

合肥集源穗意液压技术股份有限公司

Hefei Jiyuansuiyi Hydraulic Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



华安证券
HUAAN SECURITIES

二〇一六年十二月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场波动的风险

公司产品作为各类主机的基础配套件，广泛应用于叉车、工程机械、农业机械等主机行业，公司的发展与下游主机行业的市场需求紧密相关。工程机械、叉车等行业受国家宏观经济形势、工业企业发展状况等因素影响较大，对宏观调控与经济形势波动敏感，市场需求呈现一定波动性。

未来，如果国家宏观经济政策或产业政策发生较大变化，将会对下游主机行业的发展产生直接影响，进而会对包括本公司在内的基础配套件生产企业产生不利影响。

二、行业竞争加剧风险

得益于液压传动的良好优势，液压件作为基础通用件被广泛应用于工程机械、现代农业机械、物流机械、纺织机械、塑料机械、机床、矿山冶金设备、石油化工设备、汽车、船舶、海洋工程设备、发电设备及军工等众多领域，广阔的应用空间，吸引了众多国内、国外企业参与。与国外先进技术相比，国内液压件产品存在一定的差距，特别是在高端液压件方面。

公司在资金、人才等方面均存在一定的劣势。如果公司不能持续加大研发投入，提高产品附加值，并快速实现新产品的产业化和规模化，公司将面临较大的市场竞争风险。

三、技术研发人才流失的风险

液压件行业属于技术密集型行业，技术研发人员对公司的产品创新、技术创新、持续发展起着关键的作用。技术研发人员的稳定对公司的发展具有重要影响。公司已组建具有一定行业经验的技术研发人员队伍，为公司的发展奠定了良好的基础，但如果公司技术研发人员发生较大规模的流失，将会影响公司的快速发展。

四、控股股东不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东万刚先生直接持有公司 65.72% 的股份，为公司控股股东，同时其通过合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）间接控制公司 14.88% 的股份。若公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

五、应收款项的坏账风险

截止 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款和其他应收款账面价值分别为 7,578,748.80 元和 397,714.65 元，分别占资产总额的 28.20% 和 1.48%。公司已按照企业会计准则的要求计提了坏账准备，且最近两年也未发生过重大坏账的情况，但由于应收账款和其他应收款金额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

六、对前五大客户较大依赖的风险

公司前五大客户贡献的营业收入合计占公司总收入的比例较高，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司前五大客户销售收入占公司当期销售收入的比重分别为 41.42%、41.61%、45.82%，对公司的经营业绩有重大影响。如果未来发生重要客户流失的情况，一定时期内将对公司业绩产生负面影响。

七、税收优惠政策变化的风险

2014 年 10 月 21 日，公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201434001043），有效期三年，自 2014 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。如果上述税收优惠政策发生变化，或者公司未来不再符合享受税收优惠政策所需的条件，公司的税负将会增加，从而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

八、抵抗重大经营风险能力较弱的风险

截至 2016 年 6 月 30 日，公司总资产和净资产分别为 26,879,444.53 元和 11,639,744.16 元。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，公司收入与净利润分别为 13,867,517.33 元、12,091,134.94 元、7,570,199.20 元以及 883,296.71 元、22,925.41 元、395,420.26 元。虽然报告期内公司各项业务运行情况较为稳定，但公司总体资产、收入规模仍然较小，抵抗经营风险的能力相对较弱。

目录

第一节 基本情况	1
一、公司基本情况.....	1
二、股票挂牌情况.....	1
三、公司股权结构图.....	3
四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况.....	4
五、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	7
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	11
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	13
八、本次挂牌的相关机构.....	15
第二节 公司业务	18
一、主营业务与产品.....	18
二、公司内部组织结构及业务流程.....	22
三、业务关键资源要素.....	30
四、公司收入及成本情况.....	44
五、公司商业模式.....	54
六、公司所处行业概况.....	55
第三节 公司治理	72
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	77
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	81
四、公司独立运作情况.....	82
五、同业竞争情况及其承诺.....	83
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明..	85
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	87
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况及其原因.....	90

第四节 公司财务	91
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	91
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	104
三、主要会计数据和财务指标.....	131
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	172
五、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	181
六、资产评估情况.....	181
七、股利分配政策.....	181
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....	182
九、风险因素.....	182
第五节 有关声明	185
第六节 附件	190

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

常用词语释义		
公司、股份公司、本公司、集源液压、集源股份	指	合肥集源穗意液压技术股份有限公司
穗意有限、有限公司	指	合肥市穗意液压技术有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商	指	华安证券股份有限公司
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《合肥集源穗意液压技术股份有限公司公司章程》
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》
合力叉车	指	安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂
江淮重工	指	安徽江淮银联重型工程机械有限公司
优嘉力	指	优嘉力叉车（安徽）有限公司
佛朗斯	指	广州佛朗斯机械有限公司
中力机械	指	浙江中力机械有限公司
中联重科	指	中联重科安徽工业车辆有限公司
徐工机械	指	徐州徐工特种工程机械有限公司
金寨顺意/顺意动力	指	金寨顺意动力技术有限公司
春茂生/春茂生投资	指	合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）

恒力液压	指	宁波恒力液压股份有限公司
维克液压	指	邵阳维克液压股份有限公司
过滤器	指	液体流经有一定规格滤网的滤筒后,其杂质被阻挡
换向阀	指	是实现液压油流的沟通、切断和换向,以及压力卸载和顺序动作控制的阀门
节流阀	指	节流阀是通过改变节流截面或节流长度以控制流体流量的阀门
轴向间隙浮动补偿	指	减小齿轮泵的轴向间隙,以减少泄漏,提高容积效率
DU 自润滑	指	以聚四氟乙烯为材料,刀具材料本身具有减摩、抗磨、润滑功能
SAE 多齿渐开线花键直连结构	指	SAE为美国汽车工程师协会,渐开线花键结构是平键联接在数目上的发展而成,适用于定心精度要求高、载荷大或经常滑移的联接
啮合	指	齿轮传动时,两者齿面相互紧密的咬合传动
脉动	指	齿轮泵工作时液压油产生的流量波动
困油	指	齿轮泵齿轮啮合时两个啮合齿轮之间形成闭合容积,造成液压油无法排出现象
压力角	指	渐开线齿轮受力方向和运动方向所夹的锐角
全齿高	指	齿轮全齿高就是齿顶高加上齿根高
模数	指	轮模数是模数制轮齿的一个最基本参数。如果齿轮的齿数一定,模数越大则轮的径向尺寸也越大
非对称渐开线	指	齿轮单齿两侧齿面渐开线形式呈不对称形式

注:本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称	合肥集源穗意液压技术股份有限公司
英文名称	Hefei Jiyuansuiyi Hydraulic Technology Co.,Ltd.
法定代表人	万刚
有限公司成立日期	2009年8月14日
股份公司设立日期	2015年2月10日
注册资本	1008万元
住所	安徽省合肥市合经区繁华大道西立恒工业广场A-11号
邮编	230601
电话	0551-63498537
传真	0551-63498171
网址	www.hfjyyy.com
董事会秘书	吴凤萍
电子邮箱	wangang-jy@163.com
统一社会信用代码	913401006928481242
所属行业	C34 通用设备制造业（上市公司行业分类指引） C3444 液压和气压动力机械及元件制造（国民经济行业分类） C3444 液压和气压动力机械及元件制造（挂牌公司管理型行业分类指引） 12101511 工业机械（挂牌公司投资型行业分类指引）
经营范围	许可经营项目：无；一般经营项目：液压元件、工程机械配件生产、销售；液压机械维修；液压技术咨询。
主营业务	专业从事液压齿轮泵的研发、生产和销售业务。

二、股票挂牌情况

（一）基本情况

- 1、股份代码：【 】
- 2、股份简称：【 】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：10,080,000 股
- 6、挂牌日期：【 】年【 】月【 】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《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 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的 1/3，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

“公司董事、监事、高级管理人员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%，离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东暨实际控制人万刚以及实际控制人朱永玉出具承诺：“自本次挂牌之日起，本人直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本人在本次挂牌前所持股份的1/3，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

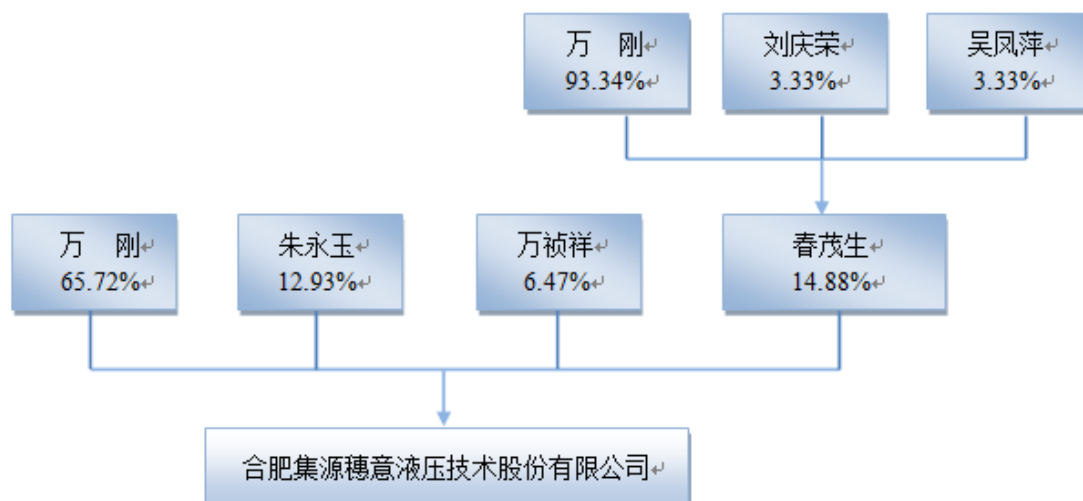
担任公司董事、监事和高级管理人员的股东出具承诺：“在本人担任集源液压董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。”

3、本次可进入全国股转系统公开转让的股份数量

序号	股东姓名或名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可公开可转让股（股）
1	万刚	6,625,000	65.72	1,656,250
2	朱永玉	1,303,000	12.93	325,750
3	万祯祥	652,000	6.47	652,000
4	合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）	1,500,000	14.88	375,000
合计		10,080,000	100.00	3,009,000

三、公司股权结构图

截止本说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，公司控股股东为万刚，实际控制人为万刚、朱永玉夫妇。认定万刚为公司控股股东以及万刚、朱永玉夫妇为公司实际控制人的依据如下：

根据《公司法》的规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

万刚直接持有公司 65.72% 股份，通过春茂生间接控制公司 14.88% 股份，合计控制公司 80.60% 股份，为公司控股股东。朱永玉与万刚为夫妻关系，且朱永玉也直接持有公司 12.93% 股份，夫妇二人合计控制公司 93.53% 股份。因此，公司实际控制人为万刚、朱永玉夫妇。

万刚先生、朱永玉女士的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况”之“（三）前十名股东及持股 5% 以上股东基本情况”。

（二）报告期内实际控制人变化情况及其影响

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

（三）前十名股东及持股 5%以上股东基本情况

公司前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	股东性质	持股方式	股份质 押情况
1	万刚	6,625,000	65.72	自然人	直接持股	无
2	朱永玉	1,303,000	12.93	自然人	直接持股	无
3	万祯祥	652,000	6.47	自然人	直接持股	无
4	合肥春茂生投资管理 合伙企业(有限合伙)	1,500,000	14.88	非法人组织	直接持股	无
合计		10,080,000	100.00	-		

公司前十名股东及持股 5%以上股东的基本情况或简历如下：

1、万刚

万刚先生，1963 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，安徽省委党校研究生学历。

1987 年 12 月至 1997 年 12 月任合肥液压件厂技术员，1998 年 1 月至 2000 年 9 月任浙江大众液压技术有限公司副总经理，2000 年 10 月至 2002 年 4 月任浙江黄河机械厂副总经理，2002 年 5 月至 2009 年 7 月任合肥市集源液压件有限公司总经理，2009 年 8 月至 2015 年 1 月任穗意有限执行董事兼经理。2015 年 2 月至今任股份公司董事长兼总经理、春茂生执行合伙人。

2、朱永玉

朱永玉女士，1962 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。

1980 年 3 月至 2009 年 7 月任合肥液压件厂销售部经理，2009 年 8 月至 2015 年 1 月任穗意有限销售部长；2015 年 2 月至今任股份公司董事、市场营销部经理。

3、万祯祥

万祯祥，男，1989 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权。目前在滑铁卢大学（University of Waterloo）就读。万祯祥系万刚和朱永玉之子。

4、合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）

春茂生投资成立于 2014 年 8 月 27 日，执行事务合伙人万刚；认缴出资 150 万元，实缴出资额 150 万元；经营范围为股权、债券投资；企业管理、融资信息咨询；住所地为安徽省合肥市经济技术开发区芙蓉北路、松谷路西东海花园商铺 D 区 D1-5。春茂生投资合伙人所持有出资份额情况如下：

序号	姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	万刚（普通合伙人）	140 万元	140 万元	93.34%
2	吴凤萍（有限合伙人）	5 万元	5 万元	3.33%
3	刘庆荣（有限合伙人）	5 万元	5 万元	3.33%
合计		150 万元	150 万元	100.00%

公司股东不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募监督管理暂行办法及私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照上述相关规定履行登记备案程序。

（四）公司股东主体适格情况

截止本说明书出具之日，公司发起人春茂生投资为在中国境内依法设立的有限合伙企业，自然人万刚、朱永玉、万祯祥均为中国公民，均在中国境内有住所，具有完全民事行为能力及完全民事权利能力，具备作为发起人，出资设立股份有限公司的主体资格。

（五）公司现有股东之间的关联关系

公司股东万刚与公司股东朱永玉系夫妻关系，公司股东万祯祥系公司股东万刚与公司股东朱永玉之子。

公司股东万刚先生持有合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）93.34%的出资比例，是其执行事务合伙人。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（六）股东所持公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截止本说明书签署日，公司股东直接持有的公司股份不存在质押或其他争议

的情况，公司股权不存在或曾经存在代持情形，公司股权明晰，不存在权属纠纷的情形。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）公司股份形成及变化情况

1、有限公司设立（2009年8月）

2009年8月，穗意有限召开股东会，决议：全体股东同意共同出资成立合肥市穗意液压技术有限公司，其中万刚出资110.6万元，朱永玉出资31.6万元，万祯祥出资15.8万元；选举朱永玉为公司执行董事，万刚任公司经理，万祯祥任公司监事。

2009年8月6日，（合工商）登记名预核准字[2009]第19356号《企业名称预先核准通知书》核准“合肥市穗意液压技术有限公司”名称。

2009年8月13日，安徽恒谊会计师事务所出具皖恒谊验字[2009]0848号《验资报告》，验证：截至2009年8月13日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币158万元，全部为货币出资。

2009年8月14日，肥西县工商行政管理局向穗意有限颁发了企业法人营业执照（注册号：340123000044853）。营业执照载明公司经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：液压元件、工程机械配件生产、销售；液压机械维修；液压技术咨询。住所地：合经区繁华大道西立恒工业广场A11号。

穗意有限设立时，股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	万刚	货币	110.60	70.00
2	朱永玉	货币	31.60	20.00
3	万祯祥	货币	15.80	10.00
合计			158.00	100.00

2、有限公司第一次增资（2012年7月）

2012年7月，穗意有限召开股东会通过以下决议：1.公司增加注册资本50.00万元，增资部分全部由原股东万刚以货币资金缴纳，变更后公司注册资本208

万元；2.修改相应公司章程。2012年7月4日，穗意有限股东万刚、朱永玉、万祯祥签署《公司章程修正案》。

2012年7月5日，安徽安和会计师事务所出具皖安和验[2012]3206号《验资报告》，验证：截至2012年7月4日止，公司已收到股东万刚缴纳的新增注册资本（实收资本）50万元，全部为货币出资。变更后，公司注册资本（实收资本）为人民币208万元。

本次增资后，穗意有限股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	万刚	货币	160.60	77.21
2	朱永玉	货币	31.60	15.19
3	万祯祥	货币	15.80	7.60
合计			208.00	100.00

3、有限公司第二次增资（2014年9月）

2014年9月28日，公司召开股东会通过以下决议：1.公司增加注册资本650.00万元；其中，万刚货币出资501.90万元，朱永玉货币出资98.70万元，万祯祥货币出资49.40万元；变更后，公司注册资本为858.00万元；2.修改相应公司章程。2014年9月28日，穗意有限股东万刚、朱永玉、万祯祥签署《公司章程修正案》。

2014年9月29日，安徽安国会计师事务所出具皖安国会验字[2014]第0218号《验资报告》，验证：截至2014年9月28日止，公司已收到股东万刚缴纳的新增注册资本（实收资本）501.9万元，股东朱永玉缴纳的新增注册资本（实收资本）98.7万元，股东万祯祥缴纳的新增注册资本（实收资本）49.4万元，合计人民币650万元，全部为货币出资。变更后，公司注册资本（实收资本）为人民币858万元。

本次增资后，穗意有限股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	万刚	货币	662.50	77.21
2	朱永玉	货币	130.30	15.19

3	万祯祥	货币	65.20	7.60
合 计			858.00	100.00

4、有限公司第三次增资（2014年10月）

2014年10月29日，公司召开股东会通过以下决议：（1）公司增加注册资本150.00万元；增资部分全部由新股东合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）以货币资金缴纳；变更后，公司注册资本为1008.00万元；（2）修改相应的公司章程。2014年10月29日，穗意有限股东万刚、朱永玉、万祯祥、合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人万刚签署《公司章程修正案》。

2014年10月29日，安徽安国会计师事务所出具皖安国会验字[2014]第0275号《验资报告》，验证：截至2014年10月29日止，公司已收到合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本（实收资本）150万元，全部为货币出资。变更后，公司注册资本（实收资本）为人民币1008万元。

本次增资后，穗意有限股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	万刚	货币	662.50	65.72
2	朱永玉	货币	130.30	12.93
3	万祯祥	货币	65.20	6.47
4	合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	150.00	14.88
合 计			1,008.00	100.00

5、有限公司整体变更为股份公司

2014年12月31日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2014年10月31日的财务报表进行审计并出具了《审计报告》（[2014]京会兴审字第55000013号），根据该审计报告，截至2014年10月31日，有限公司的净资产合计11,664,376.11元。

2015年1月4日，北京国融兴华资产评估有限责任公司就此次整体变更为股份有限公司涉及的整体资产进行了评估并出具了《资产评估报告》（国融兴华评报字[2014]第530010号），根据该评估报告，截至评估基准日2014年10

月 31 日，有限公司的净资产评估价值为 15,347,789.18 元。

2015 年 1 月 6 日，穗意有限通过股东会决议，同意将穗意有限整体变更为股份有限公司，以 2014 年 10 月 31 日为审计、评估基准日。

2015 年 1 月 16 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（[2015]京会兴验字第 55000001 号），审验验证：截至 2015 年 1 月 16 日止，集源股份已收到全体股东以其拥有的合肥市穗意液压技术有限公司的净资产折合的股本 10,080,000.00 元整，净资产超过注册资本部分计入公司资本公积。

2015 年 1 月 16 日，集源液压召开了创立大会，出席会议的股东共 4 人，代表股份 1,008 万股，会议审议通过了《关于筹办情况的报告》、《关于筹办费用的报告》、《关于各发起人出资情况的报告》、《关于制定<公司章程>的议案》等相关议案。

2015 年 2 月 10 日，集源股份就本次变更事宜在合肥市工商行政管理局完成了变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》，注册号为 340123000044853。

股份公司成立时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	万刚	净资产折股	662.50	65.72
2	朱永玉	净资产折股	130.30	12.93
3	万祯祥	净资产折股	65.20	6.47
4	合肥春茂生投资管理 合伙企业（有限合伙）	净资产折股	150.00	14.88
合 计			1,008.00	100.00

集源股份系以经审计净资产值折股设立的股份公司，设立过程中有关审计和验资等履行了必要程序，合法、合规，构成“整体变更设立”，公司在整体变更设立前后注册资本均为 1,008 万元，未发生变化。

公司自成立以来，未发生过减资事项，设立、增资均履行了必要的内部决议，不涉及外部审批程序，公司股东均按照公司章程规定足额缴纳出资，履行了必要的程序，历次出资真实、足额。公司不存在股票发行、股权转让情形，公司股权不存在纠纷与潜在纠纷。

（二）公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

（三）分支机构情况

截至本说明书签署日，公司子公司情况如下：

2016年10月11日，集源液压召开第一届董事会第十二次会议，审议通过《关于投资设立六安集瑞液压技术有限公司（以工商局核定为准）的议案》，决定出资80万元与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司共同设立六安集瑞液压技术有限公司。2016年11月7日，取得六安市工商行政和质量技术监督管理局颁发的统一社会信用代码91341502MA2N2E297J《营业执照》，子公司名称“六安集瑞液压技术有限公司”，类型为有限责任公司，注册资本100万元，法定代表人贾贤武，成立日期2016年11月7日，营业期限自2016年11月7日至长期，住所为六安市集中示范园区三元路，经营范围为“液压、气压元件及成套装备研发、生产、销售及技术咨询服务*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。六安集瑞液压技术有限公司股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
集源液压	80.00	0	80.00	货币
安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	20.00	0	20.00	货币
合计	100.00	0	100.00	—

除此之外，公司无其他子公司及分支机构。

截至本说明书签署日，六安集瑞尚未开展实际生产经营活动，正在进行厂房租赁、机械设备筛选采购等前期准备工作，其不存在重大违法违规行为。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

1、万刚

万刚先生简历详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况”之“（三）前十名股东及持股 5% 以上股东基本情况”。

2、朱永玉

朱永玉女士简历详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况”之“（三）前十名股东及持股 5% 以上股东基本情况”。

3、刘庆荣

刘庆荣先生，1965 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1983 年 3 月至 2002 年 3 月任合肥锻压机床厂机修车间主任，2002 年 4 月至 2009 年 7 月任合肥市集源液压件有限公司生产部长，2009 年 8 月至 2015 年 1 月任穗意有限生产厂长。股份公司成立后，担任股份公司董事、副总经理。

4、吴凤萍

吴凤萍女士，1963 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1982 年 3 月至 2014 年 2 月任合肥锻压机床股份有限公司质量部主任，2014 年 3 月至 2015 年 1 月任穗意有限综合办公室主任。股份公司成立后，担任股份公司董事、董事会秘书。

5、侯帅涛

侯帅涛先生，1987 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2003 年 8 月至 2009 年 7 月任合肥市集源液压件有限公司技术员，2009 年 8 月至 2015 年 1 月任穗意有限技术总监。股份公司成立后，担任股份公司董事、技术总监。

（二）监事会成员

1、何宗敏

何宗敏女士，1980 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。

2004 年 3 月至 2009 年 7 月任合肥市集源液压件有限公司工人，2009 年 8 月至 2015 年 1 月任合肥市穗意液压技术有限公司任采购部经理。股份公司成立后，担任股份公司采购部经理、监事会主席。

2、贾贤武

贾贤武先生，1967年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1993年5月至2008年1月任合肥燃料公司跃进机械厂生产主任兼技术科科长，2008年2月至2008年7月任合肥中科汽配生产主管，2008年8月至2014年9月任合肥川源液压技术有限公司生产主管，2014年10月至2015年1月任穗意有限生产主管。股份公司成立后，担任股份公司生产主管、职工监事。

3、陶亮

陶亮先生，1970年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1990年至2010年3月任合肥液压件厂钳工，2010年4月至2012年6月任合肥仁川液压厂生产主管，2012年7月至2015年1月任穗意有限生产主管、研发中心主任。股份公司成立后，担任股份公司研发中心主任、监事。

（三）高级管理人员

1、万刚

万刚先生，系公司总经理，基本情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况”之“（三）前十名股东及持股5%以上股东基本情况”。

2、吴凤萍

吴凤萍女士，系公司董事会秘书，基本情况详见本节“（一）董事会成员”。

3、刘庆荣

刘庆荣先生，系公司副总经理，基本情况详见本节“（一）董事会成员”。

4、李付学

李付学先生，财务负责人，1984年10月出生，中国籍，中级会计师，无境外永久居留权，硕士研究生学历。

2011年1月至2013年2月云南驰宏锌锗股份有限公司财务人员，2013年2月至2015年6月创新美兰（合肥）股份有限公司任成本主管、证券事务代表，2015年7月至2016年4月安徽稳当当资产管理有限公司任财务经理，2016年5月至今，任集源液压财务负责人。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,687.94	2,732.49	2,501.46
股东权益合计（万元）	1,163.97	1,124.43	1,122.14
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,163.97	1,124.43	1,122.14
每股净资产（元）	1.15	1.12	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	1.12	1.11
资产负债率（%）	56.70	58.85	55.14
流动比率（倍）	1.27	2.45	1.24
速动比率（倍）	0.73	1.39	0.64
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	757.02	1,209.11	1,386.75
净利润（万元）	39.54	2.29	88.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	39.54	2.29	88.33
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	40.30	-27.13	86.81
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）	40.30	-27.13	86.81
毛利率（%）	30.89	31.82	38.40
净资产收益率（%）	3.46	0.20	18.98
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.52	-2.42	18.65
基本每股收益（元/股）	0.04	0.00	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.00	0.22
应收帐款周转率（次）	1.15	2.22	3.04

存货周转率（次）	0.62	0.98	1.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7.06	14.83	-196.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.007	0.015	-0.497

2、上述部分指标公式计算如下：

- （1）毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- （2）每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算。
- （3）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/加权平均股本”计算。
- （4）资产负债率=期末负债总额/期末资产总额。
- （5）流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- （6）速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。
- （7）应收账款周转率按照“营业收入÷期初期末平均应收账款余额（扣除坏账准备）”计算
- （8）存货周转率按照“营业成本÷期初期末平均存货余额（扣除存货跌价准备）”计算。
- （9）净资产收益率按照“归属于公司普通股股东的净利润/归属于公司普通股股东的加权平均净资产”计算；
- （10）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/归属于公司普通股股东的加权平均净资产”计算。
- （11）基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

八、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商

名称：华安证券股份有限公司

法定代表人：李工

地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

电话：0551-65161650

传真：0551-65161659

经办人：王锋、秦文凯、徐红燕

（二）律师事务所

名称：安徽天禾律师事务所

负责人：张晓健

地址：安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座 16 楼

电话：（0551）62620450

传真：（0551）62620450

经办律师：喻荣虎、李结华

（三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：肖厚发

地址：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：郑磊、蔡浩

（四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办资产评估师：邓道雨、韩凤林

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：（010）50939965

传真：（010）50939982

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：（010）63889512

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

第二节 公司业务

一、主营业务与产品

（一）主营业务

公司经营范围为液压元件、工程机械配件生产、销售；液压机械维修；液压技术咨询。

公司系国家高新技术企业，主营业务为专业从事液压齿轮泵的研发、生产和销售业务，根据液压泵齿轮数量及结构不同，主要产品划分为单泵、双联泵、复合泵三大系列。液压泵属于液压系统的动力元件部分，通过液压泵将原动机的机械能转换成油液的压力能，向整个液压传动系统提供动力，产品广泛应用于工程机械、航空航天、冶金机械、建筑机械、矿山机械、农业机械等行业领域。

（二）主要产品或服务

1、液压传动系统简介

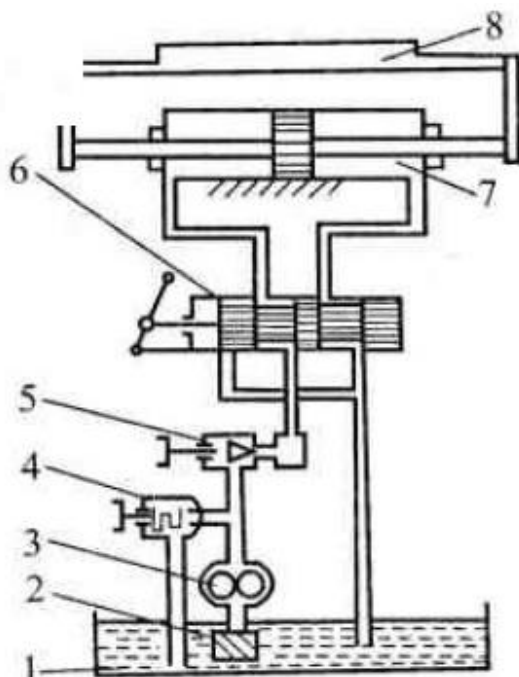
液压传动系统，是指以油液作为工作介质，利用密封系统中的受压油液来传递运动和动力的一种传动方式，通过液压控制阀等元件操纵液压执行机构工作的整套装置。一个完整的液压传动系统通常由五个部分组成：即动力元件、执行元件、控制元件、辅助元件和工作介质，具体情况如下图所示：

表：液压传动系统构成及功能

元件分类	元件名称	功能作用
动力元件	液压泵	将原动机的机械能转换成油液的压力能，向整个液压传动系统提供动力
执行元件	液压油缸 液压马达	将油液的压力能转换成机械能，驱动负载作直线往复运动或回转运动
控制元件	各种阀类	控制和调节液压传动系统中油液的压力、流量和方向
辅助元件	油箱、滤油器、管类 和密封件等	液压传动系统的重要组成部分，担负着贮存、输送和净化工作液以及散热任务

工作介质	液压油	绝大多数液压油为矿物油，用来传递能量
------	-----	--------------------

典型液压传动系统工作原理示意图如下：



图：液压传动系统

表：液压传动系统元件名称

序号	元件名称	序号	元件名称
1	油箱	5	节流阀
2	过滤器	6	换向阀
3	液压泵	7	液压缸
4	溢流阀	8	工作台

液压泵在电动机的作用下带动旋转，油箱中的油通过过滤器过滤后被吸入液压泵，通过液压泵向系统输送高压液体，高压液体通过节流阀控制流量后再通过换向阀的通道进入液压缸的左腔，驱动液压油缸活塞杆同工作台作直线往复运动或回转运动。同时，液压泵排出的高压液体通过节流阀控制流量后剩余的液体通过溢流阀排回油箱。液压缸右腔中的液体通过换向阀的通道流回油箱中。

液压传动是以液体作为工作介质来实现能量传递和进行控制的传动方式，相对于传统机械传动，液压传动具有功率重量比大、体积小、频响高、压力、流量可控性好，可柔性传送动力，传动平稳、易实现直线运动，可实现无极调速等优

点。

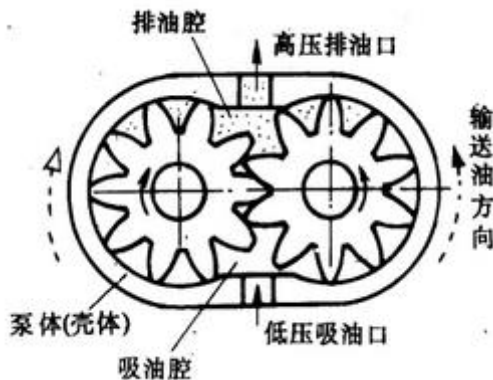
2、公司主要产品

液压泵系为液压系统提供动力源，根据结构形式不同，液压泵可分为齿轮式、叶片式、柱塞式、螺杆式四大类，具体情况如下表所示：

表：液压泵的分类及功用

序号	产品类型	说明
1	齿轮式	依靠泵体与啮合齿轮间所形成的工作容积变化和移动来输送液体或使之增压的回转泵
2	叶片式	利用叶片与转子和定子内表面所构成的工作容积，先由小到大吸油后再由大到小排油
3	柱塞式	利用柱塞在缸体内作往复运动，在工作容积增大时吸油，工作容积减小时排油
4	螺杆式	由一根主动螺杆与两根从动螺杆相互啮合，三根螺杆的啮合线把螺旋槽分割成若干个密封容积。当螺杆旋转时，这个密封容积沿轴向移动而实现吸油和排油

公司生产的液压泵产品为齿轮式液压泵（液压齿轮泵），依靠泵体与啮合齿轮间所形成的工作容积变化和移动来输送液体或使之增压的回转泵。



图：齿轮式液压泵工作图

其工作原理为：一对相互啮合的齿轮和泵体把吸入腔和排出腔隔开。齿轮转动时，吸入腔侧齿轮相互脱开处的齿间容积逐渐增大，压力降低，液体在压差作用下进入齿间。随着齿轮的转动，齿间液体被带至排出腔。随着排出腔侧齿轮啮

合处的齿间容积逐渐缩小，而将液体排出。

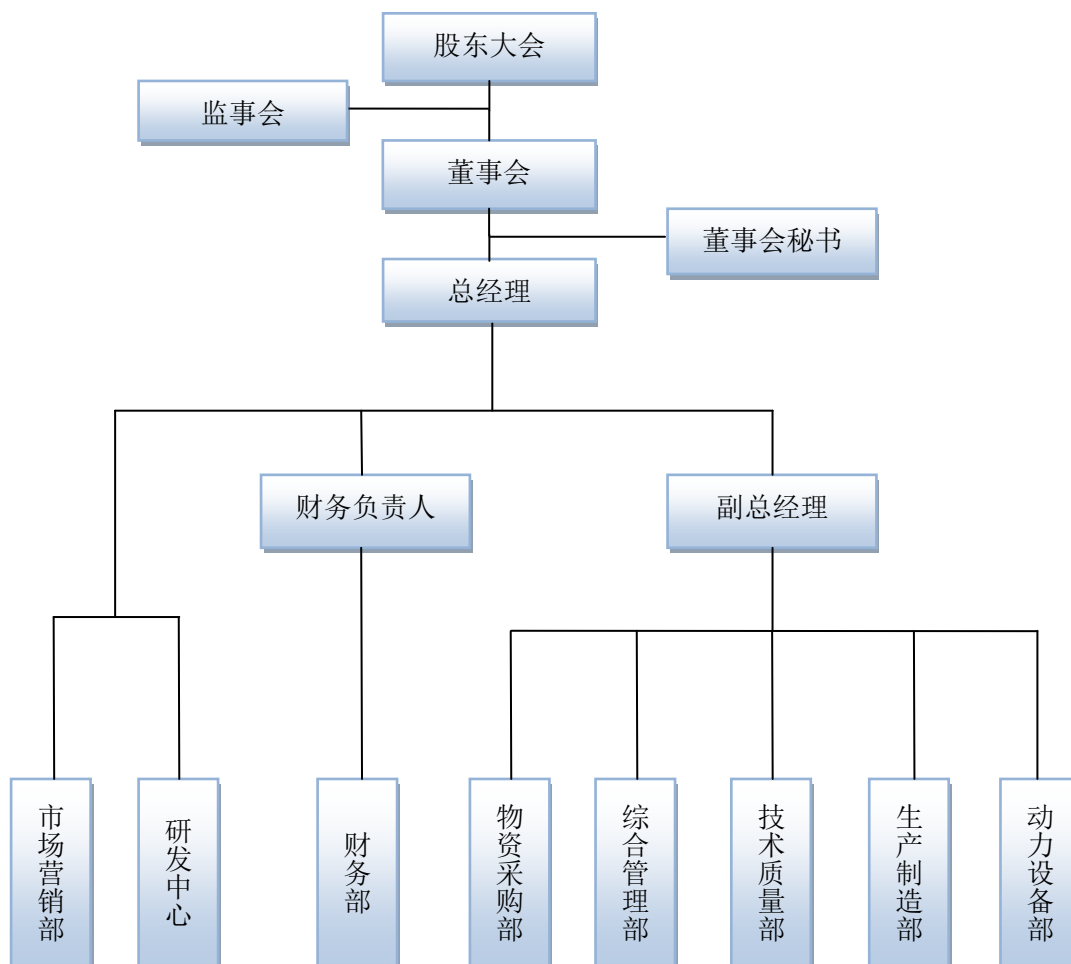
根据齿轮式液压泵内部齿轮数量及结构的不同，产品可细分为单泵、双联泵及复合泵，具体如下：

序号	产品类型	产品图样	用途及说明
1	单泵		单级齿轮泵壳体采用高强度蠕墨铸铁材料，内部结构使用了轴向间隙浮动补偿、径向平衡、DU 自润滑等多项技术。具有容积效率高、压力高、噪音低、抗震性强、寿命长等特点。广泛用于叉车、堆高车、装载机、挖掘机、起对液压系统噪音要求高的设备中。
2	双联泵		双联齿轮泵壳体采用高强度蠕墨铸铁材料，内部结构使用了浮动式侧板径向平衡、DU 自润滑等多项技术，前后级采用了 SAE 多齿渐开线花键直连结构。具有容积效率高、压力高、抗震性强、寿命长等特点。广泛用于叉车、装载机、挖掘机、吊车、起重机等工程机械。
3	复合泵		系列复合齿轮油泵由一齿轮油泵与一单稳分流阀组合而成，为液压系统中提供一主油路油流及另外一稳定油流，有多种分流流量可选。广泛应用于叉车、装载机、压路机等工程机械。

二、公司内部组织结构及业务流程

(一) 公司内部组织结构

1、公司内部组织结构图



2、公司各部门职责

职能部门名称	部门主要职责
市场营销部	根据公司发展战略和业务策略，制定公司的营销规划并组织实施，发挥市场营销工作对公司战略的支持作用；制定销售计划，安排销售培训，组织各类产品销售活动，对销售进程和销售结果进行分析、评价及反馈；开展市场调研，建立和维护公司市场营销信息库，为公司的营销策划、产品设计和公司其他相关决策提供信息支持。
研发中心	负责收集，整理国内外同类产品的开发技术信息并应用于实践工作；对

	国内外新产品，新技术保持时刻的敏感性，结合公司实际，积极创新；制定研发规范，推行并优化研发体系；监控每个研发项目的执行过程；做好公司标准和专利规划，实施相关标准及申请专利；组织对市场营销部人员进行新产品的培训。
财务部	负责公司的财务管理、日常财务核算；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；协助总经理，拟定资金筹措和使用方案，有效地使用资金；搜集公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料；组织各部门编制收支计划，编制公司的年、季、月和财务计划，定期对执行情况进行检查分析。
物资采购部	执行公司采购管理制度，严格按采购计划采购，合理降低物资积压和采购成本。对购进物品做到票证齐全、票物相符，报账及时；严把采购质量关，物资选择样品供使用部门审核定样；加强与验收、保管人员的协作，加强物品保管。
综合管理部	负责策划和改进公司行政和管理制度；负责公司日常行政工作和各部门、系统的协调联络；负责公司综合性文字材料、对外材料及文件的起草、审核、编印工作；负责部门资料的保管与定期归档，并做好保密工作。
技术质量部	负责生产检验、原料检验和产品检验数据的审核工作，负责产品质量过程控制管理和产品出库的质量管理；产品质量问题的跟踪处理，做好质量事故的处理工作；负责公司技术管理工作，及时解决生产中出现的技术问题，组织实施技术开发和技术改造，负责公司技术资料的整理和归档。
生产制造部	根据公司下达的生产计划，组织生产制造、掌控生产信息，协调人、财、物资源配置；执行生产计划，进行生产物料、设备、人员、工艺的有机配合，确保按时、保质地完成生产任务；对车间生产材料、半成品、成品进行管理；监督生产现场的作业，加大管理力度，对具体工艺、技术问题进行研讨与处理；统计和分析各生产单位的生产进度数据、各个产品的物料消耗数据和各产品所用工时数据，为生产决策提供依据。

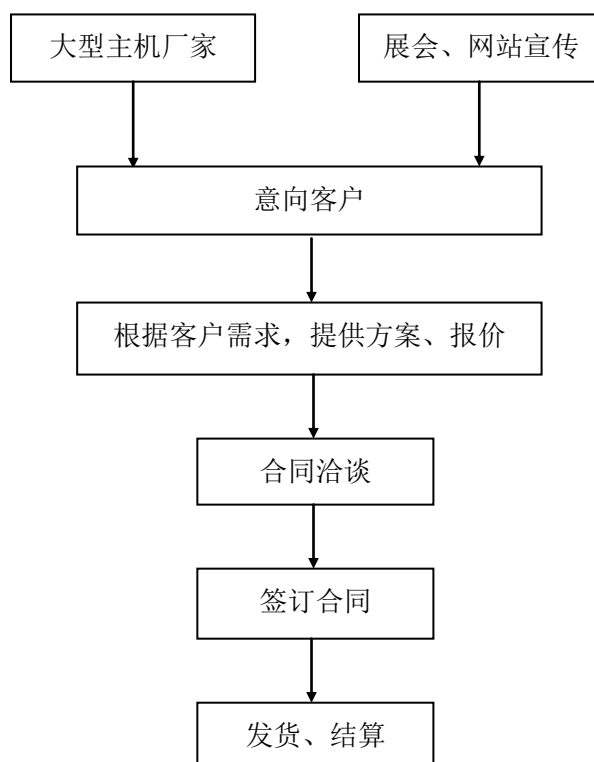
动力设备部	设备采购、管理，本公司设备日常维护及维修，制定二级保养，大修计划，以及技改技革并实施；档案管理；建立和完善所有设备的档案；备品备件的管理，本部门所需的生产设备的备品备件的计划及储备达到适当的保有量，并做好质量验收，使用管理；对机修工和公司员工进行安全用电培训，杜绝电气安全事故以及防止发生电气火灾。
-------	---

（二）公司主要业务流程

1、销售流程

公司采用“直销”或“经销”的销售模式，将产品销售给客户。

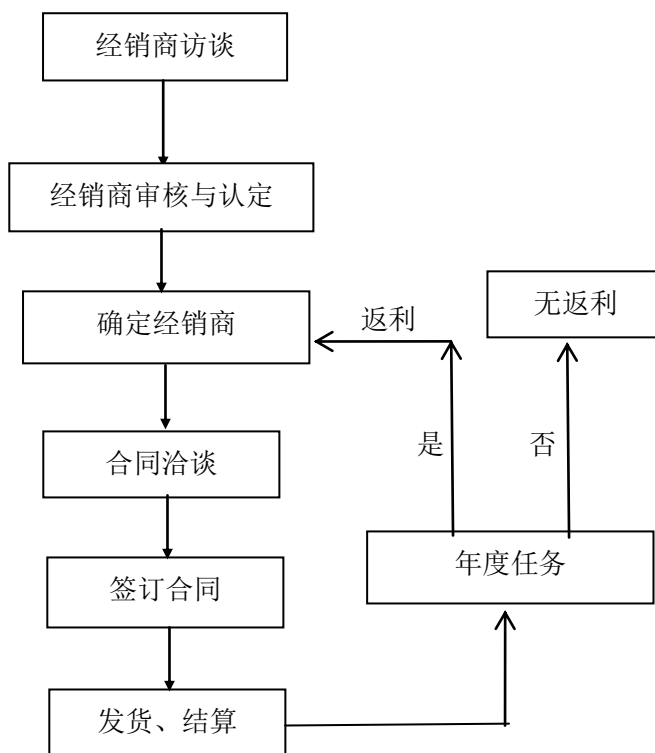
（1）公司一方面主动与大型主机厂家联系，向主机厂家宣传推介公司产品；另一方面通过公司网站、参加专业展会等方式进行宣传推广及开拓潜在客户，建立业务联系；建立业务联系后，根据客户需求进行技术与商务洽谈，达成初步合作意向后提供产品报价单，起草销售合同，由总经理审核批准后签订。直销的具体销售流程如下：



（2）经销商在通过公司资质审核和认定后，与公司直接签订框架性购销协议，框架性购销协议有效期将根据合作情况进行确定，协议期间公司根据经销商

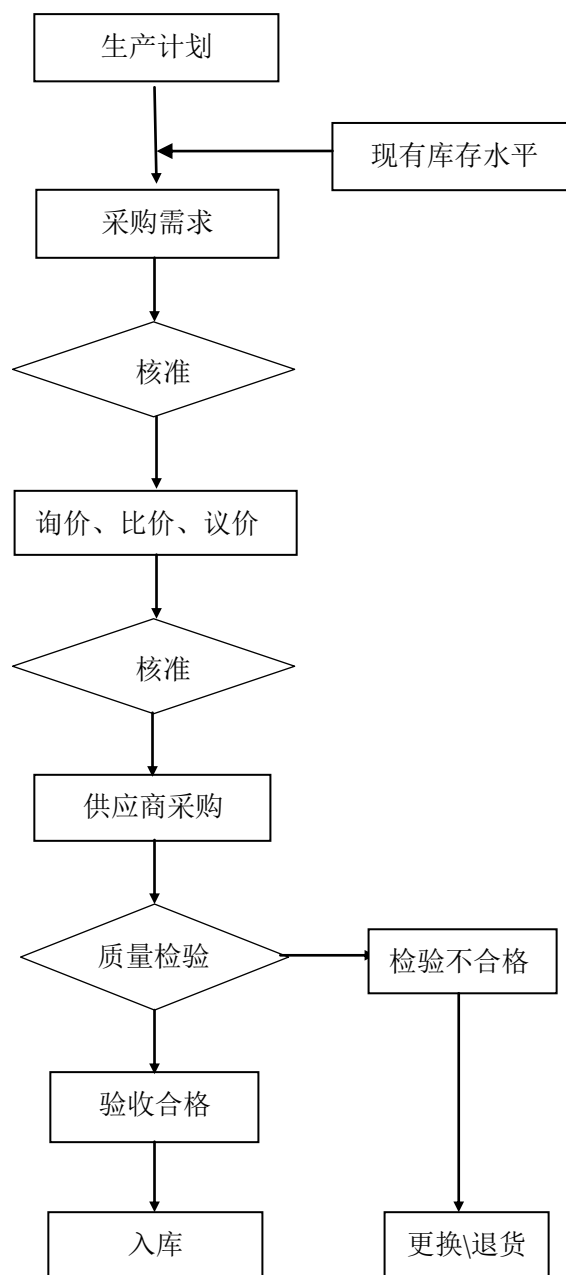
派发的订单进行备货。在经销期间，公司将向经销商制定年度销售与回款任务，并根据年度销售量给予经销商一定比例的折扣，用以激励经销商开发客户的积极性。同时，公司还向经销商提供技术支持，协助经销商增强与客户的黏性，为公司树立良好的品牌形象。经销商在一定程度上也会协助公司进行新产品推广及公司品牌宣传工作，进一步拓展了公司产品的市场占有率。

具体流程如下：



2、采购流程

公司原材料主要根据“生产计划+合理库存”的原则安排采购。对于组织生产所需原材料，物资采购部根据生产计划以及现有库存水平制定采购清单，包括所需采购物品的名称、规格、数量、需求日期以及详细的质量要求或者指标等，经总经理批准后，向供应商采购。原材料采购后经质检人员检验，验收合格后入库。具体采购流程如下：



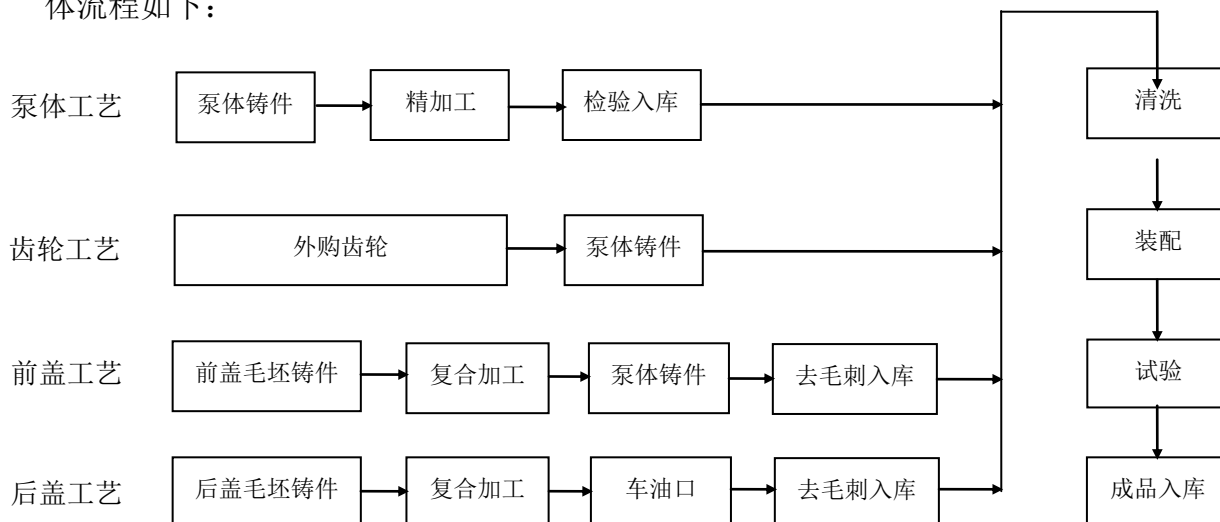
（三）生产流程

1、公司主要采取“以销定产+合理备货”的生产模式。

根据市场营销部的合同确定生产安排。首先结合客户需求和产品要求，由技术质量部做好产品设计和图纸，制定完整的加工工艺和质量标准；然后生产制造部根据生产和工艺要求按各工序组织完成生产；产品经检验人员检测合格后入库，再根据客户订单要求安排发货。

同时，公司根据行业经验，对部分市场需求较为稳定的常用品种提前生产，合理备货，以保证对客户需求的及时响应。

公司在生产过程中十分重视每一道工序的产品质量，采用自检、互检和抽检的方式实现对质量的控制，从而保证产品均合和达到应有的质量标准和要求。具体流程如下：



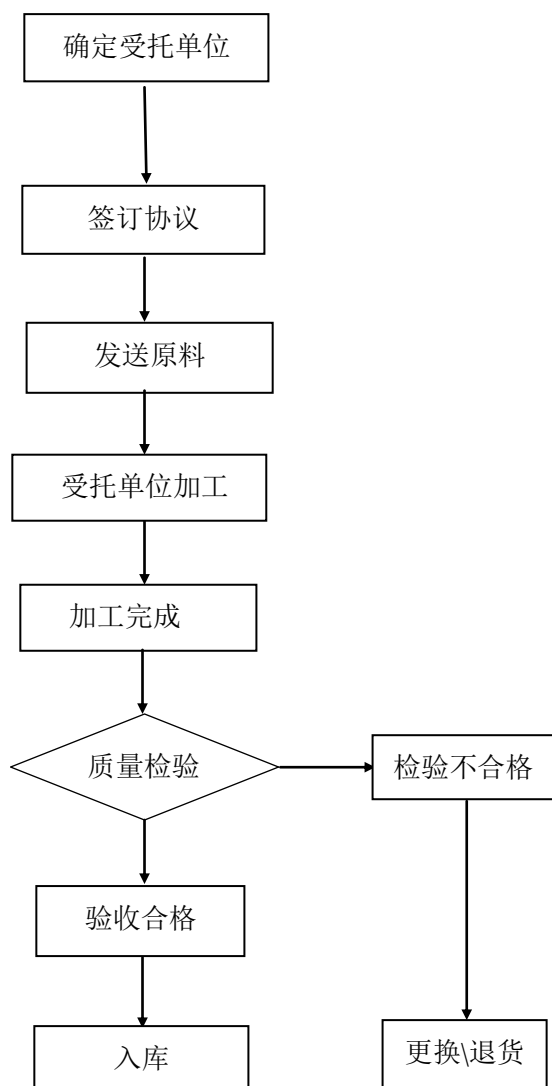
主要工艺说明：

序号	工艺	说明
1	泵体铸件	按照相关要求保证产品的外形外观、热处理硬度、材质成分、机械性能等条件
2	精加工	按照相关技术要求保证产品各项尺寸及行为公差
3	检验入库	针对外观、尺寸等各项指标进行相关检验，合格后方能入库
4	外购齿轮	按照相关技术要求外购齿轮

5	前盖铸件	按照技术要求保证产品的外形外观、热处理硬度、材质成分、机械性能等条件
6	复合加工	在加工中心予以加工，按照相关技术要求保证产品各项尺寸及行为公差、粗糙度等
7	精车止口	保证止口与复合加工面凸台的位置度、粗糙度等各项指标
8	去毛刺入库	去除工件飞边毛刺及翻边，摆放整齐入库
9	车油口	车加工进出油口螺纹，保证螺纹有效深度及各项公差
10	清洗	清洗各半成品，保证产品清洁
11	装配	根据工艺要求，将各部分装配成成品
12	试验	按照相关检验标准和技术文件，对所检验内容进行检测，对符合相关要求的产品出具检验合格证

2、此外，公司生产过程中根据实际需要部分工序采用委托加工模式进行生产，主要是委托其他单位或个人，辅助加工部分半成品。委外加工为生产流程中的半成品加工，该阶段加工属于初级加工，工序简单。公司与委托加工单位采取事前定价，针对加工的每个品种进行定价。公司提供原料、图纸，对方根据图纸对原料进行加工，合格成品返回公司，成品返回公司时，质检人员会进行全面检验，待检验合格出具验收单，仓库人员根据验收单办理入库，不合格成品退回或返修，待合格后返回公司，质检合格后入库。

具体流程如下：



(1) 外协厂商数量和名称、资质、外协在业务中所处环节及地位

报告期内公司外协厂商共 3 家，分别为：安徽固益精密数控设备有限公司和自然人葛家富、邓成。外协产品为：泵体、前盖、后盖，外协加工工序：

泵体精加工：粗铣——钻孔——磨平面——粗精镗；

前盖精加工：复合加工——攻丝——精车止口；

后盖精加工：复合加工——车螺纹——钻小孔——铰平。

上述加工程序简单，操作简易，外协厂商无需取得相应的业务资质。外协加工的半成品为整个业务环节的初级阶段，且外协厂家依据公司给予的图纸和技术指导，加工较为简易。公司自行完成主要半成品的加工，外购装配生产所需的零配件，由装配部门按生产任务单领取每种产品所需材料，进行组装完工，

再由试验部门对成品进行测试，同时会同质检部门对产品质量进行检验，确保完工产品的质量。

(2) 外协定价机制及外协产品、成本的占比情况、质量控制措施

1) 公司与外协厂商的定价结合了市场上相同产品的加工费用以及类似产品的加工费用，并且与外协厂商均签订了委托加工合同。

2) 外协产品、成本的占比情况：

年度	产品名称	外协数量 (个)	占比	加工成本 (元)	占比	外协厂商
2014	泵体	8,798	3.77%	103,575.70	1.21%	葛家富
2015	泵体	32,546	13.29%	372,941.20	4.52%	葛家富
2016 (1-6)	泵体	3,081	12.74%	33,919.40	2.80%	葛家富
2016 (1-6)	泵体	7,662		80,388.40		邓成
2016 (1-6)	前盖、后盖	3,244		32,440.00		安徽固益精密数控设备有限公司

外协加工的半成品为公司加工能力不足部分，加工数量相对较少，加工成本占比也低，加工成本比完成这部分产品公司需要增加的机器设备、人工成本要低。

3) 外协产品送到公司后，由外协负责人员、仓库人员及检验员，外协方清点数量、规格、型号，检验员对清点完成的加工产品进行质检，分别开具质检合格单和质检不合格单，经外协负责人员及对方签字确认，仓库人员根据质检合格单开具入库单，办理入库。不合格产品由外协厂商带回返工，返修合格后，按正常程序办理入库。

(3) 公司股东、董事、监事、高级管理人员与外协厂商之间无任何关联关系。

三、业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

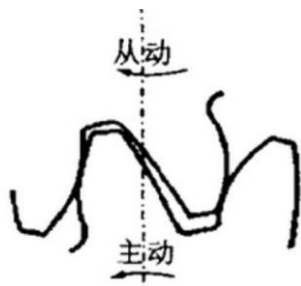
公司产品所使用的主要技术包括采用多齿数外啮合非对称齿轮设计以及浮

动式侧板结构。

1、采用多齿数外啮合非对称齿轮

液压齿轮泵的工作构件是齿轮，但一般外啮合齿轮泵压力脉动和空气噪声都比较大，通常表现为剧烈的尖叫、啸叫，同时伴随着齿轮泵的发热气蚀等现象导致泵的早期损坏。造成主要齿轮泵噪音的主要因素是齿轮泵的脉动和困油。

在保持排量不变的情况下增加齿轮的齿数是降低脉动的有效途径，但齿数增加将导致齿轮体积增大，为了解决这一矛盾，公司采用了非对称渐开线齿形结构。非对称渐开线齿轮两侧采用不等的压力角，即工作侧和非工作齿侧由不同的渐开线组成，其中工作侧模数小，压力角大，非工作侧模数大，压力角小。齿轮的全齿高安装大模数来计算，其余尺寸安装小模数计算确定，相当于在一个小顶圆直径的齿轮上有一个大模数的牙齿。这样的齿轮形结构会使主、从动齿轮相互啮合时不会产生干涉现象，进而保证在相同排量下，结构尺寸大大缩小，可以明显降低齿轮泵噪音。如下图所示齿轮啮合形式：



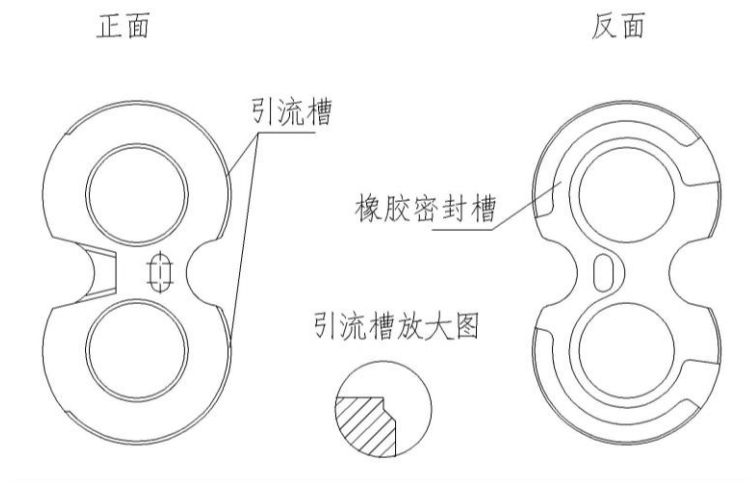
图：非对称齿轮啮合形式

2、轴向间隙浮动补偿和径向平衡的浮动式侧板结构

液压泵在工作中会由于流量上的损失导致液压泵的实际输出量小于其理论流量，被称为容积损失，其中轴向间隙泄漏约占到容积损失的 75%-80%，特别是齿轮油泵在压力 $>20\text{MPa}$ 时更为明显。此外，齿轮泵工作时，齿轮外圆承受着系统工作压力和吸油压力，相当于给齿轮一个径向不平衡作用力，使齿轮和轴承受载。工作压力愈大，径向不平衡力越大，严重时会造成齿顶与泵体接触，产生磨损。

公司采用了浮动式侧板结构设计，可以做到轴向间隙自动补偿，提高容积效率。由于轴向浮动间隙很小，齿轮泵在启动和空载时，由橡胶密封的预压紧力来保证浮动侧板和齿轮端面紧密接触。在正常运转时，油液从高压油腔沿着如图所

示有设计的引流槽引至侧板外端面，在密封区域内所形成的补偿力大于齿轮端面液压作用在侧板的反推力，从而保证齿轮泵在各种压力下，侧板面贴紧齿轮端面，达到轴向补偿和径向平衡的效果，有效提高齿轮泵的效率。



图：侧板密封及引流示意图

（二）主要无形资产

1、专利证书

（1）截至本说明书出具之日，公司拥有 9 项实用新型专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	发明人	专利权人	获得方式	专利申请日	目前状态
1	齿轮油泵上的浮动式侧板	ZL201320343503. X	侯帅涛；万刚；谢家诚	集源液压	原始取得	2013 年 6 月 17 日	专利权维持
2	一种齿轮油泵的多级扩展结构	ZL201320343470. 9	侯帅涛；万刚；谢家诚	集源液压	原始取得	2013 年 6 月 17 日	专利权维持
3	双联齿轮油泵	ZL201320343499. 7	侯帅涛；万刚；谢家诚	集源液压	原始取得	2013 年 6 月 17 日	专利权维持
4	具有分流口的齿轮油泵	ZL201320343497. 8	侯帅涛；万刚；谢家诚	集源液压	原始取得	2013 年 6 月 17 日	专利权维持
5	齿轮油泵上前、后泵之间的连接结构	ZL201320343523. 7	侯帅涛；万刚；谢家诚	集源液压	原始取得	2013 年 6 月 17 日	专利权维持
6	一种带有双分压口的齿轮油泵泵壳	ZL201320343478. 5	侯帅涛；万刚；谢家诚	集源液压	原始取得	2013 年 6 月 17 日	专利权维持

序号	专利名称	专利号	发明人	专利权人	获得方式	专利申请日	目前状态
	结构						
7	一种具有承载径向力装置的齿轮油泵	ZL201320493433.6	侯帅涛; 万刚; 谢家诚	集源液压	原始取得	2013年8月13日	专利权维持
8	一种单泵体设有两级出油口的齿轮油泵	ZL201320493453.3	侯帅涛; 万刚; 谢家诚	集源液压	原始取得	2013年8月13日	专利权维持
9	异形齿轮乳化液马达	ZL201520524228.0	谢永; 徐良才; 侯帅涛; 高扬	集源液压、安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	原始取得	2015年7月16日	专利权维持

(2) 截至本说明书出具之日，正在申请之中的专利情况如下：

序号	专利名称	申请号	发明人	获得方式	专利类型	专利申请日
1	异形齿轮乳化液马达	201510424942.7	谢永、徐良才、侯帅涛、高扬	原始取得 (与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司共同申请)	发明专利	2015.7.20
2	一种齿轮油泵的专用检测实验设备	201610590670.2	侯帅涛、万刚	原始取得	发明专利	2016.7.26
3	一种齿轮油泵的专用检测实验设备	201620788009.8	侯帅涛、万刚	原始取得	实用新型	2016.7.26
4	一种采用液压动力的制热制冷设备	201620787975.8	侯帅涛、万刚	原始取得	实用新型	2016.7.26

综上，公司独立拥有的且属于原始取得的实用新型专利共 8 项，正在申请之中的专利有 3 项为公司独立拥有权利；公司与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司合作研发取得 1 项实用新型专利和 1 项正在申请之中的发明专利；公司无自他人处受让取得专利的情形。

(3) 公司独立拥有且属原始取得的专利是否存在侵权等情况

公司独立拥有的且属原始取得的专利中，4 位发明人侯帅涛、万刚、谢家诚、谢永在专利申请前均为公司员工，相关专利属于在其履行工作职责时以及在完成公司工作任务时的研究成果，故不存在其他单位的职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权以及竞业禁止等情况。发明人谢家诚于 2013 年 10 月 31 日因劳

动合同期满已离开公司。

发明人万刚、侯帅涛、谢永目前仍在公司任职，并于2016年11月16日出具《承诺函》：“本人作为发明人的所有专利均为在履行工作职责时以及在完成公司的工作任务时所作出的研究成果，不存在任何争议纠纷；如一旦产生争议或纠纷或其他不利情况，本人将主动承担一切责任，与集源液压无关。本人不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情况，不存在纠纷或潜在纠纷；本人在公司的任职及工作中不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的情形，未收到有关竞业禁止、知识产权、商业秘密有关的诉讼或仲裁的纠纷，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。”

(4) 合作研发的专利及相关权属及利益约定情况

2015年3月，公司与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司就合作研发“异形齿轮乳化液马达”相关技术签署了合作协议。协议签署后，双方各自委派相关技术人员参与了合作研发工作，并于2015年7月向国家知识产权局提出专利申请，集源液压的员工谢永、侯帅涛和安徽天瑞精密汽车零部件有限公司的员工徐良才、高扬共同作为发明人，相关专利的申请人或权利人为集源液压和安徽天瑞精密汽车零部件有限公司。截止目前，双方共同取得1项实用新型专利：（异形齿轮乳化液马达，专利号：ZL201520524228.0）和1项正在申请的发明专利（异形齿轮乳化液马达，申请号：201510424942.7）。

公司与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司签署的《项目合作开发协议书》就共同开发异形齿轮乳化液马达约定如下权属和利益分配条款：

“合作各方确定，因履行本合同所产生、并由合作各方分别独立完成的阶段性技术成果及其相关知识产权权利归属，处理方式：合作各方（完成方、合作各方）方享有申请专利的权利。专利权取得后的使用和有关利益分配方式如下：专利权由未来双方共同出资设立的公司使用，有关利益集源液压占80%、六安天瑞占20%。

合作各方确定，因履行本合同所产生的最终研究开发技术成果及其相关知识产权权利归属，处理方式：双方享有申请专利的权利。专利权取得后的使用和有关利益分配方式如下：专利权由未来双方共同出资设立的公司使用，有关利益集源液压占80%、六安天瑞占20%。”

2016年11月16日，安徽天瑞精密汽车零部件有限公司出具书面承诺确认：其与集源液压之间就上述专利的权属及知识产权方面无任何法律纠纷或潜在纠纷及其他争议情况。

合作研发取得的专利及技术中，发明人侯帅涛、谢永目前仍为集源液压的员工，发明人徐良才、高扬目前仍为安徽天瑞精密汽车零部件有限公司的员工，相关专利属于在其履行工作职责时以及在完成公司工作任务时的研究成果。

相关发明人于2016年11月16日出具承诺：其作为发明人的专利不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情况，不存在纠纷或潜在纠纷；本人在公司的任职及工作中不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的情形，未收到有关竞业禁止、知识产权、商业秘密有关的诉讼或仲裁的纠纷，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。其作为发明人的所有专利均为在履行工作职责时以及在完成公司的工作任务时所作出的研究成果，不存在任何争议纠纷；如一旦产生争议或纠纷或其他不利情况，本人将主动承担一切责任，与集源液压无关。本人不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情况，不存在纠纷或潜在纠纷；本人在公司的任职及工作中不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的情形，未收到有关竞业禁止、知识产权、商业秘密有关的诉讼或仲裁的纠纷，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。

(5) 公司专利潜在纠纷及应对措施情况

公司所取得的技术不存在侵犯他人知识产权的情形；原始取得的专利技术不存在属于其他单位的职务发明问题，不侵犯他人知识产权情形，不存在发明人与原单位的竞业禁止问题；合作研发取得的专利技术已明确约定权属及利益分配条款；公司的专利及技术不存在纠纷或潜在纠纷。

公司已加强专利、技术秘密以及技术人员的管理，在与有关技术人员的服务合同中明确约定竞业禁止及赔偿责任条款，同时要求有关技术人员就相关专利技术来源及风险承担出具书面承诺。

公司实际控制人万刚于2016年11月16日出具《承诺函》：公司所有专利若因侵犯他人知识产权，产生争议或纠纷或其他不利情况，本人将主动承担一切责任，补偿集源液压因此而产生的一切损失。

2、注册商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的并经核准注册的 1 项注册商标如下表所示：

序号	注册商标	注册号	注册人	注册有效期	核定使用商标类
1		1976805	集源液压	2013.03.14- 2023.03.13	第七类

3、土地使用权

序号	土地使用权证号	座落	面积 (m ²)	使用权类型	终止日期	用途	他项权利
1	肥西国用(2015)第1490号	桃花工业园拓展区繁华西路 A-11 号 101、201	789.9	出让	2059.07.11	工业	抵押

(三) 业务许可资格或资质、认证情况

序号	资质/证书名称	颁发机构	证书编号	有效期
1	高新技术企业证书	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局	GR201434001043	2014年10月21日-2017年10月21日
2	CBHZ 型齿轮油泵获《高新技术产品认定证书》	合肥市科学技术局	340114840029	2014年11月10日-2017年11月10日
3	CBHY 型双联齿轮油泵获《高新技术产品认定证书》	合肥市科学技术局	340114840028	2014年11月10日-2017年11月10日
4	CBHZ 型齿轮油泵获《安徽省新产品证书》	安徽省经济和信息化委员会	皖经信新字2015020号	2015年4月1日起三年
5	CBHY 型双联齿轮油泵获《安	安徽省经济和信息化	皖经信新字	2015年4月1日起

	安徽省新产品证书》	委员会	2015019 号	三年
6	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008/ISO9001: 2008	北京恒标质量认证有 限公司	06713Q11118 R1M	2013 年 12 月 16 日 -2016 年 12 月 15 日
7	环境管理体系认证证书 GB/T24001-2004/ISO 14001:2004	北京恒标质量认证有 限公司	06715E10043 R0M	2015 年 4 月 7 日 -2018 年 4 月 6 日
8	职业健康安全管理体系认 证证书 GB/T28001-2011/OHSAS 18001:2007	北京恒标质量认证有 限公司	06715S20027 R0M	2015 年 4 月 7 日 -2018 年 4 月 6 日

（四）特许经营权

报告期内，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产

截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等。具体情况如下：

固定资产类型	金额（元）	比例（%）
固定资产原值合计	11,242,013.55	100.00
其中：房屋及建筑物	5,806,410.46	51.65
机械设备	4,464,055.10	39.71
运输工具	756,388.46	6.73
办公设备	135,835.61	1.21
其他	79,323.92	0.70
固定资产账面价值合计	7,265,868.73	100.00
其中：房屋及建筑物	4,012,285.57	55.22
机器设备	2,835,534.75	39.03
运输工具	339,443.15	4.67

办公设备	44,011.17	0.61
其他	34,594.09	0.47

1、房屋建筑物

序号	建筑物名称	房产所有权人	证书编号	面积 (m ²)	他项权利
1	厂房	合肥集源穗意液压技术股份有限公司	房地权证肥西桃花字第2015013761号	3067.63	抵押

2、机器设备

固定资产名称	数量 (台)	资产账面原值 (元)	资产账面净值 (元)	用途	开工率	所有权人
卧式加工中心	1	660,683.76	446,236.92	生产加工	100%	集源液压
VMC600 立式加工中心	1	314,957.26	191,369.05	生产加工	100%	集源液压
VCL850 立式加工中心	1	358,974.36	256,666.68	生产加工	100%	集源液压
HX-900 立式加工中心	1	273,504.27	264,843.31	生产加工	100%	集源液压
37KW 全性能试验台	1	213,675.21	154,469.23	生产加工	100%	集源液压

(六) 员工情况

1、员工整体情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司共有 37 名员工，其中缴纳社保人数 16 名，另有 9 人为农民工，其已缴纳农保；未缴纳社保 12 人，其中退休返聘 5 人，自愿放弃社保 4 人，3 名新员工的社保缴纳手续正在办理之中。员工年龄、学历及专业分布如下所示：

(1) 年龄结构

公司各年龄段人员及占比如下所示：

年龄结构	人数	比例 (%)
50 岁以上	11	29.73
40—50 岁	7	18.92
30—40 岁	8	21.62
30 岁以下	11	29.73
合计	37	100.00

(2) 学历结构

员工学历结构如下所示：

教育程度	人数	比例 (%)
硕士研究生及以上	2	5.41
大专及以上	11	29.73
大专以下	24	64.86
合计	37	100.00

(3) 按专业分布

员工任职按专业分布结构如下所示：

工作种类	人数	比例 (%)
管理人员	2	5.41
技术研发人员	6	16.22
生产人员	22	59.45
营销管理人员	5	13.51
财务人员	2	5.41
合计	37	100.00

2、核心技术人员情况

近两年内公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动。

(1) 核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	持股比例
1	侯帅涛	29	历任合肥市集源液压件有限公司技术员、穗意有限技术总监。现任股份公司董事、技术总监。	-
2	刘庆荣	51	历任合肥锻压机床厂机修车间主任、合肥市集源液压件有限公司生产部长、穗意有限生产厂长。现任股份公司董事、副总经理。	通过春茂生间接持有0.4955%
3	贾贤武	49	历任合肥燃料公司跃进机械厂生产主任兼技术科科长、合肥中科汽配生产主管、合肥川源液压技术有限公司生产主管、穗意有限生产主管。现任股份公司生产主管、职工监事。	-
4	陶亮	46	历任合肥液压件厂钳工、合肥仁川液压厂生产主管、穗意有限生产主管、研发中心主任。现任股份公司研发中心主任、监事。	-

(2) 公司核心技术人员简历

侯帅涛，见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

刘庆荣，见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

贾贤武，见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

陶亮，见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(七) 安全生产情况

公司不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸品生产企业，不需要取得安全生产许可证。

公司一贯遵循“安全第一、预防为主”的方针，依照相关法律法规规定，结合公司生产工艺特点，制订了各项安全生产管理制度并认真贯彻执行，专人负责，

日常巡视。具体内容如下：

1、完善制度建设

依照《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国职业病防治法》等相关法律法规，公司建立了各类安全管理制度和安全操作规程，包括《安全生产检查制度》、《机械设备安全管理制度》等，推行全过程安全管理机制。

2、加强员工指导

对员工进行安全生产操作指导，员工熟悉对机器设备的操作。同时开展安全生产培训，对机械伤人、电气伤人及火灾爆炸等各种潜在安全生产隐患进行讲解，提高员工安全生产意识。设定专人负责，需进行安全生产培训。

3、落实目标责任，加强监督检查

公司安全生产实行目标化管理模式，明确一把手的安全目标和责任，将安全生产责任切实落实到车间和部门。

报告期内，公司均未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

（八）环保资质

2011年1月，安徽省科学技术咨询中心为本公司液压元件生产线建设项目出具证书编号为国环凭证甲字第2103号《建设项目环境影响报告表》。2011年1月30日，合肥市环保局下发环建审[2011]40号《关于合肥市穗意液压技术有限公司液压元件生产线建设项目环境影响报告表的批复》。2012年1月19日，合肥市环保局下发合环验[2012]25号《关于合肥市穗意液压技术有限公司液压元件生产线建设项目竣工环保验收意见的函》，公司项目具备环保“三同时”验收条件，同意项目竣工环保验收。

公司与合肥市吴山固体废物处置有限责任公司签订《危险废物委托处置合同》，委托其处置公司所产生的废润滑油、废乳化液等。

根据《关于印发〈企业环境信用评价办法（试行）〉的通知》（环发[2013]150号）等相关规定，公司所属行业不属于重污染行业。公司生产选用低噪设备，未产生环境噪声污染，生产过程中无生产废水、废气排放。2016年8月，公司主管环保部门肥西县桃花工业园环境保护局出具《情况说明》称：公司符合国家环境保护相关法律法规标准，暂不需要办理排污许可证，2014年以来不存在

因环境违法行为而受到行政处罚的情形。

公司的经营活动和日常环保运营合法、合规，报告期内公司未发生环境污染事故，不存在因环境违法行为而受到环保部门行政处罚的情形。

（九）质量标准

2013年12月16日，公司取得了北京恒标质量认证有限公司核发的公众号为：06713Q11118R1M的质量管理体系认证证书，认定公司在液压齿轮泵的设计开发、生产和服务的质量管理体系符合标准：GB/T19001-2008/ISO9001:2008，有效期至2016年12月15日。

报告期内，公司在生产经营过程中能够遵守质量技术监督方面相关法律、法规的规定，生产的产品均符合中华人民共和国机械行业标准 JB/T7041—2006，未出现因违反质量技术监督方面相关法律、法规的规定而受到重大行政处罚的情形。

（十）公司研发情况

1、公司研发人员的数量、能力：

公司现有研发人员共6名。

序号	部门	姓名	性别	学历	专业	入职时间
1	研发中心	侯帅涛	男	大专	机械设计与制造	2009年8月
2	研发中心	陶亮	男	高职	光机电一体化	2010年4月
3	研发中心	毕路生	男	大专	机械工程	2014年5月
4	研发中心	刘庆荣	男	大专	机械工程	2009年8月
5	研发中心	贾贤武	男	大专	机械工程	2014年5月
6	研发中心	谢永	男	大专	机电工程	2015年2月

研发人员的能力较强，具有丰富的行业经验。公司以自主研发为主模式进行研发，通过这种研发模式，已掌握相关行业核心技术，并拥有多项知识产权。作为高新技术企业，公司持续增加研发投入，未来还会继续增加投入，保持技术在行业内的领先优势。

2、公司研发机构设置、研发流程和研发系统运行情况：

公司研发机构主要负责对国内外产品技术资料的持续收集、分析和研究，并通过需求分析、需求验证和需求变更，管理、组织实施新技术及新产品的具体开发、研制工作；对新产品样机进行验证测试，包括对安全规格、临床等试验进行跟踪并及时改进；负责产品及技术的知识产权管理；对外技术交流与合作；负责为生产过程、质量控制和售后服务提供技术支持，解决生产过程、质量控制和售后服务中的技术问题，确保生产过程、质量控制和售后服务顺利进行；贯彻和执行国家有关标准化的法规，完善企业标准化体系；参与产品推广方案的制定及其他市场推广方面的各种技术支持等。

目前，公司已经与安徽理工大学在技术支持与咨询方面建立了良好的合作伙伴关系。进一步利用高校人才与科技优势，为企业发展提供人才支持与技术服务。

公司产品研发以市场需求为导向，根据市场与用户需求确定产品研发计划。研发流程包括决策阶段、设计阶段、外购件阶段、小批试制阶段及量产阶段。具体流程如下：

阶段划分及主要内容	
决策阶段	编制设计任务书（设计输入）
	设计任务书组织评审
设计阶段	初步技术设计
	初步技术设计评审
	毛坯图纸设计
	齿轮图纸设计
	零部件图纸设计
	产品明细清单
	工艺编制
	工艺方案评审
	夹具设计
	工艺文件、检验文件的编制
外购件开发阶段	刀具采购
	外购件毛坯采购

	外购件齿轮加工完成
	外购夹具完成
	外购件加工完成
小批试制阶段	小批量试制的准备（夹具，刀具，设备）
	零部件小批量试制加工
	样泵装配试验
	产品试制总结
量产阶段	产品认证
	正式生产前的准备（量产前布置）
	转入正式生产

3、研发投入情况

表：最近两年一期研发费用投入情况

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
研发费用	282,582.74	739,581.77	1,010,662.94
营业收入	7,570,199.20	12,091,134.94	13,867,517.33
研发费用占收入的比重	3.73%	6.12%	7.29%

4、核心技术中自主研发的技术占比

除1项实用新型专利技术与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司共有外，公司其他所研发的核心技术均为公司自主研发，所有权均为公司独自拥有，不存在涉及其他单位职务发明或职务成果的情形，没有纠纷。公司不存在因竞业禁止涉及原单位职务发明或职务成果的情形，即不存在侵犯原单位职务成果的情形，没有纠纷或潜在纠纷。

四、公司收入及成本情况

（一）主要产品的营业收入情况

公司主营业务为专业从事液压齿轮泵的研发、生产和销售业务，产品可细分为单泵、双联泵、复合泵三大系列。报告期内公司的营业收入情况如下：

表：近两年一期内主要产品营业收入情况

单位：元

产品名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度
单泵	6,237,791.13	9,681,439.39	11,622,555.73
双联泵	1,182,344.38	2,150,121.00	1,940,676.01
复合泵	63,623.93	177,410.21	162,938.41
合计	7,483,759.44	12,008,970.60	13,726,170.15

(二) 公司前五大客户情况

报告期内各期前五名客户销售额及其占当期营业收入比重情况：

2016年1-6月前五大客户

客户名称	销售收入（元）	占当期营业收入总额的比重（%）
广州佛朗斯机械有限公司	1,410,825.64	18.64
安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂	900,623.93	11.90
江苏中力叉车有限公司	408,846.15	5.40
靖江市建机叉车配件有限公司	393,200.85	5.19
浙江阿凡特精密设备制造有限公司	354,766.67	4.69
合计	3,468,263.24	45.82

2015年度前五大客户

客户名称	销售收入（元）	占当期营业收入总额的比重（%）
广州佛朗斯机械有限公司	2,375,516.24	19.65
安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂	921,094.02	7.62
广州市恒通叉车有限公司	655,305.13	5.42
浙江阿凡特精密设备制造有限公司	629,338.46	5.20
靖江市建机叉车配件有限公司	450,143.59	3.72
合计	5,031,397.44	41.61

2014年度前五大客户

客户名称	销售收入（元）	占当期营业收入总额的比重（%）
广州佛朗斯机械有限公司	1,992,452.56	14.37
安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂	1,097,384.62	7.91
广州市恒通叉车有限公司	1,033,253.85	7.45
靖江市建机叉车配件有限公司	941,961.08	6.79
中联重科安徽工业车辆有限公司	679,807.69	4.90
合计	5,744,859.80	41.42

报告期内，公司对前五大客户的销售额占年度主营业务销售总额的比例分别为 45.82%、41.61%、41.42%，公司产品销售对象相对比较分散，不存在对单一客户具有较大依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）公司前五大供应商情况

公司生产所需的原材料主要为前盖、后盖、泵体等铝锭、铸件以及齿轮、螺栓、密封件等。报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

2016 年 1-6 月前五大供应商

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重（%）
安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	694,232.67	17.90
绍兴县福全富琦汽车零配件厂	633,137.84	16.33
阜新宏顺机械有限公司	404,399.42	10.43
北京市朝阳区建华无油润滑轴承厂	238,031.64	6.14
温岭市永固车辆配件厂	221,041.28	5.70
合计	2,190,842.85	56.50

2015 年度前五大供应商

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重（%）
-------	---------	---------------

绍兴县福全富琦汽车零配件厂	1,414,973.28	20.38
安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	994,676.68	14.33
阜新宏顺机械有限公司	798,175.58	11.50
温岭市中发齿轮泵配件厂	418,626.75	6.03
北京市朝阳区建华无油润滑轴承厂	361,789.74	5.21
合计	3,988,242.03	57.45

2014年度前五大供应商

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重（%）
绍兴县福全富琦汽车零配件厂	1,408,443.38	19.89
温岭市永固车辆配件厂	826,750.15	11.67
安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	652,022.22	9.21
阜新宏顺机械有限公司	651,904.79	9.21
温岭市力丰液压机械厂	469,766.16	6.63
合计	4,008,886.70	56.61

报告期内，公司对前五大供应商的采购额占年度采购总额的比例分别为 56.50%、57.45%、56.61%，公司原材料采购对象相对比较分散，不存在向单个供应商采购比例超过 50%的情况，且公司所需的原材料在市场上均有充足的供应，故公司不存在对上游供应商的依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东都不在上述供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

重大合同指公司交易金额超过 100 万元的合同，或者交易金额虽未超过 100 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的采购合同、销售合同、借款合同、担保合同、租赁合同等。

1、采购合同

公司与主要供应商建立了稳定的合作关系，一般签署意向性采购框架协议，实际采购时，公司以传真方式直接向供应商下达订单，明确规格型号、数量等具体条款。报告期内，公司重大采购合同有：

(1) 2015年2月10日,公司与绍兴县福全富琦汽车零配件厂签订《年度购销合同》,向其采购铝铸件,并约定按照公司要求安排供货。合同有效期限自2015年1月1日至2017年12月31日,该合同正在履行中。截至2016年6月30日,合同实际履行金额(含税)为836,798.30元。

(2) 2015年2月10日,公司与安徽天瑞精密汽车零部件有限公司签订《年度购销合同》,向其采购齿轮,并约定按照公司要求安排供货。合同有效期限自2015年1月1日至2017年12月31日,该合同正在履行中。截至2016年6月30日,合同实际履行金额(含税)为1,904,542.98元。

(3) 2015年2月10日,公司与阜新宏顺机械有限公司签订《年度购销合同》,向其采购泵体铸件,并约定按照公司要求安排供货。合同有效期限自2015年1月1日至2017年12月31日,该合同正在履行中。截至2016年6月30日,合同实际履行金额(含税)为1,407,012.75元。

(4) 2014年1月19日,公司与绍兴县福全富琦汽车零配件厂签订《合肥市穗意液压技术有限公司2014年年度计划单》,向其采购前盖、后盖、泵体、轴套等产品,要求收到传真后按需求数量安排生产发货,要求准时发货,严格控制质量,确保供货合格。年度计划单已履行完毕,2014年实际履行合同金额(含税)为1,647,878.75元。

2、销售合同

公司与主要客户建立了稳定的合作关系,一般签署意向性销售框架协议,实际销售时双方根据框架协议,以传真等方式确认规格、数量等具体条款。报告期内,公司重大销售合同有:

(1) 2016年2月1日,公司与靖江建机叉车配件有限公司签订《销售合同》,约定为其提供齿轮油泵,具体供货按照订单要求,该合同有效期限自2016年2月1日至2017年2月1日,合同正在履行中。截至2016年6月30日,合同实际履行金额(含税)为460,045.00元。

(2) 2016年1月1日,公司与广州佛朗斯机械有限公司签订《2016年采购供货合同》,约定按照购货单位要求供货,有效期限为一年,合同正在履行中。截至2016年6月30日,合同实际履行金额(含税)为1,650,666.00元。

(3) 2016年1月1日,公司与安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂签订

《销售合同》，约定为其提供齿轮油泵，具体供货按照订单要求，该合同有效期限自 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 1 月 1 日，合同正在履行中。截至 2016 年 6 月 30 日，合同实际履行金额（含税）为 1,053,730.00 元。

(4) 2016 年 1 月 1 日，公司与江苏中力叉车有限公司签订《销售合同》，约定为其提供齿轮油泵，具体供货按照订单要求，该合同有效期限自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，合同正在履行中。截至 2016 年 6 月 30 日，合同实际履行金额（含税）为 478,350.00 元。

(5) 2015 年 1 月 1 日，公司与广州佛朗斯机械有限公司签订《2015 年采购供货合同》，约定按照购货单位要求供货，有效期限为一年，合同已履行完毕，2015 年合同实际履行金额（含税）为 2,763,998.00 元。

(6) 2015 年 1 月 1 日，公司与安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂签订《采购合同》，约定为其提供齿轮油泵，具体供货按照订单要求，该合同有效期限自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，合同已履行完毕，2015 年合同实际履行金额（含税）为 1,077,680.00 元。

(7) 2014 年 1 月 2 日，公司与广州恒通叉车有限公司签订《销售合同》，约定为其提供齿轮泵，交货地点及方式根据客户要求，有效期限自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。合同已履行完毕，2014 年实际履行金额为 1,344,047 元。

(8) 2014 年 1 月 1 日，公司与广州佛朗斯机械有限公司签订《2014 年采购供货合同》，为全年框架合同，约定公司为其供货，所需产品以每次有效采购订单为准。合同已履行完毕，2014 年实际履行金额为 2,416,005.50 元。

(9) 2014 年 1 月 1 日，公司与安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂签订《采购合同》，向公司采购齿轮油泵，交货时间按订单要求，交货地点宝鸡合力叉车厂，合同有效期限自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。合同已履行完毕，2014 年实际履行金额为 1,283,940.00 元。

3、借款合同

(1) 2016 年 8 月 17 日，公司与兴业银行股份有限公司合肥分行签订《流动资金借款合同》（编号为：161502 授 328 贷 001），合同约定的借款金额为 220 万元，借款期限自 2016 年 8 月 17 日至 2019 年 8 月 16 日，资金用于支付货

款。本合同项下贷款担保方式为抵押与保证。由股东万刚、朱永玉提供连带责任保证，由万刚、朱永玉、万祯祥以其自有房产提供抵押担保。该合同正在履行中

(2) 2015年12月30日，公司与徽商银行合肥创新大道支行签订《流动资金借款合同》（合同编号为：流借字第25720151214号），合同约定的借款金额为200万元，借款期限自2015年12月30日至2016年11月30日，资金用于支付货款。本合同项下贷款担保方式为保证。由合肥市中小企业融资担保有限公司提供连带责任保证。该合同正在履行中。

(3) 2015年6月30日，公司与合肥市工业投资控股有限公司、交通银行股份有限公司安徽省分行签订《公司客户委托贷款合同》（编号为150070），合肥市工业投资控股有限公司委托交通银行股份有限公司安徽省分行向公司发放贷款，贷款期限自2015年6月1日至2017年4月20日，资金金额800万元，资金用于周转。该合同正在履行中。

(4) 2015年6月16日，公司与兴业银行股份有限公司合肥分行签订《流动资金借款合同》（编号为：1513授076贷001），合同约定的借款金额为150万元，借款期限自2015年6月16日至2016年6月15日，资金用于支付货款。本合同项下贷款担保方式为抵押与保证。由股东万刚、朱永玉提供连带责任保证，由万刚、朱永玉、万祯祥以其自有房产提供抵押担保。该合同已履行完毕。

(5) 2015年6月16日，公司与兴业银行股份有限公司合肥分行签订《融资额度总合同》（编号为：1513授076），合同约定融资最高本金额为150万元，融资有效期为2015年6月12日至2016年6月11日，本合同项下贷款担保方式为抵押与保证。由股东万刚、朱永玉提供连带责任保证，由万刚、朱永玉、万祯祥以其自有房产提供抵押担保。该合同已履行完毕。

(6) 2014年5月20日，公司与合肥市工业投资控股有限公司、交通银行股份有限公司安徽省分行签订《公司客户委托贷款合同》（编号为140062），合肥市工业投资控股有限公司委托交通银行股份有限公司安徽省分行向公司发放贷款，贷款期限自2014年5月6日至2015年5月6日，资金金额800万元，资金用于周转。该合同已履行完毕。

(7) 2015年5月15日，公司与合肥市国正资产经营有限公司、招商银行股份有限公司合肥分行签订《委托贷款合同》（编号为2015年合营委信字第

11150502 号），合肥市国正资产经营有限公司委托招商银行股份有限公司合肥分行向公司发放贷款，贷款期限自 2015 年 5 月 15 日至 2015 年 7 月 15 日止，资金金额为 800 万元，资金用于归还贷款，该合同已履行完毕。

(8) 2014 年 3 月 24 日，公司与杭州银行股份有限公司合肥科技支行签署合同号为 174C128201400002 的《借款合同》，借款期间为 2014 年 3 月 17 日至 2017 年 3 月 16 日，借款 100 万元，借款用途为购生产原料。本合同项下贷款担保方式为抵押与保证。由股东万刚、朱永玉提供保证，并以其个人所拥有的房产作为抵押。该合同已履行完毕。

(9) 2013 年 1 月 22 日，公司与安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司肥西支行签署合同号为 7731062013130067 的《流动资金借款合同》，借款期间为 2013 年 1 月 22 日至 2015 年 1 月 22 日，借款 300 万元，借款用途为购生产原料。本合同项下贷款担保方式为抵押。以公司自有的房产作为抵押。该合同已履行完毕。

4、担保合同

(1) 2016 年 8 月 16 日，公司股东万刚与兴业银行合肥分行签订《最高额保证合同》（编号为：161502 授 328A1），约定保证最高本金限额为 220 万元，保证额度有效期自 2016 年 8 月 16 日至 2019 年 8 月 16 日止。

2016 年 8 月 16 日，公司股东朱永玉与兴业银行合肥分行签订《最高额保证合同》（编号为：161502 授 328A2），约定保证最高本金限额为 220 万元，保证额度有效期自 2016 年 8 月 16 日至 2019 年 8 月 16 日止。

2016 年 8 月 3 日，公司股东万刚与兴业银行合肥分行签订《最高额抵押合同》（编号为：161502 授 328B1），约定以其股东自有房产提供抵押担保，最高本金限额为 220 万元，抵押额度有效期自 2016 年 8 月 3 日至 2019 年 8 月 3 日止。

2016 年 8 月 3 日，公司股东万祯祥与兴业银行合肥分行签订《最高额抵押合同》（编号为：161502 授 328B2），约定以其股东自有房产提供抵押担保，最高本金限额为 220 万元，抵押额度有效期自 2016 年 8 月 3 日至 2019 年 8 月 3 日止。

(2) 2015 年 12 月 30 日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委

托担保协议》（2015年合信保字第126-1号），委托其为公司与合肥市工业投资控股有限公司及交通银行股份有限公司安徽省分行签订的《公司客户委托贷款合同》（合同编号为：流借字第25720151214号）提供融资担保保证。保证范围为主合同下本金人民币捌佰万元整及利息（包括复利和罚息）、违约金、赔偿金及实现债权所产生的一切费用（包括但不限于诉讼费、公证费、仲裁费、律师费、财产保全费、差旅费、执行费、评估费、拍卖费等）。保证方式为连带责任保证，保证期间为主合同债务履行期限届满之日起两年。

2015年12月30日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《反担保保证合同》，约定由万刚、朱永玉、金寨顺意动力技术有限公司为合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委托担保协议》提供反担保。

（3）2015年6月15日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委托担保协议》（2015年合信保字第126号），委托其为公司与合肥市工业投资控股有限公司及交通银行股份有限公司安徽省分行签订的《公司客户委托贷款合同》（编号为：150070）提供融资担保保证。保证范围为主合同下本金人民币捌佰万元整及利息（包括复利和罚息）、违约金、赔偿金及实现债权所产生的一切费用（包括但不限于诉讼费、公证费、仲裁费、律师费、财产保全费、差旅费、执行费、评估费、拍卖费等）。保证方式为连带责任保证，保证期间为主合同债务履行期限届满之日起两年。

2015年6月15日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《反担保抵押合同》，约定以其自有的房产为公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委托担保协议》提供反担保。

2015年6月15日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《反担保保证合同》，约定由万刚、朱永玉、金寨顺意动力技术有限公司为合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委托担保协议》提供反担保。

（4）2015年6月15日，公司股东万刚、朱永玉、万祯祥与兴业银行合肥分行签订《最高额抵押合同》（合同编号：1513授076B），约定以其股东自有房产提供抵押担保，最高本金限额为150万元，抵押额度有效期自2015年6月15日至2016年6月15日止。

（5）2015年6月16日，公司股东万刚、朱永玉与兴业银行合肥分行签订

《最高额保证合同》（编号为：1513 授 076A），约定保证最高本金限额为 150 万元，保证额度有效期自 2015 年 6 月 16 日至 2016 年 6 月 16 日止。

（6）2014 年 5 月 15 日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委托担保协议》（2014 年第合信保字第 117 号），委托其为合肥市工业投资控股有限公司及交通银行股份有限公司安徽省分行签订的《公司客户委托贷款合同》提供融资担保保证。保证范围为主合同下本金人民币捌佰万元整及利息（包括复利和罚息）、违约金、赔偿金及实现债权所产生的一切费用（包括但不限于诉讼费、公证费、仲裁费、律师费、财产保全费、差旅费、执行费、评估费、拍卖费等）。保证方式为连带责任保证，保证期间为主合同债务履行期限届满之日起两年。

2014 年 5 月 15 日，公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《反担保抵押合同》，约定以其自有的房产为公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订《委托担保协议》提供反担保。

（7）2014 年 3 月 24 日，公司股东万刚与杭州银行股份有限公司合肥科技支行签订《最高额保证合同》（编号为：174C1282014000022），约定保证最高本金限额为 100 万元，保证额度有效期自 2014 年 3 月 17 日至 2017 年 3 月 16 日止。

（8）2014 年 3 月 24 日，公司股东朱永玉与杭州银行股份有限公司合肥科技支行签订《最高额保证合同》（编号为：174C1282014000023），约定保证最高本金限额为 100 万元，保证额度有效期自 2014 年 3 月 17 日至 2017 年 3 月 16 日止。

（9）2014 年 3 月 24 日，公司股东万刚、朱永玉与杭州银行股份有限公司合肥科技支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：174C1282014000021），约定以其股东自有房产提供抵押担保，最高本金限额为 100 万元，抵押额度有效期自 2014 年 3 月 17 日至 2017 年 3 月 16 日止。

（10）2013 年 1 月 22 日，公司与安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司肥西支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：7731062013130067），约定以公司自有房产提供抵押担保，最高本金限额为 300 万元，抵押额度有效期自 2013 年 1 月 22 日至 2016 年 1 月 22 日止。

5、租赁合同

2015年10月26日，公司与金寨顺意动力技术有限公司签署了《厂房租赁合同书》，约定公司租赁顺意动力位于金寨现代产业园梅山湖路7号厂房4320平方米，用于液压元件、工程机械配件生产，租赁期限5年，租赁为第1年至第2年每月每平方米人民币8元，考虑长期租赁，第一年租金减按人民币41万元收取，第3至5年将参照当地市场价格另行签署补充协议确定。

五、公司商业模式

公司立足于液压件行业，专注于液压齿轮泵的研发、生产与销售，产品包括单联泵、双联泵及复合泵等。

公司组建了一支具有行业经验的研发团队，通过创新来推动公司发展，拥有9项实用新型专利，掌握通过多齿数外啮合非对称齿轮设计以及浮动式侧板结构等技术来研发低噪、高效的液压泵产品。公司产品可应用于工程机械行业、工业车辆等行业，与安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂、广州佛朗斯机械有限公司、中联重科安徽工业车辆有限公司、安徽江淮银联重型工程机械有限公司等国内大型主机厂家建立合作关系。

公司通过参加专业展会、在专业网站进行宣传的方式进行产品推广，采用直销模式进行市场销售，向下游客户提供符合客户需求的液压泵产品。同时，公司也与部分经销商（佛朗斯等）开展长期合作，通过经销方式销售产品。生产部门根据客户订单需求及合理备货的原则来制定生产计划并组织产品生产。采购部门根据“生产计划+合理库存”的原则安排原材料采购。公司通过以上完整的业务流程将液压齿轮泵产品销售给客户，获得销售收入。公司安排专人负责客户服务工作，及时响应客户对产品质量、技术的需求，以提高客户满意度。

公司设置了技术质量部，专门负责公司的产品质量工作，建立了覆盖从供应商管理、原材料检验、生产过程控制、成品检验的全过程质量管理体系，确保产品的品质与质量。

公司2016年1-6月、2015年度、2014年度毛利率分别为30.89%、31.82%和38.40%，高于或相近乎维克液压（2016年1-6月32.43%、2015年度23.48%、2014年度29.67%），低于恒力液压（2016年1-6月36.93%，2015年度37.84%、

2014 年度 43.46%)，主要因为恒力液压的液压装备与液压系统是个性化定制产品，毛利率相对较高，另外在 2013 年度恒力液压被批准为三级军工保密资格单位，可以承接秘密级军工业务，故使得产品毛利率也有所提升。公司毛利率水平符合公司的实际经营状况。

六、公司所处行业概况

(一) 公司所处行业概况

1、行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年），液压件制造业属于通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类》（2011 年），液压件制造业属于液压和气压动力机械及元件制造（C3444）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于液压和气压动力机械及元件制造（分类代码：C3444）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为工业机械（分类代码：12101511）。

2、行业的监管体制和监管政策

(1) 行业监管部门和监管体制

液压件行业主管部门为国家发改委和工业和信息化部；行业自律组织主要为中国液压气动密封件工业协会（CHPSA）。

国家发改委主要负责组织拟订综合性产业政策，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。工业和信息化部主要负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；组织领导和协调振兴装备制造业，组织编制国家重大技术装备规划，协调相关政策等。

中国液压气动密封件工业协会（CHPSA）成立于 1990 年，由我国从事液压、液力、气动、密封产品的研究、开发、生产制造、商贸企业、科研院所、大专院校、地方同业社团自愿组成的非营利性社团法人，开展行业自律活动；在政府与企业之间起桥梁和纽带作用；致力于振兴发展中国液压、液力、气动、密封工业。

(2) 主要法律、法规及产业政策

机械基础零部件(主要指：轴承、齿轮、模具、液压件、气动元件、密封件、紧固件等)是装备制造业不可或缺的重要组成部分，决定着重大装备和主机产品的性能、水平、质量和可靠性，是实现我国装备制造业由大到强转变的关键。在当前从“制造大国”向“制造强国”转变过程中，液压件作为基础性产业受到一系列国家政策的支持。

法律法规	发布日期	主要内容
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2006年2月9日	重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。
《装备制造业调整和振兴规划》	2009年5月12日	提升四大配套产品（包括液压阀等基础部件）制造水平，夯实产业发展基础。
《安徽省装备制造业调整和振兴规划》	2009年11月3日	大力研发柱塞型液压马达和液压泵设计制造、回转支承设计制造等关键技术，加快发展发动机、液压系统、传动系统等关键零部件，培育一批“专精特新”配套企业。
《皖江城市带承接产业转移示范区规划》	2010年1月20日	将装备制造业作为皖江城市带重点发展，建设大型铸锻件、气液传动密封、精密模具等基础件和配套产品区域性研发制造中心。

法律法规	发布日期	主要内容
《机械基础零部件产业振兴实施方案》	2010年10月27日	针对主机配套的轴承、液压件、密封件等关键基础零部件性能水平低、可靠性差等问题，加强基础工艺研究，改善生产条件，加快提升基础零部件质量水平，不断满足各领域装备及战略性新兴产业发展的需要。
《关于印发工业转型升级规划（2011—2015年）的通知》	2011年12月30日	抓住产业升级的关键环节，着力提升关键基础零部件、基础工艺、基础材料、基础制造装备研发和系统集成水平。将“高性能液压件与气动元件”列入重大技术装备创新发展及示范应用工程。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	2011年6月23日	将“工程机械用大流量高压柱塞泵/马达、高压液压阀”及“大型成套设备高压、液压、气动系统用密封件”列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。
《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	2011年11月7日	重大装备所需机械基础件配套能力提高到75%以上；基础制造工艺水平全面提升，高端大型及精密铸锻件基本满足国内需求；重大装备所需的基础材料配套水平大幅提升。
《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	2012年1月17日	将液压件作为重大技术自主创新目录，开发“行走机械用高压柱塞泵和马达”、“农业机械集成静液传动装置系列”产品等。

法律法规	发布日期	主要内容
《高端装备制造业“十二五”发展规划》	2012年5月7日	鼓励企业专业化发展。对规模经济效益显著的仪器仪表、液压/气动/密封件及系统、齿轮传动、伺服装置企业予以支持，提高专业化程度和产品技术水平，发展成为“专、精、特、新”专业化、社会化配套企业。

2、公司与行业上下游的关系

液压件制造业的上游行业主要是钢铁行业和氧化铝行业，下游主要是包括工程机械、建筑机械，矿山机械、起重运输设备、重型冶金机、地质钻探等在内的装备制造业。本行业与上下游行业关联度较高。

液压产品主要原材料为钢材、铝锭及其制品（铸件）等，目前，我国钢材和氧化铝产量已位居世界首位，总体产能小幅过剩，本行业上游原材料市场供应充足。但同时钢材和氧化铝价格的波动对业内企业的利润空间会有一定影响，原材料价格上涨将直接导致采购成本的上升，原材料材料的质量与性能直接影响产品的品质及安全可靠性。

液压产品作为基础件，广泛应用于各类工程机械、航空航天、冶金机械、建筑机械、矿山机械、农业机械等在内的装备制造业。装备制造业的市场容量及其产业结构的转型升级将直接影响液压行业的发展前景，而国民经济发展是装备制造业发展的根本驱动因素。工程机械是液压产品最大的下游应用行业，按金额估算，国内约有 1/3 的液压产品是应用于工程机械领域¹。因此，公司的产品液压泵拥有较大的市场空间，目前，国内液压件制造业正处于上升期，市场需求量较大，市场饱和度较小，从市场出货率增加比例及饱和度看来，未来液压泵出货数量仍将持续成长。

3、行业发展现状及发展趋势

（1）行业发展历程

国际液压行业发展概况

液压传动是现代工业传动的重要形式之一，以 1795 年世界上第一台水压机

¹ 《挖掘机油缸需求回升，液压泵阀值得期待》，2014 年 1 月 17 日，广发证券发展研究中心。

诞生为产生标志，至今已有超过 200 年的历史。随着二战后工程机械、汽车、航空航天等产业的快速发展，相关产品对传动系统的要求不断提高，液压传动逐步替代机械传动成为现代工业装备中最重要的能量传动方式之一，并成为衡量机械装备先进程度的重要标志之一。发达国家 95%的工程机械、90%的数控加工中心和 95%以上的自动线都采用了液压传动技术²，其中液压工业销售额占机械工业总产值的比例已经达到 2%-3.5%³。

国内液压发展概况

我国液压工业发展的历程，大致分为三个阶段，即：奠基和创业阶段、发展成长阶段、快速发展阶段。液压件产品的发展从测绘仿制、联合设计、引进技术到自行开发的过程。

①奠基和创业期（1952-1962 年）

建国初期，我国液压件生产基本属于空白。1952 年，上海虬江机器厂（上海机床厂前身）研制了我国第一批齿轮泵。1952-1961 年 10 年间累计生产液压件仅 5.3 万件。

随着机床、农业机械等行业的液压化率不断提高，液压产品应用领域日渐扩大，早期仿苏系列品种单调，性能落后，我国开始自行研制液压件产品。自 20 世纪 50 年代末到 60 年代，科研院所相继成立液压研究组，成为我国液压技术研发与产品开发的骨干力量。

②发展成长期（1962-1978 年）

随着机床行业向精密、自动化方向发展，机床液压化率不断提高，以及农业机械化进程加快和工程机械对中高压液压件的需求十分迫切。为适应发展需要，1962 年，我国开始进行液压工业规划，并开始筹建我国液压件专业生产厂。与此同时，部分科研院所也在组织设计开发液压件，在 20 世纪 70 年代陆续布点生产。

20 世纪 60 年代末 70 年代初，随着我国机械化的发展，液压元件制造业发展迅速，不少附属于主机厂的液压车间或分厂逐渐独立出来，一批中小液压件专业制造厂随之诞生。1973 年末，我国机床、农机、工程机械等行业先后建立了 100 多个专业厂，初步形成了一个独立的液压件制造业，年产量超过 100 万件。

² 《我国液压气动密封行业坚持技术进步》，《液气压世界》，2008 年第 6 期。

³ 《现代液压技术的发展现状》，《机械工程师》2009 年第 2 期。

这个阶段，液压件产品从仿苏产品发展为引进日本技术与自行设计相结合的产品，压力向中、高压发展，应用领域进一步扩大。

③快速发展期（1978 年至今）

1982 年，原第一机械工业部组建了通用基础件工业局，将原来分散在机床、工程机械、农业机械等行业归口的液压工业统一划归通用基础件工业局管理，从而使液压工业与主机行业一样，得到应有的规划、投资、引进技术及科研开发等方面支持，液压工业从此进入了快速发展期。自 20 世纪 80 年来，我国大力引进国外先进的液压产品与制造技术，开展国外厂家合作，通过消化吸收，扩大了液压产品的品种、规格，大大缩小我国液压产品与国外的水平差距。

1989 年，国务院颁布产业政策，将液压工业列为重点支持发展和技术改造的行业之一，此后液压工业开始相继受到国家政策的大力支持。

加入 WTO 后，我国液压行业加快了开放的步伐，通过独资、合资、合作等方式，外资加大了对国内的投资，带来了先进水平的产品和管理，促进了我国液压行业的整体水平。经过多年的努力，我国液压工业已形成了门类较为齐全、具有一定生产实力和技术水平，基本可满足农业机械、工程机械、机床、冶金矿山机械等主机行业一般需求的生产体系，为我国装备制造业发展提供了重要的支撑和保障，其中重大成套装备的配套率已达 60%以上⁴。经过多年的快速发展，2010 年，我国液压元件及系统产值达 351 亿元⁵，比 1999 年的 22.92 亿元增长十多倍，从全球第九发展成为全球第二⁶。

（2）行业发展现状

从行业构成来看，经过多年市场竞争，目前我国液压行业已基本形成了国有企业、民营企业和外资企业“三足鼎立”的格局。其中，国有企业因起步较早，在早期国家的扶持下，积累了一定的技术、品牌和销售网络优势；一批机制灵活的民营企业近年来迅速崛起，在各细分市场形成了较强的相对竞争优势，产品与服务质量不断提高，初步形成了一定的人才技术与资金积累；国内巨大的市场份额吸引外资企业纷纷抢滩我国市场，以独资或合资方式进入国内市场，凭借雄厚的技术、资金实力，产品主要以高档为主。

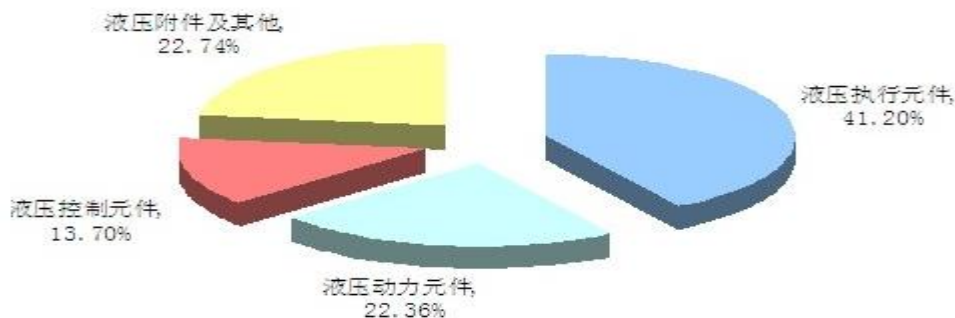
⁴易新都.中国液压行业发展简史[J], 机电产品市场,2006,12(02):60-63.

⁵工业和信息化部.机械基础件基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划.

⁶许仰曾.我国液压工业与技术的发展现状与展望的战略思考[J], 液压气动与密封,2010,18(08):1-5.

从行业主要产品来看，液压泵（含马达）、液压阀和液压油缸三大主要元件约占全部液压产品的 77%左右，其他组件约占 22%左右。

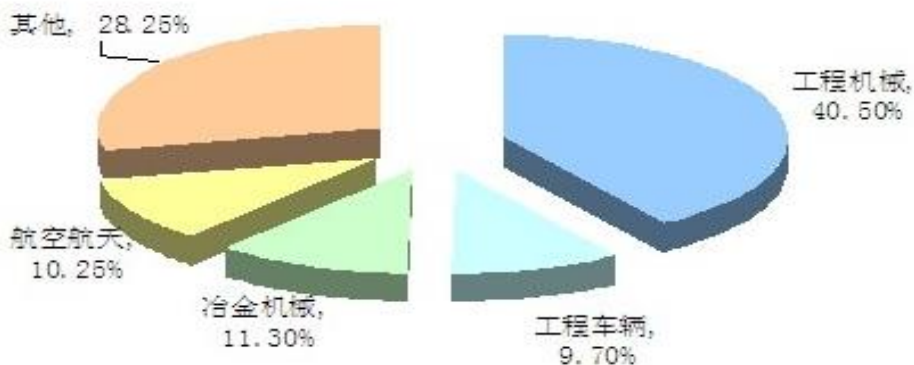
2012年我国液压件产品市场销售结构



数据来源：中国产业信息网

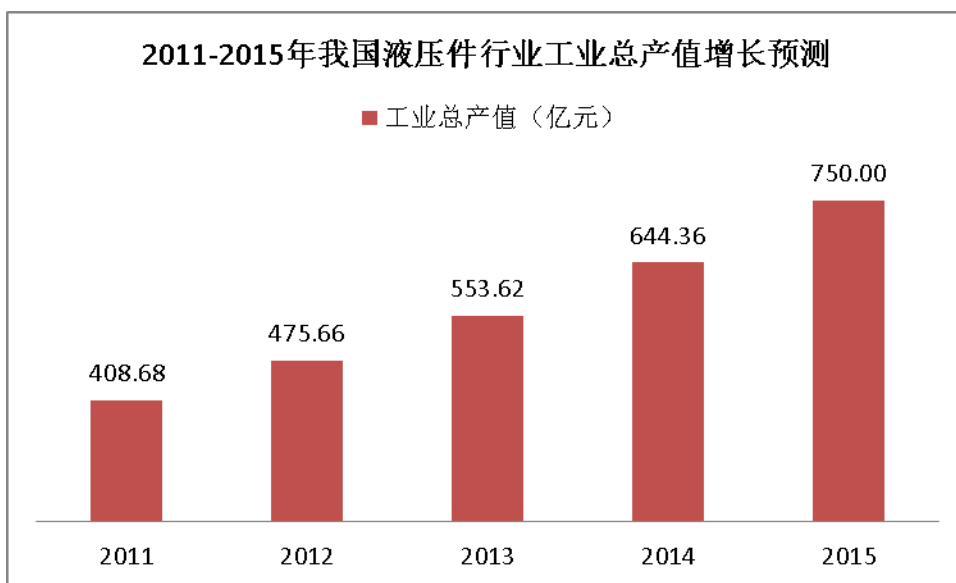
从行业下游领域来看，主要集中在工程机械、航空航天、冶金机械、工程车辆等行业；按销售额计算，50%以上液压产品配套应用于工程机械、工程车辆和冶金机械和航空航天四大行业。

液压件产品在下游行业的销售分布



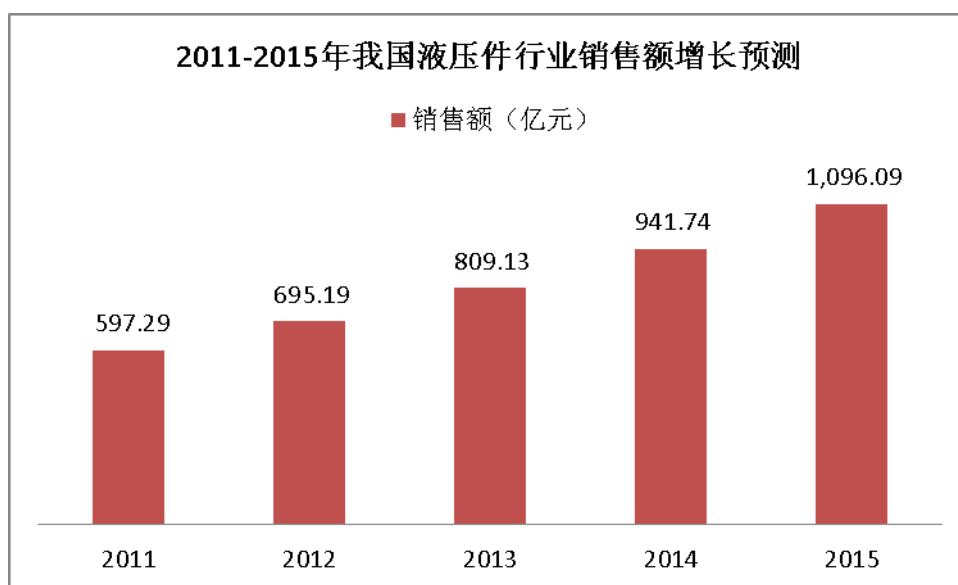
数据来源：中国产业信息网

从液压件行业工业总产值看，中国产业信息网发布的《2012-2016 年中国液压件行业深度调研及投资战略咨询研究报告》中显示：根据液压行业“十二五”发展规划，“十二五”期间，我国液压件行业的工业总产值将从 2010 年的 351.13 亿元增至 2015 年的 750 亿元。据此测算，“十二五”期间我国液压件行业复合增长率将达到 16.39%，继续保持较高的增长水平。



数据来源：液压行业“十二五”发展规划

从液压件行业销售额增长预测看，以年均复合增长率 16.39%、2010 年液压件产品销售额 513.18 亿元（国内市场销售额）为基础测算，则至 2015 年，我国液压件销售额将达到 1,096.09 亿元，如下图所示：



数据来源：液压行业“十二五”发展规划

(3) 行业未来发展趋势

①由技术引进为主向自主创新方向转变

我国液压行业通过多年来对国外先进技术的消化、吸收和创新，行业整体技术水平有了较大提高。近年来，业内主要企业加强了研发投入，由技术引进为主

向自主创新方向转变，依托国家重大工程和重点项目，研发出了一批具有自主知识产权的产品，为国家重大装备主机提供了配套，逐步改变了国内液压企业缺少自主知识产权的局面。

②液压系统向机电液一体化和集成化方向发展

机电液一体化可实现液压系统的柔性化和智能化充分发挥液压传动出力大、惯性小、响应快等优点，其主要发展动向如下⁷：由过去的电液开式系统和开环比例控制系统转向闭环比例伺服系统，同时对压力、流量、位置、温度、速度等传感器实现标准化，且流量、压力、温度和油污染度等数值将实现自动测量和诊断；与计算机直接连接的高频、低功耗的电磁电控元件和电控液压泵等电子直接控制元件将得到广泛采用；借助现场总线，实现高水平的信息系统，简化液压系统的调节维护等。

③新材料、新工艺的应用

新型材料如陶瓷、聚合物或涂敷料的使用，将显著拓展液压产品的应用前景。例如生物降解迅速的压力流体替代矿物液压油，将取得巨大的环保效益。在铸造工艺方面，通过改良工艺可大幅提高液压元件性能，如在阀体和集成块中采用铸造流道工艺，可优化元件内部结构，减少压力损失和降低噪声，实现元件小型化。

4、行业竞争情况

国际液压行业具有明显的市场集中特征，前 6-7 家主要企业占据了国际液压市场 80%-85%的市场份额⁸。

目前，世界上最主要的液压产品生产企业为美国派克汉尼汾公司（Parker Hannifan）、伊顿威格士公司（Eaton/Vickers），德国博世力士乐公司（Bosch Rexroth），日本油研工业株式会社（Yuken），在国际液压市场上处于垄断地位。

我国本土液压件行业经过长期的产品技术积累，我国企业已形成较为完备的液压件产品体系，生产的产品已能基本满足下游各行业的配套需要。但由于我国液压件行业发展时间短、产业集中度较低，大多数企业规模小，据液气密协会统计，目前国内液压企业超过 1,000 家，其中规模以上企业 300 多家，主要企业 200 多家，行业中最大的四家企业所占市场份额（CR4）仅为 10%左右⁹。受限于

⁷中国液压液力气动密封件工业年鉴（2010）。

⁸《液压气动与密封》，2010 年 PTC 专刊

⁹中国液压液力气动密封工业年鉴（2010）

规模和资金实力，多数企业主要集中在对研发能力和资金规模要求较低的低端产品领域，产品同质化比较严重，市场竞争非常激烈。

5、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

相对一般制造业，液压行业技术要求较高，属于技术密集型行业。液压件生产涉及新材料、新工艺、机械设计制造、表面处理和热处理等领域，研发难度大、周期长，生产工艺复杂，流程工序多，管理难度大。同时，不同下游主机客户对产品个性化要求差异较大，需要针对不同客户的具体需求进行个性化开发与生产。只有具备较强研发与生产能力的企业，通过较长时间积累丰富的工艺数据，具备较强的工艺控制和过程控制能力，才能成功批量生产，并进入相应的下游应用领域。

（2）客户壁垒

液压件作为主机的关键配套件，其质量水平直接决定了液压系统甚至主机产品的品质、性能及运行稳定性。因此，下游主机客户对液压件供应商的遴选极为慎重，一般要对供应商的技术研发、生产制造、质量管理能力以及历史销售业绩、售后服务保障能力及市场口碑声誉等方面进行严格考察认证，产品须经过较长时间试验运行，以检验其稳定性和可靠性，各方面均通过认证后方列入合格供应商名单。另外，下游主机客户为保持其产品性能的稳定性的，通常不会轻易更换液压件供应商，甚至对供应商产生一定程度的依赖。

（3）人才壁垒

本行业属于技术密集型行业，要求企业在研发和生产环节必须具有—批富有实践经验的高水平研发团队和熟练技工。目前，我国液压行业总体技术水平较低，行业内富有实践经验的高水平研发人员严重缺乏，只有少数起步较早的企业经过长期生产实践自行培养了一批具有一定水平的研发团队；同时，在生产、加工及检验环节中，需要大量能够熟练操作各种先进设备的熟练技工，而大量熟练技工也是企业通过较长时间的培养和积累获得的。行业新进入者很难在短时间内招聘或培养出具有高水平的研发人员和生产团队。

6、影响行业发展的主要因素

（1）有利因素

①全球制造业重心向中国转移

随着全球经济一体化进程和国际资源要素流动的加速，世界范围内的产业结构调整也随之加快，中国逐渐成为全球制造业中心，给我国制造业带来了产业升级和全面开拓国际市场的良好发展机遇。同时，液压件作为机械制造通用件，下游应用领域广泛，市场巨大，吸引国外资本进入中国市场。对于液压件行业而言，加强科技创新能力，推进产品质量、可靠性和寿命的升级，提升国际竞争力，既是全球竞争压力带来的迫切需求，也是实现高层次产业升级的重要机遇。

②国家产业政策大力支持

液压件作为机械基础零部件，是装备制造业不可或缺的重要组成部分，为实现制造业的转型升级，近年来国家陆续出台了一系列产业政策支持液压件等基础配套产业的发展。政策法规主要包括《机械基础零部件产业振兴实施方案》、《关于印发工业转型升级规划（2011—2015年）的通知》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》、《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》、《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》等。

上述政策的颁布实施，为我国液压件等基础配套产业营造了良好政策环境。

③下游行业快速发展，应用领域不断扩大

得益于液压传动的良好优势，液压件作为基础通用件被广泛应用于工程机械、现代农业机械、物流机械、纺织机械、塑料机械、机床、矿山冶金设备、石油化工设备、汽车、船舶、海洋工程设备、发电设备及军工等众多领域。

在农业机械领域，“十一五”末，我国农机装备总量较“十五”末大幅增长，全国农作物耕种收综合机械化水平达到 52.3%¹⁰。2010 年，全国农机总动力达到 9.28 亿千瓦，农机装备结构持续优化，大马力、多功能、高性能及薄弱环节农业机械增长迅速。根据国务院《关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》要求，到 2020 年，农机总动力将达到 12 亿千瓦左右。

根据《农机工业“十二五”规划》，2015 年，我国农机工业产值将达到 4,000 亿元以上，出口额达 120 亿美元，占全行业销售额的 20%。在大型农业动力和作业装备领域实现重点关键技术和共性技术的重大突破，初步形成集科研开发、主

¹⁰农业部. 全国农业机械化发展第十二个五年规划（2011—2015 年）.

机制造、关键件制造、成套装备供应、技术服务等为一体的产业体系，产品能够基本满足保障我国粮食生产安全的战略和农业现代化的需要，成为世界农业装备制造大国和强国。

在工程机械领域，“十一五”期间，我国工程机械行业发展迅猛，行业规模现已跃居世界首位，成为我国国民经济的重要支柱产业之一。2005-2010年，我国工程机械行业年销售额从1,262亿元增至4,367亿元，年复合增长率达28%以上¹¹。

据工程机械行业“十二五”发展规划预测，2015年我国工程机械市场需求将达8,370-8,510亿元，销售额将达9,000亿元，年均增长率17%左右；其中出口额约260亿美元，销售额和出口额均较2010年提高一倍以上。

在物流机械领域，全国社会物流总额2013年达到197.8万亿元，比2005年增长3.1倍，按可比价格计算，年均增长11.5%。物流业增加值2013年达到3.9万亿元，比2005年增长2.2倍，年均增长11.1%¹²。

随着国民经济总量的持续增长，我国物流总量将继续保持较快增长。根据《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》，到2020年，基本建立布局合理、技术先进、便捷高效、绿色环保、安全有序的现代物流服务体系。物流业增加值年均增长8%左右，物流业增加值占国内生产总值的比重达到7.5%左右。作为高效便捷的装卸搬运工具，叉车现已广泛应用于车站、港口、机场、货场和物流配送中心等场合，是现代物流业不可或缺的重要装备机械。

除农业机械、工程机械、物流机械外，近年来我国机床、汽车、塑料机械、矿山冶金设备、石油化工设备、船舶海洋工程设备等行业发展也较快，带动了对液压件市场的需求。

(2) 不利因素

① 企业规模普遍较小，集中度低

相对国外液压行业来说，我国液压件行业发展历史较短，企业规模普遍偏小、资金实力相对不足，呈现出“小、散、差”的特征。在产品上就表现为低中档、粗放价廉；在产品性能与技术上表现为仿制跟踪为主，缺少具有液压应用特色的新产品和高端产品。导致国内液压产品同质化严重，形成价格竞争为主的市场格

¹¹工业和信息化部.中国工程机械行业十二五规划.

¹²中华人民共和国国务院.国务院关于印发物流业发展中长期规划(2014—2020年)的通知.

局，进而影响我国液压件行业做大做强和整体水平的提升。

②行业研发能力和技术水平相对较低

长期以来，我国一直推行“重主机、轻配套”的发展思路，导致我国液压行业的基础薄弱、技术水平低，呈现出低端产品结构性过剩与高端产品结构性短缺共存的局面：一方面，国内企业中低端产品产能过剩，产品同质化竞争严重；另一方面，高端产品尤其是高端控制元件研发生产水平不足，无法形成有效的供给，导致高端产品大量依赖进口。

此外，国内液压件行业技术水平与世界先进水平存在较大差距，使得国内在高端产品开发方面面临关键技术缺乏的挑战，一是由于我国液压发展时期较短，产品研发上投入不足，高水平的人才队伍缺乏，导致原创技术和专利产品较少；二是与主机相比，基础件的生产对工艺及装备的要求很高，投资巨大，而国内制造工艺及设备仍较为落后，导致产品的精度、使用寿命及可靠性与国外高端产品存在一定的差距。

（二）公司所处行业市场规模

未来，随着我国农业机械化、基础设施及新型城镇化建设进程的加快推进以及现代物流业的快速发展，下游农业机械、工程机械、物流机械等主机行业仍将保持持续的增长。预计 2015 年底，我国农业机械工业产值将达 4,000 亿元以上，工程机械销售规模达 9,000 亿元左右。此外，机床、汽车、塑料机械、冶金矿山设备、船舶海洋工程设备、环保设备、石油化工设备、水利工程设备、地下施工设备、物流集运设备、航空、航天、港口设备、军事车辆、铁路、机车车辆、医药、食品、包装、电子、轻纺设备、印刷、发电设备等机械设备，对液压件市场也都有需求和潜在的需求。广阔的市场应用领域，为我国液压件行业提供了巨大的市场空间。

另外，存量机械维修市场也为我国液压件行业提供了巨大的潜在市场空间。存量市场方面，至“十一五”末我国工程机械市场保有量超过 350 万台¹³；叉车市场方面，截至 2013 年，中国叉车市场保有量已超过 150 万台¹⁴。

根据《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》：

¹³工业和信息化部.中国工程机械行业“十二五”发展规划.

¹⁴赵皎云. 叉车后市场:叉车行业的新蓝海[J]. 物流技术与应用,2013,100(08):54-56.

预计至 2015 年，我国液压件工业产值将达 700 亿元，在 2010 年基础上翻一番，年均增长率达 15%左右。

（三）公司所处行业基本风险特征

1、行业竞争风险

液压件行业在我国发展历史较短，行业基础薄弱、产业集中度较低。相对国际领先企业，我国液压企业规模普遍偏小、资金实力相对不足，呈现“大而全、小而全”的现状，缺乏大型的优势企业，致使大量液压企业集中在中低端，同质化恶性竞争严重，国内企业与国外巨头在技术、规模等方面竞争中处于劣势，对行业产品结构升级和技术水平的提升不利，使国内企业整体处于竞争中的弱势地位。

2、下游行业需求波动风险

液压泵作为农业机械、工程机械、物流机械等行业中广泛应用的关键基础元件，市场需求受下游行业波动影响较为明显。最近几年，随着我国经济增长速度放缓，下游行业需求增速有所放缓，甚至部分行业如船舶行业等因产能过剩而导致需求下降，液压泵市场规模增速有所下降，下游行业需求波动将导致本行业的市场波动风险，如果未来下游行业需求继续下降，将对本行业未来发展带来不利影响。

3、原材料价格波动风险

液压产品主要原材料是铸件与钢材，所占比重较大，最近几年，钢材价格有所下降，但如果未来钢材价格出现较大幅度上涨，或者价格上涨幅度大于产品价格上涨幅度，将降低行业内公司盈利能力，减少利润空间，产生不利影响。

4、自主创新能力不足的风险

国内液压行业生产的产品，采用的技术与国外企业仍有较大的差距，企业规模和竞争实力上也处于劣势，新产品的的设计、研发、工艺、材料都有非常高的要求，研发周期较长，国内企业研发投入不足，造成自主知识产权缺乏，自主创新能力不足，高端产品市场长期依赖进口，高额利润由国外企业所垄断，国内产品面临自主创新能力不足，市场竞争能力不强的风险。

（四）公司所处行业地位

1、公司所处行业地位

公司自成立以来一直从事液压泵的研发与生产，为高新技术企业，拥有液压泵生产所需的相关技术、工艺及相关生产设备。凭借着良好的技术优势及产品品质，公司与众多知名主机厂家建立了合作关系，有力地促进公司的发展。随着公司技术水平的不断提升，借助资本市场，公司将积极对现有产品结构进行优化，产业链进行整合，不断提升自己的竞争实力与市场份额。

2、主要竞争对手情况

(1) 国际液压件公司在华企业

中国巨大的市场发展空间，吸引国际液压巨头纷纷在我国通过合资或独资等方式设立公司开展业务，如博世力士乐（常州）有限公司、派克特精液压（天津）有限公司、伊顿液压系统（济宁）有限公司、实用动力（上海）有限公司等。外资企业凭借技术、资金优势，产品主要以高档为主，占领大部分高端市场。

(2) 国内部分企业

榆次液压集团有限公司：成立于1996年7月4日，经营范围为制造、销售：液压、气动元件、液压工程机械、液压系统。工程设计；设备制造及安装，调试修理。非标工具、工矿机械配件加工。高新技术研究、开发、制造。经销与液压相关的材料、辅料等。

北京华德液压工业集团有限责任公司：成立于1986年1月18日，经营范围为加工、制造液压元件、减速机、液压成套装置、橡胶密封件、机床、机械配件、专用机床；普通货物运输。设计、销售液压元件、减速机、液压成套装置、橡胶密封件、机床、机械配件、专用机床；销售机械电器设备、液压元器件；液压系统工程设计；技术咨询、技术服务；液压系统工程安装、维修；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务等。

合肥长源液压股份有限公司：成立于1997年5月12日，经营范围为液压件及液力件制造、销售；机械配件加工；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务等。

四川长江液压件有限责任公司：成立于2003年9月17日，经营范围为设计、

制造、加工、销售、维修：液压油缸、液压泵、液压马达、液压阀、液压装置、军工液压件、电磁电液换向阀、液压锁、液压转向器、铸造件、电镀件、热处理件；金属加工机械设备租赁；自产产品出口业务和本企业所需机械设备、零配件、原辅材料的进口业务等。

上海科鑫液压股份有限公司：成立于1999年11月24日，经营范围为液压泵、阀门、电机、油缸液压元件、电气自动化元件、液压成套设备、电液伺服比例控制系统设备的制造及销售，液压设备设计、安装、调试，从事货物和技术的进出口业务等。

3、公司竞争优势

(1) 创新优势

采用新材料、新技术、新工艺，研发小型化、集成化、高性能、耐高温、低噪音的新型液压件系未来的发展趋势。公司一直重视通过技术创新来推动公司发展，开发出基于“蠕墨铸铁齿轮油泵壳体”和“双分压口”技术的能承载高压高强度和热循环负荷的双联齿轮油泵，具有耐高温高压、寿命长的特点；开发出基于双模数和浮动式侧板降噪技术的耐高温高压齿轮油泵，具有噪音低、自吸性能好、效率高等特点。新型产品符合液压泵未来的发展方向。

(2) 客户优势

在长期发展过程中，公司积累了大量的客户资源，其中包括大量优质客户资源，如公司与合力叉车、优嘉力、中力机械、中联重科、徐工机械等建立了合作关系，涵盖了工程机械、叉车等各类知名主机企业。凭借过硬的产品质量和性能，公司与上述优质客户形成了稳定的合作关系，为公司业务的持续稳定增长奠定了坚实的基础。

4、公司竞争劣势

(1) 企业规模较小

液压行业存在较为明显的规模经济效应，企业经营规模对公司整体竞争力有明显影响。公司目前规模较小，市场占有率较低，在资金与产能方面和国内外知名企业相比缺乏竞争优势。

(2) 管理资源不足

随着公司业务的快速扩张，公司在战略规划、资源整合、组织配置、运营管

理、资金管理、内部控制等方面都将面临巨大挑战，公司现有的人力和管理资源有限，已经远远不能满足公司快速发展的需求，需要进一步吸引大量有丰富经验的技术、财务、管理和营销等人才加盟公司以解决这一问题。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

穗意有限设立有股东会，未设董事会、监事会，只设有执行董事一人、监事一人。股东会、执行董事和监事行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中存在不规范之处。

集源液压股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。根据《公司法》和《公司章程》的规定，集源液压建立了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，并制定了健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

集源液压能严格按照《公司法》、公司章程及各项议事规则分别召开股东大会、董事会和监事会。截至本公开转让说明书签署之日，集源液压共计召开股东大会 5 次，董事会 11 次及监事会 4 次，并形成完整的会议决议及会议记录，三会运作机制逐步规范。

（一）股东大会

1、股东大会的构成及股东权利、义务

公司依法建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）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；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）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；（六）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；（七）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；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（一）遵守法律、行政法规和本章程；（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

2、股东大会职权

股东大会的主要职权包括：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改本章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第三十五条规定的担保事项；（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议股权激励计划；（十六）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

除累积投票制外，股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

4、股东大会运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作。自公司设立以来，共召开了5次股东大会，即公司创立大会暨第一次股东大会、2015年第一次临时股东大会、2015年度股东大会、2016年第一次临时股东大会、2016年第二次临时股东大会。公司严格按照法律、法规、公司章程及内部制度的要求履行了股东大会召集、通知、召开、表决及记录等完整的会议程序，全体股东均按时参加会议。

（二）董事会

1、董事会构成

本公司第一届董事会由5名董事组成，任期三年。董事会成员包括万刚、朱永玉、刘庆荣、吴凤萍、侯帅涛，其中万刚任董事长；公司现任董事均由股东大会选举产生。

2、董事会职权

董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘总经理、董事会秘书；

根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、总经理助理等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。

有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：（一）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（二）三分之一以上董事联名提议时；（三）监事会提议时；（四）董事长认为必要时；（五）总经理提议时；（六）证券监管部门要求召开时；（七）本公司《公司章程》规定的其他情形。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和 24 小时将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过专人直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上做出说明。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。有关董事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时向监管部门报告。监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

董事会会议以现场召开为原则。必要时，在保障董事充分表达意见的前提下，经召集人（主持人）、提议人同意，也可以通过视频、电话、传真或者电子邮件表决等方式召开。董事会会议也可以采取现场与其他方式同时进行的方式召开。非以现场方式召开的，以视频显示在场的董事、在电话会议中发表意见的董事、规定期限内实际收到传真或者电子邮件等有效表决票，或者董事事后提交的曾参

加会议的书面确认函等计算出出席会议的董事人数。

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）《公司章程》及相关法律法规规定董事应当回避的情形；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、董事会运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《合肥集源穗意液压技术股份有限公司董事会议事规则》规范运作，公司第一届董事会已召开 11 次会议。全体董事均按时参加会议，能够勤勉、尽责地履行董事职责。

（三）监事会

1、监事会的构成

本公司第一届监事会由 3 名监事组成，任期三年。公司本届监事会成员包括何宗敏、贾贤武和陶亮，其中何宗敏为监事会主席，贾贤武为职工代表监事。

2、监事会职权

公司监事会行使下列职权：（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的议事规则

监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会应当在十日内召开临时会议：（一）任何监事提议召开时；（二）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；（三）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；（四）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；（五）公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被证券交易所公开谴责时；（六）证券监管部门要求召开时；（七）《公司章程》规定的其他情形。

召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和 24 小时将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上做出说明。

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

监事会形成决议应当经出席会议的监事过半数同意。

4、监事会运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》规范运作，公司第一届监事会已召开 4 次会议。全体监事均按时参加会议，能够勤勉、尽责地履行监事职责。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

公司依据《公司法》、《证券法》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》以及《财务管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、

《对外投资决策管理制度》等健全的法人治理结构制度体系，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

1、投资者信息知情权的保障

《公司章程》对公司信息披露做了基本的规定。

公司设董事会秘书,负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理,办理信息披露事务等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

本公司及相关信息披露义务人应当及时、公平地披露所有对公司股票转让价格可能产生较大影响的信息,并保证信息披露内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

投资者关系管理中公司与投资者沟通的内容主要包括:投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括:(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;(三)公司依法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、股利分配等;(四)公司依法披露的重大事项,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)企业文化建设;(六)投资者关心的其他相关信息(公司保密事项除外)。

2、投资者资产收益权的保障

2015年1月16日,公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会,通过了《公司章程》。根据《公司章程》,公司的利润分配政策为:

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分

配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

3、投资者参与重大决策权的保障

公司具有完善的股东大会制度，《公司章程》和《股东大会议事规则》等制度充分保障了投资者依法享有的股东大会召集权、提案权和表决权。

(1) 召集权

《公司章程》对召集权规定为：

单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

(2) 提案权

《公司章程》对提案权规定为：

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补

充通知，公告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十四条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

（3）表决权

《公司章程》对表决权规定为：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

（二）纠纷解决机制

根据《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过向杭州仲裁委员会提起仲裁的方式解决。依据本章程，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定了关联股东和董事回避制度，具体规定为：

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）《公司章程》及相关法律法规规定董事应当回避的情形；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）

《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审

议。

（四）风险控制相关的内部管理制度

公司依据法律法规及行业规则等有关规定，结合公司的具体情况制定了《财务管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资制度》、《投资者关系管理制度》等与风险控制相关的内部管理制度，切实保障了公司业务顺利发展，防范法律风险。

（五）公司管理层对公司治理评估结果

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，有利于保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，以满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年内存在的违法违规行为及受处罚情况

公司、控股股东及实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、社保、税务、质监、环保等部门的处罚。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规行为及受处罚情况

最近两年内，公司控股股东、实际控制人均不存在违法违规及被相关政府主

管部门处罚的情况，不存在已决或未决重大诉讼、仲裁事项。

四、公司独立运作情况

公司能够按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司的主要业务是液压泵的研发、生产和销售。公司业务完全独立于主要股东及其控制的其他企业；公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作；公司拥有独立的采购、销售、研发、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权力，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

（二）资产独立

公司是由穗意有限依法整体变更设立的股份公司，穗意有限的资产独立、完整。截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有日常经营所必需的场所、设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。

公司主要资产权利清晰，权属完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷，也不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上，公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，截至本公开转让说明书签署之日，公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。公司资产独立完整。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本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。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，建立了独立的劳动人事管理制度和独立的工资管理制度，与员工签订《劳动合同》。

（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，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

（五）机构独立

公司已按照《公司法》、《公司章程》、股东大会和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构。

公司根据自身经营管理需要设置了市场营销部、研发中心、财务部、物资采购部、综合管理部、技术质量部、生产制造部和动力设备部等职能部门。公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，可以完全自主决定机构设置。同时，公司具有独立的办公机构和场所，上述机构独立运作，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东万刚先生除持有公司股权之外，亦投资控制了如下其他企业：

1. 金寨顺意动力技术有限公司

(1) 顺意动力基本信息

金寨顺意动力技术有限公司	
成立日期	2013年3月7日
法定代表人	朱永玉
注册资本	500万元
实收资本	500万元
住所	安徽省金寨县现代产业园
经营范围	非道路用燃气发动机、汽油发动机的研发、生产、销售、技术转让；叉车及柴油车辆油改气的再造技术指导、系统销售及售后服务；机电产品的加工、生产、销售。
营业期限	2013年3月7日-2017年3月6日

(2) 顺意动力股权结构

序号	姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	万刚	400万元	400万元	80%
2	朱永玉	100万元	100万元	20%
合计		500万元	500万元	100%

目前，顺意动力的厂房对外出租，未从事其他具体经营业务，与公司之间不存在同业竞争的情形。

2. 合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）

(1) 春茂生基本信息

合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）	
成立日期	2014年8月27日
执行事务合伙人	万刚
认缴出资额	150万元
实缴出资额	150万元
住所	安徽省合肥市经济技术开发区芙蓉北路、松谷路西东海花园商铺 D 区 D1-5

合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）	
经营范围	股权、债券投资；企业管理、融资信息咨询。
合伙期限	2014年8月27日-2034年8月26日

（2）合伙人持有份额情况

序号	姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	万刚（普通合伙人）	140万元	140万元	93.34%
2	吴凤萍（有限合伙人）	5万元	5万元	3.33%
3	刘庆荣（有限合伙人）	5万元	5万元	3.33%
合计		150万元	150万元	100.00%

春茂生主营业务定位于股权投资，公司与其不存在同业竞争的情形。

公司控股股东暨实际控制人万刚以及实际控制人朱永玉除投资以上企业外，没有再投资其他企业。公司其他董事、监事和公司高级管理人员也不存在投资其他企业的情形。

综上，公司与公司控股股东、实际控制人控制的其他企业之间在营业范围、主营业务、产品应用或服务领域和收入构成等方面均不同，不存在同业竞争情形。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

“1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司 资金情况

报告期内公司控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金及偿还情况见本说明书“第四节 公司财务”之“四 关联方、关联关系及关联交易”之“（四）报告期内的重大关联交易”部分。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担 保情况

截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产 及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司在《公司章程》第 34 条规定：公司股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源。公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司在《公司章程》第 74 条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项前，关联股东应当自行回避；关联股东未自行回避的，任何其他参加股东大会的股东或股东代理人有权请求关联股东回避。如其他股东或股东代理人提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应向股东大会说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东或股东代理人的，由出席股东大会的其他非争议股东进行表决，以决定该股东是否回避。

另外，公司还制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方占用公

司资金管理制度》，建立了严格的资金管理制度，以规范关联资金往来。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）	持股方式
1	万刚	董事长、总经理	802.50	79.60	直接加间接
2	朱永玉	董事	130.30	12.93	直接
3	万祯祥	系董事长万刚和董事 朱永玉之子	65.20	6.47	直接
4	刘庆荣	董事、副总经理	5.00	0.50	间接
5	吴凤萍	董事、董事会秘书	5.00	0.50	间接
6	侯帅涛	董事	-	-	
7	何宗敏	监事会主席	-	-	
8	贾贤武	监事	-	-	
9	陶亮	监事	-	-	
10	李付学	财务负责人	-	-	
合计			1008	100	-

注：万刚、刘庆荣和吴凤萍分别持有春茂生投资 93.34%、3.33%和 3.33%的股份，春茂生投资持有集源液压 14.88%的股份，即万刚、刘庆荣和吴凤萍分别通过春茂生投资间接持有集源液压 13.8890%、0.4955%和 0.4955%的股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长万刚先生与朱永玉女士为夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员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的重要协议及做出的重要承诺

1、签订的重要协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》、《保密协议》、《竞业限制协议》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日止，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层目前未从事或参与集源股份存在同业竞争的行为，并承诺避免与集源股份产生任何新的或潜在的同业竞争。若违反承诺，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，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。若违反承诺，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，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两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情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	兼职单位	职务	是否领薪
万刚	合肥春茂生投资管理合伙企业 (有限合伙)	执行事务合伙人	否
	金寨顺意动力技术有限公司	监事	否
朱永玉	金寨顺意动力技术有限公司	执行董事	否

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在的利

益冲突情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

对外投资方	经营范围	姓名	关联关系
合肥春茂生投资管理合伙企业(有限合伙)	股权、债券投资；企业管理、融资信息咨询。	万刚	占有 93.34% 的出资额
		刘庆荣	占有 3.33% 的出资额
		吴凤萍	占有 3.33% 的出资额
金寨顺意动力技术有限公司	非道路用燃气发动机、汽油发动机的研发、生产、销售、技术转让；叉车及柴油车辆油改气的再造技术指导、系统销售及售后服务；机电产品的加工、生产、销售。	万刚	持股 80%
		朱永玉	持股 20%

（六）最近两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情况

截至本说明书签署日止，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员承诺：

- 1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 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、最近二年内本人不存在对所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的情形；
- 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、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

2014年1月1日至本公开转让说明书签署日，公司法定代表人、控股股东、

实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，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。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

2009年原有限公司设立时，未设立董事会，设一名执行董事，经股东选举由朱永玉担任。2015年1月16日，集源液压召开创立大会暨第一次股东大会，选举万刚、朱永玉、吴凤萍、刘庆荣、侯帅涛五名董事组成集源液压第一届董事会。同日，集源液压召开第一届董事会第一次会议选举万刚为董事长。

（二）监事变动情况

2009年原有限公司设立时，未设立监事会，设一名监事，经股东选举由万祯祥担任。2015年1月16日，集源液压召开创立大会暨第一次股东大会，选举何宗敏、陶亮、贾贤武三名监事组成集源液压第一届监事会。同日，集源液压召开第一届监事会第一次会议选举何宗敏为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

原有限公司自2009年设立以来，一直由万刚担任经理。2015年1月16日，集源液压召开第一届董事会第一次会议，会议聘任万刚为公司总经理，聘任刘庆荣为公司副总经理，聘任陈亮为公司财务负责人，聘任吴凤萍为公司董事会秘书。

2016年5月25日，因公司原财务负责人陈亮离职，公司第一届董事会第十次会议审议通过《关于聘任李付学为公司财务负责人的议案》，聘任李付学先生为公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期财务报表审计意见

本公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了会审字[2016]4497 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

公司执行财政部颁布的《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”）。

公司最近两年及一期的财务报表系按照企业会计准则、以持续经营为基础编制。

(三) 合并财务报表范围及其变化

报告期内，公司不存在控股子公司或需要纳入合并报表的其他企业。

(四) 最近两年及一期财务报表

（注：以下数据如无特别说明，金额单位均为人民币元）

1、资产负债表

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,603,329.46	3,591,565.21	270,942.61
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	237,422.00	336,282.00	216,756.00
应收账款	7,578,748.80	5,603,234.58	5,279,441.83
预付款项	1,254,289.68	369,912.01	484,915.66

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	397,714.65	1,301,774.65	2,621,373.72
存货	8,305,395.64	8,572,474.08	8,265,278.45
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	9,722.54	18,525.21	
流动资产合计	19,386,622.77	19,793,767.74	17,138,708.27
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	7,265,868.73	7,056,418.28	7,537,481.37
在建工程	136,081.20		
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	90,871.83	79,948.90	74,379.57
其他非流动资产		394,795.00	264,000.00
非流动资产合计	7,492,821.76	7,531,162.18	7,875,860.94
资产总计	26,879,444.53	27,324,929.92	25,014,569.21
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	3,500,000.00	9,000,000.00
以公允价值计量且其变动			
衍生金融负债			
应付票据	320,000.00	250,000.00	

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	3,073,135.74	3,082,532.87	3,998,640.11
预收款项	191,725.60	189,364.60	113,118.40
应付职工薪酬	335,201.70	289,179.04	196,369.56
应交税费	519,773.13	69,040.79	292,769.77
应付利息	26,530.87	28,556.67	26,922.88
应付股利			
其他应付款	773,333.33	671,932.05	165,350.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	8,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	15,239,700.37	8,080,606.02	13,793,170.72
非流动负债:			
长期借款		8,000,000.00	
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,000,000.00	
负债合计	15,239,700.37	16,080,606.02	13,793,170.72
所有者权益:			
股本	10,080,000.00	10,080,000.00	10,080,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	1,584,376.11	1,584,376.11	
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	90,622.21	90,622.21	118,952.35

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
未分配利润	-115,254.16	-510,674.42	1,022,446.14
所有者权益合计	11,639,744.16	11,244,323.90	11,221,398.49
负债和所有者权益总计	26,879,444.53	27,324,929.92	25,014,569.21

2、利润表

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	7,570,199.20	12,091,134.94	13,867,517.33
减：营业成本	5,231,970.01	8,243,389.21	8,541,895.22
营业税金及附加	61,091.52	90,670.51	107,312.70
销售费用	472,239.59	747,254.88	787,717.36
管理费用	768,489.28	2,224,216.61	2,611,539.95
财务费用	495,567.58	1,077,245.44	711,122.23
资产减值损失	72,819.54	37,128.88	64,125.69
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	468,021.68	-328,770.59	1,043,804.18
加：营业外收入	44.03	346,426.67	108,781.27
其中：非流动资产处置利得			49,919.27
减：营业外支出	9,000.00	300.00	90,960.57
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	459,065.71	17,356.08	1,061,624.88
减：所得税费用	63,645.45	-5,569.33	178,328.17
四、净利润	395,420.26	22,925.41	883,296.71
五、其他综合收益额			
六、综合收益总额	395,420.26	22,925.41	883,296.71

3、现金流量表

项 目	2016年1-6月	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	6,874,678.92	13,680,736.57	15,011,826.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	601,544.03	903,983.74	58,862.00
经营活动现金流入小计	7,476,222.95	14,584,720.31	15,070,688.18
购买商品、接受劳务支付的现金	5,628,777.76	9,308,443.00	11,060,987.18
支付给职工以及为职工支付的现金	1,010,502.21	2,054,588.41	2,283,713.63
支付的各项税费	318,621.46	1,334,151.57	2,417,100.94

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
支付其他与经营活动有关的现金	447,756.62	1,739,220.71	1,274,006.47
经营活动现金流出小计	7,405,658.05	14,436,403.69	17,035,808.22
经营活动产生的现金流量净额	70,564.90	148,316.62	-1,965,120.04
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			60,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	34,652.07	1,793.60	5,871.03
投资活动现金流入小计	34,652.07	1,793.60	65,871.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	357,670.27	434,776.35	382,879.57
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	357,670.27	434,776.35	382,879.57
投资活动产生的现金流量净额	-323,018.20	-432,982.75	-317,008.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,000,000.00
取得借款收到的现金		19,500,000.00	9,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,854,500.00	2,556,500.00	29,231,721.48
筹资活动现金流入小计	1,854,500.00	22,056,500.00	46,231,721.48
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	17,000,000.00	2,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	530,282.45	1,013,711.27	673,425.48
支付其他与筹资活动有关的现金	1,630,000.00	687,500.00	42,107,442.86
筹资活动现金流出小计	3,660,282.45	18,701,211.27	45,380,868.34
筹资活动产生的现金流量净额	-1,805,782.45	3,355,288.73	850,853.14
四、汇率变动对现金及现金等价物			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,058,235.75	3,070,622.60	-1,431,275.44
加：期初现金及现金等价物余额	3,341,565.21	270,942.61	1,702,218.05

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
六、期末现金及现金等价物余额	1,283,329.46	3,341,565.21	270,942.61

4、股东权益变动表

项目	2016年1-6月					所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	10,080,000.00	1,584,376.11		90,622.21	-510,674.42	11,244,323.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,080,000.00	1,584,376.11	-	90,622.21	-510,674.42	11,244,323.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	395,420.26	395,420.26
(一)综合收益总额	-	-	-	-	395,420.26	395,420.26
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	10,080,000.00	1,584,376.11		90,622.21	-115,254.16	11,639,744.16

股东权益变动表（续）

项目	2015 年度					所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	10,080,000.00	-		118,952.35	1,022,446.14	11,221,398.49
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	10,080,000.00	-	-	118,952.35	1,022,446.14	11,221,398.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,584,376.11	-	-28,330.14	-1,533,120.56	22,925.41
（一）综合收益总额					22,925.41	22,925.41
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
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				2,292.54	-2,292.54	-

1. 提取盈余公积				2,292.54	-2,292.54	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-		-	-
（四）所有者权益内部结转		1,584,376.11		-30,622.68	-1,553,753.43	-
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	-	1,584,376.11		-30,622.68	-1,553,753.43	-
（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	10,080,000.00	1,584,376.11		90,622.21	-510,674.42	11,244,323.90

股东权益变动表（续）

项目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	2,080,000.00			30,622.68	227,479.10	2,338,101.78
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年初余额	2,080,000.00	-	-	30,622.68	227,479.10	2,338,101.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00	-	-	88,329.67	794,967.04	8,883,296.71
（一）综合收益总额					883,296.71	883,296.71
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00	-	-	-	-	8,000,000.00
1. 所有者投入资本	8,000,000.00					8,000,000.00
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	-	-	-	88,329.67	-88,329.67	-
1. 提取盈余公积				88,329.67	-88,329.67	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配						-
4. 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	10,080,000.00	-	-	118,952.35	1,022,446.14	11,221,398.49

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计

公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2014年1月1日起至2016年6月30日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同

的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（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、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制财务报表时，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

④外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8、金融工具

(1) 金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，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

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在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。处置持有至到期投资时，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

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方或劳务需求方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

（2）金融负债的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

（3）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在

该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方。

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值。

B.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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分的账面价值。

B.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。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，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的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的。

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难。

B.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等。

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组。

E.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。

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

G.债务人经营所处的技术、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。

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度较大，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投

资进行分析判断。

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。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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。

(9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入

值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

9、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(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：本公司将 200 万元以上应收款项确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50

账龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

10、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

②资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损

益。

(5) 周转材料的摊销方法

周转材料摊销方法：在领用时采用一次转销法。

11、划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的本公司组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

①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通常和惯用条款即可立即出售。

②本公司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，已经取得了股东大会或相应权力机构的批准。

③本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议。

④该项转让将在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

12、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能

够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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。

B. 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。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 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；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时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。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司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；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。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，应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。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照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损益。本公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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应当转入改按权益法核算的当期损益。

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。

13、固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产初始计量

固定资产取得时按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使

用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

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

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第21号——租赁》确定。

(3) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机械设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公及其他设备	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

14、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项

目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生。
- ②借款费用已经发生。
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

16、长期资产减值

(1) 长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查,根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时,将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(2) 固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断,当存在减值迹象,估计可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的,按固定资产单项项目全额计提减值准备:

- ①长期闲置不用,在可预见的未来不会再使用,且已无转让价值的固定资产。
- ②由于技术进步等原因,已不可使用的固定资产。
- ③虽然固定资产尚可使用,但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- ④已遭毁损,以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(3) 在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查,如果有证据表明在建工程已经发生了减值,估计可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的,对在建工程进行减值测试:

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

17、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务。
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其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，本公司参照相应的折现率（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确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（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确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(A) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少。

(B) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额

中的金额。

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（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确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本。

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

18、收入确认原则和计量方法

(1) 销售商品收入

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

本公司销售收入确认的具体政策是产品已发货并经客户签收确认，取得客户确认单时确认收入。

(2) 提供劳务收入

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，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(3) 让渡资产使用权收入

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。

19、政府补助

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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

本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

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，计入当期损益。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并。

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回。

B. 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。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认。

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间。

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计

入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与

股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

21、经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得

租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入其他业务收入。

(3) 售后租回的会计处理

售后租回交易的会计处理应根据其所形成的租赁类型而定，可按融资租赁和经营租赁分别进行会计处理。

①售后租回交易形成融资租赁，卖主（即承租人）应将售价与资产账面价值的差额（无论是售价高于资产账面价值还是售价低于资产账面价值）予以递延，并按该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。按折旧进度进行分摊是指在对该项租赁资产计提折旧时，按与该项资产计提折旧所采用的折旧率相同的比例对未实现售后租回损益进行分摊。

②售后租回交易形成经营租赁，售后租回交易认定为经营租赁的，应当分别情况处理：

在有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额应当记入当期损益。

如果售后租回交易不是按照公允价值达成的：售价低于公允价值的，有关损益应于当期确认；但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿的，应将其递延，并按与确认租金费用相一致的方法分摊于预计的资产使用期限内。售价高于公允价值的，其高出公允价值的部分应予递延，并在预计的使用期限内摊销。

(二) 报告期内公司主要的会计政策、会计估计变更情况

1、会计政策变更

报告期内，公司未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计和财务指标

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,687.94	2,732.49	2,501.46
股东权益合计（万元）	1,163.97	1,124.43	1,122.14
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,163.97	1,124.43	1,122.14
每股净资产（元）	1.15	1.12	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	1.12	1.11
资产负债率（%）	56.70	58.85	55.14
流动比率（倍）	1.27	2.45	1.24
速动比率（倍）	0.73	1.39	0.64
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	757.02	1,209.11	1,386.75
净利润（万元）	39.54	2.29	88.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	39.54	2.29	88.33
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	40.30	-27.13	86.81
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）	40.30	-27.13	86.81
毛利率（%）	30.89	31.82	38.40
净资产收益率（%）	3.46	0.20	18.98

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	3.52	-2.42	18.65
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.00	0.22
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.00	0.22
应收帐款周转率 (次)	1.15	2.22	3.04
存货周转率 (次)	0.62	0.98	1.03
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	7.06	14.83	-196.51
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.007	0.015	-0.497

2、上述部分指标公式计算如下：

- (1) 毛利率按照“ $(\text{营业收入}-\text{营业成本})/\text{营业收入}$ ”计算。
- (2) 每股净资产按照“ $\text{期末净资产}/\text{期末股本}$ ”计算。
- (3) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“ $\text{当期经营活动产生的现金流量净额}/\text{加权平均股本}$ ”计算。
- (4) 资产负债率= $\text{期末负债总额}/\text{期末资产总额}$ 。
- (5) 流动比率按照“ $\text{期末流动资产}/\text{期末流动负债}$ ”计算。
- (6) 速动比率按照“ $(\text{期末流动资产}-\text{期末存货})/\text{期末流动负债}$ ”计算。
- (7) 应收账款周转率按照“ $\text{营业收入}\div\text{期初期末平均应收账款余额(扣除坏账准备)}$ ”计算
- (8) 存货周转率按照“ $\text{营业成本}\div\text{期初期末平均存货余额(扣除存货跌价准备)}$ ”计算。
- (9) 净资产收益率按照“ $\text{归属于公司普通股股东的净利润}/\text{归属于公司普通股股东的加权平均净资产}$ ”计算；
- (10) 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“ $\text{当期扣除非经常性损益后的净利润}/\text{归属于公司普通股股东的加权平均净资产}$ ”计算。
- (11) 基本每股收益按照“ $\text{当期净利润}/\text{加权平均股本}$ ”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

1、盈利能力分析

项目	2016年1-6月	
	毛利率(%)	加权平均净资产收益率(%)
恒力液压(注)	36.93	1.32
维克液压(注)	32.43	5.52
本公司	30.89	3.46
项目	2015年度	
	毛利率(%)	加权平均净资产收益率(%)
恒力液压(注)	37.84	3.58
维克液压(注)	23.48	1.84
本公司	31.82	0.20
项目	2014年度	
	毛利率(%)	加权平均净资产收益率(%)
恒力液压(注)	43.46	12.31
维克液压(注)	29.67	-4.19
本公司	38.40	18.98

注：公司属于液压机械及元件制造中的一个细分行业，该行业内主营业务相同的公司公开数据较少，从全国中小企业股份转让系统中选择了两家业务相近的挂牌公司与公司进行比较，分别为宁波恒力液压股份有限公司（以下简称“恒力液压”，股票代码 430693）和邵阳维克液压股份有限公司（以下简称“维克液压”，股票代码 831807）。

恒力液压在 2010 年 12 月改制为股份公司，位于浙江省宁波高新区，2014 年上半年在全国中小企业股份转让系统挂牌。主营业务为液压元件、液压装备、液压系统的研发、设计和制造，主要产品包括高效液压元件（柱塞泵、马达）、成套液压装备（液压机）、液压系统。

维克液压成立于 2004 年 6 月，该公司主要从事液压系统和液压元件的设计、研发、生

产、销售和配套服务。该公司是国内主要的综合型液压企业之一，既能为客户提供液压传动整体解决方案，又能够自主设计、生产液压泵、液压缸等核心液压元件。公司产品主要包括液压系统、柱塞泵、液压缸、液压阀等。

公司2016年1-6月份、2015年度、2014年度毛利率分别为30.89%、31.82%和38.40%，低于恒力液压，主要因为恒力液压的液压装备与液压系统是个性化定制产品，毛利率相对较高，另外在2013年度恒力液压被批准为三级军工保密资格单位，可以承接秘密级军工业务，故使得产品毛利率也有所提升。净资产收益率方面，2014年公司明显高于上述两家挂牌公司，主要是因为前期公司实收资本较小，主要靠股东的借款投入，故导致净资产收益率相对较高。2015年公司营业收入及营业利润下降，导致公司净资产收益率低于上述两家挂牌公司。随着公司规模扩大和公司治理机制的健全，在行业环境不发生重大变化的情况下，公司的盈利能力将逐渐保持平稳。

2、偿债能力分析

项目	2016. 6. 30		
	资产负债率 (%)	流动比率	速动比率
恒力液压	75.58	0.87	0.36
维克液压	54.02	1.14	0.63
本公司	56.70	1.27	0.73
项目	2015. 12. 31		
	资产负债率 (%)	流动比率	速动比率
恒力液压	74.64	0.90	0.40
维克液压	60.61	1.04	0.61
本公司	58.85	2.45	1.39
项目	2014. 12. 31		
	资产负债率 (%)	流动比率	速动比率
恒力液压	75.83	0.91	0.47
维克液压	63.08	1.29	0.83
本公司	55.14	1.24	0.64

公司 2016 年 6 月末、2015 年末、2014 年末的资产负债率分别为 56.70%、58.85%、55.14%，流动比率分别为 1.27、2.45、1.24，速动比率分别为 0.73、1.39、0.64，与同行业的两家挂牌公司相比，公司偿债能力优于恒力液压和维克液压。

整体而言，公司经营状况良好，各项偿债能力指标均趋好，偿债能力较强。

3、运营能力分析

项目	2016 年 1-6 月	
	应收账款周转率	存货周转率
恒力液压	1.47	0.37
维克液压	0.67	0.45
本公司	1.15	0.62
项目	2015 年度	
	应收账款周转率	存货周转率
恒力液压	4.54	1.07
维克液压	1.15	1.09
本公司	2.22	0.98
项目	2014 年度	
	应收账款周转率	存货周转率
恒力液压	5.77	1.07
维克液压	1.32	1.31
本公司	3.04	1.03

公司 2016 年 1-6 月份、2015 年、2014 年的应收账款周转率分别为 1.15、2.22、3.04。同上述两家挂牌公司相比，应收账款周转率低于恒力液压，高于维克液压。

公司应收账款周转率良好，良好的回款能力得益于公司客户的稳定性和良好信誉。公司 2015 年较 2014 年应收账款周转率有所降低是因为公司 2015 年度收入降低，应收账款增加所致。

公司 2016 年 1-6 月份、2015 年、2014 年的存货周转率分别为 0.62、0.98、1.03，报告期内的存货周转率不高，主要是因为公司系订单式生产，半成品品种较多，导致存货余额较大。公司存货周转率符合公司的实际情况。

整体而言，公司应收账款周转率良好，存货周转率相对较低，随着公司收入规模的增长和对存货管理的加强，公司的存货周转水平将不断改善。

4、获取现金能力分析

报告期内，公司获取现金流量情况如下表所示：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净利润(元)	395,420.26	22,925.41	883,296.71
经营活动产生的现金净流量(元)	70,564.90	148,316.62	-1,965,120.04
经营活动现金净流量/净利润	0.18	6.47	-2.22
投资活动产生的现金净流量(元)	-323,018.20	-432,982.75	-317,008.54
筹资活动产生的现金净流量(元)	-1,805,782.45	3,355,288.73	850,853.14

公司2014年度经营活动产生的现金流量净额为负，一方面是因为公司2014年较上年购买了较多的原材料用于生产，另一方面是因为公司当年“支付的各项税费”较多，主要包括增值税、企业所得税及其他附加税等。随着公司对往来款项管理的不断加强，严格执行《销售业务管理制度》和《付款审批制度》后，公司后期现金流状况有所改善。

公司处于不断规范、快速发展的阶段，对现金流的要求较高，但伴随着主营业务增长，公司加强了对往来款项的管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计未来公司经营活动现金净流量将会逐步改善。

报告期内，公司投资活动产生的现金净流量为公司购买、处置固定资产产生的现金收支。

筹资活动产生的现金流量一方面系股东增资，另一方面为公司借款、还款以及利息支出等，2016年1-6月份筹资活动产生的现金净流量为负数的原因系公司2016年1-6月筹资活动现金流入较少，但偿还了部分借款及利息等。

(二) 营业收入与成本

1、营业收入情况与收入确认原则

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
----	-----------	-------	-------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	7,483,759.44	98.86	12,008,970.60	99.32	13,726,170.15	98.98
其他业务收入	86,439.76	1.14	82,164.34	0.68	141,347.18	1.02
合计	7,570,199.20	100.00	12,091,134.94	100.00	13,867,517.33	100.00

公司所属行业为液压元件制造业，报告期内公司主营业务为液压泵的研发、生产和销售，公司的主要产品包括单泵、双联泵和复合泵。

其他业务收入占当期总营业收入比重均较小，主要系原材料（辅料）销售收入。

公司商品销售收入确认的原则如下：

一般原则：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

具体方法：公司根据客户订单要求进行生产，产品完工后交付客户或发送至约定的交货地，当产品被客户验收确认后，公司根据交货凭证确认商品销售收入。

2、主营业务收入的构成及变动分析

(1) 按产品（服务）主要类别列示的营业收入构成

单位：元

产品（服务）类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单泵	6,237,791.13	83.35	9,681,439.39	80.62	11,622,555.73	84.67
双联泵	1,182,344.38	15.80	2,150,121.00	17.90	1,940,676.01	14.14
复合泵	63,623.93	0.85	177,410.21	1.48	162,938.41	1.19

合计	7,483,759.44	100.00	12,008,970.60	100.00	13,726,170.15	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

报告期内，公司生产销售的产品按主要类别分为单泵、双联泵、复合泵，其中各期单泵的销售收入占总销售收入的比例均在 80%以上。公司产品结构在报告期内未发生明显变动。

(2) 按地区分布：

单位：元

地区分布	2016年1-6月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
安徽	915,794.74	12.24%	1,680,719.61	14.00%	2,429,025.06	17.70%
广东	2,066,401.41	27.61%	3,748,185.59	31.21%	3,707,296.89	27.01%
江苏	1,161,469.96	15.52%	1,252,454.66	10.43%	1,909,421.47	13.91%
陕西	1,003,337.58	13.41%	1,075,071.76	8.95%	1,270,587.69	9.26%
福建	191,982.81	2.57%	255,752.08	2.13%	335,323.69	2.44%
山东	531,451.27	7.10%	1,009,468.44	8.41%	1,040,449.95	7.58%
浙江	674,135.05	9.01%	1,354,140.00	11.28%	1,031,049.12	7.51%
天津	150,751.25	2.01%	392,525.60	3.27%	435,855.03	3.18%
河北	203,526.47	2.72%	233,082.83	1.94%	287,554.66	2.09%
辽宁	104,243.54	1.39%	143,304.26	1.19%	95,645.17	0.70%
河南	214,945.29	2.87%	361,321.33	3.01%	540,028.78	3.93%
上海	66,830.33	0.89%	192,444.43	1.60%	165,448.37	1.21%
其他	198,889.74	2.66%	310,500.01	2.59%	478,484.27	3.49%
合计	7,483,759.44	100.00%	12,008,970.60	100.00%	13,726,170.15	100.00%

报告期内，公司不存在直接外销的情况，营业收入皆为国内销售收入。

(3) 主营业务收入变动趋势及原因

报告期内，公司 2015 年主营业务收入较上年同期减少 1,717,199.55 元，减少幅度为 12.51%，主要系市场不景气，销量减少，价格降低等原因。

3、营业成本构成及变动分析

(1) 公司营业成本包括主营业务成本和其他业务成本，具体明细如下：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
主营业务成本	5,175,155.71	98.91	8,171,772.08	99.13	8,422,169.75	98.60
其他业务成本	56,814.30	1.09	71,617.13	0.87	119,725.47	1.40
合计	5,231,970.01	100.00	8,243,389.21	100.00	8,541,895.22	100.00

主营业务成本主要系商品销售成本。其他业务成本主要是销售原材料(辅料)等结转的成本。

(2) 报告期内公司生产成本构成变动分析：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
原材料	4,769,309.39	79.33	10,017,746.21	81.02	11,255,622.08	83.31
直接人工	571,249.34	9.50	1,088,790.65	8.80	876,054.43	6.48
制造费用	671,278.93	11.17	1,259,227.29	10.18	1,379,642.81	10.21
合计	6,011,837.66	100.00	12,365,764.15	100.00	13,511,319.32	100.00

报告期内，公司生产成本由原材料、直接人工和制造费用构成，其中原材料主要包括齿轮、铝铸件、泵体等，直接人工为车间生产人员工资，制造费用包括折旧费、车间管理费、水电费等需要分摊的费用。各构成要素所占比例较为平稳，无异常波动。直接人工占比呈逐期上升趋势，主要系生产人员工资的提高。

公司采用实际成本法核算成本，在原材料领出后，分为直接材料与辅助材料，根据物料清单，直接材料全部计入在产品-直接材料科目，辅助材料计入制造费

用，直接人工、制造费用根据每种产品耗用直接材料占当月总材料比例分摊，在产品完工入库后，转入库存商品。公司在产品完成销售并确认销售收入时，结转相应产品的成本。

4、毛利构成及变动分析

报告期内，公司营业毛利情况如下表：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	毛利	比例(%)	毛利	比例(%)	毛利	比例(%)
单泵	1,561,145.68	66.77	2,418,613.19	62.86	4,022,751.29	75.54
双联泵	738,746.07	31.59	1,329,425.63	34.55	1,166,248.70	21.90
复合泵	8,711.98	0.37	89,157.70	2.32	115,000.41	2.16
辅料	29,625.46	1.27	10,547.21	0.27	21,621.71	0.40
合计	2,338,229.19	100.00	3,847,743.73	100.00	5,325,622.11	100.00

2015年度公司营业毛利 3,847,743.73 元，较 2014 年的 5,325,622.11，减少 1,477,878.38 元，减少幅度为 27.75%，主要系在下游叉车行业不景气的背景下，公司将产品的销售价格进行了下调所致。

5、毛利率及其变动分析

报告期内，公司毛利率情况如下表：

项目	2016年1-6月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
单泵	6,237,791.13	4,676,645.45	1,561,145.68	25.03
双联泵	1,182,344.38	443,598.31	738,746.07	62.48
复合泵	63,623.93	54,911.95	8,711.98	13.69
辅料	86,439.76	56,814.30	29,625.46	34.27
合计	7,570,199.20	5,231,970.01	2,338,229.19	30.89

续上表

项目	2015 年			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
单泵	9,681,439.39	7,262,826.20	2,418,613.19	24.98
双联泵	2,150,121.00	820,695.37	1,329,425.63	61.83
复合泵	177,410.21	88,250.51	89,159.70	50.26
辅料	82,164.34	71,617.13	10,547.21	12.84
合计	12,091,134.94	8,243,389.21	3,847,745.73	31.82

续上表

项目	2014 年			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
单泵	11,622,555.73	7,599,804.44	4,022,751.29	34.61
双联泵	1,940,676.01	774,427.31	1,166,248.70	60.09
复合泵	162,938.41	47,938.00	115,000.41	70.58
辅料	141,347.18	119,725.47	21,621.71	15.30
合计	13,867,517.33	8,541,895.22	5,325,622.11	38.40

如上表所示，报告期内，公司的主要收入来自单泵和双联泵的销售。

目前公司主要从事液压泵的研发、生产和销售，公司 2016 年 1-6 月，2015 年度和 2014 年度毛利率分别为 30.89%，31.82% 和 38.40%。公司管理层在该领域经营多年，拥有较高的技术水平和丰富的销售经验，产品得到了大型客户的肯定，加之公司较小，对成本支出的控制较强，故毛利率保持较好的水平。

2016 年 1-6 月较 2014 年而言公司整体的毛利率下降 7.51%，主要是在下游叉车行业不景气的背景下，公司将产品的销售价格进行了下调所致。以公司其中一种齿轮油泵为例，2014 年的平均销售单价是 280 元，而 2016 年的平均销售单价是 225 元，价格降低幅度为 19.64%，由于公司单泵型号较多，价格差异较大，并且单泵销售收入占比在 80% 以上，从而导致 2016 年 1-6 月公司毛利率较 2014 年有所下降。

复合泵毛利率大幅下降原因：一是因为受市场影响，价格持续降低，2014 年单位平均价格为 630 元/台，2015 年单位平均价格为 550 元/台，2016 年单位平

均价格为 520 元/台。二是前期技术不成熟，后期不断试验完善数据，总成本本增加，而销量没有增加，导致单位成本增加。2014 年单位平均成本为 190 元/台，2015 年单位平均成本为 275 元/台，2016 年单位平均成本 425 元/台。

6、营业收入和利润总额的变动趋势

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
营业收入	7,570,199.20	12,091,134.94	13,867,517.33
营业成本	5,231,970.01	8,243,389.21	8,541,895.22
综合毛利率 (%)	30.89	31.82	38.40
营业利润	468,021.68	-328,770.59	1,043,804.18
利润总额	459,065.71	17,356.08	1,061,624.88
净利润	395,420.26	22,925.41	883,296.71

报告期内，公司营业收入系利润的主要驱动因素，变动趋势基本一致，匹配度较高。

7、经营活动现金流波动分析及其与净利润的匹配分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
净利润	395,420.26	22,925.41	883,296.71
经营活动现金净流量	70,564.90	148,316.62	-1,965,120.04

报告期内，各期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要系报告期经营性应收、应付项目增减等影响。2014 年经营活动现金流量净流量为 -1,965,120.04，一方面是因为公司 2014 年较上年购买了较多的原材料用于生产，另一方面是因为公司当年“支付的各项税费”较多，主要包括增值税、企业所得税及其他附加税等。

(三) 主要费用

1、公司最近两年及一期的期间费用情况

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)
销售费用	472,239.59	6.24	747,254.88	6.18	787,717.36	5.68
管理费用	768,489.28	10.15	2,224,216.61	18.40	2,611,539.95	18.83
财务费用	495,567.58	6.55	1,077,245.44	8.91	711,122.23	5.13
合计	1,736,296.45	22.94	4,048,716.93	33.49	4,110,379.54	29.64

2、公司最近两年及一期的期间费用变动分析

(1) 销售费用明细及其变动分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
招待费	117,709.00	124,588.85	126,734.17
运费	95,223.68	135,725.73	114,934.95
业务费	82,665.00	6,176.00	65,782.50
职工薪酬	72,476.88	145,651.00	154,608.00
车辆费用	11,970.47	8,274.00	33,751.76
包装费	52,059.73	114,631.06	127,911.99
差旅费	24,450.10	160,692.10	127,412.00
折旧费	8,133.99	1,250.40	937.80
其他	7,550.74	50,265.74	35,644.19
合计	472,239.59	747,254.88	787,717.36

注：公司销售费用 2015 年度较上年同期减少的原因主要系公司当年业务费减少所致。

(2) 管理费用及其变动分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
研发费用	282,582.74	739,581.77	1,010,662.94
职工薪酬	240,658.89	640,442.24	743,801.36
中介机构费用	98,150.94	290,245.28	200,714.00

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
折旧费	44,161.48	110,039.58	119,852.75
税金	31,596.58	94,521.76	68,433.71
车辆费用	18,571.66	118,851.77	155,269.81
办公费	18,374.59	57,125.52	51,411.49
差旅费	16,346.40	96,929.90	96,717.00
招待费	8,245.00	46,071.03	68,396.41
通讯费	5,205.00	8,046.00	8,347.00
其他	4,596.00	22,361.76	55,506.44
资产毁损	—	—	32,427.04
合计	768,489.28	2,224,216.61	2,611,539.95

公司的管理费用所占期间费用比例较高，主要是公司处于快速发展阶段，职工薪酬与研发费用投入较大。

(3) 财务费用及其变动分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
利息支出	528,256.65	1,015,345.06	700,348.36
减：利息收入	34,652.07	1,793.60	5,871.03
利息净支出	493,604.58	1,013,551.46	694,477.33
银行手续费	814.50	20,612.92	14,882.30
其他	1,148.50	43,081.06	1,762.60
合计	495,567.58	1,077,245.44	711,122.23

2015年发生额比2014年增长51.49%，主要系2015年度支付的利息金额较大。

(四) 重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益			49,919.27
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）		342,000.00	56,650.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,955.97	4,126.67	-88,748.57
小 计	-8,955.97	346,126.67	17,820.70
减：所得税影响额	-1,343.40	51,919.00	2,673.11
少数股东权益影响额			
合 计	-7,612.57	294,207.67	15,147.59

公司近两年一期的营业外收入主要是政府补助，营业外支出主要是税收滞纳金和产品质量赔款。

报告期内计入当期损益的政府补助具体情况如下：

单位：元

项目名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	与资产相关/ 与收益相关
关于印发《合肥市加快新型工业化发展若干政策（试行）》的通知（合政【2013】67号）	—	—	46,800.00	与收益相关
2014年肥西县促进自主创新政策（政办【2014】59号）	—	—	8,000.00	与收益相关
财政部国家发展改革委关于开展节能产品惠民工程的通知（财建【2009】213号）	—	—	1,850.00	与收益相关
肥西县承接合肥市扶持产业发展“1+3+5”政策体系的若干规定	—	102,000.00	—	与收益相关
肥西县人民政府办公室关于印发2014年肥西县促进自主创新政策的通知（政办【2014】59号）	—	40,000.00	—	与收益相关
关于公布安徽省2014年第二批高新技术企业认定名单的通知	—	200,000.00	—	与收益相关

项目名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	与资产相关/ 与收益相关
合计	—	342,000.00	56,650.00	

3、纳税情况

(1) 主要税种和适用税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 享受的主要税收优惠政策

2014年10月21日，本公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201434001043），有效期三年，自2014年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。

(五) 主要资产

1、货币资金

单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	1,695.35	34,311.71	19,157.07
银行存款	1,281,634.11	3,307,253.50	251,785.54
其他货币资金	320,000.00	250,000.00	—
合计	1,603,329.46	3,591,565.21	270,942.61

(1) 2016年6月末、2015年末其他货币资金系存入的承兑汇票保证金，除此之外，货币资金期末无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(2) 2016年6月末货币资金余额比2015年末下降55.36%，主要系公司2016年1-6月销售回款较少、新增融资较少所致；2015年末货币资金余额比2014年

末增长较大，主要系公司 2015 年新增融资较大所致。

2、应收票据

(1) 报告期末，应收票据的情况如下：

单位：元

种类	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	237,422.00	336,282.00	216,756.00

(2) 2016 年 6 月末公司无已质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：元

项目	2016.6.30 终止确认金额	2016.6.30 未终止确认金额
银行承兑汇票	2,085,894.56	—

(续上表)

项目	2015.12.31 终止确认金额	2015.12.31 未终止确认金额
银行承兑汇票	2,170,510.28	—

(续上表)

项目	2014.12.31 终止确认金额	2014.12.31 未终止确认金额
银行承兑汇票	1,591,788.10	—

(4) 2016 年 6 月末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(5) 2015 年末应收票据余额比 2014 年末增长 55.14%，主要系客户采用票据结算方式增多所致。

3、应收账款

(1) 应收账款分类

单位：元

类别	2016.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,114,428.67	100.00	535,679.87	6.60	7,578,748.80
账龄组合	8,114,428.67	100.00	535,679.87	6.60	7,578,748.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	8,114,428.67	100.00	535,679.87	6.60	7,578,748.80

(续上表)

类别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,044,154.91	100.00	440,920.33	7.29	5,603,234.58
账龄组合	6,044,154.91	100.00	440,920.33	7.29	5,603,234.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	6,044,154.91	100.00	440,920.33	7.29	5,603,234.58

(续上表)

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,633,612.28	100.00	354,170.45	6.29	5,279,441.83
账龄组合	5,633,612.28	100.00	354,170.45	6.29	5,279,441.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—

合计	5,633,612.28	100.00	354,170.45	6.29	5,279,441.83
----	--------------	--------	------------	------	--------------

①公司 2016 年 6 月末余额中无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

②组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016.6.30		
	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	7,128,837.97	356,441.90	5%
1-2 年	626,971.70	62,697.17	10%
2-3 年	209,229.00	41,845.80	20%
3-4 年	149,390.00	74,695.00	50%
4-5 年	—	—	80%
5 年以上	—	—	100%
合计	8,114,428.67	535,679.87	6.60%

(续上表)

账龄	2015.12.31		
	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,409,743.21	270,487.16	5%
1-2 年	280,561.70	28,056.17	10%
2-3 年	115,160.00	23,032.00	20%
3-4 年	238,690.00	119,345.00	50%
4-5 年	—	—	80%
5 年以上	—	—	100%
合计	6,044,154.91	440,920.33	7.29%

(续上表)

账龄	2014.12.31		
----	------------	--	--

	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内	4,975,195.58	248,759.78	5%
1-2年	292,726.70	29,272.67	10%
2-3年	355,690.00	71,138.00	20%
3-4年	10,000.00	5,000.00	50%
4-5年	—	—	80%
5年以上	—	—	100%
合计	5,633,612.28	354,170.45	6.29%

(2) 公司 2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度计提的坏账准备金额分别为：94,759.54 元、86,749.88 元和 106,127.49 元。

(3) 本期无实际核销的应收账款情况。

(4) 应收账款 2016 年 6 月末余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

①2016 年 6 月 30 日余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占总额比例(%)	坏账准备期末余额
广州佛朗斯机械有限公司	非关联方	1,413,753.36	1年以内	17.42	70,687.67
广州市恒通叉车有限公司	非关联方	797,755.00	1-2年	9.83	51,715.35
安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂	非关联方	673,369.67	1年以内	8.30	33,668.48
浙江阿凡特精密设备制造有限公司	非关联方	453,653.00	1年以内	5.59	22,682.65
浙江美科斯叉车有限公司	非关联方	326,350.00	4年以内	4.02	101,167.00
合计		3,664,881.03		45.16	279,921.15

②2015 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占总额比例(%)	坏账准备期末余额
------	--------	------	----	----------	----------

广州佛朗斯机械有限公司	非关联方	874,283.36	1年以内	14.46	43,714.17
广州市恒通叉车有限公司	非关联方	812,069.00	2年以内	13.44	42,086.25
浙江美科斯叉车有限公司	非关联方	370,350.00	4年以内	6.13	143,622.00
浙江阿凡特精密设备制造有限公司	非关联方	353,419.67	1年以内	5.85	17,670.98
浙江美科斯叉车有限公司	非关联方	339,005.00	1年以内	5.61	16,950.25
合计		2,749,127.03		45.49	264,043.65

③2014年12月31日余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	年末余额	年限	占总额比例(%)	坏账准备期末余额
广州佛朗斯机械有限公司	非关联方	869,457.00	1年以内	15.43	43,472.85
广州市恒通叉车有限公司	非关联方	589,087.00	1年以内	10.46	29,454.35
浙江美科斯叉车有限公司	非关联方	462,250.00	3年以内	8.21	79,674.00
中联重科安徽工业车辆有限公司	非关联方	420,265.00	1年以内	7.46	21,013.25
安徽合力股份有限公司宝鸡合力叉车厂	非关联方	403,720.00	1年以内	7.17	20,186.00
合计		2,744,779.00		48.73	193,800.45

(6) 2016年6月末公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

(7) 2016年6月末应收账款账面余额较2015年末增加34.25%，主要系2016年1-6月销售规模增长、应收账款相应增加所致。

4、预付账款

(1) 预付款项账龄构成

单位：元

账龄	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,135,614.93	90.54	258,767.71	69.95	363,658.06	75.00
1-2年	118,674.75	9.46	111,144.30	30.05	32,413.60	6.68
2-3年				—	30,646.50	6.32

3年以上	—	—	—	—	58,197.50	12.00
合计	1,254,289.68	100.00	369,912.01	100.00	484,915.66	100.00

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

①2016年6月30日余额前五名的预付款项情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄
六安市徽家广告装饰有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内
合肥夺锦才装饰设计工程有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内
安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	非关联方	110,223.12	1年以内
无锡市顺威汽摩配件厂	非关联方	100,000.00	1-2年
中国石油化工股份有限公司安徽合肥石油分公司	非关联方	40,951.07	1年以内
合计		1,151,174.19	

②2015年12月31日余额前五名的预付款项情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄
安徽天瑞精密汽车零部件有限公司	非关联方	160,994.39	1年以内
无锡市顺威汽摩配件厂	非关联方	100,000.00	1-2年
江苏龙蟠科技股份有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内
北京起重运输机械设计研究院	非关联方	19,000.00	1年以内
中国石油化工股份有限公司安徽合肥石油分公司	非关联方	10,951.07	1年以内
合计		310,945.46	

③2014年12月31日余额前五名的预付款项情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄
无锡市顺威汽摩配件厂	非关联方	100,000.00	1年以内
龙口市丛林铝材有限公司	非关联方	72,414.95	1年以内
临安东方滑动轴承有限公司	非关联方	62,192.00	2-3年
天津银锚龙兴铝业有限公司	非关联方	44,658.76	1年以内

合肥华兴物业管理有限公司	非关联方	34,965.00	1 年以内
合计		314,230.71	

(3) 预付款项 2016 年 6 月末余额中无预付给持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方的款项。

(4) 2016 年 6 月末预付款项较 2015 年末增加 239.08%，主要系 2016 年 1-6 月预付的房屋装修费较大所致。

5、其他应收款

(1) 其他应收款构成

单位：元

类别	2016.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	467,847.00	100.00	70,132.35	14.99	397,714.65
账龄组合	467,847.00	100.00	70,132.35	14.99	397,714.65
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
合计	467,847.00	100.00	70,132.35	14.99	397,714.65

(续上表)

类别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,393,847.00	100.00	92,072.35	6.61	1,301,774.65
账龄组合	1,393,847.00	100.00	92,072.35	6.61	1,301,774.65
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
合计	1,393,847.00	100.00	92,072.35	6.61	1,301,774.65

(续上表)

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,763,067.07	100.00	141,693.35	5.13	2,621,373.72
账龄组合	2,763,067.07	100.00	141,693.35	5.13	2,621,373.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
合计	2,763,067.07	100.00	141,693.35	5.13	2,621,373.72

①公司 2016 年 6 月末余额中无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

②按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016.6.30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	56,647.00	2,832.35	5%
1 至 2 年	300,000.00	30,000.00	10%
2 至 3 年	61,000.00	12,200.00	20%
3 至 4 年	50,200.00	25,100.00	50%
4 至 5 年	—	—	80%
5 年以上	—	—	100%

合计	467,847.00	70,132.35	14.99%
----	------------	-----------	--------

(续上表)

账龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,046,647.00	52,332.35	5%
1至2年	297,000.00	29,700.00	10%
2至3年	50,200.00	10,040.00	20%
3至4年	—	—	50%
4至5年	—	—	80%
5年以上	—	—	100%
合计	1,393,847.00	92,072.35	6.61%

(续上表)

账龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	2,692,267.07	134,613.35	5%
1至2年	70,800.00	7,080.00	10%
2至3年	—	—	20%
3至4年	—	—	50%
4至5年	—	—	80%
5年以上	—	—	100%
合计	2,763,067.07	141,693.35	5.13%

③公司 2016 年 6 月末余额中无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 公司 2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度计提的坏账准备金额分别为：-21,940.00 元、-49,621.00 元和-42,001.80 元。

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
借款	371,000.00	695,500.00	2,652,000.00
保证金	50,200.00	50,200.00	50,200.00
备用金	46,647.00	46,647.00	1,810.00
往来款	—	600,000.00	—
押金	—	1,500.00	23,000.00

其他	—	—	36,057.07
合计	467,847.00	1,393,847.00	2,763,067.07

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

①2016年6月30日余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占合计数比例 (%)	坏账准备 期末余额
万刚	借款	300,000.00	1-2年	64.12	30,000.00
江永利	借款	61,000.00	2-3年	13.04	12,200.00
徐州徐工特种工程机械有限公司	保证金	50,200.00	3-4年	10.73	25,100.00
倪伟	备用金	46,647.00	1年以内	9.97	2,332.35
合肥赛亚科技发展有限公司	往来款	10,000.00	1年以内	2.14	500.00
合计		467,847.00		100.00	70,132.35

②2015年12月31日余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占合计数比例 (%)	坏账准备 期末余额
合肥赛亚科技发展有限公司	往来款	510,000.00	1年以内	36.59	25,500.00
万刚	借款	300,000.00	1年以内	21.52	15,000.00
侯帅涛	借款	130,000.00	1-2年	9.33	13,000.00
安徽宝祥印务有限公司	借款	100,000.00	1-2年	7.17	10,000.00
万亮	借款	100,000.00	1年以内	7.17	5,000.00
合计		1,140,000.00		81.78	68,500.00

③2014年12月31日余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占合计数比例 (%)	坏账准备 期末余额
万刚	借款	2,237,000.00	1年以内	84.58	116,850.00
侯帅涛	借款	130,000.00	1年以内	4.70	6,500.00
安徽宝祥印务有限公司	借款	100,000.00	1年以内	3.62	5,000.00
江永利	借款	85,000.00	1年以内	3.08	4,250.00
徐州徐工特种工	保证金	50,200.00	1-2年	1.82	5,020.00

程机械有限公司					
合计		2,702,200.00		97.80	137,620.00

(6) 2016年6月末余额中应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占合计数比例 (%)	坏账准备期末余额
万刚	借款	300,000.00	1-2年	64.12	30,000.00

(7) 2016年6月末公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

(8) 2016年6月末其他应收款账面余额比2015年末下降66.43%，2015年末其他应收款账面余额比2014年末下降49.55%，主要系收回往来款所致。

6、存货

单位：元

项目	2016. 6. 30			
	账面余额	比例 (%)	跌价准备	账面价值
库存商品	1,190,612.73	14.33	-	1,190,612.73
原材料	934,177.09	11.25	-	934,177.09
半成品	6,151,412.29	74.07	-	6,151,412.29
周转材料	29,193.53	0.35	-	29,193.53
合计	8,305,395.64	100.00	-	8,305,395.64
项目	2015. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	跌价准备	账面价值
库存商品	1,165,869.15	13.60	-	1,165,869.15
原材料	907,771.70	10.59	-	907,771.70
半成品	6,465,158.11	75.42	-	6,465,158.11
周转材料	33,675.12	0.39	-	33,675.12
合计	8,572,474.08	100.00	-	8,572,474.08

项目	2014. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	跌价准备	账面价值
库存商品	1,363,203.02	16.49	-	1,363,203.02
原材料	867,219.11	10.49	-	867,219.11
半成品	5,987,239.33	72.44	-	5,987,239.33
周转材料	47,616.99	0.58	-	47,616.99
合计	8,265,278.45	100.00	-	8,265,278.45

公司存货主要分为原材料、库存商品、生产成本及周转材料四类，原材料主要包括前盖、后盖、泵体等铝锭、铸件以及齿轮、螺栓、密封件等，库存商品主要包括单泵、复合泵、双联泵等产品。公司存货余额各期变化不大，各存货类别占比保持基本稳定，原材料备货符合生产企业的特征。

报告期内，公司存货未发现减值迹象，故未计提减值准备。

7、固定资产

(1) 固定资产的折旧年限及折旧方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法具体详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“(一)报告期内公司的主要会计政策、会计估计”之“12、固定资产”。

(2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

单位：元

项目	房屋建筑物	机械设备	办公设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.2016.01.01	5,806,410.46	4,107,217.49	104,677.61	528,000.00	79,323.92	10,625,629.48
2.本期增加金额	—	356,837.61	31,158.00	228,388.46	—	616,384.07
(1) 购置	—	356,837.61	31,158.00	228,388.46	—	616,384.07
(2) 在建工程转入	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
其中：处置或报废	—	—	—	—	—	—
4. 2016.06.30	5,806,410.46	4,464,055.10	135,835.61	756,388.46	79,323.92	11,242,013.55
二、累计折旧						
1.2016.01.01	1,655,943.51	1,418,039.85	89,195.21	365,275.04	40,757.59	3,569,211.20

2.本期增加金额	138,181.38	210,480.50	2,629.23	51,670.27	3,972.24	406,933.62
计提	138,181.38	210,480.50	2,629.23	51,670.27	3,972.24	406,933.62
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
其中：处置或报废	—	—	—	—	—	—
4.2016.06.30	1,794,124.89	1,628,520.35	91,824.44	416,945.31	44,729.83	3,976,144.82
三、减值准备						
1.2016.01.01	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
4. 2016.06.30	—	—	—	—	—	—
四、账面价值						
1. 2016.06.30	4,012,285.57	2,835,534.75	44,011.17	339,443.15	34,594.09	7,265,868.73
2. 2016.01.01	4,150,466.95	2,689,177.64	15,482.40	162,724.96	38,566.33	7,056,418.28

续上表

项目	房屋建筑物	机械设备	办公设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.2015.01.01	5,806,410.46	3,810,597.68	97,316.07	528,000.00	79,323.92	10,321,648.13
2.本期增加金额	—	296,619.81	7,361.54	—	—	303,981.35
(1) 购置	—	296,619.81	7,361.54	—	—	303,981.35
(2) 在建工程转入	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
其中：处置或报废	—	—	—	—	—	—
4. 2015.12.31	5,806,410.46	4,107,217.49	104,677.61	528,000.00	79,323.92	10,625,629.48
二、累计折旧						
1.2015.01.01	1,379,580.75	1,031,992.42	61,068.12	283,638.33	27,887.14	2,784,166.76
2.本期增加金额	276,362.76	386,047.43	28,127.09	81,636.71	12,870.45	785,044.44
计提	276,362.76	386,047.43	28,127.09	81,636.71	12,870.45	785,044.44
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
其中：处置或报废	—	—	—	—	—	—
4. 2015.12.31	1,655,943.51	1,418,039.85	89,195.21	365,275.04	40,757.59	3,569,211.20
三、减值准备						
1.2015.01.01	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
4. 2015.12.31	—	—	—	—	—	—

四、账面价值						
1. 2015.12.31	4,150,466.95	2,689,177.64	15,482.40	162,724.96	38,566.33	7,056,418.28
2. 2015.01.01	4,426,829.71	2,778,605.26	36,247.95	244,361.67	51,436.78	7,537,481.37

续上表

项目	房屋建筑物	机械设备	办公设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.2014.01.01	5,806,410.46	3,699,837.47	89,196.41	681,125.00	79,323.92	10,355,893.26
2.本期增加金额	—	110,760.21	8,119.66	—	—	118,879.87
(1) 购置	—	110,760.21	8,119.66	—	—	118,879.87
(2) 在建工程转入	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	153,125.00	—	153,125.00
其中：处置或报废	—	—	—	153,125.00	—	153,125.00
4. 2014.12.31	5,806,410.46	3,810,597.68	97,316.07	528,000.00	79,323.92	10,321,648.13
二、累计折旧						
1.2014.01.01	1,103,217.99	677,942.58	43,111.00	302,117.81	17,858.68	2,144,248.06
2.本期增加金额	276,362.76	354,049.84	17,957.12	124,564.79	10,028.46	782,962.97
计提	276,362.76	354,049.84	17,957.12	124,564.79	10,028.46	782,962.97
3.本期减少金额	—	—	—	143,044.27	—	143,044.27
其中：处置或报废	—	—	—	143,044.27	—	143,044.27
4. 2014.12.31	1,379,580.75	1,031,992.42	61,068.12	283,638.33	27,887.14	2,784,166.76
三、减值准备						
1.2014.01.01	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
4. 2014.12.31	—	—	—	—	—	—
四、账面价值						
1.2014.12.31	4,426,829.71	2,778,605.26	36,247.95	244,361.67	51,436.78	7,537,481.37
2.2014.01.01	4,703,192.47	3,021,894.89	46,085.41	379,007.19	61,465.24	8,211,645.20

(2) 公司 2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度计提的固定资产折旧费用分别为：406,933.62 元、785,044.44 元、782,962.97 元。

(3) 2016 年 6 月末固定资产存在抵押、质押等所有权受限情形

2015 年 6 月末，由合肥市工业投资控股有限公司委托交通银行股份有限公司安徽省分行向合肥集源穗意液压技术股份有限公司发放抵押借款 800 万元，贷款期限自 2015 年 6 月 1 日至 2017 年 4 月 20 日，并委托合肥市中小企业融资担

保有限公司提供保证担保。同时，万刚、朱永玉、金寨顺意动力技术有限公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订反担保保证合同，并由公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订反担保抵押合同，以位于桃花工业园拓展区繁华西路A-11号101.201的房产作为该笔反担保保证合同的抵押物。

(4) 报告期末固定资产没有发生减值的情形，故未计提固定资产减值准备。

(5) 公司无未办妥产权证书的固定资产情况。

8、资产减值准备计提情况

(1) 主要资产减值准备计提政策

公司在报告期内各种资产减值准备的计提政策详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提与转回情况

报告期内，公司严格执行企业会计准则，会计核算遵循了谨慎性原则，各期末均根据资产的可回收金额（可变现净值）与其账面价值的差额计提减值准备。报告期内，公司资产减值准备主要是应收款项计提的坏账准备。

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.6.30
			转回	转销	
坏账准备	532,992.68	72,819.54	—	—	605,812.22

续上表

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少		2015.12.31
			转回	转销	
坏账准备	495,863.80	37,128.88	—	—	532,992.68

续上表

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备	431,738.11	64,125.69	—	—	495,863.80

9、递延所得税资产

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
----	-----------	------------	------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	605,812.22	90,871.83	532,992.68	79,948.90	495,863.80	74,379.57

10、其他非流动资产

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
预付设备款		394,795.00	264,000.00

(六) 主要负债

1、短期借款

(1) 短期借款分类构成情况

单位：元

借款类别	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	—
抵押借款	—	1,500,000.00	1,000,000.00
信用借款	—	—	8,000,000.00
合计	2,000,000.00	3,500,000.00	9,000,000.00

(2) 担保情况

截至 2016 年 6 月末，短期借款余额系从徽商银行股份有限公司合肥创新大道支行贷款取得，2015 年 12 月 30 日公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订委托担保协议，由其为公司的该笔借款提供保证，万刚、朱永玉、金寨顺意动力技术有限公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订反担保保证合同。

(3) 报告期内公司无逾期未偿还的短期借款。

(4) 2016 年 6 月末短期借款比 2015 年末下降 42.86%，2015 年末其他应收款账面余额比 2014 年末下降 61.11%，主要系归还借款所致。

2、应付票据：

种类	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	320,000.00	250,000.00	-

期末无已到期未支付的应付票据。

3、应付账款

(1) 应付账款情况

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
材料款	2,892,933.44	2,832,701.37	3,588,395.83
加工费	125,089.30	159,831.50	71,890.30
设备款	52,673.00	—	270,940.00
其他	2,440.00	90,000.00	67,413.98
合计	3,073,135.74	3,082,532.87	3,998,640.11

(2) 应付账款2016年6月末余额中无账龄超过一年的大额应付款项情况。

(3) 应付账款2016年6月末余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

4、预收账款

(1) 预收款项情况

单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
预收货款	191,725.60	189,364.60	113,118.40

(2) 预收款项2016年6月末余额中无账龄超过一年的大额预收款。

(3) 预收款项2016年6月末余额中无预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

(4) 2015年末预收款项较2014年末增长67.40%，主要系2015年度新增客户预收款较大所致。

5、应付职工薪酬

(1) 2016年1-6月应付职工薪酬情况

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016.01.01	本期增加	本期支付	2016.6.30
一、短期薪酬	289,179.04	999,220.20	953,197.54	335,201.70
二、离职后福利—设定提存计划	—	57,304.67	57,304.67	—
三、辞退福利	—	—	—	—
四、一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	289,179.04	1,056,524.87	1,010,502.21	335,201.70

②短期薪酬列示

项目	2016.01.01	本期增加	本期支付	2016.6.30
工资、奖金、津贴和补贴	181,266.00	938,626.13	923,578.13	196,314.00
职工福利费	—	4,092.80	4,092.80	—
社会保险费	—	25,526.61	25,526.61	—
其中：医疗保险费	—	20,838.06	20,838.06	—
工伤保险费	—	2,604.75	2,604.75	—
生育保险费	—	2,083.80	2,083.80	—
住房公积金	—	—	—	—
工会经费及职教费	107,913.04	30,974.66	—	138,887.70
合计	289,179.04	999,220.20	953,197.54	335,201.70

③设定提存计划列示

项目	2016.01.01	本期增加	本期支付	2016.6.30
基本养老保险	—	52,095.15	52,095.15	—
失业保险	—	5,209.52	5,209.52	—
合计	—	57,304.67	57,304.67	—

(2) 2015年度应付职工薪酬情况

①应付职工薪酬列示

项目	2015.01.01	本期增加	本期支付	2015.12.31
一、短期薪酬	196,369.56	2,004,127.76	1,911,318.28	289,179.04
二、离职后福利—设定提存计划	—	143,270.13	143,270.13	—
三、辞退福利	—	—	—	—
四、一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	196,369.56	2,147,397.89	2,054,588.41	289,179.04

②短期薪酬列示

项目	2015.01.01	本期增加	本期支付	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	142,170.00	1,839,802.56	1,800,706.56	181,266.00
职工福利费	—	39,791.40	39,791.40	—
社会保险费	—	63,820.32	63,820.32	—
其中：医疗保险费	—	52,098.23	52,098.23	—
工伤保险费	—	6,512.28	6,512.28	—
生育保险费	—	5,209.81	5,209.81	—
住房公积金	—	—	—	—
工会经费及职教费	54,199.56	60,713.48	7,000.00	107,913.04
合计	196,369.56	2,004,127.76	1,911,318.28	289,179.04

③设定提存计划列示

项目	2015.01.01	本期增加	本期支付	2015.12.31
基本养老保险	—	130,245.57	130,245.57	—
失业保险	—	13,024.56	13,024.56	—
合计	—	143,270.13	143,270.13	—

(3) 2014年度应付职工薪酬情况

①应付职工薪酬列示

项目	2014.01.01	本期增加	本期支付	2014.12.31
一、短期薪酬	298,848.40	2,061,572.51	2,164,051.35	196,369.56
二、离职后福利—设定提存计划	—	119,662.28	119,662.28	—
三、辞退福利	—	—	—	—
四、一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	298,848.40	2,181,234.79	2,283,713.63	196,369.56

②短期薪酬列示

项目	2014.01.01	本期增加	本期支付	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	298,848.40	1,884,835.38	2,041,513.78	142,170.00
职工福利费	—	63,953.06	63,953.06	—
社会保险费	—	50,584.51	50,584.51	—
其中：医疗保险费	—	43,513.56	43,513.56	—
工伤保险费	—	2,719.60	2,719.60	—
生育保险费	—	4,351.35	4,351.35	—
住房公积金	—	—	—	—
工会经费及职教费	—	62,199.56	8,000.00	54,199.56
合计	298,848.40	2,061,572.51	2,164,051.35	196,369.56

③设定提存计划列示

项目	2014.01.01	本期增加	本期支付	2014.12.31
基本养老保险	—	108,783.89	108,783.89	—
失业保险	—	10,878.39	10,878.39	—
合计	—	119,662.28	119,662.28	—

(4) 应付工资、奖金、津贴和补贴中无属于拖欠性质或工效挂钩的部分。

(5) 2015年末应付职工薪酬较2014年末增长47.26%，主要系计提的工会经费及职教费尚未使用所致。

6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
增值税	412,624.30	3,519.71	99,537.21
城建税	44,152.16	25,968.72	31,347.29
企业所得税	—	—	117,756.84
教育费附加	19,602.35	5,965.21	9,192.36
地方教育费附加	13,068.19	3,976.78	6,128.22
房产税	24,386.89	24,386.91	24,386.94
土地使用税	3,949.50	3,949.50	1,579.80
其他	1,989.74	1,273.96	2,841.11
合计	519,773.13	69,040.79	292,769.77

2016年6月末应交税费较2015年末增长652.85%，主要系2016年6月销售收入较大、进项税额较少所致，2015年末应交税费较2014年末下降76.42%，主要系2015年营业收入及利润下降所致。

7、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
房租费	273,333.33	68,333.33	—
借款	500,000.00	600,000.00	160,000.00
代扣款项	—	3,598.72	5,350.00
合计	773,333.33	671,932.05	165,350.00

(2) 截至2016年6月末无账龄超过一年的大额其他应付款。

(3) 2015年末其他应付款余额比2014年末增长306.37%，主要系2015年末收到肥西县国库支付中心借款500,000.00元所致。

(4) 2016年6月末其他应付款余额中包括应付本公司关联方金寨顺意动力技术有限公司房租费273,333.33元。

8、长期借款

(1) 长期借款分类构成情况

类别	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款		8,000,000.00	
合计		8,000,000.00	

注：该笔借款 2016 年 6 月 30 日在一年内到期的非流动负债科目披露。

(2) 抵押担保情况：

该笔借款系由合肥市工业投资控股有限公司委托交通银行股份有限公司安徽省分行向公司发放，由合肥市中小企业融资担保有限公司提供保证担保，同时，万刚、朱永玉、金寨顺意动力技术有限公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订反担保保证合同，并由公司与合肥市中小企业融资担保有限公司签订反担保抵押合同，以位于桃花工业园拓展区繁华西路 A-11 号 101.201 的房产作为该笔反担保保证合同的抵押物。

(七) 股东权益情况

1、股本

(1) 2016 年 1-6 月

股东名称	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.6.30
万刚	6,625,000.00	—	—	6,625,000.00
朱永玉	1,303,000.00	—	—	1,303,000.00
万祯祥	652,000.00	—	—	652,000.00
合肥春茂生投资管理合伙企业(有限合伙)	1,500,000.00	—	—	1,500,000.00
合计	10,080,000.00	—	—	10,080,000.00

(2) 2015 年度

股东名称	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.12.31
万刚	6,625,000.00	—	—	6,625,000.00
朱永玉	1,303,000.00	—	—	1,303,000.00
万祯祥	652,000.00	—	—	652,000.00
合肥春茂生投资管理合伙企业(有限	1,500,000.00	—	—	1,500,000.00

合伙)				
合计	10,080,000.00	—	—	10,080,000.00

(3) 2014 年度

股东名称	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
万刚	1,606,000.00	5,019,000.00	—	6,625,000.00
朱永玉	316,000.00	987,000.00	—	1,303,000.00
万祯祥	158,000.00	494,000.00	—	652,000.00
合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）	—	1,500,000.00	—	1,500,000.00
合计	2,080,000.00	8,000,000.00	—	10,080,000.00

2014 年 9 月，根据股东会决议及修改后章程的规定，公司申请增加注册资本 650.00 万元，变更后注册资本由 208.00 万元增至 858.00 万元。此次增资由万刚增资 501.90 万元，朱永玉增资 98.70 万元，万祯祥增资 49.40 万元。本次增资后，万刚出资 662.50 万元，占注册资本的 77.21%；朱永玉出资 130.30 万元，占注册资本的 15.19%；万祯祥出资 65.20 万元，占注册资本的 7.60%。安徽安国会计师事务所于 2014 年 9 月 29 日出具了皖安国会验字[2014]第 0218 号《验资报告》，经审验，截至 2014 年 9 月 28 日止，公司已经收到股东认缴的新增注册资本合计 650.00 万元，出资方式为货币。

2014 年 10 月，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本 150.00 万元，由合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）认缴 150.00 万元。安徽安国会计师事务所于 2014 年 10 月 29 日出具了皖安国会验字【2014】第 0218 号《验资报告》，经审验，截至 2014 年 10 月 29 日，公司已经收到合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）认缴的新增注册资本 150.00 万元，出资方式为货币。

2、资本公积

(1) 2016 年 1-6 月

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.6.30
资本溢价	1,584,376.11	—	—	1,584,376.11

(1) 2015 年度

项目	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.12.31
资本溢价	—	1,584,376.11	—	1,584,376.11

(3) 2014 年度

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
资本溢价	—	—	—	—

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2014]京会兴审字第55000013号《审计报告》，截至2014年10月31日，公司经审计的净资产为11,664,376.11元，按1:0.8642的比例折成1,008.00万股作为股份公司总股本，其余1,584,376.11元计入股份公司的资本公积。股份公司注册资本1,008.00万元，股份总数1,008.00万股，每股面值人民币1元。

2015年2月10日，公司就本次变更事宜在合肥市工商行政管理局完成了变更登记手续。

3、盈余公积

(1) 2016 年 1-6 月

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.6.30
法定盈余公积	90,622.21	—	—	90,622.21

(2) 2015 年度

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
法定盈余公积	118,952.35	2,292.54	30,622.68	90,622.21

(3) 2014 年度

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
法定盈余公积	30,622.68	88,329.67	—	118,952.35

盈余公积各期增加系按当期净利润 10%提取的法定盈余公积。

4、未分配利润

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
调整前年初未分配利润	-510,674.42	1,022,446.14	227,479.10

年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	—	—	—
调整后年初未分配利润	-510,674.42	1,022,446.14	227,479.10
加：本期归属于母公司所有者的净利润	395,420.26	22,925.41	883,296.71
其他转入	—	—	—
减：提取法定盈余公积	—	2,292.54	88,329.67
应付普通股股利	—	—	—
其他减少	—	1,553,753.43	—
期末未分配利润	-115,254.16	-510,674.42	1,022,446.14

（八）现金流量

1、收到其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
政府借款	—	500,000.00	—
政府补助	—	342,000.00	56,650.00
往来款	600,000.00	—	—
押金	1,500.00	21,500.00	—
其他	44.03	40,483.74	2,212.00
合计	601,544.03	903,983.74	58,862.00

2、支付其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
往来款	—	600,000.00	—
招待费	125,954.00	170,659.88	195,130.58
中介机构费用	98,150.94	290,245.28	200,714.00
业务费	82,665.00	6,176.00	65,782.50
差旅费	40,796.50	257,622.00	224,129.00
车辆费用	30,542.13	127,125.77	189,021.57
技术研发费	19,360.00	68,477.50	50,985.66
办公费	18,524.59	62,538.52	53,072.18
通讯费	6,371.40	11,489.00	13,425.50
手续费	814.50	20,612.92	14,882.30
备用金	—	44,837.00	1,810.00
税收滞纳金	—	—	90,960.57

其他	24,577.56	79,436.84	174,092.61
合计	447,756.62	1,739,220.71	1,274,006.47

3、现金流量表补充资料

补充资料	2016年1-6月	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	395,420.26	22,925.41	883,296.71
加: 资产减值准备	72,819.54	37,128.88	64,125.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	406,933.62	785,044.44	782,962.97
无形资产摊销	—	—	—
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“-”号添列)	—	—	-49,919.27
固定资产报废损失(收益以“-”号添列)	—	—	—
公允价值变动损失(收益以“-”号添列)	—	—	—
财务费用(收益以“-”号添列)	493,604.58	1,041,051.46	694,477.33
投资损失(收益以“-”号添列)	—	—	—
递延所得税资产减少(增加以“-”号添列)	-10,922.93	-5,569.33	33,554.96
递延所得税负债增加(减少以“-”号添列)	—	—	—
存货的减少(增加以“-”号添列)	267,078.44	-307,195.63	127,139.30
经营性应收项目的减少(增加以“-”号添列)	-2,245,488.76	-1,020,870.12	-1,831,280.61
经营性应付项目的增加(减少以“-”号添列)	761,120.15	-154,198.49	-2,669,477.12
其他*	-70,000.00	-250,000.00	—
经营活动产生的现金流量净额	70,564.90	148,316.62	-1,965,120.04
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
资本公积转增股本	—	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—	—
融资租入固定资产	—	—	—
③现金及现金等价物净变动情况:			

现金的期末余额	1,283,329.46	3,341,565.21	270,942.61
减：现金的年初余额	3,341,565.21	270,942.61	1,702,218.05
加：现金等价物的期末余额	—	—	—
减：现金等价物的年初余额	—	—	—
现金及现金等价物净增加	-2,058,235.75	3,070,622.60	-1,431,275.44

4、现金及现金等价物的构成

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
现金	1,283,329.46	3,341,565.21	270,942.61
其中：库存现金	1,695.35	34,311.71	19,157.07
可随时用于支付的银行存款	1,281,634.11	3,307,253.50	251,785.54
现金等价物	—	—	—
年末现金及现金等价物余额	1,283,329.46	3,341,565.21	270,942.61

四、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

关联方认定标准如下：

《公司法》第二百一十六条规定：“关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

《企业会计准则第36号》第四条规定：

“下列各方构成企业的关联方：

- （一）该企业的母公司。
- （二）该企业的子公司。
- （三）与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- （四）对该企业实施共同控制的投资方。
- （五）对该企业施加重大影响的投资方。
- （六）该企业的合营企业。
- （七）该企业的联营企业。
- （八）该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个

人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

(九) 该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

(十) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。”

(二) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称或姓名	与公司关系
万刚	控股股东、实际控制人，直接持股 65.72%
朱永玉	公司股东、实际控制人、董事，持股 12.93%

存在控制关系的关联自然人基本情况见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况”之“(三) 前十名股东及持股 5%以上股东基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称或姓名	与公司关系
万禛祥	公司股东，持股 6.47%
合肥春茂生投资管理合伙企业 (有限合伙)	公司股东，持股 14.88%
刘庆荣	董事、副总经理
吴凤萍	董事、董事会秘书
侯帅涛	董事
何宗敏	监事会主席
陶亮	监事
贾贤武	监事
李付学	财务负责人

关联方名称或姓名	与公司关系
万亮	公司实际控制人万刚的弟弟
金寨顺意动力技术有限公司	公司实际控制人万刚、朱永玉控制的企业

不存在控制关系的关联自然人基本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

合肥春茂生投资管理合伙企业（有限合伙）基本情况见本说明书“第一节、基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人和其他股东情况”之“（三）前十名股东及持股 5%以上股东基本情况”

金寨顺意动力技术有限公司基本情况见本说明书“第三节、公司治理”之“五、同业竞争情况及承诺”之“（一）同业竞争情况”

（三）关联交易的决策权限和决策程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，详见本说明书“第三节 公司治理”之“六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明”之“（三）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源行为发生而采取的具体安排”。

（四）报告期内的重大关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2016年1-6月确认的租赁成本	2015年度确认的租赁成本	2014年度确认的租赁成本	租赁收益定价依据
金寨顺意动力技术有限公司	房屋建筑物	205,000.00	68,333.33	—	市场价格

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已
-----	------	------	-------	-------	-------

				经履行完毕
万刚	集源液压	2,000,000.00	主合同债务期限届满之日起两年	否
朱永玉				否
金寨顺意动力技术有限公司				否
万刚	集源液压	8,000,000.00	主合同债务期限届满之日起两年	否
朱永玉				否
金寨顺意动力技术有限公司				否

关联担保情况说明：

①2015年12月，公司与徽商银行股份有限公司合肥创新大道支行签订《流动资产借款合同》（编号为流借字第25720151214号），贷款期限自2015年12月31日至2016年11月30日，资金金额2,000,000.00元，由合肥市中小企业融资担保有限公司提供担保，公司股东万刚、朱永玉以及关联方金寨顺意动力技术有限公司提供反担保保证。

②2015年6月30日，公司与合肥市工业投资控股有限公司、交通银行股份有限公司安徽省分行签订《公司客户委托贷款合同》（编号为150070），合肥市工业投资控股有限公司委托交通银行股份有限公司安徽省分行向公司发放贷款，贷款期限自2015年6月1日至2017年4月20日，资金金额8,000,000.00元，由合肥市中小企业融资担保有限公司提供担保，公司股东万刚、朱永玉以及关联方金寨顺意动力技术有限公司提供反担保保证，公司以其房产提供反担保抵押。

（2）关联资金拆借

①关联资金拆入：2013年公司注册资本较低，经营资金较为紧张，存在向实际控制人万刚拆借资金的情形，以解决公司资金缺口，截止2013年末，公司从实际控制人拆入资金948.83万。随着公司2014年增资800万，并且2014年公司银行借款增加至900万元，公司经营资金得到有效补充，归还了占用实际控制人的资金。截止报告期末，公司已不存在从实际控制人拆入的资金。报告期内，公司获得实际控制人的资金支持未签订借款合同，未约定借款利息。截止报告期末，公司经营不存在依赖关联方资金支持的情形。

②关联资金拆出：报告期内，存在关联企业顺意动力、关联自然人万刚、万亮、朱永玉、刘庆荣和侯帅涛占用公司资金的情形。截止2016年6月30日，除实际控制人万刚占用公司资金30.00万元外，其他占用资金已归还。实际控制人万刚占用的公司资金30.00万元已于2016年8月4日归还公司。

A、报告期初至本说明书出具日期间，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形如下表所示：

单位：元

会计科目	占用单位/ 个人名称	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
其他应收款	金寨顺意动力技术有限公司	3,579,103.00	4,105,980.10	7,685,083.10	—
其他应收款	侯帅涛	—	200,000.00	70,000.00	130,000.00
其他应收款	万刚	—	2,337,000.00	—	2,337,000.00

(续上表)

会计科目	占用单位/ 个人名称	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
其他应收款	万亮	—	100,000.00	—	100,000.00
其他应收款	侯帅涛	130,000.00	—	—	130,000.00
其他应收款	万刚	2,337,000.00	300,000.00	2,337,000.00	300,000.00

(续上表)

会计科目	占用单位/ 个人名称	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.06.30
其他应收款	万亮	100,000.00	—	100,000.00	—
其他应收款	朱永玉	—	1,000,000.00	1,000,000.00	—
其他应收款	万刚	300,000.00	520,000.00	520,000.00	300,000.00
其他应收款	侯帅涛	130,000.00	—	130,000.00	—

(续上表)

会计科目	占用单位/个人名称	2016. 06. 30	本期增加	本期减少	2016. 11. 24
其他应收款	万刚	300,000.00	—	300,000.00	—

注：万刚于2016年8月4日归还公司30.00万元

B、资金占用主体、发生的时间与次数、金额、资金占用费的支付情况

(a) 金寨顺意动力技术有限公司占用公司资金情况：

单位：元

序号	占用单位/个人名称	发生的时间	金额	资金占用费
1	金寨顺意动力技术有限公司	2014/1/6	170,000.00	—
2	金寨顺意动力技术有限公司	2014/1/8	162,000.00	—
3	金寨顺意动力技术有限公司	2014/1/31	448,000.00	—
4	金寨顺意动力技术有限公司	2014/1/31	30,000.00	—
5	金寨顺意动力技术有限公司	2014/1/31	500,000.00	—
6	金寨顺意动力技术有限公司	2014/2/19	1,025.00	—
7	金寨顺意动力技术有限公司	2014/3/12	1,730.00	—
8	金寨顺意动力技术有限公司	2014/3/31	100,000.00	—
9	金寨顺意动力技术有限公司	2014/3/31	1,200,000.00	—
10	金寨顺意动力技术有限公司	2014/4/20	50,952.00	—
11	金寨顺意动力技术有限公司	2014/5/31	301,762.00	—
12	金寨顺意动力技术有限公司	2014/6/12	50,000.00	—
13	金寨顺意动力技术有限公司	2014/6/19	322,258.00	—
14	金寨顺意动力技术有限公司	2014/6/30	208,951.10	—
15	金寨顺意动力技术有限公司	2014/7/24	104,292.00	—
16	金寨顺意动力技术有限公司	2014/8/25	345,010.00	—
17	金寨顺意动力技术有限公司	2014/9/30	100,000.00	—
18	金寨顺意动力技术有限公司	2014/9/30	10,000.00	—

(b) 万刚占用公司资金情况：

单位：元

序号	占用单位/个人名称	发生的时间	金额	资金占用费
1	万刚	2014/1/24	2,000,000.00	—
2	万刚	2014/2/24	7,000.00	—
3	万刚	2014/3/3	20,000.00	—
4	万刚	2014/3/28	40,000.00	—
5	万刚	2014/4/10	20,000.00	—
6	万刚	2014/12/26	250,000.00	—

7	万刚	2015/11/30	300,000.00	—
8	万刚	2016/1/18	520,000.00	—

(c) 侯帅涛占用公司资金情况:

单位: 元

序号	占用单位/个人名称	发生的时间	金额	资金占用费
1	侯帅涛	2014/1/31	200,000.00	—

(d) 万亮占用公司资金情况:

单位: 元

序号	占用单位/个人名称	发生的时间	金额	资金占用费
1	万亮	2015/12/31	100,000.00	—

(e) 朱永玉占用公司资金情况:

单位: 元

序号	占用单位/个人名称	发生的时间	金额	资金占用费
1	朱永玉	2016/1/19	1,000,000.00	—

C、关联资金占用的决策程序

前述部分关联方资金占用行为发生在有限公司阶段, 其时公司运行及治理尚未完善, 公司亦没有就关联交易及资金占用等情况制定具体的规章制度, 关联方资金占用均未履行审批程序。公司改制为股份公司后, 根据《公司章程》, 历次关联方资金占用行为均经过必要的决策程序, 具体如下:

会议届次	议案内容	回避情况
第一届董事会第五次次会议	《关于公司向万刚提供借款 30 万元的议案》	万刚、朱永玉回避表决
第一届董事会第六次会议	《关于公司向万亮提供借款 10 万元的议案》	万刚、朱永玉回避表决
第一届董事会第七次会议	1. 《关于公司向万刚提供借款 50 万元的议案》 2. 《关于公司向朱永玉提供借款 100 万元的议案》	万刚、朱永玉回避表决

2015 年度股东大会	1.《关于公司向朱永玉提供借款 100 万元的议案》	因四位股东都为关联方，故均未回避
-------------	----------------------------	------------------

2016 年 9 月，集源液压的股东、董事、监事及高级管理人员均出具了关于避免资源（资金）占用的承诺，具体内容如下：

“1、本人作为公司的关联方，截至本承诺函出具日，本人不存在占用公司资源/资金的情形或曾占用公司资源/资金已全部归还，并承诺今后不再通过任何途径占用公司资源/资金。2、在公司生产经营过程中，本人不与公司发生任何非经营性资源（资金）的占用；如因公司生产经营需要，本人不可避免地与公司发生相应的经营性资源（资金）占用，那么，本人与公司间的账务往来或结算将遵循市场公允或公司一般交易原则。3、如本人违反上述承诺或陈述不实，本人将承担因本人违反上述承诺或陈述不实所致公司的全部商业损失。”

D、关联方不存在违反相应承诺及规范情况

前述部分关联方资金占用行为发生在有限公司阶段，其时公司运行及治理尚未完善，公司亦没有就关联交易及资金占用等情况制定具体的规章制度，关联方资金占用均未履行审批程序。公司改制为股份公司后，根据《公司章程》，历次关联方资金占用行为均经过必要的决策程序。报告期内，存在关联企业顺意动力、关联自然人万刚、万亮、朱永玉、刘庆荣和侯帅涛占用公司资金的情形。截止 2016 年 6 月 30 日，除实际控制人万刚占用公司资金 30.00 万元外，其他占用资金已归还。实际控制人万刚占用的公司资金 30.00 万元已于 2016 年 8 月 4 日归还公司，相关不规范占用资金情形于申报前已规范；本次申报前，公司的股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于避免资源（资金）占用的承诺》，截至本说明书出具之日公司未再新发生关联方占用资金情形，不存在违反相应承诺的情况。

公司上述资金拆借行为存在一定的瑕疵。为了规范公司的关联交易，公司制订了《关联交易管理制度》，其中，规定了公司在处理关联交易时的基本原则，即不得损害公司及公司全体股东特别是中小股东的合法权益，同时规定了规范公司关联交易的各项具体制度，包括关联交易的认定标准、回避制度、决策程序以及信息披露事项等。另外，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》以杜绝控股股东及关联方占用公司资金行为的发生，该办法就

公司管理层对控股股东及关联方非经营性资金占用行为规定了具体的责任划分、防范措施以及责任追究与处罚机制。公司承诺在今后的资金管理等各方面都严格按照上述制度和规定执行。

(3) 关键管理人员报酬

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	267,310.00	492,960.00	480,708.00

(五) 关联方往来余额

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	侯帅涛	—	—	130,000.00	13,000.00	130,000.00	6,500.00
其他应收款*	万刚	300,000.00	30,000.00	300,000.00	15,000.00	2,337,000.00	116,850.00
其他应收款	万亮	—	—	100,000.00	5,000.00	—	—

注*：万刚于2016年8月4日归还了30.00万元占款。

2、应付项目

单位：元

项目名称	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款：			
刘庆荣	—	—	60,000.00
合计	—	—	60,000.00

(六) 占有主要客户或供应商的权益情况

截至本说明书签署之日止，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%以上股份的股东未在公司主要客户或供应商中占有权

益。

五、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

截止本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日止，公司不存在需披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

报告期内，公司存在一项资产评估事项，该项资产评估机构为北京国融兴华资产评估有限公司，评估报告编号为：国融兴华评报字[2014]第 530010 号。该项资产评估是公司在 2014 年进行股份制改造过程中履行的一项程序，其目的是对公司股份制改造行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2014 年 10 月 31 日的评估结果为：公司资产总额账面价值 26,493,976.16 元，评估价值 30,177,389.23 元，增值 3,683,413.07 元，增值率 13.90%；负债账面价值 14,829,600.05 元，评估价值 14,829,600.05 元，无增减值变化；净资产账面价值 11,664,376.11 元，评估价值 15,347,789.18 元，增值 3,683,413.07 元，增值率 31.58%。

七、股利分配政策

（一）股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司分配当年税后利润时，应当提取利润

的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

报告期内，公司不存在控股子公司或需要纳入合并报表的其他企业。

九、风险因素

（一）市场波动的风险

公司产品作为各类主机的基础配套件，广泛应用于叉车、工程机械、农业机械等主机行业，公司的发展与下游主机行业的市场需求紧密相关。工程机械、叉车等行业受国家宏观经济形势、工业企业发展状况等因素影响较大，对宏观调控与经济形式波动敏感，市场需求呈现一定波动性。

未来，如果国家宏观经济政策或产业政策发生较大变化，将会对下游主机行业的发展产生直接影响，进而会对包括本公司在内的基础配套件生产企业产生不利影响。

（二）行业竞争加剧风险

得益于液压传动的良好优势，液压件作为基础通用件被广泛应用于工程机械、现代农业机械、物流机械、纺织机械、塑料机械、机床、矿山冶金设备、石油化工设备、汽车、船舶、海洋工程设备、发电设备及军工等众多领域，广阔的应用空间，吸引了众多国内、国外企业参与。与国外先进技术相比，国内液压件产品存在一定的差距，特别是在高端液压件方面。

公司在资金、人才等方面均存在一定的劣势。如果公司不能持续加大研发投入，提高产品附加值，并快速实现新产品的产业化和规模化，公司将面临较大的市场竞争风险。

（三）技术研发人才流失的风险

液压件行业属于技术密集型行业，技术研发人员对公司的产品创新、技术创新、持续发展起着关键的作用。技术研发人员的稳定对公司的发展具有重要影响。公司已组建具有一定行业经验的技术研发人员队伍，为公司的发展奠定了良好的基础，但如果公司技术研发人员发生较大规模的流失，将会影响公司的快速发展。

（四）抵抗重大经营风险能力较弱的风险

截至 2016 年 6 月 30 日，公司总资产和净资产分别为 26,879,444.53 元和 11,639,744.16 元。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，公司收入与净利润分别为 13,867,517.33 元、12,091,134.94 元、7,570,199.20 元以及 883,296.71 元、22,925.41 元、395,420.26 元。虽然报告期内公司各项业务运行情况较为稳定，但公司总体资产、收入规模仍然较小，抵抗经营风险的能力相对较弱。

（五）控股股东不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东万刚先生直接持有公司 65.72% 的股份，为公司控股股东，同时其通过春茂生间接控制公司 14.88% 的股份。若公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（六）应收款项的坏账风险

截止 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款和其他应收款账面价值分别为

7,578,748.8 元和 397,714.65 元，分别占资产总额的 28.20%和 1.48%。公司已按照企业会计准则的要求计提了坏账准备，且最近两年也未发生过重大坏账的情况，但由于应收账款和其他应收款金额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

（七）税收优惠政策变化的风险

2014 年 10 月 21 日，公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201434001043），有效期三年，自 2014 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15%的税率征收企业所得税。如果上述税收优惠政策发生变化，或者公司未来不再符合享受税收优惠政策所需的条件，公司的税负将会增加，从而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

（八）对前五大客户较大依赖的风险

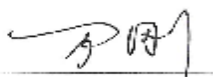
公司前五大客户贡献的营业收入合计占公司总收入的比例较高，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司前五大客户销售收入占公司当期销售收入的比重分别为 41.42%、41.61%、45.82%，对公司的经营业绩有重大影响。如果未来发生重要客户流失的情况，一定时期内将对公司业绩产生负面影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

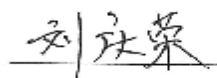
全体董事签名：



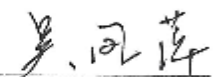
万刚



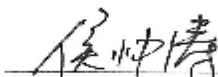
朱永玉



刘庆荣

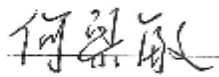


吴凤萍

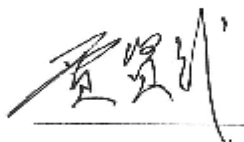


侯帅涛

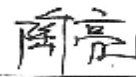
全体监事签名：



何宗敏

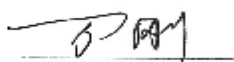


贾贤斌

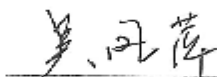


陶亮

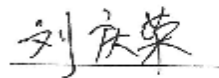
高级管理人员签名：



万刚



吴凤萍



刘庆荣



李付学

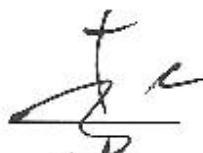
合肥集源穗意液压技术股份有限公司



二、主办券商声明

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：



李工

项目负责人：

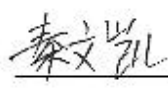


王锋

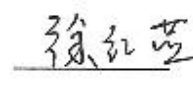
项目组成员：



王锋



秦文凯



徐红燕

华安证券股份有限公司

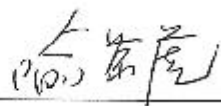
2016年12月16日



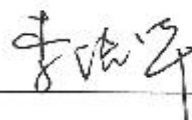
三、律师事务所声明

本所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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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：



(喻荣虎)



(李结华)

律师事务所负责人：



(张晓健)




四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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。

签字注册会计师：

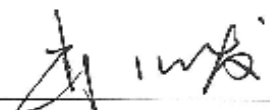


郑磊



蔡浩

会计师事务所负责人：



肖厚发

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）



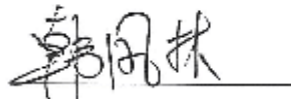
五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：

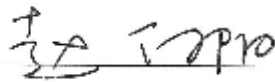


邓道雨



韩凤林

法定代表人：



赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司



2016年12月16日

第六节 附件

本公开转让说明书的附件包括：

- 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公司股票挂牌的审查意见；
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。