

江苏苏力机械股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



东海证券股份有限公司

二零一六年七月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本节扼要披露投资者应特别关注的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）技术风险

公司自成立以来，在涂装设备的生产制造领域积累了丰富的经验，具备了一定的研发实力，但涂装设备的生产制造具有专业性、技术性强的特点，是涉及汽车涂装工艺专业、电气自动化专业、土建专业、机械专业、环保专业、消防专业、物流专业、公用动能专业、化工涂料专业、暖通专业、热交换、钢结构、流体力学、材料等诸多学科综合应用、跨领域的综合性行业。如电泳涂装设备就是集浸渍、UF、后清洗、过滤、直流电源等装置及功能于一体的涂装设备。随着制造业自动化水平的不断提高，公司需要不断吸收新工艺、新技术，积极推进技术创新，提高涂装产品的环保和节能减排程度、涂装设备和输送设备的有效利用率，提升涂装生产线的设计水平。公司虽然在逐步加大研发力量，但如果新技术出现，或更低成本的产品不断涌现，公司将面临一定的技术替代或者产品替代的风险。

（二）人力资源风险

公司的快速发展离不开人才的支撑，包括高级管理人员、核心技术人员、市场营销人员等。公司始终把引进、培养人才作为公司发展的基石，经过多年发展，公司制定了一系列人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，建立起了一支集技术、市场、研发、管理于一身的高效团队。随着公司资产规模、业务规模的大幅增长，公司对技术、研发、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才、引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

（三）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人郭友春、耿秀兰、郭杰合计控制公司 4,000 万股股份，占公司总股本的 100%，虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，

但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

（四）政策风险

行业内公司的最终客户主要分布于汽车及零部件制造业。汽车行业是国民经济的支柱产业，在我国的经济发展中具有重要的战略地位。在国家刺激内需和鼓励消费的背景下，汽车行业产业链长、对经济拉动明显，在未来较长时期内将属于消费政策和产业政策鼓励的行业。但是随着国家政治经济、军事及社会形势的变化，如果国家出台新的产业政策或者对汽车消费政策做出一些适当的调整，可能对汽车生产制造企业以及公司所在的涂装设备制造行业带来不利的影响。

（五）财务风险

1、经营活动现金流量不足风险

公司 2014 年末、2015 年末，经营活动产生的现金流量净额分别为 -17,382,747.71 元、755,864.32 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 **-0.44** 元、0.02 元。公司主要客户为大型汽车以及工程机械企业，涂装工程的安装为合同的重要组成部分，客户付款方式基本上根据安装进度付款，质保金为一年内无质量问题后支付，公司面临账款回账慢、账龄长的问题，通常公司对长期稳定的客户给予一定的信用期。因此，随着公司经营规模的扩大，存货和应收账款金额会持续上升，导致公司流动资金需求快速增加，主营业务产生现金的能力不能完全满足公司业务快速发展的需要。从短期来看，公司可能面临经营活动现金流不足风险。

2、应收账款收回的风险

公司 2014 年末、2015 年末，应收账款净额分别为 54,296,172.11 元、63,953,090.26 元，分别占年度营业收入的的比率为 81.00%、68.64%，应收账款占总资产的比率为 38.48%、53.31%，应收账款数额较大。随着公司市场份额不断扩大、订单数量持续增长，应收账款数额将会持续保持在较高水平。同时，由

于非标产品的行业特点，质保金周期较长，增加了应收账款数额以及回款周期，有可能致使公司营运资金短缺，影响企业的日常生产经营。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	5
释义	7
第一节公司基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、公司股票挂牌情况.....	10
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	10
四、主要股东及持股情况.....	11
五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况.....	14
六、公司的子公司、分公司情况.....	22
七、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标.....	27
九、公司挂牌相关机构情况.....	28
第二节公司业务	31
一、公司主要业务、产品及其用途.....	31
二、公司内部组织结构及主要业务流程.....	37
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	46
四、与业务相关的主要情况.....	53
五、商业模式.....	58
六、公司所处行业情况.....	60
七、未来业务发展规划.....	72
第三节公司治理	74
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	74
二、公司治理机制建设及执行情况.....	76
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况.....	79
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况.....	79
五、同业竞争.....	81
六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况.....	81
七、董事、监事、高级管理人员.....	88
第四节公司财务	91
一、最近两年的财务会计报表.....	91
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	98
三、合并财务报表范围及变化情况.....	98
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	99

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表及分析	120
六、财务状况分析	128
七、盈利能力分析	151
八、关联方与关联交易	161
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	174
十、报告期内资产评估情况	174
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	175
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	176
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	176
第五节有关声明	179
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	179
二、主办券商声明	180
三、律师事务所声明	181
四、会计师事务所声明	182
五、资产评估机构声明	183
第六节附件	184

释义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

基本简称		
公司\本公司\股份公司\苏力机械	指	江苏苏力机械股份有限公司
苏力有限\有限公司	指	江苏苏力机械有限公司\盐城苏力电力机械有限公司
股东大会	指	江苏苏力机械股份有限公司股东大会
股东会	指	江苏苏力机械股份有限公司股东会
董事会	指	江苏苏力机械股份有限公司董事会
监事会	指	江苏苏力机械股份有限公司监事会
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	2015年8月19日股东大会审议通过的《江苏苏力机械股份有限公司章程》
会计师、中证天通	指	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估	指	银信资产评估有限公司
《审计报告》	指	中证天通出具的中证天通（2016）审字第1601028号
《净资产审计报告》	指	中证天通出具的中证天通（2015）特审字1602004号
《资产评估报告》	指	银信评估出具的银信评报字（2015）沪第0925号
《验资报告》	指	中证天通出具的中证天通(2015)验字第1602004号
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
苏力房地产	指	江苏苏力房地产开发有限公司
斯比得装备	指	江苏斯比得智能装备有限公司
浩宇电气	指	江苏浩宇自动化电气设备有限公司

基本简称

春蓝涂装	指	盐城春蓝涂装机械有限公司
苏春机械	指	江苏苏春机械有限公司
报告期\最近两年	指	2014 年度、2015 年度

本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	江苏苏力机械股份有限公司
法定代表人	郭友春
企业设立日期	2001 年 11 月 2 日
股份公司设立日期	2015 年 9 月 7 日
注册资本	4,000 万元
住所	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组
邮编	224031
电话号码	0515-88666188
传真号码	0515-88662558
互联网网址	www.jsslz.com
电子信箱	chinasuli@vip.163.com
董事会秘书	范友粉
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业属于“专用设备制造业”(C35)；根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处的行业属于“专用设备制造业”(C35)，所属细分行业为“其他专用设备制造”(C3599)。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23 号)，公司所属行业为“C35 专用设备制造业—C3599 其他专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23 号)，公司所处行业属于“12101511 工业机械”。
经营范围	涂装非标设备、非标钢结构设计、制作、安装。电镀机械、化工机械、输送设备、升降台制造及销售，机电设备安装，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）。（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）
主要业务	主要从事自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售
统一社会信用代码	913209007322508147

二、公司股票挂牌情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	40,000,000 股
挂牌日期	年月日
股票转让方式	协议转让

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照

前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东已按照上述要求作出股份限售承诺，除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

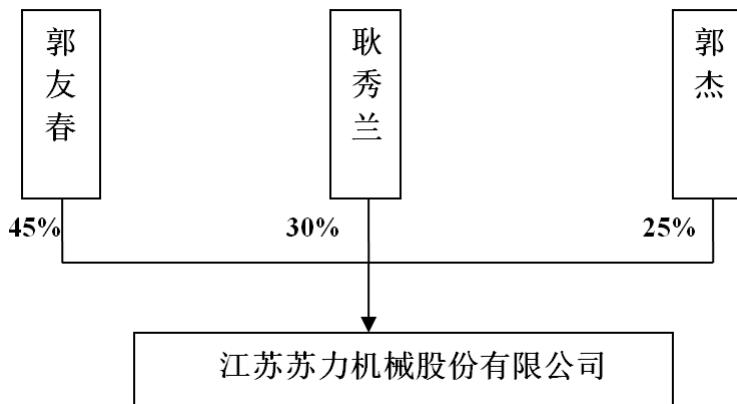
2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

由于有限公司整体变更为股份公司的时间为2015年9月7日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

序号	股东名称	持股数（股）	禁限售原因	持股比例	是否存在质押或冻结	流通股份（股）
1	郭友春	18,000,000	发起人、董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人	45.00%	否	0
2	耿秀兰	12,000,000	发起人、实际控制人	30.00%	否	0
3	郭杰	10,000,000	发起人、董事、高级管理人员及实际控制人	25.00%	否	0
合计		40,000,000	-	100%	-	0

四、主要股东及持股情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东和实际控制人及主要股东

郭友春直接持有公司 1,800 万股股份，占公司总股本的 45%，为公司的控股股东。

公司控股股东郭友春持有公司 45% 的股份，第二大股东耿秀兰直接持有公司 1,200 万股股份，占公司总股本的 30%，郭杰直接持有公司 1,000 万股股份，占公司总股本的 25%，三人合计持有公司 100% 的股份。郭友春与耿秀兰系夫妻关系，郭杰系郭友春与耿秀兰之子。郭友春担任公司董事长兼总经理职务，郭杰担任公司董事兼副总经理职务，三人对公司股东（大）会、董事会表决，董事及高管的任免以及公司的经营管理、组织运作及公司发展规划具有实质性影响，并于 2015 年 10 月签订了一致性行动人协议。

据此，认定郭友春、耿秀兰、郭杰为公司的实际控制人。

2014 年 1 月之前，公司的股权结构为郭友春持股 60%，耿秀兰持股 40%，郭友春为公司控股股东，郭友春、耿秀兰为实际控制人；2014 年 1 月，郭杰通过货币增资成为公司股东，公司股权结构变更为郭友春持股 45%，耿秀兰持股 30%，郭杰持股 25%，公司实际控制人变更为郭友春、耿秀兰、郭杰；之后，公司实际控制人一直为郭友春、耿秀兰、郭杰，未再发生变更。

控股股东及实际控制人情况如下：

郭友春：男，1964 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982 年 9 月至 1997 年 12 月任盐城市电镀机械厂销售经理；1998 年 1 月至 2001 年 9 月任盐城市电镀机械厂厂长；2001 年 10 月至 2015 年 8 月任江苏苏力机械

有限公司执行董事兼总经理；2015年8月至今任江苏苏力机械股份有限公司任董事长兼总经理。

耿秀兰：女，1964年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980年10月至1992年10月任盐城市盐都区义丰绣花厂职员；1993年至2009年待业；2010年1月至2015年8月任江苏苏力机械有限公司采购专员；2015年8月至今任江苏苏力机械股份有限公司采购专员。

郭杰：男，1991年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年7月至2015年8月任江苏苏力机械有限公司副总经理；2015年8月至今任江苏苏力机械股份有限公司副总经理、董事。

（三）公司股东及持股情况、相互间的关联关系

公司的现有股东为3名，各股东的持股数、持股比例情况如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	股份是否存在质押或争议
1	郭友春	18,000,000	45.00	自然人	直接持股	否
2	耿秀兰	12,000,000	30.00	自然人	直接持股	否
3	郭杰	10,000,000	25.00	自然人	直接持股	否
合计		40,000,000.	100.00	—	—	—

公司3名股东均为自然人股东。其中，郭友春与耿秀兰为夫妻关系，郭杰系郭友春与耿秀兰之子。

（四）控股股东、实际控制人控制、参股的其他企业情况

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，公司控股股东、实际控制人对外投资的其他公司的基本情况如下：

1、江苏苏力房地产开发有限公司

公司名称	江苏苏力房地产开发有限公司
法定代表人	郭杰

设立日期	2014 年 01 月 09 日
统一社会信用代码	9132090308935025XT
注册资本	人民币 900 万元
住所	盐城市盐都区大纵湖镇建丰西路北侧
营业期限	2014 年 01 月 09 日至 2034 年 01 月 08 日
经营范围	房地产开发与经营。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	郭杰持股 100%

五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况

(一) 设立以来股本的形成及其变化

1、2001 年 11 月，有限公司设立

公司原名盐城苏力电力机械有限公司，由自然人郭玉新、郭友林、徐正兰 3 人共同出资设立，成立于 2001 年 11 月 2 日。

2001 年 10 月 30 日，盐城中元联合会计师师事务所出具中元验（2001）第 067 号《验资报告》，对公司设立的出资情况进行了验审：截至 2001 年 10 月 30 日止，苏力有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 50 万元。

2001 年 11 月 2 日，盐城市盐都工商行政管理局核发了注册号为 3209282100310 的《企业法人营业执照》。住所为盐城市新都花园 16 幢 5 层；法定代表人为郭玉新；经营范围为过滤机械、除盐水冷却装置，自动加药装置、流量计、机械搅拌器、化纤机械、涂装设备、客车升降台、电镀机械、水泥污染设备制造及销售；注册资本为 50 万元。

苏力有限设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	所占比率 (%)
1	郭玉新	货币	25.00	25.00	50.00
2	郭友林	货币	15.00	15.00	30.00
3	徐正兰	货币	10.00	10.00	20.00

合计	-	50.00	50.00	100.00
----	---	-------	-------	--------

2、2001年11月，住所、经营范围变更

2001年11月13日，有限公司召开股东会，同意将经营范围变更为：“过滤机械、除盐水冷却装置、机械搅拌器、涂装设备、电镀机械、化工机械、自动加药装置、流量计、客车升降台制造与销售”；同意将住所变更为：“盐都县义丰镇人民东路29号”；并且通过了公司章程修正案。

2001年11月13日，盐城市工商局核准了上述变更事项，并核发了注册号为3209282100310的《企业法人营业执照》。

3、2003年5月，增资、名称变更

2003年5月24日，有限公司通过股东会决议，同意由郭友春货币增资61.33万元、实物增资20.67万元；郭友明货币增资35万元；郭友军货币增资30万元；盛太松货币增资25万元；郭玉新货币增资74.79万元、实物增资28.21万元；增资后，有限公司注册资本变更为300万元。

另外，会议同意将公司名称变更为：“盐城苏力机械有限公司”，并且通过了章程修正案。

2003年5月12日，盐城正信联合会计师事务所出具了盐信评字（2003）第020号《评估报告》。经评估，郭玉新委评资产（机器设备）的评估值为282,105.00元，郭友春委评资产（房产）的评估值为206,658.00元。

2003年5月26日，盐城金穗联合会计师事务所出具盐穗会验字【2003】031号《验资报告》。经审验，截至2003年5月26日止，公司已收到新增注册资本金人民币250万元，其中实物出资488,763.00元，货币出资2,011,237.00元。

2003年5月28日，有限公司取得盐城市工商局核发了注册号为3209282100310的《企业法人营业执照》。

本次变更后，苏力有限的股权结构变更为：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	认缴比例(%)	实际出资(万元)	
				货币出资	实物出资

1	郭玉新	103.00	34.34	74.79	28.21
2	郭友春	82.00	27.33	61.33	20.67
3	郭友林	15.00	5.00	15.00	-
4	徐正兰	10.00	3.33	10.00	-
5	郭友明	35.00	11.67	35.00	-
6	郭友军	30.00	10.00	30.00	-
7	盛太松	25.00	8.33	25.00	-
合计		300.00	100.00	251.12	48.88

4、2004年9月，法定代表人变更

2004年9月8日，苏力有限召开股东会，同意将公司法定代表人、执行董事兼总经理变更为郭友春，并通过章程修正案。

2004年9月8日，盐城市工商局核发了注册号为3209282100310的《企业法人营业执照》。

5、2008年4月，注册号、注册地址变更

2008年3月24日，苏力有限召开股东会，同意将注册地址变更为：“盐城市盐都区义丰镇人民东路29号”，并通过了章程修正案。

2008年4月16日，盐城市工商行政管理局出具了《工商行政管理注册号变化证明》(NO.04160047)，公司从2008年4月16日起启用新的工商注册号：320928000015623，原工商注册号3209282100310不再使用。

2008年4月24日，盐城市工商局核发了注册号为320928000015623的《企业法人营业执照》。

6、2010年6月，股权转让、增资

2010年4月14日，有限公司通过股东会决议，同意由股东盛太松、郭友明、郭友林分别向自然人王俊、张晓同、宋连祥转让其所持苏力有限8.33%、11.67%和5%的股权，转让对价分别为人民币25万元、35万元、15万元，原股东郭友春、徐正兰、郭玉新、郭友军均放弃优先认购权。同意由股东郭玉新、徐正兰和郭友军向自然人郭友春转让其所持苏力有限34.34%、3.33%和10%的股权，转让

对价分别为人民币 103 万元、10 万元和 30 万元，转让各方签订了股份转让协议并办理工变更手续。

另外，会议同意由郭友春以货币增资 200 万元。增资后，有限公司注册资本变更为 500 万元。

2010 年 5 月 10 日，盐城东诚亿佳会计师事务所出具了盐都诚亿佳验字【2010】303 号《验资报告》。经审验，截至 2010 年 5 月 10 日，公司已收到新增注册资本人民币 200 万元，均以货币出资。

2010 年 6 月 8 日，有限公司取得了江苏省盐城工商行政管理局核发的注册号为 320928000015623 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，苏力有限的股权结构变更为：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	认缴比例 (%)	实际出资(万元)	
				货币出资	实物出资
1	郭友春	425.00	85.00	376.12	48.88
2	张晓同	35.00	7.00	35.00	-
3	王俊	25.00	5.00	25.00	-
4	宋连祥	15.00	3.00	15.00	-
合计		500.00	100.00	451.12	48.88

7、2010 年 9 月，注册地址变更

2010 年 8 月 26 日，苏力有限召开股东会，同意将公司地址变更为“盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组”，并通过了章程修正案。

2010 年 9 月 27 日，盐城市盐都区工商局核发了注册号为 320928000015623 的《企业法人营业执照》。

8、2012 年 11 月，股权转让、增资及经营范围变更

2012 年 11 月 9 日，有限公司通过股东会决议，同意由股东宋连祥、王俊、张晓同分别向自然人耿秀兰转让其所持苏力有限 3%、5% 和 7% 的股权，转让对价为人民币 15 万元、25 万元和 35 万元。转让各方签订了股份转让协议并办理工变更手续。

另外，会议同意由股东郭友春、耿秀兰分别以货币增资 1,375 万元和 1,125 万元。增资后，有限公司注册资本变更为 3,000 万元。

2012 年 11 月 12 日，盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验字【2012】531 号《验资报告》。经审验，截至 2012 年 11 月 12 日，公司已收到新增注册资本人民币 2,500 万元，均以货币出资。

2012 年 11 月 12 日，盐城市盐都区工商局核发了注册号为 320928000015623 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，苏力有限的股权结构变更为：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	认缴比例(%)	实际出资(万元)	
				货币出资	实物出资
1	郭友春	1,800.00	60.00	1,751.12	48.88
2	耿秀兰	1,200.00	40.00	1,200.00	-
合计		3,000.00	100.00	2,951.12	48.88

9、2014 年 1 月，增资

2014 年 1 月 6 日，有限公司通过股东会决议，同意新吸收股东郭杰以货币增资 1,000 万元。增资后，有限公司注册资本变更为 4,000 万元。

2014 年 1 月 7 日，盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验字【2014】016 号《验资报告》。经审验，截至 2014 年 1 月 7 日，公司已收到新增注册资本人民币 1,000 万元，均以货币出资。

2014 年 1 月 8 日，有限公司取得盐城市盐都工商行政管理局核发的注册号为 320928000015623 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，苏力有限的股权结构变更为：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	认缴比例(%)	实际出资(万元)	
				货币出资	实物出资
1	郭友春	1,800.00	45.00	1,751.12	48.88
2	耿秀兰	1,200.00	30.00	1,200.00	-
3	郭杰	1,000.00	25.00	1,000.00	-

合计	4,000.00	100.00	3,951.12	48.88
----	----------	--------	----------	-------

10、2014年1月，公司变更为集团公司

2014年1月26日，有限公司召开股东会，会议同意将公司名称变更为“江苏苏力机械集团有限公司”，并通过公司章程修正案。

2014年1月28日，盐城市工商局核发了注册号为320928000015623的《企业法人营业执照》。

11、2014年4月，经营范围变更

2014年4月15日，有限公司召开股东会，同意将经营范围变更为：“涂装非标设备、非标钢结构设计、制作、安装，电镀机械、化工机械、输送设备、升降台制造及销售，机电设备安装，自营和代理各类商品及技术的进出口业务”并且通过了公司章程修正案。

2014年4月16日，盐城市工商局核发了注册号为320928000015623的《企业法人营业执照》。

12、2015年2月，增资

2015年1月28日，有限公司通过股东会决议，同意由股东郭杰以货币增资14,000万元。增资后，有限公司注册资本变更为18,000万元。

2015年2月5日，盐城市工商局核发了注册号为320928000015623的《企业法人营业执照》。

本次变更后，苏力有限的股权结构变更为：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	认缴比例(%)	实际出资(万元)	
				货币出资	实物出资
1	郭友春	1,800.00	10.00	1,751.12	48.88
2	耿秀兰	1,200.00	6.67	1,200.00	-
3	郭杰	15,000.00	83.33	1,000.00	-
	合计	18,000.00	100.00	3,951.12	48.88

13、2015年6月，减资、名称变更

2015年4月22日，有限公司通过股东会决议，同意由股东郭杰以货币减资14,000万元。减资后，有限公司注册资本变更为4,000万元。

上述减资召开了股东会决议，通过了章程修正案，并于会议决定作出10日内通知了全体债权人，2015年5月13日在现代快报公布了减资公告，通知全体债权人可自公告之日起45日内要求公司清偿债务或提供担保。

另外，会议同意将公司名称变更为“江苏苏力机械有限公司”，并通过章程修正案。

2015年6月30日，盐城市工商局核发了注册号为320928000015623的《企业法人营业执照》。

本次变更后，苏力有限的股权结构变更为：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	认缴比例(%)	实际出资(万元)	
				货币出资	实物出资
1	郭友春	1,800.00	45.00	1,751.12	48.88
2	耿秀兰	1,200.00	30.00	1,200.00	-
3	郭杰	1,000.00	25.00	1,000.00	-
合计		4,000.00	100.00	3,951.12	48.88

14、整体变更为股份公司

2015年7月15日，北京中证天通会计师事务所出具了中证天通（2015）特审字第1602004号《审计报告》确认，截至2015年6月30日，有限公司经审计的账面净资产为43,367,128.31元。

2015年7月20日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字[2015]沪第0925号《评估报告》确认，截至2015年6月30日，有限公司经评估后的净资产为人民币50,592,200元。

2015年8月5日，苏力有限召开股东会，审议通过了《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》，决议同意将苏力有限整体变更为股份有限公司，以苏力有限截至2015年6月30日经中证天通出具的编号为中证天通（2015）特审字第1602004号《审计报告》所确认的账面净资产43,367,128.31元为基准，按1:

0.9224 比例折为股份有限公司股本 4,000 万股，每股面值为人民币 1 元，余额部分 3,367,128.31 元元计入股份公司的资本公积。2015 年 8 月 16 日，苏力有限的发起人股东共同签署了《江苏苏力机械股份有限公司发起人协议》。

2015 年 8 月 21 日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，将苏力有限账面净资产 43,367,128.31 元折合公司股份 4,000 万股，每股面值人民币 1 元，净资产超过股本部分 3,367,128.31 元计入资本公积；苏力有限全体股东作为苏力机械的发起人以其持有的苏力有限股权所对应的净资产作为出资认购股份公司股权。选举郭友春、郭友明、郭杰、陈玉秀、吕春梅为公司第一届董事会董事，选举耿秀兰、王锦涛为公司第一届非职工代表监事。2015 年 8 月 21 日，股份公司召开第一届董事会和第一届监事会，选举郭友春为公司董事长，选举王锦涛为公司监事会主席。

2015 年 8 月 22 日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出资情况进行验证，并出具了《验资报告》（中证天通（2015）验字第 1602004 号），经审验认定截至 2015 年 8 月 22 日止，公司收到全体投资者以苏力有限净资产缴纳的实收资本 4,000 万元。

2015 年 9 月 7 日，盐城市工商局核发了注册号为 320928000015623 的《企业法人营业执照》，股份公司成立。法定代表人为郭友春，公司类型为股份有限公司（非上市），注册资本为 4,000 万元，经营范围为“涂装非标设备、非标钢结构设计、制作、安装。电镀机械、化工机械、输送设备、升降台制造及销售，机电设备安装，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）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。成立日期为 2015 年 9 月 7 日，营业期限为自 2001 年 11 月 02 日至长期。

股份公司成立后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	郭友春	18,000,000	45.50	净资产出资
2	耿秀兰	12,000,000	30.00	净资产出资
3	郭杰	10,000,000	25.00	净资产出资
合计		40,000,000	100.00	-

15、注册号变更为统一社会信用代码

公司从 2016 年 1 月 21 日起启用新的统一社会信用代码：
913209007322508147，原工商注册号 320928000015623 不再使用。

2016 年 1 月 21 日，盐城市工商行政管理局核发统一社会信用代码号为
913209007322508147 的《企业法人营业执照》。

（二）重大资产重组情况

公司设立至今，未发生重大资产重组。

六、公司的子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司没有子公司或分公司。

报告期内，公司曾经控制过四家子公司，分别是江苏苏力房地产开发有限公司、江苏斯比得智能装备有限公司、江苏浩宇自动化电气设备有限公司和盐城春蓝涂装机械有限公司，四家子公司均在报告期内被公司转让股权或直接注销。2015年6月15日，公司将对苏力房地产所持有的51%股权全部转让给实际控制人之一自然人郭杰，另外，斯比得装备、浩宇电气和春蓝涂装均于2015年6月30日完成注销。

四家子公司基本情况如下：

（一）江苏苏力房地产开发有限公司

苏力房地产由苏力有限和自然人郭杰于2014年1月9日共同出资设立，注册资本为900万元，其中苏力有限以货币出资459万元，占出资总额的51%，郭杰以货币出资441万元，占出资总额的49%，统一社会信用代码为9132090308935025XT，法定代表人为郭杰，住所为盐城市盐都区大纵湖镇建丰西路北侧，经营范围为“房地产开发与经营”。

2015年6月15日，为突出公司涂装设备主业，苏力有限将所持苏力房地产51%股权以原出资额459万元的价格转让给郭杰，由于苏力房地产尚未产生收入和利润，双方协商股权转让以原出资额转让。

（二）江苏斯比得智能装备有限公司

斯比得装备由苏力有限和自然人郭友明于2014年1月14日共同出资设立，注册资本为500万元，其中，苏力有限以货币出资255万元，占出资总额的51%，郭友明以货币出资245万元，占出资总额的49%。公司注册号是320928000269207，法定代表人为郭友明，住所为盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组、二组5幢（0），经营范围为“智能物流系统工程设计、制造、销售、安装和管理，智能输送成套设备、光机电一体化设备、涂装设备、自动化控制系统、工业仓储自动化设备及工业机器人设计、制造、销售、安装、调试及技术服务”

斯比得装备自成立后未实际开展经营活动，公司于2015年6月30日将斯比得装备注销。

（三）江苏浩宇自动化电气设备有限公司

浩宇电气由苏力有限和自然人郭杰于2014年1月14日共同出资设立，注册资本为500万元，其中，苏力有限以货币出资255万元，占出资总额的51%，郭杰以货币出资245万元，占出资总额的49%。公司注册号为320928000269196，法定代表人为耿秀兰，住所为盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组、二组4幢，经营范围：“低压电气、工业自动化设计、安装、维修，涂装生产线设计、制作与安装，提供变频技术、自动化系统技术支持”。

浩宇电气自成立后未实际开展经营活动，公司于2015年6月30日将浩宇电气注销。

（四）盐城春蓝涂装机械有限公司

春蓝涂装由苏力有限于2006年11月10日全资设立，注册资本为50万元，苏力有限以货币出资，注册号为320928000005568，法定代表人为单锦泉，住所为盐城市盐都区楼王镇人民北路155号，经营范围：“涂装机械、电镀机械、电力机械、水处理设备加工”。

2014年1月16日，苏力有限决定增加春蓝涂装注册资本，以货币增资由50万元增资到100万元，江苏天宁会计师事务所于2014年1月16日出具了苏天宁验[2014]-042号验资报告，经审验，截至2014年1月16日止，新增注册资本50元已

全部实缴。2014年1月29日，盐城市工商局核准了上述变更事项，并核发新的企业《企业法人营业执照》。

春蓝涂装自成立后未实际开展经营活动，公司于2015年6月30日将春蓝涂装注销。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事

公司董事会由5名董事组成，均由股东大会选举产生。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	郭友春	董事长	2015年8月-2018年8月
2	郭友明	董事	2015年8月-2018年8月
3	郭杰	董事	2015年8月-2018年8月
4	陈玉秀	董事	2015年8月-2018年8月
5	吕春梅	董事	2015年8月-2018年8月

1、郭友春：个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）控股股东和实际控制人及主要股东”。

2、郭友明：男，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987年1月至1997年12月任盐城市电镀机械厂职员；1998年1月至2001年9月任盐城电力机械厂职员；2001年10月至2015年8月任江苏苏力机械有限公司副总经理；2015年8月至今任江苏苏力机械股份有限公司副总经理、董事。

3、郭杰：个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）控股股东和实际控制人及主要股东”。

4、陈玉秀：女，1960年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年至1982年任义丰镇倪村小学代课老师；1982年至1999年任盐城

市电镀机械厂资料员；1998 年至 2015 年 8 月任江苏苏力机械有限公司财务；2015 年 8 月至今任江苏苏力机械股份有限公司财务、董事。

5、吕春梅：女，1983 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001 年 7 月至 2006 年 3 月任深圳富士康职员；2006 年 4 月至 2008 年任盐城龙科电器有限公司职员；2008 年至 2015 年 8 月任江苏苏力机械有限公司采购专员；2015 年 8 月至今任江苏苏力机械股份有限公司采购专员、董事。

（二）监事

公司监事会由 3 名监事组成，其中，职工代表监事 2 名。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	颜忠玉	监事会主席	2016 年 2 月-2018 年 8 月
2	王建军	职工代表监事	2016 年 2 月-2018 年 8 月
3	郭友强	职工代表监事	2016 年 2 月-2018 年 8 月

备注：公司于 2016 年 2 月对监事人员进行了重新选举。

1、颜忠玉：男，1969 年 8 月 16 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1988 年 9 月至 1995 年 12 月任盐城市建筑器材厂技术科科长；1996 年 1 月至 2004 年 5 月任盐城市电力机械厂技术科科长；2004 年 6 月至 2009 年 6 月任江苏悦达拖拉机制造有限公司技改办副主任；2009 年 7 月至 2013 年 9 月任江苏茂源农业装备机械有限公司生产副总；2013 年 10 月至 2016 年 2 月任江苏苏力机械集团有限公司生产部主任；2016 年 2 月被选任为公司监事会主席。

2、王建军：男，1978 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997 年至 2000 年任盐城鑫龙化纤化工机械有限公司电工；2001 年至 2005 年任盐城市兴宏化纤机械有限公司电工；2006 年至 2009 年任盐城市飞亚利机械有限公司电工；2010 年至 2011 年任盐城市康杰机械制造有限公司电工组组长；2012 年至 2015 年 8 月任江苏苏力机械有限公司电器车间主任；2016 年 2 月至今任江苏苏力机械股份有限公司电器车间主任、监事。

3、郭友强：男，1969 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991 年至 1993 年任江苏电力机械厂工人；1996 年至 2001 年任江苏沃华

机械厂组长；2001年至2013年任江苏神泰科技发展有限公司车间副主任；2013年2016年2月任江苏苏力机械股份有限公司车间主任；2016年2月至今任江苏苏力机械股份有限公司车间主任、职工监事。

（三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员5名，其中总经理1名、副总经理2名，财务负责人1名、董事会秘书1名。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	郭友春	总经理
2	郭杰	副总经理
3	郭友明	副总经理
4	王美莲	财务负责人
5	范友粉	董事会秘书

备注：公司于2016年2月对财务负责人进行了重新聘任。

1、郭友春：个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）控股股东和实际控制人及主要股东”。

2、郭杰：个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）控股股东和实际控制人及主要股东”。

3、郭友明：个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/七、公司董事、监事、高级管理人员/（一）董事”。

4、王美莲：女，1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历。1979年至2002年任盐城市电镀机械长补助会计；2003年至2015年任江苏苏力机械有限公司总账会计，2015年12月至今任江苏苏力机械股份有限公司财务负责人。

5、范友粉：女，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历。2002年至2005年任盐城市楼王工商所办公室职员；2005年至2008年任盐

城市腾达装潢公司室内设计员；2008年至2011年任会计师事务所辅助会计；2011年至2013年任江苏苏力机械集团有限公司供应部职员；2013年至2015年7月任江苏苏力机械有限公司财务；2015年8月至今任江苏苏力机械股份有限公司、财务、董事会秘书。

八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	11,995.69	14,109.23
股东权益合计（万元）	4,993.61	5,312.82
归属于母公司普通股股东权益合计(万元)	4,993.61	4,381.82
每股净资产（元）	1.25	1.33
归属于母公司普通股股东的每股净资产（元）	1.25	1.10
资产负债率(%)	58.37	62.38
流动比率（倍）	1.51	1.47
速动比率（倍）	1.16	1.08
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	10,022.58	7,531.41
净利润（万元）	597.12	10.45
归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	611.79	10.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	455.47	-19.43
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	470.14	-19.43
毛利率（%）	16.64	19.46
净资产收益率（%）	13.00	0.30

扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.92	-0.61
基本每股收益（元/股）	0.15	0.003
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.003
应收账款周转率（次）	1.54	1.37
存货周转率（次）	3.14	1.69
经营活动产生的现金流量净额（万元）	75.59	-1,738.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	-0.44

注：1、每股净资产=净资产/期末股本数

2、资产负债率=负债总额/资产总额

3、流动比率=流动资产 / 流动负债

4、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产） / 流动负债

5、净资产收益率=净利润/净资产加权平均数

6、基本每股收益=净利润/发行在外普通股加权平均数（股改当年以股改后的股本数进行计算，以前年度不列报）

7、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（未计提减值准备）

8、存货周转率=营业成本/存货平均余额（未计提减值准备）

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数

九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人：	朱科敏
住所：	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话：	021-20333333

传真:	021-50817925
项目小组负责人:	程昕玥
项目组其他成员:	宋维平、徐诠清、吴继伦、徐嘉豪、赵耀韩、赵军伟
2、律师事务所	上海管博律师事务所
负责人:	郝淑红
住所:	上海市中山南二路 777 弄 1 号楼 1301 室
联系电话:	021-60906522
传真:	021-60906525
经办律师:	张玉玲、刘爱玲
3、会计师事务所	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	张先云
住所:	上海市虹口区花园路 66 弄 1 号嘉和大厦 2601-204
电话:	021-66793088
传真:	021-66793088
签字注册会计师:	沈富明、吉林
4、资产评估机构	银信资产评估有限责任公司
负责人:	梅惠民
住所:	上海市九江路 69 号 4 楼
电话:	021-63293886
传真:	021-63293566
签字资产评估师:	徐红兵、刘欢
5、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
6、证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512

传真	010-63889514
----	--------------

第二节公司业务

一、公司主要业务、产品及其用途

（一）主要业务情况

公司主营业务为自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售。

公司根据客户的产品特征、生产纲要及工艺要求等条件，提供涂装系统的专业解决方案，包括方案规划、工艺及非标设备设计、生产线制造和安装调试等服务。

我国涂装技术与设备的发展经历了由手工到机械设备再到自动生产线的发展过程，随着技术的发展，涂装系统的自动化、智能化的程度越来越高，并深入到国民经济的多个领域。公司现有员工 89 人，拥有雄厚的技术实力和先进的管理模式、严格的质控体系和一流的生产设备，公司先后获得实用新型专利 13 项。

报告期内，公司主营业务一直未发生过重大变化。

（二）主要产品及其用途

涂装是指对产品的表面覆盖保护层或装饰层的过程。随着工业技术的发展，我国涂装技术与设备的发展经历了由手工到机械设备再到自动生产线的发展过程。涂装工艺流程一般分为：前处理、电泳、喷涂、干燥或固化等，涂装装备是完成上述涂装工艺过程所使用的机械设备。

公司产品主要包括涂装前处理设备、电泳涂装设备、喷漆室、烘干室、固化炉、机械化生产线系列。

公司主要产品如下表所示：

序号	产品分类	产品描述	产品图片
----	------	------	------

1	前处理设备	按照涂装要求对需涂装的物体表面进行清洗、调整处理,包括除油、除锈和磷化等	
2	电泳涂装设备	将具有导电性的被涂物浸渍到电泳涂料槽液内,并在被处理物和对应电极上加电压,使被涂物在电场作用下沉积形成涂膜	
3	喷漆室	创造最佳的涂装条件和工作环境,按照喷涂工艺和涂层装饰性要求进行喷涂,同时及时快速排除喷涂过程中产生的过喷漆雾和挥发溶剂	
4	烘干室	对工件表面涂层迅速干燥,通过烘干的涂层能起到光化作用	

5	固化炉	对要求喷塑的工件、对工件表面的粉末进行溶化附着，使粉末和工件能牢固地结合在一起	
6	机械化运输设备	不仅能完成输送被涂物、转挂、储存的任务，还能实现涂装工艺要求，还可装设可移动数据存储器来识别被涂物的类型、色种，识别废品，自动计数，根据给定的指令来进行生产等实现涂装线自动化的功能	

涂装前处理是基础工作，它对整个涂层的质量有着很大的影响，不可忽视。前处理系统是对产品在喷粉喷漆之前进行除油、除锈、磷化以及去除工件表面的其他杂质等表面处理的设备。根据被处理工件的材质和产品的结构形式，通常前处理设备可以分为以下几种类型：

1、化学处理方式：

（1）自动喷淋式前处理设备：主要适用于产品批量大，形状结构单一的工件，广泛应用于汽车零部件、发动机、轻工产品、家电产品、塑料覆盖件等的前处理。

（2）人工喷淋式前处理设备：主要适用于产品批量小、形状结构不一、品种繁杂的工件，广泛应用于重型机械制造行业。

（3）自动操作槽浸式前处理设备：适用于产品批量较大、结构复杂、带内腔的工件，主要用于大批量生产的汽车车身件、货车及工程车辆的驾驶室。

（4）人工操作槽浸式前处理设备：适用于产品批量不大、结构复杂、带内腔的工件，或无法进行吊挂的工件，也有采取装筐浸槽式处理方式。

2、机械处理方式：

(1) 自动抛丸设备：适用于产品批量较大的结构件的表面处理，广泛应用于工程机械结构件的制造行业、厂房钢结构制造行业。

(2) 人工抛丸设备：适用于批量小、形状结构不一、品种繁杂的结构件，广泛应用于大型专用机械制造、船舶制造行业等。

电泳涂装是一种特殊的涂膜形成方法，分为阳极电泳涂装（AED）和阴极电泳涂装（CED）。它是将具有导电性的被涂物浸渍在装满水的、浓度比较低的电泳涂料槽液中作为阳极（或阴极），在槽中另设置与其相对应的阴极（或阳极），在两极间通直流电，一定时间后，在被涂物上析出或沉积均一、不溶于水的涂膜的一种涂装方法。电泳设备的主要用途是保证工件表面防腐层的均匀度、降低耗材、减少员工劳动强度，提高工作效率。

电泳涂装法可分为以下两种：

1、阳极电泳涂装法：被涂物为阳极，所采用的是阴离子型（带负电荷）电泳涂料；

2、阴极电泳涂装法：被涂物为阴极，所采用的是阳离子型（带正电荷）电泳涂料。

喷涂系统一般指用压缩空气将漆料喷成雾状涂在产品表层的设备及提供喷涂作业专用环境的设备。喷涂设备是能够连续不间断进行喷涂作业、有自动供料功能的各种设备。喷漆室是提供喷漆作业专用环境的环保型涂装设备，属于非标设备，主要用途是在封闭或半封闭的状态下对工件表面进行防腐和装饰处理，基本任务是抽风排掉喷涂过程所产生的漆雾、涂料尘埃、溶剂等。

喷漆室能满足喷漆作业对温度、湿度、光照度、空气洁净度等要求，还能将喷漆作业时产生的漆雾及有机废气限制并处理达到排放标准后排放。

喷漆室具有两方面的功能：能及时迅速地排除喷涂过程中产生的漆雾和溶剂蒸汽，防止其污染工作环境和被涂面，确保安全生产，并能最大限度地捕集漆雾，不使其排到室外，使排风机和排风管不积漆；能按照所用涂料的喷涂工艺和涂层装饰性等级的要求，创造最佳的涂装条件和工作环境。

按照捕集漆雾的方式分类，喷漆室可分为干式喷漆室和湿式喷漆室。

干式喷漆室是借助挡漆板，用过滤层捕集漆雾，它采用底棉来过滤废漆雾，所要求的风量和风压小，设备运行费用低。但是干式底棉过滤效果不彻底，适用于小批量和单位时间喷漆量比较小的喷漆作业，通常在单件生产喷漆量较少的喷漆生产场合使用，特别适用于修补喷漆的场所。

干式喷漆室主要有室体、空调送风装置、排风装置、底棉漆雾过滤装置、顶棉空气分配装置、照明装置等组成。

湿式喷漆室是借助加有油漆凝聚剂的循环水清洗喷漆室的排气、捕集漆雾。按照湿式漆雾捕集装置的结构，湿式喷漆室主要可分为水旋喷漆室、文丘里喷漆室、水帘喷漆室、无泵水膜喷漆室。

1、水旋喷漆室：采用气体层流压抑的方式防止漆雾扩散，用液力旋压管来过滤漆雾，过滤效率达到99%以上，是技术上比较完备的喷漆室，水旋式喷漆室是目前使用最为广泛的喷漆室。

2、文丘里喷漆室：采用文氏管将废漆雾水雾化，过滤效率达到99%以上，并且不容易堵塞，室内噪音较小，文丘里喷漆室在喷漆量特别大的场合使用比较多。

3、水帘喷漆室：又称为瀑布式喷漆室，是在喷漆室室体正面方向的内壁形成一道水帘，喷漆室漆雾一碰到水帘，就会被水吸附冲至下部分水槽当中积存，没有被水吸附的漆雾再通过水喷淋装置来吸附。

4、无泵水膜喷漆室：含有漆雾的空气在通风机的作用下，形成高速气流，利用气流产生的冲击力，将水卷起来雾化，并达到清洗漆雾的效果。

湿式喷漆室主要由室体、空调送风装置、排风装置、水循环装置、顶棉空气分配装置、照明装置等组成。

烘干固化系统是对产品表层涂膜进行加热干燥的设备，是涂膜形成的重要工序，所用装备（烘干室）是工业涂装线的关键设备，其耗能量的大小直接影响涂装成本。它的主要用途是对工件表面涂层迅速干燥，通过烘干的涂层能起到光化作用。避免因气候潮湿、温度过低而影响产品质量和生产进度。

烘干室按照烘干温度来分，可以分为低温烘干室（≤90℃）、中温烘干室（90℃-140℃）、高温烘干室（≥140℃）；按照加热热源来分，可以采用蒸汽、燃油、天然气或液化气、电、导热油等多种加热能源，选用何种加热能源，需要根据当地的能源供应情况来综合考虑；按照结构形式来分，可以分为箱式结构、平面通过式结构、桥式通过式结构等，选择何种结构主要根据工件的类型及输送方式来确定；按照加热形式可以分为热风循环加热方式、辐射加热方式、辐射和热风循环相结合的加热形式，热风循环加热的方式是目前使用最广泛的方式，它的最大优点是烘烤均匀，尤其适合热容量较大的工程机械零部件。

烘干室一般由室本体、进出口端部（气封室）、热风循环系统（含循环风机、排风风机、循环风管、吸风口和吹风口）、加热装置（加热器或燃烧炉、热交换器等）、测温系统等组成。

固化是指为了增强材料结合的应力而采用的零部件加热、树脂固化和烘干的生产工艺。实施固化的容器即为固化炉。

固化炉是对涂料固化成膜的设备，它的主要用途是对要求喷塑的工件、对工件表面的粉末进行溶化附着，使粉末和工件能牢固结合在一起，主要用于高压开关行业、环氧树脂、浇注绝缘件、浸漆绝缘件干燥固化和纤维绝缘件的干燥烘干。

按照固化方式来分，可以分为热风循环加热固化、红外线加热固化、紫外线（UV）固化、电子线固化、双固化（指UV固化和热固化混合使用的涂膜固化法）。

机械化运输设备在整个涂装生产系统中起着组织与协调的作用，是实现涂装作业省力化、自动化和科学管理化的核心，它的可靠性（能否稳定地运行），将会直接影响涂装设备的生产效率和涂装质量。选择输送系统需要考虑的因素有工件的结构形式、尺寸大小、重量、要求的运输能力；和相关工序的衔接、转挂的方式；通过各工艺设备的可操作性。

常用的输送设备主要有轻型悬挂输送机、普通悬挂输送机、积放式悬挂输送机、地面反向积放式输送机、滑撬式输送机、自行葫芦输送机等。

公司生产的机械化生产系列的产品主要有空中积放链、悬挂输送链、地面链、

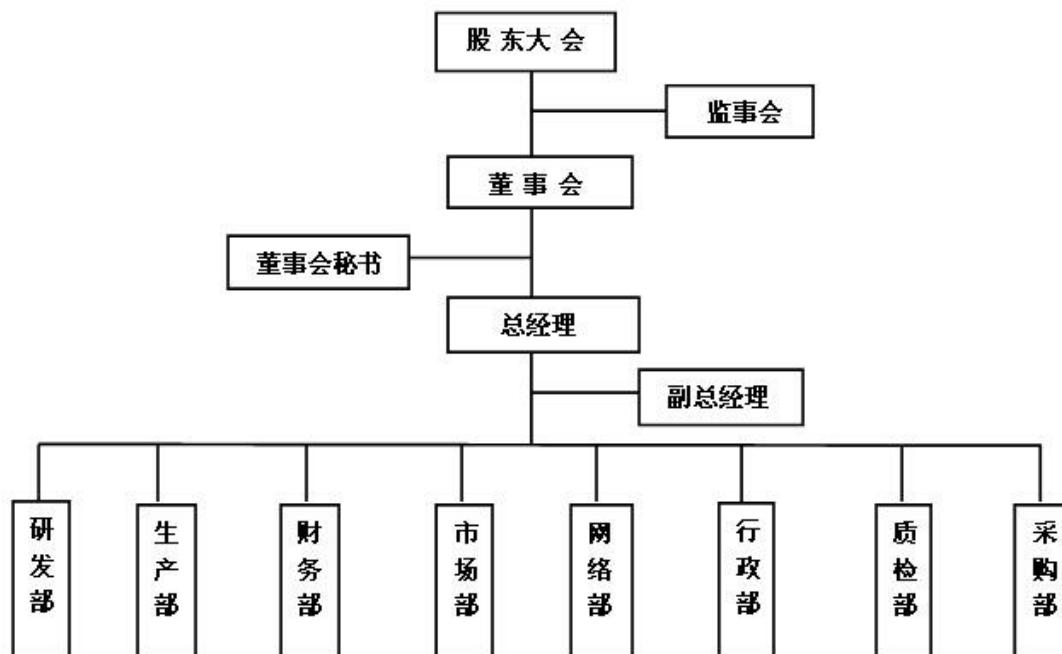
板式输送链和轨道平移车。空中积放链的主要用途是根据生产工艺和工序，能有效控制在输送过程中的囤积或放行，避免整个输送系统的停止或运行。悬挂输送链的主要用途是替代人工使工件在空中运行，使工件在不接触地面的情况下能完成各个工序的作业或加工。地面链的主要用途是使工件借助工艺车能在各工序之间进行运行，既减少人工强度又提高生产效率。板式输送链的主要用途是主要用于汽车或机械的装配作业，使生产流程形成流水化作业。轨道平移车的主要用途是解决大工件在各工序之间的灵活转运，使不能自动运行的大工件能借助轨道平移车自由运行。

（三）主要产品优势

公司长期从事自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售，目前公司与中国联合工程公司、上海市机电设计研究院、机械工业部汽车工业天津规划设计研究院紧密合作，产品由电器控制，实现了实时监控技术，产品的自动化程度已经达到了先进水平，降低了运行成本。

二、公司内部组织结构及主要业务流程

（一）内部组织结构图



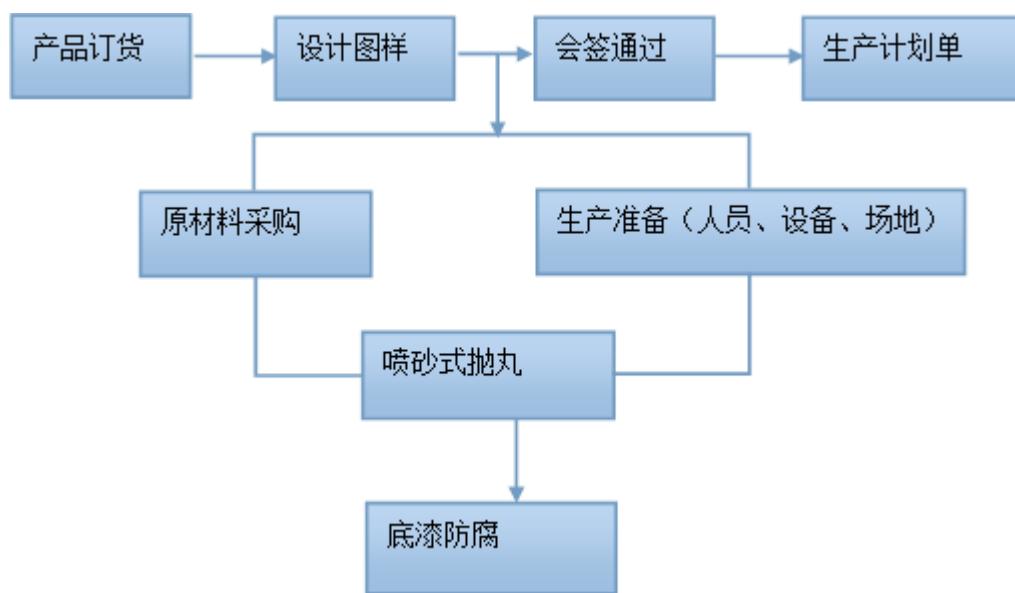
公司主要部门设置及各职能部门的主要职责如下：

职能部门	主要职能及职位说明
研发部	负责产品的研发及应用、根据客户要求确定产品配方等工作。
质检部	负责质量管理体系标准中所规定的基础设施实施工作、对危机安全行为的人员可以进行制止、处理，并对各类安全隐患采取预防措施；负责对产品质量的检测和管理；负责生产过程中的全面质量问题，保证计划全过程运行、检查、检验、整改及质量记录；负责衡器的校验工作，负责不合格品的控制。
生产部	负责下达生产指令，负责技术措施、整改措施的制定以为施工方案的编制；负责生产线的运作管理。
采购部	负责编制采购计划，实施原辅材料的采购，严格执行各类物资出入库制度，充分发挥物资使用的有效性。
行政部	负责公司综合性工作报告和日常文件的起草、制发，负责公司内部协调，检查督促公司规章规定的执行，做好接待、会务等后勤服务等工作；负责编制公司人力资源计划，拟订、执行公司的用工、薪酬和人员培训制度；负责公司质量、环境管理体系的运行和控制工作。
财务部	制定公司的财务规章制度，负责财务预算编制和执行，规范、实施财务管理、资金管理以及成本管理等，组织好会计核算工作，开展固定资产的业务管理工作，做好财务资料、文件、凭证、报表收集和归档，定期分析财务状况，及时、准确、真实地反映公司的经营成果。
网络部	负责制定公司网络营销制度，编制网络营销计划并组织实施；负责公司网络营销渠道的建立和正常运行；负责组织网络业务推广和市场开拓工作。
市场部	负责市场信息的收集、整理与分析，定期开展市场满意度调查，检查和测评企业售后服务质量，开展营销策略策划及市场推广、开拓以及客户关系管理。

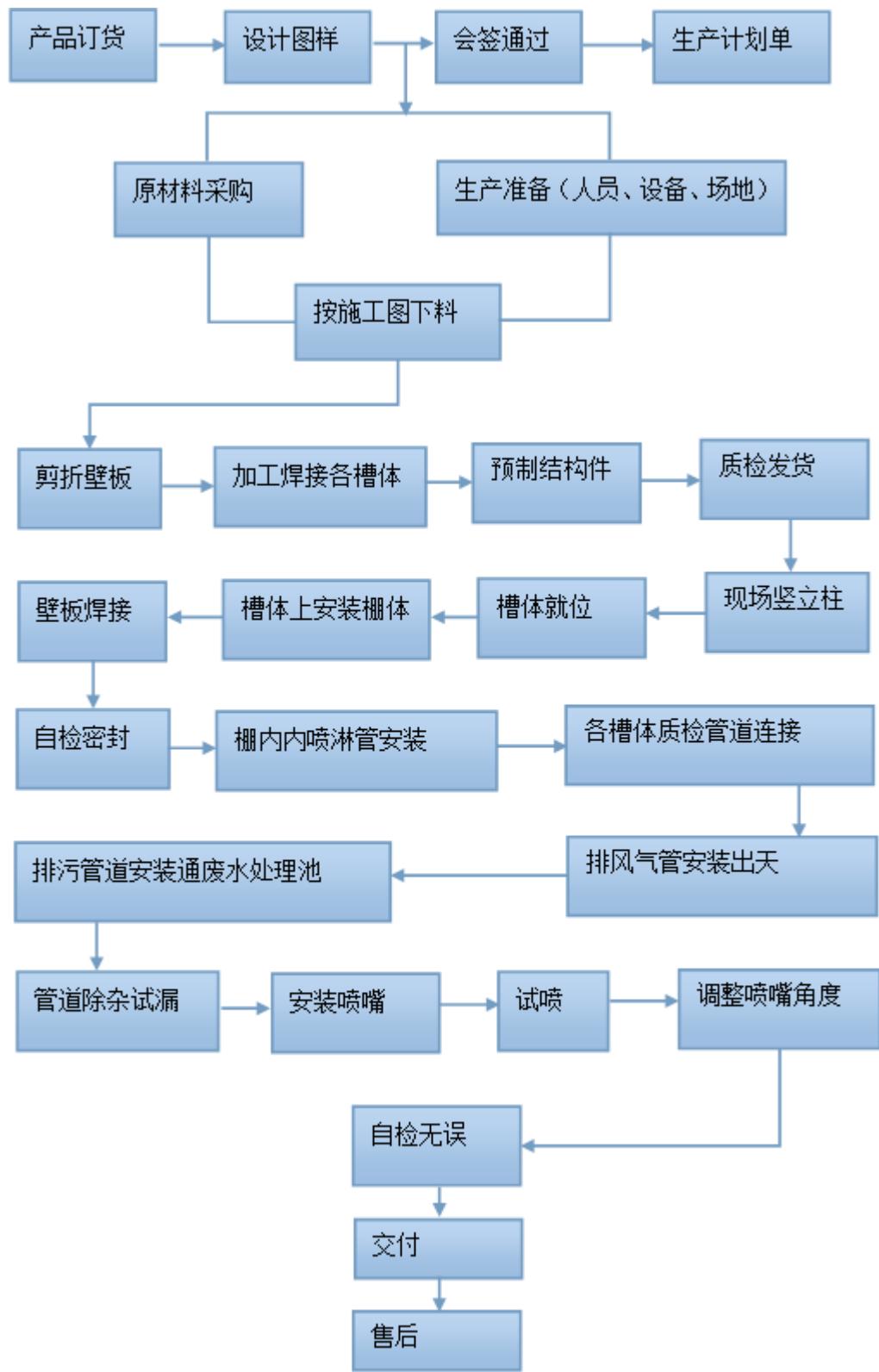
（二）主要业务流程

1、涂装前处理设备主要业务流程

涂装前处理设备的主要业务流程有两种，如下：



公司根据客户的订单，准备好用于生产涂装前处理设备的原材料以及人员、设备、场地，并进行抛丸、涂底漆防腐。

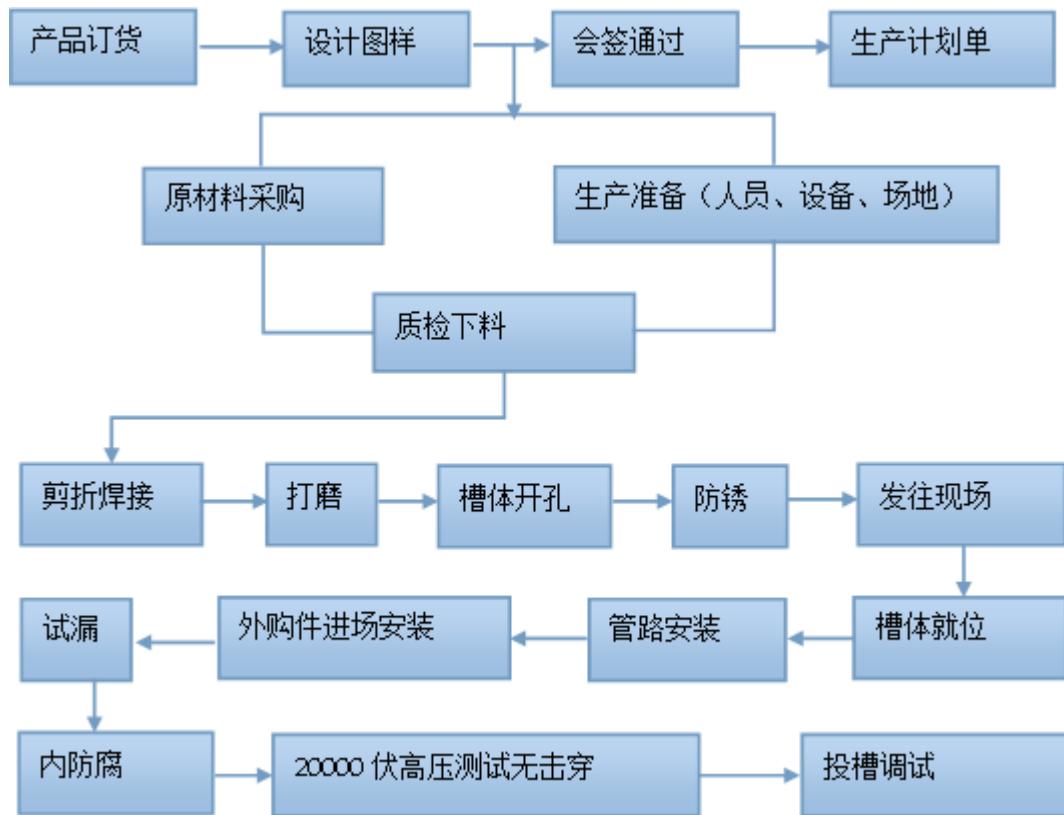


公司根据客户的订单，准备好用于生产涂装前处理设备的原材料以及人员、设备、场地，经过剪折壁板、焊接各槽体、预制结构件后，发往现场竖立柱、安装好槽体、棚体、焊接壁板、检查密封状况、安装内喷淋管、连接各槽体、安装

排风气管、安装排污管道、排风管道，经过管道除杂试漏、装喷嘴、试喷并调节喷嘴角度，最后经过自检合格后交付客户使用。

2、电泳设备主要业务流程

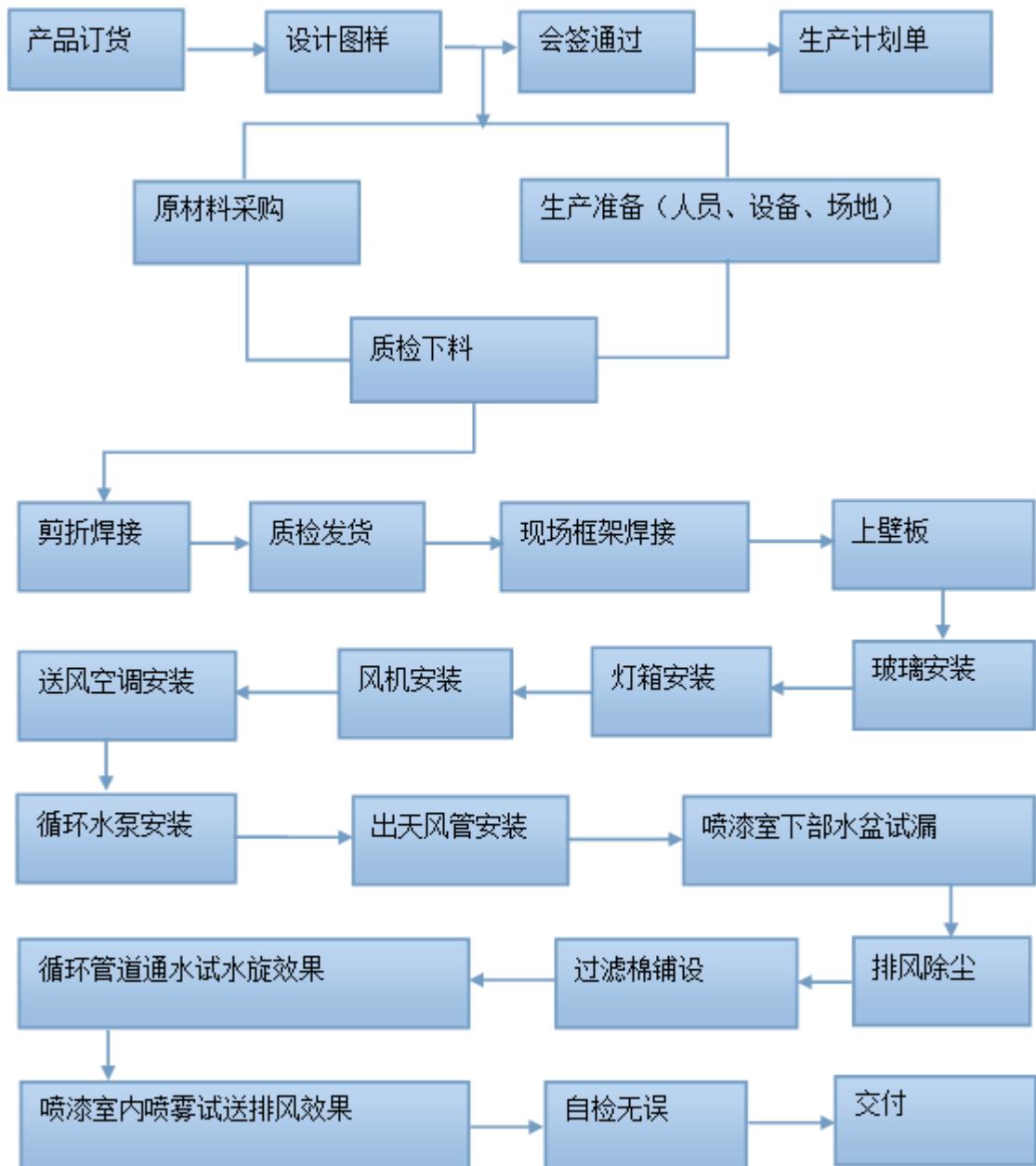
电泳设备的主要业务流程图如下：



公司根据客户的订单，准备好用于生产涂装电泳设备的原材料以及人员、设备、场地，经过剪折壁板、打磨、槽体开孔、采取防锈措施后，发往现场安装好槽体、管路、外购件，经过试漏、内防腐、高压测试，最后投槽调试。

3、喷漆室主要业务流程

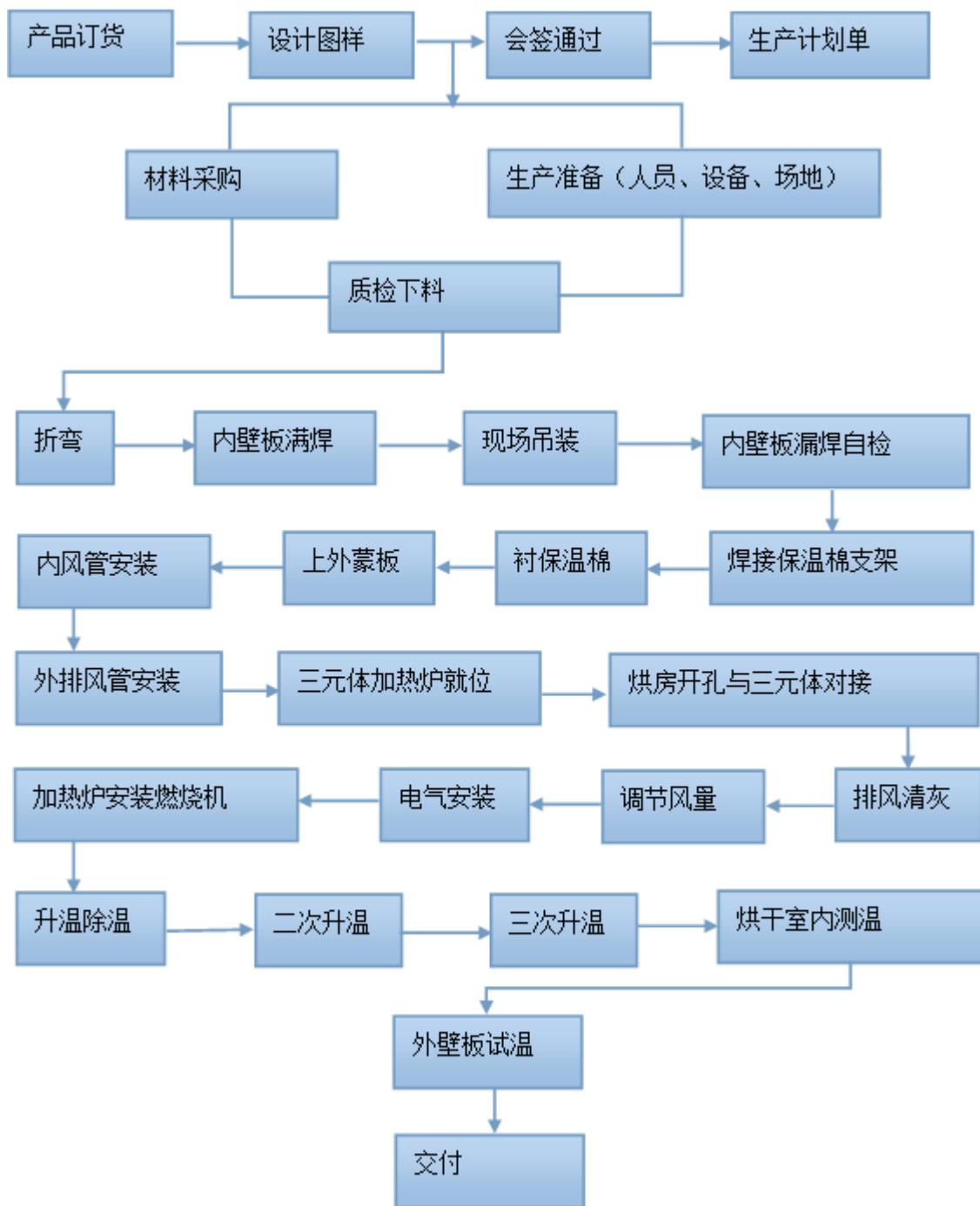
喷漆室的主要业务流程图如下：



公司根据客户的订单，准备好用于生产喷漆室的原材料以及人员、设备、场地，经过剪折焊接，发往现场焊接框架、上壁板、安装好玻璃、灯箱、风机、送风空调、循环水泵、出天风管，经过喷漆室下部水盆试漏、排风除尘、铺设过滤棉并试验水旋效果及送排风效果，最后经过自检合格后交付客户使用。

4、烘干室主要业务流程

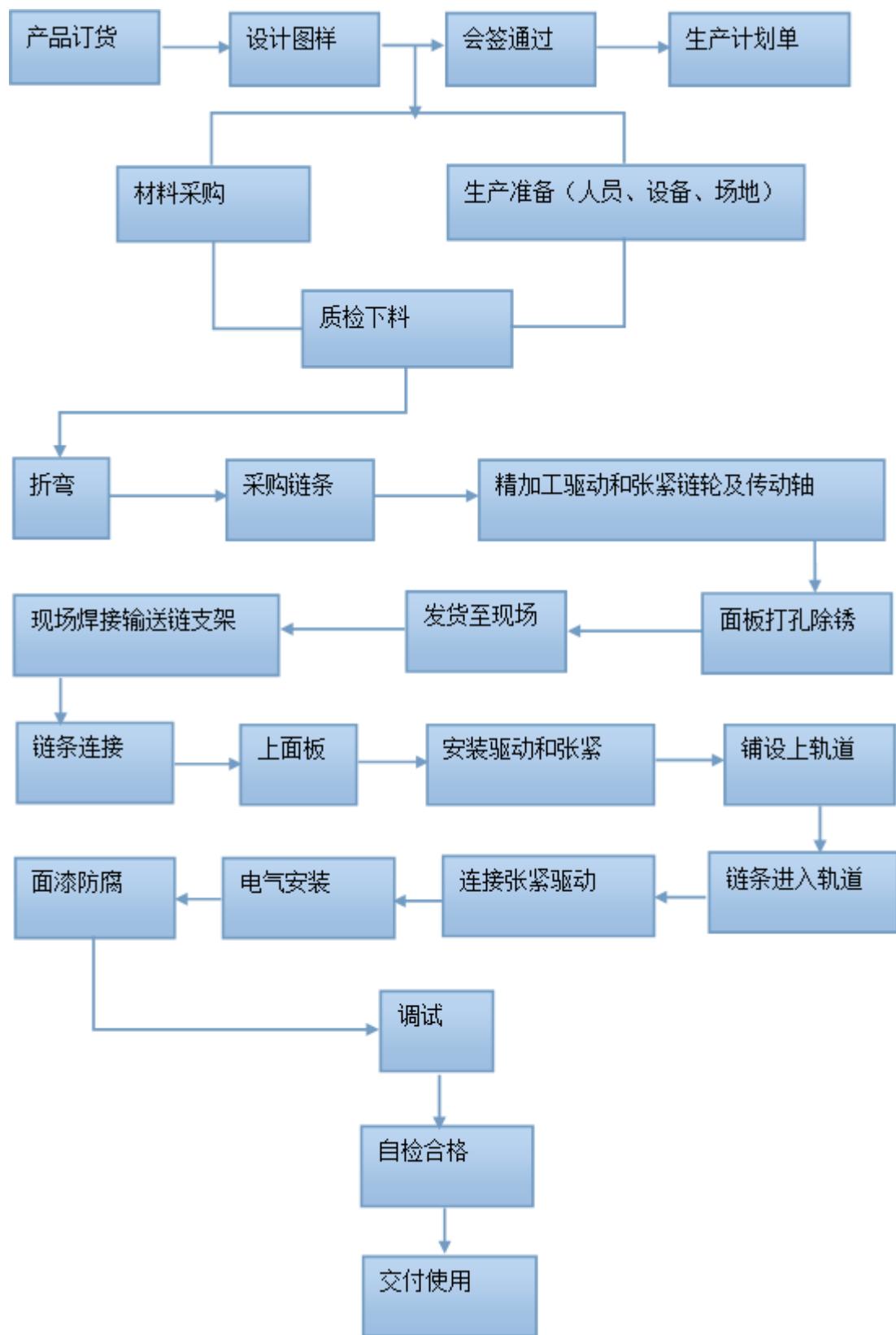
烘干室的主要业务流程图如下：



公司根据客户的订单，准备好用于生产烘干室的原材料以及人员、设备、场地，经过折弯、内壁板满焊，到现场进行吊装、检查内壁板满焊情况、焊接保温棉支架、衬保温棉、上外蒙板、安装好内风管、外排风管、三元体加热炉，在烘房上开孔以与三元体对接，再经过排风清灰、调节风量、安装电气、安装加热炉燃烧机、升温除湿、二次升温、三次升温、测试烘干室和外壁板温度，最后经过自检合格后交付客户使用。

5、板式输送链主要业务流程

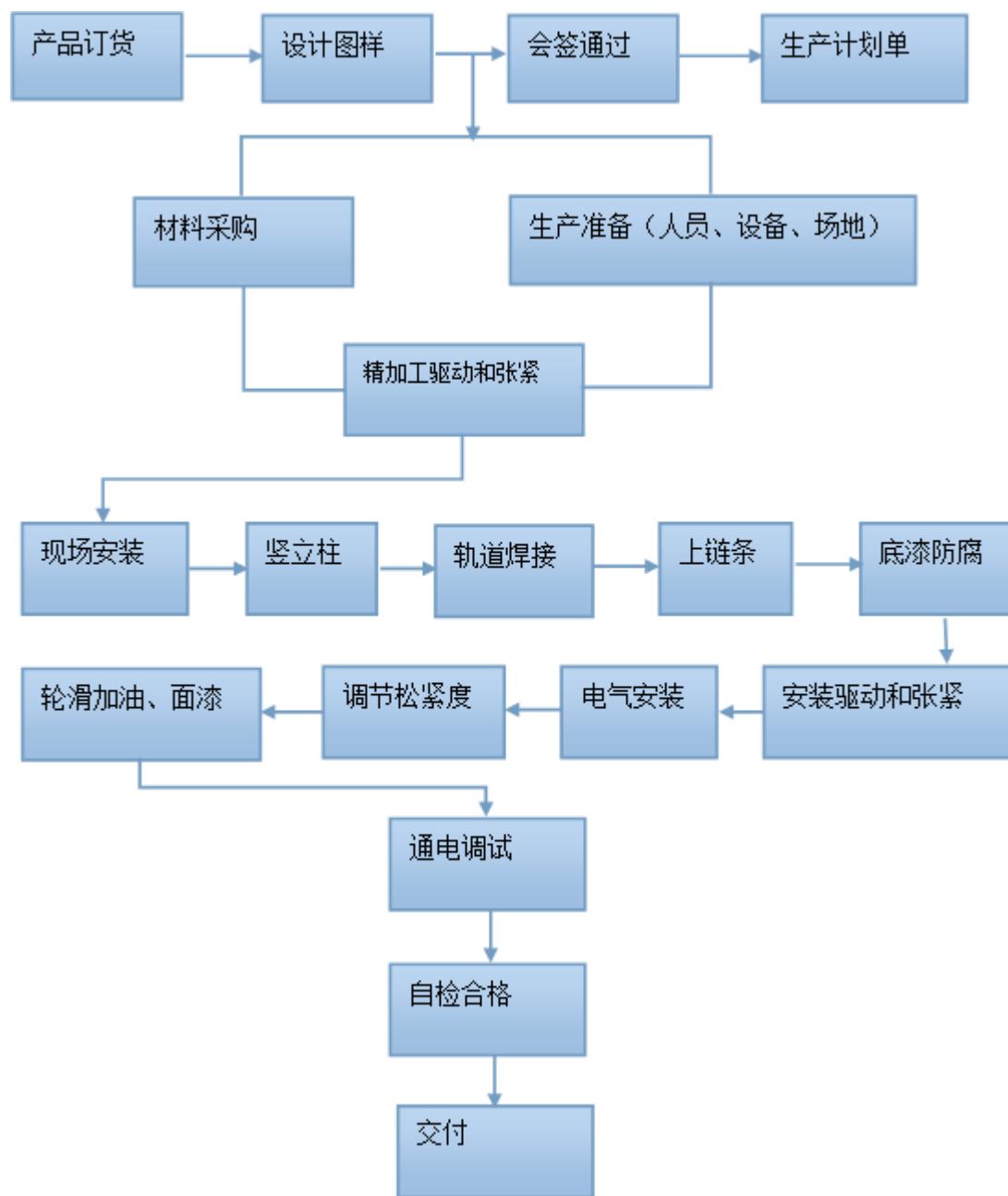
板式输送链的主要业务流程图如下：



公司根据客户的订单,准备好用于生产板式输送链的原材料以及人员、设备、场地, 经过折弯、采购链条、精加工驱动和张紧链轮及传动轴、面板打孔除锈, 发到现场焊接输送链支架、连接链条、上面板、安装驱动和张紧、铺设上轨道、链条进入轨道、连接张紧驱动、安装电气、涂上面漆防腐、调试, 最后经过自检合格后交付客户使用。

6、悬挂输送链主要业务流程

悬挂输送链的主要业务流程图如下:



公司根据客户的订单,准备好用于生产悬挂输送链的原材料以及人员、设备、场地,精加工驱动和张紧,发到现场竖立柱、焊接轨道、上链条、涂上底漆防腐、安装驱动和张紧、安装电气、调节松紧度、在轮滑上加油、涂上面漆、进行通电调试,最后经过自检合格后交付客户使用。

三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1、绿色环保技术

目前国内生产的涂装设备厂家很多,但大部分企业的设计理念还都停留在上世纪末的传统工艺上,已不能满足越来越高的环保要求。特别在废气、废水的控制排放上达不到低碳和低污染的排放标准。公司注重吸收借鉴国外(如德国杜尔、日本大气社以及艾森曼)的先进技术,尽量减少涂装设备在运行过程中所产生的废气和废水,从而达到低排放甚至零排放的目的。公司在将会产生废气污染的工序上采用封闭式结构,以防止污染气体的泄露,同时对产品的废气进行高温燃烧或化学中和的方式进行处理,达标后再进行 15m 以上的高空排放;在废水处理方面则优先采用低能耗、反复循环利用的生产工艺。使废水量的产生降低到最低限度,同时利用前处理除锈过程中的废酸液和除油过程中产生的废碱液合并输入排污沟,先让其与废水自行中和,再经过过滤器多级化学处理,处理后的废水不但能达标排放,并且能循环使用两次以上。

在喷涂方面,公司在设计结构上对废气和废水的处理上有着完善的技术措施。首先是漆雾分离:利用高速抽风将空气中的漆雾通过水旋器形成的水雾将油漆成分截留在喷漆室下部的水盆里,水盆里的油漆成分会被水里的漆雾凝聚剂收集并集结形成块状后浮在水面上被定期清理;其次是被分离后的气体再经过活性炭过滤,残留的油漆会被活性炭自然吸附;最后是高空排放经处理后的气体。

2、节能降耗技术

公司在烘干式固化过程中采用桥式烘房结构,该结构利用热空气上升的原理,使烘房里的温度在两端能自由进出工件的情况下不跑温、不漏温。烘房壁板采用

铝锌铜满焊的内部结构加外保温内外金属材料间无任何导热材料连通，最大限度的达到保温效果。该烘房结构节省空间、节约材料，最大的优点能节约能耗和降低废气排放。

3、机械化运输设备技术先进

在非标机械化中，公司吸收和采用了瑞典 ABB 公司的先进技术，在运行上采用了链条加滑轮的模式，使其在轨道上能轻松行走；在驱动上采用变频调速电机，能在可调范围内自由调节链条的行走速度，使其满足各工位上的工艺时间和产能需求。为保证链条的松紧度，公司在链条的另一端还增加了张紧装置，随时调节链条的松紧度，以确保空载和负载的链条节距。公司在空中积放链上，还安装了电器积放系统，利用采集的信号来控制工艺车的停止和运行。在每条输送链的人工作业区域还增加了相应的急停装置，作为工件在运行中发生意外时的紧急制动措施，从而达到运行平稳、定位准确、确保安全的效果。

（二）公司主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司共拥有 3 项土地使用权，具体情况如下：

序号	土地权证编号	用途	取得方式	终止日期	他项权利	权利人
1	盐都国用（2014）第 003000055 号	工业用地	出让	2064.11.18	抵押	苏力机械
2	盐都国用（2013）第 003000128 号	工业用地	出让	2062.08.30	抵押	苏力机械
3	盐都国用（2015）第 00300018 号	工业用地	出让	2060.09.11	抵押	苏力机械

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 13 项专利权，具体为：

专利权						
序号	专利名称	专利号	申请日期	有效期	专利权人	类别
1	干式涂装净化装置	ZL2012 2 0745856.8	2012.12.31	10 年	苏力有限	实用新

						型
2	静电喷粉自动回收装置	ZL2013 2 0650435.1	2013.10.16	10 年	苏力有限	实用新型
3	电泳漆自动搅拌装置	ZL2013 2 0650433.2	2013.10.16	10 年	苏力有限	实用新型
4	往复机喷漆自动装置	ZL2013 2 0650434.7	2013.10.16	10 年	苏力有限	实用新型
5	弹簧自平衡助力机械手	ZL2014 2 0684054.X	2014.11.14	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
6	球面移动装置	ZL2014 2 0684055.4	2014.11.14	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
7	客车总装流水线	ZL2014 2 0336485.7	2014.6.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
8	转盘式平移车	ZL2014 2 0336484.2	2014.6.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
9	脱脂液超滤膜除油装置	ZL2015 2 0728384.9	2015.09.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
10	移动式集油装置	ZL2015 2 0728385.3	2015.09.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
11	吸附除油装置	ZL2015 2 0728611.8	2015.09.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
12	电气两用高温除油装置	ZL2015 2 0728612.2	2015.09.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型
13	涂装车间喷漆室废气处理装置	ZL2015 2 0728613.7	2015.09.18	10 年	苏力机械集团有限	实用新型

公司不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，在知识产权方面不存在对他方的依赖，不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

3、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有两项注册商标，具体如下：

注册商标	类别	注册号	有效期	取得方式	注册人
 苏力机械 SULIMACHINERY	第 7 类	8289644	2011.5.14-2021.5.13	申请	苏力机械集团有限
	第 7 类	8289632	2011.5.14-2021.5.13	申请	苏力机械集团有限

4、公司无形资产账面价值

项目	2015/12/31	2014/12/31
无形资产账面价值	5,234,134.21	5,346,003.15
无形资产账面价值/总资产	4.36%	3.79%

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

资质名称	证书号	取得日期	有效期
质量管理体系认证证书	0350114Q20173R2M	2014.1.4	3 年
高新技术企业证书	GR201332001358	2013.12.3	3 年

(四) 特许经营权情况

公司目前没有特许经营权。

(五) 主要生产设备等重要固定资产

1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司房屋及建筑物的情况如下：

序号	权利人	证书号码	建筑面积(平方米)	他项权利	房屋坐落
1	苏力机械	盐房权证市区都字第 0313798 号	1590.70 (2 棚)、3407.65 (1 棚)、1566.04 (3 棚)	抵押	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组 2 棚, 1 棚, 3 棚
2	苏力机械	盐房权证市区都字第 0167952 号	3225.99	抵押	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组、二组 5 棚
3	苏力机械	盐房权证市区都字第 0167953 号	2998.51	抵押	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组、二组 4 棚

2、其他固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产状况如下：

资产类别	原值(元)	折旧累计	净值(元)
房屋建筑物	11,728,134.00	1,428,496.45	10,299,637.55
机器设备	3,906,278.98	1,781,595.94	2,124,683.04
运输设备	643,438.00	112,524.81	530,913.19
其他设备	1,302,765.26	357,985.16	926,780.10

资产类别	原值(元)	折旧累计	净值(元)
合计	17,378,148.94	3,698,602.36	13,882,013.88

截至 2015 年 12 月 31 日，公司机器设备账面原值为 3,906,278.98 元，其中账面原值在 20 万元以上的设备如下：

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
机器设备	数控转塔冲床	10	2011/1/10	683,760.68	396,866.09	58%
机器设备	双机联动数控板料折弯机	10	2011/1/10	568,376.07	329,894.94	58%
机器设备	数控闸式剪板机	10	2011/1/10	252,136.75	146,344.37	58%
机器设备	电动单梁桥式起重机	10	2011/11/8	227,350.43	149,956.55	66%
机器设备	压力机	10	2015/5/31	203,418.8	201,808.40	99%

(六) 员工情况

1、员工结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 89 人，具体情况如下：

(1) 专业结构

专业结构	人数	占员工总数比例
人事行政人员	6	6.7%
技术研发人员	13	14.6%
市场营销人员	2	2.2%
生产人员	51	57.3%
工程质检人员	1	1.1%
财务人员	5	5.6%
采购人员	3	3.4%
售后服务人员	8	9.0%
合计	89	100%

(2) 学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例
研究生以上	1	1.1%
本科	7	7.9%
大专	21	23.6%
大专以下	60	67.4%
合计	89	100%

(3) 年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
30 岁以下	19	21.3%
30-39 岁	21	23.6%
40-49 岁	49	55.1%
50 岁以上	19	21.3%
合计	89	100%

2、核心技术人员情况

公司现有 5 名核心技术人员，分别是陈燕、倪学勤、张晓同、彭大旭、张卫卫。具体情况参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“(四) 核心技术人员”。

截至本公开转让说明书签署日，核心技术人员均未持有公司股份。

公司与核心技术人员均签订了《劳动合同》，并在《劳动合同》中约定了竞业禁止有关内容，报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

(七) 公司安全生产和环境保护执行情况

公司自设立以来就非常重视安全生产、环境保护方面的工作，不仅制定了较完善的内控制度，还投入大量资金用于环保工程建设，设有专职人员，确保公司安全生产的同时，各项污染物稳定达标排放，最大限度的降低对周边环境的影响。

1、公司安全生产执行情况

公司制定有《生产岗位安全操作规程》、《职工安全职责》等一系列安全生产规章制度。

2、公司环境保护执行情况

根据《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),重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373号),重污染行业为火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等14各行业。公司所属行业为C35专用设备制造业,不属于上述所列示的重污染行业。

(1) 公司生产过程中的主要污染物有:

废水:生活污水经化粪池处理达污水接管标准后排入盐金路污水管网,汇入楼王污水处理厂处理。

废气:运营期加强车间内通风,车间内安装集气排风装置,减少焊接烟尘、粉尘等无组织废气对周围环境的影响,确保废气达标外排。

噪声:合理布置噪声设备的位置,选用低噪声设备,采取有效的隔声、降噪、减震措施,确保厂界噪声达标准排放。

固体废弃物:对固体废弃物进行分类收集,贮存和处置;运营过程中产生的废乳化液、废机油等所有危险废物按照《危险废物贮存污染控制标准》(GB18597-2001)的有关要求收集、贮存,委托有资质单位处理。

(2) 公司的环保措施

公司制定了相应的环保措施,在生产过程中对排污设备进行定期检测、保持设备良好运行状态,同时保证生产过程中车间的通风顺畅,确保粉尘等无组织废气对周围环境的影响,确保废气达标外排;合理布置噪声设备的位置,选用低噪声设备,采取有效的隔声、降噪、减震措施,确保厂界噪声达标准排放。

(3) 公司现有生产线已完成环评手续情况

公司现有扩建智能涂装机器人设备制造项目于2014年10月9日经盐城市盐都区环境保护局审批,取得《盐城市盐都区环保局建设项目环评审查意见》(都

环审[2014]122号)。

公司已于2016年4月14日取得了盐城市盐都区环境保护局发放的《江苏省排放污染物许可证》(证书编号:3209032016000011-B)。

根据公司签署的合法经营声明:“本公司没有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债”。公司环境保护、产品质量以及技术标准符合相关法律、法规及规范性文件要求,未发现公司产品受过质量部门或环保部门的处罚。

四、与业务相关的主要情况

(一) 公司主营业务收入构成

收入项目	2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
涂装设备及配件销售	99,816,796.32	100.00	75,314,055.01	100.00
主营业务收入合计	99,816,796.32	100.00	75,314,055.01	100.00

(二) 主要客户情况

报告期内,公司对前五大客户的销售收入情况如下:

序号	客户名称	销售内容	销售收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
2015 年度前五大客户的销售金额及占比				
1	机械工业部汽车工业天津规划设计研究院	涂装生产线	17,282,051.28	17.24
2	广西源正新能源汽车有限公司	涂装生产线	16,343,358.97	16.40
3	镇江索达汽车零部件有限公司	涂装生产线	12,435,897.44	12.41
4	辽宁衡业汽车新材股份有限公司	涂装生产线	6,512,820.51	6.50
5	河北英虎农业机械制造有限公司	涂装生产线	5,384,615.38	5.37
	合计		58,049,743.58	57.92
2014 年度前五大客户的销售金额及占比				
1	安徽华菱汽车有限公司	涂装生产线	16,307,692.31	21.65

2	江苏金锐达汽车配件有限公司	涂装生产线	15,615,384.62	20.73
3	中国联合工程公司	涂装生产线	13,247,863.24	17.59
4	珠海市广通汽车有限公司	涂装生产线	9,713,675.21	12.90
5	贵州九鼎车辆有限公司	涂装生产线	6,239,316.24	8.28
合计			61,123,931.62	81.15

报告期内，公司对前五大客户的销售金额占当期销售收入的比例分别为81.15%和57.92%，不存在明显依赖单一客户的情形，客户结构比较合理，不存在明显的依赖关系。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前五名客户中占有权益。

（二）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、报告期内主要原材料采购情况

报告期内，公司主要从事自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售。主要原材料包括板材（中厚板钢板）、圆钢、型材（槽钢、角钢）、镀锌钢板、不锈钢、标准件、风机、链条等。公司主要原材料在国内供应充足，不存在原材料供应风险。

报告期内，公司主要产品成本构成情况具体如下：

成本项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	76,989,892.71	92.15	55,862,237.31	92.21
直接人工	5,801,998.25	6.94	3,174,590.92	5.24
制造费用	760,650.94	0.91	1,543,046.81	2.55
合计	83,552,541.90	100.00	60,579,875.05	100.00

2、主要供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商的采购情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占公司采购总额的比例（%）
2015 年度前五大供应商的采购金额及占比				
1	江苏硕果科技有限公司	外购件	5,994,000.00	12.28

序号	供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占公司采购总额的比例(%)
2	上海诗胜钢铁贸易有限公司	镀锌板	5,625,734.29	11.52
3	盐城市固兴物资有限公司	钢材	4,628,336.78	9.58
4	无锡浦新金属制品有限公司	不锈钢板	1,830,086.81	3.75
5	佛山市金顺友联工贸有限公司	不锈钢板	1,683,506.00	3.45
合计			19,761,663.88	40.48
	2014 年度前五大供应商的采购金额及占比			
1	佛山市华银集团有限公司	不锈钢板	3,291,787.70	10.19
2	盐城市固兴物资有限公司	钢材	3,179,434.59	9.85
3	上海诗胜钢铁贸易有限公司	镀锌板	2,207,618.01	6.48
4	山东泰山钢铁集团有限公司	不锈钢板	1,727,761.25	5.35
5	无锡汇皇禄钢业有限公司	不锈钢板	1,033,912.83	35.43
合计			11440514.38	35.43

公司 2014 年度和 2015 年度前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 35.43% 和 40.48% 。

前五名供应商与公司不存在任何关联关系。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% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

报告期内，公司已履行完毕的金额在 200 万以上的销售合同、金额为 10 万以上的采购合同，正在履行中销售、采购合同，以及银行借款与抵押担保合同可能对公司持续经营造成重大影响，具体情况如下：

1、销售合同

序号	合同对方	合同标的	合同金额(万元)	签署日期	履行情况
1	镇江索达汽车零部件有限公司	车桥涂装生产线非标设备采购	465.00	2014.1.13	履行完毕
2	辽宁衡业汽车新材料股份有限公司	年产 150 万件车轮电泳涂装线项目工程合同	696.00	2014.6.7	履行完毕

3	湖北八宜汽车零部件有限公司	车架涂装线	310.00	2014.9.13	履行完毕
4	辽宁乾丰专用客车有限公司	客车涂装设备采购	628.00	2014.9.27	履行完毕
5	湖南华菱汽车有限公司	湖南华菱汽车有限公司一万辆重卡项目涂装工程合同书	448.00	2014.12.18	履行完毕
6	河北英虎农业机械制造有限公司	日产 10 台玉米收割电泳涂装线新建交钥匙工程项目合同	630.00	2015.1.11	履行完毕
7	中国联合工程公司	青岛特锐德高压设备有限公司西海岸工业园-大型箱体涂装线-涂装非标主体设备、地推链、电动移行车及电动移行车电控系统分承包项目工程合同	690.00	2015.1.14	履行完毕
8	宁波正源电力有限公司	机电设备项目	260.00	2015.2.3	履行完毕
9	泰富国际工程有限公司	泰富重工港口矿山成套设备核心零部件生产基地 10 涂装工程	1,030.00	2015.3.12	履行完毕
10	青岛特锐德高压设备有限公司	门板、小件喷塑生产线	270.00	2015.3.23	履行完毕
11	南车株洲电力机车有限公司	地铁电动升降台大修	42.50	2015.3.24	正在履行
12	南车株洲电力机车有限公司	机车电动升降台大修	50.72	2015.3.27	正在履行
13	广西源正新能源汽车有限公司	源正全铝车身新能源汽车生产设备采购	1,922.82	2015.4.3	履行完毕
14	常熟东华汽车有限公司	新建涂装生产线	296.00	2015.4.13	正在履行
15	中国联合工程公司	宁波正源电力有限公司环保技改项目 EPC 总承包稀释水箱、氨水储罐、石灰石粉仓分分承包合同	460.00	2015.4.14	履行完毕
16	株洲华晟实业有限公司	新建油箱半自动喷涂烘烤线	225.00	2015.4.25	履行完毕
17	机械工业部汽车工业天津规划设计研究院	江西宜春客车厂有限公司改装客车搬迁暨技术改造建设项目设	712.00	2015.5.11	履行完毕

		备采购合同			
18	中联重科安徽工业车辆有限公司	FD30C1-M	5.47	2015.5.13	正在履行
19	中恒天汽车集团有限公司	雅安新建车身涂装生产线项目采购	2,680.00	2015.5.15	履行完毕
20	江西宜春客车厂有限公司	客车改装搬迁及技术改造建设项目	712.00	2015.5.15	履行完毕
21	青岛青特众力车桥有限公司	桥壳涂装线	506.00	2015.8.18	履行完毕
22	苏州金龙联合汽车工业有限公司	非标涂装设备	938.00	2015.9.15	正在履行
23	珠海广通汽车有限公司	涂装生产线	685.00	2015.11.12	正在履行
24	上海市机电设计研究院有限公司	钢平台构件	355.00	2015.11.27	履行完毕
25	南京中建化工设备制造有限公司	钣金涂装线	850.00	2015.12.25	正在履行

2、采购合同

序号	合同对方	合同标的	合同金额(万元)	签署日期	履行情况
1	无锡强工机械工业有限公司	日本三进磷化除渣自动脱水过滤机、含磷化专用泵、PLC 电控、过滤纸 2 卷	40.80	2014.03.11	履行完毕
2	盐城市亚霖风机制造有限公司	风机采购	14.50	2014.09.15	履行完毕
3	江苏埃夫信自动化工程有限公司	三元体热风炉采购	145.00	2014.11.15	履行完毕
4	江苏苏净安发空调有限公司	组合式空调器 AF-180 采购	162.00	2014.11.15	履行完毕
5	上海通用风机股份有限公司	风机	88.60	2015.11.24	履行完毕
6	无锡艾比德泵业有限公司	水泵	30.00	2015.12.28	履行完毕

3、借款合同

序号	合同对方	合同名称	合同金额(万元)	签署日期	履行情况
1	江苏盐城黄海农村商业银行	资金	600.00	2013.6.21	正在履行

	股份有限公司				
2	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	资金	700.00	2015.4.14	正在履行
3	交通银行股份有限公司盐城分行、盐城市中小企业服务有限公司	资金	1,900.00	2015.12.4	正在履行

4、担保合同

序号	合同名称	债权人	债务人	担保金额	担保方式	签署日期	合同履行情况
1	最高额抵押合同	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	苏力机械	600.00	抵押	2013.6.21	正在履行
2	担保合同	交通银行股份有限公司盐城分行	苏力机械	1,900.00	保证	2014.6.7	正在履行
3	最高额抵押合同	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	苏力机械	640.00	抵押	2015.4.14	正在履行

5、对外担保合同

序号	合同名称	债权人	债务人	担保金额	担保方式	签署日期	合同履行情况
1	保证合同	江苏银行股份有限公司盐都支行	盐城市自强化纤机械有限公司	200.00	保证	2015.4.28	正在履行

五、商业模式

公司是一家以从事自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售为主的公司，主要产品类别包括涂装前处理设备、电泳涂装设备、喷漆室、烘干室、固化炉和机械化运输设备等。

由于涂装装备行业的项目规模较大，行业的一般业务模式为招投标模式。客户针对相关项目组织招标，公司向客户投标来取得销售订单，签订销售合同。公司按照合同进行规划设计、组织生产制造及安装施工。

具体来说，公司的商业模式可以分成采购模式、生产模式、销售模式。

（一）采购模式

公司产品所需的原材料主要是板材（中厚板钢板）、圆钢、型材（槽钢、角钢）、镀锌钢板、不锈钢、标准件、风机、链条等。

公司原材料采购主要采取以产定购的采购方式，实行公司内部招标的采购政策。公司首先根据应采购原材料的品名、数量等信息，使用互联网搜索、寻找多家潜在的供应商，从中挑选3-5家合适的供应商并向其招标，在其他条件相同的情形下价格最低的供应商中标。公司确定中标者后，与中标的供应商签订采购合同并实施采购。

供应商交付的原材料须都有质保书，并经公司质检部质检人员检验合格后才可入库，经检验未合格的原材料即退回供应商。

（二）生产模式

根据行业特点，公司主要采取以销定产的生产模式。公司主要业务是向汽车生产厂商或汽车生产线总承包商提供涂装设备，为了适应客户个性化的要求，公司主要采取订单式生产的方式组织生产经营活动，即根据客户的书面订单进行设计图纸、采购原材料、预制结构件和风管等自制部件，再发往项目现场进行安装调试。公司将部分进入现场安装、调试涂装设备的工作外包给了第三方，公司与第三方签订劳务服务合同，约定了第三方进入项目现场进行安装作业的时间，同时第三方须按照“技术协议”的规定作业，通过验收后交付客户使用，并负责质量跟踪服务。

如果由客户提供设计图纸，则由公司内部审核图纸并与客户、图纸设计人员商讨后提出修改意见或建议，公司审定图纸后由研发部向各部门技术交底，各车间组织生产，产品完工后等待客户发货通知。

（三）销售模式

根据产品的特点，公司产品主要采用直销模式进行销售，主要销售方式为招投标方式和议价沟通签约的方式。其中，对大客户销售时主要采取招投标方式，约占公司销售产品方式的80%以上。涂装系统及其设备具有个性化、差异大、专业性及技术性强等特点，采用直销模式能够减少中间环节，便于贴近市场，有利

于及时深入了解市场的发展方向和客户的真实需求；为客户提供技术服务，有利于与客户保持长期合作，保证公司业绩和项目质量，不断用优秀的业绩为公司树立良好的信誉度，赢得客户满意。

报告期内，根据行业特点，公司的销售模式采用直销模式，不存在经销模式，也不存在买断式销售。汽车涂装系统及其设备具有个性化、差异大、专业性及技术性强的特点，直销模式可以让企业及时了解市场发展方向的同时，与客户保持长期稳定的合作关系。公司获取订单的途径主要有三种：一是公司借助互联网进行销售，线上联系、线下交易。即公司首先通过互联网电商平台或公司官网与潜在客户进行初步洽谈后，由客户到公司来实地看样，双方达成一致后签订销售合同；二是通过与公司有紧密合作关系的中国联合工程公司、上海市机电设计研究院、机械工业部汽车工业天津规划设计研究院作为工程总承包单位分包的途径获得订单；三是客户直接与公司联系，完成对产品价格、付款方式等内容的商议后，与公司签订销售合同。

公司的产品发出后，虽然设备已交付给买方，但商品所有权上的主要风险和报酬并未转移，根据合同规定，公司负责安装，在安装并经检验合格后，买方才会付清余款，一般情况下设备运行一年后付清最后的 10%质保金，由于安装是销售合同的重要组成部分，公司发出产品后，以最终验收合格作为风险报酬转移时点确认收入，按项目归集直接材料、直接人工，按照工时对制造费用进行分配与归集，收入的确认与成本的结转相匹配，符合会计准则第 14 号关于收入的规定。

六、公司所处行业情况

（一）公司所属行业

公司目前主要从事自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售，根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）标准，公司归属于“专用设备制造业”，行业代码 C35；根据《国民经济行业分类与代码（GB/T 4754-2011）》的行业分类，公司属于专用设备制造业中的其他专用设备制造（C3599）；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业为“C35 专用设备制造业—C3599 其他专用设备制造”；

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12101511 工业机械”。

（二）行业主管部门及管理机构

公司所处的装备制造行业，行业主管部门为国家发展与改革委员会与工业和信息化部。其中，国家发展与改革委员会主要负责行业政策的宏观调控和行业指引；工业和信息化部主要承担振兴装备制造业组织协调的责任，组织拟定重大技术装备发展和自主创新规划、政策，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。

装备制造业的行业管理机构为中国机械工业联合会，其主要职能为：组织制定、修订机械工业行业标准和技术规范；调查研究机械工业经济运行、企业发展等方面的情况，为政府制定行业的发展规划、产业政策等提供建议和咨询服务；开展行业统计调查工作；参与质量管理和监督工作；本行业的科技成果鉴定等。

（三）主要法律法规及行业政策

行业涉及的主要法规及政策有：《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家重点支持的高新技术领域》、《汽车产业调整和振兴规划》、《装备制造业调整和振兴规划》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》。

序号	颁布时间	文件名称	相关内容
1	2006 年 2 月	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	大力发展高新技术产业装备，通过与国外具有先进技术水平的企业合作，广泛开展联合设计、联合制作，逐步实现自主制造的目标；全面提升一般机械装备的制造水平，运用市场机制，进一步提高装备的产品质量和技术含量，降低生产成本，增加产品的附加值。
2	2008 年 4 月	《国家重点支持的高新技术领域》	重点发展“具有先进制造技术和制造工艺的单位设备、制造系统、生产线等”。

3	2009 年 3 月	《汽车产业调整和振兴规划》	通过兼并重组,形成 2-3 家产销规模超过 200 万辆的大型汽车企业集团,4-5 家产销规模超过 100 万辆的汽车企业集团。
4	2009 年 5 月	《装备制造业调整和振兴规划》	结合汽车产业调整和振兴规划,重点提高汽车冲压、焊装、涂装、总装四大工艺装备水平。
5	2010 年 10 月	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	针对高端装备制造产业,需强化基础配套能力,积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
6	2011 年 3 月	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能,发展先进装备制造业,促进制造业由大变强。
7	2012 年 5 月	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	围绕先进制造、轻工纺织、能源、环保与资源综合利用等国民经济重点领域发展的迫切需要,坚持制造与服务并重,重点突破关键智能技术、核心智能测控装置与部件,开发智能基础制造装备和重大智能制造成套装备,大力推进示范应用,催生新的产业。
8	2013 年 12 月	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	到 2020 年,形成较为完善的工业机器人产业体系,培育 3-5 家具有国际竞争力的龙头企业和 8-10 个配套产业集群;工业机器人行业和企业的技术创新能力和国际竞争能力明显增强,高端产品市场占有率提高到 45% 以上,机器人密度达到 100 以上,基本满足国防建设、国民经济和社会发展需要。

（四）行业发展概况

涂装设备工业起源于 50 年代苏联技术的引进之时。当初,涂装是作坊式生产,以手工作业为主,设备简陋。从 60 年代开始,由于我国轻工业的发展,首先在自行车制造行业出现了自动化生产的涂装流水线,在这期间我国涂装工业的主要任务是以防腐为主。随着生产规模的扩大,产量的提高,质量及技术要求的提高,必须走工业化道路,按生产节拍或被涂物在一定速度运行过程中按工序流水作业进行涂装,形成了由前处理、涂布、涂膜固化等工序及相应的涂装设备(或装置)组合而成的,并有输送机械设备贯穿全线的涂装生产线。近几年,伴随着我国经济的发展,以及国外涂装技术的发展,通过技术引进和与国外技术的交流,

我国涂装技术开始飞速的发展，在涂装自动化生产方面，静电喷涂和电泳涂漆技术的推广应用、粉末喷涂技术的研制及推广，使涂装设备有了明显的进步与长足的发展。

我国现有的涂装生产线估计有几千条，引进的大型涂装生产线几乎占了一半左右。但是，我国目前涂装生产线的设计水平不高，因为我国在涂装设备研制方面投入一直以来都不多，很少有先进成熟的涂装设备占领市场，即便是国内自主建设的涂装生产线，一些关键设备也是引进为多。并且我国一些基础元器件及控制元件质量不过关，经受不住长期考验。因此，即便是生产线设计先进，却也没有设备的充分保证，同时国内对生产线的投资还比较盲目，不能很好的按要求选取设备。这诸多问题反映的便是我国涂装设备生产线水平不高，由此便牵涉到设计水平的变化。实际上我国自行设计制造的一些生产线，结合国情、工艺及设备水平来看也并不逊色于国外的一些生产线，但常为元器件的质量问题所困扰。

目前国内的生产线制造水平还十分有限，行业布局分散，企业规模一般比较小，综合实力相对薄弱。生产过程中在很大程度上依赖于手工操作。所以制造工艺粗糙，直接影响了设备的性能指标和使用期限，从而也导致了国内涂装生产线价位低下的局面。

现阶段我国涂装生产线的使用水平还不是很高，操作人员对涂装知识略有欠缺，不按操作规程、不按工艺条件、无视操作环境、对环境保护不重视的生产现象也经常发生。

要使得涂装设备利用率达到比较高的水准，就需建立合理的涂装生产流水线，要确定好生产纲领、完善工艺设计、方案规划，然后再进行设备的设计、制造和安装。因此工艺设计、方案规划是建立生产线的基础，正确、合理的流程对生产操作及产品质量将会产生决定性的影响。

（五）市场规模

改革开放前一些大企业和设计院具有一定的设计涂装生产线及设备的能力，国内有一些非标设备制造厂，大企业基本上自己设计制造装备涂装线或车间。改革开放后，随着国民经济高速增长和市场经济的形成，涂装设备和涂装车间设计的需求大增，江浙一带和广东地区的民营企业掀起了办涂装设备制造厂，承建中、

小型涂装线，为国外涂装公司制造非标涂装设备。我国的涂装设备生产企业经过二十多年的市场化发展，涂装设备制造业由现场制作为主发展成较现代化的涂装设备制造厂，目前基本形成了以广州、浙江、江苏为代表的三大产业发展群，生产企业有几百家，形成了多家年产值上亿元的中型涂装设备制造公司，几家机械工业设计院改制，成立了涂装承包公司，其中有些公司具有一定的设计、开发能力。

真正形成涂装设备产业和市场是在改革开放以来的三十年中，市场竞争激烈。在汽车涂装设备市场中，参加涂装车间承包竞标的有机械工业第四设计院、机械工业第九设计研究院、上海市机电设计研究院等总承包公司和杜尔、艾森曼、大士气社、帕卡、杰科等外国公司。

近年来，我国涂装设备的年产量逐年递增，2013 年我国涂装设备产量达到 568 万套，同比 2012 年的 494 万套增长了 14.98%。我国涂料产业发展到近几年，中国已走入了世界涂料大国之列，年产量从 2002 年的 200 万吨增长到 2013 年的 1,303.3 万吨。涂料产量迅猛增长带动了我国涂装设备的生产。因此，我国的涂装设备需求也经历了快速发展阶段。

（六）主要企业介绍

1、德国杜尔

德国杜尔系统股份有限公司迄今为止已有一百多年的历史，是集设计、制作、安装、调试为一体的世界领先的涂装设计公司之一，其客户主要包括奔驰、宝马、大众及通用等欧美车系生产商。德国杜尔进入中国市场已有十多年，其全资子公司杜尔涂装系统工程（上海）有限公司成立于 1997 年 5 月，主要从事汽车涂装生产线的规划设计服务，核心技术来源于国外母公司。

2、德国艾森曼

德国艾森曼成立于 1951 年，是位于德国的世界领先的表面涂装技术、环境保护技术和物流自动化技术提供商，是由家族全资控股的私营企业。

该公司是全球汽车涂装系统的顶级供应商之一，是现代化表面涂装技术领域的主要开拓者之一。艾森曼主要客户包括宝马、大众、福特等欧美车系著名汽车

厂商。艾森曼机械设备（上海）有限公司是德国艾森曼的子公司，主要从事中国国内的汽车涂装设备及生产线的制作及销售业务。

3、日本帕卡

日本帕卡设计工程株式会社成立于 1951 年，是日本上市公司帕卡濑精株式会社的子公司。公司的主要业务包括金属表面处理设备和涂装设备的设计、制造、安装、施工及售后服务。20 世纪 60 年代引进德国杜尔技术，随着日本汽车工业的迅速发展，成为全球领先的汽车涂装系统供应商之一。该公司 1995 年在中国上海设立办事处，2002 年在中国上海成立帕柯工业设备（上海）有限公司，主要处理在中国的汽车涂装业务，该公司主要产品是涂装生产线中的前处理电泳生产线，主要客户包括丰田、本田、日产等中国日系汽车厂商。

4、日本大气社

该公司成立于 1913 年，专业从事半导体产业、航天设备制造产业、车辆制造产业、医药和建筑行业的空调及洁净系统的技术服务与施工服务，也是国际领先的汽车涂装系统供应商。汽车涂装方面的客户主要包括本田、日产、铃木、东风、长安等。该公司分为涂装系统事业部和环境系统事业部。五洲大气社工程有限公司是 1994 年为建设长安铃木汽车有限公司涂装生产线建设项目由日本大气社与兵器工业第五设计研究院共同投资组建成立。在汽车涂装领域的主要客户为中国国内日系汽车整车厂商。

5、日本得立鼎

该公司成立于 1946 年，系日本上市公司。目前的两大股东分别是丰田汽车和 Toyota Tsusho。该公司涂装技术实力较强，主要服务于丰田系的汽车及配套企业，客户包括丰田汽车和五十铃等。

6、机械工业第四设计研究院

机械四院创建于 1959 年，专业从事规划设计工作，设计人员众多，专业齐全，是目前国内大中型涂装系统设计、集成业绩突出的企业之一。机械四院拥有丰富的涂装系统设计和集成经验，是目前国内具备与国外厂商竞争能力的企业之

一。机械四院是专门从事工业设计的单位，基本不从事设备的制造及安装业务，其总承包项目中涉及制造及安装的业务一般会委托专门的涂装设备制造企业来承担。

7、机械工业第九设计研究院有限公司

机械工业第九设计研究院有限公司始建于 1958 年，目前是我国汽车行业的甲级设计研究院。该院以汽车及零部件、民用建筑、市政公用、工程机械等行业工程咨询、工程设计、工程总承包、工程监理为主体业务。该公司主要从事设计业务，不涉足制造及安装。

8、东风设计研究院

东风设计研究院创建于 1973 年 9 月，拥有国家颁发的机械、建筑、工程总承包、工程咨询、工程造价、工程勘察专业类、环境污染防治专项（废水）、消防设施专项工程设计等甲级工程设计资格，有着多年从事汽车工厂设计的历史。

（七）行业进入壁垒

1、技术壁垒

汽车涂装业是工业涂装中技术含量和附加值较高的行业，由于其为大批量连续生产，因此要求其涂装系统具有较高的可靠性、稳定性、高效性及环保性。所以其涂装系统的现代化程度和复杂程度要远远超过飞机轮船等单件、小批量生产的涂装系统；此外由于飞机轮船的单体造价非常高，对成本的敏感性小于汽车生产，所以飞机轮船的涂装过程中遇到的一些工艺难题往往通过采用特种涂料来解决，而汽车由于大规模生产，对成本控制非常严格，一般采用涂料与工艺设备相结合的方式来满足产品的涂装质量及成本控制的要求，所以对涂装设备的技术要求非常高。其次与家电五金等采用大规模流水线生产的产品相比，汽车的体积尺寸较大，结构复杂，因此其涂装工艺的技术难度和投资规模也大大高于家电五金等产品。所以说汽车涂装是工业涂装中技术含量和附加值最高的行业之一。

由于汽车涂装涉及的专业技术领域较广，包括汽车涂装工艺、电气自动化、土建、机械、环保、消防、物流、公用动能、化工涂料、暖通等专业，因此，汽

车涂装企业必须拥有较强的研发实力和技术人才储备，才能不断开发新技术和新工艺，以适应汽车涂装行业的需要。刚进入行业的企业，只能通过分包等方式制作一些工艺简单的产品，且不具备自动化系统的集成技术，无法达到汽车现代化生产的技术要求，难以形成核心竞争力。

在国内对环保问题日益重视的今天，涂装生产正朝着采用环保材料和工艺、降低生产成本的方向发展。如何不断减少有害物质使用、应用硅烷和水性涂料等环保材料成为涂装装备厂商参与行业市场竞争必需突破的技术难题。

2、品牌和业绩壁垒

汽车涂装是汽车制造最重要、最复杂的基础工艺之一，从车身清洗到最后漆膜成型要经过数十道工艺环节，涉及物理、化学、电子信息、自动化控制等诸多学科，专业化程度很高，因此自动化涂装系统的集成、设计、制造到安装调试是一个极其复杂的工程。

由于其复杂性，自动化涂装系统一旦出现问题往往很难准确定位和解决；且大规模的涂装线生产在发现问题时可能已经生产出上万辆产品，加之汽车行业存在的产品召回制度，这往往会因此给企业带来巨大损失。因此汽车厂商对涂装线的质量稳定性和生产可靠性要求非常苛刻，目前汽车厂商主要是通过对供应商以往的成功项目案例情况来考核其综合实力。

因此，只有那些产品质量好、服务水平高的企业能够通过大量的业务实践得到行业内的认可，从而形成富有竞争力的品牌。新进入行业的企业很难接到大额订单，仅承接小额订单在短期内较难建立品牌影响力。在一个进入门槛较高的行业里，通常情况下领先企业的专业技术优势和丰富的项目经验优势会自我强化，领先优势不断累积扩大，形成良性循环，在行业内获得良好的品牌效应，最终成为行业龙头企业。

3、人才壁垒

汽车涂装行业是集空间整体布局、研究开发、产品设计、装备制造、安装调试于一体的系统行业，是涉及汽车涂装工艺专业、电气自动化专业、土建专业、机械专业、环保专业、消防专业、物流专业、公用动能专业、化工涂料专业、暖

通专业、热交换、钢结构、流体力学、材料等诸多学科综合应用、跨领域的综合性行业；汽车涂装系统集成是集空间整体布局、研究开发、产品设计、装备制造、安装调试于一体的系统业务，需要大量专业的研发设计人员、项目管理人员、市场开发人员和安装调试人员组成团队通力合作。目前的大学教育无法培养出直接能够独立工作的行业人才。业内企业只有在实际项目过程中积累行业和技术经验，经过长期的项目锻炼和培养后才能获得合格的、可独立工作的行业人才。

4、资金壁垒

首先，汽车的自动化涂装系统具有投资金额大（一般在数千万至数亿元之间）、建设周期长等特点，这就要求自动化涂装系统供应商必须拥有足够的资金来完成工程。其次，涂装技术的掌握及开发需要大量的研发投入，同期多个项目的设备生产、运输及安装调试需要投入大量的流动资金，先进技术工艺的应用需要配套专业化程度较高的生产设备，同样需要大量的采购资金。因此，汽车涂装企业的正常运营与发展必须拥有大量资金的保障，该行业具有较高的资金壁垒。

（八）所处行业基本风险特征

1、政策风险

行业内公司的最终客户主要分布于汽车及零部件制造业。汽车行业是国民经济的支柱产业，在我国的经济发展中具有重要的战略地位。在国家刺激内需和鼓励消费的背景下，汽车行业产业链长、对经济拉动明显，在未来较长时期内将属于消费政策和产业政策鼓励的行业。但是随着国家政治经济、军事及社会形势的变化，如果国家出台新的产业政策或者对汽车消费政策做出一些适当的调整，可能对汽车生产制造企业以及公司所在的涂装设备制造行业带来不利的影响。

2、行业经营模式风险

基于涂装设备制造行业的特点，客户采购周期比较长，在采购的过程中也比较谨慎，生产模式大多采取订单式生产。由于不同客户的产品和工艺特点各不相同，自动化涂装系统为非标准化设计。公司与客户签订合同后，公司在与客户充分沟通的基础上，综合分析相关学科技术后制定个性化的整体解决方案，并组织设计、生产制造。另外，自动化涂装系统一般需要在客户现场进行施工、组装、

调试，因此本行业对业内企业的设备加工和制造的生产效率、项目工程管理水平和施工能力要求较高。

3、人力资源风险

由于公司所处的涂装系统行业是一个涉及多学科及先进技术领域、需要不断创新的技术性较强的行业，对员工的专业要求和经验要求较高，因此公司需要一批掌握机械设计、电气、自动化控制、系统工程集成等领域综合学识的高素质、高技能的专业人才，需要大量的设计人员、项目管理人员、市场营销人员和安装调试人员组成团队相互合作。随着涂装设备市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也在日益增强。未来公司的经营规模继续扩张后，将带来人力资源方面新的需求，可能会面临人才不足的风险。

（九）公司在行业中竞争地位

1、公司在行业中的地位

公司通过多年来与中国联合工程公司、上海市机电设计研究院、机械工业部汽车工业天津规划设计研究院的大量合作，通过学习消化吸收国内外的先进技术，逐步掌握了先进的设计理念和制造技术，形成了完整的技术体系，核心技术竞争优势突出。目前公司的销售规模在盐城地区涂装企业中居于前列。

公司已经成功设计、制造、安装调试了多条系统化涂装生产线项目，如北汽车架涂装线、奇瑞重工农机零部件涂装生产线、安徽华菱车架涂装生产线、青特集团车桥涂装生产线、悦达起亚星知分公司塑料件涂装线、山东贝特尔车轮公司机械化系统、上海汇众汽车机械化系统、山东山推集团机械分公司挖掘机生产线等项目，在国内同行业中已处于领先地位。

2、公司的竞争优势

（1）系统化服务优势

大型涂装系统和设备传统的制造方式是由设计公司或设计院根据客户提出的生产需求，提供技术设计方案，由设备生产制造商进行制造、安装、调试。

公司根据行业特点，将设计、制造、安装、调试、后续服务等要素有机组

合，建立并完善了从业务承接、规划设计到生产制造、安装调试的业务体系，有能力为客户提供全套解决方案、优质的设备及服务，得到了客户的青睐。

（2）设计研发优势

公司通过多年持续不断的努力，引进和培养了一支学科门类齐全、实践经验丰富的技术团队，能够为不同客户提供个性化、差异化的服务。公司通过学习消化吸收国内外的先进技术，逐步掌握了先进的设计理念和制造技术，拥有一流的制造、设计技术，形成了完整的技术体系。

公司在继承传统、成熟的涂装设备制造、设计技术的基础上，始终紧跟国内外涂装市场的发展趋势，积极探索涂装领域的新材料、新技术，特别是对国外涂装设备的先进技术尤为关注。同时，公司与客户保持长期的联系，不断发现客户对涂装设备的新要求，从而不断改进设计技术、提升产品的功能和效率。

公司已拥有与涂装系统相关的多项自主知识产权和核心技术，获得了 13 项国家专利。公司还与北京航天航空大学合作，正在积极研发使用机器人操作涂装设备的尖端技术。

在环保技术的研发应用上，公司也取得了长足的进展。近年来，公司投入大量资金，致力于环保脱硫脱硝设备的研发，公司目前生产的涂装设备的技术特点之一就是绿色环保，未来公司还会继续向环保设备的设计、生产制造方面发展。

（3）生产设备保障优势

目前公司拥有的生产设备已经具备了生产涂装产品所需的全部要求和特点。公司 80% 以上的生产设备都实现了数控化，其精确度已达到微米之差，使得公司生产的涂装设备产品的质量得到有力的保障。

（4）技术团队优势

公司坚持以人为本，广泛吸收设计和管理人才，形成了一支优秀的技术团队。公司目前拥有独立的省级涂装设计研究院和省级技术中心中级及高级技术人员和管理人才约占公司员工人数的 15%，使之成为公司永不枯竭的技术和人才储备。

公司按照现代企业制度要求，引进国内外先进的企业管理理念，并针对公司

的实际情况进行管理，通过灵活、多样的激励机制，有效提高了技术人员的积极性、主动性和创造性，构成了一支研发能力很强的团队。

（5）项目经验优势

涂装设备业务的投资规模较大，技术要求高，行业进入门槛也较高，客户通常要求具有丰富项目经验的公司承接业务。公司在涂装系统领域从事业务多年，根植市场，先后与中国联合工程公司、上海市机电设计研究院、机械工业部汽车工业天津规划设计研究院建立了强强联合的协作关系，成为其首选的合作对象和生产基地，从而使公司每年能获得大量的固定订单。

公司经过近十年的发展，积累了丰富的项目经验，初步建立了项目经验优势，为今后的市场开拓和业务承揽奠定了扎实的基础。

（6）品牌优势

本行业经营属于技术性销售。由于客户对系统和设备供应商的考核着重于业绩和合作经历，行业内的优秀企业往往具有逐渐加速发展的态势。企业只有通过在集成设计、制造、安装、调试等环节的优质服务和优秀的项目业绩让客户逐步认可，建立稳定的客户群体，才能逐步树立良好的企业品牌。

客户在选择涂装设备生产企业时通常十分慎重，公司的信誉和品牌优势在市场竞争中发挥着重要的作用。公司经过近十年的发展，在业内有着良好的信誉和品牌效应。公司的品牌于 2012 年被江苏省盐城工商行政管理局认定为盐城市知名商标，苏力涂装的品牌在全国也已积累了相当的知名度。

4、公司竞争劣势

（1）人力资源相对不足

公司经过多年的发展，已形成了一定规模。公司目前由于订单较多，在产品的品质管理和项目管理方面的人员相对比较缺乏，在一定程度上制约了公司销售规模的进一步拓展。

（2）资金实力相对不足

随着公司生产规模的不断扩展，公司对流动资金的需求也将持续增长，但是

目前公司的自有资金不足以支持公司的进一步发展。

七、未来业务发展规划

（一）发展目标

公司坚持科技创新、创建品牌的经营理念，依托已有的技术优势，不断拓展、更新相关技术。同时，公司持续投入建设研发队伍，加强公司新技术、新产品、新设备的研发。打造一支高素质的管理团队，力争成为国内一流的涂装研发、生产企业。按现代企业制度的整体要求，建立健全各项管理制度，加强内部管理，实现良好的经济效益，使企业能健康可持续发展。

（二）发展计划

公司将加大新产品的开发，积极拓展市场，进一步扩大产能，为公司未来的快速增长打下良好的基础；同时，通过加大研发投入、积极实施人才补充计划，增进公司自主创新能力，提升公司的核心竞争力。具体的计划包括：

1、业务发展计划

公司目前已与中国联合工程公司实行强强联合，产品结构即将向环保的脱硫脱硝设备方面拓展，不断改进生产工艺，有效提高公司设备加工能力，坚持走以质量求生存、以信誉求发展的特色化道路。

同时，公司计划在原有的销售模式的基础上，借助互联网平台大力进行宣传、销售，以加快公司产品销售规模的扩大，实现公司主营业务的快速增长。

2、市场拓展计划

公司在巩固现有客户的同时，加强与北京航天航空大学设计院、上海机电设计院、天津汽车规划院的技术协作和工程合作，努力发展国内大型汽车和机械制造业的客户。

3、人力资源计划

未来公司将大力吸收技术、营销和管理方面的人才，并从公司内部选择一批潜力较大的人员进行重点培养，同时，加强管理人才和技术人才队伍的建设，完

善公司人才梯队建设，以优厚的报酬、人性化的管理以及良好的工作环境等多方面吸引人才；通过优化人才结构，完善激励机制，提供各类人才成长、发挥的物质条件和心理环境，营造对外具有吸引力、对内具有凝聚力的工作环境，形成以“人才”为中心的核心竞争力。

4、财务管理计划

公司将以产品质量贯彻质量管理体系标准为契机，不断增强全体员工的预算管理意识；以内部培训为动力，不断提供财务人员的业务水平；以公司考核为手段，全面促进财务基础管理水平的提高。公司还将进一步加强财务人员配置，进一步提升财务管理工作的水平，在现有的基础上，严格按照会计准则的要求，规范账务处理和相关的核算等，为公司管理层的决策提供精确的财务数据和管理信息。

5、进一步完善公司治理结构

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以“三会”议事规则为核心的决策和经营制度。公司将继续在日常经营中形成良好的制度运行环境，促使公司治理相关制度切实发挥作用，保证公司规范运作和股东合法权益。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有执行董事和监事。公司增资、减资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序。但有限公司的治理规范性也存在瑕疵，例如股东会届次不清，股东会召开的程序上缺乏会议通知、会议记录等会议文件，股东会会议记录不完整、不规范，有限公司执行董事、监事未能按期出具书面工作报告。

整体变更为股份公司之后，公司完善了治理结构。2015年8月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》等公司内部制度。2015年10月30日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于江苏苏力机械股份有限公司申请公司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》。

1、公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的召集、股东大会提案与通知、股东大会的召开、股东大会的表决与决议、股东大会会议记录及其他事项等进行了明确的规定。

2、公司的《董事大会议事规则》对会议的召集和通知、会议提案、会议召开、会议表决、会议记录与决议等内容作了规定，以确保董事会能高效运作和科学决策。

3、公司的《监事大会议事规则》明确了会议的召集和通知、会议议案、会议召开、会议表决、会议决议和记录等内容，保障了监事会能够独立有效地行使监督权。

公司按照《公司法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，

形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，使公司治理能按照相关法律法规和《公司章程》等内部制度有效运作。

公司现行《公司章程》经公司 2015 年 8 月 21 日召开的股份有限公司创立大会暨第一次股东代表大会审议通过。该《公司章程》对公司的名称、公司形式、经营宗旨和范围、注册资本、股份转让、股东的权利和义务、股东大会的职权、董事会、监事会的组成及职权、经营管理机构、财务、会计和审计、公司利润的分配、公司的合并、分立、解散和清算、章程的修改等方面作了详细和明确的规定，并根据《非上市公众公司管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》的要求，增加了章程必备条款相关内容。

（二）上述机构和人员履行职责的情况

股份公司阶段，公司召开 3 次股东大会、3 次董事会、2 次监事会。公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

（三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 3 名股东，公司召开股东大会会议，投资者均予出席，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，公司股东充分行使了其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 2 名职工代表监事。监事的选任根据《公司法》和《公司章程》的规定履行了必要的内部审议程序，任职合法有效。监事会成员严格按照《公司章程》和《监事大会议事规则》的规定行使自己的职权，会议的召集、提案、出席、表决及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议。

二、公司治理机制建设及执行情况

（一）董事会关于公司治理机制能否给股东提供保护及保证股东行使相关权利的讨论

董事会认为：公司具有完善的法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《董事会秘书工作细则》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司治理相关机制、制度的建设情况

1、投资者关系管理制度

2015年8月21日，公司召开的股份有限公司创立大会暨第一次股东代表大会审议并通过了《投资者关系管理制度》。对投资者管理的内容、方式及组织实施均作了明确规定，体现了公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障了所有投资者享有知情权及其他合法权益。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第十条、第三十一条和第三十三条规定了股东、董事、监事和高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。

《公司章程》第十条规定：“本公司章程自生效之日起，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，具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。股东可以依据公司章程起诉公司；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十三条规定：“公司股东享有下列权利：

（一）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；

- (二) 参加或者委派股东代理人参加股东会议;
- (三) 依照其所持有的股份份额行使表决权;
- (四) 对公司的经营行为进行监督, 提出建议或者质询;
- (五) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;
- (六) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息;
- (七) 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;
- (八) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

《公司章程》第三十五条规定:“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的, 股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程, 或者决议内容违反本章程的, 股东有权自决议作出之日起 60 日内, 请求人民法院撤销。”

2、关联股东和董事回避制度

2015 年 8 月 21 日, 公司股份有限公司创立大会暨第一次股东代表大会审议并通过了《关联交易决策制度》。

《关联交易决策制度》第十二条规定:“公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议, 应当采取必要的回避措施:

- 一、任何个人只能代表一方签署协议;
- 二、关联方不得以任何方式干预公司的决定;
- 三、公司董事会就关联交易表决时, 有利害关系的当事人属下列情形的, 不得参与表决:
 - 1、与董事个人利益有关的关联交易;
 - 2、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的, 该等企

业与公司的关联交易；

3、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的；

四、公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

《关联交易决策制度》第十三条规定：“关联董事的回避和表决程序为：

（一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

（二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；

（三）关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项；

（四）董事会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联董事所代表的表决权数后，由出席董事会的非关联董事按公司章程的规定表决。

（五）关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。

《关联交易决策制度》第十四条规定：“关联股东的回避和表决程序为：

（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（二）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避，该决议为终局决定；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

2015年8月21日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东代表大会并选举股份有限公司第一届董事会成员和第一届监事会成员；审议批准了公司经修订的《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度。公司制定了《财务管理规

定》、《仓库综合管理制度》、《安全和环境保护管理制度》、《生产管理制度》等一系列内部控制制度。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到有效保障，公司管理层将严格按照上述规则和制度进行操作，保证公司治理机制不断完善。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

（一）公司近两年是否存在违法违规及受处罚、诉讼情况

公司最近两年内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁及未结诉讼、仲裁、行政处罚事项。

（二）公司控股股东及实际控制人近两年是否存在违法违规及受处罚情况

公司控股股东郭友春，实际控制人郭友春、耿秀兰、郭杰最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产分开情况

本公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的土地、房产、设备、设施等资产，合法拥有与涂装设备的设计、研发、生产及销售的相关专利、商标、使用新型、业务资质许可、

生产技术等无形资产。公司资产独立完整，产权清晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情形。

公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形、不存在知识产权方面对他方的重大依赖、不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

（二）业务分开情况

本公司的主营业务是自动化涂装系统的研发、设计、生产与销售。公司具有独立的工厂、车间、采购部、市场部、网络部、财务部、研发部、生产部、行政部、质检部等健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主、完整的产供销业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力。不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大关联交易。

（三）人员分开情况

本公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定程序产生，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均与公司签订劳动合同并专在本公司工作、领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，不存在控股股东、实际控制人干预董事会和股东大会人事任免决定的情形。

（四）机构分开情况

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会、采购部等决策经营管理机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

（五）财务分开情况

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形；不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情形。

五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东郭友春，实际控制人郭友春、耿秀兰、郭杰对外控制或参股的公司情况如下：

股东郭杰对外投资的其他公司有江苏苏力房地产开发有限公司，其经营范围为“房地产开发与经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。与本公司不属于同行业，经营范围并无关联，不构成直接或间接的竞争关系，故不存在同业竞争的情形。

股东郭友春、耿秀兰无其他对外参股的公司。

六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期末至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其关联方存在资金往来情况，具体如下：

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
其他应收款：	-	-
郭友春	-	4, 220, 650. 06
郭杰	-	10, 217, 455. 17

(一) 报告期内，公司控股股东、实际控制人郭友春占用和偿还公司资金的发生时间与发生额具体如下：

单位：元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2014-1-1	-	-	683,734.75
2014-1-7	7,300,000.00	-	7,983,734.75
2014-1-17	5,000.00	-	7,988,734.75
2014-1-24	-	6,000.00	7,982,734.75
2014-1-29	12,000.00	-	7,994,734.75
2014-1-29	-	12,001.00	7,982,733.75
2014-1-29	-	35,040.00	7,947,693.75
2014-1-31	-	28,664.00	7,919,029.75
2014-2-15	-	1,250,000.00	6,669,029.75
2014-2-21	-	74,567.00	6,594,462.75
2014-2-21	-	2,000,000.00	4,594,462.75
2014-2-28	-	1,000.00	4,593,462.75
2014-3-20	-	3,030,600.00	1,562,862.75
2014-4-16	5,000.00	-	1,567,862.75
2014-4-26	-	4,420.00	1,563,442.75
2014-4-27	-	13,668.50	1,549,774.25
2014-4-27	22,000.00	-	1,571,774.25
2014-4-30	-	815,469.50	756,304.75
2014-5-31	-	7,081.00	749,223.75
2014-5-31	-	24,332.00	724,891.75
2014-6-17	18,000.00	-	742,891.75
2014-7-18	10,000.00	-	752,891.75
2014-7-22	-	26,122.00	726,769.75
2014-7-26	-	69,450.00	657,319.75
2014-7-30	10,000.00	-	667,319.75
2014-8-7	30,000.00	-	697,319.75
2014-8-9	-	50,000.00	647,319.75
2014-8-20	-	27,441.75	619,878.00
2014-8-21	-	50,660.00	569,218.00
2014-8-22	-	6,000.00	563,218.00
2014-8-25	-	29,332.00	533,886.00
2014-9-17	-	15,735.00	518,151.00
2014-9-20	-	8,118.50	510,032.50
2014-9-25	45,000.00	-	555,032.50
2014-10-22	-	9,200.00	545,832.50
2014-10-28	20,000.00	-	565,832.50

2014-11-15	-	12,933.00	552,899.50
2014-12-10	20,000.00	-	572,899.50
2014-12-17	-	27,840.00	545,059.50
2014-12-27	-	20,569.44	524,490.06
2014-12-30	-	29,240.00	495,250.06
2014-12-31	-	6,000.00	489,250.06
2014-12-31	3,731,400.00	-	4,220,650.06
合计	11,228,400.00	7,691,484.69	

2014 年度，股东郭友春共发生 13 笔占用公司资金行为，累计借款金额为 11,228,400.00 元，累计偿还金额为 7,691,484.69 元，期末余额为 4,220,650.06 元。

单位：元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2015-1-1	-	-	4,220,650.06
2015-1-28	-	29,265.00	4,191,385.06
2015-2-13	3,615.00	-	4,195,000.06
2015-2-13	-	16,300.00	4,178,700.06
2015-2-15	-	1,496.00	4,177,204.06
2015-2-25	529,700.00	-	4,706,904.06
2015-2-25	-	3,200,000.00	1,506,904.06
2015-2-27	-	20,000.00	1,486,904.06
2015-2-27	2,000,000.00	-	3,486,904.06
2015-3-13	590,000.00	-	4,076,904.06
2015-3-28	16,000.00	-	4,092,904.06
2015-3-30	-	7,288.00	4,085,616.06
2015-4-6	-	488,755.00	3,596,861.06
2015-4-8	70,000.00	-	3,666,861.06
2015-4-23	505,000.00	-	4,171,861.06
2015-4-25	-	4,153,895.00	17,966.06
2015-4-30	3,000,000.00	-	3,017,966.06
2015-5-12	20,000.00	-	3,037,966.06
2015-5-15	-	3,037,966.06	0.00
2015-12-31	-	-	0.00
合计	6,734,315.00	10,954,965.06	

2015 年度，股东郭友春共发生 9 笔资金占用行为，累计借款金额 6,734,315.00 元，累计偿还金额 10,954,965.06 元，期末无资金占用余额。

(二) 报告期内, 股东、副总经理郭杰占用和偿还公司资金的发生时间与发生额具体如下:

单位: 元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2014-7-21	11,010.95	—	11,010.95
2014-7-26	64,000.00	—	75,010.95
2014-8-21	10,000.00	—	85,010.95
2014-8-21	—	7,527.00	77,483.95
2014-8-25	—	11,332.00	66,151.95
2014-9-13	50,000.00	—	116,151.95
2014-9-17	—	100,000.00	16,151.95
2014-11-30	9,947,679.82	—	9,963,831.77
2014-12-6	40,000.00	—	10,003,831.77
2014-12-18	—	160,136.60	9,843,695.17
2014-12-30	—	11,240.00	9,832,455.17
2014-12-31	400,000.00	—	10,232,455.17
2014-12-31	—	15,000.00	10,217,455.17
合计	10,522,690.77	305,235.60	

2014 年度, 股东郭杰共发生 7 笔占用公司资金行为, 累计借款金额为 10,522,690.77 元, 累计偿还金额为 305,235.60 元, 期末余额为 10,217,455.17 元。

单位: 元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2015-1-1	—	—	10,217,455.17
2015-1-24	—	2,569.00	10,214,886.17
2015-1-28	—	11,265.00	10,203,621.17
2015-1-29	—	7,000.00	10,196,621.17
2015-2-7	36,000.00	—	10,232,621.17
2015-2-13	—	4,325.00	10,228,296.17
2015-2-25	180,000.00	—	10,408,296.17
2015-3-25	—	2,000.00	10,406,296.17
2015-3-30	—	68,844.50	10,337,451.67
2015-4-28	—	5,366.00	10,332,085.67
2015-5-12	90,000.00	—	10,422,085.67
2015-5-28	—	29,600.00	10,392,485.67
2015-5-30	—	50,981.88	10,341,503.79
2015-6-26	—	10,000,000.00	341,503.79

2015-6-30	-	341,503.79	0.00
2015-12-31	-	-	0.00
合计	306,000.00	10,523,455.17	

2015 年度，股东郭杰共发生 3 笔占用公司资金行为，累计借款金额为 306,000.00 元，累计偿还金额为 10,523,455.17 元，期末无资金占用余额。

截至 2015 年 12 月 31 日，上述关联方占用资金已全部归还公司。报告期末至申报审查期间，公司未发生任何股东占用资金行为。

上述关联方占用公司资金行为均发生在公司有限公司阶段，股东为方便公司生产经营需要，存在向公司借出资金使用情形。由于有限公司的内部控制制度不完善，财务管理制度不规范，公司股东当时并未意识到此类资金拆借属于资金占用行为。同时，公司在发展过程中，也存在占用公司股东和关联方资金的情形。因此，上述关联方资金占用情况并未履行公司内部决策程序，亦未签订借款合同、约定利息和还款期限。

股份公司成立后，为维护其他股东的利益，公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》等对关联方定义、关联交易审批程序、关联股东或董事回避表决制度、董事会和股东大会审议关联交易的权限等方面进行了系统的规范，为减少和规范关联交易提供依据。截至本反馈回复出具日，公司严格按上述制度规范运行，未再发生关联方占款情况。

为进一步规范公司的关联交易，公司股东于 2016 年 4 月 20 日出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺避免与公司之间发生关联交易，对于确有必要且无法回避的关联交易，承诺均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按照市场公认的合理价格确定，并按照相关法律、法规及规范性文件和公司章程的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益。

主办券商查阅了公司报表、审计报告、个人往来明细账、借还款凭证，与公司财务负责人、控股股东进行了交谈。经核查，公司报告期内确实存在控股股东、关联方占用公司资金的情形。股份公司成立后，公司制定了完善的防范

关联方资金占用的制度，且制度得到了有效实行，杜绝了资金占用行为的发生，未违反相关承诺。同时，控股股东、关联方已于报告期末将上述借款全额归还，并未对公司持续经营造成影响，也未对公司其他股东的权益造成损害。

（二）对外担保情况

1、公司对外担保的基本情况

报告期内，公司对外担保基本情况如下表所示：

序号	债务人	债权人	保证人	担保主债权金额	主债权期限
1	盐城市自强化纤机械有限公司	江苏银行股份有限公司盐都支行	苏力有限	200 万元	2015-4-28 至 2016-4-28

截至本股转书签署之日，公司为盐城市自强化纤机械有限公司提供的担保尚在履行中，公司无新增对外担保。

2、被担保公司基本情况

公司名称	盐城市自强化纤机械有限公司
法定代表人	孙桦
设立日期	2007 年 9 月 20 日
统一社会信用代码	91320903666849852W
注册资本	人民币666万元
住所	盐城市盐都区大纵湖镇工业集中区
营业期限	2007 年 9 月 20 日至 2027 年 9 月 19 日
经营范围	化纤机械、喷丝板、超声波清洗器、涂装设备、电加热器制造。

盐城市自强化纤机械有限公司与苏力机械无关联关系。该公司目前经营状况良好，偿债能力良好。

（三）公司为防止资金、资产及其他资源等被占用、转移所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《关联交易决策制度》做出如下规定：

《关联交易决策制度》第十条规定：“公司关联交易应当遵循以下基本原则：

- (一) 符合诚实信用的原则；
- (二) 不损害公司及非关联股东合法权益原则；
- (三) 关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；
- (四) 有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；
- (五) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估机构或独立财务顾问”。

《关联交易决策制度》第十一条规定：“公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露”。

《关联交易决策制度》第十二条规定：“公司与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体”。

公司关联交易定价的基本原则：若有国家物价管理部门规定的国家定价，则按国家定价执行；若国家物价管理部门没有规定国家定价，相应的行业管理部门有行业定价的，则按行业定价执行；若无国家定价，亦无行业定价，则按当地市场价格执行；若以上三种价格确定方式均不适用，则按实际成本另加合理利润执行。

《关联交易决策制度》第十三条规定：“公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源”。

另外，公司控股股东、实际控制人作出《关于减少关联交易的承诺》，承诺

将尽可能减少和规范其与股份有限公司之间的关联交易。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	持股形式
郭友春	董事长兼总经理	18,000,000.00	45.00	直接持有
郭杰	董事、副总经理	10,000,000.00	25.00	直接持有
郭友明	董事、副总经理	-	-	-
陈玉秀	董事	-	-	-
吕春梅	董事	-	-	-
颜忠玉	监事会主席	-	-	-
王建军	职工监事	-	-	-
郭友强	职工监事	-	-	-
王美莲	财务负责人	-	-	-
范友粉	董事会秘书	-	-	-
耿秀兰	-	12,000,000.00	30.00	直接持有
合计	-	40,000,000.00	100.00	-

股东郭友春与耿秀兰系夫妻关系，股东郭杰系郭友春与耿秀兰之子。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长兼总经理郭友春与董事兼副总经理郭杰系父子关系。

公司董事长兼总经理郭友春与董事兼副总经理郭友明系兄弟关系。

除上述亲属关系外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均签署了相关承诺，具体

如下：

1、关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事以及高级管理人员均签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人及与其关系密切的家庭成员，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竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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；自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，其本人及与其关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，其本人及与其关系密切的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

2、关于避免与规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员均签署了《关于规范关联交易的承诺函》，对关于关联交易事项，均承诺，除本说明书所披露的信息外：

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

(2) 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人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标准，以维护股份公司及其他股东的利益；

(3) 本人保证不利用在股份公司中的地位和影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在股份公司中的地位和影响，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；

（4）本承诺函自签署之日起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被认定为股份公司关联人期间内有效。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开说明书签署日，公司董事兼副总经理郭杰同时为江苏苏力房地产开发有限公司的执行董事兼总经理。此外，公司董事、监事、高级管理人员均不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司存在利益冲突的对外投资。上述人员对外投资情况如下：

姓名	职务/关联关系	投资单位	出资额 (万元)	出资 比例	与本公司关联关系
郭杰	执行董事兼总经理	江苏苏力房地产开发有限公司	900.00	100%	无关联关系

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员无其他对外投资情形。

（六）董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化，公司的运营管理情况稳定。报告期内的具体变动情况如下：

有限责任公司阶段，郭友春担任执行董事兼总经理，耿秀兰担任监事。

2015年8月21日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，选举郭友春、郭杰、郭友明、陈玉秀、吕春梅为董事，选举耿秀兰、王锦涛为监事；同日，召开职工代表大会，选举宋健为职工代表监事；同日召开股份公司第一届董事会第一次会议选举郭友春为董事长兼总经理，聘任郭杰、郭友明担任副总经

理，任命宋权彬担任财务负责人，任命范友粉担任董事会秘书。

2016年2月1日，苏力机械召开临时股东会，会议同意耿秀兰、王锦涛辞去监事一职，选举颜忠玉为股东代表监事。

2016年2月1日，苏力机械召开董事会，会议同意宋权彬辞去财务负责人一职，聘任王美莲担任财务负责人。

2016年2月6日，苏力机械召开职工大会，会议同意宋健辞去职工监事一职，选举王建军、郭友强为职工代表监事。同日，召开监事会，选举颜忠玉为监事会主席。

公司董事、监事和高级管理人员的变动主要是由于换届时部分人员的职务调整及变动或相关人员辞去职务，为加强公司信息披露和投资者事务管理，公司增设了董事会秘书岗位。

第四节公司财务

一、最近两年的财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：		
货币资金	384,149.47	1,194,908.63
应收票据		
应收账款	63,953,090.26	54,296,172.11
预付款项	6,342,958.90	2,932,777.44
其他应收款	4,990,655.95	31,504,806.15
存货	21,954,006.51	31,258,210.92
其他流动资产	515,578.43	590,085.79
流动资产合计	98,140,439.52	121,776,961.04
非流动资产：		

可供出售金融资产		
固定资产	13,882,013.88	10,542,218.45
在建工程		
无形资产	5,234,134.21	5,346,003.15
递延所得税资产	2,700,288.63	3,427,076.74
非流动资产合计	21,816,436.72	19,315,298.34
资产总计	119,956,876.24	141,092,259.38

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-12-31	2014-12-31
负债和所有者权益		
流动负债：		
短期借款	29,000,000.00	29,000,000.00
应付票据	2,500,000.00	
应付账款	13,888,230.21	19,103,420.98
预收款项	15,727,660.43	21,083,327.54
应付职工薪酬	4,955.20	7,083,272.50
应交税费	62,398.12	3,451,411.28
其他应付款	3,898,027.62	3,197,631.35
流动负债合计	65,081,271.58	82,919,063.65
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	4,939,516.00	5,044,967.35
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,939,516.00	5,044,967.35
负债合计	70,020,787.58	87,964,031.00
所有者权益（或股东权益）：		
股本	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	3,367,128.31	
减：库存股		

盈余公积	584,443.17	409,165.70
未分配利润	5,984,517.18	3,409,062.68
归属于母公司股东权益合计	49,936,088.66	43,818,228.38
少数股东权益		9,310,000.00
所有者权益合计	49,936,088.66	53,128,228.38
负债和所有者权益总计	119,956,876.24	141,092,259.38

(二) 合并利润表

单位: 元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、 营业总收入	100,225,825.06	75,314,055.01
其中: 营业收入	100,225,825.06	75,314,055.01
二、 营业总成本	94,894,054.23	75,894,162.39
其中: 营业成本	83,552,541.90	60,658,334.30
营业税金及附加	585,306.27	179,758.80
销售费用	1,477,774.59	1,144,318.08
管理费用	9,740,675.90	6,114,152.85
财务费用	2,339,456.63	2,343,096.92
资产减值损失	-2,801,701.06	5,454,501.44
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)	152,673.12	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
三、 营业利润 (亏损以“-”号填列)	5,484,443.95	-580,107.38
加: 营业外收入	2,423,976.12	406,899.46
其中: 非流动资产处置利得		
减: 营业外支出	535,330.15	8,421.27
其中: 非流动资产处置损失		8,421.27
四、 利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	7,373,089.92	-181,629.19
减: 所得税费用	1,401,915.57	-286,154.70

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,971,174.35	104,525.51
其中:被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司股东的净利润	6,117,860.28	104,525.51
少数股东损益	-146,685.93	
六、其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	5,971,174.35	104,525.51
归属于母公司股东的综合收益总额	6,117,860.28	104,525.51
归属于少数股东的综合收益总额	-146,685.93	-

(三) 合并现金流量表

单位: 元

项目	2015 年度	2014 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	74,482,267.71	63,689,340.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	64,242,572.87	2,880,806.72
经营活动现金流入小计	138,724,840.58	66,570,147.13
购买商品、接受劳务支付的现金	81,570,939.90	62,620,753.10
支付给职工以及为职工支付的现金	13,418,878.04	7,015,725.00
支付的各项税费	11,592,144.45	2,231,220.13
支付其他与经营活动有关的现金	31,387,013.87	12,085,196.61
经营活动现金流出小计	137,968,976.26	83,952,894.84
经营活动产生的现金流量净额	755,864.32	-17,382,747.71
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	933,439.32	
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	20,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,452,639.07	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,406,578.39	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,134,081.33	2,260,616.97
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,134,081.33	2,260,616.97
投资活动产生的现金流量净额	272,497.06	-2,260,616.97

三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		19,310,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,310,000.00
取得借款收到的现金	40,000,000.00	60,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	79,710,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	57,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,839,120.54	2,343,042.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	41,839,120.54	59,743,042.05
筹资活动产生的现金流量净额	-1,839,120.54	19,966,957.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
加：期初现金及现金等价物余额	1,194,908.63	871,315.36
六、期末现金及现金等价物余额	384,149.47	1,194,908.63

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：		
货币资金	384,149.47	1,128,347.95
应收账款	63,953,090.26	54,164,108.46
预付款项	6,342,958.90	2,932,777.44
其他应收款	4,990,655.95	20,188,446.68
存货	21,954,006.51	21,612,504.65
其他流动资产	515,578.43	585,095.37
流动资产合计	98,140,439.52	100,611,280.55
非流动资产：		
长期股权投资		10,690,000.00
固定资产	13,882,013.88	10,542,218.45
无形资产	5,234,134.21	5,346,003.15
递延所得税资产	2,700,288.63	3,427,076.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,816,436.72	30,005,298.34

资产总计	119,956,876.24	130,616,578.89
-------------	-----------------------	-----------------------

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：		
短期借款	29,000,000.00	29,000,000.00
应付票据	2,500,000.00	
应付账款	13,888,230.21	18,538,597.38
预收款项	15,727,660.43	21,083,327.54
应付职工薪酬	4,955.20	7,036,652.50
应交税费	62,398.12	3,451,411.28
其他应付款	3,898,027.62	2,369,965.86
流动负债合计	65,081,271.58	81,479,954.56
非流动负债：		
递延收益	4,939,516.00	5,044,967.35
非流动负债合计	4,939,516.00	5,044,967.35
负债合计	70,020,787.58	86,524,921.91
股东权益：		
股本	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	3,367,128.31	
盈余公积	584,443.17	409,165.70
未分配利润	5,984,517.18	3,682,491.28
股东权益合计	49,936,088.66	44,091,656.98
负债和股东权益总计	119,956,876.24	130,616,578.89

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	100,225,825.06	75,224,311.41
减：营业成本	83,552,541.90	60,579,875.05
营业税金及附加	585,306.27	179,731.90
销售费用	1,477,774.59	1,144,318.08
管理费用	9,440,652.10	6,096,133.26
财务费用	2,339,884.25	2,343,114.17

资产减值损失	-2,801,701.06	5,343,972.34
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）	5,631,367.01	-462,833.39
加: 营业外收入	2,150,310.39	406,899.42
其中: 非流动资产处置利得		
减: 营业外支出	535,330.15	8,421.27
其中: 非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,246,347.25	-64,355.24
减: 所得税费用	1,401,915.57	-286,154.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,844,431.68	221,799.46
五、其他综合收益的税后净额		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
六、综合收益总额	5,844,431.68	221,799.46

(六) 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2015 年度	2014 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	74,482,267.71	63,689,340.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	57,556,351.94	2,281,916.72
经营活动现金流入小计	132,038,619.65	65,971,257.13
购买商品、接受劳务支付的现金	81,570,939.90	53,021,863.10
支付给职工以及为职工支付的现金	13,418,878.04	7,008,555.00
支付的各项税费	10,143,284.45	2,224,901.30
支付其他与经营活动有关的现金	31,387,013.87	1,595,337.41
经营活动现金流出小计	136,520,116.26	63,850,656.81
经营活动产生的现金流量净额	-4,481,496.61	2,120,600.32
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	10,690,000.00	
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	20,500.00	

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,710,500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,134,081.33	2,260,616.97
投资支付的现金		10,190,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,134,081.33	12,450,616.97
投资活动产生的现金流量净额	5,576,418.67	-12,450,616.97
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		10,000,000.00
取得借款收到的现金	40,000,000.00	60,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	70,400,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	57,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,839,120.54	2,343,042.05
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	41,839,120.54	59,743,042.05
筹资活动产生的现金流量净额	-1,839,120.54	10,656,957.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-744,198.48	326,941.30
加: 期初现金及现金等价物余额	1,128,347.95	801,406.65
六、期末现金及现金等价物余额	384,149.47	1,128,347.95

二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年、2015 年的财务会计报表已经由证券相关业务许可证的北京中证天通会计师事务所审计，并由其出具了中证天通字（2016）审字第 1601028 号标准无保留意见审计报告。

三、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司列入合并报表范围的子公司如下：

2014 年度列入合并报表公司名称	2015 年度列入合并报表公司名称
江苏浩宇自动化电气设备有限公司	江苏浩宇自动化电气设备有限公司
江苏斯比得智能装备有限公司	江苏斯比得智能装备有限公司
盐城春蓝涂装机械有限公司	盐城春蓝涂装机械有限公司

江苏苏力房地产开发有限公司

江苏苏力房地产开发有限公司

2015年12月31日不再纳入合并范围的原子公司如下：

企业名称	母公司持股比例	母公司表决权比例	业务性质	不再成为子公司原因
盐城春蓝涂装机械有限公司	100.00%	100.00%	贸易	办理注销
江苏浩宇自动化电气设备有限公司	51.00%	51.00%	贸易	办理注销
江苏斯比得智能装备有限公司	51.00%	51.00%	贸易	办理注销
江苏苏力房地产开发有限公司	51.00%	51.00%	房地产开发	股权转让

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

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

（三）记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币，合并财务报表以人民币列示。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，合并日按被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整

资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，合并日按被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司将拥有实际控制权的子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围。

2、合并报表编制的原则、程序及方法

（1）合并报表编制的原则、程序及基本方法

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本

公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后由本公司编制而成。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的股东权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

（2）报告期内增加或处置子公司的处理方法

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初账面余额；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初账面余额；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（六）现金及现金等价物

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

本公司将同时具备持有期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转化为已知金额的现金、价值变动风险很小等条件的投资（包括三个月内到期的债券投资，但不包括权益性投资），确定为现金等价物。

（七）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具有活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公

允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

3、金融资产减值

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

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

应收款项减值以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

其他金融负债与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

7、金融资产和金融负债的抵消

当本公司具有抵消已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵消后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵消。

（八）应收款项坏账准备的确认标准及计提方法

本公司对应收款项采用备抵法核算坏账损失。

1、应收款项坏账准备的确认标准：

资产负债表日，本公司对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。出现下述情况之一时，表明应收款项存在减值迹象：债务人发生严重的财务困难；债务人违反了合同条款，发生违约或逾期未履行偿债义务；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；其他表明应收款项发生减值的客观证据。

2、坏账的确认标准：

债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；或债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回或收回可能性极小的应收款项。

对于确定无法收回的应收款项，在报经董事会批准后作为坏账转销。

3、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 300 万的应收款项视为重大应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：

组合名称	依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用特征划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	0%	0%
1-2 年	5%	5%
2-3 年	15%	15%
3-4 年	30%	50%
4 - 5 年	50%	70%
5 年以上	100%	100%

（九）存货

1、存货的分类

本公司存货主要包括原材料、生产成本、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时，采用加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发

生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5、周转材料的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

（十）长期股权投资

本公司长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金额资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策见（七）“金融工具”。

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注四、4、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益;采用权益法核算的长期股权投资,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权,按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产,并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的,按相关规定进行追溯调整。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指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。共同控制是指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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时,已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象,则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值,按其差额计提资产减值准备,并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

(十一) 固定资产

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产:

- 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。

1、固定资产的初始确认

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括购买价款、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。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。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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2、固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。固定资产按月计提折旧，当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。无法为企业产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，折旧直接计入当期损益。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5.00%	4.75%
机器设备	10	5.00%	9.50%
运输设备	10	5.00%	9.50%
其他设备	5	5.00%	19.00%

3、固定资产减值准备计提

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、固定资产处置

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

（十二）在建工程

1、在建工程计价

按各项工程所发生实际成本核算。工程达到预定可使用状态时，按工程项目实际成本结转固定资产。工程完工交付使用前发生的允许资本化的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值准备

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按相关资产（资产组）的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

减值迹象主要包括：（1）长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；（2）所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；（3）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十三）借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，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。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。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。

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；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，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司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。

（十四）无形资产

1、无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：（1）符合无形资产的定义；（2）与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；（3）该资产的成本能够可靠计量。

2、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

（1）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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，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。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

4、无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，应当自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，在使用寿命期采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不应摊销。本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核。并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

5、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司在资产负债表日判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明无形资产可能发生了减值：

(1) 无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致其可收回金额大幅度降低；

(4) 无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(5) 本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(6) 其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

无形资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。本公司一般以单项无形资产为基础估计其可收回金额，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。可收回金额的计量结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，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，同时计提相应的无形资产减值准备。难以对单项无形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资产组的可收回金额，并按照《企业会计准则第8号-资产减值》有关规定计提无形资产减值准备。减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

(十五) 职工薪酬

1、职工薪酬内容

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

短期薪酬主要包括：(1)职工工资、奖金、津贴和补贴；(2)职工福利费；(3)医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；(4)住房公积金；(5)工会经费和职工教育经费；(6)短期带薪缺勤；(7)短期利润分享计划；(8)其他短期薪酬。

离职后福利主要包括：(1)设定提存计划(如基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费)；(2)设定受益计划。

辞退福利主要包括：(1)在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，企业决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿；(2)在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

其他长期职工福利主要包括：(1)长期带薪缺勤；(2)长期残疾福利；(3)长期利润分享计划。

2、职工薪酬的确认和计量

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，

并计入当期损益，其他相关会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于设定提存计划，本公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划的会计处理通常分四步骤：（1）确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；（2）确定设定受益计划净负债或净资产；（3）确定应当计入当期损益的金额；（4）确定应当计入其他综合收益的金额。

企业向职工提供辞退福利的，应当确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，企业应当按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本；（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；（3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。为了简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，企业应在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务，计量时应当考虑长期残疾福利支付的可能性和预期支付的期限；与职工提供服务期间长短无关的，企业应当在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

具体确认原则为：（1）应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；（2）应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；（3）除上述以外的其他职工薪酬计入当期损益。

（十六）收入

本公司的营业收入主要包括技术服务收入、提供劳务服务收入，收入的确认原则如下：

1、商品销售收入

本公司已商品上的主要风险和报酬转移给买方、既没有保留通常与所有权相

联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制即已取得买方验收单据等凭证，收入金额能够可靠计量、相关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计量。

本公司商品主要为涂装生产线设备：

销售涂装生产线设备，对涂装生产线设备，在安装完成时并经客户验收或者检验后为商品所有权已转移给客户，本公司对该部分销售以客户验收或者取得检验单作为收入确认时点。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(十七) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

3、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- (1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；
- (2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税包括当期所得税和递延所得税。当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但下述情况除外：

- (1) 由于企业合并产生的所得税调整商誉；
- (2) 与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益。

本公司于资产负债表日，对资产或负债的账面价值与其计税基础之间的暂时性差异，按照资产负债表债务法确认递延所得税资产或递延所得税负债。

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- (1) 商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (2) 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- (1) 该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (2) 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：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。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

（十九）经营租赁、融资租赁的会计处理方法

1、经营租赁的会计处理

（1）公司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。公司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公司承担的与租赁相关的费用时，公司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）公司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。公司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。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司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。公司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。

（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，在将来受到租赁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。

（二十）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、坏账准备计提

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

2、存货跌价准备

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

3、折旧和摊销

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

旧和摊销费用进行调整。

4、递延所得税资产

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

5、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二十一）主要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

（1）会计政策变更的内容及原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表及分析

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	11,995.69	14,109.23
股东权益合计（万元）	4,993.61	5,312.82

归属于母公司普通股股东权益合计(万元)	4,993.61	4,381.82
每股净资产(元)	1.25	1.33
归属于母公司普通股股东的每股净资产(元)	1.25	1.10
资产负债率(%)	58.37	62.38
流动比率(倍)	1.51	1.47
速动比率(倍)	1.16	1.08
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入(万元)	10,022.58	7,531.41
净利润(万元)	597.12	10.45
归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	611.79	10.45
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	455.47	-19.43
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	470.14	-19.43
毛利率(%)	16.64	19.46
净资产收益率(%)	13.00	0.30
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	7.92	-0.61
基本每股收益(元/股)	0.15	0.003
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.003
应收账款周转率(次)	1.54	1.37
存货周转率(次)	3.14	1.69
经营活动产生的现金流量净额(万元)	75.59	-1,738.27
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	-0.44

注：1、每股净资产=净资产/期末股本数

2、资产负债率=负债总额/资产总额

3、流动比率=流动资产 / 流动负债

4、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产） / 流动负债

5、净资产收益率=净利润/净资产加权平均数

6、基本每股收益=净利润/发行在外普通股加权平均数（股改当年以股改后的股本数进行计算，以前年度不列报）

7、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（未计提减值准备）

8、存货周转率=营业成本/存货平均余额（未计提减值准备）

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数

具体分析如下：

（一）盈利能力指标分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	100,225,825.06	75,314,055.01
净利润（元）	5,971,174.35	104,525.51
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,554,689.87	-194,333.13
毛利率（%）	16.64	19.46
加权平均净资产收益率（%）	13.00	0.30
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	7.92	-0.61
基本每股收益	0.12	-0.005
稀释每股收益	0.12	-0.005

报告期内，公司营业收入分别为 7,531.41 万元和 10,022.58 万元，增长 33.07%。营业收入的增长主要原因既有对传统设备制造生产线的更新升级，又有新产品、新技术研发投产后新增的客户。随着公司规模、订单量以及市场占有率的不断增长，营业收入会保持持续稳定增长的趋势。

报告期内，公司净利润分别为 10.45 万元、597.12 万元，净利润波动受坏账损失影响较大，2014 年和 2015 年确认资产减值损失分别为 545.45 万元和 -280.17 万元。公司扣除非经常性损益后的净利润分别为-19.43 万元、455.47

万元，与净利润的变化趋势一致。

报告期内，公司毛利率分别为 19.46%、16.64%。15 年毛利率略有下降，公司毛利率水平在同行业中偏低，主要原因有：1、订单高峰期，企业将自制件在客户现场组装、调试的环节劳务外包给当地具有稳定合作关系的同行业公司，公司负责项目质量、安全、进度；2、公司处于快速发展阶段，为了拓展市场占有率，提高公司的品牌知名度，公司采取以较低价格抢占市场的策略；3、报告期内，传统的汽车涂装生产线占整个销售份额较大，随着市场占有率的增加，及毛利率相对较大的智能化涂装线占营业额的份额增大，公司的毛利率将增长至一个合理的水平。

针对公司报告期内净利润规模较小、毛利率较低的问题，主要从加强应收账款管理和扩大市场份额两方面采取了应对措施并取得了积极效果。

第一，为了控制应收账款数额，降低坏账率，保证营运资金的充足，公司加建立了应收账款回笼责任制，主要的措施有：(1) 加强合同管理，销售部门、财务部门对销售合同的执行跟踪检查，加强催款力度；(2) 对账管理，公司制订一套规范的定期对账制度，对账后形成具有法律效应的文书，根据客户的反馈，及时处理差异；(3) 加强逾期催款管理，查明产生逾期的原因，对于发生逾期账款的每一客户、每笔货款，制定不同的处理方案，对于信用确实不好的客户，收集必要的证据，提起诉讼等法律途径，通过有效的应收账款的管理，提高应收账款周转率。2015 年公司即转回坏账损失 280.17 万元正是上述措施取得成效的体现。

第二，利用自身生产设计能力，公司针对特定的客户进行差异化的设计、生产、加工、调试非标涂装产品，制定了差异化的营销策略、价格政策，大力开拓市场，扩大市场份额。随着市场规模的做大，公司原材料采购量随之增加，从而也能够提高公司对于上游供应商的议价能力。公司通过与供应商加强沟通与协调，在保证材料质量的前提下，着力降低材料采购价格。根据公司最新的财务数据显示，公司在 2016 年 1-5 月份取得营业收入 7314.59 万元，实现利润总额 703.04 万元，已经接近去年全年的利润水平。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 0.30%、13.00%，14 年度较

低, 15 年度净资产收益率稳定, 主要是因为坏账准备的计提对于净利润的影响。

报告期内, 公司基本每股收益分别为 0.003 元、 0.15 元, 波动原因与加权平均净资产收益率波动原因一致, 公司每股收益不存在稀释情况。

(二) 偿债能力指标分析

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	58.37	62.38
流动比率(倍)	1.51	1.47
速动比率(倍)	1.16	1.08

报告期内, 随着公司规模逐步增加、客户群体趋于稳定、产品技术相对成熟, 公司处于一个快速发展时期: 2015 年度营业收入同比增加 2491.17 万元, 净利润同比增加 586.67 万元, 公司盈利能力逐步体现, 稳定持续经营。同时, 资产负债率同比下降至 58.37%, 长期偿债能力突出; 流动比率相较往年增至 1.51, 流动资产变现能力较强, 短期偿债能力良好。报告期内, 公司融资手段较为单一, 为传统银行借款, 公司挂牌后会通过新三板这个优质平台利用资本市场融资, 吸引更多的外部投资者进行股权融资, 降低财务费用, 在补充营运资金的同时, 有更多的股东规范公司经营。

1、长期偿债能力

公司负债主要集中于短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、其他应付款等流动负债, 非流动负债为政府补助形成的递延收益。

报告期内, 公司资产负债率分别为 **62.38%**、58.37%, 公司资产负债率一直保持在较合理的水平, 15 年下降 3.98%, 说明公司具有较强的偿债能力。随着公司业务规模的扩张, 公司资产负债率可能会上升。

2、短期偿债能力

报告期内, 公司的流动比率分别为 1.47、1.51。流动比率呈上升趋势, 表明公司短期偿债能力较强。

报告期内, 公司的速动比率分别为 **1.08**、**1.16**。14、15 年度均大于 1, 表明

公司有较强的短期偿债能力。

（三）营运能力指标分析

项目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率(次)	1.54	1.37
存货周转率(次)	3.14	1.69

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 1.37 次、**1.54** 次，呈上升趋势，反映公司收账速度增长，主要原因是：公司的客户定制的非标产品的更新具有周期性，客户群体分散，单一客户应收款金额较大，公司加强对应收账款的管理，回款速度逐步加快。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 1.69 次、3.14 次，呈上升趋势，反映公司存货周转速度较快，存货资金占用水平较少，流动性较强，存货转换为现金或应收账款的速度较快，公司存货具有较强的变现能力。

（四）现金流量指标分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	755,864.32	-17,382,747.71
投资活动产生的现金流量净额	272,497.06	-2,260,616.97
筹资活动产生的现金流量净额	-1,839,120.54	19,966,957.95

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为-17,382,747.71 元和 755,864.32 元。报告期内存在较大波动，15 年度增长幅度较为明显，主要是因为公司营业收入的增长，订单数量增加，表现为销售商品、提供劳务收到的现金增至 74,482,267.71 元。14 年度现金流量净额为-17,382,747.71 元是因为在有限责任公司阶段，财务制度并不完善，股东郭友春、郭杰与公司存在较大数额的资金拆借现象，14 年末股东资金占用合计达到 14,438,105.23 元，对公司现金流造成较

大影响。经整改后，目前公司经营活动现金流处于稳定增长状态，随着主营业务的持续盈利，报告期后公司的经营活动现金流会逐渐充裕。

报告期内，随着公司客户群体的稳定，市场份额的增长，订单规模不断增加，营业收入保持稳定增长。同时，公司制定了应收账款收回制度，对于账龄较长的货款采取积极催回的手段，表现为应收款回款增加现金流 10,792,927.30 元。此外，股份公司成立后，公司建立完善的财务规范制度，对积压的往来款进行规范清理，收回欠款，导致现金流的增加，表现为 2015 年度公司清理其他应收款及其他应付款收回往来款净额为 42,059,948.89 元。报告期内，公司经营活动现金流波动较大主要是由于收入的增长及以前年度部分款项未支付，公司支付的购买商品接受劳务支付的现金增加，现金流支出 18,950,186.80 元；支付的给职工以及为职工支付的现金增加现金流支出 6,403,153.04 元、支付的各项税费的现金增加现金流支出 9,360,924.32 元，此部分支出都是与收入的增长及公司按经营性运行的资金状况波动一致，波动合理。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,971,174.35	104,525.51
加：资产减值准备	-2,801,701.06	5,454,501.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	904,030.54	776,724.66
无形资产摊销	111,868.94	64,158.43
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,839,120.54	2,343,042.05
投资损失（收益以“-”号填列）	-299,359.05	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	726,788.11	-1,805,607.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填		

项目	2015 年度	2014 年度
列)		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-341,501.86	9,251,801.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,391,406.58	-24,808,092.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,745,962.77	-10,642,258.16
其他		1,878,456.82
经营活动产生的现金流量净额	755,864.32	-17,382,747.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	384,149.47	1,194,908.63
减：现金的期初余额	1,194,908.63	871,315.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-810,759.16	323,593.27

公司经营活动现金流量净额与净利润的差异主要表现为存货增减变动、经营性应收应付项目的变动、资产减值损失的变动相关。2015 年经营活动产生的现金流量净额小于净利润系公司本期转回资产减值损失及经营性应收应付的变动所致，主要由于公司股份制阶段规范运行公司清理往来款、支付职工薪酬以及部分尚未支付的款项；公司业务增长，应收账款回款增加。

报告期内 2014 年度投资活动产生的现金流量净额为-2,260,616.97 元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2,260,616.97 元，2015 年度投资活动产生的现金流量净额为 272,497.06 元，主要是处置子公司、处置固定资产、收回投资收回的现金 5,406,578.39 元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 5,134,081.33 元，公司投资活动产生的现金流量趋于平稳。

报告期内 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为 19,966,957.95 元，主要是由于吸收投资收到的现金 19,310,000.00 元，2015 年度筹资活动产生的现金流量净额为-1,839,120.54 元，主要由于公司支付银行借款利息形成的现金流出。

六、财务状况分析

(一) 资产结构与质量分析

1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占总资产的比如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
现金	14,856.57	134,142.67
银行存款	369,292.90	1,060,765.96
合计	384,149.47	1,194,908.63
货币资金占总资产的比重	0.32%	0.85%

报告期内，公司的货币资金只包含现金、银行存款，本公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。货币资金占总资产的比重整体呈下降趋势，公司加强货币资金管理，保持合理持有量。

2、应收账款

(1) 应收账款余额和变动分析

报告期内各期末，公司应收账款余额变动、应收账款余额与营业收入的关系及应收账款净额占总资产的比重如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
应收账款余额	68,796,349.36	61,006,550.24
应收账款余额增长率	12.77%	19.55%
应收账款净额	63,953,090.26	54,296,172.11
营业收入	100,225,825.06	75,314,055.01
营业收入增长率	33.08%	45.88%
应收账款周转率(次)	1.54	1.37
应收账款净额/总资产	53.31%	38.48%

报告期内，随着公司的规模与市场占有率不断扩大，订单数量持续增长；营业收入有较大幅度增长，增长幅度分别为45.88%和33.08%，公司的应收账款余额变动幅度与之保持一致。报告期内公司应收账款余额较大，主要是由于客户群

体遍布全国，单笔合同金额较高，行业主要集中在汽车制造、新能源汽车、工程机械、农业机械等行业。主要客户为大型企业为主，特点为投资金额大，周期长，涂装生产线一般在客户生产工艺流程中居于偏后的位置，涂装投资属于企业前期投资阶段，受经营的影响较小，但涂装产品的验收需等到客户产品成品阶段，因此回款周期较长。同时，公司与客户签订的购销合同一般是按以下约定：合同签订后客户预付合同价的 30%，企业先是在车间生产主体框架或主要部件，然后进客户现场安装调试，再收取合同价的 30%，完工验收兑付 30%，最后 10%的质保金在质保期满后缴付。非标涂装设备的系统研发、设计、制造、安装、调试、验收等生产流程周期一般 4 个月至 12 个月，应收账款余额中主要是由第三笔货款及质保金构成，部分客户为了确保生产线的正常使用及售后服务，往往在验收环节付款相对比较谨慎，企业未完工订单较多，造成应收账款余额较大。

为了控制应收账款数额，降低坏账率，保证营运资金的充足，公司加建立了应收账款回笼责任制，主要的措施有：（1）加强合同管理，销售部门、财务部门对销售合同的执行跟踪检查，加强催款力度；（2）对账管理，公司制订一套规范的定期对账制度，对账后形成具有法律效应的文书，根据客户的反馈，及时处理差异；（3）加强逾期催款管理，查明产生逾期的原因，对于发生逾期账款的每一客户、每笔货款，制定不同的处理方案，对于信用确实不好的客户，收集必要的证据，提起诉讼等法律途径，通过有效的应收账款的管理，提高应收账款周转率。

（2）应收账款账龄及坏账准备

报告期内，公司的应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄结构	2015/12/31			
	余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	44,263,947.88	64.34		44,263,947.88
1-2 年	9,843,017.88	14.30	492,150.89	9,350,866.99
2-3 年	4,496,514.81	6.54	674,477.22	3,822,037.59
3-4 年	7,099,017.04	10.32	2,129,705.11	4,969,311.93
4-5 年	3,093,851.75	4.50	1,546,925.88	1,546,925.87
合计	68,796,349.36	100	4,843,259.10	63,953,090.26

账龄结构	2014/12/31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	35,988,011.00	58.99		35,988,011.00
1-2 年	7,730,906.95	13.43	386,545.35	7,344,361.60
2-3 年	8,444,046.04	14.67	1,266,606.90	7,177,439.14
3-4 年	5,409,086.25	5.64	1,622,725.88	1,622,725.87
4-5 年				
合计	57,572,050.24	100	3,275,878.13	5,429,6172.11

报告期各期末，公司应收账款主要是账龄在一年以内的应收款项。公司对应收账款控制情况良好、回款力度较大、应收账款结构合理。

公司主要的服务对象为大型的机械装备制造商、汽车制造商，资金实力和信用状况较较好，发生的坏账的可能性较小，公司坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额较为充分。

报告期内，公司单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项情况如下：

年度	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
2014	3,434,500.00	5.63	3,434,500.00	0.00
2015	-	-	-	-

该笔应收账款系大连橡胶塑料机械股份有限公司货款，账龄已达五年以上，于 2014 年末全额计提坏账，公司后于 2015 年全额收回此笔账款。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司前 5 名主要欠款方情况列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
中国联合工程公司	非关联方	8,614,198.00	12.52	1 年以内
机械工业部汽车工业天津规划设计研究院	非关联方	6,096,000.00	8.86	1 年以内
镇江索达汽车零部件有限公司	非关联方	5,835,000.00	8.48	1 年以内
广西源正新能源汽车有限公司	非关联方	5,828,200.00	8.47	1 年以内
安徽华菱汽车有限公司	非关联方	3,558,065.05	5.17	1 年以内

合计		29,931,463.05	43.51
----	--	---------------	-------

2015年12月31日主要应收账款前5名欠款金额合计为2,993.15万元、占公司应收账款余额的43.51%，账龄都在一年以内，主要为大型的汽车、工程机械国企，该等客户信誉良好，信用记录良好，由此可见，公司应收账款质量较高，回收风险较低。

报告期内公司应收账款余额较大，主要是由于客户群体遍布全国，单笔合同金额较高，行业主要集中在汽车制造、新能源汽车、工程机械、农业机械等行业。主要客户为大型企业为主，特点为投资金额大，周期长，涂装生产线一般在客户生产工艺流程中居于偏后的位置，涂装投资属于企业前期投资阶段，受经营的影响较小，但涂装产品的验收需等到客户产品成品阶段，因此回款周期较长。同时，公司与客户签订的购销合同一般是按以下约定：合同签订后客户预付合同价的30%，企业先是在车间生产主体框架或主要部件，然后进客户现场安装调试，再收取合同价的30%，完工验收兑付30%，最后10%的质保金在质保期满后缴付。非标涂装设备的系统研发、设计、制造、安装、调试、验收等生产流程周期一般4个月至12个月，应收账款余额中主要是由第三笔货款及质保金构成，部分客户为了确保生产线的正常使用及售后服务，往往在验收环节付款相对比较谨慎，企业未完工订单较多，造成货款回笼周期较长。

涂装行业下游客户主要集中在汽车制造、工程机械、农业机械等，客户一般都为大型国企，具有资金规模大、偿债能力强等特点。同时受限于涂装行业行情，同行业主要由中小企业构成，特点为：规模普遍较小、品牌知名度不高、与大型下游客户议价能力较弱。因此，涂装行业公司普遍应收账款余额较大，占营业收入比例较高。但由于下游客户偿债能力强，信用较好，产品通过验收确认收入后，客户能及时付款，极少有拖欠货款的情况，此外在签订合同时客户会预付30%货款。综上，应收账款余额较大符合公司结算政策和行业特点，下游客户较强的偿债能力、30%的预付货款可以保证公司的营运资金的充沛，对公司生产经营的影响较小。

报告期内，公司坏账计提比例如下

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
----	----------	-----------

1年以内	0%	0%
1-2年	5%	5%
2-3年	15%	15%
3-4年	30%	50%
4-5年	70%	70%
5年以上	100%	100%

浙江德立自动化装备股份有限公司与公司同行业，正在新三板挂牌受理当中，其坏账计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内	1%	1%
1-2年	5%	5%
2-3年	20%	20%
3-4年	50%	50%
4-5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

涂装设备客户主要为大型国企，行业主要集中在汽车制造、工程机械、农业机械等，具有资金雄厚、偿债能力强、信用好等特点，同时由于涂装设备安装周期较长，收入确认时间较晚，行业普遍应收账款余额较大。综上，公司坏账计提政策谨慎、充分、合理。

综上所述，公司实施较为严格的客户回款政策，应收账款可回收性强，发生大额坏账损失的可能性较小。坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额充分。

（4）应收账款余额中应收关联方的款项情况

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款中无关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

3、预付账款

（1）报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

账龄	2015/12/31	2014/12/31

	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	6,041,637.47	95.25	2,200,419.87	75.03
1-2年(含)	301,321.43	4.75	732,357.57	24.97
合计	6,342,958.90	100.00	2,932,777.44	100.00

报告期内，公司预付账款账龄主要为1年以内。

(2) 报告期各期末，公司预付账款总资产比重如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
预付账款	6,342,958.90	2,932,777.44
占总资产的比例	5.29%	2.08%

报告期内，主要构成为预付给扬州恒通环保科技有限公司一笔外购件货款295.60万元，占预付款总额的46.60%。预付账款随着公司业务的发展及经营情况的不同有所波动。

(3) 预付账款金额前5名情况

截至2015年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	时间
扬州市恒通环保科技有限公司	非关联方	2,956,000.00	46.60%	1年以内
江苏华能建设工程集团有限公司	非关联方	580,000.00	9.14%	1年以内
盐城市亚霖风机制造有限公司	非关联方	430,300.00	6.78%	1年以内
承德华通自动化工程有限公司	非关联方	350,000.00	5.52%	1年以内
盐城安创电控工程有限公司	非关联方	317,683.77	5.01%	1-2年
合计		4,633,983.77	73.05%	

(4) 关联方单位预付款情况

截至2015年12月31日止，预付款项中无预付关联方单位及持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项的情况。

5、其他应收款

(1) 其他应收款净额及占总资产的比重情况如下:

单位: 元

项目	2015/12/31	2014/12/31
其他应收款净额	4,990,655.95	31,504,806.15
其他应收款净额/总资产	4.16%	22.33%

报告期内,公司其他应收款主要为保证金和往来款,截至 2015 年 12 月末,其他应收款占总资产的比重仅为 4.16%,对公司财务状况影响较小。

(2) 坏账计提情况

公司按照组合计提坏账准备,报告期内,公司其他应收款坏账准备计提情况如下:

单位: 元

分类	2015/12/31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	6,009,035.38	100.00%	1,018,379.43	4,990,655.95
无风险组合				
合计	6,009,035.38	100.00%	1,018,379.43	4,990,655.95
账龄结构	2014/12/31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	33,625,136.26	100.00%	2,120,330.11	31,504,806.15
无风险组合				
合计	33,625,136.26	100.00%	2,120,330.11	31,504,806.15

(3)其他应收款前 5 名情况如下:

报告期内,公司其他应收款前五名单位情况如下:

2015 年 12 月 31 日									
单位名称	与公司关系	账龄	账面余额(元)	占比	坏账准备余额(元)	款项性质	产生原因	合理性	是否属于资金

									占用
盐城市飞郡电热机械科技有限公司	非关联方	1年以内	1,000,000.00	16.64%	0.00	借款	资金拆借	合理	否
陈林中	非关联方	1年以内	1,000,000.00	16.64%	0.00	借款	资金拆借	合理	否
吴连华	非关联方	1年以内	500,000.00	8.32%	0.00	借款	资金拆借	合理	否
任桂章	非关联方	1-2年	400,000.00	6.66%	20,000.00	借款	资金拆借	合理	否
江苏楼王建设有限公司	非关联方	1年以内	217,300.00	3.62%	0.00	往来款	业务往来	合理	否
2014年12月31日									
单位名称	与公司关系	账龄	账面余额(元)	占比	坏账准备余额(元)	款项性质	产生原因	合理性	是否属于资金占用
郭杰	关联方	1年以内	10,217,455.17	30.39%	0.00	借款	资金拆借	合理	是
王锦权	非关联方	1年以内	10,000,000.00	29.74%	0.00	借款	资金拆借	合理	否
郭友春	关联方	1年以内	4,220,650.06	12.55%	0.00	借款	资金拆借	合理	是
王伟松	非关联方	1年以内	1,106,883.99	3.29%	0.00	借款	资金拆借	合理	否
江苏楼王建设有限公司	非关联方	1年以内	1,000,000.00	2.97%	0.00	往来款	业务往来	合理	否

截至2015年12月31日，公司其他应收款主要为单位与个人的借款，款项的性质为单位之间的资金拆借，截至本公开说明书签署日陈林中、吴连华的借款100万元、50万元分别于2016年1月5号、1月10号全额归还。

截至2015年12月31日，公司其他应收款的内容及构成如下：

内容	金额(元)	占比(%)
保证金	310,755.00	5.17
单位借款	1,000,000.00	16.64
个人借款	1,940,000.00	32.28
往来款	2,758,280.38	45.90
总额	6,009,035.38	100.00%

公司其他应收款主要为往来款和个人及单位借款，占比接近95%。其中，往

来款来源于公司正常的业务活动，主要为预付给外包厂商的劳务款项；个人及单位借款属于非关联方向公司的资金拆借款项，由公司有限公司阶段不健全的财务制度造成。

报告期内，公司分三种不同情况计提坏账准备，分别是单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备的应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。目前公司的坏账准备主要来自按组合计提坏账，根据账龄长短按照不同比例计提，和同行业公司的坏账计提比例对比如下：

账龄	坏账计提比例	
	苏力机械	科富股份
1年以内	0%	3%
1-2年	5%	5%
2-3年	15%	15%
3-4年	50%	50%
4-5年	70%	70%
5年以上	100%	100%

公司其他应收款往来客户资信等级比较高，因此公司1年以内采用略低的比例符合谨慎性原则。

公司报告期内存在向非关联方及关联方提供借款的情况，主要原因是公司在有限公司阶段尚未建立完善的财务制度和公司治理机制，未能有效控制资金拆借事宜。公司整体变更为股份公司后，对上述非关联方的借款逐步进行了清理，制定了完备的公司章程，并制定了三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》以及《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等决策制度，并逐步制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。公司股改后，严格按照三会议事规则、《关联交易决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等相关制度规范关联交易行为；核查与关联方之间的往来情况，结合企业关联方资金拆借的内控制度等规范措施，企业股改后，未发生关联方资金拆借行为，公司关联方借款的内控制度是有效的。

公司向非关联方提供的借款均已签订借款协议，并约定了还款方式和期限，

协议约定没有利息。此类借款发生在有限公司时期，当时财务制度与内部治理制度尚不健全。随着公司相关制度的完善及对历史借款的清理，该类借款在未来不会持续。

(4) 关联方其他应收款情况

其他应收款中应收关联方情况详见“八、关联方与关联交易/（二）关联交易情况/3、关联方往来余额”。

6、存货

(1) 报告期各期末，存货占总资产比重如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
存货账面值	21,954,006.51	31,258,210.92
存货账面值/总资产	18.30%	22.15%

报告期内，存货主要为在产品，在产品主要为钢材、外购件、直接人工、制造费用等构成，公司的商业模式是先根据客户的需求，提出设计方案，在确定方案后，进行材料的询价，然后进行报价招投标，存货基本上是根据每份中标的方案进行采购，安装占合同的重要组成部分，一般的涂装生产线的安装周期4-6个月，安装完成后，需要等客户的验收，达到预定可使用状态，进行收入的确认，存货成本的结转。

报告期内，各期末公司存货账面值金额较大，占总资产的比重虽然呈逐年递减的趋势，但是比重仍然较大，存货的主要组成部分为在产品，公司根据各个合同制定采购计划，基本保证零库存管理，存货周转率较高，存货变现能力较强。

(2) 报告期各期末，存货类别及比例如下：

单位：元

存货种类	2015/12/31		2014/12/31	
	账面值 (元)	占比 (%)	账面值 (元)	占比 (%)
原材料	1,335,656.19	6.08	786,488.82	2.52
生产成本	20,618,350.32	93.92	20,872,832.10	66.78
拟开发土地			9,598,890.00	30.71

合计	21,954,006.51	100.00	31,258,210.92	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

报告期内，公司存货主要为原材料和生产成本。存货余额整体呈下降趋势，主要是由于公司加强零库存管理，公司按单个合同进行采购，原材料主要为通用的钢材、管道配件等，生产成本为各个工程的现场制作的产品，拟开发土地系 2014 年度公司子公司江苏苏力房地产开发有限公司用于开发商品房的土地。

(3) 存货跌价准备

报告期内，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

7、其他流动资产

(1) 报告期各期末，其他流动资产占总资产比重如下：

项目	2015/12/31	2014/12/31
其他流动资产账面值	515,578.43	590,085.79
其他流动资产/总资产	0.43%	0.42%

报告期内，公司的其他流动资产均为预缴的税金，可以抵减以后期间应纳税额，也可以办理退税，流动性较强。

(2) 报告期各期末，其他流动资产类别及比如下：

单位：元

项目	2015/12/31	占比 (%)	2014/12/31	占比 (%)
预缴城市维护建设税	305,168.97	59.19	376,981.94	63.89
预缴教育费附加	165,025.64	32.01	208,113.43	35.27
预缴企业所得税	41,267.73	8.00		
预缴其他税金	4,116.09	0.80	4,990.42	0.85
合计	515,578.43	100.00	590,085.79	100.00

8、固定资产

(1) 报告期各期末，公司固定资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
固定资产账面价值	13,882,013.88	10,149,779.54
固定资产账面价值/总资产	11.57%	7.19%

报告期内,固定资产账面价值占总资产的比重相对较低,呈逐年增加的趋势,截至2015年12月31日固定资产占总资产11.57%,在同行业中属于较低水平。主要是由于非标行业特点,非标行业的现场安装是合同的重要组成部分,有大量的制作安装是在施工现场完成,目前拥有的设备与厂房能够满足未来订单增长对产能提升的需求。

(2) 报告期末,固定资产基本情况如下:

单位: 元

类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋建筑物	11,728,134.00	1,428,496.45	10,299,637.55	-	10,299,637.55
机器设备	3,906,278.98	1,781,595.94	2,124,683.04	-	2,124,683.04
运输工具	643,438.00	112,524.81	530,913.19	-	530,913.19
其他设备	1,302,765.26	375,985.16	926,780.10	-	926,780.10
合计	17,580,616.24	3,698,602.36	13,882,013.88	-	13,882,013.88

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备,不存在减值迹象,未计提减值准备。

(3) 截至2015年12月31日,已抵押的固定资产净值为10,299,637.55元。

9、无形资产

(1) 报告期各期末,公司无形资产账面价值及占总资产的比重情况如下:

单位: 元

项目	2015/12/31	2014/12/31
无形资产账面价值	5,234,134.21	5,346,003.15
无形资产账面价值/总资产	4.36%	3.79%

报告期内,无形资产账面价值占总资产比重偏小。

(2) 报告期末,公司无形资产全部为土地使用权,具体情况如下:

单位: 元

类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
土地使用权	5,521,645.44	287,511.23	5,346,003.15	-	5,346,003.15
合计	5,521,645.44	287,511.23	5,346,003.15	-	5,346,003.15

公司于 2013 年 6 月 3 日取得 12445M²工业用土地使用权, 土地证号为盐都国用 (2013) 第 003000128 号, 终止日期 2062 年 8 月 30 日; 公司于 2014 年 11 月 18 日取得 12468M² 工业用土地使用权, 土地证号为盐都国用 (2014) 第 003000055 号, 终止日期 2064 年 11 月 18 日; 公司于 2015 年 4 月 16 日取得 10374M² 工业用土地使用权, 土地证号为盐都国用 (2015) 第 003000018 号, 终止日期 2060 年 9 月 11 日。

(3) 报告期各期末, 公司无形资产不存在可回收金额低于账面价值的情况, 故无需计提减值准备。

(4) 所有权受限或使用权受限的资产

单位: 元

项目	期末净值	受限原因
无形资产	3,306,744.02	贷款抵押

10、递延所得税资产

(1) 本公司确认递延所得税资产和可抵扣暂时性差异如下:

单位: 元

项目	2015/12/31		2014/12/31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	1,465,409.63	5,861,638.53	2,165,834.90	8,663,339.59
政府补助收入	1,234,879.00	4,939,516.00	1,261,241.84	5,044,967.35
合计	2,700,288.63	10,801,154.53	3,427,076.74	13,708,306.94

11、主要资产减值准备提取情况

报告期各期末, 公司主要资产减值准备提取情况如下:

单位: 元

类别	2015/12/31	2014/12/31
----	------------	------------

类别	2015/12/31	2014/12/31
坏账准备	69,814,728.79	59,692,380.35
合计	69,814,728.79	59,692,380.35

公司已按照《企业会计准则》的规定制订了稳健的、符合实际情况的资产减值准备计提政策，并严格按减值准备计提政策足额计提各项资产减值准备，资产减值准备的计提符合资产的实际状况，未来不会因突发性的资产减值而导致财务风险。

12、所有权受限的资产

报告期内，公司所有权受限的资产是抵押的房屋建筑物、土地，具体如下：

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	10,299,637.55	贷款抵押
无形资产	3,306,744.02	贷款抵押
合计	19,116,148.09	

（二）负债构成及变动分析

1、短期借款

报告期内，公司短期借款的情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
抵押借款	10,000,000.00	5,000,000.00
保证借款	19,000,000.00	24,000,000.00
信用借款		
合计	29,000,000.00	29,000,000.00
短期借款/负债	41.42%	32.97%

借款金额 (元)	借款利率	借款期限	借款用途	担保内容	履行情况
19,000,000.00	4.5675%	2015.12.08- 2016.12.08	补充流动资金	保证人：江苏省盐城市盐都区楼王镇政府。	正在履行
4,000,00	7.49%	2015.4.23-2	补充流动资	抵押物：(1) 以公司房产作	履行完毕

0.00		016. 4. 18	金	为抵押，房产证为盐房产权证市区都字第 0313798 号，抵押物价 值 4,084,576.38 元 (2) 以公司 土地证做抵押，土地证为盐都国 用 (2015) 003000018 号，抵押 物价值 1,425,723.69 元。 保证人：耿秀兰	
3,000,00 0.00	7. 49%	2015. 5. 8-20 16. 5. 8	补充流动资 金	抵押物：(1) 以公司房产作为抵 押，房产证为盐房产权证市区都 字第 0167952 号、盐房产权证市 区都字第 0167953 号，抵押物价 值 3,167,528.00 元；(2) 以公 司土地证做抵押，土地证为盐都 国用 (2013) 第 00300128 号， 抵押物价值 1,881,020.33 元。	履行完毕
2,000,00 0.00	7. 49%	2015. 5. 11-2 016. 5. 9	补充流动资 金	盐都国用 (2014) 第 003000055 号，账面价值 1,927,390.19 元。	履行完毕
1,000,00 0.00	7. 49%	2015. 5. 25-2 016. 5. 9	补充流动资 金		履行完毕

上述借款合同具体内容如下：

公司于 2015 年 12 月 8 日与交通银行股份有限公司盐城分行签订流动资金借款合同，贷款金额为人民币 1900 万元，年利率为 4.5675%。江苏省盐城市盐都区楼王镇政府作保证。

公司于 2015 年 4 月 23 日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行签订流动资金借款合同，贷款金额为 400 万元，年利率为 7.49%。 (1) 以公司房产作为抵押，房产证为盐房产权证市区都字第 0313798 号 (2) 以公司土地证做抵押，土地证为盐都国用 (2015) 003000018 号 (3) 耿秀兰个人作信用保证。

公司于 2015 年 5 月 8 日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行签订流动资金借款合同，贷款金额为 300 万元，年利率为 7.49%。 (1) 以公司房产作为抵押，房产证为盐房产权证市区都字第 0167952 号、盐房产权证市区都字第 0167953 号 (2) 以公司土地证做抵押，土地证为盐都国用 (2013) 第 00300128 号，盐都国用 (2014) 第 003000055 号。

公司于 2015 年 5 月 11 日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行签订流动资金借款合同，贷款金额为 200 万元，年利率为 7.49%。 (1) 以公司房产作为抵押，房产证为盐房产权证市区都字第 0167952 号、盐房产权证市区都字第

0167953号 (2) 以公司土地证做抵押, 土地证为盐都国用 (2013) 第00300128号, 盐都国用 (2014) 第003000055号。

公司于2015年5月25日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行签订流动资金借款合同, 贷款金额为100万元, 年利率为7.49%。 (1) 以公司房产作为抵押, 房产证为盐房产权证市区都字第0167952号、盐房产权证市区都字第0167953号 (2) 以公司土地证做抵押, 土地证为盐都国用 (2013) 第00300128号, 盐都国用 (2014) 第003000055号。

报告期内, 公司短期借款中:

2015年4月23日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行金额为400万元的借款已于2016年4月18日到期并全额偿还, 并无新的续约, 抵押资产解除抵押, 无新增他项权利, 不存在丧失担保资产控制权情形。

2015年5月8日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行金额为300万元的借款已于2016年5月8日到期并全额偿还, 并无新的续约, 抵押资产解除抵押, 无新增他项权利, 不存在丧失担保资产控制权情形。

2015年5月11日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗金额为200万元的借款已于2016年5月9日到期并全额偿还, 并无新的续约, 抵押资产解除抵押, 无新增他项权利, 不存在丧失担保资产控制权情形。

2015年5月25日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行金额为100万元的借款已于2016年5月9日到期并全额偿还, 并无新的续约, 抵押资产解除抵押, 无新增他项权利, 不存在丧失担保资产控制权情形。

报告期内尚在履行中的借款合同如下: 2015年12月8日与交通银行股份有限公司盐城分行签订流动资金借款合同, 贷款金额为人民币1900万元, 年利率为4.5675%。江苏省盐城市盐都区楼王镇政府作保证。

报告期内, 公司以自有房屋及土地使用权为银行借款提供了抵押担保, 具体情况如下:

房屋建筑物的情况如下:

序号	权利人	证书号码	建筑面积(平方米)	他项权利	房屋坐落
1	苏力机械	盐房权证市区都字第 0313798 号	1590.70 (2 棚)、3407.65 (1 棚)、1566.04 (3 棚)	抵押	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组 2 棚, 1 棚, 3 棚
2	苏力机械	盐房权证市区都字第 0167952 号	3225.99	抵押	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组、二组 5 棚
3	苏力机械	盐房权证市区都字第 0167953 号	2998.51	抵押	盐城市盐都区楼王镇郭杨村一组、二组 4 棚

土地使用权情况如下：

序号	土地权证编号	用途	取得方式	终止日期	他项权利	权利人
1	盐都国用(2014)第 003000055 号	工业用地	出让	2064.11.18	抵押	苏力机械
2	盐都国用(2013)第 003000128 号	工业用地	出让	2062.08.30	抵押	苏力机械
3	盐都国用(2015)第 00300018 号	工业用地	出让	2060.09.11	抵押	苏力机械

公司不能按时偿还银行借款或无力偿还银行借款的可能性极低, 极小可能丧失上述用于担保资产的控制权, 主要原因如下:

1) 报告期内, 公司保持盈利持续增强, 营业收入增长明显, 2015年度营业收入同比增加2491.17万元, 净利润同比增加586.67万元。公司现金流状况良好, 营运资金充沛, 2015年度经营活动产生的现金流量净额同比增加18,138,612.03元, 2015年度投资活动产生的现金流量净额同比增加2,533,114.03元。

2) 报告期内, 公司短期借款总额为29,000,000.00元, 占总负债的比例为41.42%。对于非公众公司而言银行借款往往是唯一的融资手段, 报告期内公司银行借款金额较小, 资产负债率仅为58.37%, 显示出了公司较强的长期偿债能力和较为良好的营运资金状况。

3) 随着公司业务的不断开展, 公司订单增长迅速, 持续盈利能力较强。且在公司挂牌后, 会通过新三板这个优质平台将融资手段多样化, 吸引更多的外部投资者进行股权融资, 降低财务费用, 在补充营运资金, 增强偿债能力。

同时, 公司以下应对措施防范丧失担保资产控制权:

- 1) 融资多样化，以股权融资缓解、降低债务融资规模及需求；
- 2) 增强应收账款催收力度，以保障经营活动现金及时流入，营运资金的充足，降低债务违约风险；
- 3) 优化客户群体，未来公司业务会选择资金实力雄厚、信用好、付款及时的客户合作，保证资金回笼及时。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
银行承兑汇票	2,500,000.00	--
应付票据/负债	3.57%	--

报告期内，公司应付票据为支付江苏硕果科技有限公司货款，该笔银行承兑汇票出票日期为 2015 年 12 月 18 日，到期日为 2016 年 6 月 18 日，公司控股股东郭友春个人已为此笔银行承兑汇票缴纳全额保证金并作担保。

3、应付账款

(1) 报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
应付账款	13,888,230.21	19,103,420.98
应付账款/负债	19.83%	21.72%

(2) 报告期内，应付账款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2015/12/31		2014/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,035,956.13	93.86	15,378,016.66	80.50
1-2 年	339,491.87	2.44	2,764,076.20	14.47
2-3 年	261,286.71	1.88	961,328.12	5.03
3-4 年	251,495.50	1.81		

合计	13,888,230.21	100.00	19,103,420.98	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

报告期内公司应付账款账龄主要为 1 年以内。

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前 5 名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
江苏硕果科技有限公司	非关联方	2,100,850.24	15.13	1 年以内
上海诗胜钢铁贸易有限公司	非关联方	1,677,750.86	12.08	1 年以内
盐城市固兴物资有限公司	非关联方	1,085,034.90	7.81	1 年以内
无锡浦新金属制品有限公司	非关联方	550,693.32	3.97	1 年以内
黄石市鑫同机电有限公司	非关联方	440,000.00	3.17	1 年以内
合计		5,854,329.32	42.16	

(4) 应付账款余额中应付关联方的款项情况

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中无应付关联方单位以及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

4、预收款项

(1) 报告期各期末，公司的预收款项情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
预收款项	15,727,660.43	21,083,327.54
预收款项/负债	22.46%	23.97%

报告期内，预收账款均为合同预收款。公司在获得客户验收报告后才能收到第三笔货款，从而收入确认，之前两笔合计 60% 的货款都为预收账款。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前 5 名如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
中恒天汽车集团（雅安）汽车有限公司	非关联方	6,887,008.55	43.79	1 年以内
金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	非关联方	1,999,856.41	12.72	1 年以内

泰富国际工程有限公司	非关联方	1,760,683.76	11.19	1 年以内
青岛青特众力车桥有限公司	非关联方	1,500,000.00	9.54	1 年以内
常熟华东汽车有限公司	非关联方	1,199,914.53	7.63	1 年以内
合计		13,347,463.25	84.87	

(3) 预收账款余额中应付关联方的款项情况

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款中无应付关联方单位以及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
应付职工薪酬	4,955.20	7,083,272.50
应付职工薪酬/负债	0.01%	8.05%

报告期内，公司应付职工薪酬波动较大，主要是公司在 2015 年对工资发放方式改为按月发放，15 年 12 月份公司将本月工资提前发放。

6、应交税费

报告期各期末，公司的应付税费情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31		2014/12/31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
增值税			1,241,973.85	35.98
房产税	15,193.53	24.35	15,193.53	0.44
企业所得税			2,145,400.38	62.16
个人所得税	2,847.00	4.56	2,847.00	0.08
土地使用税	6,233.97	9.99		
地方教育附加	38,123.61	61.10	45,996.52	1.33
合计	62,398.11	100.00	3,451,411.28	100.00

7、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
其他应付款	3,898,027.62	3,197,631.35
其他应付款/负债	5.57%	3.64%

报告期内，其他应付款占公司负债的比重波动较小，截至 2015 年 12 月 31 日，应付江苏省盐城市盐都区楼王镇财政所 362.5 万元。该笔款项为公司账务整改补税时，与楼王镇政府的资金拆借，待公司挂牌后，盐都区政府给予税款的地方享有部分返还时，偿还该笔资金。

(2) 公司其他应付款账龄明细如下

单位：元

类别	2015/12/31		2014/12/31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	3,705,582.62	95.06	1,916,893.22	59.95
1-2 年	190,170.00	4.88	353,328.54	11.05
2-3 年			927,409.59	29.00
3-4 年	2,275.00	0.06		
合计	3,898,027.62	100.00	3,197,631.35	100.00

报告期内，公司其他应付款账龄主要为 1 年以内。

(3) 报告期内，公司其他应付款前五名单位情况如下：

2015 年 12 月 31 日						
单位名称	与公司关系	账龄	账面余额 (元)	占比	款项性质	产生原因
楼王财政所	非关联方	1 年以内	3,625,000.00	93.00%	借款	对企业的支持
盐城市盐都区财政局	非关联方	1-2 年	190,000.00	4.87%	职工奖励款	对企业研发人员的奖励
王建育	非关联方	1 年以内	25,933.30	0.67%	往来款	日常资金往来
黄文浩	非关联方	1 年以内	23,139.00	0.59%	往来款	日常资金往来

郭友军	非关联方	1年以内	12,199.00	0.31%	往来款	日常资金往来
2014年12月31日						
单位名称	与公司关系	账龄	账面余额(元)	占比	款项性质	产生原因
牡丹汽车股份有限公司	非关联方	2-3年	320,000.00	10.01%	往来款	日常资金往来
严超	非关联方	1年以内	305,000.00	9.54%	往来款	日常资金往来
黑河黑龙江化工公司	非关联方	1年以内	247,800.00	7.75%	往来款	日常资金往来
盐城市盐都区财政局	非关联方	1年以内	190,000.00	5.94%	职工奖励款	对企业研发人员的奖励
仓杰	非关联方	1-2年	166,685.00	5.21%	往来款	日常资金往来

2015年12月31日，公司其他应付款余额主要为资金拆借。2015年12月31日楼王财政所资金拆借362.5万元，占比93%，该笔资金为楼王镇政府对对公司新三板挂牌的资金支持；盐城市盐都区财政局借款19万元，占比4.87%，性质为地方政府对企业职工奖励的资金支持；王建育、黄文浩、郭友军的往来形成原因是费用报销未及时支付现金形成的。

2014年12月31日，公司其他应付款主要由往来款构成。其中，牡丹汽车股份有限公司往来款32万元，是该客户交付的保证金，已于2015年5月份支付；严超往来款30.5万元，系应支付的劳务费用；黑河黑龙江化工公司往来款24.78万元，系该客户所交保证金；仓杰往来款16.67万元，系应支付其劳务费用。

经核查，公司上述借款均有审批手续，往来款也都符合公司正常运营状况，不存在利益输送，未损害公司及股东利益。主办券商和会计师认为公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

(4) 其他应付款余额中应付关联方的款项情况

其他应付款中应付关联方情况详见“八、关联方与关联交易/（二）关联交易情况/3、关联方往来余额”。

7、递延收益

报告期内，公司递延收益情况如下：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
递延收益	4,939,516.00	5,044,967.35
递延收益/负债	7.05%	5.74%

报告期内，公司的递延收益均为土地使用权的政府补助，本期减少数为计入当期损益的政府补助金额为 105,451.34 元。

（三）股东权益变动情况

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
股本	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	3,367,128.31	
盈余公积	584,443.17	409,165.70
未分配利润	5,984,517.18	3,409,062.68
合计	49,936,088.66	43,818,228.38

1、报告期内股本变动情况

2015 年 1 月 28 日，根据股东会决议，公司增资至 18,000.00 万元，由郭杰认缴 14,000.00 万元，以货币的方式于 2055 年 5 月 26 日缴到公司账户。

2015 年 4 月 22 日，根据股东会决议，公司注册资本由 18,000.00 万元，减少至 4,000.00 万元，本次减少的注册由股东郭杰减少出资 14,000.00 万元，股权结构比例如下：

单位：元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
郭友春	18,000,000.00	18,000,000.00	45.00%	货币
耿秀兰	12,000,000.00	12,000,000.00	30.00%	货币
郭杰	10,000,000.00	10,000,000.00	25.00%	货币

合计	40,000,000.00	40,000,000.00	100.00%	
----	---------------	---------------	---------	--

2、资本公积

2015年8月5日，根据股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，以2015年6月30日账面净资产43,367,128.31元的40,000,000.00元折合为股份有限公司股本，共计40,000,000.00股，剩余部分3,367,128.31元计入资本公积。

3、未分配利润

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
上期期末余额	3,409,062.68	3,326,717.12
本期期初余额	3,409,062.68	3,326,717.12
加：本期净利润	6,117,860.28	104,525.51
减：提取盈余公积	584,443.17	22,179.95
减：转作资本公积	2,957,962.61	
加：其他转入		
本期期末余额	5,984,517.18	3,409,062.68

七、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成分析

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	99,816,796.32	99.59	75,314,055.01	100.00
其他业务收入	409,028.74	0.41		
营业收入合计	100,225,825.06	100.00	75,314,055.01	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上，主营业务突出。

2、主营业务收入结构分析

收入项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
涂装设备及配件销售	99,816,796.32	100.00	75,314,055.01	100.00
主营业务收入合计	99,816,796.32	100.00	75,314,055.01	100.00

公司主营业务收入均为涂装设备及配件销售。

收入项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
汽车行业涂装系统	86,756,967.26	86.92	66,220,037.92	87.93
工程机械行业涂装	4,683,760.68	4.69	7,264,957.26	9.65
其他行业涂装	8,376,068.38	8.39	1,829,059.83	2.43
主营业务收入合计	99,816,796.32	100.00	75,314,055.01	100.00

报告期内，公司主营业务产品主要分为三大类，即汽车行业涂装系统、工程机械行业涂装系统和其他行业涂装系统。其中，汽车行业涂装系统是公司收入的主要来源，两年收入占比均超过85%；工程机械行业涂装系统的收入占比则略有下降，由10%左右下降至5%左右；而其他行业涂装系统的收入占比则略有上升，由2.43%上升至8.39%。

3、主营业务收入变动分析

收入项目	2015 年度		2014 年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
涂装设备及配件销售	99,816,796.32	32.53	75,314,055.01
主营业务收入合计	99,816,796.32	32.53	75,314,055.01

报告期内，公司主营业务收入分别为7,531.41万元、9,981.68万元，公司营业收入上升了32.53%。营业收入大幅度增长的主要原因有：（1）国家产业政策的调整，新能源汽车已列入战略性新兴产业，下游汽车行业持续增长，为公司订单带来持续的增加。（2）公司产品具有较强的市场竞争力，公司在汽车自动化涂装系统领域积累了丰富的自动化涂装系统规划设计、生产及安装调试经验，稳定与老客户的供应关系的同时又能吸引到优质新客户。

收入项目	2015 年度	2014 年度
------	---------	---------

	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
汽车行业涂装系统	86,756,967.26	31.01	66,220,037.92
工程机械行业涂装	4,683,760.68	-35.53	7,264,957.26
其他行业涂装	8,376,068.38	357.94	1,829,059.83
主营业务收入合计	99,816,796.32	32.53	75,314,055.01

报告期内，公司主营业务收入分别为 7,531.41 万元、9,981.68 万元，公司营业收入上升了 32.53%。从各项目收入变动来看，由于汽车行业涂装系统收入占主营业务收入比重较大，其收入变动与主营业务收入变动情况也基本保持一致，增长率为 31.01%；工程机械行业涂装设备的收入金额则下降了 35.53%，而其他行业涂装设备的收入金额则大幅上涨 357.94%。

公司汽车行业涂装系统与其他行业涂装系统销售收入的增长主要原因系公司采取积极的销售策略取得良好效果。公司在增加汽车行业客户的基础上，进一步拓展其他行业的客户，从而推动了这两类产品的收入增长。工程机械行业涂装设备收入的下降主要是因为国内房地产行业与基建行业发展速度放缓，对上游工程机械行业造成不利影响，一定程度上导致工程机械行业涂装设备的订单减少。此外，公司顺应国内经济大势，也主动调整了对于工程机械行业涂装设备的定位，优化了公司产品结构。

因此，公司主营业务收入的增长主要系汽车行业涂装系统收入的增长拉动，其他行业涂装设备收入增长潜力较大，有效消除了工程机械行业涂装系统收入下滑对公司盈利带来的影响。

4、主营业务收入季节性分析

期间	2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入(元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
第一季度	17755123.92	17.79	12641020.56	16.78
第二季度	36105631.36	36.17	17407594.23	23.11
第三季度	29349961.53	29.40	20525965.04	27.25
第四季度	16606079.51	16.64	24739475.18	32.85
主营业务收入合计	99,816,796.32	100.00	75,314,055.01	100.00

公司生产的涂装设备产品从合同签订到设计、制造、安装、调试、验收整个过程，根据不同产品规模的大小不同，一般的周期为4至12个月不等。公司确认收入以产品调试合格并验收为要件，因此，公司的产品从发出到收入的确认计量的周期有很大的不确定性。从历史年度的比较来看，各季度收入比重差异不是很大，并且变动具有随机性，公司销售受季节性因素影响较小。

（二）主营业务成本分析

1、主营业务成本分析

报告期内，公司主营业务成本总体平稳，分别为 6,065.83 万元和 8,322.62 万元。2015 年主营业务成本同比上升 37.20%，同期主营业务收入升幅为 32.53%，主营业务成本与主营业务收入保持了同步增长。

2、按成本项目分析主营业务成本

报告期内，公司主营业务产品所耗用的成本主要为直接材料、直接人工和制造费用，公司主营业务成本项目构成及变动情况如下：

单位：元

成本项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	76,989,892.71	92.15	55,862,237.31	92.21
直接人工	5,801,998.25	6.94	3,174,590.92	5.24
制造费用	760,650.94	0.91	1,543,046.81	2.55
主营业务成本合计	83,552,541.90	100.00	60,579,875.05	100.00

报告期内，直接材料成本占主营业务成本的比重超过 92.15%。从营业成本项目构成来看，报告期内各成本项目占比保持合理稳定。

（三）毛利率分析

报告期内，公司毛利率变动情况：

收入项目	2015 年度	2014 年度
涂装设备及配件销售	16.29%	19.46%

其他业务收入	20.21%	--
营业收入合计	16.31%	19.46%

报告期内，公司毛利率分别为 19.46%、16.64%。15 年毛利率略有下降，公司毛利率水平在同行业中偏低，主要原因有：1、订单高峰期，企业将自制件在客户现场组装、调试的环节劳务外包给当地具有稳定合作关系的同行业公司，增加了中间环节降低了毛利率。2、公司处于快速发展阶段，为了拓展市场占有率，提高公司的品牌知名度，从而增加了成本投入。报告期内，传统的汽车涂装生产线占整个销售份额较大，随着市场占有率的增加，及毛利率相对较大的智能化涂装线占营业额的份额增大，公司的毛利率将增长至一个合理的水平。

收入项目	2015 年度			2014 年度		
	毛利润（元）	毛利率（%）	毛利率贡献	毛利润（元）	毛利率（%）	毛利率贡献
汽车行业涂装系统	15,000,279.64	17.29	15.03	12,793,711.33	19.32	16.99
工程机械行业涂装	829,962.39	17.72	0.83	1,487,136.75	20.47	1.98
其他行业涂装	783,162.39	9.35	0.78	373,859.83	20.44	0.50
主营业务合计	16,613,404.43	16.64	16.64	14,654,707.91	19.46	19.46

注：毛利率贡献=收入占比*毛利率

报告期内，公司主营业务毛利润分别为 1,465.47 万元和 1,661.34 万元，同比增长 13.37%。其中，汽车行业涂装系统毛利润同比增长 17.25%；其他行业涂装设备毛利润同比增长 109.48%；而工程机械行业涂装系统毛利润则同比下降 44.19%。

各类产品毛利润的变化幅度与收入的变化幅度并不完全一致，系由各项目毛利率的变动所致。汽车行业涂装系统和工程机械涂装系统的毛利率水平类似，且都略有下降，从 2014 年接近 20%下降至 2015 年的 17%左右。而其他行业涂装系统毛利率水平则变化较大，该类产品 2015 年毛利率由前一年的 20.44%降至 9.35%，主要原因是该类项目包含众多毛利率差异较大的产品，其毛利率水平随着细分项目构成的变动而发生波动。

报告期内公司各类产品毛利率水平下降的原因主要包括以下两个方面：第

一，订单高峰期，企业将自制件在客户现场组装、调试的环节劳务外包给当地具有稳定合作关系的同行业公司，增加了中间环节，提高了成本，降低了毛利率。第二，公司处于快速发展阶段，为了拓展市场占有率，提高公司的品牌知名度，采取更积极的销售策略，以更优惠的价格吸引大客户，从而拉低了毛利率。

由公司营业收入比例的变动可以看出，汽车行业涂装设备收入依然是公司收入的主要来源，且增长势头明显，说明公司采取的销售策略对于赢得客户青睐取得良好的效果。汽车涂装设备的制造由于拥有较高的技术壁垒和品牌壁垒，客户与供应商之间容易达成长期合作关系。随着公司不断扩大客户群体，公司产品在市场中获得良好口碑之后，公司该类产品的毛利率也有望提高。

工程机械行业涂装设备收入在公司营业收入中所占比例不高，且 2015 年该比例还出现较大下滑。受国内经济环境影响，基础设施建设和房地产开发行业放缓了发展速度，对于上游的工程机械行业产生了不利影响。公司工程机械行业涂装设备营业收入的下滑与市场环境有关，同时也与公司主动调整产品结构有关。因此，工程机械行业涂装设备对于公司收入的影响将越来越小，其毛利率的下降不会对公司持续经营能力造成影响。

其他行业涂装设备的毛利率虽然下滑较大，但其毛利率贡献却不降反升，说明公司的销售策略取得积极成果，对于开辟新行业的客户具有非常大的意义。公司之后将会在扩展新行业客户的基础上，进一步选取那些毛利率较高的产品，优化其他行业涂装设备的生产结构。

报告期内，公司的销售模式都为直销模式，不包含经销模式。2014 年度、2015 年度营业收入分别为：75,314,055.01 元和 100,225,825.06 元，综合毛利率分别为：19.46%、16.64%。公司订单在客户现场安装调试环节会存在借助劳务外包的形式来完成，公司会派出项目经理和技术人员对安装过程进行现场技术指导和监督检查以保证质量，所以报告期内公司综合毛利率是由公司安装以及劳务外包组成。

报告期内公司安装、劳务外包毛利率贡献情况如下：

项目	2015 年度			2014 年度		
	主营业务收入 (元)	毛利%	比重%	主营业务收入 (元)	毛利%	比重%
公司安装	87,260,841.51	17.82	87.42	56,120,042.15	21.87	74.51
劳务外包	12,555,954.81	8.41	12.58	19,194,012.86	12.41	25.49
合计	99,816,796.32	16.64	100	75,314,055.01	19.46	100

2014 年度、2015 年度公司自行安装的生产线毛利率分别为 21.87%、17.82%，劳务外包的毛利率分别为 19.46%、16.64%。公司自行安装的毛利水平与波动方向大致与公司综合毛利一致。劳务外包的毛利贡献较低，毛利水平也明显低于公司自行安装，主要是由于有部分利润被外包单位分摊。

（四）期间费用

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
销售费用	1,477,774.59	1.47	1,144,318.08	1.52
管理费用	9,740,675.90	9.72	6,114,152.85	8.12
财务费用	2,339,456.63	2.33	2,343,096.92	3.11
期间费用总计	13,557,907.12	13.53	9,601,567.85	12.75

报告期内，公司营业收入有所增长，2015 年度营业收入同比上升 33.08%，同时，15 年度管理费用占营业收入比率增长较大，主要原因是研发费用的增长。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要为货车运费、销售人员的薪酬及差旅费和招标服务费等。

报告期内，公司销售费用明细如下：

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
工资	147,000.00	9.95	248,500.00	21.72
运输费	1,218,963.52	82.49	542,189.88	47.38
招标服务费	6,500.00	0.44	70,750.00	6.18
业务招待费	12,906.00	0.87	41,914.94	3.66
通讯费	1,531.00	0.10	5,474.00	0.48
差旅费	74,066.10	5.01	169,172.00	14.78
汽油费	6,945.00	0.47	57,084.01	4.99
维修费	1,130.77	0.08		
其他	8,732.20	0.59	9,233.25	0.81
销售费用合计	1,477,774.59	100.00	1,144,318.08	100.00

2015年度销售费用相较于2014年度增长29.14%，同期营业收入上升33.08%，2015年度运输费用同比增长124%，主要原因是随着订单增加，公司业务范围不断扩大，营业收入的增长的同时，现场运输费用随之增加。2015年度业务招待费、差旅费、车辆费同比2014年度均有下降，主要是由于公司销售人员从2014年的七个人削减为两人，同时公司加大了业务劳务外包的比例减少了业务人员费用支出。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	占(%)	金额(元)	占(%)
工资	1,522,522.60	15.63	1,039,728.31	17.01
研发费用	5,798,460.35	59.53	3,106,050.91	50.80
福利费	27,223.08	0.28		
保险费用	319,182.75	3.28	149,558.04	2.45
车辆费用	183,756.92	1.89	226,610.96	3.71
通讯费	63,200.30	0.65	50,013.00	0.82
差旅费	365,298.78	3.75	135,748.50	2.22
业务招待费	226,611.80	2.33	342,397.30	5.60
水电费	2,915.47	0.03	2,587.20	0.04
折旧费	589,687.02	6.05	474,161.16	7.76

办公费	44,825.65	0.46	25,160.88	0.41
办公楼摊销			7,643.35	0.13
各项税费	225,678.63	2.32	267,679.75	4.38
咨询费	107,000.00	1.10		
其他	264,312.55	2.71	286,813.49	4.69
管理费用合计	9,740,675.90	100.00	6,114,152.85	100.00

报告期内，公司管理费用主要由研发费用、职工薪酬、业务招待费、折旧费、保险费、各项税费构成，合计占当期管理费用的比例分别为93.91%、94.77%。

相比于2014年，2015年管理费用增加59.31%，主要原因是研发费用与工资费用的增加，15年度研发费用增长86.68%，工资费用增长46.43%，是由于公司注重新产品的研发、创新以及管理人员薪酬水平的上升。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

项目	2015 年度	2014 年度
财务费用（元）	2,339,456.63	2,343,096.92
占营业收入比例（%）	2.33	3.11
其中：		
利息支出（元）	2,333,051.12	2,343,042.05
减：利息收入（元）	427.62	2,925.97
手续费及其他（元）	6,833.13	2,980.84

报告期内，公司财务费用基本保持稳定，主要是银行贷款的利息支出。

（五）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

项目	2015 年度	2014 年度
资产减值损失合计（元）	-2,801,701.06	5,454,501.44
占营业利润的比例（%）	-51.08	-940.26
其中：		
坏账损失（元）	-2,801,701.06	5,454,501.44

2015年度，坏账损失为负是因为冲回以前年度多计提的坏账准备，资产减值损失对于公司盈利能力影响较大。

（六）公允价值变动损益、投资收益

报告期内，公允价值变动损益情况、投资收益情况及占营业利润的比例如下：

项目	2015 年度	2014 年度
投资收益（元）	152,673.12	--
占营业利润的比例（%）	2.78	--

15 年度投资收益来源于公司转让长期股权投资收益，投资收益对于营业利润影响较小。

（七）营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
营业外收支净额（元）	1,888,645.97	398,478.15
占利润总额的比例（%）	25.62	-219.39
营业外收入（元）	2,423,976.12	406,899.42
其中：		
非流动资产处置利得（元）		
政府补助利得（元）	1,993,700.00	400,551.18
其他（元）	430,276.12	6,348.24
营业外支出（元）	535,330.15	8,421.27
其中：		
固定资产处置损失（元）	78,353.21	
其他（元）	456,976.94	8,421.27

计入当期损益的政府补助明细：

项 目	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
科技型中小企业技术创新基金无偿资助	100,000.00		与收益相关
加快转型升级专项奖励	380,000.00	260,000.00	与收益相关
专利资助款		34,000.00	与收益相关

政府补助土地使用权摊销	105,451.35	66,551.18	与收益相关
盐城市盐都区科技项目经费补助	50,000.00	40,000.00	与收益相关
科技奖励资金	554,200.00		与收益相关
战略性新兴产业资金	200,000.00		与收益相关
财政引导资金	300,000.00		与收益相关
工业转型升级、节能和循环经济中小企业专项资金	309,000.00		与收益相关
合计	2,099,151.35	400,551.18	

报告期内，盐城市盐都区科技项目经费补助，主要用于节能型桥式烘干涂装生产线的研究与开发，及环保干式涂装净化装置研究与开发；加快转型升级奖励的补助，是盐都区政府根据《关于鼓励工业企业做大做强加快转型升级的意见》等文件精神，决定对先进企业和单位进行奖励，已促进创新发展，加快转型升级。

（八）所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
利润总额（元）	7,373,089.92	-181,629.19
所得税费用（元）	1,401,915.57	-286,154.70
其中：当期所得税费用（元）	675,127.46	1,519,452.59
递延所得税费用（元）	726,788.11	-1,805,607.29
其他（元）		
净利润（元）	5,971,174.35	104,525.51

2014年度营业利润处于亏损状态，递延所得税费用的转回，导致报告期内公司确认的所得税费用为负，递延所得税费用主要是由计提坏账准备与政府补助不征税收入形成。

八、关联方与关联交易

（一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

关联方名称	关联关系
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	
郭友春	本公司控股股东
郭友春、耿秀兰、郭杰	本公司实际控制人
(二) 持有 5% 股份以上的股东	
郭友春	持股 45.00%
耿秀兰	持股 30.00%
郭杰	持股 25.00%
(三) 本公司的董事、监事、高级管理人员	
郭友春	董事
郭杰	董事、副总经理
郭友明	董事、副总经理
陈玉秀	董事
吕春梅	董事
颜忠玉	监事会主席
王建军	监事
郭友强	监事
范友粉	董事会秘书
王美莲	财务负责人
(四) 其他关联方	
江苏苏力房地产开发有限公司	公司股东郭杰控股公司
郭友林	郭友春兄弟
王瑞芳	郭友春弟媳
朱玉琴	郭友春堂弟媳
郭伟	郭友春侄子

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内公司不存在经常性关联交易行为。

2、偶发性关联交易

报告期内存在股东为公司提供担保的情形。

截至目前，尚在执行的关联担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿秀兰	江苏苏力机械有限公司	7,000,000.00	2015-04-23	2016-4-18	否
郭友春	江苏苏力机械有限公司	2,500,000.00	2015-12-18	2016-06-18	否

报告期内，公司存在由股东为其银行借款及银行承兑汇票提供担保的关联担保情形。

截至本反馈意见回复签署日公司关联担保情况具体如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿秀兰	江苏苏力机械有限公司	7,000,000.00	2015-04-23	2016-4-18	是
郭友春	江苏苏力机械有限公司	2,500,000.00	2015-12-18	2016-06-18	是

公司分别于 2015 年 4 月 23 日、2015 年 5 月 8 日与江苏盐城农村商业银行股份有限公司龙岗支行签订流动资金借款合同，贷款金额分别为 400 万元和 300 万元，年利率均为 7.49%。公司股东耿秀兰分别与江苏盐城农商行龙岗支行签订了保证合同，为上述借款提供信用担保。

公司为支付江苏硕果科技有限公司货款向银行申请了一笔金额为 250 万的银行承兑汇票，出票日期为 2015 年 12 月 18 日，到期日为 2016 年 6 月 18 日。公司控股股东郭友春为此笔银行承兑汇票缴纳了全额保证金并作担保。

上述关联担保产生的原因如下：公司为解决流动资金不足，满足公司生产经营需要，向银行申请借款以及银行承兑汇票。根据当地银行的相关政策，股东为配合公司顺利申请上述借款及承兑汇票，以自有资产及信用为公司提供了担保。

公司处于业务扩张及产能升级阶段，流动资金需求较为强烈。股东为上述银行借款提供担保可以顺利为企业融入资金，从而缓解企业现金流压力。银行承兑汇票是公司业务往来的重要支付手段，对于公司日常经营活动具有非常重要的作用。因此，股东的上述关联担保行为有利于维护公司的利益，保证公司顺利展开生产经营活动，有其必要性及合理性。

《公司法》对关联担保的法律规定主要是第十六条“公司向其他企业投资或者为他人提供担保，依照公司章程的规定，由董事会或者股东会、股东大会决议；公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。前款规定的股东或者受前款规定实际控制人支配的股东，不得参加前款规定事项的表决。该项表决由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过。”《公司法》对关联担保的严格限制主要是体现在公司为关联方提供担保，对关联股东为公司提供担保并没有严格的法律规定。因此，上述关联担保合法合规。

上述关联担保发生在有限公司时期。有限公司治理机制不规范，未就关联交易决策程序作出明确规定，相关关联交易主要由各股东协商决定，并未形成书面决议。

报告期内关联方交易

单位：元

关联方	关联交易内容	金额
郭杰	苏力房地产开发有限公司股权转让	4,590,000.00

2015年6月15日，公司将所持有的苏力房地产开发有限公司的51%的股权转让给郭杰个人。

苏力房地产开发有限公司拟开发的土地位于盐都区义丰镇。房地产行业目前处于低迷状态，开发风险较高。2015年6月15日，苏力有限将所持江苏苏力房地产开发有限公司51%股权以原出资额459万元的价格转让给郭杰。该股权转让价主要是以截至2015年5月30日江苏苏力房地产开发有限公司的财务报表的净资产作为定价依据。截止2015年12月30日，公司注册资本为900万元，未分配利润为-46.10万元，净资产为853.9万元，因此按一元一股转让，股权定价价格公允，未损害公司的利益。

综上，苏力房地产自成立以来尚未产生任何销售收入和利润，故本次股权转让经双方协商一致以股东原出资额的价格转让，定价合理、公允，交易程序合法合规。

3、关联方往来余额

报告期内，公司与关联方往来余额情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款:		
郭友春		4,220,650.06
郭杰		10,217,455.17
其他应付款:		
耿秀兰	1,762.58	86,413.70
郭友明	363,622.50	80,897.50

截至2014年12月31日，其他应收款中关联方郭友春、郭杰余额分别为422.07万元、1,021.75万元，存在关联方占用公司资金的情形。主要由于公司在有限公司阶段，财务制度不完善且财务管理不规范造成的。

报告期末至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其关联方存在资金往来情况，具体如下：

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
其他应收款:	-	-
郭友春	-	4,220,650.06
郭杰	-	10,217,455.17

(一) 报告期内，公司控股股东、实际控制人郭友春占用和偿还公司资金的发生时间与发生额具体如下：

单位：元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2014-1-1	-	-	683,734.75
2014-1-7	7,300,000.00	-	7,983,734.75
2014-1-17	5,000.00	-	7,988,734.75
2014-1-24	-	6,000.00	7,982,734.75
2014-1-29	12,000.00	-	7,994,734.75
2014-1-29	-	12,001.00	7,982,733.75
2014-1-29	-	35,040.00	7,947,693.75
2014-1-31	-	28,664.00	7,919,029.75
2014-2-15	-	1,250,000.00	6,669,029.75
2014-2-21	-	74,567.00	6,594,462.75
2014-2-21	-	2,000,000.00	4,594,462.75
2014-2-28	-	1,000.00	4,593,462.75
2014-3-20	-	3,030,600.00	1,562,862.75
2014-4-16	5,000.00	-	1,567,862.75
2014-4-26	-	4,420.00	1,563,442.75
2014-4-27	-	13,668.50	1,549,774.25
2014-4-27	22,000.00	-	1,571,774.25
2014-4-30	-	815,469.50	756,304.75
2014-5-31	-	7,081.00	749,223.75
2014-5-31	-	24,332.00	724,891.75
2014-6-17	18,000.00	-	742,891.75
2014-7-18	10,000.00	-	752,891.75
2014-7-22	-	26,122.00	726,769.75
2014-7-26	-	69,450.00	657,319.75
2014-7-30	10,000.00	-	667,319.75
2014-8-7	30,000.00	-	697,319.75
2014-8-9	-	50,000.00	647,319.75
2014-8-20	-	27,441.75	619,878.00
2014-8-21	-	50,660.00	569,218.00
2014-8-22	-	6,000.00	563,218.00
2014-8-25	-	29,332.00	533,886.00
2014-9-17	-	15,735.00	518,151.00
2014-9-20	-	8,118.50	510,032.50
2014-9-25	45,000.00	-	555,032.50
2014-10-22	-	9,200.00	545,832.50
2014-10-28	20,000.00	-	565,832.50

2014-11-15	-	12,933.00	552,899.50
2014-12-10	20,000.00	-	572,899.50
2014-12-17	-	27,840.00	545,059.50
2014-12-27	-	20,569.44	524,490.06
2014-12-30	-	29,240.00	495,250.06
2014-12-31	-	6,000.00	489,250.06
2014-12-31	3,731,400.00	-	4,220,650.06
合计	11,228,400.00	7,691,484.69	

2014 年度，股东郭友春共发生 13 笔占用公司资金行为，累计借款金额为 11,228,400.00 元，累计偿还金额为 7,691,484.69 元，期末余额为 4,220,650.06 元。

单位：元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2015-1-1	-	-	4,220,650.06
2015-1-28	-	29,265.00	4,191,385.06
2015-2-13	3,615.00	-	4,195,000.06
2015-2-13	-	16,300.00	4,178,700.06
2015-2-15	-	1,496.00	4,177,204.06
2015-2-25	529,700.00	-	4,706,904.06
2015-2-25	-	3,200,000.00	1,506,904.06
2015-2-27	-	20,000.00	1,486,904.06
2015-2-27	2,000,000.00	-	3,486,904.06
2015-3-13	590,000.00	-	4,076,904.06
2015-3-28	16,000.00	-	4,092,904.06
2015-3-30	-	7,288.00	4,085,616.06
2015-4-6	-	488,755.00	3,596,861.06
2015-4-8	70,000.00	-	3,666,861.06
2015-4-23	505,000.00	-	4,171,861.06
2015-4-25	-	4,153,895.00	17,966.06
2015-4-30	3,000,000.00	-	3,017,966.06
2015-5-12	20,000.00	-	3,037,966.06
2015-5-15	-	3,037,966.06	0.00
2015-12-31	-	-	0.00
合计	6,734,315.00	10,954,965.06	

2015 年度，股东郭友春共发生 9 笔资金占用行为，累计借款金额 6,734,315.00 元，累计偿还金额 10,954,965.06 元，期末无资金占用余额。

(三) 报告期内, 股东、副总经理郭杰占用和偿还公司资金的发生时间与发生额具体如下:

单位: 元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2014-7-21	11,010.95	—	11,010.95
2014-7-26	64,000.00	—	75,010.95
2014-8-21	10,000.00	—	85,010.95
2014-8-21	—	7,527.00	77,483.95
2014-8-25	—	11,332.00	66,151.95
2014-9-13	50,000.00	—	116,151.95
2014-9-17	—	100,000.00	16,151.95
2014-11-30	9,947,679.82	—	9,963,831.77
2014-12-6	40,000.00	—	10,003,831.77
2014-12-18	—	160,136.60	9,843,695.17
2014-12-30	—	11,240.00	9,832,455.17
2014-12-31	400,000.00	—	10,232,455.17
2014-12-31	—	15,000.00	10,217,455.17
合计	10,522,690.77	305,235.60	

2014 年度, 股东郭杰共发生 7 笔占用公司资金行为, 累计借款金额为 10,522,690.77 元, 累计偿还金额为 305,235.60 元, 期末余额为 10,217,455.17 元。

单位: 元

发生日期	资金占用发生额	偿还金额	余额
2015-1-1	—	—	10,217,455.17
2015-1-24	—	2,569.00	10,214,886.17
2015-1-28	—	11,265.00	10,203,621.17
2015-1-29	—	7,000.00	10,196,621.17
2015-2-7	36,000.00	—	10,232,621.17
2015-2-13	—	4,325.00	10,228,296.17
2015-2-25	180,000.00	—	10,408,296.17
2015-3-25	—	2,000.00	10,406,296.17
2015-3-30	—	68,844.50	10,337,451.67
2015-4-28	—	5,366.00	10,332,085.67
2015-5-12	90,000.00	—	10,422,085.67
2015-5-28	—	29,600.00	10,392,485.67
2015-5-30	—	50,981.88	10,341,503.79
2015-6-26	—	10,000,000.00	341,503.79

2015-6-30	-	341,503.79	0.00
2015-12-31	-	-	0.00
合计	306,000.00	10,523,455.17	

2015 年度，股东郭杰共发生 3 笔占用公司资金行为，累计借款金额为 306,000.00 元，累计偿还金额为 10,523,455.17 元，期末无资金占用余额。

截至 2015 年 12 月 31 日，上述关联方占用资金已全部归还公司。报告期末至申报审查期间，公司未发生任何股东占用资金行为。

上述关联方占用公司资金行为均发生在公司有限公司阶段，股东为方便公司生产经营需要，存在向公司借出资金使用情形。由于有限公司的内部控制制度不完善，财务管理制度不规范，公司股东当时并未意识到此类资金拆借属于资金占用行为。同时，公司在发展过程中，也存在占用公司股东和关联方资金的情形。因此，上述关联方资金占用情况并未履行公司内部决策程序，亦未签订借款合同、约定利息和还款期限。

股份公司成立后，为维护其他股东的利益，公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》等对关联方定义、关联交易审批程序、关联股东或董事回避表决制度、董事会和股东大会审议关联交易的权限等方面进行了系统的规范，为减少和规范关联交易提供依据。截至本反馈回复出具日，公司严格按上述制度规范运行，未再发生关联方占款情况。

为进一步规范公司的关联交易，公司股东于 2016 年 4 月 20 日出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺避免与公司之间发生关联交易，对于确有必要且无法回避的关联交易，承诺均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按照市场公认的合理价格确定，并按照相关法律、法规及规范性文件和公司章程的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益。

主办券商查阅了公司报表、审计报告、个人往来明细账、借还款凭证，与公司财务负责人、控股股东进行了交谈。经核查，公司报告期内确实存在控股股东、关联方占用公司资金的情形。股份公司成立后，公司制定了完善的防范

关联方资金占用的制度，且制度得到了有效实行，杜绝了资金占用行为的发生，未违反相关承诺。同时，控股股东、关联方已于报告期末将上述借款全额归还，并未对公司持续经营造成影响，也未对公司其他股东的权益造成损害。

报告期内，关联方耿秀兰、郭友明其他应付款项为垫付公司发生的费用，现公司已于 2016 年 3 月 20 日将款项全额归还于关联方。

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，公司在《公司章程》及内部控制制度中规定了公司的控股股东利用其关联关系损害公司和其他股东利益，造成损失的，应当承担赔偿责任，从制度上避免可能发生的控股股东损害公司利益的情形。

（三）关联交易的合规性和公允性

报告期内，除了本说明书“第四节公司财务/八、关联方与关联交易/（二）关联交易情况”中披露的存在股东资金占用、为公司借款提供担保外，不存在其他关联交易行为。

对于股东为公司借款提供担保，不存在公允性问题。

（四）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，对于股东为公司借款提供担保的情形，见本说明书“第四节公司财务/八、关联方与关联交易/（二）关联交易情况”部分，为股东个人为公司提供担保，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（五）公司关于关联交易决策权力与程序的有关规定及运行情况

1、公司通过的《关联交易决策制度》关于决策权利和程序的规定

“第十四条公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其

他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- 1、交易对方；
- 2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；
- 3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- 4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第（四）项的规定为准）；
- 5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本项制度第五条第（四）项的规定为准）；
- 6、公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

（四）股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- 5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。

第十五条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会就除对外担保以外的关联事项形成决议，须由出席会议的非关联董事的二分之一以上通过；董事会就涉及关联关系的对外担保事项形成决议，须由出席会议的非关联董事的三分之二以上通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十六条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表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

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

第十七条公司与关联自然人发生的金额在 200 万元以上的关联交易须由董事会批准。

第十八条公司与关联法人发生的金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易须由董事会批准。

第十九条公司与关联人发生交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，须由公司股东大会批准。

第二十条公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

董事、监事、高级管理人员的报酬事项属于股东大会批准权限的，由股东大会批准。

第二十一条不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理批准。

第二十二条股东大会、董事会、总经理依据《公司章程》和相关议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

第二十四条需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十五条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第二十六条由公司控制或持有 50%以上股份的子公司发生的关联交易，视同公司行为，适用本制度的规定；公司的参股公司发生的关联交易，以其交易标的乘以参股比例或协议分红比例后的数额，适用本制度的规定。”

2、运行情况

公司基本能按照《关联交易决策制度》决策执行，符合公司法和公司章程，公司未来将继续严格按照《关联交易决策制度》的规定执行关联交易审批程序。

（六）公司规范和减少关联交易的安排

1、关联交易的规范

公司已建立了独立的生产、供应、销售系统，与关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面相互独立。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会按照《公司法》等有关法律、法规及相关规定，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的界定、交易价格的确定方式、关联交易的决策程序均做出了详细规定，公司将严格按照《关联交易决策制度》的规定规范关联交易。

2、减少关联交易的安排

报告期内，虽然关联交易对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响，公司未来仍将尽可能减少关联交易的发生。

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已就规范和减少关联交易出具《关于规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其本人或其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标准，以维护股份公司及其他股东的利益。；并保证不利用在股份公司中的地位和影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。其本人或其控制的其他企业保证不利用其在股份公司中的地位和影响，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。

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事项。

（一）资产负债表日后事项中的非调整事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

（三）或有事项

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

（四）其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

报告期内，公司进行过一次资产评估：

1、2015年公司股份改制的资产评估

2015年7月20日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字[2015]沪第0925号《评估报告》确认，截至2015年6月30日，有限公司经评估后的净资产为人民币50,592,200.00元。

十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

1、报告期内公司股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (一) 弥补上一年度的亏损；
- (二) 提取10%列入法定公积金；
- (三) 提取任意公积金；
- (四) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金及提取比例由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

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

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

3、公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，将继续执行现行的股利分配政策。

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。本公司支付股东股利时，将依法代为扣缴股利收入的应纳税金。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司没有控股子公司或纳入合并报表范围的其他企业。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）技术风险

公司自成立以来，在涂装设备的生产制造领域积累了丰富的经验，具备了一定的研发实力，但涂装设备的生产制造具有专业性、技术性强的特点，是涉及汽车涂装工艺专业、电气自动化专业、土建专业、机械专业、环保专业、消防专业、物流专业、公用动能专业、化工涂料专业、暖通专业、热交换、钢结构、流体力学、材料等诸多学科综合应用、跨领域的综合性行业。如电泳涂装设备就是集浸渍、UF、后清洗、过滤、直流电源等装置及功能于一体的涂装设备。随着制造业自动化水平的不断提高，公司需要不断吸收新工艺、新技术，积极推进技术创新，提高涂装产品的环保和节能减排程度、涂装设备和输送设备的有效利用率，提升涂装生产线的设计水平。公司虽然在逐步加大研发力量，但如果新技术出现，或更低成本的产品不断涌现，公司将面临一定的技术替代或者产品替代的风险。

（二）人力资源风险

公司的快速发展离不开人才的支撑，包括高级管理人员、核心技术人员、市场营销人员等。公司始终把引进、培养人才作为公司发展的基石，经过多年发展，公司制定了一系列人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，建立起了一支集技术、市场、研发、管理于一身的高效团队。随着公司资产规模、业务规模的大幅增长，公司对技术、研发、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才、引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

（三）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人郭友春、耿秀兰、郭杰合计控制公司 4,000 万股股份，占公司总股本的 100%，虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度，

进一步完善了公司法人治理结构,对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束,但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响,有可能损害公司及中小股东的利益。

(四) 政策风险

行业内公司的最终客户主要分布于汽车及零部件制造业。汽车行业是国民经济的支柱产业,在我国的经济发展中具有重要的战略地位。在国家刺激内需和鼓励消费的背景下,汽车行业产业链长、对经济拉动明显,在未来较长时期内将属于消费政策和产业政策鼓励的行业。但是随着国家政治经济、军事及社会形势的变化,如果国家出台新的产业政策或者对汽车消费政策做出一些适当的调整,可能对汽车生产制造企业以及公司所在的涂装设备制造行业带来不利的影响。

(五) 财务风险

1、经营活动现金流量不足风险

公司2014年末、2015年末,经营活动产生的现金流量净额分别为-17,382,747.71元、755,864.32元,每股经营活动产生的现金流量净额分别为**-0.44**元、0.02元。公司主要客户为大型汽车以及工程机械企业,涂装工程的安装为合同的重要组成部分,客户付款方式基本上根据安装进度付款,质保金为一年内无质量问题后支付,公司面临账款回账慢、账龄长的问题,通常公司对长期稳定的客户给予一定的信用期。因此,随着公司经营规模的扩大,存货和应收账款金额会持续上升,导致公司流动资金需求快速增加,主营业务产生现金的能力不能完全满足公司业务快速发展的需要。从短期来看,公司可能面临经营活动现金流不足风险。

2、应收账款收回的风险

公司2014年末、2015年末,应收账款净额分别为54,296,172.11元、63,953,090.26元,分别占年度营业收入的的比率为81.00%、68.64%,应收账款的占总资产的比率为38.48%、53.31%,应收账款数额较大。随着公司市场份额不断扩大、订单数量持续增长,应收账款数额将会持续保持在较高水平。同时,由于非标产品

的行业特点，质保金周期较长，增加了应收账款数额以及回款周期，有可能致使公司营运资金短缺，影响企业的日常生产经营。

第五节 有关声明

一、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。

全体董事签字：

郭友春

郭友春

郭杰

郭杰

郭友明

郭友明

陈玉秀

陈玉秀

吕春梅

吕春梅

全体监事签字：

颜忠玉

颜忠玉

王建军

王建军

郭友强

郭友强

除董事以外的其他高级管理人员签字：

王美莲

王美莲

范友粉

范友粉

范友粉

江苏苏力机械股份有限公司

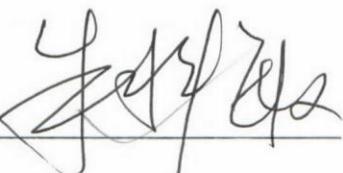
2016年7月15日



二、主办券商声明

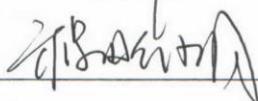
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名:



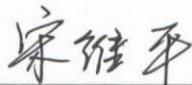
朱科敏

项目负责人签名:

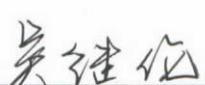


程听玥

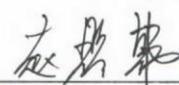
项目小组成员签名:



宋维平



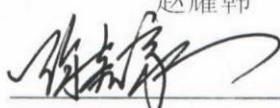
吴继伦



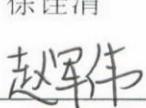
赵耀韩



徐诠清



徐嘉豪



赵军伟



三、律师事务所声明

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

经办律师签名: 陈玉玲

刘晋玲

律师事务所负责人签名: 郝淑红



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：



会计师事务所负责人签名：

王光云

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名:

徐红兵



评估机构负责人签名:

徐红兵

银信资产评估有限公司

2016年7月15日



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件