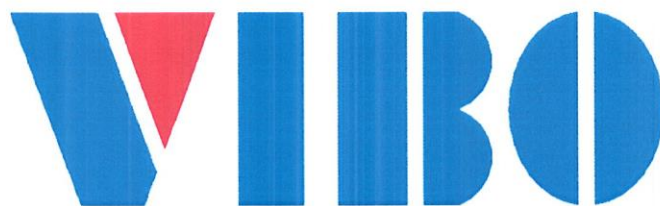


江苏威博液压股份有限公司

JIANGSU VIBO HYDRAULICS CO., LTD.



(反馈稿)

公开转让说明书

推荐主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年 一 月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

股东马金星、董兰波系夫妻关系，两人直接及间接持有公司85.81%的股权，且马金星担任公司董事长、总经理，董兰波担任公司董事、董事会秘书，对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响。

虽然针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》的要求制订了《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范关联方占用公司资金管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。但仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、市场波动的风险

公司所处的液压行业是装备制造业的基础配套行业，液压行业与装备制造业各下游行业发展状况具有较高的一致性。公司产品主要应用于仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域，下游行业的发展状况直接影响公司产品的市场需求，而下游行业的发展受国际及国内宏观经济形势、国家产业政策影响较大，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，将会对下游仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等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。

三、税收政策变化引致的风险

2016年11月30日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，公司被认定为国家重点扶持的高新技术企业，有效期为

三年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，自获得高新技术企业认定后三年内，企业所得税按15%的税率计缴。

公司盈利能力较强，如果公司高新技术企业到期复审未通过，或国家税收优惠政策发生不利变化，公司将不再享受所得税和增值税优惠税率，若公司未来产生较大的应纳税额，无法享受税收优惠将给公司净利润带来较大的影响。

四、技术人员流失风险

公司所处行业是液压和气压动力机械及元件制造行业，属于技术密集型产业，技术人才是公司的核心资源之一，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。

五、应收账款回收的风险

2014年末、2015年末和2016年8月末，公司应收账款账面价值分别为1,447.02万元、2,115.36万元和2,797.97万元，占当期末总资产的38.43%、45.50%和38.76%。报告期内各期末公司应收账款余额逐步增加主要是公司处于业务扩张期，营业收入大幅增长，应收账款随之增加；应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为22.40%、27.16%和28.37%（年化），公司应收账款主要系一年以内，客户回款情况较好。

虽然公司应收账款坏账风险较小，但公司应收账款金额较高，若到期有较大金额的应收账款不能及时收回，则可能给公司经营带来一定的风险。

六、产品质量风险

公司产品作为仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域的液压关键配套部件，产品的使用寿命、质量的稳定性与可靠性至关重要。公司建立了严格的产品质量控制体系，通过了国际标准ISO9001质量管理体系和产品Intertek认证。公司严格执行国家有关质量、计量方面相关的法律、法规和政策，

不断推动全面质量管理工作，提高质量管理水平。

自成立以来未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但若公司产品出现重大质量问题引发安全事故，给公司信誉带来损害，将会影响到公司的生产经营。

七、外汇汇率波动的风险

公司2014年度、2015年度和2016年1-8月，外销收入分别为810.64万元、930.70万元和737.14万元，占公司营业收入的12.55%、11.95%和11.21%，外销收入均以美元进行计价、结算，汇率波动会对公司利润产生一定影响。公司通过及时结汇控制汇率波动对利润的影响，报告期汇率波动对公司经营的不利影响较小，但由于汇率波动存在不确定性，公司存在一定的汇率波动风险。

八、报告期内公司存在无真实交易背景的票据背书转让行为

报告期内，公司以低于票面金额购买非关联方所出具的银行承兑汇票，公司作为被背书人与票据背书前手存在无真实交易背景往来，具体情况如下：

年度	无真实交易背书金额(元)	获利金额(元)	比例(%)	是否已到期
2014年度	8,272,458.71	220,805.59	2.67	已到期解付
2015年度	2,430,000.00	51,794.87	2.13	已到期解付
2016年1-8月	200,000.00	0.00	0.00	已到期解付

公司在报告期内发生的无真实交易背景的票据背书转让行为，系在民营企业融资困难的环境背景下，公司为取得一定的资金收益而形成的，所融得的票据均用于支付公司材料采购款项，并未用于其他用途，并非以不正当方式占有或骗取银行或其他第三方资金为目的。截至本说明书出具之日，上述所有无真实交易背景的票据均已到期解付，公司未收到任何权利主张，公司未因上述行为给任何权利人造成实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷。

报告期内，2014年度、2015年度和2016年1-8月公司采用该等票据融资与采用其他合法融资方式的融资成本的差异金额为分别为220,805.59元、51,794.87元和0.00元，占公司2014年度、2015年度和2016年1-8月营业利润的7.91%、1.17%和0.00%，对公司财务状况影响较小。

针对公司报告期内所发生的不规范使用票据的行为，公司已通过建立和完善内控机制等一系列整改措施逐步规范此类行为，以确保该等情况不再发生。股份公司成立至今，公司没有新发生无真实交易背景的票据背书转让行为。公司实际控制人马金星、董兰波已出具承诺函，承诺如公司因不规范的票据行为受到有关部门做出的罚款等行政处罚，承诺给予公司等额的经济补偿。综上所述，公司在报告期内存在的无真实交易背景的票据背书转让行为对本次挂牌不构成实质性障碍。

目录

重大事项提示	2
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构	13
四、公司股本形成及变化情况	18
五、公司控股子公司及参股情况	22
六、公司资产重组情况	24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	25
八、最近两年主要财务数据和财务指标	27
九、相关中介机构	30
第二节 公司业务	33
一、公司业务概况	33
二、公司组织结构及业务流程	36
三、与公司业务相关的关键资源要素	43
四、公司具体业务情况	53
五、公司商业模式	59
六、公司所处行业基本情况	61
第三节 公司治理	78
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	78
二、董事会对现有公司治理机制的评估	78
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	79
四、与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	80
五、同业竞争	82
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	84
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	84
第四节 公司财务	89
一、审计意见	89
二、最近两年及一期的财务报表	89
三、财务报表的编制基础	121
五、最近两年及一期主要财务数据及财务指标	149
六、经营成果和财务状况分析	159

七、关联方、关联方关系及关联交易	194
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	200
九、最近两年资产评估情况	201
十、股利分配政策和报告期内分配情况	201
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	202
十二、风险因素与自我评估	205
第五节有关声明	210
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	210
二、主办券商声明	211
三、律师声明	212
四、会计师事务所声明	213
五、资产评估机构声明	214
第六节附件	215
一、主办券商推荐报告	215
二、财务报表及审计报告	215
三、法律意见书	215
四、公司章程	215
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	215

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、股份公司、公司、威博液压、威博液压	指	江苏威博液压股份有限公司
有限公司、威博液压有限	指	淮安威博液压有限公司，系公司前身
威尔液压	指	淮安威尔液压科技有限公司，系公司全资子公司
豪信液压	指	淮安豪信液压有限公司
永创机械	指	淮安永创机械有限公司
众博信息	指	淮安众博信息咨询服务有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
律师事务所	指	浙江六和律师事务所
淮安市工商局	指	淮安市工商行政管理局/淮安市工商行政管理局经济技术开发区分局

股东会	指	淮安威博液压有限公司股东会
股东大会	指	江苏威博液压股份有限公司股东大会
董事会	指	股份公司、有限公司董事会
监事会	指	股份公司、有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
公司章程	指	《江苏威博液压股份有限公司章程》
本说明书、本公开转让说明书	指	《江苏威博液压股份有限公司公开转让说明书》
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-8月
各报告期末	指	2014年12月31日、2015年12月31日、2016年8月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
液压系统	指	液压系统的作用为通过改变压强增大作用力。一个完整的液压系统由五个部分组成，即动力元件、执行元件、控制元件、辅助元件（附件）和液压油。
液压传动	指	以液体作为工作介质来传递能量和进行控制的传动方式。液压传动系统一般由动力元件、执行元件、控制调节元件、辅助元件和工作介质组成。
液压动力单元	指	液压动力单元，通过外部的管路系统与数个液压油缸相连以控制多组阀门动作。
液压阀	指	是一种用压力油操作的自动化元件，它受配压阀压力油的控制，通常与电磁配压阀组合使用，可用于远距离控制水电站油、气、水管路系统的通断。常用于夹紧、控制、润滑等油路。有直动型与先导型之分，多用先导型。
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。
螺纹插装阀	指	螺纹插装阀以液体为介质，在液压系统中，能够通过机动或电动方式，可以调节、控制其流体方向、流量、压力等油路动作；其安装形式为螺纹旋入式的液压执行元件。
齿轮泵	指	依靠泵缸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。
液压缸	指	将液压能转变为机械能的、做直线往复运动（或摆动运动）的液压执行元件。
热处理	指	对固态金属或合金采用适当方式加热、保温和冷却，以获得所需要的组织结构与性能的加工方法。
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。
ERP系统	指	建立在信息技术基础上，集信息技术与先进管理思想于一身，以系统化的管理思想，为企业员工及决策层提供决策手段的管理平台。
ISO9001	指	由ISOTC176颁布的一系列的质量管理和质量保证标准。

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，若出现合计数与各单项加总位数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：江苏威博液压股份有限公司

法定代表人：马金星

设立日期：2003 年 1 月 20 日

变更为股份有限公司日期：2016 年 12 月 19 日

注册资本：3,100 万元

住所：淮安经济技术开发区深圳东路 101 号 1 幢

邮编：223005

董事会秘书：董兰波

电话：0517-83576208

传真：0517-83719555

电子邮箱：dlanbo@vibo-hydraulics.com

统一社会信用代码：91320891745591132J

经营范围：液压件、液压动力单元制造及销售。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C3444 液压和气压动力机械及元件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）”的“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发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业机械（12101511）”。

主营业务：专业从事液压动力单元的研发、生产及销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：威博液压

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：31,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》（2013年12月最新修订版）“第五章 股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节 股份转让”之“第一百四十一条”规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章 股票挂牌”之2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票

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

公司章程第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”第三十条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：本人应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司实际控制人承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

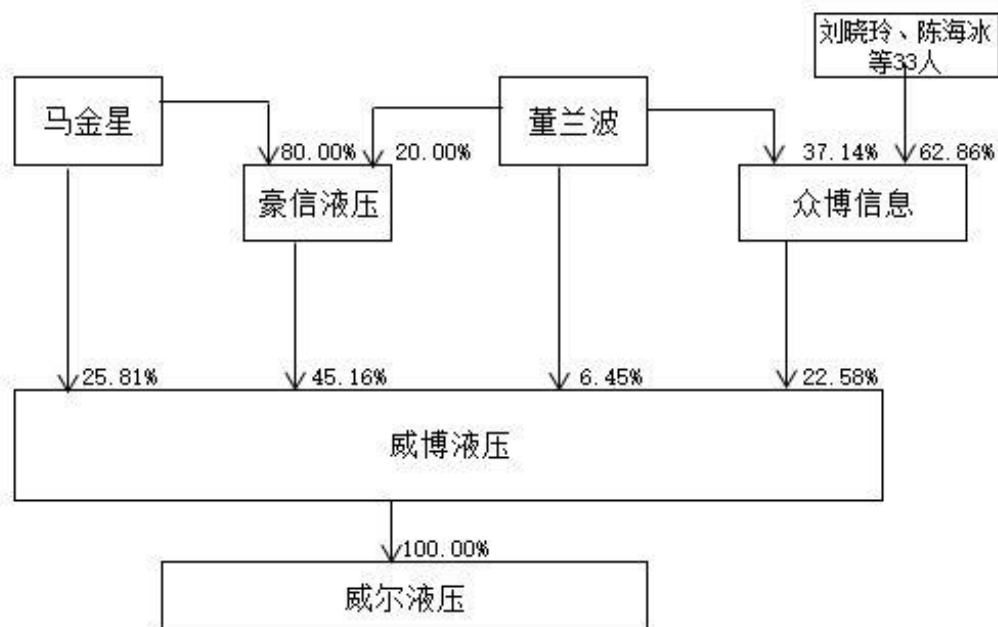
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股转系统挂牌转让数量
马金星	董事长/总经理	8,000,000	25.81	-
董兰波	董事/董事会秘书	2,000,000	6.45	-
豪信液压	-	14,000,000	45.16	-
众博信息	-	7,000,000	22.58	2,333,333
合计	/	31,000,000	100.00	2,333,333

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

截至本说明书签署日，公司有自然人股东 2 名，法人股东 2 名，合计持有 100% 的公司股份，其基本情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	马金星	8,000,000	25.81	境内自然人	否
2	董兰波	2,000,000	6.45	境内自然人	否
3	豪信液压	14,000,000	45.16	境内法人	否
4	众博信息	7,000,000	22.58	境内法人	否
合计		31,000,000	100.00	-	-

股东一：马金星，男，1969 年 2 月 15 日出生，汉族，住所：江苏省淮安市清河区上海西路**新村**幢***室，居民身份证号码：33060219690215****。

股东二：董兰波，女，1970 年 10 月 26 日出生，汉族，住所：江苏省淮安市清河区上海西路**新村**幢***室，居民身份证号码：32080219701026****。

股东三：淮安豪信液压有限公司，统一社会信用代码：91320891742453893X，成立时间：2002年9月11日，住所：淮安经济技术开发区深圳东路101号1幢，股本：50万元，经营范围：叉车、紧固件销售；自有房屋租赁。（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）法定代表人：马金星，其中股东马金星持股80%，股东董兰波持股20%。

股东四：淮安众博信息咨询服务股份有限公司，统一社会信用代码：91320891MA1N25610U，成立时间：2016年12月7日，住所：淮安经济技术开发区正大路171号2-1幢702室，注册资本：1,120万元，经营范围：企业管理培训信息咨询；市场调研。（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）法定代表人：董兰波。众博信息持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	董兰波	416.00	37.14
2	陈海滨	104.00	9.29
3	刘晓玲	96.00	8.57
4	梅新聪	56.00	5.00
5	任红彬	48.00	4.29
6	薛伟忠	36.80	3.29
7	戴素芹	32.00	2.86
8	蒋旭峰	32.00	2.86
9	沈勇	32.00	2.86
10	安佳乐	24.00	2.14
11	范延年	24.00	2.14
12	左春艳	20.00	1.79
13	项飘飘	16.00	1.43
14	周伟	16.00	1.43
15	梁卫兰	14.40	1.29
16	张艳	14.40	1.29
17	徐满	12.80	1.14
18	宋雨亭	10.40	0.93
19	于杰	10.40	0.93

20	贺晓猛	9.60	0.86
21	张天文	9.60	0.86
22	顾婷	8.00	0.71
23	刘婷婷	8.00	0.71
24	乔雪峰	8.00	0.71
25	王海霞	8.00	0.71
26	王迎红	8.00	0.71
27	杨荣	8.00	0.71
28	周平平	8.00	0.71
29	张名驰	5.60	0.50
30	蔡国俊	4.80	0.43
31	范继鹤	4.80	0.43
32	蒋建华	4.80	0.43
33	刘正祥	4.80	0.43
34	王艳	4.80	0.43
合计		1,120.00	100.00

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，股东马金星与股东董兰波系夫妻关系；股东马金星、董兰波持有股东豪信液压100%股权，马金星担任豪信液压执行董事；股东董兰波持有股东众博信息37.14%的股权，担任众博信息执行董事。

除上述情况外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

报告期初，股东马金星持有公司 80%的股权，系公司控股股东；截至本说明书签署之日，公司第一大股东豪信液压持有公司 45.16%的股份，马金星持有公司 25.81%的股份，董兰波持有公司 6.45%的股份，众博信息持有公司 22.58%的股份，股东均未能达到持股 50%以上。豪信液压虽为公司第一大股东，但其持有公司股份不足 50%，且其于报告期末刚开始成为公司新股东，无法对公司及公司

管理层形成深远、重大的影响。目前豪信液压的主营业务为房屋租赁，马金星、董兰波持有豪信液压 100%的股权，其对威博液压的影响也仅来自于马金星、董兰波两人，但公司单一的股东均无法对公司产生重大影响，故公司不存在控股股东。该种变化主要系因为公司为进一步扩大公司规模，拥有稳定的经营场地，降低公司资产负债水平、提供公司资产质量、保证公司持续快速的发展，而引进新股东从而稀释了报告期初控股股东马金星持股比例所致。新引进的新股东均系实际控制人控制的企业，故上述控股股东的变更前后公司的经营管理层、核心人员未发生变化，公司董监高变动的变动也仅因有限公司整体变更为股份公司，依据法律、章程的规定健全公司内部治理机制所致，公司治理机制具有稳定性；公司的业务、重大客户均未由此发生改变，具有持续性；控股股东变更前后，公司的营业收入、利润进一步得到增长，未对公司的持续经营能力造成重大影响。截止本公开转让说明书签署日，公司股权明晰，不存在潜在纠纷，公司股权历史上/目前不存在委托持股的情形。公司上述控股股东变更情形未对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面产生重大影响。

2、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，股东马金星、董兰波系夫妻关系，两人直接及间接持有公司 85.81%的股权，且马金星担任公司董事长、总经理，董兰波担任公司董事、董事会秘书，对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响。故股东马金星、董兰波系公司实际控制人，公司最近两年实际控制人没有发生变化。

综上，公司无控股股东，马金星、董兰波系公司实际控制人。

实际控制人简历如下：

马金星，中国国籍，无境外居留权，男，47岁，1969年2月出生，专科学历，经济师。1991年9月-1992年7月，就职于南通无线电厂任技术员；1992年8月-2003年2月，就职于淮阴机械总厂，先后任采购部采购员、销售部销售员、厂办秘书；2003年3月至2016年10月，就职于淮安威博液压有限公司任总经理。现任威博液压董事长、总经理，任期三年。

董兰波，中国国籍，无境外居留权，女，46岁，1970年10月出生，专科学

历，初级会计师、中级金融师。1991年10月-1992年6月，就职于原淮阴肉联厂档案室，任档案员职务；1992年7月-2005年12月，就职于原淮阴市农业投资开发建设公司财务部门，任出纳、会计职务；2006年1月至2016年10月，就职于淮安威博液压有限公司财务部门，任财务负责人。现任威博液压董事兼董事会秘书，任期三年。

（五）私募投资基金股东及其管理人备案情况

公司共有4名股东，其中2名自然人股东系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形。

公司1名法人股东豪信液压系根据国家相关法律、法规、规则及规范性文件依法设立并有效存续的境内有限责任公司，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形。其认缴资金均来自股东自有资金，不存在向公众募集资金的行为，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形；公司1名法人股东众博信息系根据国家相关法律、法规、规则及规范性文件依法设立并有效存续的境内有限责任公司，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形，其主要作为公司员工持股平台，认缴资金均来自股东自有资金，不存在向公众公开募集资金的行为，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形。

四、公司股本形成及变化情况

（一）威博液压有限设立

淮安威博液压有限公司系由马金星、陈克俊共同出资组建的有限责任公司，于2003年1月20日经淮安市工商局办理工商登记注册，并取得《企业法人营业执照》，注册资本120万元，其中马金星以货币出资人民币96万元，陈俊克以货币出资人民币24万元，上述货币出资业经淮安国信会计师事务所审验，并出具了淮国信验报（2002）319号《验资报告》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例（%）	出资方式
----	----	----------	---------	------

1	马金星	96.00	80.00	货币
2	陈克俊	24.00	20.00	货币
合计		120.00	100.00	/

（二）威博液压有限第一次股权转让

2003年10月15日，公司股东会审议通过，同意将陈克俊持有的公司20%的股权以24万元的价格转让给江苏中液液压机械有限公司。同日，陈克俊与江苏中液液压机械有限公司签署《股权转让协议》。

2003年10月16日，淮安市工商局核准本次变更。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	马金星	96.00	80.00	货币
2	江苏中液液压机械有限公司	24.00	20.00	货币
合计		120.00	100.00	/

（三）威博液压有限第二次股权转让

2005年8月16日，公司召开股东会审议通过，同意将江苏中液液压机械有限公司持有公司20%的股权以2005年7月公司会计报表计算的每股净资产的价格转让给淮安豪信液压有限公司；2005年8月18日，江苏中液液压机械有限公司与淮安豪信液压有限公司签署《股本转让协议》，约定前者将其持有公司的20%的股权以24.5461万元的价格转让给淮安豪信液压有限公司。

2005年9月23日，淮安市工商局核准本次变更。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	马金星	96.00	80.00	货币
2	豪信液压	24.00	20.00	货币
合计		120.00	100.00	/

（四）威博液压有限第三次股权转让

2011年5月11日，公司召开股东会审议通过，同意将淮安豪信液压有限公司持有公司20%的股权以24万元的价格转让给董兰波。同日，双方签订《股权转让协议》。

2011年6月9日，淮安市工商局核准本次变更。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	马金星	96.00	80.00	货币
2	董兰波	24.00	20.00	货币
合计		120.00	100.00	/

（五）威博液压有限第一次增加注册资本

2016年7月6日，公司召开股东会审议通过，同意公司注册资本由120万元增加至600万元，其中马金星以货币出资384万元，董兰波以货币出资96万元。

2016年9月15日，本次增加注册资本事宜经淮安中振华信会计师事务所出具淮中信验字（2016）041号《验资报告》审验确认。

2016年8月1日，淮安市工商局核准本次变更。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	马金星	480.00	80.00	货币
2	董兰波	120.00	20.00	货币
合计		600.00	100.00	/

（六）威博液压有限第二次增加注册资本

2016年8月3日，公司召开股东会审议通过，同意公司注册资本由600万元增加至2,400万元，其中马金星以货币出资320万元，董兰波以货币出资80万

元，豪信液压以淮安市经济开发区深圳东路 101 号房屋及其土地使用权出资作价 1,400 万元。

2016 年 8 月 10 日，江苏天元房地产土地与资产评估造价有限公司出具苏天元淮房评报字（2016）第 0127 号《房地产估价报告》，就豪信液压所有的坐落于淮安市经济开发区深圳东路 101 号工业房地产进行价值评估。评估确认截止 2016 年 8 月 2 日，估价对象市场价值为 14,539,800 元。同日，威博液压与豪信液压签署《投资确认书》，双方约定豪信液压以上述房地产向威博液压增资入股，双方确认苏天元淮房评报字（2016）第 0127 号《房地产估价报告》，评估价为 14,539,800 元，最终以 14,000,000 元作为出资额。

2016 年 9 月 15 日，本次增加注册资本事宜经淮安中振华信会计师事务所出具淮中信验字（2016）041 号《验资报告》审验确认。

2016 年 8 月 24 日，淮安市工商局核准本次变更。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例（%）	出资方式
1	马金星	800.00	33.33	货币
2	董兰波	200.00	8.33	货币
3	豪信液压	1,400.00	58.34	实物
合计		2,400.00	100.00	/

（七）威博液压有限整体变更为股份公司

2016 年 11 月 27 日，经有限公司股东会审议通过，有限公司全体股东作为发起人，以经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2016 年 8 月 31 日公司账面净资产 38,397,662.50 元为基础，按照折股比例折合股份总额 2,400.00 万股，超出股本部分净资产计入资本公积，威博液压有限整体变更为股份有限公司。2016 年 11 月 25 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字 [2016]5131 号《验资报告》，审验确认公司股本已足额缴纳。

2016 年 12 月 19 日，淮安市工商局核准本次变更。

股份公司设立后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	马金星	8,000,000	33.33	净资产折股
2	董兰波	2,000,000	8.33	净资产折股
3	豪信液压	14,000,000	58.34	净资产折股
合计		24,000,000	100.00	/

（八）威博液压第一次增资

2016年12月19日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过公司增资事宜，新增股本700万股，公司注册资本由2,400万元增加至3,100万；同意新增众博信息为新股东，有其以1.6元/股，认缴新增股本700万股，共计出资1,120万元，其中700万元计入注册资本，其余计入资本公积；同意修改公司章程，通过公司章程修正案。

根据入账凭证显示，众博信息已将增资款足额缴入了公司账户。

2016年12月22日，淮安市工商局核准本次变更。本次增资后，公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
马金星	8,000,000	25.81
董兰波	2,000,000	6.45
豪信液压	14,000,000	45.16
众博信息	7,000,000	22.58
合 计	31,000,000	100.00

五、公司控股子公司及参股情况

（一）全资子公司威尔液压基本情况

名 称	淮安威尔液压科技有限公司
-----	--------------

统一社会信用代码	913208910799375245
住所	淮安经济技术开发区深圳东路 101 号 1 幢
公司类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	董兰波
注册资本	200 万元
经营范围	液压齿轮泵、液压阀、液压油缸及液压元件、液压机械配件的研发与生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）
股权比例	威博液压持股 100%
成立日期	2013 年 10 月 21 日
营业期限	2013 年 10 月 21 日-2063 年 10 月 20 日
主要人员	董事长：董兰波 董事：马金星、刘晓玲、薛伟忠、沈勇 总经理：薛伟忠 监事：陈海滨

（二）威尔液压股本形成及变化情况

1、威尔液压设立

2013 年 10 月 21 日，威尔液压由自然人股东马金星、董兰波、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨共同出资设立，注册资本为 200 万元。其中马金星出资 100 万元，出资比例为 50%；董兰波平出资 20 万元，出资比例为 10%；刘晓玲出资 20 万元，出资比例为 10%；薛伟忠出资 20 万元，出资比例为 10%；沈勇出资 20 万元，出资比例为 10%；陈海滨出资 20 万元，出资比例为 10%；均为货币出资。上述出资事宜经淮安国信会计师事务所审验确认，并出具淮国信验报（2013）第 174 号《验资报告》。

2013 年 10 月 21 日，淮安市工商局核准公司设立。

威尔液压设立时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
马金星	100.00	50.00	货币
董兰波	20.00	10.00	货币

刘晓玲	20.00	10.00	货币
薛伟忠	20.00	10.00	货币
沈勇	20.00	10.00	货币
陈海滨	20.00	10.00	货币
合 计	200.00	100.00	-

2、威尔液压第一次股权转让

2016年8月3日，公司召开股东会审议通过，同意将马金星持有的公司50%的股权（即100万元）以150万元的价格转让给威博液压有限；同意分别将董兰波、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨各自持有的公司10%的股权（即20万元）均以30万元的价格转让给威博液压有限；2015年8月22日，马金星、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨分别与威博液压有限签署《股权转让协议》。

2016年8月31日，淮安市工商局核准本次变更，威尔液压成为威博液压全资子公司。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例（%）	出资方式
1	威博液压	200.00	100.00	货币
	合计	200.00	100.00	/

（三）公司股东、董监高人员与威尔液压的关联关系

公司股东、董监高人员在威尔液压兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务
马金星	董事、董事长、总经理	威尔液压	董事
董兰波	董事、董事会秘书		董事长
刘晓玲	董事、副总经理		董事
薛伟忠	董事、副总经理		董事、总经理
陈海滨	董事		监事
沈勇	董事		董事

除上述情况，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的无其他关

联关系。

六、公司资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

马金星，中国国籍，无境外居留权，男，47岁，1969年2月出生，专科学历，经济师。1991年9月-1992年7月，就职于南通无线电厂任技术员；1992年8月-2003年2月，就职于淮阴机械总厂，先后任采购部采购员、销售部销售员、厂办秘书；2003年3月至2016年10月，就职于淮安威博液压有限公司有限公司总经理。现任威博液压董事长、总经理，任期三年。

董兰波，中国国籍，无境外居留权，女，46岁，1970年10月出生，专科学历，初级会计师、中级金融师。1991年10月-1992年6月，就职于原淮阴肉联厂档案室，任档案员职务；1992年7月-2005年12月，就职于原淮阴市农业投资开发建设公司财务部门，任出纳、会计职务；2006年1月至2016年10月，就职于淮安威博液压有限公司有限公司财务部门，任财务负责人。现任威博液压董事、董事会秘书，任期三年。

刘晓玲，中国国籍，无境外居留权，女，52岁，1964年8月出生，本科学历，工程师。1987年7月-1990年12月，就职于重庆西南车辆厂技术部，任技术员职务；1990年12月-1999年4月，就职于淮阴工具厂检验科，任科长职务；1999年4月-2003年1月，就职于淮阴机械总厂销售科，外销职务；2003年1月至2016年10月，就职于淮安威博液压有限公司销售部，任销售总监职务。现任威博液压董事，副总经理，分管公司销售业务，任期三年。

薛伟忠，中国国籍，无境外居留权，男，30岁，1986年4月出生，专科学历。2006年11月-2008年6月，就职于南京友乔科技电子有限公司生产部门；2008年7月至2016年10月，就职于淮安威博液压有限公司生产部门，任生产总监职务。现任威博液压董事、副总经理，分管公司生产业务，任期三年。

沈勇，中国国籍，无境外居留权，男，47岁，1969年12月出生，大专学历，高级工程师。1990年12月-2000年8月，就职于淮阴机械总厂，先后任职技术科科长、机修车间副主任、生产科副科长、工艺技改处处长；2000年8月-2004年4月，就职于江苏淮阴液压机械有限公司研究所副所长；2004年4月-2009年2月，就职于江苏中液液压机械有限公司，先后任技术处长、总经理助理、副总经理；2009年2月-2011年3月，就职于淮安通淮工贸有限公司技术总监；2011年4月至今，就职于威博液压技术部；现任威博液压董事，任期三年。

周伟，中国国籍，无境外居留权，男，31岁，1985年3月出生，大专学历，2006年7月至2007年6月，就职于扬州海恒机械有限公司操作工；2007年7月至2008年7月，就职于扬州诚远管理顾问有限公司销售员，2008年7月至2009年2月，自由职业；2009年2月份至今，就职于威博液压销售部；现任威博液压董事，任期三年。

陈海滨，中国国籍，无境外居留权，男，29岁，1987年10月出生，本科学历。2011年2月至今，就职于威博液压销售部。现任威博液压董事，任期三年。

（二）监事基本情况

宋雨亭，中国国籍，无境外居留权，女，27岁，1989年11月出生，大专学历。2010年3月-2012年12月，就职于淮安市交通巡逻警察支队牌证股，任文员职务；2013年1月-2014年2月，个体；2014年2月至今，就职于威博液压综合行政部，任行政部长职务。现任威博液压监事会主席，任期三年。

刘正祥，中国国籍，无境外居留权，男，49岁，1967年10月出生，高中学历。1998年-2003年，就职于常州宏达电动刀架厂，任车间班长；2003年-2012年就职于惠得龙有限公司任车间班长；2012年至今就职于威博液压任车间主任职务，现任公司职工代表监事，任期三年。

于杰，中国国籍，无境外居留权，女，31岁，1985年11月出生，专科学历。2008年3月-2009年7月，就职于宁波羚祐渔具有限公司生产计划部，任职生产计划员；2009年9月-2013年8月，就职于宁波胜克换向器有限公司研发部，任职技术员；2013年9月-2014年1月，自由职业；2014年2月至今，就职于威博液压任工

程部长职务。现任威博液压监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

马金星，公司总经理，简历详见“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

董兰波，公司董事会秘书，简历详见“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

薛伟忠，公司副总经理，简历详见“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

刘晓玲，公司副总经理，简历详见“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

左春艳，中国国籍，无境外居留权，女，42岁，1974年1月出生，大专学历，中级会计师。1992年8月-2007年5月，就职于江苏民油脂有限责任公司，先后任质检、仓管、三产现金会计职务；2007年6月-2012年2月，就职于淮安银帆服饰有限公司，任主办会计职务；2012年3月-2015年3月，就职于江苏名和集团兴和新型材料有限公司，任主办会计职务；2015年4月至今，就职于威博液压任主办会计职务；现任公司财务负责人，任期三年。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与前任职单位未签订竞业禁止条款，亦未违反竞业禁止的相关规定，与原单位在知识产权、商业秘密等方面不存在侵权纠纷或潜在纠纷。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。

八、最近两年主要财务数据和财务指标

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	6,574.17	7,788.52	6,460.18
净利润（万元）	453.21	404.92	242.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	435.51	401.27	215.83

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	408.76	409.39	182.03
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）	408.76	409.39	182.03
毛利率（%）	22.90	22.64	23.01
净利率（%）	6.89	5.20	3.76
加权平均净资产收益率（%）	27.61	36.00	26.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	25.91	36.73	22.59
基本每股收益（元/股）	2.65	3.34	1.80
稀释每股收益（元/股）	2.65	3.34	1.80
应收账款周转率（次）	2.50	4.08	5.39
存货周转率（次）	5.29	7.69	8.17
经营活动产生的现金净流量（万元）	343.57	589.55	677.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.09	4.91	5.65
项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产（万元）	7,219.40	4,648.65	3,765.16
所有者权益（万元）	3,837.18	1,421.72	1,016.80
归属于股东的所有者权益（万元）	3,837.18	1,315.11	913.85
每股净资产（元）	1.60	11.85	8.47
归属于股东的每股净资产（元）	1.60	10.96	7.62
母公司资产负债率（%）	45.09	72.11	77.62
流动比率（倍）	1.33	1.02	1.02
速动比率（倍）	1.03	0.74	0.78

公司2015年度较2014年度每股收益增加1.54元/股，增幅85.56%，增长较快主要系申报期内公司营业收入稳定增长，同时对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验，规模效应初显，净利润水平有所上升所致。2016年1-8月计算周期较短导致每股收益大幅下滑。

公司2015年末较2014年末每股净资产增加3.38元，增幅39.91%，增长较快主

要系申报期内公司营业收入稳定增长，同时对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验，规模效应初显，加权平均净资产收益率有所上升。2016年8月末每股净资产大幅下滑，主要系2016年8月马金星、董兰波、豪信液压等以货币及房产、土地使用权向公司增资2,280万元所致。

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%

净利率=净利润/营业收入*100%

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率=（P-非经常性损益）/
 $(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀为期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》

及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业收入/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

（注：每股经营活动现金流量净额计算公式分母的计算方法参考每股收益计算公司中分母的计算方法）

九、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716室

联系电话：0571-87825501

传真：0571-87828141

项目小组负责人：朱晟

项目小组成员：徐梦莎、刘磊、陶歆乐

（二）律师事务所

机构名称：浙江六和律师事务所

负责人：郑金都

住所：杭州市西湖区求是路8号公元大厦北楼20层

联系电话：0571-87206807

传真：0571-87206807

经办律师：罗嫣、傅忠彬

（三）会计师事务所

机构名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街22号外经贸大厦922-926号

联系电话：010-66001391

传真：010-66001391

经办注册会计师：王柏东、李可、陈志敏

（四）资产评估机构

机构名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

负责人：黄世新

住所：北京市西城区阜外大街1号东座18层南区

联系电话：010-88337301

传真：010-88337301

经办注册评估师：周霁、范洪法

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票拟挂牌及交易场所

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：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务概况

(一) 主营业务

根据淮安市工商局核发的《企业法人营业执照》，公司的经营范围为：液压件、液压动力单元制造及销售。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。根据威尔液压持有的《企业法人营业执照》，子公司威尔液压的经营范围为：液压齿轮泵、液压阀、液压油缸及液压元件、液压机械配件的研发与生产、销售。

公司的主营业务为：专业从事液压动力单元的研发、生产及销售。液压动力单元（HPU）用作供油装置，它通过外部的管路系统与数个液压油缸相连以控制多组阀门动作。通过动力油源系统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，公司产品主要应用于仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域等行业领域。报告期内，威尔液压主要从事液压齿轮泵、液压机械配件的生产。

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

产品名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
动力单元	63,222,147.52	96.17	75,458,529.26	96.88	61,024,321.76	94.47
配件	2,519,564.24	3.83	2,426,638.10	3.12	3,478,371.28	5.38
齿轮泵	-	-	-	-	99,145.30	0.15
总计	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00

报告期内，威尔液压主营业务收入的构成情况如下：

产品名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例（%）

		(%)		(%)		
齿轮泵	6,667,747.85	100.00	7,200,983.41	100.00	5,457,202.85	100.00
总计	6,667,747.85	100.00	7,200,983.41	100.00	5,457,202.85	100.00

(二) 主要产品或服务及用途

公司致力于制造高品质的各类液压动力单元产品已达数十年，公司采用加工中心、CAD 设计系统、CAT 性能试验台等先进设备，并拥有较强的产品设计加工能力、较快的客户需求反应速率，产品广泛服务于仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域。公司产品应用范围包括电动堆高机、升降平台、叉车、汽车举生机、汽车尾板、电动篮球架、硫化机、塑管焊接机、混凝土搅拌机、厢式翼展车、环保加盖车、垃圾压缩机、消防设备、登车桥、医疗设备和食品机械等。**威尔液压主要从事液压齿轮泵、液压机械配件的生产。威尔液压生产的液压齿轮泵、液压机械配主要供应威博液压。**

液压动力单元即由油箱、油泵和蓄能器组成独立、密闭的动力油源系统，通过外部的管路系统与数个液压油缸相连以控制多组阀门动作。油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油泵，通过油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。液压动力单元可以配备 PLC 控制系统，它可控制所有的内部液压功能并产生信号与控制室(DCS)交换。

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。

根据应用领域不同，公司主要产品如下所示：

应用领域	产品名称	产品图片	主要功能和用途
------	------	------	---------

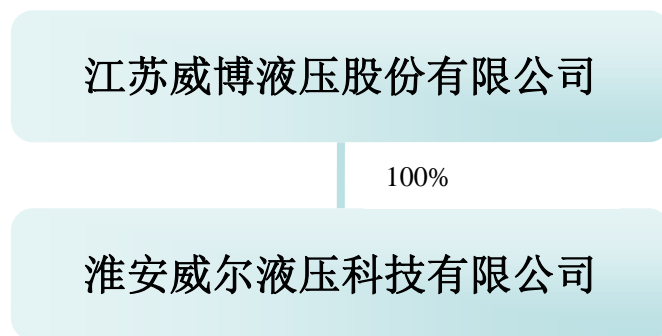
仓储物流行业	电动托盘车液压动力单元		为小型电动托盘车提供液压动力，系统流量小，噪音低，保证了托盘车的平稳运行。
	全电动堆高车液压动力单元		为电动堆高车提供升降功能，可以采用各种型号的阀块，电磁阀控制下降定量型压力补偿阀实现平稳下降。
	半电动堆高车液压动力单元		为电动堆高车提供升降功能，可以采用多种型号的阀块，手动阀控制下降，定量型压力补偿阀实现平稳下降。
	小型交流升降平台液压动力单元		为固定的升降平台提供升降功能，采用高强度铝合金压铸CMA阀块，定量型压力补偿阀实现平稳下降。
	液压登车桥液压动力单元		为液压登车桥提供大小桥板的升降和闭合功能，采用高强度铝合金压铸CML阀块。

	移动式剪叉平台液压动力单元		为移动式剪叉平台提供液压系统,根据客户的要求可提供一体式和分体式两种设计。
汽车行业	液压立体车库液压动力单元		为液压立体车库提供升降功能,采用高强度铝合金压铸阀块
	汽车尾板液压动力单元		为汽车尾板的升降闭合提供动力源,根据客户的不同需求,可以采用多种型号阀块,也可以选择立卧两种不同的安装方式。
	汽车举升机液压动力单元		为汽车举升机提供升降功能,采用高强度铝合金阀块,采用电磁阀或手动阀控制下降,并由节流阀或压力补偿阀控制下降速度。

二、公司组织结构及业务流程

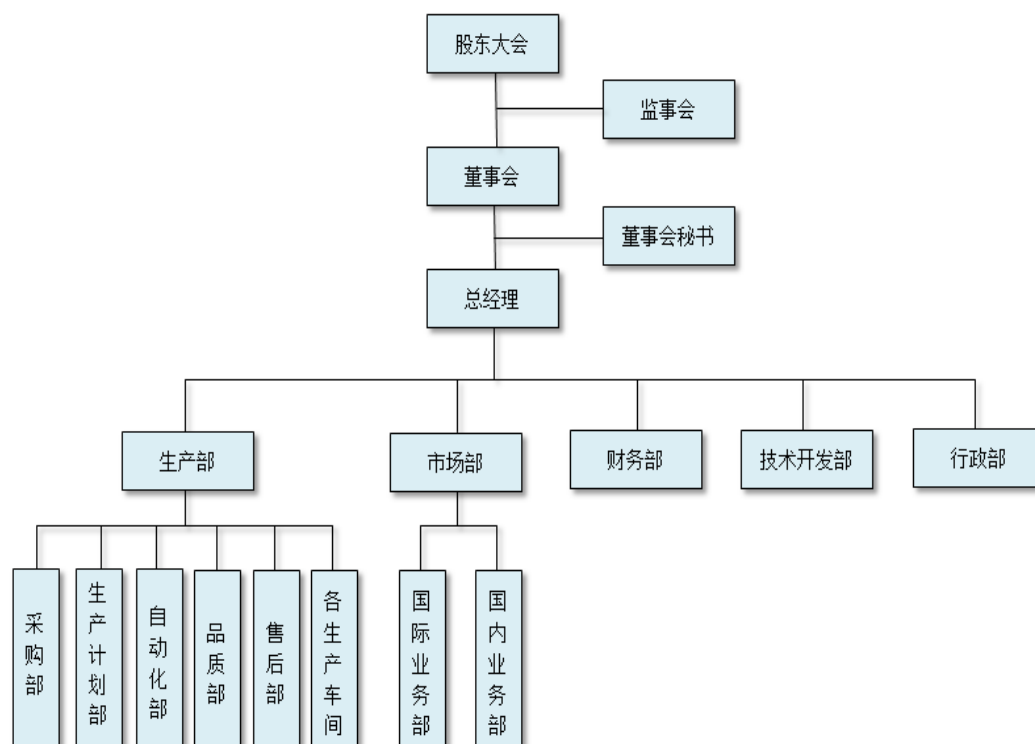
（一）公司组织结构

1、公司母子公司关系图



威博液压与威尔液压的业务分工：子公司威尔液压主要负责液压齿轮泵生产、液压机械配件的粗加工。液压齿轮泵、液压机械配件均系液压动力单元的组成部分，子公司威尔液压负责液压齿轮泵生产、液压机械配件的粗加工后，由威博液压负责液压机械配件精加工，整体液压动力单元的研发、生产及销售。

2、公司内部组织架构图



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

3、公司主要职能部门的主要职责

（1）采购部

按照采购计划和请购单采购；根据领导授权范围，认真做好采购过程洽谈、签约、验货等工作并及时办理入库结算手续；认真做好业务往来记录，及时向有关部门人员提供数据，并填写相关台账；汇报采购情况，完成其他任务。

（2）生产部各车间

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。

（3）品质部

负责制定产品质量检验标准，确定检验与监督管理方式；负责来料、过程产品及成品的检验；编制质量管理的有关规章制度，并组织实施；负责不合格品的处理及制订纠正预防措施。

（4）自动化部

负责制订产品图纸、质量标准、工艺文件等；负责新开发产品的相关工艺；负责相关标准的收集；负责计量器具的管理工作，制定器具的操作规程，定期维护、保养器具，并按有关规定进行送检、自检。

（5）财务部

负责建立、健全公司财务管理制度并组织实施；负责公司财务管理、财务核算及财务报表的编制工作；负责公司纳税申报工作；负责对财务工作有关的外部

及政府部门如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作；负责定期向公司提供财务报表、统计报表、编制月、季、年度财务情况分析报告，向公司领导报告公司经营情况，为公司管理人员决策提供依据；负责统筹公司生产经营过程中的资金安排工作。

（6）行政部

建立健全公司内部管理制度；根据企业实际，负责公司规章制度的建立、健全与完善，并组织监督实施；负责公司所有文件及所有记录的归档管理、控制工作；负责做好公司的公文、资料、信息和宣传报导工作；负责公司日常后勤工作，为各部门做好服务支持。全面负责人事部的各项工作按企业要求编制各类岗位人员，完善绩效考核与薪酬体系建立；负责公司的人事调配和劳动管理，负责人员的招聘工作并组织实施人员培训工作。

（7）市场部

负责国内外市场开拓及统筹规划协调工作；确定公司产品和服务的需求、竞争者和潜在客户，制定价格策略，确保公司利润最大化和客户满意度最大化；组织招投标准备，现场招投标工作；合同签定；根据客户需求提供产品技术咨询，产品技术方案的规划和搭建；维护客户关系，提供客户后续服务；回款管理。

（8）技术开发部

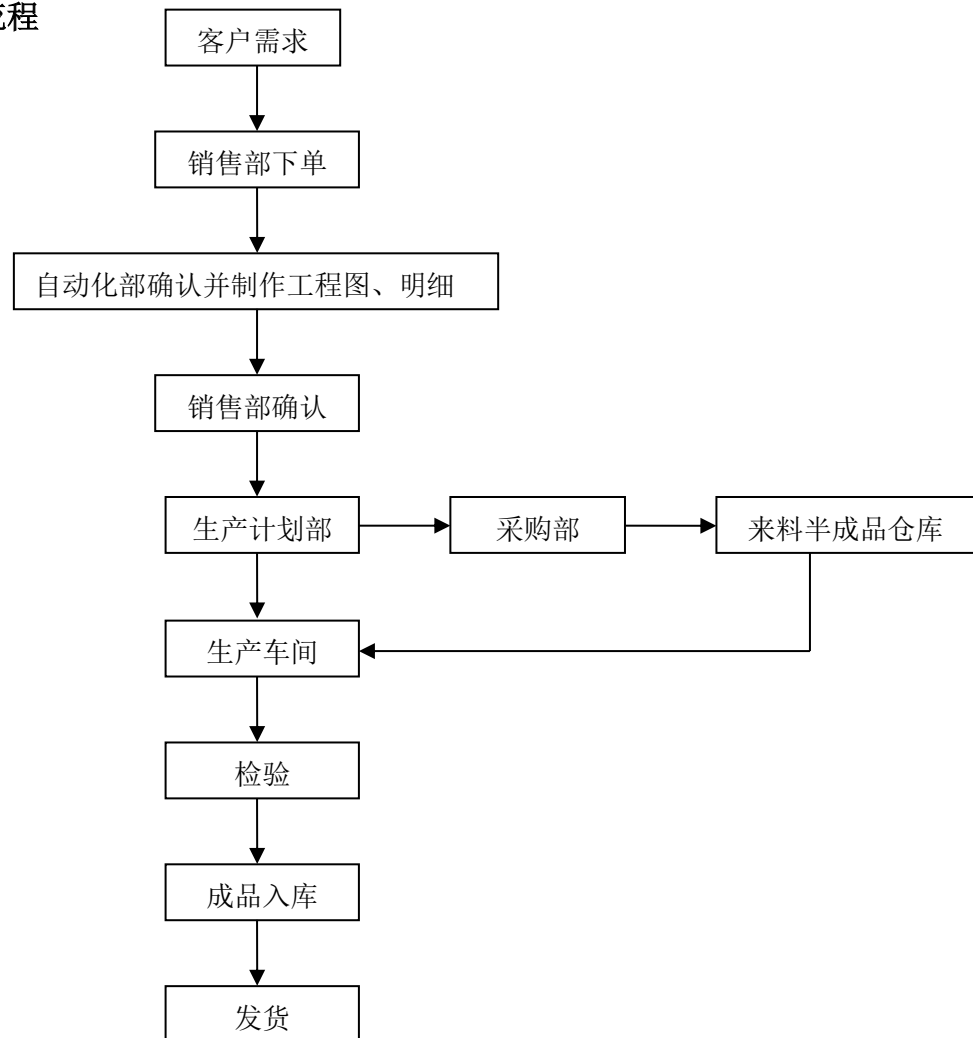
负责收集，整理国内外同类产品的开发技术信息并应用于实践工作；对国内外新产品，新技术保持时刻的敏感性，结合公司实际，积极创新；制定研发规范，推行并优化研发体系；监控每个研发项目的执行过程；做好公司标准和专利规划，实施相关标准及申请专利；负责公司产品制定与实施工作；负责收集国内外同行业新技术、新工艺的相关资料，并对其组织进行研究；负责管理公司的整体核心技术，组织制定和实施重大技术决策和技术方案；组织对市场营销部人员进行新产品的培训。

子公司威尔液压设有董事会马金星、董兰波、刘晓玲、薛伟忠、沈勇 5 人组成，董兰波担任董事长。未设监事会，由陈海滨担任监事。由薛伟忠担任总经理，下设生产部、采购部、财务室。由于威尔液压产品均供应母公司威博液

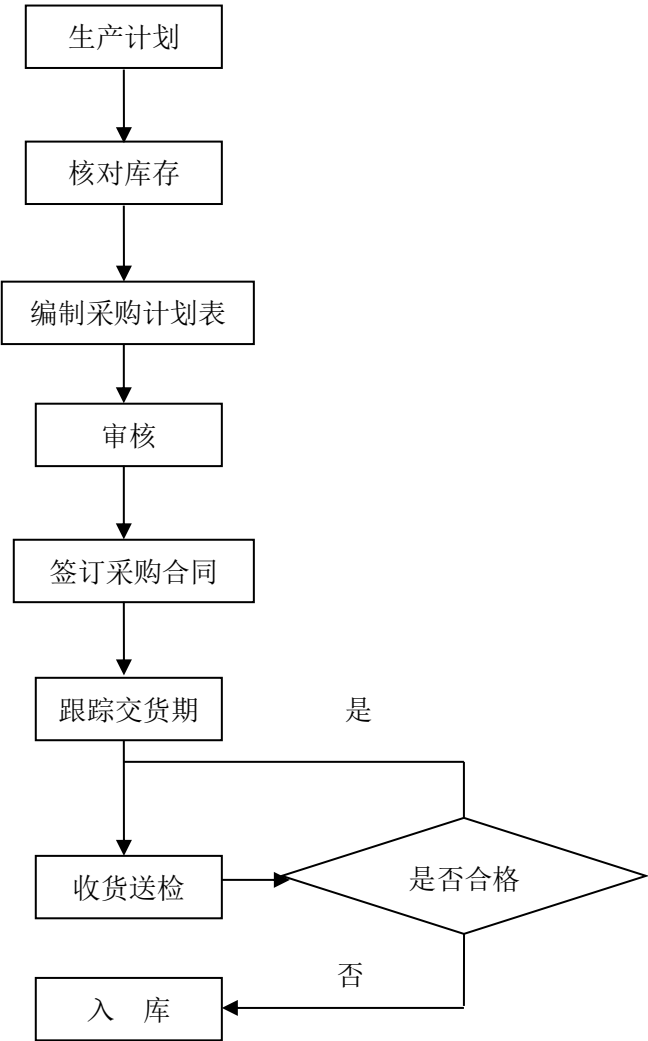
压，业务单一、客户结构稳定，因此机构设置较为简单，设立了符合其业务的治理结构，并设立了相关管理制度。

（二）公司主要业务流程

1、销售流程



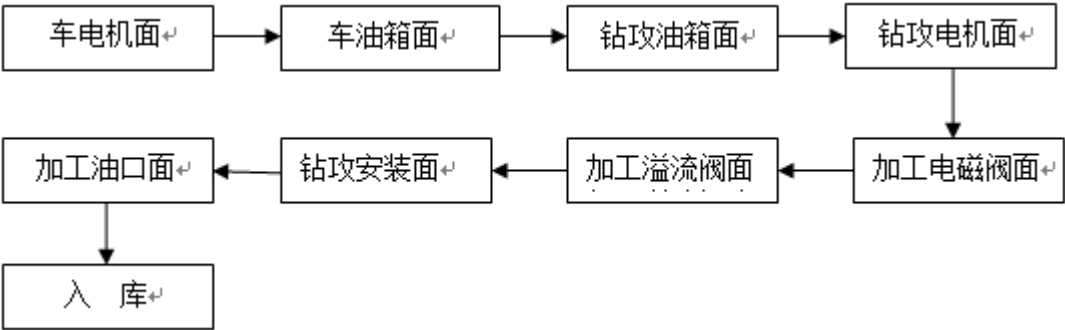
2、采购流程



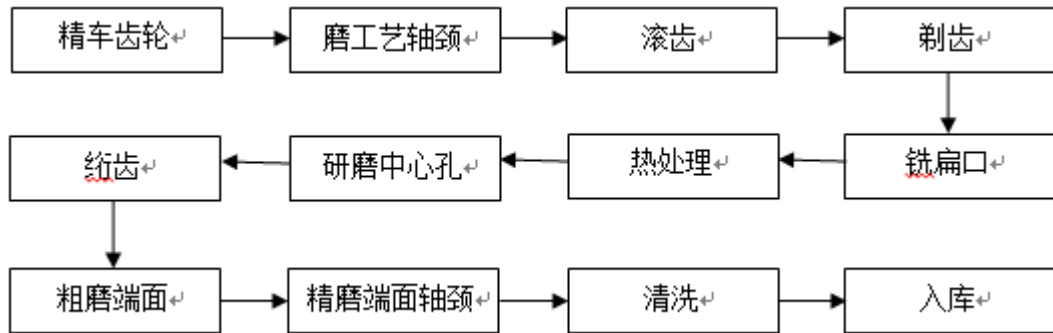
3、工艺流程

公司液压动力单元产品的主要工艺流程如下：

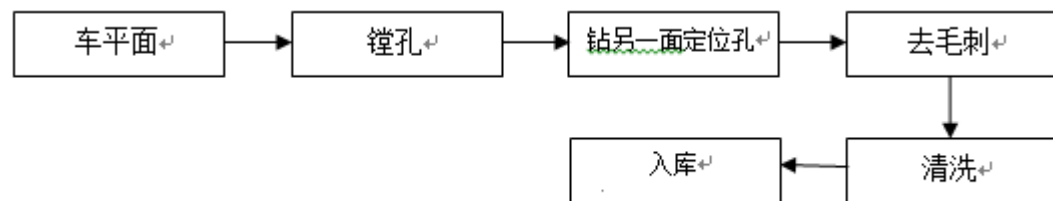
(1) 动力单元阀块零件加工工艺流程图



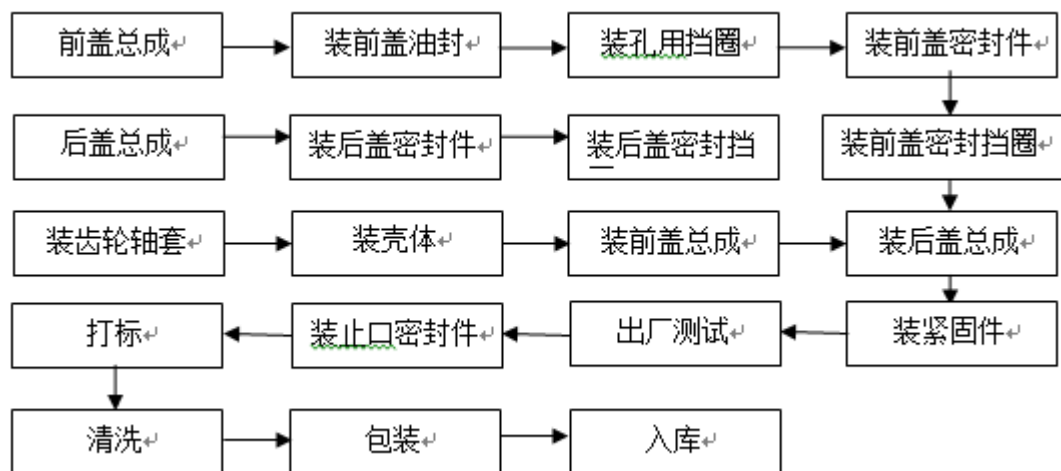
(2) 齿轮泵主动齿轮加工工艺流程图



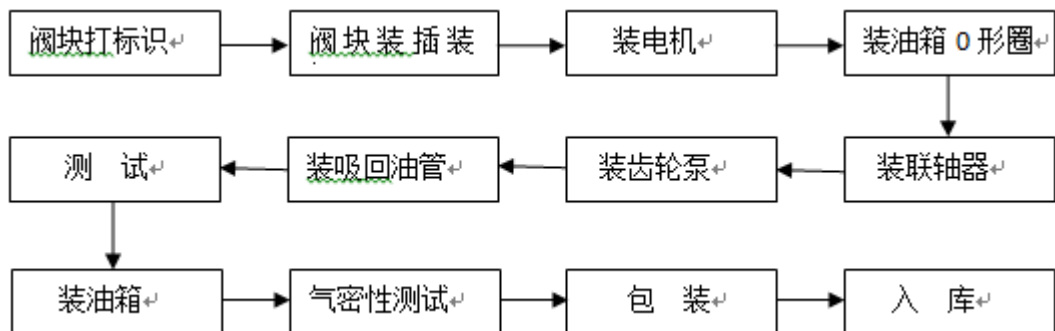
(3) 齿轮泵壳体加工工艺流程图



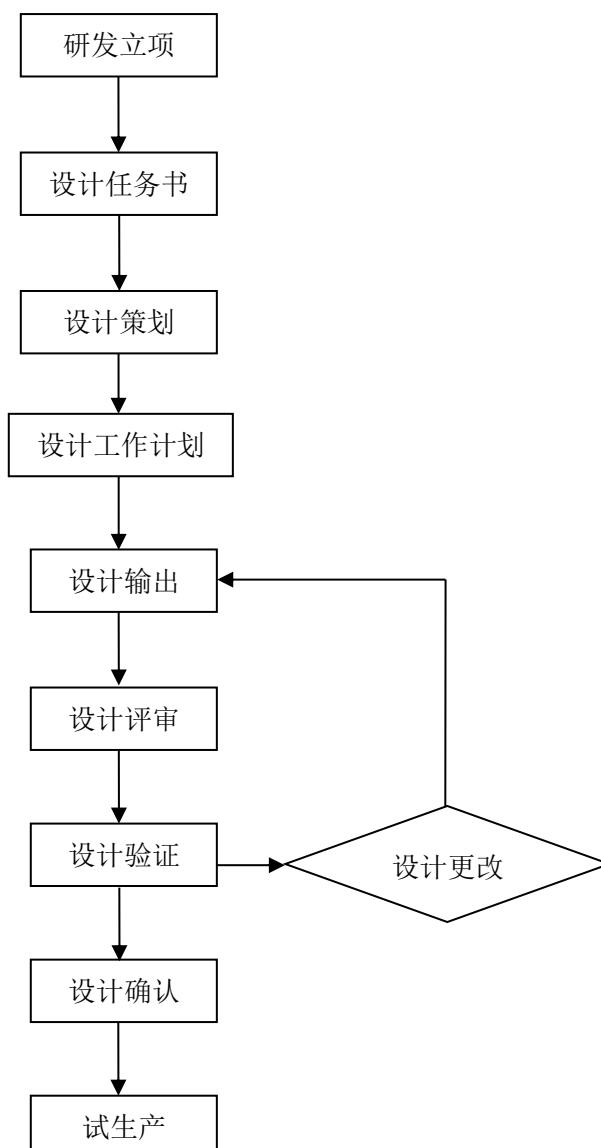
(4) 齿轮泵装配工艺流程图



(5) 动力单元装配工艺流程图



4、研发流程



目前，威尔液压作为公司液压动力单元生产商的整体战略布局中主要负责液压齿轮泵、液压机械配件的生产。威尔液压对外采购铝锭、各类配套件、毛坯件等原材料后，制作液压齿轮泵以及液压机械配件的粗加工，其形成的产品

主要均供应于母公司威博液压，进而由威博液压负责液压机械配件精加工，整体液压动力单元的研发、生产及销售。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司长期致力于高品质的液压动力单元产品的研发、生产，公司经过数十年的产品研发生产，积累了自身的核心技术，公司目前拥有14项实用新型专利，均为自主研发原始取得，公司产品的核心生产技术主要有：

1、中心阀块模块化设计技术

液压动力单元是集成度高的液压系统，而其核心部件中心阀块具有较强的模块化特征，往往需要根据液压主机控制要求进行个性化的集成应用设计，范围涵盖性能、结构、外观设计等多个部分，是一个兼具技术工程和结构设计的复杂技术作业，具有较高的难度。将中心阀块设计为标准尺寸模块化零部件，即可集成液压系统。其特点是：通用性强、紧凑、易于集成、便于柔性化生产、性价比高及维护成本低。

公司已经形成了单个元件、结构和液压控制原理三个层面模块化，通过不断地改进和更新，使得产品模块设计技术日臻完善。公司设计的中心阀块产品，将螺纹插装阀以及其他各种独立的液压控制元件按照合理的布局进行集成，不仅是各项控制功能的“集成”，而且是各项独立控制元件的集成与模块化组合。从阀体外部布局设计来看，使各种独立的控制元件紧凑、均匀分布于阀体表面，方便安装调试；从阀体内部孔道设计来看，在实现阀体内部孔道与元件孔道连通的同时，形成了纵横交错的孔系网络，构成了完整的液压集成回路。

2、先进的产品测试技术

液压动力单元和齿轮泵产品的测试技术是公司利用计算机和相关的传感器对液压产品的压力、流量、电流等参数进行数据采集、量化、处理并输出测试结果一种智能化测试技术。测试技术在产品出厂试验中具有很强的应用性，只需试验人员进行简单的操作就能够完成产品的各种试验，且测试精度、测试速度、测

试的重复性和可靠性高。

公司拥有动力单元和齿轮泵产品的模拟试验，并对平台各个技术测试指标反复调整和校验，形成了产品寿命和性能等方面先进的测试技术。先进的测试技术对产品性能进行全面校核，使公司在产品开发和产品校核能力上保持领先，保证了产品质量的可靠。

公司对研发的新产品充分利用先进的耐久试验技术，应用数控耐久性产品试验台，对新产品进行工作试验、耐久性试验、外部泄漏试验等试验，以在新品开发及设计方案变更时校核产品寿命。

3、全自动机器人加工柔性生产制造技术

零件加工的质量直接影响到动力单元产品的性能和可靠性。公司应用柔性生产技术，在齿轮、阀块加工方面采用全自动机器人加工柔性生产，有效保证了零件质量。具有以下显著优点：

（1）高可靠性

加工过程完全由设备自动控制，人为因素影响很小。生产过程中所需控制的参数较少，只有时间、速度和位移等。将计算机技术引入到加工过程控制中，对参数进行实时检测与闭环控制，可进一步提高加工过程的控制精度与可靠性。

（2）高效率

由于生产工程完全由机器人控制，自动化程度很高，大大提高了生产效率。

（二）公司的无形资产情况

1、体现账面价值的无形资产使用情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司的无形资产情况如下：

公司	名称	入账日期	账面原值 (元)	累计摊销 金额 (元)	账面价值 (元)	剩余使用 期限(月)
威博液压	土地使用权	2016.8	3,722,675.44	7,117.93	3,715,557.51	523

2、其他无形资产

(1) 专利

截至本说明书签署日，公司拥有14项实用新型专利，均为原始取得，不存在侵犯他人专利的情形，不存在其他单位的职务发明，具体如下：

序号	专利名称	申请号/专利号	案件状态
1	一种小型移动高空作业平台用动力单元	2015210929527	专利权维持
2	一种除雪车用动力单元	2015210929584	专利权维持
3	一种液压升降货梯用动力单元	2015210929599	专利权维持
4	一种残疾车用动力单元	2015210929601	专利权维持
5	一种立式车载动力单元	2015210929673	专利权维持
6	一种剪叉式平台用动力单元	2015210929688	专利权维持
7	一种扫雪车用动力单元	2015210929758	专利权维持
8	一种立体车库用动力单元	2015210929777	专利权维持
9	升降可调变速动力单元	2014208619975	专利权维持
10	一种小型电动托盘车用动力单元	2014208620084	专利权维持
11	一种紧凑型移动高空作业平台用动力单元	2014208620099	专利权维持
12	一种微型电动托盘车用动力单元	2014208621373	专利权维持
13	一种剪式平台用动力单元	2014208622446	专利权维持
14	一种举升机用双泵液控卸荷动力单元	2014208624117	专利权维持


(2) 商标

截至本说明书签署日，公司拥有1项注册商标如下：

注册编号	商标内容	类别	商品服务列表	许可使用的期限
------	------	----	--------	---------

注册编号	商标内容	类别	商品服务列表	许可使用的期限
4023725		7	液压元件(不包括车辆液压系统)	2016年8月21日 2026年8月20日

公司与马金星签订商标免费普通使用许可合同，情况如下：

注册编号	商标内容	类别	许可使用商品	权利人	许可使用的期限
3515828		7	与商标注册证核准的服务项目一致的 审批：液压泵；阀（机器零件）；液压阀；液压元件（不包括车辆液压系统）	马金星	2010.10.1至2020.10.1

（3）域名

类型	资质名称	编号	发证机构
域名	www.vibo-hydraulics.com	苏ICP备14017836号	中华人民共和国工业和信息化部

截止本公开转让说明书签署日，威尔液压不存在核心技术、商标权、专利权、土地使用权等资产。

（三）公司业务许可资格、资质以及荣誉情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的主要经营证照如下：

序号	项目	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期
1	高新技术企业	GR201632003018	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2016.11.30	3年
2	中华人民共和国进出口企业资质证书	3200745591132	江苏省对外贸易经济合作厅	2003.10.10	-
3	海关报关单位注册登记	3208960061	中华人民共和国淮安海关	2016.10.12	长期

序号	项目	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期
	证书				
4	自理报检单位备案登记证明书	3215600243	淮安出入境检验检疫局	2005.11.2	-
5	质量管理体系认证证书	CN492-QC	TQCS International Pty Ltd	2016.9.28	2018.8.31
6	环境管理体系	CN492-EC	TQCS International Pty Ltd	2016.9.28	2018.8.31
7	职业健康安全管理体系	CN492-SC	TQCS International Pty Ltd	2016.9.28	2019.9.28
8	Intertek 认证	4010496	Intertek Testing Services Shanghai	2014.9.1	-
9	营业执照	91320891745591132J	淮安市工商局	2016.12.22	-
10	营业执照(威尔液压)	913208910799375245	淮安市工商局经济科技开发区分局	2016.11.21	2063.10.20

截至本公开转让说明书签署之日，子公司威尔液压目前持有淮安工商局经济科技开发区分局于**2016年11月20日**颁发的《营业执照》（统一社会信用代码913208910799375245）。子公司子公司的经营范围属于一般经营项目，无需取得其他资质、许可、认证。

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司及子公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等，截至2016年8月31日，公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	9,820,657.90	36,575.00	9,784,082.90	99.63
机械设备	19,017,815.65	7,062,871.65	11,954,944.00	62.86
运输工具	1,616,951.19	968,137.92	648,813.27	40.13
电子设备	641,218.33	497,426.35	143,791.98	22.42

合计	31,096,643.07	8,565,010.92	22,531,632.15	72.46
----	---------------	--------------	---------------	-------

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值*100%

公司主要固定资产为房屋建筑物和机器设备，房屋建筑物主要为厂房、办公楼等，机器设备主要是立式加工中心、数控车床、热能去毛刺机床等精磨自动化加工车床设备。截至 2015 年 8 月 31 日，公司主要固定资产如下：

设备名称	数量	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
厂房办公楼等	1	9,820,657.90	36,575.00	9,784,082.90	99.63
立式加工中心	15	5,709,319.55	1,654,260.82	4,055,058.73	71.03
数控车床	10	1,982,247.86	601,483.03	1,380,764.83	69.66
数控外圆磨床	5	1,401,468.94	195,250.75	1,206,218.19	86.07
钻孔攻丝中心	2	740,170.94	517,371.43	222,799.51	30.10
热能去毛刺机床	1	735,042.72	116,381.80	618,660.92	84.17
六轴数控滚齿机	1	615,384.62	287,435.61	327,949.01	53.29
中空吹塑机	1	358,974.36	42,628.20	316,346.16	88.13
剃齿机	2	404,957.26	81,494.24	323,463.02	79.88

威尔液压的固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等，截至 2016 年 8 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
机械设备	5,301,736.66	773,715.49	4,528,021.17	85.41
电子设备	13,264.96	4,144.01	9,120.95	68.76
合计	5,315,001.62	777,859.50	4,537,142.12	85.36

公司持有淮安市国土资源局于 2016 年 9 月 12 日颁发的《不动产权证书》，具体情况如下：

序号	证书编号	地址	类型	用途/权利性质	面积（m ² ）	他项权利
1	苏（2016）淮安市不动产权第 0078934 号	经济技术开发区深圳东路 101 号 1 幢	房屋	工业用地/工业出让	7,209.60	无
			土地		13,883.00	

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2016 年 8 月 31 日，公司及其子公司共有员工 140 人，其中威博液压 111 人，子公司威尔液压 29 人。公司已与正式职工签订了劳动合同。除 5 名新入职员工、2 名退休返聘人员，5 名自行缴纳社会保险的人员之外，公司为剩余 128 名员工均缴纳了社会保险。公司为 9 名员工缴纳住房公积金。

(1) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)
管理行政人员	27	19.29
生产人员	105	75.00
市场人员	8	5.71
合计	140	100.00

(2) 按学历结构划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	8	5.71
大专	53	37.86
中专（含高中）及以下	79	56.43
合计	140	100.00

(3) 按年龄结构划分

年龄段	人数	比例 (%)
30 岁以下（含 30 岁）	84	60.00
30-40 岁	28	20.00
40 岁以上（含 40 岁）	28	20.00
合计	140	100.00

公司员工按照上述岗位分配履行工作职责，公司人员结构与公司所处的行业特点以及目前公司采用商业模式情况相符。

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

马金星，简历详见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

薛伟忠，简历详见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（2）核心技术人员持股情况及报告期内的变动情况

截止本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员直接或间接持股情况如下：

核心技术人员名称	持股数量（股）	持股比例（%）	持有方式
马金星	8,000,000	26.67	直接持有
	11,200,000	36.13	间接持有
薛伟忠	230,000	0.74	间接持有
总计	19,430,000	63.54	-

报告期内，公司核心技术人员一直保持稳定，未发生重大变动情况。

（七）公司的环保、安全生产及质量标准

1、环保

根据原国家环保总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。为进一步细化环保核查重污染行业分类，国家环境保护部发布了《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，对于未包含的类型暂不列入核查范围。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为通用设备制造业，行业分类代码为C34；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为C3444液压和气压动力机械及元件制造。公司所处行业根据国家规定不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所示的重污染行业。子公司威尔液压的主营业务为液压齿轮泵、液压机械配件的生产，不属于上述文件认定的重污染行业范围。威尔液压所处行业不属于重污染行业。

2016年10月，安徽省思维环境工程有限公司编制《淮安威博液压有限公司液压件生产项目环境影响报告表》。2016年10月26日，淮安市环境保护局经济技术开发区分局出具《关于淮安威博液压有限公司“液压件生产项目”环境影响报告表的批复》（淮环分开发[2016]051号），同意公司该建设项目。2016年10月28日，淮安市环境保护局经济技术开发区分局出具验收意见，同意公司上述建设项目竣工环境保护验收。同日，公司取得淮安市环境保护局经济技术开发区分局颁发的《江苏省排放污染物许可证》（编号：3208612016000029）。

2016年10月，安徽省思维环境工程有限公司编制《淮安威尔液压有限公司液压件齿轮泵生产项目环境影响报告表》。2016年10月26日，淮安市环境保护局经济技术开发区分局出具《关于淮安威尔液压有限公司“液压件齿轮泵生产项目”环境影响报告表的批复》（淮环分开发[2016]052号），同意公司该建设项目。2016年10月28日，淮安市环境保护局经济技术开发区分局出具验收意见，同意威尔液压上述建设项目竣工环境保护验收。同日，威尔液压取得淮安市环境保护局经济技术开发区分局颁发的《江苏省排放污染物许可证》（编号：3208612016000030）。

报告期内，公司及子公司没有环保方面的事故、纠纷、处罚。

2、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产法》及《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得《安全生产许可证》。公司亦不存在《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

公司已制定了《安全生产制度》等相关安全管理制度，采取生产车间严格遵守、监督、执行安全生产责任制，持证上岗，并提前做好安全准备和防护工作，严格执行安全操作规程等措施保障安全生产。

报告期内，公司及子公司没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

3、质量标准

公司目前持有 TQCS International Pty Ltd 核发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：CN492-QC），确认公司建立的质量管理体系符合 ISO 9001:2008 要求，认证范围：液压动力单元的设计与生产，有效期 2016 年 9 月 28 日至 2018 年 8 月 31 日。公司设立以来，始终把产品质量视为公司经营发展的重要保障。质量保证体系的有效运行体现了公司较强的服务质量、产品质量、成本控制力，既是对公司持续加强品质管理的认可，也是公司市场竞争中的有利保障，并极大增强了公司的综合竞争力。

报告期内，公司及子公司没有发生质量方面的事故、纠纷、处罚。

四、公司具体业务情况

（一）公司业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

产品名称	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
动力单元	63,222,147.52	96.17	75,458,529.26	96.88	61,024,321.76	94.47
配件	2,519,564.24	3.83	2,426,638.10	3.12	3,478,371.28	5.38
齿轮泵	-	-	-	-	99,145.30	0.15
总计	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、主要客户群体

公司产品属于液压系统主机的配套产品，公司主要为仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域下游行业的主机客户提供液压系统设备中液压动力单元产品。公司产品主要以内销为主，产品集中销售江浙沪等华东地区。公司产品部分外销至海外，主要面向美国、欧洲、南美洲等地。

2、报告期内公司前五名客户的销售情况

2016年1-8月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
诺力机械股份有限公司	7,805,729.45	11.87
合肥一航航空设备有限公司	5,505,512.03	8.37
上海祥鸿汽车维修检测设备有限公司	3,549,995.73	5.40
浙江加力仓储设备股份有限公司	2,554,730.83	3.89
营口冠华良易汽保设备有限公司	2,148,788.07	3.27
合计	21,564,756.11	32.80

2015年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
诺力机械股份有限公司	11,349,197.73	14.57
合肥一航航空设备有限公司	5,449,111.12	7.00
上海祥鸿汽车维修检测设备有限公司	3,352,669.19	4.30
杭州恒恩五金机电有限公司	3,193,247.92	4.10
浙江汉姆机电设备制造有限公司	3,159,401.74	4.06
合计	26,503,627.70	34.03

2014 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
诺力机械股份有限公司	8,050,989.50	12.46
上海祥鸿汽车维修检测设备有限公司	3,148,290.62	4.87
浙江汉姆机电设备制造有限公司	2,606,068.35	4.03
合肥一航航空设备有限公司	2,599,987.19	4.02
浙江中力机械有限公司	2,466,365.81	3.82
合计	18,871,701.47	29.20

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过50%的情况，不存在对单一客户严重依赖情况。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

公司报告期内销售现金收款金额分别为213.71万元、228.79万元和122.91万元，占营业收入比例分别为2.78%、2.51%和1.63%，占比较低，且整体呈下降趋势。现金收款主要系公司零星产品销售客户回款收现所致。公司已建立严格的现金管理制度及销售管理制度，制定资金收支流程，建立和完善资金收支内部控制制度。

3、报告期内，威尔液压前五名客户的销售情况

2016年1-8月，威尔液压前五名客户销售金额与所占其销售总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
威博液压	6,667,747.85	100.00
合计	6,667,747.85	100.00

2015年度，威尔液压前五名客户销售金额与所占其销售总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
威博液压	7,200,983.41	100.00
合计	7,200,983.41	100.00

2014年度，威尔液压前五名客户销售金额与所占其销售总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
威博液压	5,358,057.55	98.18
华林液压（南通）有限公司	99,145.30	1.82
合计	5,457,202.85	100.00

（三）公司主要原材料、能源及其供应情况

1、公司原材料供应情况

公司产品生产所需的原材料包括自制件和外购毛坯件。自制件的原材料主要为中心功能阀块、齿轮泵、塑料油箱、部分螺纹插装阀、交直流电机等，外购件主要是配套件和标准件，主要为客户指定交直流电机、螺纹插装阀、叠加阀、联轴器、铁油箱、管接头、吸回油管等。公司上游行业属于充分竞争行业，处于买方市场状态，公司原材料采购供应方面不存在障碍。公司根据产品价格是否合理、服务是否优良以及客户是否指定品牌产品等情况选择最适当的供应商。由于主要

原材料的市场竞争比较充分，不存在对供应商过度依赖的情形。报告期内，公司主营业务成本的构成详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况”。**威尔液压主要对外采购铝锭、各类配套件、毛坯件等原材料，其主要向宁波市北仑区大碇国宏机械厂、淮安市天池机械有限公司、银锚铝业股份公司等公司进行采购。**

2、公司能源供应情况

公司主要产品和服务的主要能源为电力，由当地电力局提供，供应稳定，且占公司主营业务成本的比重较小，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

3、报告期内公司前五名供应商的采购情况

2016年1-8月，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
扬州市华胜机电制造有限公司	8,479,313.68	15.89
扬州锦盛机电制造有限公司	3,197,697.86	5.99
昆山市长发铝业有限公司	2,989,145.07	5.60
宁波克泰液压有限公司	2,956,363.25	5.54
阿美德格工业技术（上海）有限公司	2,392,747.47	4.48
合计	20,015,267.33	37.50

2015年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
扬州市华胜机电制造有限公司	11,203,900.00	17.95
宁波克泰液压有限公司	4,118,936.75	6.60
扬州锦盛机电制造有限公司	3,735,153.85	5.98
昆山市长发铝业有限公司	3,336,591.32	5.35
阿美德格工业技术（上海）有限公司	2,497,377.45	4.00
合计	24,891,959.37	39.88

2014年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
扬州市华胜机电制造有限公司	6,679,059.40	12.52

上海伟科电器有限公司	4,528,525.68	8.49
宁波克泰液压有限公司	2,984,668.03	5.60
昆山市长发铝业有限公司	2,766,284.54	5.19
扬州锦盛机电制造有限公司	2,558,600.85	4.80
合计	19,517,138.50	36.60

报告期内，公司前五大供应商的采购金额合计占采购总额的比例分别为36.60%、39.88%、37.50%，不存在向单个供应商的采购比例超过50%的情况，不存在对单一供应商严重依赖情况。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商中占有权益情况。

4、报告期内，威尔液压前五名供应商的采购情况

2016年1-8月，威尔液压前五名供应商采购金额与其占其采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
宁波市北仑区大碇国宏机械厂	895,683.76	19.74
银锚铝业股份公司	538,304.68	11.86
淮安市天池机械有限公司	520,236.38	11.47
安徽省宏瑞泰达机械科技有限公司	276,177.35	6.09
淮安市中瑞橡塑有限公司	157,299.15	3.47
合计	2,387,701.32	52.63

2015年度，威尔液压前五名供应商采购金额与所占其采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
宁波市北仑区大碇国宏机械厂	1,070,118.46	17.00
淮安市天池机械有限公司	599,224.06	9.52
银锚铝业股份公司	545,693.46	8.67
淮安市中瑞橡塑有限公司	191,572.65	3.04
昆山市长发铝业有限公司	182,832.87	2.91
合计	2,589,441.50	41.14

2014年度，威尔液压前五名供应商采购金额与所占其采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
-------	---------	-------------

宁波市北仑区大碇国宏机械厂	566,055.56	11.15
银锚铝业股份公司	411,239.45	8.10
淮安市天池机械有限公司	404,303.85	7.96
昆山市长发铝业有限公司	146,617.09	2.89
淮安市中业工贸有限公司	66,153.85	1.30
合计	1,594,369.80	31.40

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

截至本说明书签署日，已签署的对公司持续经营具有重大影响的金额在300.00万元以上的重大销售合同及履行情况如下：

序号	客户名称	项目名称	合同金额 (万元)	签署日期	履行情况
1.	上海祥鸿汽车维修检测设备有限公司	产品销售合同（动力单元）	358.65	2014.12	履行完毕
2.	合肥一航航空设备有限公司	产品销售合同（动力单元）	301.30	2014.12	履行完毕
3.	浙江诺力机械股份有限公司	长期购销（加工）合同	框架合同无具体金额	2014.1	履行完毕
4.	浙江汉姆机电设备制造有限公司	产品销售合同（动力单元）	332.75	2015.12	履行完毕
5.	合肥一航航空设备有限公司	产品销售合同（动力单元）	610.58	2015.12	履行完毕
6.	杭州恒恩五金机电有限公司	产品销售合同（动力单元）	368.16	2015.12	履行完毕
7.	上海祥鸿汽车维修检测设备有限公司	产品销售合同（动力单元）	358.79	2015.12	履行完毕
8.	浙江诺力机械股份有限公司	长期购销（加工）合同	框架合同无具体金额	2015.1	履行完毕
9.	合肥一航航空设备有限公司	产品销售合同（动力单元）	687.52	2016.6	履行完毕
10.	浙江诺力机械股份有限公司	长期购销（加工）合同	框架合同无具体金额	2016.1	正在履行

2、重大采购合同

截至本说明书签署日，已签署的采购金额在 200.00 万元以上或对公司持续经营具有重大影响的重大采购合同及履行情况如下：

序号	供应商名称	项目名称	合同金额 (元)	签署日期	履行情况
1.	扬州市华胜机电制造有限公司	铝壳电机采购	238.64	2014.7	履行完毕
2.	上海祥颖电机制造有限公司	毛坯转子采购	393.50	2014.2	履行完毕
3.	扬州锦盛机电制造有限公司	油箱采购	518.00	2014.2	履行完毕
4.	扬州市华胜机电制造有限公司	铝壳电机采购	368.90	2015.11	履行完毕
5.	扬州市华胜机电制造有限公司	铝壳电机采购	319.75	2015.1	履行完毕
6.	扬州市华胜机电制造有限公司	铝壳电机采购	477.50	2016.3	履行完毕

3、重大借款合同

公司与银行之间正在履行的重大借款情况如下：

银行	名称	编号	有效期限	金额 (万元)
中国银行股份有限公司淮安城中支行	流动资金借款合同	2016 年城中借字 150196475 号	2016 年 10 月 26 日至 2017 年 10 月 25 日	300.00

截至本说明书签署日，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

五、公司商业模式

公司生产的液压动力单元是小型液压系统，作为机械基础部件，应用十分广泛。随着行业技术发展，液压件集成化、模块化、开放式趋势愈加明显。由于不同的下游行业，在液压动力单元的工作环境、工况特点、性能需求有较大的差异，因而对产品的性能、技术参数要求也有所不同；即使在同一行业中，不同客户由于所处行业层次不同，对产品的要求也不一致。正因为这一特性，液压行业主要通过定制化设计、生产、销售方式经营。威博液压主要根据不同下游客户的特定需求进行产品的个性化设计与差异化定制，组织生产、销售并提供专业化服务，从而获取收益及利润。

公司的主要客户群体为仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械

等领域等下游行业液压主机客户，主机客户生产装备升级改造的需求呈现个性化、多样化的趋势，市场需求具有较为明显的小批量、多批次、定制化的特征，因此公司定制产品采用“以销定产”的经营模式。

（一）生产模式

在生产过程中，公司建立了 ISO9001 等质量管理体系，实现了生产模式的规范化、专业化、流程化。动力单元产品由于客户要求不同、尺寸变化频繁，属于小批量、多批次、定制模式。公司根据所处行业的特性，确定了主要是“以销定产”的生产模式，能够随时调整生产线满足客户需求。

“以销定产”模式使得公司可以根据所获得具体销售订单的情况来安排生产计划，并及时跟踪客户需求的变化对生产计划进行动态调整；对于技术参数差异不大且需求量较为稳定的产品零件，公司安排适度的库存以快速响应市场的需求，有利于提高公司生产设备的使用效率并合理配置生产。

同时公司依据生产计划来制定原材料采购计划，能有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，从而最大限度提高公司的经营效率。

（二）销售模式

公司产品属于液压主机配套产品，为下游主机客户提供配套服务。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，快速向下游客户提供符合其需求的液压动力单元产品。销售部门以纳入客户的供应商体系作为工作的核心。当客户提出产品订购需求后，由销售部门组织专业团队对客户进行技术、质量、商务等全方位的服务对接。由设计部门进行产品设计、预算，销售部门进行报价、签订销售合同，生产部组织生产，按客户需求及时发货并组织收款。

（三）采购模式

根据销售订单和生产计划安排采购，采取“以销定产，以产定购”的“动态管理”模式，即根据“销售订单+生产计划+合理库存”的指导原则制定采购计划。由采购部根据当前月度销售情况以及对下月销售的预测来安排相应的采购计划。在满足订单原材料需求基础上，公司依据以往销售情况确定安全库存量，按

照客户的产品特殊要求进行原材料定制，保障产品质量。

公司产品生产所需的原材料包括自制件和外购件。自制件的原材料主要为中心功能阀块、齿轮泵、塑料油箱、部分螺纹插装阀、交直流电机等，外购件主要是配套件和标准件，主要为客户指定交直流电机、螺纹插装阀、叠加阀、联轴器、铁油箱、管接头、吸回油管等。

为确保原材料的质量及供货的及时性，公司建立了合格供应商名册，定期对供应商的产品质量以及供货能力进行全面的评审，建立了供应商评价体系，对供应商实施分类管理，采取年度考核机制，实行优胜劣汰，严格准入制度并定期开展复评。

经过多年的发展，公司目前已经建立了稳定的原材料采购体系与供应商管理体系，原材料供应稳定、充足。公司对全部采购物资均进行严格的质量控制，从源头上确保产品质量。

（四）研发模式

公司的主要技术来源为自主研发，包括原始创新、集成创新和成熟技术消化吸收再创新。公司的研发模式均是自主研发，公司新产品开发通常来源于销售部门客户需求信息和交流，研发部门经过论证以后，设计出最初的产品，然后经过工艺改进、试制，并模拟工况进行寿命检测，最终确定是否投入生产。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类情况

公司致力于液压动力单元产品的研发、生产及销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C3444 液压和气压动力机械及元件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）的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发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为工业机械（12101511）。

2、行业监管体制

（1）行业主管部门

主要监管部门/ 行业自律组织	部门职能
国家发展和改革委员会	推进经济结构战略性调整，组织拟定综合型产业政策，组织拟定高技术产业发展，产业技术进步战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面重大问题。
中华人民共和国工业和信息化部	拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。
中国液压气动密封件工业协会	该协会是由我国从事液压、液力、气动、密封产品的研究、开发、生产制造、商贸的企业和科研院所、大专院校以及地方同业社团自愿组成的非营利性社会团体。其主要职责有：协助政府编制行业的中长期规划，提出政策建议；组织市场及技术发展趋势调研，为企业开拓国内外市场服务；组织编写、修订标准；推进行业资产重组联合，结构调整；制定行规行约等。

（2）行业主要法律法规及政策

公司所处的机械基础零部件（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，直接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。近年来公司所属行业涉及的主要法律法规及产业政策如下：

序号	时间	颁布部门	文件名称	主要内容
1.	2006年 2月	国务院	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》 （国发[2006]8号）	制定装备技术政策，鼓励装备技术企业采取新型融资渠道，加大资金扶持，鼓励技术创新和产业升级。

序号	时间	颁布部门	文件名称	主要内容
2.	2009年5月	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》（国发[2009]11号）	提升基础部件制造水平，夯实产业发展基础。重点发展高压柱塞泵/电动机、液压阀、液压电子控制器、液力变速箱、气动元件、轴承密封系统和橡塑密封件等。
3.	2009年9月	科技部	《2010 年国家重点新产品计划优先发展技术领域》	光机电一体化技术领域中的新型液压、密封、气动元器件领域，属国家重点支持领域，产品能够替代进口高档轴向柱塞泵。
4.	2010年10月	工业和信息化部	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	加快提升液压件等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。
5.	2010年10月	国务院	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32 号）	要求高起点建设现代化产业体系，集中力量突破一批支撑战略性新兴产业发展的核心技术，尤其是先进制造业等战略性新兴产业，包括了高端装备制造产业中的液压关键基础零部件。
6.	2011年7月	工信部	中国工程机械行业“十二五”发展规划	抓好工程机械液压元件的产品开发和高精化、规模化制造。加快工程机械各类配附件、专用属具的研发制造。
7.	2011年11月	工信部	机械基础件、基础制造工艺及基础材料十二五发展规划	将高压液压元件和大功率液力元件作为发展重点，其中包括高压液压阀、液压电子控制器、液力变矩器和数字液压泵等。
8.	2012年1月	工信部、财政部、科技部和国资委	重大技术装备自主创新指导目录	将液压件列入关键机械基础件。
9.	2012年5月	工信部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	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。

3、行业发展现状

（1）液压和气压动力机械及元件制造行业发展现状

液压技术是实现现代化传动与控制的关键技术之一，现代液压技术既源于传统的机械技术，又融合了控制理论、精密制造、新材料、自动化和智能化的检测、传感器以及信息技术等，其产品和系统通常体现为多种技术的融合与系统集成。

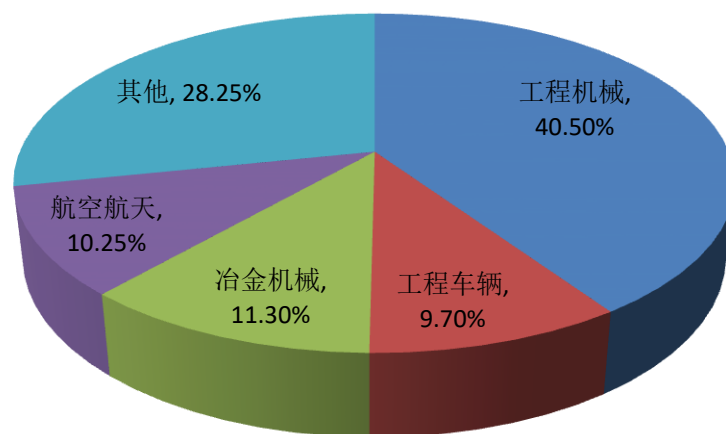
液压由于其传动力量大，易于传递及配置，在工程机械、石油工程和其他民用行业应用广泛。

液压行业是装备制造业的重要组成部分，液压元件是装备制造业的重要基础元件，广泛应用于汽车、冶金工业、机床制造、工程机械、船舶及海洋工程装备、石油化工设备、发电设备、环保设备、水利工程、航空航天、机车车辆等几乎所有的工业领域。液压元件是综合制造能力的体现，具有加工精度高，工艺复杂，属于高技术附加值的关键基础件，主要为各类装置提供动力、实现控制等功能，需要大规模的产业分工合作，包括：基础理论研究、机械制造、材料、密封、铸造、油品等，是高端先进装备制造业的核心。液压技术已成为衡量一个国家工业化水平的重要标志之一。发达国家生产的95%的工程机械、90%的数控加工中心、95%以上的自动化生产线都采用了液压技术。

我国的液压工业开始于20世纪50年代，80年代起加速对国外先进液压产品和技术有计划引进，消化，吸收和国产化工作。尤其是进入二十一世纪以来，中国成为了全球液压产业发展速度较快的国家。我国的液压行业自主化水平提高明显，已形成门类基本齐全、具有较大规模和一定技术水平的产业体系，在全球装备制造业中具有不可替代的地位。

我国液压行业虽然起步较晚，和国外先进技术水平相比仍存在较大差距，但在我国经济的持续快速增长和装备制造业转型升级的需求带动下，液压技术在工业各个领域的应用不断得到拓展。经过50多年的发展，液压产品经历了从测绘仿制、联合设计、引进技术到自行研发的发展历程，已具有相当生产实力和技术水平，基本可满足工程机械、农业机械、机床、冶金、矿山、林业、煤炭、造船等行业的一般需求。

我国液压件产品在下游行业的销售分布情况

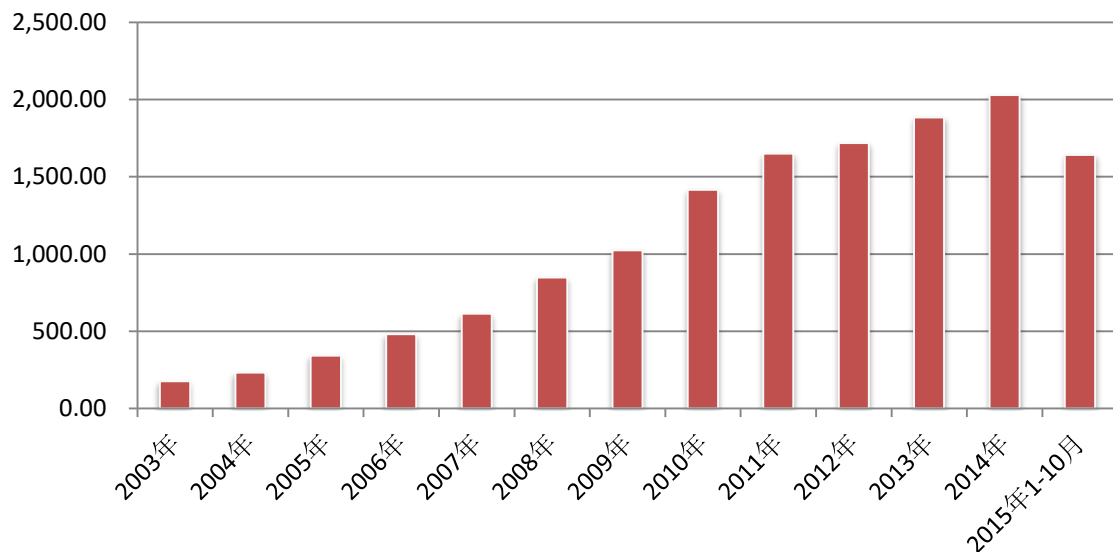


资料来源：中国产业信息网

自2006年2月《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》实施以来，我国液压件行业连续多年保持较大幅度增长。2006年，我国液压产品国内市场销售额超过意大利，排在美国、德国、日本之后，列世界第四位；2007年超过日本，排在美国、德国之后，列第三位；2008年超过德国，列世界第二位；2009年，我国液压产品国内市场销售额超越美国，列世界第一位。据中国液压气动密封件工业协会统计，“十二五”以来，液压件行业保持稳定增长态势，工业总产值由2010年的371亿元增长至2015年的520亿元，年复合增长率达到6.99%。

2003年-2015年我国液压和气压动力机械及元件制造业营业收入

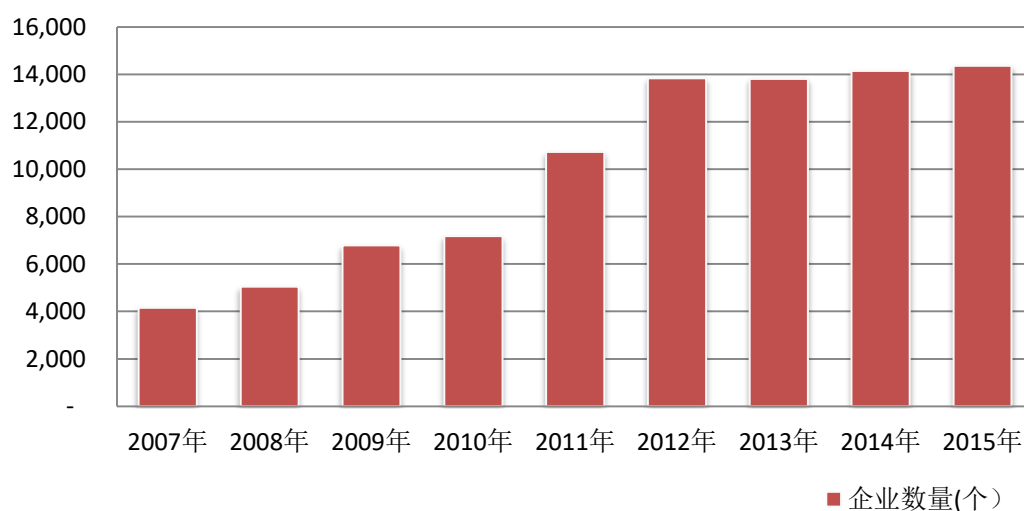
单位：亿元



数据来源：国家统计局

随着国民经济以及装备制造业的快速发展，目前我国液压件行业已成为一个具有专业化生产体系、产品门类比较齐全、基本能满足下游各行业配套需要的产业。2007至2015液压和气压动力机械及元件制造企业单位数由4,149家增长至14,364家。

2007年-2015年我国液压和气压动力机械及元件制造行业企业数量



数据来源：Choice数据

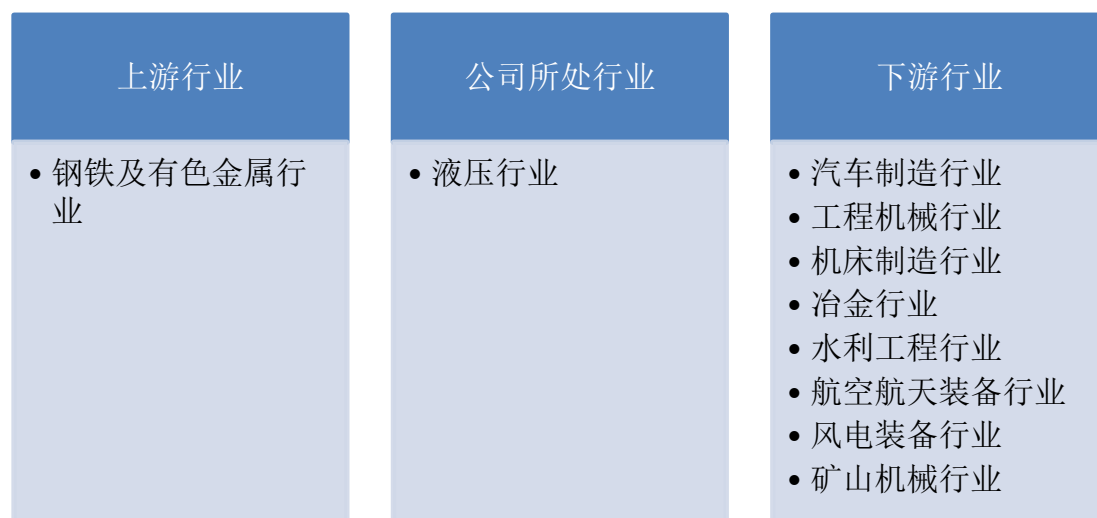
从产品结构来看，我国液压件行业的发展严重滞后于主机，研发、创新能力也远不能满足主机越来越高的配套要求，呈现出低端产品结构性过剩与高端产品

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。2011年以来，随着国内液压件行业技术不断进步，国内企业产品逐渐替代国外厂商的产品，液压件进口总额迅速下降。虽然，国内厂商技术水平获得一定程度发展，但是总体而言，对国外高端液压件产品的过度依赖大大制约了我国装备制造业的转型升级。

根据我国液压件产品的各下游行业对“十二五”发展与市场需求，随着国家“调整产业结构，转变增长方式”政策的推进，我国装备工业对液压产品的需求将逐年增加，具体体现在：①量大面广的工业液压产品，如机床、物流机械、塑料机械、石油机械、化工机械、船舶工业等对液压配套产品需求将继续保持稳定增长；②以工程机械为代表的行走机械，如挖掘机、装载机、推土机、混凝土泵车、旋挖机、履带式（轮式）起重机、压路机等对高端液压产品需求的增长将进一步加快；③在国内液压件产品技术水平不断提升的发展趋势下，国产液压件的市场份额将逐步提高。

（2）上下游产业链分析

液压行业的上游行业主要是钢铁及有色金属行业，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。

液压动力单元产品作为基础件，广泛应用于各类工程机械、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。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，公司的产品液压动力单元拥有较大的市场空间，目前国内液压行业正处于上升期，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，未来液压动力单元出货数量仍是持续成长。

4、行业发展趋势

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。

从《“十二五”机械工业发展总体规划》、《绿色制造科技发展“十二五”专项规划》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《工业转型升级规划（2011～2015年）》等相关指导性规划倾向来看，未来几年我国工程机械行业政策趋势是：重点支持行业提升自主创新能力，推进产品结构升级，加快高端和大型工程机械产品的研制和生产；加大对关键基础件的研发和投入力度。

根据前瞻产业研究院发布的《2013-2017年中国液压油缸行业产销需求预测与转型升级分析报告》显示，我国的液压产品市场规模已居世界第一，2013年液压行业规模以上企业的产值达到520亿元，其中缸（液压缸）、泵（各类泵和液压马达）、阀（液压阀）三大类产品占据了行业产值70%以上的份额。然而我

¹来源：《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。

国液压行业大而不强的特点很明显，主要问题是低端液压件过剩，竞争十分激烈；而高端变量液压元件却严重短缺，每年仍需要进口大量的液压产品。

2015年3月28日，中国发改委、商务部、外交部联合发布《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》（简称《一带一路的愿景与行动》），明确新疆和福建分别为陆上和海上丝绸之路的核心区。“一带一路”对未来几年将要签约、开工的重大工程项目规划，涉及铁路、公路、能源、信息、产业园区等总计几百项重大工程。

2015年4月，国务院批复《长江中游城市群发展规划》，这是贯彻落实长江经济带重大国家战略的重要举措，也是《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》出台后国家批复的第一个跨区域城市群规划，预计将撬动超过万亿元规模的基建投资。

随着“一带一路”和《长江中游城市群发展规划》的不断推进，对于基建的投资力度越来越大。这对于与基建息息相关的工程机械以及液压工业来说是较大的利好，未来工程机械以及液压工业作为基础建设的主力军，将会乘着“一带一路”和《长江中游城市群发展规划》等政策的东风，不断向好。

（二）行业壁垒

（1）市场进入壁垒

在液压行业，客户需求存在多样性，供应商必须对客户的需求深入了解；另外，液压动力单元作为下游客户主机产品的重要组成部分，其质量高低直接影响到主机产品的品质、性能及运行稳定性，因此，客户对供应商的选择极为慎重。一般，客户要对供应商的产品经过长期间的实际运行，检验其稳定性和可靠性，信任感才能逐步增强。综上，对新进者形成较高的市场进入壁垒。

（2）技术壁垒

液压行业的技术壁垒主要体现在跨学科的系统综合设计、材料的应用、结构的规划和高精度的加工工艺等环节，企业不仅需要提供专业化的分析服务，行业经验和知识积累也是专业化的重要体现，是获得液压系统行业竞争优势的重要因

素。

（3）品牌壁垒

品牌知名度体现了企业在研发设计、产品质量、运营管理和售后服务等方面的综合水平，知名品牌的创立和形成需要大量的资源投入、长时间的技术积累与可靠性验证。就液压行业而言，由于新进入者难以在短期内建立起强大的产品开发能力与可靠的质量保证体系，其员工队伍、生产设备、管理体系和售后服务等也无法满足主机制造商的苛刻要求，因此各主机厂商偏向于与具有较高品牌知名度和品质保证的领先企业建立长期稳定的业务合作关系。公司技术积淀深厚，品牌优势突出，与国内众多著名厂商有着多年合作经验，更容易形成牢固的品牌壁垒。

（4）人才壁垒

液压行业同时也属于技术密集型行业，液压产品的研发和生产涉及跨学科的技术和制造工艺，不仅产品研发需要大量优秀的研发设计人员，在一线生产车间也需要众多熟练掌握生产技术的技术工人，培养周期都比较长，因此技术人才和产业工人壁垒对新进入者形成了一定的障碍。

（三）影响行业发展有利因素及基本风险

1、有利因素

推动我国液压行业持续发展的有利因素主要体现在以下几个方面：

（1）国家政策的大力支持

作为装备制造行业重要的配套行业，液压行业的发展历来受到国家的重视。近年来，国家相关部委连续颁布文件，明确提出支持液压行业的发展和技术革新，支持国内自主品牌企业做大做强。在我国向高端装备制造业转型过程中，新型、高端液压产品在提高主机使用性能、自动化水平方面的作用越发明显，这使得液压行业的政策扶持力度得到进一步增强。

（2）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。

据工程机械行业“十二五”发展规划，2015 年我国工程机械市场需求达 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%。

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。

除工程机械、物流机械外，近年来我国机床、汽车、农业机械、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。

（3）我国液压市场容量巨大，需求旺盛，发展潜力大

我国工业自动化程度的提高和装备制造业向高精尖方向发展的趋势，为液压行业的成长提供了广阔的空间。经过多年的发展，我国已成为全球最大的液压产品销售市场，但与发达国家相比，我国液压工业销售额占机械工业总产值的比重还较低，随着我国国民经济的进一步发展，液压市场还存在较大的增长空间。

（4）国内液压市场集中度低，市场整合空间大

国际液压市场基本上被 6-7 家大型企业所垄断，市场集中度高达 80%-85%，而国内液压市场由于起步较晚，虽然发展很快，但市场集中度还很低，属于分散

竞争型市场。由于市场上还没有出现绝对强势的品牌和企业，这为国内企业通过技术创新和资源投入，进行行业整合，进而做大做强提供了有利的成长空间。

2、不利因素

（1）国内液压企业在规模、实力上仍有不小差距

我国机械行业长期以来“重主机、轻配套”的发展思路，使得液压等基础配套行业长期以来缺乏投入，行业整体基础较差、底子薄，与国际竞争对手相比存在较大的差距。近年来，包括公司在内的少数自主品牌企业加大了资源投入，在核心技术、产能规模上取得了一定的突破，但仍难以在短期内改变我国液压企业在整体规模和实力上的劣势。

（2）自主研发投入不够，整体技术水平落后于发达国家

我国液压行业起步较晚，主要技术来源于对国外技术和产品的引进、消化和吸收。由于长期以来研发投入少、研发人员不足等原因，整个行业自主创新能力不足。虽然近年来国内部分领先企业已开始加大资源投入，并在技术创新和新产品开发方面取得了一系列成就，但与国外知名企业相比，差距仍比较明显，尤其是在液压传动整体解决方案及核心配套元件方面，研发投入差距较大。

2、基本风险

（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，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

液压泵作为工程机械、物流机械、机床、汽车、农业机械、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) 缺乏自主创新能力风险

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) 公司在行业中的竞争地位

公司是一家专业研发、生产和销售液压动力单元产品的国家级高新技术企业,本着“专注、专业、创新”的精神,公司致力于高品质液压动力单元产品的制造已十三年。公司长期致力于液压动力单元的自主研发创新,通过持续的研发投入,现已具备高效、可靠的研发团队,具备较强的开发及创新能力,能根据用户需求和市场变化自主开发新产品,具备产品和技术的快速更新能力。公司在技术方面、产品性能方面、研发投入等多方面均具有一定的优势,构成了公司的核心竞争力。

1、行业内主要竞争对手

目前,公司面临的主要竞争对手有宁波恒力液压股份有限公司、上海强田液压技术有限公司、淮安市胜杰液压机械有限公司、淮安海天力液压有限公司、无锡德力液压有限公司等,这些公司的具体情况如下:

(1) 宁波恒力液压股份有限公司

宁波恒力液压股份有限公司的是一家全国中小企业新三板上市企业(股份代码:430693),恒力液压是一家专业从事液压系统和液压泵/马达设计、研发、生产及制造于一体的机械企业。恒力液压于2000年通过了ISO9001质量体系认证,在液压工程设计与制造方面的研究设计与制造取得突破。2009年,恒力液压被认定为高新技术企业,研发中心被认定宁波市国家工程技术中心,同时还是

中国复合材料工业协会理事单位，多次参与促进复合材料行业的活动，是该领域独具优势的专业供应商。

（2）上海强田液压技术有限公司

上海强田液压技术有限公司是一家全国中小企业新三板上市企业（股份代码：832156），强田液压成立于 2001 年，坐落于上海西北部的嘉定区马陆镇，是集产品设计、研发、加工制造及商贸为一体的技术型公司。公司的主要产品有：多路换向阀、螺纹插装阀及其应用、液压系统设计及应用、非标元件和液压附件。强田液压公司凭借专业的营销团队和技术支持，在为客户提供质量过硬的产品同时配套提供优质的售前、售中、售后服务，并取得了良好的市场口碑。

（3）淮安市胜杰液压机械有限公司

淮安市胜杰液压机械有限公司是一家专业研发、制造液压元件的规模化生产企业，公司主要产品有液压泵、多路阀、全液压转向器、马达等多类产品，还可根据客户要求设计定制各种规格的非标准液压元件，广泛应用于工程、农业、建筑、塑料、石油、渔业等行业机械设备配套，产品畅销全国二十九个省、市、自治区并随主机远销世界各地。公司在同行业率先通过 ISO9001 质量管理体系认证，设计能力、装备能力和加工制造能力在国内处于领先水平，是江苏省专业生产液压元件的重点企业。（来源于公司网站）

（4）淮安海天力液压有限公司

淮安海天力液压有限公司是专业生产产品的厂家，生产方向制冷阀、压力控制阀、流量控制阀及液压系统设备，产品广泛用于塑机、冶金、煤矿、起重、铁路等行业。产品质量经国家液压元件检测中心测试，各项指标均符合国家标准。淮安海天力液压有限公司不断致力提高产品质量和性能，以先进的工艺，可靠的质量，优质的服务，挤身于液压基础行业。根据客户要求，生产制造特殊规格非标准阀类产品及各类非标准液压系统。（来源于公司网站）

（5）无锡德力液压有限公司

无锡市德力液压有限公司系原无锡市液压件厂，是国内较早制造液压元件的专业厂家之一，是中国液压气动与密封工业协会会员单位，江苏省机械工业企业

管理协会液压气动密封专业委员会常务理事单位。公司主要生产齿轮泵、液压动力单元、液压阀、过滤器等产品，多年来为机床、柴油机、纺机、汽车、矿山、冶金、升降机等行业配套服务，用户遍及全国 28 个省市，齿轮油泵、液压动力单元产品长期出口美国、法国、台湾等国际市场。（来源于公司网站）

2、公司竞争优势

（1）产品及品牌优势

公司自成立以来一直重视产品质量，已获得多项专利，公司产品均为自主研发，拥有自主品牌。公司自成立以来，重点拓展国内市场领域，经过十余年的发展，在行业内积累了广泛的客户资源、品牌知名度及品牌认同度，公司产品主要覆盖华东地区，深受客户的肯定。在激烈的市场竞争中，公司根据用户需求采购原材料、生产加工、产品销售、后期售后维护等，采取差异化策略，专注液压动力单元这一液压行业细分领域，力争在该领域做专做强。

（2）技术优势

公司所采用技术均为自主研发，拥有 14 项国家实用新型专利，系国家级高新技术企业。依托技术优势公司开发的直流动力单元主要应用于电动托盘车、升降平台、电动堆高车、全电动搬运车、高空作业平台、高空取料机、汽车尾板、扫雪车、自卸车等仓储、物流、工程、农机等领域。交流动力单元主要应用于汽车举升机、扒胎机、液压登车桥、升降平台等汽车维修、物流领域，各类液压动力单元及零配件近千个规格品种。

（3）客户资源优势

公司主要产品为各类直交流液压动力单元产品。公司产品广泛供应仓储、物流、工程、农机、汽车维修等不同领域的大型企业。公司每年参与多项行业展会，充分把握市场动态，并以市场需求为研发导向，同时积极参与客户的新产品研发过程，参与客户新产品的设计导入。

公司的液压动力单元产品长期供应于下游产业链厂商，公司为国际国内知名物流企业永恒力、林德、科朗、鼎力、诺力、中力、时风、五征等主机单位配套，部分产品出口到欧美等国家和地区，并呈上升趋势，具有广阔的市场发展前景。

3、公司竞争劣势

（1）融资渠道有待拓展

公司目前处于高速发展阶段，新产品研发、技术升级改造以及生产规模扩大等方面需要大量的资金支持。目前的资金来源主要依赖于自身的资金积累，但由于公司自身规模相对较小且资本实力有限，公司融资渠道狭窄，资金来源有限，并由此制约了优秀人才的引进、产品和技术创新以及市场的进一步开发，从而降低了企业的市场竞争力。

（2）人才队伍有待加强

在公司业务快速增长的过程中，还需要大量具有丰富行业经验的营销和管理人员的加入。如果公司要提高自身的竞争力，保持长期的高速发展，就必须采取多种措施吸引优秀的研发、销售、管理等方面的人才，同时对已有人员加强相应的培训。

4、公司采取的竞争策略及应对策略

（1）加大市场宣传力度，提高影响力

加大市场宣传力度，积极拓展国际市场，努力提高“威博”、“VIBO”液压动力单元产品自主品牌的市场影响力，提高用户对“威博”、“VIBO”液压动力单元产品的认知度。在不断提高产品质量及客户满意度同时，加强与客户联动建设，提高威博液压的品牌影响力。

（2）吸引资本市场直接投入

充足的资本是支持公司持续发展的基础。成功在股转系统挂牌的企业能够拓宽融资渠道，提高企业议价能力，达到良好的宣传效应进而吸引更多投资。因此公司计划通过登陆新三板市场，借助资本市场的力量来寻找财务投资者和战略合作者，改善融资结构。同时，公司将根据发展战略、产品研发、市场拓展的实施需要，结合公司具体情况，适当通过申请银行贷款等方式筹集资金，增加资本投入，以适应公司进一步发展的需要。

（3）加强人才补充和培养

公司将坚持自主创新的道路，根据业务发展的需要，有针对性地扩充公司人才队伍。对内，公司将加强现有团队的建设，进一步完善人才培养机制，根据技术、管理、营销等不同业务需要培养相适应的员工；对外，公司将有针对性地引进高素质人才，进而提升公司综合水平。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名。公司历次增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

股份公司自成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

截至本说明书签署日，股份公司共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间较短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司现有公司治理机制符合《公司法》、《非上市公众公司管理办法》等法律、行政法规及规范性文件的规定，已在制度层面上规定投资者关系管理、关联

股东和董事回避制度，以及与公司财务管理、风险控制相关的内部管理制度，同时建立了投资者关系管理、信息披露管理等制度。公司现有制度能给所有股东利益提供合适保护，也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将根据发展需要及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部控制制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）截止本公开转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司及公司实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

2015年7月31日，江苏省淮安地方税务局稽查局出具《税务行政处罚决定书》（淮地税稽罚[2015]28号），就公司2013年、2014年缴纳地方税费情况进行核查，根据《中华人民共和国税收征管法》第六十四条、六十九条规定，就公司2013年度、2014年度少交的营业税、印花税、个人所得税等税款处以百分之五十的罚款，总计3.02万元。公司及相关人员高度重视本次核查，并已全面加强相关法律法规的学习，并已积极补缴完毕上述税款及滞纳金等款项。

根据届时有有效的《中华人民共和国税收征管法》第六十四条规定：“……，纳税人不进行纳税申报，不缴或者少缴应纳税款的，由税务机关追缴其不缴或者少缴的税款、滞纳金，并处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款。第六十九条规定：“第六十九条 扣缴义务人应扣未扣、应收而不收税款的，由税务机关向纳税人追缴税款，对扣缴义务人处应扣未扣、应收未收税款百分之五十以上三倍以下的罚款。”，公司上述罚款系按照最低标准处罚，情节轻微，不构成情节严重的行政处罚，不属于重大违法违规行为。江苏省淮安地方税务局稽查局就上述处罚出具《证明》：鉴于威博有限主动配合，纠正自身存在的过失行为，且未对国家和社会造成重大危害，上述处罚不属于重大违法违规处罚。

除上述情形外，公司严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在其他因违法违规经营而被环保、工商、税务、社保、质监等部门处罚的

情况。公司及其子公司不存在重大违法违规行为。

（二）公司未决诉讼或仲裁情况

截止本公开转让说明书出具日，公司存在一项未决诉讼，具体如下：

2016年11月17日，威博液压向淮安经济技术开发区人民法院提出民事诉讼申请：原告威博液压与被告安徽力诺机械制造有限公司分别于2014年、2015年多次签订买卖合同，由原告向被告出售动力单元机械设备，原告已经按照合同约定向被告发货，期间被告向原告支付过部分货款。截止2016年11月17日，尚欠公司货款102,055元。现请求被告支付上述拖欠的货款并承担案件诉讼费。同日，公司请求法院查封、冻结、扣押被告财产102,055元。2016年11月17日，淮安经济技术开发区人民法院出具《受理案件通知书》，就该买卖合同纠纷案件予以立案受理。2016年11月23日，淮安经济技术开发区人民法院出具（2016）苏0891民初4219号《民事裁定书》，裁定冻结被告银行存款102,055元。2017年1月13日，公司委托本次案件的代理的江苏益新律师事务所出具《诉讼进展情况说明》：威博液压诉安徽力诺机械制造有限公司买卖合同纠纷案件，已经淮安经济技术开发区人民法院受理，由于法院未能送达诉讼材料，该案尚未开庭审理，尚待法院通知。

若公司诉讼请求被法院驳回，或法院支持公司诉讼请求但相应货款无法实际执行到位将导致公司无法回收该项货款及相应诉讼费。本案涉及金额较小，本案系因被告拖欠公司货款导致，且公司已计提相关坏账准备，对公司未来经营产生的不利影响风险较小。目前公司已进一步强化公司合同管理，同时协同律师梳理公司内部潜在客户回款风险项目强化客户货款回收管理。

除上述诉讼外，截至说明书签署之日，公司不存在其他未决诉讼或仲裁。

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

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

（一）业务分开情况

目前公司依法独立从事经营范围内的业务，拥有独立的技术研发体系、管理体系与市场营销体系，直接面向市场独立经营，具有完整的业务体系，不存在需要依赖控股股东、实际控制人进行生产经营活动的情形。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，均正在办理相关资产产权的名称变更登记手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的办公设备、固定资产及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘；截至本说明书签署日，公司总经理、财务总监和董事会秘书、副总经理等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。截至2016年8月31日，公司共有员工140名。公司已与正式职工签订了劳动合同。除5名新入职员工、2名退休返聘人员，5名自行缴纳社会保险的人员之外，公司为剩余128名员工均缴纳了社会保险。公司仅9名员工缴纳住房公积金。为充分保证公司员工权益，公司承诺，在未来条件成熟时，将逐步规范住房公积金缴纳行为，在此期间，将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺，如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴住房公积金的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务；其将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快规范

社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动公司保障全体员工权益。

（四）财务分开情况

公司建立了独立的财务部门，配备专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形；公司办理了独立的税务登记证，并独立纳税。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东、实际控制人之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

1、截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股情况	主营业务	与本企业关系
1	豪信液压	淮安	叉车、紧固件销售；自有房屋租赁。	董兰波持股 20%； 马金星持股 80%	房屋租赁	实际控制人控制
2	众博信息	淮安	信息咨询、市场调研	董兰波持股 37.14%	信息咨询	实际控制人控制

说明：董兰波持有众博信息 37.14%的股权，虽然未超过 50%持股比例，但董兰波作为众博信息第一大股东，而其他股东持股比例分散，且董兰波担任执行董事，其能控制众博信息。

2、截至本说明书签署日，实际控制人董兰波参股公司情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	持股情况	法定代表人	治理机构
------	--------------	-----	------	------	-------	------

淮安永创机械有限公司	100	淮安	房屋租赁	董萍持股 51%；董兰波持股 49%	董萍	执行董事及总经理：董萍；监事：董兰波
------------	-----	----	------	--------------------	----	--------------------

说明：董兰波与董萍系姐妹关系。

公司专业从事液压动力单元的研发、生产及销售。报告期内，豪信液压及淮安永创机械有限公司主营业务均为自有房屋租赁，众博信息系公司员工持股平台，均未从事与公司相同或相似的业务，上述企业与公司不存在同业竞争。豪信液压、永创机械、众博信息均出具避免同业竞争的承诺函。

综上，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

1、公司治理制度对避免同业竞争的规定

为避免未来发生同业竞争的可能，公司在《公司章程》及其他制度文件中作出了相关规定。《公司章程》规定：董事、高级管理人员未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；董事、高级管理人员违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、控股股东、实际控制人出具的相关承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：本人作为公司实际控制人/控股股东/股东/董事、监事及高级管理人员，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司实际控制人/控股股东/股东/董事、监事及高级管理

人员期间，本承诺持续有效。

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、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与关联方存在资金往来，存在关联方占用公司资金的情形。截至本说明书签署日，关联方占用公司资金款项已全部清理完毕。详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

（二）公司对外担保情况的说明

截至本说明书签署之日，公司不存在对外担保情况。

（三）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，公司控股股东、实际控制人出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司已根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

截止本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的具体情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
马金星	董事长、总经理	8,000,000	25.81
董兰波	董事、董事会秘书	2,000,000	6.45
刘晓玲	董事、副总经理	-	-

薛伟忠	董事、副总经理	-	-
陈海滨	董事	-	-
沈勇	董事	-	-
周伟	董事	-	-
宋雨亭	监事会主席	-	-
于杰	监事	-	-
刘正祥	职工代表监事	-	-
左春艳	财务负责人	-	-
合计	/	10,000,000	32.26

2、董事、监事、高级管理人员间接持股情况

截止本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份，情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
马金星	董事长、总经理	11,200,000	36.13
董兰波	董事、董事会秘书	5,400,000	17.42
刘晓玲	董事、副总经理	600,000	1.94
薛伟忠	董事、副总经理	230,000	0.74
陈海滨	董事	650,000	2.10
沈勇	董事	200,000	0.65
周伟	董事	100,000	0.32
宋雨亭	监事会主席	65,000	0.21
于杰	监事	65,000	0.21
刘正祥	职工代表监事	30,000	0.10
左春艳	财务负责人	125,000	0.40
合计	/	18,665,000	60.22

3、董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事陈海滨妻子戴素芹通过众博信息间接持有威博液压0.65%的股权，除此以外不存在公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属以任何方式直接或通过威博液压以外的机构间接持有公司股份的情况。

况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

报告期内，公司董事长、总经理马金星与公司董事、董事会秘书董兰波系夫妻关系，董事陈海滨与马金星系舅甥关系。除上述情形外，公司董事、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或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术均出具了相关《承诺函》。

2、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同、保密协议外，没有与其签署其他协议。

3、关于竞业禁止的承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺如下：“本人承诺从原任职单位离职到股份公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给股份公司造成损失，由本人承担。本人不存在与其他单位签订关于竞业禁止约定或保密协议的情况，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因竞业禁止相关约定而给股份公司造成损失的，由本人承担。同时承诺，本人不存在侵犯原任职单位或现任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如果出现上述纠纷而给股份公司造成损失的，由本人承担，与股份公司无关。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
马金星	董事长、总经理	豪信液压	执行董事	股东
		威尔液压	董事	全资子公司

董兰波	董事、董事会秘书	淮安永创机械有限公司	监事	股东参股公司
		众博信息	执行董事	股东
		威尔液压	董事长	全资子公司
刘晓玲	董事、副总经理	威尔液压	董事	全资子公司
薛伟忠	董事、副总经理		董事、总经理	
陈海滨	董事		监事	
沈勇	董事		董事	

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截止本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	公司名称	注册资本（万元）	主营业务	持股比例
马金星	董事长、总经理	豪信液压	50	房屋租赁	80%
董兰波	董事、董事会秘书	豪信液压	50	房屋租赁	20%
		淮安永创机械有限公司	100	房屋租赁	49%
		众博信息	1,120	信息咨询、市场调研	37.14%

公司专业从事液压动力单元的研发、生产及销售，董事、监事、高级管理人员对外投资未与公司存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员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的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响

的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事变动情况

有限公司阶段，公司未设置董事会，设有执行董事一名。报告期初，公司执行董事为马金星。

2016年11月，股份公司创立大会选举马金星、董兰波、刘晓玲、薛伟忠、陈海滨、沈勇、周伟担任公司董事。

2、监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名。报告期初，公司监事为董兰波。

2016年11月，股份公司创立大会选举宋雨亭、于杰为公司股东代表监事，同日公司召开职工大会，选举刘正祥为公司职工代表监事。

3、高级管理人员变动情况

报告期初，马金星任公司总经理。

2016年11月，股份公司第一届董事会第一次会议选举马金星为总经理，薛伟忠、刘晓玲为副总经理，左春艳为财务总监，董兰波为董事会秘书。

公司近两年董事、监事、高级管理人员变动系股东变更及有限公司整体变更为股份公司而发生，不影响公司日常经营。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、审计意见

公司2014年度、2015年度、2016年1-8月财务会计报告业经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]4928号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产			
货币资金	3,981,411.58	1,396,713.85	2,884,138.45
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	2,415,904.00	866,401.50	635,145.71
应收账款	27,979,681.66	21,153,602.73	14,470,229.22
预付款项	268,405.98	311,137.34	123,986.75
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	66,471.12	157,815.48	3,326,013.58
存货	9,976,177.61	9,172,087.03	6,498,084.37
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	314,439.22	-	-

流动资产合计	45,002,491.17	33,057,757.93	27,937,598.08
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	22,531,632.15	11,997,537.43	8,975,895.76
在建工程	636,369.00	1,185,986.00	513,766.00
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	3,715,557.51	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	307,975.03	245,186.77	224,379.06
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	27,191,533.69	13,428,710.20	9,714,040.82
资产总计	72,194,024.86	46,486,468.13	37,651,638.90
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	-	5,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	27,484,424.94	22,224,069.84	14,096,367.40
预收款项	1,604,217.37	1,287,947.14	1,505,440.11
应付职工薪酬	709,267.26	734,853.30	503,627.67
应交税费	966,717.58	883,073.08	729,980.75
应付利息	-	7,623.06	14,359.40
应付股利	-	-	-

其他应付款	3,057,637.02	2,131,724.12	4,633,862.87
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	33,822,264.17	32,269,290.54	27,483,638.20
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
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	-	-	-
负债合计	33,822,264.17	32,269,290.54	27,483,638.20
股东权益			
实收资本（股本）	24,000,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	1,200,000.00	1,200,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,291,796.37	952,967.95	557,180.94
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	13,079,964.32	9,798,164.04	6,181,296.89
归属于母公司所有者（股东）权益合计	38,371,760.69	13,151,131.99	9,138,477.83
少数股东权益	-	1,066,045.60	1,029,522.87
所有者（股东）权益合计	38,371,760.69	14,217,177.59	10,168,000.70
负债和所有者（股东）权益总计	72,194,024.86	46,486,468.13	37,651,638.90

合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	65,741,711.76	77,885,167.36	64,601,838.34
减：营业成本	50,688,393.59	60,250,070.30	49,739,227.84
营业税金及附加	356,402.49	431,484.03	284,362.33
销售费用	1,844,297.71	3,089,665.82	2,520,156.71
管理费用	7,282,485.49	9,138,686.19	8,149,928.11
财务费用	130,226.49	390,650.24	493,965.75
资产减值损失	423,760.88	146,262.22	623,317.83
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
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（亏损以“-”号填列）	5,016,145.11	4,438,348.56	2,790,879.77
加：营业外收入	23,086.19	9,186.00	1,370.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	18,535.00	132,122.09	79,174.54
其中：非流动资产处置损失	6,535.00	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,020,696.30	4,315,412.47	2,713,075.23
减：所得税费用	488,634.13	266,235.58	285,688.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,532,062.17	4,049,176.89	2,427,387.07
归属于母公司股东的净利润	4,355,086.98	4,012,654.16	2,158,320.59
少数股东损益	176,975.19	36,522.73	269,066.48
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	4,532,062.17	4,049,176.89	2,427,387.07
归属于母公司股东的综合收益总额	4,355,086.98	4,012,654.16	2,158,320.59
归属于少数股东的综合收益总额	176,975.19	36,522.73	269,066.48

七、每股收益：			
（一）基本每股收益	2.65	3.34	1.80
（二）稀释每股收益	2.65	3.34	1.80

注：2016 年 8 月发生同一控制下企业合并的，2016 年 1-8 月被合并方在合并前实现的净利润为：442,437.97 元，2015 年度被合并方实现的净利润为：91,306.82 元，2014 年度被合并方实现的净利润为：672,666.21 元。

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-8 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	67,186,748.24	81,751,728.32	67,319,938.51
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,484,089.85	18,473,841.20	27,911,953.30
经营活动现金流入小计	73,670,838.09	100,225,569.52	95,231,891.81
购买商品、接受劳务支付的现金	53,046,455.00	61,621,855.26	53,327,969.01
支付给职工及为职工支付的现金	6,339,697.04	7,826,803.07	6,062,499.33
支付的各项税费	2,488,074.90	2,364,678.54	1,450,982.45
支付的其他与经营活动有关的现金	8,360,925.95	22,516,728.01	27,611,620.83
经营活动现金流出小计	70,235,152.89	94,330,064.88	88,453,071.62
经营活动产生的现金流量净额	3,435,685.20	5,895,504.64	6,778,820.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	5,155.95	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	5,155.95	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,362,968.68	5,997,141.46	4,940,751.28
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,000,000.00	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,362,968.68	5,997,141.46	4,940,751.28

投资活动所产生的现金流量净额	-4,357,812.73	-5,997,141.46	-4,940,751.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	8,800,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	3,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,800,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务所支付的现金	8,000,000.00	10,000,000.00	5,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	400,670.13	432,345.00	458,093.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	70,991.63	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	8,400,670.13	10,432,345.00	5,958,093.57
筹资活动产生的现金流量净额	3,399,329.87	-1,432,345.00	41,906.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	107,495.39	46,557.22	22,704.74
五、现金及现金等价物净增加额	2,584,697.73	-1,487,424.60	1,902,680.08
加：期初现金及现金等价物余额	1,396,713.85	2,884,138.45	981,458.37
六、期末现金及现金等价物余额	3,981,411.58	1,396,713.85	2,884,138.45

2016 年 1-8 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	952,967.95	-	9,399,095.64	-	11,552,063.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下合并	-	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	-	-	399,068.40	1,066,045.60	2,665,114.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	952,967.95	-	9,798,164.04	1,066,045.60	14,217,177.59
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	22,800,000.00	-	-	-	-1,200,000.00	-	-	-	338,828.42	-	3,281,800.28	-1,066,045.60	24,154,583.10
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,355,086.98	176,975.19	4,532,062.17
(二) 所有者投入和减	22,800,000.00	-	-	-	-1,200,000.00	-	-	-	-69,927.10	-	-	-	21,530,072.90

项目	2016 年 1-8 月												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
少资本													
1、所有者投入资本	22,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,800,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-1,200,000.00	-	-	-	-69,927.10	-	-	-	-1,269,927.10
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	408,755.52	-	-515,242.96	-70,991.63	-177,479.07
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	408,755.52	-	-408,755.52	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-106,487.44	-70,991.63	-177,479.07
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
结转													
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-558,043.74	-1,172,029.16	-1,730,072.90
四、本期期末余额	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,291,796.37	-	13,079,964.32	-	38,371,760.69

2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	557,180.94	-	5,837,012.58	-	7,594,193.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下合并	-	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	-	-	344,284.31	1,029,522.87	2,573,807.18
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	557,180.94	-	6,181,296.89	1,029,522.87	10,168,000.70
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	395,787.01	-	3,616,867.15	36,522.73	4,049,176.89
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,012,654.16	36,522.73	4,049,176.89
(二) 所有者投入和减	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
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、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	395,787.01	-	-395,787.01	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	395,787.01	-	-395,787.01	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
结转													
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	952,967.95	-	9,798,164.04	1,066,045.60	14,217,177.59

2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	381,708.85	-	4,257,763.81	-	5,839,472.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下合并	-	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-59,315.42	760,456.39	1,901,140.97
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	381,708.85	-	4,198,448.39	760,456.39	7,740,613.63
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	175,472.09	-	1,982,848.50	269,066.48	2,427,387.07
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,158,320.59	269,066.48	2,427,387.07
(二) 所有者投入和减	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
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、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	175,472.09	-	-175,472.09	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	175,472.09	-	-175,472.09	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
结转													
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	557,180.94	-	6,181,296.89	1,029,522.87	10,168,000.70

母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,933,649.19	1,347,573.69	2,660,476.97
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	2,415,904.00	866,401.50	605,145.71
应收账款	27,963,031.66	21,136,952.73	14,452,654.22
预付款项	188,977.08	175,696.22	115,515.55
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	66,471.12	60,400.00	2,946,013.58
存货	9,487,387.74	8,585,592.87	5,845,467.90
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	314,439.22	-	-
流动资产合计	44,369,860.01	32,172,617.01	26,625,273.93
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	2,958,043.74	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	17,994,490.03	7,825,076.93	6,575,906.34
在建工程	583,869.00	1,185,986.00	513,766.00
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	3,715,557.51	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	307,512.53	242,784.59	219,147.81
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	25,559,472.81	9,253,847.52	7,308,820.15
资产总计	69,929,332.82	41,426,464.53	33,934,094.08
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	-	5,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	25,906,515.60	20,597,147.15	16,264,725.86
预收款项	1,604,217.37	1,287,947.14	1,505,440.11
应付职工薪酬	559,874.94	502,660.00	366,402.80
应交税费	676,648.20	715,873.47	466,468.15
应付利息	-	7,623.06	14,359.40
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,784,414.21	1,763,150.12	1,722,504.24
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	31,531,670.32	29,874,400.94	26,339,900.56

非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	31,531,670.32	29,874,400.94	26,339,900.56
股东权益			
实收资本（股本）	24,000,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,319,767.21	952,967.95	557,180.94
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	13,077,895.29	9,399,095.64	5,837,012.58
所有者（股东）权益合计	38,397,662.50	11,552,063.59	7,594,193.52
负债和所有者（股东）权益总计	69,929,332.82	41,426,464.53	33,934,094.08

母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	65,844,789.76	78,544,492.11	64,717,342.22
减：营业成本	51,845,871.31	62,191,302.62	51,394,714.96
营业税金及附加	293,983.77	402,060.20	264,589.09
销售费用	1,833,797.71	2,907,678.97	2,515,035.07
管理费用	6,878,069.14	8,363,365.26	7,528,738.02
财务费用	130,160.01	390,208.62	494,038.66
资产减值损失	431,519.59	157,578.51	602,414.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
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（亏损以“-”号填列）	4,431,388.23	4,132,297.93	1,917,811.62
加：营业外收入	22,678.68	186,014.96	4,170.88
其中：非流动资产处理利得	-	178,744.96	2,800.88
减：营业外支出	15,285.00	124,882.24	73,717.34
其中：非流动资产处置损失	6,535.00	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,438,781.91	4,193,430.65	1,848,265.16
减：所得税费用	351,226.74	235,560.58	93,544.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,087,555.17	3,957,870.07	1,754,720.86
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

（二）以后将重分类进损益 的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	4,087,555.17	3,957,870.07	1,754,720.86

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-8 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	67,304,607.48	82,493,138.23	67,503,578.02
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,232,639.99	17,641,279.82	24,548,061.76
经营活动现金流入小计	73,537,247.47	100,134,418.05	92,051,639.78
购买商品、接受劳务支付的现金	56,363,264.83	69,552,937.27	55,711,612.37
支付给职工及为职工支付的现金	4,883,816.73	5,975,948.61	4,778,103.25
支付的各项税费	1,887,271.29	1,953,263.13	1,313,507.53
支付的其他与经营活动有关的现金	7,991,810.63	19,055,745.08	26,293,499.93
经营活动现金流出小计	71,126,163.48	96,537,894.09	88,096,723.08
经营活动产生的现金流量净额	2,411,083.99	3,596,523.96	3,954,916.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	5,155.95	1,032,820.51	649,000.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	5,155.95	1,032,820.51	649,000.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	514,468.77	4,556,459.97	2,965,701.88
投资所支付的现金	3,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-

投资活动现金流出小计	3,514,468.77	4,556,459.97	2,965,701.88
投资活动所产生的现金流量净额	-3,509,312.82	-3,523,639.46	-2,316,701.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	8,800,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	3,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,800,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务所支付的现金	8,000,000.00	10,000,000.00	5,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	223,191.06	432,345.00	458,093.57
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	8,223,191.06	10,432,345.00	5,958,093.57
筹资活动产生的现金流量净额	3,576,808.94	-1,432,345.00	41,906.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	107,495.39	46,557.22	22,704.74
五、现金及现金等价物净增加额	2,586,075.50	-1,312,903.28	1,702,826.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,347,573.69	2,660,476.97	957,650.38
六、期末现金及现金等价物余额	3,933,649.19	1,347,573.69	2,660,476.97

2016 年 1-8 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	952,967.95	-	9,399,095.64	11,552,063.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	952,967.95	-	9,399,095.64	11,552,063.59
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	22,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	366,799.26	-	3,678,799.65	26,845,598.91
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,087,555.17	4,087,555.17
（二）所有者投入和减少资本	22,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,800,000.00
1、所有者投入资本	22,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,800,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	408,755.52	-	- 408,755.52	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	408,755.52	-	- 408,755.52	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-41,956.26	-	-	-41,956.26
四、本期期末余额	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,319,767.21	-	13,077,895.29	38,397,662.50

2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	557,180.94	-	5,837,012.58	7,594,193.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	557,180.94	-	5,837,012.58	7,594,193.52
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	395,787.01	-	3,562,083.06	3,957,870.07
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,957,870.07	3,957,870.07
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	395,787.01	-	-395,787.01	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	395,787.01	-	-395,787.01	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	952,967.95	-	9,399,095.64	11,552,063.59

2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	381,708.85	-	4,257,763.81	5,839,472.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	381,708.85	-	4,257,763.81	5,839,472.66
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	175,472.09	-	1,579,248.77	1,754,720.86
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,754,720.86	1,754,720.86
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	175,472.09	-	-175,472.09	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	175,472.09	-	-175,472.09	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	557,180.94	-	5,837,012.58	7,594,193.52

三、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（三）合并范围的变更

1. 报告期内发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
淮安威尔液压科技有限公司	100%	详见注	2016年8月31日	详见注

续上表

被合并方名称	2016年1-8月被合并方的收入	2016年1-8月被合并方的净利润	2015年度被合并方的收入	2015年度被合并方的净利润	2014年度被合并方的收入	2014年度被合并方的净利润
淮安威尔液压科技有限公司	6,667,747.85	442,437.97	7,200,983.41	91,306.82	5,457,202.85	672,666.21

注：2016年8月22日，根据股权转让协议及淮安威尔液压科技有限公司股东会决议，1）马金星、董兰波分别将持有的威尔液压公司100.00万元的出资额（占注册资本的50%）和20.00万元的出资额（占注册资本的10%）以150.00万元、30.00万元转让给公司。2）陈海滨、沈勇、刘晓玲、薛伟忠各将持有威尔液压公司的20.00万元的出资额（占注册资本的10%）分别以30.00万元转让给公司。由于马金星、董兰波夫妇为公司和威尔液压公司的实际控制人，公司和威尔液压同受实际控制人马金星、董兰波夫妇最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。收购陈海滨、沈勇、刘晓玲、薛伟忠持有威尔液压公司的出资份额，系为收购少数股东权益份额。威尔液压公司已于2016年8月31日完成相关工商变更登记手续。截止2016年8月31日，威博液压已全

额支付上述股权转让价款，拥有威尔液压公司的实质控制权，故将 2016 年 8 月 31 日确认为合并日。2016 年 1-8 月，本公司将其纳入合并财务报表范围，并依据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

2、合并成本

合并成本	淮安威尔液压科技有限公司
现金	3,000,000.00

3、会计处理具体方式及依据

1) 本公司收购实际控制人马金星、董兰波夫妇持有威尔液压 60%的股权，为同一控制下的企业合并。

根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，同一控制下企业合并形成的长期股权投资，合并方应以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成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与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积的余额不足冲减的，调整留存收益。

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，同一控制下的企业合并形成母子公司关系的，合并方一般应在合并日编制合并财务报表。将威尔液压的有关资产、负债应以其账面价值并入合并财务报表，在合并日及以前期间发生的交易作为内部交易抵消。确认企业合并形成的长期股权投资后，合并方账面资本公积贷方余额小于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分的，在合并资产负债表中，应以合并方资本公积的贷方余额为限，将被合并方在企业合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分自“资本公积”转入“盈余公积”和“未分配利润”。因合并方的资本公积余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并资产负债表中未予全额恢复的，合并方应当在会计报表附注中对这一情况进行说明。

具体会计处理如下：

①母公司报表中，威博液压将合并日所收购实际控制人马金星、董兰波夫妇持有威尔液压 60%股权对应账面所有者权益的份额 1,758,043.74 元，作为所形成长期股权投资的初始投资成本。威博液压长期股权投资的初始投资成本

1,758,043.74 元与支付实际控制人马金星、董兰波夫妇的投资款 1,800,000.00 元之间的差额，冲减盈余公积 41,956.26 元。

②合并报表中，威博液压同一控制下的企业合并威尔液压并形成母子公司关系，威博液压应在合并日（2016 年 8 月 31 日）编制合并财务报表，并对威博液压 2014 年度、2015 年度财务报表进行追溯调整，将威尔液压的有关资产、负债以其账面价值并入合并财务报表，将在合并日及以前期间发生的交易做内部交易抵消。2014 年末、2015 年末，威博液压因同一控制下合并威尔液压而享有所有者权益份额在合并报表中调整入资本公积，同时将威尔液压在企业合并前实现的留存收益中归属于威博液压的部分自资本公积转入盈余公积和未分配利润。故 2014 年末、2015 年末，本公司合并财务报表确认了资本公积 120.00 万元，威尔液压在合并前实现的留存收益中归属于威博液压的部分在合并资产负债表中已全额恢复的。2016 年 8 月末，威尔液压在合并前实现的留存收益中归属于威博液压的部分在合并资产负债表中未予以恢复的留存收益金额为 558,043.74 元，其中盈余公积 66,453.12 元，未分配利润 491,590.62 元。

2) 本公司收购刘晓玲、薛伟忠等 4 名自然人持有威尔液压 40%的股权，属于购买子公司少数股东股权。

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，企业在取得对子公司的控制权，形成企业合并后，购买少数股东全部或部分权益的，实质上是股东之间的权益性交易，应当分别母公司个别财务报表以及合并财务报表两种情况进行处理：

①母公司个别财务报表中对于自子公司少数股东处新取得的长期股权投资，应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》第四条的规定，确定长期股权投资的入账价值。

②在合并财务报表中，子公司的资产、负债应以购买日（或合并日）开始持续计算的金额反映。母公司新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，应当调整合并财务报表中的资本公积，资本公积的余额不足冲减的，调整留存收益。

具体会计处理如下：

①威博液压母公司财务报告中，公司受让刘晓玲、薛伟忠等4名自然人持有威尔液压40%的股权，实际支付投资120万元作为该项投资的初始投资成本。

②合并财务报告中，威博液压因购买少数股权新取得的长期股权投资成本120万元与应享有威尔液压自合并日开始持续计算的净资产份额1,172,029.16元之间的差额，调减盈余公积科目27,970.84元。

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司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。

（二）会计期间

本公司会计年度自公历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8月31日止。

（三）营业周期

本公司正常营业周期为一年。

（四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）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。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

2、关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司

的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

（1）该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

（2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

（3）该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

3、合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

（1）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

（2）抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

（3）抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

（4）站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

4、报告期内增减子公司的处理

(1) 增加子公司或业务

1) 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

①编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

②编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

③编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

2) 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

①编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

②编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

③编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 处置子公司或业务

1) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

2) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

3) 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、合并抵销中的特殊考虑

(1) 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

(2) “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

(3) 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。

(4) 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

(5) 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

6、特殊交易的会计处理

(1) 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 通过多次交易分步取得子公司控制权的

1) 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易

进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所对应的持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，长期股权投资的初始成本与支付对价的账面价值的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，本公司对子公司的长期股权投资初始成本按照对子公司累计持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，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）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时编制合并日的合并财务报表，并且本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- ④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，本公司所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并

方处于最终控制方的控制之下的时点为限,将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中,并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积(资本溢价或股本溢价)余额不足,被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的,本公司在报表附注中对这一情况进行说明,包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于本公司的金额及因资本公积余额不足在合并资产负债表未转入留存收益的金额等。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

(2) 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的,本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中,在合并日之前的每次交易中,股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所支付对价的公允价值确定。在后续计量时,长期股权投资按照成本法核算,但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日,在个别财务报表中,按照原持有的长期股权投资的账面价值加上新增投资成本(进一步取得股份所支付对价的公允价值)之和,作为合并日长期股权投资的初始投资成本。在合并财务报表中,初始投资成本与对子公司可辨认净资产公允价值所享有的份额进行抵销,差额确认为商誉或计入合并当期损益。

不属于“一揽子交易”的,在合并日之前的每次交易中,投资方所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产)或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日,在个别财务报表中,按照原持有的股权投资(金融资产或按照权益法核算的长期股权投资)的账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算长期股权投资的初始成本。在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益,但

由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

(3) 本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

1) 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉（注：如果原企业合并为非同一控制下的且存在商誉的）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

此外，与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，则在丧失对子公司控制权之前的各项交易，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；其中，对于丧失控制权之前每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应

当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（5）因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（七）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。

（八）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，在编制合并财务报表时，在合并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。

(九) 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 300 万元以上应收账款，300 万元以上其他应收款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：

组合 1：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。

组合 2：本公司合并范围内组合

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：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	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

组合 2：不计提坏账准备

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。

（十）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、库存商品、周转材料等。

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）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

（3）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。

（4）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

（1）低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（2）包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（十一）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

（1）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：

1）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；

2）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；

3) 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。

(2) 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：

1) 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；

2) 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；

3) 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。

4) 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现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公允价值计量，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。

（十二）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、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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机械设备	年限平均法	3-14	5	6.79—31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00—31.67
运输设备	年限平均法	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。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按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确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无

法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十三）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。

（十四）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。

（十五）无形资产

1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用年限

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

（3）无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销

金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

(十六) 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、投资性房地产减值测试方法及会计处理方法

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

3、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。

4、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。

5、无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时, 将资产的账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的, 对无形资产进行减值测试:

1) 该无形资产已被其他新技术等所替代, 使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

2) 该无形资产的市价在当期大幅下跌, 并在剩余年限内可能不会回升;

3) 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

6、商誉减值测试

企业合并形成的商誉, 至少在每年年度终了进行减值测试。本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 按以下步骤处理:

首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 并与相关资产账面价值比较, 确认相应的减值损失; 然后再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额, 如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值; 再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

(十七) 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：

- 1）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；
- 2）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

1）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。

2）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。

3）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。

4）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：

①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；

②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；

③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：

- 1) 服务成本；
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十八）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。

国内销售确认收入依据为产品已发货并经客户签收确认，取得客户相关单据时确认销售收入；国外销售确认收入依据发出货物并取得报关单确认销售收入。

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，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：1) 收入的金额能够可靠地计量；2) 相关的经济利益很可能流入企业；3) 交易的完工程度能够可靠地确定；4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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;

2) 提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本。

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。

五、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入 (万元)	6,574.17	7,788.52	6,460.18
净利润 (万元)	453.21	404.92	242.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	435.51	401.27	215.83
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	408.76	409.39	182.03
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)	408.76	409.39	182.03
毛利率 (%)	22.90	22.64	23.01
净利率 (%)	6.89	5.20	3.76
加权平均净资产收益率 (%)	27.61	36.00	26.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	25.91	36.73	22.59
基本每股收益 (元)	2.65	3.34	1.80
稀释每股收益 (元)	2.65	3.34	1.80

应收账款周转率（次）	2.50	4.08	5.39
存货周转率（次）	5.29	7.69	8.17
经营活动产生的现金净流量（万元）	343.57	589.55	677.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.09	4.91	5.65
项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产（万元）	7,219.40	4,648.65	3,765.16
所有者权益（万元）	3,837.18	1,421.72	1,016.80
归属于申请挂牌公司的所有者权益（万元）	3,837.18	1,315.11	913.85
每股净资产（元/股）	1.60	11.85	8.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.60	10.96	7.62
母公司资产负债率（%）	45.09	72.11	77.62
流动比率（倍）	1.33	1.02	1.02
速动比率（倍）	1.03	0.74	0.78

公司2015年度较2014年度每股收益增加1.54元/股，增幅85.56%，增长较快主要系申报期内公司营业收入稳定增长，同时对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验，规模效应初显，净利润水平有所上升所致。2016年1-8月计算周期较短导致每股收益大幅下滑。

公司2015年末较2014年末每股净资产增加3.38元，增幅39.91%，增长较快主要系申报期内公司营业收入稳定增长，同时对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验，规模效应初显，加权平均净资产收益率有所上升。2016年8月末每股净资产大幅下滑，主要系2016年8月马金星、董兰波、豪信液压等以货币及房产、土地使用权向公司增资2,280万元所致。

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%

净利率=净利润/营业收入*100%

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

$$\text{扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率} = (P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀为期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S, S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{稀释每股收益} = P_1 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$\text{应收账款周转率} = \text{营业收入} / \text{应收账款平均余额}$$

$$\text{存货周转率} = \text{营业收入} / \text{存货平均余额}$$

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} / \text{期末股本}$$

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

（注：每股经营活动现金流量净额计算公式分母的计算方法参考每股收益计算公司中分母的计算方法）

（一）盈利能力分析

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	6,574.17	7,788.52	6,460.18
净利润（万元）	453.21	404.92	242.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	435.51	401.27	215.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	408.76	409.39	182.03
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）	408.76	409.39	182.03
毛利率（%）	22.90	22.64	23.01
净利率（%）	6.89	5.20	3.76
加权平均净资产收益率（%）	27.61	36.00	26.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	25.91	36.73	22.59
基本每股收益（元/股）	2.65	3.34	1.80

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司的营业收入分别 6,460.18 万元、7,788.52 万元和 6,574.17 万元，同比增长 20.56%和 26.61%(年化)。公司报告期内营业收入增长稳定，主要原因是：1）随着我国物流仓储业市场的不断发展和普及，带动了一批仓储及运输设备制造商的蓬勃发展，公司作为其动力单元的供应

商，客户需求、订单不断增加；2）公司每年积极参加国内外各类展会以推广公司品牌并开拓新市场、新客户；3）公司产品质量稳定价格相对较低，物美价廉，国内主要客户正逐渐使用公司产品取代其原有国外大型液压公司采购产品。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司净利润分别为 242.74 万元、404.92 万元和 453.21 万元，扣除非经常性损益后的净利润 182.03 万元、409.39 万元和 408.76 万元，净利润规模较小主要系公司专注于物流仓储设备及特种汽车所使用液压动力单元，公司产品主要集中于中低端液压部件毛利率水平较低。但随着物流仓储行业的兴起，公司营业收入及研发投入的不断发展壮大，产品技术水平逐渐提升，客户依赖度逐渐增强，管理水平逐渐提高，资源累积逐渐丰富，公司净利润正快速增长。

对于公司净利润规模较小，公司作出以下应对措施：1）提升公司研发水平、产品质量及产品设计能力，不断拓展新客户的同时提高客户黏性，增加营业收入；2）加强公司成本，获取供应商更低的采购价格，降低采购和制造成本；3）不断加大研发投入，优化公司产品结构，不断优化产品毛利率水平；4）增强公司内部管理，控制期间费用水平。

2015 年度、2016 年 1-8 月净利润水平同比增长 66.81%和 67.89%（年化），随着公司的业务发展，公司净利润、扣除非经常性损益后的净利润规模将稳步上升。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司产品综合毛利率分别为 23.01%、22.64%、22.90%，净利率分别为 3.76%、5.20%和 6.89%。公司产品的毛利率较为稳定，各年之间波动较少。申报期内公司营业收入稳定增长，同时对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验，规模效应初显，净利率水平略有上升。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司加权平均净资产收益率分别为 26.78%、36.00%和 27.61%，每股收益分别为 1.80 元/股、3.34 元/股和 2.65 元/股。加权平均净资产收益率较高主要系公司申报期内生产、办公用房均以经营租赁方式向关联方豪信液压租入，导致公司平均净资产水平较低。

（二）偿债能力分析

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
母公司资产负债率（%）	45.09	72.11	77.62
流动比率（倍）	1.33	1.02	1.02
速动比率（倍）	1.03	0.74	0.78

长期偿债能力方面，从上表可知，各报告期末公司资产负债率较高，主要系公司目前处于高速发展阶段，为应对订单增长、缓解资金压力，公司对生产所需原材料采取赊购形式进行提前采购所致。公司应付账款主要系 1 年以内，无长期拖欠的应付款项，随着营业收入的进一步增长及公司股本的增加，公司长期偿债能力将得到提升。2016 年 8 月末母公司资产负债率下降明显，主要系公司实际控制人马金星、董兰波以货币及房产对公司增资 2,280 万元所致。

短期偿债能力方面，从比率看，2014 年末、2015 年末和 2016 年 8 月末，公司的流动比率分别为 1.02 倍、1.02 倍、1.33 倍，速动比率分别为 0.78 倍、0.74 倍、1.03 倍，流动比率、速动比率逐渐提高，2016 年 8 月末流动比率、速动比率上升较多主要系公司取得实际控制人马金星、董兰波现金增资 880 万元所致。

（三）营运能力分析

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	2.50	4.08	5.39
存货周转率（次）	5.29	7.69	8.17

报告期内各期末公司应收账款余额逐步增加主要是公司处于业务扩张期所致。从上表可知，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，应收账款周转率分别为 5.39 次、4.08 次和 2.50 次，应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为 22.40%、27.16%和 28.37%（年化），公司各期之间应收账款周转率维持在较高水平，主要系公司对客户及相关信用政策进行严格审核所致，公司应收账款回款情况较好。

从上表可知，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，存货周转率分别为 8.17 次、7.69 次和 5.29 次，公司各期之间存货周转率较高，申报期内存货周

转率略有下降主要系目前处于高速发展阶段，为应对订单增长、缓解资金压力，公司对生产所需原材料采取赊购形式进行提前采购，存货余额增加所致。

（四）现金流量分析

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	343.57	589.55	677.88
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-435.78	-599.71	-494.08
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	339.93	-143.23	4.19
现金及现金等价物净增加额（万元）	258.47	-148.74	190.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.09	4.91	5.65

1、经营活动产生的现金流分析

报告期内，公司业务能够形成稳定的现金流入，2016 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额较小，主要系 1）为应对订单增加，公司对生产所需原材料进行提前采购；2）因公司营业收入增长较快，在合理信用期内应收账款增加，导致公司部分经营流动资金被占用所致。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下：

单位：元

补充资料	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	4,532,062.17	4,049,176.89	2,427,387.07
加：资产减值准备	423,760.88	146,262.22	623,317.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,272,126.89	1,565,949.39	1,078,950.08
无形资产摊销	7,117.93	-	-
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	6,535.00	-	-

补充资料	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	108,072.61	379,051.44	437,859.06
投资损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-62,788.26	-20,807.71	-95,587.98
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-804,090.58	-2,674,002.66	-817,195.52
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-9,034,983.12	-4,258,588.97	-4,414,399.98
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	6,987,871.68	6,708,464.04	7,538,489.63
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	3,435,685.20	5,895,504.64	6,778,820.19

各报告期内所有大额现金流量变动项目：

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	65,741,711.76	77,885,167.36	64,601,838.34
加：增值税销项税额	9,908,179.32	11,606,651.01	9,571,040.94
加：应收票据的减少	-1,549,502.50	-231,255.79	-435,145.71
加：应收账款的减少	-7,229,910.57	-7,291,341.29	-6,409,135.87
加：预收账款的增加	316,270.23	-217,492.97	-4,309.19
加：其他	-	-	-4,350.00
合计	67,186,748.24	81,751,728.32	67,319,938.51

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业成本	50,688,393.59	60,250,070.30	49,739,227.84
加：增值税进项税额	8,220,928.86	9,021,391.59	7,659,119.93
加：经营性预付账款的增加	-42,731.36	187,150.59	-590,641.27
加：经营性应付账款的减少	-5,260,355.10	-8,127,702.44	-2,236,562.73
加：存货的增加	804,090.58	2,674,002.66	817,195.52
加：研发领用的存货	4,032,049.74	4,167,468.41	3,126,403.78
减：生产成本中租金	601,636.00	1,074,233.00	1,074,233.00
减：生产成本中人工	3,670,203.06	4,308,388.25	3,248,113.32
减：生产成本中折旧	1,124,082.25	1,167,904.60	864,427.74
合计	53,046,455.00	61,621,855.26	53,327,969.01

(3) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
收回关联方拆出款项	3,755,174.19	17,267,077.85	24,208,390.85
其中：淮安豪信液压有限公司	-	1,337,077.85	3,252,077.85
淮安永创机械有限公司	3,000,000.00	11,000,000.00	4,000,000.00
马金星	-	1,980,000.00	9,897,313.00
董兰波	705,174.19	2,600,000.00	6,450,000.00
薛伟忠	50,000.00	50,000.00	108,000.00
刘晓玲	-	100,000.00	100,000.00
沈勇	-	100,000.00	200,000.00
陈海滨	-	100,000.00	201,000.00
收到关联方拆入款项	2,698,842.41	843,124.15	3,044,264.34
其中：淮安豪信液压有限公司	998,842.41	393,124.15	-

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
淮安永创机械有限公司	-	-	2,000,000.00
董兰波	1,500,000.00	-	899,118.63
马金星	200,000.00	450,000.00	145,145.71
利息收入	3,637.26	9,353.20	8,387.23
经营性往来	10,440.00	345,100.00	646,300.55
其他	15,995.99	9,186.00	4,610.33
合计	6,484,089.85	18,473,841.20	27,911,953.30

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
支付关联方拆出款项	3,655,259.07	13,635,174.19	22,372,390.85
其中：淮安豪信液压有限公司	-	-	2,017,077.85
淮安永创机械有限公司	3,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
马金星	-	1,980,000.00	8,697,313.00
董兰波	650,000.00	2,655,174.19	5,250,000.00
薛伟忠	-	-	108,000.00
刘晓玲	5,259.07	-	100,000.00
沈勇	-	-	100,000.00
陈海滨	-	-	100,000.00
归还关联方拆入款项	898,598.71	3,293,086.63	40,000.00
其中：淮安豪信液压有限公司	373,453.00	163,968.00	-
淮安永创机械有限公司	-	2,000,000.00	-
董兰波	-	859,118.63	40,000.00
马金星	525,145.71	270,000.00	-
银行手续费	25,791.14	20,952.00	64,493.92
付现销售费用	1,614,455.72	2,882,164.71	2,328,710.83
付现管理费用	807,130.45	1,165,135.59	1,644,234.10

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
房租费	601,636.00	1,074,233.00	1,074,233.00
经营性往来	754,804.86	399,924.27	76,924.53
其他	3,250.00	46,057.62	10,633.60
合计	8,360,925.95	22,516,728.01	27,611,620.83

申报期内公司存在关联方资金占用，截止至本报告签署日，上述资金占用款项均已归还。

2、投资活动产生的现金流分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，全部系公司为扩大生产购置机器设备、办公及电子设备等固定资产支出的现金。

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
固定资产的增加	11,817,912.56	4,587,591.06	4,353,328.33
加：固定资产进项税额	371,997.68	737,330.40	853,672.95
加：无形资产的增加	3,722,675.44	-	-
加：在建工程的增加	-549,617.00	672,220.00	-266,250.00
减：股东投入长期资产	14,000,000.00	-	-
合计	1,362,968.68	5,997,141.46	4,940,751.28

3、筹资活动产生的现金流分析

报告期内，公司 2015 年度筹资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司归还银行借款流动资金减少所致。

六、经营成果和财务状况分析

(一) 报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	65,741,711.76	77,885,167.36	64,601,838.34
营业利润（元）	5,016,145.11	4,438,348.56	2,790,879.77
利润总额（元）	5,020,696.30	4,315,412.47	2,713,075.23
净利润（元）	4,532,062.17	4,049,176.89	2,427,387.07

从上表可知，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司的营业收入分别为 64,601,838.34 元、77,885,167.36 元和 65,741,711.76 元，同比增长 20.56%和 26.61%(年化)。公司报告期内营业收入增长稳定，主要原因是：1) 随着我国物流仓储业市场的不断发展和普及，带动了一批仓储及运输设备制造商的蓬勃发展，公司作为其动力单元的供应商，客户需求、订单不断增加；2) 公司每年积极参加国内外各类展会以推广公司品牌并开拓新市场、新客户；3) 公司产品质量稳定价格相对较低，物美价廉，国内主要客户正逐渐使用公司产品取代其原有国外大型液压公司采购产品。

从上表可知，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司净利润分别为 2,427,387.07 元、4,049,176.89 元和 4,532,062.17 元，同比增长 66.81%和 67.89%(年化)。公司营业收入稳定增长，产品的毛利率较为稳定，各年之间波动较少。申报期内，公司净利率水平稳定增长且盈利能力不断增强，这主要得益于公司积极的开拓市场、较强的产品设计加工能力、较快的客户需求反应速率，同时公司对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验。

为应对下游行业环境波动的不确定性，在不断拓展公司客户群的同时，正积极调整产品结构，加大研发投入，向中高端、高毛利的液压动力单元发展。

2、营业收入、营业成本的构成及比例

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
营业收入	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00
其中：主营业务收入	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00
营业成本	50,688,393.59	100.00	60,250,070.30	100.00	49,739,227.84	100.00

其中：主营业务成本	50,688,393.59	100.00	60,250,070.30	100.00	49,739,227.84	100.00
-----------	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

从上表可知，报告期内公司主要致力于液压动力单元的生产与销售，公司主营业务明确。

3、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

(1) 按产品分类

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
动力单元	63,222,147.52	96.17	75,458,529.26	96.88	61,024,321.76	94.47
配件	2,519,564.24	3.83	2,426,638.10	3.12	3,478,371.28	5.38
齿轮泵	-	-	-	-	99,145.30	0.15
合计	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00

公司主营业务收入主要来自于仓储物流设备及汽车机械、工程机械、铁路机械等行业液压动力单元的销售收入。

从产品结构看，液压动力单元是公司主打产品，报告期内销售额稳定增长。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司动力单元的营业收入分别为 6,102.43 万元、7,545.85 万元和 6,322.21 万元，同比增长 23.65% 和 25.68% (年化)，主要原因是：1) 随着我国物流仓储业市场的不断发展和普及，带动了一批仓储及运输设备制造商的蓬勃发展，公司作为其动力单元的供应商，客户需求、订单不断增加；2) 公司每年积极参加国内外各类展会以推广公司品牌并开拓新市场、新客户；3) 公司产品质量稳定价格相对较低，物美价廉，国内主要客户正逐渐使用公司产品取代其原有国外大型液压公司采购产品。

(2) 按地区分类

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销	58,370,356.26	88.79	68,578,123.04	88.05	56,495,457.98	87.45
外销	7,371,355.50	11.21	9,307,044.32	11.95	8,106,380.36	12.55

合计	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

报告期内，公司产品大部分系内销，部分产品通过自行报关出口至美国、欧洲、澳洲等地，国内和国外销售比例较稳定。

(3) 按业务模式

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直销	65,276,771.31	99.29	77,596,727.19	99.63	64,358,982.78	99.62
经销	464,940.45	0.71	288,440.17	0.37	242,855.56	0.38
合计	65,741,711.76	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00

报告期内，公司销售主要采用直销模式。公司经销金额较小，公司将产品运至经销商指定地点并经其签收确认后确认收入。

公司经销业务主要系部分国内进出口及贸易公司自行采购公司液压动力单元产品并转销赚取差价收益。公司经销均为买断式经销。

(4) 季节波动分析

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
一季度	19,935,360.48	19.73	14,933,267.26	19.17	12,826,356.07	19.86
二季度	26,586,413.71	26.31	18,939,818.05	24.32	17,630,791.96	27.29
三季度	27,371,972.17	27.09	22,497,794.35	28.89	17,121,993.81	26.50
四季度	27,137,998.58	26.86	21,514,287.70	27.62	17,022,696.50	26.35
合计	101,031,744.94	100.00	77,885,167.36	100.00	64,601,838.34	100.00

注：2016 年 9-12 月数据为未经审计数据。

由上表可知，公司一季度销售额因春节假期因素影响导致占全年销售比例较低外，公司其他季度销售额分别较为平均。公司产品销售情况不存在明显的季节性波动。

4、营业成本情况

(1) 主营业务成本的构成与变动情况

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
材料成本	43,607,225.01	86.03	51,025,784.54	84.69	41,820,742.77	84.08
人工成本	3,441,741.92	6.79	4,048,804.72	6.72	3,158,440.97	6.35
制造费用	3,639,426.66	7.18	5,175,481.04	8.59	4,760,044.10	9.57
合计	50,688,393.59	100.00	60,250,070.30	100.00	49,739,227.84	100.00

公司主营业务成本主要由材料成本、人工成本和制造费用构成。其中材料成本主要为公司为生产各型号液压动力单元所购买的铝合金型材、电机、齿轮毛坯件、聚乙烯等各种原材料和零配件费用，人工成本主要为车间生产人员的工资、奖金和社保金等，制造费用主要系生产用机器折旧费、厂房租赁费、机物料、水电费等。公司生产过程主要是对各类原材料进行粗磨、剃齿、热处理、精磨、镗孔、清洗和组装等工艺加工，消耗的原材料占主营业务成本比重较高，人工成本和制造费用占主营业务成本的比重则较低。

公司材料成本、人工成本以及制造费用占主营业务成本的比重在报告期内基本保持一致，反映了公司成本结构的稳定性。

(2) 主营业务成本的归依、分配、结转方法

成本先按各生产车间实际耗用归集直接材料、直接人工、制造费用等生产成本，其中，直接材料是指某类产品生产所用材料采购成本，直接人工指车间直接生产员工薪酬，制造费用包含生产用机器折旧费、厂房租赁费、机物料、水电费等各项费用归集等。不同车间的直接材料、直接人工、制造费用按照公司技术中心制定的产品标准成本为基础结合每月实际产量情况分配至不同型号的产品中。公司在将产品发送至客户或取得外销产品海关报关单据后开具发票确认收入，同时结转对应产品的营业成本。

5、主营业务毛利率分析

(1) 按产品分类

项目	2016 年 1-8 月		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
动力单元	63,222,147.52	49,697,587.57	21.39
配件	2,519,564.24	990,806.02	60.68
合计	65,741,711.76	50,688,393.59	22.90
项目	2015 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
动力单元	75,458,529.26	58,971,610.23	21.85
配件	2,426,638.10	1,278,460.07	47.32
合计	77,885,167.36	60,250,070.30	22.64
项目	2014 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
动力单元	61,024,321.76	48,646,287.34	20.28
配件	3,478,371.28	1,023,456.54	70.58
齿轮泵	99,145.30	69,483.96	29.92
合计	64,601,838.34	49,739,227.84	23.01

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司产品综合毛利率分别为 23.01%、22.64%、22.90%，主要产品液压动力单元毛利率分别为 20.28%、21.85%、21.39% 毛利率水平保持稳定，并呈逐渐上升趋势，主要系①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，得到了大型客户肯定，营业收入增长稳定；②公司不断的研发和技术投入，积极调整公司内部产品结构，促使高毛利型号产品比例有所提高；③公司市场规模不断扩大，市场议价能力不断增强，各期内销售单价波动较小。

选取同行业上市公司宁波恒力液压股份有限公司（股票代码 430693.OC，以下简称恒力液压、邵阳维克液压股份有限公司（股票代码 831807.OC，以下简称维克液压）、上海强田液压股份有限公司（股票代码 832156.OC，以下简称强田液压）、山东泰丰液压股份有限公司（股票代码 836214.OC，以下简称泰丰液压）和广州市日森机械股份有限公司（股票代码 838689.OC，以下简称日森机械）进行比较，公司毛利率与上述五家公众公司比较情况如下：

公众公司名称	所属行业	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
恒力液压	液压和气压动力机械及元件制造	24.60	21.23	19.94
维克液压	液压和气压动力机械及元件制造	29.67	23.48	32.43
强田液压	液压和气压动力机械及元件制造	48.09	48.99	50.23
泰丰液压	液压和气压动力机械及元件制造	29.58	30.09	30.71
日森机械	液压和气压动力机械及元件制造	15.23	18.08	15.21
平均毛利率		29.43	28.37	29.71
威博液压	液压和气压动力机械及元件制造	22.90	22.64	23.01

注：数据来源于公众公司定期报告，由于无 2016 年 1-8 月同行业可比公众公司数据，故采用 2016 年 1-6 月同行业数据进行对比。

报告期内，公司综合毛利率水平发展趋势与同行业上市公司基本一致。公司毛利率略低于同行业平均水平，主要系①公司专注于生产仓储物流设备行业液压动力单元，与上述同行业公众公司在细分产品市场、客户类别存在一定的差异；②为扩大生产经营实现规模效应，公司在产品销售单价、应收货款信用期等方面对客户实行一定的让利。

（2）按地区分类

内销和外销收入和毛利润及占总营业收入和毛利润的比重、内销和外销业务毛利率对综合毛利率贡献情况如下：

项目	2016 年 1-8 月					
	收入		毛利润		毛利率	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	毛利率（%）	对综合毛利率贡献情况（%）
内销	58,370,356.26	88.79	13,817,422.09	91.79	23.67	21.02
外销	7,371,355.50	11.21	1,235,896.08	8.21	16.77	1.88
合计	65,741,711.76	100.00	15,053,318.17	100.00	22.90	22.90
项目	2015 年度					
	收入		毛利润		毛利率	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	毛利率（%）	对综合毛利率贡献情况（%）

内销	68,578,123.04	88.05	16,098,351.06	91.29	23.47	20.67
外销	9,307,044.32	11.95	1,536,746.00	8.71	16.51	1.97
合计	77,885,167.36	100.00	17,635,097.06	100.00	22.64	22.64
项目	2014 年度					
	收入		毛利润		毛利率	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	毛利率（%）	对综合毛利率贡献情况（%）
内销	56,495,457.98	87.45	13,399,453.93	90.16	23.72	20.74
外销	8,106,380.36	12.55	1,463,156.57	9.84	18.05	2.27
合计	64,601,838.34	100.00	14,862,610.50	100.00	23.01	23.01

公司内销产品毛利率较高于外销产品毛利率，主要系国外物流仓储设备行业被为数不多的大型企业所垄断，公司为进入其供应链系统采用低价高质量的竞争策略，故导致外销毛利率较低。

公司内、外销主要产品均为物流仓储设备及特种汽车行业液压动力单元。因液压动力单元的工作环境、工况特点、性能需求有较大的差异，因而对产品的性能、技术参数的要求也有所不同，威博液压主要根据不同下游客户的特定需求进行产品的个性化设计与差异化定制。

6、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
销售费用（元）	1,844,297.71	3,089,665.82	2,520,156.71
管理费用（元）	7,282,485.49	9,138,686.19	8,149,928.11
财务费用（元）	130,226.49	390,650.24	493,965.75
期间费用合计	9,257,009.69	12,619,002.25	11,164,050.57
销售费用占营业收入比重（%）	2.81	3.97	3.90
管理费用占营业收入比重（%）	11.08	11.73	12.62
财务费用占营业收入比重（%）	0.20	0.50	0.76
期间费用占比合计	14.09	16.20	17.28

报告期内，期间费用波动较小，期间费用占营业收入比重呈逐渐下降趋势，主要系公司积极的开拓市场、较强的产品设计加工能力、较快的客户需求反应速率赢得了稳定的大客户群体，营业收入稳定增长，同时公司对期间费用拥有严格的内控制度和丰富的管理经验。销售费用主要是运保费、参展费、差旅费用、人员薪酬、销售服务费等，其占营业收入比重呈逐渐下降趋势；管理费用主要为管理人员薪酬、研发费、汽车使用费用、折旧及摊销等费用，其占营业收入比重呈逐渐下降趋势；财务费用主要系银行借款利息支出，随报告期内借款金额的逐年下降而相应减少。

（1）销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
运保费	916,970.32	1,582,688.53	1,553,104.13
参展费	311,426.33	688,322.86	490,271.00
差旅费	181,180.07	255,654.52	166,916.30
职工薪酬	179,341.99	207,501.11	175,945.88
业务招待费	144,879.00	167,089.70	68,245.40
其他	110,500.00	188,409.10	65,674.00
合计	1,844,297.71	3,089,665.82	2,520,156.71
销售费用占营业收入比重(%)	2.81	3.97	3.90

销售费用主要系公司为销售产品而发生的运保费、参展费、差旅费用、人员薪酬、销售服务费等，销售费用占营业收入比例分别为 3.90%、3.97%和 2.81%，公司各期内销售费用波动较小。公司销售费用 2015 年度较 2014 年度略有上升主要系公司为拓展市场增加营业收入，参加国内外展会费用及业务招待费增加所致。

（2）管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	4,311,142.89	4,603,753.66	3,577,859.52

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
员工工资	2,090,886.34	3,081,474.52	2,246,351.72
汽车费用	243,150.93	220,973.44	211,418.83
维修费	134,945.77	253,369.40	923,784.79
折旧	117,505.33	219,304.83	214,521.84
办公费	49,515.91	133,298.39	111,552.89
低值易耗品	48,597.02	60,130.96	82,204.27
业务招待费	36,742.50	150,885.78	175,216.46
税费	28,746.60	43,289.56	22,137.30
其他	221,252.20	372,205.65	584,880.49
合计	7,282,485.49	9,138,686.19	8,149,928.11
管理费用占营业收入比重(%)	11.08	11.73	12.62

公司管理费用主要是由管理人员薪酬、研发费、汽车使用费用、折旧及摊销等费用等构成。管理费用占营业收入比例分别为 12.62%、11.73%和 11.08%，波动较小。申报期内，管理费用逐渐上升主要系公司为增强产品性能及技术含量、提供客户满意度，不断的进行研发投入，公司研发费用逐渐增长。

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
技术人员职工薪酬	229,861.51	363,464.07	367,536.75
研发设备折旧与摊销	49,231.64	72,821.18	83,918.99
直接材料费	4,032,049.74	4,167,468.41	3,126,403.78
合 计	4,311,142.89	4,603,753.66	3,577,859.52
研发费用占营业收入的比例(%)	6.56	5.91	5.54

报告期内，公司研发费用主要系技术人员职工薪酬、直接材料费、研发设备折旧与摊销等。报告期公司技术开发费用占营业收入的比例分别为 5.54%、5.91%和 6.56%。公司研发费用按项目归集、分配，报告期内各期研发费用投入占营业收入比例波动较小，公司研发项目均系内部自行研发。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	215,568.00	425,608.66	460,563.80
减：利息收入	3,637.26	9,353.20	8,387.23
减：汇兑收益	107,495.39	46,557.22	22,704.74
银行手续费	25,791.14	20,952.00	64,493.92
合计	130,226.49	390,650.24	493,965.75
财务费用占营业收入比重（%）	0.20	0.50	0.76

财务费用主要系银行借款利息支出，报告期内银行借款数额逐年减少，利息支出相应递减。

7、重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

8、非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-6,535.00	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	442,437.97	91,306.82	672,666.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,086.19	-122,936.09	-77,804.54
小计	446,989.16	-31,629.27	594,861.67
所得税影响额	2,523.43	13,068.97	-12,216.40
少数股东权益影响额（税后）	176,975.19	36,522.73	269,066.48
非经常性损益净额	267,490.54	-81,220.97	338,011.59

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	4,087,596.44	4,093,875.13	1,820,309.00
非经常性损益净额占当期净利润的比重	5.90%	-2.01%	13.92%

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司非经常性损益净额分别为 338,011.59 元、-81,220.97 元和 267,490.54 元，占净利润的比重分别为 13.92%、-2.01% 和 5.90%，公司非经常性损益净额占当期净利润的比重较低。公司非经常性损益主要系 2016 年 8 月同一控制下合并产生的威尔液压年初至合并日的当期净损益，经营业绩对非经常性损益依赖性较小，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

9、主要税种及税率

(1) 税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税营业收入	17%
营业税	应缴纳流转税额	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	威博液压 15%、威尔液压 25%

(2) 税收优惠情况

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局于 2013 年 12 月 3 日联合颁发的《高新技术企业证书》，威博液压被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，该公司 2013-2015 年度企业所得税享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率计缴。

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局于 2016 年 11 月 30 日联合颁发的《高新技术企业证书》，威博液压被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，该公司

2016-2018 年度企业所得税享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率计缴。

(3) 出口退税情况

报告期内，公司出口产品享受出口退税政策，因出口的液压动力单元及配件而归属不同商品代码，退税率分别为 17%、13%。

报告期内，公司各期免抵及退税金额如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
免、抵、退税额	1,029,362.59	1,722,928.28	1,263,055.98
免抵额	1,029,362.59	1,722,928.28	1,263,055.98
应退税额	-	-	-
免抵退税不得免征和 抵扣税额	4,468.80	-	-
营业成本	50,688,393.59	60,250,070.30	49,739,227.84
免抵额占营业成本比 例 (%)	2.03	2.86	2.54

公司为生产性企业出口免、抵、退税额均用于当期国内销售增值税免抵，故无出口退税额。

出口退税对公司外销有较大的促进作用，公司出口产品销项税如均不能免征或抵扣，免抵退税额将计入主营业务成本，从而影响利润。但因公司整体外销比例较低，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月公司免抵额占营业成本比例分别为 2.54%、2.86% 和 2.03%，故出口退税对公司业绩构成的影响较小。

(二) 最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

(1) 明细情况

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

库存现金	10,498.37	37,407.97	4,265.40
银行存款	3,970,913.21	1,359,305.88	2,879,873.05
合计	3,981,411.58	1,396,713.85	2,884,138.45

公司 2015 年末较 2014 年末货币资金减少 148.74 万元，降幅 51.57%；2016 年 8 月末较 2015 年末货币资金增加 258.47 万元，增幅 1.85 倍，主要系公司银行借款余额波动所致。

(2) 各期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,415,904.00	866,401.50	635,145.71
合计	2,415,904.00	866,401.50	635,145.71

(2) 各期末公司无已质押的应收票据。

(3) 截至 2016 年 8 月 31 日止已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2016 年 8 月 31 日终止确认 金额（元）	2016 年 8 月 31 日未终止确认 金额（元）
银行承兑汇票	10,174,795.69	-
合计	10,174,795.69	-

(4) 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	2016 月 8 月 31 日				
	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	29,946,327.21	100.00	1,966,645.55	6.57	27,979,681.66
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	29,946,327.21	100.00	1,966,645.55	6.57	27,979,681.66
组合 2 按合并范围内组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	29,946,327.21	100.00	1,966,645.55	6.57	27,979,681.66
类别	2015 月 12 月 31 日				
	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	22,716,416.64	100.00	1,562,813.91	6.88	21,153,602.73
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	22,716,416.64	100.00	1,562,813.91	6.88	21,153,602.73
组合 2 按合并范围内组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	22,716,416.64	100.00	1,562,813.91	6.88	21,153,602.73
类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	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	15,425,075.35	100.00	954,846.13	6.19	14,470,229.22
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	15,425,075.35	100.00	954,846.13	6.19	14,470,229.22
组合 2 按合并范围内组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	15,425,075.35	100.00	954,846.13	6.19	14,470,229.22

各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,447.02 万元、2,115.36 万元和 2,797.97 万元，占当期末总资产的 38.43%、45.50%和 38.76%。报告期内公司应收账款增长率分别为 46.19%和 32.27%，与公司营业收入增长率 20.56%和 26.61%（年化）基本匹配，主要系公司营业收入增加导致信用期内应收账款增加较快。应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为 22.40%、27.16%和 28.37%（年化），公司应收账款主要系一年以内，客户回款情况较好。

公司拥有良好的客户信用审核制度，与合作方相互信任度逐年增加，客户多数信用较好且与公司保持稳定的合作关系。为了减少营运资本占用公司资金，公司加强了应收账款催收力度，应收款项余额占营业收入比例较为稳定。

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016 年 8 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	28,490,424.18	95.15	1,424,521.21	27,065,902.97
1-2 年	986,237.43	3.29	98,623.74	887,613.69
2-3 年	52,330.00	0.17	26,165.00	26,165.00
3 年以上	417,335.60	1.39	417,335.60	-
合计	29,946,327.21	100.00	1,966,645.55	27,979,681.66
账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	21,916,965.91	96.48	1,095,848.30	20,821,117.61

1-2 年	300,855.13	1.32	30,085.51	270,769.62
2-3 年	123,431.00	0.54	61,715.50	61,715.50
3 年以上	375,164.60	1.65	375,164.60	-
合计	22,716,416.64	100.00	1,562,813.91	21,153,602.73
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	14,860,064.82	96.34	743,003.24	14,117,061.58
1-2 年	176,655.93	1.15	17,665.59	158,990.34
2-3 年	388,354.60	2.52	194,177.30	194,177.30
合计	15,425,075.35	100.00	954,846.13	14,470,229.22

从账龄情况分析，公司应收账款账龄结构相对稳定。各报告期末，公司 1 年以内的应收账款余额占应收账款总额的比例分别为 96.34%、96.48% 和 95.15%，无大额长期未收回款项，公司应收账款质量良好。

（3）应收账款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额（元）	占应收账款总额比例（%）	年限	款项内容	与公司关系
合肥一航航空设备有限公司	4,438,217.00	14.82	1 年以内	应收货款	非关联方
诺力机械股份有限公司	3,948,981.30	13.19	1 年以内	应收货款	非关联方
营口冠华良易汽保设备有限公司	1,636,426.99	5.46	1 年以内	应收货款	非关联方
浙江加力仓储设备股份有限公司	1,603,723.00	5.36	1 年以内	应收货款	非关联方
芜湖高昌液压机电技术有限公司	1,308,668.00	4.37	1 年以内	应收货款	非关联方
合计	12,936,016.29	43.20	/		/

截至 2015 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额（元）	占应收账款总额比例（%）	年限	款项内容	与公司关系
诺力机械股份有限公司	4,352,323.59	19.16	1 年以内	应收货款	非关联方

合肥一航航空设备有限公司	2,858,868.00	12.59	1 年以内	应收货款	非关联方
杭州恒恩五金机电有限公司	1,425,675.61	6.28	1 年以内	应收货款	非关联方
营口冠华良易汽保设备有限公司	1,352,344.99	5.95	1 年以内	应收货款	非关联方
浙江汉姆机电设备制造有限公司	917,486.27	4.04	1 年以内	应收货款	非关联方
合计	10,906,698.46	48.02	/	/	/

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额（元）	占应收账款总额比例（%）	年限	款项内容	与公司关系
诺力机械股份有限公司	2,843,244.35	18.43	1 年以内	应收货款	非关联方
合肥一航航空设备有限公司	908,408.00	5.89	1 年以内	应收货款	非关联方
浙江上加机械有限公司	857,132.00	5.56	1 年以内	应收货款	非关联方
营口冠华良易汽保设备有限公司	761,754.99	4.94	1 年以内	应收货款	非关联方
上海祥鸿汽车维修检测设备有限公司	760,062.00	4.93	1 年以内	应收货款	非关联方
合计	6,130,601.34	39.75	/	/	/

（4）截至 2016 年 8 月 31 日，期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

（5）本报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

（6）公司应收账款坏账计提比例与同行业公众公司的比较

项目	威博液压	恒力液压	维克液压	强田液压	泰丰液压	日森机械
1 年以内	5.00%	1.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	20.00%
2-3 年	50.00%	30.00%	30.00%	30.00%	20.00%	50.00%
3-4 年	100.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	100.00%
4-5 年	100.00%	80.00%	100.00%	80.00%	80.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表可知，公司坏账计提比例与同行业公众公司基本相当，公司的坏账计提政策符合谨慎性原则。公司坏账准备计提政策在报告期内一贯执行，未发生变更。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	263,505.98	98.17	309,137.34	99.36	123,986.75	100.00
1-2年	4,900.00	1.83	2,000.00	0.64	-	-
合计	268,405.98	100.00	311,137.34	100.00	123,986.75	100.00

(2) 预付款项前五名情况

截至2016年8月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额（元）	占预付账款比例（%）	未结算原因	与公司关系
常州市华盛电机厂	44,650.00	16.64	结算期内	非关联方
上海品旭精密模具有限公司	26,000.00	9.69	结算期内	非关联方
建湖县双源冷拉型钢有限公司	23,328.00	8.69	结算期内	非关联方
银锚铝业股份公司	22,488.00	8.38	结算期内	非关联方
福州万德电气有限公司	19,000.00	7.07	结算期内	非关联方
合计	135,466.00	50.47	/	/

截至2015年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额（元）	占预付账款比例（%）	未结算原因	与公司关系
银锚铝业股份公司	83,470.52	26.83	结算期内	非关联方
建湖县双源冷拉型钢有限公司	26,820.00	8.62	结算期内	非关联方
宁波市镇海宁港汽摩配件厂（普通合伙）	20,000.00	6.43	结算期内	非关联方
宁波元昌吹塑有限公司	20,000.00	6.43	结算期内	非关联方
福安市闽东安波电器有限公司	17,500.00	5.62	结算期内	非关联方

合计	167,790.52	53.93	/	/
----	------------	-------	---	---

截至2014年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额（元）	占预付账款比例（%）	未结算原因	与公司关系
宁波市北仑区大碶国宏机械厂	20,000.00	16.13	结算期内	非关联方
宁波元昌吹塑有限公司	19,153.50	15.45	结算期内	非关联方
张家港市王牌机电设备有限公司	17,500.00	14.11	结算期内	非关联方
乐清市兰鸟电子有限公司	17,000.00	13.71	结算期内	非关联方
无锡华维货架制造有限公司	15,200.00	12.26	结算期内	非关联方
合计	88,853.50	71.66	/	/

报告期内，公司的预付款项主要是预付材料费、预充汽油费等。

（3）截至 2016 年 8 月 31 日，期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上股份股东及关联方款项。

5、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016 年 8 月 31 日				
	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：	151,759.07	100.00	85,287.95	56.20	66,471.12
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	151,759.07	100.00	85,287.95	56.20	66,471.12
组合 2 按合并范围内组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

类别	2016 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	151,759.07	100.00	85,287.95	56.20	66,471.12
类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	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：	223,174.19	100	65,358.71	29.29	157,815.48
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	223,174.19	100	65,358.71	29.29	157,815.48
组合 2 按合并范围内组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	223,174.19	100	65,358.71	29.29	157,815.48
类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	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：	3,853,077.85	100.00	527,064.27	13.68	3,326,013.58
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,853,077.85	100.00	527,064.27	13.68	3,326,013.58

类别	2016年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合2按合并范围内组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	3,853,077.85	100.00	527,064.27	13.68	3,326,013.58

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016年8月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	35,759.07	23.56	1,787.95	57,174.19	25.62	2,858.71	2,465,000.00	63.98	123,250.00
1-2年	-	-	-	115,000.00	51.53	11,500.00	725,561.65	18.83	72,556.17
2-3年	65,000.00	42.83	32,500.00	-	-	-	662,516.20	17.19	331,258.10
3年以上	51,000.00	33.61	51,000.00	51,000.00	22.85	51,000.00	-	-	-
合计	151,759.07	100.00	85,287.95	223,174.19	100.00	65,358.71	3,853,077.85	100.00	527,064.27

2015年末其他应收账款账面余额较2014年末减少362.99万元（降幅94.21%），主要系公司收回永创机械、豪信液压资金拆借款333.71万元。

有限公司阶段公司内部控制尚不规范，报告期内存在公司向股东或关联方提供无息借款情况，2016年9月末公司已收回上述款项。

公司实际控制人、股东及董监高已出具了《关于不占用公司资金的承诺函》。

(3) 其他应收款前五名情况

截至2016年8月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额(元)	占应收账款总额比例(%)	年限	款项内容	与公司关系
------	---------	--------------	----	------	-------

陈海滨	65,000.00	42.83	2-3 年	往来款	关联方
李小妹	27,500.00	18.12	1 年以内	往来款	非关联方
马金国	20,000.00	13.18	3 年以上	往来款	关联方
陈全	10,000.00	6.59	3 年以上	往来款	非关联方
张明慧	10,000.00	6.59	3 年以上	往来款	非关联方
合计	132,500.00	87.31	/	/	/

截至 2015 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额(元)	占应收账款总额比例 (%)	年限	款项内容	与公司关系
陈海滨	65,000.00	29.13	1-2 年	往来款	关联方
董兰波	55,174.19	24.72	1 年以内	往来款	关联方
薛伟忠	50,000.00	22.40	1-2 年	往来款	关联方
马金国	20,000.00	8.96	3 年以上	往来款	关联方
张明慧	10,000.00	4.48	3 年以上	往来款	非关联方
合计	200,174.19	89.69	/	/	/

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额(元)	占其他应收账款总额比例 (%)	年限	款项内容	与公司关系
淮安永创机械有限公司	2,000,000.00	51.91	1 年以内	往来款	关联方
淮安豪信液压有限公司	725,561.65	34.70	1-2 年	往来款	关联方
	611,516.20		2-3 年		
陈海滨	165,000.00	4.28	1 年以内	往来款	关联方
薛伟忠	100,000.00	2.60	1 年以内	往来款	关联方
刘晓玲	100,000.00	2.60	1 年以内	往来款	关联方
合计	3,702,077.85	96.09	/	/	/

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	2016年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,509,292.99	-	5,509,292.99
在产品	2,693,518.45	-	2,693,518.45
库存商品	1,773,366.17	-	1,773,366.17
合计	9,976,177.61	-	9,976,177.61
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,824,170.23	-	3,824,170.23
在产品	1,762,473.61	-	1,762,473.61
库存商品	3,585,443.19	-	3,585,443.19
合计	9,172,087.03	-	9,172,087.03
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,964,727.41	-	2,964,727.41
在产品	2,485,817.46	-	2,485,817.46
库存商品	1,047,539.50	-	1,047,539.50
合计	6,498,084.37	-	6,498,084.37

2014年末、2015年末和2016年8月末，公司存货金额分别为649.81万元、917.21万元和997.62万元，增长率分别为41.15%和8.77%，2015年末公司存货余额增长较快，主要系公司为应对销售量增加原材料备货及产量上升所致。公司执行了较为严格的存货管理制度，对库存商品和发出商品进行总量控制，以适应公司的业绩增长波动。

本公司存货不存在因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因而使存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 报告期内，固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
账面原值	31,096,643.07	19,512,549.51	14,924,958.45
房屋及建筑物	9,820,657.90	210,000.00	210,000.00
机械设备	19,017,815.65	17,125,396.04	12,925,664.64
运输工具	1,616,951.19	1,556,661.64	1,251,355.65
电子设备	641,218.33	620,491.83	537,938.16
累计折旧	8,565,010.92	7,515,012.08	5,949,062.69
房屋及建筑物	36,575.00	29,925.00	19,950.00
机械设备	7,062,871.65	5,970,725.84	4,686,918.47
运输工具	968,137.92	1,096,244.13	931,928.10
电子设备	497,426.35	418,117.11	310,266.12
账面价值	22,531,632.15	11,997,537.43	8,975,895.76
房屋及建筑物	9,784,082.90	180,075.00	190,050.00
机械设备	11,954,944.00	11,154,670.20	8,238,746.17
运输工具	648,813.27	460,417.51	319,427.55
电子设备	143,791.98	202,374.72	227,672.04

公司固定资产主要是生产用厂房、机器设备等。2015年末较2014年末固定资产账面价值增加1,053.41万元，增幅113.89%，主要系豪信液压以房产、土地投资入股导致公司房屋及建筑物增加961.07万元。

(2) 截至2016年8月31日，无暂时闲置的固定资产情况，无通过融资租赁租入的固定资产情况，无通过经营租赁租出的固定资产。

8、在建工程

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备款	636,369.00	-	636,369.00	1,185,986.00	-	1,185,986.00	513,766.00	-	513,766.00
合计	636,369.00	-	636,369.00	1,185,986.00	-	1,185,986.00	513,766.00	-	513,766.00

各期末在建工程系公司预付设备款或待安装设备。

9、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
账面原值	3,722,675.44	-	-
土地使用权	3,722,675.44	-	-
累计摊销	7,117.93	-	-
土地使用权	7,117.93	-	-
账面价值	3,715,557.51	-	-
土地使用权	3,715,557.51	-	-

(2) 公司无形资产主要系土地使用权，系通过豪信液压投资入股。

(3) 公司于各期末对各项无形资产进行检查，未发现因现有无形资产超出法定使用期限和在报告期内市价持续下跌而需计提减值准备的情形，故不计提无形资产减值准备。

10、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，

未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款坏账准备	1,966,645.55	1,562,813.91	954,846.13
其他应收款坏账准备	85,287.95	65,358.71	527,064.27
合计	2,051,933.50	1,628,172.62	1,481,910.40

11、外币货币性项目

报告期内，公司外币货币性项目情况如下：

项目	币种	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		外币(元)	本币(元)	外币(元)	本币(元)	外币(元)	本币(元)
货币资金	-	-	-	-	-	-	-
应收账款	美元	10,223.59	68,404.05	43,606.52	283,163.28	7,727.02	47,281.64
应付账款	-	-	-	-	-	-	-

报告期内，公司未采取金融工具来规避汇率风险。公司外销主要采用预收货款并及时购汇的模式来规避外汇波动风险。

由上表可知，公司应收外币账款余额较小，且公司应收账款周转率很快，信用期限较短。因此，报告期内，这些外币货币性项目形成期较短，汇率波动风险对经营业绩影响较低。

但公司将及时关注人民币对美元等外币的汇率变动趋势，加快资金周转速度，以减少外币资金沉淀，积极采取各种措施应对汇率波动风险。

（三）最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

（1）明细情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

抵押、保证借款	-	5,000,000.00	6,000,000.00
合计	-	5,000,000.00	6,000,000.00

(2) 截至 2016 年 8 月 31 日, 公司不存在逾期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

账龄	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	24,871,563.64	90.49	19,101,339.73	85.96	10,547,190.33	74.82
1 至 2 年	1,035,453.09	3.77	1,287,713.91	5.79	387,376.40	2.75
2 至 3 年	1,287,713.91	4.69	40,865.52	0.18	2,673,055.49	18.96
3 年以上	289,694.30	1.05	1,794,150.68	8.07	488,745.18	3.47
合计	27,484,424.94	100.00	22,224,069.84	100.00	14,096,367.40	100.00

2014 年末、2015 年末和 2016 年 8 月末, 公司应付账款账面余额分别为 1,409.64 万元、2,222.41 万元和 2,748.44 万元, 增长率分别为 57.66% 和 23.67%, 主要系公司销售收入、产量增长较快, 赊购原材料采购量增加所致, 主要系生产所用原材料采购款。

(2) 应付账款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日, 应付账款前五名债权人明细如下:

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项内容	年限	与公司关系
扬州市华胜机电制造有限公司	5,641,096.32	20.52	材料款	1 年以内	非关联方
扬州锦盛机电制造有限公司	1,926,161.81	7.01	材料款	1 年以内	非关联方
宁波克泰液压有限公司	1,826,702.18	6.65	材料款	1 年以内	非关联方
昆山市长发铝业有限公司	1,231,582.04	4.48	材料款	1 年以内	非关联方
浙江华益精密机械股份有限公司	984,455.27	3.58	材料款	1 年以内	非关联方

合计	11,609,997.62	42.24	/	/	/
----	---------------	-------	---	---	---

截至2015年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	年限	与公司关系
扬州市华胜机电制造有限公司	4,178,856.94	18.80	材料款	1年以内	非关联方
南通虹利机电有限公司	1,148,097.50	5.17	材料款	1年以内	非关联方
宁波克泰液压有限公司	997,757.18	4.49	材料款	1年以内	非关联方
扬州锦盛机电制造有限公司	872,893.38	3.93	材料款	1年以内	非关联方
宁波海宏液压有限公司	658,871.80	2.96	材料款	1年以内	非关联方
合计	7,856,476.80	35.35	/	/	/

截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	年限	与公司关系
扬州市华胜机电制造有限公司	1,704,777.94	12.09	材料款	1年以内	非关联方
南通虹利机电有限公司	1,198,097.50	8.50	材料款	1年以内	非关联方
南通国星消防器材有限公司	743,838.00	5.28	材料款	1年以内	关联方
宁波克泰液压有限公司	630,511.92	4.47	材料款	1年以内	非关联方
博顿液压股份有限公司	486,344.20	3.45	材料款	1年以内	非关联方
合计	4,763,569.56	33.79	/	/	/

（3）报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

3、预收款项

（1）预收账款账龄情况

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	1,604,217.37	100.00	1,276,153.68	99.09	1,427,811.57	94.84

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1—2年	-	-	5,840.00	0.45	57,371.26	3.81
2—3年	-	-	5,953.46	0.46	20,257.28	1.35
合计	1,604,217.37	100.00	1,287,947.14	100.00	1,505,440.11	100.00

各期末预收账款主要系预收货款。

(2) 预收账款前五名情况

截至2016年8月31日，预收账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项内容	年限	与公司关系
MegaPacificPtyLtd	191,159.80	11.92	货款	1年以内	非关联方
COHAS.A.S	160,891.38	10.03	货款	1年以内	非关联方
泰兴市科力叉车制造有限公司	132,270.00	8.25	货款	1年以内	非关联方
营口联众科技有限公司	100,000.00	6.23	货款	1年以内	非关联方
烟台未来自动装备有限责任公司	74,700.00	4.66	货款	1年以内	非关联方
合计	659,021.18	41.09	/	/	/

截至2015年12月31日，预收账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项内容	年限	与公司关系
SiroloS.A	155,164.35	12.05	货款	1年以内	非关联方
许昌市对外贸易有限公司	136,383.48	10.59	货款	1年以内	非关联方
ABER-EmbraiagensEComandosHidraulicosAntonio Bernardes,Lda	108,927.29	8.46	货款	1年以内	非关联方
杭州佑昌齿轮制造有限公司	95,000.00	7.38	货款	1年以内	非关联方
临沂金鹰矿山设备有限公司	75,500.00	5.86	货款	1年以内	非关联方
合计	570,975.12	44.34	/	/	/

截至2014年12月31日，预收账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	年限	与公司关系
MegaPacificPtyLtd	176,130.39	11.70	货款	1 年以内	非关联方
绍兴市成海机械设备有限公司	105,000.00	6.97	货款	1 年以内	非关联方
ColumbusMcKinnonPolskaSp.zo.o	100,828.20	6.70	货款	1 年以内	非关联方
西安泰瑞机械进出口有限责任公司	94,630.00	6.29	货款	1 年以内	非关联方
汕头市东华汽车检测设备有限公司	91,800.00	6.10	货款	1 年以内	非关联方
合计	3,384,283.47	27.06	/	/	/

（3）报告期各期末，应付账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

4、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
短期薪酬	734,853.30	5,775,248.19	5,800,834.23	709,267.26
设定提存计划	-	542,303.75	542,303.75	-
合计	734,853.30	6,317,551.94	6,343,137.98	709,267.26
项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	503,627.67	7,324,891.11	7,093,665.48	734,853.30
设定提存计划	-	696,795.69	696,795.69	-
辞退福利	-	37,366.36	37,366.36	-
合计	503,627.67	8,059,053.16	7,827,827.53	734,853.30
项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	503,988.57	5,589,714.49	5,590,075.39	503,627.67
设定提存计划	6,740.25	464,502.91	471,243.16	-
辞退福利	-	1,874.73	1,874.73	-
合计	510,728.82	6,056,092.13	6,063,193.28	503,627.67

报告期各期末，应付职工薪酬分别为 50.36 万元、73.48 万元和 70.93 万元，2015 年末应付职工薪酬余额较 2014 年末增加 23.12 万元，增幅 45.91%，主要系公司业务规模扩大，员工人数增长所致。

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	713,533.30	5,234,597.79	5,241,023.83	707,107.26
2、职工福利费	21,320.00	248,531.00	269,851.00	-
3、社会保险费	-	289,311.40	289,311.40	-
其中：医疗保险费	-	254,407.00	254,407.00	-
工伤保险费	-	22,026.90	22,026.90	-
生育保险费	-	12,877.50	12,877.50	-
4、住房公积金	-	2,808.00	648.00	2,160.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合 计	734,853.30	5,775,248.19	5,800,834.23	709,267.26
项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	480,746.67	6,478,322.34	6,245,535.71	713,533.30
2、职工福利费	22,881.00	518,611.40	520,172.40	21,320.00
3、社会保险费	-	318,841.61	318,841.61	-
其中：医疗保险费	-	272,850.71	272,850.71	-
工伤保险费	-	30,157.42	30,157.42	-
生育保险费	-	15,833.48	15,833.48	-
4、住房公积金	-	3,942.00	3,942.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	5,173.76	5,173.76	-
合 计	503,627.67	7,324,891.11	7,093,665.48	734,853.30
项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	501,103.34	4,997,035.13	5,017,391.80	480,746.67
2、职工福利费	-	341,043.25	318,162.25	22,881.00
3、社会保险费	1,685.84	212,000.77	213,686.61	-
其中：医疗保险费	1,401.60	176,079.34	177,480.94	-

工伤保险费	167.20	21,996.09	22,163.29	-
生育保险费	117.04	13,925.34	14,042.38	-
4、住房公积金	-	270.00	270.00	-
5、工会经费和职工教育经费	1,199.39	39,365.34	40,564.73	-
合 计	503,988.57	5,589,714.49	5,590,075.39	503,627.67

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
1、基本养老保险	-	515,907.09	515,907.09	-
2、失业保险费	-	26,396.66	26,396.66	-
合计	-	542,303.75	542,303.75	-
项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
1、基本养老保险	-	650,253.46	650,253.46	-
2、失业保险费	-	46,542.23	46,542.23	-
合计	-	696,795.69	696,795.69	-
项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	6,270.00	450,005.31	456,275.31	-
2、失业保险费	470.25	14,497.60	14,967.85	-
合计	6,740.25	464,502.91	471,243.16	-

截止 2016 年 8 月 31 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

5、应交税费

单位：元

税种	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	667,169.64	387,749.90	241,708.90
增值税	71,763.96	283,841.67	357,929.06
城建税	40,419.51	30,282.59	36,201.83
房产税	-	4,516.05	-
个人所得税	5,616.34	2,175.40	1,150.94

教育费附加	17,322.65	12,978.25	15,515.06
地方教育费附加	11,548.43	8,652.17	10,343.38
防洪保安资金	152,877.05	152,877.05	67,131.58
合计	966,717.58	883,073.08	729,980.75

公司应交税费主要系企业所得税、增值税、城市维护建设税等。报告期各期末，应交税费余额分别为 73.00 万元、88.31 万元和 96.67 万元，同比增幅 57.66% 和 23.67%，主要系公司营业收入增长导致企业所得税增长所致。

6、其他应付款

（1）其他应付款账龄情况

账龄	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	2,642,821.02	86.43	1,723,237.07	81.84	4,575,776.87	98.75
1-2 年	312,656.00	10.23	351,187.05	16.47	57,586.00	1.24
2-3 年	44,860.00	1.47	56,800.00	2.66	500.00	0.01
3 年以上	57,300.00	1.87	500.00	0.02	-	-
合计	3,057,637.02	100.00	2,131,724.12	100.00	4,633,862.87	100.00

公司其他应付款主要系公司与股东、关联方之间的往来款、应付运杂费、应付装修费等。2015 年末较 2014 年末其他应付款减少 250.21 万元（降幅 54.00%）主要系公司归还关联方永创机械借款 200 万元所致，2016 年 8 月末较 2015 年末其他应付款增加 92.59 万元（增幅 43.43%）主要系公司收到关联方董兰波借款 150 万元所致。

（2）主要其他应付款明细情况

截至 2016 年 8 月 31 日，主要其他应付款情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项内容	与公司关系
董兰波	1,500,000.00	49.06	往来款	关联方
豪信液压	950,845.56	31.10	往来款	关联方
合计	2,450,845.56	80.16	/	/

截至2015年2月31日，主要其他应付款情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项内容	与公司关系
豪信液压	325,456.15	15.27	往来款	关联方
马金星	325,145.71	15.25	往来款	关联方
合计	650,601.86	30.52	/	/

截至2014年12月31日，主要其他应付款情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项内容	与公司关系
永创机械	2,000,000.00	43.16	往来款	关联方
董兰波	859,118.63	18.54	往来款	关联方
合计	2,859,118.63	61.70	-	-

（3）截至2016年8月31日，其他应付款应付关联方款项详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	24,000,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
资本公积	-	1,200,000.00	1,200,000.00
盈余公积	1,291,796.37	952,967.95	557,180.94
未分配利润	13,079,964.32	9,798,164.04	6,181,296.89
归属于母公司股东权益合计	38,371,760.69	13,151,131.99	9,138,477.83
少数股东权益	-	1,066,045.60	1,029,522.87
合计	38,371,760.69	14,217,177.59	10,168,000.70

2014年7月30日，威博液压有限股东通过股东会决议，同意公司注册资本由120万元增加至600万元，其中马金星以货币出资384万元，董兰波以货币出资96万元。以上增资已以货币方式缴足并办妥工商变更登记。

2016年8月3日，威博液压有限召开股东会审议通过，同意公司注册资本由600万元增加至2,400万元，其中马金星以货币出资320万元，董兰波以货币

出资 80 万元，豪信液压以房屋、土地出资 1,400 万元。以上增资工商变更登记已办理完成。

2016 年 8 月 10 日，江苏天元房地产土地与资产评估造价有限公司出具苏天元淮房评报字（2016）第 0127 号《房地产估价报告》，就豪信液压所有的坐落于淮安市经济开发区深圳东路 101 号 1 幢工业房地产进行价值评估。评估确认截止 2016 年 8 月 2 日，估价对象市场价值为 14,539,800 元。同日，威博液压与豪信液压签署《投资确认书》，双方约定豪信液压以上述房地产向威博液压增资入股，双方确认苏天元淮房评报字（2016）第 0127 号《房地产估价报告》，评估价为 14,539,800 元，最终以 14,000,000 元作为出资额。

2016 年 9 月 15 日，上述增加注册资本事宜经淮安中振华信会计师事务所出具淮中信验字（2016）041 号《验资报告》审验确认。

2016 年 11 月 27 日，经有限公司股东会审议通过，有限公司全体股东作为发起人，以经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2016 年 8 月 31 日公司账面净资产 38,397,662.50 元为基础，按照折股比例折合股份总额 2,400.00 万股，超出股本部分净资产计入资本公积，威博液压有限整体变更为股份有限公司。

2016 年 11 月 27 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会。

2016 年 12 月 19 日，公司取得了整体变更为股份公司后的《营业执照》，核准登记的企业类型为股份有限公司（非上市），注册资本为 24,000 万元。

2016 年 12 月 19 日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过公司增资事宜，新增股本 700 万股，公司注册资本由 2,400 万元增加至 3,100 万；同意新增众博信息为新股东，有其以 1.6 元/股，认缴新增股本 700 万股，共计出资 1,120 万元，其中 700 万元计入注册资本，其余计入资本公积；同意修改公司章程，通过公司章程修正案。以上增资已以货币方式缴足并办妥工商变更登记。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
马金星	25.81	实际控制人、董事长
董兰波	6.45	实际控制人、董事会秘书
淮安豪信液压有限公司	45.16	同一实际控制人、本公司股东
淮安威尔液压科技有限公司	100.00	控股子公司

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
刘晓玲	-	董事、副总经理
薛伟忠	-	董事、副总经理
陈海滨	-	董事
沈勇	-	董事
周伟	-	董事
宋雨亭	-	监事会主席
于杰	-	监事
刘正祥	-	职工代表监事
左春艳	-	财务负责人
马金国	-	马金星之兄

注：有限公司阶段，自然人刘晓玲、薛伟忠、陈海滨、沈勇、周伟、宋雨亭、于杰、刘正祥、左春艳未任公司董事、监事或其他高级管理人员职务，上述 9 人不是公司关联方，2016 年 11 月股份公司成立后，上述 9 人成为公司自然人关联方。

（2）法人关联方

公司名称	注册资本（万元）	注册地	主营业务	法定代表人/执行事务合伙人	关联关系
众博信息[注 1]	1,120	淮安	企业管理培训信息咨询；市场调研	董兰波	本公司之股东
淮安永创机械有限公司	100	淮安	房屋租赁	董萍	实际控制人董

[注 2]					兰波与姐姐董萍控制之企业
南通国星消防器材有限公司[注 3]	50	南通	消防器材销售；铝制品加工、销售。	马金国	实际控制人马金星之兄控制之企业

注 1：淮安众博信息咨询服务股份有限公司，成立于 2016 年 12 月 7 日，《营业执照》社会统一信用代码为 91320891MA1N25610U，注册地址为淮安经济技术开发区正大路 171 号 2-1 幢 702 室，注册资本为 1,120 万元，为公司的员工持股平台，经营范围：企业管理培训信息咨询；市场调研。（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）法定代表人：董兰波。

注 2：淮安永创机械有限公司，成立于 2012 年 10 月 17 日，《营业执照》社会统一信用代码为 9132089105520553XY，注册地址为淮安经济技术开发区城东路 16 号，注册资本为 100.00 万元，其中董萍（系董兰波姐姐）持有 51.00% 的股权、董兰波持有 49.00% 的股权，法定代表人为董萍，经营范围为制造生产：五金、机械设备、模具制造、销售；冲压件加工；自有房屋租赁。

注 3：南通国星消防器材有限公司，成立于 2005 年 6 月 24 日，《营业执照》社会统一信用代码为 91320612776852390J，注册地址为南通市通州区平潮镇吉坝村，注册资本 50 万元，其中马金国持有 80% 的股份，王红云（马金国之妻子）持有 20% 的股份，法定代表人为马金国，经营范围为：消防水带生产；消防器材销售；机电设备、消防设备安装（凭资质证书经营）；铝制品加工、销售。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联定价方式	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
			金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
南通国星消防器材有限公司	原材料	协议价	1,486,769.23	2.79	2,174,269.23	3.48	2,555,495.73	4.79
合计	/	/	1,486,769.23	2.79	2,174,269.23	3.48	2,555,495.73	4.79

（2）关联租赁情况

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-8月 租赁费	2015年度 租赁费	2014年度 租赁费
豪信液压	威博液压有限	房屋	市场价	500,000.00	900,000.00	900,000.00
	威尔液压	房屋	市场价	101,636.00	174,233.00	174,233.00
合计				601,636.00	1,074,233.00	1,074,233.00

(2) 关联商标使用许可情况

注册编号	商标内容	类别	许可使用商品	权利人	许可使用的期限	金额
3515828		7	与商标注册证核准的服务项目一致的审批	马金星	2010.10.1 至 2020.10.1	免费

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

1) 2014 年度

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
拆入：				
淮安豪信液压有限公司	96,300.00	-	-	96,300.00
淮安永创机械有限公司	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
马金星	-	145,145.71	-	145,145.71
董兰波	-	899,118.63	40,000.00	859,118.63
拆出：				
淮安豪信液压有限公司	2,572,077.85	2,017,077.85	3,252,077.85	1,337,077.85
淮安永创机械有限公司	-	6,000,000.00	4,000,000.00	2,000,000.00
马金星	1,200,000.00	8,697,313.00	9,897,313.00	-
董兰波	1,200,000.00	5,250,000.00	6,450,000.00	-
薛伟忠	100,000.00	108,000.00	108,000.00	100,000.00
刘晓玲	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
沈勇	200,000.00	100,000.00	200,000.00	100,000.00

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
陈海滨	266,000.00	100,000.00	201,000.00	165,000.00
马金国	20,000.00	-	-	20,000.00

2) 2015 年度

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
拆入：				
淮安豪信液压有限公司	96,300.00	393,124.15	163,968.00	325,456.15
淮安永创机械有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
马金星	145,145.71	450,000.00	270,000.00	325,145.71
董兰波	859,118.63	-	859,118.63	-
拆出：				
淮安豪信液压有限公司	1,337,077.85	-	1,337,077.85	-
淮安永创机械有限公司	2,000,000.00	9,000,000.00	11,000,000.00	-
马金星	-	1,980,000.00	1,980,000.00	-
董兰波	-	2,655,174.19	2,600,000.00	55,174.19
薛伟忠	100,000.00	-	50,000.00	50,000.00
刘晓玲	100,000.00	-	100,000.00	-
沈勇	100,000.00	-	100,000.00	-
陈海滨	165,000.00	-	100,000.00	65,000.00
马金国	20,000.00	-	-	20,000.00

3) 2016 年 1-8 月

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
拆入：				
淮安豪信液压有限公司	325,456.15	998,842.41	373,453.00	950,845.56
马金星	325,145.71	200,000.00	525,145.71	-
董兰波	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00
拆出：				
淮安永创机械有限公司	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-
董兰波	55,174.19	650,000.00	705,174.19	-
薛伟忠	50,000.00	-	50,000.00	-

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
刘晓玲	-	5,259.07	-	5,259.07
陈海滨	65,000.00	-	-	65,000.00
马金国	20,000.00	-	-	20,000.00

报告期内，公司向关联方拆出资金系往来借款，存在关联方占用公司资金的情形。截至本说明书签署日，关联方占用公司资金款项已全部清理完毕。**截至2016年9月，关联方占用公司资金款项已全部清理完毕。**

报告期内，公司向关联方拆出资金系往来借款，拆出资金不计息。

(2) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：						
豪信液压	-	-	-	-	1,337,077.85	378,314.27
永创机械	-	-	-	-	2,000,000.00	100,000.00
董兰波	-	-	55,174.19	2,758.71	-	-
薛伟忠	-	-	50,000.00	5,000.00	100,000.00	8,250.00
刘晓玲	5,259.07	262.95	-	-	100,000.00	5,000.00
沈勇	-	-	-	-	100,000.00	5,000.00
陈海滨	65,000.00	32,500.00	65,000.00	6,500.00	165,000.00	8,250.00
马金国	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
合计	90,259.07	52,762.95	190,174.19	34,258.71	3,822,077.85	524,814.27

(3) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款：			
南通国星消防器材有限公司	413,390.00	387,630.00	743,838.00
小计	413,390.00	387,630.00	743,838.00

项目名称	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款：			
豪信液压	950,845.56	325,456.15	96,300.00
永创机械	-	-	2,000,000.00
马金星	-	325,145.71	145,145.71
董兰波	1,500,000.00	-	859,118.63
小计	2,450,845.56	650,601.86	3,100,564.34
合计	2,864,235.56	1,038,231.86	3,844,402.34

(4) 同一控制下企业合并情况

2005年8月3日，威尔液压召开股东会审议通过，同意将马金星持有的威尔液压50%的股权以150万元的价格转让给威博液压有限；同意分别将董兰波、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨各自持有的威尔液压20%的股权均以30万元的价格转让给威博液压有限；2005年8月22日，马金星、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨分别与威博液压有限签署《股权转让协议》。

上述关联交易完善了公司业务的独立性，解决了与关联方同业竞争问题。

(三) 减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

1. 2016年8月3日，根据股东会决议，吸收淮安豪信液压有限公司为公司新股东，同时由股东淮安豪信液压有限公司以房地产出资1,400.00万元。公司于

2016年8月24日完成工商变更登记手续，并于2016年9月12日取得不动产权证书。

2. 报告期末，公司分别应收关联方陈海滨、马金国、刘晓玲往来款余额65,000.00元、20,000.00元、5,259.07元。截至本报告签署日，上述往来款已全部收回。

3. 2016年12月19日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过公司增资事宜，新增股本700万股，公司注册资本由2,400万元增加至3,100万；同意新增众博信息为新股东，有其以1.6元/股，认缴新增股本700万股，共计出资1,120万元，其中700万元计入注册资本，其余计入资本公积；同意修改公司章程，通过公司章程修正案。

除上述事项外，截至本说明书签署日，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

（二）重大承诺事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的重大承诺事项。

（三）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

九、最近两年资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了中铭国际资产评估（北京）有限责任公司作为公司整体变更股份的资产评估机构，出具了中铭评报字[2016]第3071号《资产评估报告》，评估基准日为2016年8月31日。威博液压有限公司2016年8月31日经审计后的账面净资产为3,839.77万元，经评估的净资产为4,284.13万元，评估增值444.36万元，增值率为11.57%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司及子公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公司最近两年的股利分配情况

1、威博液压有限最近两年的股利分配情况

威博液压有限最近两年未进行股利分配。

2、威尔液压最近两年的股利分配情况

2016 年 2 月 26 日，威尔液压股东会决议，根据威尔液压 2013-2014 年度实现的净利润，在缴纳企业所得税并提取 10%法定公积金后，可供分配利润中的 177,479.07 元予以分配。

2013 年度、2014 年度公司账面净利润分别为 -98,859.03 元和 672,666.21 元，弥补以前年度亏损，提取法定公积金后，2013-2014 年度账面可供分配净利润为 516,426.46 元。根据股东会决议，公司于 2016 年 2 月 26 日分配股利 177,479.07 元。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

目前，威博液压拥有淮安威尔液压科技有限公司1家全资子公司，其主要负责液压动力单元主要部件齿轮泵及其它零部件的设计及生产。

（一）淮安威尔液压科技有限公司

1、基本情况

名称	淮安威尔液压科技有限公司
注册号	913208910799375245
住所	淮安经济技术开发区深圳东路 101 号 1 幢
公司类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	董兰波
注册资本	200 万元
经营范围	液压齿轮泵、液压阀、液压油缸及液压元件、液压机械配件的研发与生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）
股权比例	威博液压持股 100%
成立日期	2013 年 10 月 21 日
营业期限	2013 年 10 月 21 日-2063 年 10 月 20 日

2、历史沿革

1) 威尔液压设立

2013 年 10 月 21 日，威尔液压由自然人股东马金星、董兰波、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨共同出资设立，注册资本为 200 万元。其中马金星出资 100 万元，出资比例为 50%；董兰波平出资 20 万元，出资比例为 10%；刘晓玲出资 20 万元，出资比例为 10%；薛伟忠出资 20 万元，出资比例为 10%；沈勇出资 20 万元，出资比例为 10%；陈海滨出资 20 万元，出资比例为 10%；均为货币出资。上述出资事宜经淮安国信会计师事务所审验确认，并出具淮国信验报（2013）第 174 号《验资报告》。

2013 年 10 月 21 日，淮安市工商局核准公司设立。

威尔液压设立时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
马金星	100	50	货币
董兰波	20	10	货币
刘晓玲	20	10	货币

薛伟忠	20	10	货币
沈勇	20	10	货币
陈海滨	20	10	货币
合计	200.00	100.00	-

2) 威尔液压第一次股权转让

2005年8月3日，威尔液压召开股东会审议通过，同意将马金星持有的威尔液压50%的股权以150万元的价格转让给威博液压有限；同意分别将董兰波、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨各自持有的威尔液压20%的股权均以30万元的价格转让给威博液压有限；2005年8月22日，马金星、刘晓玲、薛伟忠、沈勇、陈海滨分别与威博液压有限签署《股权转让协议》。

2005年8月31日，淮安市工商局核准本次变更，威尔液压成为威博液压全资子公司。

股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	威博液压	200.00	100.00	货币
合计		200.00	100.00	/

3、主要财务数据

项目	2016年1-8月 金额(元)	2015年度 金额(元)	2014年度 金额(元)
营业收入	6,667,747.85	7,200,983.41	5,457,202.85
净利润	442,437.97	91,306.82	672,666.21
项目	2016年8月31日 余额(元)	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
资产总额	7,208,242.36	5,945,321.68	7,275,690.38
负债总额	4,278,169.46	3,280,207.68	4,701,883.20
净资产	2,930,072.90	2,665,114.00	2,573,807.18

(三) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子

公司及其原因

公司不存在纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司。

（四）母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位

公司不存在母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

十二、风险因素与自我评估

（一）实际控制人不当控制风险

股东马金星、董兰波系夫妻关系，两人直接及间接持有公司85.81%的股权，且马金星担任公司董事长、总经理，董兰波担任公司董事、董事会秘书，对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响。

虽然针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》的要求制订了《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范关联方占用公司资金管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。但仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：一是公司已通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制；二是在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益；三是采取有效措施优化内部管理，通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（二）市场波动的风险

公司所处的液压行业是装备制造业的基础配套行业，液压行业与装备制造业各下游行业发展状况具有较高的一致性。公司产品主要应用于仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域，下游行业的发展状况直接影响公司产品的市场需求，而下游行业的发展受国际及国内宏观经济形势、国家产业政策影响较大，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，将会对下游仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等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。

应对措施：公司基于对当前宏观经济形势、国家及产业政策、行业发展动态、市场形势以及公司目前发展趋势的判断，制定了发行当年和未来三年的发展规划及拟采取的措施。

公司将在液压件行业不断优化和升级的市场背景下，把握行业技术、深化研发投入向集成化、模块化和智能化方向发展拓展，在现有业务规模和技术体系的基础上，继续深化与合作，提升公司作为液压系统整体解决方案的能力。

（三）税收政策变化引致的风险

2016年11月30日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，公司被认定为国家重点扶持的高新技术企业，有效期为三年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，自获得高新技术企业认定后三年内，企业所得税按15%的税率计缴。

公司盈利能力较强，如果公司高新技术企业到期复审未通过，或国家税收优惠政策发生不利变化，公司将不再享受所得税和增值税优惠税率，若公司未来产生较大的应纳税额，无法享受税收优惠将给公司净利润带来较大的影响。

应对措施：为保持企业国家高新技术企业资质，公司将持续跟踪高新技术企业认定的法律法规变化，以及相关税收政策变化，加强研发投入，加快研发成果转化，提升自主创新能力，积极按照相关法律法规规定办理高新技术企业复审申

请。

（四）技术人员流失的风险

公司所处行业是液压和气压动力机械及元件制造行业，属于技术密集型产业，技术人才是公司的核心资源之一，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。

应对措施：公司已与核心技术人员签订保密协议，规定核心技术人员对公司的知识产权和商业秘密负有严格的保密义务，并通过协议约定职务发明的知识产权归属，避免知识产权权属纠纷。公司对开发的软件产品及时申请著作权登记，保护自身权益。此外，为了保证核心员工的稳定性以及吸引更多优秀人才，公司设立了绩效激励和人事晋升通道制度，以稳定公司经营，促进公司技术水平和市场竞争力的提高。

同时，公司时常进行专利检索。这不仅能使公司了解相关技术的发展现状，减少研发过程中使用资料、数据侵权的可能，使公司的技术研发少走弯路，还能充分利用别人已经失效的专利，减少研发成本。

（五）应收账款回收的风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年 8 月末，公司应收账款账面价值分别为 1,447.02 万元、2,115.36 万元和 2,797.97 万元，占当期末总资产的 38.43%、45.50% 和 38.76%。报告期内各期末公司应收账款余额逐步增加主要是公司处于业务扩张期，营业收入大幅增长，应收账款随之增加；应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为 22.40%、27.16% 和 28.37%（年化），公司应收账款主要系一年以内，客户回款情况较好。

虽然公司应收账款坏账风险较小，但公司应收账款金额较高，若到期有较大金额的应收账款不能及时收回，则可能给公司经营带来一定的风险。

应对措施：公司将进一步加强应收账款的管理、完善客户信用审核制度，并已派专人负责应收账款的管理和催收，缩短销售货款的回款周期。

（六）产品质量风险

公司产品作为仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域的液压关键配套部件，产品的使用寿命、质量的稳定性与可靠性至关重要。公司建立了严格的产品质量控制体系，通过了国际标准ISO9001质量管理体系和产品Intertek认证。公司严格执行国家有关质量、计量方面相关的法律、法规和政策，不断推动全面质量管理工作，提高质量管理水平。

自成立以来未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但若公司产品出现重大质量问题引发安全事故，给公司信誉带来损害，将会影响到公司的生产经营。

应对措施：公司将不断按照全面质量管理体系要求进行严格质量把控，加强对管理层、车间人员、销售人员等的培训，提升全员质量管理意识。

七、外汇汇率波动的风险

公司2014年度、2015年度和2016年1-8月，外销收入分别为810.64万元、930.70万元和737.14万元，占公司营业收入的12.55%、11.95%和11.21%，外销收入均以美元进行计价、结算，汇率波动会对公司利润产生一定影响。公司通过及时结汇控制汇率波动对利润的影响，报告期汇率波动对公司经营的不利影响较小，但由于汇率波动存在不确定性，公司存在一定的汇率波动风险。

应对措施：公司将进一步加强结汇的及时性，同时与银行进行合作通过一定的金融工具锁定公司汇率风险。

（八）报告期内公司存在无真实交易背景的票据背书转让行为

报告期内，公司以低于票面金额购买非关联方所出具的银行承兑汇票，公司作为被背书人与票据背书前手存在无真实交易背景往来，具体情况如下：

年度	无真实交易背书金额(元)	获利金额(元)	比例(%)	是否已到期
2014年度	8,272,458.71	220,805.59	2.67	已到期解付

2015年度	2,430,000.00	51,794.87	2.13	已到期解付
2016年1-8月	200,000.00	0.00	0.00	已到期解付

公司在报告期内发生的无真实交易背景的票据背书转让行为，系在民营企业融资困难的环境背景下，公司为取得一定的资金收益而形成的，所融得的票据均用于支付公司材料采购款项，并未用于其他用途，并非以不正当方式占有或骗取银行或其他第三方资金为目的。截至本说明书出具之日，上述所有无真实交易背景的票据均已到期解付，公司未收到任何权利主张，公司未因上述行为给任何权利人造成实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷。

报告期内，2014年度、2015年度和2016年1-8月公司采用该等票据融资与采用其他合法融资方式的融资成本的差异金额为分别为220,805.59元、51,794.87元和0.00元，占公司2014年度、2015年度营业利润的7.91%、1.17%和0.00%，对公司财务状况影响较小。

针对公司报告期内所发生的不规范使用票据的行为，公司已通过建立和完善内控机制等一系列整改措施逐步规范此类行为，以确保该等情况不再发生。股份公司成立至今，公司没有新发生无真实交易背景的票据背书转让行为。公司实际控制人马金星、董兰波已出具承诺函，承诺如公司因不规范的票据行为受到有关部门做出的罚款等行政处罚，承诺给予公司等额的经济补偿。

2016年11月28日，公司取得中国人民银行淮安市中心支行出具的无违法违规证明。

综上所述，公司在报告期内存在的无真实交易背景的票据背书转让行为对本次挂牌不构成实质性障碍。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

马金星 马金星

刘晓玲 刘晓玲

沈 勇 沈勇

陈海滨 陈海滨

董兰波 董兰波

薛伟忠 薛伟忠

周 伟 周伟

全体监事：

宋雨亭 宋雨亭

于 杰 于杰

刘正祥 刘正祥

全体高级管理人员：

马金星 马金星

刘晓玲 刘晓玲

左春艳 左春艳

董兰波 董兰波

薛伟忠 薛伟忠

江苏威博液压股份有限公司

2017年11月24日

二、主办券商声明

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

法定代表人：


沈继宁


项目负责人：


朱 晨

项目小组成员：


刘 磊


徐梦莎


陶歆乐

财通证券股份有限公司

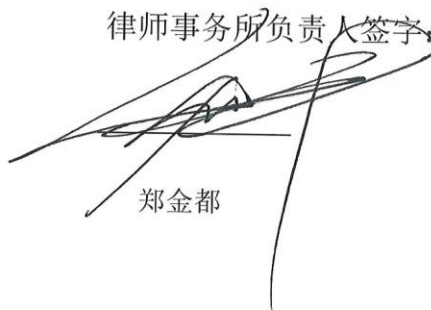
2017年1月24日



三、律师声明

本所及经办律师已阅读《江苏威博液压股份有限公司公开转让说明书》，确认《江苏威博液压股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认该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。

律师事务所负责人签字



郑金都

经办律师：



罗 嫻



傅忠彬



四、会计师事务所声明

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报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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。

会计师事务所负责人签字：



肖厚发

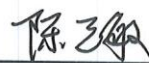
经办注册会计师签字：



王柏东



李 可



陈志敏

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年1月24日

五、资产评估机构声明

本所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所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认该公开转让说明书不致因所引用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。

资产评估师机构负责人签字:


黄世新

经办注册资产评估师签字


周 霁


范洪法

中铭国际资产评估(北京)有限责任公司



2017年1月24日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见