为一体的厂家，产品主要应用于各种家用电器马达、取暖器、灯具、镇流器、电动工具、汽车电机、咖啡壶、多士炉、过胶机、电热水壶、蒸汽枪、蒸汽熨斗、微波炉、饮水机等电器原件的过流、超温进行可靠安全保护。公司厂房占地30余亩，建筑面积15,000平方米，固定投资1,000多万元。现有职工80余人，其中专业技术人员30多人。

江苏建炜羽绒制品有限公司成立于2013年7月，与本公司相邻，是一家专业提供水洗羽绒、羽毛、类产品的企业。公司现有生产工人50名，销售业务员及技术管理人员20名。公司生产的羽绒原材料主要来自宝应县、黑龙江、河北、河南、安徽等地。公司占地面积近70亩，厂房使用面积近20000平方米，仓库使用面积5000平方米，拥有水洗生产线3条，五厢分毛机1套、三厢分毛机2

套、拼堆机 2 套、烘干机 2 台、全自动打包机 4 台及供气、供水处理设施等设备，已形成年产羽绒 9000 多吨的生产能力。

截至 2014 年 12 月 31 日扬州成春电器有限公司、江苏建炜羽绒制品有限公司的基本财务状况（未经审计）如下：

项目	扬州成春电器有限公司	江苏建炜羽绒制品有限公司
总资产	24,734,561.74	56,314,216.24
净资产	17,996,726.44	30,041,499.86
总收入	28,178,413.28	103,174,300.19
净利润	1,946,712.03	10,041,499.86
资产负债率	25.74%	46.65%
流动比率	2.16	2.01

综上所述，被担保企业的经营情况和财务状况良好，资产负债率在合理范围内，收入规模足以偿还到期账务并且具有良好的资产流动性，公司对外承担连带担保责任的风险较小。

依据中国人民银行征信中心出具的企业信用报告显示，扬州成春电器有限公司、江苏建炜羽绒制品有限公司信用状况良好，无违约逾期不还的贷款。

公司全体股东董洪广、董文和董娟已出具承诺，若尚宝罗公司因被担保方扬州成春电器有限公司和江苏建炜羽绒制品有限公司违约而承担还款责任，尚宝罗公司因此所遭受的全部经济损失将由全体股东承担。

## 2、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

## 3、重大投资

报告期内，公司无重大对外投资事项。

## 4、关联交易

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2013年、2014年、2015年1-4月的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见《审计报告》(京永审字(2015)第14673号)。

#### (二) 财务报表编制基础的方法及说明

本公司以持续经营为假设基础,按权责发生制原则,根据实际发生的交易和事项,按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释等其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)编制。

### 二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

#### (一) 资产负债表

单位:元

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产:</b>	-	-	-
货币资金	2,455,738.74	2,405,594.82	1,569,160.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	470,000.00	653,071.27	161,485.51
应收账款	11,159,479.03	15,145,994.57	16,690,920.19
预付账款	391,546.30	- 989,658.75	1,057,964.40
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,183,952.72	2,420,299.64	9,016,147.20

存货	7,452,818.46	7,991,251.88	5,710,817.75
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	333,333.33	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>24,446,868.58</b>	<b>29,605,870.93</b>	<b>34,206,495.81</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	11,432,778.33	6,090,784.20	4,974,203.37
在建工程	-	-	316,786.07
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	3,500,806.30	3,591,197.57	3,863,871.37
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	318,029.99	350,353.59	189,930.67
其他非流动资产	846,200.00	3,892,000.00	2,312,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,097,814.62</b>	<b>13,924,335.36</b>	<b>11,656,791.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,544,683.20</b>	<b>43,530,206.29</b>	<b>45,863,287.29</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>	-	-	-
短期借款	13,000,000.00	13,000,000.00	11,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,550,587.60	4,416,416.79	5,476,560.87
预收款项	1,429,563.58	3,013,681.21	2,352,221.89
应付职工薪酬	5,000.00	5,000.00	-
应交税费	1,435,419.53	1,454,785.54	488,529.52

应付利息	25,440.00	28,533.33	26,458.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,361,517.73	1,003,563.66	7,574,128.30
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>19,807,528.44</b>	<b>22,921,980.53</b>	<b>27,417,898.91</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	839,120.70	877,365.76	1,393,445.31
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	460,000.00	500,000.00	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,299,120.70</b>	<b>1,377,365.76</b>	<b>1,393,445.31</b>
<b>负债合计</b>	<b>21,106,649.14</b>	<b>24,299,346.29</b>	<b>28,811,344.22</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本	15,980,000.00	15,980,000.00	15,980,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	153,028.45	153,028.45	153,028.45
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	309,783.15	309,783.15	91,891.46
未分配利润	2,995,222.46	2,788,048.40	827,023.16
<b>所有者权益合计</b>	<b>19,438,034.06</b>	<b>19,230,860.00</b>	<b>17,051,943.07</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>40,544,683.20</b>	<b>43,530,206.29</b>	<b>45,863,287.29</b>

## (二) 利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>8,702,530.61</b>	<b>29,535,097.46</b>	<b>27,336,828.83</b>
减：营业成本	6,204,526.04	21,182,128.72	20,785,947.81
营业税金及附加	28,933.00	97,663.44	107,116.50
销售费用	842,802.02	2,587,466.80	1,987,974.59
管理费用	693,408.87	1,884,727.53	1,395,511.14

财务费用	472,069.25	1,274,071.62	1,052,358.01
资产减值损失	-175,490.69	569,486.12	446,457.71
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>636,282.12</b>	<b>1,939,553.23</b>	<b>1,561,463.07</b>
加：营业外收入	59,250.00	1,166,250.00	126,600.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	387,332.25	55,671.63	170,037.55
其中：非流动资产处置损失	111,135.28	24,138.60	16,436.88
<b>三、利润总额</b>	<b>308,199.87</b>	<b>3,050,131.60</b>	<b>1,518,025.52</b>
减：所得税费用	101,025.81	871,214.67	426,510.12
<b>四、净利润</b>	<b>207,174.06</b>	<b>2,178,916.93</b>	<b>1,091,515.40</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>207,174.06</b>	<b>2,178,916.93</b>	<b>1,091,515.40</b>

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,711,927.65	35,781,305.13	29,392,050.34
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	325,349.50	8,213,431.36	4,887,816.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,037,277.15</b>	<b>43,994,736.49</b>	<b>34,279,866.99</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,644,972.03	24,819,648.92	22,771,695.37
支付给职工以及为职工支付的现金	1,555,190.78	4,882,529.71	4,076,188.56
支付的各项税费	429,359.14	1,190,781.66	1,440,392.51
支付的其他与经营活动有关的现金	1,188,869.23	8,918,272.91	4,057,325.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,818,391.18</b>	<b>39,811,233.20</b>	<b>32,345,601.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,218,885.97</b>	<b>4,183,503.29</b>	<b>1,934,265.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,713,215.38	3,059,720.06	1,992,667.05
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司和其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,713,215.38</b>	<b>3,059,720.06</b>	<b>1,992,667.05</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,713,215.38</b>	<b>-3,059,720.06</b>	<b>-1,992,667.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	2,000,000.00	16,500,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有	-	-	-

关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>16,500,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	2,148,700.00	15,705,000.00	11,665,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,148,700.00	15,705,000.00	11,665,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	160,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,455,526.67</b>	<b>16,947,349.17</b>	<b>12,547,162.50</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-455,526.67</b>	<b>-447,349.17</b>	<b>452,837.50</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>50,143.92</b>	<b>676,434.06</b>	<b>394,435.64</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,245,594.82	1,569,160.76	1,174,725.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,295,738.74</b>	<b>2,245,594.82</b>	<b>1,569,160.76</b>

## (四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	15,980,000.00	-	-	-	153,028.45	-	-	-	309,783.15	-	2,788,048.40	19,230,860.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,980,000.00	-	-	-	153,028.45	-	-	-	309,783.15	-	2,788,048.40	19,230,860.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207,174.06	207,174.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207,174.06	207,174.06
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,980,000.00</b>	-	-	-	<b>153,028.45</b>	-	-	-	<b>309,783.15</b>	-	<b>2,995,222.46</b>	<b>19,438,034.06</b>

项目	2014年											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	15,980,000.00	-	-	-	153,028.45	-	-	-	91,891.46	-	827,023.16	17,051,943.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,980,000.00	-	-	-	153,028.45	-	-	-	91,891.46	-	827,023.16	17,051,943.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	217,891.69	-	1,961,025.24	2,178,916.93
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,178,916.93	2,178,916.93
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	217,891.69	-	-217,891.69	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	217,891.69	-	-217,891.69	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,980,000.00</b>	-	-	-	<b>153,028.45</b>	-	-	-	<b>309,783.15</b>	-	<b>2,788,048.40</b>	<b>19,230,860.00</b>

项目	2013年											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	15,980,000.00	-	-	-	153,028.45	-	-	-	-	-	-172,600.78	15,960,427.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,980,000.00	-	-	-	153,028.45	-	-	-	-	-	-172,600.78	15,960,427.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	91,891.46	-	999,623.94	1,091,515.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,091,515.40	1,091,515.40
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	91,891.46	-	-91,891.46	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	91,891.46	-	-91,891.46	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,980,000.00</b>	-	-	-	<b>153,028.45</b>	-	-	-	<b>91,891.46</b>	-	<b>827,023.16</b>	<b>17,051,943.07</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）主要会计政策、会计估计

##### 1、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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 3、营业周期

本公司以12个月作为正常营业周期，作为划分流动资产或流动负债的标准。

##### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 5、现金及现金等价物的确定标准

同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

##### 6、外币业务和外币报表折算

###### （1）外币交易折算

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或近似汇率）将外币金额折算为人民币入账。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币；以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算为人民币；以历史成本计量的外币非货币性项目采用交易发生日的即期汇率折算为人民币。

除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款本金及利息的汇兑差额按资本化的原则处理外，其余情况下所产生的外币折算差额直接计入当期损益。货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

## (2) 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或近似汇率）折算。

上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下其他综合收益列示。

## 7、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

在资产负债表日，本公司对单项金额重大及单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生减值的应收款项单独进行减值测试，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项按类似信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

### (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	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) 按组合计提坏账准备应收款项：

类别	风险特征组合	依据
账龄组合		相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征。
关联方及其他组合	按类似信用风险特征组合	按债务单位的信用风险特征划分,主要为经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收本公司关联方等类别的款项),此类款项发生坏账损失的可能性极小。
按组合计提坏账准备的计提方法		
账龄组合	按类似信用	账龄分析法
关联方及其他组合	风险特征组合	不计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

类别	风险特征组合	账龄			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
账龄组合	按类似信用风险特征组合	5%	10%	30%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异。
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。

## 8、存货

### (1) 存货的初始确认

存货,是指企业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。

存货同时满足下列条件的,才能予以确认:

- 1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业;
- 2) 该存货的成本能够可靠地计量。

## （2）存货的分类

存货主要包括原材料、产成品（库存商品）等。

## （3）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法进行摊销。

## 存货的盘存制度

### （4）存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

### （5）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 9、固定资产

### （1）固定资产的初始确认条件

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，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### (2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

#### (3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (4) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公及其他设备	5	5	19.00

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

#### (5) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### （6）固定资产的处置

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

#### （7）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 10、在建工程

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

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 11、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当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、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一

般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产

#### 1) 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

#### 2) 无形资产的使用寿命及摊销

##### ①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：

无形资产类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50年	直线法
专有技术	10年	直线法
软件	5年	直线法

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

##### ②使用寿命不确定的无形资产

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 13、预计负债

因产品质量保证、对外提供担保、未决诉讼等事项形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### 14、收入确认原则

#### (1) 销售商品

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

本公司依据客户合同或订单安排发出货物，将货物交付承运人承运，承运人送达货物后，经客户签收确认时确认销售收入。

#### (2) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

#### (3) 让渡资产使用权

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## 15、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 16、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

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

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递

延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

## 17、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## 18、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

无。

### (2) 会计估计变更

无。

## 19、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### （7）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评

估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及营业毛利的构成

#### 1、营业收入的主要构成：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	所占比例(%)	金额	所占比例(%)	金额	所占比例(%)
主营业务收入	8,420,154.20	96.76	29,446,939.90	99.70	27,336,828.83	100.00
其他业务收入	282,376.41	3.24	88,157.56	0.30	-	-
合计	<b>8,702,530.61</b>	<b>100.00</b>	<b>29,535,097.46</b>	<b>100.00</b>	<b>27,336,828.83</b>	<b>100.00</b>

主营业务收入占营业收入的比例在2015年1-4月为96.76%，2014年度为99.70%，2013年度为100.00%，公司主营业务突出。其他业务收入主要是客户以纸张抵账的纸张销售收入，是偶发性的。

#### 2、主营业务收入结构（分产品）：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度

	营业收入	所占比例 (%)	营业收入	所占比例 (%)	营业收入	所占比例 (%)
泵	3,161,631.80	37.55	15,496,735.90	52.63	15,105,481.78	55.26
泵配件	5,238,040.35	62.21	13,909,383.49	47.24	12,204,042.78	44.64
电机	20,482.05	0.24	40,820.51	0.14	27,304.27	0.10
<b>合计</b>	<b>8,420,154.20</b>	<b>100.00</b>	<b>29,446,939.90</b>	<b>100.00</b>	<b>27,336,828.83</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年主营业务收入较 2013 年增长 7.7%，系公司的泵、泵配件、电机的销量较上年有所增加；由于泵的使用周期较长，泵配件的销售收入将会随着泵销量的上升而上升。报告期内，泵的销售收入占总收入比例从 2013 年的 55.26% 下降为 2014 年的 52.63% 和 2015 年 1-4 月的 37.55%，而泵配件销售收入占总收入比例逐年上升，因泵配件价格未显著提升，公司泵配件销量的增速大于泵销量的增速，这与产品性质相符，即泵的使用周期较长，泵配件销量将随着市场扩张而显著上升。2015 年 1-4 月泵的销售收入占总收入比例较低系公司的客户分散，泵产品的销售集中时点每年不同，2015 年第一季度泵的销售量不高，但从整年来看，泵的年均收入占总收入比例变化不大。公司不生产电机，主要是替客户代购，占收入比例很低。

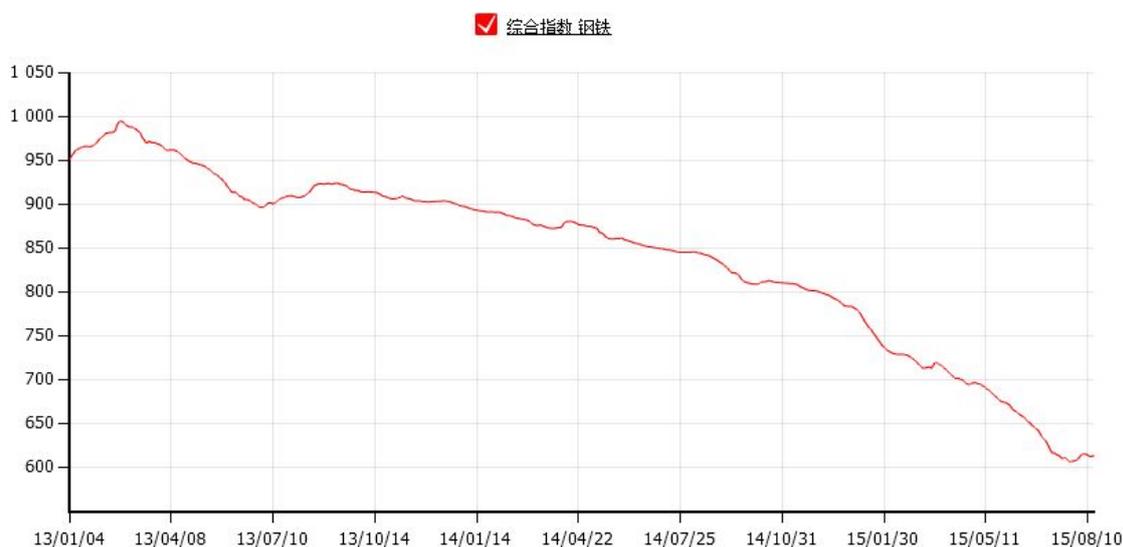
## 2、主营业务毛利结构（按业务类型）：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	营业毛利	毛利率 (%)	营业毛利	毛利率 (%)	营业毛利	毛利率 (%)
泵	944,438.48	29.87	4,429,357.77	28.58	3,588,049.04	23.75
泵配件	1,549,075.33	29.57	3,915,650.97	28.15	2,956,778.92	24.23
电机	4,490.76	21.93	7,960.00	19.50	6,053.06	22.17

合计	2,498,004.57	29.67	8,352,968.74	28.37	6,550,881.02	23.96
----	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

报告期内，公司主营业务毛利率呈上升趋势，2013年、2014年、2015年1-4月分别为23.96%、28.37%和29.67%，主要系原材料之一钢材价格下降导致产品的成本下降。由下图可见，钢铁价格在报告期内持续下跌，而公司采购的铸件、泵体和泵盖等使用的最主要原材料是钢铁（约占产品原材料成本的70%，产品生产总成本的50%）。2014年年末钢铁价格较2013年年初下降20%左右，直接导致了公司采购的铸件、泵体和泵盖等平均采购价格下降约10%，从而使得生产成本下降约5%。



(资料来源：富宝资讯)

另外一个方面是公司的中高端节能泵产品在2014年下半年的推出，该系列产品较公司其他产品价格高10%-15%。中高端节能泵产品销售额约占公司总销售额的10%，致使公司的产品平均销售单价有所提升1%。

综上，报告期内公司毛利率提升约6%的毛利率主要是由产品生产成本下降约5%和平均销售价格提升约1%造成的。

同比公司三联泵业（430452）在2014年毛利率为40.50%，比2013年的36.96%高约3.5%，剔除公司推出新产品的因素，与公司的毛利率变化趋势和幅度基本一致。

报告期，公司的毛利率均低于同行业挂牌公司三联泵业（430452），是因公司的中高端节能泵产品在2014年下半年才开始规模化量产，而在此之前公司产品

主要集中在中端产品，而且公司整体规模较可比公司小导致规模效应不够；而可比挂牌公司的泵产品相对较多样，整体规模较大。随着公司节能泵产品销量上升、推出其他中高端产品以及规模慢慢扩大，公司的毛利率水平将与可比公司趋近。

## （二）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

### 营业收入总额和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率%	金额
营业收入	8,702,530.61	29,535,097.46	8.04%	27,336,828.83
营业成本	6,204,526.04	21,182,128.72	1.09%	20,785,947.81
营业毛利	2,498,004.57	8,352,968.74	27.51%	6,550,881.02
营业利润	636,282.12	1,939,553.23	24.21%	1,561,463.07
利润总额	308,199.87	3,050,131.60	100.93%	1,518,025.52
净利润	207,174.06	2,178,916.93	99.62%	1,091,515.40

公司营业收入主要来源于产品销售，包括泵、泵配件及电机。电机是替客户代为采购，收入占比较小。2014年度营业收入和净利润分别比2013年度增长8.04%和99.62%，营业收入的增长系因公司扩大销售渠道，带来销量增加和营业收入增长；营业毛利的大幅增长系公司提升泵的平均销售单价以及主要原材料价格下降所致，利润总额与净利润的大幅增长主要系公司获得政府补助，如剔除政府补助，净利润的增长率约为8.8%，与收入增长率匹配。

### （三）主要费用情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售费用	842,802.02	2,587,466.80	1,987,974.59
销售费用占营业收入的比例	9.68%	8.76%	7.27%
管理费用	693,408.87	1,884,727.53	1,395,511.14
管理费用占营业收入的比例	7.97%	6.38%	5.10%
财务费用	472,069.25	1,274,071.62	1,052,358.01
财务费用占营业收入的比例	5.42%	4.31%	3.85%

## 1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资	190,568.17	269,060.67	86,847.03
福利费	10,798.86	17,040.51	8,974.19
社会保险费	52,723.86	72,646.38	19,974.82
运输费	391,081.06	1,258,601.81	1,207,083.17
广告宣传费	19,406.13	183,981.92	163,827.26
差旅费	104,568.17	658,521.19	303,172.00
车辆费用	73,475.77	108,963.52	198,096.12
其他	180.00	18,650.80	-
合计	<b>842,802.02</b>	<b>2,587,466.80</b>	<b>1,987,974.59</b>

报告期内，公司的销售费用占营业收入比例不高，分别为 9.68%、8.76%和 7.27%，主要是销售人员工资福利和差旅费。销售费用占比呈上升趋势系公司扩大销售渠道，积极开拓市场所致。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资	41,592.97	318,054.47	200,183.41
福利费	12,704.04	60,538.32	64,532.64
工会经费	2,391.21	57,485.72	36,891.24
社会保险费	62,025.62	255,083.17	143,637.16
咨询费	9,993.74	18,899.98	16,995.83
办公费	14,601.24	28,764.65	23,743.06
业务招待费	3,708.00	13,499.00	10,847.00
各项税费	20,666.30	51,102.24	90,786.76
研究开发费	381,731.22	616,755.47	389,100.68
无形资产摊销	90,391.27	272,673.80	188,007.13
折旧费	47,753.70	163,446.79	210,815.84
广告费	3,323.00	11,175.85	11,553.00
财产保险费	2,136.00	8,244.15	7,414.16
其他	390.56	9,003.92	1,003.23
<b>合计</b>	<b>693,408.87</b>	<b>1,884,727.53</b>	<b>1,395,511.14</b>

报告期内，公司的管理费用分别占营业收入的 7.97%、6.38%、5.10%，管理费用主要是工资及福利、研究开发费和无形资产摊销。公司的管理费用呈逐年上升趋势，与公司规模不断扩张的趋势相符合。

### 3、财务费用

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	303,733.34	1,084,424.17	908,620.83
减：利息收入	461.95	7,083.98	4,484.68
加：汇兑损失	0.01	309.19	-
票据贴现息及融资费用	110,454.94	188,920.45	107,520.47
手续费及其他	58,342.91	7,501.79	40,701.39

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
合 计	472,069.25	1,274,071.62	1,052,358.01

报告期内，公司的财务费用主要是利息支出、票据贴现息及融资费用，利息支出主要是向银行借款的利息，其中票据贴现息及融资费用中绝大部分是支付给融资租赁公司的融资租赁费，票据贴现息只有 2013 年有 49,075.16 元。

#### （四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。

资产减值准备明细如下表所示：

项 目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	-	-	-
其中：应收账款坏账准备	1,467,981.25	1,631,132.50	1,117,396.56
其他应收款坏账准备	192,218.65	204,558.09	148,807.91
合 计	1,660,199.90	1,835,690.59	1,266,204.47

资产减值损失在每期的具体计提金额如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	-175,490.69	569,486.12	446,457.71
合计	-175,490.69	569,486.12	446,457.71

随着公司销售收入的快速增长，应收账款及其计提的坏账准备出现了相应增长，2015 年 1-4 月内坏账准备转回 175,490.69 元，其中应收账款坏账准备转回 163,151.25 元，其他应收款坏账准备转回 12,339.44 元。

## (五) 非经常性损益

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	-111,135.28	-24,138.60	-16,436.88
其中：固定资产处置损益	-111,135.28	-24,138.60	-16,436.88
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）	59,250.00	1,166,250.00	126,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-276,196.97	-31,533.03	-153,600.67
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-328,082.25</b>	<b>1,110,578.37</b>	<b>-43,437.55</b>
所得税影响额	82,020.56	-277,644.59	10,859.39
<b>扣除所得税后非经常性损益合计</b>	<b>-246,061.69</b>	<b>832,933.78</b>	<b>-32,578.16</b>

公司非经常性损益中的收益主要来源于政府补助，公司计入非经常性损益的政府补助列示如下：

政府补助的种类		当期取得的计入当期损益的政府补助种类及金额		
		2015年1-4月	2014年度	2013年度
与资产相关的政府补助	2014年度省级前瞻性研究（第七批）专项资金（苏财教（2014）115号）	40,000.00	100,000.00	-
	小计	40,000.00	100,000.00	-
与收益相关的政府补助	工业经济奖励资金	-	10,000.00	50,000.00
	其他补贴款	-	-	40,000.00
	商务发展奖励资金	-	-	21,600.00
	中小企业国际市场开拓奖励资金	-	-	15,000.00
	纳税之星奖励	-	34,000.00	-
	科技补贴款	-	10,000.00	-
	人才补助	8,250.00	8,250.00	-
科技型中小企业技术创	-	490,000.00	-	

政府补助的种类		当期取得的计入当期损益的政府补助种类及金额		
		2015年1-4月	2014年度	2013年度
新基金(国科发计(2013)583号)				
“绿杨金凤”政府补贴资金		-	40,000.00	-
强化奖励和标准化补助		-	50,000.00	-
百博进百企补助经费		-	24,000.00	-
泵业挂牌费奖励		-	100,000.00	-
科技三项经费资助项目(宝科技(2014)4号)		-	300,000.00	-
明星企业奖励	8,000.00		-	-
企业科技创新奖励	3,000.00		-	-
小计	19,250.00		1,066,250.00	126,600.00
<b>合计</b>	<b>59,250.00</b>		<b>1,166,250.00</b>	<b>126,600.00</b>

## (六) 税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
土地使用税	纳税人实际占用的土地面积	2元/平方米
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;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、税收优惠

(1) 江苏尚宝罗泵业有限公司的增值税率为17%，无可以享受的增值税税收优惠政策。

(2) 江苏尚宝罗泵业有限公司于2011年8月被认定为江苏省2011年第一批

高新技术企业，并于 2011 年 8 月 2 日取得证书编号 GR201132000039 的《高新技术企业证书》，有效期三年；2014 年 8 月公司顺利通过高新技术企业复审，并于 2014 年 8 月 5 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合下发的证书编号 GF201432000646 的《高新技术企业证书》，有效期三年。

报告期内，公司由于未申请享受高新技术企业税收优惠政策，实际执行税率为 25%。

## 五、期末主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

#### 1、2015 年 4 月 30 日余额

项目	2015 年 4 月 30 日		
	本币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金	-	-	97,123.84
其中：人民币	97,123.84	1.0000	97,123.84
银行存款	-	-	2,198,614.90
其中：人民币	2,198,609.40	1.0000	2,198,609.40
美元	0.90	6.1137	5.50
其他货币资金	-	-	160,000.00
其中：人民币	160,000.00	1.0000	160,000.00
合计	-	-	2,455,738.74

#### 2、2014 年 12 月 31 日余额

项目	2014 年 12 月 31 日		
	本币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金	-	-	37,792.81

项目	2014年12月31日		
	本币金额	折算汇率	人民币金额
其中：人民币	37,792.81	1.0000	37,792.81
银行存款	-	-	2,207,802.01
其中：人民币	2,207,796.50	1.0000	2,207,796.50
美元	0.90	6.1190	5.51
其他货币资金	-	-	160,000.00
其中：人民币	160,000.00	1.0000	160,000.00
合计	-	-	<b>2,405,594.82</b>

### 3、2013年12月31日余额

项目	2013年12月31日		
	本币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金	-	-	229,432.09
其中：人民币	229,432.09	1.0000	229,432.09
银行存款	-	-	1,339,728.67
其中：人民币	1,339,728.67	1.0000	1,339,728.67
美元	-	-	-
其他货币资金	-	-	-
其中：人民币	-	-	-
合计	-	-	<b>1,569,160.76</b>

截至2015年4月30日，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外及存在潜在回收风险的款项。

### 4、其他货币资金分类表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保函保证金	160,000.00	160,000.00	
合计	<b>160,000.00</b>	<b>160,000.00</b>	

截至2015年4月30日，其他货币资金报告期末余额为保函保证金。除此之

外，本公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## （二）应收票据

单位：元

票据种类	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	470,000.00	653,071.27	161,485.51
合计	470,000.00	653,071.27	161,485.51

截至2015年4月30日，公司的应收票均为银行承兑汇票，到期不能承兑的风险很低。

## （三）应收账款

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
期末应收账款	11,159,479.03	15,145,994.57	16,690,920.19
总资产	40,544,683.20	43,530,206.29	45,863,287.29
期末应收账款余额占总资产比重	27.52%	34.79%	36.39%
应收账款余额增长率	-26.32%	-9.26%	-

报告期内，公司应收账款余额占总资产比重约三分之一，且有下降趋势。

### 1、应收账款按风险分类

2015年4月30日应收账款按风险列示如下：

类别	2015.4.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	

类别	2015.4.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	12,627,460.28	100.00	1,467,981.25	100.00	11,159,479.03
其中：账龄组合	12,627,460.28	100.00	1,467,981.25	100.00	11,159,479.03
关联方及其他组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,627,460.28</b>	<b>100.00</b>	<b>1,467,981.25</b>	<b>100.00</b>	<b>11,159,479.03</b>

2014年12月31日应收账款按风险列示如下：

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	16,777,127.07	100.00	1,631,132.50	100.00	15,145,994.57
其中：账龄组合	16,777,127.07	100.00	1,631,132.50	100.00	15,145,994.57
关联方及其他组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,777,127.07</b>	<b>100.00</b>	<b>1,631,132.50</b>	<b>100.00</b>	<b>15,145,994.57</b>

2013年12月31日应收账款按风险列示如下：

类别	2013.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	17,808,316.75	100.00	1,117,396.56	100.00	16,690,920.19
其中：账龄组合	17,808,316.75	100.00	1,117,396.56	100.00	16,690,920.19
关联方及其他组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,808,316.75</b>	<b>100.00</b>	<b>1,117,396.56</b>	<b>100.00</b>	<b>16,690,920.19</b>

## 2、应收账款账龄

2015年4月30日，应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内（含1年，下同）	7,707,292.02	61.04	385,364.60	7,321,927.42
1-2年	3,618,078.48	28.65	361,807.85	3,256,270.63
2-3年	830,401.40	6.58	249,120.42	581,280.98
3年以上	471,688.38	3.73	471,688.38	0.00
<b>合计</b>	<b>12,627,460.28</b>	<b>100.00</b>	<b>1,467,981.25</b>	<b>11,159,479.03</b>

一年以内的应收账款占比在2015年4月30日为61.04%，坏账风险较小。3年以上应收账款占比3.73%，已按会计准则100%计提坏账准备。

2014年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	11,453,183.32	68.27	572,659.17	10,880,524.15
1-2年	2,693,548.99	16.05	269,354.90	2,424,194.09
2-3年	2,630,394.76	15.68	789,118.43	1,841,276.33
3年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,777,127.07</b>	<b>100.00</b>	<b>1,631,132.50</b>	<b>15,145,994.57</b>

一年以内的应收账款占比在2014年12月31日为68.27%，坏账风险较小。三年以内应收账款已按会计准则计提坏账准备。

2013年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	13,268,702.24	74.51	663,435.11	12,605,267.13
1-2年	4,539,614.51	25.49	453,961.45	4,085,653.06
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,808,316.75</b>	<b>100.00</b>	<b>1,117,396.56</b>	<b>16,690,920.19</b>

一年以内的应收账款占比在2013年12月31日为74.51%，坏账风险较小。二年以内应收账款已按会计准则计提坏账准备。

3、报告期内无关联应收账款款项。

4、报告期内应收账款金额前五名债务人情况

2015年4月30日应收账款的前五名债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.4.30	比例（%）	账龄	款项性质
新疆银鹰工贸有限公司	727,232.00	5.76	1年以内	货款
吴江永祥酒精制造有限公司	643,953.00	5.10	1年以内	货款
新疆博湖苇业有限公司	633,775.00	5.02	1年以内	货款
上海神农机械有限公司	421,566.00	3.34	1年以内	货款
东营宏泰纸业有限公司	405,283.98	3.21	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>2,831,809.98</b>	<b>22.43</b>		

2014年12月31日应收账款的前五名债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
山东省寿光市鲁丽纸业有限公司	743,395.00	4.43	1-2年	货款
新疆博湖苇业有限公司	560,775.00	3.34	1年以内	货款
河南银鸽实业投资有限公司	435,612.20	2.60	1年以内	货款
荣成海盛纸业有限公司	416,670.00	2.48	1-2年	货款
湖北雅都恒兴纸业有限公司	393,257.00	2.34	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>2,549,709.20</b>	<b>15.19</b>		

2013年12月31日应收账款的前五名债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
吴江永祥酒精制造有限公司	1,010,595.50	5.67	1年以内	货款

山东省寿光市鲁丽纸业有限公司	658,795.00	3.70	1-2 年	货款
江苏斯博龙泵业有限公司	634,055.49	3.56	1 年以内	货款
新疆东盛纸业有限公司	463,894.00	2.60	1 年以内	货款
山东白山琦祥纸业有限公司	415,224.01	2.33	1-2 年	货款
<b>合计</b>	<b>3,182,564.00</b>	<b>17.86</b>		

2013年末、2014年末、2015年4月30日，公司前五大应收账款净额合计数占应收账款净额总额比分别为22.43%、15.19%和17.86%，公司的应收账款客户较为分散。

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款账龄

2015年4月30日预付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	359,141.30	91.72	-	359,141.30
1-2 年	17,405.00	4.45	-	17,406.00
2-3 年	15,000.00	3.83	-	15,000.00
3 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>391,546.30</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>391,546.30</b>

2014年12月31日预付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
----	------	-------	------	------

1 年以内	649,749.02	65.65	-	649,749.02
1-2 年	172,251.62	17.41	-	172,251.62
2-3 年	167,658.11	16.94	-	167,658.11
3 年以上			-	-
<b>合计</b>	<b>989,658.75</b>	<b>100.00</b>	-	<b>989,658.75</b>

2013 年 12 月 31 日预付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	840,692.29	79.46	-	840,692.29
1-2 年	217,272.11	20.54	-	217,272.11
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,057,964.40</b>	<b>100.00</b>	-	<b>1,057,964.40</b>

## 2、预付款项金额前五名单位情况

2015 年 4 月 30 日预付账款的前五名单位列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.4.30	比例（%）	账龄	款项性质	未结算原因
杭州速耐泵业有限公司	99,250.00	25.35%	1年以内	材料款	业务尚未完成
淄博市博山鲁溪水泵铸造厂	50,000.00	12.77%	1年以内	材料款	业务尚未完成
上海通耐流体设备有限公司	49,647.00	12.68%	1年以内	材料款	业务尚未完成
宝应巨龙水泵厂有限公司	37,302.84	9.53%	1年以内	材料款	业务尚未完成

靖江亚华冶化机械有限公司	30,903.77	7.89%	1年以内	材料款	业务尚未完成
<b>合计</b>	<b>267,103.61</b>	<b>68.22%</b>			

2014年12月31日预付账款前五名单位列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例（%）	账龄	款项性质	未结算原因
扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司	211,860.18	21.41	1年以内	材料款	业务尚未完成
淄博市博山鲁溪水泵铸造厂	80,000.00	8.08	1年以内	材料款	业务尚未完成
洪泽道特朗联合机械有限公司	74,362.92	7.51	1年以内	材料款	业务尚未完成
扬州圣达机电有限公司	58,195.10	5.88	1年以内	材料款	业务尚未完成
临沂利茂钢材有限公司	50,000.00	5.05	1年以内	材料款	业务尚未完成
<b>合计</b>	<b>474,418.20</b>	<b>47.94</b>			

2013年12月31日预付账款的前五名单位列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质	未结算原因
江苏盛美机械科技有限公司	300,000.00	28.36	1年以内	材料款	业务尚未完成
无锡华达电机有限公司	122,982.00	11.62	1年以内	材料款	业务尚未完成
扬州圣达机电有限公司	58,195.10	5.50	1年以内	材料款	业务尚未完成
长沙南方水泵厂	49,071.00	4.64	1年以内	材料款	业务尚未完成
杭州四鑫工业泵制造有限公司	44,300.00	4.19	1年以内	材料款	业务尚未完成
<b>合计</b>	<b>574,548.10</b>	<b>54.31</b>			

3、报告期内预付款项中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、报告期内有预付关联方扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司款项 211,860.18 元，系预付加工费款项，截至报告期末已结算完毕。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款按风险分类

2015 年 4 月 30 日，其他应收款按风险列示如下

种类	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,376,171.37	100.00	192,218.65	8.09
其中：账龄组合	1,946,912.81	81.93	192,218.65	9.87
关联方及其他组合	429,258.56	18.07	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,376,171.37</b>	<b>100.00</b>	<b>192,218.65</b>	<b>8.09</b>

2014 年 12 月 31 日，其他应收款按风险列示如下

种类	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,624,857.73	100.00	204,558.09	7.79
其中：账龄组合	2,445,116.74	93.15	204,558.09	8.37
关联方及其他组合	179,740.99	6.85	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,624,857.73</b>	<b>100.00</b>	<b>204,558.09</b>	<b>7.79</b>

2013年12月31日，其他应收款按风险列示如下

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	9,164,955.11	100.00	148,807.91	1.62
其中：账龄组合	2,228,328.32	24.31	148,807.91	6.68
关联方及其他组合	6,936,626.79	75.69	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的	-	-	-	-

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收账款				
合计	9,164,955.11	100.00	148,807.91	1.62

## 2、其他应收款账龄

2015年4月30日，其他应收款按账龄结构列示如下

账龄	2015年4月30日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年,下同)	1,391,784.59	71.49	69,589.23
1-2年	388,540.70	19.96	38,854.07
2-3年	118,303.10	6.07	35,490.93
3年以上	48,284.42	2.48	48,284.42
合计	1,946,912.81	100.00	192,218.65

2014年12月31日，其他应收款按账龄结构列示如下

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年,下同)	1,546,664.07	63.26	77,333.20
1-2年	711,554.57	29.10	71,155.46
2-3年	186,898.10	7.64	56,069.43
3年以上	-	-	-
合计	2,445,116.74	100.00	204,558.09

2013年12月31日，其他应收款按账龄结构列示如下

账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备

账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年,下同)	1,480,498.51	66.44	74,024.93
1-2年	747,829.81	33.56	74,782.98
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,228,328.32</b>	<b>100.00</b>	<b>148,807.91</b>

### 3、关联方及其他组合的其他应收款

2015年4月30日,其他应收款关联方及其他列示如下

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占总额比例 (%)
董洪广	股东	374,553.57	1年以内	15.77
董文	股东	54,704.99	1-2年	2.30
<b>合计</b>		<b>429,258.56</b>		<b>18.07</b>

截至2015年4月30日,公司存在对控股股东董洪广、股东董文的的其他应收款分别为374,553.57元、54,704.99元,主要系董洪广承担关联方扬州市尚宝罗铸造有限公司所欠公司款项125,036.00元以及其他因个人原因向公司暂借款项。截至本公开转让说明书签署日,控股股东董洪广以及股东董文所欠公司总计429,258.56元已经银行转账全部还清。

2014年12月31日,其他应收款关联方及其他列示如下

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占总额比例 (%)
董文	股东	54,704.99	1年以内	2.08
扬州市尚宝罗铸造有限公司	关联方	125,036.00	1年以内	4.76
<b>合计</b>		<b>179,740.99</b>		<b>6.84</b>

截至 2015 年 1 月 31 日,关联方扬州尚宝罗铸造有限公司所欠公司 125,036.00 元已转由公司控股股东董洪广承担,董洪广已于本公开转让说明书签署日之前,将上述款项全部还清。

2013 年 12 月 31 日,其他应收款关联方及其他列示如下

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占总额比例 (%)
董洪广	股东	6,591,853.52	1-2 年	71.92
董文	股东	209,737.27	1-2 年	2.29
扬州市尚宝罗铸造有 限公司	关联方	135,036.00	1-2 年	1.47
<b>合计</b>		<b>6,936,626.79</b>		<b>75.68</b>

截至 2013 年 12 月 31 日,公司存在对控股股东董洪广、股东董文的的其他应收款分别为 6,591,853.52 元、209,737.27 元,主要系因个人原因从公司暂借款项。公司的关联方资金拆借未履行关联方交易决策程序,存在不规范之处。公司自此次事件以后已进行整改。

截至 2014 年 12 月 31 日,控股股东董洪广、股东董文向公司所借款项已全部还清。

#### 4、报告期末其他应收款中应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项：

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占总额比例 (%)
董洪广	股东	374,553.57	1 年以内	15.77
董文	股东	54,704.99	1-2 年	2.30
<b>合计</b>		<b>429,258.56</b>		<b>18.07</b>

#### 5、报告期内其他应收款金额前五名债务人情况

2015 年 4 月 30 日,其他应收款金额前五名债务人

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收 款总额的比 例(%)
董洪广	关联方	374,553.57	1年以内	15.76
宝应县民生担保有限 责任公司	非关联方	350,000.00	3年以内	14.73
吉广东	非关联方	218,610.00	2年以内	9.20
刘加洪	非关联方	198,646.67	3年以内	8.36
葛跃华	非关联方	144,457.67	3年以内	6.08
<b>合计</b>		<b>1,286,267.91</b>		<b>54.13</b>

应收宝应县民生担保有限责任公司的 350,000.00 元款项，主要是宝应县民生担保有限责任公司为尚宝罗提供借款担保，尚宝罗向其支付的保证金。因借款担保还未完成，所以保证金还未收回。

2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名债务人

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收 款总额的比 例(%)
董明	非关联方	372,329.37	1年以内	14.18
宝应县民生担保有限 责任公司	非关联方	350,000.00	2年以内	13.33
东莞天龙纸业有限公 司	非关联方	271,071.20	1-2年	10.33
吉广东	非关联方	218,610.00	1年以内	8.33
扬州市尚宝罗铸造有 限公司	关联方	125,036.00	1年以内	4.76
<b>合计</b>		<b>1,337,046.57</b>		<b>50.93</b>

## 2013年12月31日，其他应收款金额前五名债务人

单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款总额 的比例 (%)
董洪广	关联方	6,591,853.52	2年以内	71.92
江苏迎浪集团	非关联方	700,000.00	1年以内	7.64
董洪喜	非关联方	557,776.71	1-2年	6.09
东莞天龙纸业有限公 司	非关联方	271,071.20	1年以内	2.96
董文	股东	209,737.27	1-2年	2.29
<b>合计</b>		<b>8,330,438.70</b>		<b>90.90</b>

## (六) 存货

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
原材料	1,394,559.51	1,338,441.80	1,474,182.66
在产品	2,725,602.70	1,741,439.86	834,678.80
库存商品	3,332,656.25	4,911,370.22	3,401,956.29
<b>合计</b>	<b>7,452,818.46</b>	<b>7,991,251.88</b>	<b>5,710,817.75</b>
减：存货跌价准备	-	-	-
<b>净额</b>	<b>7,452,818.46</b>	<b>7,991,251.88</b>	<b>5,710,817.75</b>

公司的存货主要为原材料、在产品和库存商品。原材料是泵配、铸件、五金、钢材、电机等；在产品是加工组装过程中的泵；产成品是泵；库存商品是泵、泵配件、电机。经测试，公司存货的可变现净值高于存货成本，因此未计提存货跌

价准备。

### (六) 其他流动资产

类别	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
预付科技局年度项目申报费	333,333.33	-	-
<b>合计</b>	<b>333,333.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (七) 固定资产

2015年1-4月增减变动情况

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.4.30
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>8,815,821.58</b>	<b>5,759,015.38</b>	<b>434,405.00</b>	<b>14,140,431.96</b>
房屋建筑物	2,502,639.09	3,166,000.00	-	5,668,639.09
机器设备	4,579,899.09	2,257,435.90	-	6,837,334.99
运输工具	1,362,551.15	311,111.11	434,405.00	1,239,257.26
办公及其他设备	370,732.25	24,468.37	-	395,200.62
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,725,037.38</b>	<b>305,885.97</b>	<b>323,269.72</b>	<b>2,707,653.63</b>
房屋建筑物	576,840.00	39,625.12	-	616,465.12
机器设备	1,635,294.15	145,681.73	-	1,780,975.88
运输工具	322,882.95	101,072.69	323,269.72	100,685.92
办公及其他设备	190,020.28	19,506.43	-	209,526.71
<b>三、固定资产减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋建筑物	-	-	-	-

机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>6,090,784.20</b>	-	-	<b>11,432,778.33</b>
房屋建筑物	1,925,799.09	-	-	5,052,173.97
机器设备	2,944,604.94	-	-	5,056,359.11
运输工具	1,039,668.20	-	-	1,138,571.34
办公及其他设备	180,711.97	-	-	185,673.91

2015年1-4月，公司的固定资产增加较多，其中主要是增加自建的一栋三期厂房，入账金额为3,166,000.00元和外购的机器设备，入账金额2,257,435.90元。

公司建设的三期厂房和购买的机器设备主要是为了扩大公司的节能泵系列产能。公司的中高端节能泵产品在2014年下半年的推出，该系列产品较公司其他产品价格高10%-15%，获得国家创新基金、国家火炬计划项目和中国节能产品认证，是公司未来向高端装备制造和及节能环保方向进行战略转型的关键产品。目前，中高端节能泵产品销售额约占公司总销售额的10%，结合对2014年下半年的营销推广和客户的反映情况，并综合分析市场的对节能泵系列产品需求情况，公司认为目前节能泵系列产品的产能无法满足该系列产品的市场需求，有必要扩大该系列节能产品的销售。因此，在2014年末，公司决定在保证现有系列产品的产能前提下扩大公司的产能，于是购入了生产设备并建设了厂房。

目前，建设三期厂房已经全部竣工，但由于没有取得相应的土地使用权证，无法办理房屋产权证书。因此，公司将一期和二期厂房的仓储区域用作节能泵产品的生产，而将三期厂房用于仓储。除此以外，公司其余的房屋建筑物全部取得相关权证。

三期厂房的建设于2014年年底已经开始，大部分的建设款项于2014年年底已

经支付，资金主要来源于2014年年度经营活动产生的活动现金净额为所得的4,183,503.29元。2015年新购的设备主要来自于2015年1-4月经营活动产生的活动现金净额为所得的3,218,885.97元。除此以外，公司于2013年9月27日与仲利国际租赁有限公司签订了融资租赁合同，通过售后回租的融资租赁方式获得约140万的资金也是公司增加固定资产的资金来源。

报告期末用于抵押的固定资产为厂房，权证号：宝房权证山阳字2012809985号原值2,208,000.00元，账面价值1,596,200.00元。

截至报告期末存在通过融资租赁租入的固定资产

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	2,613,846.15	773,828.45	1,840,017.70
<b>合计</b>	<b>2,613,846.15</b>	<b>773,828.45</b>	<b>1,840,017.70</b>

公司于2013年9月27日与仲利国际租赁有限公司签订了融资租赁合同，租赁物为多个生产机器设备，租赁物成本为1,755,000元（含增值税），租赁期间为2013年9月27日至2016年9月27日，首付租金为321,300元，按36期支付租金，前18期每期支付租金55,000元，后18期每期支付租金50,000元，租金总金额为2,211,300元，每期融资费用分摊率为1.33%，租赁期满机器设备归公司所有。

截至报告期末尚未办妥产权证书的固定资产如下：

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
三期厂房	3,166,000.00			3,166,000.00	尚在办理中	2016年

（续上表）

2014年固定资产增减变动情况

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	----------	------	------	------------

<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>7,502,087.45</b>	<b>1,796,506.13</b>	<b>482,772.00</b>	<b>8,815,821.58</b>
房屋建筑物	2,208,000.00	294,639.09	-	2,502,639.09
机器设备	4,028,382.91	551,516.18	-	4,579,899.09
运输工具	944,686.12	868,488.03	450,623.00	1,362,551.15
办公及其他设备	321,018.42	81,862.83	32,149.00	370,732.25
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,527,884.08</b>	<b>655,786.70</b>	<b>458,633.40</b>	<b>2,725,037.38</b>
房屋建筑物	471,960.00	104,880.00	-	576,840.00
机器设备	1,247,834.24	387,459.91	-	1,635,294.15
运输工具	641,565.38	109,409.42	428,091.85	322,882.95
办公及其他设备	166,524.46	54,037.37	30,541.55	190,020.28
<b>三、固定资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>4,974,203.37</b>	-	-	<b>6,090,784.20</b>
房屋建筑物	1,736,040.00	-	-	1,925,799.09
机器设备	2,780,548.67	-	-	2,944,604.94
运输工具	303,120.74	-	-	1,039,668.20
办公及其他设备	154,493.96	-	-	180,711.97

## 2014 年存在通过融资租赁租入的固定资产

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	2,613,846.15	691,056.66	1,922,789.49
合计	2,613,846.15	691,056.66	1,922,789.49

(续上表)

## 2013 年固定资产增减变动情况

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>7,440,726.22</b>	<b>390,098.66</b>	<b>328,737.43</b>	<b>7,502,087.45</b>
房屋建筑物	2,208,000.00	-	-	2,208,000.00
机器设备	3,760,348.72	268,034.19	-	4,028,382.91
运输工具	1,147,028.00	59,658.12	262,000.00	944,686.12
办公及其他设备	325,349.50	62,406.35	66,737.43	321,018.42
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,151,310.86</b>	<b>688,873.77</b>	<b>312,300.55</b>	<b>2,527,884.08</b>
房屋建筑物	367,080.00	104,880.00	-	471,960.00
机器设备	874,656.31	373,177.93	-	1,247,834.24
运输工具	726,711.98	163,753.40	248,900.00	641,565.38
办公及其他设备	182,862.57	47,062.44	63,400.55	166,524.46
<b>三、固定资产减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋建筑物				
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-

办公及其他设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>5,289,415.36</b>	-	-	<b>4,974,203.37</b>
房屋建筑物	1,840,920.00	-	-	1,736,040.00
机器设备	2,885,692.41	-	-	2,780,548.67
运输工具	420,316.02	-	-	303,120.74
办公及其他设备	142,486.93	-	-	154,493.96

## 2013 年通过融资租赁租入的固定资产

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	2,613,846.15	442,741.27	2,171,104.88
合计	2,613,846.15	442,741.27	2,171,104.88

基于公司的生产模式，公司需要投入大量加工用机器设备，公司的生产重点在于泵的生产 and 加工。公司的固定资产数额较大，主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公及其他设备。公司的固定资产成新度较高，保存良好，均处于正常使用状态，因此未计提减值准备。

报告期内的折旧政策如下表：

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公及其他设备	5	5	19.00

## （八）在建工程

## 1、在建工程账面余额

项目	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面余额	减值 准备	账面价值
办公室	-	-	-	-	-	-	208,654.09	-	208,654.09
测试台	-	-	-	-	-	-	108,131.98	-	108,131.98
合计							<b>316,786.07</b>		<b>316,786.07</b>

## 2、在建工程增减变动

2015年1-4月增减变化

项目名称	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
三期厂房	-	3,166,000.00	3,166,000.00	-
合计		<b>3,166,000.00</b>	<b>3,166,000.00</b>	

2014年增减变化

项目名称	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公室	208,654.09	85,985.00	294,639.09	-
测试台	108,131.98	68,426.92	176,558.90	-
合计	<b>316,786.07</b>	<b>154,411.92</b>	<b>471,197.99</b>	-

2013年增减变化

项目名称	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
办公室	208,654.09	-	-	208,654.09
测试台	41,563.59	66,568.39	-	108,131.98
合计	<b>250,217.68</b>	<b>66,568.39</b>	-	<b>316,786.07</b>

## (九) 无形资产

## 2015年1-4月增减变化

类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>4,363,690.00</b>	-	-	<b>4,363,690.00</b>
土地所有权	2,083,690.00	-	-	2,083,690.00
专有技术	2,250,000.00	-	-	2,250,000.00
软件	30,000.00	-	-	30,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>772,492.43</b>	<b>90,391.27</b>	-	<b>862,883.70</b>
土地所有权	118,075.77	13,891.27	-	131,967.04
专有技术	625,916.66	75,000.00	-	700,916.66
软件	28,500.00	1,500.00	-	30,000.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>3,591,197.57</b>	-	-	<b>3,500,806.30</b>
土地所有权	1,965,614.23	-	-	1,951,722.96
专有技术	1,624,083.34	-	-	1,549,083.34
软件	1,500.00	-	-	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地所有权	-	-	-	-
专有技术	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>3,591,197.57</b>	-	-	<b>3,500,806.30</b>
土地所有权	1,965,614.23	-	-	1,951,722.96
专有技术	1,624,083.34	-	-	1,549,083.34
软件	1,500.00	-	-	-

报告期末用于抵押的无形资产为土地所有权，权证号：宝国用（2012）第115002号，原值2,083,690.00元，账面价值1,951,722.96元。

公司无形资产中的专有技术包含4项非专利技术：节能型离心泵、SBL水泵

实验台自动检测系统技术、无堵塞泵系列技术、节能型无堵塞纸浆泵的关键技术研究与产业化。均系通过购买取得，原值总额为 225 万元。

公司无形资产中的软件包括：SBL 型泵水力设计软件，系购买取得，原值 3 万元。

#### 2014 年增减变化

类别	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>4,363,690.00</b>	-	-	<b>4,363,690.00</b>
土地所有权	2,083,690.00	-	-	2,083,690.00
专有技术	2,250,000.00	-	-	2,250,000.00
软件	30,000.00	-	-	30,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>499,818.63</b>	<b>272,673.80</b>	-	<b>772,492.43</b>
土地所有权	76,401.97	41,673.80	-	118,075.77
专有技术	400,916.66	225,000.00	-	625,916.66
软件	22,500.00	6,000.00	-	28,500.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>3,863,871.37</b>	-	-	<b>3,591,197.57</b>
土地所有权	2,007,288.03	-	-	1,965,614.23
专有技术	1,849,083.34	-	-	1,624,083.34
软件	7,500.00	-	-	1,500.00
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地所有权	-	-	-	-
专有技术	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>3,863,871.37</b>	-	-	<b>3,591,197.57</b>
土地所有权	2,007,288.03	-	-	1,965,614.23
专有技术	1,849,083.34	-	-	1,624,083.34

类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
软件	7,500.00	-	-	1,500.00

## 2013年增减变化

类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,093,690.00</b>	<b>1,270,000.00</b>	-	<b>4,363,690.00</b>
土地所有权	2,083,690.00	-	-	2,083,690.00
专有技术	980,000.00	1,270,000.00	-	2,250,000.00
软件	30,000.00	-	-	30,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>311,811.50</b>	<b>188,007.13</b>	-	<b>499,818.63</b>
土地所有权	34,728.17	41,673.80	-	76,401.97
专有技术	260,583.33	140,333.33	-	400,916.66
软件	16,500.00	6,000.00	-	22,500.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>2,781,878.50</b>	-	-	<b>3,863,871.37</b>
土地所有权	2,048,961.83	-	-	2,007,288.03
专有技术	719,416.67	-	-	1,849,083.34
软件	13,500.00	-	-	7,500.00
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地所有权	-	-	-	-
专有技术	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>2,781,878.50</b>	-	-	<b>3,863,871.37</b>
土地所有权	2,048,961.83	-	-	2,007,288.03
专有技术	719,416.67	-	-	1,849,083.34
软件	13,500.00	-	-	7,500.00

## (十) 递延所得税资产

## 1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
递延所得税资产：	-	-	-
资产减值准备	249,029.99	275,353.59	189,930.67
递延收益	69,000.00	75,000.00	-
<b>合计</b>	<b>318,029.99</b>	<b>350,353.59</b>	<b>189,930.67</b>

2、公司的递延所得税资产全部由可抵扣暂时性差异形成的，可抵扣差异项目明细：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
可抵扣差异项目：	-	-	-
资产减值准备	1,660,199.90	1,835,690.59	1,266,204.47
递延收益	460,000.00	500,000.00	-
<b>合计</b>	<b>1,660,199.90</b>	<b>1,835,690.59</b>	<b>1,266,204.47</b>

## (十二) 资产减值准备

2015年1-4月增减变动情况

项目	2015.1.1	本期计提额	本期减少		2015.4.30
			转回	转销	
应收账款坏账准备	1,631,132.50	-	163,151.25	-	1,467,981.25
其他应收款坏	204,558.09	-	12,339.44	-	192,218.65

项目	2015.1.1	本期计提额	本期减少		2015.4.30
			转回	转销	
账准备					
合计	<b>1,835,690.59</b>	-	<b>175,490.69</b>	-	<b>1,660,199.90</b>

## 2014 年增减变动情况

项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2014 年 21 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	1,117,396.56	513,735.94	-	-	1,631,132.50
其他应收款坏账准备	148,807.91	55,750.18	-	-	204,558.09
合计	<b>1,266,204.47</b>	<b>569,486.12</b>	-	-	<b>1,835,690.59</b>

## 2013 年增减变动情况

项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	765,620.53	351,776.03	-	-	1,117,396.56
其他应收款坏账准备	54,126.23	94,681.68	-	-	148,807.91
合计	<b>819,746.76</b>	<b>446,457.71</b>	-	-	<b>1,266,204.47</b>

## (十三) 其他非流动资产

类别	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付部分土地款	726,000.00	726,000.00	726,000.00
预付部分厂房款	-	3,166,000.00	1,586,000.00
预付部分设备款	120,200.00	-	-

类别	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	846,200.00	3,892,000.00	2,312,000.00

预付部分土地款系截至报告期末公司未取得土地所有权证的已支付的购买土地所有权的款项。

## 六、期末主要负债情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类

类别	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	6,000,000.00	6,000,000.00	7,500,000.00
保证借款	7,000,000.00	7,000,000.00	4,000,000.00
合计	13,000,000.00	13,000,000.00	11,500,000.00

2、报告期末本公司不存在逾期未偿还的短期借款。

3、2015年短期借款明细如下：

2014年7月3日，本公司与中国建设银行股份有限公司宝应支行签订了合同编号为2014-LDY-020号《人民币流动资金借款合同》、2014-LDY-021号《人民币流动资金借款合同》，借款金额合计600万元。本公司以土地（权证号：宝国用（2012）第115002号）及房产（权证号：宝房权证山阳字第2012809985号）作为抵押物，为本公司提供抵押担保。公司分别于2015年7月2日、2015年7月6日偿还300万元，两项借款合同所借款项已全部还清。

2014年11月13日，本公司与江苏宝应农业商业银行股份有限公司签订了合同编号为（5630）农商流借字（2014）第0014号《流动资金借款合同》，借款金额为300万元。由保证人宝应县民生担保有限责任公司、公司控股股东董洪广、股东董文、董事董娟为本公司提供保证担保。

2014年11月11日，本公司与江苏宝应农业商业银行股份有限公司签订了合同编号为（5630）农商循流借字（2014）第0182号《流动资金循环借款合同》，

借款金额为 200 万元。由保证人江苏建炜家纺纺织品有限公司、公司控股股东董洪广、股东董文、董事董娟为本公司提供保证担保。

2015 年 1 月 9 日，本公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司宝应县支行签订了合同编号为 32001819100215010002 号《小企业流动资金借款合同》，借款金额为 200 万元。由保证人宝应县民生担保有限公司、公司控股股东董洪广、刘绪清为本公司提供保证担保。

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,411,363.36	94.54	3,506,133.52	79.39	3,646,034.46	66.58
1-2 年	101,377.76	3.97	280,938.84	6.36	1,830,526.41	33.42
2-3 年	7,279.80	0.29	629,344.43	14.25	-	-
3 年以上	30,566.68	1.20	-	-	-	-
合计	<b>2,550,587.60</b>	<b>100.00</b>	<b>4,416,416.79</b>	<b>100.00</b>	<b>5,476,560.87</b>	<b>100.00</b>

报告期内，2013 年应付账款中有应付关联方扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司的加工费 518,293.65 元，2014 年已支付结清。

### 2、应付账款前五名债权人

2015 年 4 月 30 日应付账款的前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2015.4.30	比例 (%)	账龄	款项性质
-------	-----------	--------	----	------

江苏金利化工机械有限公司	670,555.32	26.29	1年以内	材料款
六安江淮机电有限公司	630,003.81	24.70	1年以内	材料款
扬州市铁鑫机械有限公司	288,393.47	11.31	1年以内	材料款
淄博博山贝得电机有限公司	118,325.00	4.64	1年以内	材料款
焦作市华豫塑胶有限公司	114,000.00	4.47	1年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>1,821,277.60</b>	<b>71.41</b>		

2014年12月31日应付账款的前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
江苏曜曜机械有限公司	636,515.22	14.41	1年以内	材料款
江苏日益升工贸有限公司	397,059.00	8.99	1年以内	材料款
江苏金利化工机械有限公司	337,050.40	7.63	1年以内	材料款
靖江亚华冶化机械有限公司	202,409.84	4.58	1年以内	材料款
六安江淮机电有限公司	197,797.61	4.48	1年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>1,770,832.07</b>	<b>40.10</b>		

2013年12月31日应付账款的前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
扬州安德里兹泵业有限公司	<b>560,840.00</b>	10.24	1年以内	材料款
扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司（关联方）	<b>518,293.65</b>	9.46	1-2年	材料款
扬州华博机械制造有限公司	<b>459,041.08</b>	8.38	1年以内	材料款

烟台百舸机械制造有限公司	<b>430,000.00</b>	7.85	1年以内	材料款
靖江亚华冶化机械有限公司	<b>426,280.25</b>	7.78	1年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>2,394,454.98</b>	<b>43.72</b>		

报告期各期末，公司的应付账款主要为应付的原材料采购款。

### （三）预收账款

#### 1、预收账款账龄

单位：元

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,398,812.20	97.85	2,465,319.21	81.80	1,637,283.39	69.61
1-2年	16,149.38	1.13	379,351.00	12.59	714,938.50	30.39
2-3年	14,602.00	1.02	169,011.00	5.61	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,429,563.58</b>	<b>100.00</b>	<b>3,013,681.21</b>	<b>100.00</b>	<b>2,352,221.89</b>	<b>100.00</b>

报告期内，预收账款中无预收关联方的款项。

截至2015年4月30日，预收账款占总资产比例为3.53%。公司为制造类企业，销售合同中通常约定公司先预收客户一定比例的预收款才发货，因此预收账款金额符合公司的业务性质。因少数客户在签约支付预付款后，工程因故长期停工或取消，无需再采购公司产品，因此存在超过一年的预收款情况，截至报告期末，超过一年的预收账款占总额比例为2.15%。

#### 2、预收账款前五名统计

2015年4月30日预收账款的前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2015.4.30	比例（%）	账龄	款项性质
MES-TECH Company Ltd.	461,056.83	32.25	1年以内	货款
徐州市鸿顺造纸有限公司	250,000.00	17.49	1年以内	货款
淄博国信机电科技有限公司	150,000.00	10.49	1年以内	货款
山东冠骏清洁材料科技有限公司	70,000.00	4.90	1年以内	货款
武汉宇诚达科技有限公司	69,000.00	4.83	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>1,000,056.83</b>	<b>69.96</b>		

2014年12月31日预收账款的前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
福建省轻工机械设备有限公司	249,091.00	8.27	1年以内	货款
汕头市高盛纸业有限公司	214,000.00	7.10	1-2年	货款
联盛纸业（龙海）有限公司	191,914.00	6.37	1年以内	货款
淄博国信机电科技有限公司	150,000.00	4.98	1年以内	货款
徐州天元纸业有限公司	144,256.00	4.79	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>949,261.00</b>	<b>31.50</b>		

2013年12月31日预收账款的前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
-------	------------	-------	----	------

新密市东盛纸业有限公司	329,468.00	14.01	1-2 年	货款
太原市龙山松纸品厂	250,000.00	10.63	1 年以内	货款
锦州金地纸业有限公司	156,000.00	6.63	1 年以内	货款
重庆益发包装有限公司	130,000.00	5.53	1-2 年	货款
四川省宜宾市联盛进出口有限公司	126,500.00	5.38	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>991,968.00</b>	<b>42.17</b>		

#### (四) 应付职工薪酬

单位：元

##### 2015 年 1-4 月增减变动情况

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、短期薪酬	5,000.00	1,397,360.38	1,397,360.38	5,000.00
工资、奖金、津贴和 补贴	-	1,297,281.68	1,297,281.68	-
职工福利费	-	44,020.43	44,020.43	-
社会保险费	-	53,667.06	53,667.06	-
其中： 工伤保险	-	10,152.30	10,152.30	-
医疗保险	-	43,514.76	43,514.76	-
生育保险	-	-	-	-
工会经费	5,000.00	2,391.21	2,391.21	5,000.00
职工教育经费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
二、设定提存计划	-	157,830.40	157,830.40	-
基本养老保险	-	157,830.40	157,830.40	-
失业保险	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>1,555,190.78</b>	<b>1,555,190.78</b>	<b>5,000.00</b>

(续上表)

## 2014 年增减变动情况

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	-	4,481,563.21	4,476,563.21	5,000.00
工资、奖金、津贴和 补贴	-	4,151,870.19	4,151,870.19	-
职工福利费		126,674.86	126,674.86	-
社会保险费	-	145,532.44	145,532.44	-
其中：工伤保险	-	27,410.70	27,410.70	-
医疗保险	-	118,121.74	118,121.74	-
生育保险	-	-	-	-
工会经费	-	57,485.72	52,485.72	5,000.00
职工教育经费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
二、设定提存计划	-	405,966.50	405,966.50	-
基本养老保险	-	405,966.50	405,966.50	-
失业保险	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,887,529.71</b>	<b>4,882,529.71</b>	<b>5,000.00</b>

(续上表)

## 2013 年增减变动情况

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、短期薪酬	-	3,707,362.16	3,707,362.16	-
工资、奖金、津贴和 补贴	-	3,313,222.00	3,313,222.00	-
职工福利费	-	223,064.91	223,064.91	-
社会保险费	-	134,184.01	134,184.01	-
其中：工伤保险	-	26,545.50	26,545.50	-
医疗保险	-	107,638.51	107,638.51	-
生育保险	-	-	-	-
工会经费	-	36,891.24	36,891.24	-

职工教育经费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
二、设定提存计划	-	368,826.40	368,826.40	-
基本养老保险	-	368,826.40	368,826.40	-
失业保险	-	-	-	-
合计	-	<b>4,076,188.56</b>	<b>4,076,188.56</b>	-

### （五）应交税费

税种	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
增值税	96,125.86	93,764.21	60,358.96
企业所得税	1,311,853.97	1,319,688.61	407,845.13
城市建设维护税	4,410.04	4,413.54	2,728.33
房产税	6,229.33	13,419.77	12,188.95
土地使用税	2,341.14	7,023.49	
印花税	754.52	617.95	385.55
教育费附加	2,810.76	2,812.87	1,801.74
地方教育费附加	1,873.86	1,875.27	1,201.16
代扣代缴个人所得税	1,310.21	3,160.26	140.94
其他税费	7,709.84	8,009.57	1,878.76
合计	<b>1,435,419.53</b>	<b>1,454,785.54</b>	<b>488,529.52</b>

公司报告期内正常申报纳税，无重大处罚情况。2014 年期末数较 2013 年期末数增加 197.79%，增加 966,256.02 万元，主要系公司 2014 年营业外收入大幅增加使利润总额增加，计提企业所得税所致。

### （六）应付利息

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款利息	25,440.00	28,533.33	26,458.33
<b>合计</b>	<b>25,440.00</b>	<b>28,533.33</b>	<b>26,458.33</b>

## (七) 其他应付款

### 1、其他应付款账龄

单位：元

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	649,317.73	47.69	87,873.00	8.76	5,281,969.66	69.74
1-2年	12,200.00	0.90	797,725.82	79.49	2,292,158.64	30.26
2-3年	700,000.00	51.41	117,964.84	11.75	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,361,517.73</b>	<b>100.00</b>	<b>1,003,563.66</b>	<b>100.00</b>	<b>7,574,128.30</b>	<b>100.00</b>

截至2013年12月31日,其他应付款主要包括员工代垫款以及应付非关联方苏州科达科技有限公司技术转让费等。截至2014年12月31日,其他应付款主要包括应付控股股东董洪广的代垫资金以及应付非关联方苏州科达科技有限公司技术转让费。截至报告期末,其他应付款主要包括苏州科达科技有限公司技术转让费、宝应宝祥汽车贸易有限公司的车辆贷款以及员工代垫款。

### 2、应付关联方账款情况

报告期内,其他应付账款中应付关联方的款项主要为应付股东董娟及高管方波的借款,截至2015年4月30日,其他应付关联方款项已结清,具体列示如下:

项目	关联方	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	董娟	-	1,628.00	1,628.00
其他应付款	方波	-	-	207,722.39

### 3、其他应付款前五名债权人统计

2015年4月30日，其他应付款金额前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
苏州科达科技有限公司	非关联方	700,000.00	2-3年	51.41	技术转让费
宝应宝祥汽车贸易有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	29.38	车辆贷款
徐洪顺	非关联方	60,000.00	1年以内	4.41	垫付款
董培山	非关联方	40,032.27	1年以内	2.94	垫付款
袁建平（祥和物流）	非关联方	30,501.00	1年以内	2.24	服务款
合计		1,230,533.27		90.38	

2014年12月31日，其他应付款金额前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
苏州科达科技有限公司	非关联方	700,000.00	1-2年	69.75	技术转让费
江都区丁伙镇东风苗圃场	非关联方	61,000.00	1年以内	6.08	服务费

沈青龙	非关联方	50,000.00	1-2 年	4.98	垫付款
江都天技模具厂	非关联方	47,500.00	1 年以内	4.73	货款
田加文	非关联方	23,845.00	2-3 年	2.38	垫付款
<b>合计</b>		<b>882,345.00</b>		<b>87.92</b>	

2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
董明	非关联方	2,106,618.66	1 年以内	27.81	垫付款
曹立松	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	19.81	暂借款
苏州科达科技有限公司	非关联方	1,200,000.00	1 年以内	15.84	技术转让费
钱福荣	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	13.21	暂借款
方波	关联方	207,722.39	2 年以内	2.74	垫付款
<b>合计</b>		<b>6,014,341.05</b>		<b>79.41</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额较大，主要是公司在 2013 年资金周转出现了一定的困难，通过向员工借款的方式募集运营所需的资金。其中董明为公司采购负责人，在向供应商采购过程中，持续为公司代垫采购款。截至报告期末，公司欠董明款项已全部还清。方波为公司销售负责人，以现金为公司暂付部分货款，截至报告期末，公司欠方波款项已全部还清。

曹立松与钱福荣为外部人，在公司资金周转紧张时，向公司提供借款，均以银行转账方式汇入公司，截至报告期末，公司所欠曹立松与钱福荣款项已全部还清。曹立松与钱福荣与公司约定所借款项不收取利息。

**(八) 长期应付款**

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应付融资租赁款	871,300.00	1,020,000.00	1,725,000.00
未确认融资租赁费用	-32,179.30	-142,634.24	-331,554.69
<b>合计</b>	<b>839,120.70</b>	<b>877,365.76</b>	<b>1,393,445.31</b>

公司于2013年9月27日与仲利国际租赁有限公司签订了融资租赁合同，租赁物为多个生产机器设备，租赁物成本为1,755,000元（含增值税），租赁期间为2013年9月27日至2016年9月27日，首付租金为321,300元，按36期支付租金，前18期每期支付租金55,000元，后18期每期支付租金50,000元，租金总金额为2,211,300元，每期融资费用分摊率为1.33%，租赁期满机器设备归公司所有。

**(九) 递延收益**

## 1、递延收益明细情况(政府补助项目)

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
2014年度省级前瞻性研究 (第七批)专项资金	460,000.00	500,000.00	-
<b>合计</b>	<b>460,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>-</b>

## 2、2015年1-4月增减变动情况

项目	2015.1.1	本期增加	本期计入营业外收入	本期其他减少	2015.4.30	与资产相关/ 与收益相关
2014年度省级前瞻性研究(第七批)专项资金	500,000.00		40,000.00		460,000.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>		<b>40,000.00</b>		<b>460,000.00</b>	

## 3、2014年增减变动情况

项目	2014.1.1	本期增加	本期计入营 业外收入	本期其 他减少	2014.12.31	与资产相关 /与收益相 关
2014 年度省级前瞻 性研究（第七批）专 项资金		600,000.00	100,000.00		500,000.00	与资产相关
<b>合计</b>		<b>600,000.00</b>	<b>100,000.00</b>		<b>500,000.00</b>	

2014 年公司新增政府补助资金为江苏省科学技术厅下发的 2014 年省级前瞻性研究专项资金（第七批），公司收到 2014 年省级前瞻性研究专项资金项目补助资金 60.00 万元，该资金从 2014 年开始按项目执行期分期计入损益。

## 七、期末股东权益情况

单位：元

项目	2015.4.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（股本）	15,980,000.00	15,980,000.00	15,980,000.00
资本公积	153,028.45	153,028.45	153,028.45
盈余公积	309,783.15	309,783.15	91,891.46
未分配利润	2,995,222.46	2,788,048.40	827,023.16
<b>所有者权益合计</b>	<b>19,438,034.06</b>	<b>19,230,860.00</b>	<b>17,051,943.07</b>

2015 年 7 月 5 日，有限公司原股东作为发起人共同签署了《尚宝罗江苏节能科技股份有限公司(筹)发起人协议》，同意以 2015 年 4 月 30 日为基准日，按北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（京永审字（2015）第 14673 号），经审计的有限公司净资产值人民币 19,438,034.06 元，将其中的 15,980,000 元折合成股份公司股本人民币 15,980,000 元，剩余净资产人民币 3,458,034.06 元转作资本公积 3,458,034.06 元。有限公司的债权债务依法由股份公司承继。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	15,980,000.00	15,980,000.00
资本公积	153,028.45	3,458,034.06
盈余公积	309,783.15	-
未分配利润	2,995,222.46	-
<b>合计</b>	<b>19,438,034.068</b>	<b>19,438,034.06</b>

公司于 2015 年 7 月 8 日,经江苏省扬州工商行政管理局注册登记为股份有限公司。

## 八、关联方、关联方关系及关联方交易

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司的关系	法定代表人
董洪广	控股股东、共同实际控制人、 董事长、总经理	-
董娟	共同实际控制人、股东、董事、	-
董文	共同实际控制人、股东、董事、 副总经理	-
扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司	控股股东控制的公司	李小强
扬州市尚宝罗铸造有限公司	报告期内控股股东曾经控制的 公司	董文
宝应县顺丰铸造有限公司	控股股东控制的公司	董洪广

宝应县尚宝罗职业培训学校	共同实际控制人控制的民办非企业单位	董文
--------------	-------------------	----

最近两年一期公司共同实际控制人为董洪广、董文和董娟未发生变化。关于实际控制人的认定，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况”。

扬州尚宝罗铸造有限公司已于 2015 年 7 月 23 日办理注销手续。宝应县顺丰铸造有限公司并没有实际运营。

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
夏良吉	董事	-
张书华	董事	-
方波	副总经理	-
费海鸥	财务总监	-
祁珍珍	监事会主席	-
吕君	监事	-
江燕燕	职工监事	-
董娟	董事会秘书	

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

关联采购

单位：元

报告期	关联方名称	接受劳务	关联交易定价方式	金额 (元)	商品交付及价款结	占同类交易金额的比例
-----	-------	------	----------	-----------	----------	------------

					算方式	
2015年 1-4月	扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司	加工服务	现行市价法	37,484.12	赊购	0.59%
<b>合计</b>				<b>37,484.12</b>		
2014年	扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司	加工服务	现行市价法	744,721.38	赊购	3.42%
<b>合计</b>				<b>744,721.38</b>		

报告期内扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司为本公司提供半成品外层防腐蚀加工劳务，因此形成了关联采购劳务，定价方式比照市场同类产品加工费用，即按待加工产品价值的10%作为加工费用，结算方式为赊购。此项关联采购正在逐步减少。

## 2、偶发性关联交易

### 关联方拆借

款项性质	关联方	关联关系	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
预付账款	扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司	同一实际控制人	-	211,860.18	-
其他应收款	董洪广	控股股东、董事长、总经理	374,553.57	-	6,591,853.52
其他应收款	董文	董事、副总经理	54,704.99	54,704.99	209,737.27
其他应收款	扬州市尚宝罗铸造有限公司	董事、副总经理实际控制的公司	-	125,036.00	135,036.00
应付账款	扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司	同一实际控制人	-	-	518,293.65
其他应付款	董娟	董事	-	1,628.00	1,628.00

控股股东董洪广系因个人原因向公司借款，董洪广借给公司款项的主要原因是为公司代为支付经营所需款项。截至本公开转让说明书签署日，董洪广所欠公司款项已经全部偿还，对公司经营不产生持续影响。

股东董文系因个人原因向公司借款，截至本公开转让说明书签署日，董文已经全部偿还所借公司款项，对公司经营不产生持续影响。

公司为扬州市尚宝罗铸造有限公司提供借款，源于扬州市尚宝罗铸造有限公

司当时需要采购设备但缺乏资金。由于报告期内扬州市尚宝罗铸造有限公司与公司为关联公司，公司为其提供了资金援助。截至 2015 年 1 月 31 日，该笔借款已经转由董洪广支付，截至本公开转让说明书签署日，董洪广已经全部偿还转入其名下的所有应付公司的借款。

为保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易不损害公司和全体股东的利益，公司制定了《关联交易决策制度》。该制度对公司的关联交易事项、关联交易的决策机制以及关联交易的信息披露等进行明确规定，最大限度的控制了关联交易风险，使公司的关联交易符合公平、公开的原则；同时，公司将最大程度减少与扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司的关联交易，对于所发生的交易将严格按照公司的相关管理制度执行，确保交易的公允性。

### 3、关联交易说明

#### (1) 必要性说明

##### ①关联采购的必要性

公司委托扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司实施叶轮、前后衬、泵体外表面处理加工等事项，签署了委外加工协议，价格与扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司对外同等业务报价相同。

首先，纸浆泵体外表的耐磨耐蚀材料加工技术主要为外资同类企业掌握，内资生产纸浆泵的企业较少有能力进行外表耐磨耐蚀加工，由于缺乏相关技术人才，内资企业即便采购了相关机器设备也较难完成此道工序。扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司的创始人之一李小强为哈尔滨工业大学博士、华南理工大学机械与汽车工程学院教授，在金属材料耐磨的研究领域享有盛名，扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司的成立打破了国外技术垄断的局面，成为国内较少的专业从事纸浆泵外表耐磨耐蚀材料加工的企业；其次，纸浆泵在经过耐磨耐蚀的外表加工处理后，产品拥有更高的技术附加值，更具备与外资同类产品竞争的条件，公司产品在提升单价的同时，也迫使外资企业降低同类产品单价，使更多下游企业获益；再者，委托扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司进行加工可以节省运输成本，也可控制加工质量。

因此，综合多方面因素考虑，公司报告期内产生的关联采购具有必要性。

## ②关联拆借的必要性

由于公司的关联企业扬州尚宝罗铸造有限公司经营情况不佳，资金压力较大，为发展生产、提升技术又需要采购设备但缺乏资金，故向公司临时拆借获得资金支援。公司为帮关联企业度过难关，向扬州市尚宝罗铸造有限公司提供了资金援助进行采购。截至本公开转让说明书签署日，因扬州尚宝罗铸造有限公司经营不善，公司已办理注销手续。所欠公司借款 125,036.00 元转由控股股东董洪广偿还，截至本公开转让说明书签出之日，董洪广已代扬州尚宝罗铸造有限公司偿还所欠公司全部借款。

## (2) 公允性说明

### ①关联采购价格的公允性

因为国内缺乏专业从事纸浆泵外表耐磨耐蚀材料加工的企业，扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司的委托加工费较难有完全相同的可比市场参考价格。而扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司同时也承接第三方公司的外表处理委托加工订单，对于同类委托加工业务所收取的委托加工费定价一致，定价依据均为被加工产品价值的 10%，综合考虑人力、原材料和运输等成本，此定价尚合理。

## (3) 减少关联交易措施

### ①减少关联采购的措施

截至 2015 年 6 月 30 日，公司与扬州尚宝罗耐磨合金材料科技有限公司的委外加工协议期限已结束，不再存在委托加工关系。并且公司股东有意向在 2015 年下半年或 2016 年收购扬州尚宝罗耐磨合金材料有限公司，收购事项还在内部协商中，故未来可以彻底避免关联采购。

### ②减少关联拆借的措施

该笔借款为偶发性关联拆借，而且扬州市尚宝罗铸造有限公司因经营不善，

已于 2015 年 7 月 23 日注销，公司未来将严格按照《关联交易决策制度》进行经营决策，减少关联拆借，避免因关联交易产生的风险。

### （三）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司和关联方的交易主要是关联采购和关联拆借。有限公司阶段公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定，决策流程尚未制度化。

在变更为股份公司过程中，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《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》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

报告期内，公司和关联方的交易价格公允，未对公司经营成果和财务状况造成重大影响。

### （四）减少和规范关联交易的具体安排

股份有限公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易决策制度》，明确了关联交易决策的程序和防范措施。另外，公司还制定了《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》，明确了防范控股股东及关联方占用资金的责任和措施。公司今后会严格遵守《公司章程》、《关联交易决策制度》和《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》的规定，规范和减少关联方交易与资金往来，确保公司及股东权益不受损害。

### （五）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至 2015 年 4 月 30 日，本公司对外担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏尚宝罗泵业有限公司	扬州成春电器有限公司	100.00	2014.7.31	2016.1.30	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	扬州成春电器有限公司	200.00	2013.11.15	2015.11.7	否
江苏尚宝罗泵业有限公司	江苏建炜羽绒制品有限公司	250.00	2015.9.25	2017.9.25	否
<b>合计</b>		<b>500.00</b>			

截至 2015 年 4 月 30 日，本公司对外提供的反担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保期间	担保是否已经履行完毕	备注
宝应县民生担保有限责任公司	江苏建炜羽绒制品有限公司	500.00	担保责任履行完毕后形成的对江苏建炜羽绒制品有限公司追偿债务之日起两年	否	江苏尚宝罗泵业有限公司为该项担保提供反担保
<b>合计</b>		<b>500.00</b>			

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

## 十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）最近两年一期的分配情况

公司最近两年一期除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，将根据公司章程的现有规定，视公司的经营状况，由股东大会做出股利分配的决策，由董事会完成股利(或股份)的派发事项。

## 十一、风险因素及管理措施

### （一）对外担保风险

公司分别为扬州成春电器有限公司和江苏建炜羽绒制品有限公司两家企业申请的银行贷款提供了连带保证责任担保，总额为 550 万元整；同时，公司签订的

反担保合约：对宝应县民生担保有限责任公司为江苏建炜羽绒制品有限公司向江苏银行股份有限公司宝应支行借款 500 万元提供的担保，公司为宝应县民生担保有限责任公司提供连带责任保证担保。在报告期末，上述担保尚未履行完毕。扬州成春电器有限公司和江苏建炜羽绒制品有限公司与尚宝罗系处同一个工业园区内邻居关系，公司对被担保方的经营及信用情况较为熟悉，长期以来互信互助，被担保公司也曾为尚宝罗提供过担保，在报告期内江苏建炜家纺制品有限公司为公司提供了 200 万元流动资金借款担保；两家家被担保公司的经营情况和资产状况良好，以往银行贷款未出现过违约情况。但公司提供担保的金额较大。如被担保方不能按约偿还银行贷款，公司存在或有偿债风险。

管理措施：一、通过严格实施《对外担保管理办法》来规范公司的担保行为。二、公司所有股东承诺，倘若两家家被担保公司出现违约情况，公司所有股东将承担因此所遭受的所有经济损失。三、企业正在拓宽融资渠道，将逐步减少与周边的企业互相担保获得银行借款。

## （二）公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》，对公司经营中的一些重大问题都做了较为完善的规定，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等相关制度，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。但是，管理层规范治理意识相对薄弱，在治理上存在一些不规范现象，如以往的担保行为并没有严格按照《对外担保管理办法》的规定来执行。

管理措施：公司将会进一步健全法人治理结构，将严格按照各部门的规章制度办事，并实行问责制，加强各部门负责人的管理意识，并且监事将会监督公司严格按照相关制度规范经营。

## （三）市场竞争风险

我国生产泵的技术最早都是由国外引进的，目前我国具有一定规模的泵制造厂家超过 2,000 多家，但是都没有形成真正的品牌优势，市场竞争非常激烈。由于未来国内泵业需求比较旺盛，尤其市场对工业用纸的需求量持续增加，因此纸

浆泵具有一定的发展空间。如果要在国内市场上占据领先地位，那就必须在技术上不断有新的突破。公司主要产品为纸浆泵，在该细分领域国内竞争对手有 5、6 家，外资竞争对手有 2 家，其中 2 家外资企业垄断了纸浆泵市场 90% 的份额，所以公司面临的市场空间较小，市场竞争激烈。

管理措施：公司一贯坚持技术创新，致力于新产品开发和新技术、新工艺的发展应用，先后与江苏大学、清华大学等高校建立长期技术合作关系，已建立“江苏省制浆用泵工程技术中心”，“江苏省企业研究生工作站”，为新产品的开发研制创造良好的条件。目前公司积极响应国家政策正在加大环保节能泵类的研发力度，提升主流产品的技术水平并提高企业的核心竞争力。

#### （四）应收账款坏账风险

公司的应收账款较高，占流动资产和总资产的比例较高，每年提取的坏账准备比例较高。截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款净额占流动资产比例达 45%，占总资产比例为 27.5%；账龄一年以内的比例为 61%，每年都有不同比例的计提坏账准备，这对公司经营产生了不利的影响。随着公司业务量的增加，期末应收账款的规模也会逐渐加大，应收账款坏账风险将加大。

管理措施：建立健全的应收账款管理制度，加强对应收账款的管理，尽可能缩短应收账款占用资金的时间，减小坏账损失来防范经营风险。完善客户资信档案管理，让销售经理及时把握客户的资信情况，根据具体情况把握付款方式，从而改善应收账款的管理。

#### （五）资金不足风险

公司属于资金密集型行业，对资金的流动性需求较高。在以前年度中，公司没有外部投资介入，因此主要靠自有资金和短期借款来满足流动性的需求。公司的短期借款金额较高，存在较大的偿还压力和利息支出压力。另外，公司 2013 年签订了融资租赁合同，2016 年 9 月到期，每个月需承担融资租赁费用。随着市场的拓展，公司的发展将可能面临较大的资金不足风险。

管理措施：公司将拓展融资渠道，增加股权融资比例，减少短期借款和融资租赁，可以减轻资金不足的风险。

### （六）无法通过高新技术企业资格复审的风险

公司目前拥有《高新技术企业证书》，有效期至2017年8月4日。截止至公开转让说明书署名之日，公司大专以上学历的职工人数28人，占企业职工总数25.03%；研发人员4人，占企业职工总数3.70%。公司最近一期完整会计年度的营业收入为29,535,097.46元，当期研发费用为616,755.47元，占营业收入的2%；主营业务收入为29,446,939.90，占营业收入99.70%。根据《高新技术企业认定管理办法》，存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。虽然公司目前并不享受高新技术企业的税收优惠，但是如果公司在每年年度复审仍未达到认定要求，将可能失去《高新技术企业证书》。

管理措施：公司正积极增加研发费用、专职研发工作的技术人员数目及改善其他条件，以期逐步达到《高新技术企业认定管理办法》的认定标准。”

## 十二、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

### （一）主要会计数据及财务指标

单位：元

主要会计数据	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（元）	40,544,683.20	43,530,206.29	45,863,287.29
股东权益合计（元）	19,438,034.06	19,230,860.00	17,051,943.07
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 （万元）	19,438,034.06	19,230,860.00	17,051,943.07
每股净资产（元）	1.22	1.20	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 （元）	1.22	1.20	1.07
资产负债率	52.06%	55.82%	62.82%

流动比率（倍）	1.23	1.29	1.24
速动比率（倍）	0.86	0.94	1.03
<b>财务指标</b>	<b>2015年1-4月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（元）	8,702,530.61	29,535,097.46	27,336,828.83
净利润（元）	207,174.06	2,178,916.93	1,091,515.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	207,174.06	2,178,916.93	1,091,515.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	453,235.75	1,345,983.15	1,124,093.56
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	453,235.75	1,345,983.15	1,124,093.56
毛利率	28.70%	28.28%	23.96%
净资产收益率	1.07%	12.01%	6.61%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.34%	7.42%	6.81%
基本每股收益（元/股）	0.0130	0.1364	0.0683
稀释每股收益（元/股）	0.0130	0.1364	0.0683
应收账款周转率（次）	2.34	1.95	1.64
存货周转率（次）	2.50	2.65	3.64
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,218,885.97	4,183,503.29	1,934,265.19
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	0.26	0.12

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期末余额，2015年1-4月数据以目前营业收入金额乘以12/4计算；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期末余额，2015年1-4月数据以目前营业成本金额乘以12/4计算；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (8) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(9) 每股收益计算方法：基本每股收益= $P0 \div S$  ( $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$ )。其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 每股净资产按照期末净资产金额除以期末股本（或实收资本）计算得出。

## (二) 偿债能力分析

时点	可比挂牌公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2015年4月30日	三联泵业(430452)	-	-	-
	公司数据	52.06%	1.23	0.84
2014年12月31日	三联泵业(430452)	58.71%	1.36	0.81
	公司数据	55.82%	1.29	0.94
2013年12月31日	三联泵业(430452)	49.40%	1.46	0.96
	公司数据	62.82%	1.25	1.04

报告期内，公司的资产负债率 2013 年 12 月 31 日比同行业挂牌公司高出 13.42%，2014 年 12 月 31 日基本持平。主要原因是 2013 年有 80% 的其他应付款为员工代垫款，占 2013 年 12 月 31 日负债总额的 23%。2014 年员工代垫款的情况已减少，其他应付款金额随之有较大下降，使得负债总额下降。2015 年，公司的应付账款、预收款项均大幅减少，令负债总额进一步下降。

报告期内流动比率变化不大，略低于可比挂牌公司，速动比率虽均高于可比上市公司但逐年下降，系因公司的短期借款数额较大且有所上升，从 2014 年开始增加了 150 万元短期借款至 1,300 万元，而其他应收款中有所下降所致。

短期借款为公司的主要负债，截至 2015 年 4 月 30 日，短期借款占公司负债总额的 62%。未来，公司将拓宽融资渠道，改变主要依赖银行借款的局面。报告期内，公司未发生到期债务偿还违约事项。

## (三) 盈利能力分析

时点	可比上市公司	销售毛利率	净资产收益率	每股收益
2015年4月30日	三联泵业(430452)	-	-	-
	公司数据	29.67%	1.07%	0.0130
2014年12月31日	三联泵业(430452)	40.50%	2.35%	0.09
	公司数据	28.37%	12.01%	0.1364
2013年12月31日	三联泵业(430452)	36.96%	0.60%	0.02
	公司数据	23.96%	6.61%	0.0683

### 1、销售毛利率

报告期内，公司的毛利率均低于同行业挂牌公司，是因公司的中高端节能泵产品在2014年下半年才开始规模化量产，而在此之前公司产品主要集中在中端产品，而且公司整体规模较可比公司小导致规模效应不够；而可比挂牌公司的泵产品相对较多样，整体规模较大。随着公司节能泵产品销量上升、推出其他中高端产品以及规模慢慢扩大，公司的毛利率水平将与可比公司趋近。

报告期内，虽然同行业公司市场竞争激烈，并有劳动力成本上升等因素的不利影响，但公司的毛利率持续上升，主要有两大原因，一是主要原材料钢材价格下跌，钢材价格2014年较2013年下降了约10%，2015年上半年较2014年下降约15%；二是公司于2014年下半年开始规模化量产节能泵，该产品的单价较普通泵单价高，价格较其他产品高10%-15%左右，节能泵的销售额占整泵产品的销售额超过10%。

### 2、净资产收益率和每股收益

报告期内，公司的净资产收益率均优于同行业挂牌公司。2013年度和2014年度，公司的净资产收益率远高于同行业挂牌公司。首先，公司于2014年获得多项政府补助，大幅提高利润水平，如剔除非经常性损益影响，公司于2014年的净资产收益率为6.81%，略微高于2013年，但仍比同行业挂牌公司高。其次，公司

的销售净利率高于同行业挂牌公司（2014 年公司为 4.02%，已剔除非经常性损益影响，同业挂牌公司为 2.00%；2013 年公司为 3.99%，同业挂牌公司为 0.58%）。第三，公司的总资产周转率高于同行业挂牌公司（2014 年公司为 0.68，同行业挂牌公司为 0.51）。特别是销售净利率，公司远高于同行业挂牌公司，公司的销售获利能力高是净资产收益率远高于同行业挂牌公司的关键。第四，同行业挂牌公司的股本约为公司的 3 倍，而净利润 2014 年对公司的 2 倍，2013 年与公司持平，因股本规模差异较大，而净利润差异不大，也是导致净资产收益率差异较大的原因之一。

2015 年 1-4 月，受春节假期公司停产 10 天以及泵销量不高的影响，资产收益率有所下降。预计随着后期毛利率的上升和生产的正常进行以及泵销售量的密集增加，净资产收益率将会恢复正常水平。

#### （四）营运能力分析

时点	可比挂牌公司	应收账款周转率 (次/年)	存货周转率(次/年)
2015 年 4 月 30 日	三联泵业(430452)	-	-
	公司数据	2.34	2.50
2014 年 12 月 31 日	三联泵业(430452)	2.09	1.25
	公司数据	1.95	2.65
2013 年 12 月 31 日	三联泵业(430452)	1.99	1.68
	公司数据	1.64	3.64

截至 2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款周转率为 1.64 次/年，低于同行业挂牌公司的 1.99 次/年；截至 2014 年 12 月 31 日，公司的应收账款周转率为 1.95 次/年，与同行业挂牌公司的 2.09 次/年相差不多。公司对信誉好的大客户的销售账期一般在 180 天到 200 天，公司对这些大客户的销售占比约 50%，大客户能严

格按照账期要求付款。同时，公司每年都在持续开拓新的客户，以扩大销售规模并应对老客户停产等风险，新客户一般都是款到发货或账期在1月以内，公司的应收账款的账龄60%-70%均在1年以内，坏账风险较小。

报告期内，公司的存货周转率均高于同行业挂牌公司。公司的规模不大，存货管理较灵活，除了大客户是按订单制定生产计划外，新增客户或小客户的订单均由正常库存供应，所以公司库存量不大，对库存的管控良好，提高了资金周转率。

## （五）现金流量状况分析

### 1、经营活动现金流波动的合理性和经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

报告期内，公司的经营活动现金流量净额分别是3,218,885.97元、4,183,503.29元和1,934,265.19元。报告期内，公司的经营活动现金流量净额均为正值。

公司成立时间较长，已进入成熟发展期，在多年的经营发展中，已建立起健康稳定的经营现金流，所以每年经营活动现金流量均呈正向发展趋势。总体来看，公司现金流量状况尚合理。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	207,174.06	2,178,916.93	1,091,515.40
加：资产减值准备	-175,490.69	569,486.12	446,457.71
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	305,885.97	655,786.70	688,873.77
无形资产摊销	90,391.27	272,673.80	188,007.13
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他	111,135.28	24,138.60	16,436.88

长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	414,188.28	1,273,344.62	967,066.14
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	32,323.60	-160,422.92	-66,968.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	538,433.42	-2,280,434.13	-2,604,189.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,663,973.46	7,741,160.62	-4,495,252.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-969,128.68	-6,091,147.05	5,702,319.18
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	3,218,885.97	4,183,503.29	1,934,265.19
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的年末余额	2,295,738.74	2,245,594.82	1,569,160.76
减：现金的年初余额	2,245,594.82	1,569,160.76	1,174,725.12
加：现金等价物的年末余额	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	50,143.92	676,434.06	394,435.64

## 2、现金流量表各科目波动分析

2013年、2014年和2015年1-4月公司销售商品、提供劳务收到的现金各期分别为29,392,050.34元、35,781,305.13元和12,711,927.65元，相应的营业收入为27,336,828.83元、29,535,097.46元和8,702,530.61元，报告期内销售商品、提供劳务收到的现金均高于营业收入，2014年较2013年销售商品、提供劳务收到的现金增长较多，系2014年预收账款较2013年有较大幅度增加。公司主要客户的资信情况较好，基本能够按照约定的账期支付款项，新增客户均为款到发货，故公司产生现金的能力较强。

2013年、2014年和2015年1-4月，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为22,771,695.37元、24,819,648.92元和6,644,972.03元，相应的营业成本为20,296,991.30元、20,909,263.30元和6,087,260.53元。报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金随营业成本波动，报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金高于营业成本，主要是公司预付账款、存货余额随着公司规模的扩张而有较大幅度的增加所致，2014年购买商品、接受劳务支付的现金高出营业成本较多系存货较2013年大幅增加。

2013年、2014年和2015年1-4月，收到的其他与经营活动有关的现金分别为4,887,816.65元、8,213,431.36元和325,349.50元。2014年金额较大，主要是收回较多其他应收款和获得远高于往年的政府补贴所致。收回的其他应收款主要包括控股股东董洪广600多万借款以及股东董文约15万借款。

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金：	-	-	-
往来款及其他	305,637.55	6,540,097.38	4,756,731.97
收到政府补贴款	19,250.00	1,666,250.00	126,600.00
利息收入	461.95	7,083.98	4,484.68
<b>合计</b>	<b>325,349.50</b>	<b>8,213,431.36</b>	<b>4,887,816.65</b>

2013年、2014年和2015年1-4月，支付的其他与经营活动有关的现金分别为4,057,325.36元、8,918,272.91元和1,188,869.23元。2014年支付的其他与经营活动有关的现金较2013年增加较多，主要系2014年公司偿还给员工的借款及外部借款。

其中内部员工主要为采购负责人董明、副总经理方波等，董明为公司代垫采购款截至2013年12月31日达210.66万元，方波代垫款达20.77万元，另外外部人曹立松、钱福荣分别借款给公司150万元和100万元。公司于2014年全部偿还以上借款，所以2014年度其他往来款金额增长较多。

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
支付其他与经营活动有关的现金：			
支付的管理费用及销售费用	854,329.34	2,793,840.77	2,140,734.83
其他营业外支出	276,196.97	31,533.03	153,600.67
财务费用汇兑损失、手续费及其他	58,342.92	7,810.98	40,701.39
其他往来	-	6,085,088.13	1,722,288.47
<b>合计</b>	<b>1,188,869.23</b>	<b>8,918,272.91</b>	<b>4,057,325.36</b>

## 第五节 有关声明

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、尚宝罗江苏节能科技股份有限公司(盖章)



2、全体董事

董洪广

董洪广

董文

董文

董娟

董娟

夏良吉

夏良吉

张书华

张书华

3、全体监事

祁珍珍

祁珍珍

吕君

吕君

江燕

江燕

4、全体高级管理人员

方波

方波

费海鸥

费海鸥

董娟

董娟

5、签署日期

2015年 9月 26日

## 主办券商声明

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

法定代表人



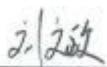
宫少林

项目负责人

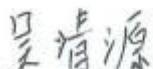


吴鹏

项目小组成员



刘文政



吴清源



林芸

招商证券股份有限公司（盖章）

2015 年 9 月 26 日



## 律师事务所声明

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

1、江苏君哲律师事务所（盖章）

2、机构负责人

朱一葵

3、经办律师

万军

李春华

4、签署日期

2015年9月26日

# 北京永拓会计师事务所

Beijing Yongtuo Certified Public Accountants LLP

## 会计师事务所声明

京永函字(2015)第 71191 号

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

1、北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)(盖章)



2、执行事务合伙人

吕江

3、经办注册会计师

黄天友

  
3010

刘彪

4、签署日期

2015年 9月 26日

## 资产评估机构声明

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所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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、安徽安鼎资产评估事务所（普通合伙）（盖章）

2、法定代表人

温汉清 温汉清

3、经办注册资产评估师

温汉清 温汉清



张书萍 张书萍



4、签署日期

2015年 9月 26日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月审计报告

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