

# 江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司

## 公开转让说明书

### （申报稿）



## 主办券商



二〇一五年十二月

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注以下重大风险：

### 一、行业的市场竞争风险

新版 GMP 于 2010 年 09 月和 12 月两次公开征求意见，于 2011 年 03 月正式出台。由于新版 GMP 对国内的制药设备提出了更高的要求，无论是制药生产企业，还是制药设备企业，都将面临新一轮的生存挑战。随着下游制药企业的不断壮大，企业实力的不断提升，对制药设备产品的需求将向高端产品转移；同时，随着国际知名医药设备厂商在我国建立合资生产企业，制药设备企业处于竞争比较充分的市场环境中。未来期间，如果制药设备生产公司不能加强研发投入，提高技术水平，保持技术、生产水平的先进性，则公司将会面临不利的市场竞争局面，甚至会影响到公司的生存和长远发展。

### 二、产业上下游的关联风险

制药设备行业产品主要为大型制药机械设备，对各类钢材的需求较大。目前国内钢材生产厂家数量众多、行业竞争充分、产能充足，能够充分满足行业的生产需求。然而，国内钢材的市场价格波动幅度较大，对制药设备生产企业的成本控制和经营成果有一定影响。

制药设备行业的客户群集中于制药行业，因此，制药行业的发展状况及景气程度将直接影响制药设备生产企业的经营业绩。虽然近年来制药行业的高速增长带动制药设备行业业务快速成长，但是，未来期间，如果制药行业增长趋缓或者发生重大不利变化，将会直接影响制药设备行业的经营业绩并带来收益下滑的风险。

### 三、公司产品的技术研发风险

制药设备行业属装备制造业，涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料、数控技术、软件编程、化工机械制造工艺、声学、光学、计算机运用等多种技术，技术更新换代较快。同时，国外发达国家先进企业的技术积累和沉淀

较为深厚，技术研发实力较强，国外厂商技术及产品的更新换代可能使行业现有技术的产品受到冲击。未来期间，若公司的技术不能紧跟最新科技的发展，及时利用新技术，开发出具有国际先进水平的新产品，则公司现有的产品和技术将有竞争力下降的风险。

#### 四、公司产品的质量风险

制药设备属于制药行业中的特殊产品，各国政府对此类产品的市场准入都有非常严格的规定和管理，我国政府相关部门对制药设备的生产过程管理和质量保证体系均制定了严格的管理制度。制药设备的高效、稳定运行对制药企业具有至关重要的作用，如果制药设备的性能达不到制药企业的要求或故障率较高，对于制药企业生产的稳定性及产品的质量都有较大的负面影响。

公司已经建立了标准、规范的设计、生产、安装、验收等业务流程，制定了健全、有效的产品质量控制体系且报告期内未发生产品质量安全事故。但是，未来期间，若因公司相关人员工作失误或其他原因而使得产品发生重大的质量问题，则公司将面临市场信赖危机或市场淘汰的风险。

#### 五、公司的财务风险

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年7月31日，公司的应收账款余额分别是3,198.66万元、4,628.52万元和4,765.25万元，赊销余额逐期增加。出于市场开拓的需要，公司采取了宽松的信用销售策略。宽松的赊销政策有助于公司稳步发展其主营业务，且大部分应收账款在合同约定的信用期内，发生坏账的风险较小。但是，宽松的赊销政策也增加了公司资金的机会成本，且客观上增加了潜在坏账风险发生的可能性。未来期间，若公司未能正确评估信用销售政策的收益和成本、未能采取有效的措施加强应收账款的管理，则将面临较大的应收账款回款风险。

2013年度、2014年度和2015年1-7月，公司实现的经营活动现金净流量分别是-346.13万元、218.55万元和-1,314.62万元，表明公司未能通过经营活动为其带来稳定的、正常的现金净流入，主要原因系报告期内公司采用宽松的赊销政策所致。未来期间，考虑到行业市场竞争和公司业务发展过程中存在诸多

不确定性因素，若公司未能采取有效措施扭转当前经营活动现金净流出的现状，则公司将面临着营运资金更趋紧张的困境，其资金风险将会增加。

## 六、控股股东及实际控制人不当控制风险

公司的控股股东、实际控制人王彪持有公司 90%的股权比例，王彪担任公司董事长、总经理。公司已经建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护了公司、债权人以及其他第三方的合法利益。未来期间，若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，则会对公司、债权人及其他第三方的合法利益产生不利影响。

## 目 录

重大事项提示 .....	3
释 义 .....	8
第一节 基本情况 .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、挂牌股份的基本情况 .....	11
三、公司股权基本情况 .....	12
四、公司股本的形成及其变化 .....	14
五、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	17
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	19
七、本次挂牌的有关机构 .....	20
第二节 公司业务 .....	23
一、公司的主营业务、主要产品及其用途 .....	23
二、公司业务流程及方式 .....	36
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	41
四、公司业务相关情况 .....	54
五、公司商业模式 .....	64
六、行业基本情况 .....	67
第三节 公司治理 .....	80
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	80
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	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 .....	83
四、公司的独立性 .....	85
五、同业竞争情况 .....	87
六、近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	94
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	96
八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	98
第四节 公司财务 .....	100

一、最近两年一期财务报表和审计意见.....	100
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	108
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	128
四、主要资产情况.....	144
五、主要债务情况.....	160
六、股东权益情况.....	168
七、现金流量情况.....	169
八、关联方关系及关联交易.....	172
九、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	177
十、资产评估情况.....	177
十一、股利分配情况.....	178
十一、可能影响公司持续经营的风险因素.....	179
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>182</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>187</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司	指	江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司
有限公司、沙家浜化工	指	江苏沙家浜化工设备有限公司
发起人	指	发起江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司的 2 位股东
股东大会	指	江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司董事会
监事会	指	江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司章程》
《关联交易管理制度》	指	《江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司关联交易管理制度》
《对外担保管理制度》	指	《江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司对外担保管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司信息披露管理制度》
《投资者关系管理办法》	指	《江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司投资者关系管理办法》
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
挂牌公司律师、经办律师	指	远闻（上海）律师事务所
挂牌公司会计师、经办会计师	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
挂牌公司评估师、经办评估师	指	北京中天和资产评估有限公司
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让



报告期内、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月
近两年	指	2013 年度、2014 年度
山崎化工	指	常熟山崎化工设备有限公司
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
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业性释义</b>		
L	指	容积单位，代表升，通常是指液体的体积。
Mpa	指	压强单位，兆帕斯卡，1 标准大气压=0.1MPa。
rpm	指	转速单位，转 / 分，每分钟转数
GMP	指	一套适用于制药、食品等行业的强制性标准。

注：本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司

注册资本：2,288 万元

法定代表人：王彪

有限公司设立日期：2007 年 04 月 10 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 21 日

住 所：江苏省常熟市沙家浜镇常昆工业园 E 区中天路

邮 编：215559

电 话：86- 0512-5250 0628

传 真：86- 0512-5250 2184

网 址：<http://www.sjbyj.com/>

董事会秘书：娄雪忠

组织机构代码：66007129-3

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》归类为“专用设备制造业”（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“专用设备制造业”（C35）。按照公司产品的应用领域来分，公司业务所在的细分行业为“制药专用设备制造”（C3544）。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，归类为“制药专用设备制造”

（C3544）。根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，归类为“12 工业”之“1210 资本品”之“121015 机械制造”之“12101511 工业机械”。

经营范围：化工设备、反应釜、换热器、精馏塔、制药机械的研发与制造；非标金属结构件、压力管道的安装；金属材料销售；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口

的商品及技术除外。

主营业务：从事医药化工设备的研发、生产和销售。

## 二、挂牌股份的基本情况

### （一）挂牌股份的基本情况

股票代码	【       】
股票简称	【       】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00 元
股票总量	22,880,000股
挂牌日期	【       】
转让方式	协议转让

注：公司于 2015 年 10 月 16 日召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过公司股票挂牌全国中小企业股转系统后采用协议转让方式。

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、股东所持股份的限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013 年 2 月 8 日发布，2013 年 12 月 30 日修改）第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌

期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司于 2015 年 10 月 21 日成立，根据上述限售规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东的持股情况、挂牌之日可公开转让的股份数量如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	挂牌之日可公开转让股份数量（股）
1	王彪	20,592,000	90.00	否	0
2	王瑞龙	2,288,000	10.00	否	0
合计		22,880,000	100.00		0

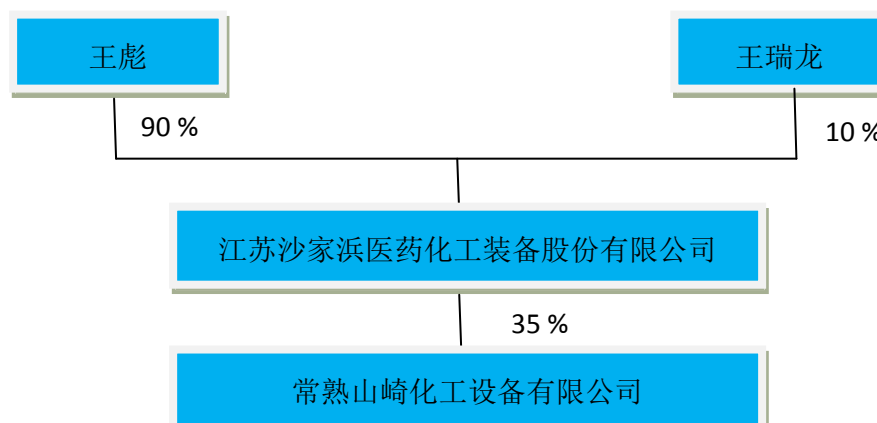
## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对所持公司股份未作出除上述限售规定之外其他自愿锁定的承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图：



## （二）主要股东情况

### 1、控股股东和实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，王彪持有公司 90.00% 的股份，对公司股东大会的决议产生重大影响，根据《公司法》的规定，王彪为本公司的控股股东、实际控制人。

截至本公开转让说明书签署之日，王瑞龙持有公司 10.00% 的股份，与股东王彪为父子关系，参与公司的日常业务经营管理，可认定王瑞龙为本公司的共同实际控制人。

### 2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	王彪	20,592,000	90.00	境内自然人	无
2	王瑞龙	2,288,000	10.00	境内自然人	无
合计		22,880,000	100.00		

王彪，男，公司董事长、总经理，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 06 月至 2007 年 04 月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2001 年 05 月至今，作为常熟市医药化工设备总厂投资人、负责人；2007 年 04 月至 2015 年 10 月，任江苏沙家浜化工设备有限公司执行董事、经理、法定代表人；2015 年 10 月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司董事长、总经理、法定代表人，其中董事长、总经理任期 3 年。

王瑞龙，男，公司董事，1948 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985 年 02 月至 1997 年 05 月，任职于常熟莫城斜桥制药机械厂；1997 年 06 月至 2007 年 04 月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2007 年 04 月至 2015 年 10 月，任江苏沙家浜化工设备有限公司监事；2015 年 10 月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司董事，董事任期 3 年。

## （三）股东之间关联关系

股东王瑞龙和股东王彪系父子关系。

#### （四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年一期发生变化情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

##### 2、实际控制人最近两年一期发生变化情况

最近两年一期，股东王彪一直持有有限公司90%的出资比例，为有限公司的控股股东和实际控制人；股东王瑞龙一直持有有限公司10%的出资比例，参与公司的日常业务经营管理，为有限公司的共同实际控制人，未发生变化。

#### 四、公司股本的形成及其变化

##### （一）有限公司成立

2007年04月10日，有限公司发起人签署了有限公司发起设立协议，并召开股东会，审议并通过了有限公司的《公司章程》，选举王彪为有限公司执行董事兼任经理、王瑞龙为有限公司监事。根据有限公司的《公司章程》规定，有限公司的注册资本为人民币1,988万元，其中王彪出资人民币1,789.20万元，占注册资本的90%；王瑞龙出资人民币198.80万元，占注册资本的10%，于有限公司设立时以货币方式一次性缴纳出资。

2007年04月10日，常熟新瑞会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏新会验（2007）字第195号），经审验：截止2007年04月10日，有限公司已收到股东缴纳的注册资本合计人民币1,988万元，以货币方式出资。

2007年04月10日，苏州市常熟工商行政管理局向有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：3205812110547，核准有限公司设立。

有限公司设立时，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占认缴出资比例
1	王彪	1,789.20	1,789.20	90.00%
2	王瑞龙	198.80	198.80	10.00%
合计		1,988.00	1,988.00	100.00%

## （二）有限公司第一次增资

2013年05月28日，有限公司召开股东会，审议并通过了有限公司增加注册资本人民币300万元，由股东按照本次增资前的出资比例增资，即王彪增资人民币270万元；王瑞龙增资人民币30万元。同日，修改了有限公司章程。

2013年05月29日，江苏新瑞会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏新会验字（2013）第206号），经审验：截止2013年05月29日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币300万元，以货币方式出资。

2013年05月30日，苏州市常熟工商行政管理局核准了有限公司上述增资事项，并换发了《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占认缴出资比例
1	王彪	2,059.20	2,059.20	90.00%
2	王瑞龙	228.80	228.80	10.00%
合计		<b>2,288.00</b>	<b>2,288.00</b>	<b>100.00%</b>

## （三）有限公司第二次增资

在股改过程中，公司与当地的工商行政管理部门就保留有限公司名称中“沙家浜”字号进行了沟通，因公司理解偏差，误以为需要将注册资本增加至5,000万元人民币才能保留“沙家浜”字号。2015年06月12日，有限公司召开股东会，审议并通过了有限公司注册资本增加至人民币5,000.00万元，由股东按照增资前的出资比例增资，即王彪增资人民币2,440.80万元；王瑞龙增资人民币271.20万元。同日，修改了有限公司章程。

2015年06月12日，苏州市常熟工商行政管理局核准了有限公司上述增资事项，并换发了《营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占认缴出资比例
1	王彪	4,500.00	2,059.20	45.76%
2	王瑞龙	500.00	228.80	45.76%
合计		<b>5,000.00</b>	<b>2,288.00</b>	<b>45.76%</b>

## （四）有限公司第一次减资

在完成上述增资后，公司与主办券商沟通股改事项时，明确表示公司股东

没有相应的资产对注册资本中未缴部分进行实缴。为保证公司能顺利完成股改程序，公司与主办券商协商对其注册资本认缴而未缴部分履行减资程序。2015年06月15日，有限公司召开股东会，审议并通过了有限公司注册资本减少至人民币2,288.00万元，减少的注册资本系是股东认缴未缴的注册资本，即王彪减资其认缴未缴的人民币2,440.80万元；王瑞龙减资其认缴未缴的人民币271.20万元。同日，修改了有限公司章程。根据《公司法》规定的减资程序，有限公司编制了资产负债表和财产清单，并履行了通知债权人和公告程序。

2015年07月31日，苏州市常熟工商行政管理局核准了有限公司上述减资事项，并换发了《营业执照》。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占认缴出资比例
1	王彪	2,059.20	2,059.20	90.00%
2	王瑞龙	228.80	228.80	10.00%
合计		2,288.00	2,288.00	100.00%

#### （五）有限公司整体变更为股份公司

2015年08月30日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具了《审计报告》（中天运（浙江）【2015】普字第00270号），截至2015年07月31日，有限公司经审计的净资产为人民币56,491,124.22元。

2015年09月10日，北京中天和资产评估有限公司出具了《江苏沙家浜化工设备有限公司拟股份制改制涉及的资产及负债评估项目资产评估报告》（中天和资产【2015】评字第90029号），截至2015年07月31日，有限公司经评估的净资产为人民币7,540.41万元。

2015年09月15日，有限公司召开股东会，审议并通过了有限公司整体变更为股份公司，以经审计的2015年07月31日净资产为基础整体变更折股2,288.00万股。

2015年09月18日，有限公司取得江苏省工商行政管理局核准的《名称变更核准通知书》。

2015年09月18日，全体发起人签署了《发起人协议》，协议约定：以有限公司截至2015年07月31日经审计的净资产折股，整体变更发起设立股份有



限公司。

2015年09月23日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具了《验资报告》（中天运（浙江）【2015】验字第000010号），经审验：2015年07月31日公司经审计后的净资产为56,491,124.22元，扣除专项储备2,856,389.32元后的净资产值为53,634,734.90元，按1:0.538457的比例折股2,288.00万元，其余30,754,734.90元计入资本公积。截至2015年07月31日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币2,288.00万元。根据税务行政主管部门沟通意见，公司股份制变更所涉及的股东个人所得税可以延期缴纳。

2015年09月23日，公司召开创立大会，决议以发起方式设立江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司。

2015年10月21日，苏州市工商行政管理局核发了变更后股份公司的《营业执照》。

变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	发起人	认购股份数（股）	出资方式	持股比例
1	王彪	20,592,000	净资产折股	90.00%
2	王瑞龙	2,288,000	净资产折股	10.00%
合计		22,880,000		100.00%

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

王彪，男，公司董事长、总经理，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

王瑞龙，男，公司董事，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

陈明保，男，公司董事，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年03月至2003年09月，任职于常熟自动化仪表厂；2003年09月至2004年12月，任职于常熟市中常光缆有限公司；2005年01月至2007年04月，任常熟市医药化工设备总厂销售部经理；2007年04月至2015年10

月，任江苏沙家浜化工设备有限公司销售部经理；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司董事、销售部经理，其中董事任期3年。

盛晓平，男，公司董事，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年07月至1996年12月，任职于常熟市压力容器厂；1997年04月至2007年04月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2007年04月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司质量部经理；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司董事，质量部经理，其中董事任期3年。

娄雪忠，男，公司董事，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年01月至1996年12月，任职于常熟市书写工具厂；1997年01月至2002年12月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2003年01月至2008年05月，任常熟市巧智文化礼品有限公司总经理；2003年03月至今，任苏州科亿实业有限公司监事；2009年03月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司副总经理；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书，其中董事、副总经理、董事会秘书任期3年。

## （二）监事基本情况

顾晓兰，女，公司监事会主席，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年10月至2007年04月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2007年04月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司办公室主任；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司监事会主席、办公室主任，其中监事会主席任期3年。

陈祖良，男，公司职工监事，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年07月至2001年06月，任职于常熟市莫城食品机械有限公司；2001年07月至2007年04月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2007年04月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司技术部经理；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司职工监事、技术部经理，其中职工监事任期3年。

缪阿弟，男，公司监事，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高

中学历。1997年04月至2007年04月，任职于常熟市医药化工设备总厂；2007年04月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司生产部经理；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司监事、生产部经理，其中监事任期3年。

### （三）高级管理人员基本情况

王彪，男，公司总经理，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

娄雪忠，男，公司副总经理、董事会秘书，详见本节“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

江玥桦，女，公司财务总监，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年05月至2011年06月，任常熟市正欣木业有限公司会计；2011年07月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司会计；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司财务总监，财务总监任期3年。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,688.12	10,951.07	9,228.25
股东权益合计（万元）	5,649.11	5,095.90	4,037.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,649.11	5,095.90	4,037.99
每股净资产（元）	2.47	2.23	1.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.47	2.23	1.76
资产负债率（%）	51.67	53.47	56.24
流动比率（倍）	1.51	1.46	1.29
速动比率（倍）	0.97	1.18	1.12
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,262.88	11,879.13	9,392.53
净利润（万元）	486.95	954.57	606.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	486.95	954.57	606.98

扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	457.27	913.38	608.85
归属于申请挂牌公司股东的扣 除非经常性损益后的净利润 (万元)	457.27	913.38	608.85
毛利率(%)	35.03	29.18	30.38
净资产收益率(%)	9.51	21.70	17.50
扣除非经常性损益后净资产收 益率(%)	8.93	20.76	17.55
基本每股收益(元)	0.21	0.42	0.26
稀释每股收益(元)	0.21	0.42	0.26
应收账款周转率(次)	1.05	2.97	2.79
存货周转率(次)	1.39	6.73	7.79
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-1,314.62	218.55	-346.13
每股经营活动产生的现金流量 净额(元)	-0.57	0.10	-0.15

主要财务指标计算方法如下:

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;
- (2) 资产负债率=负债总额/资产总额;
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末实收资本;
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款(含应收票据)期初期末平均余额;
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本;
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算。

## 七、本次挂牌的有关机构

### (一) 挂牌公司

挂牌公司: 江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司

法定代表人: 王彪

董事会秘书: 娄雪忠

住 所: 江苏省常熟市沙家浜镇常昆工业园E区中天路

邮 编: 215559

电 话: 86-0512-5250 0628

传 真: 86-0512-5250 2184

## （二）主办券商

名 称：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：尹仁勇

项目小组成员：韩风金、付允、周颖之、俞恩达、邹剑

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮 编：518026

电 话：86-0755-8255 8269

传 真：86-0755-8282 5424

## （二）律师事务所

名 称：远闻（上海）律师事务所

负责人：奚正辉

经办律师：屠颢、沈国兴

住 所：上海市浦东新区浦电路 438 号 18 楼

邮 编：200122

电 话：86-021-5036 6223

传 真：86-021-5036 6733

## （四）会计师事务所

名 称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：祝卫

经办注册会计师：郑彦臣、李洪涛

住 所：北京市西城区车公庄大街五栋大楼 B1 座七层

邮 编：100044

电 话：86-010-8839 5676

传 真：86-010-8839 5200

## （五）资产评估机构

名 称：北京中天和资产评估有限公司

法定代表人：周军

经办资产评估师：雍春梅、姜陈娟

住 所：北京市西城区车公庄大街九号五栋大楼 C 座 401

邮 编：100044

电 话：86-010-6800 5059

传 真：86-010-6800 5059（8030）

## （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：86-010-5859 8980

传真：86-010-5859 8977

## （七）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：86-010-6388 9512

传真：86-010-6388 9514

## 第二节 公司业务

### 一、公司的主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

经主管工商行政管理部门核准的经营范围：化工设备、反应釜、换热器、精馏塔、制药机械的研发与制造；非标金属结构件、压力管道的安装；金属材料销售；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

公司的主营业务：从事医药化工设备的研发、生产和销售。

近两年一期，公司的主营业务未发生变化。

#### （二）主要产品及其用途

公司主要经营医药化工设备，具体包括提取设备、浓缩设备、分离设备、回收设备、干燥设备、反应罐、尾气吸收塔和换热器。其中，提取设备、浓缩设备、分离设备、回收设备和干燥设备仅向制药生产企业销售（此类设备以下简称“制药专用设备”）；反应罐、尾气吸收塔和换热器除了向制药生产企业销售外，还向非制药化工生产企业销售（此类设备以下简称“制药非专用设备”）。


主要产品	制药专用设备	提取设备	TQ 系列静态多功能提取罐
			DTQ 系列动态多功能提取罐
			TQ-B（DTH）倒锥型提取罐
			SLG 型渗漉罐
			TN 系列小型多功能提取浓缩回收机组
		浓缩设备	WZ 系列单效外循环真空浓缩器
			WZ II 系列双效节能外循环真空浓缩器
			WZS 系列三效节能外循环真空浓缩器
		分离设备	JC 系列酒精沉淀罐
			DZ 系列分子蒸馏设备
			离心刮板薄膜蒸发器

		回收设备	JH 系列酒精回收塔
		干燥设备	MG 系列真空干燥机
	制药非专用设备	反应罐	FYG 系列反应罐
		尾气吸收塔	聚丙烯多功能废气净化塔
		换热器	板式换热器

注：考虑到产品的通用性和未有明确的行业通用分类标准等原因，公司对上述主营产品的分类主要是依据销售客户划分，可能与行业内其他企业的产品分类存在一定的差异。

## 1、提取设备的基本参数及用途

### （1）TQ 系列静态多功能提取罐


产品用途	可用于中药、植物、食品的常压、加压水煎、温浸、热回流、强制循环、渗漉、芳香油提取及有机溶剂回收等多种工艺操作，具有效率高、操作方便等特点，因而广泛应用于制药、食品、化工等行业，本设备按提取工艺可选用直筒、正锥、斜锥、蘑菇等形式。								
产品示意图	产品参数								
	型号	TQ 0.5	TQ 1.0	TQ 2.0	TQ 3.0	TQ 4.0	TQ 5.0	TQ 6.0	TQ 8.0
	全容积（L）	560	1300	2300	3600	4400	5560	6500	8900
	罐内设计压力（Mpa）	0.09							
	夹套设计压力（Mpa）	0.3							
	加热面积（m <sup>2</sup> ）	2.1	4	5	6.8	7.3	8.5	9.5	11
	冷凝面积（m <sup>2</sup> ）	3.0	5.0	5.0	8.0	8.0	10.0	10.0	12.0
	冷却面积（m <sup>2</sup> ）	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.5	1.5	1.5
	过滤面积（m <sup>2</sup> ）	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.50	0.50	0.50
	出渣门（mm）	600	800	1000	1200	1200	1300	1400	1500
	人孔（mm）	300	300	400	400	450	450	450	500
蒸汽耗量（kg/h）		100	180	225	300	330	380	420	495
冷却水耗量（T/h）		2.6	4.2	4.2	6.8	6.8	8.5	8.5	10



## (2) DTQ 系列动态多功能提取罐


产品用途	可用于中药、食品、化工行业的常压、微压、水煎、温浸、热回流、强制循环、渗漉、芳香油提取及有机溶媒的回收等多种工艺操作。使用本设备能使提取效果更佳、时间短、药液含量高。本设备搅拌系统分螺旋式搅拌和桨式搅拌，同时本设备选材优良，广泛应用于制药、食品、化工等行业。								
产品示意图	产品参数								
	型号	TQ 0.5	TQ 1.0	TQ 2.0	TQ 3.0	TQ 4.0	TQ 5.0	TQ 6.0	TQ 8.0
	全容积 (L)	560	1300	2300	3600	4400	5560	6500	8900
	罐内设计压力 (Mpa)	0.09							
	夹套设计压力 (Mpa)	0.3							
	加热面积 (m <sup>2</sup> )	2.1	4	5	6.8	7.3	8.5	9.5	11
	冷凝面积 (m <sup>2</sup> )	3.0	5.0	5.0	8.0	8.0	10.0	10.0	12.0
	冷却面积 (m <sup>2</sup> )	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.5	1.5	1.5
	过滤面积 (m <sup>2</sup> )	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.50	0.50	0.50
	出渣门 (mm)	600	800	800	800	1000	1000	1000	1200
	人孔 (mm)	300	300	400	400	450	450	450	500
	搅拌功率(kw)	1.5	3.0	4.0	5.5	5.5	7.5	7.5	7.5
	搅拌转速(rpm)	63	63	63	63	63	63	63	63
	蒸汽耗量 (kg/h)	100	180	225	300	330	380	420	495
	冷却水耗量 (T/h)	2.6	4.2	4.2	6.8	6.8	8.5	8.5	10

## (3) TQ-B (DTH) 倒锥型提取罐

产品用途	可用于中药、食品、化工行业的常压、微压、水煎、温浸、热回流、强制循环、渗漉、芳香油提取及有机溶媒的回收等多种工艺操作。倒锥型提取罐最突出的特点是出渣非常方便，加热效果好。罐体配备 CIP 清洗自动旋转喷洗球，测温孔、防爆视孔灯、视镜、快开式投料口等，确保操作简便，符合 GMP 标准。设备内筒体材质为进口 304，夹套采用全封闭硅酸铝纤维保温，外筒体贴 304 亚光薄钢板饰面。设备成套供应包括：除沫器、冷凝器、冷却器、油水分离器、过滤器、气缸控制台等附件。						
产品示意图	产品参数						
	型号	TQB-1	TQB-2	TQB-3	TQB-6	TQB-8	TQB-10
	容积 (L)	1200	2300	3200	6300	8500	11000
	罐内设计压力 (Mpa)	0.09					


	夹层设计压力 (Mpa)	0.3					
	加料口直径 (mm)	400	400	400	500	500	500
	加热面积 (m <sup>2</sup> )	3	4.7	6	8	11	12
	冷凝面积 (m <sup>2</sup> )	5	6	8	10	12	15
	冷却面积 (m <sup>2</sup> )	1	1	1	2	2	3
	过滤面积 (m <sup>2</sup> )	0.5	0.5	0.8	1.2	1.2	1.2
	耗汽 (kg/h)	285	346	570	718	903	1140
	耗水 (T/h)	3	4	5	7	8	10
	蒸汽口 (mm)	40	40	40	50	60	60
	进出水口 (mm)	40	50	60	60	70	70
	排渣门直径 (mm)	800	800	1000	1200	1200	1200

## (4) SLG 型渗漉罐

产品用途	可用于中药、食品、化工等行业的渗漉操作。渗漉法是往药材粗粉中不断添加浸取溶剂使其渗过药粉，从下端出口流出浸取液的一种浸取方法。渗漉时，溶剂渗入药材的细胞中溶解大量的可溶性物质，浓度增加，密度增大后向下移动，上层的浸取溶剂或稀浸液置换位置，造成良好的浓度差，使扩散较好地自然进行，故浸取效果优于浸渍法，提取也较完全。本设备由筒体、锥体、椭圆形封头（或平盖）、气动出渣门、气动操作台等组成，具有溶剂分布均匀，出渣方便等特点。				
产品示意图	产品参数				
	型号	SLG0.5	SLG1	SLG2	SLG3
	全容积 (L)	600	1200	2300	3200
	罐内设计压力	常压			
	加料口直径 (mm)	300	400	400	400
	出渣口直径 (mm)	400	600	800	800


## (5) TN 系列小型多功能提取浓缩回收机组

产品用途	TN 系列小型多功能提取浓缩回收机组是借鉴国内外同类产品基础上研究开发的新一代节能新产品。它集多能提取、真空浓缩为一体，简化了操作程序。由于整个提取和浓缩是在密封状态下进行，因而避免了“跑”、“冒”、“漏”等现象，大大改善了工作环境，降低了能耗。本机组与物料接触部分全部采用优质不锈钢制造，符合 GMP 标准要求。本机组适用于医院、药厂、食品行业、科研院所对中草药、果汁等物质的提取和浓缩，以及有机溶媒的回收。
产品示意图	产品参数

		提取罐			浓缩器			真空泵	
	型号	公称容积 (L)	夹套工作压力 (Mpa)	容器工作压力 (Mpa)	加热面积 (m <sup>2</sup> )	工作压力 (Mpa)	真空度 (Mpa)	电压 (V)	功率 (KW)
	TN50	50			0.5				
	TN100	100			1				
	TN200	200	<0.15	<0.1	1.5	<0.15	<0.06	380	3
	TN300	300			2.0				


## 2、浓缩设备的基本参数及用途

### (1) WZ 系列单效外循环真空浓缩器

产品用途	1. 酒精回收：回收能力大，采用真空操作方法，改进了设备的工艺流程。比老型同类设备提高生产率 5-10 倍，降低能耗 30%，具有投资小，回收效益高的特点。2. 浓缩液料：本设备采用外加热自然循环与真空负压蒸发相结合的方式，蒸发速度快，浓缩比重可达 1.3；液料在全密封中无泡沫浓缩，用本设备浓缩出来的药液，具有无污染，药味浓的特点，而且清洗方便（打开加热器的上盖即可进行清洗）。本设备操作简单，占地面积小。加热器、蒸发器采用不锈钢保温结构，保温层外表采用不锈研花钢板，美观大方。本设备与液料接触部位均采用优质不锈钢制造，符合 GMP 标准。				
产品示意图	参数	WZ500	WZ1000	WZ1500	WZ2000
	蒸发量 (kg/h 清水)	500	1000	1500	2000
	蒸汽压力 (Mpa)	<0.25			
	耗汽量 (kg/h)	≤500	≤1000	≤1500	≤2000
	蒸发温度 (℃)	75-85			
	真空度 (Mpa)	-0.08			
	循环耗水量 (T/h)	20	40	60	80
	浓缩比重	1.2-1.3			
	容器类别	category 1			
	外形尺寸 (m)	2×1×3	2.2×1.2×3.3	2.5×1.3×3.5	4.6×2.35×5.1


### (2) WZII 系列双效节能外循环真空浓缩器

<b>产品用途</b>	1. 节能效益显著：按 WZII1000 型计算，同 WZ1000 单效外循环蒸发器相比
-------------	--

	较，一年节约蒸汽 3500 吨，节约水 9 万吨，节约电 8 万度。2.本浓缩器采用外加热自然循环与真空负压蒸发相结合的方式，具有蒸发速度快，浓缩比重大等特点。液料在全密封中无泡沫浓缩，用本设备浓缩出来的药液，具有无 污染，药味浓的特点。清洗方便（打开加热器的上盖即可）。3.本浓缩器采用二效同时蒸发，二次蒸汽得到充分利用，既节省了锅炉的投资，又节约能耗，耗能与单效浓缩器相比降低 50%。4.本浓缩器与物料接触部位均采用优质不锈钢制造，符合 GMP 标准。本设备加热器、蒸发器均设有保温层，保温层采用不锈研花钢板，使设备在整体布局上显得美观大方。本设备可按用户需求配备冷凝水自动排水装置。						
产品示意图	参数	WZII 500	WZII 1000	WZII 1500	WZII 2000	WZII 3000	WZII 5000
	蒸发量 (kg/h)	500	1000	1500	2000	3000	5000
	蒸汽压力 (Mpa)	<0.25					
	耗汽量 (kg/h)	≤250	≤500	≤750	≤1000	≤1500	≤2500
	蒸发温度 (℃)	80-90					
	真空度 (Mpa)	-0.02~-0.04					
		-0.05~-0.08					
	循环耗水量 (T/h)	12.5	25	37.5	50	75	125
	浓缩比重	1.2-1.3					
	容器类别	一类					
	外形尺寸 (m)	4×1.5 ×3.3	5×1.6×3 .5	6×1.6×3 .7	6.5×1.7×4 .3	6.5×1.7×4. 3	7.7×2.27× 5.6


### (3) WZS 系列三效节能外循环真空浓缩器

产品用途	可用于中药、西药、葡萄糖、淀粉、味精、乳品、化工等溶液的浓缩，尤其适用于热敏性物料的低温真空浓缩。用户可根据物料工艺要求选用本系列浓缩器。特点与效益：1. 节能效益显著：按 WZS1000 型计算，同 WZ1000 单效外循环蒸发器相比较，一年节约蒸汽 5400 吨，节约水 14 万吨，节约电 13 万度。2. 本浓缩器采用外加热自然循环与负压蒸发相结合的方式，具有蒸发速度快，浓缩比重大，可达 1.2-1.3。3. 本浓缩器采用三效同时蒸发，二次蒸汽得到反复利用，既节省了锅炉的投资，又节约能源消耗，耗能与单效浓缩器相比降低 70%，不到一年用户可从节省费用中收回本浓缩器的全部投资。4. 多功能操作特点：（1）一效、二效、三效可以反复并锅收膏；（2）可以间歇、连续进料。5. 本浓缩器与物料接触部位均采用优质不锈钢制造，符合 GMP 标准。本设备加热器、蒸发器均设有保温层，保温层外表采用不锈研花							
产品示意图	产品参数							
	型号	WZS 500	WZS 1300	WZS 1500	WZS 2000	WZS 3000	WZS 5000	WZS 8000

	蒸发量 kg/h 清水	500	1300	1500	2000	3000	5000	8000
	蒸汽压力 MPa	<0.25						
	耗汽量 kg/h	≤200	≤400	≤600	≤800	≤1200	≤2000	≤3200
	蒸发温度 (°C) 一效	85-95						
	蒸发温度 (°C) 二效	70-80						
	蒸发温度 (°C) 三效	55-65						
	真空度 (Mpa) 一效	-0.02~-0.04						
	真空度 (Mpa) 二效	-0.05~-0.06						
	真空度 (Mpa) 三效	-0.08~-0.09						
	循环耗水量 (T/h)	10	18	25	35	50	85	135
	浓缩比重	1.2-1.3						
	容器类别	一类						
	外形尺寸 (m) L×W×H	5×1.3 ×3	6.5×1.5 ×3.3	7×1.7 ×3.5	7.5×2 ×4	7.8×2 ×4	8×2× 4.5	9×2.5 ×5

### 3、分离设备的基本参数及用途

#### (1) JC 系列酒精沉淀罐

产品用途	<p>用于中药、口服液、食品、保健品、化工等行业的酒精沉淀。主要用于中药水煎液经浓缩后的溶液进行冷冻或常温酒精沉淀的操作，也可用于中药醇提后，对浓缩液进行水沉淀的操作。本设备是由附夹套的椭圆封头、锥形底的圆筒体、内装三叶式搅拌以及特殊的微调旋出液管等组装而成。中药水煎浓缩液采用加入酒精配成一定醇度的液体，然后常温、低温冷冻沉降进行液固分离，以提高中药提取液的纯度及澄明度。本设备与物料接触部分均采用不锈钢制造，经久耐用，并符合 GMP 标准要求。</p>							
产品示意图	产品参数							
	型号	JC300	JC500	JC1000	JC1500	JC2000	JC3000	JC6000
	容积 (L)	300	500	1000	1500	2000	3000	6000
	换热面积	1.8	3.0	4.5	5.4	6.2	8.1	12
	工作温度 (°C)	-15~25						
	换热介质工作压力 (Mpa)	<0.25						

	工作压力 (MPa)	<0.09						
	搅拌转速 (rpm)	132						
	搅拌功率 (kw)	0.75	0.75	1.5	1.5	2.2	3	4
	总重量 (kg)	450	500	580	630	910	1410	2080

## (2) DZ 系列分子蒸馏设备

<div>产品用途</div>	<div>DZ 系列分子蒸馏设备也叫短途蒸馏设备，用于对含有热敏性物料或高沸点物质物料的柔和分离。广泛应用于石化、精细化工、医药、农药、食品、油脂、环保行业的脱臭、纯化、浓缩等工艺。其优点如下：</div> <div> 1. 分子蒸馏的操作真空度高，达到 1PA 左右 2. 分子蒸馏的蒸发温度低，远低于物料的沸点 3. 分子蒸馏的物料受热时间短 4. 分子蒸馏的分离程度高 </div>					
<div>产品示意图</div>	<div>产品参数</div>					
	型号	蒸发面积 (m2)	冷凝面积 (m2)	高度 (mm)	内径 (mm)	重量 (kg)
	DZ0.06	0.06	0.06	1000	80	20
	DZ0.1	0.1	0.11	1100	125	40
	DZ0.3	0.3	0.38	1600	160	100
	DZ0.75	0.75	1.2	2100	280	200
	DZ1.5	1.5	2	3200	350	500
	DZ3	3	5	3800	500	900
	DZ4.5	4.5	7.5	5000	500	1100
	DZ6	6	10	5300	800	1500
	DZ9	9	16	6200	1000	3000
	DZ12	12	24	6500	1200	6000
	DZ18	18	36	7200	1500	9000
	DZ24	24	50	8500	1500	12000
	DZ36	36	80	9300	2000	23000
	DZ50	50	120	11000	2200	30000

## (3) 离心刮板薄膜蒸发器


<div>产品用途</div>	<p>离心式刮板薄膜蒸发器是利用高速旋转将液体分布成均匀薄膜而进行蒸发或蒸馏的一种高效蒸发、蒸馏设备，也可进行脱臭、脱泡反应及加热、冷却等单元操作，可广泛适用于中、西制药、食品、轻工、石油、化工、环保等行业。性能与特点：本设备采用离心式滑动沟槽转子，在流量很小的情况下也能形成薄膜，在筒体蒸发段内壁表面附着处理液中的淤积物可被活动刮板迅速移去，和固定间隙的刮板蒸发器相比，蒸发量可提高 40-69%，它具有下列性能与特点：</p> <p>1. 传热系数值高，蒸发能力大，蒸发强度可达到 200kg/m2.hr，热效率高。</p> <p>2. 物料加热时间短，约 5 秒到 10 秒之间，且在真空条件下工作，对热敏性物料更为有利，保证产品质量。</p> <p>3. 适应粘度变化范围广，高低粘度物均可以处理，物料粘度可高达 10 万厘泊（CP）。</p> <p>4. 改变刮板沟槽倾斜方向，可以调节物料在蒸发器的处理时间。</p> <p>5. 蒸发段筒体内壁经过精密镗削并抛光处理，表面不易产生结焦、结垢。</p> <p>6. 操作方便，产品指标调节容易，在密闭条件下，可以自控进行续性生产。</p>								
	<div>产品示意图</div>								
	<div></div>	<div>产品参数</div>							
		型号	GBN1	GBN2	GBN4	GBN6	GBN10	GBN12	GBN20
		换热面积 (m2)	1	2	4	6	10	12	20
		蒸汽压力 (MPa)	0.3						
		真空度 (MPa)	-0.08						
蒸发量 (kg/h)		200	400	800	1200	2000	2400	4000	
耗汽量 (kg/h)		220	430	840	1260	2100	2600	4800	
电机功率 (kw)		1.5	3.0	4.0	5.5	11	11	15	
转速（rpm）		250	250	136	136	88	88	88	
设备高度 (mm)	3100	4800	5680	6410	7200	7800	9850		

## 4、回收设备的基本参数及用途

## JH 系列酒精回收塔

<p><b>产品用途</b></p>	<p>酒精回收塔由塔釜、塔身、冷凝器、冷却器、缓冲罐五个部分组成，可用于制药、食品、化工等行业的稀酒精回收，本设备与物料接触部分均采用 0Cr18Ni9 不锈钢制造，具有良好的耐腐蚀性能，经久耐用，符合 GMP 标准要求。</p>
<p><b>产品示意图</b></p>	<p><b>产品参数</b></p>




	型号	JH200	JH300	JH400	JH500	JH600	JH800
	塔容积 (L)	640	1220	1450	2300	2500	3200
	塔身高度 (mm)	6000	7000	7000	7000	7500	7500
	冷凝面积 (m <sup>2</sup> )	5	9	12	18	25	45
	冷却面积 (m <sup>2</sup> )	1	1.5	2.0	4	6	8
	换热面积 (m <sup>2</sup> )	1.5	4	6.5	10	15	26
	回收能力 (kg/h)	45~50	90~100	150~160	230~250	350~400	600~620
	回收浓度 (%)	>90					
	填料形式	陶瓷波纹或不锈钢波纹填料 Ceramic or SS moire packing material					
	容器类别	一类 Category 1 pressure vessel					
	设备重量 (kg)	1100	1900	2300	3800	4500	6800
	总长度 (mm)	2300	2600	2500	3000	3500	4200
	总宽度 (mm)	700	800	1000	1200	1400	1800
	总高度 (mm)	7300	7500	9000	9000	10000	14000

## 5、干燥设备的基本参数及用途

### MG 系列真空干燥机


产品用途	<p>真空干燥箱由箱体、箱盖及加热管组成，用于制药、食品、化工等行业的物料干燥灭菌。设备性能可靠，操作方便，并符合 GMP 标准要求。材质为碳钢内衬不锈钢，外部保温层用不锈钢板全封闭包覆。</p> <p>热风循环烘箱适用于制药、化工、食品、等行业食料及产品的加热固化、干燥脱水，如原料药、生药、中药饮片、浸膏、粉剂、颗粒、冲剂、水丸、包装瓶、水蔬菜瓜果干、香肠等的干燥。本厂设计的热风循环烘箱经过改进，并参照行业标准（YY0026-90）重新定型设计了 CT 系列热风箱循环烘箱。烘箱的平均热效率达到 35-40% 左右，处于国内外领先水平。产品符合 GMP 标准要求。</p>		
产品示意图	产品参数		
	型号	MG6	MG12
	管内工作压力 (Mpa)	0.3	0.3
	箱内工作压力 (Mpa)	0.07	0.07



	箱内真空度 (mmHg)	600	600
	一次装生药量 (kg)	90-120	160-300
	灭菌时间 (min)	15-20	15-20
	灭菌温度 (℃)	105-115	105-115
	干燥时间 (h)	1.5-12	1.5-12
	加热面积 (m <sup>2</sup> )	6	12
	可装层数	6	8
	能耗 (kg/h)	20	40
	设备重量 (kg)	1000	2185
	箱内尺寸 (mm)	1100×1000×1100	1500×1208×1400
	外形尺寸 (mm)	1280×1250×1600	1800×1600×2000

## 6、制药非专用设备的基本参数及用途

### (1) FYG 系列反应罐


产品用途	用于医药、化工、食品、轻工等行业中的水解、中和、结晶、蒸馏、蒸发等生产过程。反应釜可采用 SUS304、SUS316L、321、904L 双相钢、复合材料等材料制造。搅拌型式有锚式、框式、桨式等；转动机构可采用摆线针轮减速机、无级变速减速机等；密封装置可采用机械密封；加热冷却可采用夹套、半管、盘管结构；加热方式有蒸汽、电加热、导热油等；以满足耐酸碱、耐高温、耐磨损、抗腐蚀等不同工作环境的工艺环境的工艺需要。规格从 100L~100KL 可根据用户工艺要求进行设计、制造。										
产品示意图	产品参数										
	型号	FY G 100	FY G 200	FY G 500	FY G 100	FY G 150	FYG 2000	FY G 250	FY G 300	FY G 400	FY G 500
	容积 (L)	100	200	500	100 0	150 0	2000	250 0	300 0	400 0	500 0
	公称直径 (mm)	500	600	800	100 0	120 0	1200	140 0	140 0	150 0	160 0

	釜内公称压力 (MPa)						0.25~0.5				
	夹套公称压力 (MPa)		1.5				0.30				
	电机功率 (kw)	1.1		2.2	4.0	4.0	4.0	5.5	5.5	5.5	7.5
	搅拌转速 (r/min)		63		85	130	180				
	容器类别	一类 Category 1 pressure vessel									

## (2) 聚丙烯多功能废气净化塔

产品用途	本公司生产的聚丙烯多功能废气净化塔具有耐腐、防腐及维修方便等特点。广泛适用于化工、医药、石油等行业生产过程中的尾气、废气的吸收和净化处理，能很好的保护环境，美化生活。			
产品示意图	产品参数			
	容积 φXH	处理量 m3/h	净化率	配套水泵
	φ500×3500	2000	90%	32FP-11
	φ600×4000	3000	90%	32FP-11
	φ700×5000	4000	90%	32FP-11
	φ800×5500	5000	90%	40FP-11
	φ1000×5500	6000	90%	40FP-11
	φ1200×6000	8000	90%	40FP-11
	φ1500×6500	10000	90%	50FP-11
	φ1800×7000	12000	90%	50FP-11

## (3) 板式换热器

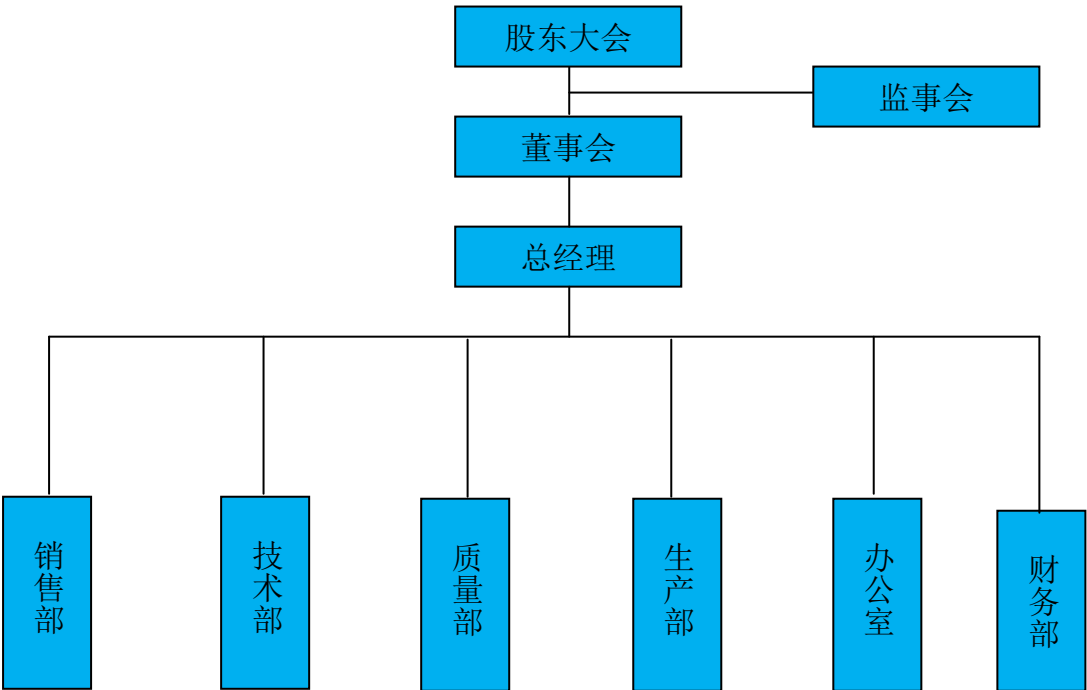
产品用途	板式换热器是现代工程领域广泛应用的高效换热设备，在化工、冶金、石油、电站、化肥、造纸、医药、空调及啤酒、饮料、生物工程等行业都有使用。它具有结构紧凑、单位换热面积大、占地面积小、换热效率高的特点，而且拆卸、清洗、维修都非常方便。本公司生产的板式换热器采用全不锈钢包覆机架，搭扣式密封胶垫，特别适合食品、饮料、乳品等行业使用。 板片材料：SUS304、SUS316L、钛板等； 胶垫材料：丁晴橡胶（NBR）、三元乙丙橡胶（EPDM）、氟橡胶（TP）； 单片面积：0.05 m²、0.1 m²、0.16 m²、0.26 m²、0.6 m²						
产品示意图	产品参数						
	型号	BR0.05	BR0.1	BR0.16	BR0.26	BQ0.26	BR0.6
	单片换热面积（m2）	0.05	0.1	0.16	0.26	0.26	0.6
	板片外形尺寸（mm）	450×140	548×223	930×265	1210×340	1210×340	1560×465
	波纹形状	人字形	人字形	人字形	人字形	球形	人字形
	波纹深度（mm）	2.5	3	4	4.5	4.5	4
	板片厚度（mm）	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
	胶垫形式	搭扣式	搭扣式	搭扣式	搭扣式	搭扣式	搭扣式
	板片中心距尺寸（mm）	357×70	558×96	142×800	190×1050	190×1050	270×1360
	接管直径	25	38	51	63	63	76
	单机最大组装面积（m2）	5	10	20	50	50	120
	最高工作压力（MPa）	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
	最高工作温度（℃）	150	150	150	150	150	150

二、公司业务流程及方式

(一) 公司组织结构

根据《公司法》和《公司章程》相关规定，结合公司业务发展的实际需要，公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理制度。基于生产经营特点，公司设立了6个职能部门。为了更好、更快地响应下游客户的需求，公司采取了扁平化的组织架构。

公司现行组织结构图如下：



公司的权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。总经理负责公司日常经营与管理。

公司各部门的主要职责如下：

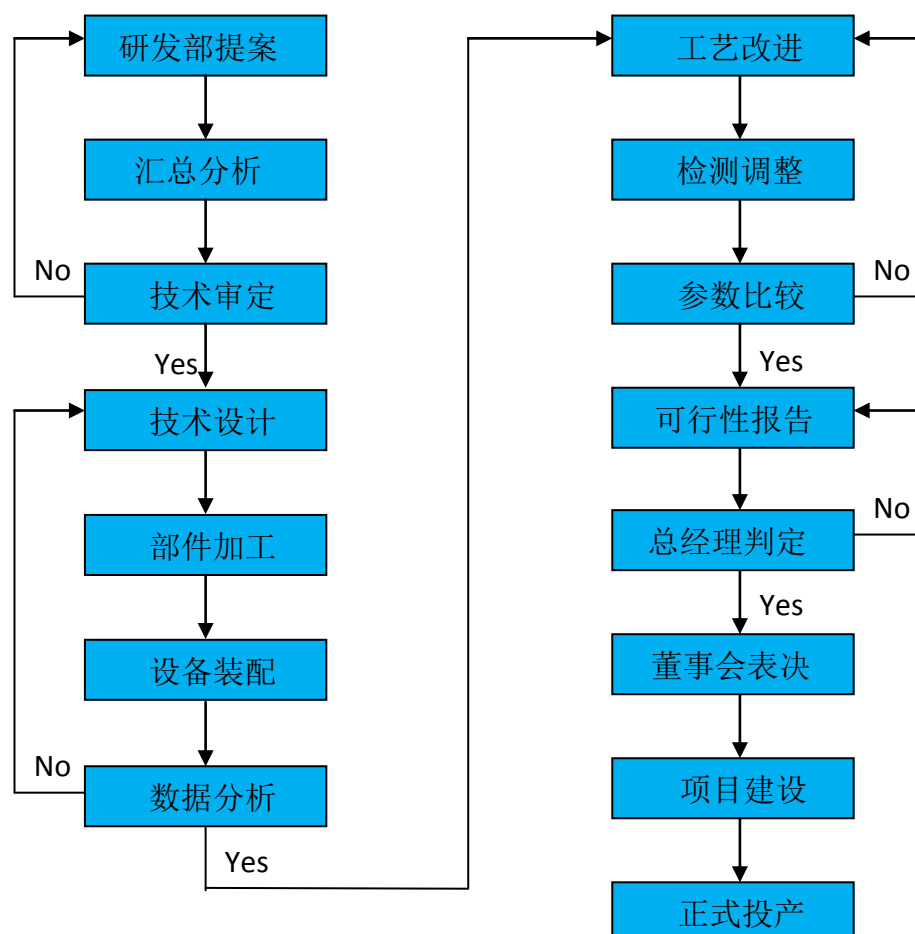
职能部门	主要职责
财务部	负责公司资金预算，公司资产、负债、收入、成本费用等账务资料核算，编报公司财务报表，定期进行纳税申报等。
生产部	负责公司生产管理工作，合理组织生产人员、生产物资的调度安排，按时完成公司下达的生产任务，根据生产计划和安全库存，编制物料采购计划，执行采购活动，负责供应商开发、管理、评价等。
办公室	根据总经理的指令，统筹公司行政管理工作，负责人力资源开发与管理，协调公司各部门的相互关系，管理公司的文书、档案和资料，做好接待来访工作，传递和整理公司经营管理信息，为总经理制定经营管理决策提供依据等。

职能部门	主要职责
技术部	负责新产品的研发，负责进行工艺方案、工艺流程的设计及工装设备维修及保养等。
质量部	负责建立并落实产品品质管控体系及质量检验标准，协助解决合同履行过程中和售后维护中的质量技术问题，不断提升产品的品质等。
销售部	负责拟订产品销售计划和市场开拓计划并实施；编制和控制部门的月度、季度、年度销售预算；产品市场潜力调查和市场情况分析；客户档案资料的建立与运用；客户、行业环境调查分析。负责公司产品的销售管理，售后服务及客户的满意度调查。负责客户档案资料的建立与运用等。

## （二）公司的研发、采购、生产、销售流程

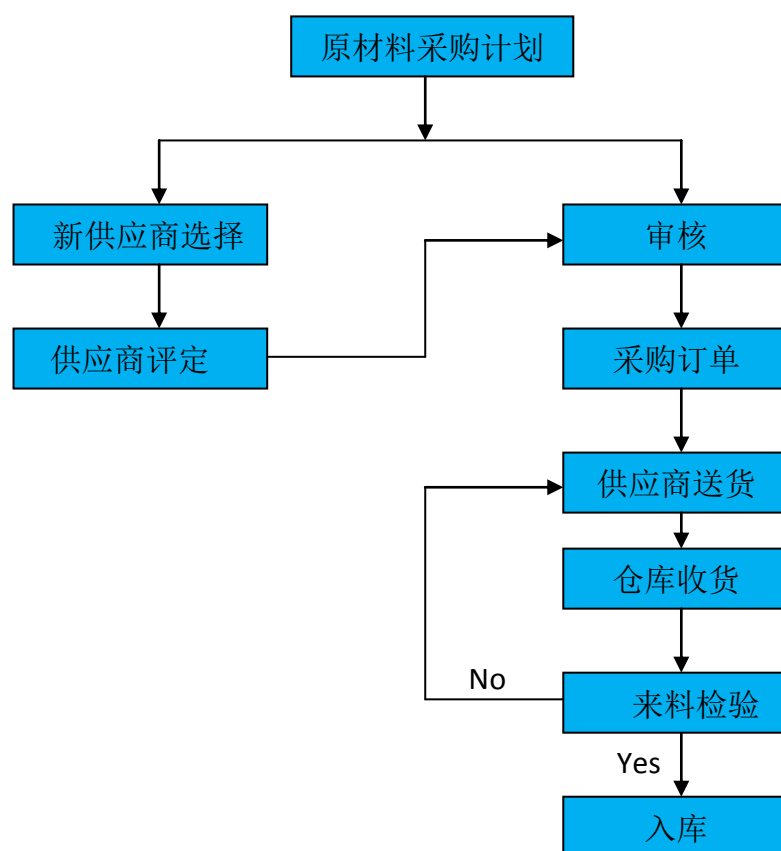
### 1、研发流程

根据下游市场客户提出新产品的采购需求，公司技术部门组织相应的技术人员建立新产品技术开发小组。技术开发小组在前期积累的技术基础上，对新产品进行开发或对工艺方案/工艺流程进行新的设计。为了保证新产品开发的进度或新的工艺方案/工艺流程设计的进度，公司制度了相应的研发流程，具体流程如下图所示：



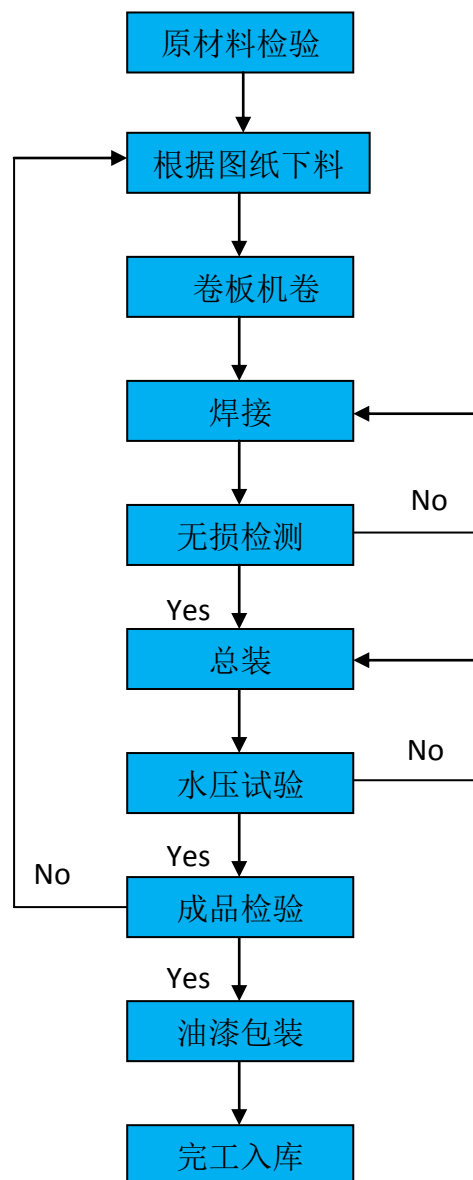
## 2、采购流程

根据销售订单、生产计划和库存原材料储备，公司生产部门制定原材料采购计划。根据经审批的采购计划，公司采购人员从现有供应商名录或新的供应商名录寻找合格的材料供应商。根据达成的供货协议，公司质量部对供应商提供的原材料进行质量检查，并根据质检情况安排收货入库。公司生产所需的原材料主要包括不锈钢板、不锈钢无缝管、锻件和法兰等。报告期内，原材料市场供应充足，其中不锈钢板材、管材受到市场供求影响较大，价格普遍偏低。具体流程如下图所示：



### 3、生产流程

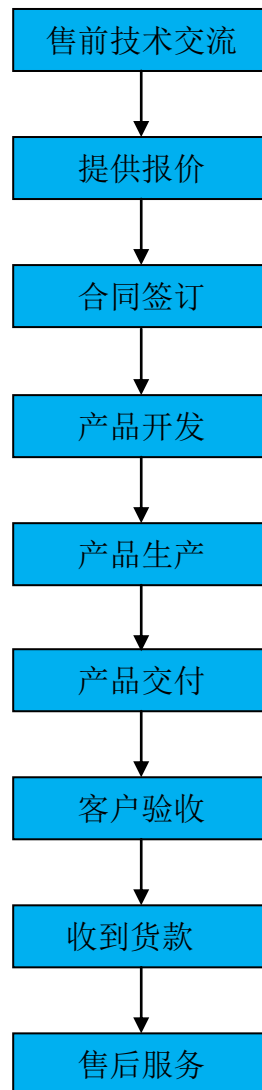
根据销售合同约定的供货时间，公司生产部门安排产品的生产计划。为了保证能够按时完成生产任务，并不断提升生产效率，公司建立了科学、合理的生产流程体系。为了保证产品的生产质量，公司质量部门对生产的重要节点建立了产品抽检管理体系。具体流程如下图所示：



#### 4、销售流程

根据下游客户的市场需求，公司销售部门制定相应的销售计划和市场开拓计划。公司将订单处理流程与销售流程紧密相连，包含了客户开拓、产品定价、合同签订、备货、发货及收款等过程。充分关注下游客户对产品验收、应用情况，对客户提出的需求及时进行处理。

具体销售流程如下图所示：





### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）产品的核心技术

自成立以来，公司一直专注于医药化工设备的研发、生产和销售。截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权专利共计 14 项，其中实用新型专利 4 项，发明专利 10 项，此 14 项专利所包含的核心技术均为公司自主研发所获得。具体的核心技术说明如下：

##### 1、自主创新技术

##### （1）中药提取装置出渣技术

研发背景：提取罐是中药生产的必备装置，装备的优劣直接影响到中药有效成份的利用。公司以提高提取罐安全操作性能为前题，针对有效、安全控制提取罐排渣进行立项调研，优化密封及防堵结构，研制出一种安全、高效的中药提取装置出渣系统。

所属领域：该技术属于《国家重点支持的高新技术领域》之二、生物与新医药技术之（六）轻工和化工生物技术之4、天然产物有效成份的分离提取技术。

技术简介：1) 产品的过滤网和孔板的纵截面形状均采用W字形，增加过滤面积；2) 法兰边朝向出渣门的一侧构成有密封圈嵌槽，在法兰边上开设门字形进气道，密封圈嵌置于密封圈嵌槽内，密封圈具有顶壁、第一、第二侧壁，第一侧壁构成有第一气腔，出渣门朝向法兰边的一侧构成有密封突缘，密封突缘与密封突缘腔相配合，提高密封效果，杜绝泄漏而确保安全和节能。

技术优势：1) 防止了渣液堵塞的共性难题，既提高药液出渣速度，又提高清洗效率，属于国内首创；2) 优化了结构设计，进而增强了密封效果、从根本上杜绝了泄漏，确保提取装备的安全和节能。

##### （2）新一代分子蒸馏机技术

研发背景：目前世界上有二大公司（美国的POPE和德国的UIC）生产分子蒸馏设备，国内也有类似仿制产品。因为POPE公司和UIC公司均采取了专利保护和技术保密措施，国内仿制的分子蒸馏装置的分离效果远远达不到POPE公司

和UIC公司所生产的技术性能，因此国内现采用的分子蒸馏设备大部份依靠国外进口。公司自主研发的新一代分子蒸馏机，不仅拥有完全的自主知识产权，而且性能与POPE公司和UIC公司相当，同时其价格仅为进口设备的十分之一，具备很强的市场竞争优势。

技术简介：分子蒸馏是一种特殊的液液分离技术，它不同于传统蒸馏依靠沸点差分离原理，而是靠不同物质分子运动平均自由程的差别实现分离。公司自主研发的新一代分子蒸馏机通过研发改良分子蒸馏的内置构造，从而保证持续的传质推力、能使物料均匀地抛洒到蒸发器的内壁快速形成厚度匀致的液膜、使蒸发器内壁上的物料刮抹过程中所产生的液滴由除沫装置阻挡，从而实现物质的高效分离，节约能源，提高产品纯度。

技术优势：1) 蒸馏温度 $<50^{\circ}\text{C}$ ，装置内部真空度 $>-0.08\text{MPa}$ ，可在很低的压强下进行操作，物料不易氧化受损；2) 蒸馏液膜薄，传热效率提高50%。物料受热时间短，在蒸馏温度下停留时间几秒至几十秒之间，减少了物料热分解的机会；3) 分离纯度提高35%以上，节省30%以上的能耗；4) 分离常规不易分开的物质，且没有沸腾鼓泡现象。

### (3) 全自动数字新型中药醇沉罐技术

研发背景：中药是我国的国粹，国外没有类似的工艺装备，我国中药浓缩蒸发工艺的设备都是采用国产的设备。但是，30多年以来，传统的工艺及设备几乎没有实质性的进步。公司自主研发的全自动数字新型中药醇沉罐技术具有高效节能的效应、以及药液澄明度大幅度提高的效果，技术性能国内领先，具有很强的竞争优势。随着国家促进医药产业发展和加强节能减排政策的出台，全自动数字新型中药醇沉罐面临着难得的发展机遇，未来市场前景十分广阔。

技术简介：应用流体力学的理论和技术强化沉降分离过程，优化搅拌结构加速流体颗粒沉降，结合自动化控制技术，采用近红外光谱分析对醇沉溢流澄明度进行实时监测，实现沉降工艺技术参数的在线检测。

技术优势：1) 药液澄明度提高35%，有效组分得率提高15%，酒精用量减少25%；2) 醇沉时间降低到10小时以内，整个生产周期缩短三成；3) 具有整套中药醇沉工艺监测评价的分析测试流程。

## 2、集成创新技术

(1) 提取罐出渣口采用小直径法兰口，能够承受高压，容易密封，与下道工序连接为无缝对接，物料在密闭腔内完成转移，造价低。出口与挤压机相连，可进一步挤压物料渣，回收有效成份，提高渣料的干燥度，减少污染，可以完全采用管道化密闭生产。

(2) 提取罐所采用绞龙形式是锥形，并带有外笼，物料在笼内，可以保证不与加热筒壁直接接触，避免受热过度，物料在笼内的移动是强制性的。绞龙旋转可以正反转，正转下移时对物料产生挤压，反转上移时会使物料自然蓬松，有利于物料有效成份的提炼。出渣时是强制挤出，既保证出渣顺畅，又能同时对物料进行挤压，降低物料渣的含水量。

(3) 提取罐出渣门的开启采用安全自锁方式，即当提取罐内有压力或提取液尚未排尽时，执行开启出渣门的气缸无法启动，若强行开启，则系统会启动声光报警，提醒操作人员不能开启。

(4) 提取罐出渣门上法兰与下门盖采用凹凸型密封结构，密封圈采用n型中空硅胶密封条，固定于出渣门的下门盖上，当出渣门关闭后，n型中空硅胶密封条两侧内即充入适当压力的空气，使得下门盖与出渣门上法兰的凹槽内紧致密封)

(5) 提取罐出渣门盖上的过滤网采用W型，以增加过滤面积，同时提取罐搅拌器的底桨结构与过滤网配合，能够及时清除过滤网上的药渣，防止堵塞。

(6) 浓缩器加热器采用多管程结构，有效增加了物料的单次加热时间，使得物料经一次加热便达到浓缩浸膏要求，并且采用连续加热浓缩方式，大大提高了工作效率，节省了加热能源。

(7) 尾气吸收塔新结构：在塔体内的塔板采用锥体形式以增大过流面积。锥体分内锥体和外锥体，内锥体和外锥体之间留有气流通道的。内锥体支撑于外锥体上，外锥体固定于塔体内壁。新型的塔板结构基本围绕塔板上气液接触结构、吹气方式、塔板空间利用以及减少气流上升阻力来改进。

(8) 尾气吸收塔塔板上的筛孔沿锥体呈一定角度螺旋上升，以减少气流上升过程中的阻力，同时可形成一股旋力以增加上升动力。

(9) 反应釜采用设置于反应釜的上端平行的两组搅拌桨，反应釜的搅拌桨

可以采用相同或不同的桨叶形式。

(10) 反应釜通过电器的调控可实现两组搅拌桨在工作时旋向相同或不同，同时旋转的速度也可相同或不同。

## (二) 无形资产

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的专利共计14项，其中发明专利10项、实用新型专利4项。公司没有正在申请的专利。

序号	专利号	专利名称	专利权人	申请日	类型	授权日	有效期
1	ZL200910029642.3	分子蒸馏机	有限公司	2009.03.30	发明	2010.09.15	2009.03.30 - 2029.03.30
2	ZL200910029639.1	分子蒸馏装置	有限公司	2009.03.30	发明	2010.10.13	2009.03.30 - 2029.03.30
3	ZL200910029641.9	分子蒸馏机	有限公司	2009.03.30	发明	2011.02.16	2009.03.30 - 2029.03.30
4	ZL200910035622.7	转盘萃取塔	有限公司	2009.09.28	发明	2011.04.27	2009.09.28- 2029.09.28
5	ZL201010163751.7	连续提取装置	有限公司	2010.04.28	发明	2012.05.02	2010.04.28- 2030.04.28
6	ZL201010168899.X	降膜式薄膜蒸发器	有限公司	2010.05.06	发明	2011.09.07	2010.05.06- 2030.05.06
7	ZL201210079951.3	结构改进的中药提取罐	有限公司	2012.03.26	发明	2013.10.30	2012.03.26- 2032.03.26
8	ZL201210079954.7	中药提取罐结构	有限公司	2012.03.26	发明	2013.10.30	2012.03.26- 2032.03.26
9	ZL201210079945.8	中药提取罐	有限公司	2012.03.26	发明	2013.11.06	2012.03.26- 2032.03.26
10	ZL201210079953.2	高效节能连续浓缩装置	有限公司	2013.03.26	发明	2013.12.11	2012.03.26- 2032.03.26
11	ZL201220114309.X	反应釜	有限公司	2012.03.26	实用新型	2012.11.07	2012.03.26- 2022.03.26
12	ZL201220114307.0	塔釜的塔板结构	有限公司	2012.03.26	实用新型	2012.11.21	2012.03.26- 2022.03.26
13	ZL201520245182.9	笼式动态强制提取装置	有限公司	2015.02.09	实用新型	2015.09.09	2015.02.09- 2025.02.09
14	ZL201520245181.4	具有二次蒸汽回收功能的笼式动态强制提取装置	有限公司	2015.02.09	实用新型	2015.09.09	2015.02.09- 2025.02.09

注：目前公司正在办理变更专利权人事项，即由“有限公司”变更为“股份公司”。

## 2、土地使用权

产权证号	地类 (用途)	使用 权 类型	使用权面积 (平方米)	土地 使用人	地址	终止日期	有无 他项 权利
常 集 用 (2013) 字 第 00093 号	工业用地	(集 体土 地) 流转	5,849	有限公司	沙家浜镇昆 南村	2061.11.28	无

注：目前公司正在办理变更土地使用权事项，即由“有限公司”变更为“股份公司”。

根据《苏州市农村集体存量建设用地使用权流转管理暂行办法》（苏府〔1996〕87号）第三条规定：“对集体建设用地（不含农民建房宅基地）实行使用权有偿和有限期流转制度。集体建设用地使用权流转，是指集体建设用地的使用权通过有偿、有限期转让（包括作价投入和交换等）、出租等方式造成土地使用权属转移或实际使用人发生变更的行为”，第五条规定：“苏州市城区规划区、县级市人民政府所在地的镇以及国家、省级开发区范围外的集体建设用地，可以实行流转。”

根据苏州市人民政府办公室关于转发《关于开展城镇规划区内集体建设用地使用权流转试点的实施意见》（苏府办〔2002〕76号）规定：“集体建设用地流转，是指农村集体土地中已依法办理农用地转用和非农建设用地使用手续后，其使用权经过批准，采用转让、租赁、抵押和作价入股等多种形式，实现土地使用权属转移或实际使用人发生变更的行为。集体建设用地流转范围除《苏州市农村集体存量建设用地使用权流转管理暂行办法》（苏府〔1996〕87号）规定的以外，允许城镇规划区内的存量集体建设用地、已办理农用地转用和非农建设用地使用手续后的新增集体建设用地直接以出租、转让、入股等形式入市流转。”

综合上述相关规定，公司取得常集用（2013）字第00093号集体建设用地土地使用权流转程序如下：

（1）2011年08月13日，常熟市发展和改革委员会出具了《企业投资项目备案通知书》（文件编号：常发改备【2011】675号），准予了江苏沙家浜化工设备有限公司“新建钛合金压力容器（第三类低、中压容器）生产项目”的备案申请。项目相关信息如下：

项目名称：新建钛合金压力容器（第三类低、中压容器）生产项目；

建设地点：沙家浜镇常昆工业园区E区中天路；

总投资：2,800万元，项目资金占总投资比例为40%；

建设规模：生产用房5,800平方米，购置相关设备；年产量2,000套。

(2) 2011年10月11日，沙家浜镇人民政府根据上述备案通知书向常熟市人民政府递交了沙政报【2011】61号文件，请示批准：江苏沙家浜化工设备有限公司因新建生产用房需要，按沙家浜镇域规划方案要求使用沙家浜镇集体土地5,849平方米。2011年11月08日，常熟市人民政府批准了上述请示。


(3) 2011年11月29日，常熟市国土资源局根据常熟市人民政府批准文件出具了常集地转复(2011)字第62号文件，批复事项如下：1) 同意常熟市沙家浜镇资产经营投资公司将位于沙家浜镇昆南村集体建设用地，面积为5,849平方米的地块流转转让给江苏沙家浜化工设备有限公司使用；2) 同意被流转地块的用途为工业，流转期限为50年；3) 流转价格为296元/平方米；4) 转让方于本批复发文之日将土地交付给受让方。

根据上述批准文件，江苏沙家浜化工设备有限公司与沙家浜镇资产经营投资公司办理了土地转让手续。

(4) 2013年04月07日，常熟市人民政府依法向公司核发了常集用(2013)字第00093号《集体建设用地使用权证书》，使用权类型流转，用途工业用地，终止日期2061年11月28日。

综上，主办券商、经办律师认为，公司通过合法合规的流转程序取得了产权证号为常集用(2013)字第00093号的集体建设用地使用权，并办理相应土地使用权证，土地资产不存在权属瑕疵。

### 3、商标

序号	商标	所有权人	注册证号码	注册类别	有效期限
1		有限公司	5848031	第七类	2010.01.21-2020.01.20

注：目前公司正在办理变更商标所有权人事项，即由“有限公司”变更为“股份公司”。

### (三) 业务许可资格或资质情况

序号	业务许可资格或资质名称	资质权人	证书编号	取得时间	有效期至	颁发单位
----	-------------	------	------	------	------	------

1	计量保证确认证书	有限公司	(2011) 确认书 (苏) 字 1633 号	2011.07.11	2016.07.10	江苏省质量技术监督局
2	特种设备安装改造维修许可证(压力管道)	有限公司	TS3832272-2016	2012.01.09	2016.01.08	江苏省质量技术监督局
3	质量管理体系认证证书	有限公司	01612Q22217RIM	2012.10.09	2015.10.08	北京新世纪认证有限公司
4	安全生产标准化证书	有限公司	AQBIIIJX 苏 201201766	2012.12.17	2015.12.16	苏州市安全生产监督管理局
5	特种设备制造许可证(压力容器)	有限公司	TS2210257-2018	2013.07.25	2018.01.25	国家质量监督检验检疫总局
6	环境管理体系认证证书	有限公司	USA13E28065RIM	2013.08.24	2016.08.23	北京东方纵横认证中心
7	ASME U 钢印	有限公司	37,124	2013.10.31	2016.12.17	The American Society of Mechanical Engineers
8	特种设备设计许可证(压力容器)	有限公司	TS1210514-2017	2013. 07. 01	2017. 06. 30	国家质量监督检验检疫总局
9	对外贸易经营备案登记表	有限公司	01339418	2014.04.17		对外贸易经营备案登记机关
10	高新技术企业证书	有限公司	GF201432000600	2014.08.05	2017.08.04	省科学技术厅、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局

注：目前公司正在办理变更资质权人事项，即由“有限公司”变更为“股份公司”。

1、根据国家质量监督检验检疫总局核发的编号为：TS2210257-2018《中华人民共和国特种设备制造许可证(压力容器)》，许可证有效期至2018年01月25日，公司获准从事下列压力容器制造：

级别	品种范围
A2	第Ⅲ类低、中压力容器

2、根据国家质量监督检验检疫总局核发的编号为：TS1210514-2017《中华人民共和国特种设备设计许可证(压力容器)》，许可证有效期至2017年06月30日，公司获准从事下列压力容器的设计：

级别	品种范围
A2	第Ⅲ类低、中压力容器

3、根据江苏省质量技术监督局核发的编号为：TS3832272-2016 的《中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证（压力管道）》，许可证有效期至 2016 年 01 月 08 日，公司获准从事下列压力管道的安装：

类型	级别
GC 类	GC2

4、编号为 01612Q22217RIM 的质量管理体系认证证书已于 2015 年 10 月 18 日到期，在该证书到期前，公司向发证机构申请了续期，于 2015 年 10 月 18 日取得了编号为 016SH15Q22330R2M 的质量管理认证证书。

5、编号为 AQB111JX 苏 201201766 的安全生产标准化证书已于 2015 年 12 月 16 日到期，在该证书到期前，公司向发证机构申请了续期，截至本公开转让说明书签署之日，该证书的续期手续正在办理中。该证书非生产准入的强制性资质，属于企业为进一步提高产品质量而自发申请的，故该证书对企业的生产经营没有实质性影响。

6、编号为 TS3832272-2016 安装改造维修许可证将于 2016 年 01 月 08 日到期。公司计划未来期间注册设立新公司来承接其现有的压力管道安装业务，因此公司未申请续期压力管道安装改造维修许可证，而是申请了延长 1 年有效期。截至本公开转让说明书签署之日，申请延期的材料已经递交相关部门，正在办理过程中。公司的主营业务是压力容器的制造和销售，压力管道安装业务为主营业务的附属业务，故，即使压力管道安装业务发生无法延期的情况，公司的主营业务发展不会受到实质性的不良影响，也不会对公司持续经营产生实质性的不良影响。

#### （四）主要固定资产使用情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司的固定资产情况列表如下：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋及建筑物	10,573,871.50	1,923,435.26	8,650,436.24	81.81%
机器设备	17,366,037.38	6,983,616.70	10,382,420.68	59.79%
办公家具	663,322.07	153,241.27	510,080.80	76.90%



项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
电子设备	1,389,250.17	895,705.54	493,544.63	35.53%
交通工具	4,642,127.51	2,587,804.56	2,054,322.95	44.25%
合计	<b>34,634,608.63</b>	<b>12,543,803.32</b>	<b>22,090,805.30</b>	<b>63.78%</b>

截至 2015 年 7 月 31 日，公司的固定资产综合成新率为 63.78%，其中机器设备类固定资产的成新率为 59.79%，表明现有机器设备性能良好，能够保证产品的正常生产。

1、房屋建筑物基本信息如下：

产权证号	建筑面积（平方米）	设计用途	权属性质	所有权人	房屋座落	发证日期	有无他项权利
熟房权证沙家浜字第 3000148 号	4,425.13	工业	私有	有限公司	沙家浜镇常昆工业园 E 区中天路 10 号 1 幢	2013.05.07	无

注：目前公司正在办理变更所有权人事项，即由“有限公司”变更为“股份公司”。

2、主要机器设备列表如下：

资产名称	数量	入账日期	资产原值（元）
LH10t 型起重机	2 台	2008.01	300,000.00
LH 型起重机	1 台	2009.04	256,410.27
2M58200D 抛光机	2 台	2009.08	293,162.40
数控车床	1 台	2009.11	403,775.84
立车	1 台	2009.11	329,357.60
数控钻床	1 台	2009.11	213,704.96
卷板机	1 台	2009.11	480,821.76
数显车床	1 台	2009.11	303,285.84
剪板机 16*4000	1 台	2009.11	206,460.80
罐体抛光机	1 台	2009.11	435,720.02
液压升降平台	1 台	2009.11	417,822.08
焊架滚轮机	10 台	2009.11	578,462.00
数控切割机	1 台	2009.11	265,028.80
氩弧焊机	1 台	2009.11	83,259.41
氩弧焊机	1 台	2009.11	161,989.27
自动焊接设备	1 台	2009.11	381,158.40

资产名称	数量	入账日期	资产原值（元）
行车	2 台	2009.11	908,551.44
自调滚轮架 HGZ-20	3 台	2009.11	130,769.23
钻床 Z3080	1 台	2009.11	116,290.00
铣床	1 台	2009.11	66,806.60
电子监控设备	1 套	2009.11	41,903.88
等离子切割机	1 台	2009.11	16,329.99
可供硅电源焊机	1 台	2009.11	31,775.06
车床 cw6163F/5000	1 台	2010.02.	122,051.28
焊接滚轮架 HGZ-20	2 套	2010.03	47,863.25
卷板机 W11-20*2500	1 台	2010.04	117,948.72
车床 CDE6140A/1000	1 台	2010.06	31,623.93
焊接操作架 LH5*5	2 台	2010.06	102,564.10
切管机 R4	1 台	2010.08	20,085.47
回转台 ZHB-50	2 台	2010.11	80,341.88
回转台 ZHB-80	2 台	2010.11	88,888.89
磨光机双立柱双横臂机架	1 台	2010.11	102,564.10
数控火焰等离子切割机	1 台	2011.01	666,666.69
双梁起重机	1 台	2011.03	83,760.68
液压机 YL32-315	1 台	2011.06	133,333.33
空压博莱特机	1 台	2011.10	42,735.04
管板焊头 TP060	1 套	2012.02	64,102.56
程控焊接电源 408E	1 台	2012.02	136,752.14
可调试焊接滚轮架 HGK-40	1 套	2012.04	52991.45
液压胀管机	1 台	2012.06	56410.26
刨边机 BBJ-12	1 台	2012.09	132,308.00
切割机	1 台	2012.09	10,170.94
单头液压弯管机	1 台	2012.09	68,376.07
折弯机 WC67K-250/4000	1 台	2012.10	124,786.32
四辊卷板机 W12-20*3200	1 台	2012.12	358,974.36
三辊卷板机 W11-4*3200	1 台	2012.12	47,863.25

资产名称	数量	入账日期	资产原值（元）
变位机 ZHB-3	2 台	2013.01	32,478.63
葫芦双梁起重机 LH20/5-18.5A3	1 台	2013.01	203,418.81
氩焊机 FT-402	8 台	2013.03	87,521.37
葫芦双梁起重机 LH20/5t-18.5A3	2 台	2013.06	417,094.00
葫芦双梁起重机 LH10t-18.5A3	5 台	2013.06	683,760.70
X 射线防护铅门	1 套	2013.08	128,205.12
双立柱操作架 LH	1 套	2013.10	158,119.66
焊接滚轮架 hgZ-5	6 台	2014.03	84,615.38
车床 c6163/4000	1 台	2014.04	133,333.33
立式车床 c5116/1250	1 台	2014.05	160,683.76
氩弧焊机/切割机	5 台	2014.06	86,752.13
电动攻丝机 XG-D8-27LW	1 台	2014.06	11,794.87
焊机 MZ-1000	1 台	2014.07	22,222.22
WS500 焊机	4 台	2014.08	26,666.67

## （五）员工情况

### 1、员工情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司共有员工 254 名，具体结构如下：

#### （1）学历结构

学历结构	人数	比例（%）
本科	20	7.87
大专及以下	234	92.13
合计	<b>254</b>	<b>100.00</b>

#### （2）任职结构

岗位结构	人数	比例（%）
研发人员	32	12.60
管理人员	29	11.42
其中：财务人员	4	1.57
销售人员	13	5.12
生产人员	180	70.87

岗位结构	人数	比例（%）
合计	254	100.00

## (3) 年龄结构

年龄结构	人数	比例（%）
20-30 岁	61	24.02
30-40 岁	31	12.2
40-50 岁	94	37.00
50 岁以上	68	26.78
合计	254	100.00

截至 2015 年 07 月 31 日，公司现有员工 254 人，均签订了劳动合同。除了 6 名员工因退休返聘不需要缴纳社会保险外，公司已为其他员工缴纳了社会保险。截至 2015 年 07 月 31 日，公司为 132 名员工缴纳了住房公积金，其余 122 名员工未缴纳住房公积金。

公司控股股东和实际控制人签署了《承诺函》，承诺：其个人承担因未缴纳社会保险和住房公积金而使江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司遭受的全部损失以及产生的其他全部费用，且在承担相关责任后不向江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司追偿，保证江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司不会因此遭受任何损失。

主办券商、经办律师认为，公司未为 122 名员工缴纳住房公积金以及历史上存在的不规范情形可能导致的经济损失将由控股股东和实际控制人承担，因此不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

## 2、核心业务人员情况

## (1) 核心技术人员基本情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司有 5 名核心技术人员，具体情况如下：

陈祖良，男，公司核心技术人员，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

余勤，女，公司核心技术人员，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 07 月至 2008 年 02 月，任常熟制药机械厂有限公司技术

员；2008年03月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司技术工程师；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司技术工程师。

宋全喜，男，公司核心技术人员，1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1981年06月至1997年08月，任太原重型机械集团有限公司设计研究院设计师；1997年09月至2004年12月，任苏州化工机械厂（现苏州新苏化工机械有限公司）开发部副部长；2005年01月至2005年04月，任苏州市锦翔压力容器制造有限公司总工程师；2005年05月至2007年03月，任常熟市医药化工设备总厂设计师；2007年04月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司设计师；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司设计师。

徐革，女，公司核心技术人员，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年07月至2010年03月，任常熟制药机械厂有限公司设计员；2010年04月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司质保工程师。2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司质保工程师。

沈军良，男，公司核心技术人员，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年08月至1996年04月，任常熟制药机械厂有限公司技术员；1996年05月至2002年11月，任常熟市莫城食品机械有限公司技术主管。2002年12月至2009年10月，任常熟市医药化工设备总厂技术主管。2009年11月至2015年08月，任江苏沙家浜化工设备有限公司设计室科长；2015年08月至2015年10月，任江苏沙家浜化工设备有限公司项目部经理；2015年10月至今，任江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司项目部经理。

## （2）核心技术人员持股情况

序号	姓名	公司现任职务	任期（年）	持股情况
1	陈祖良	职工监事、技术部经理	监事任期3年	未直接或间接持有公司股份
2	余勤	技术工程师	—	未直接或间接持有公司股份
3	宋全喜	设计师	—	未直接或间接持有公司股份
4	徐革	质保工程师	—	未直接或间接持有公司股份
5	沈军良	项目部经理	—	未直接或间接持有公司股份

### (3) 核心技术人员竞业限制情况

上述核心技术人员均出具了《关于与前任职单位不存在竞业限制的声明与确认函》，具体内容如下：

“1、本人所掌握的用于江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司产品开发的  
技术来源系自主研发取得，不存在侵犯任何第三方知识产权或商业秘密的情  
形，也不存在与原工作单位或其它任何第三方的纠纷或潜在纠纷；

2、除江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司外，本人并未与任何其它企业  
或单位签署任何形式的竞业禁止协议，也未签署任何包含竞业禁止内容的法律  
文件；

3、在江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司工作期间，本人参与技术/产  
品研发而取得的技术成果，均系执行江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司安  
排、利用江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司物质技术条件所完成的，并确  
认该技术成果属于江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司所有。”

## 四、公司业务相关情况

### (一) 公司业务收入构成

#### 1、公司业务收入构成

自成立以来，公司一直从事医药化工设备的研发、生产和销售。2013 年、  
2014 年和 2015 年 1-7 月，公司的制药专用设备销售收入占比营业收入分别是  
69.88%、64.81%和 65.86%，制药非专用设备销售收入占比营业收入分别是  
29.94%、35.00%和 34.00%，主营产品销售结构占比未发生明显变动，表明公司  
对上述两种主营产品销售偏重明确、稳定，未来期间，主营产品销售结构  
将保持稳定。

#### 2、报告期内，产品销售收入情况

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司实现的主营业务收入分别是  
9,375.07 万元、11,856.93 万元和 5,255.77 万元，呈稳步增长的趋势，占同期营  
业收入的比例分别是 99.81%、99.81%和 99.86%，表明主营业务突出，其中  
2014 年主营业务较 2013 年增加了 26.47%，主要得益于国内制药设备行业的稳

步发展（根据前瞻产业研究院整理的数据，2014 年中国制药设备行业实现销售收入 158.86 亿元，同比增长 14.93%）和公司市场占有率的提升。

项目		2015 年 1-7 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	制药专用设备	34,663,892.90	65.86	76,992,369.70	64.81	65,632,087.95	69.88
	制药非专用设备	17,893,803.99	34.00	41,576,939.82	35.00	28,118,589.87	29.94
	小计	<b>52,557,696.89</b>	<b>99.86</b>	<b>118,569,309.52</b>	<b>99.81</b>	<b>93,750,677.82</b>	<b>99.81</b>
其他 业务收入	水电费	36,725.00	0.07	108,900.10	0.09	92,837.50	0.10
	加工费	34,413.36	0.07	113,047.00	0.10	81,784.25	0.09
	小计	<b>71,138.36</b>	<b>0.14</b>	<b>221,947.10</b>	<b>0.19</b>	<b>174,621.75</b>	<b>0.19</b>
营业收入合计		<b>52,628,835.25</b>	<b>100.00</b>	<b>118,791,256.62</b>	<b>100.00</b>	<b>93,925,299.57</b>	<b>100.00</b>

## （二）主要客户情况

### 1、主要客户

报告期内，公司的主要客户是制药生产企业。根据供货协议规定，公司在供货前须按照内部产品检测程序对其供货产品进行检测，在产品质量检验合格的前提下，才会给客户发货。客户收到公司设备时进行质量检测，待验收合格后才确认产品采购完成。

### 2、前五名客户情况

（1）2015 年 1-7 月，前五名客户销售金额及占比列表如下

客户名称	金额（元）	占营业收入的比例（%）
无限极（营口）有限公司	5,300,000.00	7.66
江苏新泰材料科技股份有限公司	5,153,400.00	7.45
宁夏泰益欣生物科技有限公司	4,800,000.00	6.94
扬子江药业集团江苏龙凤堂中药有限公司	3,780,000.00	5.46
宁夏恒康制药科技有限公司	2,780,000.00	4.01
合计	<b>21,813,400.00</b>	<b>31.52</b>

（2）2014 年，前五名客户销售金额及占比列表如下

客户名称	金额（元）	占营业收入的比例（%）
------	-------	-------------

客户名称	金额（元）	占营业收入的比例（%）
济川药业集团有限公司	12,459,720.00	7.41
上海和黄药业有限公司	10,745,800.00	6.39
捷成鲁奇工程设备（上海）有限公司	8,426,786.00	5.01
上海君霖实业有限公司	5,943,500.00	3.54
华润三九（枣庄）药业有限公司	5,452,800.00	3.24
合计	<b>43,028,606.00</b>	<b>25.59</b>

（3）2013 年，前五名客户销售金额及占比列表如下

客户名称	金额（元）	占营业收入的比例（%）
捷成鲁奇工程设备（上海）有限公司	4,886,576.00	2.95
朗致集团万荣药业有限公司	4,343,000.00	2.62
裕松源药业有限公司	4,200,000.00	2.54
中淮制药有限公司	3,700,000.00	2.24
哈尔滨圣泰生物制药有限公司	2,583,600.00	1.56
合计	<b>19,713,176.00</b>	<b>11.91</b>

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司向前五名客户销售金额占同期营业收入的比例分别是 11.91%、25.59%和 31.52%，呈逐期上升的趋势，表明客户集中销售的风险有所增加。公司向单一客户销售金额占同期营业收入的比例均未超过 10%，表明不存在依赖单一客户销售的风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方与上述主要销售客户没有关联关系，也未在其持有权益。

### （三）主要供应商情况

#### 1、原材料及供应情况

公司生产医药化工设备所需主要原材料包括不锈钢板，不锈钢无缝管，锻件和法兰等。报告期内，原材料市场供应充足、价格稳定，整体原材料采购风险较低。

报告期内，直接材料、人工成本和制造费用的发生额及占比生产成本的明细列表如下：



项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	24,500,888.44	71.65	58,769,660.55	69.86	42,499,761.68	64.99
人工成本	3,701,037.04	10.82	12,283,874.47	14.60	10,366,226.88	15.85
制造费用	5,991,693.86	17.53	13,073,304.40	15.54	12,525,242.35	19.16
其中：水电费	517,611.98	1.51	1,044,191.65	1.24	757,709.05	1.16
折旧费	1,374,298.16	4.02	2,310,961.98	2.75	2,124,229.53	3.25
<b>生产成本</b>	<b>34,193,619.34</b>	<b>100.00</b>	<b>84,126,839.42</b>	<b>100.00</b>	<b>65,391,230.91</b>	<b>100.00</b>

注：上表“占比”系指各明细÷生产成本。

报告期内，公司生产成本中原材料占生产成本的比例高于 64%，属于典型的“材料成本驱动型”制造企业。生产成本中“料、工、费”结构占比未发生明显变动，表明产品的制造工艺水平未发生明显改变，原材料价格、人工成本和机器生产设备投资未发生明显变动。

## 2、前五名供应商情况

（1）2015年1-7月，前五名供应商采购金额及占比列表如下

序号	供应商名称	采购物资	金额（元）	占采购总额比例（%）
1	江苏大明金属制品有限公司	不锈钢板	8,540,625.34	20.73
2	昆山建昌金属科技有限公司	不锈钢板	4,547,810.25	11.04
3	江苏盛博金属制品有限公司	封头	2,247,550.00	5.46
4	无锡求和不锈钢有限公司	不锈钢板	2,191,522.16	5.32
5	江阴宝弘机械法兰有限公司	锻件	1,186,431.00	2.88
合计			<b>18,713,938.75</b>	<b>45.43</b>

（2）2014年，前五名供应商采购金额及占比列表如下

序号	供应商名称	采购物资	金额（元）	占采购总额比例（%）
1	江苏大明金属制品有限公司	不锈钢板	16,634,157.45	18.47
2	昆山建昌金属科技有限公司	不锈钢板	9,831,267.85	10.92
3	无锡求和不锈钢有限公司	不锈钢板	7,724,539.88	8.58
4	苏州钢特威钢管有限公司	不锈钢无缝管	6,501,564.50	7.22
5	江苏盛博金属制品有限公司	封头	5,677,075.00	6.30
合计			<b>46,368,604.68</b>	<b>51.49</b>

（3）2013年，前五名供应商采购金额及占比列表如下

序号	供应商名称	采购物资	金额（元）	占采购总额比例（%）
1	江苏大明金属制品有限公司	不锈钢板	12,193,200.71	23.29
2	昆山建昌金属科技有限公司	不锈钢板	5,585,570.00	10.67
3	无锡求和不锈钢有限公司	不锈钢板	4,562,243.80	8.71
4	苏州钢特威钢管有限公司	不锈钢无缝管	2,748,971.92	5.25
5	江阴方圆环锻法兰有限公司	锻件	1,626,273.90	3.11
合计			26,716,260.33	51.03

2013年、2014年和2015年1-7月，公司向前五名供应商采购金额占同期采购总额的比例分别是51.03%、51.49%和45.43%，采购比例变动较小且材料主要供应商保持稳定，表明与主要材料供应商之间形成了比较稳定的业务合作关系，这有利于公司加强材料采购的管理。公司向单一供应商采购金额占同期采购总额的比例均未超过30%，表明不存在依赖单一供应商采购的风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方与上述主要供应商没有关联关系，也未在其持有权益。

#### （四）重大合同及履行情况

##### 1、销售合同

截至2015年7月31日，金额300万元以上履行完毕或正在履行的销售合同列表如下：

序号	客户名称	签订时间	金额（元）	履行情况
1	中淮制药有限公司	2013.01.12	3,700,000.00	正在履行
2	裕松源药业有限公司	2013.01.22	4,200,000.00	履行完毕
3	上海和黄药业有限公司	2013.11.29	5,589,300.00	履行完毕
4	捷成鲁奇工程设备（上海）有限公司	2014.01.28	3,920,000.00	履行完毕
5	上海君霖实业有限公司	2014.02.10	3,383,500.00	履行完毕
6	济川药业集团有限公司	2014.09.11	12,459,720.00	履行完毕
7	华润三九（枣庄）药业有限公司	2014.09.30	5,452,800.00	履行完毕
8	扬子江药业集团江苏龙凤堂中药有限公司	2015.03.20	3,780,000.00	正在履行
9	江苏新泰材料科技股份有限公司	2015.05.11	5,153,400.00	履行完毕
10	宁夏泰益欣生物科技有限公司	2015.05.18	4,800,000.00	履行完毕
11	无限极（营口）有限公司	2015.05.22	5,300,000.00	履行完毕

##### 2、采购合同

截至2015年7月31日，金额80万元以上履行完毕或正在履行的采购合同

列表如下：

序号	供应商名称	签订时间	金额（元）	履行情况
1	昆山建昌金属科技股份有限公司	2013.02.05	950,706.70	履行完毕
2	江苏大明金属制品有限公司	2014.01.14	803,552.61	履行完毕
3	江苏大明金属制品有限公司	2014.01.15	1,790,245.00	履行完毕
4	江苏大明金属制品有限公司	2014.03.20	913,952.33	履行完毕
5	苏州钢特威钢管有限公司	2014.03.21	887,900.00	履行完毕
6	江苏大明金属制品有限公司	2014.05.06	1,130,466.15	履行完毕
7	苏州钢特威钢管有限公司	2014.08.30	1,374,685.80	履行完毕
8	无锡求和不锈钢有限公司	2014.09.05	5,375,500.00	履行完毕
9	江苏盛博金属制品有限公司	2014.09.06	2,480,000.00	履行完毕
10	江苏大明金属制品有限公司	2014.10.11	1,760,170.04	履行完毕
11	昆山建昌金属科技股份有限公司	2014.12.31	854,565.05	履行完毕
12	无锡求和不锈钢有限公司	2015.02.09	875,852.64	履行完毕
13	江苏大明金属制品有限公司	2015.03.24	873,309.74	履行完毕
14	江苏大明金属制品有限公司	2015.05.12	899,125.64	履行完毕
15	江苏大明金属制品有限公司	2015.05.21	1,103,549.41	履行完毕

### 3、借款合同

#### （1）银行借款合同

序号	贷款银行	金额（元）	月利率（‰）	贷款期限	履行情况
1	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	5,000,000.00	5.60	2014.01.21-2014.05.09	履行完毕
2	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,500,000.00	5.60	2014.03.25-2014.05.08	履行完毕
3	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	2,000,000.00	5.60	2014.04.22-2014.05.30	履行完毕
4	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	3,000,000.00	5.60	2014.05.07-2014.11.06	履行完毕
5	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	5.60	2014.05.23-2014.11.22	履行完毕
6	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	5.84	2014.10.28-2015.04.27	履行完毕
7	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	3,000,000.00	5.84	2014.11.07-2015.05.06	履行完毕
8	中国农业银行股份有限公司常熟分行	90,000.00	同期同档次基准利率上浮25%	2015.03.30-2015.06.29	履行完毕
9	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	3,000,000.00	5.58	2015.04.27-2016.04.26	正在履行
10	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	5.58	2015.06.04-2016.05.21	正在履行
11	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	5.58	2015.06.15-2016.05.20	正在履行

序号	贷款银行	金额（元）	月利率（‰）	贷款期限	履行情况
	限公司沙家浜支行				
12	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	5.58	2015.06.16-2016.05.20	正在履行
13	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	2,000,000.00	5.58	2015.06.24-2016.05.20	正在履行
14	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,500,000.00	5.562	2015.07.07-2016.05.20	正在履行
15	江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	2,000,000.00	5.562	2015.07.24-2016.05.20	正在履行

## (2) 员工及关联方借款合同

序号	贷款人	贷款人性质	金额（元）	年利率（%）	贷款期限	履行情况
1	姚元根	本公司职工	50,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
2	陈慧芬	本公司职工	100,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
3	陶月芬	本公司职工	100,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
4	金元平	本公司职工	70,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
5	江四妹	本公司关联方	1,070,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
6	王芳	本公司关联方	690,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
7	潘鹤鸣	本公司职工	300,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
8	吴水林	本公司关联方	150,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
9	王娟	本公司关联方	100,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
10	马凤林	本公司关联方	100,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
11	王明锋	本公司职工	200,000.00	8.13	2015.01.01-2015.12.31	正在履行

报告期内，公司因生产经营需要补充流动资金，经公司管理层协商，决定向公司员工及关联方借款。为了规范并减少关联交易，保证公司资产的独立性，公司通过银行借款补充其营运资金的需求并于 2015 年 10 月 31 日前全部偿还了上述员工及关联方的借款。由上述人员出具书面文件确认借款已全部归还，与公司不存在任何债权债务纠纷。

根据最高人民法院于 2015 年 6 月 23 日颁布的《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》（法释【2015】18 号）规定：“法人或者其他组织在本单位内部通过借款形式向职工筹集资金，用于本单位生产、经营，且不存在合同法第五十二条、本规定第十四条规定的情形，当事人主张民间借贷合同有效的，人民法院应予支持”。公司向关联方及员工借款，对象特定，无任何

其他社会人员，借款系双方真实意思表示，合法有效，且现公司已归还了上述借款。故，上述公司向关联方及员工借款不违反我国关于内部集资和民间借贷的法律、法规和规范性文件的有关规定。

#### 4、担保合同

##### （1）本公司向非关联企业提供的担保

2014年02月19日，江苏沙家浜化工设备有限公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行签订《最高额保证合同》（常商银沙家浜高保字2014第00024号），协议约定：江苏沙家浜化工设备有限公司以及公司实际控制人王彪、自然人马军华共同为常熟市金马服装辅料有限公司对江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行的债务提供保证。债权金额为人民币300万元，债权期限为2014年02月19日至2015年02月18日。截至本公开转让说明书签署之日，被担保人常熟市金马服装辅料有限公司已向贷款行偿还了全部借款，本公司承担的担保责任已经解除。

2014年12月10日，江苏沙家浜化工设备有限公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司莫城支行签订《保证合同》（常商银莫保字2014第00013号），协议约定：江苏沙家浜化工设备有限公司以及公司实际控制人王彪、自然人李文龙共同为常熟市莫城起重机械制造厂向江苏常熟农村商业银行股份有限公司莫城支行的贷款（借款合同编号：常商银莫城借字2014第00700号）提供保证。债权金额为人民币300万元，债权期限为2014年12月10日至2015年08月10日。截至本公开转让说明书签署之日，被担保人常熟市莫城起重机械制造厂已向贷款行偿还了全部借款，本公司承担的担保责任已经解除。

##### （2）关联方为本公司提供的担保

截至2015年7月31日，本公司向江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行借入正在履行的借款均由关联方常熟市医药化工设备总厂提供担保，借款金额共计1,150万元。

#### 5、租赁合同

2013年02月08日，江苏沙家浜化工设备有限公司与关联方常熟市医药化工设备总厂签订了《租房协议书》，协议约定：常熟市医药化工设备总厂将其

车间出租给江苏沙家浜化工设备有限公司，租赁期为 2013 年 01 月 01 日至 2013 年 12 月 31 日，其中房屋面积 16,373.34 平方米，收取租金 108 万元；车间包括道路共计 25,000.00 平方米，收取土地使用费 10 万元，合计 118 万元。

2014 年 02 月 10 日，江苏沙家浜化工设备有限公司与关联方常熟市医药化工设备总厂签订了《租房协议书》，协议约定：常熟市医药化工设备总厂将其车间出租给江苏沙家浜化工设备有限公司，租赁期为 2014 年 01 月 01 日至 2014 年 12 月 31 日，其中房屋面积 16,373.34 平方米，收取租金 110 万元；车间包括道路共计 25,000.00 平方米，收取土地使用费 10 万元，合计 120 万元。

2015 年 02 月 10 日，江苏沙家浜化工设备有限公司与关联方常熟市医药化工设备总厂签订了《租房协议书》，协议约定：常熟市医药化工设备总厂将其车间出租给江苏沙家浜化工设备有限公司，租赁期为 2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日，其中房屋面积 16,373.34 平方米，收取租金 130 万元；车间包括道路共计 25,000.00 平方米，收取土地使用费 10 万元，合计 140 万元。

## （五）持续经营的条件与关键因素

### 1、未来期间国内制药设备行业的市场需求继续保持稳步增长

制药设备行业的需求集中于制药行业，其发展情况与制药行业的发展速度、市场容量密切相关。我国是世界上最大的发展中国家，其人口总量位居全球首位。经济的发展和人口的数量使得我国制药行业呈现出发展速度快、市场容量大的特点，这为上游制药设备行业提供了广阔的市场空间。

我国经济的快速发展使得各级政府财政收入和居民可支配收入增长较快，收入的增长带动了医疗卫生支出的增加，结果使得药品需求增速较快。药品需求的快速增长直接带动了国内制药行业的快速发展，结果使得制药行业投入大量资金购置和更新其生产设备，对制药设备的需求较为旺盛。近年来，国内制药设备行业销售收入呈稳步增长趋势，2013 年行业销售收入为 138.23 亿元，较上年同期增长了 31.73%；2014 年行业实现销售收入 158.86 亿元，同比增长了 14.93%。

从国内宏观经济环境、人口数量与结构、国家 GMP 认证的强制执行等诸多外部因素来看，未来期间，国内制药设备行业的市场需求将继续保持稳步增

长。

## 2、产品的品牌效应为未来期间公司业务的发展提供了坚实的基础

制药设备的高效、稳定运行对制药企业具有至关重要的作用，如果制药设备的性能达不到制药企业的要求或故障率较高，对于制药企业生产的稳定性及产品的质量都有较大的负面影响。为保证生产线的正常运行及尽量减小生产线故障带来的损失，制药企业通常会选择在行业中具有较高品牌知名度和美誉度的设备供应商进行业务合作，而且一旦选定，通常不会轻易更换。

经过多年的市场细耕，借助于技术、质量、服务等竞争优势，公司在市场上成功打造了“沙家浜”药机品牌，并与国内多家知名制药企业进行业务合作，比如北京同仁堂药业公司、葵花药业集团公司、江苏康缘药业公司、扬子江药业集团公司等。品牌的成功运营为公司主营业务的稳步发展奠定了坚实的基础，2014年公司实现主营业务收入11,856.93万元，较2013年9,375.07万元的主营业务收入增加了2,486.60万元，增长率达26.47%，远高于国内制药设备行业14.93%的年均增长率。从签订的销售合同执行情况来看，公司2015年主营业务仍将保持稳步的增长。

从品牌的市场影响力、客户基础、销售合同签订情况等诸多内外部因素来看，未来期间，公司在市场上享誉的“沙家浜”药机品牌将为公司业务的稳定发展提供坚实的基础。

## 3、规范的业务流程和强大的研发实力为未来期间公司业务的战略转型提供了切实的保障

经过多年的业务经营，公司不断地梳理、优化并规范其业务流程。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经建立了研发、采购、生产、销售等核心业务流程体系，并为业务流程制定了配套的内部管理制度。完整、规范的业务流程和健全、规范的制度体系为公司的持续经营奠定了优秀的管理基础。

制药设备行业属装备制造业，涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料、数控技术、软件编程、化工机械制造工艺、声学、光学、计算机运用等多种技术，技术更新换代较快。为了紧跟最新科技的发展，及时利用新技术，开发出具有国际先进水平的新产品，公司通过多年的人才队伍培养、淘汰、沉淀，已组建了一支年轻、务实、前瞻、稳定并具有创新精神的研发团队。同

时，公司也为研发人员提供了多层次业务发展平台和富有竞争力的激励机制，保证了核心技术人员稳定性。报告期内，公司每年将年销售额 5% 的研发资源投入到新产品、新工艺的研发过程中。截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的专利共计 14 项，其中 10 项为发明专利，4 项为实用新型专利。

从流程制度的建设、研发资源的投入、专利技术的取得等诸多内部因素来看，完善、规范的业务流程和强大的研发实力为公司未来期间的业务战略转型提供了有力地支撑，即逐步摆脱低端的制药设备市场，向中高端市场进行渗透。业务的战略转型为公司未来期间业务的持续发展、持续盈利提供了切实的保障。

#### 4、稳定的盈利能力和较强的举债能力有利于未来期间公司持续经营

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月，公司主营业务毛利率分别是 30.38%、29.18%、35.03%，呈稳中上升的趋势，表明主营产品的盈利能力在增强。公司实现的净利润分别是 606.98 万元、954.57 万元、486.95 万元，表明整体盈利能力较强。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司的银行短期借款余额分别是 0 万元、200 万元、1,150 万元，负债经营规模增加较快，上述银行借款均是由关联方提供担保的信用借款，表明公司具有良好的商业信誉和较强的举债能力。

从盈利能力、负债经营、举债能力等诸多内部因素来看，稳定的盈利能力和较强的负债能力有利于未来期间公司持续经营。

根据行业发展前景、品牌经营状况、销售规模增长、流程制度建设、技术研发实力以及关键财务指标等因素综合分析可知，未来期间，公司具有可持续经营能力，且其整体盈利能力将进一步提高。

## 五、公司商业模式

报告期内，公司从事制药化工设备的研发、生产和销售。未来期间，公司的主营业务不会发生重大变化。公司已经建立了成熟的商业模式，商业模式可以简述为：（1）依托现有的技术储备和研发团队，通过研发资源持续地投入，公司开发出满足客户需求的产品。新产品的持续开发不仅丰富了产品的种类，



而且大大提升了产品的市场竞争力；（2）凭借强大的研发实力和知名客户资源的市场影响力，通过销售资源持续地投入，公司不断开拓新的客户市场，增加市场份额。抓住国内制药设备行业发展的机遇，公司扩大市场销售份额，提升“沙家浜”药机的品牌影响力，增加产品的品牌价值；（3）借助研发优势和市场优势，通过生产资源持续地投入，公司增加产品的产能，扩大产品的生产规模，降低产品的单位生产成本。同时，借助标准化的生产流程，在保证产品质量的前提下，公司持续提高产品的生产效率，降低产品的单位生产成本；（4）在采购过程中，公司梳理、优化现有的采购业务流程，加强供应商的后续管理，进一步控制采购成本。

通过对研发、采购、生产和销售业务流程的进一步梳理、优化并加以严格地执行，公司才能对市场的需求作出敏锐地反应，才能实现规模化生产，进而不断增强盈利能力和持续经营能力。

### 1、研发模式

在科研和创新方面，公司依托浙江大学、常州大学、南京工程学院等高等院校，组建了“制药与化工过程先进技术研究中心”、“研究生工作站”等研发机构，打造了一支涉及中药学、制药工程、药物分析、工程自动化、计算机科学、化学工程、机械设计、过程分析等多个专业的综合性技术研发团队，并围绕中药、化工、粮油现代化诸多方向与领域开展研究。近年来，公司研发团队获得了一批国家及省部级有关科研项目的支持，并取得了一定的科研成果，其中在生产过程参数实时监测及自动化控制技术方面取得了显著的突破，相继开发成功了多种满足市场需求的新产品，取得了显著的经济效益。

截至目前，公司的产品研发已形成三个良性循环：一是技术的良性循环，即公司通过不断地吸收研发机构的科研成果，将其转化为市场产品，同时将在市场发展中遇到新的技术问题，带入到新一轮的研发中去攻克；二是经济的良性循环，即公司将研发成果投入市场，将其转化为经济效益，再将取得的经济效益投入到新一轮的技术研发中；三是人才的良性循环，即公司研发组织采取了开放、灵活的竞争机制，研发团队不断吐故纳新，保持精干力量，逐步形成年龄梯次、专业结构合理的项目研发队伍。

后续期间，随着研发团队、研发项目、研发资源和外部市场环境等因素的

变化，公司将不断梳理并优化其研发流程体系，确保该业务流程务实、高效。

## 2、采购模式

为了保证生产所需原材料的质量、供货及时性，公司建立了标准化采购模式，采购品质管控和采购量价稳定管理并重，借助于 ERP 系统加强原材料采购规模、采购时间及安全库存量的管理。在充分预估缺货风险的前提下，公司持续降低库存原材料占用资金的成本。

随着业务规模的扩张，未来期间，公司外购原材料的数量将随之扩大。在对原材料供应商持续评估的基础上，在保证原材料供货质量的前提下，公司继续与现有主要供应商保持战略业务合作，这将有利于降低采购成本。

随着采购管理标准化流程的持续优化和主要供应商战略合作的实施，公司将不断地梳理并优化其采购流程体系，确保流程务实、高效。

## 3、生产模式

自成立以来，公司在产品生产过程中坚持“质量优先”的原则。未来期间，公司将一如既往地强化落实生产规范措施，加强产前、产中、产后的质量管控，保证产品的质量。

随着人民生活水平的提高，我国的医药化工制造行业发展迅速，相应的装备市场不断升温。截至目前，公司现有的生产能力越来越难以满足外部市场的发展需求，制约公司发展的产能瓶颈越发明显。为解决产能瓶颈的问题，报告期内，公司不断加大技改力度，扩建了生产车间，增添新的生产设备，年生产能力提升至 8,000 吨/年，扭转了产能不足的局面。未来期间，公司将对相关生产设备进行数字化改造，降低设备的故障率、提高产品质量、提升生产产能，为企业规模化生产增添后劲。

随着产销规模的扩大，公司将不断梳理并优化其生产业务流程，确保该过程合理、顺畅、效率。

## 4、销售模式

公司坚持以市场需求为导向，密切关注市场的发展趋势，实施国内、国外并举的市场策略。

公司根据市场和客户的需求规划产品的研发与生产，充分利用强大的营销网络与国际贸易经验，稳固和发展用户单位，在与国内众多大型制药企业建立长期合作关系的基础上，不断接触国外生物制药行业。截至目前，公司已成为美国高级制酶公司、荷兰生物制药、韩国生物制药等国际品牌合格供应商。同时，公司不断延伸产品市场，积极向生物化工、粮油加工等行业发展，不断拓宽产品营销渠道，提高市场占有率。

综上，未来期间，公司将不断优化其商业模式，增强其研发能力、开拓新的客户市场，将资源优势持续不断地转化为竞争优势，进而增强其持续经营能力和盈利能力。

## 六、行业基本情况

公司从事医药化工设备研发、生产和销售。按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》归类为“专用设备制造业”（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“专用设备制造业”（C35）。按照公司产品应用领域来分，公司业务所在的细分行业为“制药专用设备制造”（C3544）。

### （一）监管部门和行业政策

#### 1、监管部门

我国制药设备行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会，其主要职责之一：对制药设备行业实施宏观调控，负责制定行业整体发展规划和产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

#### 2、行业协会

我国制药设备行业协会是中国制药装备行业协会，其职责主要包括：组织起草全国制药机械规划，制定、修订制药机械产品国家标准、行业标准及企业标准备案、行业的统计，协调制药机械行业、制药机械科技成果鉴定和推广应用，组织国内、国际制药机械企业之间的技术协作和技术交流，举办全国和国际制药机械博览。

#### 3、行业政策

2006年02月，国务院发布《关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发〔2006〕8号），意见明确提出，要在“发展集成电路关键设备、新型平板显示器件生产设备、电子元器件生产设备、无铅工艺的整机装联设备、数字化医疗影像设备、生物工程和医药生产专用设备，促进装备制造业全面升级”方面实现重大突破。

2007年03月，《中医药创新发展规划纲要（2006-2020年）》颁布实施，其基本任务是推进中药的继承、创新、现代化和国际化。由此政府必然要加大对中药现代化和国际化的投入力度，势必对制药设备的发展必然起到积极的推动作用。

2009年05月，国务院发布《装备制造业调整和振兴规划》。装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性新兴产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。为确保装备制造业平稳发展，推动产业升级，《振兴规划》依托十大领域重点工程，振兴装备制造业，实施钢铁、汽车、轻工业等九大产业的装备自主化工作。《振兴规划》还强调要充分发挥增值税转型政策对企业技术进步的促进作用，鼓励企业加大技术改造力度，加快装备更新，调整产品结构，推动企业技术进步。制药设备属于《振兴规划》鼓励发展的范围。

2011年03月，国民经济和社会发展“十二五”规划纲要发布，《规划纲要》提出：装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。制药设备属基础制造装备，在《纲要》的鼓励发展范围之内。

2012年01月，工业和信息化部发布《医药工业“十二五”发展规划》，提出在制药设备领域重点开发和生产符合GMP要求的无菌原料药干燥、后处理及包装设备，缓控释等新型制剂生产设备，注射剂“吹瓶—灌装—封口”三位一体设备，用于抗体、基因工程蛋白质和疫苗工业化生产所需的大规模生物反应器及附属系统，注射剂高速灌装联动线，高速、全自动压片机和胶囊充填机，高效、节能的中药提取浓缩设备，新型消毒灭菌设备等。提高制药设备的自动化和信息化水平，加强在线控制、在线检测、无菌对接、在位清洗、在位消毒和灭菌、隔离装置等技术的开发应用。

上述行业发展主要的相关政策利好制药设备行业的发展，尤其是制药企业新版GMP的实施，使得近两年制药设备行业市场需求快速增长。

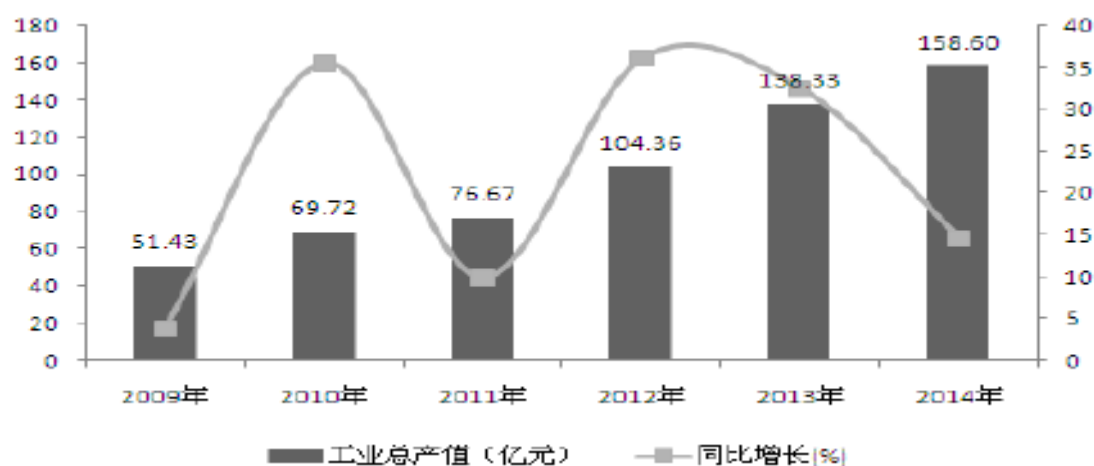
## （二）行业概况

### 1、国内制药设备行业经营概况

#### （1）国内制药设备行业生产概况

近年来，中国制药设备行业工业总产值逐年增加。2013 年实现工业总产值 138.33 亿元，2014 年实现工业总产值 158.60 亿元，同比增长 14.65%。

图表：2009-2014 年制药设备行业工业总产值及增长率走势（单位：亿元，%）

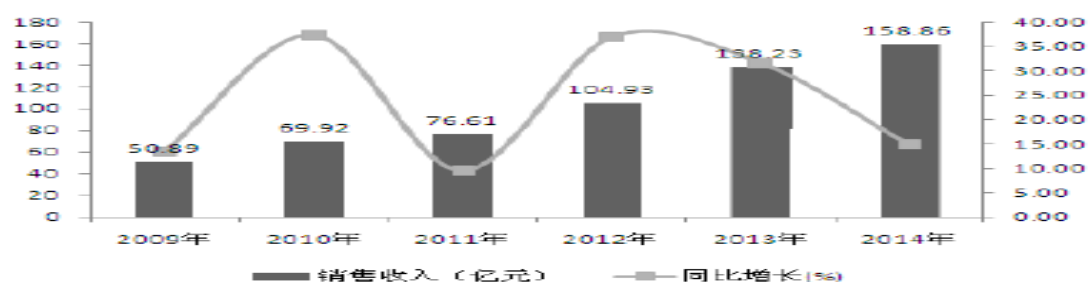


（资料来源：国家统计局 前瞻资讯产业研究院整理）

#### （2）国内制药设备行业销售概况

近年来，中国制药设备行业销售收入呈现增长趋势。2013 年行业销售收入为 138.23 亿元，较上年同期增长 31.73%；2014 年行业实现销售收入 158.86 亿元，同比增长 14.93%。

图表：2009-2014 年制药设备行业销售收入及增长率变化趋势图（单位：亿元，%）



（资料来源：国家统计局 前瞻资讯产业研究院整理）

### （3）国内制药设备行业盈利概况

2013 年中国制药设备行业利润总额为16.46 亿元，2014 年为18.26 亿元，同比增长10.91%。2013 年中国制药专用设备制造行业销售利润率为19.63%，2014 年为19.36%，下降幅度较小。

### 2、国内制药设备行业技术发展概况

从行业产品技术研发投入情况来看，近年来，国内制药设备行业龙头企业加大了研发投入力度，而中小规模企业则偏少。

从行业产品专利申请情况来看，近年来，国内制药设备行业整体专利申请数量呈上升趋势，表明行业技术成熟程度在不断提高。

在制药设备的主要应用领域以及新的应用领域，行业的技术复杂程度则不断加深。

### 3、国内制药设备行业竞争概况

我国制药设备企业数量较多，但以中小规模企业为主，其中民营企业占主体地位。2014年我国制药设备行业规模以上企业有121 家（注：规模以上企业指年销售收入在2,000万元以上企业），市场整体呈现原子型竞争的状态，市场集中度较低。

由于外部市场需求较为旺盛，国内制药设备企业面临的销售压力较小，绝大部分制药设备企业对研发工作重视不足，导致目前国内制药设备行业的产品同质化现象较为严重。

在竞争形式方面，国内中小规模的制药设备企业打价格战，而龙头企业则采用技术竞争和品牌战略。

### 4、国内制药设备行业未来发展的前景

制药设备行业的需求集中于制药行业，其发展情况和制药行业的发展速度、市场容量密切相关。我国是一个发展中的人口大国，制药行业具有发展速度快、市场容量大的特点，为制药设备行业提供了广阔的市场空间。此外，由于我国经济正处于快速发展的阶段，各级政府财政收入和居民可支配收入增长较快，其用于医疗卫生的支出也随之增加，导致药品需求增速较快。近年来，在快速增长的药品需求带动下，我国制药行业的发展速度开始加快。制药行业

投入大量资金购置和更新其生产设备，对制药设备的需求较为旺盛。

供应方面，我国制药设备企业基本能满足国内制药企业的设备需求，但是，整体看来，我国绝大部分的制药设备企业经营规模偏小，研发实力不足，还不具备部分高技术含量设备的生产能力。目前我国制药设备工业正处于发展的关键时期，随着国内新一轮GMP改造的开始，中国制药设备产业因此也进入了一个相对较快的发展时期，新一轮高技术含量的制药设备在国内的竞争高潮将再次掀起。为满足制药行业不断增长的设备需求和不断提高技术要求，我国制药设备行业的研发投入有所加大，业内开始出现一批技术含量较高，规模较大的制药设备企业。随着这类企业的出现，我国制药设备行业的整体技术水平得到较大的提升，更好地满足了国内制药行业的发展需要。

按照“十二五”发展规划的部署，未来五年，符合GMP要求的无菌原料药干燥、后处理及包装设备；缓控释等新型制剂生产设备，注射剂“吹瓶—灌装—封口”三位一体设备；用于抗体、基因工程蛋白质和疫苗工业化生产所需的大规模生物反应器及附属系统；注射剂高速灌装联动线；高速、全自动压片机和胶囊充填机；高效、节能的中药提取浓缩设备；新型消毒灭菌设备等将面临产业政策、行业需求等较好的发展机遇。

在技术发展方面，在线控制、在线检测、无菌对接、在位清洗、在位消毒和灭菌、隔离装置等技术的开发应用将是未来发展的重点和主要方向。

### （三）行业市场规模

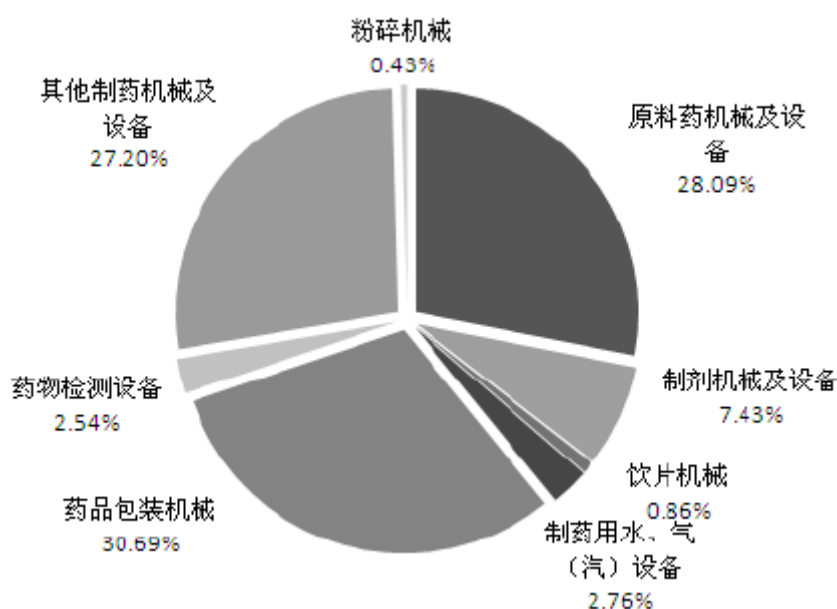
#### 1、国内制药设备市场规模分析

由于药品是关系到患者的生命安危及健康的特殊商品，尤其我国加入世界卫生组织以后，为与国际接轨和整顿药品市场，制定了GMP，特别1998年国家规定强制药品生产企业必须执行GMP并开始实施认证制度，因而促使制药行业蓬勃发展，同时也带动制药设备行业迅速发展。

随着欧、美、日一批“重磅炸弹”级药品陆续失去专利保护，中国制药获得了走向欧、美、日国际主流市场的良好机遇。若我国制药能够成功占有欧、美、日市场份额，将带动中国医药行业实现大的跨越。由于制药产品只有通过美国FDA及欧盟的“cGMP”认证，才能进入欧、美、日市场。因此，药厂对

装备的需求是必不可少的。2014 制药设备产品销售量中，原料药设备及机械的销售数量占比为28.09%，全年销售237,984台；制剂机械及设备的销售数量占比为7.43%，销售量为62,932 台；药品包装机械的销量占比为30.69%，销售量为260,025 台。

图表：2014 年制药设备产品需求结构（单位：%）



（资料来源：制药机械行业协会 前瞻资讯产业研究院整理）

## 2、国内原料药设备市场规模分析

### 1) 我国原料药设备发展概况

我国药品生产在新中国成立时，只能加工“消治龙”等最简单的制剂产品，化学原料药基本上是空白，中药也只有丸、散、膏、丹、汤，其生产也是前店后坊的形式。第一个五年计划期间，在当时苏联的援助下，建立东北、华北、新华和太原4个原料药生产基地，奠定了我国发展化学医药工业的基础。与药品生产相配套的制药设备，最初只有辽阳和宝鸡药机厂及华北药用玻璃厂等国营企业，原料药设备主要靠化工机械厂供应，制剂机械除粉针分装机外基本上由制剂厂机修车间自己加工。1978年以后，由于当时药品利润较高，同时又为解决各地的就业问题，地方大量兴办药厂，使药厂猛增到六七千家之多，因此一些小型药机厂就应运而生。

截至目前，我国能生产大部分原料药设备，包括反应设备、离心机、灭菌设备、药用干燥设备、药用过滤设备、药用结晶设备、药用筛分机械、药用压



滤设备、药用蒸发设备、药用蒸馏设备、药用萃取设备、制粒设备、贮存设备等，但高端产品仍需进口。

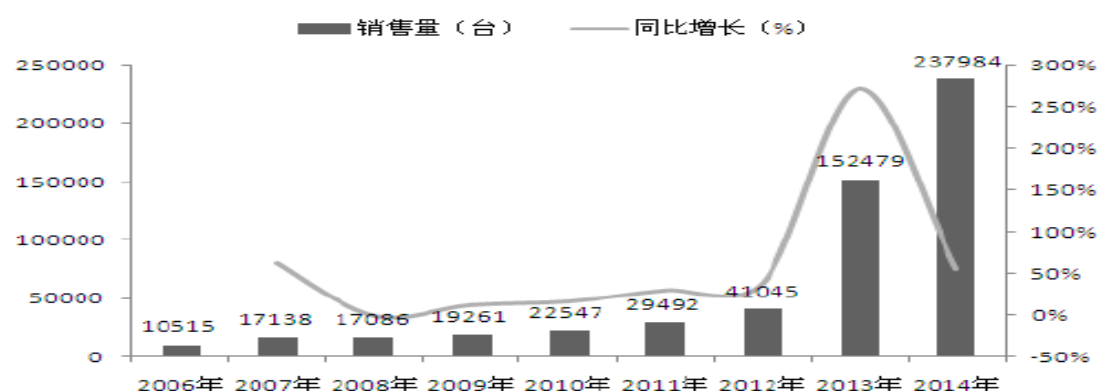
## 2) 国内原料药设备市场需求规模分析

随着国内生产技术的不断提高，制药设备日趋完善，以及合资医药企业原料药对中国市场的抢占，世界原料药的生产中心已逐渐向亚洲转移，中国和印度的原料药生产正在迅速崛起。印度产量及进出口额与我国相当，是我国原料药在国际市场上最大的竞争对手。

截至目前，我国药品生产量居世界前列，可生产的化学原料药近1,500种，90%以上出口，年平均出口额达22亿美元，位居世界第二，仅次于美国。原料药产量约占世界原料药市场份额的25%。化学原料药已成为我国医药工业的支柱，产值约占整个世界医药工业的1/3，近10年产量年均增长11%。

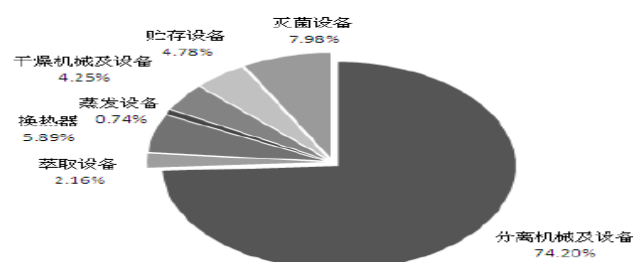
在原料药产量的拉动下，我国原料药设备逐年增长，且2009年以来增长速度快速提高，2014年，我国原料药设备销售量为237,984台，同比增长56.08%。

图表：2006-2014年原料药设备市场销售情况（单位：台，%）



在原料药设备产品中，2014年市场销售量占比最多的是分离机械及设备，占到总销售量的74.20%；其次是灭菌设备，销售量占比为7.98%。

图表：2014年原料药设备产品需求结构（单位：%）



(资料来源：前瞻资讯产业研究院整理)

## （四）行业主要壁垒

制药设备主要行业壁垒表现为技术壁垒、专利壁垒、人才壁垒、客户转移成本壁垒和品牌壁垒。

### 1、技术壁垒

制药设备的设计、生产、安装及调试通常涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料学、数控技术、软件编程、化工机械制造工艺、声学、光学、计算机运用等多种技术，进入制药设备行业需要具备较强的跨行业技术整合能力，同时还需要积累大量的制药设备设计、生产、安装及调试经验，并充分了解制药企业的需求。上述技术壁垒决定了新进入企业需要较长的准备时间和较大的资金投入。

### 2、专利壁垒

产品的优异性能是制药设备企业的核心竞争力之一，产品的性能在很大程度上由其设计能力和制造工艺决定。为了保持竞争力和保护自身利益，制药设备企业通常通过专利保护等方式对其产品的设计和制造工艺进行保护。在机械设计领域，现有专利很可能是已有条件下的最佳工艺路线，能够达到最高的生产效率。在不侵犯现有专利的前提下，除非是设计思路有了突破性的改变，否则新产品的性能很难超过现有的专利产品。

### 3、人才壁垒

制药设备行业涉及多种技术，因此该行业需要大量复合型技术人员。这类人才的成长周期较长，通过内部培养的方式成本较高。同时，制药设备企业对其核心技术人才的保护力度较大，采取各种激励措施挽留其核心技术人员，新进入企业通过社会公开招聘吸引所需技术人员有一定的难度。除了核心技术人员外，制药设备行业对熟练的技术工人需求较大。而现阶段我国的熟练技术工人供求缺口较大，新进入企业同样面临难以招聘到足够数量的熟练技术工人的困难。

### 4、客户转移成本壁垒

制药设备是制药企业的生产设备，制药企业购置制药设备后，需进行与之配套的工人培训、车间改造、其他设备配套。制药企业更换装备供应商后，上

述成本即构成了制药企业的沉没成本。此外，制药设备中存在大量的非标准零部件，这些非标准的零部件对制药设备的实际运行状态具有关键作用。因此，制药企业对制药设备企业的售后服务存在较大依赖。制药企业如果不能获得及时、高质量的售后服务，可能因制药设备故障而蒙受较大损失。制药企业较高转移成本的存在也是新企业进入制药设备行业的壁垒之一。

## 5、品牌壁垒

制药设备的高效、稳定运行对制药企业具有至关重要的作用，如果制药设备的性能达不到制药企业的要求或故障率较高，对于制药企业生产的稳定性及产品的质量都有较大的负面影响。为保证生产线的正常运行及尽量减小生产线故障带来的损失，制药企业通常会选择在行业中具有较高品牌知名度和美誉度的设备供应商，且一旦选定，通常不会轻易更换。对新进入企业而言，这些因素构成了较大的进入障碍。

## （五）影响行业发展的因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）医药市场持续发展

随着我国城乡居民购买力的不断提高，在健康意识不断增强和医疗、养老等社会保险制度改革等因素的合力下，我国医药消费市场规模得以不断扩大，对医药产品的质量要求也不断提高。为满足医药市场不断增加的需求，制药企业急需扩大生产规模及改造、升级其现有生产设备，从而为制药设备行业提供了不断增长的市场需求。

#### （2）GMP 认证促进制药设备行业良性发展

我国从1999 年开始在制药行业强制推行GMP 认证，所有制药企业必须通过GMP 认证后才能获得药品生产资格，并每五年进行再认证。为达到GMP 认证要求，制药企业需要加大投资，新购、更新或替换原有制药设备。制药设备企业需要不断推出生产效率更高、性能更稳定的制药设备，以满足制药企业的需求。

2011年02月12日，国家药监局正式公布了《药品生产质量管理规范（2011年修订）》，并于2011年03月01日起施行，新版GMP 对制药企业的生产质量管

理水平要求更高。GMP 认证将推动制药设备行业的进一步发展。

### （3）行业发展水平提高带来产品质量提升

近几年来，我国制药行业狠抓科技进步，新产品日益增多，质量也有很大的飞跃，个别产品甚至达到了国际先进水平。

## 2、影响行业发展的不利因素

（1）发展资金不足、设施简陋、技术力量薄弱、员工素质较低、管理不善、生产规模小的企业数量多，低档次、低技术含量、低附加值并还在重复生产着市场逐渐萎缩的老产品。

（2）产品单调、自我配套能力不足、产量低规模小。

（3）零、部件标准化程度低，高精度传感、程控、仪表等控制元件国内配套能力不足。

（4）自我创新能力不足，企业在引进消化吸收仿制的基础上能较快地推出产品，相对说成本较低。

（5）新产品开发资金不足，缺少一个新产品新工艺新装备的专门研发机构，缺乏新产品储备，缺乏自我开发市场的能力。

## （六）行业竞争格局

### 1、竞争格局概况

我国制药设备行业市场集中度相对不高，表现为原子型市场结构；行业格局已经基本形成，对于中高端制药设备领域而言，由于市场进入门槛比较高，所以潜在的进入者主要是外资和合资企业，他们的进入对于国内医药制造企业而言冲击比较大。对于低端制药设备企业而言，市场进入门槛比较低，所以潜在进入者较多。但是由于这一领域同质化现象较为严重，行业竞争激烈，所以利润率较低，且小企业在成本和价格上不具有优势，因此对现有的制药设备制造行业冲击不大。

### 2、行业主要竞争企业

（1）江苏赛德力制药机械制造有限公司

江苏赛德力制药机械制造有限公司是集科研、生产于一体的离心、干燥设备专业制造商。

江苏赛德力制药机械制造有限公司开发了吊袋离心机、全自动螺旋卸料离心机、GKC 无菌级卧式刮刀离心机、虹吸刮刀离心机、电脑程序控制超大型超大口径立式刮刀离心机等。

江苏赛德力制药机械制造有限公司销售网络遍及全球，远销至德国、西班牙、巴西、阿根廷、俄罗斯、拉托维亚、印度尼西亚、越南、泰国、马来西亚、韩国、印度、日本等世界各地。

## （2）上海远跃制药机械股份有限公司

上海远跃制药机械有限公司是一家专业设计、开发、制造制药、生化、乳制品机械设备的企业。

上海远跃制药机械有限公司产品包括热泵双效浓缩器、真空履带连续干燥机、多功能组合提取浓缩模块、智能化分子蒸馏机组、连续精馏塔等。

上海远跃制药机械有限公司产品畅销全国并远销东南亚、俄罗斯、澳洲、中东等国家和地区。

## （3）武汉纽威晨创科技发展股份有限公司（股票代码：832304）

武汉纽威晨创科技发展股份有限公司是一家从事中药制药装备研发、生产、销售以及技术服务的企业。

武汉纽威晨创科技发展股份有限公司产品包括提取设备系列、浓缩设备系列、配液设备系列和储罐设备系列。

## 3、公司竞争优势

### （1）技术优势

公司与浙江大学等高校建立了良好的“产、学、研”合作关系，为产品的研发和生产奠定了扎实的技术基础。

公司具备第三类低、中压容器制造资格和第三类低、中压容器设计资格。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权 14 项专利，其中 10 项发明专利，4 项实用新型专利。

## （2）质量优势

公司注重产品的质量，在生产过程中，公司对设备的材料、连接、组装、工艺、整体及功能均会进行严格检验，确保符合客户生产的要求。

在质量认证方面，公司取得了美国的 ASME “U” 钢印，并且通过了 ISO9001 国际质量体系认证。公司产品的质量满足了中国、欧盟、澳大利亚 TGA 和美国的 CGMP 法规要求。

## （3）客户优势

制药设备的质量直接关系到药品生产的安全性，制药企业在选择设备时通常会对设备制造商进行较长时间的考察认可，认证结束后通常会建立稳定的长期合作关系。

经过多年发展，公司凭借技术优势和质量优势与国内诸多知名制药企业建立并保持了稳定的业务合作，比如：北京同仁堂公司、江苏康缘药业公司、扬子江药业集团公司等。

同知名企业进行业务合作为公司在行业内树立了良好的品牌形象，有利于公司进一步开拓新的市场客户。

# 4、公司竞争劣势

## （1）资金不足

制药装备行业属于资金密集型行业，不仅需要持续投入资金进行技术创新及产业化，而且需要持续投入资金提升生产装备水平。同时，行业定制化的生产模式要求加大资金投入以保障原材料和备件供应。

与国际大型制药设备生产厂商相比，公司在研发投入、生产设备水平、和产能力和加工精度等方面存在着一定差距。加快产品研发、实现项目产业化、提高生产装备水平、扩大产能、拓展营销网络等均需要雄厚的资金支持。目前公司面临着融资渠道单一、资金不足的劣势。这势必对公司长期发展形成了相应的制约。

## （2）人才不足

随着业务的持续增长，公司对管理人员、技术人员、生产人员和销售人员的

需求日益增加，特别是高端、复合型人才缺口越发明显。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，有限公司股东会根据当时有效的《公司法》选举了一名执行董事、选举了一名监事、并制定了合法有效的《公司章程》。根据《公司法》、《公司章程》规定，有限公司建立了治理机构和内部控制制度。在注册资本增加、注册资本减少、有限公司整体变更为股份公司等重大事项上，有限公司能够按照当时有效的《公司法》、《公司章程》规定，认真召开股东会。经过股东会讨论通过并形成有效的会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。

2015年09月23日，全体发起人依法召开股份公司创立大会。依据《公司法》的规定，股东大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会董事和第一届监事会股东代表监事，董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，监事中包含2名股东代表监事和1名职工代表监事。此外，股东大会还审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《关联交易管理制度》等管理制度。

2015年09月23日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了公司总经理；根据总经理提名，聘任了公司副总经理、财务总监、董事会秘书；审议并通过了公司内部机构设置。

2015年09月23日，公司召开股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2015年10月16日，公司召开2015年度第一次临时股东大会，审议并通过了《关于江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司股票采取协议转让方式转让的议案》等重要事项。公司在制定上述管理制度过程中遵循了《公司法》、《公司章程》的规定，未发生损害股东、债权人以及其他第三方合法利益的情况。



为了健全、完善股份公司规范运作及适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，公司根据《公司法》、《公司章程》的规定，规范了治理结构、完善了内部控制制度、明确了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员的职责分工。

整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。公司治理层、管理层对重要的规章制度进行了系统性地学习，进一步提升了规范治理意识。截至本公开转让说明书签署之日，公司能够按照《公司章程》、三会议事规则及相关法律法规的规定召开股东大会、董事会和监事会，相关会议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，没有损害股东、债权人以及其他第三方合法权益，会议程序规范，会议记录正常签署、记录完整、存档及时。

为更好地保护股东合法权益，公司制定了信息披露和投资者关系管理等相关制度，保障了投资者享有知情权及其他合法权益，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## （二）股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况

有限公司期间，公司按照当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，在注册资本增加、注册资本减少和有限公司整体变更为股份公司等重大事项上，认真召开股东会并形成有效的会议决议。

有限公司期间，执行董事能够履行《公司章程》所赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事对公司规范运作进行相应的监督。

整体变更设立股份公司后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等重要规章制度，进一步完善了公司的重大事项分层决策机制。公司三会的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责和义务。公司股东大会、董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证了公司正常发展。公司监事会认真履行对公司财务状况、董事、高级管理人员的监督职责，保证了公司治理的合法合规。但是，考虑到股份公司成立时间较短，三会的规范运作、相关人员的规范意识和执行能力仍有待进一步提高。

### （三）公司治理实际运作过程中缺陷的改进措施

有限公司期间，有限公司的治理规范性存在一定的瑕疵，如股东会记录规范性存在不足、监事的监督职能未能得到充分发挥、关联交易核准程序存在瑕疵等。整体变更设立股份公司后，公司对有限公司期间治理不规范的情况进行了梳理、整改。

首先，公司重新制定了《公司章程》，并在《公司章程》的基础上，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》，完善了公司治理制度建设。其次，公司健全了法人治理结构，增设了董事会和监事会等。最后，公司治理层、管理层对重要的规章制度进行了系统性地学习，进一步提升了规范治理意识。

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

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，随着管理层对公司规范运作意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制订了规范的规章制度。截至本公开转让说明书签署之日，公司能够根据《公司法》、《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会；三会决议文件完整、文件内容要件齐备、文件均能正常签署、决议均能得到有效执行。

公司董事、监事、高级管理人员相关人员均符合《公司法》规定的任职资格，能按照三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责和义务。公司通过《公司章程》等明确规定了股东具有查询会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议和质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规、《公司章程》规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。《公司章程》中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会能够有效地发挥监督作用。公司通过上述治理

机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

整体变更设立以来，公司治理层和管理层注重三会规范运作，加强公司内部管理制度的建设、健全和有效执行。公司制定、审议并通过了《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》和《投资者关系管理办法》等一系列重要规章制度，加强规范并监督公司对外担保、信息披露、关联交易和投资者关系管理等行为。同时，在《公司章程》中对投资管理、关联股东和关联董事回避制度等内容做了明确规定。

公司董事会认为，公司现行的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司和股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者和社会公众的监督，推动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；公司现行的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。随着内外部环境的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

报告期间，公司未给股东、债权人及其他第三方的合法权益造成损害。

### 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

#### 1、环境保护情况

公司主要从事医药化工设备的研发、生产和销售，按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》应归类为“专用设备制造业”（C35）。根据环保部下发的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）、《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）的规定《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）等规定，公司所处行业不属于重污染行业。

《中华人民共和国水污染防治法》第二十条的规定：国家实行排污许可制度。直接或者间接向水体排放工业废水和医疗污水以及其他按照规定应当取得

排污许可证方可排放的废水、污水的企业事业单位，应当取得排污许可证；城镇污水集中处理设施的运营单位，也应当取得排污许可证。排污许可的具体办法和实施步骤由国务院规定。禁止企业事业单位无排污许可证或者违反排污许可证的规定向水体排放前款规定的废水、污水。

《江苏省大气污染防治条例》规定：实行大气污染物排污许可管理制度。向大气排放工业废气或者有毒有害大气污染物的企业事业单位、集中供热设施的燃煤热源生产运营单位，以及其他按照规定应当取得排污许可的单位，应当向所在地环境保护行政主管部门申请核发排污许可证。禁止无排污许可证或者不按照排污许可证规定的排放标准、排放总量控制指标以及其他要求排放大气污染物。

根据公司《建设项目环境影响报告表》、常熟市环境保护局“常环建〔2015〕285号”《关于江苏沙家浜化工设备有限公司医药化工设备生产项目环境影响报告表的批复》及常熟市沙家浜常昆污水处理有限公司出具的《证明》，公司无工业废水排放，无大气污染物排放，不需要办理排污许可证。

公司最近两年一期不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

## 2、安全生产情况

2014年1月1日正式实施的《中华人民共和国特种设备安全法》规定：特种设备的生产（包括设计、制造、安装、改造、修理）、经营、使用、检验、检测和特种设备安全的监督管理，适用本法。国家按照分类监督管理的原则对特种设备生产实行许可制度。

2014年8月31日修改的《中华人民共和国安全生产法》规定：有关法律、行政法规对消防安全和道路交通安全、铁路交通安全、水上交通安全、民用航空安全以及核与辐射安全、特种设备安全另有规定的，适用其规定。

公司的经营范围包括压力容器制造，按照《特种设备安全法》的规定应取得特种设备生产许可，无需按照《安全生产法》规定另行取得安全生产许可。公司于2013年7月25日取得国家质量监督检验检疫总局核发的编号为TS2210257-2018的《中华人民共和国特种设备制造许可证》，获准从事压力容器制造的范围：A2级，第Ⅲ类低、中压力容器，取得国家质量监督检验检疫总局

的生产许可。

报告期内，公司制定了安全生产管理制度、风险防控管理制度，建设了安全施工防护设施。公司最近两年一期未发生发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

### 3、其他方面

公司最近两年一期没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、质监、外汇等部门重大处罚的情况。公司及其法定代表人对此作出了书面声明。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期没有发生违法违规及受处罚情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司拥有独立、完整的研发系统、采购系统、生产系统和销售系统，拥有与经营相适应的业务管理人员及组织机构，拥有与经营相适应的场地、设施。

报告期内，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业与本公司不存在重大的、显失公平的关联交易，不存在同业竞争关系；公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的业务独立于控股股东、实际控制人投资的其他企业。

因此，公司业务独立。

### （二）资产独立性

自成立以来，公司历次出资、增资实缴均由会计师事务所出具了《验资报告》；历次增资、减资均按照相关规定履行了审批程序，并向工商行政管理部门办理了工商变更登记；公司合法拥有与生产经营有关的商标、专利及固定资产。主要财产权属明晰，均由公司实际控制或使用。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在主要资产被控股股东、实际

控制人占用的情形。

因此，公司资产独立。

### （三）人员独立性

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理等高级管理人员由公司董事会聘任，不存在控股股东、实际控制人越权任命的情形。

根据公司出具的书面声明，截至本公开转让说明书签署之日，公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司董事、监事、高级管理人员的选举、任免程序符合当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，合法、有效；截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、副总经理、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人投资的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人投资的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人投资的其他企业中兼职。

因此，公司人员独立。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理与公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整、独立的财务核算制度和体系。

因此，公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司已经建立了独立、完整的组织结构，在公司内部设立了从事相应业务的职能部门，独立行使经营管理职权；公司职能部门制定了部门管理制度和部门岗位职责说明书；公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位合署

办公、混合经营的情形。

因此，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人及其投资的其他企业基本情况

#### 1、控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东、实际控制人基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

#### 2、控股股东、实际控制人投资的其他企业基本情况

除了投资本公司外，控股股东、实际控制人王彪对外仅投资了常熟市医药化工设备总厂一家企业，出资比例100%。除了投资本公司外，共同实际控制人王瑞龙未对外投资其他企业。根据工商信息，常熟市医药化工设备总厂的基本情况如下：

公司名称	常熟市医药化工设备总厂
住所	常熟市沙家浜镇
投资人	王彪
负责人	王彪
注册号	320581000125241
类型	个人独资
出资额	人民币 19,880,000 元
经营范围	医疗器械、化工设备、制药机械、（厨房设备、化工食品机械、冷作、五金、磨具由分支机构生产经营）加工、制造；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品技术除外。
成立日期	2001 年 05 月 30 日

常熟市医药化工设备总厂于1997年05月设立，初始设立时为股份合作制企业，2001年05月改制为个人独资企业，其历史沿革如下：

#### （1）常熟市医药化工设备总厂设立

1996年12月18日，常熟市医药化工设备总厂召开首届股东会，审议并通过了《公司章程》，选举朱建芳为执行董事、陆宗保为执行监事。根据《公司

章程》规定，有限公司的注册资本为人民币 120 万元，其中常熟市沙家浜压力容器厂出资人民币 70 万元，占注册资本的 58.34%；朱建芳出资人民币 30 万元，占注册资本的 25%，王瑞龙出资人民币 10 万元，占注册资本的 8.33%，吴利东出资人民币 10 万元，占注册资本的 8.33%，于设立时以货币方式一次性缴纳出资。

1997 年 01 月 07 日，常熟审计事务所出具了《验资报告》（常社审（1997）验字第 003 号），经审验：截止 1997 年 01 月 07 日，常熟市医药化工机械总厂已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 120 万元，以货币方式出资。

1997 年 05 月 27 日，苏州市常熟工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。

设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例	出资方式
1	常熟市沙家浜压力容器厂	70.00	58.34%	货币
2	朱建芳	30.00	25.00%	货币
3	王瑞龙	10.00	8.33%	货币
4	吴利东	10.00	8.33%	货币
合计		120.00	100.00%	

## （2）第一次出资转让、增加出资

1998 年 05 月 28 日，常熟市医药化工设备总厂召开股东会作出决议，同意朱建芳将 30 万元出资转让给王瑞龙，沙家浜镇新闻村村委会将 70 万元出资转让给王瑞龙（沙家浜压力容器厂因企业改制于 1997 年 06 月 02 日注销，其相应的权益由沙家浜镇新闻村村委会承续）；同时，常熟市医药化工设备总厂增加注册资本 68 万元，其中沙家浜镇新闻村村民委员会增资 25 万元，王瑞龙增资 30 万元，娄雪忠出资 13 万元。各出资人共同签署了《常熟市医药化工设备总厂（股份合作制）章程》。

1998 年 05 月 08 日，常熟苏瑞会计师事务所出具了“常瑞会验字（98）第 256 号”《验资报告》。根据该报告，截至 1998 年 5 月 8 日止，医药化工设备总厂变更后的净资产总额为 1,888,970 元，其中实收资本为 1,880,000 元。

此次出资转让和增资完成后，股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例	出资方式
1	沙家浜新闻村村民委员会	25.00	13.90%	货币
2	王瑞龙	140.00	74.47%	货币



3	娄雪忠	13.00	6.91%	货币
4	吴利东	10.00	5.32%	货币
合计		188.00	100.00%	

### （3）股份合作制转制为私营独资企业

2001年04月18日，常熟市医药化工设备总厂清算小组出具清算报告，常熟市医药化工设备总厂资产总额为1,080.23万元，负债总额为879.70万元，所有者权益为200.53万元。同日，常熟市医药化工设备总厂召开股东会，各出资人对清算结果予以确认，所有者权益中的盈余公积8.23万元，未分配利润4.30万元不做分配，留给企业；并决定沙家浜镇辛翁村委会（新闻村并入辛翁村）将25万元出资、娄雪忠将13万元出资、吴利东将10万元出资转让给王瑞龙；王瑞龙承担企业原有的债权债务；出资转让后，医药化工设备总厂变更为个人独资企业。

2001年04月19日，常熟市沙家浜镇经济发展总公司出具《关于同意常熟市医药化工设备总厂改制为私营独资企业的批复》，同意将沙家浜镇辛翁村委会股权25万元，娄雪忠股权13万元、吴利东股权10万元转让给王瑞龙，同意股权转让后重建个人独资企业，注册资金188万元，全部由王瑞龙个人出资，原有的债权债务由王瑞龙接收和清偿；同意所有者权益中的盈余公积8.23万元，未分配利润4.30万元不做分配，留给企业。

2001年05月30日，常熟市医药化工设备总厂取得苏州市常熟工商行政管理局颁发的个人独资企业营业执照，企业名称为常熟市医药化工设备总厂，投资人为王瑞龙，企业住所为常熟市沙家浜镇，经营范围为：医疗器械、化工设备、制药机械制造、加工；厨房设备、化工食品机械、冷作、五金、模具。有效期为2001年5月30日至2006年12月31日。

### （4）第二次增加出资

2004年07月08日，投资人王瑞龙、江四妹申请出资额增加到1,988万元，以家庭共有财产作为个人出资。2004年07月09日，苏州市常熟工商行政管理局予以核准。

### （5）投资人及出资方式变更

2008年01月17日，王瑞龙与王彪签署转让协议，王瑞龙将其投资的常熟市医药化工设备总厂全部资产以人民币1,988万元的价格转让给王彪。

2008年01月25日，常熟市医药化工设备总厂申请办理变更登记，投资人变更为王彪，出资方式变更为以个人财产作为出资。同日，常熟市医药化工设备总厂取得苏州市常熟工商行政管理局核发的《个人独资企业变更核准通知书》，核准个人独资企业投资人变为王彪，出资额为1,988万元。

根据全国企业信用公示系统显示，常熟市医药化工设备总厂共有4家分支机构，具体情况如下：常熟市医药化工设备总厂经营部于2000年08月08日被吊销营业执照；常熟市医药化工设备总厂模具分厂于1999年03月09日注销；常熟市医药化工设备总厂药剂研究所于2001年05月15日注销；常熟市医药化工设备总厂压力容器分厂仍存续，负责人为陆宗保。

截至2010年，常熟市医药化工设备总厂将业务渠道和人员关系全部转移至有限公司，并停止了其生产经营活动。现常熟市医药化工设备总厂除拥有土地使用权及相应的房产外，无任何经营。

## （二）与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业同业竞争情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人王彪对外投资的常熟市医药化工设备总厂与本公司同业竞争情况分析如下：

常熟市医药化工设备总厂属于个人独资企业，其经营范围为：医疗器械、化工设备、制药机械、（厨房设备、化工食品机械、冷作、五金、磨具由分支机构生产经营）加工、制造；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品技术除外。

报告期内，常熟市医药化工设备总厂已经全面停止经营医药化工设备生产业务，其营业收入全部为厂房租赁收入，其所有厂房均已向本公司和山崎化工进行出租。

从工商核准的经营范围来看，常熟市医药化工设备总厂与本公司存在业务竞合，但是，从业务实际经营情况来看，两家企业之间不存在同业竞争。

## （三）与本公司投资的企业同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司对外投资了常熟山崎化工设备有限公司一家企业，与本公司同业竞争情况分析如下：

## 1、常熟山崎化工设备有限公司基本情况

公司名称	常熟山崎化工设备有限公司
住所	江苏省常熟市沙家浜镇常昆工业园 E 区中天路
股东持股情况	TEI KANEMASA（程金政）持股比例 45%；江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司持股比例 35%；山崎之宽持股比例 20%
法定代表人	TEI KANEMASA（程金政）
注册号	320581400009527
类型	有限责任公司（中外合资）
注册资本	100 万人民币
经营范围	从事化工设备、医药设备的生产加工，销售自产产品。从事化工设备，医药设备极其零部件的批发和进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的商品的，按国家有关规定办理申请）。
成立日期	2002 年 07 月 17 日

## 2、同业竞争分析

## (1) 公司投资山崎化工之目的

为了配合当地政府引进外资，同时学习日本医药化工设备制造企业先进的技术和管理，扩大公司主营产品对市场的影响力，并为开拓海外市场奠定基础，经公司股东会同意，公司参股投资了山崎化工。

## (2) 山崎化工的股权结构及董、监、高人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，山崎化工的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
山崎之宽	货币	20.00	20.00%
江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司	货币	35.00	35.00%
TEI KANEMASA（程金政）	货币	45.00	45.00%
合计		100.00	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，山崎化工的董事、监事及高级管理人员如下：

姓名	职务	国籍	产生方式
王瑞龙	董事长	中国	公司委派
山崎之宽	副董事长	日本	山崎之宽委派
程小忠	董事	中国	山崎之宽委派
TEI KANEMASA（程金政）	董事	日本	TEI KANEMASA 委派
陆鑑宏	监事	中国	共同委派
TEI KANEMASA（程金政）	总经理	日本	聘用

从股权结构来看，公司不是山崎化工的第一大股东；从董监高人员组成情况来看，公司在山崎化工董事会仅占一席，对山崎化工的经营决策和财务政策不具有重大影响；从山崎化工实际经营情况来看，山崎化工现由 TEI KANEMASA（程金政）实际控制并负责其日常业务运营。

### （3）公司与山崎化工之间关联交易

关联方	交易内容	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
		金额 (元)	占同类交易 金额的比例 (%)	金额 (元)	占同类交易 金额的比例 (%)	金额 (元)	占同类交易 金额的比例 (%)
常熟山崎化工设备有限公司	水电费	36,725.00	-	108,900.10	-	92,837.50	-
	加工费	34,413.36	0.07	113,047.00	0.13	81,784.25	0.12

#### 1) 报告期内，公司向山崎化工收取水电费

报告期内，每个月月末，公司根据电表、水表抄表数据，按照约定的结算价格，向山崎化工开具发票进行水电费结算。其中电费结算价格按照电力公司核定的电价确定，水费结算价格按照水务公司核定的价格确定，两家公司不存在利用关联关系进行利益输送的情况。

#### 2) 报告期内，山崎化工委托公司加工产品

报告期内，受自身产能的约束，山崎化工在订单生产紧急时会委托本公司代为加工极少量的剪板、喷沙、卷板、折板等劳务。加工费结算价格按照实际发生的生产成本\*（1+10%）确定，两家公司不存在利用关联关系进行利益输送的情况。

有限公司期间，因公司治理机制存在瑕疵，上述两项关联交易未履行关联交易审议、核准程序。

经主办券商、经办律师和经办会计师核查，报告期内，虽然公司与关联方山崎化工存在着关联交易治理规范性瑕疵，但是上述关联交易价格公允，不存在利用关联方关系进行利益输送的情况。

综上，根据投资目的、持股比例、董监高人员安排、关联交易等因素综合判断，公司投资参股山崎化工有其合理的商业目的；公司对山崎化工日常运营管理不具有控制或共同控制，仅以股东的身份参与其日常经营管理；公司与山

崎化工发生的关联交易绝对额和相对额极小，对各自业务独立经营不存在实质性影响，且关联交易遵循正常的商业准则，即从各自利益最大化的角度作出相应的交易决策。故，公司与山崎化工仅仅是投资与被投资的关系，两家公司在业务经营、下游客户方面存在重叠，属于同业范畴，也属于相互竞争的对手。但是，作为独立的商业组织，在业务经营过程中，两家公司都遵循利益最大化的原则从事生产经营活动，不属于资本市场或监管机构认定需要规范或消除的“同业竞争”范畴。

#### （四）与本公司董监高人员投资的企业同业竞争情况

报告期内，公司董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠对外投资了苏州科亿实业有限公司一家企业，与本公司同业竞争情况分析如下：

公司名称	苏州科亿实业有限公司
住所	常熟市沙家浜镇芦陆路
股东	王芳持股比例 75%，娄雪忠持股比例 25%
法定代表人	王芳
注册号	320581000057162
类型	有限责任公司
注册资本	100 万元人民币
经营范围	精密钣金、精密轻工电子机械、通讯机械、食品机械、五金加工、销售。
成立日期	2003 年 03 月 21 日

截至本公开转让说明书签署之日，苏州科亿实业有限公司由公司董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠与其配偶王芳共同投资的一家公司，苏州科艺实业有限公司已经全面停止业务经营，并已经完成税务注销程序，正在办理工商注销登记程序。

根据工商核准的经营范围及其业务经营的实际情况判断，苏州科艺实业有限公司与本公司不存在同业竞争。

#### （五）避免同业竞争的措施及承诺

为了保证公司业务的独立性，保护公司债权人的合法权益，2015年09月23日，控股股东、实际控制人王彪和共同实际控制人王瑞龙出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺：

1、本人投资控股或参股的其他企业不会直接或间接从事与江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任。

2、本人投资控股或参股的其他企业，本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）以及本人控股地位使该企业履行本承诺函中与本人相同的义务，保证不与江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司构成同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任。

控股股东、实际控制人王彪和共同实际控制人王瑞龙出具的《避免同业竞争承诺书》系自愿作出并依法具有法律约束力。

## 六、近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）关联方资金占用情况

#### 1、股东王瑞龙占用公司资金情况

单位：元

关联方	借款年度	期初余额	借款金额	还款金额	期末余额
王瑞龙	2013 年	-	1,500,000.00	1,500,000.00	-
	2014 年	-	-	-	-
	2015 年 1-7 月	-	-	-	-

2、报告期内，关联方山崎化工因水电费结算和加工劳务与公司存在正常的往来欠款，具体金额见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“3、关联方往来情况”。

除上述情况外，报告期内，有限公司不存在其他关联方占用公司资金的情况。

### （二）关联方资金占用说明

有限公司期间，公司股东的规范治理意识相对不强，公司的财务管理基础相对薄弱，2013年公司股东王瑞龙发生无偿占用有限公司资金。上述占用有限公司资金未履行审核程序、未与签订借款合同、未约定偿还期间，与当时有效的公司规章制度不相符，属于关联方无偿占用有限公司资金行为。

截至2015年7月31日，公司控股股东、实际控制人及其投资企业不存在无偿占用公司资金的情况。后续期间，公司未再发生关联方无偿占用公司资金的行为。

### （三）防止关联方资金占用具体安排

为了防范关联方无偿占用公司资金，进一步规范公司资金使用流程，提高资金安全性，公司采取了以下措施：

1、2015年09月30日，控股股东、实际控制人王彪和股东、共同实际控制人王瑞龙出具《承诺函》，承诺：自本承诺函出具之日起，本人及本人投资的其他企业不以任何理由和方式占用江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司的资金、资产及其他资源。

2、现行的《公司章程》规定：公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司应防止股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得通过各种方式将资金直接或间接地提供给股东及关联方使用，公司董事、监事和高级管理人员对维护公司资金和财产安全有法定义务，以防止控股股东及关联方资金占用的再次发生。

3、《关联交易管理制度》明确规定了关联交易决策权限、决策程序，保护了公司及其债权人的合法权益，保证关联交易的公允性。

### （四）对关联方担保情况

#### 1、对关联方提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

#### 2、对非关联方提供担保的情况

担保人	担保类型	被担保人	担保金额	担保期限	履行情况
-----	------	------	------	------	------

有限公司	保证	常熟市金马服装辅料有限公司	300 万元	2014.02.19- 2015.02.18	2015 年 02 月 已解除
有限公司	保证	常熟市莫城起重机械制造厂	300 万元	2014.12.10- 2015.08.10	2015 年 08 月 已解除

报告期内，公司发生的上述两笔对外担保未按照相关规定履行股东会审议、核准程序，存在一定瑕疵。

截至本公开转让说明书签署之日，公司发生的上述两笔对外担保已随担保债务的清偿而自动解除，未给公司、股东及第三方债权人造成任何损害。

2015年09月23日，股份公司创立大会审议并通过了《对外担保管理制度》，规范了公司对外担保行为。

### （五）规范对关联方担保具体安排

规范对关联方担保具体安排详见本节之“六、近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况”之“（二）防止关联方资金占用具体安排”。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	公司职位	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王彪	董事长、总经理	20,592,000.00	90.00
2	王瑞龙	董事	2,288,000.00	10.00
3	娄雪忠	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
4	盛晓平	董事	-	-
5	陈明保	董事	-	-
6	顾晓兰	监事会主席	-	-
7	缪阿弟	股东代表监事	-	-
8	陈祖良	职工代表监事	-	-
9	江玥桦	财务总监	-	-
合计			22,880,000.00	100.00

### （二）相互之间存在亲属关系情况

董事长、总经理王彪是董事王瑞龙的儿子，是董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠的妻弟。



除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除本公开转让说明书披露的重要协议或重要承诺之外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与本公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

### （四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	兼职情况	
		单位名称	职务
王彪	董事长、总经理	常熟沙家浜化工设备总厂	投资人、负责人
王瑞龙	董事	常熟山崎化工设备有限公司	董事长
娄雪忠	董事、副总经理、董事会秘书	苏州科亿实业有限公司	监事
盛晓平	董事	无	无
陈明保	董事	无	无
顾晓兰	监事会主席	无	无
缪阿弟	股东代表监事	无	无
陈祖良	职工代表监事	无	无
江玥桦	财务总监	无	无

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与本公司存在利益冲突的情况。

### （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

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

### （七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员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、行政处罚或纪律处分的情况；没

有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## 八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

### （一）董事变动情况

- 1、2007年04月10日，有限公司设执行董事一名，由王彪担任。
- 2、2015年09月23日，股份公司创立大会选举王彪、王瑞龙、娄雪忠、盛晓平、陈明保5名董事组成股份公司第一届董事会。
- 3、2015年09月23日，股份公司第一届董事会第一次会议选举王彪为公司董事长。

### （二）监事变动情况

- 1、2007年04月10日，有限公司股东会选举王瑞龙出任监事。
- 2、2015年09月23日，股份公司创立大会选举顾晓兰、缪阿弟为股东代表监事；同日，职工代表大会选举陈祖良为职工代表监事。上述三名监事组成股份公司第一届监事会。
- 3、2015年09月23日，股份公司第一届监事会第一次会议选举顾晓兰为公司监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

- 1、2007年04月10日，有限公司经理由王彪担任。
- 2、2015年09月23日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任王彪为公司总经理；聘任娄雪忠为公司副总经理、董事会秘书，聘任江玥桦为公司财务总监。

股份公司成立后，为健全、完善股份公司规范运作及适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，规范了治理结构。公司按照相关规定选举了董事会、监事会成员和职

工监事。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务报表和审计意见

#### (一) 资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,241,649.12	14,123,669.88	10,655,057.72
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	5,456,296.20	604,338.75	1,209,054.28
应收账款	40,494,204.70	41,375,714.47	29,113,815.14
预付账款	5,813,893.55	7,503,043.89	1,719,715.49
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	352,551.34	180,368.31	15,529,827.51
存货	32,912,853.50	16,387,372.41	8,625,759.92
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	-	5,000,000.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>91,271,448.41</b>	<b>85,174,507.71</b>	<b>66,853,230.06</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	624,190.62	662,843.26	590,333.30
投资性房地产	-	-	-
固定资产	22,090,805.30	21,092,489.56	22,523,396.71
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,821,031.54	1,844,474.22	1,884,661.67
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,073,739.23	736,425.16	430,913.50
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,609,766.69</b>	<b>24,336,232.20</b>	<b>25,429,305.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>116,881,215.10</b>	<b>109,510,739.91</b>	<b>92,282,535.24</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	11,500,000.00	2,000,000.00	-
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	4,061,500.00	14,325,000.00	7,112,600.00
应付账款	16,493,651.53	15,697,955.17	13,065,472.47
预收账款	19,101,466.83	15,209,386.07	23,765,764.84
应付职工薪酬	1,965,633.52	3,560,126.85	2,983,944.43
应交税费	4,122,491.29	4,063,598.39	-363,555.55
应付利息	174,526.67	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,930,000.00	3,649,103.50	5,302,630.55
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>60,349,269.84</b>	<b>58,505,169.98</b>	<b>51,866,856.74</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	40,821.04	46,618.94	35,742.45
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>40,821.04</b>	<b>46,618.94</b>	<b>35,742.45</b>
<b>负债合计</b>	<b>60,390,090.88</b>	<b>58,551,788.92</b>	<b>51,902,599.19</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	22,880,000.00	22,880,000.00	22,880,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	2,050.34	2,050.34	2,050.34
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	2,856,389.32	2,193,699.52	1,160,410.72

盈余公积	2,588,320.12	2,588,320.12	1,633,747.50
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	28,164,364.44	23,294,881.01	14,703,727.49
<b>股东权益合计</b>	<b>56,491,124.22</b>	<b>50,958,950.99</b>	<b>40,379,936.05</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>116,881,215.10</b>	<b>109,510,739.91</b>	<b>92,282,535.24</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>52,628,835.25</b>	<b>118,791,256.62</b>	<b>93,925,299.57</b>
减：营业成本	34,193,619.34	84,126,839.42	65,391,230.91
营业税金及附加	436,995.66	818,114.86	831,715.14
销售费用	3,973,504.08	6,702,546.94	7,576,143.85
管理费用	6,796,760.28	14,505,437.02	13,121,849.25
财务费用	53,753.29	316,867.00	226,868.50
资产减值损失	2,248,760.44	2,036,744.44	154,667.74
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）	230,939.88	247,904.18	252,883.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	171,830.30	233,869.93	179,288.86
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,156,382.04</b>	<b>10,532,611.12</b>	<b>6,875,707.92</b>
加：营业外收入	349,180.08	485,000.00	18,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	1,739.52	406.53	40,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,503,822.60</b>	<b>11,017,204.59</b>	<b>6,853,707.92</b>
减：所得税费用	634,339.17	1,471,478.45	783,945.78
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,869,483.43</b>	<b>9,545,726.14</b>	<b>6,069,762.14</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>4,869,483.43</b>	<b>9,545,726.14</b>	<b>6,069,762.14</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	54,063,102.18	129,793,885.85	118,113,286.79
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	39,425,654.38	30,120,861.08	22,674,378.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>93,488,756.56</b>	<b>159,914,746.93</b>	<b>140,787,665.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,442,385.44	83,880,174.13	84,426,662.20
支付给职工以及为职工支付的现金	12,959,945.70	23,866,789.06	18,937,994.83
支付的各项税费	5,544,683.34	5,625,955.31	9,841,940.48
支付其他与经营活动有关的现金	36,687,952.72	44,356,345.68	31,042,344.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>106,634,967.20</b>	<b>157,729,264.18</b>	<b>144,248,942.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,146,210.64</b>	<b>2,185,482.75</b>	<b>-3,461,277.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	12,000,000.00	9,500,000.00	26,000,000.00
取得投资收益收到的现金	269,592.52	175,394.22	422,663.69
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>12,269,592.52</b>	<b>9,675,394.22</b>	<b>26,422,663.69</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,650,392.80	1,389,659.68	4,049,283.56
投资支付的现金	7,000,000.00	14,500,000.00	23,000,000.00
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>9,650,392.80</b>	<b>15,889,659.68</b>	<b>27,049,283.56</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,619,199.72</b>	<b>-6,214,265.46</b>	<b>-626,619.87</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	3,000,000.00
取得借款所收到的现金	11,590,000.00	16,500,000.00	4,025,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>11,590,000.00</b>	<b>16,500,000.00</b>	<b>7,025,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	2,750,000.00	14,815,000.00	2,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	48,390.11	404,578.34	349,825.07
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,798,390.11</b>	<b>15,219,578.34</b>	<b>2,569,825.07</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,791,609.89</b>	<b>1,280,421.66</b>	<b>4,455,174.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>18,283.95</b>	<b>-52,486.79</b>	<b>-74,848.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,717,117.08</b>	<b>-2,800,847.84</b>	<b>292,429.16</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,242,909.88	7,043,757.72	6,751,328.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,525,792.80</b>	<b>4,242,909.88</b>	<b>7,043,757.72</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	2,193,699.52	2,588,320.12	23,294,881.01	50,958,950.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	2,193,699.52	2,588,320.12	23,294,881.01	50,958,950.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	662,689.80	-	4,869,483.43	5,532,173.23
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,869,483.43	4,869,483.43
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	662,689.80	-	-	662,689.80
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	663,589.80	-	-	663,589.80
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-900.00	-	-	-900.00
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	2,856,389.32	2,588,320.12	28,164,364.44	56,491,124.22

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	1,160,410.72	1,633,747.50	14,703,727.49	40,379,936.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	1,160,410.72	1,633,747.50	14,703,727.49	40,379,936.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	1,033,288.80	954,572.62	8,591,153.52	10,579,014.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,545,726.14	9,545,726.14
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	954,572.62	-954,572.62	-

1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	954,572.62	-954,572.62	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,033,288.80	-	-	1,033,288.80
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,039,253.00	-	-	1,039,253.00
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-5,964.20	-	-	-5,964.20
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	2,193,699.52	2,588,320.12	23,294,881.01	50,958,950.99

项目	2013 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	19,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	-	1,026,771.29	9,240,941.56	30,149,763.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	19,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	-	1,026,771.29	9,240,941.56	30,149,763.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,000,000.00				-	-	-	1,160,410.72	606,976.21	5,462,785.93	10,230,172.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-		6,069,762.14	6,069,762.14

（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
1.股东投入的普通股	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	606,976.21	-606,976.21	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	606,976.21	-606,976.21	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,160,410.72	-	-	1,160,410.72
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,168,150.72	-	-	1,168,150.72
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-7,740.00	-	-	-7,740.00
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,880,000.00	-	-	-	2,050.34	-	-	1,160,410.72	1,633,747.50	14,703,727.49	40,379,936.05

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

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，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

本公司评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力不存在重大疑虑因素或事项。

### 2、合并报表范围及其变化情况

报告期内，本公司无控制的子公司，无需编制合并财务报表。

## （三）审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月财务报表经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告（审计报告文号：中天运（2015）审字第 90639 号）。

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

#### 2、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。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、企业合并会计处理

本公司将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。其会计处理如下：

##### (1) 同一控制下企业合并在合并日的会计处理

###### ①一次交易实现同一控制下企业合并

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

###### ②多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

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

##### (2) 非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

###### ①一次交易实现非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允

价值。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

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

## ②多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

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

## （3）分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

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

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

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

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

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

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

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

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

## 5、现金及现金等价物

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

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

## 6、外币业务和外币财务报表折算

### （1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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



## （2）外币财务报表的折算

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

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

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

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 7、金融工具

### （1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有

到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### （2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### （3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### （4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工

具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

#### （5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司持有至到期投资发生减值时，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。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，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。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不

利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

## 8、应收款项

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

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万以上的应收账款和 10 万以上的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
员工项目备用金及保证金、押金组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有充分的客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 9、存货

(1) 存货的分类

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

#### （2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

#### （3）存货可变现净值的确定依据

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

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

#### （4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

#### （6）生产成本核算方法：

公司按照仓库统计的材料出库金额计入相应产品生产成本—直接材料，当期制造费用（含人工成本，由单独二级明细科目核算）按当月出库材料所占比重进行分摊进入不同产品中，计入相应产品生产成本—制造费用。根据当月销售收入确认情况，按实际发生的出库金额结转到库存商品，最后再结转到主营业务成本。

### 10、长期股权投资

### （1）初始投资成本确定

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

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### （2）后续计量及损益确认方法

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

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

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

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

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

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

时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

## 11、固定资产

### （1）固定资产确认条件

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

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

### （2）固定资产分类和折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公家具	年限平均法	10	5	9.50

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风

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

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

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧。

## 12、在建工程

### （1）在建工程的类别

在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

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

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

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

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 13、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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



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

## （2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 14、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

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

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

## （2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

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

## （3）使用寿命不确定的判断依据

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

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

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

## （4）内部研发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件

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

划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和

知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

本公司将开发阶段借款费用符合资本化条件的予以资本化，计入内部研发项目资本化成本。

## 15、长期资产减值

本公司长期资产主要指长期股权投资、固定资产等资产。

### （1）长期资产减值测试方法

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

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

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

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

### （2）长期资产减值的会计处理方法

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时

计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

### （3）商誉的减值测试方法及会计处理方法

本公司每年年末对商誉进行减值测试，具体测试方法如下：

①先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，确认可收回金额，按资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低计提减值损失；②再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认其可收回金额，按包括分摊商誉的资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低部分，首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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。

商誉减值会计处理方法：根据商誉减值测试结果，对各项资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产包括商誉的减值损失处理，计入当期损益。抵减后各项资产账面价值不得低于该资产公允价值净额、该资产预计未来现金流量现值和零三者之中最高者。未能分摊的减值损失在资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分配。

## 16、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 17、职工薪酬

### （1）职工薪酬分类

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

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

### （2）职工薪酬会计处理方法

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

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

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

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

## 18、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

### （2）预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 19、收入

### （1）销售商品

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

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

## （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （3）让渡资产使用权

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

## （4）具体原则

本公司从事医药化工设备销售业务，销售合同中一般承担安装调试的任务。收入确认的具体原则如下：①合同约定公司不承担安装责任的，在设备运抵购货方指定地点，双方对设备进行开箱验收并出具整体设备验收单时确认为销售的实现。②合同约定公司承担安装责任的，则在设备运抵购货方指定地点，安装完毕并出具安装验收单时确认为销售的实现。

## 20、政府补助

### （1）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

## （2）政府补助会计处理

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

## （3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

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

## （4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

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

## （5）政府补助的确认时点

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

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

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应

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

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

2014年财政部新制定和修订了《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37号—金融工具列报》、《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》会计准则。公司在编制财务报表时，执行了上述相关会计准则，并按照有关衔接规定进行了处理。本次会计准则变更对公司利润没有影响。

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司的主要会计估计未发生变更，对利润无影响。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,688.12	10,951.07	9,228.25
股东权益合计（万元）	5,649.11	5,095.90	4,037.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,649.11	5,095.90	4,037.99
每股净资产（元）	2.47	2.23	1.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.47	2.23	1.76
资产负债率（%）	51.67	53.47	56.24



流动比率（倍）	1.51	1.46	1.29
速动比率（倍）	0.97	1.18	1.12
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,262.88	11,879.13	9,392.53
净利润（万元）	486.95	954.57	606.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	486.95	954.57	606.98
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	457.27	913.38	608.85
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	457.27	913.38	608.85
毛利率（%）	35.03	29.18	30.38
净资产收益率（%）	9.51	21.70	17.50
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.93	20.76	17.55
基本每股收益（元）	0.21	0.42	0.26
稀释每股收益（元）	0.21	0.42	0.26
应收账款周转率（次）	1.05	2.97	2.79
存货周转率（次）	1.39	6.73	7.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,314.62	218.55	-346.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.57	0.10	-0.15

主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （2）资产负债率=负债总额/资产总额；
- （3）归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末注册资本；
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款、应收票据期初期末平均余额；
- （5）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （6）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；
- （7）净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

## （一）营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明

### 1、收入的具体确认方法

收入的会计政策及具体确认方法详见本节之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”

之“19、收入”。

## 2、营业收入构成、变动及分析

### (1) 按产品类别列示

项目		2015 年 1-7 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	制药专用设备	34,663,892.90	65.86	76,992,369.70	64.81	65,632,087.95	69.88
	制药非专用设备	17,893,803.99	34.00	41,576,939.82	35.00	28,118,589.87	29.94
	小计	<b>52,557,696.89</b>	<b>99.86</b>	<b>118,569,309.52</b>	<b>99.81</b>	<b>93,750,677.82</b>	<b>99.81</b>
其他业务收入	水电费	36,725.00	0.07	108,900.10	0.09	92,837.50	0.10
	加工费	34,413.36	0.07	113,047.00	0.10	81,784.25	0.09
	小计	<b>71,138.36</b>	<b>0.14</b>	<b>221,947.10</b>	<b>0.19</b>	<b>174,621.75</b>	<b>0.19</b>
营业收入合计		<b>52,628,835.25</b>	<b>100.00</b>	<b>118,791,256.62</b>	<b>100.00</b>	<b>93,925,299.57</b>	<b>100.00</b>

自成立以来，公司一直从事医药化工设备的研发、生产和销售。公司主营产品包括制药专用设备和制药非专用设备，具体产品包括提取设备、浓缩设备、分离设备、回收设备、干燥设备等制药专用设备和反应罐、尾气吸收塔和换热器等制药非专用设备。

报告期内，公司主营业务占同期营业收入比例分别是 99.81%、99.81%和 99.86%，表明公司主营业务突出。

报告期内，除了主营医药化工设备外，公司还提供加工劳务和收取水电费业务，其他业务收入金额较小且占同期营业收入比例较低。其中，提供加工劳务系公司为关联方山崎化工提供剪板、喷沙、卷板、折板等劳务，原因是受产能的制约，在订单生产紧急情况下，山崎化工委托本公司代为加工极少量的产品。收取水电费业务系关联方山崎化工租赁的生产车间借用本公司的水、电，每月末根据所用水电数量和结算价格进行费用结算，由本公司向山崎化工开具水电费发票，报告期内水电费业务金额较小，且占同期营业收入比例较低。

根据上表，公司 2014 年主营业务现收入 11,856.93 万元，较 2013 年 9,375.07 万元的主营业务收入增加了 2,481.86 万元，增长了 26.47%。公司 2015 年 1-7 月主营业务实现收入 5,255.77 万元，占 2014 年主营业务收入的 44.33%。

报告期内，公司主营业务收入出现小幅波动，但整体较为稳定。公司 2014 年主营业务收入增加的主要原因是 2014 年 9 月公司与济川药业集团有限公司签订了 1,245.97 万元的大额供货合同，并于当年完成了生产供货，确认了销售收入，而 2013 年、2015 年 1-7 月未签订并实现类似大额销售合同。

报告期内，公司主营业务销售整体较为稳定的主要原因分析如下：

①下游制药行业的稳步发展拉动了制药设备行业的发展。随着我国城乡居民购买力的不断提高，在健康意识不断增强和医疗、养老等社会保险制度改革等因素的合力下，我国医药消费市场规模不断扩大，对医药产品的质量要求也不断提高。为满足医药市场不断增加的需求，制药企业急需扩大生产规模及改造、升级其现有生产设备。这为制药设备行业提供了不断增长的市场需求。根据前瞻产业研究提供的信息，从市场需求来看，2009-2014 年我国医药制造行业销售收入呈现较快增长趋势，五年平均增速达到 24%，2014 年医药制造行业实现销售收入 2.33 万亿元，同比增长 13.27%。2013 年国内制药设备行业销售收入为 138.23 亿元，较上年同期增长了 31.73%；2014 年国内制药设备行业实现销售收入 158.86 亿元，同比增长了 14.93%。

②产品的研发优势和雄厚的技术实力为公司主营业务的稳步发展提供了技术基础。制药设备的设计、生产、安装、调试通常涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料学、数控技术、软件编程、化工机械制造工艺、声学、光学、计算机运用等多种技术，进入制药设备行业需要具备较强的跨行业技术整合能力，同时还需要积累大量的制药设备设计、生产、安装及调试经验，并充分了解制药企业的需求。在科研和创新方面，公司依托浙江大学、常州大学、南京工程学院等高等院校，组建了“制药与化工过程先进技术研究中心”、“研究生工作站”等研发机构，打造了一支涉及中药学、制药工程、药物分析、工程自动化、计算科学、化学工程、机械设计、过程分析等多个专业的综合性技术研发团队，并围绕中药、化工、粮油现代化诸多方向与领域开展研究。截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 14 项专利，其中 10 项发明专利，4 项实用新型专利。

③与国内知名制药厂商建立的业务合作关系为公司主营业务的稳步发展的提供了市场基础。制药设备的高效、稳定运行对制药企业具有至关重要的作

用，如果制药设备的性能达不到制药企业的要求或故障率较高，对于制药企业生产的稳定性及产品的质量都有较大的负面影响。为保证生产线的正常运行及尽量减小生产线故障带来的损失，制药企业通常会选择在行业中具有较高品牌知名度和美誉度的设备供应商，而且一旦选定，通常不会轻易更换。截至本公开转让说明书签署之日，公司与国内诸多知名制药企业建立并保持了稳定的业务合作，像北京同仁堂公司、江苏康缘药业公司、扬子江药业集团公司等一批知名的制药企业。与知名制药企业开展业务合作，既保证了公司主营业务的稳定发展，又有利于公司开拓新的客户，比如 2014 年 9 月与济川药业集团有限公司签订了 1,245.97 万元的大额合同。

## （2）按地区分部列示

地区	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
国内	50,923,542.92	96.76	115,695,117.12	97.00	91,930,354.48	97.88
国外	1,705,292.33	3.24	3,096,139.50	3.00	1,994,945.09	2.12
营业收入合计	<b>52,628,835.25</b>	<b>100.00</b>	<b>118,791,256.62</b>	<b>100.00</b>	<b>93,925,299.57</b>	<b>100.00</b>

报告期内，除了少部分产品出口外，公司生产的医药化工设备绝大部分在国内市场实现销售。未来期间，公司仍将立足于国内医药化工设备市场，不断提升公司在技术、质量、品牌等方面的竞争优势，维护并扩大国内医药化工设备的市场份额。

## 3、营业毛利率变动及分析

项目		2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
		毛利率（%）	销售占比（%）	毛利率（%）	销售占比（%）	毛利率（%）	销售占比（%）
主营业务收入	制药专用设备	34.77	65.86	29.39	64.81	29.87	69.88
	制药非专用设备	35.65	34.00	28.92	35.00	31.72	29.94
	小计	<b>35.07</b>	<b>99.86</b>	<b>29.23</b>	<b>99.81</b>	<b>30.43</b>	<b>99.81</b>
其他业务收入	水电费	0	0.07	0	0.09	0	0.10
	加工费	9.09	0.07	9.09	0.10	9.09	0.09
	小计	<b>4.40</b>	<b>0.14</b>	<b>4.63</b>	<b>0.19</b>	<b>4.26</b>	<b>0.19</b>
营业收入合计		<b>35.03</b>	<b>100.00</b>	<b>29.18</b>	<b>100.00</b>	<b>30.38</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业毛利率整体比较稳定，未发生较大波动，主要原因是国内制药设备市场呈原子型竞争的状态，即市场集中度较低、市场竞争充分，表现为行业发展比较成熟。报告期内，公司营业毛利率出现小幅度波动，主要系非标准产品销售价格差异所致。

与全国股份转让系统已挂牌公司公开披露的财务信息对比如下：

企业名称	股票代码	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
		营业收入 (万元)	毛利率	营业收入 (万元)	毛利率	营业收入 (万元)	毛利率
纽威科技	832304	2,110.71	36.82%	3,380.29	36.55%	2,268.76	40.18%

注：2013 年、2014 年财务数据经过审计，2015 年 1-6 月财务数据未经审计。

报告期内，公司的营业毛利率与纽威科技的营业毛利率变动趋势一致，但公司的营业毛利率整体低于纽威科技的营业毛利率，差异的原因主要是两家公司生产的制药设备类型不尽相同，且两家企业对相同类型的非标准产品采取的销售定价策略也不尽一致。

#### 4、利润变动及分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-7 月 /2014 年度占比	2014 年度 /2013 年度 变动
营业收入	52,628,835.25	118,791,256.62	93,925,299.57	44.30%	26.47%
营业成本	34,193,619.34	84,126,839.42	65,391,230.91	40.65%	28.65%
营业利润	5,156,382.04	10,532,611.12	6,875,707.92	48.96%	53.19%
利润总额	5,503,822.60	11,017,204.59	6,853,707.92	49.96%	60.75%
净利润	4,869,483.43	9,545,726.14	6,069,762.14	51.01%	57.27%

报告期内，公司营业利润、净利润呈上升趋势，表明公司的盈利能力持续增强，具体分析如下：

##### （1）报告期内，营业利润变动及分析

公司 2014 年实现营业利润 1,053.26 万元，较 2013 年实现的 687.57 万元营业利润增加了 365.69 万元，增长了 53.19%，主要原因是：1）公司 2014 年营业收入较 2013 年增长了 26.47%，结果使得公司 2014 年营业毛利较 2013 年增加了 613.03 万元；2）2014 年期间费用较 2013 年增加了 59.98 万元，主要变动原因是：①因客户位置不同而使得 2014 年运输费用较 2013 年下降了 90.68 万元，结果使得销售费用同期减少了 87.36 万元；②因增加技术开发而使得 2014 年研发费

用较 2013 年增加了 90.07 万元，结果使得管理费用同期增加了 138.34 万元；3) 按照应收账款坏账准备计提政策，公司 2014 年末应收账款余额较 2013 年末大幅增加，且 1 年期以上账龄的应收账款增加较多，结果使得 2014 年资产减值损失发生额较 2013 年增加了 188.21 万元。

公司 2015 年 1-7 月实现营业利润 515.64 万元，占比 2014 年度营业利润的 48.96%，未发生较大变动。

## (2) 报告期内，利润总额、净利润变动及分析

公司 2014 年实现利润总额 1,101.72 万元，较 2013 年实现的 685.37 万元利润总额增加了 416.35 万元，增长了 60.75%；公司 2014 年实现净利润 954.57 万元，较 2013 年实现的 606.98 万元净利润增加了 347.59 万元，增长了 57.27%。除了前述营业利润波动原因外，利润总额、净利润变动还与营业外收入、所得税费用变动相关，如 2014 年公司收到的政府补助较 2013 年增加了 46.70 万元，2014 年公司因盈利而发生的当期所得税费用较 2013 年增加了 93.35 万元。

公司 2015 年 1-7 月实现利润总额 550.38 万元，占比 2014 年度利润总额的 49.96%；公司 2015 年 1-7 月实现净利润 486.95 万元，占比 2014 年度净利润的 51.01%，未发生较大变动。

## 5、与盈利能力相关其他财务指标变动及分析

与盈利能力相关的其他财务指标包括每股收益和净资产收益率。2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，每股收益分别是 0.26、0.42 和 0.21，净资产收益率分别是 17.50%、21.70%和 9.51%，公司上述两项其他盈利能力财务指标波动较大，主要与报告期内公司净利润变动相关。

综上，报告期内，得益于国内制药设备行业稳步发展，加上公司具有的技术、质量、品牌等竞争优势，公司的主营业务规模能够保持稳步的增长，盈利能力能够持续增强。未来期间，一旦制约公司业务发展的资金瓶颈被突破，公司的主营业务将继续保持稳步增长，在其他条件保持不变或未发生重大变化的前提下，公司的盈利能力将进一步增强，相关盈利能力的财务指标将进一步提升。

## (二) 偿债能力的重大变动及说明

### 1、短期偿债能力变动及分析

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年7月31日，公司流动比率分别是1.29、1.46和1.51，速动比率分别是1.12、1.18和0.97，短期偿债能力财务比率比较正常。

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	6,241,649.12	14,123,669.88	10,655,057.72
应收票据	5,456,296.20	604,338.75	1,209,054.28
应收账款	40,494,204.70	41,375,714.47	29,113,815.14
预付款项	5,813,893.55	7,503,043.89	1,719,715.49
其他应收款	352,551.34	180,368.31	15,529,827.51
存货	32,912,853.50	16,387,372.41	8,625,759.92
其他流动资产	-	5,000,000.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>91,271,448.41</b>	<b>85,174,507.71</b>	<b>66,853,230.06</b>
短期借款	11,500,000.00	2,000,000.00	-
应付票据	4,061,500.00	14,325,000.00	7,112,600.00
应付账款	16,493,651.53	15,697,955.17	13,065,472.47
预收账款	19,101,466.83	15,209,386.07	23,765,764.84
应付职工薪酬	1,965,633.52	3,560,126.85	2,983,944.43
应交税费	4,122,491.29	4,063,598.39	-363,555.55
应付利息	174,526.67	-	-
其他应付款	2,930,000.00	3,649,103.50	5,302,630.55
<b>流动负债合计</b>	<b>60,349,269.84</b>	<b>58,505,169.98</b>	<b>51,866,856.74</b>

#### (1) 2013年12月31日与2014年12月31日短期偿债能力变动及分析

公司2014年12月31日流动比率是1.46，较2013年12月31日流动比率上升了0.17，变动较小；2014年12月31日速动比率是1.18，较2013年12月31日速动比率增加了0.06，变动较小。结合上表中流动资产、流动负债明细分析，随着公司2014年主营业务收入的增加，与产品生产、销售相关的应收账款、存货、应付票据以及应付账款2014年末余额较2013年末均有不同程度的增加。此外，为了补充营运资金，公司2014年向银行进行短期借款。上述因素使得2014年末流动比率、速动比率较2013年末略有上升。

公司2014年末短期偿债能力较2013年末未发生明显变化，从流动资产与流动负债匹配性角度分析，2013年末、2014年末应收账款、应收票据与应付账款、应付票据比例分别是1.50、1.41且账期匹配度较高；2013年末、2014年末存货与预收账款比例分别是0.36、1.08。这些数据表明公司的主要流动负债均有较为充足的流动资产予以保障，公司的短期偿债风险较小。

#### (2) 2014年12月31日与2015年7月31日短期偿债能力变动及分析

公司 2015 年 7 月 31 日流动比率是 1.51，较 2014 年 12 月 31 日流动比率增加了 0.05，变动较小；2015 年 7 月 31 日速动比率是 0.97，较 2014 年 12 月 31 日速动比率减少了 0.21，变动较大。结合上表中流动资产、流动负债明细分析，2015 年 7 月 31 日流动资产和流动负债较 2014 年末均略有增加。为了保证及时供货的需要，公司 2015 年 7 月 31 日在产品大幅度增加，结果使得期末存货大幅度增加。上述因素使得公司 2015 年 7 月 31 日流动比率较 2014 年末略有提高，2015 年 7 月 31 日速动比率较 2014 年末出现较大幅度下降。从流动资产与流动负债匹配性角度分析，2014 年末、2015 年 7 月末应收款项与应付款项比例分别是 1.41、2.10 且账期匹配度较高；2014 年末、2015 年 4 月末存货与预收账款比例分别是 1.08、1.72。这些数据表明公司的主要流动负债均有较为充足的流动资产予以保障，公司的短期偿债风险较小。

综上，报告期内，公司短期偿债能力比率正常，根据主要流动资产、流动负债明细进一步分析可知，公司短期偿债风险较低。

## 2、长期偿债能力变动及分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 7 月 31 日，公司资产负债率分别是 56.24%、53.47%和 51.67%，负债比率较高。

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	91,271,448.41	85,174,507.71	66,853,230.06
非流动资产	25,609,766.69	24,336,232.20	25,429,305.18
<b>资产合计</b>	<b>116,881,215.10</b>	<b>109,510,739.91</b>	<b>92,282,535.24</b>
流动负债	60,349,269.84	58,505,169.98	51,866,856.74
非流动负债	40,821.04	46,618.94	35,742.45
<b>负债合计</b>	<b>60,390,090.88</b>	<b>58,551,788.92</b>	<b>51,902,599.19</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>56,491,124.22</b>	<b>50,958,950.99</b>	<b>40,379,936.05</b>

根据上表，报告期内各期末资产负债率主要受到流动资产、流动负债结构变动的影响。

受益于公司 2014 年设备销售订单的增加，公司 2014 年末流动资产、流动负债较 2013 年末均有所增加。公司 2014 年所有者权益因实现净利润 954.57 万元而大幅增加。上述因素使得公司 2014 年末资产负债率较 2013 年末出现小幅度下降。

受益于公司 2015 年 1-7 月主营业务的稳定增长和实现净利润 486.95 万元，



公司 2015 年 7 月 31 日资产负债率较 2014 年末出现小幅度下降。

综上，报告期内，公司资产负债率变动主要受到了经营盈利、生产经营的影响。根据上述短期偿债能力分析可知，虽然公司的资产负债率较高，但是负债风险较小，不存在明显的偿债风险。

### （三）资产营运能力的重大变动及说明

#### 1、应收账款周转率变动及分析

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司应收账款周转率分别是 2.79、2.97 和 1.05，2014 年较 2013 年表现为回款速度有所加快。

公司 2014 年应收账款周转率较 2013 年增加了 0.18，未发生明显变动，表明公司的信用销售政策未发生重大变化。同时，公司加强了前期应收账款的回收，2013 年末的应收账款在 2014 年度回款率达 42.12%。

公司 2015 年 1-7 月应收账款周转率 1.05，较 2014 年出现较大幅度的下降，主要系财务指标计算口径差异所致。公司 2015 年 1-7 月主营业务销售保持稳步增长，赊销政策未发生重大变化，期末未发生大比例的应收账款超过信用期未支付的现象。

综上，报告期内，公司因业务经营需要采取了行业惯用的赊销政策，结果使得报告期内公司主营业务销售规模能够稳步增长，也使得应收账款周转率整体偏低。宽松的赊销政策有利于公司进一步开拓国内医药化工设备市场，但是也增加了公司资金的机会成本。2015 年 7 月 31 日公司账龄在 1 年期以上的应收账款占到全部应收账款的 42.36%，除了正常信用期内的应收账款外，还存在部分超出合同约定信用账期之外的应收账款，表明公司的应收账款存在被拖欠的现象，一定程度上增加了收款的不确定性。基于此，公司管理层正在积极评估目前宽松的赊销政策为公司带来的收益和增加的成本，并考虑采取措施加强应收账款的回款管理。

#### 2、存货周转率变动及分析

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司存货周转率分别是 7.79、6.73 和 1.39，公司产品销售的变现周期出现了波动。

公司 2014 年存货周转率较 2013 年下降了 1.06，变动较小，主要原因是 2014 年大部分订单及时完成了生产、发货，同时为保证后续订单供货而增加了原材料和产成品备货，结果使得 2014 年存货的增长幅度高于同期确认营业成本的增长幅度。

公司 2015 年 1-7 月存货周转率 1.39，较 2014 年有了较大幅度地下降，主要系财务指标计算口径差异所致。公司 2015 年 1-7 月主营业务销售稳步增加，为保证后续订单供货的及时性，2015 年 7 月 31 日公司有大额在产品正在生产，结果造成存货期末余额大幅度增加。报告期内，公司执行的“以销定产”的存货管理政策未发生变化，期末存货未发生明显积压滞销。

综上，医药化工设备属于非标准化定制产品，公司根据销售订单进行材料采购、加工生产、发货。报告期内，公司存货周转率变动主要是受下游应用市场和客户因素的影响，公司管理层正在积极采取有效的管理措施来提高存货周转速度，比如及时发货、督促客户及时办理验收以便及时确认销售等。

#### （四）经营现金流获取能力的重大变动及说明

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别是-346.13 万元、218.55 万元和-1,314.62 万元，经营活动现金净流量发生较大波动，其中 2014 年因收回前期临时借款 1,500 万元而使得经营活动现金净流量出现正数，2013 年、2015 年 1-7 月均表现为公司经营活动现金净流出，且呈增加趋势，表明了公司通过经营活动获取现金的能力整体偏弱。

报告期内，公司通过经营活动获取现金能力整体偏弱的主要原因是：1、鉴于国内医药化工设备市场状况和国内医药化工设备生产厂商集中于低端市场竞争的现状，为了进一步扩大国内市场份额，包括进军中高端市场，公司主动采取了宽松的赊销政策，结果使得应收账款逐期增加；2、在与主要客户进行业务合作过程中，存在部分主要客户未能严格按照合同约定的付款周期与公司结算赊销欠款；3、为了保证按照合同约定及时供货，公司在向供应商采购原材料时采用票据结算，为此所需的保证金支出不断增加。

综上，报告期内，受到市场竞争、客户付款、承兑汇票开具等因素的影响，公司通过经营活动获取现金流能力整体偏弱。未来期间，随着销售规模的

稳步增加，公司将评估信用赊销带来的收益和成本，并加强应收账款管理、存货管理以及其他经营活动过程中收、付款时间安排等，尽快扭转目前经营活动现金净流出的状况，逐步形成稳定的现金净流入。

### （五）主要费用占营业收入的比重变动及说明

单位：元

序号	项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-7 月/2014 年度占比（或变动）	2014 年度/2013 年度变动
1	营业收入	52,628,835.25	118,791,256.62	93,925,299.57	44.30%	26.47%
2	销售费用	3,973,504.08	6,702,546.94	7,576,143.85	59.28%	-11.53%
3	管理费用	6,796,760.28	14,505,437.02	13,121,849.25	46.86%	10.54%
其中：研发支出		2,570,148.51	5,937,426.26	5,036,752.44	43.29%	17.88%
4	财务费用	53,753.29	316,867.00	226,868.50	16.96%	39.67%
5	期间费用	10,824,017.65	21,524,850.96	20,924,861.60	50.29%	2.87%
6	销售费用率	7.55%	5.64%	8.07%	1.91%	-2.42%
7	管理费用率	12.91%	12.21%	13.97%	0.70%	-1.76%
其中：研发费用率		4.88%	5.00%	5.36%	-0.11%	-0.36%
8	财务费用率	0.10%	0.27%	0.24%	-0.16%	0.03%
9	期间费用率	20.57%	18.12%	22.28%	2.45%	-4.16%

注：上表“销售费用率”=销售费用/营业收入、“管理费用率”=管理费用/营业收入、“财务费用率”=财务费用/营业收入、“研发费用率”=研发支出/营业收入、“期间费用率”=三项期间费用/营业收入。

报告期内，公司发生的期间费用变动较小，主要与销售规模较稳定相关，表明了公司对期间费用能够进行有效地管控。公司 2014 年营业收入出现较大幅度地增长，结果使得当年的期间费用率出现一定程度的下降。期间费用变动及分析具体如下：

#### 1、销售费用变动及分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-7 月/2014 年度占比	2014 年度/2013 年度变动
工资	1,108,800.00	1,915,300.00	1,686,300.00	57.89%	13.58%
福利费	50,000.00	90,664.00	147,098.00	55.15%	-38.36%
运输费	2,118,065.98	3,582,617.52	4,489,449.70	59.12%	-20.20%
装卸费	9,264.15	12,840.00	113,472.11	72.15%	-88.68%
展览费	136,356.23	331,633.79	236,810.52	41.12%	40.04%
广告费	100,223.51	71,300.75	165,000.00	140.56%	-56.79%
差旅费	370,064.00	541,177.70	336,736.75	68.38%	60.71%
其他	80,730.21	157,013.18	401,276.77	51.42%	-60.87%
合计	3,973,504.08	6,702,546.94	7,576,143.85	59.28%	-11.53%

报告期内，公司的销售费用主要由工资和运输费用组成。

2014 年公司发生的销售费用金额是 670.25 万元，较 2013 年减少了 87.36 万元，下降了 11.53%，主要系运输费用下降所致。运输费用与产品运输的距离相关，虽然 2014 年公司的主营业务收入较 2013 年实现了较大幅度地增加，但是因客户地理位置相对较近，比如：2014 年销售额 1,245.97 万元的济川药业集团有限公司在江苏泰兴，2014 年销售额 1,074.58 万元的上海和黄药业有限公司在上海等。上述大客户离公司地理位置比较近，故 2014 年运输费用较 2013 年有所下降。

2015 年 1-7 月公司发生的销售费用金额是 397.35 万元，占比 2014 年度销售费用的 59.28%，与 2015 年 1-7 月营业收入占比 2014 年度营业收入的 44.30% 相比，有较大幅度上升，主要系运输费用增加所致。2015 年 1-7 月公司发生几笔大额销售的客户地理位置较远，比如：2015 年 1-7 月销售额 530 万元的无限极（营口）有限公司在辽宁营口，2015 年 1-7 月销售额 480 万元的宁夏泰益欣生物科技有限公司在宁夏银川等。上述客户离公司地理位置比较远，故 2015 年 1-7 月运输费用占比 2014 年上升较大。

## 2、管理费用变动及说明

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-7 月/2014 年度占比	2014 年度/2013 年度变动
工资	1,414,928.01	3,356,224.09	3,136,810.11	42.16%	6.99%
福利费	197,555.00	945,857.83	281,504.85	20.89%	236.00%
培训费	-	85,882.19	79,800.20	-	7.62%
办公费	20,605.89	19,049.81	19,113.72	108.17%	-0.33%
差旅费	225,580.36	416,003.55	421,447.70	54.23%	-1.29%
物料消耗	122,080.73	383,449.13	399,378.48	31.84%	-3.99%
业务招待费	115,339.50	218,285.50	478,549.50	52.84%	-54.39%
工会费	184,268.99	343,528.72	319,200.80	53.64%	7.62%
劳动保险费	1,133,516.66	1,865,319.84	1,961,174.16	60.77%	-4.89%
税金	232,329.72	214,856.81	152,771.75	108.13%	40.64%
住房公积金	141,351.00	214,179.00	174,470.00	66.00%	22.76%
研发费用	2,570,148.51	5,937,426.26	5,036,752.44	43.29%	17.88%
固定资产折旧费	237,408.31	221,104.40	145,793.65	107.37%	51.66%
无形资产摊销	23,442.68	40,187.46	40,187.46	58.33%	-
其他	178,204.92	244,082.43	474,894.43	73.01%	-48.60%
<b>合计</b>	<b>6,796,760.28</b>	<b>14,505,437.02</b>	<b>13,121,849.25</b>	<b>46.86%</b>	<b>10.54%</b>

报告期内，公司的管理费用主要由工资、劳动保险费和研发费用组成。

2014 年公司发生的管理费用金额是 1,450.54 万元，较 2013 年增加了 138.36 万元，上升了 10.54%，主要系研发费用增加所致。近年来，国内医药化工设备的市场环境表现为众多国内小型药机生产厂家集中于低端市场大打价格战，为了逐步摆脱低端市场价格竞争的困境，公司非常重视技术的研发，报告期内将年销售额 5% 以上的资源投入新产品、新工艺的研发。2014 年公司的主营业务收入较 2013 年实现了较大幅度地增加，故 2014 年研发费用发生额较 2013 年增加了 17.88%。

2015 年 1-7 月公司发生的管理费用金额是 679.68 万元，占比 2014 年度的 46.86%，与 2015 年 1-7 月营业收入占比 2014 年度营业收入的 44.30% 相比，有所增加，主要系劳动保险费用增加所致。

其中：研发费用明细如下：

单位：元

研发费用明细	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-7 月/2014 年度占比	2014 年度/2013 年度变动
人员工资	838,767.55	2,214,710.51	1,753,762.85	37.87%	26.28%
直接投入	1,468,310.63	2,906,746.77	2,676,864.39	50.51%	8.59%
折旧	254,250.33	602,982.07	554,317.30	42.17%	8.78%
其他费用	8,820.00	212,986.91	51,807.90	4.14%	3.11%
合计	<b>2,570,148.51</b>	<b>5,937,426.26</b>	<b>5,036,752.44</b>	<b>43.29%</b>	<b>17.88%</b>

### 3、财务费用变动及说明

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-7 月/2013 年占比	2014 年度/2013 年度变动
利息支出	222,916.78	404,578.34	349,825.07	55.10%	15.65%
利息收入	157,900.58	159,295.94	210,094.54	99.12%	-24.18%
汇兑净损失	-18,283.95	52,486.79	74,848.80	-34.84%	-29.88%
手续费	6,791.04	19,097.81	11,169.17	35.56%	70.99%
其他	230.00	-	1,120.00	-	-
合计	<b>53,753.29</b>	<b>316,867.00</b>	<b>226,868.50</b>	<b>16.96%</b>	<b>39.67%</b>

报告期内，公司财务费用主要是利息支出和利息收入。

2014 年公司发生的财务费用金额是 31.69 万元，较 2013 年增加了 9.00 万元，主要原因是公司 2014 年向银行进行短期借款，使得 2014 年利息支出发生额较 2013 年增加了 5.48 万元；因经营活动导致现金净流出增加，结果使得 2014 年利息收入发生额较 2013 年减少了 5.08 万元。

2015年1-7月公司发生的财务费用金额是5.38万元，主要原因是公司2014年缴存的大额银行保函、银行承兑汇票保证金在2015年1-7月到期，相应利息收入大幅增加。2015年4月之后，公司才向银行举借大额短期借款，使得2015年1-7月利息支出发生额与同期利息收入金额相比较少。

## （六）重大投资收益、非经常性损益及税收政策情况

### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司对外投资了常熟山崎化工设备有限公司，持股比例35%，并派驻董事。山崎化工基本情况详见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（三）与本公司投资的企业同业竞争情况”。

根据持股比例和董事派驻情况判断，常熟山崎化工设备有限公司属于本公司投资的联营企业。根据会计准则的相关规定，报告期内，根据联营企业山崎化工提供的经鉴证的财务报表，公司按照权益法核算相应的投资收益，具体财务数据列表如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
投资收益（联营企业）	171,830.30	233,869.93	179,288.86
营业利润	5,156,382.04	10,532,611.12	6,875,707.92
投资收益/营业利润	3.33%	2.22%	2.61%

报告期内，公司对联营企业山崎化工确认的投资收益占同期营业利润的比例分别是2.61%、2.22%和3.33%，对公司盈利能力和财务指标影响很少。

### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	317,000.00	485,000.00	18,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	32,180.08	-406.53	-40,000.00
小计	349,180.08	484,593.47	-22,000.00
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	52,377.01	72,689.02	-3,300.00
归属于挂牌公司股东的非经常性损益净额	296,803.07	411,904.45	-18,700.00
归属于挂牌公司股东的净利润	4,869,483.43	9,545,726.14	6,069,762.14
归属于挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润	4,572,680.36	9,133,821.69	6,088,462.14

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
归属于挂牌公司股东的非经常性损益净额占归属于挂牌公司股东净利润比例	6.10%	4.32%	-0.31%

报告期内，公司发生的非经常性损益净额占同期净利润的比例分别为-0.31%、4.32%和6.10%，占比较低，对公司的盈利能力影响非常有限。

#### (1) 计入非经常性损益的营业外收入

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	317,000.00	485,000.00	18,000.00
代收个税手续费	22,032.58	-	-
供应商赔款	10,147.50	-	-
合计	349,180.08	485,000.00	18,000.00

报告期内，计入非经常性损益的政府补助明细列表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
工业科技攻关项目经费	300,000.00	300,000.00	-
产业结构优化	-	135,100.00	-
国际市场开拓	17,000.00	25,900.00	-
专利奖励	-	24,000.00	18,000.00
合计	317,000.00	485,000.00	18,000.00

报告期内，主要的政府补助是地方政府相关部门对公司新产品研发的财政补助。考虑到地方政府补助规范性、持续性等客观情况，未来期间，公司获得政府补助的可持续性存在着不确定性。未来期间，随着公司主营业务规模稳步增加、盈利能力不断增强，即使没有政府补助，对公司经营业绩也不会有重大的影响。

#### (2) 计入非经常性损益的营业外支出

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
对外捐赠	-	-	40,000.00
印花税滞纳金	-	406.53	-
合计	-	406.53	40,000.00

### 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

#### (1) 报告期内，公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 报告期内，公司享受税收优惠

报告期内，公司被认定为高新技术企业，证书编号：GF201432000600。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，企业所得税率为 15%。

## 四、主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金：			
人民币	3,049.26	-	3,049.26
银行存款：			
人民币	2,451,137.41	-	2,451,137.41
美元	10,675.99	6.12	65,337.06
欧元	934.28	6.71	6,269.02
加拿大元	0.01	4.71	0.05
其他货币资金：			
人民币	3,715,856.32		3,715,856.32
合计	<b>6,181,653.27</b>	-	<b>6,241,649.12</b>

项目	2014 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金：			
人民币	28,129.53	-	28,129.53
银行存款：			
人民币	3,433,865.30	-	3,433,865.30
美元	126,449.62	6.12	773,871.68
欧元	933.96	7.46	6,967.34
加拿大元	14.40	5.28	76.03
其他货币资金：			
人民币	9,880,760.00	-	9,880,760.00



项目	2014 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
合计	14,470,152.81	-	14,123,669.88

项目	2013 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金：			
人民币	14,028.46	-	14,028.46
银行存款：			
人民币	4,716,307.80	-	4,716,307.80
美元	296,133.76	6.10	1,806,415.94
欧元	933.01	8.42	7,855.94
加拿大元	87,111.62	5.73	499,149.58
其他货币资金：			
人民币	3,611,300.00	-	3,611,300.00
合计	8,725,814.65	-	10,655,057.72

2015 年 7 月 31 日货币资金余额中有 3,715,856.32 元作为银行保函、银行票据的保证金，其使用权受限，故在“其他货币资金”中列报。

2014 年 12 月 31 日货币资金余额是 1,412.37 万元，较 2013 年末增加了 346.86 万元，增加幅度高达 32.55%，主要原因是 2014 年公司的营业收入规模较 2013 年有较大幅度增加且应收账款周转率较 2013 年有所提高，即销售变现能力增强。

2015 年 7 月 31 日货币资金余额是 624.16 万元，较 2014 年末减少了 788.20 万元，下降幅度高达 55.81%，主要原因是：1、2015 年 1-7 月公司的营业收入规模较 2014 年有所下降且应收账款周转率大幅下降，即销售变现能力减弱；2、为了保证后续订单供货的及时性，截至 2015 年 7 月末，公司有大额在产品正在生产，造成大额资金被占用。

## （二）应收票据

### 1、类别明细情况

单位：元

类别	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,456,296.20	604,338.75	1,209,054.28 -
合计	5,456,296.20	604,338.75	1,209,054.28 -

报告期各期末，公司的应收票据余额较小，原因是公司将收取的银行承兑汇票背书按付款进度背书转让给供应商。

2、截至 2015 年 7 月 31 日，公司无已用于质押的应收票据。

3、截至 2015 年 7 月 31 日，公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

4、截至 2015 年 7 月 31 日，应收票据余额明细列表如下：

出票单位名称	出票日	到期日	金额（元）
河南省医药供应有限责任公司	2015.07.21	2016.01.21	20,000.00
国药控股河南股份有限公司	2015.06.18	2015.12.18	31,905.00
河南省医药供应有限责任公司	2015.07.21	2016.01.21	20,000.00
石家庄市瑞意皮革有限公司	2015.06.04	2015.12.04	100,000.00
黑龙江省中医药科学院	2015.04.09	2015.10.09	303,665.95
嘉兴亚特贸易有限公司	2015.04.02	2015.10.02	50,000.00
新疆兆坤贸易有限责任公司	2015.02.09	2015.08.06	100,000.00
常熟市无缝钢管有限公司	2015.07.03	2016.01.03	100,000.00
国药控股河南股份有限公司	2015.03.13	2015.09.10	9,720.50
益丰大药房连锁股份有限公司	2015.07.13	2016.01.13	20,000.00
河南省医药供应有限责任公司	2015.07.21	2016.01.21	20,000.00
河南省医药供应有限责任公司	2015.07.21	2016.01.21	20,000.00
河南省医药供应有限责任公司	2015.07.21	2016.01.21	20,000.00
常州市东洋湖通用机械厂	2015.05.27	2015.11.27	50,000.00
四川永丰浆纸股份有限公司	2015.02.27	2015.08.27	50,000.00
东风小康汽车有限公司	2015.03.20	2015.09.20	50,000.00
宁波宝朗贸易有限公司	2015.05.07	2015.11.07	100,000.00
漯河市第三人民医院	2015.06.11	2015.12.11	100,000.00
济源市金利金鸿实业有限公司	2015.07.03	2016.01.03	100,000.00
高安市金刚石陶瓷有限公司	2015.06.24	2015.12.24	100,000.00
方正阀门集团有限公司	2015.05.14	2015.11.14	100,000.00
深圳市虹彩新材料科技有限公司	2015.06.29	2015.12.26	104,550.00
重庆中盟医药有限责任公司	2015.07.06	2016.01.06	200,000.00
河南恩济药业有限公司	2015.07.14	2016.01.14	200,000.00
重庆中盟医药有限责任公司	2015.06.23	2015.12.23	400,000.00
怀化怀仁大药房连锁有限公司	2015.05.05	2015.11.05	406,454.75
宁波菲仕运动控制技术有限公司	2015.06.15	2015.12.15	400,000.00
山东神驰化工集团有限公司	2015.04.23	2015.10.23	100,000.00
宿迁市人和伟业电器有限公司	2015.03.24	2015.09.24	100,000.00
枣庄矿业(集团)有限责任公司	2015.03.10	2015.09.10	200,000.00
武汉中一投资建设有限公司	2015.03.19	2015.09.19	200,000.00
富达饲料（临沂）有限公司	2015.03.25	2015.09.24	200,000.00
赣榆县中医院	2015.03.30	2015.09.30	200,000.00
合计			5,456,296.20

### （三）应收账款

## 1、类别明细情况

种类	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	10.61	31,986,571.79	100.00	2,872,756.65	8.98
其中： 账龄分析法组合	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	10.61	31,986,571.79	100.00	2,872,756.65	8.98
员工项目备用金及保证金、押金组合	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	10.61	31,986,571.79	100.00	2,872,756.65	8.98

种类	2015 年 7 月 31 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	--
按组合计提坏账准备的应收账款	47,652,466.22	100.00	7,158,261.52	15.02	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	10.61
其中： 账龄分析法组合	47,652,466.22	100.00	7,158,261.52	15.02	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	10.61
员工项目备用金及保证金、押金组合	-	-	-	-	-	-	-	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	47,652,466.22	100.00	7,158,261.52	15.02	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	10.61

2014 年 12 月 31 日应收账款余额是 4,628.52 万元，较 2013 年末增加了 1,429.86 万元，增长幅度高达 44.70%，主要原因是公司 2014 年销售收入较 2013 年有了大幅度增加，且宽松的赊销政策未发生重大变化，结果使得应收账款同比大幅增加。

2015 年 7 月 31 日应收账款余额是 4,765.25 万元，较 2014 年末增加了 136.73 万元，增长幅度 2.95%，变动较小。2015 年 7 月 31 日应收账款余额较高

的原因是：（1）前期收回赊销款较少；（2）2015年1-7月主营业务收入较上年同期增加97.81万元，期间公司的销售政策未发生改变，应收账款余额较2014年末有小幅增加。报告期末，应收账款占流动资产比例较高主要系公司近些年来市场开拓的需要而采取了宽松的信用销售策略所致。

## 2、组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额(元)	比例 (%)		金额(元)	比例 (%)	
1年以内	27,772,835.54	60.00	1,388,641.78	20,352,983.56	63.63	1,017,649.18
1-2年	12,399,147.08	26.79	1,239,914.71	8,174,845.00	25.56	817,484.50
2-3年	3,878,359.34	8.38	1,163,507.80	3,458,743.23	10.81	1,037,622.97
3-4年	2,234,873.60	4.83	1,117,436.80	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09	31,986,571.79	100.00	2,872,756.65

账龄	2015年7月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额(元)	比例 (%)		金额(元)	比例 (%)	
1年以内	27,466,286.76	57.64	1,373,314.34	27,772,835.54	60.00	1,388,641.78
1-2年	9,686,722.63	20.33	968,672.26	12,399,147.08	26.79	1,239,914.71
2-3年	5,077,357.08	10.65	1,523,207.12	3,878,359.34	8.38	1,163,507.80
3-4年	3,482,040.00	7.31	1,741,020.00	2,234,873.60	4.83	1,117,436.80
4-5年	1,940,059.75	4.07	1,552,047.80	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	47,652,466.22	100.00	7,158,261.52	46,285,215.56	100.00	4,909,501.09

截至2015年7月31日，公司有57.64%的应收账款的账龄在1年期以内，除了正常质保金欠款外，存在部分客户未能严格按照销售合同约定的付款周期进行款项结算的情况。

截至2015年7月31日，账龄1年期以上的应收账款，除了尚处于正常信用期的产品验收欠款和质保金欠款外，部分应收账款属于客户故意延期支付形成的。账龄3年以上的应收账款存在较大的回款不确定性，公司正采取了多种催款手段与对方积极沟通，并根据客户资信状况，按照坏账政策谨慎计提了坏账准备金。总体来说，公司应收账款期末列报真实、准确。

## 3、报告期末，应收账款中不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份

的股东欠款。

#### 4、报告期各期末，应收账款前五大客户

##### (1) 2015 年 7 月 31 日，应收账款前五大客户

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占应收账款总额的比例
济川药业集团有限公司	非关联企业	4,626,388.00	1 年以内	货款	9.71%
神威药业集团有限公司	非关联企业	2,682,100.00	2-3 年	货款	5.63%
上海和黄药业有限公司	非关联企业	2,550,220.00	1 年以内	货款	5.35%
华润三九（枣庄）药业有限公司	非关联企业	2,181,120.00	1 年以内	货款	4.58%
江西青春康源制药有限公司	非关联企业	2,002,000.00	1-2 年	货款	4.20%
合计		14,041,828.00			29.47%

##### (2) 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五大客户

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占应收账款总额的比例
神威药业集团有限公司	非关联企业	6,402,100.00	1-2 年	货款	13.83%
日立工程建设（苏州）有限公司	非关联企业	3,325,635.00	1 年以内	货款	7.19%
江西青春康源医药有限公司	非关联企业	2,002,000.00	1 年以内	货款	4.33%
捷成鲁奇工程设备（上海）有限公司	非关联企业	1,920,289.60	1 年以内	货款	4.15%
葵花药业集团（冀州）有限公司	非关联企业	1,464,000.00	1 年以内	货款	3.16%
合计		15,114,024.60			32.65%

##### (3) 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五大客户

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占应收账款总额的比例
神威药业集团有限公司	非关联企业	6,402,100.00	1 年以内	货款	20.01%
广东远大药业有限公司	非关联企业	1,561,996.00	1-2 年	货款	4.88%
黑龙江珍宝岛药业股份有限公司鸡西分公司	非关联企业	1,278,575.00	1 年以内	货款	4.00%
江苏新泰材料科技有限公司	非关联企业	975,000.00	1-2 年	货款	3.05%
上海雷允上药业有限公司	非关联企业	604,590.00	1 年以内	货款	2.78%
		244,600.00	1-2 年		
		39,420.00	2-3 年		
合计		11,106,281.00			34.72%

#### (四) 预付款项

## 1、预付款项账龄明细

项目	2015年7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	4,550,692.48	78.27	7,149,259.59	95.28	1,526,636.99	88.77
1-2年	1,060,400.57	18.24	165,705.80	2.21	7,450.00	0.43
2-3年	14,722.00	0.25	7,450.00	0.10	185,628.50	10.79
3年以上	188,078.50	3.23	180,628.50	2.41	-	-
合计	<b>5,813,893.55</b>	<b>100.00</b>	<b>7,503,043.89</b>	<b>100.00</b>	<b>1,719,715.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，预付账款期末余额变动较大。随着2014年销售订单的增加，为了保证原材料供货的及时性，公司向不锈钢板供应商预付了大额的原材料款，结果使得2014年预付账款期末余额较2013年大幅增加。截至2015年7月31日，预付账款大部分账龄在1年期以内。账龄3年以上的预付账款未处理的原因是：早期公司向一家供应商定制了一批配件，在供货期间，公司因产品结构改变而向供应商提出解除配件定制合同，因双方未能达成解除协议，故此账龄较长的预付账款一直挂账未能处理。

2、报告期末，预付款项中不存在持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

## 3、报告期各期末，预付款项前五名

## (1) 2015年7月31日，预付款项前五名

单位：元

单位名称	金额	账龄	性质	占预付账款比例
昆山建昌金属科技有限公司	996,639.20	1年以内	货款	17.14%
江苏大明金属制品有限公司	876,817.99	1年以内	货款	15.08%
常州市金陵干燥设备有限公司	24,500.00	1年以内	货款	8.43%
	465,500.00	1-2年		
I-ZAK Business Corporation Ltd.	381,775.37	1-2年	货款	6.57%
无锡求和不锈钢有限公司	301,659.82	1年以内	货款	5.19%
合计	<b>3,046,892.38</b>			<b>52.41%</b>

## (2) 2014年12月31日，预付款项前五名

单位：元

单位名称	金额	账龄	性质	占预付账款比例
无锡求和不锈钢有限公司	2,549,073.32	1年以内	货款	33.97%
江苏大明金属制品有限公司	1,242,295.21	1年以内	货款	16.56%
苏州望岳机电设备有限责任公司	534,000.00	1年以内	货款	7.12%

单位名称	金额	账龄	性质	占预付账款比例
常州市金陵干燥设备有限公司	490,000.00	1 年以内	货款	6.53%
苏州钢特威钢管有限公司	474,553.21	1 年以内	货款	6.32%
合计	5,289,921.74			70.50%

## (3) 2013 年 12 月 31 日, 预付款项前五名

单位: 元

单位名称	金额	账龄	性质	占预付账款比例
江苏盛博金属制品有限公司	306,600.00	1 年以内	货款	17.83%
江苏省特种设备安全监督检验研究院常熟分院	248,000.00	1 年以内	检测费	14.42%
温州科田轻工机械有限公司	7,450.00	1-2 年	货款	10.05%
	165,400.00	2-3 年		
沙家浜供电所	153,049.91	1 年以内	电费	8.90%
常熟市昆承不锈钢制品厂	150,983.80	1 年以内	货款	8.78%
合计	1,031,483.71			59.98%

## (五) 其他应收款

## 1、类别明细情况

种类	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	15,000,000.00	96.59	-	-
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	180,368.31	100.00	-	-	529,827.51	3.41	-	-
其中: 账龄分析法组合	-	-	-	-	-	-	-	-
员工项目备用金及保证金、押金组合	180,368.31	100.00	-	-	529,827.51	3.41	-	-
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	180,368.31	100.00	-	-	15,529,827.51	100.00	-	-

种类	2015 年 7 月 31 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-

种类	2015年7月31日				2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	352,551.34	100.00	-	-	180,368.31	100.00	-	-
其中： 账龄分析法组合	-	-	-	-	-	-	-	-
员工项目备用金及保证金、押金组合	352,551.34	100.00	-	-	180,368.31	100.00	-	-
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	352,551.34	100.00	-	-	180,368.31	100.00	-	-

2014年12月31日其他应收款余额是18.04万元，较2013年末减少了1,534.95万元，下降幅度高达98.84%，主要是收回了江苏祥兆书写工具厂临时借款1,500.00万元。

2015年7月31日其他应收款余额是35.26万元，较2014年末增加了17.22万元，增加幅度高达95.46%，主要是增加了投标保证金、员工备用金借款。

## 2、组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年以内	180,368.31	100.00	-	529,827.51	100.00	-
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	180,368.31	100.00	-	529,827.51	100.00	-

账龄	2015年7月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年以内	352,551.34	100.00	-	180,368.31	100.00	-
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-5年	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-



合计	352,551.34	100.00	-	180,368.31	100.00	-
----	------------	--------	---	------------	--------	---

3、报告期内，其他应收款中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

4、报告期各期末，其他应收款前五名往来款

（1）2015 年 7 月 31 日，其他应收款前五名

单位：元

单位名称	与公司的 关联关系	金额	账龄	性质	占其他 应收款 比例
陈明保	非关联方	60,000.00	1 年以内	备用金	17.02%
扬子江药业集团江苏龙凤堂中药有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	投标保证金	14.18%
王向东	非关联方	40,868.34	1 年以内	备用金	11.59%
陆晓芳	非关联方	30,000.00	1 年以内	备用金	8.51%
烟台东诚北方制药有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	投标保证金	8.51%
合计		210,868.34			59.81%

（2）2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名

单位：元

单位名称	与公司的 关联关系	金额	账龄	性质	占其他 应收款 比例
王向东	非关联方	62,268.31	1 年以内	备用金	34.52%
王向红	非关联方	55,000.00	1 年以内	备用金	30.49%
吴伟良	非关联方	17,000.00	1 年以内	备用金	9.43%
陈明保	非关联方	16,000.00	1 年以内	备用金	8.87%
陆晓芳	非关联方	5,000.00	1 年以内	备用金	3.09%
合计		155,268.31			86.40%

（3）2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名

单位：元

单位名称	与公司的 关联关系	金额	账龄	性质	占其他 应收款 比例
江苏祥兆书写工具厂	非关联方	15,000,000.00	1 年以内	临时借款	96.59%
投标保证金	非关联方	430,000.00	1 年以内	投标保证金	2.77%
王向红	非关联方	51,000.00	1 年以内	备用金	0.33%
陈明保	非关联方	16,000.00	1 年以内	备用金	0.10%
李珈黎	非关联方	11,600.00	1 年以内	备用金	0.07%
合计		15,507,000.00			99.86%

根据公司备用金管理规定，员工备用金主要用于差旅费、零星采购和教育培训等。报告期末，公司备用金余额均为员工差旅费借款，期末余额较大的原因是：在公司销售大型非标准化医药化工设备过程中，涉及合同的业务谈判和产品安装所需的出差时间较长且差旅费用较大，而报告期内公司销售员工、安装员工的工资较低，故上述人员发生了较多的预借差旅费，平均借款在 1.5 万元-2 万元之间，结果使得期末公司员工备用金余额较大。

根据公司备用金管理规定，①公司人员外出开会、出差、零星采购、参加教育培训等确实需要借款的，根据开会、出差、零星采购、参加教育培训等内容的具体情况、业务大小，在 2 万元及以下的，由部门负责人同意，财务部负责人核定批准，方可借用；在 2 万元及以上的，由部门和公司领导同意，财务部负责人核定批准，方可借用。备用金借款最高不得超过 5 万元。②申请备用金借款，按借款单格式准确填列借款部门、借款日期、借款方式、借款用途、借款金额（大小写）等内容。按借款单上规定的审批程序完成后，到公司财务部办理借款手续。③借款人报账时，冲销的内容要和借款时填写的用途必须一致，一笔备用金未使用完，要及时到财务部门报账冲销，不能挪作它用。借款人办理报销手续时，财务部人员应从借款人的相应备用金账户中进行冲销，备用金账户冲平后的差额可支取现金。借款人超过预计还款时间尚未结清备用金账户，但有合理理由说明原因的，应由借款人提出书面申请，说明不能按时归还的原因，报公司领导审批。备用金借款期限不得超过三个月，任何人不得以任何名义挪用或长期占用公司资金。

## （六）存货

### 1、明细情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,704,980.31	-	4,704,980.31	1,266,083.78	-	1,266,083.78
产成品	5,585,014.58	-	5,585,014.58	3,831,382.69	-	3,831,382.69
在产品	6,097,377.52	-	6,097,377.52	3,528,293.45	-	3,528,293.45
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	16,387,372.41	-	16,387,372.41	8,625,759.92	-	8,625,759.92

项目	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,633,063.25	-	7,633,063.25	4,704,980.31	-	4,704,980.31
产成品	5,332,841.33	-	5,332,841.33	5,585,014.58	-	5,585,014.58
在产品	19,939,777.16	-	19,939,777.16	6,097,377.52	-	6,097,377.52
委托加工物资	7,171.76	-	7,171.76	-	-	-
合计	32,912,853.50	-	32,912,853.50	16,387,372.41	-	16,387,372.41

2014 年 12 月 31 日存货余额是 1,638.74 万元，较 2013 年末增加了 776.16 万元，增加幅度高达 89.98%，主要原因是随着销售订单的增加，为了保证及时供货，2014 年公司增加了原材料采购和产成品发货。

2015 年 7 月 31 日存货余额是 3,291.29 万元，较 2014 年末增加了 1,652.55 万元，增长幅度高达 100.84%，主要原因是公司产品按订单要求生产，一般生产周期为 3-6 个月，2015 年 2 月公司签署了一笔 1,246 万元的大额订单在同年 8 月份需完工交付，故 2015 年 7 月 31 日此笔订单仍在加工生产，反映在存货-在产品科目中核算。这也造成了 2015 年 7 月 31 日存货占流动资产比例较高。

## 2、账龄明细

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日					
	账面价值	0-3 个月	3-6 个月	6-12 个月	1-2 年	2 年以上
原材料	7,633,063.25	3,222,028.32	3,160,926.90	1,250,108.03	-	-
产成品	5,332,841.33	5,332,841.33	-	-	-	-
在产品	19,939,777.16	11,435,534.23	8,104,287.17	399,955.76	-	-
委托加工物资	7,171.76	7,171.76	-	-	-	-
合计	32,912,853.50	19,997,575.64	11,265,214.07	1,650,063.79	-	-

项目	2015 年 7 月 31 日					
	账面价值	0-3 个月	3-6 个月	6-12 个月	1-2 年	2 年以上
原材料	7,633,063.25	3,222,028.32	3,160,926.90	1,250,108.03	-	-
产成品	5,332,841.33	5,332,841.33	-	-	-	-
在产品	19,939,777.16	11,435,534.23	8,104,287.17	399,955.76	-	-
委托加工物资	7,171.76	7,171.76	-	-	-	-

合计	32,912,853.50	19,997,575.64	11,265,214.07	1,650,063.79	-	-
----	---------------	---------------	---------------	--------------	---	---

项目	2013年12月31日					
	账面价值	0-3个月	3-6个月	6-12个月	1-2年	2年以上
原材料	1,266,083.78	505,621.80	503,245.37	257,216.61	-	-
产成品	3,831,382.69	3,831,382.69	-	-	-	-
在产品	3,528,293.45	2,046,410.20	1,411,317.38	70,565.87	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	8,625,759.92	6,383,414.69	1,914,562.75	327,782.48	-	-

### 3、存货跌价准备明细情况

报告期内，按照既定的存货跌价准备计提会计政策，公司在资产负债表日根据销售合同、产品市场销售及资产负债表日后事项等相关信息，对期末原材料、发出商品进行了减值测试，结果未发现期末存货的可变现净值小于成本的情况，即公司存货系根据销售订单进行材料采购、加工生产，不存在存货减值的风险，故未对期末库存原材料、产成品、在产品等存货计提跌价准备。

## （七）固定资产

### 1、明细情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>31,984,215.83</b>	<b>2,650,392.80</b>	-	<b>34,634,608.63</b>
其中：房屋及建筑物	10,573,871.50	-	-	10,573,871.50
机器设备	15,844,669.86	1,521,367.52	-	17,366,037.38
办公家具	663,322.07	-	-	663,322.07
电子设备	1,338,515.05	50,735.12	-	1,389,250.17
运输工具	3,563,837.35	1,078,290.16	-	4,642,127.51
<b>二、累计折旧</b>	<b>10,891,726.27</b>	<b>1,652,077.06</b>	-	<b>12,543,803.33</b>
其中：房屋及建筑物	1,630,450.93	292,984.33	-	1,923,435.26
机器设备	6,081,469.45	902,147.25	-	6,983,616.70
办公家具	105,717.50	47,523.77	-	153,241.27
电子设备	790,564.59	105,140.95	-	895,705.54
运输工具	2,283,523.79	304,280.76	-	2,587,804.55
<b>三、账面净值</b>	<b>21,092,489.56</b>	-	-	<b>22,090,805.30</b>
其中：房屋及建筑物	8,943,420.57	-	-	8,650,436.24
机器设备	9,763,200.41	-	-	10,382,420.68
办公家具	557,604.57	-	-	510,080.80
电子设备	547,950.46	-	-	493,544.63
运输工具	1,280,313.56	-	-	2,054,322.96
<b>四、减值准备</b>	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
<b>五、账面价值</b>	<b>21,092,489.56</b>	-	-	<b>22,090,805.30</b>
其中：房屋及建筑物	8,943,420.57	-	-	8,650,436.24
机器设备	9,763,200.41	-	-	10,382,420.68
办公家具	557,604.57	-	-	510,080.80
电子设备	547,950.46	-	-	493,544.63
运输工具	1,280,313.56	-	-	2,054,322.96

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>30,594,556.15</b>	<b>1,389,659.68</b>	-	<b>31,984,215.83</b>
其中：房屋及建筑物	10,573,871.50	-	-	10,573,871.50
机器设备	15,241,213.59	603,456.27	-	15,844,669.86
办公家具	343,834.89	319,487.18	-	663,322.07
电子设备	1,145,303.09	193,211.96	-	1,338,515.05
运输工具	3,290,333.08	273,504.27	-	3,563,837.35
<b>二、累计折旧</b>	<b>8,071,159.44</b>	<b>2,820,566.82</b>	-	<b>10,891,726.26</b>
其中：房屋及建筑物	1,128,192.08	502,258.85	-	1,630,450.93
机器设备	4,601,296.43	1,480,173.02	-	6,081,469.45
办公家具	51,521.33	54,196.17	-	105,717.50
电子设备	565,577.52	224,987.07	-	790,564.59
运输工具	1,724,572.08	558,951.71	-	2,283,523.79
<b>三、账面净值</b>	<b>22,523,396.71</b>	-	-	<b>21,092,489.56</b>
其中：房屋及建筑物	9,445,679.42	-	-	8,943,420.57
机器设备	10,639,917.16	-	-	9,763,200.41
办公家具	292,313.56	-	-	557,604.57
电子设备	579,725.57	-	-	547,950.46
运输工具	1,565,761.00	-	-	1,280,313.56
<b>四、减值准备</b>	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
<b>五、账面价值</b>	<b>22,523,396.71</b>	-	-	<b>21,092,489.56</b>
其中：房屋及建筑物	9,445,679.42	-	-	8,943,420.57
机器设备	10,639,917.16	-	-	9,763,200.41
办公家具	292,313.56	-	-	557,604.57
电子设备	579,725.57	-	-	547,950.46
运输工具	1,565,761.00	-	-	1,280,313.56

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>26,545,272.59</b>	<b>4,049,283.56</b>	-	<b>30,594,556.15</b>
其中：房屋及建筑物	9,993,871.50	580,000.00	-	10,573,871.50
机器设备	13,475,598.79	1,765,614.80	-	15,241,213.59
办公家具	166,094.71	177,740.18	-	343,834.89
电子设备	924,074.51	221,228.58	-	1,145,303.09
运输工具	1,985,633.08	1,304,700.00	-	3,290,333.08
<b>二、累计折旧</b>	<b>5,392,612.61</b>	<b>2,678,546.83</b>	-	<b>8,071,159.44</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
其中：房屋及建筑物	541,739.32	586,452.76	-	1,128,192.08
机器设备	3,278,355.87	1,322,940.56	-	4,601,296.43
办公家具	34,742.67	16,778.66	-	51,521.33
电子设备	413,887.31	151,690.21	-	565,577.52
运输工具	1,123,887.44	600,684.64	-	1,724,572.08
<b>三、账面净值</b>	<b>21,152,659.98</b>	-	-	<b>22,523,396.71</b>
其中：房屋及建筑物	9,452,132.18	-	-	9,445,679.42
机器设备	10,197,242.92	-	-	10,639,917.16
办公家具	131,352.04	-	-	292,313.56
电子设备	510,187.20	-	-	579,725.57
运输工具	861,745.64	-	-	1,565,761.00
<b>四、减值准备</b>	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
<b>五、账面价值</b>	<b>21,152,659.98</b>	-	-	<b>22,523,396.71</b>
其中：房屋及建筑物	9,452,132.18	-	-	9,445,679.42
机器设备	10,197,242.92	-	-	10,639,917.16
办公家具	131,352.04	-	-	292,313.56
电子设备	510,187.20	-	-	579,725.57
运输工具	861,745.64	-	-	1,565,761.00

2014年12月31日固定资产原值是3,198.42万元，较2013年末增加了138.97万元，增长了4.54%，主要是购置了少量机器设备和办公家具。

2015年7月31日固定资产原值是3,463.46万元，较2014年末增加了265.04万元，增长了8.29%，主要是购置了部分机器设备和车辆。

2、截至2015年7月31日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

3、截至2015年7月31日，公司无用于抵押的固定资产。

4、截至2015年7月31日，公司固定资产均取得合法权利凭证且拥有所有权。

## （八）无形资产

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>1,965,836.40</b>	-	-	<b>1,965,836.40</b>
土地使用权	1,965,836.40	-	-	1,965,836.40
<b>二、累计摊销</b>	<b>121,362.18</b>	<b>23,442.68</b>	-	<b>144,804.86</b>
土地使用权	121,362.18	23,442.68	-	144,804.86
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-

四、账面价值	<b>1,844,474.22</b>	-	-	<b>1,821,031.54</b>
土地使用权	1,844,474.22	-	-	1,821,031.54

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值	<b>1,965,836.40</b>	-	-	<b>1,965,836.40</b>
土地使用权	1,965,836.40	-	-	1,965,836.40
二、累计摊销	<b>81,174.73</b>	<b>40,187.45</b>	-	<b>121,362.18</b>
土地使用权	81,174.73	40,187.45	-	121,362.18
三、减值准备	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值	<b>1,884,661.67</b>	-	-	<b>1,844,474.22</b>
土地使用权	1,884,661.67	-	-	1,844,474.22

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值	<b>1,965,836.40</b>	-	-	<b>1,965,836.40</b>
土地使用权	1,965,836.40	-	-	1,965,836.40
二、累计摊销	<b>40,987.27</b>	<b>40,187.46</b>	-	<b>81,174.73</b>
土地使用权	<b>40,987.27</b>	<b>40,187.46</b>	-	81,174.73
三、减值准备	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值	<b>1,924,849.13</b>	-	-	<b>1,884,661.67</b>
土地使用权	1,924,849.13	-	-	1,884,661.67

公司于 2011 年取得上述常集用（2013）字第 00093 号土地使用权，并按照合同支付了 1,731,304.00 元。后续土地开发过程中，公司累计发生 1,125,409.40 元平整支出。鉴于上述土地自然条件所限（注：土地上有河道，需要填埋，平整成本较高），出于扶持项目发展的需要，当地政府部门减免了 890,877.00 元土地转让款，故上述土地（含平整费用）成本合计 1,965,836.40 元。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司的土地资产未用于抵押。

## （九）递延所得税资产

### 1、已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	1,073,739.23	736,425.16	430,913.50
合计	<b>1,073,739.23</b>	<b>736,425.16</b>	<b>430,913.50</b>

### 2、引起暂时性差异的资产或负债项目

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	7,158,261.52	4,909,501.09	2,872,756.65
小计	<b>7,158,261.52</b>	<b>4,909,501.09</b>	<b>2,872,756.65</b>

## (十) 资产减值准备

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2015 年 7 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	4,909,501.09	2,248,760.44	-	-	7,158,261.52
合计	<b>4,909,501.09</b>	<b>2,248,760.44</b>	-	-	<b>7,158,261.52</b>

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	2,872,756.65	2,036,744.44	-	-	4,909,501.09
合计	<b>2,872,756.65</b>	<b>2,036,744.44</b>	-	-	<b>4,909,501.09</b>

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	2,718,088.91	154,667.74	-	-	2,872,756.65
合计	<b>2,718,088.91</b>	<b>154,667.74</b>	-	-	<b>2,872,756.65</b>

## 五、主要债务情况

### (一) 短期借款

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	11,500,000.00	2,000,000.00	-
合计	<b>11,500,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	-

2014 年 12 月 31 日短期借款是 200.00 万元，较 2013 年末增加了 200.00 万元；2015 年 7 月 31 日短期借款是 1,150.00 万元，较 2014 年末增加了 950 万元，主要原因是在随着公司业务销售规模稳步增长，公司所需营运资金持续增加。考虑到赊销回款和不锈钢板材料现金采购的状况，公司通过银行融资渠道及时补充了营运资金的需求。

截至 2015 年 7 月 31 日，短期借款基本情况如下：

借款银行	金额（元）	借款日期	还款日期	年利率	借款类别
江苏常熟农村商业银行	3,000,000.00	2015.04.27	2016.04.26	6.9600%	保证



借款银行	金额（元）	借款日期	还款日期	年利率	借款类别
行股份有限公司沙家浜支行					
江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	2015.06.04	2016.05.21	6.9600%	保证
江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	2015.06.15	2016.05.20	6.9600%	保证
江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,000,000.00	2015.06.16	2016.05.20	6.9600%	保证
江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	2,000,000.00	2015.06.24	2016.05.20	6.9600%	保证
江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	1,500,000.00	2015.07.07	2016.05.20	6.7440%	保证
江苏常熟农村商业银行股份有限公司沙家浜支行	2,000,000.00	2015.07.24	2016.05.20	6.7440%	保证
<b>合计</b>	<b>11,500,000.00</b>				

注：上述借款均由关联方常熟市医药化工总厂提供担保。

## （二）应付票据

单位：元

票据种类	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,061,500.00	14,325,000.00	7,112,600.00
<b>合计</b>	<b>4,061,500.00</b>	<b>14,325,000.00</b>	<b>7,112,600.00</b>

2014年12月31日应付票据是1,432.50万元，较2013年末增加了721.24万元，增长幅度高达101.40%；2015年7月31日应付票据是406.15万，较2014年末减少了1,026.35元，下降幅度高达71.65%。期末应付票据变动主要与原材料采购付款节点密切相关。

## （三）应付账款

### 1、账龄明细情况

单位：元

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	14,929,631.09	13,466,167.83	10,935,384.72
1-2年	709,158.78	1,519,567.28	1,876,996.40
2-3年	239,302.70	476,158.21	253,091.35
3年以上	615,558.96	236,061.85	-
<b>合计</b>	<b>16,493,651.53</b>	<b>15,697,955.17</b>	<b>13,065,472.47</b>

2014年12月31日应付账款是1,569.80万元，较2013年末增加了263.25万元，增长了201.5%，主要原因是随着公司2014年销售规模的增加，相应原材料采购增加，信用期内采购欠款增加。

2015年7月31日应付账款是1,649.37万元，较2014年末增加了79.57万元，增长了5.07%，主要原因是为了保证订单及时生产、供货，公司增加了原材料采购，信用期内采购欠款增加。

2、截至2015年7月31日，应付账款中不存在持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

3、截至2015年7月31日，账龄超过1年的重要应付账款相关情况列表如下：

单位名称	金额（元）	未偿还的原因
江苏环湖宏顺钢结构工程有限公司	319,404.30	未达到结算条件
南通三圣石墨设备科技股份有限公司	196,000.00	未达到结算条件
无锡市凯旅液压气动机械厂	120,292.75	未达到结算条件
温州市益康轻机阀门厂	78,755.77	未达到结算条件
常熟市莫城起重机械制造厂	77,086.70	未达到结算条件
合计	<b>791,539.52</b>	

4、报告期各期末，应付账款前五名

（1）2015年7月31日，应付账款前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占应付账款的比例
江苏大明金属制品有限公司	1,176,168.90	1年以内	货款	7.13%
江苏盛博金属制品有限公司	1,132,636.33	1年以内	货款	6.87%
江阴方圆环锻法兰有限公司	946,270.60	1年以内	货款	5.74%
常熟市医药化工设备总厂	920,000.00	1年以内	租金	5.58%
昆山建昌金属科技有限公司	874,284.69	1年以内	货款	5.30%
合计	<b>5,049,360.52</b>			<b>30.61%</b>

（2）2014年12月31日，应付账款前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占应付账款的比例
江苏盛博金属制品有限公司	1,600,287.00	1年以内	货款	10.19%
常熟市医药化工设备总厂	1,027,544.00	1年以内	租金	6.55%
江苏沙家浜建筑有限公司	820,000.00	1-2年	工程款	5.86%
	120,000.00	2-3年		
江苏银环精密钢管股份有限公司	908,927.30	1年以内	货款	5.79%

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占应付账款的比例
江阴方圆环锻法兰有限公司	735,680.27	1 年以内	货款	4.69%
合计	<b>5,192,438.57</b>			<b>33.08%</b>

## (3) 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占应付账款的比例
江苏沙家浜建筑有限公司	918,455.00	1 年以内	工程款	13.16%
	801,545.00	1-2 年		
常熟市医药化工设备总厂	972,320.00	1 年以内	租金	7.44%
江阴方圆环锻法兰有限公司	908,729.67	1 年以内	货款	6.96%
江苏环湖宏顺钢结构工程有限公司	294,976.00	1 年以内	货款	6.85%
	600,000.00	1-2 年		
苏州钢特威钢管有限公司	815,460.85	1 年以内	货款	6.24%
合计	<b>5,311,486.52</b>			<b>40.65%</b>

## (四) 预收账款

## 1、账龄明细情况

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	16,353,981.51	14,041,246.47	20,254,272.66
1-2 年	1,943,800.00	1,116,059.60	1,978,753.68
2-3 年	751,605.32	49,680.00	1,532,738.50
3 年以上	52,080.00	2,400.00	-
合计	<b>19,101,466.83</b>	<b>15,209,386.07</b>	<b>23,765,764.84</b>

2014 年 12 月 31 日预收账款是 1,520.94 万元，较 2013 年末减少了 855.64 万元，下降幅度高达 36.00%，主要原因是公司加快了产品的发货，并协助客户加快了产品验收，结转了前期产品的预收款项。

2015 年 7 月 31 日预收账款是 1,910.15 万元，较 2014 年末增加了 389.21 万元，增长幅度高达 25.59%，主要原因是随着销售订单的增加，按照合同付款条款约定，公司收取了产品的预收款项。

2、截至 2015 年 7 月 31 日，预收账款中不存在持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

3、截至 2015 年 7 月 31 日，账龄超过 1 年的重要预收款项相关情况列表如下：

单位名称	金额（元）	未偿还或结转的原因
广州白云山和记黄埔中药（亳州）有限公司	660,000.00	未达到结算条件
江西杏林白马药业有限公司	648,000.00	未达到结算条件
丰宁京北第一草原原生态食品科技开发有限公司	307,500.00	未达到结算条件

SBI 精细化学品公司（加拿大）	301,605.32	未达到结算条件
上海安赐机械设备有限公司	250,000.00	未达到结算条件
<b>合计</b>	<b>2,167,105.32</b>	

#### 4、报告期各期末，预收款项前五名

##### （1）2015 年 7 月 31 日，预收款项前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占预收款项的比例
宁夏泰益欣生物科技有限公司	1,840,000.00	1 年以内	货款	9.63%
无限极（营口）有限公司	1,590,000.00	1 年以内	货款	8.32%
扬子江药业集团江苏龙凤堂中药有限公司	1,134,000.00	1 年以内	货款	5.94%
河南省济源市济世药业有限公司	1,104,795.50	1 年以内	货款	5.78%
南京圣和药业有限公司	1,014,000.00	1 年以内	货款	5.31%
<b>合计</b>	<b>6,682,795.50</b>			<b>34.98%</b>

##### （2）2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占预收款项的比例
江苏济川制药有限公司	3,029,192.00	1 年以内	货款	19.92%
华润三九(枣庄)药业有限公司	1,635,840.00	1 年以内	货款	10.76%
威海迪素制药有限公司	1,341,000.00	1 年以内	货款	8.82%
武汉太福制药有限公司	1,000,000.00	1 年以内	货款	6.57%
四川光大制药有限公司	865,800.00	1 年以内	货款	5.69%
<b>合计</b>	<b>7,871,832.00</b>			<b>51.75%</b>

##### （3）2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占预收款项的比例
樟树市宏洁药业有限公司（洪立平）	3,026,216.00	1 年以内	货款	12.73%
山东东阿阿胶股份有限公司	1,644,000.00	1 年以内	货款	6.92%
吉林振澳科技有限公司	856,000.00	1 年以内	货款	6.30%
	642,000.00	1-2 年		
金华寿仙谷药业有限公司	1,315,700.00	1 年以内	货款	5.54%
河南福森药业有限公司	1,236,644.56	1 年以内	货款	5.20%
<b>合计</b>	<b>8,720,560.56</b>			<b>36.96%</b>

### （五）应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
短期薪酬	3,427,280.07	10,579,414.63	12,148,217.88	1,858,476.82
离职后福利-设定提存计划	132,846.78	786,037.74	811,727.82	107,156.70

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,560,126.85</b>	<b>11,365,452.37</b>	<b>12,959,945.70</b>	<b>1,965,633.52</b>

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	2,853,422.87	22,922,145.19	22,348,287.99	3,427,280.07
离职后福利-设定提存计划	130,521.56	1,520,826.29	1,518,501.07	132,846.78
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,983,944.43</b>	<b>24,442,971.48</b>	<b>23,866,789.06</b>	<b>3,560,126.85</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	1,376,355.53	18,751,774.95	17,274,707.61	2,853,422.87
离职后福利-设定提存计划	121,341.36	1,672,467.42	1,663,287.22	130,521.56
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,497,696.89</b>	<b>20,424,242.37</b>	<b>18,937,994.83</b>	<b>2,983,944.43</b>

## 2、短期薪酬

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
工资、奖金、津贴和补贴	3,253,323.03	9,130,599.96	10,745,756.67	1,638,166.32
职工福利费	-	659,289.00	642,303.11	16,985.89
社会保险费	73,529.15	435,062.75	449,281.91	59,309.99
其中：医疗保险费	52,520.83	310,759.10	320,915.65	42,364.28
工伤保险费	16,683.08	87,197.22	91,918.62	11,961.68
生育保险费	4,325.24	37,106.43	36,447.64	4,984.03
住房公积金	39,984.00	200,367.00	218,967.00	21,384.00
工会经费和职工教育经费	60,443.89	154,095.92	91,909.19	122,630.62
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,427,280.07</b>	<b>10,579,414.63</b>	<b>12,148,217.88</b>	<b>1,858,476.82</b>

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,679,512.36	19,350,246.85	18,776,436.18	3,253,323.03
职工福利费	-	1,872,663.77	1,872,663.77	-
社会保险费	72,242.17	841,759.66	840,472.68	73,529.15

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其中：医疗保险费	51,601.55	601,256.90	600,337.62	52,520.83
工伤保险费	16,391.08	180,313.87	180,021.87	16,683.08
生育保险费	4,249.54	60,188.89	60,113.19	4,325.24
住房公积金	33,810.00	428,064.00	421,890.00	39,984.00
工会经费和职工教育经费	67,858.34	429,410.91	436,825.36	60,443.89
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,853,422.87</b>	<b>22,922,145.19</b>	<b>22,348,287.99</b>	<b>3,427,280.07</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,283,674.49	15,755,877.79	14,360,039.92	2,679,512.36
职工福利费	-	1,290,359.85	1,290,359.85	-
社会保险费	67,161.04	925,691.27	920,610.14	72,242.17
其中：医疗保险费	47,972.17	661,208.05	657,578.67	51,601.55
工伤保险费	15,238.22	198,418.18	197,265.32	16,391.08
生育保险费	3,950.65	66,065.04	65,766.15	4,249.54
住房公积金	25,520.00	356,566.00	348,276.00	33,810.00
工会经费和职工教育经费	-	423,280.04	355,421.70	67,858.34
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,376,355.53</b>	<b>18,751,774.95</b>	<b>17,274,707.61</b>	<b>2,853,422.87</b>

### 3、离职后福利—设定提存计划

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
基本养老保险	123,578.39	731,197.89	755,095.65	99,680.64
失业保险	9,268.39	54,839.84	56,632.17	7,476.06
<b>合计</b>	<b>132,846.78</b>	<b>786,037.74</b>	<b>811,727.82</b>	<b>107,156.70</b>

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	121,415.40	1,414,722.13	1,412,559.15	123,578.39
失业保险	9,106.16	106,104.16	105,941.92	9,268.39
<b>合计</b>	<b>130,521.56</b>	<b>1,520,826.29</b>	<b>1,518,501.07</b>	<b>132,846.78</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险	112,875.68	1,555,783.65	1,547,243.92	121,415.40
失业保险	8,465.68	116,683.77	116,043.30	9,106.16
<b>合计</b>	<b>121,341.36</b>	<b>1,672,467.42</b>	<b>1,663,287.22</b>	<b>130,521.56</b>

## （六）应交税费

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	2,717,643.81	2,640,669.91	3,269.15
企业所得税	1,061,631.09	1,031,493.32	-417,884.68
城市维护建设税	146,883.25	149,800.51	-893.12
教育费附加	88,129.95	98,004.23	-958.51
地方教育费附加	58,753.30	51,796.28	65.38
个人所得税	26,464.06	30,065.71	18,615.59
印花税	3,669.52	6,237.20	711.80
房产税	8,777.80	26,333.40	-
土地使用税	1,949.68	5,849.01	-
防洪保安资金	8,588.83	23,348.82	33,518.84
合计	<b>4,122,491.29</b>	<b>4,063,598.39</b>	<b>-363,555.55</b>

## （七）其他应付款

### 1、明细情况

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,930,000.00	3,649,103.50	5,302,630.55
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>2,930,000.00</b>	<b>3,649,103.50</b>	<b>5,302,630.55</b>

报告期内，其他应付款主要是向公司内部员工借款。截至2015年7月31日，公司向员工借款明细见本公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“3、借款合同”之“（2）员工借款合同”。

2、截至2015年7月31日，其他应付款中不存在持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

### 3、报告期各期末，其他应付款前五名

#### （1）2015年7月31日，其他应付款前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占其他应付款的比例
江四妹	1,070,000.00	1年以内	借款	36.52%
王芳	690,000.00	1年以内	借款	23.55%

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占其他应付款的比例
潘鹤鸣	300,000.00	1 年以内	借款	10.24%
王明峰	200,000.00	1 年以内	借款	6.83%
吴水林	150,000.00	1 年以内	借款	5.12%
合计	<b>2,410,000.00</b>			<b>82.25%</b>

## (2) 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占其他应付款的比例
江四妹	1,670,000.00	1 年以内	借款	45.76%
王芳	690,000.00	1 年以内	借款	18.91%
潘鹤鸣	300,000.00	1 年以内	借款	8.22%
王明峰	200,000.00	1 年以内	借款	5.48%
吴水林	150,000.00	1 年以内	借款	4.11%
合计	<b>3,010,000.00</b>			<b>82.49%</b>

## (3) 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名

单位名称	金额（元）	账龄	性质	占其他应付款的比例
江四妹	1,670,000.00	1 年以内	借款	31.49%
王芳	690,000.00	1 年以内	借款	13.01%
潘鹤鸣	300,000.00	1 年以内	借款	5.66%
王瑞龙	250,000.00	1 年以内	借款	4.71%
王明峰	200,000.00	1 年以内	借款	3.77%
合计	<b>3,110,000.00</b>			<b>58.65%</b>

## (八) 递延所得税负债

## 1、已确认的递延所得税负债

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
投资收益	40,821.04	46,618.94	35,742.45
合计	<b>40,821.04</b>	<b>46,618.94</b>	<b>35,742.45</b>

## 2、引起暂时性差异的资产或负债项目

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
投资收益	272,140.28	310,792.92	238,282.96
小计	<b>272,140.28</b>	<b>310,792.92</b>	<b>238,282.96</b>



## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	22,880,000.00	22,880,000.00	22,880,000.00
资本公积	2,050.34	2,050.34	2,050.34
专项储备	2,856,389.32	2,193,699.52	1,160,410.72
盈余公积	2,588,320.12	2,588,320.12	1,633,747.50
未分配利润	28,164,364.44	23,294,881.01	14,703,727.49
<b>股东权益合计</b>	<b>56,491,124.22</b>	<b>50,958,950.99</b>	<b>40,379,936.05</b>

实收资本变动详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化”。

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号文）并结合公司实际生产状况，公司计提了的专项储备具体用途包括：安全培训费、防火设备、防雷检测费和消防配件等。

## 七、现金流量情况

### （一）将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润	4,869,483.43	9,545,726.14	6,069,762.14
加：资产减值准备	2,248,760.44	2,036,744.44	154,667.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,652,077.06	2,820,566.83	2,678,546.83
无形资产摊销	23,442.68	40,187.45	40,187.46
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）	109,280.53	390,544.09	276,230.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-230,939.88	-247,904.18	-252,883.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-337,314.07	-305,511.66	-23,200.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5,797.90	10,876.49	-25,466.99
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,862,791.29	-6,728,323.69	3,327,044.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,391,391.14	-4,127,797.44	-9,553,176.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	778,979.50	-1,249,625.72	-6,152,989.00
其他	-	-	-

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-13,146,210.64	2,185,482.75	-3,461,277.10

根据上表，2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司净利润分别是 606.98 万元、954.57 万元和 486.95 万元，对应的经营活动现金净流量分别是-346.13 万元、218.55 万元和-1,314.62 万元，表明报告期内盈利能力与经营活动净现金获取能力背离较大，主要原因系公司销售回款不及时所致。

## （二）现金流量表主要项目变动

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	54,063,102.18	129,793,885.85	118,113,286.79
收到其他与经营活动有关的现金	39,425,654.38	30,120,861.08	22,674,378.36
购买商品、接受劳务支付的现金	51,442,385.44	83,880,174.13	84,426,662.20
支付其他与经营活动有关的现金	36,687,952.72	44,356,345.68	31,042,344.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,650,392.80	1,389,659.68	4,049,283.56

### 1、销售商品、提供劳务收到的现金变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
① 销售商品、提供劳务收到的现金	54,063,102.18	129,793,885.85	118,113,286.79
② 营业收入	52,628,835.25	118,791,256.62	93,925,299.57
占比（①/②）	1.03	1.09	1.26

报告期内，公司销售收入回款与同期营业收入变动方向一致，且销售回款率未发生较大变动。

### 2、购买商品、接受劳务支付的现金变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
①购买商品、接受劳务支付的现金	51,442,385.44	83,880,174.13	84,426,662.20
②营业成本	34,193,619.34	84,126,839.42	65,391,230.91
占比（①/②）	1.50	1.00	1.29

报告期内，公司的采购付款率均超过了 1，付款比较及时。2014 年采购付款率明显偏低，主要原因是 2014 年公司采用更多的银行承兑汇票支付了材料款项；2015 年采购付款率明显偏高，原因是为了保证后续订单供货的及时

性，2015年1-7月公司增加了原材料采购，截至2015年7月31日，部分现金采购的物资在“存货”科目中列示，即未在“营业成本”科目列示。

### 3、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金变动分析

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
①购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,650,392.80	1,389,659.68	4,049,283.56
②固定资产原值、在建工程、无形资产增加	2,650,392.80	1,389,659.68	4,049,283.56
占比（①/②）	1.00	1.00	1.00

报告期内，公司采购的固定资产已全部付现，不存在拖欠款项的情况。

### 4、经营活动其他现金收、支明细

#### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
银行承兑汇票保证金	38,859,464.14	14,113,071.69	21,245,442.76
利息收入	217,010.16	173,330.19	283,689.42
营业外收入	349,180.08	485,000.00	18,000.00
往来款	-	15,349,459.20	1,127,246.18
合计	<b>39,425,654.38</b>	<b>30,120,861.08</b>	<b>22,674,378.36</b>

报告期内，银行承兑汇票保证金发生额变动较大，主要与公司对外采购原材料规模及采购付款节点相关。2014年往来款发生额较大主要是收回了江苏祥兆书写工具厂临时借款1,500.00万元。

#### （2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
银行承兑汇票保证金	24,811,340.00	36,109,560.00	11,858,800.00
付现费用	11,676,631.55	6,820,761.16	15,977,803.05
营业外支出	27,798.14	93,801.81	177,754.36
往来款	172,183.03	1,332,222.71	3,027,987.32
合计	<b>36,687,952.72</b>	<b>44,356,345.68</b>	<b>31,042,344.73</b>

报告期内，银行承兑汇票保证金发生额变动较大的原因同上述收到的其他与经营活动有关的现金中银行承兑汇票保证金。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方

#### 1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

关联方包括关联法人和关联自然人。

#### 2、关联方

##### （1）控股股东及实际控制人

关联方名称	关联关系及持股比例
王彪	控股股东、实际控制人王彪持有本公司 90% 的股份比例。
王瑞龙	共同实际控制人王瑞龙持有本公司 10% 的股份比例。

##### （2）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，除投资本公司外，公司控股股东、实际控制人王彪仅对外投资常熟市医药化工设备总厂，基本情况详见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）控股股东、实际控制人及其投资的其他企业基本情况”之“2、控股股东、实际控制人投资的其他企业基本情况”。

##### （3）本公司对外投资的联营企业

截至本公开转让说明书签署之日，本公司对外投资了常熟山崎化工设备有限公司，持股比例35%，基本情况详见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（三）与本公司投资的企业同业竞争情况”。

## (4) 董事、监事、高级管理人员及其投资、兼职情况

董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，除董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠对外投资苏州科亿实业有限公司、董事长、总经理王彪对外投资常熟沙家浜化工设备总厂外，其他董事、监事、高级管理人员未对外投资其他企业。

董事、监事、高级管理人员在外兼职情况详见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况”之“（四）在其他单位兼职情况”。

## (5) 股东关系密切的主要家庭成员

关联方名称	关联关系
王芳	股东王彪的姐姐，股东王瑞龙的女儿，董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠的配偶
江四妹	股东王彪的母亲、股东王瑞龙的配偶
王娟	股东王彪的配偶
吴水林	董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠的母亲
马凤林	股东王彪的岳母

## (二) 关联交易

## 1、经常性关联交易

## (1) 报告期内，向关联方提供加工劳务的关联交易

关联方	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
常熟山崎化工设备有限公司	34,413.36	0.07	113,047.00	0.13	81,784.25	0.12
合计	34,413.36	0.07	113,047.00	0.13	81,784.25	0.12

报告期内，受自身产能的约束，山崎化工在订单生产紧急时会委托本公司代为加工极少量的剪板、喷沙、卷板、折板等劳务。劳务结算价格按照本公司发生的实际生产成本\*（1+10%）进行结算。上述关联交易无论是绝对金额还是

相对比例都比较小，且交易价格相对公允，不存在利用关联方关系进行重大利益输送的情况。

有限公司期间，因缺乏具体的关联交易管理制度，故上述关联交易未履行关联交易审议、核准程序。

经主办券商、经办律师和经办会计师核查，报告期内，公司向关联方山崎化工提供加工劳务存在着关联交易治理规范性的瑕疵，但是上述关联交易价格公允、合理，不存在利用关联方关系进行重大利益输送的情况。

(2) 报告期内，接受关联方提供的加工劳务的关联交易

关联方	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
常熟山崎化工设备有限公司	-	-	48,600.00	0.056	-	-
合计	-	-	48,600.00	0.056	-	-

报告期内，受自身产能的约束，本公司在订单生产紧急时会委托关联方山崎化工代为加工极少量的剪板、喷沙、卷板、折板等劳务。劳务结算价格按照外部委托加工的市场价格进行结算。上述关联交易无论是绝对金额还是相对比例都比较小，且交易价格按照市场价格进行结算，不存在利用关联方关系进行重大利益输送的情况。

有限公司期间，因缺乏具体的关联交易管理制度，故上述关联交易未履行关联交易审议、核准程序。

经主办券商、经办律师和经办会计师核查，报告期内，本公司接受关联方山崎化工提供加工劳务存在着关联交易治理规范性的瑕疵，但是上述关联交易价格公允、合理，不存在利用关联方关系进行重大利益输送的情况。

(3) 报告期内，向关联方代收水电费的关联交易

关联方	交易内容	2015年1月-7月		2014年度		2013年度	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
常熟山崎化工设备有限公司	水电费	36,725.00	-	108,900.10	-	92,837.50	-

报告期内，每个月月末，公司根据电表、水表抄表数据，按照约定的结算价格，向山崎化工开具发票进行水电费款项结算。电费结算价格按照电力公司核定的价格确定，水费结算价格按照水务公司核定的价格确定。

有限公司期间，因缺乏具体的关联交易管理制度，故上述关联交易未履行关联交易审议、核准程序。

经主办券商、经办律师和经办会计师核查，报告期内，本公司向关联方山崎化工代收水电费存在着关联交易治理规范性的瑕疵，但是上述关联交易价格公允、合理，不存在利用关联方关系进行重大利益输送的情况。

#### （4）报告期内，向关联方承租厂房的关联交易

单位：元

出租方	租赁资产	2015年1-7月	2014年度	2013年度
常熟市医药化工设备总厂	厂房	820,000.00	1,200,000.00	1,180,000.00

报告期内，公司向关联方常熟市医药化工设备总厂承租厂房用于生产和办公，具体租赁合同详见本公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“5、租赁合同”。上述厂房租赁价格参照了周边厂房租赁价格确定，租金价格相对公允。

有限公司期间，因缺乏具体的关联交易管理制度，故上述关联交易未履行关联交易审议、核准程序。

经主办券商、经办律师和经办会计师核查，报告期内，本公司向关联方常熟市医药化工设备总厂承租厂商存在着关联交易治理规范性的瑕疵，但是上述关联交易价格公允、合理，不存在利用关联方关系进行重大利益输送的情况。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联担保

截至2015年7月31日，公司向银行举借的1,150.00万元短期借款全部由关联方常熟市医药化工设备总厂提供担保。

### （2）关联借款

报告期内，公司向关联方王芳（注：股东王瑞龙的女儿、股东王彪的姐姐）借款69万元，2013年年利率为8.13%、2014年年利率为8.13%、2015年年利

率为8.13%。

报告期内，公司向关联方江四妹（注：股东王瑞龙的配偶、股东王彪的母亲）2013年借款167万元，年利率为8.13%；2014年借款167万元，年利率为8.13%；2015年借款107万元，年利率为8.13%。

报告期内，公司向关联方王娟（注：股东王彪的配偶）借款10万元，2013年年利率为8.13%、2014年年利率为8.13%、2015年年利率为8.13%。

报告期内，公司向关联方马凤林（注：股东王彪的岳母）借款15万元，2013年年利率为8.13%、2014年年利率为8.13%、2015年年利率为8.13%。

报告期内，公司向关联方吴水林（注：公司董事、副总经理、董事会秘书娄雪忠的母亲）借款10万元，2013年年利率为8.13%、2014年年利率为8.13%、2015年年利率为8.13%。

2013年12月30日，公司向股东王瑞龙借款25万元，借款期限1年，于2014年1月28日归还。后续期间未再发生向股东王瑞龙借款。

### 3、关联方往来情况

单位：元

关联方名称	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>应收账款：</b>			
常熟山崎化工设备有限公司	243,417.36	466,77.60	48,813.10
<b>应付款项：</b>			
常熟市医药化工设备总厂	920,000.00	1,027,544.00	972,320.00
<b>其他应付款：</b>			
王瑞龙	-	-	250,000.00
王芳	690,000.00	690,000.00	690,000.00
江四妹	1,070,000.00	1,670,000.00	1,670,000.00
王娟	100,000.00	100,000.00	100,000.00
吴水林	150,000.00	150,000.00	150,000.00
马凤林	100,000.00	100,000.00	100,000.00

### 4、规范并减少关联交易制度、承诺

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联



交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为避免和消除可能出现的关联方利用其地位从事损害公司或公司非关联股东的情形，公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员均对未来规范并减少可能出现的关联交易出具了承诺函。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东均出具声明函，声明：未来期间，将严格按照公司既定的关联交易制度履行其应尽职责，绝不会利用其特殊身份在必要关联交易中损害公司的合法利益。

## 九、期后事项、或有事项及其他重要事项

### 1、期后事项

截至本公开转让说明书出具之日，除有限公司整体变更设立股份公司外，公司不存在其他重大资产负债表日后事项。

### 2、承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

### 3、或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

### 4、其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

## 十、资产评估情况

2015年09月10日，北京中天和资产评估有限公司（具有证券期货相关业务评估资格证书）对本公司股份制整体改制涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了《江苏沙家浜化工设备有限公司拟股份制改制涉及的资产及负债评估项目评估报告》（中天和资产【2015】评字第90029号）。评估基准日：2015年07月31日。经评估，江苏沙家浜化工设备有限公司在持续经营情况下，总资产账面值11,688.12万元，评估价值13,579.42万元，增值额1,891.30

万元，增值率 16.18%；负债账面值 6,039.01 万元，评估价值 6,039.01 万元，增值额 0.00 万元，增值率 0.00%；净资产账面值 5,649.11 万元，评估价值 7,540.41 万元，增值额 1,891.30 万元，增值率 33.48%。

## 十一、股利分配情况

### （一）股利分配政策

股份有限公司设立之后，根据《公司章程》规定，股利分配条款如下：

第一百四十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十八条 公司的公积金用于弥补公司亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百四十九条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十条 利润分配政策：公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并符合法律法规的相关规定；公司每年将根据

当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，正确处理公司的短期利益与长远发展的关系，确定合理的利润分配方案；利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

利润分配方式：公司利润分配可采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红。

利润分配的条件和现金分红比例：在依法足额提取法定公积金、任意公积金以后，在公司可供分配利润为正、无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的情况下，公司可根据公司发展情况以现金方式进行利润分配。在确保现金股利分配、公司股本规模及股权结构合理等前提下，公司可以考虑另行采取股票股利分配或公积金转增股本的方式进行利润分配。

## （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

# 十一、可能影响公司持续经营的风险因素

## （一）行业的市场竞争风险

新版 GMP 于 2010 年 09 月和 12 月两次公开征求意见，于 2011 年 03 月正式出台。由于新版 GMP 对国内的制药设备提出了更高的要求，无论是制药生产企业，还是制药设备企业，都将面临新一轮的生存挑战。随着下游制药企业的不断壮大，企业实力的不断提升，对制药设备产品的需求将向高端产品转移；同时，随着国际知名医药设备厂商在我国建立合资生产企业，制药设备企业处于竞争比较充分的市场环境中。未来期间，如果制药设备生产公司不能加

强研发投入，提高技术水平，保持技术、生产水平的先进性，则公司将会面临不利的市场竞争局面，甚至会影响到公司的生存和长远发展。

## （二）产业上下游的关联风险

制药设备行业产品主要为大型制药机械设备，对各类钢材的需求较大。目前国内钢材生产厂家数量众多、行业竞争充分、产能充足，能够充分满足行业的生产需求。然而，国内钢材的市场价格波动幅度较大，对制药设备生产企业的成本控制和经营成果有一定影响。

制药设备行业的客户群集中于制药行业，因此，制药行业的发展状况及景气程度将直接影响制药设备生产企业的经营业绩。虽然近年来制药行业的高速增长带动制药设备行业业务快速成长，但是，未来期间，如果制药行业增长趋缓或者发生重大不利变化，将会直接影响制药设备行业的经营业绩并带来收益下滑的风险。

## （三）公司产品的技术研发风险

制药设备行业属装备制造业，涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料、数控技术、软件编程、化工机械制造工艺、声学、光学、计算机运用等多种技术，技术更新换代较快。同时，国外发达国家先进企业的技术积累和沉淀较为深厚，技术研发实力较强，国外厂商技术及产品的更新换代可能使行业现有技术的产品受到冲击。未来期间，若公司的技术不能紧跟最新科技的发展，及时利用新技术，开发出具有国际先进水平的新产品，则公司现有的产品和技术将有竞争力下降的风险。

## （四）公司产品的质量风险

制药设备属于制药行业中的特殊产品，各国政府对此类产品的市场准入都有非常严格的规定和管理，我国政府相关部门对制药设备的生产过程管理和质量保证体系均制定了严格的管理制度。制药设备的高效、稳定运行对制药企业具有至关重要的作用，如果制药设备的性能达不到制药企业的要求或故障率较高，对于制药企业生产的稳定性及产品的质量都有较大的负面影响。

公司已经建立了标准、规范的设计、生产、安装、验收等业务流程，制定了健全、有效的产品质量控制体系且报告期内未发生产品质量安全事故。但是，未来期间，若因公司相关人员工作失误或其他原因而使得产品发生重大的质量问题，则公司将面临市场信赖危机或市场淘汰的风险。

## （五）公司的财务风险

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年7月31日，公司的应收账款余额分别是3,198.66万元、4,628.52万元和4,765.25万元，赊销余额逐期增加。出于市场开拓的需要，公司采取了宽松的信用销售策略。宽松的赊销政策有助于公司稳步发展其主营业务，且大部分应收账款在合同约定的信用期内，发生坏账的风险较小。但是，宽松的赊销政策也增加了公司资金的机会成本，且客观上增加了潜在坏账风险发生的可能性。未来期间，若公司未能正确评估信用销售政策的收益和成本、未能采取有效的措施加强应收账款的管理，则将面临较大的应收账款回款风险。

2013年度、2014年度和2015年1-7月，公司实现的经营活动现金净流量分别是-346.13万元、218.55万元和-1,314.62万元，表明公司未能通过经营活动为其带来稳定的、正常的现金净流入，主要原因系报告期内公司采用宽松的赊销政策所致。未来期间，考虑到行业市场竞争和公司业务发展过程中存在诸多不确定性因素，若公司未能采取有效措施扭转当前经营活动现金净流出的现状，则公司将面临着营运资金更趋紧张的困境，其资金风险将会增加。

## （六）控股股东及实际控制人不当控制风险

公司的控股股东、实际控制人王彪持有公司90%的股权比例，王彪担任公司董事长、总经理。公司已经建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护了公司、债权人以及其他第三方的合法利益。未来期间，若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，则会对公司、债权人及其他第三方的合法利益产生不利影响。

（以下无正文）

## 第五节 有关声明


### 公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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


公司全体董事（签字）：



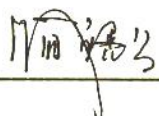
王 彪



王瑞龙



陈明保



盛晓平



姜雪忠

公司全体监事（签字）：



顾晓兰



陈祖良

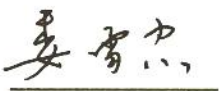


缪阿弟


公司全体高级管理人员（签字）：



王 彪



姜雪忠



江玥桦

江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司

2015 年 12 月 28 日



## 主办券商声明

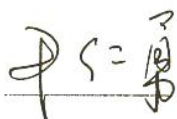
本公司已对公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人:



王连志

项目负责人:



尹仁勇

项目小组成员:



付 允



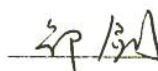
韩风金



周颖之



俞恩达



邹 剑




2015年12月28日


## 会计师事务所声明

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

机构负责人：

  
祝 卫

签字注册会计师：

  
郑彦臣  
李洪涛

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年12月28日





## 律师声明

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

机构负责人：

  
奚正辉

经办律师：

  
屠颢  
沈国兴

## 评估机构声明

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

机构负责人：



周军

经办资产评估师：

  
雍春梅



  
姜陈娟



北京中天和资产评估有限公司

2015年12月28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