

株洲鼎端装备股份有限公司
公开转让说明书
(反馈稿)



 上海证券 Shanghai Securities Co.,Ltd.
主办券商

上海市西藏中路 336 号 邮政编码：200001

电话：021-53519888 传真：021-63609593

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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

夏雄伟通过直接持有公司 60.00%股份，为公司的控股股东，同时，其在公司担任董事长职务，能够对公司经营决策产生实质性影响，为公司的实际控制人，如其利用控股股东与实际控制人地位不当管理公司业务或者因身体原因导致其长期无法履行相应管理职责的，将会给公司带来业务、财务方面的风险。

二、公司治理风险

公司于 2015 年 7 月 21 日由原株洲金鼎高端装备有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立、健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司规模较小，人员构成比较简单，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营管理过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、监管政策变化的风险

基于铅行业对国家环境的重要战略意义，公司从事的再生铅生产设备也属于国家强制推行使用的节能环保设备。随着环境保护及污染防治意识在各行各业的不断深入和渗透，国家环保部与工信部采取更为严格的监管措施、制定更加完善的行业标准以及对行业内企业提出更高的资质要求。公司如果不能准确把握行业监管政策的变化方向，将会对公司在行业中的竞争地位造成不利影响。

四、公司规模较小，抗风险能力较弱

公司目前规模较小，获得资金、技术、人才等各要素的能力有限，从而使其抗风险能力弱于规模较大的公司。若公司未能有效提高公司竞争实力，并采取有效措施进行风险管理，当市场、政策等外部因素发生不利于公司的变化时，公司将面临较大的经营压力。

五、营运资金不足风险

从公司最近两年一期的财务数据来看，经营性现金流量净额 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月分别为-100.26 万元、-346.33 万元、-151.46 万元。公司各期经营活动现金流量净额为负，主要系公司生产周期较长，存货以及应收账款占款较多。同时还依赖关联方借款，用于日常运营资金周转。如果未来公司不能从金融机构或关联方继续获得资金支持，公司将面临营运资金不足风险。

六、销售可持续性风险

报告期内，公司业务量较小，产品结构虽然能够基本覆盖下游对再生铅回收设备的基本需求，但是由于在初创期，公司产品未能形成连续的销售。报告期后，公司暂未获得订单，如果未来公司不能持续获得订单，将面临较大的经营压力。

七、内部控制风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：有限公司阶段部分业务流程存在内控缺陷、部分人员职位职能划分不明确等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等治理制度，但由于股份公司成立时间较短，相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

八、客户集中的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月公司前五大销售客户占当期营业收入比

例均为 100%，公司客户集中度较高。公司处于初创期，销售量有限，导致公司报告期内公司客户相对集中。

九、期末存货余额较大的风险

公司报告期内各期末存货余额金额较大，占流动资产比例皆大于50%。主要系公司生产周期较长，存货周转率较低。另外，由于公司行业的特点，对存货成本投入较多。如果公司未来不能提高存货周转效率，将面临较大的经营风险。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制风险	2
二、公司治理风险	2
三、监管政策变化的风险	2
四、公司规模较小，抗风险能力较弱	3
五、营运资金不足风险	3
六、销售可持续性风险	3
七、内部控制风险	3
八、客户集中的风险	3
九、期末存货余额较大的风险	4
释义	1
第一章 基本情况	2
一、公司基本情况	2
二、股份基本情况	2
三、公司股东情况	3
四、股本形成及变化情况	5
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	9
六、公司分、子机构情况	12
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	12
八、本次公开转让有关机构情况	13
第二章 公司业务	15
一、公司主要服务情况	15
二、公司主要生产流程及方式	18
三、公司业务相关的关键资源要素	24
四、公司业务经营情况	33
五、公司商业模式	39
六、公司所处行业概况	41
七、可持续经营能力	50
第三章 公司治理	53
一、公司治理机制建立及运行情况	53
二、公司董事会对治理机制的评价	59
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况	60
四、公司的独立性	60
五、同业竞争情况	61
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况	62
七、董事、监事、高级管理人员重要情况说明	64
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	66
第四章 公司财务	68
一、公司报告期的审计意见	68
二、公司报告期内财务报表	68

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	79
四、公司报告期内主要财务指标分析及会计政策、会计估计	100
五、报告期利润形成的有关情况	111
六、公司的主要资产情况	120
七、公司报告期重大债务情况	130
八、公司报告期股东权益情况	135
九、关联方及关联交易	135
公司无关联担保情况。	138
十、需要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	139
十一、公司报告期内资产评估情况	139
十二、股利分配政策和报告期内的分配情况	140
十三、公司经营风险因素	141
十四、公司经营目标	142
第五章 附件	152
一、主办券商推荐报告；	152
二、财务报表及审计报告；	152
三、法律意见书；	152
四、公司章程；	152
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	152

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、鼎端装备	指	株洲鼎端装备股份有限公司
有限公司、金鼎有限	指	株洲金鼎高端装备有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	株洲鼎端装备股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	株洲金鼎高端装备有限公司股东会
股东大会	指	株洲鼎端装备股份有限公司股东大会
董事会	指	株洲鼎端装备股份有限公司董事会
监事会	指	株洲鼎端装备股份有限公司监事会
公司章程	指	株洲鼎端装备股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	株洲鼎端装备股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
铅酸蓄电池	指	电极由铅及其氧化物制成、电解液是硫酸溶液的一种蓄电池
铅膏	指	由铅粉、水、硫酸和添加剂混合搅拌并发生物理、化学变化而制成的可塑性膏状混合物
板栅	指	铅酸蓄电池主要组成部件，有拉网和浇铸两种

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：株洲鼎端装备股份有限公司

法定代表人：夏雄伟

有限公司成立日期：2011年12月20日

股份公司设立日期：2015年7月21日

注册资本：1000万元

住所：株洲市天元区栗雨工业园基翔厂房

邮编：412007

董事会秘书：袁共芬

所属行业：按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于专用设备制造业，行业代码为C35；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于专用设备制造业大类中的环保、社会公共服务及其他专用设备制造小类，行业代码为C359；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于专用设备制造业大类下的环境保护专用设备制造行业，行业代码C3591。

主要业务：再生铅清洁生产设备的研发、生产和销售

组织机构代码：58704455-4

二、股份基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

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：1000万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

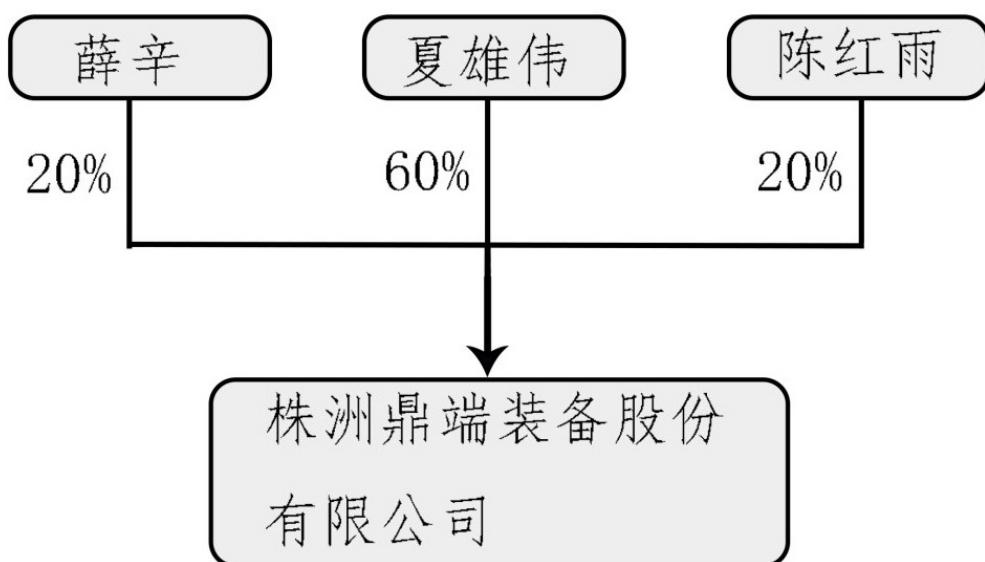
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

由于股份公司成立未满一年，因此本次挂牌转让之日公司无可报价转让的股份。

三、公司股东情况

（一）股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人

公司控股股东为夏雄伟，截止本公开转让说明书出具之日，其持有公司股份6,000,000股，占公司股份的60.00%。同时，其在公司担任董事长，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司实际控制人。

夏雄伟，男，汉族，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年毕业于四川大学中国古典文献学专业，硕士研究生学历。1990年7月至1994年12月就职于四川省建材局秘书；1994年12月至2008年6月，任《浙江青年报》、浙江电视台、《证券时报》编辑、记者；2008年6月至今，任浙江鼎牛创业投资有限公司董事长；2011年12月至2015年7月，任株洲金鼎高端装备有限公司董事长；2015年7月21日起，任公司董事长，董事长任期3年。

(三) 前十大股东基本情况

表 前十大股东持股明细表

序号	股东名称	持股数额(股)	持股比例(%)	股东性质
1	夏雄伟	6,000,000	60.00	自然人
2	薛辛	2,000,000	20.00	自然人
3	陈红雨	2,000,000	20.00	自然人
合计		10,000,000	100.00	-

公司前十大股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

公司前十大股东之间不存在关联关系。

公司现有3名自然人股东均为具有完全民事行为能力的中国境内自然人，均在中国境内有住所，具有法律、法规及规范性文件所规定的担任股东进行出资的资格。公司自然人股东均不具有公务员、党政机关干部职工、处级以上领导干部配偶子女、县以上党和国家退（离）休干部、国有企业领导人及其配偶子女、现役军人等身份，不存在根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《中国人民解放军内务条令》等法律、法规及规章规定的不适合担任公司股东的情形。

根据中共中央纪委、教育部、监察部于2008年9月2日发布的《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》（教监[2008]15号）规定的第九条规定，担任学校行政

职务人员不得对外兼职，公司股东陈红雨未在担任学校行政职务，符合高校关于教职员在校外任职的法律法规及内部规定，其股东身份合法有效。

（四）公司或其股东的私募基金备案问题

公司共有股东 3 名，其中自然人股东 3 名。以上 3 名自然人股东中，股东薛辛在公司任职，股东陈红雨在华南师范大学任职，股东夏雄伟在公司任董事长。公司股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，不涉及需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》进行登记备案程序的情况。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

株洲金鼎高端装备有限公司成立于 2011 年 12 月 20 日，注册号为：430200000095475；住所：株洲市天元区栗雨工业园基翔厂房；法定代表人：夏雄伟；注册资本：500 万元；经营范围：普通机械设备制造。

2011 年 12 月 15 日，湖南恒信弘正会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（湘恒弘验字（2011）第 12-018 号）对本次出资进行验证，公司注册资本 500 万元已经全部到位。

2011 年 12 月 20 日，株洲市工商行政管理局核准设立登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
夏雄伟	200	40%	货币
薛辛	100	20%	货币
黄沂蒙	100	20%	货币
钟俊元	100	20%	货币
合计	500	100%	-

（二）第一次股权转让

2013 年 6 月 28 日，黄沂蒙与夏雄伟、薛辛、钟俊元分别签订了《股权转让协议》，同日公司召开股东会作出决议，同意公司股东黄沂蒙将其持有的本公司 20.00% 的股份 100 万元全部转让，其中转让给夏雄伟 10.00% 计价 50 万元，转让给薛辛 5.00%

计价 25 万元，转让给钟俊元 5.00% 计价 25 万元，并通过了公司章程修正案。

2013 年 12 月 26 日，湖南新天地联合会计师事务所出具《专项审计报告》（湘新会专审字[2013]第 1-106 号）对本次转让进行了专项审计，本次股份转让与股东变更有效。

2014 年 1 月 2 日，株洲市工商行政管理局核准本次变更登记。

本次变更后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
夏雄伟	250	50%	货币
薛辛	125	25%	货币
钟俊元	125	25%	货币
合计	500	100%	-

（三）第二次股权转让

2015 年 4 月 27 日，钟俊元与陈红雨签订《株洲金鼎高端装备有限公司股东股份转让协议》，同日公司召开股东会作出决议，同意公司股东钟俊元将其持有本公司 25.00% 的股份 125 万元全部转让给陈红雨，并通过公司章程修正案。

2015 年 4 月 27 日，株洲市工商行政管理局核准本次变更登记。2015 年 6 月 30 日，股东夏雄伟、薛辛出具了放弃优先购买权的承诺，确认本次转让合法有效。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
夏雄伟	250	50%	货币
薛辛	125	25%	货币
陈红雨	125	25%	货币
合计	500	100%	-

（四）第一次增资，设立董事会，监事会

2015 年 4 月 27 日，公司召开股东会作出决议：

- 1) 公司设立董事会，并选举夏雄伟、薛辛、陈红雨、蒋洪涛和袁共芬为董事会成员；
- 2) 公司成立监事会，并选举朱龙冠、蔡皓和衡兵为监事会成员；
- 3) 同意公司于 2015 年 5 月 20 日前将增加注册资本至 1000 万元；

- 4) 股东夏雄伟增资 420 万元，其中 350 万元计入公司注册资本，70 万元计入公司资本公积；
- 5) 股东薛辛出资 90 万元，其中 75 万元计入公司注册资本，15 万元计入公司资本公积；
- 6) 股东陈红雨出资 90 万元，其中 75 万元计入公司注册资本，15 万元计入公司资本公积；
- 7) 通过章程修正案。

2015 年 5 月 6 日，金鼎有限全体董事会成员通过决议，一致同意选举夏雄伟为董事长；

2015 年 5 月 6 日，金鼎有限全体监事会成员通过决议，一致同意选举朱龙冠为监事会主席。

2015 年 5 月 8 日恒信弘正会计师事务所有限责任公司株洲分所出具《验资报告》（恒弘株验字（2015）第 019 号）。确认截至 2015 年 5 月 6 日，金鼎有限已收到夏雄伟、陈红雨和薛辛缴纳的新增注册资本共计 500 万元，公司实收资本为 1000 万元。

2015 年 5 月 12 日，株洲市工商行政管理局核准本次变更登记。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例	出资方式
夏雄伟	600	60%	货币
薛辛	200	20%	货币
陈红雨	200	20%	货币
合计	1000	100%	-

(五) 股份公司设立

2015 年 6 月 17 日，株洲市工商行政管理局出具（湘株）名私字[2015]第 2003 号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为株洲鼎端装备股份有限公司。

2015 年 7 月 1 日，金鼎有限股东会通过决议，将金鼎有限由有限公司整体变更为股份有限公司，同意以 2015 年 5 月 31 日为审计基准日的公司净资产折股整体变更为股份有限公司。

2015 年 7 月 1 日，瑞华会计师出具的瑞华审字【2015】31020020 号《审计报告》，确认截至改制基准日 2015 年 5 月 31 日，金鼎有限经审计的净资产为 10,929,407.61

元。

2015年7月2日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2015）第1286号《评估报告》，确认有限公司在评估基准日2015年5月31日经评估的净资产为13,090,041.72元。

2015年7月17日，金鼎有限股东会作出决议，根据瑞华会计师出具的瑞华审字[2015]31020020号《审计报告》所确认的金鼎有限截至2015年5月31日的经审计的净资产为10,929,407.61元，折合公司股份100,000,00股，每股面值1元，剩余全部计入资本公积。

2015年7月18日，瑞华会计师事务所出具瑞华验字[2015]31020008号《验资报告》，确认截至2015年7月2日止，公司累计注册资本为人民币10,000,000.00元，实收资本为人民币10,000,000.00元。

2015年7月2日，金鼎有限股东作为发起人签署了《株洲鼎端装备股份有限公司发起人协议》。

2015年7月17日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会。

2015年7月21日，金鼎有限完成股份有限公司的变更登记。株洲市工商行政管理局核准本次变更登记。本次登记完成后公司名称由株洲金鼎高端装备有限公司变更为株洲鼎端装备股份有限公司。

公司整体变更为股份有限公司后，鼎端装备的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额(万股)	持股比例	出资方式
1	夏雄伟	600	60%	净资产折股
2	薛辛	200	20%	净资产折股
3	陈红雨	200	20%	净资产折股
合计		1000	100%	-

公司历史上历次出资、增资及整体变更股份公司的情况均已按照《公司法》及《公司章程》的规定，召开了相应的股东会、股东大会，履行了验资程序。除整体变更为股份有限公司外，均为货币出资。公司聘请会计师事务所进行验资并出具《验资报告》，验证公司历次出资、增资均已真实完整缴足。公司根据历次出资情况及时修改了《公司章程》，同时就变更事项及时办理工商变更登记，并得到了主管工商行政管理部门的核准。股份公司历史沿革中不存在出资瑕疵的情形。

公司已经履行全部必要程序，决议文件内容合法有效，公司以变更基准日经审

计的原账面净资产为依据，折合股本总额不高于公司净资产，不存在以评估值入资设立股份公司的情形。整体变更行为得到了主管机构的核准，股东意思表示真实，公司整体变更合法合规。符合挂牌业务规则和会计准则的有关规定，经营时间可自有限公司成立之日起连续计算。过程符合“整体变更设立”的情形。

公司自然人发起人股东历次转让股份均按原价转让，未进行溢价转让，不涉及缴纳个人所得税之情况。

公司历史上不存在以为分配利润转增股本的情况。公司股东已经出具承诺，承诺若在公司进行未分配利润转增股本、分红等情况下，若发生税务机关向公司追缴股东应缴税费的情形，该股东将代公司予以承担。

公司历史上历次增资行为，均由公司股东做出有效股东决定、股东会决议、修改了公司章程并足额、及时的以货币形式缴纳了出资。公司聘请了会计师事务所对新增出资进行了验证，会计师事务所出具《验资报告》，验证股东新认缴出资已缴足。该变更经工商行政管理部门核准并换发了营业执照。

公司自设立以来，不存在减资情况。

公司历次的增资、减资等行为依法履行了必要程序、合法合规、不存在纠纷及潜在纠纷。

公司股东不存在也不曾存在股权代持的情况。

公司公开发行股票的情形，公司历次增资合法、合规。公司股东出资形式要件完备，内容真实合法。

公司不存在影响公司股权明晰的问题，公司现有股权不存在权属争议纠纷。

公司历次增资及股权转让行为均系增资、股权转让当事人真实意思表示，且签订了相关增资协议、股权转让协议，并履行相关决策程序，合法有效。公司股权明晰、股份发行转让合法合规。

公司历次股权转让依法履行了必要程序、合法合规、不存在纠纷及潜在纠纷。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、夏雄伟，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、

实际控制人”相关内容。

2、薛辛，男，汉族，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年毕业于南京化工学院分析化学专业，专科学历。1989年07月至1990年07月，就职于江苏省冶金研究所、北京钢铁研究总院，任技术员；1990年08月至1998年12月，就职于徐州有色金属合金厂分析室，任主任；1999年01月至2007年10月，就职于徐州春雷合金有限公司销售处，任销售处长；2007年11月至2011年11月，就职于徐州正茂机械有限公司，任副总经理；2011年12月至2015年7月，就职于株洲金鼎高端装备有限公司，任董事、总经理。2015年7月21日起，任公司董事、总经理，董事任期3年。

3、陈红雨，男，汉族，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于北京科技大学金属腐蚀与防护专业，博士研究生学历，1992年07月至1998年12月，就职于广州蓄电池厂（广州蓄电池企业有限公司）研究所，历任所长、高级工程师；1999年01月至2004年12月，就职于华南师范大学化学系电化学实验室，历任副教授、教授、系副主任；期间于2001年04月至2003年09月，与加拿大SD Power Source公司从事燃料电池研制开发；2005年01月至2013年07月，就职于华南师范大学化学与环境学院，历任教授、博士生导师、院长；2013年07月至今，就职于华南师范大学化学与环境学院，历任教授、博士生导师；2015年04月至今，任职于株洲金鼎高端装备有限公司，任公司董事；2015年7月21日起，任公司董事，董事任期3年。

4、蒋洪涛，女，汉族，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年毕业于澳洲北邻地大学工商管理，硕士研究生学历。1993年08月至1998年12月，就职于国家海洋局杭州第二海洋研究所，历任院士助理、主任助理、团委书记；1998年01月至2000年12月，在澳洲北邻地大学工商管理攻读硕士学位；2001年02月至2002年05月，就职于金苹果财经传播公司，历任战略发展研究员、策划及客户经理；2002年07月至2005年06月，就职于上海智又盈投资咨询有限公司，任市场总监；2005年06月至2010年12月，就职于深圳时报财经公关有限公司上海分公司，任总经理；2010年12月至2015年3月，待业；今2015年04月至今，任株洲金鼎高端装备有限公司董事；2015年7月21日起，任公司董事，董事任期3年。

5、袁共芬，女，汉族，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年

毕业于中南林业科技大学会计学专业，取得本科学历，1985 年 07 月至 2013 年 12 月 1，就职于中国人寿保险股份有限公司株洲分公司，历任代理部业务副经理、财务会计部副经理、审计特派员、财务会计部经理、监察部经理、纪委副书记；2014 年 01 月至 2015 年 7 月，就职于株洲金鼎高端装备有限公司，任财务部经理；2015 年 7 月 21 日起，任公司董事、财务负责人、董事会秘书，董事任期 3 年。

（二）监事基本情况

1、朱龙冠，男，汉族，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2014 年毕业于华南师范大学材料物理与化学专业，硕士研究生学历。2014 年 06 月至 2015 年 7 月，就职于株洲金鼎高端装备有限公司，任总经理助理；2015 年 7 月 21 日起，任公司监事会主席，总经理助理，监事会主席任期 3 年。

2、衡兵，男，汉族，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005 年毕业于邳州市第二中学，高中学历。2008 年 06 月至 2011 年 12 月，就职于宁波海越电器制造有限公司，任工程师；2011 年 12 月至 2015 年 7 月就职于株洲金鼎高端装备有限公司，任车间主任；2015 年 7 月 21 日起，任公司车间主任、监事，监事任期 3 年。

3、蔡皓，男，汉族，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003 年毕业于中南林学院，大专学历。1997 年 06 月至 2010 年 07 月，就职于神龙果业有限公司，任部门经理；2011 年 12 月至 2015 年 7 月，就职于株洲金鼎高端装备有限公司，任办公室主任。2015 年 7 月 21 日起，任公司监事，监事任期 3 年。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、总经理：薛辛，参见本说明书第一章之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

2、财务负责人：袁共芬，同上。

3、董事会秘书：袁共芬，同上。

（四）公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内任职资格与合法合规情况

1、公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

2、公司现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

3、公司现任董事、监事和高级管理人员不存在《公司法》及其他规范性文件规

定的禁止任职的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件的规定。

4、公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的问题。

5、公司的董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

6、主办券商认为公司现任董事、监事、高级管理人员遵守法律及章程规定的义务，行为合法合规。

六、公司分、子机构情况

公司目前未设立分支机构。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	1,508.79	1,332.73	1,238.83
股东权益合计(万元)	1,092.94	495.58	292.51
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,092.94	495.58	292.51
每股净资产(元/股)	1.09	0.99	0.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.09	0.99	0.59
资产负债率(母公司)	27.56%	62.81%	76.39%
流动比率(倍)	3.37	1.48	1.17
速动比率(倍)	1.39	0.47	0.21
项 目	2015年1-5月	2014年度	2013度
营业收入(万元)	361.97	955.13	555.56
净利润(万元)	-2.64	203.07	-88.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-2.64	203.07	-88.48
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-2.64	201.22	-92.35
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)	361.97	955.13	555.56
毛利率(%)	33.99%	49.41%	6.51%
净资产收益率(%)	-0.53%	51.53%	-26.27%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.53%	51.07%	-27.42%
基本每股收益(元/股)	-0.01	0.41	-0.18
稀释每股收益(元/股)	-0.01	0.41	-0.18
应收账款周转率(次)	0.96	4.22	9.08
存货周转率(次)	0.29	0.58	0.70
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-51.46	-346.33	-100.26
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.10	-0.69	-0.20

注释：

1、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数

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

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_0 为期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

3、应收账款周转率 (次) =营业收入 ÷ 平均应收账款=营业收入 / (0.5 × (应收账款期初+期末))

4、存货周转率 (次) =营业成本 ÷ 平均存货=营业成本 / (0.5 × (存货期初+期末))

5、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_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S_0 为期初股份总数; S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M_0 报告期月份数; M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股净资产=股东权益/总股数

8、速动比率=速动资产/流动负债, 速动资产=流动资产-存货

八、本次公开转让有关机构情况

(一) 主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	龚德雄
住所	上海市黄浦区西藏中路 336 号

联系电话	021-53519888
传真	021-63609593
项目负责人	蔡光胜
项目组成员	张庆菡、赵骏、王淼、王侃雯

(二) 律师事务所

名称	中银律师事务所
法定代表人	徐强
住所	上海市浦东大道 1 号 1206-1208 室
联系电话	021-68871787
传真	021-68869532
经办人	金益亭、殷豪

(三) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	杨剑涛
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
经办人	宋长发、徐春

(四) 资产评估机构

名称	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	赵斌
住所	上海迎勋路 168 号 16 楼
联系电话	021-63766556
传真	021-63788398
经办人	劳鹏飞、陈骏

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层
联系电话	010-58598844
传真	010-58598982

第二章 公司业务

一、公司主要服务情况

(一) 主要业务

公司的主营业务是整套再生铅清洁生产设备的研发、生产和销售。

(二) 主要服务及其用途

公司的产品根据设备产品在废铅酸蓄电池回收处理过程中各个工序的位置和作用，主要分为全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机、全氧侧吹还原熔炼转炉、精炼合金及自动浇铸设备和沉降室及二道炉。

(三) 公司产品或服务的功能及其消费群体

1、全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机

全自动两级破碎分选机是整套再生铅清洁生产设备的重要组成部分，用于废铅酸蓄电池的破碎分选，主要由一级破碎系统、湿式分选器，二级破碎系统、多级分选器、循环水池、压滤系统、闭路水循环系统、控制系统等构成。具体工作原理为：废铅酸蓄电池通过输送带送到破碎机，物料在特制箱体内，电机带动转子高速旋转，旋转的刀片不断对物料冲击、剪切，小于筛板直径的颗粒从机体内排出，大于筛板直径物料继续冲击、剪切，破碎后的物料根据其构成组份的比重不同在水力作用下通过多级转换完成构成物料不同物质的逐次分选。

全自动两级破碎分选机作为整套再生铅清洁生产设备的关键系统，其性能指标、破碎分选效果、可靠性等对整个再生铅清洁生产工序都有着非常重要的影响。全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机的消费群体以废铅酸蓄电池回收处理企业和再生铅冶炼企业为主。

2、全氧侧吹还原熔炼转炉

全氧侧吹还原熔炼转炉用于破碎分选出的铅膏的高温熔炼。其消费群体以再生铅冶炼企业为主。混合炉料被双轨移动对接式自动加料机加入转炉。每个转炉的铅液容积不少于 10 立方米，相当于每炉可冶炼生产 30 吨含铅物料（粗铅及铅渣）。回转炉采用高效低能耗设计，烟气出口位于进料口的相反侧，炉门与进料口平行方向上下移动开启和关闭，由电脑自动控制。炉体中部设置有对称的两个出料口。回

转炉壁身为专用合金钢，内衬耐火材料，由两对超高强度的转轮支撑，由液压马达驱动，每个回转炉配备了高效式全氧燃烧器。粗铅从转炉出来后，被卸入坩埚安放在轨道车上，粗铅凝固后或在熔融的状态下进入精炼锅。铅渣最后同样也卸入坩埚中凝固。

炉体外部配有密闭的罩体做为炉体集气罩，罩体上方有集气管道。熔炼好的成品通过底部放料进入密闭舱体内，舱体内部有轨道，轨道上方有可移动支撑平台，平台上面有坩埚，密封舱上部有分支管道，该管道与炉体上部管道连接后进入主管道汇集后进入室外烟道。

3、精炼合金及自动浇铸设备

精炼、合金及自动浇铸设备主要由精炼锅或合金锅、燃烧加热系统、直线型铸造机、铅烟净化器及相应配套连接结构件组成，主要功能是用于全氧侧吹还原熔炼转炉熔炼出的粗铅的精炼和合金配置以及精铅和合金铅的铸造。其消费群体以再生铅冶炼企业和原生铅冶炼企业为主。

4、沉降室及二道炉

沉降室体积 40m³左右，主要由耐材砖砌成，沉降室进口与全氧侧吹还原熔炼转炉的高温烟气出口通过管道直接连接，主要功能为降低高温烟气流速，沉降烟气中的大颗粒烟尘；二道炉高约 12m，直径 2.8m，主要由耐材砖砌成，进口与沉降室出口通过“人”字管连接，出口与后道除尘脱硫等环保设备管道连接，主要功能为消除高温烟气中的一氧化碳和二恶英。沉降室及二道炉也是全氧侧吹还原熔炼转炉的配套设备，其消费群体以再生铅冶炼企业为主。

（四）主要产品的技术含量

表 公司产品的技术含量

序号	产品类型	所应用的关键技术	达到的主要技术指标	先进性
1	全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机	1、启动及运行采用 PLC 编程控制，在线监测泵体工作单元的流量和压力；2、不同类型废铅蓄电池均能处理，设备设置有报警装置和紧急制动开关；3、采用二级分选程序，保证各种物料分选效果彻底干净；4、每道分	1、破碎量 5~20t/h； 2、铅直收率≥99%； 3、综合耗电量 12.5kwh/t； 4、塑壳含铅量≤1000ppm； 5、循环水流量 15m ³ /t； 6、破碎颗粒直径≤5±1cm； 7、铅泥含水量≤12%。	1、设计并开发了废铅酸蓄电池二级破碎分选系统，采用了两级刀片破碎废铅酸蓄电池，实现最佳分选直径；2、实现破碎率 100%，真正实现了所有不同种类废铅酸蓄电池的全自动化破碎分选；3、除铁器、大型废铅酸蓄电池自动切割装置及破碎机外框强化装

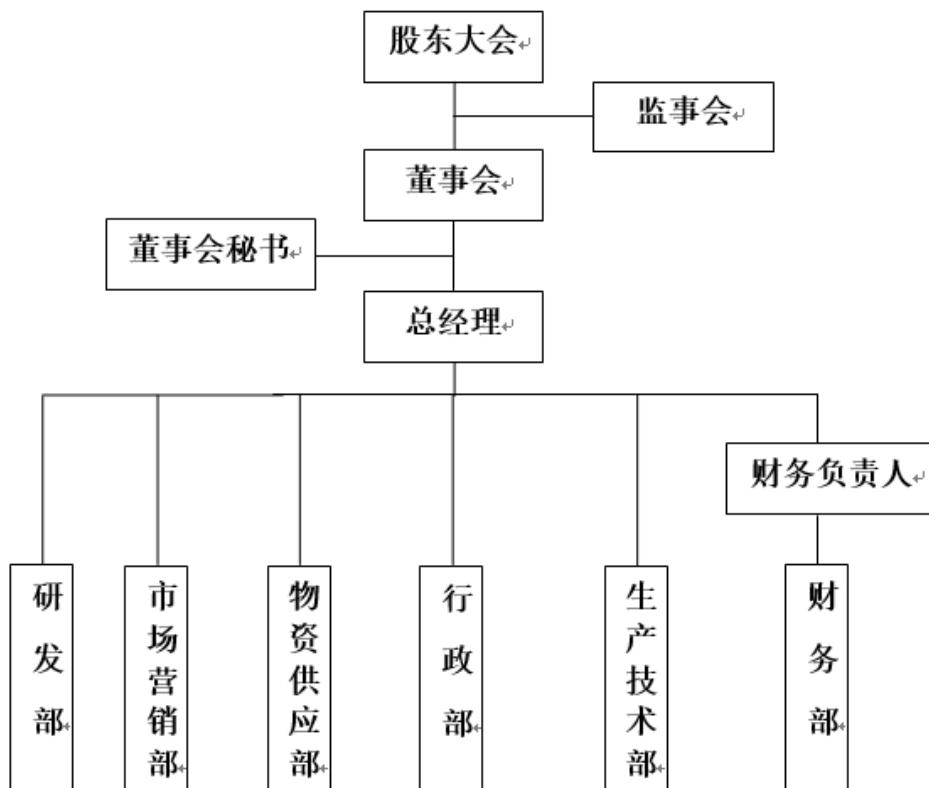
		选程序有独立清洗系统，供设备运行所有循环水均通过压滤机压滤后进入循环水池循环利用。		置，有效阻止了假冒伪劣蓄电池进入破碎机，加强了废铅酸蓄电池破碎机的安全保障；4、帮助再生铅行业实现废铅酸蓄电池破碎分选工序的清洁生产要求。机械化程度高、分离效果干净、金属直收率高，塑壳含铅率低，废水100%循环使用且达到零排放，结构紧凑，最大程度降低工厂使用空间。
2	全氧侧吹还原熔炼转炉	1、转炉整体控制系统采用PLC控制（炉门开启、关闭，炉体旋转速度）；2、设计转炉熔炼升温曲线并进行编程，自动控制熔炼温度和压力，实现转炉的全自动运行；3、采用后置燃烧方式和集束射流技术，燃气热能利用率提高20%，有效降低尾气及二氧化硫的排放量。4、天然气及氧气流量在线显示，尾气排放流量及温度监测，设置报警联动控制装置；5、转炉整体处于密闭罩中，有效收集熔炼过程中外泄的烟气。耐火材料采用整体浇铸方式，延长了炉体熔炼寿命。	1、有效容量≥10m ³ /炉； 2、装机功率36Kw； 3、天然气消耗量65m ³ (Pb/T)； 4、渣含铅量≤3%； 5、旋转角度360°； 6、旋转速度0-17分钟/转； 7、熔炼时间6~7小时/炉。	1、设计的全氧侧吹还原熔炼转炉，实现铅膏低能耗，低污染，高铅回收率，低出渣率的还原熔炼。铅膏随炉体360度旋转，通过还原冶炼实现自动出铅，解决了在还原冶炼中存在的环境污染问题和操作工人的职业卫生问题，安全节能，铅直收率高，渣含铅量低，同时环境污染小；2、该系统的加热装置，采用了后置氧枪集束射流技术，火焰在炉内完成两个炉程的加热，解决了冶炼过程中热能利用率低，连续生产能力差的问题，同时延长了加热装置的使用寿命；3、该系统的新型除尘装置，解决了冶炼的过程中大量铅烟、铅尘进入工作环境，缺乏有效的收集处理，导致现场操作人员长期处于含铅环境的问题。
3	精炼、合金及自动浇铸设备	采用国际先进的自动浇铸方式。	1、精炼锅容量60吨/炉； 2、合金锅容量30吨/炉； 3、装机功率25Kw； 4、精炼温度400~650℃； 5、铸锭能力10T/h； 6、循环冷却水量10m ³ /h； 7、铅锭重量45Kg。	在传统工艺上进行了技术改进，能为冶炼企业大大提高出铅率以及铅合金的品质，且采用自动浇铸及码垛技术，真正意义上实现自动化生产。
4	沉降室及二道炉	1、采用清洁能源天然气作为燃烧方式，熔炼烟气通过大容积沉降室后沉降90%以上的铅尘；2、废气在二道	1、沉降室容积40m ³ ； 2、隔热层厚度50mm； 3、耐火材料厚度60mm； 4、烟气停留时间≥2.0	该系统在国内具有前瞻性，采用清洁能源天然气，能消除后续熔炼产生的一氧化碳和二氧化硫，大大降低对环境的污染。

	炉内停留时间 2s 以上，几乎完全消除一氧化碳和二恶英；3、在线监测二道炉内的压力和温度，使烟气燃烧达到一致性；4、沉降室和二道炉之间连接的倒“V”型烟道有效防止铅尘在烟道中的堆积。	s; 5、出口烟气流速≤1.0 m/s; 6、烟气温度≤950℃; 7、CO 浓度≤80 mg/m ³ ; 8、烟气二恶英含量≤0.5 TEQ ng /Nm ³ 。	
--	---	--	--

二、公司主要生产流程及方式

(一) 公司组织结构

图 公司组织结构图



公司各个职能板块的主要职责和功能如下：

研发部：

1. 负责公司技术管理和市场调研和产品跟踪工作，完善设备工艺、加工品、成品的企业检验标准、工艺图册、检验、操作规程等技术文件；
2. 根据公司发展及市场需要对现有设备及工艺进行改进，并负责开发、研制的新设备的技术工艺；
3. 负责做好各类技术信息和资料收集、整理、分析、研究汇总、归档保管工作，

为逐步实现公司的销售目标，提供可靠的指导依据；

4.向生产技术部、物资供应部等提供所需的技术资料；

5.负责公司专利申报、成果鉴定、论文发表等工作。

市场营销部：

1.跟踪本行业发展趋势，建立和完善竞争对手设备价格、促销手段、广告策略、营销模式及行业信息的搜集，并加以处理和分析；

2.进行市场调研，掌握有需求的客户信息和购买意愿，为公司市场活动提供决策依据；

3.制订公司各阶段营销战略，提出市场推广计划，撰写策划方案，并执行实施，对活动效果进行评估分析；

4.设计制作各项营销活动宣传资料，合理选择广告媒介，做好广告发布工作，整合公司企业文化，树立企业品牌形象及知名度；

5.整理客户资料和信息，做好客户服务和售后服务工作；

6.完善和规范对外的各类文书，撰写和发布公司相关新闻，统一对外口径；

7.做好档案管理、营销宣传资料和各项活动物料的保管工作。

物资供应部：

1.负责物资供应部作业手则及相关规程的制定和执行；

2.采购管理：原物料采购计划的编制和执行；采购合同的签订和采购定单下达；原物料到货跟催、入库和报帐。采购物资质量等问题处理事务；

3.采购物资行情信息处理：建立相关信息的搜集渠道；定期对信息进行汇总分析；根据行情的变化提出相关采购意见；

4.供应商管理：根据公司的需要开发新的供应商；定期对供应商进行评估；建立完整的供应商档案库；

5.负责合同、定单等记录的档案管理；

6.为其它部门提供相关性支持；

7.呆料与废料的预防与处理；

8.库房管理与维护。

行政部：

1.负责服务、协调总经理办公室工作，检查落实总经理室安排的各项工作。并及时反馈总经理室，保证总经理办公室各项工作的正常运作；

- 2.负责安排公司的年度工作会议、月度及每周工作例行等会议，做好记录，编写会议纪要和决议，并督促各部门贯彻执行，及时了解和反馈有关信息；
- 3.负责公司相关文件的起草、印制和分发，上级和外部来文的签收、登记和领导批示后的传阅、催办、回复。做好公司行政类文件的审核、编号、立卷、存档工作；
- 4.根据公司物料采购的品种、规格和批量，负责进行市场调查，选择合格的供方并定期进行市场调查及供方资质评审；
- 5.负责各类物品的采购工作，确保按时完成各项采购任务，并保证所采购的物料质量符合要求；
- 6.拟制公司组织架构及人员编制，根据公司不同时期的发展状况，对公司的组织架构及人员编制做出调整，报公司领导审批；
- 7.根据各部门对人力资源的需求，作好员工的招聘、考核、选拔、调配、离职等工作；
- 8.负责制定公司绩效考核办法，组织各部门对公司员工的任职情况进行考核，并在此基础上提出任免、奖罚建议，供公司领导决策时参考。
- 9.负责每年底制定下一年员工业余活动方案，报公司审批后，组织开展各类员工业余活动，丰富员工业余文化生活。

生产技术部：

- 1.根据生产任务制定具体生产方式和工艺，并针对生产的设备项目进行可行性分析及概预算，具体项目材料购进及使用计划的申报；
- 2.完成生产产品任务，处理设备生产过程中的各种技术问题，保证按时交货、保证品质、保证数量；
- 3.设备的现场安装，调试，解决设备在安装运行过程中的各种问题，并保证设备后期的售后服务；
- 4.设备的考察和改进设计，配合研发部对现有设备及工艺进行改进，并负责开发、研制的新设备的技术工艺；
- 5.生产车间机械和材料的现场管理，安全生产管理；
- 6.其他任务。

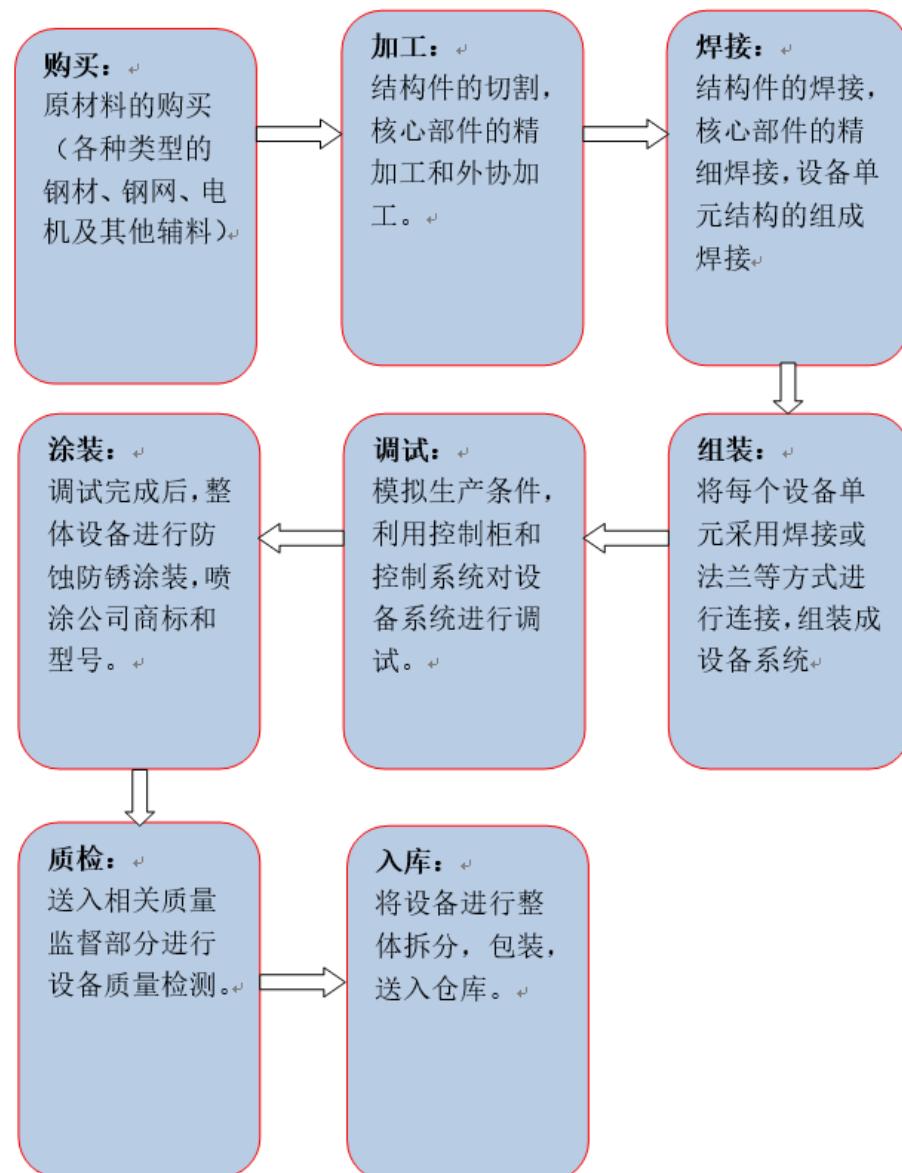
财务部：

- 1.负责建立公司会计核算的制度和体系；

- 2.按期做好年、季、月度财务报表，做到帐表相符、帐证相符、帐帐相符；
- 3.做好成本核算，负责组织公司财务成本和利润计划的制定和实施；
- 4.负责对各部门资金使用计划审核和对使用情况实施监督，管好用好资金；
- 5.对往来结算户随时清理、督促相关部门及时催收款；
- 6.严格执行财务管理规定、审批报销各种发票单据；
- 7.对公司经济活动进行财务分析，向总经理提供综合性财务分析报告和根据工作需要向部门提供专项财务分析报告。

（二）主要产品的生产流程

图 公司产品的生产流程

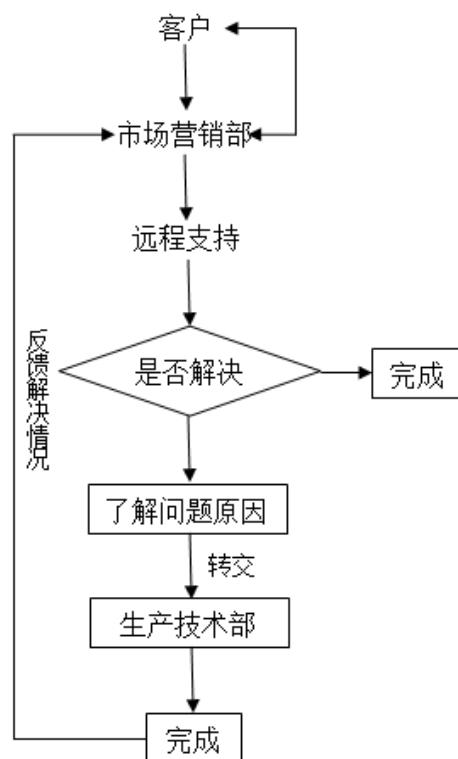


（三）主要产品的售后服务流程

公司为客户提供的售后服务主要是售后维护，并在与客户签署的合同中分别约定了“保证、保修”条款。

具体操作中，公司市场营销部统一接受客户关于售后维护的服务要求，并在其能力范围内首先为客户提供远程技术支持。当无法独立解决问题时，市场营销部会将该问题转交公司的生产技术部，生产技术部在 24 小时内赶到生产现场解决设备出现的故障和问题，并最终将解决情况反馈至市场营销部。维护完成后，项目人员需提交由客户签字确认的《售后服务记录表》。

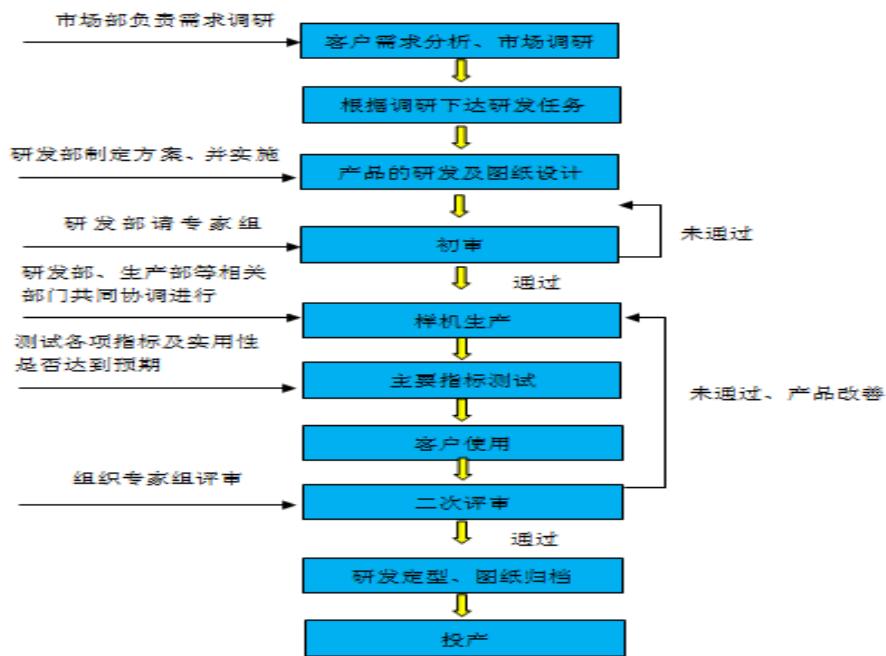
公司售后维护的具体处理流程如下图所示：



（四）核心产品的研发流程、周期及更新换代计划

1、公司核心产品的研发流程

图 公司核心产品的研发流程



2、公司核心产品的研发周期

公司核心产品的研发周期如下：

市场调研阶段（3—6 个月）：根据市场最新动态，由营销部会同研发部进行充分调查，以确定新产品的技术指标。研发部根据新产品技术指标制定研发计划书。周期为3至6个月；

产品设计（3—6 个月）：研发部根据研发计划书启动预研和方案设计、关键技术可行性判断、原材料选择、生产设备及生产工艺确定。周期为3至6个月；

样机制作（3—6 个月）：材料准备妥当后，研发部进行样机试制。试制是产品开发的重要环节，是对图纸设计、工艺设计、设备选择、人员配置及培训等的检验过程。周期为3至6个月；

样机测试（2—3 个月）：样品测试是对设计方案、试制样品的评价过程。研发部设计样品测试方案，分析测试数据，组织专家组进行评审。若符合计划书规定的各项性能的要求，样品即可投放客户试用；若不符合，研发部将进一步提出完善建议，重新试制样品。周期为2至3个月；

客户检测（3—6 个月）：经过最终评审合格后的样机会交付客户使用。经过一定时间的客户使用，研发部再对样机进行评估。若使用效果达到计划书的要求和客户满意，产品即可定型；若出现偏差，研发部需提出改善方案，重新改进样机并测试。周期为3至6个月；

设计定型、文件归档(1—3 个月): 样品定型后, 研发部对产品的设计、生产、测试等过程的所有图纸、资料进行整理并存入研发平台系统中, 对产品制造相关人员进行系统培训, 准备转产工作。周期为 1 至 3 个月。

3、核心产品的更新换代计划

表 公司核心产品的更新换代计划

序号	产品名称	更新原因	进展程度
1	全自动铅酸蓄电池两级破碎分选机	升级一级破碎机和两级破碎机, 破碎效果更好, 工作噪音更低; 分选系统更改, 进一步提高物料分选效果; 系统整体升级, 更美观。	制造阶段
2	全氧侧吹还原熔炼转炉	升级核心技术, 提高转炉使用性能和寿命。	现场安装阶段
3	废酸回收处理设备	确定工艺, 评价设备及评定方法, 以满足国家对再生铅行业废酸回收的环保要求。	研发阶段
4	脱硫转换结晶设备	为了减少后续冶炼铅膏排出的二氧化硫的排放浓度, 降低对环境的污染。	研发阶段

三、公司业务相关的关键资源要素

公司自设立以来, 始终致力于整套再生铅清洁生产设备的研发、生产和销售。经过多年累积, 公司已经拥有 3 项发明专利、6 项实用新型专利。

(一) 技术情况

1、核心技术

(1) 全自动两级破碎分选系统设计

此项技术是将废铅酸蓄电池通过输送带送到破碎机, 物料在特制箱体内, 电机带动转子高速旋转, 旋转的刀片不断对物料冲击、剪切, 小于筛板直径的颗粒从机体内排出, 大于筛板直径物料继续冲击、剪切。破碎后的物料根据其构成组份的比重不同在水力作用下通过多级转换完成构成物料不同物质的逐次分选。采用了一级高速旋转 (600~2600 转/分钟) 厚特种钢刀片破碎和二级高速旋转 (800~3000 转/分钟) 薄特种钢刀片破碎废铅酸蓄电池, 既不同于国外的锤击式破碎, 也不同于国内的鄂式破碎, 一级破碎后物料碎片颗粒直径可以控制在 45~55mm 范围内, 二级破碎后物料碎片颗粒直径可以控制在 30~45mm 范围内, 而 30~45mm 的颗粒直径是最佳分选范围直径。实现了破碎率 100%, 碎料分选效率高, 并且可以将管式电池中的涤纶纤维排管切断和粉碎, 也可以将玻璃纤维隔板 (AGM) 粉碎, 有效的消除了涤纶纤维和玻璃纤维等物料引起的过滤网堵塞现象, 解决了管式电池和胶体电池

等引起的堵塞分选器的问题，大大提高了生产效率，真正实现了所有不同种类废铅酸蓄电池的全自动化破碎分选。

（2）防伪劣蓄电池设计

此项技术是在切割加料子系统中设置高强磁铁装置作为除铁器，可以将内有铁块的假冒伪劣电池牢固地吸在除铁器内，阻止含铁块的废铅酸蓄电池进入破碎机，有效阻止了假冒伪劣蓄电池进入破碎机，既保护了破碎机，又消除了铁杂质（铅酸蓄电池内的铁杂质是有害物质，其含量要严格控制）对再生铅合金的危害，延长废铅酸蓄电池破碎机的使用寿命，并加强了废铅酸蓄电池破碎机的安全保障。

本设计能针对目前再生铅行业回收的废铅酸蓄电池中存在极少数含铁块的假冒伪劣蓄电池产品，防止此种电池对破碎分选系统设备造成破坏。为解决目前破碎分选设备不能发现、分辨含铁块的问题，在其进入破碎机之前发现它，并把它分选出来，防止其进入破碎机和分选机而造成的破坏，并解决再生铅合金中导致铁含量过高的问题。

（3）大型尺寸废铅酸蓄电池自动切割装置设计

大型尺寸废铅酸蓄电池自动切割装置设计，是在切割加料子系统中设置切割器，本设计可装在破碎前的输送带前端，可以自动切割大型尺寸（长度大于 80cm）废铅酸蓄电池，解决目前废铅酸蓄电池破碎分选设备无法直接处理长度大于 80cm 大型电池问题，实现大型电池在破碎分选设备上进行自动化切割，无需专门挑选进行人工处理，提高生产效率与自动化程度；减少操作工人挑选与搬运大型电池的劳动强度，减少操作工人与铅及硫酸的接触，加强职业卫生防护及劳动安全；通过对铅尘的收集及除尘处理，保证生产场地的环保；促进了自动化机械破碎分选废铅酸蓄电池设备与工艺的推广应用。

（4）破碎机外框强化装置设计

此项技术是在破碎外框设置网状加强筋，解决了目前废铅酸蓄电池破碎分选设备中破碎机外框存在的易变形问题，克服因变形而引起的停产维修，保证正常生产，降低设备维修成本，延长废铅酸蓄电池破碎机的使用寿命，提高生产效率，同时，加强废铅酸蓄电池破碎机的安全保障，防止因破碎机外框变形引起废铅酸蓄电池中硫酸的泄漏。

（5）全氧侧吹还原熔炼设计

此项技术设计了一种全氧侧吹还原熔炼转炉，实现铅膏低能耗，低污染，高铅

回收率，低出渣率的还原熔炼。铅膏随炉体 360 度旋转，通过还原冶炼实现自动出铅，解决了在还原冶炼中存在的环境污染问题和操作工人的职业卫生问题，安全节能，铅直收率高，渣含铅量低，同时环境污染小。

(6) 全自动备料混料加料设计

公司设计一种自动备料混料加料装置，在中控室即可完成待熔炼物料的配比、混料及加料，备料段和加料段安装有自动称重装置，添加物料的重量直接反馈至中控室并做记录。该加料装置能够解决冶炼完成后，在出铅过程中不能连续加料的问题，即：冶炼完成后，在放出粗铅的同时，停止再生铅转炉的转动，再次打开进料口，重复上述步骤继续进行加料，从而实现了自动连续加料。该操作简单，减少了工人接触含铅环境的时间，真正意义上的实现自动连续加料。

(7) 后置氧枪集束射流设计

公司研制了一种加热装置，采用了后置氧枪集束射流技术，火焰在炉内完成两个过程的加热，解决了冶炼过程中热能利用率低，连续生产能力差的问题，同时延长了加热装置的使用寿命。

2、技术的创新性、比较优势和可替代情况

(1) 自动化备料混料加料系统

公司生产的转炉系统配备了自主研发设计的整套的自动化备料、混料、加料设备，其中包括了带自动称重系统的 7 个储料斗、储料仓、加料机等。操作工人可在控制室内根据配方控制，将各炉料的加入量，各炉料的配比可在中控室内预设，混料后，再控制进料量，通过自动加料机向转炉进料，中控室电脑记录会所有生产数据，实时在线监控。效率高。其中公司配套的自动加料系统采用双轨移动对接式，可对两个铅熔炼回转炉分别进行加料，节省了设备成本。

而其他国内生产的熔炼炉并没有配备类似先进的加料设备，仍旧采用叉车上料或其他方式，效率低。

(2) 回转炉内部高效低能耗设计

回转炉采用高效低能耗设计，采用炉内往返火焰燃烧设计，增加停留时间，使热量利用率达到最高。烟气出口位于进料口的相反侧，炉门与进料口平行方向上下移动开启和关闭，由电脑自动控制。炉体中部设置有对称的两个出料口。回转炉壁身为专用合金钢，内衬耐火材料，由两对超高强度的转轮支撑，由液压马达驱动，可以反转和进行转速增减控制，转速为 0~17rpm。每个回转炉配备了高效式全氧燃

烧器，燃烧器使用天然气与氧气混合燃料。铅膏熔炼周期为 6h。热能利用率高，且清洁无污染。

而其他熔炼炉一般采用煤作燃料，燃烧效率低，且燃烧排放的含硫气体容易造成环境污染，危害性大。

(3) 熔炼烟气中有害物质的消除

转炉系统配套使用的沉降室和二道炉，用于初步处理熔炼出的尾气。其中大面积的沉降室可以沉降 90%以上的铅尘，高达 12m 的二道炉中的二次燃烧基本消除了尾气中的二噁英、未燃烧的燃气等气体污染物，减轻了后续环保除尘的压力。且整体转炉处于封闭环境，减少了无组织气体的排放，有利于环保除尘。

而其他熔炼炉则是暴露在室外，含铅的无组织气体排放量大，且无后续尾气初步处理装置，环境隐患大，污染环境。

(4) 实现转炉的全自动控制、实时数据在线监测

整套设备实现了转炉的全自动 PLC 控制、实时数据在线监测，全程均可在中控室操作，简单方便，自动化程度高。

而其他熔炼炉则全采用手工操作，操作不规范，且效率低下，容易出现生产安全事故。

(5) 破碎机破碎量大，适用破碎电池面广

公司的全自动两级破碎分选机破碎量大，不同电池的平均破碎量可达 15t/h，其中对于电动车电池破碎量可达 20t/h，汽车启动电池破碎量可达 15t/h，大型储能电池破碎量可达 12-13t/h。同时破碎机适用于市面上所有品种的电池，包括管式电池、胶体电池等，不会堵塞。

而其他厂家生产的破碎分选机的平均破碎量只有 10-12 t/h，且无法破碎大型电池、管式电池、胶体电池等。破碎机易堵塞，影响正常运行。

(6) 独创的翻转式加料平台

公司独创的翻转式加料平台：有效解决上料拥堵无序，保证废铅酸蓄电池的上料速度和数量，且基建量少，简单易操作。

而目前其他厂家常用的抓斗式上料方式，操作繁琐，成本高，且上料口易堵塞，影响生产。

(7) 两级破碎机系统

公司重新设计了两级破碎分选机刀片的数量和排列方式，采用“锤”“刀”结合

的破碎方式，提高了一级破碎机的破碎适用性，二级破碎后的碎料尺寸更加均匀。

而目前其他厂家大多是采用一级破碎，破碎不够彻底，不利于后续的物料分选，从而导致后续分选不够干净。

(8) 多级分选系统

多级分选系统包括两个方面：一是物料出口多，有 7 个物料出口，分别为粗铅膏、细铅膏、铅栅、重质塑料、轻质塑料、隔板、杂物；二是单个的物料出口采用二级分选程序，保证各种物料分选效果更加彻底干净。

而目前其他厂家大多是采用一级分选，分离后物料相互混杂，且物料出口少，最多有 3 个，分别是铅栅、铅膏、塑料。

(9) 纯水力分选原理

全自动两级破碎分选机采用的是纯水力分选的原理，在湿式滚筒分选器中用高压水枪进行冲洗，后续利用各个物料密度的不同，在水中浮力的差异进行分选。整个分选过程不添加其他物质，除铅膏压滤带走的水份外，其余生产过程中产生的废水均回收处理后循环使用。同时清洗的塑料可直接出售，无需额外的清洗费用。

而其他厂家一般采用振动分选的方式，需要在水中添加絮凝剂，再分层进行分离。絮凝剂加入后需要反应时间，但破碎物料是连续不断的过程，因此容易造成各个物料之前的掺杂，导致出口处物料不纯。

(10) 独特的双压滤系统

每道分选程序具有独立清洗系统，供设备运行所有循环水和铅膏压滤水均通过压滤机压滤后进入循环水池循环利用。每套设备配备两套压滤系统，一套用于压滤回收细铅膏，另一套则用于压滤所有的循环水，剔除杂质后再进入循环水池备用，有效解决了循环水在使用过程中因含杂质堵塞管道，影响设备的正常运行。

而其他厂家一般采用单压滤系统，水未经处理直接回收，影响分选效果，回收利用的不够。

(二) 主要无形资产情况

公司最近一期末无形资产账面价值为 22,437.05 元，为公司拥有的知识产权，公司对其余技术、研发的投入均未作资本化处理。

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

1、专利技术

表 公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	取得方式
1	废铅酸蓄电池自动破碎分选系统及方法	发明专利	ZL201210103456.1	2012-04-10	自行申请
2	节能环保式熔炼炉	发明专利	ZL201210156104.2	2012-05-18	自行申请
3	一种全氧侧吹还原熔炼转炉	发明专利	ZL201310412239.5	2013-09-11	自行申请
4	强化废铅酸蓄电池破碎的装置	实用新型	ZL201220220460.1	2012-05-16	自行申请
5	防止含铁块的废铅酸蓄电池进入破碎分选系统的装置	实用新型	ZL201220220476.2	2012-05-16	自行申请
6	废铅酸蓄电池切割器	实用新型	ZL201220221530.5	2012-05-16	自行申请
7	一种再生铅转炉用的加料装置	实用新型	ZL201320569652.8	2013-09-13	自行申请
8	一种再生铅转炉用用除尘装置	实用新型	ZL201320570192.0	2013-09-13	自行申请
9	新型高温平台炉	实用新型	ZL201320652346.0	2013-10-22	自行申请

公司上述专利处于正常使用状态。根据《专利法》第42条之规定，发明专利专
利权的期限为二十年，实用新型专利权的期限为十年，自申请日起计算。公司上述
专利权处于有效期内。

公司的上述专利技术系公司原始取得，不存在其他单位的在职务发明，也不存在
侵犯他人知识产权及竞业禁止的情况。

2、商标

目前，公司拥有两项商标权：

表 公司现有的商标权

名称	证书号	类别	取得方式	有效期限
	11964494	第7类	自行申请	2024.06.13
鼎端装备	11964452	第7类	自行申请	2024.06.13

公司商标专用权的权利人为株洲金鼎高端装备有限公司，公司正在办理专利权

人名称变更手续，处于正常使用状态，且无纠纷。

公司上述知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

4、核心技术的取得方式和保护措施

公司拥有自己的研发部门、完善的研发组织及经验丰富的研发人员，每年均投入一定的人力、物力和财力进行相关技术的研发。

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护。目前公司拥有发明专利 3 项、实用新型专利 6 项。此外，公司还通过与核心技术人员签订保密协议等方式，以防技术外泄。

(三) 取得的业务许可资格和资质情况

公司主要生产废铅酸蓄电池回收处理设备，属于环境保护专用设备制造，目前此类设备未被列入《安全生产许可证》的审查范围，国家对此类设备尚没有强制业务许可和资质要求。

公司的产品拥有的业务资质情况如下：

表 公司业务资质情况

类型	名称	许可范围或产品	证书编号	发证单位	有效期限
设备制造	全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机	质量检测	2012Q0350	株洲市产商品质量监督检验所	长期
	全氧侧吹还原熔炼转炉	质量检测	2014GW1147	株洲市产商品质量监督检验所	长期

(四) 特许经营权情况

无。

(五) 提供服务时使用的主要设备

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有固定资产账面原值为 1,247,272.84 元，固定资产净额为 910,541.02 元，占总资产的 6.03%，这符合公司的业务特点和经营模式；固定资产总体成新率为 73.00%，各项固定资产均处于完好状态，使用正常。

公司作为一家再生铅回收处理设备供应商，日常经营中所使用的主要设备为机器设备。截至 2015 年 5 月 31 日，公司提供产品时使用的主要设备情况如下：

表 公司提供产品时使用的主要设备

(单位：元)

序号	名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	数控切割机	台	1	75,213.68	75,213.68	100.00%
2	叉车	辆	1	50,598.29	20,154.98	39.83%
3	搬运车	辆	1	1,111.11	1,023.15	92.08%
合计			3	126,923.08	96,391.81	75.95%

经了解，公司目前主要生产经营场所系租赁房产，2013 年公司续签了租约，这为公司的正常生产经营及后续可持续发展提供了稳定的物质保障。

公司主要从事整套再生铅回收处理设备的研发、生产和销售，公司的主要资产与人员、业务相匹配、相关联。公司拥有生产经营所必要的资产。

公司上述资产权属清晰、证件齐备、不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形；不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形，不影响公司资产、业务的独立性。

(六) 员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工总数为 17 人，具体构成情况如下：

表 公司的员工情况表

分类		人数	比例
年龄划分	< 30 岁	10	58.82%
	30 岁-40 岁	3	17.65%
	40 岁-50 岁	1	5.88%
	> 50 岁	3	17.65%
工龄划分	<5 年	9	52.95%
	5 年-10 年	2	11.76%
	>10 年	6	35.29%
任职划分	技术人员	4	23.53%
	生产人员	7	41.18%
	行政人员	5	29.41%
	营销人员	1	5.88%
学历划分	本科及以上	5	29.41%
	大专	7	41.18%

	中专	5	29.41%
--	----	---	--------

公司主要从事整套再生铅回收处理设备的研发、生产和销售，公司业务与人员相匹配、互补。

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 4 人，具体情况如下：

(1) 薛辛

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

(2) 朱龙冠

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

(3) 朱兴中

男，汉族，1945 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年毕业于大连铁道学院机械制造系，本科学历。

主要工作经历：1968 年 12 月至 1994 年 3 月，任铁道部株洲车辆厂锻冶车间、铸钢车间工程师；1994 年 4 月至 2004 年 3 月，任株洲市朝阳液压厂厂长；2004 年 4 月至 2005 年 12 月，任株洲市朝阳液压机械厂工程师兼技术顾问；2006 年 1 月至 2007 年 4 月，任株洲市朝阳机械销售部总负责人；2007 年 5 月至 2010 年 8 月，任株洲新通铁路装备有限公司工程师；2010 年 9 月至 2014 年 10 月，任株洲市兴元机械制造有限公司工程师；2014 年 11 月至 2015 年 7 月，任株洲金鼎高端装备有限公司工程师；2015 年 7 月至今，任株洲鼎端装备股份有限公司工程师。

(4) 衡兵

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

表 公司核心技术人员持股情况

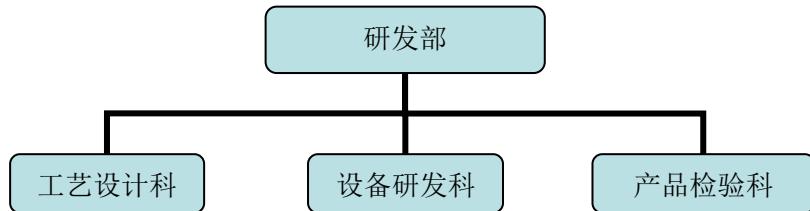
序号	姓名	所任职务	持股数量（万股）	持股比例
1	薛辛	总经理、核心技术人员	2,000,000.00	20.00%

(七) 研发情况

1、研发机构

公司现有研发及相关技术人员 4 人，公司的研究开发机构为研发部，下设工艺设计科、设备研发科和产品检验科，如下图所示：

图 公司研发机构架构



2、研发投入

2013 年至 2015 年 1-5 月，公司研发投入情况见下表：

表 最近两年一期公司研发投入情况

(单位：元)

年度	研发费用总额(元)	占营业收入比重
2013 年	278,581.52	5.01%
2014 年	318,676.63	3.34%
2015 年 1-5 月	152,936.55	4.23%

公司每年均投入一定的人力、财力和物力进行研发，研发投入主要用于产品的各项技术研发和现有产品的技术改进。研发力度的保持也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

四、公司业务经营情况

(一) 各类业务规模和销售情况

1、公司各类服务规模

表 报告期公司各类产品规模

(单位：套)

产品类别	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
破碎机		1	1
转炉	1	1	
精炼炉		2	

配件	1
----	---

由于公司产品于 2012 年才开始投放进入市场，产品需要时间和客户验证，同时国家环保政策越来越严导致一部分需求客户持观望态度，因此公司各类产品在推广过程中遇到一定阻力。

公司的全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机 2013 年度和 2014 年度分别销售了 1 套，未能在 2015 年 1-5 月形成销售收入，公司此类产品在将来可以保持较为稳定的销量。

公司全氧侧吹还原熔炼转炉在 2013 年度未形成销售，在 2014 年度和 2015 年 1-5 月分别销售了 1 套此类设备。随着国家对再生铅行业熔炼设备提出明确要求，预计公司此类产品的市场需求量将有所增加，公司此类产品的销量也能得到稳定提升。

公司精炼炉在 2013 年度未形成销售，在 2014 年度销售了两套低配版此类设备。随着国家环保政策越来越严，客户对精炼炉机器配套设备的操作性、环保型、节能型的要求也越来越高，公司决定对此类设备做技术升级，截至 2015 年 5 月底，精炼炉的升级改造已接近完成。精炼炉作为精炼工序的必要设备，将来可以保持较为稳定的销量。

沉降室与二道炉是公司 2015 年才正式投产的产品，因此在报告期内没有销量。

2、业务收入的构成情况

全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机 2013 年和 2014 年均有销售收入，2015 年没有形成销售收入，主要是由于项目仍处于正常进行状态，尚未达到确认销售收入的条件。

全氧侧吹还原熔炼转炉在 2013 年尚未形成收入，在 2014 年和 2015 年 1-5 月分别确认了一套转炉的收入。未来公司将进一步加大这类系列产品的研发和生产，逐步实现批量化，提高冶炼类产品结构比例，并通过提升这种设备的销量，来增加公司营业收入。

公司于 2014 年开始对精炼炉设备进行了技术改造，在 2015 年 5 月底才接近完成，因此，报告期内公司的精炼炉销售收入较少。精炼炉作为精炼工序的必备设备，将来可以保持稳定的销售收入。

表 公司各类产品销售收入以及占主营业务收入比重

(单位：元)

产品类	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
-----	--------------	--------	--------

别	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)
破碎机			5,982,905.98	62.64	5,555,555.54	100.00
转炉	3,619,658.12	100.00	3,307,692.31	34.63		
精炼炉			196,581.20	2.06		
配件			64,102.52	0.67		
总计	3,619,658.12	100.00	9,551,282.00	100.00	5,555,555.54	100.00

(二) 主要客户情况

最近两年一期，公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期销售总额的比例，如下表所示：

表 2015 年度 1-5 月前 5 大销售客户

(单位：元)

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	天能集团(濮阳)再生资源有限公司	3,619,658.12	100.00%
	合计	3,619,658.12	100.00%

表 2014 年度前 5 大销售客户

(单位：元)

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	重庆德能再生资源有限公司	9,487,179.49	99.33%
2	如皋天鹏冶金有限公司	64,102.52	0.67%
	合计	9,551,282.01	100.00%

表 公司 2013 年度前 5 大销售客户

(单位：元)

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	如皋天鹏冶金有限公司	5,555,555.54	100.00%
	合计	5,555,555.54	100.00%

报告期内，公司一共有三家销售客户，四笔订单，因此各期前五大销售客户的销售额占当期销售比重均接近 100%。由于公司所处行业近年才开始受到广泛重视，国内也缺乏统一的行业标准，结合前述两点，公司的销售客户较少符合目前行业发展阶段的特点。公司正在履行的三份合同中，一份为 2014 年 11 月与天能集团(濮阳)再生资源有限公司签订的销售合同，合同内容为公司的新产品沉降室及二道炉；另外两份合同为 2015 年新签的销售合同，与报告期内的销售客户未重合。

综上，虽然报告期内公司各期前五大销售客户的销售额占比极高，但是公司未来的销售收入不会对这些客户存在重大依赖情况。

(三) 成本构成及主要供应商情况

1、主要原材料占成本的比重

表 原材料占主营业务成本的比重

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比	金额	占比
原材料	1,819,022.05	76.13	3,588,839.58	62.35%	1,062,770.91	78.49%

在日常生产经营中，公司物资供应部根据所生产的设备产品类型做好采购计划，进行定量采购。一般流程为公司市场营销部接到客户订单后，将需求提交到研发部；研发部出具图纸、采购物料清单（含名称、规格及数量）；生产技术部将需求及采购日期下达到物资供应部；物资供应部根据要求选定或开发供应商、与供应商确认物料规格、价格、交货期、付款方式等要素，之后签署合同进行采购。

2、主要供应商情况

最近两年一期，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2015 年 1-5 月度前 5 大供应商

(单位：元)

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	昆山市昆山环保机械有限公司	减速机	594,000.00	49.62%
2	淄博龙瑞耐火材料有限公司	高铝砖	239,600.00	20.02%
3	株洲金汇不锈钢有限公司	钢材	232,630.12	19.43%
4	株洲翔翔机电贸易有限公司	原材料	29,000.00	2.42%
5	株洲常茂减速机销售有限公司	减速机	23,000.00	1.92%
	合计		1,118,230.12	93.41%

表 公司 2014 年度前 5 大供应商

(单位：元)

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	株洲市金汇不锈钢有限公司	不锈钢	879,917.30	25.45%

2	浙江闰事达工贸有限公司	齿轮	452,840.00	13.10%
3	株洲盛昌机电销售部	熔炼锅	363,980.00	10.53%
4	上海长申泵业制造有限公司	水泵	270,240.00	7.82%
5	上海鼎端机械设备安装有限公司	安装服务	180,000.00	5.21%
合计			2,146,977.30	62.10%

表 公司 2013 年度前 5 大供应商

(单位：元)

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	株洲市金汇不锈钢有限公司	不锈钢	2,170,685.07	43.74%
2	上海鼎端机械设备安装有限公司	安装服务	700,000.00	14.10%
3	临沂市红火苗耐火材料有限公司	高铝砖	361,010.00	7.27%
4	昆山市昆工环保机械有限公司	压滤机	340,000.00	6.85%
5	邳州顺凯冶金机械有限公司	熔炼锅	163,100.00	3.29%
合计			3,734,795.07	75.25%

报告期内，公司分散从多家供应商处采购所需的原材料，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月从前五大单个供应商处采购的金额均不超过 50%，因此，公司不存在对单个供应商的重大依赖。

(四) 公司及其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户、供应商中的权益

根据产业链分工情况，最近两年一期内，公司与上海鼎端机械设备安装有限公司签订了《设备安装调试合同》，合同约定公司的设备运往安装现场后，由上海鼎端机械设备安装有限公司负责现场实施安装。因公司股东之一夏雄伟的配偶的妹妹在上海鼎端机械设备安装有限公司持有 60% 股权，因此，公司此项交易属于关联交易。

除此以外，公司未将营运环节交给利益相关者。公司与其他前五大供应商、客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司其他前五大供应商、客户中未持有权益。

(五) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司报告期内所有销售合同都是对公司持续经营有重大影响的销售合同，具体情况如下：

表 对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	如皋市天鹏冶金有限公司	6,500,000.00	破碎分选成套设备	2012.6.7	已完成
2	大足县宏元金属材料有限公司	7,000,000.00	破碎分选机	2013.1.26	已完成
3	重庆德能再生资源有限公司	4,100,000.00	精炼炉	2013.4.26	已完成
4	天能集团(濮阳)再生资源有限公司	6,000,000.00	转炉	2014.8.7	未完成
5	天能集团(濮阳)再生资源有限公司	2,950,000.00	沉降室及二道炉	2014.11.5	未完成
6	江西信亚合金材料有限公司	5,350,000.00	破碎分选系统	2015.4.9	未完成
7	甘洛县天益再生资源有限责任公司	11,500,000.00	破碎分选系统和全氧侧吹还原熔炼转炉	2015.4.20	未完成

注：1、合同完成情况为截至 2015 年 7 月 31 日的实际执行情况。

2、大足县宏元金属材料有限公司于 2013 年整体变更设立成为重庆德能再生资源股份有限公司。

2、采购合同

报告期内，超过 30 万元的可归为金额较大的合同。

表 对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	昆山市昆工环保机械有限公司	340,000.00	压滤机	2013.4.1	已完成
2	株洲市金汇不锈钢有限公司	828,862.50	不锈钢	2013.5.13	已完成
3	株洲市金汇不锈钢有限公司	327,355.10	不锈钢	2013.6.24	已完成
4	红火苗耐火材料有限公司	361,010.00	高铝砖	2013.6.26	已完成
5	株洲市金汇不锈钢有限公司	594,194.70	不锈钢	2013.9.1	已完成
6	株洲市金汇不锈钢有限公司	420,272.77	不锈钢	2013.12.1	已完成
7	株洲市金汇不锈钢有限公司	339,493.27	不锈钢	2014.3.1	已完成
8	株洲市金汇不锈钢有限公司	539,524.03	不锈钢	2014.7.22	已完成
9	浙江闰事达工贸有限公司	452,840.00	齿轮	2014.8.12	已完成

注：合同完成情况为截至 2015 年 7 月 31 日的实际执行情况。

3、借款合同

表 报告期内公司的借款合同

编号	出借方	金额(万元)	期限	年利率	履行状态
1	夏雄伟	30	2013.8.21-不定期	8%	履行完毕
2	夏雄伟	30	2013.9.27-不定期	8%	履行完毕

3	夏雄伟	40	2013.10.23-不定期	8%	履行完毕
4	夏雄伟	10	2013.11.29-不定期	8%	履行完毕
5	夏雄伟	113	2013.12.27-不定期	8%	履行完毕
6	夏雄伟	55	2014.2.27-不定期	8%	履行完毕
7	夏雄伟	50	2014.3.7-不定期	8%	履行完毕
8	华融湘江银行股份有限公司	45	2014.4.8-2015.4.8	7.8%	履行完毕
9	夏雄伟	6	2014.4.30-不定期	8%	履行完毕
10	夏雄伟	50	2014.6.13-不定期	8%	履行完毕
11	钟俊元	20	2014.6.23-不定期	8%	履行中
12	钟俊元	10	2014.7.25-不定期	8%	履行中
13	袁共芬	8	2014.7.25-不定期	8%	履行中
14	陈红梅	16.5	2014.8.11-不定期	8%	履行中
15	夏雄伟	70	2014.10.11-不定期	8%	履行完毕
16	夏雄伟	50	2014.11.4-不定期	8%	履行中
17	夏雄伟	40	2014.11.18-不定期	8%	履行中
18	陈红梅	20	2015.1.8-不定期	8%	履行中
19	陈红梅	10	2015.1.9-不定期	8%	履行中
20	夏雄伟	50	2015.1.31-不定期	8%	履行中
21	夏雄伟	15	2015.2.26-不定期	8%	履行完毕
22	袁共芬	5	2015.4.13-不定期	8%	履行中

注：合同完成情况为截至 2015 年 7 月 31 日的实际执行情况。

五、公司商业模式

公司自设立以来，致力于整套再生铅回收处理设备的研发、生产和销售经过多年累积，公司在再生铅回收处理设备方面具备了较强的技术实力。目前，公司拥有 3 项发明专利和 6 项实用新型专利。公司主要通过向客户销售再生铅回收处理设备并提供安装服务获得收益。公司的客户以再生铅回收企业为主。公司 2013 年毛利率低于各同行业公司，2014 年通过产品结构优化生产工艺改进等工作后，毛利率水平优于同行业公众公司。

（一）采购模式

公司作为再生铅回收处理设备制造商，主要采购的产品为生产制造所需的各种原、辅材料，具体如下表所示：

表 公司采购的主要原材料种类

序号	物料名称	采购地
1	钢材	国内市场采购
2	水泵、电机	国内市场采购
3	传动带	国内市场采购
4	钢网	国外市场采购
5	氧气、乙炔	国内市场采购
6	耐火材料	国内市场采购
7	轴承/齿轮	国内市场采购

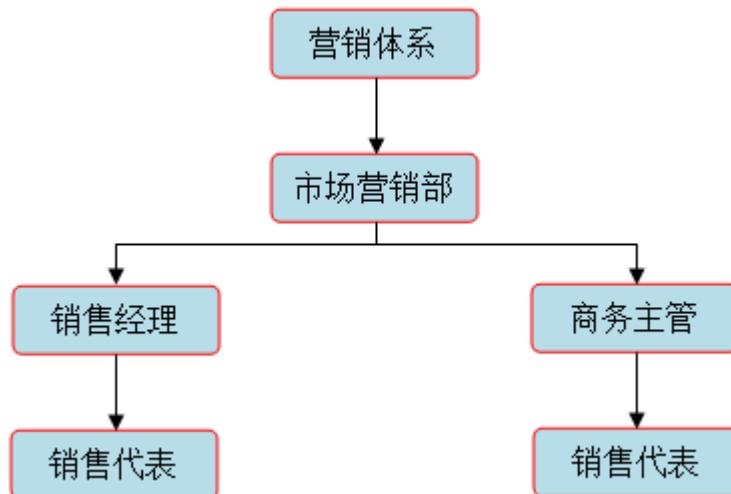
(二) 销售模式

1、销售模式

目前公司的产品销售均采取直销模式。

公司的销售部门为市场营销部，主要以国内再生铅行业为主要市场，由销售团队和商务管理团队组成，销售团队负责国内所有客户的营销活动，商务管理团队负责公司所有合同的签订工作、合同执行过程的全程跟踪及内部协调。

图 公司营销体系构成



目前，公司的客户类型主要是再生铅行业中回收处理废铅酸蓄电池、生产再生铅的企业，在与再生铅企业相互合作中，公司均是与其签署销售合同，直接进行产品销售。

销售人员了解客户的生产需求后，根据客户的使用要求为其选出正确的设备产品，并根据客户企业生产类型及采购数量，依据公司订价政策给出报价单；商务人员负责与客户签订合同，并跟踪合同的执行。之后，商务人员会定期把销售情况反

馈给相关的销售人员和财务部，以确保销售人员和财务部及时了解具体合同的执行情况。

2、市场推广

公司及其销售人员通过行业展览会、专业性会议、论坛、杂志等方式收集客户信息，挖掘潜在客户，主动进行开发和维护；公司在行业内专业杂志上刊登广告，扩大公司产品的影响力，吸引潜在客户；凭借公司在行业的良好口碑，通过第三方及现有客户的介绍，获取新的客户。

六、公司所处行业概况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，属于专用设备制造业，行业代码为 C35；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于专用设备制造业大类中的环保、社会公共服务及其他专用设备制造小类，行业代码为 C359；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于专用设备制造业大类下的环境保护专用设备制造行业，行业代码 C3591。公司主要从事再生铅清洁生产设备的研发、生产和销售。

（一）再生铅回收处理设备行业概述

1、行业生命周期

再生铅回收处理设备行业随着再生铅行业一并起步于上世纪 50 年代，由于上世纪 90 年代以前，再生铅行业规模小，产量低，专业化程度不足，用于生产的设备和工艺落后，导致再生铅回收处理设备行业的发展比较缓慢。

上世纪 90 年代至今，我国铅酸蓄电池工业一直呈现出高速增长的势头，由于国内对铅的需求量大增，受原材料价格上涨以及供应紧缺的影响，再生铅行业有着丰厚的利润空间，涌现出很多三无经营的再生铅小加工企业和生产作坊。这些小企业所使用的生产设备水平低，高污染、高能耗等问题十分突出。

目前，中国的再生铅原料 85%以上来自废蓄电池，蓄电池行业消耗的铅中又有 50%为再生铅，再生铅全行业 240 多家企业的平均产能规模仅 450 吨/年，与之相对应的是再生铅企业数量多、规模小，特别是使用的再生铅回收处理设备落后，普遍采用人工破碎分选，反射炉冶炼等落后设备和工艺，缺乏相应的自动化、清洁化生产设备（自动破碎分选设备、铅膏预处理设备、转炉冶炼设备等），再生铅企业耗能

高、污染重、工艺技术落后、金属回收和利用率低，在综合能耗、污染物排放、资源整体回收利用率等关键指标与发达国家差距明显。

近几年，随着再生铅行业成为我国铅工业可持续发展的一个重要内容，我国的再生铅回收处理设备行业逐步发展壮大，已初步形成了专门的产业，国家大力加强对再生铅行业和再生铅回收处理设备行业的监管和规范，相继出台了《再生有色金属产业发展推进计划》、《再生铅行业准入条件》、《再生铅行业清洁生产评价指标体系》等文件，其中《再生铅行业准入条件》明确规定“禁止对废铅蓄电池进行人工破碎和露天环境下破碎作业，严禁直接排放铅蓄电池破碎产生的废酸液。企业应采用机械化破碎分选处置废铅蓄电池的工艺、技术和设备，预处理过程中采用水力分选的，必须做到水闭路循环使用不外泄。对分选出的铅膏必须进行脱硫预处理或送硫化铅精矿冶炼厂合并处理，脱硫母液必须进行处理并回收副产品。再生铅企业不得直接熔炼带壳废铅蓄电池，不得利用坩埚炉熔炼再生铅，应采用密闭熔炼、低温连续熔炼、新型节能环保熔炼炉等先进工艺及设备，并在负压条件下生产，防止废气逸出。”另外，随着我国逐步建立完善废酸蓄电池回收体系，进入再生铅行业和再生铅回收处理设备行业的门槛有所提高，形成基本的公平竞争环境，再生铅行业将步入一个快速发展时期，而再生铅回收处理设备行业作为再生铅行业的上游企业也将迎来发展契机。

再生铅回收处理设备行业作为再生铅行业的上游企业，为再生铅行业提供不可或缺的、先进的、清洁化生产的再生铅回收处理设备，随着国内对铅的需求量大增，再生铅行业的蓬勃发展，再生铅回收处理设备的需求与日俱增，客户对先进的再生铅回收处理设备的认知能力迅速提高，意识到先进的再生铅回收处理设备带来的经济效益和环境效益，大部分企业开始着手采购，销量增大；产品形成差别化趋势以满足客户有差异的需求，生产能力呈现不足，市场竞争逐渐形成，企业应付风险的能力增强，利润呈加速增长。

目前再生铅回收处理设备行业的品牌基本为市场所熟知，且与国外同类设备相比，无论是设备技术还是工艺条件都处在相同的水平。行业产品的销售也已经基本步入稳步增长阶段，产品盈利开始加速；但是本行业尚未制定完善的行业标准，且随着客户的要求更高、需求量更大，可以推断中国再生铅回收处理设备行业目前处于高速增长期。预计未来十年将是行业持续增长并走向成熟和充分竞争的阶段，也将是一个行业整合调整的阶段，大批技术落后，缺乏研发能力和自主品牌的企业将

被淘汰，市场监管也将更加规范。

从技术角度来看，再生铅回收处理设备行业从无到有，从技术落后到设备工艺先进耗费了大量的时间，随着国家的重视，行业的觉醒，目前的再生铅回收处理设备正朝着高度自动化、集成化、清洁化继续发展。

2、行业与上下游行业关系

（1）公司所处行业的上游行业

再生铅回收处理设备行业面对的上游行业主要是硬件设备制造业，上游行业为公司提供以下产品：

第一、钢材类产品。公司自身设备组装所需要的各类钢材，如 304、310、316、316L 类钢材；

第二、电机类产品。这类产品主要是指公司设备运行时动力源源头，因此质量很关键；

第三、配电柜类产品。这类产品主要是控制和调节整合设备的运行及操作，是较为核心的部件。

公司面对的上游行业包括钢材类的株洲金汇不锈钢有限公司和株洲联尧钢材有限公司；电机类的上海长申泵业制造有限公司和国茂减速机有限公司；配电柜类的株洲科星电子有限公司和株洲湘工机电设备有限公司。株洲上游行业发展成熟、竞争充分、货源充足、设备质量和价格稳定，有利地保障了公司的正常经营。

（2）公司所处行业的下游行业

再生铅回收处理设备行业面对的下游行业是再生铅冶炼精铅及铅合金的企业。客户主要从事铅的回收、破碎、冶炼，生产的精铅和铅合金主要提供给蓄电池厂家用于电池制造，市场前景广阔。

从中长期来看，随着国家环保政策的收紧，环境保护政策的细化，铅市场会越来越趋于规范，这也将为公司的产业化、规模化发展带来良好的市场基础。

图 再生铅回收处理设备行业产业链



3、行业监管体制与相关法律法规

(1) 行业主管部门

再生铅回收处理设备行业的主管部门是中华人民共和国国务院、国家发展和改革委员会、环境保护部、工业与信息化部、和各省、市、县地方环保局及环境监测站。

相关部门主要职责如下：

主管部门	主要职责
中华人民共和国国务院	最高国家权力机关的执行机关，是最高国家行政机关
国家发展和改革委员会	综合研究拟订经济和社会发展政策，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门
环境保护部	负责拟订并实施环境保护规划、政策和标准，组织编制环境功能区划，监督管理环境污染防治，协调解决重大环境保护问题，还有环境政策的制订和落实、法律的监督与执行、跨行政地区环境事务协调
工业和信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等
各省、市、县地方环保局及环境监测站	对本行业废气、废水、固废实施质量监督管理

(2) 行业法律法规及主要政策

表 行业法律法规及政策

序号	法律法规	发布时间	主要内容
		单位	
1	《中华人民共和国环境保护法》	2015年1月 全国人民代表大会常务委员会	为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展制定的国家法律
2	《中华人民共和国清洁	2003年1月 第九届全国	为促进清洁生产，提高资源利用效率，减少和避免污染物的产生，保护和改善环境，保障人体健康，促进经济与社

	生 产 促 进 法》	人 大 常 委 会	会 可 持 续 发 展
--	---------------	--------------	-------------

(3) 行业自律组织

中国有色金属工业协会再生金属分会是再生铅回收处理设备行业的自律组织。该协会始终本着服务、诚信、创新、务实的理念，坚持为政府、行业、企业及经营管理者服务的宗旨，建立和完善行业自律机制，充分发挥政府参谋助手的作用，发挥在政府和企业、企业和市场、企业和企业间的桥梁纽带作用，维护会员的合法权益，促进我国再生有色金属产业实现更好、更快地发展。通过开展行业政策研究、咨询、技术推广、专业培训、会议会展以及国际交流合作，为会员单位提供全方位的服务。

(二) 市场规模

由于现在作为再生铅回收处理设备主要市场的再生铅行业还处于调整期，设备市场规模难以统计。目前除了少数几个大型企业早期购买国外的设备外，其他的大中型企业都倾向于购买国产化设备。

再生铅回收处理设备行业作为再生铅生产产业链的基础和重要组成部分，是再生铅回收处理企业生产和发展的根本，特别是随着再生铅行业逐步迈向正轨，再生铅回收处理设备的需求量将大增，行业的规模也逐步发展壮大。

(三) 行业发展趋势

受重金属污染防治影响，前几年我国再生铅回收处理设备行业整体形势低迷，特别是再生铅行业的生产企业积极性不高，对工厂技改和设备采购持观望态度。

在各级政府、行业协会以及企业的共同努力下，废旧蓄电池回收体系、再生铅冶炼等再生铅行业的各个环节将逐步走向正规和良性发展的轨道。随着我国废旧蓄电池等铅废料积蓄量的继续大幅增加、回收网络的正规化、政府对地下生产打击力度的增强以及社会民众环保意识的提高，正规合法再生铅企业原料将得到充分保障，开工率将回归合理水平。

随着一批再生铅升级改造项目陆续开工建设，重点再生铅产业集聚区成为发展模式，再生铅产业技术标准规范的逐步完善以及各地支持节能环保产业利好政策等因素的影响，再生铅行业迎来广阔的发展前景、巨大的发展空间以及蓬勃的发展生机，而再生铅回收处理设备行业作为再生铅生产产业链的基础和重要组成部分，

将为再生铅行业提供先进的，自动化的，集成化的，清洁化的生产设备，保证再生铅产业成为真正意义上的绿色生态产业。再生铅回收处理设备行业也必将迎来高速的发展。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争程度

再生铅回收处理设备分类主要以设备的作用为主，由于各种设备适用性各不相同，因此，不同的再生铅回收处理设备企业均着眼于在各个设备上的定位，发挥各自的比较优势，形成了较为稳定的分工格局。但是各种再生铅回收处理设备需要紧密配合、无缝连接才能形成真正的再生铅循环回收生产能力。

从目前国内再生铅回收处理设备行业来看，设备生产厂商繁杂，水平参差不齐，同时还有多家国外设备厂家进驻中国。另外，随着国内再生铅回收处理设备行业的不断发展，国内很多企业或个人加入本行业的竞争，随着新兴业务不断出现，行业竞争边界逐步扩大，潜在竞争者日渐增多，随之带来的是设备水平的参差不齐，多元化的竞争格局。

2、行业壁垒

（1）进入壁垒

自2012年我国《再生铅行业准入条件》颁布以来，再生铅行业历经这几年的发展，已初步形成一定的产业基础和行业格局，加之行业本身所具有的设备先进性的特殊性，使得新进入者进入本行业面临一定的进入壁垒。

（2）技术壁垒

近年来，再生铅回收处理设备行业围绕着废旧铅酸蓄电池自动化破碎分选、铅物料预处理、铅物料冶炼、铅膏脱硫、废酸处理回收等工序，不断研发制造相对应的处理设备，实现了再生铅整体回收处理完全国产化。

再生铅设备制造行业具有较强的针对性与专业性，上述技术和产品知识是经过专门的研发团队历经多年逐步积累的，缺乏对相关技术的有效积累，是新进入者所面临的关键障碍。

（3）人才壁垒

再生铅回收处理设备制造行业对技术制作人员、操作技术人员和系统开发人员有着较高的要求，这些人才只有在稳定的科研环境中经过长期培养才能成长起来。此外，出于对技术安全保密的考虑，行业内的许多企业对其人才流动采取了较为严

格的限制措施。因此，新进入者将面临较高的人才壁垒。

3、公司在行业中的竞争地位

(1) 行业内主要企业及其情况介绍

目前，行业内具有代表性的企业情况如下表所示：

表 公司主要竞争对手情况介绍

公司名称	公司介绍	主要产品和服务	相关情况
环创（厦门）科技股份有限公司 (www.hcwater.com)	主要业务专注于水循环系统中固体废弃物垃圾粉碎处理及地面上部分工业垃圾、生活垃圾等固体废弃物破碎处理	粉碎格栅 垃圾破碎机 其他环保配套设备	注册资本：505万元； 知识产权情况： 实用新型专利9项；
山东恒远利废技术股份有限公司 (www.sdhylf.com)	从事与大宗工业废弃物处理相关的技术研发、设备制造及安装业务	工业固体废弃物资源再利用的一体化解决方案	注册资本：2500万元； 知识产权情况： 3项发明专利； 20项实用新型专利； 3项软件著作权；
浙江科菲科技股有限公司	从事有价金属提取设备制造的高新技术企业	旋流电解设备	注册资本：3000万元； 知识产权情况： 5项发明专利； 9项实用新型专利；
河南亚太能源科技股份有限公司 (www.yatainengyuan.com)	主要从事新能源技术研发和生物柴油产品、环保设备制造销售以及再生资源回收	BD100 生物柴油 热裂解成套设备 生物柴油成套设备	注册资本：6000万元； 知识产权情况：2项发明专利；13项实用新型专利；

注：以上数据均来源于各公司网站及相关公开资料，并不保证内容的准确性。

(2) 公司在行业中的竞争地位

再生铅行业包括废旧蓄电池回收、破碎、冶炼、再生四大环节，公司从事其中破碎及冶炼的设备生产工序。由于各个环节所需技术各不相同，因此，不同的企业均着眼于在各个环节上的定位，发挥各自的比较优势，形成了较为稳定的分工格局。从国内上市企业看，回收工序现在主要还在个体户手中，而再生铅的破碎生产冶炼主要集中在江苏春兴、保定港安、湖北楚凯等。公司的研发和生产重点放在破碎冶炼设备环节。

通过多年的技术创新和积累，公司在再生铅整体回收处理设备领域已具备了深厚的技术底蕴，具有技术上的先进优势。除掌握了行业必须的多项关键技术外，还拥有多项业内领先技术，公司凭借其长期的技术积累能够在竞争中胜出。此外，公司凭借其产品定制化优势和有效的市场战略，已确立了有利的市场地位以及与下游客户的稳固的合作关系，不仅能够有效发挥竞争防御作用，也为未来市场的持续开拓奠定了良好的基础。

4、自身的竞争优势及劣势

（1）自身竞争优势

➤ 领先的技术研发优势

2012年，公司作为国内第一批废铅酸蓄电池破碎分选设备的研发制造者，结合国内外最新技术，在此基础上进行技术创新，开发出一款适合中国国情的完全国产化的全自动两级破碎分选机，将传统的手工破碎转换成机械破碎，破碎效率大为提高；2013年，公司在之前设备的基础上研发了铅物料冶炼设备全氧侧吹还原冶炼转炉以及相配套的自动加料设备与沉降室和二道炉，实现了先进转炉的国产化，达到了国际先进的冶炼设备水平；2014年，继续研发了电池破碎工艺中的配套设备废酸回收处理设备和铅膏脱硫转换设备，形成了再生铅一条龙服务。

公司多年一直坚持走研发投入路线，也使公司拥有了持续的技术领先优势。截止目前，公司已经获得的发明专利有3项，实用新型专利有6项，正在申请的发明专利有3项。

公司的技术骨干人员能够敏锐的洞察市场需求，快速准确的定位公司研发方向，并拥有专业的研发力量将产品系列化，公司凭借规模化生产能力和严格的质量控制体系，快速、高效地开发适应市场的新产品，拥有涵盖前端视频采集设备、中端传输与存储设备、后端智能分析技术，以及综合管理平台这样一条完整、灵活、多样化的产业链，并且保持了产品性能、质量的高水平。公司通过贯穿产品开发设计、供应链生产管理和售后服务等方面全流程质量控制体系来确保产品的品质。

➤ 具有专业背景的管理团队优势

由于公司管理团队基本都来自于高等院校，有深厚的技术背景，多位核心管理人员参与了公司最初的创业期，并具有多年的行业从业经验，长期从事相关行业的研发、销售工作，对视频监控领域的开发及市场需求有果断的判断力，因此公司多

年来一直定位于再生铅回收处理技术领航者的角色。

➤ 产品质量优势

公司在制度上拥有从来料检测到生产制造，再到出厂检测全部的检验管理规范，并根据不同产品和检测流程有更细分的检测规范。其中：铸件通用技术条件要求按 JB/ZQ4000.5-86 标准要求、焊接通用技术条件要求按 JB/ZQ4000.3-86 标准要求、型材的下料切割通用技术条件要求按 JB/ZQ4000.2-86 标准要求、切削加工通用技术条件要求按 JB/ZQ4000.2-86 标准要求、火焰切割件通用技术条件要求按 JB/ZQ4000.4-86 标准要求、装配通用技术条件要求按 (JB/ZQ4000.9-86) 标准要求、涂装通用技术条件要求按 (JB/ZQ4000.10-86) 标准要求。公司实际的产品质量控制都严格按照上述生产检测流程及规范运作，使得公司的产品能够具有良好的质量。

在原材料采购方面，公司从代理商选择品质最好的原材料，以保证公司产品在基础材料上的品质。同时配合公司产品设计优势，使产品一直保持高端、优质。

另外，公司已完成项目的客户，例如江苏双登集团如皋天鹏冶金有限公司、重庆德能再生资源股份有限公司、天能集团（濮阳）再生资源有限公司等都对公司产品运行的稳定性及及公司售前、售中、售后的专业、及时、有效的服务给予肯定。

➤ 项目经验优势

公司是国内较早涉入废铅酸蓄电池破碎分选设备的企业之一，有两项成功案例，例如：江苏双登集团如皋天鹏冶金有限公司、重庆德能再生资源股份有限公司等。除此之外，公司研发的冶炼设备也有成功的案例，例如：重庆德能再生资源股份有限公司、天能集团（濮阳）再生资源有限公司。总之，公司通过与不同行业的终端客户及集成商接触，拥有诸多行业、不同应用环境的项目经验，使公司更加了解和把握客户需求，产品的设计与研发也紧随市场前沿动态，配合公司积累的项目经验，公司的产品及解决方案设计能够更好的满足整体市场的视频监控需求。为公司之后向集成商转变奠定了基础。

(2) 自身竞争优势

➤ 资本实力制约了业务发展

为提升公司在生产再生铅行业回收处理设备行业的竞争力，公司需要不断开拓上游业务，降低生产成本，同事开拓下游业务，直接面向最终客户减少中间环节，增强盈利能力。业务的开展需要强有力的资本支持，且随着国家环保要求的提升，公司本身也需要持续加大技术研发投入，保持公司在技术上的竞争优势。另外，随

着废电池回收的逐渐规范，公司需要不断加大在市场开拓上的投入，设立覆盖面更广的营销网络，并加强销售团队的售后技术支持培训，提高服务能力。总之，目前公司规模相对较小，资本实力不足，可能导致公司资本不能满足竞争和市场的需求。

➤ 技术人才瓶颈

再生铅行业回收处理设备市场对产品技术工艺的要求越来越高，对于设备供应商来说，要求产品的功能越来越齐全，性能越来越优良，产品技术升级也随着市场的要求越来越快，而成熟的产品有需要大量的设计经验和制造经验，才能保证产品的质量稳定可靠。因此企业必须同时拥有精通产品应用行业的专家和计算机信息技术方面的人才。而且这两方面的知识相互交叉，形成一个极其专门化的领域，合适的技术人才需要较长时间的研发实践和用于应用经验的长期积累，企业需要在人才储备和培养方面进行战略性投资。

➤ 贷款回收期较长，资金压力大

本行业的下游用户主要是再生铅冶炼生产精铅、铅合金企业，其设备采购遵循严格的预算管理制度，通常其项目申请与审批时间周期长，项目基础建设投入大，与之相应的验收及付款时间周期长，由此造成本行业内企业贷款回收期长，应收账款比例较大，行业内公司的资金周转压力较大。

七、可持续经营能力

公司自设立以来，致力于再生铅清洁生产设备的研发、生产和销售。目前，公司在再生铅回收处理设备方面已经积累了较强的技术实力，拥有 3 项发明专利和 6 项实用新型专利。公司目前向客户提供的产品主要有：全自动废铅蓄电池两级破碎分选机、全氧侧吹还原熔炼转炉、精炼合金及自动浇铸设备和沉降室及二道炉。

公司的客户以再生铅回收企业为主。由于公司所处行业近几年才开始受到重视，起步较晚，因此，公司报告期内销量较小。但是对应较少的销售合同，公司在报告期内有持续且相对较多的采购合同。公司与客户和供应商均保持着良好的合作关系。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月主营业务收入分别是 5,555,555.54 元、9,551,282.00 元和 3,619,658.12 元；经营活动产生的现金流量净额分别是 -1,002,610.59 元、-3,463,330.57 元和 -1,514,562.81 元；研发费用分别为 278,581.52 元、318,676.63 元和 152,936.55 元，分别占公司营业收入的 5.01%、3.34% 和 4.23%。

受重金属污染防治影响，前几年我国再生铅回收处理设备行业整体形势低迷，

特别是再生铅行业的企业生产积极性不高，对工厂技改和设备采购持观望态度。

在各级政府、行业协会以及企业的共同努力下，废旧蓄电池回收体系、再生铅冶炼等再生铅行业的各个环节将逐步走向正规和良性发展的轨道。随着我国废旧蓄电池等铅废料积蓄量的继续大幅增加、回收网络的正规化、政府对地下生产打击力度的增强以及社会民众环保意识的提高，正规合法再生铅企业原料将得到充分保障，开工率将回归合理水平。

随着一批再生铅升级改造项目陆续开工建设，重点再生铅产业集聚区成为发展新模式，再生铅产业技术标准规范的逐步完善以及各地支持节能环保产业利好政策等因素的影响，再生铅行业迎来广阔的发展前景、巨大的发展空间以及蓬勃的发展生机，而再生铅回收处理设备行业作为再生铅生产产业链的基础和重要组成部分，将为再生铅行业提供先进的，自动化的，集成化的，清洁化的生产设备，保证再生铅产业成为真正意义上的绿色生态产业。再生铅回收处理设备行业也必将迎来高速的发展。

目前，公司形成了具有高学历的销售团队，建立了客户档案，针对不同客户制定了相应的销售政策，根据客户需求的强弱，建立四档等级制度，第一类为现阶段重点公司，至少一周联系一次，重要时刻直接去公司地拜访；第二类为重点接触公司，至少两到三周联系一次；第三类为潜在客户，一个月左右联系一次；第四类为长期潜在客户，两到三个月联系一次，目前公司具有较强的市场开发能力。

随着国内对环保行业的关注持续上升，公司所处行业的下游行业再生铅行业开始呈现勃勃生机，很多再生铅企业已经做好了选址、环评、基建等前期准备，开始着手采购符合国家相关政策法规的先进的、清洁化的再生铅生产设备，公司作为国内首批具有整套自动化清洁化再生铅设备的生产供应商之一，市场前景十分广阔。

公司核心竞争优势体现在以下几个方面：公司拥有专业的工艺设计工程师和经验丰富的机械设计工程师，所生产和研发的设备均具有完全自主知识产权；主打产品——全自动废铅酸蓄电池两级破碎分选机、全氧侧吹还原熔炼转炉在再生铅设备行业内达到国际先进水平，并已在使用厂家取得良好的运行效果；能够提供整套的自动化再生铅清洁生产装备；拥有专业的售后服务团队，售后服务水平较高。

上游资源主要是各种类型的钢铁、电机供应商等，公司位于机械制造业发达的湖南省株洲市，是全国著名的工业强市和交通枢纽，具有钢铁、电机供应商选择性多、物流运输发达、机械加工能力强等优势；下游资源主要以再生铅企业为主，目

前很多再生铅企业有意向购买公司相关产品设备，公司的一些现有客户也在规划或进行二期建设，客户资源稳定。

公司于 2015 年 8 月 28 日和山东中庆环保科技有限公司签订了整套再生铅设备的销售合同，合同总价为 2500 万元，并于 9 月 6 日收到该公司 800 万元预付款。另外，公司于 2015 年 9 月 10 日向供应商株洲金汇不锈钢有限公司下达了采购订单，订单内容为不锈钢材，金额为 828,136.50 元。

综上，公司在可预见的未来具有可持续经营能力。

第三章 公司治理

一、公司治理机制建立及运行情况

(一) 公司治理机制建立情况

1、有限公司阶段公司治理机制情况

在有限公司阶段，公司治理机制由公司章程规范，未设立其他专项制度。根据当时公司章程的规定，公司治理结构如下：

(1) 公司成立至 2015 年 4 月 27 日前，公司不设董事会，只设执行董事 1 名，2015 年 4 月 27 日公司设立董事会，设董事长一名，董事四名；

(2) 公司成立至 2015 年 4 月 27 日前，公司不设监事会，只设监事 1 名，2015 年 4 月 27 日公司设立监事会，设监事三名；

(3) 公司成立至 2015 年 7 月 17 日前，公司高级管理人员设总经理一名，2015 年 7 月 17 日公司设高级管理人员为总经理一名，财务负责人兼董事会秘书一名。

2、股份有限公司阶段公司治理机制情况

股份公司设立后，公司已经根据规范治理的要求，修改了公司章程，并建立健全了股东大会、董事会、监事会议事规则。公司股东大会审议通过了《株洲鼎端装备股份有限公司股东大会议事规则》、《株洲鼎端装备股份有限公司董事会议事规则》、《株洲鼎端装备股份有限公司监事会议事规则》、《株洲鼎端装备股份有限公司关联交易规则》、《株洲鼎端装备股份有限公司对外投资融资管理制度》、《株洲鼎端装备股份有限公司对外担保管理制度》、《株洲鼎端装备股份有限公司总经理工作细则》、《株洲鼎端装备股份有限公司董事会秘书工作制度》。

根据修改后的公司章程，公司治理结构如下：

(1) 设立了股东大会，股东大会由全体股东组成，按照公司章程及《股东大会议事规则》运行；

(2) 设立了董事会，由五名董事组成。董事会向股东大会负责，根据公司章程及《董事会议事规则》规定的权限，管理公司日常运营；

(3) 设立了监事会，由三名监事组成，其中包含一名职工代表监事，由职工代表大会选举产生；

(4) 公司明确了高级管理人员包含总经理、董事会秘书及财务总监，董事会

秘书负责信息披露等事宜。

（二）公司治理机制的运行情况

1、三会召开情况

股份公司设立至今共计召开股东大会 2 次、董事会 2 次、监事会 1 次。

公司共召开一次正式股东大会，一次临时股东大会，历次股东大会会议召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	创立大会暨 2015 年第一次股东大会	2015 年 7 月 17 日
2	2015 年第一次临时股东大会	2015 年 8 月 13 日

公司共召开一次正式董事会会议，一次临时董事会会议，历次董事会会议召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2015 年 7 月 17 日
2	第一届董事会第二次临时会议	2015 年 7 月 28 日

公司共召开一次监事会，监事会会议召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2015 年 7 月 17 日

股份公司设立后，股东大会审议通过了公司章程、三会议事规则以及相应的管理制度。在法律顾问的协助指导下，公司三会机构及其组成人员能够依照公司章程及三会议事规则履行职责，董事、监事、高级管理人员对各自职责有了更为明确的了解，有能力承担公司章程以及其他管理制度规定的职责。董事会能够按时召开年度会议对公司年度经营状况进行及时的评估并相应调整后续经营策略。三次会议均按《公司法》要求程序召开，对于重大决策事项，公司也及时召开了临时董事会及股东会进行决策。会议的通知、签订、表决、记录等流程完备，签署合法有效。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

目前公司董事会、监事会的任期为三年，公司整体变更股份公司至今，尚不足三年，无需进行换届选举，若后续三年任期届满，公司将严格按照公司章程及相关制度的规定进行换届选举。

公司董事会就公司治理机制执行情况进行了评估，以更好的完善公司治理机制。

综上所述，公司“三会”机构及其组成人员能够依照公司章程及三会议事规则履

行职责，按照公司章程及公司各项规范性文件规定的权限参与决策。公司治理机制运行良好。

2、公司对外担保、委托理财、关联交易及对外投资等重要事项决策和执行情况

- (1) 报告期内，公司不存在对外担保事项。
- (2) 报告期内，公司没有发生委托理财事项。
- (3) 报告期内，公司关联交易决策执行情况：

①上海鼎端机械设备安装有限公司

关联方	关联交易类型	关联交易内容	金额(万元)	所属期间
上海鼎端	关联采购	设备安装调试服务	35	2013
上海鼎端	关联采购	设备安装调试服务	35	2013
上海鼎端	关联采购	设备安装调试服务	18	2014

就上述关联交易，公司于 2015 年 8 月 13 日召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过《关于确认报告期内关联交易的议案》，对前述涉及的报告期内的关联交易进行了确认。公司及其实际控制人，就公司关联交易问题做出了承诺。

②关联方占用公司资金情况

按欠款方归集的截至 2015 年 5 月 31 日金额重大的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2015 年 5 月 31 日余额(元)	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衡兵	借款	95,000.00	1 年以内	34.80	4,750.00
蔡皓	借款	2,000.00	1 年以内	0.73	100.00

监事衡兵带领生产工人出差河南天能，现场生产、加工我公司销售给天能（濮阳）再生资源有限公司的转炉，相继借款 95000 元作为购买材料和差旅费，都签署了付款申请单，现已归还。

监事蔡皓在公司兼任司机一职，特向董事长申请了 2000 元做为平常的车辆维护和外出路桥费的备用，有打借条，本借款一年结一次，现未归还。

这两笔借款系因公司两名员工因业务需要而提前预支的差旅费、交通费等报销款，而非借款性质，该费用的预支符合公司《章程》及《关联交易管理办法》的相关规定。上述关联方资金往来为公司日常运行之必要往来，实际不存在关联方占用公司资金之情形。

③公司向关联方借款

编号	出借方	金额(万元)	期限	年利率	履行状态	还款日期

1	夏雄伟	30	2013.8.21—不定期	8%	履行完毕	2014.9.15
2		30	2013.9.27—不定期	8%	履行完毕	2015.3.11 2015.5.8
3		40	2013.10.23—不定期	8%	履行完毕	2014.11.20
4		10	2013.11.29—不定期	8%	履行完毕	2014.11.20
5		113	2013.12.27—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
6		55	2014.2.27—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
7		50	2014.3.7—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
8		6	2014.4.30—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
9		50	2014.6.13—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
10		70	2014.10.11—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
11		50	2014.11.4—不定期	8%	履行中	2015.5.8 偿还 26 万
12		40	2014.11.18—不定期	8%	履行中	/
13		50	2015.1.31—不定期	8%	履行中	/
14		15	2015.2.26—不定期	8%	履行完毕	2015.5.8
15	钟俊元	20	2014.6.23—不定期	8%	履行中	/
16		10	2014.7.25—不定期	8%	履行中	/
17	袁共芬	8	2014.7.25—不定期	8%	履行中	/
18		5	2015.4.13—不定期	8%	履行中	/
19	陈红梅	16.5	2014.8.11—不定期	8%	履行中	/
20		20	2015.1.8—不定期	8%	履行中	/
21		10	2015.1.9—不定期	8%	履行中	/

上述关联方与公司就上述借款均签订了借款合同，约定了利息；其中公司向股东夏雄伟借款共计 609 万元，已偿还 495 万元，剩余 114 万元尚在正常履行中；公司另分别向关联方钟俊元、袁共芬、陈红梅借款 30 万元、13 万元及 46.5 万元，均在正常履行中。

由于公司缺乏流动资金，公司向多位关联方借款，以补充公司流动资金，截止到报告期末，公司履约完毕了与公司控股股东夏雄伟的借款合同，其余借款合同还在履约过程中，上述借款按 8%的年息收取利息。

借款原因为无法获取商业贷款而补充公司流动资金之用，利息约定不存在违法违规之情况。符合当时公司治理要求，不存在关联方侵占公司资产或损害公司利益的情形，也不存在未按公司制度执行审批程序的情形。

上述关联交易的行为均是关联方与公司真实意思表示，未对公司经营产生任何不利影响。符合当时公司治理要求，不存在关联方侵占公司资产或损害公司利益的情形，也不存在未按公司制度执行审批程序的情形。

公司整体变更为股份公司后，建立了《株洲鼎端装备股份有限公司关联交易规则》，明确了关联交易的范围、审批程序等，公司将严格按照相关制度执行。

《公司章程》第三十九条规定第（十五）款：“审议公司与关联自然人发生的交易金额单笔或连续 12 个月内累计 50 万元以上的关联交易（公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款）以及公司与关联法人发生的交易金额单笔或连续 12 个月内累计 300 万元以上的关联交易”。

《公司章程》第七十三条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应充分披露非关联股东有表决情况。有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，上述申请应在股东大会召开前以书面形式提出，董事会应立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会做出决议”。

公司《关联交易管理办法》第三章和第四章对关联交易的决策权限及程序作出了明确的规定。同时，持有公司 5%以上股份的股东均出具书面声明，承诺依法及章程规范关联交易。

（4）报告期内，公司没有发生重大投资事项。

3、报告期内，公司环境保护、安全生产与产品质量、技术标准执行情况：

（1）报告期内，公司环境保护执行情况：

公司主要以普通机械设备制造为主营业务，根据中华人民共和国环境保护部 2008 年 5 月颁布的《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定，参照国家环境保

护总局颁发的环发[2003]101号《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》的规定，公司所处行业不属于重污染行业。2013年与2014年度，公司均向株洲市环保局提出了年度环保守法证明申请，株洲市环保局也出具了2013年度与2014年度公司环保守法证明的检查批复意见。公司股份制改制期间为了进一步规范公司业务在环保方面的合法合规性要求，2015年5月4日，公司向株洲市环境保护局天元分局递交《环保守法证明申请表》(编号：T3-201509)，并获得天元分局的同意，并确认：公司遵守国家和地方有关环境保护方面法律法规的规定，其生产经营活动符合国家及地方有关环境保护的法律法规的要求和标准，不存在任何违反国家及地方有关环境保护的法律法规的情形。

根据《株洲金鼎高端装备有限公司冶炼设备及破碎分选设备生产扩建项目环境影响报告表》，2015年7月10日，株洲市环境保护局高新技术开发区分局出具株天环表[2015]46号审批意见：“株洲金鼎高端装备有限公司投资150万元租赁株洲市栗雨工业园株洲市基翔钢结构有限公司厂房建设冶炼设备及破碎分选设备生产扩建项目。主要建设内容：项目总建筑面积2395平方米；工程建设包括生产车间和办公区。本项目给排水、供电等公用工程依托株洲株洲市基翔钢结构有限公司内已建设施。项目设施符合国家产业政策和地方规划，根据长沙振华环境保护开发有限公司编制的环境影响报告表分析结论与专家技术评审意见，在建设单位认真落实环评报告表提出的污染防治措施，确保污染物达标排放的前提下，从环境保护的角度，同意该项目按环评报告表中确定的地点、规模、内容进行建设。”“项目建成后应申请环境保护验收，经我分局验收合格后方可正式投入生产。”根据公司说明，目前公司已经完成申请验收工作，经株洲市环境保护局高新技术开发区分局验收合格后，已投入生产。

根据《建设项目竣工环境保护验收申请》，株洲市环保局高新技术开发区分局于2015年8月7日出具环验[2015]T-20号验收意见：同意该项目竣工环境保护验收。

公司不属于重污染行业，生产中不存在污染物排放问题，无需取得排污许可证。公司生产过程中产生的主要污染源为噪声及金属切削加工产生的切屑等固体废物，公司出具说明，其产生的噪声衰减到厂界可以满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348—2008)中的2类厂界环境噪声排放标准的要求(昼间60dB，夜间50dB)；对于切屑有合理的清理方案。

公司于2015年8月10日取得株洲市环境保护局天元分局出具的证明，证明公

司及其前身顶端有限“自成立以来，遵守有关环境保护方面的有关法律法规，重视环境保护，规范生产经营，至本证明函出具之日，该公司未因环境问题受到任何行政处罚，本局未收到有关该公司环保相关问题的举报和投诉”。

(2) 报告期内，公司安全生产与产品质量执行情况：

国家《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等安全生产法律、法规的规定，公司不属于矿山、金属冶炼、建筑施工、道路运输单位和危险物品的生产、经营、储存单位相关业务，公司生产不需要办理安全生产许可证。公司生产过程中已严格按照设立的安全生产与产品质量控制流程进行。

(3) 报告期内，公司技术标准执行情况：

公司产品目前不存在国家相关技术标准但符合行业通用标准，报告期内不存在受到技术监督部门处罚的情形。

二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会经自我评估后认为：公司目前治理机制的设置是符合公司现有规模的，具备可操作性，能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。在最新修订的《公司章程》中已经包含投资者关系管理的相关条款，并且约定了股东、董事、监事、高级管理人员产生纠纷后的解决机制。

公司在股份公司设立后，设置了董事会秘书，对公司召开历次股东大会、董事会、监事会等专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。也能够按照公司章程的规定按时召开年度会议；对于重大事项，如对外担保事宜，均能够按照章程及制度的要求召开临时会议进行决策。可以说在公司治理机制执行方面还是能够按照公司的章程及制度的要求严格执行。

后续公司董事、监事、高级管理人会在法律顾问的协助下进一步深入学习管理制度，并严格按照相应制度执行。公司董事会也将定期或不定期对公司治理机制是否合理、有效以及是否能够给所有的股东提供合适的保护和平等权利等方面进行评估。未来公司将根据自身发展情况适时建立投资者管理制度、独立董事制度等，进一步完善治理机制。

三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况

公司在报告期内不存在违法违规及受到行政处罚的情形；

公司控股股东、实际控制人夏雄伟最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，且不存在违反中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所相关规定的情况，公司控股股东、实际控制人合法合规。

公司最近 24 个月内目前不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。不存在其他合法合规经营问题，不存在行政处罚，不存在重大违法违规行为。

四、公司的独立性

公司现有三名自然人股东。主要股东均未从事与公司相同或相近的业务。公司业务、资产、人员、财务、机构与股东相互独立。

（一）业务独立性

公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的营销渠道。公司经营成果对关联交易不存在重大依赖。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司股东出资真实、合法、到位。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，公司主要资产权利完整，产权清晰，不存在权属纠纷或潜在纠纷，也不存在公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司资产独立。

华南师范 2015 年 5 月 19 日出具声明，声明陈红雨申请的与公司相关的 11 项专利的专利权与陈红雨在华南师范大学的任职无关，该专利不属于华南师范大学。

（三）人员独立性

公司现有员工 17 人，均与公司签订了劳动合同，公司依法为 14 名员工缴纳了社会保险和住房公积金，2 名员工做出放弃缴纳社保和公积金的承诺，1 名员工为退休返聘人员，不需缴纳社保和公积金。公司在有限责任阶段未设立公积金账户，未给员工缴纳公积金，自 2015 年公司进行股份制改制工作之后，公司已为公司员工开通了公积金账户并按标准要求缴纳公积金。自股份制公司改制起，公司执行社保及公积金制度情况良好。高级管理人员、核心技术人员在公司专职工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。公司劳动关系、工资报酬、社会保险、公积金独立管理。公司人员独立。

(四) 财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，独立进行财务决策、独立在银行开户、独立纳税。公司财务独立。

(五) 机构独立性

公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司自主设立职能部门，办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

(一) 同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人夏雄伟，其持有公司股份 600 万股，占公司股份的 60%。同时，其还直接或间接控制的企业有浙江鼎牛创业投资有限公司，该公司的具体情况如下：

浙江鼎牛创业投资有限公司，法定代表人为夏雄伟，注册号为 310120002049300，住所为杭州市南山路 202 号 3 楼，经营范围为一般经营项目：实业投资，投资管理，投资咨询。浙江鼎牛注册资本为 2000 万元，其中夏雄伟出资 700 万元，占注册资本总额的 35%，蒋洪涛出资 700 万元，占注册资本总额的 35%，黄决策出资 400 万元，占注册资本总额 20%，应静出资 200 万元，占注册资本总额 10%。除上述企业外，公司控股股东、实际控制人不存在其他控制的企业。公司的控股股东及实际控制人夏雄伟投资的浙江鼎牛，其经营范围为“实业投资，投资管理，投资咨询”，未从事与公司相同或相似的业务。

因此，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未投资或控制与公司构成同业竞争的企业或实体。

(二) 为避免同业竞争采取的措施

为了避免与公司产生潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人夏雄伟及其他主要股东均作出如下承诺：“目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与鼎端装备不存在任何同业竞争；

自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与鼎端装备相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害鼎端装备利益的其他

竞争行为；

对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

如鼎端装备将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与鼎端装备构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的企业承诺按照如下方式消除与鼎端装备的同业竞争：

停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

如鼎端装备有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给鼎端装备；

如鼎端装备无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

如本人或本人实际控制的其他企业违法上述承诺与保证，本人承担由此给鼎端装备造成的经济损失。

本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

本人不再作为鼎端装备的股东；

鼎端装备的股票终止在任何证券交易所上市（但鼎端装备的股票因任何原因暂停买卖除外）；

国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。”

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来的具体情况请参见本说明书第四章之“九、关联方及关联交易”相关内容。

截至 2015 年 5 月 31 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。

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

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司章

程中规定了如下内容：

“第三十八条 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公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和公司其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反本章程及相关法律、法规的规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。

控股股东对公司董事、监事候选人的提名，应严格遵循法律、法规和公司章程规定的条件和程序。控股股东提名的董事、监事候选人应当具备相关专业知识和决策、监督能力。控股股东不得对股东大会有关人事选举决议和董事会有关人事聘任决议履行任何批准手续；不得越过股东大会、董事会任免公司的高级管理人员。

控股股东与公司应实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。公司的高级管理人员在控股股东单位不得担任除董事以外的其他职务。控股股东的高级管理人员兼任公司董事的，应保证有足够的时间和精力承担公司的工作。控股股东应尊重公司财务的独立性，不得干预公司的财务、会计活动。

控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不应有上下级关系。控股股东及其下属机构不得向公司及其下属机构下达任何有关公司经营的计划和指令，也不得以其他任何形式影响公司经营管理的独立性。控股股东及其下属其他单位不应从事与公司相同或相近似的业务，并应采取有效措施避免同业竞争。

控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

同时公司章程还约定了股东、董事、监事、高级管理人员产生纠纷后的解决机

制。

另外，公司股东大会已经审议通过了《株洲鼎端装备股份有限公司关联交易规则》、《株洲鼎端装备股份有限公司对外担保制度》、《株洲鼎端装备股份有限公司对外投资融资管理制度》。公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项均由公司章程和上述管理制度作出专门规定，公司将严格按照上述规定执行。

七、董事、监事、高级管理人员重要情况说明

表 董事、监事、高级管理人员及其亲属持股明细表

序号	姓名	职务	持股数额(股)	持股比例
1	夏雄伟	公司控股股东(实际控制人)、董事长	6,000,000	60.00%
2	薛辛	公司股东、董事、总经理	2,000,000	20.00%
3	陈红雨	公司股东、董事	2,000,000	20.00%
4	蒋洪涛	公司董事、公司实际控制人的配偶	/	/
5	袁共芬	公司董事、财务负责人、董事会秘书	/	/
6	朱龙冠	公司监事会主席	/	/
7	衡兵	公司监事	/	/
8	蔡皓	公司监事	/	/
合计			10,000,000	100.00%

董事长夏雄伟与董事蒋洪涛为夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(二) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》、《保密协议》，对工作内容、劳动报酬及保密事宜等方面作了规定。

2、承诺情况

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《股份锁定承诺书》及《避免同业竞争承诺函》。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

(三) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

表 董事、监事、高级管理人员及其亲属兼职情况表

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
夏雄伟	公司控股股东（实际控制人）、董事长	浙江鼎牛创业投资有限公司	浙江鼎牛创业投资有限公司，董事长
薛辛	公司股东、董事、总经理	/	/
陈红雨	公司股东、董事	中国仪器仪表学会 中国有色金属工业协会再生金属学术委员会 中国电工技术学会铅酸蓄电池专业委员会 全国铅酸蓄电池标准化技术委员会 中国化学与物理电源行业协会 中国电池工业协会铅酸蓄电池分会 中国机械工程学会环境保护分会 中国电子学会化学与物理电源技术分会 广东省环境监测协会 广东省动力电池标准化技术委员会	中国仪器仪表学会，理事； 中国有色金属工业协会再生金属学术委员会，委员； 中国电工技术学会铅酸蓄电池专业委员会，副主任委员； 全国铅酸蓄电池标准化技术委员会，副主任委员； 中国化学与物理电源行业协会，理事； 中国电池工业协会铅酸蓄电池分会，理事； 中国机械工程学会环境保护分会，常务委员； 中国电子学会化学与物理电源技术分会，委员； 广东省环境监测协会，副会长； 广东省动力电池标准化技术委员会，主任委员
蒋洪涛	公司董事、公司实际控制人的配偶	浙江鼎牛创业投资有限公司	浙江鼎牛创业投资有限公司，董事
袁共芬	公司董事、财务负责人、董事会秘书	/	/
朱龙冠	公司监事会主席	/	/

衡兵	公司监事	/	/
蔡皓	职工监事	/	/

公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他单位兼职，公司高级管理人员已作出声明：“未在株洲鼎端装备股份有限公司之外担任除董事、监事以外的职务。”

（四）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：“最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；最近两年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法、违规行为而被处罚负有直接责任；不存在因涉嫌违法，违规行为处于调查中尚无结论的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在其他不诚实行为可能导致公司利益受损的情形；最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况。”

（五）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。

（六）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、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

（一）有限公司管理层变动情况：

2011年11月26日，股东会选举夏雄伟担任公司执行董事；
2011年11月26日，股东会选举蒋洪涛担任公司监事；
2011年11月26日，股东会选举夏雄伟担任公司总经理；
2015年4月27日，股东会决议成立董事会，选举夏雄伟、薛辛、陈红雨、蒋洪涛和袁共芬为公司董事会成员；
2015年4月27日，股东会决议成立监事会，选举朱龙冠、衡兵、蔡皓为公司监事；
2015年5月6日，董事会选举夏雄伟为董事长；
2015年5月6日，董事会决议聘任薛辛为总经理；
2015年7月17日，公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举夏雄伟、薛辛、陈红雨、蒋洪涛和袁共芬为公司第一届董事会成员；
2015年7月17日，公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举朱龙冠、衡兵为公司第一届董事会成员。同日，公司全体职工大会选举蔡皓为职工监事；
2015年7月17日，公司第一届董事会第一次会议聘任薛辛为公司总经理，袁共芬为公司财务负责人兼董事会秘书。

公司在有限公司阶段，仅总经理与监事由于公司治理结构规范而有一定变化，公司的实际控制人，控股股东均未变化，公司管理层比较稳定。

（二）股份公司阶段管理层变动情况：

股份公司设立后至今，公司董事会、监事会、高级管理人员未发生变动，公司管理层稳定。

第四章 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据金额单位为人民币元，“报告期”指 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度。

一、公司报告期的审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度的会计报表进行了审计，并出具了瑞华审字[2015]31020020 号标准无保留意见的审计报告。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货从业资格。在报告期内，公司没有更换过会计师事务所。

二、公司报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司执行财政部于 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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期内资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司报告期内不存在应纳入合并报表的子公司。

2、主要财务报表

资产负债表

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	782,954.51	178,890.44	558,102.68
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			

应收账款	4,230,775.00	3,302,000.00	1,224,027.50
预付款项	504,551.72	269,544.52	135,901.57
应收利息			
应收股利			
其他应收款	268,150.00	182,900.00	76,000.00
存货	8,017,479.27	8,421,844.11	8,289,887.80
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	216,689.68		774,230.13
流动资产合计	14,020,600.18	12,355,179.07	11,058,149.68
非流动资产:			
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	910,541.02	856,977.69	973,208.66
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	22,437.05	22,214.10	16,683.73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	34,650.00	40,950.00	53,550.00
递延所得税资产	99,643.75	52,025.00	286,686.60
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,067,271.82	972,166.79	1,330,128.99
资产总计	15,087,872.00	13,327,345.86	12,388,278.67
项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款		450,000.00	
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	24,390.00	16,100.00	502,960.00
预收款项	1,600,000.00	1,750,500.00	6,640,000.00
应付职工薪酬		9,210.12	27,198.21
应交税费	447,279.50	718,985.36	6,536.08
应付利息	51,794.89	241,763.34	23,477.78
应付股利			
其他应付款	2,035,000.00	5,185,000.00	2,263,000.00
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			
流动负债合计	4,158,464.39	8,371,558.82	9,463,172.07
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	4,158,464.39	8,371,558.82	9,463,172.07
所有者权益:			
实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	1,000,000.00		
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-70,592.39	-44,212.96	-2,074,893.40
所有者权益合计	10,929,407.61	4,955,787.04	2,925,106.60
负债和所有者权益总计	15,087,872.00	13,327,345.86	12,388,278.67

利润表

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,619,658.12	9,551,282.00	5,555,555.54
减：营业成本	2,389,399.34	4,831,520.42	5,193,866.20
营业税金及附加	103,830.77	6,194.38	
销售费用	130,405.08	186,830.09	267,383.84
管理费用	596,649.76	1,172,777.28	1,228,617.26
财务费用	232,126.44	520,351.14	24,345.07
资产减值损失	190,475.00	143,677.50	64,422.50
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的投资收益			
二、营业利润	-23,228.27	2,689,931.19	-1,223,079.33
加：营业外收入		24,600.00	51,600.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-23,228.27	2,714,531.19	-1,171,479.33
减：所得税费用	3,151.16	683,850.75	-286,686.60
四、净利润	-26,379.43	2,030,680.44	-884,792.73
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额	-26,379.43	2,030,680.44	-884,792.73

现金流量表

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,970,000.00	4,063,949.94	7,601,549.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	367,912.80	704,187.73	495,414.58
经营活动现金流入小计	3,337,912.80	4,768,137.67	8,096,964.56
购买商品、接受劳务支付的现金	2,270,350.39	5,873,139.80	6,906,775.62
支付给职工以及为职工支付的现金	698,899.14	1,399,073.36	1,271,854.16
支付的各项税费	992,869.72	64,350.18	
支付其他与经营活动有关的现金	890,356.36	894,904.90	920,945.37
经营活动现金流出小计	4,852,475.61	8,231,468.24	9,099,575.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,514,562.81	-3,463,330.57	-1,002,610.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,798.68	14,596.11	822,067.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	103,798.68	14,596.11	822,067.00
投资活动产生的现金流量净额	-103,798.68	-14,596.11	-822,067.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		
取得借款收到的现金		450,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	3,755,000.00	2,230,000.00
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	4,205,000.00	2,230,000.00
偿还债务支付的现金	450,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	177,574.44	306,285.56	23,477.78
支付其他与筹资活动有关的现金	4,150,000.00	800,000.00	
筹资活动现金流出小计	4,777,574.44	1,106,285.56	23,477.78
筹资活动产生的现金流量净额	2,222,425.56	3,098,714.44	2,206,522.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	604,064.07	-379,212.24	381,844.63

加：年初现金及现金等价物余额	178,890.44	558,102.68	176,258.05
六、期末现金及现金等价物余额	782,954.51	178,890.44	558,102.68

所有者权益变动表

项 目	实收资本	2015 年 1-5 月									
		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	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	5,000,000.00								-44,212.96	4,955,787.04	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,000,000.00								-44,212.96	4,955,787.04	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00				1,000,000.00				-26,379.43	5,973,620.57	
(一)综合收益总额									-26,379.43	-26,379.43	
(二)所有者投入和减少资本	5,000,000.00				1,000,000.00					6,000,000.00	
1.所有者投入资本	5,000,000.00				1,000,000.00					6,000,000.00	
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.对股东的分配										
3.其他										
(四) 股东权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(五) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00			1,000,000.00					-70,592.39	10,929,407.61

续上表

项 目	实收资本	2014 年度									
		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	未分配利润	股东权益 合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	5,000,000.00									-2,074,893.40	2,925,106.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,000,000.00									-2,074,893.40	2,925,106.60
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										2,030,680.44	2,030,680.44
(一) 综合收益总额										2,030,680.44	2,030,680.44
(二) 所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
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.对股东的分配											
3.其他											

(四) 股东权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	5,000,000.00								-44,212.96		4,955,787.04

续上表

项 目	2013 年度										
	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	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	5,000,000.00									-1,190,100.67	3,809,899.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,000,000.00									-1,190,100.67	3,809,899.33
三、本期增减变动金额（减少）										-884,792.73	-884,792.73

以“—”号填列)										
(一) 综合收益总额									-884,792.73	-884,792.73
(二) 所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
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.对股东的分配										
3.其他										
(四) 股东权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(五) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	5,000,000.00								-2,074,893.40	2,925,106.60

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 营业周期

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

(三) 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(五) 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（六）金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生

减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关

金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担

保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(七) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征
关联方组合	以关联方划分组合
押金保证金组合	押金保证金具有类似的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备
押金保证金组合	不计提坏账准备

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（八）存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、库存商品等。

（2）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。领用和发出时按个别认定法计价。

（3）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。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(九) 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20 年	3.00	4.85
机器设备	直线法	5 年	5.00	19.00
运输设备	直线法	5 年	5.00	19.00
办公设备及其他	直线法	3、5 年	5.00	31.67、19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

(4) 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。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(十) 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

(十一) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十二）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十三）无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相

关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还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

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（十一）“长期资产减值”。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年

以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线摊销。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十六）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账

面价值。

(十七) 收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

本公司收入在收到客户出具的验收使用报告时，按照日常经营活动中设备销售合同约定的价款确定。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区

分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

(4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

(十八) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

于资产负债表日，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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入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。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十）租赁

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

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值

两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

(二十一) 其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、9“划分为持有待售资产”相关描述。

(二十二) 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实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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

本公司对投资性房地产、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以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) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。2015年5月31日本公司自行开发的专利权无形资产在资产负债表中的余额为人民币22,437.05元。本公司管理层认为该业务的前景和目前的发展良好，市场对以该无形资产生产的产品的反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回无形资产账面价值。本公司将继续密切监视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

(6) 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。

(7) 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。

四、公司报告期内主要财务指标分析及会计政策、会计估计

序号	指 标	2015 年 1-5 月 / 2015 年 5 月 31 日	2014 年度 / 2014 年 12 月 31 日	2013 年度 / 2013 年 12 月 31 日
一	盈利能力			
1	毛利率	33.99%	49.41%	6.51%
2	净资产收益率	-0.33%	51.53%	-26.27%
3	净资产收益率(扣除非经常性损益)	-0.33%	51.07%	-27.42%
4	基本每股收益(元/股)	-0.01	0.41	-0.18
5	稀释每股收益(元/股)	-0.01	0.41	-0.18
二	偿债能力			
1	资产负债率(母公司)	27.56%	62.81%	76.39%
2	流动比率(倍)	3.37	1.48	1.17
3	速动比率(倍)	1.39	0.47	0.21
三	营运能力			
1	应收账款周转率(次)	0.96	4.22	9.08
2	存货周转率(次)	0.29	0.58	0.70
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.10	-0.69	-0.20

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

公司的主营业务是整套再生铅清洁生产设备的研发、生产和销售。公众公司中尚未有类似产品生产销售的公司，但由于公司大行业属于环保类专用设备制造业，尽管细化市场不同，差异较大，公司仍选取了四家新三板挂牌公司进行对比分析，公众公司情况具体如下表：

简称	股份代码
恒远利废	831785
环创科技	831512
科菲科技	831919
亚太能源	831950

同行业公司已披露的指标数据如下：

项 目	鼎端装备		恒远利废		环创科技	
	2014 -12-3 1	2013 -12-3 1	2014 -12-3 1	2013 -12-3 1	2014 -12-31	2013 -12-31
	0.99	0.59	1.16	1.07	1.25	1.03
每股净资产(元)	0.99	0.59	1.16	1.07	1.25	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	0.99	0.59	1.16	1.07	1.25	1.03
资产负债率(母公司)(%)	62.81	76.39	72.65	92.01	46.76	46.24
流动比率(倍)	1.48	1.17	0.71	0.67	1.96	2.30
速动比率(倍)	0.47	0.21	0.45	0.52	1.31	1.81
毛利率(%)	49.41	6.51	44.33	42.44	45.11	31.39
加权平均净资产收益率(%)	51.53	-26.2 7	14.78	0.16	19.08	2.89
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	51.07	-27.4 2	14.01	4.92	9.78	1.33
基本每股收益(元/股)	0.41	-0.18	0.17	0.00	0.22	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.41	-0.18	0.17	0.00	0.22	0.03
应收账款周转率(次)	4.22	9.08	2.95	3.06	3.28	3.05
存货周转率(次)	0.58	0.70	1.72	2.55	2.27	3.10
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.69	-0.20	0.54	1.44	0.28	0.11
项 目	亚太能源		科菲科技		公众公司平均数	
	2014 -12-3 1	2013 -12-3 1	2014 -12-3 1	2013 -12-3 1	2014 -12-31	2013 -12-31
	1.15	0.78	1.31	1.09	1.22	0.99
每股净资产(元)	1.15	0.78	1.31	1.09	1.22	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.15	0.78	1.31	1.09	1.22	0.99
资产负债率(母公司)(%)	47.99	84.75	59.54	81.25	56.73	76.06
流动比率(倍)	0.80	0.53	0.92	1.14	1.10	1.16
速动比率(倍)	0.47	0.44	0.74	0.38	0.74	0.79
毛利率(%)	23.61	17.32	25.37	33.55	34.61	31.18
加权平均净资产收益率(%)	14.56	-7.95	29.89	1.16	19.58	-0.94
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	13.90	-8.00	28.90	7.49	16.65	1.43
基本每股收益(元/股)	0.13	-0.07	0.37	-0.02	0.22	-0.01
稀释每股收益(元/股)	0.13	-0.07	0.37	-0.02	0.22	-0.01
应收账款周转率(次)	33.21	18.34	3.46	2.60	10.73	6.76
存货周转率(次)	5.60	4.75	2.79	0.97	3.10	2.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.14	-0.08	0.08	0.28	0.26	0.44

备注：上述公众公司的数据均来源于全国股份转让系统的公开转让说明书及审计报告。

(一) 盈利能力指标

1、毛利率分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月毛利率分别为 6.51%、49.41% 和 33.99%，毛利率大幅上升主要是由于规模效应导致的成本大幅下降，具体原因如下：

2013 年销售的第一台设备属于公司的试制产品，生产技术和工艺尚不成熟，生产周期也相对较长，因此产生的单位成本较高，从而毛利较低。公司 2012 年开始经营，2013 年度销售了破碎分选成套设备 1 套，而 2014 年度销售了全自动湿式破碎分选机一套、冶炼转炉一套以及精炼炉两套共四件单品，并且设备同时生产。由于 2013 年产能未能充分利用导致单位产品的直接人工和制造费用较高，从而毛利低于正常水平。2015 年毛利率较 2014 年有所下降，主要是由于 2015 年销售的一台转炉功能与性能有所升级，因此成本相对于上一年度的同类产品较高，但公司为了打开市场，在价格上并没有大幅度提高，从而导致毛利率有所下降。

与同行业公众公司相比，公司 2013 年的毛利率低于各公众公司；2014 年公司通过产品结构优化，生产工艺改进等工作后，毛利率水平优于公众公司平均水平。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月净利润分别为 -884,792.73 元、2,030,680.44 元和 -26,379.43 元。2013 年净利润为负的主要原因是公司经营初期生产成本较高，各项费用发生较多；2014 年随着市场打开生产订单的增加、生产效率的提升，销售收入开始增长，各项费用也趋于稳定从而净利润大幅上升；2015 年的销售订单数量有所增加，但大部分尚未安装完成，未达到确认收入条件，导致净利润为负数。因此，报告期内净利润波动合理。

2、加权平均净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月净资产收益率分别为 -26.27%、51.53% 和 -0.33%，公司净资产收益率各年波动较大，其中 2013 年净资产收益率为负数的主要原因是公司经营初期各项费用发生较多，而产品毛利还处于较低水平，导致 2013 年净利润为负数。而 2014 年随着订单的增加和经营效率的提升，销售收入和利润大幅增长，从而净资产收益率大幅上升。2015 年的销售订单数量有所增加，但大部分尚未确认收入，导致净利润为负数，而 5 月份股东的增资进一步

降低了净资产收益率的绝对值。从报告期内的净资产及净资产收益率来分析，股东加大了对公司的投入，同时公司的经营业绩也得到改善，公司的股东投资回报能力在提高。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月每股收益分别为-0.18 元、0.41 元和 0.00 元，变动原因基本同上。

与同行业公众公司相比，公司净资产收益率和每股收益 2013 年低于公众公司平均水平，但 2014 年高于公众公司。报告期内公司的股本及净资产额不高，并且公司盈利能力在逐步提升。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-27.42%、57.07% 和 -0.33%。报告期内公司非经常性损益金额较小，对净资产收益率影响不大。因此扣除非经常性损益后的净资产收益率波动的主要原因与上述净资产收益率的波动原因基本相同。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司毛利率波动较大，但呈逐渐稳定的趋势；随着公司产品逐渐被市场认可，以及自身经营能力的提高，净资产收益率、每股收益等指标表现符合公司实际经营情况，呈上升趋势。随着公司后续市场的不断开拓，内部管理的加强，产品结构的调整，公司未来整体盈利能力将逐步加强。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 5 月 31 日资产负债率分别为 76.39%、62.81% 和 27.56%，下降幅度较大，主要原因是 2014 年盈利 2,030,680.44 元，2015 年股东增资 6,000,000.00 元。截止 2015 年 5 月 31 日，公司的债务主要为 2,035,000.00 元关联方借款和 1,600,000.00 元预收货款等，债务总额较前期大幅减少。随着公司盈利能力的持续增强，经营积累也将会持续增加，公司的长期偿债能力将进一步提高。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 5 月 31 日流动比率分别为 1.17 倍、1.48 倍和 3.37 倍，速动比率分别为 0.21 倍、0.47 倍和 1.39 倍。从指标变动趋势分析，公司短期偿债能力在提高。

综合上述偿债能力指标分析，报告期末，公司资产质量较好，负债较少，整

体负债水平较低，财务风险较小。

与同行业公众公司相比，公司 2013 年及 2014 年资产负债率和流动比率高于公众公司平均水平，速动比率低于公众公司平均水平。但在 2015 年，这三项指标均有所改善，且优于公众公司平均水平。随着公司经营业绩的改善及提高，公司的经营积累将增加，同时公司正积极申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，附着融资渠道的拓展，公司的偿债能力将得到进一步提高。

（三）营运能力分析

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月的应收账款周转率分别为 9.08 次、4.22 次和 0.96 次。周转率逐年下降的主要原因是，2013 年是公司产生收入的第一年，项目从 2012 年已开始实施并陆续收款，2013 年中便已完成验收，因此 2013 年末应收账款余额较少，导致该年度应收账款周转率偏高。2014 年末应收重庆德能再生资源有限公司款项 2,860,000.00 元于 2015 年 5 月 31 日大部分尚未收回，而收入已确认在 2014 年，因此拉低了 2014 年和 2015 年的应收账款周转率。重庆德能再生资源有限公司由于暂时资金紧张，未能及时付款，报告期内仍在陆续回款，目前不存在无力偿还的迹象。随着公司产品结构的调整及市场开拓能力的改善，公司的销售收入将会进一步提高。同时公司在股改后建立了较完善的管理制度，公司法人治理结构也初步建立，公司经营团队的士气及管理能力在提高，公司在管理方面将更加精细化，包括公司的应收账款的管理将得到加强。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月的存货周转率分别为 0.70 次、0.58 次和 0.29 次。周转率波动的主要原因是：2013 年销售的一台设备属于公司的试制产品，营业成本较高，导致 2013 年存货周转率偏高。2014 年通过对市场需求的分析，公司主动积极开拓新产品以适应市场的发展，但公司产品开发时间较长，时间跨度一般超过一年，因此当年存货中的在产品余额较大，受此因素影响，尽管当年销售收入实现增长，但销售的产品系 2013 年完工的产品，从而使 2014 年的存货周转率较低。2015 年 1-5 月的存货周转率较低，主要原因是运营的时间较短，只有 5 个月，销售收入相对较少，但存货余额保持较为稳定，从而使该指标显得较低。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司的营运能力正常。

与同行业公众公司相比，公司上述营运指标均低于公众公司平均水平，公司

的应收账款及存货管理水平尚需提升。由于公司成立初期，议价能力和生产能力较弱，产品被市场认可需要一定的时间，因此无论是销售规模，还是生产规模距前述公众公司尚存在相当大的差距，上述营运指标反映了公司运营效率尚处于较早期的发展阶段。随着公司管理水平的提升，生产销售额的增加，公司的经营规模将越来越大，上述营运指标将会逐渐好转，公司的营运能力将逐步改善并提升。

(四) 现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
现金及现金等价物净增加额	604,064.07	-379,212.24	381,844.63
其中：经营活动产生的现金流量净额	-1,514,562.81	-3,463,330.57	-1,002,610.59
投资活动产生的现金流量净额	-103,798.68	-14,596.11	-822,067.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,222,425.56	3,098,714.44	2,206,522.22
年初现金及现金等价物余额	178,890.44	558,102.68	176,258.05
期末现金及现金等价物余额	782,954.51	178,890.44	558,102.68

1、经营活动现金流量分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月经营活动现金流量分别为 -1,002,610.59 元、-3,463,330.57 元和-1,514,562.81 元。对经营性现金净流量的分析，主要从现金流量表补充资料入手，将净利润调节为经营活动现金流量来进行分析，具体如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-26,379.43	2,030,680.44	-884,792.73
加：资产减值准备	190,475.00	143,677.50	64,422.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	48,510.35	120,342.08	99,620.70
无形资产摊销	1,502.05	4,954.63	3,733.53
长期待摊费用摊销	6,300.00	12,600.00	9,450.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
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）	231,304.44	519,514.72	23,477.78
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填	-47,618.75	234,661.60	-286,686.60

项 目	2015年1-5月	2014年	2013年
列)			
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)	404,364.84	-131,956.31	-1,778,997.25
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,439,507.20	-2,462,192.95	-1,371,351.57
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-883,514.11	-3,935,612.28	3,118,513.05
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,514,562.81	-3,463,330.57	-1,002,610.59

上表显示, 2014 年经营性现金流量净额在当年盈利 2,030,680.44 元的情况下仍出现-3,463,330.57 元的主要原因是公司经营性应收款项增加 2,462,192.95 元、经营性应付款项减少 3,935,612.28 元等因素构成。其中应收款项的增加主要是 2014 年销售增加而产生的货款, 应付款项的减少主要是预收货款等项目减少, 其中预收货款减少是相比 2013 年末而言, 2013 年末预收账款较多的主要原因是公司于 2013 年与大足县宏元金属材料有限公司和重庆德能再生资源有限公司签订销售合同, 总价款分别为 7,000,000.00 元和 4,100,00.000 元。截至 2013 年末, 客户已按项目进度支付两份合同货款 6,640,000.00 元。项目于 2014 年完成验收, 并确认收入与结转预收账款。2014 年销售合同签订于下半年, 因此 2014 年末按项目进度收到的预收账款较少。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -1,002,610.59 元、-3,463,330.57 元和 -1,514,562.81 元, 报告期经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因为: 公司目前尚处于发展的初级阶段, 经营规模较小, 销售收入较低, 同时由于生产技术和工艺尚不够成熟, 生产周期较长, 前期需要垫付较多生产和研发所需的资金。而部分客户由于自身原因未能按照合同进度支付款项, 从而回款速度跟不上资金流出, 导致报告期内经营活动产生的现金流量净额为负数。随着公司经营规模的扩大, 销售收入将不断提高, 同时随着产能的逐步充分利用和生产工艺的日臻成熟, 成本和费用逐步降低, 公司获取现金的能力将得以改善。

公司每股经营活动产生的现金流量净额在报告期内分别为 -0.20 元/股, -0.69 元/股, -0.05 元/股。其中 2014 年数据较差, 主要受上述原因的影响。

从上表来分析, 公司在后期管理过程中, 需要加强对应收账款的管理, 在提

高销售收入的同时，要及时催收货款，保证资金快速回笼，确保资金链的安全。

与同行业公众公司对比，公司 2014 年每股经营活动产生的现金流量净额较低，公司获取现金的能力需要改善。

2、投资活动现金流量及筹资活动现金流量

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月投资活动现金流量分别为 -822,067.00 元、-14,596.11 元和-103,798.68 元。报告期内，公司无对外投资，投资活动现金流主要是公司生产经营所需的固定资产购置支出 854,461.79 元以及长期待摊费用原值增加和无形资产新增。

公司 2013 年度和 2014 年度和 2015 年 1-5 月筹资活动现金流量分别为 2,206,522.22 元、3,098,714.44 元和 2,222,425.56 元。其中 2013 年收到关联方个人借款 2,230,000.00 元，2014 年收到银行短期借款 450,000.00 元，关联方借款新增 2,955,000.00 元，2015 年收到股东投资 6,000,000.00 元并归还关联方个人借款 3,150,000.00 元。

3、主要现金流量项目与相应的会计科目的勾稽说明

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
主营业务收入	3,619,658.12	9,551,282.00	5,555,555.54
加：其他业务收入			
应交税金—应交增值税(销项税额)	615,341.88	1,623,717.94	944,444.44
预收账款增加(期末余额一期初余额)	-150,500.00	-4,889,500.00	2,390,000.00
应收账款减少(期初余额-期末余额)	-1,114,500.00	-2,221,550.00	-1,288,450.00
销售商品、提供劳务收到的现金	2,970,000.00	4,063,949.94	7,601,549.98
现金流量表数据	2,970,000.00	4,063,949.94	7,601,549.98
差异	-	-	-

报告期内，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与相应会计科目核算勾稽过程如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
主营业务成本	2,389,399.34	4,831,520.42	5,193,866.20
加：其他业务支出			
增值税进项税额	406,197.89	821,358.47	882,957.25

存货的增加	-404,364.84	131,956.31	1,778,997.25
预付账款的增加	235,007.20	133,642.95	91,901.57
减：应付账款的增加	8,290.00	-486,860.00	502,960.00
减：计入存货和成本的职工薪酬	297,063.95	504,120.14	496,788.76
减：计入成本的折旧费用	50,535.25	28,078.21	41,197.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,270,350.39	5,873,139.80	6,906,775.62
现金流量表数据	2,270,350.39	5,873,139.80	6,906,775.62
差异	-	-	-

报告期内，公司“收到的其他与经营活动有关的现金”与相应会计科目核算勾稽过程如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
其他应收款（收到的与经营活动有关的现金）	367,634.80	678,333.65	442,048.37
加：财务费用（银行存款利息收入）	278.00	1,254.08	1,766.21
加：属于经营活动的企业往来款		24,600.00	51,600.00
收到的其他与经营活动有关的现金	367,912.80	704,187.73	495,414.58
现金流量表数据	367,912.80	704,187.73	495,414.58
差异	-	-	-

报告期内，公司“支付的其他与经营活动有关的现金”与相应会计科目核算勾稽过程如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
销售费用	130,405.08	158,528.20	267,383.84
加：管理费用	596,649.76	1,201,079.17	1,228,617.26
减：管理费用、销售费用中的折旧	32,857.91	72,342.72	70,182.75
减：管理费用中的摊销（无形资产和长期待摊费用等的摊销）	8,782.05	26,801.63	31,123.53
减：管理费用、销售费用中的职工薪酬	284,638.32	508,353.12	469,126.87
减：管理费用中的税金	755.00	3,631.88	7,256.08
加：财务费用（银行手续费）	1,100.00	2,090.50	2,633.50

加：其他应收款(支付的与经营活动有关的现金)	337,936.00	110,851.38	
加：其他应付款(支付的与经营活动有关的现金)	151,298.80	33,485.00	
支付的其他与经营活动有关的现金	890,356.36	894,904.90	920,945.37
现金流量表数据	890,356.36	894,904.90	920,945.37
差异	-	-	-

报告期内，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”与相应会计科目核算勾稽过程如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
往来款中（预付账款、应付账款、其他应收应付）属于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,798.68	14,596.11	822,067.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,798.68	14,596.11	822,067.00
现金流量表数据	103,798.68	14,596.11	822,067.00
差异	-	-	-

报告期内，公司“吸收投资收到的现金”与相应会计科目核算勾稽过程如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
实收资本（吸收投资收到的现金）	5,000,000.00		
资本公积（吸收投资收到的现金）	1,000,000.00		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		
现金流量表数据	6,000,000.00		
差异	-		

报告期内，公司“支付其他与筹资活动有关的现金”与相应会计科目核算勾稽过程如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
偿还关联方借款	4,150,000.00	800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,150,000.00	800,000.00	
现金流量表数据	4,150,000.00	800,000.00	

差异	-	-
----	---	---

(五) 应对财务指标波动较大的风险的具体措施及其有效性

1. 积极加强与国家相关部委的紧密联系，准确把握行业动态，依托董事陈红雨专家在行业的影响，对企业按政策进行指导和规划，增强再生铅企业对采购株洲鼎端装备的先进设备的信心，达到缩短跟踪周期和销售周期的目的。
2. 对已销售出的设备，加大跟踪的力度，尽可能的扩大对这些客户的技术支持，从技术上保障客户设备运行稳定、高效。
3. 加大对公司产品的宣传力度，完善销售模式，扩大行业影响力。
4. 加大对欠款客户的催款力度，保证公司设备款项按合同要求尽快回笼。
5. 加快公司设备的产品的研发进度，讨论制定可靠的改进设备的工艺路径，优化产品研发成本。
6. 合理组织资金，保证生产经营的正常需要；节约使用资金，努力把每笔资金用在刀刃上，并加速资金的周转。

通过近 4 年的生产运营，公司已积累了丰富的生产管理经验，同时还引进了富有经验的生产管理人员，市场开发、成本管控、公司行政管理等也有了一个较高的提升。

(六) 会计政策及会计估计

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

公司选用的会计政策和会计估计符合《企业会计准则》相关规定和公司实际情况，是适当的；与同行业上市公司所选用的会计政策和会计估计不存在明显差异；报告期内公司未发生重要会计政策及会计估计变更，报告期内会计政策一致。公司不存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润的情形。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入具体确认时点

根据合同或协议的约定，完成安装调试且通过验收，买方出具验收使用报告时，作为确认收入的时点。

(二) 营业收入及营业成本的构成、比例

1、营业收入

公司报告期内的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	3,619,658.12	100.00%	9,551,282.00	100.00%	5,555,555.54	100.00%
其他业务收入						
合计	3,619,658.12	100.00%	9,551,282.00	100.00%	5,555,555.54	100.00%

总体分析，公司报告期内无其他业务收入，经济来源全部来自于主营业务收入。

公司主营业务收入分类如下：

(1) 按产品分类

单位：元

产品类别	2015年1-5月		2014年		2013年	
	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
破碎机			5,982,905.98	62.64%	5,555,555.54	100.00%
转炉	3,619,658.12	100.00%	3,307,692.31	34.63%		
精炼炉			196,581.20	2.06%		
配件			64,102.52	0.67%		
总计	3,619,658.12	100.00%	9,551,282.00	100.00%	5,555,555.54	100.00%

报告期内公司基本上以破碎机和转炉产品为主。具体情况如下：

1、破碎机系列 2014 年和 2013 年均有销售，2015 年尽管尚未形成收入，但报告期内已有两台破碎机订单，并且已收到定金。全自动两级破碎分选机系列产品是公司的主打产品，在同类产品中具有良好的口碑。目前该产品销售呈稳定增长趋势。

2、全氧侧吹熔炼转炉是根据客户需求应运而生的，主要用于粗铅冶炼方面。2014 年和 2015 年收入中各包含一台冶炼转炉，另外 2015 年尚未形成收入的订

单中也包含一台转炉。未来公司将进一步加大这类系列产品的研发和生产，逐步实现批量化，提高冶炼类产品结构比例，并通过提升这种设备的销量，来增加公司营业收入。

3、公司精炼炉在 2013 年度未形成销售，在 2014 年度销售了两套低配版此类设备。随着国家环保政策越来越严，客户对精炼炉机器配套设备的操作性、环保型、节能型的要求也越来越高，公司决定对此类设备做技术升级，截至 2015 年 5 月底，精炼炉的升级改造已接近完成。精炼炉作为精炼工序的必要设备，将来可以保持较为稳定的销量。

国家工信部、环保部等相关部委自 2012 年起开始对再生铅行业进行整顿，尚未出台相应的支持政策，导致了大部分再生铅企业对行业发展持观望态度，大规模生产的积极性不高，采购先进设备的积极性也降低了，因此公司客户的跟踪周期和销售周期被动延长，不确定因素也随之增加，故有时会出现产品不能实现连续销售的局面。另外，公司处于初创期，宣传力度和销售模式等各方面还存在不完善的地方。设备在客户现场安装调试后，很多客户并没有第一时间将其正常投入生产，这涉及到客户自身的各种原因，例如再生铅行业的大环境不好，企业还有环评和资金问题等等。而设备的实际使用情况是采购厂家考察的重要方面，其他再生铅企业需要看到公司设备的持续正常生产、具有良好的口碑后，才会与公司签订销售合同。因此，报告期内产品未能形成连续销售属于合理现象。

(2) 按销售地区分类

单位：元

地区名称	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
华东地区			64,102.52	0.67%	5,555,555.54	100.00%
西南地区			9,487,179.48	99.33%		
华北地区	3,619,658.12	100.00%				
总计	3,619,658.12	100.00%	9,551,282.00	100.00%	5,555,555.54	100.00%

报告期内，公司尚处于市场拓展阶段，年订单数量较少，另外，公司产品属于大型设备，特点是客户的采购周期长，单位价值高。随着今后公司产品知名度的提升，市场的扩展，产能的提高，会形成稳定的区域收入来源。

2、营业成本

(1) 营业成本主要构成

公司在报告期内的产品成本构成如下表：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	1,819,022.05	76.13%	3,588,839.58	74.28%	3,542,100.15	68.20%
人工	253,900.82	10.63%	454,870.38	9.41%	489,785.78	9.43%
费用	316,476.47	13.25%	787,810.46	16.31%	1,161,980.27	22.37%
合计	2,389,399.34	100.00%	4,831,520.42	100.00%	5,193,866.20	100.00%

公司产品属于比较典型的工业品，原材料占比较高，人工及制造费用相对而言较低。成本各项构成变化的主要原因：

1、原材料占比在报告期内逐年略有上升，主要是由于制造费用占比逐年下降导致；

2、人工成本占比各年基本保持不变，2015年略有上升，主要由于2015年工人待遇有所增加，从而使人工成本占比相应有所上升；

3、费用（即制造费用）占比在报告期内呈逐年下降趋势，主要原因是公司刚开始运营初期，即2013年度，生产制造工艺尚不娴熟，仍需要技术经验的积累，产品也属于试制性质。2014年开始，生产技术有了提升，产能有一定幅度的提高，同时2014年销售也大幅度增加，从而降低了单位制造成本，使制造费用占比下降。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

公司属于单件小批生产类型的企业，一般是按订单组织生产，采用分批法计算产品成本。方法是，按照合同或订单作为成本归集对象，具体细分订单的品名作为核算要点，(1)材料费用的归集与分配：原材料出库单上标注具体产品，按照每种产品领用的材料直接计入该种产品的生产成本。(2)直接人工的归集与分配：公司每月将生产部门直接负责生产的一线员工工资进行归集，因为单产品生产周期较长，所以期内工资直接计入直接人工，不同产品生产有交集的月份，按当月直接材料进行分摊。(3)制造费用的归集和分配：公司制造费用主要包括间接人工、房屋租赁费、折旧费用、试验检验费、水电费、修理费、其他费用等，不同产品生产有交集的月份，按当月直接材料进行分摊。

(3) 原材料采购总额、存货余额、营业成本的变动分析

公司报告期内原材料采购总额、存货余额、营业成本的变动情况如下表：

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
采购总额	1,197,077.46	3,457,171.92	4,962,979.39
存货余额	8,017,479.27	8,421,844.11	8,289,887.80
营业成本	2,389,399.34	4,831,520.42	5,193,866.20
采购金额/营业成本	50.10%	71.55%	95.55%

公司报告期内，对外生产性采购主要是原材料，以及少量委外加工费和安装费，以满足公司各系列产品的生产。报告期内，公司采购额与营业成本比例逐年下降，主要原因：1、公司成立时间短，销售收入虽然增长较快，但起点低，如2013年只销售了1台破碎机，但市场空间大，公司为了保证满足市场的需要而增加备货，因此2013年原材料采购较多；2、公司产品的研发生产安装周期较长，2014年，当年实现对外销售的产品系2013年完工的产品，当期存货主要是未完工的生产周期长的破碎机等，该年原材料采购亦用于前述产品的生产。前述主要产品已于2015年4月被客户签约销售。

(三) 主营业务毛利分析

1、按产品类别

2014年主营业务销售毛利率为49.41%，较同期增加42.9个百分点，公司产品盈利能力得到提高。公司主营业务收入额、毛利率及其变化具体数据如下：

单位：元

产品类别	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率
破碎机			5,982,905.98	38.84%	5,555,555.54	6.51%
转炉	3,619,658.12	33.99%	3,307,692.31	71.56%		
精炼炉			196,581.20	6.84%		
配件			64,102.52	24.73%		
总计	3,619,658.12	33.99%	9,551,282.00	49.41%	5,555,555.54	6.51%

按产品类别分析，公司报告期内同类产品毛利率水平差异较大，这与产能的利用率以及产品的功能和技术不同有关。具体原因如下：

(1) 破碎机

公司2012年开始经营，2013年度销售了破碎分选成套设备1套，而2014

年度销售了全自动湿式破碎分选机一套、冶炼转炉一套以及精炼炉两套共四件单品，并且设备同时生产，所以产能的充分利用导致单位产品的直接人工和制造费用大幅下降。另外，2013 年销售的这台破碎机属于公司的试制产品，生产技术和工艺尚不成熟，生产周期也相对较长，因此产生的单位成本较高，从而毛利较低。

(2) 转炉

2015 年转炉毛利率较 2014 年大幅下降，主要是由于 2015 年销售的转炉比以前在技术上进步很多：1.之前是手工控制，现在采用系统编程变自动了；2.传动系统方面之前是人工的，现在采用液压站进行传动；3.增加了 7 个备料仓；4.增加了混料系统；5.增加了储料系统；6.增加了输送系统。产品技术的改进和功能的增加大大增加了生产成本，但是因为与上市公司天能动力（00819）旗下孙公司天能集团（濮阳）再生资源有限公司合作，为打开市场，在价格上并没有大幅度增长，因此毛利率下降。

2、按地区

公司报告期内按销售地区划分，其毛利率及变化趋势如下所示：

单位：元

地区名称	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	销售额	毛利率	销售额	毛利率	销售额	毛利率
华东地区			64,102.52	24.73%	5,555,555.54	6.51%
西南地区			9,487,179.48	49.58%		
华北地区	3,619,658.12	33.99%				
总计	3,619,658.12	33.99%	9,551,282.00	49.41%	5,555,555.54	6.51%

各个区域的销售毛利率变动原因与产品毛利率变动原因基本相同。

(四) 收入、成本和费用的配比性分析

1、收入成本毛利率分析

收入与利润变动趋势表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
营业收入	3,619,658.12	9,551,282.00	5,555,555.54	71.92%

营业成本	2,389,399.34	4,831,520.42	5,193,866.20	-6.98%
毛利	1,230,258.78	4,719,761.58	361,689.34	1204.92%
综合毛利率	33.99%	49.41%	6.51%	658.99%
营业利润	-23,228.27	2,689,931.19	-1,223,079.33	-319.93%
利润总额	-23,228.27	2,714,531.19	-1,171,479.33	-331.72%
净利润	-26,379.43	2,030,680.44	-884,792.73	-329.51%
归属于母公司的净利润	-26,379.43	2,030,680.44	-884,792.73	-329.51%

1、营业收入增长

报告期内，2014 年度营业收入比 2013 年增加 71.92%，主要原因如下：

(1) 国内本土设备与国外设备相比存在着性价比高、售后服务方便及时、适用性强等特点，促使国内再生铅企业越来越倾向于采购国内设备，从而导致了设备销量的增加。

(2) 公司再生铅回收设备经过几年的发展，已初具规模，得到了国内客户的广泛认可，形成了一定的品牌效应与影响力，目前公司已销售的设备占市场份额的 30%以上，2014 年公司根据客户的需求，增加了全氧侧吹熔炼转炉和精炼炉的销售，因此销售额上升。

2、营业利润增长

报告期内公司营业利润 2014 年较 2013 年增加 3,913,010.52 元，高于营业收入的增长速度，主要受上述原因的影响从而使营业收入上升，同时由于生产技术的提升提高了生产效率，以及销量的增加摊薄了制造成本及费用，使产品成本下降，毛利率水平提高，费用率下降，两者相互作用，使营业利润的增长速度快于营业收入。具体分析数据见下表：

单位：元

项目	金 额	变动比率
营业收入增加额	3,995,726.46	71.92%
营业成本增加额	-362,345.78	-6.98%
毛利增加额	4,358,072.24	1204.92%

3、收入及费用分析

期间费用对主营业务收入占比表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年 增长率

营业收入	3,619,658.12	9,551,282.00	5,555,555.54	71.92%
销售费用	130,405.08	186,830.09	267,383.84	-30.13%
管理费用	596,649.76	1,172,777.28	1,228,617.26	-4.54%
财务费用	232,126.44	520,351.14	24,345.07	2037.40%
期间费用合计	959,181.28	1,879,958.51	1,520,346.17	23.65%
销售费用/营业收入	3.60%	1.96%	4.81%	-59.33%
管理费用/主营收入	16.48%	12.28%	22.12%	-44.49%
财务费用/营业收入	6.41%	5.45%	0.44%	1138.18%
期间费用/营业收入	26.50%	19.68%	27.37%	-28.10%

2014 年公司销售费用绝对值和占收入比例都较同期减少，管理费用绝对值变动不大，但占收入比例有所下降，财务费用绝对值和占比都增加，且增长幅度高于销售收入。出现前述变化的主要原因：

(1) 销售费用

2014 年，公司销售收入较上年同期有较大幅度的减少，达到 30.13%。该项费用减少因素主要有：2013 年属于公司生产经营初期，在市场拓展，以及客户、供应商等各方关系维护等方面投入较多，2014 年开始，业务关系较稳定，因此业务招待费 2014 年比 2013 年减少 80,727 元，减幅达 77.75%。具体数据见下表：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度	2014年比上年增长额	2014年比上年增长率
销售人员工资	40,204.00	36,756.32	29,799.00	6,957.32	23.35%
销售人员福利费	22,118.19	3,594.42	4,563.42	-969.00	-21.23%
广告宣传费	28,301.89	58,301.89	58,547.92	-246.03	-0.42%
差旅费	37,831.00	53,932.50	50,032.50	3,900.00	7.79%
业务和招待费	1,950.00	23,100.00	103,827.00	-80,727.00	-77.75%
低值易耗品摊销			18,900.00	-18,900.00	-100.00%
修理费		7,021.88		7,021.88	
其他		4,123.08	1,714.00	2,409.08	140.55%
合计	130,405.08	186,830.09	267,383.84	-80,553.75	-30.13%

(2) 管理费用

2014 年度管理费用略有下降，变动不大，但占收入比例有所下降。主要原因是 2013 年度为公司开办初期，各项办公类费用发生相对较多；另一方面，2014

年加大了研发的投入，导致研发支出增长 14.39%。上述因素综合导致 2014 年相比 2013 年费用略有下降。

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度	2014年比上年增长额	2014年比上年增长率
管理人员工资及社保	100,331.72	268,977.76	249,515.36	19,462.4	7.80%
行政管理人员福利费	39,885.81	25,201.58	34,408.45	-9,206.9	-26.76%
住房公积金	5,650.00				
折旧及摊销	40,137.91	94,189.72	100,597.26	-6,407.5	-6.37%
租赁费	48,072.00	97,012.00	95,890.00	1,122.0	1.17%
差旅费	61,261.70	35,569.80	50,348.00	-14,778.2	-29.35%
咨询费	9,713.00	15,500.00	22,900.00	-7,400.0	-32.31%
办公费	19,441.00	20,096.70	25,989.60	-5,892.9	-22.67%
招待费	12,595.90	37,629.50	137,145.90	-99,516.4	-72.56%
工杂费	4,998.00	15,528.00	35,833.50	-20,305.5	-56.67%
交通费	12,459.42	16,351.00	43,178.52	-26,827.5	-62.13%
通讯费	8,653.02	6,421.46	15,854.04	-9,432.6	-59.50%
水电费	6,632.81	9,907.00	10,958.59	-1,051.6	-9.60%
会议费	53,608.23	166,188.39	104,644.00	61,544.4	58.81%
残保基金	1,154.98	1,154.98		1,155.0	#DIV/0!
服务费		2,680.00			
工会经费	576.00	576			
税费	755.00	3,631.88	7,256.08	-3,624.2	-49.95%
研发支出	152,936.55	318,676.63	278,581.52	40,095.1	14.39%
其他	17,786.71	37,484.88	15,516.44	21,968.4	141.58%
合计	596,649.76	1,172,777.28	1,228,617.26	-55,840.0	-4.54%

(3) 财务费用

公司财务费用支出主要是公司一笔 45 万元的短期借款，以及数笔股东及员工借款。由于借款主要发生在 2014 年，因此财务费用上升较多。具体数据如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
利息支出	231,304.44	519,514.72	23,477.78
减：利息收入	278.00	1,254.08	1,766.21
利息净支出	231,026.44	518,260.64	21,711.57
银行手续费	1,100.00	2,090.50	2,633.50

合计	232,126.44	520,351.14	24,345.07
----	------------	------------	-----------

总体上，公司收入、成本、费用配比较合理，无异常现象。

（五）非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分			
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)		24,600.00	51,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计		24,600.00	51,600.00
减：所得税影响额		6,150.00	12,900.00
非经常性损益净额(影响净利润)		18,450.00	38,700.00
减：少数股东权益影响额			
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益		18,450.00	38,700.00
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润		2,012,230.44	-923,492.73

其中：

1、计入当期损益的政府补助

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	发生额	与资产相关/ 与收益相关	发生额	与资产相关/ 与收益相关
专利补贴	24,600.00	与收益相关	51,600.00	与收益相关
合 计	24,600.00		51,600.00	

（六）税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

1、货币资金分类列示

项目	2015年5月31日余额	2014年12月31日余额	2013年12月31日余额
库存现金	18,125.83	97,542.26	34,836.44
银行存款	764,828.68	81,348.18	523,266.24
其他货币资金			
合计	782,954.51	178,890.44	558,102.68

(二) 应收账款

公司报告期的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2015年5月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,974,500.00	85.94	198,725.00	3,775,775.00
1至2年				
2至3年	650,000.00	14.06	195,000.00	455,000.00
合计	4,624,500.00	100	393,725.00	4,230,775.00
账龄	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,860,000.00	81.48	143,000.00	2,717,000.00
1至2年	650,000.00	18.52	65,000.00	585,000.00
合计	3,510,000.00	100	208,000.00	3,302,000.00
账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,288,450.00	100	64,422.50	1,224,027.50
合计	1,288,450.00	100	64,422.50	1,224,027.50

截至2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款占总资产比重以及周转率如下：

单位：元

项目	2015年1-5月/2015年5月31日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
----	----------------------	--------------------	--------------------

应收账款净额	4,230,775.00	3,302,000.00	1,224,027.50
资产总额	15,087,872.00	13,327,345.86	12,388,278.67
占总资产比重	28.04%	24.78%	9.88%
营业收入	3,619,658.12	9,551,282.00	5,555,555.54
应收账款周转率	2.31	4.22	9.08

公司应收账款余额 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 2,077,972.50 元, 上升 169.77%, 2015 年 5 月 31 日较 2014 年末增加 928,775.00 元, 上升 28.13%。

公司在报告期内应收账款信用政策并未发生较大变化。2014 年应收账款较同期增长的原因主要系公司销售收入增长。2015 年销售收入减少但应收账款余额增加的原因主要是, 2014 年末应收重庆德能再生资源有限公司款项 2,860,000.00 元于 2015 年 5 月 31 日大部分尚未收回, 而收入已确认在 2014 年, 因此导致应收账款余额与收入反向变动。2015 年重庆德能再生资源有限公司仍在继续付款, 目前不存在无力偿还的迹象。

从应收账款占总资产比重来看, 最近两期相对比较稳定, 而 2014 年 12 月 31 日占比上升。对此变化, 2013 年的收入于上半年形成, 而 2014 年收入于下半年形成且有所增长, 从而使应收账款余额在 2014 年年末较同期增加较大。

从应收账款周转率来看, 从 2013 年至 2015 年, 周转率持续成倍下降, 主要受上述因素的影响。

截至 2015 年 5 月 31 日, 公司应收账款中的前五名客户名单如下:

单位: 元

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	重庆德能再生资源有限公司	2,760,000.00	1 年以内
2	天能集团(濮阳)再生资源有限公司	1,214,500.00	1 年以内
3	如皋市天鹏冶金有限公司	650,000.00	2 至 3 年
合计		4,624,500.00	

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款中的前五名客户名单如下:

单位: 元

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	重庆德能再生资源有限公司	2,860,000.00	1 年以内
2	如皋市天鹏冶金有限公司	650,000.00	1 至 2 年
合计		3,510,000.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	如皋市天鹏冶金有限公司	1,288,450.00	1 年以内
	合计	1,288,450.00	

2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司反映的应收账款均系销售货款。

截至 2015 年 5 月 31 日，如皋市天鹏冶金有限公司、天能集团（濮阳）再生资源有限公司和重庆德能再生资源有限公司款项尚未收回。公司已按照账龄计提相应的坏账准备，并将加强催款管理。其中与如皋市天鹏冶金有限公司的销售合同签订于 2012 年，总价款 6,500,000.00 元，合同约定产品验收合格后需方总共将支付合同总额 90% 的货款，余 10% 的货款，作为质保金自产品验收合格之日起正常使用一年时支付。该项目已于 2013 年 4 月验收完毕，截至 2015 年 5 月 31 日，余额为尚未支付的质保金。客户尚未支付该项尾款的原因主要是由于资金紧张，公司目前正积极催讨，该客户为江苏双登集团有限公司旗下的成员公司，未发现有证据表明该公司无力偿还。公司已对此按账龄计提了坏账准备。

公司与同行业内公司的应收账款坏账计提比例进行了对比，具体数据如下：

账 龄	公司	恒远利废 (代码: 831785)	环创科技 (代码: 831512)	科菲科技 (代码: 831919)	亚太能源 (代码: 831950)
1 年以内 (含 1 年)	5	5	5	5	5
1 至 2 年	10	10	10	10	10
2 至 3 年	30	20	20	20	20
3 至 4 年	50	50	50	50	50
4 至 5 年	80	100	90	50	80
5 年以上	100	100	100	100	100

公司的坏账计提政策与同行业可比公众公司相比正常，无异常，符合公司的经营风险与经营特点。

在报告期内，公司没有统一的商业信用政策，而是结合公司与客户的合作时间、合作关系等综合各因素，由公司总经理分别视实际情况给予客户一定的商业信用。

此外，公司定期对应收账款余额进行账龄分析，对账龄较长又不能收回的应

收账款要查明原因，追究责任。对确实无法收回的，按规定程序报公司总经理批准，作为坏账损失冲销提取的坏账准备。

报告期内应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(三) 预付款项

公司报告期的预付款项情况如下：

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	504,551.72	100.00	269,544.52	100.00	135,901.57	100.00
合计	504,551.72	100.00	269,544.52	100.00	135,901.57	100.00

截至 2015 年 5 月 31 日，前五名合计 427,580.00 元，占总额比例 84.75%。

具体列示如下表：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2015-5-31	账龄	未结算原因
1	昆山市昆工环保机械有限公司	非关联方	178,200.00	1 年以内	预付货款
2	淄博龙瑞耐火材料有限公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	预付货款
3	株洲湘工机电设备有限公司	非关联方	72,000.00	1 年以内	预付货款
4	陕西诺立自动控制工程有限公司	非关联方	25,380.00	1 年以内	预付货款
5	上海长申泵业制造有限公司	非关联方	22,000.00	1 年以内	预付货款
	合 计		427,580.00		
序号	单位名称	与公司关系	2014-12-31	账龄	未结算原因
1	株洲市基翔钢结构有限公司	非关联方	129,396.00	1 年以内	预付货款
2	株洲湘工机电设备有限公司	非关联方	72,000.00	1 年以内	预付货款
3	株洲继元工贸有限公司	非关联方	51,000.00	1 年以内	预付货款
4	株洲逸景华天大酒店	非关联方	10,000.00	1 年以内	预付货款
5	中国石油化工股份有限公司	非关联方	4,800.00	1 年以内	预付货款
	合 计		267,196.00		
序号	单位名称	与公司关系	2013-12-31	账龄	未结算原因
1	株洲市基翔钢结构有限公司	非关联方	123,060.00	1 年以内	预付货款
2	中国石油化工股份有限公司	非关联方	10,100.00	1 年以内	预付货款
3	中国电信股份有限公司	非关联方	2,741.57	1 年以内	预付货款
	合 计		135,901.57		

期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(四) 其他应收款

公司最近两年的其他应收款账龄情况及坏账准备计提情况如下表：

账龄	2015 年 5 月 31 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1 年以内借款	97,000.00	5%	4,850.00	92,150.00
押金及保证金	176,000.00			176,000.00
合计	273,000.00		4,850.00	268,150.00
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1 年以内借款	2,000.00	5%	100.00	1,900.00
押金及保证金	181,000.00			181,000.00
合计	183,000.00		100.00	182,900.00
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
押金及保证金	76,000.00			76,000.00
合计	76,000.00			76,000.00

公司其他应收款计提坏账的部分在 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日占其他应收款余额的比重分别为 1.78%、0.05%、0%。公司其他应收款除了押金保证金以外账龄主要集中在一年以内，时间较短，而且从债务人的情况分析，整体信用较好，坏账的可能性较小。押金保证金性质的其他应收款尽管账龄较长，但仍在合同期限内，不计提坏账准备。

报告期内，公司其他应收款中的前五名客户名单如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 5 月 31 日	账龄
1	浙江天能物资贸易有限公司	100,000.00	1 至 2 年
2	衡兵	95,000.00	1 年以内
3	株洲市基翔钢结构有限公司	70,000.00	3 至 4 年
4	株洲恒丰工业气体有限公司	6,000.00	3 至 4 年
5	蔡皓	2,000.00	1 年以内
	合计	273,000.00	
序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄
1	浙江天能物资贸易有限公司	100,000.00	1 年以内
2	株洲市基翔钢结构有限公司	70,000.00	2 至 3 年
3	恒丰气体有限公司	6,000.00	2 至 3 年
4	株洲火炬投资担保有限公司	5,000.00	1 年以内
5	蔡皓	2,000.00	1 年以内
	合计	183,000.00	
	单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄

1	株洲市基翔钢结构有限公司	70,000.00	1至2年
2	恒丰气体有限公司	6,000.00	1至2年
合计		76,000.00	

上述大额其他应收款——株洲市基翔钢结构有限公司租房押金，其他应收款——衡兵，其他应收款——浙江天能物资贸易有限公司投标保证金。

(五) 存货

1、存货情况

公司报告期的存货情况如下：

单位：元

存货种类	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	42,861.01	0.54%				
在产品	7,974,618.26	99.47%	8,421,844.11	100.00%	3,784,629.23	45.65%
库存商品					4,505,258.57	54.35%
合计	8,017,479.27	100.00%	8,421,844.11	100.00%	8,289,887.80	100.00%

上表显示公司的存货主要由原材料、在产品及库存商品构成。2013年与2014年末公司财务报表原材料余额为零，公司根据生产需要采购原材料，入库的原材料一般直接投入生产，形成在产品。由于产品的生产周期较长，导致在产品比重较大。

报告期内，公司采取订单式生产，因此原材料较少。2013年，公司存货余额中库存商品余额为4,505,258.57元，主要为生产完工的一台破碎机及一台转炉，已于2014年对外实现销售；在产品系研发生产的两台破碎机；2014年，公司存货均为在产品，系尚未完工的两台破碎机及新生产的一台转炉，由于生产研发的时间较长，尚未完工结转入库存商品。2015年，前述转炉完工并实现对外销售；存货全部为在产品，包括前述两台破碎机、一台当期投产的转炉及二道炉，其中两台破碎机及转炉已与客户于2015年4月签订了销售合同。

公司破碎机的研发生产周转较长，受此影响，公司存货余额较大，存货周转率较低。

2、存货内控管理制度的建立及执行情况

公司根据自身经营的特点，对存货制定了科学、合理的管理制度，在订单、合同范围内按需采购，尽量减少库存及资金占有量。公司制定了相关的管理制度，对

产品生产质量、保管等进行了规范管理。同时公司定期组织技术、生产、仓库及财务部门进行实物盘点，并评价存货是否存在积压、冷备或毁损等因素。公司期末的存货均已被订购，且合同价格高于账面成本，在报告期内不存在计提跌价准备的情况。

3、存货项目确认、计量与结转的核算模式

公司生产与存货循环涉及的主要业务活动包括：

(一) 计划和安排生产

技术部门赴使用设备单位实地测量——技术部门绘制产品图纸——采购部采购原材料——质监部门对采购的材料进行检测——仓储部仓库管理员对材料进行入库

(二) 发出原材料

公司生产部门向仓库部门领料，并在出库单上签字。

(三) 生产产品

生产部门领用材料按图纸进行生产——部分零部件由外协单位加工完运回——质监部门跟踪监测生产单元的质量情况——完成设备组装

(四) 产成品入库

技术部门出具检测报告——检测部门出具产品成品合格证

(五) 安装调试

设备运送用户使用现场——由安装部门现场安装调试——用户出具验收报告
公司生产组织遵循了上述流程。

公司关于存货及成本财务核算流程为：

(一) 原材料购入时，借记：原材料和应交税金--进项税额，贷记：应付账款（银行存款）；

(二) 领用原材料时，借记：生产成本—材料（生产部领用材料时直接记入），借记：管理费用（管理部门领用时），贷记：原材料。

(三) 制造费用归集，借记：制造费用，贷记：原材料，贷记：应付职工薪酬等科目。

(四) 生产完成后，产品入库，借记：库存商品，贷记：生产成本（XX产品），贷记：制造费用（分配记入）。

公司上述会计处理符合会计准则的要求，存货及成本的核算与公司生产循环特点相符。

(六) 固定资产

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
账面原值合计：	1,145,199.16	102,073.68		1,247,272.84
其中：房屋及建筑物	727,680.00			727,680.00
机器设备	51,709.40	75,213.68		126,923.08
运输设备	269,196.00			269,196.00
办公设备及其他	96,613.76	26,860.00		123,473.76
累计折旧合计：	288,221.47	48,510.35		336,731.82
其中：房屋及建筑物	52,938.72	14,705.20		67,643.92
机器设备	26,437.61	4,093.66		30,531.27
运输设备	149,179.45	21,311.35		170,490.80
办公设备及其他	59,665.69	8,400.14		68,065.83
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
固定资产净额	856,977.69			910,541.02
其中：房屋及建筑物	674,741.28			660,036.08
机器设备	25,271.79			96,391.81
运输设备	120,016.55			98,705.20
办公设备及其他	36,948.07			55,407.93
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
账面原值合计：	1,141,088.05	4,111.11		1,145,199.16
其中：房屋及建筑物	727,680.00			727,680.00
机器设备	50,598.29	1,111.11		51,709.40
运输设备	269,196.00			269,196.00
办公设备及其他	93,613.76	3,000.00		96,613.76
累计折旧合计：	167,879.39	120,342.08		288,221.47
其中：房屋及建筑物	17,646.24	35,292.48		52,938.72
机器设备	16,823.93	9,613.68		26,437.61
运输设备	98,032.21	51,147.24		149,179.45
办公设备及其他	35,377.01	24,288.68		59,665.69
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				

运输设备				
办公设备及其他				
固定资产净额	973,208.66			856,977.69
其中：房屋及建筑物	710,033.76			674,741.28
机器设备	33,774.36			25,271.79
运输设备	171,163.79			120,016.55
办公设备及其他	58,236.75			36,948.07
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值合计：	392,811.05	748,277.00		1,141,088.05
其中：房屋及建筑物		727,680.00		727,680.00
机器设备	50,598.29			50,598.29
运输设备	269,196.00			269,196.00
办公设备及其他	73,016.76	20,597.00		93,613.76
累计折旧合计：	68,258.69	99,620.70		167,879.39
其中：房屋及建筑物		17,646.24		17,646.24
机器设备	7,210.26	9,613.67		16,823.93
运输设备	46,884.97	51,147.24		98,032.21
办公设备及其他	14,163.46	21,213.55		35,377.01
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
固定资产净额	324,552.36			973,208.66
其中：房屋及建筑物				710,033.76
机器设备	43,388.03			33,774.36
运输设备	222,311.03			171,163.79
办公设备及其他	58,853.30			58,236.75

公司固定资产主要为员工宿舍楼、车辆、生产用机器设备，如数控切割机，以及办公设备等。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

(七) 无形资产

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1、账面原值合计	35,173.51	33,448.51	22,963.51
其中：商标权	5,100.00	5,100.00	5,100.00
专利权	21,000.00	19,275.00	8,790.00

软件	9,073.51	9,073.51	9,073.51
2、累计摊销合计	12,736.46	10,478.28	5,523.65
其中：商标权	1,241.67	1,029.17	519.17
专利权	2,421.28	1,635.81	215.69
软件	9,073.51	7,813.30	4,788.80
3、账面价值合计	22,437.05	22,970.23	17,439.86
其中：商标权	3,858.33	4,070.83	4,580.83
专利权	18,578.72	17,639.19	8,574.31
软件	0.00	1,260.21	4,284.71

公司账面无形资产主要是财务软件、税控系统、商标注册费以及专利费。软件摊销期限为3年，商标和专利权大部分摊销期限为10年，个别根据专利证书期限确定为20年。

(八) 递延所得税资产

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	398,575.00	99,643.75	208,100.00	52,025.00	64,422.50	16,105.63
可抵扣亏损					1,082,323.88	270,580.97
合计	398,575.00	99,643.75	208,100.00	52,025.00	1,146,746.38	286,686.60

(九) 主要资产减值准备

公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

项目	2014年12月31日	增加	减少		2015年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	208,100.00	190,475.00			398,575.00

(续)

项目	2013年12月31日	增加	减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	64,422.50	143,677.50			208,100.00

(续)

项目	2012年12月31日	增加	减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备		64,422.50			64,422.50

七、公司报告期重大债务情况

(一) 应付账款

公司报告期的应付账款情况如下：

单位：元

项 目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	16,890.00	69.25	16,100.00	100.00	502,960.00	100.00
1 年以上	7,500.00	30.75				
合 计	24,390.00	100.00	16,100.00	100.00	502,960.00	100.00

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应付账款中的前五名如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2015年5月31日	账龄
1	株洲科星电子有限公司	非关联方	14,550.00	1 年以内
2	江苏顺天过滤设备有限公司	非关联方	7,500.00	1 至 2 年
3	株洲馨石传动科技有限公司	非关联方	2,340.00	1 年以内
	合 计		24,390.00	
序号	单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄
1	株洲常茂减速机销售有限公司	非关联方	8,600.00	1 年以内
2	江苏顺天过滤设备有限公司	非关联方	7,500.00	1 年以内
	合 计		16,100.00	
	单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄
1	上海鼎端机械设备安装有限公司	非关联方	350,000.00	1 年以内
2	株洲市金汇不锈钢有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内
3	株洲洛轴轴承销售有限公司	非关联方	2,960.00	1 年以内
	合 计		502,960.00	

公司应付账款均系正常采购所产生的应付款项，无大额、异常应付账款情况。

截至 2015 年 5 月 31 日，无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(二) 预收账款

公司报告期的预收账款情况如下：

单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

	金 额	比例 (%)	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	1,600,000.00	100.00	1,750,500.00	100.00	6,640,000.00	100.00
1 年以上						
合 计	1,600,000.00	100.00	1,750,500.00	100.00	6,640,000.00	100.00

截至 2015 年 5 月 31 日，公司预收账款中的前五名如下：

单位：元

	单位名称	与公司关系	2015 年 5 月 31 日	账龄
1	甘洛县天益再生资源有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内
2	江西信亚合金材料有限公司	非关联方	600,000.00	1 年以内
	合 计		1,600,000.00	
序号	单位名称	与公司关系	2014 年 12 月 31 日	账龄
1	天能集团（濮阳）再生资源有限公司	非关联方	1,750,500.00	1 年以内
	合 计		1,750,500.00	
	单位名称	与公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄
1	重庆德能再生资源股份有限公司	非关联方	6,640,000.00	1 年以内
	合 计		6,640,000.00	

报告期内公司预收款项余额中无预收持有公司 5%以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

2015 年 5 月 31 日余额：

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,210.12	718,997.08	728,207.20	
二、离职后福利-设定提存计划		23,549.36	23,549.36	
合计	9,210.12	742,546.44	751,756.56	

2014 年 12 月 31 日余额：

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一、短期薪酬	27,178.21	1,388,632.91	1,406,601.00	9,210.12

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
二、离职后福利-设定提存计划		10,977.96	10,977.96	
合计	27,178.21	1,399,610.87	1,417,578.96	9,210.12

2013年12月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一、短期薪酬	26,247.31	1,251,817.66	1,250,866.76	27,198.21
二、离职后福利-设定提存计划		20,987.40	20,987.40	
合计	26,247.31	1,272,805.06	1,271,854.16	27,198.21

2、短期薪酬

2015年5月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		567,639.00	567,639.00	
2、职工福利费		110,264.00	110,264.00	
3、社会保险费		1,280.00	1,280.00	
其中：医疗保险费				
工伤保险费		1,280.00	1,280.00	
生育保险费				
4、住房公积金		32,000.00	32,000.00	
5、工会经费和职工教育经费	9,210.12	7,814.08	17,024.20	
6、其他				
合计	9,210.12	718,997.08	728,207.20	

2014年12月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,308,558.00	1,308,558.00	
2、职工福利费	21,398.47	76,068.53	97,467.00	
3、社会保险费				
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
5、工会经费和职工教育经费	5,779.74	4,006.38	576.00	9,210.12
6、其他				
合计	27,178.21	1,388,632.91	1,406,601.00	9,210.12

2013年12月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,129,904.00	1,129,904.00	
2、职工福利费	21,398.47	115,781.76	115,781.76	21,398.47
3、社会保险费		3,140.00	3,140.00	
其中：医疗保险费				
工伤保险费		3,140.00	3,140.00	
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	4,848.84	2,991.90	2,041.00	5,799.74
6、其他				
合计	26,247.31	1,251,817.66	1,250,866.76	27,198.21

3、设定提存计划情况

2015年5月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		23,549.36	23,549.36	
2、失业保险费				
合计		23,549.36	23,549.36	

2014年12月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		10,977.96	10,977.96	
2、失业保险费				
合计		10,977.96	10,977.96	

2013年12月31日余额:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		20,987.40	20,987.40	
2、失业保险费				
合计		20,987.40	20,987.40	

(四) 应交税费

项目	2015年5月31日余额	2014年12月31日余额	2013年12月31日余额
增值税		247,719.89	
印花税	3,570.72	3,570.72	6,536.08
个人所得税	71,363.02	18,505.60	
企业所得税	372,345.76	449,189.15	
合计	447,279.50	718,985.36	6,536.08

(五) 其他应付款

单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	2,035,000.00	5,185,000.00	2,263,000.00

截至 2015 年 5 月 31 日，公司前五名如下：

序号	单位名称	与公司关系	2015年5月31日
1	夏雄伟	关联方	1,140,000.00
2	陈红梅	关联方	465,000.00
3	钟俊元	关联方	300,000.00
4	袁共芬	关联方	130,000.00
	合 计		2,035,000.00

序号	单位名称	与公司关系	2014年12月31日
1	夏雄伟	关联方	4,640,000.00
2	钟俊元	关联方	300,000.00
3	陈红梅	关联方	165,000.00
4	袁共芬	关联方	80,000.00
	合 计		5,185,000.00

序号	单位名称	与公司关系	2013年12月31日
1	夏雄伟	关联方	2,130,000.00
2	袁共芬	关联方	100,000.00
3	李攀	非关联方	30,000.00
4	唐永波	非关联方	3,000.00
	合 计		2,263,000.00

其他应付款——个人的形成系公司为保证资金的充盈，向股东和员工的借款。

公司在以前注册资本较少，仅靠注册资本及经营积累形成的资金有时满足不了公司经营需要，而且公司通过银行融资额度有限，因此股东和高层管理人员为了让公司正常经营，在报告期内陆续借款给公司以缓解流动资金压力。

八、公司报告期股东权益情况

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,000,000.00		
盈余公积			
未分配利润	-70,592.39	-44,212.96	-2,074,893.40
所有者权益合计	10,929,407.61	4,955,787.04	2,925,106.60

九、关联方及关联交易

(一) 公司的关联方情况

1、公司股东情况

股东名称	持股比例 (%)	与公司关系
夏雄伟	60	公司控股股东（实际控制人）、董事长
薛辛	20	公司股东、董事、总经理
陈红雨	20	公司股东、董事、技术总工程师
合计	100	

2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
蒋洪涛	公司董事、公司实际控制人的配偶
钟俊元	公司股东陈红雨的直系亲属
陈红梅	公司股东陈红雨的直系亲属
袁共芬	公司董事、财务负责人、董事会秘书
朱龙冠	总经理助理、监事会主席
衡兵	公司监事
蔡皓	公司监事
浙江鼎牛创业投资有限公司	实际控制人直接或间接控制的其他企业
上海鼎端机械设备安装有限公司	公司的关联自然人直接或者间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人

(二) 关联交易情况

董事、监事及高管中，除了公司对高管人员支付正常的工资薪金外，公司对非公司员工的股东及监事没有支付薪金及津贴。除了前述薪酬支出外，公司的关联方交易主要为关联方应收应付款项，具体如下表：

项目名称	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	衡兵	95,000.00		

其他应收款	蔡皓	2,000.00	2,000.00	
其他应付款	夏雄伟	1,140,000.00	4,640,000.00	2,230,000.00
其他应付款	钟俊元	300,000.00	300,000.00	
其他应付款	陈红梅	465,000.00	165,000.00	
其他应付款	袁共芬	130,000.00	80,000.00	
应付账款	上海鼎端机械设备安装有限公司			350,000.00

上述往来的情况如下：

1、其他应收款——衡兵

衡兵为公司生产部门的车间主任。应收款项系其在客户处进行设备调试时购买材料的代垫费用。

2、其他应收款——蔡皓

款项系备用金，蔡皓担任公司专职司机工作，因工作需要借支备用金。

3、其他应付款——夏雄伟

2013年8月21日、2013年9月27日、2013年10月23日、2013年11月29日、2013年12月27日、2014年2月27日、2014年3月7日、2014年4月30日、2014年6月13日、2014年10月11日、2014年11月4日、2014年11月18日、2015年1月31日、2015年2月26日夏雄伟与公司签订《借款协议》，约定公司向夏雄伟借款人民币分别为300,000.00元、300,000.00元、400,000.00元、100,000.00元、1,130,000.00元、550,000.00元、500,000.00元、60,000.00元、500,000.00元、700,000.00元、500,000.00元、400,000.00元、500,000.00元、150,000.00元，利率为8%，期限为不定期。截至2015年5月31日尚余1,140,000.00元未偿还。

4、其他应付款——钟俊元

2014年6月23日、2014年7月25日钟俊元与公司签订《借款协议》，约定公司向钟俊元借款人民币分别为200,000.00元和100,000.00元。利率为8%，期限为不定期。截至2015年5月31日尚未偿还。

5、其他应付款——陈红梅

2014年8月11日、2015年1月8日、2015年1月9日陈红梅与公司签订《借款协议》，约定公司向陈红梅借款人民币分别为165,000.00元、200,000.00元和100,000.00元。利率为8%，期限为不定期。截至2015年5月31日尚未偿还。

6、其他应付款——袁共芬

2014年7月25日、2015年4月13日袁共芬与公司签订《借款协议》，约定公司向袁共芬借款人民币分别为80,000.00元和50,000.00元。利率为8%，期限为不定期。截至2015年5月31日尚未偿还。

7、应付账款——上海鼎端机械设备安装有限公司

蒋洪波持有上海鼎端机械装备安装有限公司60%的份额，是该公司的控股股东和实际控制人。蒋洪波与公司董事蒋洪涛为姐妹关系，蒋洪涛与公司控股股东夏雄伟为夫妻关系。该公司属于公司的关联自然人直接或者间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人。该公司是为公司提供产品设备安装服务的供应商，2013年支付两笔安装费共700,000.00元，2014年支付安装费180,000.00元。应付款项截至2015年5月31日已支付。

随着公司经营情况的好转和运营的逐步规范，公司将在今后减少与公司大股东及其他关联方的资金往来。

（三）关联交易的必要性与公允性

公司对高管人员支付的工资薪金属于正常的日常经营支出，备用金性质的其他应收款以及垫付报销款项的其他应付款金额较小，对公司财务状况及经营成果的影响较小。

关联方借款目前占比较高，但公司运营初期，较难获得银行借款，关联方借款主要系为了解决公司营运资金问题，因此此类交易必要。借款利率为8%，相较于同期同类型银行贷款利率，差别不大，交易价格公允。

对上海鼎端机械设备安装有限公司的关联方采购交易反映的是公司正常生产中的必要步骤——设备现场安装。公司选择关联方作为安装工作的供应商主要是因为公司运营初期，生产人员有限，而安装周期较长，公司认为将安装工作外包出去较节约资源；另外，关联方在工作配合度上较高，能够满足公司生产进度上的需求，因此选择向关联方进行采购该项业务。根据合同和供应商的报价单明细，每笔交易价格有合理的成本和毛利支持，并有严格的审批流程，共同保障了该类交易的公允性。另外，公司成本中安装费所占的比例与公众公司科菲科技进行比较（详见下述“（六）2、对经营成果影响”），认为差异不大，反映了交

易价格公允。

(四) 关联担保情况

公司无关联担保情况。

(五) 公司关联交易制度及执行情况

有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理办法》，今后将严格按照相关规定执行。

(六) 经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响的分析

公司根据实际经营需要，对于公司报告期内连续发生，预计未来较长期限内（一年以上）仍会发生的交易，公司将该类交易划分为经常性关联交易；对于公司报告期内未连续发生，预计未来该类业务发生的可能性较低的或随着公司资金状况的变化而将减少的股东及董监高借款划分为偶发性关联交易。报告期内，公司未发生关联销售，发生三笔关联方采购（安装费），公司将其划分为经常性关联交易。公司将高管薪酬及备用金划分为经常性关联交易，将公司向股东及董监高借款划分为偶发性关联交易。

前述股东及董监高借款对公司财务状况和经营成果影响的分析如下：

1、对财务状况的影响

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	15,087,872.00	13,327,345.86	12,388,278.67
流动负债	4,158,464.39	8,371,558.82	9,463,172.07
关联方借款	2,230,000.00	5,185,000.00	2,035,000.00
关联方借款/总资产	14.78%	38.90%	16.43%
关联方借款/流动负债	53.63%	61.94%	21.50%

关联方借款目前占比较高，但公司运营初期，较难获得银行借款，关联方借款主要系为了解决公司营运资金问题。随着公司经营情况的好转和运营的逐步规范，公司将在今后减少与公司大股东及其他关联方的资金往来。

2、对经营成果影响

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

净利润	-26,379.43	2,030,680.44	-884,792.73
主营业务成本	2,389,399.34	4,831,520.42	5,193,866.20
关联方采购（安装费）	180,000.00	350,000.00	350,000.00
关联方采购/主营业务成本	7.53%	7.24%	6.74%

向关联方采购的安装费对净利润影响较大，但占主营业务成本比例不高。公众公司科菲科技安装费占主营业务成本比例如下：

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
安装费	13.8%	5.29%	5.63%

公司安装费占比大概为科菲科技安装费占比的平均值，公司认为交易价格合理公允。

综上分析，上述关联交易不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，也不会影响投资者对公司财务状况及经营成果的判断。

十、需要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

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司报告期内资产评估情况

公司成立以来共进行了一次资产评估，情况如下：

2015 年，公司决定进行股份制改造，整体变更为股份有限公司。为此，公司聘请万隆（上海）资产评估有限公司对公司经审计的截至 2015 年 5 月 31 日财务报表所列的全部资产和负债进行评估，为公司拟进行股份制改造提供价值参考依据。

万隆（上海）资产评估有限公司成立于 1996 年，具有证券、期货相关评估资格。

2015年7月2日，万隆(上海)资产评估有限公司出具了万隆评报字(2015)第1286号评估报告，对评估基准日2015年5月31日的全部资产和负债的价值作出了结论；此次评估，评估机构主要采用资产基础法。

此次公司总资产评估增值216.08万元，增值幅度为14.32%，净资产评估增值216.08万元，增值幅度为14.32%，增值幅度较小，增值部分主要为存货、固定资产等，符合公司的实际状况。

公司以2015年5月31日为基准日进行股份制改造时以经审计的净资产作为出资，此次资产评估仅提供价值参考依据。

十二、股利分配政策和报告期内的分配情况

(一) 股利分配的一般政策

公司在完成股份制改造后，公司章程关于利润分配政策规定如下：

第一百五十条 公司利润分配政策为：

(1)利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

(2)利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

(3)公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

(二) 公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，上述股利分配政策不变。

(三) 报告期内的分配情况

报告期内未进行股利分配。

十三、公司经营风险因素

1、实际控制人不当控制的风险

夏雄伟通过直接持有公司 60.00%股份，为公司的控股股东，同时，其在公司担任董事长职务，能够对公司经营决策产生实质性影响，为公司的实际控制人，如其利用控股股东与实际控制人地位不当管理公司业务或者因身体原因导致其长期无法履行相应管理职责的，将会给公司带来业务、财务方面的风险。

2、公司治理风险

公司于 2015 年 7 月 21 日由原株洲金鼎高端装备有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立、健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司规模较小，人员构成比较简单，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营管理过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

3、监管政策变化的风险

基于铅行业对国家环境的重要战略意义，公司从事的再生铅生产设备也属于国家强制推行使用的节能环保设备。随着环境保护及污染防治意识在各行各业的不断深入和渗透，国家环保部与工信部采取更为严格的监管措施、制定更加完善的行业标准以及对行业内企业提出更高的资质要求。公司如果不能准确把握行业监管政策的变化方向，将会对公司在行业中的竞争地位造成不利影响。

4、公司规模较小，抗风险能力较弱

公司目前规模较小，获得资金、技术、人才等各要素的能力有限，从而使其抗风险能力弱于规模较大的公司。若公司未能有效提高公司竞争实力，并采取有效措施进行风险管理，当市场、政策等外部因素发生不利于公司的变化时，公司将面临较大的经营压力。

5、营运资金不足风险

从公司最近两年一期的财务数据来看，经营性现金流量净额 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月分别为-100.26 万元、-346.33 万元、-151.46 万元。公司各期经营活动现金流量净额为负，主要系公司生产周期较长，存货以及应收账款占款

较多。同时还依赖关联方借款，用于日常运营资金周转。如果未来公司不能从金融机构或关联方继续获得资金支持，公司将面临营运资金不足风险。

6、销售可持续性风险

报告期内，公司业务量较小，产品结构虽然能够基本覆盖下游对再生铅回收设备的基本需求，但是由于在初创期，公司产品未能形成连续的销售。报告期后，公司暂未获得订单，如果未来公司不能持续获得订单，将面临较大的经营压力。

7、内部控制风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：有限公司阶段部分业务流程存在内控缺陷、部分人员职位职能划分不明确等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等治理制度，但由于股份公司成立时间较短，相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

8、客户集中的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月公司前五大销售客户占当期营业收入比例均为 100%，公司客户集中度较高。公司处于初创期，销售量有限，导致公司报告期内公司客户相对集中。

9、期末存货余额较大的风险

公司报告期内各期末存货余额金额较大，占流动资产比例皆大于 50%。主要系公司生产周期较长，存货周转率较低。另外，由于公司产品的特点，对存货成本投入较多。如果公司未来不能提高存货周转效率，将面临较大的经营风险。

十四、公司经营目标

（一）公司发展战略

公司将继续秉承“诚信、协作、卓越、创新”的理念，以“用心服务、客户满意”为公司产品和服务宗旨，力争将公司现有再生铅生产设备产品打造成行业的知名品牌，并使行业安全应用等产品在行业中占据优势市场地位。在品牌及优势

产品的影响下，公司将通过深入挖掘行业需求来实现稳定的理想业绩。此外，公司还将争取进入下游的再生铅生产行业领域，争取在再生铅生产行业方面赢得重要的市场地位。

为了实现公司的发展战略，公司将继续以株洲为运营指挥中心，负责技术研发、产品生产、营销策划、客服管理等，同时，公司将在全国各省建立营销中心，负责开拓市场及产品售后服务。在产品战略上，公司将既提供单个设备产品，又提供整套再生铅生产设备的交钥匙工程，实现产品研发、生产、服务一体化；在公司管理战略上，公司将继续实施现代企业管理制度，完善公司治理结构，营造公平、公正、公开的用人机制。

（二）公司发展规划

1、整体发展规划

经过多年的积累，公司在产品、市场、团队、管理等方面，都奠定了坚实的基础。今后，公司将以全自动两级破碎分选机和全氧侧吹还原熔炼转炉作为发展方向，全面推进再生铅整套生产设备的发展。

未来三至五年，在具体产品层次上，公司将打造主要产品、辅助产品、贮备产品三个产品层次，向市场纵深推广；在具体实现方式上，公司将同时提供单个设备产品及整套再生铅生产设备的交钥匙工程；在产品发展方向上，公司将以全自动两级破碎分选机、全氧侧吹还原熔炼转炉为设备核心、以公司强大的研发能力为基础，实现“可持续发展”的长期战略规划。

2、技术发展规划

公司的产品主要包括全自动两级破碎分选机、全氧侧吹熔炼转炉、沉降室及二道炉和精炼炉。公司将在现有基础上，继续加强废铅酸蓄电池中各项组成部分的回收应用相关产品的研发、生产，逐步向整体化、规范化、自动化发展。公司将立足现有的技术平台，继续加大技术研发的深度和广度，加强新产品的研制工作，打造公司的技术竞争力。针对现有的技术优势，公司将不断进行技术升级，提升产品品质和稳定性。

3、市场发展规划

公司拟打造业界著名品牌为目标，实现可持续发展”，即通过行业深入及品牌影响来实现稳定的理想业绩。同时在国内市场达一定饱和后，积极深入公司

的下游企业，参与下游企业的生产。具体实现方式上，公司将采取以下措施：

第一、大力推广公司的特色产品全自动两级破碎分选机和全氧侧吹熔炼转炉，以点带面，向更多行业和领域逐步渗透，继续扩大在业界品牌地位，努力打造成为国内最知名品牌；

第二、大力推广进入下游企业，以生产设备入股或自己投资建厂的方式进入再生铅生产行业，并逐步拓展至其他领域，争取在国内再生铅行业领域赢得优势市场地位；

第三、在保证国内市场稳步推进的同时，大力发展推进国外市场，建立公司对外贸易平台，逐步在世界再生铅生产设备制造行业占据一定市场地位；

（三）公司经营目标

2015 年至 2017 年间，公司将争取实现经营业绩的逐年增长，加大核心应用技术研发力度，不断优化产品结构，提高自主知识产权的创新速度，不断推动创新产品的产业化进程；不断深化参与市场竞争的层次与水平，扩展营销网络，扩大市场份额，努力立于不败的行业地位。

在具体业务目标上，公司争取实现全自动两级破碎分选机、全氧侧吹熔炼转炉、沉降室及二道炉和精炼炉的销售额保持一定幅度的增长，并在现有营销市场的基础上完善覆盖不同地域的营销网络体系，继续巩固、发展全自动两级破碎分选机、全氧侧吹熔炼转炉、沉降室及二道炉、精炼炉设备等产品在业界的地位。

（四）公司发展计划

为了贯彻公司的发展战略，实现公司的发展规划和经营目标，未来，公司将积极采取以下措施：

1、市场开拓计划

公司将与合作伙伴加强合作，形成更加稳固的战略合作关系。同时，公司还将加强对产品和市场的了解，大力拓展产品的行业应用范围，为客户提供国产化经济、实用、环保、节能设备产品。

同时，公司将坚持以客户为中心的原则，建立完善的业务营销体系。公司通过为客户开展贴近服务，不断深入了解客户需求，并将客户需求及时反馈到产品研发、技术支持和产品服务等层面，实现对客户需求的全程跟踪与全方位满足。此外，公司通过提升服务质量等措施来做好已有项目的维护工作，并将这些项目

作为向潜在新客户“示范”的案例，从而实现维护老客户与开拓新客户并举。

2、产品开发计划

公司从事设备产品研发、销售和技术服务，既提供单个设备产品，又提供整套再生铅生产设备。因此，今后公司的产品开发计划实现产品和服务一体化，即在确保产品品质的基础上，以客户需求为出发点和归属点，实现产品研发、生产、服务一体化，从而达到提升总体销量和实现利润最大化的目的。

3、人才发展计划

公司以人才为根本，坚持选拔、培养、提升现有人才和引进高、精、尖人才相结合，提升整体人才队伍的质量。

就人才发展计划而言，一方面，公司将加强对现有人才的培训、树立鼓励学习的企业氛围，通过个人锻炼与学习交流相结合的方式，提高人才的创新能力和团队协作能力；另一方面，公司将继续加强与高校等科研院所的合作，加大人才的引进力度，引入更多的高、新科技人才。

4、市场竞争策略

针对未来的市场竞争，公司将采取内外兼修的策略，通过扩大市场需求巩固当前的市场地位。在内部，公司将加大专业技术创新力度，提高现有设备性能，加强新设备研发，创新服务方式，从而形成公司技术、产品、服务的竞争优势；在外部，公司将通过研发新设备、提高设备质量和性能、扩大营销网络、挖掘新用户等方式来增强公司的市场竞争力。

(本页无正文，为株洲鼎端装备股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：

蒋华伟 谭建湘 刘山雨
李芸芸 刘林海

公司监事：

朱丽丽 衡平 蒋皓

公司高级管理人员：

谭建湘

李芸芸

株洲鼎端装备股份有限公司

2015年9月29日



申请人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

监事签名：

高级管理人员签名：

株洲鼎端装备股份有限公司（盖章）

2015年9月29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：

项目负责人：

项目组成员：

上海证券有限责任公司

2015 年 9 月 29 日

律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

机构负责人：徐强

经办律师：金益亭

殷豪

张莉

北京市中银（上海）律师事务所

2015 年 9 月 29 日

会计师事务所声明

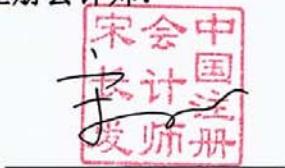
本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：

杨剑涛



顾仁荣

签字注册会计师：

宋长发



徐春

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年9月29日
1101080363085

资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人:

经办注册资产评估师:

万隆(上海)资产评估有限公司

2015年9月29日



第五章 附件

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

(正文完)