

江苏闾业机械股份有限公司

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一六年七月

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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

股东还伟海直接持有公司 51.27% 股权，股东徐清健直接持有公司 19.89% 股权，郭乃兰直接持有公司 18.90% 股份，还伟海与徐清健系夫妻关系，徐清健与郭乃兰系母女关系，三人合并持有公司 90.06% 股份。还伟海为公司董事长兼总经理，徐清健为公司监事会主席，郭乃兰担任公司董事。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等各项制度，但仍存在着还伟海、徐清健及郭乃兰利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行控制，进而可能给公司的生产经营带来损失。

二、公司治理风险

股份公司于 2015 年 10 月设立，根据《公司法》、《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构。但股份公司成立时间不长，公司董事、监事及高级管理人员的公司治理法律意识尚需不断增强，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理也会提出更高的要求。因此，股份公司初期可能存在治理风险。

三、市场竞争加剧风险

进入复合机市场无需特殊准入资质，市场不存在行政准入制度，市场处于完全开放状态，潜在进入者只需掌握复合机制造技术，并且具备一定资金实力便可参与市场竞争。由于进入市场门槛较低并且在中低端产品不具备较高技术壁垒，未来可能参与市场竞争企业数可能会逐渐增多，进一步加剧市场竞争，从而导致产品利润空间受到进一步挤压。

四、应收账款不能收回风险

公司 2015 年 12 月 31 日账龄 5 年以上应收账款余额为 2,525,984.00 元，虽然公司在尽力催款，但由于账龄较长，收回可能性较小。公司已全额计提减值准备。报告期内公司计提应收账款坏账准备对净利润的占比如下：

	2015 年应收账款计提坏账	2014 年应收账款计提坏账
金额	366,414.10	836,735.20
净利润	386,297.56	512,281.38
坏账准备/净利润	94.85%	163.34%

尽管公司目前已采用较为谨慎的收款政策和坏账计提政策，但之前年度应收账款仍存在不能收回风险。

五、税收优惠政策变化的风险

根据国税函〔2009〕203 号《国家税务总局关于高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》、国科发火〔2008〕362 号《高新技术企业认定管理工作指引》，本公司属于高新技术企业，享受 15% 企业所得税的优惠政策。2014 年 10 月 31 日取得的《高新技术企业证书》编号：GR201432002229，有效期三年。

高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为 3 年。企业应在期满前 3 个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。通过复审的高新技术企业资格有效期为 3 年。期满后，企业想继续成为高新技术企业的，须重新认定。如果公司不再符合高新技术企业认定的标准，被取消高新技术企业的资格或未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生显著不利影响。

六、公司设立时出资不及时受追究的风险

公司前身盐城阔业机械有限公司系由盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司于共同出资设立的合资企业。2002 年 6 月 26 日，盐城阔业取得江苏省人民政府颁发的批准号为外经贸苏府资字[2002]41736 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2002 年 6 月 27 日，盐城阔业取得了盐城市盐都工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。《验资报告》显示，双方的出资时间分别为 2002 年 10 月 21 日和 2003 年 5 月 22 日。根据《中外合资经营企业合营各方出资的若干规定》（1987 年 12 月 30 日国务院批准，1988 年 1 月 1 日对外经济贸易部、国家工商行政管理局发布）第四条第二款、第三款及第五条的规定：“合营合同中规定一次缴清出资的，合营各方应当从营业执照签发之日起 6 个月内缴清。合营合同中规定分期缴付出资的，合营各方第一期出资，不得低于各自认缴出资额的百分之十五，并且应当在营业执照签发之日起 3 个月内缴清”、“合营各方未能在第四条规定的期限内缴付出资的，视同合营企业自动解散，合营企业批准证书自动失效。合营企业应当向工商行政管理机关办理注销登记手续，缴销营业执照；不办理注销登记手续和缴销营业执照的，由工商行政管理机关吊销其营业执照，并予以公告。”尽管上述法规已被《国务院关于废止和修改部分行政法规的决定》（2014）废止，但该部法规在盐城阔业机械有限公司（合资企业）设立之初仍然有效，而盐城阔业的设立不符合上述规定，因此，公司存在被相关部门就该事项予以纠正的潜在法律风险。

七、政府补助对利润影响较大的风险

政府补助收入对于公司净利润的影响较大,如果剔除政府补助等非经常性损益的影响,公司报告期内各期经营利润均为亏损,如果将来公司获取的政府补助减少,将直接影响公司利润水平。

八、办事处未办理登记而可能受到当地工商管理部门对其行政处罚的风险

公司在住所地外设有办事处,所设办事处主要起到售后服务及客户联络的职能,未在当地办理登记手续,存在当地工商管理部门认定其应当办理工商登记而未办理从而对其进行行政处罚的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	3
一、实际控制人不当控制的风险.....	3
二、公司治理风险.....	3
三、市场竞争加剧风险.....	4
四、应收账款不能收回风险.....	4
五、税收优惠政策变化的风险.....	4
六、公司设立时出资不及时受追究的风险.....	5
七、政府补助对利润影响较大的风险.....	6
八、办事处未办理登记而可能受到当地工商管理部门对其行政处罚的风险	6
目 录.....	7
释 义.....	9
第一章 基本情况	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、股权结构情况.....	14
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况.....	17
五、公司重大资产重组情况.....	24
六、公司子公司、分公司基本情况.....	25
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	27
九、与本次挂牌有关的机构.....	29
第二章 公司业务	31
一、主营业务、主要产品及用途.....	31
二、主要产品和服务的流程及方式.....	36
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	39
四、业务情况.....	49
五、商业模式.....	56
六、公司所处行业基本情况.....	58
第三章 公司治理	71
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况.....	71
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	72

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况	78
四、公司的独立性	80
五、同业竞争	81
六、公司最近两年内资金被关联方占用或为关联方提供担保的情况	83
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	84
八、董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况	86
第四章 公司财务	87
一、最近两年财务报表和审计意见	87
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	98
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	123
四、报告期利润形成有关情况	131
五、报告期主要资产情况及重大变化分析	141
六、主要负债情况	158
七、股东权益情况	168
八、关联交易	169
九、重要事项	176
十、资产评估情况	177
十一、股利分配	177
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	178
十三、公司未来两年规划目标	178
十四、风险因素和自我评价	181
第五章 相关声明	186
第六章 附件	191

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

阔业机械、股份公司、公司、本公司	指	江苏阔业机械股份有限公司
阔业有限、有限公司	指	江苏阔业机械有限公司
盐城阔业	指	盐城阔业机械有限公司
天桂机械	指	盐城市盐都区天桂机械厂
阔润纺织	指	盐城阔润纺织机械有限公司
布加迪	指	盐城布加迪服装机械有限公司
股东大会	指	江苏阔业机械股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏阔业机械股份有限公司董事会
监事会	指	江苏阔业机械股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司章程	指	2016年1月5日由股东大会会议通过的《江苏阔业机械股份有限公司章程》
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
本说明书	指	公开转让说明书
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订，并于2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2013年1月1日至2015年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
TPU (Thermoplastic Urethane)	指	由二苯甲烷二异氰酸酯或甲苯二异氰酸酯等二异氰酸酯类分子和大分子多元醇、低分子多元醇（扩链剂）共同反应聚合而成的高分子材料。

PTFE (Polytetrafluoroethylene)	指	聚四氟乙烯，一种不黏涂层、易清洁物料，具有抗酸抗碱，抗各种有机溶剂的特点，几乎不溶于所有的溶剂。
PUR (Polyurethane Reactive)	指	湿气固化反应型聚氨酯热熔胶，主要成分是端异氰酸酯聚氨酯预聚体。
PLC (Programmable Logic Controller)	指	可编程逻辑控制器，是一种采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。
EVA (Ethylene-vinyl acetate copolymer)	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物，由乙烯(E)和乙酸乙烯(VA)共聚而制得。

注：除特别说明外，本说明书所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：江苏阔业机械股份有限公司

法定代表人：还伟海

有限公司成立日期：2002年6月27日

股份公司成立日期：2015年11月11日

注册资本：1810.00万元

住所：盐城市盐都区大冈镇卧龙东路88号

邮政编码：224043

统一社会信用代码：913209007395619657

信息披露负责人：张乃扣

电话：0515-88800588

传真：0515-88801867

所属行业：根据中国证监会发布《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，结合公司所从事主营业务，公司所处行业属于C41类“其他制造业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为C4190类：“其他未列明制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C41类“其他制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于12101511类“工业机械”。

主营业务：多类型复合机的定制化生产及销售。

经营范围：复合机械、纺织机械、服装机械、制鞋机械研发、制造及其零部件批发、零售，过滤材料、复合材料、钢材批发、零售，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）

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：18,100,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 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。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其

变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

全国中小企业股份转让系统对公司股东、董事、监事、高级管理人员转让公司股份有其他特别规定的，从其规定。”

2、股东所持股份的限售安排

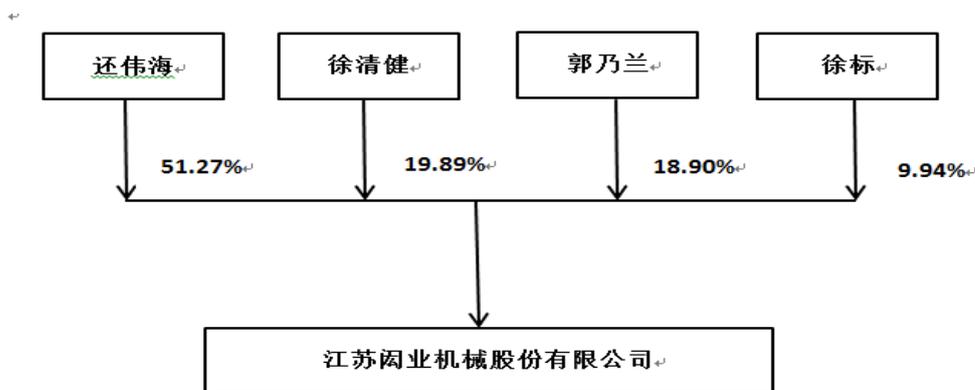
股份公司成立于2015年11月11日，截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，根据上述相关法律法规及公司章程的规定，截至本说明书签署之日，公司股份于本次挂牌时无可进行转让的股份。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述限制股份转让的规定外，公司股东未签署其他锁定股份的承诺。

三、股权结构情况

(一) 股权结构图



(二) 公司控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东、实际控制人

还伟海，董事长兼总经理，男，1977年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于东北财经学院工商管理专业，本科学历；2006年6月，毕业于南京大学工商管理专业，研究生学历。2001年8月至2002年9月，就职于江苏射阳发电厂，任工会办事员；2002年10月至2009年1月，就职于浙江海宁市闾晟海绵制品有限公司，任总经理；2009年2月至2014年7月，就职于江苏闾业机械有限公司，任副总经理；2014年7月至2015年10月，就职于江苏闾业机械有限公司，任执行董事兼总经理；2015年10月至今，任公司董事长兼总经理。

还伟海持有公司51.27%的股份。

徐清健，监事会主席，女，1981年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于盐城市鲁迅艺术学校，中专学历。2000年1月至2003年11月，就职于中国吉通通信有限公司，任市场部负责人；2003年12月至2006年8月，就职于中国网络通信股份有限公司，任市场客服部负责人；2006年9月至2009年2月，就职于海宁市闾晟海绵制品有限公司，任财务负责人；2009年3

月至 2015 年 10 月，就职于江苏阔业机械有限责任公司，任财务负责人；2015 年至今任公司监事会主席。

徐清健持有公司 19.89% 的股份。

郭乃兰，董事，女，1961 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1978 年 9 月参加工作，高中学历。1978 年 9 月至 1994 年 12 月，就职于盐城市轻工机械厂，任技术员；1995 年 1 月至 2002 年 6 月，就职于江苏华英集团，任技术员；2002 年 7 月至 2007 年 7 月，就职于盐城阔业机械有限公司，任副总经理；2007 年 8 月至 2014 年 7 月，就职于阔业有限，任执行董事兼总经理；2014 年 8 月至今任阔业有限、阔业机械董事。

郭乃兰持有公司 18.90% 的股份。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司股东分别为还伟海、徐清健、郭乃兰、徐标，还伟海持有公司 51.27% 股份，徐清健持有公司 19.89% 股份，郭乃兰持有公司 18.90% 股份，徐标持有公司 9.94% 股份，股东还伟海与股东徐清健系夫妻关系，股东郭乃兰与股东徐清健系母女关系，三人合计持有公司 90.06% 股份。

2013 年 1 月 1 日至 2014 年 8 月 21 日股权转让之前，公司前身阔业有限的股东仅为郭乃兰，该段时期郭乃兰担任阔业有限的执行董事兼总经理，还伟海任副总经理，徐清健任财务负责人；2014 年 8 月 21 日及其之后股权转让和增资，还伟海持有公司 51.27% 股份，徐清健持有公司 19.89% 股份，还伟海担任公司执行董事兼总经理；股份公司成立至今，还伟海担任公司董事长兼总经理，徐清健任公司监事会主席，郭乃兰担任公司董事。三人签有一致行动人协议，约定在股东大会的各项表决上保持一致。

综上所述，公司控股股东、实际控制人为还伟海和徐清健及郭乃兰，近两年公司控股股东、实际控制人由郭乃兰变为还伟海和徐清健及郭乃兰。

（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

1、公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
----	----	---------	---------	------

1	还伟海	9,280,000	51.27	境内自然人
2	徐清健	3,600,000	19.89	境内自然人
3	郭乃兰	3,420,000	18.90	境内自然人
4	徐标	1,800,000	9.94	境内自然人
合计		18,100,000	100.00	

2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

(1) 还伟海，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、(二) 公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

(2) 徐清健，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、(二) 公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

(3) 郭乃兰，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、(二) 公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

(4) 徐标，副总经理，男，1969 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年 7 月，毕业于盐城广播电视中等专业学校学习企业管理专业，中专学历。1985 年 9 月至 2001 年 3 月，就职于盐城联孚石化有限公司，任班长、科长；2001 年 3 月至 2002 年 6 月，就职于盐都县天桂机械厂，任采购部主管；2002 年 7 月至 2007 年 7 月，就职于盐城闾业机械有限公司，任采购部主管；2007 年 8 月至 2013 年 3 月，就职于闾业有限，任采购部经理；2013 年 3 月至今，就职于闾业有限、闾业机械，任副总经理。

(四) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(五) 股东之间关联关系

截至本说明书签署之日，还伟海与徐清健系夫妻关系，郭乃兰与徐清健系母女关系，徐标与徐清健系叔侄女关系。

（六）股东私募基金备案的说明

经核查公司股东还伟海、徐清健、郭乃兰、徐标的身份证、个人简历，并与其访谈，公司股东还伟海、徐清健、郭乃兰、徐标均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）2002 年 6 月，闽业有限设立

闽业有限系由盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司共同出资设立的合资企业，成立时名称为盐城闽业机械有限公司（以下简称“盐城闽业”），闽业有限的设立过程如下：

（1）2002 年 6 月 20 日，盐都县经济贸易委员会作出都经贸外[2002]10 号《关于盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司合资生产经营制鞋机械、服装机械项目可行性研究报告的批复》，同意盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司共同编制的合资生产经营制鞋机械、服装机械项目可行性研究报告。

（2）2002 年 6 月 26 日，盐都县对外贸易经济合作局出具都外经贸[2002]129 号《关于盐城闽业机械有限公司<合同>、<章程>的批复》：“同意盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司共同签署的‘盐城闽业机械有限公司’《合同》、《章程》；合营公司生产经营制鞋机械和服装机械，年可实现生产 80 台套制鞋机械和服装机械；合营公司的总投资为 7 万美元，注册资本为 7 万美元，占总投资的 100%，其中，中方以人民币 33.2 万元（折合 4 万美元）出资，占注册资本的 57%，香港公司以现汇 3 万美元投入，占注册资本的 43%；出资期限为合营双方按各自的出资额在合营公司领取营业执照后三个月内汇入合营公司账户；合营公司的合营期限为十二年。”

（3）2002 年 6 月 26 日，盐城闽业取得江苏省人民政府颁发的批准号为外经贸苏府资字[2002]41736 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。经营范围为生产经营制鞋机械和服装机械。

(4)2002年10月21日,盐城信达会计师事务所出具盐信达所验字[2002]347号《验资报告》,经其审验,截至2002年10月21日止,阔业有限已收到盐都县天桂机械厂缴纳的投入资本人民币33.2万元,折合4万美元。2003年6月3日,盐城信达会计师事务所出具盐信达所验字[2003]203号《验资报告》,经其审验,截至2003年5月22日止,阔业有限已收到香港富思特有限公司缴纳的投入资本3万美元。

阔业有限成立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实际出资额 (美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	盐都县天桂机械厂	4万	4万	货币	57.14
2	香港富思特有限公司	3万	3万	货币	42.86
合计		7万	7万	货币	100.00

(二) 2006年8月,第一次股权转让、第一次增资至500万元、变更住址和营业期限

(1)2006年8月18日,盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司签订《盐城阔业机械有限公司关于中止<合同>、<章程>的协议》,因香港富思特有限公司经营不善,需要撤销盐城阔业机械有限公司股份,经全体股东协商一致通过,中止原盐城机械有限公司《合同》、《章程》。

(2)2006年8月18日,阔业有限召开董事会作出决议,同意香港富思特有限公司在阔业有限持有的3万美元(折人民币247938.00元)以247938.00元价格转让给郭乃兰;同意盐都县天桂机械厂在阔业有限持有的4万美元以330584.00元价格转让给郭乃兰;同意阔业有限由合资变更为内资(一人有限公司);同意徐天桂辞去执行董事兼经理职务;由盐城阔业机械有限公司(一人公司)承继原盐城阔业机械有限公司(合资经营)的债权债务。同日,郭乃兰分别与香港富思特有限公司、盐都县天桂机械厂签订股权转让协议书,由郭乃兰享有及承担转让人所享有的全部权利和义务。

(3)2006年8月18日,阔业有限(一人公司)作出股东会决定:制定新的《公司章程》;注册资本变更为500万元,新增加的注册资本4421478.00元,

由郭乃兰于 2006 年 9 月 30 日前以货币形式出资到位；因门牌号码不同，公司住所变更为：盐城市盐都区大冈镇卧龙东路 88 号（宁靖盐城高速大冈出口处）；公司经营期限变更为 30 年，从成立之日起算；任命郭乃兰为闳业有限执行董事兼经理，任期 3 年；聘任徐天桂为闳业有限监事，任期 3 年；由盐城闳业机械有限公司（一人公司）承继原盐城闳业机械有限公司（合资经营）的债权债务。

(4) 2006 年 9 月 1 日，盐城市对外贸易经济合作局作出的盐外经贸中资复[2006]179 号《关于同意盐城闳业机械有限公司转为内资企业的批复》，同意原盐都县天桂机械厂将持有盐城闳业机械有限公司 4 万美元的股份和香港富思特有限公司将持有盐城闳业机械有限公司 3 万美元的股份，一次性以同等价格转让给中方自然人郭乃兰，股权转让后，盐城闳业机械有限公司由中外合资企业转为内资企业，撤销该公司外商投资企业批准证书。

(5) 2006 年 9 月 8 日，盐城信达会计师事务所出具盐信达所验字[2006]829 号《验资报告》，经其审验，截至 2006 年 9 月 8 日，闳业有限已收到新增注册资本合计人民币 4421478.00 元，均以货币出资。

(7) 2006 年 9 月 18 日，盐城闳业向江苏省盐城工商行政管理局申请工商变更登记，2006 年 9 月 30 日，江苏省盐城工商行政管理局核准了本次变更申请，并向盐城闳业核发了注册号为 3209002104053 的《企业法人营业执照》。

(8) 本次股权转让及增资后的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	郭乃兰	货币	500.00	100.00
合计	--	--	500.00	100.00

（三）2007 年 7 月，第二次增资至 1000 万元、变更公司名称

(1) 2007 年 7 月 9 日，公司股东决定，将“盐城闳业机械有限公司”名称变更为“江苏闳业机械有限公司”；同意闳业有限的注册资金变更为 1000 万元；同意修改公司章程。江苏省工商行政管理局出具（00000174）名称变更[2007]第 07050011 号《名称变更核准通知书》，核准闳业有限名称变更为“江苏闳业机械有限公司”。

(2)2007年7月9日,盐城信达会计师事务所出具盐信达所变验字[2007]106号《验资报告》,经其审验,截至2007年7月9日止,阔业有限已收到股东郭乃兰缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币伍佰万元整,均以货币出资。

(3)本次增资后公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	持股比例
1	郭乃兰	货币	1000.00	100.00%
合计	--	--	1000.00	100.00%

(四) 2008年4月,第三次增资至1400万元、变更经营范围

(1)2008年4月29日,公司股东作出决定,同意阔业有限增加注册资金400万元,注册资本由1000万元增加到1400万元,由股东郭乃兰投入。本次增资均以货币出资于2008年4月29日出资到位。同意修改公司章程。

(2)2008年4月29日,盐城众正会计师事务所出具盐众正验字[2007]265号《验资报告》,截至2008年4月29日止,阔业有限已收到郭乃兰缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币400万元整,均以货币出资。

(3)2008年5月12日,公司取得盐城市盐都县工商行政管理局颁发的注册号为320928000029884号《企业法人营业执照》,经营范围为制鞋机械、服装机械制造。

(4)阔业有限第三次增资后的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	持股比例(%)
1	郭乃兰	货币	1400.00	100.00
合计	--	--	1400.00	100.00

(五) 2008年9月,第四次增资至1800万元,变更经营范围

(1)2008年9月28日,公司股东作出决定,同意阔业有限增加注册资本400万元,注册资本由1400万元变更为1800万元,由股东郭乃兰以货币形式投入,于2008年10月7日前到位。同意修改公司章程。

(2)2008年10月7日,盐城德顺会计师事务所出具盐顺德验字[2008]第

266号《验资报告》，经其审验，截至2008年10月7日止，闾业有限已收到郭乃兰缴纳的新增注册资本合计人民币400万元整，均以货币出资。

(3) 2008年10月14日，公司取得盐城市盐都区工商行政管理局颁发的注册号为320928000029884号《企业法人营业执照》，经营范围为复合机械、纺织机械、制鞋机械、服装机械制造。

(4) 闾业有限第三次增资后的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	持股比例(%)
1	郭乃兰	货币	1800.00	100.00
合计	--	--	1800.00	100.00

(六) 2014年8月，第二次股权转让，变更经营范围、经营期限、执行董事、总经理和法定代表人

(1) 2014年8月21日，公司股东作出决定，同意郭乃兰将其持有的公司1800万股中的918万股转让给还伟海；同意郭乃兰将其持有的公司1800万股中的360万股转让给徐清健；同意郭乃兰将其持有的公司1800万股中的180万股转让给徐标；同意将公司类型由有限责任公司（自然人独资）变更为有限责任公司（自然人控股）。同日，郭乃兰与还伟海签订股权转让协议，将郭乃兰持有的918万股以918万元的价格转让给还伟海，并由还伟海承担转让股权所对应的权利义务。同日，郭乃兰与徐清健签订股权转让协议，将郭乃兰持有的360万股以360万元的价格转让给徐清健，并由徐清健承担转让股权所对应的权利义务。同日，郭乃兰与徐标签订股权转让协议，将郭乃兰持有的180万股以180万元的价格转让给徐标，并由徐标承担转让股权所对应的权利义务。上述股权转让价款尚未支付，因还伟海与徐清健系夫妻关系，郭乃兰与徐清健系母女关系，徐清健与徐标系叔侄女关系，郭乃兰暂未主张立即支付股份转让价款。

(2) 2014年8月21日，公司成立新的股东会并作出股东会决议，同意选举还伟海为公司执行董事兼总经理，并担任公司法定代表人，任期三年；选举徐清健为公司监事，任期三年；同意变更经营范围为复合机械、纺织机械、制鞋机械及其零部件制造及销售，钢材销售，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出口的商品和技术除外）；同意公司营业期限变更为长期；同意修改公司章程。

(3) 阔业有限第二次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	还伟海	货币	9,180,000	51.00
2	徐清健	货币	3,600,000	20.00
3	郭乃兰	货币	3,420,000	19.00
4	徐标	货币	1,800,000	10.00
合计	--	--	18,000,000	100.00

（七）2015年10月，有限公司整体变更为股份公司

(1) 2015年8月6日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2015]京会兴审字第14020124号《审计报告》，截至基准日2015年6月30日，阔业有限经审计的净资产为18,204,549.92元。

(2) 2015年8月10日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具中瑞评报字[2015]第080011272号《资产评估报告》，截至基准日2015年6月30日，阔业有限净资产评估值为2,157.77万元，评估增值337.32万元，增值率18.53%。

(3) 2015年8月18日，阔业有限股东会作出决议，决议同意北京兴华会计师事务所于2015年8月6日出具的[2015]京会兴审字第14020124号《审计报告》的审计结论，即阔业有限截至审计基准日2015年06月30日的净资产为人民币18,204,549.92元。同意中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具中瑞评报字[2015]第080011272号《资产评估报告》的评估结论。同意各发起人将其在阔业有限拥有的截至2015年6月30日经审计的原帐面净资产值人民币18,204,549.92元，按1:0.9888折股比例折合为股份公司股本18,000,000股，其余204,549.92元转入资本公积金。股份公司总股本为18,000,000股，每股面值为1元。股份公司成立后，将承继有限公司的所有人员、资产和债权债务。

(4) 2015年8月18日，阔业有限全体股东作为阔业股份的发起人签订了《江苏阔业机械股份有限公司发起人协议》，该协议就阔业有限整体变更设立为

股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、组织形式、资产投入及股本结构、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

(5) 2015年8月18日,北京兴华会计师事务所于出具的[2015]京会兴验字第14020030号《验资报告》,截至2015年8月18日,闾业有限已收到各发起人以其拥有的闾业有限净资产折合的实收股本18,000,000股,出资方式为净资产折股。各发起人已将闾业有限截至2015年6月30日止经审计的所有者权益(净资产)18,204,549.92元人民币,按1:0.9888比例折合股份总额18,000,000股,每股1元,共计股本人民币1800万元,其余204,549.92元转入资本公积金。

(6) 2015年10月6日,公司召开创立大会作出决议,同意将闾业有限截至2015年6月30日止经审计的所有者权益(净资产)18,204,549.92元人民币,按1:0.9888比例折合股份总额18,000,000股,每股1元,共计股本人民币1800万元,其余204,549.92元转入资本公积金

整体变更完成后,股份公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资方式	持有股份数(股)	持股比例(%)
1	还伟海	现金	9,180,000	51.00
2	徐清健	现金	3,600,000	20.00
3	郭乃兰	现金	3,420,000	19.00
4	徐标	现金	1,800,000	10.00
合计	--	--	18,000,000	100.00

(八) 2016年3月,闾业机械第一次增资至1810万元

(1) 2016年3月25日,公司股东大会作出决定,同意闾业机械增加注册资本10万元,注册资本由1800万元变更为1810万元,由股东还伟海以货币形式投入,于2016年3月25日前到位。同意修改公司章程。

(2) 2016年3月25日,盐城安顺会计师事务所出具盐安顺验字[2016]第007号《验资报告》,经其审验,截至2016年3月25日止,闾业机械已收到还伟海缴纳的新增注册资本合计人民币10万元整,均以货币出资。

(3) 2016年4月14日,公司取得盐城市盐都区工商行政管理局颁发的注册号为913209007395619657号《企业法人营业执照》,经营范围为复合机械、纺

织机械、制鞋机械、服装机械制造。

(4) 闽业机械第一次增资后的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	还伟海	现金	9,280,000	51.27
2	徐清健	现金	3,600,000	19.89
3	郭乃兰	现金	3,420,000	18.90
4	徐标	现金	1,800,000	9.94
合计	--	--	18,100,000	100.00

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司存在以下重大资产重组事项：

2015年6月10日，闽业有限作为乙方与甲方盐城市盐都区天桂机械厂签订了《资产转让合同》，根据合同约定乙方受让甲方两宗国有土地使用权和四幢建筑物，土地使用权转让价款为人民币394.50万元，房屋及附属设施所有权转让价款为人民币738.88万元。该两宗国有土地分别座落于：盐都区大冈镇富港居委会，土地地号为015-136-138，图号为I-51-97-(26)，用途为工业用地，使用权类型为出让，使用面积为16333.0平方米，终止日期为2054年6月2日，土地使用证证号为盐都国用(2008)字第015000245号；盐都区大冈镇富港居委会，土地地号为015-136-139，图号为I-51-97-(139)，用途为工业用地，使用权类型为出让，使用面积为4877.0平方米，终止日期为2056年9月12日，土地使用证证号为盐都国用(2008)字第015000245号。四幢建筑物座落于大冈镇富港居委会卧龙东路北侧；所有权证号为都房权证字第11754号；房屋建筑面积共计5737.54平方米。

根据盐城市正信土地房地产评估有限公司于2014年2月12日出具的“盐正信(2014)房(估)字第018号”《房地产估价报告》，于基准日2014年2月11日，“盐都国用(2008)字第015000245号”土地价值为303.79万元，“都房权证字第11754号”房产价值为607.88万元；根据盐城市正信土地房地产评估有

限公司于2014年8月1日出具的“盐正信(2014)土(估)字第096号”《土地估价报告》，于基准日2014年7月31日，“盐都国用(2008)字第015000244号”土地价值为90.71万元，以上资产估价合计1002.38万元。此次交易经盐城市征管大集中系统核定转让价格为11,333,882.91元，2015年6月11日，盐城市盐都地方税务局第四税务分局审核同意以该转让价为计税依据确定本次房产转让应缴纳的各项税费。

公司已经缴纳了本次交易涉及的税费，**交易对价已经支付完毕**，相关的产权变更登记手续已办理完毕。除上述事项外，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他重大资产重组事项。

六、公司子公司、分公司基本情况

截至本说明书签署之日，公司不存在子公司、分公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

1、还伟海，董事长，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、(二)公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

2、郭乃兰，董事，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、(二)公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

3、徐天键，董事，男，1966年3月生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月，毕业于盐城职业大学机电专业，大专学历。1989年9月至2001年5月，就职于盐城市印刷厂，任技术员、工程师；2001年6月至2002年6月，就职于盐都县天桂机械厂，任副厂长；2002年7月至2007年7月，就职于盐城阔业机械有限公司，任副总经理；2007年8月至2015年10月，就职于阔业有限，任副总经理；2015年10月至今，任公司副总经理。

4、徐汉东，董事，男，1968年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年7月，毕业于上海华东师范大学机械设计专业，大专学历。1992年9月至1997年12月，就职于盐城市轻工机械厂，任技术员、助理工程师；1998年2月至2003年12月，就职于广东东莞品华机械厂，任工程师、开发科长；2004年2月至2005年12月，就职于浙江温州乐榆液压机械有限公司，任工程师、技术部长；2006年2月至2007年月，就职于盐城阔业机械有限公司，任工程师、技术部长；2007年8月至2015年10月，就职于江苏阔业机械有限公司，任高级工程师、技术部长；2015年10月至今，任公司董事、技术部长。

5、刘茂兵，董事，男，1973年12月生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月，毕业于盐城市尚庄财会中学，中专学历。1993年7月至1994年6月，就职于盐城市轻工机械厂，任会计；1994年7月至1997年6月，就职于江苏华英集团公司，任财务负责人；1997年7月至2010年7月，就职于盐城华英机械有限公司，任财务负责人；2010年8月至2015年10月，就职于阔业有限，任财务负责人；2015年10月至今，任公司董事、副总经理兼财务负责人。

（二）监事基本情况

1、徐清健，监事，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

2、许群兄，职工代表监事，女，1977年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年07月，毕业于盐城市义丰中学财会专业，中专学历；2010年6月，毕业于南京师范大学汉语言文学专业自学考试，大专学历。1997年7月至2002年12月，就职于盐城市盐都区大冈镇广播电视站，任仓管员；2003年1月至2004年8月，就职于盐城市盐都区大冈镇人民大超市，任收银员；2004年9月至2007年7月，就职于盐城阔业机械有限公司，任会计；2007年8年至2015年10月，就职于阔业有限，任会计；2015年10月至今，任公司监事。

3、文习龙，监事，男，1968年9月生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年10月参加工作，初中学历。1984年10月至2000年7月，就职于盐城市第二纺布厂，任机修班班长；2000年8月至2005年5月，就职于盐城蓝多特纺织原料有限公司，任汽车队队长；2011年2月至今，就职于阔业有限、阔业机械，

任市场部经理。

（三）高级管理人员基本情况

还伟海，董事长兼总经理，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

徐天键，副总经理，详见本说明书“第一章基本情况”之“七、（一）董事基本情况”之“3、徐天键”。

徐标，副总经理，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”。

刘茂兵，副总经理兼财务负责人，详见本说明书“第一章基本情况”之“七、（一）董事基本情况”之“5、刘茂兵”。

张乃扣，董事会秘书，男，1969年1月生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于中共江苏省省委党校干部函授学院经济管理专业，大专学历。1989年6月至1994年3月，就职于盐城市皮革机械厂，任企管员、科长；1994年3月至1996年7月，就职于盐城市大冈工业联合公司，任企管科科长、办公室主任；1996年8月至2003年3月，就职于盐城市大冈镇企管站，任办公室主任；2003年3月至2006年4月，就职于盐城吉利精品工艺有限公司，任人力资源总监；2006年5月至2015年10月，就职于阔业有限，任办公室主任；2015年10月至今，任公司董事会秘书。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）所出具的编号为（2016）京会兴审字第04010159号标准无保留意见的审计报告，公司最近两年的主要会计数据及经计算后的主要财务指标如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	5,264.08	5,374.50
负债总计（万元）	3,494.98	3,644.03

股东权益合计（万元）	1,769.11	1,730.48
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,769.11	1,730.48
每股净资产（元）	0.98	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.98	0.96
资产负债率	66.39%	67.80%
流动比率（倍）	1.09	1.48
速动比率（倍）	0.72	1.07
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	2,093.30	2,081.08
净利润（万元）	38.63	51.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	38.63	51.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-132.21	-99.58
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-132.21	-99.58
毛利率（%）	31.81	30.68
净资产收益率（%）	2.18	2.96
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.74	-5.57
基本每股收益（元/股）	0.02	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.03
应收账款周转率（次）	36.35	17.44
存货周转率（次）	1.51	1.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,855.76	-55.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.03	-0.03

九、与本次挂牌有关的机构

（一）名称：国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

电话：010-83991888

传真：010-88086637

项目负责人：冯申

项目小组成员：杜世辉、冯申、彭雷旻

（二）律师事务所：北京市君泰（南京）律师事务所

负责人：付玉琴

住所：南京市中山东路 532-2 号南工院·金蝶科技园 D 栋 3 层

经办律师：陈鋆、杨海鸥

电话：025-85562058

传真：025-85562078

（三）会计师事务所：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人（执行事务所合伙人）：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2206 房间

经办注册会计师：何建平、纪先行

电话：010-82250666

传真：010-82250667

（四）资产评估机构：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际写字楼 A 座 1608 室

经办注册资产评估师：李文化、李成贤

电话：010-66553366

传真：010-66553380

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：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

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二章 公司业务

一、主营业务、主要产品及用途

（一）主营业务

公司主营业务为多类型复合机定制化生产及销售。公司深耕复合机行业多年，具备丰富的多类型产品研发、生产经验，被评为国家高新技术企业，拥有多项产品发明专利与实用新型专利，并参与国家复合机械行业标准起草，在国内复合机行业处于领导地位。

目前，公司主营产品包括火焰复合机、热胶熔复合机、胶点转移复合机、防水透湿膜专用复合机、平带式复合机、网带式复合机，多类型产品适用于低、中、高端不同客户的需要，适用行业涉及服装、汽车、医疗、制鞋等多个行业。

（二）主要产品及用途

1、复合机

公司在巩固国内低、中端复合机市场的同时，逐步加大对高端市场的进驻力度，为满足不同类型客户的需求，公司产品类型覆盖低、中、高端市场。目前，主要生产产品类型包括：火焰复合机、热熔胶复合机、胶点转移复合机、防水透湿膜专用复合机、网带复合机。

（1）火焰复合机

火焰复合机用于海绵与其他纺织品、无纺制品的复合。采用海绵本体作粘合材料，经过火焰喷射使之熔化与其它材料粘合，亦可将其它两种材料利用海绵燃烧熔化后粘合起来，产品适用于汽车内饰、服装面料、家具、玩具等行业。采用火焰复合方式，产成品具有整体性强、手感好、耐水洗、耐干洗等特点。

公司目前拥有四种细分类型的复合机，根据产品应用行业不同，分为适用于服装类行业的 HY-2002B 型、HY-2002C 型复合机；适用于汽车行业的 HY-2006A1

型、HY-2006A2 型复合机。



HY-2002B 型



HY-2002C 型



HY-2006A1 型 HY-2006A2 型



(2) 热熔胶复合机

热熔胶复合机适用于纺织品、无纺制品、TPU、PTFE、无纺布、人造皮的贴合，产品复合过程中使用粘接性和韧性（弹性）可调，并有着优异粘接强度、耐高温、耐化学腐蚀性、耐老化、环保性强的 PUR 胶水。该类复合机主要应用行业为汽车行业、服装行业、制鞋行业以及医疗卫生行业。

公司拥有两款热熔胶复合机，分别为 HY-2005A3 湿气反应型热熔胶复合机、HY-2013A1 热熔胶（PUR）复合机。

**HY-2005A3 型****HY-2013A1 型**

HY-2013A1 型为在 HY-2005A3 型复合机基础上的改良版本，新型产品为高端客户打造，胶点辊采用特殊材料经热处理加工而成，坑点利用高精度激光雕刻机制作，分布均匀，可确保施胶量准确；变频电机配以 PLC 控制，使整机各个部位运转平稳、同步；采用数字张力控制技术，提高整机性能；采用经阳极化处理的高强度铝合金材料作导辊，重量更轻，运转更加灵活。

(3) 胶点转移复合机

胶点转移复合机采用胶点转移技术，将调制好的浆料均匀地转移到里布上。经过烘焙、热复合使得融熔的胶点向织物内渗入一定深度，从而使两层织物粘合在一起。胶点转移复合机主要用于服装行业的面料复合，特别适用于薄型面料及热敏性较高面料的复合。



HY-2001D（胶点转移复合机）

（4）防水透湿膜专用复合机

防水透湿膜专用复合机为在胶点转移复合机基础上的改进型复合机，产品在除可进行面料间复合外，增加面料与透气膜之间的复合功能。复合的面料具有防水透湿功能，耐水洗、干洗和砂洗等优点。其中，HY-2005A2 型产品采用全齿轮传动、变频同步控制技术，增强复合机整体运行稳定性。



HY-2005A1



HY-2005A2

（5）平带式复合机

平带式复合机通过上、下两条传送带传递温度、压力，可将两种或两种以上材料热压并复合成一体。该款产品将接触式加热和冷却系统集成一体，复合材料

被均匀加热，材料在离开上、下带的压制前被冷却，上、下带均匀的间隙和精确的间距调节，可保证复合产品平整无褶皱。

该产品适用于工业纺织品（纺织品复合）、汽车工业（PU-泡沫复合、敏感材料附膜）、复合材料（蜂窝材料、多层纤维复合材料）、过滤材料（活性炭过滤装置、无纺材料处理）、医疗（材料压缩、薄膜帖附）。



HY-2012PF

（6）网带复合机

网带复合机通过海绵与布、EVA、人革、无纺布、针刺棉等上胶撒粉进行复合。复合产品具有平整无皱，贴合牢固等特点。



XJ14B-D

2、其他整机销售

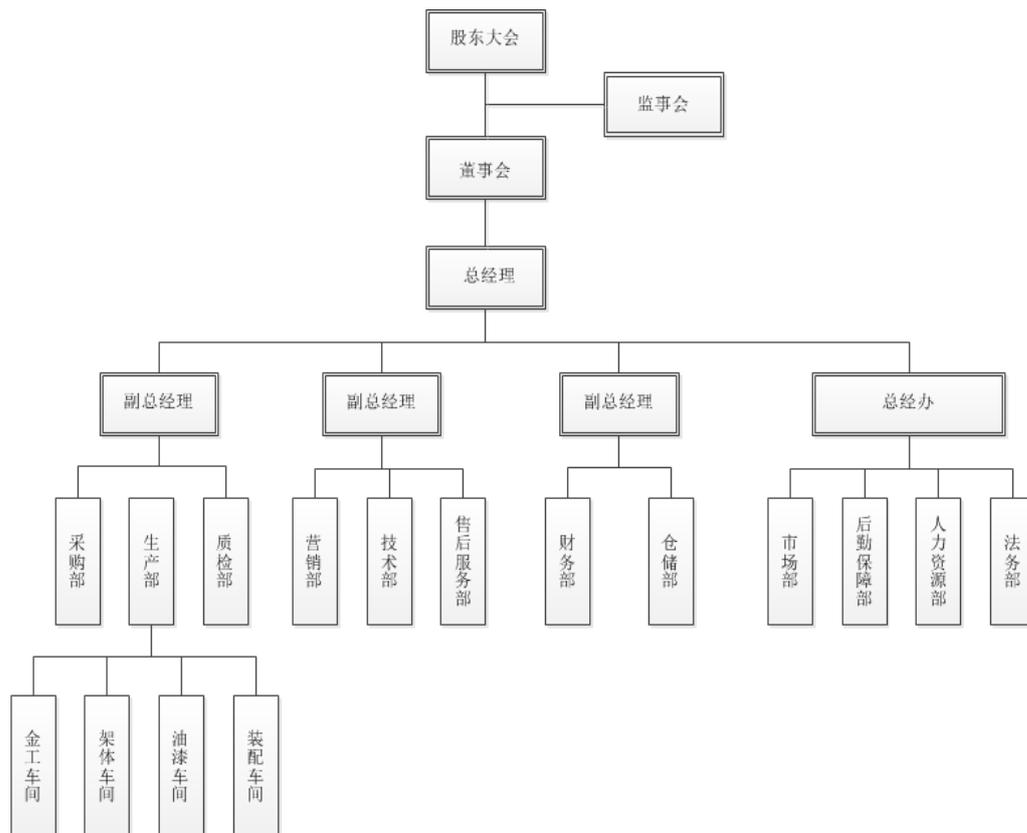
除销售主要类型的复合机产品外，公司同时销售经营复合机配套产品。公司销售的其他整机产品种类繁多，以销售产生收入为衡量指标，公司销售的其他类型整机包括：除味机、电烘机、纵横切装置、压布切边机、压布收卷机等。

二、主要产品和服务的流程及方式

（一）公司内部组织机构图

公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理机制，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。

公司组织结构如下图所示：

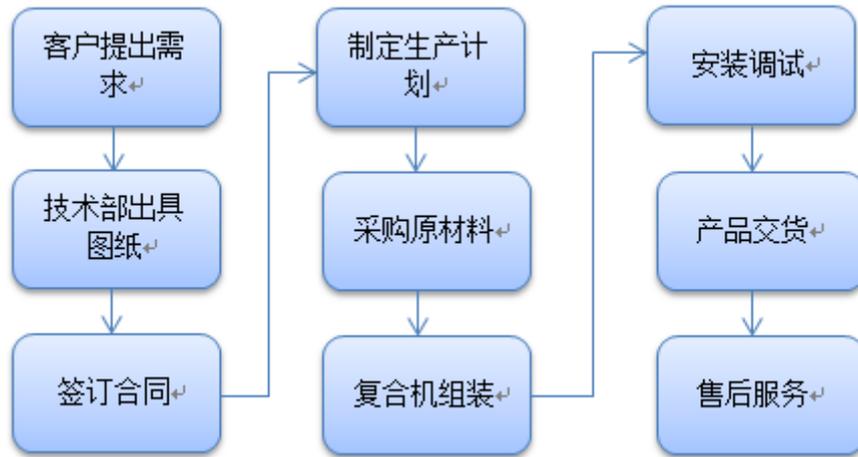


部门	主要职责
采购部	负责制定、执行年度采购计划、采购项目，审核各部门领用物资数量，合理控制，减少损耗；负责掌握市场信息、优化进货渠道，降低采购费用；负责汇总各部门的采购申请，选择、评审、管理供应商，建立供应商档案，组织供货合同评审，签订供货合同，实施采购活动；负责采购物资的报验、入库以及采购过程中的退、换货工作；负责采购部合同、供应商档案、各种表单的保管与定期归档，做好保密工作。
生产部	负责根据公司的经营目标和经营计划，从产品的品种、产量、质量、成本、交货、交货期等要求出发，采取有效的方法和措施，对生产人员、材料、设备、能源等资源进行计划、组织、指挥、协调和控制，确保按计划生产出满足市场需求的产品。

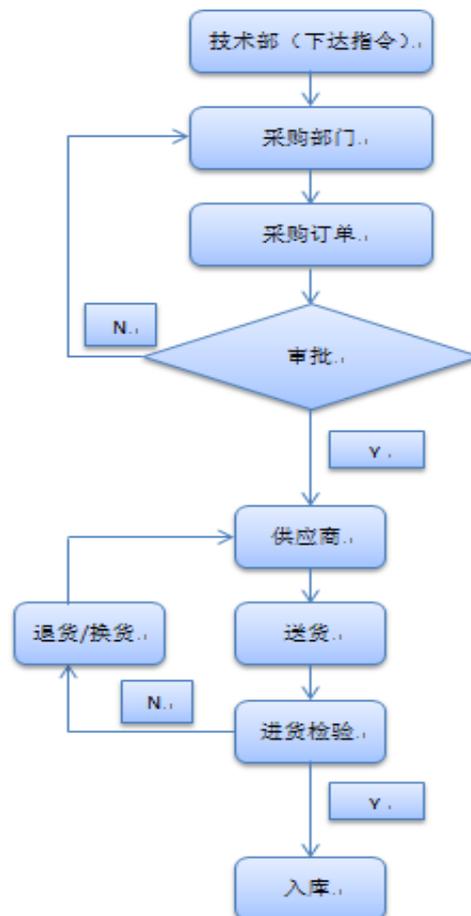
质检部	负责公司质量管理体系的建立和持续改进产品质量工作；负责公司原材料进货、生产过程以及成品检验三个环节的检验工作。
营销部	负责制定营销策略、并组织实施营销工作；负责拟定、实施和改善公司营销管理制度；负责产品市场推广，与顾客洽谈合同和签订合同，确保所签合同规范、有效、可行。
技术部	负责产品设计、工艺、技术引进、新产品开发、技术改造等工作；根据公司生产经营综合计划，制定技术改造措施计划，新产品开发计划和老产品改进计划；编制产品工艺，选择最佳的工艺方案。
售后服务部	负责组织协调公司产品售后服务工作；对售后服务中发现的问题及时汇总，并与技术部、生产部讨论，获取解决方案。
财务部	负责组织制定并运行财务管理体系；组织全面预算管理工作；组织资金管理、调度工作；负责资金的监管工作；负责组织会计核算与监督工作、负责公司项目可信性研究和项目评估中的财务工作、负责编制公司月度、季度、年度财务报表及财务分析、负责公司决算管理中心工作。
仓储部	负责公司仓库的日常管理工作，制定和完善仓储部日常管理的制度、业务流程；负责库存管理，参与制定并跟进公司的采购计划。
市场部	市场信息的收集与分析；市场趋势及市场远程目标的研究及规划；品牌发展及品牌传播的管理；广告方案设计与执行、产品管理；负责做好市场部全面预算工作。
后勤保障部	负责厂区卫生、餐饮等规划及实施工作。
人力资源部	制定和完善公司管理制度，根据公司发展情况和各部门需求制定招聘计划、确定招聘渠道，按时完成招聘任务；根据公司发展需要制定、安排、组织各类培训活动；制定公平、合理的公司薪酬体系；建立公平、合理、有效的绩效考核体系；制定、组织、实施公司福利制度；建立完善的员工档案并妥善保管；负责统计、汇总公司考勤并提交财务部作为工资发放依据之一。
法务部	负责起草或参与制定并汇编整理公司规章制度，审查其合法、合规性；负责公司涉及诉讼、仲裁、复议、听证、公正、鉴证等诉讼或非诉讼事务；负责审查公司经济合同，并起草重大合同，参与招投标工作，审核招投标法律文书。

（二）主要产品和服务的流程

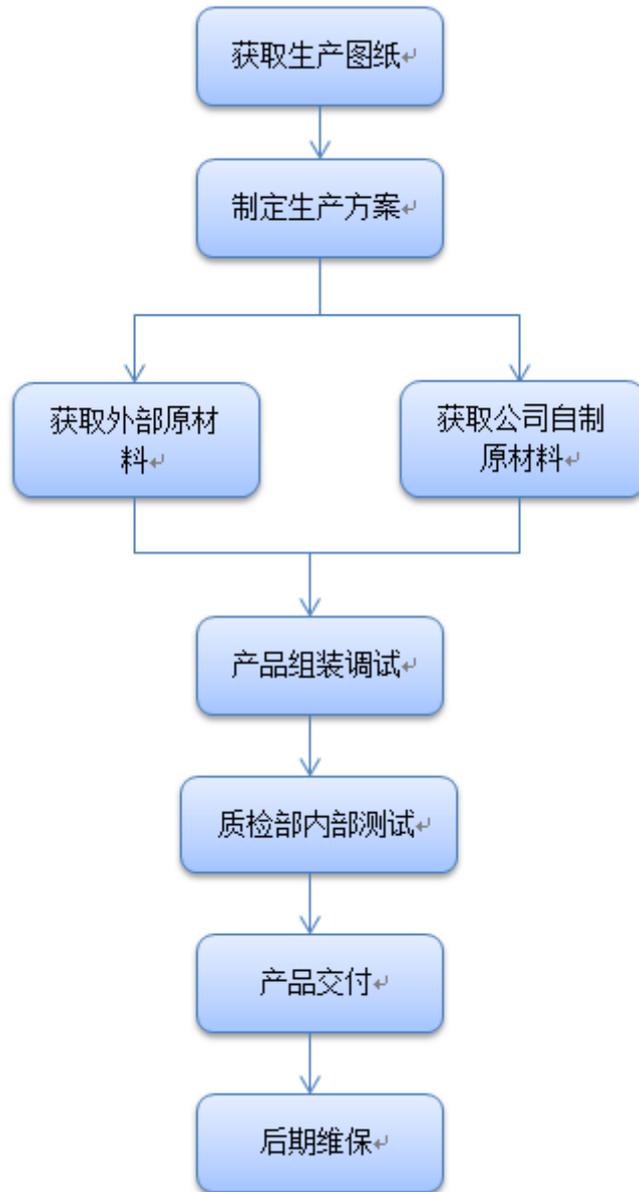
1、公司业务流程



2、采购流程



3、生产流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）主要产品使用的主要技术

1、机器电磁高温加热技术

在高温过滤材料的复合过程中经常用到 380 度电磁高温加热技术, 该技术是根据电磁波的特性, 为了把外筒内表面产生的热量最大限度扩散到外部方向和轴方向, 外筒内部插入热散媒体(超导传热棒), 使辊表面温度偏差达到最小值。在加

热辊外筒安插有温度传感器,根据外部电控供应电流并以 PID 控制,维持目标温度,旋转的外筒温度信号通过旋转变压装置传输到外部控制器。加热辊的内部有诱导线圈,当交流电通过时发生磁束并在辊表面产生涡电流,使辊筒自体发热,因此传导到基材的热效率高、温度分布均匀。应用该技术生产出的覆膜滤材具有耐高温、耐化学腐蚀、压力损失低、处理风量大、使用寿命长等优点,过滤效率高达 99.999%。

2、无张力储布控制技术

在复合机械中,特别是汽车顶棚的火焰复合中,对成品张力的控制要求相当精准。无张力储布控制技术就是对正在复合中的成品在线无张力监测、自动调整,对机械运动中部件的位置、速度等进行实时的控制管理。公司在无张力储布控制技术领域积累了多年的经验。运用公司自主研发的 PLC 与浮辊在线运动控制技术,通过系统张力控制实现正、反、无三种状态,该技术在国内外处于领先水平。

3、平带式加热技术及其复合工艺

公司自成立以来,新材料、新技术的复合工艺是公司的支柱板块之一,平带式加热技术及其复合工艺是公司根据市场开发的最新的成果。该技术主要利用 PLC 对加热模板进行区域化、功能化、数字量化进行加热控制,使加热表面分成上下九区高精控制,温度均匀性可达 ± 1 度。利用该加热控制技术对上、下平带进行均匀加热控制,可实现航空材料、动车材料、汽车轻量化及内饰材料、蜂窝板等新材料的预热、复合、定型等无胶热复工艺,复合效果非常好,无噪音、无污染,复合材料平整、厚度均匀。这种加热技术及其复合工艺已被很多新材料公司应用,该加热技术及其复合工艺在国内行业处于先进水平。

4、汽车内饰材料除味技术

汽车工业一直是国内经济发展的动力,而汽车内饰材料的味道也是汽车工业技术的一个短板,公司依托自身雄厚的热风控制与传感集成应用等领先技术,为上海大众、一汽大众、长安福特等高端客户的一级供应商提供优质的汽车内饰材料除味技术。该技术采用快速无张力加热、细微孔强抽风及传感控制技术,实现了内饰材料去除烟味、杂味、异味的功能,满足更环保性技术要求,该技术在行业内行业中处于领先水平。

（二）主要无形资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 4,944,377.00 元，具体情况列示如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值
土地使用权	5,251,759.52	307,382.52	4,944,377.00

1、土地使用权

序号	权证号	地址	所有权人	使用面积 (m ²)
1	盐都国用(2009)第 015000006 号	盐都区大冈镇富港居委会	江苏闾业机械有限公司	10,651.00
2	盐都国用(2016)字第 015000047 号	盐都区大冈镇卧龙东路	江苏闾业机械股份有限公司	16,333.00
3	盐都国用(2016)字第 015000048 号	盐都区大冈镇卧龙东路	江苏闾业机械股份有限公司	4,877.00

2015 年 6 月 10 日，闾业有限作为乙方与甲方盐城市盐都区天桂机械厂签订了《资产转让合同》，根据合同约定乙方受让甲方两宗国有土地使用权和四幢建筑物，土地使用权转让价款为人民币 394.50 万元，房屋及附属设施所有权转让价款为人民币 738.88 万元。该两宗国有土地分别座落于：盐都区大冈镇富港居委会，土地地号为 015-136-138，图号为 I-51-97-(26)，用途为工业用地，使用权类型为出让，使用面积为 16333.0 平方米，终止日期为 2054 年 6 月 2 日，土地使用证证号为盐都国用(2008)字第 015000245 号；盐都区大冈镇富港居委会，土地地号为 015-136-139，图号为 I-51-97-(139)，用途为工业用地，使用权类型为出让，使用面积为 4877.0 平方米，终止日期为 2056 年 9 月 12 日，土地使用证证号为盐都国用(2008)字第 015000245 号。四幢建筑物座落于大冈镇富港居委会卧龙东路北侧；所有权证号为都房权证字第 11754 号；房屋建筑面积共计 5737.54 平方米。

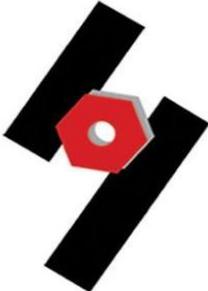
根据盐城市正信土地房地产评估有限公司于 2014 年 2 月 12 日出具的“盐正信(2014)房(估)字第 018 号”《房地产估价报告》，于基准日 2014 年 2 月 11

日，“盐都国用（2008）字第 015000245 号”土地价值为 303.79 万元，“都房权证字第 11754 号”房产价值为 607.88 万元；根据盐城市正信土地房地产评估有限公司于 2014 年 8 月 1 日出具的“盐正信（2014）土（估）字第 096 号”《土地估价报告》，于基准日 2014 年 7 月 31 日，“盐都国用（2008）字第 015000244 号”土地价值为 90.71 万元，以上资产估价合计 1002.38 万元。此次交易经盐城市征管大集中系统核定转让价格为 11,333,882.91 元，2015 年 6 月 11 日，盐城市盐都地方税务局第四税务分局审核同意以该转让价为计税依据确定本次房产转让应缴纳的各项税费。

公司已经缴纳了本次交易涉及的税费，交易对价已经支付完毕，相关的产权变更登记手续已办理完毕。

2、商标权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

注册证号	商标标识	核定类型	取得方式	取得时间	有效期
5518559		第 7 类	原始取得	2010.01.28	2010.1.28-2020.1.27

3、专利权

截至本说明书签署之日，公司共拥有 8 项发明专利，10 项实用新型专利，具体情况列示如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	申请日	授权日	期限(年)
1	圆筒形针织布去皱机	ZL200710020011.6	发明	原始取得	2007.2.07	2009.8.12	20
2	纠偏执行机构	ZL200810025352.7	发明	原始取得	2008.4.25	2012.8.22	20
3	主动开幅纠偏联合执行装置	ZL200910025734.4	发明	原始取得	2009.3.09	2010.12.29	20

4	具有纠偏功能的被动开幅装置	ZL200910025735.9	发明	原始取得	2009.3.09	2011.4.27	20
5	可调整张力的双辊主动开幅装置	ZL200910232790.5	发明	原始取得	2009.12.01	2011.8.10	20
6	同步横向切断装置	ZL201010621440.0	发明	原始取得	2010.12.24	2012.11.21	20
7	圆网点塑机的刮刀装置	ZL201010621445.3	发明	原始取得	2010.12.22	2013.1.02	20
8	高密度海绵分切机构	ZL201110250895.0	发明	原始取得	2011.8.29	2013.5.29	20
9	火焰复合机针板机构	ZL201420723440.5	实用新型	原始取得	2014.11.27	2015.4.22	10
10	火焰复合机双火口机构	ZL201420723440.5	实用新型	原始取得	2014.11.27	2015.4.22	10
11	热熔胶复合机刮刀	ZL201420723457.0	实用新型	原始取得	2014.11.27	2015.4.22	10
12	组合式平板复合机	ZL201420723590.6	实用新型	原始取得	2014.11.27	2015.4.22	10
13	火排供气定量装置	ZL201520913534.3	实用新型	原始取得	2015.11.17	2016.05.25	10
14	片材火焰复合机	ZL201520913568.2	实用新型	原始取得	2015.11.17	2016.05.25	10
15	电热毯火焰复合机	ZL201520913735.3	实用新型	原始取得	2015.11.17	2016.05.25	10
16	汽车内饰材料除味装置	ZL201520913819.7	实用新型	原始取得	2015.11.17	2016.05.25	10
17	热熔胶刀体	ZL201520916038.3	实用新型	原始取得	2015.11.17	2016.05.25	10
18	同步横切机构	ZL201520916149.4	实用新型	原始取得	2015.11.17	2016.05.25	10

4、域名

序号	域名	域名持有者	域名注册日期	域名到期日	网站备案/许可证号
1	hongyejixie.com	Yancheng	2002.9.28	2016.9.28	苏 ICP 备 05041455 号

(三) 公司业务许可资格和资质情况

序号	证书名称	证照编号	发证机关	有效期
----	------	------	------	-----

1	高新技术企业证书	GF201132000742	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2011.09.30-2014.09.29
2	高新技术企业证书	GR201432002229	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2014.10.31-2017.10.30
3	安全生产标准化证书	AQBⅢJX(盐) 201400022	盐城市安全生产监督管理局	2014.03.03-2017.03.03
4	江苏省排放污染物许可证	3209032016000012-B	盐城市盐都区环境保护局	2016.05.06-2019.05.05

公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，公司不存在相关资质将到期的情况。

(四) 特许经营权

公司不存在特许经营权。

(五) 主要固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
房屋及建筑物	15,155,318.85	2,218,766.40	12,936,552.45	85.36
机器设备	3,201,733.32	1,911,495.70	1,290,237.62	40.30
办公设备	592,178.03	499,692.96	92,485.07	15.62
运输设备	3,014,006.00	2,314,804.67	699,201.33	23.20
电子设备	409,417.21	364,550.70	44,866.51	10.96

1、房屋建筑物

序号	所有权人	产权证明	地址	面积(m ²)	取得方式
----	------	------	----	---------------------	------

1	江苏闾业机械有限公司	盐房权证市区都字第0049475号	大冈镇富港居委会1幢, 2幢	4,195.78	自建	
2	江苏闾业机械有限公司	盐房权证市区都字第0049476号	大冈镇富港居委会3幢	977.32	自建	
3	江苏闾业机械有限公司	盐房权证市区都字第0049477号	大冈镇富港居委会4幢	684	自建	
4	江苏闾业机械股份有限公司	盐房权证市区都字第0386699号	大冈镇富港居委会卧龙东路北侧4幢	651.57	购入	
5	江苏闾业机械股份有限公司	盐房权证市区都字第0386698号	大冈镇富港居委会卧龙东路北侧	1幢	2,041.98	购入
				2幢	3,28.09	
				3幢	2,715.9	

购入房产情况说明详见“第二章 公司业务/三、与公司业务相关的关键资源要素/（二）主要无形资产情况”

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至2015年12月31日，公司共有员工96人。截至本公开转让说明书签署之日，公司共为80名员工缴纳了社保，另有7名员工属退休留用，2名参加农保，4名自交保险，2名保险在原单位，1名保险待转入，以上合计96名。公司从2015年12月开始为部分员工缴纳住房公积金，目前住房公积金缴纳人数为45名。

根据盐都区社会保险征缴管理中心于2016年4月1日出具《证明》，闾业股份及其前身闾业有限在该中心登记办理了企业职工社会保险，参加险种为养老、工伤、医疗、失业、生育五项，单位代码为20101230，公司目前正常缴费，无欠费。

公司员工年龄结构、任职分布、学历结构分布情况如下。

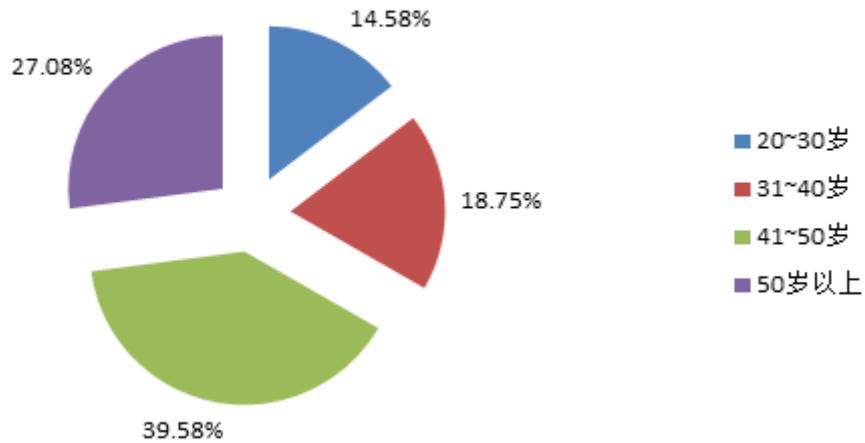
（1）年龄结构

公司员工按年龄分布情况如下所示：

序号	年龄分布	人数	占比（%）
1	20~30岁	14	14.58

2	31~40 岁	18	18.75
3	41~50 岁	38	39.58
4	50 岁以上	26	27.08
总计		96	100.00

年龄分布

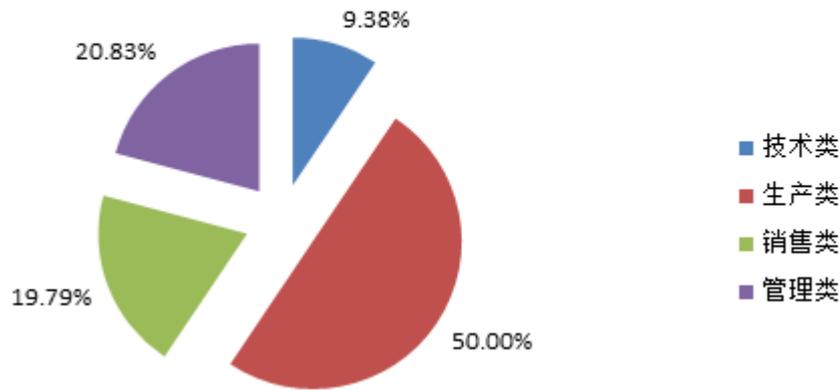


(2) 任职分布

公司员工中，生产类员工占比最高，为 50.00%，符合机械制造企业特征。

序号	职能类别	人数	占比 (%)
1	技术类	9	9.38
2	生产类	48	50.00
3	销售类	19	19.79
4	管理类	20	20.83
总计		96	100.00

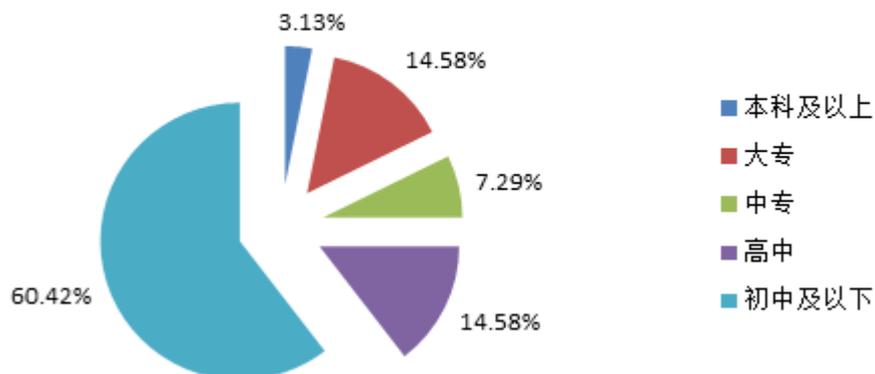
职能类别



(3) 学历结构

序号	学历	人数	占比 (%)
1	硕士	2	2.08
2	本科	1	1.04
3	大专	14	14.58
4	中专	7	7.29
5	高中	14	14.58
6	初中	54	56.25
7	小学	4	4.17
总计		96	100.00

学历分布



2、核心技术人员情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司核心技术人员具体情况列示如下：

（1）核心技术人员基本情况

徐汉东，详见本说明书，“第一章基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”之“4、徐汉东”。

卞书祥，男，1972年2月生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年9月至1990年7月，就读于盐城市大冈中学，初中学历。1990年8月至1992年12月，就职于盐城市大冈农电站，任电工；1993年3月至1998年2月，从事个体家电维修管理工作；1998年3月至2002年12月，就职于苏州怡中工业设备有限公司，任电器安装维修工；2003年1月至2006年12月，就职于苏州神创精密机电有限公司，任设备调试维修工；2007年3月至2013年2月，就职于阔业有限，任装配电工；2013年3月至2015年10月，就职于阔业有限，任工程师；2015年10月至今，就职于阔业机械，任工程师。

杨桂平，男，1987年3月生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于南京机电职业技术学院机械制造与数控技术专业，大专学历。2002年9月至2005年7月，就读于东台市第一中学；2005年9月至2008年7月，就读于南京机电职业技术学院机械制造与数控技术专业；2008年8月至2013年6月，就职于上海和鹰科技机电股份有限公司，任售后服务部科长；2013年6月至2014年2月，从事于个体经营工作；2014年2月至2014年9月，就职于携程旅行网有限公司，任国内机票预订部主管；2014年9月至2015年10月，就职于阔业有限，任工程师；2015年10月至今，就职于阔业机械，任工程师。

（2）核心技术人员持股情况

姓名	持股方式	股份数（股）	持股比例（%）
徐汉东	-	0	-
卞书祥	-	0	-

杨桂平	-	0	-
-----	---	---	---

四、业务情况

（一）业务收入的构成及各期主要产品的销售情况

公司业务收入主要来源为各类复合机销售产生的收入。

报告期内，公司主营业务明确并且没有发生改变。2014 年度和 2015 年度，销售复合机产生收入分别为 19,532,327.89 元和 19,886,058.49 元，占各期主营业务收入的比例分别为 96.42% 和 95.00%。

单位：元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
复合机	19,886,058.49	95.00	19,532,327.89	93.86
其他整机	544,444.45	2.60	725,042.73	3.48
配件	502,499.16	2.40	553,418.16	2.66
合计	20,933,002.10	100.00	20,257,370.62	100.00

（二）主要客户情况

1、产品消费群体

复合机产品需求客户所属行业分布较为广泛，客户集中度较低。

汽车行业客户对复合材料要求质量较高，所需复合机多为高端机型。高端机型由于单价较贵，因此报告期内前五大客户所属行业集中在汽车行业。

复合机不属于易消耗产品，客户购买的整机产品在运转中如出现问题，只需对问题部件进行维修或更换，因此造成公司报告期内前五大客户变更较为频繁，同时因公司经营产品特点，不存在对单一或部分重大客户过于依赖的问题。

2、报告期内各期前五名客户情况

（1）2015 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	收入	占营业收入的比例 (%)
1	东莞方德海绵制品厂有限公司	1,071,076.92	5.12
2	廊坊杰兴德汽车内饰材料有限公司	1,015,384.62	4.85
3	柳州市卡迪韦特汽车饰件有限公司	1,008,547.01	4.82
4	柳州馨源新材料科技有限公司	940,170.94	4.49
5	东莞坤庆海绵制品有限公司	854,700.85	4.08
合计		4,889,880.34	23.36

(2) 2014 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	收入	占营业收入的比例 (%)
1	晨虹（天津）科技有限公司	1,510,683.76	7.26
2	北京星胜顺达汽车零部件有限公司	1,162,393.16	5.59
3	佛山市南海锦坤贸易有限公司	1,076,923.08	5.17
4	无锡市井上海绵有限公司	1,051,282.06	5.05
5	广西鑫沃特工业有限公司	854,700.85	4.11
合计		5,655,940.17	27.18

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五大客户均不存在关联关系。

(三) 采购情况

1、主营业务成本

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年	占比 (%)	2014 年	占比 (%)
复合机	13,383,622.69	93.76	13,328,201.31	92.39
其他整机	457,538.37	3.21	624,582.97	4.33
配件	432,599.17	3.03	472,693.03	3.28

合计	14,273,760.23	100.00	14,425,477.31	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

2、报告期内前五名供应商情况

(1) 2015 年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额比例 (%)
1	盐城市荣浩金属材料有限公司	1,420,355.39	18.34
2	盐城西汇电气有限公司	814,770.17	10.52
3	常州机械设备进出口有限公司	586,328.98	7.57
4	盐城市杰锐机械制造有限公司	483,900.00	6.25
5	无锡市荣誉胶辊制造厂	365,290.00	4.72
合计		3,670,644.54	47.39

(2) 2014 年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额比例 (%)
1	盐城市荣浩金属材料有限公司	1,824,902.85	12.87
2	盐城市杰锐机械制造有限公司	1,130,000.00	7.97
3	盐城西汇电气有限公司	953,768.00	6.73
4	无锡市亘钢钢铁有限公司	612,567.30	4.32
5	无锡市荣誉胶辊制造厂	576,970.00	4.07
合计		5,098,208.15	35.96

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与公司报告期内的前五大供应商均不存在关联关系。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，对于公司持续经营有重大影响合同主要包括销售合同、采购合同。

1、销售合同

截至本公开转让说明书签署之日，报告期内合同金额 300,000.00 元以上的销售合同确认为对公司经营活动具有重大影响的销售合同，具体情况列示如下：

序号	合同相对方	合同主要内容	合同金额（元）	合同签订日期	合同编号	履行情况
1	上海彝森实业有限公司	火焰复合机、除味机、卧网双辊筒各 1 台	1,402,000.00	2016.03.30	—	正在履行
2	上海金智达复合材料有限公司	收卷、放卷储布架 2 台	500,000.00	2016.03.16	—	正在履行
3	青岛仁城海绵制品有限公司	火焰复合机 1 台	1,200,000.00	2016.03.11	—	正在履行
4	青岛仁城海绵制品有限公司	火焰复合机 1 台	1,000,000.00	2016.03.11	—	正在履行
5	北京特嘉汽车零部件有限公司	大火焰机、小火焰机、平板验布机各 1 台	1,448,000.00	2016.03.09	—	正在履行
6	桐乡市金运纺织有限公司	简单热熔胶复合机	300,000.00	2016.03.01	—	正在履行
7	江苏科悦新材料有限公司	平带式专用复合机	1,050,000.00	2016.01.13	—	正在履行
8	长春市浣呈汽车饰件有限公司	除味机 1 台	300,000.00	2015.12.08	—	履行完毕
9	江苏大利节能科技股份有限公司	电脑自动裁剪机 1 台	400,000.00	2015.12.01	—	履行完毕
10	青岛福基纺织有限公司重庆分公司	双火口火焰复合机 1 台	1,200,000.00	2015.10.26	—	履行完毕
11	哈尔滨市合众聚氨酯制品有限公司	除味机 1 台	305,000.00	2015.10.08	—	履行完毕
12	长春旷达汽车织物有限公司	除味机 1 台	328,000.00	2015.09.30	—	履行完毕
13	上海馨源新材料科技有限公司	除味机 1 台	310,000.00	2015.09.18	—	履行完毕
14	宁波市北仑万迪	火焰复合	480,000.00	2015.07.23	—	履行完毕

	海绵制造有限公司	机 1 台				
15	柳州市卡迪韦特汽车饰件有限公司	火焰复合机 1 台	1,180,000.00	2015.07.17	—	履行完毕
16	山东鸿石新材料科技有限公司	平带式专用复合机组	2,900,000.00	2015.05.07	—	履行完毕
17	苏州三和伟业服装辅料有限公司	热熔胶复合机 1 台	316,800.00	2015.04.14	—	履行完毕
18	芜湖馨源海绵有限公司	火焰复合机 1 台	1,050,000.00	2015.03.25	—	履行完毕
19	张家港市宏达复合材料有限公司	火焰复合机 1 台	408,000.00	2015.03.11	—	履行完毕
20	柳州馨源新材料科技有限公司	火焰机 1 台	1,100,000.00	2015.02.27	—	履行完毕
21	东莞方德泡绵制品厂有限公司	平带式复合机 1 台	1,250,000.00	2015.01.05	—	履行完毕
22	长春市沅呈汽车饰件有限公司	火焰复合机 1 台	750,000.00	2014.12.15	—	履行完毕
23	广州金发碳纤维新材料发展有限公司	平带式复合机 1 台	938,800.00	2014.12.15	—	履行完毕
24	上海新纺联汽车内饰有限公司	平带式复合机 1 台	440,000.00	2014.12.04	—	履行完毕
25	东莞坤庆泡绵制品有限公司	火焰复合机 1 台	1,000,000.00	2014.12.04	—	履行完毕
26	纯德(天津)汽车部品有限公司	火焰复合机 1 台 不干胶复合机 1 台	685,000.00	2014.11.20	—	履行完毕
27	沈阳鲜众聚氨酯有限公司	平带式复合机 1 台	750,000.00	2014.10.15	—	履行完毕
28	佛山市南海锦坤贸易有限公司	火焰复合机 1 台	1,260,000.00	2014.09.11	—	履行完毕
29	无锡市井上海绵有限公司	复合机 1 台	1,230,000.00	2014.08.12	—	履行完毕
30	广州金发碳纤维新材料发展有限公司	平带式复合机 1 套	850,000.00	2014.07.25	—	履行完毕
31	北京星胜顺达汽车零部件有限公司	火焰复合机 1 台	1,360,000.00	2014.05.09	—	履行完毕

	司					
32	晨虹(天津)科技有限公司	复合机3台	510,000.00	2014.04.02	—	履行完毕
33	晨虹(天津)科技有限公司	火焰复合机1台	1,200,000.00	2014.02.12	—	履行完毕
34	上海金智达复合材料有限公司	火焰复合机1台	350,000.00	2014.02.17	—	履行完毕
35	沈阳金盛复合材料有限公司	平带式复合机1台	730,000.00	2014.01.25	—	履行完毕

2、采购合同

截至本公开转让说明书签署之日，报告期内合同金额 200,000.00 元以上的采购合同确认为对公司经营活动具有重大影响的采购合同，具体情况列示如下：

序号	合同相对方	合同主要内容	合同金额(元)	合同期限	合同编号	履行情况
1	盐城市荣浩金属材料有限公司	配件采购	1,824,902.86	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
2	盐城市杰锐机械制造有限公司	配件采购	1,130,000.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
3	盐城西汇电气有限公司	配件采购	953,768.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
4	无锡市荣誉胶辊制造厂	配件采购	576,970.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
5	滨海县鼎力精密制辊有限公司	配件采购	451,180.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
6	江阴市明达胶辊有限公司	配件采购	447,659.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
7	盐城市明安德电气有限公司	配件采购	379,284.75	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
8	常州市露源机械制造有限公司	配件采购	362,170.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
9	盐城市黎阳传动机械有限公司	配件采购	346,760.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
10	无锡市山耐斯自动化设备有限公司	配件采购	323,394.20	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
11	盐城市科源机械厂	配件采购	244,610.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕
12	杭州建联机械有限公司	配件采购	208,410.00	2014.1.1 至 2014.12.31	—	履行完毕

13	盐城市荣浩金属材料有限公司	配件采购	1,108,172.62	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
14	盐城西汇电气有限公司	配件采购	602,055.50	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
15	盐城市杰锐机械制造有限公司	配件采购	483900.01	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
16	盐城市黎阳传动机械有限公司	配件采购	297,418.00	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
17	盐城市明安德电气有限公司	配件采购	280,767.60	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
18	无锡市荣誉胶辊制造厂	配件采购	250,350.00	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
19	滨海县鼎力精密制辊有限公司	配件采购	242,219.00	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行
20	阜宁县鑫源机械厂	配件采购	200,255.00	2015.1.1 至 2015.12.31	—	正在履行

3、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司借款合同列示如下：

序号	贷款方	合同主要内容	借款金额（元）	借款期限	合同编号	履行情况
1	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	借款	2,000,000.00	2013.8.8 至 2014.8.7	2013 年阔业借字 01 号	履行完毕
2	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	借款	600,000.00	2013.11.27 至 2014.8.26	2013 年阔业借字 02 号	履行完毕
3	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	借款	3,000,000.00	2013.4.2 至 2014.3.20	黄农银大冈借字 2013 第 0402 号	履行完毕
4	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	借款	5,000,000.00	2013.4.27 至 2016.4.10	黄农银大冈借字 2013 第 0427 号	正在履行
5	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	借款	2,000,000.00	2014.6.6 至 2014.9.5	2014 年阔业借字 01 号	履行完毕
6	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	借款	4,000,000.00	2014.9.5 至 2015.9.4	2014 年阔业借字 02 号	履行完毕

7	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	借款	5,000,000.00	2011.5.10至 2014.4.20	黄农银大冈循借字 2011第 0503号	履行 完毕
8	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	借款	5,000,000.00	2014.3.24至 2017.2.10	黄农银大冈循借字 2014第 0324号	正在 履行
9	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	借款	3,000,000.00	2014.3.5至 2015.2.10	黄农银公司二借字 2014第 0305号	履行 完毕
10	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	借款	4,000,000.00	2015.10.22至 2016.10.21	2015年闾业借字01 号	正在 履行
11	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	借款	3,000,000.00	2015.1.2至 2016.1.20	黄农银大冈借字 2015第18 号	正在 履行

五、商业模式

公司立足于复合机制造行业，相关技术、生产人员具备较为丰富的行业实践经验。现阶段，公司主要从事复合机产品的生产、销售工作，产品质量均处于细分行业领先水平。作为行业内领先企业，公司受到国家发改委邀请共同起草全国复合机行业标准。复合机行业并无行政准入标准，客户对复合机产品质量要求，成为影响业内企业发展的主要因素。公司建立以客户需求为导向的经营方针，以满足客户对产品质量的要求为首要目标，在稳固国内低、中端产品市场竞争优势的同时，逐渐完善高端产品性能，力争缩小与国际领先厂商的差距。

采购为生产的保障，公司为保证原材料质量过关、数量可满足生产要求以及到货时间有保障，建立了严格的供应商选择机制以及完善的采购制度。

公司采用“以销定产”的生产模式。根据主要客户的采购需求、产品技术指标等安排生产，有效避免囤积大量库存，以及人力、物力成本的无效浪费。

公司采用直接销售模式，并且为增强自身综合竞争优势，在产品销售后为客户进行后期维保工作。

（一）采购模式

公司主要采购原材料包括：钢材、加热的大滚筒、胶滚、传动滚、电动机、变频器、接触器、红外线光控、电线电缆、温度控制仪等共计 16 余种原材料，采购原材料种类较多，为保证公司产品质量以及交货期限能够满足客户需要，公司建立了较为严格的采购模式。

1、制订采购计划

复合机为非标准产品，不同客户根据自身实际生产需要，会对复合机产品做出一定的特殊要求，为此公司采用“以销定产、以产订购”的采购策略。首先，由技术部门根据客户提出要求制作图纸，明确产品制作需要采购的原材料，采购部门根据采购原材料明细，选择合适供应商，制定采购计划。

2、供应商选择与管理

公司在选择供应商时，本着以产品质量为首要指标、价格为辅助标准的供应商选择方针。通过在复合机行业多年深耕，公司与主要供应商建立了较为紧密的合作关系。为保证原材料质量以及供应时间稳定，公司采购同一产品时选择与两家供应商合作的方式。并于每年终了，在公司召集主要供应商进行评测，对于无法达到产品供应标准的供应商，选择终止合作。

（二）生产模式

公司复合机产品采用订单式生产模式，由于复合机多为非标准化产品，因此公司需要根据客户实际需求，对复合机进行定制化生产。生产模式具体分为产品设计阶段、实际生产、产品检测三个步骤，具体情况如下：

1、产品设计阶段

公司销售部门与客户接洽，并了解客户所在行业特性、客户对产品实际需求，并就客户对产品要求的主要技术指标进行深入了解，汇总产品设计要求明细提交技术部门。技术部门根据客户要求，并考虑客户所在行业特性，进行定制化的图纸设计。

2、产品生产以及检测阶段

设计阶段完成后，由技术部门将设计图纸交由生产部门。生产部门根据设计

图纸所需原材料情况，制定生产计划，部分原材料安排采购部门进行采购。

在复合机生产过程中，整机的组装、调试为核心关键点。公司在组装产品过程中对整机各环节进行调试、优化，完成整机安装后由质检部门对整机运转情况进行检验，达到客户要求后方能交付客户。

（三）销售模式及服务模式

公司主要销售客户集中在服装、汽车行业，由于客户多对复合机产品有定制化需求，为保证产品质量满足客户要求，公司采用直接销售模式。公司通过提高产品质量，完善售后服务，打造自身品牌，提高产品市场知名度，来为后续市场拓展打下坚实基础。

公司销售工作由市场部主推，其他部门配合其工作。目前，公司市场推广主要采取两种方式：（1）公司市场部门与办事处合作，加大对不同地区产品的宣传工作。（2）积极参加如：上海纺织机械展、青岛纺织机械展、温州制鞋机械展等各类行业展会，推广自身产品，寻求与潜在客户合作。

为提高客户产品满意度，提升公司产品市场影响力，并为后期推广做铺垫，公司为客户提供后续维保服务。公司在接到客户维保需求后，根据实际情况，首先采用电话指导维修的方式；如问题较为严重，电话辅导无法起到效果，公司将委派技术员工现场帮助客户进行维保工作。

六、公司所处行业基本情况

公司为一家专注于复合机行业的国家高新技术企业，主要从事多类型复合机的定制化生产及销售。公司秉承以客户需求为首要出发点的经营理念，多年一直保持着行业领导者的地位，产品涉及类型较多，服务客户所属行业分布广泛。

根据中国证监会发布《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，结合公司所从事主营业务，公司所处行业属于C41类“其他制造业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为C4190类：“其他未列明制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C41类“其他制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资

型行业分类指引》，公司所处行业属于 12101511 类“工业机械”。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

（1）监管体制

公司所处行业的管理体制为政府职能部门的宏观调控结合行业自律组织的协作规范。行业主管部门为国家发改委、国家安全生产监督管理局、质量技术监督部门、工业和信息化部；行业自律组织为中国轻工业联合会、全国轻工机械标准化技术委员会。

主管部门及行业协会的职责列示如下：

部门	主要职责
国家发改委	负责拟定并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；负责监测宏观经济和社会发展趋势；承担指导推进和综合协调经济体制改革的责任，研究经济体制改革和对外开放的重大问题；推进经济结构战略性调整等。
国家安全生产监督管理局	负责研究提出安全生产重大方针政策和重要措施的建议；综合监督管理全国安全生产工作；依法行使国家安全生产综合监督管理职权等。
质量技术监督部门	负责贯彻执行国家和省市有关质量技术监督工作的方针和政策；质量工作的宏观指导；产品质量监督工作等。
工业和信息化部	负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业经济运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。
中国轻工业联合会	负责开展行业调查研究；参与制定行业规划；加强行业自律、规范行业行为；反应行业情况和企业要求，维护行业和企业合法权益等。
全国轻工机械标准化技术委员会	负责提出本专业标准化工作的方针、政策和实施措施的建议；组织本专业国家标准、行业标准的制定、修订工作；组织本专业及相关国家标准、行业标准的宣传贯彻工作；开展轻工机械标准化工作的技术开发、咨询服务，为企业开展标准化工作提供支持。

（2）产业政策及行业管理法规

公司相关的法律法规和政策列示如下：

序号	发布时间	发布单位	政策名称	主要内容
1	2009.1	国务院	《汽车产业调整和振兴规划》	实现关键零部件技术自主化；支持企业自主创新,提高传统乘用车的节能、环保和安

				全技术水平。
2	2009.4	国务院	《纺织工业调整和振兴规划》（2009）	明确纺织工业是我国经济的传统支柱产业和重要的民生产业；确保纺织工业稳定发展，加快结构调整，推动产业升级。
3	2009.9	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部、商务部、中国人民银行、国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局	《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》（2009）	明确提出“树立自主品牌意识，制定企业自主品牌发展规划”、“实施自主品牌重点工程”。
4	2009.9	工业和信息化部、国家发展和改革委员会	《汽车产业发展政策》（2009年修订）	在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，大力进入国际汽车零部件采购体系。同时将引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先支持。
5	2011.09	中国皮革协会	《皮革行业“十二五”规划指导意见》	根据主体行业新需求，积极研发和制造更加高效、节能、环保及自动化水平高的生产设备，注重提高机械产品的附加值。
6	2012.04	科学技术部	“十二五”制造业信息化科技工程规划	提出为推进制造业信息化是科技支撑经济发展、技术引领产业进步、高技术集成创新的重大实践，促进我国制造业转型升级、打造制造业强国，要提升制造企业核心竞争力、促进企业从“生产型”制造向“服务型”制造转变、发展高端装备制造业等。
7	2012.1	工业和信息化部	《纺织工业十二五发展规划》（2012）	提出：“以服装和家纺行业为重点实施品牌建设工程。制定我国服装家纺品牌发展战略，建立品牌企业统计、跟踪、评价体系，建立我国纺织服装品牌数据库。
8	2012.1	工业和信息	《轻工业“十二五”发	将细分行业皮革业的技术改进列为重点行

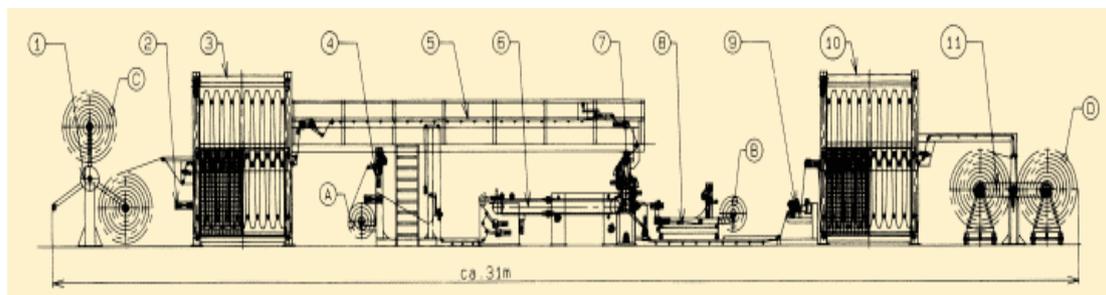
		化部	展规划》	业技术改造工程。明确提出：采用防水、防污、印花等先进技术，改造提升高档多功能鞋面革、沙发革、服装革、汽车坐垫革及制品生产线。
9	2012.5	中国纺织工业联合会	《建设纺织强国纲要（2011-2020年）》（2011）	提出新时期纺织工业初步建立低碳、绿色和循环经济的发展模式，资源、能源利用效率大幅提高。

2、复合机行业概况

（1）复合机工作原理

复合机指将两层或两层以上不同材质，如面料与面料、面料与人造革、面料与新材料，通过加热到熔化、半熔化或者用一种特制粘合剂进行复合的一种机器。复合机产品根据不同复合工艺，可分为网带式复合机、热熔胶复合机、胶点转移复合机、平带式复合机等共计 10 余种细分类型。

现以公司主打产品火焰复合机为例，阐述复合机工作基本原理。火焰复合机通过多部件组装而成，整机的平稳运转需要各部件的协调工作为支撑。复合工作开始阶段，材料完成装载、材料棍固定、层压装置之间相互对齐等工作；而后，海绵经海绵释放站传出至海绵存储器上的焊接机；织物的输送过程与海绵输送相平行，织物也同时被送入装置中，通过焊接机焊接已处于装置中的织物上，经织物存储器的送料辊送入，折叠器将材料折叠，并放在织物存储器滑道上，然后经可调的张力杆经由导引装置将织物输送到拉幅机。在拉幅机处，织物被固定在针链上，并输送至层压装置。衬布材料经类似流程，最终与海绵、织物共同流入层压装置中。三种材料到达层压装置后，通过火焰复合方式进行最后胶合工作。



图片来源：schmitt-maschine

- ①三重海绵释放站 ②焊接机 ③海绵存储器 ④织物存储器 ⑤海绵输送框架
 ⑥针链拉幅机 ⑦层压装置（胶合区） ⑧衬布存储器 ⑨切边机和喷墨机
 ⑩成品存储器 ⑪双倍卷取托架

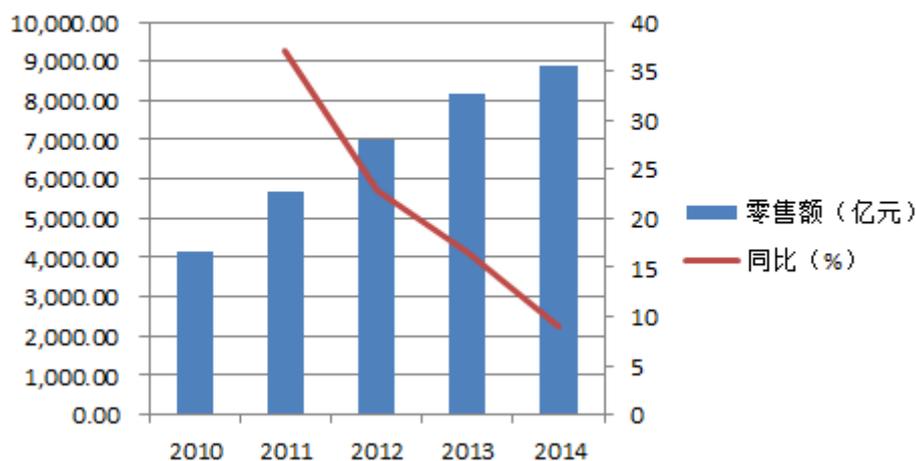
A、织物送卷机构 B、衬布送卷机构 C、海绵送卷机构 D、成品卷取机构

（2）市场需求状况

复合机产品的主要需求客户集中于服装业、汽车业，下游行业的发展状况与复合机产品的市场需求变化呈正相关关系。

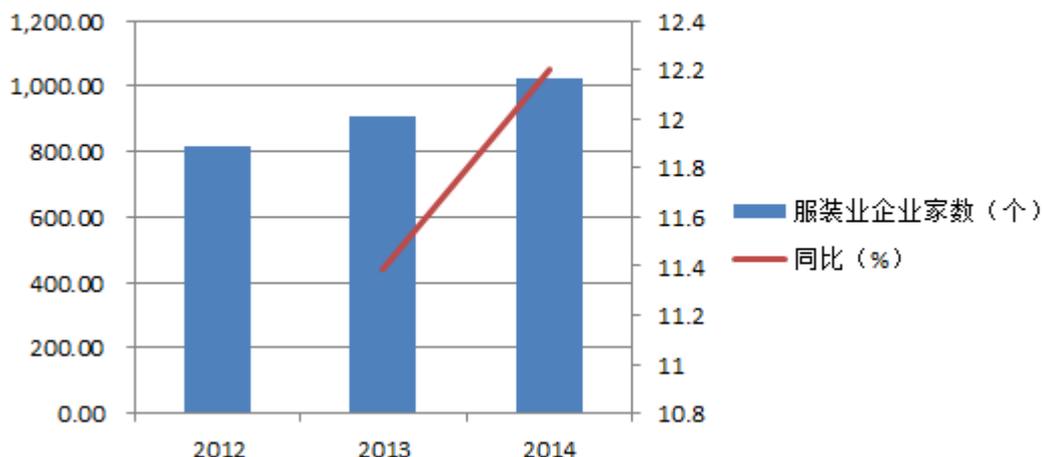
根据国家统计局数据显示，2014 年我国服装零售额达到 8,884.98 亿元，较 2013 年，同比增长 9.06%；近五年服装业零售额保持稳定增长态势，且复合增长率达到 16.41%。随着我国人均可支配收入增长，消费者对服装产品在耐水洗、耐干洗、无褶皱等方面的产品质量要求逐步提高，为满足消费者要求，厂家需采购工作效率更高、工艺水平更为出色的复合机，这对复合机产品的市场需求产生有利影响。除服装零售额外，服装厂家数量的增加同样会有利于复合机市场需求增长。根据国家统计局数据显示，我国服装业企业家数近三年呈现逐年增长态势，2014 年我国服装业企业家数达到 1,021.00 家，较 2013 年，同比增长 12.20%。

服装产品零售额（亿元）



数据来源：国家统计局

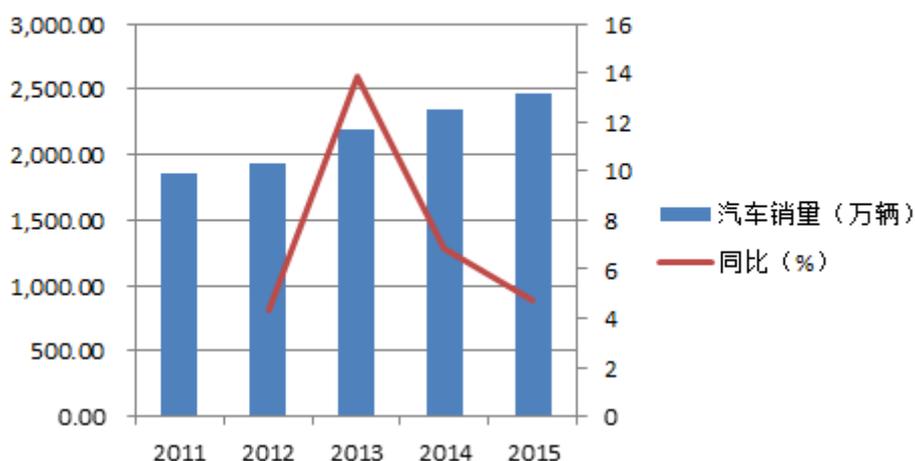
服装业企业家数（个）



数据来源：国家统计局

汽车行业为除服装业外，另一大影响复合机行业发展的下游产业。改革开放以来，我国国民经济发展速度较快，每年汽车销售量较高。根据中国汽车工业协会数据显示，2015年我国汽车销量达到2,459.76万辆，较2014年同比增长4.71%，近五年复合增长率为6%。汽车成品生产过程中，需要对汽车顶棚、座椅材料等进行复合，且汽车业对不同材料间复合工艺要求较高，传统复合机存在复合工艺水平较低、复合效率较慢等缺点，较难满足汽车业客户对于产品复合要求，因此汽车销量的提高将在一定程度上刺激新型复合机产品市场需求。

汽车销量（万辆）



数据来源：中国汽车工业协会

4、行业周期性

复合机行业不存在明显的周期性，行业本身的发展与下游制造业发展存在较

为紧密的关系。复合机所复合产品主要应用于服装业、汽车业，以上两类行业的产品市场需求情况易受宏观经济状况影响。目前，我国整体经济结构处于转型时期，虽经济增速有所放缓，但仍保持较为稳定的增长态势。

5、行业上下游关系

（1）上游行业

复合机行业的上游行业为生产钢材、电动机、升降机、减速机、电加热烘筒等产品的制造业。上游行业发展时间较长，行业已经进入成熟期，业内参与生产活动的企业家数较多，竞争较为激烈，彼此所生产的产品质量差异较小。因此，公司在供应商选择方面存在较为广阔可选空间，不存在对上游行业依赖的情况。

（2）下游行业

复合机产品所应用的下游行业分布较为广泛，对不同面料有复合需求的企业均有可能成为复合机产品的潜在需求客户。目前，复合机产品主要应用行业为服装行业、汽车行业，下游行业对本行业的发展具有直接影响。随着百姓生活水平的日益提升，人均可支配收入的提高，对复合材料工艺要求也愈发严格，这在一定程度上刺激了复合机产品的升级换代，对复合机行业发展起到了一定的刺激作用。

6、进入本行业的主要壁垒

（1）技术壁垒

根据复合机所复合产品的材质不同，以及客户对复合产品效果的要求不同，复合机可分为低端复合机和高端复合机。低端市场参与企业数量较多，市场处于充分竞争状态，利润空间有限；而高端复合机由于涉及新工艺（高端汽车顶棚复合工艺）、新材料（航空、动车上的 PP 玻纤板）、新技术（高温无胶热复合），并对整机的装配工艺、自动化控制方面具有较高的要求，因此一般复合机制造厂商进入高端复合机市场存在一定的技术壁垒。公司进入复合机行业时间较长，积累了较为丰富的复合机生产、研发经验，通过自身技术部门、生产部门通力合作已掌握行业内高端复合机组装、生产技术。

（2）品牌壁垒

由于复合机行业生产厂家较多，所提供的产品品质参差不齐，客户在选择购买复合机时，产品品牌及行业知名度为主要参考因素。在高端复合机市场，市场

的主要份额大多被国外厂商占据，国内有实力提供高端复合机产品的生产厂家较少。由于国外知名企业与国内优秀企业积累了较为丰富的高端复合机生产以及后期维保经验，客户对知名品牌认可度较高，后期试图加入高端复合机市场竞争的企业在短期内较难突破品牌壁垒，赢得客户信任。

（3）产品维保经验壁垒

组装复合机所需配件较多，在整机运转过程中配件发生故障的问题在所难免。为保证问题发生时能够得到有效解决，不影响企业正常运营，客户通常会选择深耕复合机行业多年，具有丰富产品维保经验的合作伙伴。部分行业新进入者，由于缺乏维保经验，在进行市场拓展活动中，较难获得客户信任。

7、影响行业发展的有利因素和不利因素

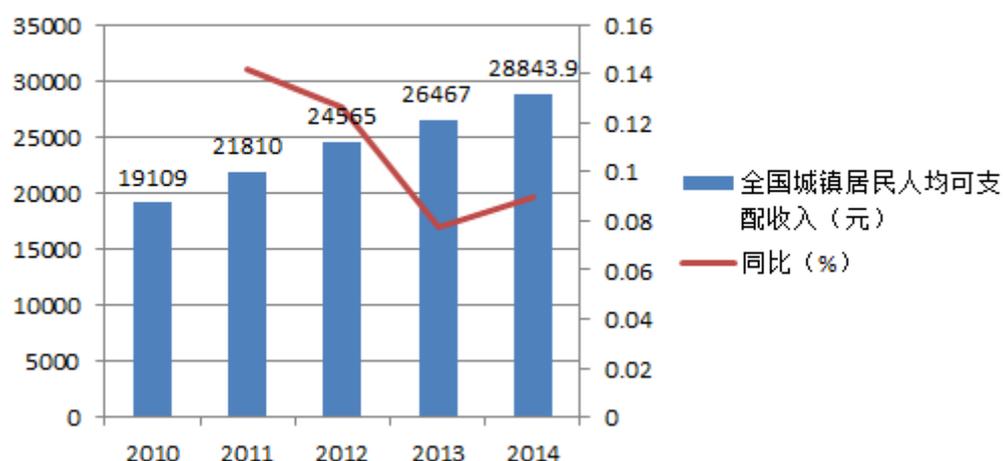
（1）有利因素

①城镇居民人均可支配收入

复合机产品主要需求企业分布在服装业、汽车业，下游行业的发展会刺激复合机产品的市场需求。而服装业、汽车业的发展与人均可支配收入呈现高度正相关关系，随着人均可支配收入的增长，消费者对复合材料质地、复合水准要求将不断提高。

根据国家统计局公布数据显示，截至 2014 年我国城镇居民人均可支配收入为 28,843.90 元，较 2013 年同比增长 8.98%，近五年复合增长率为 8.58%。虽人均可支配收入同比增速有所减缓，但整体增长态势仍保持不变。

全国城镇居民人均可支配收入



数据来源：国家统计局

②政策重点扶持，推动产业升级

《轻工业“十二五”发展规划》将推进皮革业技术发展列为重点行业技术改造工程。鼓励采用防水、防污、印花等先进技术，改造提升高档多功能鞋面革、沙发革、服装革、汽车坐垫革及制品生产线。产业升级要求，拓宽了高端复合机市场发展空间，并为未来行业发展奠定了坚实的基础。

③产品性能要求提高，刺激新型复合机需求

复合机产品为非易消耗品，产品在购买后通常可持续使用5年左右。近年来，随着百姓生活水平的提升，购买者对产品质量提出了更高的要求，传统的复合机由于技术工艺落后，生产效率低下，所生产的产品质量已无法满足客户要求。市场需求促使复合机厂商加快产品技术研发，并激发了新产品的市场需求。

(2) 不利因素

①产品仿制现象影响行业健康发展

高端复合机的研发需要企业投入人力、物力、财力、花费较大时间成本，并且最终研发产品是否能满足市场需要存在较大不确定性。目前，我国复合机厂商多为中小厂商，受自身研发能力以及资金实力制约，普遍集中在中低端市场展开竞争，产品仿制化现象较为严重。长期以往，多数企业只能采用不断压低价格的竞争策略，以获得微薄的利润，无法保证产品质量的提升，亦无法在高端市场取得市场份额。

②专业人才稀缺

我国从事复合机行业的研发人员，多为具备丰富实践经验的资深技术员工。虽然，技术员工通过多年实践掌握了复合机生产、组装、以及售后服务经验，但大多没有经过系统性的专业教育，对精深的工作原理并未有深入研究，这一短板限制了高端复合机的研发实力，成为制约行业发展的不利因素。

(二) 行业基本风险特征

1、行业风险特征

高端复合机所复合成品具有整体性好、手感优质、耐水洗、耐干洗、产品环保等特点，高端市场竞争者较少，利润空间较大；反观中低端市场由于市场竞争较为激烈，产品存在同质化现象，利润空间有限。但由于高端复合机造价较高，

市场需求者在受质量监管部门强制性要求的情况下，才会采购进价高昂的高端复合机。虽然监管部门对产品质量的监控正在逐步趋严，但未来行业政策的变化具有较大的不确定性。如果未来监管政策及实施力度不及预期，国内市场客户的主要需求产品类型仍集中在中低端产品上，行业将面临无法健康发展的风险。

2、市场竞争加剧风险

进入复合机市场无需特殊准入资质，市场不存在行政准入制度，市场处于完全开放状态，潜在进入者只需掌握复合机制造技术，并且具备一定资金实力便可参与市场竞争。由于，进入市场门槛较低并且在低端产品不具备较高技术壁垒，未来可能参与市场竞争企业数可能会逐渐增多，进一步加剧市场竞争，从而导致产品利润空间受到进一步挤压。

3、人才不足风险

复合机的生产、调试以及后期维保需要一批具有丰富专业经验的技术员工。由于我国教育体制尚不完善，轻工业行业方面的专业人才培养机制尚未形成，年轻的技术员工掌握的技术多来自老员工的传授，小规模教学方式，可使受教育对象掌握的知识更加精深，但同时存在知识普及速度较慢的劣势。采用此种方式，人才培养速度较慢，存在无法满足行业发展需要的风险。

(三) 公司面临的主要竞争状态

1、行业竞争状态

中、低端复合机市场由于产品技术较为成熟、市场准入门槛低，参与市场竞争的企业数量较多，市场处于完全竞争状态。国内中、低端市场竞争企业普遍规模较小，主要经营地点分布较为广泛，各自所生产的产品并无明显差异。高端复合机对整个机械的工艺水平要求较高，国内掌握高端复合机工艺的企业多为行业领先者，数量较少。以高端复合机所占市场份额判断，国外厂家生产产品仍占据市场主导地位。

2、公司在行业竞争中的地位

公司专注从事多类型复合机的定制化生产及销售工作多年，产品种类不断扩充，从单一生产中、低端复合机厂商逐步成为具备高端复合机生产能力的业内领先企业。公司产品具有一定的行业知名度，并通过不断提高产品技术含量，完善

产品售后服务体系来保持自身在行业内的品牌优势。

3、行业内主要竞争对手介绍

复合机产品中、低端市场与高端市场间竞争情况存在较大的差异，公司在中、低端市场主要竞争对手为国内企业，高端产品市场竞争对手多来自国外企业。

(1) 国内市场

①江苏轩龙机械制造有限公司（以下简称“江苏轩龙”）

江苏轩龙主营产品为各类制鞋机械、复合机械、裁断机械、皮革机械等机械设备及配件。企业秉承“顾客至上，锐意进取”的经营理念，坚持“客户为首”的原则为广大客户提供优质的服务。其主营产品中的复合机械产品细分为大型现代化复合机系列、普通单胶复合机系列、汽车行业专用复合机。

②盐城市盐都区大冈镇静华机械厂（以下简称“静华机械”）

静华机械专业从事各种精密液压机械、皮革机械、制鞋机械、橡塑机械以及吸塑机械等研制生产的骨干企业。静华机械现已形成四柱裁断机（下料机）、精密四柱裁断机（下料机），龙门裁断机、下料机，复合机、压花机、切布机、切条机六大系列 60 多个规格产品，可广泛适用于制鞋、皮具、箱包、汽车内饰、帽业、木业、服装等行业。

(2) 国外市场

①Wrold F.L.Y

World F.L.Y 为世界复合机行业领导品牌，主要产品囊括火焰复合机、干燥复合机、热熔胶复合机、柔软处理机等共计 12 大类产品。World F.L.Y 致力于打造产品卓越的功能，显著的精密性，确保产品质量满足不同客户要求，产品销售区域遍及欧洲、美国、亚洲等多个地区。

②德国施密特 Schmitt maschinen（以下简称“施密特”）

史密特成立于 1957 年，为复合机行业内世界领导企业，产品包括复合机、监测机、燃烧器系统等共计 11 大类。史密特掌握复合机行业尖端技术，产品以其出色的性能得到世界知名下游厂商认可。

4、公司主要竞争优势

(1) 国内市场的品牌优势

公司深耕复合机行业多年，建立了一套完整的复合机生产、定制化改进以及

后期维保体系。产品质量得到广大客户普遍认可，合作客户涵盖国际知名汽车厂商的一级供应商，客户质地较为优质，在国内复合机市场公司属于行业领先者，形成了自身的品牌优势。复合机行业内，客户挑选合作伙伴的首要标准为其在行业内的知名度，公司的品牌优势为其日后的市场拓展奠定了基础，增强了公司的综合竞争实力。

(2) 后期维保优势

复合机整机所包含的产品配件较多，实际投入使用后产品出现故障在所难免。客户为保证自身经营活动不会受到复合机故障影响，在选择合作伙伴时除考量产品出厂质量外，对合作方后期维保实力更是具有较高要求。公司从客户实际需求角度出发，通过在产品主要需求地区建立办事处的方式，提高维保效率，在收到客户维保要求后，及时派出技术员工，避免客户因复合机故障造成经营损失。

(3) 技术优势

复合机产品需要根据客户要求进行定制化生产，客户所属行业不同对复合机要求也不尽相同，这对复合机制造厂商在产品的设计、生产技术方面提出了较高要求。公司客户涉猎行业分布广泛，包含：汽车业、制鞋业、医疗卫生等多个行业，在长期与多行业客户合作过程中，公司对不同行业所需复合机特点、技术要求掌握较为详细。

5、公司竞争劣势

(1) 高端市场拓展劣势

复合机高端市场份额主要被国外知名厂商占据，由于国外厂商在高端市场开展业务时间较长，合作关系较为稳定，公司在高端市场拓展将会遇到一定壁垒。

应对措施：公司从产品质量以及服务两方面入手，增强自身在高端市场竞争实力。在产品质量方面，公司加大改进力度，缩短与世界优秀厂商间的差距；同时在服务方面，公司具有本地化的服务优势，更易对客户进行后期维保服务。

(2) 融资渠道较为单一

公司开展业务所用资金全部为自有资金，融资渠道较为单一。公司在稳固低、中端市场的基础上，欲加大高端复合机产品研发以及市场拓展力度，如公司持续依靠自有资金发展，自身研发实力以及市场拓展速度将会受到限制。

应对措施：公司在现有条件下，选择新三板挂牌，借助新三板股票发行手段，

吸引机构投资者及个人投资者资金，加快进军高端复合机市场步伐。

第三章 公司治理

一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

（一）近二年内三会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司阶段，2014年8月21日前，公司股东为郭乃兰，公司为有限责任公司（自然人独资）。2014年8月21日股权转让后，公司变更为有限责任公司（自然人控股），公司拥有四名股东，未成立董事会，仅有一名执行董事，未成立监事会，仅有一名监事。有限公司的治理结构简单，存在部分股东会缺少会议记录，会议通知以口头或者电话形式。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度。《公司章程》及“三会”议事规则对股东大会、董事会、监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。公司自设立以来，法人治理结构逐步完善，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规的情形发生。

同时，公司建立了与生产经营规模相适应的组织机构，设立了财务部、采购部、生产部、质检部、营销部、技术部、仓储部、市场部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度。

（二）公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，三会决议能

够得到较好的执行。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开了四次股东大会会议，三次董事会会议和一次监事会会议。上述会议程序均符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则的规定，没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构。公司现有4名股东，股东人数、资格均符合《公司法》要求。2015年10月6日，股份公司成立了第一届董事会，董事会由5人组成，还伟海被选举为董事长，同时聘任还伟海为公司总经理，聘任徐天键、徐标、刘茂兵为副总经理，聘任刘茂兵为财务负责人。

股份公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规及规范性文件的规定，制定并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证现有公司治理机制为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有知情权、参与权、质询权、表决权以及其他权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，

并行使相应的表决权；（3）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；（4）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；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》第九章第二节专门规定了投资者关系管理的相关事宜。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的工作对象、内容、方式、组织及实施等内容做出了具体规定。《投资者关系管理制度》具体条款如下：

第八条投资者关系管理的工作对象主要包括：

- （一）投资者；
- （二）证券分析师及行业分析师；
- （三）财经媒体及行业媒体等传播媒介；
- （四）监管部门等相关政府机构；
- （五）其他与投资者关系工作相关的机构和个人。

第九条公司与投资者的沟通主要可以通过以下几种方式进行：

- （一）公告（包括定期报告和临时报告）；
- （二）股东大会；
- （三）公司网站；
- （四）电话、传真及电子邮箱；
- （五）现场参观、座谈；
- （六）业绩说明会、一对一沟通；
- （七）邮寄资料；
- （八）公司认为适当的其他方式。

第十条投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容包括：

(一) 公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；

(二) 法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；

(三) 公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；

(四) 公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

(五) 企业经营管理理念和企业文化建设；

(六) 公司认为可以或应该向投资者公开的其他信息。

第十一条根据法律、法规和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的有关规定，公司应披露的信息必须第一时间在公司指定信息披露的网站上公布，如有必要，也可在证监会指定的报刊上进行信息披露。

公司在其他公共传媒披露的信息不得先于指定报纸和指定网站，不得以新闻发布或答记者问等其他形式代替公司公告。公司应明确区分宣传广告与媒体的报道，不应以宣传广告材料以及有偿手段影响媒体的客观独立报道。公司应及时关注媒体的宣传报道，必要时可适当回应。

第十二条公司应努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

第十三条公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛沟通。

第十四条董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

从事投资者关系管理人员须具备以下素质：

(一) 对公司有全面了解，包括产业、产品、技术、流程、管理、研发、市场营销、财务、人事等各个方面，并对公司的发展战略和发展前景有深刻的了解；

(二) 具有良好的知识结构和业务素质，熟悉公司治理、财务、会计等相关法律、法规和证券市场运作机制；

(三) 具有良好的沟通和协调能力；

- (四) 具有良好的品行、诚实信用；
- (五) 准确掌握投资者关系管理的内容及程序。

第十五条 公司投资者关系管理负责人主要职责包括：

(一) 信息沟通：根据法律、法规及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的要求和投资者关系管理的相关规定，及时、准确地进行信息披露；根据公司实际情况，通过说明会、路演等方式与投资者进行沟通；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；

(二) 定期报告：包括年度报告、中期报告、季度报告的编制、印制和邮送工作；

(三) 筹备会议：筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会会议，准备会议材料；

(四) 分析研究：统计、分析投资者和潜在投资者的数量、构成及变动情况；持续关注投资者及媒体的意见、建议和报道等各类信息并及时反馈给公司董事会及管理层；

(五) 沟通与联络：整合投资者所需信息并予以发布；举办说明会、路演等活动，接受投资者、媒体的咨询；接待投资者来访；与机构投资者保持经常联络，提高投资者对公司的参与度；

(六) 公共关系：建立并维护与证券交易所、行业协会、媒体以及其他挂牌公司和相关机构之间良好的公共关系；在涉讼、重大重组、关键人员的变动、股票交易异动以及经营环境重大变动等重大事项发生后配合公司相关部门提出并实施有效处理方案，积极维护公司的公共形象；

(七) 媒体合作：加强与财经媒体的合作关系，安排公司董事、高级管理人员和其他重要人员的采访报道；

(八) 网络信息平台建设：在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查询；

(九) 危机处理：在诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机发生后迅速提出有效的处理方案；

- (十) 有利于改善投资者关系的其他工作。

第十六条 经董事长授权，董事会秘书可以根据需要聘请专业的投资者关系

工作机构协助公司实施投资者关系管理工作。

第十七条董事会秘书应当尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通，并借助互联网等快捷手段，提高沟通效率、降低沟通成本。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，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法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十三条规定了关联股东回避制度：

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，其所持有表决权的股份数不计入出席股东会有表决权的股份总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

有关联关系的股东的回避和股东大会表决程序如下：

股东大会审议的某一事项与某股东有关联关系，该关联股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关联关系的股东与关联交易事项的关联关系，并宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议表决；

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的超过 1/2 以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的特别决议事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

《公司章程》第四十条规定，公司控股股东和实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。

公司控股股东及实际控制人应严格依法行使出资人的权利，不得滥用其控制地位损害公司及其他股东的合法权益；不得利用其关联关系或者通过利润分配、

资产重组、资金占用、对外投资、借款担保等方式损害公司及其他股东的合法权益。

公司控股股东、实际控制人违反相关法律、行政法规和本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司建立了《财务管理制度》，明确了公司的会计档案管理办法、工资管理办法、生产管理制度、材料管理制度等主要财务方面的管理制度；明确了各部门的职责分工；各部门内部凭证记录完整，内部凭证在各部门之间流转顺畅，各部门与财务部门信息沟通、单据流转顺畅；公司建立了与财务管理相关的适当的职责分离、授权审批制度。

公司根据《企业会计准则》的要求并根据企业自身实际情况，设置了相应的会计科目，选用了适当的会计政策及会计估计。公司财务负责人具有多年财务工作经验，熟悉《企业会计准则》的规定，并且能够严格按照公司规定执行会计核算工作。公司会计核算规范，会计凭证齐全，会计凭证有专人保管。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本说明书签署日，公司根据实际情况，已建立了能为所有股东提供合适保护的治理机制，相应公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面制定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开了四次股东大会会议，三次董事会会议和一次监事会会议。股份公司成立之初，管理层规范意识薄弱，公司股东、董事及监事通过加强规章制度学习。截至本说明书签署之日，公司的重大事项基本能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议及制度能够得到有效执行。同时，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，有效执行各项制度及保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

2015年7月27日，浦江县人民法院向阔业有限发出通知，因阔业有限未履行浦江县市场监督管理局出具的（2014）金浦执非字第135号工商行政处罚，浦江县人民法院已于2015年7月3日扣划阔业有限存在中国农业银行盐城大冈分理处的存款34500元人民币，其中包括执行款14000元、执行罚20000元、执行费500元。

2015年9月6日，浦江县人民法院行政庭出具《证明》，上述款项已执行完毕。

2016年2月23日，浦江县工商行政管理局出具《证明》，上述行政处罚不属于重大违法违规。

除上述事项外，报告期内，公司不存在其他受处罚情形。

报告期内，公司前身阔业有限没有为员工缴纳住房公积金，截至本公开转让说明书出具之日，目前公司已为45名公司员工缴纳住房公积金，公司没有受到过住房公积金管理部门做出的任何处罚，也没有发生因住房公积金事宜产生的任何纠纷。公司股东出具承诺，承诺公司将为公司员工缴纳住房公积金，愿意承担因未缴纳住房公积金产生的任何法律责任。

根据《江苏省排污许可证发放管理办法（试行）》的规定，本省排污许可证分为A类和B类两种。重点排污单位申领A类排污许可证，一般排污单位申领B类排污许可证。公司现持有盐城市盐都区环境保护局于2016年5月6日核发的《江苏省排放污染物许可证》（编号：3209032016000012-B），许可排放重点污染物及特征污染物种类包括COD、NH₃-N、甲苯、二甲苯，许可期限自2016年5月6日至2019年5月5日止。

目前公司共有三个建设项目需要环境影响评价，具体情况为：2003年10月

17 日，盐都区环境保护局审批同意《盐城闽业斯威特机械有限公司制鞋机械、复合机械加工建设项目环境影响报告表》；2005 年 8 月 11 日，盐城市盐都区环境保护局审批同意《盐都区天桂机械厂制鞋机械研发中心建设项目环境影响报告表》；2009 年 3 月 17 日盐城市盐都区环境保护局出具“都环审[2009]034 号”《盐城市盐都区环保局建设项目环评审查意见》，同意相关项目在闽业有限《生产 2000 台套复合机械建设项目环境影响报告表》中拟定地点建设。

根据盐城市盐都区环境保护局 2016 年 4 月 2 日出具的“都环验[2016]008 号”《关于江苏闽业机械股份有限公司制鞋机械、复合机械加工、制鞋机械研发中心、年产 2000 台套复合机械项目竣工环境保护验收意见的函》，公司上述建设项目环境保护手续齐全，基本落实环评批复提出的各项环保措施和要求，并针对不同的污染源采取了相应的处理措施，主要污染物能够达标排放，项目竣工环境保护验收合格。

2016 年 4 月 6 日，公司取得了盐城市盐都区环境保护局出具的无违法违规证明。

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司不属于需取得安全生产许可证的企业，公司所处行业属于工业机械，也不属于需要取得相关部门安全生产许可及建设项目安全设施验收的情形。公司报告期内未发生安全生产方面的事故，2015 年 4 月 6 日，公司取得了盐城市盐都区安全生产监督管理局的无违法违规证明。

公司实际控制人为还伟海、徐清健及郭乃兰，最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出声明如下：“(1) 本人最近三年内未有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；(2) 本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；(3) 本人最近三年内未有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；(4) 本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；(5) 本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。本人保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济

损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”

四、公司的独立性

截至本说明书签署之日，公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，公司有完整的采购、销售及售后服务系统，具有独立完整的业务体系及完全自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为多类型复合机的定制化生产及销售。公司具有完整的业务流程、独立的办公场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。公司建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。公司能够独立进行采购和销售工作。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务。公司在业务上独立于股东控制的企业及其他关联方。

（二）资产独立

股份公司系由有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继。公司对其拥有的房屋及建筑物、机器设备、电子设备、办公设备、运输设备均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用。

截至本说明书签署日，公司的资产不存在以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（三）人员独立

截至本说明书签署之日，公司独立招聘生产经营所需工作人员。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，

未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，并依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）财务独立

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、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作出财务决策。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（五）机构独立

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及各项规章制度，形成完整的法人治理结构。公司已建立了与生产经营规模相适应的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，并独立行使经营管理职权。公司的机构与控股股东及其控制的其他企业分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理还伟海持有盐城阔润纺织机械有限公司 51%的股权，持有盐城布加迪服装机械有限公司 80%的股权，在经营范围上，公司与阔润纺织及布加迪存在同业竞争的可能。阔润纺织成立后仅有过短期经营，该公司已办理完毕注销手续，2016年1月19日，公司收到盐城市盐都区市场监督管理局出具的《公司准予注销登记通知书》（（09280043）公

司注销[2016]第 01190002 号); 布加迪注销手续正在办理当中, 2016 年 2 月 24 日, 公司成立了清算组, 2016 年 2 月 25 日, 将通知债权人并在报纸上进行公告; 经核查布加迪的财务报表, 布加迪设立后未进行过实际经营, 与阔业机械不存在同业竞争情形。

天桂机械厂为个人独资企业, 负责人为徐天桂, 徐天桂和阔业机械股东徐清健是父女关系, 和阔业机械股东郭乃兰是夫妻关系。截至目前, 天桂机械厂已办理完毕注销手续, 2016 年 4 月 19 日, 天桂机械厂收到盐城市盐都区市场监督管理局出具的《个人独资企业注销核准通知书》((09280149) 个人独资企业注销[2016]第 04190001 号)。

综上所述, 除上述情况外, 截至本说明书签署之日, 公司不存在同业竞争情况。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争情形, 公司全体股东及董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》, 具体内容如下:

1、本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动; 或是在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任总经理、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; 或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益, 或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、如公司将来扩展业务范围, 导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争, 本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争: 本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会, 自营或者为他人经营与公司同类的业务; 本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益, 也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

3、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

4、本人在持有公司 5% 以上股份、担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员及核心技术人员期间, 本承诺函持续有效。

5、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

7、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年内资金被关联方占用或为关联方提供担保的情况

（一）关联方资金占用情况

公司在报告期末，存在关联方资金占用情形，主要体现在公司其他应收款中的关联方科目中。详见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）应收、应付关联方款项情况”。

（二）为关联方担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在关联方为公司提供担保的情况。详见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联方交易事项”。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为有效防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害公司股东利益的行为，公司制定了相应制度，包括公司章程、三会议事规则、关联交易决策制度、对外投资管理制度、防范控股股东及关联方资金占用管理制度等，以此完善公司关联交易、重大投资、对外担保等方面的审批程序。

公司各项关联交易、重大投资事项基本能遵循相应制度由有权机关审批后执行，前述制度执行情况良好。在未来运营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司股东利益的行为。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	还伟海	董事长、总经理	9,280,000	51.27
2	郭乃兰	董事	3,420,000	19.89
3	徐天键	董事、副总经理	--	--
4	徐汉东	董事	--	--
5	刘茂兵	董事、副总经理、财务负责人	--	--
6	徐清健	监事会主席	3,600,000	18.90
7	文习龙	监事	--	--
8	许群兄	监事	--	--
9	徐标	副总经理	1,800,000	9.94
9	张乃扣	董事会秘书	--	--
合计			18,100,000	100.00

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

截至本说明书签署之日，董事长兼总经理还伟海与监事会主席徐清健系夫妻关系，董事郭乃兰与监事会主席徐清健系母女关系，董事徐天键与监事会主席徐清健系叔侄女关系，副总经理徐标与监事会主席徐清健系叔侄女关系，除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本说明书签署日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同或聘任合同。公司董事、监事、高级管理人员签订了避免同业竞争的承诺；公司董事、监事、高级管理人员就个人诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理还伟海持有盐城阔润纺织机械有限公司 51%的股权，持有盐城布加迪服装机械有限公司 80%的股权，在经营范围上，公司与阔润纺织及布加迪存在同业竞争的可能。阔润纺织已办理完毕注销手续，2016年1月19日，公司收到盐城市盐都区市场监督管理局出具的《公司准予注销登记通知书》（（09280043）公司注销[2016]第 01190002 号）；布加迪设立后未进行实际经营，正在办理注销手续。

（六）董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近二年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况

（一）董事变动情况

2006年8月18日至2014年8月20日，公司只有一名执行董事为郭乃兰；2014年8月21日至2015年10月5日，公司只有一名执行董事为还伟海。

2015年10月6日至今，公司董事为还伟海、郭乃兰、徐天键、徐汉东、刘茂兵，还伟海为公司董事长，任期三年。

（二）监事变动情况

2006年8月18日至2014年8月20日，公司只有一名监事为徐天桂；2014年8月21日至2015年10月5日，公司只有一名监事为徐清健。

2015年10月6日至今，公司监事为徐清健、文习龙、许群兄，徐清健为监事会主席，许群兄为职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

2006年8月18日至2014年8月20日，公司只有一名经理为郭乃兰；2014年8月21日至2015年10月5日，公司只有一名经理为还伟海。

2015年10月6日至今，公司总经理为还伟海，副总经理为徐天键、徐标、刘茂兵，财务负责人为刘茂兵，董事会秘书为张乃扣。

第四章 公司财务

一、最近两年财务报表和审计意见

(一) 最近两年财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	16,748,796.60	75,218.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-
衍生金融资产		-
应收票据	56,000.00	-
应收账款	131,040.70	1,020,831.80
预付款项	517,410.05	2,975,212.69
应收利息		-
应收股利		-
其他应收款	3,769,341.00	30,396,010.90
存货	10,049,496.33	8,901,569.53
划分为持有待售的资产		-
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产	41,937.67	9,880.23
流动资产合计	31,314,022.35	43,378,723.18
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-

长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	15,064,753.24	7,188,138.05
在建工程		-
工程物资		-
固定资产清理		-
生产性生物资产		-
油气资产		-
无形资产	4,944,377.00	1,793,582.95
开发支出		-
商誉		-
长期待摊费用		-
递延所得税资产	1,317,694.56	1,384,591.61
其他非流动资产		-
非流动资产合计	21,326,824.80	10,366,312.61
资产总计	52,640,847.15	53,745,035.79

1、资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	17,000,000.00	17,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债		-
应付票据		-
应付账款	7,608,862.74	8,173,913.74
预收款项	3,303,030.00	2,721,160.00
应付职工薪酬	119,313.00	126,300.10

应交税费	199,616.07	1,032,876.42
应付利息		35,566.67
应付股利		-
其他应付款	559,076.70	309,027.51
划分为持有待售的负债		-
一年内到期的非流动负债		-
其他流动负债		-
流动负债合计	28,789,898.51	29,398,844.44
非流动负债：		
长期借款		-
应付债券		-
其中：优先股		-
永续债		-
长期应付款		-
长期应付职工薪酬		-
专项应付款		-
预计负债		-
递延收益	6,159,868.20	7,041,408.47
递延所得税负债		-
其他非流动负债		-
非流动负债合计	6,159,868.20	7,041,408.47
负债合计	34,949,766.71	36,440,252.91
所有者权益：		
实收资本（股本）	18,000,000.00	18,000,000.00
其他权益工具		-
其中：优先股		-
永续债		-
资本公积	204,549.92	-
减：库存股		-

其他综合收益		-
专项储备		-
盈余公积		-
未分配利润	-513,469.48	-695,217.12
所有者权益合计	17,691,080.44	17,304,782.88
负债和所有者权益总计	52,640,847.15	53,745,035.79

2、利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	20,933,002.10	20,810,788.78
其中：主营业务收入	20,933,002.10	20,810,788.78
其他业务收入		
二、营业总成本	22,426,272.01	22,133,626.86
其中：营业成本	14,273,760.23	14,425,477.31
营业税金及附加	129,439.30	177,410.12
销售费用	2,701,189.66	2,071,719.00
管理费用	3,809,665.10	3,526,319.63
财务费用	1,145,803.62	1,095,965.60
资产减值损失	366,414.10	836,735.20
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		-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,493,269.91	-1,322,838.08
加：营业外收入	2,265,109.75	1,819,262.84
其中：非流动资产处置利得		-
减：营业外支出	255,379.65	45,023.74
其中：非流动资产处置损失	44,019.36	23,220.26

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	516,460.19	451,401.02
减：所得税费用	130,162.63	-60,880.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	386,297.56	512,281.38
六、其他综合收益的税后净额		-
归属母公司所有者的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		-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-
3、其他		-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-
4、现金流量套期损益的有效部分		-
5、外币财务报表折算差额		-
6、其他		-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-
七、综合收益总额	386,297.56	512,281.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.03	0.03
（二）稀释每股收益(元/股)	0.03	0.03

3、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	20,340,925.85	19,056,306.54

收到的税费返还	54,317.94	-
收到其他与经营活动有关的现金	50,758,780.42	22,304,353.10
经营活动现金流入小计	71,154,024.21	41,360,659.64
购买商品、接受劳务支付的现金	11,902,461.98	13,081,891.89
支付给职工以及为职工支付的现金	4,813,976.77	4,570,568.08
支付的各项税费	2,642,198.01	1,168,770.44
支付其他与经营活动有关的现金	33,237,826.93	23,091,030.07
经营活动现金流出小计	52,596,463.69	41,912,260.48
经营活动产生的现金流量净额	18,557,560.52	-551,600.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		-
取得投资收益收到的现金		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-
收到其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流入小计		-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	624,323.79	22,504.50
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	624,323.79	22,504.50
投资活动产生的现金流量净额	-624,323.79	-22,504.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	17,000,000.00	19,000,000.00
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	17,000,000.00	19,000,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	17,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,229,658.16	1,155,739.51
支付其他与筹资活动有关的现金	30,000.00	-
筹资活动现金流出小计	18,259,658.16	18,755,739.51
筹资活动产生的现金流量净额	-1,259,658.16	244,260.49
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	16,673,578.57	-329,844.85
加：期初现金及现金等价物余额	75,218.03	405,062.88
六、期末现金及现金等价物余额	16,748,796.60	75,218.03

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	18,000,000.00									-695,217.12	17,304,782.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	18,000,000.00									-695,217.12	17,304,782.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					204,549.92					181,747.64	386,297.56
（一）综合收益总额										386,297.56	386,297.56
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									29,160.79	-29,160.79	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	29,160.79	-29,160.79	-

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					204,549.92				-29,160.79	-175,389.13	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					204,549.92				-29,160.79	-175,389.13	
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	18,000,000.00				204,549.92					-513,469.48	17,691,080.44

4、所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,207,498.50	16,792,501.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年期初余额	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,207,498.50	16,792,501.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	512,281.38	512,281.38
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	512,281.38	512,281.38
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-695,217.12	17,304,782.88
----------	---------------	---	---	---	---	---	---	---	---	-------------	---------------

（二）最近两年财务报告审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司财务报表，包括2015年12月31日和2014年12月31日的资产负债表，2015年度和2014年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了[2016]京会兴审字第04010159号标准无保留意见的审计报告。

（三）财务报表的编制基础

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

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

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

（三）营业周期

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

性划分标准。

（四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、外币报表折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分

处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

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

(1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，

将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少,并且能够可靠计量,将认定其发生减值:

- ① 债务人发生严重财务困难;
- ② 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③ 本公司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;
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- ⑥ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- ⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(八) 应收款项坏账准备

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指：应收款项余额在 50 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

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

确定组合的依据	
1、账龄分析法	对单项金额重大单独进行减值测试，未发生减值的应收款项与单项金额非重大的应收款项，以账龄作为信用风险特征组合
2、关联方款项	款项性质相同具有类似信用风险特征
3、职工借款及政府部门款项	款项性质相同具有类似信用风险特征
4、押金、保证金款项	款项性质相同具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
1、账龄分析法	账龄分析法
2、关联方款项	按照应收款项性质，分析发生坏账的可能性后计提坏账准备
3、职工借款及政府部门款项	按照应收款项性质，分析发生坏账的可能性后计提坏账准备
4、押金、保证金款项	按照应收款项性质，分析发生坏账的可能性后计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方款项	关联方款项没有确凿的证据发生损失，不计提坏账准备
职工借款及政府部门款项	其他应收款中职工借款及政府部门款项不计提坏账准备
押金、保证金款项	押金及保证金款项没有确凿的证据发生损失，不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额不重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

(九) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生

产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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，则合并计提存货跌价准备。

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

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十) 划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

(十一) 长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

① 确定对被投资单位控制的依据:

控制是指投资方拥有被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动, 是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断, 通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的, 将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时, 仅考虑与被投资方相关的实质性权利, 包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据:

重大影响, 是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响:

A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下, 由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表, 并相应享有实质性的参与决策权, 投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定, 达到对被投资单位施加重大影响。

B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下, 在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见, 从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性, 进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下, 管理人员有权力主导被投资单位的相关活动, 从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③ 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

2、长期股权投资初始成本的确定

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

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》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计

量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50-19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	4	5	23.75
其他设备	3-10	5	9.50-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

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

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

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

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

（十三）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的

暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

3、借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的

符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

（十五）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	预计受益年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命采用以下程序进行复核：

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

5、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

(十六) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十七）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

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

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

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

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于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，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、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的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

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

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

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

（二十）收入

1、销售商品收入的确认

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

2、提供劳务收入的确认

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按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。

3、让渡资产使用权收入的确认

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十一）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

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。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确

凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

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

（二十三）租赁

1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长

期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

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

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

(二十四) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号

及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整。

上述会计政策变更的对 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2013 年 12 月 31 日的资本公积、其他综合收益、盈余公积、未分配利润无影响。

上述会计政策变更对 2015 年度、2014 年度净利润无影响。

2、会计估计变更

本报告期会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

最近两年主要会计数据和财务指标简表及变动分析

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,264.08	5,374.50
负债总计（万元）	3,494.98	3,644.03
股东权益合计（万元）	1,769.11	1,730.48
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,769.11	1,730.48
每股净资产（元）	0.98	0.96

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.98	0.96
资产负债率	66.39%	67.80%
流动比率（倍）	1.09	1.48
速动比率（倍）	0.72	1.07
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	2,093.30	2,081.08
净利润（万元）	38.63	51.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	38.63	51.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-132.21	-99.58
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-132.21	-99.58
毛利率（%）	31.81	30.68
净资产收益率（%）	2.18	2.96
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.74	-5.57
基本每股收益（元/股）	0.02	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.03
应收账款周转率（次）	36.35	17.44
存货周转率（次）	1.51	1.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,855.76	-55.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.03	-0.03

注：（1）毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

（2）净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

（3）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

（4）每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

（5）扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东

的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

(6) 每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；

(8) 应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额)*2”计算。

(9) 存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)*2”计算。

(10) 资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”(以母公司财务报表)计算。

(11) 流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

(12) 速动比率按照“(期末流动资产-其他流动资产-预付账款-存货)/期末流动负债”计算。

(13) 当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

(14) 加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁ 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k 为其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(一) 盈利能力分析

1、毛利率分析：

公司报告期内总体毛利率保持平稳。按产品类别对毛利率进行分析如下：

产品名称	2015 年度	2014 年度
复合机	32.70%	31.76%
其他整机	15.96%	13.86%

零配件	13.91%	14.59%
合计	31.81%	30.68%

公司收入主要来自于复合机生产和销售业务，其他整机和零配件销售业务占收入总销售收入比重较低。

（1）复合机销售业务

该类业务报告期内毛利率小幅升高，主要是因为该业务报告期内原材料钢材等成本价格有所下降导致。

（2）其他整机销售业务

该类业务报告期内毛利率小幅升高，其他整机销售主要包括除味机、流水线、电烘机及单色烫金机等。该产品作为复合机的配套产品对外销售，该类业务每期销售机器种类会有很大不同，一般来讲，售价较高的机器技术含量会比较高，毛利率会比较高，反之毛利率较低。2015 年公司其他整机销售中包括除味机、电烘机等较大机器，毛利率相对较高。而 2014 年度公司其他整机销售金额较少，而且主要为小型机器，毛利率相对较低。

（3）零配件销售业务

零配件销售业务报告期内毛利率小幅下降。公司零配件主要是用于复合机及其他整机后期维修，该类业务在公司主营业务收入中占比很小，单个订单金额较小。

2、净资产收益率分析：

公司 2014 年度和 2015 年度的净资产收益率分别为 2.96% 和 2.18%。净资产收益率逐年降低，主要是由于公司 2015 年度销售费用、管理费用和财务费用增加所致，销售费用和管理费用增加主要是由于人工费用增加，财务费用增加是由于借款利息支出增加。以上原因导致净利润有所下降，进而导致净资产收益率下降。

3、每股收益分析：

公司 2014 年度和 2015 年度的每股收益分别为 0.03 和 0.02。每股收益逐年降低，主要是由于公司 2015 年度销售费用、管理费用和财务费用增加所致，销售费用和管理费用增加主要是由于人工费用增加，财务费用增加是由于借款利息

支出增加。以上原因导致净利润有所下降，进而导致每股收益下降。

（二）偿债能力分析

公司 2014 年末和 2015 年末资产负债率分别为 67.80% 和 66.39%，公司报告期内资产负债率保持稳定。公司负债主要为银行短期借款、应付账款，资产主要为存货、固定资产、无形资产。

公司 2014 年末和 2015 年末流动比率分别为 1.48 和 1.09，速动比率分别为 1.07 和 0.72。2015 年末流动比率、速动比率有所下降，主要是因为公司拆借盐城市盐都区大冈镇财政所 390.00 万元资金，导致流动负债相对增加。

（三）营运能力分析

公司 2014 年度和 2015 年度应收账款周转率分别为 17.44 和 36.35。应收账款周转率偏高主要与公司收款方式相关，公司一般在发货前就能收回全部款项，或者收回 80% 以上款项，收款很及时，所以公司应收账款周转率较高。

公司 2014 年度和 2015 年度存货周转率分别为 1.55 和 1.51，逐年降低，主要是因为公司在生产总量小幅下降的情况下，存货余额一直保持较高水平。

（四）获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	18,557,560.52	-551,600.84
投资活动产生的现金流量净额	-624,323.79	-22,504.50
筹资活动产生的现金流量净额	-1,259,658.16	244,260.49
现金及现金等价物净增加额	16,673,578.57	-329,844.85

1、现金流量变动分析

（1）公司 2015 年度和 2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 18,557,560.52 元和 -551,600.84 元。经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要是由于控股股东还伟海归还所欠公司款项 1,790.00 万元所致。

(2) 公司 2015 年度和 2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -624,323.79 元和 -22,504.50 元，投资活动现金流量的变动主要是由于企业购买固定资产引起。

(3) 公司 2015 年度和 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 -1,259,658.16 元和 244,260.49 元，主要为取得借款、偿还借款及利息产生。

2、将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：元

补充资料	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	386,297.56	512,281.38
加：资产减值准备	366,414.10	836,735.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,157,336.64	823,017.58
无形资产摊销	78,127.55	40,456.76
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）	44,019.36	23,220.26
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）	1,113,603.62	1,185,248.00
投资损失（收益以“-”号填列）		-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	66,897.05	-124,945.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,147,926.80	785,073.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	26,718,995.57	-1,565,515.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,226,204.13	-3,067,171.98
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	18,557,560.52	-551,600.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		-
债务转为资本		-

补充资料	2015 年度	2014 年度
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	16,748,796.60	75,218.03
减: 现金的期初余额		-
加: 现金等价物的期末余额		-
减: 现金等价物的期初余额	75,218.03	405,062.88
现金及现金等价物净增加额	16,673,578.57	-329,844.85

净利润与经营活动现金流量相差较多主要是由于以下原因造成: 一是经营性应收应付项目变动对于经营活动现金流量影响较大, 但一些大额资金流动不涉及损益, 比如公司与股东之间的资金拆借; 二是公司计提坏账准备影响损益, 但不属于经营活动, 也导致净利润与经营活动现金流量有差异; 三是固定资产折旧等非付现费用的影响; 四是公司利息费用支出影响损益, 但不属于经营活动, 也会导致净利润与经营活动现金流量有差异。

(五) 主要财务指标与同行业公司比较分析

选取广东汕樟轻工机械股份有限公司 (股票代码: 832769), 主营业务为软包装凹版印刷机及配套干式复合机等, 将相关财务指标与公司进行比较。

序号	指标	汕樟轻工		阔业机械	
		2014	2013	2014	2013
一	盈利能力				
1	销售毛利率	28.01%	26.78%	31.36%	30.68%
2	净资产收益率	3.91%	6.20%	1.67%	3.00%
3	基本每股收益 (元)	0.09	0.14	0.02	0.03
二	偿债能力				
1	资产负债率	45.71%	48.32%	68.87%	67.80%
2	流动比率	1.59	1.50	1.07	1.48

三	营运能力				
1	应收账款周转率	1.46	1.56	24.29	17.44
2	存货周转率	3.54	3.83	1.30	1.55
四	现金获取能力				
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.08	-0.68	1.26	-0.03

1、盈利能力比较

公司毛利率略高于油樟轻工，但净资产收益率、基本每股收益低于油樟轻工，可以看出公司产品本身具有较高的利润率，但由于公司收入规模还较小，对于固定成本摊薄不明显，所以公司利润水平还较低。

公司规模远小于油樟轻工，但毛利率高于油樟轻工，主要是因为公司与油樟轻工产品结构不同，公司主要产品为复合机，但油樟轻工除生产复合机外，主要产品为凹版印刷机，产品结构不同导致毛利率有差异。并且油樟轻工生产的复合机品种单一，而公司生产多种高、中、低端复合机，并且高端产品占比较高，所以公司复合机的毛利率也高于油樟轻工。

2、偿债能力比较

2014年和2013年公司偿债能力低于油樟轻工，主要是因为公司外部银行借款金额相对较高，平均余额1,630.00万元，远高于油樟轻工。从报告起来看，公司资金周转可以满足偿付银行借款本金利息的要求，不会对公司经营造成影响。

3、营运能力比较

公司应收账款周转率高于油樟轻工，因为公司一般在发货之前就已收回全部货款，或者在发货前收回80%以上，回款及时导致应收账款周转率高。油樟轻工账期相对较长，应收账款余额较高。

公司存货周转率低于油樟轻工，主要是因为公司期初期末均有大额生产完成尚未发货的产成品，导致存货平均余额较高，存货周转率相对较低。

4、获取现金能力比较

公司获取现金能力高于油樟轻工，主要是因为公司销售收款及时。

四、报告期利润形成有关情况

（一）营业收入概况

1、收入确认方法：

报告期内公司各类业务具体收入确认方式如下：

（1）复合机销售及其他整机销售：公司生产完成、将设备交付给客户，安装调试合格并取得客户安装调试合格的回执后确认收入。

（2）零配件销售收入确认方法：公司零配件在交货，买方验收后确认收入。

2、营业收入构成分析

（1）主营业务收入按照产品划分

最近两年主营业务收入按产品划分构成表

单位：元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)
复合机	19,886,058.49	95.00%	19,532,327.89	93.86%
其他整机	544,444.45	2.60%	725,042.73	3.48%
配件	502,499.16	2.40%	553,418.16	2.66%
合计	20,933,002.1	100.00%	20,810,788.78	100.00%

公司为一家专注于复合机行业的国家高新技术企业，主要从事多类型复合机的定制化生产及销售。公司秉承以客户需求为首要出发点的经营理念，多年一直保持着行业领导者的地位，产品涉及类型较多，服务客户所属行业分布广泛。根据中国证监会发布《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，结合公司所从事主营业务，公司所处行业属于C41类“其他制造业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为C4190类：“其他未列明制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C41类“其他制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于12101511类“工业机械”。

公司的营业收入主要来源于复合机销售业务及其他整机销售业务。公司总体收入基本稳定，具体到每类业务分析如下：

①复合机销售业务

报告期内公司逐渐进行产品升级，尽力开拓高端复合机市场，并研发智能裁剪机等新的产品类型，逐渐淘汰一些低端产品，从复合机整体销售规模保持稳定，随着高端复合机市场逐渐开发，公司复合机销售规模将进一步增长。

②其他整机销售业务

其他整机销售主要包括除味机、流水线、电烘机及单色烫金机等。该类业务每期销售机器种类会有很大不同，该产品主要用于配套公司复合机产品对外销售，报告期内金额不大，占比较小。

③零配件销售业务

公司零配件主要是用于复合机及其他整机后期维修，占比较小，报告期内金额基本稳定。

(2) 主营业务收入按照地区划分

最近两年主营业务收入按地区划分构成表

单位：元

项目	2015 年度	比例	2014 年度	比例
华东	8,669,960.07	41.42%	10,956,471.90	52.65%
华南	7,535,775.85	36.00%	2,243,418.81	10.78%
华北	2,964,144.82	14.16%	3,847,264.96	18.49%
东北	1,387,478.08	6.63%	2,018,931.62	9.70%
华中	150,765.34	0.72%	8,547.01	0.04%
其他	224,877.93	1.07%	1,736,154.48	8.34%
合并	20,933,002.10	100.00%	20,810,788.78	100.00%

公司销售区域主要集中在华东、华南、华北地区，在全国其他地区也有销售。复合机产品更换换代较慢，产品在下游厂家安装调试完成后，3年内更换的可能性较小，所以公司需要不断开发新客户。复合机下游主要为服装、医疗行业、制鞋、汽车业、交通内饰新材料和高铁车厢板等行业，2015年度，公司开拓了华南市场，故华南市场销售比例大幅增加，华东市场有所下降。

(3) 收入与利润的变动分析

最近两年收入与利润变动分析表

单位：元

项目	2015 年		2014 年
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	20,933,002.10	0.59	20,810,788.78
营业成本	14,273,760.23	-1.05	14,425,477.31
营业利润	-1,493,269.91	12.88	-1,322,838.08
利润总额	516,460.19	14.41	451,401.02
净利润	386,297.56	-24.59	512,281.38

报告期内公司的营业收入增长率与营业成本基本持平，毛利增加，营业利润与净利润有所减少，净利润减少主要是由于公司销售费用、管理费用和财务费用增加所致，销售费用和管理费用增加主要是由于人工费用增加，财务费用增加是由于借款利息支出增加。

（二）营业成本概况

1、主营业务成本构成分析

公司营业成本主要包括直接材料、直接人工及制造费用。

最近两年主营业务成本构成分析表

单位：元

成本类别	2015 年度	2014 年度
直接材料	10,860,089.02	10,975,521.88
直接人工	1,786,321.41	1,805,308.38
制造费用	1,627,349.80	1,644,647.05
合并	14,273,760.23	14,425,477.31

直接材料是指公司为执行订单生产而外购的钢材、胶滚、传动滚等原材料及电动机、变频器、接触器、红外线光控等设备。

直接人工是指公司生产工人的人员工资、社保及福利。

制造费用主要包括水电费、机器设备及厂房折旧费用及机物料消耗等。

从公司成本结构看直接材料占主营业务成本的比重最高，占到总成本比重平均为 75%左右，直接人工占到总成本比重平均为 12%左右，制造费用占到总成本比重平均为 13%左右。公司成本结构符合公司生产特点。

2、成本分配、归集及结转原则

公司产品属于定制化产品，在生产过程中会按照每个订单分别归集成本，订单产品生产完毕交付给客户，并在收到客户安装调试合格的回执后，确认该订单销售收入，同时将该订单归集的成本结转为主营业务成本。

(三) 主营业务毛利、毛利率变动分析

1、主营业务毛利、毛利率构成分析

最近两年主营业务毛利、毛利率构成表

单位：元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
复合机	6,502,435.80	32.70%	6,204,126.58	31.76%
其他整机	86,906.08	15.96%	100,459.76	13.86%
零配件	69,899.99	13.91%	80,725.13	14.59%
合计	6,659,241.87	31.81%	6,385,311.47	30.68%

公司毛利率报告期内基本持平，营业收入下降的原因请参见本节“（一）营业收入概况”之“2、营业收入构成分析”。

毛利率变动原因的具体分析请参见本章“三、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表及变动分析”之“（一）盈利能力分析”之“1、毛利率分析”。

(四) 期间费用占营业收入的比重变化及说明

最近两年期间费用及结构分析表

单位：元

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

	金额	增长率 (%)	金额	增长率(%)
销售收入	20,933,002.10	0.59	20,810,788.78	-
销售费用	2,701,189.66	30.38	2,071,719.00	-
管理费用	3,809,665.10	8.04	3,526,319.63	-
财务费用	1,145,803.62	4.55	1,095,965.60	-
销售费用与营业收入比 (%)		12.90		9.96
管理费用与营业收入比 (%)		18.20		16.94
财务费用与营业收入比 (%)		5.47		5.27

报告期内，公司管理费用占销售收入的比重逐渐升高，主要是因为公司 2015 年度相比 2014 年度人工费用相对有所增长，所以管理费用占销售收入比重有所增加；公司销售费用占销售收入的比重 2015 年度相比 2014 年度有所提高，主要是因为人工费用显著增加引起；公司财务费用基本持平。

1、销售费用变动分析

近两年销售费用明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
人工费	1,115,485.00	723,105.80
业务招待及广告宣传费	177,798.98	83,882.17
办公及检测、设计安装、中介服务费	201,540.60	17,483.10
差旅及运输、仓储包装、租赁、加工费	1,169,873.98	1,036,962.40
其他	36,491.10	210,285.53
合计	2,701,189.66	2,071,719.00

销售费用主要项目为人工费用、差旅及运输、仓储包装、租赁、加工费。

公司 2015 年度相比 2014 年度同期销售费用有所增长，主要是因为人工费有所增加导致，销售人员平均人数增加及工资水平增长导致销售费用中人工成本增

加。

2、管理费用变动分析

近两年管理费用明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
人工费用	1,012,696.42	768,668.53
折旧费	88,927.70	6,414.76
修理费	20,981.32	17,928.97
业务招待费	68,731.38	104,564.50
差旅费	94,026.49	157,943.00
办公费	57,264.07	66,538.06
税金	249,163.77	119,837.89
中介费	221,295.01	315,751.24
研究与开发费用	1,570,807.67	1,707,541.34
绿化费	31,400.00	25,000.00
物料消耗	-	37,606.84
财产保险费	26,176.88	26,505.02
职工教育经费	1,000.00	1,400.00
服务费	-	28,301.89
其他	367,194.39	172,019.48
合计	3,809,665.10	3,526,319.63

管理费用主要项目为人工费用、研究与开发费用、中介费用等。报告期内管理费用金额呈现增长趋势。

公司管理费用 2015 年度相比 2014 年度增幅 30.38%，主要是因为公司人工费用有所增加导致。

3、财务费用变动分析

近两年财务费用明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	1,113,603.62	1,185,248.00
减：利息收入		108,982.81
利息净支出	1,113,603.62	1,076,265.19
手续费支出	32,200.00	19,700.41
担保费支出		-
合计	1,145,803.62	1,095,965.60

公司财务费用主要为利息支出，报告期内公司银行短期借款余额保持平稳，利息支出波动不大。

（五）重大投资损益的情况、非经常性损益情况

1、重大投资损益的情况

公司报告期内没有进行投资，没有投资损益。

2、非经常性损益情况

（1）报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	说明
非流动资产处置损益	-44,019.36	-23,220.26	报废固定资产
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,265,179.23	1,735,262.55	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-211,290.81	62,196.81	-
所得税影响额	-301,480.36	-266,135.87	-
合计	1,708,388.70	1,508,103.23	

公司非经常性损益主要为报废固定资产损失、政府补助收益等：

① 政府补助收益：

公司各期政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2015 年度	与资产相关/与收益相关
2014 年工业转型升级成绩突出奖励	540,000.00	与收益相关
2013 年科技型中小企业奖励资金	482,000.00	与收益相关
2013 年国家科技型中小企业技术创新基金	466,666.67	与收益相关
科技成果转化专项资金	402,000.00	与资产相关
2014 年科技经费	60,000.00	与收益相关
盐城市外国专家局引智项目资助资金	30,000.00	与收益相关
2009 年 12 月土地出让金返还款	10,728.00	与资产相关
盐城市科技局机关 2014 年度市科学技术奖金三等奖	2,000.00	与收益相关
盐城市盐都区科技局 2014 年专利资助资金	15,500.00	与收益相关
2014 年工业转型升级奖励资金	30,000.00	与收益相关
盐城市盐都区委组织部人才项目资金	144,000.00	与收益相关
江苏省质量技术监督局承担战略性新兴产业项目资金	80,000.00	与收益相关
土地出让金返还	2,145.60	与收益相关
合计	2,265,179.23	--

续表

单位：元

补助项目	2014 年度	与资产相关/与收益相关
2013 年国家科技型中小企业技术创新基金	513,333.33	与收益相关
科技成果转化专项资金	402,000.00	与资产相关
盐都区 2013 年工业转型升级奖励资金	330,000.00	与收益相关
第四批市双创领军人才资助资金（祁晓野）	160,000.00	与收益相关
胶粘复合机高新技术自主创新标准化试点项目经费	80,000.00	与收益相关

补助项目	2014 年度	与资产相关/与收益相关
付永领 2010 年度省“双创计划”资助款	55,555.56	与收益相关
盐城市盐都局科技局 2012 年专利专项资金	46,000.00	与收益相关
科技局三项经费	40,000.00	与收益相关
2013 年度盐都区人才引培配套奖励资金	30,000.00	与收益相关
盐城市人力资源和社会保障局机关引智经费.	23,000.00	与收益相关
盐城市外国专家局引智项目资助资金	23,000.00	与收益相关
盐城市盐都区科技局专利资助资金	12,500.00	与收益相关
2009 年 12 月土地出让金返还款	12,873.66	与资产相关
盐城市盐都区财政局 2014 年专利资助费	7,000.00	与收益相关
合计	1,735,262.55	--

公司报告期内取得的政府补助中，与资产相关的有两项，分别为“科技成果转化专项资金”及“土地出让金返还款”。

“科技成果转化专项资金”为公司依据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅发布的苏科计（2008）368号、苏财教（2008）179号文件取得。公司执行“新型热压覆膜联合机研发与产业化项目”，政府给与700万元财政拨款资助及200万元财政贴息补助。公司共收到700万元财政拨款资助及104万元财政贴息补助，2013年4月10日，该项目经江苏省科技厅同意结题，但由于项目实现销售收入未达到原定目标，所以剩余96万元财政贴息补助取消。该笔补贴用于形成房屋建筑物等固定资产，按照20年使用期限摊销计入损益。

“土地出让金返还款”为公司取得盐都国用（2009）字第015000006号土地使用权建设项目时，政府为鼓励公司项目建设给予的补助。该笔补助按照土地使用年限分期摊销计入损益。

公司报告期内主要的与收益相关的政府补助包括“盐城市盐都区财政局工业转型升级资金”、“付永领2010年度省双创计划资助款”、“2012年科技型中粘企业技术创新基金”、“盐都区2013年工业转型升级奖励资金”、“2013年国家科技型中小企业技术创新基金”、“2013年科技型中小企业奖励资金”、“2014

年工业转型升级成绩突出奖励”。

“盐城市盐都区财政局工业转型升级资金”为依据盐城市盐都区人民政府发布的“都政发（2013）54号文件”取得。盐城市盐都区政府为鼓励该区113家企业继续做大做强，加快转型升级，给与奖励，其中包括本公司。

“付永领2010年度省双创计划资助款”为公司依据“《江苏省高层次创新创业人才引进计划实施办法》（苏组通[2007]6号）”、“《江苏省省级高层次创新创业人才引进计划专项资金管理暂行办法》（苏组通[2008]77号）”、“公司、付永领、盐城市人才工作领导小组办公室之间签订《资助协议书》”取得，公司引进创新人才，盐城市人才工作领导小组办公室给予资助。

“盐都区2013年工业转型升级奖励资金”为依据盐城市盐都区委、盐都区人民政府发布的“都委（2014）10号文件”取得。盐都区委、盐都区政府为鼓励该区123家企业继续做大做强，加快转型升级，给与奖励，其中包括本公司。

“2013年国家科技型中小企业技术创新基金”为公司开发平带式复合机，国家创新基金在2013年给予的补贴。

② 其他营业外收入与支出：

其他营业外收支主要包括税收滞纳金、车辆罚款及工商罚款。2015 年度税收滞纳金为 75,627.67 元，2014 年度税收滞纳金 15,803.48 元。税收滞纳金主要是由于公司补申报纳税缴纳滞纳金，车辆罚款主要由于车辆违章引起。

（2）非经常性损益占净利润比例

项目	2015 年度	2014 年度
非经常性损益净额	1,708,388.70	1,508,103.23
归属于母公司所有者的净利润	386,297.56	512,281.38
非经常性损益净额对净利润的影响	442.25%	294.39%

报告期内公司经营利润为负，政府补助项目收益对于公司净利润影响较大。主要是因为公司为进行产品更新换代，研发投入较大。尤其是公司除进行现有各

类复合机产品技术升级研究之外，还着重研发智能裁剪机设备，截至报告期末，公司已经成功研发出智能裁剪机设备。

公司政府补助项目也多数是因为公司技术创新、产业转型而获取的奖励。在政府支持下，公司技术不断进步，预计随着智能裁剪机等新设备未来产生收益，公司销售规模进一步扩大，盈利能力会逐渐增强。

（六）适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	实缴增值税、消费税、营业税	5%
教育费附加	实缴增值税、消费税、营业税	3%
地方教育费附加	实缴增值税、消费税、营业税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%

税收优惠情况：

公司根据 2011 年 9 月 30 日取得的《高新技术企业证书》编号 GF201132000742，有效期三年；2014 年 10 月 31 日取得的《高新技术企业证书》编号:GR201432002229，有效期三年。本公司在 2014 年和 2015 年享受企业所得税税率 15% 的税收优惠。

五、报告期主要资产情况及重大变化分析

（一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	87,131.13	-
银行存款	16,661,665.47	75,218.03
其他货币资金	-	-
合计	16,748,796.60	75,218.03

截至2015年12月31日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

公司2015年底货币资金余额较高，主要是因为公司于2015年收回股东还伟海拆借公司资金1,790万元。

（二）应收账款

1、应收账款按种类披露

报告期各期末，公司应收账款及计提的坏账准备按照单项金额重大计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款及单项金额不重大计提坏账准备的应收账款分类，具体如表所示：

单位：元

类别	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：无信用风险组合		-	-	-	-
信用风险组合	2,686,657.00	100.00			
组合小计	2,686,657.00	100.00	2,555,616.30	95.12	131,040.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款		-			
合计	2,686,657.00	100.00	2,555,616.30	95.12	131,040.70

续

单位：元

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：无信用风险组合	-	-	-	-	-
信用风险组合	3,210,034.00	100.00	2,189,202.20	68.20	1,020,831.80
组合小计	3,210,034.00	100.00	2,189,202.20	68.20	1,020,831.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,210,034.00	100.00	2,189,202.20	68.20	1,020,831.80

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

项目	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	90,000.00	16,265.00	5.00
1—2年	54,923.00	5,492.30	10.00
2—3年		-	20.00
3—4年	15,750.00	7,875.00	50.00
4—5年		-	80.00
5年以上	2,525,984.00	2,525,984.00	100.00
合计	2,686,657.00	2,555,616.30	--

续表

单位：元

项目	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	492,500.00	24,625.00	5.00

项目	2014年12月31日		
1—2年	-	-	10.00
2—3年	15,750.00	3,150.00	20.00
3—4年	-	-	50.00
4—5年	2,701,784.00	2,161,427.20	80.00
5年以上	-	-	100.00
合计	3,210,034.00	2,189,202.20	--

公司2014年12月31日和2015年12月31日应收账款余额分别为3,210,034.00元和2,686,657.00元。公司业务类型主要为生产、销售复合机及其他小型机器。公司签订合同后会预收一部分定金，余款在发货前全部收取，或者剩余15%左右尾款安装调试后付清。

从应收账款账龄结构来看，报告期末账龄超过5年的应收账款余额有2,525,984.00元，主要为应收浙江协盛纺织有限公司1,721,484.00元，应收嘉兴乘合新材料有限公司570,500.00元，应收中材科技股份有限公司234,000.00元。

浙江协盛纺织有限公司目前经营困难，资金紧张，公司与浙江协盛纺织有限公司关系较好，浙江协盛纺织有限公司经营出现困难之后，虽然公司一直没有放弃催款，但由于考虑到之前合作关系，给予了浙江协盛纺织有限公司宽限的条件，可以待其经营好转时还款。

嘉兴乘合新材料有限公司向公司定制复合机，公司根据对方技术人员要求生产设备，但生产之后没有达到预期效果，所以对方对于尾款570,500.00元一直没有支付。

中材科技股份有限公司在公司销售产品运达并调试安装完成后，领导及业务对接人进行了几次更换，后续接手人员因对之前交易不清楚，对于付款事项迟迟没有审批，所以款项一直没有收回。虽然公司目前仍然在尽力催款，但收回可能性较小，公司已全额计提减值准备。

2、公司报告期内应收账款核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
航天海鹰（镇江）特种材料有限公司	货款	36,000.00	确认无法收回	董事会审批	否
合计	--	36,000.00	--	--	--

3、报告期各期末，应收账款余额前五名名单如下：

截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
浙江协盛纺织有限公司	本公司客户	1,721,484.00	5 年以上	64.08	1,721,484.00
嘉兴乘合新材料有限公司	本公司客户	570,500.00	5 年以上	21.23	570,500.00
中材科技股份有限公司	本公司客户	234,000.00	5 年以上	8.71	234,000.00
江苏旷达汽车织物集团股份有限公司	本公司客户	47,423.00	1 年以内	1.77	4,742.30
浙江华虹光电集团有限公司	本公司客户	40,000.00	6 个月以内	1.49	
合计	--	2,613,407.00	--	97.27	2,530,726.30

截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
浙江协盛纺织有限公司	本公司客户	1,721,484.00	4-5 年	53.63	1,377,187.20
嘉兴乘合新材料有限公司	本公司客户	570,500.00	4-5 年	17.77	456,400.00

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
中材科技股份有限公司	本公司客户	234,000.00	4-5 年	7.29	187,200.00
南通鹿雅塑业有限公司	本公司客户	175,800.00	4-5 年	5.48	140,640.00
纯德(天津)汽车用品有限公司	本公司客户	165,000.00	1 年以内	5.14	8,250.00
合计	--	2,866,784.00	--	89.31	2,169,677.20

4、截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收其他关联方款项。

（三）预付账款

1、最近两年预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	527,960.02	100.00	2,974,102.69	99.96
1-2 年	-	-	1,110.00	0.04
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	527,960.02	100.00	2,975,212.69	100.00

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日预付款项余额分别为 527,960.02 元和 2,975,212.69 元。公司主要采购生产复合机的原材料及设备。一般公司会在收货之后安排付款，只有少数供应商公司会预付款。

2、报告期各期末，预付账款余额前五名名单如下：

截至 2015 年 12 月 31 日预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)	未结算原因
盐城市乾成机电设备有限公司	供应商	145,000.00	27.46	未到结算期
常州机械设备进出口有限公司	供应商	108,532.00	20.56	未到结算期
上海摩习恩自动化工程有限公司	供应商	102,120.00	19.34	未到结算期
永嘉县高崎服装机械有限公司	供应商	94,500.00	17.90	未到结算期
中国石油化工股份有限公司江苏盐城石油分公司	供应商	30,000.00	5.68	未到结算期
合计	--	480,152.00	90.94	--

截至 2014 年 12 月 31 日预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)	未结算原因
盐城市荣浩金属材料有限公司	供应商	2,282,505.98	78.40	未到结算期
常州机械设备进出口有限公司	供应商	236,297.53	8.12	未到结算期
上海铭人电器设备有限公司	供应商	113,702.95	3.91	未到结算期
阜宁县鑫源机械厂	供应商	57,800.00	1.99	未到结算期
中国石油化工股份有限公司江苏盐城石油分公司	供应商	30,000.00	1.03	未到结算期
合计	--	2,720,306.46	93.45	--

3、截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

(四) 其他应收款

1、最近两年其他应收款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：无信用风险组合	3,769,341.00	100.00	-	-	3,769,341.00
信用风险组合					
组合小计					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	3,769,341.00	100.00	-	-	3,769,341.00

续表

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：无信用风险组合	30,396,010.90	100.00	-	-	30,459,970.90
信用风险组合	-	-	-	-	-
组合小计	30,396,010.90	100.00	-	-	30,459,970.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	30,396,010.90	100.00	-	-	30,459,970.90

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

组合名称	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金、保证金款项	751,800.00	-	700,000.00	-
职工备用金及政府部门款项	312,201.77	-	556,547.49	-
关联方款项	2,705,339.23	-	29,139,463.41	-
合计	3,769,341.00	-	30,396,010.90	-

公司 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 30,396,010.90 元和 3,769,341.00 元，主要为股东借款、保证金和员工备用金。

截止本公开转让说明书签署之日，关联方借款均已归还公司。

2、报告期各期末，其他应收款余额前五名名单如下：

截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)
徐清建	关联方借款	2,705,339.23	1 年以内	71.77
盐城市盐都区中小企业信用担保公司	保证金	700,000.00	4-5 年	18.57
李小平	备用金	70,000.00	1 年以内	1.86
毛凤明	备用金	50,000.00	1 年以内	1.33
杨春茂	备用金	50,000.00	1 年以内	1.33
合计	--	3,575,339.23	--	94.85

截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)
还伟海	关联方借款	28,224,639.27	1-2 年,2-3 年,3 年以	92.86

单位名称	款项性质	余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)
			上	
郭乃兰	关联方借款	914,824.14	1 年以内	3.01
盐城市盐都区中小企业信用担保公司	保证金	700,000.00	3-4 年	2.30
盐城市盐都区大冈镇财政所	政府部门往来款	526,887.89	1 年以内	1.73
付永领	代扣代缴款	10,740.00	1 年以内	0.04
合计	--	30,377,091.30	--	99.94

(五) 存货

1、存货分类：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,121,720.82	-	4,121,720.82
周转材料	-	-	-
在产品	1,004,650.33	-	1,004,650.33
库存商品	4,923,125.18	-	4,923,125.18
发出商品	-	-	-
合计	10,049,496.33	-	10,049,496.33

续表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	955,942.51	-	955,942.51
周转材料	-	-	-
在产品	197,150.93	-	197,150.93
库存商品	7,748,476.09	-	7,748,476.09

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	-	-	-
合计	8,901,569.53	-	8,901,569.53

2、存货跌价准备:

公司业务类型主要为生产、销售复合机及其他小型机器。公司签订合同后会预收一部分定金，余款在发货前全部收取，或者剩余 15% 左右尾款安装调试后付清。公司生产完成、将设备交付给客户，安装调试合格并取得客户安装调试合格的回执后确认营业收入。预收账款均对应具体的订单，与公司账面存货相对应。公司根据订单生产相应产品，期末存货可变现净值均高于账面成本，所有产品均不存在减值情况。

(六) 其他流动资产

公司其他流动资产主要为待摊费用，具体明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
待摊费用	31,387.70	9,880.23
待抵扣进项税	-	-
合计	31,387.70	9,880.23

(七) 固定资产及折旧

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备及电子设备。截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产账面净值为 15,064,753.24 元。公司固定资产整体状况良好，未发现需要计提减值准备的情况。

1、截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备	合计
----	--------	------	------	------	------	----

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：						
1.2014年12月31日余额	6,704,653.75	3,201,733.32	563,098.03	2,459,903.44	415,981.66	13,345,370.20
2.本期增加金额	8,450,665.10	-	29,080.00	554,102.56	1,410.26	9,033,847.66
(1) 购置	8,450,665.10	-	29,080.00	554,102.56	1,410.26	9,033,847.66
3.本期减少金额	-	-	-	-	6,564.45	6,564.45
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	6,564.45	6,564.45
4.2015年12月31日余额	15,155,318.85	3,201,733.32	592,178.03	3,014,006.00	410,827.47	22,374,063.67
二、累计折旧						
1.2014年12月31日余额	1,666,515.39	1,610,525.95	436,706.00	2,076,157.65	367,327.16	6,157,232.15
2.本期增加金额	552,251.01	300,969.75	62,986.96	238,647.02	2,481.90	1,157,336.64
(1) 计提	552,251.01	300,969.75	62,986.96	238,647.02	2,481.90	1,157,336.64
3.本期减少金额	-	-	-	-	5,258.36	5,258.36
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	5,258.36	5,258.36
4.2015年12月31日余额	2,218,766.40	1,911,495.70	499,692.96	2,314,804.67	364,550.70	7,309,310.43
三、减值准备						
1.2014年12月31日余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他						
4.2015年12月31日余额						
四、账面价值						

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备	合计
1.2015年12月31日账面价值	12,936,552.45	1,290,237.62	92,485.07	699,201.33	46,276.77	15,064,753.24
2.2014年12月31日账面价值	5,038,138.36	1,591,207.37	126,392.03	383,745.79	48,654.50	7,188,138.05

2、截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：						
1.2013年12月31日余额	6,704,653.75	3,312,733.32	563,098.03	2,459,903.44	403,636.41	13,444,024.95
2.本期增加金额	-	-	-	-	12,345.25	12,345.25
（1）购置	-	-	-	-	12,345.25	12,345.25
3.本期减少金额	-	111,000.00	-	-	-	111,000.00
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）其他	-	111,000.00	-	-	-	111,000.00
4.2014年12月31日余额	6,704,653.75	3,201,733.32	563,098.03	2,459,903.44	415,981.66	13,345,370.20
二、累计折旧						
1.2013年12月31日余额	1,314,604.54	1,394,875.47	396,676.95	1,938,748.09	354,419.00	5,399,324.05
2.本期增加金额	351,910.85	280,759.96	40,029.05	137,409.56	12,908.16	823,017.58
（1）计提	351,910.85	280,759.96	40,029.05	137,409.56	12,908.16	823,017.58
3.本期减少金额	-	65,109.48	-	-	-	65,109.48
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）其他	-	65,109.48	-	-	-	65,109.48
4.2014年12月31日余额	1,666,515.39	1,610,525.95	436,706.00	2,076,157.65	367,327.16	6,157,232.15
三、减值准备						
1.2013年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备	合计
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	-	-
4.2014年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2014年12月31日账面价值	5,038,138.36	1,591,207.37	126,392.03	383,745.79	48,654.50	7,188,138.05
2.2013年12月31日账面价值	5,390,049.21	1,917,857.85	166,421.08	521,155.35	49,217.41	8,044,700.90

4、截至2015年12月31日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

5、截至2015年12月31日，公司用于抵押的固定资产如下：

公司共有五处房产，房产证号分别为盐房权证市区都字第0049475号、盐房权证市区都字第0049476号、盐房权证市区都字第0049477号、盐房权证市区都字第0386698号和盐房权证市区都字第0386699号，均已设定抵押。具体请参见“六、主要负债情况”之“（一）短期借款”

6、截至2015年12月31日，公司无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

（八）无形资产

1、无形资产情况：

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2014年12月31日余额	2,022,837.92	2,022,837.92
2.本期增加金额	3,228,921.60	3,228,921.60
(1) 购置	3,228,921.60	3,228,921.60
3.本期减少金额		
(1) 处置		

项目	土地使用权	合计
4.2015年12月31日余额	5,251,759.52	5,251,759.52
二、累计摊销		
1.2014年12月31日余额	229,254.97	229,254.97
2.本期增加金额	78,127.55	78,127.55
(1) 计提	78,127.55	78,127.55
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.2015年12月31日余额	307,382.52	307,382.52
三、减值准备		
1.2014年12月31日余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2015年12月31日余额	-	-
四、账面价值		
1.2015年12月31日账面价值	4,944,377.00	4,944,377.00
2.2014年12月31日账面价值	1,793,582.95	1,793,582.95

续表

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2013年12月31日余额	2,022,837.92	2,022,837.92
2.本期增加金额	-	-
(1) 购置	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-

项目	土地使用权	合计
4.2014年12月31日余额	2,022,837.92	2,022,837.92
二、累计摊销		
1.2013年12月31日余额	188,798.21	188,798.21
2.本期增加金额	40,456.76	40,456.76
(1) 计提	40,456.76	40,456.76
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2014年12月31日余额	229,254.97	229,254.97
三、减值准备		
1.2013年12月31日余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2014年12月31日余额	-	-
四、账面价值		
1.2014年12月31日账面价值	1,793,582.95	1,793,582.95
2.2013年12月31日账面价值	1,834,039.71	1,834,039.71

2、截至2015年12月31日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

3、截至2015年12月31日，公司用于抵押的无形资产如下：

公司无形资产为公司取得的土地使用权，公司共有三处土地使用权，土地权证编号分别为盐都国用（2016）字第015000047号、盐都国用（2016）字第015000048号及盐都国用（2009）字第015000006号。其中盐都国用（2009）字第015000006号为出让取得，盐都国用（2016）字第015000047号、盐都国用（2016）字第015000048号为受让天桂机械土地。以上无形资产均已设抵押，具体请参见“六、主要负债情况”之“（一）短期借款”

（九）递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,555,616.30	383,342.45
递延收益	6,159,868.20	934,352.11
合计	8,715,484.50	1,317,694.56

续表

单位：元

项目	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,189,202.20	328,380.33
递延收益	7,041,408.47	1,056,211.28
合计	9,230,610.67	1,384,591.61

2、未经抵销的递延所得税负债

无。

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

4、未确认递延所得税资产明细

无。

5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无。

(十一) 资产减值准备

申报期内，公司资产减值损失全部为应收款项计提的坏账准备，其他资产未

发生减值迹象，未计提减值准备。

应收款项坏账准备计提情况如下：

单位：元

项目	2015 年	2014 年
坏账损失	366,414.10	836,735.20
合计	366,414.10	836,735.20

六、主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
质押借款	-	-
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	7,000,000.00	7,000,000.00
信用借款	-	-
合计	17,000,000.00	17,000,000.00

2、已逾期未偿还的短期借款情况：

无。

3、其他说明：

（1）抵押借款：

A、2013 年 4 月 27 日，本公司与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签订《流动资金循环借款合同》，合同编号：黄农银大冈循借字[2013]第 0427 号，借款额度 500.00 万元，循环借款额度的期限为 2013 年 4 月 27 日至 2016 年 4 月 10 日。同日，本公司与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签订《最高

额抵押合同》（编号：黄农银大冈高抵字[2013]第 0427 号），以本公司所有的房屋所有权及土地使用权为抵押物（抵押产权证号：盐房权证市区都字第 0049475 号、盐房权证市区都字第 0049476 号、盐房权证市区都字第 0049477 号、盐都国用（2009）第 015000006 号），为该项循环借款合同提供抵押担保。

截止 2015 年 12 月 31 日，该项循环借款合同借款金额 500.00 万元，借款期限 2015 年 4 月 10 日至 2016 年 4 月 10 日。

B、2014 年 3 月 24 日，本公司与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签订《流动资金循环借款合同》，合同编号：黄农银公司循借字[2014]第 0324 号，借款额度 500.00 万元，循环借款额度的期限为 2014 年 3 月 24 日至 2017 年 2 月 10 日。同日，盐城市盐都区天桂机械厂与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押合同》（编号：黄农银公司高抵字[2014]第 0324 号），以盐城市盐都区天桂机械厂所有的房屋所有权和土地使用权证为抵押物（抵押产权证号：都房权证字第 11754 号、盐都国用（2008）字第 015000244 号），为本公司该项循环借款合同提供抵押担保。

截止 2015 年 12 月 31 日，该项循环借款合同借款金额 500.00 万元，借款期限 2015 年 3 月 17 日至 2016 年 3 月 15 日。

（2）保证借款：

A、2015 年 10 月，本公司与中国银行股份有限公司盐城盐都支行签订《流动资金借款合同》，合同编号：2015 年闽业借字 01 号，借款金额 400.00 万元，借款期限 2015 年 10 月 30 日至 2016 年 8 月 21 日。盐城市盐都区中小企业信用担保有限公司与中国银行股份有限公司盐城盐都支行签订《保证合同》（编号 2015 年闽业担保字 01 号）；盐城宏润纺织机械有限公司与中国银行股份有限公司盐城盐都支行签订《最高额保证合同》（编号 2015 年闽业企保字 01 号）；郭乃兰夫妇与中国银行股份有限公司盐城盐都支行签订《最高额保证合同》（编号 2015 年闽业个保字 01 号），上述担保人为该项借款提供保证担保。

B、2015 年 2 月，本公司与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签订《流动资金借款合同》，合同编号：黄农银公司借字[2015]第 16 号，借款金额 300.00 万元，借款期限 2015 年 2 月 2 日至 2016 年 1 月 20 日。盐城市盐都区中小企业信用担保有限公司与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签订《保证合同》

(编号：黄农银公司保字[2015]第 16 号)，为该项借款提供保证担保。

(二) 应付账款

1、应付账款列示：

公司 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日应付账款期末余额分别为 8,173,913.74 元和 7,608,862.74 元。公司主要采购生产复合机的原材料及设备。一般公司会在收货后根据公司资金情况付款，所以应付账款余额一般较大。

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1 年以内	5,750,178.85	6,239,638.70
1-2 年	1,434,595.48	1,048,022.15
2-3 年	42,129.72	373,314.72
3 年以上	381,958.69	512,938.17
合计	7,608,862.74	8,173,913.74

2、账龄超过一年的大额应付账款：

单位：元

单位名称	2015 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
无锡市山耐斯自动化设备有限公司	221,766.26	尚未进行最终结算
无锡市荣誉胶辊制造厂	257,269.00	尚未进行最终结算
滨海县鼎力精密制辊有限公司	203,396.20	尚未进行最终结算
无锡天朗伟创电气有限公司	171,241.77	尚未进行最终结算
宜兴市华通纺织机械有限公司	144,645.00	尚未进行最终结算
合计	998,318.23	--

3、报告期内各期末，应付账款前五名名单如下：

截至 2015 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应付账款期末余额合计数的比例 (%)
无锡市荣誉胶辊制造厂	供应商	572,559.00	7.52
无锡市山耐斯自动化设备有限公司	供应商	519,565.95	6.83
滨海县鼎力精密制辊有限公司	供应商	509,833.20	6.70
江阴市明达胶辊有限公司	供应商	480,669.07	6.32
盐城西汇电气有限公司	供应商	287,327.53	3.78
合计		2,369,954.75	31.15

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应付账款期末余额合计数的比例 (%)
盐城市杰锐机械制造有限公司	供应商	897,660.91	10.98
无锡市荣誉胶辊制造厂	供应商	814,179.00	9.96
江阴市明达胶辊有限公司	供应商	505,915.07	6.19
无锡市山耐斯自动化设备有限公司	供应商	471,766.26	5.77
滨海县鼎力精密制辊有限公司	供应商	435,276.20	5.33
合计	--	3,124,797.00	38.23

4、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

（三）预收账款

1、预收账款列示

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1 年以内	3,303,030.00	2,721,160.00

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1-2 年	-	-
2-3 年	-	-
3 年以上	-	-
合计	3,303,030.00	2,721,160.00

3、报告期内各期，预收账款前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日预收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款期末余额合计数的比例(%)
东莞市杰士德汽车内饰材料有限公司	非关联方	450,000.00	13.62
上海新纺联汽车内饰有限公司	非关联方	300,000.00	9.08
东莞坤庆泡绵制品有限公司	非关联方	300,000.00	9.08
广州金发碳纤维新材料发展有限公司	非关联方	290,520.00	8.80
嘉兴汇森医用材料科技有限公司	非关联方	226,100.00	6.85
合计	--	1,566,620.00	47.43

截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款期末余额合计数的比例(%)
东莞市杰士德汽车内饰材料有限公司	非关联方	450,000.00	16.54
上海新纺联汽车内饰有限公司	非关联方	300,000.00	11.02
东莞坤庆泡绵制品有限公司	非关联方	300,000.00	11.02
广州金发碳纤维新材料发展有限公司	非关联方	290,520.00	10.68
嘉兴汇森医用材料科技有限公司	非关联方	226,100.00	8.31
合计	--	1,566,620.00	57.57

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列式如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	126,300.10	4,621,556.35	4,628,543.45	119,313.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	578,895.00	578,895.00	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	126,300.10	5,200,451.35	5,207,438.45	119,313.00

续表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	253,350.00	4,044,220.34	4,171,270.24	126,300.10
二、离职后福利-设定提存计划	-	399,297.84	399,297.84	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	253,350.00	4,443,518.18	4,570,568.08	126,300.10

2、短期薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	126,300.10	4,344,730.60	4,351,717.70	119,313.00
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	276,825.75	276,825.75	-
其中：医疗保险费	-	203,331.00	203,331.00	-

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工伤保险费	-	36,747.38	36,747.38	-
生育保险费	-	36,747.38	36,747.38	-
四、住房公积金	-			-
五、工会经费和职工教育经费	-			-
六、短期带薪缺勤	-			-
七、短期利润分享计划	-			-
合计	126,300.10	4,621,556.35	4,628,543.45	119,313.00

续表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	253,350.00	3,840,500.00	3,967,549.90	126,300.10
二、职工福利费	-	8,645.80	8,645.80	-
三、社会保险费	-	195,074.54	195,074.54	-
其中：医疗保险费	-	156,426.50	156,426.50	-
工伤保险费	-	19,324.02	19,324.02	-
生育保险费	-	19,324.02	19,324.02	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	253,350.00	4,044,220.34	4,171,270.24	126,300.10

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	540,302.00	540,302.00	-
2、失业保险费	-	38,593.00	38,593.00	-

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	578,895.00	578,895.00	-

续表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	371,191.00	371,191.00	-
2、失业保险费	-	28,106.84	28,106.84	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	399,297.84	399,297.84	-

(五) 应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	27,895.18	546,505.92
营业税	-	-
企业所得税	63,265.58	352,346.72
城市维护建设税	19,593.48	35,316.56
房产税	49,516.17	25,064.25
土地使用税	15,930.51	17,705.69
个人所得税	-	-
教育费附加	11,756.09	28,364.48
其他税费	3,821.67	27,572.80
合计	199,616.07	1,032,876.42

公司 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日应交税费余额分别为 1,032,876.42 元和 199,616.07 元，其中主要为应交所得税、房产税及应交增值税。

(六) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况：

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	559,076.70	309,027.51
合计	559,076.70	309,027.51

2、其他应付款按款项性质列示如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
代扣代缴个人所得税		309,027.51
往来款	559,076.70	-
合计	559,076.70	309,027.51

3、账龄超过 1 年的重要其他应付款

无

4、报告期内各期，其他应付款前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款余额单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
大冈财政所	非关联方	263,576.70	47.14	资金拆借往来
绍兴市金昌工业发展有限公司	非关联方	-17,000.00	-3.04	外地办事处房租
迈途小客车车贷	非关联方	312,500.00	55.90	车辆贷款
合计	--	559,076.70	100.00	

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)
代扣代缴个人所得税	非关联方	309,027.51	100.00

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)
合计	--	309,027.51	100.00

(七) 递延收益

1、递延收益明细

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
政府补助	7,041,408.47	-	881,540.27	6,159,868.20
合计	7,041,408.47	-	881,540.27	6,159,868.20

续表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
政府补助	7,045,171.02	980,000.00	983,762.55	7,041,408.47
合计	7,045,171.02	980,000.00	983,762.55	7,041,408.47

2、涉及政府补助的项目明细

单位：元

负债项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
科技成果转化专项资金	5,996,500.00	-	402,000.00	-	5,594,500.00	与资产相关
土地出让金补贴	578,241.80	-	12,873.60	-	565,368.20	与资产相关
2013年国家科技型中小企业技术创新基金	466,666.67	-	466,666.67	-	-	与收益相关
合计	7,041,408.47	-	881,540.27	-	6,159,868.20	--

续表

单位：元

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
科技成果转化专项资金	6,398,500.00	-	402,000.00	-	5,996,500.00	与资产相关
土地出让金补贴	591,115.46	-	12,873.66	-	578,241.80	与资产相关
付永领2010年度省“双创计划”资助款	55,555.56	-	55,555.56	-	-	与收益相关
2013年国家科技型中小企业技术创新基金	-	980,000.00	513,333.33	-	466,666.67	与收益相关
合计	7,045,171.02	980,000.00	983,762.55		7,041,408.47	--

公司递延收益全部为政府补助，详细情况请参见“三、最近两年主要会计数据和财务指标简表及变动分析”之“（五）重大投资损益的情况、非经常性损益情况”之“1、非经常性损益”。

七、股东权益情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	18,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	204,549.92	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-513,469.48	-695,217.12
合计	17,691,080.44	17,304,782.88

（一）股本变化

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（四）公司股本形成及变化”。

八、关联交易

（一）公司的关联方

1、公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的自然人股东、法人或其他组织股东

(1) 还伟海，持有公司 51.27%的股份，公司控股股东、实际控制人，公司董事长。

(2) 徐清健，持有公司 19.89%的股份，公司控股股东、实际控制人，公司监事会主席。

(3) 郭乃兰，持有公司 18.90%的股份，公司控股股东、实际控制人，公司董事。

(4) 徐标，持有公司 9.94%的股份，公司副总经理。

2、公司的董事、监事及高级管理人员

序号	关联方	关联关系
1	还伟海	董事长兼总经理
2	郭乃兰	董事
3	徐天键	董事兼副总经理
4	徐汉东	董事
5	刘茂兵	董事兼副总经理兼财务总监
6	徐清健	监事会主席
7	文习龙	监事
8	许群兄	监事
9	徐标	副总经理
10	张乃扣	董事会秘书

3、公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员

徐天桂，公司控股股东、实际控制人还伟海的岳父，公司控股股东、实际控制人徐清健的父亲，公司控股股东、实际控制人郭乃兰配偶。

4、报告期内公司控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业

(1) 盐城闰润纺织机械有限公司

盐城闰润纺织机械有限公司成立于 2010 年 7 月 30 日，注册资本人民币 100 万元，住所在盐城市盐都区大冈镇卧龙东路 99 号，法定代表人还伟海，经营范围为纺织机械及其零配件制造、销售。

闰业股份控股股东、实际控制人还伟海持有该公司 51% 的股权。经核查，该公司成立后仅有过短期经营。

(2) 盐城布加迪服装机械有限公司

盐城布加迪服装机械有限公司成立于 2014 年 3 月 13 日，注册资本人民币 50 万元，住所在盐城市盐都区大冈镇卧龙东路 1 号，法定代表人还伟海，经营范围为服装机械、复合机械、制鞋机械、液压机械、通用零部件制造，钢材销售，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）。

闰业股份控股股东、实际控制人还伟海持有该公司 80% 的股权。经核查，该公司成立后未开展过实际经营。

5、与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业

(1) 盐城市盐都区天桂机械厂

盐城市盐都区天桂机械厂系个人独资企业，成立于 2002 年 6 月 19 日，出资额 70 万元，投资人徐天桂，住所在盐城市盐都区大冈镇卧龙居委会四组，经营范围为制鞋机械制造。（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）

(二) 关联方交易事项

1、经常性关联交易

报告期内，公司没有经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 资金拆借情况

报告期内存在控股股东还伟海、徐清健和郭乃兰占用公司资金的情况，截至

报告期末，公司已清理所有应收关联方往来余额。

(2) 关联方资产转让

2015年6月10日，公司与天桂机械签订资产转让合同，约定将天桂机械土地及房产转让给公司，转让范围如下：

① 国有土地使用权两宗：

坐落于盐都区大冈镇富港居委会，土地地号为015-136-138，图号为I-51-97-(26)，土地性质为工业用地，使用面积为16333.00平方米，土地使用证号为盐都国用（2008）字第015000245号。

坐落于盐都区大冈镇富港居委会，土地地号为015-136-139，图号为I-51-97-(139)，土地性质为工业用地，使用面积为4877.00平方米，土地使用证号为盐都国用（2008）字第015000245号。

② 建筑物：

坐落于盐都区大冈镇富港居委会卧龙东路北侧，所有权证号为都房权证字第11754号，房屋建筑面积共计5737.54平方米，建筑物共计4个，1、2、3栋为钢结构厂房；4栋为混合结构办公楼。

双方协商，土地使用权作价394.50万元，房屋建筑物作价738.88万元，合计1,133.38万元。

交易必要性分析：公司计划未来在保持现有复合机业务的基础上，增加智能裁剪机的生产线，需要新的厂房设备，所以购买天桂机械的厂房有必要性。

交易作价公允性分析：公司厂房交易申报纳税过程中，盐城市盐都区地税局在征管大集中系统中核定土地和厂房作价为11,333,882.91元，交易作价公允。

截至本公开转让说明书签署之日，所有土地和房产权证名称变更及登记均已办理完毕。

(3) 关联担保

公司报告期内存在关联方为公司借款提供担保的情况，具体如下：

序号	担保方式	担保权人	担保金额 (万元)	保证人/ 抵押人	担保期限	合同编号	担保的主合同	履行情况
1	最高额保	中国银行股份有限公司股份	500	郭乃兰、徐天桂	2013.7.9至2015.7.8	2012年闾业个保	2013年闾业借	履行完毕

	证	有限公司盐城中小企业园区支行				字01号	字01号	
2	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城中小企业园区支行	500	盐城闰润纺织机械有限公司	2013.7.9至2015.7.8	2012年闰润保字01号	2013年闰业借字01号	履行完毕
3	最高额抵押	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司大冈支行	500	盐城市盐都区天桂机械厂	2011.5.10至2014.4.20	黄农银大冈高抵字2011第0503号	黄农银大冈循借字2011第0503号	履行完毕
4	最高额抵押	江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司	500	盐城市盐都区天桂机械厂	2014.3.24至2017.2.10	黄农银公司高抵字2014第0324号	黄农银大冈循借字2014第0324号	正在履行
5	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	400	郭乃兰、徐天桂	2014.8.26至2016.8.25	2013年闰业个保字01号	2013年闰业借字01号、02号	履行完毕
6	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	400	盐城闰润纺织机械有限公司	2014.7.28至2016.7.27	2013年闰业企保字01号	2013年闰业授字01号	履行完毕
7	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	400	郭乃兰、徐天桂	2015.9.4至2017.9.3	2014年闰业个保字01号	2014年闰业借字02号	履行完毕

		行						
8	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	400	盐城闰润纺织机械有限公司	2015.9.3 至 2017.9.2	2014 闰业企保字 01 号	2014 年 闰业授字 01 号	履行完毕
9	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	400	盐城闰润纺织机械有限公司	主合同届满之日起两年内	2015 年 闰业企保字 01 号	2015 年 闰业授字 01 号	正在履行
10	最高额保证	中国银行股份有限公司盐城盐都支行	400	郭乃兰、徐天桂	主合同届满之日起两年内	2015 年 闰业个保字 01 号	2015 年 闰业授字 01 号	正在履行

(三) 应收、应付关联方款项情况

1、其他应收款

单位：元

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
还伟海	-	28,224,639.27
郭乃兰	-	914,824.14
徐清健	2,705,339.23	-
合计	2,705,339.23	29,139,463.41

截至本公开转让说明书出具之日，以上款项均已归还公司。股东还伟海、徐清健和郭乃兰应付公司款项归还情况请参见“五、报告期主要资产情况及重大变化分析”之“（五）其他应收款”。

申报审查期间公司资金使用按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等相关内部管理制度规定的程序，严格履行了申请、审批等控制要求，资金使用制度和关联交易控制措施有效运行，未出现控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形资金占用情形。

（四）决策权限

《关联交易管理制度》第二十一条规定：董事会有权决定以下标准的关联交易事项：

公司与关联自然人发生的交易金额在 20 万元及以上，与关联法人发生的交易金额在 100 万元及以上，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，需提交董事会审议批准。

公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元及以上，与关联法人发生的交易金额在 500 万元及以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 20% 以上的关联交易，需提交股东大会审议批准。

（五）决策程序

1、董事会决策程序

《关联交易决策制度》第九条规定：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，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。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：

前款所称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，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或者其他组织任职；
- ③拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- ④交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- ⑤交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- ⑥中国证监会、全国中小企业股份转让系统或者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。

2、股东大会决策程序

《关联交易决策制度》第十条规定：股东大会审议关联交易事项时，下列

股东应当回避表决。

①交易对方；

②拥有交易对方直接或者间接控制权的；

③被交易对方直接或者间接控制的；

④与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；

⑤交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

⑥在交易对方任职，或者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直接或间接控制的法人单位任职的；

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；

中国证监会、全国股份转让系统公司或者公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

（六）定价机制

《关联交易决策制度》第十八条规定：

交易的定价政策及定价依据，包括成交价格与交易标的账面值、评估值以及明确、公允的市场价格之间的关系，以及因交易标的特殊而需要说明的与定价有关的其他特定事项。若成交价格与账面值、评估值或者市场价格差异较大的，应当说明原因；如交易有失公允的，还应当披露本次关联交易所产生的利益转移方向。

（七）交易的合规性和公允性

有限公司阶段，对于关联交易行为没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易及资金占用情况，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金的管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司

在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

截至本说明书签署日，公司对关联往来进行清理，各关联方对公司欠款已清偿完毕。

（八）减少和规范关联交易的具体安排

公司为规范与关联人之间发生的关联交易，依据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）及本公司《公司章程》的有关规定，制定了《关联交易决策制度》。制度规范了公司与关联方之间投资、担保、采购、销售、提供财务资助等生产经营环节产生的关联交易行为，明确了定价原则与定价方法，规定了董事会、股东大会对关联交易的决策机制。

为了建立防止控股股东或实际控制人占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及关联方资金占用行为的发生，根据《公司法》、《公司章程》及其它相关规定，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。

公司通过《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》对防止关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定。制度明确了控股股东及关联方占用资金的情形，公司董事会、监事会和总经理的责任，制订了责任追究及处罚措施。

九、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

十、资产评估情况

（一）有限公司整体变更为股份公司时

2015年7月31日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司接受公司委托，对其整体变更为股份有限公司的事宜进行评估，并出具“中瑞评报字（2015）第080011272号”《资产评估报告》，评估基准日为2015年6月30日，以成本法为评估方法，评估基准日公司净资产账面价值1,820.45万元，净资产评估价值为2,157.77万元，增值337.32万元，增值率为18.53%。公司以账面净资产为基础进行了整体变更。

（二）除上述外，公司未发生其他资产评估行为

十一、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

2、具体分配政策

(1) 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；公司使用公积金（包括法定盈余公积金和任意盈余公积金）必须符合规定用途并经过董事会批准。

(2) 公司用公积金转增资本必须经股东大会批准，并依法办理增资手续，取得合法的增资文件。公司用公积金弥补亏损必须报董事会批准。

(3) 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两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(二) 实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司，无应纳入合并范围的其他企业。

十三、公司未来两年规划目标

1、整体发展规划

公司是一家专注于工业自动化装备领域的国家高新技术企业，主要从事为服装、箱包、家居、新材料、产业用纺织品和交通车辆内饰制造商提供先进的复合设备、裁剪系统为核心的工业自动化设备的研发、生产、销售以及相关技术支持服务，并致力于为下游制造业客户提供工业自动化与智能化的产品和整体解决方案。

案，帮助客户提升产品质量、提高生产效率、降低生产成本，从而达到与客户共同成长的目标，提升企业的竞争力。目前公司产品凭借高速度、高精密度、高准确度的领先技术优势，已在业界广受好评。

未来公司将持续优化复合设备工艺智能化技术、裁剪系统运动控制技术和裁剪系统、编辑系统和以及云网络诊断技术四大核心技术，并着重交通在车辆内饰行业复合材料解决方案和柔性裁剪系统、新材料装备三两大领域的研发，创建国内一流的工业自动化高新技术企业，为下游加工生产厂商、终端消费者提供优质的高科技产品。

2、产品研发计划

公司的产品研发计划包括两部分，一是对原有复合机系列产品进行升级；二是拓展新产品，优化目前公司产品种类，满足更广泛的客户需求。

（1）原有复合机产品的升级

为了提升产品的竞争门槛能力，公司将不断改良现有产品及配套技术，提高产品性能，使得产品满足客户对高速度、高精密度、高准确度、智能化日益增加的要求。

（2）新产品研发

针对不同客户的要求，研发新的系列产品，务求可以覆盖到工业生产的更多领域。

高铁车厢壳体板材专用复合机

车辆、集装箱轻量化板材复合机

（3）轻质、防腐、防火、保温外墙材料复合机

新一代大批量多层裁剪以及个性化定制小批量单层裁剪系统

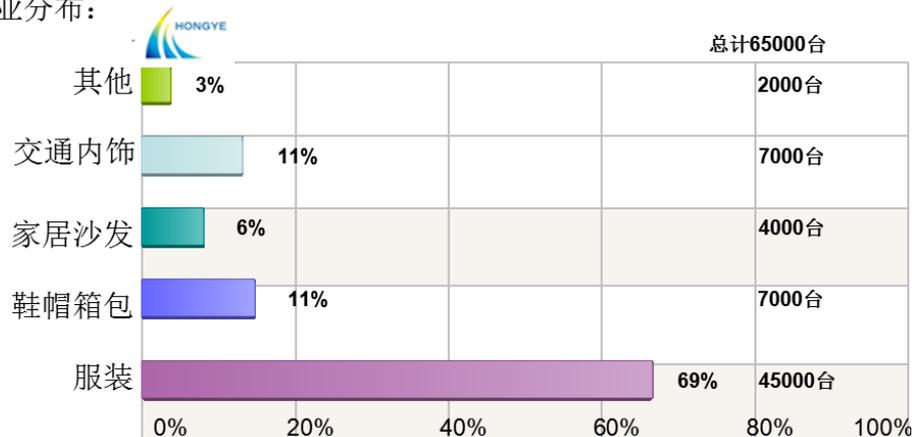
3、市场开发计划

（1）报告期内，车辆内饰行业解决方案收入占有相当比重，大型火焰复合机已被行业广泛认可，其设备业务在营业收入和毛利中的占比均呈现大幅度增长，特别是随着高铁市场的飞速发展，高铁车厢壳体板材专用复合机市场将会成为一个新的爆发增长点。

（2）未来一到三年公司将依托柔性裁剪领域整体解决方案自动裁剪机，扩大营业收入，提升利润增长空间。务求通过高精尖技术产品来建立公司品牌形象，

带动公司产品的销售。以新一代裁剪系统为例，这类产品主要用于柔性裁剪工序当中，而自动裁剪机广泛用于服装、箱包、家居、产业用纺织品和车辆内饰行业，从市场规模统计来看：

行业分布：



数据提供：中国缝制设备工业信息中心

根据全国缝制设备工业信息中心的数据，截至 2015 年末，国内服装企业自动裁剪系统保有量不足 6000 台，普及率不到 6%，数控裁剪机和自动铺布机的普及率远低于发达国家 80%、85%左右的水平。据全国缝制设备工业信息中心的数据，按照 40%的普及率保守估算，未来数控裁剪机在国内服装行业的潜在市场容量规模约为 4.5 万台。2015 年全国自动裁剪机出货量为 1500 台，较 2014 年的 1100 台增长 38%；预计随着服装行业新一轮洗牌回暖，沙发生产和汽车座椅、内饰行业的强劲需求，加之劳动力成本大幅攀升因素，将促使市场需求飞速发展，此外，随着数控真皮裁剪机等新产品的产业化，公司还会将营销重点延伸到鞋帽、航空航天、包装材料、新能源等新兴行业领域。从而为公司生产、销售自动裁剪机带来一个广阔的市场前景。

(3) 公司将大力进行品牌建设，通过行业媒体、网络关键字推广、参与行业展会、行业协会、技术论坛等多渠道进行推广，以获得终端客户、合作伙伴、行业媒体的广泛认可和支持。

4、营销发展规划

(1) 公司将大力实施以网络平台营销建设计划，建立网络推广中心，电话销售中心，依托信息网络，线下团队精准拜访，从而有效控制销售成本，让利给终端客户。而对销售份额占比较高的区域，公司将会联合区域内经销商、大客户设立线下体验店，发挥设备形象展示、客户咨询与试裁、适时服务等作用，快速

切入本区域，促进区域销售业绩增长，从而实现公司整体业绩的提升，并能实时掌握、反馈市场需求和竞争者动态，有利于公司长远发展。

(2) 公司未来一到三年还将加强营销队伍和网络建设，在扩大国内服装行业市场份额的同时，积极开发欧美、拉美、东南亚等国家的服装行业市场，建立并不断完善覆盖全球主要市场的营销服务网络。

十四、风险因素和自我评价

(一) 实际控制人不当控制的风险

股东还伟海直接持有公司 51.27% 股权，股东徐清健直接持有公司 19.89% 股权，郭乃兰直接持有公司 18.90% 股份，还伟海与徐清健系夫妻关系，徐清健与郭乃兰系母女关系，三人合并持有公司 90.06% 股份。还伟海为公司董事长兼总经理，徐清健为公司监事会主席，郭乃兰担任公司董事。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等各项制度，但仍存在着还伟海、徐清健及郭乃兰利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行控制，进而可能给公司的生产经营带来损失。

针对此风险，公司已制定了公司《关联股东和董事回避制度》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》等各项具体文件，并将严格履行，保证公司合规运行。

(二) 公司治理风险

股份公司于 2015 年 10 月设立，根据《公司法》、《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构。但股份公司成立时间不长，公司董事、监事及高级管理人员的公司治理法律意识尚需不断增强，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理也

会提出更高的要求。因此，股份公司初期可能存在治理风险。

针对此风险，公司进一步建立健全了公司治理机制，“三会”、高级管理人员的构成完整、职责清晰，公司章程和“三会”议事规则合法、合规，股份公司历次“三会”记录完整齐备，符合法律法规规定。股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都有具体明确的授权。公司建立了《关联交易实施细则》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。

（三）市场竞争加剧风险

进入复合机市场无需特殊准入资质，市场不存在行政准入制度，市场处于完全开放状态，潜在进入者只需掌握复合机制造技术，并且具备一定资金实力便可参与市场竞争。由于，进入市场门槛较低并且在中低端产品不具备较高技术壁垒，未来可能参与市场竞争企业家数可能会逐渐增多，进一步加剧市场竞争，从而导致产品利润空间受到进一步挤压。

针对上述风险，公司将继续提升内部管理，保持产品和服务的质量，同时加大研发和技术创新力度，积极调整盈利模式，增加产品和服务的附加值和公司的整体竞争优势。

（四）应收账款不能收回风险

公司 2015 年 12 月 31 日账龄 5 年以上应收账款余额为 2,525,984.00 元，虽然公司在尽力催款，但由于账龄较长，收回可能性较小。公司已全额计提减值准备。报告期内公司计提应收账款坏账准备对净利润的占比如下：

	2015 年应收账款计提坏账	2014 年应收账款计提坏账
金额	366,414.10	836,735.20
净利润	386,297.56	512,281.38

坏账准备/净利润	94.85%	163.34%
----------	--------	---------

尽管公司目前已采用较为谨慎的收款政策和坏账计提政策,但之前年度应收账款仍存在不能收回风险。

针对上述风险,公司制定了切实可行的销售政策和赊购政策,并根据客户实力、合作年限和付款记录对销售客户重新进行信用分类,保证应收账款的可收回性。另外公司也作出发展战略调整,积极开发回款良好和行业前景良好客户,并制定了应收账款催收政策,积极催收现有应收账款,以此提高公司的应收账款周转率。

(五) 税收优惠政策变化的风险

根据国税函〔2009〕203号《国家税务总局关于高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》、国科发火〔2008〕362号《高新技术企业认定管理工作指引》,本公司属于高新技术企业,享受15%企业所得税的优惠政策。2014年10月31日取得的《高新技术企业证书》编号:GR201432002229,有效期三年。

高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为3年。企业应在期满前3个月内提出复审申请,不提出复审申请或复审不合格的,其高新技术企业资格到期自动失效。通过复审的高新技术企业资格有效期为3年。期满后,企业想继续成为高新技术企业的,须重新认定。如果公司不再符合高新技术企业认定的标准,被取消高新技术企业的资格或未来该项税收优惠政策发生不利变化,均将对公司盈利产生显著不利影响。

针对上述风险,公司会继续保持良好的盈利能力和创新能力,提高产品核心竞争力,用以预防未来发生不利税收变化带来的风险。

(六) 公司设立时出资不及时受追究的风险

公司前身盐城阔业机械有限公司系由盐都县天桂机械厂与香港富思特有限公司于共同出资设立的合资企业。2002年6月26日,盐城阔业取得江苏省人民政府颁发的批准号为外经贸苏府资字[2002]41736号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2002年6月27日,盐城阔业取得了盐城市盐都工商行政

管理局颁发的《企业法人营业执照》。《验资报告》显示，双方的出资时间分别为2002年10月21日和2003年5月22日。根据《中外合资经营企业合营各方出资的若干规定》（1987年12月30日国务院批准，1988年1月1日对外经济贸易部、国家工商行政管理局发布）第四条第二款、第三款及第五条的规定：“合营合同中规定一次缴清出资的，合营各方应当从营业执照签发之日起6个月内缴清。合营合同中规定分期缴付出资的，合营各方第一期出资，不得低于各自认缴出资额的百分之十五，并且应当在营业执照签发之日起3个月内缴清”、“合营各方未能在第四条规定的期限内缴付出资的，视同合营企业自动解散，合营企业批准证书自动失效。合营企业应当向工商行政管理机关办理注销登记手续，缴销营业执照；不办理注销登记手续和缴销营业执照的，由工商行政管理机关吊销其营业执照，并予以公告。”尽管上述法规已被《国务院关于废止和修改部分行政法规的决定》（2014）废止，但该部法规在盐城阔业机械有限公司（合资企业）设立之初仍然有效，而盐城阔业的设立不符合上述规定，因此，公司存在被相关部门就该事项予以纠正的潜在法律风险。

针对上述风险，公司股东承诺若后期因为公司设立时出资不及时受追究受到相关部门处罚，进而给公司挂牌后其他中小股东带来损失，公司现有股东全额承担赔偿责任。

（七）政府补助对利润影响较大的风险

政府补助收入对于公司净利润的影响较大，如果剔除政府补助等非经常性损益的影响，公司报告期内各期经营利润均为亏损，如果将来公司获取的政府补助减少，将直接影响公司利润水平。

针对此风险，因复合机类型的不断扩充，公司客户所属行业不断拓宽，目前公司已具备向服装、医疗行业、制鞋、汽车业、交通内饰新材料、高铁车厢板等多个行业提供复合机产品能力。公司跟随复合机行业发展趋势，通过不断研发创新，将产品定位逐渐由竞争较为激烈的低端复合机产品转向中、高端复合机产品，提高产品附加值，增加自身核心竞争力。

（八）办事处未办理登记而可能受到当地工商管理部门对其行政处罚的风险

公司在住所地外设有办事处，所设办事处主要起到售后服务及客户联络的职能，未在当地办理登记手续，存在当地工商管理部门认定其应当办理工商登记而未办理从而对其进行行政处罚的风险。

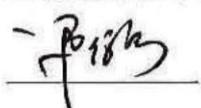
针对此风险，公司控股股东、董事长还伟海出具《承诺》，若将来办事处出现违反规定受到行政处罚的情况，其愿意承担全部经济赔偿责任。为了消除受到其他类似行政处罚的风险，公司目前正在办事处所在地办理分公司的设立登记手续。

第五章 有关声明

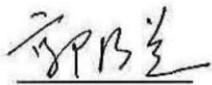
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

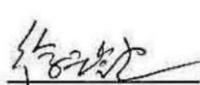
全体董事签字：



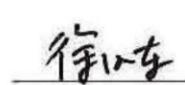
还伟海



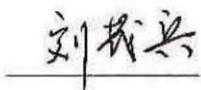
郭乃兰



徐天键



徐汉东

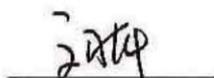


刘茂兵

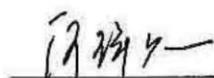
全体监事签字：



徐清健

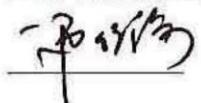


文习龙

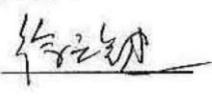


许群兄

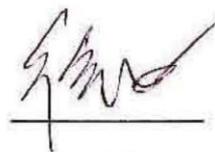
全体高级管理人员签字：



还伟海



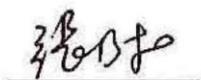
徐天键



徐标



刘茂兵



张乃扣



江苏闽业机械股份有限公司

2016年7月14日

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。

法定代表人签字：



张智河

项目负责人签字：



冯申

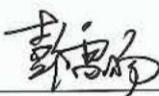
项目小组成员签字：



杜世辉



冯申



彭雷阳



三、律师事务所声明

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

经办律师（签名）：陈盛
陈盛

杨海欧
杨海欧

机构负责人（签名）：付玉琴
付玉琴

北京天驰君泰（南京）律师事务所

2016年7月14日

四、会计师声明

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

经办注册会计师（签名）：

何建平：何建平 纪先行：纪先行




机构负责人（签名）：

王全洲：王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2016年 7 月 14 日

五、评估师声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中瑞评报字[2015]080011272号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中瑞评报字[2015]080011272号资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

杨文化：杨文化 李成贤：李成贤
机构负责人：

杨文化：杨文化

中瑞国际资产评估（北京）有限公司（盖章）



第六章 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