

威海人合机电股份有限公司



公开转让说明书
(反馈稿)



主办券商



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO., LTD

二〇一五年十一月



声 明

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

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

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

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

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、单一供应商严重依赖风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司对供应商丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司（注册号 310115400087932，由萨澳行走液压（上海）有限公司于 2013 年 10 月 28 日正式更名而来）的采购占比分别为 66.13%、75.94%、72.24%，对单一供货商严重依赖。存在一定的供应商依赖风险。

二、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为张舒。张舒直接持有 4,303,000 股公司股份，占总股本的 36.79%，间接持有 4,842,600 股公司股份，占总股本的 41.40%，直接与间接持股合计占公司总股本的 78.19%。若其利用对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来发展带来风险。

三、公司业绩下滑风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月份，公司营业收入分别为 142,664,058.01 元、126,478,435.47 元和 45,600,996.99 元，净利润分别为 1,755,198.93 元、1,692,138.86 元和 109,125.63 元。鉴于目前工程机械、石油机械和煤炭机械行业仍存在不确定性，公司未来依然面临业绩下滑的风险。

四、存货减值风险

报告期内，公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末存货账面余额分别为 22,717,469.60 元、18,903,958.67 元和 15,650,502.08 元，占公司流动资产的比例分别为 40.85%、41.93%、29.09%，占公司资产总额的比例分别为 33.69%、29.76%、21.09%，公司库存商品余额较大。如果库存商品价格下跌，会导致公司库存商品销售价格低于采购价格，从而出现存货减值。

五、应收账款余额较大风险

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司应收账款余额分别为

9,859,750.92 元、7,365,613.77 元和 12,530,125.14 元, 占总资产的比例分别为 14.62%、11.60%和 16.88%, 比重偏高, 虽然公司已按账龄正常计提坏账准备, 但如不能及时回款或者发生坏账损失, 将对公司现金流和经营业绩产生较大影响。

六、所得税优惠政策变化的风险

公司为山东省科学技术厅、山东省财政局、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定的高新技术企业, 于 2011 年 10 月 31 日取得高新技术企业认定证书, 于 2014 年 10 月通过了高新技术企业复审, 公司继续被认定为高新技术企业并取得了高新技术企业证书, 证书编号 GF201437000651, 有效期三年。公司 2014 年度至 2016 年度仍按 15% 的税率缴纳所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化, 公司将不再享受相关税收优惠, 将按 25% 的税率征收所得税, 所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

七、被国家有关税务主管部门追缴企业所得税、滞纳金或罚款的风险

主管税务机关对辖区持续亏损无税收贡献的企业从 2012 年起采取核定征收方式征收企业所得税, 人合船舶因亏损被列入核定征收企业所得税范围, 核定方式为按收入总额核定应税所得额, 应税所得率标准为 5%。2013 年及 2014 年按照核定征收方式申报缴纳企业所得税, 存在被国家有关税务主管部门追缴企业所得税、滞纳金或罚款的风险。

目录

风险及重大事项提示.....	1
释 义.....	5
第一节 基本情况.....	7
一、公司基本情况.....	7
二、股票挂牌情况.....	8
三、公司股权结构.....	9
四、公司股东情况.....	10
五、公司成立以来股本形成及其变化.....	13
六、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	15
七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据.....	36
八、与本次挂牌有关的机构.....	37
第二节 公司业务.....	40
一、公司主营业务.....	40
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	43
三、公司业务有关资源情况.....	47
四、公司主营业务相关情况.....	58
五、公司商业模式.....	64
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	67
第三节 公司治理.....	82
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	82
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	82
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	85
四、公司独立运营情况.....	85
五、同业竞争情况.....	87
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况.....	88
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	89



第四节 公司财务会计信息	95
一、审计意见类型及会计报表编制基础	95
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	95
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	108
四、报告期主要会计数据和财务指标情况	127
五、报告期利润形成的有关情况	132
六、报告期内各期末主要资产情况	错误！未定义书签。
七、报告期内各期末主要负债情况	错误！未定义书签。
八、报告期内各期末股东权益情况	错误！未定义书签。0
九、关联方、关联方关系及关联交易情况	错误！未定义书签。0
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	错误！未定义书签。5
十一、股利分配政策和历年分配情况	错误！未定义书签。5
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	错误！未定义书签。6
十三、历次评估情况	错误！未定义书签。9
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	179
第五节 有关声明	181
第六节 附件	187

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、人合机电	指	威海人合机电股份有限公司
有限公司	指	威海人合机电工程有限公司
人合船舶	指	威海人合船舶科技有限公司
人合液压	指	威海人合液压技术有限公司
上海圣渡	指	上海圣渡机电有限公司
人合动力	指	威海人合动力传动与控制装备有限公司
人合股权投资	指	威海人合股权投资管理中心（有限合伙）
深圳爱得乐	指	深圳市爱得乐电子有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
推荐主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1月至6月
本说明书、本公开转让说明书	指	威海人合机电股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	2015年7月12日公司股东大会批准的威海人合机电股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
会计师事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海锦天城（青岛）律师事务所
资产评估事务所	指	北京中天华资产评估有限责任公司

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
液压传动系统	指	液压传动中由液压泵、液压控制阀、液压执行元件（液压缸和液压马达等）和液压辅件（管道和蓄能器等）组成的液压系统
动力传动系统	指	发动机与执行装置之间的动力传递装置
智能化电气控制系统	指	利用电子元件对机械元件进行智能化监视和控制的系统。
液压泵	指	在液压系统中将原动机的机械能转换成液体的压力能的油泵
变量泵	指	排量可变的泵
定量马达	指	每转的理论输出排量不变的液压马达。

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：威海人合机电股份有限公司

英文名称：HHH Cooperation MACH. & ELEC. CO., LTD.

注册资本：1169.66万元人民币

法定代表人：张舒

有限公司成立日期：2001年12月16日

股份公司成立日期：2009年8月26日

住 所：威海市高技区大连路-54-1号

邮政编码：264209

所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“I65-软件和信息技术服务业”下的“I6520-信息系统集成服务”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I65-软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I65-软件和信息技术服务业”下的“I65-软件和信息技术服务业”。

主营业务：动力传动及电液控制系统的设计、集成和销售，为客户提供动力传动及电液控制系统解决方案及相关产品。

董事会秘书：刘博

电 话：0631-5620087

传 真：0631-5620300

公司网址：[http://www.hhh. tm](http://www.hhh.tm)

电子邮箱：[hhh@hhh-fec. com](mailto:hhh@hhh-fec.com)

组织机构代码：73371557-2

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：11,696,600 股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司挂牌后，公司控股股东和实际控制人的股份转让还需遵守《业务规则》的规定。”

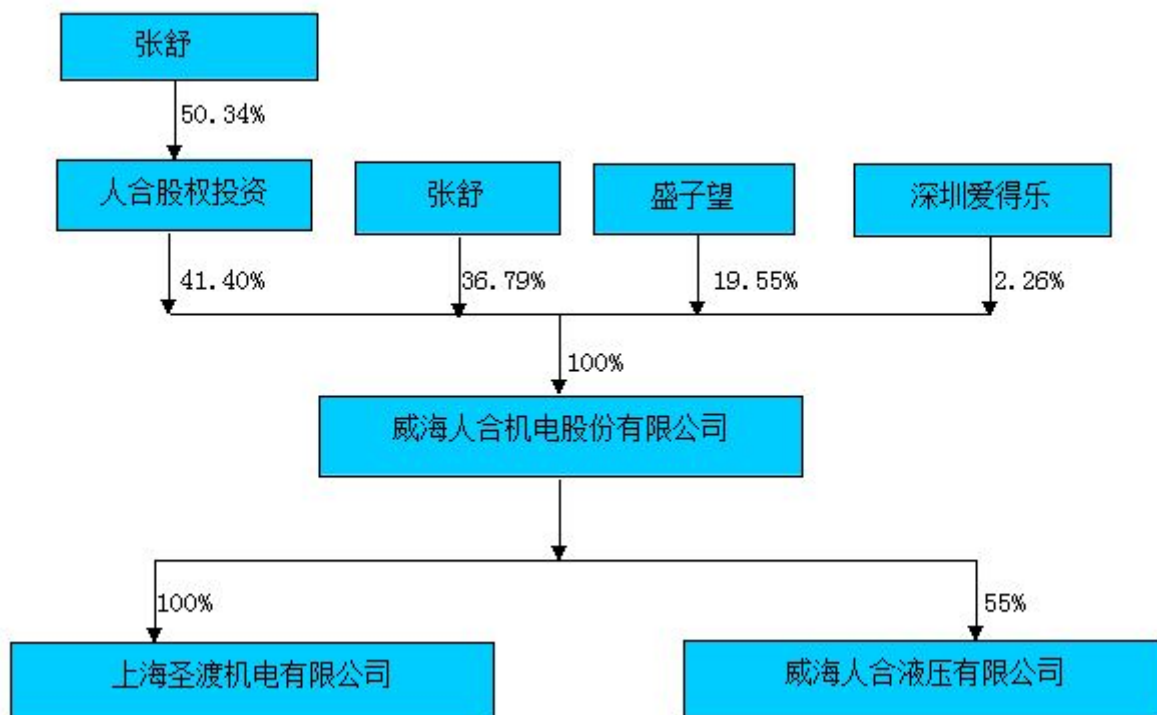
公司股东所持股份无自愿锁定承诺。

截至本说明书出具之日，股份公司成立已满五年。公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

截至本说明书出具之日，公司股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称/姓名	股东性质	公司任职	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国 股份转让系统转 让的股份数量 (股)	自愿 锁定 情形
1	人合股权投资	境内非国有法人	无	4,842,600	41.40	1,614,200	无
2	张舒	境内自然人	董事长、总经理	4,303,000	36.79	1,075,750	无
3	盛子望	境内自然人	无	2,287,000	19.55	762,333	无
4	深圳爱得乐	境内非国有法人	无	264,000	2.26	148,000	无
合计				11,696,600	100.00	3,600,283	

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东和实际控制人的认定及变动情况

截至本公开转让说明书出具之日，人合股权投资持有4,842,600股公司股份，占总股本的41.40%，为公司的第一大股东，张舒出资额占人合股权投资总出资额的比例为50.34%，且张舒为人合股权投资执行事务合伙人；张舒直接持有4,303,000股公司股份，占总股本的36.79%，通过人合股权投资间接持有4,842,600股公司股份，占总股本的41.40%。张舒直接与间接持股合计占公司总股本的78.19%。此外，张舒担任公司董事长、总经理职务和法定代表人，能够实际控制公司的经营活动。因此，认定张舒为公司的控股股东及实际控制人，符合法律法规的相关认定。

公司的实际控制人在最近两年内未发生变化。

（二）实际控制人的基本情况

张舒，女，1963年10月23日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1983年7月，毕业于南京航空学院航空发动机系航空动力装置控制专业，本科学历。1983年8月至1987年1月，就职于航空部501厂，任助理工程师；



1987年1月至1992年12月，就职于航空部624研究所，任工程师；1993年1月至1994年7月，就职于威海海山电子有限公司，任职员；1994年7月至1998年6月，就职于威海道通实业有限公司，任总经理助理；1998年6月至2001年11月，就职于威海道通富依斯机电有限公司，任总经理；2001年12月至2009年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，任董事长、总经理；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任董事长、总经理。

（三）公司股东情况

截至本说明书出具之日，公司共有4名股东，其基本情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资比例（%）	股东性质
1	人合股权投资	4,842,600	41.40	境内非国有法人
2	张舒	4,303,000	36.79	境内自然人
3	盛子望	2,287,000	19.55	境内自然人
4	深圳爱得乐	264,000	2.26	境内非国有法人
合 计		11,696,600	100.00	——

（1）威海人合股权投资管理中心（有限合伙）：

威海人合股权投资管理中心（有限合伙）成立于2012年7月27日，执行事务合伙人为张舒，主要经营场所为威海市高区怡海园71号，经营范围为股权投资业务，为投资企业提供管理服务业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本说明书出具之日，威海人合股权投资管理中心（有限合伙）的出资人结构如下：

序号	股东姓名	在人合机电任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张舒	董事长、总经理	343.70	50.34
2	白洋	副总经理	50.76	7.43
3	宋涛	会计	45.97	6.73
4	张启洋	财务总监	39.48	5.78
5	宋军利	已离职	22.56	3.30
6	李燕春	客户发展部总监	18.33	2.68
7	岳鸿飞	已离职	17.91	2.62
8	李荣夫	特定产品部总监	14.10	2.07

9	赵彬	已离职	14.10	2.07
10	栾晓晔	商务部经理	14.10	2.07
11	王珂	徐州办主任	14.10	2.07
12	邱凌	已离职	14.10	2.07
13	蔡艳	主管会计	12.13	1.78
14	孙合灿	战略发展部主任	6.49	0.95
15	田润涛	特种车事业部总监	6.49	0.95
16	姜在智	员工	5.78	0.85
17	谢青	员工	5.50	0.81
18	庞泽玉	已离职	5.08	0.74
19	杨卫东	特定产品部经理	4.94	0.72
20	高立军	员工	3.67	0.54
21	叶旭光	员工	2.82	0.41
22	姚国章	应用技术总监	2.82	0.41
23	陈淑红	会计	2.82	0.41
24	秦冬海	员工	2.82	0.41
25	李培晓	员工	2.82	0.41
26	张欣	商务部主管	2.26	0.33
27	李芬	员工	2.26	0.33
28	苏亮	已离职	2.12	0.31
29	刘海波	员工	1.41	0.21
30	刘汶锋	电控部经理	1.41	0.21
合计			682.81	100.00%

(四) 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量(股)	股东身份	持股比例(%)
1	人合股权投资	4,842,600	有限合伙企业	41.40
2	张舒	4,303,000	自然人	36.79
3	盛子望	2,287,000	自然人	19.55
4	深圳爱得乐	264,000	境内非国有法人	2.26
	合计	11,696,600	——	100.00

股东持有的股份不存在股份质押，也不存在股权争议。

（五）公司股东之间的关联关系

截至本说明书出具之日，张舒系威海人合股权投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，出资额占人合股权投资总出资额的比例为50.34%；张舒与盛子望系母子关系；除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化

（一）2001 年 12 月，有限公司设立

威海人合机电股份有限公司前身为威海人合机电工程有限公司，系由张舒、胡云龙等 9 名自然人于 2001 年 12 月 16 日依法出资设立。设立时注册资本为 100 万元。注册地址为威海市怡海园 71 号。经营范围为：通用机械设备、液压机件、气动元件设计、金属制品加工、维修及销售；机电产品销售；技术转让；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（需经许可经营的，须凭许可证经营）。

2001 年 11 月 30 日，威海安达会计师事务所有限公司出具了威安会验字【2001】第 083 号《验资报告》，对有限公司的设立出资予以验证。

2001 年 12 月 16 日威海市工商行政管理局予以核准；

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	51.20	货币	51.20
2	胡云龙	18.65	货币	18.65
3	邵淑华	7.00	货币	7.00
4	朱涵江	7.00	货币	7.00
5	刘光正	5.00	货币	5.00
6	金泉	4.00	货币	4.00
7	任丽	4.00	货币	4.00
8	王悦	1.75	货币	1.75
9	宋涛	1.40	货币	1.40

	合计	100.00	——	100.00
--	----	--------	----	--------

（二）2004 年 6 月，有限公司第一次股权转让

2004 年 6 月 24 日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意邵淑华将其所持有限公司 7%的股权转让给刘光正；同意王悦将其所持有限公司 1.75%的股权转让给任丽；本次股权转让的价格为 1 元/股；上述股权的转受让双方分别于 2004 年 6 月 29 日签订了股权转让协议。

2005 年 4 月 22 日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	51.20	货币	51.20
2	胡云龙	18.65	货币	18.65
3	刘光正	12.00	货币	12.00
4	朱涵江	7.00	货币	7.00
5	任丽	5.75	货币	5.75
6	金泉	4.00	货币	4.00
7	宋涛	1.40	货币	1.40
	合计	100.00	——	100.00

（三）2004 年 12 月，有限公司第二次股权转让

2004 年 12 月 18 日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意刘光正将其所持有限公司 5%的股权分别转让给张舒和殷淑梅，二者获得的股份比例分别为 3%、2%；同意金泉将其所持有限公司 4%的股权转让给张舒；同意任丽将其所持有限公司 1.75%的股权转让给岳鸿飞；本次股权转让的价格为 1 元/股；上述股权的转受让双方分别于 2004 年 12 月 30 日签订了股权转让协议。

2005 年 4 月 22 日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
----	------	----------	------	---------

1	张舒	58.20	货币	58.20
2	胡云龙	18.65	货币	18.65
3	刘光正	7.00	货币	7.00
4	朱涵江	7.00	货币	7.00
5	任丽	4.00	货币	4.00
6	殷淑梅	2.00	货币	2.00
7	岳鸿飞	1.75	货币	1.75
8	宋涛	1.40	货币	1.40
	合计	100.00	——	100.00

（四）2006 年 8 月，有限公司第三次股权转让

2006 年 8 月 10 日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意刘光正将其所持有限公司 7%的股权转让给胡云龙；同意岳鸿飞将其所持有限公司 1.45%的股权转让给胡云龙；本次股权转让的价格为 1 元/股；2006 年 8 月 10 日，岳鸿飞与胡云龙签订了股权转让协议；2006 年 8 月 21 日，刘光正与胡云龙签订了股权转让协议。

2006 年 9 月 11 日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	58.20	货币	58.20
2	胡云龙	27.10	货币	27.10
4	朱涵江	7.00	货币	7.00
5	任丽	4.00	货币	4.00
6	殷淑梅	2.00	货币	2.00
7	宋涛	1.40	货币	1.40
8	岳鸿飞	0.30	货币	0.30
	合计	100.00	——	100.00

（五）2007 年 3 月，有限公司第四次股权转让

2007年3月12日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意任丽将其所持有限公司4%的股权转让给张舒；本次股权转让的价格为1元/股；上述股权的转受让双方分别于当天签订了股权转让协议。

2007年3月20日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	62.20	货币	62.20
2	胡云龙	27.10	货币	27.10
3	朱涵江	7.00	货币	7.00
4	殷淑梅	2.00	货币	2.00
5	宋涛	1.40	货币	1.40
6	岳鸿飞	0.30	货币	0.30
	合计	100.00	——	100.00

（六）2007年4月，有限公司第五次股权转让

2007年4月10日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意殷淑梅将其所持有限公司2%的股权转让给张舒；本次股权转让的价格为1元/股；上述股权的转受让双方分别于当日签订了股权转让协议。

2007年4月18日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	64.20	货币	64.20
2	胡云龙	27.10	货币	27.10
3	朱涵江	7.00	货币	7.00
4	宋涛	1.40	货币	1.40
5	岳鸿飞	0.30	货币	0.30
	合计	100.00	——	100.00

（七）2009年4月，有限公司第六次股权转让

2009年4月28日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意胡云龙将其所持有限公司27.1%的股份转让给张舒；本次股权转让的价格为1元/股；上述股权的转受让双方分别于当日签订了股权转让协议。

2009年5月25日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	91.30	货币	91.30
2	朱涵江	7.00	货币	7.00
3	宋涛	1.40	货币	1.40
4	岳鸿飞	0.30	货币	0.30
	合计	100.00	——	100.00

（八）2009年7月，有限公司第七次股权转让

2009年7月18日，有限公司全体股东以股东会决议的方式一致同意朱涵江将其所持有限公司7%的股权转让给朱晓洁；本次股权转让的价格为1元/股；上述股权的转受让双方分别于当日签订了股权转让协议。

2009年8月3日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	91.30	货币	91.30
2	朱晓洁	7.00	货币	7.00
3	宋涛	1.40	货币	1.40
4	岳鸿飞	0.30	货币	0.30
	合计	100.00	——	100.00

（九）2009年8月，有限公司整体变更暨股份公司设立

2009年8月10日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具京永审字(2009)第14029号《威海人合机电工程有限公司审计报告》，截至2009年6月30日，有限公司净资产为9,094,428.79元；

2009年8月11日，北京中天华资产评估有限责任公司出具中天华资评报字（2009）第1072号《威海人合机电工程有限公司股份制改制项目资产评估报告书》，评估基准日为2009年6月30日，净资产评估值为1,247.81万元；

根据股份公司第一次股东大会决议，将经审计的净资产9,094,428.79元按1:0.99并取整折合为900万股，每股面值1元；

2009年8月16日，有限公司股东会决议同意有限公司整体变更为股份有限公司。同日，有限公司全体股东出具了《威海人合机电股份有限公司发起人协议》。2009年8月17日，公司召开了股份公司创立大会，选举产生了第一届董事会和监事会。

2009年8月18日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具京永验字(2009)第21004号《验资报告》，股份公司（筹）已将净资产折股转为实收资本900万元，余额94,428.79元计入资本公积。

2009年8月26日，威海市工商行政管理局对此次变更予以核准并换发股份公司营业执照。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	8,217,000	净资产	91.30
2	朱晓洁	630,000	净资产	7.00
3	宋涛	126,000	净资产	1.40
4	岳鸿飞	27,000	净资产	0.30
	合计	9,000,000	——	100.00

（十）2012年7月，股份公司第一次股份转让

2012年7月18日，股份公司全体股东以股东大会决议的方式一致同意朱晓洁将其所持公司7%的股份转让给张舒；上述股份的转受让双方分别于2013年1月23日签订了股权转让协议，约定朱晓洁将所持63万元股份以73万元价格转让给张舒。

本次股份变更后，公司股份结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	8,847,000	净资产	98.30
2	宋涛	126,000	净资产	1.40

3	岳鸿飞	27,000	净资产	0.30
	合计	9,000,000	——	100.00

（十一）2013 年 2 月，股份公司第一次增资

2013 年 2 月 19 日，股份公司召开股东大会一致同意公司注册资本由 900 万元增加至 1169.66 万元，新增加的 269.66 万元分别由人合股权投资、白洋、张启洋、宋涛、栾晓晔、李燕春、陈真炎、李荣夫、宗胜利认缴；增资价格为 1.41 元/股；同时，修改公司章程。

本次增资认缴情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	出资金额（万元）
1	人合股权投资	1,276,600	货币	180.00
2	白洋	360,000	货币	50.76
3	张启洋	280,000	货币	39.48
4	宋涛	200,000	货币	28.20
5	栾晓晔	160,000	货币	22.56
6	李燕春	130,000	货币	18.33
7	陈真炎	100,000	货币	14.10
8	李荣夫	100,000	货币	14.10
9	宗胜利	90,000	货币	12.69
	合计	2,696,600	——	380.22

2013 年 3 月 12 日，威海弘理联合会计师事务所出具威弘会师内验字[2013]第 C-011 号《验资报告》，验证截至 2013 年 3 月 12 日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 269.66 万元，股东以货币资金出资 380.22 万元，其中溢缴 110.56 万元为资本溢价，计入资本公积。

2013 年 3 月 15 日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次增资后，公司股份结构如下：

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



1	张舒	8,847,000	净资产	75.64
2	人合股权投资	1,276,600	货币	10.91
3	白洋	360,000	货币	3.08
4	宋涛	326,000	净资产、货币	2.79
5	张启洋	280,000	货币	2.40
6	栾晓晔	160,000	货币	1.37
7	李燕春	130,000	货币	1.11
8	陈真炎	100,000	货币	0.85
9	李荣夫	100,000	货币	0.85
10	宗胜利	90,000	货币	0.77
11	岳鸿飞	27,000	净资产	0.23
合计		11,696,600	——	100.00

（十二）2013年11月，股份公司第二次股份转让

2013年11月1日，公司全体股东以股东大会决议的方式一致同意陈真炎将其所持公司0.85%的股份转让给赵彬；本次股份转让的价格为1.41元/股；上述股份的转受让双方分别于当日签订了股权转让协议。

本次股份变更后，公司股份结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	8,847,000	净资产	75.64
2	人合股权投资	1,276,600	货币	10.91
3	白洋	360,000	货币	3.08
4	宋涛	326,000	净资产、货币	2.79
5	张启洋	280,000	货币	2.40
6	栾晓晔	160,000	货币	1.37
7	李燕春	130,000	货币	1.11



8	赵彬	100,000	货币	0.85
9	李荣夫	100,000	货币	0.85
10	宗胜利	90,000	货币	0.77
11	岳鸿飞	27,000	净资产	0.23
合计		11,696,000	——	100.00

（十三）2014年2月，股份公司第三次股份转让

2014年2月28日，宗胜利与深圳爱得乐签订股权转让协议，宗胜利将其所持公司0.85%的股份转让给深圳爱得乐；本次股份转让的价格为1.41元/股。

本次股份变更后，公司股份结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	8,847,000	净资产	75.64
2	人合股权投	1,276,600	货币	10.91
3	白洋	360,000	货币	3.08
4	宋涛	326,000	净资产、货币	2.79
5	张启洋	280,000	货币	2.40
6	栾晓晔	160,000	货币	1.37
7	李燕春	130,000	货币	1.11
8	赵彬	100,000	货币	0.85
9	李荣夫	100,000	货币	0.85
10	深圳爱得乐	90,000	货币	0.77
11	岳鸿飞	27,000	净资产	0.23
合计		11,696,000	——	100.00

（十四）2015年3月，股份公司第四次股份转让

2015年3月9日，张启洋与人合股权投资签订股权转让协议，张启洋将其所持公司2.40%的股份转让给人合股权投资，本次股份转让的价格为1.41元/股。

2015 年 3 月 9 日，栾晓晔与蔡艳签订股权转让协议，栾晓晔将其所持公司 0.51% 的股份转让给蔡艳，本次股份转让的价格为 1.41 元/股。

2015 年 3 月 9 日，张舒与盛子望签订股权转让协议，张舒将其所持公司 19.55% 的股份转让给盛子望；同日，张舒与深圳爱得乐签订股权转让协议，将其所持人合股份 1.49% 的股份转让给深圳爱得乐，本次股份转让的价格为 1.41 元/股。

2015 年 3 月 28 日，赵彬、李燕春、岳鸿飞、栾晓晔、蔡艳、宋涛、李荣夫及白洋分别与人合股权投资签订股权转让协议，将其所持全部公司股份转让给人合股权投资；同日，张舒与人合股权投资签订股权转让协议，将其所持公司 17.81% 的股份转让给人合股权投资；本次股份转让的价格为 1.41 元/股。

本次股份变更后，公司股份结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	人合股权投资	4,842,600	货币	41.40
2	张舒	4,303,000	净资产	36.79
3	盛子望	2,287,000	货币	19.55
4	深圳爱得乐	264,000	货币	2.26
合计		11,696,000	——	100.00

六、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司进行过一次重大资产重组，即 2014 年 9 月，公司吸收合并全资子公司人合船舶，具体情况及合法合规性分析如下：

（一）被合并方情况介绍：

名称：威海人合船舶科技有限公司

住所：威海市高区大连路 54-1 号

公司法定代表人：张舒

注册资本：800 万元

实收资本：800 万元

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

企业法人营业执照注册号：371020228011388（已注销）

经营范围：船舶及港口设备、民用爆破专用设备及耗材、工程机械及其它机电设备的设计、制造、销售和技术服务；备案范围内的货物及技术进出口（国家法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，国家法律、行政法规、国务院决定限制的项目须取得许可证后方可经营）。（依法须经批注的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）。

吸收合并时点人合船舶股权结构：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	威海人合机电股份有限公司	800.00	货币	100.00
	合计	800.00	——	100.00

（二）定价情况

人合船舶系公司全资子公司，故本次吸收合并系同一控制下的企业合并，根据会计准则的规定，以被合并方账面价值为基准进行吸收合并。

（三）公司吸收合并过程

2014年9月12日，人合机电与人合船舶签订合并协议，约定合并后存续的人合机电的注册资本为合并前人合机电的注册资本，为1169.66万元。合并前人合船舶股东出资为800万元，因人合船舶系人合机电全资子公司，由人合机电收回投资，人合机电股东出资比例及拥有的股权不变。

2014年9月15日，人合船舶召开股东会并通过股东会决议，同意人合机电吸收合并人合船舶，并通过了2014年9月12日双方签订的吸收合并协议。

2014年9月15日，人合机电召开股东会并通过股东会决议，同意人合机电吸收合并人合船舶，并通过了2014年9月12日双方签订的吸收合并协议；同意人合船舶的债权债务由人合机电承接。

2014年9月29日，人合机电与人合船舶在大众日报刊登人合机电与人合船舶的合并公告，双方公司的债权人自公告之日起45日内有权要求公司清偿债务或债

务担保要求。

2014年11月26日，威海火炬高技术产业开发区市场监督管理局对以上变更予以核准。

（四）本次吸收合并的合法合规性

根据“《中华人民共和国公司法》第九章公司合并、分立、增资、减资”的第一百七十三、一百七十四、一百七十五条规定：“公司合并可以采取吸收合并或者新设合并。一个公司吸收其他公司为吸收合并，被吸收的公司解散。公司合并，应当由合并各方签订合并协议，并编制资产负债表及财产清单。公司应当自作出合并决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自公告之日起四十五日内，可以要求公司清偿债务或者提供相应的担保。公司合并时，合并各方的债权、债务，应当由合并后存续的公司或者新设的公司承继。”

公司此次吸收合并过程符合公司法上述规定，定价情况符合企业会计准则相关规定，故公司此次吸收合并是合法合规的。

（五）本次吸收合并的必要性及对公司业务及财务的具体影响

人合船舶成立以来营业收入很少且近几年持续亏损，为了整合公司资源，公司将其吸收合并。

由于人合船舶为公司全资子公司，吸收合并后公司承接其全部员工及债权、债务，故合并期间及合并后对公司整体财务及业务没有影响。根据《企业会计准则第20号—企业合并》的规定，公司按照同一控制下的企业合并，以被合并方账面价值为基准进行吸收合并。在母公司单体报表中转销长期股权投资8,012,000.00元，确认投资损失4,679,789.74元；在合并报表中没有影响。

七、挂牌公司子公司、参股公司情况

（一）控股子公司：威海人合液压技术有限公司

该公司设立于1998年6月19日，系人合机电控股子公司，其基本情况如下：

1、人合液压基本情况

住 所：威海市高区大连路-54-1号二楼

公司法定代表人：张舒

注册资本：7万美元

实收资本：7万美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

企业法人营业执照注册号：371000400008540

经营范围：从事液压系统成套设备及液压件、液压动力单元、液压蓄能器的设计制造、技术转让、技术服务、销售、维修；备案范围内的货物及技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）。

2、人合液压设立

人合液压原名威海道通富依斯机电有限公司（1998年6月19日至2003年3月26日）、威海富依斯机电有限公司（2003年3月27日至2010年10月21日），系由投资中方：威海市道通实业有限公司、投资外方：美国FEC公司于1998年6月19日依法投资设立，经威海市工商行政管理局、威海火炬高技术产业开发区管理委员会、威海高技术产业开发区招商局批准设立的有限责任公司（中外合资），法定代表人胡云龙。设立时威海道通富依斯机电有限公司注册资本7万美元，实收资本7万美元，一次性货币出资。威海经济技术开发区审计师事务所于1998年8月11日出具威经技区审师外验字（1998）11号《验资报告》对威海道通富依斯机电有限公司设立时的注册资本进行验证。

威海道通富依斯机电有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
1	威海市道通实业有限公司	4.90	货币	70.00
2	美国 FEC 公司	2.10	货币	30.00
合计		7.00	——	100.00

3、人合液压历次股权变更

(1) 2003年1月，威海道通富依斯机电有限公司第一次股权转让，并更名为威海富依斯机电有限公司

2003年1月15日，威海道通富依斯机电有限公司全体董事以董事会决议的方式一致同意威海道通富依斯机电有限公司更名为威海富依斯机电有限公司；同意威海道通实业有限公司将其所持威海道通富依斯机电有限公司70%的股权转让给威海人合机电工程有限公司；上述股权的转受让双方分别于2003年2月18日签订了股权转让协议。

2003年3月18日，威海火炬高技术产业开发区经济发展局出具威高经外贸字（2003）9号《关于同意威海道通富依斯机电有限公司股权转让及有关变更事宜的批复》，批准上述变更。

2003年3月27日威海市工商行政管理局核准了本次变更；本次股权转让后，威海富依斯机电有限公司成为有限公司控股子公司。

本次股权变更后，威海富依斯机电有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万美元）	出资方式	持股比例（%）
1	威海人合机电工程有限公司	4.90	货币	70.00
2	美国 FEC 公司	2.10	货币	30.00
	合计	7.00	——	100.00

(2) 2012年6月，人合液压第一次股权转让

2012年6月1日，威海富依斯机电有限公司全体董事以董事会决议的方式一致同意将威海富依斯机电有限公司名称变更为威海人合液压技术有限公司；同意投资者名称威海人合机电工程有限公司变更为威海人合机电股份有限公司；

2012年6月1日，人合液压全体董事以董事会决议的方式一致同意人合机电将其所持人合液压15%的股权、美国FEC公司将其所持人合液压4%的股权同时转让给无锡博恩电液控制系统有限公司；上述股权的转受让双方分别于2012年6月1日签订了股权转让协议。

2012年8月1日，威海火炬高技术产业开发区投资贸易促进局出具威高投



外贸字（2012）34号《关于同意威海人合液压技术有限公司股权转让的批复》，批准上述变更；

2012年8月10日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权变更后，人合液压股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万美元）	出资方式	持股比例（%）
1	威海人合机电股份有限公司	3.85	货币	55.00
2	美国 FEC 公司	1.82	货币	26.00
3	无锡博恩电液控制系统有限公司	1.33	货币	19.00
	合计	7.00	——	100.00

（二）全资子公司：威海人合船舶科技有限公司（已注销）

该公司成立于2003年7月28日。2014年11月26日人合船舶被其母公司人合机电吸收合并并注销。其基本情况如下：

1、人合船舶基本情况

住 所：威海市高区大连路54-1号

公司法定代表人：张舒

注册资本：800万元

实收资本：800万元

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

企业法人营业执照注册号：371020228011388（已注销）

经营范围：船舶及港口设备、民用爆破专用设备及耗材、工程机械及其它机电设备的设计、制造、销售和技术服务；备案范围内的货物及技术进出口（国家法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，国家法律、行政法规、国务院决定限制的项目须取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）。

2、人合船舶设立

人合船舶原名威海地合工程机械科技有限责任公司（2003年7月28日至2006年10月18日）、威海斯倍鑫机械设备科技有限责任公司（2006年10月19日至2010年9月18日），系由王波、崔得印、刘光正、王成森、张世绎、殷淑梅等六名境内自然人于2003年7月28日依法设立，经威海市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，法定代表人张舒。设立时威海地合工程机械科技有限责任公司注册资本400万元，其中实物出资300万元、货币出资100万元。威海同信会计师事务所于2003年7月18日出具威信会师验字（2003）第043号《验资报告》对威海地合工程机械科技有限责任公司设立时的注册资本进行验证。威海地合工程机械科技有限责任公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王波	300.00	实物	75.00
2	崔得印	72.00	货币	18.00
3	刘光正	12.00	货币	3.00
4	王成森	8.00	货币	2.00
5	张世绎	4.00	货币	1.00
6	殷淑梅	4.00	货币	1.00
合计		400.00	——	100.00

3、人合船舶成为人合机电全资子公司过程

人合船舶自设立至被吸收合并，共经历2次更名、1次增资、10次股权转让。其中2008年4月21日，威海斯倍鑫机械设备科技有限责任公司召开股东会一致同意威海斯倍鑫机械设备科技有限责任公司注册资本增加至人民币800万元，新增加的400万元由新股东威海人合机电工程有限公司以货币形式出资350万元，由张舒以货币形式出资50万元。同时，修改公司章程。

2008年4月21日，威海弘理联合会计师事务所出具威弘会师验（内）字[2008]第47号《验资报告》，对以上出资予以验证。

2008年4月22日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次增资后，威海斯倍鑫机械设备科技有限责任公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张舒	406.00	实物、货币	50.75
2	威海人合机电工程有限公司	350.00	货币	43.75
3	岳鸿飞	8.00	货币	1.00
4	宋保华	8.00	货币	1.00
5	栾晓晔	8.00	货币	1.00
6	宋涛	8.00	货币	1.00
7	崔德印	8.00	货币	1.00
8	张世绎	4.00	货币	0.50
	合计	800.00	——	100.00

至此，人合船舶成为人合机电参股公司。

2011年12月16日，人合船舶全体股东以股东会决议的方式一致同意崔德印将其所持人合船舶1%的股权转让人合机电；同意张世绎将其所持人合船舶0.5%的股权转让人合机电；上述股权的转受让双方分别于2011年12月16日签订了股权转让协议。

2011年12月22日威海市工商行政管理局核准了本次变更；

本次股权转让后，人合船舶股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	威海人合机电股份有限公司	800.00	货币	100.00
	合计	800.00	——	100.00

至此，人合船舶成为人合机电全资子公司。

4、人合船舶被吸收合并过程

2014年9月12日，人合机电与人合船舶签订合并协议，约定合并后存续的人合机电的注册资本为合并前人合机电的注册资本，为1169.66万元。合并前人合

船舶各股东出资共为800万元，因人合船舶系人合机电全资子公司，由人合机电收回投资，人合机电股东出资比例及拥有的股权不变。

2014年9月15日，人合船舶召开股东会并通过股东会决议，同意人合机电吸收合并人合船舶，并通过了2014年9月12日双方签订的吸收合并协议。

2014年9月15日，人合机电召开股东会并通过股东会决议，同意人合机电吸收合并人合船舶科，并通过了2014年9月12日双方签订的吸收合并协议；同意人合船舶的债权债务由人合机电承接。

2014年9月29日，人合机电与人合船舶在大众日报刊登人合机电与人合船舶的合并公告，双方公司的债权人自公告之日起45日内有权要求公司清偿债务或债务担保要求。

2014年11月26日，威海火炬高技术产业开发区市场监督管理局对以上变更予以核准。

人合船舶被吸收合并时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	威海人合机电股份有限公司	800.00	货币	100.00
	合计	800.00	——	100.00

（三）全资子公司：威海人合动力传动与控制装备有限公司（已注销）

该公司成立于2012年7月16日，系法人独资企业。2013年7月25日，人合动力决议解散。其基本情况如下：

1、人合动力基本情况

住 所：威海市高区大连路54-1号

公司法定代表人：张舒

注册资本：300万元

实收资本：300万元

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

企业法人营业执照注册号：371020200023059

经营范围：机械传动、液压传动和电控系统的整机配套销售，以及相关零部件的维修服务。（法律、法规、国务院决定禁止的项目除外，法律、法规、国务院决定限制的项目须取得许可证后方可经营）（依法须经批注的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）。

2、人合动力设立

人合动力系由威海人合机电股份有限公司于2012年7月16日依法出资设立，经威海市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，法定代表人张舒。设立时人合动力注册资本300万元，实收资本300万元，一次性货币出资。威海弘理联合会计师事务所于2012年6月29日出具威弘会师内验字[2012]第A-081号《验资报告》对人合动力设立时的注册资本进行验证。

人合动力设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	威海人合机电股份有限公司	300.00	货币	100.00
合计		300.00	——	100.00

3、人合动力决议解散

因经营战略改变，人合动力决议解散。2013年5月17日，人合动力全体股东以股东会决议的方式一致同意解散威海人合动力传动与控制装备有限公司，由张舒、张启洋二人组成公司清算组，张舒担任清算组负责人。

2013年5月24日人合动力在经济导报进行注销公告，通知所有债权人到人合动力申请债权，四十五天公告期届满，人合动力进入清算。

2013年7月18日，人合动力注册清算报告显示截止清算基准日2013年5月31日，公司资产总额为3,000,000.00元，其中净资产为2,992,117.08元。债权债务已全部清算，剩余财产由股东人合机电分配。

2013年7月18日，人合动力股东人合机电做出决定：公司已清算完毕，同意注销人合动力。

2013年7月23日，经威海市火炬高技术产业开发区市场监督管理局核准注销。

（四）全资子公司：上海圣渡机电有限公司

该公司成立于 2014 年 4 月 4 日，系法人独资企业，控股股东威海人合机电股份有限公司。

1、上海圣渡基本情况

住 所：中国（上海）自由贸易试验区富特东一路438号全幢楼3层308室

公司法定代表人：张舒

注册资本：100万元

实收资本：0

认缴时间：自营业执照签发之日起10年内

公司类型：一人有限责任公司(法人独资)

企业法人营业执照注册号：310141000071312

经营范围：机电设备、机械设备的销售，从事货物及技术进出口业务，转口贸易，区内的贸易及贸易代理；自动化技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让，技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）。

2、上海圣渡设立

上海圣渡系由威海人合机电股份有限公司于 2014 年 4 月 4 日依法设立，经上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局批准设立的有限责任公司，法定代表人张舒。设立时上海圣渡注册资本 100 万元。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、张舒，简历详见本说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事长、总经理，任期三年。

2、金泉，男，1970 年 8 月 8 日出生，博士学历，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年 9 月至 1992 年 7 月，就读于同济大学机械专业；2004 年 9 月至 2006 年 7 月，就读于哈尔滨工业大学车辆工程专业；2006 年 8 月 2011 年 10 月，

就读于哈尔滨工业大学机械设计与理论专业。1992年8月至2004年8月，就职于威海市总工会，任职员；2011年11月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任副总经理；现任公司董事，任期三年。

3、张启洋，男，1969年8月18日出生，专科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2001年7月，毕业于山东省轻工业经济管理学校计算机应用专业，专科学历。1991年7月至2005年7月，就职于威海东泰绣品有限公司，历任会计、副经理、副总经理；2005年7月至2006年8月，就职于英华联合会计师事务所，任审计助理，2006年8月至2009年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，任财务经理；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任财务总监；现任公司董事，任期三年。

4、盛同飞，男，1963年4月15日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1983年7月，毕业于南京航空学院发动机系动力装置自动控制专业，本科学历。1983年8月至1994年1月，就职于航空部624研究所（成都），任技术员；1994年2月至1998年7月，就职于威海道通实业有限公司，任风机事业部经理；1998年7月至今，就职于威海卡尔超声工程有限公司，任董事长兼总经理；现任公司董事，任期三年。

5、殷进红，女，1971年6月13日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1997年12月，毕业于中共山东省委党校经济管理专业，本科学历。1989年9月至1999年6月，就职于威海交电采购供应站，任主管会计；1999年6月至2005年3月，就职于威海同信会计师事务所，任审计项目经理；2005年3月至今，任威海同方项目管理咨询有限公司总经理一职；现任公司董事，任期三年。

上述董事任期均自2015年4月16日至2018年4月15日。

（二）监事基本情况

1、蔡艳，女，1976年12月16日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月，毕业于山东财经学院，本科学历；1996年7月至2006年4月，就职于山东双轮集团有限公司，历任会计、主管会计。2006年5月至2009

年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，任主管会计；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任主管会计；现任公司监事会主席、职工代表监事，任期三年。

2、栾晓晔，女，1976年3月30日出生，专科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1996年6月，毕业于天津财经学院国际贸易专业，专科学历。1996年6月至2000年5月，就职于山东电泵股份有限公司，任外经处商务部职员；2000年6月至2009年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，任商务部经理；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任商务部经理；现任公司监事，任期三年。

3、宋涛，女，1959年11月1日出生，初中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1976年1月至1996年6月，就职于威海市无线电二厂，任职工；1996年7月至2009年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，任会计；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任会计；现任公司监事，任期三年。

上述监事任期均自2015年4月16日至2018年4月15日。

（三）高级管理人员基本情况

1、张舒，简历详见本说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事长、总经理，任期三年。

2、金泉，简历详见本说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。现任公司副总经理，任期三年。

3、张启洋，简历详见本说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。现任财务总监，任期三年。

4、白洋，男，1981年2月21日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1999年9月至2003年7月，就读于华北工学院机械设计及自动化专业。2003年8月至2009年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，历任工程师、部门经理、副总工程师；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任副总经理；现任公司副总经理，任期三年。

5、刘博，男，1970年10月20日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1992年7月，毕业于兰州大学固体力学专业，本科学历。1992年8月至1993年3月，就职于陕飞公司设计院，任设计员；1993年4月至1996年5月，就职于威海人民广播电视台，任节目主持人；1996年6月至1999年10月，就职于中国市场经济报，任编辑策划；1999年11月至2009年8月，自由职业；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任电子商务总监；现任公司董事会秘书，任期三年。

6、姚汉红，男，1962年6月15日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1983年7月，毕业于西北工业大学流体动力控制与操纵专业，本科学历。1983年8月至1999年12月，就职于秦峰航空液压公司（陕西），任产品设计员；2000年1月至2012年12月，就职于襄阳浩正实业有限公司，任技术、生产负责人；2013年3月至2013年7月，就职于威海人合液压技术有限公司无锡分公司，任生产、技术负责人；2013年8月至2014年11月，就职于威海人合液压技术有限公司，任技术负责人；2014年12月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任海工项目总工。现任公司副总经理，任期三年。

上述高级管理人员任期均自2015年4月16日至2018年4月15日。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张舒	董事长、总经理	4,303,000	36.79
2	金泉	董事、副总经理		
3	张启洋	董事、财务总监		
4	盛同飞	董事		
5	殷进红	董事		
6	蔡艳	监事会主席、职工代表监事		
7	栾晓晔	监事		
8	宋涛	监事		



9	白 洋	副总经理		
10	刘 博	董事会秘书		
11	姚汉红	副总经理		
	合计		4,303,000	36.79

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东威海人合股权投资管理中心（有限合伙）持有公司41.40%股权，公司董事长兼总经理张舒出资额占人合股权投资总出资额的50.34%，公司董事、财务总监张启洋出资额占人合股权投资总出资额的5.78%，公司监事会主席蔡艳出资额占人合股权投资总出资额的1.78%，公司监事栾晓晔出资额占人合股权投资总出资额的2.07%，公司监事宋涛出资额占人合股权投资总出资额的6.73%，公司副总经理白洋出资额占人合股权投资总出资额的7.43%。

九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	7,422.18	6,347.75	6,742.47
股东权益合计（万元）	2,542.44	2,531.53	2,479.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,455.38	2,432.00	2,385.27
每股净资产（元/股）	2.17	2.16	2.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.10	2.08	2.04
资产负债率（母公司）	67.45%	62.03%	61.05%
流动比率（倍）	1.14	1.25	1.30
速动比率（倍）	0.81	0.72	0.77
项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	4,560.10	12,647.84	14,266.41
净利润（万元）	10.91	169.21	175.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	23.37	163.70	229.11
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-26.45	167.13	168.90
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	-13.39	162.35	222.49

(万元)			
毛利率 (%)	21.35	19.21	16.82
净资产收益率 (%)	0.96	6.85	10.53
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-0.55	6.80	10.24
基本每股收益 (元/股)	0.02	0.14	0.21
稀释性每股收益 (元/股)	0.02	0.14	0.21
应收账款周转率 (次)	4.58	14.69	17.04
存货周转率 (次)	2.08	4.91	5.18
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	420.19	944.75	-334.65
每股经营活动产生现金流量净额 (元/股)	0.36	0.81	-0.29

注：上表中财务指标的计算公式为：

1、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。

2、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)

3、存货周转率=营业成本/((期初存货+期末存货)/2)

4、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/期末股本总额；

5、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

十、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889571

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张继雷

项目组成员：张继雷、林传诗、刘学亮、王哲

（二）律师事务所

机构名称：上海锦天城（青岛）律师事务所

负 责 人： 王宇

联系地址： 山东省青岛市市南区山东路2号甲华仁国际大厦23层

电 话： 0532-55769166

传 真： 0532-55769177

经办律师：王蕊、靳如悦

（三）会计师事务所

机构名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人： 祝卫

住 所：北京市西城区车公庄大街九号院1号楼1门701-704

联系电话： 010-88395676

传 真： 010-88395200

经办会计师：王冲、赵立军

（四）资产评估机构

机构名称： 北京中天华资产评估有限责任公司

负 责 人： 李晓红

住 所： 北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1栋13层

联系电话： 010-88395166

传 真： 010-88395661

经办注册评估师： 赵俊斌、孙彦君

（五）证券登记结算机构

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丁26号金阳大厦5楼

电 话： 010-58598980



传 真： 010-58598977

（六）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话：010-63889512

传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司是一家从事动力传动及电液控制系统集成服务的专业技术型公司，具备提供成套传动系统的研发、设计、集成及相关技术培训的能力，能提供高效的、性价比优的动力传动系统、智能化电液传动与控制成套系统。公司产品在军事装备、铁路设备、公路及基础建设设备、航空及地面设备、能源及施工设备、应急抢险装备及其它领域得以广泛应用。公司的主营业务为动力传动及电液控制系统的设计、集成和销售，主要分为动力传动及电液控制系统、液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统四个大类系统的集成服务与相关配件销售。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司分别实现主营业务收入 142,664,058.01 元、126,363,435.47 元、45,278,553.57 元。在报告期内公司主营业务未发生改变。

（二）主要服务、产品及用途

公司所提供的主要服务为动力传动及电液控制系统集成服务及相应的配件销售，主要产品可分为动力传动及电液控制系统、液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统与相关配件，其中动力传动及电液控制系统为液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统中两种或两种以上的应用组合。公司根据客户要求制定系统整体解决方案，设计、集成相应动力传动及电液控制系统以满足客户的需求，将计算机、电气控制、液压及机械机构充分优化组合，配套于客户的主机产品，从而实现各种智能化动作和功能。产品主要用途为各工业领域中各种执行机构通过电液控制实现智能化动作，不受下游单一行业限制，应用范围十分广泛。公司产品广泛应用于军事装备、铁路设备、公路及基础建设设备、航空及地面设备、能源及施工设备、应急抢险装备及其它领域，具有明显的竞争优势。

总类	产品	主要功能及应用领域	示例图片
----	----	-----------	------

动力传动及电气控制系统	液压传动系统	<p>主要功能：用于非高速移动设备和特种设备的行走驱动、转向、驱动、散热和工作系统，卷扬工作系统，全液压制动系统。</p> <p>应用领域：工程机械、建筑机械、能源装备、航空及航天装备、船舶及海工装备等。</p>	
	动力传动系统	<p>主要功能：用于非高速移动设备的行走驱动、动力回转和变幅等系统；实现功率的再次分配，以满足汽车及工程设备对应工作系统对功率的需求。</p> <p>应用领域：工程机械设备、石油机械设备、船舶及空港设备等。</p>	
	智能化电气控制系统	<p>主要功能：实现对机械设备的高度集成智能化控制。</p> <p>应用领域：工程机械、建筑机械、能源装备、航空及航天装备、船舶及海工装备、军事装备、风能机新能源及其它领域</p>	
配件销售	液压泵、马达、阀、管件等	<p>主要功能：各类进口或者国产的液压元件的配套销售，主要包括各类液压泵、马达、阀、管件等。</p> <p>应用领域：各种种类的液压系统。</p>	

1、液压传动系统

液压传动系统是指液压传动中由液压泵、液压控制阀、液压执行元件（液压缸和液压马达等）和液压辅件（管道和蓄能器等）组成的液压系统。其基本原理是液压泵把机械能转换成液体的压力能，液压控制阀和液压辅件控制液压介质的压力、流量和流动方向，将液压泵输出的压力能传给执行元件，执行元件将液体压力能转换为机械能，以完成要求的动作。



2、动力传动系统

动力传动系统是发动机与执行装置之间的动力传递装置，被广泛应用于汽车、起重机、拖拉机、装载机、石油机械等运输生产设备之中。它需要保证各种应用设备具有在各种条件下所必需的牵引力、运转速度，以及保证牵引力与运转速度之间协调变化等功能，使设备具有良好的动力性和燃油经济性。应用领域不同，其设计原理也不尽相同，公司的动力传动系统主要面向压路机、摊铺机、旋挖钻机等大型非高速车辆与大型机械设备。



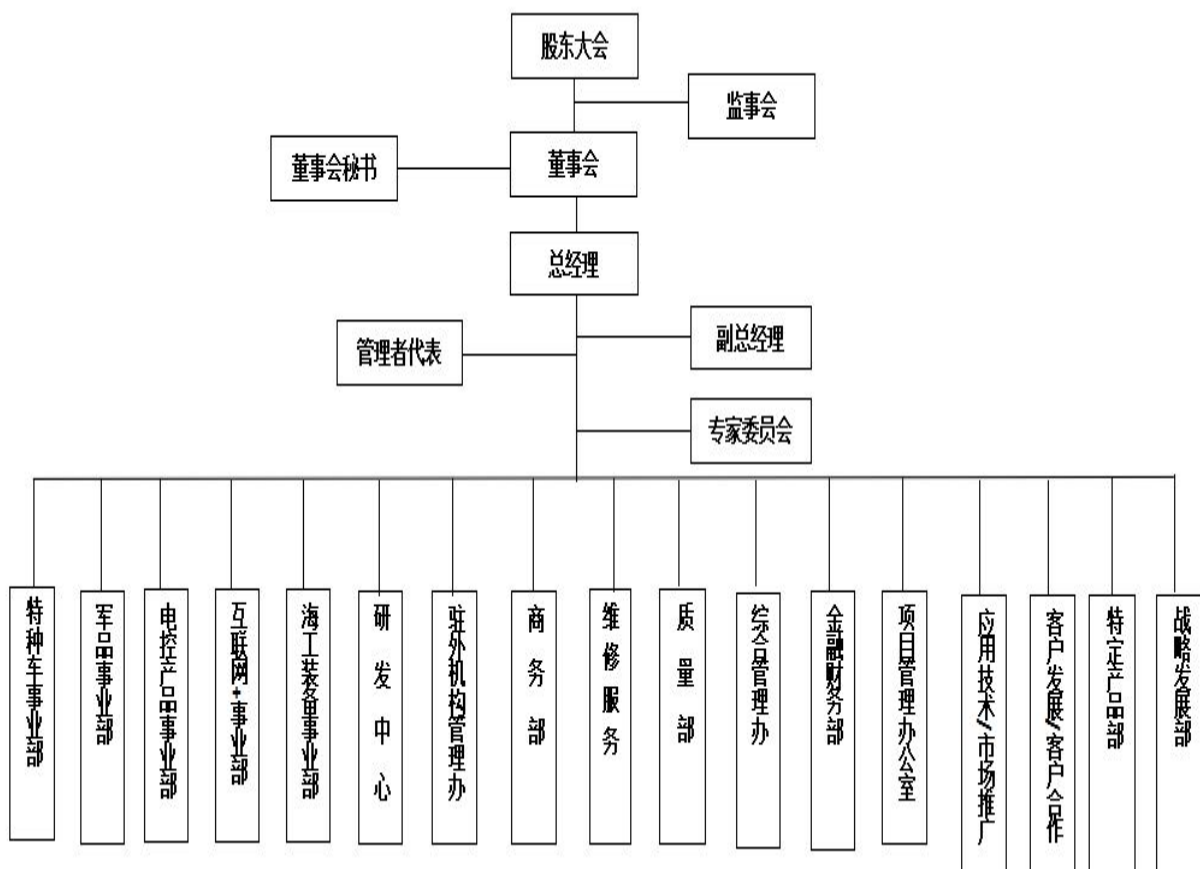
3、智能化电气控制系统

智能化电气控制系统是利用电子元件对机械元件进行智能化监视和控制的系统。系统元件一般包括专用控制器、显示终端、传感器、控制手柄、编程电缆和软件等，可实现按工况需求的特定嵌入式程序开发及修改，提高人机界面对话的直观性和有效性。



二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构



公司部门职责如下：

特种车事业部：制定特种车事业部整体策划，健全特种车事业部各项管理制度，完善部门运营管理，制定年度经营计划及实施细则；做好产品定位的相关市

场信息采集，协助公司规划未来特种车事业部的业务发展方向，积极引进项目开拓市场；按照公司对特种车事业部战略发展需求，开拓并维护各方面的外部公共关系；负责市场推广相关的营销计划，组织、落实、完成部门整体业务计划。

军品事业部：制定军品事业部整体策划，健全军品事业部各项管理制度，完善部门运营管理，制定年度经营计划及实施细则；做好产品定位的相关市场信息采集，协助公司规划未来军品事业部的业务发展方向，积极引进项目开拓市场；按照公司对军品事业部战略发展需求，开拓并维护各方面的外部公共关系；负责市场推广相关的营销计划，组织、落实、完成部门整体业务计划。

电控产品事业部：制定电控产品事业部整体策划，健全电控产品事业部各项管理制度，完善部门运营管理，制定年度经营计划及实施细则；做好产品定位的相关市场信息采集，协助公司规划未来电控产品事业部的业务发展方向，积极引进项目开拓市场；按照公司对电控产品事业部战略发展需求，开拓并维护各方面的外部公共关系；负责市场推广相关的营销计划，组织、落实、完成部门整体业务计划。

互联网+事业部：制定互联网+事业部整体策划，健全互联网+事业部各项管理制度，完善部门运营管理，制定年度经营计划及实施细则；做好产品定位的相关市场信息采集，协助公司规划未来互联网+事业部的业务发展方向，积极引进项目开拓市场；负责市场推广相关的营销计划，组织、落实、完成部门整体业务计划。

海工装备事业部：制定海工装备事业部整体策划，健全海工装备事业部各项管理制度，完善部门运营管理，制定年度经营计划及实施细则；做好产品定位的相关市场信息采集，协助公司规划未来海工装备事业部的业务发展方向，积极引进项目开拓市场；按照公司对海工装备事业部战略发展需求，开拓并维护各方面的外部公共关系；运作并推动公司海工装备事业部业务发展、产品推广，做好产品定位的相关市场信息采集，做好市场推广相关的营销计划，组织、落实、完成部门整体业务计划。

研发中心：综合公司战略发展规划、经营产品的构成和市场营销反馈的信息，拟定公司的科研工作和新产品研发年度计划议案；按照公司董事会制定的年度研

发计划，在总经理、主管研发董事的领导下，组织各项研发计划的实施；推动公司技术进步、科技创新、知识产权工作的进行。

驻外机构管理办：负责督导和监管驻外机构的行政管理事务,为公司与驻外机构建立有效的沟通渠道和信息纽带。

商务部：负责督导和监管国内外采购及物流工作正常运转，与新产品供应商进行合作性商务谈判，降低采购成本，把控采购产品供应价格及物流费用，加强成本控制。

维修服务：负责人合机电新产品、新项目的研制过程中的测试、组装、调试任务；负责人合机电产品售后的返厂维修任务；售出产品的调试和售后维修工作。

质量部：综合体系管理，质量管理体系，保密体系，国标、军标质量管理体系，武器装备许可认证体系；档案资料管理，产品样本管理；公司内控流程管理。

综合管理办：拟制公司的经营战略和发展目标，建立健全公司行政管理系统并全面组织实施；在总经理的领导下负责企业各项管理任务的下达、推进、监督落实和检查；协调处理与有关政府部门、行政单位、社会机构、投资合作商的公共关系。

金融财务部：组织制定并完善财务方面的管理制度及相关规定，包括公司财务会计制度等；监控集团公司财务支出，审核并控制集团公司及各单位各项成本和费用，实现公司整体利益最大化；健全公司内部核算的组织、指导和数据管理体系；确保公司合理化的财务制度流程的建立及完善、实施。

项目管理办公室：负责收集国家、省、市、高区各级政府部门有关支持政策；根据国家政策导向,组织制定本公司项目申报计划建议提交公司审批；根据公司项目研发情况,组织项目资料编制,审核及报送；及时沟通有关部门人员，争取立项成功,获得政府及外部投资支持；根据项目审批要求,组织公司有关部门开展项目实施,审核项目资金使用；负责定期编制项目情况报告并上报有关部门；根据项目状况,组织项目成果鉴定。

应用技术/市场推广：在公司总经理、主管副总经理的领导下，负责组织制定并实施研发的年度工作计划，建立和完善研发项目的立项、实施的管理和控制

流程；根据公司总体战略规划及年度经营目标，围绕市场、客服中心制定公司产品研发项目的年度工作计划，并予以实施；组织协调本部门与各部门、各（子）分公司的关系，运用各种管理措施、方法、手段执行管理监督，以实现公司决策目标；代理产品技术资料的收集整理，资料归档新引入产品售前培训；负责人合机电新产品、新项目的研制过程中的测试、组装、调试任务；负责人合机电产品售后的返厂维修任务；售出产品的调试和售后维修工作。

客户发展/客户合作：根据公司发展战略规划，负责公司原有客户项目产品的销售推广，制定相应的销售规划方案、管理制度和政策；通过对客户合作部及客户服务部的各项管理，实现原有客户销售业务稳定的进行、持续的发展及深度挖掘；树立公司服务品牌并实现对客户服务价值的提升，确保销售业绩达成。

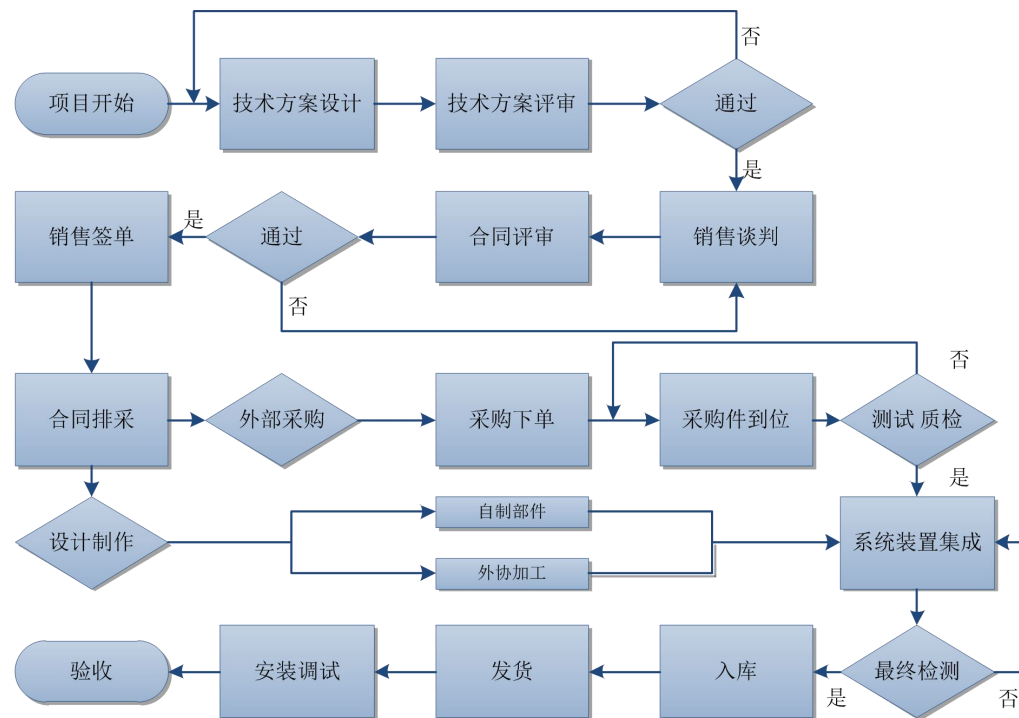
特定产品部：协助战略发展总监制定销售计划，完善销售管理体制，工作信息的汇总；维护与客户良好关系的同时，开拓新客户业务发展；监督营销计划的达成，提高销售业绩；

战略发展部：负责公司战略行业和战略项目产品的销售推广,制定相应的销售规划方案、管理制度和政策，完成石油煤机、军品和特定产品的销售任务，确保销售业绩达成；Danfoss 授权维修商及维修合作的管理工作；DYNASET 产品的项目支持。

（二）公司主要业务流程

公司以市场为导向，确定市场定位—应用技术推广—研发跟进—销售深入—采购辅助—售后服务到位，以抓技术—市场两头并重,资源—服务环绕其中的经营模式。

公司主要业务流程图如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）核心技术

公司的核心技术为液压传动与控制技术, 其中包括静液压行走驱动技术与防打滑技术、负载敏感控制技术、全液压转向技术与液压制动技术、Plus+1 电控技术、应急抢险救援技术、风冷技术等, 将各技术组合运用可以灵活匹配出整套的电液系统解决方案, 广泛应用于各机械行业领域。电液比例控制技术是国际液压行业的前沿技术, 公司具有多年的核心技术应用经验, 并且在原有的技术基础上不断进行新的技术研发和创新, 获得了多项专利。公司的核心技术在保证用户应用需要的同时也满足系统在经济与环境保护上的最优化。公司产品运用的核心技术如下:

（1）静液压行走驱动技术与防打滑技术

采用静液压柱塞泵与柱塞马达组合成的行走系统相对于传统的机械行走系统在驱动形式上具有明显的优势: 保持发动机的稳定转速, 通过比例调节泵上的控制模块来使泵排量比例变化, 可实现车辆的无极调速功能, 调速范围广, 并具有手动比例控制、液压比例控制、电比例排量控制、匹配发动机转速的电比例无反馈控制等多种控制方式可选, 可根据客户需求灵活配置; 车辆前进、停止、后退模式切换方便, 只需改变泵斜盘摆动方向或回中就可轻松实现车辆行进停止模

式。

灵活多变的传动方式：可采用一泵一马达、一泵二/四马达、双泵双/四马达等方式灵活组合成各种驱动配置，为车辆做出如车桥驱动、双边驱动或四轮驱动等多种传动形式选择，另外可匹配变速箱、减速机或低速大扭矩马达等来满足机械车辆在不同工况下的速度与扭矩要求。

在车辆行走防打滑系统上，采用 ASC 防打滑控制阀，使驱动系统中要求泵流出的液压油被均分到两个驱动马达中，确保两个马达在各种负载、压力、流量及车辆转向工况下以相同的速度转动，这样可以防止车轮打滑并能提供最佳的车辆牵引力。

公司将静液压行走驱动技术与防打滑技术广泛应用于如静液压装载机、滑移装载机、压路机、推土机、运梁车、摊铺机、除冰车、钻机等各行业领域机械设备行走系统上，取得了良好的评价。

（2）负载敏感控制技术

负载敏感控制系统的功率损耗较低，效率远高于常规液压系统，其高效的特点使负载敏感控制成为所有传动及控制系统的理想设计方案。

采用负载敏感开式变量泵与负载敏感比例多路阀组成开式系统，主泵可以感受系统压力—流量需求，且仅提供所需求的流量和压力的液压回路，减少不必要的功率损失，提高工作效率；在单泵控制多执行元件系统中，利用多路阀内部集成的压力补偿器，使无论是负载变化还是具有更高负载压力的模块被驱动，压力补偿器能够维持主阀芯压降不变，保证多个执行元件能够同时并且独立工作。该负载敏感系统还可选择电控模块来实现系统的闭环控制，通过控制器来对系统进行监控，比如某阀芯出现卡死现象，传感器将信号传输给控制器，系统会自动将电源切断使阀芯回中，保护系统安全。

公司将负载敏感技术广泛应用于如摊铺机、各种钻机、起重机、高空作业车、船用设备、多功能叉车等各行业领域机械设备的工作系统上，并被广大客户认可。

（3）全液压转向技术与液压制动技术

安全制动系统采用双回路踏板阀，两个制动回路独立工作，当有一路出现故障时，整车仍可实现制动，提高了安全性；充液阀可根据系统需要进行自动充液与停止充液，并将多余油液提供于其他液压回路，减少能量损耗；采用顺序优先

阀可对整车系统进行油液分配进行顺序选择，保证转向与制动系统的用油优先，保证行车安全；将集成手油泵功能的制动手柄阀用于驻车制动系统，可保证系统油源失效的情况下还可以进行紧急制动。

公司能够为几乎所有非高速行走机械提供车辆转向方案，包括从普通的双轮转向到铰接式转向，复式四轮转向，通过传感器的自动转向以及通过卫星远程控制的转向，根据转向行驶模式提供相应性能的转向元件。采用电液转向器可使转向压力高，即使是超重型车辆也可进行应急转向，具有较低的先导压力，使驾驶室内噪音降低到最低，结合微处理控制器，不会出现转向盘漂移。公司将制动技术广泛应用于如无轨胶轮车、支架搬运车、铲运机、装载机等各行业领域机械设备的制动系统上，并被广大客户认可。

（4）Plus+1 电控技术

采用高速信号处理器技术，能够处理复杂的应用程序。Plus+1 GUIDE 能够提供功能强大并且经过验证的软件框架，可快速搭建与定制完整的电液子系统与车辆控制解决方案，通过使用 Plus+1 GUIDE 可使用户轻松高效地集成控制、运行功能，以确保出色地进行行走、工作及转向等系统的控制。

采用 Plus+1 微控制器能为机械设备控制提供范围广泛的解决方案，可以实现从局部控制到完整的机械设备管理，并且能够提供功能强大的 Plus+1 GUIDE（图形化用户集成开发环境）以及 Plus+1 兼容，使客户能够轻松地开发自己的应用软件程序。公司提供丰富的与之配合的人机操作接口产品，包括操作手柄和图形终端，这些可以为机器提供精确的控制并能为操作者提供复杂的信息，如系统压力、车辆速度、环境或系统温度、湿度等。此外还可根据客户需要专门制作操作界面与控制模式。

（5）应急抢险救援技术

公司自主研发多功能救援车，是集国内外高科技为一体的新型救援车，采用东风猛士军用版汽车改装，具有牵引、照明、发电等功能，配备高品质液压发电机、液压空压机、液压电焊机、液压高压水泵、快速修理装备、应急电源、动力单元、潜水泵等，能够产生电能、高压水、压缩空气等动力源，可应用于石油炼化行业的天然气、原油、化工原料管道和压力容器等维护抢修，矿山灾害的抢险救援，公安消防行业的高速公路应急抢险救援，爆炸物销毁和危险品处理等特种

作业。

该车所用液压执行元件都是从工作主机的液压系统获取动力，无需为其配备专门的发动机，减少了元件的使用数量，节省了安装空间；功能强大，集各种抢险救援设施于一身，可以进行电焊、切割、排水、高压水灭火、高压气清洁处理、破碎等工作，能够适应恶劣的环境，并能以最快的反映时间参加抢险救援工作，使事故危险损失降低到最低。

（6）液压系统风扇冷却技术

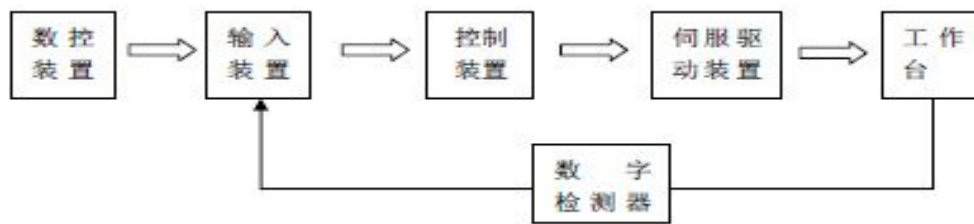
公司具有完善的风冷方案设计技术，根据发动机的功率来确定风扇冷却功率，根据风扇冷却功率将风冷系统分为齿轮泵+齿轮马达、开式泵+齿轮马达、闭式泵+柱塞马达三种系统形式，可以根据机型与客户需要灵活应用。完整的风冷系统包括液压泵、液压马达、控制器、传感器、过滤器及油箱等，为闭环控制系统，由传感器将系统温度信号反馈给控制器，控制器分析系统所需要的散热功率来控制液压泵与液压马达上的电比例阀芯开口度，使马达输出与实际所需功率相匹配的转速为系统降温。

公司掌握的风冷技术为国际上先进的风冷技术，广泛应用于各行业领域机械设备上，取得了良好的成效。

（7）电液伺服控制技术

电液伺服控制技术是将电信号按比例转换为液压功率输出，并通过反馈系统进行偏差校正的电液控制技术。数控装置发出的指令脉冲经过转换输出，转换为模拟脉冲信号或者数字脉冲信号，控制伺服驱动装置运行。当数控装置发出的指令脉冲与反馈脉冲相比较后产生数字偏差时，系统输出反馈脉冲信号，校正驱动装置的运行。

公司的电液伺服系统由液压控制系统和电气控制系统两大部分组成。电气控制系统包括电源、中央处理器 PLC、信号输入、伺服阀驱动、阀位反馈等。各控制单元实现了控制系统数字化设计，采用数字脉冲信号，对油缸的速度和位移进行精确控制，控制精度=1%，且每一循环，误差会自动消除。



（8）电液比例控制技术

电液比例技术是在电液伺服的基础上降低了控制特性，简化了结构，提高了控制可靠性的电液控制技术；通过电液比例元件即比例阀，降低了液压元件对介质污染的敏感度，提高了液压系统工作的可靠性和动作重复精度。

相对于普通液压系统中的常规阀来说，比例阀是一种高级的、精密的液压元件。比例阀既是信号转换元件，又是功率放大元件。在电液比例控制系统中，比例阀将系统的电气部分与液压部分连接起来，实现电信号的转换，对液压执行元件进行控制，具有控制精度高、响应速度快、信号处理灵活、输出功率大和结构紧凑等优点。

公司将该技术运用到全自动电液比例控制系统中，并获得实用新型专利。在该专利技术基础上生产的全自动电液比例控制系统专门针对大型水轮发电机调速器设计，该系统以高压油泵为动力源，相比常规油压控制系统其结构尺寸大大缩小，系统的工作流量也大大降低。

（二）无形资产情况

1、土地使用情况

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有下述土地使用权：

序号	产权证号	地号	用途	使用权利类型	使用权面积（平方米）	土地使用权人	座落	终止日期	有无他项目权利
1	威高国用（2009）字第69-244号	10-2-8	住宅	出让	16969.0（共用）	人合机电	绿洲新城-4号-804	2072.11.23	
2	威高国用（2010）字第95号	11-2-97	住宅	出让	2435	人合船舶	怡海园-71号	2062.7.8	抵押



3	威高国用 (2002)字第 138-477 号	10-7- 9	住宅	出让	18584	人合机电	沈阳路 -193 号 -302	2071.10.9	
4	威高国用 (2010)字第 96 号	10-5- 67	工业	出让	8755	人合船舶	大连路-54 号	2054.7.26	抵押

注：2013 年 12 月 24 日威海人合船舶科技有限公司与招商银行股份有限公司青岛分行签订抵押合同，将威高国用（2010）字第 95 号与威高国用（2010）字第 96 号两块土地的土地使用权抵押给招商银行股份有限公司威海高新支行，作为最高金额 850.00 万元授信抵押物，抵押期间为 2013 年 12 月 25 日至 2015 年 12 月 24 日。

由于抵押手续尚未解除，威高国用（2010）字第 95 号与威高国用（2010）字第 96 号两块土地的使用权人仍为人合船舶，不能办理土地使用权名称变更手续。目前，土地使用权名称变更资料已齐全，待解除抵押手续后即可办理名称变更手续。除此之外，其他土地使用权无权利限制。

2、知识产权和非专利技术

公司是高新技术企业，自成立以来即非常重视创新和自主知识产权技术产品的开发，截止本公开转让说明书出具之日，公司及子公司拥有 14 项实用新型专利，1 项发明专利。1 项实用新型专利，5 项发明专利正在申请中。均无潜在纠纷，公司专利具体情况如下：

（1）专利证书

序号	证 书 名 称	专利类型	取得方式	专利申请日期	专 利 号	专利权人	有效期限
1	工程机械液压系统报警器	实用新型	原始取得	2008.06.26	ZL200820024821.9	人合机电	2018.06.25
2	一种光伏发电装置	实用新型	原始取得	2008.10.30	ZL200820174230.X	人合机电	2018.10.29
3	液压驱动行走控制器试验台	实用新型	原始取得	2008.12.31	ZL200820239036.5	人合机电	2018.12.30
4	一种抢险救援	实用新型	原始取得	2010.10.15	ZL201020562639.6	人合机电	2020.10.14

	车控制装置						
5	龙骨液压升降装置	实用新型	原始取得	2011. 6. 14	ZL201120198752. 5	人合机电	2021. 06. 13
6	一种组合压浪板装置	实用新型	原始取得	2011. 6. 15	ZL201120201412. 3	人合机电	2021. 06. 14
7	集装箱正面吊液压制动系统	发明	原始取得	2011. 8. 11	ZL201110229822. 3	人合机电	2031. 08. 10
8	集装箱正面吊液压制动系统	实用新型	原始取得	2011. 8. 11	ZL201120291151. 9	人合机电	2021. 08. 10
9	液压侧向推进器	实用新型	原始取得	2012. 4. 23	ZL201220172590. 2	人合机电	2022. 04. 22
10	一种接触器控制电路	实用新型	原始取得	2013. 11. 01	ZL201320683615. X	人合机电	2023. 10. 30
11	电机控制器的MOS管驱动电路	实用新型	原始取得	2013. 11. 01	ZL201320683737. 9	人合机电	2023. 10. 30
12	一种舵机液压系统用多功能阀	实用新型	原始取得	2014. 01. 17	ZL201420029570. 9	人合机电	2024. 01. 16
13	工程机械检测抢修车	实用新型	原始取得	2014. 05. 07	ZL201420230456. 2	人合机电	2024. 05. 06
14	油田液压测井绞车的自动随钻控制装置	实用新型	原始取得	2014. 05. 21	ZL201420262173. 6	人合机电	2024. 05. 20
15	电气线路失火预警保护器	实用新型	原始取得	2015. 03. 03	ZL201520183503. 7	人合机电	2025. 03. 02

（2）申请中的专利

序号	证书名称	专利类型	取得方式	专利申请日期	申请号	申请人
----	------	------	------	--------	-----	-----

1	工程机械检测抢修车	发明	原始取得	2014. 5. 7	201410189381. 2	人合机电
2	电机控制器的MOS管驱动电路	发明	原始取得	2013. 11. 1	201310531566. 2	人合机电
3	一种接触器控制电路	发明	原始取得	2013. 11. 1	201310531548. 4	人合机电
4	电气线路失火预警保护器	发明	原始取得	2015. 3. 30	201510143157. 4	人合机电
5	感应电机控制系统系统的方波畸变补偿装置	发明	原始取得	2015. 5. 5	201510222409. 2	人合机电
6	感应电机控制系统系统的方波畸变补偿装置	实用新型	原始取得	2015. 5. 5	201520282016. 6	人合机电

3、商标权

截至本说明书出具日，公司及子公司获得 4 项商标权。

序号	商标图标	注册号	核定使用商品	权属	注册有效期限
1		3775323	(第 7 类) 压路机；筑路机（截止）	人合船舶	2005 年 12 月 28 日至 2015 年 12 月 27 日
2		3847178	(第 7 类) 液压阀；液压泵；液压元件（不包括车辆液压系统）（截止）	威海富依斯机电有限公司	2006 年 01 月 14 日至 2016 年 01 月 13 日
3		7468953	(第 35 类) 进出口代理；替他人推销（截止）	有限公司	2010 年 11 月 21 日至 2020 年 11 月 20 日
4		11554608	(第 7 类) 钢管液压元件（不包括车辆液压系统）：液压阀；调压阀；电磁阀；机器、马达和引擎的液压控制器；液压泵；润滑油泵；钻探装置（浮动或非浮动）；矿井卷扬机；船用自动锚（截止）	人合液压	2014 年 04 月 14 日至 2024 年 04 月 13 日

注：人合液压系威海富依斯机电有限公司名称变更而来。

截至本说明书出具日，公司及子公司拥有的商标权正在办理相关变更手续。

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

公司装备质量体系认证（质量管理体系标准为：GJB9001B-2009）于2014年9月21日至2014年9月23日通过了初次现场审核。公司是国内少数从事军用液压系统保障服务的企业，获得了三级保密资格单位认证的军工行业准入许可和中国人民解放军总装备部颁发的装备承制单位注册证书，被编入《中国人民解放军装备承制单位名录》。

证书类型	颁发机构	所属	编号	发证时间	到期日
三级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	人合机电	SDC14006	2013. 12. 11	2018. 12. 11
装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	人合机电	14EYSW2455	2014. 08	2018. 08
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国威海海关	人合机电	3710962164	2015. 07. 07	
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国威海海关	人合液压	3710931183	2015. 07. 09	

2、公司获得资质情况

截至本说明书出具日，公司及子公司拥有的资质证书具体情况如下：

证书类型	颁发机构	所属	编号	发证时间	到期日
高新技术企业证书	山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局	人合机电	GR201437000651	2014. 10. 31	2017. 10. 30
质量管理体系认证证书	中国新时代认证中心	人合机电	00815Q200079ROM	2015. 01. 20	2018. 01. 19
中华人民共和国外商投资企业批准证书	山东省人民政府	人合液压	商外资鲁府威高字[1998]0310号	2015. 6. 18	

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

（五）其他许可证

公司所从事的业务主要是动力传动及电液控制系统集成服务及相应的配件销售，不需要其他业务许可证。

（六）公司主要固定资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下表：

序号	固定资产类别	固定资产名称	账面原值	成新率(%)	购置年月	净值
1	机器设备	全电动堆高车	47,008.55	12.92	2010.11	6,072.04
2	机器设备	试验台	150,000.00	86.54	2014.01	129,812.50
3	机器设备	5 吨行车	42,000.00	5.00	2003.10	2,100.00
4	机器设备	船舶舵机试验台	327,877.99	100.00	2015.06	327,877.99
5	机器设备	船舶侧向推进系统试验台	602,083.10	100.00	2015.06	602,083.10
6	机器设备	液压传动系统验校试验台	982,608.96	100.00	2015.06	982,608.96
7	机器设备	转向与驱动控制试验箱	85,731.22	100.00	2015.06	85,731.22
8	机器设备	CAN 总线综合模拟测试系统	50,965.20	100.00	2015.06	50,965.20
9	机器设备	FPTA 系统验校仪	38,554.66	100.00	2015.06	38,554.66
10	机器设备	移动式控制器验校机	99,729.09	100.00	2015.06	99,729.09
11	机器设备	控制器试验样品	69,205.30	100.00	2015.06	69,205.30
12	机器设备	移动式控制器验校车	94,127.10	100.00	2015.06	94,127.10
13	电子设备	工程车演示系统	43,000.00	5.00	2007.11	2,150.00
14	电子设备	公司使用服务器	15,811.97	8.17	2010.08	1,291.11

（七）公司人员结构以及核心业务人员情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书出具日，公司共有员工89名。公司员工具有专业化、年轻化的特点，专科及以上学历人员占80.90%，具体情况如下：

(1) 按专业结构划分：

岗位	人数	占比 (%)
技术人员	25	28.09
管理人员	11	12.36
市场人员	29	32.58
财务人员	5	5.62
综合运营	19	21.35
合计	92	100.00

(2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
46 以上	14	15.73
36-45	19	21.35
26-35	44	49.44
25 岁以下	12	13.48
合 计	89	100.00

(3) 按受教育程度划分：

学历	人数 (人)	占员工总数比例 (%)
本科及以上	39	43.82
专 科	34	38.20
高 中	12	13.48
高中以下	4	4.49
合 计	89	100.00

2、核心业务人员情况

(1) 主要核心业务人员基本情况

金泉，简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。

盛同飞，简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。

姚汉红，简历详见说明书“第一节、六、（三）高级管理人员基本情况”

刘汶锋，男，1970 年 3 月 1 日出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 8 月至 1997 年 7 月，就读于齐齐哈尔大学高分子材料与工程专业，本科学历。2009 年 6 月，毕业于哈尔滨工业大学电子与通信工程专业，硕士学

历。1997年7月至2002年7月，就职于威海电脑公司，任职员；2002年7月至2006年2月，就职于威海中电通信有限公司，任职员；2006年3月至2009年8月，就职于威海人合机电工程有限公司，历任电控工程师、电控部经理；2009年8月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任电控部经理。

孙晓建，男，1980年4月15日出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月，毕业于山东矿业学院机械制造及其自动化专业，本科学历。2005年9月至2008年6月，毕业于山东科技大学流体传动及其控制专业，硕士学历。2003年7月至2005年8月，自由职业；2008年6月至2010年4月，就职于威海广泰空港设备股份有限公司，任研发工程师；2014年4月至今，就职于威海人合机电股份有限公司，任液压技术支持经理。

（2）核心业务人员变动情况

报告期内，公司核心业务人员未发生重大变动，核心业务团队较为稳定。

（3）核心业务人员持股情况

截至本公开转让说明书出具日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资比例（%）
1	金泉		
2	盛同飞		
3	姚汉红		
4	刘汶峰		
5	孙晓健		
合计		0	0

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东威海人合股权投资管理中心（有限合伙）持有公司41.40%股权，刘汶峰出资额占人合股权投资出资额的0.21%。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

公司的主营业务为动力传动及电液控制系统的设计和制造，主要分为动力传动及电液控制系统、液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统四个大类系统的集成服务与相关配件销售。公司的主要收入来源于这五项业务，按照营业收入和业务划分，报告期内收入构成如下：

（1）营业收入

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
主营业务收入	45,278,553.57	126,363,435.47	142,664,058.01
其他业务收入	322,443.42	115,000.00	
营业收入合计	45,600,996.99	126,478,435.47	142,664,058.01

（2）主营业务（分产品）

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
动力传动及电液控制系统	4,098,848.39	8.99%	11,609,067.17	9.18%	14,271,768.96	10.00%
液压传动系统	32,542,782.76	71.36%	93,455,287.14	73.89%	101,516,772.70	71.16%
动力传动系统	3,154,726.32	6.92%	10,118,461.52	8.00%	12,144,613.63	8.51%
智能化电气控制系统	1,660,387.59	3.64%	2,186,431.81	1.73%	1,296,173.58	0.91%
配件销售	3,821,808.51	8.38%	8,994,187.83	7.11%	13,434,729.14	9.42%
合计	45,278,553.57	99.29%	126,363,435.47	99.91%	142,664,058.01	100.00%

（3）主营业务（分地区）

地区名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内（山东）	15,272,919.58	33.49%	42,189,688.54	33.36%	53,286,652.15	37.35%
国内（江苏）	10,706,657.23	23.48%	33,909,453.40	26.81%	45,162,036.08	31.66%
国内（上海）	2,221,738.71	4.87%	6,639,831.68	5.25%	5,889,140.12	4.13%
国内（其他）	16,374,973.29	35.91%	40,914,046.74	32.35%	36,184,928.93	25.36%
国际	702,264.76	1.54%	2,710,415.11	2.14%	2,141,300.73	1.50%
合计	45,278,553.57	99.29%	126,363,435.47	99.91%	142,664,058.01	100.00%

从上表可以看出，公司的收入基本来源于国内，来源于国外的收入很少。2013年、2014年、2015年1-6月国内山东、江苏收入占比合计达到69.01%、60.17%、56.97%，这与国内工程机械、空港机械等企业的地区分布情况相符。

报告期内，公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。公司营业收入99%以上来自于主营业务收入，其中液压传动系统销售占比较高。报告期内各类产品销售结构变化不大，与公司的业务发展相适应。

报告期内，公司2015年1-6月其他业务收入322,443.42元，其中技术服务费收入207,443.25元、房租收入115,000.00元；公司2014年度其他业务收入115,000.00元为收取的房租。

（二）公司主要消费群体

公司主要客户集中在军事装备、铁路设备、公路及基础建设设备、航空及地面设备、能源及施工设备、应急抢险装备及其它领域。公司主要客户为徐州工程机械保税有限公司、山推重工机械有限公司、中昇建机（南京）重工有限公司、大庆汽车改装厂等。

（三）报告期内公司主要客户情况

2013 年度

客户名称	销售收入	占全部营业收入的比例（%）
徐州工程机械保税有限公司	19,440,541.97	13.63
山推重工机械有限公司	10,921,629.08	7.65
中昇建机（南京）重工有限公司	4,786,829.06	3.36
中通汽车工业集团有限责任公司	4,475,093.95	3.14
大庆汽车改装厂	3,841,609.09	2.69
合计	43,465,703.15	30.47

2014 年度

客户名称	销售收入	占全部营业收入的比例（%）
徐州工程机械保税有限公司	10,665,603.49	8.43
山推重工机械有限公司	8,475,860.67	6.70
中通汽车工业集团有限责任公司	5,083,076.92	4.02
常州常林俱进道路机械有限公司	4,566,521.38	3.61
威海广泰空港设备股份有限公司	4,535,270.94	3.59
合计	33,326,333.40	26.35

2015 年 1-6 月

客户名称	销售收入	占全部营业收入的比例（%）
山推道路机械有限公司	4,594,704.27	10.08
中昇建机（南京）重工有限公司	3,166,495.72	6.94



威海广泰空港设备股份有限公司	2,523,485.45	5.53
徐州工程机械保税机械有限公司	2,341,676.92	5.14
中国铁建重工集团有限公司	2,162,751.98	4.74
合计	14,789,114.34	32.43

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司对前五大客户的销售额占营业收入的比例为 30.47%、26.35%、32.43%。公司的客户较为分散，对单一客户销售额占营业收入的比例相对较小，不存在对单一客户有重大依赖情形。公司将进一步增加市场开发力度，提高技术水平和服务品质，扩大客户范围，降低对前五名客户的依赖程度。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（四）报告期内公司采购情况

公司主要采购项目为标准化的液压元器件（主要是泵、马达、阀门等）。公司与丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司（注册号 310115400087932，由萨澳行走液压（上海）有限公司于 2013 年 10 月 28 日正式更名而来）建立长期战略合作关系，供应产品及服务质量优异，供应充足。

2013 年采购前五名

供应商名称:	采购金额（元）	占采购总量比率（%）
丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	79,430,894.63	66.13
芬兰 Sampo Hydraulics Ltd.	8,572,865.97	7.14
普曼普贸易（太仓）有限公司	4,137,726.50	3.44
意大利 Safim 公司	3,348,148.88	2.79
欧瑞康传动系统（苏州）有限公司	2,239,587.05	1.86
合计	97,729,223.03	81.36

2014 年采购前五名

供应商名称	采购金额(元)	占采购总量比率（%）
丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	76,381,935.78	75.94
南京康普曼传动机械有限公司	4,479,994.87	4.45
欧瑞康传动系统（苏州）有限公司	3,253,049.06	3.23
意大利 Safim 公司	1,448,540.81	1.44
上海电气液压气动有限公司	1,396,813.50	1.39
合计	86,960,334.02	86.45

2015 年 1-6 月采购前五名

供应商名称	采购金额(元)	占采购总量比率 (%)
丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	27,140,825.97	74.24
上海电气液压气动有限公司	960,096.20	2.63
芬兰 Sampo Hydraulics Ltd.	787,791.77	2.15
上海宝动机电科技有限公司	757,872.65	2.07
赛莱默（中国）有限公司	676,980.35	1.85
合计	30,323,566.94	82.94

报告期内，公司采购种类和范围比较广泛，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司对前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的 **81.36%**、86.45% 和 82.94%，供应商集中程度较高；其中对丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司（注册号 310115400087932，由萨澳行走液压（上海）有限公司于 2013 年 10 月 28 日正式更名而来）的采购占比分别为 66.13%、75.94%、74.24%，对单一供货商严重依赖。主要原因是美国丹佛斯公司为全球化大型液压标准元器件成品制造企业，具有明显的技术垄断性，产品技术先进、质量稳定、品种齐全、性价比较高。鉴于以上原因，公司积极与美国丹佛斯公司负责在华销售的全资子公司丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司展开合作，获得授权证书，成为其授权区域分销商与授权服务配件中心，建立了长期稳定的战略合作伙伴关系，故报告期内对其采购占比相对较高。公司将进一步完善供应商筛选机制，提高自身实力和市场地位，进一步加大公司自身的采购议价能力，降低对前五名供应商的依赖程度。

公司对丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司这一单一供货商依赖程度过高，存在一定的供应商依赖风险。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 公司金额较大的销售业务合同及履行情况

受行业特点影响，公司下游客户相对广泛，合同数量较多，报告期内，影响公司经营的销售合同如下：

（1）履行完毕的大额销售合同

序号	需方	合同标的	合同金额（元）	合同签订时间	履行情况
----	----	------	---------	--------	------

1	徐州工程机械保税有限公司	泵+马达	7,624,615.36	2013.03.22	履行完毕
2	中国铁建重工集团有限公司	截割减速机	4,102,564.10	2013.05.03	履行完毕
3	中通汽车工业集团有限责任公司	10方水泥搅拌车液压系统	1,338,461.54	2013.07.07	履行完毕
4	德州德工机械有限公司	600冷再生	1,546,384.62	2013.09.03	履行完毕
5	德州德工机械有限公司	600冷再生	1,546,384.62	2013.09.03	履行完毕
6	大庆汽车改装厂	柱塞变量泵插头等	1,988,147.52	2013.10.14	履行完毕
7	大庆汽车改装厂	斜盘式轴向柱塞泵	1,797,906.00	2013.11.12	履行完毕
8	中通汽车工业集团有限责任公司	12方水泥搅拌车液压系统	1,777,777.78	2014.02.21	履行完毕
9	中通汽车工业集团有限责任公司	14方水泥搅拌车液压系统	1,777,777.78	2014.03.28	履行完毕
10	威海广泰空港设备股份有限公司	液压串泵萨澳泵	1,333,333.33	2014.08.22	履行完毕
11	威海广泰空港设备股份有限公司	柱塞泵、液压串泵萨澳泵	1,305,282.05	2014.09.25	履行完毕
12	大庆油田石油专用设备有限公司	斜盘式轴向柱塞泵	1,850,632.39	2015.02.10	履行完毕

注：以上销售合同统计截至2015年6月30日，合同金额筛选标准为130万元以上，部分合同同一时间签订的原因是，客户因所需产品的规格不同，同一时间与公司签订多份合同。

（2）正在履行的大额销售合同

序号	需方	合同标的	合同金额（元）	合同签订时间	履行情况
1	江苏天普重工有限公司	45吨吊管机液压电控系统	1,667,128.21	2013.06.13	正在履行
2	中国铁建重工集团有限公司	前桥、后桥、液压马达等	2,228,461.54	2015.04.08	正在履行
3	中国铁建重工集团有限公司	轴向柱塞变量泵、轴向柱塞泵、齿轮泵等	4,025,641.03	2015.06.17	正在履行

2. 公司金额较大的采购业务合同及履行情况

公司的采购主要是泵与马达等标准化的元器件。公司采购对象相对固定，报

告期内影响公司经营的采购合同如下：

序号	供方	合同标的物	合同金额（元）	合同签订时间	履行情况
1	萨澳行走液压（上海）有限公司	变量泵，定量马达	1,558,365.00	2013.02.20	履行完毕
2	萨澳行走液压（上海）有限公司	变量泵，定量马达	1,364,250.00	2013.02.20	履行完毕
3	萨澳行走液压（上海）有限公司	变量泵，定量马达	1,831,035.00	2013.04.16	履行完毕
4	萨澳行走液压（上海）有限公司	变量泵，定量马达	1,343,370.00	2013.05.18	履行完毕
5	丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	变量泵，定量马达	1,672,175.00	2014.01.24	履行完毕
6	丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	变量泵，定量马达	2,991,452.50	2014.03.13	履行完毕
7	丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	变量泵，定量马达	1,445,417.40	2014.03.19	履行完毕
8	丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	变量泵，定量马达	2,290,897.60	2014.03.24	履行完毕
9	丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	变量泵，45 系列变量泵，微控制器，接头包	1,426,706.86	2014.10.09	履行完毕
10	丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	变量泵，插头	1,300,999.92	2015.03.27	履行完毕

注：以上采购合同统计截至 2015 年 6 月 30 日，合同金额筛选标准为 130 万元以上，所有合同均已履行完毕，部分合同同一时间签订的原因是，公司因所需产品的规格不同，同一时间与供应商签订多份合同。

五、公司商业模式

本公司是处于软件和信息技术服务业的一家从事动力传动及电液控制系统集成服务及相应的配件销售的专业技术型公司，拥有知识产权 15 项，其中发明专利 1 项，实用新型 14 项，为军事装备、铁路设备、公路及基础建设设备、航空及地面设备、能源及施工设备、应急抢险装备及其它领域客户提供高效的、性价比优的动力传动及电液控制系统解决方案及相关配件。公司根据直销模式开拓业务，收入来源为主营业务动力传动及电液控制系统的设计、集成和销售。

报告期内，公司的商业模式无变化。

（一）研发模式

公司自 2001 年建立以来，一直致力于动力传动系统和电液控制技术的研究。目前公司员工享受国务院特殊津贴 2 人，博士 1 人，省级突出贡献中青年专家 3 人，高级职称人员 6 人，还具有多名技术水平高、实践经验丰富的装配调试技工，其中高级技师 2 人，技师 8 人。通过多年的工程研发的技术积累，公司已形成了具有一定开发能力的研发团队。

自 2009 年，公司先后与浙江大学、吉林工业大学、哈尔滨工业大学合作成立了产学研技术开发中心，并与徐工集团研究院、三一集团研究院等多家科研机构建立了战略合作关系，积极开展自主项目的研发和参与山东省和威海市科研项目的开发工作。曾取得多项国家专利，并被授予高新技术企业。

公司项目研发可分以下几个过程进行：项目策划、方案论证、开发设计、验证评审。项目研发开始，由市场部根据客户需求信息提出新产品研发请求，或由公司从战略的高度提出科研开发项目，公司组织市场和技术方面人力进行市场调研、可行性分析，提出立项建议书，建议书由技术部门提出，总工程师审核，公司组织评审。方案论证包括由技术部门设计的项目总体技术方案、人力资源部的研发技术力量支撑方案、财务部门的开发费用筹集计划等进行探讨，并确定方案。开发设计由项目组编写项目实施过程的各种执行文件。验证评审是公司组织对项目开发进行评审，对项目研发的成果进行总结，包括知识产权专利的申报，科研成果技术水平的评审和鉴定，由公司得出项目开发结论。

（二）采购模式

公司主要采购项目为标准化的液压元器件（主要是泵、马达、阀门等）。按照供货渠道，人合机电目前采购模式主要有独家采购和比价采购。

对于在国内代理商体制比较完善的供应商，向其进行独家采购，保证了市场和业务的稳定，而其他供应商，通过比价采购降低成本。

（三）销售模式

公司销售模式是直销模式，即根据客户的要求，设计系统集成方案，选择最能匹配其需求且性价比最高的相关配套元器件产品。通过向客户传递公司现有的产品系统种类、业绩、产品质量等多样化的信息，获取客户订单。

公司首先根据客户主机的设计要求来设计系统集成方案，通过对客户设备的参数进行计算来选择方案配套的产品，并做出原理图，公司内部进行评审后，与客户进行沟通，客户确认后签订技术协议。

对于电控部分还需要编写相应程序，在公司的试验台上进行试验后与客户进行沟通确认。

客户主机装配完毕后进行联机调试，对公司设计的方案进行校验，在这一过程中公司提供技术支持。调试试验成功后，客户对技术方案所配置的产品进行批量采购。公司的销售价格以客户产品的技术精度、产品科技的含量、产品的复杂系数、产品所需元器件的种类、产品的批量等综合确定。

（四）盈利模式

公司的盈利模式是通过产品销售实现业务收入。作为高新技术企业，公司充分发挥了研发优势，通过为不同的客户提供差异化的方案解决，为公司获取收入、利润和现金流。

公司专注于军事装备、铁路设备、公路及基础建设设备、航空及地面设备、能源及施工设备、应急抢险装备及其它领域，为客户提供一流的动力传动及电液控制系统集成方案及相关部件，主要包括闭式电液动力传动/控制系统装置、开式液压传动系统装置、低速驱动系统装置、全液压制动系统装置、高效液压动力工具、传动系统装置、液压马达-行星减速机行走驱动系统装置、数字式电液专用控制系统及装置及进口的液压泵、马达、液压阀、相应的电器等产品。

（五）子公司与母公司业务分工及合作模式

母公司人合机电与子公司人合液压业务独立运营，业务交叉较小。人合机电主要研发、设计及集成动力传动及电液控制系统，同时进行相关的配件销售，人合液压主要业务为相关液压附件及装置的出口业务。二者业务模式明确，相互独立运营。人合机电存在向人合液压采购相关配件的情况，采购额占比极小。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业基本情况

公司是一家从事动力传动及电液控制系统集成服务的专业技术型公司。根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“I65-软件和信息技术服务业”下的“I6520-信息系统集成服务”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I65-软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I65-软件和信息技术服务业”下的“**I6520-信息系统集成服务**”。

1、行业管理体制

（1）政府部门行政监管

国家发展和改革委员会相关的职责主要有推进经济结构战略性调整，组织拟订综合性产业政策，协调产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的规划、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题等。

工业和信息化部相关的职责主要有制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；监测工业运行态势，统计并发布相关信息；组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，推进重大技术装备国产化等。

（2）行业协会自律监管

中国工程机械工业协会由中国工程机械行业的企、事业单位、专科院校、社会团体等有关单位自愿结成的行业性的全国性的非营利社会组织。其主要职责为研究探讨工程机械行业的发展方向、技术政策、法律法规等，为政府制定行业重大决策提供预案和建议；受政府或相关主管部门委托，组织或参与制修订有关工程机械的各类标准和技术规范；建立行业自律性机制，规范行业自我管理行为；维护行业整体利益和消费者合法权益，促进企业公平竞争；在行业中贯彻落实政府的有关政策法规，维护会员单位的合法权益等。

中国液压气动密封件工业协会是我国液压、液力、气动、密封行业生产、经营和与其相关的企业、研究院所、专科院校、团体及工作者等自愿结成的行业性的全国性的非营利性的社会组织。其主要职责为调查研究行业经济运行、企业改革、技术进步、产业重组、法律法规等方面的情况，为参与制定行业发展规划、产业政策、技术政策、法律法规及行业改革与发展方向等提供建议和服务；收集、整理、分析和发布行业信息；受政府委托，组织制修订行业国家、行业标准和技术规范，贯彻执行国家有关标准化工作的政策法规，组织宣传贯彻各项标准并提供有关建议；维护行业企业经济运行秩序，推动行业公平竞争，组织会员开展维权活动等。

2、市场规模

（1）行业规模

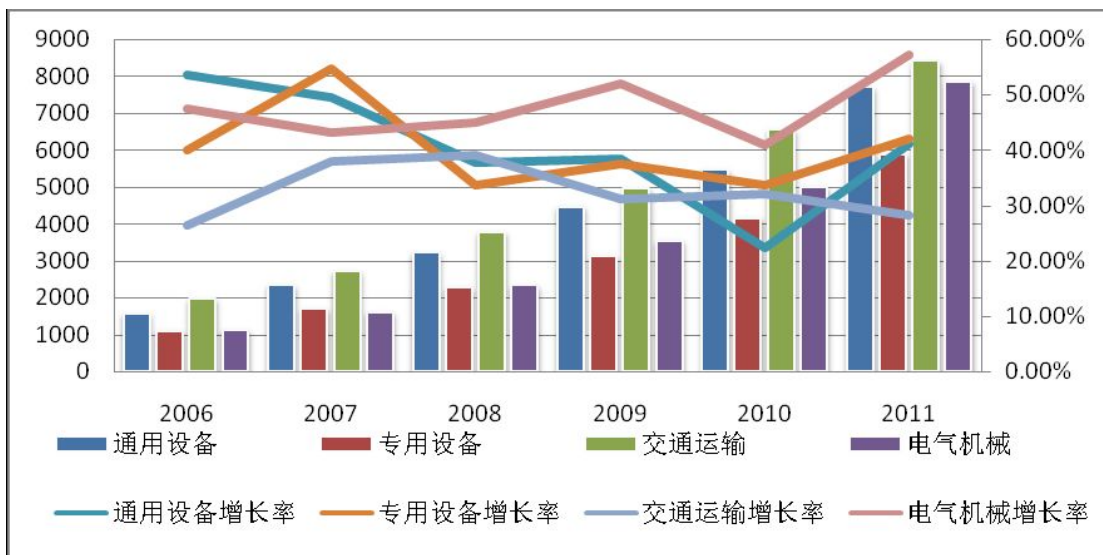
公司所提供的产品及服务为以液压类系统为主的动力传动及电液控制系统集成。液压行业是工业的基础行业，液压行业的发展水平直接关系着一个国家的工业技术水平。现今，液压控制在工业中的使用程度已成为衡量一个国家工业水平的重要标志之一。如发达国家生产的 95%的工程机械、90%的数控加工中心、95%以上的自动生产线都采用了液压传动与控制技术。

对液压类系统产品的需求主要来自于下游装备制造行业的固定资产投资。

“十一五”以来，我国固定资产投资快速增长，液压行业主要下游行业通用设备制造业、专用设备制造业、交通运输设备制造业以及电气机械及器材制造业固定资产投资均保持较快增长。

2006-2011 年平均年增长率分别为 40.41%、40.14%、32.47%、47.61%。其中通用设备制造业固定资产投资额从 2006 年的 1567.14 亿元上升到 2011 年的 7701.67 亿元，增长约 4.9 倍；专用设备制造业固定资产投资额从 2006 年的 1096.85 亿元上升到 2011 年的 5892.6 亿元，增长约 5.4 倍；交通运输设备制造业固定资产投资额从 2006 年的 1973.83 亿元上升到 2011 年的 8405.96 亿元，增长约 4.3 倍；电气机械及器材制造业固定资产投资额从 2006 年的 1123.15 亿元上升到 2011 年的 7850.85 亿元，增长约 7 倍。

2006-2011 年下游行业固定资产投资额及增速（单位：亿元，%）

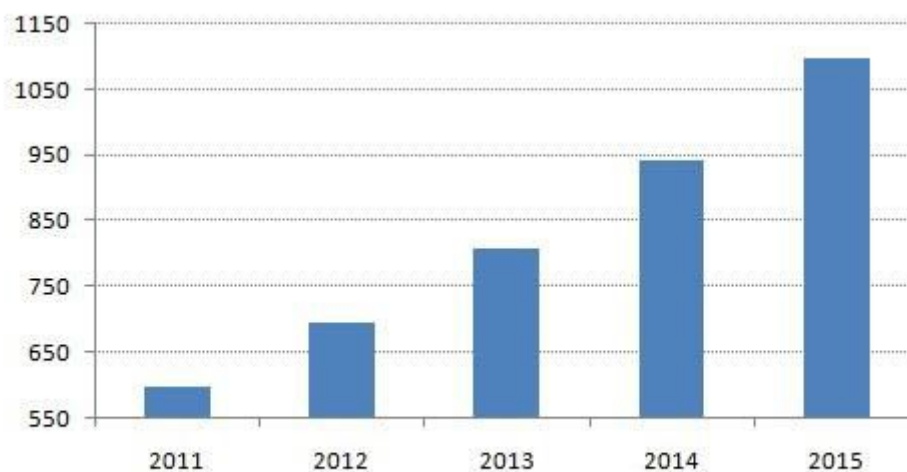


数据来源：《中国统计年鉴》

在国家振兴装备制造业带动下，各行业固定资产投资都有很大的提升。液压系统设计集成行业作为上述行业上游行业，其规模与增速将与上述装备及制造行业共同快速增长。

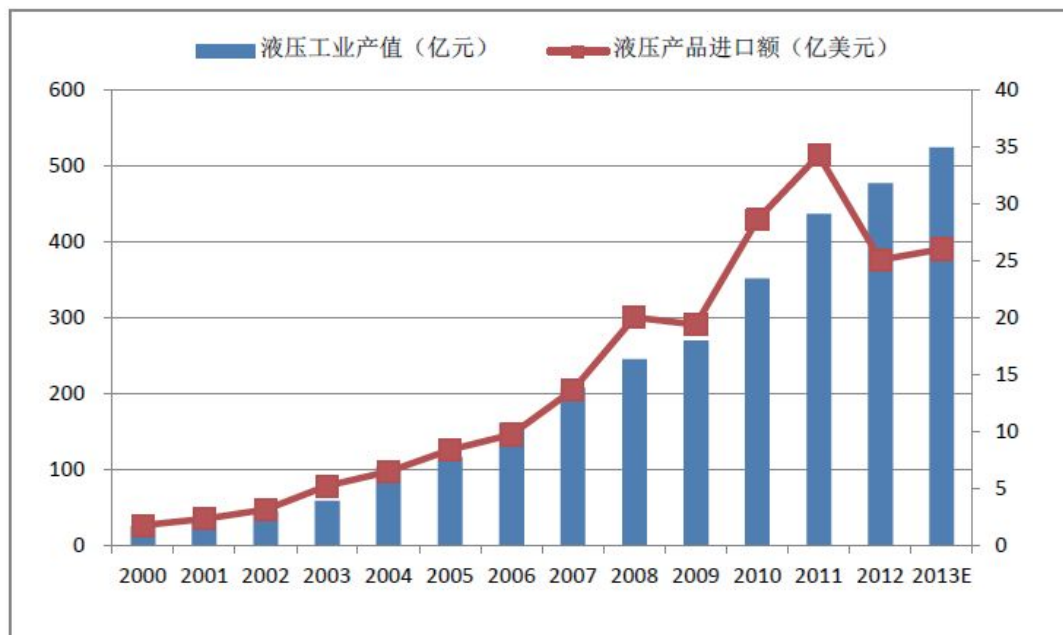
2010 年，国内液压类产品销售额达到 513.18 亿元，其中进口液压产品 28.57 亿美元，出口液压产品 3.67 亿美元，国产液压产品市场份额占到国内市场的 65%左右。以液压行业“十二五”发展规划年均 16.39%复合增长率推算，2015 年我国液压产品的销售额将达到 1096.09 亿元。

2011-2015年我国液压行业销售额预测（亿元）



数据来源：《中国液压液力气动密封工业年鉴》

2000 年-2013 年我国液压工业产值和液压产品进口额如下表所示：



来源：中国液压协会，广发证券发展研究中心

《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》提出了“十二五”我国“三基”重点行业发展指标，其中 2015 年液压件销售额为 700 亿元，从 2010 年-2015 年年均增长率为 15%。

根据 2012 年中国液压气动密封件工业协会部分企业产品销量占比统计数据，农业机械 3.81%、工程建筑机械 44.18%、石化通用机械 3.10%、重型矿山机械 6.34%、冶金机械 6.06%、汽车占 7.68%、机床、船舶占 5.17%，出口 3.66%、间接销售占 20%。

(1) 工程建筑机械行业

我国最大的动力传动及电液控制系统消费市场在工程机械行业销售占比将近 50%。近年来，中国工程机械行业发展迅猛，2006 年至今，行业销售额年均增速超过 20%。同时，中国工程机械企业的综合竞争力持续增强，2012 年中国已经成为工程机械产销量全球第一的国家。新型城镇化将是中国经济增长的巨大引擎，根据国家开发银行预计，未来 3 年我国城镇化投融资资金需求量将达 25 万亿元。随着城镇化建设的推进，大量的轨道交通、基础设施建设将会被提上日程，而伴随着这些项目的开工，都将为工程机械带来前所未有的发展空间。工程机械市场在热切地期盼着城镇化的春风。

（2）农业机械行业

近年来农机行业在国家购置补贴政策的推动下，农机产品持续快速增长，产品向大中型升级步伐加快。2012 年 1-12 月大型拖拉机产量 5.6 万台，同比增长 42.44%，已经超过 2011 年全年的产量（年报：3.75 万台）；中型拖拉机累计完成 40.73 万台，同比增长 10.68%，已经超过 2011 年（年报：36.44 万台）；小型拖拉机累计完成 178.72 万台，同比下降 13.2%，大大低于 2010 年和 2011 年水平（年报：2010 年 228.1 万台、2011 年 237.27 万台）。农机行业的玉米收获机械受国家扶持政策影响，呈现出强劲增长。玉米收获机械产量达到 10.06 万台，同比增长 113.26%。

（3）船舶行业

我国是世界造船大国，船用泵是重要的辅机之一。为了保证船的正常航行或系泊，满足船员和旅客的生活需要，每条船都要配有一定数量的船用泵。据不完全统计，在各种船舶辅助机械设备中，各种类型和不同用途的船用泵的总数量，约占船舶机械设备总量的 20%-30%。在总造价中，船用泵约占全船设备费用的 4%-8%。一条中型船舶所需液压泵的采购即可达千万元级别。造船业中的低技术附加值的散装货船、油轮等过剩已经十分严重，然而液压技术应用更为普遍的高附加值船舶、节能船舶、海工设备、LNG 船舶、公务用船的订单却没有受到影响，反而有较大幅度提升。

（4）冶金、矿山行业

冶金矿山设备中，大量新一代连铸设备、冷热轧机等大型设备，液压气动设备使用率达 6.1-8.1%，约占设备总费用 10%。随着技术水平提高，液压设备使用率越来越高。

（5）石油、石化行业

石化通用机械行业中有一半的产品产量比上年有不同程度增长，保持在 20% 以上增长的产品有：气体压缩机、制冷设备用压缩机、石油化工用加氢反应器。石油钻井设备和塑料加工专用设备等产品呈较大幅度下降，同比分别下降 37.32% 和 26.43%。

（6）其他行业

核电、太阳能、风能等能源行业，环保行业等均是液压类产品下游的重要应

用领域，长期来看，为本行业提供了广阔的市场空间。

长期来看，我国处于工业化中期，随着工业化的稳步推进，以液压系统为主的动力传动及电液控制系统的需求量也逐步增加。在“十二五”期间以及今后更长一段时间，我国大范围和深层次的产业结构调整升级将为液压行业尤其是电液自动化控制系统带来巨大机会。

3、公司所处行业发展概况

液压系统集成行业是工业的基础行业，具有技术附加值高，吸收、融合新技术、新工艺、新材料能力强，应用快等特点。在机械与制造科学的发展中，尤其是工业化的各个时期中，液压技术历来是推动技术进步的积极因素。正是液压系统集成技术的问世与发展，促使了机械制造业及其他工业领域不断提高其产品的性能和水平。

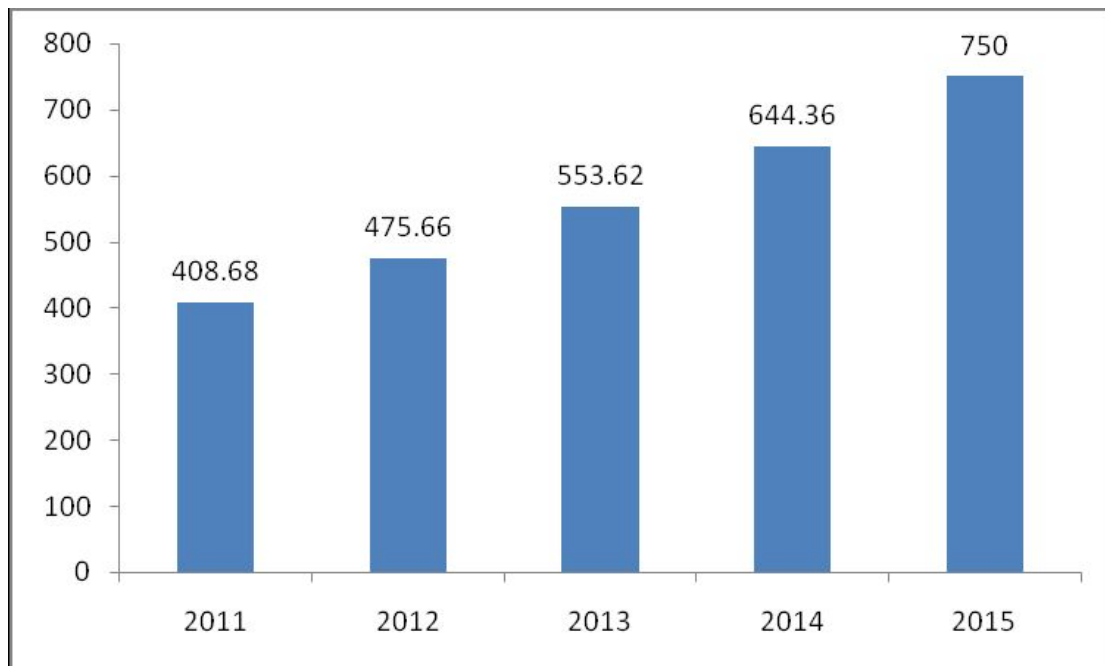
我国的液压工业开始于 20 世纪 50 年代，80 年代起加速对国外先进液压产品和技术有计划引进、消化、吸收和国产化工作，经过改革开放三十多年发展，尤其是进入二十一世纪以来，中国成为了全球液压产业发展速度最快的国家。我国液压行业自主化水平提高明显，已形成门类基本齐全、具有较大规模和一定技术水平的产业体系，使中国成为了世界液压产品的制造大国之一，在全球装备制造业中具有不可替代的地位。

4、行业发展趋势

根据我国液压产品各下游行业“十二五”期间的发展与市场需求预测，随着国家“调整产业结构，转变经济发展方式”政策的推进，我国国民经济及制造业将得到快速发展，对液压产品的需求将逐年增加，液压行业存在巨大的提升和发展空间，具体体现为以工程机械为代表的行走机械，如挖掘机、装载机、推土机、混凝土泵车、旋挖机、履带式（轮式）起重机、压路机等对高端液压产品需求的增长将进一步加快。

根据《液压行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，我国液压行业的工业总产值将从 2010 年的 351.13 亿元增至 2015 年的 750 亿元。

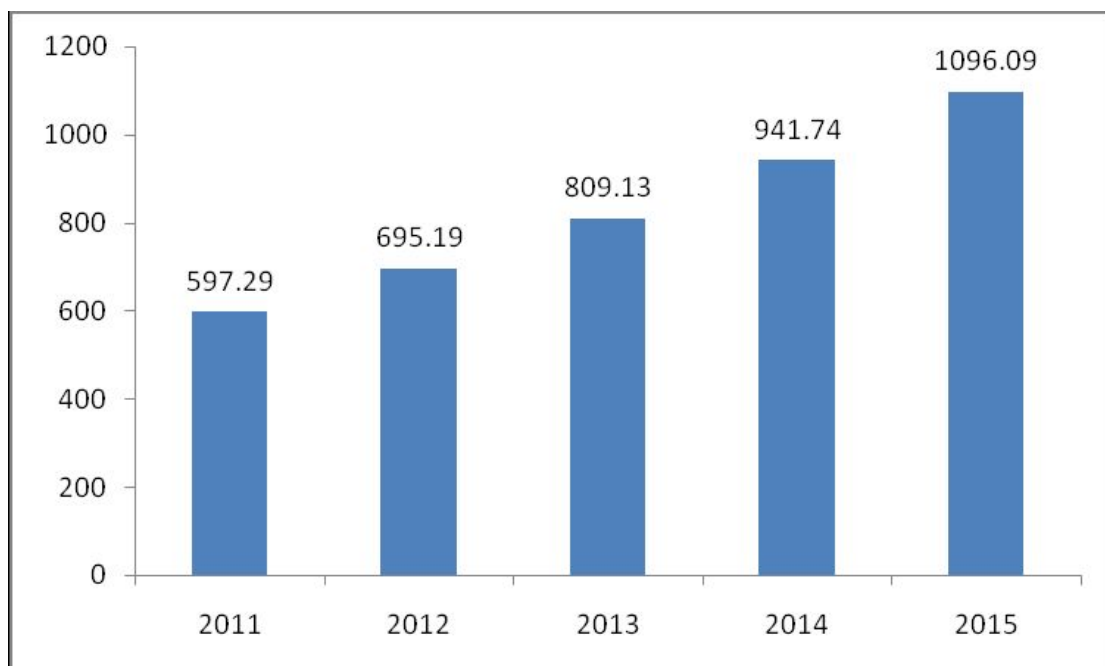
2011-2015 年我国液压行业工业总产值增长预测（单位：亿元）



数据来源：《中国液压行业十二五发展规划》

据此测算，“十二五”期间我国液压行业复合增长率将达到 16.39%，继续保持较高的增长水平。以年均复合增长率 16.39%、2010 年液压产品销售额 513.18 亿元（即国内市场销售额）为基础测算，则至 2015 年，我国液压产品的销售额将达到 1,096.09 亿元，如下图所示：

2011-2015 年我国液压行业销售额增长预测（单位：亿元）



数据来源：《中国液压液力气动密封工业年鉴》

5、公司所处行业周期性、季节性、区域性特点

（1）周期性特征

行业所属信息系统集成行业受宏观经济景气周期影响较大，因此基本呈现与国民经济走势相关联的周期性市场表现。此外，企业的产品与主机进行装配主要用于基础设施建设、矿产资源开采冶炼和建筑业开发等领域，下游的周期性变化对于行业也有较大影响。国家宏观经济形势、宏观调控措施、产业政策的变化以及机械装备主机厂的供需状况将影响行业的景气度。

（2）区域性特征

国内液压行业呈现产业集群发展的趋势，江苏、山东、浙江等省形成了富有区域特色的液压产业集群带。液压产品的需求受地区基础设施建设、矿产资源开发冶炼及建筑业开发等工程的规模影响，上述工程规模较大的地区对液压产品的需求相对较大。

（3）季节性

液压系统集成行业下游应用产业分布广泛，因此季节性特征不明显。

6、公司所处行业的壁垒

（1）技术壁垒

动力传动及电液控制系统是集机、电、液一体的现代化高科技装备，具有非标准性的特征。进入动力传动及电液控制系统集成行业的企业需要有多年的技术和工艺经验的积累。因此，技术和工艺是进入本行业的首要壁垒。

（2）资金壁垒

本行业属于资本密集型行业。液压系统需要经历较长时间的市场验证期，这就需要企业有足够的流动资金来支持项目的运转。对新进入本行业的企业造成了一定的资金壁垒。

（3）售后服务能力壁垒

设备故障、检修等因素造成停产的损失较大，在出现机器故障时，要求供应

商给予最快速的响应。售后服务质量的市场评价，也在相当程度上影响着供应商的市场推广。而建立一支覆盖全部销售区域的售后服务队伍，需要大量前期的支出和长时间的专业人员培训。售后服务能力是进入本行业的障碍。

（4）人才壁垒

行业属于技术密集型行业，从设计、研发、集成到测试的整个过程都需要富有实践经验的专业人才，以保证企业设计研发的持续性和先进性。目前，相对于整个行业的需求而言，国内高端液压系统的专业人才较为缺乏，基本依靠企业自身培养，行业新进入者很难在短时间内形成一支有竞争力的专业技术团队。

（5）品牌壁垒

动力传动及电液控制系统的性能直接影响下游产品的性能和质量。其可靠性、安全性、使用寿命等会直接影响下游企业的运行效率和产品成本。由于其技术含量高，地位关键且重要，占下游客户资本投入的比例也较大。下游客户一般会优先选择口碑好、质量可靠的品牌产品。且下游客户为了保持自身产品质量及性能的稳定性，不会轻易更换供应商。而品牌的形成、口碑的积累需要大量的过往业绩，对于新进入行业的竞争对手而言，无法在短期内形成口碑，获得市场认可，从而构成了进入本行业的障碍。

（二）影响公司所处行业发展的有利和不利因素

1、有利因素：

（1）政策支持

近年来，行业利好政策的不断推出和相关法律法规的逐渐健全，不但规范了行业秩序，而且推动了行业更快更好的发展。

行业法律法规、部门规章主要有：

序号	政策和法规名称	发布单位	发布时间	相关内容
1	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006.2	制定装备技术政策，鼓励装备技术企业采取新型融资渠道，加大资金扶持，鼓励技术创新和产业升级。



2	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009. 5	重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、紧密轴承，高精度齿轮传动装置，高强度紧固件，高压柱塞泵/电动机，液压阀、液压电子控制器等。
3	《重大技术装备自主创新指导目录（2009年）》	工信部、财政部、科技部和国资委	2009. 7	将“行走机械用高压柱塞泵、行走机械用高压柱塞马达、高压整体式多路阀、片式多路阀、双级和三级电流伺服阀、高频响比例阀”等液压件列入目录，坚持产业链上下游协调发展。
4	《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》	工业和信息化部	2010. 5	将高压柱塞泵/马达、高压液压阀等液压气动密封件列入装备产业技术进步和技术改造投资方向。
5	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	工业和信息化部	2010. 10	提出围绕重点领域，突破一批关键零部件发展瓶颈，针对主机配套的轴承、液压件、密封件等关键基础零部件性能水平低、可靠性差等问题，加强基础工艺研究，改善生产条件，加快提升基础零部件质量水平，不断满足各领域装备及战略性新兴产业发展的需要，其中包括工程机械用高压柱塞泵/马达、高压液压阀等关键基础零部件。
6	《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	工业和信息化部、中国工程机械工业协会	2011. 7	提出了十二五期间的发展重点及主要任务，其中包括提高关键零部件的技术水平和制造水平（提高工程机械产品动力配套性能；抓好工程机械液压元件的产品开发和高精化、规模化制造；对专用传动部件的可靠性和耐久性进行系统性研究和开发）以及加快工程机械各类配附件、专用属具的研发制造，在全国培育几个属具制造基地。
7	《重大技术装备自主创新指导目录》	工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会	2012. 1	将行走机械用高压柱塞泵和马达、行走机械用高压多路阀等列入关键机械基础件。
8	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012. 5	鼓励支持企业加大技术改造，加强产业基础能力建设，大力发展高端装备所需关键基础件，如工程机械用高压柱塞泵



				等基础零部件。
9	《关于开展工业强基专项行动的通知》	工业和信息化部	2013. 2	启动实施“工业强基专项行动”提升关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺和产业技术基础发展水平。
10	《国务院关于加强发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	2014. 08	以产业转型升级需求为导向，进一步加快生产性服务业发展，引导企业进一步打破“大而全”、“小而全”的格局，分离和外包非核心业务，向价值链高端延伸，促进我国产业逐步由生产制造型向生产服务型转变。
11	山东省船舶工业“十二五”规划	山东省	2014. 6	推进发展方式从主要追求数量规模向更加注重质量效益转变, 从主要依靠要素投入向更加依靠科技进步转变; 推进产业结构从主要发展造船向造修船、海洋工程装备、游艇制造以及配套业协调发展转变, 重点发展高端产业集群、优势产品集群、集成创新工程, 实现产业转型升级, 在半岛蓝色经济区和黄河三角洲高效生态经济区建设中发挥重要支撑作用, 为经济文化强省建设贡献力量。
12	国务院办公厅关于加快应急产业发展的意见	国务院	2014. 12	应急产业是为突发事件预防与应急准备、监测与预警、处置与救援提供专用产品和服务的产业。近年来, 我国应急产业快速兴起并不断发展, 在突发事件应对中发挥了重要作用, 但还存在产业体系不健全、市场需求培育不足、关键技术装备发展缓慢等问题。发展应急产业一举数得。

（2）国民经济的持续发展，为液压元件行业提供了良好的发展环境

随着城镇化步伐不断加快及西部大开发的不断深入，信息系统集成服务的市场需求将在相当长一段时期内保持较大的规模和增幅。预计国民经济的持续发展将为液压行业的发展带来良好的发展环境。

2、不利因素：

（1）产品质量、可靠性水平较低

行业内企业目前普遍存在产品技术落后、产品结构不合理、产品质量不稳定、产品可靠性差、工艺制造和检测手段薄弱、管理水平低等问题。液压系统出现的故障率较高，液压泵、液压马达及液压气动元件寿命短的问题也较为突出。

（2）科研力量薄弱

液压行业各大著名跨国公司用于科技开发的资金投入规模普遍超过其销售收入的 5%，而我国液压行业企业用于科研开发投入仅在 2% 左右，相比之下，研发投入严重不足。另外，相比国外同行业企业，国内企业高端研发人才缺乏，高级技术工人不足，影响该行业在高端产品上的研发能力与竞争力，造成技术进步缓慢。此外，除少数领先企业外，国内企业的工艺和技术装备水平还相对落后，产品技术含量低，缺乏国际竞争力。

（三）公司面临主要竞争

1、公司的竞争地位

公司经过十几年的创业和积累，拥有自主研发的核心技术，已发展成为具有一定规模、有较强竞争力、在业界有较高声誉、以动力传动及电液控制系统设计、集成与销售为主业的综合性企业。公司成立以来配套集成的液压系统达数千台套，在行业中树立了比较好的品牌形象。客户包括徐州工程机械保税有限公司、山推重工机械有限公司、中昇建机（南京）重工有限公司、大庆汽车改装厂、威海广泰空港设备股份有限公司等大型公司或国有企业。目前公司与国际、国内大型液压元件生产厂家，都维持了稳定的供货关系。

公司是高新技术企业，已成为中国工程机械工业协会工程机械维修分行第四届理事会常务理事单位、中国工程机械工业协会代理商工作委员会理事单位、中国工程机械学会特大型工程运输车辆分行常务理事单位、威海市游艇行业协会理事单位上海液压气动密封工业协会的会员单位、《机床与液压》英文专版协办单位等。

此外，公司是国内少数从事军用液压系统保障服务的企业，获得了三级保密资格单位认证的军工行业准入许可和中国人民解放军总装备部颁发的装备承制单位注册证书，被编入《中国人民解放军装备承制单位名录》。

2. 公司面临的竞争对手

(1) 国外著名液压产品及系统生产企业

液压系统设计的高端供应商主要均为欧美企业，主要有德国的博士力士乐（Rexroth）、美国的依顿（Eaton）、德国的哈威（Hawe）、美国的派克（Parker），日本的内田、川崎等，其的优势在于掌握了此领域部件产品的核心技术。但弊端在于，上述企业的系统设计完全局限在自己公司的产品范围内。与其相比，公司在产品上与国外多家先进公司展开合作，同时在技术上有专业化的团队，可以博览众长地开展自主研发、设计性价比优的系统装置产品。

(2) 国内液压产品及系统生产企业

国内主要有北京海纳创维、上海华丰、深圳欣桥等，这些公司各有所长。相对于上述公司，公司更加注重系统研发和验校，在拥有自己专业化技术团队的同时，与高校和国外专业化结构开展了广泛的合作，因此具有更好的品牌影响力和较强的竞争力。

3. 公司竞争优势

(1) 具备较强品牌优势和综合竞争优势

公司经过十余年的发展，已经成为国内专业化的动力传动及电液控制系统研发设计企业，能够为客户提供细分领域的各类系统。公司与徐州工程机械保税有限公司、山推重工机械有限公司、中昇建机（南京）重工有限公司、大庆汽车改装厂、威海广泰空港设备股份有限公司等大型公司或国有企业建立了长期稳定的合作关系。公司具有卓越的技术集成能力和持续的技术优化能力，通过不断优化和改进核心技术使得公司保持行业领先地位。

(2) 公司创新研发能力较强，具备较为突出的技术优势

与国内著名高校（如哈尔滨工业大学、浙江大学、吉林大学等）、知名科研院所（如 501、601 研究所，三一集团研究院、徐工集团研究院等）建立了战略合作关系。公司组建了技术中心，集中公司科研生产人力资源，投入必须物资资源，保障研发项目必须的条件。研发项目围绕公司主营业务方向，重点关注市场

需求、推进智能控制系统提高主机和液压系统自动化水平和效率，提升各类设备的技术升级和节能增效。向大型、重型、关键设备技术倾斜，提高公司整体持续发展能力。公司拥有 14 项实用新型专利，1 项发明专利。1 项实用新型专利，5 项发明专利正在申请中。得益于公司的技术积累以及优秀的行业解决方案设计经验，公司产品能够保持较高性价比，满足客户对于产品性能的更高要求。

（3）公司人员稳定优势

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员大部分自公司设立之初即在本公司工作，管理团队相对稳定，积累了丰富的管理经验，对公司所处行业有较深的理解。

4. 公司竞争劣势

（1）资金实力不足。

公司在发展的过程中需要大量资金投入，单纯依靠内部积累已难以满足公司快速发展的需求。公司在快速发展中仍可能会受到资金瓶颈的制约。此外，公司从银行等获取贷款，融资成本较高。因此，在公开市场进行融资、打造良好的发展平台是公司客观需求。

（2）与国际大型企业相比，公司综合实力处于劣势。

由于公司规模相对较小，自有资金不足，无法对技术研发进行大规模投入。相比博世力士乐公司、川崎重工等国际企业集团，公司品牌知名度、技术水平、销售规模仍存在较大差距，在市场竞争和吸引优秀人才方面处于劣势。

5. 公司未来发展规划

（1）海工装备、应急抢险装备等领域的深入开拓

海工装备于海洋资源之争发挥重要作用。为配合国家十二五规划对船舶制造业标准化及机电产品国产化率达 75% 的要求，同时满足游艇制造业的发展对电液动力控制产品的需求，公司将凭借着威海的地理优势，加强与哈工大等国内知名院校合作，进一步加大研发新产品的力度，积极推进海洋船舶动力定位系统研发，增加公司在相关领域的市场占有率。

在应急抢险装备领域进一步加强军民融合、研制高品质的液压应急抢险装置，发展高品质且适合我国实际需求的应急抢险装备。

公司在确保产品的市场占有率的稳定增长的同时，提高产品的附加值，从而确保公司的利润。

（2）密切加强技术合作

公司计划进一步加强与哈尔滨工业大学、浙江大学、吉林大学等学院产学研合作，加强与国外同行业的应用技术交流，密切与军方科研所的军民融合项目的研制，推进智能控制系统提高主机和液压系统自动化水平和功效，推动各类装备的技术升级和节能增效，提升军用装备的随战保障能力。向大型、重型、关键装备的技术需求倾斜，提高公司整体持续发展能力。公司已与哈工大汽车学院进行合作，开展智能动力控制装置的研发，争取在 2015 年内推向市场。同时，积极利用国家政策，加强项目申报工作，争取更多的政策支持，力争每年有 1 至 2 项列入国家政策发展项目。截至目前，公司的海工动力定位装置及控制项目已列入威海海洋装备重点研发项目。

第三节 公司治理

一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段设立有董事会、监事会。决策机构的决议有效，能够保障有限公司和股东利益。

股份公司自 2009 年 8 月 26 日成立后，始终保持着较强的规范运作意识，制定并不断完善相关内部管理制度。公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，逐步制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，保证公司运作规范化、制度化；公司的重大事项能够按照相关制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开三会并做出有效决议；董事、监事及高级管理人员能够各司其责，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定切实行使权利、履行职责。

二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议

记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、法规及公司章程所赋予的其他权利。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

挂牌公司的《公司章程》、《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合计持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益

受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易规则》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

挂牌公司建立了财务、人事等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

根据公司提供的资料、公司的书面确认并经核查，报告期内，公司曾受到 1 次行政处罚，具体如下：

2015 年 6 月 26 日，中华人民共和国威海海关出具威关缉简违字[2015]0125 号《中华人民共和国威海海关行政处罚决定书》，对公司因将企业地址由“威海市怡海园 71 号”变更为“威海市高技区大连路-51-1 号”未及时向海关办理地址变更手续被威海海关予以警告的行政处罚。

中华人民共和国威海海关于 2015 年 8 月 19 日出具的《证明》，“自 2013 年 1 月 1 日至今，威海人合机电股份有限公司于 2015 年 6 月 26 日因未及时办理地址变更手续被威海海关予以警告的行政处罚。未发现其他违法违规情事”。

据此，公司受到的前述行政处罚不构成重大行政处罚。

根据公司的书面确认并经核查，公司除受到上述一次行政处罚外，未受到其他行政处罚。公司不存在因重大违法行为而受到重大行政处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范动作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立与公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。股份公司合法拥有与经营有关的机器设备、办公设备、车辆的所有权或者使用权，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及公司高管之间存在资金拆入、拆出的情况，详见本说明书“第四节、九、关联方、关联关系及关联交易情况”。

截止本公开转让说明书出具之日，所有占用资金均已归还。

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司运作规范，不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及直系亲属控制的其他企业之间的同业竞争情况

类别	名称/姓名	经营范围	主营业务	同业竞争
公司	人合机电	通用机械设备、液压系统、电控智能化系统及原部件的设计、技术转让、技术服务、生产及装配、销售和维修；备案范围内的货物和技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	动力传动及电液控制系统的设计和制造，主要分为动力传动及电液控制系统、液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统四个大类系统销售与配件销售。	/
实际控制人控制的其他企业	威海人合股权投资管理中心（有限合伙）	股权投资业务，为投资企业提供管理服务	股权投资业务	否
控股股东、实际控制人直系亲属控制的其他企业	威海卡尔超声工程有限公司	从事机、电、声技术研究、产品开发、生产、销售，工程配套服务，备案范围内的货物及技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	功率超声波工业设备的开发、生产和工程服务。	否

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人张舒控制的其他企业共 1 家，为威海人合股权投资管理中心（有限合伙）。公司的主营业务为动力传动及电液控制系统的设计和制造，主要分为动力传动及电液控制系统、液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统四个大类系统销售与配件销售；威海人合股权投资管理中心（有限合伙）的主营业务为股权投资业务，两者并不存在同业竞争情况。

威海卡尔超声工程有限公司系公司持股 5%以上股东盛子望控制的企业，其主营业务功率超声波工业设备的开发、生产和工程服务，与公司不存在同业竞争情况。

至此，公司与控股股东、实际控制人及其直系亲属控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）公司与其他持股5%以上股东及其控制的企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，公司持股 5%以上股东除实际控制人张舒之外，还有威海人合股权投资管理中心（有限合伙）与盛子望。公司主营业务为动力传动及电液控制系统的设计和制造，主要分为液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统三个大类与配件销售；威海人合股权投资管理中心（有限合伙）的主营业务为股权投资业务，两者并不存在同业竞争情况。

威海卡尔超声工程有限公司系公司持股 5%以上股东盛子望控制的企业，其主营业务功率超声波工业设备的开发、生产和工程服务，与公司不存在同业竞争情况。详见本说明书“第三节、五、（一）公司与控股股东、实际控制人及直系亲属控制的其他企业之间的同业竞争情况”

至此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、其他持股 5%以上的主要股东之间不存在同业竞争情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止与避免同业竞争，公司的实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及公司高管之间存在资金拆入、拆

出的情况，详见本说明书“第四节、九、关联方、关联关系及关联交易情况”。截止本公开转让说明书出具之日，所有占用资金均已归还。

（二）对外担保情况

截止本公开转让说明书出具日，公司并不存在对外担保情况。

截止本公开转让说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司逐步制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：“本人将不利用作为威海人合机电股份有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股 5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持威海人合机电股份有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张 舒	董事长、总经理	4,303,000	36.79
2	金 泉	董事、副总经理		



3	张启洋	董事、财务总监		
4	盛同飞	董事		
5	殷进红	董事		
6	蔡 艳	监事会主席		
7	栾晓晔	监事		
8	宋 涛	监事		
9	白 洋	副总经理		
10	刘 博	董事会秘书		
11	姚汉红	副总经理		
	合计		4,303,000	36.79

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东威海人合股权投资管理中心（有限合伙）持有公司41.40%股权，公司董事长兼总经理张舒出资额占人合股权投资总出资额的50.34%，公司董事、财务总监张启洋出资额占人合股权投资总出资额的5.78%，公司监事会主席蔡艳出资额占人合股权投资总出资额的1.78%，公司监事栾晓晔出资额占人合股权投资总出资额的2.07%，公司监事宋涛出资额占人合股权投资总出资额的6.73%，公司副总经理白洋出资额占人合股权投资总出资额的7.43%。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长张舒女士与公司董事盛同飞先生系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

公司所有董事、监事、高级管理人员中除董事盛同飞、董事殷进红外均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》《董事、监事、高级管理人员声明与承诺书》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本说明书出具日，公司董监高对外兼职情况如下：

姓名	公司任职	对外兼职
张舒	董事长、总经理	2007年8月至今，任威海卡尔超声工程有限公司董事。2012年7月至今，任威海慧智爱迪技术推广有限公司董事长。2006年9月至2013年4月，任威海乾震化工科技有限公司董事。
盛同飞	董事	1998年7月至今，就职于威海卡尔超声工程有限公司，任董事长、法定代表人。2012年7月至今，任威海慧智爱迪技术推广有限公司总经理。
殷进红	董事	2005年3月至今，就职于威海同方项目管理咨询有限公司，任总经理、法定代表人。

除此之外，截至本公开转让说明书出具之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资及任职企业情况

1、截至本说明出具日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资情况
张舒	董事长	投资威海人合股权投资管理中心（有限合伙），张舒出资额占人合股权投资总出资额的比例为 50.34%
殷进红	董事	投资威海同方项目管理咨询有限公司，注册资本 100 万元，持股 36%。

2、截至本说明书出具日，公司持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资企业基本情况如下：

（1）威海人合股权投资管理中心（有限合伙）股东张舒投资企业，基本情况如下：

名称	威海人合股权投资管理中心（有限合伙）
注册号	371000300002109

类型	有限合伙公司
住所	威海高区怡海园 71 号
执行事务合伙人	张舒
成立日期	2012 年 07 月 27 日
经营范围	股权投资业务，为投资企业提供管理服务业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（2）威海卡尔超声工程有限公司系公司股东盛子望投资企业，基本情况如下：

名称	威海卡尔超声工程有限公司
注册号	3710202280009957
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	威海高区大连路-54-1 号厂房
法定代表人	盛同飞
注册资本	60 万元人民币
成立日期	1999 年 02 月 07 日
经营范围	从事机、电、声技术研究、产品开发、生产、销售，工程配套服务，备案范围内的货物及技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

2011 年 6 月 19 日，公司召开临时股东大会审议通过《关于更换董事会董事人选的议案》，鉴于宋保华、张世绎因个人原因辞去董事职务，选举盛同飞、金泉为新任董事，与张舒、朱晓洁、陈真炎组成董事会。

2011 年 11 月 28 日，公司召开临时股东大会审议通过《关于更换董事会董事人选的议案》，因朱晓洁辞去董事职务，选举张启洋为新任董事，与张舒、盛同飞、金泉及陈真炎组成董事会。

2015年4月16日，公司召开临时股东大会，选举张舒、盛同飞、殷进红、金泉及张启洋组成人合股份第二届董事会。同日，董事会召开第二届董事会第一次会议，选举张舒为董事长。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事未发生变动。

董事变动情况如下：

时间	董事姓名
2011.06.19-2011.11.27	张舒、朱晓洁、陈真炎、盛同飞、金泉
2011.11.28-2015.04.15	张舒、盛同飞、金泉、陈真炎、张启洋
2015.04.16 至今	张舒、盛同飞、殷进红、金泉、张启洋

2、监事变动情况

2009年8月15日，公司召开职工代表大会，选举杨真如为职工代表监事。2009年8月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举宋涛、栾晓晔为第一届监事会股东代表监事；同日，监事会召开第一届监事会第一次会议选举杨真如为监事会主席。

2015年4月16日，公司召开临时股东大会，公司召开2013年第三次临时股东大会，选举宋涛、栾晓晔为公司监事。2015年4月12日，公司召开职工代表大会，选举蔡艳为职工代表监事；同日，监事会召开第一届监事会第一次会议选举蔡艳为监事会主席。至此，公司监事未发生变化。

截至本公开转让说明书出具之日，公司监事未发生变动。

监事变动情况如下：

时间	监事姓名
2009.08.17-2015.04.16	杨真如（职工代表监事）、宋涛、栾晓晔
2015.04.16 至今	蔡艳（职工代表监事）、宋涛、栾晓晔

3、高级管理人员变动情况

2009年8月17日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张舒为总经理，



根据张舒提名，任命张启洋为董事会秘书及财务负责人。

2015年4月16日，公司召开临时股东大会，选举人合股份第二届董事会。同日，召开了第二届董事会第一次会议，选举张舒为总经理，白洋、姚汉红、金泉为副总经理，张启洋为财务总监，刘博任董事会秘书。至此，公司高级管理人员没有发生变化。

截至本公开转让说明书出具之日，公司高级管理人员未发生变动。

高级管理人员变动情况如下：

时间	董事姓名
2009.08.17-2015.04.15	张舒、张启洋
2015.04.16 至今	张舒、白洋、姚汉红、金泉、张启洋、刘博

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了中天运（2015）普字第 90628 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
威海人合液压技术有限公司	√	√	√
威海人合船舶科技有限公司		√	√
上海圣渡机电有限公司	√	√	
威海人合动力传动与控制装备有限公司			√

公司合并范围变动如下：2013 年 7 月威海人合动力传动与控制装备有限公司注销，2014 年 4 月新设全资子公司上海圣渡机电有限公司，2014 年 11 月威海人合船舶科技有限公司被人合机电吸收合并予以注销。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------



流动资产：			
货币资金	10,589,885.04	5,866,540.39	2,501,174.49
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	9,729,941.65	5,931,041.92	8,052,020.00
应收账款	11,739,526.32	6,789,851.67	9,272,695.54
预付款项	3,656,933.84	5,381,487.56	10,762,725.18
应收利息		371,446.75	370,539.11
应收股利			
其他应收款	2,440,217.44	1,844,222.41	1,938,325.22
存货	15,650,502.08	18,903,958.67	22,717,469.60
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	53,807,006.37	45,088,549.37	55,614,949.14
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	18,426,323.77	16,585,840.00	5,658,129.22
在建工程			4,291,091.25
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	1,390,502.46	1,325,382.16	1,341,745.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	597,942.23	477,758.01	518,781.25
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,414,768.46	18,388,980.17	11,809,747.38
资产总计	74,221,774.83	63,477,529.54	67,424,696.52

合并资产负债表（续）

单位：元



负债及股东权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
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	15,075,996.65	10,396,341.00	5,000,000.00
应付账款	6,905,885.29	6,281,369.28	8,770,764.47
预收款项	18,907,876.14	15,162,348.53	22,210,175.61
应付职工薪酬	987,829.84		439,605.50
应交税费	973,712.76	936,149.23	864,445.70
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,374,268.75	3,386,065.34	5,346,927.94
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	47,225,569.43	36,162,273.38	42,631,919.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,571,823.61	2,000,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,571,823.61	2,000,000.00	
负债合计	48,797,393.04	38,162,273.38	42,631,919.22
股东权益：			
股本	11,696,600.00	11,696,600.00	11,696,600.00
其他权益工具			
其中：永续债			
资本公积	1,184,357.49	1,184,357.49	1,184,357.49
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,283,633.57	2,283,633.57	2,283,633.57

一般风险准备			
未分配利润	9,389,178.18	9,155,434.53	8,688,071.69
归属于母公司所有者权益	24,553,769.24	24,320,025.59	23,852,662.75
少数股东权益	870,612.55	995,230.57	940,114.55
股东权益合计	25,424,381.79	25,315,256.16	24,792,777.30
负债和股东权益总计	74,221,774.83	63,477,529.54	67,424,696.52

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	10,344,935.82	5,167,944.13	2,116,528.30
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	9,729,941.65	5,931,041.92	8,052,020.00
应收账款	11,128,056.42	6,215,689.31	8,538,673.40
预付款项	3,619,774.17	5,345,496.79	9,086,935.49
应收利息		371,446.75	370,539.11
应收股利			
其他应收款	2,417,165.01	1,587,155.56	9,220,068.39
存货	15,592,318.64	18,713,588.16	21,486,291.12
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			
流动资产合计	52,832,191.71	43,332,362.62	58,871,055.81
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
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	343,840.55	343,840.55	8,355,840.55
投资性房地产			
固定资产	18,379,606.94	16,533,864.89	1,695,852.56
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	1,390,502.46	1,325,382.16	51,081.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	129,142.92	101,199.43	101,234.89
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,243,092.87	18,304,287.03	10,204,009.87
资产总计	73,075,284.58	61,636,649.65	69,075,065.68

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
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	15,075,996.65	10,396,341.00	5,000,000.00
应付账款	6,813,104.21	6,109,327.40	7,972,154.77
预收款项	18,720,597.33	14,868,184.88	21,929,407.47
应付职工薪酬	963,174.78		395,022.03
应交税费	976,552.00	899,936.68	1,016,788.40
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,167,610.74	3,962,489.00	5,858,768.79
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	47,717,035.71	36,236,278.96	42,172,141.46
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,571,823.61	2,000,000.00	

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,571,823.61	2,000,000.00	
负债合计	49,288,859.32	38,236,278.96	42,172,141.46
股东权益：			
股本	11,696,600.00	11,696,600.00	11,696,600.00
其他权益工具			
其中：永续债			
资本公积	1,200,034.79	1,200,034.79	1,200,034.79
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,043,493.02	2,043,493.02	2,043,493.02
一般风险准备			
未分配利润	8,846,297.45	8,460,242.88	11,962,796.41
股东权益合计	23,786,425.26	23,400,370.69	26,902,924.22
负债和股东权益总计	73,075,284.58	61,636,649.65	69,075,065.68

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	45,600,996.99	126,478,435.47	142,664,058.01
其中：营业收入	45,600,996.99	126,478,435.47	142,664,058.01
二、营业总成本	45,921,991.71	124,258,160.50	140,577,986.14
其中：营业成本	35,866,769.18	102,180,159.57	118,674,902.86
营业税金及附加	211,932.54	447,452.49	623,056.14
销售费用	2,967,062.55	7,959,657.57	7,672,472.53
管理费用	6,728,722.58	13,413,874.42	13,565,266.32
财务费用	31,357.86	158,632.48	178,815.99
资产减值损失	116,147.00	98,383.97	-136,527.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-320,994.72	2,220,274.97	2,086,071.87
加：营业外收入	442,987.08	29,022.30	103,193.30

其中：非流动资产处置利得			103,193.30
减：营业外支出	5,743.90	2,009.62	25,304.14
其中：非流动资产处置损失			4,100.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	116,248.46	2,247,287.65	2,163,961.03
减：所得税费用	7,122.83	555,148.79	408,762.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	109,125.63	1,692,138.86	1,755,198.93
归属于母公司所有者的净利润	233,743.65	1,637,022.84	2,291,107.49
少数股东损益	-124,618.02	55,116.02	-535,908.56
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	109,125.63	1,692,138.86	1,755,198.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	233,743.65	1,637,022.84	2,291,107.49
归属于少数股东的综合收益总额	-124,618.02	55,116.02	-535,908.56
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.02	0.14	0.21
（二）稀释每股收益	0.02	0.14	0.21

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	44,355,616.19	123,435,110.79	139,929,673.63
减：营业成本	35,004,857.17	100,060,222.40	115,882,903.51
营业税金及附加	199,544.41	425,200.68	603,327.18
销售费用	2,813,216.14	7,838,643.34	7,604,496.88
管理费用	6,063,942.82	12,159,650.90	11,423,448.99
财务费用	26,278.14	122,714.32	125,232.13
资产减值损失	186,289.87	-25,402.98	-110,315.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-4,679,789.74	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	61,487.64	-1,825,707.61	4,400,580.55



加：营业外收入	429,674.39	7,400.00	103,193.30
其中：非流动资产处置利得			103,193.30
减：营业外支出	5,743.90	2,008.32	25,250.74
其中：非流动资产处置损失			4,100.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	485,418.13	-1,820,315.93	4,478,523.11
减：所得税费用	99,363.56	512,577.60	798,286.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	386,054.57	-2,332,893.53	3,680,236.89
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	386,054.57	-2,332,893.53	3,680,236.89
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	47,634,563.69	144,963,238.66	166,014,064.98
收到的税费返还	42,008.63	241,794.95	121,053.17
收到其他与经营活动有关的现金	705,882.52	2,997,406.13	1,303,588.72
经营活动现金流入小计	48,382,454.84	148,202,439.74	167,438,706.87
购买商品、接受劳务支付的现金	32,929,521.44	111,966,022.59	143,624,230.01
支付给职工以及为职工支付的现金	3,118,691.93	10,644,901.50	9,043,857.13
支付的各项税费	2,250,559.68	5,572,724.30	6,273,103.52
支付其他与经营活动有关的现金	5,981,818.71	10,571,257.98	11,844,047.84
经营活动现金流出小计	44,280,591.76	138,754,906.37	170,785,238.50
经营活动产生的现金流量净额	4,101,863.08	9,447,533.37	-3,346,531.63
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			324,301.12
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	514,324.16	2,601,000.00	4,280,460.00
投资活动现金流入小计	514,324.16	2,601,000.00	4,604,761.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,719,188.26	6,503,064.20	3,575,854.53
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		2,490,000.00	5,421,460.00
投资活动现金流出小计	1,719,188.26	8,993,064.20	8,997,314.53
投资活动产生的现金流量净额	-1,204,864.10	-6,392,064.20	-4,392,553.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,802,206.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,320,000.00	5,750,000.00	7,700,000.00
筹资活动现金流入小计	7,320,000.00	5,750,000.00	11,502,206.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,169,660.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	6,313,540.00	7,440,000.00	5,678,660.00
筹资活动现金流出小计	6,313,540.00	8,609,660.00	5,678,660.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,006,460.00	-2,859,660.00	5,823,546.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,171.99	-36,784.27	-35,207.30
五、现金及现金等价物净增加额	3,901,286.99	159,024.90	-1,950,746.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,160,199.39	1,001,174.49	2,951,920.83
六、期末现金及现金等价物余额	5,061,486.38	1,160,199.39	1,001,174.49

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	46,457,416.44	141,833,388.16	162,140,494.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	686,485.93	2,934,446.65	872,329.35
经营活动现金流入小计	47,143,902.37	144,767,834.81	163,012,824.22
购买商品、接受劳务支付的现金	32,134,065.99	109,714,124.93	141,069,818.04
支付给职工以及为职工支付的现金	2,957,953.10	10,087,338.05	7,864,127.13
支付的各项税费	2,141,096.55	5,308,083.21	6,011,936.18
支付其他与经营活动有关的现金	5,796,878.65	10,220,684.17	10,821,727.29
经营活动现金流出小计	43,029,994.29	135,330,230.36	165,767,608.64
经营活动产生的现金流量净额	4,113,908.08	9,437,604.45	-2,754,784.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	119,430.05		2,992,117.08
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			324,301.12
收到其他与投资活动有关的现金	514,324.16	2,811,000.00	4,280,460.00
投资活动现金流入小计	633,754.21	2,811,000.00	7,596,878.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,719,188.26	2,796,145.21	68,336.00
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金		6,789,554.41	9,436,563.25
投资活动现金流出小计	1,719,188.26	9,585,699.62	9,504,899.25
投资活动产生的现金流量净额	-1,085,434.05	-6,774,699.62	-1,908,021.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,802,206.00
借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,640,000.00	7,460,000.00	8,490,000.00
筹资活动现金流入小计	7,640,000.00	7,460,000.00	12,292,206.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的		1,169,660.00	

现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	6,313,540.00	9,108,170.00	8,670,777.08
筹资活动现金流出小计	6,313,540.00	10,277,830.00	8,670,777.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,326,460.00	-2,817,830.00	3,621,428.92
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	4,354,934.03	-154,925.17	-1,041,376.55
加：期初现金及现金等价物余额	461,603.13	616,528.30	1,657,904.85
六、期末现金及现金等价物余额	4,816,537.16	461,603.13	616,528.30

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	9,155,434.53	995,230.57	25,315,256.16
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	9,155,434.53	995,230.57	25,315,256.16
三、本期增减变动金额				233,743.65	-124,618.02	109,125.63
（一）综合收益总额				233,743.65	-124,618.02	109,125.63
（二）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 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. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	9,389,178.18	870,612.55	25,424,381.79

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	8,688,071.69	940,114.55	24,792,777.30
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	8,688,071.69	940,114.55	24,792,777.30
三、本期增减变动金额				467,362.84	55,116.02	522,478.86
(一) 综合收益总额				1,637,022.84	55,116.02	1,692,138.86
(二) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(三) 利润分配				-1,169,660.00		-1,169,660.00
1. 提取盈余公积						
2. 对股东的分配				-1,169,660.00		-1,169,660.00



3. 其他						
(四) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	9,155,434.53	995,230.57	25,315,256.16

合并所有者权益变动表（续）

单位:元

项 目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	9,000,000.00	78,751.49	1,731,598.04	6,948,999.73	1,476,023.11	19,235,372.37
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	9,000,000.00	78,751.49	1,731,598.04	6,948,999.73	1,476,023.11	19,235,372.37
三、本期增减变动金额	2,696,600.00	1,105,606.00	552,035.53	1,739,071.96	-535,908.56	5,557,404.93
(一) 综合收益总额				2,291,107.49	-535,908.56	1,755,198.93
(二) 股东投入和减少资本	2,696,600.00	1,105,606.00				3,802,206.00
1. 股东投入资本	2,696,600.00	1,105,606.00				3,802,206.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(三) 利润分配			552,035.53	-552,035.53		

1. 提取盈余公积			552,035.53	-552,035.53		
2. 对股东的分配						
3. 其他						
(四) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	11,696,600.00	1,184,357.49	2,283,633.57	8,688,071.69	940,114.55	24,792,777.30

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	8,460,242.88	23,400,370.69
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	8,460,242.88	23,400,370.69
三、本期增减变动金额				386,054.57	386,054.57
(一) 综合收益总额				386,054.57	386,054.57
(二) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 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. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	8,846,297.45	23,786,425.26

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	11,962,796.41	26,902,924.22
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	11,962,796.41	26,902,924.22
三、本期增减变动金额				-3,502,553.53	-3,502,553.53
（一）综合收益总额				-2,332,893.53	-2,332,893.53
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配				-1,169,660.00	-1,169,660.00
1. 提取盈余公积					



2. 对股东的分配				-1,169,660.00	-1,169,660.00
3. 其他					
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	8,460,242.88	23,400,370.69

母公司所有者权益变动表（续）

单位:元

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	9,000,000.00	94,428.79	1,491,457.49	8,834,595.05	19,420,481.33
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	9,000,000.00	94,428.79	1,491,457.49	8,834,595.05	19,420,481.33
三、本期增减变动金额	2,696,600.00	1,105,606.00	552,035.53	3,128,201.36	7,482,442.89
（一）综合收益总额				3,680,236.89	3,680,236.89
（二）股东投入和减少资本	2,696,600.00	1,105,606.00			3,802,206.00
1. 股东投入资本	2,696,600.00	1,105,606.00			3,802,206.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			552,035.53	-552,035.53	
1. 提取盈余公积			552,035.53	-552,035.53	
2. 对股东的分配					



3. 其他					
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	11,696,600.00	1,200,034.79	2,043,493.02	11,962,796.41	26,902,924.22

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四) 企业合并会计处理

本公司将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。其会计处理如下：

1、同一控制下企业合并并在合并日的会计处理

(1) 一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2、非同一控制下企业合并并在购买日的会计处理

(1) 一次交易实现非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(2) 多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

3、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

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

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

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。具体在母公司财务报表和合并财务报表中会计处理方法如下：

在母公司财务报表中，将每一次处置价款与所处置投资对应的账面价值的差额确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并报表中确认为其他综合收益；在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照处

置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（五）合并财务报表的编制方法

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司、结构化主体以及可分割主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，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。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有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。

（八）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按信用风险特征组合-账龄组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合-账龄组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法
---------------------------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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）	5	5
1 至 2 年（含 2 年）	10	10
2 至 3 年（含 3 年）	20	20
3 至 4 年（含 4 年）	40	40
4 至 5 年（含 5 年）	50	50
5 年以上	100	100

3、按信用风险特征组合-关联方组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合-关联方组合计提坏账准备的计提方法	单独测试无特别风险的不计提坏账准备
----------------------------	-------------------

4、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	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。

注：①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款。单项金额重大的应收账款经减值测试后不存在减值，公司按信用风险特征组合计提坏账准备。②单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款，是指账龄超过 3 年以上的应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按信用风险特征组合计提坏账准备。

（九）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品采用一次转销法摊销。

（十）长期股权投资

1、初始投资成本确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

（2）以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

（3）以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性

证券的公允价值；

(4) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的判断标准：两个或多个合营方按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准：当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权股份时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	5-20	5	4.75-19
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.5-23.75
电子设备	年限平均法	3-5	5	19-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧。

（十二）在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程为出包方式建造。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十三）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计

数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等确定。

4、内部研开项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件

内部研发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十四) 长期资产减值

本公司长期资产主要指长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产。

1、长期资产减值测试方法

资产负债表日，本公司对长期资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。

可收回金额按照长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期资产的公允价值净额是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该长期资产处置费用的金额确定。

本公司在确定公允价值时优先考虑销售协议价格，其次如不存在销售协议价格但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格确定；如按照上述规定仍然无法可靠估计长期资产的公允价值，以长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

本公司在确定长期资产预计未来现金流量现值时：①其现金流量分别根据资产持续使用过程中以及最终处置时预计未来现金流量进行测算，主要依据公司管理层批准的财务预算或预测数据，以及预测期之后年份的合理增长率为基础进行最佳估计确定。预计未来现金流量充分考虑历史经验数据及外部环境因素的变化等确定。②其折现率根据资产负债日与预测期间相同的国债或活跃市场上的高质

量公司债券的市场收益率确定。

2、长期资产减值的会计处理方法

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（十五）职工薪酬

1、职工薪酬分类

本公司将为获取职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、职工薪酬会计处理方法

（1）短期薪酬会计处理：在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；

（2）离职后福利会计处理：根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值；之后归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利会计处理：满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

（4）其他长期职工福利会计处理：根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

（十六）收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务

本公司提供的劳务交易，按照与用户签订的劳务合同提供劳务，待劳务完成验收合格后确认收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（十七）政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未

来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十九）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金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。

（二十）其他重要的会计政策和会计估计

本公司无此类事项。

（二十一）重要会计政策和会计估计变更

本公司无此类事项。

四、报告期主要会计数据和财务指标情况

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	7,422.18	6,347.75	6,742.47
股东权益合计（万元）	2,542.44	2,531.53	2,479.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,455.38	2,432.00	2,385.27
每股净资产（元/股）	2.17	2.16	2.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.10	2.08	2.04
资产负债率（母公司）	67.45%	62.03%	61.05%
流动比率（倍）	1.14	1.25	1.30
速动比率（倍）	0.81	0.72	0.77

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	4,560.10	12,647.84	14,266.41
净利润（万元）	10.91	169.21	175.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	23.37	163.70	229.11
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-26.45	167.13	168.90
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）	-13.39	162.35	222.49
毛利率（%）	21.35	19.21	16.82
净资产收益率（%）	0.96	6.85	10.53
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.55	6.80	10.24
基本每股收益（元/股）	0.02	0.14	0.21
稀释性每股收益（元/股）	0.02	0.14	0.21
应收账款周转率（次）	4.58	14.69	17.04
存货周转率（次）	2.08	4.91	5.18
经营活动产生的现金流量净额（万元）	420.19	944.75	-334.65
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.36	0.81	-0.29

注：上表中财务指标的计算公式为：

1、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。

2、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)

3、存货周转率=营业成本/((期初存货+期末存货)/2)

4、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/期末股本总额；

5、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

（一）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------

毛利率（%）	21.35	19.21	16.82
净资产收益率（%）	0.96	6.85	10.53
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-0.55	6.80	10.24
基本每股收益（元/股）	0.02	0.14	0.21
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.01	0.14	0.20

报告期内，各期毛利率变化不大。毛利率的具体分析详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）公司最近两年内营业收入、营业成本的构成、毛利率及变动分析”。

公司净资产收益率 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月分别为 10.53%、6.85%和 0.96%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 10.24%、6.80%和 -0.55%，公司净资产收益率波动较大，主要原因为：一是受整体经济形势影响，工程机械、石油机械及煤炭机械行业整体低迷，公司客户对液压类产品需求下降，导致公司收入下降，同时由于公司费用中固定费用较多，导致净利润下降较大。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为 2,291,107.49 元、1,637,022.84 元和 233,743.65 元，扣除非经常性损益后归属于挂牌公司的净利润为元 2,224,909.71 元、1,623,521.25 元和 -133,919.25 元。二是公司在 2013 年增资扩股增加净资产 3,802,206.00 元，也导致了 2014 年净资产收益率比 2013 年下降较大。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的每股收益分别为 0.21 元、0.14 元和 0.02 元，扣除非经常性损益后每股收益分别为 0.20 元、0.14 元、-0.01 元，最近两年内每股收益呈逐年下降趋势。报告期内每股收益波动较大的原因主要为：一是公司净利润下降较大；二是公司 2013 年增资扩股增加股本 2,696,600.00 元。

综合以上各指标值来看，管理层认为，虽然公司受整体经济形势影响收入下降，但公司综合毛利率在报告期内表保持平稳，公司的盈利能力保持稳定。随着国民经济持续健康发展以及公司产品进入军方市场，未来的盈利会不断增加。

（二）偿债能力分析



财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	67.45%	62.03%	61.05%
流动比率（倍）	1.14	1.25	1.30
速动比率（倍）	0.81	0.72	0.77

公司2013年末、2014年末、2015年6月末流动比率分别为1.30、1.25和1.14，速动比率分别为0.77、0.72和0.81，从指标值看有些低，主要是因为公司流动负债中预收账款的金额较大。预收账款是公司在正常的经营过程中预先收取客户的资金，不需要公司以现金偿还。2013年末、2014年末、2015年6月末公司预收账款金额占流动负债的比例为52.10%、41.93%、40.04%。

母公司公司2013年末、2014年末、2015年6月末资产负债率分别为61.05%、62.03%和67.45%，从指标值看较高，主要是因为公司负债总额中不需要以现金偿还的预收账款、递延收益金额较高。预收账款是公司在正常的经营过程中预先收取客户的资金，不需要公司以现金偿还；递延收益核算的是公司海洋船舶推进/海工装备动力定位系统关键技术研发及产业化项目政府补助。2013年末、2014年末、2015年6月末公司预收账款、递延收益合计金额占负债总额的比例分别为52.00%、44.12%、41.97%。

虽然公司的上述指标值较低，但公司负债中不需要以现金偿还的预收账款、递延收益金额较大，不影响公司的偿债能力，公司的偿债风险不大。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	4.58	14.69	17.04
存货周转率（次）	2.08	4.91	5.18

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月应收账款周转率分别为17.04、14.69和4.58，报告期内呈下降趋势，主要原因为一是是因为受整体经济形势影响，工程机械、石油机械及煤炭机械行业整体低迷，公司客户对液压类产品需求下降，导致公司收入下降；二是公司对徐州工程机械保税有限公司、中国铁建重工集团有限公司、大庆油田石油专用设备有限公司、大庆汽车改装厂等长期合作的大客户采取货到以后付款的方式，大客户付款的进度也影响公司应收账款周转，2013

年末、2014年末、2015年6月末应收前五名客户金额占应收账款余额的比例分别为73.18%、67.70%和79.49%。

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月公司存货周转率分别为5.18、4.91和2.08，报告期内呈下降趋势，主要原因是公司收入下降，相应结转的成本减少。

综合以上各指标值来看，管理层认为，公司应收账款周转率和存货周转率符合公司目前发展状况及行业特点。

（四）现金流量分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	4,101,863.08	9,447,533.37	-3,346,531.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,204,864.10	-6,392,064.20	-4,392,553.41
筹资活动产生的现金流量净额	1,006,460.00	-2,859,660.00	5,823,546.00
现金及现金等价物净增加额	5,061,486.38	1,160,199.39	1,001,174.49

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,346,531.63元、9,447,533.37元和4,101,863.08元。2014年与2013年相比经营活动产生的现金流动净额波动较大的原因：一是公司2014年采用银行承兑汇票方式支付供应商货款较多，减少当期现金流出；二是受整体经济形势影响，工程机械、石油机械及煤炭机械行业整体低迷，公司客户对液压类产品需求下降，公司采购量也随之减少，减少当期现金流出。上述原因使得购买商品、接受劳务支付的现金降低比例高于销售商品、提供劳务收到的现金的降低比例，导致经营活动产生的现金流量净额变动较大。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，其主要项目列示如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	47,634,563.69	144,963,238.66	166,014,064.98
收到的税费返还	42,008.63	241,794.95	121,053.17
收到其他与经营活动有关的现金	705,882.52	2,997,406.13	1,303,588.72
购买商品、接受劳务支付的现金	32,929,521.44	111,966,022.59	143,624,230.01
支付给职工以及为职工支付的现金	3,118,691.93	10,644,901.50	9,043,857.13

支付的各项税费	2,250,559.68	5,572,724.30	6,273,103.52
支付其他与经营活动有关的现金	5,981,818.71	10,571,257.98	11,844,047.84
经营活动产生的现金流量净额	4,101,863.08	9,447,533.37	-3,346,531.63

报告期内经营活动现金流量净额与净利润情况列示如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,101,863.08	9,447,533.37	-3,346,531.63
净利润	109,125.63	1,692,138.86	1,755,198.93

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润差异原因为：（1）2013 年度公司经营活动现金流量金额与净利润差异主要系公司不产生现金流的折旧费用 73.76 万元、递延所得税资产增加 37.66 万元、存货减少 39.75 万元和经营性应收项目增加 147.05 万元，以及不产生净利润但产生现金流的经营性应付项目减少 423.38 万元影响所致；（2）2014 年度公司经营活动现金流量净额与净利润差异主要系不产生现金流的折旧费用 71.59 万元和存货减少 381.35 万元，以及不产生净利润但产生现金流的经营性应收、应付项目的增减变动 299.14 万元影响所致。（3）2015 年 1-6 月公司经营活动现金流量净额与净利润差异主要系不产生现金流的折旧费用 62.12 万元、存货减少 120.78 万元和经营性应收、应付项目的增减变动 213.37 万元影响所致。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,392,553.41 元、-6,392,064.20 元和-1,204,864.10 元，报告期内投资活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司建设新厂房投入资金较多以及公司对外出借资金影响。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 5,823,546.00 元、-2,859,660.00 元和 1,006,460.00 元。2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额主要是收到股东增资款 3,802,206.00 元及从关联方借入资金。2014 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额主要是公司分配股利 1,169,660.00 元及偿还从关联方借入的资金。2015 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额主要是公司从关联方借入的资金。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法

公司的主营业务为动力传动及电液控制系统的设计、集成和销售，主要分为动力传动及电液控制系统、液压传动系统、动力传动系统、智能化电气控制系统四个大类系统的集成服务与相关配件销售。其收入确认时点具体为：国内销售部分以客户收到货物作为收入确认时点；出口销售以商品的报关单日期作为收入确认时点。

（二）公司最近两年内营业收入、营业成本的构成、毛利率及变动分析

1、报告期内营业收入、营业成本按产品分类如下：

（1）报告期营业收入构成如下：

项目		2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主 营 业 务 收 入	动力传动及电液控制系统	4,098,848.39	8.99%	11,609,067.17	9.18%	14,271,768.96	10.00%
	液压传动系统	32,542,782.76	71.36%	93,455,287.14	73.89%	101,516,772.70	71.16%
	动力传动系统	3,154,726.32	6.92%	10,118,461.52	8.00%	12,144,613.63	8.51%
	智能化电气控制系统	1,660,387.59	3.64%	2,186,431.81	1.73%	1,296,173.58	0.91%
	配件销售	3,821,808.51	8.38%	8,994,187.83	7.11%	13,434,729.14	9.42%
	小计	45,278,553.57	99.29%	126,363,435.47	99.91%	142,664,058.01	100.00%
其他业务收入		322,443.42	0.71%	115,000.00	0.09%		
合计		45,600,996.99	100.00%	126,478,435.47	100.00%	142,664,058.01	100.00%

报告期内，公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。公司营业收入99%以上来自于主营业务收入，其中液压传动系统销售占比较高。报告期内各类产品销售结构变化不大，与公司的业务发展相适应。

报告期内公司营业收入呈下降趋势，主要是受整体经济形势影响，工程机械、石油机械及煤炭机械行业整体低迷，公司客户对液压类产品需求下降，导致公司收入下降。

报告期内，公司2015年1-6月其他业务收入322,443.42元，其中技术服务费收入207,443.25元、房租收入115,000.00元；公司2014年度其他业务收入115,000.00元为收取的房租。

(2) 报告期营业成本构成表

项目		2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	动力传动及电液控制系统	3,430,084.74	9.56%	9,485,143.58	9.29%	11,377,960.62	9.59%
	液压传动系统	26,021,217.79	72.55%	76,584,102.04	74.95%	84,590,082.64	71.28%
	动力传动系统	2,455,779.55	6.85%	8,259,957.20	8.08%	10,072,198.74	8.49%
	智能化电气控制系统	1,064,882.28	2.97%	1,546,307.20	1.51%	1,057,720.25	0.89%
	配件销售	2,874,392.32	8.01%	6,284,237.05	6.15%	11,576,940.61	9.75%
	小计	35,846,356.68	99.94%	102,159,747.07	99.98%	118,674,902.86	100.00%
其他业务成本		20,412.50	0.06%	20,412.50	0.02%		
合计		35,866,769.18	100.00%	102,180,159.57	100.00%	118,674,902.86	100.00%

从上表可以看出，公司主营业务成本结构基本与主营业务收入结构相匹配。

报告期内，公司主营业务成本中，原材料成本占比情况列示如下：

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	35,846,356.68	100.00%	102,180,159.57	100.00%	117,984,033.70	99.42%
直接人工					500,379.70	0.42%
制造费用					190,489.43	0.16%
合计	35,846,356.68	100.00%	102,180,159.57	100.00%	118,674,902.86	100.00%

公司根据客户要求制定系统解决方案，设计相应动力传动及电液控制系统以满足客户的需求，为客户选择确定组成系统所需要的产品，与客户就组成系统的每项产品单独商谈价格，确认收入时直接结转产品的采购成本，2014 年及 2015 年 1-6 月主营业务成本全部为直接材料。2013 年度成本中的直接人工、制造费用为公司子公司人合液压生产液压泵站发生的支出。

(3) 报告期毛利率及变动分析如下：

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2015	主营 动力传动及电	4,098,848.39	3,430,084.74	668,763.65	16.32%

年 1-6 月	业务	液控制系统				
		液压传动系统	32,542,782.76	26,021,217.79	6,521,564.97	20.04%
		动力传动系统	3,154,726.32	2,455,779.55	698,946.77	22.16%
		智能化电气控制系统	1,660,387.59	1,064,882.28	595,505.31	35.87%
		配件销售	3,821,808.51	2,874,392.32	947,416.19	24.79%
		小计	45,278,553.57	35,846,356.68	9,432,196.89	20.83%
	其他业务		322,443.42	20,412.50	302,030.92	93.67%
	合计		45,600,996.99	35,866,769.18	9,734,227.81	21.35%
2014 年度	主营业务	动力传动及液控制系统	11,609,067.17	9,485,143.58	2,123,923.59	18.30%
		液压传动系统	93,455,287.14	76,584,102.04	16,871,185.10	18.05%
		动力传动系统	10,118,461.52	8,259,957.20	1,858,504.32	18.37%
		智能化电气控制系统	2,186,431.81	1,546,307.20	640,124.61	29.28%
		配件销售	8,994,187.83	6,284,237.05	2,709,950.78	30.13%
		小计	126,363,435.47	102,159,747.07	24,203,688.40	19.15%
	其他业务		115,000.00	20,412.50	94,587.50	82.25%
	合计		126,478,435.47	102,180,159.57	24,298,275.90	19.21%
2013 年度	主营业务	动力传动及液控制系统	14,271,768.96	11,377,960.62	2,893,808.34	20.28%
		液压传动系统	101,516,772.70	84,590,082.64	16,926,690.06	16.67%
		动力传动系统	12,144,613.63	10,072,198.74	2,072,414.89	17.06%
		智能化电气控制系统	1,296,173.58	1,057,720.25	238,453.33	18.40%
		配件销售	13,434,729.14	11,576,940.61	1,857,788.53	13.83%
		小计	142,664,058.01	118,674,902.86	23,989,155.15	16.82%
	其他业务					
	合计		142,664,058.01	118,674,902.86	23,989,155.15	16.82%

从上表可以看出,2014 年综合毛利率与 2013 年相比上升 2.39%,原因主要是:一是公司产品为非标准产品,单个合同毛利率对综合毛利率的变化影响较大。公司的下游客户主要集中在工程机械、煤矿机械、石油机械及空港机械装备制造等行业,客户所处行业领域不同,其市场规模、竞争程度和进入壁垒等因素存在一定的差异,导致不同公司产品的毛利率水平会不同,对公司综合毛利率的波动有较大影响。二是公司子公司人合液压 2013 年度生产液压泵站成本较高,毛利率为负,2014 年不再生产该产品公司毛利率升高;人合液压 2013 年度收入 2,724,530.30 元,毛利率为-3.24%,2014 年度收入为 2,864,001.93 元,毛利率

26.71%。三是公司子公司人合船舶 2014 年销售的船舶产品较多，使得 2014 年度毛利率达到 36.73%，而其 2013 年度毛利率为 10.48%。

2015 年 1-6 月综合毛利率与 2014 年相比上升 2.14%，原因主要是公司产品为非标准产品，单个合同毛利率对综合毛利率的变化影响较大。公司 2015 年 1-6 月确认收入的合同毛利率比 2014 年高。

另外，公司产品具有非标准特性，其设计、结构构造、具体性能和参数等不同，因此，不同客户之间、同一客户不同合同产品之间存在一定的差异，导致销售价格和成本没有可比性。

2、主营业务收入按地区分类

地区名称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
国内（山东）	15,272,919.58	42,189,688.54	53,286,652.15
国内（江苏）	10,706,657.23	33,909,453.40	45,162,036.08
国内（上海）	2,221,738.71	6,639,831.68	5,889,140.12
国内（其他）	16,374,973.29	40,914,046.74	36,184,928.93
国际	702,264.76	2,710,415.11	2,141,300.73
合计	45,278,553.57	126,363,435.47	142,664,058.01

从上表可以看出，公司的收入基本来源于国内，来源于国外的收入很少。2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月国内山东、江苏收入占比合计达到 69.01%、60.17%、56.97%，这与国内工程机械、空港机械等企业的地区分布情况相符。

3、报告期营业收入及利润情况如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
营业收入	45,600,996.99	126,478,435.47	142,664,058.01	-11.35%
营业成本	35,866,769.18	102,180,159.57	118,674,902.86	-13.90%
营业毛利	9,734,227.81	24,298,275.90	23,989,155.15	1.29%
营业利润	-320,994.72	2,220,274.97	2,086,071.87	6.43%
利润总额	116,248.46	2,247,287.65	2,163,961.03	3.85%

报告期内公司营业收入呈下降趋势，主要是受整体经济形势影响，工程机械、石油机械及煤炭机械行业整体低迷，公司客户对液压类产品需求下降，导致公司收入下降。

公司2014年度比2013年度收入下降，营业利润上升，主要是因为客户所处行业领域不同，其市场规模、竞争程度和进入壁垒等因素存在一定的差异，导致不同公司产品的毛利率水平会不同。2014年度确认收入的毛利率要高于2013年度的毛利率水平，导致公司营业毛利上升，同时因为期间费用增加很小，公司利润总额上升。

（三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	2,967,062.55	7,959,657.57	3.74%	7,672,472.53
管理费用	6,728,722.58	13,413,874.42	-1.12%	13,565,266.32
财务费用	31,357.86	158,632.48	-11.29%	178,815.99
营业收入	45,600,996.99	126,478,435.47	-11.35%	142,664,058.01
销售费用占营业收入比重	6.51%	6.29%		5.38%
管理费用占营业收入比重	14.76%	10.61%		9.51%
财务费用占营业收入比重	0.07%	0.13%		0.13%
期间费用占营业收入比重	21.33%	17.03%		15.02%

报告期内，公司的期间费用占营业收入的比重略有上升，这主要是受整体经济形势影响公司收入下降，而公司期间费用变动较小。

1) 报告期内，公司销售费用明细情况：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
办公费	5,512.90	10,845.40	18,800.61
会议费		1,600.00	58,606.00
其他费	78,577.31	39,750.42	11,834.89

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
邮电通讯费	93,125.22	159,073.60	234,075.82
招待费	301,988.30	917,783.40	1,218,568.00
差旅费	494,920.20	1,220,453.14	1,477,879.89
工资	1,197,815.69	3,446,370.47	2,328,320.98
车辆费用	90,431.24	241,177.86	188,779.88
机物料消耗	22,767.23	90,113.93	80,600.11
运输费	615,559.63	1,503,746.78	1,872,809.21
保险费	7,076.00	700	4,250.00
劳动保护费			4,000.00
修理费		20,297.27	1,229.00
宣传费用	59,288.83	307,745.30	172,718.14
合计	2,967,062.55	7,959,657.57	7,672,472.53

报告期内，公司销售费用主要包括销售员工资、招待费、差旅费、运输费等，2014 年度销售费用比 2013 年度有所上升，主要是 2014 年发放奖金较多引起。公司的考核周期为本年度 7 月至下一年度 6 月，2013 年 7 月至 2014 年 6 月的收入比 2012 年 7 月至 2013 年 6 月增长较大，根据公司的考核方案发放的奖金较多。

2) 报告期内，公司管理费用明细情况：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
职工工资	1,080,131.13	2,420,358.96	2,347,072.03
福利费	95,030.00	154,126.77	77,770.35
物料消耗	19,846.20	153,835.69	11,924.46
办公费	51,970.52	137,838.80	122,657.61
差旅费	172,129.50	651,881.59	1,016,860.36
工会经费			27,746.31
车辆使用费	46,763.16	147,852.66	125,641.72
邮电通讯费	17,141.05	33,141.26	77,968.95
宣传费用		134,618.64	115,651.64
会议费	5,560.00	97,478.00	30,617.32
业务招待费	92,568.51	280,358.60	281,025.52

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
无形资产摊销	31,967.08	58,363.50	44,574.26
维修费		3,353.82	1,766.15
保险费	416,486.40	637,805.67	582,761.64
咨询审计费	102,932.14	187,514.15	58,376.00
折旧费	471,887.33	504,318.11	516,891.02
研发费	3,480,379.10	6,126,184.00	6,672,737.40
水电暖	58,921.76	339,827.74	109,010.44
租赁费	189,160.52	418,345.56	241,472.76
税金	208,971.33	217,758.35	211,915.48
劳动保护费	3,000.00	83,432.65	260,756.95
物业费	11,349.70	8,452.50	24,856.00
公积金	23,314.00	138,438.00	146,769.20
劳务派遣服务费	10,164.00	49,305.47	7,967.55
培训费	47,130.00	25,800.00	
其他费	91,919.15	403,483.93	450,475.20
合计	6,728,722.58	13,413,874.42	13,565,266.32

报告期内，公司管理费用主要包含研发费、工资、保险、折旧费、差旅费、租赁费等，2014年度管理费用较2013年度管理费用略有降低，主要是研发费用及差旅费降低引起。总体来看，公司管理费用的变动幅度与公司的生产经营情况相适应。

3) 报告期内，公司财务费用明细情况：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	122,863.56	75,116.68	215,041.99
减：利息收入	85,077.00	24,072.19	107,383.70
汇兑损失	9,084.46	45,523.63	51,277.68
减：汇兑收益	38,294.32	5,859.97	73,866.05
手续费支出	22,781.16	67,924.33	93,746.07
合计	31,357.86	158,632.48	178,815.99

报告期内，公司财务费用核算内容为利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费支出，公司财务费用的增减变动主要是公司银行承兑汇票贴现费用及手续费支出引起。财务费用占营业收入比重相对较低，与公司规模和公司经营相适应。

2、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

时 间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
2013 年	6,672,737.40	142,664,058.01	4.68%
2014 年	6,126,184.00	126,478,435.47	4.84%
2015 年 1-6 月	3,480,379.10	45,600,996.99	7.63%

（四）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

（五）报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

项目	2015 年 1-6 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			99,093.30
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但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	428,176.39		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和			

可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,066.79	27,012.68	-21,204.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	437,243.18	27,012.68	77,889.16
减:所得税影响数	63,589.57	6,214.00	11,691.38
非经常性损益净额	373,653.61	20,798.68	66,197.78
减:归属于少数股东非经常性损益影响额	5,990.71	7,297.09	
归属于公司普通股股东的非经常性损益影响额	367,662.90	13,501.59	66,197.78
归属于公司普通股股东的净利润	233,743.65	1,635,041.87	2,290,154.56
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-133,919.25	1,621,540.28	2,223,956.78

公司 2013 年度、2014 年度非经常性损益金额不大，占净利润的比重较小，对公司经营业绩未构成重大影响。公司 2015 年 1-6 月非经常性损益金额为 437,243.18 元，扣除所得税后金额占净利润的比例为 342.41%，主要是海洋船舶推进/海工装备动力定位系统关键技术研发及产业化项目摊销政府补助 428,176.39 元。

（六）主要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	应税销售收入	17%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
地方水利建设基金	应缴纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

其中：存在不同企业所得税税率纳税主体的披露：

纳税主体名称	所得税税率	备注
威海人合机电股份有限公司	15%	应纳税所得额
威海人合船舶科技有限公司	25%	应税所得率为营业收入的 5%
威海人合液压技术有限公司	25%	应纳税所得额
上海圣渡机电有限公司	25%	应纳税所得额
威海人合动力传动与控制装备有限公司	25%	应纳税所得额

2、报告期内，公司享受税收优惠政策情况

威海人合机电股份有限公司 2011 年 10 月 31 日被认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GF201137000138，有效期为三年；2014 年 10 月 31 日重新被认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GF201437000651，有效期为 2014 年至 2016 年。

2013 年、2014 年本公司向威海市火炬高新技术产业开发国家税务局申请高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税的备案，威海市火炬高新技术产业开发国家税务局予以登记备案。

（七）报告期内向个人销售（或采购）及现金交易的情况

1、向个人客户销售收入（个人供应商采购）金额及占比

报告期内，公司不存在向个人供应商采购情况。

报告期内，公司向个人客户销售情况如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	45,600,996.99	126,478,435.47	142,664,058.01
个人客户营业收入	279,145.30	12,478.63	29,414.53
个人营业收入占总收入比例	0.61%	-	-

2、向个人客户销售（供应商采购）的必要性

公司库存商品主要为泵、马达等标准件，用途广泛，有些个人从公司购买配件用于维修；同时国内有从事液压领域服务的个人，在开拓业务过程中也需要设计方案，公司利用在动力传动及电液控制系统的设计、集成方面的技术优势，为

其提供技术支持。

3、现金收付款金额及占比、现金收付款的必要性、减少现金收付款的措施，是否存在坐支

报告期内，现金收款金额及占比如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
现金收款	279,145.30	12,478.63	29,414.53
销售商品提供劳务现金收款总额	47,634,563.69	144,963,238.66	166,014,064.98
现金收款占比	0.59%	0.01%	0.02%

由于个人客户不固定，发生频率较低，且每次金额较少，公司采用交款提货方式，以现金方式结算。同时，公司严格遵守公司货币资金管理制度，不存在坐支情形。

4、针对个人客户（供应商）的合同签订、发票开具与取得、款项结算方式等，及针对采购循环、生产循环、销售循环相关的内部控制制度

由于个人客户不固定，发生频率较低，且每次金额较少，公司采用交款提货方式，以现金方式结算，公司未签订合同。

采购循环的内部控制：公司制定了《业务三大流程》、《商务采购合同执行分级授权的规定》等管理制度，对询价与确定供应商、采购合同的订立与审批、采购与验收、实物资产的保管与会计记录、付款审批与执行等职务做了具体规定，并定期对公司采购制度执行情况进行检查和考核。

生产循环的内部控制：公司主营业务是动力传动及电液控制系统的设计、集成和销售，为客户提供动力传动及电液控制系统解决方案及相关产品，不存在实质性生产过程。

销售循环相关的内部控制：公司制定了《业务三大流程》、《合同管理规定》等制度，对销售与收款业务循环各环节做出明确规定。从不相容职务相分离、适当合理的授权审批、客户的赊销控制、收款的责任明确及监督检查等做出明确规定。

六、报告期内各期末主要资产情况

(一) 货币资金

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	5,369.61	5,865.26	7,168.68
银行存款	5,056,116.77	1,154,334.13	994,005.81
其他货币资金	5,528,398.66	4,706,341.00	1,500,000.00
合计	10,589,885.04	5,866,540.39	2,501,174.49

截止2015年6月30日，其他货币资金余额5,528,398.66元为未到期应付票据保证金。

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	9,729,941.65	5,931,041.92	8,052,020.00
合计	9,729,941.65	5,931,041.92	8,052,020.00

2、截至2015年6月30日，公司已质押的应收票据明细情况

种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	山推道路机械有限公司	20150401	20151001	1,300,000.00
合计				1,300,000.00

3、截至2015年6月30日，公司无因出票人无力履约转为应收账款的应收票据。

4、截至2015年6月30日，公司已贴现但尚未到期的应收票据明细情况：

出票单位	出票日期	到期日	金额
山推工程机械股份有限公司	20150202	20150802	1,600,000.00
山推工程机械股份有限公司	20150401	20151001	700,001.00
合计			2,300,001.00

5、截至2015年6月30日，公司已经背书给他方但尚未到期的应收票据明细情况：

出票单位	出票日期	票据到期日	金额
------	------	-------	----



出票单位	出票日期	票据到期日	金额
浙江志高机械有限公司	20150105	20150705	91,110.60
徐州徐工基础工程机械有限公司	20150209	20150809	50,000.00
山推工程机械股份有限公司	20150123	20150723	100,000.00
上海顺都印刷有限公司	20150113	20150713	230,000.00
常林股份有限公司	20150228	20150828	500,000.00
青岛通达恒昌商贸有限公司	20150205	20150805	100,000.00
中联重科股份有限公司渭南分公司	20150130	20150730	50,000.00
凯盛重工有限公司	20150324	20150924	100,000.00
宝鸡南车时代工程机械有限公司	20150319	20150919	50,000.00
江苏通达路桥工程有限公司	20150215	20150815	100,000.00
大同煤业股份有限公司	20150209	20150809	400,000.00
浙江志高机械有限公司	20150323	20150917	190,000.00
常州市益兆包装材料厂	20150330	20150930	30,000.00
中山铨欣照明电器有限公司	20150331	20150930	150,000.00
福思南纺织（常熟）有限公司	20150203	20150803	30,000.00
东莞市时珍医药有限公司	20150326	20150926	250,000.00
寿光蔬菜产业控股集团有限公司	20150202	20150802	100,000.00
徐州铁矿集团有限公司	20150306	20150904	150,000.00
常林股份有限公司	20150330	20150930	200,000.00
常林股份有限公司	20150330	20150930	100,000.00
威海鸿通管材股份有限公司	20150203	20150802	50,000.00
威海鸿通管材股份有限公司	20150203	20150802	50,000.00
威海鸿通管材股份有限公司	20150203	20150802	50,000.00
威海鸿通管材股份有限公司	20150203	20150802	50,000.00
威海鸿通管材股份有限公司	20150203	20150802	50,000.00
威海鸿通管材股份有限公司	20150203	20150802	50,000.00
威海市庆威建材有限公司	20150203	20150802	50,000.00
中通汽车工业集团有限责任公司	20150228	20150828	300,000.00
山东科瑞机械制造有限公司	20150416	20151016	200,000.00
扬州市江都区消防工程有限公司	20150204	20150802	100,000.00
山推工程机械股份有限公司	20150505	20151105	800,000.00
宁波浙建机械贸易有限公司	20150430	20151030	100,000.00

出票单位	出票日期	票据到期日	金额
徐州工程机械集团进出口有限公司	20150226	20150825	50,000.00
浙江志高机械有限公司	20150514	20151111	220,000.00
山东华建仓储装备科技有限公司	20150430	20151030	100,000.00
威海中复西港船艇有限公司	20150520	20151120	60,000.00
威海广泰空港设备股份有限公司	20150529	20150829	73,011.28
兰州兰石环保工程有限责任公司	20150305	20150905	50,000.00
山推工程机械股份有限公司	20150529	20151129	1,000,001.00
江苏东方龙机车集团有限公司	20150508	20151108	50,000.00
张家港市双山建筑工程有限公司	20150512	20151112	100,000.00
武汉威明德科技股份有限公司	20150611	20151211	76,000.00
浙江志高机械有限公司	20150612	20151211	100,000.00
浙江恒久特种链条有限公司	20150604	20151204	30,000.00
东北制药集团供销有限公司	20150309	20150909	52,760.00
合计			6,782,882.88

6、截至 2015 年 6 月 30 日，应收票据余额中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（三）应收款项

1、应收账款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	12,530,125.14	7,365,613.77	9,859,750.92
坏账准备	790,598.82	575,762.10	587,055.38
净值	11,739,526.32	6,789,851.67	9,272,695.54

（1）按类别列示应收账款明细情况

分类	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	113,336.12	0.90		
组合3：账龄组合	12,416,789.02	99.10	790,598.82	6.37
组合小计	12,530,125.14	100.00	790,598.82	6.31



单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	12,530,125.14	100.00	790,598.82	6.31

分类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	178,750.76	2.43		
组合3：账龄组合	7,186,863.01	97.57	575,762.10	8.01
组合小计	7,365,613.77	100.00	575,762.10	7.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	7,365,613.77	100.00	575,762.10	7.82

分类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	172,593.85	1.75		
组合3：账龄组合	9,687,157.07	98.25	587,055.38	6.06
组合小计	9,859,750.92	100.00	587,055.38	5.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	9,859,750.92	100.00	587,055.38	5.95

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备的情况

项目	2015年6月30日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	11,512,774.56	91.88	575,638.73	5
1—2年	155,536.00	1.24	15,553.60	10
2—3年	632,121.46	5.04	126,424.29	20
3—4年	51,928.00	0.41	20,771.20	40
4—5年	24,436.00	0.20	12,218.00	50



5 年以上	39,993.00	0.32	39,993.00	100
合计	12,416,789.02	99.10	790,598.82	

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	6,104,110.92	82.86	305,205.54	5
1—2 年	155,536.00	2.11	15,553.60	10
2—3 年	753,875.87	10.24	150,775.17	20
3—4 年	58,303.22	0.79	23,321.29	40
4—5 年	68,261.00	0.93	34,130.50	50
5 年以上	46,776.00	0.64	46,776.00	100
合计	7,186,863.01	97.57	575,762.10	

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	8,696,322.58	88.2	434,816.13	5
1—2 年	790,386.43	8.02	79,038.64	10
2—3 年	58,281.06	0.59	11,656.21	20
3—4 年	95,391.00	0.97	38,156.40	40
4—5 年	46,776.00	0.47	23,388.00	50
5 年以上				
合计	9,687,157.07	98.25	587,055.38	

注：2013 年账龄 2 至 3 年金额 58,281.06 元，2014 年账龄 3 至 4 年金额 58,303.22 元，差额 22.16 元为汇兑损益所致，其中：应收外币金额均为 1,002.65 美元，2013 年 12 月 31 日美元对人民币汇率 1:6.0969，2014 年 12 月 31 日美元对人民币汇率 1: 6.1190。

(3) 2015 年 6 月 30 日应收账款债务人前五名欠款明细情况：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
徐州工程机械保税有限公司	客户	4,163,290.60	1 年以内	33.23
中国铁建重工集团有限公司	客户	2,305,919.00	1 年以内	18.40



大庆油田石油专用设备有限公司	客户	2,165,217.03	1 年以内	17.28
大庆汽车改装厂	客户	931,215.75	1 年以内	7.43
徐州工程机械科技股份有限公司	客户	394,652.86	2-3 年	3.15
合计		9,960,295.24		79.49

2014 年 12 月 31 日应收账款债务人前五名欠款明细情况:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
徐州工程机械保税有限公司	客户	3,662,246.60	1 年以内	49.72
徐州工程机械科技股份有限公司	客户	390,963.95	2-3 年	5.31
山推楚天工程机械有限公司	客户	380,300.00	1 年以内	5.16
中国铁建重工集团有限公司	客户	369,390.00	1 年以内	5.02
美国 ZMC 公司	客户	183,570.00	1 年以内	2.49
合计		4,986,470.55		67.70

2013 年 12 月 31 日应收账款债务人前五名欠款明细情况:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
大庆汽车改装厂	客户	4,025,854.29	1 年以内	40.83
中通汽车工业集团有限责任公司	客户	1,271,830.00	1 年以内	12.90
徐州工程机械保税有限公司	客户	975,155.60	1 年以内	9.89
山推重工机械有限公司	客户	550,900.04	1 年以内	5.59
徐州工程机械科技股份有限公司	客户	390,963.95	1-2 年	3.97
合计		7,214,703.88		73.18

(4) 截至 2015 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况:

(5) 报告期内, 公司子公司人合船舶在注销时核销应收账款 22,348.14 元。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日公司账龄超过 1 年的应收账款共 904,014.46 元, 占应收账款期末余额的 7.21%, 其中期末余额 10 万元以上客户情况如下:

名称	金额	账龄	未结算原因
徐州工程机械科技股份有限公司	394,652.86	2-3 年	对方单位资金紧张
徐州徐工筑路机械有限公司	139,929.50	1-2 年	对方单位资金紧张



		2-3 年	
合计	534, 582. 36		

对上述款项，公司已安排专门人员与客户进行对账、催收货款。

2、其他应收款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	2, 572, 380. 04	2, 075, 074. 73	2, 119, 348. 43
坏账准备	132, 162. 60	230, 852. 32	181, 023. 21
净值	2, 440, 217. 44	1, 844, 222. 41	1, 938, 325. 22

(1) 按类别列示其他应收款明细情况

分类	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	115, 000. 00	4. 47		
组合3：账龄组合	2, 457, 380. 04	95. 53	132, 162. 60	5. 38
组合小计	2, 572, 380. 04	100. 00	132, 162. 60	5. 14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2, 572, 380. 04	100. 00	132, 162. 60	5. 14

分类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	116, 460. 00	5. 61		
组合3：账龄组合	1, 958, 614. 73	94. 39	230, 852. 32	11. 79
组合小计	2, 075, 074. 73	100. 00	230, 852. 32	11. 13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2, 075, 074. 73	100. 00	230, 852. 32	11. 13

分类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	176,460.00	8.33		
组合3：账龄组合	1,942,888.43	91.67	181,023.21	9.32
组合小计	2,119,348.43	100.00	181,023.21	8.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,119,348.43	100.00	181,023.21	8.54

(2) 其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,421,880.04	98.56	121,094.00	5
1—2 年	4,693.00	0.19	469.30	10
2—3 年	16,014.00	0.65	3,202.80	20
3—4 年				
4—5 年	14,793.00	0.60	7,396.50	50
5 年以上				
合计	2,457,380.04	100.00	132,162.60	

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,391,393.43	67.05	69,569.67	5
1—2 年	56,495.10	2.73	5,649.51	10
2—3 年	332,433.20	16.02	66,486.64	20
3—4 年				
4—5 年	178,293.00	8.59	89,146.50	50
5 年以上				
合计	1,958,614.73	94.39	230,852.32	

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,397,052.85	65.92	69,852.64	5
1—2 年	357,212.22	16.85	35,721.22	10
2—3 年				
3—4 年	188,623.36	8.90	75,449.35	40
4—5 年				
5 年以上				
合计	1,942,888.43	91.67	181,023.21	

(3) 其他应收款 2015 年 6 月 30 日账面余额中欠款金额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
丹佛斯动力系统贸易(上海)有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	58.31	保证金
威海市周龙海珍品有限公司	非关联方	615,675.84	1 年以内	23.93	借款
威海卡尔超声工程有限公司	非关联方	115,000.00	1 年以内	4.47	房租
烟台博创融智软件有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	3.89	ERP 暂付款
上海办房租押金(沈容/赵志文)	非关联方	57,200.00	1 年以内	2.22	押金
合计		2,387,875.84		92.82	

其他应收款 2014 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
威海市周龙海珍品有限公司	非关联方	1,030,000.00	1 年以内	49.64	借款
哈尔滨工业大学(威海)	非关联方	450,000.00	1 年以内 2-3 年	21.69	研发款
姜忠杰	非关联方	163,000.00	4-5 年	7.86	借款
张舒	实际控制人	116,460.00	1 年以内	5.61	借款
烟台博创融智软件有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	4.82	ERP 暂付款
合计		1,859,460.00		89.62	

2013 年 12 月 31 日其他应收款账面余额中欠款金额前五名的情况:



单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
张俊	非关联方	1,000,000.00	1年以内	47.18	借款
哈尔滨工业大学 (威海)	非关联方	300,000.00	1-2年	14.16	研发款
张舒	实际控制人	176,460.00	1年以内	8.33	借款
姜忠杰	非关联方	163,000.00	3-4年	7.69	借款
陈真炎	股东	141,000.00	1年以内	6.65	借款
合计		1,780,460.00		84.01	

(4)截至2015年6月30日,其他应收款余额中无应收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5)报告期内,公司子公司人合船舶注销时核销其他应收款37,500.00元。

(6)截至2015年6月30日公司账龄超过1年的其他应收款共35,500.00元,占其他应收款期末余额的1.38%,无重大其他应收款项。

3、预付款项

(1)预付款项余额及账龄情况表

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,536,182.28	96.70	4,456,096.52	82.80	10,197,466.22	94.75
1至2年	26,155.34	0.72	524,276.21	9.74	555,989.61	5.17
2至3年	49,062.87	1.34	392,376.48	7.30		
3年以上	45,533.35	1.24	8,738.35	0.16	9,269.35	0.08
合计	3,656,933.84	100.00	5,381,487.56	100.00	10,762,725.18	100.00

(2)2015年6月30日,预付账款余额中前五名欠款情况:

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
上海宝动机电科技有限公司	1,415,583.47	1年以内	38.71	货款
欧瑞康传动系统(苏州)有限公司	380,345.03	1年以内	10.40	货款
上海津韬机电科技有限公司	232,823.93	1年以内	6.37	货款
上海布雷维尼减速器有限公司	280,309.23	1年以内	7.67	货款
意大利 SAFIM SPA	237,033.05	1年以内	6.48	货款



合 计	2,546,094.71		69.63	
-----	--------------	--	-------	--

2014年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况：

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
上海宝动机电科技有限公司	861,139.60	1 年以内 1-2 年 2-3 年	16.00	货款
芬兰 Sampo Hydraulics Ltd.	784,670.96	1 年以内	14.58	货款
上海电气液压气动有限公司	625,321.69	1 年以内 1-2 年	11.62	货款
美国 AUSCO PRODUCTS, INC.	499,355.44	1 年以内	9.28	货款
上海论滑实业有限公司	449,333.43	1 年以内 1-2 年	8.35	货款
合计	3,219,821.12		59.83	

2013年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况：

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
欧瑞康传动系统（苏州）有限公司	2,530,883.18	1 年以内	23.52	货款
南京康普曼传动机械有限公司	2,363,146.00	1 年以内	21.96	货款
上海论滑实业有限公司	650,718.90	1 年以内	6.05	货款
美国 AUSCO PRODUCTS, INC.	608,374.24	1 年以内	5.65	货款
上海宝动机电科技有限公司	450,000.00	1 年以内 1-2 年	4.18	货款
合计	6,603,122.32		61.36	

(3) 截至2015年6月30日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方单位。

(4) 截至 2015 年 6 月 30 日公司账龄超过 1 年的预付账款共 120,751.56 元，占预付账款期末余额的 3.30%，其中余额 4 万元以上供应商情况如下：

供应商名称	金额	账龄	未结算原因	备注
湖南中联国际贸易有限公司	45,000.00	2-3 年	未提货	
合计	45,000.00			

(四) 应收利息

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑保证金利息		371,446.75	370,539.11
合计		371,446.75	370,539.11

银行承兑汇票保证金按定期存款计算的应收利息，因银行系统原因出现逾期，已于 2015 年 1 月全额收取，未发生减值。

（五）存货

1、存货分类：

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	15,650,502.08		15,650,502.08	18,903,958.67		18,903,958.67
合 计	15,650,502.08		15,650,502.08	18,903,958.67		18,903,958.67

接上表：

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	152,287.16		152,287.16
在产品	699,192.51		699,192.51
库存商品	21,865,989.93		21,865,989.93
合 计	22,717,469.60		22,717,469.60

2、存货跌价准备：截至 2015 年 6 月 30 日，公司存货未发生减值情形，故未计提存货减值准备。

（六）固定资产

1、本公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备及电子设备，采用年限平均法计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	5-20	5	4.75%-19%
机器设备	5-10	5	9.5%-19%
运输设备	4-10	5	9.5%-23.75%
电子设备	3-5	5	19%-31.67%

2、固定资产及累计折旧情况：



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 2014 年 12 月 31 日	18,570,458.94	278,448.76	2,032,265.71	1,087,672.21	21,968,845.62
2. 本期增加金额		2,356,982.61		104,698.82	2,461,681.43
3. 本期减少金额					
4. 2015 年 6 月 30 日	18,570,458.94	2,635,431.37	2,032,265.71	1,192,371.03	24,430,527.05
二、累计折旧					
1. 2014 年 12 月 31 日	2,804,999.59	103,080.52	1,565,923.31	909,002.20	5,383,005.62
2. 本期增加金额	446,044.45	15,006.76	118,398.68	41,747.77	621,197.66
3. 本期减少金额					
4. 2015 年 6 月 30 日	3,251,044.04	118,087.28	1,684,321.99	950,749.97	6,004,203.28
三、减值准备					
1. 2014 年 12 月 31 日					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 2015 年 6 月 30 日					
四、账面价值					
1. 2015 年 6 月 30 日	15,319,414.90	2,517,344.09	347,943.72	241,621.06	18,426,323.77
2. 2014 年 12 月 31 日	15,765,459.35	175,368.24	466,342.40	178,670.01	16,585,840.00

说明：公司本期由在建工程转入固定资产的账面原值为2,350,882.61元。

续上表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 2013 年 12 月 31 日	7,149,041.24	106,494.92	2,032,265.71	1,037,438.27	10,325,240.14
2. 本期增加金额	11,421,417.70	171,953.84		50,233.94	11,643,605.48
3. 本期减少金额					
4. 2014 年 12 月 31 日	18,570,458.94	278,448.76	2,032,265.71	1,087,672.21	21,968,845.62
二、累计折旧					
1. 2013 年 12 月 31 日	2,458,634.23	78,680.60	1,304,789.96	825,006.13	4,667,110.92
2. 本期增加金额	346,365.36	24,399.92	261,133.35	83,996.07	715,894.70
3. 本期减少金额					
4. 2014 年 12 月 31 日	2,804,999.59	103,080.52	1,565,923.31	909,002.20	5,383,005.62
三、减值准备					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
1. 2013 年 12 月 31 日					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 2014 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1. 2014 年 12 月 31 日	15,765,459.35	175,368.24	466,342.40	178,670.01	16,585,840.00
2. 2013 年 12 月 31 日	4,690,407.01	27,814.32	727,475.75	212,432.14	5,658,129.22

说明：

(1) 公司本期由在建工程转入固定资产的账面原值为11,398,917.70元；

(2) 公司本期由在建工程转入的房屋及建筑物尚未最终验收，故未能办理房产证。

续上表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 2012 年 12 月 31 日	7,465,342.36	102,344.92	2,238,445.71	1,006,878.87	10,813,011.86
2. 本期增加金额		4,150.00	35,820.00	30,559.40	70,529.40
3. 本期减少金额	316,301.12		242,000.00		558,301.12
4. 2013 年 12 月 31 日	7,149,041.24	106,494.92	2,032,265.71	1,037,438.27	10,325,240.14
二、累计折旧					-
1. 2012 年 12 月 31 日	2,201,228.61	68,941.43	1,250,921.73	741,550.18	4,262,641.95
2. 本期增加金额	487,305.62	9,739.17	157,061.53	83,455.95	737,562.27
3. 本期减少金额	229,900.00		103,193.30		333,093.30
4. 2013 年 12 月 31 日	2,458,634.23	78,680.60	1,304,789.96	825,006.13	4,667,110.92
三、减值准备					
1. 2012 年 12 月 31 日					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 2013 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1. 2013 年 12 月 31 日	4,690,407.01	27,814.32	727,475.75	212,432.14	5,658,129.22
2. 2012 年 12 月 31 日	5,264,113.75	33,403.49	987,523.98	265,328.69	6,550,369.91

说明：

(1) 截至2015年6月30日，固定资产不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备：

(2) 截至2015年6月30日，公司固定资产中无重大暂时闲置的固定资产：

(3) 2013年12月24日威海人合船舶科技有限公司与招商银行股份有限公司青岛分行签订抵押合同，将威房权证字第2010063125号与威房权证字第2011027312号两处房产抵押给招商银行股份有限公司威海高新支行，作为最高金额850.00万元授信抵押物，抵押期间为2013年12月25日至2015年12月24日。

由于抵押手续尚未解除，威房权证字第2010063125号与威房权证字第2011027312号两处房产的所用人仍为人合船舶，不能办理房产所有权名称变更手续。目前，房产所有用权名称变更资料已齐全，待解除抵押手续后即可办理名称变更手续。

(4) 公司增加固定资产的必要性

报告期内公司增加的大额固定资产情况如下：

序号	名称	账面原值	用途
1	1号厂房	11,398,917.70	办公及厂房
2	船舶舵机试验台	327,877.99	检测
3	船舶侧向推进系统试验台	602,083.10	检测
4	液压传动系统校验试验台	982,608.96	检测
5	转向与驱动控制试验箱	85,731.22	检测
6	CAN总线综合模拟测试系统	50,965.19	检测
7	FPTA系统校验仪	38,554.66	检测
8	移动式控制器校验机	99,729.09	检测
9	控制器试验样品	69,205.30	检测
10	移动式控制器校验车	94,127.10	检测
11	其他设备	45,540.21	检测
	合计	13,795,340.52	

2010年公司开始筹建1号厂房，2014年达到预定可使用状态，由在建工程

转入固定资产核算。

随着下游客户产品的升级,为了更好的服务客户,公司增加了船舶侧向推进系统试验台、液压传动系统验校试验台等检测设备,增强验证设计方案的能力。

(5) 公司对长期资产的后续投入情况、资金来源以及房屋建筑物产权情况

报告期内公司房屋建筑物产权情况:

序号	房产名称	所有权人	证书编号	用途	他项权利
1	绿洲新城-4号-804	人合机电	威房权证字第2010083557号	住宅	无
2	沈阳路-193号-302	人合机电	威房权证字第2015038268号	住宅	无
3	怡海园71号	人合机电	威房权证字第2010063125号	住宅	抵押
4	大连路-54-1号	人合机电	威房权证字第2011027312号	办公及厂房	抵押
5	1号厂房	人合机电		办公及厂房	无

1号厂房于2014年12月正式投产使用,竣工验收手续尚未完成,未办理房产证。2015年新的竣工验收政策刚刚出台,其中针对监督报告、分包汇总、档案目录等汇总、整理、提交要求均做了不同更改及增加,公司正在与各施工方沟通提供补充材料,资料审核通过后提交三方盖章的竣工验收申请。

报告期内公司固定资产均达到预定可使用状态,且目前公司没有增加长期资产的计划,公司无长期资产的后续投入情况。

(七) 在建工程

1、在建工程基本情况

项目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1号厂房							4,291,091.25		4,291,091.25
合计							4,291,091.25		4,291,091.25

报告期内,在建工程项目的增减变动情况列示如下:

项目名称	预算数	2014年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年6月30日
自制设备	2,500,000.00		2,350,882.61	2,350,882.61		
合计			2,350,882.61	2,350,882.61		

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
自制设备	94.04	100.00				自有资金
合计	94.04	100.00				

接上表：

项目名称	预算数	2013年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日
1号厂房	11,000,000.00	4,291,091.25	7,107,826.45	11,398,917.70		
合计	11,000,000.00	4,291,091.25	7,107,826.45	11,398,917.70		

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
1号厂房	103.63	100.00				自有资金
合计	103.63	100.00				

接上表：

项目名称	预算数	2012年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2013年12月31日
1号厂房	11,000,000.00	2,286,708.56	2,004,382.69			4,291,091.25
合计	11,000,000.00	2,286,708.56	2,004,382.69			4,291,091.25

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
1号厂房	39.01	39.01				自有资金
合计	39.01	39.01				

（八）无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
----	-------	----	----



项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2014 年 12 月 31 日	1, 590, 140. 00	116, 470. 08	1, 706, 610. 08
2. 本期增加金额		97, 087. 38	97, 087. 38
3. 本期减少金额			
4. 2015 年 6 月 30 日	1, 590, 140. 00	213, 557. 46	1, 803, 697. 46
二、累计摊销			
1. 2014 年 12 月 31 日	331, 278. 97	49, 948. 95	381, 227. 92
2. 本期增加金额	15, 901. 38	16, 065. 70	31, 967. 08
3. 本期减少金额			
4. 2015 年 6 月 30 日	347, 180. 35	66, 014. 65	413, 195. 00
三、减值准备			
1. 2014 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2015 年 6 月 30 日			
四、账面价值			
1. 2015 年 6 月 30 日	1, 242, 959. 65	147, 542. 81	1, 390, 502. 46
2. 2014 年 12 月 31 日	1, 258, 861. 03	66, 521. 13	1, 325, 382. 16

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2013 年 12 月 31 日	1, 590, 140. 00	74, 470. 08	1, 664, 610. 08
2. 本期增加金额		42, 000. 00	42, 000. 00
3. 本期减少金额			
4. 2014 年 12 月 31 日	1, 590, 140. 00	116, 470. 08	1, 706, 610. 08
二、累计摊销			-
1. 2013 年 12 月 31 日	299, 476. 21	23, 388. 21	322, 864. 42
2. 本期增加金额	31, 802. 76	26, 560. 74	58, 363. 50
3. 本期减少金额			
4. 2014 年 12 月 31 日	331, 278. 97	49, 948. 95	381, 227. 92
三、减值准备			
1. 2013 年 12 月 31 日			



项目	土地使用权	软件	合计
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2014 年 12 月 31 日			
四、账面价值			
1. 2014 年 12 月 31 日	1, 258, 861. 03	66, 521. 13	1, 325, 382. 16
2. 2013 年 12 月 31 日	1, 290, 663. 79	51, 081. 87	1, 341, 745. 66

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2012 年 12 月 31 日	1, 590, 140. 00	49, 000. 00	1, 639, 140. 00
2. 本期增加金额		25, 470. 08	25, 470. 08
3. 本期减少金额			
4. 2013 年 12 月 31 日	1, 590, 140. 00	74, 470. 08	1, 664, 610. 08
二、累计摊销			
1. 2012 年 12 月 31 日	267, 673. 45	10, 616. 71	278, 290. 16
2. 本期增加金额	31, 802. 76	12, 771. 50	44, 574. 26
3. 本期减少金额			
4. 2013 年 12 月 31 日	299, 476. 21	23, 388. 21	322, 864. 42
三、减值准备			
1. 2012 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2013 年 12 月 31 日			
四、账面价值			
1. 2013 年 12 月 31 日	1, 290, 663. 79	51, 081. 87	1, 341, 745. 66
2. 2012 年 12 月 31 日	1, 322, 466. 55	38, 383. 29	1, 360, 849. 84

说明：

(1) 2013 年 12 月 24 日威海人合船舶科技有限公司与招商银行股份有限公司青岛分行签订抵押合同，将威高国用（2010）字第 95 号与威高国用（2010）字第 96 号两块土地的土地使用权抵押给招商银行股份有限公司威海高新支行，作为最高金额 850.00 万元授信抵押物，抵押期间为 2013 年 12 月 25 日至 2015 年 12 月 24 日。

由于抵押手续尚未解除，威高国用（2010）字第 95 号与威高国用（2010）字第 96 号两块土地的使用权人仍为人合船舶，不能办理土地使用权名称变更手续。目前，土地使用权名称变更资料已齐全，待解除抵押手续后即可办理名称变更手续。

（2）截至 2015 年 6 月 30 日，无形资产不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

（九）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	144,595.08	134,187.31	119,475.19
可抵扣亏损	453,347.15	343,570.70	399,306.06
合计	597,942.23	477,758.01	518,781.25

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

可抵扣暂时性差异项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	922,761.42	806,614.42	747,860.47
可抵扣亏损	1,813,388.56	1,374,282.82	1,597,224.25
合计	2,736,149.98	2,180,897.24	2,345,084.72

（十）资产减值准备

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	806,614.42	116,147.00			922,761.42
合计	806,614.42	116,147.00			922,761.42

（续上表）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	768,078.59	98,383.97		59,848.14	806,614.42
合计	768,078.59	98,383.97		59,848.14	806,614.42

（续上表）

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------



			转回	转销	
坏账准备	904,606.29		136,527.70		768,078.59
合计	904,606.29		136,527.70		768,078.59

七、报告期内各期末主要负债情况

（一）应付票据

1、应付票据的分类

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	15,075,996.65	10,396,341.00	5,000,000.00
合计	15,075,996.65	10,396,341.00	5,000,000.00

2、截至2015年6月30日，公司无到期未付的应付票据。

（二）应付账款

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	6,845,534.22	6,065,435.51	8,152,990.07
1-2年	47,852.20	80,591.03	617,134.40
2-3年	4,064.00	134,702.74	
3年以上	8,434.87	640.00	640.00
合计	6,905,885.29	6,281,369.28	8,770,764.47

（1）截至2015年6月30日，应付账款余额中账龄1年以上的款项中：无锡金榕机械制造有限公司36,017.20元因产品质量问题未付款，其他为零星货款尾款。

（2）截至2015年6月30日，应付账款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

（3）期末应付账款前五名单位：

截至2015年6月30日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	5,451,319.25	1年以内	78.94
威海继功建筑劳务有限公司	297,989.31	1年以内	4.32

赛莱默（中国）有限公司	293,641.67	1 年以内	4.25
山东起风建工股份有限公司	274,893.52	1 年以内	3.98
威海裕隆防水有限公司	99,787.18	1 年以内	1.44
合计	6,417,630.93		92.93

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	2,654,078.04	1 年以内	42.25
威海继功建筑劳务有限公司	988,265.31	1 年以内	15.73
欧瑞康传动系统（苏州）有限公司	429,827.14	1 年以内	6.84
南京康普曼传动机械有限公司	344,977.78	1 年以内	5.49
山东起风建工股份有限公司	274,893.52	1 年以内	4.38
合计	4,692,041.79		74.69

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司	6,873,083.20	1 年以内	78.36
Sampo Hydraulics Ltd.	610,265.69	1 年以内	6.96
山东起风建工股份有限公司	326,808.52	1-2 年	3.73
美国 FEC 公司	219,602.29	1 年以内 1-2 年	2.50
余姚宏晟机械厂	209,902.50	1 年以内	2.39
合计	8,239,662.20		93.94

（三）预收账款

（1）预收账款余额及账龄分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	17,808,985.31	12,220,172.07	19,185,322.57
1-2 年	334,050.30	1,201,368.22	1,163,376.13
2-3 年	255,174.37	800,211.78	962,237.88
3-4 年	230,492.96	373,193.09	194,901.00
4-5 年		168,591.00	281,264.37

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
5年以上	279,173.20	398,812.37	423,073.66
合计	18,907,876.14	15,162,348.53	22,210,175.61

(2) 截至2015年6月30日，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

(3) 截至2015年6月30日，预收账款金额前五名的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
威海广泰空港设备股份有限公司	1,874,795.90	1年以内	9.92
山东亚泰机械有限公司	1,103,493.20	1年以内	5.84
山东威肯科技有限公司	870,920.00	1年以内	4.61
浙江美科斯叉车有限公司	650,093.40	1年以内	3.44
烟台兴业机械股份有限公司	599,771.00	1年以内	3.17
合计	5,099,073.50		26.98

截至2014年12月31日，预收账款金额前五名的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
中昇建机（南京）重工有限公司	1,926,309.00	1年以内	12.70
威海广泰空港设备股份有限公司	1,137,336.35	1年以内	7.50
山东威肯科技有限公司	719,070.00	1年以内	4.74
上海格拉曼国际消防装备有限公司	566,270.00	1年以内	3.73
烟台兴业机械设备有限公司	507,465.00	1-2年	3.35
合计	4,856,450.35		32.02

截至2013年12月31日，预收账款金额前五名的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
中国铁建重工集团有限公司	4,395,492.00	1年以内	19.79
德州德工机械有限公司	1,347,493.42	1年以内	6.07
威海广泰空港设备股份有限公司	1,260,817.52	1年以内	5.68
连云港天明装备有限公司	945,866.25	1年以内	4.26
山东光明机器制造有限公司	827,578.10	1年以内	3.73

合计	8,777,247.29		39.53
----	--------------	--	-------

(4) 截至 2015 年 6 月 30 日公司账龄超过 1 年的预收账款共 1,098,890.83 元，占预收账款期末余额的 5.81%，其中期末余额 10 万元以上客户情况如下：

名称	金额	账龄	未结算原因
徐州万邦道路工程装备服务股份公司	316,273.20	1-2 年 5 年以上	客户尚未提货
徐州重型机械有限公司	217,785.74	2-3 年	客户尚未提货
江苏天普重工有限公司	191,313.00	1-2 年	合同延期
合计	725,371.94		

(四) 应交税费

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	566,953.20	625,292.52	284,714.14
增值税	261,345.71	179,828.25	354,256.00
土地使用税	13,306.08	13,608.17	23,038.38
房产税	27,844.39	5,193.46	15,520.39
城市维护建设税	18,982.39	26,456.39	33,141.03
教育费附加	8,135.31	11,338.46	14,203.30
地方教育费附加	5,423.54	7,558.96	9,468.85
水利建设基金	2,711.77	3,779.48	4,734.44
印花税	43,124.18	42,922.88	54,652.58
个人所得税	20,136.19	20,170.66	70,716.59
营业税	5,750.00		
合计	973,712.76	936,149.23	864,445.70

(五) 应付职工薪酬

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
一、短期薪酬		4,138,844.51	3,151,014.67	987,829.84
二、离职后福利-设定提存计划		272,840.40	272,840.40	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		4,411,714.91	3,423,885.07	987,829.84

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	439,605.50	9,787,423.32	10,227,028.82	
二、离职后福利-设定提存计划		417,872.67	417,872.67	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	439,605.50	10,205,295.99	10,644,901.49	

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	282,818.04	8,744,876.30	8,588,088.84	439,605.50
二、离职后福利-设定提存计划		455,768.28	455,768.28	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	282,818.04	9,200,644.58	9,043,857.12	439,605.50

(六) 其他应付款

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	3,593,545.49	2,605,237.08	4,671,635.22
1-2年	114,630.54	114,735.54	135,536.40
2-3年	135,536.40	135,536.40	
3年以上	530,556.32	530,556.32	539,756.32
合计	4,374,268.75	3,386,065.34	5,346,927.94

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
借款	3,340,000.00	2,450,000.00	4,200,000.00
股权转让欠款	135,536.40	135,536.40	135,536.40
房租	114,630.54	114,630.54	114,630.54
运费	108,000.00	93,665.00	274,718.07
员工报销款		35,994.87	25,924.40
其他应付款项	676,101.81	556,238.53	596,118.53
合 计	4,374,268.75	3,386,065.34	5,346,927.94

(2) 报告期内，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项：



单位名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
张舒	3,340,000.00		4,200,000.00
威海人合股权投资管理中 心（有限合伙）		2,450,000.00	

(3) 截至 2015 年 6 月 30 日公司账龄超过 1 年的其他应付款共 780,723.26 元, 占其他应付款期末余额的 17.85%, 其中期末余额 10 万元以上客户情况如下:

名称	金额	备注
威海火炬高技术产业开发区财政局	500,000.00	股份公开转让挂牌暂借款, 等挂牌成功后转为补助
美国 FEC 公司	135,536.40	2012 年 3 月美国 FEC 公司将其持有的人合液压 4% 的股权以 135,536.40 元的价格转让给无锡博恩, 股权转让款汇至人合机电账内, 美国 FEC 未及时收取
无锡博恩电液控制系统有限公司	114,630.54	2013 年 1 月人合液压租赁无锡博恩厂房及设备进行液压泵站相关产品的研发与生产, 尚未支付的房租及电费
合计	750,166.94	

(七) 递延收益

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
政府补助		2,000,000.00			2,000,000.00	与收益相关
合计		2,000,000.00			2,000,000.00	-

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
政府补助	2,000,000.00		428,176.39		1,571,823.61	与收益相关
合计	2,000,000.00		428,176.39		1,571,823.61	-

注: 2014 年 12 月威海火炬高技术产业开发财政局就本公司海洋船舶推进/海工装备动力定位系统关键技术研发及产业化项目给予海洋经济创新发展区域示范补助资金 2,000,000.00 元, 2015 年 1-6 月确认收益 428,176.39 元。

八、报告期内各期末股东权益情况

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	11,696,600.00	11,696,600.00	11,696,600.00
资本公积	1,184,357.49	1,184,357.49	1,184,357.49
盈余公积	2,283,633.57	2,283,633.57	2,283,633.57
未分配利润	9,389,178.18	9,155,434.53	8,688,071.69
归属于母公司股东权益合计	24,553,769.24	24,320,025.59	23,852,662.75
少数股东权益	870,612.55	995,230.57	940,114.55
股东权益合计	25,424,381.79	25,315,256.16	24,792,777.30

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例（%）
张舒	实际控制人	36.79
威海人合船舶科技有限公司	全资子公司	100.00
威海人合液压技术公司	控股子公司	55.00
上海圣渡机电有限公司	全资子公司	100.00
威海人合动力传动与控制装备有限公司	全资子公司	100.00

注：（1）公司之子公司威海人合动力传动与控制装备有限公司已于 2013 年 7 月办理工商注销。

（2）公司之子公司威海人合船舶科技有限公司已于 2014 年 11 月办理工商注销。

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司 5%以上股份的股东及其持股情况

公司名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
---------	---------	---------



威海人合股权投资管理中心（有限合伙）	4,842,600	41.40
盛子望	2,287,000	19.55

（2）公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张舒	董事长、总经理	4,303,000	36.79
2	金泉	董事、副总经理		
3	张启洋	董事、财务总监		
4	盛同飞	董事		
5	殷进红	董事		
6	蔡艳	监事会主席		
7	栾晓晔	监事		
8	宋涛	监事		
9	白洋	副总经理		
10	刘博	董事会秘书		
11	姚汉红	副总经理		
	合计		4,303,000	36.79

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东威海人合股权投资管理中心（有限合伙）持有公司41.40%股权，公司董事长兼总经理张舒出资额占人合股权投资总出资额的50.34%，公司董事、财务总监张启洋出资额占人合股权投资总出资额的5.78%，公司监事会主席蔡艳出资额占人合股权投资总出资额的1.78%，公司监事栾晓晔出资额占人合股权投资总出资额的2.07%，公司监事宋涛出资额占人合股权投资总出资额的6.73%，公司副总经理白洋出资额占人合股权投资总出资额的7.43%。

（3）与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(4) 其他关联方

公司名称/姓名	与公司的关系
威海卡尔超声工程有限公司	实际控制人家庭成员控制的企业
威海慧智爱迪技术推广有限公司	实际控制人家庭成员控制的企业
威海乾震化工科技有限公司	实际控制人担任董事的企业

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
威海卡尔超声工程有限公司	销售库存商品	成本价			31,475.00

(2) 采购商品

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
威海卡尔超声工程有限公司	采购商品	成本价	31,475.00		

2、偶发性关联交易

(1) 报告期内公司与关联方发生的关联租赁情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
威海卡尔超声工程有限公司	租赁厂房	市场价格	115,000.00	115,000.00	-

(2) 公司与关联方资金拆借

资金拆入			
出借方	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
张舒	5,720,000.00	1,500,000.00	7,200,000.00
张启洋		1,400,000.00	
威海人合股权投资管理中心（有限合伙）	1,600,000.00	2,450,000.00	
威海卡尔超声工程有限公司		400,000.00	500,000.00
资金拆出			
借款方	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度

张舒		1,460,000.00	4,280,460.00
威海卡尔超声工程有限公司	100,000.00		

①报告期内从关联方拆入资金的原因、发生额、现金流列示、还款方式、还款计划等

公司经营过程中出现暂时性资金周转困难时，为降低筹资成本，选择向关联方无偿拆入对方的闲置资金。

取得关联方款项时现金流量在“收到的其他与筹资活动有关的现金”列示；公司偿还借款时通过银行转账方式支付，现金流量在“支付的其他与筹资活动有关的现金”列示。

②与关联方资金拆借的协议签订、利息约定、偿还期限、履行的内部程序、等

公司与关联方之间的资金拆借均已签订借款协议，约定为无息借款，借款期限内自收款之日起最长不超过一年，关联方资金拆借均已通过公司董事会审议。按照借款协议的约定，向关联方借款期限自收款之日起最长不超过一年。关联方资金拆借均已通过公司董事会审议。

③结合同期银行贷款利率测算关联方资金拆入对净利润的影响

按照银行贷款一年期基准利率测算关联方资金拆入对公司净利润的影响如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
拆入资金总额	7,320,000.00	5,750,000.00	7,700,000.00
利率	5.35%	6%	6%
利息	195,810.00	345,000.00	462,000.00
所得税税率	15%	15%	15%
所得税影响	29,371.50	51,750.00	69,300.00
对净利润的影响	-166,438.50	-293,250.00	-392,700.00
当期净利润	109,125.63	1,692,138.86	1,755,198.93
考虑借款利息后的净利润	-57,312.87	1,398,888.86	1,362,498.93

3、关联方往来余额

(1) 应收关联方款项

科目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	威海卡尔超声工程有限公司			31,475.00		31,475.00	
其他应收款	威海卡尔超声工程有限公司	115,000.00					
其他应收款	张舒			116,460.00		176,460.00	

注：截至公开转让说明书出具之日，应收威海卡尔超声工程有限公司款项已收回。

(2) 应付关联方款项

科目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	威海人合股权投资管理中心（有限合伙）		2,450,000.00	
其他应付款	张舒	3,340,000.00		4,200,000.00

截止 2015 年 6 月 30 日公司尚欠张舒 3,340,000.00 元，计划在 2015 年 12 月 31 日前偿还。

(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况

公司为了规范关联交易，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易规则》中规定了关联交易的决策程序，规定关联股东及关联董事的表决回避制度。报告期内公司发生的关联交易已履行了相关审批手续。

(四) 规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易规则》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。同时公司实际控制人、董事及高级管理人员已承诺将尽可能的避免和减少其本人及其任职或控制的企业与公司之

间的关联交易。如与公司进行关联交易将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2015年6月30日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

（二）承诺事项

截至2015年6月30日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

截至公开转让说明书出具之日，公司无需要披露的资产负债表日后事项或其他重要事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

公司于2014年4月按照股份总额10%分配股利1,169,660.00元，并代扣代缴个人所得税。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司报告期的合并财务报表范围

本公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
威海人合液压技术有限公司	√	√	√
威海人合船舶科技有限公司		√	√
上海圣渡机电有限公司	√	√	
威海人合动力传动与控制装备有限公司			√

1、威海人合液压技术有限公司成立于1998年6月19日，注册资本7万美元，其中威海人合机电股份有限公司出资3.85万美元、美国FEC公司出资1.82万美元、无锡博恩电液控制系统有限公司出资1.33万美元，公司持股比例为55%，表决权比例为55%。

2、威海人合船舶科技有限公司成立于2003年7月28日，注册资本800万元，公司持股比例为100%，表决权比例为100%。

2014年9月15日，经威海人合船舶科技有限公司股东会决议与威海人合机电股份有限公司合并，2014年11月26日威海火炬高技术产业开发区市场监督管理局核准注销。

3、上海圣渡机电有限公司成立于2014年4月4日，注册资本100万元，公司持股比例100%，尚未实际出资。

4、威海人合动力传动与控制装备有限公司于2012年7月6日成立，注册资本300万元，公司持股比例为100%，表决权比例为100%。

2013年5月17日,经威海人合动力传动与控制装备有限公司股东会决议公司解散,2013年7月25日,威海火炬高技术产业开发区市场监督管理局核准注销。

(二) 报告期内, 各子公司的财务指标如下:

1、威海人合液压技术有限公司财务指标

单位: 元

项目	2015-06-30	2014-12-31	2013-12-31
总资产	2,535,262.73	3,016,550.44	2,961,219.21
总负债	553,465.65	757,824.42	824,973.23
净资产	1,981,797.08	2,258,726.02	2,136,245.98
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	1,246,394.48	2,864,001.93	2,724,530.30
利润总额	-369,169.67	163,467.82	-1,584,105.11
净利润	-276,928.94	122,480.04	-1,190,907.92

2、威海人合船舶科技有限公司财务指标

单位: 元

项目	2015-06-30	2014-12-31	2013-12-31
总资产			12,240,315.92
总负债			8,130,868.27
净资产			4,109,447.65
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入		431,680.34	293,845.26
利润总额		-775,653.98	-730,456.97
净利润		-777,237.39	-734,130.04

3、上海圣渡机电有限公司 2014 年 4 月成立, 一直没有实际经营活动。

4、威海人合动力传动与控制装备有限公司 2013 年 1-7 月没有实际经营活动。

(三) 报告期内, 子公司企业所得税核定征收情况

主管税务机关对辖区持续亏损无税收贡献的企业从 2012 年起采取核定征收方式征收企业所得税, 人合船舶因亏损被列入核定征收企业所得税范围, 核定方

式为按收入总额核定应税所得额，应税所得率标准为 5%。2013 年及 2014 年按照核定征收方式申报缴纳企业所得税，存在被国家有关税务主管部门追缴企业所得税、滞纳金或罚款的风险。

报告期内，人合船舶核定征收与查账征收情况：

项 目	2014 年度	2013 年度
利润总额	-775,653.98	-730,456.97
查账征收应纳税额	0.00	0.00
核定征收应纳税额	1,583.41	3,673.07
对经营业绩的影响额	1,583.41	3,673.07
对财务状况的影响额	1,583.41	3,673.07

报告期内，人合船舶申报缴纳的企业所得税金额较少，对公司经营业绩和财务状况影响很小，且 2014 年公司吸收合并人合船舶后，公司及子公司不存在核定征收方式申报缴纳企业所得税情况，核定征收企业所得税对公司经营业绩和财务状况没有影响。

人合船舶被吸收合并前已经建立与业务相适应的基本财务制度，并依照法律、行政法规的规定设置了会计账簿，会计账套、会计凭证、合同、发票、纳税申报资料等会计档案，装订完整且可追查，不存在财务核算不规范情形，采取核定征收方式缴纳税款，已得到主管税务机关的认可，不存在欠税行为，未违反相关法律、法规之规定。

公司控股股东、实际控制人张舒出具《承诺函》承诺：“若发生国家有关税务主管部门追缴人合船舶企业所得税、滞纳金或罚款的情况，则补缴的税款、滞纳金和可能的罚款等将全部由本人承担。”

主办券商和律师认为，人合船舶被合并吸收前采取核定征收方式纳税的行为不属于重大违法违规行为，公司符合《业务规则》第 2.1 条第（三）项“合法规范经营”的挂牌条件。

十三、历次评估情况

发行人整体变更时，由有限公司委托的北京中天华资产评估有限责任公司，以2009年6月30日为评估基准日，就有限公司之事宜对全部资产和负债进行了评估，并于2009年8月11日出具了《威海人合机电工程有限公司股份制改制项目资产评估报告》（中天华资评报字（2009）第1072号）。

截止评估基准日，经成本法评估，威海人合机电工程有限公司资产账面价值4,898.95万元，评估值5,237.32万元，评估增值338.37万元，评估增值率6.90%；负债账面价值3,989.51万元，评估价值3,989.51万元，无评估增减值；账面净资产909.44万元，评估值1,247.81万元，评估增值338.37万元，评估增值率37.20%。经成本法评估，威海人合机电工程有限公司股东全部权益的评估价值为1,247.81万元。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）单一供应商严重依赖

公司2013年、2014年、2015年1-6月公司对供应商丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司（注册号310115400087932，由萨澳行走液压（上海）有限公司于2013年10月28日正式更名而来）的采购占比分别为66.13%、75.94%、72.24%，对单一供货商严重依赖。存在一定的供应商依赖风险。

（二）下游客户所处行业仍存在不确定性

公司客户集中于工程机械、石油机械及煤炭机械行业，鉴于目前行业发展仍存在不确定性，公司未来依然面临业绩下滑的风险。

应对措施：1、公司已于2014年8月取得军事装备承制资格，为军方市场拓展打下了坚实的基础；2、公司将投入资金研发海工船舶所需要的电液动力传动控制装置，为公司产品拓展新的市场领域；3、利用公司在液压系统集成方面的技术优势开拓应急抢险装备市场。

（三）存货减值

在公司经营活动中，公司有部分产品需要从国外直接采购，周期较长，需要提前备货，公司作为丹佛斯动力系统贸易（上海）有限公司服务配件中心也要求保持一定的库存。报告期内库存商品余额较大，如果库存商品价格下跌，会导致公司库存商品销售价格低于采购价格，从而出现存货减值。

应对措施：针对上述风险，公司在为客户做系统方案时将优先考虑选用公司库存中已有的商品，从而化解可能出现的存货减值风险。

（四）应收账款不能收回或发生坏账

公司应收账款余额占总资产的比例偏高，虽然公司已按账龄正常计提坏账准备，但如不能及时回款或者发生坏账损失，将对公司现金流和经营业绩产生较大影响。

应对措施：针对上述风险，公司安排专人负责货款回收情况的统计和汇总，定期通知销售人员催收分管区域内合同欠款。

（五）所得税优惠政策的变化

公司为山东省科学技术厅、山东省财政局、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定的高新技术企业，于 2011 年 10 月 31 日取得高新技术企业认定证书，于 2014 年 10 月通过了高新技术企业复审，公司继续被认定为高新技术企业并取得了高新技术企业证书，证书编号 GF201437000651，有效期三年。公司 2014 年度至 2016 年度仍按 15% 的税率缴纳所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。



第五节 有关声明

(本页无正文, 为《威海人合机电股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

董事:

张舒 张舒 盛同飞 盛同飞 殷进红 殷进红
金泉 金泉 张启洋 张启洋

监事:

蔡艳 蔡艳 宋涛 宋涛 栾晓晔 栾晓晔

高级管理人员:

张舒 张舒 金泉 金泉 白洋 白洋
张启洋 张启洋 刘博 刘博 姚汉红 姚汉红

威海人合机电股份有限公司



主办券商声明

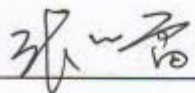
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

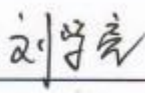


张继雷

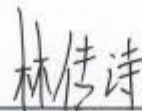
项目小组成员（签字）：



张继雷



刘学亮



林传诗



王哲

法定代表人（签字）：



李 玮



会计师事务所声明

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

经办签字注册会计师（签字）：


王冲
王冲


赵立军
赵立军

机构负责人（签字）：


祝卫
祝卫

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



三、律师事务所声明

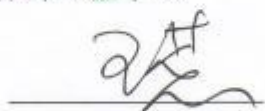
本所及经办律师已阅读《威海人合机电股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人（签字）：

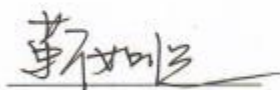


王宇

经办律师（签字）：



王蕊



靳如悦

上海锦天城（青岛）律师事务所






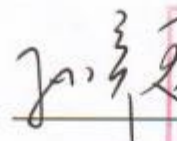
评估声明

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

经办签字注册资产评估师（签字）：



赵俊斌



孙彦君

评估机构负责人（签字）：



李晓红





第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件