

江苏飞鸽友联机械股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited



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

本公司特别提醒投资者认真阅读本说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、公司治理的风险

在有限责任公司阶段，公司未制定专门的“三会”议事规则等规章制度，内控体系不够健全。

2015年12月10日，股份公司召开股东大会，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》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等规章制度。至此，公司法人治理结构得到了健全与完善。

但由于部分规章制度建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为熊妮和谢明飞夫妇；熊妮持有本公司 90.38% 的股份，担任股份公司董事，谢明飞担任股份公司董事长兼总经理，谢明飞与熊妮二人系夫妻关系，对公司的股东大会、董事会决议以及公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策构成重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来利益受损的风险。

三、技术人员流失和技术泄密的风险

公司现有的专利技术为技术人员参与开发并申请取得，且技术人员在产品的研发和实践中积累了较为丰富的经验，这些人员对公司的发展起着重要的作用，成为企业宝贵的财富。如果这些人员离职，很可能造成公司的技术泄密、客户资源流失，进而影响公司的正常运营发展。

四、出口退税政策改变风险

公司塑料机械产品的出口销售目前享受国家出口退税政策，退税率为 15%。该退税率受到国家对出口宏观政策的影响，税务机关可能降低退税率或取消退税，由此可能对公司的销售政策，经营业绩产生一定得影响。

五、原材料价格波动的风险

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月原材料成本占生产成本比例分别为 77.88%、82.15%、87.14%，公司对外采购原材料主要为生产中塑料机械所需的部分标准件和非标准件。其中标准件包括电机、电气元器件，齿轮箱、机筒螺杆、气动元器件、管路连接件、五金标准件及辅料等；非标准件包括模头零件、机架、加工件、制品模具等。若未来原材料价格上升，会对公司的经营业绩造成不利影响。

六、规模较小以及市场竞争的风险

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月分别实现营业收入 651.18 万元、812.14 万元和 1,169.11 万元，净利润分别为-29.59 万元、-33.30 万元和 20.32 万元。公司规模较小，固定成本较难摊薄，盈利水平受到一定限制。

公司所处行业为塑料机械制造业，行业进入门槛不高，行业集中度较低，近年来新进入的竞争企业不断增多，市场竞争日趋激烈；虽然公司目前在市场上已树立较好的品牌形象和一定得市场知名度，拥有较领先的技术，并且在产品研发与技术创新上加大投入，但自身在资金规模、销售规模等方面仍存在一定不足。若公司不能尽快在规模效应、新产品研发和技术创新等方面取得突破，继续强化和提升自身的竞争优势，将可能导致公司在未来的市场竞争中处于不利地位。

七、报告期内未取得环保批复、验收而导致的违规风险

飞鸽有限成立于2010年11月17日，公司成立时由于管理层相关经验不足，并未及时申请环保批复及验收。

2015 年 8 月 25 日，张家港市环境保护局审批同意公司在凤凰镇拟选位置从事机械设备生产项目。2015 年 10 月 13 日，张家港市环境保护局同意公司的

机械设备生产项目通过验收。

虽然公司于 2015 年 10 月 13 日通过环保验收，且报告期内公司未因环保事项受到处罚，但公司报告期内仍然存在因未取得环保批复、验收而导致的违规风险。为此，公司实际控制人谢明飞、熊妮出具《承诺函》，承诺公司如因违反环境保护方面的法律法规而遭到处罚，将由实际控制人承担损失，不会损害公司利益。

八、销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动的风险

公司产品销售国家主要包括菲律宾、马来西亚、沙特、土耳其、乌克兰、捷克、巴西、美国等国，目前这些国家政治经济环境均较为稳定为公司外销创造了有利条件，但未来国际政治经济形势较难预测，如果形势发生了转变，公司的出口销售业务也将受到影响。公司出口业务一般采用外汇进行结算，由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率变动将给公司带来一定程度的汇兑风险。所以公司存在销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	1
第一章 基本情况.....	2
一、公司基本情况	2
二、股份挂牌情况.....	3
三、公司股权结构及股东情况.....	5
四、公司子公司、分公司基本情况.....	7
五、公司股本形成及变化.....	7
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	10
七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	12
八、本次挂牌的有关机构.....	13
第二章公司业务	16
一、公司主要业务及产品和服务的情况	16
二、公司组织结构及业务流程	21
三、 公司主要技术、资产和资质情况	24
四、公司主营业务相关情况	32
五、商业模式	40
六、公司所处行业情况	41
七、销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动以及我国退税政	

策，对公司持续经营的影响	59
第三章公司治理	60
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	60
二、公司董事会对公司治理机制的讨论与评估.....	61
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受 处罚的情况.....	64
四、公司独立性情况.....	66
五、同业竞争情况.....	67
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	71
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	72
第四章公司财务.....	75
一、最近两年一期的主要财务报表.....	75
二、最近两年一期报表的审计意见.....	83
三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响..	83
四、最近两年的主要会计数据和主要财务指标分析.....	101
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	134
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重 要事项.....	140
七、报告期内公司资产评估情况.....	140
八、最近两年一期股利分配政策和分配情况.....	141
九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况.....	141
十、管理层对公司风险因素自我评估.....	142

第五章挂牌公司及各中介机构声明.....	146
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	146
二、主办券商声明.....	147
三、会计师事务所声明.....	148
四、律师事务所声明.....	149
五、资产评估机构声明.....	150
第六章附件和备查文件.....	151

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、飞鸽友联、飞鸽股份、股份公司	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司
飞鸽有限、有限公司	指	2010年11月17日成立的“江苏飞鸽友联机械有限公司”
飞鸽科技	指	张家港飞鸽友联科技有限公司
宝利威	指	张家港市宝利威金属材料有限公司
西美国际	指	张家港西美国际贸易有限公司
玉达压缩机	指	苏州玉达压缩机有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司章程
说明书、本说明书、本转让说明书	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-9月份
股东大会	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司董事会
监事会	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司监事会
三会	指	江苏飞鸽友联机械股份有限公司股东大会、董事会、监事会
中银证券、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
律师、律师事务所	指	国浩律师（苏州）事务所
会计师、会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）

本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：江苏飞鸽友联机械股份有限公司

英文名称：Jiangsu Faygo Union Machinery Co., Ltd

法定代表人：谢明飞

有限公司成立日期：2010 年 11 月 17 日

股份公司成立日期：2015 年 12 月 31 日

注册资本：520 万元

住所：张家港市凤凰镇双龙村

邮编：215614

电话：0512-58975807

传真：0512-56762800

网址：www.faygoplast.com

董事会秘书：谢海涛

统一社会信用代码：91320500565267239E

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于：专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于：塑料加工专用设备制造（C3523）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于：塑料加工专用设备制造（C3523）。

经营范围：机械设备及零部件制造、加工、销售，电子产品、建筑材料、化工原料及产品纺织品、日用百货购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：挤塑设备生产线、吹瓶设备生产线的研发、生产、销售。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：飞鸽友联
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、股份总量：5,200,000 股
- 5、每股面值：1 元
- 6、转让方式：协议转让
- 7、挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

《江苏飞鸽友联机械股份有限公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起，公司应遵循国家关于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并转让的相关规则。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

2、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	限售股份数量 (股)	可流通股份数量 (股)	全部所持股份数量 (股)
1	熊妮	4,700,000	0	4,700,000
2	林小花	500,000	0	500,000
合计		5,200,000	0	5,200,000

股份公司成立于 2015 年 12 月 31 日，截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及股东情况

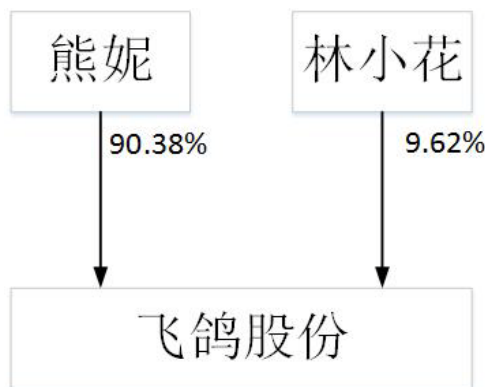
（一）公司股权结构图

截止本说明书签署日，公司有 2 名股东，均为自然人股东。

公司股东持有股份数及持股比例具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	熊妮	4,700,000	90.38
2	林小花	500,000	9.62
合计		5,200,000	100.00

公司股权结构如下图所示：



（二）公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，公司控股股东为熊妮，直接持有公司 4,700,000 股股份，占总股本的 90.38%。实际控制人为熊妮和谢明飞。

1、控股股东

① 控股股东的认定

截至本说明书签署日，熊妮为公司控股股东，直接持有公司 4,700,000 股股份，占总股本的 90.38%。

② 控股股东的基本情况

熊妮：女，1981 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 4 月至 2010 年 10 月于飞鸽科技任监事；2010 年 11 月至 2015 年 11 月于飞鸽

有限任执行董事兼总经理；2015年12月至今于股份公司任董事。

2、实际控制人

① 实际控制人的认定

截至本说明书签署日，公司控股股东熊妮持有股份公司90.38%的股份。熊妮和谢明飞系夫妻关系，谢明飞担任股份公司董事长兼总经理，二人对公司的股东大会、董事会决议以及公司的经营决策构成重大影响。

因此，认定熊妮、谢明飞为公司共同实际控制人。

② 实际控制人的基本情况

熊妮：简历详见本章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东”之“②控股股东的基本情况”。

谢明飞：男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2004年1月于张家港浦项集团任销售专员；2004年2月至2006年3月于张家港市同大机械有限公司任销售经理；2006年4月至2010年10月于飞鸽科技任总经理；2010年11月至今于飞鸽有限任副总经理；2015年12月至今于股份公司任董事长兼总经理。

2010年11月17日至2015年5月25日，熊妮持有飞鸽有限89.80%股权，2015年5月25日至2015年6月24日，熊妮持有飞鸽有限90%股权，2015年6月24日至今，熊妮持有飞鸽有限90.38%股权。因此，报告期内，熊妮一直为公司控股股东且未发生变更。

报告期内，公司股改之前，熊妮担任公司执行董事、总经理，谢明飞担任公司副总经理，公司股改之后，熊妮担任股份公司董事，谢明飞担任股份公司董事长、总经理，二人系夫妻关系，共同对公司经营管理决策具有重大影响。

综上，报告期内公司控股股东、实际控制人均未发生变更。

（三）公司主要股东及持股情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
1	熊妮	4,700,000	90.38	境内自然人	直接持有	否
2	林小花	500,000	9.62	境内自然人	直接持有	否
合计		5,200,000	100.00	—	—	—

（四）公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

四、公司子公司、分公司基本情况

截至本说明书签署日，公司未投资设立子公司或分公司。

五、公司股本形成及变化

（一）2010 年 11 月，飞鸽有限成立

2010 年 10 月 19 日，江苏省苏州工商行政管理局向飞鸽有限核发《名称预先核准通知书》（名称预先登记[2010]第 10180034 号），核准公司名称为“江苏飞鸽友联机械有限公司”。

2010 年 11 月 5 日，飞鸽有限作出《江苏飞鸽友联机械有限公司第一届股东会决议》，通过熊妮为飞鸽有限执行董事兼总经理，林小花为飞鸽有限监事，通过公司章程。

2010 年 11 月 17 日，张家港梁丰会计师事务所（普通合伙）出具了张梁会验字[2010]第 693 号《验资报告》，对股东的出资进行了验证，证明截至 2010 年 11 月 17 日止，飞鸽有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 500 万元，各股东以货币出资 500 万元。

2010 年 11 月 17 日，苏州市张家港工商行政管理局向飞鸽有限核发了《企业法人营业执照》（注册号：320582000221459），有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	占出资比例（%）	出资方式
1	熊妮	449.00	449.00	89.80	货币
2	林小花	50.00	50.00	10.00	货币

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	占出资比例（%）	出资方式
3	飞鸽科技	1.00	1.00	0.20	
合计		500.00	500.00	100.00	—

（二）2015 年 5 月，飞鸽有限第一次股权转让

2015 年 5 月 25 日，飞鸽股东会作出决议：同意股东飞鸽科技将其在飞鸽有限中的 0.2% 股权（计 1 万元出资额）以 1 万元的价格转让给股东熊妮。

同日，飞鸽科技与熊妮签订了《股权转让协议》，约定将其持有的飞鸽科技中的 0.2% 股权（计 1 万元出资额）以 1 万元的价格转让给熊妮。

2015 年 5 月 27 日，张家港市市场监督管理局向飞鸽有限核发了新的《企业法人营业执照》，此次股权转让后，飞鸽有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	占出资比例（%）	出资方式
1	熊妮	450.00	450.00	90.00	货币
2	林小花	50.00	50.00	10.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	—

（三）2015 年 6 月，飞鸽有限第一次增资

2015 年 6 月 24 日，公司股东会作出决议，同意公司注册资本由 500 万元增至 520 万元，由股东熊妮出资 200 万元，认购 20 万元新增注册资本，其余 180 万元计入资本公积，出资方式为货币。

2015 年 6 月 30 日，张家港梁丰会计师事务所（普通合伙）出具了张梁会验字[2015]第 18 号《验资报告》，对股东的出资进行了验证，证明截至 2015 年 6 月 29 日止，飞鸽有限累计注册资本为人民币 520 万元，实收资本为人民币 520 万元。

2015 年 6 月 29 日，张家港市市场监督管理局向飞鸽有限核发了新的《企业法人营业执照》。此次增资后，飞鸽有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	占出资比例（%）	出资方式
1	熊妮	470.00	470.00	90.38	货币
2	林小花	50.00	50.00	9.62	货币
合计		520.00	520.00	100.00	—

（四）2015 年 12 月，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 8 月 21 日，江苏省工商行政管理局出具《名称变更核准通知书》（名称变更[2015]第 08140008 号），“江苏飞鸽友联机械有限公司”变更为“江苏飞鸽友联机械股份有限公司”已经核准，保留至 2016 年 2 月 20 日止。

2015 年 11 月 2 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（众会字[2015]第 3715 号），飞鸽有限截至 2015 年 9 月 30 日（审计基准日）的净资产审计值为 5,812,643.79 元。

2015 年 11 月 5 日，上海申威资产评估有限公司出具《资产评估报告》（沪申威评报字[2015]第 0756 号），截至 2015 年 9 月 30 日，飞鸽有限净资产评估价值为 6,078,494.29 元。

2015 年 11 月 20 日，飞鸽有限全体股东熊妮、林小花共 2 名发起人签订《发起人协议书》，一致同意将飞鸽有限整体变更为股份公司，飞鸽有限经审计确认的截至 2015 年 9 月 30 日的账面净资产 5,812,643.79 元按 1: 0.894602 的比例折合股份总额 5,200,000 股，股份公司的实收股本总额为人民币 520 万元。折股后，超出股本总额的净资产列为股份公司的资本公积。

2015 年 12 月 10 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（众会字（2015）第 3714 号）。

2015 年 12 月 10 日，股份公司召开股份公司创立大会，全体发起人经投票表决，一致通过了《关于股份公司筹办情况及筹办费用开支情况的报告》、《江苏飞鸽友联机械股份有限公司章程》、《关于选举股份公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会（非职工代表监事）成员的议案》、《江苏飞鸽友联机械股份有限公司股东大会议事规则》的议案》、《关于<江苏飞鸽友联机械股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于<江苏飞鸽友联机械股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于<江苏飞鸽友联机械股份有限公司对外担保决策制度>的议案》、《关于<江苏飞鸽友联机械股份有限公司关联交易决策制度>的议案》、《关于<江苏飞鸽友联机械股份有限公司对外投资管理制度>的议案》、《关于<江苏飞鸽友联机械股份有限公司信息披露管理制度>的议案》、

《关于授权董事会办理股份公司工商变更登记等事宜的议案》、《关于聘请众华会计师事务所（特殊普通合伙）为股份公司审计机构的议案》等议案。

2015年12月31日，股份公司在江苏省苏州市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并换领了新的《企业法人营业执照》。

股份公司成立后，股份公司发起人的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	熊妮	4,700,000	90.38	净资产折股
2	林小花	500,000	9.62	净资产折股
合计		5,200,000	100.00	——

股份公司由有限公司整体变更设立，公司的历次股本演变均履行了必要的内部决议及外部审批程序，股份转让价款已支付完毕，符合法律、法规及规范性文件的有关规定，合法、合规、真实、有效，未产生相关纠纷及潜在纠纷。公司不存在股权代持情形。公司不存在以未分配利润、盈余公积转增资本的情况，公司自然人股东不需要缴纳股改个人所得税。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司现有董事五名：谢明飞、熊妮、林小花、杨旭、杨新良，其基本情况如下：

1、谢明飞：简历详见本章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”之“②实际控制人的基本情况”。

2、熊妮：简历详见本章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”之“②实际控制人的基本情况”。

3、林小花：女，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年8月至2010年10月于张家港飞鸽友联科技有限公司任职销售主管；

2010年11月至2015年11月于飞鸽有限任监事；2015年12月至今于股份公司任董事。

4、杨旭：女，1986年1月出生，中国国籍，本科学历。2008年6月至2010年3月于南京迈欧机械有限公司任职总经理助理；2010年4月至2011年3月于江苏方圣机械有限公司任职销售人员；2011年4月至今于飞鸽有限任财务主管；2015年12月至今于股份公司任财务总监兼董事。

5、杨新良：男，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年6月至2013年8月于新美星包装机械有限公司任职副所长；2013年9月至2015年11月于飞鸽有限任工程师；2015年12月至今在公司兼任董事。

（二）公司监事

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，基本情况如下：

1、韩中艳：男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年6月至2009年8月于海澜集团大酒店任职大堂经理；2009年9月至2011年10月于沪宁高速窦庄服务区从事个体经营；2011年11月至2015年11月于飞鸽有限公司任行政人事主管；2015年12月至今于股份公司任行政人事主管兼监事会主席。

2、张欢欢：男，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2006年6月至2009年8月于张家港鑫田机械有限公司任职调试工程师；2009年9月至2012年3月于张家港凯润机械有限公司任职生产主管；2012年4月至2015年11月于飞鸽有限任生产部部长；2015年12月至今于飞鸽股份任生产部部长兼监事。

3、潘运亚：男，1984年03月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2008年8月于无锡新苏纺国际贸易有限公司任职销售人员；2009年9月至2010年9月于南京货瑞集团任职销售人员；2010年11月至2015年11月于飞鸽有限任销售部部长；2015年12月至今于飞鸽股份任外贸部部长兼职工代表监事。

（三）公司高级管理人员

1、谢明飞：简历详见本章之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

2、林小花：简历详见本章之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、杨旭：简历详见本章之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

4、谢海涛：男，1985年02月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年6月至2010年10月于飞鸽科技任行政管理人员；2010年11月至2015年11月于飞鸽有限任综合管理部部长；2015年12月至今于飞鸽股份兼任董事会秘书。

七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,316.26	632.81	600.73
股东权益合计（万元）	581.26	360.94	394.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	581.26	360.94	394.25
每股净资产（元）*	1.12	0.69	0.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）*	1.12	0.69	0.76
资产负债率（%）	55.84	42.96	34.37
流动比率（倍）	1.68	2.08	2.59
速动比率（倍）	0.74	0.57	1.38
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,169.11	812.14	651.18
净利润（万元）	20.32	-33.30	-29.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	20.32	-33.30	-29.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13.42	-34.67	-29.57

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）	13.42	-34.67	-29.57
毛利率（%）	16.02	14.31	13.27
净资产收益率（%）	4.64	-8.82	-7.23
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.07	-9.18	-7.23
基本每股收益（元/股）*	0.04	-0.06	-0.06
稀释每股收益（元/股）*	0.04	-0.06	-0.06
应收账款周转率（次）	17.55	4.15	2.10
存货周转率（次）	2.95	2.31	3.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	65.10	20.56	47.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）*	0.13	0.04	0.09

*说明：公司于2015年12月31日整体变更为股份有限公司，上标为*的财务指标是根据公司股改后的总股份数模拟计算的。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）
- 8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

八、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：中银国际证券有限责任公司

法定代表人：钱卫

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系电话：021-20328000

传真：021-58883554

项目小组负责人：叶玮

项目小组成员：陈涌、孔杏娥、王伟

（二）律师事务所

名称：国浩律师（苏州）事务所

负责人：黄建新

住所：苏州工业园区旺墩路 269 号圆融星座商务广场 1 幢 28 楼

联系电话：（+86）（512）62720177

传真：（+86）（512）62720199

经办律师：葛霞青、陈静瑶

（三）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：孙勇

住所：上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

联系电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办注册会计师：戎凯宇、熊洋

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市东体育会路 816 号 C 楼

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

经办注册资产评估师：李志峰、杨一赞

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）公司主营业务

公司主要从事挤塑设备生产线、吹瓶设备生产线的研发、生产和销售，包括塑料管材生产设备及生产线、型材生产设备及生产线、塑料造粒机、吹瓶机等。公司根据客户对实际生产的需求生产销售非标定制专用设备、生产线等，同时提供设备以及生产线的安装调试、技术支持、耗材、备品备件的销售或服务。

根据公司 2015 年 1-9 月份、2014 年度、2013 年度经审计的财务报告，公司 2015 年 1-9 月份、2014 年和 2013 年主营业务收入分别为 11,673,238.65 元、8,121,370.09 元和 6,387,521.46 元，占营业收入比例分别为 99.85%、100.00%和 98.09%；营业成本分别为 9,818,379.52 元、6,959,373.86 元和 5,647,521.10 元；毛利率分别为 16.02%、14.31%和 13.27%；净利润分别为 203,218.42 元、-333,028.06 元和-295,939.34 元。

（二）主要产品及用途

公司主要产品包括塑料管材生产线、型材生产线、造粒线、塑料回收生产线、吹瓶机等，其产品中塑料管材、型材广泛用于建筑、家电、机械、石油、化工、食品包装、文化科教等领域；吹瓶机运用于食品、饮料等领域，用途广泛，是国民经济建设发展和人民日常生活中不可缺少的塑料制品生产机械。报告期内，公司的主要产品具体介绍如下：

1、塑料管材生产线系列



公司研发生产的塑料管材生产线，用于生产各种材质的塑料管材。该系列生产线产品适用于建筑给排水、城市燃气、电力和光缆护套、工业流体输送、农业灌溉等建筑业、市政、工业和农业等领域。

该系列生产线一般由挤出主机、管材模具、真空定型箱、冷却喷淋箱、牵引机、切割机、放料设备组成。也可以根据客户产品需求在其中添加一些工艺辅机如：喷码机、打孔机、扩口机等，其中的核心部分为挤出机。

挤出机机组类型包括：普通单螺杆机组、高速单螺杆机组、锥形双螺杆机组。

① 普通单螺杆机组：

该机组为比较传统的管材制造机组，可用于对 PP\PE\PET\ABS\PS\PA 等原料的加工生产。产品从设计与制造上均已成熟，生产流程简单，产量较高，价格较低。

② 高速单螺杆机组：

该机组是在普通的单螺杆机组上进行升级改良的机组，应用了最新的高效螺杆技术，极大的提高了挤出的产量。

③ 锥形双螺杆机组：

该机组主要用于对 PVC 粉料的加工，采用特殊材质的锥形双螺杆，比普通厂家采用的双螺杆更高产。该机组采用的螺杆的寿命更长，为客户节约了成本。整

体机组采用优质钢材的机架，为生产线提供了稳定的生产基础。

2、型材生产线系列



该系列生产线主要由挤出主机、挤出模具、定型模具、定型台、牵引机、放料设备等组成，也可以根据客户需要添加一些辅机如：包覆机、打孔机、印花机等。产品适用于生产建筑装潢、化工、食品包装、文化科教等领域的各种材质的塑料型材、板材和片材。

3、吹瓶机系列



加温头间距最小化，加温效率最大化
Minimize distance of heating heats, maximize the heating efficiency

整机采用模块化的设计理念，方便保养和更换变更件
Modularized design convenient for maintenance and changing changeovers

高效稳定的进坯系统，兼顾速度与瓶坯保护
Efficient and soft perform inlet system, ensure speed and preform protection

凸轮联动伺服控制高速集成化的吹瓶工作站
Servo driving and cam linking movement blowing section

该系列产品为自主研发、制造的全自动拉伸吹瓶设备，可用于吹制 0.3L---10L

的塑料瓶，主要规格有 FG4\FG6\FG8，FGD4，FGCD2 等型号，产品填补了国内高速直线式吹瓶机的空白。国内直线式吹瓶机的单模速度主要为 1200—1500 瓶/小时，公司研发的 FG4 直线式吹瓶机单模速度已达到 1700—1800 瓶/小时。该机具有结构合理、占地面积小、耗电耗气少、稳定性好等优点，在国内外均处于领先水平。

该系列机型适用于纯净水、矿泉水 PET 瓶及各种含气瓶的吹制。

4、PVC 塑料造粒线



PVC 造粒生产线用锥形双螺杆挤出机，切粒方式采用模面热切方式。锥形双螺杆主要是专门针对 PVC 原料设计，该螺杆具有适合于 PVC 原料的压缩比，可提供更大的挤出推力，提高塑化效果，PVC 造粒生产线产量从 100kg/h 到 800kg/h 不等。

该类型产品用于生产 PVC 回收料和新料粒子，为进一步加工塑料制品提供所需原料。

5、塑料回收生产线

塑料回收设备又称再生塑料设备，主要用来回收废旧塑料，并重新生产塑料制品，既能解决废弃塑料制品造成的环境问题，也能让旧塑料得到重新利用。公司塑料回收生产线主要包括塑料 PP/PE 薄膜清洗回收线，PET 瓶清洗回收线。

① PP/PE 薄膜清洗回收线



该生产线由输送带，破碎机，螺旋送料机，摩擦清洗机，漂洗槽，螺旋送料机，脱水机，管道干燥，料仓等组成。根据客户不同原料的具体情况和干净程度要求，可增加或换配热清洗机，高速摩擦清洗机，或其它清洗设备，挤干机，金属探测器等。并可通过调整破碎机筛网孔直径的大小，控制出料尺寸。

该生产线的生产能力为每小时 300 公斤到 2000 公斤，处理对象包括各类 PP/PE 废旧薄膜，各类大小塑料袋，PP/PE 塑料瓶等。废旧塑料经过破碎，清洗，脱水，干燥后，可直接进入造粒机造粒。

② PET 瓶清洗回收线



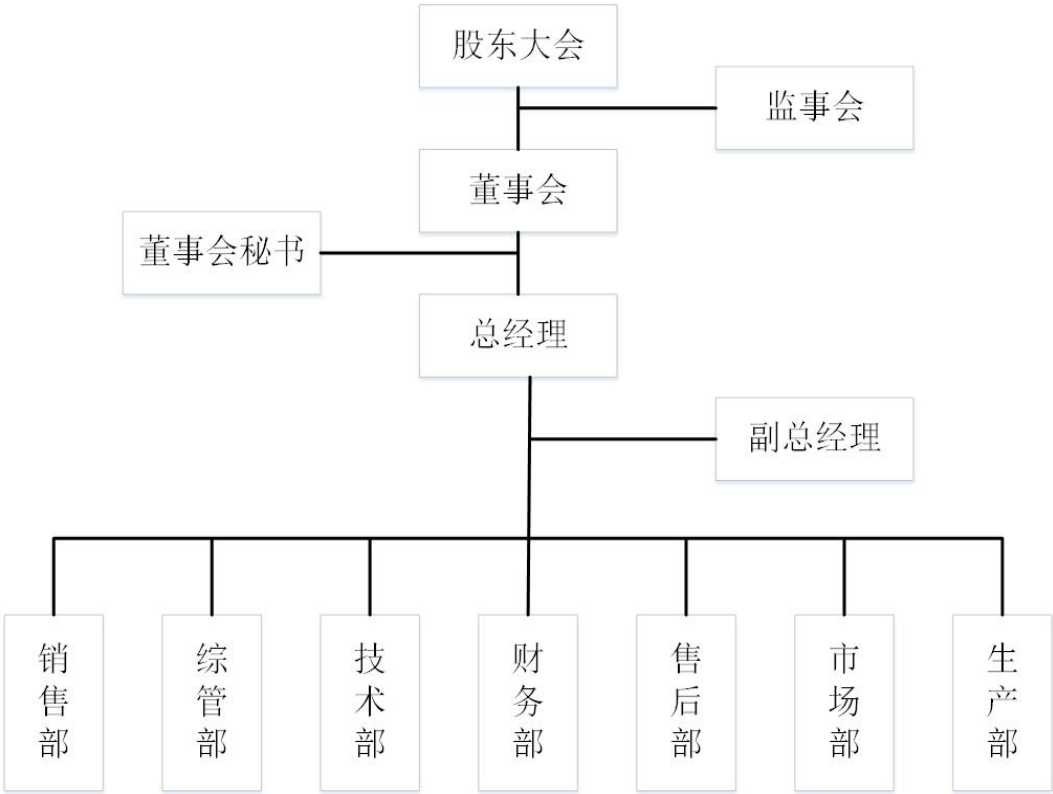
该生产线由输送带，脱标机，人工检料台，破碎机，螺旋送料机，热洗机，

摩擦清洗机，漂洗槽，螺旋送料机，脱水机，管道干燥，料仓等组成。根据客户不同要求，可选配多种其它设备如滚筒筛，金属探测器，预清洗机，高速摩擦清洗机，杂质分离机，色选机等。可通过调整破碎机筛网孔直径的大小，控制出料瓶片的尺寸。

该生产线的生产能力从一小时 500 公斤到 2000 公斤。主要处理对象包括各类 PET 矿泉水瓶，饮料瓶，油瓶等。PET 瓶经过破碎，清洗，脱水，干燥后，生产出来的 PET 净片可直接进入造粒机造粒。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图



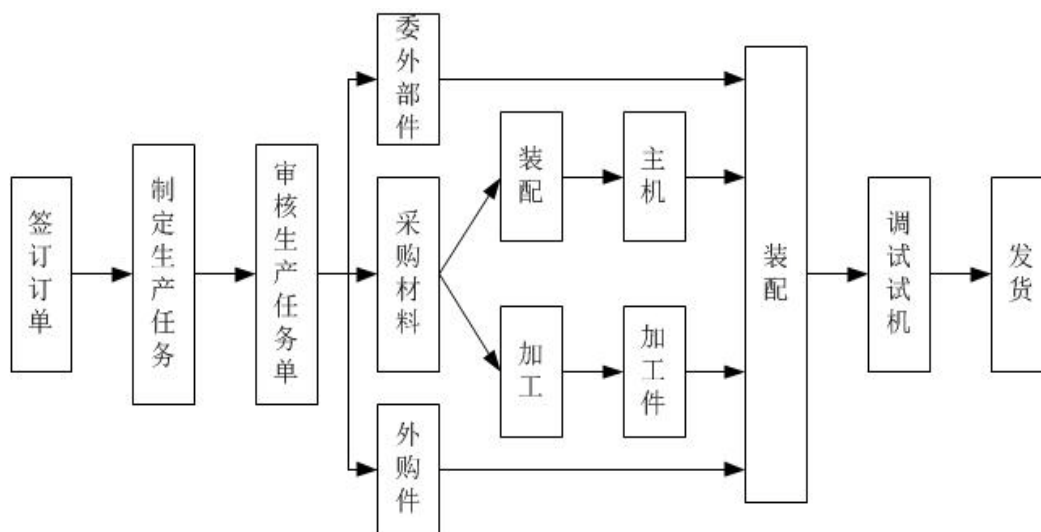
公司主要内部机构的职责如下：

内部机构	主要职责
销售部	主要负责公司市场开拓、订单管理、产品的销售、出口等
综合管理部	主要负责行政规范、人事调配、后勤管理、采购、档案管理等
技术部	主要负责产品研发、图纸设计、产品参数确认、生产计划审核等

财务部	主要负责公司财务核算、开展财务分析、进行财务监督。
售后部	主要负责客户维护及培训、售后产品调试安装等
市场部	主要负责开辟开发市场渠道，网络平台维护，产品推广、销售支持等
生产部	主要负责组织和管理生产、生产成本控制、生产车间及设备日常管理及维护等

（二）业务流程介绍

公司主要采用以销定产的经营模式，根据与客户签订的订单或合同，制定生产任务，安排采购和生产。公司采购的材料包括通用的标准件，如：和客户所需的专用部件；公司的生产主要为对标准件、加工件、外购件、专用部件等进行加工装配。装配过程中所需的小部分配件、加工件、耗材等委托第三方单位进行加工。公司的产品主要为非标准产品，客户根据需求可以选择不同型号的部件，并可以选择搭配不同的辅机或不使用部分辅机。经过调试试机，合格后发货给客户。主要业务流程示意图如下：

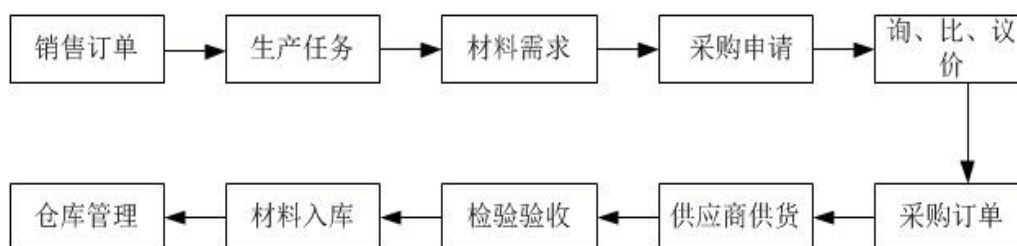


主要的具体流程如下：

1、采购流程

公司销售部门和技术部门与客户进行接洽，了解客户具体需求，确定是否能够提供相应的产品；销售部门与客户签订合同或订单，并按合同要求制定生产任

务单；由技术部门负责核对、审核生产任务单中的技术参数；采购、技术、生产、销售部门共同审核确认生产任务单后由采购部门制作采购计划单，采购部门进行询价比价后确认采购价格，与供应商和加工商签订采购合同和加工合同；供应商等供货后由仓库管理人员连同生产主管、外协管理人员、技术人员等验收后办理入库手续，填制入库单；仓库管理人员负责对存货的出入库、日常保管进行管理。



2、生产流程

生产部门根据生产任务单，对机架进行焊接、对配件进行加工；向仓库领取标准件、外购部件以及辅机等，对产品进行装配、调试，调试运行正常经技术人员确认后办理入库。

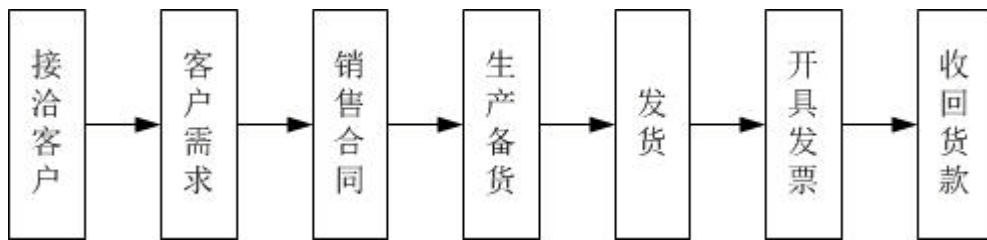
3、销售流程

公司销售包括内销和外销，其流程分别为：

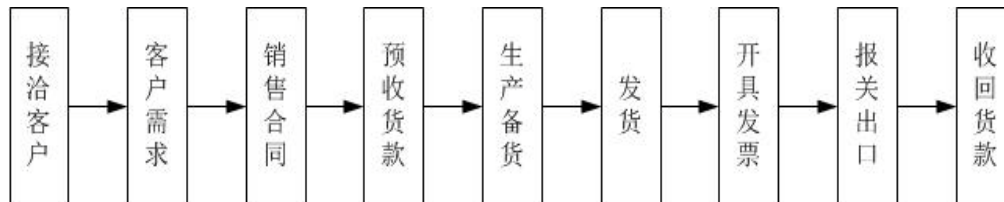
内销：销售人员通过展会、网上接洽与客户取得业务，客户需求经技术部确认后与客户签订销售合同。待货备好后，销售部门制作发货通知单，交仓库由仓管人员发货，视客户需要提供上门安装调试等服务，服务费用由客户直接补贴给公司上门员工。根据账期收回货款。

外销：外贸人员通过展会、网络平台（如：阿里巴巴网站）等形式开发国外客户，与客户签订合同，收取客户定金。待货备好后，销售部门制作发货通知单，由仓管人员发货，财务人员开具外销发票，由深圳市一达通企业服务有限公司（阿里巴巴）代理公司报关，收回全部货款。公司外贸销售通过阿里巴巴网站一达通出口平台进行全程跟踪，包括出口报关单，运输状态，对方收货状态，收款状态等。

内销流程图



外销流程图



三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司核心技术及研发

1、公司核心技术

公司核心技术为在生产经营中对技术逐步改进、研发、创新形成的发明专利、实用新型专利和其他非专利技术。公司将核心技术应用于实际生产，进一步提高了生产效率、工艺稳定性、产品质量和综合性能，部分产品具备行业内领先水平。主要的核心技术如下：

① 采用高效专用的挤出螺杆

塑料管材生产线和型材生产线中最主要的部分为主机：挤出机。目前市场上主要的塑料挤出设备生产厂家采用传统的挤出螺杆，存在产量低，适用性差。公司新型高效挤出螺杆的材料选用优质双金属材料，表面硬度高、耐磨性好，保证了螺杆的使用范围和使用寿命。因塑料种类众多，性能不同，不存在一种结构的螺杆设计能适应多种原料的情况，公司螺杆设计根据材料的种类和物性单独定制，能给出更佳的原料塑化、分散及混合效果，更高的产量以及更小的能耗。公司挤出机的挤出量比行业平均水平高出 30%~50%，能耗低 20% 左右。不同的螺杆结构的选择能很好的适应 PP、PE、PS、PC、PA、PVC、PET、EVOH 等多种原料。高效挤出螺杆示意图如下：



② 特制锥形双螺杆

公司采用特殊合金钢自主设计锥形双螺杆，增强对 PVC 的腐蚀抗性，较大提升了螺杆的使用寿命（最高可提升 50%）；优化螺杆设计结构，加强了塑化效果从而大幅提升产量减少能耗；优化螺杆的大扭力，进一步加强其机架，使挤出机更加稳定与精确。



③ 采用挤出熔体压力的闭环控制

传统的挤出机因加工温度、压力的设定不同，以及物料的性状差异，在运行过程中出料压力会出现波动，从而直接影响到塑料板片材的厚度均匀性和性能。公司产品在挤出机出料口串联使用了熔体计量泵，达到定量出料目的，并在计量泵前端设置压力传感器以检测熔体压力，通过压力闭环的控制技术来调节挤出机

的螺杆转速，保证了挤出机的出料稳定，将制品的厚度公差控制在 $\pm 0.02\text{mm}$ 以内，达到最佳的制品性能。

④ 独特的三辊压光机设计

塑料板片的冷却定形是其生产中重要的环节，该环节需配置的核心装置是三辊压光机。公司的三辊压光机根据制品的不同，设计出多种不同结构，包括斜立式、直立式、以及水平卧式结构。压光机的辊筒采用薄壁夹套式的结构，夹套内采用螺旋多流道设计，辊筒的壁厚、流道的深度及螺旋角经反复验算，并经多次对比实验验证，得出了最佳参数。目前公司的三辊压光机在冷却定形能力上超出大多数同行 20%~30%。

⑤ 采用凸轮联动伺服驱动系统

公司吹瓶机采用凸轮联动伺服驱动系统，将开合模、锁模、底模升降等动作集成一体化，较大缩短了吹瓶周期，提高了产量，实现高效、节能的效果。



⑥ 采用小节距的加热系统

公司吹瓶机加温头采用 38.1mm 的小节距排布，比传统的加热炉节能 30% 以上，从而达到节能的效果，设置有吹风系统和余热外排系统使吹瓶区基本保证恒温，保持产品质量的稳定。



2、公司研发情况

① 研发机构及人员

公司设有技术部门从事技术研发和技术控制，技术部共 6 名人员组成，其中 3 人为核心技术人员，基本情况如下：

杨新良，简历详见“第一章基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

覃信祥，男，1978 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，职高学历。2004 年 6 月至 2011 年 3 月在张家港市鑫田机械有限公司任工程师；2011 年 4 月至今在公司任核心技术人员。

李勇，男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 6 月至 2009 年 9 月在江苏维达机械有限公司任机械工程师；2009 年 10 月至 2015 年 2 月在张家港煜丽达机械有限公司任机械工程师；2015 年 3 月至今在公司任核心技术人员。

② 研发支出

公司 2013 年、2014 年研发内容主要为挤塑机相关的技术和吹瓶机前期研究，但由于公司没有按照研发费用科目进行归集，故研发相关支出计入了成本和管理费用相应科目。公司 2015 年的研发支出主要用于新研发吹瓶机系列，公司 1-9 月份研发支出合计为 409,790.09 元，其中：研发用材料费 279,305.95 元，人工费 29,339.50 元，其他费用 101,144.64 元。研发形成的最终产品-吹瓶机，经公司与

客户的协商优惠销售给客户，通过客户对吹瓶机进行实际生产运行，验证公司吹瓶机的产出能力，从而提供产品的知名度，拓宽市场。

目前公司吹瓶机单模速度已达到 1700—1800 瓶/小时，同行业单模速度平均为 1200—1500 瓶/小时，公司技术具有先进性。

公司将继续加大研发投入，逐步提高自主产品的核心技术水平，增加产品的技术含量，提高公司的整体利润水平。

③ 研发成果

公司自成立以来即非常重视创新和自主知识产权技术产品的开发，并不断对产品进行改进和创新，截至本公开转让说明书签署之日，除上述核心技术成果外，公司已取得 8 项实用新型专利，另有 5 项发明专利申请正在专利局实质审查阶段。具体专利情况详见以下“无形资产”部分。

公司所取得的专利技术皆为公司核心技术人员自主研发取得，不存在侵犯他人知识产权的情形，无潜在纠纷。

（二）主要无形资产

公司所拥有的无形资产主要包括专利和商标，具体情况如下：

1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 8 项实用新型专利技术，另有 5 项发明专利正在申请办理阶段。已取得专利情况见下表：

序号	类型	名称	专利号	权利人	申请日	授权日
1	实用新型	吹瓶机瓶坯变节距装置	2014204253300	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10
2	实用新型	一种吹瓶机的吹瓶模的开合模装置	2014204258075	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10

3	实用新型	一种吹瓶机吹瓶模的驱动座	2014204248552	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10
4	实用新型	一种吹瓶机吹瓶模的上封口装置	2014204260978	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10
5	实用新型	一种吹瓶机的吹瓶装置	2014204251926	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10
6	实用新型	一种吹瓶机的瓶坯装卸装置	201420425131X	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10
7	实用新型	一种吹瓶机瓶底模升降装置	2014204248548	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10
8	实用新型	一种吹瓶机吹瓶模的出瓶装置	2014204251343	飞鸽有限	2014.07.30	2014.12.10

在申请专利情况见下表：

序号	类型	名称	专利申请号	申请人	申请日
1	发明专利	吹瓶机瓶坯变节距装置	2014103704675	飞鸽有限	2014.07.30
2	发明专利	一个吹瓶机的吹瓶模的开合模装置	2014103694620	飞鸽有限	2014.07.30
3	发明专利	一种吹瓶机吹瓶模的驱动座	2014103682040	飞鸽有限	2014.07.30
4	发明专利	一种吹瓶机的吹瓶装置	2014103690780	飞鸽有限	2014.07.30
5	发明专利	一种吹瓶机的瓶坯装卸装置	201410369312X	飞鸽有限	2014.07.30

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的注册商标情况如下：

序号	商标	类别	注册号	注册人	申请日期	注册有效期限
1		第 7 类	第 13752556 号	飞鸽有限	2013.12.17	2015.03.14-2025.03.13

（三）公司取得的业务资质和荣誉情况

序号	资质名称	核发部门	证书编号	核发时间	有效期
1	江苏省企业产品 执行标准证书	苏州市张家港质 量技术监督局	320582565267 239	2013.12.26	-
2	中华人民共和国 海关进出口货物 收发货人报关注 册登记证书	张家港海关	3215968151	2013.10.15	2013.10.15-2 016.10.15
3	对外贸易经营者 备案登记表	张家港市商务局	01338167	2013.09.27	-

（四）特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，不存在需取得特许经营权的情形。

（五）主要固定资产情况

1、主要生产设备

截止 2015 年 9 月 30 日，公司所拥有的主要生产设备情况如下：

单位：元

序号	生产设备名称	账面原值	账面净值	成新率	权利人
1	电动单梁起重机	59,829.06	34,725.61	58.04%	飞鸽友联
2	电动单梁起重机	53,418.80	31,005.10	58.04%	飞鸽友联
3	普车	49,829.06	34,838.82	69.92%	飞鸽友联
4	葫芦门式起重机	42,735.04	30,217.20	70.71%	飞鸽友联
5	轻轨	34,188.03	24,173.61	70.71%	飞鸽友联
6	钻床	57,264.96	41,851.06	73.08%	飞鸽友联
7	液压闸式剪板机	94,017.09	70,199.49	74.67%	飞鸽友联
8	液压板料折弯机	128,205.13	95,726.41	74.67%	飞鸽友联
9	机械对称式卷板机	32,478.63	24,250.79	74.67%	飞鸽友联
10	长安牌汽车	29,582.00	4,289.48	14.50%	飞鸽友联
11	奔驰轿车	338,461.54	306,307.72	90.50%	飞鸽友联
合计	-	920,009.34	697,585.29	75.82%	

公司主要从事塑料成型加工专用设备的研发、生产和销售。报告期各期末，

公司固定资产包括机器设备、运输设备、电子设备等。其中，机器设备主要是起重機、剪板机、折弯机、卷板机、货架、钻床等。公司根据客户需求编制的专用产品设计图纸对外采购原材料，由技术人员根据设计图纸进行总装、测试，因此固定资产中没有大型生产设备，而只需要总装过程中的起重设备、剪板机、货架、钻床等，公司拥有生产经营必要的资产，权属清晰，并拥有良好教育背景和具有相关行业经验的人员，公司资产和公司业务、人员相匹配。

（六）公司员工情况以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司在册员工人数为 39 人，按岗位结构、教育程度、年龄结构和职业经历分类情况如下所示：

① 岗位结构

岗位名称	员工数量（人）	占员工总数比例(%)
生产人员	10	25.64
技术人员	7	17.95
销售人员	11	28.21
管理人员	5	12.82
财务人员	3	7.69
采购人员	3	7.69
合计	39	100.00

② 教育程度

教育程度	员工数量（人）	占员工总数比例(%)
本科及以上	12	30.77
大专	10	25.64
中专（职高）	5	12.82
高中及以下	12	20.77
合计	39	100.00

③ 年龄结构

年龄	员工数量（人）	占员工总数比例(%)
30 岁以下	19	48.72

31-40 岁	16	41.03
41-50 岁	2	5.13
50 岁以上	2	5.13
合计	39	100.00

公司财务部共有员工 3 名，其中财务总监 1 名、其他财务人员 2 名，每个岗位均有岗位操作手册，不相容职位严格分离，财务人员能满足财务核算的要求。

④ 职业经历

从业时间	员工数量（人）	占员工总数比例(%)
20 年以上	3	7.69
10 年-19 年	13	33.33
5 年-9 年	16	41.03
5 年以下	7	17.95
合计	39	100.00

2、核心技术人员情况

① 公司核心技术人员基本情况如下：

公司历来重视研发队伍建设，截至报告期末，公司有技术人员 6 人，占公司总人数的 15.38%，大部分技术骨干都具有丰富的研发经验，核心技术人员 3 名，基本情况见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“（一）公司核心技术及研发”之“2、公司研发情况。”

② 核心技术人员持股情况、竞业禁止情况及近两年的变动情况

公司上述核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员不存在直接或间接持有本公司股份。公司核心技术人员近两年未发生重大变动。

四、公司主营业务相关情况

（一）公司主营业务收入结构

报告期内，公司的营业收入为挤塑生产线、吹瓶生产线等的销售。2013 年度、

2014 年度、2015 年 1-9 月，公司主营业务收入的具体情况如下：

单位：元

产品类型	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
挤塑设备生产线	11,339,050.62	97.14	8,121,370.09	100.00	6,387,521.46	100.00
吹瓶设备生产线	334,188.03	2.86				
合计	11,673,238.65	100.00	8,121,370.09	100.00	6,387,521.46	100.00

（二）公司向前五名客户的销售情况

1、公司产品的主要消费群体

公司主要采用直接销售的模式，公司的下游客户主要是塑料制品生产企业、塑料机械生产企业以及食品、饮料等行业的生产企业。

2、公司前五名客户销售情况

2015 年 1-9 月份，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	与本公司的关系	销售收入	占销售总额比例（%）
1	BIOPIPE MFG CORP	非关联方	957,034.14	8.20
2	西安鹏润机电科技有限公司	非关联方	783,760.72	6.71
3	田孝锐	非关联方	677,022.24	5.80
4	宁波信之宇塑业有限公司	非关联方	628,205.13	5.38
5	宁波均维进出口有限公司	非关联方	529,914.53	4.54
合计			3,575,936.76	30.63

2014 年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	与本公司的关系	销售收入	占销售总额比例（%）
1	张家港飞鸽友联科技有限公司	关联方	5,080,290.60	62.55
2	哈尔滨市第四建筑工程公司海拉尔分公司	非关联方	820,085.47	10.10

3	厦门创鑫诚塑胶有限公司	非关联方	349,230.76	4.30
4	玉环县金龙欧浴洁具有限公司	非关联方	317,047.00	3.90
5	常熟市白云五金塑料有限公司	非关联方	257,264.96	3.17
合计			6,823,918.79	84.02

2013 年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	与本公司的关系	销售收入	占销售总额比例（%）
1	张家港飞鸽友联科技有限公司	关联方	4,160,683.84	65.14
2	南通奥兰德复合材料有限公司	非关联方	529,914.53	8.30
3	宁波银泰对外经济贸易有限公司	非关联方	427,350.43	6.69
4	重庆市亿鑫矿业有限公司	非关联方	239,316.24	3.75
5	上海谊盛国际贸易有限公司	非关联方	216,239.32	3.39
合计			5,573,504.36	87.27

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在上述客户中占有权益。

2013 年、2014 年公司前五名客户中张家港飞鸽友联科技有限公司为公司关联方企业，系股东熊妮配偶亦即本公司总经理谢明飞控制的企业。公司于 2013 年取得对外出口资质，2013 年之前的外销业务通过飞鸽科技对外出口，公司取得直接对外出口资质后客户仍然习惯和科技公司签订合同，故 2013 和 2014 年的外销业务仍然是通过科技公司与外方签订合同故通过飞鸽科技出口。2015 年公司与飞鸽科技失去关联关系后所有对外销售合同由公司直接对外签订，故 2013 年和 2014 年没有外销收入，从 2015 年开始有外销收入。公司的主要客户为国外客户与华东地区客户。

由于通过飞鸽科技出口，公司销售给科技的产品定价基本为飞鸽科技出口给国外客户的产品单价；同类型产品销售给飞鸽科技、国内其他客户、国外客户的单价差异不大，公司根据客户的采购量大小单价略有不同；2013 年公司销售给飞鸽科技的产品毛利率约为 14%，飞鸽科技出口毛利率约 5.68%（该毛利率考虑 15% 出口退税为飞鸽科技带来的收入）；2014 年公司销售给飞鸽科技的产品毛利率约为 14.3%，飞鸽科技出口毛利率约 5.29%（该毛利率考虑 15% 出口退税为飞鸽科技带来的收入）。2013 年、2014 年公司销售给飞鸽科技的产品，均已通过飞鸽科

技对外实现出口销售。

2013 年通过飞鸽科技对外出口明细如下：

最终客户名称	产品名称	销售给科技的价格	科技对外销售价格
DURO PIPEINDUSTRIAL (PRICATE) LTD	塑料管材生产线	168,376.08	203,403.96
DRTAHANGIR PHARMACEUTICALAH YGIENIC CO.P.J.S	塑料管材生产线	127,350.43	129,197.99
PROCHEN(PVT)LTD	塑料管材生产线	170,940.17	176,281.47
DARWISH MOUSTAFA SONS FOR PL ASTIC	塑料管材生产线	256,410.27	263,293.80
SAROVARAM 工业有限公司	塑料管材生产线	51,282.05	58,977.90
天空贸易进出口有限公司	塑料管材生产线	66,666.66	75,740.04
AL ALHANY 塑料公司	塑料管材生产线	589,743.61	638,610.88
MULTILIT 工商业有限公司	塑料管材生产线	538,461.54	556,164.00
AKVACOM	塑料管材生产线	20,512.82	21,934.74
SAAFA 塑胶有限公司	塑料管材生产线	78,632.48	98,551.86
ELHANY 塑料厂	塑料管材生产线	154,700.86	171,770.64
突尼斯租赁马力塑料公司	塑料管材生产线	76,068.38	91,605.20
廊边塑料设备及机械联合股份公司	塑料管材生产线	432,478.64	480,358.11
GNB 进出口有限公司	塑料管材生产线	158,119.66	176,289.75
RPM 考卡科塑料玛可拉三易贸易 有限公司	塑料管材生产线	275,213.68	292,260.15
巴西中东贸易有限公司	塑料管材生产线	444,444.45	454,545.00
英特塑料制作有限公司	塑料管材生产线	123,931.62	193,173.75
法布瑞卡 PVC 管圣若泽伊图尔维 德公司	塑料管材生产线	162,393.16	182,907.00
塑料泰克有限公司	塑料管材生产线	264,957.28	271,921.74
合计		4,160,683.84	4,536,987.98
含税价格		4,868,000.09	

2014 年通过飞鸽科技对外出口明细如下：

最终客户名称	产品名称	销售给科技的价格	科技对外销售价格
A&J 澳大利亚有限公司	塑料管材线	81,196.58	91,785.00
S.A 塑料制品有限公司	塑料管材线	27,350.43	30,837.50
阿尔班得瑞工程贸易有限公司	塑料管材线	55,555.56	68,532.80
阿尔塔工业集团	塑料管材线	529,914.52	548,062.00
阿里组比工厂	塑料管材线	85,470.09	90,214.70

艾维斯有限公司	塑料管材线	401,709.41	423,312.64
巴西工业工贸区	塑料管材线	119,658.12	122,922.00
德利巴有限公司	塑料管材线	352,136.76	414,247.14
电热水器工程公司	塑料管材线	115,384.62	144,319.50
多厘有限公司	塑料型材线	274,786.32	286,658.55
戈尔德友谊有限公司	塑料管材线	179,487.18	192,426.00
哈瑞麒钢铁集团有限公司	塑料管材线	336,957.28	367,521.00
海湾塑料工业	塑料管材线	55,555.56	61,695.00
好塑料设备和机器有限公司	塑料管材线	191,452.99	200,571.50
霍普韦尔贸易有限公司	塑料管材线	179,487.18	192,136.60
杰贝利公司（杰巴公司）	塑料管材线	346,153.85	388,376.10
杰布艾利有限公司	塑料管材线	30,769.23	36,070.86
孔图尔普卢斯	塑料管材线	333,333.32	357,715.00
廊边塑料设备及机械联合股份公司	塑料管材线	128,205.12	153,950.00
慕提立特工业商业有限公司	塑料管材线	299,145.28	310,941.90
全胜塑料企有限公司	塑料管材线	188,034.18	196,880.00
荣达塑料有限公司	塑料管材线	136,752.14	159,094.00
史瓦嘎达塑料有限公司	塑料管材线	64,273.51	67,155.00
塑料线条有限公司	塑料管材线	23,931.62	37,202.09
威弗利毛毯有限公司	塑料管材线	209,401.72	218,412.70
希沙姆卡沙特有限公司	塑料管材线	30,769.23	33,253.20
迅雷鸟业贸易	塑料管材线	166,666.66	177,045.00
伊特雷克	塑料管材线	136,752.14	142,857.00
合计		5,080,290.60	5,514,194.78
含税价格		5,943,940.00	

注：飞鸽科技对国外出口销售商品免税。

2015年6月，熊妮和谢明飞将张家港飞鸽友联科技有限公司出售给非关联方个人李云刚；公司不再和张家港飞鸽友联科技有限公司发生业务往来。公司业务比较分散，对前五名客户不存在重大依赖。

公司的主要客户是通过展会、客户走访和网站展示等方式获得，客户购买公司产品主要是用于生产建筑、装潢、食品饮料等行业用的管型材、塑料包装容器。公司采取的定价方式是根据订单预估生产成本，然后加上一定的毛利确定参考市场价格，与客户协商确定销售价格，公司采取的销售方式均为直销。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、主要原材料供应情况

报告期内公司生产成本构成：

单位：元

报告期间	成本明细	金额	占生产成本比重
2015 年 1-9 月	直接材料（含外购商品）	9,140,272.29	87.14%
	直接人工	444,443.72	4.24%
	制造费用	904,496.14	8.62%
	生产成本合计	10,489,212.15	100.00%
2014 年度	直接材料（含外购商品）	6,850,526.35	82.15%
	直接人工	573,831.75	6.88%
	制造费用	914,672.34	10.97%
	生产成本合计	8,339,030.44	100.00%
2013 年度	直接材料（含外购商品）	5,197,340.25	77.88%
	直接人工	512,228.55	7.68%
	制造费用	964,168.84	14.45%
	生产成本合计	6,673,737.64	100.00%

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份原材料占生产成本的比率为 77.88%、82.15%、87.14%；直接人工占生产成本的比率为 7.68%、6.88%、4.24%；制造费用占生产成本的比率为 14.45%、10.97%、8.62%。2013 年度制造费用占比较高，主要是公司 2013 年销售规模比较小，折旧等各项固定费用相对较高。

2015 年 1-9 月公司销售规模较 2013、2014 年有所增长，公司的生产人员保持相对稳定，故材料占生产成本的比例上升，规模的增加实际摊薄了直接人工和固定制造费用。

公司对外采购原材料主要为生产所需的部分标准件和非标准件。其中标准件包括电机、电气元器件，齿轮箱、机筒螺杆、气动元器件、管路连接件、五金标准件及辅料等；非标准件包括模头零件、机架、加工件、制品模具等。报告期内，公司主要产品的原材料成本占产品总成本比重较高，因此公司存在主要原材料价格波动的风险。

公司近两年一期成本结构变动符合公司实际经营情况。

公司成本核算主要内容包含：直接材料、直接人工、制造费用。原材料采购

按采购成本价入账，公司车间领料按加权平均法计算领料成本；对生产过程中发生机器设备折旧、物料等间接生产成本每月汇总在制造费用各明细科目中予以归集，月末全额结转到当月生产成本，再在产成品和在产品之间分摊、结转；对当月直接人工，先在生产成本直接人工当中归集，月末也全额结转至当月生产成本，按照产品耗用的工时再在产成品和在产品之间分摊、结转。

2、报告期内前五名供应商采购情况

2015 年 1-9 月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占本采购总额比例（%）	主要采购内容
1	浙江金腾机械有限公司	864,957.26	8.76	螺杆
2	张家港市联鼎机械有限公司	807,692.31	8.18	破碎机
3	江阴高齿齿轮箱有限公司	528,888.89	5.36	减速机
4	舟山市友联塑料机械有限公司	480,173.65	4.86	螺杆机筒
5	苏州同大模具有限公司	442,307.69	4.48	模具
	合计	3,124,019.8	31.64	

2014 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占本采购总额比例（%）	主要采购内容
1	江阴高齿齿轮箱有限公司	632,564.10	9.50	减速机
2	浙江金腾机械有限公司	802,905.98	12.06	螺杆
3	张家港保税区新常利国际贸易有限公司	341,841.88	5.13	电动机
4	浙江东华信息控制技术有限公司	330,467.52	4.96	变频器
5	舟山市友联塑料机械有限公司	459,233.47	6.90	螺杆机筒
	合计	2,567,012.95	38.55	

2013 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占本采购总额比例（%）	主要采购内容
1	江阴高齿齿轮箱有限公司	745,897.44	13.94	减速机

2	浙江东华信息控制技术有限公司	458,579.49	8.57	变频器
3	张家港保税区新常利国际贸易有限公司	366,693.16	6.86	电动机
4	浙江金腾机械有限公司	308,547.01	5.77	螺杆
5	张家港保税区欣双益贸易有限公司	222,397.86	4.16	钢材
	合计	2,102,114.96	39.30	

2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-9 月份前五大供应商采购金额分别 210.21 万元、256.70 万元、312.40 万元，占当期采购额比重分别为 39.30%、38.55%、31.64%，公司供应商较为分散，不存在对前五大供应商和单一供应商的依赖风险。

公司董事、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% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同的划分标准为：

单笔销售合同金额在 60 万元以上，作为重大销售合同；

单笔采购合同金额在 10 万元以上，作为重大采购合同；

单笔合同金额 10 万元以上，作为重大租赁合同；

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

1、重大销售合同

单位：元

序号	客户名称	签署日期	合同标的	合同金额 (含税)	履行 情况
1	张家港飞鸽友联科技有限公司	2013.10.18	塑料管材生产线、塑料挤出机等	1,113,000.00	履行完毕
2	张家港飞鸽友联科技有限公司	2014.8.16	塑料管材生产线、塑料挤出机等	875,000.00	履行完毕
3	张家港飞鸽友联科技有限公司	2013.5.18	塑料管材生产线、塑料挤出机等	830,000.00	履行完毕
4	南通澳兰德复合材料有限公司	2013.2.25	塑料管材线	780,000.00	履行完毕
5	宁波信之宇塑业有限公司	2015.7.27	管材生产线等	735,000.00	履行完毕
6	张家港飞鸽友联科技有限公司	2014.4.1	塑料挤出机	720,000.00	履行完毕
7	张家港飞鸽友联科技有限公司	2013.4.8	塑料管材生产线、塑料挤出机等	628,000.00	履行完毕

8	张家港市泰尔机械有限公司	2014.4.6	管材生产线	614,000.00	履行完毕
9	BIOPIPE MFG CORP	2015.3.26	塑料挤出机等	1,005,000.00	履行完毕
10	田孝锐	2014.12.11	PET 瓶回收破碎清洗生产线等	700,000.00	履行完毕
11	LONGBIEN PLASTIC EQUIPMENTS AND MACHINES JSC	2015.7.9	塑料管材生产线	93,100 美元	正在履行

2、重大采购合同

单位：元

序号	供应商名称	签署日期	合同标的	合同金额 (含税)	履行情况
1	江阴高齿齿轮箱有限公司	2013.7.5	减速机	136,000.00	履行完毕
2	浙江东华信息控制技术有限公司	2013.9.13	ABB 变频器	100,000.00	履行完毕
3	江苏科耐德机电设备有限公司	2013.1.17	扳机	298,000.00	履行完毕
4	张家港市豪华模具有限公司	2014.4.16	PE 模具	246,000.00	履行完毕
5	浙江东华信息控制技术有限公司	2014.2.14	ABB 变频器	113,770.00	履行完毕
6	张家港市联鼎机械有限公司	2015.7.6	双节造粒机	420,000.00	履行完毕
7	张家港市豪华模具有限公司	2015.6.25	PVC 模具等	102,000.00	履行完毕
8	上海一柯模具有限公司	2015.1.19	pvc 型材模具等	315,000.00	履行完毕
9	浙江金腾机械制造有限公司	2015.8.10	合金机筒螺杆	880,000.00	正在履行
10	张家港市豪华模具有限公司	2015.8.5	PE\PVC 模具	560,000.00	正在履行

3、重大租赁合同

单位：元

承租方	出租方	租赁期限	租赁标的 坐落	年租金	租赁 用途	履行 情况
飞鸽有限	宝利威	2013 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	张家港市凤凰镇韩国 工业园飞翔路 8 号	120,000.00	生产 经营	正在 履行

五、商业模式

公司所处的大行业为装备制造业,细分行业为塑料成型加工专用设备制造业。主要从事塑料挤出机及管材生产线、型材生产线、塑料造粒线、塑料回收线、塑料吹瓶机等专业设备的生产和销售。

公司在塑料挤出成型方面和吹瓶方面具有技术优势, 其中在吹瓶技术方面公

司已经申请取得了 8 项专利，并且有 5 项专利正在实质审查阶段。

塑料成型技术在行业中属于比较成熟的领域，公司在该领域除技术优势外，还具备完善的售后服务。公司的技术人员和生产人员均具有较长的行业从业经历，对产品的特性相当熟悉，因此在产品设计的时候能够更多的考虑客户的特殊要求，在产品生产时，能够运用丰富的经验将生产线进行优化，使生产线达到最佳运行状态；在售后服务时，技术人员的行业经验能够很好的发现和解决产品安装和运行中的问题。

公司凭借优秀的技术和完善的售后服务为客户提供产品。管材型材生产线主要到生产建筑、装饰行业使用的各种塑料管件，塑料板。塑料管材具有质轻、耐腐蚀、外形美观、无不良气味、加工容易、施工方便等特点，在建筑工程中获得了越来越广泛的应用；塑料异型材可代替木材制成的装修材料，如门窗(框)、踢脚板、画镜线、楼梯扶手、转动式百叶窗、配线槽板、楼梯防滑板、密封条等。

公司通过阿里巴巴网站、公司网络主页等向全球客户展示其产品，由客户主动与公司联系的方式以及业务员通过展会，实地走访等形式开展销售活动，货物直接通过运输公司交货给客户或者通过海关出口到境外，均为直接销售。公司客户主要为运用塑料专业机械为建筑装潢行业以及饮料等行业生产塑料制品的企业，如：哈尔滨市第四建筑工程公司海拉尔分公司、重庆市亿鑫矿业有限责任公司等。

六、公司所处行业情况

（一）行业基本概况

1、行业分类

公司的主营业务产品为塑料成型生产线和生产专用设备等。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“专用设备制造业（C35）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）中的分类标准，公司所属行业为“专用设备制造业（C35）”中的“塑料加工专用设备制造（C3523）”

子行业；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“专用设备制造业（C35）”中的“塑料加工专用设备制造（C3523）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12 工业”中的“121015 机械制造”中的“12101511 工业机械”。

2、塑料机械行业基本情况

塑料机械是对高分子类新型材料进行成型加工的技术装备，随着高分子材料的性能、功效的不断开发与突破、高分子材料与其它材料（金属、木材、纤维、无机材料等）复合化的不断创新，以及塑料制品在制造业和生活领域中的广泛应用，塑料机械行业发展前景极其广阔，在制造业中将会占据非常重要的地位。目前，我国的塑料机械行业已经成为我国先进制造业的重要组成部分，并逐渐沿着节能环保的方向发展。据中国塑料机械工业协会网站的资料显示，截至 2011 年，我国塑料机械产业不仅在产品产量上实现了连续 10 年的世界第一，而且在科技水平 and 产业层次等方面有了大幅提升。

近年来，我国塑料机械产业在全球同行业中实现了由产业低端向中、高端的转变，并起着举足轻重的作用。在节能降耗方面，我国自主研发的伺服驱动注塑机，经国家质量监督部门鉴定，能够降低能耗35%~80%，节能效果达到国际先进水平。国产塑料挤出机产品在采用变频调速技术后，也能够降低能耗20%以上。

我国塑料机械自2005年起已跃居世界第一的位置，2006年我国塑料机械工业总产值首次突破200亿元人民币，2010年我国塑料机械制造工业总产值达421.06亿元，同比增长63%，2013年行业工业总产值首次突破500亿元，国产塑机占国内塑机市场份额提升至77%。与全国23个主要机械行业横向对比，2013年我国塑料机械规模以上企业平均主营业务收入利润率已跃至首位。

国内塑料机械企业较多，2010年规模以上企业达到330家，2012年达到365家，由于塑料机械行业产品类别众多，不同的细分行业市场化程度不尽相同，行业内已经形成一些颇具规模和品牌影响力的企业，但行业整体的集中度较低，2011年最大的十家企业仅占全部销量的39%。

行业发展重点及产品方向包括：紧紧围绕高端化，加快提高中高端制品的占用率；重点发展生物基塑料汽车零部件、生物基塑料包装制品、高性能聚氯乙烯建筑模板、大口径高强度聚烯烃排水、排污管道生产；加强废旧塑料，特别是车用工程塑料的改性、高附加值应用；加快塑料装备的研发；加快塑料装备智能、数字化改造力度，大力发展小型、超高精度、超高速和智能控制的加工设备，为智能制造、数字制造、网络制造提供先进装备和生产线。

（二）行业监管体制及产业政策

1、行业监管体制

公司所属的塑料机械制造行业主管部门为国家工业和信息化部，其承担行业的宏观管理职能，主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；中国塑料机械工业协会承担行业引导和服务职能，主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。

2、主要产业政策

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》（2010年10月18日十七届五中全会通过）中提出：改造提升制造业，发展先进装备制造业，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，支持企业技术改造，增强新产品开发能力和品牌创建能力，加强财税金融政策支持，推动高技术产业做强做大。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》（党的十八届五中全会通过）中建议：推进传统制造业绿色改造，鼓励企业工艺技术装备更新改造。

根据国家“十二五”发展规划以及《轻工业“十二五”规划指导意见》的精神，中国塑料加工工业协会提出了《塑料加工业“十二五”发展规划指导意见》，对塑料加工机械的发展目标指出：加快塑料管材管件、塑料异型材门窗、塑料薄膜、塑料丝绳编织制品、中空制品、塑料包装箱容器、泡沫塑料、塑料合成革、日用塑料、农用塑料等产业的结构转型升级。积极支持发展塑料回收再利用，鼓

励企业积极采用先进的技术装备、先进的数字信息技术，加快“两化”融合。

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）明确提出“根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业”，明确提出未来的发展方向，高端装备制造为重点发展方向之一，“到2015年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右”，“到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右，吸纳、带动就业能力显著提高。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业”确定了高端装备制造业为支柱产业的发展目标。

2009年5月制定的《轻工业调整和振兴规划》中，明确提出提高重点装备自主化水平，支持鼓励发展“多层共挤技术的挤出设备”的自主创新能力，支持“塑料行业绿色塑料建材、多功能宽幅农膜生产技术升级”等。

《装备制造业调整和振兴规划实施细则》（2009年5月，国务院办公厅）指出：鼓励使用国产首台（套）装备，支持装备产品出口，完善出口退税政策，适当提高部分高技术、高附加值装备产品的出口退税率。

公司所处行业系装备制造业，根据《促进产业结构调整暂行规定》（下称《规定》），以振兴装备制造业为重点发展先进制造业是产业结构调整的方向和重点之一。我国的《产业结构调整和指导目录》（2014版）未出现与公司生产的塑料机械设备直接相关的项目，公司主要产品塑料机械不属于法律法规或《产业结构调整指导目录》明令禁止、淘汰、限制的设备和产品。

（三）行业市场规模及发展前景

1、塑料机械行业的市场需求分析

① 全球塑料机械行业的需求分析

知名市场调研公司 TheFreedoniaGroup 发表报告称，随着销售环境的转好、

固定资产投资的增加以及塑料制品需求的上涨，未来数年全球塑料机械行业发展前景可期。2013—2017 年期间，全球塑料机械需求将以 6.9% 的速度逐年增长。预计 2017 年其市值有望突破 370 亿美元大关。

据报告了解，由于固定资产支出的增加和塑料商品生产的增长，使得全球塑料加工机械需求量增加，也进一步推动了销售气候的好转，包装市场仍将是塑料加工机械最大的市场领域，到 2017 年将占到总销售的三分之一以上。排名第二、三位的终端市场是消费品和建筑施工。

从地区来看，中美洲和南美洲的销售额的增长速度将最快，紧随其后的是非洲中东地区。到 2017 年，亚太地区的机械生产国的塑料加工机械出货率增长将最快，其中以中国为首，将占到亚太地区总产出的 59%。

从整体上看，全球范围内塑料机械的需求量呈持续增长趋势，个别区域增长较快。中国、印度、巴西和俄罗斯的塑料加工设备销量前景看好。土耳其、捷克和伊朗及其它发展中国家和地区，得益于经济稳步增长、工业化进程持续推进以及个人收入增加，对塑料加工设备的需求也将继续增长。

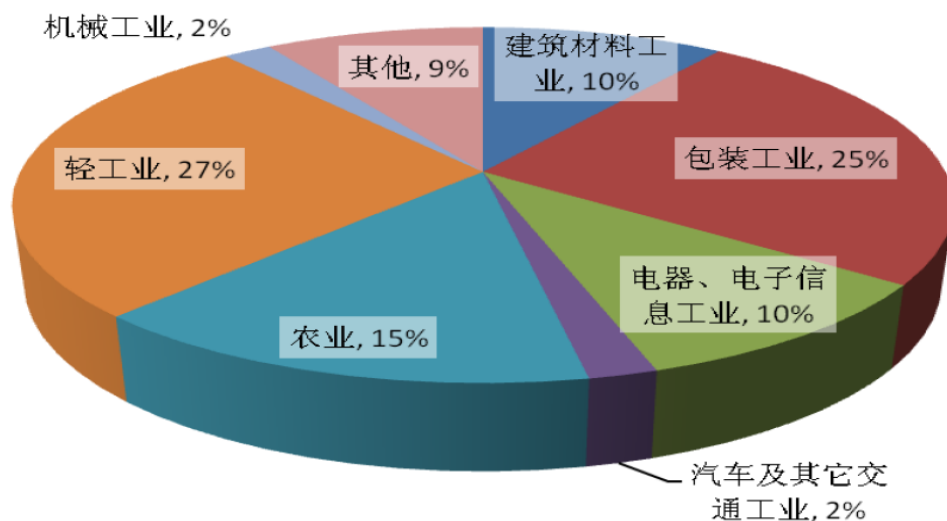
② 我国塑料机械行业的市场需求分析

据国家统计局统计数据显示，2013 年，我国塑料制品工业总产量 6,188.70 万吨，较上年增加了 7.04%；2014 年，我国塑料制品工业总产量 7,387.80 万吨，较上年增加了 19.38%；2015 年 1-10 月，我国塑料制品工业总产量 6,119.10 万吨，同比增长 0.6%。2011-2014 年我国塑料制品产量及其增长情况如下：



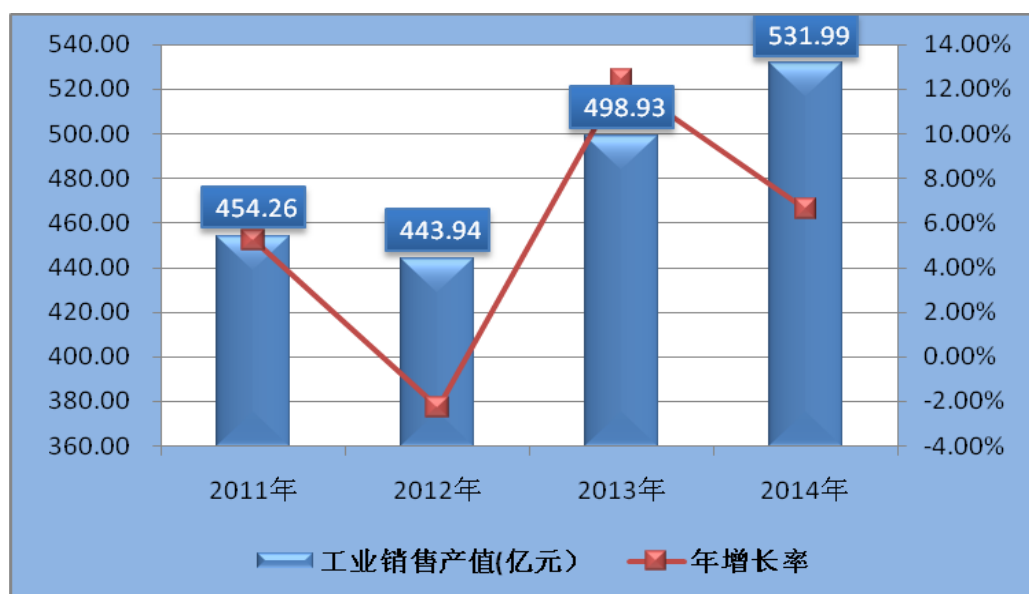
数据来源：国家统计局

从人均塑料消费量来看，截至 2010 年，北美人均塑料消费量将达到 145 千克；西欧人均塑料消费量达到 132 千克；拉丁美洲人均塑料消费量将达到 31 千克；而我国人均塑料消费量将达到 22.8 千克，仅为发达国家的六分之一，随着人民生活水平的提升，我国人民对塑料的需求将逐渐增加。我国人口基数大，人均用量的提升会带来塑料制品需求量的大幅提升。塑料机械与塑料原材料、塑料制品加工工业的发展息息相关，塑料制品业的发展也带动塑料机械需求的增长。同时，不同行业部门使用塑料制品的构成，实际上反映了塑料机械市场的分布与需求情况。近几年来，中国塑料制品的应用情况大致构成如下：



从上图可以看出，建筑材料工业、包装行业是塑料制品应用最广泛的行业之一，公司研发和生产出的管材、型材生产线能够为建筑材料行业提供相应的塑料制品；研发生产的吹瓶机能够为塑料包装行业提供相应的塑料包装制品。公司产品拥有广阔的市场前景。

塑料制品需求量的增加，带动塑料机械市场需求的稳定增长。从 1995 年至 2014 年的 20 年间，我国塑料机械行业销售总产值增长了约 15 倍，平均增长率为 14.47%，总体增长情况良好。据 wind 统计数据显示，2014 年，我国塑料机械行业全年实现销售总产值 531.99 亿元，同比增长 6.63%，增长势头良好。2011-2014 年我国塑料机械行业工业销售产值及其增长情况如下：



数据来源：wind 资讯

随着我国居民消费水平的不断提高，社会对塑料制品的需求将会持续增长，从而推动塑料机械制造设备的需求不断增长。

2、塑料机械行业未来发展趋势

① 多层化、大型化、精密化是未来塑料机械发展的主要方向

多层化、大型化及高精密是我国塑料机械行业未来发展的主要方向。根据行业“十一五”规划中对行业发展的指导思想，塑料机械行业中重点发展“多层大型中空成型机、多层薄膜吹塑机、电动注塑机及精密挤出机、包装行业用的双向拉伸薄膜生产设备、医疗卫生领域用的精密挤出机等”，挤出机、吹瓶机将“朝着多层、大型化、精密型方向发展”。

1) 多层化

随着科技的进步及生活水平的提高，对各种中空塑料制品的要求也越来越苛刻，终端市场对中空塑料制品要求的提高促使了多功能性塑料包装材料的发展。由于对终端消费市场的众多要求已经无法单靠单一品种的材料满足，通过不同塑料包装材料的多层复合搭配来满足这些需求已成为未来中空成型技术发展的必然趋势。

2) 大型化

塑料机械的大型化是指机器设备功能的集成化及设备生产能力的大规格化。高度集成化的机组通过将喂料、称重、收卷等辅助设备与塑料机械高度结合，使设备使用过程高度自动化，从而提高生产效率，并通过加入先进的监控检测技术，使生产过程的控制更加精确。塑料机械生产能力的大规格化是由市场需求的发展趋势所决定。对于某些特殊应用领域，对于产品的容积有特殊的要求。

3) 精密化

精密是指成型塑料制品的精密度，主要体现在塑料制品的厚薄均匀度等。从节能的角度看，提高制品的精度能够产生巨大的节能效果。一般成型制品的厚薄不均匀度如果达到 8%-10%，材料浪费可达制品总量的 8%。提高塑料机械的精密

度，能够显著的提高制品质量及减少次品率，从而有效的减少原材料及能源的消耗。

② 塑料机械向绿色、环保及安全发展

近年来，塑料科学的研究朝着可降解、可再生、阻隔性、无害性等方面发展。一方面，塑料机械行业需紧跟材料科学的发展，适应新材料的加工要求。另一方面，先进的塑料机械制造厂商往往与原材料开发商合作引导消费市场，开发新型的塑料制品，并为此而设计机器、安排工艺配方。市场对塑料制品的要求日益严格，“绿色智造”已经成为时代强音。

③ 塑料机械向自动化、智能化发展

自动化、智能化塑料机械产品的发展，将会明显提高塑料机械的运行稳定性和可靠性，有力地提高塑料机械高质量、高效率、低消耗的生产功能，并为实现无人车间、无人工厂提供坚实的技术基础。

④ 塑料机械性能向高速、高效、节能发展

高速、高效、节能一直是近年来国际塑料机械发展的主旋律。而我国大多数塑料机械存在能耗大，多为国外同类型机的 2 倍，速度一般为国外设备的一半；产品开发周期约为国外的 3 倍，产品寿命却比国外低一半。但近年来，我国塑料机械行业经过从引进学习到自主研发，技术水平已经有了较大幅度提升，与国际水平不断缩小，少数领先企业的产品已经达到国际先进水平。随着我国轻工业调整和振兴规划的实施，对制造业生产过程节能减耗提出明确要求，塑料机械使用者对设备在高效与节能减耗方面性能也越来越重视。

⑤ 个性化与规模经营相辅相成

长期以来塑料机械的机型、功能规格的整齐划一和固定不变已不能满足市场需求。客户由于生产的塑料制品要求经常变化和经营上有效投资的考虑，需要塑料机械工业能为其提供最具有市场适应能力的塑料机械装备；另一方面随着产业化向商业化的发展快速演进，大规模与大批量生产也是制造业的必然规律。

⑥ 国产高档塑料机械“替代进口”效应逐步显现

近年来，我国塑料机械产品的质量和技术水平正在大幅提升，与世界先进水平的差距正在缩小，部分产品已接近世界先进水平，且国产高端塑料机械具有明显的性价比优势，因此在国内高端市场的份额不断扩大。据塑料机械工业协会统计，2012年国内塑料机械市场的国产设备占有率由2008年的48.52%迅速提升至73%，国产塑料机械“替代进口”效应明显。

（四）所处行业主要风险

1、行业政策变动风险

国家“十二五”规划、“十三五”规划对改造提升制造业，发展先进装备制造业均予以支持。中国塑料加工工业协会还提出了《塑料加工业“十二五”发展规划指导意见》，对塑料加工机械的发展目标指出：加快塑料管材管件、塑料异型材门窗、塑料薄膜、塑料丝绳编织制品、中空制品、塑料包装箱容器、泡沫塑料、塑料合成革、日用塑料、农用塑料等产业的结构转型升级。公司所处的行业为传统行业，国家政策可能对行业的升级转型提出更高的要求，所有公司面临转型升级的政策风险。

目前公司产品享受国家出口退税的优惠，退税率为15%，由于行业出口逐年增长，可能会面临退税政策的调整，退税率的变化将直接影响行业内企业的利润率水平。

2、产品替代风险

塑料制品是通过加聚或缩聚反应聚合而成的高分子化合物，由合成树脂及填料、增塑剂、稳定剂、润滑剂、色料等添加剂组成。传统的塑料制品难以降解，容易燃烧且燃烧时产生有毒气体，对环境有很大的危害。随着国家政策对环保的要求逐渐提高，对塑料结构的改进，以及采用新材料代替塑料的趋势越发明显。材料结构的改变，要求传统塑料制造机械技术变更，新材料的使用可能降低对塑料制造机械的需求。

（五）塑料机械行业的竞争情况

1、竞争格局及市场化程度

2015 年 9 月，我国塑料机械行业规模以上企业达 386 家，较 2014 年末 397 家减少 11 家，行业的集中度得到进一步提高。此外，行业骨干企业正在不断壮大，龙头企业加快了由大变强的步伐。

市场化程度方面，由于塑料机械行业产品类别众多，不同的细分行业市场化程度不尽相同。一般地，技术含量较高且应用于新兴领域的设备所处的细分行业市场化程度较低，均被少数技术领先企业所垄断。而产品附加值低、技术壁垒不高的行业则处于充分的竞争状态，市场化程度较高。

公司主要产品所在的细分行业竞争较为激烈，市场化程度较高。

2、行业内主要竞争企业

在全球范围内，挤塑设备生产线的知名厂商主要如下：

① 张家港市贝尔机械有限公司

该公司是一家致力于塑料机械研究、开发生产和销售的塑料挤出和回收设备制造商。主要生产各类高性能塑料挤出机、PP/PE/PPR/PVC 管片材生产线、型材生产线、塑料清洗和回收生产线以及各类辅机配件。公司多项产品出口到亚、非、欧、俄罗斯等地区，和国际著名机械制造公司建立常年的合作伙伴关系。

② 广东联塑机器制造有限公司

该公司是成立于 2005 年，是一家专业研发、生产塑料挤出设备、挤出模具的企业，拥有完善而先进的技术研发、生产及产品测试等相关的系统。制造高品质的 PVC 锥形双螺杆挤出技术；高效的单螺杆挤出技术及新研制的异向平行双螺杆挤出技术；PVC、PP-R、PE(大口径)管材挤出技术、HDPE 缠绕成型技术；PVC、PE 双壁波纹管成型技术；PVC 塑钢门窗型材挤出技术；PC、PP 中空格子板挤出技术；PE 铝塑复合板材挤出技术、PP、PVC 超厚板挤出技术；PE、PS、ABS、PC、PMMA 等板片材挤出技术；PVC 混料系统及扩口设备等。是广东区最大的挤出机生产厂商。

③ 宁波方力机械有限公司

宁波方力机械有限公司成立于 1996 年，专业生产塑料机械系列泵阀和风机、

各类液压包装器材等产品。产品行销二十九个省、市、自治区、并出口美国、加拿大、印尼、越南、台湾、香港、俄罗斯等十几个国家和地区。机械类产品以各种管材、型材生产线为主，配套其它塑料辅机。其中 PP-R 管材生产线为公司研制的高效挤出管材生产线，在产品质量、元件选配、用户数量均为国内领先水平。塑料辅机以建材企业常用的辅机为主，主要有冷水机、磨粉机、真空自动上料机、干燥机、破碎机等。

④ 张家港市格雷斯机械有限公司

该公司成立于 2012 年，是国内领先的塑料挤出设备和塑料回收设备供应商之一，运用科学、技术以及“人元素”的力量不断改进推动产品进步，为全球 80 个国家和地区的客户种类繁多的产品及服务。公司凭借多年的技术经验，研发能力，制造工艺以及模具工艺，能够满足客户的各种需求。

⑤ 克劳斯玛菲集团

KraussMaffei 集团成立于 1838 年，总部位于德国慕尼黑，是全球提供塑料、橡胶生产和加工设备和系统的领先供应商之一。集团的产品和服务全面涵盖注塑和反应成型及挤出技术。KraussMaffei、KraussMaffeiBerstorff 以及 Netstal 品牌在全球拥有 40 多个分支机构。KraussMaffei 依靠独立的、模块化或标准化的机械设备和生产系统以及各式各样的、可定制的服务，成为了一个供应全套系统的合作伙伴。在塑料机械领域，KraussMaffei 积累并整合了数十年的工程专业技术知识。公司的产品范围覆盖广泛，从带有特定应用所需模具的单螺杆挤出机，到上下游设备和全自动化的挤出生产线。广泛的产品范围加上客户可自选的服务模块，确保了 KraussMaffeiBerstorff 在化工、汽车、建筑、包装和医药等行业作为客户强大系统合作伙伴的地位。

吹瓶设备生产线知名厂商主要如下：

① 西帕机械（杭州）有限公司

西帕机械（杭州）有限公司（SIPAMachineryHangzhou）为意大利 ZOPPAS 集团下的机械成套设备制造商，SIPA 主要有两大块机械设备领域：塑料包装设备和加热元件设备。SIPA 公司总部设在意大利威尼托区，在世界各地有多家分支机

构和售后服务部。目前已经为中国提供了近 200 套塑料包装设备，在中国的服务客户包括娃哈哈、顶新、汇源等多家知名企业。

②德玛克控股集团有限公司

德玛克控股集团有限公司是一家集技术研发，生产制造和自主销售于一体的 PET 包装整线解决方案的现代化企业。公司成立于 2007 年，主要为客户提供 PET 包装瓶整厂规划，从瓶坯设计到吹瓶成型。产品包括 24-96 腔瓶坯专用高速注塑系统、24-96 腔精密热流道瓶坯模具、24-48 腔瓶盖专用高速注塑系统、24-48 腔精密热流道瓶盖模具、4-20 腔全自动旋转式高速吹系统、4-16 腔全自动直线式高速吹瓶系统、吹瓶模具等。

③广州西力机械有限公司

广州西力机械有限公司成立于 2006 年，集开发、设计、生产、制造及销售于一体，专业从事 PET 吹灌旋一体机、旋转式与直线式吹瓶设备、注塑与吹瓶模具制造、制盖机及吹塑整线配套工程。公司把技术创新作为企业发展的核心，2008 年成立的“创新科研中心”，已成功为百余家客户实施整线解决方案，同年成立的“直线式吹瓶机研究所”为行业首次制定直线吹瓶机新标准、新概念，同时也为公司培养出了众多吹塑技术性人才，并荣获多项国家发明专利及实用新型专利。在全球范围内，已有超过 40 多个国家和地区的客户在使用公司的设备，产品远销欧美、中东、非洲、东南亚等地。

（六）行业发展主要影响因素

1、有利因素

① 下游塑料制品需求增长，带动塑料机械发展

我国作为塑料消费大国，年消耗量居世界第二，仅次于美国，而我国的人均消费仅为 19 千克，在世界排名第 32 位，是工业发达国家的 11%-20%；作为衡量一个国家塑料工业发展水平的指标——塑钢比，我国仅为 30:70，不及世界平均的 50:50，更远不及发达国家如美国的 70:30 和德国的 63:37。未来随着我国改性塑的技术进步和消费升级，我国塑料制品需要预计可保持 10% 以上的增速。

此外，在高分子材料科学研究的推动下，塑料制品领域的成长不仅体现在量上，在质上也不断取得突破。从医药、食品包装袋的安全性，到一般塑料制品的绿色生产及可降解处理，其要求都大大提高。因此，塑料制品需求量的增长将为塑料机械带来增量需求，而新材料、新产品的推出又不断产生对技术含量更高的中高端塑料机械的需求。

② 技术进步带动出口需求增长

我国塑料机械行业通过与国外同类企业进行合资、合作和购买生产制造许可证等方式，从国外引进先进技术和设计并进行消化吸收，使我国塑料机械产业有了一个显著的提升，在新产品、新技术开发方面速度加快。同时也不断开拓国际市场，目前已有三分之一的企业产品出口，出口量已占国内销售量的 30% 左右，出口增长率达 20%。

③ 国家产业政策的支持

塑料行业是关系国计民生的重要行业，塑料机械尤其是高端装备的自主研发及产业化一直是国家产业政策鼓励的发展方向，重点将朝着“组合结构、专用化、系列化、标准化、复合化、精密化、大型化、个性化、智能化方向发展，同时要满足节能、节材、高效的要求。”2010 年 10 月 18 日，十七届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中提出，推动先进装备制造业的发展，强化核心关键技术研发，积极有序发展高端装备制造等产业，加强财税金融政策支持。同日，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32 号）明确将高端装备制造业作为现阶段重点培育和发展的七大新兴产业之一。

④ 行业后备技术人才资源丰富

目前，全行业已有近 10 所高等院校设置了塑料成型机械专业，并普遍拥有硕士培养资格，其中有两所重点大学设立了博士点。有国家级专业研究中心 3 个（聚合物新型成型装备国家工程研究中心、塑料机械技术开发中心和国家模具研究中心），国家级企业技术中心 4 个，省级企业技术中心 16 个，市级企业技术中心 38 个。全行业从事教学和科研人员近 2000 人，首批行业专家 30 名。

专业技术人员持续增加，科研成果颇丰。其中由聚合物新型成型装备国家工程研究中心研制，并已投入工业生产的电磁动态挤出和注射的塑化装置，在世界塑料塑化的理论和实践上具有革命性的突破，并获得了数十个西方发达国家的专利。大部分骨干企业都与高等院校和科研院所建立了密切的合作关系，例如，与清华大学、北京化工大学、华南理工大学、浙江大学、华东理工大学、南京理工大学等高校和中科院等科研院所合作，建立了以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的科技创新体系，积极开展联合攻关和合作创新活动，进一步增强了自主创新能力。

2、不利因素

① 宏观调控所带来的负面影响

塑料制品广泛应用与国民生产生活中各领域，国家宏观政策对某些行业的调控给塑料制品需求带来负面影响，进而影响对塑料机械的需求。如：塑料管道机械与房地产、城市基础设施建设、行业政策等诸多宏观经济领域联系紧密。宏观经济的波动或者较为保守的行业调控措施都可能对下游管道市场造成负面影响，进而影响到塑料管道机械装备行业；“限塑令”的颁布对塑料包装机械产生负面影响。

② 高端外协产业发展较慢

由于塑料机械产品结构专业且复杂，各大型厂商一般对部分非标准机械加工件采用外协加工的生产模式，而将主要的生产能力集中在附加值较高的环节。但由于我国的塑料机械的外协加工企业数量不多，特别是在高端塑料机械领域的精密外协企业就更少，且没能很好地与各塑料机械产业进行产业集群，从而在外协机械加工件的加工质量、加工精度、交货时间等对塑料机械行业带来一定的不利影响。

③ 行业集中度不高

行业内企业规模普遍较小，产能过于分散，产业集中度不高，造成市场低水平竞争。部分塑料生产企业只生产基本没有技术含量的日用塑料制品和简单的工业用品，并且依靠劳动力成本低的优势，以低价进入市场。由于部分下游制品企

业缺乏使用高技术塑料机械提高产品档次的能力，只满足于一般的加工，塑料机械生产企业的技术创新难以获得市场回应，技术创新的冲动受到很大抑制。

④ 国内企业品牌知名度不高

行业内上规模、有实力的企业不多，知名品牌更少。特别是高端产品方面，目前能被市场广泛接受的只有几个品牌，在与国外知名品牌的竞争中可能处于不利地位。

（七）公司在行业中竞争地位

1、公司竞争优势

公司一直致力于挤塑机设备生产线研发、生产和销售，目前公司已发展成为掌握了挤塑机设备领域较先进核心技术的专业塑机供应商。近年来公司开发了吹瓶设备生产线，并且研发取得了领先的技术，业务向吹塑领域延伸。

公司的核心竞争优势集中体现为国内领先的技术优势和产品优势等。

①技术优势

公司一直以来十分重视技术研发，能够保持较高水平的技术创新能力，公司目前已取得 8 项专利，并有 5 项专利正在实质审查阶段，较同行业多数企业，公司技术处于领先水平。

国内直线式吹瓶机的单模速度主要为 1200—1500 瓶/小时，国外单模速度已达到 1800 瓶/小时，国内高速直线式吹瓶机主要依赖于进口，公司研发的 FG4 直线式吹瓶机单模速度已达到 1700—1800 瓶/小时，处于行业领先水平，并且能与国外相关技术进行竞争，能够对进口产生一定的替代效应。

②产品优势

公司研发的挤塑设备具有高自动化水平、高精度、高效率、低成本等特点，挤出机采用直联结构，挤出量在比国内其他厂家提高 30% 以上。

公司精密的机架加工带来零部件的精细配合减少了不必要的摩擦对能量的损耗。机架采用一体式加工，保证了整个安装平面的整体性和平整性，从而保证了

各个部件的精密配合与安装，抵御了高产量螺杆带来的震动，使机器保证了更稳定（无抖动）和静音。高精度的每个部件环环相扣在精准的安装机架平台上有更高的组装速度，大大节约了生产周期。

管型材的生产线的控制程序均由公司技术工程师自主开发，为客户量身打造每一款控制程序，在特制的情况下做到因客户而异。

吹瓶机的高效，能够保证客户在相同时间内生产更多的塑料包装瓶。

2、公司竞争劣势

①市场份额有待提高

公司所处的塑料机械行业竞争较为激烈，行业集中度不高，其中小型企业占大多数，公司规模较小，虽然有较强的技术但规模较小，市场占有率仍有待提高。

②融资渠道单一

随着公司产能扩大及产品领域的延伸，融资需求越来越高，但除银行贷款外，尚无其他有效的融资渠道，且银行对小企业的融资有比较苛刻的条件，利率也较高，无法满足公司发展的长期资金需求，不利于公司的长远发展规划。

（八）公司未来两年业务发展规划和计划

公司未来两年发展目标是实现高新技术企业发展原则，实现年销售额 6000 万元左右。为此，公司在市场拓展、技术研发、经营管理及人才培养等方面制定了具体计划。

1、在市场拓展方面：

通过品牌营销，多渠道、多方位发现市场开发手段，如客户口碑、软性文章、专业展会、样板客户等；通过开发忠诚客户树立行业内口碑打出品牌；通过软性文章提高网络曝光度；通过专业展会受到各界关注；在重点市场区域建立样板客户，通过榜样力量发展其他客户；

公司计划分别从国内市场 and 国外市场进行开拓。国内市场方面，拟将全国划分为 3 个战略区域，华南区域、华中区域、华北区域并分别派遣专业营销团队打

入市场。国际市场方面，加大建立国外代理商，尤其是在中东及东南亚等塑料制品需求量较大的发展中国家，利用与国外代理商的合作，扩大公司品牌影响力，实现公司产品出口的较大增长。

2、产品技术及研发方面：

公司已在吹瓶机技术上取得 8 项专利，另有 5 项专利正在实质审查，板片材生产线也已开发完成；在未来的 2 年里，除保证现有管材型材生产线稳定发展外，企业将大力研发吹瓶机及板片材生产线相关技术，使公司在吹瓶机方面的技术继续保持领先地位，通过技术发展和市场拓展，争取使吹瓶机及板片材生产线销售额分别达到年销售额 2000 万以上。

3、经营管理方面：

不断提高服务标准化，定期进行客户满意度调查，掌握客户需求的变化和企业为客户创造价值的能力。加强客户团队建设，从售前、售中、售后为客户提供优质服务，尤其是处理客户投诉上以及售后服务问题上。通过优质完善的售后服务，提高客户满意度，提高客户粘性。

4、人才培养方面：

建立强有力的营销团队；首先通过大中专院校招聘有潜力应届毕业生，应届毕业生年轻有活力，思维活跃，容易融入企业文化，可提高员工忠诚度；其次加强内部销售人员培训，从企业文化，专业知识，市场行情，情商智商等多方位、多渠道、多形式进行培训和开发，为员工设立阶段性成长目标，帮助其快速成长为专业的、训练有素的营销专才；

做好人才梯队建设，任何岗位因人员调动、辞退或其他特殊原因发生空缺时，均可由 2~3 名合适人选接替此岗位；通过人才梯队建设，扩大员工知识面，有利于员工明确发展发现，激发员工潜力，实现人才的在职开发，减少人工成本；

培养专业的管理及技术人才；鼓励管理层及技术人员多参加培训班、研讨会、进修班等，为员工创造良好的企业环境，提高整体员工素质，造就复合型人才。

七、销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动以及我国退税政策，对公司持续经营的影响

1、公司产品销售国家的政策对持续经营的影响：

公司产品主要销售至菲律宾、马来西亚、沙特、土耳其、乌克兰、捷克、巴西、美国等国。这些国家的政治环境普遍比较稳定，关于塑料机械方面的政策基本保持一贯性，在可预见的未来，不存在重大的政治纠纷和动荡因素，对持续经营无重大影响。

2、公司产品销售国家的经济环境变动对持续经营的影响：

现阶段国际经济形势平稳，公司产品销售国的经济环境不存在可预见性的重大波动。随着中国国际地位的不断提高，中国与世界各国的经济合作不断深入，双方互利互助，关系和谐。经济环境预计无重大变动，对持续经营无重大影响。

3、汇率波动对持续经营的影响：

目前，公司出口销售全部采用美元结算。

我国实行“有管理的浮动汇率制度”允许人民币兑美元汇率波动，自2010年开始人民币持续走强，但2015年起人民币兑美元逐渐贬值，其对公司出口造成的一定影响。随着公司规模不断增大，公司外销收入不断增加，公司的外汇风险持续增加。但公司报告期内人民币兑美元有升值和贬值，因此，汇率波动不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

4、我国退税政策对公司持续经营的影响：

公司享受增值税出口退税的税收优惠政策，公司产品的退税率为15%。公司报告期内增值税出口退税率未发生变化，且增值税出口退税政策是全球各国普遍实行的出口优惠政策，在未来可预见的时间内我国仍将实行增值税出口退税优惠政策，对公司持续经营能力不造成重大影响。

第三章公司治理

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）有限公司阶段

公司自设立日至 2015 年 12 月 31 日期间为有限责任公司阶段。公司在有限责任公司阶段，能够按照《公司法》的相关规定，逐步建立健全各项内部管理和控制制度，设立执行董事、监事等治理机构，依法规范公司运营管理。

（二）股份公司阶段

2015 年 12 月 10 日，公司召开股份公司创立大会，大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会。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》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，聘任了公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，选举产生了公司董事长，通过了《公司内部管理及职能机构的设置方案》、《总经理工作规则》、《内部控制管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。公司于 2015 年 12 月 31 日完成股份制改造。

2015 年 12 月 31 日，公司召开临时股东大会，审议通过了《江苏飞鸽友联机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理江苏飞鸽友联机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》及《关于江苏飞鸽友联机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议方式转让股票的议案》。

股份公司成立以来公司股东、董事能够定期召开股东大会和董事会。股份公司通过了新的公司章程、三会议事规则、关联交易制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易决策制度等多个专项制度；公司治理机构健全，公司

治理制度对公司所有重大经营决策事项全覆盖，从制度上保障了公司治理机制顺畅运行。

股份公司三会会议的召开程序合法，内容有效。报告期内，有限公司阶段虽然存在部分会议记录保存不完整、部分会议届次混乱、不能按时开会等情况，但不影响公司三会相关决议的有效执行。目前公司管理层已加强学习，加强监事会对公司日常运作的监督职能，努力提高公司治理水平，确保公司现有治理机制能够有效执行。

综上，现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。

二、公司董事会对公司治理机制的讨论与评估

（一）公司董事会对公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》、三会议事规则、《投资者关系管理制度》等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利

《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）依照法律和本章程的规定自行、召集主持股东大会的权利；（9）依照法律和本章程的规定

向董事会提出股东大会议案的权利；（10）依照法律和本章程的规定行使向法院起诉的权利；（11）法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。公司还审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，任何一方均有权向有管辖权的人民法院提起诉讼予以解决。

4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十一条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。关联股东应予回避而未

回避的，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应的民事责任。

《公司章程》第一百二十一条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

此外，公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》也对关联股东或董事在表决时的明确了关联股东和董事回避制度。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务管理制度》、《货币资金管理制度》、《存货管理制度》、《成本核算管理制度》等制度，对资金管理、资产管理、财务预算、会计核算等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《会计核算办法》、《财务对账制度》、《销售与收款内部控制制度》、《采购与付款内部控制制度》、《银行票据管理制度》、《财务报告管理制度》等内部控制制度，相应风险控制程序涉及业务、资产、销售、采购、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，治理结构较为简单，在实际运作过程中，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就股权转让、经营范围变更和整体变更等事项召开股东会，履行内部决策程序并执行相关决议。但也存在如未按公司法要求按时召开股东会、未按照法定的程序通知召开股东会等瑕疵，但上述瑕疵未对有限公司和股东利益造成损害。

公司整体变更为股份公司后，能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

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

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

1、环保违规及受处罚情况

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》等有关规定，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、制革和采矿业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于：塑料加工专用设备制造（C3523），公司所属行业不属于重污染行业。

2015年8月25日，张家港市环境保护局审批同意公司在凤凰镇拟选位置从事机械设备生产项目。2015年10月13日，张家港市环境保护局同意公司的机械设备生产项目通过验收。

公司的日常生产经营符合相关环保规定，公司日常环保运营合法合规；公司无须取得《排污许可证》等特定的环保资质，报告期内，不存在环保违法和受处罚的情况。

2015年12月1日，张家港市凤凰镇政府环境保护办公室出具《无违法违规证明》，证明公司近两年以来，无违反国家和地方环保法律法规行为，不存在受到环保处罚的情形。

虽然公司于2015年10月13日通过环保验收，且报告期内公司未因环保事项受到处罚，但公司报告期内仍然存在因未取得环保批复、验收而导致的违规风

险。为此，公司实际控制人谢明飞、熊妮出具《承诺函》，承诺公司如因违反环境保护方面的法律法规而遭到处罚，将由实际控制人承担损失，不会损害公司利益。

2、安全生产违规及受处罚情况

公司不属于前述企业，无须取得安全生产许可证，公司日常经营不涉及安全生产事项。公司的日常生产经营符合相关安全生产规定，报告期内，不存在安全生产违法和受处罚的情况。

2015年12月1日，张家港市凤凰镇安全生产监督管理办公室出具《无违法违规证明》，证明公司近两年以来，在安监方面严格遵守国家和地方法律、法规，无重大安全事故发生，无违法违规行为，没有受到安监行政处罚的情况。

3、质量标准违规及受处罚情况

2013年12月26日，苏州市张家港质量技术监督局向公司核发《江苏省企业产品执行标准证书》，具体内容如下：

序号	标准名称	标准号	备案号	备案日期
1	塑料管材/型材生产线	Q/320682FGJI-2013	苏苏张标 10478-2013	2013.12.26

2015年11月30日，张家港市市场监督管理局出具证明，证明公司能遵守质量技术监督法律法规，未发生因违反质量技术监督法律法规而被处罚的情况。

公司的日常生产经营符合相关质量标准和质监规定，报告期内，不存在质量违法和受处罚的情况。

此外，税务、社保、商务、海关等部门亦出具相关证明，证明公司在报告期内不存在其他方面重大违法违规行为，未曾受到相关行政处罚。公司亦不存在未决诉讼或仲裁。

（二）控股股东违法违规及受处罚情况

根据控股股东熊妮出具的承诺、全国法院被执行人信息查询网

(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>) 、 中 国 裁 判 文 书 网 (<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>) 等网站的查询结果,报告期内,公司控股股东不存在重大违法违规行为,不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情况,也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

(三) 实际控制人违法违规及受处罚情况

根据实际控制人谢明飞、熊妮出具的承诺、全国法院被执行人信息查询网站 (<http://zhixing.court.gov.cn/search/>) 、 中 国 裁 判 文 书 网 (<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>) 等网站的查询结果,报告期内,公司实际控制人不存在重大违法违规行为,不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情况,也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来,变更后严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作,在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业,具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

(一) 资产独立情况

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅导生产系统和配套设施,拥有与生产经营有关的机器设备、知识产权的所有权和使用权,具有独立的原材料采购和产品销售体系,公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产,不存在产权纠纷或潜在纠纷,公司的资产独立完整。

(二) 人员独立情况

公司依法独立与员工签署劳动合同,独立办理社会保险参保手续;公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用财务账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。公司财务具有独立性。

（四）机构独立情况

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会为权力机构、董事会为常设的决策与管理机构、监事会为监督机构，总经理负责日常事务。公司根据经营发展需要设立了较为完善的内部组织架构和经营管理机构，公司各机构、部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以对公司下达经营指令等形式影响公司独立运作的情形。公司的经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构具有独立性。

（五）业务独立情况

公司在业务上独立于公司实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司的采购、生产、销售和研发系统等重要职能完全由公司承担，具有完整的业务流程以及采购、销售渠道。同时，公司实际控制人熊妮、谢明飞出具了避免同业竞争的承诺函，避免与公司发生同业竞争。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有面向市场的自主经营能力。

五、同业竞争情况

（一）公司的同业竞争情况

1、公司控股股东、实际控制人投资的其他企业

公司控股股东为熊妮，实际控制人为熊妮、谢明飞。除股份公司外，熊妮、谢明飞投资的其他企业情况如下：

（1） 张家港西美国际贸易有限公司

公司名称	张家港西美国际贸易有限公司
注册号	320582000343298
成立日期	2014 年 12 月 5 日
注册资本	50 万元
法定代表人	熊妮
企业类型	有限责任公司（自然人控股）
公司住所	张家港市杨舍镇港城大道与北二环路交界处西北侧
经营范围	自营和代理各类商品及技术的进出口业务；服装鞋帽、办公用品、工艺品、文具、户外用品、自行车购销；信息服务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	熊妮持有其 50% 股权，赵风雪持有其 50% 股权。

（2） 张家港市宝利威金属材料有限公司

公司名称	张家港市宝利威金属材料有限公司
注册号	320582000063516
成立日期	2003 年 10 月 13 日
注册资本	800 万元
法定代表人	锜美珠
企业类型	有限责任公司（自然人控股）
公司住所	凤凰镇西张飞翔路
经营范围	金属材料、五金电器、办公用品购销。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	熊妮持有其 50% 股权，锜美珠持有其 50% 股权。

（3） 苏州玉达压缩机有限公司

公司名称	苏州玉达压缩机有限公司
注册号	320582000229328
成立日期	2011 年 3 月 7 日
注册资本	300 万元
法定代表人	晏明友
企业类型	有限责任公司（自然人控股）

公司住所	杨舍镇白鹿路 1 号（友通商业广场）462 室
经营范围	压缩机、空压机、压力容器及相关配件、办公用品、纸制品、金属材料及制品、橡胶制品、塑料制品购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	熊妮持有其 99% 股权，晏明友持有其 1% 股权。

(4) 张家港飞鸽友联科技有限公司

公司名称	张家港飞鸽友联科技有限公司
注册号	320582000092906
成立日期	2006 年 4 月 10 日
注册资本	50 万元
法定代表人	李运刚
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
公司住所	杨舍镇湖滨新村 29 幢 604 室
经营范围	机械及电子产品技术开发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；机械、机电设备及配件、建筑材料、纺织品、电子产品、日用百货、化工（除危险品）购销。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	李运刚持有其 100% 股权。

2、是否构成同业竞争的分析

(1) 根据宝利威出具的《说明》，宝利威与飞鸽友联的经营范围、主营产品明显不同，与飞鸽友联不存在同业竞争的情形。

(2) 根据《西美国际》出具的《说明》，西美国际与飞鸽友联的经营范围、主营产品明显不同，与飞鸽友联不存在同业竞争的情形。

(3) 根据《玉达压缩机》出具的《说明》，玉达压缩机与飞鸽友联销售产品、产品工艺、客户对象等方面均不相同，不存在同业竞争的情形：

其一，销售产品上，玉达压缩机销售的产品主要是压缩机、空压机、压力容器及相关配件；飞鸽友联生产销售的产品主要是挤塑设备生产线、吹瓶设备生产线。双方销售的产品明显不同，亦不存在可替代性。

其二，产品工艺上，玉达压缩机为贸易公司，所销售的产品主要采取对外采购

模式，且压缩机、空压机的生产工艺主要是通过活塞或螺杆把空气压缩，输出有一定压力的压缩空气供后续设备使用；飞鸽友联生产的产品主要采用的是挤吹工艺，利用螺杆加压的方式连续地将塑化好的物料从挤出机料筒经模具口挤出，使之在熔融状态下，经冷却定型处理后，由牵引装置或成型装置将它连续地从模具口挤出的产品牵引至切割机上进行定长切割。双方的产品工艺明显不同。

其三，客户对象上，玉达压缩机的客户对象主要属于机械设备生产企业、工矿企业等；飞鸽友联的客户对象主要是建筑行业、塑料行业客户。双方的客户对象不存在交叉重叠。

(4) 飞鸽科技与飞鸽友联的经营范围存在部分重合，为消除潜在的同业竞争，2015年5月27日，飞鸽友联实际控制人熊妮、谢明飞将其持有的飞鸽科技100%股权全部转让给无关联方李运刚，消除了飞鸽科技与飞鸽友联的同业竞争情形。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免与股份公司产生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员、核心技术人员签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人作为江苏飞鸽友联机械股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人/董事/高级管理人员/核心技术人员，目前未从事或参与公司存在同业竞争的业务。

2、本人及本人的直系亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

4、在本人持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

5、本人承诺不以公司实际控制人、股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

6、本承诺为不可撤销的承诺。

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

截至报告期末，公司资金、款项不存在被主要股东及其控制的其他企业占用的情形。

（二）对外担保情况

详见本公开转让说明书之“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《重大投资管理办法》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述制度措施及承诺，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易

的承诺书》，承诺将尽可能避免和减少管理交易，无法避免或具备合理原因的关联交易，将严格依照公司治理制度履行决策程序，以维护公司和其他股东的合法权益。

七、公司董事、监事、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

截止本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有股份公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	熊妮	董事	4,700,000	90.38
2	林小花	董事、副总经理	500,000	9.62

除上述情况外，报告期内公司其他董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持股的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长、总经理谢明飞与董事熊妮系夫妻关系，与公司董事会秘书系叔侄关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签有《劳动合同》。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要承诺如下：

- 1、董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的声明与承诺；
- 2、避免同业竞争的承诺函；
- 3、关于规范关联交易的承诺书。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，股份公司董事、监事、高级管理人员在除股份公司之外的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关系
熊妮	董事	宝利威	监事	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 50%
		玉达压缩机	监事	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 99%
		西美国际	执行董事	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 50%
谢明飞	董事长、总经理	西美国际	监事	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 50%

除上述情况外，报告期内公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	投资公司	注册资本	出资比例	与本公司关系
熊妮	董事	宝利威	800 万元	50%	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 50%
		玉达压缩机	300 万元	99%	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 99%
		西美国际	50 万元	50%	公司控股股东、实际控制人熊妮持股 50%

除上述情形以外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

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

（七）最近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

有限责任公司阶段，公司不设董事会，设执行董事一人，由熊妮担任。

2015年12月10日，公司召开股份公司创立大会，选举了股份公司第一届董事会成员为谢明飞、熊妮、林小花、杨旭、杨新良。

2、监事变动情况

有限责任公司阶段，公司不设监事会，设监事一人，由林小花担任。

2015年12月10日，公司召开股份公司创立大会，选举了股份公司第一届监事会成员为韩中艳、张欢欢、潘运亚（职工代表监事）。

3、高级管理人员变动情况

有限责任公司阶段，公司总经理为熊妮，副总经理为谢明飞。

2015年12月10日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，聘任谢明飞担任公司总经理，林小花担任公司副总经理，杨旭担任公司财务总监，谢海涛担任董事会秘书。

4、变动原因

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设置一名执行董事；未设置监事会、仅设置一名监事。有限公司整体变更为股份公司时，根据《公司法》对股份公司的要求以及公司进一步完善治理结构和经营管理的需要选举产生了董事会、监事会，新增了部分董事和监事。

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

第四章公司财务

一、最近两年一期的主要财务报表

(一) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,927,847.33	166,918.90	154,794.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	440,868.08	1,246,439.31	2,469,405.61
预付款项	1,808,458.87	350,124.24	239,297.04
应收利息			
应收股利			
其他应收款	39,258.60	136,433.99	228,582.98
存货	5,108,169.19	3,762,253.30	2,264,041.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	12,324,602.07	5,662,169.74	5,356,121.57
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	813,176.62	570,123.06	649,552.63
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,256.44	1,435.90	1,675.21
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	23,584.90	94,339.63	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	838,017.96	665,898.59	651,227.84
资产总计	13,162,620.03	6,328,068.33	6,007,349.41
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
应付票据	2,448,435.00		
应付账款	3,084,313.52	1,488,685.61	1,672,350.42
预收款项	1,244,455.47	995,390.34	268,850.00
应付职工薪酬			
应交税费	525,120.25	205,358.17	17,179.93
应付利息			
应付股利			
其他应付款	47,652.00	29,208.84	106,515.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,349,976.24	2,718,642.96	2,064,895.98
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	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	7,349,976.24	2,718,642.96	2,064,895.98
所有者权益：			
实收资本	5,200,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,800,000.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-1,187,356.21	-1,390,574.63	-1,057,546.57
所有者权益合计	5,812,643.79	3,609,425.37	3,942,453.43
负债和所有者权益总计	13,162,620.03	6,328,068.33	6,007,349.41

2、利润表

单位：元

项目	2015 年 1 至 9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	11,691,070.72	8,121,370.09	6,511,759.93
减：营业成本	9,818,379.52	6,959,373.86	5,647,521.10
营业税金及附加	44,010.11	21,432.56	8,656.82
销售费用	969,161.94	1,055,630.10	862,516.74
管理费用	789,482.65	502,633.01	278,557.16
财务费用	-16,693.17	966.45	48,758.47
资产减值损失	-47,512.99	-71,937.64	-38,515.76
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）	134,242.66	-346,728.25	-295,734.60
加：营业外收入	69,010.31	15,000.19	0.63
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	34.55	1,300.00	205.37
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	203,218.42	-333,028.06	-295,939.34
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	203,218.42	-333,028.06	-295,939.34
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	203,218.42	-333,028.06	-295,939.34
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.04	-0.06	-0.06
（二）稀释每股收益	0.04	-0.06	-0.06

3、现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,686,727.19	11,518,297.34	8,822,687.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	192,183.99	234,969.40	103,262.85
经营活动现金流入小计	14,878,911.18	11,753,266.74	8,925,950.10
购买商品、接受劳务支付的现金	9,531,285.60	9,212,557.96	6,572,685.96
支付给职工以及为职工支付的现金	1,238,223.21	1,454,516.62	1,181,925.98
支付的各项税费	71,218.22	49,199.26	26,416.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,387,229.18	831,430.71	667,985.14
经营活动现金流出小计	14,227,956.21	11,547,704.55	8,449,013.87
经营活动产生的现金流量净额	650,954.97	205,562.19	476,936.23
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			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	338,461.54	193,437.80	330,660.56
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	338,461.54	193,437.80	330,660.56
投资活动产生的现金流量净额	-338,461.54	-193,437.80	-330,660.56
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	2,000,000.00		
取得借款收到的现金			
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	2,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			47,580.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			47,580.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00		-47,580.00
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	2,312,493.43	12,124.39	98,695.67
加：期初现金及现金等价物余额	166,918.90	154,794.51	56,098.84
六、期末现金及现金等价物余额	2,479,412.33	166,918.90	154,794.51

4、股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	5,000,000.00					-1,390,574.63	3,609,425.37
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	5,000,000.00					-1,390,574.63	3,609,425.37
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	200,000.00	1,800,000.00				203,218.42	2,203,218.42
（一）综合收益总额						203,218.42	203,218.42
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	200,000.00	1,800,000.00					2,000,000.00
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东（或所有者）的分配							
3、其他							
（四）股东（或所有者）权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	5,200,000.00	1,800,000.00				-1,187,356.21	5,812,643.79

4、股东权益变动表（续表）

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	5,000,000.00					-1,057,546.57	3,942,453.43
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	5,000,000.00					-1,057,546.57	3,942,453.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-333,028.06	-333,028.06
（一）综合收益总额						-333,028.06	-333,028.06
（二）股东（或所有者）投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东（或所有者）的分配							
3、其他							
（四）股东（或所有者）权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00					-1,390,574.63	3,609,425.37

4、股东权益变动表（续表）

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	5,000,000.00					-761,607.23	4,238,392.77
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	5,000,000.00					-761,607.23	4,238,392.77
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						-295,939.34	-295,939.34
（一）综合收益总额						-295,939.34	-295,939.34
（二）股东（或所有者）投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东（或所有者）的分配							
3、其他							
（四）股东（或所有者）权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00					-1,057,546.57	3,942,453.43

二、最近两年一期报表的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月财务会计报告实施了审计，并出具了众会字（2015）第 3711 号标准无保留意见的审计报告。

三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期间为 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、外币业务和外币报表折算

① 外币交易的折算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

② 外币财务报表的折算方法

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

① 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

② 金融工具的确认依据和计量方法

1) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付款项等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 所转移金融资产的账面价值;

2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 终止确认部分的账面价值;

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

④ 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

⑤ 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

⑥ 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

7、应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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：应收账款单项金额在 100 万元以上，含 100 万元；其他应收款单项金额在 50 万元以上，含 50 万元。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
无风险组合	无风险组合具有类似信用风险特征
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征划分为一个组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
无风险组合	不需计提坏账
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

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：有确凿证据表明可收回性存在明显差异。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

8、存货

① 存货的分类

本公司存货分为原材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等，按成本与可变现净值孰低列示。

② 发出存货的计价方法

存货在取得时按成本入账。库存商品结转成本时按个别认定法核算，其它存货在领用时按照加权平均法核算成本

③ 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素

④ 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

⑤ 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法

2) 包装物采用一次转销法

9、固定资产及其累计折旧

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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

② 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之

间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

③ 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

④ 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10 年	5	9.50
运输设备	5 年	5	19.00
办公设备及电子设备	5 年	5	19.00

⑤ 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

⑥ 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

⑦ 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

10、借款费用

① 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

② 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

③ 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

④ 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

11、无形资产

① 无形资产的计价方法

1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

② 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
ERP 系统	10 年	根据受益期估计

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

③ 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

④ 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

⑤ 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 能够证明其有用性;

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出, 若不满足上列条件的, 于发生时计入当期损益。研究阶段的支出, 在发生时计入当期损益。

12、预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时, 如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的, 确认为预计负债。

预计负债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, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的, 通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数; 因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额, 确认为利息费用。

于资产负债表日, 对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整, 以反映当前的最佳估计数。

13、职工薪酬

① 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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, 在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

② 离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司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。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

③ 辞退福利

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

14、收入

① 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。

本公司主营机械设备制造及销售。本公司在将产成品发货给客户后，并根据合同取得收款的权利时，作为收入确认的时点。

② 提供劳务收入的确认方法

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

③ 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

15、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

① 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

② 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异

在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

17、经营租赁与融资租赁

① 经营租赁会计处理

1) 租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

② 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

(二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

四、最近两年的主要会计数据和主要财务指标分析

(一) 主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	1,169.11	812.14	651.18
净利润（万元）	20.32	-33.30	-29.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	20.32	-33.30	-29.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13.42	-34.67	-29.57
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）	13.42	-34.67	-29.57
毛利率（%）	16.02%	14.31%	13.27%
净资产收益率（%）	4.64%	-8.82%	-7.23%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.07%	-9.18%	-7.23%
基本每股收益（元/股）	0.04	-0.06	-0.06
稀释每股收益（元/股）	0.04	-0.06	-0.06

公司 2010 年 11 月成立，报告期内收入呈现逐年增长的趋势。2014 年较 2013 年增长 24.72%。2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-9 月公司净利润分别为-29.59 万元、-33.30 万元、20.32 万元。公司 2014 年度较 2013 年为了开拓市场，提高竞争力各项销售费用和管理费用大幅提高，导致 2014 年较 2013 年净利润下降。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月毛利率分别为 13.27%、14.31%、16.02%，公司 2014 年度较 2013 年度毛利率总体比较稳定，2015 年 1-9 月份较 2013 年、2014 年有所上升，主要 2013 年、2014 年各项固定成本较高，同时随着公司产品的不断成熟、研发投入的不断加大，产品附加值也随之提升。

与同行业毛利率比较分析

公司名称	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
金明精机（300281）		37.22%	36.94%
星贝尔（834575）		39.16%	27.07%
平均毛利率		38.19%	32.01%
公司毛利率	16.02%	14.31%	13.27%

公司与同行业挂牌公司相比，毛利率与同行业挂牌公司平均毛利率偏低，主要是因为：

① 公司主要产品与同行业挂牌公司存在差异。公司的主要产品为挤出机；金明精机的主要产品为薄膜吹塑设备和中空成型设备；星贝尔的主要产品为中空吹塑机。

② 公司生产销售规模与同行业挂牌公司差异较大。公司 2013、2014 年度公司挤出机及相关配件销售金额为 638.75 万元、812.14 万元，金明精机 2013、2014 年主要产品销售金额 22,717.13 万元和 29,078.82 万元；公司整体规模较小，公司为扩大规模，定价相对较低，故毛利率较同行业低。

③ 公司主要生产塑料挤塑设备，刚进入吹瓶设备领域，目前生产的吹瓶机，主要用于吹制 PET 饮料瓶等，由于处于研发阶段，为了不断开拓新市场，销售给客户试用，所以定价较低。星贝尔主要产品为全自动高速中空吹瓶设备，生产快速消耗品的包装容器，如洗衣液瓶、沐浴露瓶、洗发水瓶、牛奶瓶等，产品较成熟，毛利率较高。

2、偿债能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	55.84	42.96	34.37
流动比率（倍）	1.68	2.08	2.59
速动比率（倍）	0.74	0.57	1.38

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司资产负债率分别为 34.37%、42.96%、55.84%。报告期内，公司资产负债率逐步升高，主要是因为公司对供应商越来越多采用赊购的形式，导致应付款逐年增加，公司总体资产负债率适中、且相对稳定，主是由于公司一贯坚持稳健发展的财务政策。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司流动比率分别为 2.59、2.08、1.68。报告期内，公司流动资产和流动负债结构较为合理，短期偿债能力风险较低。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司速动比率分别为 1.38、0.57、0.74。公司 2014 年、2015 年 9 月末速动比率均低于 1，主要是因为流动资产中存货占比较高，2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司存

货占流动资产比率分别为 66.45%、41.45%，公司日常经营为订单式生产，每笔订单都会预收一部分货款，因此不会导致对短期偿债能力构成实质性影响。

综上所述，公司短期和长期偿债能力较强，偿债风险较低。

3、营运能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	17.55	4.15	2.10
存货周转率（次）	2.95	2.31	3.27

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司应收账款周转率分别为 2.10 次、4.15 次、17.55 次，2013 年、2014 年应收账款周转率比较低、主要是因为公司这两个年度销售主要是通过飞鸽科技，飞鸽科技为关联方，故公司未及时催收款项，2015 年开始飞鸽友联自行出口，公司以预收款销售为主，在签订订单时预收 30% 货款，生产完成调试合格发货前再预收 60%-70% 货款，另外 10% 做为质保金在产品交付使用后一年内付清，因此公司 2015 年销售回款速度较快。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司存货周转率分别为 3.27 次、2.31 次、2.95 次。报告期内存货周转率相对稳定，但总体偏低，主要是因为公司生产挤出机及其生产线周期较长，一般从主要原材料采购到完工入库需要 2-3 个月；存货从入库到发货的周期一般为 1-2 个月；从客户签收到最终验收确认的周期一般为 1 个月；总的周期为 4-6 个月。

综上所述，公司的资产运营能力较为正常、与公司所处行业实际经营情况相匹配。

4、现金流量指标分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	650,954.97	205,562.19	476,936.23
投资活动产生的现金流量净额	-338,461.54	-193,437.80	-330,660.56
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00	-	-47,580.00
销售商品、提供劳务收到的现金	14,686,727.19	11,518,297.34	8,822,687.25
营业收入	11,691,070.72	8,121,370.09	6,511,759.93

销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例	1.26	1.42	1.35
购买商品、接受劳务支付的现金	9,531,285.60	9,212,557.96	6,572,685.96
营业成本	9,818,379.52	6,959,373.86	5,647,521.10
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例	0.97	1.32	1.16

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额分别为 47.69 万元、20.56 万元、65.10 万元，经营活动现金流量净额存在一定程度的波动，但均为正数。公司 2015 年度经营活动现金流量净额较好，主要原因是 2015 年度公司自行出口预收款项较多，公司产品主要为挤塑设备生产线，挤塑设备为订单式生产，通常会在合同签订时预收 30% 款项，发货前预收 60%-70% 款项。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例分别为 1.35、1.42、1.26，主要是由于公司预收款项的增加，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司预收款项增加的金额分别为 19.58 万元、72.65 万元、24.91 万元，占营业收入的比重分别为 0.03、0.09、0.02。剔除 17% 增值税以及应收款项变动的影响，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入相匹配。

报告期内，公司大额现金流量变动项目的内容和发生额与实际业务发生具体情况如下表：

①、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	11,691,070.72	8,121,370.09	6,511,759.93
加：应交税金-增值税（销项）	1,898,621.62	1,380,632.91	1,106,999.07
加：应收帐款原值（期初-期末）	847,969.72	1,289,754.00	1,008,178.25
加：预收帐款-货款（期末-期初）	249,065.13	726,540.34	195,750.00
销售商品、提供劳务收到的现金	14,686,727.19	11,518,297.34	8,822,687.25

②、购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业成本	9,818,379.52	6,959,373.86	5,647,521.10
加：应交税金-增值税（进项）	1,559,237.74	1,197,410.53	1,058,128.26
减：应交税金-增值税（进项转出）	9,565.51	-	-
减：存货原值（期初-期末）	-1,345,915.89	-1,498,211.87	-1,072,846.70
减：应付票据（期末-期初）	2,448,435.00	-	-
减：应付帐款（期末-期初）	1,595,627.91	-183,664.81	579,879.69
减：预付帐款-预付货款（期初-期末）	-1,458,334.63	-110,827.20	23,453.02
减：生产成本、制造费用：工资福利	444,443.72	653,352.95	523,435.35
减：生产成本、制造费用：折旧	49,558.14	64,846.97	59,795.05
减：生产成本、制造费用：其他	47,921.25	-	-
减：生产成本、制造费用：租金	55,030.65	18,730.39	19,246.99
购买商品提供劳务支付的现金	9,531,285.60	9,212,557.96	6,572,685.96

③、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
财务费用-利息收入	2,440.63	1,741.31	632.83
收到往来款	120,733.05	218,227.90	102,629.39
收到政府补助	69,010.31	15,000.19	0.63
收到的其他与经营活动有关的现金	192,183.99	234,969.40	103,262.85

④、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
支付往来款	-	198,235.76	222,120.91
管理费用	353,611.85	130,492.98	78,660.84
营业费用	581,326.86	499,682.97	365,186.72
财务费用-银行手续费	3,820.92	1,719.00	1,811.30
营业外支出	34.55	1,300.00	205.37
保函保证金支出	2,448,435.00	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	3,387,229.18	831,430.71	667,985.14

⑤、构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
在建工程（期末-期初）	-	-	-
无形资产及其他资产	-	188,679.25	-
固定资产	338,461.54	4,758.55	330,660.56
销售商品、提供劳务收到的现金	338,461.54	193,437.80	330,660.56

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司投资活动现金流量净额分别为-33.07 万元、-19.34 万元、-33.85 万元，投资活动现金流量净额为负主要是因为报告期内支付现金购置固定资产所致。

⑥、吸收投资收到的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
吸收权益性投资所收到的现金	2,000,000.00	-	-
借款所收到的现金	-	-	-
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	-	-

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司筹资活动现金流量净额分别 0 万元、0 万元、200 万元，公司 2015 年 1-9 月筹资活动现金流量为正主要为公司新增股东投资 200 万元。

⑦、分配股利或利润所支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
财务费用：利息支出	-	-	47,580.00
偿付利息所支付的现金	-	-	47,580.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	47,580.00

综上所述，公司报告期内大额现金变动与公司业务是相符的。

公司净利润调节至经营活动现金流量过程如下表所示：

单位：元

补充资料	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量	--	--	--

净利润	203,218.42	-333,028.06	-295,939.34
加：资产减值准备	-47,512.99	-71,937.64	-38,515.76
固定资产折旧	95,407.98	84,188.12	78,253.23
油气资产折耗			
生产性生物资产折旧	--	--	--
无形资产摊销	179.46	239.31	239.32
长期待摊费用摊销	70,754.73	94,339.62	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失			
固定资产报废损失	--	--	--
公允价值变动损失			--
财务费用			47,580.00
投资损失			
递延所得税资产减少			
递延所得税负债增加			
存货的减少	-1,345,915.89	-1,498,211.87	-1,072,846.70
经营性应收项目的减少	-2,956,510.02	1,276,225.73	881,911.35
经营性应付项目的增加	4,631,333.28	653,746.98	876,254.13
其他			
经营活动产生的现金流量净额	650,954.97	205,562.19	476,936.23

报告期内公司经营活动现金流量净额与净利润存在一定的偏差，主要是存货的减少以及应收账款减少、应付账款增加引起的。

综上所述，经营活动现金流量净额与净利润相匹配。

（二）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

公司最近两年一期营业收入构成和比例情况详见下表：

① 营业收入、营业成本

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	11,673,238.65	8,121,370.09	6,387,521.46
其他业务收入	17,832.07	-	124,238.47
营业收入	11,691,070.72	8,121,370.09	6,511,759.93
营业成本	9,818,379.52	6,959,373.86	5,647,521.10

② 主营业务（分产品）

单位：元

产品类型	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
挤塑设备生产线	11,339,050.62	97.14	8,121,370.09	100.00	6,387,521.46	100.00
吹瓶设备生产线	334,188.03	2.86				
合计	11,673,238.65	100.00	8,121,370.09	100.00	6,387,521.46	100.00

公司主营业务收入确认和计量方法及各类型业务销售政策如下：

挤塑设备生产线（内销）	根据销售合同约定，在客户安装调试验收合格后确认销售收入。	接到订单后制作生产任务单，技术人员及相关人员审核后下图纸及采购计划，然后根据图纸及采购计划安排采购及生产，生产完成后送货到指定地点。一般分三笔收款，合同签订后收 30%、发货前收 60%至 70%、货物交付验收后再收取 5%至 10%的款项，根据销售合同约定，在客户安装调试验收合格确认销售收入，验收合格后 12 个月支付 5%-10%质保尾款。
挤塑设备生产线（外销）	根据销售合同约定，在产品测试合格并完成相关出口手续后。	根据销售合同约定，在产品测试合格并办完相关出口手续后。接到订单后制作生产任务单，技术人员及相关人员审核后下图纸及采购计划，然后根据图纸及采购计划安排采购及生产，生产完成后客户会派相关人员到现场进行测试验收。一般分两到三笔收款，合同签订后收 30%、验收合格发货前收 65-70%。根据销售合同约定，在产品办好出口手续后确认销售收入。
吹瓶设备生产线	根据计划将主机备货，根据客户订单采购模具，调试安装验收后确认销售收入	根据销售计划提前将标准部分备货，然后根据销售合同约定下图纸及非标部分采购计划，生产全部完成后客户派人现场进行测试验收，一般分两到三笔收款，合同签订后收 30%、验收合格发货前收 65-70%。根据销售合同约定，在产品发完货后或办好出口手续后确认销售收入。

报告期内，公司主营业务为挤塑设备生产线和吹瓶设备生产线的销售收入。

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月主营业务收入占营业

收入比重分别为 98.09%、100%、99.85%。公司主营业务明确，报告期内未发生主营业务变化的情况。

③ 主营业务（分地区）

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
国内地区	6,495,403.35	55.64	8,121,370.09	100.00	6,387,521.46	100.00
国外地区	5,177,835.30	44.36				
合计	11,673,238.65	100.00	8,121,370.09	100.00	6,387,521.46	100.00

公司在 2013 年、2014 年年度销售主要是通过飞鸽科技出口，直接客户为飞鸽科技，均视同国内销售，2015 年才开始自主出口，公司在巩固和扩大国内市场的同时，积极开拓国际市场，提高公司产品在海外的知名度，2015 年度营业收入较 2014 年有比较大的增长。

公司产品主要出口国包括菲律宾、马来西亚、沙特、土耳其、乌克兰、捷克、巴西、美国等国。

2015 年 1-9 月主要国外客户及销售情况：

客户名称	出口国别	外销收入（元）	占外销总收入比例
BIOPIPE MFG CORP	菲律宾	957,034.14	18.48%
田孝锐（华裔）	马来西亚	677,022.24	13.08%
MOHAMMED ABDULQADER HASSAN	沙特	501,752.03	9.69%
INTERNATIONAL EXECUTIVE SERV CORPS	美国	478,275.50	9.24%
RPM KALICLIK PLASTIK MAK SAN TIC LTD.STI	土耳其	387,523.86	7.48%
CRYSTAL-PLASTIC INVESTMENTS INC	乌克兰	367,829.50	7.10%
PHOENIX SYNERGIES INC	美国	213,185.23	4.12%

FLEXOSTROJE S.R.O	捷克	220,578.90	4.26%
MULTILIT INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	巴西	216,852.10	4.19%
合计		4,020,053.50	77.64%

销售产品类型：境外销售产品为挤塑设备生产线，主要包括塑料管材生产线、型材生产线、造粒线、塑料回收生产线等。

2、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年一期营业利润、利润总额及净利润情况详见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	11,691,070.72	8,121,370.09	24.72%	6,511,759.93
营业成本	9,818,379.52	6,959,373.86	23.23%	5,647,521.10
营业毛利	1,872,691.20	1,161,996.23	34.45%	864,238.83
营业利润	134,242.66	-346,728.25	17.24%	-295,734.60
利润总额	203,218.42	-333,028.06	12.53%	-295,939.34
净利润	203,218.42	-333,028.06	12.53%	-295,939.34

2014 年度公司营业收入较 2013 年度增加 160.96 万元，增长比例为 24.72%；净利润较 2013 年增加 3.71 万元，增长比例为 12.53%，主要是由于公司毛利率低，同时为了开拓市场，增加了销售费用和管理费用导致净利润为负数。

公司前期产出和市场规模较小，销售收入较低，产品毛利率较低，而固定费用较高，且为了开拓市场，销售费用占比相对较高，导致 2013、2014 年出现亏损。

进入 2015 年后公司的营业收入增加开始提速，受公司规模效应的影响，固定的成本和费用被摊薄，公司毛利率提升，费用率占比下降，所以 2015 年 1-9 月出现盈利，随着公司营业收入的持续增长，预期公司的盈利状况会持续改善。

3、毛利率情况

公司最近两年一期产品毛利率的构成情况详见下表：

单位：元

产品 类型	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
挤塑设备 生产线	11,339,050.62	17.04%	8,121,370.09	14.31%	6,387,521.46	13.42%
吹瓶设备 生产线	334,188.03	-22.62%				
合计	11,673,238.65	15.90%	8,121,370.09	14.31%	6,387,521.46	13.42%

主营业务毛利率情况

公司挤塑设备生产线 2015 年 1-9 月份、2014 年、2013 年主营业务毛利率分别为 17.04%、14.31%、13.42%，公司主要产品毛利率相对稳定，逐年增长。

公司吹瓶设备生产线主要是公司的新品研发，该系列机型填补了国内高速直线式吹瓶机的空白，由于只生产了一台，研发过程产生的费用导致其成本较高，且为了开拓市场，公司将该产品销售给客户试用，故价格较低，所以毛利率为负数。

公司 2013 年和 2014 年外销收入是通过张家港飞鸽友联科技有限公司（以下简称“飞鸽科技”）对外出口，报告期内将通过飞鸽科技对外销售的产品视为外销收入，则报告期内公司外销、内销收入和毛利率情况如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
内销收入	6,495,403.35	3,041,079.40	2,226,837.62
外销收入	5,177,835.30	5,080,290.60	4,160,683.84
整体毛利率	15.90%	14.31%	13.42%
其中：内销毛利率	13.16%	14.25%	12.37%
外销毛利率	19.34%	14.34%	13.98%

报告期内，主营业务整体毛利率逐步上升，主要是由于公司规模扩大，单

件成本下降带来的规模效应。根据公司成本构成数据，公司 2013 年、2014 年、2015 年成本构成中材料成本占比分别为 77.88%、82.15%、87.14%，而原材料单价基本保持稳定，公司制造费用和人工费用被摊薄，故单件成本逐年降低。

报告期内外销毛利率有一定的上升，主要原因为公司 2013 年和 2014 年的外销通过飞鸽科技出口，飞鸽科技收取一定的价差作为正常的代理费用，2015 年公司自行出口，不存在代理的价差，公司出口销售价格较销售给飞鸽科技有一定程度上升。同时单件成本的下降使得外销毛利率增幅较大。

报告期内公司外销毛利率较内销毛利率高，主要是由于公司产品为非标准产品，销售给国外客户的产品更多的是成套的生产线，技术含量和售价均较高，而销售给国内客户的产品更多的是挤塑生产设备中的部件，如挤塑机、辅机等。

（三）主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年一期主要费用占营业收入的比重及变化情况详见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度			2013 年度	
	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)	增长率 (%)	金额	占收入比例 (%)
营业收入	11,691,070.72	100.00	8,121,370.09	100.00	24.72	6,511,759.93	100.00
销售费用	969,161.94	8.29	1,055,630.10	13.00	22.39	862,516.74	13.25
管理费用	789,482.65	6.75	502,633.01	6.19	80.44	278,557.16	4.28
财务费用	-16,693.17	-0.14	966.45	0.01	-98.02	48,758.47	0.75

1、销售费用占营业收入比例分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	325,756.29	400,318.64	446,492.55
社保	57,195.39	55,428.75	44,977.35
广告宣传费	379,064.77	412,055.25	252,165.95
差旅费	21,629.00	45,329.00	46,300.00

招待费	24,280.00	10,384.00	5,155.50
运输费	136,272.35	116,258.64	56,411.14
其他	24,964.14	15,855.82	11,014.25
合计	969,161.94	1,055,630.10	862,516.74

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司销售费用分别占同期营业收入的 13.25%、13.00%、8.29%。2014 年销售费用较 2013 年增加了 22.39%，主要是 2014 年为了取得订单，加大了宣传力度，广告宣传费比 2013 年增加 63.41%。

2、管理费用占营业收入比例分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	331,279.59	288,960.33	149,584.44
业务招待费	4,494.50	9,397.30	14,848.90
折旧	41,634.24	12,640.43	12,207.43
办公费	33,916.80	73,007.41	39,657.41
社保	58,289.07	40,320.15	15,896.10
税金	4,667.90	7,995.71	8,168.16
福利费	6030.19	20,131.80	9,979.39
车辆费	38,607.98	40,788.27	24,154.53
中介费	238,132.08	-	-
培训费	26,800.00	-	-
其他	5,630.30	9,391.61	4,060.80
合计	789,482.65	502,633.01	278,557.16

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司管理费用分别占同期营业收入的比例为 4.28%、6.19%、6.75%。公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增加 22.41 万元，增幅为 80.44%，管理费用增加的主要原因是由于增加了员工导致管理人员工资增加了 13.94 万元，对应的社保和办公费也有一定幅度的增加。

3、财务费用占营业收入比例分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			47,580.00
减：利息收入	2,440.63	1,741.31	632.83
汇兑损失	-18,073.46	988.76	

减：汇兑收益			
手续费	3,820.92	1,719.00	1,811.30
合计	-16,693.17	966.45	48,758.47

报告期内，公司财务费用占同期营业收入比例相对稳定，财务费用主要由汇兑损益和银行手续费组成，与公司实际经营情况匹配。

公司汇兑损益占净利润的比率

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
汇兑损益	-18,073.46	988.76	0
净利润	203,218.42	-333,028.06	-295,939.34
汇兑损益净额占净利润比重（%）	-8.89	-0.3	0

由于公司境外销售基本采用预收款形式，在收到预收款时结汇成人民币，在办理好出口手续后将预收款转营业收入，故汇兑损益金额较小。汇兑损益净额占净利润的比重很小，对公司经营业绩不具备重大影响

综上所述，报告期内，公司各项费用与公司营业收入相匹配，符合公司实际情况。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、非经常性损益情况

① 公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益			
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）	69,010.00	15,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-34.24	-1,299.81	-204.74
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	68,975.76	13,700.19	-204.74
所得税影响额			
非经常性损益净额	68,975.76	13,700.19	-204.74

少数股东权益影响额（税后）			
合计	68,975.76	13,700.19	-204.74

② 营业外支出如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
捐赠支出		1,300.00	
税收滞纳金	34.55		205.37
合计	34.55	1,300.00	205.37

③ 公司最近两年一期非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益净额	68,975.76	13,700.19	-204.74
净利润	203,218.42	-333,028.06	-295,939.34
非经常性损益净额占净利润比重（%）	33.94	-4.11	0.07

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月非经常性损益净额分别为-204.74 元、13,700.19、68,975.76 元，分别占净利润的 0.07%、-4.11%、33.94%，非经常性损益对净利润的影响较小。

2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

① 公司最近两年一期主要税项如下

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17.00%
城市维护建设税	应交流转税	5.00%
教育费附加	应交流转税	3.00%
地方教育费附加	应交流转税	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

② 公司最近两年一期主要税收优惠政策

报告期内，公司无税收优惠政策。

（五）主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

最近两年一期的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	39,840.08	27,491.56	28,515.69
银行存款	2,439,572.25	139,427.34	126,278.82
其他货币资金	2,448,435.00		
合计	4,927,847.33	166,918.90	154,794.51

报告期末，公司货币资金无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

① 最近两年一期应收账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	坏账准备	2015年9月30日			
	计提比率	余额	比例（%）	坏账准备	净额
一年以内	5%	464,071.66	100.00	23,203.58	440,868.08
一至二年	10%				
合计		464,071.66	100.00	23,203.58	440,868.08

单位：元

账龄	坏账准备	2014年12月31日			
	计提比率	余额	比例（%）	坏账准备	净额
一年以内	5%	1,312,041.38	100.00	65,602.07	1,246,439.31
一至二年	10%				
合计		1,312,041.38	100.00	65,602.07	1,246,439.31

单位：元

账龄	坏账准备	2013 年 12 月 31 日			
	计提比率	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5%	2,555,795.38	98.23	127,789.77	2,428,005.61
一至二年	10%	46,000.00	1.77	4,600.00	41,400.00
合计		2,601,795.38	100.00	132,389.77	2,469,405.61

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司应收账款余额分别为 260.18 万元、131.2 万元、46.41 万元。报告期内应收账款余额呈下降的趋势，主要是因为 2013 和 2014 年度应收款主要为飞鸽科技，为关联企业，未及时催收款项，2015 年以来公司主要采用自主出口，主要以预收款销售为主，在签订订单时预收 30% 货款，生产完成发货前预收 60%-70% 货款，公司销售收入质量较高，不存在提前确认收入的情景。

② 最近两年一期应收账款集中度分析如下：

截止 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款客户如下：

单位：元

客户名称	与本公司的关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
和县老山包装饮用水有限公司	非关联方	281,000.00	60.55	1 年以内
深圳市一达通企业服务有限公司	非关联方	97,371.66	20.98	1 年以内
宁波信之宇塑业有限公司	非关联方	36,750.00	7.92	1 年以内
宁波贝尔斯顿建材有限公司	非关联方	22,500.00	4.85	1 年以内
宁波金达模具有限公司	非关联方	16,450.00	3.54	1 年以内
合计		454,071.66	97.84	—

截止 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款客户如下：

单位：元

客户名称	与本公司的关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
张家港飞鸽友联科技有限公司	关联方	1,312,041.38	100.00	1 年以内
合计		1,312,041.38	100.00	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款客户如下：

单位：元

客户名称	与本公司的关系	金额	占应收账款总额的比例（%）	账龄
张家港飞鸽友联科技有限公司	关联方	2,555,795.38	98.23	1 年以内
上海酬智塑胶科技有限公司	非关联方	46,000.00	1.77	1-2 年
合计		2,601,795.38	100.00	—

③ 截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况。

④ 截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款余额中应收关联方款项情况见公开转让说明书第四章、第五节第二部分关联交易情况。

3、预付账款

① 最近两年一期预付账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
一年以内	1,808,458.87	100.00	350,124.24	100.00	239,297.04	100.00
一至两年						
两年至三年						
合计	1,808,458.87	100.00	350,124.24	100.00	239,297.04	100.00

报告期内，公司预付款余额稳定增长，预付款主要是公司根据采购合同约定预付给供应商的货款。

最近两年一期预付账款集中度分析如下：

截止 2015 年 9 月 30 日，公司预付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占总额的比例（%）	账龄	款项性质
浙江金腾机械有限公司	非关联方	842,803.42	46.60	一年以内	预付货款
张家港市豪华模具有限公司	非关联方	549,914.53	30.41	一年以内	预付货款

江门市携成机械有限公司	非关联方	106,867.68	5.91	一年以内	预付货款
张家港市佳诺机械有限公司	非关联方	79,239.31	4.38	一年以内	预付货款
杭州诺典科技有限公司	非关联方	34,051.29	1.88	一年以内	预付货款
合计		1,612,876.23	89.18		

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	款项性质
舟山市友联塑料机械有限公司	非关联方	96,616.10	27.59	一年以内	预付货款
张家港市马云机械厂	非关联方	67,700.00	19.35	一年以内	预付货款
北京大旗世纪国际展览有限公司	非关联方	56,000.00	15.99	一年以内	预付货款
上海盟申机械设备有限公司	非关联方	50,000.00	14.28	一年以内	预付货款
张家港市乐余永华铸件厂	非关联方	11,888.00	3.40	一年以内	预付货款
合计		282,204.10	80.61	—	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	款项性质
国茂减速机集团江苏江涛有限公司	非关联方	35,800.00	14.96	一年以内	预付货款
张家港华茂机械有限公司	非关联方	22,035.00	9.21	一年以内	预付货款
淄博临化经贸有限公司	非关联方	19,000.00	7.94	一年以内	预付货款
张家港市马云机械厂	非关联方	15,000.00	6.27	一年以内	预付货款
张家港保税区新常利国际贸易有限公司	非关联方	12,836.00	5.36	一年以内	预付货款
合计		104,671.00	43.74	—	—

② 截至 2015 年 9 月 30 日，预付账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权的股份的股东单位及个人款项情况。

4、其他应收款

① 其他应收款明细如下：

单位：元

类别	2015.9.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	41,324.84	100.00	2,066.24	5.00	39,258.60
按无风险组合计提坏账准备的应收款项					
合计	41,324.84	100.00	2,066.24	5.00	39,258.60

单位：元

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	143,614.73	100.00	7,180.74	5.00	136,433.99
按无风险组合计提坏账准备的应收款项					
合计	143,614.73	100.00	7,180.74	5.00	136,433.99

单位：元

类别	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	240,913.66	100.00	12,330.68	5.12	228,582.98
按无风险组合计提坏账准备的应收款项					
合计	240,913.66	100.00	12,330.68	5.12	228,582.98

② 最近两年其他应收款集中度分析：

截止 2015 年 9 月 30 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
金竹庆丰（北京）广告有限公司	非关联方	14,820.00	35.86	1 年	广告宣传费

广州江外江信息科技有限公司	非关联方	12,000.00	29.04	1 年	信息技术服务费
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联方	6,677.84	16.16	1 年	信息技术费
江苏贸促国际会展有限公司	非关联方	5,000.00	12.10	1 年	办公费
中国平安财产保险股份有限公司张家港支公司	非关联方	1,160.00	2.81	1 年	保险费
合计		39,657.84	95.97		

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
阿里巴巴（中国）网络技术	非关联方	104,614.73	72.84	1 年以内	信息技术服务费
江苏仕德伟网络科技有限公司张家港分公司	非关联方	20,000.00	13.93	1 年以内	信息技术服务费
广州江外江信息科技有限公司	非关联方	18,000.00	12.53	1 年以内	信息技术服务费
广州美港酒店有限公司	非关联方	1,000.00	0.70	1 年以内	差旅费
合计		143,614.73	100.00		

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
苏州龙媒信息科技有限公司	非关联方	200,000.00	83.01	1 年已内	信息技术服务费
阿里巴巴（中国）网络技术	非关联方	29,575.00	12.28	1 年已内	信息技术服务费
广州江外江信息科技有限公司	非关联方	9,424.00	3.91	1 年已内	信息技术服务费
中国山水旅行社	非关联方	1,900.00	0.79	2-3 年	福利费
个人所得税	非关联方	14.66	0.01	1 年已内	税费
合计		240,913.66	100.00		

③ 截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收中无持公司 5%以上（含 5%）表决权的股份的股东单位及个人款项情况。

5、存货

最近两年一期的存货构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
原材料	911,903.77	17.85	408,329.03	10.85	302,445.03	13.36
库存商品	3,596,290.22	70.40	2,670,650.46	70.99	1,641,190.26	72.49
低值易耗品	214,362.62	4.20	44,275.10	1.18	31,603.81	1.40
在产品	385,612.58	7.55	638,998.71	16.98	288,802.33	12.75
合计	5,108,169.19	100.00	3,762,253.30	100.00	2,264,041.43	100.00

公司存货主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品。2014 年 12 月 31 日存货余额较 2013 年 12 月 31 日增加 149.82 万元，增幅 66.17%，主要因为库存商品增加较多。

结合经营模式、生产周期、生产模式等分析存货构成的合理性如下：公司经营模式为研发设计、生产、销售一体，公司主要产品为挤塑设备生产线和吹瓶设备生产线。主要产品与业务对应的生产周期和生产模式如下表：

项目	生产模式	生产周期	说明
挤塑设备生产线	订单式生产模式	一般为 4-6 个月	
吹瓶设备生产线	订单式生产模式	一般为 4-6 个月	

挤塑设备生产线全部为订单式生产，公司接到客户订单后进行设计、制图，组织采购各类部件，再进行组装、制造、最后进行测试。由于每个订单的具体参数、设计要求均不相同，故无法形成批量化生产，从而导致整个生产周期较长。由于产品全部为根据客户具体需求订制，故客户签收后还需要 30 天至 60 天的安装、调试、试生产时间。

公司结合经营模式、生产周期、生产模式等分析后综合认为，公司存货的构成合理。

公司对存货的内控和管理制度较为科学、合理。公司对存货制定了科学合理的内控和管理制度，包括入库验收、生产结转、出库交接、盘点、职责分离等。

报告期内，公司仓库管理人员和生产人员严格执行相关制度，报告期内未出现大额货损、盘亏等情形。

结合存货跌价的具体测算过程分析存货价值减值风险如下：公司存货主要包括挤塑设备生产线，全部为订单式生产，通常在签定销售合同时同步签定采购合同，从而锁定采购成本，由于生产成本和直接销售费用可控，故不存在减值准备迹象。

公司经分析后认为，报告期各期末存货各类别均不存在减值迹象，不需进行减值测算，存货价值不存在减值风险。

结合生产模式分析公司的生产核算流程与主要环节，说明区分存货明细项目的核算时点，存货各项目的确认、计量与结转与会计准则相关规定的比较情况如下：公司生产核算流程主要包括采购、物料领用、生产入库、销售出库等环节。财务部根据生产部门提供的进料与领用情况于各月末区分并确认存货明细项目，并根据当月原材料、在产品、库存商品的领用与出库情况结转原材料和成本。存货各项目的确认、计量与结转符合《企业会计准则第1号-存货》相关规定。

截至2015年9月30日，公司存货不存在抵押、担保等受限事项。

6、固定资产

最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值等情况如下：

① 固定资产账面原值

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
机器设备	695,553.40			695,553.40
运输设备	29,582.00	338,461.54		368,043.54
电子设备	66,529.79			66,529.79
合计	791,665.19			1,130,126.73
项目	2014/1/1	本期增加	本期减少	2014/12/31
机器设备	690,794.85	4,758.55		695,553.40
运输设备	29,582.00			29,582.00
电子设备	66,529.79			66,529.79

合计	786,906.64			791,665.19
项目	2013/1/1	本期增加	本期减少	2013/12/31
机器设备	364,692.29	326,102.56		690,794.85
运输设备	29,582			29,582.00
电子设备	61,971.79	4,558.00		66,529.79
合计	456,246.08	330,660.56		786,906.64

② 累计折旧

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
机器设备	159,316.27	49,558.14		208,874.41
运输设备	21,077.18	36,369.24		57,446.42
电子设备	41,148.68	9,480.60		50,629.28
合计	221,542.13	95,407.98		316,950.11
项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	93,389.39	65,926.88		159,316.27
运输设备	15,456.60	5,620.58		21,077.18
电子设备	28,508.02	12,640.66		41,148.68
合计	137,354.0	84,188.12		221,542.13
项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	32,964.39	60,425.00		93,389.39
运输设备	9,836.02	5,620.58		15,456.60
电子设备	16,300.37	12,207.65		28,508.02
合计	59,100.78	78,253.23		137,354.0

③ 固定资产账面净值

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
机器设备	486,678.99	536,237.13	597,405.46
运输设备	310,597.12		14,125.40
电子设备	15,900.51	25,381.11	38,021.77
合计	813,176.62	570,123.06	649,552.63

报告期各期末，公司固定资产包括机器设备、运输设备、电子设备。其中，机器设备主要是折弯机、起重机、卷板机、焊机等组成。公司原材料主要是对外

采购，公司根据设计的图纸进行总装、测试，所以固定资产中没有大型生产设备。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产资产规模与公司业务规模相匹配，固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

7、长期待摊费用

最近两年一期的长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	其他 减少	2015 年 9 月 30 日
推广费	94,339.63		70,754.73	165,094.35		23,584.90
合计	94,339.63		70,754.73	165,094.35		23,584.90

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	其他 减少	2014 年 12 月 31 日
推广费		188,679.25	94,339.62	94,339.62		94,339.63
合计		188,679.25	94,339.62	94,339.62		94,339.63

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	其他 减少	2013 年 12 月 31 日
推广费						
合计						

长期待摊费用主要为网络平台建设推广费，发生在 2014 年 1 月份，摊销期限为 24 个月，截止报告期末剩余摊销期限为 3 个月。

8、资产减值准备情况

① 资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本说明书“第四章公司财务”之“三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响”。

② 资产减值准备情况

最近两年一期的资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2015 年 9 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	72,782.81		47,512.99		25,269.82
合计	72,782.81		47,512.99		25,269.82

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	144,720.45		71,937.64		72,782.81
合计	144,720.45		71,937.64		72,782.81

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	183,236.21		38,515.76		144,720.45
合计	183,236.21		38,515.76		144,720.45

(六) 主要负债情况及重大变动分析

1、应付票据

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,448,435.00	-	-
合计	2,448,435.00	-	-

2、应付账款

① 最近两年一期应付账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,900,088.71	94.03	1,279,731.80	85.97	1,325,434.37	79.26
1-2 年	178,893.06	5.80	171,075.75	11.49	201,555.15	12.05
2-3 年	5,331.75	0.17	37,878.06	2.54	145,360.90	8.69
合计	3,084,313.52	100.00	1,488,685.61	100.00	1,672,350.42	100.00

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司应付账款

余额分别为 167.23 万元、148.87 万元、308.43 万元。2014 年末应付账款余额较 2013 年末变化不大，2015 年 9 月 30 日应付款余额较 2014 年度增加了 159.56 万元，主要是因为近期根据订单量集中采购，导致应付款增加。

公司应付账款账龄基本在一年以内，账龄结构合理。

② 最近两年一期应付账款集中度分析如下：

截止 2015 年 9 月 30 日，公司应付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
张家港市联鼎机械有限公司	非关联方	442,774.36	1 年	14.36	货款
江阴高齿齿轮箱有限公司	非关联方	209,694.87	1 年	6.8	货款
苏州金洋泵业有限公司	非关联方	180,830.00	1 年	5.86	货款
江阴市华意自动化工程有限公司	非关联方	156,757.00	1 年	5.08	货款
苏州同大模具有限公司	非关联方	117,500.00	1 年	3.81	货款
合计		1,107,556.23	—	35.91	—

截止 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
江阴高齿齿轮箱有限公司	非关联方	113,700.00	1 年	7.64	货款
张家港市富锦联金属贸易有限公司	非关联方	101,568.50	1 年	6.82	货款
苏州金洋泵业有限公司	非关联方	95,020.00	1 年	6.38	货款
张家港保税区欣双益贸易有限公司	非关联方	78,282.50	1 年	5.26	货款
张家港市东升机电物资贸易有限公司	非关联方	75,332.00	1 年	5.06	货款
合计		463,903.00	—	31.16	

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	余额	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
舟山市友联塑料机械有限公司	非关联方	120,000.00	1-2 年	7.18	货款
河南省晟源起重机械有限公司	非关联方	92,500.00	1-2 年	5.53	货款
张家港保税区欣双益贸易有限公司	非关联方	88,138.50	1 年以内	5.27	货款
张家港市伟业电器有限公司	非关联方	84,900.00	1 年以内	5.08	货款

张家港吉大机械有限公司	非关联方	81,778.40	2 年以内	4.89	货款
合计		467,316.90		27.95	—

③ 截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权的股份的股东单位及个人款项情况。

3、预收账款

① 最近两年一期预收账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,244,455.47	100.00	995,390.34	100.00	268,850.00	100.00
合计	1,244,455.47	100.00	995,390.34	100.00	268,850.00	100.00

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日公司预收账款分别为 26.88 万元、99.54 万元、124.45 万元。公司预收账款主要为预收客户的货款。由于销售收入逐年增加，预收款余额也是逐年稳定增长。

② 最近两年一期预收账款集中度分析如下：

截止 2015 年 9 月 30 日，公司预收账款前五名如下

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
INDUSTRIAL ORIENTE DE POLÍMEROS LTDA.	非关联方	592,778.41	47.63	1 年以内	货款
张家港市泰尔机械有限公司	非关联方	115,000.00	9.24	1 年以内	货款
刘庆华	非关联方	91,500.00	7.35	1 年以内	货款
南阳市华吉达对外贸易有限公司	非关联方	80,974.36	6.51	1 年以内	货款
Al Jazeera Electrical	非关联方	79,348.63	6.38	1 年以内	货款
合计		959,601.40	77.11	—	—

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名如下：

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
深圳市一达通企业服务有限公司	非关联方	273,568.34	27.48	1 年以内	货款
PHOENIX SYNERGIES INC	非关联方	144,177.00	14.48	1 年以内	货款
张家港市神舟机械有限公司	非关联方	138,600.00	13.92	1 年以内	货款
大丰市新高金属材料有限公司	非关联方	120,000.00	12.06	1 年以内	货款
刘庆华	非关联方	91,500.00	9.19	1 年以内	货款
合计		767,845.34	77.13	—	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名如下：

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
厦门金辰星机电设备有限公司	非关联方	120,000.00	44.63	1 年以内	货款
苏州市悦华塑料制品有限公司	非关联方	65,000.00	24.18	1 年以内	货款
上海朗申电子科技有限公司	非关联方	43,500.00	16.18	1 年以内	货款
浙江奥力孚胶带有限公司	非关联方	36,900.00	13.73	1 年以内	货款
苏州普发科技有限公司	非关联方	3,450.00	1.28	1 年以内	货款
合计		268,850.00	100.00	—	—

公司预收账款账龄均在一年以内，账龄结构合理。

4、应付职工薪酬

① 最近两年一期的应付职工薪酬列示如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	-	-	-
二、设定提存计划	-	-	-
合计	-	-	-

应付职工薪酬主要系工资、奖金、津贴和补贴，公司当月工资当月发放，故应付职工薪酬无余额。

② 应付职工薪酬变动情况

短期薪酬变动情况：

单位：元

短期薪酬项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,057,133.95	1,057,133.95	
二、职工福利费		6,030.19	6,030.19	
三、社会保险费		57,675.32	57,675.32	
其中：医疗保险费		43,437.36	43,437.36	
工伤保险费		10,213.50	10,213.50	
生育保险费		4,024.46	4,024.46	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
合计		1,120,839.46	1,120,839.46	

短期薪酬项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,307,627.47	1,307,627.47	
二、职工福利费		10,977.68	10,977.68	
三、社会保险费		42,243.39	42,243.39	
其中：医疗保险费		32,185.44	32,185.44	
工伤保险费		6,034.77	6,034.77	
生育保险费		4,023.18	4,023.18	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		5,158.12	5,158.12	
合计		1,366,006.66	1,366,006.66	

短期薪酬项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,095,805.54	1,095,805.54	
二、职工福利费		9,979.39	9,979.39	
三、社会保险费		23,867.25	23,867.25	
其中：医疗保险费		17,532.00	17,532.00	
工伤保险费		4,143.75	4,143.75	
生育保险费		2,191.50	2,191.50	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		4,060.80	4,060.80	
合计		1,133,712.98	1,133,712.98	

设定提存计划变动情况：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
1、基本养老保险		108,593.40	108,593.40	
2、失业保险费		8,790.35	8,790.35	
合计		117,383.75	117,383.75	

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		80,463.60	80,463.60	
2、失业保险费		8,046.36	8,046.36	
合计		88,509.96	88,509.96	

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		43,830.00	43,830.00	
2、失业保险费		4,143.75	4,143.75	
合计		47,973.75	47,973.75	

5、应交税费

单位：元

税项	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	461,891.76	182,045.47	11,130.76
城建税	30,201.18	11,651.28	3,024.58
个人所得税	20.23	10.14	-
印花税	2,805.90	-	-
教育费附加	30,201.18	11,651.28	3,024.59
合计	525,120.25	205,358.17	17,179.93

① 报告期内应交税费期末余额变动主要是由于应交增值税的波动：2015 年 9 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日应交增值税增加 27.99 万元，主要是由于 2015 年 9 月份收入增加，增值税相应随销项税的增加而增加。

6、其他应付款

① 最近两年一期其他应付款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	47,652.00	100.00	16,313.24	55.85	84,725.63	79.54

一至二年			4,795.60	16.42	21,790.00	20.46
二至三年			8,100.00	27.73		
合计	47,652.00	100.00	29,208.84	100.00	106,515.63	100.00~

公司其他应付款主要为公司与宝利威金属之间的房租等往来款项。

公司其他应付款账龄主要在一年以内，账龄结构合理。

② 最近两年一期其他应付款集中度分析如下：

截止 2015 年 9 月 30 日，公司其他应付款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
张家港市宝利威金属材料有限公司	关联方	30,000.00	62.97	1 年以内	房租款
无锡江太国际集装箱储运有限公司	非关联方	12,486.74	26.20	1 年以内	运费
泰雅国际货物运输代理（上海）有限公司	非关联方	2,075.00	4.35	1 年以内	往来款
代扣代缴职工个人承担的社保	非关联方	1,807.49	3.79	1 年以内	代付款
张家港海星汽车销售服务有限公司	非关联方	1,282.77	2.69	1 年以内	往来款
合计		47,652.00	100.00	--	—

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
社保退生育保险	非关联方	15,228.91	52.14	1-2 年	代付款
南通辉煌彩色钢板有限公司	非关联方	8,100.00	27.73	2~3 年	往来款
南陵县天马汽车运输有限责任公司	非关联方	3,330.00	11.40	1 年以内	运费
张泽祥	非关联方	1,471.33	5.04	1 年以内	往来款
代扣代缴职工个人承担的社保	非关联方	1,078.60	3.69	1 年以内	代付款

合计	-	29,208.84	100.00	—	—
----	---	-----------	--------	---	---

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	占其他应付款 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
张家港市宝利威金属材料有限公司	关联方	93,620.00	87.89	1-2 年	房租款
南通辉煌彩色钢板有限公司	非关联方	8,100.00	7.60	1-2 年	往来款
社保退生育保险	非关联方	4,795.60	4.50	1 年以内	代付款
谷歌广告（上海）有限公司	非关联方	0.03	0.01	1 年以内	往来款
合计		106,515.63	100.00		—

③ 截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况。

④ 截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款中应付关联方款项情况详见本说明书第四章“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（七）股东权益情况

最近两年一期的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本或实收资本	5,200,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,800,000.00		
盈余公积	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-1,187,356.21	-1,390,574.63	-1,057,546.57
股东权益合计	5,812,643.79	3,609,425.37	3,942,453.43

股东权益情况详见本说明书“第一章基本情况”之“五、公司历史沿革”。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、关联方认定标准

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

2、关联法人

序号	关联方名称	与公司关系
1	张家港市宝利威金属材料有限公司	股东熊妮持股 50%的企业
2	张家港西美国际贸易有限公司	股东熊妮持股 50%的企业
3	苏州玉达压缩机有限公司	股东熊妮持股 99%的企业
4	张家港飞鸽友联科技有限公司	实际控制人熊妮、谢明飞曾控制的企业

3、关联自然人

序号	关联方名称	直接持股数 (股)	间接持股数 (股)	持股数合计 (股)	占总股本 比例 (%)	与公司关系
1	谢明飞					董事长、总经理
2	林小花	500,000			9.62	董事、副总经理
3	杨旭					董事、财务总监
4	熊妮	4,700,000			90.38	董事
5	杨新良					董事
6	谢海涛					董事会秘书
7	韩中艳					监事会主席
8	潘运亚					职工监事
9	张欢欢					监事

上述自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母均为本公司的关联自然人。

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

① 销售商品、采购电力

关联方	关联交易内容	关联交易定价及决策程序	2015 年 1-9 月发生额	占同类交易的比率
张家港飞鸽友联科技有限公司	销售商品	按照正常的市场价	294,871.80	2.53%
张家港市宝利威金属材料有限公司	采购电力	按照正常的市场价	57,276.00	100%
合计	-		352,147.80	

关联方	关联交易内容	关联交易定价及决策程序	2014 年发生额	占同类交易的比率
张家港飞鸽友联科技有限公司	销售商品	按照正常的市场价	5,080,290.60	62.55%
张家港市宝利威金属材料有限公司	采购电力	按照正常的市场价	58,920.11	100%
合计	-		5,139,210.71	

关联方	关联交易内容	关联交易定价及决策程序	2013 年发生额	占同类交易的比率
张家港飞鸽友联科技有限公司	销售商品	按照正常的市场价	4,160,683.84	65.14%
张家港市宝利威金属材料有限公司	采购电力	按照正常的市场价	51,616.63	100%
合计	-		4,212,300.47	

产生的原因、必要性和公允性：有限公司成立期初没有进出口资质，故通过飞鸽科技出口，2015 年公司逐渐开始自主出口，后续将不再通过飞鸽科技出口。采购电费主要是由于租用宝利威金属材料的厂房产生的电费。

② 关联方租赁

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2015年1-9月确认的租赁费	2014年度确认的租赁费	2013年度确认的租赁费
张家港市宝利威金属材料有限公司	厂房	90,000.00	120,000.00	120,000.00
合计	-	90,000.00	120,000.00	120,000.00

产生的原因和必要性、公允性：飞鸽友联机械没有自己的厂房，按照就近方便原则，租用了宝利机械的厂房，按照市场价格每年支付租金 12 万元，单价 100 元/平方米。报告期内，宝利机械厂房出租给苏州尚驰机械科技有限公司租金单价为 100 元/平方米，公司厂房租金符合公允性原则，具体明细如下：

公司名称	租赁期限	租金总额	单价
江苏飞鸽友联机械有限公司	2013 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	120,000.00	100 元/平方米
苏州尚驰机械有限公司	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	76,000.00	100 元/平方米

2、偶发性关联交易

关联方担保：飞鸽友联机械对飞鸽科技的最高额借款合同提供担保，最高额借款合同期限为 2014 年 5 月 22 日至 2015 年 4 月 20 日。

飞鸽友联机械的担保合同如下：

合同编号	担保类型	被担保人	担保人	担保债权额	保证期间
中银（张家港中小）保字（2014）年第 157-2 号	最高额保证	张家港飞鸽友联科技有限公司	江苏飞鸽友联机械有限公司	260 万元	2015.4.20-2017.4.19

飞鸽科技的借款合同已经到期，借款已全部还清，故不会再产生担保责任。

报告期内，除了上述偶发性关联担保外无其他关联方发生偶发性关联交易。

3、关联方往来款项

最近两年一期发生的关联方往来款项余额如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2015.09.30	2014.12.31	2013.12.31
张家港市宝利威金属材料有限公司	预付账款	5,000.00		
张家港飞鸽友联科技有限公司	应收账款		1,312,041.38	2,555,795.38
张家港市宝利威金属材料有限公司	其他应付款			93,620.00

截至报告期末，关联方往来为预付宝利威金属材料的房租费。

公司 2013 年、2014 年应收关联企业飞鸽科技款项余额较大，主要是因为 2013、2014 年公司通过飞鸽科技对外出口，飞鸽科技为关联企业，公司未及时催款，2014 年底的款项已全部在 2015 年 9 月前收回，不存在关联方占用资金的情况。

（三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

上述关联交易主要是与关联方之间的资金往来及房屋租赁的关联方交易。有限公司阶段，《公司章程》对公司的关联方交易的决策没有特别规定，公司与关联方之间的交易未履行股东会决议审批程序，公司与关联方飞鸽科技之间的经常性交易，根据最终出口的交易量、交易性质、交易国别等情况个别制定交易价格，治理不规范。

股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易决策管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。公司尽量避免关联交易，在实在无法避免的情况下，严格按照《关联交易管理制度》的规定执行定价等原则。完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

（四）关联交易的依赖性以及关联交易的持续性，减少和规范关联交易的具体安排

关联方销售：2015 年 5 月 27 日，飞鸽友联实际控制人熊妮、谢明飞将其持

有的飞鸽科技 100%股权全部转让给无关联方李运刚，消除了飞鸽科技与飞鸽友联的关联方关系，股权转让后公司未通过飞鸽科技出口，该关联交易后续不会再次发生。

关联方租赁：由于飞鸽友联没有自己的厂房，后续还是会继续租用宝利威的厂房。不过飞鸽友联按照市场价格租用厂房，由于公司对厂房没有特别的要求，所以公司随时可以在附近区域租到相同的厂房，不会依赖宝利威的厂房并对公司经营产生影响。

关联方往来：由于跟飞鸽科技的关联方销售已经终止，所以后续也不会跟飞鸽科技产生关联方往来。

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。《公司章程》就防止控股股东及其他关联方占用公司资金和对外担保、关联交易作出了规定，公司相应制定了对外担保、关联交易等制度；为了规范股份公司未来可能产生的关联交易，保障公司利益，公司股东、董监高签署了《关于规范关联交易的承诺书》。承诺如下：

一、本人（本公司）将尽可能的避免和减少本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人（本公司）控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

三、本人（本公司）保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交

易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业保证不利用本人（本公司）在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

四、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人（本公司）被认定为股份公司关联人期间内有效。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至财务报表及附注批准报出日止，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 9 月 30 日止，本公司不存在应披露的或有事项。

（三）重大承诺事项

截至 2015 年 9 月 30 日止，本公司不存在应披露的承诺事项。

（四）其他事项

截至 2015 年 9 月 30 日止，本公司不存在应披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

2015 年 12 月 10 日，有限公司拟整体变更设立股份公司。上海申威资产评估有限公司接受委托，以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日，对江苏飞鸽友联机械有限公司经审计后的净资产价值进行了评估，并出具了沪申威评报字[2015]第 0756 号《资产评估报告》，评估结论如下：

截止评估基准日 2015 年 9 月 30 日，在持续经营条件下，江苏飞鸽友联机械

有限公司经审计的总资产账面价值 13,162,620.03 元,总负债账面价值 7,349,976.24 元,净资产账面价值 5,812,643.79 元。经资产基础法评估,江苏飞鸽友联机械有限公司净资产评估价值 6,078,494.29 元,增值 265,850.50 元,增值率 4.57%。

本次评估仅作为江苏飞鸽友联机械有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考,公司未根据该评估结果调账。

除上述资产评估以外,本公司未进行过其他资产评估。

八、最近两年一期股利分配政策和分配情况

(一) 股利分配政策

1、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 10%;
- ③ 提取任意盈余公积(提取比例由股东大会决定);
- ④ 分配股利(依据公司章程,由股东大会决定分配方案)。

(二) 最近两年一期分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后,公司将维持目前的股利分配政策。

九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内,公司无控股子公司及纳入合并报表的其他企业。

十、管理层对公司风险因素自我评估

（一）公司治理的风险

在有限责任公司阶段，公司未制定专门的“三会”议事规则等规章制度，内控体系不够健全。

2015年12月10日，股份公司召开股东大会，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》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等规章制度。至此，公司法人治理结构得到了健全与完善。

但由于部分规章制度建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

管理措施：针对上述风险，公司管理层将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则及其他各项规章制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为熊妮和谢明飞夫妇；熊妮持有本公司 90.38%的股份，担任股份公司董事，谢明飞担任股份公司董事长兼总经理，谢明飞与熊妮二人系夫妻关系，对公司的股东大会、董事会决议以及公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策构成重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来利益受损的风险。

管理措施：虽然存在上述风险，但公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《投资管理制度》等对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合

理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格执行上述制度，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

（三）技术人员流失和技术泄密的风险

公司现有的专利技术为技术人员参与开发并申请取得，且技术人员在产品的研发和实践中积累了较为丰富的经验，这些人员对公司的发展起着重要的作用，成为企业宝贵的财富。如果这些人员离职，很可能造成公司的技术泄密、客户资源流失，进而影响公司的正常运营发展。

管理措施：公司对关键技术及新产品研发采取了严格的保密措施，并与核心技术人员签署了保密协议。对于技术人员的职位晋升，发展方向提供更多的机会和支持，并且提供行业内较有竞争力的薪酬，考虑通过股权激励等方法将技术人员利益与公司发展协调一致，从而保持技术团队的稳定。

（四）出口退税政策改变风险

公司塑料机械产品的出口销售目前享受国家出口退税政策，退税率为 15%。该退税率受到国家对出口宏观政策的影响，税务机关可能降低退税率或取消退税，由此可能对公司的销售政策，经营业绩产生一定得影响。

管理措施：公司将立足于自身的发展，拓展销售，研发新技术新产品，提高产品的附加值，提高产品的售价来避免退税政策给经营带来的风险。

（五）原材料价格波动的风险

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月原材料成本占生产成本比例分别为 77.88%、82.15%、87.14%，公司对外采购原材料主要为生产中塑料机械所需的部分标准件和非标准件。其中标准件包括电机、电气元器件，齿轮箱、机筒螺杆、气动元器件、管路连接件、五金标准件及辅料等；非标准件包括模头零件、机架、加工件、制品模具等。若未来原材料价格上升，会对公司的经营业绩造成不利影响。

管理措施：公司选择了多家上游企业作为原材料备用供应商，降低了对于单一供应商的依赖程度。同时，公司具有较强的成本管理能力，通过严格的成本控制措施降低公司原材料成本，在一定程度上降低原材料价格上涨对公司造成的不利影响。

（六）规模较小以及市场竞争的风险

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月分别实现营业收入 651.18 万元、812.14 万元和 1,169.11 万元，净利润分别为-29.59 万元、-33.30 万元和 20.32 万元。公司规模较小，固定成本较难摊薄，盈利水平受到一定限制。

公司所处行业为塑料机械制造业，行业进入门槛不高，行业集中度较低，近年来新进入的竞争企业不断增多，市场竞争日趋激烈；虽然公司目前在市场上已树立较好的品牌形象和一定得市场知名度，拥有较领先的技术，并且在产品研发与技术创新上加大投入，但自身在资金规模、销售规模等方面仍存在一定不足。若公司不能尽快在规模效应、新产品研发和技术创新等方面取得突破，继续强化和提升自身的竞争优势，将可能导致公司在未来的市场竞争中处于不利地位。

管理措施：通过丰富融资渠道、营销形式，拓展国内外销售市场，做大企业规模，抵御公司规模小带来的行业竞争劣势；以技术和品质在行业中保持知名度，在新产品研发和技术创新等方面取得突破，领先同行业对手，逐渐建立在行业中竞争优势。

（七）报告期内未取得环保批复、验收而导致的违规风险

飞鸽有限成立于2010年11月17日，公司成立时由于管理层相关经验不足，并未及时申请环保批复及验收，公司报告期内存在因未取得环保批复、验收而导致的违规风险。

管理措施：公司补办了环评手续，2015 年 8 月 25 日，张家港市环境保护局审批同意公司在凤凰镇拟选位置从事机械设备生产项目，2015 年 10 月 13 日，张家港市环境保护局同意公司的机械设备生产项目通过验收。此外，公司实际控制人谢明飞、熊妮出具《承诺函》，承诺公司如因违反环境保护方面的法律法规

而遭到处罚，将由实际控制人承担损失，不会损害公司利益。

（八）销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动的风险

公司产品销售国家主要包括菲律宾、马来西亚、沙特、土耳其、乌克兰、捷克、巴西、美国等国，目前这些国家政治经济环境均较为稳定为公司外销创造了有利条件，但未来国际政治经济形势较难预测，如果形势发生了转变，公司的出口销售业务也将受到影响。公司出口业务一般采用外汇进行结算，由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率变动将给公司带来一定程度的汇兑风险。所以公司存在销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动的风险。

管理措施：公司在选择外销客户时，做好对客户所在国家和地区的政治经济政策的详细调查，评估销售及收款的可能性。对于政治环境、经济政策对公司出口不利的国家尽量避免出口。对出口业务尽量采取预收全款的形式，降低国外政治经济环境、以及汇率波动对公司业绩的影响。

第五章 挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

全体董事签名：

谢明飞 谢明飞 熊妮 熊妮
林小花 林小花 杨旭 杨旭
杨新良 杨新良

全体监事签名：

韩中艳 韩中艳 张欢欢 张欢欢
潘运亚 潘运亚

全体高级管理人员签名：

谢明飞 谢明飞 林小花 林小花
杨旭 杨旭 谢海涛 谢海涛

江苏飞鸽友联机械股份有限公司

2016年3月16日

二、主办券商声明

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

声明人：

中银国际证券有限责任公司（盖章）

法定代表人：

钱 卫

项目负责人：

叶 玮

项目小组成员：

孔杏娥

陈 涌

叶 玮

2016年3月16日

三、会计师事务所声明

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

声明人：

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



机构负责人：

孙 勇

签字注册会计师：

戎凯宇

熊 洋



2016年3月16日

四、律师事务所声明

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

声明人：

国浩律师（苏州）事务所（盖章）

机构负责人：

黄建新

经办律师：

葛霞青

陈静瑶

2016年3月16日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的沪申威评报字（2015）第 0756 号《江苏飞鸽友联机械有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

声明人：

上海申威资产评估有限公司（盖章）



机构负责人

马丽华

签字注册资产评估师：

李志峰



杨一赞



2016 年 3 月 16 日

第六章附件和备查文件

- 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