

成都中寰流体控制设备股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年十二月

## 声明

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

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

全国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

本公司在经营过程中,由于所处行业及自身特点的原因,特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注:

### 一、对中国石油天然气集团公司依赖的风险

成都中寰目前主要客户为中国石油天然气集团公司下属企业,包括:中国石油技术开发公司、四川石油管理局物资总公司、四川石油物资实业发展公司、中石油吉林油田分公司等。公司2011年取得中国石油天然气集团公司合格供应商准入证,与其建立了长期稳定的合作关系,业务具有较强的持续性与稳定性。优质大客户能为公司带来稳定的收入和盈利,但在公司经营规模相对有限的情况下,也导致公司客户集中度较高,从而使得公司的生产经营客观上对中石油存在一定依赖。2013年、2014年及2015年1-7月公司对中石油的收入占营业收入总额的比例分别为59.70%、57.81%和55.67%。若中国石油天然气集团公司因自身经营业务变化或者与公司合作关系发生重大不利变化,将可能导致公司经营业绩出现短期的大幅下跌或较大波动,公司存在对中国石油天然气集团公司依赖的风险。

公司计划通过对中石油化工集团公司、中国海洋石油总公司等国内其他客户的开发以进入其合格供应商名单,同时积极开拓国际市场,逐步加强与国外天然气采输企业的合作,降低对中石油的依赖。

### 二、油气价格低迷带来的风险

公司自成立以来专注于天然气流体控制设备的研发、生产和销售,主营业务收入主要来源于天然气井口安全控制系统和天然气管道运输气液联动执行机构的销售,主营业务的增长与天然气行业的景气度紧密相关。2011年至2014年三季度,国际原油价格处于高位运行,天然气采输公司纷纷加大勘探开发活动的支出,公司产品需求旺盛,公司业绩表现优异。进入2014年四季度后,国际原油价格开始下跌,跌幅最高超过50%,并维持低位振荡。油价的低迷将影响天然气采输公司的当期利润并同时影响其对于未来油气价的预期,进而使天然气采输公司缩减资本支出,降低开采规模,减缓开采速度,最终减少对公司产品的需求。虽然石油天然气行业长期总体向好,但短期内若国际原油价格持续低位运行,将影响天然气采输公

司对公司产品的需求，进而给公司的收入和业绩带来不利影响。

### 三、技术优势减弱及竞争加剧的风险

报告期内，公司产品利润水平远高于同行业其他企业，系公司率先完成气液联动执行机构国产化，同时公司的井口安全控制系统拥有国际一流的流程设计所致。技术领先是公司产品取得超额收益的根本保障，如果未来国内竞争对手逐步缩小与成都中寰的技术差距，公司主要产品的市场竞争将逐步加剧，进而影响公司的业绩表现。

公司目前技术处于领先地位，未来将继续在产品研发和优化上加大投入力度，以长久保持公司技术优势。

### 四、房屋及建筑物产权瑕疵的风险

公司住所位于成都市双流县西南航空港经济开发区空港二路2段1488号，其所占地为出让用地，用途为工业，使用权面积为7,334.77平方米，土地使用权证于2013年取得（证书编号为双国用（2013）第13778号）。成都中寰位于上述土地的厂房及办公楼已经建成并投入使用。

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未取得厂房及办公楼的房屋产权证，系当地政府招商引资时，要求企业先进行投资建设，再补办相关手续所致。目前公司已提交办理房屋产权证所需的全部材料，其所在的成都市双流县西南航空港开发区管委会正在协调房管部门加紧办理。公司虽取得了相关主管部门出具的无违法违规证明文件，但仍存在不能及时办理房屋产权证书而给公司正常经营造成不利影响的风险。

### 五、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人李瑜直接持有成都中寰62.88%的股份，同时其持有中寰咨询39%的有限合伙份额，为中寰咨询的执行事务合伙人，从而通过中寰咨询间接控制公司23.31%的股份，合计可控制公司86.19%股份。有限公司阶段，李瑜担任公司执行董事兼总经理；股份公司成立后，李瑜担任股份公司董事长兼总经理，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。若李瑜利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## 六、购买理财产品的风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司利用账面资金购买交通银行“蕴通财富生息 365”集合理财计划，共计 6,450 万元。该集合理财计划被银行划分为低风险类理财产品，但协议条款显示该理财产品不保证购买者的本金及收益，虽前期内未出现本金遭受损失的情况，但公司仍面临理财产品本金无法全额收回的风险。

## 七、投资协议违约风险

2015 年 7 月 20 日，公司与双流县人民政府签订《成都中寰流体控制设备有限公司油、气控制设备生产基地项目投资协议书》，约定由公司在双流县建设成都中寰油、气控制设备生产基地。项目总投资不低于 1.88 亿元，项目年产值不低于 1.58 亿，税收不低于 25 万元/亩。成都中寰如果出现项目建设工期拖延，投资规模、建设内容、容积率等不满足协议约定，违反协议约定改变土地用途，提前将工商、税务解缴关系迁出双流等情况时，将被认定为违约，公司将面临解除协议、归还土地、损失保证金并支付违约金的风险。

## 八、票据结算的风险

报告期内，公司与客户存在以承兑汇票的方式进行结算的情况。2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月，公司接受客户承兑汇票的金额分别为 1,500,000.00 元、3,384,144.00 元和 20,987,544.00 元，截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内取得的承兑汇票已全部解付，不存在无法兑付的风险。2015 年以来，公司客户以票据结算的规模明显增加，虽不会对公司财务及持续经营能力造成重大影响，但公司仍面临采用票据结算而导致回款周期延长的风险。

# 目录

<b>声明</b> .....	<b>2</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>3</b>
<b>第一节基本情况</b> .....	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、挂牌股份的基本情况 .....	10
三、公司股权基本情况 .....	12
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	19
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	21
七、本次挂牌的有关机构 .....	23
<b>第二节公司业务</b> .....	<b>25</b>
一、公司的业务、产品及服务 .....	25
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	29
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	33
四、公司业务具体情况 .....	40
五、公司的商业模式 .....	47
六、公司所处行业基本情况 .....	49
<b>第三节公司治理</b> .....	<b>66</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	66
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	67
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况 .....	70
四、公司独立性情况 .....	70
五、同业竞争情况 .....	71
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	73
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	74
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	76
<b>第四节公司财务</b> .....	<b>78</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表 .....	78
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	86
三、公司两年一期主要的财务指标 .....	99
四、报告期利润形成的有关情况 .....	105

五、公司的主要资产情况 .....	115
六、公司重大债务情况 .....	133
七、股东权益情况 .....	141
八、关联方关系及关联交易 .....	142
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	145
十、资产评估情况 .....	146
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	147
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	148
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>151</b>
一、申请挂牌公司签章 .....	151
二、主办券商声明 .....	152
三、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	153
四、公司律师声明 .....	154
五、承担资产评估业务的评估机构声明 .....	155
<b>第六节附件 .....</b>	<b>156</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

公司、股份公司、中寰股份、 成都中寰	指	成都中寰流体控制设备股份有限公司
有限公司	指	成都中寰流体控制设备有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌
基准日、股改基准日	指	2015年7月31日
报告期/最近两年一期	指	2013年度、2014年度及2015年1-7月
中寰咨询	指	成都中寰企业管理咨询中心(有限合伙)
中寰机电	指	成都中寰机电设备有限公司
中寰工程	指	中寰工程有限公司
科比科	指	四川科比科油气工程有限公司
托普威尔	指	托普威尔石油技术股份公司
重庆远能	指	重庆远能投资有限公司
中石油	指	中国石油天然气集团公司
道森股份	指	苏州道森钻采设备股份有限公司
纽威股份	指	苏州纽威阀门股份有限公司
川仪股份	指	重庆川仪自动化股份有限公司
成高阀门	指	成都成高阀门有限公司
成化机械	指	成都成化机械制造有限公司
BWB	指	BWB Controls Inc, 美国井口安全设备部件专业生产厂家
Cameron	指	Cameron International Corp, 中文译名“美国卡麦龙集团”， 全球知名的石油、天然气压力控制设备制造商，总部位于美国德克萨斯州休斯敦
PERAR	指	PERAR S.P.A, 中文译名“意大利派诺阀门公司”，全球知名的石油、天然气压力控制设备制造商，总部位于意大利
Shafer	指	美国艾默生电气公司下属子公司，阀门执行机构供应商
Rotork	指	英国罗托克阀门公司，阀门执行机构供应商
Biffi	指	意大利比费设备公司，阀门执行机构供应商
主办券商	指	安信证券股份有限公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
公司律师	指	广东华商律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法(2014)》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《成都中寰流体控制设备股份有限公司章程》

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
元/万元	指	人民币元/万元

## 二、专业术语

井口安全控制系统	指	用以控制天然气井口安全阀开关的装置
气液联动执行机构	指	以管线天然气或氮气作为动力, 液压油作为传动介质驱动管线阀门的开启和关闭的装置
阀门	指	流体输送系统中的控制部件, 具有截止、调节、导流、防止逆流、稳压、分流或溢流泄压等功能
ESD	指	Electro-Static discharge 静电阻抗器
MPa	指	“兆帕斯卡”, 压强单位, 1MPa=10大气压力=10.3323公斤/平方厘米
psi	指	Pounds per square inch, 压强单位, 1psi=0.006895MPa
mW	指	毫瓦, 功率单位, 1000毫瓦=1瓦
PWM 脉冲调制技术	指	利用微处理器的数字输出来对模拟电路进行控制的一种非常有效的技术, 广泛应用在从测量、通信到功率控制领域中
LB	指	阀门的压力等级单位
Nm	指	牛米, 扭矩单位, 等于力和力臂的乘积
PLM 系统	指	产品生命周期管理系统, 是围绕产品生命周期, 对制造企业的产品数据管理、配置管理、过程管理、项目管理、质量管理体系进行集成的管理系统
MPR 运算	指	ERP 系统中根据生产计划计算物料需求的运算方式
有限元分析	指	利用数学近似的方法对真实物理系统(几何和载荷工况)进行模拟的方法
破管检测技术	指	通过续监测管道的压力的变化, 以检测管道是否发生泄漏或其他事故的技术
扭矩	指	扭矩是使物体发生转动的一种特殊的力矩
API	指	American Petroleum Institution, 美国石油学会, 提供质量认证体系及技术标准, 包括有关石油及天然气行业设备、产品及服务的 API 标识认证及技术标准
API 6A	指	美国石油学会制定的适用于石油天然气领域的井口装置及采油(气)树的标准
HSE 管理体系	指	HSE 是健康(Health)、安全(Safety)和环境(Environment)三位一体的管理体系
API Q1	指	石油天然气行业制造企业质量管理体系规范

注: 本公开转让说明书若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况, 均由四舍五入造成。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称:	成都中寰流体控制设备股份有限公司
注册资本:	4,000 万元
法定代表人:	李瑜
有限公司成立日期:	2009 年 9 月 14 日
股份公司设立日期:	2015 年 10 月 8 日
营业期限:	2009 年 9 月 14 日至永久
住所:	成都市双流县西南航空港经济开发区空港二路 2 段 1488 号
邮编:	610207
电话:	86-28-85744056
传真:	86-28-85744039
电子邮箱:	cdzhonghuan@zh-flow.com
互联网网址:	<a href="http://www.zh-flow.com/">http://www.zh-flow.com/</a>
信息披露负责人:	闵林
统一社会信用代码:	9151010069367906XE
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》(2012 修订), 公司所 处行业属于“C40 仪器仪表制造业”; 根据《国民经济行 业分类》(GB/T4754-2011), 公司所处行业属于“C4011 工业自动控制系统装置制造”; 根据全国中小企业股份 转让系统行业分类, 公司所处行业属于“C4011 工业自 动控制系统装置制造”。
主营业务:	天然气流体控制设备的研发、生产和销售。

### 二、挂牌股份的基本情况

#### (一) 挂牌股份的基本情况

1、股份代码:

2、股份简称: 中寰股份

**3、股票种类:** 人民币普通股

**4、每股面值:** 1.00元

**5、转让方式:** 协议转让

**6、股票总量:** 40,000,000股

**7、挂牌日期:**

## (二) 股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定,“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

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

《公司章程》第二十六条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%;上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于2015年10月8日,根据上述限售规定,截至本公开转让说明书签署之日,公司股东持股情况及本次挂牌之日可公开转让的股份数量如下表:

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押和冻结	挂牌之日可公开转让股份数量
----	------	---------	---------	-----------	---------------

1	李瑜	25,153,374.00	62.88	否	0.00
2	中寰咨询	9,325,154.00	23.31	否	0.00
3	陈亮	3,987,730.00	9.97	否	0.00
4	李大全	920,245.00	2.30	否	0.00
5	慕超勇	613,497.00	1.54	否	0.00
合计		40,000,000.00	100.00	-	0.00

### (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

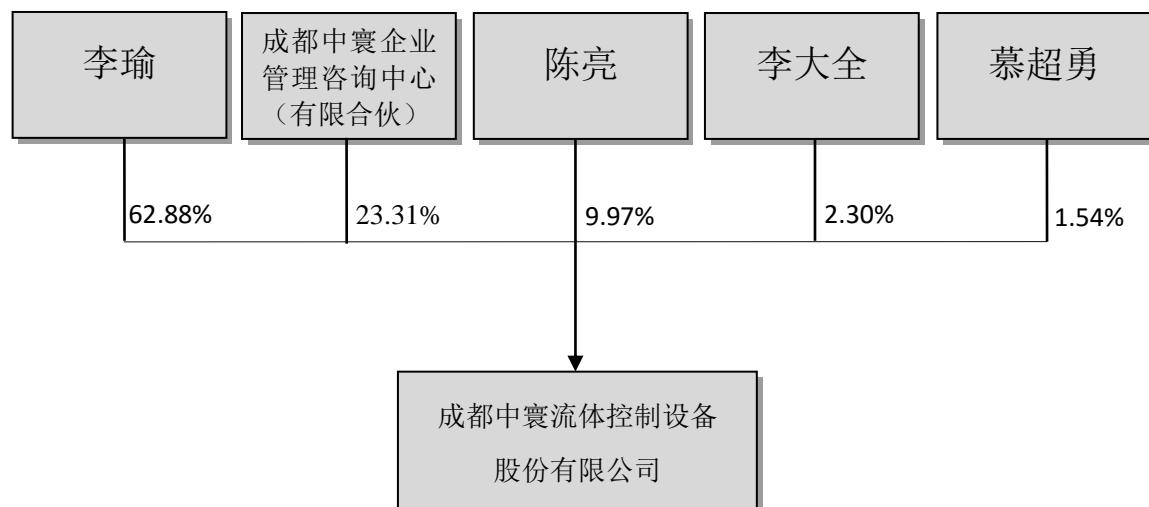
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### (四) 转让方式

2015年9月22日,股份公司召开创立大会暨第一次股东大会,决议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》,确定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

## 三、公司股权基本情况

### (一) 公司股权结构图



### (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
李瑜	25,153,374.00	62.88	境内自然人
中寰咨询	9,325,154.00	23.31	境内合伙企业

陈亮	3,987,730.00	9.97	境内自然人
李大全	920,245.00	2.30	境内自然人
慕超勇	613,497.00	1.54	境内自然人
合计	<b>40,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### (三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在关联关系。

### (四) 控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

#### 1、控股股东及实际控制人基本情况

李瑜直接持有公司 62.88%的股份，系公司控股股东；同时其持有中寰咨询 39%的有限合伙份额，为中寰咨询的执行事务合伙人，从而通过中寰咨询间接控制公司 23.31%的股份，此外，李瑜担任公司董事长及总经理并参与公司日常经营管理，能对公司的重大事项、财务、经营等决策产生重大影响，系公司实际控制人。

李瑜，男，中国国籍，无永久境外居留权，1964 年出生，本科学历；1984 年 8 月至 1987 年 6 月，任西安电力整流器厂试验员；1987 年 7 月至 2000 年 12 月，历任四川石油管理局地调处电子计算中心工程师、高级工程师、计算室副主任；2001 年 1 月至 2002 年 2 月，任珠海中寰石油有限公司机电部经理；2002 年 2 月至 2014 年 7 月，创办成都中寰机电设备有限公司并担任总经理；2009 年 9 月至 2015 年 9 月，创办有限公司并担任执行董事、总经理；2015 年 9 月 22 日至今，担任股份公司董事长、总经理。

#### 2、其他股东基本情况

陈亮，男，中国国籍，无永久境外居留权，1986 年出生，本科学历；2009 年 9 月至 2015 年 9 月，历任有限公司电气工程师、开发部经理、副总经理；2015 年 9 月 22 日至今，担任股份公司董事、副总经理。

李大全，男，中国国籍，无永久境外居留权，1966 年出生，本科学历；1989 年 7 月至 2004 年 4 月，历任四川化工机械厂车间技术员、设计工程师、销售工程师、阀门分厂厂长；2004 年 5 月至 2011 年 8 月，任山东卡麦龙石油机械有限公司副总经理；2011 年 10 月至 2015 年 9 月，任有限公司运营副总经理；2015 年 9 月 22 日至今，担任股份公司董事、副总经理。

慕超勇，男，中国国籍，无永久境外居留权，1987 年出生，本科学历；2009

年 9 月至 2010 年 3 月，任云天化股份有限公司车间工人；2010 年 4 月至 2011 年 3 月，任云天化天盟农资连锁有限责任公司上海分公司区域销售员；2011 年 4 月至 2015 年 8 月，历任有限公司销售员、销售经理；2015 年 9 月 22 日至今，担任股份公司董事、销售部经理。

成都中寰企业管理咨询中心（有限合伙）系成都中寰的员工持股平台，成立于 2015 年 6 月 19 日，注册资本 3000 万元，实收资本 3000 万元；执行事务合伙人：李瑜；住所：成都市双流县西南航空港经济开发区空港二路 1488 号；经营范围：企业管理咨询；商务信息咨询；工程技术设计及服务；企业营销策划；油田技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；注册号：510122000201150；执行事务合伙人：李瑜；公司类型：有限合伙企业；营业期限：2015 年 6 月 19 日至 2030 年 6 月 18 日。

中寰咨询合伙人及出资情况如下表：

序号	姓名	出资金额(万元)	持股比例(%)	股东性质	在公司任职情况
1	李瑜	1,170.00	39.00	境内自然人	总经理
2	李青	980.00	32.67	境内自然人	销售部员工
3	刘坤	360.00	12.00	境内自然人	生产部员工
4	李大全	200.00	6.67	境内自然人	副总经理
5	陈亮	100.00	3.33	境内自然人	副总经理
6	张晓红	30.00	1.00	境内自然人	财务部员工
7	王卓然	30.00	1.00	境内自然人	销售部员工
8	曾庭兵	25.00	0.83	境内自然人	开发部员工
9	吴艳	20.00	0.66	境内自然人	销售部员工
10	唐天明	20.00	0.66	境内自然人	生产部员工
11	祝跃进	15.00	0.50	境内自然人	销售部员工
12	程瑜越	10.00	0.33	境内自然人	开发部员工
13	梁华	10.00	0.33	境内自然人	生产部员工
14	李健	5.00	0.17	境内自然人	生产部经理
15	刘芬	5.00	0.17	境内自然人	财务部员工
16	金涛	5.00	0.17	境内自然人	生产部主管
17	李平	5.00	0.17	境内自然人	质安部经理
18	雷莉	5.00	0.17	境内自然人	销售部主管
19	廖青松	5.00	0.17	境内自然人	开发部经理

合计	-	3,000.00	100.00	-	-
----	---	----------	--------	---	---

### （五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年一期，李瑜一直为公司控股股东及实际控制人，未发生变化。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）2009年9月，有限公司设立

2009年9月2日，有限公司召开股东会并作出决议，审议通过了《成都中寰流体控制设备有限公司章程》，决定由全体股东出资人民币2,000万元发起设立成都中寰流体控制设备有限公司。

2009年9月9日，四川良建会计师事务所有限公司出具川良会验字[2009]第059号《验资报告》，对有限公司首次出资注册资本实收情况予以审验，截至2009年9月8日，有限公司已收到股东投入的资本2,000万元。

2009年9月14日，成都市双流工商局核发了注册号为510122000056326的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股东及股权结构如下：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
李瑜	货币	1,490.00	74.50
李波	货币	240.00	12.00
刘芬	货币	190.00	9.50
王正权	货币	80.00	4.00
合计	-	2,000.00	100.00

### （二）2011年3月，第一次股权转让

2011年3月6日，有限公司召开股东会并通过决议，同意王正权将持有有限公司4%的股权作价80万元转让予陈亮，并同意就上述股权转让事宜对有限公司章程进行修改。

2011年3月6日，王正权与陈亮签订《股权转让协议书》，就上述股权转让事项予以约定；2011年3月6日，有限公司就上述股权转让事宜对章程进行修改，并制定了新的有限公司章程。

2011年3月11日，成都市双流工商局核准上述有限公司股权转让变更事宜，并换发新的《企业法人营业执照》。

此次变更完成后，有限公司股东及股权结构如下：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
李瑜	货币	1,490.00	74.50
李波	货币	240.00	12.00
刘芬	货币	190.00	9.50
陈亮	货币	80.00	4.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）2012年10月，第二次股权转让

2012年10月8日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东李波将持有有限公司8%的股权作价160万元股权转让予陈亮、将2%的股权作价40万元转让予李大全、将2%的股权作价40万元转让予惠巧玲；同意股东刘芬将持有有限公司8.5%的股权作价170万元转让予李瑜、将1%的股权作价20万元转让予陈亮；并同意就上述变更事宜修改有限公司章程。

2012年10月9日，李波分别与陈亮、李大全、惠巧玲签订《股权转让协议》，刘芬分别与李瑜、陈亮签订《股权转让协议》，就上述股权转让事项予以约定；2012年10月9日，有限公司就上述股权转让事宜对章程进行修改，并制定了新的有限公司章程。

2012年10月17日，成都市双流工商局核准上述有限公司股权转让变更事宜，并换发新的《企业法人营业执照》。

此次变更完成后，有限公司股东及股权结构如下：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
李瑜	货币	1,660.00	83.00
陈亮	货币	260.00	13.00
李大全	货币	40.00	2.00
惠巧玲	货币	40.00	2.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让作价低于股权对应的净资产份额，存在被认定为股权转让收入明显偏低及受主管税务机关核定股权转让收入的风险；但上述股权转让双方对公司股权转让价格的约定是双方的真实意思表示，且李波、刘芬已作出承诺：如本次股权

转让被认定为股权转让收入明显偏低且主管税务机关重新核定股权转让收入，则其对主管税务机关重新核定后的股权转让收入涉及相关的纳税义务承担缴纳义务及相关法律责任。同时，公司实际控制人李瑜已作出承诺：如以上股权转让被认定为股权转让收入明显偏低且主管税务机关重新核定股权转让收入，则其对主管税务机关重新核定后的股权转让收入涉及相关的纳税义务承担连带法律责任。

#### （四）2014年3月，第三次股权转让

2014年3月3日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东惠巧玲将持有有限公司2%的股权作价40万元转让予慕超勇；同意股东李瑜将持有有限公司1%的股权作价20万元转让给李大全；同意就上述变更事宜修改有限公司章程。

2014年3月3日，惠巧玲与慕超勇签订《股权转让协议》；李瑜与李大全签订《股权转让协议》，就上述股权转让事项予以约定；2014年3月3日，有限公司就上述股权转让事宜对章程进行修改，并制定了新的有限公司章程。

2014年3月17日，成都市双流工商局成都市工商局核准上述有限公司股权转让变更事宜，并换发新的《企业法人营业执照》。

此次变更完成后，有限公司股东及股权结构如下：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
李瑜	货币	1,640.00	82.00
陈亮	货币	260.00	13.00
李大全	货币	60.00	3.00
慕超勇	货币	40.00	2.00
合计	-	2,000.00	100.00

本次股权转让作价低于股权对应的净资产份额，存在被认定为股权转让收入明显偏低及受主管税务机关核定股权转让收入的风险；但上述股权转让双方对公司股权转让价格的约定是双方的真实意思表示，且李瑜、慕超勇已作出承诺：如本次股权转让被认定为股权转让收入明显偏低且主管税务机关重新核定股权转让收入，则其对主管税务机关重新核定后的股权转让收入涉及相关的纳税义务承担缴纳义务及相关法律责任；同时，就上述惠巧玲与慕超勇之间的股权转让可能存在的补缴税收风险，公司实际控制人李瑜亦作出承诺：如以上股权转让被认定为股权转让收入明显偏低且主管税务机关重新核定股权转让收入，则其对主管税务机关重新核定后的股权转让收入涉及相关的纳税义务承担连带法律责任。

本次股权转让时点，公司股权无市场价格，故以 2013 年 12 月 31 日公司经审计净资产价值 86,787,230.22 元作为转让时点股权公允价值，股权转让作价基础为 20,000,000.00 元，2014 年股权转让计入股份支付费用的金额为 2,003,616.91 元。

### （五）2015 年 5 月，有限公司第一次增资

2015 年 6 月 19 日，有限公司股东会决议，同意中寰咨询以货币 2,979.20 万元对有限公司进行增资；同意有限公司注册资本由 2,000 万元增加至 2,608 万元，实收资本由 2,000 万元变更为 2,608 万元，溢价 2,371.20 万元计入资本公积；本次增资 2,979.20 万元全部为货币出资。

2015 年 6 月 28 日，公司已收到中寰咨询的新增投资 2,979.20 万元。

2015 年 7 月 1 日，成都市双流工商局核准上述有限公司股权转让变更事宜，并换发新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及股权结构如下：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
李瑜	货币	1,640.00	62.88
中寰咨询	货币	608.00	23.31
陈亮	货币	260.00	9.97
李大全	货币	60.00	2.30
慕超勇	货币	40.00	1.54
合计	-	2,608.00	100.00

### （六）2015 年 9 月，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 8 月 18 日，有限公司执行董事作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，确定以 2015 年 7 月 31 日为财务审计和资产评估的基准日，以不高于基准日的公司净资产折合股份设立股份有限公司。

2015 年 9 月 6 日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体 5 名股东作为发起人，以截至 2015 年 7 月 31 日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本 4,000 万股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2015 年 9 月 6 日，瑞华出具《审计报告》（瑞华审字【2015】51040058 号），截至 2015 年 7 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产为 125,310,735.74 元。

2015年9月7日，公诚信出具《资产评估报告》(川公资评报字(2015)124号)，截至2015年7月31日，有限公司净资产评估价值为12,566.97万元。

2015年9月22日，全体发起人签订了《关于成都中寰流体控制设备有限公司整体变更设立为成都中寰流体控制设备股份有限公司的发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015年9月22日，成都中寰创立大会暨第一次股东大会作出决议，同意有限公司以基准日2015年7月31日经审计的账面净资产值折股，采取发起设立方式整体变更为股份有限公司。

2015年9月23日，瑞华出具了《验资报告》(瑞华验字【2015】51040007号)，以经审计后净资产125,310,735.74元按1:0.3192比例折合成股份公司40,000,000.00元股本，净资产超出股本的部分85,310,735.74元计入资本公积。

2015年10月8日，成都市工商行政管理局核发了注册号为510122000056326的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，成都中寰股东及股权结构如下：

股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
李瑜	25,153,374.00	62.88	境内自然人
中寰咨询	9,325,154.00	23.31	境内合伙企业
陈亮	3,987,730.00	9.97	境内自然人
李大全	920,245.00	2.30	境内自然人
慕超勇	613,497.00	1.54	境内自然人
合计	40,000,000.00	100.00	-

## (九) 重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

李瑜，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“(四)控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事长、总经理。

李大全，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事、副总经理。

陈亮，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事、副总经理。

慕超勇，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事、销售部经理。

李健，男，中国国籍，无永久境外居留权，1980年出生，本科学历；2002年7月至2003年6月，任成都托普数控机床有限公司任技术员；2003年7月至2006年6月，任四川精控机械有限责任公司质量部经理；2006年7月至2010年6月，任成都亚创机械制造有限公司副总经理；2010年7月至2015年9月，任有限公司生产部经理；2015年9月22日至今，担任股份公司董事、生产部经理。

## （二）监事基本情况

李平，男，中国国籍，无永久境外居留权，1958年出生，大专学历；1981年4月至1991年3月，任职于四川长钢机电厂；1991年4月至2005年5月，历任攀长钢机电厂车间副主任、总工办主任、生产科科长；2005年5月至2009年7月，任中寰机电质安部经理；2009年8月至2015年9月，任有限公司质安部经理；2015年9月22日，担任股份公司股东代表监事、监事会主席。

林开强，男，中国国籍，无永久境外居留权，1989年出生，中专学历；2007年10月至2008年6月，任职于华硕电子（苏州）有限公司；2008年8月至2009年8月，任厦门瑞威机械设备有限公司数控车床操作员；2009年9月至2010年3月，任德克森（厦门）流体控制设备有限公司数控车床操作员；2010年3月至2010年11月，任厦门市荣兴新世纪石油设备有限公司数控车技术员；2010年12月至2012年2月，任厦门市赫博精密机械有限公司数控班长；2012年3月至2013年5月，任厦门市顺仁机械有限公司数控组长；2013年6月至2015年9月，任职于有限公司；2015年9月22日至今，担任股份公司职工代表监事。

刘芬，女，中国国籍，无永久境外居留权，1976年出生，大专学历；1996年

7月至2001年12月，任职于永川氮肥厂；2002年1月至2009年8月，任中寰机电出纳；2009年9月至2015年9月，任成都中寰流体控制设备有限公司出纳；2015年9月22日至今，担任股份公司职工代表监事。

### （三）高级管理人员基本情况

李瑜，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事长、总经理。

李大全，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事、副总经理。

陈亮，基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东”，2015年9月22日至今，担任公司董事、副总经理。

李勇文，男，中国国籍，无永久境外居留权，1972年出生，专科学历，中级会计师；1993年7月至2000年4月，任攀枝花市第二建筑工程公司财务科科长；2000年5月至2008年9月，任攀枝花市得天独厚集团有限公司财务总监；2008年9月至2009年4月，任四川卓越注册税务师事务所有限公司项目经理；2009年5月至2015年6月，任四川新路桥机械有限公司财务总监；2015年7月至2015年9月，任有限公司财务负责人；2015年9月22日至今，担任股份公司财务负责人。

闵林，男，中国国籍，无永久境外居留权，1981年出生，本科学历；2004年8月至2005年4月，任职于成都市双流县洪丰冶金有限公司；2005年5月至2008年11月，任双流县招商促进中心任项目经理；2008年11月至2015年7月，历任西南航空港经济开发区管理委员会项目招商部部长；2015年8月至2015年9月，任有限公司管理部经理；2015年9月22日至今，担任股份公司董事会秘书、管理部经理。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

货币单位：元

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)	14,005.02	13,443.23	11,223.77
股东权益合计(万元)	12,531.07	11,174.21	8,678.72
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	12,531.07	11,174.21	8,678.72
每股净资产(元)	4.80	5.59	4.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	4.80	5.59	4.34
资产负债率(母公司)	10.52	16.88	22.68
流动比率(倍)	9.15	5.49	3.84
速动比率(倍)	7.72	4.33	2.93
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,604.55	8,257.45	8,916.83
净利润(万元)	877.67	2,295.12	3,418.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	877.67	2,295.12	3,418.43
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	861.18	2,292.82	3,331.33
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)	861.18	2,292.82	3,331.33
毛利率(%)	48.01	53.51	58.41
净资产收益率(%)	7.75	23.36	49.05
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	7.61	23.33	47.80
基本每股收益(元/股)	0.44	1.15	1.71
稀释每股收益(元/股)	0.44	1.15	1.71
应收帐款周转率(次)	1.09	2.56	5.05
存货周转率(次)	0.83	1.58	1.72
经营活动产生的现金流量净额(万元)	991.85	742.29	2,523.10
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.50	0.37	1.27

注: (1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

(2) 资产负债率=总负债/总资产;

(3) 流动比率=流动资产/流动负债;

(4) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

(5) 销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;

(6) 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则

第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算填列。

- (7) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;
- (8) 存货周转率=营业成本/存货平均余额;
- (9) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额/期末股本总额。

## 七、本次挂牌的有关机构

### (一) 挂牌公司

挂牌公司：成都中寰流体控制设备股份有限公司

法定代表人：李瑜

信息披露负责人：闵林

住所：成都市双流县西南航空港经济开发区工业集中发展区三期内

邮编：610207

电话：86-28-85744056

传真：86-28-85744039

### (二) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：刘聪

项目小组成员：陶睿睿、魏立、朱豪迪

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电话：0755-8255 8269

传真：0755-8282 5424

### (三) 会计师事务所

会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

经办注册会计师：张卓、尹青云

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔

5-11 层

邮政编码：100077

电话：010-88095588

传真：010-88091199

#### （四）律师事务所

律师事务所：广东华商律师事务所

负责人：高树

经办律师：王在海、郭鹏、覃俏

住所：中国深圳福田区深南大道4001号时代金融中心14楼

邮政编码：518048

电话：0755-8302 5555

传真：0755-8302 5068

#### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮政编码：100033

电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

#### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

## 第二节公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### （一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：研究、开发、设计、制造、销售、安装及维修流体控制设备、普通机械、工业自动化控制产品、电子产品；销售化工产品（不含危险品）、计算机及耗材；办公用品；油田技术咨询服务；计算机软件开发及技术服务；从事货物进出口和技术进出口的对外贸易经营业务；以及其他无需许可或者审批的合法项目。

公司是集产品研发、设计、生产与销售为一体的天然气流体控制设备供应商，主要产品为气液联动执行机构及井口安全控制系统。

#### （二）公司的主要产品及其用途

##### 1、气液联动执行机构

气液联动执行机构是一种以管线天然气或氮气作为动力，液压油作为传动介质，驱动管线阀门开启和关闭的装置，主要用于天然气运输管道阀门的控制。

成都中寰的气液联动执行机构是在欧美同类产品的基础上结合中国管道工程的实际条件和情况研发成功的产品，集合了机械精密制造、流体力学及控制、电气工程、计算机软件、无线通讯、光伏供电等高新技术。公司将阀位指示/感应装置、管线破裂检测装置、自动控制装置、火灾保护紧急动作装置、远程控制装置、数字通讯模块、太阳能供电模块在气液联动执行机构中进行集成，从而实现远程操控、现场自动控制、火灾紧急保护等功能，极大增强天然气管线运输的安全性。

成都中寰的气液联动执行机构打破了国外供应商对产品的垄断。

产品类别	产品特点和用途	示意图
气液联动 执行机构	<p><b>产品特点:</b></p> <p>①具备就地气动操作、手动液压泵操作、破管自动保护、远程电控开关、ESD 紧急关断等功能。</p> <p>②具备控制模块化设计、电气电池隔爆技术、太阳能低功耗技术、低温显示技术、防阴保电流流失技术、防浪涌技术、手机短信管理技术和无线数据下载技术。</p> <p><b>用途:</b></p> <p>用于天然气管道输送中的河道穿越、站场旁通、站场进出口保护、长输管道线路、压缩机加载/卸载保护、站场放空、紧急关断、破管保护、远程控制。</p>	

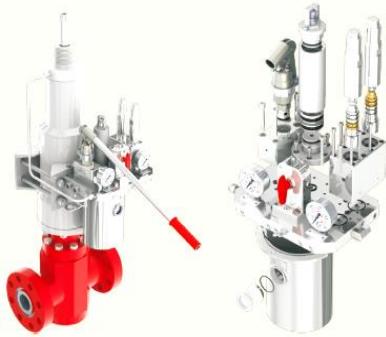
## 2、井口安全控制系统

井口安全控制系统主要用于天然气井口安全阀的控制，在井口、井场出现异常工况时（超压、爆管失压、火灾或其他特殊情况），可实现自动或人为快速关闭井口安全阀，防止危害的进一步发生。

成都中寰井口安全控制系统主要产品包括气动控制系统、液动控制系统、气液混合控制系统、电液控制系统、双安全阀一体化撬装、太阳能供电及井口安全控制系统一体化集成及自立式管线卫士，各产品特性及用途如下表：

产品类别	产品特点和用途	示意图
气动控制 系统	<p><b>产品特点:</b> 采用氮气、仪表风作动力源，用于气动安全阀，系统驱动压力等级 1Mpa。</p> <p><b>用途:</b></p> <p>用于常温环境的井口气动安全阀门的控制。</p>	
液动控制 系统	<p><b>产品特点:</b></p> <p>采用手动泵作为动力源，用于液动安全阀，系统驱动压力等级 35MPa 以内。</p> <p><b>用途:</b></p> <p>用于低温及常温环境井口液动安全阀门的控制。</p>	

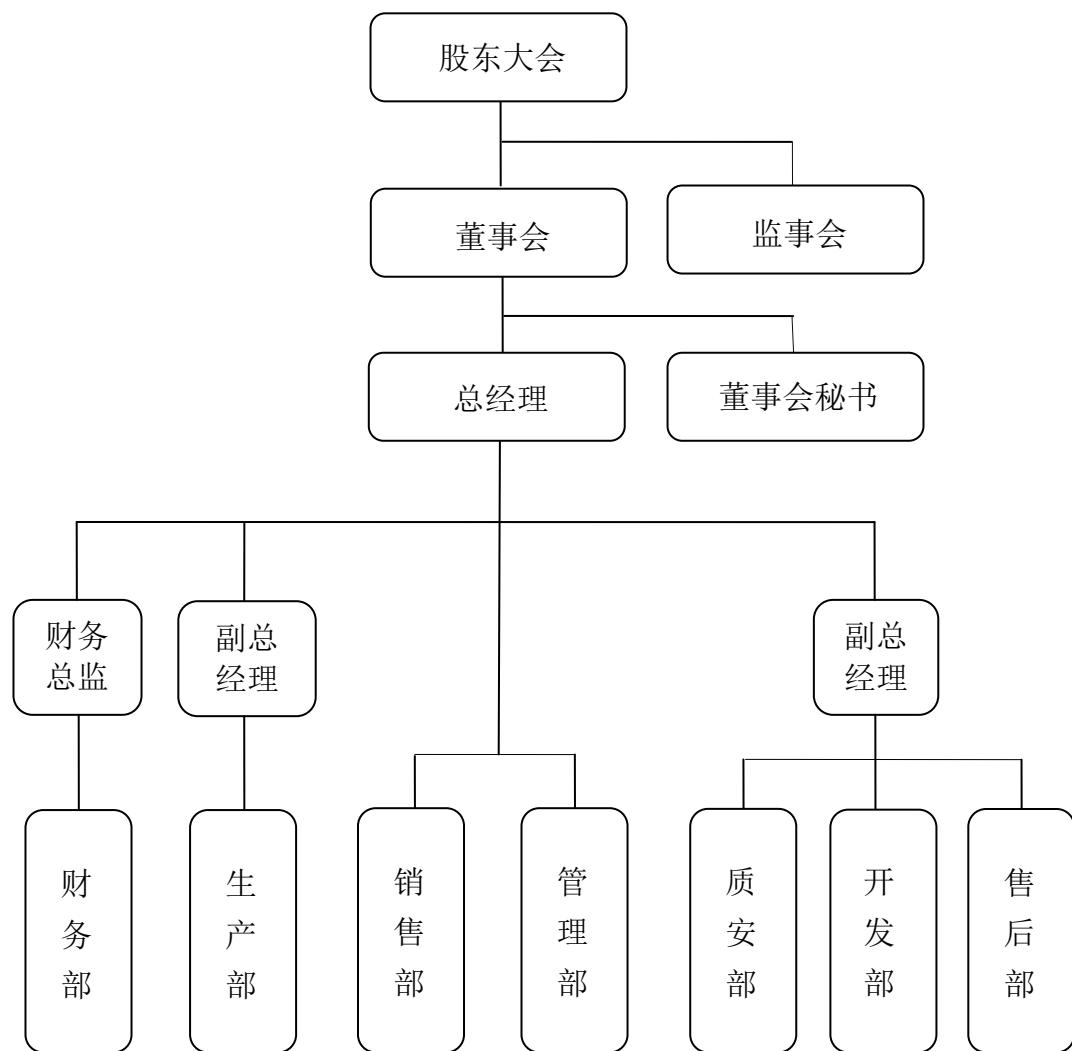
产品类别	产品特点和用途	示意图
气液混合控制系统	<p><b>产品特点:</b> 采用氮气、仪表风作动力源, 用于气动安全阀, 井下安全阀驱动, 系统驱动压力等级: 气动 1MPa 以内, 液压达 10000psi。</p> <p><b>用途:</b> 用于常温环境的井口气动安全阀, 井下安全阀的控制。</p>	
双安全阀一体化撬装	<p><b>产品特点:</b> 采用氮气、仪表风作动力源, 用于液动安全阀, 系统驱动压力等级 35MPa 以内。</p> <p><b>用途:</b> 用于井口测井时液动安全阀的控制。</p>	
电液控制系统	<p><b>产品特点:</b> 采用电动泵作为动力源, 用于液动安全阀, 系统驱动压力等级达 10000psi。</p> <p><b>用途:</b> 用于低温及常温环境井口液动安全阀的控制。</p>	
太阳能供电及井口安全控制系統一体化集成	<p><b>产品特点:</b> 采用氮气、仪表风作动力源, 用于气动安全阀, 井下安全阀, 系统驱动压力: 气动 1MPa 以内, 液压达 10000psi。</p> <p><b>用途:</b> 用于常温环境的气动安全阀, 井下安全阀的控制。</p>	

产品类别	产品特点和用途	示意图
自立式管线 卫士	<p><b>产品特点:</b> 一体化简易式，采用手动泵作为动力源，用于液动安全阀，系统驱动压力等级 35MPa 以内。</p> <p><b>用途:</b> 用于低温及常温环境井口液动安全阀的控制。</p>	

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### （一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

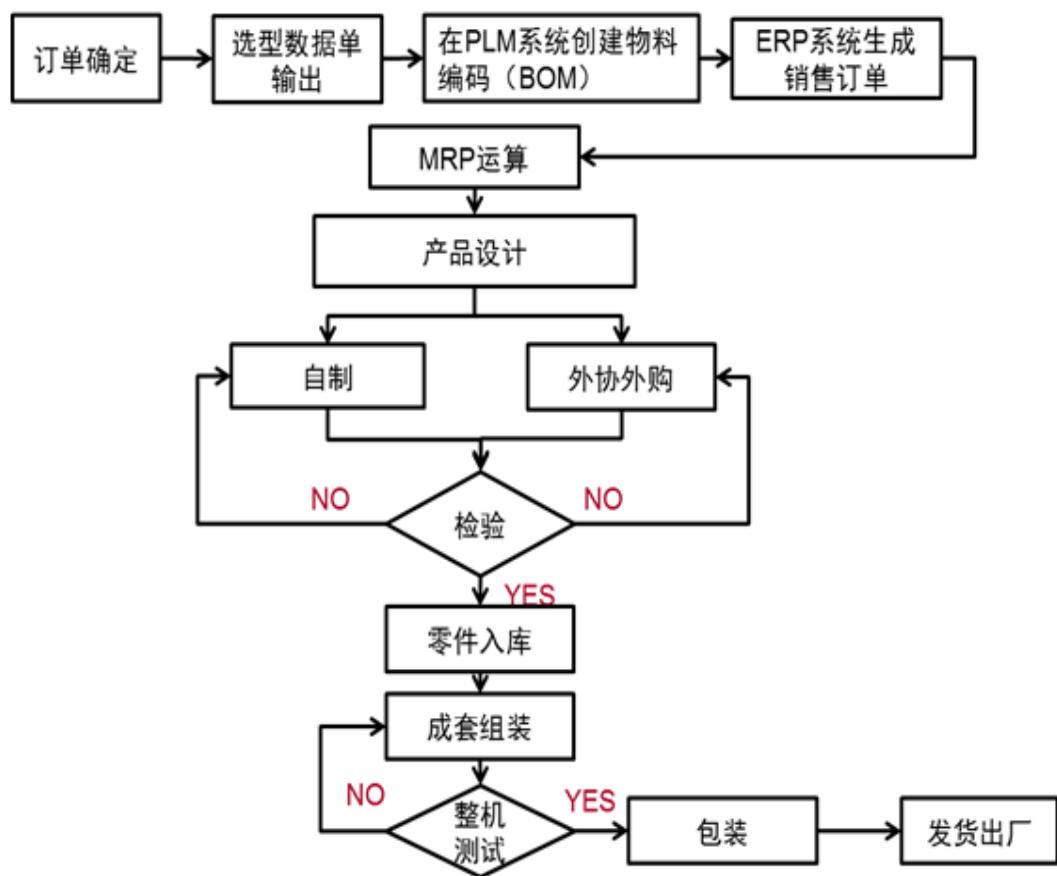
序号	部门	主要职责
1	财务部	负责制定公司财务制度并监督执行；负责编制公司年度财务计划、各项财务报表；负责公司的财务管理、资金筹集、调拨，制定资金使用管理办法；负责成本核算管理工作，建立成本核算管理体系；负责公司财务资料的归档及安全管理。
2	生产部	负责编制生产主计划、物料需求计划，实施生产物料采购；负责生产原材料及设备零部件的保证；负责供货及采购合同管理；负责库房的管理工作；负责编制、实施生产计划，完成生产任务；负责对生产设备维修和保养实施工作；负责成品、半成品的搬运、贮存、包装和防护。
3	销售部	负责产品的销售、服务和市场开拓工作；负责走访用户，提高顾客满意度；作好质量信息反馈工作，为改进质量提供依据；负责国内外市场调查、预测；负责销售合同的建档管理。
4	管理部	负责公司的行政事务管理、行政文秘、宣传归口以及会务工作；负责公司的人力资源管理、培训及绩效考核工作；负责公司后勤保障、管理工作；负责公司对外联络、接洽工作。
5	质安部	协助总经理组织实施企业的质量方针和目标；主管企业的质量工作，仲裁和处理重大的质量问题；负责产品的质量检验、标识和可追溯性工作；负责领导与产品有关的所有检验工作；负责不合格品的控制及纠正和预防措施实施的监督、检查工作；负责评审合同的检验标准；负责内部审核和管理评审的组织工作。
6	开发部	负责技术文件、质量记录的控制与管理；负责新产品的设计开发以及落实新产品加工的准备工作；负责新技术、新标准的采用以及技术文件的制定；负责技术文件的管理、控制、发放、回收等工作。
7	售后部	协调公司各部门，保障售后工作开展；负责客户及产品使用反馈的处理；负责产品使用情况、配件申请审批、发货、补料情况的跟踪与监督；负责售后技术支持的相关工作。

## (二) 主要生产流程及方式

### 1、气液联动执行机构生产流程图

成都中寰生产的气液联动执行机构主要由扭矩输出机构、气体控制组件、气液转换及液压换向单元、防爆电控单元四部分组成。

公司根据根据合同约定的技术标准对产品进行个性化整机设计，产品零部件中，除气液罐、拨叉箱等原件需通过外购方式取得，其他控制部件均由公司自制；产品部件通过检测后，公司完成整机的集成，并对整机性能予以测试，合格后方对客户发货。

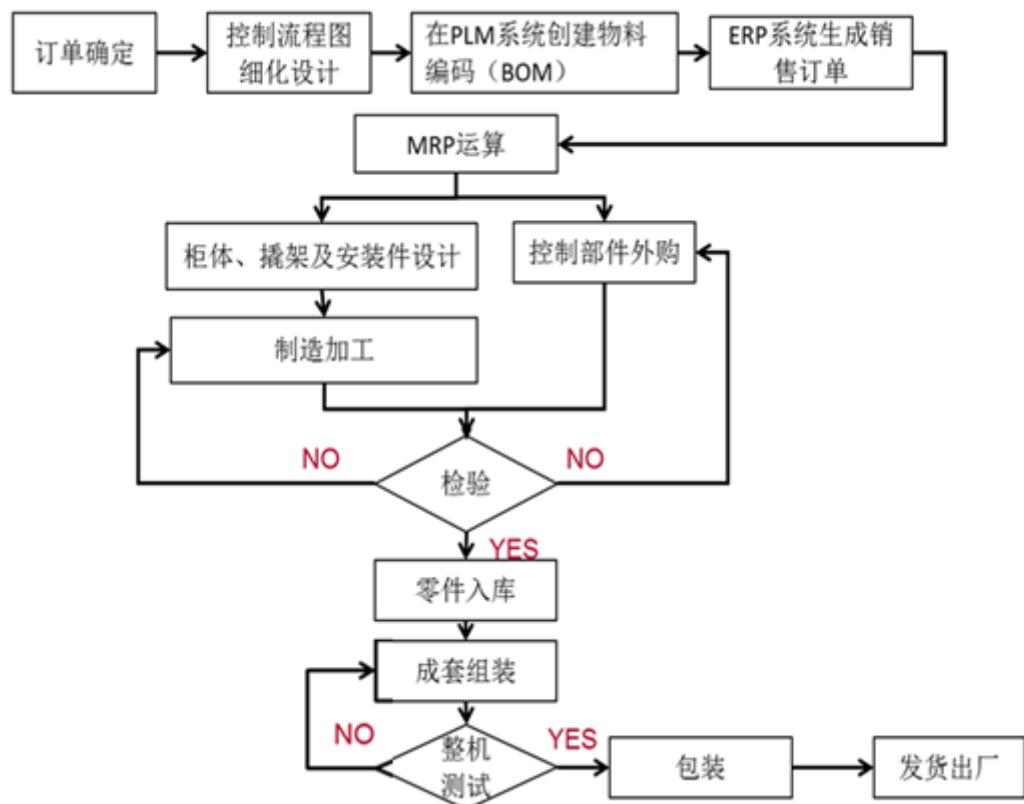


## 2、井口安全控制系统生产流程图

作为国内领先的井口安全控制系统供应商,成都中寰主要负责根据合同约定技术条款对产品进行整体流程设计、关键零部件的制造和整机的集成;公司产品主要优势在于流程设计,公司产品的工作流程、系统的密封性、柜体管线布置技术为世界一流水平,可满足客户的个性化需求。

成都中寰井口安全控制系统主要由控制柜、执行器及安全阀组成,其中执行器由公司自制,控制柜的核心部件主要采购自国外一流厂商,包括 BWB、PERAR 等;安全阀主要采购自国内外一流阀门供应商,如 Cameron、道森股份、成高阀门、纽威股份等。

公司在接到井口安全控制系统订单后,根据客户合同约定的技术指标,对产品控制流程图进行细化设计,而后对主要零部件进行采购或自制;产品部件通过检测后,检验合格后完成整机的集成,并对整机性能予以测试,合格后方对客户发货。



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品及服务所涉及的主要技术

##### 1、模块化集成技术

将液压或气压系统常用的控制阀件（如手动阀、电磁阀、安全阀、单向阀和平衡阀等）按照控制流程图的逻辑要求，插装或板装于一个大阀体上，完成各种不同的控制功能。该项技术解决了传统管式结构中体积庞大，管件繁多复杂，装配困难，外观质量差，物料耗损大，成本高等问题。

##### 2、低电压直流泵驱技术

公司电液控制系统采用对人身安全的电压 24V 直流或者 12V 直流电机驱动液压泵，完成 20MPa 到 70MPa 范围压力的控制和输出，通过 PWM 脉冲调制技术，可实现电机转速、功率的调节，效率极高，且系统增压全过程稳定无冲击。相比于传统的交流电机驱动和变频技术，公司产品具有功率低，无安全风险，体积紧凑等特点。

##### 3、超高压控制技术

公司拥有最高达 20,000psi（140MPa）的超高压的增压、检测和控制技术，可满足中国到目前为止最高级别压力的天然气井口安全控制需求；两级可调的电驱或气驱增压，能满足 20000psi 及以下压力驱动和控制需求；冗余并联方案，将系统的可靠性和可维护性大大提高；锥面密封技术，解决了超高压下强度和密封难题，公司产品抗震动、冲击能力强，重复拆卸寿命长。

##### 4、不锈钢钣金焊接及表面抛光拉丝处理技术

公司设计制造的不锈钢钣金制品，通过合理的焊接规范以及工艺要求，可在不降低强度要求的前提下有效避免焊接结构变形；独具特色的抛光和拉丝工艺，既保证了不锈钢制品外表面的美观，又解决了常规不锈钢钣金制品在碰撞，摩擦等情况极易产生纹路而无法修复的问题，同时还具有极好的抗污渍、易清洁特点。

##### 5、手轮机构防沙及位置感应开关防爆技术

手轮机构观察视窗的防沙和位置感应开关的防爆问题一直是困扰行业的难点。公司改变传统手轮机构的分离的板式镂空安装，采用一体式的螺纹密封旋合方案，观察视窗采用曲面有机玻璃，与主体套筒紧密贴合，彻底解决了手轮机构的防沙问

题；同时通过锥管螺纹接口与防爆接线盒配合形成电气防爆，彻底解决位置感应开关的防爆问题。

## 6、大扭矩输出机构的设计和加工技术

公司可生产高达 450,000Nm 的扭矩输出机构，其受力计算和分析，机械结构和强度设计、关键尺寸的加工都是输出扭矩准确、稳定的保证。公司充分利用三维制图、有限元分析、计算机辅助软件以及专用的精密数控镗铣加工设备保证从公司产品最初的设计策划一直到最终的加工制造全过程准确无误，并成功完成与目前国内最大的 56 英寸口径，900Lb 压力规格球阀的配套。

## 7、高压气体控制阀组密封技术

公司设计的高压气体控制阀组，可实现工作压力从 0.7MPa 到 10MPa，温度 -40℃ 到 +70℃ 范围内天然气的零泄漏，满足长输管道高压天然气直驱的应用。低温、高压环境下气体控制的密封技术一直是天然气流体控制设备行业的技术难题，公司通过密封材料的选择、密封结构的设计，借助金属密封、组合密封等多种方案解决这一难题，形成公司独具特色的技。

## 8、金属表面防腐技术

公司拥有多种金属表面防腐技术，用于解决表面防锈蚀、耐磨、防侵蚀等问题。其中对于碳钢制品采用抛丸喷砂除锈加大表面粗糙度，脱脂去油工艺加强表面附着力，环氧富锌底漆和聚氨酯面漆双层喷涂油气保证油漆不低于十年的使用寿命；对于合金航空铝材制品，采用了硬质阳极氧化工艺，加强表面防腐隔离层的厚度，产品具有耐磨、防腐蚀性能好、质量轻、易加工、成本低等特点。

## 9、高产低压井口安全阀关断技术

高产低压井指单井产量达到 100 万立方米天然气而开井压力低于 15MPa 的天然气井，该类天然气井在进行井口安全阀的关断时会因为流量太大同时井口压力低形成阀腔的真空，产生负压和拖拽力，即便加倍安全阀弹簧的推力也无法解决此问题。公司为此采取特殊的井口安全阀压力平衡孔设计，可以避免阀腔的负压，在不需要加大复位弹簧推力的情况下，同样可以实现井口安全阀的快速、稳定关断，从根本上解决了此问题，保障天然气井安全运行。

## 10、微功耗破管检测技术

公司通过自动间隔管道压力采集，芯片功能休眠，智能程序控制等设计，已将破管检测系统功率降至低于 30mW，使用锂电池串联供电，可以维持系统稳定工作

2年时间，打破破管检测单元必须要求外供电的应用局限，降低了系统的成本。

## （二）公司的无形资产

### 1、公司拥有的土地使用权情况

序号	使用权人	坐落	使用权证书号	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	用途	使用权类型	终止时间
1	有限公司	双流县黄甲街道长梗村3组	双国用(2013)字第13778号	7,334.77	工业用地	出让	2063-6-19

### 2、公司拥有的商标权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得图形商标2项。

序号	商标图案	注册证号	注册类别	注册有效期限	核定使用商品类型	是否有许可使用协议或转让协议
1		10118236	图形商标	2024-05-27	第7类	无
2		13800915	图形商标	2025-02-20	第7类	无

### 3、已取得的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得专利技术17项。

序号	专利名称	专利性质	专利权人	专利号	专利权取得日	取得方式
1	可短信报警的气液联动执行器电子监控系统	实用新型	中寰有限	201020169180.3	2010-12-08	原始取得
2	带有手持机的气液联动执行器电子监控系统	实用新型	中寰有限	201020169208.3	2011-02-09	原始取得
3	一种高压电磁阀	实用新型	中寰有限	201120017974.2	2011-07-27	原始取得
4	扭矩限制器	实用新型	中寰有限	201120017684.8	2011-08-03	原始取得
5	一种液压手动泵	实用新型	中寰有限	201120018499.0	2011-09-07	原始取得
6	拉力式静态扭矩测试装置	实用新型	中寰有限	201120163473.5	2011-12-14	原始取得
7	电缆封堵装置	实用新型	中寰有限、中石油工程设计院西南分公司	201220191441.0	2012-12-05	原始取得
8	一种气液联动执行器部分行程测试装置	实用新型	中寰有限	201320653062.3	2014-04-02	原始取得
9	一种密封圈装配装置	实用新型	中寰有限	201320642216.9	2014-04-02	原始取得

10	一种利用 GPRS 传输阀室数据的系统	实用新型	中寰有限	201320650817.4	2014-04-02	原始取得
11	一种便携式气动注脂枪	实用新型	中寰有限	201320642405.6	2014-05-14	原始取得
12	一种阀位感应防爆开关	实用新型	中寰有限	201420038952.8	2014-07-09	原始取得
13	一种防冰堵隔离阀	实用新型	中寰有限	201420038277.9	2014-07-09	原始取得
14	一种高集成低功耗宽温井口安全系统	实用新型	中寰有限	201420685629.X	2015-04-15	原始取得
15	一种紧凑型阀门驱动机构	实用新型	中寰有限	201520128736.7	2015-07-22	原始取得
16	一种大扭矩气液联动执行器用手动泵	实用新型	中寰有限、中石油西气东输管道分公司	201520119321.3	2015-07-22	原始取得
17	一种防管道阴保电流失的气液联动执行机构及组成的系统	实用新型	中寰有限、中石油西气东输管道分公司	201520099257.7	2015-09-23	原始取得

### (三) 公司主要资质及认证

序号	证书名称	编号	发证日期	有效期	发证单位
1	ISO 9001:2008 质量管理体系认证证书	00113Q20271R1S/5100	2013-01-08	2016-01-07	中国质量认证中心
2	OHSAS 18001: 2007 职业健康安全管理体系认证证书	00113S20836R0S/5100	2013-07-05	2016-07-04	中国质量认证中心
3	ISO 14001: 2004 环境管理体系认证证书	00113E21423R0S/5100	2013-07-05	2016-07-04	中国质量认证中心
4	科学技术成果鉴定证书	川科鉴定【2010】第 423 号	2010-07-14	N/A	四川省科学技术厅
5	科学技术成果鉴定证书	JK 鉴字【2014】第 1068 号	2014-03-29	N/A	中国机械工业联合会
6	API 6A 认证证书	6A-1377	2012-08-10	2016-02-10	美国石油协会
7	电磁阀防爆认证	N/A	2012-08-29	N/A	法国必维国际检验集团
8	气液联动执行器功能安全整机认证	N/A	2014-02-26	2017-02-26	法国必维国际检验集团
9	物资供应商准入证	02015022156	2011-10-18	N/A	中石油
10	LBP-1000 电控箱 ATEX 认证	N/A	2011-08-26	N/A	德国莱茵
11	高新技术企业证书	GR201251000190	2012-11-28	2015-11-28	四川省科技厅、财政厅、国税局、地税局
12	成都市企业技术中心	N/A	2014-06-01	N/A	成都市经济和信息化委员会
13	中国通用机械工业协会阀门专业委员会	中阀协证: 532	2014-05-01	2018-05-01	中国通用机械工业协会

	会阀门分会会员单位证书	号			协会阀门分会
14	四川省阀门行业协会团体会员单位	N/A	2014-04-01	2019-04-01	四川省阀门行业协会

注：公司所持有之 API 6A 认证证书已于 2015 年 8 月 10 日到期，公司正在等待美国石油协会审核颁发新的证书，鉴于新证下发周期较长，美国石油协会已将公司证书有效期延长至 2016 年 2 月 10 日；公司所持有之高新技术企业证书将于 2015 年 11 月 28 日到期，目前公司正积极准备高新技术企业审核材料，计划在目前证书到期前完成申报工作。

#### （四）公司主要生产设备等重要固定资产

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备和运输设备。截至 2015 年 7 月 31 日，各项固定资产情况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
机器设备	5,101,377.49	2,323,171.44	2,778,206.05	54.46
其中：数控镗铣床	2,364,692.25	580,334.88	1,784,357.37	75.46
其他设备	2,736,685.24	1,742,836.56	993,848.68	36.32
房屋及建筑物	6,884,809.97	1,137,873.33	5,746,936.64	83.47
其中：研发办公楼	5,524,809.97	831,023.52	4,693,786.45	84.96
厂房	1,360,000.00	306,849.81	1,053,150.19	77.44
运输设备	5,162,106.30	2,572,373.01	2,589,733.29	50.17
其他固定资产	798,585.31	457,770.03	340,815.28	42.68
<b>总计</b>	<b>17,946,879.07</b>	<b>6,491,187.81</b>	<b>11,455,691.26</b>	-

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司固定资产中的研发办公楼及厂房房产证尚未办妥，系当地政府招商引资时，要求企业先进行投资建设，再补办相关手续所致。账面原值为 6,884,809.97 元，净值 5,746,936.64 元。以上固定资产已于 2010 年 9 月达到预定可使用状态并结转进固定资产，于 2012 年 10 月开始计提折旧。目前公司已提交办理房屋产权证所需的全部材料，其所在的成都市双流县西南航空港开发区管委会正在协调房管部门加紧办理。

#### （五）员工情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司拥有员工 69 人。公司已为 65 名员工购买社会保险，另有 1 人自行购买社会保险，3 人为新入职员工，尚未开始缴纳社会保险；公司未为员工缴纳住房公积金。公司已取得社保部门开具的无违法违规证明，同时公司实际控制人李瑜已作出承诺：若公司因员工公积金及社保受到相关部门的追缴而遭受损失，实际控制人将补偿公司全部损失。公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

##### 1、按专业结构划分

部门	人数	比例 (%)
生产人员	25	36.23
营销人员	16	23.19
研发人员	16	23.19
行政人员	6	8.70
管理人员	3	4.35
财务人员	3	4.35
合计	<b>69</b>	<b>100.00</b>

## 2、按教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科学历	20	28.99
大专学历	8	11.59
高中学历	25	36.23
高中以下学历	16	23.19
合计	<b>69</b>	<b>100.00</b>

## 3、按年龄段划分

年龄段	人数	比例 (%)
30 岁以下	30	43.48
30 至 40 岁	26	37.68
40 到 50 岁	10	14.49
51 岁以上	3	4.35
合计	<b>69</b>	<b>100.00</b>

## 4、公司核心技术人员

李瑜，详见本公开转让说明书之“一、基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。李瑜担任公司董事长兼总经理。

陈亮，详见本公开转让说明书之“一、基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。陈亮担任公司董事兼副总经理。

廖青松，男，中国国籍，无永久境外居留权，1979 年出生，中专学历；1999 年 7 月 2000 年 12 月，任中国水利水电第七工程局小关子电站技术员；2001 年 1 月至 2008 年 11 月，历任中国水利水电第七工程局水工机械厂车间主任、焊接工程

师、副科长；2008年12月至2015年9月，历任有限公司设计工程师、质量控制和机械设计主管、开发部经理；2015年9月22日至今，任股份公司开发部经理。

贺洪波，男，中国国籍，无永久境外居留权，1975年出生，本科学历；1999年7月至2000年1月，任中国水利水电第七工程局隧宁白禅寺电站技术员；2000年2月至2002年12月，任叙利亚迪什林水电站技术员；2003年1月至2004年2月，任四川紫坪铺水电站工程部副主任；2004年3月至2006年5月，任广西龙滩水电站质安部副主任；2006年6月至2009年9月，供职于中寰机电；2009年10月至2015年9月，任有限公司产品工程师；2015年9月22日至今，任股份公司产品工程师。

程瑜越，男，中国国籍，无永久境外居留权，1984年出生，本科学历；2006年8月至2009年9月，历任富士康科技集团助理工程师、产品工程师；2009年10月至2011年3月，任成都德普南德仪器设备有限公司售后服务工程师；2011年4月至2015年9月，任有限公司设计工程师；2015年9月22日至今，任股份公司设计工程师。

## 5、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年及一期均在公司领取薪酬。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层及核心技术人员签订的劳动合同中依法对保守商业秘密和不正当竞争情况进行了约定，同时与核心技术人员单独签订了保密协议，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固关系。

(2) 搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施。

(3) 公司已实施股权激励计划，目前部分核心技术人员已通过中寰咨询间接持有公司股份，公司计划在未来扩大股权激励范围，确保所有核心人员持股以增加技术团队稳定性。

(4) 深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

## 6、核心技术人员持有公司的股份情况

### (1) 直接持股

公司核心技术人员直接持有成都中寰股份的情况如下：

姓名	公司职务	持股数量(股)	持有成都中寰股权比例(%)
李瑜	董事长、总经理	25,153,374.00	62.88
陈亮	董事、副总经理	3,987,730.00	9.97
合计	—	<b>29,141,104.00</b>	<b>72.85</b>

### (2) 核心技术人员通过中寰咨询间接持有成都中寰股权的情况

姓名	公司职务	对中寰咨询出资额(元)	持有中寰咨询股权比例(%)
李瑜	董事长、总经理	11,700,000.00	39.00
陈亮	董事、副总经理	1,000,000.00	3.33
程瑜越	产品工程师	100,000.00	0.33
廖青松	开发部经理	50,000.00	0.17
合计	—	<b>12,850,000.00</b>	<b>42.83</b>

注：中寰咨询持有成都中寰 23.31% 的股份。

## 四、公司业务具体情况

### (一) 公司主营业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

#### 1、公司主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要源自于气液联动执行机构和井口安全控制系统的销售，同时存在少量零配件的销售及质保范围外技术服务收入，主营业务稳定，未发生重大变化。

#### 2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

公司各期主要产品销售收入及占比如下：

货币单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	收入占比	主营业务收入	收入占比	主营业务收入	收入占比
气液联动执行机构	15,078,343.52	41.83%	40,963,208.67	49.61%	27,950,794.86	31.35%
井口安全控制系统	19,063,191.45	52.89%	32,766,570.69	39.68%	55,604,548.78	62.36%

其他	1,413,048.65	3.92%	8,088,742.83	9.80%	5,596,288.54	6.28%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>35,554,583.62</b>	<b>98.64%</b>	<b>81,818,522.19</b>	<b>99.08%</b>	<b>89,151,632.18</b>	<b>99.98%</b>

## (二) 公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司是一家致力于天然气流体控制设备的研发、生产和销售的自主创新型高新技术企业。由于国内天然气开采及运输属于高度垄断行业，公司客户主要为中石油下属天然气采输企业及国内一流阀门制造商。优质大客户能为公司带来稳定的收入和盈利，但在公司经营规模相对有限的情况下，也导致公司客户集中度较高，从而使得公司的生产经营客观上对中石油存在一定依赖，2013年、2014年及2015年1-7月公司对中石油下属企业的销售金额分别占公司销售总额的59.70%、57.81%和55.67%。若中石油因自身经营业务变化或者与公司合作关系发生重大不利变化，将可能导致公司经营业绩出现短期的大幅下跌或较大波动，公司存在对中石油依赖的风险。

公司计划通过对中石油化工集团公司、中国海洋石油总公司等国内其他客户的开发以进入其合格供应商名单，同时积极开拓国际市场，逐步加强与国外天然气采输企业的合作，降低对中石油的依赖。

公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大客户不存在关联关系；公司主要通过投标及协商的方式取得客户订单，订单获取方式合法、合规。”

### 2、公司前五名客户情况

#### (1) 2013年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元				
序号	客户名称	与公司关系	金额（元）	占销售总额的比例（%）
1	受同一实际控制人控制客户合并金额	—	53,242,378.90	59.70
明细	中国石油技术开发公司	非关联方	27,558,162.27	30.91
	四川石油管理局物资总公司	非关联方	18,698,705.52	20.97
	四川石油物资实业发展公司	非关联方	4,074,948.64	4.57
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	非关联方	1,600,000.00	1.79
	中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	非关联方	725,742.82	0.81
	中国石油集团川庆钻探工程钻采工程技术	非关联方	574,376.06	0.64

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	占销售总额的比例(%)
	研究院			
	中石油昆仑燃气中宁分公司	非关联方	8,183.76	0.01
	中石油工程设计公司西南分公司	非关联方	2,259.83	0.00
2	成都成高阀门有限公司	非关联方	7,958,986.35	8.93
3	重庆新泰机械有限责任公司	非关联方	6,047,008.61	6.78
4	五洲阀门有限公司	非关联方	2,581,545.25	2.90
5	厦门兰地进出口有限公司	非关联方	1,585,470.05	1.78
	合计	—	71,415,389.16	80.09

### (2) 2014 年前五名客户销售金额及占比

货币单位: 元

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	占销售总额的比例(%)
1	受同一实际控制人控制客户合并金额	—	47,300,386.19	57.81
明细	四川石油管理局物资总公司	非关联方	18,818,701.77	23.00
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	非关联方	12,898,969.00	15.77
	中国石油天然气股份有限公司管道分公司	非关联方	8,439,328.22	10.31
	中国石油技术开发公司	非关联方	4,176,325.00	5.10
	中国石油集团川庆钻探工程有限公司	非关联方	1,358,152.17	1.66
	中国石油天然气股份有限公司西南分公司	非关联方	1,273,007.84	1.56
	四川石油天然气建设工程有限责任公司	非关联方	230,769.24	0.28
	四川石油物资实业发展有限公司重庆分公司	非关联方	71,282.00	0.09
	中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	33,850.95	0.04
	龙口南山中油天然气有限公司	非关联方	4,755,787.94	5.81
2	成都成高阀门有限公司	非关联方	2,418,178.64	2.96
3	五洲阀门有限公司	非关联方	2,115,840.16	2.59
4	苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	1,885,982.93	2.31
	合计	—	58,476,175.86	71.48

### (3) 2015 年 1-7 月前五名客户销售金额及占比

货币单位: 元

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	占销售总额的比例(%)
1	受同一实际控制人控制客户合并金额	—	19,792,145.77	55.67

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	占销售总额的比例(%)
明细	中国石油技术开发公司	非关联方	6,561,764.10	18.46
	四川石油局管理局物资总公司	非关联方	4,955,506.46	13.94
	四川石油物资实业发展有限公司	非关联方	3,846,153.86	10.82
	四川石油天然气建设工程有限责任公司	非关联方	1,914,268.37	5.38
	中石油北京天然气管道有限公司	非关联方	661,965.81	1.86
	中国石油集团川庆钻探工程有限公司国际工程公司	非关联方	653,846.15	1.84
	中石油长城钻探物资公司	非关联方	611,282.05	1.72
	中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	非关联方	493,495.72	1.39
	中石油西气东输管道项目部	非关联方	51,282.05	0.14
	中国石油工程建设公司	非关联方	24,923.08	0.07
	中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	17,658.12	0.05
	2 上海电气阀门有限公司	非关联方	3,136,813.21	8.82
	3 苏州纽威阀门股份有限公司	非关联方	2,553,859.84	7.18
	4 渤海卡麦龙流体控制设备(天津)有限公司	非关联方	1,858,413.66	5.23
	5 成都奥富科科技有限公司	非关联方	1,237,473.90	3.48
合计		—	28,578,706.38	80.38

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司气液联动执行机构主要包括扭矩输出机构、气体控制组件、气液转换及液压换向单元、防爆电控单元四个组件；公司井口安全控制系统主要包括控制柜、执行器及阀门三个部分。

公司主要从道森股份、纽威股份、成高阀门、Cameron等国内外厂商购买阀门；从BWB进口井口安全控制系统控制元件；从上海盈沛贸易有限公司、成都成化机械制造有限公司、成都中科华力机械有限责任公司、成都润森机械设备有限公司等厂商购买拨叉箱、气液罐、接头等零部件。

公司的主要原材料供应商较为分散，可替代性较高，供应商不能及时供货风险较低。公司2013年、2014年及2015年1-7月前5名供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为42.52%、44.85%、37.43%，公司未对单一供应商形成依赖。公司

董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且与前五名供应商之间也不存在关联关系。

## 2、公司前五名供应商情况

### (1) 公司 2013 年度前五名供应商的采购额及其占当年采购总额的百分比

货币单位：元				
供应商名称	与公司关系	采购额（元）	采购内容	占采购总额比例（%）
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	3,938,788.03	阀门等	9.01
上海盈沛贸易有限公司	非关联方	2,719,954.77	弯头、堵头及接头等	6.22
成都中科华力机械有限责任公司	非关联方	2,644,781.20	控制柜体等	6.05
BWB	非关联方	2,517,754.95	井安系统控制元件、阀门等	5.76
成都润森机械设备有限公司	非关联方	2,108,837.61	气液罐、拨叉箱等	4.82
前五名供应商采购总额合计	—	13,930,116.56	—	31.87

### (2) 公司 2014 年度前五名供应商的采购额及其占当年采购总额的百分比

货币单位：元				
供应商名称	与公司关系	采购额	采购内容	占采购总额比例（%）
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	4,587,068.38	阀门等	12.72
成都中科华力机械有限责任公司	非关联方	3,275,547.01	控制柜体等	9.08
成都成化机械制造有限公司	非关联方	2,842,088.97	拨叉箱、泵体端盖、活塞缸等	7.88
成都润森机械设备有限公司	非关联方	2,461,052.14	气液罐、拨叉箱等	6.83
Cameron	非关联方	2,283,396.96	阀门等	6.33
前五名供应商采购总额合计	—	15,449,153.46	—	42.85

### (3) 公司 2015 年 1-7 月对前五名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比

货币单位：元				
供应商名称	与公司关系	采购额	采购内容	占采购总额比例（%）
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	2,065,068.38	阀门等	15.08
BWB	非关联方	936,616.87	井安系统控制元件、阀门等	6.84
成都润森机械设备有限公司	非关联方	680,159.83	气液罐、拨叉箱等	4.97
成都中科华力机械有限责任公司	非关联方	638,190.77	控制柜体等	4.66

供应商名称	与公司关系	采购额	采购内容	占采购总额比例 (%)
廊坊市迅驰商贸有限公司	非关联方	538,876.92	压力变送器等	3.94
前五名供应商采购总额合计	—	4,858,912.77	—	35.49

#### (四) 重大合同及履行情况

##### 1、截至2015年7月31日，公司已履行完毕及正在履行的重大销售合同

序号	签署时间	合同相对方	金额(元)	合同主要内容	履行情况
1	2013-04-15	中国石油技术开发公司	23,270,912.00	井口安全控制系统	履行完毕
2	2013-06-14	中国石油技术开发公司	4,637,150.00	井口安全控制系统	履行完毕
3	2013-07-26	龙口南山中油天然气有限公司	5,564,272.00	气液联动执行机构及配套球阀	履行完毕
4	2013-09-25	中国石油技术开发公司	4,242,680.20	井口安全控制系统	履行完毕
5	2013-10-09	四川石油管理局物资总公司	7,480,132.00	井口安全控制系统	履行完毕
6	2013-11-05	中国石油技术开发公司	4,334,988.00	井口安全控制系统	履行完毕
7	2014-08-11	中国石油天然气股份有限公司管道分公司	4,168,288.00	气液联动执行机构	履行完毕
8	2014-08-22	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	5,616,000.00	控制系统配件 液动紧急控制系统 液动紧急切断阀	履行完毕
9	2014-09-01	四川石油物资实业发展有限公司	4,500,000.00	井口安全控制系统	履行完毕
10	2014-09-22	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	7,371,000.00	控制系统配件 液动紧急控制系统 液动紧急切断阀	履行完毕
11	2015-02-13	四川石油管理局物资总公司	4,860,528.00	井口安全控制系统	履行完毕
12	2015-04-21	中国石油技术开发公司	7,677,264.00	井口安全控制系统	正在履行

注：以上为报告期内框架协议及金额在400万元以上的重大销售合同。

##### 2、截至2015年7月31日，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同

序号	签署时间	合同相对方	金额(元)	合同主要内容	履行情况
1	2013-04-01	苏州道森钻采设备股份有限公司	1,779,750.00	井口安全阀等	履行完毕
2	2013-07-16	北京成高北方阀门销售有限公司	2,359,734.00	气液联动全焊接埋地球阀	履行完毕
3	2013-08-08	苏州道森钻采设备股份有限公司	1,593,600.00	井口安全阀等	履行完毕

4	2014-07-18	成都成化机械制造有限公司	1,348,850.00	拨叉箱等	履行完毕
5	2014-08-18	成都润森机械设备有限公司	1,206,850.00	储气罐、气液罐	履行完毕
6	2015-01-05	成都成化机械制造有限公司	1,440,750.00	拨叉箱等	正在履行
7	2015-01-14	苏州道森钻采设备股份有限公司	1,100,000.00	平板闸阀	正在履行

注：以上为报告期内金额在 100 万元以上的重大采购合同；公司与国外供应商，如 BWB、Cameron 等以少量多次的方式完成采购，单次订单金额一般低于 100 万元，故在重大采购合同中未予体现。

### 3、借款协议

序号	期限	合同相对方	金额（万元）	担保情况
1	2014-03-13 至 2016-03-12	成都成化机械有限公司	600.00	成都市青白江区祥福水电站股权

注：成都成化机械有限公司为公司合作多年的原材料供应商，近两年成化机械因扩大生产规模资金投入较大，资金相对紧张，经与成都中寰协商，由成都中寰为其提供金额 600 万元，为期两年的资金支持；以上资金拆出行由经由有限公司股东会于 2014 年 3 月 10 日决议通过。

截至本公开转让说明书签署之日，公司以收回成化机械全部 600 万元借款。

### 4、项目投资协议

#### （1）主要条款

2015 年 7 月 20 日，公司与双流县人民政府签订《成都中寰流体控制设备有限公司油、气控制设备生产基地项目投资协议书》，约定由成都中寰在双流县建设油、气控制设备生产基地。项目选址为双流西航港开发区工业集中区。项目拟用地为 50 亩；项目内容为建设生产厂房、办公楼、研发中心以及配套设施。项目产能为年产各型井口安全阀控制系统、气动执行器、气液联动执行器、电液联动执行器、管道气驱管线截断系统、气体激光检测仪等 5,000 套。项目总投资不低于 1.88 亿元，其中固定资产投资不低于 1.68 亿元，项目年产值不低于 1.58 亿，税收不低于 25 万元/亩，项目用地性质为工业用地。成都中寰已支付履约保证金 80 万元。

#### （2）违约责任

公司与双流县政府签订的投资协议中，详细约定了违约责任，主要条款包括：

①成都中寰出现下列情况的，除须依据约定支付违约金外，双流县政府还有权解除协议，且不予退还成都中寰所支付的建设履约保证金，如已交付项目用地，双流县政府无偿收回：成都中寰项目未按照本协议约定动工建设，经双流县政府书面催告后 30 日内成都中寰项目仍未动工的，每逾期一日，成都中寰应向双流县政府支付相当于按照届时同类用地片区指导价计算的项目用地使用权出让价款总额万

分之一的违约金；因成都中寰原因，项目停工超过3个月或竣工验收、投产时间逾期达3个月及以上的，成都中寰须按届时同类用地片区指导价计算的项目用地使用权出让价款总额的50%向双流县政府支付违约金；

②成都中寰出现下列情况的，除双流县政府不予退还成都中寰所支付的建设履约保证金外，成都中寰还应依据约定支付违约金，若经双流县政府催告后60日内，成都中寰未按约定承担违约责任支付违约金的，双流县政府有权解除本协议，收回项目用地：若成都中寰项目建设内容、容积率、规划设计条件不符合本协议约定的，成都中寰须按届时同类用地片区指导价计算的项目用地使用权出让价款总额的1倍向双流县政府支付违约金；若成都中寰项目固定资产投资规模未达到本协议约定的，成都中寰应补足固定资产投资差额，并按固定资产投资差额部分向双流县政府支付违约金；成都中寰违反本协议转让、变相转让、出租项目或项目用地或向第三方转让项目房屋产权的，须按届时同类用地片区指导价计算的项目用地使用权出让价款总额的2倍向双流县政府支付违约金；若成都中寰违反本协议约定提前将公司的工商、税务解缴关系迁出双流县或主要生产经营、办公场所搬离西航港开发区。

③成都中寰出现下列情况的，本协议自动终止，若成都中寰因此违反本协议约定的，应按照本协议约定承担违约责任：被工商行政管理部门勒令停止营业或吊销营业执照；被司法机关裁定破产或执行清算。

④双流县政府依据本协议约定行使解除权解除本协议的，双流县政府无偿收回项目用地，若项目用地上有建筑物且经双流县政府认定无利用价值的，成都中寰应自行拆除并承担相关费用；若项目用地上有建筑物且经双流县政府认定有利用价值的，经双流县政府相关单位按照政府投资工程清单定额计价标准进行审计确认后，可在考虑成都中寰过错程度的基础上，对成都中寰予以适当补偿。若因成都中寰违约行为给双流县政府造成损失的，成都中寰应赔偿双流县政府的实际损失。

## 五、公司的商业模式

### （一）采购模式

公司采购主要包括零部件采购及原材料采购，主要供应商为境内企业，同时部分零部件自境外进口。

#### （1）境内采购模式

公司生产部下配备专职的采购及仓储管理人员，生产部门根据订单及安全库存

向采购人员提交物资需求计划；采购人员根据物资需求计划，从公司合格供应商名录中选择多家供应商进行询价，并将询价结果形成报告，由公司副总经理进行审批；确定供应商后，公司与之签订采购合同，并约定货品名录、交货时间及违约条款等内容；货物运抵公司仓库后先置于待检区，仓储检验人员对货物进行严格的质量检查后，由采购人员在ERP系统中作入库处理。

### （2）境外采购模式

公司境外采购主要通过四川省外贸五金矿产进出口有限责任公司代理报关并向境外供应商结汇；公司采购人员根据物资需求计划，与国外供应商、四川省外贸五金矿产进出口有限责任公司签订三方协议，而后向境外供应商下达采购订单，境外供应商确认订单后，由公司委托国际物流企业收货并运往国内海关，四川省外贸五金矿产进出口有限责任公司代理报关；物资运抵公司仓库后先置于待检区，仓储检验人员对货物进行严格的质量检查后，由采购人员在ERP系统中作入库处理。

## （二）生产模式

公司生产部门主要根据订单及安全库存组织生产计划，通过ERP系统进行生产计划、生产任务及生产成本的管理。

公司接到客户订单后，在公司PLM系统中生成物料编码，由研发部门根据订单的技术指标对产品进行个性化设计后，生产部门下达生产计划；对于产品中需自制的部分，由加工车间按生产计划进行生产并检验入半成品库，对于需外购的零部件，公司采购部门采购后生产部门自仓库领料，而后在装配车间完成整机的集成；整机经测试合格后，入产成品库。

公司生产过程严格按照API Q1及HSE管理体系的标准执行，在保证产品质量的同时，做到生产过程的健康、安全和环保。

## （三）销售模式

公司的客户主要为中石油下属天然气开采和运输公司及国内一流天然气开采和运输设备供应商，为保证产品及服务质量，公司产品采用直销模式向终端客户进行销售，公司设置销售部，负责市场开拓、销售、服务等活动。

由于公司产品技术的领先性，2011年，公司取得中国石油天然气集团公司物资供应商准入证，成为其井口安全控制系统及执行机构的合格供应商；此外，公司与

国内一流天然气开采和运输设备供应商形成良好合作关系,当其接到石油开采及运输企业的订单中包含气液联动执行机构及井口安全控制系统时,即向成都中寰直接进行采购。

公司以满足客户需求为导向,以产品质量为开拓市场的基础,以快速响应和为客户创造价值为准则,维护和扩大老客户销售,并积极发展新客户。

## 六、公司所处行业基本情况

### (一) 行业分类

根据《上市公司行业分类指引》(2012 修订),公司所处行业属于“C40 仪器仪表制造业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业属于“C4011 工业自动控制系统装置制造”;根据全国中小企业股份转让系统行业分类,公司所处行业属于“C4011 工业自动控制系统装置制造”。

公司主营业务为天然气流体控制设备的研发、生产和销售,公司主要产品包括井口安全控制系统及气液联动执行机构,分别用于天然气井口安全阀的控制和天然气运输管道阀门的控制。

### (二) 行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业监管体制

工业自动控制系统装置制造行业主管部门是工业和信息化部,其主要通过制定规划、政策和标准,规范企业的生产经营行为,指导行业发展。

中国仪器仪表行业协会及其各专业分会、地方协会,中国仪器仪表学会及其各专业分会、地方学会,全国工业过程测量控制标准化技术委员会等仪器仪表各专业技术标准化委员会,受政府委托代行部分行业管理和指导的职责。

依据《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国计量法实施细则》等,由国务院计量行政管理部门、各省市地方计量行政管理部门以及受委托的计量检定技术机构负责计量器具制造许可证的颁发及监督管理等。

依据《特种设备监督管理条例》,由国家质量监督检验检疫总局、各省市地方质量技术监督部门以及受委托的特种设备技术机构负责特种设备制造许可证的颁发及监督管理等。

依据《强制性产品认证管理规定》,由国家质量监督检验检疫总局授权国家认

证认可监督管理委员会负责强制性产品认证证书的颁发及监督管理。

## 2、行业主要政策

### (1) 本行业相关政策

工业自动控制系统装置制造行业关乎我国工业化水平的提高,一直受到国家政策支持,国家主要相关政策有:

序号	发表时间	发布单位	政策名称	相关内容
1	2013-02	国家发改委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	4 高端装备制造产业 4.5 智能制造装备产业 4.5.1 智能测控装置
2	2013-02	工信部 科技部 财政部	《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》	传感器及智能化仪器仪表产业整体水平跨入世界先进行列,产业形态实现由“生产型制造”向“服务型制造”的转变,涉及国防和重点产业安全、重大工程所需的传感器及智能化仪器仪表实现自主制造和自主可控,高端产品和服务市场占有率达到50%以上
3	2012-05	工信部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	重点开发新型传感器及系统、智能控制系统、智能仪表、精密仪器、工业机器人与专用机器人、精密传动装置、伺服控制机构和液气密元件及系统等八大类典型的智能测控装置和部件并实现产业化
4	2012-02	国务院	《工业转型升级规划(2011-2015年)》“	“第四章重点领域发展导向”之“第一节发展先进装备制造业”之“重大技术装备创新发展及示范应用工程”之“研究开发新型传感器、自动控制系统、工业机器人等感知、决策装置”
5	2012-01	工信部 科技部 财政部 国资委	《重大技术装备自主创新指导目录(2012年版)》	该目录第19项提到智能控制系统及精密测量仪器的制造
6	2011-07	工信部	《产业关键共性技术发展指南(2011年)》	该指南提到工业控制系统硬件平台设计技术、工业控制系统软件平台设计技术、工业控制系统可靠性技术、先进控制与优化技术是智能制造装备的关键共性技术
7	2011-07	科学技术部	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	该规划提出实施智能制造、科学仪器设备等科技产业化工程,其中智能制造中要重点研发重大工程自动化控制系统和智能测试仪器及基础件等技术装备,建设产业技术培训体系,推动技术集成验证与示范应用工作,制定技术与安全标准,培育一批高技术创新企业,实现制造系统智能运行,改造提升装备制造业。

### (2) 下游行业相关政策

公司产品专用于天然气采输行业，天然气作为国家鼓励类清洁能源，其开采、运输及存储均得到国家政策的大力扶持。成都中寰作为天然气采输设备制造商，能够直接受惠于国家对天然气采输行业的产业政策。

序号	发表时间	发布单位	政策名称	相关内容
1	2014-06	国务院	能源发展战略行动计划（2014-2020年）	稳步提高国内石油产量，积极发展先进采油技术、推广应用先进技术；大力发展战略气，重点突破页岩气和煤层气开发；优化能源结构，提高天然气消费比重；推进能源科技创新
2	2013-02	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）	常规石油、天然气勘探与开采；页岩气、油页岩、油砂、天然气水合物等非常规资源勘探开发被列为鼓励类目录
3	2012-08	国务院	《节能减排“十二五”规划》	调整能源消费结构。促进天然气产量快速增长，推进煤层气、页岩气等非常规油气资源开发利用，加强油气战略进口通道、国内主干管网、城市配网和储备库建设
4	2012-03	国家发改委 财政部 国土资源部 国家能源局	《电子信息产业“十二五”子规划--子规划1：电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	到2015年，基本完成全国页岩气资源潜力调查与评价，掌握页岩气资源潜力与分布，优选一批页岩气远景区和有利目标区，建成一批页岩气勘探开发区，初步实现规模化生产。页岩气勘探开发关键技术攻关取得重大突破，主要装备实现自主化生产，形成一系列国家级页岩气技术标准和规范，建立完善的页岩气产业政策体系，为“十三五”页岩气快速发展奠定坚实基础
5	2011-11	国家能源局	《国家能源科技“十二五”规划》	完善复杂地质油气资源、煤炭及煤层气资源综合勘探技术，形成页岩气等非常规天然气勘探开发核心技术体系及配套装备
6	2011-06	发改委 科技部 工信部 商务部 知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	“石油勘探开发技术及设备”产业中“复杂结构井开发油气藏技术，复杂深井钻井技术及装备，气体钻井技术及装备，膨胀管技术及装备，大型压裂装备，凝析油气田、稠油、超稠油开发技术、三次采油复合驱工业化应用配套技术及装备，CO2强化驱油技术及设备，高含硫气田开发技术
7	2011-03	国务院	《我国国民经济和社会发展十二五规划纲要》	加大石油、天然气资源勘探开发力度，稳定国内石油产量，促进天然气产量快速增长，推进煤层气、页岩气等非常规油气资源开发利用。加快西北、东北、西南和海上进口油气战略通道建设，完善国内油气主干管网。统筹天然气进口管道、液化天然气接收站、跨区域骨干输气网和配气管网

序号	发表时间	发布单位	政策名称	相关内容
				建设

### （三）行业概况

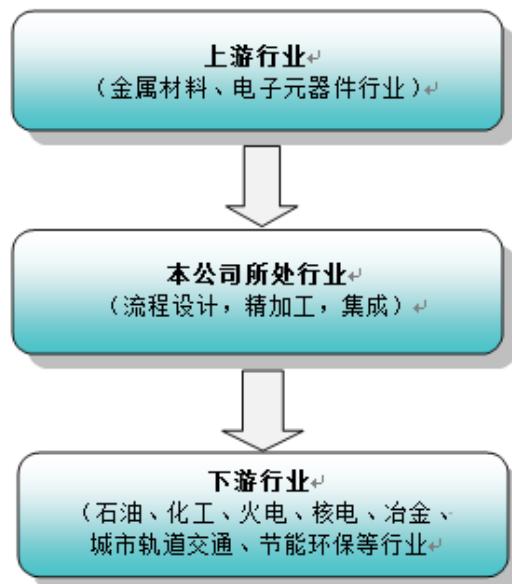
#### 1、工业自动控制系统装置制造行业产业链概述

##### （1）行业基本情况

工业自动控制系统装置制造业主要产品是对生产过程进行自动检测与控制的基础手段和设备，是国家重大装备的重要组成部分，是促进工业现代化、信息化及节约能源、保护环境、实现产业升级、转变经济增长方式的重要手段，从一个重要的方面体现了国家高技术和高技术产业发展的水平。

本行业业务覆盖较广，产品种类较多，不仅包括单项产品（如执行机构、变送器、调节阀等），还涉及较为复杂的系统集成及总包服务，行业内各企业均根据各自实际情况制订了应对市场发展的不同战略方针，从行业内各企业实际从事的业务范围考虑，当前行业内形成了综合型和专项型两大类别的生产企业。成都中寰属于专项型企业，产品主要用于天然气井口安全阀的控制和天然气管道运输阀门的控制。

##### （2）自动控制系统装置制造业产业链分析



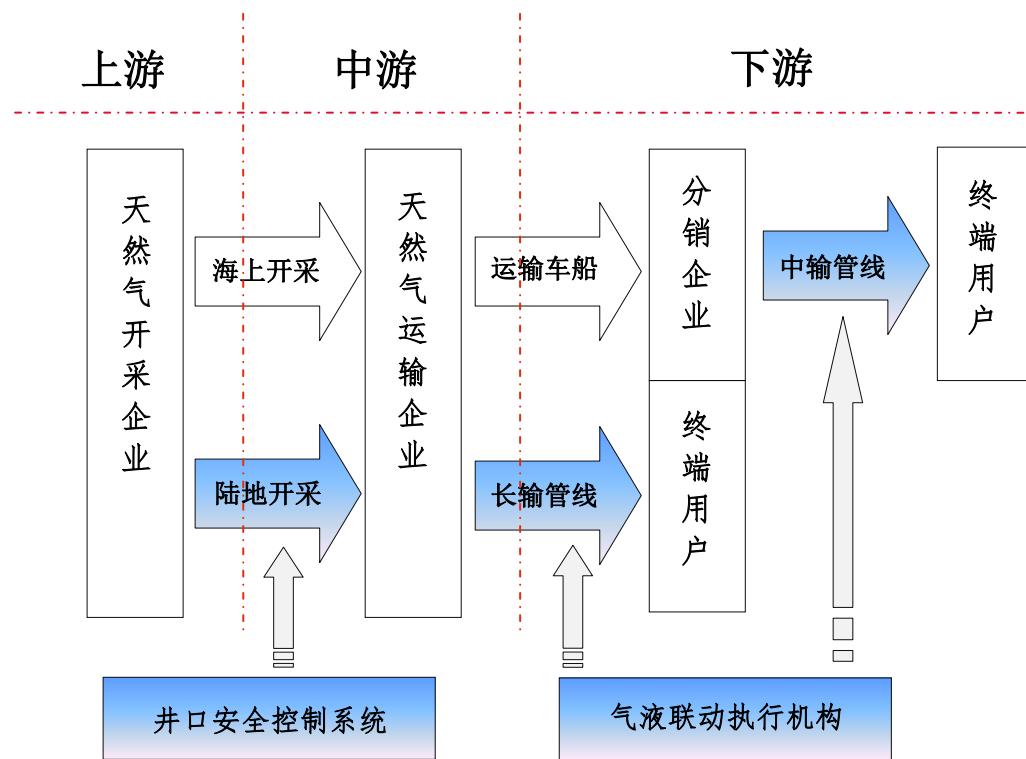
行业的上游主要由金属材料和电子元器件等行业构成。本行业所需的原材料除特殊应用材料、芯片等需要进口外，其余大多从国内稳定获得，上游行业的原材料价格变动不会对本行业的盈利构成重大影响。

行业的下游主要由石油、化工、火电、核电、冶金、城市轨道交通、节能环保

等行业构成。下游行业的需求主要包括新增项目和项目技术改造的需求。新增项目受国家宏观经济影响较大，而项目技术改造需求受宏观经济影响较小，特别是国家调整产业结构、转变经济增长方式和大力推广节能减排的措施，对下游行业的技术改造需求有明显的刺激作用；除此之外，设备正常的更新替换也为行业的发展带来了需求。

### （3）天然气采输行业产业链分析

成都中寰属于专项型企业，产品仅应用于天然气采输行业，公司业绩和发展与天然气采输行业密切相关，公司产品在天然气采输行业中所发挥的作用如下图所示。



成都中寰的井口安全控制系统主要应用于天然气开采阶段井口安全阀的控制，气液联动执行机构主要应用于天然气管线运输中阀门的控制。

## 2、行业技术水平及技术特点

工业自动控制系统装置制造业是现代工业的基础行业，具有以下特点：

### （1）产品应用领域广、性能要求复杂

虽然工业自动控制系统装置制造业属于传统的制造业，但是该行业却是典型的技术密集型行业，是传统制造业中的高新技术行业。行业技术特点是：产品技术含

量高，生产工艺相对复杂，技术涉及面广，集电子、精密机械、计算机、软件、通信、光电、材料等多学科技术于一体，是传统制造业中新技术集中度最高的行业。行业技术要求高，技术发展快，行业的技术水平直接反映了国家装备制造业的技术水平；工业自动控制系统装置广泛应用于冶金、石油、化工、电力、建材、制药、环保等国民经济重要领域，同时由于工业自动控制系统装置与上述相关领域的工业生产过程密切相关，其对产品性能要求也较为复杂。

#### （2）行业发展态势与宏观经济密切相关

工业自动控制系统装置制造业产品需求主要来自下游工业生产流程中的新增项目需求和技术改造项目需求，其中冶金、石油、化工、火电、核电等行业对工业自动控制系统装置产品的需求占整个行业市场的 60% 以上。因此，宏观经济的波动，尤其是第二产业固定资产投资的波动会直接影响工业自动控制系统装置行业的景气度。

#### （3）产品研发周期与生命周期较长

工业自动控制系统装置研发和验证周期长、研发投入大、回收期长，产品在研发之后一般具有十年左右的生命周期，而在该期间企业会不断地对产品进行改良升级。因此，新产品研发成功并被市场接受后，可以为企业带来较为长期的稳定收益。

#### （4）产品可靠性与高性能是基本要求

高可靠性是保证工业自动控制设备正常运转的关键因素，其功能实现首先源于产品原理和结构设计的创新，如对固态传感器、无运动部件结构等产品的研发。此外，还需掌握成熟的核心技术（如检测技术）、精密加工和特殊加工工艺等。

高性能使产品具有高精度测量、控制和多功能的特点。高精度测量、控制的实现是基于检测技术和传感器的发展，以及数字技术与传感器技术的结合，多功能主要体现在产品具有运算功能、控制功能、补偿功能、通信功能等，是智能化和网络化技术的结合结果。

#### （5）周期性

工业自动控制系统装置制造业产品需求主要来自下游工业生产流程中的新增项目需求和技术改造项目需求，因此工业自动控制系统装置行业与宏观经济景气度呈现较大的正相关性。

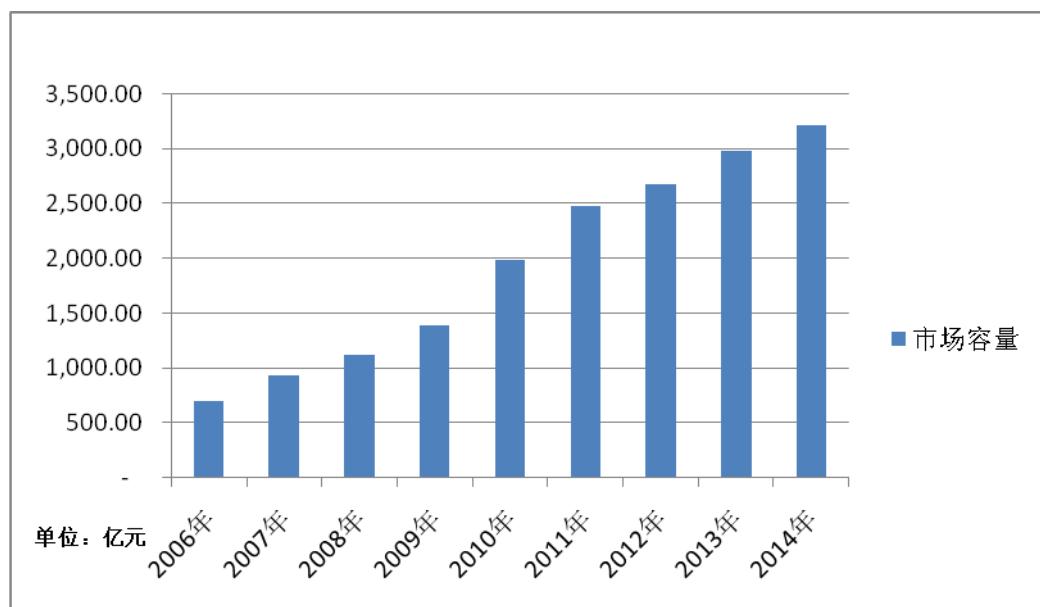
## （四）行业市场现状及发展趋势

### 1、工业自动控制系统装置制造业现状及发展趋势分析

#### （1）市场需求情况

工业自动控制系统装置制造业与国家宏观经济运行关系密切,与国民经济发展周期呈现一定的正相关性,特别是工业领域新建及技术改造项目对行业发展影响较大。

2006-2014年国内工业自动控制系统装置制造业市场容量

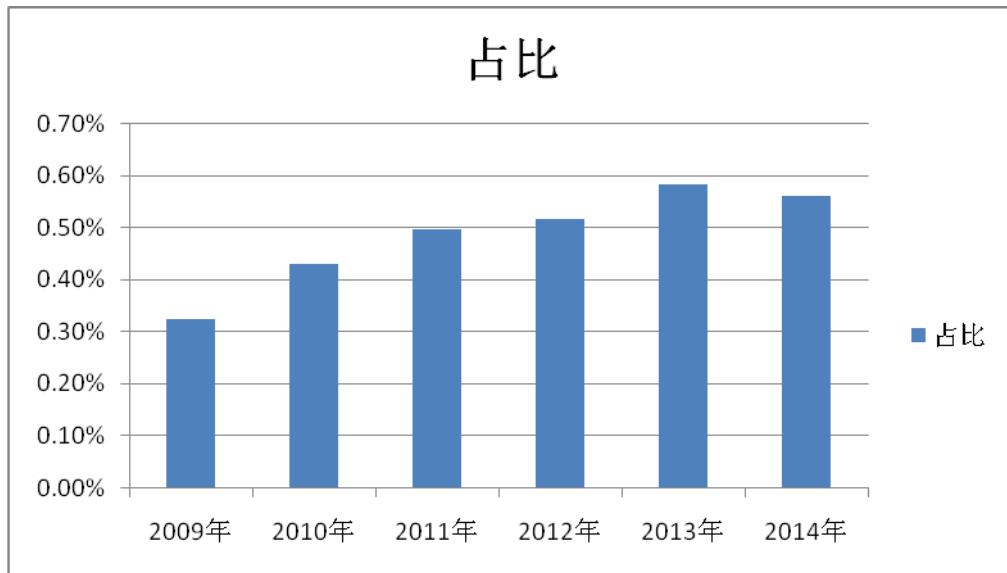


数据来源：机械工业仪器仪表综合技术经济研究所《自动化仪表行业及市场分析、发展预测报告》

工业自动控制系统装置制造业市场总需求从2006年的700亿元增加至2014年的3300亿元,年复合增长率超过20%,预计2015年市场容量及行业产值将超过3500亿元。

## (2) 工业自动控制系统装置制造行业在国民经济的地位

2009-2014年工业自动控制系统装置制造行业产值占GDP比重



数据来源：国家统计局

工业自动控制系统装置制造业作为我国工业现代化的基础产业，多年来一直保持高复合增长，并且在国民生产总值所占比重呈增长趋势。

## 2、主要目标行业分析

成都中寰自成立以来，专注于天然气流体控制设备的研发、生产和销售，由于公司产品高度专业化，故下游天然气采输行业的景气度将直接影响公司业绩。

### (1) 天然气采输行业现状

①天然气作为主要的一次能源，在全球和各国能源消费结构中的比例都发生了多次变迁。20世纪初，随着汽车、电力等的大力发展，石油和天然气在一次能源中的比例都呈现快速上升态势，但受运输限制、消费结构不同，天然气占全球能源的比例始终低于石油。上世纪70年代，在石油价格受到第一次冲击后，随着各个国家（地区）对于天然气使用政策和倾向的不同，出现了较明显的分化：1、欧洲地区由于天然气的清洁性，大力发展天然气，主要用于发电和居民工商业，至2014年，天然气已成为欧洲第一大能源，约占32.1%，而煤炭和石油等化石能源的占比呈现不断下降趋势；2、北美地区，天然气占比出现了明显下降，但在近十年中保持了相对稳定，石油仍然是第一大能源，而天然气超过煤炭，为第二大能源，约占30.7%；3、亚洲地区，以经济发达的日本和发展中的中国、印度为代表，天然气都呈现了较快增长态势，但占比较低，仅占5%~10%，远低于煤炭和石油的比例。整体来看，

除美国外，天然气占一次能源比重仍然保持了增长趋势，其全球平均占比从1965年的16%稳步上升至2014年的23.7%，仅次于石油和煤炭，是世界第三大一次能源。未来，天然气作为清洁能源，将在环保问题日益受重视的新能源时代持续发挥重要作用。根据国际能源署的预测，无论是在现有政策不变或是加大控制温室气态排放的刺激政策下，至2030年，天然气都将成为化石能源中唯一保持需求增长的能源。

②我国天然气发展较晚，能源以煤炭和石油为主。国家管理层参考了国外的发展经验和我国国情，制定了一系列政策条例，以提高天然气与替代能源的竞争力，规范天然气市场，促进天然气的快速发展。因此，现阶段国内天然气工业主要呈现出政策引导、垄断经营、国家管制和供应驱动的特点。2004年，在《能源中长期规划纲要2004-2020年》中，管理层首次明确提出了大力发展天然气，提高天然气在一次能源中比例的目标；之后，政府先后出台了多项支持措施，表明国家管理层对于天然气的发展规划是长期性和前瞻性的，其对天然气的支持在短期内不会改变；同时《天然气利用政策》的出台也反映了国家管理层对于天然气使用结构的重视。在国内天然气整体呈现供小于求的卖方市场情况下，国家对于优先发展城市天然气态度仍将继续。在我国，无论是天然气的上游开采业、中游运输业，还是下游分销业，都具有垄断经营的特点。对于天然气中上游行业，资源基本集中于中石油、中石化和中海油三家央企手中，其中中石油占比高达80%，且份额稳定；对于下游分销业，政府对燃气销售企业采用特许经营权的模式，地方政府授予分销公司管道燃气的独家经营权或优先发展权，有效期一般为20-30年。

## （2）天然气采输行业发展趋势

①全球天然气行业已进入快速发展时期，油气资源作为世界能源的主体结构不变，天然气的持续需求将长久支撑天然气输配设备行业的发展。天然气作为世界第二大能源，过去二十年，年均增长为2.4%，为同期石油2倍多，预计今后二十年仍将保持2.1%持续增长，国际能源署的预测，至2030年，石油在一次性能源消费中占比将为28.5%，天然气占比将为27.8%；至2035年，天然气将对石油形成有效替代，缓解对石油的压力和需求。常规天然气资源潜力优于石油：1、截止目前，世界已采天然气资源92万亿立方，剩余天然气常规资源仍高达427万亿立方米，其中已探明的有208万亿立方米，按照国际能源署对2035年全球天然气需求量的最大估计5.1万亿立方米计算，世界的天然气可供应150年以上；2、非常规油气资源极为丰富，根据国际能源署的研究结果表明，全球非常规天然气技术可采储量380万

亿立方米，包括页岩气187万亿立方米，致密气106万亿立方米，煤层气87万亿立方米。根据国际能源署最新的研究，将未来的能源需求建立在了三种情景假设下，综合各情况分析，天然气需求仍保持正增长，与石油、煤炭的总需求量的下降将形成强烈对比，也反映了天然气作为环保、效率高的化石能源在未来全球能源发展格局中的优势。

②中国天然气市场和管网建设都有巨大的缺口和增长潜力。1、中国天然气人均消费水平低，2014年中国人均天然气消费量仅为81.3立方米，显著低于同期世界人均天然气消费量463.3立方米；而同期美国、德国、日本人均天然气消费量分别高达2211.2立方米、994.9立方米、741.5立方米，分别是中国的27.2倍、12.2倍和9.1倍。在节能减排、经济结构调整的背景下，政策支持、供应充足将促使我国的天然气行业在未来5~10年中持续快速发展。2、未来中国将重点建设西气东输三线、西气东输四线、西气东输五线、中俄天然气管道东线、陕京四线、新粤浙管道、鄂安沧管道等为主的主干管网和地区联络线为主的联络管道，全面建成更加合理完善的全国性管网系统，实现国产气与进口气，常规气与非常规气等不同属地、不同气源间的联通。3、在长输管道建设蓬勃发展的带动下，沿途区域性管网建设也得到大力的发展。到2020年，中国天然气管道将达15万公里，年均增长超过1万公里。天然气管线网络的投入使用，有利于提升天然气供应效率，增加天然气在中国能源消费结构中的比例，减少大气污染，惠泽管道燃气特许经营权所有者，同时带动钢材、管道、压缩机、防腐材料、吊装、焊接等行业发展。

③油气管道关键设备国产化是中国天然气管道设备必然的发展趋势。温家宝总理2008年曾对管道建设作出重要批示：依托管网建设，加快技术创新，提高技术装备国产化水平；国家发改委对油气管道建设提出要求：依托工程，实现关键技术装备国产化；国家能源领域“十二五”规划要求：加强攻关，增强科技自主创新能力，提高能源装备自主化发展水平；通过国产化工作可以降低政治风险，提高保障能力。中石油关于油气管道关键设备国产化的目标为：努力实现“十二五”末油气管道产品种类的全覆盖，“十三五”末实现油气管道装备的100%国产化。2013年8月，中国石油油气管道关键设备国产化联合研发启动会顺利召开，预示着中国油气管道关键设备国产化进入实质研发阶段。油气管道关键设备国产化是天然气管道设备必然的发展趋势，这既关系到国家能源大动脉关键技术的控制，又关系到众多国内企业的生存和发展。油气管道目前还存在多种关键设备由国外企业垄断的局面，一旦遇

到战争、外交或是其他不可抗拒的紧急情况，中国将面临油气管道瘫痪的危险。国产化也是民族工业发展的需要，通过国产化工作的实施，可以带动国内机械、电子、冶金、建材、材料等相关产业的发展，并可带动相关产品升级换代，极大地促进民族装备制造业的发展。中石油在油气管道设备国产化方面做了大量富有成效的工作。中石油陆续组织相关单位开展了设备国产化的研制和应用工作，目前已经实现了高等级钢管、三通、弯头、中小型输油泵、加热炉、旋风分离器、过滤器、大口径球阀、闸阀、收发球筒、清管器等设备的国产化，降低了管道建设的成本，提高了国内相关制造企业的设计制造水平。近年来中石油所用天然气管道系统的大口径阀门已逐步国产化，但其配套的执行机构仍主要依赖进口，增加了工程的建设和运营成本，制约了天然气运输管道建设的快速发展。

综合我国天然气采输行业的前景来看，成都中寰产品市场存在稳定增长的需求，发展潜力巨大。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司在行业中的竞争地位

成都中寰主要产品为气液联动执行机构及井口安全控制系统，其中气液联动执行机构核心技术主要由欧美企业掌控。目前，国内仅两家企业掌握该产品的核心技术，成都中寰在 2009 年率先完成气液联动执行机构的国产化，代表目前国内该产品的最高技术水平；井口安全控制系统的核心技术为流程设计，公司该产品的技术水平已达到国际一流，辅以国外进口的零部件及自制的执行机构，公司井口安全控制系统可完全满足复杂的天然气开采环境，与国内竞争对手相比有明显的技术优势。

## 2、公司主要竞争对手分析

名称	主要产品	主要行业/市场	公司简介
<b>Rotork</b>	电动执行器、流体动力执行器、过程控制执行器以及阀门控制系统	石油天然气、电力、水处理、船舶、冶金	具有 50 多年历史，在伦敦证券交易所上市的公司，是世界领先的工业阀门执行器、阀门控制系统、阀门变速箱及配件设计商和制造商；该公司在全世界拥有超过 150 个专门销售办事处和代表处
<b>Shafer</b>	气液联动执行机构	石油、天然气、采矿	具有 50 年历史，隶属于美国艾默生集团旗下品牌，在北京设有办事处。
<b>Biffi</b>	电动执行器、气动执行器，气液联动执行器等	石油、天然气、电力、水处理、化工	具有 60 年的历史，滨特尔公司下属子公司。
<b>特福隆集团有限公司</b>	智能电动执行器、气液联动执行器、智能型电液执行器	石油、天然气、电力	国内第二家完成气液联动执行机构国产化的公司，是成都中寰该产品的主要竞争者
<b>深圳市弗赛特科技股份有限公司</b>	油气田试验设备、井口地面控制设备、汽车零配件检测设备	石油、天然气、汽车	主要从事井下工具试验室和地面工程技术设备的公司。
<b>美国石油钻采系统有限公司</b>	井口装置及采油（气）树、井控设备、阀门、水下系统、钻井系统。	石油、天然气	美国井口采油树、地面安全控制系统与钻井系统供应商。
<b>重庆前卫海洋石油工程设备有限责任公司</b>	井口装置及采油（气）树，井口安全控制系统、测试产品。	石油、天然气	国内水下井口装置&采油树和水下控制系统供应商。
<b>重庆川仪自动化股份有限公司</b>	智能执行机构、智能变送器、智能调节阀、智能流量仪表、温度仪表、控制设备及装置和分析仪器	电力、冶金、石化、建材、交通、市政工程等	国内主要工业自动化仪表企业之一，于 1990 年代初引进当时德国 H&B 公司的执行器技术并国产化生产。
<b>上海澳托克数字仪器有限公司</b>	多回转执行器、角行程执行器、直行程执行器、控制阀、控制单元	石油、天然气、电力（包括核电）、化工、造纸、水泥	德国 DIONISIO 公司和中国特福隆集团在中国合资企业，产品在智能化（现场总线控制系统）水平方面具有一定的竞争优势
<b>道森股份</b>	井口装置及采油（气）树、井控设备、阀门、顶驱主轴	石油、天然气	道森股份为国内先进的石油钻采设备制造商，其井控设备与公司井口安全控制系统有一定可比性

## 3、公司的竞争优势

### （1）产品优势

成都中寰设计生产的井口安全控制系统已广泛用于四川、重庆、新疆、吉林等省，同时随中石油出口到了美国、墨西哥、土库曼斯坦。公司的液动、气动、气液

混合和电驱混合等井口安全控制系统已被用户广泛认可和接受，整个系列产品的控制流程、工艺设计、可靠性和安全性均达到了世界一流水平。

公司自主设计和生产的气液联动执行机构已得到中石油旗下管道分公司、西气东输管道公司、西部管道公司、北京天然气管道公司及西南管道公司五大专业管道公司的认可，可适应-40~+85℃温度，最大配套阀门口径规格为56英寸。公司是国内唯一可实现此技术指标的气液联动执行机构制造商，同时也是第一家通过气液执行机构国产化鉴定的制造商，公司气液联动执行机构相继被国家多个重点工程认可和使用。

#### （2）技术优势

公司井口安全控制系统可根据客户需求量身定制产品工作流程，同时，低电压直流泵驱、超高压力控制、高压气体控制阀组密封等技术的使用，可保证公司产品的安全性、密封性。成都中寰井口安全控制系统的流程设计、密封性、柜体管线布置技术为世界一流水平，可极大满足客户的个性化需求。

成都中寰生产的气液联动执行机构集合了机械精密制造、流体力学及控制、电气工程、计算机软件、无线通讯、光伏供电等高新技术，可将阀位指示/感应装置、管线破裂检测装置、自动控制装置、火灾保护紧急动作装置、远程控制装置、数字通讯模块、太阳能供电模块在气液联动执行机构中进行集成。公司是首家完成气液联动执行机构国产化的制造商，产品性能为世界一流水平，技术大幅领先于国内其他执行机构制造商。

#### （3）品牌优势及客户优势

公司基于先进设备和领先工艺技术的有机结合，通过标准化程序的建立与实施，对生产过程严格管控，保证产品品质的稳定和一致性。经过多年市场探索，成都中寰已是国内气液联动执行机构和井口安全系统的有名品牌。公司主要客户为中石油下属企业及国内领先的阀门制造企业，公司坚持以客户为重心，与客户建立了长期稳定的合作关系。截至目前，公司已参与西气东输二线、西气东输三线、哈尔滨至沈阳、四平至白山等重大天然气运输管道建设项目。

#### （4）人才优势

公司产品的生产工艺复杂、流程要求严密，要求生产人员具有较高的熟练程度和丰富的操作经验。同时，产品售后服务需要相关的生产厂商具备较强的技术支持，公司在长期的发展过程中建立了一支高素质的技术员工队伍。

公司拥有行业经验丰富、高度稳定的核心管理团队，具备丰富的行业及产品经验，其中公司总经理李瑜为中国阀门行业专家组成员，其参与起草的《阀门气液联动装置技术条件》有望成为行业标准；公司副总经理李大全拥有多年外资企业管理经验，对生产过程中的产品质量把控有极为深厚的经验。

#### （5）质量控制优势

公司按照国际一流企业标准建立了严格的供应商审核与管理制度、生产流程以及质量控制体系，制定了一整套涵盖订单评审、设计研发、采购、生产、销售等各个环节的质量规范和管理制度。公司推行全面质量管理体系，采用等多种技术手段对产品质量进行全方位、全流程的检测和控制。公司严格按照 API 标准及客户要求进行产品生产及加工，极大提高了生产流程控制能力。

### 4、公司竞争劣势

#### （1）公司整体规模较小

成都中寰自 2009 年成立以来，在产品研发和市场拓展方面取得了巨大的进步，在国内井口安全控制系统和气液联动执行机构产品试产中具备一定垄断优势，但由于细分市场规模较小，公司整体规模小于国内外一流的工业自动控制系统装置制造企业。

#### （2）对国际市场的开发力度不足

目前公司销售全部集中于国内客户，由于公司产品专业性较强，国内市场规模有限，阻碍了公司规模的持续增长；公司产品性能不亚于国际一流供应商，且具备价格优势，公司计划在未来将逐步加大对国际市场的开拓力度以实现规模的突破。

#### （3）融资渠道单一

融资渠道单一限制了公司业务的拓展。目前公司资金来源主要为股东投入，而股东个人实力肯定不能支持公司持续发展，公司需利用资本市场进一步拓宽融资渠道，以满足公司业务的增长。

## （六）行业壁垒

成都中寰产品专用于天然气采输行业，下游行业较高的壁垒可一定程度上使公司持续保持竞争优势。

### 1、技术和生产壁垒

天然气采输系统稳定、高效、安全、环保地运行关乎千家万户的利益，天然气

采输设备涉及的技术本身是一套复杂且标准要求严格的系统工程,涉及到燃气气源输配与储气、燃气应用、安全管理、信息化系统、新设备应用等诸多环节,需要长期经营摸索形成的经验和技术沉淀,对新进入者形成了较高的技术壁垒。

天然气采输设备系统构成较为复杂,生产过程涉及设计、焊接、组装、热处理、无损检测、电气控制、压力试验、成品性能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造成最终产品不能达到相应的质量要求。生产工艺技术难度较高,需要企业具备对客户需求快速理解并提供整体解决方案的能力,企业需要长期的经验积累才可以根据不断变化的市场和客户的特种需求迅速做出反应,这对后进入的企业构成较高的生产工艺壁垒。

## 2、品牌壁垒

品牌是影响产品市场占有 rate 的重要因素,天然气泄露致使接触者皮肤灼伤、气化后可以与空气形成一级可燃气体导致爆炸,严重危害人民群众生命财产安全;鉴于天然气采输设备的质量和安全稳定的重要性,客户会选择产品获得行业内普遍认可并具有一定品牌影响力的企业进行产品采购;产品得到认可并树立良好的品牌形象需要较长时间的积累,下游行业对产品一般都有三年以上的使用年限要求,这将成为其他竞争者进入本行业的障碍。

## 3、人才壁垒

天然气采输设备行业是技术密集型行业,尤其是阀门控制系统的产品一般都会涵盖具有机械制造、电气仪表、流体液压、阀门工艺、计算机编程等多个专业,生产工序也较复杂,包括设计、焊接、组装、热处理、无损检测、电气控制程序编辑、表面处理、成品性能试验等多个环节和工序,因此对技术人员和专业作业人员都有着较高的要求。企业如果没有长期的技术积累和沉淀、全面的技术能力及人才,将难以满足客户对产品设计的技术要求。不仅如此,产品的现场服务也是影响公司和产品竞争力的重要因素之一,公司需要一批具有多年现场服务经验的售后人员。一般企业因无法解决技术瓶颈和人才要求,导致产品品质不稳定、售后能力差,产品很难进入主流市场。

## 4、市场准入壁垒

由于天然气采输活动的复杂性和钻采设备的高性能要求,国内外各大石油公司及行业协会纷纷出台了一系列产品标准来对天然气采输设备企业进行规范。美国石油协会出台了 API 系列资质标准,对天然气采输的各个环节的设备进行分类和

认证，以此来确定产品的质量与性能，这些标准认证都是获得国际天然气采输设备市场准入的先决条件。众多严格的认证和标准提升了该行业的准入门槛。

## 5、供应商资质壁垒

国内外大型天然气采输公司和大型天然气采输设备及服务企业均建立了严格的供应商考核、管理制度及相应的供应商网络，并只在其供应商网络内进行采购；天然气采输设备制造企业须通过相应资质认证，才能入围供应商采购名单；种类繁多且持续时间较长的采购资质认证提高了天然气采输设备行业的进入壁垒。

# （七）行业基本风险特征

## 1、产业政策风险

国家对天然气产业的政策将会极大影响本行业的发展。尽管目前国内政策大力支持相关行业的发展，但随着政策支持力度的减弱或国家产业政策方向的调整，可能对天然气采输行业造成一定的影响，从而影响本行业的发展。

针对产业政策变化引致的风险，公司应加强对产业发展趋势和宏观经济政策的研究，充分利用国家产业政策对天然气大力扶持的有利时机，继续引进、吸收国外先进设备和技术，致力于高新技术产品的系列开发，拓宽产品的应用领域，不断调整产品结构，使之符合国家产业政策的发展变化。

## 2、技术风险

由于本行业国内产业集中度较低，企业规模普遍较小，研发投入不足，从而使国内企业与国外领先企业相比，在行业前沿技术和高端产品的关键技术研究、产品性能及产品制造技术方面存在一定差距。

公司目前技术处于国内领先地位，产品性能可达到国际一流水平，公司未来将继续在产品研发和优化上加大投入力度，长久保持公司技术优势。

## 3、下游行业波动风险

公司下游行业为天然气采输行业，公司业绩受下游行业波动的影响较大，天然气价格的下跌和维持低位，将影响天然气采输公司的当期利润并同时影响其对于未来油气价的预期，进而影响天然气采输公司缩减资本支出，降低开采规模与减缓开采速度，影响本行业的发展。

## 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

2009年9月14日，有限公司成立，依据《公司法》的规定制定了有限公司章程，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，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权；有限公司未设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定；未设监事会，设监事一名，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员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；设总经理1名，主持公司的日常生产经营管理工作。有限公司阶段，公司股东会、董事会、监事会和经理层建设不够完善，但总体符合相关法律法规的规定。

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2015年9月22日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《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》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度；选举产生了董事会成员及股东代表监事；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、财务负责人、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。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次股东大会、一次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事

项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职业权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

### （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

#### 1、知情权

股东有权查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告。

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。

#### 2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。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，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行；临时股东大会不定期召开。

### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改《公司章程》、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可通过。

## （二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

在合法合规的前提下，公司将尽可能地回答投资者问询，并在公司网站上披露公司信息，方便投资者查询和咨询。

## （三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向成都市人民法院提起诉讼。

## （四）累积投票制建设情况

《公司章程》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股

东拥有的表决权可以集中使用。

## （五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东的回避和表决程序为：

1、董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

2、有关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。

3、关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按弃权票处理。

4、关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样的法律效力。

## （六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十八条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第七条规定：公司应在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计，公司挂牌后年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应在每个会计年度的上半年

结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。公司最近两年一期不存在其他因违法违规经营而被行政部门处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司自成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### （一）业务独立性

公司工商核准登记的经营范围为：研究、开发、设计、制造、销售、安装及维修流体控制设备、普通机械、工业自动化控制产品、电子产品；销售化工产品（不含危险品）、计算机及耗材；办公用品；油田技术咨询服务；计算机软件开发及技术服务；从事货物进出口和技术进出口的对外贸易经营业务；以及其他无需许可或者审批的合法项目(依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。经过近年的快速发展，公司形成了以自有品牌为核心的业务结构，已取得17项专利，并拥有气液联动执行机构和井口安全控制系统两款核心产品。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售、研发、生产系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

#### （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均通过了工商行政管理等部门的变更登记确认。公司拥有房产、车辆、机器设备、专利权、商标等各项资产的所有权及土地使用权。公司主要财产权属明晰，均由公司实际控制和

使用。且公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具有独立性。

### （三）人员独立性

公司依法独立与全部员工签署劳动合同，缴纳社会保险，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务人员和董事会秘书等高级管理人员均在公司领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪。

### （四）财务独立性

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

### （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况，具体情况如下：

报告期内，李瑜实际控制的中寰机电主要从事天然气开采及运输设备的贸易，与公司所从事业务存在同业竞争的情况。中寰机电已于2014年7月31日完成注销，目前已不构成同业竞争。

中寰工程系于2004年2月11日在香港设立的私人股份有限公司，未实际开展

业务，与公司不构成同业竞争。

科比科系于 2008 年 8 月 11 日在四川省成都市设立的有限公司，主营业务为提供油气地面工程设计服务和工程总承包服务以及系统解决方案，虽服务对象同为天然气采输企业，但主要产品或服务于成都中寰的主营业务并无重叠，不构成同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司持股 5% 以上股份股东以及公司所有董事、监事及高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺以下事项：

“为保障中寰设备及其股东的利益，确保中寰设备业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：一、在本承诺函签署之日起，本人及本人控制的公司未生产、开发任何与公司及其下属子公司生产的产品及构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；二、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的公司将不生产、开发任何与公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。三、自本承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的公司将不与公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与公司及其下属子公司拓展后产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。四、在本人及本人控制的公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人及本人控制的公司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。”

以上《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

## 六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司资金不存在被控股股东及实际控制人占用的情况。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

《公司章程》第三十七条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任；公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

《成都中寰流体控制设备股份有限公司规范与关联方资金往来的管理制度》第十三条规定：“公司控股股东及其他关联方违反有关法律、行政法规、部门规章和其他规范性文件占用公司资金的，公司应及时发出催还通知并同意向有关部门举报，要求有关部门追究其法律责任。给公司造成损失的，公司应及时要求赔偿，必要时应通过诉讼及其它法律形式索赔。”

公司通过上述制度措施，对关联方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，有利于确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况：

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
李瑜	董事长、总经理	25,153,374.00	62.88
陈亮	董事、副总经理	3,987,730.00	9.97
李大全	董事、副总经理	920,245.00	2.30
慕超勇	董事、销售部经理	613,497.00	1.53
合计	--	<b>30,674,846.00</b>	<b>76.68</b>

2、公司董事、监事、高级管理人员通过成都中寰企业管理咨询中心（有限合伙）间接持有成都中寰股权情况：

姓名	职务	出资额(万元)	持股比例(%)
李瑜	董事长、总经理	1,170.00	39.00
李大全	董事、副总经理	200.00	6.67
陈亮	董事、副总经理	100.00	3.33
李健	董事、生产部经理	5.00	0.17
刘芬	监事	5.00	0.17
李平	监事会主席	5.00	0.17
合计	--	<b>1,485.00</b>	<b>49.51</b>

注：成都中寰企业管理咨询中心持有成都中寰 23.31% 的股份

除以上事项，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有公司股份的情形。

### (二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，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如下：

1、公司高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》，劳动合同详细规定了高级管理人员与核心技术人员的责任和义务。

2、为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司董事、监事、高级管理人员均出具《避免同业竞争承诺函》。具体请参见本公开转让说明书之“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的措施”。

3、为规范及减少关联交易，实际控制人李瑜已出具承诺：“鉴于成都中寰流体控制设备股份有限公司拟申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌，本人作为成都中寰的控股股东和实际控制人，现作出如下不可撤销的承诺与保证：（1）本人及本人所控制的其他企业目前不存在违规占用成都中寰的资金，或采用预收款、应付款等形式违规变相占用成都中寰资金的情况；（2）本人及本人所控制的其他企业将严格遵守国家有关法律、法规、规范性文件以及成都中寰相关规章制度的规定，坚决预防和杜绝本人及人所控制的其他企业对成都中寰的非经营性占用资金情况发生，不以任何方式违规占用或使用成都中寰的资金或其他资产、资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害成都中寰及其他股东利益的行为；（3）本人将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。本人若违反上述承诺，将承担因此给成都中寰造成的一切损失”。

4、公司社保及公积金未覆盖全体员工，主系公司部分员工已自行购买社会保险，故公司未为其缴纳。公司实际控制人李瑜已出具承诺：“若公司因员工公积金及社保受到相关部门的追缴而遭受损失，本人将补偿公司全部损失。”

#### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司的董事、监事、高级管理人员在外兼职的情况。

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

## （六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

## （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对持续经营有不利影响的情形。

# 八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

两年一期公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

## （一）董事变动情况

2013年1月1日至2015年9月21日，有限公司未设董事会，设执行董事一名，由李瑜担任。

2015年9月22日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，选举李瑜、李大全、陈亮、慕超勇、李健5人为公司第一届董事会董事；同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议并作出决议，选举李瑜为公司董事长。

## （二）监事变动情况

2013年1月1日至2015年9月21日，有限公司未设监事会，设监事一名，由陈亮担任。

2015年9月6日，有限公司召开职工代表大会，选举林开强、刘芬为职工代表监事；2015年9月22日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，选举李平为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事林开强、刘芬共同组成公司第一届监事会；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议并作出决议，选举李平为监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

2013年1月1日至2015年9月21日，有限公司设总经理一名，由李瑜担任，负责全面主持工作，设副总经理两名，由李大全、陈亮担任。

2015年9月22日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任李瑜为

公司总经理，李大全、陈亮为公司副总经理，李勇文为公司财务负责人，闵林为公司董事会秘书。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律法规和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则一基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

公司2013年度、2014年度和2015年1-7月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为瑞华审字【2015】51040058号的标准无保留意见《审计报告》。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

报告期内，公司不存在需纳入合并范围的子公司。

##### 2、主要财务报表

## 资产负债表

货币单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	577,475.95	439,563.36	3,406,374.03
交易性金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	2,239,894.00	3,084,144.00	250,000.00
应收账款	30,536,099.21	34,893,240.07	29,191,054.06
预付款项	3,339,747.03	683,513.80	2,876,713.75
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,631,965.81	6,725,000.00	762,500.00
存货	19,845,317.90	25,473,994.91	23,220,767.40
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	64,500,000.00	49,500,000.00	38,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>126,670,499.90</b>	<b>120,799,456.14</b>	<b>97,707,409.24</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	11,455,691.26	11,758,185.70	12,557,413.66
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	1,556,565.40	1,525,324.32	1,556,774.28
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	219,504.88	235,850.99	263,872.89
递延所得税资产	147,949.42	113,482.06	152,266.62
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,379,710.96</b>	<b>13,632,843.07</b>	<b>14,530,327.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>140,050,210.86</b>	<b>134,432,299.21</b>	<b>112,237,736.69</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：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
<b>流动负债</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,695,360.37	9,666,741.87	4,395,034.45
预收款项	1,907,683.50	3,267,205.78	10,700,418.80
应付职工薪酬	122,559.76	420,129.11	20,615.59
应交税费	8,253,953.38	8,060,188.12	8,871,550.88
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	859,918.11	575,982.65	1,462,886.75
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>13,839,475.12</b>	<b>21,990,247.53</b>	<b>25,450,506.47</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	900,000.00	700,000.00	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>900,000.00</b>	<b>700,000.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>14,739,475.12</b>	<b>22,690,247.53</b>	<b>25,450,506.47</b>
<b>所有者权益</b>			
实收资本	26,080,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	25,715,616.91	2,003,616.91	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	7,483,051.66	7,483,051.66	5,187,931.20
未分配利润	66,032,067.17	82,255,383.11	61,599,299.02
<b>所有者权益合计</b>	<b>125,310,735.74</b>	<b>111,742,051.68</b>	<b>86,787,230.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>140,050,210.86</b>	<b>134,432,299.21</b>	<b>112,237,736.69</b>

## 利润表

货币单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>36,045,497.29</b>	<b>82,574,536.29</b>	<b>89,168,298.85</b>
减：营业成本	18,741,712.64	38,390,695.71	37,083,275.99
营业税金及附加	345,884.07	688,634.78	839,395.51
销售费用	3,110,156.69	4,741,700.43	3,210,173.16
管理费用	4,854,651.99	14,203,889.58	10,282,983.22
财务费用	-56,885.39	-67,883.14	-201,773.25
资产减值损失	229,782.37	-256,603.75	-67,663.40
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	1,149,379.01	2,024,148.02	797,334.47
汇兑收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>9,969,573.93</b>	<b>26,898,250.70</b>	<b>38,819,242.09</b>
加：营业外收入	165,000.00	34,800.00	871,000.00
减：营业外支出	100.00	11,760.00	-
<b>三、利润总额</b>	<b>10,134,473.93</b>	<b>26,921,290.70</b>	<b>39,690,242.09</b>
减：所得税费用	1,357,789.87	3,970,086.15	5,505,967.81
<b>四、净利润</b>	<b>8,776,684.06</b>	<b>22,951,204.55</b>	<b>34,184,274.28</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>8,776,684.06</b>	<b>22,951,204.55</b>	<b>34,184,274.28</b>

## 现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	47,339,913.42	80,085,842.84	90,183,708.02
收到其他与经营活动有关的现金	1,427,537.19	1,468,767.12	2,545,382.52
经营活动现金流入小计	48,767,450.61	81,554,609.96	92,729,090.54
购买商品、接受劳务支付的现金	24,075,087.75	37,150,509.80	43,742,072.60
支付给职工以及为职工支付的现金	4,203,825.72	6,629,236.43	4,265,936.40
支付的各项税费	6,671,489.06	13,222,121.11	9,890,977.29
支付其他与经营活动有关的现金	3,898,567.58	17,129,858.76	9,599,149.80
经营活动现金流出小计	38,848,970.11	74,131,726.10	67,498,136.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,918,480.50</b>	<b>7,422,883.86</b>	<b>25,230,954.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,149,379.01	2,024,148.02	797,334.47
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,149,379.01	2,024,148.02	797,334.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	742,272.52	966,980.14	3,061,120.64
投资支付的现金	15,000,000.00	11,500,000.00	38,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	15,742,272.52	12,466,980.14	41,061,120.64
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,592,893.51</b>	<b>-10,442,832.12</b>	<b>-40,263,786.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	29,792,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	29,792,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,000,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	25,000,000.00	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,792,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>20,325.60</b>	<b>53,137.59</b>	<b>174,390.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>137,912.59</b>	<b>-2,966,810.67</b>	<b>-14,858,441.66</b>
加：期初现金及现金等价物余额	439,563.36	3,406,374.03	18,264,815.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>577,475.95</b>	<b>439,563.36</b>	<b>3,406,374.03</b>

## 所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1-7月						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末金额	20,000,000.00	2,003,616.91	7,483,051.66	82,255,383.11			111,742,051.68
加：会计政策变更							
前期会计差错更正							
二、本年年初余额	20,000,000.00	2,003,616.91	7,483,051.66	82,255,383.11			111,742,051.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,080,000.00	23,712,000.00		-16,223,315.94			13,568,684.06
（一）综合收益总额				8,776,684.06			8,776,684.06
（二）所有者投入和减少资本	6,080,000.00	23,712,000.00					29,792,000.00
1、所有者投入资本	6,080,000.00	23,712,000.00					29,792,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（三）利润分配				-25,000,000.00			-25,000,000.00
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配				-25,000,000.00			-25,000,000.00
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	26,080,000.00	25,715,616.91	7,483,051.66	66,032,067.17			125,310,735.74

## 所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2014年						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末金额	20,000,000.00		5,187,931.20	61,599,299.02			86,787,230.22
加：会计政策变更							
前期会计差错更正							
二、本年年初余额	20,000,000.00		5,187,931.20	61,599,299.02			86,787,230.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,003,616.91	2,295,120.46	20,656,084.09			24,954,821.46
（一）综合收益总额				22,951,204.55			22,951,204.55
（二）所有者投入和减少资本		2,003,616.91					2,003,616.91
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额		2,003,616.91					2,003,616.91
3、其他							
（三）利润分配			2,295,120.46	-2,295,120.46			
1、提取盈余公积			2,295,120.46	-2,295,120.46			
2、对股东的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	20,000,000.00	2,003,616.91	7,483,051.66	82,255,383.11			111,742,051.68

## 所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2013年						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末金额	20,000,000.00		1,769,503.77	30,833,452.17			52,602,955.94
加：会计政策变更							
前期会计差错更正							
二、本年年初余额	20,000,000.00		1,769,503.77	30,833,452.17			52,602,955.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,418,427.43	30,765,846.85			34,184,274.28
（一）综合收益总额				34,184,274.28			34,184,274.28
（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							
（三）利润分配			3,418,427.43	-3,418,427.43			
1、提取盈余公积			3,418,427.43	-3,418,427.43			
2、对股东的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	20,000,000.00		5,187,931.20	61,599,299.02			86,787,230.22

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

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

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 5、金融工具

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

##### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其

公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### （2）金融资产的分类、确认和计量

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

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

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

#### （3）金融资产减值

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

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

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

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

## 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

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

### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	合并范围内的关联应收款项具有类似信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
6 个月以内（含 6 个月）	-	-
7-12 个月	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

b.合并范围内的关联应收款项不计提坏账准备。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### （3）坏账准备的转回

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

## 7、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## 8、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命

超过一个会计年度的无形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	4	5	23.75
电子设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

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

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“10、长期资产减值”。

### （4）其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

## 9、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利

益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“10、长期资产减值”。

## 10、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 11、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

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

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

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

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

## 12、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入

本公司提供劳务收入按照劳务已提供且经业主验收合格后确认相应的收入。

## 13、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

## 14、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

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

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债

或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 15、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能

发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些

税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

2014年，财政部修订及颁布《企业会计准则--基本准则》、《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等一项基本准则及八项具体准则。公司在2014年年度及以后期间的财务报告中对金融工具按照《企业会计准则第37号-金融工具列报》进行列报，其他准则于2014年7月1日起执行经本公司董事会通过，本公司于2014年7月1日开始执行前述7项新颁布或修订的企业会计准则。

除以上变更事项，报告期内公司无其他重大会计政策、会计估计变更。

## （三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司川仪股份（上海证券交易所上市公司，股票代码：603100）基本一致，不存在因重大会计政策、会计估计与可比公司有差异而影响公司利润的情况。

## 三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2015年1-7月/ 2015年7月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
一	盈利能力			
1	毛利率（%）	48.01	53.51	58.41
2	净利率（%）	24.35	27.79	38.34
3	净资产收益率（%）	7.75	23.36	49.05
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	7.61	23.33	47.80
5	基本每股收益（元）	0.4388	1.1476	1.7092
6	稀释每股收益（元）	0.4388	1.1476	1.7092
二	偿债能力			

1	资产负债率（%）	10.52	16.88	22.68
2	流动比率（倍）	9.15	5.49	3.84
3	速动比率（倍）	7.72	4.33	2.93
<b>三</b>	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率	1.09	2.56	5.05
2	存货周转率	0.83	1.58	1.72
<b>四</b>	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.50	0.37	1.26

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

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

#### （1）产品或服务类别的毛利率分析

公司2013年、2014年及2015年1-7月的毛利率分别为58.41%、53.51%及48.01%，整体呈现下滑趋势，但仍保持较高水平。公司收入主要源自于气液联动执行机构和井口安全控制系统的销售，同时存在少量零配件的销售及技术服务收入，各类收入的毛利率列示如下：

2015年1-7月	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
主营业务收入合计	35,554,583.62	18,264,646.91	48.63%
其中：气液联动执行机构	15,078,343.52	6,715,859.66	55.46%
井口安全控制系统	19,063,191.45	11,133,430.05	41.60%
其他	1,413,048.65	415,357.20	70.61%
2014年度	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
主营业务收入合计	81,818,522.19	37,666,747.98	53.96%
其中：气液联动执行机构	40,963,208.67	17,714,216.33	56.76%
井口安全控制系统	32,766,570.69	16,129,423.91	50.77%
其他	8,088,742.83	3,823,107.74	52.74%
2013年度	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
主营业务收入合计	89,151,632.18	37,083,275.99	58.40%
其中：气液联动执行机构	27,950,794.86	9,205,349.13	67.07%
井口安全控制系统	55,604,548.78	24,881,320.29	55.25%

其他	5,596,288.54	2,996,606.57	46.45%
----	--------------	--------------	--------

公司气液联动执行机构 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月毛利率分别为 67.07%、56.76% 及 55.46%；报告期内公司自主研发的气液联动执行机构的毛利率较高，系成都中寰为国内第一家实现气液联动执行机构国产化的企业，对该产品的国内细分市场形成一定的垄断优势所致。2014 年以来，随着国际油气价格持续走低，下游客户业务扩张减缓，公司该产品的销售单价有一定程度的降低，故该产品的毛利率随之降低，但仍保持较强的盈利能力。

公司井口安全控制系统 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月毛利率分别为 55.25%、50.77% 及 41.60%，呈下降趋势，但仍高于行业平均水平，系由于公司井口安全控制系统技术标准长期领先于国内同行业其他企业；近两年来随着国内竞争者逐步拉近与公司的技术差距，加之油气开采行业景气度降低，为保持公司市场地位，公司主动降低井口安全控制系统销售单价，故报告期内公司毛利率水平呈下降趋势。

报告期内，因下游天然气开采与运输行业的景气度降低，公司主要产品单价均有一定程度的降低，故整体毛利率呈下滑趋势；由于公司在细分市场一定垄断优势，行业新进者不易打破技术壁垒，同时经过两年下跌，公司毛利率已回归到相对正常的水平，故预计未来期间毛利率将保持稳定。

## （2）与可比上市公司的毛利率分析

与公司业务类型较为相似的上市公司包括道森股份（上海证券交易所上市公司，股票代码：603800）、川仪股份（上海证券交易所上市公司，股票代码：603100），成都中寰与以上公司的毛利率对比如下：

序号	公司名称	2014 毛利率	2013 年毛利率	主营业务
1	川仪股份	25.73%	25.95%	工业自动控制系统装置及工程成套，主要产品包括 <b>智能执行机构</b> 、智能变送器、智能调节阀、智能流量仪表、温度仪表、控制设备及装置和分析仪器。
2	道森股份	27.91%	23.92%	石油、天然气及页岩气钻采设备的研发、生产和销售，主要产品为井口装置及采油（气）树、 <b>井控设备</b> 、管线阀门、顶驱主轴等油气钻采设备
	可比公司平均	26.82%	24.94%	--

成都中寰	53.51%	58.41%	气液联动执行机构和井口安全控制系统的研发、生产和销售
------	--------	--------	----------------------------

由于成都中寰自主完成气液联动执行机构的研发，并首先实现国产化，在细分市场中具备一定的垄断优势，故毛利率可长期保持在高位；此外，成都中寰具备世界一流的井安设备控制流程设计水平，可满足客户的差异化需求，故毛利率也高于行业平均水平；因此，公司 2013 年、2014 年的整体毛利率远高于可比上市公司的平均水平。

## 2、净利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月的净利率分别为 38.34%、27.79% 及 24.35%，呈下降趋势，但整体仍具备较强的盈利能力。

报告期内公司净利率下降主要原因包括：第一，报告期内，受国际油气价格走低，公司下游天然气采输行业逐步放缓业务扩张速度的影响，公司主要产品的销售单价及毛利率呈下滑趋势。第二，为了保持公司的销售规模，公司在报告期内逐步加大销售投入，销售人员工资支出持续增长。第三，随着公司业务开展，质保期内的产品有一定增加，导致售后维修费用一定程度增加。第四，2014 年 3 月，公司原股东惠巧玲转让股权予慕超勇，实际控制人李瑜转让股权予李大全，因转让价格低于当时净资产价值，转让价格与净资产价值的差额计入股份支付费用，一定程度减少公司净利润。

以上原因共同导致公司报告期内净利率持续下滑，但由于公司主要产品的技术与国内竞争对手相比存在明显优势，故整体销售净利率仍处于较高的水平。

## 3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月净资产收益率分别为 49.05%、23.36% 及 7.75%，呈明显的下降趋势，主要系由于报告期内，公司盈利状况良好，净资产总额持续增长，同时公司受下游行业不景气的影响，净利润绝对数有所下滑所致。

每股收益分别为 1.7092 元、1.1476 元及 0.4388 元，报告期内公司每股收益的波动同样呈下降趋势，该指标波动原因与公司销售净利率的波动原因一致。

## 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月非经常性损益分别为 871,000.00 元、

23,040.00 元及 164,900.00 元，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 47.80%、23.33% 及 7.61%，对比净资产收益率指标分析，报告期内各年度非经常性损益对公司盈利影响均较小。

综合上述盈利能力分析，报告期内，由于受国际油气价格持续走低，下游天然气采输行业逐步放缓业务扩张速度的影响，公司销售净利率、净资产收益率等指标均呈下降趋势，但由于公司主要产品形成了一定的品牌效应，且技术与国内竞争对手相比有明显的优势，故公司整体盈利能力强于可比上市公司。随着天然气行业的逐渐回暖，公司的盈利能力将进一步增强。

## （二）偿债能力分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 7 月 31 日，公司资产负债率分别为 22.68%、16.23% 及 10.52%，公司整体的财务风险较低。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 7 月 31 日，公司流动比率分别为 3.84、5.49 及 9.15，速动比率分别为 2.93、4.33 及 7.72。公司一直坚持低风险运营理念，不存在从银行或其他机构借款的情况，结合指标分析，公司负债水平低，短期资产变现能力强，偿债能力强。

## （三）营运能力分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月应收账款周转率分别为 5.05、2.56 和 1.09。报告期内，公司应收账款周转率呈下降趋势，系公司营业收入略有下降所致。截至 2015 年 7 月 31 日，公司应收账款主要系对中国石油技术开发公司等大客户的余额，此类客户信用状况良好，发生坏账的可能性极低。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月存货周转率分别为 1.72、1.58 和 0.83，基本保持平稳，公司采用以销定产的方式组织生产，存货主要为已签订单所需的原材料、半成品、产成品及发出商品等。

综合上述指标分析，得益于良好的应收账款回款管理政策及以销定产的生产经营政策，报告期内公司营运能力较强。

## （四）现金流量分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为

25,230,954.45 元、7,422,883.86 元和 9,918,480.50 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 1.26 元、0.37 元和 0.50 元，报告期内，公司收入保持平稳，严格的收款政策保证公司现金流表现良好，现金储备充足。

2013 年，公司净利润 34,184,274.28 元，经营净现金流量为 25,230,954.45 元，主要系 2013 年度随着公司业务规模的扩大，存货规模有一定增加，同时对主要客户的应收款项随销售额的增加而增大所致。

2014 年，公司净利润 22,951,204.55 元，经营净现金流量为 7,422,883.86 元，二者差异较大，主要系由于公司业务规模在 2014 年继续保持 2013 年的良好势头，公司进一步存货规模继续增加，同时受天然气开采和运输行业景气度下降的影响，公司主要客户减少预付账款规模，一定程度延长付款周期，同时增加了票据结算的比例所致。

2015 年 1-7 月，公司净利润 8,776,684.06 元，经营净现金流量为 9,918,480.50 元，主要系由于公司在 2015 年 1-7 月消化 2014 年末的订单引起公司存货规模减少，同时与主要客户及供应商完成结算引起应收账款及应付账款的减少所致。

公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异详见下表：

货币单位：元

现金流量表补充资料	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	8,776,684.06	22,951,204.55	34,184,274.28
加：资产减值准备	229,782.37	-256,603.75	-67,663.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	994,339.61	1,766,208.10	1,633,549.36
无形资产摊销	19,186.27	31,449.96	15,724.98
长期待摊费用摊销	16,346.11	28,021.90	16,346.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,149,379.01	-2,024,148.02	-797,334.47
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-34,467.36	38,784.56	10,149.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-

存货的减少（增加以“-”号填列）	5,628,677.01	-2,253,227.51	-3,265,866.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,408,409.45	-12,049,026.31	-24,781,574.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,971,098.01	-2,813,396.53	18,283,348.71
其他		2,003,616.91	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,918,480.50</b>	<b>7,422,883.86</b>	<b>25,230,954.45</b>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-	-
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况:	-	-	-
现金的期末余额	577,475.95	439,563.36	3,406,374.03
减: 现金的年初余额	439,563.36	3,406,374.03	18,264,815.69
加: 现金等价物的期末余额	-	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>137,912.59</b>	<b>-2,966,810.67</b>	<b>-14,858,441.66</b>

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入具体确认方法

公司的收入主要源于销售商品，同时公司存在少量与公司产品销售相关的维修服务收入，公司销售收入确认原则如下：

#### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司销售商品时，以客户收到商品并返还签收单作为收入确认的时点。

#### （2）提供劳务收入

本公司提供劳务收入按照劳务已提供且经业主验收合格后确认相应的收入。

## (二) 营业收入及营业成本的主要构成

### 1、按业务列示营业收入及营业成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2015 年 1-7 月			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
1	气液联动执行机构	15,078,343.52	6,715,859.66	55.46%	41.83%
2	井口安全控制系统	19,063,191.45	11,133,430.05	41.60%	52.89%
3	其他	1,413,048.65	415,357.20	70.61%	3.92%
	合计	<b>35,554,583.62</b>	<b>18,264,646.91</b>	<b>48.63%</b>	<b>98.64%</b>

(续上表)

序号	项目	2014 年			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
1	气液联动执行机构	40,963,208.67	17,714,216.33	56.76%	49.61%
2	井口安全控制系统	32,766,570.69	16,129,423.91	50.77%	39.68%
3	其他	8,088,742.83	3,823,107.74	52.74%	9.80%
	合计	<b>81,818,522.19</b>	<b>37,666,747.98</b>	<b>53.96%</b>	<b>99.08%</b>

(续上表)

序号	项目	2013 年			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
1	气液联动执行机构	27,950,794.86	9,205,349.13	67.07%	31.35%
2	井口安全控制系统	55,604,548.78	24,881,320.29	55.25%	62.36%
3	其他	5,596,288.54	2,996,606.57	46.45%	6.28%
	合计	<b>89,151,632.18</b>	<b>37,083,275.99</b>	<b>58.40%</b>	<b>99.98%</b>

2013年、2014年及2015年1-7月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.98%、99.08%及98.64%，公司主营业务突出。报告期内，公司主营业务收入主要源自于气液联动执行机构和井口安全控制系统的销售，同时存在少量零配件的销售及技术服务收入，主营业务稳定，未发生重大变化。

2013年，井口安全控制系统及气液联动执行机构的销售收入分别为55,604,548.78元及27,950,794.86元，占公司营业收入的62.36%及31.35%。

2014年，气液联动执行机构收入上涨至40,963,208.67元，49.61%，而井口安全控制系统收入下降至32,766,570.69元，39.68%，主要系由于天然气开采及运输行业景气度下降，公司主要客户新开发天然气井数量减少导致公司井口安全控制

系统销量下滑所致。公司借助气液联动执行机构的技术和品牌优势，积极推销，实现气液联动执行机构销售额的迅速增长，使2014年整体收入与2013年相比基本持平。

2015年1-7月，井口安全控制系统及气液联动执行机构的销售收入分别为19,063,191.45元及15,078,343.52元，占公司营业收入的52.89%及41.83%。报告期内，公司主营业务收入的构成存在一定的波动性，系由于公司规模不够大，且主要根据客户订单组织生产和销售，故各产品的销售额受下游客户的影响较大，存在一定的波动性。

公司主营业务收入中的其他类主要包括备品备件的销售收入及质保范围外的技术服务收入，以上业务均是为企业主要产品的销售进行服务，占主营业务收入的比例较小，年度收入存在一定的不稳定性。

公司其他业务收入主要为代中石油下属子公司采购的办公耗材，电子产品等，2013年、2014年及2015年1-7月，占公司收入比重分别为0.02%、0.92%和1.36%，对公司收入规模影响较小。

## 2、按地区列示营业收入及营业成本的主要构成

货币单位：元

地区	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	16,473,591.66	8,565,378.32	31,693,638.00	14,735,060.80	30,057,503.32	12,500,302.30
华西	10,940,122.97	5,688,273.33	35,231,382.46	16,379,835.05	50,538,819.24	21,018,063.66
华东	8,553,399.77	4,447,306.12	12,693,899.62	5,901,669.69	7,180,915.37	2,986,396.17
华中	75,883.19	39,455.16	2,950,763.90	1,371,874.24	1,332,805.24	554,286.50
华南	2,499.70	1,299.71	4,852.31	2,255.94	58,255.68	24,227.35
合计	<b>36,045,497.29</b>	<b>18,741,712.64</b>	<b>82,574,536.29</b>	<b>38,390,695.71</b>	<b>89,168,298.85</b>	<b>37,083,275.99</b>

报告期内，公司主要业务集中于华北、华西和华东区，其中华北区业务开展良好且保持稳定，公司在华北区域的主要客户包括中国石油技术开发公司及中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司等，公司与大客户合作良好，各年度销售量基本保持稳定；华西区业务呈较为明显的下滑趋势，系公司与四川石油管理局物资总公司、成都成高阀门有限公司、重庆新泰机械有限责任公司等的销售额逐年递减所致；公司华东区业务持续增长，系由于公司积极拓展华东区客户，和

道森股份、纽威股份、五洲阀门有限公司、上海电气阀门有限公司等形成良好的合作关系所致。

公司业务的开展区域受下游客户的天然气开采计划影响，报告期内，各地区业务结构的波动符合行业整体情况。

### （三）营业收入的变动趋势及原因

货币单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	36,045,497.29	82,574,536.29	89,168,298.85
营业成本	18,741,712.64	38,390,695.71	37,083,275.99
营业利润	9,969,573.93	26,898,250.70	38,819,242.09
净利润	8,776,684.06	22,951,204.55	34,184,274.28
毛利率（%）	48.01%	53.51%	58.41%

报告期内，公司营业收入呈下滑趋势。其中，2014年收入较2013年同比减少6,593,762.56元，下降比例为7.39%。由于受天然气开采及运输行业景气度下降影响，公司主要客户新开发天然气井数量减少导致公司井口安全控制系统销量下滑，同时公司借助气液联动执行机构的技术和品牌优势，积极推销，实现气液联动执行机构销售额的迅速增长，使2014年整体收入与2013年相比仅略有下滑。

2015年1-7月，公司整体销售收入36,045,497.29元，为2014年全年收入的43.65%。一般下半年为公司的销售旺季，但天然气开采及运输行业并无回暖迹象，故公司预计2015年整体收入与2014年基本持平。未来期间，国家西气东输工程稳步推进，同时公司积极开拓地方燃气管道运输市场并在布局国际市场，通过产品价格优势打开出口渠道，在行业持续低迷的情况下，公司收入可维持现有规模。若天然气采输行业回暖，公司收入将有明显提升。

### （四）主营业务成本构成情况

#### 1、报告期内，公司直接材料、直接人工、制造费用明细

货币单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料/零件	17,016,937.43	93.17	35,010,571.85	92.95	34,803,488.19	93.85
直接人工	442,118.00	2.42	936,645.22	2.49	704,751.03	1.90
制造费用	805,591.48	4.41	1,717,603.71	4.56	1,575,036.77	4.25
主营业务成本	18,264,646.91	100.00	37,666,747.98	100.00	37,083,275.99	100.00

公司产品成本主要包括直接材料、直接人工及制造费用等，由于公司生产过程中，核心部件一般自主生产，大部分零配件通过外购取得，故成本中直接材料/零件所占比重最高，且各期比较稳定。直接人工2014年较2013年有一定增长，主要系公司在2014年对公司全体员工进行加薪所致。

## 2、成本归集、分配结转方法

公司生产成本科目主要包括：直接材料、直接人工、制造费用等；其中直接材料按照不同类型的产品分别进行归集，直接计入不同类型产品的生产成本；直接人工按照实际发生工资进行归集，然后按照标准工时在不同类型产品之间进行分配，计入不同类型产品的生产成本；制造费用主要包括材料成本、固定资产折旧、水电成本等，按照权责发生制进行实际归集，期末按照标准工时将其一次性结转至不同产品的生产成本中。每月公司发生的直接材料、直接人工和制造费用在月末均计入库存商品、半成品及在产品科目。库存商品的发出按照先进先出法计价，仓库根据出库单登记仓库台账，财务根据客户签收单确认收入后，根据出库单、签收单对应的数量与成本单价结转销售成本。

## （五）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	36,045,497.29	82,574,536.29	89,168,298.85
销售费用	3,110,156.69	4,741,700.43	3,210,173.16
管理费用	4,854,651.99	14,203,889.58	10,282,983.22
财务费用	-56,885.39	-67,883.14	-201,773.25
销售费用占营业收入比例	8.63%	5.74%	3.60%
管理费用占营业收入比例	13.47%	17.20%	11.53%
财务费用占营业收入比例	-0.16%	-0.08%	-0.23%

期间费用计营业收入比例	21.94%	22.86%	14.91%
-------------	--------	--------	--------

### 1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年及2015年1-7月销售费用占营业收入的比重分别为3.60%、5.74%和8.63%，整体呈上升趋势。

公司销售费用明细表如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
薪酬	1,065,201.54	1,640,246.17	1,083,538.53
售后安装维修	783,249.36	876,726.84	708,606.68
交通运输费	580,759.86	1,088,258.81	603,983.14
折旧费	195,698.81	74,613.03	48,418.42
住宿费	90,802.40	118,001.42	99,632.94
误餐补贴	78,180.00	143,715.00	147,000.00
参展费	73,850.00	142,320.00	59,650.00
业务招待费	37,151.30	129,191.20	103,536.70
快件费	37,069.01	61,001.00	51,917.54
海外考察费	38,400.00	55,000.00	83,300.00
办公费	11,238.20	139,217.92	33,697.94
通讯费	10,018.12	15,182.98	13,839.44
宣传费	4,716.98	107,301.88	58,286.80
其他	103,821.11	150,924.18	114,765.03
<b>合计</b>	<b>3,110,156.69</b>	<b>4,741,700.43</b>	<b>3,210,173.16</b>

报告期内，销售费用主要包括薪酬、售后安装维修费和交通运输费等，2014年销售费用较2013年增长1,531,527.27元，上涨幅度47.71%。2014年起，受国际油气价格持续走低的影响，公司下游行业景气度下降，一定程度上增加公司产品的销售难度，公司增加销售人员的薪资及奖金，以保证公司销售业绩；同时公司2014年产品的运输费用较2013年大幅上涨，系由于公司业务更多开展于华北、华东等较远的区域，物流费用增长所致；折旧费用2015年较2014年大幅增长，系公司2014年12月31日购入奔驰S320一辆用作商务接待，2015年折旧计入销售费用所致；参展费2014年较2013年增长较大，系公司2014年参加德国杜塞尔多夫国际阀

门展览会费用较高所致，近两年公司为拓展业务，更多的参加国内外展会，参展费整体呈上升趋势；办公费2014年较2013年增长幅度较大，系2014年公司参与中石油新项目投标，中标服务费金额较大所致；宣传费2014年较2013年增长幅度较大，系由于公司2014年新增加百度、谷歌、微信平台的推广所致。

2015年1-7月，公司销售费用占2014年全年的65.60%，主要系公司销售人员薪资继续上涨，同时由于公司质保期内的产品增加，公司提供售后安装维修的费用随之增加所致。

## 2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年及2015年1-7月管理费用占营业收入的比重分别为11.53%、17.20%及13.47%，呈一定波动性。

(1) 管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
研发费用	2,610,700.68	6,977,513.80	6,094,859.33
差旅费	589,989.67	2,343,496.00	2,064,222.74
股份支付费用	-	2,003,616.91	-
服务及咨询费	378,305.48	224,041.89	77,588.40
薪酬	334,684.09	714,499.60	554,250.78
折旧费	282,268.14	511,697.02	448,774.31
税费	219,026.68	363,022.23	262,439.59
办公费	154,966.38	201,656.10	135,434.02
修理费	68,708.29	116,978.87	86,496.31
汽车年审及保险费	34,242.42	105,788.70	69,599.35
交通费	42,486.89	179,160.66	145,089.16
其他	139,273.27	462,417.80	344,229.23
<b>合计</b>	<b>4,854,651.99</b>	<b>14,203,889.58</b>	<b>10,282,983.22</b>

报告期内，管理费用主要是研发费用、差旅费、管理人员薪酬及和服务咨询费等。其中，研发费用主要为公司根据客户的具体需求，对产品进行研发改良所产生的材料及人工费用，是公司管理费用的主要组成部分。2013年、2014年及2015年1-7月，研发费用分别占管理费用总额的59.27%、49.12%及53.78%，公司作为高新技术企业，每年产生的研发费用均以项目立案的形式在税局备案并得到加计

扣除；管理费用中的差旅费主要为公司人员每年外出参与行业会议，与客户、供应商及同行业人员进行交流学习及到各产品使用地考察所产生的费用等，该费用2014年与2013年相比波动较小，2015年1-7月差旅费发生额较小，系由于天然气采输行业的设备采购主要集中于下半年，公司人员的外出亦较多发生在下半年发生所致；工资费用2014年较2013年增幅较大，系2014年公司调高员工整体薪酬所致；报告期内公司办公费用呈上升趋势，系公司办公耗材使用增加，同时2015年均发生金蝶公司服务费用所致；交通费2015年较2014年有明显下跌，系公司自2015年起规范报销制度，员工油费补贴通过工资形式发放所致。

2014年，公司管理费用中包含股份支付费用2,003,616.91元，主要系2014年3月3日，惠巧玲转让2%股权予慕超勇，李瑜转让1%股权予李大全；因转让价格低于股权公允价值，且股权受让方慕超勇为公司销售部经理，李大全为公司副总经理，故将转让价格与净资产值的差异计入股份支付费用；转让时点，公司股权无市场价格，故以2013年12月31日公司经审计净资产价值作为公允价值，为86,787,230.22元，股权转让作价基础为20,000,000.00元，2014年股权转让应计入股份支付的金额为2,003,616.91元。

## （2）研发费用明细

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
材料费	321,843.63	1,988,281.94	2,384,436.23
人工费	1,450,829.52	2,185,942.07	1,005,834.00
折旧费	251,633.96	803,421.04	757,647.77
检测费	26,343.20	846,744.68	605,002.31
认证及评审费	31,521.62	116,861.73	200,246.86
其他直接支出	528,528.75	1,036,262.34	1,141,692.16
合计	2,610,700.68	6,977,513.80	6,094,859.33

公司研发费用主要包括材料、人工费、机器设备及研发场地折旧费用等。2013年，公司研发费用主要用于五个项目，分别为：长输天然气管道150KNm/300KNm气液执行机构、开关型电液执行机构、长输天然气管道GPRS-DTU无线监控方案、长输天然气管道气液执行机构PST功能研究、长输天然气管道阀门气动注脂枪。2014年，公司研发费用主要用于7个项目，分别为：开关09型电液执行机构、长输天然气管道气液执行机构PST功能研究、长输天然气管道阀门气动注脂枪、

450KNm(GDO-300型)气液联动执行器、大口径液动执行机构、电液伺服调节阀开发、300KNm扭矩试验台开发。以上项目均在税务机关备案并取得研发费用的加计扣除。

2015年公司开始新产品的研发，尚处于较为前期的阶段，主要为研发人员投入，实验用材料较少，新产品检测费用发生也较少，导致公司整体研发费用减少。

### 3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

货币单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	42,239.10	26,948.49	37,397.39
减：利息资本化金额	-	-	-
汇兑损益	-20,325.60	-53,137.59	-174,390.06
减：汇兑损益资本化金额	-	-	-
其他	5,679.31	12,202.94	10,014.20
合计	<b>-56,885.39</b>	<b>-67,883.14</b>	<b>-201,773.25</b>

公司2013年、2014年及2015年1-7月财务费用均为负数，公司未曾从银行或其他机构借款，故财务费用对公司盈利能力影响较小。

## （六）重大投资收益和非经常性损益

### 1、投资收益

货币单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
购买理财产品取得的投资收益	1,149,379.01	2,024,148.02	797,334.47
合计	<b>1,149,379.01</b>	<b>2,024,148.02</b>	<b>797,334.47</b>

报告期内，公司盈利能力较强，且销售收款及时，故账面资金余额较大；公司将大部分资金用于购买银行低风险类理财产品，以获得高于银行同期存款利率的收益。

报告期内各期末公司理财产品明细见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“五、主要资产情况”之“（七）其他流动资产”。

### 2、非经常性损益明细

## (1) 营业外收入

货币单位: 元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	165,000.00	165,000.00	34,800.00	34,800.00	871,000.00	871,000.00
其他	-	-	-	-	-	-
合计	<b>165,000.00</b>	<b>165,000.00</b>	<b>34,800.00</b>	<b>34,800.00</b>	<b>871,000.00</b>	<b>871,000.00</b>

2013年、2014年及2015年1-7月公司非经常性损益均为政府补助，明细如下：

货币单位: 元

补助项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度	备注
2014年成都市技术创新资金	115,000.00	-	-	与收益相关
2013年成都市新上规模企业奖励奖	50,000.00	-	-	与收益相关
专利申请资助和专利授权资助资金	-	3,800.00	-	与收益相关
2014年成都市环境认证补助资金	-	9,000.00	-	与收益相关
成都市第三批知识产权试点企业补助资金	-	20,000.00	-	与收益相关
双流县安监局安全生产补助资金	-	2,000.00	-	与收益相关
四川省2013年科技型中小企业技术创新资金	-	-	200,000.00	与收益相关
2013年成都市重点新产品补助资金	-	-	200,000.00	与收益相关
四川省2012年高新技术企业认证补助资金	-	-	200,000.00	与收益相关
企业科研创新补助资金	-	-	271,000.00	与收益相关
合计	<b>165,000.00</b>	<b>34,800.00</b>	<b>871,000.00</b>	--

## (2) 营业外支出

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额

固定资产处置损失	-	-	-	-	-	-
其他	100.00	100.00	11,760.00	11,760.00	-	-
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>11,760.00</b>	<b>11,760.00</b>	-	-

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月营业外收支金额较小，其中 2014 年营业外支出为公司延期交货支付的违约金，2015 年营业外支出为车辆违章罚款，不对公司收入及盈利水平产生实质性影响。

## （七）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、成都中寰适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售产品销项税按应税销售额 17% 计算。增值税以销项税扣除进项税的余额缴纳	17.00
营业税	按应税营业额的 5% 计缴营业税	5.00
城市维护建设税	应纳流转税税额	5.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00

### 2、成都中寰适相关税收优惠政策

根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税【2011】58 号)，2011 年至 2020 年，符合条件的西部企业各年度所得税率减按 15% 执行。根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 12 号) 的规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业，经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经四川省双流县地方税务局批复确认，本公司 2013 年、2014 年减按 15% 的税率征收企业所得税。2015 年度公司经营业务未发生重大变化，暂按 15% 的企业所得税税率计算企业所得税。

## 五、公司的主要资产情况

### （一）货币资金

货币单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	3,989.50	41,020.55	53,070.31
银行存款	573,486.45	398,542.81	3,353,303.72
其他货币资金	-	-	-
合计	<b>577,475.95</b>	<b>439,563.36</b>	<b>3,406,374.03</b>

报告期内，公司资金充足，故将高于日常开支的资金用于购买银行低风险类理财产品，以获得高于银行同期存款利息的收益；由于公司所购买的“生息365”类理财产品可每日买进或赎回，故不会影响公司的资金使用。

报告期内各期末公司理财产品明细见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“五、主要资产情况”之“（七）其他流动资产”。

## （二）应收票据

### 1、应收票据分类

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	2,239,894.00	1,000,000.00	250,000.00
商业承兑汇票	-	2,084,144.00	-
合计	<b>2,239,894.00</b>	<b>3,084,144.00</b>	<b>250,000.00</b>

### 2、2015年7月31日应收票据前五名单位情况

汇票类型	出票单位	金额	占比（%）
银行承兑汇票	渤海卡麦龙流体控制设备（天津）有限公司	2,039,894.00	91.07
银行承兑汇票	山西晋煤天源化工有限公司	200,000.00	8.93
合计	-	<b>2,239,894.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2014年12月31日应收票据前五名单位情况

汇票类型	出票单位	金额	占比（%）
银行承兑汇票	江西茂华印刷有限公司	1,000,000.00	32.42
商业承兑汇票	中国石油天然气股份有限公司管道公司	2,084,144.00	67.58
合计	-	<b>3,084,144.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、2013年12月31日应收票据前五名单位情况

汇票类型	出票单位	金额	占比 (%)
银行承兑汇票	河南安保消防工程有限公司	100,000.00	40.00
银行承兑汇票	安徽省安庆市瑞晟建材有限公司	100,000.00	40.00
银行承兑汇票	新疆大黄山鸿基焦化有限责任公司	50,000.00	20.00
合计	-	<b>250,000.00</b>	<b>100.00</b>

5、截至 2015 年 7 月 31 日，应收票据中无持有成都中寰 5%（含 5%）以上表决权股份股东的余额。

6、截至 2015 年 7 月 31 日，应收票据中无应收关联方票据。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,910,399.33	100.00	374,300.12	1.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,910,399.33</b>	<b>100.00</b>	<b>374,300.12</b>	<b>1.21</b>

(续上表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	35,346,287.13	100.00	453,047.06	1.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>35,346,287.13</b>	<b>100.00</b>	<b>453,047.06</b>	<b>1.28</b>

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	29,256,441.81	100.00	65,387.75	0.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>29,256,441.81</b>	<b>100.00</b>	<b>65,387.75</b>	<b>0.22</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司的应收账款账面价值分别为29,191,054.06元、34,893,240.07元、30,536,099.21元；报告期内，公司应收账款政策无重大变动，应收账款余额保持稳定。

## 2、账龄分析

货币单位：元

2015年7月31日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
6个月以内	24,846,471.18	80.38	-	24,846,471.18
7-12个月	4,809,133.81	15.56	240,456.69	4,568,677.12
1至2年	1,212,974.34	3.92	121,297.43	1,091,676.91
2至3年	41,820.00	0.14	12,546.00	29,274.00
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,910,399.33</b>	<b>100.00</b>	<b>374,300.12</b>	<b>30,536,099.21</b>

## 2014年12月31日

账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
6个月以内	30,209,627.49	85.47	-	30,209,627.49
7-12个月	1,212,378.08	3.43	60,618.90	1,151,759.18
1至2年	3,924,281.56	11.10	392,428.16	3,531,853.40
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-

<b>合计</b>	<b>35,346,287.13</b>	<b>100.00</b>	<b>453,047.06</b>	<b>34,893,240.07</b>
<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	28,048,686.81	95.87	-	28,048,686.81
7-12 个月	1,107,755.00	3.79	55,387.75	1,052,367.25
1 至 2 年	100,000.00	0.34	10,000.00	90,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>29,256,441.81</b>	<b>100.00</b>	<b>65,387.75</b>	<b>29,191,054.06</b>

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日公司应收账款坏账准备计提金额分别为 65,387.75 元、453,047.06 元和 374,300.12 元。截止 2015 年 7 月 31 日，公司账龄在一年以内的应收账款占比为 95.94%，客户的资信状况良好，应收账款不存在重大坏账损失风险。报告期内，公司根据会计政策计提了应收账款坏账准备，应收账款风险控制在较低水平。

### 3、截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国石油技术开发公司	非关联方	8,675,868.92	1-6 个月	28.07
四川石油管理局物资总公司	非关联方	6,559,017.73	1-6 个月： 5,397,866.56 元 7-12 个月： 1,161,151.17 元	21.22
中国石油天然气股份有限公司管道分公司	非关联方	4,026,464.10	1-6 个月	13.03
四川石油天然气建设工程有限责任公司	非关联方	2,509,694.00	1-6 个月： 2,239,694.00 元 7-12 个月： 270,000.00 元	8.12
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司川中油气矿	非关联方	1,249,735.02	7-12 个月	4.04

<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>23,020,779.77</b>	<b>-</b>	<b>74.48</b>
-----------	----------	----------------------	----------	--------------

## 4、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	非关联方	13,539,403.73	1-6个月： 13,447,943.73 元 1-2年： 91,460.00 元	39.47
四川石油管理局物资总公司	非关联方	7,276,699.43	1-6 个月	21.21
中国石油天然气股份有限公司管道分公司	非关联方	4,170,381.70	1-6 个月	12.16
中石油技术开发公司	非关联方	3,705,117.96	1-2 年	10.80
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司川中油气矿	非关联方	1,249,735.02	1-6 个月	3.64
合计	-	<b>29,941,337.84</b>	-	<b>87.28</b>

## 5、截至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	账龄	占应收账款总额的比例(%)
四川石油管理局物资总公司	非关联方	17,515,711.35	1-6 个月	60.00
中石油技术开发公司	非关联方	6,842,879.74	1-6 个月	23.44
重庆新泰机械有限责任公司	非关联方	1,400,000.00	1-6 个月	4.80
四川石油物资实业发展有限公司	非关联方	997,290.00	7-12 个月	3.41
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	943,271.91	1-6 个月	3.23
合计	-	<b>27,699,153.00</b>	-	<b>94.72</b>

6、截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款中无持有成都中寰 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

7、截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

## (四) 预付账款

### 1、预付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,339,747.03	100.00	682,663.66	99.88	2,876,713.75	100.00
1-2年	-	-	850.14	0.12	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,339,747.03</b>	<b>100.00</b>	<b>683,513.80</b>	<b>100.00</b>	<b>2,876,713.75</b>	<b>100.00</b>

公司预付账款主要为购买原材料、阀门等的预付款。2013年12月31日、2014年12月31日及2015年7月31日，公司预付账款余额分别为2,876,713.75元、683,513.80元及3,339,747.03元。

其中2015年7月31日预付账款较2014年12月31日增加2,656,233.23元，系公司预付成化机械的材料采购款因合同尚未履行完毕所致；成化机械系公司重要供应商，公司主要向其采购拨叉箱、活塞缸、顶杆、外罩等原材料及零部件，2015年以前，公司与成化机械的交易一般先收货后付款，本年因对方扩大生产规模，资金周转存在一定困难，故与公司协商采用预付货款的形式进行结算，公司预付账款系根据本年签订的合同及计划采购量支付的。

### 2、截至2015年7月31日预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	账龄	占预付账款总额的比例(%)
成都成化机械制造有限公司	非关联方	2,792,470.00	1-6个月	83.61
豪科(上海)仪表科技有限公司	非关联方	136,606.80	1-6个月	4.09
中石油四川销售成品油分公司	非关联方	86,031.15	1-6个月	2.58
厦门纬轩机电设备有限公司	非关联方	81,733.50	1-6个月	2.45
深圳市绯特司设计有限公司	非关联方	48,000.00	1-6个月	1.44
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,144,841.45</b>	<b>-</b>	<b>94.17</b>

### 3、截至2014年12月31日预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	账龄	占预付账款总额的比例(%)
豪科(上海)仪表科技有限公司	非关联方	143,832.60	1-6 个月	21.04
四川省外贸五金矿产进出口有限责任公司	非关联方	123,928.72	1-6 个月	18.13
上海迈奥实业发展有限公司	非关联方	67,400.00	1-6 个月	9.86
成都天康大河仪表有限公司	非关联方	58,200.00	1-6 个月	8.51
中石油四川销售成品油分公司	非关联方	38,460.53	1-6 个月	5.63
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>431,821.85</b>	<b>-</b>	<b>63.17</b>

#### 4、截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	账龄	占预付账款总额的比例(%)
北京成高北方阀门销售有限公司	非关联方	2,359,736.00	1-6 个月	82.03
威卡国际贸易(上海)有限公司	非关联方	114,270.78	1-6 个月	3.97
深圳市飞托克流体技术有限公司	非关联方	111,524.60	1-6 个月	3.88
泸州众大科技液压件有限公司	非关联方	58,500.00	1-6 个月	2.03
青岛北洋电气厂	非关联方	34,800.00	1-6 个月	1.21
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,678,831.38</b>	<b>-</b>	<b>93.12</b>

5、截至 2015 年 7 月 31 日，预付账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

6、截至 2015 年 7 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

### (五) 其他应收款

#### 1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2015 年 7 月 31 日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险计提坏账准备的其他应收款	6,243,995.12	100.00	612,029.31	9.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账	-	-	-	-

类别	2015 年 7 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
准备的其他应收款				
合计	6,243,995.12	100.00	612,029.31	9.80

(续上表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险计提坏账准备的其他应收款	7,028,500.00	100.00	303,500.00	4.32
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	7,028,500.00	100.00	303,500.00	4.32

(续上表)

类别	2013 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,712,223.06	100.00	949,723.06	55.47
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	1,712,223.06	100.00	949,723.06	55.47

## 2、其他应收款账龄分析

货币单位：元

2015 年 7 月 31 日

账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	73,409.00	1.18	-	73,409.00
7-12 个月	100,586.12	1.61	5,029.31	95,556.81
1 至 2 年	6,070,000.00	97.21	607,000.00	5,463,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-

5 年以上	-	-	-	-
合计	<b>6,243,995.12</b>	<b>100.00</b>	<b>612,029.31</b>	<b>5,631,965.81</b>

**2014 年 12 月 31 日**

账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	958,500.00	13.64	-	958,500.00
7-12 个月	6,070,000.00	86.36	303,500.00	5,766,500.00
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	<b>7,028,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>303,500.00</b>	<b>6,725,000.00</b>

**2013 年 12 月 31 日**

账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	250,000.00	14.60	-	250,000.00
7-12 个月	530,000.00	30.95	26,500.00	503,500.00
1 至 2 年	10,000.00	0.58	1,000.00	9,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	922,223.06	53.86	922,223.06	-
合计	<b>1,712,223.06</b>	<b>100.00</b>	<b>949,723.06</b>	<b>762,500.00</b>

截至 2015 年 7 月 31 日，公司其他应收款主要为对成化机械的往来款，成化机械为公司合作多年的供应商，双方信任度较高，因成化机械扩大生产规模，流动资金比较紧张，故 2014 年 3 月 10 日，公司股东会决议与成化机械签订协议，由公司向其拆出资金 6,000,000.00 元，合同到期日为 2016 年 3 月 12 日。截至本公开转让说明书签署之日，公司已收回成化机械全部 6,000,000.00 元借款。

此外，公司的其他应收款主要为对客户的保证金及少量员工备用金，其中慕超勇为公司销售经理，伏军为公司销售人员，对其的其他应收款为正常业务所需的备用金，不存在资金占用的情况。公司设立了严格的备用金管理制度，一般仅销售人员的差旅支出等会向公司借支备用金，不存在大量现金支付的情况。

## 3、截至 2015 年 7 月 31 日公司其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	年限	占其他应收款总额的比例（%）
成都成化机械制造有限公司	非关联方	6,000,000.00	1-2 年	96.09
伏军	公司员工	60,466.12	7-12 个月	0.97
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司川中油气矿	非关联方	50,000.00	1-2 年	0.80
四川石油管理局物资总公司	非关联方	40,200.00	1-6 个月	0.64
慕超勇	公司员工	29,120.00	7-12 个月	0.47
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,179,786.12</b>	<b>-</b>	<b>98.97</b>

## 4、截至 2014 年 12 月 31 日公司其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	年限	占其他应收款总额的比例（%）
成都成化机械制造有限公司	非关联方	6,000,000.00	7-12 个月	85.37
四川安夏建筑工程有限公司	非关联方	400,000.00	1-6 个月	5.69
中国石油物资公司	非关联方	210,000.00	1-6 个月	2.99
四川石油管理局物资总公司	非关联方	130,000.00	1-6 个月	1.85
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	非关联方	100,000.00	1-6 个月	1.42
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,840,000.00</b>	<b>-</b>	<b>98.74</b>

## 5、截至 2013 年 12 月 31 日公司其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	账面原值	年限	占其他应收款总额的比例（%）
成都西航港建设投资公司	非关联方	900,000.00	5 年以上	52.56
四川安夏建筑工程有限公司	非关联方	500,000.00	7-12 个月	29.20
四川石油管理局物资总公司	非关联方	150,000.00	1-6 个月	8.76
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	非关联方	90,000.00	1-6 个月	5.26
慕超勇	公司员工	30,000.00	7-12 个月	1.75
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,670,000.00</b>	<b>-</b>	<b>97.53</b>

注：对成都西航港建设投资公司的其他应收款为公司在双流县西南航空港开发区取得土地并投资支付的保证金，已于 2014 年收回。

6、截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收账期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

7、截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款余额中无应收关联方款项。

## （六）存货

1、报告期内存货情况

货币单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,523,764.95	-	9,523,764.95
库存商品	4,941,882.43	-	4,941,882.43
发出商品	2,210,373.20	-	2,210,373.20
在产品	1,651,744.04	-	1,651,744.04
半成品	1,285,866.87	-	1,285,866.87
低值易耗品	231,686.41	-	231,686.41
合计	<b>19,845,317.90</b>	-	<b>19,845,317.90</b>

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,317,729.08	-	12,317,729.08
库存商品	4,411,455.87	-	4,411,455.87
发出商品	3,667,879.50	-	3,667,879.50
在产品	3,288,936.68	-	3,288,936.68
半成品	1,575,930.75	-	1,575,930.75
低值易耗品	212,063.03	-	212,063.03
合计	<b>25,473,994.91</b>	-	<b>25,473,994.91</b>

（续上表）

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,432,380.07	-	13,432,380.07

库存商品	3,331,275.19	-	3,331,275.19
在产品	2,863,816.40	-	2,863,816.40
发出商品	2,043,825.62	-	2,043,825.62
半成品	1,424,359.74	-	1,424,359.74
低值易耗品	125,110.38	-	125,110.38
<b>合计</b>	<b>23,220,767.40</b>	-	<b>23,220,767.40</b>

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日，公司的存货账面价值分别为 23,220,767.40 元、25,473,994.91 元及 19,845,317.90 元，占资产总额的比例分别为 20.69%、19.08% 及 14.17%。由于公司采用以销定产的方式组织采购、生产和销售，因此当公司的销售规模减少时，公司的存货相应减少，因此公司的存货不存在积压情况，也不存在减值因素。

## 2、存货跌价准备

公司期末存货跌价准备计提方法详见本节之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“7、存货”。截至 2015 年 7 月 31 日，公司存货不存在减值因素，故未计提存货跌价准备。

## （七）其他流动资产

### 1、其他流动资产明细

货币单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
稳得利 28 天周期型 <sup>注1</sup>		15,000,000.00	17,000,000.00
稳得利 63 天周期型 <sup>注2</sup>		11,000,000.00	8,000,000.00
稳得利 91 天周期型 <sup>注3</sup>		10,000,000.00	
稳得利年终特别款 <sup>注4</sup>			13,000,000.00
生息 365 <sup>注5</sup>	64,500,000.00	13,500,000.00	
<b>合计</b>	<b>64,500,000.00</b>	<b>49,500,000.00</b>	<b>38,000,000.00</b>

注 1：稳得利 28 天周期型理财产品系公司购买的交通银行股份有限公司发行的以 28 天为投资周期的开放式理财计划。该理财产品经交通银行内部评级，评级结果为低风险产品（2R）；收益类型为非保本浮动收益型产品，不保证本金和收益；

注 2：稳得利 63 天周期型理财产品系公司购买的交通银行股份有限公司发行的以 63 天为投资周期的开放式理财计划。该理财产品经交通银行内部评级，评级结果为低风险产品（2R）；收

益类型为非保本浮动收益型产品，不保证本金和收益；

注 3：稳得利 91 天周期型理财产品系公司购买的交通银行股份有限公司发行的以 91 天为投资周期的开放式理财计划。该理财产品经交通银行内部评级，评级结果为低风险产品（2R）；收益类型为非保本浮动收益型产品，不保证本金和收益；

注 4：稳得利年终特别款理财产品系公司购买的交通银行股份有限公司发行的年末短期定制理财计划。该理财产品经交通银行内部评级，评级结果为低风险产品（2R）；收益类型为非保本浮动收益型产品，不保证本金和收益；

注 5：生息 365 系公司购买的交通银行股份有限公司发行的理财计划，该理财产品经交通银行内部评级，评级结果为低风险产品（2R）；收益类型为非保本浮动收益型产品，不保证本金和收益；该理财产品可每日赎回，故不影响公司的资金使用。

## 2、公司理财产品购买及赎回情况

报告期内，公司利用富余资金购买交通银行低风险类短期理财产品，主要包括交通银行“稳得利周期型”系列产品，理财周期包括 7 天、14 天、28 天、63 天、91 天及每日可赎回的“生息 365”产品等。

对于利用富余资金购买低风险银行理财产品的行为，公司制定了专门的管理制度：购买金额在 500 万元以下的银行低风险理财产品，由财务总监审批；购买金额在 500 万元-1000 万元银行低风险理财产品，由总经理审批；购买金额超过 1000 万的银行低风险理财产品，有限公司阶段由执行董事审批，股份公司成立后，由董事会进行审批。

报告期内，公司各期理财产品的购买、赎回及收益情况如下表：

货币单位：元

年度	期初余额	累计购入金额	累计赎回/到期金额	期末余额	当期收益
2013 年	16,000,000.00	225,200,000.00	203,200,000.00	38,000,000.00	797,334.47
2014 年	38,000,000.00	402,200,000.00	390,700,000.00	49,500,000.00	2,024,148.02
2015 年 1-7 月	49,500,000.00	260,600,000.00	245,600,000.00	64,500,000.00	1,149,379.01

## （八）固定资产

### 1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表

货币单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1、2014 年 12 月 31 日	6,884,809.97	5,101,377.49	4,511,737.71	757,108.73	17,255,033.90
2、本期增加金额	-	-	650,368.59	41,476.58	691,845.17

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
购置	-	-	650,368.59	41,476.58	691,845.17
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4、2015年7月31日	6,884,809.97	5,101,377.49	5,162,106.30	798,585.31	17,946,879.07
二、累计折旧					
1、2014年12月31日	998,134.50	2,033,193.01	2,120,107.14	345,413.55	5,496,848.20
2、本期增加金额	139,738.83	289,978.43	452,265.87	112,356.48	994,339.61
计提	139,738.83	289,978.43	452,265.87	112,356.48	994,339.61
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4、2015年7月31日	1,137,873.33	2,323,171.44	2,572,373.01	457,770.03	6,491,187.81
三、减值准备					
1、2014年12月31日	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1、2015年7月31日	<b>5,746,936.64</b>	<b>2,778,206.05</b>	<b>2,589,733.29</b>	<b>340,815.28</b>	<b>11,455,691.26</b>
2、2014年12月31日	<b>5,886,675.47</b>	<b>3,068,184.48</b>	<b>2,391,630.57</b>	<b>411,695.18</b>	<b>11,758,185.70</b>

(续上表)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1、2013年12月31日	6,884,809.97	5,012,159.02	3,727,811.00	663,273.77	16,288,053.76
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
购置	-	89,218.47	783,926.71	93,834.96	966,980.14
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4、2014年12月31日	6,884,809.97	5,101,377.49	4,511,737.71	757,108.73	17,255,033.90
二、累计折旧					
1、2013年12月31日	758,582.22	1,531,964.78	1,258,626.66	181,466.44	3,730,640.10
2、本期增加金额	239,552.28	501,228.23	861,480.48	163,947.11	1,766,208.10

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
计提	239,552.28	501,228.23	861,480.48	163,947.11	1,766,208.10
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4、2014年12月31日	998,134.50	2,033,193.01	2,120,107.14	345,413.55	5,496,848.20
三、减值准备					-
1、2013年12月31日	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、2014年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值					-
1、2014年12月31日	<b>5,886,675.47</b>	<b>3,068,184.48</b>	<b>2,391,630.57</b>	<b>411,695.18</b>	<b>11,758,185.70</b>
2、2013年12月31日	<b>6,126,227.75</b>	<b>3,480,194.24</b>	<b>2,469,184.34</b>	<b>481,807.33</b>	<b>12,557,413.66</b>

公司固定资产主要为房屋、机器设备及运输设备，其中房屋及机器设备占比最大，符合公司制造企业的特点。

截至本公开转让说明书签署之日，公司固定资产中的研发办公楼及厂房房产证尚未办妥，系当地政府招商引资时，要求企业先进行投资建设，再补办相关手续所致。账面原值为 6,884,809.97 元，净值 5,746,936.64 元。以上固定资产已于 2010 年 9 月达到预定可使用状态并结转进固定资产，于 2012 年 10 月开始计提折旧。目前公司已提交全部办理房屋产权证所需的全部手续材料，其所在的成都市双流县西南航空港开发区管委会正在协调房管部门加紧办理。公司虽取得了相关主管部门出具的无违法违规证明文件，但仍存在不能及时办理房屋产权证书而给公司正常经营造成不利影响的风险。

2、截至 2015 年 7 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

3、截至 2015 年 7 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

## （九）无形资产

1、无形资产原值、累计摊销、减值准备、净值及变动列表

货币单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			

项目	土地使用权	软件	合计
1、2014年12月31日	1,572,499.26	-	1,572,499.26
2、本期增加金额	-	50,427.35	50,427.35
购置	-	50,427.35	50,427.35
3、本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4、2015年7月31日	1,572,499.26	50,427.35	1,622,926.61
二、累计摊销	-	-	-
1、2014年12月31日	47,174.94	-	47,174.94
2、本期增加金额	18,345.81	840.46	19,186.27
计提	18,345.81	840.46	19,186.27
3、本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4、2015年7月31日	65,520.75	840.46	66,361.21
三、减值准备	-	-	-
1、2014年12月31日	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、2015年7月31日	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、2015年7月31日	<b>1,506,978.51</b>	<b>49,586.89</b>	<b>1,556,565.40</b>
2、2014年12月31日	<b>1,525,324.32</b>	-	<b>1,525,324.32</b>

(续上表)

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、2013年12月31日	1,572,499.26	-	1,572,499.26
2、本期增加金额	-	-	-
购置	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4、2014年12月31日	1,572,499.26	-	1,572,499.26
二、累计摊销	-	-	-

项目	土地使用权	软件	合计
1、2013年12月31日	15,724.98	-	15,724.98
2、本期增加金额	-	-	-
计提	31,449.96	-	31,449.96
3、本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4、2014年12月31日	47,174.94	-	47,174.94
三、减值准备	-	-	-
1、2013年12月31日	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、2014年12月31日	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
<b>1、2014年12月31日</b>	<b>1,525,324.32</b>	-	<b>1,525,324.32</b>
<b>2、2013年12月31日</b>	<b>1,556,774.28</b>	-	<b>1,556,774.28</b>

公司无形资产主要为土地使用权及软件，其中土地使用权已于2013年7月22日取得土地使用权证；公司所有的软件为金蝶ERP。

2、截至2015年7月31日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

3、截至2015年7月31日，公司无用于抵押的无形资产。

## (十) 递延所得税资产

货币单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	986,329.43	147,949.42	756,547.06	113,482.06	1,015,110.81	152,266.62
合计	<b>986,329.43</b>	<b>147,949.42</b>	<b>756,547.06</b>	<b>113,482.06</b>	<b>1,015,110.81</b>	<b>152,266.62</b>

## 六、公司重大债务情况

### (一) 应付账款

1、应付账款账龄分析

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,262,895.18	8,549,744.52	4,378,200.45
1至2年	432,465.19	1,100,163.35	-
2至3年	-	-	-
3年以上	-	16,834.00	16,834.00
<b>合计</b>	<b>2,695,360.37</b>	<b>9,666,741.87</b>	<b>4,395,034.45</b>

2015年7月31日公司应付账款余额较2014年末减少6,971,381.50元,降幅72.12%,系由于2015年行业景气度降低,常年合作的供应商资金比较紧张,与公司协商及时与其结算所致;2014年末应付账款余额较2013年末增加5,271,707.42元,增幅119.95%,系由于公司与供应商建立了良好的合作关系,年末几笔较大的应付账款尚在信用期内未予支付所致。

## 2、截至2015年7月31日公司应付账款前五名情况

货币单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	939,260.00	1年以内	34.85
廊坊市华昊轩机械设备有限责任公司	非关联方	401,391.00	1-2年	14.89
廊坊市迅驰商贸有限公司	非关联方	324,502.00	1年以内	12.04
成都新络科技发展有限公司	非关联方	220,093.90	1年以内	8.17
成都润森机械设备有限公司	非关联方	122,550.00	1年以内	4.55
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,007,796.90</b>	<b>-</b>	<b>74.50</b>

## 3、截至2014年12月31日公司应付账款前五名情况

货币单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
吉林安装集团股份有限公司	非关联方	2,244,000.00	1年以内	23.21
成都成化机械制造有限公司	非关联方	1,355,130.00	1年以内	14.02
松原福斯特钻采技术服务有限公司	非关联方	1,100,159.35	1-2年	11.38
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	927,630.00	1年以内	9.60
廊坊市迅驰商贸有限公司	非关联方	721,496.00	1年以内	7.46
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,348,415.35</b>	<b>-</b>	<b>65.67</b>

## 4、截至 2013 年 12 月 31 日公司应付账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
松原福斯特钻采技术服务有限公司	非关联方	1,100,159.35	1 年以内	25.03
成都润森机械设备有限公司	非关联方	841,624.00	1 年以内	19.15
成都军恒机械设备有限公司	非关联方	444,345.00	1 年以内	10.11
成都成化机械制造有限公司	非关联方	317,510.00	1 年以内	7.22
成都中科华力机械有限责任公司	非关联方	267,264.00	1 年以内	6.08
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,970,902.35</b>	<b>-</b>	<b>67.59</b>

5、截至 2015 年 7 月 31 日，不存在欠持有成都中寰 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项的情况。

## (二) 预收账款

## 1、账龄分析

货币单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,706,593.50	89.46	3,108,715.78	95.15	10,671,818.80	99.73
1-2 年	72,000.00	3.77	129,890.00	3.98	28,600.00	0.27
2-3 年	129,090.00	6.77	28,600.00	0.87	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,907,683.50</b>	<b>100.00</b>	<b>3,267,205.78</b>	<b>100.00</b>	<b>10,700,418.80</b>	<b>100.00</b>

公司预收账款余额呈逐年下降趋势，其中 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日大幅下降 8,473,979.62 元，降幅为 79.19%，系 2013 年以前，行业景气度高，公司产品在国内供不应求，较多采用预收款的结算方式；2014 年起，由于国际油气价下跌，公司大部分客户新增天然气井及运输管线的规模降低，逐步减少预收货款的结算方式所致。

## 2、2015 年 7 月 31 日，公司预收账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司	金额	账龄	占预收账款总额
------	------	----	----	---------

	关系			的比例 (%)
博思特能源装备(天津)股份有限公司	非关联方	424,462.00	1 年以内	22.25
五洲阀门有限公司	非关联方	336,300.00	1 年以内	17.63
太原市鑫悦达商贸有限公司	非关联方	299,988.00	1 年以内	15.73
莫比森(北京)石油天然气技术开发公司	非关联方	278,970.00 150,000.00; 1-2 年 128,970.00		14.62
西吉县鑫源机电物资商贸有限公司	非关联方	235,000.00	1 年以内	12.32
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,574,720.00</b>	<b>-</b>	<b>82.55</b>

## 3、2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占预收账款总额 的比例 (%)
四川石油物资实业发展有限公司	非关联方	1,350,000.00	1 年以内	20.52
苏州纽威阀门股份有限公司	非关联方	474,292.80	1 年以内	15.60
中石油技术开发公司	非关联方	333,545.38	1 年以内	14.02
四川凯茨阀门制造有限公司	非关联方	313,500.00	1 年以内	11.48
五洲阀门有限公司	非关联方	192,890.00	1 年以内	10.46
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,664,228.18</b>	<b>-</b>	<b>72.08</b>

## 4、2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占预收账款总额 的比例 (%)
四川成高新能源科技有限公司	非关联方	2,196,000.00	1 年以内	20.52
龙口南山中油天然气有限公司	非关联方	1,669,281.60	1 年以内	15.60
新疆宇康仪表有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	14.02
重庆新泰机械有限责任公司	非关联方	1,228,538.20	1 年以内	11.48
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	非关联方	1,118,905.00	1 年以内	10.46
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>7,712,724.80</b>	<b>-</b>	<b>72.08</b>

### (三) 其他应付款

#### 1、账龄分析

货币单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	859,918.11	100.00	575,982.65	100.00	1,462,886.75	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>859,918.11</b>	<b>100.00</b>	<b>575,982.65</b>	<b>100.00</b>	<b>1,462,886.75</b>	<b>100.00</b>

公司各年其他应付款中，对关联方中寰工程有限公司的其他应付款主要为中寰工程代公司垫付的境外材料采购款：成都中寰自境外企业采购零部件时，由于境外供应商要求先付款后发货，故成都中寰与境外供应商签订采购合同并下订单后，由注册在香港中寰工程代成都中寰垫付材料款予国外供应商，交易完成后，成都中寰通过四川省外贸五金矿产进出口有限公司结汇偿还中寰工程的垫付款。由于国内供应商近年来零部件质量的提高，公司自境外采购的存货逐年减少，故中寰工程垫款的金额也呈明显下降趋势。

#### 2、2015年7月31日，公司其他应付款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
闫臣	非关联方	182,000.00	1年以内	21.16
中寰工程有限公司	关联方	133,746.18	1年以内	15.55
金蝶软件(中国)有限公司成都分公司	非关联方	51,000.00	1年以内	5.93
四川华阳建筑安装有限公司	非关联方	15,626.62	1年以内	1.82
慕超勇	公司员工	1,680.00	1年以内	0.20
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>384,052.80</b>	<b>-</b>	<b>44.66</b>

#### 3、2014年12月31日，公司其他应付款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司	金额	账龄	占其他应付款总

	关系			额的比例 (%)
中寰工程有限公司	关联方	444,351.03	1 年以内	77.15
刘坤	公司员工	75,005.00	1 年以内	13.02
四川华阳建筑安装公司	非关联方	45,626.62	1 年以内	7.92
苏州道森钻采设备股份有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.74
成都天立工程管理公司	非关联方	1,000.00	1 年以内	0.17
<b>合计</b>	-	<b>575,982.65</b>	-	<b>100.00</b>

### 3、2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应付款总 额的比例 (%)
中寰工程有限公司	关联方	1,405,985.13	1 年以内	96.11
四川华阳建筑安装公司	非关联方	45,626.62	1 年以内	3.12
四川精迅产品质量检测有限公司	非关联方	2,030.00	1 年以内	0.14
<b>合计</b>	-	<b>1,453,641.75</b>	-	<b>99.37</b>

4、截至 2015 年 7 月 31 日，不存在欠持有成都中寰 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项的情况。

5、两年一期公司其他应付关联方款项见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易及关联方往来”。

### (三) 应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
一、短期薪酬	420,129.11	3,625,262.90	3,922,832.25	122,559.76
二、离职后福利	-	226,115.76	226,115.76	-
设定提存计划	-	226,115.76	226,115.76	-
<b>合计</b>	<b>420,129.11</b>	<b>3,851,378.66</b>	<b>4,148,948.01</b>	<b>122,559.76</b>

(续上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	20,615.59	7,018,202.99	6,618,689.47	420,129.11

二、离职后福利	-	324,534.00	324,534.00	-
设定提存计划	-	324,534.00	324,534.00	-
合计	20,615.59	7,342,736.99	6,943,223.47	420,129.11

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年7月31日，公司应付职工薪酬余额分别为20,615.59元、420,129.11元、122,559.76元。报告期内，公司无拖欠职工薪酬的情形。

## 2、短期薪酬列示

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
工资、奖金、津贴和补贴	392,712.00	3,296,883.01	3,576,504.83	113,090.18
职工福利费	-	158,501.43	158,501.43	-
社会保险费	-	105,011.85	105,011.85	-
其中：医疗保险费	-	90,817.05	90,817.05	-
工伤保险费	-	7,097.40	7,097.40	-
生育保险费	-	7,097.40	7,097.40	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	27,417.11	64,866.61	82,814.14	9,469.58
合计	420,129.11	3,625,262.90	3,922,832.25	122,559.76

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	6,398,194.80	6,005,482.80	392,712.00
职工福利费	-	356,467.71	356,467.71	-
社会保险费	-	150,684.70	150,684.70	-
其中：医疗保险费	-	130,577.50	130,577.50	-
工伤保险费	-	10,053.60	10,053.60	-
生育保险费	-	10,053.60	10,053.60	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	20,615.59	112,855.78	106,054.26	27,417.11
合计	20,615.59	7,018,202.99	6,618,689.47	420,129.11

## 3、设定提存计划列示

货币单位：元

设定提存计划项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
基本养老保险费	-	207,480.00	207,480.00	-
失业保险费	-	18,635.76	18,635.76	-
合计	-	<b>226,115.76</b>	<b>226,115.76</b>	-

(续上表)

设定提存计划项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险费	-	291,020.00	291,020.00	-
失业保险费	-	33,514.00	33,514.00	-
合计	-	<b>324,534.00</b>	<b>324,534.00</b>	-

## (四) 应交税费

货币单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	4,280,410.31	5,981,144.86	5,198,499.98
增值税	3,656,227.67	1,589,951.38	3,276,547.23
城市维护建设税	142,102.05	206,813.80	163,827.36
教育费附加	142,102.04	206,813.80	163,827.36
个人所得税	16,051.95	36,156.83	6,528.89
其他	17,059.36	39,307.45	62,320.06
合计	<b>8,253,953.38</b>	<b>8,060,188.12</b>	<b>8,871,550.88</b>

报告期内公司应交税费余额主要为应交企业所得税及应缴增值税。截至2015年7月31日，公司应缴企业所得税4,280,410.31元，报告期内，公司2014年12月31日前未经审计的收入成本数据与审定数据存在差异，导致审定应缴所得税大于未审定数据，公司将在2015年汇算清缴时完成全部所得税的缴纳工作。

## (五) 递延收益

## 1、递延收益明细

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	700,000.00	200,000.00	-	900,000.00
合计	<b>700,000.00</b>	<b>200,000.00</b>	-	<b>900,000.00</b>

## 2、涉及政府补助的递延收益

货币单位：元

负债项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015年7月1日	备注
2014省科技成果补助	700,000.00	-	-	-	700,000.00	与收益相关
重点新产品补助		200,000.00	-	-	200,000.00	与收益相关
合计	<b>700,000.00</b>	<b>200,000.00</b>	-	-	<b>900,000.00</b>	-

(续上表)

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	备注
2014省科技成果补助	-	700,000.00	-	-	700,000.00	与收益相关
合计	-	<b>700,000.00</b>	-	-	<b>700,000.00</b>	-

## 七、股东权益情况

### (一) 股东权益情况说明

货币单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	26,080,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	25,715,616.91	2,003,616.91	-
盈余公积	7,483,051.66	7,483,051.66	5,187,931.20
未分配利润	66,032,067.17	82,255,383.11	61,599,299.02
归属于母公司股东权益合计	125,310,735.74	111,742,051.68	86,787,230.22
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>125,310,735.74</b>	<b>111,742,051.68</b>	<b>86,787,230.22</b>

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

## （二）限制性股票及股权激励计划

公司在挂牌前未实施限制性股票；2015年6月19日，成都中寰核心员工通过实际出资设立员工持股平台中寰咨询，并向有限公司增资2,979.20万元，其中608.00万元计入实收资本，另2,371.20万元计入资本公积。该股权激励计划目前已实施完毕，对报告期内的资本公积及各期利润无影响。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

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

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
李瑜	62.88%	控股股东、实际控制人

注：李瑜直接持有公司62.88%的股份，同时持有中寰咨询39%的有限合伙份额，为中寰咨询的执行事务合伙人，从而通过中寰咨询间接控制公司23.31%的股份，合计可影响公司86.19%的股份表决权。

#### 2、不存在控制关系的关联方

##### （1）董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	与公司的关系
1	陈亮	董事、副总经理
2	李大全	董事、副总经理

3	慕超勇	董事
4	李健	董事
5	李平	监事会主席
6	林开强	监事
7	刘芬	监事
8	李勇文	财务负责人
9	闵林	董事会秘书

注：公司的董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，亦为公司的关联方。

## （2）不存在控制关系的关联企业

序号	公司名称	与本公司关系
1	成都中寰企业管理咨询中心（有限合伙）	持有成都中寰 23.31% 股权
2	中寰工程有限公司	受同一最终控制方控制
3	四川科比科油气工程有限公司	受同一最终控制方控制
4	重庆远能投资有限公司	李瑜持股 10%

## （3）报告期存在关联关系的关联企业

序号	公司名称	与本公司关系
1	成都中寰机电设备有限公司	受同一最终控制方控制，中寰机电已于 2014 年注销
2	托普威尔石油技术股份公司	李瑜曾担任该公司董事，已辞职

## （4）其他关联关系

公司股东李瑜之女李青持有中寰咨询 32.67% 合伙企业份额，公司股东慕超勇之姐夫廖青松持有中寰咨询 0.17% 合伙企业份额。

## （三）关联交易及关联方往来

### 1、关联交易

#### （1）经常性关联交易

报告期内，成都中寰不存在经常性关联交易。

#### （2）偶发性关联交易

报告期内，成都中寰不存在偶发性关联交易。

### 2、关联方往来

#### （1）关联方其他应付款

关联方名称	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
中寰工程	133,746.18	444,351.03	1,405,985.13

公司从境外采购原材料，在签订合同并下达订单后，国外供应商一般要求先付款后发货，由于成都中寰未办理对外结汇的手续，故委托注册于香港的关联企业中寰工程垫付材料采购款，交易完成后，成都中寰通过四川省外贸五金矿产进出口有限公司结汇偿付中寰工程代垫的款项。

由于国内供应商近年来零部件质量的提高，公司自境外采购的存货逐年减少，故中寰工程垫款的金额也呈明显下降趋势。

### 3、关联交易决策权限及决策程序

报告期内，有限公司未发生关联交易，章程也未就关联往来决策程序作出明确规定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

### 4、关联交易的合规性

报告期内，有限公司未发生关联交易；股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序。

### 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，有限公司未发生关联交易，故关联交易对公司财务状况和经营成果不构成影响。

### 6、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺》。

## 7、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

经过对 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月公司前五名客户和前五名供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## 九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2015 年 8 月 18 日，有限公司执行董事作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，确定以 2015 年 7 月 31 日为财务审计和资产评估的基准日，以不高于基准日的公司净资产折合股份设立股份有限公司。

2015 年 9 月 6 日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体 5 名股东作为发起人，以截至 2015 年 7 月 31 日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本 4,000 万股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2015 年 9 月 6 日，瑞华出具《审计报告》（瑞华审字【2015】51040058 号），截至 2015 年 7 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产为 125,310,735.74 元。

2015 年 9 月 7 日，公诚信出具《资产评估报告》（川公资评报字（2015）124 号），截至 2015 年 7 月 31 日，有限公司净资产评估价值为 12,566.97 万元。

2015 年 9 月 22 日，全体发起人签订了《关于成都中寰流体控制设备有限公司整体变更设立为成都中寰流体控制设备股份有限公司的发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015 年 9 月 22 日，成都中寰创立大会暨第一次股东大会作出决议，同意有限公司以基准日 2015 年 7 月 31 日经审计的账面净资产值折股，采取发起设立方式整体变更为股份有限公司。

2015 年 9 月 23 日，瑞华出具了《验资报告》（瑞华验字【2015】51040007 号），以经审计后净资产 125,310,735.74 元按 1: 0.3192 比例折合成股份公司 40,000,000.00 元股本，净资产超出股本的部分 85,310,735.74 元计入资本公积。

2015 年 10 月 8 日，成都市工商行政管理局核发了注册号为“510122000056326”的《企业法人营业执照》。

## （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

## （三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

## （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的重要事项。

# 十、资产评估情况

四川公诚信资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对成都中寰流体控制设备有限公司拟改制为股份有限公司涉及的成都中寰流体控制设备有限公司的股东权益在评估基准日 2015 年 7 月 31 日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“川公资评报字（2015）124 号”《成都中寰流体控制设备有限公司因股权转让所涉及的成都中寰流体控制设备有限公司股东全部权益价值评估报告》。

评估结论如下：“截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日，公司总资产账面价值为 14,005.02 万元，评估价值为 14,040.92 万元，增值额为 35.90 万元，增值率为 0.26%；总负债账面价值为 1,473.95 万元，评估价值为 1,473.95 万元，增值额为 0.00 万元，增值率为 0.00%；净资产账面价值为 12,531.07 万元，净资产评估价值为 12,566.97 万元，增值额为 35.90 万元，增值率为 0.29%”。

## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

（2）公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

### （二）最近两年一期股利分配情况

2015年6月12日，有限公司召开2014年股东会，决议向股东分派现金红利2,500万元；同日，公司完成现金红利的派发工作，并代扣代缴个人所得税500万元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）对中石油依赖的风险

成都中寰目前主要客户为中国石油天然气集团公司下属企业，包括：中国石油技术开发公司、四川石油管理局物资总公司、四川石油物资实业发展公司、中石油吉林油田分公司等。公司 2011 年取得中国石油天然气集团公司合格供应商准入证，与其建立了长期稳定的合作关系，业务具有较强的持续性与稳定性。优质大客户能为公司带来稳定的收入和盈利，但在公司经营规模相对有限的情况下，也导致公司客户集中度较高，从而使得公司的生产经营客观上对中石油存在一定依赖。2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月公司对中石油的收入占营业收入总额的比例分别为 59.70%、57.81% 和 55.67%。若中国石油天然气集团公司因自身经营业务变化或者与公司合作关系发生重大不利变化，将可能导致公司经营业绩出现短期的大幅下跌或较大波动，公司存在对中国石油天然气集团公司依赖的风险。

公司计划通过对中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司等国内其他客户的开发以进入其合格供应商名单，同时积极开拓国际市场，逐步加强与国外天然气采输企业的合作，降低对中石油的依赖。

### （二）油气价格下跌及处于低位运行带来的风险

公司自成立以来专注于天然气流体控制设备的研发、生产和销售，主营业务收入主要来源于天然气井口安全控制系统和天然气管道运输气液联动执行机构的销售，主营业务的增长与天然气行业的景气度紧密相关。2011 年至 2014 年三季度，国际原油价格处于高位运行，天然气采输公司纷纷加大勘探开发活动的支出，公司产品需求旺盛，公司业绩表现优异。进入 2014 年四季度后，国际原油价格开始下跌，跌幅最高超过 50%，并维持低位振荡。油价的低迷将影响天然气采输公司的当期利润并同时影响其对于未来油气价的预期，进而使天然气采输公

司缩减资本支出，降低开采规模，减缓开采速度，最终减少对公司产品的需求。虽然石油天然气行业长期总体向好，但短期内若国际原油价格持续低位运行，将影响天然气采输公司对公司产品的需求，进而给公司的收入和业绩带来不利影响。

### （三）技术优势减弱及竞争加剧的风险

报告期内，公司产品利润水平远高于可比企业，系公司为首先完成气液联动执行机构国产化的企业，同时公司的井口安全控制系统拥有国际一流的流程设计所致。技术领先是公司产品取得超额收益的根本保障，如果未来国内竞争对手逐步缩小与成都中寰的技术差距，公司主要产品的市场竞争将逐步加剧，进而影响公司的收入及利润水平。

公司目前技术处于领先地位，未来将继续在产品研发和优化上加大投入力度，保持公司技术优势。

### （四）房屋及建筑物产权瑕疵的风险

公司住所位于成都市双流县西南航空港经济开发区空港二路2段1488号，其所占地为出让用地，用途为工业，使用权面积为7,334.77平方米，土地使用权证于2013年取得（证书编号为双国用（2013）第13778号）。成都中寰位于上述土地的厂房及办公楼已经建成并投入使用。

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未取得厂房及办公楼的房屋产权证，系当地政府招商引资时，要求企业先进行投资建设，再补办相关手续所致。目前公司已提交办理房屋产权证所需的全部材料，其所在的成都市双流县西南航空港开发区管委会正在协调房管部门加紧办理。公司虽取得了相关主管部门出具的无违法违规证明文件，但仍存在不能及时办理房屋产权证书而给公司正常经营造成不利影响的风险。

### （五）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人李瑜直接持有成都中寰62.88%的股份，同时其持有中寰咨询39%的有限合伙份额，为中寰咨询的执行事务合伙人，从而通过中寰咨询间接

控制公司 23.31% 的股份，合计可控制公司 86.19% 股份。有限公司阶段，李瑜担任公司执行董事兼总经理；股份公司成立后，李瑜担任股份公司董事长兼总经理，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。若李瑜利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## （六）购买理财产品的风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司利用账面资金购买交通银行“蕴通财富生息 365”集合理财计划，共计 6,450 万元。该集合理财计划被银行划分为低风险类理财产品，但协议条款显示该理财产品不保证购买者的本金及收益，虽前期未出现本金遭受损失的情况，但公司仍面临理财产品本金无法全额收回的风险。

## （七）投资协议违约的风险

2015 年 7 月 20 日，公司与双流县人民政府签订《成都中寰流体控制设备有限公司油、气控制设备生产基地项目投资协议书》，约定由公司在双流县建设成都中寰油、气控制设备生产基地。项目总投资不低于 1.88 亿元，项目年产值不低于元 1.58 亿，税收不低于 25 万元/亩。成都中寰如果出现项目建设工期拖延，投资规模、建设内容、容积率等不满足协议约定，违反协议约定改变土地用途，提前将工商、税务解缴关系迁出双流等情况时，将被认定为违约，公司将面临解除协议、归还土地、损失保证金并支付违约金的风险。

## （八）票据结算的风险

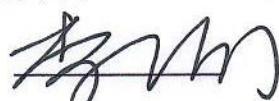
报告期内，公司与客户存在以承兑汇票的方式进行结算的情况。2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月，公司接受客户承兑汇票的金额分别为 1,500,000.00 元、3,384,144.00 元和 20,987,544.00 元，截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内取得的承兑汇票已全部解付，不存在无法兑付的风险。2015 年以来，公司客户以票据结算的规模明显增加，虽不会对公司财务及持续经营能力造成重大影响，但公司仍面临采用票据结算而导致回款周期延长的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《成都中寰流体控制设备股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

公司全体董事(签字):



李瑜



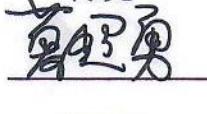
陈亮



李大全



李健



慕超勇

公司全体监事(签字):



李平

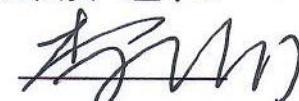


林开强

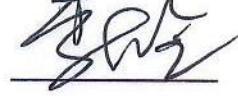


刘芬

公司全体高级管理人员(签字):



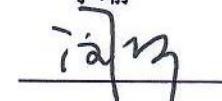
李瑜



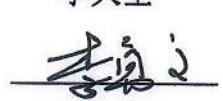
李大全



陈亮



闵林



李勇文

成都中寰流体控制设备股份有限公司

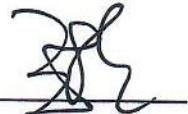
2015年12月21日



## 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：



王连志

项目负责人：



刘聪

项目小组成员：



陶睿睿

魏立



朱豪迪



### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

机构负责人：

顾仁荣：顾仁荣

签字注册会计师：

张卓：张卓

尹清云：尹清云



## 律师事务所声明

本律师事务所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法律意见书无矛盾之处。本律师事务所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:   
王在海

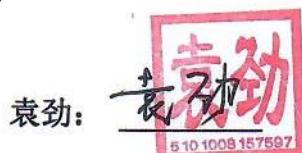
  
郭鹏  
覃俏

2015年12月21日

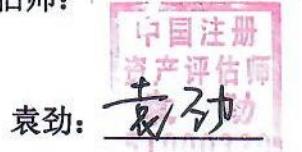
## 五、承担资产评估业务的评估机构声明

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

机构负责人：



经办资产评估师：



## 第六节附件

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