

江苏嘉宇特种装备股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一六年三月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、实际控制人控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人为王晓华，持有公司股份 13,158,000 股，持股占比为 51%，对公司的经营决策拥有重大影响，若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东利益带来风险。

二、政策调整风险

公司所处的压力容器和空分设备行业的下游行业石化、电力、冶金、机械、水泥、食品、制药等传统行业，均是国民经济的基础行业。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，政策调整带来的行业发展周期波动可能影响压力容器和空分设备的部分下游行业，从而直接影响公司所处的压力容器和空分设备行业的发展，并可能造成公司主营业务波动。

三、应收账款坏账风险

2013 年末、2014 年末和 2015 年 7 月末公司应收账款账面净值分别为 9,047,632.32 元、12,000,763.11 元和 12,058,467.04 元，占流动资产的比重分别为 18.68%、21.19% 和 38.29%，占总资产的比重分别为 15.66%、17.20% 和 27.09%，应收账款余额较大主要是公司销售模式和客户特点影响所致。公司的客户主要是大中型企业，支付结算周期较长。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在 1 年以内，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

四、所处行业内市场竞争加剧风险

公司所处的空分设备制造行业的市场前景广阔，但市场竞争也日益加剧：一方面，法国液化空气、美国空气化工、德国林德气体等外资巨头企业近年来不断加大对中国的投入，并开始涉足中小型空分设备制造的细分领域，这些企业在资金和技术上均有明显的竞争优势，对国内厂商形成较大的竞争压力；另一方面，国内厂商竞争也日趋激烈，尤其是中小型设备厂商频频采用相互压价的手段进行竞争，这将加剧低价竞争态势。因此，公司将可能面临因市场竞争加剧而导致产品价格下降的风险。

五、原材料价格波动风险

公司制造空气分离设备所使用的主要原材料之一为钢材。目前来看，钢铁行业是产能过剩行业，且行业竞争较为充分，其价格相对较低且波动较小；但我国正在持续加大对钢铁行业的产业结构调整与优化力度，因此钢材价格在未来不排除有上涨的可能性。若钢材价格上升，将会导致公司的产品制造成本提高、利润水平下降，进而对公司的业务产生不利影响。

六、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，未制定规范的公司治理制度，如未制定关联交易、对外投资等决策和执行制度，公司治理在有限公司阶段存在董事会与股东会职责划分不清等不规范之处。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

重大事项提示.....	3
一、实际控制人控制不当的风险.....	3
二、政策调整风险.....	3
三、应收账款坏账风险.....	3
四、所处行业内市场竞争加剧风险.....	3
五、原材料价格波动风险.....	4
六、公司治理风险.....	4
释义.....	7
第一节 公司基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、公司股票挂牌情况.....	10
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	11
四、主要股东及持股情况.....	12
五、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	16
六、公司子公司基本情况.....	23
七、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
八、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标.....	27
九、公司挂牌相关机构情况.....	29
第二节 公司业务.....	31
一、公司主营业务及主要产品和服务.....	31
二、公司内部组织结构、主要业务流程及商业模式.....	39
三、公司具体业务情况.....	45
四、与业务相关的关键资源要素.....	50
五、公司所处行业的概况.....	56
六、公司面临的主要竞争状况.....	68
七、基本风险特征.....	70



第三节 公司治理.....	72
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	73
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况.....	76
四、公司独立运营情况.....	76
五、公司同业竞争情况.....	77
六、公司近两年资金占用的情况.....	79
七、董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见.....	80
八、董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	82
第四节 公司财务.....	84
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	84
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	108
三、主要会计政策和会计估计.....	108
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	123
五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易.....	158
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	166
七、报告期内的资产评估情况.....	166
八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	166
九、纳入合并报表范围的子公司情况.....	167
十、公司面临的财务风险.....	167
第五节 有关声明.....	169
第六节 附件.....	174

释义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、嘉宇特装	指	江苏嘉宇特种装备股份有限公司
有限公司、嘉宇有限、江苏嘉宇	指	江苏嘉宇流体装备有限公司
南通嘉宇	指	南通嘉宇气体设备有限公司
飞亚化机	指	南通飞亚化工机械制造有限公司
明道投资	指	海安明道投资管理有限公司
股东会	指	江苏嘉宇流体装备有限公司股东会
股东大会	指	江苏嘉宇特种装备股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏嘉宇特种装备股份有限公司董事会
监事会	指	江苏嘉宇特种装备股份有限公司监事会
公司章程	指	《江苏嘉宇特种装备股份有限公司公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《发起人协议书》	指	《关于设立江苏嘉宇特种装备股份有限公司之发起人协议书》
公司法	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	东海证券股份有限公司关于江苏嘉宇特种装备股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告
尽职调查报告	指	东海证券股份有限公司关于江苏嘉宇特种装备股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的尽职调查报告

		公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的尽职调查报告
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
大信	指	大信会计师事务所
君哲	指	江苏君哲律师事务所
评估	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
空分设备	指	空气分离设备，就是将空气液化、精馏、最终分离成为氧、氮和其他有用气体的气体分离设备
JWR 系列无热再生干燥机	指	根据变压吸附原理，采用逆流无热再生的方法，对压缩气体进行干燥除湿的一种新型干燥设备
JLD 系列冷冻式干燥机	指	利用不同温度气体饱和含水量不同的原理，采用制冷技术对气体进行强制降温，使其中大量的水蒸气等凝结成液体，排除，从而达到除水干燥目的的一种干燥设备
JRR 系列余热再生干燥机	指	利用气体被压缩时所产生的热量，加热干燥塔里的吸附剂，使其解吸附，气体在被压缩时都会产生大量的压缩热，余热再生干燥装置就是利用这部分能量的设备
JLNG 系列天然气干燥机	指	根据变温吸附(TSA)和变压吸附(PSA)的原理，在温度和压力改变的状态下，水分吸附量随之改变，压缩天然气经过吸附剂床层时，水分子因吸附而被干燥，在吸附剂达到平衡态（即吸附水分达到饱和态）由程序控制 AB 塔切换再生，循环使用的干燥设备
JY/CMS 变压吸附制氮机	指	采用(PSA)专用分子筛为吸附材料，在常温低压的条件下，利用氧气和氮气分子直径的大小差异，在分子筛相中形成吸附量和吸附率的差异，通过计算机测控其工作时序，从而获得高纯度氮气的设备
JY/CH 系列氮气净化装置	指	将含氧量≤3%的各种氮源净化成为残氧量≤1ppm高纯度

		氮气，选用不同催化剂、反应剂和工艺将氧气组份定向转化为H ₂ O、CO ₂ 、CO或完全脱除以适应不同要求的装置
JY/ZMS 系列分子筛制氧装置	指	简称PSA-02, 利用PSA-02专用分子筛在常温低压的条件下，选择吸附原料空气中的N ₂ 、CO ₂ 、H ₂ O等杂质，从而获得高纯度氧气
JM 膜分离制氮机	指	由空气压缩机、气源净化系统, PRISM 膜分离等几部分组成，当空气流进膜组件时，O ₂ 、CO ₂ 等气体快速透过膜，而氮气透膜的速度慢，在膜内富集，从而获得高纯度的N ₂
A2 类容器	指	包括反应容器、换热容器、分离容器、储存容器
交钥匙工程	指	指设计——采购——施工（交钥匙）（EPC为Engineering Procurement and Construction或Engineer, Procure and Construct的缩写）项目合同条件。一般情况下由承包商实施所有的设计、采购和建造工作，完全负责项目的设备和施工，雇主基本不参与工作。即在“交钥匙”时，提供一个配套完整、可以运行的设施。

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	江苏嘉宇特种装备股份有限公司
法定代表人	王晓华
有限公司设立日期	2012年8月24日
股份公司设立日期	2015年10月20日
注册资本	人民币2580万元
住所	海安县海安镇镇南路516号
邮编	226600
电话号码	0513-88918760
传真号码	0513-88922836
互联网网址	http://www.jyltzb.com/
电子信箱	JY88918760@163.com
董事会秘书	许维忠
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》规定，公司属于C34通用设备制造业；根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司属于C3463气体、液体分离及纯净设备制造。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于C3463气体、液体分离及纯净设备制造。
主营业务	公司的业务构成主要为压力容器生产和气体工程承接、安装及维护。
经营范围	液体气体分离及纯净设备、化工生产专用设备、工业自动控制系统装置、气体压缩机械、涂装机械、特种装备的研发、生产、销售；第三类低、中压容器研发、制造（按许可证核定的范围和期限经营）、销售；医院制气供气设备及装置的研发、生产、销售（涉及许可的除外）；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
统一社会信用代码	91320600051879588Q

二、公司股票挂牌情况

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	25,800,000 股
挂牌日期	【】
股票转让方式	协议转让

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条及《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内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：

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

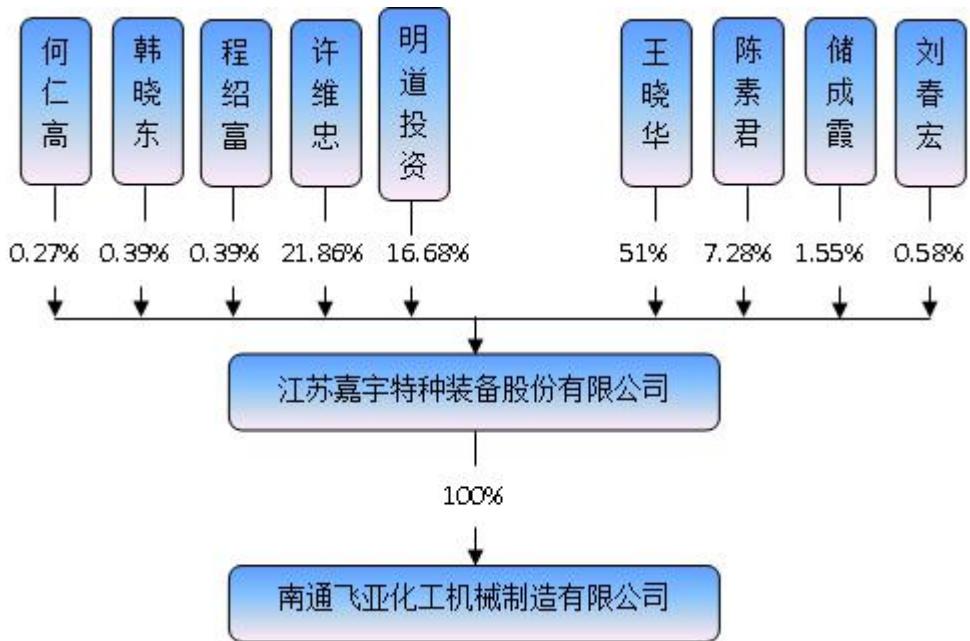
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数（股）	禁限售原因	持股比例	是否存在质押或冻结	流通股份（股）
1	王晓华	13,158,000	股份公司成立未满一年，发起人	51.00%	否	0
2	明道投资	4,302,180	股份公司	16.68%	否	0

			成立未满一年，发起人			
3	许维忠	5,641,580	股份公司成立未满一年，发起人	21.86%	否	0
4	刘春宏	150,000	股份公司成立未满一年，发起人	0.58%	否	0
5	程绍富	100,000	股份公司成立未满一年，发起人	0.39%	否	0
6	储成霞	400,000	股份公司成立未满一年，发起人	1.55%	否	0
7	韩晓东	100,000	股份公司成立未满一年，发起人	0.39%	否	0
8	何仁高	70,000	股份公司成立未满一年，发起人	0.27%	否	0
9	陈素君	1,878,240	股份公司成立未满一年，发起人	7.28%	否	0
合计		25,800,000	-	100.00%	-	0

四、主要股东及持股情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东、持股情况及相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	王晓华	13,158,000	51.00	境内自然人	否
2	明道投资	4,302,180	16.68	境内法人	否
3	许维忠	5,641,580	21.86	境内自然人	否
4	陈素君	1,878,240	7.28	境内自然人	否
5	刘春宏	150,000	0.58	境内自然人	否
6	程绍富	100,000	0.39	境内自然人	否
7	储成霞	400,000	1.55	境内自然人	否
8	韩晓东	100,000	0.39	境内自然人	否
9	何仁高	70,000	0.27	境内自然人	否
合计		25,800,000	100.00	-	-

公司共有 4 名股东持股 5%以上，基本情况如下：

1、自然人股东王晓华

股东王晓华直接持有公司 13,158,000 股，占公司总股本的 51.00%。

王晓华，男，汉族，1977 年 7 月，中国国籍，大专学历，毕业于南京大学商学院并获得 EMBA 硕士学位，无境外永久居留权。1998 年 7 月至 2000 年 9 月，

任南通环海实业有限公司营销部经理；2000年10月至2008年4月，任南通嘉宇气体设备有限公司副总经理；2008年5月至2012年7月，任南通嘉宇气体设备有限公司、南通飞亚化工机械有限公司总经理；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司总经理、董事；2015年10月至今，任嘉宇特装董事长兼总经理。

2、自然人股东许维忠

股东许维忠直接持有公司5,641,580股，占公司总股本的21.86%。

许维忠，男，1968年10月，中国国籍，毕业于中国计算机软件学院函授，大专学历，无境外永久居留权。1989年7月至1995年6月，任海安气体工程设备厂技术科科长；1995年7月至2000年9月，任南通三维气体设备有限公司董事、技术部部长；2000年10月至2003年2月，任南通嘉宇气体设备有限公司总经理；2003年3月至2008年4月，任南通嘉宇气体设备有限公司副总经理；2008年5月至2012年7月，任南通嘉宇气体设备有限公司、南通飞亚化工机械有限公司副总经理；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司副总经理、董事；2015年10月至今，任嘉宇特装董事、副总经理兼董事会秘书。

3、法人股东明道投资

明道投资直接持有公司4,302,180股，占公司总股本的16.68%，为公司第三大股东，其基本情况如下：

公司名称	海安明道投资管理有限公司
住所	海安县海安镇长江西路288号2幢
法定代表人	王颖
注册资本	1000万元
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	企业投资管理；实业投资；市场营销策划；企业形象策划；企业管理咨询；商务咨询服务；投资咨询服务(股票、证券、基金、期货除外)；知识产权代理(除专业代理)。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015年06月25日
股权结构	王颖持股100%

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二条的规定，私募投资基金系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》第十二条规定：“基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。”因此，明道投资自然人股东王颖无法作为私募投资基金管理人。并且，截至本公开转让说明书出具之日，除持有嘉宇特装 16.68% 的股份外，明道投资未持有其他任何企业股权，未实施任何买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及投资合同约定的其他投资标的等投资行为。

综上，明道投资不属于《私募投资基金管理人登记和基金备案管理办法（试行）》第二条规定的私募投资基金，不需要按照《私募投资基金管理人登记和基金备案管理办法（试行）》第八条的规定向中国证券投资基金业协会申请办理基金备案手续。

4、自然人股东陈素君

股东陈素君直接持有公司 1,878,240 股，占公司总股本的 7.28%。

陈素君，女，1962 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982 年 8 月至 1994 年 7 月，任章郭农机厂职工；1993 年 8 月至 1994 年 9 月，任云南省宁南彝族自治县宁海中学会计；1994 年 10 月至 1997 年 7 月，任海安双楼中专体育器材保管员；1997 年 8 月至 2012 年 11 月，任江苏省海安高级中学学生宿舍管理员；2012 年 12 月至 2015 年 10 月，任江苏嘉宇流体装备有限公司人力资源部负责人；2015 年 10 月至今，任嘉宇特装监事会主席兼人力资源部负责人。

除明道投资的股东王颖和王晓华是姐弟关系关系外，公司股东之间无任何关联关系。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

王晓华持有公司股份 13,158,000 股，持股比例 51%；王晓华直接持有的公司股份超过公司股本总额超过百分之五十，因此认定王晓华是公司的控股股东和实际控制人。王晓华简历详见本节“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、实际控制人最近两年内是否发生变化

2012 年 8 月 24 日，王晓华委托陈宏卫代其以现金 3000.00 万元出资设立嘉宇有限（其中：王晓华委托陈宏卫代持 3000.00 万元股权），持有嘉宇有限 97.4% 的股份。

根据王晓华与陈宏卫出具的《股权代持确认书》，双方一致确认陈宏卫曾持有的嘉宇有限股权，为接受王晓华委托代王晓华持有的，双方系股权代持关系；陈宏卫一切减资及股权转让行为均为根据王晓华指示进行的；陈宏卫确认在代王晓华持有的嘉宇有限相关股权期间，就代持的相关股权及其分红收益、转让价款等任何权益均由王晓华享有，陈宏卫不享有任何权益；陈宏卫不存在接受其他方委托代为持有嘉宇有限任何股权，亦不对嘉宇有限的任何股权享有任何权益；双方确认就股权代持情况不存在任何争议或潜在纠纷。

上述股权代持问题的清理履行了公司内部决策、工商变更登记等程序，并经双方确认不存在任何争议或潜在纠纷，真实有效；截至本公开转让说明书之日，上述股权代持已清理完毕，且不存在任何其他股权代持情形。

综上，报告期内，公司实际控制人一直为王晓华先生。最近两年内公司实际控制人未发生变更。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）公司设立、股本的形成及其变化

1、2012 年 8 月江苏嘉宇流体装备有限公司设立

2012 年 8 月 24 日，江苏嘉宇流体装备有限公司领取南通市海安工商行政管理局核发的注册号为 320621000294962《企业法人营业执照》。注册资本为人民币 30,800,000.00 元，实收资本 30,800,000.00 元，法定代表人为王晓华，企业类型为有限公司，经营范围为“液体气体分离及纯净设备、化工生产专用设备、

工业自动控制系统装置、气体压缩机械、涂装机械的研发、生产、销售；压力容器研发、销售；医院制气供气设备及装置的研发、生产、销售；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）”。经营期限自 2012 年 8 月 24 日至 2032 年 8 月 23 日。

2012 年 8 月 24 日，海安海审会计师事务所出具了海审验(2012)6-905 号《验资报告》审验了该事项。

江苏嘉宇流体装备有限公司设立时股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额	出资比例 (%)	金额	占注册资本总额 (%)
1	陈宏卫	30,000,000.00	97.40	30,000,000.00	97.40
2	王晓华	400,000.00	1.30	400,000.00	1.30
3	南通嘉宇	400,000.00	1.30	400,000.00	1.30
合计		30,800,000.00	100.00	30,800,000.00	100.00

2、2013 年 4 月变更经营范围

2013 年 3 月 6 日，江苏嘉宇流体装备有限公司召开股东会，审议通过了公司变更经营范围的决议，同意公司增加第Ⅲ类低、中压容器的制造。2013 年 4 月 1 日，南通市海安工商行政管理局核准了公司变更登记的申请，出具（06210053）公司变更[2013]第 04010005 号公司准予变更通知书。公司经营范围由“液体气体分离及纯净设备、化工生产专用设备、工业自动控制系统装置、气体压缩机械、涂装机械的研发、生产、销售；压力容器研发、销售；医院制气供气设备及装置的研发、生产、销售；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）”变更为“液体气体分离及纯净设备、化工生产专用设备、工业自动控制系统装置、气体压缩机械、涂装机械的研发、生产、销售；第三类低、中压容器研发、制造（按许可证核定的范围和期限经营）、销售；医院制气

供气设备及装置的研发、生产、销售（涉及许可的除外）；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）”。

3、2014年1月，有限公司第一次股权转让

根据相关转让方和受让方于2014年1月23日签署的《股权转让协议》，嘉宇有限发生了以下股权转让：

序号	转让方名称	受让方名称	转让出资额(万元)	转让股比例	转让价格(万元)
1	陈宏卫	王晓华	2,116	68.7%	2,116

同日，陈宏卫与王晓华签订了《股权转让协议》。以上股权转让嘉宇有限均通过股东会决议，转让过程合法有效。

2014年1月23日，江苏嘉宇流体装备有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记。此次股权变更后，股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额	出资比例(%)	金额	占注册资本总额(%)
1	陈宏卫	8,840,000.00	28.70	8,840,000.00	28.70
2	王晓华	21,560,000.00	70.00	21,560,000.00	70.00
3	南通嘉宇	400,000.00	1.30	400,000.00	1.30
合计		30,800,000.00	100.00	30,800,000.00	100.00

4、2015年4月22日，有限公司减少注册资本

2015年4月22日，嘉宇有限通过股东会决议，同意有限公司注册资本由3080万元减至2580万元，减资后王晓华出资1806万元，占注册资本的70%；陈宏卫出资734万元，占注册资本的28.45%；南通嘉宇气体设备有限公司出资40万元，占注册资本的8.47%。

2015年4月24日，嘉宇有限在现代快报发布《减资公告》：“根据2015年4月22日股东会决议，江苏嘉宇流体装备有限公司拟将注册资本从3080万元减至2580万元，现予以公告。债权人可自公告之日起45日内要求本公司清偿债务或提供担保”，在《公司法》规定的时间内，嘉宇有限未接到债权人清偿债务或者提供担保的要求。

2015年6月22日，嘉宇有限股东会决议，同意有限公司注册资本为2580万元，王晓华出资1806万元，占注册资本的70%；陈宏卫出资734万元，占注册资本的28.45%；南通嘉宇出资40万元，占注册资本的1.55%。

2015年6月25日，嘉宇有限在南通市海安工商行政管理局完成工商登记变更，换领新的企业法人营业执照。

本次减资完成后，嘉宇有限股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额	出资比例(%)	金额	占注册资本总额(%)
1	陈宏卫	7,340,000.00	28.45	7,340,000.00	28.45
2	王晓华	18,060,000.00	70.00	18,060,000.00	70.00
3	南通嘉宇	400,000.00	1.55	400,000.00	1.55
合计		25,800,000.00	100.00	25,800,000.00	100.00

5、2015年6月29日，有限公司第二次股权转让

根据相关转让方和受让方于2015年6月29日签署的《股权转让协议》，嘉宇有限发生了以下股权转让：

序号	转让方名称	受让方名称	转让出资额(万元)	转让股权限比例	转让价格(万元)
1	王晓华	许维忠	408.2	15.82%	408.2

2		刘春宏	15	0.58%	15
3		程绍富	10	0.39%	10
4		储成霞	40	1.55%	40
5		韩晓东	10	0.39%	10
6		何仁高	7	0.27%	7
7	陈宏卫	许维忠	271.8	10.53%	271.8
8		明道投资	462.2	17.92%	462.2
9	南通嘉宇	明道投资	40	1.55%	40
	合计		1,264.2	49%	1,264.2

同日，南通嘉宇与明道投资签订了《股权转让协议》，陈宏卫与许维忠、明道投资分别签订了《股权转让协议》，王晓华与许维忠、刘春宏、程绍富、储成霞、韩晓东、何仁高分别签订了《股权转让协议》。以上股权转让嘉宇有限均通过股东会决议，转让过程合法有效。

2015年6月30日，嘉宇有限在南通市海安工商行政管理局完成工商登记变更，换领新的企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，嘉宇有限的股权结构变更为：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额	出资比例(%)	金额	占注册资本总额(%)
1	明道投资	5,022,000.00	19.47	5,022,000.00	19.47
2	王晓华	13,158,000.00	51.00	13,158,000.00	51.00
3	许维忠	6,800,000.00	26.35	6,800,000.00	26.35

4	刘春宏	150,000.00	0.58	150,000.00	0.58
5	程绍富	100,000.00	0.39	100,000.00	0.39
6	储成霞	400,000.00	1.55	400,000.00	1.55
7	韩晓东	100,000.00	0.39	100,000.00	0.39
8	何仁高	70,000.00	0.27	70,000.00	0.27
合 计		25,800,000.00	100.00	25,800,000.00	100.00

6、2015年7月24日，有限公司第三次股权转让

根据相关转让方和受让方于2015年7月24日签署的《股权转让协议》，嘉宇有限发生了以下股权转让：

序号	转让方名称	受让方名称	转让出资额(万元)	转让股比例	转让价格(万元)
1	许维忠	陈素君	115.842	4.49%	115.842
2	明道投资	陈素君	71.982	2.79%	71.982
	合计		187.824	7.28%	187.824

同日，许维忠与陈素君签订了《股权转让协议》，明道投资与陈素君签订了《股权转让协议》。以上股权转让嘉宇有限均通过股东会决议，转让过程合法有效。

2015年7月27日，嘉宇有限在南通市海安工商行政管理局完成工商登记变更，换领新的企业法人营业执照。

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额	出资比例(%)	金额	占注册资本总额(%)
1	明道投资	4,302,180.00	16.68	4,302,180.00	16.68

2	王晓华	13,158,000.00	51.00	13,158,000.00	51.00
3	许维忠	5,641,580.00	21.86	5,641,580.00	21.86
4	刘春宏	150,000.00	0.58	150,000.00	0.58
5	程绍富	100,000.00	0.39	100,000.00	0.39
6	储成霞	400,000.00	1.55	400,000.00	1.55
7	韩晓东	100,000.00	0.39	100,000.00	0.39
8	何仁高	70,000.00	0.27	70,000.00	0.27
9	陈素君	1,878,240.00	7.28	1,878,240.00	7.28
合 计		25,800,000.00	100.00	25,800,000.00	100.00

7、2015 年 10 月，整体变更设立股份公司

2015 年 10 月 17 日，大信会计师事务所出具大信审字[2015]第 15-00031 号《审计报告》，截止 2015 年 7 月 31 日，公司经审计的账面净资产值为 26,387,049.58 元。2015 年 10 月 18 日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字（2015）第 381 号《资产评估报告》，截至 2015 年 7 月 31 日，嘉宇有限的净资产评估价值为人民币 3083.09 万元。

2015 年 8 月 25 日，公司通过股东会决议，嘉宇有限依法整体变更为江苏嘉宇特种装备股份有限公司。2015 年 10 月 18 日，公司召开了江苏嘉宇特种装备股份有限公司创立大会暨第一次临时股东大会，以截至 2015 年 7 月 31 日嘉宇有限经审计的净资产 26,387,049.58 元为依据，共同发起设立股份公司，折股比例为 1:0.98，变更后的股本金额为人民币 25,800,000.00 元，剩余未折股部分 587,049.58 元作为整体变更后的股份公司的资本公积，同日，各发起人股东共同签署《发起人协议书》。

2015 年 10 月 19 日，大信会计师事务所出具了大信验字[2015]第 15-00018 号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2015年10月20日，公司取得江苏省南通工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91320600051879588Q的《企业法人营业执照》，嘉宇特装成立时，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	出资方式	持股比例
1	明道投资	4,302,180.00	净资产折股	16.68%
2	王晓华	13,158,000.00	净资产折股	51.00%
3	许维忠	5,641,580.00	净资产折股	21.86%
4	刘春宏	150,000.00	净资产折股	0.58%
5	程绍富	100,000.00	净资产折股	0.39%
6	储成霞	400,000.00	净资产折股	1.55%
7	韩晓东	100,000.00	净资产折股	0.39%
8	何仁高	70,000.00	净资产折股	0.27%
9	陈素君	1,878,240.00	净资产折股	7.28%
合计		25,800,000.00	-	100.00%

(二) 公司设立以来重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生重大资产重组事项。

六、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有1家控股子公司。

公司名称	南通飞亚化工机械制造有限公司
住所	海安工业园区（海南大道边）
法定代表人	王晓华
注册资本	500万元
实收资本	500万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	化工机械及设备、气体分离设备生产、销售（涉及许可的取得专项许可后方可经营）；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）；化工设备开发及技术咨询服务；机械设备

	租赁；第一类压力容器、第二类低、中压力容器(低温容器除外)制造、销售(按许可证核定的范围和期限经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	1991年03月11日
股权结构	嘉宇特装持有100%的股权
主营业务	气体分离设备生产、销售

2015年6月29日，嘉宇有限经股东会决议，收购飞亚化机为全资子公司。2015年6月29日，飞亚化机召开股东会，同意王晓华、许维忠分别将持有飞亚化机的60%股权、40%股权全部转让给嘉宇有限，王晓华、许维忠分别与嘉宇有限签署《股权转让协议》、《股权转让补充协议》。本次收购行为系为了避免同业竞争，规范关联交易，且符合公司未来的发展战略，整合优质资源，增强公司竞争实力，便于公司整体管理而进行的。

2015年6月30日，公司同一控制下收购飞亚化机，飞亚化机就上述股权转让事宜办理了工商变更登记，飞亚化机自此成为嘉宇有限的全资子公司。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事

公司第一届董事会由5名董事组成，公司董事由创立大会选举产生，任期至2018年10月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	王晓华	董事长	2015年10月至2018年10月
2	许维忠	董事	2015年10月至2018年10月
3	韩晓东	董事	2015年10月至2018年10月
4	贲道斌	董事	2015年10月至2018年10月
5	何仁高	董事	2015年10月至2018年10月

1、王晓华，公司董事长、总经理，详见本节“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、许维忠，公司董事、副总经理兼董事会秘书，详见本节“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

3、韩晓东，男，1968年12月，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1989年9月至2010年10月，任海安多管局蚕桑站后勤；2010年11月至2012年7月，任南通嘉宇气体装备有限公司办公室办事员；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司办公室主任；2015年10至今，任嘉宇特装董事。

4、贲道斌，男，1991年3月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于常州铁道高等职业技术学校，大专毕业；2012年7月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司新产品市场推广；2015年10月至今，任嘉宇特装董事。

5、何仁高，男，1966年7月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏广播电视台大学，大专学历；1988年8月至2010年4月，任海安化工机械厂（南通飞亚化工机械有限公司）技术员；2010年5月至今，任南通飞亚化工机械有限公司，助理工程师生产副总经理；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司生产副总经理；2015年10月至今，任嘉宇特装董事兼生产副总经理。

（二）监事

公司第一届监事会由5名监事组成。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2018年10月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	陈素君	监事会主席	2015年10月至2018年10月
2	程绍富	监事	2015年10月至2018年10月
3	陈阶然	职工监事	2015年10月至2018年10月
4	房赛红	职工监事	2015年10月至2018年10月
5	王晓建	监事	2015年10月至2018年10月

1、陈素君，公司监事会主席，详见本节“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、程绍富，男，1970年8月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏石油化工学院（现常州大学），本科学历；1994年7月至1996年12月，任海

安县民用燃料有限公司技术员；1997年1月至2000年12月，任南通资丰液化气有限公司技术负责人；2001年1月至2001年12月，任海安新丰液化气有限公司技术负责人；2002年1月至2007年6月，任南通环海净化设备有限公司技术负责人；2007年7月至2011年7月，任南通飞亚化工机械制造有限公司设计、工艺责任人；2011年8月至2012年7月，任南通飞亚化工机械制造有限公司车间主任；2012年8月至2015年5月，任江苏嘉宇流体装备有限公司容器车间主任，研发中心副经理；2015年10月至今，任现任嘉宇特装监事兼研发中心副经理。

3、陈阶然，男，1959年11月，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，1977年8月至2002年2月，任大公钢玉厂八级电工；2002年3月至2012年7月，任南通嘉宇气体装备有限公司设备调试员；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司设备调试负责人；2015年10月至今，任嘉宇特装监事兼设备调试负责人。

4、房赛红，女，1988年4月，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，2004年10月至2006年5月，任南通嘉宇气体设备有限公司保管员；2006年6月至2008年7月，任江苏鑫源丝绸印染厂保管员；2008年8月至2012年7月，任南通嘉宇气体设备有限公司客服部办事员；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司客服部负责人；2015年10月至今，任嘉宇特装监事兼客服部负责人。

5、王晓建，男，1955年12月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏广播电视台大学化工机械专业，本科学历；1972年3月至1982年4月，任石油化工厂二车间主任；1982年5月至1986年7月，任江苏广播电视台大学机械工程脱产学习；1986年8月至1994年9月，任海安化肥厂动力设备科长、副厂长；1994年10月至2010年4月，任海安化机厂（南通飞亚化工机械有限公司）厂长；2010年5月至2012年7月，任南通飞亚化工机械有限公司质保工程师；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司质保工程师；2015年10月至今，任嘉宇特装监事兼质保工程师。

（三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员三名，均由董事会聘任，其中总经理一名、副总经理一名、财务总监一名，董事会秘书由副总经理许维忠兼任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	王晓华	总经理	2015年10月至2018年10月
2	许维忠	副总经理、董事会秘书	2015年10月至2018年10月
3	储成霞	财务总监	2015年10月至2018年10月

1、王晓华，公司董事长、总经理，详见本节“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、许维忠，公司董事、副总经理兼董事会秘书，详见本节“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

3、储成霞，1985年4月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年12月至2012年8月，任南通嘉宇气体设备有限公司会计；2012年8月至2015年10月，任江苏嘉宇流体装备有限公司财务负责人；2015年10月至今，任嘉宇特装财务总监。

八、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

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）	4,451.83	6979.13	5,779.27
股东权益合计（万元）	2,624.45	3,575.43	3,523.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,624.45	3,575.43	3,523.74
每股净资产（元）	1.02	1.16	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	1.16	1.14
资产负债率（%）	41.05	48.77	39.03
流动比率（倍）	1.72	1.66	2.15
速动比率（倍）	1.40	1.39	1.84
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,395.23	1,734.61	1,576.04
净利润（万元）	-141.91	51.69	19.94

归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-141.91	51.69	19.94
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-118.2	50.94	20.29
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)	-118.2	50.94	20.29
毛利率(%)	15.23	37.01	31.24
加权平均净资产收益率(%)	-4.05	1.46	0.57
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	-3.37	1.44	0.58
基本每股收益(元/股)	-0.06	0.02	0.01
稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.02	0.01
应收账款周转率(次)	1.16	1.65	2.82
存货周转率(次)	1.55	1.33	2.45
经营活动产生的现金流量净额(万元)	712.17	409.59	284.79
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.28	0.13	0.09

1. 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2. 每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1/(S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

3、每股净资产的计算公式如下：

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} \div \text{期末股份总数}$$

4、每股经营活动现金流量净额计算公式如下：

每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本

5、应收账款周转率计算公式如下：

$$\text{应收账款周转率} = \text{当期营业收入} / ((\text{期初应收账款} + \text{期末应收账款}) / 2)$$

6、存货周转率计算公式如下：

$$\text{存货周转率} = \text{当期营业成本} / ((\text{期初存货} + \text{期末存货}) / 2)$$

九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人	朱科敏
住所	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话	021-20333333
传真	021-50817925
项目小组负责人	陆鹏宇
项目组其他成员	王兆琦、闻祥
2、律师事务所	江苏君哲律师事务所

负责人	朱一葵
住所	江苏南通桃园路 8 号中南世纪城 17 号楼 8 层
联系电话	0513-68082801
传真	0513-68082811
经办律师	万军、李春华
3、会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	吴卫星
住所	苏州工业园区翠薇街 9 号月亮湾国际中心 3A 楼
电话	0512-67629618
传真	0512-67628969
签字注册会计师	万方全、周仲东
4、资产评估机构	中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人	周国章
住所	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A702-703
电话	86-010-82961362
传真	+86-010-82961376
签字资产评估师	江海、牛炳胜
5、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
6、证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品和服务

(一) 主营业务

公司主要从事液体气体分离及纯净设备、化工生产专用设备、工业自动控制系统装置、气体压缩机械、涂装机械、特种装备的研发、生产、销售；第三类低、中压容器研发、制造（按许可证核定的范围和期限经营）、销售；医院制气供气设备及装置的研发、生产、销售（涉及许可的除外）；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）。公司主营业务突出，近两年来未发生重大变化。

(二) 主要产品和服务

公司的主要产品分为 A2 容器、气体净化、PSA 空分三大类产品。目前公司的主要产品或服务如下图所示：

系统级分类	主要产品	客户类型	产品用途
流体 工程 设备	JWR 系列无热再生干燥机	石油化工、轻工、纺织、化肥、冶金、电力、电讯、交通运输、气动仪表、气动元件以及各工业中的工艺	JWR/JLD/JRR/JLNG 系列干燥机为石油化工、轻工、纺织、化肥、冶金、电力、电讯、交通运输工具的气动控制、气动仪表、气动元件以及各工业中的工艺用气提供高质量的压缩空气。
	JLD 系列冷冻式干燥机		
	JRR 系列余热再生干燥机		
	JLNG 系列天然气干燥机		
	多层固定床碳四加氢反应塔		
PSA 空	JY/CMS 变压吸附制氮	化工、金属热	①化工行业：惰性气氛保护，反应

	分 机			
	JY/CH 系列氮气纯化装置	处理、电子、石油炼制、塑料、制药、橡胶、食品、近海平台		器或者塔内在清洗后，未通入物料前需要充入氮气用来保护。②金属热处理：机械和冶金行业的光亮退火、光亮淬火、除应力、渗碳、碳氮共渗、钎焊、粉末冶金烧结以及处理炉的安全冲洗等。③电子工业：生产半导体及电器元件的氮气保护。④ 石油炼制工业：各类储罐、容器、催化塔及管道的充氮净化；油品储运中的充氮保护。⑤ 塑料工业：塑料粒子的气动传输，塑料生产及储存时防氧化。⑥ 制药工业：储罐及容器充氮排氧，气动传输药料及其它生产上的应用。⑦橡胶工业：橡胶的包装及保存，轮胎生产⑧ 食品工业：肉类、乳酪及其它食品的充氮包装，水果、食品保鲜。⑨ 近海平台：储罐及容器的惰化，气体覆盖，管道排气净化。
	JY/ZMS 系列分子筛制氧装置			
	JM 膜分离制氮机			
压 力 容 器 设 备	A2 容器	反应容器 换热容器 分离容器 存储容器 各种非标容器	石油化工、化工、煤化工、能源、冶金、化纤、食品、医药和造纸等行业	石油化工、煤化工、化工等行业： ①设备内装设有气流分布和丝网除沫装置，通过设备内填充的吸附剂将工业尾气中的气体进行分离并加以回收利用，确保工业尾气达标排放，实现清洁生产。②换热器主要应用于化工、石油、制药、能源等工业生产过程中的加热、冷却、蒸发、冷凝、干燥等方面。可以使不同温度的两种或两种以上流体间实现物料之间热量传递能有效地提高能源的利用率，降低企业成本，提高效益。③主要作为石油化工、煤化工、化工等行业生产过程中各个工序的反应容器、储存容器等。

1、气体净化系列

(1) JWR 系列无热再生干燥机

JWR 系列无热再生干燥机利用干燥剂表面气体分压力具有和其内部的分压力取得平衡和优先吸附水蒸汽的特性，根据变压吸附（PSA）的原理研制而成。加压时干燥剂大量吸附空气中的水份（同时产生一定量的吸附热），减压时分子筛又释放所吸附的水份（吸附等量吸附热）。此时，用少量成品干燥空气反吹干

燥剂释放的水份，以达到干燥剂再生的目的。利用两只干燥器组合交替完成吸附，再生过程，从而实现干燥器连续供气。由程序控制器严格控制吸附再生时间，确保干燥剂工作在活性区内，使吸附热等于再生无热，无须额外加热故又称无热再生干燥器。继 JWR 无热再生之后，本公司又成功推出 JWR 智能式无热再生干燥器。全自动测控干燥工作状态，根据处理气量大小及成品气质量（露点）指标，自动调节再生气量和切换周期，大大降低了干燥空气消耗量。

JSR/JYR 系列干燥机是在 JWR 无热再生干燥机基础上设计的，利用分子筛吸附曲线对温度敏感的特性，再生时适当加温以提高分子筛再生效果，大大提高分子筛的利用率，切换时间延长，再生气量由降低，节能降耗。



(2) JLD 系列冷冻式干燥机

JLD(C)型压缩空气冷冻式干燥机(以下简称冷干机)是压缩空气的净化设备。本机是引进国际先进水平的机型经过改进设计而成的。经本冷干机处理后的压缩空气，干燥度可达到压力露点 1℃左右 (0.7Mpa) 相当于常压露点-20℃左右。除水率高，含油量不超过 5PPM。若配用本厂高精度压缩空气过滤器则可全部滤去大于 0.01 μ 的固态杂质及 99.99% 的油份，从而得到无水、无油、无尘的高洁净度压缩空气，以满足气动控制传动、精密仪表、喷塑喷漆、食品医药、电子零件、冶金船舶、潜水呼吸等行业对压缩空气清净度的要求。JLD 型冷干机运用先进的制冷技术，对压缩空气进行强制降温，使其中含有的大量水蒸气、油雾凝结成液滴由排水器排出机外，从而得到干燥纯净的压缩空气。JLD 型冷干机采用国际名牌冷媒压缩机 (TECUMSEH、BRISTOL、COPELAND 等)，以及其它进口高品质的关

键元器件，运转平稳、性能可靠，噪音低、寿命长、连续运作平均无故障时间可达一万小时以上。

JLD 型冷干机属无基础安装设备，体积小、外型精致、运行费用低、消耗能量少，是各行各业中压缩空气清净化处理的理想设备。



(3) JRR 系列余热再生干燥机

JRR 系列余热再生干燥机是利用气体被压缩时所产生的热量，加热干燥塔里的吸附剂，使其解吸附。我们知道无论是活塞式、离心式压缩机还是螺杆式压缩机，气体在被压缩时，都会产生大量的压缩热。按常规的空压站设计规范，压缩空气必须冷却至 40℃以下，再送入后级设备进行干燥处理。

在 JRR 余热再生干燥装置流程里，高温的压缩空气首先进入干燥装置的再生塔里，使吸附剂升温解吸附，然后再通过干燥装置的后冷却器降至常温，最后再进入吸附塔进行干燥。当再生塔的吸附剂升至一定温度时，停止加热，利用平均 0.5%~1.5% 的成品气进行冷吹至常温。由于在吸附塔再生过程中，利用了空气压缩时产生的热能，因而干燥装置几乎不消耗其它能量，同时使切换时间延长到 300~500min 以上，大大减少了干燥装置的运行费用。JRR 系列余热再生干燥装置是真正意义上的节能产品。

JRR 系列余热再生干燥器继承了 JSR 微热再生干燥器的全部特点，采用独创的补充加热工艺，（在压缩热不能充分解吸附时补充加热，使得系统能正常连续运行），先进的智能测控、参数显示系统，使其显示了卓越的性能，其综合技术，经济指标在中大型吸附式干燥器中具有明显优势。

JRR 系列余热再生干燥器由于设备一次性投资较大，目前只适用于大型压缩空气站，一般处理气量大于 60Nm³/min 的纯无油空气压缩机或离心空气压缩机工艺中。其外形和进出口方位一般按用户压缩设备的选型有关，无固定形式。



(4) JLNG 系列天然气干燥机

利用电加热器对再生气体加热，利用循环风机将再生用气体循环通过再生塔，使再生塔中的干燥剂得到彻底再生，由于其加热再生时不需耗用成品天然气，最大程度的节约了能源。此工艺适用于稀有、特殊气体（危险、毒害）等气体的脱水干燥处理。

吸附的主要工作原理：当没有干燥的压缩天然气与吸附剂充分接触时，天然气中的水分子扩散到吸附剂上并因“范德华”引力而吸附。当温度和压力改变，水份的吸附量也随之改变，压缩天然气经过吸附剂床层时，因其中的水分子被吸附而被干燥，吸附剂在吸附了一定量的水份后达到饱和状态（亦称平衡态）再生后可继续使用。



(5) 多层固定床碳四加氢反应塔

多层固定床碳四加氢反应塔是公司 2014 年根据客户需求重点研发项目之一，目前市场上使用的碳四加氢反应装置主要缺点是物料分布不均匀，不能根据需要控制塔体不同位置的供应量，从而造成资源浪费、成品率低等。并且反应塔功能单一，不能根据市场需求生产不同的产品。通过研究开发公司的多层固定床碳四加氢反应塔达到国内先进水平。并于 2015 年成功交付用户，得到用户好评。

在设计上塔体选用耐高温的 S32168 不锈钢材料，并采用可靠的结构和制造工艺，保证在 0.78MPa 和 560℃ 的状态下安全无泄漏。塔内采用多层固定床结构，并采用多点进料和通过多点压力、温度显示来实现物料的分层按需可控供给。并且使用户可根据市场需求，加装不同的催化剂，从而达到生产不同产品的要求。塔体采用可方便进出和内部床层采用可拆卸装置，便于安装和调整，使床层更平整，从而保证物料更均匀地通过床层。

公司生产的多层固定床反应塔安全可靠，结构合理，节约资源，成品率高，用户可根据不同工艺需求加装不同的催化剂，从而达到不同的生产需要。



2、PSA 空分系列

(1) JY-CMS 变压吸附制氮机

JY-CMS 变压吸附制氮机（简称 PSA 制氮机）是采用变压吸附（PSA）专用分子筛为吸附材料，根据变压吸附原理来制取氮气的设备。压缩空气经气源净化系统除去油雾及水份等杂质后进入由二只填装有分子筛的吸附塔（PAS 组件），

其中一只处于吸附状态，空气中的 O₂ 等杂质被分子筛吸附，从塔顶流出的即为高纯度的氮气；同时另一只已完成吸附的塔体迅速排空，脱除已吸附的 O₂ 等杂质，为吸附作准备，由计算机控制循环进行，连续供气。

JY/CMS 系列分子筛制氮机由压缩空气源、气源净化系统，变压吸附氧氮分离组件及自动控制系统和纯度监测系统等部分组成。

高性能的 PSA 制氮专用分子筛、独特的分子筛装填、自动压紧技术，国际领先的切换阀门，特有工艺流程，结合计算机全自动测控系统，造就了完美的 JY/CMS 系列制氮机。

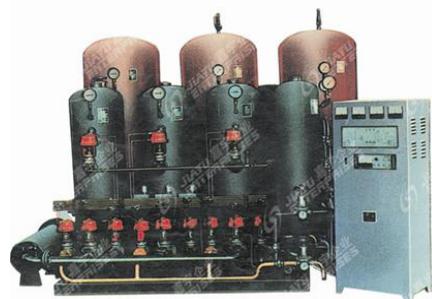


(2) JY/CH 系列氮气纯化装置

JY/CH 系列氮气纯化装置采用独特的工艺流程，将含氧量 $\leq 3\%$ 的各种氮源纯化成为残氧量 $\leq 1\text{ppm}$ 高纯度氮气。选用不同的催化、反应剂和脱氧工艺可将氧气组份定向转化为 H₂O、CO₂、CO 或完全脱除以适应不同的要求。计算机全程测控自动调节自动运行。分为 CHB 系列碳载纯化装置，CHA 系列加氢纯化装置。

CHA 系列加氢纯化装置，选用高效稀有金属钯催化剂，在使普氮中的氧气和氢气反应生水，反应式 H₂+O₂=H₂O，适用于粗氮纯度较低、产品气对氢气无严格要求的场合，同时亦又选配 H₂ 吸收装置深度脱氢。

CHB 系列碳载纯化装置该方式依据 O₂+C→CO₂ (CO) 的原理，选用高活性碳质催化反应剂，在一定的温度下反应生成 CO₂，该工艺由两只或多只反应器轮番工作，连续产气。



(3) JY/ZMS 系列分子筛制氧装置

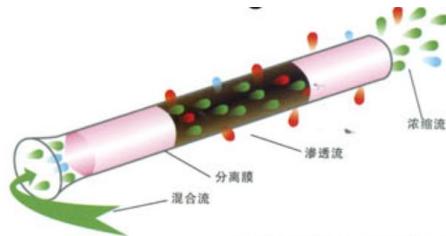
JY/ZMS 系列分子筛制氧装置利用 PSA-02 专用分子筛在常温低压的条件下，选择吸附原料空气中的 N₂\CO₂\H₂O 等杂质，从而获得高纯度氧气。变压吸附制氧机由两只或多只吸附塔组成，由计算机控制分别工作于充压、吸附、再生、冲洗等过程，实现连续供气。设备包括：压缩空气源及净化系统，变压吸附氧氮分离组件，贮存供气系统，自控系统。



(4) JM 膜分离制氮机

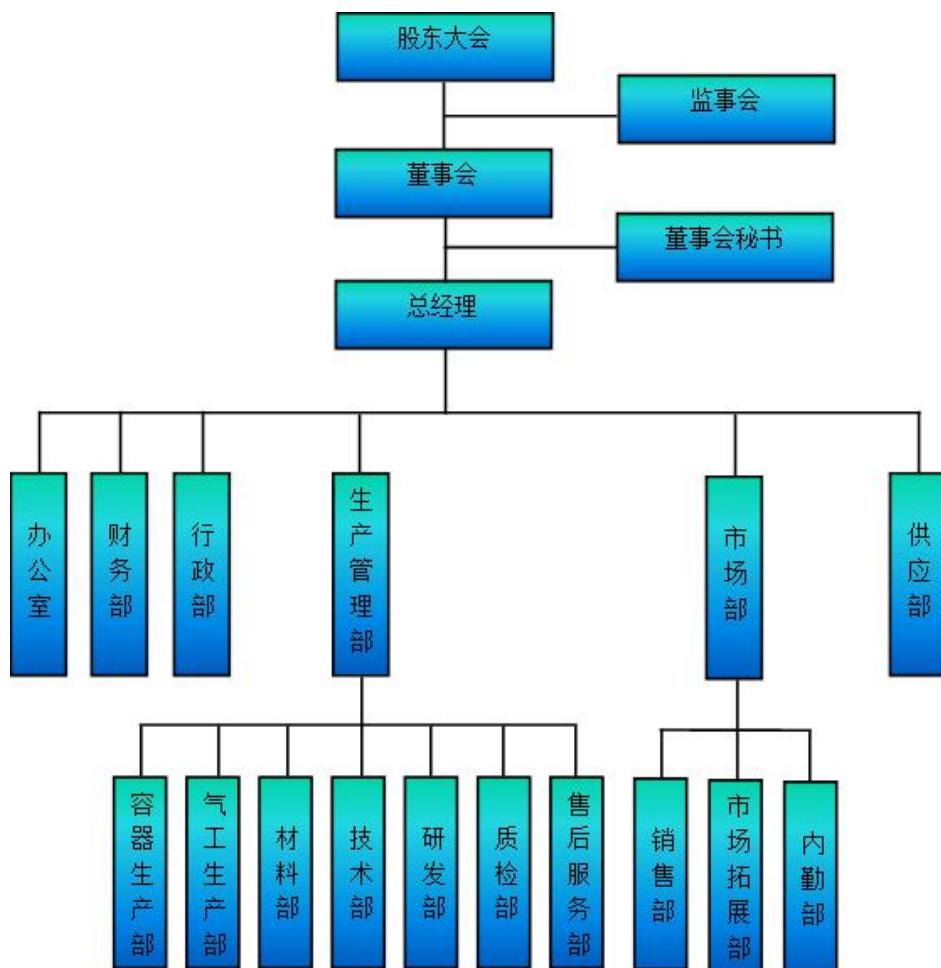
JM 系列膜分离制氮机是本公司引进美国 Prism 公司技术和 PRISM 膜组件，生产的新一代制氮机。

JM 系列膜分离制氮机由空气压缩机、气源净化系统，PRISM 膜分离等几部分组成。当空气流进膜组件时，O₂、CO₂ 等气体快速透过膜，而氮气透膜的速度慢，在膜内富集，从而获得高纯度的 N₂。



二、公司内部组织结构、主要业务流程及商业模式

(一) 内部组织结构图

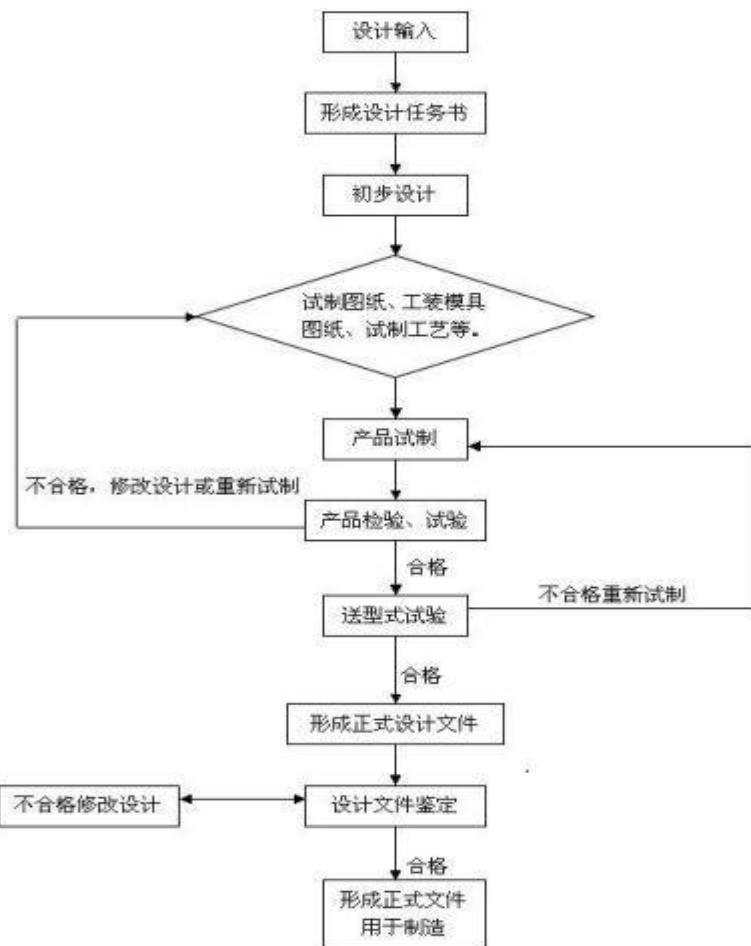


(二) 主要业务流程

1、研发流程

公司研发工作由技术部、研发部等部门负责，并建立有相应研发激励措施。公司的研发以市场为导向，根据用户的要求和生产过程中存在的技术难题和瓶颈，制定研发计划，一方面，公司会针对不同的化工设备产品，改进现有生产工

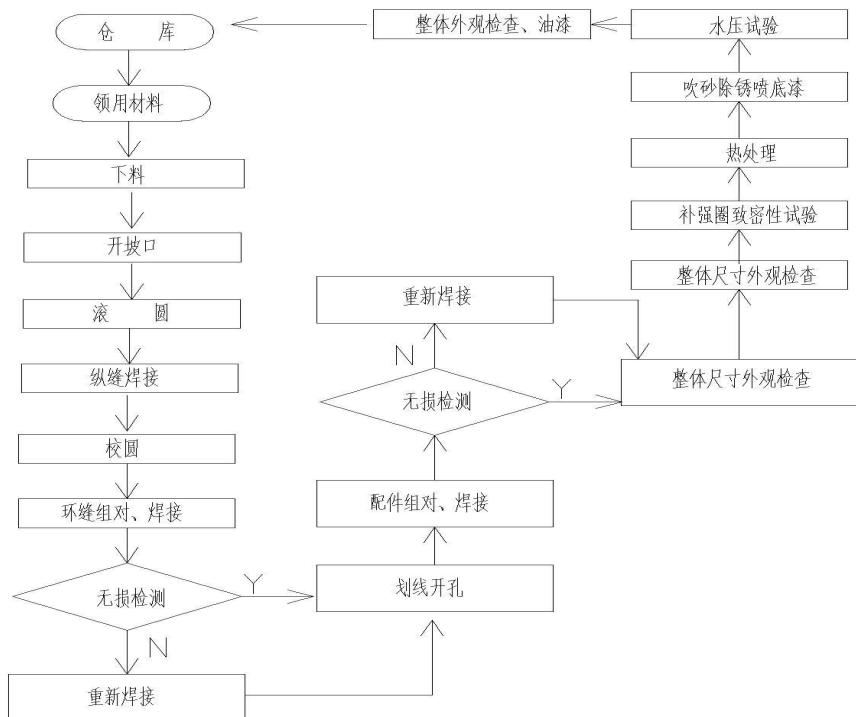
艺或研发新工艺；另一方面，公司会针对设备本身的设计及应用进行完善、改进和推广。根据制定的研发项目计划以及公司的实际情况，公司成立专项研发小组，利用自身资源，通过自主研发或产学研相结合，解决生产和使用过程中存在的技术难题，进行新产品的研制，实现技术的不断创新和成果的转化，不断提升公司的核心竞争力和技术水平。



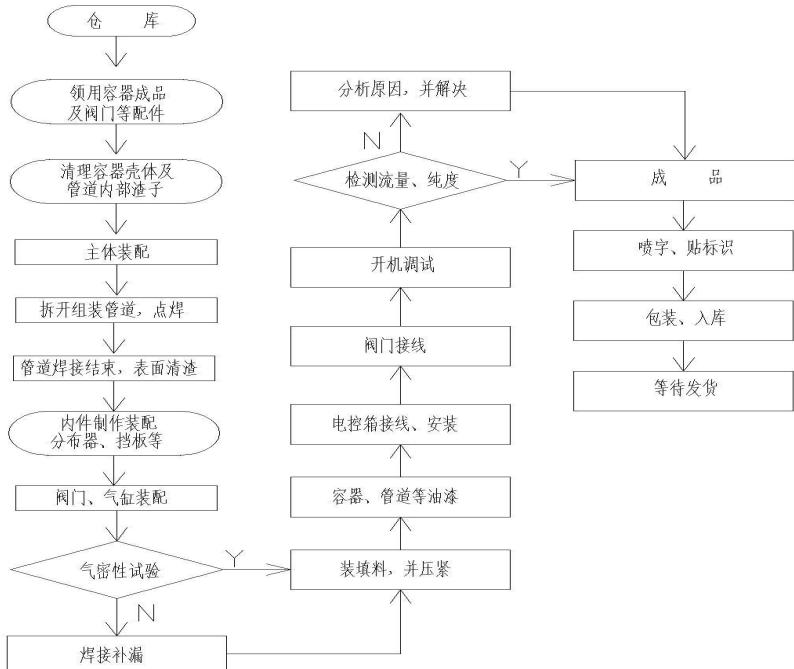
2、生产流程

公司主要采用“以销定产”的方式，生产部根据客户订单制定生产预排产表、月度生产计划和物资申购计划。采购部则依据申购计划进行原材料和零部件采购，保证物资供应。生产形式采用按需定制生产。由生产部向下属各生产工段下达任务排产表，各生产工段根据任务排产表组织实施生产，生产部统一对各生产工段进行指挥、协调和调度，保证生产均衡有序进行。

(1) 压力容器生产流程图



(2) 空气分离设备生产流程图

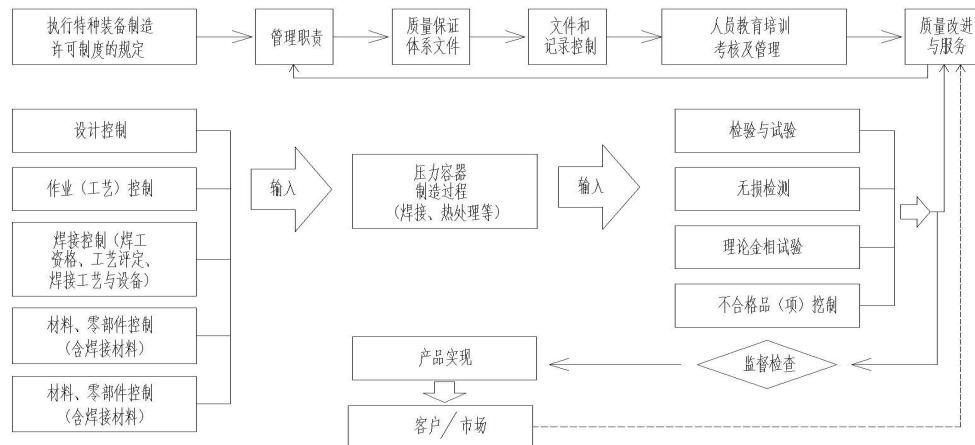


3、产品质量控制流程

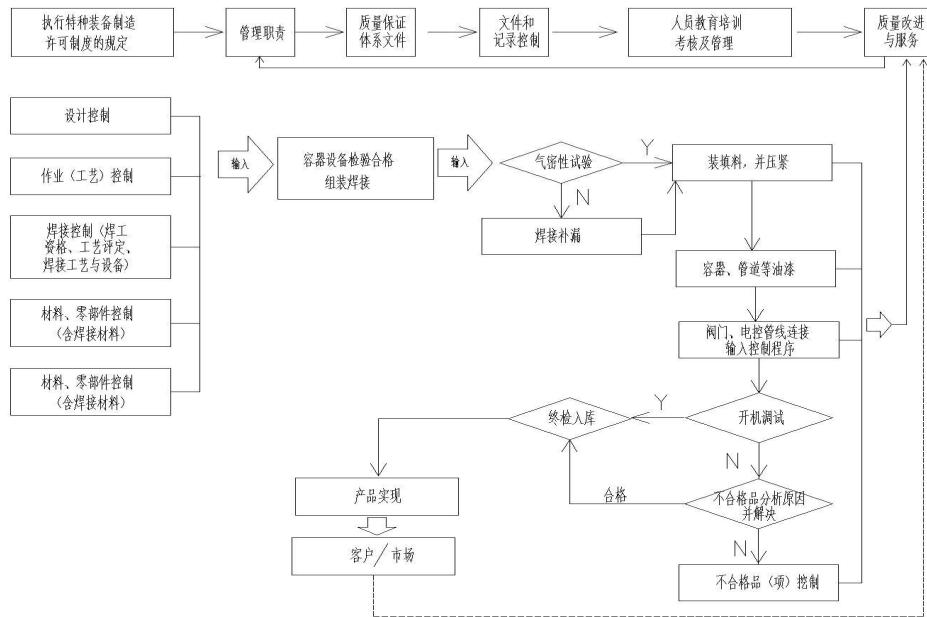
为保证产品质量，公司在多方面采取措施。一方面按照原料和工艺划分部门设置相应责任人，负责生产线前端质量控制；另一方面根据产品类型设置相对应的完整的产品出厂检测工序（如压力容器试验与检验、无损检测、理化金相试验、

不合格品（项）控制）；同时，做好售后服务工作，对客户遇到的相关问题及时对策，做好相关记录，并反馈给技术部和生产部，预防再发生。

（1）压力容器产品质量控制流程图



（2）空气分离设备质量控制流程图



（三）商业模式

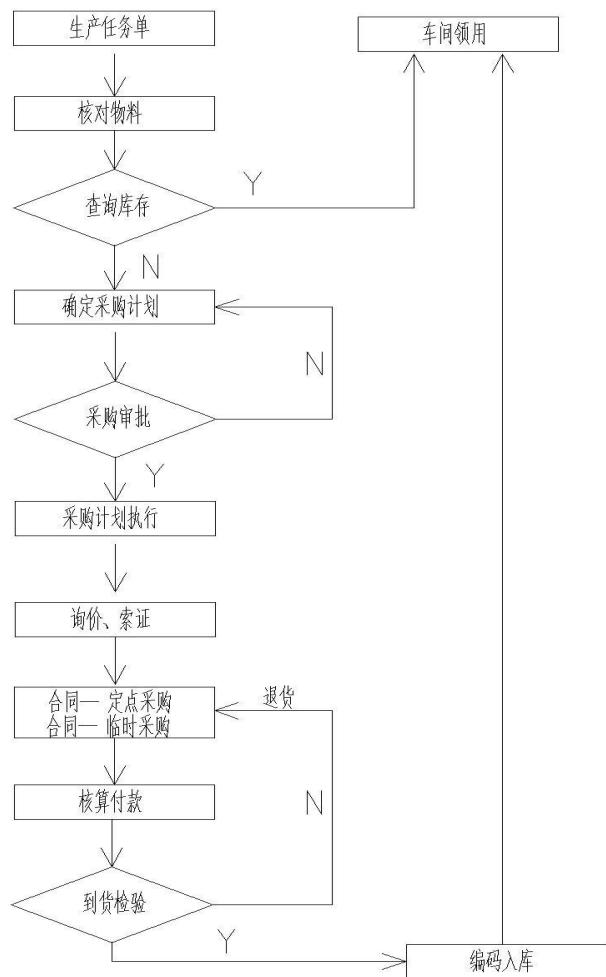
公司依据自身在压力容器和空气分离设备行业的专业技术，同时从事压力容器和空分设备的研发、设计、生产、销售，研发部门提供研发支持，营销部门进

行客户开发，依据不同客户需求，提供差异化的压力容器和空分设备、生产及易损件零配件供应服务，收取相关费用及设备销售费用，以获取收入、利润及现金流。

1、采购模式

公司根据订单确定生产，首先根据生产任务单核定需要的物料种类和数量，查询仓库物料，确定缺料，其次拟定采购计划，提交申请书，通过审批后执行采购计划，联系合作供应商，协调好价格和供货时间，签定合同，支付货款，物料到达时检查货物数量和质量，确认无误后编码入库。整个流程需要重点把握好时间和货物检验，保证生产进度和产品质量不受影响。

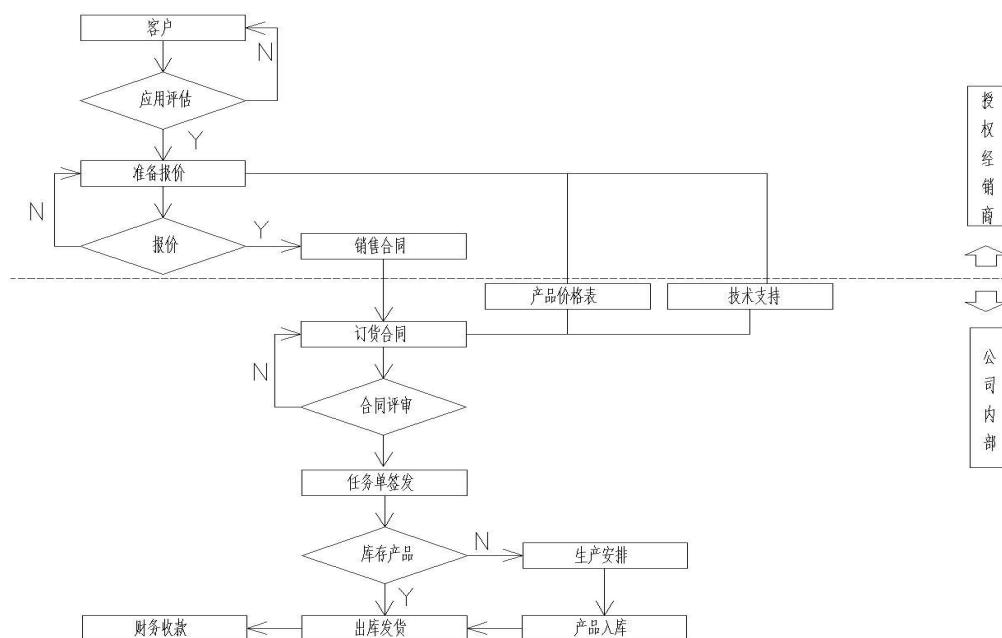
具体采购流程图：



2、销售模式

通过公司开拓的销售渠道，联络客户，根据客户需求进行应用评估，销售部根据实际情况进行报价或接受报价，报价完成后签订订货合同（也可通过经销商渠道联络客户，进行应用评估，客户与经销商签订销售合同，经销商再与公司签订订货合同），合同评审完成后，签发任务单，技术部和生产部根据任务单按时完成对应工作（少数情况下，仓库有现成品可直接发货）产品经过入库流程后发货，财务根据合同收账。

具体销售流程图：



3、盈利模式

公司主要通过生产和销售压力容器设备和气体净化设备取得收入。利润主要来源于压力容器设备和气体净化设备（主要是制氮机）的销售收入减去生产成本（主要包括钢材、阀门和法兰等配件、人工成本、销售和管理成本等）。公司采取“以销定产”的订单式生产方式（有效避免了库存产品对流动资金的占用），

以销售为中心，研发、采购、生产均围绕销售展开。公司研发团队经验丰富，结构稳定且富有弹性，能够在控制研发成本的同时保证产品设计合理、可靠。尽可能降低开支，从而提高公司盈利能力。同时通过严格的原料价格管理与生产成本控制等控制管理机制确保公司盈利能力。公司正积极申请美国机械工程师协会 ASME 锅炉压力容器认证，煤安（MA）认证，压力容器一类（A1）设计、制造许可证，以上述资质瞄准国内新型煤化工行业的快速增长，借煤化工压力容器的巨大需求为契机，通过加强与煤化工企业的合作，为公司打开新的广阔市场。保证公司未来中长期的持续盈利。

三、公司具体业务情况

（一）公司主营业务收入构成

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）
净化设备	9,775,453.06	76.11	5,517,905.81	38.61	9,585,758.07	63.83
中压容器	3,068,888.91	23.89	8,773,072.74	61.39	5,431,606.83	36.17
合计	12,844,341.97	100	14,290,978.55	100	15,017,364.90	100

关于公司业务构成的具体分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标”之“（二）营业收入结构及分析”。

（二）主要客户情况

公司报告期对前五大客户实现的销售收入如下表所示：

序号	客户名称		销售内容	金额（元）	营业收入占比（%）
2015 年 1-7 月					
1	山东新永辉化工有限公司		制氮装置	5,772,307.69	41.37
2	廊坊金凯威通用机械有限公司		稀油站	1,789,333.33	12.82
3	山西国新和盛新能源有限公司		制氮机	1,277,931.18	9.16
4	山西富阳园科贸有限公司		制氮机	495,726.50	3.55
5	山西襄矿集团恒通新能源有限公司		空压机、制氮机	358,974.36	2.58



合计			9,694,273.06	69.48
2014 年度				
1	廊坊金凯威通用机械有限公司	稀油站	1,623,687.18	8.66
2	江苏飞亚化学工业有限责任公司	制氮机	1,547,523.13	8.25
3	徐州铁矿集团铸业有限公司	制氮装置	1,370,085.47	7.31
4	东莞雅迪勤压缩机制造有限公司	干燥装置	918,888.89	4.90
5	榆林市榆神工业区华航能源有限公司	制氮设备	743,589.74	3.96
合计			6,203,774.41	33.08
2013 年度				
1	大连德曼特机械科技有限公司	制氮装置	1,587,213.68	9.30
2	新疆宇坤矿山物质有限公司	制氮装置	1,304,358.97	7.65
3	河南大为能源科技有限公司	制氮装置	1,096,410.26	6.43
4	廊坊金凯威通用机械有限公司	稀油站	1,015,410.26	5.95
5	东莞雅迪勤压缩机制造有限公司	干燥装置	713,512.82	4.18
合计			5,716,905.98	33.51

报告期内，公司主要客户为石油化工公司、新能源公司等。公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年前五名客户占公司销售收入比重分别为 69.48%、33.08%、33.51%，销售额分布较平均，不存在对某单一客户严重依赖的情况。

(三) 主营业务成本构成情况及供应情况

1、主营业务成本构成情况

项目明细	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	营业成本占比	金额(元)	营业成本占比	金额(元)	营业成本占比
直接材料	9,627,252.79	87.59%	6,630,068.42	74.94%	8,259,272.42	79.44%
直接人工	680,081.00	6.19%	1,252,007.98	14.15%	865,093.94	8.32%
制造费用	684,116.55	6.22%	965,175.08	10.91%	1,271,937.17	12.23%
合计	10,991,450.34	100.00%	8,847,251.48	100.00%	10,396,303.53	100.00%

2、主要供应商情况

公司报告期对前五大供应商的采购情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	金额(万元)	占采购总额比例(%)
2015年1-7月				
1	江苏大明金属制品有限公司	热轧板	2,158,505.67	30.82
2	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	1,115,512.82	15.93
3	海安县海扬物质有限责任公司	配件	722,897.26	10.32
4	泰州市超威机电设备制造有限公司	法兰	475,279.21	6.79
5	浙江杰能压缩设备有限公司	微油螺杆空压机	381,623.93	5.45
合计			4,853,818.89	69.31
2014年度				
1	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	2,217,084.73	19.89
2	海安县海扬物质有限责任公司	配件	1,131,189.57	10.15
3	江苏大明金属制品有限公司	不锈钢板	998,336.31	8.96
4	南通飞亚化工机械制造有限公司	配件	666,332.74	5.98
5	宜兴市联丰化工机械有限公司	配件	414,887.36	3.72
合计			5,427,830.71	48.69
2013年度				
1	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	3,148,622.22	24.87
2	海安县海扬物质有限责任公司	窖口板	2,031,450.49	16.05
3	南通嘉宇气体设备有限公司	配件、生产设备	1,438,972.81	11.37
4	杭州翔盛气体设备有限公司	干燥机	651,158.97	5.14
5	湖州强马分子筛有限公司	碳分子筛	639,316.24	5.05
合计			7,909,520.74	62.49

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

序号	交易对手方	销售内容	采购金额(元)		签署日期	履行情况
1	山东新永辉化工有限公司	制氮装置	人民币	7,400,000.00	2014.10.19	履行完毕
2	徐州铁矿集团铸业有限公司	制氮装置	人民币	1,553,000.00	2013.4.10	履行完毕
3	河南利源燃气	制氮装置	人民币	1,700,000.00	2015.9.12	正在履行

	有限公司					
4	西安华江环保科技股份	制氮机组	人民币	1,160,000.00	2015.5.10	正在履行
5	云南省海外投资有限公司	过滤器、制氮机	人民币	2,279,400.00	2015.6.15	正在履行
6	新疆宇坤矿山物质有限公司	制氮装置	人民币	1,254,000.00	2013.1.4	履行完毕
7	大连德曼特机械科技有限公司	制氮装置	人民币	1,120,000.00	2013.01.17	履行完毕
8	山西襄矿集团恒通新能源有限公司	空压机、制氮机	人民币	1,020,000.00	2013.9.2	履行完毕
9	廊坊金凯威通用机械有限公司	稀油站	人民币	983,540.00	2014.11.28	履行完毕
10	榆林市榆神工业区华航能源有限公司	制氮设备	人民币	900,000.00	2014.6.12	履行完毕
11	山西国新和盛新能源有限公司	制氮机	人民币	730,000.00	2014.3.19	履行完毕
12	东莞雅迪勤压缩机制造有限公司	干燥装置	人民币	683,000.00	2014.3.26	履行完毕
13	潍坊富达压缩机配套设备有限公司	制氮机	人民币	670,000.00	2013.11.5	履行完毕
14	利津县广源沥青有限责任公司	制氮机	人民币	630,000.00	2014.10.15	履行完毕

2、采购合同

序号	交易对手方	采购内容	销售金额(元)		签署日期	履行情况
1	南通嘉宇气体设备有限公司	配件	人民币	1,964,729.25	2013.1.2	履行完毕
2	江苏大明金属制品有限公司	不锈钢板	人民币	1,812,726.74	2014.11.13	履行完毕



3	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	人民币	1,680,000.00	2013.12.17	履行完毕
4	复盛实业（上海）有限公司	复盛空压机	人民币	1,280,000.00	2014.3.13	履行完毕
5	南通飞亚化工机械制造有限公司	生产设备	人民币	1,229,505.00	2013.3.1	履行完毕
6	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	人民币	1,173,878.42	2013.8.10	履行完毕
7	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	人民币	1,014,720.00	2013.1.20	履行完毕
8	湖州雄盛吸附材料有限公司	碳分子筛	人民币	1,014,720.00	2013.12.17	履行完毕
9	南通飞亚化工机械制造有限公司	配件	人民币	822,300.00	2014.2.2	履行完毕
10	南通飞亚化工机械制造有限公司	配件	人民币	727,460.23	2013.3.2	履行完毕
11	江苏大明金属制品有限公司	热轧板	人民币	658,871.18	2015.1.10	履行完毕
12	江苏君鑫石油机械有限公司	钢板	人民币	508,005.66	2013.12.03	履行完毕
13	泰州美资兰特机电有限公司	螺杆式空压机	人民币	183,000.00	2015.11.3	正在履行
14	湖州强马分子筛有限公司	碳分子筛	人民币	420,000.00	2015.10.22	正在履行
15	杭州翔盛气体设备有限公司	冷冻式干燥机	人民币	42,000.00	2015.10.16	正在履行

3、借款合同

合同编号	贷款人	贷款金额 (元)	放款日期	到期日期	担保方	履行情况
(2013)海农商行流循借字【38】第0024号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	2,000,000.00	2013.6.1	2014.5.12	南通华瑞铸造材料有限公司、王晓华	履行完毕
(2014)海农商行高保字【38】第0019号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	3,000,000.00	2014.6.9	2015.6.8	南通华瑞铸造材料有限公司、史建华、王晓华	履行完毕
3201012015000	中国农业银行	6,700,000.00	2015.6.15	2016.6.14	王晓华、工	正在履行



9744	行股份有限公司海安县支行				业用房、办公用房、工业用地	
------	--------------	--	--	--	---------------	--

四、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新及行业经验积累与创新，具体情况如下：

1、空气干燥技术

为了使物料使用或进一步加工需要，需要对空气进行干燥处理，空气干燥的处理分为吸附式和冷冻式。

①余热再生干燥技术

技术原理：根据吸附式空气干燥原理，利用气体被压缩时所产生的热量，加热干燥塔里的吸附剂，使其解吸附。气体在被压缩时，都会产生大量的压缩热，余热再生干燥技术利用这部分热量，使得干燥装置几乎不消耗其它能量，同时使切换时间延长到300–500min以上。

②无热再生干燥技术

技术原理：根据变压吸附原理，采用逆流无热方法，对压缩气体进行干燥除湿。

③冷冻干燥技术

技术原理：利用不同温度气体饱和含水量不同的原理，采用制冷技术对气体进行强制降温，使其中大量的水蒸气等凝结成液体排出，从而达到除水干燥的目的。

④天然气干燥技术

技术原理：根据变温吸附(TSA)和变压吸附(PSA)的原理，当没有干燥的压缩天然气与吸附剂充分接触时，天然气中的水分子扩散到吸附剂表面并因“范德华”引力而吸附。在温度和压力改变的状态下，水分的吸附量也随之改变，压缩天然气经过吸附剂床层时，其中的水分子因吸附而被干燥，在吸附剂达到平衡状态时(即吸附水分达到饱和态)由程序控制AB塔切换再生，循环使用。

2、空气分离技术

公司拥有二十多年的变压吸附(PSA)设备制造经验和技术团队，承接了PSA设备的设计和制造，在行业中享有一定盛誉。公司注重与各大科研院所和高等学府的紧密联系，共建产学研合作项目，将业界尖端技术融入公司的产品中。公司持续重视技术研发环节，继续保持公司核心技术的先进性，同时不断开发新技术、新产品以满足客户日新月异的需求，不被市场淘汰。

①制氮技术

技术原理：采用变压吸附分子筛作为吸附材料，利用氧气和氮气分子直径的大小差异，在分子筛中形成吸附量和吸附速率的差异，通过计算机测控其工作时序，从而获得高纯度的氮气。

②碳载纯化技术

技术原理：依据 $O_2 + C \rightarrow CO_2 (CO)$ 的原理，选用高活性碳质反应剂，在一定的温度下反应生成 CO_2 ，该技术由两只或多只反应器轮番工作，连续产气，适用于气量 $\leq 500M^3/H$ ，对 CO_2 、 CO 无较高要求的场所。

③制氧技术

技术原理：利用PSA- O_2 专用分子筛在常温低压的条件下，选择吸附原料空中的 N_2 、 CO_2 、 H_2O 等杂质，从而获得高纯度氧气。

（二）固定资产情况

1、自有房屋及建筑物

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要固定资产的所有权人为飞亚化机及嘉宇有限。

公司取得的房产情况如下表所示：

序号	权利人	房产权证号	面积(平米)	坐落	他项权利
1	飞亚化机	海安房权证海安镇字第2015003462号	2739.00	海安镇镇南路516号2室	抵押
2	飞亚化机	海安房权证海安镇字第2011004916号	3342.73	海安镇平桥村15组1幢	抵押

序号	权利人	房产权证号	面积(平米)	坐落	他项权利
3	嘉宇有限	海安房权证海安镇字第 2015011373 号	2048.31	海安镇镇南路 516 号 1 室	无

2、主要生产设备

截至 2015 年 7 月 31 日，公司价值超过人民币 5 万元的和生产经营密切相关的固定资产如下表所示：

序号	固定资产名称	权利人	原值(元)	他项权利
1	车床 (CW61100E)	嘉宇有限	198,239.32	无
2	切割机	嘉宇有限	181,709.40	无
3	卷板机	嘉宇有限	133,931.62	无
4	电动葫芦	嘉宇有限	126,008.54	无
5	防护门	嘉宇有限	119,658.12	无
6	电动单梁起重机	嘉宇有限	112,273.50	无
7	铣边机	嘉宇有限	88,923.08	无
8	自调式焊接滚轮架	嘉宇有限	64,102.56	无
9	自调式焊接滚轮架	嘉宇有限	64,102.56	无
10	电动单梁起重机	嘉宇有限	61,427.35	无
11	行车道轨	嘉宇有限	59,805.13	无
12	电力变压器	嘉宇有限	52,307.69	无

(三) 公司的无形资产情况

1、公司拥有的专利权情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司已取得的专利技术共计 2 项，均为实用新型专利。

(1) 公司已取得的专利

序号	专利名称	类型	专利权人	申请日	专利号	有限期
1	高效型分子筛制氮机	实用新型	嘉宇有限	2014. 09. 25	2014205550056	自申请日起 10 年
2	高压天然气干燥净化系统	实用新型	嘉宇有限	2014. 09. 25	2014205549608	自申请日起 10 年

(2) 公司正在申请的专利

截至 2015 年 7 月 31 日，公司正在申请的专利技术共计 3 项，均为发明专利。

具体申请并获得受理的专利技术情况如下表所示：

序号	专利名称	类型	申请人	申请日	专利号
1	余热再生干燥方法	发明专利	嘉宇有限	2015/05/04	2015102222966
2	高压天然气干燥净化系统	发明专利	嘉宇有限	2014/09/25	2014104967964
3	高效型分子筛制氮机	发明专利	嘉宇有限	2014/09/25	201410496763X

2、商标信息

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有商标。

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司的土地使用权情况如下：

序号	土地权证编号	坐落	面积 (m ²)	用途	取得方式	终止日期	权利人	备注
1	苏海国用(2015) 第 X301248 号	海安镇海南 村 18 组	2,320.00	工业	出让	2065.7.1	嘉宇有限	无
2	苏海国用(2010) 第 X301206 号	海安镇平桥 村 15 组、海 南村 18 组	9,057.00	工业	出让	2060.6.7	飞亚化机	抵 押

4、取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司获得资质及荣誉情况如下：

荣誉名称	发文单位	获奖单位
中华人民共和国特种设备制造许可证——第三类低、中压容器的制造 (A2 级)	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	嘉宇有限
会员单位	中国通用机械工业协会气体分离 设备分会	嘉宇有限
质量管理体系认证证书	中国船级社质量认证公司	嘉宇有限

企业资信等级 3A 级评级证书	大华国信资信评估有限公司	嘉宇有限
自理报检单位备案登记证明书	南通出入境检验检疫局	飞亚化机
会员证书	中国质量诚信企业协会	飞亚化机
计量合格确认证书	江苏省南通质量技术监督局	飞亚化机
江苏省质量信得过企业	江苏省产品质量监督管理委员会	嘉宇有限

(四) 环保与安全生产

1、环保

根据《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），以及《环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会关于印发<企业环境信用评价办法（试行）>的通知》（环发[2013]150号），重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿16类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司主要从事净化设备、压力容器的生产和销售，不属于重污染行业，仅在生产环节产生焊接废气、生活废水。

子公司飞亚化机其经营活动无有害物质、废水、废气产生，公司的经营活动对周围环境不造成影响，不属于重污染行业。

2014年12月18日，海安县环境保护局作出关于《南通飞亚化工机械制造有限公司制造车间5#项目环境影响登记表》的批复（海环管【2014】12042号），同意飞亚化机在海安镇镇南路516号建设制造车间5#项目。该项目建设主要内容为：投资250万元，新建1间标准车间，总建筑面积2739平方米。海安县环境保护局通过现场检查后同意该项目通过环保验收。

2012年9月20日，海安县发展和改革委员会下发《关于江苏嘉宇流体装备有限公司气体空分设备生产项目备案的通知》（海发改投资【2012】473号），同意嘉宇有限气体空分设备生产项目。主要建设内容：购置数控等离子焊机、电焊机、行车等国产设备332台套。新建厂房等主要建筑物建筑面积15851平方米。建设地点：海安高新技术产业开发区工业集中区。

2015年5月11日，海安县环境保护局作出关于《江苏嘉宇流体装备有限公司气体空分设备生产项目环境影响报告表》的批复，同意嘉宇有限在海安高

术产业开发区工业集中区（海安镇镇南路 516 号）建设气体空分设备生产项目。该项目建设内容主要为：总投资 10525.8 万元，新建制造车间、气工车间等建筑物总建筑面积 15851 平方米，购置等离子火焰切割机、电焊机等相关设备 41 台套，年产粉体过滤器 2500 台、变压吸附制氧装置 300 套、空气净化装置 400 套。

2015 年 11 月 8 日，海安县环保局作出关于《江苏嘉宇特种装备股份有限公司气体空分设备生产项目竣工环境保护验收意见的函》，(海环验[2015]1101 号)，验收组通过现场检查认为，江苏嘉宇特种装备股份有限公司气体空分设备生产项目执行了环境影响评价制度和“三同时”制度，项目环保设施及环境管理措施基本按环评及批复要求落实，同意该项目通过环保验收。

2、安全生产

根据公司的说明并经本项目组核查，公司制定了一系列的安全生产规章制度，对安全生产的投入保障、机构设置、安全职责及救援制度均作出严格规定。公司在经营中能够落实安全防护，做好风险防控，未发生重大安全生产事故，不存在因安全生产事故而产生的纠纷或对公司造成严重损害的情形。

（五）公司员工及核心技术人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，与公司签署劳动合同的在职工工一共 54 人。按照任职构成、学历情况统计情况如下：

1、员工任职分布

专业分工	人数(人)	占员工总数比例
管理人员	10	18.5%
生产人员	21	38.9%
销售人员	7	13%
研发人员	12	22.2%
后勤人员	4	7.4%
合计	54	100%

2、员工学历结构

受教育程度	人数(人)	占员工总数的比例
硕士	1	1.8%

本科	23	42.6%
大专	26	48.2%
大专以下	4	7.4%
合计	54	100%

3、核心技术人员

目前，公司形成了以许维忠、何仁高、程绍富为核心的技术、研发团队。核心技术人员具体信息如下：

许维忠，公司董事、副总经理兼董事会秘书，详见“第一节、公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“（二）公司股东、持股情况及相互间的关系”。

何仁高，公司董事兼生产副总经理。详见“第一节、公司基本情况”之“七、公司董事、监事和公司基本情况高级管理人员情况”之（一）董事。

程绍富，公司监事兼研发中心副经理。详见“第一节、公司基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之（一）监事。

五、公司所处行业的概况

（一）行业概况

1、公司所属行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于C34通用设备制造业；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于C3463气体、液体分离及纯净设备制造。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司所处行业为气体、液体分离及纯净设备制造，行业代码C3463；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司所处行业为工业机械，行业代码12101511。

2、行业主管部门

我国气体、液体分离及纯净设备制造行业由国家发展和改革委员会进行宏观管理和政策指导，全国锅炉压力容器标准化技术委员会、全国分离机械标准化技术委员会、中国通用机械工业协会执行自律管理，各机构主要职能如下表所示：

主管部门	行政职能
国家发展和改革委员会	承担行业宏观管理职能，负责研究拟定产业发展战略、方针政策和总体规划。推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作等。
自律组织	组织职能
全国锅炉压力容器标准化技术委员会	全国性的负责锅炉、压力容器和换热设备的标准化归口和技术工作的组织机构，承担组织和领导锅炉、压力容器、换热设备和 50m ³ 以上球形储罐等的设计、制造、检验与验收标准规范、规程、型谱等国家标准和行业标准的制定、修订、审查、宣贯、解释、出版发行以及咨询等方面的工作。
全国分离机械标准化技术委员会	从事过滤与分离机械（包括离心机、过滤机、过滤器、分离机、离心萃取机、旋流器等各类液—液、液—固分离设备的主机、零部件、材料）的设计、制造及试验方法、检验规范等标准化工作的机构，负责全国范围的该领域内的标准化归口工作。
中国通用机械工业协会	以泵、风机、压缩机、阀门及管件、气体分离及液化设备、真空获得及应用设备、过滤及分离机械、减变速机、干燥设备、气体净化设备、能量回收装备、冷却设备等通用机械行业和相关配套产品的生产企业为主，以及有关科研设计院所、工程和贸易公司、资产运营管理公司、大专院校和社会团体等自愿参加组成的大型工业行业组织。

3、行业规模

金属压力容器的下游行业主要为石油、化工、机械、建筑、纺织、水电、气体分离等行业。空分设备制造业的下游行业包含石化、电力、冶金、机械、水泥、食品、制药等，广泛的产业分布，降低了行业需求的非系统风险，下游行业的技术进步和需求变化有利于推动空分设备行业的发展。

根据 BP 发布的统计数据显示，煤炭可采储量为 8609 亿吨，储采比 109，其中美国储量为 2373 亿吨，占世界储量的 27.6%，位居世界第一位；俄罗斯联邦储量为 1570 亿吨，占世界 18.2%，位居第二位；中国储量为 1145 亿吨，占世界 13.3%，位居第三位。

石油可采储量为 16689 亿桶，储采比 52.9，其中中东石油储量最丰富，为 8077 亿桶，占世界总储量的 48.4%；美国石油储量为 350 亿桶，约占世界储量的 2.1%；中国石油储量为 173 亿桶，仅占世界储量的 1%。

天然气可采储量为 187.3 万亿立方米，储采比 55.7，主要分布在中东和欧洲及欧亚大陆，两者之和约占总储量的 74%；美国储量为 8.5 万亿，占世界储量的 4.5%，位居全球第五位；中国储量为 3.1 万亿立方米，占世界储量的 1.7%。

从煤炭、石油、天然气储量情况看，煤炭储量最为丰富，储采比最长，石油、天然气储采比相当，均为 50 多年。与美国、俄罗斯联邦两个大国相比，中国石油、天然气、煤炭储量优势均不明显；但从中国三种燃料自身储采比看，天然气储采比仅次于煤炭，位居第二位。

截至 2012 年年底，煤炭、石油、天然气储量情况如下：

2012 年底，世界石油、天然气和煤炭三种化石燃料储量情况						
	石油		天然气		煤炭	
	储量（10 亿）	占比	储量(万亿立方米)	占比	储量（亿吨）	占比
北美	220.2	13.2%	10.8	5.8%	2450.9	28.5%
美国	35.0	2.1%	8.5	4.5%	2373.0	27.6%
加拿大	173.9	10.4%	2.0	1.1%	65.8	0.8%
中南美洲	328.4	19.7%	7.6	4.1%	125.1	1.5%
欧洲及欧亚大陆	140.8	8.4%	58.4	31.2%	3046.0	35.4%
俄罗斯联邦	87.2	5.2%	32.9	17.6%	1570.1	18.2%
中东	807.7	48.4%	80.5	43.0%	12	0.1%
非洲	130.3	7.8%	14.5	7.7%	317	3.7%
亚太地区	41.5	2.5%	15.5	8.2%	2658.4	30.9%

澳大利亚	3.9	0.2%	3.8	2.0%	764.0	8.9%
中国	17.3	1.0%	3.1	1.7%	1145.0	13.3%
印度	5.7	0.3%	1.3	0.7%	606.0	7.0%
世界	1668.9	100.0%	187.3	100.0%	8,609	100.0%

资料来源：BP、产业信息网整理

(1) 石化行业

国家统计局数据显示，今年上半年，国内石油和化工行业规模以上企业 29436 家，累计增加值同比增长 8.8%；实现主营收入 6.35 万亿元，下降 5.7%；利润总额 3132.1 亿元，下降 25.0%。进出口贸易总额达 2653.0 亿美元，同比下降 21.7%，占全国进出口贸易总额的 14.1%，出口额为 897.0 亿美元，降幅达 3.9%，占全国出口贸易总额的 8.4%。与之对应的是，同期全国石油天然气总产量 1.63 亿吨(油当量)，同比增长 2.2%，主要化学品总产量增加 5.0%。

随着国家‘稳增长、调结构、促改革’一系列宏观政策效应的进一步释放，宏观经济在缓中趋稳的基础上预计将呈稳中向好发展态势，“一带一路”、“京津冀一体化”发展等国家重大战略部署逐步落实并进入加快实施阶段，将对行业发展注入新的增长动力。根据当前宏观经济形势和行业经济运行趋势预测，2015 年全年，石油和化工行业增加值同比增幅约 9.0%；主营收入 14.20 万亿元左右，增长约 1%；利润总额约 7550 亿元，下降约 5%。预计全年实际投资总额 2.42 万亿元左右，同比增长 4%；出口总额大约 1970 亿美元，与上年基本持平。

(2) 天然气行业

中国石油统计数据显示，2014 年中国天然气产量（公司口径）达到 1283.1 亿立方米，同比增加约 95.1 亿立方米，增长幅度约为 8%，增量和增速均低于上年（2013 年增量为 107.7 亿立方米，增幅为 10%）。国土资源部统计的天然气产量数据为 1292.47 亿立方米，其中常规天然气产量为 1243 亿立方米，煤层气为 36.97 亿立方米，页岩气为 12.5 亿立方米。

国家发改委《关于建立保障天然气稳定供应长效机制的若干意见》中提出，到 2020 年我国天然气供应能力达到 4000 亿立方米，力争达到 4200 亿立方米。

《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》进一步提出，到 2020 年国产常规气

达到 1850 亿立方米，页岩气产量力争超过 300 亿立方米，煤层气产量力争达到 300 亿立方米，并积极稳妥地实施煤制气示范工程。

(3) 煤炭行业

我国煤炭资源丰富，煤化工产品以煤炭为原料，具有一定的价格优势。煤炭跟石油相比，单位热值价格低，可以弥补能源转换率不足，因此，煤化工产品的发展空间大，发展煤化工行业是我国经济发展的必然需求。

但是我国煤化工产品产能、产量的增长率成回落趋势，产能全面过剩。截止至 2012 年煤炭生产总量为 253,863.72 万吨，而消费总量为 240,913.51 万吨，产能过剩 12,950.21 万吨。同时，煤炭的生产总量、消费总量增长率均处于下降趋势。国家统计局数据显示，2013 年全国规模以上工业企业实现利润总额 62831 亿元，比上年增长 12.2%，其中，主营活动利润 62201.3 亿元，比上年增长 4%。2013 年煤炭行业规模以上企业实现利润总额 2369.9 亿元，比上年减少 33.7%。

(二) 与上下游行业关系

金属压力容器的上游企业主要是钢铁企业，由于钢铁行业竞争激烈，产能相对过剩，钢铁价格持续走低，因此降低了下游企业原材料成本，减少对钢企的依赖，提高行业整体平均利润率，有利于整个行业的发展。金属压力容器的下游行业主要为石油、化工、机械、建筑、纺织、水电、气体分离等行业。根据《石化和化学工业“十二五”发展规划》、《煤炭工业发展“十二五”规划》等国家政策，“十二五”期间石化和化学工业经济总量将继续保持稳步增长，环渤海湾、长三角、珠三角石化产业聚集度将进一步提高，形成 3 个 200 万吨级乙烯和 3—4 个 2000 万吨级炼油生产基地；现代煤化工项目在蒙、陕、新、宁、贵等重点产煤省区适度布局；新建项目烯烃规模要达到 50 万吨/年以上。国家将重点扶持煤制天然气技术应用，并扩大此方面的试点范围。因此，在未来可预期时间内，金属压力容器的下游行业总体仍将保持平稳的增长态势。

空分设备制造行业的上游行业主要为钢材、聚丙烯等原材料行业和泵、阀、滤材、密封件、液压件等通用件制造行业。总体上，上游行业的技术更新有利于空分设备行业的发展；同时由于上游企业行业较成熟，竞争充分，有利于本行业的成本控制，降低对上游企业的依赖性。空分设备制造业的下游行业包含石化、

电力、冶金、机械、水泥、食品、制药等，广泛的产业分布，降低了行业需求的非系统风险，下游行业的技术进步和需求变化有利于推动空分设备行业的发展。

（三）行业监管体制及产业政策

1、相关法律法规

《中华人民共和国特种设备安全法》

《中华人民共和国安全生产法》

《锅炉压力容器制造监督管理办法》

《固定式压力容器安全技术监察规程》

2、相关产业政策

政策名称	发文机关及发布时间	主要内容
《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院 2006年2月	选择一批对促进国民经济可持续发展有显著效果、对结构调整和产业升级有积极带动作用、能够尽快扩大自主品牌市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破，其中包括发展煤化工成套设备、空气分离制造设备等。
《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	第十次全国人民代表大会 2006年3月	提出加快发展我国煤基、生物质基液体燃料和现代煤化工等行业，而这些行业的发展将进一步加大对空气分离设备的市场需求，进而推动我国空气分离设备制造行业的发展。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院 2006年	提出加快发展我国煤基、生物质基液体燃料和现代煤化工等行业，而这些行业的发展将进一步加大对空气分离设备的市场需求，进而推动我国空气分离设备制造行业的发展。
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院 2009年5月	提出以国家重点建设工程、产业调整和振兴规划确定的工程为依托，以包括空气分离设备在内的多种设备为重点，大规模开展重大技术装备自主化工作，全面提升产业竞争力，努力推进装备制造业由大到强的转变。
《通用机械行业“十二五”发展目标和任务》	通用机械协会	“十二五”期间，在空气分离设备等五个行业分别建立工程研究中心和若干企业同盟，开展由高校、研究所、企业共同参加的产品联合设计，促使大型空分设备零部

	2011年10月	件产品的设计、制造关键单元技术达到国际先进水平，部分产品处于领先水平。
《国家支持发展的重大技术装备和产品目录》	工信部 2014年3月	大型空分设备及其压缩机、空压机、增压机被列入国家支持发展的重大技术装备和产品目录。

(四) 行业发展前景及趋势

1、金属压力容器行业发展前景及趋势

金属压力容器是一个涉及多行业、多学科的综合性产品，其建造技术涉及到冶金、机械加工、腐蚀与防腐、无损检测、安全防护等众多行业。随着冶金、机械加工、焊接和无损检测等技术的不断进步，特别是以计算机技术为代表的信息技术的飞速发展，带动了相关产业的发展，在世界各国投入了大量人力物力进行深入的研究的基础上，金属压力容器技术领域也取得了相应的进展。为了生产和使用更安全、更经济的压力容器产品，传统的设计、制造、焊接和检验方法已经不同程度地被新技术、新产品所代替。

(1) 通用化与标准化

压力容器通用化和标准化已成为不可逆转的趋势之一。这是因为通用化与标准化也就意味着互换性的提高，这不仅有利于压力容器使用单位日常维护与后勤保障，而且能够最大限度地减少设计和制造成本。同时，对于像我们这样的出口大国，标准化也意味着获得了走向国际的通行证。从世界范围内的压力容器出口大国的实践分析可以看出，国际化的工程公司可以带动本国的压力容器行业的发展和标准的国际化认可，从而获得更大的国际发言权和丰厚的经济利润。

(2) 特殊化与专业化

通用化与标准化虽然有许多优点，但在这类压力容器只能用在一些普通场合，在具有特殊要求的工作环境下必须使用具有特殊功能的压力容器。如核反应容器，水晶加工容器和火箭燃料箱等就要求压力容器必须具备极强的耐腐蚀，耐高压和耐高温能力。正是这些特殊的需求促使压力容器向着特殊化与专业化的方向不断地发展和进步。

(3) 计算机技术的广泛应用

在信息时代的今天，计算机技术应用已经渗透到压力容器行业的每一个领域。计算机软、硬件的每一个进步都极大地影响着压力容器行业的技术进展，其主要表现为：

设计：传统的计算机辅助设计（CAD）已逐步向计算机辅助工程(CAE)的方向发展。随着计算机能力的不断增强和分析手段的日益多样化，设计者在结构设计阶段就可以预见到诸如焊接过程中所产生的残余应力、设备组装和运输过程中可能会出现的碰撞等问题，并在设计阶段消除这些问题，分析设计和结构优化设计已经逐渐为设计者所掌握；

制造：计算机辅助制造(CAM)技术正在逐步改变压力容器制造厂传统的工艺生产方式，质量管理意识和生产方式已经发生了深刻的变革。压力容器全过程的计算机管理使得所有控制点均能得到有效的控制，极大地减少了人为失误，有效地保证了产品质量的稳定，保证了生产周期和生产成本的降低；

焊接：计算机控制的仿形焊机、激光焊机和全位置自动焊机的应用，极大地提高了生产效率和产品质量；

无损检测：计算机射线实时成像、超声扫描模拟成像和多通道声发射等技术的应用，再配以专门研制的专家系统，使检测的结果更加准确和客观。特别是超声扫描模拟成像缺陷探察技术（TOFD）已经成功地用于核设备、加氢反应器等厚度大于 100mm 的重型容器。这对提高重型容器的生产效率和减少射线污染起到了积极的作用。我国在煤液化装置反应器的建造中开始应用该技术解决现场无损检测的问题。

综上，压力容器本体，专业技术及行业的发展是相互影响，相互促进的。只有在材料，冶金，加工工艺，检测等技术得到了实质性的发展的基础上，压力容器的安全性，可靠性才能得到提高，压力容器性能的提升又将促使行业标准的提高，而这又将反过来进一步促进压力容器的专业技术与本体的继续发展。合理地处理好三者之间的相互关系，将使压力容器行业进入一个健康，有序的发展轨道。

2、空气分离设备制造行业发展前景及趋势

在经济迅猛发展的大背景下，冶金制造、石油化工等行业的生产规模和能力进一步提升，因而对于国内的空气分离设备带来了更加迫切的需求，为我国空气分离设备生产制造行业带来了前所未有的发展机遇。在今后几年里，我国对于大型空气分离设备的需求缺口依然会持续扩大，国内将存在数10亿元的订单需求。据不完全统计，我国石油化工、电力能源等行业目前投入运行能力超过5000Nm³/h的空气分离设备超过六千五百套，其他小型空气分离设备数量将更大，在石油化工等行业资金大量注入的推动下，国内的气体分离设备制造面临着可遇而不可求的好局面。庞大而稳定的内部市场需求，为空气分离设备的生产和制造带来了新的高峰。空气分离设备国产化程度以及使用流程和用途的多样化，对我国空气分离设备的生产行业起着至关重要的作用。

目前节能减排产业政策导向较为清晰，使得钢铁、煤化工等淘汰落后产能的趋势也较为清晰。在此背景下，这些产业未来单套装备的功效将越来越大，这对于空气分离设备制造业来说，也是一个新的成长契机。

结论：在我国工业迅速发展的大背景下，化工、冶金、电子电工等行业都离不开对于空气分离技术的依赖。我国的空气分离设备生产企业，应该结合目前国内的市场需求，以及国际上的技术成果发展，有针对性的发展适合我国实际需求的空气分离设备，通过行业发展趋势的研究和预测，营造空气分离设备制造行业良好的发展环境。

（五）影响行业发展的有利因素

1、国家产业政策的支持

从国家的产业政策看，公司所从事的行业属于国家产业政策鼓励发展的范围。近年来，国家在产业发展方面出台了一系列的政策法规，以《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》为核心，围绕加快装备制造等方面颁布了多项法规。《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》指出，选择一批对促进国民经济可持续发展有显著效果、对结构调整和产业升级有积极带动作用、能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破，其中包括发展煤化工成套设备、空气分离制造设备等。2006年3月，第十次全国人民代表大会通过《国民经济和社会发展第

十一个五年规划纲要》，该纲要提出加快发展我国煤基、生物质基液体燃料和现代煤化工等行业，而这些行业的发展将进一步加大对空气分离设备的市场需求，进而推动我国空气分离设备制造行业的发展。2014年3月，工信部颁布《国家支持发展的重大技术装备和产品目录》，将大型空分设备及其压缩机、空压机、增压机列入国家支持发展的重大技术装备和产品目录。上述法律法规及相关产业政策的颁布为气体、液体分离及纯净设备制造行业的发展奠定了坚实的政策基础。

2、下游行业持续发展

气体、液体分离及纯净设备的下游行业，包括石化、电力、冶金、机械、水泥、食品、制药等行业，近几年快速增长，直接推动了气体、液体分离及纯净设备行业的发展，给本行业的发展带来较为广阔的市场空间。增长稳定的下游市场为公司提供了相对稳定的盈利来源。

3、自主研发能力增强

经过多年的发展，我国部分气体、液体分离及纯净设备生产企业不断改进工艺设备和生产技术，在产品研发上实现了突破，掌握了自主知识产权，打破了国外技术垄断。不断增强的自主研发能力，已成为促进国内气体、液体分离及纯净设备行业发展的积极因素。

（六）影响行业发展的不利因素

1、原材料价格的波动

钢材、聚丙烯等原材料行业和泵、阀、滤材、密封件、液压件等通用件制造行业是空分设备的主要原材料之一，钢材、聚丙烯等是全球定价的大宗商品，价格受多重因素影响而波动较大，原材料价格的波动直接影响空分设备行业的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致行业的总体生产成本上升、利润下降。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则空分设备行业面临利润率下行的风险。

2、行业内厂商规模偏小

我国空分设备行业虽经多年发展，但依然存在厂商规模小、技术水平低的状况，且行业内多数企业的管理水平普遍不高，资本实力不足，对本行业的利润提高形成障碍，随着产业集中度的逐步提高，行业整合势在必行。

（七）进入本行业的主要障碍

1、进入压力容器制造壁垒

（1）市场准入制定壁垒

金属压力容器属于特种设备，其生产遵循国家许可证管理结合强制监督检验制度，制造企业必须申领由国家质量监督检验检疫总局颁发的《特种设备设计、制造许可证》进行生产。压力容器制造许可划分为 A、B、C、D 四个等级，持证企业根据许可范围生产相应的压力设备，不得超出制造许可证批准的产品范围。企业必须拥有相应的生产、检测、安全条件以及健全的质量保证体系，才能通过质量监督检验部门的验收和认证。因此，取得相关特殊资质和许可使得进入本行业的门槛较高。

（2）技术和管理壁垒

金属压力容器的制造涉及到设计、工艺、材料、焊接、热处理、无损检测、理化、检验和试验、设备、计量等多学科的综合应用，需要经过热加工、机加工、成形加工、焊接、无损检测、热处理、压力试验等多个环节和工序，其中任何环节的工艺或操作控制出现问题都将对产品质量造成重大影响，完善的质量控制体系和丰富的压力容器生产管理经验是企业在行业内稳定发展的必要条件。

（3）人才壁垒

《锅炉压力容器制造许可条件》对压力设备生产企业提出了较高要求，需要配备相当数量的技术人员和专业作业人员。同时，随着客户对压力设备质量的要求越来越高，产品的大型化、高参数化成为发展趋势，产品制造工艺要求也随之不断提高，制造过程控制和质量管理要求更加严格，生产企业需要完整掌握整套生产技术，且不断创新生产技术和生产工艺。因此，本行业不仅需要高学历的研究开发人员、工艺技术人员，而且需要大量获得相关操作资格证书的熟练技术工人，是否拥有相关人才是进入金属压力容器市场的关键因素。

2、空分设备制造壁垒

(1) 技术壁垒

空分设备制造行业属于技术密集型行业。在产品设计上，成套空分设备为非标准化产品，系统构成复杂，产品需根据用户的具体要求和使用地的自然环境条件进行针对性的设计，并且成套的空分设备产品设计跨越多个学科（气温、气流、力学、化工、机械设计、信息、机械制造等），涉及复杂的流程计算和大量的经验参数；在产品加工上，成套空气分离设备的主要部件均在低温环境下运行，产品加工必须具备相应的加工技术、加工设备。对于行业的新进入者，很难在短时间内获得应用技术和行业经验的积累，这便使得空分设备制造行业存在较高的技术研发壁垒，且壁垒突破难度较大。

(2) 产品认知度壁垒

空分设备是冶金、石化、等行业内企业生产装置的重要配套设备，冶金、石化等行业内的企业均为连续生产流程，空分设备运行的稳定性对保障主体装置的生产极为重要，如设备不能稳定运行或未能达到设计生产能力，将给用户带来很大的经济损失，所以用户对其配套空分设备制造商的选择极为谨慎，特别注重其在行业中的历史业绩和品牌知名度。而新进入者往往缺乏业绩和品牌知名度，难以在短期内培养出稳定的客户群体，这便使得空分设备制造行业的客户认知度方面存在一定的壁垒。

(3) 人才壁垒

成套空气分离设备的产品设计跨越多个学科，需要拥有一支完整的、具有丰富成套空气分离产品设计经验的技术团队；空分设备包含法兰、冷却系统、阀门、仪表、控制系统等一系列软硬件，各个零部件在采购时也需要一定的专业知识和丰富的经验；在产品加工上，需要大量焊接，且对焊接技术要求较高，需要很多技术熟练的焊接工人，产品生产过程中包含很多检测过程，涉及较多参数，要求检测人员有比较好的数据分析能力和丰富的经验。产品完成调试时，涉及软硬件，遇到问题需要作出快速应对，这对技术员的专业知识和实际解决问题能力均有较高要求。因此，行业新进入者在人才方面也将面临较大的壁垒。

六、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的行业地位

公司是国家特种设备制造许可企业。拥有 A2 级第III类压力容器的设计和制造资质，可以为用户设计定制各种规格品种的压力容器、热交换器、反应器(釜)、塔器，可以承接整套化工工艺设备的设计制造，交钥匙工程；公司有全国工业产品生产许可证（压缩机、干燥机），在全国流体机械行业率先取得压力管道及元件设计制造资质（压力容器生产许可证覆盖），成为行业中为数不多合格的流体设备制造企业。

公司 2015 年具备申请高新技术企业条件，已提交相关文件待审。2014 年公司研发的高效型制氮机，天然气干燥净化系统申请了发明专利，已受理，并通过审核。公司近年来研发了多项高新技术产品，并顺利投放市场，取得一定的经济效益，提高了公司产品技术优势，如循环压缩机高效换热器项目，三氯化磷高效热交换器项目，电厂高压输电用微正压除湿装置，多层固定床加氢反应塔项目等等。

（二）竞争优势

1、人员优势

公司管理团队知识结构合理且人员结构稳定，绝大多数人员自公司设立之日起在公司任职，公司人员稳定性较高，对公司所处的行业和公司的发展战略熟悉。公司的核心技术人员具有从事相关业务的扎实的理论基础，熟悉上游行业相关业务和技术，能根据下游行业用户所提出的需求高度综合相关技术设计出符合要求的产品。公司目前有一支经营丰富的营销队伍，在维护既有客户的同时，具备开拓新市场的能力。公司内部分工明确，责权清晰，沟通顺畅，团队执行力强。公司拥有二十多年的变压吸附（PSA）设备制造经验和技术团队，承接了多项国家大型项目中 PSA 设备的设计和制造，在行业中享有一定的盛誉。

2、产品优势

公司核心技术人员均拥有相关专业证书，丰富的生产经验，且公司通过建立多层次的质量管理体系，原材料供应商稳定，生产过程从原材料到成品有严格的

质量把控，奠定了产品质量优势。同型规格的设备产品优势主要来源于对生产过程的把控，目前公司所生产的变压吸附（PSA）设备、压力容器设备在质量、规格等方面都处于领先水平，公司产品得到南通醋酸纤维有限公司、北京金凯威通用机械有限公司、新地能源工程技术有限公司、西南化工设计院有限公司、洛阳瑞泽石化工程有限公司等企业的肯定并保持长期合作关系。公司注重与各大科研院所和高等学府的紧密联系，共建产学研合作项目，将业界尖端技术融入公司的产品中。公司持续重视技术研发环节，继续保持公司核心技术的先进性，同时不断开发新技术、新产品以满足客户日新月异的需求，不被市场淘汰。

3、技术优势

公司变压吸附 PSA 技术采用多床层稳流技术，结合分时定量模糊控制技术，使变压吸附能耗降到国内较低水平。其中多床层技术的应用，国内还少有企业能够实现。目前公司采用多床层 PSA 制取高纯度、高露点氮气的设备已应用于半导体集成电路芯片，新型电子元器件，煤化工、航空航天等部门，取得了用户的好评，有着广泛的经济效益和市场前景。

天然气（CNG）前置干燥器，巧妙地利用传统脱水干燥器的特点结合公司专利工艺流程，使得 JLNG 系列干燥器具有能耗低，干燥气体指标高，操作全自动，设备运行稳定等特点。

公司与北京科技大学合作开发的医院中心供氧系统正在申请医疗器械生产许可证，该项目采用目前最先进的工艺流程，特殊的吸附器设计，以及关键配件的选择，使 PSA 医用制氧的能耗比、设备的稳定性、运行噪声等指标达到国际先进水平，该项目的实施可为全球的医疗机构提供高品质、高性价比的医用级的供氧设备。

4、成本优势

公司地处东部沿海地区，海安县更是江苏地区重要物流中心，公司具备便利的交通条件，物流成本较低，便于产品的后期运输安装，公司所处的海安地区为压力容器的重要生产基地，随着我国对外开放政策的不断深化，国内企业相对于国外企业在人力成本、原材料采购成本等方面的优势愈发明显；长三角地区公司产品用金属材料市场活跃，交易发达。公司通过原料供应的相对优势以及产品生

产管理技术的优势，保证主营产品在同质情况下，成本低于市场竞争者，保证其在市场竞争中具备弹性以及主动性。

（三）竞争劣势

1、专利权风险

特种设备制造生产技术要求严格，专业化程度高，公司目前已取得中华人民共和国特种设备制造许可证，虽然公司研发了多款高技术含量的产品，但公司专利数较少，未对公司技术形成相应保护。公司应积极申请相关专利，尤其是发明专利，形成相应国家保护，才能将潜在技术优势转化为实际技术壁垒。目前公司正在申请相关发明专利。

2、销售体系单一

当前，公司主要采用终端销售和渠道代理两种销售模式，销售模式单一、渠道缺乏、高端人才严重不足，影响公司销售规模的进一步扩大。

3、产能不足

充足、稳定的资本是生产型企业快速发展的物质基础。近年来，随着气体净化、PSA 空分、A2 容器需求市场不断扩大，公司业务规模迅速扩张，产能已经不足。因此公司需购置先进生产设备、技术设施及建设扩大厂房面积以解决产能不足的问题。目前公司融资渠道较为单一，难以获得足够的资金支持，因此公司在固定资产投资及流动资金需求方面面临着较大的压力。

七、基本风险特征

（一）技术和人才流失风险

公司拥有一批经验丰富、专业资深的核心技术人才。通过多年的研究和积累，具备了根据客户需求开发多种类型金属压力容器和制氧机及制氮机等空气分离设备，积累了丰富的行业应用经验。公司成套空气分离设备产品专业性较强、定制化程度较高。同时，产品在操作使用、安装调试、运营维护等方面均需要丰富的经验，专业销售人员和技术服务队伍的培养需要长时间的积累。若出现人才流失或发生技术秘密泄露，将对企业生产经营带来较大影响。

（二）市场竞争风险

气体、液体分离及纯净设备制造行业正处于快速发展阶段，市场前景良好，近年来行业内厂家数量不断增加。一方面，竞争加剧可能导致行业产品价格、企业盈利能力下降。另一方面，目前国外知名厂商多以中高端设备市场为主，国内厂商在系统集成和运维服务领域具有人工成本低、服务速度快等相对优势。同时，随着行业技术水平的提升和业务模式的演变，如果公司不能继续加强研发水平及加快产品的更新换代，不排除公司在市场竞争中面临竞争风险。

（三）行业风险

公司属于气体、液体分离及纯净设备制造行业，公司生产的气体、液体分离装备及纯净设备主要应用于冶金、石油化工、医疗、城市煤气化、机械、电子、玻璃、化纤等行业。行业的市场供需状况与下游行业的景气程度和固定资产投资态势密切相关，受国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的影响。宏观经济波动，会对公司产品的市场需求、售价、成本等方面造成较大影响。若国民经济增长放缓、增速回落，会对本行业的发展产生不利影响。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司不设董事会，设执行董事 1 名，由股东会选举产生，负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决定；决定公司的经营计划和投资方案等。有限公司不设监事会，设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务；对执行董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，由执行董事聘任或解聘，总经理对执行董事负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

但有限公司阶段，公司治理结构的运行也存在一定问题：如；董事会、监事会换届届次不清、缺乏完整的会议通知、会议记录等会议文件；董事会与监事会并未制作其他完整的工作执行报告，也无相关的会议记录和会议文件对其执行情况有所说明；未按期召开监事会会议、监事的监督作用未能得到充分发挥。

2、股份公司阶段三会建立及运行情况

股份公司成立以来，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《重大投资决策管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等规章制度。股份公司创立大会暨第一次临时股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事。

股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长；聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。公司建立了与生产经营相适应的组织机构，公司设置了财务部、行政人事部、生产管理部、市场部、供应部等 6 个部门。建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与生产经营及规模相适应的组织结构。建立健全了投资者关系管理制度，公司章程中规定了纠纷解决机制，建立了表决权回避制度。

（二）上述机构和人员履行职责的情况

自股份公司创立以来，公司共召开了两次股东大会，两次董事会，一次监事会。公司召开股东大会、董事会、监事会的召开程序、决策内容与程序均严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》以及“三会”议事规则的规定，“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备。公司“三会”决议均能够正常签署，股东大会均经出席会议的股东全部表决同意通过，并且出席会议股东所持表决权占公司全部表决权的三分之二以上，董事会和监事会均经公司全体董事或监事过半数通过。公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能够按照《公司章程》和“三会”议事规则履行义务，执行“三会”的决议，公司的董事、监事分别通过出席董事会、监事会以及列席股东大会等形式参与公司重大事项的决策或监督，职工代表监事通过参加监事会、列席股东大会、董事会等方式对公司的经营管理和管理层进行监督，维护职工合法权益。

总体来说，公司的“三会”规范运作意识强，重视内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，“三会”的相关人员勤勉尽责，能够依照相关法律法规和规章制度有效执行“三会决议”，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

2015 年 10 月 18 日，公司召开第一届董事会第一次会议，就公司现有治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）公司治理机制对股东保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度，公司建立了比较完善的股东保障机制。公司通过及时召开股东大会、及时通知股东，以及依照《公司法》股东可以查询公司账册等措施，保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权。股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障。

1、知情权

股东通过查阅相关文件和参加股东大会行使知情权。股东有权依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括公司章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。董事会、监事会应当向股东大会报告工作。

2、参与权

股东通过股东大会参与公司的重大决策。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：

(1) 董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数 5 人或者公司章程所定人数的三分之二时；(2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；(3) 单独或者合计持有公司百分之十（不含投票代理权）以上股份的股东请求时，股东持股股数按股东提出书面请求当日其所持有的公司股份计算；(4) 董事会认为必要时；(5) 监事会提议召开时；(6) 公司章程规定的其他情形。

同时，持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的 5%以上的股东，有权向公司提出新的提案。股东大会提案的内容应与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围；有明确议题和具体决议事项；以书面形式提交或送达董事会。

3、质询权

公司股东享有对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

4、表决权

股东有权出席股东大会、审议会议议案并对会议议案投票表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。普通决议包括：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。特别决议包括：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）发行公司股份或公司债券；（3）公司的分立、合并、解散和清算；（4）章程的修改；（5）回购公司股票；（6）公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

综上，现有公司治理机制在股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面提供了充分而合适的保护，保证股东充分行使股东权利，保证股东大会、董事会、监事会正常履行决策和监督职能，保证董事、监事和管理层各司其职，依法履职。

（二）公司治理机制的不足和完善措施

经董事会自查，公司治理机制仍然存在一些不足，需要进一步完善。

1、公司董事、监事、高级管理人员等需要进一步加强对资本市场相关制度的学习

由于此前公司大部分董事、监事和高级管理人员的知识结构和工作背景与资本市场无关，成员对资本市场相关的法律、法规、政策的了解还不够，对资本市场的运作规则的理解也不够深刻，而且随着中国资本市场的不断发展和完善，监管部门也持续出台新的规章制度，对公司董事、监事和高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

对此，为提升公司的治理水平和规范程度，实现公司治理机制的合法运作和有效制衡，公司须进一步加强董事、监事、高级管理人员的学习和培训，持续提高其在资本市场法律、法规、政策方面的专业水平，督促其勤勉尽责、规范运作的自觉性。

2、公司内部控制仍需进一步健全和完善

公司已按照国家法律、法规和监管部门的规定建立了比较完善的内部控制制度，但随着市场向纵深发展，金融深化的进程加速，在日新月异的宏观背景和政策环境下，公司的内控体系还需要不断改进。

公司将根据新的法律、法规、监管规定，以及市场情况，结合公司实际，持续完善公司的内部控制制度，对其进行修订或细化，为公司合法经营、规范发展、控制风险打下坚实的制度基础。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法合规生产经营。最近两年，公司不存在因违法经营而被工商、税务、社保、环保、安监、海关等行政部门处以行政处罚，且情节严重；涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；亦不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。公司控股股东及实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、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。

四、公司独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬。公司与员工签订有劳动合同，符合劳动法相关规定，公司与高级管理人员及核心技术人员签订了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司持有中国人民银行海安县支行核发的银行《开户许可证》（核准号为J3061002395201），在银行独立开户，不存在与股东或其他单位共用银行账号的情形。公司依法独立履行纳税义务，持有江苏省南通市工商行政管理局于2015年10月20日共同核发的营业执照（统一社会信用代码91320600051879588Q）。公司能够独立做出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

五、公司同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业。

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东王晓华无控制或参股的其它企业。

(二) 公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人无控制的其它企业，不存在同业竞争情况。

(三) 公司与持有公司 5%以上股份的股东控制或参股的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司与持有公司 5%以上股份的股东无控制或及参股的其他企业。

(四) 公司与董事、监事、高级管理人员控制或参股的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无控制或参股的其他企业。

(五) 同业竞争的消除措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司公司股东以及董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人目前除持有嘉宇特装股份外，未投资其他与嘉宇特装相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与嘉宇特装相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与嘉宇特装经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与嘉宇特装及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与嘉宇特装之间存在竞争性同类业务时，本人/本公司及控制的企业自愿放弃同嘉宇特装的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与嘉宇特装相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人持有嘉宇特装股份期间有效，如违反上述承诺，本人/本公司愿意承担给公司造成的全部经济损失。

六、公司近两年资金占用的情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司存在与王晓华等关联方相互占用资金的情况。公司资金占用情况，参见本公开转让说明书“第四节公司财务/五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易/（三）关联交易情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司根据《公司法》及《公司章程》，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》及《重大投资决策管理制度》明确规范了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保障了资金使用、对外投资与对外担保行为。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

（三）公司为防止资金、资产等被占用、转移所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《重大投资管理办法》、《委托理财管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述制度措施及承诺，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。公司主要股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能避免和减少关联交易，

无法避免或有合理原因的关联交易，将严格依照公司治理制度履行决策程序，以维护公司和其他股东的合法权益，促进公司健康稳定发展。

七、董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见

2015年10月18日公司召开第一届董事会第一次会议，对公司治理机制进行了讨论评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司自整体变更为股份公司后，根据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司治理相关机制、制度的建设情况

1、投资者关系管理制度

《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列的规定。《公司章程》规定董事会秘书负责管理信息披露事务，并明确了投资者关系管理工作的内容。《投资者关系管理制度》规定了公司与投资者沟通的内容，方式等，确保投资者能及时了解公司情况。

2、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东股权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增减注册资本、股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等重

大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

3、累积投票制

《公司章程》第八十四条规定股东大会选举董事、监事时，可以实现累积投票制，并明确了累积投票制的定义和规则。

4、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

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

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》等管理制度，涵盖了生产经营中的各个环节，保证各项工作有章可循，形成了较为规范的管理体系。公司将根据发展需要，对内部控制制度不断改进优化，从而使内部控制得到进一步的完善。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司根据实际情况，建立了股东保护机制，相应的公司制度能够保证股东尤其是中小股东充

分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司制定了投资者关系管理制度、累积投票制度、关联股东及董事回避制度、纠纷解决机制和其他内部风险控制制度。股份公司成立至今，上述制度得到了有效执行。公司将根据未来发展需要，及时完善公司治理机制，更好地保护股东的利益。

八、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	所任职务	股份（股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	王晓华	董事长、总经理	13,158,000	—	51.00
2	许维忠	董事、副总经理、董事会秘书	5,641,580	—	21.86
3	贲道斌	董事	—	—	0.00
4	何仁高	董事	70,000	—	0.27
5	韩晓东	董事	100,000	—	0.39
6	陈素君	监事会主席	1,878,240	—	7.28
7	程绍富	监事	100,000	—	0.39
8	陈阶然	职工监事	—	—	0.00
9	房赛红	职工监事	—	—	0.00
10	王晓建	监事	—	—	0.00
11	王颖	—	—	4,302,180	16.68%
12	储成霞	财务总监	400,000	—	1.55
合计			25,650,000		99.42%

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

贲道斌与王晓华为甥舅关系；王晓华与陈阶然为甥舅关系。

除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间未存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

董事、监事和高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，除此之外，董事、监事和高级管理人员与公司不存在签订其他重要协议或做出重要承诺的情况。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，除王晓华兼任飞亚化机执行董事兼总经理及许维忠兼任飞亚化机监事之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无兼职情况。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情形。

(六) 近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

1、董事变动情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2015.10.18	王晓华、许维忠	王晓华、许维忠、贲道斌、何仁高、韩晓东	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一次临时股东大会

2、监事的变化情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2015.10.18	许维忠	陈素君、程绍富、陈阶然、房赛红、王晓建	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一次临时股东大会、职工大会决议

3、高级管理人员的变化情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2015.10.18	王晓华、许维忠	王晓华、许维忠、储成霞	公司整体变更、完善公司治理结构	第一届董事会第一次会议

第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》大信审字[2015]第 15-00031 号。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月份经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公司公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其应用指南进行确认和计量，并根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的规定进行列报，所载会计信息系根据公司的会计政策和会计估计而编制的，该等会计政策、会计估计均系根据企业会计准则及公司实际情况而制定。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

1、子公司基本情况

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	合并报表期间
飞亚化机	100%	南通	500	化工机械及设备、气体分离设备生产、销售（涉及许可的取得专项许可后方可经营）；化工石油设备管道安装工程专业承包（凭资质证书承接业务）；化工设备开发及技术咨询服务；机械设备租	2013 年 1 月 -2015 年 7 月

				赁；第一类压力容器、第二类低、中压力容器(低温容器除外)制造、销售(按许可证核定的范围和期限经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
--	--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------	--

2、合并范围变化情况

报告期内，公司仅有一家子公司飞亚化机，公司自 2013 年 1 月将子公司纳入合并范围，合并范围自 2013 年 1 月至今未发生变化。

子公司名称	注册地	注册资本	持股比例	取得方式	合并期间
南通飞亚化工机械制造有限公司	海安工业园 区（海南大道边）	500 万元 人民币	100%	同一控制 下企业合 并	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月

(三) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,439,190.12	2,155,079.57	1,117,954.12
应收票据	240,000.00	632,200.00	300,000.00
应收账款	12,058,467.04	12,000,763.11	9,047,632.32
预付款项	761,929.76	1,092,646.58	483,862.86
其他应收款	9,130,932.91	31,308,131.59	30,443,864.97
存货	5,858,051.79	9,442,755.50	7,035,654.45

流动资产合计	31,488,571.62	56,631,576.35	48,428,968.72
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
固定资产	10,971,807.10	11,219,276.81	4,913,866.66
在建工程	-	-	34,718.00
无形资产	1,660,375.24	1,276,555.56	1,306,059.83
长期待摊费用	-	-	32,320.00
商誉	-	-	-
递延所得税资产	357,558.75	203,463.10	96,750.43
其他非流动资产	39,997.60	460,464.20	2,980,000.00
非流动资产合计	13,029,738.69	13,159,759.67	9,363,714.92
资产总计	44,518,310.31	69,791,336.02	57,792,683.64

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
应付票据	700,488.00	2,355,465.00	314,000.00
应付账款	5,250,670.51	9,462,738.72	7,288,772.82
预收款项	1,989,870.00	3,618,439.48	2,122,220.00
应付职工薪酬	661,868.47	475,221.22	244,215.88
应交税费	2,878,147.08	3,041,074.44	1,384,762.24
应付利息	13,573.09	8,800.00	5,500.00
应付股利	-	-	-

其他应付款	79,198.47	12,075,314.01	9,195,827.01
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,273,815.62	34,037,052.87	22,555,297.95
非流动负债：			
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,273,815.62	34,037,052.87	22,555,297.95
所有者权益：			
股本	25,800,000.00	30,800,000.00	30,800,000.00
资本公积	-	5,000,000.00	5,000,000.00
专项储备	100,070.59	-	-
盈余公积	32,270.42	145,143.51	53,710.80
未分配利润	312,153.68	-190,860.36	-616,325.11
归属于母公司所有者权益合计	26,244,494.69	35,754,283.15	35,237,385.69
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	26,244,494.69	35,754,283.15	35,237,385.69
负债和所有者权益总计	44,518,310.31	69,791,336.02	57,792,683.64

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	13,952,256.48	17,346,135.99	15,760,438.71

二、营业总成本	11,826,810.98	10,926,586.51	10,836,630.57
营业税金及附加	68,842.72	113,578.81	112,744.23
销售费用	1,163,688.07	2,046,288.44	2,040,554.56
管理费用	1,591,459.90	2,595,947.71	1,592,544.87
财务费用	164,317.86	209,154.48	96,758.80
资产减值损失	710,154.23	541,752.61	555,130.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,573,017.28	912,827.43	526,075.32
加：营业外收入	1,001.53	11,027.71	16,867.92
减：营业外支出	1,163.83	1,011.96	831.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,573,179.58	922,843.18	542,112.24
减：所得税费用	-154,095.65	405,945.72	342,722.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,419,083.93	516,897.46	199,389.29
归属于母公司所有者的净利润	-1,419,083.93	516,897.46	199,389.29
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.06	0.02	0.01

(二) 稀释每股收益	-0.05	0.02	0.01
------------	-------	------	------

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,451,994.62	18,017,356.32	12,282,388.97
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,133,848.55	1,959,284.09	5,686,031.13
经营活动现金流入小计	24,585,843.17	19,976,640.41	17,968,420.10
购买商品、接受劳务支付的现金	13,208,882.09	9,640,696.87	9,545,553.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,746,986.29	4,311,955.75	3,291,501.57
支付的各项税费	1,127,915.80	408,402.10	576,840.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,380,378.13	1,519,695.60	1,706,669.12
经营活动现金流出小计	17,464,162.31	15,880,750.32	15,120,564.72
经营活动产生的现金流量净额	7,121,680.86	4,095,890.09	2,847,855.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-

投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	639,275.21	4,689,371.00	4,536,987.18
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,190,775.12	-	-
投资活动现金流出小计	3,830,050.33	4,689,371.00	4,536,987.18
投资活动产生的现金流量净额	-3,830,050.33	-4,689,371.00	-4,536,987.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	2,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,275.48	206,126.14	84,981.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	8,157,275.48	2,206,126.14	84,981.05

筹资活动产生的现金流量净额	-1,457,275.48	793,873.86	1,915,018.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,834,355.05	200,392.95	225,887.15
加：期初现金及现金等价物余额	904,347.07	703,954.12	478,066.97
六、期末现金及现金等价物余额	2,738,702.12	904,347.07	703,954.12

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年度1-7月						所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益		
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	30,800,000.00	5,000,000.00		145,143.51	-190,860.36	-	35,754,283.15	
加：会计政策变更	-	-		-	-	-	-	
前期差错更正	-	-		-	-	-	-	
其他	-				-	-	-	
二、本年年初余额	30,800,000.00	5,000,000.00		145,143.51	-190,860.36	-	35,754,283.15	
三、本年增减变动金额	-5,000,000.00	-5,000,000.00	100,070.59	-112,873.09	503,014.04	-	-9,509,788.46	
(一)综合收益总额	-	-	-		-1,419,083.93	-	-1,419,083.93	
(二)所有者投入和减少资本	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-	-112,873.09	1,922,097.97	-	-8,190,775.12	
1.所有者投入资本	-5,000,000.00		-	-	-	-	-5,000,000.00	
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-5,000,000.00	-	-112,873.09	1,922,097.97	-	-3,190,775.12	

(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	100,070.59	-	-	-	100,070.59
1. 本期提取	-	-	140,870.59	-	-	-	140,870.59
2. 本期使用	-	-	40,800.00	-	-	-	40,800.00
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	25,800,000.00	-	100,070.59	32,270.42	312,153.68	-	26,244,494.69

合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度						少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益					未分配利润				
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积						
一、上年年末余额	30,800,000.00	5,000,000.00		53,710.80	-616,325.11		-	35,237,385.69		
加：会计政策变更	-	-		-	-		-	-		
前期差错更正	-	-		-	-		-	-		
其他	-	-		-	-		-	-		
二、本年年初余额	30,800,000.00	5,000,000.00		53,710.80	-616,325.11		-	35,237,385.69		
三、本年增减变动金额	-	-		91,432.71	425,464.75		-	516,897.46		
(一)综合收益总和	-	-		-	516,897.46		-	516,897.46		
(二)所有者投入和减少资本	-	-		-	-		-	-		
1. 所有者投入资本	-	-		-	-		-	-		
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-		-	-		-	-		
3. 其他	-	-		-	-		-	-		
(四)利润分配	-	-		91,432.71	-91,432.71		-	-		
1. 提取盈余公积	-	-		91,432.71	-91,432.71		-	-		
2. 提取一般风险准备	-	-		-	-		-	-		

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	222,291.68	-	-	-	222,291.68
2. 本期使用	-	-	222,291.68	-	-	-	222,291.68
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	30,800,000.00	5,000,000.00		145,143.51	-190,860.36	-	35,754,283.15

合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,800,000.00	5,000,000.00		-	-762,003.60	-	35,037,996.40
加：会计政策变更	-	-		-	-	-	-
前期差错更正	-	-		-	-	-	-

其他	-	-		-	-	-	-
二、本年年初余额	30,800,000.00	5,000,000.00		-	-762,003.60	-	35,037,996.40
三、本年增减变动金额	-	-		53,710.80	145,678.49	-	199,389.29
(一) 综合收益总额	-	-		-	199,389.29	-	199,389.29
(二) 所有者投入和减少资本	-	-		-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-		-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-		-	-	-	-
3. 其他	-	-		-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-		53,710.80	-53,710.80	-	-
1. 提取盈余公积	-	-		53,710.80	-53,710.80	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-		-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-		-	-	-	-
4. 其他	-	-		-	-	-	-
(五) 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	-	-		-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-		-	-	-	-
1. 本期提取	-	-		-	-	-	-

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	30,800,000.00	5,000,000.00		53,710.80	-616,325.11		35,237,385.69

(四) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,419,890.03	2,079,554.11	951,823.46
应收票据	240,000.00	632,200.00	300,000.00
应收账款	11,536,360.44	10,842,408.48	7,106,295.77
预付款项	761,929.76	1,092,646.58	470,262.88
其他应收款	14,613,026.71	30,992,351.62	29,349,454.97
存货	5,858,051.79	9,412,243.31	6,314,519.70
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	36,429,258.73	55,051,404.10	44,492,356.78
非流动资产：			
长期股权投资	3,190,775.12	-	-
固定资产	6,003,739.48	6,064,001.05	1,391,367.35
在建工程	-	-	34,718.00
无形资产	405,041.90	4,888.89	6,393.16
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	357,558.75	203,463.10	96,750.43
其他非流动资产	39,997.60	460,464.20	2,980,000.00
非流动资产合计	9,997,112.85	6,732,817.24	4,509,228.94
资产总计	46,426,371.58	64,784,221.34	49,001,585.72

母公司资产负债表

单位：元

负债和所有者权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----------	------------	-------------	-------------

流动负债:			
短期借款	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
应付票据	700,488.00	2,355,465.00	314,000.00
应付账款	7,414,545.04	11,219,417.38	7,771,797.37
预收款项	1,909,350.00	3,537,919.48	1,432,100.00
应付职工薪酬	653,348.41	471,894.76	210,242.44
应交税费	2,568,818.99	2,513,861.23	1,009,788.06
应付利息	13,573.09	8,800.00	5,500.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	79,198.47	6,316,916.15	4,812,537.65
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	20,039,322.00	29,424,274.00	17,555,965.52
非流动负债:			
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	20,039,322.00	29,424,274.00	17,555,965.52
所有者权益:			
股本	25,800,000.00	30,800,000.00	30,800,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	100,070.59	-	-
盈余公积	145,143.51	145,143.51	53,710.80
未分配利润	341,835.48	1,414,803.83	591,909.40
所有者权益合计	26,387,049.58	32,359,947.34	31,445,620.20
负债和所有者权益总计	46,426,371.58	61,784,221.34	49,001,585.72

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,892,000.07	17,086,537.70	12,874,849.52
减：营业成本	11,792,898.79	10,872,677.46	8,259,784.66
营业税金及附加	67,859.32	96,649.04	66,462.61
销售费用	1,163,688.07	2,046,288.44	1,990,973.47
管理费用	1,315,671.18	2,130,911.95	1,118,716.89
财务费用	163,565.65	207,913.65	95,308.49
资产减值损失	616,382.59	426,850.69	387,001.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,228,065.53	1,305,246.47	956,601.70
加：营业外收入	1,001.53	11,027.71	14,562.14
减：营业外支出	-	1,011.96	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,227,064.00	1,315,262.22	971,163.84
减：所得税费用	-154,095.65	400,935.08	280,103.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,072,968.35	914,327.14	691,060.16

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,884,298.23	17,494,019.48	8,899,024.86
收到的税费返还	-	-	-

收到其他与经营活动有关的现金	10,048,982.39	1,515,406.21	6,064,658.69
经营活动现金流入小计	23,933,280.62	19,009,425.69	14,963,683.55
购买商品、接受劳务支付的现金	13,181,714.60	9,199,747.58	7,259,529.32
支付给职工以及为职工支付的现金	1,733,499.09	4,058,958.21	2,696,234.14
支付的各项税费	849,500.24	289,583.02	255,071.77
支付其他与经营活动有关的现金	1,002,360.46	3,221,061.46	1,582,387.90
经营活动现金流出小计	16,767,074.39	16,769,350.27	11,793,223.13
经营活动产生的现金流量净额	7,166,206.23	2,240,075.42	3,170,460.42
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	--	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	627,575.21	2,742,951.13	4,574,215.95
投资支付的现金	3,190,775.12		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,818,350.33	2,742,951.13	4,574,215.95
投资活动产生的现金流量净额	-3,818,350.33	-2,742,951.13	-4,574,215.95
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00

偿还债务支付的现金	3,000,000.00	2,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,275.48	206,126.14.89	84,981.05
支付其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	8,157,275.48	2,206,126.14	84,981.05
筹资活动产生的现金流量净额	-1,457,275.48	793,873.86	1,915,018.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,890,580.42	290,998.15	511,263.42
加：期初现金及现金等价物余额	828,821.61	537,823.46	26,560.04
六、期末现金及现金等价物余额	2,719,402.03	828,821.61	537,823.46

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度 1-7 月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,800,000.00	-	-	145,143.51	1,414,803.83	32,359,947.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,800,000.00	-	-	145,143.51	1,414,803.83	32,359,947.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-5,000,000.00	-	100,070.59	-	-1,072,968.35	-5,972,897.76
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-1,072,968.35	-1,072,968.35
(二) 所有者投入和减少资本	-5,000,000.00	-	-	-	-	-5,000,000.00
1. 所有者投入资本	-5,000,000.00	-	-	-	-	-5,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	100,070.59	-	-	-	100,070.59
1. 本期提取	-	-	140,870.59	-	-	-	140,870.59
2. 本期使用	-	-	40,800.00	-	-	-	40,800.00
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	25,800,000.00	-	100,070.59	145,143.51	341,835.48	26,387,049.58	

母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,800,000.00	-	-	53,710.80	591,909.40	31,445,620.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	30,800,000.00	-	-	53,710.80	591,909.40	31,445,620.20
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	91,432.71	822,894.43	914,327.14
(一) 综合收益总和	-	-	-	-	914,327.14	914,327.14
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	91,432.71	-91,432.71	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	91,432.71	-91,432.71	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	222,291.68	-	-	222,291.68

2. 本期使用	-	-	222,291.68	-	-	222,291.68
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	30,800,000.00	-	-	145,143.51	1,414,803.83	32,359,947.34

母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,800,000.00	-	-	-	-45,439.96	30,754,560.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,800,000.00	-	-	-	-45,439.96	30,754,560.04
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	53,710.80	637,349.36	691,060.16
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	691,060.16	691,060.16
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	-	53,710.80	-53,710.80	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	53,710.80	-53,710.80	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	30,800,000.00	-	-	53,710.80	591,909.40	31,445,620.20

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 7 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“大信审字[2015]第 15-00031 号”标准无保留意见的《审计报告》。

三、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

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之和。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，体现为商誉价值。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，计入当期营业外收入。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

公司将子公司纳入合并财务报表范围，包括被公司控制的企业。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并不于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（九）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与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，采用交易发生日的即期汇率折算。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其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。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。

(十) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。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。

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、持有至到期投资、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以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融

资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

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、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；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。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。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、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。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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。金融资产满足终止确认条件的，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。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。

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。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	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。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌

	期间。
--	-----

(十一) 应收款项

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末单项金额达到该类别款项余额 10%以上(含 10%)。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	以账龄为信用风险特征进行组合
组合 2	合并范围内关联方及股东往来
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	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：

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）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大、但个别信用风险特征明显不同的，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。

(十二) 存货

1、存货的分类

存货是指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、提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、自制半成品、发出商品、产成品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

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。

4、存货的盘存制度

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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十三) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

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；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；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；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，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

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，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：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十四）投资性房地产

公司投资性房地产的类别，包括出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。

（十五）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：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；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

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，公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输工具	4	5.00	23.75
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。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及减值准备。

（十六）在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。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：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；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；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；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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，是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。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。

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；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；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。

（十八）无形资产

1、无形资产的计价方法

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。

公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；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、使用寿命不确定的判断依据

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为：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；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。

（十九）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）长期待摊费用

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。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。

(二十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为公司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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。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

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十二) 预计负债

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。公司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。

（二十三）收入

1、销售商品收入确认和计量原则。

公司收入基本都是销售商品业务，主要为液体气体分离及纯净设备的研发、生产、销售；中压容器研发、制造（按许可证核定的范围和期限经营）、销售以及零配件销售，确认收入时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。即：公司销售的设备，如果需要安装，在安装调试后，取得验收单时确认收入；如果不需要安装调试，则按照合同的约定，在客户收到商品，且在合同约定的时间内没有提出异议时确认收入。

（二十四）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

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，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。

2、与收益相关的政府补助会计处理

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。分别下列情况处理：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；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

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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。

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。

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。

（二十六）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

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

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

(一) 主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
资产负债率（合并）	41.05%	48.77%	39.03%
资产负债率（母公司）	39.36%	55.09%	46.03%
流动比率（倍）	1.72	1.66	2.15
速动比率（倍）	1.40	1.39	1.84
应收账款周转率（次）	1.16	1.65	2.82
存货周转率（次）	1.55	1.33	2.45
毛利率	15.23	37.01	31.24
加权平均净资产收益率	-4.05	1.46	0.57
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	-3.37	1.44	0.58
每股收益	-0.06	0.02	0.01
每股净资产	1.02	1.16	1.15
每股经营性现金流量净额	0.28	0.13	0.09
每股现金流量净额	0.11	0.03	0.02

1、盈利能力分析

单位：元

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
毛利率	15.23%	37.01%	31.24%
净利率	-11.05%	3.62%	1.33%
加权平均净资产收益率	-4.05%	1.46%	0.57%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	-3.37%	1.44%	0.58%
基本每股收益	-0.06	0.02	0.01
基本每股收益(扣除非经常性损益)	-0.05	0.02	0.01

报告期内，公司中压容器收入稳定，收入与成本变化不大。公司各大类产品的毛利率见下表：

单位：元

产品类别	2015 年度 1-7 月			
	收入	比重	成本	毛利率
净化设备	9,775,453.06	70.06%	8,671,224.23	11.30%
中压容器	3,068,888.91	22.00%	2,320,226.11	24.40%
材料	1,107,914.51	7.94%	835,360.64	24.60%
合计	13,952,256.48	100.00%	11,826,810.98	15.23%
产品类别	2014 年度			
	收入	比重	成本	毛利率
净化设备	5,517,905.81	31.81%	3,448,054.68	37.51%
中压容器	8,773,072.74	50.58%	5,399,196.80	38.46%
材料	3,055,157.44	17.61%	2,079,335.03	31.94%
合计	17,346,135.99	100.00%	10,926,586.51	37.01%
产品类别	2013 年度			
	收入	比重	成本	毛利率
净化设备	9,585,758.07	60.82%	6,340,295.08	33.86%
中压容器	5,431,606.83	34.46%	4,065,613.29	25.15%
材料	743,073.81	4.71%	430,722.20	42.04%
合计	15,760,438.71	100.00%	10,836,630.57	31.24%

(1) 毛利率分析

2015 年 1-7 月相比 2014 年度，公司毛利率降低原因主要是因为：

对于净化设备业务，2015 年 1-7 月相比 2014 年度产品毛利率下降 26.21%，主要是因为公司 2015 年 1-7 月公司承接了山东新永辉化工有限公司的一组多层

固定床碳四加氢反应塔，该设备生产周期较长，该设备合同含税价为 7,400,000.00 元，不含税价为 6324786.33 元，其成本为 6,269,773.10 元，该产品毛利率仅为 0.87%；同时由于同行业市场竞争激烈，导致该反应塔价格相较于市场正常报价较低，公司 2015 年 1-7 月投入的原材料成本为 9,627,252.79 元，2014 年公司投入的原材料成本为 6,630,068.42 元，2015 年 1-7 月的原材料成本同比 2014 年增加了 86.87%。综上原因导致净化设备产品整体毛利率下降。

对于中压容器业务，2015 年 1-7 月相比 2014 年度产品毛利率下降 14.06%，主要是因为同行业市场竞争加剧，公司 2015 年 1-7 月订单相较于 2014 年减少了 57,041,83.83 元，在 2015 年 1-7 月成本与 2014 年 1-7 月同比变动幅度相对较小的情况下，因此中压容器出现了毛利率下降的情况。

对于材料销售，2015 年 1-7 月相比 2014 年度材料毛利率下降 7.34%，主要由于 2015 年 1-7 月同行业市场竞争加剧，公司 2015 年 1-7 月订单相较于 2014 年减少了 1,947,242.93 元，直接导致 2015 年 1-7 月材料销售业务整体毛利率较低。

以上三方面原因导致 2015 年 1-7 月产品综合毛利率下降。

（2）净利率分析

报告期内，公司净利率分别为-11.05%、3.62%和 1.33%，公司 2015 年报告期内净利率较 2014 年不正常下降的主要原因是：公司上半年承接了山东新永辉化工有限公司的一组多层固定床碳四加氢反应塔（合同金额 740 万元），研发周期较长和费用相对较高，本订单嘉宇投入成本较大，导致毛利率降低。山东永辉为石化行业技术创新的领先者，嘉宇所承接的产品是永辉环保技改工艺的核心装备。这将对后续同类多单合同的签订有很重要的作用。与此同时，公司上半年加大了对营销的投入，西安、上海等地的办事处设立及广告、宣传品制作、参展的费用集中在上半年发生，而研发及营销产生的效益将延后产生，故短期内导致 2015 年上半年净利率下降。

（3）净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为-4.05%、1.46%和 0.57%，公司净资产收益率发生变化原因同净利率发生波动原因一致。

报告期内，公司基本每股收益分别为-0.06元、0.02元和0.01元。在公司股本未发生变化的情况下，每股收益的变动趋势与净利润的变动趋势基本一致。

2、偿债能力分析

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
资产负债率（合并）	41.05%	48.77%	39.03%
流动比率（倍）	1.72	1.66	2.15
速动比率（倍）	1.40	1.39	1.84

(1) 资产负债率

报告期内，公司合并报表的资产负债率分别为41.05%、48.77%和39.03%，整体的资产负债率维持在相对合理的水平，公司整体偿债能力较强。公司2015年1-7月公司资产负债率较2014年有所上升主要是因为公司于2015年相较于2014年应付票据、应付账款、预收款项有所下降，分别下降了1,654,977.00元、4212.68.21元、1,628,569.48元。

(2) 流动比率与速动比率

报告期内，公司的流动比率分别为1.72、1.66和2.15，速动比率分别为1.40、1.39和1.84。报告期内公司上述两个财务指标保持着相对稳定的水平。公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款及存货构成，报告期内上述四项合计占公司流动资产的比率分别为96.82%、96.95%和98.38%。上述指标较高主要是因为应收账款和其他应收款占流动资产比重较高。公司的流动负债主要由短期借款、应付账款、应交税费及其他应付款构成，报告期内上述四项合计占公司流动负债的比率分别为56.68%、60.15%和57.17%。2015年与2014年相比，短期借款明显增加，其他应付款明显减少。2014年与2013年相比，应付票据占明显增多，导致上述比例降低。为了满足经营规模增加的资金需求，公司积极运用财务杠杆、供应商信用等融资手段，公司应付账款等需要较高信用的负债一直保持较高的比例。

3、营运能力分析

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	1.16	1.65	2.82

存货周转率(次)	1.55	1.33	2.45
----------	------	------	------

(1) 应收账款周转率及其变动原因分析

报告期内，2013年度、2014年度和2015年1-7月公司的应收账款周转率分别为2.82、1.65和1.16，呈现逐渐下降的趋势。公司2013年度应收账款周转率较高，主要是2012年公司成立初期，公司未产生营业收入，公司主要应收账款为子公司飞亚化机的应收账款。2014年度、2015年1-7月，随着公司业务规模的扩大，考虑到与客户之间的长期业务合作关系，公司并未在销售合同中严格规定发货后多长时间之内客户须支付相关货款，而是会约定在安装完毕、调试验收合格后客户需累计结算金额。鉴于净化设备行业销售的特殊性，公司对具体客户事先未确定固定的信用期，实际上执行过程中往往将信用期扩大至安装验收完成时点之后，导致公司的应收账款周转率呈下降趋势。

(2) 存货周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的存货周转率分别为1.55、1.33和2.45，保持了相对较低的水平，由于公司处于快速扩张时期，为了能快速响应客户需求，因此保持较高的库存产品。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	24,585,843.17	19,976,640.41	17,968,420.10
经营活动现金流出	17,464,162.31	15,880,750.32	15,120,564.72
经营活动产生的现金流量净额	7,121,680.86	4,095,890.09	2,847,855.38
投资活动产生的现金流量净额	-3,830,050.33	-4,689,371.00	-4,536,987.18
筹资活动产生的现金流量净额	-1,457,275.48	793,873.86	1,915,018.95
现金及现金等价物净增加额	1,834,355.05	200,392.95	225,887.15

期初现金及现金等价物余额	904,347.07	703,954.12	478,066.97
期末现金及现金等价物余额	2,738,702.12	904,347.07	703,954.12

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,121,680.86 元、4,095,890.09 元和 2,847,855.38 元。经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因是公司货款多采用应收账款的方式，公司的应收账款回款时间较长，且公司为规范治理，报告期内清理了企业往来款。目前公司现金流较为紧张。

报告期内公司的投资活动产生的现金流量净额为负数主要由于公司报告期内为购买固定资产及收购子公司股权飞亚化机的支出。

（二）营业收入结构及分析

1、收入确认方法

(1) 公司收入主要来源为销售商品业务，包括液体气体分离及纯净设备的研发、生产、销售；中压容器研发、制造（按许可证核定的范围和期限经营）、销售以及零配件销售。确认收入时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。即：公司销售的设备，如果需要安装，在安装调试后，取得验收单时确认收入；如果不需要安装调试，则按照合同的约定，在客户收到商品，且在合同约定的时间内没有提出异议时确认收入。

2、收入结构分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	12,844,341.97	92.06%	14,290,978.55	82.39%	15,017,364.90	95.29%
其他业务收入	1,107,914.51	7.94%	3,055,157.44	17.61%	743,073.81	4.71%
合计	13,952,256.48	100%	17,346,135.99	100%	15,760,438.71	100%

报告期内，公司的营业收入主要来自于主营业务收入，主营业务收入来源于气体净化、PSA 空分及 A2 容器等其他类产品的销售。

3、按类别分的主营业务收入

单位：元

产品类别	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
净化设备	9,775,453.06	76.11%	5,517,905.81	38.61%	9,585,758.07	63.83%
中压容器	3,068,888.91	23.89%	8,773,072.74	61.39%	5,431,606.83	36.17%
合计	12,844,341.97	100.00%	14,290,978.55	100.00%	15,017,364.90	100.00%

报告期内，公司主营业务收入来源于净化设备、中压容器产品，公司净化设备、中压容器分三大类，数十个品种。报告期内净化设备收入增速较快，由 2014 年度的 38.61% 提升至 2015 年 1-7 月的 76.11%。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度
	金额		金额	增长率	金额
营业收入	13,952,256.48		17,346,135.99	10.06%	15,760,438.71
营业成本	11,826,810.98		10,926,586.51	0.65%	10,836,630.57
营业毛利	2,125,445.50		6,419,549.48	30.53%	4,923,808.14
营业利润	-1,573,017.28		912,827.43	73.52%	526,075.32
利润总额	-1,573,179.58		922,843.18	70.23%	542,112.24
净利润	-1,419,083.93		516,897.46	159.24%	199,389.29

2014 年公司营业收入较 2013 年增加了 10.06%，主要原因是公司逐步打开其他业务收入的市场，其销售收入增加了 2,312,083.63 元，同时，公司大力推广发展中压容器，中压容器收入增加了 3,341,465.91 元。公司利润总额的变化原因可参考“本节四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标/（一）主要财务指标分析/1、盈利能力分析”。

2014年，公司的营业利润、利润总额及净利润，同比增长均达60%以上，主要目前盈利规模较小，比较基准较小，所以导致上述三项财务数据增长的绝对值不大，但增长率较高。

5、公司成本的构成情况及分析

(1) 主营业务成本的构成情况

公司的主营业务成本包括直接材料、直接人工和制造费用。报告期内，公司主要产品成本构成情况具体如下：

项目明细	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	营业成本占比	金额(元)	营业成本占比	金额(元)	营业成本占比
直接材料	9,627,252.79	87.59%	6,630,068.42	74.94%	8,259,272.42	79.44%
直接人工	680,081.00	6.19%	1,252,007.98	14.15%	865,093.94	8.32%
制造费用	684,116.55	6.22%	965,175.08	10.91%	1,271,937.17	12.23%
合计	10,991,450.34	100.00%	8,847,251.48	100.00%	10,396,303.53	100.00%

公司营业成本中直接材料成本比重较大，分别为79.44%、74.94%和87.59%，直接人工和制造费用占比较小，符合该行业特点。报告期内，公司主要成本占比基本保持稳定，未发生明显波动。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工、制造费用。公司按照销售合同订单对生产成本进行单独的核算。其中原材料购入时计入原材料科目，领用时按订单项目计入生产成本-原材料科目；直接人工计入生产成本-职工薪酬科目；生产车间发生的水电费、运费等费用计入制造费用相应明细科目，月末按照各个项目产量分配计入生产成本-制造费用科目。

待产品完工时，按照订单项目归集的生产成本-原材料、职工薪酬、制造费用等科目余额，结转至库存商品科目。库存商品销售后，结转至营业成本。

(三) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度

	金额	金额	变动率	金额
营业收入	13,952,256.48	17,346,135.99	10.06%	15,760,438.71
销售费用	1,163,688.07	2,046,288.44	0.28%	2,040,554.56
管理费用	1,591,459.90	2,595,947.71	63.01%	1,592,544.87
财务费用	164,317.86	209,154.48	116.16%	96,758.80
期间费用合计	2,919,465.83	4,851,390.63	31.38%	3,729,858.23
销售费用占营业收入比重	8.34%		11.80%	12.95%
管理费用占营业收入比重	11.41%		14.97%	10.10%
财务费用占营业收入比重	1.18%		1.21%	0.61%
期间费用占营业收入的比重	20.92%		27.97%	23.67%

2013 年、2014 及 2015 年 1-7 月公司销售费用占营业收入的比重分别为 12.95%、11.8%、8.34%；2013 年、2014 及 2015 年 1-7 月公司期间费用占营业收入的比重分别为 23.67%、27.97%、20.92%；其中 2014 年占比比较高主要是因为财务费用增长比较大，相较于 2013 年增长了 116.16%

报告期内，公司的期间费用的具体情况见下表：

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	526,988.90	1,304,515.82	863,488.03
修理费	279,813.34	329,293.45	625,407.98
广告宣传费	162,780.11	99,774.43	196,097.55
差旅费	140,750.72	252,428.50	337,161.00
招待费	24,155.00	50,567.50	2,938.00
装卸费	20,000.00	-	-
其他	9,200.00	9,708.74	15,462.00
合计	1,163,688.07	2,046,288.44	2,040,554.56

2、管理费用

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	505,838.93	1,276,399.89	835,183.62
技术开发费	372,910.79	300,000.00	-
折旧费	265,939.82	397,613.82	86,166.15
办公费	98,408.34	156,859.38	210,232.84
差旅费	74,933.10	68,660.30	86,217.40
其他	70,122.41	63,120.57	70,580.95
税金	61,665.24	121,008.47	119,863.15
业务招待费	57,315.50	47,607.00	96,040.00
汽车费用	42,468.09	21,374.01	41,882.56
代理及咨询费	23,977.36	60,800.00	9,250.00
无形资产摊销	17,880.32	29,504.27	29,128.20
监检费	-	53,000.00	8,000.00
合 计	1,591,459.90	2,595,947.71	1,592,544.87

公司管理费用 2014 年较 2013 年增加了 63.01%，主要是因为职工薪酬的增加、折旧费用的增加以及公司加大对技术开发的投入。

3、财务费用

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	162,048.57	209,426.14	90,481.05
减：利息收入	110.25	5,761.42	290.09
汇兑损失			
减：汇兑收益			
手续费支出	2,379.54	5,489.76	6,567.84
其他支出			
合 计	164,317.86	209,154.48	96,758.80

2014 年公司财务费用较 2013 年增加了 116.16%，主要是因为银行贷款增加导致利息支出增加。

(四) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内，公司没有发生重大投资收益情况。

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
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	4,300.00	9,000.00
3. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-316,433.78	-	-
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-162.30	5,715.75	-24,596.49
5. 所得税影响额	79,463.26	-2,503.94	12,041.95
合计	-237,132.82	7,511.81	-3,554.54

报告期内，公司非经常性损益较少，公司经营业绩对非经常性损益不存在依赖性。

公司收到与收益相关的政府补助，详见下表：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
国外船级社资质认证	-	4,300.00	-
高效节能补贴	-	-	9,000.00
合计	-	4,300.00	9,000.00

3、公司主要税项及相关税收优惠政策

(1) 公司适用税率

税种	税率	计税依据
增值税	17%	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。
房产税	1.2%	对于经营自用的房屋，以房产的计税余值作为计税依据；对于

		出租的房屋，以租金收入作为计税依据
城市维护建设税	5%	按照缴纳的流转税计征
企业所得税	25%、20%	按应纳税所得额计征

(2) 子公司适用税率

公司的子公司南通飞亚化工机械制造有限公司为小型微利企业，享受小型微利企业所得税优惠政策。申报期内享受所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税的优惠政策。优惠批文主要有：《财政部 国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税[2011]117 号)自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 6 万元(含 6 万元)的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；《国家税务总局关于扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》（国家税务总局公告 2014 年第 23 号）自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 10 万元（含 10 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34 号）自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

(五) 最近两年一期主要资产情况

1、货币资金

报告期各期末货币资金余额情况如下表：

单位：元

类 别	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	38,193.43	91,610.63	200,807.42
银行存款	2,700,508.69	812,736.44	503,146.70
其他货币资金	700,488.00	1,250,732.50	414,000.00
合 计	3,439,190.12	2,155,079.57	1,117,954.12

其中公司使用受到限制的货币资金如下表所示：

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金	700,488.00	1,177,732.50	314,000.00
履约保证金	-	73,000.00	100,000.00
合计	700,488.00	1,250,732.50	414,000.00

2、应收票据

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	190,000.00	632,200.00	300,000.00
商业承兑汇票	50,000.00	-	-
合 计	240,000.00	632,200.00	300,000.00

3、应收账款

(1) 应收账款分类

种类	2015年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	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的应收账款	-	-	-	-
组合1：账龄组合	13,883,019.55	100.00	1,824,552.51	13.14
组合2：关联方组合	-	-	-	-
小计	13,883,019.55	100.00	1,824,552.51	13.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	13,883,019.55	100.00	1,824,552.51	13.14
种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项	-	-	-	-

计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄组合	13,163,507.76	100.00	1,162,744.65	8.83
组合 2：关联方组合	-	-	-	-
小计	13,163,507.76	100.00	1,162,744.65	8.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	13,163,507.76	100.00	1,162,744.65	8.83
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	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的应收账款	-	-	-	-
组合 1：账龄组合	9,741,349.78	100.00	693,717.46	7.12
组合 2：关联方组合	-	-	-	-
小计	9,741,349.78	100.00	693,717.46	7.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	9,741,349.78	100.00	693,717.46	7.12

1. 信用期说明

公司对客户的信用政策为：(1)对于长期合作客户，会结合客户性质、支付行业的发展形态，依据公司自身的发展战略因素综合考虑，长期合作客户的结算周期通常为2个月左右，即根据对方签收的发货单及双方往来明细所列前两个月的应收账款金额进行结算。

公司在将货物发送至客户后，根据合同约定或客户的要求，公司安排安装人员到现场进行净化设备安装。安装完成后，往往由于客户方面的原因，如其他生产线尚未完工，净化设备还不具备及时验收的条件。考虑到与客户之间的业务合作关系，公司并未在销售合同中严格规定发货后多长时间之内客户须支付相关货款，而是会约定在安装完毕、调试验收合格后客户需累计结算金额。



综上，鉴于净化设备行业销售的特殊性，公司对具体客户事先未确定固定的信用期，实际上执行过程中往往将信用期扩大至安装验收完成时点之后。

2. 结算方式

长期客户以外的客户，一般会与客户在合同中约定好结算方式，具体为：30%（合同总金额30%为预付款）-30%（发货前付至总合同额60%）-30%（调试运行正常后付至合同额90%）-10%（设备运行正常1年后付清）。

3. 坏账计提比例

公司采用备抵法核算坏账损失。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比如下：

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)	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

应收款项坏账计提比例与同行业公司不存在明显差异，且在报告期内未进行调整。

4. 收入变动

公司应收账款余额的大小与公司在各会计期间所实现的收入成比例，随着收入的增长与减少，应收账款的余额也随之增减，2013年、2014年及2015年7月应收账款余额占同期营业收入的比例及其增长幅度对比情况如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额(万元)	1208.85	1200.08	904.76
营业收入(万元)	1395.22	1734.61	1576.04
占营业收入的比例	86.42%	69.18%	57.41%
应收账款余额增长率	-	32.64%	-

营业收入增长率	-	10.06%	-
---------	---	--------	---

截止 2015 年 11 月收入 2088.86 万元，应收账款金额为 1272.95 万元，占销售收入的 61.93%。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

种类	2015年7月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	6,036,044.00	43.48	301,802.20	5,734,241.80
1-2年	3,918,308.42	28.22	391,830.84	3,526,477.58
2-3年	3,364,054.58	24.23	672,810.92	2,691,243.66
3-4年	103,960.00	0.75	51,980.00	51,980.00
4-5年	272,620.00	1.96	218,096.00	54,524.00
5年以上	188,032.55	1.36	188,032.55	-
合计	13,883,019.55	100.00	1,824,552.51	12,058,467.04
种类	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	8,093,458.37	61.48	404,672.92	7,688,785.45
1-2年	4,505,436.84	34.23	450,543.69	4,054,893.15
2-3年	103,960.00	0.79	20,792.00	83,168.00
3-4年	272,620.00	2.07	136,310.00	136,310.00
4-5年	188,032.55	1.43	150,426.04	37,606.51
5年以上	-	-	-	-
合计	13,163,507.76	100.00	1,162,744.65	12,000,763.11
种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	8,657,010.84	88.87	432,850.54	8,224,160.30
1-2年	380,666.39	3.91	38,066.64	342,599.75
2-3年	430,120.00	4.42	86,024.00	344,096.00
3-4年	273,552.55	2.80	136,776.28	136,776.27
4-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	9,741,349.78	100.00	693,717.46	9,047,632.32

报告期内，应收账款账龄在一年以内的比例分别为 43.48%、61.48% 和 88.87%。公司应收账款比例逐年降低，数额逐渐减少。

(3) 核销情况

报告期内无实际核销的应收账款。

(4) 应收账款前五名

公司应收账款前五名的情况如下：

单位：元

2015 年 7 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例
廊坊金凯威通用机械有限公司	2,061,624.00	非关联方	1 年以内	14.85%
大连德曼特机械科技有限公司	1,153,950.00	非关联方	3 年以内	8.31%
新疆宇坤矿山物质有限公司	993,000.00	非关联方	3 年以内	7.15%
南通嘉宇气体设备有限公司	934,700.00	关联方	2 年以内	6.74%
山西国新和盛新能源有限公司	895,200.00	非关联方	1 年以内	6.45%
合计	6,038,474.00	-	-	43.50%
2014 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例
江苏飞亚化学工业有限责任公司	2,207,918.32	非关联方	1 年以内、 1-2 年	18.40%
大连德曼特机械科技有限公司	1,253,400.00	非关联方	1 年以内、 1-2 年	10.44%
新疆宇坤矿山物质有限公司	982,600.00	非关联方	1 年以内、 1-2 年	8.19%
徐州铁矿集团铸业有限公司	798,000.00	非关联方	1 年以内	6.65%
南通嘉宇气体设备有限公司	790,000.00	关联方	1 年以内	6.58%
合计	6,031,918.32	-	-	50.26%
2013 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例

大连德曼特机械科技有限公司	1,457,040.00	非关联方	1 年以内	16.10%
新疆宇坤矿山物质有限公司	976,100.00	非关联方	1 年以内	10.79%
河南大为能源科技有限公司	788,000.00	非关联方	1 年以内	8.71%
山东道一石化有限公司	500,200.00	非关联方	1 年以内	5.53%
安徽汇宇能源发展有限公司	480,000.00	非关联方	1 年以内	5.31%
合计	420,1340.00	-	-	46.44%

报告期各期末，应收账款账面价值中持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项的情况如下：

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
南通嘉宇气体设备有限公司	979,700.00	790,000.00	-

4、预付款项

(1) 账龄情况分析

账龄	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	761,929.76	100.00	950,646.58	87.00	343,862.86	71.07
1 至 2 年	-	-	2,000.00	0.19	140,000.00	28.93
2 至 3 年	-	-	140,000.00	12.81	-	-
合计	761,929.76	100.00	1,092,646.58	100.00	483,862.86	100.00

2015年7月31日预付账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例(%)
山东神州机械有限公司	259,740.00	非关联方	1年内	34.09
山西惠虹法兰锻件制造有限公司	90,697.00	非关联方	1年内	11.90
大信会计师事务所	80,000.00	非关联方	1年内	10.50
上海鼎礼广告传媒有限公司	45,000.00	非关联方	1年内	5.91
新疆经纬招标有限责任公司	44,500.00	非关联方	1年内	5.84
合计	519,937.00	-	-	68.24
2014年12月31日预付账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例(%)
贲友荣	460,464.20	关联方	1年内、1-2年	42.14
江苏大明金属制品有限公司	244,707.88	非关联方	1年内	5.54
山东神州机械有限公司	209,740.00	非关联方	1年内	4.75
无锡玖盈金属材料有限公司	36,000.00	非关联方	1年内	0.81
南京远寰科技有限公司	26,400.00	非关联方	1年内	0.60
合计	3,842,912.08	-	-	53.84
2013年12月31日预付账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例(%)
贲友荣	2,980,000.00	关联方	1年内	86.03
海安县海扬物质有限责任公司	110,770.07	非关联方	1年内	3.20
山东神州机械有限公司	107,580.00	非关联方	1年内	3.11
山西惠虹法兰锻件制造有限公司	44,752.00	非关联方	1年内	1.29
江苏百通塑业发展有限公司	17,950.00	非关联方	1年内	0.52
合计	3,261,052.07	-	-	94.14

(2) 公司预付账款前五名情况如下:

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

种类	2015年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
组合1：账龄组合	2,342,255.95	25.18	170,047.92	7.26
组合2：关联方组合	6,958,724.88	74.82	-	-
小计	9,300,980.83	100.00	170,047.92	1.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	9,300,980.83	100.00	170,047.92	1.83
种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
组合1：账龄组合	1,639,908.44	5.22	121,701.55	7.42
组合2：关联方组合	29,789,924.70	94.78	-	-
小计	31,429,833.14	100.00	121,701.55	0.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	31,429,833.14	100.00	121,701.55	0.39
种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
组合1：账龄组合	890,122.60	2.92	48,976.13	5.50
组合2：关联方组合	29,602,718.50	97.08	-	-

小计	30,492,841.10	100.00	48,976.13	0.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	30,492,841.10	100.00	48,976.13	0.16

报告期内，公司其他应收款主要为往来款和保证金。

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

种类	2015年7月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,626,533.51	69.44	81,326.68	1,545,206.83
1至2年	671,432.44	28.67	67,143.24	604,289.20
2至3年	1,890.00	0.08	378.00	1,512.00
3至4年	42,400.00	1.81	21,200.00	21,200.00
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	2,342,255.95	100.00	170,047.92	2,172,208.03
种类	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	930,585.84	56.75	46,529.29	884,056.55
1至2年	666,922.60	40.67	66,692.26	600,230.34
2至3年	42,400.00	2.58	8,480.00	33,920.00
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	1,639,908.44	100.00	121,701.55	1,518,206.89
种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	842,722.60	94.67	42,136.13	800,586.47
1至2年	42,400.00	4.76	4,240.00	38,160.00
2至3年	3,000.00	0.35	600.00	2,400.00
3至4年	-	-	-	-

4至5年	-	-	-	-
5年以上	2,000.00	0.22	2,000.00	-
合计	890,122.60	100.00	48,976.13	841,146.47

(3) 组合中，不计提坏账准备的其他应收款

单位：元

款项内容	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	不计提坏账的理由
应收其他关联方款项	6,958,724.88	29,789,924.70	29,602,718.50	预计可以收回
合计	6,958,724.88	29,789,924.70	29,602,718.50	-

(4) 公司其他应收款主要单位情况如下：

单位：元

2015年7月31日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
王晓华	6,131,534.93	关联方	4年以内	65.92%	业务员借款
许维忠	827,189.95	关联方	2年以内	8.89%	差旅费
南通嘉宇	813,401.11	关联方	2年以内	8.75%	往来款
南通德美机械设备有限公司	370,000.00	非关联方	1年以内	3.98%	借款
云南东岩实业有限公司	214,600.00	非关联方	1年以内	1.45%	投标保证金
合计	8,356,725.99	-	-	89.85%	-
2014年12月31日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
王晓华	29,766,110.40	关联方	3年以内	95.87%	业务员借款
储开明	250,000.00	非关联方	1年以内	0.81%	借款
南通飞亚化工机械制造有限公司	240,140.03	关联方	1年以内	0.77%	往来款

蒋志军	150,000.00	非关联方	3年以内	0.48%	业务员借款
吉增林	102,500.00	非关联方	1年以内		业务员借款
合计	30,508,750.43	-	-	98.26%	-
2013年12月31日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
王晓华	29,093,887.90	关联方	2年以内	99.09%	业务员借款
蒋志军	45,000.00	非关联方	2年以内	0.15%	业务员借款
吉增林	33,000.00	非关联方	1年以内	0.11%	业务员借款
肖克宁	28,732.60	非关联方	1年以内	0.10%	业务员借款
徐雷	24,241.00	非关联方	1年以内	0.08%	业务员借款
合计	29,767,261.50	-	-	99.53%	-

报告期各期末，其他应收款账面价值中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项欠款情况如下：

单位：元

关联方	2015年1-7月	2014年度	2013年度
王晓华	6,131,534.93	29,766,110.40	29,593,887.90
许维忠	827,189.95	-	-
南通飞亚化工机械制造有限公司	-	240,140.03	-
合计	6,958,724.88	30,006,250.43	29,593,887.90

6、存货

单位：元

分类	2015年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,968,544.34	-	2,968,544.34
在产品	1,901,528.72	-	1,901,528.72
产成品	987,978.73	-	987,978.73
合计	5,858,051.79	-	5,858,051.79
分类	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	6,017,400.51	-	6,017,400.51
在产品	1,110,620.99	-	1,110,620.99
产成品	2,314,734.00	-	2,314,734.00
合计	9,442,755.50	-	9,442,755.50
分类	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,117,961.52	-	5,117,961.52
在产品	747,036.46	-	747,036.46
产成品	1,170,656.47	-	1,170,656.47
合计	7,035,654.45	-	7,035,654.45

公司存货主要是由原材料和库存商品组成，报告期末，存货账面价值分别为 5,858,051.79 元、9,442,755.50 元和 7,035,654.45 元，占当期总资产的比重分别为 13.16%、13.53% 和 12.17%。

报告期各期末，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，未计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 固定资产分类

固定资产在公司非流动资产中所占的比重较大，主要为厂房、机器设备。报告期内，不同类别固定资产及累计折旧明细如下：

单位：元

2015 年 7 月 31 日			
类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	11,075,418.69	1,757,593.71	9,317,824.98
机器设备	3,036,748.04	1,540,438.21	1,496,309.83
运输工具	187,112.07	118,294.26	68,817.81
办公设备	402,570.55	313,716.07	88,854.48
合计	14,701,849.35	3,730,042.25	10,971,807.10
2014 年 12 月 31 日			
类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	11,075,418.69	1,456,871.66	9,618,547.03

机器设备	2,847,773.68	1,410,283.92	1,437,489.76
运输工具	187,112.07	92,371.22	94,740.85
办公设备	353,969.70	285,470.53	68,499.17
合计	14,464,274.14	3,244,997.33	11,219,276.81
2013 年 12 月 31 日			
类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	4,197,700.69	810,505.29	3,387,195.40
机器设备	2,500,565.02	1,194,212.81	1,306,352.21
运输工具	187,112.07	47,932.10	139,179.97
办公设备	335,271.56	254,132.48	81,139.08
合计	7,220,649.34	2,306,782.68	4,913,866.66

报告期内，公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备。截至 2015 年 7 月 31 日，各固定资产均处于良好使用状态，未发现固定资产减值状况，因此未计提减值准备。

(2) 固定资产抵押情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产中所有房屋建筑物已抵押给中国农业银行股份有限公司海安县支行。具体参见本公开转让说明书 “第四节 公司财务/四、近两年一期的主要会计数据和财务指标/(六)最近两年一期主要负债情况/1、短期借款”。

8、无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

单位：元

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2014 年 1 月 1 日	1,400,000.00	7,521.36	1,407,521.36
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-

处置	-	-	-
4. 2014 年 12 月 31 日	1,400,000.00	7,521.36	1,407,521.36
二、 累计摊销			
1. 2014 年 1 月 1 日	100,333.33	1,128.20	101,461.53
2.本期增加金额	28,000.00	1,504.27	29,504.27
计提	28,000.00	1,504.27	29,504.27
3.本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4. 2014 年 12 月 31 日	128,333.33	2,632.47	130,965.80
三、 减值准备			
1. 2014 年 1 月 1 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4. 2014 年 12 月 31 日	-	-	-
四、2014 年 12 月 31 日账面价值	1,271,666.67	4,888.89	1,276,555.56
项 目	土地使用权	软件	合计
一、 账面原值			
1.2015 年 1 月 1 日	1,400,000.00	7,521.36	1,407,521.36
2.本期增加金额	401,700.00	-	401,700.00
(1) 购置	401,700.00	-	401,700.00
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4. 2015 年 7 月 31 日	1,801,700.00	7,521.36	1,809,221.36
二、 累计摊销			
1. 2015 年 1 月 1 日	128,333.33	2,632.47	130,965.80
2.本期增加金额	17,002.83	877.49	17,880.32
计提	17,002.83	877.49	17,880.32
3.本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4. 2015 年 7 月 31 日	145,336.16	3,509.96	148,846.12
三、 减值准备			

1. 2015 年 1 月 1 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4. 2015 年 7 月 31 日	-	-	-
四、2015 年 7 月 31 日账面价值	1,656,363.84	4,011.40	1,660,375.24

报告期内，公司无形资产中的土地使用权按 50 年摊销，办公软件按 10 年摊销。截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，不存在抵押、质押等担保情形。

9、递延所得税资产

报告期内，公司确认的递延所得税资产如下：

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异
递延所得 税资产						
资产减值 准备	357,558.75	1,430,234.98	203,463.10	813,852.39	96,750.43	387,001.70
合计	357,558.75	1,430,234.98	203,463.10	813,852.39	96,750.43	387,001.70

公司报告期内的可抵扣暂时性差异均是由于公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备所致。

10、其他非流动资产

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付土地款项	39,997.60	-	-
预付的工程款	-	460,464.20	2,980,000.00
合计	39,997.60	460,464.20	2,980,000.00

公司预付的工程款系公司建造房屋，预付给工程承包商的款项。

(六) 最近两年及一期主要负债情况

1、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		3,000,000.00	2,000,000.00
抵押借款	6,700,000.00		
合计	6,700,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00

截至 2015 年 7 月 31 日，公司短期借款明细如下：

单位：元

合同编号	贷款人	贷款金额 (元)	放款日期	到期日期	担保方
(2013) 海农商行流循借字【38】第 0024 号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	2,000,000.00	2013.6.1	2014.5.12	南通华瑞铸造材料有限公司、王晓华
(2014) 海农商行高保字【38】第 0019 号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	3,000,000.00	2014.6.9	2015.6.8	南通华瑞铸造材料有限公司、史建华、王晓华
32010120150009744	中国农业银行股份有限公司海安县支行	6,700,000.00	2015.6.15	2016.6.14	王晓华、工业用房、办公用房、工业用地

截止 2015 年 7 月 31 日，公司无到期未偿还及展期的短期借款。

2、应付票据

报告期各期末，应付票据情况如下：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	700,488.00	2,355,465.00	314,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	700,488.00	2,355,465.00	314,000.00

3、应付账款

(1) 账龄情况分析

3,068,836.79 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(含1年)	3,068,836.79	4,892,276.98	7,017,452.79
1至以上	2,181,833.72	4,570,461.74	271,320.03
合计	5,250,670.51	9,462,738.72	7,288,772.82

公司应付账款主要为应付供应商的货款。公司 50%以上的应付账款期限在 1 年以内。

(2) 主要债权人

截至 2015 年 7 月 31 日，账龄超过 1 年的大额应付账款情况如下：

单位:元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
海安县海扬物质有限责任公司	501,099.77	信用期
上海盛源机械设备有限公司	210,700.00	信用期
湖州强马分子筛有限公司	158,000.00	信用期
上海飞和压缩机制造有限公司	128,000.00	信用期
宜兴市联丰化工机械有限公司	103,813.21	信用期
合计	1,101,612.98	

4、预收款项

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（含1年）	1,648,750.00	3,137,819.48	2,122,220.00
1年以上	341,120.00	480,620.00	-
合计	1,989,870.00	3,618,439.48	2,122,220.00

截止2015年7月31日，超过1年以上的款项主要有徐州天旭化工有限公司225,000.00元，是由于客户项目尚没有正式启动，设备尚在生产过程中。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示：

单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	244,215.88	4,355,176.00	4,124,170.66	475,221.22
二、离职后福利 -设定提存计划	-	189,041.29	189,041.29	-
合 计	244,215.88	4,544,217.29	4,313,211.95	475,221.22
项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年7月31日
一、短期薪酬	475,221.22	1,922,999.66	1,736,352.41	661,868.47
二、离职后福利 -设定提存计划	-	145,717.29	145,717.29	-
合 计	475,221.22	2,068,716.95	1,882,069.70	661,868.47

(2) 短期职工薪酬情况

单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	188,761.94	4,083,544.00	3,932,728.82	339,577.12
2.职工福利费		84,428.40	84,428.40	

3.社会保险费		93,711.28	93,711.28	
其中：医疗保险费		68,777.36	68,777.36	
工伤保险费		18,056.18	18,056.18	
生育保险费		6,877.74	6,877.74	
4.住房公积金		12,591.00	12,591.00	
5.工会经费和职工教育经费	55,453.94	80,901.32	711.16	135,644.10
合 计	244,215.88	4,355,176.00	4,124,170.66	475,221.22
项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年7月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	339,577.12	1,726,361.00	1,574,066.57	491,871.55
2.职工福利费	-	80,950.41	80,950.41	-
3.社会保险费	-	71,442.23	71,442.23	-
其中：医疗保险费	-	52,434.87	52,434.87	-
工伤保险费	--	13,764.44	13,764.44	-
生育保险费	-	5,242.92	5,242.92	-
4.住房公积金	-	8,936.00	8,936.00	--
5.工会经费和职工教育经费	135,644.10	35,310.02	957.20	169,996.92
合 计	475,221.22	1,922,999.66	1,736,352.41	661,868.47

(3) 设定提存计划情况

单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.基本养老保险	-	171,943.41	171,943.41	-
2.失业保险费	-	12,897.88	12,897.88	-
3.企业年金缴纳		4,200.00	4,200.00	
合 计	--	189,041.29	189,041.29	-
项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年7月31日
1.基本养老保险	-	131,087.18	131,087.18	-
2.失业保险费	-	9,830.11	9,830.11	-
3.企业年金缴纳		4,800.00	4,800.00	
合 计	-	145,717.29	145,717.29	-

报告期内，期末应付职工薪酬均由工资、奖金、津贴及补贴构成。截至 2015 年 7 月 31 日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

6、应交税费

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

税种	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,790,416.12	1,648,103.57	739,168.96
企业所得税	708,830.75	879,998.22	417,876.91
房产税	3,664.47	26,939.87	9,155.71
土地使用税	773.33	9,057.00	9,057.00
印花税	15,205.00	15,655.40	15,655.40
城市维护建设税	89,532.96	82,357.56	37,449.86
教育费附加	89,532.96	82,357.56	37,449.85
综合基金		1,328.97	2,198.40
个人所得税	180,191.49	295,276.29	116,750.15
合 计	2,878,147.08	3,041,074.44	1,384,762.24

报告期内，公司应缴税费各期末余额主要以企业所得税和增值税为主。

7、应付利息

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	13,573.09	8,800.00	5,500.00
合 计	13,573.09	8,800.00	5,500.00

报告期内，公司应付利息期末余额为银行短期借款计提的短期借款利息。

8、其他应付款

(1) 各期末其他应付款余额按款项性质分类情况

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	76,528.47	12,072,594.01	8,982,497.01
押金	2,670.00	2,720.00	213,330.00
合计	79,198.47	12,075,314.01	9,195,827.01

报告期内，公司其他应付款主要为与供应商之间的往来款。

(2) 主要其他应付款单位

单位：元

2015年7月31日其他应付款主要单位					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
南通嘉宇气体设备有限公司	关联方	11,000.00	1年以内	13.89%	关联方往来
南通大地岩土工程有限公司	非关联方	8,000.00	1年以内	10.10%	勘查费用
上海汇晶会展有限公司	非关联方	8,100.00	1年以内	10.23%	展会费
南京博环环保有限公司第一分公司	非关联方	8,500.00	1年以内	10.73%	环评费
海安锦龙国际大酒店有限公司	非关联方	14763.00	1年以内	18.64%	住宿费
海安海审会计师事务所有限公司	非关联方	11,000.00	1年以内	13.89%	审计费
社会保险费	非关联方	10,159.47	1年以内	12.83%	代扣社保费

住房公积金	非关联方	1,011.00	1年以内	1.28%	代扣公积金
总计	-	64533.47	-	81.48%	-
2014年12月31日其他应付款主要单位					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
南通嘉宇气体设备有限公司	关联方	6,556,769.10	1年以内	54.30%	关联方往来
贲友荣	关联方	2,000,000.00	1年以内及1至2年	16.56%	关联方往来
张斌	非关联方	342,800.00	1年以内及1至2年	2.84%	运费
质量保证金	非关联方	2,720.00	1年以内	0.02%	质保金
南通德美机械设备有限公司	非关联方	2,524,317.03	1年以内	20.90%	往来
陈凤	关联方	346,900.00	1年以内	2.87%	借款
王晓梅	关联方	7,000.00	1年以内	0.06%	垫付车辆购置税
总计	-	12,075,314.01	-	97.56%	-
2013年12月31日其他应付款主要单位					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
南通嘉宇气体设备有限公司	关联方	5,870,027.74	1年以内	63.83%	关联方往来
张斌	关联方	378,400.00	1年以内及1至2年	4.11%	一般性往来
中国船级社质量认证公司南	非关联方	6,610.00	1年以内	0.07%	质量体系认证费

京分公司					
南通德美 机械设备 有限公司	非关联方	1,308,000.00	1 年以内	14.22%	往来
贲友荣	关联方	400,000.00	1 年以内	4.35%	关联方往来
山东神州 机械有限 公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	0.33%	投标保证金
贲道兵	非关联方	16,560.90	1 年以内	0.18%	业务员借款
总计	-	8,009,598.64	-	87.09%	-

(3) 其他应付款各期末余额中应付关联方的款项情况

报告期内，其他应付款各期末余额中应付关联方的款项情况详见“本节之五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易之（三）关联交易情况之 4、关联方应收应付款项之（2）应付关联方款项”。

9、其他非流动负债

报告期末，公司不存在其他非流动负债。

（七）股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下：

单位：元

所有者权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	25,800,000.00	30,800,000.00	30,800,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	32,270.42	145,143.51	53,710.80
未分配利润	312,153.68	-190,860.36	-616,325.11
归属于母公司所 有者权益	26,244,494.69	35,754,283.15	35,237,385.69
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	26,244,494.69	35,754,283.15	35,237,385.69

2015年10月18日，江苏嘉宇通过股东大会决议，同意江苏嘉宇以截至2015年7月31日江苏嘉宇经审计的净资产26,387,049.58元为基准，按1:0.98比例折为股份公司股本**25,800,000**股，每股面值为人民币1元，其余587,049.58元计入资本公积。2015年10月19日，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字[2015]第15-00018号《验资报告》，予以验证，上述出资全部到位。2015年10月20日，嘉宇特装取得南通市工商行政管理局核发的《营业执照》。

五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则36号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

关联方分类	关联方名称	关联关系
持有公司5%以上股份的股东	王晓华	持有公司51%的股份，公司控股股东
	许维忠	持有公司21.86%股份
	陈素君	持有公司7.28股份
	明道投资	持有公司16.68%股份
公司全资子公司	飞亚化机	公司持有其100%的股权
公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属	王晓华、许维忠、贲道斌、何仁高、韩晓东	公司董事
	陈素君、程绍富、陈阶然、房赛红、王晓建	公司监事
	王晓华、许维忠、储成霞	公司高级管理人员
	王颖、王晓梅、贲友荣、陈凤	公司董事长王晓华的近亲属
公司原股东	陈宏卫	公司原股东
公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制，共同控制或施加重大影响的公司	南通嘉宇	公司董事许维忠妹妹许晓琴与原股东陈宏卫共同控制的企业

（二）关联交易决策程序执行情况

1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第八十条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应回避，不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十一条：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。公司与其关联方达成的关联交易总额高于 300 万元（不含 300 万元），必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明。公司与其关联方达成的关联交易总额超过 100 万元（不含 100 万元）但尚未达到 300 万元，由公司董事会作出决议；公司与关联方达成的关联交易总额在 100 万元以下（含 100 万元）的，由公司总经理批准决定。若法律、法规、规章等对前述事项的审批权限另有规定的从其规定。

2、关联交易决策制度关于关联交易决策的规定

公司《关联交易决策制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

（一）公司与其关联方达成的关联交易总额高于 300 万元（不含 300 万元），必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明。

（二）公司与其关联人达成的关联交易总额超过 100 万元（不含 100 万元）但尚未达到 300 万元，由公司董事会作出决议；

(三) 公司与关联人达成的关联交易总额在 100 万元以下(含 100 万元)的，由公司总经理批准决定。

关联方为公司提供担保、为公司提供财务资助等以公司为受益人的关联事项不必须履行股东大会、董事会决策程序。

3、关联交易的定价机制

《关联交易制度》规定，日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加成法确定价格；如果不适合以成本加成法定价的，由双方根据公平公正的原则协商确定价格。交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

4、关联交易的合规性和公允性

(1) 关联交易合规性

有限公司阶段，公司未制定关联交易制度，关联交易未履行审议程序。股份公司成立后，股份公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会审议通过了公司《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》。

(2) 关联交易公允性

报告期内，公司发生的历次关联交易的定价是在参照成本加合理的费用和利润的基础上，结合市场行情，综合多种因素协商确定的，该等关联交易符合平等自愿、等价有偿的原则，符合公司发展周期长，资金、人员规模小等现阶段的发展规律，有利于公司在市场竞争中生存。

5、公司减少和规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续按照以下相关规定规范关联交易：

(1) 《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

(2) 公司制定了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《关联交易决策制度》对关联交易的审议程序作出了规定。

(3) 公司控股股东、实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：“如本人/本公司与公司不可避免地出现关联交易，本人将根据《公司法》、《公司章程》和《公司关联交易管理办法》等相关规定，在遵循一般商业原则的前提下，依据市场规则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护公司及非关联股东的利益。本人/本公司保证不利用在公司中的控制地位，为本人及本人实际控制人近亲属在与公司的关联交易中谋取不正当利益。在本人/本公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

(三) 关联交易情况

1、经常性关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-7月	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
南通嘉宇	销售商品	原材料	市场价值	341,880.34	30.86
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
南通嘉宇	销售商品	原材料	市场价值	791,538.46	25.91
南通嘉宇	销售商品	库存商品	市场价值	141,735.05	0.90
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年	
				金额	占同类交易金额的比例

			序		(%)
南通嘉宇	采购商品	采购设备	市场价值	307,999.30	71.44
南通嘉宇	采购商品	原材料	市场价值	1,375,598.89	9.73
南通嘉宇	销售商品	库存商品	市场价值	72,762.92	0.45

2、偶发性关联交易

(1) 关联方提供担保

单位：元

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王晓华	江苏嘉宇	连带责任保证	10,000,000.00	2015.6.15	2018.6.14	否
王晓华	江苏嘉宇	连带责任保证	2,000,000.00	2013.6.1	2014.5.12	是
王晓华	江苏嘉宇	连带责任保证	3,000,000.00	2014.6.9	2015.6.8	是

2014年08月18日，王晓华与中国农业银行股份有限公司海安县支行签署《最高额保证合同》，约定王晓华为江苏嘉宇与中国农业银行股份有限公司签订的《流动资金循环借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2015年06月15日至2018年06月14日，担保数额为人民币10,000,000.00元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。

2013年5月31日，王晓华与江苏海安农村商业银行股份有限公司海安县支行签署《最高额保证合同》，约定王晓华为江苏嘉宇与中国农业银行股份有限公司签订的《流动资金循环借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2013年06月01日至2014年05月12日，担保数额为人民币2,000,000.00元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。

2014年06月09日，王晓华与江苏海安农村商业银行股份有限公司海安县支行签署《最高额保证合同》，约定王晓华为江苏嘉宇与中国农业银行股份有限公司签订的《流动资金循环借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2014年06月09日至2015年06月08日，担保数额为人民币3,000,000.00元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。

(2) 公司与关联方资金往来

报告期内，公司存在占用关联方资金的情形。截至公司召开创立大会前，公司对其他应收款进行了清理。股份公司成立后，公司制定了三会议事规则、《关联交易关联制度》等内控制度，对关联交易决策权限、审议程序等作出了较为详细的规定。截止本公开转让说明书签署日，王晓华、许维忠、陈宏卫、王小梅、贲友荣、陈凤关联资金已清理完毕。

3、其他关联交易

2013年6月26日公司与南通洲洋建设工程有限公司签订一份《建设工程施工合同》，工程名称：9号-5#、8号-4#（南通飞亚和江苏嘉宇各一栋厂房），工程地点：海安镇高新区镇南路516号，总合同额：肆佰捌拾陆伍仟陆佰元整（¥4865600.00），南通洲洋建设工程有限公司委托贲友荣（实际控制人姐夫）为本工程的总负责人，贲友荣为实际施工方，工程于2014年度完工。截止2015年7月31日公司、南通洲洋建设工程有限公司、贲友荣三方之间工程款往来已结清。

4、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款

单位：元

项目名称	关联方	2015年07月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南通嘉宇	934,700.00	73,470.00	853,996.39	42,699.82	97,066.39	6,306.6 4
其他应收款	王晓华	6,131,534.93		29,766,110.40		29,593,887.90	
其他应收款	许维忠	827,189.95		23,814.30		8,830.60	
其他应收款	陈宏卫	61,000.00	6,100.00	61,000.00	3,050.00		
其他应收款	王晓梅	20,500.00	1,500.00	16,500.00	825.00		
其他应收款	南通嘉宇	813,401.11	53,985.06				
合计		8,788,325.99	135,055.06	30,721,421.09	46,574.82	29,699,784.89	6,306.6 4

(2) 应付关联方款项

单位：元

科目名称	关联方名称	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付 款	南通嘉宇	-	6,556,769.10	5,870,027.74
其他应付 款	陈凤	-	346,900.00	-
其他应付 款	王晓梅	-	-	7,000.00
其他应付 款	贲友荣	-	2,000,000.00	400,000.00
合计		-	8,903,669.10	6,277,027.74

截至公开转让说明书签署之日，公司已经将上述应付款项全部付完。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截止 2015 年 10 月 9 日，股东王晓华偿还了其欠付公司的款项 6,131,534.93 元；股东许维忠偿还欠付公司的款项 827,189.95 元；原股东陈宏卫偿还了其欠付公司的款项 61,000.00 元；王晓梅偿还了其欠付公司的款项 20,500.00 元；南通嘉宇偿还了其欠付公司的往来款项 813,401.11 元。

（二）或有事项

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在或有事项。

（三）其他重要事项

2015 年 6 月 22 日经公司股东会批准，并于 2015 年 6 月 25 日工商局核准，公司进行减资。注册资本及实收资本由 3,080.00 万元减至 2,580.00 万元。其中股东王晓华减资 350.00 万元，原股东陈宏卫减资 150.00 万元。

七、报告期内的资产评估情况

2015 年 10 月，中京民信（北京）资产评估有限公司对公司前身江苏嘉宇的全部资产和负债进行了评估，并出具了京信评报字（2015）第 381 号资产评估报告，其评估基准日为 2015 年 7 月 31 日。该评估以持续经营为前提，经资产基础法评估，嘉宇有限在评估前经审计的净资产账面价值为 2,638.70 万元，经评估后的净资产评估价值为 3,083.09 万元，增值额为评估增值 444.39 万元，增值率 16.84%，主要系固定资产、无形资产评估增值所致。

八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策



公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年一期股利分配情况

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

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

九、纳入合并报表范围的子公司情况

单位：万元

子公司	2015 年 7 月 31 日			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
飞亚化机	915.28	316.11	6.03	-32.74
子公司	2014 年 12 月 31 日			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
飞亚化机	1,098.47	348.85	96.24	-37.44
子公司	2013 年 12 月 31 日			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
飞亚化机	1,177.41	386.29	353.48	-45.80

十、公司面临的财务风险

（一）应收账款坏账风险

2013 年末、2014 年末和 2015 年 7 月末公司应收账款账面净值分别为 9,047,632.32 元、12,000,763.11 元和 12,058,467.04 元，占流动资产的比重分别为 18.68%、21.19% 和 38.29%，占总资产的比重分别为 15.66%、17.20% 和 27.09%，

应收账款余额较大主要是公司销售模式和客户特点影响所致。公司的客户主要是大中型企业，支付结算周期较长。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在 1 年以内，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

（二）偿债风险

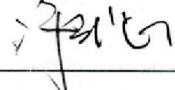
报告期内，公司资产负债率分别为 41.05%、48.77% 和 39.03%。公司主要依靠自身积累、商业信用和银行信贷资金满足资本支出及流动资金周转需求，由此导致公司资产负债率较高，如果公司资产负债管理不当，可能存在不能及时偿债的风险。

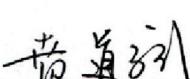
第五节 有关声明

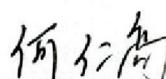
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

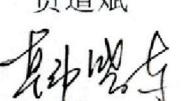
全体董事签名：


王晓华

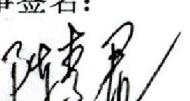

许维忠

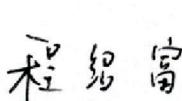

费道斌

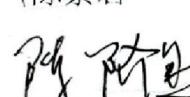

何仁高


韩晓东

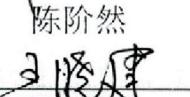
全体监事签名：


陈素君

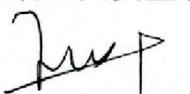

程绍富

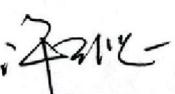

陈阶然

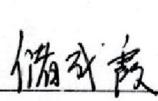

房赛红


王晓建

全体高级管理人员签名：


王晓华


许维忠


储成霞

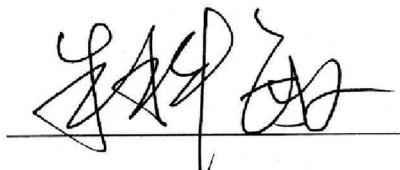
江苏嘉宇特种装备股份有限公司
2016年3月16日



二、主办券商声明

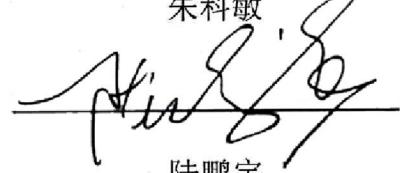
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：



朱科敏

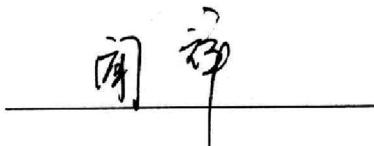
项目负责人签名：



陆鹏宇

项目小组成员签名：


王兆琦


闻祥

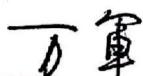


三、律师事务所声明

本机构及经办人员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专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员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

经办律师签名：

万军

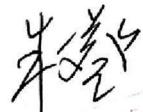


李春华



律师事务所负责人签名：

朱一葵

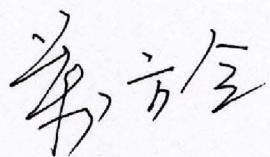




四、会计师事务所声明

本机构及经办人员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专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

签字注册会计师签名：



会计师事务所负责人签名：



大信会计师事务所(特殊普通合伙)



五、资产评估机构声明

本机构及经办人员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专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

签字注册资产评估师签名：

牛炳胜

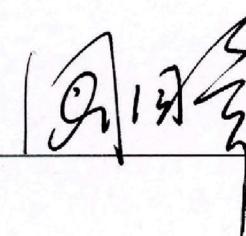


江海



资产评估机构负责人签名：

周国章



中京民信(北京)资产评估有限公司



第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件，该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露，具体包括以下文件：

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公司股票挂牌的审查意见；

六、其他与本次公开转让有关的重要文件。

(正文完)