

双龙集团上海防爆电机
盐城股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



2015年9月

声 明

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

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

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

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

重大风险提示

一、财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

二、短期偿债能力弱的风险

报告期内，公司2013年末、2014年末、2015年5月末的流动比率分别为0.89、0.91、1.03，速动比率分别为0.41、0.48、0.59。公司的负债全部为流动负债，大部分为银行借款及应付账款。虽然公司历史还款记录良好，尚未因欠款引起重大诉讼或纠纷，但市场经济不景气状况将对公司的经营造成不利冲击，进而给公司的资金正常周转造成一定的压力。

三、应收账款期末余额较大的风险

截止2013年末、2014年末、2015年5月末，公司应收账款账面净值分别为40,864,360.88元、48,638,691.14元、65,515,557.88元，占当期营业收入的比重分别为66.32%、56.68%、225.55%，占当期净资产的比重分别为118.51%、144.09%、125.96%，占比非常高。未来如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，或者个别主要欠款客户经营情况出现困难，将对公司的持续经营产生重大影响，公司因应收账款过高而面临着较大的坏账风险。

四、存货变现和跌价风险

报告期内，公司的存货余额较大，存货周转率较低。2013年末、2014年末和2015年5月末，公司存货余额分别为66,559,528.39元、66,304,155.60元

和 59,915,001.07 元,占当期营业收入的比重分别为 108.01%、77.26%和 206.27%,存货周转率分别为 0.78、1.03 和 0.39。未来如果市场行情出现不利变化,公司存货可变现净值将低于成本,公司面临着存货变现和跌价的风险。

五、宏观经济的风险

电动机行业的下游涉及工业各个领域,与国家经济周期紧密相关,具有很强的周期性。其下游的冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等行业均与国家宏观经济的环境有较为紧密的联系。当前,国家宏观经济进入“新常态”,增速放缓,可能会引起公司电动机产品的下游需求减少,进而造成公司发展后继乏力。

六、市场竞争加剧的风险

经过近年来的积累,我国电动机制造行业在技术方面有突飞猛进的发展,通过自主研发掌握了部分主流生产技术,但行业内仍存在明显的结构性失衡现象,国内中低端市场供给过剩,高端供给不足。市场结构的失衡直接导致行业内低端市场竞争激烈,国内中低端市场呈现出无序、盲目扩张的态势,对公司的盈利水平而言都会产生不利影响。

七、公司治理和内部控制风险

公司在有限公司阶段,由于规模较小,管理层规范治理意识相对薄弱,公司未制定规范的公司制度,如未制定关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度。有限公司曾存在部分会议决议缺失、会议记录保存不完整等,有限公司《公司章程》未明确规定股东会、董事会、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。股份公司成立后,公司建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短,各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,人

员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

八、盈利能力偏弱的风险

报告期内，公司银行贷款较多，财务费用高，净利润少，毛利率和净利润率情况较低，整体上盈利能力偏弱。未来市场发展存在较大不确定性，如果公司不能持续扩大市场规模，进一步加大产品创新力度，公司盈利能力有进一步降低的风险。

九、季节性波动的风险

公司主要从事防爆电机的研发、生产和销售，产品主要应用于冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材等领域。第一季度包含春节，假期较长，且天气寒冷，煤矿、石油天然气等行业开工率相对较低，对防爆电机等产品采购下降。受行业特点影响，第一季度通常是公司的销售淡季，公司的经营业绩存在一定的季节性波动风险。

十、公司不规范使用票据融资的风险

2015年3月和5月，公司存在利用无真实交易背景承兑汇票进行票据融资的情形，自股份公司成立以来，公司不规范票据融资行为已得到彻底整改。但如果公司因上述行为被有关部门处罚，将对公司的信誉及经营业绩造成不利影响。

十一、过度依赖关联方借款的风险

报告期内，关联方为支持公司的发展，向公司无偿提供了部分借款。截止2013年末、2014年末和2015年5月末，公司占用关联方的资金余额分别为2650万元、2950万元和300万元，如果按照中国人民银行发布的最新银行一年期贷款基准利率4.35%测算，上述借款为公司节约了大量财务费用。如果未来公司不

能持续获得关联方的借款，公司经营业绩有进一步下滑的风险。

目 录

| | |
|--|----|
| 声 明..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 目 录..... | 7 |
| 释 义..... | 9 |
| 第一节 基本情况..... | 11 |
| 一、公司概况..... | 11 |
| 二、公司股票基本情况..... | 12 |
| 三、公司股权结构、股东及股本演变情况..... | 14 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 29 |
| 五、近两年一期的主要会计数据及主要财务指标..... | 31 |
| 六、本次挂牌的有关机构..... | 33 |
| 第二节 公司业务..... | 36 |
| 一、公司主营业务及主要产品..... | 36 |
| 二、 公司组织结构..... | 38 |
| 三、公司业务流程..... | 42 |
| 四、公司业务关键资源要素..... | 48 |
| 五、与业务相关的其他情况..... | 60 |
| 六、公司的商业模式..... | 67 |
| 七、公司所处行业情况..... | 68 |
| 第三节 公司治理..... | 81 |
| 一、公司治理机制的建立健全及运行情况..... | 81 |
| 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估..... | 82 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况..... | 85 |
| 四、公司独立情况..... | 85 |
| 五、公司同行业竞争情况..... | 87 |
| 六、近两年一期控股股东、实际控制人资金占用及公司关联交易、对外担保 | |

| | |
|-------------------------------------|-----|
| 情况..... | 89 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明..... | 90 |
| 八、公司的未决诉讼、仲裁..... | 93 |
| 九、董事、监事、高级管理人员近两年一期变动情况和原因..... | 94 |
| 第四节 公司财务..... | 95 |
| 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础..... | 95 |
| 二、最近两年及一期经审计的财务报表..... | 95 |
| 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更..... | 109 |
| 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标比较..... | 138 |
| 五、报告期利润形成的有关情况..... | 145 |
| 六、财务状况分析..... | 151 |
| 七、关联方及关联交易..... | 178 |
| 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 182 |
| 九、报告期内资产评估情况..... | 183 |
| 十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况..... | 183 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况..... | 184 |
| 十二、风险因素..... | 184 |
| 第五节 有关声明..... | 187 |
| 第六节 附件..... | 190 |
| 一、主办券商推荐报告..... | 193 |
| 二、财务报表及审计报告..... | 193 |
| 三、法律意见书..... | 193 |
| 四、公司章程..... | 193 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见..... | 193 |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件..... | 193 |

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

| | | |
|------------------|---|---|
| 双龙电机、公司、股份公司、本公司 | 指 | 双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司 |
| 双龙有限、有限公司 | 指 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司，公司的前身 |
| 本说明书、本公开转让说明书 | 指 | 双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司公开转让说明书 |
| 本次挂牌 | 指 | 公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 大通证券、主办券商 | 指 | 大通证券股份有限公司 |
| 中兴财光华会计师事务所、会计师 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所、律师 | 指 | 上海市海华永泰律师事务所 |
| 《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》 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 报告期 | 指 | 2013年、2014年、2015年1-5月 |
| 报告期末 | 指 | 2015年5月31日 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 《国民经济行业分类》 | 指 | 标准（GB/T 4754-2011），由国家统计局起草，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会批准发布，并于2011年11月1日实施的行业标准分类 |
| 《管理办法》 | 指 | 《首次公开发行股票并上市管理办法》 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 高压电机 | 指 | 额定电压在1000V以上电动机 |

| | | |
|---------|---|--|
| 防爆电机 | 指 | 一种可以在易燃易爆场所使用的一种电机，运行时不产生电火花 |
| 永磁同步电动机 | 指 | 采用永磁体取代相应的转子直流绕组的同步电动机 |
| 三相异步电动机 | 指 | 作电动机运行的三相异步电机，转子的转速低于旋转磁场的转速，转子绕组因与磁场间存在着相对运动而产生电动势和电流，并与磁场相互作用产生电磁转矩，实现能量变换 |

说明：本公开转让说明书中部分合计数与各单项数字相加之和存在差异，系计算中四舍五入所致，除注明外，其余单位均为人民币元。

第一节 基本情况

一、公司概况

| | |
|----------|---|
| 中文名称 | 双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司 |
| 法定代表人 | 施连忠 |
| 有限公司成立时间 | 2008年7月28日 |
| 股份公司成立时间 | 2015年8月20日 |
| 注册资本 | 5100万元 |
| 住所 | 盐城经济开发区希望大道南路56号 |
| 邮编 | 224007 |
| 电话 | 0515-68668888 |
| 传真 | 0515-68668555 |
| 网址 | http://www.shfbdj.com |
| 组织机构代码 | 67834426-1 |
| 董事会秘书 | 程群启 |
| 所属行业 | 根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为电机制造(C381)一指交流或直流电动机及零件的制造(C3812)；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为制造业(C)一电气机械和器材制造业(C38)；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业(C)一电气机械和器材制造业(C38)一电机制造(C381)一指交流或直流电动机及零件的制造(C3812) |
| 经营范围 | 防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 主营业务 | 普通用途低压高效三相异步电动机、隔爆型低压三相异步电动机、普通用途高压高效高压三相异步电动机、隔爆型矿用三相异步电动机、隔爆型高压三相异步电动机等电动机的设计、制造、销售及产品服务。 |

二、公司股票基本情况

(一) 股票代码、股票简称、挂牌日期及转让方式

| | |
|--------|--------------|
| 股票代码: | 【】 |
| 股票简称: | 【】 |
| 股票种类: | 人民币普通股 |
| 每股面值: | 1.00 元 |
| 股票总量: | 51,000,000 股 |
| 挂牌日期: | 【】年【】月【】日 |
| 股票转让方式 | 协议转让 |

(二) 股东对所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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》第二十五条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。其他持有公司股份的人员，自愿锁定其股份的，应遵守其关于锁定期的承诺。

《公司章程》第二十七条规定：公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东和实际控制人对其直接或间接持有的公司股份未作出严于上述法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

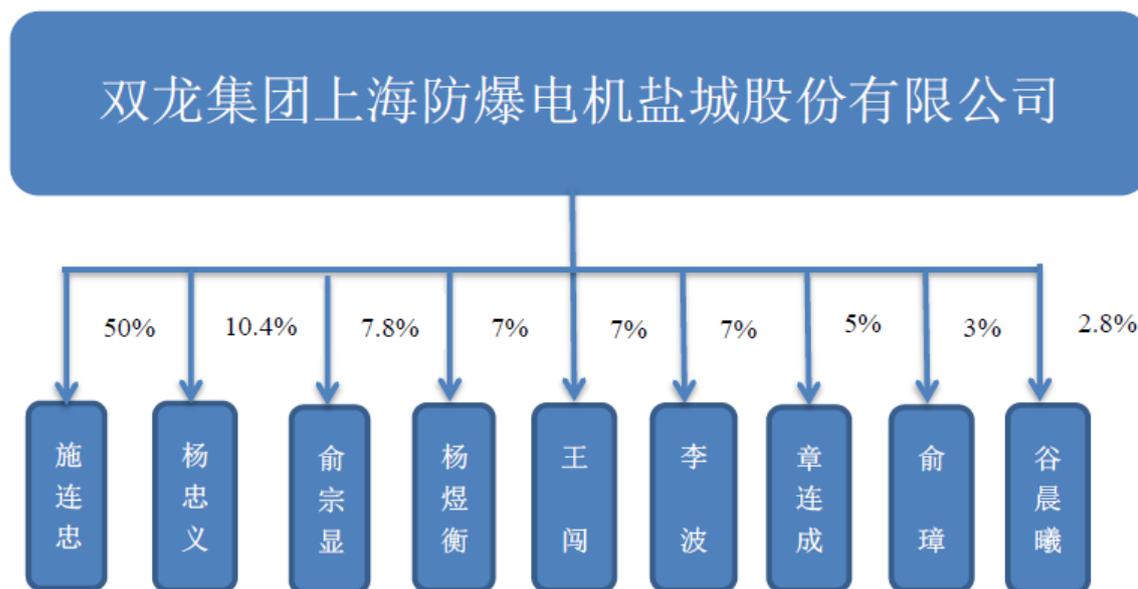
截止本公开转让说明书签署之日，双龙电机成立不足一年，无可转让股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

| 序号 | 股东名称 | 在股份公司任职 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量 |
|----|------|---------|----------|---------|----------------------|
| 1 | 施连忠 | 董事长、总经理 | 2550.00 | 50.00 | 0 |
| 2 | 杨煜衡 | 董事、副总经理 | 357.00 | 7.00 | 0 |
| 3 | 杨忠义 | 董事 | 530.40 | 10.40 | 0 |
| 4 | 章连成 | 董事 | 255.00 | 5.00 | 0 |
| 5 | 李波 | 董事 | 357.00 | 7.00 | 0 |
| 6 | 俞宗显 | | 397.80 | 7.80 | 0 |
| 7 | 王闯 | | 357.00 | 7.00 | 0 |
| 8 | 余璋 | | 153.00 | 3.00 | 0 |
| 9 | 谷晨曦 | | 142.80 | 2.80 | 0 |
| 合计 | | | 5,100.00 | 100.00 | 0 |

三、公司股权结构、股东及股本演变情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司前十名股东、持股 5%以上股东的情况

1、公司前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量(万股) | 持股占比(%) | 是否存在质押及其它争议情形 |
|----|------|------|----------|---------|---------------|
| 1 | 施连忠 | 自然人 | 2550.00 | 50.00 | 无 |
| 2 | 杨忠义 | 自然人 | 530.40 | 10.40 | 无 |
| 3 | 俞宗显 | 自然人 | 397.80 | 7.80 | 无 |
| 4 | 杨煜衡 | 自然人 | 357.00 | 7.00 | 无 |
| 5 | 王闯 | 自然人 | 357.00 | 7.00 | 无 |
| 6 | 李波 | 自然人 | 357.00 | 7.00 | 无 |
| 7 | 章连成 | 自然人 | 255.00 | 5.00 | 无 |
| 8 | 余璋 | 自然人 | 153.00 | 3.00 | 无 |
| 9 | 谷晨曦 | 自然人 | 142.80 | 2.80 | 无 |
| 合计 | | | 5,100.00 | 100.00 | 无 |

2、持股 5%以上股东的基本情况

施连忠，男，1969 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历。1990 年 1 月至 2001 年 12 月就职于上海双龙混合设备制造厂，担任副厂长；2002 年至今任双龙集团有限公司监事；现任公司董事长、总经理，任期三年。

杨忠义，男，1956 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1987 年至 1997 年就职于浙江省永嘉县华东水电阀门厂，担任厂长；1998 年至 2000 年就职于中国伯特利阀门集团，担任副董事长；2000 年至今任上海科科阀门集团有限公司董事长；2008 年 7 月至 2011 年 8 月任双龙集团上海防爆电机盐城有限公司执行董事；现任公司董事，任期三年。

杨煜衡，男，1968 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历。1984 年至 1987 年从事阀门加工销售工作；1988 年至 1999 年就职于湖北宜昌机电设备有限公司，担任总经理；2000 年至 2008 年就职于上海标一阀门有限公司，担任总经理；2010 年至今就职于永嘉县繁丰机械阀门有限公司，担任执行董事兼总经理；2008 年 7 月至 2015 年 8 月担任双龙集团上海防爆电机盐城有限公司监事；现任公司董事、副总经理，任期三年。

李波，男，1972 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历。1994 年至 1998 年就职于上海海工阀门厂，担任厂长助理；1998 年至 2002 年就职于上海弘盛特种阀门厂，担任副总经理；2002 年至 2004 年就职于上海凯工阀门厂，担任常务副总经理；2004 年至今就职于上海科科阀门集团有限公司，担任总经理；现任公司董事，任期三年。

章连成，男，1963 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，初中学历。1987 年至 2000 年就职于浙江科科阀门有限公司，担任副董事长；2000 年至今就职于上海科科阀门集团有限公司，担任常务副董事；现任公司董事，任期三年。

俞宗显，男，1962 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1980 年 2 月至 1998 年 6 月就职于永嘉县华东水电阀门厂，担任副厂长；1998 年 7 月至 1999 年 12 月就职于上海华通阀门有限公司，担任副总经理；2000 年 1 月至 2006 年 12 月就职于浙江科科阀门有限公司，担任副总经理；2007 年 1 月至今担任浙江上科阀门有限公司总经理。

王闯，男，1967 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1998 年至 2003 年，就职于伯特利阀门集团有限公司；2003 年至今，就职于温州

华锐阀门有限公司，担任总经理；2008年7月至2015年8月，就职于双龙集团上海防爆电机盐城有限公司，担任总经理。

3、公司股东适格性

公司的发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司的自然人股东系具有中国国籍的自然人，不存在法律法规或任职单位规定禁止担任公司股东的情形，公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格

（三）股东之间的关系

公司各股东之间不存在关联关系

（四）公司控股股东及实际控制人

1、控股股东及实际控制人的认定

根据《公司法》第二百一十六条的规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。本次挂牌前，公司股本总额为5100万股，包括施连忠、杨忠义、杨煜衡等9位自然人股东，其中股东施连忠直接持有公司2550万股股份，占有限公司总股本的50%，并且，施连忠担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，实际控制公司的经营管理，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针实际产生重大影响，因此，认定施连忠为本公司控股股东和实际控制人。

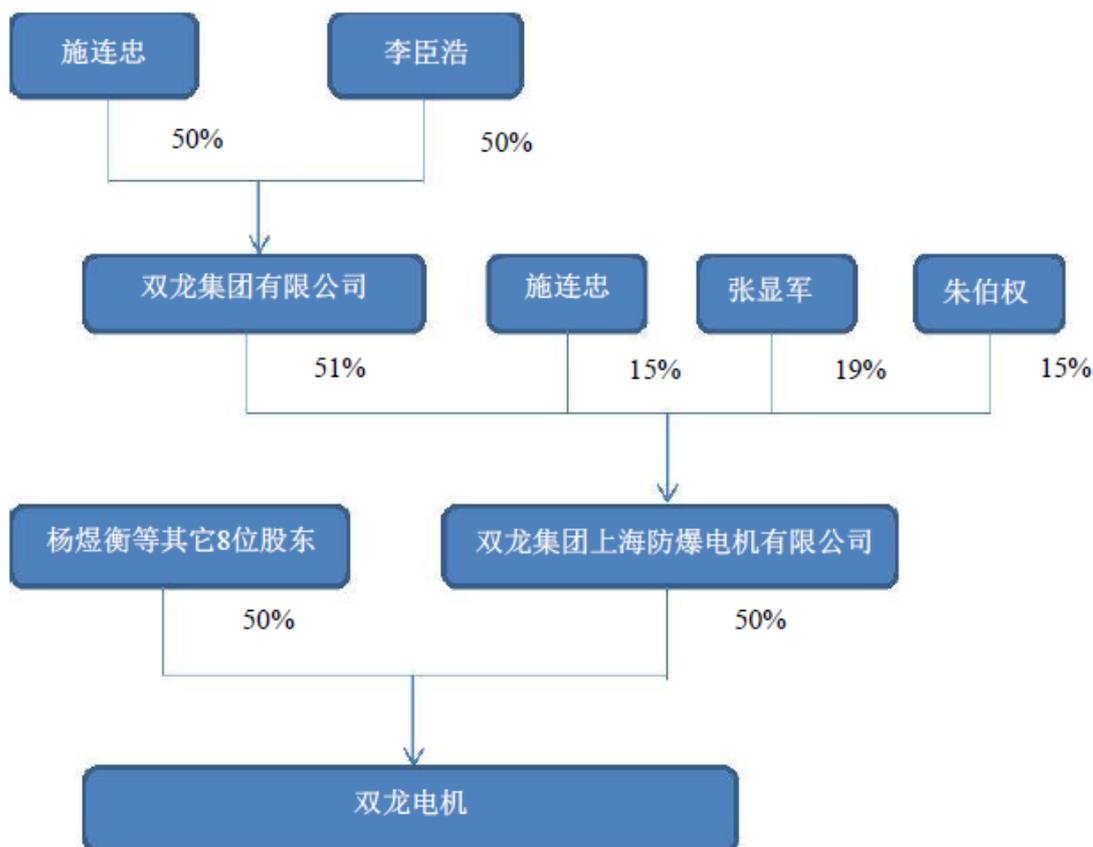
2、控股股东及实际控制人的基本情况

施连忠，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

3、控股股东及实际控制人近两年的变化情况

报告期内，公司的控股股东为双龙集团上海防爆电机有限公司，2015年7月，双龙集团上海防爆电机有限公司将股权转让后，控股股东变更为施连忠，但公司的实际控制人没有发生变更，始终为施连忠。

2015年7月，公司控股股东变更之前，具体股权情况如下：



如上图所示，报告期内，施连忠始终持有双龙集团有限公司 50% 的股份，实际控制双龙集团有限公司的生产经营决策。双龙集团有限公司持有双龙集团上海防爆电机有限公司 51% 的股份，施连忠额外直接持有的双龙集团上海防爆电机有限公司 15% 的股份，双龙集团上海防爆电机有限公司持有双龙电机 50% 的股份，为双龙电机第一大股东，因此认定施连忠为双龙电机的实际控制人。报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变动。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人合法合规。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

双龙电机股本形成及演变情况一览表:

| 序号 | 时间 | 事项 | 相关内容 |
|----|---------|----------------------------|--|
| 1 | 2008.07 | 公司设立 | 由杨忠义出资人民币 600 万元，杨煜衡、王闯各出资人民币 200 万元设立公司，注册资本 1000 万。 |
| 2 | 2009.10 | 公司新增实收资本 | 公司实收资本由 200 万元增至 1000 万元 |
| 3 | 2010.04 | 公司第一次股权转让、变更公司名称 | 股东杨忠义将持有的公司 60%的股权分别一次性转让 55%给新增股东上海科科阀门有限公司，5%转让给新股东李波；股东杨煜衡将持有的公司 20%的股权一次性转让 10%给新股东李波；有限公司名称变更为江苏科科阀门有限公司。 |
| 4 | 2010.09 | 有限公司第二次股权转让、变更公司名称、地址、经营范围 | 有限公司地址变更为：盐城经济开发区希望大道南路 56 号；有限公司名称变更为双龙集团上海防爆电机盐城有限公司；有限公司的经营范围变更为：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件、水泵、阀门以及阀门配件、管道配件的制造和销售；股东上海科科阀门有限公司将持有的公司 55%的股权一次性转让给双龙集团上海防爆电机有限公司；股东李波将持有的公司 15%的股权分别一次性转让 5%给双龙集团上海防爆电机有限公司、转让 10%给杨煜衡。 |
| 5 | 2010.10 | 公司增资 | 公司注册资本由 1000 万元增至 5000 万元；公司实收资本由 1000 万元增至 2500 万元。 |
| 6 | 2011.03 | 变更经营范围 | 原经营范围：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件、水泵、阀门及阀门配件、管道配件制造、销售变更为：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件、水泵、阀门及阀门配件、管道配件制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 |
| 7 | 2011.04 | 公司新增实收资本 | 公司实收资本由 2500 万元增至 5000 万元。 |
| 8 | 2011.09 | 变更法定代表人 | 法定代表人由杨忠义变更为张显军。 |
| 9 | 2015.05 | 公司增资、变更经营范围、第三次股权转让 | 公司注册资本由 5000 万增至 5100 万；公司经营范围变更为：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件的制造、销售；自营和代理各类商品的技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外），（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；股东双龙集团上海防爆电机有限公司将持有的公司 60%的股权分别一次性转让 8.6%给杨忠义，转让 0.39% |

| | | | |
|----|---------|----------------|--|
| | | | 给李波；股东王闯将持有的公司 20%的股权分别一次性转让 7.96%给俞宗显，转让 4.9%给李波；股东杨煜衡将持有的公司 20%的股权分别一次性转让 1.84%给李波，转让 5.1%给章连成，转让 3.06%给余璋，转让 2.86%给谷晨曦。 |
| 10 | 2015.07 | 公司第四次股权转让 | 股东双龙集团上海防爆电机有限公司将持有的公司 50%的股权一次性转让 50%给施连忠。 |
| 11 | 2015.08 | 设立股份公司、变更法定代表人 | 原有限公司整体变更设立“双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司”，公司总股本为 5100 万元；法定代表人变更为施连忠。 |

1、2008 年 7 月 28 日，有限公司成立

2008 年 6 月 24 日，江苏省工商行政管理局向出资人核发了（09000068）名称预先登记[2008]第 06240011 号《企业名称预先核准通知书》，预核准企业名称为“江苏华仁特阀门有限公司”。

2008 年 7 月 5 日，各股东签署有限公司章程，根据章程的规定，公司申请登记的注册资本为人民币 1000 万元，由杨忠义出资人民币 600 万元，杨煜衡、王闯各出资人民币 200 万元。分期出资，本次出资为第 1 期，本期出资 200 万元由股东王闯于 2008 年 8 月 1 日之前到位，余额部分于 2010 年 7 月 31 日前到位。

2008 年 7 月 18 日，盐城中博华联合会计师事务所对此次出资进行了审验，并出具了盐中博华验[2008]536 号《验资报告》，经审验，截至 2008 年 7 月 18 日，公司已收到股东王闯缴纳的第 1 期注册资本合计人民币 200 万元，占注册资本的 20%，其投入款项已于 2008 年 7 月 18 日缴存中国农业银行盐城开发区支行江苏华仁特阀门有限公司人民币账户，账号为 10-429201040208776。

2008 年 7 月 28 日，有限公司于盐城工商行政管理局开发区分局完成了设立登记并领取了注册号为 320991000008199 号的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股东出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 认缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|------|------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 王闯 | 货币 | 200.00 | 200.00 | 20.00% |
| 2 | 杨忠义 | 货币 | 0 | 600.00 | 60.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 货币 | 0 | 200.00 | 20.00% |
| 合计 | | | 200.00 | 1,000.00 | 100.00% |

2、2009年10月21日，有限公司新增实收资本

2008年7月18日，经审验的有限公司实收资本尚有800万元未缴足，其中杨忠义600万元、杨煜衡200万元尚未缴足。根据当时公司章程的规定，余款应于两年内缴足。2009年10月19日，盐城中博华联合会计师事务所出具了盐中博华验[2009]772号《验资报告》对杨忠义、杨煜衡的出资予以审验。经审验，截至2009年10月19日，公司已收到股东杨忠义、杨煜衡第2期缴纳的注册资本合计人民币800万元。其中杨忠义本期出资人民币600万元，占注册资本的60%；杨煜衡本期出资人民币200万元，占注册资本的20%。以上款项于2009年10月19日缴存中国农业银行股份有限公司盐城开发区支行江苏华仁特阀门有限公司人民币账户10-429201040208776。连同第1期出资，公司共收到全体股东缴纳的实收资本1000万元。

2009年10月21日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了变更登记手续，领取了注册号为320991000008199号《企业法人营业执照》。

此次变更后公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 认缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|------|------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 王闯 | 货币 | 200.00 | 200.00 | 20.00% |
| 2 | 杨忠义 | 货币 | 600.00 | 600.00 | 60.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 货币 | 200.00 | 200.00 | 20.00% |
| 合计 | | | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00% |

3、2010年4月2日，第一次股权转让、变更公司名称

2010年3月20日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致决议将股东杨忠义持有的公司60%的股权分别一次性转让55%给新增股东上海科科阀门有限公司，5%转让给新股东李波，杨忠义的原持股比例从60%降为0；将股东杨煜衡持有的公司20%的股权一次性转让10%给新股东李波，杨煜衡原持股比例从20%降为10%。各方均签订了股权转让协议。股权转让后公司股东持股比例为：上海科科阀门有限公司出资额为550万元，持股比例55%；王闯出资额为200万元，持股比例为20%；李波出资额为150万元，持股比例为15%；杨煜衡出资额为100万元，持股比例为10%

具体股权转让情况为：

| 序号 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让比例 |
|----|-------|------------|--------|
| 1 | 杨忠义 | 上海科科阀门有限公司 | 55.00% |
| 2 | | 李波 | 5.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 李波 | 10.00% |

2010年3月25日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致决议将原公司名称江苏华仁特阀门有限公司变更为江苏科科阀门有限公司。

2010年3月31日，江苏省工商行政管理局颁发了(09000069)名称变更[2010]第03300012号名称变更核准通知书。

2010年4月2日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。

股权转让变更后的股权结构为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资金额（万元） | 占股比例（%） |
|----|------------|------|----------|---------|
| 1 | 上海科科阀门有限公司 | 货币 | 550.00 | 55.00 |
| 2 | 王闯 | 货币 | 200.00 | 20.00 |
| 3 | 李波 | 货币 | 150.00 | 15.00 |
| 4 | 杨煜衡 | 货币 | 100.00 | 10.00 |
| 合计 | | | 1,000.00 | 100.00 |

4、2010年9月9日，有限公司第二次股权转让、变更公司名称、地址、经营范围

2010年9月5日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意将原公司住址：盐城经济开发区开发大道东路18号管委会大楼变更为：盐城经济开发区希望大道南路56号；将公司名称由江苏科科阀门有限公司变更为双龙集团上海防爆电机盐城有限公司；将公司经营范围变更为：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件、水泵、阀门以及阀门配件、管道配件的制造和销售；将股东上海科科阀门有限公司持有的公司55%的股权一次性转让给双龙集团上海防爆电机有限公司；将股东李波持有的公司15%的股权分别一次性转让5%给双龙集团上海防爆电机有限公司、转让10%给杨煜衡。各方均签订了股权转让协议。

具体股权转让情况为：

| 序号 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让比例 |
|----|------------|----------------|--------|
| 1 | 上海科科阀门有限公司 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 55.00% |
| 2 | 李波 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 5.00% |
| 3 | | 杨煜衡 | 10.00% |

2010年9月9日，江苏省盐城工商行政管理局颁发了(09000121)名称变更[2010]第09090004号名称变更核准通知书。

2010年9月9日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。

股权转让变更后的股权结构为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资金额（万元） | 占股比例（%） |
|----|----------------|------|----------|---------|
| 1 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 货币 | 600.00 | 60.00 |
| 2 | 王闯 | 货币 | 200.00 | 20.00 |
| 4 | 杨煜衡 | 货币 | 200.00 | 20.00 |
| 合计 | | | 1,000.00 | 100.00 |

5、2010年10月，有限公司增资

2010年10月20日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致决议将公司注册资本由原人民币1000万元增至人民币5000万元，实收资本从原人民币1000万元增至人民币2500万元。由股东双龙集团上海防爆电机有限公司增资1500万元将公司实收资本增至2500万元，另差额2500万元注册资金在两年内由原股东按原持股比例补足，公司股东持股比例不变。

2010年10月22日，盐城中博华联合会计师事务所出具了盐中博华验[2010]1000号《验资报告》对此次出资进行了审验。经审验，截至2010年10月22日，公司已收到股东双龙集团上海防爆电机有限公司缴纳的1500万元，款项已于2010年10月21日缴存中国农业银行股份有限公司盐城开发区支行双龙集团上海防爆电机盐城有限公司人民币账户，账号为10-429201040208776，连同前期出资，公司共收到全体股东缴纳的实收资本人民币2500万元。

2010年10月22日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。

此次变更后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 认缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|----------------|------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 货币 | 2,100.00 | 3,000.00 | 60.00% |
| 2 | 王闯 | 货币 | 200.00 | 1,000.00 | 20.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 货币 | 200.00 | 1,000.00 | 20.00% |
| 合计 | | | 2,500.00 | 5,000.00 | 100.00% |

6、2011年3月，变更公司经营范围

2011年3月21日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致决议增加公司经营范围，由原经营范围：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件、水泵、阀门及阀门配件、管道配件制造、销售变更为：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件、水泵、阀门及阀门配件、管道配件制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2011年3月25日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。

7、2011年4月，有限公司新增实收资本

2010年10月20日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致决议将公司注册资本由原人民币1000万元增至人民币5000万元。根据当时公司章程的规定，新增的4000万元注册资本由股东双龙集团上海防爆电机有限公司、王闯、杨煜衡缴纳，分期出资，第1期由股东双龙集团上海防爆电机有限公司增资1500万元将公司实收资本增至2500万元，另剩余第2期2500万元注册资金在两年内由原股东按原持股比例补足。

2011年4月15日，盐城中博华联合会计师事务所出具了盐中博华验

[2011]094号《验资报告》对此次出资进行审验。经审验，截至2011年4月15日止，公司已收到股东双龙集团上海防爆电机有限公司、王闯、杨煜衡缴纳的新增注册资本第2期合计人民币2500万元，其中股东双龙集团上海防爆电机有限公司本次认缴人民币900万元，股东王闯、杨煜衡本次均认缴人民币800万元。结合前期出资，股东双龙集团上海防爆电机有限公司累计出资3000万元，占变更后注册资本的60%；股东王闯、杨煜衡各累计出资1000万元，占变更后注册资本的20%，均以货币出资。变更后的累计注册资本实收金额为人民币5000万元。

2011年4月22日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。

此次变更后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额(万元) | 认缴出资额(万元) | 认缴出资比例 |
|----|----------------|------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 货币 | 3,000.00 | 3,000.00 | 60.00% |
| 2 | 王闯 | 货币 | 1,000.00 | 1,000.00 | 20.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 货币 | 1,000.00 | 1,000.00 | 20.00% |
| 合计 | | | 5,000.00 | 5,000.00 | 5,000.00 |

8、2011年9月，变更法定代表人

2011年8月30日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致决议免去杨忠义执行董事、法定代表人的职务，选举张显军为有限公司执行董事、法定代表人，任期三年。

2011年9月8日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了注册号为320991000008199号的《企业法人营业执照》。

9、2015年5月，新增注册资本、变更公司经营范围、第三次股权转让

2015年5月10日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意由新股东杨忠义投入人民币100万元作为注册资本，出资方式为货币，其中50万元认缴

时间为 2015 年 5 月 11 日，另 50 万元认缴时间为 2015 年 5 月 18 日，公司注册资本从 5000 万增至 5100 万。同意将公司经营范围变更为：防爆电机、风机、变压器、变频电机、控制箱、冲压件的制造、销售；自营和代理各类商品的技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外），（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。同意将股东双龙集团上海防爆电机有限公司持有的公司 60%的股权分别一次性转让 8.61%给杨忠义，转让 0.39%给李波；将股东王闯持有的公司 20%的股权分别一次性转让 7.96%给俞宗显，转让 4.90%给李波；将股东杨煜衡持有的公司 20%的股权分别一次性转让 1.84%给李波，转让 5.10%给章连成，转让 3.06%给余璋，转让 2.86%给谷晨曦。各方均签订了股权转让协议。

具体股权转让情况为：

| 序号 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让比例 |
|----|----------------|-------|-------|
| 1 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 杨忠义 | 8.61% |
| 2 | | 李波 | 0.39% |
| 3 | 王闯 | 俞宗显 | 7.96% |
| 4 | | 李波 | 4.90% |
| 5 | 杨煜衡 | 李波 | 1.84% |
| 6 | | 章连成 | 5.10% |
| 7 | | 余璋 | 3.06% |
| 8 | | 谷晨曦 | 2.86% |

2015 年 5 月 11 日和 2015 年 5 月 18 日，盐城国和会计师事务所分别出具了盐国和验字[2015]089 号《验资报告》和盐国和验字[2015]96 号《验资报告》，对此次出资进行了审验。经审验，截至 2015 年 5 月 18 日止，公司已收到杨忠义分两次缴纳的人民币 2000 万元，已缴存中国建设银行股份有限公司盐城开发区支行，账号：32001735336059110202。其中 100 万元作为投资款计入实收资本，1900 万元计入资本公积。变更后全体股东累计货币出资金额 5100 万元。

2015 年 5 月 28 日，有限公司在盐城工商行政管理局开发区分局办理了公司变更登记，领取了注册号为 320991000008199 号的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额(万元) | 认缴出资额(万元) | 认缴出资比例 |
|----|----------------------------|------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 双龙集团 上海防爆 电机有限 公司 | 货币 | 2,550.00 | 2,550.00 | 50.00% |
| 2 | 王闯 | 货币 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 货币 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 4 | 杨忠义 | 货币 | 530.40 | 530.40 | 10.40% |
| 5 | 俞宗显 | 货币 | 397.80 | 397.80 | 7.80% |
| 6 | 李波 | 货币 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 7 | 章连成 | 货币 | 255.00 | 255.00 | 5.00% |
| 8 | 余璋 | 货币 | 153.00 | 153.00 | 3.00% |
| 9 | 谷晨曦 | 货币 | 142.80 | 142.80 | 2.80% |
| 合计 | | | 5,100.00 | 5,100.00 | 100.00% |

10、2015年7月，有限公司第四次股权转让

2015年7月8日，有限公司召开股东会会议，一致决议将双龙集团上海防爆电机有限公司持有的公司50%的股权一次性全部转让给施连忠，双方签订了股权转让协议。

2015年7月17日，有限公司在江苏省盐城工商行政管理局办理了公司变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额(万元) | 认缴出资额(万元) | 认缴出资比例 |
|----|------|------|-----------|-----------|--------|
| 1 | 施连忠 | 货币 | 2550.00 | 2550.00 | 50.00% |
| 2 | 王闯 | 货币 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 3 | 杨煜衡 | 货币 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 4 | 杨忠义 | 货币 | 530.40 | 530.40 | 10.40% |
| 5 | 俞宗显 | 货币 | 397.80 | 397.80 | 7.80% |
| 6 | 李波 | 货币 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |

| | | | | | |
|----|-----|----|----------|----------|---------|
| 7 | 章连成 | 货币 | 255.00 | 255.00 | 5.00% |
| 8 | 余璋 | 货币 | 153.00 | 153.00 | 3.00% |
| 9 | 谷晨曦 | 货币 | 142.80 | 142.80 | 2.80% |
| 合计 | | | 5,100.00 | 5,100.00 | 100.00% |

11、2015年8月，整体变更设立股份有限公司、变更法定代表人

2015年7月13日，经有限公司临时股东会决议，一致决议将双龙集团上海防爆电机盐城有限公司整体变更为双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司，并决定以2015年5月31日为审计、评估基准日，按照有限公司经审计的账面资产为依据整体折股变更为股份公司。根据2015年7月13日中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至基准日的净资产进行审计出具的中兴财光审会字（2015）第02208号《审计报告》，公司经审计后的净资产为人民币52,011,177.34元。根据2015年7月13日北京铭仁资产评估有限责任公司对公司截至基准日的净资产进行评估出具的铭仁评报字[2015]第027号《资产评估报告》，公司经评估后的净资产价值为人民币5,816.02万元。有限公司全体股东一致同意将上述不高于评估值的净资产，按股东原出资比例折合为5100万股，每股面值1元，作为股份公司股本总额，剩余部分1,011,177.34元记入股份公司资本公积。变更后的公司注册资本为5100万元。法定代表人变更为施连忠。

2015年7月28日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2015）第02043号《验资报告》，经审验，截至2015年7月28日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的实收资本5100万元，剩余净资产记入资本公积。

2015年8月20日，股份公司在江苏省盐城工商行政管理局办理了变更登记手续，领取了注册号为320991000008199号的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股份公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 认缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|------|------|-----------|-----------|--------|
| 1 | 施连忠 | 净资产 | 2,550.00 | 2,550.00 | 50.00% |
| 2 | 王闯 | 净资产 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |

| | | | | | |
|----|-----|-----|----------|----------|---------|
| 3 | 杨煜衡 | 净资产 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 4 | 杨忠义 | 净资产 | 530.40 | 530.40 | 10.40% |
| 5 | 俞宗显 | 净资产 | 397.80 | 397.80 | 7.80% |
| 6 | 李波 | 净资产 | 357.00 | 357.00 | 7.00% |
| 7 | 章连成 | 净资产 | 255.00 | 255.00 | 5.00% |
| 8 | 余璋 | 净资产 | 153.00 | 153.00 | 3.00% |
| 9 | 谷晨曦 | 净资产 | 142.80 | 142.80 | 2.80% |
| 合计 | | | 5,100.00 | 5,100.00 | 100.00% |

整体变更设立至今，股份公司的股权未发生变化。

公司整体改制设立股份公司时，采用整体变更，在折股过程中，没有使用未分配利润或盈余公积转增股本，故不存在自然人股东需要交纳个人所得税的情形。

公司的设立、历次增资、整体变更设立股份公司均履行了股东会决议等内部决策程序、验资程序，并在工商行政管理机关办理了工商登记，股东均按《公司法》及相关法律、法规和公司章程履行了足额缴纳出资的义务，取得了《验资报告》等出资证明文件并办理了工商登记，出资程序完备，合法合规。公司股东历次出资形式与比例合法、合规。双龙集团上海防爆电机盐城有限公司整体改制设立股份有限公司时，经过专业机构的评估、审计、验资，且评估净资产值超过公司经审计的账面净资产，构成“整体变更设立”。

（六）公司股权质押情况

无

（七）子公司、分公司基本情况

1、子公司基本情况

无

2、分公司基本情况

无

（八）公司设立以来重大资产重组情况

有限公司设立以来无重大资产重组情况

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司目前董事会由5名董事组成，现任董事均具备法律、法规所规定的任职资格。

董事基本情况如下：

施连忠，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

杨煜衡，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

杨忠义，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

章连成，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

李波，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

（二）公司监事

公司目前监事会由3名监事组成，其中刘关胜为监事会主席，王成军为职工代表监事，现任监事均具备法律、法规所规定的任职资格。

监事具体情况如下：

刘关胜，男，1961年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历。

1983年至2000年就职于临湘市机械厂，担任技术科长、副厂长；2001年至2012年就职于浙江大速电机有限公司，担任生产部经理；2012年至2013年5月就职于浙江恒速电机有限公司，担任生产部经理；2013年6月至今就职于双龙集团上海防爆电机盐城有限公司，担任生产部经理。现任公司监事会主席，任期三年。

王文喜，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历。1987年至1999年就职于佳木斯防爆电机研究所；1999年至2001年就职于浙江卧龙集团；2001年至2014年就职于无锡南方防爆电机有限公司。2015年3月至今，任公司技术副总。现任公司监事，任期三年。

王成军，男，1982年3月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2005年7月至2006年1月就职于盐城书城图书有限公司；2006年2月至2010年6月就职于盐城生物工程高等学校，担任计算机教师；2010年7月至2010年12月就职于中大集团中威客车有限公司；2011年至今任公司网络管理工程师；现任公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共4名，其中施连忠为总经理、杨煜衡为副总经理、陈宝龙财务总监、程群启为董事会秘书。现任高级管理人员均具备法律、法规所规定的任职资格。

基本情况如下：

施连忠，总经理，详见本说明书第一章之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

杨煜衡，副总经理，详见本说明书第一章之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东、持股5%以上股东基本情况”。

陈宝龙，财务总监，男，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历。1983年至1988年就职于盐城市砖瓦一厂；1988年至1991年就职于盐城市建材机械厂，担任财务科科长；1991年至2004年就职于新光集团金石贸易公司，担任财务部主任；2006年至2010年就职于江苏华伦天怡服饰有限公司；2012年至2015年就职于江苏捷强控股集团有限公司；2015年7月至今任公司财务总监，任

期三年。

程群启，董事会秘书，男，1962年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1987年至1995年就职于安徽贵池市通用机械厂；1996年至2002年就职于上海一达机械有限公司；2002年至2003年就职于海尔（青岛）机器人公司；2004年至2005年就职于上海瀚鹏自动化有限公司；2006年至2011年就职于双龙集团有限公司；2012年至今任公司管理部部长；现任公司董事会秘书，任期三年。

五、近两年一期的主要会计数据及主要财务指标

| 财务指标 | 2015. 5. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计（元） | 189,463,587.33 | 189,981,480.41 | 171,228,032.83 |
| 股东权益合计（元） | 52,011,177.34 | 33,755,993.05 | 34,481,553.42 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（元） | 52,011,177.34 | 33,755,993.05 | 34,481,553.42 |
| 每股净资产（元/股） | 1.02 | 0.68 | 0.69 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.02 | 0.68 | 0.69 |
| 资产负债率 | 72.55% | 82.23% | 79.86% |
| 流动比率（倍） | 1.03 | 0.91 | 0.89 |
| 速动比率（倍） | 0.59 | 0.48 | 0.41 |
| 财务指标 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（元） | 29,047,442.78 | 85,818,324.99 | 61,620,796.45 |
| 净利润（元） | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | -1,847,287.115 | -787,879.37 | -4,980,788.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | -1,847,287.115 | -787,879.37 | -4,980,788.03 |
| 毛利率 | 14.50% | 20.07% | 16.84% |
| 净资产收益率 | -3.35% | -2.15% | -14.37% |

| | | | |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | -3.55% | -2.33% | -14.44% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.03 | -0.01 | -0.10 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.03 | -0.01 | -0.10 |
| 应收账款周转率（次） | 0.51 | 1.92 | 1.81 |
| 存货周转率（次） | 0.39 | 1.03 | 0.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -16,927,186.91 | 2,440,463.81 | 18,251,169.12 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.33 | 0.05 | 0.37 |

表中财务指标引用公式：

- (1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%；
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；
- (3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；
- (4) 每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- (8) 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/期末注册资本；
- (9) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、

归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

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

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

六、本次挂牌的有关机构

| (一) 主办券商 | |
|----------|---|
| 机构名称 | 大通证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 李红光 |
| 住所 | 大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 38、39 层 |
| 联系电话 | 0755-22285065 |

| | |
|---------------------|------------------------------------|
| 传真 | 0755-22285065 |
| 项目小组负责人 | 陈伟 |
| 项目小组成员 | 陈伟、王倩倩、刘辛鹏 |
| (二) 律师事务所 | |
| 机构名称 | 上海市海华永泰律师事务所 |
| 律师事务所负责人 | 颜学海 |
| 住所 | 上海市浦东新区东方路 69 号 15 层 |
| 联系电话 | 021-58773177 |
| 传真 | 021-58773268 |
| 签字律师 | 王炅、沈国勇 |
| (三) 会计师事务所 | |
| 机构名称 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 法定代表人 | 姚庚春 |
| 住所 | 北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室 |
| 联系电话 | 010-88000211 |
| 传真 | 010-88000003 |
| 签字会计师 | 姚庚春、张磊 |
| (四) 资产评估机构 | |
| 机构名称 | 北京铭仁资产评估有限公司 |
| 法定代表人 | 燕国庆 |
| 住所 | 北京市东城区大地街 1 号 14 号楼 1 层 110 |
| 联系电话 | 010-68366640 |
| 传真 | 010-62197312 |
| 签字注册资产评估师 | 陈渊、郭凯 |
| (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 |
| 法定代表人 | 戴文华 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |

| | |
|-------------------|----------------------|
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |
| (六) 证券挂牌场所 | |
| 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 |
| 地址 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889512 |
| 邮编 | 100033 |

挂牌公司与本次公司股票挂牌转让有关的主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）主营业务

公司是一家专业从事电动机的设计、研发、制造、服务的企业，生产产品包括各类普通电机、高压电机、防爆电机、压缩机专用电机等，产品广泛应用于冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等领域。公司主营业务为普通用途低压高效三相异步电动机、隔爆型低压三相异步电动机、普通用途高压高效高压三相异步电动机、隔爆型矿用三相异步电动机、隔爆型高压三相异步电动机等电动机的设计、制造、销售及产品服务。

报告期内，主营业务收入占公司营业收入的比重在99%以上，主营业务明确。自公司成立以来，主营业务和主要产品并未发生重大变化。

（二）主要产品及用途

公司专注于电动机的研发、制造、销售，生产的电动机具有体积小、重量轻、输出功率大、高效节能、噪声小等特点，产品性能优良，畅销世界各国。公司主要产品如下：

| 序号 | 产品名称 | 产品图片 | 产品特点及用途 |
|----|-----------------|---|---|
| 1 | 普通用途低压高效三相异步电动机 |  | 达到国际电工委员会颁布的IE3或IE4效率标准，取得国家节能认证证书；常用于电力驱动，将电能转化为机械能（旋转运动），例如：驱动压缩机、通风机、水泵、运输机械及其它机械设施等 |

| | | | |
|---|--------------------------------------|---|--|
| 2 | 隔爆型低压 高效三相异 步电动机 |  | <p>达到国际电工委员会颁布的IE2或IE3效率标准，取得国家节能认证证书，获得ATEX国际认证；适用于爆炸性气体环境，如矿山、化工、制药等危险性场所</p> |
| 3 | 普通用途低 压高效三相 永磁同步电 动机 |  | <p>达到国际电工委员会颁布的IE3或IE4效率标准；常用于电力驱动，例如：破碎机、金属切削机床、运输机械及其它机械设施等，畅销国内各省市自治区</p> |
| 4 | 隔爆型高压 三相异步电 动机 |  | <p>符合IEC 60079，防爆标志Exd I Mb Exd II BT4 Gb IP55 IC411，适用于高电压大功率、爆炸性气体环境，如矿山、化工、制药等危险性场所</p> |
| 5 | S5AC-160-3 55压缩机专 用三相异步 电动机 |  | <p>达到国际电工委员会颁布的IE3效率标准，取得国家节能认证证书；B35安装方式 IP55防护等级，专用于驱动螺杆式空气压缩机</p> |
| 6 | YXF-80-250 消防排烟三 相异步电动 机 |  | <p>功率范围0.18-75KW，适用于环境温度≤200℃，主要用于隧道、人防、楼宇等的消防排烟风机设备</p> |

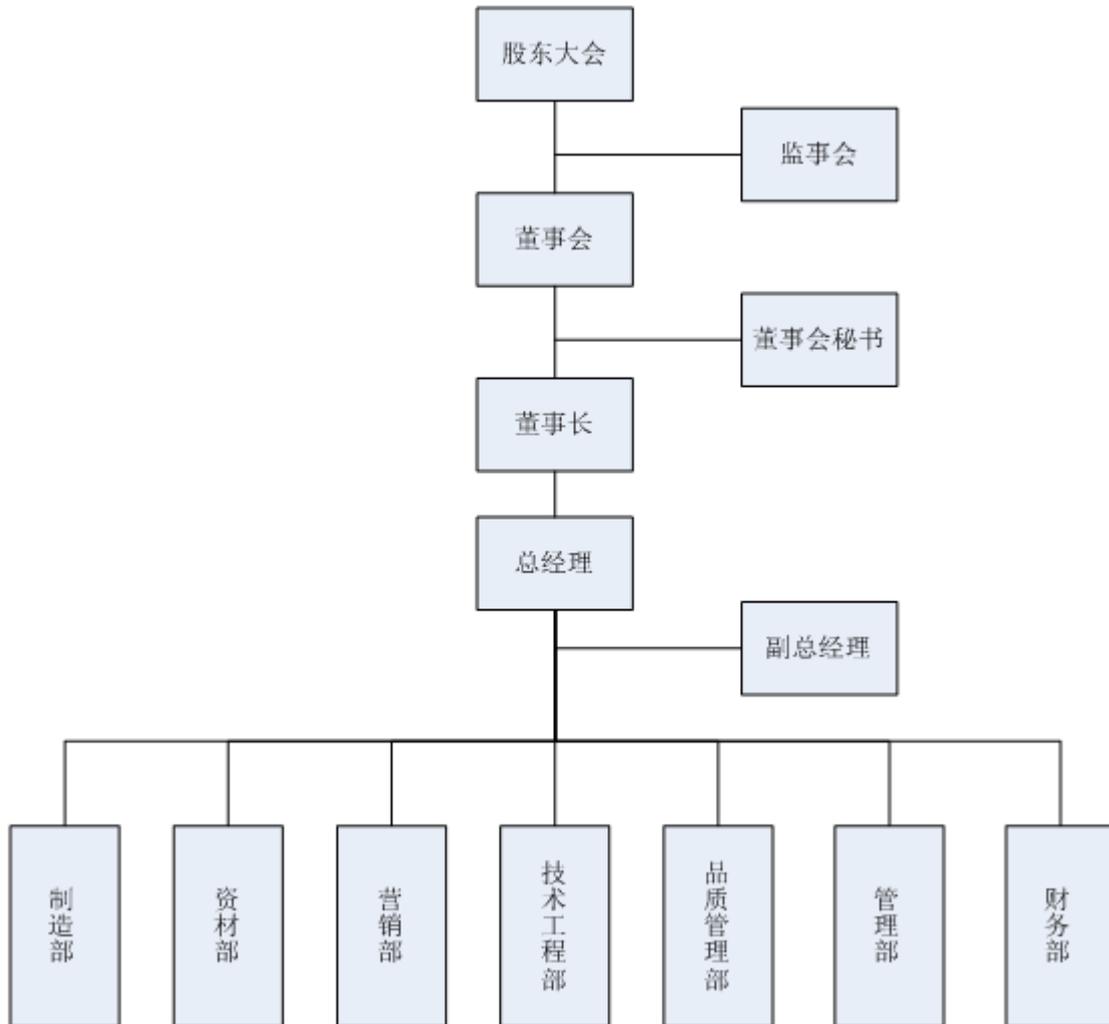
| | | | |
|----|------------------|---|---|
| 7 | 隔爆型矿用风机高效三相异步电动机 |  | 符合 IEC 60079，功率范围 0.55—315KW，防爆标志 Exd I Mb IP55 IC411，矿用风机专用防爆电机 |
| 8 | 隔爆型矿用三相异步电动机 |  | 符合 IEC 60079，功率范围 0.55—315KWm，防爆标志 Exd I Mb IP55 IC411，矿用防爆电机(钢板外壳，可适用于采掘面装备) |
| 9 | 隔爆型矿用输送机三相异步电动机 |  | 符合 IEC 60079，功率范围 4—125KWm，同步转速 1500r/min，防爆标志 Exd I Mb IP55 IC411，矿用防爆电机(钢板外壳，可适用于矿用输送机) |
| 10 | 隔爆型矿用绞车三相异步电动机 |  | 符合 IEC 60079，功率范围 5.5—55KWm，同步转速 1500r/min，防爆标志 Exd I Mb IP44 IC411，矿用防爆电机(钢板外壳，可适用于驱动矿用绞车) |

二、公司组织结构

(一) 组织结构图

公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监

事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能，各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司内部具体的组织结构如下图所示：



（二）各部门主要职责

1、制造部

负责电机生产链各个环节的生产能力规划；负责组织对制造部各个生产环节的人、机、料、环的合理配置；负责生产效率提升工作，努力促进减员增效；负责制订公司生产计划并组织实施，对车间生产进度情况进行检查、监督、控制，使其按计划要求生产；及时组织生产协调会议；确保生产计划可执行性；按质按量完成生产任务；及时提供物料需求计划，配合采购做好物料采购工作；负责生产线的精益生产，如生产节拍测量、作业方法、生产数据等分析改善，推进SPC管理、生产效率提升、定额校核；负责公司所有设备的管理工作；负责组织设备

的维护计划；负责环境的运行控制和应急准备和响应工作等。

2、资材部

负责公司生产物料的采购，确保生产的顺利进行；负责根据公司的经营目标组织规划好公司物料供应情况，优化公司的供应商结构；负责新产品、新物料供应商开发工作的整体推进和实施；负责采购降成本计划的制定和跟踪，及时掌握材料价格行情，严格控制采购成本；负责对合同要求产品物料交货期的评审；负责公司的物资管理，仓库物流与信息流的管理工作，做到账、物、卡一致，保证物料先进先出；监控公司存货，努力减少库存积压，积极处理呆滞物料；有效控制库存，确保原料不积压、不呆滞；对物品的贮存应做到有序、规范、标识清晰，做好物料三防、仓库 6S 工作等。

3、营销部

负责市场调查，编制市场调查报告，编制公司中、短期销售计划；依据客户采购和需求情况编制月度销售计划并配合制造部做好生产计划；负责客户要求包括产品要求的确定，组织合同评审和客户沟通，做好客户订单变更管理工作；负责公司销售产品发货、运输管理工作；负责客户信息收集、归档、维护更新管理工作；负责现有产品在海外市场的开拓、推广，积极推进海外新产品的调研并协助相关部门做好公司品牌国际化的进程；负责售后管理工作，做好客户售后返修和分析工作，提交售后管理月报等。

4、技术工程部

负责策划和实现前瞻性产品的开发，包括设计评审、验证及确认；负责电机产品电磁方案设计、机构设计和验证；负责技术降成本工作的策划、推进和组织实施工作；负责推进公司标准化进程，制定并修订产品、材料、零部件标准；负责公司的技术管理工作，规范开发流程，技术图纸管理；负责编制、审核电机产品加工过程工艺流程图、作业指导书、控制计划、检验规程（规范）等技术文件，并对作业指导书等技术文件的编制有效性负责；进行制造过程审核，以便于不断优化和改进；负责全新产品的工艺研究，负责工装、模具设计、及工艺验收；负责对整个外协厂家的工艺进行扶持，促进外协厂家的工艺改进等。

5、品质管理部

负责协助管理者代表制定公司质量发展政策、质量发展目标；建立和维护相应质量体系；监督各级部门与质量有关工作、标准的执行；负责建立健全公司的检验体系、技术服务体系，建立从供应商到公司生产环节到市场技术服务支持等一整条生产环节的质量监控系统；负责建立公司的质量管理体系，并推动有关质量管理体系运作的良性发展；负责建立健全供应商质量管理体系，按“零缺陷”的管理要求对供应商的产品质量进行有效的管理；建立健全公司的质量信息管理体系，提供准确质量信息报表报告，为质量信息流动顺畅，信息流动的有效性负责；建立健全公司的质量成本监控体系，对降低质量成本工作负总责；负责质量信息管理，组织纠正和预防、质量改进措施的落实和跟踪；负责质量体系、品质改进方案策划和监督实施；配合管理者代表做好内审、客户审核、第三方审核、管理评审工作等。

6、管理部

负责建立公司人力资源管理制度，加强人力资源规范化管理，并在实施中提供修订建议；负责公司薪资福利体系、招聘体系和培训体系管理工作并负责实施，编制相应的岗位工作人员任职要求；负责制定公司绩效考核制度，制订内部年度目标考核责任制，并负责实施；负责公司劳动关系管理、人事手续办理和人力资源信息的维护工作；负责质量环境管理文件和记录的控制；负责公司日常安全管理、公司环境维护和公司后勤支持和管理工作；负责公司的基建和水、电、气等资源的管理工作，为公司的经营运作提供保障；负责公司所有办公用品管理、采购工作；负责公司重大会务及活动的组织及安排工作；负责公司的 IT 管理工作等。

7、财务部

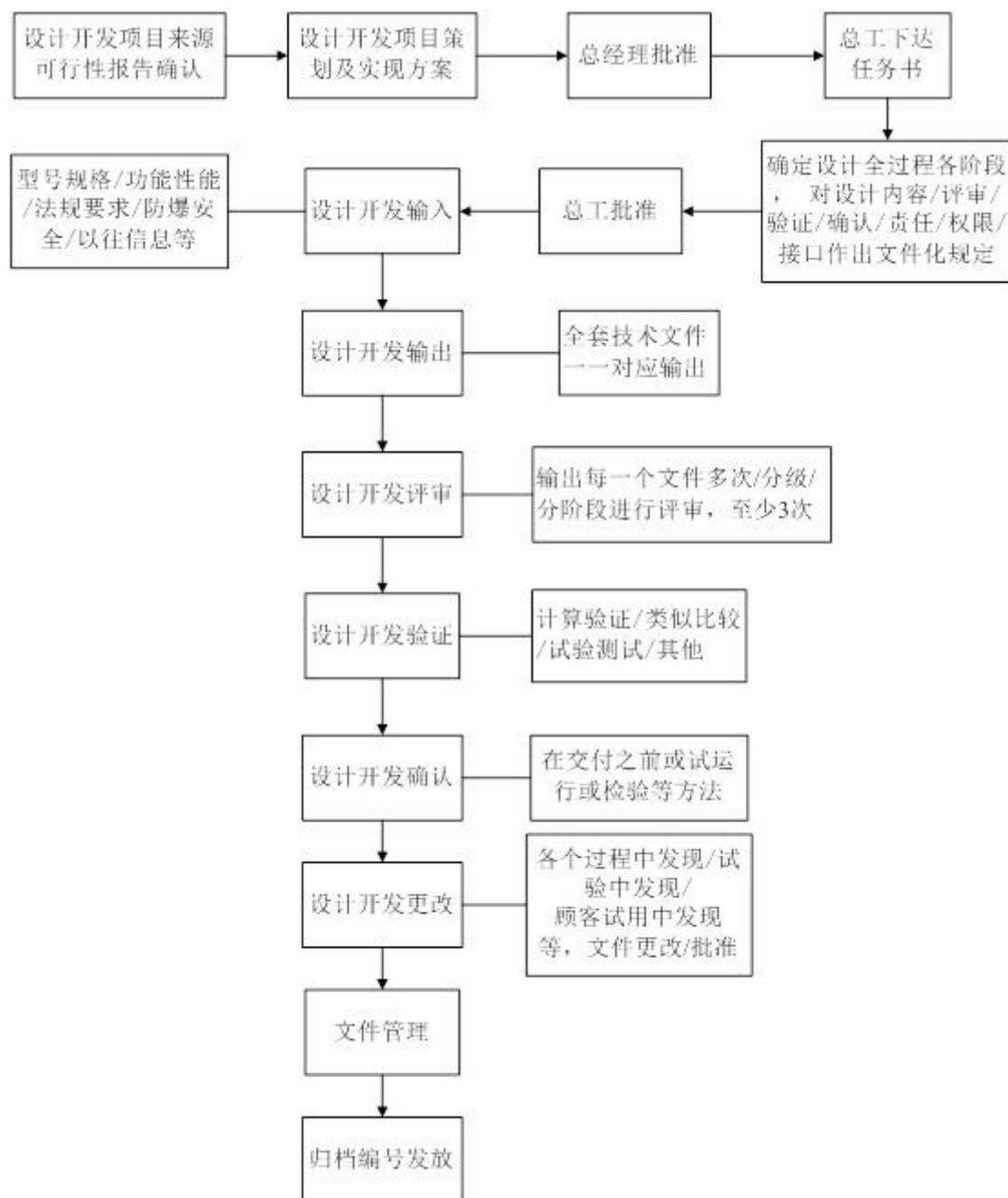
负责全公司财务管理、固定资产管理，合理提供必备的生产资金，按时向总经理汇报公司资产使用和流转情况；负责公司整体税务筹划、财务核算、费用控制、降成本工作的管理，提出建议或规定要求，为企业增效出谋划策；负责公司整体经营分析，为决策层提供准确的数据分析依据；负责公司风险预警，包括应收账款、存货、税务、资产的风险预警工作；负责公司资金调控，平衡公司现金

流，量入为出，实现资金增值；执行国家有关的财务法律法规，及时纳税；为公司的质量、环境管理方案提供必要的资金支持。

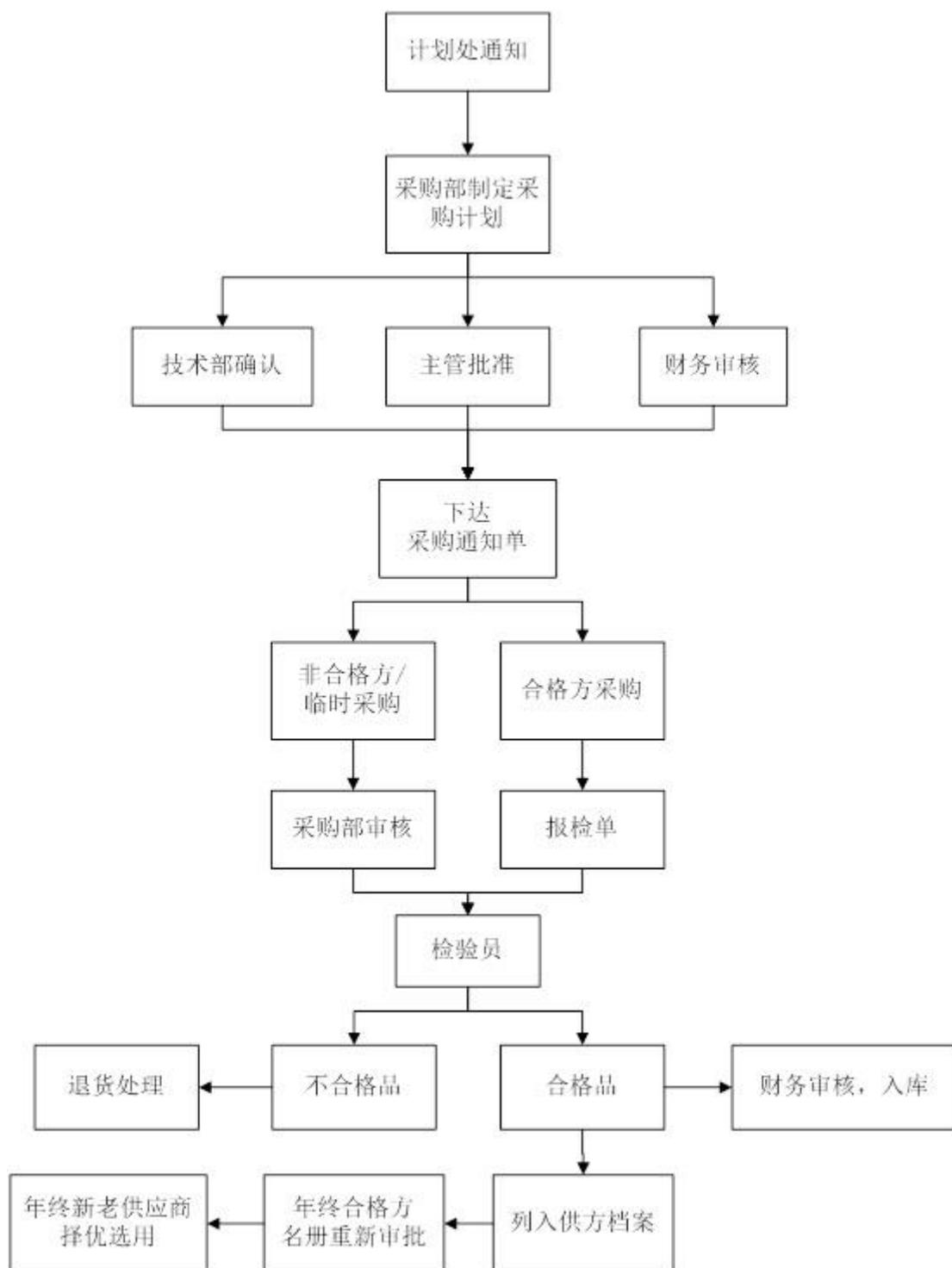
三、公司业务流程

公司作为制造型企业，其业务流程主要包括产品设计开发、采购、生产、销售四个环节。具体而言，公司业务流程如下：

(一) 产品设计开发流程

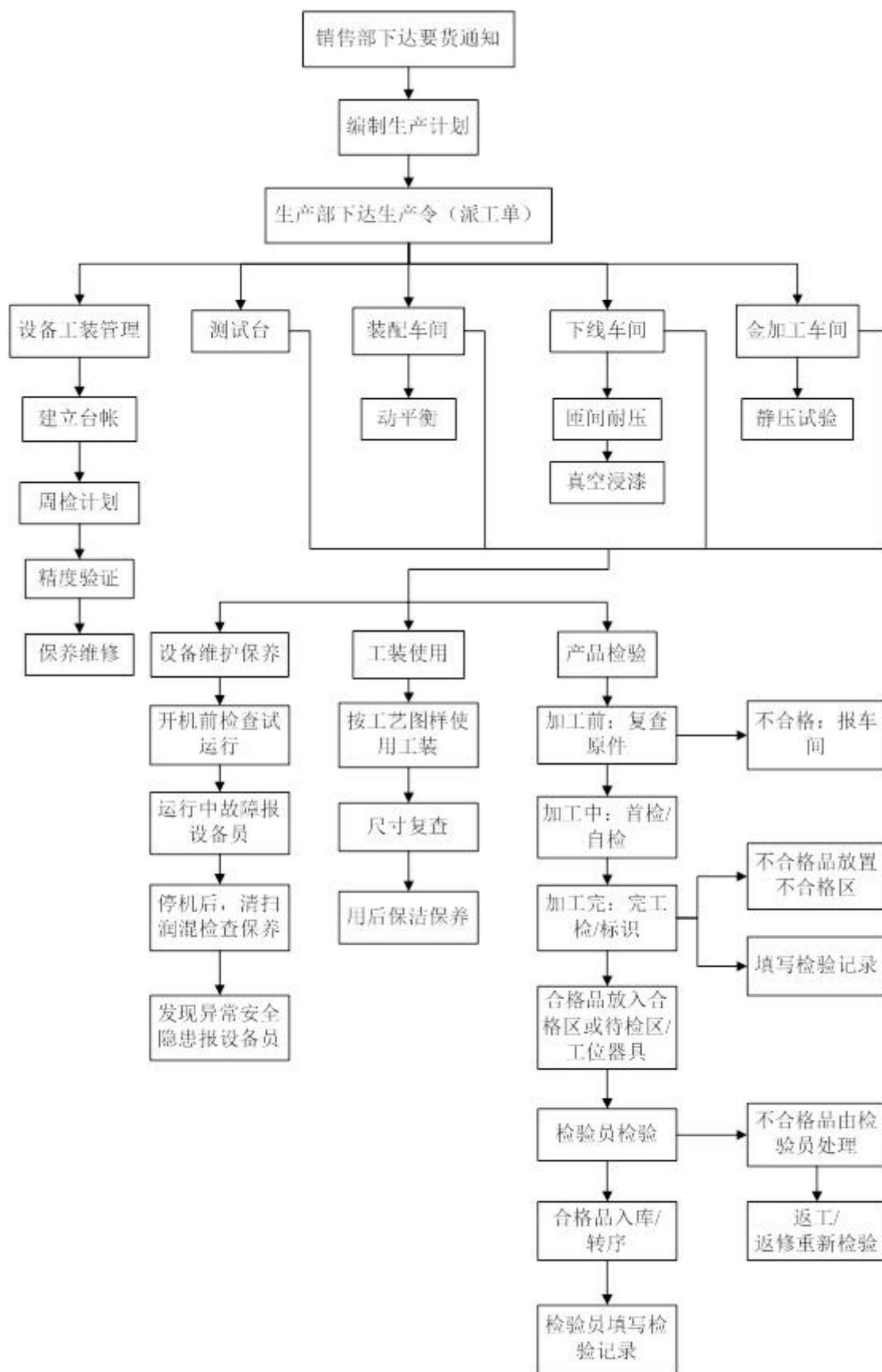


(二) 材料采购流程

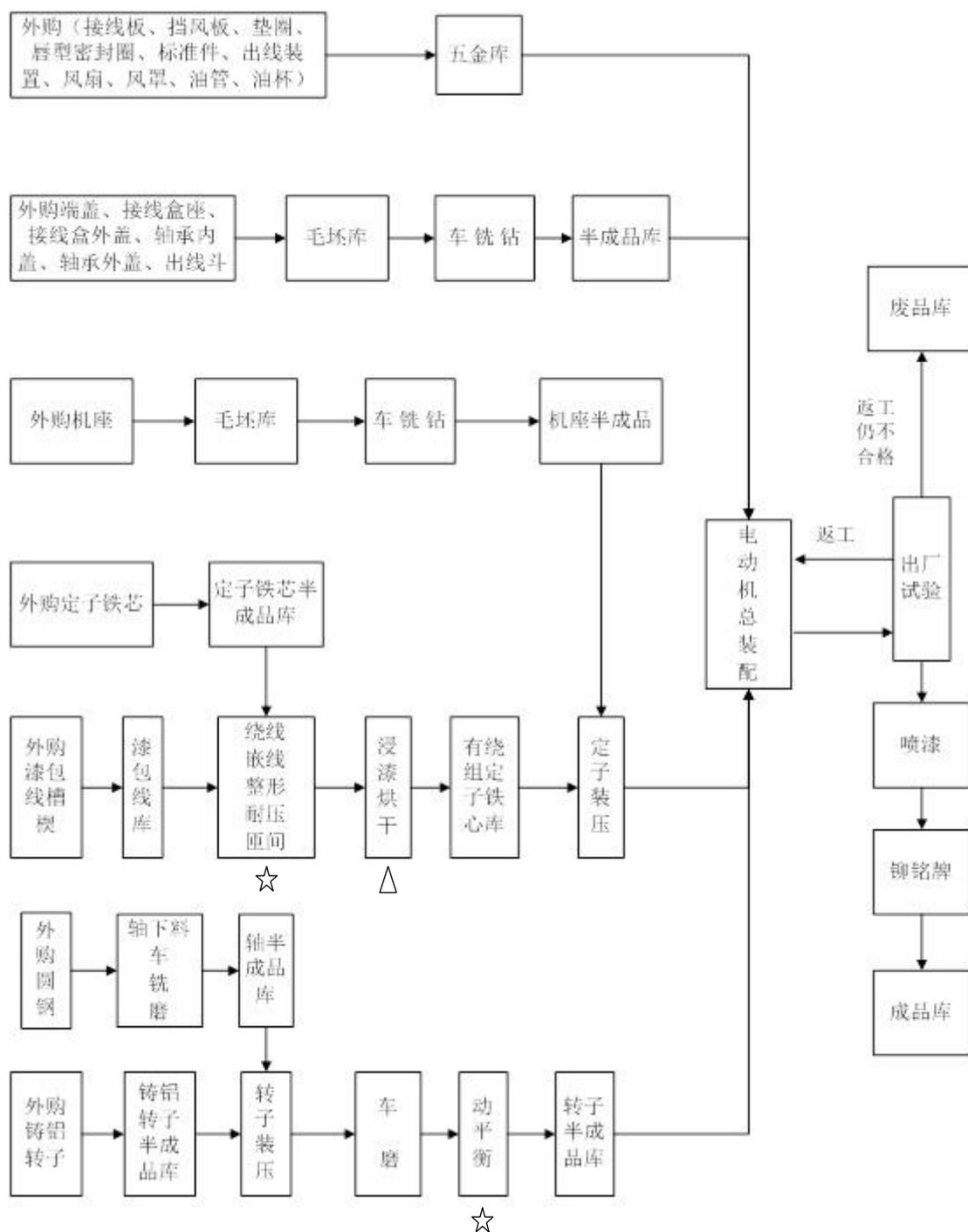


(三) 生产流程

1、生产管理流程

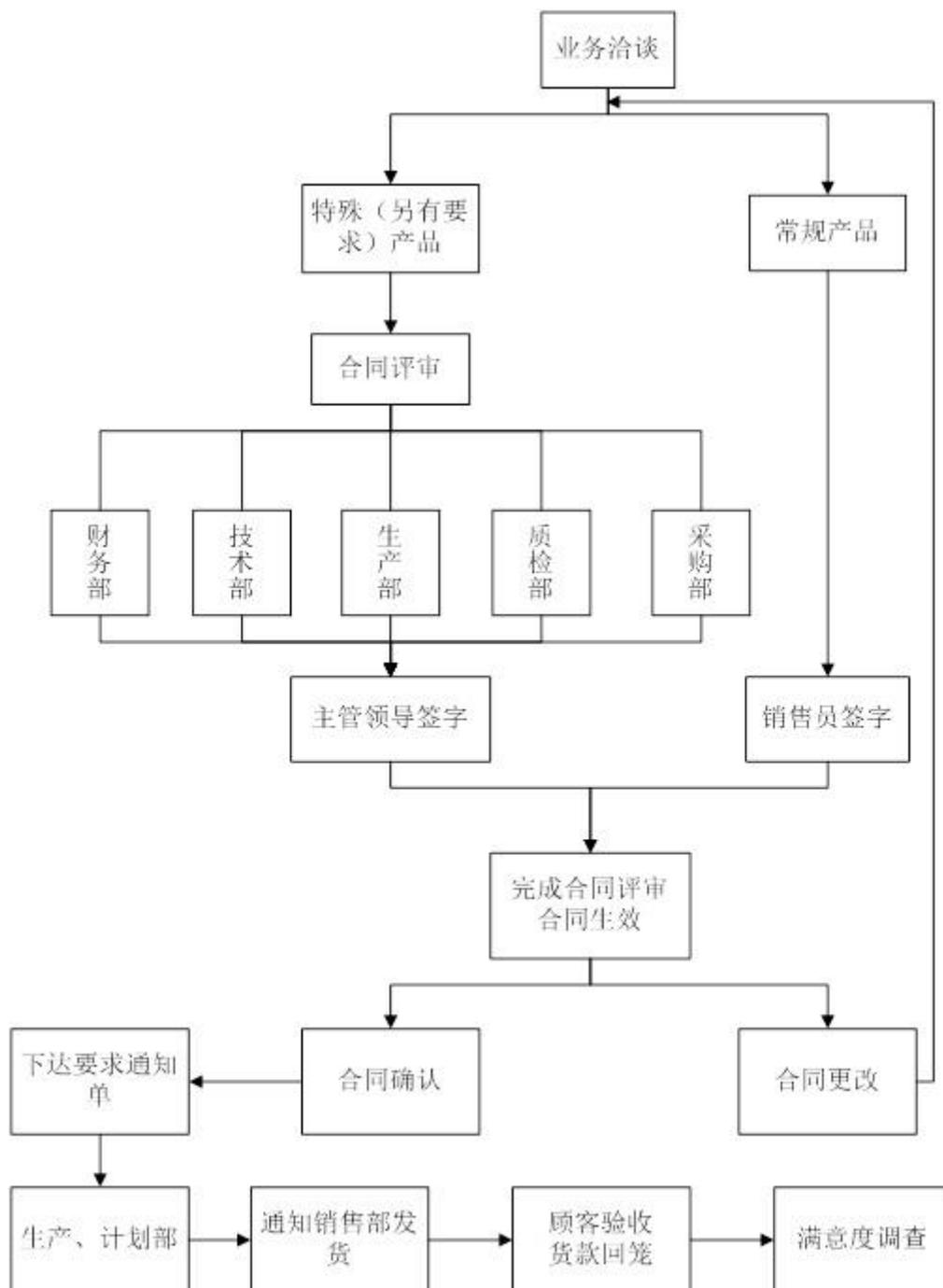


2、生产工艺流程

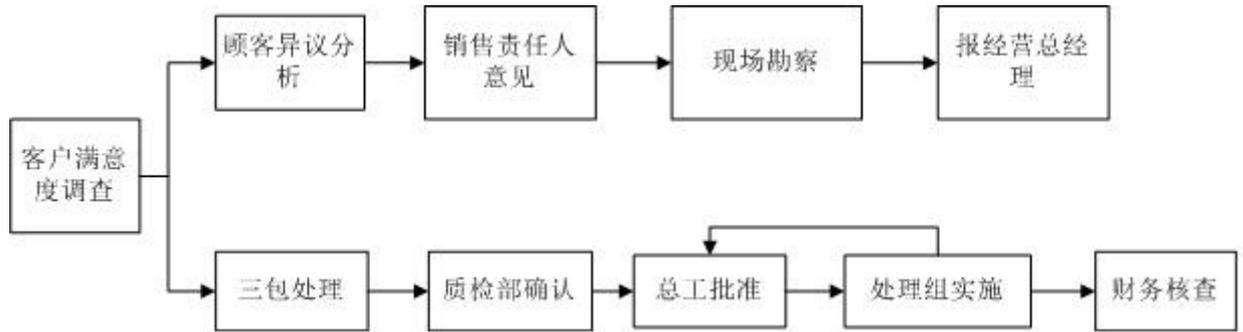


注：☆ 表示关键工序，△ 表示特殊工序

(四) 销售流程



（五）售后流程



四、公司业务关键资源要素

（一）产品运用的工艺技术

1、电动机零部件的数控加工系统

数控系统是根据计算机存储器中存储的控制程序，执行部分或全部数值控制功能，并配有接口电路和伺服驱动装置的专用计算机系统。通过利用数字、文字和符号组成的数字指令来实现一台或多台机械设备动作控制，它所控制的通常是位置、角度、速度等机械量和开关量。公司现有大中小数控加工设备共计 200 余台套，电动机关键零部件全部实现数控加工，是电动机品质保证的可靠基础。

2、电机转子动平衡系统

电机转子是电动机的关键部件，处于高速、高温、强磁场、重负载的恶劣条件下运转，转子动平衡是保证电动机稳定运行、振动小的关键工艺，公司的动平衡机精度高，工序的设备、人员、环境、工艺均经过关键工序确认程序予以确认，人员经过严格技术培训，持证上岗，设备每天都要进行精度校验，在工艺控制方面按关键工序控制程序监控，保证产品质量稳定可靠。

3、绕组定子耐压试验系统

和电机转子一样，电机绕组定子也是电动机的关键部件，处于高温、强磁场、重负载的恶劣条件下运转，绕组定子是电动机电磁-机械能量转化的关键部件，绕组定子耐压试验系统是绕组质量检测的关键工序，包括对地耐压试验和匝间冲击试验。同样地，工序的设备、人员、环境、工艺均经过关键工序确认程序予以

确认，操作人员经过严格技术培训，持证上岗，设备每天都要进行精度校验，在工艺控制方面按关键工序控制程序监控，保证产品质量稳定可靠。

4、隔爆件静压试验

隔爆型电机的外壳是隔爆型电机的关键零件，是保证电机具备隔爆性能的关键要素。隔爆外壳的隔爆性能必须要遵循两个原则：(1)承受外壳内部爆炸，不能造成影响壳体隔爆性能的变形；(2)保证外壳内部的爆炸不会传到壳体外部而引起外部爆炸性环境的点燃。因此，隔爆件的静压试验是隔爆型电机外壳质量检测的关键工序，工序的设备、人员、环境、工艺均必须经过关键工序确认程序予以确认，保证产品质量稳定可靠。

5、定子绕组绝缘处理工艺

电机的定子绕组绝缘质量主要是由绝缘漆质量、浸漆过程的粘度、烘焙速度、时间及温度而决定的，而此技术参数加工后在检验中很难确认，因此只能对作业人员的操作技能、定子绕组绝缘过程的运转状态、绝缘过程质量、绝缘漆质量、及处理的时间、方式、过程温度等实施有效的控制才能保证电机定子绕组绝缘的质量。所以，定子绕组绝缘处理过程被确定为企业电机生产中的特殊过程。

（二）主要无形资产情况

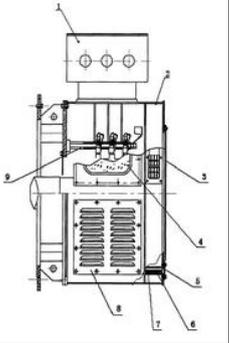
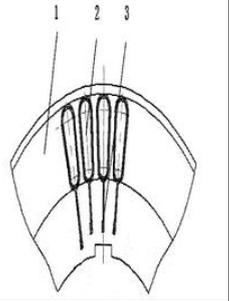
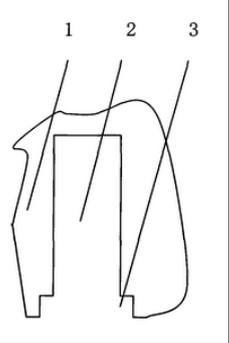
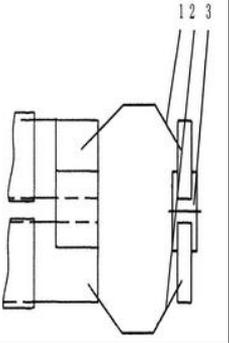
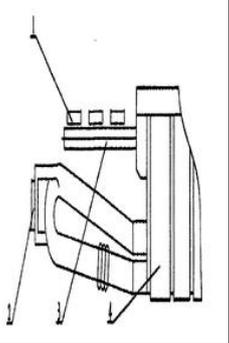
1、商标权

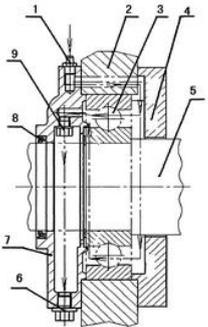
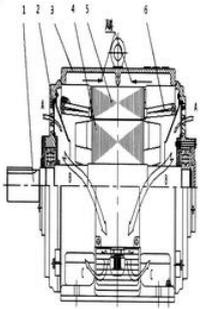
截至本公开转让说明书出具之日，公司共有 1 项商标使用权，为双龙集团有限公司授权使用，商标情况如下：

| 注册号 | 商标 | 申请人名称 | 类别 | 专用期限 |
|---------|---|----------|-------|---|
| 5681119 |  | 双龙集团有限公司 | 第 7 类 | 2009 年 07 月 21 日 至 2019 年 07 月 20 日 |

2、专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有自主研发的 7 项实用新型专利，具体如下：

| 序号 | 专利名称 | 图片 | 类型 | 专利号 | 申请日 | 授权公告日 | 专利权人 | 权利期限 | 年费缴纳 |
|----|-----------------|---|------|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|------|------|
| 1 | 一种绕线式电机滑环罩 |  | 实用新型 | ZL 2012 2 05791 46.2 | 2012. 10.26 | 2013. 03.27 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |
| 2 | 一种大中型电机转子通风槽板 |  | 实用新型 | ZL 2012 2 05791 38.8 | 2012. 10.26 | 2013. 04.17 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |
| 3 | 一种大中型电机定子通风槽板 |  | 实用新型 | ZL 2012 2 05791 36.9 | 2012. 10.26 | 2013. 03.27 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |
| 4 | 高压绕线电机转子线圈连接装置 |  | 实用新型 | ZL 2013 2 00732 99.4 | 2013. 01.29 | 20130 710 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |
| 5 | 低压大功率电机定子绕组出线装置 |  | 实用新型 | ZL 2013 2 00733 06.0 | 2013. 01.29 | 2013. 07.10 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------|---|------|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|----|----|
| 6 | 一种具有缓释排油功能的注排油轴承盖 |  | 实用新型 | ZL 2014 2 02945 05.9 | 2014. 05.30 | 2014. 11.26 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |
| 7 | 一种复合型电机和热交换器 |  | 实用新型 | ZL 2014 2 04639 18.5 | 2014. 08.15 | 2014. 12.17 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 十年 | 已缴 |

公司有专业的研发人员，公司的技术成果均为公司自主研发所得，公司的知识产权不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性。公司的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司所拥有的专利均为公司自主研发取得，权属人均为公司，公司所使用的商标经过商标所有权人授权，公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

3、土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的土地使用权情况如下：

| 证书名称 | 证件编号 | 坐落 | 地号 | 用途 | 使用权类型 | 使用权面积 | 使用权人 | 终止日期 | 是否抵押 |
|-------|------------------|----------------|----------------|------|-------|----------|------------------|------------|------|
| 土地使用证 | 盐开国用(2010)第1120号 | 盐城经济开发区蔡尖村一、二组 | 010-003-006000 | 工业用地 | 出让 | 73509平方米 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 2058.12.01 | 是 |

(三) 资质认证

公司在发展过程中注重质量管理、环境管理，相关产品取得由中国质量认证中心认证的质量管理体系认证证书、环境管理体系认证证书、中国国家强制性产

品认证证书、产品认证证书、中国节能产品认证证书、欧盟认证的 CE 认证、ATEX 认证等，具体如下表所示：

| 序号 | 证书名称 | 编号 | 发证机关 | 标准 | 认证范围 | 有效期 |
|----|---------------|--------------------------------|----------------------|--|--|-------------------------------|
| 1 | 质量管理体系认证证书 | 00115Q21 411ROM/5 100 | 中国质量 认证中心 | ISO9001: 2008 GB/T19001-2008 | 110V-15KV 高低 压电机的生产及 服务 | 2015.02.06 - 2018.02.05 |
| 2 | 环境管理体系认证证书 | 00115E20 374ROM/5 100 | 中国质量 认证中心 | ISO4001: 2004 GB/T24001-2004 | 110V-15KV 高低 压电机的生产及 服务及相关管理 活动 | 2015.02.05 - 2018.02.04 |
| 3 | 中国国家强制性产品认证证书 | 20120104 01521038 | 中国质量 认证中心 | GB14711-2006 | 三相异步电动机 | 2012.01.10 - 2016.11.24 |
| 4 | 中国国家强制性产品认证证书 | 20140104 01724053 | 中国质量 认证中心 | GB14711-2013 | 超高效率三相异 步电动机 | 2014.09.30 - 2019.09.30 |
| 5 | 产品认证证书 | CQC14006 116030 | 中国质量 认证中心 | GB14711-2013 | 超高效率三相异 步电动机 | 依据发证机 构定期监督 获得 |
| 6 | 中国节能产品认证证书 | CQC14701 116130 | 中国质量 认证中心 | GB18613-2012《中小 型三相异步电动机能 效限定值及能效等 级》 | 超高效率三相异 步电动机 | 依据发证机 构定期监督 获得 |
| 7 | CE 认证 | GB/1067/ 3163/11 Issue 1 | AV TECHNOLO GY | EN 60204-1:2006/AC:20 10; EN61000-6-1:2007; EN61000-3-3:2008; EN61000-3-2:2006+A 1:2009+ A2:2009 等 | 电动机，型号包 括 YE2(80-355)， YE3(80-355)， YPT(80-500)， Y2(80-315)， YD(80-280)， YDT(80-280)等 | 长期有效 |
| 8 | ATEX 认证 | IEP 14 ATEX 0250 | IEP ATEX | EN60079-0: 2009， EN60079-1: 2007， EN60079-31: 2009 | YB3 系列三相异 步电动机 | 长期有效 |

公司生产过程中积极采用相关标准，经盐城市安全生产监督管理局认证为安全生产标准化三级企业（机械），并获得其颁发的安全生产标准化证书，如下表所示：

| 序号 | 证书名称 | 认证范围 | 编号 | 发证机关 | 有效期 |
|----|-----------|-----------------|----------------------|--------------|-------------------------|
| 1 | 安全生产标准化证书 | 安全生产标准化三级企业（机械） | AQBIIIJX(盐)201400494 | 盐城市安全生产监督管理局 | 2014.12 - 2017.12 |

截至本公开转让说明书出具之日，公司已按规定进行对外贸易经营者备案，并取得对外贸易经营者备案登记表，登记编号：01818664。作为进出口企业，截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，注册编号：3209960434。

（四）许可证

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得由中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局颁发的全国工业产品生产许可证，如下表所示：

| 序号 | 证书名称 | 产品名称 | 证书编号 | 认证范围 | 有效期 |
|----|-------------|------|----------------|---|-------------------------------|
| 1 | 全国工业产品生产许可证 | 防爆电气 | XK06-014-01450 | 煤矿井下用隔爆型三相异步电动机、输送机用隔爆型三相异步电动机、绞车用隔爆型三相异步电动机等 | 2013.11.29 - 2018.01.24 |

公司主营业务包括防爆电机的研发、制造、销售，公司生产的所有规格型号的隔爆型三相异步电动机均取得相应的防爆合格证，报告期内公司部分防爆合格证如下所示：

| 序号 | 产品名称 | 规格型号 | 产品标准 | 有效期 | 颁发机关 |
|----|--------------|---|---------------------|-------------------------------|-------------------------|
| 1 | 隔爆型三相异步电动机 | YB3-100L1-4 380V 2.2KW | JB/T7565 .1-2011 | 2012.12.28 - 2017.12.17 | 国家防爆电气产品质量 监督检验中心 |
| 2 | 隔爆型三相异步电动机 | YB2-315L1-4 (660/1140) 660/1140V 160KW | Q/VCUR 1-2011 | 2013.05.10 - 2016.11.04 | 国家防爆电气产品质量 监督检验中心 |
| 3 | 高压隔爆型三相异步电动机 | YB2-4504-4 710KW 6KV | JB/T8674 -2007 | 2012.11.05 - 2017.11.04 | 国家起重冶金及防爆电 机质量监督检验中心 |
| 4 | 高压隔爆型 | YB2-4004-4 | JB/T8674 | 2013.03.26 | 国家起重冶金及防爆电 |

| | | | | | | |
|----|-----------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------|
| | 三相异步电动机 | 450KW 6KV | -2007 | - | 2018. 03. 25 | 机质量监督检验中心 |
| 5 | 煤矿井下用隔爆型三相异步电动机 | YBK2-80M2-4 0.75KW 380/660V | Q/SLJ002 -2011 | 2012. 12. 06 - 2017. 12. 05 | | 国家起重冶金及防爆电机质量监督检验中心 |
| 6 | 煤矿井下用隔爆型三相异步电动机 | YBK2-225M-4 45KW 380/660V | Q/SLJ002 -2011 | 2012. 12. 06 - 2017. 12. 05 | | 国家起重冶金及防爆电机质量监督检验中心 |
| 7 | 输送机用隔爆型三相异步电动机 | YBS5.5-4 5.5KW 660/1140V | Q/SLJ001 -2011 | 2012. 12. 06 - 2017. 12. 05 | | 国家起重冶金及防爆电机质量监督检验中心 |
| 8 | 输送机用隔爆型三相异步电动机 | YBS7.5-4 7.5KW 660/1140V | Q/SLJ001 -2011 | 2012. 12. 06 - 2017. 12. 05 | | 国家起重冶金及防爆电机质量监督检验中心 |
| 9 | 风机用隔爆型三相异步电动机 | YBF2-180L-4 380/660V 22KW | JB/T7565 .5-2004 | 2012. 06. 18 - 2017. 06. 17 | | 国家防爆电气产品质量监督检验中心 |
| 10 | 风机用隔爆型三相异步电动机 | YBF2-80M2-4 380V 0.75KW | JB/T7565 .5-2004 | 2013. 05. 10 - 2017. 06. 17 | | 国家防爆电气产品质量监督检验中心 |
| 11 | 煤矿绞车用隔爆型三相异步电动机 | YBJ40-4 40KW 660/1140V | Q/SL. 008 -2012 | 2012. 12. 06 - 2017. 12. 05 | | 国家起重冶金及防爆电机质量监督检验中心 |
| 12 | 煤矿绞车用隔爆型三相异步电动机 | YBJ7.5-4 7.5KW 660/1140V | Q/SL. 008 -2012 | 2012. 12. 06 - 2017. 12. 05 | | 国家起重冶金及防爆电机质量监督检验中心 |

按照国家安全生产监督管理总局的要求，矿用产品需经过安标国家矿用产品安全标志中心审批，取得相应的矿用产品安全标志证书后方可生产。由于公司生产的防爆电机可在矿山环境中使用，因此必须取得相应的标志证书。目前公司所有型号防爆型三相异步电动机均已取得矿用产品安全标志证书，报告期内公司部分矿用产品安全标志证书如下所示：

| 序号 | 产品名称 | 规格型号 | 产品标准 | 有效期 | 安全标志编号 |
|----|------------|---|---|-----------------------------------|-----------|
| 1 | 隔爆型三相异步电动机 | YB2-180M-2、 4(660/1140):YB2 -180L-4、6、 8(660/1140) | JB/T7565.1-200 4、MT451-1995 Q/VCUR 1-2011 | 2012. 04. 12 - 2017. 04. 12 | MAI120165 |
| 2 | 隔爆型三相 | YB2-250M-2、4、6、 | JB/T7565.1-200 | 2012. 04. 12 | MAI120162 |

| | | | | | |
|----|-----------------|---|--|-----------------------------------|-----------|
| | 异步电动机 | 8 (660/1140) | 4、MT451-1995 Q/VCUR 1-2011 | - 2017. 04. 12 | |
| 3 | 高压隔爆型三相异步电动机 | YB2-3551-2、4 (6000) ; YB2-3552-2、4 (6000) ; YB2-3553-2、4、6 (6000) ; YB2-3555-2、4、6 (6000) ; YB2-3554-2、4、6 (6000) ; | GB3836-2010 JB/T8674-2007 Q/OSL. 006-2012 | 2013. 05. 14 - 2018. 05. 14 | MAI130568 |
| 4 | 高压隔爆型三相异步电动机 | YB2-4001-2、4、6、8 (6000) ; YB2-4002-2、4、6、8 (6000) ; YB2-4003-2、4、6、8 (6000) ; YB2-4004-2、4、6、8 (6000) ; | GB3836-2010 JB/T8674-2007 Q/OSL. 006-2012 | 2013. 05. 14 - 2018. 05. 14 | MAI130571 |
| 5 | 煤矿井下用隔爆型三相异步电动机 | YBK2-80M1-2、4、6、8 (380/660) ; YBK2-80M2-2、4、6、8 (380/660) | GB3836-2010 JB/T9593. 1-2002 Q/SLJ002-2011 | 2013. 05. 09 - 2018. 05. 09 | MAI130523 |
| 6 | 煤矿井下用隔爆型三相异步电动机 | YBK2-112M-2、4、6、8 (380/660) | GB3836-2010 JB/T9593. 1-2002 Q/SLJ002-2011 | 2013. 05. 09 - 2018. 05. 09 | MAI130558 |
| 7 | 输送机用隔爆型三相异步电动机 | YBS5. 5-4 (380/660) | GB3836-2010 MT/T478-2011 Q/SL. J001-2011 | 2013. 05. 09 - 2018. 05. 09 | MAI130528 |
| 8 | 输送机用隔爆型三相异步电动机 | YBS30-4 (660/1140) | GB3836-2010 MT/T478-2011 Q/SL. J001-2011 | 2013. 05. 09 - 2018. 05. 09 | MAI130535 |
| 9 | 风机用隔爆型三相异步电动机 | YBF2-250M-2、4、6、8 (660/1140) | GB3836-2010 JB/T7565. 5-2004 Q/VCUR 3-2011 | 2012. 05. 03 - 2017. 05. 03 | MAI120188 |
| 10 | 风机用隔爆型三相异步电动机 | YBF2-280S-2、4、6、8 (380/660) ; YBF2-280M-2、4、6、8 (380/660) | GB3836-2010 JB/T7565. 5-2004 Q/VCUR 3-2011 | 2012. 07. 06 - 2017. 07. 06 | MAI110033 |
| 11 | 绞车用隔爆 | YBJ | GB3836-2010 | 2013. 05. 09 | MAI130560 |

| | | | | | |
|----|---------------|------------------------|---|-------------------------------|-----------|
| | 型三相异步电动机 | 7.5-4(380/660) | JB8672-1997 Q/SL.008-2012 | - 2018.05.09 | |
| 12 | 绞车用隔爆型三相异步电动机 | YBJ 11.4-4(380/660) | GB3836-2010 JB8672-1997 Q/SL.008-2012 | 2013.05.09 - 2018.05.09 | MAI130551 |

股份公司目前所从事的业务与营业执照载明的经营范围一致，已取得必要的批准且符合国家产业政策。股份公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(五) 公司主要固定资产情况

1、报告期内固定资产情况

截至报告期末，公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备及办公设备，具体情况如下表所示：

单位：元

| 类别 | 原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 平均成新率 |
|--------|---------------|---------------|---------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 23,630,706.18 | 3,730,433.70 | 19,900,272.48 | 84.21% |
| 机器设备 | 20,415,085.07 | 6,559,504.93 | 13,855,580.14 | 67.87% |
| 运输设备 | 589,949.92 | 265,681.79 | 324,268.13 | 54.97% |
| 办公设备 | 379,075.92 | 352,633.17 | 26,442.75 | 6.98% |
| 合计 | 45,014,817.09 | 10,908,253.59 | 34,106,563.50 | 75.77% |

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值，下同

2、主要机器设备情况

截至报告期，公司主要机器设备情况如下表所示：

单位：元

| 序号 | 名称 | 规格型号 | 原值 | 净值 | 平均成新率 |
|----|------|--------------|------------|------------|--------|
| 1 | 车床 | CW61160/5000 | 384,615.40 | 241,506.51 | 62.79% |
| 2 | 外圆磨床 | M1350*3M | 350,000.00 | 219,770.95 | 62.79% |
| 3 | 龙门铣床 | BX2012A | 500,000.00 | 313,958.45 | 62.79% |

| | | | | | |
|----|--------------|------------------|--------------|--------------|--------|
| 4 | LD 电动单梁起重机 | 5T/10T/19.40m | 429,792.40 | 269,873.94 | 62.79% |
| 5 | 数控单柱立式车床（光机） | CK5116 | 435,897.44 | 273,707.28 | 62.79% |
| 6 | 数控单柱立式车床（光机） | CK5112 | 350,427.35 | 220,039.06 | 62.79% |
| 7 | 数控单柱立式车床（光机） | CKQ5240 | 645,299.15 | 405,194.01 | 62.79% |
| 8 | 数控车床 | CK800B-980TD1.5米 | 423,076.92 | 275,705.08 | 65.17% |
| 9 | 变频试验系统 | ZPM-C | 2,227,265.66 | 1,680,918.14 | 75.47% |
| 10 | 真空压力浸漆成套设备 | VPI-2500*2500 | 504,273.53 | 460,359.66 | 91.29% |

3、房屋及建筑物情况

公司生产经营所用厂房、办公楼为自有，截至报告期末，公司主要房屋及建筑物情况如下表所示：

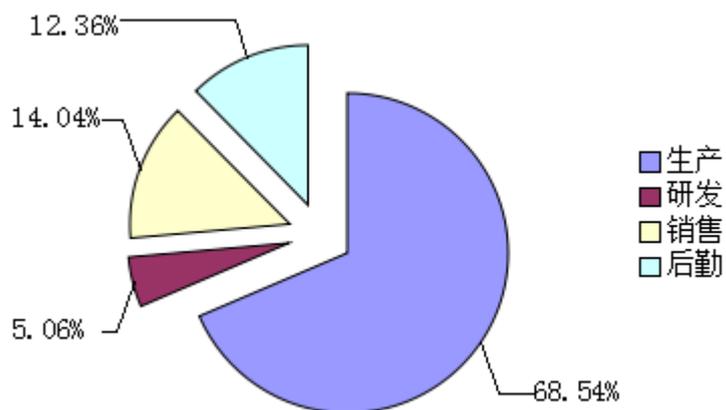
| 序号 | 房产证号 | 房屋所有权人 | 房屋坐落 | 规划用途 | 建筑面积 | 登记时间 | 是否抵押 |
|----|----------------------|------------------|-----------------|--------|--------------|------------|------|
| 1 | 盐 房权证市区开字第 0018555 号 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 希望大道南路 56 号 1 幢 | 研发检测中心 | 2768.86 平方米 | 2011.01.17 | 是 |
| 2 | 盐 房权证市区开字第 0018554 号 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 希望大道南路 56 号 6 幢 | 6#车间 | 2862.95 平方米 | 2011.01.17 | 是 |
| 3 | 盐 房权证市区开字第 0018563 号 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 希望大道南路 56 号 2 幢 | 2#车间 | 10915.43 平方米 | 2011.01.17 | 是 |
| 4 | 盐 房权证市区开字第 0081522 号 | 双龙集团上海防爆电机盐城有限公司 | 希望大道南路 56 号 5 幢 | 5#车间 | 9926.15 平方米 | 2011.12.27 | 是 |

（六）公司员工情况

1、员工基本情况

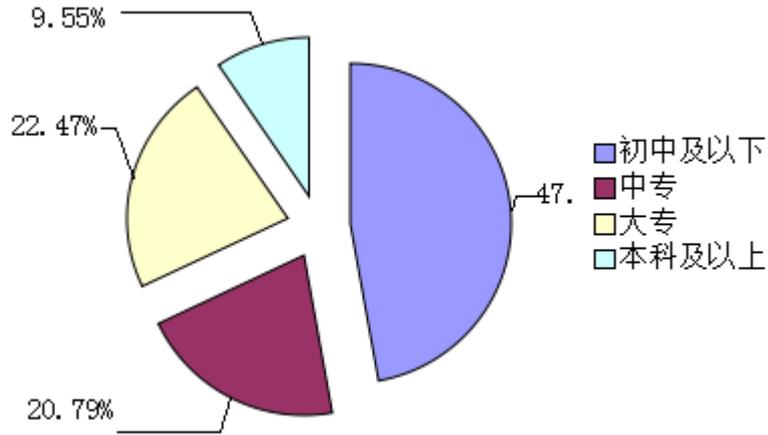
(1) 按岗位结构划分:

| 岗位 | 人数 | 占比 |
|----|-----|---------|
| 生产 | 122 | 68.54% |
| 研发 | 9 | 5.06% |
| 销售 | 25 | 14.04% |
| 后勤 | 22 | 12.36% |
| 合计 | 178 | 100.00% |



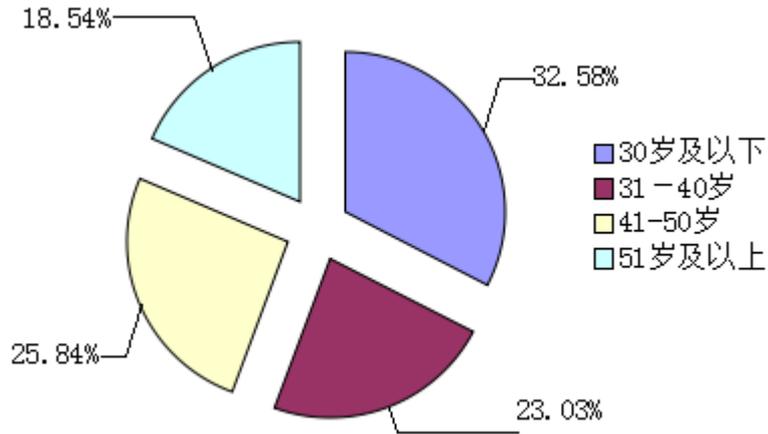
(2) 按教育程度划分:

| 学历 | 人数 | 占比 |
|-------|-----|---------|
| 初中及以下 | 84 | 47.19% |
| 中专 | 37 | 20.79% |
| 大专 | 40 | 22.47% |
| 本科及以上 | 17 | 9.55% |
| 合计 | 178 | 100.00% |



(3) 按年龄划分:

| 年龄 | 人数 | 占比 |
|--------|-----|---------|
| 30岁及以下 | 58 | 32.58% |
| 31-40岁 | 41 | 23.03% |
| 41-50岁 | 46 | 25.84% |
| 51岁及以上 | 33 | 18.54% |
| 合计 | 178 | 100.00% |



2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为施连忠、陈志良、王文喜，简历情况如下：

施连忠，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“(二) 公司前十名股东、持股 5%以上股东基本情况”。

王文喜，详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”。

陈志良，男，1948年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。1982年至1999年退休，任职革新电机厂工程师；1999年月至2010年返聘于江苏大中电机有限公司；2011年至2012年返聘于苏州德能电机有限公司；2012年10月返聘于公司任工程师。

（七）环保、安全生产、质量标准执行情况

公司主要从事电动机的设计、研发、制造及相关的技术服务，所属细分行业为电动机制造业，不在《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）等相关法律法规和规范性文件规定的重污染行业之列。公司日常生产过程中严格遵守环保相关要求，对产生的废水、废气等排放物进行有效监控，报告期内未存在因环境保护方面的重大违法行为而受到行政处罚的情形，公司的生产经营活动符合国家关于环保的法律法规等规范性法律文件的规定。

在安全生产方面，公司针对生产经营过程中可能产生的安全生产问题，按照《中华人民共和国安全生产法》及生产经营的实际情况，建立了健全的安全管理制度。针对主要产品的生产特点、生产流程、物料特性、工艺特性，公司建立了相应的事故急救预案。公司的安全生产事项合法合规，报告期内未受过安全生产监督管理部门的处罚。

公司在生产过程中严格执行相关质量标准，通过质量管理体系认证和环境管理体系认证，并经盐城市安全生产监督管理局认证为安全生产标准化三级企业（机械），相关产品获得中国国家强制性产品认证证书、中国节能产品认证证书、CE认证、ATEX认证等多项证书。公司生产的所有规格型号的防爆型三相异步电动机均取得相应的防爆合格证和矿用产品安全标志证书。公司生产过程严格按照各项产品的执行标准进行，公司的质量标准符合法律法规的规定。

五、与业务相关的其他情况

（一）业务收入构成及产品销售情况

报告期内，公司营业收入持续增加。2014 年度，公司实现营业收入 85,818,324.99 元，较 2013 年同比增长 39.27%；其中主营业务收入 85,633,256.50 元，同比增长 39.77%。2015 年 1-5 月，公司实现营业收入 29,047,442.78 元。

| 业务 | 2015 年 1-5 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 |
| 主营业务收入 | 28,990,888.08 | 99.81% | 85,633,256.50 | 99.78% | 61,267,701.27 | 99.43% |
| 其他业务收入 | 56,554.70 | 0.19% | 185,068.49 | 0.22% | 353,095.18 | 0.57% |
| 合计 | 29,047,442.78 | 100.00% | 85,818,324.99 | 100.00% | 61,620,796.45 | 100.00% |

按照产品类型来分，公司主营业务收入均来自于防爆电机的销售，其他业务收入来自于提供电动机相关技术服务，如下表所示：

| 业务 | 2015 年 1-5 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 收入（元） | 占比 | 收入（元） | 占比 | 收入（元） | 占比 |
| 电动机 | 28,990,888.08 | 99.81% | 85,633,256.50 | 99.78% | 61,267,701.27 | 99.43% |
| 相关技术服务 | 56,554.70 | 0.19% | 185,068.49 | 0.22% | 353,095.18 | 0.57% |
| 合计 | 29,047,442.78 | 100.00% | 85,818,324.99 | 100.00% | 61,620,796.45 | 100.00% |

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

1、产品或服务的主要消费群体

公司主营业务为电动机的销售，包括普通用途低压高效三相异步电动机、普通用途低压高效三相永磁同步电动机、隔爆型低压三相异步电动机等。电动机被广泛应用于国民经济的各个领域，其下游行业包括冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等，产品的最终消费群体主要是工业制造企业。

2、公司销售前五名客户

2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月公司前五名客户的销售金额分别为 13,675,391.21 元, 19,186,077.30 元及 10,225,615.69 元, 占公司营业收入的比例分别为 22.20%, 22.35%及 35.21%, 报告期内前五大客户销售总金额占总营业收入比例不高。就单个客户而言, 报告期内销售金额占营业收入比例最高为 2015 年泰国客户-穆勒的 9.18%, 因此, 不存在对单一客户的严重依赖现象。

具体而言, 报告期内的销售前五名客户情况如下:

(1) 2015 年 1-5 月公司销售前五名客户情况

| 序号 | 客户 | 销售金额 (元) | 占营业收入的比例 |
|----|--------------------------|---------------|----------|
| 1 | MULLER MECHANIC CO., LTD | 2,665,253.12 | 9.18% |
| 2 | 上海万茸轴承有限公司 | 2,104,848.72 | 7.25% |
| 3 | 潍坊国茂机电设备有限公司 | 1,946,587.35 | 6.70% |
| 4 | 上海飞和压缩机制造有限公司 | 1,815,970.94 | 6.25% |
| 5 | 昆明洪波泵业成套设备有限公司 | 1,692,955.56 | 5.83% |
| 合计 | | 10,225,615.69 | 35.21% |

(2) 2014 年公司销售前五名客户情况

| 序号 | 客户 | 销售金额 (元) | 占营业收入的比例% |
|----|--|---------------|-----------|
| 1 | 德斯兰压缩机 (上海) 有限公司 | 5,288,943.59 | 6.16 |
| 2 | O Sung En T CO | 4,852,969.28 | 5.65 |
| 3 | 上海飞和压缩机制造有限公司 | 3,395,095.73 | 3.96 |
| 4 | 浙江红五环机械股份有限公司 | 2,947,841.88 | 3.43 |
| 5 | REZA MOGHADDAM PANAH COMMERCE IMPORT&EXPORT | 2,701,226.82 | 3.15 |
| 合计 | | 19,186,077.30 | 22.35 |

(3) 2013 年公司销售前五名客户情况

| 序号 | 客户 | 销售金额 (元) | 占营业收入的比例% |
|----|------------------|--------------|-----------|
| 1 | 德斯兰压缩机 (上海) 有限公司 | 3,740,329.91 | 6.07 |

| | | | |
|----|--|---------------|-------|
| 2 | 夏县安信节能风机制造有限公司 | 3,018,674.36 | 4.90 |
| 3 | REZA MOGHADDAM PANAH COMMERCE IMPORT&EXPORT | 2,394,068.99 | 3.89 |
| 4 | 上海东泷重型机械有限公司 | 2,309,914.53 | 3.75 |
| 5 | 温州恒丰泰成套设备制造有限公司 | 2,212,403.42 | 3.59 |
| 合计 | | 13,675,391.21 | 22.20 |

(三) 报告期内主要产品或服务的原材料情况

按照产品类型来分，公司营业成本来自于主营业务成本及其他业务成本，即电动机的生产成本及相关技术服务的成本，如下表所示：

| 业务 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 成本(元) | 占比 | 成本(元) | 占比 | 成本(元) | 占比 |
| 电动机 | 24,822,010.82 | 99.95% | 68,458,511.24 | 99.80% | 51,226,212.01 | 99.96% |
| 相关技术服务 | 12,699.22 | 0.05% | 138,801.37 | 0.20% | 18,785.58 | 0.04% |
| 合计 | 24,834,710.04 | 100.00% | 68,597,312.61 | 100.00% | 51,244,997.59 | 100.00% |

1、2015年1-5月公司对前五名供应商的原材料采购情况

| 序号 | 单位名称 | 采购额(元) | 占当期采购总额比例 |
|----|---------------|---------------|-----------|
| 1 | 上海国铭电气有限公司 | 5,592,740.29 | 25.61% |
| 2 | 林国友 | 5,174,787.42 | 23.70% |
| 3 | 无锡腾飞机电冲件有限公司 | 3,611,488.01 | 16.54% |
| 4 | 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 3,520,448.68 | 16.12% |
| 5 | 上海万茸轴承有限公司 | 1,428,681.01 | 6.54% |
| 合计 | | 19,328,145.41 | 88.51% |

2、2014年公司对前五名供应商的原材料采购情况

| 序号 | 单位名称 | 采购额(元) | 占当期采购总额比例 |
|----|------|--------|-----------|
|----|------|--------|-----------|

| | | | |
|----|---------------|---------------|--------|
| 1 | 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 14,173,098.23 | 23.35% |
| 2 | 上海国铭电气有限公司 | 13,910,136.33 | 22.92% |
| 3 | 林国友 | 8,305,778.90 | 13.68% |
| 4 | 无锡腾飞机电冲件有限公司 | 6,555,597.03 | 10.80% |
| 5 | 江苏大通机电有限公司 | 5,222,670.35 | 8.60% |
| 合计 | | 48,167,280.84 | 79.35% |

3、2013年公司对前五名供应商的原材料采购情况

| 序号 | 单位名称 | 采购额（元） | 占当期采购总额比例 |
|----|----------------|---------------|-----------|
| 1 | 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 14,744,133.94 | 23.95% |
| 2 | 上海国铭电气有限公司 | 13,008,890.64 | 21.13% |
| 3 | 台州鑫特物资贸易有限公司 | 12,914,457.10 | 20.98% |
| 4 | 台州市路桥区鑫捷机电冲压件厂 | 9,184,193.57 | 14.92% |
| 5 | 台州全成机电有限公司 | 5,199,730.40 | 8.44% |
| 合计 | | 55,051,405.65 | 89.42% |

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

| 序号 | 客户名称 | 产品 | 规格型号 | 合同金额 | 备注 | 合同签订时间 | 履行情况 |
|----|---|-------------------|--|---------------------|----|----------------|------|
| 1 | 德斯兰压缩机（上海）有限公司 | 压缩机 电机 | S5AC-SF1.2 S2AC-SF1.2 5.5KW~132KW 为主 | 1,268,939.00 CNY | 内销 | 2013.12 .08 | 完成 |
| 2 | REZA MOGHADDAM PANAH COMMERCE IMPORT&EXPORT | 普通低 压电机 | Y3 系列，22~250KW | 194,500.00 USD | 外销 | 2013.10 .08 | 完成 |
| 3 | 大丰丰泰流体机械科技有限公司 | 页岩气 设备防 爆电机 | YB3、YBVP 系列， 55KW~200KW | 992,000.00 CNY | 内销 | 2014.12 .29 | 完成 |
| 4 | 江苏一鼓风机有限公司 | 高压电 机 | YKK 系列，20 00KW | 932,000.00 CNY | 内销 | 2015.04 .09 | 完成 |

| | | | | | | | |
|----|-----------------|----------|---|-------------------|----|----------------|----|
| 5 | O. M. E S. R. L | 普通低压电机 | Y2、YE2 系列, 5.5KW~400KW | 112,578.43 EUR | 外销 | 2015.01 .18 | 完成 |
| 6 | 奥地利 LENGZING | 高压电机 | YKS 系列 750KW | 109,000.00 USD | 外销 | 2013.07 .29 | 完成 |
| 7 | 山西国资华泰能源科技有限公司 | 普通低压电机 | Y2 系列, 7.5KW~220KW | 673,140.00 CNY | 内销 | 2015.04 .02 | 完成 |
| 8 | O Sung En T CO | 压缩机电机 | S5AC-SF1.2 S2AC-SF1.2 18.5KW~315KW 为主 | 82,136.00 USD | 外销 | 2014.12 .22 | 完成 |
| 9 | 昆明洪波泵业成套设备有限公司 | 普通低压防爆电机 | YB2 系列, 22KW~250KW | 472,829.00 CNY | 内销 | 2015.04 .01 | 完成 |
| 10 | 上海斯可洛压缩机有限公司 | 压缩机电机 | S5AC-SF1.2 S2AC-SF1.2 5.5KW~132KW 为主 | 408,450.00 CNY | 内销 | 2014.03 .08 | 完成 |

2、重大采购合同

| 序号 | 供应商名称 | 原材料 | 合同金额(元) | 签订时间 | 履行情况 |
|----|--------------|-----|--------------|------------|------|
| 1 | 上海万茸轴承有限公司 | 轴承 | 1,491,630.00 | 2014.12.30 | 完成 |
| 2 | 台州黄岩日进铸造有限公司 | 机座 | 1,170,000.00 | 2015.02.12 | 完成 |
| 3 | 无锡腾飞机电冲件有限公司 | 定转子 | 1,117,676.00 | 2014.02.20 | 完成 |
| 4 | 无锡腾飞机电冲件有限公司 | 定转子 | 1,098,000.00 | 2015.05.12 | 完成 |
| 5 | 上海国铭电气有限公司 | 漆包线 | 1,090,100.00 | 2015.05.06 | 完成 |
| 6 | 上海国铭电气有限公司 | 漆包线 | 1,070,000.00 | 2014.06.04 | 完成 |
| 7 | 台州黄岩日进铸造有限公司 | 机座 | 1,020,000.00 | 2013.02.12 | 完成 |
| 8 | 上海国铭电气有限公司 | 漆包线 | 1,017,000.00 | 2015.02.06 | 完成 |
| 9 | 上海国铭电气有限公司 | 漆包线 | 1,004,850.00 | 2014.03.11 | 完成 |
| 10 | 上海国铭电气有限公司 | 漆包线 | 1,000,680.00 | 2013.11.19 | 完成 |

3、重大贷款合同

截止报告期末，公司重大贷款合同及其履行情况如下所示：

| 序号 | 贷款单位 | 贷款用途 | 合同编号 | 贷款金额（万元） | 合同签署日 | 贷款期限 | 履行情况 |
|----|-------------|----------|--------------------------|----------|------------|------|------|
| 1 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 32073900120131230014 | 1,100.00 | 2013.07.26 | 一年 | 完成 |
| 2 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 20130513001 | 1,000.00 | 2013.05.13 | 12个月 | 完成 |
| 3 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 320739020141230010 | 1,100.00 | 2014.05.19 | 12个月 | 完成 |
| 4 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 320739020141230008 | 1,000.00 | 2014.05.07 | 12个月 | 完成 |
| 5 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 320739020141230009 | 1,000.00 | 2014.05.14 | 12个月 | 完成 |
| 6 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 32073900120150429-001 | 1,000.00 | 2015.05.08 | 12个月 | 正在履行 |
| 7 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 32073900120150429-002 | 1,000.00 | 2015.05.13 | 12个月 | 正在履行 |
| 8 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 32073900120150429-003 | 500.00 | 2015.05.15 | 12个月 | 正在履行 |
| 9 | 建设银行盐城开发区支行 | 日常生产经营周转 | 32073900120150429-004 | 600.00 | 2015.05.15 | 12个月 | 正在履行 |
| 10 | 工商银行开发区支行 | 生产经营周转 | 11090011-2013年（开发）字0079号 | 1,000.00 | 2013.12.20 | 10个月 | 完成 |
| 11 | 工商银行开发区支行 | 生产经营周转 | 11090011-2013年（开发）字0074号 | 1,000.00 | 2013.12.10 | 10个月 | 完成 |
| 12 | 工商银行开发区支行 | 生产经营周转 | 11090011-2013年（开发）字0072号 | 1,000.00 | 2013.11.29 | 12个月 | 完成 |
| 13 | 工商银行开发区支行 | 生产经营周转 | 11090011-2013年（开发）字 | 1,000.00 | 2013.06.06 | 9个月 | 完成 |

| | 行 | | 0030号 | | | | |
|----|---------------|-------------|----------------------------------|----------|------------|------|------|
| 14 | 工商银行 开发区支行 | 生产经营 营周转 | 11090011-201 3年(开发)字 0024号 | 1,000.00 | 2013.05.29 | 9个月 | 完成 |
| 15 | 工商银行 开发区支行 | 生产经营 营周转 | 2014年(开发) 字0039号 | 1,000.00 | 2014.09.09 | 10个月 | 正在履行 |
| 16 | 工商银行 开发区支行 | 生产经营 营周转 | 2014年(开发) 字0043号 | 1,000.00 | 2014.09.26 | 9个月 | 正在履行 |
| 17 | 工商银行 开发区支行 | 生产经营 营周转 | 2014年(开发) 字0049号 | 1,000.00 | 2014.10.15 | 9个月 | 正在履行 |
| 18 | 工商银行 开发区支行 | 生产经营 营周转 | 2014年(开发) 字0053号 | 1,000.00 | 2014.10.17 | 12个月 | 正在履行 |
| 19 | 工商银行 开发区支行 | 生产经营 营周转 | 2014年(开发) 字0055号 | 1,000.00 | 2014.10.29 | 10个月 | 正在履行 |

六、公司的商业模式

(一) 研发模式

公司专注于电动机的设计、制造、销售和服务，生产的电动机在同行业内处于领先水平。由于市场上电动机同质化情况严重，因此公司的研发旨在根据客户的需求提供差异化的产品或服务，以扩大公司在市场上的占有率。公司研发属于主动式研发模式，首先对市场上客户需求进行调研，然后根据调研结果对产品的外观、工艺、性能、效率、节能等进行改进，最后达到为客户提供更优质的产品或服务的目的。

(二) 采购模式

公司生产所用原材料主要有轴承、定转子、机座、漆包线等，通常采购于无锡腾飞机电冲件有限公司、台州黄岩日进铸造有限公司、上海国铭电气有限公司等。在原材料采购方面，公司依据生产需要确定原材料采购时间及采购量。对于日常生产中需要的通用材料，通常公司与原材料供应商签订框架协议，而对于部

分特种电机需要的特殊材料，则在客户下订单后与供应商签订采购合同。目前，公司与主要供应商建立了稳定的长期合作关系，可以保证公司的原材料供应能够满足正常生产经营的需要。

（三）生产模式

在生产方面，一般而言，公司采取的是以销定产的生产模式，在接到客户订单后再安排生产，若无订单则安排生产标准化通用产品。对于各个系列的产品，例如高压三相异步电动机、高压隔爆型三相异步电动机、隔爆型三相异步电动机、三相异步电动机等公司均编制了相应的生产工艺流程图用于指导生产，以保证产品质量、性能符合相应的标准。

（四）销售模式

在销售模式方面，公司采取的主要是市场直销和市场经销的方式，其中经销方式较少，营业收入年度占比在 5%左右。相对而言，采用直销方式公司获取的毛利率较高，发生坏账的可能性较小。近两年，在国内市场行情下滑的情况下，公司积极开拓海外市场，努力以外贸带动本地市场的增长，出口量占公司生产总量的比重持续上升。在结算方式上，通常是根据当期发货量结算当期金额，公司根据不同客户的信誉度不同设定不同的还款期限。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业定位

自成立以来，公司一直从事于电动机的设计、研发、制造、服务。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为制造业(C)一电气机械和器材制造业(C38)一电机制造(C381)一电动机制造(C3812)；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为制造业(C)一电气机械和器材制造业(C38)；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业(C)一电气机械和器材制造

业（C38）—电机制造（C381）—电动机制造（C3812）。

2、行业主管部门及监管体制

电动机制造业属于电气机械和器材制造业下属细分行业，行业主管部门为国家发改委、工业和信息化部。国家发改委主要负责研究和制定产业政策，推进可持续发展战略，推进经济体制改革等，工业和信息化部主要负责拟定组织实施产业规划、产业政策和标准，监测行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新等。

行业的自律性组织为中国机械工业联合会，主要通过机械行业标准的制定，参与行业质量认证和监督管理工作，制定行规行约来促进行业自律。其主要职责主要包括调查本行业经济运行、企业发展等方面的情况，向政府反映行业企业的意见和要求，为政府部门制定行业技术经济政策、贸易政策和行业结构调整等提供建议和咨询服务。

3、行业相关政策法规

电动机作为机电能量转换的重要装置，是电气传动的基础部件，它不仅是工业设备的动力，更是实现生活现代化的动力。电动机性能和质量的先进程度是反映一个国家自动化水平的指标，对国民经济、能源利用、环境保护和人民生活质量的提高起着十分重要的作用。因此，国家出台了多部政策法规来扶持和规范我国工业自动控制装置行业的发展，也为行业的发展提供了强有力的政策支持和良好的政策环境。

（1）《产业结构调整指导目录》（2011年本）

2011年，国家发改委对《产业结构调整指导目录（2005年本）》进行了更新，将一些与电机行业相关的重要产业纳入国家鼓励类产业，包括2.5兆瓦以上风电设备整机及2.0兆瓦以上风电设备控制系统、12000米及以上深井钻机、120米及以上水深自升式钻井平台、粉磨系统节能改造、120万吨/年及以上高产高效煤矿、高效选煤厂建设等。

（2）《国务院关于印发“十二五”节能减排综合性工作方案的通知》

《通知》提出，加快运用高新技术和先进适用技术改造提升传统产业，促进信息化和工业化深度融合，重点支持对产业升级带动作用大的重点项目和重污染

企业搬迁改造；调整能源结构，因地制宜大力发展风能等可再生能源；实施节能重点工程，实施电机系统节能改造工程，到 2015 年电机系统运行效率提高 2-3 个百分点；加大节能减排技术产业化示范，实施节能减排重大技术与装备产业化工程，重点支持稀土永磁无铁芯电机；深化对高效电机产品支持机制，强化财政资金的引导作用。

(3) 《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》

“十二五”规划将先进装备制造业纳入重点发展对象，提出优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能、发展先进装备制造业；调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。以重大技术突破和重大发展需求为基础，促进新兴科技与新兴产业深度融合，在继续做大做强高技术产业的基础上，把战略性新兴产业培育发展成为先导性、支柱性产业。

(4) 《2013 年工业节能与绿色发展专项行动实施方案》

该《方案》是 2013 年 3 月工业和信息化部为推进生态文明建设，推动工业绿色发展、循环发展、低碳发展，实施工业节能与绿色发展专项行动而提出来的。

《方案》分析指出：电机能效每提高 1 个百分点，可年节约用电 260 亿度左右；初步估算，全国电机系统年节电潜力 1300~2300 亿度，相当于 2~3 个三峡电站的发电量。《方案》提出实施电机能效提升计划，包括推广高效电机、淘汰低效电机、实施电机系统节能技术改造、实施电机高效再制造、加快高效电机技术研发及应用示范和扩大对外交流与合作。

(5) 《电机能效提升计划（2013-2015 年）》

为贯彻落实“十二五”节能减排规划和工业节能“十二五”规划，提高电机能效，促进电机产业升级，工业和信息化部、质检总局 2013 年 6 月组织编制了《电机能效提升计划（2013-2015 年）》。《计划》提出，到 2015 年，实现电机产品升级换代，50%的低压三相笼型异步电动机产品、40%的高压电动机产品达到高效电机能效标准规范；累计推广高效电机 1.7 亿千瓦，淘汰在用低效电机 1.6 亿千瓦，实施电机系统节能技改 1 亿千瓦，实施淘汰电机高效再制造 2000 万千瓦。预计 2015 年当年实现节电 800 亿度，相当于节能 2600 万吨标准煤，减排二氧化碳 6800 万吨。

(6) 《中小型三相异步电动机能效限定值及能效等级》

为加快高效电动机的推广，国家标准委组织了对 GB18613-2006《中小型三

相异步电动机能效限定值及能效等级》(以下简称原标准)的修订,由中国标准化研究院等单位完成的新版 GB18613-2012《中小型三相异步电动机能效限定值及能效等级》(以下简称新标准)国家标准于 2012 年 5 月发布,2012 年 9 月 1 日起正式实施。新标准全面提高了我国电动机的能效指标,使我国电动机能效值达到欧洲水平。新标准实施后,原有版本中能够获得财政补贴的 2 级能效降为强制推行的 3 级能效,原标准能效 3 级的电动机将被禁止生产、进口销售。

(7) 《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》

2010 年 5 月财政部和国家发改委根据《财政部国家发展改革委关于开展“节能产品惠民工程”的通知》(财建[2009]213 号)制定了《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》,对于推广产品范围、推广产品及企业条件、推广补贴标准、推广资格申请和确定、补贴资金申请和拨付等条款进行了详细说明,大力推进高效电机推广工作进行。

(二) 行业发展分析

1、行业上下游的关系

从产业链来看,电动机制造行业的上游主要是电解铜(电磁线)、漆包线、电转子、绝缘材料等原材料供应商以及轴承、机座、冷却器等配件供应商,相对而言,原材料的价格波动比配件明显。目前,主要的原材料我国基本可以自给自足,为电机行业的可持续发展提供了重要保障。电动机广泛应用于国民经济的各个领域,其下游行业包括冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等。

2、行业发展现状

(1) 行业集中度低

我国电动机制造行业经过多年的发展,有了长足的进步,取得了令人瞩目的进步。然而,目前市场还较为分散,行业内部尚未形成占据绝对优势地位的企业。以中小型电机为例,由于中小型电机生产技术门槛不高,截止 2013 年底国内中小型电机企业近 2000 家,其中有一定规模的企业为 300 多家,产值在亿元以上的约五六十家,集中度不高。

(2) 中低端市场竞争激烈

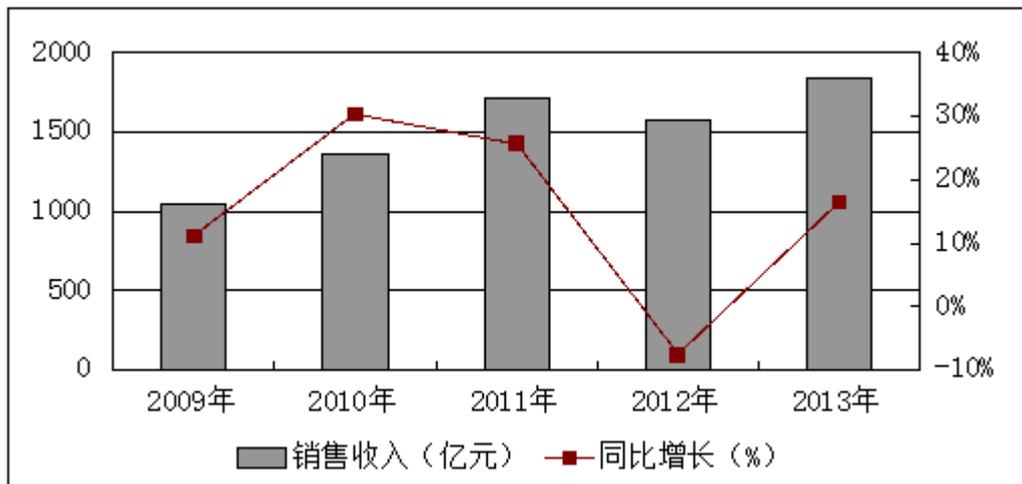
经过近年来的积累，我国电动机制造行业在技术方面有突飞猛进的发展，通过自主研发掌握了部分主流生产技术，但行业内仍存在明显的结构性失衡现象，国内中低端市场供给过剩，高端供给不足。国内中低端市场呈现出无序、盲目扩张的态势，导致行业内低端市场竞争激烈。虽然目前内资企业呈现出向高端发展的趋势，但在短时间内竞争格局难以改变。

3、行业市场规模

(1) 销售收入

从2009年至2013年，整体而言，我国电动机制造行业的销售收入呈现上升趋势。除2012年受到宏观经济的影响销售收入有所下滑，为1581.84亿元，同比减少7.53%。2013年我国电动机制造行业的销售收入为1843.56亿元，同比增长16.54%。

图：2009-2013年我国电动机制造业销售收入及增长



数据来源：国家统计局

(2) 企业数量

根据中国统计局统计数据，2009年电动机制造行业有规模以上企业1138家，到2013年发展为846家，其中盈利企业为762家，亏损企业84家，90.07%的企业都处于盈利状态。

表：2009-2013年我国电动机制造业规模以上企业数量统计

| 年份 | 企业总数 | 盈利企业 | 亏损企业 | 盈利比例 | 亏损比例 |
|-------|------|------|------|--------|-------|
| 2009年 | 1138 | 1033 | 105 | 90.77% | 9.23% |
| 2010年 | 1138 | 1033 | 105 | 90.77% | 9.23% |
| 2011年 | 1138 | 1033 | 105 | 90.77% | 9.23% |
| 2012年 | 846 | 762 | 84 | 90.07% | 9.93% |
| 2013年 | 846 | 762 | 84 | 90.07% | 9.93% |

| | | | | | |
|-------|------|------|-----|--------|--------|
| 2009年 | 1138 | 961 | 177 | 84.45% | 15.55% |
| 2010年 | 1192 | 1077 | 115 | 90.35% | 9.65% |
| 2011年 | 765 | 702 | 63 | 91.76% | 8.24% |
| 2012年 | 777 | 700 | 77 | 90.09% | 9.91% |
| 2013年 | 846 | 762 | 84 | 90.07% | 9.93% |

数据来源：国家统计局

4、行业发展趋势

(1) 产品越来越高效节能

根据国际通用的 IEC60034-30 标准,电动机能耗由低至高划分为 IE1(普通)、IE2(高效)、IE3(超高效)、IE4(超超高效)四个等级,由低到高分别对应我国标准的 3 级、2 级和 1 级能效。目前,我国生产的电动机 90%以上都是 IE1 级别,IE2 级别占有率仅为 10%左右,现有电机能效普遍偏低。

在全球降低能耗的背景下,高效节能成为全球电机产业发展的共识。美国、加拿大、墨西哥、巴西、澳大利亚和新西兰等国都相继制定了电动机的能效标准与能效标识制度,明确了电机节能与效率提高的时间表、执行方式与实施范围。在“科学发展观”的方针指导下,我国提出“可持续发展”的发展原则和“节能减排”的要求,尤其在处于能源相对缺乏、优质能源严重短缺的环境下,电动机制造行业往节能高效的方向发展是必然的趋势。

(2) 技术水平进一步提升

近年来,国际电机市场的竞争日趋激烈,中国具有劳动力成本低廉的优势,不少发达国家的电动机制造正在向中国转移。目前我国已经成为电机产业的生产大国和出口大国,但生产的大多是低效耗能的普通电机,产品档次比较低、技术含量不高。许多技术含量高的产品,如高速精密无刷主轴电机、高精度步进电机等尚未在中国生产,仍处于依赖进口的状态。

经过近年来的积累,我国电动机制造行业在技术方面有突飞猛进的发展,通过自主研发掌握了部分主流生产技术,但更高端的技术还掌握在发达国家企业的手中。为了应对越来越激烈的国际竞争,国内企业加大研发力度,不断引进国外先进的生产技术,因此,可以预料未来我国电动机制造业的技术水平必然会得到

进一步的提升。

（三）进入本行业的主要壁垒

1、资金壁垒

在投入生产初期，企业需要花费大量资金进行基础设施建设及车床、设备的购置，而单台机床、设备的原值又较高，因此前期建设资金投入量大；在生产过程中，由于电机制造行业原材料成本占比大，企业需要较强的资金实力用于采购原材料；同时，由于电动机产品类型、规格型号多，单台电动机价格较高，为满足客户对不用类型产品的需求，企业存货资金占用量较高，影响资金流动，因此需要企业有较雄厚的资金实力。

2、人才和技术壁垒

人才和技术是推动企业发展最根本性的因素。首先，在激烈的行业竞争格局下，企业需要具备较强的创新研发能力，不断提高自己的核心竞争力，才能从众多同质化的生产企业中脱颖而出；其次，在当前电动机制造业已经达到一定规模的前提下，企业需要具备较强的技术支撑和员工素养才能承受住来自已经达到一定规模的大型厂商的排挤；最后，在国家绿色环保、节能减排的宏观政策形势下，对电动机需要节能、高效提出了更高的要求，因此企业想要实现稳定发展的目标，则必须要不断引进先进技术及相应的高技能技术人才和管理人才。

3、品牌壁垒

目前，电动机制造行业市场上竞争激烈，行业格局面临着重新洗牌，大型生产商不断扩张，中小型生产商不断被兼并、收购。由于市场上中小型生产企业众多，产品质量参差不齐，因此相对而言大型企业生产具有品牌优势，产品质量有保障，更容易受到消费者青睐。而对于行业新进入者而言，消费者对其产品缺乏信任，因此难以在行业立足。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）良好的政策支持

“十二五”规划提出大力发展七大战略性新兴产业，包括节能环保、新兴信息产业、生物产业、新能源、新能源汽车、高端装备制造业和新材料，而电机产业作为节能环保、新能源、新能源汽车、高端装备制造业的先导产业，必然受到国家政策的大力支持。财政部、国家发展改革委《关于开展“节能产品惠民工程”的通知》中将高效电机纳入节能产品之一，代表节能环保的高效电机的推广力度不断加大，良好的政策支持推动着电动机制造业不断发展。

（2）市场需求强劲

电动机常用于电力驱动，将电能转化为机械能，不是市场终端产品，其需求通常来源于汽车、机械、电梯、通风机等下游机械设施，因此下游工业的需求决定了电动机制造行业的发展状况。我国目前处于并将长期处于发展中阶段，对基础设施建设的力度在短期内不会减弱，而铁路、公路、机场、港口水利等基础设施建设将会拉动对起重、冶金电机的需求。与此同时，在船舶工业、铁路建设领域，随着我国工业化进程的不断推进，特种电机的需求量每年也不断在增长；在能源开采和机械装备制造等领域，行业的健康发展也将增强对特种电机的需求。因此，强劲的市场需求动力决定了我国电动机制造行业前景一片光明。

（3）海外市场空间巨大

首先，随着国产品牌产品的技术和性能不断提高，高性价比优势促使海外订单增多，国内大中型电机产品逐渐获得更多海外市场份额；其次，美国等发达国家从事传统电机生产的企业呈现逐渐减少的趋势，他们转而从国外进口电机，这也给中国带来了巨大的商机；另外，其他发展中国家对电机的需求量增长迅速，尤其是印度和南非、巴西、俄罗斯等迅速发展的金砖国家，近几年的经济一直保持着高速增长，基础设施建设以及相关制造业的快速发展形成了对电机产品的大量需求，也促进我国的大中型电机产品出口。

2、不利因素

（1）行业技术水平相对落后

由于电动机制造业属于劳动密集型产业，而中国在劳动力成本方面优势较大，因此国际电动机制造产业正在向中国转移。然而，在中国生产的电动机中中低端产品居多，更高端的技术仍掌握在发达国家企业的手中。虽然经过近年来的

发展，我国电动机制造业整体技术水平有了很大的提升，但是，在国际平台上，我国电动机制造行业的技术水平相对还是处于落后地位，严重制约了行业的发展。

(2) 我国装备自动化水平不高

目前，国外先进的电机制造企业普遍采用自动化程度高的生产流水线及加工中心生产，生产效率和产品可靠性均较高。而我国电机行业的制造装备和加工工艺与世界先进水平有一定差距，电机制造企业装备自动化程度不高，生产效率低下，产品质量以中低端居多，这对整个行业的发展而言都是不利因素。

(五) 行业基本风险特征

1、原材料价格波动的风险

电动机制造行业的原材料主要包括电解铜（电磁线）、漆包线、电转子、绝缘材料等材料以及轴承、机座、冷却器等配件。近年来铜和铁的价格有明显的波动，原材料和配件的价格也随之浮动，对电动机的生产成本可能会产生不利影响。因此，如果未来原材料价格大幅度波动，将对电动机制造行业的生产经营产生一定影响。

风险应对措施：一方面，如果原材料价格向上浮动，随着行业整体生产成本提高，公司可以通过上调产品销售价格来缓解部分压力，同时公司与部分供应商签订长期合作协议，也可以减少原材料价格的波动；另一方面，公司还将加大产品研发力度，进行新产品的研发，降低原材料费用，优化产品结构，提升公司整体盈利能力。

2、市场竞争加剧的风险

经过近年来的积累，我国电动机制造行业在技术方面有突飞猛进的发展，通过自主研发掌握了部分主流生产技术，但行业内仍存在明显的结构性失衡现象，国内中低端市场供给过剩，高端供给不足。市场结构的失衡直接导致行业内低端市场竞争激烈，国内中低端市场呈现出无序、盲目扩张的态势，对整个电动机制造行业的盈利水平而言都会产生不利影响。

风险应对措施：一方面，公司设立专门的技术工程部负责工艺工程管理及技

术设计开发，组建自主研发团队，加大研发资金的投入力度，着力于新产品研发及传统产品技术创新，提高公司的核心竞争力；另一方面，公司与部分客户签订长期合作协议，保证公司的产品销售量不因为市场的竞争受到较大影响。

3、宏观经济的风险

电动机行业的下游涉及工业各个领域，与国家经济周期紧密相关，具有很强的周期性。其下游的冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等行业均与国家宏观经济的环境有较为紧密的联系。当前，国家宏观经济进入“新常态”，增速放缓，可能会引起行业下游需求减少，进而造成行业发展后继乏力。

风险应对措施：若国家宏观经济整体下滑，市场需求减少，一方面，公司采取以“价平量优”占据市场的策略，以相对较低的价格提高市场占有率，从而缓解部分压力；另一方面，公司将积极利用国家政策的优势，积极开拓出口型新客户，扩宽客户群体范围，降低国内市场低迷对公司经营业绩的冲击。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

从全球电机市场的竞争格局来看，占主导地位的仍是通用电气(GE)、西门子(SIEMENS)、ABB、东芝三菱(TMEIC)等几家大的跨国集团，他们掌握着世界最先进的电机设计制造技术，尤其在大中型电机的技术上占有优势。

从国内市场来看，大中型电机市场集中度较高，中小型电机市场的集中度较低，竞争激烈。行业内部存在较大的分化，上市企业、大型国有企业因资金充足、产能规模较大、品牌知名度较高等原因，在整个行业的发展中占据了先机，通过兼并中小企业逐步扩大市场占有率。而数量众多的中小型的、同质化的电机生产企业只能分享剩余的市场份额，部分弱势企业被淘汰。

公司专注于电动机的设计、制造、销售及相关技术服务，经过几年的发展已经建立起了独立的研发团队，形成了较为齐全的产品体系。凭借强大的技术和产品优势，公司在国内电动机制造行业中处于领先地位。

2、竞争优势

(1) 技术和产品优势

公司凭借自身的技术水平及生产经验，积极拓展生产领域，积累了较强的产品优势。目前，公司形成了较为齐全的产品体系，包括高压隔爆型三相异步电动机、煤矿井下用隔爆型三相异步电动机、输送机用隔爆型三相异步电动机等。公司产品品种型号多，使用范围广，极大地提高了公司的核心竞争力，较同行业而言具有明显的优势。

(2) 设备优势

目前，公司生产厂房位于盐城市经济技术开发区，公司于 2010 年入驻该开发区，于 2011 年建设完成生产厂房并购置相关设备投入生产。截至报告期末，公司投入 20,415,085.07 元购置机器设备，目前公司机器设备投入使用不到四年，成新率较高。公司具备齐全、先进的生产及检测设备，极大地降低了公司的生产成本，提高了公司的生产效率。

(3) 资质齐全优势

公司产品主要是防爆电机，根据国家有关部门要求，必须通过检测并取得产品合格证书后，才允许投入生产。目前，公司生产的隔爆型三相异步电动机、高压隔爆型三相异步电动机、煤矿井下用隔爆型三相异步电动机、输送机用隔爆型三相异步电动机、风机用隔爆型三相异步电动机、绞车用隔爆型三相异步电动机等几大系列电机均已取得相应的防爆合格证和矿用产品安全标志证书，产品质量具有可靠的保证。另外，公司在生产过程中严格执行相关产品质量标准，产品质量、性能、外观等在行业中处于领先水平，获得消费者的一致好评。

3、竞争劣势

(1) 融资渠道单一

2013、2014、2015 年 1-5 月公司筹资活动收到的现金分别为 11,100 万元、11,000 万元、5100 万元，其中取得借款收到的现金分别为 11,100 万元、10,800 万元、3,100 万元，公司筹资活动对银行借款的依赖度较高，融资渠道单一。同时，公司的银行借款均来自于建设银行盐城开发区支行及工商银行开发区支行，公司的银行贷款过于依赖单一的银行，融资额度有限，难以满足公司日常经营过

程中流动资金的需求。

(2) 管理劣势

电动机制造行业属于劳动密集型产业，而公司 40 岁以下员工数量占比仅为 55.61%，员工年龄总体偏高，影响生产效率。另外，从员工的受教育程度来看，整体文化程度偏低，初中及以下文化员工数量占比 47.19%，而本科及以上学历员工比例仅为 9.55%，可能会造成公司管理水平薄弱。

4、主要竞争对手及竞争策略

经过几年的发展，公司逐渐成长壮大，在电动机行业市场上处于领先地位。目前，公司主要竞争对手主要有卧龙电气集团有限公司、佳木斯电机股份有限公司、南阳防爆集团有限公司等大型电动机生厂商。面对强劲的对手，公司采取的主要竞争策略为：

(1) 公司积极延伸销售流程，在货款回笼、订单完成后，对订单进行持续跟踪，调查客户的满意度及对产品的意见。根据对客户的调研，公司技术工程部门对客户提出的意见进行分析，并组织技术人员进行评审，对公司的销售模式及产品的外观、性能等各个方面进行改进，不断提高客户对产品的满意度，从而获取更高的市场占有率。

(2) 当前，国内电动机行业市场低迷，竞争激烈，而海外市场特别是发展中国家市场空间巨大。与国内主要竞争对手相比，公司没有非常明显的技术优势，因此为减少直接竞争，获取更高的收益，公司积极拓展海外市场，将业务重心逐步向海外转移。目前，公司产品已销售到德国、法国、意大利、丹麦、希腊、土耳其、韩国、马来西亚、泰国、伊朗、印度等多个国家，为公司带来了可观的营业收入。

5、公司经营目标及实现目标的策略

凭借优良的产品质量和技术服务，公司赢得了广阔的国内外市场。未来两年内，公司将本着“诚实务实双为本，与时俱进龙腾飞”的发展理念，努力实现跨越式发展，为企业及各种应用领域提供最优的电机技术解决方案。为实现公司的

经营目标，公司将采取以下策略：

（1）加大研发资金投入力度，加强研发团队建设，积极开发新产品，以差异化经营策略赢得市场。同时，加大对传统产品的技术创新，降低产品能耗及生产成本，提高公司盈利水平。

（2）改变公司的销售模式，从内销转为出口，积极拓展海外市场，扩大产品外销比例，以外贸带动本地市场发展。目前，国内市场竞争激烈，行情下滑，而印度、伊朗等发展中国家工业发展迅速，对电动机需求量大，公司将积极实施出口策略扩大产品需求以提高公司的盈利水平。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）建立健全情况

2008年7月28日，有限公司设立，根据有限公司设立时签署的《公司章程》，公司未设立董事会，设执行董事一名；公司未设监事会，设有监事一名。在有限公司时期，已初步建立了基本的法人治理机制。

2015年8月20日，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于2015年8月签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。制定了较为完备的《公司章程》，依法设立、完善了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

目前，公司董事会由五人组成，监事会由三人组成，其中职工代表监事一名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构，对公司股东大会负责，监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长一名、总经理一名、副总经理一名、董事会秘书一名、财务总监一名。

（二）运行情况

有限公司时期，公司在股权转让、增加注册资本、变更经营范围、整体变更为股份公司等工商变更事项上，公司股东能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。有限公司时期，内部治理制度也存在一些未按有限公司《公司章程》要求定期召开

“三会”、部分会议记录届次不清、部分“三会”未按章程要求履行通知程序以及“三会”的会议记录、决议不完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开2次股东大会、1次董事会及1次监事会。公司“三会”会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和“三会议事规则”的规定规范运作，公司三会会议记录要件齐备、内容完整、签署正常，相关会议文件保存完整。公司股东大会由9名自然人股东组成；董事会由5名董事组成；监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事。股份公司召开的历次“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，公司职工代表监事也能够积极履职、认真履行章程赋予的权利和义务，熟悉和掌握《公司章程》、“三会议事规则”、《关联交易管理制度》等公司治理制度，了解公司各项内部控制制度，参加公司监事会会议，依法行使表决权，列席董事会，对董事会的召集程序、议案内容、表决和会议记录等事项进行合法性监督，监督总经理、财务总监及其他高级管理人员的日常履职情况，对股东大会负责。

由于股份公司成立时间较短，公司规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

2015年8月，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《对外担保决策管理办法》等制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

（一）投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责、投资者关系管理信息披露等内容作出了具体规定。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条规定：股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议做出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

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。

《公司章程》第三十六条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部规章制度中规定了关联股东和关联董事回避制度：

《公司章程》第六十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《关联交易决策制度》第十条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出

席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

（四）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务会计制度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，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、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。

综上，双龙电机通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（五）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及

时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

总体来说，公司相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等的权利。

公司董事会认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大、提高公司经营效率和实现经营目标的需要。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营，最近两年内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为而受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形，不存在其他经营方面的问题和法律风险。公司控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。

四、公司独立情况

公司资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

（一）资产独立情况

公司系由有限责任公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益。根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光审会字（2015）第 02208 号《审计报告》和中兴财光华审验字（2015）第 02043 号《验

资报告》，验证公司股本总额 5100 万元均为净资产折股，已全部到位。根据《审计报告》、《资产评估报告》，公司的资产主要包括土地、厂房、办公设备、车辆、专利及其他，公司合法拥有上述财产。

截至本公开转让书签署之日，公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，公司股东均为自然人，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（二）人员独立情况

公司设有独立的劳动、人事和工资管理体系，公司已经按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等法律、法规及规范性文件的规定，与员工签订了《劳动合同》并承担社会保险费，独立为员工发放工资。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序由股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司股东大会和董事会权限的人事任免决定。

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬；公司财务人员未在主要股东及其控制的其它企业中兼职。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，配备了相关财务人员，能够独立做出财务决策。公司独立在银行开户，独立核算，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，也未将资金存入控股股东、实际控制人及其控制的其他企业账户内。公司严格按照企业会计准则等有关规定规范公司财务行为和财务运作，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司依法取得江苏省盐城市国家税务局、盐城市地方税务局联合颁发的盐国税登字 320901678344261 号《税务登记证》，

并独立申报纳税。

（四）机构独立情况

公司依《公司章程》建立了股东大会、董事会、监事会、总经理等机构，且已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门，形成了健全完整的法人治理结构。公司的股东大会、董事会、监事会运作独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、合署办公的情形，也不存在各职能部门与股东单位及其职能部门之间的上下级关系或股东单位敢于公司正常经营活动的现象。公司各内部组织机构和各经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，并且独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动。

（五）业务独立情况

公司是一家专业从事防爆电机的设计、研发、制造、服务的企业，公司专业生产各类普通电机、高压电机、防爆电机、压缩机专用电机，年生产能力700万千瓦，产品广泛应用于石油、煤炭、化工、冶金、电力等领域。公司主营业务为普通用途低压高效三相异步电动机、隔爆型低压三相异步电动机、普通用途高压高效高压三相异步电动机、隔爆型矿用三相异步电动机、隔爆型高压三相异步电动机等电动机的设计、制造、销售及产品服务，主营业务明确。公司依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况，也不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况。综上，公司具有独立的业务经营系统，具有直接面向市场独立经营的能力。

五、公司同行业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同行业竞争情况

截至本公开转让书签署日，公司的控股股东、实际控制人均为施连忠一人，施连忠除持有本公司 50%的股权外，还占有双龙集团上海防爆电机有限公司 15%的股权。双龙集团上海防爆电机有限公司成立于 2007 年 7 月 31 日，注册资本 2000 万，经营范围为：防爆电机、风机、水泵、变压器、变频电机、控制箱、冲压件生产、加工、销售。（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）。双龙集团上海防爆电机有限公司虽与双龙电机的业务存在一定的相似性，但为彻底避免同业竞争，该企业将其经营性资产逐步变卖给了双龙电机，并停止了一切生产经营活动，目前该企业正在办理注销手续；此外，施连忠还占有双龙集团有限公司 50%的股份。双龙集团有限公司成立于 2002 年 8 月 27 日，注册资本 5000 万，经营范围为：第一类压力容器、第二类低、中压力容器制造，管道安装（除特种设备），化工机械、粉碎机、输送设备的生产、加工，机械设备、五金交电、橡塑制品、电子产品的销售，从事货物及技术的进出口业务。双龙集团有限公司与双龙电机经营的业务不存在相同或相类似，综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同行业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

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双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司（以下简称“公司”）构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销

负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本承诺为有效承诺。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、近两年一期控股股东、实际控制人资金占用及公司关联交易、对外担保情况

（一）公司资金被关联方占用情况

近两年一期，公司资金存在被关联方占用的情况，但数额不大，且截至本公开转让书签署日，所有占用资金均已归还，未对公司产生不利影响。

（二）公司关联交易情况

报告期内，公司关联交易情况详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“七、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”。

（三）公司对外担保情况

截止至本公开转让书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（四）公司所采取的相关防范措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会议事规则”、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外投资决策制度》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。上述制度措施，对公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易、担保行为做了详细的规定，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，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

| 姓名 | 职务（关联关系） | 持有数量（万股） | 持股比例（%） |
|-----|----------|----------|---------|
| 施连忠 | 董事长、总经理 | 2550.00 | 50.00 |
| 杨煜衡 | 董事、副总经理 | 357.00 | 7.00 |
| 杨忠义 | 董事 | 530.40 | 10.40 |
| 章连成 | 董事 | 255.00 | 5.00 |
| 李波 | 董事 | 357.00 | 7.00 |
| 刘关胜 | 监事会主席 | 0 | 0 |
| 王文喜 | 监事 | 0 | 0 |
| 王成军 | 职工代表监事 | 0 | 0 |
| 程群启 | 董事会秘书 | 0 | 0 |
| 陈宝龙 | 财务总监 | 0 | 0 |
| 总计 | | 4049.40 | 79.40 |

（二）公司董事、监事、高级管理人员相互间亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要声明和承诺

截止本公开转让说明书签署日，本公司专职的董事、监事、高级管理人员均与本公司签署了《劳动合同》或《聘用合同》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：（1）避免同

业竞争承诺函；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）关于规范关联交易的承诺函；（4）关于公司最近两年一期内无重大违法违规行为的书面声明。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事长、总经理施连忠除持有本公司股权外，还持有双龙集团上海防爆电机有限公司 15%的股权。双龙集团上海防爆电机有限公司成立于 2007 年 7 月 31 日，注册资本 2000 万，经营范围为：防爆电机、风机、水泵、变压器、变频电机、控制箱、冲压件生产、加工、销售。（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）。双龙集团上海防爆电机有限公司虽与双龙电机业务存在一定的相似性，但该企业目前正办理注销手续；此外，施连忠还占有双龙集团有限公司 50%的股份。双龙集团有限公司成立于 2002 年 8 月 27 日，注册资本 5000 万，经营范围为：第一类压力容器、第二类低、中压力容器制造，管道安装（除特种设备），化工机械、粉碎机、输送设备的生产、加工，机械设备、五金交电、橡塑制品、电子产品的销售，从事货物及技术的进出口业务。双龙集团有限公司与双龙电机经营的业务不存在相同或相类似。因此，董事施连忠不存在与公司有利益冲突的对外投资。

公司董事、副总经理杨煜衡除持有本公司股权以外，还持有永嘉县繁丰机械阀门有限公司 50%的股权。永嘉县繁丰机械阀门有限公司成立于 2010 年 5 月 13 日，注册资本 300 万元，经营范围为：阀门生产、销售。该公司经营范围与双龙电机不存在相同或相类似，因此董事杨煜衡不存在与公司有利益冲突的对外投资。

公司董事杨忠义、章连成除持有本公司股权以外，还分别持有上海科科阀门集团有限公司 40%、30%的股权。上海科科阀门集团有限公司成立于 2000 年 9 月 19 日，注册资本 10100 万元，经营范围为：阀门的设计、加工、制造、批售，机械设备、仪器仪表的销售。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。该公司经营范围与双龙电机不存在相同或相类似，因此董事杨忠义、章连成不存在与公司有利益冲突的对外投资。

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存

在与本公司有实际利益冲突的对外投资。

（五）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

根据《首次公开发行股票并上市管理办法》第十六条规定：发行人的人员独立。发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不得在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。根据本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东及股本演变情况”之“（四）控股股东及实际控制人”，双龙电机的控股股东及实际控制人为施连忠。

公司董事长、总经理施连忠除在本公司担任职务外，还在双龙集团有限公司担任监事一职，并未违反《管理办法》第十六条的规定。

公司董事、副总经理杨煜衡除在本公司担任职务外，还在永嘉县繁丰机械阀门有限公司担任执行董事兼总经理。永嘉县繁丰机械阀门有限公司并非施连忠所控制，因此并未违反《管理办法》第十六条的规定。

公司董事杨忠义、章连成、俞宗显除在本公司担任职务外，还在上海科科阀门集团有限公司任职，分别担任董事长、常务部董事长和总经理。上海科科阀门集团有限公司并非施连忠所控制，因此并未违反《管理办法》第十六条的规定。

除此之外，其它董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（六）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员2014年1-12月从公司领取薪酬（税前）情况如下：

单位：元

| 姓名 | 职务 | 薪酬 | 是否在公司领薪 | 备注 |
|-----|---------|-----------|---------|-------|
| 施连忠 | 董事长、总经理 | 60,000.00 | 是 | |
| 杨煜衡 | 董事、副总经理 | 60,000.00 | 是 | |
| 杨忠义 | 董事 | | 否 | 非公司员工 |
| 章连成 | 董事 | | 否 | 非公司员工 |

| | | | | |
|-----|--------|-----------|---|-----------|
| 李波 | 董事 | | 否 | 非公司员工 |
| 刘关胜 | 监事会主席 | 60,000.00 | 是 | |
| 王成军 | 职工代表监事 | 36,000.00 | 是 | |
| 王文喜 | 监事 | | 是 | 2015年3月入职 |
| 程群启 | 董事会秘书 | 60,000.00 | 是 | |
| 陈宝龙 | 财务总监 | | 是 | 2015年7月入职 |

（七）公司董事、监事、高级管理人员诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；最近两年没有受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国中小企业股份转让系统有限责任公司的监管措施，没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

（八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

公司董事、监事、高级管理人员以及核心员工不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷；不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形。

八、公司的未决诉讼、仲裁

公司不存在未决诉讼、仲裁。

九、董事、监事、高级管理人员近两年一期变动情况和原因

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

| 职务 | 有限公司阶段 (2013年1月—2015年8月) | 股份公司阶段 (2015年8月至今) |
|----------|-----------------------------|-----------------------|
| 董事长/执行董事 | 张显军 | 施连忠 |
| 董事 | | 施连忠、杨煜衡、杨忠义、章连成、李波 |
| 监事会主席 | | 刘关胜 |
| 监事 | 杨煜衡 | 刘关胜、王文喜、王成军 |
| 总经理/经理 | 王闯 | 施连忠 |
| 副总经理 | | 杨煜衡 |
| 财务负责人 | | 陈宝龙 |
| 董事会秘书 | | 程群启 |

有限公司期间，鉴于公司规模较小，曾仅设立一名执行董事和一名监事，未设立董事会和监事会。为完善公司治理结构和提高规范运作水平，2015年8月公司整体变更为股份有限公司，股东大会选举了由施连忠、杨煜衡、杨忠义、章连成、李波组成的新一届董事会成员，其中施连忠为董事长兼总经理、杨煜衡为副总经理；设立了监事会并选举了监事会主席，新增刘关胜、王文喜、王成军为监事，其中刘关胜为监事会主席，王成军为职工代表监事；聘请陈宝龙为财务总监、程群启为董事会秘书。最近两年，上述董事、监事及高级管理人员的变动系因公司建立和完善治理结构和管理岗位而产生，有利于公司长远发展。

截至本说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员符合《公司法》和《公司章程》所规定的任职资格，能够正常有效的履行相应职责，有利于公司规范运作。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

（一）最近两年的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了“中兴财光华审会字（2015）第 02208 号”标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司自报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 10,639,231.93 | 17,849,831.00 | 8,047,291.97 |
| 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 | 1,339,244.00 | 200,000.00 | 1,300,000.00 |
| 应收账款 | 65,515,557.88 | 48,638,691.14 | 40,864,360.88 |
| 预付款项 | 3,400,372.67 | 3,217,774.30 | 1,814,576.85 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 564,633.04 | 5,199,603.10 | 3,588,675.12 |
| 存货 | 59,915,001.07 | 66,304,155.60 | 66,559,528.39 |
| 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 | 141,374,040.59 | 141,410,055.14 | 122,174,433.21 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 34,106,563.50 | 34,368,182.53 | 36,247,348.81 |
| 在建工程 | 842,482.63 | 842,482.63 | 842,482.63 |
| 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 | 13,140,500.61 | 13,360,760.11 | 11,963,768.18 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 48,089,546.74 | 48,571,425.27 | 49,053,599.62 |
| 资产总计 | 189,463,587.33 | 189,981,480.41 | 171,228,032.83 |

资产负债表（续）

单位：元

| 项 目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 81,000,000.00 | 88,000,000.00 | 71,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 9,000,000.00 | 2,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 应付账款 | 33,568,304.00 | 30,652,294.56 | 26,974,239.22 |
| 预收款项 | 4,315,133.47 | 633,228.00 | 5,446,000.60 |
| 应付职工薪酬 | | | |
| 应交税费 | 120,021.94 | 204,301.15 | -2,597,378.41 |
| 应付利息 | 875,210.00 | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 8,573,740.58 | 34,735,663.65 | 31,923,618.00 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |

| | | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 137,452,409.99 | 156,225,487.36 | 136,746,479.41 |
| 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 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | - | - | - |
| 负债合计 | 137,452,409.99 | 156,225,487.36 | 136,746,479.41 |
| 股东权益（或所有者权益）： | | | |
| 股本 | 51,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 19,000,000.00 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | | |

| | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 未分配利润 | -17,988,822.66 | -16,244,006.95 | -15,518,446.58 |
| 股东权益合计 | 52,011,177.34 | 33,755,993.05 | 34,481,553.42 |
| 负债和股东权益总计 | 189,463,587.33 | 189,981,480.41 | 171,228,032.83 |

(二) 利润表

单位：元

| 项 目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 29,047,442.78 | 85,818,324.99 | 61,620,796.45 |
| 减：营业成本 | 24,834,710.04 | 68,597,312.61 | 51,244,997.59 |
| 营业税金及附加 | 183,397.04 | 223,287.78 | |
| 销售费用 | 1,441,705.01 | 5,265,106.05 | 5,033,675.06 |
| 管理费用 | 1,851,611.35 | 5,864,142.25 | 5,192,601.00 |
| 财务费用 | 2,841,435.58 | 6,049,864.31 | 4,518,507.21 |
| 资产减值损失 | -223,971.99 | 627,264.36 | 619,903.62 |
| 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 | | | |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | -1,881,444.25 | -808,652.37 | -4,988,888.03 |
| 加：营业外收入 | 153,600.00 | 124,160.00 | 32,400.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | 16,971.46 | 41,068.00 | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 减：所得税费用 | | | |

| | | | |
|------------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 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 | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | |
| 六、综合收益总额 | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 七、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益 | | | |
| (二)稀释每股收益 | | | |

(三) 现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 18,954,513.58 | 85,827,143.08 | 59,869,532.38 |
| 收到的税费返还 | 942,780.68 | 2,456,274.26 | 953,550.24 |

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 80,360,870.76 | 214,651,734.99 | 221,398,909.58 |
| 经营活动现金流入小计 | 100,258,165.02 | 302,935,152.33 | 282,221,992.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,784,146.53 | 71,484,374.00 | 27,278,018.92 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,668,245.68 | 10,756,582.93 | 10,030,555.37 |
| 支付的各项税费 | 991,001.34 | 1,280,631.12 | 646,491.07 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 103,741,958.38 | 216,973,100.47 | 226,015,757.72 |
| 经营活动现金流出小计 | 117,185,351.93 | 300,494,688.52 | 263,970,823.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,927,186.91 | 2,440,463.81 | 18,251,169.12 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,328,696.50 | 3,486,949.75 | 1,418,414.81 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 1,328,696.50 | 3,486,949.75 | 1,418,414.81 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,328,696.50 | -3,486,949.75 | -1,418,414.81 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 20,000,000.00 | | |
| 取得借款收到的现金 | 31,000,000.00 | 108,000,000.00 | 111,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 2,000,000.00 | |

| | | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 51,000,000.00 | 110,000,000.00 | 111,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 38,000,000.00 | 91,000,000.00 | 121,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,277,109.84 | 5,113,366.10 | 4,001,677.02 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,689,066.67 | 1,032,800.00 | 1,457,611.72 |
| 筹资活动现金流出小计 | 46,966,176.51 | 97,146,166.10 | 126,459,288.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,033,823.49 | 12,853,833.90 | -15,459,288.74 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 11,460.85 | -4,808.93 | -958.84 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -14,210,599.07 | 11,802,539.03 | 1,372,506.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 15,849,831.00 | 4,047,291.97 | 2,674,785.24 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,639,231.93 | 15,849,831.00 | 4,047,291.97 |

(四) 所有者权益变动表

单位：元

| | 2015年1-5月 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|------|----------------|----|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | -16,244,006.95 | | 33,755,993.05 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | -16,244,006.95 | - | 33,755,993.05 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 1,000,000.00 | | | | 19,000,000.00 | | | | | -1,744,815.71 | | 18,255,184.29 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -1,744,815.71 | | -1,744,815.71 |
| （二）股东（或所有者）投入和减少资本 | 1,000,000.00 | | | | 19,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 1,000,000.00 | | | | | | | | | | | 1,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | - |
| 3. 股份支付计入 | | | | | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------------|--|--|--|----------------------|--|--|--|--|-----------------------|--|----------------------|
| 股东（或所有者） 权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | 19,000,000.00 | | | | | | | 19,000,000.00 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）股东（或所有者）权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 51,000,000.00 | | | | 19,000,000.00 | | | | | -17,988,822.66 | | 52,011,177.34 |

单位：元

| | 2014 年度 | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---------------|--------|-----|----|------|-------|--------|------|------|----------------|----|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | -15,518,446.58 | | 34,481,553.42 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | -15,518,446.58 | - | 34,481,553.42 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | | | | | | | | | -725,560.37 | - | -725,560.37 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -725,560.37 | | -725,560.37 |
| （二）股东（或所有者）投入和减少资本 | - | | | | | | | | | | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | - |
| 3. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额 | | | | | | | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | - |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------|---------------|
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）股东（或所有者）权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | | -16,244,006.95 | 33,755,993.05 |

| | 2013 年度 | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|-----|----|------|-------|--------|------|------|----------------|----|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | -10,561,958.55 | | 39,438,041.45 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------|--|---------------|
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | -10,561,958.55 | | 39,438,041.45 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | | -4,956,488.03 | | -4,956,488.03 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -4,956,488.03 | | -4,956,488.03 |
| （二）股东（或所有者）投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）股东（或所有者）权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------|---|---------------|
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 50,000,000.00 | | | | | | | | | -15,518,446.58 | - | 34,481,553.42 |

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 遵循企业会计准则的声明

本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2013年12月31日、2014年12月31日、2015年05月31日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年01月-05月的经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个完整会计年度。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间，本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或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。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。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述

及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的

期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和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，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

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

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

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

3、外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

（十）金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用

活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

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

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

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

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资

产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 10%。

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

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

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

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

5、金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6、金融负债的终止确认

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

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，

其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

8、金融资产和金融负债的抵销

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

9、权益工具

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

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

（十一）应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

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 | 余额为 300 万元以上的应收账款、余额为 300 万元以上的其他应收款。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金 |

| | |
|--|---------------------------------|
| | 流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。 |
|--|---------------------------------|

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

A. 不同组合的确定依据：

| 项目 | 确定组合的依据 |
|------|---|
| 组合 1 | 本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类 |

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项 目 | 计提方法 |
|------|-----------|
| 组合 1 | 账龄分析法计提坏账 |

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账 龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收计提比例 (%) |
|-------------------|--------------|--------------|
| 1 年以内 (含 1 年, 下同) | 0 | 0 |
| 1-2 年 | 5 | 5 |
| 2-3 年 | 10 | 10 |
| 3 年以上 | 20 | 20 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|----------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。 |

4、坏账准备的转回

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

5、本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（十二）存货

1、存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、库存商品（产成品）、生产成本等。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料发出时采用加权平均法计价，批量生产或销售的在产品、库存商品以及订单生产的在产品、产成品发出时均采用加权平均法计价。低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

3、存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（十三）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本公开转让说明书“第四节”之“三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十）金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计

入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直

接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先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。

（十四）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 类别 | 使用年限（年） | 残值率% | 年折旧率% |
|---------|---------|------|-------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.5 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19 |
| 电子设备及其他 | 5 | 5 | 19 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权

的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（十五）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（十六）借款费用

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

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

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

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

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

新开始。

（十七）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（十八）研究与开发

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（十九）长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（二十）长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十一）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长

期职工福利。其中：

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

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

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

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

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

（二十二）收入的确认原则和具体确认方法

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

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

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

4、收入的具体确认方法

公司与客户签订销售合同。销售合同对产品数量、型号、价格及预计交货时间、付款方式、质量保证、验收等事项进行约定。交易双方根据销售合同的约定完成货款支付和货物交付等事项。公司在发出商品，经客户验收后，并取得客户送货回执时，确认收入。

（二十三）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

（二十四）递延所得税资产/递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（二十五）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

予以转回。

（二十六）租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

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。

（二十七）重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整。以上调整对当期和列报前期财务报表项目及金额均无影响。

2、会计估计变更

本报告期无应披露的会计估计变更事项。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标比较

(一) 公司最近两年主要会计数据和财务指标如下

单位：元

| 财务指标 | 2015. 5. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计（元） | 189,463,587.33 | 189,981,480.41 | 171,228,032.83 |
| 股东权益合计（元） | 52,011,177.34 | 33,755,993.05 | 34,481,553.42 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（元） | 52,011,177.34 | 33,755,993.05 | 34,481,553.42 |
| 每股净资产（元/股） | 1.02 | 0.68 | 0.69 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.02 | 0.68 | 0.69 |
| 资产负债率 | 72.55% | 82.23% | 79.86% |
| 流动比率（倍） | 1.03 | 0.91 | 0.89 |
| 速动比率（倍） | 0.59 | 0.48 | 0.41 |
| 财务指标 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（元） | 29,047,442.78 | 85,818,324.99 | 61,620,796.45 |
| 净利润（元） | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | -1,847,287.12 | -787,879.37 | -4,980,788.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | -1,847,287.12 | -787,879.37 | -4,980,788.03 |
| 毛利率 | 14.50% | 20.07% | 16.84% |
| 净资产收益率 | -3.35% | -2.15% | -14.37% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | -3.55% | -2.33% | -14.44% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.03 | -0.01 | -0.10 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.03 | -0.01 | -0.10 |
| 应收账款周转率（次） | 0.51 | 1.92 | 1.81 |
| 存货周转率（次） | 0.39 | 1.03 | 0.78 |

| | | | |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -16,927,186.91 | 2,440,463.81 | 18,251,169.12 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.33 | 0.05 | 0.37 |

- 注：1、每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本总额
2、流动比率=流动资产/流动负债
3、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
4、资产负债率=负债总额/资产总额
5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
7、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产
8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本
9、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/加权平均股本

（二）盈利能力分析

| 主要财务指标 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 |
|---------------------|-----------|---------|--------|---------|---------|
| | 比例 | 变动 | 比例 | 变动 | 比例 |
| 主营业务毛利率 | 14.50% | -27.75% | 20.07% | 19.18% | 16.84% |
| 加权平均净资产收益率 | -3.35% | 55.81% | -2.15% | -85.04% | -14.37% |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 | -3.55% | 52.36% | -2.33% | -83.86% | -14.44% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.03 | 200.00% | -0.01 | -90.00% | -0.10 |

公司2013年度、2014年度、2015年1-5月的营业收入分别为6,162.08万元、8,581.83万元、2,904.74万元，净利润分别为-495.65万元、-72.56万元、-174.48万元，扣除非经常性损益后净利润分别为-498.08万元、-78.79万元、-184.73万元。2014年度相比2013年度营业收入增加主要原因在于：2014年韩国五星公司、上海飞和压缩机制造有限公司、浙江红五环机械股份有限公司等大客户从2013年送样试用阶段转为大批量采购阶段，导致销售收入增加。

2015年1-5月、2014年1-5月公司营业收入分别为29,047,442.78元、33,222,951.62元，下降幅度12.57%，2015年1-5月营业收入略低于去年同期，主要原因在于：第一，第一季度包含春节，假期较长，且天气寒冷，煤矿、石油天然气等行业开工率相对较低，对防爆电机等产品采购下降，通常而言公司上半年销售要低于下半年；第二，国内经济增速放缓，对公司产品的销售也产生了一

定的不利影响；第三，海外市场开拓需要一个时间过程，海外市场尚未完全打开。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的公司毛利率分别为 16.84%、20.07%、14.50%。2014 年度相对 2013 年度有所上升，主要原因在于公司经历了 2013 年对一些大客户的送样阶段，2014 年处于批量销售的阶段，在规模效益下，生产团队积累了丰富的生产经验，技术水平得到提升，有效地控制了成本，生产效率进一步提高，导致毛利率上升；2015 年公司毛利率下降，原因在于市场竞争加剧，销售单价下降，生产成本和人力成本处于稳定水平，导致毛利率下降。

相比 2013 年度，2014 年度加权平均净资产收益率、每股收益均呈现较大幅度的增长，得益于公司净利润的增长，2015 年 1-5 月有所下降，主要系公司 2015 年杨忠义溢价增资 2,000.00 万元所致。

报告期内公司持续亏损，其主要原因有以下几个方面：

第一，公司成立时间尚短，且 2010 年 6 月至 2012 年 10 月处在投入和调试运行状态中，未能取得收益，市场开拓和客户积累通常需要较长的时间，公司目前收入规模总体上偏小，规模效应尚未完全体现；

第二，报告期内，公司过度依赖银行贷款，融资渠道单一，财务费用高，流动资金较为紧张，在很大程度上制约了公司的发展。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司利息支出分别高达 400.17 万元、511.34 万元和 215.23 万元。

第三，自 2014 年以来，在国内经济增速放缓的情况下，矿山开采、化工制造等下游行业受到了较大的冲击，主要客户放缓了生产进度及调减了产品需求，导致公司主要产品订单有所减少，公司为了争取客户资源，公司的产品售价有所下降，导致利润下降。

为了解决公司持续亏损的困难，公司计划采取以下两个方面的措施：

第一，加大海外市场的开拓力度，努力提高海外订单，使得国内国外业务均衡发展；

第二，公司将通过新三板挂牌等手段，拓宽公司的融资渠道，同时通过原有股东向公司增资的方式，降低公司的银行贷款，降低公司的财务费用，提高公司的盈利能力。

上述应对措施合理、有效，截止 2015 年 5 月底，公司银行贷款相比于 2014 年年底减少 700 万元，资产负债率下降至 72.55%，流动比率和速动比率上升，海外销售占比逐步增加，偿债能力有所增强。

（三）偿债能力分析

| 主要财务指标 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 |
|---------|-----------|---------|--------|--------|--------|
| | 比例 | 变动 | 比例 | 变动 | 比例 |
| 流动比率（倍） | 1.03 | 13.19% | 0.91 | 2.25% | 0.89 |
| 速动比率（倍） | 0.59 | 22.92% | 0.48 | 17.07% | 0.41 |
| 资产负债率 | 72.55% | -11.77% | 82.23% | 2.97% | 79.86% |

公司2013年末、2014年末、2015年5月末的流动比率分别为0.89、0.91、1.03，速动比率分别为0.41、0.48、0.59，资产负债率分别为79.86%、82.23%、72.55%。2015年5月末，流动比率、速动比率上升，资产负债率下降，主要系公司在2015年5月溢价增资2,000万元所致。通过此次增资，公司财务风险明显下降，偿债能力增强。

2013年度和2014年度，公司资产负债率较高，分别达到79.86%和82.23%，流动比率和速动比率较低，银行贷款分别高达7100万元和8800万元，应付账款分别高达2,697.42万元和3,065.23万元，其他应付款分别高达3,192.36万元和3,473.57万元，且报告期内经营活动现金流净额持续下降。公司负债主要为流动负债，资金周转紧张，确实存在较大的偿债风险。

2015年公司通过溢价增资，资产负债率下降至72.55%，银行贷款下降至8100万元，其他应付款下降至857.37万元，流动比率和速动比率虽然有所上升，但是公司的偿债能力依然较弱，一旦公司无法继续获得银行贷款，将对公司的生产经营产生重大不利影响。

（四）营运能力分析

| 主要财务指标 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 |
|------------|-----------|---------|-------|--------|-------|
| | 比例 | 变动 | 比例 | 变动 | 比例 |
| 应收账款周转率（次） | 0.51 | -73.44% | 1.92 | 6.08% | 1.81 |
| 存货周转率（次） | 0.39 | -62.14% | 1.03 | 32.05% | 0.78 |

公司2013年度、2014年度、2015年1-5月应收账款周转率分别为1.81、1.92、0.51。2014年度、2013年度应收账款周转率基本稳定。2015年1-5月应收账款周转率相比2014年有所下降主要原因系：一方面，市场竞争激烈，公司对于大客户调增了信誉额度，应收账款账期加长，导致应收账款余额增加1,687.69万元；另

一方面，2015年1-5月销售收入远低于2014年全年水平。

公司主要从事各类特种电机产品的研发、生产和销售，产品种类、规格、型号众多，公司为加快交货周期，提高销售效率，通常需要储备较多的存货，因此导致公司期末存货余额较高。公司存货主要由原材料和库存商品构成，报告期内存货余额呈现小幅下降的趋势。2015年5月底，公司存货周转率为0.39，明显低于2013年度和2014年度，其主要原因为第一季度通常是公司的销售淡季，2015年1-5月销售收入明显低于2014年度和2013年度全年水平，相应的营业成本也较少，因此导致2015年存货周转率明显下降。

（五）现金流量分析

1、经营活动现金流分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流入小计 | 100,258,165.02 | 302,935,152.33 | 282,221,992.20 |
| 经营活动现金流出小计 | 117,185,351.93 | 300,494,688.52 | 263,970,823.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,927,186.91 | 2,440,463.81 | 18,251,169.12 |
| 销售商品、提供劳务所收到的现金 | 18,954,513.58 | 85,827,143.08 | 59,869,532.38 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,784,146.53 | 71,484,374.00 | 27,278,018.92 |
| 营业收入 | 29,047,442.78 | 85,818,324.99 | 61,620,796.45 |
| 销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例（%） | 65.25% | 100.01% | 97.16% |

公司2013年、2014年、2015年1-5月经营活动产生的现金流量净额分别为1,825.12万元、244.05万元、-1,692.72万元。2014年销售商品、提供劳务所收到的现金较2013年增加2,595.76万元，主要原因在于公司2014年销售收入较2013年有所增长；2014年购买商品、接受劳务支付的现金较2013年明显增加，主要原因在于：第一，2014年度公司业务规模较2013年度有所增长；第二，截止2014年末公司应付票据较2013年末有所减少；第三，截止2014年末公司预付账款较2013年末有所增加。

2、投资活动现金流分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,328,696.50 | -3,486,949.75 | -1,418,414.81 |
| 投资支付的现金 | | | |

报告期内产生的投资支出主要为购置固定资产支付的现金。

3、筹资活动分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,033,823.49 | 12,853,833.90 | -15,459,288.74 |
| 其中：吸收投资收到的现金 | 20,000,000.00 | | |

报告期内收到其他与筹资活动有关的现金、支付其他与筹资活动有关的现金主要系公司股东的资金拆借款。

报告期内吸收投资收到的现金系公司股东杨忠义对公司溢价增资2,000.00万元。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况良好。未来，随着主营业务增长，公司将进一步加大对往来款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

4、公司2013年、2014年、2015年1-5月经营活动产生的现金流量净额为18,251,169.12元、2,440,463.81元、-16,927,186.91元，净利润分别为-4,956,488.03元、-725,560.37元、-1,744,815.71元，二者差异较大，具体分析如下：

| 补充资料 | 2015年1-5月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 加：资产减值准备 | -223,971.99 | 627,264.36 | 619,903.62 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 1,416,261.47 | 3,308,913.95 | 3,138,057.65 |
| 无形资产摊销 | 220,259.51 | 317,910.10 | 251,256.62 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |

| | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 2,829,925.66 | 6,150,975.03 | 4,490,247.58 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | | | |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 6,389,154.53 | 255,372.79 | -1,714,611.73 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -13,165,713.01 | -9,973,420.00 | -16,274,637.34 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -12,648,287.37 | 2,479,007.95 | 32,697,440.75 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,927,186.91 | 2,440,463.81 | 18,251,169.12 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润是相匹配的。

（六）公司财务制度及人员执行

公司制定了《会计核算办法》、《关联交易决策制度》等一系列财务管理制度，在报告期内均得到有效的执行。目前公司配备了五名财务人员，人员配置符合目前公司的业务规模，能够完成公司财务核算、财务管理等日常工作，可以有效保证财务信息的真实、准确、完整。

（七）公司持续经营能力

公司以自身情况与《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项进行了逐条比对评估，认为在财务方面，公司不存在无法偿还的到期债务、过度依赖短期借款筹资、大额逾期未缴税金、经营性亏损的情形；在经营方面，公司不存在关键管理人员离职且无人替代、主导产品不符合国家产业政策、失去主要市场、人力资源短缺的情形；此外，公司也不存在违反法律法规、异常原因停工停产、经营期限即将到期且无意继续经营的情形。

公司确认自身不存在影响未来持续经营能力的事项，公司有能力在未来继续发展，提升市场占有率。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入的具体确认方法及营业收入构成

报告期内，公司主要收入系专用电机的销售等业务。公司报告期内主营业务收入占营业收入总额比重为 99%以上，主营业务明确。

1、收入的确认原则和具体确认方法

(1) 收入的确认原则

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

(2) 收入的具体确认方法

公司与客户签订销售合同。销售合同对产品数量、型号、价格及预计交货时间、付款方式、质量保证、验收等事项进行约定。交易双方根据销售合同的约定完成货款支付和货物交付等事项。公司在发出商品，经客户验收后，并取得客户送货回执时，确认收入。

2、报告期内营业收入的构成

报告期内，营业收入明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 占比 | 2014年度 | 占比 | 2013年度 | 占比 |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 主营业务收入 | 28,990,888.08 | 99.81% | 85,633,256.50 | 99.78% | 61,267,701.27 | 99.43% |
| 其他业务收入 | 56,554.70 | 0.19% | 185,068.49 | 0.22% | 353,095.18 | 0.57% |
| 合计 | 29,047,442.78 | 100.00% | 85,818,324.99 | 100.00% | 61,620,796.45 | 100.00% |

主营业务收入按产品分类：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 占营业收入比例 | 2014年度 | 占营业收入比例 | 2013年度 | 占营业收入比例 |
|-----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 电动机 | 28,990,888.08 | 100.00% | 85,633,256.50 | 100.00% | 61,267,701.27 | 100.00% |
| 合计 | 28,990,888.08 | 100.00% | 85,633,256.50 | 100.00% | 61,267,701.27 | 100.00% |

主营业务收入按地区分类：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 收入金额 | 占比 | 收入金额 | 占比 | 收入金额 | 占比 |
| 国内 | 23,773,046.02 | 82.00% | 70,842,617.44 | 82.73% | 54,453,149.72 | 88.88% |
| 国外 | 5,217,842.06 | 18.00% | 14,790,639.06 | 17.27% | 6,814,551.55 | 11.12% |
| 合计 | 28,990,888.08 | 100.00% | 85,633,256.50 | 100.00% | 61,267,701.27 | 100.00% |

(二) 营业毛利和毛利率情况

报告期内公司各产品毛利情况如下：

1、2015年1-5月

| 项目 | 收入金额(元) | 成本金额(元) | 毛利(元) | 毛利率 |
|-----|---------------|---------------|--------------|--------|
| 电动机 | 28,990,888.08 | 24,822,010.82 | 4,168,877.26 | 14.38% |
| 合计 | 28,990,888.08 | 24,822,010.82 | 4,168,877.26 | 14.38% |

2、2014年度

| 项目 | 收入金额(元) | 成本金额(元) | 毛利(元) | 毛利率 |
|-----|---------------|---------------|---------------|--------|
| 电动机 | 85,633,256.50 | 68,458,511.24 | 17,174,745.26 | 20.06% |
| 合计 | 85,633,256.50 | 68,458,511.24 | 17,174,745.26 | 20.06% |

3、2013年度

| 项目 | 收入金额(元) | 成本金额(元) | 毛利(元) | 毛利率 |
|-----|---------------|---------------|---------------|--------|
| 电动机 | 61,267,701.27 | 51,226,212.01 | 10,041,489.26 | 16.39% |
| 合计 | 61,267,701.27 | 51,226,212.01 | 10,041,489.26 | 16.39% |

公司2015年1-5月、2014年度、2013年度综合毛利分别为4,168,877.26元、17,174,745.26元、10,041,489.26元，综合毛利率分别为14.38%、20.06%、16.39%，2014年度相对2013年度有所上升，主要原因在于公司经历了2013年对一些大客户的送样阶段，2014年实现了批量销售，在规模效益下，生产团队积累了丰富的生产经验和技术水平，有效地控制了成本，生产效率进一步提高，导致毛利率上升；2015年1-5月公司毛利率下降，原因在于市场竞争加剧，销售单价下降，生产成本和人力成本处于稳定水平，导致毛利率下降。

公司选取同行业挂牌上市公司力久电机、闽东电机进行毛利率对比分析：

| | 力久电机 | 闽东电机 | 双龙电机 |
|----------|--------|--------|--------|
| 申报前两年毛利率 | 16.49% | 13.77% | 16.39% |
| 申报前一年毛利率 | 17.34% | 17.28% | 20.06% |
| 最近一期毛利率 | | 19.89% | 14.38% |

同行业新三板挂牌公司力久电机、闽东电机，报告期内平均毛利率为 16.92%、16.98%，而公司的平均毛利率为 16.94%，公司与力久电机、闽东电机的毛利率差异不大。

公司所处行业具有行业集中度低、市场竞争激烈等特点，导致行业平均盈利水平不高。

报告期内，公司毛利率处于较低水平，在国内经济增速放缓的情况下，矿山开采、化工制造等下游行业受到了较大的冲击，主要客户放缓了生产进度及调减了产品需求，导致公司主要产品订单有所减少。公司为了增加销售量，加大了海外市场的开拓力度，海外订单量不断增加，根据公司目前已签订的合同订单，公司未来有望保持增长趋势，公司具有良好的持续经营能力。

（三）主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动及占营业收入的比重

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 销售费用 | 1,441,705.01 | 5,265,106.05 | 5,033,675.06 |
| 管理费用 | 1,851,611.35 | 5,864,142.25 | 5,192,601.00 |
| 财务费用 | 2,841,435.58 | 6,049,864.31 | 4,518,507.21 |
| 合计 | 6,134,751.94 | 17,179,112.61 | 14,744,783.27 |
| 营业收入 | 29,047,442.78 | 85,818,324.99 | 61,620,796.45 |
| 销售费用占营业收入比重（%） | 4.96% | 6.14% | 8.17% |
| 管理费用占营业收入比重（%） | 6.37% | 6.83% | 8.43% |
| 财务费用占营业收入比重（%） | 9.78% | 7.05% | 7.33% |

2014年度和2015年1-5月公司销售费用占营业收入比重较2013年呈现下降趋势，主要是由于公司销售团队积累了丰富的销售经验，业务水平得到提升，降低

了销售费用。

2014年度和2015年1-5月公司管理费用占营业收入比重较2013年呈现下降趋势，得益于公司管理管队积累了丰富的经验，加强了管理，有效的控制了成本。

2015年1-5月，公司财务费用占营业收入的比重有所上升，主要系2015年1-5月销售收入有所下降所致。

2、销售费用分析

单位：元

| 项 目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 运输费 | 593,163.74 | 41.15% | 2,717,373.33 | 51.61% | 2,491,934.64 | 49.50% |
| 工资 | 521,931.24 | 36.20% | 1,292,302.88 | 24.54% | 1,587,450.91 | 31.54% |
| 差旅费 | 242,374.59 | 16.81% | 584,240.93 | 11.10% | 373,919.12 | 7.43% |
| 业务招待费 | 31,363.50 | 2.18% | 81,152.00 | 1.54% | 130,783.50 | 2.60% |
| 修理费 | 27,662.47 | 1.92% | 195,943.30 | 3.72% | 231,831.85 | 4.61% |
| 办公费 | 19,382.09 | 1.34% | 245,659.39 | 4.67% | 209,013.40 | 4.15% |
| 折旧 | 3,642.38 | 0.25% | 8,741.65 | 0.17% | 8,741.64 | 0.17% |
| 其他 | 2,185.00 | 0.15% | 139,692.57 | 2.65% | | 0.00% |
| 合 计 | 1,441,705.01 | 100.00% | 5,265,106.05 | 100.00% | 5,033,675.06 | 100.00% |

公司的销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、运输费、业务招待费等。公司2014年销售费用较2013年有所下降，主要因为公司加强管理，精减人员，导致工资减少所致。

3、管理费用分析

单位：元

| 项 目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 折旧费 | 560,078.61 | 30.26% | 823,637.58 | 14.04% | 817,401.93 | 15.75% |
| 社保费 | 469,512.80 | 25.36% | 1,133,807.11 | 19.33% | 887,446.03 | 17.09% |
| 工资 | 360,477.16 | 19.47% | 2,277,400.63 | 38.84% | 2,199,701.22 | 42.36% |
| 税金 | 185,212.32 | 10.00% | 647,152.15 | 11.04% | 545,197.80 | 10.50% |

| | | | | | | |
|------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| 招待费 | 78,465.43 | 4.24% | 241,408.00 | 4.12% | 143,127.00 | 2.76% |
| 水电费 | 66,007.78 | 3.56% | 38,844.21 | 0.66% | 55,114.15 | 1.06% |
| 办公费 | 33,116.06 | 1.79% | 203,772.64 | 3.47% | 114,796.90 | 2.21% |
| 差旅费 | 24,674.47 | 1.33% | 141,980.00 | 2.42% | 83,078.23 | 1.60% |
| 工会经费 | 19,408.15 | 1.05% | 43,234.00 | 0.74% | 12,000.00 | 0.23% |
| 修理费 | 18,975.26 | 1.02% | 113,149.24 | 1.93% | 19,946.46 | 0.38% |
| 印花税 | 16,881.60 | 0.91% | 17,447.45 | 0.30% | | 0.00% |
| 福利费 | 11,108.10 | 0.60% | 103,046.50 | 1.76% | 174,195.90 | 3.35% |
| 电话费 | 5,000.00 | 0.27% | 2,048.00 | 0.03% | 36,791.80 | 0.71% |
| 职教经费 | 2,671.04 | 0.14% | 32,792.16 | 0.56% | 16,800.00 | 0.32% |
| 劳保费 | 22.57 | | 2,781.71 | 0.05% | 6,232.39 | 0.12% |
| 保险费 | | | 41,640.87 | 0.71% | 80,771.19 | 1.56% |
| 合计 | 1,851,611.35 | 100.00% | 5,864,142.25 | 100.00% | 5,192,601.00 | 100.00% |

公司的管理费用主要包括折旧、社保、工资、税金等，报告期各明细项目结构占比基本均衡。

4、财务费用分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 利息支出 | 2,152,319.84 | 75.75% | 5,113,366.10 | 84.52% | 4,001,677.02 | 88.56% |
| 利息收入 | 2,479.74 | 0.09% | 130,006.71 | 2.15% | 29,836.77 | 0.66% |
| 汇兑损失 | | | 4,808.93 | 0.08% | 958.84 | 0.02% |
| 汇兑收益 | 11,460.85 | 0.40% | | | | |
| 银行手续费 | 13,989.66 | 0.49% | 28,895.99 | 0.48% | 58,096.40 | 1.29% |
| 银行监管费 | 689,066.67 | 24.25% | 1,032,800.00 | 17.07% | 487,611.72 | 10.79% |
| 合计 | 2,841,435.58 | 100.00% | 6,049,864.31 | 100.00% | 4,518,507.21 | 100.00% |

报告期内财务费用主要系利息支出，2014年财务费用较2013年上升153.14万元，主要系2014年增加银行监管费545,188.28元所致。

(四) 资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失全部系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

| 项 目 | 2015年1-5月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-------------|------------|------------|
| 坏账损失 | -223,971.99 | 627,264.36 | 619,903.62 |
| 合 计 | -223,971.99 | 627,264.36 | 619,903.62 |

公司按照既定的坏账政策对应收类账款计提坏账准备确认资产减值损失。2015年1-5月资产减值损失大幅度下降的原因是计提的坏账准备转回所致。

（五）重大投资及非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表

单位：元

| 非经常性损益明细 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---|------------|------------|-----------|
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 153,600.00 | 124,160.00 | 32,400.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 16,971.46 | 41,068.00 | |
| 合计 | 136,628.54 | 83,092.00 | 32,400.00 |
| 非经常性损益净额 | 102,471.41 | 62,319.00 | 24,300.00 |

报告期内计入非经常性损益的政府补助情况见下：

单位：元

| 补助项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|------------|-----------|-----------|
| 专利补贴 | 3,600.00 | | 2,400.00 |
| 知识产权奖励 | | 6,600.00 | |
| 中小企业国际市场开拓资金补贴 | | 80,000.00 | 30,000.00 |
| 开放型经济发展资金 | | 37,560.00 | |
| 开发区企业发展专项奖励资金 | 150,000.00 | | |

| | | | |
|----|------------|------------|-----------|
| 合计 | 153,600.00 | 124,160.00 | 32,400.00 |
|----|------------|------------|-----------|

（五）税项

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 | 应税收入 | 17 |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7 |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3 |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2 |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25 |

六、财务状况分析

（一）公司资产整体情况

报告期公司资产总体构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 流动资产： | | | | | | |
| 货币资金 | 10,639,231.93 | 5.62% | 17,849,831.00 | 9.40% | 8,047,291.97 | 4.70% |
| 应收票据 | 1,339,244.00 | 0.71% | 200,000.00 | 0.11% | 1,300,000.00 | 0.76% |
| 应收账款 | 65,515,557.88 | 34.58% | 48,638,691.14 | 25.60% | 40,864,360.88 | 23.86% |
| 预付款项 | 3,400,372.67 | 1.79% | 3,217,774.30 | 1.69% | 1,814,576.85 | 1.06% |
| 其他应收款 | 564,633.04 | 0.30% | 5,199,603.10 | 2.74% | 3,588,675.12 | 2.10% |
| 存货 | 59,915,001.07 | 31.62% | 66,304,155.60 | 34.90% | 66,559,528.39 | 38.87% |
| 流动资产合计 | 141,374,040.59 | 74.62% | 141,410,055.14 | 74.43% | 122,174,433.21 | 71.35% |
| 非流动资产： | | | | | | |
| 固定资产 | 34,106,563.50 | 18.00% | 34,368,182.53 | 18.09% | 36,247,348.81 | 21.17% |
| 在建工程 | 842,482.63 | 0.44% | 842,482.63 | 0.44% | 842,482.63 | 0.49% |
| 无形资产 | 13,140,500.61 | 6.94% | 13,360,760.11 | 7.03% | 11,963,768.18 | 6.99% |
| 非流动资产合计 | 48,089,546.74 | 25.38% | 48,571,425.27 | 25.57% | 49,053,599.62 | 28.65% |
| 资产总计 | 189,463,587.33 | 100.00% | 189,981,480.41 | 100.00% | 171,228,032.83 | 100.00% |

从上述表中可以看出，报告期内公司主要的资产包括货币资金、应收账款、存货、固定资产及无形资产。

1、货币资金

单位：元

| 项 目 | 2015. 05. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|--------|---------------|---------------|--------------|
| 库存现金 | 33,264.61 | 68,855.81 | 1,684.14 |
| 银行存款 | 1,605,967.32 | 15,780,975.19 | 4,045,607.83 |
| 其他货币资金 | 9,000,000.00 | 2,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 合 计 | 10,639,231.93 | 17,849,831.00 | 8,047,291.97 |

其他货币资金为应付票据保证金，票据期限为6个月，为受限货币资金。

公司各报告期末，货币资金余额分别为804.73万元、1,784.98万元、1,063.92万元，主要由银行存款和其他货币资金构成。2015年5月末其他货币资金较上年末大幅增加，主要原因在于公司大量开具银行承兑汇票，存入的保证金增加所致。

2、应收票据

(1) 最近两年及一期应收票据情况

单位：元

| 种类 | 2015. 05. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 1,339,244.00 | 200,000.00 | 1,300,000.00 |
| 商业承兑汇票 | | | |
| 合 计 | 1,339,244.00 | 200,000.00 | 1,300,000.00 |

(2) 报告期内应收票据余额前五名客户情况

截至2015年5月31日，公司应收票据前五名客户情况如下：

单位：元

| 出票/背书人名称 | 票据类型 | 票据期限 | 销售内容 | 期末金额 | 占比 |
|---------------|--------|-----------------------|------|------------|--------|
| 上海飞和压缩机制造有限公司 | 银行承兑汇票 | 2015-05-12至2015-11-12 | 电动机 | 600,000.00 | 44.80% |
| 邯郸市东方风机制造有限公司 | 银行承兑汇票 | 2015-05-26至2015-11-26 | 电动机 | 200,000.00 | 14.93% |
| 江苏隆达机械设备有限公司 | 银行承兑汇票 | 2015-04-28至2015-10-28 | 电动机 | 100,000.00 | 7.47% |
| 凯霸压缩机(上海)有限公司 | 银行承兑汇票 | 2015-04-07至2015-10-07 | 电动机 | 60,000.00 | 4.48% |

| | | | | | |
|---------------|--------|-------------------------|-----|---------------------|---------------|
| 浙江可瑞斯环保科技有限公司 | 银行承兑汇票 | 2015-03-27 至 2015-09-27 | 电动机 | 50,000.00 | 3.73% |
| 合计 | | | | 1,010,000.00 | 75.41% |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收票据前五名客户情况如下：

单位：元

| 出票/背书人名称 | 票据类型 | 票据期限 | 销售内容 | 期末金额 | 占比 |
|-------------|--------|-------------------------|------|-------------------|----------------|
| 上海百坚压缩机有限公司 | 银行承兑汇票 | 2014-10-24 至 2015-04-24 | 电动机 | 100,000.00 | 50.00% |
| 扬州市凌晨贸易有限公司 | 银行承兑汇票 | 2014-11-20 至 2015-05-20 | 电动机 | 50,000.00 | 25.00% |
| 杭州鑫坤实业有限公司 | 银行承兑汇票 | 2014-12-24 至 2015-06-24 | 电动机 | 50,000.00 | 25.00% |
| 合计 | | | | 200,000.00 | 100.00% |

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据前五名客户情况如下：

单位：元

| 出票/背书人名称 | 票据类型 | 票据期限 | 销售内容 | 期末金额 | 占比 |
|-------------------|--------|-------------------------|------|---------------------|----------------|
| 山西省运城宇龙风机水泵制造有限公司 | 银行承兑汇票 | 2013-11-12 至 2014-05-12 | 电动机 | 500,000.00 | 38.46% |
| 德克兰压缩机(上海)有限公司 | 银行承兑汇票 | 2013-11-20 至 2014-05-20 | 电动机 | 500,000.00 | 38.46% |
| 浙江红五环动力机械股份有限公司 | 银行承兑汇票 | 2013-11-11 至 2014-05-11 | 电动机 | 160,000.00 | 12.31% |
| 上海百坚压缩机有限公司 | 银行承兑汇票 | 2013-10-16 至 2014-04-16 | 电动机 | 100,000.00 | 7.69% |
| 北京中大方圆贸易有限公司 | 银行承兑汇票 | 2013-10-30 至 2014-04-30 | 电动机 | 40,000.00 | 3.08% |
| 合计 | | | | 1,300,000.00 | 100.00% |

3、应收账款

(1) 最近两年及一期应收账款情况

单位：元

| 账龄 | 2015 年 5 月 31 日 | | | |
|-------|-----------------|-------|------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例% | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 52,565,072.16 | 79.01 | | 52,565,072.16 |
| 1-2 年 | 7,616,597.60 | 11.45 | 380,829.88 | 7,235,767.72 |

| | | | | |
|-------|----------------------|--------|---------------------|----------------------|
| 2-3 年 | 6,349,686.67 | 9.54 | 634,968.67 | 5,714,718.00 |
| 合计 | 66,531,356.43 | 100.00 | 1,015,798.55 | 65,515,557.88 |

单位：元

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|----------------------|--------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 34,851,888.74 | 69.98 | | 34,851,888.74 |
| 1-2 年 | 6,607,850.34 | 13.27 | 330,392.52 | 6,277,457.82 |
| 2-3 年 | 8,343,716.20 | 16.75 | 834,371.62 | 7,509,344.58 |
| 合计 | 49,803,455.28 | 100.00 | 1,164,764.14 | 48,638,691.14 |

单位：元

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|----------------------|--------|-------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 29,730,775.69 | 71.73 | | 29,730,775.69 |
| 1-2 年 | 11,719,563.36 | 28.27 | 585,978.17 | 11,133,585.19 |
| 合计 | 41,450,339.05 | 100.00 | 585,978.17 | 40,864,360.88 |

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 65,515,557.88 元、48,638,691.14 元和 40,864,360.88 元，2015 年 1-5 月及 2014 年底应收账款余额较 2013 年底都有所上升，主要原因在于市场竞争激烈，公司为了争取客户，对于信誉度好，公司实力强的大客户，给予的信誉额度增加，结算账期延长，导致余额增加。

公司采用备抵法核算应收账款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。公司现在实施的客户信誉制度，加大了客户的信誉考核，大大降低了货款回收风险。

公司期后回款情况正常，收入确认真实。与同行业挂牌或上市公司比较，公司应收账款坏账准备的计提比例虽与其有差异，但符合公司实际情况，坏账准备计提谨慎。公司的销售收入确认真实，不存在提前确认销售收入的情况。

(2) 报告期内应收账款余额前五名客户情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金 额 | 账 龄 | 占总额的比例 (%) |
|-----------------|--------|---------------|------|------------|
| 上海飞和压缩机制造有限公司 | 非关联方 | 3,631,724.12 | 1年以内 | 5.47 |
| 夏县安信节能风机制造有限公司 | 非关联方 | 2,349,745.00 | 1年以内 | 4.01 |
| | | 320,424.54 | 1-2年 | |
| 潍坊国茂机电设备有限公司 | 非关联方 | 2,277,507.20 | 1年以内 | 3.42 |
| 浙江红五环动力机械股份有限公司 | 非关联方 | 1,719,243.00 | 1年以内 | 2.58 |
| 上海东泷重型机械有限公司 | 非关联方 | 1,707,203.00 | 1年以内 | 2.57 |
| 合 计 | | 12,005,846.86 | | 18.05 |

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金 额 | 账 龄 | 占总额的比例 (%) |
|-----------------|--------|--------------|------|------------|
| 上海飞和压缩机制造有限公司 | 非关联方 | 2,507,038.12 | 1年以内 | 5.03 |
| 上海东泷重型机械有限公司 | 非关联方 | 2,221,419.00 | 1年以内 | 4.46 |
| 夏县安信节能风机制造有限公司 | 非关联方 | 2,078,139.54 | 1年以内 | 4.17 |
| 浙江红五环动力机械股份有限公司 | 非关联方 | 1,557,846.00 | 1年以内 | 3.13 |
| 上海万茸轴承有限公司 | 非关联方 | 1,492,650.00 | 1年以内 | 3.00 |
| 合 计 | | 1,492,650.00 | | 19.79 |

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金 额 | 账 龄 | 占总额的比例 (%) |
|-----------------|--------|--------------|------|------------|
| 夏县安信节能风机制造有限公司 | 非关联方 | 1,710,042.54 | 1年以内 | 4.13 |
| 上海飞和压缩机制造有限公司 | 非关联方 | 1,447,882.60 | 1年以内 | 3.49 |
| 温州恒丰泰成套设备制造有限公司 | 非关联方 | 1,438,512.00 | 1年以内 | 3.47 |
| 运城市安兴防爆风机有限公司 | 非关联方 | 1,267,919.00 | 1-2年 | 3.06 |
| 双龙集团有限公司 | 关联方 | 671,897.00 | 1年以内 | 2.96 |
| | | 554,563.05 | 1-2年 | |
| 合 计 | | 7,090,816.19 | | 17.11 |

截至2015年5月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%以上（含5%）

表决权股份的股东款项。

4、预付账款

(1) 最近两年一期的预付账款情况

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 3,400,372.67 | 100.00 | 3,217,774.30 | 100.00 | 1,814,576.85 | 100.00 |
| 合计 | 3,400,372.67 | 100.00 | 3,217,774.30 | 100.00 | 1,814,576.85 | 100.00 |

公司2015年预付账款上升的原因在于：公司通常根据原材料的价格波动灵活决定预付货款的支出，2014年原材料价格偏低，公司加大了原材料的采购，预付货款增加，截止2014年末，向台州鑫特物资贸易有限公司、山西平遥永华铸造公司等主要原材料供应商的预付账款总额达到178.02万元，大幅高于2013年同期水平。受2014年预付账款大幅增加的影响，公司2015年1-5月原材料储备充足，因此预付账款金额增加较少。

公司预付账款账龄均在一年以内，账龄结构合理。

截至2015年5月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 比例% | 账龄 | 未结算原因 |
|----------------|--------|--------------|-------|------|-------|
| 上海国铭电气有限公司 | 非关联方 | 1,166,308.06 | 34.30 | 1年以内 | 未收货 |
| 盐城经济开发区会计管理中心 | 非关联方 | 323,400.00 | 9.51 | 1年以内 | 未提供服务 |
| 上海广炜物流有限公司 | 非关联方 | 296,494.00 | 8.72 | 1年以内 | 未收货 |
| 上海战圣股权投资管理有限公司 | 非关联方 | 280,000.00 | 8.23 | 1年以内 | 未提供服务 |
| 佳木斯防爆电机研究所 | 非关联方 | 100,000.00 | 2.94 | 1年以内 | 未收货 |
| 合计 | | 2,166,202.06 | 63.70 | | |

截至2014年12月31日，预付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 比例% | 账龄 | 未结算原因 |
|--------------|--------|--------------|-------|------|-------|
| 台州鑫特物资贸易有限公司 | 非关联方 | 1,280,200.57 | 39.79 | 1年以内 | 未收货 |
| 山西平遥永华铸造公司 | 非关联方 | 500,000.00 | 15.54 | 1年以内 | 未收货 |
| 江苏亚力防爆电机有限公司 | 非关联方 | 130,000.00 | 4.04 | 1年以内 | 未收货 |

| | | | | | |
|--------------|------|---------------------|--------------|------|-----|
| 景宁中海阀门制造有限公司 | 非关联方 | 73,630.78 | 2.29 | 1年以内 | 未收货 |
| 山县昌盛机械配件厂 | 非关联方 | 53,843.71 | 1.67 | 1年以内 | 未收货 |
| 合 计 | | 2,037,675.06 | 63.33 | | |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金 额 | 比例% | 账龄 | 未结算原因 |
|-------------|--------|---------------------|--------------|------|-------|
| 盐城市金星机电有限公司 | 非关联方 | 473,597.59 | 26.10 | 1年以内 | 未收货 |
| 盐城市东海化工有限公司 | 非关联方 | 399,806.71 | 22.03 | 1年以内 | 未收货 |
| 盐城市永加塑业有限公司 | 非关联方 | 259,852.55 | 14.32 | 1年以内 | 未收货 |
| 温州市华鑫电机配件厂 | 非关联方 | 254,566.38 | 14.03 | 1年以内 | 未收货 |
| 浙江浦东新区电线厂 | 非关联方 | 107,075.33 | 5.90 | 1年以内 | 未收货 |
| 合 计 | | 1,494,898.56 | 82.38 | | |

截至 2015 年 5 月 31 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

5、其他应收款

（1）报告期各期末其他应收款情况

单位：元

| 类 别 | 2015.05.31 | | | | |
|-----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 572,030.48 | 100.00 | 7,397.44 | 1.29 | 564,633.04 |
| 其中：组合 1 | 572,030.48 | 100.00 | 7,397.44 | 1.29 | 564,633.04 |
| 组合 2 | | | | | |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 合 计 | 572,030.48 | 100.00 | 7,397.44 | 1.29 | 564,633.04 |

单位：元

| 类别 | 2014. 12. 31 | | | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|------------------|-------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 5,282,006.94 | 100.00 | 82,403.84 | 1.56 | 5,199,603.10 |
| 其中：组合 1 | 5,282,006.94 | 100.00 | 82,403.84 | 1.56 | 5,199,603.10 |
| 组合 2 | | | | | |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 合计 | 5,282,006.94 | 100.00 | 82,403.84 | 1.56 | 5,199,603.10 |

单位：元

| 类别 | 2013. 12. 31 | | | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|------------------|-------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 3,622,600.57 | 100.00 | 33,925.45 | 0.94 | 3,588,675.12 |
| 其中：组合 1 | 3,622,600.57 | 100.00 | 33,925.45 | 0.94 | 3,588,675.12 |
| 组合 2 | | | | | |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 合计 | 3,622,600.57 | 100.00 | 33,925.45 | 0.94 | 3,588,675.12 |

(2) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | |
|-----------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 462,851.69 | 80.91 | | 462,851.69 |
| 1-2年 | 70,408.79 | 12.31 | 3,520.44 | 66,888.35 |
| 2-3年 | 38,770.00 | 6.78 | 3,877.00 | 34,893.00 |
| 合计 | 572,030.48 | 100.00 | 7,397.44 | 564,633.04 |

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | |
|------|--------------|--------|-----------|--------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 4,007,330.07 | 75.87 | | 4,007,330.07 |
| 1-2年 | 901,276.87 | 17.06 | 45,063.84 | 856,213.03 |
| 2-3年 | 373,400.00 | 7.07 | 37,340.00 | 336,060.00 |
| 合计 | 5,282,006.94 | 100.00 | 82,403.84 | 5,199,603.10 |

单位：元

| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
|------|--------------|--------|-----------|--------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 2,944,091.60 | 81.27 | | 2,944,091.60 |
| 1-2年 | 678,508.97 | 18.73 | 33,925.45 | 644,583.52 |
| 合计 | 3,622,600.57 | 100.00 | 33,925.45 | 3,588,675.12 |

公司其他应收款主要为关联方往来款和保证金。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。从报告期内其他应收款的构成来看，1年以内的款项占比80%以上，回收风险较小。

2015年5月末、2014年末、2013年末公司其他应收款余额分别为564,633.04元、5,199,603.10元及3,588,675.12元。2015年5月末其他应收款余额较2014年末大幅下降的主要原因系关联方归还公司的资金拆借款。

(3) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权的股东单位所欠款项详见第四节“七、（二）关联交易”。

(4) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

截至2015年5月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 余额 | 账龄 | 比例(%) | 坏账准备 |
|---------------|------|------------|------|-------|----------|
| 李跃阳 | 备用金 | 137,408.79 | 1-2年 | 24.02 | 6,870.44 |
| 施怡路 | 备用金 | 119,256.60 | 1年以内 | 20.85 | |
| 徐纯 | 备用金 | 77,727.39 | 1年以内 | 13.59 | |
| 吴志伟 | 备用金 | 62,222.70 | 1年以内 | 10.88 | |
| 北京宏运祥机票代理有限公司 | 往来款 | 38,770.00 | 2-3年 | 6.78 | 3,877.00 |

| | | | | | |
|----|--|------------|--|-------|-----------|
| 合计 | | 435,385.48 | | 76.12 | 10,747.44 |
|----|--|------------|--|-------|-----------|

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 余额 | 账龄 | 比例 (%) | 坏账准备 |
|----------------|------|--------------|-------|--------|-----------|
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 往来款 | 864,122.90 | 1 年以内 | 16.36 | |
| 中国工商银行盐城开发区支行 | 保证金 | 835,253.84 | 1 年以内 | 15.81 | |
| 杨煜衡 | 往来款 | 770,331.68 | 1 年以内 | 14.58 | |
| 盐城经济开发区会计管理中心 | 保证金 | 323,400.00 | 2-3 年 | 6.12 | 32,340.00 |
| 李鹏飞 | 往来款 | 236,787.00 | 1-2 年 | 4.48 | 11,839.35 |
| 合计 | — | 3,029,895.42 | 1 年以内 | 57.35 | 44,179.35 |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2013.12.31 | 账龄 | 比例 (%) | 坏账准备 |
|---------------|------|--------------|-------|--------|-----------|
| 杨煜衡 | 往来款 | 586,532.38 | 1 年以内 | 16.19 | |
| 中国工商银行盐城开发区支行 | 保证金 | 486,000.00 | 1 年以内 | 13.42 | |
| 南阳防爆电气研究所有限公司 | 往来款 | 347,500.00 | 1 年以内 | 9.59 | |
| 盐城经济开发区会计管理中心 | 保证金 | 323,400.00 | 1-2 年 | 8.93 | 16,170.00 |
| 李鹏飞 | 往来款 | 274,787.00 | 1 年以内 | 7.59 | |
| 合计 | — | 2,018,219.38 | | 55.72 | 16,170.00 |

6、存货

公司最近两年一期存货构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|------|------------------|------|------------------|------|
| | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 |
| 原材料 | 18,405,183.05 | | 19,096,882.32 | | 23,210,669.44 | |
| 自制半成品 | 5,977,817.29 | | 5,350,483.65 | | 5,579,157.22 | |
| 库存商品 | 28,220,679.99 | | 35,798,487.33 | | 32,972,731.20 | |
| 生产成本 | 7,311,320.74 | | 6,058,302.30 | | 4,796,970.53 | |
| 合计 | 59,915,001.07 | | 66,304,155.60 | | 66,559,528.39 | |

截至 2015 年 5 月 31 日, 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日, 公司存货账面余额分别为 59,915,001.07 元、66,304,155.60 元、66,559,528.39 元。2015 年 5 月末余额较 2014 年年末减少 6,389,154.53 元, 减少 9.64%, 主要系公司 2014 年底材料储备充足, 在少量采购的基础上消化库存。

报告期内, 公司存货由原材料、自制半成品、库存商品、生产成本构成, 库龄大部分在一年以内, 不存在损毁、滞销等情形, 产品毛利率和市场价格趋于平稳。在安全生产日益受到重视的今天, 作为具有防火防爆功效的特种电机, 必将越来越受到青睐, 公司产品具有广阔的市场空间, 根据目前市场的平均售价测算, 公司存货的可变现净值高于其成本, 不存在减值迹象, 因此不需要计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 公司各报告期末固定资产情况

2015 年 1-5 月固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下:

单位: 元

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 合 计 |
|-----------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2015.01.01 余额 | 23,499,911.18 | 19,397,135.07 | 589,949.92 | 373,178.48 | 43,860,174.65 |
| 2、本年增加金额 | 130,795.00 | 1,017,950.00 | | 5,897.44 | 1,154,642.44 |
| (1) 购置 | 130,795.00 | 1,017,950.00 | | 5,897.44 | 1,154,642.44 |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2015.05.31 余额 | 23,630,706.18 | 20,415,085.07 | 589,949.92 | 379,075.92 | 45,014,817.09 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、2015.01.01 余额 | 3,265,331.42 | 5,684,873.63 | 236,744.77 | 305,042.30 | 9,491,992.12 |
| 2、本年增加金额 | 465,102.28 | 874,631.3 | 28,937.02 | 47,590.87 | 1,416,261.47 |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2015.05.31 余额 | 3,730,433.70 | 6,559,504.93 | 265,681.79 | 352,633.17 | 10,908,253.59 |
| 三、减值准备 | | | | | |

| | | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| 1、年初余额 | | | | | |
| 2、本年增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、年末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、2015.05.31 账面价值 | 19,900,272.48 | 13,855,580.14 | 324,268.13 | 26,442.75 | 34,106,563.50 |
| 2、2015.01.01 账面价值 | 20,234,579.76 | 13,712,261.44 | 353,205.15 | 68,136.18 | 34,368,182.53 |

2014 年固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 合 计 |
|-----------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2014.01.01 余额 | 23,499,911.18 | 17,975,045.52 | 589,949.92 | 365,520.36 | 42,430,426.98 |
| 2、本年增加金额 | | 1,422,089.55 | | 7,658.12 | 1,429,747.67 |
| (1) 购置 | | 1,422,089.55 | | 7,658.12 | 1,429,747.67 |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2014.12.31 余额 | 23499911.18 | 19,397,135.07 | 589,949.92 | 373,178.48 | 43,860,174.65 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、2014.01.01 余额 | 2,149,085.96 | 3,674,214.03 | 167,295.91 | 192,482.27 | 6,183,078.17 |
| 2、本年增加金额 | 1,116,245.46 | 2,010,659.60 | 69,448.86 | 112,560.03 | 3,308,913.95 |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2014.12.31 余额 | 3,265,331.42 | 5,684,873.63 | 236,744.77 | 305,042.30 | 9,491,992.12 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、2014.01.01 余额 | | | | | |
| 2、本年增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |

| | | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|-------------------|
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2014. 12. 31 余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、2014. 12. 31 账面价值 | 20, 234, 579. 76 | 13, 712, 261. 44 | 353, 205. 15 | 68, 136. 18 | 34, 368, 182. 53 |
| 2、2014. 01. 01 账面价值 | 21, 350, 825. 22 | 14, 300, 831. 49 | 422, 654. 01 | 173, 038. 09 | 36, 247, 348. 81, |

2013 年固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 合 计 |
|-------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2013. 01. 01 余额 | 23, 499, 911. 18 | 17, 026, 883. 47 | 589, 949. 92 | 360, 440. 87 | 41, 477, 185. 44 |
| 2、本年增加金额 | | 948, 162. 05 | | 5, 079. 49 | 953, 241. 54 |
| (1) 购置 | | 948, 162. 05 | | 5, 079. 49 | 953, 241. 54 |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2013. 12. 31 余额 | 23, 499, 911. 18 | 17, 975, 045. 52 | 589, 949. 92 | 365, 520. 36 | 42, 430, 426. 98 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、2013. 01. 01 余额 | 1, 032, 840. 50 | 1, 833, 288. 94 | 97, 847. 05 | 81, 044. 03 | 3, 045, 020. 52 |
| 2、本年增加金额 | 1, 116, 245. 46 | 1, 840, 925. 09 | 69, 448. 86 | 111, 438. 24 | 3, 138, 057. 65 |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2013. 12. 31 余额 | 2, 149, 085. 96 | 3, 674, 214. 03 | 167, 295. 91 | 192, 482. 27 | 6, 183, 078. 17 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、2013. 01. 01 余额 | | | | | |
| 2、本年增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4、2013. 12. 31 余额 | | | | | |

| | | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、2013.12.31 账面价值 | 21,350,825.22 | 14,300,831.49 | 422,654.01 | 173,038.09 | 36,247,348.81 |
| 2、2013.01.01 账面价值 | 22,467,070.68 | 15,193,594.53 | 492,102.87 | 279,396.84 | 38,432,164.92 |

(2) 公司固定资产主要系机器设备及房屋建筑物等。2015 年 5 月末较 2014 年末增加了 1,154,642.44 元，即 2.63%；2014 年末较 2013 年末增加了 1,429,747.67 元，即 3.37%。近两年一期新增固定资产主要体现在机器设备上。

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

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产用于抵押、担保及其他所有权受限的情况详见第四节“六、(二) 公司负债总体情况 1、短期借款”。

8、在建工程

公司最近两年一期在建工程构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|--------|-----------------|------|------------------|------|------------------|------|
| | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 |
| 员工宿舍土建 | 842,482.63 | | 842,482.63 | | 842,482.63 | |
| 合计 | 842,482.63 | | 842,482.63 | | 842,482.63 | |

公司在建工程为在建的职工宿舍，投资 842,482.63 元，已完成了地建设，目前尚处于施工筹划阶段。因为公司目前新增职工较少，职工住宿的需求基本可以得到满足，因此公司推迟了工程建设，预计的完工时间为 2017 年。目前职工宿舍尚未达到可使用条件，不符合固定资产的认定标准，因此公司尚未结转固定资产。

9、无形资产

(1) 公司各报告期末无形资产情况

2015 年 1-5 月无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 办公软件 1 | 办公软件 2 | 专利 | 合计 |
|--------|-------|--------|--------|----|----|
| 一、账面原值 | | | | | |

| | | | | | |
|---------------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|------------------|
| 1、2014. 12. 31 余额 | 12, 573, 292. 59 | 259, 078. 81 | 583, 782. 03 | 1, 131, 120. 00 | 14, 547, 273. 43 |
| 2、本年增加金额 | | | | | |
| (1) 购置 | | | | | |
| (2) 内部研发 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4、2015. 05. 31 余额 | 12, 573, 292. 59 | 259, 078. 81 | 583, 782. 03 | 1, 131, 120. 00 | 14, 547, 273. 43 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1、2014. 12. 31 余额 | 1, 111, 223. 88 | 56, 133. 74 | 9, 729. 70 | 9, 426. 00 | 1, 186, 513. 32 |
| 2、本年增加金额 | 102, 891. 10 | 21, 589. 90 | 48, 648. 50 | 47, 130. 00 | 220, 259. 50 |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4、2015. 05. 31 余额 | 1, 214, 114. 98 | 77, 723. 64 | 58, 378. 20 | 56, 556. 00 | 1, 406, 772. 82 |
| 三、账面价值 | | | | | |
| 1、2015. 05. 31 账面价值 | 11, 359, 177. 61 | 181, 355. 17 | 525, 403. 83 | 1, 074, 564. 00 | 13, 140, 500. 61 |
| 2、2014. 12. 31 账面价值 | 11, 462, 068. 71 | 202, 945. 06 | 574, 052. 33 | 1, 121, 694. 00 | 13, 360, 760. 11 |

2014 年无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

| 项 目 | 土地使用权 | 办公软件 1 | 办公软件 2 | 专利 | 合 计 |
|-------------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2013. 12. 31 余额 | 12, 573, 292. 59 | 259, 078. 81 | | | 12, 832, 371. 40 |
| 2、本年增加金额 | | | 583, 782. 03 | 1, 131, 120. 00 | 1, 714, 902. 03 |
| (1) 购置 | | | 583, 782. 03 | | 583, 782. 03, |
| (2) 内部研发 | | | | 1, 131, 120. 00 | 1, 131, 120. 00 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4、2014. 12. 31 余额 | 12, 573, 292. 59 | 259, 078. 81 | 583, 782. 03 | 1, 131, 120. 00 | 14, 547, 273. 43 |

| | | | | | |
|-------------------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1、2013.12.31 余额 | 864,285.24 | 4,317.98 | | | 868,603.22 |
| 2、本年增加金额 | 246,938.64 | 51,815.76 | 9,729.70 | 9,426.00 | 317,910.10 |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4、2014.12.31 余额 | 1,111,223.88 | 56,133.74 | 9,729.70 | 9,426.00 | 1,186,513.32 |
| 三、账面价值 | | | | | |
| 1、2014.12.31 账面价值 | 11,462,068.71 | 202,945.06 | 574,052.33 | 1,121,694.00 | 13,360,760.11 |
| 2、2013.12.31 账面价值 | 11,709,007.35 | 254,760.83 | | | 11,963,768.18 |

2013 年无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

| 项 目 | 土地使用权 | 办公软件 1 | 办公软件 2 | 专利 | 合 计 |
|-----------------|---------------|------------|--------|----|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2012.12.31 余额 | 12,573,292.59 | | | | 12,573,292.59 |
| 2、本年增加金额 | | 259,078.81 | | | 259,078.81 |
| (1) 购置 | | 259,078.81 | | | 259,078.81 |
| (2) 内部研发 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4、2013.12.31 余额 | 12,573,292.59 | 259,078.81 | | | 12,832,371.40 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1、2012.12.31 余额 | 617,346.60 | | | | 617,346.60 |
| 2、本年增加金额 | 246,938.64 | 4,317.98 | | | 251,256.62 |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3、本年减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4、2013.12.31 余额 | 864,285.24 | 4,317.98 | | | 868,603.22 |
| 三、账面价值 | | | | | |

| | | | | | |
|-------------------|---------------|------------|--|--|---------------|
| 1、2013.12.31 账面价值 | 11,709,007.35 | 254,760.83 | | | 11,963,768.18 |
| 2、2012.12.31 账面价值 | 11,955,945.99 | | | | 11,955,945.99 |

公司无形资产主要系土地使用权。

(2) 公司无形资产不存在减值迹象，未计提无形资产减值准备。

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司无形资产用于抵押、担保及其他所有权受限的情况详见第四节“六、(二) 公司负债总体情况 1、短期借款”。

(二) 公司负债总体情况

报告期公司负债总体构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 流动负债： | | | | | | |
| 短期借款 | 81,000,000.00 | 58.93 | 88,000,000.00 | 56.33 | 71,000,000.00 | 51.92 |
| 应付票据 | 9,000,000.00 | 6.55 | 2,000,000.00 | 1.28 | 4,000,000.00 | 2.93 |
| 应付账款 | 33,568,304.00 | 24.42 | 30,652,294.56 | 19.62 | 26,974,239.22 | 19.73 |
| 预收款项 | 4,315,133.47 | 3.14 | 633,228.00 | 0.41 | 5,446,000.60 | 3.98 |
| 应交税费 | 120,021.94 | 0.09 | 204,301.15 | 0.13 | -2,597,378.41 | -1.90 |
| 应付利息 | 875,210.00 | 0.64 | | | | |
| 其他应付款 | 8,573,740.58 | 6.24 | 34,735,663.65 | 22.23 | 31,923,618.00 | 23.35 |
| 流动负债合计 | 137,452,409.99 | 100.00 | 156,225,487.36 | 100.00 | 136,746,479.41 | 100.00 |
| 非流动负债： | | | | | | |
| 非流动负债合计 | | | | | | |
| 负债合计 | 137,452,409.99 | 100.00 | 156,225,487.36 | 100.00 | 136,746,479.41 | 100.00 |

1、 短期借款

(1) 分类情况

| 借款类别 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 抵押借款 | 81,000,000.00 | 88,000,000.00 | 71,000,000.00 |

| | | | |
|-----|---------------|---------------|---------------|
| 合 计 | 81,000,000.00 | 88,000,000.00 | 71,000,000.00 |
|-----|---------------|---------------|---------------|

(2) 截止 2015 年 5 月 31 日借款具体情况如下:

| 贷款单位 | 借款金额 (万元) | 借款起始日 | 约定还款日 | 利率% | 借款条件 | 备注 |
|-----------|--------------|-------------|-------------|----------|------------------------------|----|
| 工行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2014年9月9日 | 2015年7月9日 | 人行基准贷款利率 | 由双龙集团上海防爆电机有限公司及双龙集团有限公司提供担保 | 注1 |
| 工行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2014年9月26日 | 2015年6月25日 | 人行基准贷款利率 | 由双龙集团上海防爆电机有限公司及双龙集团有限公司提供担保 | 注1 |
| 工行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2014年10月15日 | 2015年7月14日 | 人行基准贷款利率 | 由双龙集团上海防爆电机有限公司及双龙集团有限公司提供担保 | 注1 |
| 工行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2014年10月17日 | 2015年10月19日 | 人行基准贷款利率 | 由双龙集团上海防爆电机有限公司及双龙集团有限公司提供担保 | 注1 |
| 工行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2014年10月29日 | 2015年8月26日 | 人行基准贷款利率 | 由双龙集团上海防爆电机有限公司及双龙集团有限公司提供担保 | 注1 |
| 建行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2015年5月8日 | 2016年5月7日 | 固定利率加5基点 | 由公司房产、土地作为抵押 | 注2 |
| 建行盐城开发区支行 | 1,000.00 | 2015年5月18日 | 2016年5月17日 | 固定利率加5基点 | 由公司房产、土地作为抵押 | 注2 |
| 建行盐城开发区支行 | 500.00 | 2015年5月15日 | 2016年5月13日 | 固定利率加5基点 | 由公司房产、土地作为抵押 | 注2 |
| 建行盐城开发区支行 | 600.00 | 2015年5月15日 | 2016年5月13日 | 固定利率加5基点 | 由公司房产、土地作为抵押 | 注2 |

注1: 本借款由双龙集团上海防爆电机有限公司及双龙集团有限公司为公司向工行盐城开发区支行提供保证; 为保证保证人的权益, 公司与保证人签订了一系列合同:

(1) 编号为 2014 年开发(保)字 0002 号最高额保证合同, 担保人为双龙集团上海防爆电机有限公司;

(2) 编号为 2014 年开发(保)字 0002 号追加 1 号最高额保证合同,担保人为双龙集团有限公司。

注 2: 本借款由双龙集团上海防爆电机盐城有限公司与建行盐城开发区支行签订的编号为 3207390012150429-D 号《最高额抵押合同》,合同抵押物清单如下:

| 抵押财产名称 | 权属证书及其他有关证书编号 | 处所 | 面积或数量 | 抵押财产的价值(万元) | 备注 |
|--------|--|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| 车间 | 证书名称:《房屋所有证》 编号:盐房权证市区开字第 0081522 号 | 盐城经济开发区 希望大道南路 56 号 5 幢 | 9926.15 平方米 | 评估价值人民币 1141.51 万元 | 抵押价值 790 万元 |
| 车间 | 证书名称:《房屋所有证》 编号:盐房权证市区开字第 0018554 号 | 盐城经济开发区 希望大道南路 56 号 6 幢 | 2862.95 平方米 | 评估价值人民币 329.24 万元 | 抵押价值 220 万元 |
| 车间 | 证书名称:《房屋所有证》 编号:盐房权证市区开字第 0018563 号 | 盐城经济开发区 希望大道南路 56 号 2 幢 | 10915.43 平方米 | 评估价值人民币 1255.27 万元 | 抵押价值 870 万元 |
| 研发检测中心 | 证书名称:《房屋所有证》 编号:盐房权证市区开字第 0018555 号 | 盐城经济开发区 希望大道南路 56 号 1 幢 | 2768.86 平方米 | 评估价值人民币 409.79 万元 | 抵押价值 280 万元 |
| 土地使用权 | 证书名称:《建设用地使用权证》 编号:盐开国用(2010)第 1120 | 盐城经济开发区 蔡尖一、二组 | 73509 平 方米 | 评估价值人民币 1947.99 万元 | 抵押价值 1160 万元 |

2、应付票据

(1) 最近两年及一期应付账款情况

单位:元

| 借款类别 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 9,000,000.00 | 2,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 合计 | 9,000,000.00 | 2,000,000.00 | 4,000,000.00 |

(2) 截至 2015 年 5 月 31 日,应付票据余额前五名的情况如下:

单位:元

| 收款单位 | 出票日期 | 到票日期 | 票面金额 | 占比 |
|----------------|------------|------------|--------------|--------|
| 盐城市多亚如机电设备有限公司 | 2015-03-26 | 2015-09-25 | 5,000,000.00 | 55.56% |
| 盐城市多亚如机电设备有限公司 | 2015-05-20 | 2015-11-19 | 4,000,000.00 | 44.44% |

| | | | | |
|----|--|--|--------------|---------|
| 合计 | | | 9,000,000.00 | 100.00% |
|----|--|--|--------------|---------|

截至 2014 年 12 月 31 日，应付票据余额前五名的情况如下：

单位：元

| 收款单位 | 出票日期 | 到票日期 | 票面金额 | 占比 |
|------------|------------|------------|--------------|---------|
| 上海国铭电气有限公司 | 2014-11-09 | 2015-05-09 | 2,000,000.00 | 100.00% |
| 合计 | | | 2,000,000.00 | 100.00% |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付票据余额前五名的情况如下：

单位：元

| 收款单位 | 出票日期 | 到票日期 | 票面金额 | 占比 |
|----------------|------------|------------|--------------|--------|
| 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 2013-08-01 | 2014-02-01 | 928,806.20 | 23.22% |
| 台州鑫特物资贸易有限公司 | 2013-08-01 | 2014-02-01 | 700,000.00 | 17.50% |
| 上海国铭电气有限公司 | 2013-09-11 | 2014-03-11 | 500,000.00 | 12.50% |
| 台州全成机电有限公司 | 2013-08-01 | 2014-02-01 | 467,193.80 | 11.68% |
| 台州市路桥区鑫捷机电冲压件厂 | 2013-08-01 | 2014-02-01 | 300,000.00 | 7.50% |
| 合计 | | | 2,896,000.00 | 72.40% |

2013 年度和 2014 年度，公司应付票据中，不存在开具无真实交易背景承兑汇票的情形，但是在 2015 年 1-5 月，公司开具了两笔无真实交易背景的承兑汇票，主要用于贴现融资。

公司开具无真实交易背景的承兑汇票，目的在于为公司正常业务发展筹集资金，目前贴现的资金全部用于公司主营业务经营，没有造成任何严重后果。报告期内，公司没有发生过信用逾期的情况，且上述两笔无真实交易背景的承兑汇票，公司已经缴纳了 100% 的保证金，票据到期后不会出现违约的情况。目前，公司已经进行了彻底整改，不再开具无真实交易背景的承兑汇票。截止到本公开转让说明书签署之日，公司未新增开具无真实交易背景的承兑汇票，因此该事项不会对本次挂牌造成实质性的障碍。

3、应付账款

(1) 最近两年及一期应付账款情况

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 31,134,696.02 | 92.75 | 26,499,690.37 | 86.45 | 26,775,429.73 | 99.26 |
| 1—2年 | 2,177,798.81 | 6.49 | 4,071,315.06 | 13.28 | 198,809.49 | 0.74 |
| 2-3年 | 255,809.17 | 0.76 | 81,289.13 | 0.27 | | |
| 合计 | 33,568,304.00 | 100.00 | 30,652,294.56 | 100.00 | 26,974,239.22 | 100.00 |

截至2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应付账款余额分别为33,568,304.00元、30,652,294.56元和26,974,239.22元。报告期内，公司应付账款逐年增加，主要原因在于：一方面，随着销售规模的扩大，公司适当增加了原材料的采购；另一方面，随着公司市场信誉的不断累计，供应商给公司的信用期也逐渐延长。

从应付账款账龄结构来看，公司2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日账龄2年以内的应付账款比率为99%以上，无账龄3年以上应付账款，账龄结构合理。

(2) 报告期内，应付账款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位为双龙集团上海防爆电机有限公司，截至到本公开转让说明书出具之日，公司归还了双龙集团上海防爆电机有限公司的所有欠款，双龙集团上海防爆电机有限公司现已经没有实质性的生产经营，正在办理注销。

(3) 截至2015年5月31日，应付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占余额比例 |
|---------------|--------|---------------|------|--------|
| 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 非关联方 | 6,794,939.16 | 1年以内 | 20.24% |
| 无锡腾飞机电冲件有限公司 | 非关联方 | 4,784,097.91 | 1年以内 | 14.25% |
| 林国友 | 非关联方 | 3,165,238.56 | 1年以内 | 9.43% |
| 涟水县强通电磁线有限公司 | 非关联方 | 1,671,964.72 | 1年以内 | 4.98% |
| 台州全成机电有限公司 | 非关联方 | 1,465,190.84 | 1年以内 | 4.36% |
| 合计 | | 17,881,431.19 | | 53.26% |

截至2014年12月31日，应付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占余额比例 |
|------|--------|--------|----|-------|
|------|--------|--------|----|-------|

| | | | | |
|----------------|------|----------------------|------|---------------|
| 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 非关联方 | 5,793,922.48 | 1年以内 | 18.90% |
| 无锡腾飞机电冲件有限公司 | 非关联方 | 3,138,283.95 | 1年以内 | 10.24% |
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 关联方 | 126,255.36 | 1年以内 | 9.42% |
| | | 2,761,848.50 | 1-2年 | |
| 台州全成机电有限公司 | 非关联方 | 1,833,000.75 | 1年以内 | 5.98% |
| 涟水县强通电磁线有限公司 | 非关联方 | 1,671,964.72 | 1年以内 | 5.45% |
| 合计 | | 15,325,275.76 | | 49.99% |

截至2013年12月31日，应付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占余额比例 |
|----------------|--------|----------------------|------|---------------|
| 台州市黄岩日进铸造有限公司 | 非关联方 | 4,893,959.22 | 1年以内 | 18.14% |
| 台州鑫特物资贸易有限公司 | 非关联方 | 3,644,745.08 | 1年以内 | 13.51% |
| 上海国铭电气有限公司 | 非关联方 | 3,297,238.66 | 1年以内 | 12.22% |
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 关联方 | 2,761,848.50 | 1年以内 | 10.24% |
| 台州全成机电有限公司 | 非关联方 | 1,499,111.70 | 1年以内 | 5.56% |
| 合计 | | 16,096,903.16 | | 59.67% |

4、预收账款

(1) 预收款项账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2015.5.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 4,315,133.47 | 100.00 | 5,880.00 | 0.93 | 4,543,438.60 | 83.43 |
| 1-2年 | | | 63,753.00 | 10.07 | 902,562.00 | 16.57 |
| 2-3年 | | | 563,595.00 | 89.00 | | |
| 合计 | 4,315,133.47 | 100.00 | 633,228.00 | 100.00 | 5,446,000.60 | 100.00 |

截至2015年5月31日，公司预收账款余额100%账龄在一年以内，账龄结构合理。

截至2015年5月31日，预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|--------------------------|--------|---------------------|------|---------------|
| MULLER MECHANIC CO., LTD | 非关联方 | 675,556.45 | 1年以内 | 15.66% |
| 南阳防爆集团微特电机有限公司 | 非关联方 | 563,595.00 | 1年以内 | 13.06% |
| Comp Parts Co.Ltd | 非关联方 | 498,994.46 | 1年以内 | 11.56% |
| O.M.E S.R.L | 非关联方 | 329,649.45 | 1年以内 | 7.64% |
| 新疆昌达机电设备有限公司 | 非关联方 | 224,724.72 | 1年以内 | 5.21% |
| 合计 | | 2,292,520.08 | | 53.13% |

截至2014年12月31日，预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|----------------|--------|-------------------|------|----------------|
| 南阳防爆集团微特电机有限公司 | 非关联方 | 563,595.00 | 2-3年 | 89.00% |
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 关联方 | 63,753.00 | 1-2年 | 10.07% |
| 上海锦耀调温设备有限公司 | 非关联方 | 5,580.00 | 1年以内 | 0.88% |
| 廊坊智通机器人系统有限公司 | 非关联方 | 300.00 | 1年以内 | 0.05% |
| 合计 | | 633,228.00 | | 100.00% |

截至2013年12月31日，预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|---|--------|---------------------|------|---------------|
| REZA MOGHADDAM PANAH COMMERCE IMPORT&EXPORT | 非关联方 | 1,719,461.80 | 1年以内 | 31.57% |
| 南阳防爆集团微特电机有限公司 | 非关联方 | 652,155.00 | 1-2年 | 11.97% |
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 关联方 | 634,053.00 | 1年以内 | 11.64% |
| 山西临汾华鑫机电有限公司 | 非关联方 | 317,271.00 | 1年以内 | 5.83% |
| 南京雅珑科技有限公司 | 非关联方 | 312,216.00 | 1年以内 | 5.73% |
| 合计 | | 3,635,156.80 | | 66.74% |

报告期内，预收账款中持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位为双龙集团上海防爆电机有限公司，截至到本公开转让说明书出具之日，公司归还了双龙集团上海防爆电机有限公司的所有欠款，双龙集团上海防爆电机有限公司

现已经没有实质性的生产经营，正在办理注销。

5、应付职工薪酬

| 项目 | 2014. 12. 31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015. 05. 31 |
|----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | | 3, 284, 019. 18 | 3, 284, 019. 18 | |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 384, 226. 50 | 384, 226. 50 | |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合 计 | | 3, 668, 245. 68 | 3, 668, 245. 68 | |

| 项目 | 2013. 12. 31 | 本期增加 | 本期减少 | 2014. 12. 31 |
|----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | | 10, 010, 485. 99 | 10, 010, 485. 99 | |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 746, 096. 94 | 746, 096. 94 | |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合 计 | | 10, 756, 582. 93 | 10, 756, 582. 93 | |

| 项目 | 2013. 01. 01 | 本期增加 | 本期减少 | 2013. 12. 31 |
|----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | | 9, 434, 750. 47 | 9, 434, 750. 47 | |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 595, 804. 90 | 595, 804. 90 | |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合 计 | | 10, 030, 555. 37 | 10, 030, 555. 37 | |

6、应交税费

单位：元

| 税 项 | 2015. 05. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|-------|--------------|--------------|------------------|
| 增值税 | 66, 730. 09 | 339. 27 | -2, 637, 686. 07 |
| 城建税 | 20, 677. 75 | 5, 359. 20 | |
| 教育费附加 | 14, 769. 83 | 3, 828. 00 | |
| 房产税 | | 56, 571. 57 | -66, 699. 42 |

| | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 土地使用税 | | 128,640.75 | 73,509.00 |
| 个人所得税 | 17,844.27 | 9,562.36 | 9,766.69 |
| 印花税 | | | 273.25 |
| 防洪基金 | | | 23,458.14 |
| 合计 | 120,021.94 | 204,301.15 | -2,597,378.41 |

7、应付利息

单位：元

| 项目 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------------|-------------------|------------|------------|
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | | | |
| 企业债券利息 | | | |
| 短期借款应付利息 | 875,210.00 | | |
| 划分为金融负债的优先股\永续债利息 | | | |
| 其中：工具1 | | | |
| 工具2 | | | |
| 合计 | 875,210.00 | | |

8、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 1年以内 | 3,573,740.58 | 41.68% | 3,235,663.65 | 9.32% | 423,618.00 | 1.33% |
| 1—2年 | | | | | 31,500,000.00 | 98.67% |
| 2-3年 | 5,000,000.00 | 58.32% | 31,500,000.00 | 90.68% | | |
| 合计 | 8,573,740.58 | 100.00% | 34,735,663.65 | 100.00% | 31,923,618.00 | 100.00% |

截至2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司其他应付款余额分别为8,573,740.58元、34,735,663.65元和31,923,618.00元。公司其他应付款主要系公司为解决流动资金需求，向股东和关联方借入的款项。截至2015年5月31日，公司其他应付款减少2,616.19万元，主要原因是公司偿还了上海科科阀门集团有限公司1,700.00万元、双龙集团有限公司650.00万元、

杨小奇 400.00 万元、施清英 300.00 万元等。

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|--------------|--------|---------------------|-------|---------------|
| 杨小奇 | 非关联方 | 4,000,000.00 | 2-3 年 | 46.65% |
| 上海科科阀门集团有限公司 | 关联方 | 3,000,000.00 | 1 年以内 | 34.99% |
| 潘晓辉 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 2-3 年 | 11.66% |
| 施连忠 | 关联方 | 500,000.00 | 1 年以内 | 5.83% |
| 苏州忠华餐饮管理有限公司 | 非关联方 | 38,770.00 | 1 年以内 | 0.45% |
| 合计 | | 8,538,770.00 | | 99.58% |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|--------------|--------|----------------------|-------|---------------|
| 上海科科阀门集团有限公司 | 关联方 | 20,000,000.00 | 2-3 年 | 57.58% |
| 双龙集团有限公司 | 关联方 | 6,500,000.00 | 2-3 年 | 18.71% |
| 杨小奇 | 非关联方 | 4,000,000.00 | 2-3 年 | 11.52% |
| 施清英 | 关联方 | 3,000,000.00 | 1 年以内 | 8.64% |
| 潘晓辉 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 2-3 年 | 2.88% |
| 合计 | | 34,500,000.00 | | 99.33% |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末账面余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|--------------|--------|-------------------|-------|---------------|
| 上海科科阀门集团有限公司 | 关联方 | 20,000,000.00 | 1-2 年 | 62.65% |
| 双龙集团有限公司 | 关联方 | 6,500,000.00 | 1-2 年 | 20.36% |
| 杨小奇 | 非关联方 | 4,000,000.00 | 1-2 年 | 12.53% |
| 潘晓辉 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 1-2 年 | 3.13% |
| 上海郑明国际物流有限公司 | 非关联方 | 314,253.00 | 1 年以内 | 0.98% |
| 合计 | | 912,867.90 | | 99.65% |

截至 2015 年 5 月 31 日公司其他应付款余额中持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方为施连忠、上海科科阀门集团有限公司、双龙集团

有限公司、施清英。

（三）报告期内所有者权益情况

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本 | 51,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 资本公积 | 19,000,000.00 | | |
| 未分配利润 | -17,988,822.66 | -16,244,006.95 | -15,518,446.58 |
| 所有者权益合计 | 52,011,177.34 | 33,755,993.05 | 34,481,553.42 |

截至本公开转让说明书签署之日，公司已由有限公司整体变更为股份公司，股本规模为5,100.00万元，改制过程详见本节之“第一节 基本情况”之“三、公司股本结构、股东及股本演变情况（五）公司设立以来股本形成及变化情况”。

1、股本

截止本公开转让说明书签署之日，股本情况见下：

单位：元

| 股东 | 投资金额 | 比例% |
|-----|---------------|--------|
| 施连忠 | 25,500,000.00 | 50.00 |
| 杨忠义 | 5,304,000.00 | 10.40 |
| 俞宗显 | 3,978,000.00 | 7.80 |
| 杨煜衡 | 3,570,000.00 | 7.00 |
| 王闯 | 3,570,000.00 | 7.00 |
| 李波 | 3,570,000.00 | 7.00 |
| 章连成 | 2,550,000.00 | 5.00 |
| 余璋 | 1,530,000.00 | 3.00 |
| 谷晨曦 | 1,428,000.00 | 2.80 |
| 合计 | 51,000,000.00 | 100.00 |

2、资本公积

报告期内，资本公积情况见下：

单位：元

| 类别 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年5月31日 |
|------|-------------|---------------|------|---------------|
| 股本溢价 | | 19,000,000.00 | - | 19,000,000.00 |
| 合计 | | 19,000,000.00 | - | 19,000,000.00 |

资本公积为2015年5月股东杨忠义增加注册资本时溢价所形成。

3、未分配利润

报告期内，未分配利润情况见下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润 | -16,244,006.95 | -15,518,446.58 | -10,561,958.55 |
| 调整期初未分配利润合计数 | | | |
| 调整后期初未分配利润 | -16,244,006.95 | -15,518,446.58 | -10,561,958.55 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -1,744,815.71 | -725,560.37 | -4,956,488.03 |
| 减：提取法定盈余公积 | | | |
| 提取任意盈余公积 | | | |
| 提取一般风险准备 | | | |
| 应付普通股股利 | | | |
| 转作股本的普通股股利 | | | |
| 期末未分配利润 | -17,988,822.66 | -16,244,006.95 | -15,518,446.58 |

七、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

| 序号 | 关联方 | 持股比例(%) | 与公司的关系 |
|----|-----|---------|---------------|
| 1 | 施连忠 | 50% | 实际控制人、董事长、总经理 |

2、不存在控制关系的关联方

（1）公司的股东、董事、监事及高级管理人员

| 序号 | 企业名称 | 姓名 | 职务 |
|----|--------------------|-----|------------|
| 1 | 双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司 | 杨忠义 | 股东、董事 |
| 2 | | 杨煜衡 | 股东、董事、副总经理 |

| | | | |
|----|--|-----|--------|
| 3 | | 章连成 | 股东、董事 |
| 4 | | 李波 | 股东、董事 |
| 5 | | 俞宗显 | 股东 |
| 6 | | 王闯 | 股东 |
| 7 | | 程群启 | 董事会秘书 |
| 8 | | 陈宝龙 | 财务总监 |
| 9 | | 刘关胜 | 监事会主席 |
| 10 | | 王文喜 | 监事 |
| 11 | | 王成军 | 职工代表监事 |

(2) 其他主要关联方

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司的关系 |
|----|------------------|--|
| 1 | 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 股东施连忠投资公司 |
| 2 | 温州华锐阀门有限公司 | 股东王闯控股公司 |
| 3 | 永嘉县繁丰机械阀门有限公司 | 股东杨煜衡控股公司 |
| 4 | 上海昌群防爆电机有限公司 | 法定代表人关联 |
| 5 | 双龙集团有限公司 | 股东施连忠投资公司 |
| 6 | 上海科科阀门集团有限公司 | 本公司股东杨忠义持股40%并担任执行董事、章连成持股30%并担任监事、俞宗显持股30%的企业 |
| 7 | 上海科科阀门集团阀门销售有限公司 | 上海科科阀门集团有限公司持股 5%的企业 |
| 8 | 上海科科阀门集团国际贸易有限公司 | 上海科科阀门集团有限公司持股 100%、本公司股东杨忠义担任执行董事的法人独资企业 |
| 9 | 上海市通用机械技术研究有限公司 | 上海科科阀门集团有限公司持股 25%的企业 |
| 10 | 景宁时代阀门铸造有限公司 | 上海科科阀门集团有限公司持股、本公司股东杨忠义持股并担任监事的企业 |
| 11 | 浙江上科阀门有限公司 | 上海科科阀门集团有限公司持股 60%、本公司股东章连成持股 16%并担任执行董事、杨忠义持股 12%并担任监事、俞宗显持股 12%并担任总经理的企业 |
| 12 | 浙江上科阀门有限公司永嘉分公司 | - |
| 13 | 浙江上科阀门有限公司瓯北分公司 | - |
| 14 | 上海双龙粉碎设备有限公司 | 双龙集团有限公司持股 51%、本公司股东施连忠持股 12.5%的企业 |
| 15 | 施清英 | 股东施连忠姐姐 |
| 16 | 双龙集团上海水泵有限公司 | 同一实际控制人控制的公司 |

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

单位：元

| 关联方 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|----------|--------------|-------|--------------|-------|-------------|-------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 双龙集团有限公司 | 1,107,990.75 | 3.81% | 1,018,450.50 | 1.19% | 671,897.00 | 1.09% |

双龙集团有限公司成立于2002年8月27日，注册资本5000万，经营范围为：第一类压力容器、第二类低、中压容器制造，管道安装（除特种设备），化工机械、粉碎机、输送设备的生产、加工，机械设备、五金交电、橡塑制品、电子产品的销售，从事货物及技术的进出口业务。双龙集团有限公司与公司主营业务相差较大，不存在同业竞争关系。

双龙集团有限公司因业务需要，向双龙电机采购部分产品，交易价格由双方协商确定，定价公允，未损害公司利益，虽然该关联交易持续发生，但交易总额占公司全年销售总额的比重较小，对公司业务独立性不产生影响。

2、偶发性关联交易

（1）关联方占用公司资金

报告期各期末，关联方资金往来余额如下表所示：

单位：元

| 公司名称 | 科目 | 关联方类型 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|-------|---------------|------------|-------------|-------------|
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | 其他应收款 | 股东施连忠参股公司 | | 864,122.90 | |
| 施连忠 | 其他应收款 | 实际控制人、董事长、总经理 | | 215,990.79 | 43,830.81 |
| 杨煜衡 | 其他应收款 | 股东、董事、副总经理 | | 770,331.68 | 586,532.38 |
| 王成军 | 其他应收款 | 职工代表监事 | 7,000.00 | | |

截至本公开转让说明书签署之日，关联方已向公司归还了所有欠款，公司不再存在资金被关联方占用的情形。该类关联往来不具有持续性，不会对公司的正常运营产生持续性的影响。

（2）公司占用关联方资金

报告期内，公司的控股股东及其亲属为支持公司业务发展的需要，向公司提供了部分借款。报告期各期末，关联方资金往来余额如下表所示：

| 公司名称 | 科目 | 关联方类型 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------|-------|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 上海科科阀门集团有限公司 | 其他应付款 | 股东杨忠义控股公司 | 3,000,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 施清英 | 其他应付款 | 股东施连忠姐姐 | | 3,000,000.00 | |
| 双龙集团有限公司 | 其他应付款 | 股东施连忠投资公司 | | 6,500,000.00 | 6,500,000.00 |

公司目前正在逐步向关联方还款，减少其他应付款余额。为进一步规范资金拆借行为，未来待流动资金充裕时，公司将向关联方归还所有欠款。

截止2013年末、2014年末和2015年5月末，公司占用关联方的资金余额分别为2650万元、2950万元和300万元，关联方占用公司的资金余额分为63.03万元、185.04万元和0.7万元，公司占用关联方的资金总额，远高于关联方占用公司的资金总额，因此报告期内关联方资金往来没有损害公司以及公司其他股东的利益，反而在一定程度上有力地支持了公司的发展。

按照中国人民银行发布的最新银行一年期贷款基准利率4.35%测算，上述资金往来，为公司节约的财务费用分别为112.53万元、120.28万元和13.02万元。

(3) 双龙集团上海防爆电机有限公司向公司处置经营性资产

单位：元

| 关联方 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|------------|-------------|--------------|
| | 金额 | 金额 | 金额 |
| 双龙集团上海防爆电机有限公司 | | 63,127.68 | 2,761,848.50 |

双龙集团上海防爆电机有限公司成立于2007年7月31日，注册资本2000万，经营范围为：防爆电机、风机、水泵、变压器、变频电机、控制箱、冲压件生产、加工、销售。

双龙集团上海防爆电机有限公司与双龙电机工商登记的营业范围大体一致，且报告期内双龙集团上海防爆电机有限公司为双龙电机的控股股东，为消除同业竞争，双龙集团上海防爆电机有限公司逐步向双龙电机变卖了全部经营性资产，并停止了一切生产经营活动。处置的资产包括原材料、机器设备等，交易金额如上表所示，交易价格由双方结合当时市场平均售价协商确定，定价公允，未损害

公司利益。截止本公开转让说明书签署之日，双龙集团上海防爆电机有限公司把持有双龙电机的股权全部转让给了施连忠，并已启动了注销手续。

（三）关联交易决策程序执行情况

在有限公司期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件。股份公司设立以后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认，认为：报告期内公司的关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司控股股东施连忠已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“在今后经营活动中，将尽量避免与公司关联方产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。”

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

盐城有限整体变更为股份有限公司，北京铭仁资产评估有限责任公司以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日，对盐城有限的全部资产及负债进行了评估。

2015 年 7 月 13 日，北京铭仁资产评估有限责任公司出具了“铭仁评报字[2015]第 027 号”《资产评估报告》。评估前盐城有限的资产、负债和净资产分别为 18,946.36 万元、13,745.24 万元和 5,201.12 万元，盐城有限的资产、负债和净资产评估价值分别为 19,561.26 万元、13,745.24 万元和 5,816.02 万元，资产、净资产分别增值 614.90 万元。公司未对评估增值调账。

十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况

（一）最近两年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、按百分之十提取法定公积金；
- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

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

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内公司未发生过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则以及公司章程中有关股利分配的规定进行分红。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

无

十二、风险因素

（一）财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

风险评估管理措施：第一，公司将加大对财务人员后续教育的投入，通过各种手段不断提高财务人员的业务水平，如遇到重大财务技术问题，将聘请外部专业人士提供协助；第二，公司将及时检查财务人员的工作情况，确保各项规章制度得到严格执行。

（二）短期偿债能力弱的风险

报告期内，公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末的流动比率分别为 0.89、0.91、1.03，速动比率分别为 0.41、0.48、0.59。公司的负债全部为流动负债，大

部分为银行借款及应付账款。虽然公司历史还款记录良好，尚未因欠款引起重大诉讼或纠纷，但市场经济不景气状况将对公司的经营造成不利冲击，进而给公司的资金正常周转造成一定的压力。

风险评估管理措施：由于公司不需要大规模固定资产或土地使用权等非流动性资产的投资，通过流动负债等筹集的资金将主要用于流动资产项目，公司将加大应收账款催收力度及存货方面的管理力度，以保证流动资产的变现能力，同时，加强银行存款的管理能力，避免出现银行流动资金借款存在集中到期的情况。

（四）应收账款期末余额较大的风险

截止2013年末、2014年末、2015年5月末，公司应收账款账面净值分别为40,864,360.88元、48,638,691.14元、65,515,557.88元，占当期营业收入的比重分别为66.32%、56.68%、225.55%，占当期净资产的比重分别为118.51%、144.09%、125.96%，占比非常高。未来如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，或者个别主要欠款客户经营情况出现困难，将对公司的持续经营产生重大影响，公司因应收账款过高而面临着较大的坏账风险。风险评估管理措施：公司将严格控制应收账款的周转率，要求销售、财务等有关部门人员加强应收账款的管理，做好应收账款的回收工作，并将其纳入公司对相关人员业绩考核的指标体系中。同时，对客户经营情况进行实时监控，对客户经营出现异常情况，公司将及时作出应收账款回收应对措施。

（五）存货变现和跌价风险

报告期内，公司的存货余额较大，存货周转率较低。2013年末、2014年末和2015年5月末，公司存货余额分别为66,559,528.39元、66,304,155.60元和59,915,001.07元，占当期营业收入的比重分别为108.01%、77.26%和206.27%，存货周转率分别为0.78、1.03和0.39。未来如果市场行情出现不利变化，公司存货可变现净值将低于成本，公司面临着存货变现和跌价的风险。

风险评估管理措施：公司完善自身的生产经营管理系统，加强与客户沟通，尽量签订长期供应合同，并对客户生产进度实时监控，减少库存商品数量，降低存货发生大额减值的风险。

（六）宏观经济的风险

电动机行业的下游涉及工业各个领域，与国家经济周期紧密相关，具有很强的周期性。其下游的冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等行业均与国家宏观经济的环境有较为紧密的联系。当前，国家宏观经济进入“新常态”，增速放缓，可能会引起公司电动机产品的下游需求减少，进而造成公司发展后继乏力。

风险应对措施：若国家宏观经济整体下滑，市场需求减少，一方面，公司采取以“价平量优”占据市场的策略，以相对较低的价格提高市场占有率，从而缓解部分压力；另一方面，公司将利用国家政策的优势，积极开拓出口型新客户，扩宽客户群体范围，降低国内市场低迷对公司经营业绩的冲击。

（七）市场竞争加剧的风险

经过近年来的积累，我国电动机制造行业在技术方面有突飞猛进的发展，通过自主研发掌握了部分主流生产技术，但行业内仍存在明显的结构性失衡现象，国内中低端市场供给过剩，高端供给不足。市场结构的失衡直接导致行业内低端市场竞争激烈，国内中低端市场呈现出无序、盲目扩张的态势，对公司的盈利水平而言都会产生不利影响。

风险应对措施：一方面，公司设立专门的技术工程部负责工艺工程管理及技术设计开发，组建自主研发团队，加大研发资金的投入力度，着力于新产品研发及传统产品技术创新，提高公司的核心竞争力；另一方面，公司与部分客户签订长期合作协议，保证公司的产品销售量不会因为市场的竞争受到较大影响。

（八）公司治理和内部控制风险

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司未制定规范的公司制度，如未制定关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度。有限公司曾存在部分会议决议缺失、会议记录保存不完整等，有限公司《公司章程》未明确规定股东会、董事会、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，

各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

风险应对措施：公司管理层将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》及其他各项规章制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

第五节 有关声明

(本页无正文,为双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司全体董事:



施连忠



杨煜衡

杨忠义



章连成



李波

公司全体监事:



刘关胜



王文喜



王成军

公司全体高级管理人员:



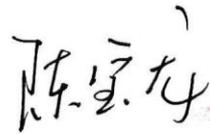
施连忠



杨煜衡



程群启



陈宝龙



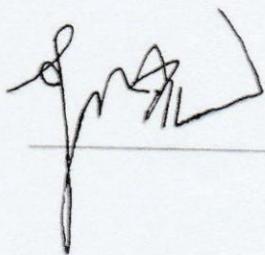
双龙集团上海防爆电机盐城股份有限公司 (公章)

2015年11月16日

主办券商声明

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

法定代表人：



项目负责人：

陈伟

项目小组成员：

陈伟

刘辛鹏

王倩倩

大通证券股份有限公司（公章）

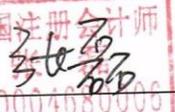


2015年11月16日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的公司最近两年一期的审计报告无矛盾之处。本所及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。

签字注册会计师：


签字注册会计师：


会计师事务所负责人：


中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）年月日

2015年11月16日



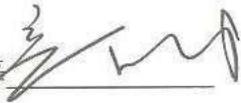
律师事务所声明

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

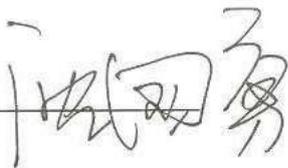
1、上海市海华永泰律师事务所（盖章）



2、机构负责人签字

颜学海 

3、经办律师签字

沈国勇 

王昊 

4、签署日期 2015.11.16

资产评估机构声明

本机构及签字注册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铭仁评报 [2015]第 027 号《评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册评估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。

签字注册评估师： 郭凯 

签字注册评估师： 陈利 

法定代表人： 周永 

北京铭仁资产评估有限责任公司（盖章）



2015年11月16日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国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