

南通联源机电科技股份有限公司

公开转让说明书

推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一六年三月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、公司治理风险

股份公司成立之前，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司的法人治理结构并不完善。股份公司成立之后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内控体系，制定了适应企业目前发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事项管理制度。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，各项内部控制制度的制定和执行需要一定的时间，内部控制制度在执行上与规范要求存在一定的差距，这需要公司管理层在公司实际运营过程中不断完善内部控制制度。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司内部治理提出更高的要求。因此在设立股份公司初期存在一定内部治理风险。

二、原材料价格波动风险

直接材料是公司主营业务成本的最重要组成部分，公司生产所需要的原材料钢材占主营业务成本的比例较大，报告期内，钢材的价格有一定的波动幅度。虽然公司可以合理安排钢材的采购时间，最大可能地实现钢材采购时间与客户订单之间的配比，但是钢材价格的波动仍会对当期利润造成一定影响。尽管公司通过加强技术创新和成本控制，逐年提高毛利率水平，但若未来原材料价格出现持续上升情况，公司主营业务毛利率可能存在下降风险。

三、人才流失风险

公司拥有经验丰富的技术团队和经营管理团队，随着公司业务的发展，生产经营的不断扩大，对高层次管理人才、技术人才的需求也会不断增加。同时同行业的竞争

对手对人才的争夺也日趋激烈，公司能否继续吸引并留住人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的核心技术人员流失或者短缺的风险。

四、应收账款回收风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司应收账款余额为 23,896,235.94 元，应收账款净值占流动资产的比例为 52.06%。期末的应收账款余额较大，占流动资产的比重较高。公司主要为客户提供给料、振动筛分等设备，公司发出货物并验收合格后确认收入。且一年以上的应收账款余额占期末总额的 47.76%，不排除随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款余额继续增加，从而增大应收账款的回收风险。

五、资产负债率较高的风险

报告期内，公司资产负债率分别为 77.30%、75.10% 和 76.02%，现阶段资产负债率较高，主要原因系公司开拓市场以及业务规模的扩展，公司自有资金无法覆盖项目扩张需求，故采用银行短期借款的方式满足资金需求，由此导致负债规模增加和资产负债率攀升，报告期内公司的流动比率为 1.03、1.07、1.04，每股经营活动产生现金流量净额为 -0.45、0.16、0.07，公司的短期偿债能力较弱，公司存在不能偿还短期借款本息的风险，对公司偿还债务能力产生一定风险。

六、存货损失风险

2015 年 8 月末、2014 年末、2013 年末，公司存货账面余额分别为 1,790.61 万元、1,861.90 万元、1,059.05 万元，占流动资产的比重分别为 32.44%、39.20%、24.26%。由于公司部分产品为定制生产，未来若客户出现违约情形，合同变更或终止，导致存货无法出售，将会形成资产损失，将对公司经营业绩产生不利影响。

七、下游行业不景气导致净利润下降的风险

公司产品主要应用于矿山、钢铁、化工等行业，受宏观经济波动影响较大。下游行业受国家政策、宏观经济等诸多因素影响，也受到实体经济整体发展状况的制约，行业市场供需状况与下游行业的景气程度和固定资产投资态势密切相关。下游行业的

增长放缓、增速回落，会对公司产品的市场需求、售价、成本等方面造成较大影响，会对本行业的发展产生不利影响。

目 录

重大事项提示.....	3
一、 公司治理风险.....	3
二、 原材料价格波动风险.....	3
三、 人才流失风险.....	3
四、 应收账款回收风险.....	4
五、 资产负债率较高的风险.....	4
六、 存货损失风险.....	4
七、 下游行业不景气导致净利润下降的风险.....	4
释义.....	9
第一节 公司基本情况	11
一、 公司基本情况	11
二、 公司股票挂牌情况	12
三、 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺	12
四、 主要股东及持股情况	14
五、 公司股本形成、变化和重大资产重组情况	20
六、 公司子公司基本情况	27
七、 公司董事、监事和高级管理人员情况	27
八、 公司最近两年的主要财务数据和财务指标	30
九、 公司挂牌相关机构情况	33

第二节 公司业务	35
一、公司主营业务及主要产品和服务	35
二、公司内部组织结构及业务流程	37
三、与业务相关的关键资源要素	39
四、公司具体业务情况	50
五、公司商业模式	55
六、公司所处行业的概况	57
七、基本风险特征	73
第三节 公司治理	75
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	75
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	77
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况	80
四、公司独立情况	80
五、同业竞争	82
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	84
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	87
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	89
第四节 公司财务	90
一、最近两年一期经审计的财务报表	90

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	100
三、主要会计政策和会计估计	100
四、最近两年的主要会计数据和财务指标	111
五、关联方、关联关系及关联交易	152
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	158
七、报告期内的资产评估情况	159
八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	160
九、纳入合并报表范围的子公司情况	160
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估	160
第五节 有关声明	162
第六节 附件	163

释义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、联源股份、联源机电	指	南通联源机电科技股份有限公司
有限公司、联源机械、联源有限	指	海安县联源机械制造有限公司
鼎源投资	指	南通鼎源投资管理有限责任公司
联源环保	指	南通联源环保建筑工程有限公司，现更名为南通科蓝环保工程有限公司
斯达振动	指	海安县斯达振动机械有限公司，现更名为海安斯达机械有限公司
股东会	指	海安县联源机械制造有限公司股东会
股东大会	指	南通联源机电科技股份有限公司股东大会
董事会	指	南通联源机电科技股份有限公司董事会
监事会	指	南通联源机电科技股份有限公司监事会
公司章程	指	《南通联源机电科技股份有限公司公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》
《发起人协议书》	指	《关于设立南通联源机电科技股份有限公司之发起人协议书》
公司法	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	东海证券股份有限公司关于南通联源机电科技股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告
尽职调查报告	指	东海证券股份有限公司关于南通联源机电科技股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的尽职调查报

		告
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
大信	指	大信会计师事务所
君哲	指	江苏君哲律师事务所
评估	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
干砂弧形概率筛	指	由筛箱、激振器、减震装置、分料装置、清网装置、筛网自张紧装置、进料组合单元、出料组合单元等组成，广泛应用于建筑业中的干粉砂浆行业、砂石制备系统、化工、冶金等
超声波高效摇摆筛	指	由筛体、叠层筛框、筛网张紧装置、筛网清理装置、激振源、物料轨迹调整机构、橡胶支撑装置、超声波系统（超声波电源、换能器、共振环），广泛应用于化工、食品、建材、涂料等几十个行业
概率等厚筛	指	由筛箱、振动源、减振装置、支撑装置等组成，广泛应用于冶金、建材、化工、轻工、矿山、煤炭、电力、机械、铸造、食品等行业
XZG 气动式旋转振动给料机	指	由惯性振动给料机本体、回转支承、驱动装置（气缸组件）、位置控制机构（磁性开关）、电气设备等组成，广泛应用于冶金、矿山、煤炭、建材等
KYLC 型移动式称量料斗	指	由斗体、称量传感器、支架、行走机构、驱动装置、控制系统等组成，广泛应用于冶金、矿山、建材、轻工等行业

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

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	南通联源机电科技股份有限公司
法定代表人	肖有鹏
有限公司设立日期	2005年1月26日
股份公司设立日期	2015年12月7日
注册资本	人民币1580万元
住所	海安县海安镇通扬路19号
邮编	226600
电话号码	0513-88918886
传真号码	0513-88923606
互联网网址	http://www.starvib.com/
电子信箱	info@starvib.com
董事会秘书	张晓梅
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于专用设备制造业（行业代码：C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4757—2011），公司所在行业为其中的制造业，子行业为矿山机械制造业（行业代码：C3511）。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于C35 专用设备制造业下的3511 矿山机械制造。
主营业务	公司所在行业为矿山机械制造业，公司矿山机械设备所面向的行业比较广泛，包括矿山、钢铁、化工等行业。公司自成立以来，致力于给料设备、振动筛分、振动输送机械等设备的研发设计与制造，不断改良生产工艺和提高技术水平，扩大产品规格和种类。
经营范围	振动机械、矿山机械、节能环保机械、自动化电气设备、系统集成、非标给料、输送、破碎、筛分、除尘、制糖和烟草专用设备及非标金属结构件的研发设计、制造、销售、技术开发、

	技术转让、技术服务；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。
统一社会信用代码	913206007705153939

二、公司股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	15,800,000 股
挂牌日期	【】
股票转让方式	协议转让

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：

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

2015 年 12 月 16 日，鼎源投资、张晓梅、张冠、钱志根、倪荣华、马春进、陈斌、陆素萍、金振宇、王海军、许云、陈宝华、王顺祥、夏袁进、苏克如、刘伯亮、

于春凤、景亚军、卫建来、张程、王鑫、陆文龙、崔文国、田宝祥、李宝平、李永前、李翔、叶枫、江云兵、金宝琪、柯军出具《股东自愿限售股份承诺函》，承诺自公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内，承诺人不转让所持公司股份，也不委托他人管理本人持有的公司股份，不要求公司回购承诺人所持有的股份。此承诺为不可撤销之承诺，在锁定期间若发生违反上述承诺而减持股份的，减持股份的股东将减持股份的全部所得上缴给公司。

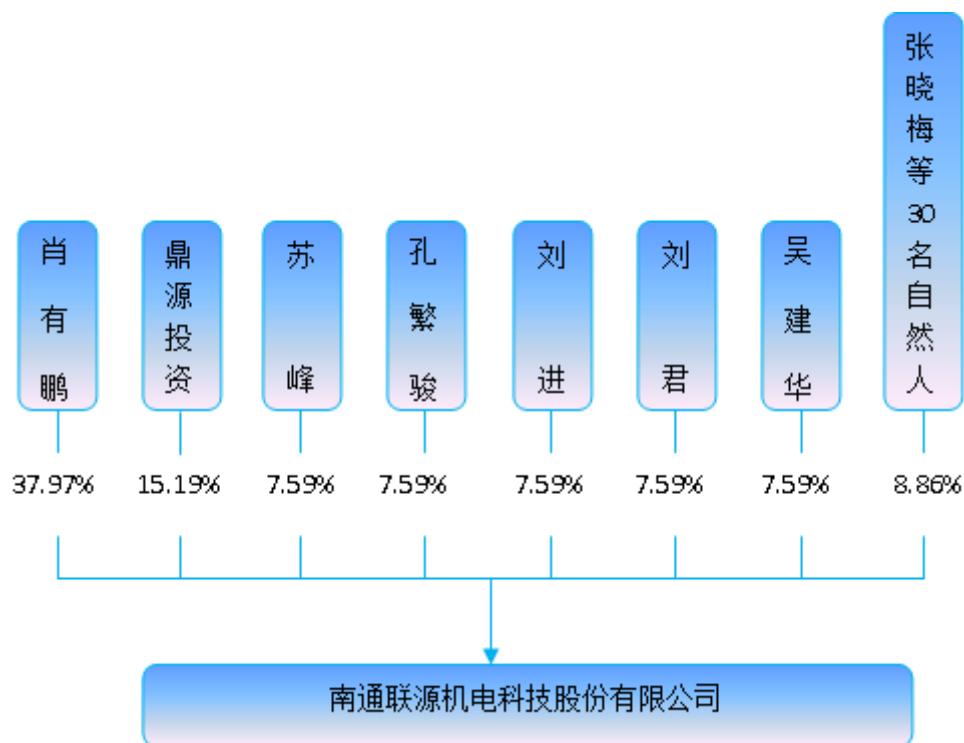
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数 (股)	限售原因	持股比例	流通股份(股)
1	肖有鹏	6,000,000	发起人	37.97%	0
2	苏峰	1,200,000	发起人	7.59%	0
3	孔繁骏	1,200,000	发起人	7.59%	0
4	刘君	1,200,000	发起人	7.59%	0
5	刘进	1,200,000	发起人	7.59%	0
6	吴建华	1,200,000	发起人	7.59%	0
7	鼎源投资	2,400,000	自愿限售	15.19%	0
8	张晓梅	120,000	自愿限售	0.76%	0
9	张冠	100,000	自愿限售	0.63%	0
10	钱志根	100,000	自愿限售	0.63%	0
11	倪荣华	60,000	自愿限售	0.38%	0
12	马春进	60,000	自愿限售	0.38%	0
13	陈斌	60,000	自愿限售	0.38%	0
14	陆素萍	60,000	自愿限售	0.38%	0
15	金振宇	40,000	自愿限售	0.25%	0
16	王海军	100,000	自愿限售	0.63%	0
17	许云	60,000	自愿限售	0.38%	0
18	陈宝华	60,000	自愿限售	0.38%	0
19	王顺祥	40,000	自愿限售	0.25%	0
20	夏袁进	40,000	自愿限售	0.25%	0
21	苏克如	40,000	自愿限售	0.25%	0
22	刘伯亮	40,000	自愿限售	0.25%	0
23	于春凤	20,000	自愿限售	0.13%	0
24	景亚军	20,000	自愿限售	0.13%	0
25	卫建来	70,000	自愿限售	0.44%	0
26	张程	20,000	自愿限售	0.13%	0
27	王鑫	40,000	自愿限售	0.25%	0

28	陆文龙	20,000	自愿限售	0.13%	0
29	崔文国	30,000	自愿限售	0.19%	0
30	田宝祥	40,000	自愿限售	0.25%	0
31	李宝平	40,000	自愿限售	0.25%	0
32	李永前	20,000	自愿限售	0.13%	0
33	李翔	20,000	自愿限售	0.13%	0
34	叶枫	20,000	自愿限售	0.13%	0
35	江云兵	20,000	自愿限售	0.13%	0
36	金宝琪	20,000	自愿限售	0.13%	0
37	柯军	20,000	自愿限售	0.13%	0
合计		15,800,000	-	100%	0

四、主要股东及持股情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东、持股情况及相互间的关联关系

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	肖有鹏	6,000,000	37.97%	境内自然人	否
2	苏峰	1,200,000	7.59%	境内自然人	否

3	孔繁骏	1,200,000	7.59%	境内自然人	否
4	刘君	1,200,000	7.59%	境内自然人	否
5	刘进	1,200,000	7.59%	境内自然人	否
6	吴建华	1,200,000	7.59%	境内自然人	否
7	鼎源投资	2,400,000	15.19%	境内法人	否
8	张晓梅	120,000	0.76%	境内自然人	否
9	张冠	100,000	0.63%	境内自然人	否
10	钱志根	100,000	0.63%	境内自然人	否
11	倪荣华	60,000	0.38%	境内自然人	否
12	马春进	60,000	0.38%	境内自然人	否
13	陈斌	60,000	0.38%	境内自然人	否
14	陆素萍	60,000	0.38%	境内自然人	否
15	金振宇	40,000	0.25%	境内自然人	否
16	王海军	100,000	0.63%	境内自然人	否
17	许云	60,000	0.38%	境内自然人	否
18	陈宝华	60,000	0.38%	境内自然人	否
19	王顺祥	40,000	0.25%	境内自然人	否
20	夏袁进	40,000	0.25%	境内自然人	否
21	苏克如	40,000	0.25%	境内自然人	否
22	刘伯亮	40,000	0.25%	境内自然人	否
23	于春凤	20,000	0.13%	境内自然人	否
24	景亚军	20,000	0.13%	境内自然人	否
25	卫建来	70,000	0.44%	境内自然人	否
26	张程	20,000	0.13%	境内自然人	否
27	王鑫	40,000	0.25%	境内自然人	否
28	陆文龙	20,000	0.13%	境内自然人	否
29	崔文国	30,000	0.19%	境内自然人	否
30	田宝祥	40,000	0.25%	境内自然人	否
31	李宝平	40,000	0.25%	境内自然人	否
32	李永前	20,000	0.13%	境内自然人	否
33	李翔	20,000	0.13%	境内自然人	否
34	叶枫	20,000	0.13%	境内自然人	否
35	江云兵	20,000	0.13%	境内自然人	否
36	金宝琪	20,000	0.13%	境内自然人	否
37	柯军	20,000	0.13%	境内自然人	否

合计	15,800,000	100%	-	-
----	------------	------	---	---

公司共有 7 名股东持股 5% 以上，基本情况如下：

1、自然人股东肖有鹏

股东肖有鹏直接持有公司 6,000,000 股，占公司总股本的 37.97%。

肖有鹏，男，汉族，1970 年 10 月，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1996 年 7 月至 2000 年 9 月，任海安县振动机械厂湖南办事处主任；2000 年 10 月至 2004 年 12 月，任海安县海神振动输送机有限公司销售经理；2005 年 1 月至 2013 年 12 月，任海安县联源机械制造有限公司销售经理；2014 年 1 月至 2015 年 12 月，任海安县联源机械制造有限公司董事长兼总经理；2015 年 12 月至今，任联源机电董事长兼总经理。

2、自然人股东苏峰

股东苏峰直接持有公司 1,200,000 股，占公司总股本的 7.59%。

苏峰，男，汉族，1961 年 9 月，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1978 年 12 月至 1993 年 5 月，任海安县振动机械厂工人、技术员、经营科副科长；1993 年 6 月至 1995 年 3 月，任海安县机电化供销公司业务部副经理；1995 年 4 月至 2004 年 12 月，任海安县斯达振动机械有限公司总经理；2005 年 1 月至 2013 年 12 月，任海安县联源机械制造有限公司董事长兼总经理；2014 年 1 月至 2015 年 12 月，任海安县联源机械制造有限公司副总经理；2015 年 12 月至今，任联源机电董事兼副总经理。

3、自然人股东孔繁骏

股东孔繁骏直接持有公司 1,200,000 股，占公司总股本的 7.59%。

孔繁骏，男，汉族，1958 年 6 月，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1977 年 4 月至 1988 年 11 月，任海安县重型机械厂出纳、成本会计；1988 年

12月至1998年9月，任海安县振动机械厂往来会计、财务科长、财务厂长；1998年10月至2000年8月，任南通飞龙煤气设备制造厂副厂长；2000年9月至2004年12月，任海安县斯达振动机械有限公司财务经理，2005年1月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司财务经理；2015年12月至今，任联源机电董事兼财务总监。

4、自然人股东吴建华

股东吴建华直接持有公司1,200,000股，占公司总股本的7.59%。

吴建华，男，汉族，1972年5月，中国国籍，中专学历，无境外永久居留权。1992年7月至2000年9月，任海安县振动机械厂营销部业务经理；2000年10月至2004年12月，自由职业；2005年1月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司销售经理；2015年12月至今，任联源机电监事会主席兼销售经理。

5、自然人股东刘进

股东刘进直接持有公司1,200,000股，占公司总股本的7.59%。

刘进，男，汉族，1972年6月，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1992年7月至2000年9月，任海安县振动机械厂工人；2000年10月至2004年12月，自由职业；2005年1月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司采购经理；2015年12月至今，任联源机电股东监事兼营销副总监兼采购经理。

6、自然人股东刘君

股东刘君直接持有公司1,200,000股，占公司总股本的7.59%。

刘君，男，汉族，1970年7月，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1992年9月至2000年2月，任海安县振动机械厂销售员；2000年5月至2004年12月，任

海安县海神振动机械有限公司销售员；2005年1月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司销售经理；2015年12月至今，任联源机电销售经理。

7、法人股东鼎源投资

鼎源投资直接持有公司 2,400,000 股，占公司总股本的 15.19%。其基本情况如下：

公司名称	南通鼎源投资管理有限责任公司
住所	海安县海安镇通榆中路 18 号
法人代表	肖有鹏
注册资本	10,000,000 元人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	企业投资管理；非证券股权投资；企业形象策划；投资咨询服务（股票、证券、基金、期货除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015 年 06 月 29 日

鼎源投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股比例 (%)
1	肖有鹏	55
2	崔文娟	15
3	袁日兰	4
4	阎琳	5
5	肖有兰	5
6	于洋	3.2
7	尹有才	3.2
8	张晓进	1.6
9	黄德贵	3.2
10	李宝平	1.6
11	刘小燕	1.6
12	孙志辉	1.6
合计		100

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》第十二条规定：“基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。”因此，鼎源投资肖有鹏等 12 位自然人股东无法作为私募投资基金管理人。并且，截至本公开转让说明书出具之日，除持有联源机电 15.19% 的股份外，鼎源投资未持有其他任何企业股权，未实施任何买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及投资合同约定的其他投资标的等投资行为。

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

除联源机电实际控制人肖有鹏与联源机电股东崔文国是内兄关系、联源机电实际控制人肖有鹏与鼎源投资股东肖有兰是兄妹关系、联源机电股东崔文国和鼎源投资股东崔文娟是兄妹关系、鼎源投资的股东崔文娟和肖有鹏是夫妻关系、鼎源投资股东袁日兰与崔文国是夫妻关系外，公司股东之间无任何关联关系。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

肖有鹏持有公司 37.97% 的股份，通过控制鼎源投资持有公司 15.19% 的股份，因此肖有鹏控制公司 53.16% 的股份，处于绝对控股地位，能够对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，因此认定肖有鹏是公司的控股股东和实际控制人。肖有鹏的个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、实际控制人最近两年内是否发生变化

公司最近两年内实际控制人为肖有鹏，未发生变化。

五、公司股本形成、变化和重大资产重组情况

(一) 公司设立、股本的形成及其变化

1、2005年1月，联源有限设立

2005年1月26日，海安县联源机械制造有限公司领取南通市海安工商行政管理局核发的注册号为3206212102900《企业法人营业执照》。注册资本为人民币1,500,000.00元，实收资本1,500,000.00元，法定代表人为苏峰，企业类型为有限公司，经营范围为“矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送、筛分设备的设计、制造、加工、销售（上述范围中涉及国家专项规定的除外）”。经营期限自2005年1月26日至2025年1月24日。

2005年1月21日，海安海审会计师事务所出具了海审验(2005)030号《验资报告》审验了该事项。

海安县联源机械制造有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	实缴金额(元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	苏峰	240,000.00	240,000.00	货币	16.00
2	孔繁骏	225,000.00	225,000.00	货币	15.00
3	徐瑞军	225,000.00	225,000.00	货币	15.00
4	肖有鹏	202,500.00	202,500.00	货币	13.50
5	刘君	202,500.00	202,500.00	货币	13.50
6	刘进	202,500.00	202,500.00	货币	13.50
7	吴建华	202,500.00	202,500.00	货币	13.50
合计		1,500,000.00	1,500,000.00	-	100.00

2、2007年10月，有限公司增加注册资本

2007年8月28日，联源有限通过股东会决议，申请增加注册资本人民币8,500,000.00元，增资后公司注册资本为人民币10,000,000.00元。

2007年9月28日，海安海审会计师事务所出具了海审验(2007)1176号《验资报告》审验了该事项。

2007年10月18日，联源有限完成了本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，联源有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	实缴金额(元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	苏峰	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
2	孔繁骏	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
3	徐瑞军	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
4	肖有鹏	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
5	刘君	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
6	刘进	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
7	吴建华	7,000,000.00	7,000,000.00	货币	70.00
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	-	100.00

3、2008年3月，有限公司变更工商注册号

2008年3月24日，南通市海安工商局出具编号为（06210195）通工商注册号换字号【2008】第03240093号《工商行政管理市场主体注册号变化证明》，赋予联源机械新的注册号。将联源机械原注册号3206212102900变更为现注册号320621000106712，并换发了企业法人营业执照。

本次工商变更不涉及公司股权结构变更。

4、2014年3月，有限公司变更经营范围

2014年3月21日，联源机械通过股东会决议，决定增加公司经营范围“经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）”。变更后的公司经营

范围为：矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送、筛分设备的设计、制造、加工、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

2014年3月21日，南通市海安工商局受理了公司经营范围变更申请。

本次工商变更不涉及公司股权结构变更。

5、2015年2月，有限公司第一次股权转让

2015年2月10日，联源有限召开股东会，会议通过徐瑞军将持有海安县联源机械制造有限公司50万元股权以50万元人民币的价格转让给苏峰。

根据相关转让方和受让方于2015年2月10日签署的《股权转让协议》，联源有限发生了以下股权转让：

序号	转让方名称	受让方名称	转让出资额 (万元)	转让股权比 例	转让价格 (万元)
1	徐瑞军	苏峰	50	5.00%	50

以上股权转让联源有限均通过股东会决议，转让过程合法有效。

2015年2月18日，联源有限完成了本次股权转让的工商变更登记。此次股权变更后，股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	实缴金额(元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	苏峰	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00
2	孔繁骏	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
3	肖有鹏	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
4	刘君	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
5	刘进	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
6	吴建华	7,000,000.00	7,000,000.00	货币	70.00

合计	10,000,000.00	10,000,000.00	-	100.00
----	---------------	---------------	---	--------

6、2015年6月，有限公司第二次股权转让

2015年6月29日，联源有限召开股东会，会议通过吴建华将持有海安县机械制造有限公司700万元股权中的600万元股权分别转让给肖有鹏、刘君、孔繁骏、刘进，其中：肖有鹏450万元，并以450万元的价格受让；刘君50万元，并以50万元的价格受让；孔繁骏50万元，并以50万元的价格受让；刘进50万元，并以50万元的价格受让。

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

序号	转让方名称	受让方名称	转让出资额 (万元)	转让股权比 例	转让价格 (万元)
1	吴建华	肖有鹏	450	45.00%	450
2		刘君	50	5.00%	50
3		孔繁骏	50	5.00%	50
4		刘进	50	5.00%	50
	合计		600	60.00%	600

2015年6月30日，联源有限完成了本次股权转让的工商变更登记。此次股权变更后，股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	实缴金额(元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	肖有鹏	5,000,000.00	5,000,000.00	货币	50.00
2	苏峰	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00
3	孔繁骏	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00
4	刘君	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00
5	刘进	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00
6	吴建华	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00

合计	10,000,000.00	10,000,000.00	-	100.00
----	----------------------	----------------------	---	---------------

说明：根据肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君与吴建华签订的《股份代持协议》，2007年10月18日，肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君委托吴建华代其以现金600万元增资联源有限（其中：肖有鹏委托吴建华代持450万元股权；孔繁骏委托吴建华代持50万元股权；刘进委托吴建华代持50万元股权；刘君委托吴建华代持50万元股权），持有联源有限60%的股份。

根据肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君与吴建华出具的《关于股权代持事项的声明》，各方一致确认吴建华曾持有的联源有限股权，为接受肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君委托代肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君持有的，各方系股权代持关系；吴建华一切增资及股权转让行为均为根据肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君指示进行的；吴建华确认在代肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君持有的联源有限相关股权期间，就代持的相关股权、转让价款等任何权益均由肖有鹏、孔繁骏、刘进、刘君享有，吴建华不享有任何权益；吴建华不存在接受其他方委托代为持有联源有限任何股权，亦不对联源有限的任何股权享有任何权益；双方确认就股权代持情况不存在任何争议或潜在纠纷。

上述股权代持问题的清理经双方确认不存在任何争议或潜在纠纷，真实有效；截至2015年8月31日，上述股权代持已清理完毕，且不存在任何其他股权代持情形。

7、2015年12月，整体变更设立股份公司

2015年12月2日，大信会计师事务所出具大信审字[2015]第15-00032号《审计报告》，截止2015年8月31日，有限公司扣除1,152,051.16元专项储备后的净资产为12,890,868.71元。

2015年12月3日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字（2015）第406号《资产评估报告》，截至2015年8月31日，联源有限的净资产评估价值为人民币2,529.26万元。

2015年8月31日，联源有限通过股东会决议，联源有限依法整体变更为南通联源机电科技股份有限公司。2015年12月3日，公司召开了南通联源机电科技股份有限公司创立大会暨第一次临时股东大会，以截至2015年8月31日联源有限经审计的扣除1,152,051.16元专项储备后的净资产为12,890,868.71元为依据，共同发起设立股份公司，折股比例为1:0.93，变更后的股本金额为人民币12,000,000.00元，剩余未折股部分890,868.71元作为整体变更后的股份公司的资本公积，同日，各发起人股东共同签署《发起人协议书》。

2015年12月3日，大信会计师事务所出具了大信验字[2015]第15-00020号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2015年12月7日，公司取得江苏省南通工商行政管理局核发的统一社会信用代码为913206007705153939的《企业法人营业执照》，联源机电成立时，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	肖有鹏	6,000,000	50.00	净资产折股
2	苏峰	1,200,000	10.00	净资产折股
3	孔繁骏	1,200,000	10.00	净资产折股
4	刘君	1,200,000	10.00	净资产折股
5	刘进	1,200,000	10.00	净资产折股
6	吴建华	1,200,000	10.00	净资产折股
合计		12,000,000	100.00	-

8、2015年12月，股份公司增加注册资本

2015年12月10日，联源机电通过股东会决议，申请增加注册资本人民币3,800,000.00元，增资后公司注册资本为人民币15,800,000.00元。本次新增发股份

3,800,000股，每股价格为1.6元，均为普通股。由30名自然人及1名法人认购，出资方式为货币，于2015年12月11日前全部缴足。溢价部分2,280,000.00作为公司资本公积。

2015年12月16日，大信会计师事务所出具了大信验字[2015]第15-00022号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2015年12月15日，联源机电完成了本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，联源机电的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	肖有鹏	6,000,000	37.97	净资产折股
2	苏峰	1,200,000	7.59	净资产折股
3	孔繁骏	1,200,000	7.59	净资产折股
4	刘君	1,200,000	7.59	净资产折股
5	刘进	1,200,000	7.59	净资产折股
6	吴建华	1,200,000	7.59	净资产折股
7	鼎源投资	2,400,000	15.19	货币
8	张晓梅	120,000	0.76	货币
9	张冠	100,000	0.63	货币
10	钱志根	100,000	0.63	货币
11	倪荣华	60,000	0.38	货币
12	马春进	60,000	0.38	货币
13	陈斌	60,000	0.38	货币
14	陆素萍	60,000	0.38	货币
15	金振宇	40,000	0.25	货币
16	王海军	100,000	0.63	货币
17	许云	60,000	0.38	货币
18	陈宝华	60,000	0.38	货币
19	王顺祥	40,000	0.25	货币
20	夏袁进	40,000	0.25	货币
21	苏克如	40,000	0.25	货币
22	刘伯亮	40,000	0.25	货币
23	于春凤	20,000	0.13	货币
24	景亚军	20,000	0.13	货币
25	卫建来	70,000	0.44	货币

26	张程	20,000	0.13	货币
27	王鑫	40,000	0.25	货币
28	陆文龙	20,000	0.13	货币
29	崔文国	30,000	0.19	货币
30	田宝祥	40,000	0.25	货币
31	李宝平	40,000	0.25	货币
32	李永前	20,000	0.13	货币
33	李翔	20,000	0.13	货币
34	叶枫	20,000	0.13	货币
35	江云兵	20,000	0.13	货币
36	金宝琪	20,000	0.13	货币
37	柯军	20,000	0.13	货币
合计		15,800,000	100.00	-

(二) 重大资产重组情况

报告期内，公司未发生过重大资产重组情况。

六、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，发行人无控股子公司、无参股公司。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事

股份公司第一届董事会由 5 名董事组成。公司董事由创立大会选举产生，任期至 2018 年 12 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	肖有鹏	董事长	2015 年 12 月-2018 年 12 月
2	苏峰	董事	2015 年 12 月-2018 年 12 月
3	孔繁骏	董事	2015 年 12 月-2018 年 12 月
4	孙志辉	董事	2015 年 12 月-2018 年 12 月
5	闾琳	董事	2015 年 12 月-2018 年 12 月

1、肖有鹏，公司董事长、总经理，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、苏峰，公司董事、副总经理，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

3、孔繁骏，公司董事、财务总监，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

4、孙志辉，男，1967年7月，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1992年3月至今，任北京科技大学机械工程学院副教授、硕士研究生导师；2012年8月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司技术顾问；2015年12月至今，任联源机电董事。

5、闾琳，男，1971年1月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1996年8月至2001年12月，任中国石化集团南京化工厂设备工程师；2002年1月至2004年4月，任中国石化集团南京凯特化工工程设计院化工设备工程师；2004年5月至2006年5月，任中圣集团南京圣诺热管有限公司质量工程部经理；2006年6月至2011年11月，任江苏中旗化工有限公司项目建设动力设备部经理；2011年11月至今，任江苏智道工程技术有限公司副总经理。2015年12月至今，任联源机电董事。

（二）监事

股份公司第一届监事会由3名监事组成。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2018年12月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	吴建华	监事会主席	2015年12月-2018年12月

2	刘进	股东监事	2015年12月-2018年12月
3	倪荣华	职工监事	2015年12月-2018年12月

1、吴建华，公司监事会主席，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、刘进，公司股东监事、营销副总监、采购经理，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

3、倪荣华，男，1963年10月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年至2000年任职于海安振动机械厂；2000年至2009年任职于海安万力振动机械有限公司；2009年至2014年任职于海安海神振动输送机械有限公司；2014年2月至2015年12月，任职于海安县联源机械制造有限公司；2015年12月至今，任联源机电监事。

（三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员6名，其中总经理1名、副总经理3名，财务总监1名，董事会秘书1名，均由董事会聘任。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	肖有鹏	总经理	2015年12月-2018年12月
2	苏峰	副总经理	2015年12月-2018年12月
3	孔繁骏	财务总监	2015年12月-2018年12月
4	张晓梅	董事会秘书	2015年12月-2018年12月
5	钱志根	副总经理	2015年12月-2018年12月
6	张冠	副总经理	2015年12月-2018年12月

1、肖有鹏，公司董事长、总经理，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

2、苏峰，公司董事、副总经理，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

3、孔繁骏，公司董事、财务总监，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。

4、张晓梅，女，1975年1月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年12月至2004年12月，任海安县斯达振动机械有限公司出纳；2005年1月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司出纳；2015年12月至今，任联源机电综合部副经理兼董事会秘书。

5、钱志根，男，1966年7月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年7月至1999年10月，任海安县振动机械厂技术员、助理工程师；1999年11月至2000年8月，任南通万力机械集团技术中心助理工程师、工程师、主任设计师；2000年9月至2009年7月，任江苏万力机械股份有限公司技术中心工程师、高级工程师、主任设计师；2009年8月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司技术副总兼技术部部长；2015年12月至今，任联源机电技术总监兼副总经理。

6、张冠，男，1959年12月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981年2月至2002年12月，任海安县振动机械厂技术科技术员、工程师等职；2003年1月至2007年12月，任南通晓星变压器有限公司工艺部主任；2008年1月至2015年12月，任海安县联源机械制造有限公司技术主任；2015年12月至今，任联源机电工程中心总监兼副总经理。

八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,856.82	5,038.38	4,816.42
股东权益合计（万元）	1,404.29	1,254.72	1,093.39

归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,404.29	1,254.72	1,093.39
每股净资产(元)	1.40	1.25	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.40	1.25	1.09
资产负债率(%)	76.02	75.10	77.30
流动比率(倍)	1.03	1.07	1.04
速动比率(倍)	0.69	0.65	0.79
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年
营业收入(万元)	2,934.56	3,331.04	3,830.81
净利润(万元)	123.28	117.15	284.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	123.28	117.15	284.43
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	121.07	115.96	269.94
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)	121.07	115.96	269.94
毛利率(%)	34.17	29.82	31.55
净资产收益率(%)	8.78	9.34	26.01
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	8.67	9.27	25.13
基本每股收益(元/股)	0.12	0.12	0.28
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.12	0.28
应收账款周转率(次)	1.36	1.57	3.32
存货周转率(次)	1.24	1.84	3.65
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-452.85	156.43	71.24
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.45	0.16	0.07

1. 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2. 每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

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

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

3. 每股净资产的计算公式如下：

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

4、每股经营活动现金流量净额计算公式如下：

每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本

5、应收账款周转率计算公式如下：

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

6、存货周转率计算公式如下：

存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货) / 2)

九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商		东海证券股份有限公司
法定代表人	朱科敏	
住所	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层	
电话	021-20333333	
传真	021-50817925	
项目小组负责人	谭星	
项目组其他成员	王兆琦、赵军伟	
2、律师事务所		江苏君哲律师事务所
负责人	朱一葵	
住所	江苏南通桃园路 8 号中南世纪城 17 号楼 8 层	
联系电话	0513-68082801	
传真	0513-68082811	
经办律师	万军、李春华	
3、会计师事务所		大信会计事务所（特殊普通合伙）
负责人	吴卫星	
住所	苏州工业园区翠薇街 9 号月亮湾国际中心 3A 楼	
电话	0512-67629618	
传真	0512-67628969	
签字注册会计师	万方全、周仲东	
4、资产评估机构		中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人	周国章	

住所	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A702-703
电话	86-010-82961362
传真	+86-010-82961376
签字资产评估师	江海、牛炳胜
5、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
6、证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

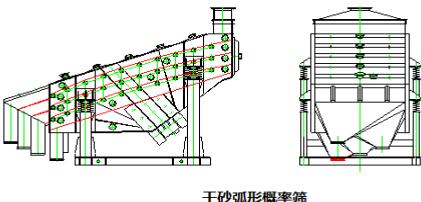
一、公司主营业务及主要产品和服务

(一) 主营业务

公司所在行业为矿山机械制造业，公司矿山机械设备所面向的行业比较广泛，包括矿山、钢铁、化工等行业。公司自成立以来，致力于给料设备、振动筛分、振动输送机械等设备的研发设计与制造，不断改良生产工艺和提高技术水平，扩大产品规格和种类。公司主营业务突出，近两年来未发生重大变化。

(二) 主要产品和服务

经过多年持续发展，目前产品共有四大类，百余种。公司主要产品详细信息如表下所示：

产品名称	产品概述	实物图片
干砂弧形概率筛	干粉砂浆弧形概率筛是专为干混站设计的一款分级筛分设备，干粉砂浆是国家强制推行的一种新型砂浆配送方式，符合国家环保产业政策，目前全国各大、中、小城市都在争相上马，干混砂浆站在国内得到方兴未艾的发展，而干粉砂浆弧形概率筛在其中起着关键性的作用。	 干砂弧形概率筛

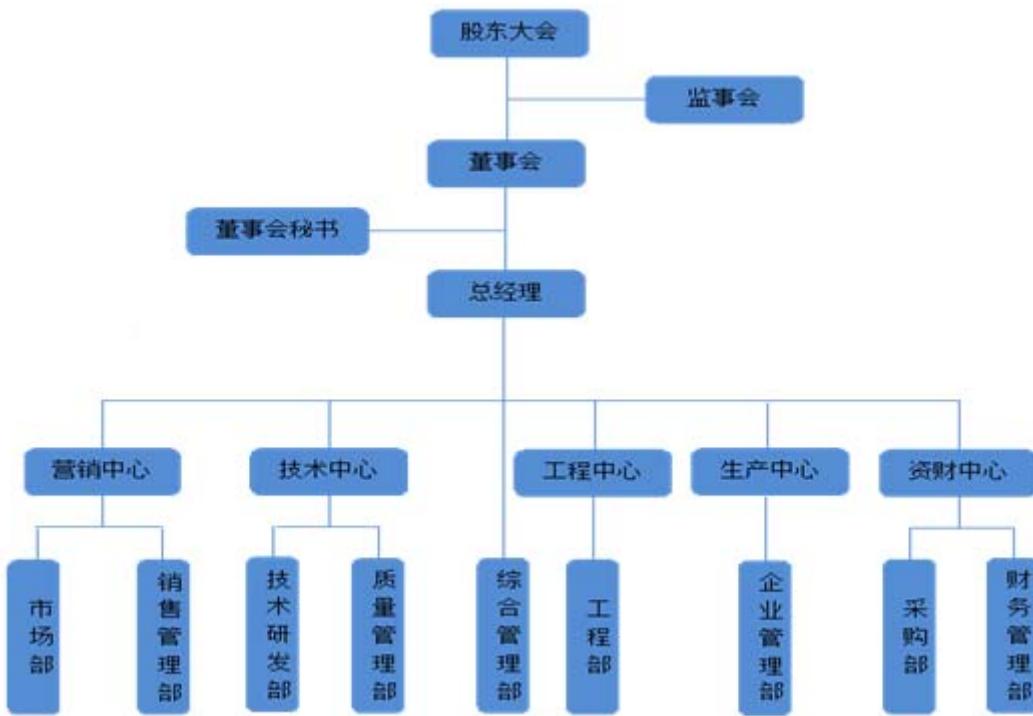
超声波高效摇摆筛	<p>超声波摇摆筛是能实现快速、环保、精确筛分的设备，它填补了我国在中高目数物料筛分设备的空白，能实现不同细度不同产量的各种难筛物料的筛分要求，广泛应用于化工、食品、建材、涂料等几十个行业。</p>	 <p style="text-align: center;">超声波摇摆筛</p>
概率等厚筛	<p>概率等厚筛是将概率筛原理与等厚筛优势融合在一起主要应用于煤炭、焦炭、矿石、沙砾或其他物料的中、小颗粒干或湿式分级的一种高效能筛分机械。其特定消费群体为大型煤炭、矿石企业。</p>	
XZG气动式旋转振动给料机	<p>气动式旋转振动给料机通常由惯性振动给料机本体、回转支承、驱动装置（气缸组件）、位置控制机构（磁性开关）、电气设备等组成，广泛应用于冶金、矿山、煤炭、建材、轻工、化工、电力、粮食等部门中，用以把破碎机、分选机械、分筛设备、运输机械、包装机械中的块状、颗粒状物料从贮料仓或漏斗中均匀连续</p>	

	或定量地给到受料装置中去。	
KYLC型移动式称量料斗	移动式称量料斗由斗体，称量传感器、支架、行走机构、驱动装置、控制系统等组成。移动式称量料斗广泛用于冶金、矿山、煤碳，建材、轻工、化工、粮食等行业，用于将收料仓中的物料均匀连续且定量地给到受料装置中去，通过移动和定点停止实现各种物料的配比加料，从而完成不同混合比的上料要求，特别适用于钢厂上料系统中的定量给料。	

二、公司内部组织结构及业务流程

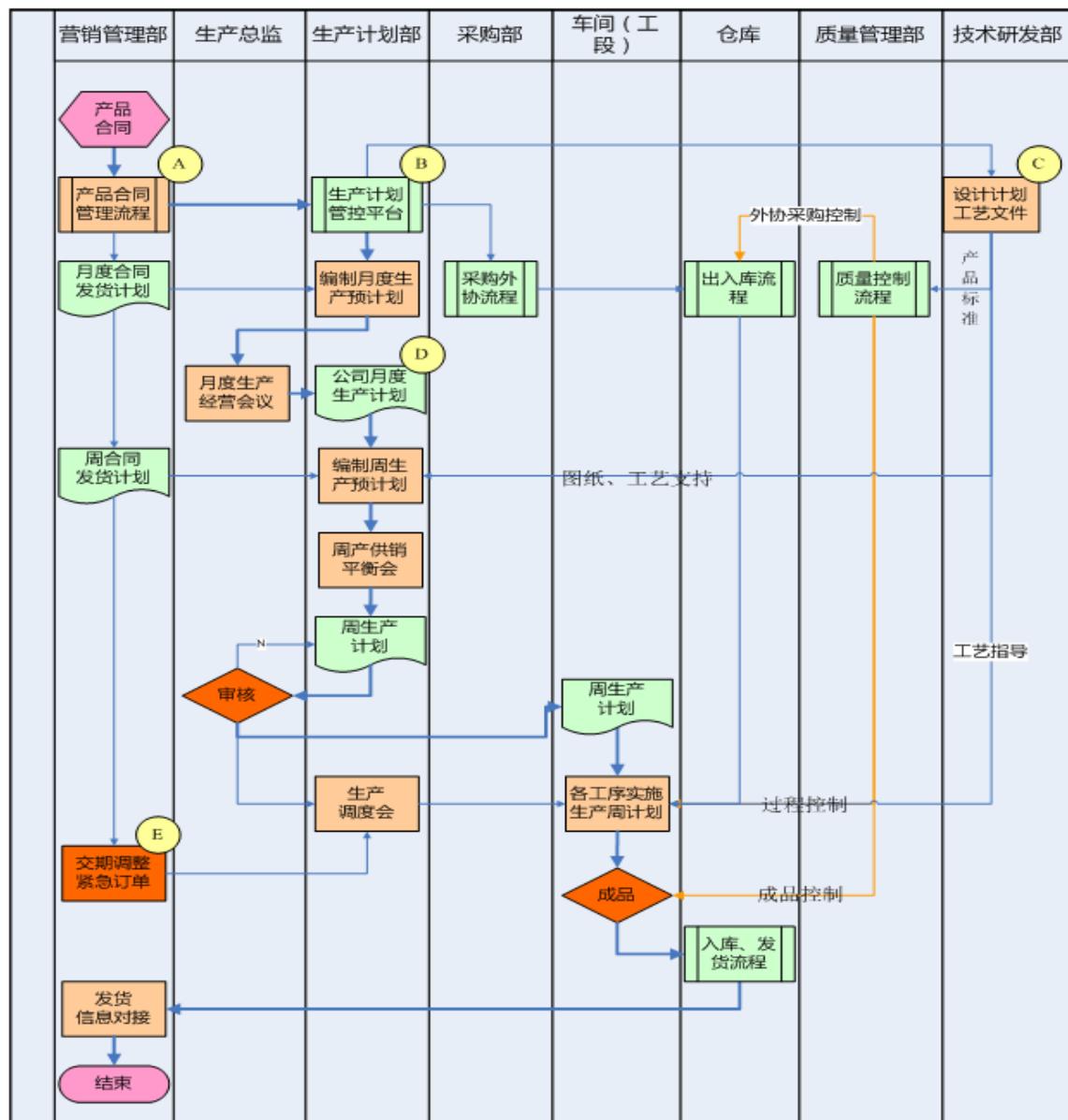
(一) 公司内部组织结构

公司依照《公司法》和公司章程的规定，并结合业务发展需要，完善了公司内部组织结构，内部组织结构图如下：



(二) 公司主要业务流程

公司市场部了解客户需求后，由技术研发部根据客户需求确定所用产品，销售部据此制定服务方案，并汇同市场部进行项目的投标，中标后技术研发部则制定产品技术标准和编制产品的工艺文件，生产部按工艺文件组织生产，质量管理部按技术标准进行质量控制，销售部则制定现场服务操作，最后由市场部向客户交付产品。销售部负责跟踪客户对产品的使用和现场情况，并汇同技术部向客户提供全方位的售后服务。



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司主要产品有振动机械类、其它类型输送、洗选机械和成套设备供应等，主要技术为筛网自激振打技术；给料机的研发、设计与制造；大型振动流化床干燥冷却机械的研发、设计、制造等。具体来说，公司产品所使用的主要技术如下：

1、干砂弧形概率筛

该型筛机主要使用的技术为：

- (1) 弧形筛面的设计。通过筛面角度与激振角的巧妙配置，大大增加了透筛概率，提高了处理能力。
- (2) 自动涨紧装置。通过筛面的自动涨紧，有效地消除筛面的长度变化，预防筛网的二次震动失效损坏，提高可靠性。
- (3) 筛面清理装置。该装置可最大限度地减少筛网的堵孔现象，使筛机的有效筛分面积得以保证。
- (4) 布料装置。布料装置使入料在整个筛宽方向均匀散开，提高了筛分效率。
- (5) 筛机侧面和顶面快开式检查盖。可随时检查筛面物料的运行状况。
- (6) 包边式筛网。该技术使筛面与筛箱密封可靠，杜绝了漏料窜料现象的发生。
- (7) 1-3 层筛面配置。实现一台筛机多种粒级的出料，方便了干粉砂浆的快速配比组合。
- (8) 组合单元式出料。有利于各粒级物料与下道工序间的管道联接。

2、超声波高效摇摆筛

该型筛机主要使用的技术为：

- (1) 三维运动技术。传统旋振筛只是在水平面内作二维运动，筛分效率不高，处理量也小。摇摆筛的筛体通过几组橡胶支承杆支承组成一个摇摆系统，它不但有水平

面内的二维运动，还有三维方向的颠簸运动，这就使物料与筛面产生了切割和翻滚，大大增大了透筛的概率，延长了物料在一层筛面内停留的时间，从而提高了筛分效率，处理量也成倍提升。摇摆筛的三维技术能够高出旋振筛数倍的单位面积产出；最高精确到 6 级分离；筛分效率 95%甚至更高；配置更多种类的筛网清理装置（如弹跳球清网、转刷清网、气流清网、超声波清网等），采用世界最好的超声波清网装置，不堵塞网孔；动力加速度低于振动电机振动筛 4.5 倍；低速 V 型皮带驱动， $120\sim360\text{rpm}$ 可调；筛分零件寿命提高；噪声小于 75 分贝。

(2) 超声波系统技术。超声波系统由超声波电源、换能器、共振环组成。超声波电源产生的高频电流由换能器转换成超声波，这些超声波传到共振环上产生共振，然后均匀传输至筛面。筛网上的物料在做低频振动的同时，叠加上超声波振动，既可防止筛孔堵塞，又可使处理量大大提高。

3、概率等厚筛

该型筛机主要使用的技术为：

(1) 有限元分析和模态分析技术。在入料端采用大筛孔、大倾角和多层筛面，物料入筛后能迅速透筛、快速分层，同时克服了普通筛分法中容易堵塞筛孔的缺点，消除了临界颗粒的影响，减小了筛面的磨损，提高了单位面积的处理量。该段筛面长度一般为 1-1.5m，倾角为 $20\sim50^\circ$ ，筛面为 2-4 层。此段为概率筛分法。概率等厚筛在中段和出料端采用大厚度筛分法，细粒级物料中的大部分已通过前段概率分层处于料层底部，还有一小部分细粒物料将在此段筛面透过大块物料间的空隙下降到料层底部，这为细粒物料的透筛创造了良好的条件。该段筛面长度一般为 2-5m，倾角为 $1\sim20^\circ$ ，筛面为 1-2 层。此段为等厚筛分法。

(2) 该型筛机既有概率筛处理能力大、分层迅速、筛面长度可缩短的优点，以及等厚筛物料层的加速度大、小颗粒接触筛面机会大、筛分效率高的优点。同时又避免

了概率筛筛孔大、筛分不精确的缺陷，以及等厚筛料层厚、筛面长度大的缺陷。将两种筛机的优点结合在一起，是有发展前途值得推广的新型筛分机。

4、KYLC 型移动式称量料斗

该型筛机主要使用的技术为：

(1) 电机减速机驱动和变频器技术。移动式称量料斗通过电机减速机驱动实现料斗的行走，通过变频器实现常速行走和接近目标位的低速行走，以及离开停止位后的低速行走到常速行走的转换，在每个停止位设定一只接近开关，在停止位的前、后侧各设定一只接近开关用于低速位的转换，这样在每一目标位通过三个接近开关组合来实现其精确定位。在整个行程的起端和终端极限位再各设一行程开关及死挡板来控制异常状况下的停车。所有常速、减速、停止均通过中央控制室的信号来集中控制。

(2) 称重传感器技术。移动式称量料斗的精度通过称重传感器来实现，当达到所需的加料重量时，则由中央控制室控制停止加料，所有料仓向称量料斗的加料均通过电磁振动给料机实现，保证了起停平稳，加料精度高。采用申克 RTN2.2T 传感器，称量精度 $\pm 0.1\%$ ，称量精度高；SEW 减速机和 DRS 电机，体积小，节能效率显著。

5、ZSF 系列复频直线振动筛

该系列筛机所使用的技术为：

(1) 筛网自激振打技术

公司自主研制 ZSF 系列复频直线振动筛通过激振器直接激振筛箱，同时又采用自无动力自激振打装置激振筛网，使筛面产生复合振动，筛箱低频大振幅振动有利于输送，筛面附加有高频小振幅振动有利于分级。

在机器整体振动的工作的过程中采用筛网自激振打装置对筛网进行打击，使筛网产生二次振动。与旧式弹跳球振打筛网相比，自激振打装置对筛网打击力更大，对减少筛分过程中物料堵塞筛网的现象的效果更显著。

6、大型振动流化床干燥冷却机械

该系列产品所使用的技术为：

采用双质体连杆驱动振动框架结构型式，设计上通过有限元动态分析，优化各部结构，解决了大型振动流化床大振动强度、振动机体上大振动应力对设计带来的难题，特别是长距离振动机体如何克服弹性弯曲振动的问题；采用专门研制的多层多孔筛板，解决了大型振动流化床筛板易裂，使用周期短的问题；采用上腔和机座不参振，只有下槽体参振的结构，整机功率消耗低。

（二）公司的无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司的土地使用权情况如下：

土地权证编号	坐落	面积(平米)	用途	取得方式	终止日期	权利人	他项权利
苏海国用 2011 第 X301259 号	海安镇三里 闸村 7 组	18,099	工业	出让	2060.12.14	联源有 限	抵押

2、专利信息

（1）公司已取得的专利

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共取得有 10 项专利，其中 9 项为实用新型专利，1 项为发明专利。具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请日期	专利号	有效期
1	联源有限	一种圆振动筛	实用新型	2013.03.27	2013201420862	自申请日起 10 年
2	联源有限	新型圆振动筛	实用新型	2013.03.27	2013201420881	自申请日起 10 年

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请日期	专利号	有效期
3	联源有限	新型高效重型筛	实用新型	2013.03.27	2013201422232	自申请日起10年
4	联源有限	抛料式自清扫滚筒筛	实用新型	2013.03.27	2013201422247	自申请日起10年
5	联源有限	组合式防松螺母	实用新型	2013.11.28	2013207634032	自申请日起10年
6	联源有限	自激式筛网清理装置	实用新型	2013.11.28	2013207633754	自申请日起10年
7	联源有限	一种单铁芯磁通门	发明专利	2010.11.22	2010105564835	自申请日起20年
8	联源有限	一种带有柔性轨道的筒体内环缝自动焊机	实用新型	2015.04.20	2015202384716	自申请日起10年
9	联源有限	一种自动焊机机头旋转装置	实用新型	2015.04.20	2015202385352	自申请日起10年
10	联源有限	等厚式圆振动筛	实用新型	2015.04.20	201520238509X	自申请日起10年

(2) 正在申请的专利

截至 2015 年 8 月 31 日，公司正在申请并获得受理中的发明专利 8 项，具体情况如下：

序号	名称	专利类型	申请日期	申请号	申请人
1	自激式筛网清理装置	发明专利	2013-11-28	2013106154507	联源机械
2	组合式防松螺母	发明专利	2013-11-28	2013106153843	联源机械
3	一种圆振动筛	发明专利	2013-03-27	2013100999567	联源机械
4	一种共振式双通道振动筛	发明专利	2015-08-14	2015104987036	联源机械
5	一种高效的球形筛选机	发明专利	2015-07-24	2015104390970	联源机械
6	一种带有柔性轨道的筒体 内环缝自动焊机	发明专利	2015-04-20	2015101869288	联源机械
7	一种自动焊机机头旋转装 置	发明专利	2015-04-20	201510186931X	联源机械
8	等厚式圆振动筛	发明专利	2015-04-20	2015101868675	联源机械

9	振动筛分系统控制方法	发明专利	2015-04-20	2015101869305	联源机械
---	------------	------	------------	---------------	------

3、商标信息

序号	商标	注册号	类别	注册人	有效期
1		10884964	核定使用商品第 7类	联源有限	2013.08.14 至 2023.08.13

(三) 资质及荣誉情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得资质及荣誉情况如下：

荣誉名称	发文单位	获奖单位
高新技术企业	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	联源有限
高新技术产品认定证书	江苏省科学技术厅	联源有限
江苏省节能环保产品	江苏名牌事业促进会	联源有限
江苏省节能环保优秀民营科技企业	江苏省质量监督调查委员会 江苏名牌事业促进会 江苏省企业科技创新评估委员会	联源有限
江苏省质量管理先进单位	江苏省质量调查中心 江苏维权投诉监督跟踪调查办公室 江苏名牌事业促进会	联源有限
资信等级 AAA 级	江苏联合信用管理有限公司	联源有限
ISO9001:2008	方圆标志认证集团有限公司	联源有限

(四) 环保、安全生产、质量标准

1、环保

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373号)，以及《环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会关于印发<企业环境信用评价办法(试行)>的通知》(环发[2013]150号)，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿16类行业，以及国家确定的

其他污染严重的行业。公司主要从事给料、振动等设备的生产和销售，不属于重污染行业，仅在生产环节产生焊接废气、生活废水。

2007年10月8日，海安县环境科学研究所编制《建设项目环境影响报告表》，对联源有限位于海安县海安镇通扬路19号的“矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送筛分设备的设计、制造、加工”项目出具结论，载明该项目符合国家产业政策和规划建设的要求，项目认真落实污染防治措施，做到污染物达标排放，减少对外环境影响并执行相应措施的前提下，项目可行。

2007年10月18日，海安县环境保护局出具审批意见，同意联源有限在海安县海安镇通扬路19号建设矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送筛分设备的设计、制造、加工项目。

2015年12月22日，海安县环保局作出关于《海安县联源机械制造有限公司矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送、筛分设备的设计、制造、加工项目竣工环境保护验收意见的函》（海环验[2015]1205号），验收组通过现场检查认为，海安县联源机械制造有限公司矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送、筛分设备的设计、制造、加工项目执行了环境影响评价制度和“三同时”制度，项目环保设施及环境管理措施基本按环评及批复要求落实，同意该项目通过环保验收。

根据海安县环境保护局于2015年12月14日出具的《证明》，公司最近两年来的经营活动符合有关环境保护法律、法规，未发生因违反环境保护方面的法律、法规及规章而被处罚的情形。

根据根据2015年1月1日实施的《中华人民共和国环境保护法》第45条的规定，国家依照法律规定实行排污许可管理制度，实行排污许可管理的企业事业单位和其他生产经营者应当按照排污许可证的要求排放污染物；未取得排污许可证的，不得排放污染物。

根据2015年11月1日起实施的《江苏省排污许可证发放管理办法》（试行）第三条的规定，在本省行政区域内有下列排放污染物行为的排污单位，应当按照本办法规定取得排污许可证：

- (一) 排放工业废气或者《中华人民共和国大气污染防治法》第七十八条规定名录中所列有毒有害大气污染物的排污单位;
- (二) 集中供热设施的燃煤热源生产运营单位;
- (三) 直接或间接向水体排放工业废水、医疗污水的排污单位;
- (四) 城镇或工业污水集中处理设施的运营单位;
- (五) 规模化畜禽养殖场;
- (六) 垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位;
- (七) 其他按照法律规定应当取得排污许可证的排污单位。

根据公司委托的海安县环境科学研究所于 2007 年 10 月对公司实施建设项目环境影响评价所出具的结论，公司生产项目污染物的主要防治对象为噪声、废气和废水。在采取有针对性的处理措施后，其焊接废气经过脉冲喷吹袋式除尘措施处理后粉尘可以达标排放，最大落地浓度和典型日浓度叠加本底值后均可达到环境质量标准，涂漆废气经活性炭吸附，15 米高空排放后最大落地浓度和典型日浓度叠加本底值后均可达到环境质量标准；项目无生产废水产生，生活废水 960t/a 经化粪池处理后进入闸西八组的处理装置，达到相关标准后排入通扬运河，因此项目污水对周围水质现状不造成影响。项目噪声对周围环境有一定的影响，南厂界和东厂界噪声超标，其余厂界和西南侧居民处噪声能达到相应的标准。

截止本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定。从未受到任何有关环保方面的行政处罚。

2015 年 12 月 22 日，海安县环保局作出关于《海安县联源机械制造有限公司矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送、筛分设备的设计、制造、加工项目竣工环境保护验收意见的函》，(海环验[2015]1205 号)，验收组通过现场检查认为，海安县联源机械制造有限公司矿山机械、振动机械、卸料闸阀、自动化电气设备、非标给料、输送、筛分设备的设计、制造、加工项目执行了环境影响评价

制度和“三同时”制度，项目环保设施及环境管理措施基本按环评及批复要求落实，同意该项目通过环保验收。

2、安全生产

公司业务基于给料和振动等设备的生产和销售，不属于《中华人民共和国安全生产法》以及《安全生产许可证条例》等相关规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业等需取得安全生产许可的行业企业，公司经营活动无需取得相关部门的安全生产许可。

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

3、质量标准

2015年4月23日，联源有限取得证书号为00215Q12006R2M的《质量管理体系认证证书》，该认证证书显示联源有限“矿用单轴振动筛、螺旋输送机的设计和生产”质量管理体系符合ISO 9001:2008，证书有效期至2018年4月22日。

（五）公司主要固定资产

1、房产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房产情况如下表所示：

序号	权利人	房产权证号	面积(平米)	坐落	他项权利
1	联源有限	海安镇字第 2013011553号	8143.72	海安镇通 扬路19号 1幢、2幢	抵押

2、主要生产设备

截至 2015 年 8 月 31 日，公司价值超过人民币 20 万元的和生产经营密切相关的固定资产如下表所示：

序号	固定资产名称	权利人	原值(元)	他项权利
1	行车	联源有限	349,329.06	无
2	电路	联源有限	285,851.06	无
3	板料折弯机	联源有限	347,000.00	无
4	丰田汽车	联源有限	233,587.00	无
5	别克君越汽车	联源机械	255,500.00	无
6	行车(巨力)	联源有限	267,642.49	无
7	数控切割机	联源有限	501,025.65	无

(六) 公司员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，与公司签署劳动合同的在职工工一共 109 人，具体情况如下：

1、员工专业结构

专业结构	人数	占员工总人数比例 (%)
研发人员	12	11.01
管理人员	6	5.50
销售人员	17	15.60
生产人员	61	55.96
后勤人员	13	11.93
合计	109	100

2、员工受教育程度

学历	人数	占员工总人数比例 (%)
硕士	2	1.83
本科及大专	32	29.36

中专	8	7.34
其他	67	61.47
合计	109	100

3、核心技术人员

目前，公司形成了以苏峰、钱志根、张冠、倪荣华为核心的技术、研发团队，为公司的技术创新提供了良好的基础，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。公司的核心技术人员具体信息如下：

- (1) 苏峰，公司董事、副总经理，详见“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东、持股情况及相互间的关联关系”。
- (2) 钱志根，公司技术总监、副总经理，详见“第一节公司基本情况/七、公司董事、监事和高级管理人员情况/（三）高级管理人员”。
- (3) 张冠，公司工程中心总监、副总经理，详见“第一节公司基本情况/七、公司董事、监事和高级管理人员情况/（三）高级管理人员”。
- (4) 倪荣华，公司监事，详见“第一节公司基本情况/七、公司董事、监事和高级管理人员情况/（二）监事”。

四、公司具体业务情况

(一) 公司主营业务收入构成

单位：元

产品类别	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
给料设备	9,899,529.90	38.47%	11,019,689.76	37.36%	15,896,147.98	45.52%
输送设备	2,575,470.10	10.01%	1,257,326.51	4.26%	1,338,290.59	3.83%
振动设备	8,846,557.24	34.37%	12,833,623.90	43.51%	14,086,374.32	40.34%

控制箱	340,641.04	1.32%	468,380.32	1.59%	369,641.01	1.06%
洗砂机	85,470.09	0.33%	892,136.76	3.02%	371,794.88	1.06%
半成品销售	1,394,772.59	5.42%	813,344.43	2.76%	774,311.11	2.22%
其他	2,593,812.03	10.08%	2,213,050.65	7.50%	2,082,498.52	5.96%
合计	25,736,252.99	100%	29,497,552.33	100%	34,919,058.41	100%

(二) 主要客户情况

公司报告期对前五大客户实现的销售收入如下表所示：

序号	客户名称	销售内容	金额(元)	营业收入占比(%)
2015年1-8月				
1	中国水利水电第七工程局有限公司	振动给料机	4,700,000.00	16.02%
2	中国水利水电第八工程局有限公司	振动给料机	3,310,000.00	11.28%
3	贵州开磷集团矿肥有限责任公司	放矿机和筛分机	2,820,000.00	9.61%
4	宝山钢铁股份有限公司	振动给料机和专用筛分机	1,640,000.00	5.59%
5	河北鸿科碳素有限公司	碳素专用筛分机和耐高温振动输送机	1,500,000.00	5.11%
合计			1,3970,000.00	47.61%
2014年度				
1	中国水利水电第八工程局有限公司	振动给料机	2,280,000.00	6.84%
2	中国水利电力对外公司	矿山机械设备	3,290,000.00	9.88%
3	中粮(唐山)糖业有限公司	制糖专用输送机	3,060,000.00	9.19%

4	首信秘鲁矿业股份有限公司	大型圆盘给料机	2,880,000.00	8.65%
5	中国水利水电第四工程局有限公司	给料和筛分设备	2,380,000.00	7.14%
合计			13,890,000.00	41.70%
2013 年度				
1	北京兴源诚经贸发展有限公司	矿山机械设备	3,978,000.00	10.38%
2	中国水电建设集团国际工程有限公司	振动给料机	2,300,000.00	6.00%
3	中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	振动给料机	2,090,000.00	5.46%
4	息烽开磷化工装备工程有限公司	合成氨专用筛	1,398,000.00	3.65%
5	云南宣威磷电有限责任公司	给料和筛分设备	1,920,000.00	5.01%
合计			11,686,000.00	30.51%

公司报告期内前五名客户较为分散，集中度不高。公司向单个客户的销售比例未超过 50%，不存在对单一或者少数客户形成重大依赖的情形。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

（三）主要产品成本的构成情况及供应情况

1、主要产品成本的构成情况

主要成本	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	营业成本占比	金额（元）	营业成本占比	金额（元）	营业成本占比
直接材料	13,468,154.34	73.92%	21,369,944.49	75.41%	23,373,551.64	78.06%

直接人工	3,535,000.00	19.40%	5,116,545.43	18.05%	4,651,612.78	15.54%
制造费用	832,969.50	4.57%	1,100,148.76	3.88%	1,210,081.67	4.04%
外加工费	383,569.77	2.11%	754,747.68	2.66%	707,193.32	2.36%
合计	18,219,693.61	100%	28,341,386.36	100%	29,942,439.41	100%

报告期内，公司主要产品成本的构成波动不大。公司直接材料费用逐年降低，主要原因：钢材价格逐年下降；公司优化生产管理，生产材料利用率提升；部分固定资产计提完折旧。公司直接人工费用逐年上升，主要原因是工资上涨。

2、主要供应商情况

公司报告期对前五大供应商的采购情况如下表所示：

序号	供应商名称	金额(元)	占采购总额比例(%)
2015年1-8月			
1	海安浩丰金属材料有限公司	2,546,766.53	17.06
2	上海具远实业有限公司	1,959,804.30	13.13
3	南通市顺联建设工程有限公司	1,792,000.00	12.01
4	上海上振振动电机有限公司	1,482,048.00	9.93
5	南通凯博自动化控制设备有限公司	768,938.00	5.15
合计		8,549,556.83	57.28
2014年度			
1	海安县浩丰金属材料有限公司	11,914,825.25	48.65
2	上海具远实业有限公司	6,718,732.18	27.43
3	扬州市龙川高分子耐磨材料厂	1,522,550.44	6.22
4	上海上振振动电机有限公司	1,408,560.00	5.75
5	如皋市兴安机械制造有限公司	991,698.76	4.05
合计		22,556,366.63	92.10
2013年度			
1	上海具远实业有限公司	11,378,636.01	45.81
2	海安县博丰金属材料有限公司	5,685,369.73	22.89
3	扬州市龙川高分子耐磨材料厂	1,487,257.42	5.99
4	上海上振振动电机有限公司	1,164,719.00	4.69
5	如皋市兴安机械制造有限公司	1,162,981.51	4.68
合计		20,878,963.67	84.05

2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年公司对前五大供应商采购总额分别为 8,549,556.83 元、22,556,366.63 元和 20,878,963.67 元，占当期全部采购金额的比例分别为 57.28%、92.10% 和 84.05%。

公司相对集中选定供用商，一方面为了保证公司产品质量的稳定性，另一方面，通过集中采购能在价格上享有一定优惠，减少成本。最近两年一期，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50% 的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中享有权益，不存在关联关系。

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司 130 万以上金额的重大销售合同包括：

序号	交易对手方	销售内容	采购金额 (元)	签署日期	履行情况
1	中国水利水电第四工程局有限公司	振动给料机	3,343,500.00	2015.9.14	正在履行
2	济南天业工程机械有限公司	振动筛	1,800,000.00	2015.7.28	正在履行
3	中国水利水电第七工程局有限公司第五分局	给料机及弧门	1,351,500.00	2015.7.21	正在履行
4	河北鸿科碳素有限公司	给料机、输送机和振动筛	1,480,000.00	2015.7.16	正在履行
5	中国水利水电第七工程局有限公司第五分局	给料机	3,000,000.00	2015.1.16	履行完毕
6	中粮(唐山)糖业有限公司	砂糖输送机	2,960,000.00	2014.11.24	履行完毕
7	内蒙古中西矿业有限公司	振动筛及给料机	3,020,000.00	2014.8.7	履行完毕
8	息烽开磷化工装备工程有限公司	振动筛	1,398,000.00	2013.11.10	履行完毕
9	中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	给料机	2,090,000.00	2013.7.1	履行完毕

10	北京兴源诚经贸发展有限公司	给料机	3,280,000.00	2013.2.5	履行完毕
11	云南宣威磷电有限责任公司	振动筛、给料机	1,920,000.00	2013.6.1	履行完毕

2、采购合同

序号	交易对手方	采购内容	销售金额(元)	签署日期	履行情况
1	扬州市龙川高分子耐磨材料厂	聚氨酸筛板	158,790.00	2015.10.21	履行完毕
2	江苏大明金属制品有限公司	热轧板	156,147.34	2015.5.6	履行完毕
3	上海具远实业有限公司	钢板	116,346.00	2015.4.5	履行完毕
4	无锡市远东机电设备有限公司	电动推杆	108,000.00	2015.1.12	履行完毕
5	东台市恒鑫精密铸造有限公司	盖、法兰	24,275.00	2014.9.5	履行完毕
6	南通万华机械设备有限公司	支承圈、链接块、托轮	33,061.00	2014.4.15	履行完毕
7	江苏山推工程机械有限公司	链轨总成	226,560.00	2013.4.1	履行完毕
8	河北宏达输送机械制造有限公司	平面回转筛	201,000.00	2013.5.7	履行完毕
9	青岛橡六输送带有限公司	提升带	227,068.60	2013.6.7	履行完毕
10	北京华诺维科技发展有限责任公司	破碎机	300,000.00	2013.7.26	履行完毕

上述合同均为对持续经营有重大影响的业务合同，合同标的与公司主营业务相匹配，合同金额与报告期内收入成本相匹配。

3、借款合同

借款合同详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/四、最近两年的主要会计数据和财务指标/(八)最近两年一期主要负责情况/2、短期借款”。

五、公司商业模式

(一) 采购模式

采购部与供应商签订采购合同并重点明确质量标准，采购部根据合市场信息收集、确认供应单位资质、纳入公司质量管理体系，仓储部门依据需求向采购部提供采购任务通知单（包含型号、数量、交货期），采购部从已纳入公司质量体系的供应商中挑选卖家并确定报价和采购同办理款项并跟踪进度，采购部按照合同期限提货、验收入库，最后，采购部根据公司产品使用情况，及时向供应商反馈质量信息，同时将信息录入到公司供应商评价体系，作为选择供应商时的参考。

（二）生产模式

技术研发部根据客户的要求，进行项目规划、图纸设计，经客户确认后，进行原料采购、领料装配、设备调试、包装，发送客户，现场调试无异常后，由客户验收，完成整个项目流程。目前公司设备制造业务仍处于起步阶段，设备制造需要多种零部件，其中包括多种非标产品，出于节约成本，优化资源配置的考虑，公司将核心资源用在技术人员培养和设备组装、调试上，对标准化零部件进行采购，将非标零部件委托外加工。

（三）销售模式

公司采用直销的销售模式，该销售模式有利于公司建立长期、稳定的客户渠道，减少与用户沟通的中间环节，及时、客观地了解市场动态；同时公司在销售过程中有针对性地避开与同行业的不利竞争，突出公司的技术优势；同时直销模式也有利于客户资源管理、技术交流、订单执行、协助安装调试、货款回收等。

由公司营销部门的销售经理进行零售式销售，销售经理负责开发客户、了解客户需求、维护客户关系等工作。目前，公司业务开展的主要地域范围是以西南、西北地区为核心。公司拟挂牌后募集资金在新疆、西藏等地设置办事处，布局突破现有的销售地域覆盖范围，以提升公司的销售业务收入。

（四）研发模式

公司建立了技术研发部，并将其打造成专业的研发设计平台，负责公司的研发设计工作和内外部研发设计资源整合，组建了非标设计团队，承担公司项目的非标设计工作。

由公司根据业务需要确立研发项目，技术部进行市场调研并提出研发项目效用情况说明书，之后技术部制定研发项目费用预算表，紧接着进行新品图纸设计及生产试制，之后技术部进行样机鉴定，若鉴定合格，则进行小批量生产，同时考虑生产部大批量生产的意见，积极联络协调，并把产品提供给用户体验，兼顾批量生产要求的同时及时根据客户反馈意见进行修改，直至用户满意，最后生产部进行大批量生产。

（五）盈利模式

公司通过生产和销售振动给料机、振动筛分、振动输送以及易耗件、零配件取得收入，利润主要来自于振动机械设备的销售收入减去以钢材为主的生产成本以及期间费用而获得利润。为了降低企业运营成本，公司采取“以销定产”的订单式生产方式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产均围绕销售展开。公司基于产品技术优势，通过与客户的深度接触，全面了解客户需求，并通过参加行业展会等，时刻关注行业动向，同时通过严格的原料价格管理与生产成本控制等控制管理机制确保公司盈利能力。公司研发团队通过加大研发力度，不断提高产品质量，开发产品种类，提高产品档次，从而提高公司盈利能力。公司通过与北京科技大学的合作将互联网“+”引入到产品的售后服务中心，让客户与公司都能随时随地的了解到设备的运行状态，第一时间为客户提供帮助，为企业与客户的后续合作提供保障，确保企业收入的稳定性。

六、公司所处行业的概况

（一）行业分类及主管部门

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于专用设备制造业（行业代码：C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4757—2011），公司所在行业为其中的制造业，子行业为矿山机械制造业（行业代码：C3511）。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于 C35 专用设备制造业下的 3511 矿山机械制造。

1、行业主管部门

我国专用设备制造业由国家发展和改革委员会及省市各级发展和改革委员会、国家工业和信息化部管理，中国装备制造行业和中国重型机械工业协会及其洗选设备专业委员会执行自律管理，各机构主要职能如下表所示：

主管部门	行政职能
国家发展和改革委员会	综合分析工业和服务业发展的重大问题，组织拟订综合性产业政策，研究提出综合性政策建议；统筹工业、服务业的发展规划与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；协调重大技术装备推广应用和重大产业基地建设；会同有关方面拟订服务业的发展战略和重大政策，协调服务业发展中的重大问题。
中华人民共和国工业和信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。
自律组织	组织职能
中国装备制造行业协会	为企业、政府及用户服务，促进中国装备制造行业的发展。协会的任务是维护会员合法权益，反映会员愿望与要求，协调行业内部关系，贯彻执行国家法律、法规和政策，制定行规、行约，提出有关促进行业发展的政策性建议，协助政府进行行业宏观管理，进行行业发展规划的前期工作，在政府和企业之间起桥梁和纽带作用。
中国重型机械工业协会洗选设备专业委员会	进行行业调研、总结行业企业的发展经验，找出洗选设备与国外先进国家的差距，为提高我国洗选设备的技术水平和国民经济建设提供优良装备而努力工作。
中国重型机械工业协会	贯彻执行国家法律法规及方针政策，为政府和会员提供双向服务为宗旨，发挥联系政府与企业的桥梁和纽带作

	用，积极反映会员愿望与要求，维护行业和会员合法的利益，推进中国重型机械工业发展，提供调查研究建议、自律管理、信息引导、咨询服务、国际交流等各种服务。
--	--

2、行业监管体制

公司所处专用设备制造行业主要监管措施如下表所示：

监管措施	发文机关	简要描述
《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	明确提出大力发展大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备以及大型露天矿设备，实现大型综采、提升和洗选设备国产化。
《装备制造业调整和振兴规划实施细则》	国务院	强调了装备制造业的战略地位，明确指出：“依托煤矿采掘等领域的重点工程，有针对性地实现重点产品国内制造”；“大力发展战略性新兴产业，重点发展新型采掘、提升、洗选设备，重点实现电牵引采煤机、液压支架、大型矿用电动轮自卸车、大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造”。
《中国制造 2025》	国务院	深入推进制造业结构调整，支持重点行业、高端产品、关键环节进行技术改造，引导企业采用先进适用技术，优化产品结构，全面提升设计、制造、工艺、管理水平，促进钢铁、石化、工程机械、轻工、纺织等产业向价值链高端发展。
《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》	国务院	明确提出将钢铁、有色、建材、铁路、电力、化工、轻纺、汽车、通信、工程机械、航空航天、船舶和海洋工程等 12 个行业作为重点，分类实施，有序推进
《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	工业和信息化部装备工业司、中国工程机械工业协会	实施智能化工程，提高产品智能化控制的技术水平。工程机械重点主流产品要实现智能优化控制、故障自诊断、安全保护逻辑控制、信息反馈可视化，特别是大型工程机械，要实现本机和远程的智能化控制。

(二) 所处行业概况

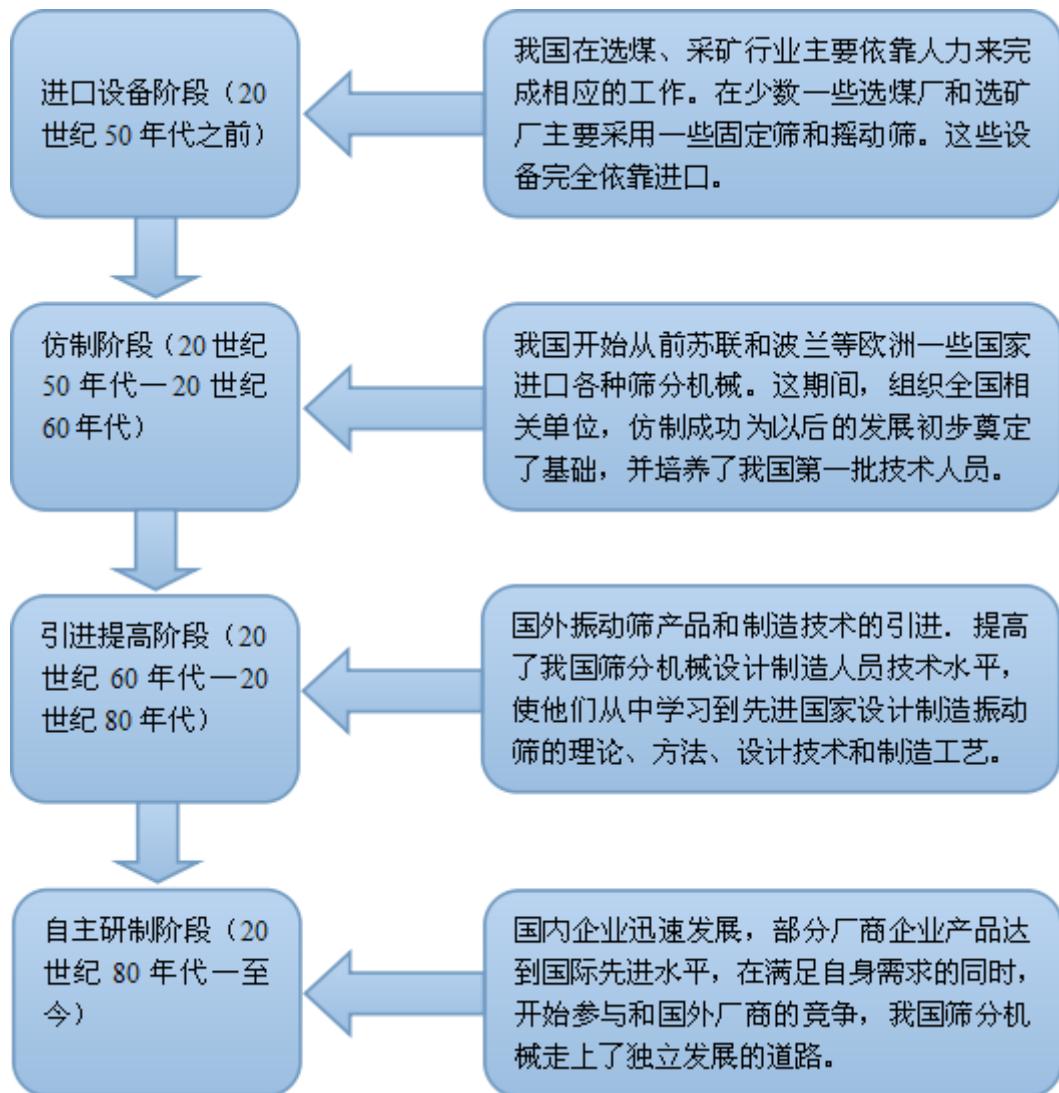
1、行业发展历程及现状

(1) 国际矿山机械设备制造行业发展历程及现状

从 16 世纪开始，英国首先开始了矿山机械的研究与生产，并诞生了世界第一台用于煤炭工业的矿山机械。在 18 世纪欧洲工业革命时期，矿山机械得到迅速发展。在 19 世纪初，一些矿山企业开始使用圆筒筛、摇动筛，有的地方出现了一些简单的振动筛分机械。到本世纪，社会对能源和矿产急剧增加的需求，从而使矿山机械的发展到了一个较高水平。

（2）我国矿山机械设备制造行业的发展历程及现状

由于工业基础差，研究能力和制造水平落后。在近 60 年，我国矿山机械走过从无到有，从小到大。从落后到先进的发展过程，前后经历了进口设备阶段（20 世纪 50 年代之前）、仿制阶段（20 世纪 50 年代—20 世纪 60 年代）、引进提高阶段（20 世纪 60 年代—20 世纪 80 年代）、自主研制阶段（20 世纪 80 年代—至今），总体上可分为四个阶段。



国内矿山机械设备制造企业概况如下图所示：

产业集群	概况	矿山机械生产制造典型企业
河南新乡	<p>在振动机械生产和研发制造领域占有绝对优势，主要分为轻型筛分机械和重型振动筛分机械两个类型。轻型振动筛分机械主要集中在新乡市周边地区。重型振动筛分机械主要集中在新乡县。从中国振动机械网注册企业整体统计目前轻重型筛分机械厂家及零配件生产厂企业已经超过四百家。成立了新乡市振动机械设备行业协会，并打造振动机械产业园区，建立</p>	<p>生产旋振筛、直线筛、超声波振动筛、摇摆筛、气流筛等轻型筛分机械：三禾、高服、老松、伟良、三圆堂、华良筛滤机械等。</p> <p>重型振动筛分机械：河南太行、河南威猛、新乡瑞丰、四达振动、大华耐磨、新乡威达、河</p>

	了振动机械研发中心。	南师大振动等。
河南鹤壁	利用煤炭资源的地理优势聚集了以生产矿用振动筛、振动给料机、振动输送设备、振动提升设备为主的三十多家企业。	太行全利集团、太行通用
辽宁鞍山	东北振动机械产业基地主要集中在鞍山、朝阳两地，以原国有改制后的大型装备制造企业鞍山重型矿山机器股份有限公司为中心形成了近三十家大中型生产厂家。主要生产重型矿用振动筛分机械、破碎机械等洗选设备。中国重机协会洗选设备委员会就挂靠在沈阳北方重工集团。以东北大学为中心聚集了大批振动机械行业专家，如振动利用学科创立者、中国工程院院士、中国振动机械研发领域泰斗	鞍山重型矿山机器股份有限公司、辽宁志远筛子王有限公司、中矿重型机械、大地矿山机械、辽宁矿山设备、朝阳振动机械。
江苏集群	在江苏淮安、徐州等地集中了大量矿用振动机械企业，以及拥有专注振动电机生产研发的欧力卧龙电气、扬州宝飞、无锡速达等企业。形成以中国矿业大学为中心的振动机械产学研基地、典型代表有选煤行业中国工程院院士陈清如教授、陆信教授。	海安联源、徐州大陆、徐州博后选煤、徐州中矿裕衡、海安万力、南通振强、海安永恒、海安海神、溧阳市兴隆电站辅机厂、中国矿业大等。
天津	天津振动机械产业主要以国际企业为主，在国内煤炭洗选煤市场占有很大份额。	奥瑞天津工业技术有限公司、天马荷斯筛分系统、申克工业技术、美卓矿机等。
上海	上海振动机械产业主要产品为轻重型振动筛分机械、破碎机械及配件。	上海冶金矿山机械、上海建冶重工、上海建设中桥、上海杰弗朗机械、山特维克、德国阿盖尔、上海山美重矿、上海盾牌筛网等。
河北唐山	河北唐山典型代表企业有中国煤炭科技院唐山分院（天地科技唐山分公司）、唐山汇力、唐山陆凯科技等。	唐山陆凯科技有限公司，天地科技股份有限公司，唐山汇力振动机械有限公司。

安徽淮北	安徽淮北矿业机械研发制造能力整体较强、已形成煤炭机械产业集群。	淮北科源矿机、淮北协力重型机器、淮北矿山机械等
其他国内知名振动机械企业	湖北钟祥新宇机电制造有限公司、济南中燃科技有限公司、济南第一振动机械厂、佛山高明冠宇机械厂、江西南昌矿山机械有限公司等	

数据来源：中国振动机械网

2、行业所处生命周期情况

从矿山机械行业的国内外发展历程来看，虽然矿山机械行业起源较早，经历了较为漫长的发展过程，但随着现代工业的迅速发展，对各种矿山机械，除要求更高的结构刚度和强度标准外，还提出了各种各样的功能性要求，如可靠性、紧密性、散热性、减震性、降噪功能等，钢铁、矿山、有色金属、建筑等行业的发展也促进了矿山机械行业的发展。

现在工业上应用的各种矿山机械，从振动的运行轨迹来看，包括圆或椭圆振动、直线振动、复合振动、旋振动等振动技术，从矿山机械的产品分类来看，包括振动布料机、振动给料机、振动输送机、振动筛分机、振动提升机、振动排队机、振动混合机、振动压实机、振动料斗机等，随着科学技术和工业的进步，已不断增添了新的产品内容并取得了新的进展，因此从产品角度来说，矿山机械类产品已趋成熟。

从市场角度分析，在现代矿山机械工业中各种振动技术，包括各种圆或椭圆振动、直线振动、复合振动、旋振动技术都在发挥各自的优势，既相互竞争又相辅相成，满足了各种各样下游产业的要求和工业竞争的需要，这些振动技术的应用几乎涉及了制造业的各个部门乃至农业和人们的日常生活，而且发挥着越来越重要的作用，可以说行业特点和用户特征已十分明显。

从行业壁垒分析，随着行业技术水平的不断提升，矿山机械的性能要求也随之不断提高，行业技术壁垒已十分显著，此外，国家也对矿山机械行业提出了更高的节能

环保要求，以往传统的技术和生产方式已不能满足要求，因此对于进入想要进入该行业的企业来说，就必须掌握更先进的技术和生产工艺方法。

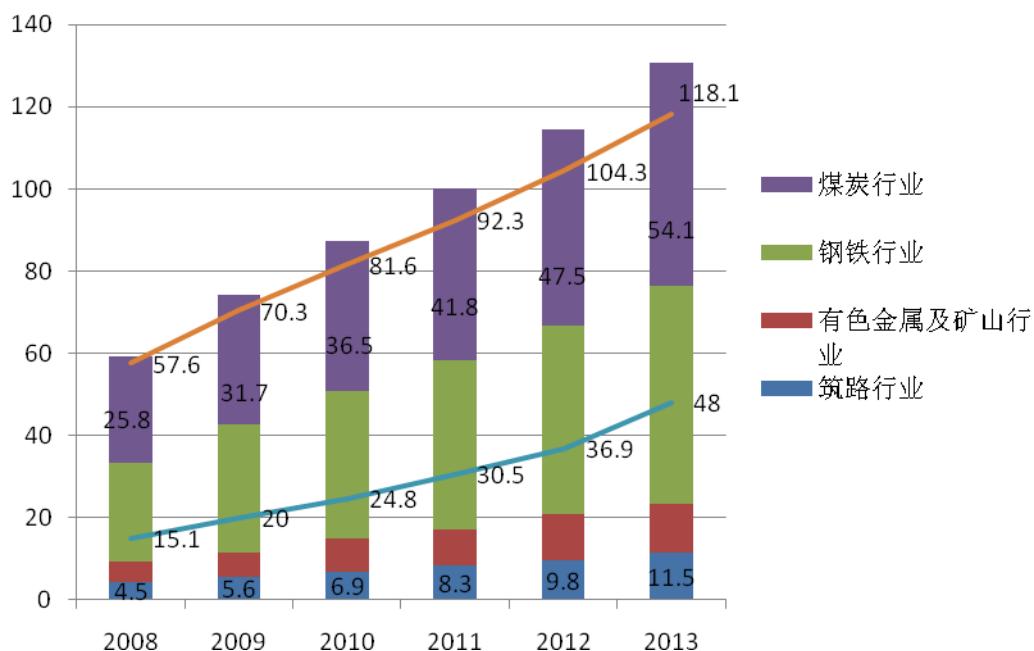
从近几年的行业增长率来看，行业增长率每年基本保持在 6% 以上增速，市场的参与者也迅速壮大，从以上特征来看，国内矿山机械行业仍处于成长发展期，因此公司发展潜力巨大。

3、行业规模

根据维赛特财经统计数据，2012 年整个矿山、冶金、建筑专用设备制造业的主营业务收入为 12,231 亿元，2013 年截止 4 月 30 日的整个行业的主营业务收入为 4,079 亿元，与去年同期增长 9.76%，整个行业 2002 年的主营业务收入为 634 亿元，十年增长了近 19 倍，市场规模扩容非常明显，整个行业保持了一个相对较快的增长速度，特别是采用相对较先进技术的企业获得了更快的增长速度，而从整个行业的发展趋势来看，随着矿山机械技术水平的不断提高，应用的范围也越来越广泛，行业规模必然会长期持续扩张，行业未来发展的前景较为乐观。

据中国重型机械工业协会预测，2010-2013 年我国矿山机械市场总需求量将保持 13.1% 的复合年增速，而大型矿山机械的需求复合年增速将高达 24.6%。到 2013 年矿山机械市场需求量将达 118 亿元，其中大型矿山机械需求将达 48 亿元，煤炭行业及筑路行业的需求分别为 54 亿元和 11.5 亿元。

国内市场需如下图表所示：



数据来源：中国重型机械工业协会

（三）市场供求状况

1、上游行业供给情况分析

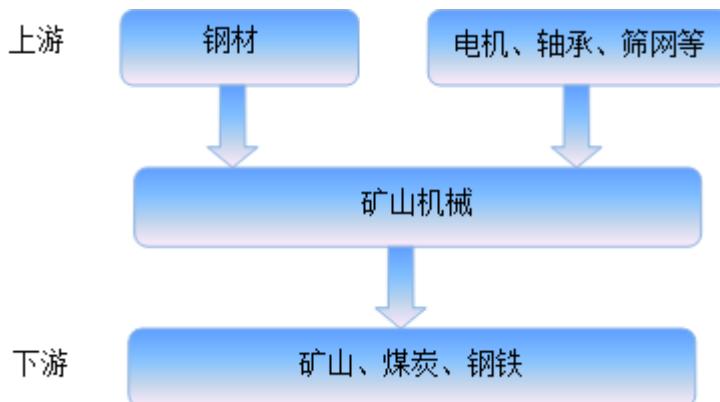
矿山机械行业的上游企业主要为板材、型材、筛板、铸锻件、轴承、电机、弹簧等行业。筛板和铸锻件主要是以钢材为原材料的。因此，矿山机械的上游行业主要是钢铁行业。钢材成本占本公司原材料成本的比重约为 50%，最近几年，受经济不景气影响，钢材价格处于低位，钢材价格对行业内企业利润水平影响较小。

2、下游行业需求前景分析

矿山机械的应用十分广泛，几乎涉及到了制造业的各个部门乃至矿业、建筑业、化工业，有生产的地方就有矿山机械的应用，目前矿山机械应用的最成熟的行业主要集中在矿山、煤炭、钢铁等行业。

中国经济的稳步增长使得煤炭、矿石、钢铁等能源和矿产资源的需求日益扩大，同时国家推出“一带一路”战略方针、不断加强公路、铁路交通等基础设施建设及加

强基础设施建设的对外出口，上述因素将直接提高对矿山机械设备的需求。此外，“十二五”规划中提出提高效率、节能降耗的目标，国家将大量推进高耗能炼钢炉的淘汰，小火电的关闭，大型煤炭洗选基地的建设，以及矿石资源的分级使用等，上述行业内的落后产能和企业必将淘汰，优势企业将得到进一步发展，这将提高在上述行业中矿山机械设备使用率。上述行业预计未来几年会形成更加合理的产业结构，将保持稳定持续增长，为本行业的长期稳定增长奠定厚实的基础。



（四）影响行业发展的有利因素

1、政策扶持

2009年5月，国务院发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，明确指出：“大力发展战略性新兴产业，重点实现电牵引采煤机、液压支架、大型矿用电动轮自卸车、大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造”。2010年出台的《新兴能源产业发展规划》将实现大型成套洗选设备国产化列入振兴装备制造业的16个重点项目之一。国家大力支持洗选设备的发展将对振动筛行业产生积极影响，随着相关配套政策及措施的陆续出台，行业将迎来新的发展。

2、产业升级驱动

大型煤炭基地的建设、煤炭洗选行业的集中化、小型炼钢炉的淘汰，将促使矿山机械的需求向大型化和智能化发展，促使矿山机械的生产向标准化和批量化发展。低

技术含量的小型矿山机械的市场将会逐步减少，大型矿山机械将占据主要的市场空间，市场需求和资源将向少数具有大型矿山机械研发设计和产业化能力的企业集中，促进整个行业技术水平和竞争力的显著提升。

3、行业趋势所向

我国矿山机械行业目前已有原来的仿制阶段过渡到自主创新阶段，行业整体呈现快速发展的趋势，一些实力较弱的中小型矿山机械已不能依靠价格来维持自己的优势，逐渐被整合淘汰。国内的大型、高端的矿山机械逐渐建立起自己的品牌态势，市场份额在不断提高，逐步向国际市场，增长速度明显高于行业平均水平，甚至可以与国外的品牌相媲美，随着研发经费的不断投入，新产品层出不穷推出，逐步在国际市场上占据一席之地。

（五）影响行业发展的不利因素

1、原材料价格的波动

钢材是生产矿山机械的主要原材料之一，钢材是全球定价的大宗商品，价格受多重因素影响而波动较大，原材料价格的波动直接影响矿山机械行业的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致行业的总体生产成本上升、利润下降。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则矿山机械行业面临利润率下行的风险。

2、厂商规模偏小，技术水平低，市场竞争无序

我国矿山机械行业虽经多年发展，但依然存在厂商规模小、技术水平低的状况，全行业目前已形成 20 余家较大规模企业，4377 余家中小企业的行业布局，但市场竞争无序，同质化竞争严重，对本行业的利润提高形成障碍，随着产业集中度的逐步提高，行业整合势在必行。

(六) 所处行业的竞争格局

目前国内从事矿山机械行业的企业较多，从维赛特财经采集的数据来看截止到2013年4月底，全国从事矿山机械设备制造业的规模企业就有4397家，而整个行业在2012年底的主营业务收入为12,231亿元左右，平均每家企业的主营业务收入为2.78亿元，行业集中度相对较低。国内矿山机械制造企业的竞争对手不是现有国有大、中型矿山机械制造企业，也不是行业的领先者，而是在市场经济全球化的今天已经进入和即将进入国内市场的国际矿山机械制造企业，他们具有先进的制造技术和企业管理经验的优势，将会使国内矿山机械制造企业受到强有力地挑战，尤其是高端市场竞争，比如进入中国的矿山机械品牌企业有德国 JOEST、芬兰美卓矿机、TRIO 杰弗朗机械、耐纳特、美国马丁、美国艾尔吉 Elgin、Tyler 泰勒振动筛、BIVITEC 宾得强力曲线筛、Derrick 德瑞克、阿盖尔振动设备等。

面对上述国际品牌企业的强力挑战，国内矿山机械理应向高效率高量产化发展；向尺度化、系列化、通用化发展；向振动强度增大、轻型、环保、布局简化方向发展。而公司在这方面的技术、工艺和未来的理念在业内均处于相对领先地位。

公司在矿山机械制造业中的主要竞争对手包括：

(1) 鞍重股份

鞍重股份是国内较早生产振动筛产品的上市公司，公司依靠技术优势、产品优势，稳居国内行业第一的位置。公司产品在煤炭行业已经建立起一定的品牌影响力和客户资源，并具有性价比优势。

鞍重股份研发实力强。公司研发人员是国内外同行业中人数最多的公司，公司欲凭借强大的创新能力来抢占未来的市场份额。目前公司生产的振动筛产品有30个系列，1000余种品种，除了国内市场，产品还出口到美国、日本、欧盟、东南亚和非洲等10多个国家。鞍重股份目前约60%销售收入来源于煤炭领域。近两年，煤炭、钢铁

行业陷入低谷，对公司的经营业绩影响很大，采购下降幅度比较大。目前鞍重股份的产品已出口到美国、日本、欧盟、东南亚、非洲等 10 余个国家。公司计划用 5 年左右的时间拿下澳大利亚 30%的市场份额，进而逐渐开拓欧美市场，同时准备用 3-5 年的时间打进巴西市场。鞍重股份综合毛利率超过 50%，凭借其较强的获利能力，公司在二级市场上享受较高的市盈率。

（2）天地科技

天地科技股份有限公司是以煤炭科学研究院作为主发起人设立的股份有限公司，公司注册资本 20280 万元。公司 A 股股票于 2002 年 5 月 15 日在上海证券交易所挂牌上市，股票代码：600582。公司主营业务包括：矿山生产过程自动化、机械化、信息化设备开发、制造和系统集成；煤炭洗选设备开发、制造和选煤厂工程总承包；地下特殊施工技术开发和地下特殊工程施工承包；煤炭高效生产的技术服务、技术咨询和煤矿经营。公司截止 2014 年年底总资产为 293.47 亿元，2014 年收入为 165.79 亿元，2014 年净利润为 16.01 亿元。

（3）鑫鹰科技

湖北鑫鹰环保科技股份有限公司成立于 2014 年 10 月 31 日，公司注册资本为 6000 万元。公司于 2015 年 4 月 13 号成功登陆新三板，股票代码为 832261。公司主营业务包括：主要从事工矿用振动筛等产品的研发、生产、销售，主要产品包括叠层高频振动细筛、立环高梯度磁选机、高频振动斜管浓密机、脱水筛、筛网及其它矿山洗选设备。公司截止 2013 年底总资产为 1.56 亿元，2013 年收入为 5123.85 万元，2013 年净利润为 602.87 万元。

1、行业竞争地位分析

公司自设立以来始终坚持以市场为导向，在引进消化吸收的基础上，坚持自主研发和技术创新，不断巩固并提升自身技术实力和研发地位。公司与北京科技大学、中

国矿大、武汉理工等高校建立产学研合作关系，并与多家设计院所合作进行产品研发和技术交流，汲取各方技术优势并加以创新，建有“南通市联源振动机械工程技术研发中心”，每年都有一批新机型面市，保证了产品的领先优势。

公司目前为国内生产矿山机械门类最为齐全、品种涉及范围最广的矿山机械专业生产厂家之一。产品类型上有振动给料、输送、筛分、落砂、震实、抛光、排料、耐高温输送等；振动型式有电磁振动、电机振动、偏心块振动、偏心轴振动、连杆振动、液压振动、气动振动等；运动型式有直线振动、圆振动、椭圆振动、平面振动、多维振动等。振动频率有高频振动、中频振动、低频振动等，以适应不同物料特性的不同需求。“联源”机电产品广泛用于矿山、建材、冶金、环保、交通、铁路、能源、化工、煤炭、水利等行业。公司着力于使用户从设备的可靠性和低使用成本上收益，并已成为全国各矿山、冶金、水电、水泥、制糖等配套机械的生产和出口基地。

综上，就目前市场形势分析，公司生产的矿山机械产品在华东、华中、西北地区拥有一定的品牌认知度和竞争力。通过不断加大研发力度和开拓销售渠道，公司竞争地位将进一步增强，将在矿山机械行业的中高端市场占有一席之地。

2、公司的竞争优势

(1) 技术优势

公司的等厚式圆振动筛申请了高新技术产品。该产品结合了概率筛和等厚筛的优点，有效规避概率筛筛孔大、筛分不精确的缺陷和等厚筛料层厚、筛面长度的缺陷。这类产品在行业中处于领先地位，广泛运用于矿山、煤炭、水电、建材、食品、制糖等行业领域。为满足振动机械设备高强度、高效率、高寿命的要求，公司转变原先依靠常规的设计计算和类比设计方法等经验主义方法，采用以计算机为手段的动态设计方法，在研发过程中逐渐为复杂的非线性理论进行动态分析。

公司持续重视技术研发环节，继续保持公司核心技术的先进性，同时不断开发新技术、新产品以满足客户日新月异的需求，不被市场淘汰。

（2）完善的营销体系

公司建立了完善的营销体系。公司组建了完善的销售部门，负责跟踪行业的发展动态，注意收集市场信息，深入掌握客户作业技术、施工环境、发展动态，代表用户提出产品改进建议，保障产品研发的先进性和实用性。公司坚持“以客户为关注焦点、以用户满意为宗旨”的原则，建立了覆盖全国各省的营销和服务网络，为用户提供高质量的产品和优秀的服务，不断提高用户的满意度和与公司合作的意愿，不断巩固和提高客户忠诚度，提高公司的竞争力。

（3）性价比优势

经过多年的发展，公司的生产技术、产品性能已经处于国内领先。而国外产品的价格相当于公司产品价格的 2-3 倍，公司产品体现出良好的竞争力。相对于国内厂商同类产品，公司产品提供了更高可靠性及工作效率的同时产品价格也相对有优势。

（4）服务优势

公司与北京科技大学合作开发的远程监控和远程服务系统，实时对机器的生产、运营的情况进行监控，通过远程监控可以实现现场运行数据的实时采集和快速集中，获得现场监控数据，为远程故障诊断技术提供数据基础；通过远程监控，技术人员无须亲临现场或恶劣的环境就可以监视并控制生产系统和现场设备的运行状态及各种参数，使受过专业训练的人员虚拟地出现在许多监控地点，及时的解决设备运行出现的问题，为客户排除后顾之忧。

（5）成本管理优势

公司自设立开始就严格进行成本管理，在不断地积累和发展中形成了一套高效严格的成本控制体系，从研发设计、询价采购、生产、质检的各个环节严格把关，通过责任到岗、责任到人的成本考核机制不断降低原材料耗用和生产环节损耗，从而实现了有效的成本控制。

在研发设计环节，公司鼓励研发人员不断优化、创新，并组织专门力量阶段性对生产工艺进行改进和提升，在产品设计和原材料选型等环节坚持持续优化理念，不断推动产品质量的提高和成本的降低。

公司运用招标采购的方式进行原材料的采购，对原材料供应商的依赖度上低。通过集中批量招标采购，邀请多家供应商参与竞争，形成规模效应，从而降低采购成本。集中招标采购引入公开透明和公平竞争机制，给不同地区、不同性质的供应商提供平等竞争机会，不仅有利于打破市场壁垒，形成统一市场，也有利于冲击和瓦解行业协定及其垄断价格，降低企业成本。

3、公司的竞争劣势

(1) 资金不足

矿山机械装备制造属资金密集型行业，资金规模的大小直接影响企业的产能、规模效益和发展速度。公司经过数年发展，不断壮大，但完全依靠自有资金和银行信贷的发展模式已不能满足公司继续发展的需求。随着市场规模的扩大和公司品牌知名度的提升，当市场需求快速增长时，受到现有产能的制约，部分产品可能延迟交货，从而导致部分市场机会的丢失；同时随着技术更新和产品升级速度的加快，公司现有技术与产品的生命周期将逐步缩短，这也导致公司的研发成本进一步增加。总之，营运资金不足以及产能不足已成为制约公司持续快速发展的瓶颈，公司急需迅速扩充资本实力，扩大产能产量，继续保持和巩固行业内的竞争地位。

(2) 产能不足

近年来，振动机械市场的发展极为迅速，客户需求正不断深化。面对市场对产品提出的高品质、全方位要求，公司限于资金、厂房、设备等方面的能力，无法满足市场较大的需求量，市场供需出现较大缺口。在销售订单连年递增的情况下，公司的生产能力却无法满足日益增长的市场需求，限制了公司的快速发展。

七、基本风险特征

（一）行业风险

公司所生产的矿山机械设备主要应用于矿山、冶金、煤碳、建材、轻工、化工、粮食等行业。行业的市场供需状况与下游行业的景气程度和固定资产投资态势密切相关，受国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的影响。宏观经济的运行波动，会对公司产品的市场需求、售价、成本等方面造成较大影响。宏观经济的增长放缓，增速回落，会对本行业的发展产生不利影响。

（二）市场竞争风险

公司作为较早进入矿山机械设备研发、制造、销售的高新技术企业，在各行业中拥有了广泛的客户群，并形成了较高的品牌知名度。虽然公司凭借先进的技术已在部分地区赢得了一定的竞争优势，但由于中国市场快速的经济增长和巨大发展空间使公司也面临国内外知名企包括德国申克公司、美国德瑞克公司、鞍山重型矿山机器股份有限公司、河南太行振动机械股份有限公司、南昌矿山机械有限公司的竞争，这将对公司的盈利能力带来不利影响。同时，随着行业技术水平的提升和业务模式的演变，如果公司不能继续提高技术水平、加快产品结构调整及更新换代的步伐，不排除公司在未来市场竞争中失利的可能。

（三）新技术与新产品开发的风险

由于定制矿山机械装备与普通标准化产品相比在新技术、新产品开发、试制方面存在较多不确定性因素，新技术与新产品从技术中心研究到小试、中试阶段，到最终实现产业化、规模化生产，往往需要一个较长研发周期。在此过程中，可能因为选题方向错误、技术难题无法逾越、人才流失、先进的科研设备无法获得等原因无果而终，也可能因竞争对手开发出更先进，更有成本优势的技术而被迫放弃。这不仅会给公司带来经济损失，也会影响公司的长远发展。

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

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司期间，由于公司部分股东为核心销售人员，经常在外面跑订单，在公司时间较少，一直未设立董事会，由股东选举产生一名执行董事；未设立监事会，股东共同选人 1 名监事履行监事工作职责，负责检查公司财务，监督执行董事、高级管理人员的日常工作。公司治理结构上较为简单，内部治理制度的执行方面也比较薄弱。

有限公司阶段，公司股东会能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上召开股东会，形成相关决议；执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督；相关管理人员能够按照《公司章程》的规定行使相关职权。

虽然上述阶段公司的治理机制运行较好，但也确实存在一定瑕疵，比如会议召开通知没有留档，会议届次记录不规范，每次会议未能全部归档保存。

2、股份公司阶段三会建立及运行情况

2015 年 12 月 3 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对股东的权利和义务、股东大会、董事会、监事会等，均作出了相应规定，会议同时选举产生第一届董事会成员和监事会非职工代表监事成员。审议并通过《股份有限公司筹备工作、筹备费用的报告》、《授权公司董事会办理股份公司工商登记注册》等议案。

股份公司自设立以来，不断完善各项规章制度，先后通过了《对外担保制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等。

(二) 关于股东大会、董事会、监事会履职情况

自股份有限公司创立以来，公司共召开了 2 次股东大会，2 次董事会，1 次监事会。公司召开股东大会、董事会、监事会的召开程序、决策内容与程序均严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》以及“三会”议事规则的规定，“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备。公司“三会”决议均能够正常签署，股东大会均经出席会议的股东全部表决同意通过，并且出席会议股东所持表决权占公司全部表决权的三分之二以上，董事会和监事会均经公司全体董事或监事过半数通过。公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能够按照《公司章程》和“三会”议事规则履行义务，执行“三会”的决议，公司的董事、监事分别通过出席董事会、监事会以及列席股东大会等形式参与公司重大事项的决策或监督，职工代表监事通过参加监事会、列席股东大会、董事会等方式对公司的经营管理和管理层进行监督，维护职工合法权益。

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

(三) 关于投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 36 名自然人股及 1 名法人股东。公司召开股东大会会议，投资者均予出席，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，投资者充分行使了其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司监事会共有 3 名监事。2015 年 12 月 3 日，公司召开第一次临时股东大会，选举 2 名非职工代表监事，分别为吴建华和刘进，并于同日召开职工代表大会，选举倪

荣华为职工代表监事。监事的选任根据《公司法》和《公司章程》的规定履行了必要的内部审议程序，任职合法有效。监事能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

2015年12月8日，公司召开第一届董事会第一次会议，就公司现有治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）公司治理机制对股东保障的规定

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

1、知情权

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

2、参与权

股东通过股东大会参与公司的重大决策。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：（1）董事人数

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

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

3、质询权

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

4、表决权

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

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。特别决议包括：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）发

行公司股份或公司债券；（3）公司的分立、合并、解散和清算；（4）章程的修改；（5）回购公司股票；（6）公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

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

（二）公司治理机制的不足和完善措施

经董事会自查，公司治理机制仍然存在一些不足，需要进一步完善。

1、公司董事、监事、高级管理人员等需要进一步加强对资本市场相关制度的学习

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

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

2、公司内部控制仍需进一步健全和完善

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

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

三、公司及控股股东、实际控制人近两年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，合法合规生产经营。最近两年，公司不存在因违法经营而被工商、税务、社保、环保、安监、海关等行政部门处以行政处罚，且情节严重；涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；亦不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。公司控股股东及实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

四、公司独立情况

公司具有完善的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

(一) 业务独立

公司主要从事振动筛分、振动输送和给料机械设备的研发、生产、销售，拥有独立、完整的研发、生产、采购、销售体系。公司在业务经营的各个环节上均保持独立。公司独立对外签订所有的合同，具有独立作出生产经营决策、独立从事生产经营活动的能力，所有业务环节均不存在依赖控股股东及主要股东的情况。

公司已设立了独立的技术中心、生产中心、质量管理部、财务管理部、销售部等职能部门，各职能部分在人员、办公场所等方面均完全独立。公司研发、生产、销售系统完整、独立，具备直接面向市场自主经营的能力。

(二) 资产独立

公司拥有生产经营所需的货币资金、固定资产、专利、合法有效的权利证书或权属证明文件，各项资产权属清晰、完整。公司资产权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在以公司资产、权益或信誉为股东及其关联方提供担保，资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用公司资产、资金，以及非正常经营性借款等情况，损害公司利益的情况。

(三) 人员独立

公司成立后，在人员独立性方面逐步规范。公司与员工签订劳动合同，形成了独立的员工队伍，公司员工在公司领薪。公司建立了独立的劳动人事制度，工资报酬和社会保障都能够完全独立管理。

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；董事长由公司董事会选举产生；总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，专职于公司。因此，公司的人员独立。

(四) 财务独立

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理等内部管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务人员未在任何关联单位兼职。

公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，不存在与股东混合纳税的情况。

公司不存在控股股东和实际控制人干预本公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书出具之日，公司无资金被控股股东、实际控制人以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。因此，公司的财务独立。

(五) 机构独立

公司机构设置完整。按照规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

(一) 公司与控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业

公司控股股东、实际控制人为肖有鹏，其控制或参股的其他企业的情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、主要股东及持股情况/(二) 公司股东持股情况及相互间的关联关系”。鼎源投资从事的业务与公司的业务未发生重合，不构成同业竞争关系。

(二) 公司与持有公司 5%以上股份的股东控制或参股的其他企业

持有公司 5%以上股份的股东为肖有鹏、苏峰、孔繁骏、刘君、刘进、吴建华及鼎源投资，除控股股东肖有鹏外，上述持公司 5%以上股份的股东无控制或及参股的其他企业。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员控制或参股的其他企业

公司的董事、监事、高级管理人员为肖有鹏、苏峰、孔繁骏、闾琳、孙志辉、吴建华、刘进、倪荣华、张晓梅、钱志根、张冠。

除公司董事、高级管理人员肖有鹏外，上述人员中董事孙志辉对外投资了鼎源投资，持有其 1.6%的股权；董事闾琳对外投资了鼎源投资，持有其 5%的股权。鼎源投资基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）公司股东持股情况及相互间的关联关系”。鼎源投资从事的业务与公司的业务未发生重合，不构成同业竞争关系。

公司董事闾琳对外投资了南京涵之麟建筑工程有限公司，持有其 50%的股权。南京涵之麟建筑工程有限公司基本情况如下：

公司名称	南京涵之麟建筑工程有限公司
住所	南京市白下区中山南路 219 号先辉商务中心北三层 328 室
法人代表	韩国芳
注册资本	50 万元人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：建筑工程、网络工程、园林绿化工程、景观照明工程设计及施工；机电设备安装；机电设备、仪器仪表、建筑装饰材料、橡塑制品、化工产品（不含危化品）、工艺礼品、办公用品、金属材料及阀门销售；家具设计及销售；管道、钢结构制作、安装工程施工。
成立日期	2012 年 07 月 06 日
股权结构	韩国芳持有其 50.00% 的股权，闾琳持有其 50.00% 的股权。

南京涵之麟建筑工程有限公司日常经营活动与公司的业务未发生重合，未构成同业竞争关系。

（四）同业竞争的消除措施及承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司股东以及董事、监事、高级管理人员出具了《关于同业竞争的承诺函》，承诺如下：

- 1、本人及本人关系密切家庭成员目前没有、将来也不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事或参与任何与联源机电构成或可能构成竞争的产品研发、生产、销售或类似业务，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。
- 2、本人及本人关系密切家庭成员从任何第三方获得的任何商业机会与联源机电业务构成或可能构成实质性竞争的，本人及本人关系密切家庭成员将立即通知联源机电，并尽力将该等商业机会无条件让与联源机电。
- 3、本人及本人关系密切家庭成员不向其他与联源机电业务构成或可能构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。
- 4、若本人及本人关系密切家庭成员控制公司的产品或业务可能与联源机电的产品或业务构成竞争，则本人及本人关系密切家庭成员控制企业将采取包括但不限于停止生产构成竞争的产品、停止经营构成竞争的业务、注销与联源机电构成竞争的经营实体等方式以避免同业竞争。
- 5、如因其违反本承诺而给联源机电造成损失的，本人/本单位同意对此而给联源机电造成的损失予以赔偿。”

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

（一）关联方资金占用情况

公司资金占用情况，参见本公开转让说明书“第四节公司财务/五、关联方、关联关系及关联交易/（三）关联交易情况”。

根据《审计报告》，报告期内关联方应收项目如下：

项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

		账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
其他应收款	徐瑞军	588,948.54		
其他应收款	苏峰	397,600.00	397,600.00	
其他应收款	肖有鹏	355,451.77		
其他应收款	陈宝华	92,208.00	112,208.00	312,208.00
其他应收款	刘进	50,000.00		
合计		1,484,208.31	509,808.00	312,208.00

经核查，关联方其他应收款是在股份公司成立前，联源有限与上述关联方之间发生的非经营性资金往来行为，有限公司对关联交易、关联方占用款项没有制定对应的决策制度，存在关联方占用公司资金的不合规行为。关联方从公司借款时没有签订借款协议，也未约定借款利息。

全体股东出具说明，对于关联方占用款项的行为均是明知的，全体股东确认关联方无需就借款支付利息，该行为未影响公司的经营，也未损害公司利益。截至公开转让说明书出具之日，上述关联方已全部还清占用款项，不存在对公司的应付未付之债务，对公司经营不产生持续影响。

（二）关联担保情况

公司关联方担保情况，参见本公开转让说明书“第四节公司财务/五、关联方、关联关系及关联交易/（三）关联交易情况”。

为保证公司与海安农村商业银行签订的《流动资金循环借款合同》的履行，公司关联方肖有鹏、崔文娟、苏峰、刘进分别与海安农村商业银行签订《最高额抵押合同》，为公司提供连带责任保证，保证期间为主合同项下的主债务履行期届满之日起两年。

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
肖有鹏、崔文娟	联源有限	320,000.00	2015年8月6日	2016年7月15日	否
肖有鹏、崔文娟	联源有限	640,000.00	2015年8月6日	2016年7月15日	否
苏峰	联源有限	560,000.00	2015年8月4日	2016年7月15日	否
刘进	联源有限	480,000.00	2015年8月4日	2016年7月15日	否
苏峰、奚兰	联源有限	3,000,000.00	2013年12月27日	2014年12月26日	是

上述关联担保为公司偶发性关联交易，是公司日常经营所需的合理、必要和真实的关联交易，有助于公司从银行取得借款临时补充公司流动资金，缓解公司流动资金的短缺，促进公司业务的发展。

（三）为防止关联方占用资金采取的措施

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为所采取的具体安排如下：

1、《公司章程》规定：“公司控股股东及实际控制人对公司和社会公众股股东负有诚信义务。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社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司控股股东及其他关联方与公司发生经营性资金往来应当严格限制占用公司资金。公司控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫付工资、福利、保险、电话费、广告等费用。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：①无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；②通过银行或非银行金融机构

向关联方提供委托贷款；③委托控股股东及其他关联方进行投资活动；④为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；⑤代控股股东及其他关联方偿还债务；⑥有权机构认定的其他方式。控股股东或实际控制人发生违反上述义务而侵占公司资产行为时，公司应立即申请司法冻结控股股东或者实际控制人持有的公司股份。控股股东或者实际控制人如不能以现金清偿侵占公司资产的，公司应通过变现司法冻结的股份偿还侵占资产。公司董事、监事及高级管理人员负有维护公司资产安全的法定义务，公司董事、监事及高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会视情节轻重对直接责任人给予处分，对负有严重责任的董事可提请股东大会予以罢免。”

2、公司股东大会已经审议通过的《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等对对外担保、对外投资、关联交易等事项的审批程序、回避程序等做出了规定。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	所任职务	股份(股)		持股比例 (%)
			直接持股	间接持股	
1	肖有鹏	董事长、总经理	6,000,000	1,320,000	46.33
2	苏峰	董事、副总经理	1,200,000	-	7.59
3	孔繁骏	董事、财务总监	1,200,000	-	7.59
4	孙志辉	董事	-	38,400	0.24
5	闾琳	董事	-	120,000	0.76
6	张晓梅	董事会秘书	120,000	-	0.76
7	吴建华	监事会主席	1,200,000	-	7.59
8	倪荣华	职工监事	60,000	-	0.38

9	刘进	股东监事	1,200,000	-	7.59
10	钱志根	副总经理	100,000	-	0.63
11	张冠	副总经理	100,000	-	0.63
12	崔文娟	-	-	360,000	2.28
13	肖有兰	-	-	120,000	0.76
合 计			13,138,400	83.15	

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议和承诺

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

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司的关系
1	肖有鹏	董事长、总经理	鼎源投资	执行董事	公司法人股东
2	孙志辉	董事	北京科技大学	副教授、硕士研究生导师	无关系
3	闾琳	董事	江苏智道工程技术有限公司；南京涵之麟建筑工程有限公司	副总经理；监事	无关系

除上述兼职情况外，公司董事、监事和高级管理人员不存在兼职情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司的董事、监事、高级管理人员的对外投资情况请参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争/(三)公司与董事、监事、高级管理人员控制或参股的其他企业”。

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律法规等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；也不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

(一) 董事变动情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2015.12.3	苏峰	肖有鹏、苏峰、孔繁骏、闾琳、孙志辉	整体变更	创立大会暨第一次股东大会

(二) 监事的变化情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2015.12.3	吴建华	吴建华、刘进、倪荣华	整体变更	创立大会暨第一次股东大会

(三) 高级管理人员的变化情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2015.12.3	苏峰	肖有鹏、苏峰、张晓梅、孔繁骏、张冠、钱志根	整体变更	创立大会暨第一次股东大会

第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自大信会计师事务所（特殊普通合伙人）出具的《审计报告》（大信审字〔2015〕15—00032号）。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司2015年1-8月、2014年度和2013年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的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编制。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

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

(三) 财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产科目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	578,177.93	1,202,967.28	1,207,620.99
交易性金融资产			
应收票据		204,600.00	463,612.00
应收账款	23,896,235.94	19,275,549.35	23,105,111.94

预付款项	1,126,036.88	776,618.72	2,028,305.30
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,148,587.45	2,952,068.20	2,467,716.07
存货	15,148,066.35	16,117,553.97	9,285,156.70
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	45,897,104.55	40,529,357.52	38,557,523.00
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	4,792,968.99	5,042,285.06	5,680,301.48
在建工程	3,007,571.49	481,481.10	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,547,122.20	2,588,575.90	2,650,756.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,323,429.20	1,742,077.50	1,275,578.30
其他非流动资产			
非流动资产合计	12,671,091.88	9,854,419.56	9,606,636.23
资产总计	58,568,196.43	50,383,777.08	48,164,159.23

资产负债表（续）

负债和所有者权益科目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	9,500,000.00	2,500,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	10,175,356.91	10,335,526.96	9,059,854.75
预收款项	8,112,334.50	7,189,704.77	5,666,754.20
应付职工薪酬	902,490.23	560,145.50	368,114.10
应交税费	5,246,236.32	3,179,925.97	2,039,079.88

应付利息	19,696.01	3,888.89	10,577.78
应付股利			
其他应付款	10,569,162.59	14,067,343.35	17,085,893.35
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	44,525,276.56	37,836,535.44	37,230,274.06
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	44,525,276.56	37,836,535.44	37,230,274.06
股东权益:			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减: 库存股			
专项储备	1,152,051.16	889,129.14	447,298.56
盈余公积	165,811.25	165,811.25	48,658.66
未分配利润	2,725,057.46	1,492,301.25	437,927.95
股东权益合计	14,042,919.87	12,547,241.64	10,933,885.17
负债和股东权益总计	58,568,196.43	50,383,777.08	48,164,159.23

2、利润表

单位: 元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	29,345,574.23	33,310,359.22	38,308,148.97
减: 营业成本	19,316,728.15	23,378,093.72	26,221,684.83
营业税金及附加	143,722.76	153,364.11	153,376.27
销售费用	1,536,812.50	2,460,669.99	3,270,857.90
管理费用	1,981,884.44	2,565,676.11	2,279,986.17
财务费用	352,393.35	333,726.09	339,451.79
资产减值损失	3,790,544.23	2,472,239.55	2,251,551.46
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			

投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,223,488.80	1,946,589.65	3,791,240.55
加：营业外收入	66,444.19	18,079.79	204,620.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	37,061.52	2,150.00	11,399.28
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,252,871.47	1,962,519.44	3,984,461.27
减：所得税费用	1,020,115.26	790,993.55	1,140,140.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,232,756.21	1,171,525.89	2,844,320.50
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.12	0.12	0.28
(二) 稀释每股收益	0.12	0.12	0.28
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,232,756.21	1,171,525.89	2,844,320.50

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,832,028.85	44,910,167.72	40,939,596.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,247,594.93	6,770,499.86	10,952,546.25
经营活动现金流入小计	33,079,623.78	51,680,667.58	51,892,142.97
购买商品、接受劳务支付的现金	18,264,460.18	27,434,543.95	32,997,318.24
支付给职工以及为职工支付的现金	4,306,240.05	6,340,140.53	6,271,027.44
支付的各项税费	1,894,319.98	2,062,692.89	2,047,414.83
支付其他与经营活动有关的现金	13,143,086.46	14,278,947.80	9,863,967.13
经营活动现金流出小计	37,608,106.67	50,116,325.17	51,179,727.64
经营活动产生的现金流量净额	-4,528,482.89	1,564,342.41	712,415.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	15,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,776,009.44	510,264.00	124,030.51
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,776,009.44	510,264.00	124,030.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,761,009.44	-510,264.00	-124,030.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	9,500,000.00	9,500,000.00	6,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,500,000.00	9,500,000.00	6,200,000.00
偿还债务支付的现金	2,500,000.00	10,000,000.00	7,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,297.02	289,446.12	339,523.64
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	2,835,297.02	10,289,446.12	8,239,523.64
筹资活动产生的现金流量净额	6,664,702.98	-789,446.12	-2,039,523.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-624,789.35	264,632.29	-1,451,138.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,202,967.28	938,334.99	2,389,473.81
六、期末现金及现金等价物余额	578,177.93	1,202,967.28	938,334.99

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-8月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		889,129.14	165,811.25	1,492,301.25	12,547,241.64
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		889,129.14	165,811.25	1,492,301.25	12,547,541.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			262,922.02		1,232,756.21	1,495,678.23
(一)综合收益总额					1,232,756.21	1,232,756.21
(二)股东投入和减少资本						
1.股东投入的普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三)利润分配						
1.提取盈余公积						

2.对股东的分配						
3.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(五) 专项储备			262,922.02			262,922.02
1.本期提取			263,317.02			263,317.02
2.本期使用			395.00			395.00
(六) 其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00		1,152,051.16	165,811.25	2,725,057.46	14,042,919.87

单位：元

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		447,298.56	48,658.66	437,927.95	10,933,885.17
加：会计政策变更						

前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		447,298.56	48,658.66	437,927.95	10,933,885.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			441,830.58	117,152.59	1,054,373.30	1,613,356.47
(一) 综合收益总额					1,171,525.89	1,171,525.89
(二) 股东投入和减少资本						
1.股东投入的普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配				117,152.59	-117,152.59	
1.提取盈余公积				117,152.59	-117,152.59	
2.对股东的分配						
3.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						

(五) 专项储备			441,830.58			441,830.58
1.本期提取			449,190.58			449,190.58
2.本期使用			7,360.00			7,360.00
(六) 其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00		889,129.14	165,811.25	1,492,301.25	12,547,241.64

单位：元

项目	2013年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				-2,357,733.89	7,642,266.11
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00				-2,357,733.89	7,642,266.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			447,298.56	48,658.66	2,795,661.84	3,291,619.06
(一)综合收益总额					2,844,320.50	2,844,320.50
(二)股东投入和减少资本						
1.股东投入的普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						

3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配				48,658.66	-48,658.66	
1.提取盈余公积				48,658.66	-48,658.66	
2.对股东的分配						
3.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(五) 专项储备			447,298.56			447,298.56
1.本期提取			451,795.61			451,795.61
2.本期使用			4,497.05			4,497.05
(六) 其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00		447,298.56	48,658.66	437,927.95	10,933,885.17

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司委托，对公司截至 2015 年 08 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年 1-8 月份、2014 年度和 2013 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“大信审字〔2015〕第 15-00032 号”标准无保留意见的《审计报告》。

三、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况；2015 年 1-8 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

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

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，

应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

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

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

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

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

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

（七）应收款项

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

2、按组合计提坏账准备的应收款项

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

(八) 存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

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

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

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行

或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十一）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

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

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

（十二）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约

定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

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

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

（十三）资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组

合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十四) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

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

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

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

（十五）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

（十六）收入

销售商品收入确认和计量原则。

公司收入基本都是销售商品业务，主要为工矿用振动筛等产品的研发、生产、销售，主要产品包括叠层高频振动细筛、立环高梯度磁选机、高频振动斜管浓密机、脱水筛、筛网及其它矿山洗选设备，确认收入时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。即：公司销售的设备，如果需要安装，在安装调试后，取得验收单时确认收入；如果不需要安装调试，则按照合同的约定，在客户收到商品，且在合同约定的时间内没有提出异议时确认收入。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(十九) 主要会计政策变更的说明

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

四、最近两年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

资产项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	76.02	75.10	77.30
流动比率（倍）	1.03	1.07	1.04
速动比率（倍）	0.69	0.65	0.79
资产项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.36	1.57	3.32
存货周转率（次）	1.24	1.84	3.65
毛利率（%）	34.17	29.82	31.55
加权平均净资产收益率（%）	9.36	10.17	31.38
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%）	9.20	10.07	29.78
每股收益（元）	0.12	0.12	0.28
每股净资产（元）	1.40	1.25	1.09
每股经营性现金流量净额（元）	-0.45	0.16	0.07
每股现金流量净额	0.06	0.12	0.09

1、财务状况分析

单位：元

资产项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

流动资产	45,897,104.55	40,529,357.52	38,557,523.00
非流动资产	12,671,091.88	9,854,419.56	9,606,636.23
其中：固定资产	4,792,968.99	5,042,285.06	5,680,301.48
无形资产	2,547,122.20	2,588,575.90	2,650,756.45
总资产	58,568,196.43	50,383,777.08	48,164,159.23
流动负债	44,525,276.56	37,836,535.44	37,230,274.06
非流动负债	-	-	-
总负债	44,525,276.56	37,836,535.44	37,230,274.06

报告期内，公司总资产逐年提高，其中流动资产较 2013 年提高了 19.04%，非流动资产较 2013 年提高了 31.90%，2015 年 1-8 月份公司总资产较 2014 年提高了 16.24%，公司 2014 年总负债较 2013 年基本不变，2014 年的总体负债较 2013 年提高 1.63%，皆是流动负债上升所致，2015 年 1-8 月份总负债较 2014 年提高了 17.68%，是因为公司存货和应收账款等流动资产大幅增加。在资金来源上，公司的应付账款等自发性债务大幅增加，同时向银行借款，来满足公司发展的资金需求。

报告期内，公司流动资产比例较高，2015 年 1-8 月、2014 年末和 2013 年末流动资产占总资产的比例分别为 78.37%、80.44%、80.05%。

报告期内，公司负债主要为流动负债，2015 年 1-8 月、2014 年末和 2013 年末流动负债占总负债的比例分别为 100.00%、100% 和 100.00%。

2、盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
毛利率(%)	34.17	29.82	31.55
净利率 (%)	4.79	3.97	8.15
加权平均净资产收益率 (%)	9.36	10.17	31.38
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后） (%)	9.20	10.07	29.78
基本每股收益（元）	0.12	0.12	0.28
基本每股收益(扣除非经常性损益)（元）	0.09	0.09	0.25

(1) 毛利率分析

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
营业收入	29,345,574.23	33,310,359.22	38,308,148.97
营业成本	19,316,728.15	23,378,093.72	26,221,684.83
毛利率(%)	34.17	29.82	31.55

公司营业收入主要来源给料设备和振动设备的销售收入。报告期内，公司毛利率总体呈上升的趋势，2015年1-8月、2014年度和2013年度总体毛利率分别为34.17%、29.82%和31.55%。2014年受市场不景气影响，公司下游客户对设备需求下降，行业竞争加剧，公司产品平均单位售价降低，导致2014年毛利率比2013年有所下降。

(2) 加权净资产收益率和基本每股收益分析

2015年1-8月、2014年、2013年度公司加权平均净资产收益率分别为9.36%、10.17%、31.38%，基本每股收益为0.12、0.12和0.28元。

公司加权平均净资产收益率的下降主要源于净利润和加权平均净资产净资产的下降，其中2015年1-8月份净利润较2014年度提高了5.23%，2015年1-8月份净资产较2014提高了11.92%，2015年1-8月年较2014年净利润和净资产的增加，导致2015年1-8月份的加权平均净资产收益率较2014年减少7.96%；2014年的净利润较2013年减少了58.81%，2014年的净资产较2013年增加14.67%，导致2014年的加权平均净资产收益率较2013年减少67.59%。

2014年度公司净利润较2013年减少58.81%，导致报告期内每股收益呈减少趋势。

3、偿债能力分析

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	76.02	75.10	77.30
流动比率	1.03	1.07	1.04
速动比率	0.69	0.65	0.79

(1) 资产负债率

报告期内，截止 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 76.02%、75.10%、77.30%，主要是因为公司报告期内有较大金额的短期借款，另外公司的应付账款和其他应付款水平也相对较高，导致公司资产负债率较高，降低了公司的资金周转能力，增加了公司的短期偿债风险。目前结合盈利状况、资金周转效率及历年现金流状况分析，公司目前的偿债能力风险属于风险可控范围。公司近年来经营业绩逐年快速增长，银行资信状况良好，所有银行借款均按期偿还，无任何不良信用记录，与各大商业银行保持长期良好关系，从未发生过逾期付款或到期无还款能力的情况。公司采用自身经营积累可以保证流动资金借款的偿还及公司正常生产经营的资金周转。

（2）流动比率和速动比率

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.03、1.07 和 1.04。2015 年 1-8 月、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日流动资产分别为 45,897,104.55 元、40,529,357.52 元和 38,557,523.00 元，同期流动负债分别为 44,525,276.56 元、37,836,535.44 元和 37,230,274.06 元，2014 年流动资产较 2013 年增加了 5.11%，2014 年流动负债较 2013 年增加了 1.63%，由于 2014 年流动资产增加率大于 2014 年流动负债的增长率，导致 2014 年的流动比率较 2013 年小幅上升，2015 年 1-8 月份流动资产较 2014 年上升了 13.24%，2015 年 1-8 月份流动负债较 2014 年上升了 17.68%，由于流动资产的上升幅度小于流动负债的上升幅度，导致 2015 年 1-8 月份的流动比率较 2014 年有小幅下降。

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的速动比率分别为 0.65、0.69 和 0.79，报告期内速动比率呈下降趋势，主要原因是期末存货金额变动所致，2015 年 1-8 月份、2014 年末和 2013 年末存货账面价值分别为 15,148,066.35 元、16,117,553.97 元、和 9,285,156.70 元，占流动资产比重分别为 33.00%、39.77% 和 24.08%。

4、营运能力分析

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

应收账款周转率(次)	1.36	1.57	1.67
存货周转率(次)	1.24	1.84	3.65

(1) 应收账款周转率

2015年1-8月份、2014年度和2013年度，公司应收账款周转率分别为1.36、1.57和1.67。

公司应收账款周转率总体较低，在报告期内呈下降趋势，主要是由于公司产品市场竞争激烈，公司为维护和拓展客户资源，与客户建立了长期合作关系，公司根据客户的信誉、财务状况等因素，适当的对部分客户延长信用期或增加信用额度。公司应收账款主要为销售货款，为了减小营运资本压力，公司在报告期内不断完善货款催收制度，努力降低应收账款余额，2014年末应收账款较2013年末下降了16.57%，2015年1-8月份的应收账款较2014年上升了23.97%，主要原因是随着公司业务的扩展，订单增加导致应收账款上升，同时公司客户主要为大中型国有企业，付款的审批流程较长，公司回款周期变长，且部分客户集中在下半年付款。

(2) 存货周转率

2015年1-8月份、2014年度和2013年度，公司存货周转率分别为1.24、1.84和3.65。公司存货周转率较低的主要原因是：公司给料、筛分等设备生产工艺较为复杂，生产周期一般需要3-4个月，且由于受客户整体工程进度影响，公司产品从发货到验收一把时间较长，从而导致存货周转天数较长。公司将在满足生产的同时，合理控制存货库存量，并积极督促客户及时进行调试验收，以改善公司的存货周转能力。

5、现金流量分析

单位：元

资产项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	33,079,623.78	51,680,667.58	51,892,142.97
经营活动现金流出	37,608,106.67	50,116,325.17	51,179,727.64
经营活动产生的现金流量净额	-4,528,482.89	1,564,342.41	712,415.33

投资活动产生的现金流量净额	-2,761,009.44	-510,264.00	-124,030.51
筹资活动产生的现金流量净额	6,664,702.98	-789,446.12	-2,039,523.64
现金及现金等价物净增加额	-624,789.35	264,632.29	-1,451,138.82
期初现金及现金等价物余额	1,202,967.28	938,334.99	2,389,473.81
期末现金及现金等价物余额	578,177.93	1,202,967.28	938,334.99

2015 年 1-8 月份、2014 年度和 2013 年度，公司经营活动产生的现金净额分别为 -4,528,482.89 元、1,564,342.41 元和 712,415.33 元。2014 年度公司经营活动产生的现金流量状况较 2013 年度有了明显改善，公司获取现金的能力大幅提高，2015 年 1-8 月份公司经营活动产生的现金流量净额较 2014 年大幅下降，主要是因为 2015 年 1-8 月份公司的经营性应收账款增加所致。

公司投资活动产生的现金流入主要为公司处置固定资产，公司投资活动产生的现金流出主要为公司购买固定资产的支出。公司筹资活动产生的现金流入为银行贷款进账，筹资活动产生的现金流出主要为银行贷款的偿还和利息支出。

公司最近一期经营现金流量为负主要原因为支付的往来款项较多以及应收款项没有及时的收回。支付的其他往来款 9,901,039.25 元，占收入的比例为 33.74%，主要为偿还以前年度向股东及其他个人借用的往来款。

公司未来可通过催收客户欠款等方式增加主营业务现金流入，并在公司盈利的基础上偿还欠付的股东及个人往来款，不会对公司主营业务收入及持续经营能力产生影响。

公司报告期内大额现金流量变动项目主要有“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”、“收到其他与经营活动有关的现金”、“支付其他与经营活动有关的现金”、“取得借款收到的现金”、“偿还债务支付的现金”。

(1) “销售商品、提供劳务收到的现金”

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度

营业收入	29, 345, 574. 23	33, 310, 359. 22	38, 308, 148. 97
加：应交税金—应交增值税(销项税额)	4, 413, 242. 67	6, 192, 615. 71	6, 629, 363. 10
加：应收账款（期初余额—期末余额）	-6, 054, 017. 78	3, 625, 230. 22	-3, 468, 376. 85
加：应收票据（期初余额—期末余额）	204, 600. 00	259, 012. 00	-183, 612. 00
加：预收账款（期末余额—期初余额）	922, 629. 73	1, 522, 950. 57	-345, 926. 50
合计	28, 832, 028. 85	44, 910, 167. 72	40, 939, 596. 72

(2) “购买商品、接受劳务支付的现金”

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
加：主营业务成本和其他业务支出	19, 316, 728. 15	23, 378, 093. 72	26, 221, 684. 83
加：应交税金——应交增值税（进项税额）	2, 349, 073. 26	4, 648, 360. 64	4, 939, 785. 62
加：应付账款（期初余额—期末余额）	160, 170. 05	-1, 275, 672. 21	4, 017, 811. 43
加：预付账款（期末余额—期初余额）	349, 418. 16	-1, 251, 686. 58	-1, 537, 624. 47
减：存货（期初余额—期末余额）	-719, 421. 36	-8, 634, 715. 58	-5, 526, 013. 78
减：本期列入生产成本、制造费用的工资及计提的各项基金	4, 630, 350. 80	6, 699, 267. 20	6, 170, 352. 95
合计	18, 264, 460. 18	27, 434, 543. 95	32, 997, 318. 24

(3) “收到其他与经营活动有关的现金”、“支付其他与经营活动有关的现金”

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	4,247,594.93	6,770,499.86	10,952,546.25
其中：			
往来款	4,175,310.32	6,741,578.33	10,738,568.68
政府补助	38,300.00	14,000.00	200,000.00
其他	33,984.61	14,921.53	13,977.57
支付其他与经营活动有关的现金	13,143,086.46	14,278,947.80	9,863,967.13
其中：			
往来款	9,901,039.25	10,572,187.85	5,990,192.65
运费	1,012,842.76	1,757,400.86	2,001,605.22
投标保证金	616,000.00		
咨询审计费	489,580.87	103,018.87	32,000.00
差旅费	458,115.80	813,357.35	793,375.82
商品维修费	203,204.80	314,396.68	425,733.90
办公费	121,051.13	220,712.70	192,277.12
业务招待费	96,438.00	124,038.00	159,854.92
其他	80,693.24	85,969.69	113,972.68
广告宣传费	63,642.60	26,843.85	680.00
投标费用	51,038.00	68,348.00	44,800.00
小车费用	32,867.76	97,916.08	78,762.38
审核检测费	12,009.36	31,152.08	17,914.00

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
手续费支出	3,714.84	1,810.60	8,117.65
低值易耗品	848.05	1,795.19	4,680.79
担保费		60,000.00	

(4) “取得借款收到的现金”、“偿还债务支付的现金”

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
取得借款收到的现金	9,500,000.00	9,500,000.00	6,200,000.00
偿还债务支付的现金	2,500,000.00	10,000,000.00	7,900,000.00
取得借款收到的现金—偿还债务支付的现金	7,000,000.00	-500,000.00	-1,700,000.00
短期借款（期末余额一期初余额）	7,000,000.00	-500,000.00	-1,700,000.00

报告期内“取得借款收到的现金—偿还债务支付的现金”与“短期借款（期末余额一期初余额）”相等。

(二) 营业收入结构及分析

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
主营业务收入	25,736,252.99	87.70	29,497,552.33	88.55	34,919,058.41	91.15
其他业务收入	3,609,321.24	12.30	3,812,806.89	11.45	3,389,090.56	8.85
合计	29,345,574.23	100.00	33,310,359.22	100.00	38,308,148.97	100.00

2015年1-8月份、2014年度和2013年度，主营业务收入占营业收入的比例分别为87.70%、88.55%和91.15%，公司主营业务突出，其他业务收入主要为销售材料收入。

1、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
营业收入	29,345,574.23	33,310,359.22	38,308,148.97
营业成本	19,316,728.15	23,378,093.72	26,221,684.83
营业毛利	10,028,846.08	9,932,265.50	12,086,464.14
营业利润	2,223,488.80	1,946,589.65	3,791,240.55
利润总额	2,252,871.47	1,962,519.44	3,984,461.27
净利润	1,232,756.21	1,171,525.89	2,844,320.50

报告期内，公司 2015 年 1-8 月份、2014 年度和 2013 年度毛利率分别为 34.17%、29.82% 和 31.55%；营业利润分别为 2,223,488.80 元、1,946,589.65 元和 3,791,240.55 元，2015 年 1-8 月营业利润较 2014 年增长了 14.22%，2014 年营业利润较 2013 年下降了 1,844,650.90 元，增长率为 -48.66%。2015 年 1-8 月份利润总额较 2014 年增长了 14.79%，2014 年度利润总额较 2013 年度减少了 2,021,941.83 元，增长率为 -50.75%，主要原因是 2014 年公司受市场不景气影响，公司下游客户对设备需求下降，行业竞争加剧，导致公司产品平均单位售价降低，造成营业利润和利润总额下滑较大。

(三) 主要费用及变动情况

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
营业收入	29,345,574.23	33,310,359.22	38,308,148.97
销售费用	1,536,812.50	2,460,669.99	3,270,857.90
管理费用	1,981,884.44	2,565,676.11	2,279,986.17
财务费用	352,393.35	333,726.09	339,451.79
期间费用合计	3,871,090.29	5,360,072.19	5,890,295.86
销售费用占营业收入比重 (%)	5.24%	7.39%	8.54%
管理费用占营业收入比重 (%)	6.75%	7.70%	5.95%
财务费用占营业收入比重 (%)	1.20%	1.00%	0.89%
期间费用占营业收入的比重 (%)	13.19%	16.09%	15.38%

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，期间费用占营业收入的比重分别为 15.38%、16.09% 和 13.19%，整体来看 2014 年度期间费用占收入的比例最高，由于公司加大对研发费用的投入和加强对先进公司治理理念的学习，这使得管理费用不断上升，同时公司不断加强费用管控，使期间费用保持在一个平稳的区间。从各期费用构成来看，管理费用占比最大，分别占收入比例的 6.75%、7.70% 和 5.95%。

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
运费	1,012,842.76	1,757,400.86	2,001,605.22
商品维修费	203,204.80	314,396.68	425,733.90
工资	107,372.15	159,823.67	639,576.78
办公费	98,712.19	133,856.93	158,462.00
业务宣传费	63,642.60	17,780.00	680.00
投标费用	51,038.00	68,348.00	44,800.00
广告费	-	9,063.85	-
合计	1,536,812.50	2,460,669.99	3,270,857.90

销售费用主要包括运费、商品维修费、广告费、业务宣传费、工资、办公费、投标费用。

报告期内，2015 年 1-8 月份、2014 年度和 2013 年度销售费用分别为 1,536,812.50 元、2,460,669.99 元和 3,270,857.90 元，占同期营业收入的比重分别为 5.24%、7.39% 和 8.54%，比重呈下降趋势，主要系运费的大幅度下降。2014 年度员工工资大幅减少，主要是 2013 年发放年终奖所致。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
咨询审计费	489,580.87	103,018.87	32,000.00
差旅费	458,115.80	813,357.35	793,375.82
员工工资	412,326.58	489,478.81	614,513.86
研发费用	145,411.00	359,395.76	-
固定资产折旧	106,207.07	140,994.81	238,529.83
业务招待费	96,438.00	124,038.00	159,854.92

税金	83,594.07	169,523.15	132,631.24
其他	80,693.24	85,969.69	113,972.68
无形资产摊销	41,453.70	62,180.55	59,935.53
小车费用	32,867.76	97,916.08	78,762.38
办公费	22,338.94	86,855.77	33,815.12
审核检测费	12,009.36	31,152.08	17,914.00
低值易耗品	848.05	1,795.19	4,680.79
合计	1,981,884.44	2,565,676.11	2,279,986.17

管理费用主要包括咨询审计费、研发费、差旅费、固定资产折旧费、业务招待费、办公费、小车费用、管理人员工资等。

报告期内，2015年1-8月份、2014年度和2013年度管理费用分别为1,981,884.44元、2,565,676.11元和2,279,986.17元，占同期营业收入比重分别为6.75%、7.70%和5.95%，主要系2014年度咨询审计费、研发费用增加所致。

公司2015年度发生的咨询费用较大，主要是企业向南京金蓝盟企业管理公司进行企业管理咨询以及盐城工学院专家来企业针对产品测试做技术指导。

公司2014年度发生了一笔金额较大的咨询费，主要是企业为规范管理向南京金蓝盟企业管理公司进行企业管理咨询；公司2014年度为了提高产品技术含量，提高市场竞争力，加大对研发的投入。

公司2013年度发生的招待费较大，主要是公司销售人员出差洽谈业务、拓展市场，发生了多笔招待客户的费用；公司2014年办公费用的增加，主要是企业为管理人员订购了手机以及报刊杂志。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
利息支出	351,104.14	282,757.23	340,691.71
利息收入	2,425.63	10,841.74	9,357.57
手续费支出	3,714.84	1,810.60	8,117.65
其他	-	60,000.00	-
合计	352,393.35	333,726.09	339,451.79

财务费用主要包括银行借款利息支出、利息收入、手续费支出等。

报告期内，2015年1-8月份、2014年度和2013年度财务费用分别为352,393.35元、333,726.09元、339,451.79元，占同期营业收入的比重分别为1.20%、1.00%和0.89%，比重较为稳定。其中2014年度其他项目中60,000.00元为海安县中小企业信用担保有限责任公司担保费用。

(四) 重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

(五) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年度1-8月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-29,171.43	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	38,300.00	14,000.00	200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20,254.10	1,929.79	-6,779.28
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
非经常性损益合计	22,037.00	11,947.34	144,915.54
减：所得税影响额	7,345.67	3,982.45	48,305.18
非经常性损益净额（影响净利润）	14,691.33	7,964.89	96,610.36
净利润	1,232,756.21	1,171,525.89	2,844,320.50
非经常性损益净额占净利润比重	1.19%	0.68%	3.40%

报告期内，财政补助明细如下：

序号	补助项目	计入当期损益（元）			补贴文件
		2015年1-8月	2014年度	2013年度	
1	工业经济考核奖励	33,300.00	13,000.00	-	海政办[2014]18号 县政府办公室关于公布2013年度工业经济考核奖励结果的通知 海政办[2015]87号 县政府办公室关于公布2014年度工业经济考核奖励结果的通知
2	江苏省高新技术产品奖励	5,000.00	-	-	苏科高发[2014]239号 江苏省高新技术产品

3	科技型中小企业技术创新基金补助资金	-		200,000.00	苏财工贸[2013]107号 关于拨付2013年科技型中小企业技术创新基金第一批项目补助资金的通知
4	研发机构建设奖励	-	1,000.00	-	海高新管[2014]93号 关于对2013年度工业经济成绩突出的单位和经营者(个人)奖励的决定
合计		38,300.00	14,000.00	200,000.00	-

报告期内，公司非经常性损益较少，公司经营业绩对非经常性损益不存在依赖性。

(六) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税 种	税率 (%)	纳税(费)基础
增值税	17%	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。
房产税	1.2%	对于经营自用的房屋，以房产的计税余值作为计税依据
城市维护建设税	5%	按照缴纳的流转税计征
教育费附加	3%	按照缴纳的流转税计征
地方教育费附加	2%	按照缴纳的流转税计征
企业所得税	25%	按应纳税所得额计征

(七)最近两年一期主要资产情况

1、资产结构

报告期各期末，公司的资产结构如下：

资产项目	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
货币资金	578,177.93	1.02	1,202,967.28	2.39	1,207,620.99	2.51
应收票据	-	-	204,600.00	0.41	463,612.00	0.96

应收账款	23,896,235.94	40.95	19,275,549.35	38.26	23,105,111.94	47.97
预付款项	1,126,036.88	1.92	776,618.72	1.54	2,028,305.30	4.21
其他应收款	5,148,587.45	8.79	2,952,068.20	5.86	2,467,716.07	5.12
存货	15,148,066.35	25.86	16,117,553.97	31.99	9,285,156.70	19.28
流动资产合计	45,897,104.55	78.44	40,529,357.52	80.45	38,557,523.00	80.05
固定资产	4,792,968.99	8.18	5,042,285.06	10.01	5,680,301.48	11.80
在建工程	3,007,571.49	5.14	481,481.10	0.96	-	-
无形资产	2,547,122.20	4.35	2,588,575.90	5.14	2,650,756.45	5.50
递延所得税资产	2,323,429.20	3.97	1,742,077.50	3.46	1,275,578.30	2.65
非流动资产合计	12,671,091.88	21.64	9,854,419.56	19.56	9,606,636.23	19.95
资产总计	58,568,196.43	100	50,383,777.08	100	48,164,159.23	100

报告期内，公司资产总额有较大波动，其中 2014 年公司资产总额较 2013 年上升了 4.61%，2014 年公司资产较 2013 年有小幅上升主要是公司库存商品增加，使得公司存货增加，从而使得公司 2014 年总资产较 2013 年有小幅上升。报告期内资产结构基本保持稳定，以流动资产为主。2015 年 1-8 月、2014 年末和 2013 年末流动资产占总资产的比重分别为 78.44%、80.45% 和 80.05%，其中流动资产以应收账款、预付款项和存货为主；非流动资产占当期总资产的比重分别为 21.64%、19.56% 和 19.95%，非流动资产以固定资产为主。

公司报告期内主要资产重大变动的原因：

2013、2014 年末及 2015 年 8 月 31 日公司应收账款期末净额为 23,105,111.94 元、19,275,549.35 元、23,896,235.94 元，分别占当期营业收入的 60.31% 和 57.87% 以及 60.31%。报告期内公司应收账款随营业收入变动而变动，主要是向矿山、建筑业、煤炭行业等客户销售机械筛分机类等产品形成的应收款项。公司 2015 年以来，为争取客户，提供自身竞争力，对部分国有企业及大客户在提高服务质量的同时，采取了放宽信用期等政策，导致截至 2015 年 8 月末，公司应收账款占当期营业收入比例较高。

2014年末及2015年8月31日公司在建工程账面价值为481,481.10元、3,007,571.49元，分别占当期非流动资产的23.74%和4.89%。公司2005年成立以来，不断开拓客户，经过几年业务发展，经营规模逐步扩大，老厂区已经不能满足生产、办公需求，同时为了增加办公面积、改善工作环境、吸引和留住更多的人才、为公司管理、研发能力的提升奠定基础，在履行相关决策程序后，公司决定筹建新厂区。

2、货币资金

报告期各期末货币资金余额情况如下表：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	8,952.44	48,099.60	1,291.01
银行存款	569,225.49	1,154,867.68	937,043.98
其他货币资金	-	-	269,286.00
合计	578,177.93	1,202,967.28	1,207,620.99

2015年8月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，货币资金余额分别为578,177.93元、1,202,967.28元和1,207,620.99元。

3、应收票据

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	-	204,600.00	463,612.00
合计	-	204,600.00	463,612.00

4、应收账款

(1) 应收账款分类

种类	2015年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	

组合 1：账龄组合	28,674,731.64	100.00	4,778,495.70	16.67	23,896,235.94
组合 2：关联方组合					
小计	28,674,731.64	100.00	4,778,495.70	16.67	23,896,235.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	28,674,731.64	100.00	4,778,495.70	16.67	23,896,235.94
种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	
组合 1：账龄组合	22,653,513.86	100.00	3,377,964.51	14.91	19,275,549.35
组合 2：关联方组合					
小计	22,653,513.86	100.00	3,377,964.51	14.91	19,275,549.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	22,653,513.86	100.00	3,377,964.51	14.91	19,275,549.35
种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	
组合 1：账龄组合	26,278,744.08	100.00	3,173,632.14	12.08	23,105,111.94
组合 2：关联方组合					
小计	26,278,744.08	100.00	3,173,632.14	12.08	23,105,111.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	26,278,744.08	100.00	3,173,632.14	12.08	23,105,111.94

(2) 应收账款账龄分析

单位：元

账龄	2015年8月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	14,980,013.42	52.24	749,000.67	14,231,012.75
1-2年	6,888,903.44	24.02	688,890.34	6,200,013.10
2-3年	3,436,083.18	11.98	1,030,824.95	2,405,258.23
3-4年	1,851,842.00	6.46	925,921.00	925,921.00
4-5年	670,154.30	2.34	536,123.44	134,030.86
5年以上	847,735.30	2.96	847,735.30	0.00
合计	28,674,731.64	100.00	4,778,495.70	23,896,235.94
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	12,374,232.08	54.62	618,711.60	11,755,520.48
1-2年	5,640,102.18	24.90	564,010.22	5,076,091.96
2-3年	2,725,489.00	12.03	817,646.70	1,907,842.30
3-4年	1,030,584.30	4.55	515,292.15	515,292.15
4-5年	104,012.30	0.46	83,209.84	20,802.46
5年以上	779,094.00	3.44	779,094.00	0.00
合计	22,653,513.86	100.00	3,377,964.51	19,275,549.35
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	15,325,402.98	58.32	766,270.15	14,559,132.83
1-2年	7,612,138.00	28.97	761,213.80	6,850,924.20
2-3年	1,743,654.30	6.64	523,096.29	1,220,558.01
3-4年	720,753.80	2.74	360,376.90	360,376.90
4-5年	570,600.00	2.17	456,480.00	114,120.00
5年以上	306,195.00	1.16	306,195.00	0.00
合计	26,278,744.08	100.00	3,173,632.14	23,105,111.94

2015年8月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，应收账款账面价值分别为23,896,235.94元、19,275,549.35元和23,105,111.94元，占总资产

的比重分别为 40.80%、38.26% 和 47.97%。公司应收账款主要为销售货款，为了减小营运资本压力，公司在报告期内不断完善货款催收制度，努力降低应收账款余额。2014 年末应收账款较 2013 年末下降了 16.57%，2015 年 1-8 月份的应收账款较 2014 年上升了 23.97%，主要原因是随着公司业务的扩展，订单增加导致应收账款上升，同时公司客户主要为大中型国有企业，付款的审批流程较长，公司回款周期变长，且部分客户集中在下半年付款。

报告期内公司账龄在一年以内的应收账款分别占当期期末余额的 52.24%，54.62%、58.32%，一年以内的应收账款占当期期末余额的比在报告期内呈上升趋势，可见企业的应收账款管理有待加强。

加快应收账款回收的管理措施：

① 加强企业内部对应收账款的管理

1、公司指定专门的会计人员对应收账款进行管理和监控，分析每笔应收账款的合理性，保证账实相符，及时反馈采取有效应对措施；

2、对赊销制度进行严格限定及审批，加强对赊销审批的监控；

3、完善公司销售人员激励措施，将应收账款余额、回收及坏账损失等情况与销售人员薪金挂钩；

4、明确销售与财务部门对应收账款的工作职责，销售部门要保障应收账款的安全与回收，财务部门定期进行应收账款的账龄分析，配合销售部门进行应收账款的维护工作。

②建立健全客户信用评级制度。公司应深入了解客户的财务、经营状况等信用情况，根据评价标准建立完善的客户信用等级制度。

③建立明确的催款制度。公司在应收账款时效期内通过上门、寄对账单等方式督促客户偿还对公司的债务，对恶意拖欠的客户采取法律手段进行催收。

公司的应收账款坏账采用备抵法核算，期末结合个别认定法和账龄分析法计提坏账准备。2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款坏账准备余额分别为 4,778,495.70 元、3,377,964.51 元和 3,173,632.14 元。

(3) 核销情况

报告期内无实际核销的应收账款。

(4) 应收账款前五名客户情况

2015年8月31日应收账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国水利电力对外公司	2,303,000.00	非关联方	一年以内	8.03
上海山宝治矿设备有限公司	1,534,650.00	非关联方	两年以内	5.35
中国水利水电第四工程局有限公司黄登水电站大坝项目部	1,320,100.00	非关联方	一年以内	4.60
贵州开磷矿业公司	1,110,300.00	非关联方	一年以内	3.87
贵州开磷集团矿肥有限责任公司	1,069,600.00	非关联方	一年以内	3.74
合计	7,337,650.00			25.59
2014年12月31日应收账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海山宝治矿设备有限公司	1,149,150.00	非关联方	三至四年	5.07
贵州开磷矿业公司	987,400.00	非关联方	一年以内	4.36
中国水电建设集团国际工程有限公司	912,284.00	非关联方	一至两年	4.03
无锡雪浪环境科技股份有限公司	881,000.00	非关联方	二至三年	3.89
云南宣威磷电有限责任公司	770,531.46	非关联方	一年以内	3.40
合计	4,700,365.46			20.75
2013年12月31日应收账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国水电建设集团国际工程有限公司	2,508,108.00	非关联方	一至二年	9.54
无锡雪浪环境科技股份有限公司	1,506,272.00	非关联方	一至二年	5.73
中国水利电力对外公司	956,283.00	非关联方	二至三年	3.64

北京兴源诚经贸发展有限公司	867,772.50	非关联方	一年以内	3.30
塔什库尔干县天然矿业有限公司	840,000.00	非关联方	一年以内	3.20
合计	6,678,435.50			25.41

由于公司客户数量众多且分散，导致应收账款前五名客户总额占应收账款总额的比例较低，且应收账款前五名客户中部分为央企，资信状况良好，发生坏账可能性较小。

5、预付款项

(1)预付款项账龄分析

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,126,036.88	100.00	776,618.72	100.00	1,953,105.30	96.29
1-2年	-	-	-	-	69,200.00	3.41
2-3年	-	-	-	-	6,000.00	0.30
合计	1,126,036.88	100.00	776,618.72	100.00	2,028,305.30	100.00

(2)预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额(元)	占预付款项总额的比例(%)
江苏泰隆减速机股份有限公司	364,965.00	32.41
黄山久利输送机械有限公司	124,440.00	11.05
咸阳金蓝盟企业管理咨询有限公司	100,000.00	8.88
无锡明朗自动化设备有限公司	91,640.00	8.14
博能传动(苏州)有限公司	79,360.00	7.05
合计	760,405.00	67.53

截至 2015 年 8 月 31 日，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方的预付款情况。

6、其他应收款

(1) 其他应收账款分类

种类	2015年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	
单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-	-
组合1：账龄组合	6,102,740.64	88.37%	1,757,204.96	28.79%	4,345,535.68
组合2：关联方组合	803,051.77	11.63%			803,051.77
小计	6,905,792.41	100.00%	1,757,204.96	25.45%	5,148,587.45
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	6,905,792.41	100.00%	1,757,204.96	25.45%	5,148,587.45
种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	
单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-	-
组合1：账龄组合	3,643,369.10	90.16%	1,088,900.90	29.89%	2,554,468.20
组合2：关联方组合	397,600.00	9.84%			397,600.00
小计	4,040,969.10	100.00%	1,088,900.90	26.95%	
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	4,040,969.10	100.00%	1,088,900.90	26.95%	2,952,068.20
种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	
单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-	-
组合1：账龄组合	3,091,028.10	100.00%	623,312.03	20.17%	2,467,716.07
组合2：关联方组合					
小计	3,091,028.10	100.00%	623,312.03	20.17%	2,467,716.07
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	3,091,028.10	100.00%	623,312.03	20.17%	2,467,716.07

(2) 其他应收款账龄分析

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015年8月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	2,985,371.54	48.92	149,268.58	2,836,102.96
1-2年	674,337.00	11.05	67,433.70	606,903.30
2-3年	260,300.00	4.27	78,090.00	182,210.00
3-4年	1,086,590.00	17.80	543,295.00	543,295.00
4-5年	885,122.10	14.50	708,097.68	177,024.42
5年以上	211,020.00	3.46	211,020.00	0.00
合计	6,102,740.64	100.00	1,757,204.96	4,345,535.68
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	974,337.00	26.74	48,716.85	925,620.15
1至2年	260,300.00	7.14	26,030.00	234,270.00
2至3年	1,292,590.00	35.48	387,777.00	904,813.00
3至4年	905,122.10	24.84	452,561.05	452,561.05
4至5年	186,020.00	5.11	148,816.00	37,204.00
5年以上	25,000.00	0.69	25,000.00	0.00
合计	3,643,369.10	100.00	1,088,900.90	2,554,468.20
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	399,296.00	12.92	19,964.80	379,331.20
1至2年	1,370,590.00	44.34	137,059.00	1,233,531.00
2至3年	1,013,914.10	32.80	304,174.23	709,739.87
3至4年	282,228.00	9.13	141,114.00	141,114.00
4至5年	20,000.00	0.65	16,000.00	4,000.00
5年以上	5,000.00	0.16	5,000.00	0.00
合计	3,091,028.10	100.00	623,312.03	2,467,716.07

2015年8月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司其他应收款账面价值分别为4,345,535.68元、2,554,468.20元和2,467,716.07元，占当期总资产的比重分别为7.42%、5.07%和5.12%。

(2) 其他应收款前五名情况

2015年8月31日其他应收款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
戎世根	978,135.00	非关联方	五年以内	14.16
徐瑞军	588,948.54	关联方	一年以内	8.53
陈美霞	516,500.00	非关联方	五年以内 450,000.0 0元，五 年以上 66,500.0 0元	7.48
金振宇	499,778.60	非关联方	五以内 449,778.6 0元，五 年以上 50,000.0 0元	7.24
苏峰	397,600.00	关联方	两年以内	5.76
合计	2,980,962.14			43.17
2014年12月31日其他应收款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
金振宇	299,778.60	非关联方	一年以内	7.42
戎世根	928,135.00	非关联方	三至四年	22.97
陈美霞	496,500.00	非关联方	五年以上	12.29
国信招标集团公司云南分 公司	230,000.00	非关联方	一年以内	5.69
苏峰	400,000.00	关联方	一年以内	9.90

合计	2,354,413.60			58.27
2013年12月31日其他应收款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
陈宝华	312,208.00	关联方	三至四年	10.10
戎世根	878,135.00	非关联方	两至三年	28.41
陈美霞	496,500.00	非关联方	四至五年	16.06
上海麦岛机电设备贸易商行有限合伙	200,000.00	非关联方	一至两年	6.47
塔什库尔干县天然矿业有限公司	200,000.00	非关联方	一至两年	6.47
合计	2,086,843.00			67.51

7、存货

(1) 存货构成情况

单位：元

种类	2015年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,392,940.84	25,206.96	2,367,733.88
在产品	5,632,171.75	1,549,842.35	4,082,329.40
半成品	310,428.98	188,553.79	121,875.19
委托加工物资	29,615.47		29,615.47
发出商品	7,312,415.28	633,377.14	6,679,038.14
产成品	2,228,510.18	361,035.91	1,867,474.27
合计	17,906,082.50	2,758,016.15	15,148,066.35
占流动资产比率			32.44%
2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	3,425,706.79	4,537.96	3,421,168.83
在产品	8,389,766.85	2,211,553.16	6,178,213.69
发出商品	5,384,450.42	207,509.27	5,176,941.15
产成品	1,419,074.47	77,844.17	1,341,230.30
合计	18,618,998.53	2,501,444.56	16,117,553.97
占流动资产比率			39.20%
	2013年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,411,803.38	16,148.58	3,395,654.80
在产品	5,136,352.43	1,289,220.41	3,847,132.02
发出商品	1,495,579.60		1,495,579.60
产成品	546,790.28		546,790.28
合计	10,590,525.69	1,305,368.99	9,285,156.70
占流动资产比率			24.26%

报告期各期末，存货金额有小幅波动。2015年1-8月份、2014年12月31日和2013年12月31日，存货账面价值分别为15,148,066.35元、16,117,553.97元和9,285,156.70元，占当期流动资产的比重分别为32.44%、39.20%和24.26%。公司存货主要为原材料、在产品、产成品和发出商品。

公司采取了“自主采购”与“客户指定”相结合的采购模式，管理层依据销售订单及客户指定进行材料采购，因此公司不存在长期积压和不在用的存货。

(2) 存货减值情况

单位：元

存货类别	2014年1月1日	本期计提额	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
原材料	16,148.58	4,537.96		16,148.58	4,537.96
在产品	1,289,220.41	1,512,426.91		590,094.16	2,211,553.16
发出商品		207,509.27			207,509.27
产成品		77,844.17			77,844.17
合计	1,305,368.99	1,802,318.31		606,242.74	2,501,444.56

存货类别	2015年1月1日	本期计提额	本期减少额		2015年8月31日
			转回	转销	
原材料	4,537.96	25,206.96		4,537.96	25,206.96
在产品	2,211,553.16	480,735.18		1,142,445.99	1,549,842.35
半成品		188,553.79			188,553.79
发出商品	207,509.27	633,377.14		207,509.27	633,377.14
产成品	77,844.17	361,035.91		77,844.17	361,035.91
合计	2,501,444.56	1,688,908.98		1,432,337.39	2,758,016.15

8、固定资产

(1) 报告期内固定资产情况如下:

单位: 元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2014年1月1日	4,318,142.88	3,654,044.42	809,077.00	334,643.19	9,115,907.49
2.本期增加金额	13,000.00			15,782.90	28,782.90
购置	13,000.00			15,782.90	28,782.90
3.本期减少金额					
处置或报废					
4. 2014年12月31日	4,331,142.88	3,654,044.42	809,077.00	350,426.09	9,144,690.39
二、累计折旧					
1. 2014年1月1日	979,388.77	1,587,002.15	603,834.45	265,380.64	3,435,606.01
2.本期增加金额	209,125.40	344,827.99	86,964.81	25,881.12	666,799.32
计提	209,125.40	344,827.99	86,964.81	25,881.12	666,799.32
3.本期减少金额					
处置或报废					
4. 2014年12月31日	1,188,514.17	1,931,830.14	690,799.26	291,261.76	4,102,405.33
三、减值准备					
1. 2014年1月1日					
2.本期增加金额					

计提					
3.本期减少金额					
处置或报废					
4. 2014年12月31日					
四、2014年12月31日账面价值	3,142,628.71	1,722,214.28	118,277.74	59,164.33	5,042,285.06
1. 2015年1月1日	4,331,142.88	3,654,044.42	809,077.00	350,426.09	9,144,690.39
2.本期增加金额		23,931.62	198,188.03	24,384.61	246,504.26
购置		23,931.62	198,188.03	24,384.61	246,504.26
3.本期减少金额		174,867.52	265,567.00	80,112.96	520,547.48
处置或报废		174,867.52	265,567.00	80,112.96	520,547.48
4. 2015年8月31日	4,331,142.88	3,503,108.52	741,698.03	294,697.74	8,870,647.17
二、累计折旧					
1. 2015年1月1日	1,188,514.17	1,931,830.14	690,799.26	291,261.76	4,102,405.33
2.本期增加金额	138,981.20	223,748.41	72,636.56	16,573.99	451,940.16
计提	138,981.20	223,748.41	72,636.56	16,573.99	451,940.16
3.本期减少金额		148,271.35	252,288.65	76,107.31	476,667.31
处置或报废		148,271.35	252,288.65	76,107.31	476,667.31
4. 2015年8月31日	1,327,495.37	2,007,307.20	511,147.17	231,728.44	4,077,678.18
三、减值准备					
1. 2015年1月1日					
2.本期增加金额					
计提					
3.本期减少金额					
处置或报废					
4. 2015年8月31日					
四、2015年8月31日账面价值	3,003,647.51	1,495,801.32	230,550.86	62,969.30	4,792,968.99

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、办公设备和运输工具。截至 2015 年 8 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

(2) 固定资产抵押情况

2014 年 12 月 23 日公司与江苏海安农村商业银行股份有限公司（以下简称“海安农商行”）签订流动资金循环借款合同，借款金额 800 万元；借款时间 2014 年 12 月 23 日至 2015 年 12 月 9 日；同时签订最高额抵押合同《(2014) 海农商行高抵字【31】第 0003 号》，公司以自有的房产【海安房权证海安镇字第 2013011553 号】和土地【苏海国用（2011）第 X301259 号】进行抵押。截止 2015 年 8 月 31 日本公司尚欠海安农商行 750 万元。

9、在建工程

报告期内在建工程基本情况如下：

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼	2,946,973.2		2,946,973.20	481,481.10		481,481.10
行车	60,598.29		60,598.29			
合计	3,007,571.49		3,007,571.49	481,481.10		481,481.10

截止 2015 年 8 月 31 日，公司的在建工程详细情况如下表所示：

工程项目名称	期末余额	用途	预计完工时间	对公司生产经营未来的影响	资金来源
办公楼和金工车间	3,007,571.49	1、公司日常办公，工程技术中心办公及化验检测设施用。2、车间为三层框架结构，预备作为金加工、中间仓库、电气装配、	2016.3	1、规范公司日常经营管理；2、扩大生产厂房的利用率；3、提高公司现有产	自有流动资金、银行贷款

		职工食堂等场所。3、能；4、改善员工的生活环境，吸引和稳定人才。		
--	--	----------------------------------	--	--

公司自成立以来一直在临时办公用房办公，工程技术中心成立后，人员增加，相应的检测设施也需相应增加。新增办公楼设有会议室、接待室、产品陈列室、质量检测室等生产经营设施，并相应设置营销中心、生产中心、技术中心、工程中心、资财中心、综合管理部等办公室满足公司日常管理需要。金工车间及仓库搬至新楼后，可置换出一千多平方米的带有起吊设备的生产厂房，扩大生产厂房的利用率，为扩大产能做好准备。职工食堂搬至新楼三楼后，可改善职工生活环境，置换原临时用房和生产厂房作为小件仓库，增加生产厂房利用率。

在建工程后续需筹建公司检测室，配套部分分析检测设备、电气装配设备以及部分数控机床等，资金可从流动资金或银行贷款解决。

10、无形资产

报告期内公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计：	2,780,685.47			2,780,685.47
其中：土地使用权	2,698,600.00			
软件	82,085.47			
二、累计摊销合计：	129,929.02			192,109.57
其中：土地使用权	121,437.00	53,972.00		
软件	8,492.02	8,208.55		
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值				2,588,575.90

其中：土地使用权				2,523,191.00
软件				65,384.90
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
一、账面原值合计：	2,780,685.47			
其中：土地使用权	2,698,600.00			
软件	82,085.47			
二、累计摊销合计：	192,109.57			233,563.27
其中：土地使用权	175,409.00	35,981.33		211,390.33
软件	16,700.57	5,472.37		22,172.94
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值				2,547,122.20
其中：土地使用权	2,487,209.67			
软件	59,912.53			

报告期内，公司无形资产中的土地使用权按 50 年摊销，软件按 10 年摊销。截至 2015 年 8 月 31 日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况。

11、递延所得税资产

单位：元

项目	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	2,323,429.20	9,293,716.81	1,742,077.50	6,968,309.97	1,275,578.30	5,102,313.16
合计	2,323,429.20	9,293,716.81	1,742,077.50	6,968,309.97	1,275,578.30	5,102,313.16

(八) 最近两年主要负债情况

1、负债结构

报告期内，公司的负债结构如下：

项目	2015年1-8月		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
短期借款	9,500,000.00	21.34	2,500,000.00	6.61	3,000,000.00	8.06
应付票据	-	-	-	-	-	-
应付账款	10,175,356.91	22.85	10,335,526.96	27.32	9,059,854.75	24.33
预收款项	8,112,334.50	18.22	7,189,704.77	19.00	5,666,754.20	15.22
应付职工薪酬	902,490.23	2.03	560,145.50	1.48	368,114.10	0.99
应交税费	5,246,236.32	11.78	3,179,925.97	8.40	2,039,079.88	5.48
应付利息	19,696.01	0.04	3,888.89	0.01	10,577.78	0.03
其他应付款	10,569,162.59	23.74	14,067,343.35	37.18	17,085,893.35	45.89
流动负债合计	44,525,276.56	100.00	37,836,535.44	100.00	37,230,274.06	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	44,525,276.56	100.00	37,836,535.44	100.00	37,230,274.06	100.00

报告期内，公司负债主要为流动负债，2013年12月31日和2014年12月31日，流动负债分别为37,230,274.06元和37,836,535.44元，占当期负债总额的100%，其中流动负债以应付账款、其他应付款为主。

公司报告期内主要负债重大变动的原因：

报告期内，2015年8月末、2014年末及2013年末，公司负债总额分别为44,525,276.56元、37,836,535.44元及37,230,274.06元，2015年8月末负债总额较2014年末增加6,688,741.12元，增幅为17.68%，主要是短期借款增加7,000,000.00元，主要是因为随着公司生产经营规模的扩大，公司向当地各商业银行借款用于生产经营及在建工程所致。

报告期内，2015年8月末、2014年末及2013年末，公司应交税费分别为5,246,236.32元、3,179,925.97元及2,039,079.88元，2015年8月末应交税费较2014年末增加2,066,310.35元，增幅为64.98%，主要是因为随着

可比资产负债表日当月收入增加，导致公司增值税大幅增加及相应的附税增加所致。

2、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	9,500,000.00	2,500,000.00	3,000,000.00
合计	9,500,000.00	2,500,000.00	3,000,000.00

截至 2015 年 8 月 31 日，借款合同情况如下：

合同编号	贷款人	贷款金额 (元)	放款日期	到期日期	担保方/抵押 人	履行情况
3202477810021 3120020	中国邮政储 蓄银行股份 有限公司南 通市分行	3,000,000.00	2013.12.27	2014.12.26	担保方：苏 峰、奚兰	履行完毕
(2014)海农 商行流循借字 【31】第 0018 号	江苏海安农 村商业银行 股份有限公 司	8,000,000.00	2014.12.23	2015.12.9	抵押人：联 源有限	正在履行
(2015)海农 商行流循借字 【31】第 0018 号	江苏海安农 村商业银行 股份有限公 司	320,000.00	2015.8.6	2016.7.15	抵押人：崔 文娟、肖有 鹏	正在履行
(2015)海农 商行流循借字 【31】第 0019 号	江苏海安农 村商业银行 股份有限公 司	480,000.00	2015.8.4	2016.7.15	抵押人：刘 进	正在履行
(2015)海农 商行流循借字 【31】第 0020	江苏海安农 村商业银行 股份有限公 司	560,000.00	2015.8.4	2016.7.15	抵押人：苏 峰	正在履行

号	司					
(2015)海农商行流循借字【31】第0021号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	640,000.00	2015.8.6	2016.7.15	抵押人：崔文娟、肖有鹏	正在履行
(2013)海农商行流循借字【31】第0013号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	5,000,000.00	2013.11.2	2014.1.30	保证人：南通盛大饲料有限公司、苏峰、罗强为	履行完毕
320600400112050021	中国邮政储蓄银行股份有限公司南通市分行	2,700,000.00	2012.5.28	2015.5.27	抵押人：联源有限	履行完毕
JK053212001192	江苏银行股份有限公司海安支行	2,000,000.00	2012.11.9	2013.10.31	风险补偿责任人：江苏省生产力促进中心、海安县生产力促进中心	履行完毕
(2014)海农商行流循借字【31】第0001号	江苏海安农村商业银行股份有限公司	2,000,000.00	2014.1.8	2014.12.20	保证人：海安县中小企业信用担保有限责任公司、苏峰	履行完毕

3、应付票据

报告期内，公司无应付票据

4、应付账款

(1) 应付账款账龄分析

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内	8,953,712.36	87.99
1 至 2 年	751,343.51	7.38
2 至 3 年	5,539.00	0.05
3 年以上	464,762.04	4.57
合计	10,175,356.91	100.00
占流动负债比重	22.85%	
项目	2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内	9,746,707.41	94.30
1 至 2 年	75,758.71	0.73
2 至 3 年	90,500.00	0.88
3 年以上	422,560.84	4.09
合计	10,335,526.96	100.00
占流动负债比重	27.32%	
项目	2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内	7,752,828.91	85.57
1 至 2 年	854,465.00	9.43
2 至 3 年	186,600.00	2.06
3 年以上	265,960.84	2.94
合计	9,059,854.75	100.00
占流动负债比重	24.33%	

报告期内，公司应付账款主要为应付材料款。2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应付账款分别为 10,175,356.91 元、10,335,526.96 元和 9,059,854.75 元，占当期流动负债比重分别为 22.85%、27.32% 和 24.33%，公司应付账款整体呈现逐步上升的趋势，2015 年 8 月 31 日应付账款比较 2014 年同期有小幅上升，主要是由于公司销售规模的扩大导致公司采购金额加大；2014 年应付账款占流动负债的比较 2013 年有小幅增加，主

要是公司为匹配销售规模的扩大而增加采购数量所致。截至 2015 年 8 月 31 日，公司 80% 以上的应付账款期限在 1 年以内。

(2) 报告期末公司应付账款前五名情况

2015 年 8 月 31 日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
海安浩丰金属材料有限公司	非关联方	1,089,464.63	一年以内	10.71
上海上振振动电机有限公司	非关联方	925,138.79	一年以内	9.09
扬州市龙川高分子耐磨材料厂	非关联方	531,638.11	一至二年	5.22
西安红岭机械设备有限公司	非关联方	238,082.04	五年以上	2.34
海安县银河航运有限公司	非关联方	237,900.00	一至二年	2.34
合计		3,022,223.57		29.70
2014 年 12 月 31 日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
海安县浩丰金属材料有限公司	非关联方	1,822,698.10	一年以内	17.64
扬州市龙川高分子耐磨材料厂	非关联方	955,038.62	一年以内	9.24
上海具远实业有限公司	非关联方	777,300.12	一年以内	7.52
马国富	非关联方	541,950.00	一年以内	5.24
上海上振振动电机有限公司	非关联方	443,090.79	一年以内	4.29
合计		4,540,077.63		43.93
2013 年 12 月 31 日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
扬州市龙川高分子耐磨材料厂	非关联方	771,488.18	一年以内	8.52
上海山宝治矿设备有限公司	非关联方	659,460.00	一至二年	7.28
上海上振振动电机有限公司	非关联方	464,719.09	一年以内	5.13
马国富	非关联方	264,250.00	一年以内	2.92

西安红岭机械设备有限公司	非关联方	238,082.04	五年以上	2.63
合计		2,397,999.31		26.47

5、预收款项

(1) 预收款项账龄分析

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	6,039,906.00	5,319,364.68	4,519,624.50
1至2年	1,323,768.50	1,125,140.09	841,129.70
2至3年	279,460.00	469,200.00	294,000.00
3年以上	469,200.00	276,000.00	12,000.00
预收账款合计	8,112,334.50	7,189,704.77	5,666,754.20
占流动负债比重(%)	18.22	19.00	15.22

公司的预收款项主要为预收客户的货款。2013年12月31日预收款项为5,666,754.20元，占负债总额的比例为15.22%。

截至2015年8月31日，预收款项余额中未有对公司关联方的欠款。

(2) 报告期末公司预收款项前五名情况如下：

2015年8月31日预收账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
中国水利水电第七工程局有限公司	非关联方	1,868,170.00	一年以内	23.03
内蒙古中西矿业有限公司	非关联方	910,000.00	一至二年	11.22
河北鸿科碳素有限公司	非关联方	450,000.00	一年以内	5.55
北京金隅矿业有限公司	非关联方	314,400.00	三至四年	3.88
金川集团股份有限公司	非关联方	308,220.00	一至二年	3.80
合计		3,850,790.00		47.47
2014年12月31日预收账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)

	系 统			额的比例 (%)
中国水利电力对外公司	非关联方	987,000.00	一年以内	13.73%
内蒙古中西矿业有限公司	非关联方	910,000.00	一年以内	12.66
苍山县宝华矿业有限公司	非关联方	880,000.00	三至四年	12.24
新疆绿原糖业有限公司	非关联方	709,333.33	一年以内	9.87
北京金隅矿业有限公司	非关联方	314,400.00	二至三年	4.37
合计		3,800,733.33		52.86
2013年12月31日预收账款前五名				
单位名称	与本公司关 系	金额(元)	账龄	占预收账款总 额的比例 (%)
苍山县宝华矿业有限公司	非关联方	880,000.00	二至三年	15.53
云南宣威磷电有限责任公司	非关联方	577,341.39	一年以内	10.19
中国水利水电第九工程局有限 公司	非关联方	462,468.67	一至二年	8.16
山东胜宏矿业有限公司	非关联方	420,000.00	一至二年	7.41
北京金隅矿业有限公司	非关联方	314,400.00	一至二年	5.55
合计		2,654,210.06		46.84

6、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付职工薪酬	902,490.23	560,145.50	368,114.10
合计	902,490.23	560,145.50	368,114.10

公司应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利、社会保险、住房公积金、公会费用和职工教育经费等。

7、应交税费

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

增值税	949,357.69	322,721.62	311,555.28
印花税	423.77	5,760.41	969.10
土地使用税	12,066.00	18,099.00	-
企业所得税	4,181,962.47	2,745,188.08	1,636,466.36
教育费附加	-	-	8,158.55
个人所得税	69,881.45	70,519.84	70,187.37
房产税	-	15,770.85	2,542.14
地税综合基金	32,544.94	1,866.17	553.02
城建税	-	-	8,648.06
合 计	5,246,236.32	3,179,925.97	2,039,079.88

报告期内，公司应缴税费各期末余额中主要以企业所得税为主。

8、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析

单位：元

项目	2015年8月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	547,624.11	2,086,752.00	5,009,863.00
1至2年	1,720,000.00	3,410,421.00	5,190,749.64
2至3年	2,711,245.00	3,574,537.35	3,026,687.71
3年以上	5,590,293.48	4,995,633.00	3,845,693.00
合计	10,569,162.59	14,067,343.35	17,085,893.35
占流动负债比重	23.74%	37.18%	45.89%

其他应付款主要为关联方及非关联方的往来款等。2015年8月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司其他应付款分别为10,569,162.59元、14,067,343.35元和17,085,893.35元，占当期流动负债的比重为23.74%、37.18%和45.89%。

(2) 报告期末公司其他应付款前五名情况如下：

2015年8月31日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)

崔文娟	关联方	600,000.00	二至三年	5.68%
倪梅	非关联方	900,000.00	三至四年	8.52%
陇川县豪源矿业能源有限公司	非关联方	864,500.00	五年以上	8.18%
严梓丹	关联方	800,000.00	四至五年	7.57%
刘君	关联方	822,928.71	三至四年	7.79%
合计		3,987,428.71		37.73%

2014 年 12 月 31 日其他应付款前五名

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
南通联源环保装备工程有限公司	关联方	1,091,644.77	四至五年	7.76%
倪梅	非关联方	900,000.00	二至三年	6.40%
陇川县豪源矿业能源有限公司	非关联方	864,500.00	五年以上	6.15%
严梓丹	关联方	2,219,224.64	五年以上	15.78%
刘君	关联方	832,208.71	二至三年	5.92%
合计		5,907,578.12		41.99%

2013 年 12 月 31 日其他应付款前五名

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
南通联源环保装备工程有限公司	关联方	1,581,644.77	三至四年	9.26%
倪梅	非关联方	900,000.00	一至二年	5.27%
徐瑞军	关联方	2,519,224.64	五年以上	14.74%
吴建华	关联方	1,189,946.00	一至两年	6.96%
刘君	关联方	2,327,247.71	二至三年	13.62%
合计		8,518,063.12		49.85%

9、其他非流动负债

公司无其他非流动负债。

(九) 股东权益情况

单位：元

所有者权益	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
专项储备	1,152,051.16	889,129.14	447,298.56
资本公积	-	-	-
盈余公积	165,811.25	165,811.25	48,658.66
未分配利润	2,725,057.46	1,492,301.25	437,927.95
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	14,042,919.87	12,547,241.64	10,933,885.17

1、股本和资本公积变动情况

报告期内公司股本无变化。

2、盈余公积变动情况

2014 年度，盈余公积增加系公司按公司净利润的 10% 提取法定盈余公积金。2015 年 12 月公司整体变更为股份公司，包括盈余公积在内的截至 2015 年 8 月 31 日的全部净资产扣除专项储备后折合为股本和资本公积。

3、未分配利润变动情况

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
期初未分配利润	1,492,301.25	437,927.95	-2,357,733.89
加：本年利润转入	1,232,756.21	1,171,525.89	2,844,320.50
减：提取法定盈余公积	-	117,152.59	48,658.66
对股东的分配	-	-	-
期末未分配利润	2,725,057.46	1,492,301.25	437,927.95

4、少数股东权益变动情况

报告期内公司无少数股东权益。

五、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司主要关联方及关联关系如下：

关联方分类	关联方名称	关联关系
持有公司 5%以上股份的股东	肖有鹏	持有公司 37.97%的股份，公司控股股东
	苏峰	持有公司 7.59%股份
	孔繁骏	持有公司 7.59%股份
	吴建华	持有公司 7.59%股份
	刘君	持有公司 7.59%股份
	刘进	持有公司 7.59%股份
	鼎源投资	持有公司 15.19%股份
公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属	肖有鹏、苏峰、孔繁骏、闾琳、孙志辉	公司董事
	吴建华、刘进、倪荣华	公司监事
	肖有鹏、苏峰、孔繁骏、张晓梅、钱志根、张冠	公司高级管理人员
	陈宝华、崔文娟、崔文国、崔文桂、肖友芳、韩军	公司董事长肖有鹏的近亲属
	徐松旺	公司股东刘君的近亲属
	王昭南、苏娅、奚兰、徐忠兰	公司股东苏峰的近亲属
	孔祥怡、韩忠银	公司股东孔繁骏的近亲属
	罗燕、孟良宏	公司股东刘进的近亲属
	严梓丹	公司股东吴建华的近亲属
公司原股东	徐瑞军	公司原股东
公司股东的近亲属控制	斯达振动	韩忠银持股 60%

的公司	联源环保	崔文国持股 100%
公司控股股东控制的公司	鼎源投资	肖有鹏及崔文娟合计持股 70%

（二）关联交易决策程序执行情况

1、公司章程关于关联交易决策的规定

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

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

2、关联交易决策制度关于关联交易决策的规定

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

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

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

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

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

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

3、关联交易的定价机制

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

4、关联交易的合规性和公允性

(1) 关联交易合规性

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

(2) 关联交易公允性

报告期内，公司发生的历次关联交易的定价是在参照成本加合理的费用和利润的基础上，结合市场行情，综合多种因素协商确定的，该等关联交易符合

平等自愿、等价有偿的原则，符合公司发展周期长，资金、人员规模小等现阶段的发展规律，有利于公司在市场竞争中生存。

5、公司减少和规范关联交易的措施

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

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

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

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

(三) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

报告期内，公司向关联方采购商品、销售商品情况具体如下：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
			金额(元)	金额(元)	金额(元)
联源环保	采购商品	采购原材料	512,000.00	-	-

	销售商品	销售产成品	145,000.00	490,000.00	140,000.00
--	------	-------	------------	------------	------------

报告期内，公司存在向关联方联源环保采购商品和销售商品的情况。公司与关联方之间的交易价格与市场价格基本相同，价格公允。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

为保证公司与海安农村商业银行签订的《流动资金循环借款合同》的履行，公司关联方肖有鹏、崔文娟、苏峰、刘进分别与海安农村商业银行签订《最高额抵押合同》，为公司提供连带责任保证，保证期间为主合同项下的主债务履行期届满之日起两年。

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
肖有鹏、崔文娟	联源有限	320,000.00	2015年8月6日	2016年7月15日	否
肖有鹏、崔文娟	联源有限	640,000.00	2015年8月6日	2016年7月15日	否
苏峰	联源有限	560,000.00	2015年8月4日	2016年7月15日	否
刘进	联源有限	480,000.00	2015年8月4日	2016年7月15日	否
苏峰、奚兰	联源有限	3,000,000.00	2013年12月27日	2014年12月26日	是

3、关联方往来

(1) 关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	徐瑞军	588,948.54	-	-
其他应收款	苏峰	397,600.00	397,600.00	
其他应收款	肖有鹏	355,451.77		
其他应收款	陈宝华	92,208.00	112,208.00	312,208.00

其他应收款	刘进	50,000.00	-	-
合计	-	1,484,208.31	509,808.00	312,208.00
项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	刘君	822,928.71	832,208.71	2,327,247.71
其他应付款	严梓丹	800,000.00	800,000.00	200,000.00
其他应付款	崔文娟	600,000.00	600,000.00	250,000.00
其他应付款	吴建华	566,525.00	671,525.00	1,189,946.00
其他应付款	联源环保	458,644.77	1,091,644.77	1,581,644.77
其他应付款	孟良宏	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他应付款	崔文国	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他应付款	徐忠兰	280,000.00	280,000.00	280,000.00
其他应付款	韩军	250,000.00	250,000.00	250,000.00
其他应付款	苏娅	200,000.00	200,000.00	200,000.00
其他应付款	孔祥怡	200,000.00	-	-
其他应付款	罗燕	180,000.00	180,000.00	80,000.00
其他应付款	徐松旺	165,000.00	165,000.00	165,000.00
其他应付款	肖有芳	150,000.00	150,000.00	150,000.00
其他应付款	崔文桂	50,000.00	50,000.00	50,000.00
其他应付款	王昭南	50,000.00	50,000.00	-
其他应付款	徐瑞军	-	2,219,224.64	2,519,224.64
其他应付款	肖有鹏	-	54,548.23	654,548.23
其他应付款	孔繁骏	-	-	600,000.00
其他应付款	苏峰	-	-	402,400.00
其他应付款	刘进	-	-	300,000.00
其他应付款	奚兰	150,000.00	150,000.00	150,000.00
合计	-	5,523,098.48	8,344,151.35	11,950,011.35

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易主要为关联方采购商品、销售商品、关联方应收应付款。公司关联方采购、销售定价公允。上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至 2015 年 12 月 2 日，公司共收到关联方偿还的款项 1,484,208.31 元，具体情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	徐瑞军	588,948.54	-	-
其他应收款	苏峰	397,600.00	397,600.00	-
其他应收款	肖有鹏	355,451.77	-	-
其他应收款	陈宝华	92,208.00	112,208.00	312,208.00
其他应收款	刘进	50,000.00	-	-
合计	-	1,484,208.31	509,808.00	312,208.00

截至本公开转让说明书签署之日，所有关联方其他应收款已清理完毕，未对公司正常经营产生影响。

截至 2015 年 12 月 2 日，公司共偿还原给关联方款项 4,823,098.48 元，具体情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	刘君	822,928.71	832,208.71	2,327,247.71
其他应付款	严梓丹	800,000.00	800,000.00	200,000.00
其他应付款	崔文娟	600,000.00	600,000.00	250,000.00
其他应付款	吴建华	566,525.00	671,525.00	1,189,946.00

其他应付款	联源环保	458,644.77	1,091,644.77	1,581,644.77
其他应付款	孟良宏	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他应付款	徐忠兰	280,000.00	280,000.00	280,000.00
其他应付款	韩军	250,000.00	250,000.00	250,000.00
其他应付款	苏娅	200,000.00	200,000.00	200,000.00
其他应付款	罗燕	180,000.00	180,000.00	80,000.00
其他应付款	徐松旺	165,000.00	165,000.00	165,000.00
其他应付款	王昭南	50,000.00	50,000.00	-
其他应付款	奚兰	150,000.00	150,000.00	150,000.00
合计	-	4,823,098.48	5,570,378.48	6,973,838.48

截至本公开转让说明书签署之日，公司共偿还给关联方款项 4,823,098.48 元，关联方其他应付款 700,000.00 元尚未偿还，上述情形未对公司正常经营产生影响。

（二）或有事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他或有事项。

（三）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

七、报告期内的资产评估情况

2015 年 12 月 3 日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具京信评报字（2015）第 406 号资产评估报告，其评估基准日为 2015 年 8 月 31 日。截至 2015 年 8 月 31 日，公司净资产评估值为 2,529.26 万元。

本次评估采用资产基础法，评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
资产总额	5,856.82	6,981.79	19.21
负债总额	4,452.53	4,452.53	-
净资产	1,404.29	2,529.26	80.11

八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

（二）近两年一期股利分配情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

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

九、纳入合并报表范围的子公司情况

公司无控股子公司，也不存在纳入合并报表的其他企业。

十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

（一）资产负债率较高的风险

报告期内，公司资产负债率分别为 77.30%、75.10% 和 76.02%，现阶段资产负债率较高，主要原因系公司开拓市场以及业务规模的扩展，公司自有资金无法覆盖项目扩张需求，故采用银行短期借款的方式满足资金需求，由此导致负债规模增加和资产负债率攀升，对公司偿还债务能力产生一定风险。

（二）应收账款回收风险

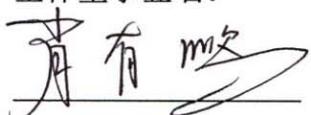
截至 2015 年 8 月 31 日，公司应收账款余额为 23,896,235.94 元，应收账款净值占流动资产的比例为 52.06%。期末的应收账款余额较大，占流动资产的比

重较高。公司主要为客户提供给料、振动筛分等设备，公司发出货物并验收合格后确认收入。且一年以上的应收账款余额占期末总额的 47.76%，不排除随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款余额继续增加，从而增大应收账款的回收风险。

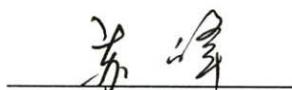
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

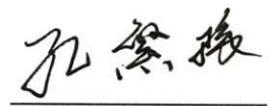
全体董事签名：



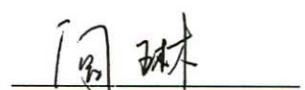
肖有鹏



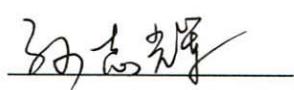
苏峰



孔繁骏

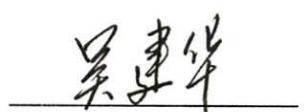


顾琳



孙志辉

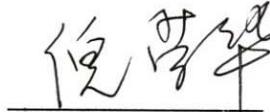
全体监事签名：



吴建华

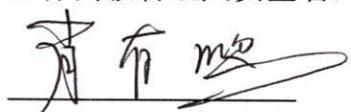


刘进

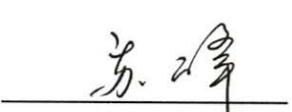


倪荣华

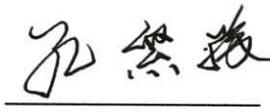
全体高级管理人员签名：



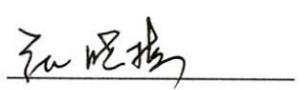
肖有鹏



苏峰



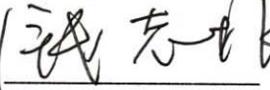
孔繁骏



张晓梅



张冠



钱志根



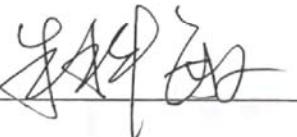
南通联源机电科技股份有限公司

2016年3月23日

二、主办券商声明

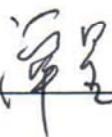
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：



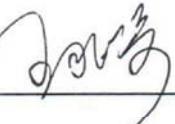
朱科敏

项目负责人签名：

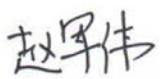


谭星

项目小组成员签名：



王兆琦



赵军伟



三、律师事务所声明

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

经办律师签名：

万军

万军

李春华

李春华

律师事务所负责人签名：

朱一葵

朱一葵



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名： 万方全 万方全

周仲东 周仲东

会计师事务所负责人签名： 吴卫星 吴卫星



五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：

牛炳胜



江海



资产评估机构负责人签名：

周国章

中京民信(北京)资产评估有限公司



第六节 附件

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

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

(正文完)