

江苏力引建材科技股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二〇一七年三月

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。

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、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做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

一、外部经济环境变动的风险

力引科技的产品作为建筑工程的主要桩基材料之一，其行业的发展与需求基本由建筑业的发展和规模所决定，与我国国民经济的整体走势及固定资产投资规模增长水平紧密相关，直接受国家总体经济政策走势影响。随着我国经济发展趋势和政策导向的转变，拉动 GDP 增长的主力正在逐步由投资转向消费。近几年过热的房地产投资受到政府的行政干预，增长也有一定程度的放缓。公司的经营业绩受到外部经济环境变动的较大影响。

二、偿债风险

公司 2016 年 8 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 63.79%、78.58% 及 83.13%，资产负债率呈下降趋势，但报告期内的资产负债率偏高。流动比率分别为 0.88、0.80 及 0.84，速动比率分别为 0.53、0.58 及 0.62，公司资产负债率偏高，流动比率和速动偏低，经营所需资金主要来源于银行贷款和自身积累，因此，一旦公司资金周转发生困难，公司将存在一定的偿债风险。

三、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，曾存在未召开定期股东会会议、执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易未经决策审批程序等治理不规范的情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

四、公司从个人处租赁码头风险

地处公司附近的京杭大运河简易码头，是公司重要原材料的输入渠道。此码

头系公司与自然人温光相签订租赁合同而获得的使用权，但温光相无该码头土地使用权证等相关证件。2012年12月20日，温光相与宿迁市宿豫区中运河管理所签订租期20年的租赁合同，该合同系双方真实意思表示，合法有效，且合同租期较长，公司根据该合同可以长期租赁使用该码头。但鉴于温光相无土地使用权证，公司租赁的简易码头存在被有关部门收回的风险。公司对此已作出承诺，若出租方因出租权利不稳定导致码头被收回时，公司可以通过租赁运河运输船只作为公司采购原材料的运输渠道，具有足够的替代作用，且不会增加公司经营成本。同时公司持股10%以上股东已作出承诺，若因出租方出租权利不稳定，导致增加公司运营成本时，股东承担补充成本差额的责任，保证公司利润不会因此受到影响。

目录

| | |
|---|-----|
| 声明..... | 2 |
| 重大事项提示..... | 3 |
| 目录..... | 5 |
| 第一节 基本情况..... | 8 |
| 一、公司基本情况..... | 8 |
| 二、股票挂牌情况..... | 8 |
| 三、公司股权结构..... | 10 |
| 四、主要股东情况..... | 11 |
| 五、公司成立以来股本形成及其变化情况..... | 15 |
| 六、公司的子公司和分公司情况..... | 21 |
| 七、公司设立以来重大资产重组情况..... | 21 |
| 八、公司董事、监事及高级管理人员..... | 22 |
| 九、最近两年主要会计数据和财务指标简表..... | 33 |
| 十、相关机构情况..... | 34 |
| 第二节 公司业务..... | 36 |
| 一、主营业务及主要产品情况..... | 36 |
| 二、公司内部组织结构及主要业务模式..... | 38 |
| 三、公司业务有关的资源情况..... | 42 |
| 四、公司业务经营情况..... | 50 |
| 五、公司商业模式..... | 60 |
| 六、公司所处行业情况..... | 63 |
| 七、公司所处行业是否为重污染行业及认定依据..... | 78 |
| 八、安全生产许可及质量标准情况..... | 79 |
| 九、可持续经营分析..... | 80 |
| 第三节 公司治理..... | 81 |
| 一、公司治理制度的建立健全及运行情况..... | 81 |
| 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估..... | 85 |
| 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..... | 87 |
| 四、公司独立运营情况..... | 93 |
| 五、同业竞争情况..... | 94 |
| 六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况及采取的相关措施..... | 99 |
| 第四节 公司财务..... | 103 |
| 一、最近两年及一期的审计意见、合并报表范围..... | 103 |
| 二、最近两年一期经审计的财务报表..... | 103 |
| 三、报告期内公司主要会计政策、会计估计..... | 111 |
| 四、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析..... | 130 |
| 五、报告期公司盈利情况..... | 139 |
| 六、报告期公司主要资产情况..... | 149 |
| 七、报告期公司主要负债情况..... | 174 |
| 八、报告期公司股东权益情况..... | 181 |
| 九、关联方、关联关系及关联交易..... | 182 |
| 十、重要事项..... | 189 |
| 十一、资产评估情况..... | 191 |
| 十二、股利分配..... | 192 |
| 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况..... | 192 |
| 十四、风险因素及自我评价..... | 192 |
| 第五节 有关声明..... | 194 |
| 第六节 附件..... | 199 |

释义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

| | | |
|------------------|---|--|
| 公司、股份公司、本公司、力引科技 | 指 | 江苏力引建材科技股份有限公司 |
| 有限公司、力引有限 | 指 | 宿迁力引实业有限公司，公司的前身 |
| 主办券商 | 指 | 太平洋证券股份有限公司 |
| 本说明书、本公开转让说明书 | 指 | 江苏力引建材科技股份有限公司公开转让说明书 |
| 会计师、会计师事务所 | 指 | 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 创远律所、律师 | 指 | 上海创远律师事务所 |
| 评估师、评估师事务所 | 指 | 万隆（上海）资产评估有限公司 |
| 公司章程 | 指 | 《江苏力引建材科技股份有限公司章程》 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 宿迁诚德建材 | 指 | 宿迁诚德建材有限公司 |
| 望达建材 | 指 | 浙江望达建材科技有限公司 |
| 温州环宇 | 指 | 温州环宇包装有限公司 |
| 温州中塑 | 指 | 温州中塑包装有限公司 |
| 江苏奇纳 | 指 | 江苏奇纳新材料科技有限公司 |
| 绥化泰丰 | 指 | 绥化泰丰粮油贸易有限公司 |
| 宿迁中塑 | 指 | 宿迁市中塑实业有限公司 |
| 江苏贝塔斯 | 指 | 江苏贝塔斯化工实业有限公司 |
| 温州力引 | 指 | 温州力引管桩有限公司 |
| 新疆东方红 | 指 | 新疆东方红番茄股份有限公司 |
| 江苏智度云 | 指 | 江苏智度云投资有限公司 |
| 长和商务 | 指 | 宿迁长和商务服务有限公司 |
| 亚泰米业 | 指 | 绥化市亚泰米业有限责任公司 |
| 杭州北国仓 | 指 | 杭州北国仓粮油有限公司 |
| 北京同威 | 指 | 北京同威投资中心（有限合伙） |
| 亚龙米业 | 指 | 黑龙江亚龙米业有限责任公司 |
| 温州国塑 | 指 | 温州国塑集装袋有限公司 |
| 泰禾米业 | 指 | 安徽省泰禾米业有限公司 |
| 关联关系 | 指 | 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 预应力 | 指 | 即预加应力的简称。在预应力原理和技术运用最广泛的预应力混凝土结构中，通常是以预拉的高强钢筋的弹性回缩力对混凝土结构施加一个预设的应力，使混凝土在荷载作用下以最合适的应力状态工作，从而克服混凝土性能的弱点，充分发挥材料强度，达到结构轻型、大跨、高强、耐久的目的。预应力是提高混凝土制品强度的方法之一 |
| 冷拔 | 指 | 将钢筋用强力拉伸通过比其直径小的硬质合金拔丝模，这时钢筋同时受到纵向拉力和横向压力的作用，截面变小而长度变长 |
| 胶凝材料 | 指 | 通过自身的物理化学作用，由可塑性浆体变为坚硬石状体的过程中，能将散粒或块状材料粘结成为整体的材料，包过水泥、硅砂粉、矿粉和粉煤灰等 |

| | | |
|--------|---|--|
| CCPA | 指 | Concrete Cement Products Association, 中国混凝土与水泥制品协会 |
| 业务规则 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 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》 |
| 推荐业务规定 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》 |
| 业务规则 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 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）》 |
| 推荐报告 | 指 | 《太平洋证券股份有限公司关于推荐江苏力引建材科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告》 |
| 挂牌 | 指 | 公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为 |
| 新会计准则 | 指 | 财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》 |
| 报告期 | 指 | 2014 年 1 月 1 日-2016 年 8 月 31 日 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

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

第一节 基本情况

一、公司基本情况

| | |
|-----------|--|
| 公司名称: | 江苏力引建材科技股份有限公司 |
| 统一社会信用代码: | 91321311559323492P |
| 注册资本: | 5180 万元 |
| 法定代表人: | 陈孝虎 |
| 有限公司设立时间: | 2010 年 7 月 29 日 |
| 股份公司设立时间: | 2016 年 11 月 8 日 |
| 住所: | 江苏省宿迁市宿豫经济开发区力引路 9 号 |
| 营业期限: | 2010 年 7 月 29 日至 2030 年 7 月 28 日 |
| 邮编: | 223800 |
| 电话: | 0527-80985111 |
| 传真: | 0527-84757077 |
| 互联网网址: | http://www.jsliyin.com/ |
| 董事会秘书: | 王庆勇 |
| 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)规定,公司所处行业属于制造业中的“非金属矿物制品业(C30)”;根据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011),公司所处行业属于“非金属矿物制品业-水泥制品制造(C3021)”;根据挂牌公司管理型行业分类指引,公司所处行业属于“非金属矿物制品业-水泥制品制造(C3021)”。 |
| 公司业务: | 装配式混凝土预制构件、预应力混凝土方桩(管桩)、商品混凝土、新型环保节能建材的研发、生产、销售;地基与基础工程施工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

| | |
|--------|--------------|
| 股票代码: | |
| 股票简称: | 力引科技 |
| 股票种类: | 人民币普通股 |
| 每股面值: | 1.00 元/股 |
| 股票总量: | 51,800,000 股 |
| 挂牌日期: | |
| 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自愿锁定承诺

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

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

公司董事、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。”

《公司章程》第二十五条规定：“公司董事、监事、高级管理人员以及持有公司百分之五以上股份的股东，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

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

除上述规定的股份锁定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

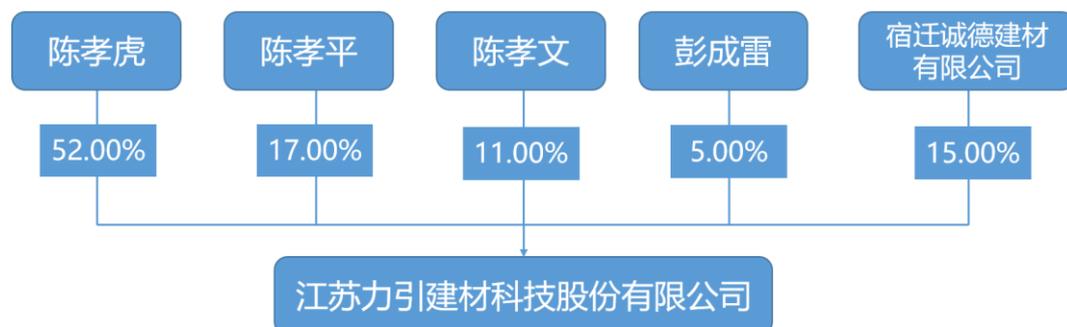
力引科技于 2016 年 11 月 8 日整体变更为股份公司，整体变更时发起人持有的股本总数为 4,180 万股，股份公司成立尚不满一年，因此本次挂牌转让之日发起人股份 4,180 万股不可转让。对于公司股改后增资部分的股权，部分属于可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股数量及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

| 序号 | 股东姓名 | 股东类别 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 所持股份是 否存在质押 或冻结等情 形 | 本次可进入全国股 份转让系统转让的 股份数量(股) |
|----|----------------|--------------|-------------------|---------------|------------------------------|---------------------------------|
| 1 | 陈孝虎 | 实际控制人 董事长 | 26,936,000 | 52.00 | 否 | 1,927,000 |
| 2 | 陈孝平 | 董事 总经理 | 8,806,000 | 17.00 | 否 | 7,000 |
| 3 | 陈孝文 | 董事 | 5,698,000 | 11.00 | 否 | 66,000 |
| 4 | 彭成雷 | 董事 | 2,590,000 | 5.00 | 否 | 125,000 |
| 5 | 宿迁诚德建 材有限公司 | - | 7,770,000 | 15.00 | 否 | 500,000 |
| 合计 | | | 51,800,000 | 100.00 | - | 2,625,000 |

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



（二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资方式 | 股东性质 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|------------|-------|--------|-------------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 净资产折股 | 境内自然人 | 26,936,000 | 52.00 |
| 2 | 陈孝平 | 净资产折股 | 境内自然人 | 8,806,000 | 17.00 |
| 3 | 陈孝文 | 净资产折股 | 境内自然人 | 5,698,000 | 11.00 |
| 4 | 彭成雷 | 净资产折股 | 境内自然人 | 2,590,000 | 5.00 |
| 5 | 宿迁诚德建材有限公司 | 净资产折股 | 境内有限公司 | 7,770,000 | 15.00 |
| | 合计 | - | - | 51,800,000 | 100.00 |

1、公司股东持有的公司股份存在质押或争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有公司股份不存在质押或其他争议。

2、公司股东之间的关联关系

陈孝虎、陈孝平、陈孝文三人祖籍系浙江省平阳县萧江镇四大屋村，属于同姓同辈，但经核查，三人之间并无关联关系。

截至本公开转让说明书签署之日，除股东陈孝虎为法人股东宿迁诚德建材有限公司的执行董事兼总经理且对其持有 55% 的股权出资；股东彭成雷为股东陈孝虎姐姐的儿子外，公司其他股东之间不存在关联关系。

四、主要股东情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

《公司法》（2014 年 3 月 1 日起实施）第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”；第三款规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”。

《公司章程》第二百零一条规定：

“（一）控股股东，是指其持有的股份占公司股本总额 50%以上的股东；持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。

（二）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

根据上述《公司法》以及《公司章程》的规定，截至本公开转让说明书签署之日，陈孝虎直接持有公司 52%的股份，间接持有公司 8.25%的股份，合计持有公司 60.25%的股份，共持有公司股份 31,209,500 股，对公司股东大会的决议能够产生重大影响，为公司控股股东。同时，陈孝虎系公司的法定代表人、董事长，能够实际支配公司行为。因此，陈孝虎为公司控股股东、实际控制人。

陈孝虎，董事长，男，1972 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1991 年 3 月至 1993 年 11 月，任平阳县水泥厂销售员；1993 年 12 月至 1995 年 6 月，任浙江华庆集团业务员；1995 年 7 月至 1998 年 3 月，任平阳县华康编织厂法定代表人；1998 年 4 月至今，任温州环宇包装有限公司董事长兼总经理；2000 年 12 月至今，任温州中塑包装有限公司执行董事兼总经理；2002 年 1 月至今，任温州国塑集装袋有限公司（吊销未注销）董事总经理；2002 年 12 月至今，任安徽省泰禾米业有限公司（吊销未注销）执行董事兼总经理；2004 年 1 月至今，任绥化泰丰粮油贸易有限公司执行董事；2004 年 11 月至今，任绥化市亚泰米业有限责任公司监事；2005 年 6 月至今，任黑龙江亚龙米业有限责任公司（吊销未注销）执行董事；2006 年 6 月至今，任宿迁市中塑实业有限公司董事；2006 年 12 月至今，任江苏贝塔斯化工实业有限公司董事长；2007 年 4 月至今，任温州力引管桩有限公司监事；2011 年 7 月至今，任宿迁长和商务服务有限公司监事；2012 年 2 月至今，任杭州北国仓粮油有限公司监事；2012 年 3 月至 2016 年 11 月，任宿迁力引实业有限公司执行董事；2012 年 5 月至今，任江苏奇纳新材料科技有限公司副董事长；2014 年 8 月至今，任宿迁诚德建材有限公司执行董事兼总经理；2015 年 1 月至今，任江苏智度云投资有限公司监事；2015 年 7 月至今，任新疆东方红番茄股份有限公司董事；2016 年 8 月至 2016 年 12 月，任浙江望达建材科技有限公司执行董事、经理；2016 年 11 月至今，

任股份公司董事长，任期三年。

综上所述，主办券商和律师认为，公司控股股东、实际控制人认定的理由和依据充分、合法。

（二）控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

报告期初至今，公司的控股股东及实际控制人未发生过变更。

2010年7月29日，有限公司设立时，陈孝虎实际取得公司50.00%的股权，成为公司的控股股东、实际控制人。此后，公司控股股东、实际控制人一直为陈孝虎，最近两年内没有发生变化。

（三）单位股东的具体情况

宿迁诚德建材有限公司

名称：宿迁诚德建材有限公司

法定代表人：陈孝虎

成立日期：2014年08月22日

注册资本：500万元

住所：江苏省宿迁高新技术产业开发区阿里山路88号

统一社会信用代码：91321311313946809B

经营范围：建材、塑料制品及原料（除危险品）的销售。（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）

截至2016年8月，宿迁诚德建材有限公司股权结构如下：

诚德建材自设立至今未实际开展生产经营活动

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额 | 持股比例（%） | 出资时间 |
|----|------|------|-------|---------|------------|
| 1 | 陈孝虎 | 货币 | 275 | 55.00 | 2016年8月30日 |
| 2 | 陈显达 | 货币 | 225 | 45.00 | 2016年8月30日 |
| 合计 | | - | 500 | 100.00 | - |

注：诚德建材自设立至今未实际开展生产经营活动。

（四）其他持股 5% 以上股东基本情况

除控股股东、实际控制人陈孝虎，公司单位股东外；公司其他持股 5% 以上的股东均为自然人，具体如下：

| 序号 | 姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 公司任职 |
|----|-----|-------------------|---------|--------|
| 1 | 陈孝平 | 8,806,000 | 17.00 | 董事、总经理 |
| 2 | 陈孝文 | 5,698,000 | 11.00 | 董事 |
| 3 | 彭成雷 | 2,590,000 | 5.00 | 董事 |
| | 合计 | 17,094,000 | 33.00 | - |

（五）股东主体适格性

公司的 4 名自然人股东均具有完全民事权利能力和完全民事行为能力，其住所均在中华人民共和国境内，具有法律、法规和规范性文件规定的股东资格。公司的 1 名法人股东，其设立和对外投资行为均符合法律法规的规定，具有法律、法规和规范性文件规定担任股东的资格。

综上所述，主办券商和律师认为，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东主体适格。

（六）私募基金备案情况

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，私募投资基金（以下简称私募基金），系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业；基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。

经核查，公司法人股东宿迁诚德建材有限公司不是私募投资基金管理人，亦不是私募投资基金，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序，且其对外投资行为履行了内部法律程序，其设立和对外投资行为均符合法律法规的规定，具有法律、法规和规范性文件规定担任股东的资格。

五、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）公司成立以来股本形成及其变化情况

1、2010年7月，有限公司设立

宿迁力引实业有限公司是经江苏省宿迁工商行政管理局核准，于2010年7月29日依法成立的有限公司，由自然人股东陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷共同出资成立。注册资本1800万元。其中陈孝虎货币出资900万元，占注册资本的50.00%；陈孝平货币出资450万元，占注册资本的25.00%；陈孝文货币出资360万元，占注册资本的20.00%；彭成雷货币出资90万元，占注册资本的5.00%。

2010年7月28日，宿迁公兴会计师事务所有限公司出具宿会验字[2010]第363号《验资报告》。截至2010年7月28日，有限公司股东已全部出资到位。验资情况如下：自然人股东陈孝虎实际缴纳出资额人民币900万元，其中货币出资900万元；自然人股东陈孝平实际缴纳出资额人民币450万元，其中货币出资450万元；自然人股东陈孝文实际缴纳出资额人民币360万元，其中货币出资360万元；自然人股东彭成雷实际缴纳出资额人民币90万元，其中货币出资90万元。以上出资均于2010年7月28日缴存到宿迁力引实业有限公司（筹）在中国工商银行股份有限公司宿迁宿豫支行开立的人民币临时存款账户11160030439300028375账号内。以上股东的货币出资金额共计1800万元，占注册资本总额的100%。

2010年7月29日，公司取得了江苏省宿迁工商行政管理局核发的注册号为321300000039970的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|------|-----------|---------|
| 1 | 陈孝虎 | 货币 | 900 | 50.00 |
| 2 | 陈孝平 | 货币 | 450 | 25.00 |
| 3 | 陈孝文 | 货币 | 360 | 20.00 |
| 4 | 彭成雷 | 货币 | 90 | 5.00 |
| 合计 | | - | 1800 | 100.00 |

2、2012年3月，有限公司第一次增资

2012年3月8日，有限公司召开2012年第1次股东会作出决议，同意公司注册资本（实收资本）由1800万元增至2880万元，新增的1080万元注册资本（实收资本）全体股东一致同意由陈孝虎出资655.20万元，陈孝平出资154.80万元，陈孝文出资216万元，彭成雷出资54万元，出资方式为货币，出资时间为2012年3月14日。

2012年3月15日，宿迁信德联合会计师事务所出具信德会所验【2012】089号验资报告，审验查明，截至2012年3月14日止，变更后的累计注册资本人民币2880万元，实收资本人民币2880万元。验资情况如下：陈孝虎实际缴纳新增出资额人民币655.20万元，其中货币出资655.20万元；陈孝平实际缴纳新增出资额人民币154.80万元，其中货币出资154.80万元；陈孝文实际缴纳新增出资额人民币216万元，其中货币出资216万元；彭成雷实际缴纳新增出资额人民币54万元，其中货币出资54万元。以上出资均于2012年3月14日缴存到宿迁力引实业有限公司在江苏宿迁民丰农村商业银行宿豫支行开立的人民币存款账户3213020671010000007993账号内。全体股东的累计货币出资金额共计2880万元，占注册资本总额的100%。

2012年3月21日，有限公司完成上述增资并办理了工商登记，并领取了注册号为321300000039970号《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|------|-------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 货币 | 1552.20 | 54.00 |
| 2 | 陈孝平 | 货币 | 604.80 | 21.00 |
| 3 | 陈孝文 | 货币 | 576 | 20.00 |
| 4 | 彭成雷 | 货币 | 144 | 5.00 |
| 合计 | | - | 2880 | 100.00 |

3、2016年8月，有限公司第二次增资

2016年8月1日，有限公司召开2016年度第1次股东会，并形成会议决议。决议决定：注册资本由2880万元变更为4180万元。增加部分为1300万元，分别由陈孝虎出资702万元，出资方式为货币；由陈孝平出资273万元，出资方式为货币；由陈孝文出资260万元，出资方式为货币；由彭成雷出资65万元，出资方式为货币；并修改公司章程相关条款。

2016年9月1日，宿迁信德联合会计师事务所出具信德会所验（2016）011号验资报告，审验查明，截至2016年8月29日止，变更后的累计注册资本人民币4180万元，实收资本人民币4180万元。验资情况如下：陈孝虎实际缴纳新增出资额人民币702万元，其中：①货币出资100万元于2016年8月29日缴存宿迁力引实业有限公司在江苏宿迁民丰农村商业银行宿豫支行开立的人民币存款账户3213020671010000007993账号内；②货币出资602万元于2016年8月29日缴存宿迁力引实业有限公司在中国工商银行股份有限公司宿豫支行开立的人民币存款账户1116030419000221817账号内。陈孝平实际缴纳出资额人民币273万元；陈孝文实际缴纳新增出资额人民币260万元；彭成雷实际缴纳出资额人民币65万元；以上货币出资均于2016年8月29日缴存到宿迁力引实业有限公司在中国工商银行股份有限公司宿豫支行开立的人民币存款账户1116030419000221817账号内。全体股东的累计货币出资金额共计4180万元，占注册资本总额的100%。

2016年8月30日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为91321311559323492P的《营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|------|-------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 货币 | 2257.20 | 54.00 |
| 2 | 陈孝平 | 货币 | 878.80 | 21.00 |
| 3 | 陈孝文 | 货币 | 836 | 20.00 |
| 4 | 彭成雷 | 货币 | 209 | 5.00 |
| 合计 | | - | 4180 | 100.00 |

3、2016年8月，有限公司第一次股权转让

2016年8月29日，有限公司召开2016年度第2次股东会，并形成会议决议。决议决定：股东陈孝虎将其持有的8%股权（共计344.4万元人民币）转让给宿迁诚德建材有限公司；股东陈孝文将其持有的7%股权（共计292.6万元人民币）转让给宿迁诚德建材有限公司；宿迁诚德建材有限公司同意以货币形式购买上述两股东的转让股权；其他股东放弃优先购买权。

2016年8月29日，股东陈孝虎与宿迁诚德建材有限公司签订《股权转让协议》，陈孝虎将其持有的2257.29万元中的344.4万元股权转让给宿迁诚德建材有

限公司；2016年8月29日，股东陈孝文与宿迁诚德建材有限公司签订《股权转让协议》，陈孝文将其持有的836万元中的292.60万元股权转让给宿迁诚德建材有限公司。

2016年8月30日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为91321311559323492P的《营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|--------|------|----------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 货币 | 1,922.80 | 46.00 |
| 2 | 陈孝平 | 货币 | 877.80 | 21.00 |
| 3 | 陈孝文 | 货币 | 543.40 | 13.00 |
| 4 | 彭成雷 | 货币 | 209.00 | 5.00 |
| 5 | 宿迁诚德建材 | 货币 | 627.00 | 15.00 |
| 合计 | | - | 4180.00 | 100.00 |

4、2016年11月，有限公司整体变更设立股份公司

2016年10月15日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2016）第304687号《审计报告》，截止2016年8月31日，有限公司经审计的净资产额为43,240,800.18元。

2016年10月17日，万隆（上海）资产评估有限公司出具的万隆评报字（2016）第1784号《评估报告》，截止2016年8月31日，宿迁力引实业有限公司在评估基准日的净资产评估价值为57,226,640.65元。

2016年10月17日，有限公司召开2016年第六次临时股东会并作出决议，同意由陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷、宿迁诚德建材有限公司共同作为发起人，以2016年8月31日为审计基准日，将有限公司经审计的净资产43,240,800.18元折成4180万股股份，每股面值1元，整体变更为股份有限公司，剩余1,440,800.18元计入股份公司资本公积；同意将公司名称变更为江苏力引建材科技股份有限公司。

2016年10月17日，有限公司全体股东作为发起人签署了《发起人协议书》，共同发起设立江苏力引建材科技股份有限公司。

2016年11月1日，力引有限召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会

决议由陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷、宿迁诚德建材有限公司作为发起人（股东）以净资产折股方式出资整体变更设立江苏力引建材科技股份有限公司，公司股份总数为 4180 万股（每股面值 1 元）。公司注册资本为 4180 万元人民币。审议通过了股份公司的筹办情况和筹办费用以及折股方案，审议通过了公司章程。

2016 年 11 月 15 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对整体变更后的股份公司注册资本实收情况进行了审验，并出具中兴财光华审验字（2016）第 304219 号《验资报告》，确认截止 2016 年 11 月 1 日，股份公司（筹）已经收到全体股东以其拥有的宿迁力引实业有限公司截至 2016 年 8 月 31 日经审计的净资产 43,240,800.18 元以 1.0345:1 的比例折合股本 4180 万元，每股面值 1 元，其溢价部分 1,440,800.18 元计入资本公积。

2016 年 11 月 8 日，公司完成了整体变更为股份有限公司的工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为 91321311559323492P 的《营业执照》。

公司整体变更为股份公司后的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 实缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------------|-------|----------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 净资产折股 | 1,922.80 | 46.00 |
| 2 | 陈孝平 | 净资产折股 | 877.80 | 21.00 |
| 3 | 陈孝文 | 净资产折股 | 543.40 | 13.00 |
| 4 | 彭成雷 | 净资产折股 | 209.00 | 5.00 |
| 5 | 宿迁诚德建材有限公司 | 净资产折股 | 627.00 | 15.00 |
| 合计 | | - | 4180.00 | 100.00 |

5、2016 年 11 月，股份公司第一次增资

2016 年 11 月 17 日，股份公司召开 2016 年第二次股东大会，并形成会议决议。决议决定：注册资本由 4180 万元变更为 5180 万元。增加部分为 1000 万元，分别由陈孝虎出资 770.8 万元，出资方式为货币；由陈孝平出资 2.8 万元，出资方式为货币；由陈孝文出资 26.4 万元，出资方式为货币；由彭成雷出资 50 万元，出资方式为货币；由宿迁诚德建材有限公司出资 150 万元，出资方式为货币；并修改公司章程相关条款。

2016 年 12 月 25 日，宿迁信德联合会计师事务所出具信德会所验（2016）016 号验资报告，审验查明，截至 2016 年 11 月 25 日止，变更后的累计注册资

本人民币 5180 万元，实收资本人民币 5180 万元。验资情况如下：陈孝虎本次出资 770.8 万元，出资方式为货币；陈孝平本次出资 2.8 万元，出资方式为货币；陈孝文本次出资 26.4 万元，出资方式为货币；彭成雷本次出资 50 万元，出资方式为货币；宿迁诚德建材有限公司本次出资 150 万元，出资方式为货币。以上出资均缴存江苏力引建材科技股份有限公司在江苏宿迁民丰农村商业银行宿豫支行开立的人民币存款账户 3213020671010000007993 账号内。

2016 年 11 月 24 日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为 91321311559323492P 的《营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 股东持股数 (万股) | 实缴出资额 (万元) | 持股比例 (%) |
|----|----------------|-------|----------------|----------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 净资产折股 | 1922.8 | 2693.60 | 52.00 |
| | | 货币 | 770.8 | | |
| 2 | 陈孝平 | 净资产折股 | 877.8 | 880.60 | 17.00 |
| | | 货币 | 2.8 | | |
| 3 | 陈孝文 | 净资产折股 | 543.4 | 569.80 | 11.00 |
| | | 货币 | 26.4 | | |
| 4 | 彭成雷 | 净资产折股 | 209 | 259.00 | 5.00 |
| | | 货币 | 50 | | |
| 5 | 宿迁诚德建 材有限公司 | 净资产折股 | 627 | 777.00 | 15.00 |
| | | 货币 | 150 | | |
| 合计 | | - | 5180.00 | 5180.00 | 100.00 |

(二) 关于公司股东历次出资形式与比例说明

力引有限历史上经历过设立、两次增资、一次股权转让和一次整体变更。有限公司的设立、两次增资和一次整体变更均为现金出资；有限公司整体变更为股份公司时，股东出资以净资产折股，符合《公司法》的相关规定。股份公司成立后，经历过一次增资，为现金出资。出资形式符合《公司法》的要求，出资形式与比例符合法律规定。

综上，项目组认为公司历次出资的形式符合《公司法》的要求；公司历次出资均已缴纳完毕；出资形式与比例符合法律规定。公司由有限公司变更为股份公司符合《公司法》第九十五条：“有限责任公司变更为股份有限公司时，折合的

实收股本总额不得高于公司净资产额”的规定，出资形式合法合规。

主办券商和律师认为：力引科技历次出资的形式和比例均符合法律规定。

（三）关于历次验资情况的说明

公司历史沿革中发生过有限公司设立、两次增资、一次股权转让、一次整体变更和股份公司一次增资。有限公司设立及历次出资均为现金出资，均经过公司股东会或股东大会审议通过，符合当时有效的《公司法》等法律法规及规范性文件的有关规定。公司设立和股改时经会计事务所出具了验资报告，证明出资到位；公司设立、增资和整体变更均办理完毕相关工商变更流程，公司出资的程序完备、合法、合规。

有限公司整体变更为股份有限公司时，股东出资以净资产折股，符合《公司法》的相关规定，构成“整体变更设立”，不存在未分配利润转增股本的情形。

经核查，主办券商和律师认为：力引科技设立和整体变更为股份公司时均进行了验资，亦及时办理了工商登记/变更手续，履行了必要的验资和工商登记程序，符合工商局的相关规定，股权的形成和变化合法合规。

（四）公司股票发行及股权转让合法合规

主办券商和律师认为，公司满足“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

六、公司的子公司和分公司情况

公司设立以来未设立子公司和分公司。

七、公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来未发生过重大资产重组。

八、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员情况

1、公司董事

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期 |
|----|-----|-----|-------------------|
| 1 | 陈孝虎 | 董事长 | 2016年11月至2019年10月 |
| 2 | 陈孝平 | 董事 | 2016年11月至2019年10月 |
| 3 | 陈孝文 | 董事 | 2016年11月至2019年10月 |
| 4 | 彭成雷 | 董事 | 2016年11月至2019年10月 |
| 5 | 陈显达 | 董事 | 2016年11月至2019年10月 |

陈孝虎，董事长，简历详见本公转书之“第一节 基本情况”之“四、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

陈孝平，董事，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年3月至2010年6月，任温州市平阳县保济堂药品有限公司总经理；2010年7月至2012年3月，任宿迁力引实业有限公司执行董事；2012年3月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司销售经理；2016年11月至今，任股份公司董事、总经理，任期三年。

陈孝文，董事，男，1977年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月至2001年10月，任温州平阳县第三建筑工程公司三处项目经理；2001年11月至2007年6月，任温州绿洲建筑工程有限公司副总经理；2007年7月至2016年3月，任温州力引管桩有限公司副总经理；2010年7月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司监事；2016年8月至今，任浙江望达建材科技有限公司监事；2016年11月至今，任股份公司董事，任期三年。

彭成雷，董事，男，1991年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2013年6月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司采购经理；2016年11月至今，任股份公司董事，任期三年。

陈显达，董事，男，1990年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月至2011年12月，任中粮集团安徽巢湖米业行政部经理；2012年1月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司业务经理；2012年5月

至今，任江苏奇纳新材料科技有限公司监事；2016年11月至今，任股份公司董事，任期三年。

2、公司监事

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期 |
|----|-----|-------|-------------------|
| 1 | 陈孝彪 | 监事会主席 | 2016年11月至2019年10月 |
| 2 | 杨学利 | 监事 | 2016年11月至2019年10月 |
| 3 | 孙敬 | 监事 | 2016年11月至2019年10月 |
| 4 | 孙敏 | 职工监事 | 2016年11月至2019年10月 |
| 5 | 杨尤林 | 职工监事 | 2016年11月至2019年10月 |

陈孝彪，监事会主席，男，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年3月至1998年4月，任温州华康包装有限公司总经理；1998年4月至今，任温州环宇包装有限公司监事；2000年12月至今，任温州中塑包装有限公司监事；2009年1月至今，任宿迁中塑实业有限公司副总经理；2016年11月至今，任股份公司监事会主席，任期三年。

杨学利，监事，男，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1998年3月至2010年9月，历任温州苍南第一建筑工程公司材料员、施工员；2010年10月至2016年11月，历任宿迁力引实业有限公司业务员、业务经理、售后服务经理；2016年11月至今，任股份公司监事，任期三年。

孙敬，监事，男，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年5月至2011年5月，任温州浙东水泥制品有限公司物料控制主管；2011年6月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司运管部经理；2016年11月至今，任股份公司监事，任期三年。

孙敏，职工监事，女，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年3月至2011年6月，任宿迁市中塑实业有限公司出纳；2011年7月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司企管部经理助理；2016年11月至今，任股份公司职工监事，任期三年。

杨尤林，职工监事，男，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2008年2月至2012年6月，任江苏固丰管桩有限公司机电班长；2012年7月至2013年3月，任宿迁艾可管桩有限公司生产经理；2013年3月至2016

年 11 月，任宿迁力引实业有限公司机电班班长；2016 年 11 月至今，任股份公司职工监事，任期三年。

3、公司高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期 |
|----|-----|------------------------|--------------------------|
| 1 | 陈孝平 | 总经理 | 2016 年 11 月至 2019 年 10 月 |
| 2 | 李航辉 | 副总经理 | 2016 年 11 月至 2019 年 10 月 |
| 3 | 阿要辉 | 副总经理 (2017 年 2 月辞职) | 2016 年 11 月至 2017 年 2 月 |
| 4 | 魏琪麟 | 副总经理 (2017 年 2 月聘任) | 2017 年 2 月至 2019 年 10 月 |
| 5 | 王庆勇 | 董事会秘书 | 2016 年 11 月至 2019 年 10 月 |
| 6 | 周明明 | 财务总监 | 2016 年 11 月至 2019 年 10 月 |

注：公司副总经理阿要辉因个人身体状况及健康原因已于 2017 年 2 月辞职。

陈孝平，总经理。简历详见本节之“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事、监事及高级管理人员情况”之“1、公司董事”。

李航辉，副总经理，男，1972 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 8 月至 1998 年 10 月，任宿迁航运公司业务员；1998 年 11 月至 2002 年 6 月，任洪泽农场运输大队队长；2002 年 7 月至 2004 年 8 月，任镇江茅迪公司销售区域经理；2004 年 9 月至 2007 年 9 月，任湖州新开元矿业有限公司销售副总；2007 年 10 月至 2011 年 4 月，任江苏天海建材有限公司推广、销售总监；2011 年 5 月至 2012 年 12 月，任大连大金马工程有限公司副总经理、江苏公司筹建总指挥；2013 年 1 月至 2016 年 11 月，任宿迁力引实业有限公司 副总经理兼销售总监；2016 年 11 月至今，任股份公司副总经理。

阿要辉，副总经理，男，1976 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002 年 3 月至 2007 年 1 月，任浙江恒大管桩有限公司生产班长；2007 年 2 月至 2010 年 3 月，任温州力引管桩有限公司车间主任；2010 年 4 月至 2011 年 10 月，任唐山力引管桩有限公司生产经理；2011 年 11 月至 2016 年 11 月，任宿迁力引实业有限公司生产副总经理；2016 年 11 月至 2017 年 2 月，任股份公司副总经理。

魏麒麟，副总经理，男，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年10月至1996年12月，任四川省达县石桥初级中学教师；1997年1月至2000年2月，经商；2000年3月至2005年5月，任建华管桩公司生产部主任；2005年6月至2008年10月，任浙江嘉兴友邦达管桩公司生产部经理；2008年11月至2010年1月，任江苏戴源集团掘港分公司副总经理；2010年2月至2016年6月，任苏州星火管桩有限公司生产厂长；2016年7月至2017年2月，任江苏太仓城际集团岳王分公司总经理；2017年2月至今，任江苏力引建材科技股份有限公司副总经理。

王庆勇，董事会秘书，男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年11月至2007年6月，历任宿豫区外贸公司出口一部业务员、业务经理；2007年7月至2014年4月，历任宿迁中塑实业有限公司办公室主任、出口部经理、生产副总；2014年5月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司 总经理助理；2016年11月至今，任股份公司董事会秘书。

周明明，财务总监，女，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年3月至2012年11月，任江苏汇丰混凝土有限公司财务主管；2012年12月至2013年5月，任宿迁市永信精细化工有限公司财务主管；2013年6月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司财务主管；2016年11月至今，任股份公司财务总监。

（二）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

| 序号 | 姓名 | 职务 | 直接持股数 (股) | 间接持股数 (股) | 合计持股比例 (%) |
|----|-----|--------|--------------|--------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 董事长 | 26,936,000 | 4,273,500 | 60.25 |
| 2 | 陈孝平 | 董事、总经理 | 8,806,000 | - | 17.00 |
| 3 | 陈孝文 | 董事 | 5,698,000 | - | 11.00 |
| 4 | 彭成雷 | 董事 | 2,590,000 | - | 5.00 |
| 5 | 陈显达 | 董事 | - | 3,496,500 | 6.75 |
| 6 | 陈孝彪 | 监事会主席 | - | - | - |
| 7 | 杨学利 | 监事 | - | - | - |
| 8 | 孙敬 | 监事 | - | - | - |
| 9 | 孙敏 | 职工监事 | - | - | - |
| 10 | 杨尤林 | 职工监事 | - | - | - |

| | | | | | |
|----|-----|---------------------|------------|-----------|--------|
| 11 | 李航辉 | 副总经理 | - | - | - |
| 12 | 阿要辉 | 副总经理 (2017年2月辞职) | - | - | - |
| 13 | 魏琪麟 | 副总经理 (2017年2月聘任) | - | - | - |
| 14 | 王庆勇 | 董事会秘书 | - | - | - |
| 15 | 周明明 | 财务总监 | - | - | - |
| 合计 | | | 44,030,000 | 7,770,000 | 100.00 |

(三) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事彭成雷为公司董事长陈孝虎姐姐的儿子；公司董事陈显达为公司董事长陈孝虎哥哥的儿子；公司监事会主席陈孝彪为公司董事长陈孝虎的哥哥。除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(四) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，高级管理人员均与公司签订了《劳动合同书》、《保密协议》、《竞业限制协议》；董事、监事与公司签订了《劳动合同书》、《保密协议》、《竞业限制协议》，合同及协议对双方的权利义务进行了约定。目前上述有关合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

除此之外，公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议或作出重要承诺。

(五) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 兼职单位 | 兼职单位状态 | 兼职单位职务 | 兼职单位与公司关系 |
|-----|------|--------------------------------|--------|----------|--------------|
| 陈孝虎 | 董事长 | 新疆东方红番茄股份有限公司 (股票代码 834205) | 存续 | 董事 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 宿迁诚德建材有限公司 | 存续 | 执行董事兼总经理 | 公司实际控制人控股的企业 |
| | | 浙江望达建材科技有限公司 | 存续 | 执行董事兼经理 | 公司实际控制人参股的企业 |

| | | | | | |
|-----|-----------|---------------|-----------|-------------------|---------------------------------|
| | | 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 存续 | 法定代表人 董事长 | 公司实际控制人控股的企业 |
| | | 江苏奇纳新材料科技有限公司 | 存续 | 副董事长 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 温州环宇包装有限公司 | 存续 | 法定代表人 董事长兼总经理 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 温州中塑包装有限公司 | 存续 | 法定代表人 执行董事兼总经理 | 公司实际控制人间接参股的企业（温州环宇包装有限公司全资子公司） |
| | | 宿迁市中塑实业有限公司 | 存续 | 董事 | 公司实际控制人间接参股的企业（温州环宇包装有限公司控股子公司） |
| | | 江苏智度云投资有限公司 | 存续 | 监事 | 公司实际控制人间接参股的企业 |
| | | 温州力引管桩有限公司 | 存续 | 监事 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 宿迁长和商务服务有限公司 | 存续 | 监事 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 杭州北国仓粮油有限公司 | 存续 | 监事 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 绥化市亚泰米业有限责任公司 | 存续 | 监事 | 公司实际控制人控股的企业 |
| | | 绥化泰丰粮油贸易有限公司 | 存续 | 执行董事 | 公司实际控制人控股的企业 |
| | | 温州国塑集装袋有限公司 | 吊销 未注销 | 董事 总经理 | 公司实际控制人参股的企业 |
| | | 安徽省泰禾米业有限公司 | 吊销 未注销 | 法定代表人 执行董事兼总经理 | 公司实际控制人控股的企业 |
| | | 黑龙江亚龙米业有限责任公司 | 吊销 未注销 | 法定代表人 执行董事 | 公司实际控制人参股的企业 |
| 陈孝文 | 董事 | 浙江望达建材科技有限公司 | 存续 | 监事 | 公司董事参股的企业 |
| 陈显达 | 董事 | 江苏奇纳新材料科技有限公司 | 存续 | 监事 | 公司董事参股的企业 |
| 陈孝彪 | 监事会 主席 | 温州环宇包装有限公司 | 存续 | 董事 | 公司监事会主席参股的企业 |
| | | 温州中塑包装有限公司 | 存续 | 监事 | 公司监事会主席参股的企业 |

截至本公开转让说明书签署之日，除陈孝彪、陈孝文、陈显达、陈孝彪上述兼职情况外，其他董事、监事、高级管理人员均作出声明，没有在其他任何企业任职的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 对外投资企业 | 注册资本 | 权益比例 | 投资企业的主营业务 |
|-----|-------|--------------------------------|-------------------|------------------|---|
| 陈孝虎 | 董事长 | 新疆东方红番茄股份有限公司 (股票代码 834205) | 6066 万元 人民币 | 3.58% | 罐头（果蔬罐头）生产；货物与技术的进出口业务；谷物、蔬菜、园艺作物、水果、坚果、香料作物的种植、初加工及销售。（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） |
| | | 宿迁诚德建材有限公司 | 500 万元 人民币 | 55.00% | 建材、塑料制品及原料（除危险品）的销售。（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） |
| | | 浙江望达建材科技有限公司 | 2000 万元 人民币 | 45.00% | 一般经营项目：混凝土预应力管桩、方桩及其他建材研发、制造、销售。 |
| | | 温州力引管桩有限公司 | 1000 万元 人民币 | 30.00% | 一般经营项目：混凝土管桩生产、销售。 |
| | | 江苏贝塔斯化工实业有限公司 (已提交注销材料) | 1500 万元 人民币 | 66.00% | 聚丙烯的开发、生产、销售；塑料制品的开发、生产、销售；技术信息咨询服务；塑料制品的购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| | | 江苏奇纳新材料科技有限公司 | 3000 万元 人民币 | 25.00% | 新型高温耐蚀合金材料的研发、生产和销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| | | 温州环宇包装有限公司 | 300 万元 人民币 | 30.00% | 许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷（在印刷经营许可证有效期内经营）。一般经营项目：塑料编织袋加工、销售 |
| | | 温州中塑包装有限公司（温州环宇包装有限公司全资子公司） | 817.3845 万元人民币 | 30.00% (间接持股) | 一般经营项目：塑料编织袋及其他塑料制品、麻塑制品的加工、销售；塑料粒子销售；废旧塑料回收；货物进出口、技术进出口。 |
| | | 宿迁市中塑实业有限公司（温州环宇包装有限公司控股子公司） | 200 万 美元 | 21.00% (间接持股) | 废旧塑料加工；生产塑料原料、塑料制品；普通房地产开发；销售本公司所生产的产品和开发的商品房；经济信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| | | | | | |
|-----|----|----------------------|----------------|--------|--|
| | | 江苏智度云投资有限公司 | 5600 万元 人民币 | 15.00% | 实业项目投资，计算机软硬件和外围设备、网络技术、应用电子技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，计算机网络系统集成管理与维护，计算机网络工程及综合布线，建筑材料销售、塑料制品销售。（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） |
| | | 宿迁长和商务服务有限公司 | 1000 万元 人民币 | 21.00% | 餐饮服务（不含凉菜，不含裱花蛋糕、不含生食海产品）（餐饮服务许可证有效期至 2017 年 2 月 23 日），住宿、洗浴、足浴服务（卫生许可证有效期至 2018 年 3 月 13 日），企业管理咨询服务，塑料制品销售。（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） |
| | | 杭州北国仓粮油有限公司 | 500 万元 人民币 | 10.00% | 一般经营项目：销售：预包装食品（不含冷藏冷冻食品）（在市场名称登记证有效的经营期限内经营） |
| | | 绥化市亚泰米业有限责任公司 | 600 万元 人民币 | 55.00% | 大米加工（《全国工业产品生产许可证》有效期至 2014 年 7 月 3 日），粮食收购。豆类收购。 |
| | | 绥化泰丰粮油贸易有限公司 | 100 万元 人民币 | 55.00% | 米面及油（有效期至 2007 年 1 月 5 日）、饲料、农副产品（不含国家专项审批）经销。 |
| | | 北京同威投资中心（有限合伙） | - | 1.82% | 投资管理；企业管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为 2016 年 12 月 26 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| | | 温州国塑集装袋有限公司（吊销未注销） | 300 万元 人民币 | 45.00% | 一般经营项目：塑料集装袋、塑料编织袋制造加工、销售；化工产品（不含危险化学品、易燃易爆品）销售 |
| | | 安徽省泰禾米业有限公司（吊销未注销） | 100 万元 人民币 | 55.00% | 粮食及其他农副产品加工、销售（不含粮食收购） |
| | | 黑龙江亚龙米业有限责任公司（吊销未注销） | 200 万元 人民币 | 40.00% | 粮食收购；大米加工销售；农副产品销售 |
| 陈孝文 | 董事 | 浙江望达建材科技有限公司 | 2000 万元 人民币 | 10.00% | 一般经营项目：混凝土预应力管桩、方桩及其他建材研发、制造、销售。 |

| | | | | | |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|--|
| 陈孝平 | 董事 总经理 | 浙江望达建材科 技有限公司 | 2000 万元 人民币 | 10.00% | 一般经营项目：混凝土预应力管桩、方桩及其他 建材研发、制造、销售。 |
| 陈显达 | 董事 | 江苏奇纳新材料 科技有限公司 | 3000 万元 人民币 | 5.00% | 新型高温耐蚀合金材料的研发、生产和销售，自 营和代理各类商品和技术的进出口业务(但国家 限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除 外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后 方可开展经营活动) |
| 彭成雷 | 董事 | 浙江望达建材科 技有限公司 | 2000 万元 人民币 | 5.00% | 一般经营项目：混凝土预应力管桩、方桩及其他 建材研发、制造、销售。 |
| 陈孝彪 | 监事会 主席 | 温州环宇包装有 限公司 | 300 万元 人民币 | 30.00% | 许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷(在 印刷经营许可证有效期内经营)。一般经营项 目：塑料编织袋加工、销售 |
| | | 温州中塑包装有 限公司(温州环 宇包装全资子公 司) | 817.3845 万元人民 币 | 30.00% (间接 持股) | 一般经营项目：塑料编织袋及其他塑料制品、麻 塑制品的加工、销售；塑料粒子销售；废旧塑料 回收；货物进出口、技术进出口。 |
| | | 浙江望达建材科 技有限公司 | 2000 万元 人民币 | 15.00% | 一般经营项目：混凝土预应力管桩、方桩及其他 建材研发、制造、销售。 |

除此之外，上述人员对外投资的公司所从事的业务与股份公司的业务不存在相同或者类似的情形。关于同业竞争情况，详见本公转书之“第三节 公司治理”之“四、同业竞争情况”。除陈孝虎、陈孝文、陈孝平、彭成雷、陈显达、陈孝彪对上述企业投资外，其他董事、监事、高级管理人员均作出声明，没有对外投资情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员任职资格及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

因未按规定及时进行工商年检，陈孝虎担任执行董事兼总经理的安徽省泰禾米业有限公司于 2007 年 12 月 31 日被吊销营业执照；陈孝虎担任执行董事的黑龙江亚龙米业有限责任公司于 2007 年 12 月 11 日被吊销营业执照；陈孝虎担任董事兼总经理的温州国塑集装袋有限公司于 2012 年 1 月 9 日被吊销营业执照。从营业执照吊销之日起至陈孝虎有限公司任期起算日 2012 年 3 月 8 日，间隔时间未满三年，存在一定瑕疵。从陈孝虎股份公司任期起算日 2016 年 11 月 1 日，

起算，间隔时间均已超过三年的限制期，不存在《公司法》第一百四十六条规定的不适合担任董事、监事、高级管理人员的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；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。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

经主办券商查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网等确认，公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员符合“自申报报表审计基准日至申请挂牌文件受理时不应存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形”的规定。

经核查，主办券商、律师认为，公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格，且最近 24 个月内不存在被中国证监会行政处罚或被采取市场禁入措施的情形，不存在违反竞业禁止的法律法规或与原单位约定存在竞业限制的情形。

（八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

（九）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

1、董事的变化

公司成立之初未设立董事会，有限公司自 2010 年 7 月 29 日至 2012 年 3 月 8 日由陈孝平担任执行董事；2012 年 3 月 8 日至 2016 年 11 月 1 日，由陈孝虎担任执行董事。

2016 年 11 月 1 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷、陈显达为第一届董事会董事，任期三年。同日，公司第一届董事会第一次会议表决通过董事会决议，选举陈孝虎为第一届董事会董事长，任期三年。

2、监事的变化

公司在有限公司阶段未设立监事会，设监事一名，自有限公司成立以来由陈孝文担任监事。

2016 年 11 月 1 日，公司职工代表大会选举孙敏、杨尤林为职工代表监事，任期三年。同日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举陈孝彪、杨学利、孙敬为股东代表监事，任期三年，由陈孝彪、杨学利、孙敬、孙敏、杨尤林组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举陈孝彪为监事会主席，任期三年。

3、高级管理人员的变化

有限公司自 2010 年 7 月 29 日至 2012 年 3 月 8 日，由何锐成担任经理；2012 年 3 月 8 日至 2016 年 11 月 1 日，由何锐成担任总经理。

2016 年 11 月 1 日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任陈孝平为公司总经理；聘任李航辉、阿要辉为副总经理；聘任周明明为财务总监；聘任王庆勇为董事会秘书。

2017 年 3 月 1 日，公司召开第一届董事会第二次会议作出决议，经总经理陈孝平提名，全体董事一致同意阿要辉辞去公司副总经理职务。同日，经总经理陈孝平提名，全体董事一致同意聘任魏琪麟为公司副总经理，相关工作调整和交

接依照法律法规和公司相关规定进行。

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

九、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2016年8月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 11,942.84 | 12,852.23 | 15,187.65 |
| 股东权益合计（万元） | 4,324.08 | 2,752.55 | 2,562.34 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 4,324.08 | 2,752.55 | 2,562.34 |
| 每股净资产（元） | 1.03 | 0.96 | 0.89 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.03 | 0.96 | 0.89 |
| 资产负债率（母公司） | 63.79 | 78.58 | 83.13 |
| 流动比率（倍） | 0.88 | 0.80 | 0.84 |
| 速动比率（倍） | 0.53 | 0.58 | 0.62 |
| 项 目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 4,282.92 | 7,424.72 | 8,525.49 |
| 净利润（万元） | 271.53 | 190.21 | -282.65 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 271.53 | 190.21 | -282.65 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 197.99 | 163.85 | -256.61 |
| 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） | 197.99 | 163.85 | -256.61 |
| 毛利率 | 29.47% | 24.19% | 20.73% |
| 净资产收益率（%） | 9.22 | 7.53 | -10.76 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 6.72 | 6.48 | -9.77 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.09 | 0.07 | -0.10 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.09 | 0.07 | -0.10 |
| 应收帐款周转率（次） | 1.06 | 1.75 | 2.53 |
| 存货周转率（次） | 1.24 | 2.26 | 2.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 2,649.24 | 1,336.75 | 87.03 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.63 | 0.46 | 0.03 |

注：主要财务指标的计算公式如下：

- 1、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 2、存货周转率=当期营业成本/存货期初期末平均余额
- 3、资产负债率（母公司）=母公司当期负债/母公司当期资产
- 4、流动比率=流动资产/流动负债
- 5、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 6、净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产

- 7、扣除非经常性损益后净资产收益率=当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
 8、基本每股收益=当期净利润/发行在外的普通股加权平均数
 9、公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。
 10、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%
 11、每股净资产=当期净资产/期末实收资本
 12、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本

十、相关机构情况

| | |
|--------------------|-----------------------------|
| （一）主办券商 | |
| 机构名称 | 太平洋证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 李长伟 |
| 住所 | 云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼 |
| 联系电话 | 010-88321676 |
| 传真 | 010-88321567 |
| 项目小组负责人 | 武玲玲 |
| 项目小组其他成员 | 焦猛、王萌、肖倩 |
| （二）律师事务所 | |
| 机构名称 | 上海创远律师事务所 |
| 负责人 | 魏雄文 |
| 住所 | 上海市浦东南路 855 号世界广场 13A |
| 联系电话 | 18502127367 |
| 传真 | 021-58879636 |
| 签字律师 | 朱旭东、姚荣武 |
| （三）会计师事务所 | |
| 机构名称 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 执行事务合伙人 | 姚庚春 |
| 住所 | 北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24 |
| 联系电话 | 010-52805600 |
| 传真 | 010-52805601 |
| 签字会计师 | 孙国伟、吴小辉 |
| （四）资产评估机构 | |
| 机构名称 | 万隆（上海）资产评估有限公司 |
| 法定代表人 | 刘宏 |
| 住所 | 嘉定区南翔镇真南路 4980 号 |
| 联系电话 | 15921393827 |
| 传真 | 021-63788398 |
| 签字注册资产评估师 | 刘希广、郑铭 |
| （五）证券登记结算机构 | |
| 机构名称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 戴文桂 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598844 |

| | |
|-------------------|--------------------|
| 传真 | 010-58598977 |
| (六) 证券交易场所 | |
| 机构名称 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人 | 杨晓嘉 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街 26 号 |
| 联系电话 | 010-63889512 |
| 邮编 | 100033 |

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

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品情况

（一）公司的主营业务

公司主要从事预应力混凝土管桩、传统实心方桩和机械连接预应力混凝土方桩的生产、销售及相关技术服务。预应力混凝土管桩和传统实心方桩统称为传统桩，机械连接预应力混凝土方桩为公司研发的新型桩。传统桩为我国各类工程建筑的主要桩基材料之一，尤其是预应力高强度混凝土管桩因其桩身承载力高，对地质条件适应性强等优点，被广泛应用于工业与民用建筑、铁路、公路、桥梁、港头、码头、水利、市政等工程的基础施工中。机械连接预应力混凝土方桩是我国工程建筑的一种新型桩，其抗裂、抗剪、抗震耐腐蚀等优点被广泛运用于地震带和沿海地区，在国内高铁、桥梁、码头、发电站、工厂等基础施工中获得高度认可。

力引科技经营范围包括：装配式混凝土预制件、预应力混凝土方桩（管桩）、商品混凝土、新型环保节能建材的研发、生产、销售；地基与基础工程施工。

（二）主要产品与服务及其用途

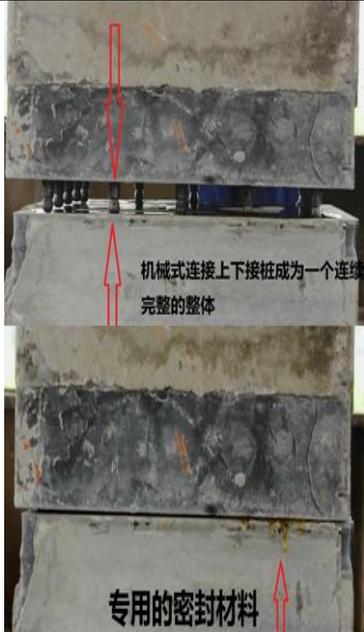
1、产品概述及分类

预应力混凝土管桩是采用预应力工艺和离心成型法制成的一种细长空心体混凝土预制构件。传统方桩是采用预应力工艺和手工编笼技术制成的一种细长实心体混凝土方型预制构件。传统桩主要由桩身、端头板和钢套箍等组成，是将建筑物的荷载传给地基土的具有一定抗弯、抗压性能的受力杆件。管桩按桩身混凝土强度等级的不同分为预应力混凝土管桩（PC管桩，强度 \geq C60）、预应力高强度混凝土管桩（PHC管桩，强度 \geq C80）以及预应力混凝土薄壁管桩（PHC管桩，强度 \geq C60）；按桩身抗裂弯矩的大小分为A型、AB型、B型和C型。传统方桩按施工方法分为锤击桩和静压桩，按照桩身有效预压应力分为全预应力方桩、部分预应力方桩和非预应力方桩。

机械连接预应力混凝土方桩是采用预应力钢棒和卡扣式机械接桩技术的一种新型桩，在制作过程中直接采用机械化自动编笼替代传统方桩的人工绑扎然后高温增蒸。卡扣式机械连接环氧树脂密封完成接桩，极大节约了施工材料、人工成本、施工时间。

2、公司主要产品介绍

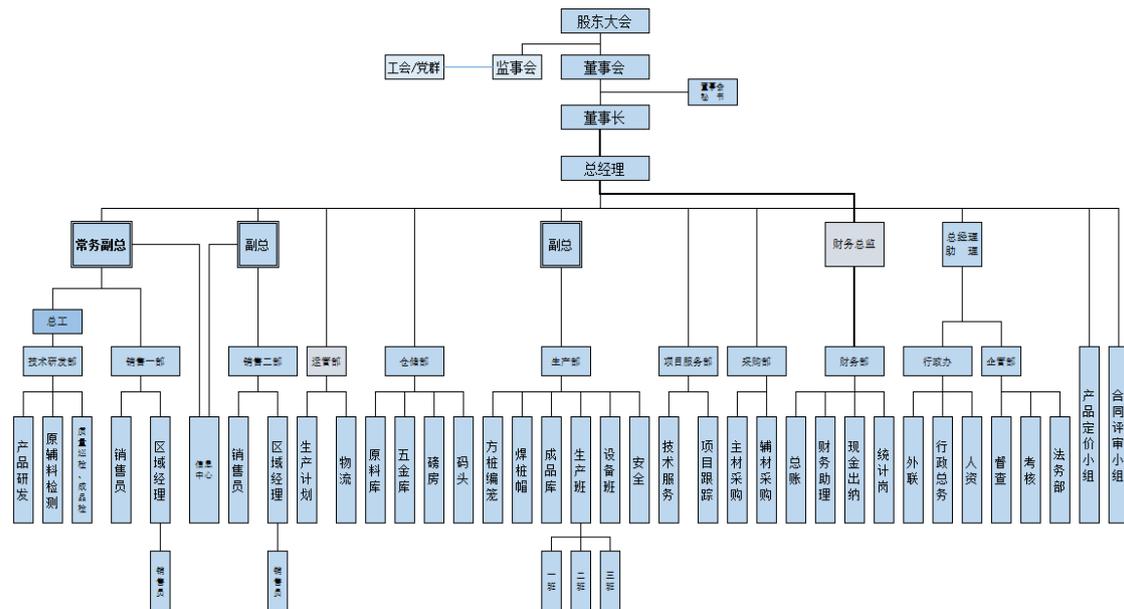
公司主要产品基本情况如下：

| 产品分类 | 产品外观 | 主要用途 | 主要客户 |
|------|---|---|--------------------------|
| 传统桩 |  | 适用于非地震设计及抗震设防裂度小于等于 8 度地区的各类多、高层建筑和中小厂房等一般工业与民用建筑工程的基础 | 各类建筑施工单位、房地产开发商、建筑项目建设单位 |
| 新型桩 |  | 适用于高盐碱的沿海地区、地震高发（抗震设防裂度大于 8 度）地区的各类多、高层建筑和厂房等一般工业与民用建筑工程的基础 | 高铁、桥梁、码头、发电站、工厂等基础施工单位 |

二、公司内部组织结构及主要业务模式

(一) 公司内部组织结构

公司依照《公司法》的规定，已建立完善的法人治理结构，设立了技术研发部、销售部、运管部、仓储部、生产部、项目服务部、采购部、财务部、行政办、企管部等主要职能部门。具体结构及部门职责如下：



1、企管部：负责督察督办公司各部门、车间任务计划制定和落实，检查任务计划的执行情况；负责公司年度综合性资料的汇总，负责公司年度、季度计划的编制。负责公司年度总结的撰写；根据公司发展需要及时提交公司机构设置方案，负责组织机构的设置和组建；负责公司制度建设和各项管理制度的制定、颁发与推行；负责公司各部门、各车间职能范围的制定；负责职务说明书与岗位职责的制定和修订；负责公司的标准化建设工作，负责管理标准的制定与推行。各部门、各车间的工艺标准、质量标准、设备运行、维护和检修标准等。

2、行政办：负责公司办公室对内、对外发函、申请、通知等文件的起草；负责安排公司日常后勤工作，包括车辆、绿化、环境卫生、会务、接待、办公用品等，为各部门做好服务工作；协助公司各种管理规章制度的建立、修订及执行监督；配合公司进行企业文化的建立；负责公司对外联系、宣传工作；负责公司人力资源工作的规划，建立健全并执行招聘、培训、考勤、劳动纪律等人事程序或规章制度；负责制定和完善公司岗位编制，协调公司各部门人力资源的有效开

发和利用,满足公司的经营管理需要;负责办理入职手续,负责人事档案的管理、保管、劳动合同的签订;制定绩效评价政策,组织实施绩效管理,并不断完善绩效管理体系。

3、财务部:贯彻执行《会计法》、《企业会计准则》及其它相关法律法规和规章制度,确保会计信息真实、准确、完整;负责公司会计核算和财务管理,制定相关的规章制度并监督执行;负责公司的税务管理;负责公司对外经济合同的财务审核;负责会计档案的整理、分类和归档。

4、采购部:根据公司的长期计划,拟定采购部门的工作方针和目标;负责制定采购方针、策略、制度及采购工作流程与方法,确保贯彻执行;制订招、投标管理办法和各项物品的采购标准,并严格执行。

5、项目服务部:负责承担项目实施交付和项目管理职;负责项目实施过程中与客户进行工作沟通与协调;对于遇到的问题,及时记录、上报,尽快解决。

6、生产部:根据销售计划及车间生产能力,负责组织安排编制公司年度、月度生产计划;负责组织制订物料消耗定额和各种生产技术经济指标;按照公司年度、月度生产计划的要求组织车间贯彻施实,及时掌握生产作业进度;负责全公司的生产调度工作,定期召开生产调度会议,组织平衡生产,加强定额管理、降低消耗,提高劳动生产率,严格按品种、数量、质量、交货期限、安全等要求完成生产任务;根据国家和上级主管部门颁布的有关规定,制定公司安全生产的管理标准和规定,并组织各部门制订安全技术组织措施及不安全隐患的改进措施,并监督检查。

7、仓储部:规划仓储区域,合理摆放物料,做好标示管理;坚持仓库的凭单收发料,按先进先出的原则,保证货仓部账卡物相符;负责物料部门仓储管理、卸货、装货工作;监督、处理好货仓部的日常工作和欠料、特急件的跟踪;不定时盘点/月盘点/年终盘点及抽盘;建立完整的账卡和报表,对来料异常情况及时发现、及时解决;每月统计生产损耗计算物料报废率;防水、防火、防盗,加强门禁管制,以预防为主。

8、运管部:坚持“以销定产、以产促销”的原则,合理制定生产计划,合理控制产成品库存;根据公司订单情况向采购部门提交特定原材料采购计划(特

定材料包括：螺纹钢、桩帽、抱箍、角铁、端板、桩尖等）并督促特定原材料及时采购；监督生产部对生产计划的执行情况，及时纠偏；及时向销售部反馈公司产能及库存情况，为销售部洽谈业务提供有力的依据；严格按照销售合同的相关约定并结合需方货款、场地情况安排发货；对向公司提供产成品运输的物流公司进行监督、管理，保证货车、吊机及时将货物送到客户指定地点；向销售部提供准确的运输单价，以便销售部核算产成品成本。

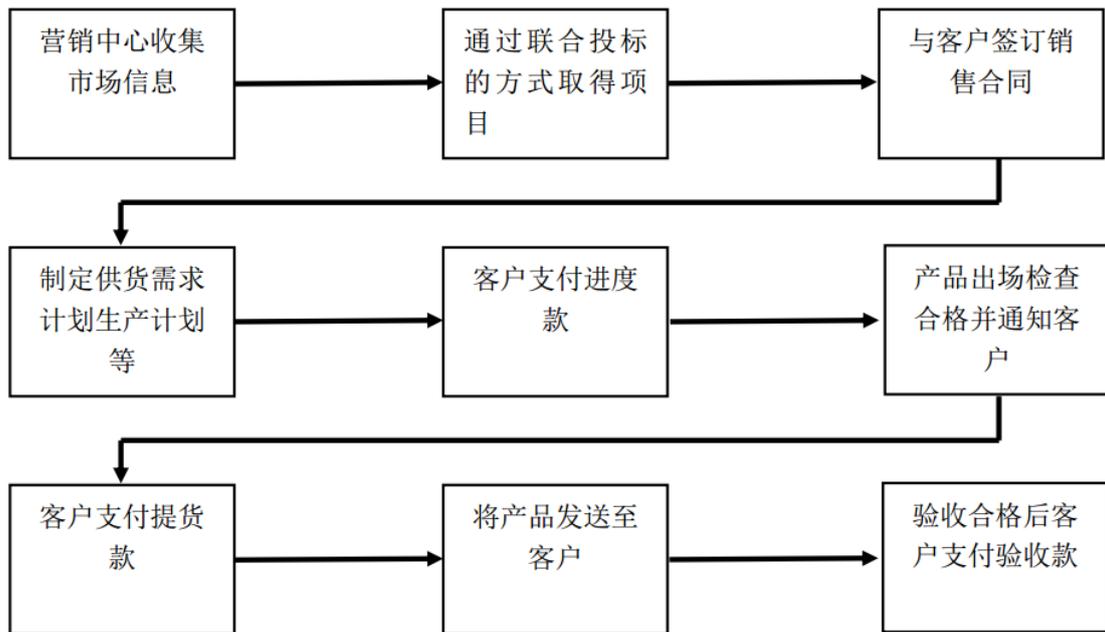
9、销售部：定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；保障整个公司年度各项销售指标的完成；制订公司年度和中、长期销售战略；制订战略客户合作规划；负责销售合同、协议的拟定与实施；制定并组织填写各类销售统计报表，监督建立客户档案管理；对上报的合同、数据、信息、费用等真实性进行初审把关。

10、技术研发部：负责制定本公司的技术管理制度。负责建立和完善产品设计、新产品的研制、标准化技术规程、技术情报等管理制度，建立和完善设备、质量、能源的管理标准及制度；负责制定、修改、完善技术规程，编制产品生产、产品检验、设备维修维护、技术安全等技术性规章制度；负责公司新技术引进和产品开发工作的计划、实施，确保产品品种不断更新和增加；负责编制、改进和完善产品的工艺流程；负责制定公司产品的企业标准，实现产品的规范化管理；负责各类技术信息和资料的收集、研制、整理、分析研究、汇总和归档管理工作；负责新产品的鉴定、评审，负责公司科技成果、专利及知识产权的申报；负责及时指导、处理和解决生产过程中出现的技术问题，确保生产工作的正常运行。

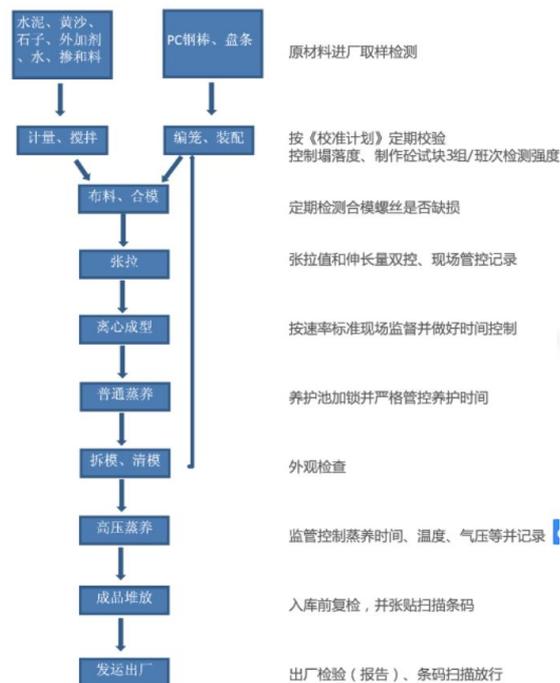
（二）公司主要业务模式

公司销售部通过市场开发获取客户签约或招标意向；经过销售部初步项目筛选与评审后交由项目服务部分析项目技术指标需求及设备特点；项目服务部配合销售部编制技术和商务标书后，采用联合投标的方式进行项目招投标；中标后，由销售部、项目服务部、生产部、财务部等部门集中评审并签订产品销售合同；合同签订后，销售部下达供货需求计划，项目服务部制定技术工艺及质量方案，生产部结合实际库存情况制定生产计划、统计原辅材料需求情况并向采购部递交材料需求计划，采购部负责向财务部递交物资采购资金需求计划；生产车间按照

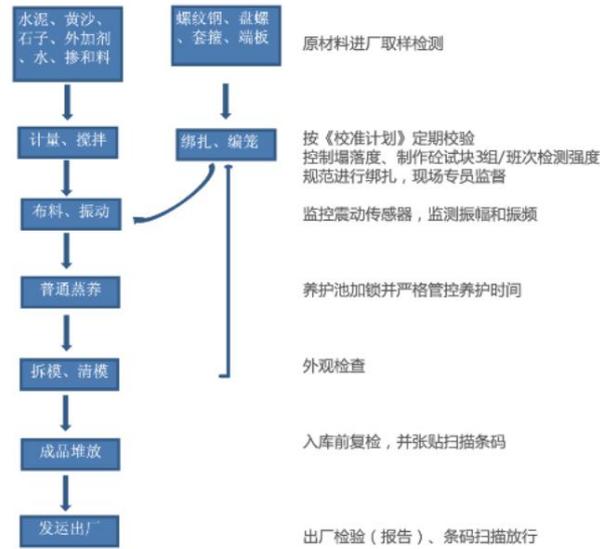
技术工艺要求组织生产，客户按照约定支付进度款，采购部负责按照制造车间进度安排提供原辅材料，项目服务部对整个生产过程进行质量控制并在产成品验收合格后收入成品库；客户支付提货款后，销售部及项目服务部负责按照合同要求将产品发送至客户并进行相应的指导，验收合格后客户交付验收款，销售部负责对客户进行跟踪回访并对产品的使用提供相应的售后服务。



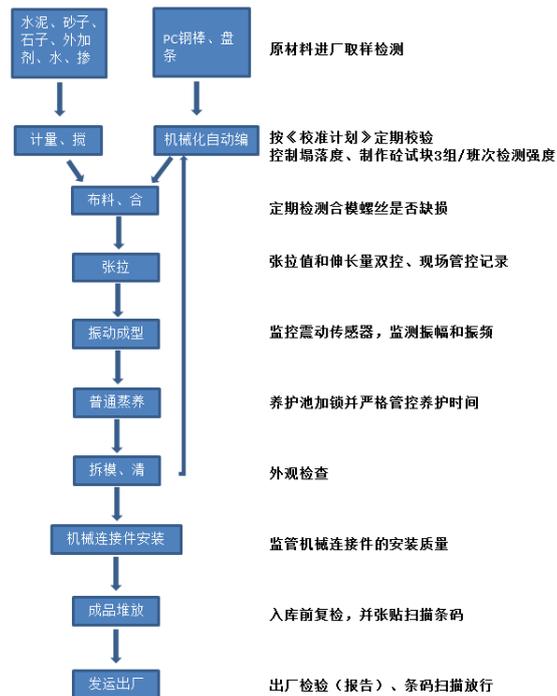
1、预应力混凝土管桩工艺流程图



2、传统实心方桩工艺流程图



3、机械连接预应力混凝土方桩工艺流程图



三、公司业务有关的资源情况

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1、公司技术或工艺的创新性、比较优势及可替代情况

| | 传统桩 | 新型桩 |
|--|-----|-----|
| | | |

| | | |
|--------|--|--|
| 工艺的创新性 | <p>接头采用焊接工艺</p>  | <p>上下接桩采用卡扣式机械连接环氧树脂密封完成接桩</p>  |
| 比较优势 | <p>a. 按照施工规范要求必须满焊，冷却 8-10 分钟以后开始沉桩，整个过程至少需要 50 分钟，需要外接交流电源，大量消耗了时间、电能、焊材、钢材等。</p> <p>b. 接桩采用端板（铁件）焊接，在施工过程电焊有害气体排放对操作人员身体伤害和造成大气污染，桩沉入地下端板外露腐蚀对地下水造成污染。</p> <p>c. 焊接处铁件外露而易遭到外间环境侵蚀造成时间久了连接不稳固的情况。</p> <p>d. 预制方桩采用非预应力钢棒，施工采用人工绑扎、自然养护等传统生产模式，效率较低，质量无法控制，难以形成规模化生产。</p> | <p>a. 接桩环节完成时间只需大约 2 分钟，极大节约了施工材料、人工成本、施工时间。</p> <p>b. 上下接桩采用机械连接和专用材料密封（环氧树脂），有效避免了端板铁件外露腐蚀对地下水的污染和施工过程中有害气体的排放。</p> <p>c. 机械式连接和专用的密封材料，确保上下接桩成为一个连续完整的整体。连接处的构造有效避免因铁件外露而遭到外间环境侵蚀，所以比焊接更安全、可靠、具有良好的耐久性。</p> <p>d. 采用预应力钢棒，在制作过程中直接采用机械化自动编笼代替了传统方桩的人工绑扎，高温增养有效提高了工作效率和产品质量，采用卡扣式机械接桩方式施工，时间比较传统桩型大大缩短，综合施工效率提高。</p> |

| | | |
|------|--|---|
| | e. 在设计时要考虑预留超过有效桩长 1 米，为后期施工时桩基锚入承台使用。但是需要进行人工破桩，这种施工方式不仅破坏桩身完整性，而且造成成本大幅增加。 | e. 采用专用的锚固钢筋，直接锚入承台，确保工程用桩的有效桩长，实现了桩基节能、环保、安全、高效。 |
| 可替代性 | 桩型陈旧，可被新型桩替代 | 目前市场上没有可替代的桩型 |

2、研发基本情况

(1) 研发机构设置及研发人员情况

目前公司的研发机构为技术研发部，下设宿迁市新型混凝土管（方）桩工程技术研究中心、国家标准二级实验室、技术质量科。技术研发部总人数 15 人。研究中心负责公司新桩型的开发改进，产学研对接，实验室负责原材料、成品、半成品的性能测试，技术质量科负责公司产品质量管理。

(2) 研发支出情况及占营业收入比例

| 项目 | 2016 年 1-8 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费用（元） | 2,870,101.54 | 2,552,095.26 | 8,935,710.92- |
| 主营收入（元） | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 研发费用占主营收入比重 | 6.70% | 3.44% | 10.48% |

(3) 研发项目与成果

公司研发的机械连接预应力混凝土方桩于 2014 年 9 月 27 日通过了专家组的审查，符合国家、行业和江苏省地方标准要求，符合江苏省工程建设技术政策要求，企业标准图集编号为 Q/321311 QLY001-2014。

3、公司所取得的技术的明细

公司已取得专利技术共 20 个实用新型，分别为带高强箍筋的预制桩、一种方桩桩尖、新型方桩桩尖、新型方桩桩尖模具、一种混凝土预应力桩张紧装置、一种混凝土方桩模具、预应力混凝土管桩 X 型销接头、分节式混凝土桩、新型混凝土桩、用于浇注混凝土桩的加强结构、加强型混凝土桩、新型三联动液压混凝土打桩机、混凝土桩、新型自动打桩的混凝土桩、新型可拆卸式混凝土桩组、一种带有凸筋的加强型混凝土桩、一种全自动混凝土桩裙边成型机、一种可移动回

旋式提升机、一种改进型方桩桩尖模具及其钢筋加强机构、一种真空混凝土桩；上述专利技术皆为企业原始取得，不存在侵犯他人知识产权的情形。

4、公司已取得高新技术企业证书

2016年11月30日，公司已取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合下发的高新技术企业证书，证书编号GR201632001922，有效期三年。

(二) 无形资产

1、已申请专利技术

| 序号 | 专利号 | 专利类型 | 专利名称 | 受理日期 | 授权及发证情况 | |
|----|----------------|------|---------------|----------|----------|------|
| | | | | | 日期 | 证书情况 |
| 1 | 201320816267.9 | 实用新型 | 带高强箍筋的预制桩 | 20140103 | 20140611 | 已取得 |
| 2 | 201420763646.0 | 实用新型 | 一种方桩桩尖 | 20141209 | 20150527 | 已取得 |
| 3 | 201420763647.5 | 实用新型 | 新型方桩桩尖 | 20141209 | 20150506 | 已取得 |
| 4 | 201420763625.9 | 实用新型 | 新型方桩桩尖模具 | 20141209 | 20150527 | 已取得 |
| 5 | 201420763648.X | 实用新型 | 一种混凝土预应力桩张紧装置 | 20141209 | 20150527 | 已取得 |
| 6 | 201420860682.9 | 实用新型 | 一种混凝土方桩模具 | 20141231 | 20150527 | 已取得 |
| 7 | 201420860684.8 | 实用新型 | 预应力混凝土管桩X型销接头 | 20141231 | 20150610 | 已取得 |
| 8 | 201520020911.0 | 实用新型 | 分节式混凝土桩 | 20150113 | 20150610 | 已取得 |
| 9 | 201520043420.8 | 实用新型 | 新型混凝土桩 | 20150122 | 20150617 | 已取得 |
| 10 | 201520044201.1 | 实用新型 | 用于浇注混凝土桩的加强结构 | 20150122 | 20150722 | 已取得 |
| 11 | 201520043904.2 | 实用新型 | 加强型混凝土桩 | 20150122 | 20150715 | 已取得 |
| 12 | 201520043920.1 | 实用新型 | 新型三联动液压混凝土打桩机 | 20150122 | 20150722 | 已取得 |
| 13 | 201520044202.6 | 实用新型 | 混凝土桩 | 20150122 | 20150722 | 已取得 |
| 14 | 201520044029.x | 实用新型 | 新型自动打桩的混凝土桩 | 20150122 | 20150722 | 已取得 |
| 15 | 201520043919.9 | 实用新型 | 新型可拆卸式混凝土桩组 | 20150122 | 20150715 | 已取得 |

| | | | | | | |
|----|----------------|------|---------------------|----------|----------|-----|
| 16 | 201520043642.x | 实用新型 | 一种带有凸筋的加强型混凝土桩 | 20150122 | 20150715 | 已取得 |
| 17 | 201520307185.0 | 实用新型 | 一种全自动混凝土桩裙边成型机 | 20150514 | 20160330 | 已取得 |
| 18 | 201520307230.2 | 实用新型 | 一种可移动回旋式提升机 | 20150514 | 20150826 | 已取得 |
| 19 | 201520424914.0 | 实用新型 | 一种改进型方桩桩尖模具及其钢筋加强机构 | 20150623 | 20151202 | 已取得 |
| 20 | 201520043955.5 | 实用新型 | 一种真空混凝土桩 | 20150122 | 20150715 | 已取得 |

《专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起算。”上述专利权均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均系公司原始取得，所有权人除带高强箍筋的预制桩（专利号：201320816267.9，专利权人为浙江工业大学和力引科技）外皆为力引科技。截至2016年8月31日，公司专利权账面价值为零。

2、正在申请的专利技术

| 序号 | 申请号 | 专利类型 | 专利名称 | 受理日期 | 授权及发证情况 | |
|----|----------------|------|----------------|----------|---------|-------|
| | | | | | 日期 | 证书情况 |
| 1 | 201410740310.7 | 发明 | 一种混凝土预应力桩张紧装置 | 20141209 | - | 正在申请中 |
| 2 | 201410844308.4 | 发明 | 预应力混凝土管桩X型销接头 | 20141231 | - | 正在申请中 |
| 3 | 201510242326.x | 发明 | 一种全自动混凝土桩裙边成型机 | 20150514 | - | 正在申请中 |
| 4 | 201510243355.8 | 发明 | 一种可移动回旋式提升机 | 20150514 | - | 正在申请中 |

公司的上述无形资产不存在权属不明、纠纷以及潜在的纠纷情况。

3、商标

截至2016年8月31日，公司尚未取得商标专用权。

4、计算机软件著作权

截至2016年8月31日，公司尚未取得计算机软件著作权。

5、网络域名

| 证书名称 | 域名所有人 | 域名 | 注册时间 | 到期时间 |
|----------|-------|-----------------|----------|----------|
| 国际域名注册证书 | 力引实业 | www.jsliyin.com | 20141028 | 20191028 |

6、土地使用权

| 证书名称 | 编号 | 使用权类型 | 面积 |
|-------|-----------------|-------|----------|
| 土地使用证 | 宿国用（2011）第9991号 | 出让 | 62480平方米 |

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司报告期内取得业务许可资格及资质情况如下：

| 序号 | 名称 | 编号 | 发证日期 | 有效期 |
|----|-----------------|----------------|-----------|-----|
| 1 | 混凝土预制构件专业承包资质证书 | B2064032131101 | 2012.7.24 | 长期 |

住房和城乡建设部印发苏建建管〔2015〕227号《建筑业企业资质管理规定和资质标准实施意见》，第（十六）条规定：“土石方、混凝土预制构件、电梯安装、金属门窗、预应力、无损检测、体育场地设施、爆破与拆除工程专业承包资质，公路养护、航道养护、可再生能源、市政养护、凿井、空气净化、高空作业、建筑物非爆破拆除工程专业承包资质，特种专业工程中桥梁伸缩缝安装、非开挖管道定向穿越、防渗、外墙保温等专业承包资质不换证。”

2015年1月31日，住房和城乡建设部以建市〔2015〕20号印发《建筑业企业资质管理规定和资质标准实施意见》，第（三十三）规定：“对于原《建筑业企业资质等级标准》（建建〔2001〕82号，以下简称原标准）中被取消的土石方、混凝土预制构件、电梯安装、金属门窗、预应力、无损检测、体育场地设施工程等7个专业承包资质，在相应专业工程承发包过程中，不再作资质要求。施工总承包企业进行专业工程分包时，应将上述专业工程分包给具有一定技术实力和管理能力且取得公司法人《营业执照》的企业。”

（四）特许经营权（如有）的取得、期限、费用标准，若不存在特许经营权应说明相关情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在特许经营权的情况。

（五）重要固定资产情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司目前所有或使用的主要固定资产有房屋及建筑物、机器设备、运输设备、器具、工具、家具及电子设备等，相关情况如下：

单位：元

| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 账面价值 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 房屋及建筑物 | 24,360,662.48 | 3,171,279.59 | 21,189,382.89 |
| 机器设备 | 27,606,961.45 | 5,346,970.19 | 22,259,991.26 |
| 运输设备 | 1,174,017.19 | 604,253.16 | 569,764.03 |
| 器具、工具、家具 | 8,075,885.32 | 5,337,462.14 | 2,738,423.18 |
| 电子设备 | 737,590.77 | 577,766.06 | 159,824.71 |
| 合计 | 61,955,117.21 | 15,037,731.14 | 46,917,386.07 |

公司固定资产原值 61,955,117.21 元，累计折旧 15,037,731.14 元，净值 46,917,386.07 元，固定资产成新率为 75.73%。固定资产皆属力引科技所有，不存在固定资产产权共有的情形，也不存在对他方重大依赖的情形。

报告期内，公司自有房产具体情况如下：

| 证书名称 | 编号 | 登记日期 | 面积 |
|--------|----------------------|----------|--|
| 房屋所有权证 | 宿房权证宿豫字第 201204537 号 | 20120910 | 4层办公楼3134.20平，钢构厂房一5795.95平方米，钢构厂房二3317.37平方米，尚有钢构厂房三及生产附属楼正在办理规划及房产证过程中 |

（六）员工情况

1、员工基本情况

根据公司提供资料显示，截至 2016 年 8 月 31 日，公司共有员工 202 人。

（1）职能分布

| 职能 | 人数 | 比例 |
|-----------|------------|----------------|
| 管理 | 41 | 20.30% |
| 研发 | 15 | 7.43% |
| 生产 | 146 | 72.28% |
| 合计 | 202 | 100.00% |

（2）学历分布

| 学历 | 人数 | 占比 |
|----|----|----|
|----|----|----|

| | | |
|-------|-----|---------|
| 本科及以上 | 9 | 4.46% |
| 大专 | 22 | 10.89% |
| 中专及以下 | 171 | 84.65% |
| 合计 | 202 | 100.00% |

(3) 年龄分布

| 年龄段 | 人数 | 占比 |
|-----------|-----|---------|
| 30 岁以下 | 42 | 20.79% |
| 30 至 40 岁 | 50 | 24.75% |
| 40 岁以上 | 110 | 54.46% |
| 合计 | 202 | 100.00% |

(4) 社保及公积金缴纳情况

截至 2016 年 8 月 31 日，力引科技公司在册员工人数为 202 人，公司全部采用劳动合同用工，不存在劳务派遣情形，不存在劳务分包情形。参加社会保险人数为 15 人，未缴纳社会保险的员工比例较大。未缴纳社会保险的员工中有 56 人参加城镇居民基本医疗保险，107 名参加了新农合，有 18 人参加了外单位的社保，均承诺自愿放弃公司为其缴纳社会保险，对于这部分员工，公司为其报销了相关费用；有 6 人承诺自愿放弃公司为其缴纳社会保险，对于这部分员工，公司给予一定形式的补贴。上述自愿放弃公司为其缴纳社会保险的员工均已出具了书面承诺。

截止公开转让说明书报出日力引科技为 14 名员工缴纳住房公积金，其余均未缴纳住房公积金。主要原因为公司大部分员工为附近的村民，在户籍地拥有宅基地和住房，基本没有购买房屋并使用公积金贷款的需求，缴纳住房公积金的实际意义不大，因此员工普遍不愿意缴纳住房公积金。公司已向公司员工说明国家有关社保方面的法律政策规定和员工在社保方面的法定权利；对于愿意在公司办理社保的员工，公司承诺尽快为其办理社保手续；对于因参加农村新型养老保险和合作医疗保险的人员暂时不愿意在公司办理社保的员工，公司向其告知有关法律规定的劳动者权利。

实际控制人陈孝虎做出承诺：如果相关部门要求公司补缴住房公积金或社会保险的，本人将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴，并承担因此而带

来任何其他费用支出或经济损失。

公司存在未为部分员工缴纳社保公积金的情况，公司一方面为未缴纳社保员工购买了相应的雇主责任险，保障了员工的利益；同时，公司控股股东、实际控制人已经做出承诺，对可能发生的补缴义务及滞纳金、罚款进行全额补偿，保障公司不因此遭受经济损失。

公司在报告期内虽然存在社保和住房公积金缴纳不规范的情况，但该等情形系因公司所处行业特性、员工意愿等因素形成，公司后续将进行逐步规范，并且由实际控制人对可能发生的补缴、处罚或追索进行全额承担。公司缴纳社保和住房公积金不规范的情形不构成公司本次挂牌的实质性障碍。

2、核心技术人员情况

谢朝辉，男，1983年1月13日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年6月至2010年10月，任浙江天海管桩有限公司技术经理；2010年11月至2011年7月，任烟台建华管桩有限公司技术经理；2011年8月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司技术经理；2016年11月至今，任江苏力引建材科技股份有限公司技术经理。

谢林，男，1987年12月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年7月至2011年8月，任浙江天海管桩有限公司技术员；2011年9月至2016年11月，任宿迁力引实业有限公司实验室主任；2016年11月至今，任江苏力引建材科技股份有限公司实验室主任。

四、公司业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

公司的业务收入构成主要为预应力混凝土管桩、传统实心方桩（传统桩）和机械连接预应力混凝土方桩（新型桩），报告期内，公司业务收入的构成及占营业收入比例如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----|---------------|--------|---------------|--------|---------------|---------|
| | 收入 | 比例 | 收入 | 比例% | 收入 | 比例% |
| 传统桩 | 22,215,960.29 | 51.87% | 61,889,368.89 | 83.36% | 85,254,908.64 | 100.00% |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| 新型桩 | 20,613,221.84 | 48.13% | 12,357,801.28 | 16.64% | | 0.00% |
| 合计 | 42,829,182.13 | 100.00% | 74,247,170.17 | 100.00% | 85,254,908.64 | 100.00% |

(二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内公司前五名客户的销售金额及其占比情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入（元） | 占公司营业总收入的比例 | 与本公司关系 |
|--------------------|----------------------|---------------|--------|
| 2016年1-8月 | | | |
| 连云港亚邦供热有限公司 | 10,983,391.26 | 25.64% | 非关联方 |
| 江苏长江机械化基础工程公司 | 6,271,332.99 | 14.64% | 非关联方 |
| 睢宁宝源新能源发电有限公司 | 5,776,205.12 | 13.49% | 非关联方 |
| 常熟市华东基础工程有限公司 | 3,495,124.79 | 8.16% | 非关联方 |
| 江苏地质基桩工程公司 | 2,792,839.75 | 6.52% | 非关联方 |
| 合计 | 29,318,893.91 | 68.45% | |
| 2015年 | | | |
| 江苏斯尔邦石化有限公司 | 14,171,470.78 | 19.09 | 非关联方 |
| 宜兴市太湖地基工程有限公司宿迁分公司 | 9,657,686.75 | 13.01 | 非关联方 |
| 南通华新建工集团第二工程有限公司 | 7,125,588.89 | 9.60 | 非关联方 |
| 江苏地质基桩工程公司 | 5,856,354.70 | 7.89 | 非关联方 |
| 扬中市基础工程有限公司 | 5,299,364.10 | 7.14 | 非关联方 |
| 合计 | 42,110,465.22 | 56.73 | |
| 2014年 | | | |
| 宿迁市兴华基础工程有限公司 | 17,510,055.48 | 20.54 | 非关联方 |
| 中太建设集团股份有限公司 | 12,661,502.55 | 14.85 | 非关联方 |
| 江苏长江机械化基础工程公司 | 7,572,891.44 | 8.88 | 非关联方 |
| 江苏斯尔邦石化有限公司 | 7,294,226.51 | 8.56 | 非关联方 |
| 宿迁市润宏房地产开放有限公司 | 4,709,300.01 | 5.52 | 非关联方 |
| 合计 | 49,747,975.99 | 58.35 | |

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、公司原材料与能源供应情况

公司生产需要采购的原材料主要包括黄沙、石子、水泥、矿粉、钢材（钢板、螺纹钢、PC 钢棒）等。公司的采购方式主要是比价采购，根据订单情况及原材料市场价格波动情况制定采购计划。主要原材料价格随市场行情变动，公司针对原材料价格的变动结合市场行情适时调整销售价格或投标价格，并积极通过工艺及材料构成的研发改进，在保证产品性能、质量及客户需求的情况下，降低产品成本。公司采购的主要原材料市场竞争充分，供应商数量众多，公司在采购方面具有非常大的自主权。公司通过供应商评价体系与部分客户建立了长期合作关系，不存在对单一供应商依赖的风险。公司生产所需要的能源主要为蒸汽和电力，能源供应充足。

2、主营业务成本结构分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | | 2015年 | | 2014年度 | |
|-----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额 | 占营业成本比例 | 金额 | 占营业成本比例 | 金额 | 占营业成本比例 |
| 传统桩 | 17,115,300.15 | 56.66% | 47,650,408.78 | 84.65% | 67,581,516.61 | 100.00% |
| 新型桩 | 13,090,371.32 | 43.34% | 8,637,362.37 | 15.35% | - | - |
| 合计 | 30,205,671.47 | 100.00% | 56,287,771.17 | 100.00% | 67,581,516.61 | 100.00% |

3、前五名供应商情况

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购额的比例（%） | 与本公司关系 |
|-----------------|---------------|--------------|--------|
| 2016年1-8月 | | | |
| 江苏泽鼎建材有限公司 | 5,406,569.67 | 13.07% | 非关联方 |
| 徐州澳伟商贸有限公司 | 4,480,540.26 | 10.83% | 非关联方 |
| 宿迁市保祥重工有限公司 | 4,026,000.00 | 9.74% | 非关联方 |
| 连云港市三江预应力钢棒有限公司 | 2,802,331.62 | 6.78% | 非关联方 |
| 闫辉 | 2,417,200.00 | 5.85% | 非关联方 |
| 合计 | 19,132,641.55 | 46.26% | |

| 2015 年 | | | |
|-----------------|----------------------|---------------|------|
| 江苏泽鼎建材有限公司 | 8,764,171.28 | 18.25% | 非关联方 |
| 闫辉 | 7,609,442.75 | 15.84% | 非关联方 |
| 宿迁市保祥重工有限公司 | 3,453,832.28 | 7.19% | 非关联方 |
| 江苏子豪商贸有限公司 | 3,213,096.44 | 6.69% | 非关联方 |
| 江苏金鑫建材有限公司 | 2,818,279.48 | 5.87% | 非关联方 |
| 合计 | 25,858,822.23 | 53.83% | |
| 2014 年 | | | |
| 宿迁市飞龙金属制品有限公司 | 24,676,205.92 | 31.06% | 非关联方 |
| 日照巨卡国际贸易有限公司 | 12,508,386.63 | 15.75% | 非关联方 |
| 枣庄山水水泥有限公司(石祥彬) | 9,033,765.81 | 11.37% | 非关联方 |
| 江苏泽鼎建材有限公司 | 5,063,553.94 | 6.37% | 非关联方 |
| 宿迁荣能建材有限公司 | 4,676,630.70 | 5.89% | 非关联方 |
| 合计 | 55,958,543.00 | 70.45% | |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

(1) 向个人供应商采购的金额及占比。

向个人供应商采购的主要货物为黄砂和石子，采购金额及占比如下：

单位：元

| 期间 | 向个人供应商采购金额 | 采购现金结算金额 | 总采购额 | 占比 |
|--------------|--------------|----------|---------------|--------|
| | A | | B | C=A/B |
| 2014 年 | 8,159,662.18 | 0.00 | 79,430,153.30 | 10.27% |
| 2015 年 | 6,639,084.41 | 0.00 | 48,037,938.38 | 13.82% |
| 2016 年 1-8 月 | 6,697,143.40 | 0.00 | 41,358,931.15 | 16.19% |

向个人供应商采购的总金额在报告期内基本保持平稳，占总采购额比例由 2014 年的 10.27% 上升到 2016 年的 16.19%，占比上升的主要是报告期内总采购额逐期下降。总采购额下降主要是公司产品成本中水泥和钢材的占比在 60% 左右，水泥和钢材在报告期内的价格下降使向个人供应商采购的黄砂和石子占比提高。其中水泥由 2014 年 1 月的 280 元/吨下降到 2015 年 8 月的 210 元，降幅 25%，钢材由 2014 年 1 月的 3200 元/吨下降到 2015 年 8 月的 2300 元/吨，降幅 28%，而黄砂和石子在报告期内的价格保持平稳。

(2) 向个人供应商采购的必要性。

向个人供应商采购的主要货物为黄砂和石子，主要原因是这类自然资源的原料在公司当地几乎是个人经营，公司经营较少，向个人供应商的购货成本较低，2014年及前期，行业内的公司普遍处于亏损状态，各公司都在最大程度控制生产成本，力引科技为了提升公司竞争力，向个人供应商采购黄砂和石子可以有效节约产品的直接成本。

(3) 现金付款金额及占比、现金付款的必要性、减少现金付款的措施等。

报告期内的黄砂和石子的采购全部通过银行账户支付到个人供应商的银行卡中，其他采购零星的材料系用现金报销的形式付款，如下表所示，报告期内，不存在大额的现金采购，现金采购的金额占比非常小。

单位：元

| 期间 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 现金零星采购金额 | 275,009.69 | 208,738.30 | 337,840.24 |
| 总采购金额 | 41,358,931.15 | 48,037,938.38 | 79,430,153.30 |
| | 0.66% | 0.43% | 0.43% |

公司已建立《资金管理制度》规范控制现金收付管理，在日常执行中已尽量减少现金的付款，公司正在研究比较电子账户（如支付宝或微信等）的可行性，进一步达到对零星现金采购的过程进行监督与控制。

(4) 针对个人供应商的合同签订、发票取得、款项结算方式等，并披露公司针对采购循环、生产循环相关的内部控制制度。

针对个人供应商的合同签订、发票取得、款项结算方式等，并披露公司针对采购循环、生产循环相关的内部控制制度。

对个人供应商签订了供货合同，明确到货的框架时间、付款时间、发票类型，其中对发票是约定个人供应商到税务机关代开发票，收到发票后公司才能付款，以付款控制发票的规范性。

公司对采购与生产制定了相关的内部控制，主要的内容列示如下：

原材料的购入：

①材料购入必须持有生产或仓库、供应部门的购物申请单，经有关领导批准后方可到财务部门借款。严禁无计划采购，超定额库存。

②供应部门按购物申请单所购材料送达企业后，须持总经理签批的采购单、购货发票，购销合同（协议）合格证等到质检部门（化验）进行质量检验，检验合格后签发一式两联检验报告单随发票到仓库部门办理入库手续。

③仓库部门在将材料验收入库前，应详细核对发票所载名称、规格型号、数量、质量与实际是否相符，同时对照检验（化验）部门出具检验报告，经检验合格后方可验收入库，填制材料验收入库单，并对无名牌的配件用口取纸载明名称、规格、型号。

④材料验收入库单一式三联，一联留存做为仓库部门记账凭证，一联随发票及采购单等经总经理审批后到财务部门处理账务，一联为供货方证明。

⑤对于货已到而发票未到的材料，仓库部门可以根据检验单据办理临时入库，做好入库材料台账登记工作，填制一式三联估价入库单，仓库留存一联据以入账，一联送交财务处理账务，月初用红字入库单冲回估价入库，待发票到达时填制正式入库单。

关于出库存货及生产流程的内部控制制度：

①生产部门根据生产计划和设计预算用料开具领料单，由统计员填制，填制内容要全面、真实、准确，领料单用途要根据生产计划填清产品批号，作为归集成本费用的依据，领料单一式三联，车间统计一联，财务一联，仓库一联，超出预算或计划的用料由生产部长签批，月底统一报总经理审批，其他用料，由行政部提出申请，财务开票经总经理签批后，仓库方可发货。

②月末车间统计根据材料领料单编制材料消耗汇总表，仓库部门编制材料出库汇总表，车间、仓库与财务部门都要对账并核对相符。

③产品入库管理，车间产成品生产完毕，要会同仓库、质检部门填制检验合格单，仓库据以填制产成品入库单，产成品入库单一式三联（注明生产批号）；一联仓库记账，一联送交财务，一联送车间统计据以核算工资等各项考核指标。

(5) 如存在业务员代公司付款的情况，应披露针对防止业务员挪用或侵吞公司款项所制定的相关制度，并披露保证付款入账的及时性及完整性的相关措施。

公司付款禁止通过业务人员代付款项，全部通过公司财务部门进行，其中对银行支付的部分，由业务部门填写付款申请单，报经总经理签字后，交财务

部门审核相关合同及原始发票后付款；对银行承兑汇票支付的部分，由供应商自己来公司办理签收手续，不交给业务人员代转。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售类合同

报告期内，公司重大业务合同（200万元以上）如下表所示：

| 序号 | 合同编号 | 签订日期 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额（元） | 履行情况 |
|----|-------------------------|------------|--------------------|-------------------------|---------------|-------|
| 1 | LY20160110 | 2016.1.10 | 连云港亚邦供热有限公司 | 预制方桩采购合同 | 28,777,260.00 | 正在执行 |
| 2 | LY20141220 | 2014.12.20 | 宜兴市太湖地基工程有限公司宿迁分公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 22,022,649.00 | 已完成 |
| 3 | LY20160718 | 2016.7.18 | 江苏鸿基节能新技术股份有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 13,360,000.00 | 正在执行中 |
| 4 | SNBY-HT-15001 | 2015.11.16 | 睢宁宝源新能源发电有限公司 | 工程桩施工及供货合同 | 12,672,240.00 | 已完成 |
| 5 | LY20130909 | 2013.9.9 | 宿迁市兴华基础工程有限公司 | 预制钢筋混凝土管桩供货合同 | 12,417,720.00 | 已完成 |
| 6 | JSPC-2122-MTHT-20141496 | 2014.9.1 | 江苏斯尔邦石化有限公司 | 斯尔邦醇基多联产一期EVA项目实心方桩供货合同 | 11,940,976.00 | 已完成 |
| 7 | LY20141220 | 2014.12.20 | 南通华新建工集团有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 9,471,939.00 | 已完成 |
| 8 | LY20140116 | 2014.1.16 | 江苏长江机械化基础工程公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 8,370,054.00 | 已完成 |
| 9 | LY20160111 | 2016.1.11 | 江苏长江机械化基础工程公司 | 机械连接预应力砼方桩供货合同 | 7,850,000.00 | 已完成 |
| 10 | LY2014 | 2014.3.1 | 中太建设集团股 | 先张法部分预应 | | 已完 |

| | | | | | | |
|----|----------------|-----------|----------------|----------------|--------------|-----|
| | 0301 | | 份有限公司 | 力方桩供货合同 | 5,700,000.00 | 成 |
| 11 | LY2014 0215 | 2014.2.15 | 宿迁市润宏房地产开发有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 5,495,568.00 | 已完成 |
| 12 | LY2016 0605 | 2016.6.5 | 常熟市华东基础工程有限公司 | 先张法预应力砼管桩供货合同 | 4,334,000.00 | 已完成 |
| 13 | LY | 2015.7.16 | 徐州亿富置业有限公司 | 荣盛商业广场实心方桩供货合同 | 3,855,060.00 | 已完成 |
| 14 | LY2014 0513 | 2014.5.13 | 宿迁是兴华基础工程有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 3,070,000.00 | 已完成 |
| 15 | LY2014 0927 | 2014.9.27 | 福建省吴航建筑工程有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 2,695,080.00 | 已完成 |
| 16 | LY2014 0813 | 2014.8.13 | 宿迁振发物流有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 2,650,000.00 | 已完成 |
| 17 | LY2014 0328 | 2014.3.28 | 江苏中环建设有限公司 | 预制钢筋混凝土方桩供货合同 | 2,184,000.00 | 已完成 |
| 18 | LY2014 1108 | 2014.11.8 | 江苏中新岩土工程有限公司 | 预制钢筋混凝土管桩供货合同 | 2,068,000.00 | 已完成 |

2、采购类合同

报告期内，公司与供应商签订的重大采购合同（20万元以上）如下：

| 序号 | 合同编号 | 签订日期 | 供应商名称 | 合同标的 | 合同金额（元） | 履行情况 |
|----|------------------|-----------|---------------|---------|---------------|------|
| 1 | 20160328 | 2016.3.28 | 江苏泽鼎建材有限公司 | 散装水泥 | 11,500,000.00 | 已完成 |
| 2 | 20150101 | 2015.1.1 | 江苏泽鼎建材有限公司 | 散装水泥 | 4,800,000.00 | 已完成 |
| 3 | 20160601 | 2016.6.2 | 徐州澳伟商贸有限公司 | 螺纹钢、线材 | 1,411,894.24 | 已完成 |
| 4 | 2015021600 01 | 2015.2.16 | 泰州市恒源建材机械有限公司 | 方桩滚焊机 | 554,000.00 | 已完成 |
| 5 | HA-LY2016 | 2016.8.25 | 南京宏奥物资实 | 钢棒 10.7 | 268,800.00 | 已完成 |

| | | | | | | |
|---|----------|-----------|------------|----------------------------|------------|-----|
| | 0825-01 | | 业有限公司 | | | |
| 6 | 20150913 | 2015.9.13 | 徐州澳伟商贸有限公司 | 螺纹钢 18/20*22/8、 盘螺 8 | 201,300.00 | 已完成 |

3、担保合同

| 序号 | 合同编号 | 签约时间及期限 | 被担保方 | 债权人 | 担保金额(元) | 是否履行完毕 | 其他 |
|----|-------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------|--------------|--------|-------------------------------------|
| 1 | 农商行保字【2015】第35778号 | 2015.12.11/ 债务期限届满之日起二年 | 宿迁市嘉豪机械制造有限公司 | 江苏张家港农村商业银行股份有限公司宿豫支行 | 3,000,000.00 | 已完成 | 连带责任保证 |
| 2 | 农商行保字【2014】第35592号 | 2014.12.04/ 债务期限届满之日起二年 | 宿迁市飞驰机械锻造有限公司 | 江苏张家港农村商业银行股份有限公司宿豫支行 | 5,000,000.00 | 已完成 | 连带责任保证 |
| 3 | 农商行流借字【2015】第35778号 | 2016.05.20/ 债务期限届满之日起二年 | 宿迁市嘉豪机械制造有限公司 | 江苏张家港农村商业银行股份有限公司宿豫支行 | 2,600,000.00 | 已完成 | 连带责任保证 |
| 4 | (2013)浙稠最保字第2566310017502706号 | 2013.10.21/ 债务期限届满之日起二年 | 宿迁市丰之源塑业有限公司 | 浙江稠州商业银行股份有限公司南京分行 | 4,000,000.00 | 已完成 | 连带责任保证，保证额度有效期2013.10.21-2014.10.20 |
| 5 | (2014)浙稠最保字第2566310019102706号 | 2014.10.15/ 债务期限届满之日起二年 | 宿迁市丰之源塑业有限公司 | 浙江稠州商业银行股份有限公司南京分行 | 4,000,000.00 | 已完成 | 连带责任保证，保证额度有效期2014.10.15-2015.10.14 |
| 6 | (2015)浙稠最保字第2566310025802706号 | 2015.10.22/ 债务期限届满之日起二年 | 宿迁市丰之源塑业有限公司 | 浙江稠州商业银行股份有限公司南京分行 | 3,500,000.00 | 已完成 | 连带责任保证，保证额度有效期2015.10.22-2016.10.21 |
| 7 | 半边天科贷担 | 2014.07.25/ 债务期限 | 宿迁市半边天科技 | 宿迁市盛辉物流有限公司 | 1,000,000 | 已完成 | 宿迁力引实业有限 |

| | | | | | | | |
|--|--------------|---------|----------|--|--|--|---------------------------|
| | 字【2014】第005号 | 届满之日起二年 | 小额贷款有限公司 | | | | 公司和宿迁市宿豫区卓圩制丝有限公司共同承担连带保证 |
|--|--------------|---------|----------|--|--|--|---------------------------|

4、借款合同

| 序号 | 合同编号 | 借款日 | 还款日 | 贷款机构 | 金额(元) | 借款利率 | 借款用途 | 履行情况 |
|----|--------------------------|------------|------------|------------|---------------|----------------|--------|------|
| 1 | 22212014280171 | 2014.06.30 | 2015.06.30 | 浦发银行宿迁分行 | 20,000,000.00 | 贷款发放日利率加1.388% | 补充流动资金 | 已完成 |
| 2 | 22212014280201 | 2014.07.31 | 2015.07.30 | 浦发银行宿迁分行 | 20,000,000.00 | 贷款发放日利率加1.388% | 补充流动资金 | 已完成 |
| 3 | 016824农商借字20150605第01号 | 2015.06.05 | 2016.06.02 | 江苏民丰农村商业银行 | 5,000,000.00 | 当年基准利率上浮35% | 补充流动资金 | 已完成 |
| 4 | 016824农商借字20150720第01号 | 2015.07.20 | 2016.07.17 | 江苏民丰农村商业银行 | 10,000,000.00 | 8.4% | 补充流动资金 | 已完成 |
| 5 | (2016)农商借字071416825第001号 | 2016.07.16 | 2017.07.10 | 江苏民丰农村商业银行 | 10,000,000.00 | 5.8725% | 补充流动资金 | 正在履行 |
| 6 | (2016)农商借字168280608第002号 | 2016.06.12 | 2017.06.12 | 江苏民丰农村商业银行 | 5,000,000.00 | 当年基准利率上浮35% | 补充流动资金 | 正在履行 |

5、最高额抵押合同

| 序号 | 合同编号 | 抵押人 | 抵押权人 | 抵押物 | 抵押限额 | 实际借款额 | 合同签订日 | 履行情况 |
|----|-------------|------------|------------|--|---------------|---------------|-----------|------|
| 1 | 12521398006 | 宿迁力引实业有限公司 | 江苏民丰农村商业银行 | 宿豫经济开发区土地62480m ² , 房产12247.52 m ² | 16,000,000.00 | 15,000,000.00 | 2013.7.17 | 正在履行 |

6、租赁协议

报告期内，公司租赁具体情况如下：

| 使用方 | 出租方 | 标的物 | 面积 | 租赁地址 | 租赁期限 | 租金 |
|-----|-----|--------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--|
| 公司 | 温光相 | 场地使用租赁 | 1,020m ² (长68m, 宽15m) | 宿豫区中运河堤防桩号14+400 ~ 14+700 处 | 2013.01.01-2028.12.31 | 年租金为 59,800 元 (场地租金 22,000 元, 浮吊船及相关设施租金 22,000 元) |

7、运输合同

| 序号 | 合同性质 | 签订日期 | 运输公司 | 合同有效期 | 合同金额 (元) | 履行情况 |
|----|------|------------|-------------|-----------------------|-----------------|------|
| 1 | 框架协议 | 2015.3.30 | 宿迁鸿祥物流有限公司 | 2015.3.10-2016.3.11 | 72 元/吨, 数量按实际结算 | 已完成 |
| 2 | 框架协议 | 2014.2.1 | 宿迁市盛辉物流有限公司 | 2014.2.1-2015.1.30 | 55 元/吨, 数量按实际结算 | 已完成 |
| 3 | 框架协议 | 2014.10.28 | 徐州大力运输有限公司 | 2014.11.1-2015.12.30 | 价格协商确定 | 已完成 |
| 4 | 框架协议 | 2013.10.1 | 宿迁市广发物流有限公司 | 2013.10.1-2014.9.31 | 价格协商确定 | 已完成 |
| 5 | 框架协议 | 2013.11.17 | 宿迁市振发物流有限公司 | 2013.11.17-2014.11.16 | 价格协商确定 | 已完成 |

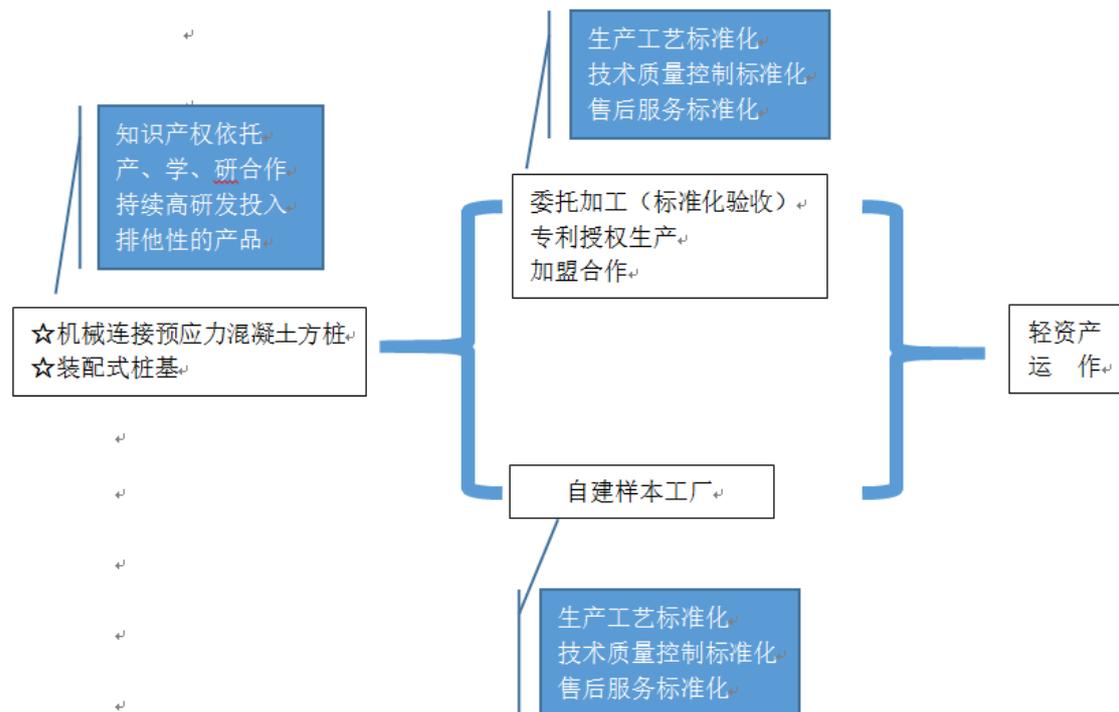
公司通过公开竞争的方式选择运输公司，对合作融洽的公司与之签订长期合作的框架协议。公司与运输公司按市场价格进行结算，运输公司凭力引科技或力引科技指定的签收人签字确认的《运输联》与公司办理结算，运费先由运输公司垫资。在产品的运输过程中力引科技负责装货义务，装货完成后货物安全由运输公司负责。

五、公司商业模式

公司经过多年来在建筑用桩行业积累的研发、生产、销售及管理经验，凭借国内领先的技术水平、完善的制造能力、稳定的品质管控措施、着眼长期战略合

作的营销服务体系在行业内享有较高的知名度以及持久的竞争优势。

公司牢牢抓住产业链上游的新品研发环节，找准市场痛点进行精准研发。依托现有的新产品“机械连接预应力混凝土方桩”和其他新产品储备，以知识产权为抓手，打造适度规模的新产品生产示范流水线，将生产工艺标准化、技术质量控制标准化、售后服务标准化。



（一）研发模式

公司研发工作由技术研发部负责。公司先后组建了“宿迁市新型混凝土管（方）桩工程技术研究中心”和国家标准二级实验室。对外不断深化与知名高校和国家级科研院所的合作，先后与浙江工业大学、南京工业大学、中国建筑材料科学研究总院、中国生产力促进中心等结成产学研对子。公司的研发以市场为导向，根据用户的要求和生产过程中存在的技术难题和瓶颈，进一步完善现有产品的生产工艺，提高管桩产品的质量。根据制定的研发项目计划以及公司的实际情况，公司成立专项研发小组，利用自身资源，解决生产和使用过程中存在的技术难题，进行新产品的研制，实现技术的不断创新和成果的转化，不断提升公司的核心竞争力和技术水平。

（二）采购模式

公司所有原材料及外购件的采购由公司统一实行集中采购，所有采购控制由运营部、采购部、生产部、财务部按照不同的职责分别负责。其中，生产部根据公司的生产情况编制采购计划；运营部、采购部负责所购物资的质量，确保生产所需的数量；财务部负责付款控制，严格审核付款进度和付款金额。公司生产部门提出采购需求，明确采购类别、质量等级、规格、数量、相关要求和标准、到货时间等要求。采购部门根据生产部门下达的请购单及确定的合格供方名单，与供应商签订合同进行采购。采购物资进公司后，仓库收料员办理入库。主材和辅材类物资，仓库检验员必须检验后，仓库收料员方可入库。材料入库后，由财务部按合同约定付款。

公司生产所必需的钢筋、水泥、石砂、石子等主要原材料，产品标准化程度高、市场供应充足，基本可按需及时采购，虽与部分供应商建立了较为紧密的合作关系，但未就上述原材料与供应商签订长期供货合同。

（三）生产模式

根据预应力管桩、老方桩（传统桩）和机械连接预应力混凝土方桩（新型桩）特殊的行业经营模式，结合产品特点，目前公司生产采用以销定产的模式，即根据订单情况来确定生产计划及组织安排生产活动，公司生产主要由生产部执行。生产部根据公司订单情况，组织及安排生产，进行生产计划的拟定，生产及物料进度控制与跟进，生产数据的统计与分析，进行生产异常的处理。技术部负责制定生产技术管理制度、技术操作规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作，确保产品符合规定要求。

（四）销售模式

公司销售采取直销模式，最终客户主要为工程建设单位或施工企业。在的销售过程中公司销售人员主要通过与各工程建筑公司及老客户保持密切沟通联系并跟踪老客户施工方向，获取项目信息。公司在充分了解客户信用状况、技术要求、施工环境、交货期限、结算方式等各方面情况后，筛选确定目标客户，签署销售合同。合同签订后按照合同约定组织生产、发货、验收、结算、回款，提供

相应的售前、售中和售后服务。

公司目前由销售一部和二部负责具体销售工作。销售定期对市场及客户反馈信息进行调查、研究、分析，预测市场动态，参与各项投标、议标活动，提出产品的销售策略及新产品开发的方向性建议；组织公司产品与服务的宣传和活动策划，提出年度产品展示计划和广告宣传活动策划，积极开拓市场，发展客户，提高公司产品的市场占有率。

公司的商业模式符合公司所处细分行业的特点及现有规模，使公司在报告期内能够实现收入规模及业绩的稳定增长，并将在未来一定时期内继续推动公司的发展，公司通过此商业模式的运作，在区域内已逐步形成了一定的市场影响力和口碑，短期内公司商业模式不会发生变化。

六、公司所处行业情况

（一）行业分类

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于制造业中的非金属矿物制品业（C30）；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司归属于制造业中的非金属矿物制品业-水泥制品制造（C3021）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》公司归属于制造业中的非金属矿物制品业-水泥制品制造（C3021）。

水泥制品制造业中从事混凝土桩行业的新三板公司并不多，剔除数据缺失企业，预制混凝土制品新三板公司营业收入水平如下：

单位：万元、个

| 行业 | 数据来源 | 市场类别 | 2014 年 | | 2015 年 | | 两年平均之和 |
|----------------|--------|-------------|------------|-----|------------|-----|------------|
| | | | 行业平均水平 | 样本数 | 行业平均水平 | 样本数 | |
| 非金属矿物制品业 (C30) | 公开市场数据 | A 股市场 | 366,432.81 | 83 | 403,149.97 | 83 | 384,791.39 |
| | | 新三板挂牌公司 | 5,794.00 | 4 | 8,248.97 | 4 | 14,042.96 |
| | | 区域股权市场（注 1） | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

注 1：区域股权市场中未找到非金属矿物制品业的数据。

数据来源：Wind、choice 金融终端

力引科技 2015 年营业收入为 7,424.72 万元，2014 年营业收入为 8,525.49 万

元，两年营业收入共计 15,950.21 万元，大于新三板行业平均水平 14,042.96 万元。

鉴于新三板样本公司数据较少，项目组查询了中国混凝土与水泥制品协会的数据，没有查到关于营业收入的行业统计，查到了与企业对标度较高的混凝土预制桩行业的产量数据，对比如下：

单位：万米

| 数据来源 | 2014 年产量 | 2015 年产量 | 两年产量之和 |
|----------------|----------|----------|--------|
| 中国混凝土与水泥制品协会数据 | 33134 | 29600 | 62734 |
| 行业法人数据 | 7158 | 8083 | - |
| 计算得宏观年平均产量 | 4.63 | 3.66 | 8.29 |
| 力引科技 | 5.42 | 4.37 | 9.79 |

力引科技 2014 年产量为 5.42 万米，2015 年产量为 4.37 万米，两年产量之和共计 9.79 万米，大于中国混凝土与水泥制品协会公布的行业平均产量 8.29 万米。

（二）行业概况

1、行业发展历程

预应力混凝土桩在我国的生产与应用最早出现于 20 世纪 60 年代，并于 80 年代中期以后开始进入高速发展的轨道，是水泥制品行业的重要组成部分。在近 30 年的发展历程中，混凝土桩行业经历了从无到有，从小到大的飞速发展过程。目前，我国混凝土桩生产已形成工厂化、规模化作业，生产工艺渐已成熟，生产装备与施工装备已完全达到国产化水平，部分设备如混凝土桩骨架焊接机、PC 钢棒镢头机、离心机、混凝土桩静压桩机等出口东南亚国家及地区，技术水平达到了国际先进水平。

随着预应力混凝土桩生产技术的日益成熟、产品质量的日益提高，尤其是 PHC 混凝土桩的迅速发展以及新规格产品的不断推出，预应力混凝土桩已被广泛的应用于多高层民用建筑、工业厂房、大型设备基础、城市高架道路基础、公路、桥梁、港口码头、机场、电力、冶金等工程中，是上述各领域的重要桩基材料。行业无明显周期性和季节性，但因产品体积大、重量重，运输成本较高，受地域性限制较大。

预应力混凝土桩行业分布早期集中在珠江三角洲区域，随着产品市场需求不断增长，产品应用范围不断扩大，目前已广泛分布于广东、浙江、上海、江苏、

福建、安徽、河南、山东、湖北、北京、天津、广西、云南等省市。行业的分布轨迹主要是自南向北，围绕沿海沿江沿湖及软土地带发展，目前仍以广东、江苏、浙江以及上海最为密集。

2、行业与行业上下游的关系

公司所属水泥制品行业与产业链上的相关行业具有较高的关联性。产业上游的钢筋、水泥、砂石、能源等原材料和能源占预制混凝土桩成本的比重一般为80%左右。近年来，上述原材料和能源的价格有一定波动，水泥、大沙及石子价格有所提升，PC 钢棒、端板及线材等钢材制品价格下跌，主要原材料整体呈下行趋势，公司生产所需要的能源价格保持稳定。行业原材料市场供应充足，标准化程度高，可按需及时采购，不受到资源或其他因素的限制。

预应力混凝土桩作为建筑工程的主要桩基材料之一，其行业的发展与需求基本由下游建筑、铁路、公路、桥梁、码头、市政等行业的发展和规模水平所决定，特别是在房地产建设、公路建设和铁路建设的应用占比之和约为95%，而且此比例在未来很长一段时期内将保持稳定的态势。

按各省政府与国家保障性安居工程协调小组签订的工程建设目标责任书，2011年全国开建的保障房总量为1000万套，投资金额高达1.4万亿元。此外，据温家宝总理于2011年2月27日透露的信息，往后五年，保障房建设将达到3600万套，住房的覆盖率可以达到20%。同时，根据中国社会科学院预测，“十二五（2011年-2015年）”期间，中国房地产行业投资额将超过30万亿元。

中国交通运输部在2011年5月26日正式发布了《交通运输“十二五（2011年-2015年）”发展规划》，提出未来五年交通运输发展规划总体目标。未来五年，中国国家高速公路网将基本建成，高速公路总里程达到10.8万公里，届时将覆盖90%以上的20万以上城镇人口城市。公路总里程达到450万公里，国省道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程达到390万公里。公路总里程达到450万公里，国家高速公路网要基本建成，国家高速公路总里程要达到10.8万公里，覆盖90%上的20万以上城镇人口城市。根据《规划》，“十二五（2011年-2015年）”期间，中国交通基本建设投资总规模约6.2万亿元人民币。

铁道部2011年6月在京沪高铁开通运营发布会上表示，“十二五（2011年

-2015年)”期间,铁路总投资将达2.8万亿人民币。同时还表示,铁路建设将继续保持快速发展的良好势头,投资不会减少。到“十二五(2011年-2015年)”末期国家铁路运营的总里程要从现在的9.1万公里增长到12万公里左右。其中快速铁路能够达到4.5万公里,西部地区的铁路可以达到5万公里。铁路“十二五(2011年-2015年)”期间,总的投资将会达到2.8万亿人民币。和“十一五”(2006年-2010年)期间铁路新线的投产比例相比,“十二五(2011年-2015年)”期间新线路的投产将增长87.5%,总投资将增长41.4%。

在未来可预期时间内,预应力混凝土桩的下游行业总体仍将保持平稳的增长态势。

3、行业管理体制及相关的法律法规和行业政策、法规

(1) 行业管理部门及管理体制

预制混凝土桩行业的主要管理部门为国家住房和城乡建设部、工业和信息化部、质量监督管理的有关部门、地方各级建设行政主管部门以及行业协会自律性组织等。

国家住房和城乡建设部和各省、自治区、直辖市住房和城乡建设厅(局)是我国建筑工程行业的主要监管部门。各级建筑行政主管部门主要从以下三个方面对行业进行监督管理:一是对行业主体资格和资质的管理,二是对建筑工程项目全过程的管理,三是对建筑工程经济技术指标标准的管理。

工业和信息化部主要负责拟订、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;推动重大技术装备发展和自主创新;管理通信业,指导推进信息化建设;协调维护国家信息安全等。

国家质量监督检验检疫总局及其下设质监局等分支机构,统一管理和组织协调本行政区域的质量技术监督工作,负责《计量法》、《标准化法》、《产品质量法》等法律、法规及相关配套法规、规章的贯彻实施和行政执法。

预制混凝土桩行业自律性组织主要为中国建筑材料联合会(CBMF)、中国混凝土与水泥制品协会(CCPA)等。CCPA成立于1986年,下设预制混凝土桩分会,主要为协会内企业提供行业调研、产品推介、诚信评估研究、技术培训、信息交流等行业服务。

目前，预制混凝土桩行业实行的产品标准主要由国家住房和城乡建设部、工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局负责牵头制定，原材料及产品质量控制由各地地方相关建设监管部门进行日常监管。

（2）行业涉及的主要法律法规

预制混凝土桩类产品的最终用户主要为直接关系社会公共利益及民生安全的大型工业和民用建筑、基础设施和公用事业。由于其产品应用的特殊性，国家制定了《建筑法》、《合同法》、《招标投标法》、《建设工程质量管理条例》等一系列法律法规对相关行业的规范运行进行监督和管理。

（3）行业、产品标准规范

预制混凝土桩类产品需要满足的基本规范有：《混凝土结构设计规范》（GB50010-2010）、《建筑桩基技术规范》（JGJ94-2008）、《建筑地基基础设计规范》（GB50007-2002）、《建筑结构荷载规范》（GB50009-2001）、《建筑结构可靠度设计统一标准》（GB50068-2001）等。适用于预制混凝土桩类产品施工验收的规范有：《混凝土结构工程施工质量验收规范》（GB50204-2002）（2011）、《建筑地基基础工程施工验收规范》（GB50202-2002）等。此外，根据不同的预制混凝土桩产品和类型，国家质量监督检验检疫总局发布了《先张法预应力混凝土管桩》（GB13476-2009），住房和城乡建设部发布了《预应力混凝土管桩》（10G409）国家标准图集等。一些地方省市也分别依据前述国家基本规范及地方地质情况编制了各自的《预应力混凝土管桩》和《预应力混凝土空心方桩》等地方推荐性标准图集。

（4）相关产业政策

2005年12月2日，国务院发布了《促进产业结构调整暂行规定》（国发[2005]40号），规定明确提出：积极开发推广资源节约、替代和循环利用技术和产品，重点推进建筑、建材等行业节能降耗技术改造，发展节能省地型建筑。

2006年8月6日，国务院发布了《国务院关于加强节能工作的决定》（国发[2006]28号），把建材等耗能行业作为重点节能领域，推动企业积极调整产品结构，加快节能技术改造，降低能源消耗。

2006年12月28日，建设部发布了《建设事业“十一五”重点推广技术

领域》，将高强、高性能混凝土与混凝土预制构配件技术列为“十一五”期间重点推广的混凝土工程节材技术。

2011年7月19日，国务院审议并通过《“十二五”节能减排综合性工作方案》，要求建筑节能合理改造已有建筑，大力发展绿色建筑、智能建筑，最大限度地节能、节地、节水、节材。

2014年8月，国家住房和城乡建设部、国家工业和信息化部联合发布了《住房和城乡建设部工业和信息化部关于推广应用高性能混凝土的若干意见》，提出：“提升混凝土耐久性，延长工程寿命。建立混凝土耐久性设计和评价指标体系，推广‘强度与耐久性并重’的混凝土结构设计理念，强化耐久性设计，确保混凝土结构在不同环境下的可靠性”，“加强全过程控制，提高混凝土工程质量。加强原材料标准化建设，从源头控制并提升质量，提高混凝土生产过程的信息化水平，加快发展混凝土预制件，推广精细化施工和先进施工工艺。

4、进入本行业的主要壁垒

（1）技术壁垒

机械连接预应力混凝土方桩在制作过程中直接采用机械化自动编笼替代传统方桩的人工绑扎然后高温增养。卡扣式机械连接环氧树脂密封完成接桩，极大节约了施工材料、人工成本、施工时间。机械连接技术与预应力技术生产的新型桩是国内市场上的首创，其特殊桩形公司申请了相应的专利，其他竞争对手要进入机械连接预应力混凝土方桩的生产销售至少需要两到三年的时间。

（2）市场壁垒

由于预制混凝土桩类产品的技术含量高，最终用户为直接关系社会公共利益及民生安全的大型民用建筑、基础设施和公用事业，因此，下游客户对产品普遍有很高的质量要求，企业的产品质量与信誉口碑成为下游用户的重要参考因素。

（3）规模壁垒

由于行业内具有规模优势的企业能够提高与上下游企业的议价能力，从而有效控制生产成本。因此，预制混凝土桩行业新进企业想要做大做强需具备较强的资金或技术规模。

（4）人才壁垒

《预应力离心混凝土桩行业准入条件及条文说明》（审议稿）对预应力离心混凝土桩生产企业提出了较高要求，需要配备相当数量的技术人员和专业作业人员。同时，随着客户对预应力离心混凝土桩质量的要求越来越高，产品的大型化、高参数化成为发展趋势，产品制造工艺要求也随之不断提高，制造过程控制和质量管理要求更加严格，生产企业需要完整掌握整套生产技术，且不断创新生产技术和生产工艺。因此，是否拥有大量的理论与实践充分结合的高素质人才是进入管桩市场的关键因素。

（5）管理壁垒

预制混凝土桩行业存在产品运输成本高，受地域性限制较大，行业内企业一般通过在目标市场新设生产基地降低运输成本。因此，企业各分支机构在地理位置分布上相对比较分散，要求企业具有完善的法人治理结构和高素质的管理团队，同时建立有效的内部控制和考核激励机制，以加强内部信息的沟通和对分支机构的监督。

5、影响行业利润水平变动的有利因素

（1）国家产业政策有力支持

2014年下半年开始，混凝土与水泥制品行业，特别是混凝土管桩行业将得到国家产业政策有力支持。特别从中长期看，围绕“十八大”提出的“新四化”：新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化的新的增长格局已经浮出水面。其中城镇化的巨大发展空间将支撑混凝土与水泥制品行业，特别是混凝土管桩行业在2014年及今后十年保持平稳发展。具体行业政策详见本节之“六、公司所处行业情况”之“（二）行业概况”之“3、行业管理体制及相关的法律法规和行业政策、法规”。

（2）机械连接预应力混凝土方桩产品综合优势明显，竞争能力较强

机械连接预应力混凝土方桩上下接桩采用卡扣式机械连接环氧树脂密封完成接桩，该环节完成时间约2分钟，极大节约了施工材料、人工成本、施工时间。机械连接预应力混凝土方桩与预制普通方桩相比较，新型桩在配筋率最小的情况下，各项力学性能指标完全可以满足工程质量的需求，其抗裂、抗弯、抗拉方面

有了很大的提高。采用专用材料密封（环氧树脂），有效避免了端板铁件外露腐蚀对地下水的污染和施工过程中有害气体的排放，符合当前国家提倡节能减排、强调可持续发展的基本国策等诸多优势和长处。同时，随着产品不断改进，性能不断提高，其替代能力还将不断增强。

6、影响行业利润水平变动的不利因素

（1）行业企业数量众多，市场竞争激烈

中国预应力混凝土桩企业数量众多，且大多为低水平重复建设，致使市场竞争激烈，行业平均利润较低。目前，我国预制混凝土桩企业近 500 家，大部分企业因规模过小，利润微薄。

（2）投资增速有所放缓，行业产能过剩

从经济理论上讲，预应力混凝土桩行业正在处于周期性产能过剩时期。周期性产能过剩是市场经济的常态，即随经济增长、经济发展周期的需要，产能不断地增长。近几年来，随着我国经济发展趋势和政策导向的转变，拉动 GDP 增长的主力正在逐步由投资转向消费。全国水利建设和铁路建设投资等基础建设投资增速有所放缓；曾经过热的房地产投资受到政府的行政干预，增长也有所放缓，由此造成混凝土与水泥制品行业，特别是预应力混凝土桩行业产能过剩。

（3）专业人员不足，行业发展瓶颈

预应力混凝土桩属于传统制造产业，行业利润比较低，大部分企业难以吸引优秀人才，致使行业专业从业人员不足，特别是经营管理人才、高层次专业技术人员和高技能人才匮乏，制约了我国预应力混凝土桩行业的进一步发展。

（三）市场规模及基本风险特征

1、市场规模

（1）市场情况

“十二五”期间，在市场需求拉动下，混凝土与水泥制品行业处于快速发展阶段，行业经济总量已位列建材行业之首。2015 年规模以上企业完成主营业务收入 10932 亿元，五年平均增速达到 12.91%；实现利润 632 亿元，五年平均增速为 11.46%。（资料来源：中国混凝土与水泥制品协会）

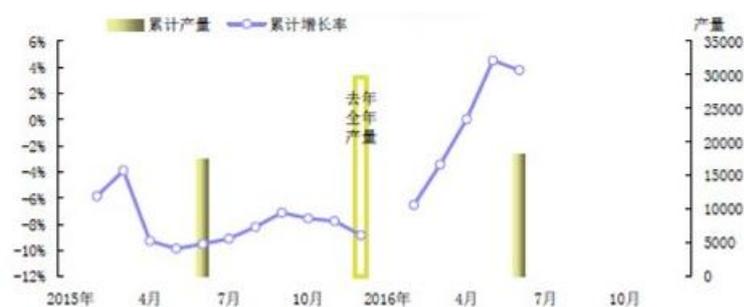
自“十一五”起，混凝土与水泥制品行业投资开始呈现高速增长态势。2011年行业投资规模达到1516亿元，成为建材行业投资规模最大的行业。2012年起虽然投资增速大幅回落，但投资总量仍保持高位。2015年混凝土与水泥制品行业完成投资额2518亿元，同比增长4.9%。（资料来源：中国混凝土与水泥制品协会）

“十二五”期间，混凝土与水泥制品行业规模以上企业主要产品产量持续增长，但不同子行业之间差异较大。

“十二五”期间混凝土与水泥制品行业规模以上企业主要产品产量

| 产品名称 | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|-------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| 商品混凝土（万立方米） | 74271 | 89461 | 116960 | 155413 | 164000 |
| 年增长率（%） | 23.1 | 20.5 | 30.7 | 32.9 | 5.5 |
| 混凝土电杆（万根） | 756 | 894 | 979 | 1366 | 1443 |
| 年增长率（%） | -10.5 | 18.3 | 9.5 | 39.5 | 5.6 |
| 混凝土预制桩（万米） | 28071 | 26292 | 28844 | 33134 | 29600 |
| 年增长率（%） | -5.4 | -6.3 | 9.7 | 14.9 | -10.7 |
| 水泥纤维板（亿平方米） | 3.3 | 2.5 | 3.7 | 3.6 | 3 |
| 年增长率（%） | 18.8 | -24.2 | 48 | -2.7 | -16.7 |

资料来源：中国混凝土与水泥制品协会

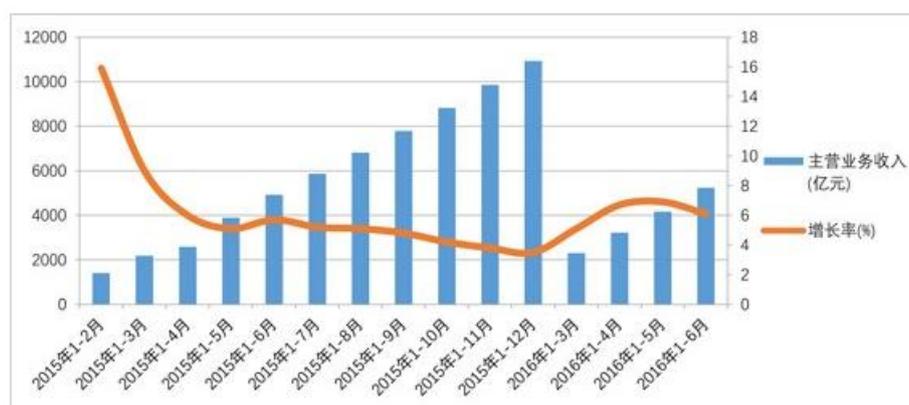


图：2015-2016年上半年全国规模以上混凝土预制桩产量及增长情况

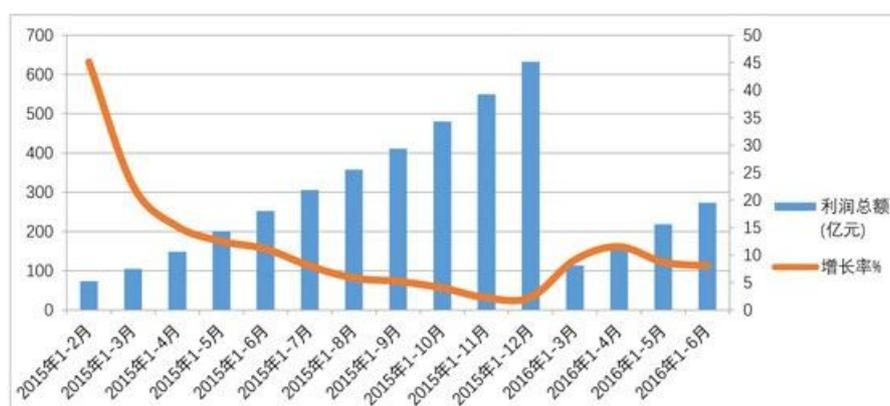
资料来源：中国混凝土与水泥制品协会

2015年混凝土预制桩产量较2014年下降了10.7%，但2016上半年，得益于房地产投资增速的加快，混凝土预制桩生产较2015年有明显的增长，混凝土与水泥制品行业实现利润总额273亿元，同比增长8%，比上年全年增速加快5.7个百分点。数据显示行业盈利情况总体呈恢复上升趋势。

2016年上半年经济运行情况较2015年同期有所好转，混凝土与水泥制品行业主营业务收入、利润总额较去年同期都有一定幅度的增长。混凝土与水泥制品行业规模以上企业在供给侧结构性改革和需求端的恢复的利好下，积极去产能、补短板、开拓新产品、加强行业自律以及企业产品结构调整，转型升级等一系列措施，推进行业经济效益回升。



图： 2015-2016上半年混凝土与水泥制品行业主营业务收入及增长情况
资料来源：中国混凝土与水泥制品协会



图： 2015-2016上半年混凝土与水泥制品行业利润总额及增长情况
资料来源：中国混凝土与水泥制品协会

(2) 市场前景预测

今年以来，我国基础设施建设也正在持续回暖，尤其是水利、交通等基础设施建设的投资较前两年有所增加，给预制混凝土桩带来了广阔的发展空间，市场需求将有所上升。

预计在未来一段时间内，行业前景可期。预制混凝土桩企业需要继续发挥产品研发、管理创新、节能增效等优势，不断提升企业综合实力和市场竞争力，为推动产业可持续发展作出更大的贡献，并在激烈的市场竞争中立于不败之地。

2、基本风险特征

(1) 市场和外部经济环境变动的风险

公司生产的产品作为建筑工程的主要桩基材料之一，其行业的发展与需求基本由建筑业的发展和规模所决定，与我国国民经济的整体走势及固定资产投资规模增长水平紧密相关，直接受国家总体经济政策走势影响。随着我国经济发展趋势和政策导向的转变，拉动 GDP 增长的主力正在逐步由投资转向消费。全国水利建设和铁路建设投资等基础建设投资增速明显放缓，新开工项目减少；近几年过热的房地产投资受到政府的行政干预，增长也有一定程度的放缓。

(2) 技术风险

国内的中小规模预应力混凝土管桩生产企业，特别是 $\Phi 600$ 以下小直径 PHC 管桩生产企业，由于进入门槛不高、成立历史较短、研发投入不足等原因在技术和生产工艺积累方面远远落后于同行，生产的产品多数处于模仿、追随的状态，降低产品质量、低价抢夺市场，造成小管桩市场存在一定的恶性竞争，使行业的整体水平得不到相应的提升。由于技术积累是一个长期的过程，因此未来短期内这些小管桩企业与大规模企业的差距仍将存在。

(3) 政策风险

行业的发展与国家有关政策风向行业的发展与国家有着密切的关系。在国家鼓励发展高强度预应力混凝土桩行业的政策下，产品的需求量较大。然而，国家宏观经济政策、建筑业和制造业产业政策发生重大不利变化，本行业发展将会出现不确定性。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

预制混凝土桩是一个市场化竞争较为充分的行业。预制混凝土桩行业市场集中度较高，全国现有预制混凝土桩生产企业 400 多家，其中绝大部分是缺乏竞争力的小型企业，形成规模化量产的企业家数很少，少数几家企业占有 50% 左右的市场份额。占有全国管桩总产量比重较大的四家企业分别是建华管桩控股有限公司、上海中技投资控股股份有限公司、上海柘中集团股份有限公司及河南双建管

桩股份有限公司。

(1) 建华管桩控股有限公司

建华管桩创建于 1993 年 2 月，是中国最大的预应力混凝土管桩制造商，连续十七年稳居全国同行业销量冠军。截止到 2014 年 1 月 31 日，集团在中国的 16 个省、2 个直辖市和 1 个自治区建立了 35 处预应力混凝土管桩生产基地。

(2) 上海中技投资控股股份有限公司（股票代码：600634，证券简称：中技控股）

上海中技投资控股股份有限公司原名上海海鸟电子有限公司，1988 年 8 月经上海市外资委 90 号文批准并经上海市工商行政管理局注册登记，成为具有独立法人资格的中外合资企业。1992 年 4 月 30 日改制成为上海海鸟电子股份有限公司，1992 年 5 月 13 日改组为中外合资股份有限公司，1993 年 3 月 4 日登陆上海证券交易所上市。

公司的主要业务是实业投资、销售建筑材料、新型桩型专业领域内的技术服务等。公司的主要产品为各种型号的预应力离心混凝土空心方桩、预应力混凝土管桩和 U 型板桩，产品作为我国各类工程建筑的主要桩基础材料之一，主要用于工业与民用建筑、铁路、公路、桥梁、港口码头、水利、市政等行业的基础工程。

(3) 上海柘中集团股份有限公司（股票代码：002346，证券简称：柘中股份）

上海柘中集团股份有限公司是在上海柘中大型管桩有限公司基础上进行整体变更设立的股份有限公司。公司成立于 2007 年 8 月 1 日，主要从事预应力高强度混凝土管桩（PHC 管桩）的生产与销售。公司经营范围包括生产销售钢筋混凝土管桩、方桩、管片、企口管、建筑钢结构件、商品混凝土，金属焊接管、无缝管及管材防腐处理，金属拉丝，建材批发、零售，地基与基础工程施工，港口与航道工程施工，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务等。

(4) 河南双建管桩股份有限公司（股票代码：832185，证券简称：双建管桩）

河南双建管桩股份有限公司地处河南漯河，是豫南地区唯一一家专业生产预

预应力管桩的企业。公司的主要产品为各种型号的预应力管桩。预应力管桩为目前我国各类工程建筑的主要桩基材料之一，尤其是预应力高强度混凝土管桩因其桩身承载力高，对地质条件适应性强等优点，被广泛应用于工业与民用建筑、铁路、公路、桥梁、港头、码头、水利、市政等工程的基础施工中。公司服务过的终端用户包括恒大集团、中铁十一局集团有限公司及中国葛洲坝集团股份有限公司等国内大中型企业。

2、公司竞争地位

公司自创办以来，以宿迁为中心，向四周 300 公里区域辐射，目前已在江苏省获得较大的市场占有率，在地域内具有较高的知名度。2014 年 6 月，成功研制出新型绿色建材产品：“机械连接先张法预应力混凝土方桩”。该新型桩产品与传统桩型相比具有明显的“节能、环保、高效、可靠”等优点，目前在连云港等发电站项目上小有名气。公司在江苏区域发展遍布连云港、徐州、常熟、睢宁、宜兴、宿迁各城市。公司广泛参与周边城市基础设施、高铁、桥梁、码头、发电站、工业等建设，至今已累计了丰富的合作项目，如宿迁市大兴小学、常州市第三人民医院、荣盛商业广场、京东淮海经济区电子商务运行中心、宿迁市运河中心港仓储物流中心、睢宁宝源新能源发电有限公司项目、连云港亚邦供热有限公司热电联产项目等。

3、公司的竞争优势与劣势

（1）公司的主要竞争优势

1) 研发优势

公司与国家建筑材料科学研究总院深度合作，依托“建筑垃圾综合处理利用生产基地”，建立“国家建筑垃圾综合利用工程技术研发中心”和“国家生产力促进中心建筑垃圾综合利用分中心”。为提高公司研发能力，力引实业组建了宿迁市新型混凝土管（方）桩工程技术研究中心和国家标准二级实验室。并在 2014 年 6 月，成功研制出新型绿色建材产品：“机械连接先张法预应力混凝土方桩”。该新型桩产品与传统桩型相比具有明显的“节能、环保、高效、可靠”等优点。

2) 在桩基材料领域，预应力桩产品综合优势明显

相对于其它桩基材料，预应力桩由于其单桩结构承载力高、单位承载力价格

相对便宜；设计选用范围大，容易布桩；对桩端持力层起伏变化大的复杂地质条件适应性强；运输、吊装轻便；施工前期准备时间短、施工速度快、工期短；工艺先进、技术含量高、工厂化生产质量保证；采用先张法、离心成型、蒸汽养护等先进工艺，能节约大量钢筋水泥等原材料，符合当前国家提倡节能减排、可持续发展的基本国策，预应力桩目前已经大量代替了其他传统的各种桩型，成为我国软基处理工程的重要桩基材料。

3) 技术及产品专业化优势

公司自成立以来，一直从事预应力混凝土桩的研发、生产及销售，逐步形成了自主的核心技术，积累了丰富的生产经验，培养和储备了一定的技术人才，已经形成了完整的技术引进、吸收、消化和创新的技术研发体系。公司积极跟踪行业内技术的发展方向，组织公司研发技术人员进行技术攻关，依靠自有的研发力量，在公司发展的过程中，保证了一定的技术优势。

4) 人才优势

公司自成立以来一直注重人才的培养，逐渐形成了一支经验丰富的经营管理团队，培养了一批高素质的技术研发人才，精通各个流程工艺的优秀工程技术人员、质量管理人员以及熟练技术工人，为公司的持续经营提供了良好的团队保障。且公司内部制度健全，人员分工明确，管理机制顺畅。公司管理团队稳定，在长期工作中形成了良好的合作氛围，团队执行力较强，为公司的持续经营提供了良好的团队保障。

(2) 公司的主要竞争劣势

1) 融资渠道不足

由于融资渠道有限，公司主要通过自身积累和银行贷款满足资金和发展需求，而生产混凝土桩产品需要建设大面积、高标准的生产车间，装备大型的制造设备和检测设备，资金的缺乏使公司难以迅速扩大生产规模，导致公司目前产能较为紧张，已无法完全满足快速增长的客户需求，从而在很大程度上制约了公司经营规模的继续扩大，不利于快速提升公司的行业地位和竞争力。

2) 知名度不足的劣势

目前公司竞争除了产品、渠道的竞争之外，品牌知名度也很重要，而公司的品牌知名度主要在江苏宿迁区域，在其他城市的知名度相对较低，后期需要加大产品的宣传力度。

4、公司未来发展规划

(1) 公司总体业务规划定位：满足工业与民用建筑、市政、冶金、港口、公路等领域的混凝土桩需求，渐形成以机械连接预应力混凝土方桩为核心产品的方桩制造实体企业。公司的发展目标是生产国内一流的产品，创造一流的品牌，成为一流的企业。

力引科技正处于发展阶段，结合当前公司实际情况，现阶段力引科技的企业文化方针是：以培育共同价值观为核心，着力建设具有力引特色的企业文化，使之成为全体员工的心里默契、唤起全体员工同舟共济的创业精神、调动员工的高度责任感和创新能力、培育团队精神、增强向心力和战斗力、推动企业不断发展壮大、努力促进和保障实现力引科技发展成为国内混凝土桩行业知名企业的总体战略目标。

(2) 混凝土桩最大的限制来源于运输难度大成本高，公司在未来将推出移动式工厂的运营模式。以宿迁总部为主要生产中心和研发中心，厂区 300 公里以内企业自己生产，300 公里以外则主要以代加工形式，与具有生产条件的企业形成战略合作，公司提供技术支持及相关高级工程师进行现场指导，从而形成以宿迁为中心，向全国辐射的格局。

公司将以三种方式的落地实践移动式工厂：

A、委托加工

与各大桩企分布在全国各地的富余产能进行合作，向其进行专利授权使用，委托其代加工我公司的方桩产品，我公司组织销售，对方以销定产。鉴于各桩企目前富余产能较多，我公司将具有相对优势的谈判地位。

对于合作方的质量及进度管理，可由我公司派出技术服务人员进行跟踪，严格按合同约定进行合同方管理。

B、专利授权合作

由我公司提供专利授权及技术辅导，按合作方的实际产量或销量进行费用结算。合作对方自行承担销售风险，合同限定其销售区域。

C、加盟合作

相对紧密型合作关系，双方可就产能配套、产品推广、技术研发等更深度地进行合作。向合作方收取加盟费用，提供生产工艺标准化指导、市场拓展辅导，统一进行技术服务，提升客户体验。

(3) 在产品创新方面，基础装配式建筑将会是企业未来研究发展的方向。装配式建筑以建筑模块为基础，建筑的模块化体系是以“模块单元体”为基本工厂化预组装部品，在工厂内制造并组装成型，然后整体运输到建设现场，以吊装的方式拼装成整个房子的建筑交付模式。一个模块单元体既可以是一整个房间或若干个房间，也可以是组成一个大房间的局部。模块单元体在项目现场互相拼接，最终形成完整的建筑。基础装配式建筑所需的“模块单元体”也即“移动的柱子”运用方便，但生产要求高，是企业未来非常看重的创新产品。

七、公司所处行业是否为重污染行业及认定依据

(一) 是否属于重污染行业及情况说明

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于制造业中的非金属矿物制品业（C30）；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司归属于制造业中的非金属矿物制品业-水泥制品制造（C3021）。依据 2008 年 6 月 24 日环保部办公厅函环办函【2008】373 号《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司所处行业不属于环保核查重污染行业

(二) 排污许可、环评等行政许可情况

公司已取得有关生产经营项目的备案、批复，公司生产经营符合环保法律法规规定。宿迁市宿豫区环境保护局于 2011 年 3 月 9 日出具《关于对宿迁力引实业有限公司年产 360 万米预应力混凝土管桩项目环境影响修编报告的批复》，同意力引有限报送的年产 360 万米预应力混凝土管桩项目《建设项目环境影响修编报告》。

公司现持有宿迁市宿豫区环境保护局颁发的《江苏省排放水污染物许可证》（许可证编号：3213112015000055），许可排污种类为 COD、SS、氨氮，有效期自 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

持有宿迁市宿豫区环境保护局颁发的《江苏省排放气污染物许可证》（许可证编号：3213112015000055），许可排污种类为烟尘、粉尘、二氧化硫，有效期自 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

宿迁市宿豫区环境保护局于 2015 年 6 月 16 日出具《宿迁力引实业有限公司年产 360 万米预应力混凝土管桩项目竣工环境保护验收意见》（宿豫环验[2015]7 号），该项目基本达到环保验收要求，同意该项目通过竣工环境保护验收。

八、安全生产许可及质量标准情况

（一）安全生产许可情况

公司不属于矿山企业、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，不属于《安全生产许可证条例》第二条第一款规定的实行安全生产许可制度的企业范围，公司无需取得安全生产许可。根据《中华人民共和国安全生产法》、《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》（国家安监总局 36 号令）的相关规定，公司的建设项目无需安全设施验收、备案。

（二）质量标准情况

根据公司提供的《质量手册》，公司生产的预应力混凝土管桩、方桩参照 04G361、GB/B13476-2009、G/T22-2012 进行生产。同时公司于 2014 年 12 月取得了 ISO9001:2008 质量管理体系认证证书（认证号：10114Q16961ROM），认证期间自 2014 年 12 月 9 日至 2017 年 12 月 8 日，认证范围为“资质范围内预应力及部分预应力混凝土管桩、方桩的生产、销售”。公司按照 GB/T19001-2008 的要求，建立了良好的质量管理体系。

根据宿迁市宿豫区市场监督管理局于 2016 年 10 月 21 日出具的证明，经核查，自力引有限设立及公司成立至今，在生产经营过程中，能够严格遵守国家和地方有关质量和技术监督或标准方面的法律、行政法规，没有因违反质量技术监督法律法规受到行政处罚的情况。

九、可持续经营分析

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度及 2014 年度营业收入分别为 42,829,182.13 元、74,247,170.17 元及 85,254,908.64 元，呈现一定的波动。一方面受公司销售战略转型的影响，销售对象由建筑商承接改为直接面向最终用户，导致收入出现一定的波动；另一方面受产品转型的影响，2015 年属于新老产品的过渡期，市场需要一定的接受过程；另外公司受宏观经济的影响，也导致收入出现波动。综上所述原因，收入波动属于正常情况。2014 年公司新桩型研发成功，2015 年新型桩收入占营业收入比为 16.64%，2016 年占比提升至 48.13%；2015 年新型桩毛利率相比传统桩高 7.1%，2016 年 1-8 月新型桩毛利率相比传统桩高 13.54%，随着新桩型在市场上的不断推广，公司战略上的倾斜，公司新桩型有望在未来成为公司的明星产品。

在原有业务稳定持续增长的前提下，公司制定了详细的未来发展规划。未来的重点方向是满足工业与民用建筑、市政、冶金、港口、公路等领域的混凝土桩需求，渐形成以机械连接预应力混凝土方桩为核心产品的方桩制造实体企业。公司的发展目标是生产国内一流的产品，创造一流的品牌，成为一流的企业。混凝土桩最大的限制来源于运输难度大成本高，公司在未来将推出移动式工厂的运营模式。以宿迁总部为主要生产中心和研发中心，厂区 300 公里以内企业自己生产，300 公里以外则主要以代加工形式，与具有生产条件的企业形成战略合作，公司提供技术支持及相关高级工程师进行现场指导，从而形成以宿迁为中心，向全国辐射的格局，大大提高了公司客户的广阔度。

综上所述：太平洋证券认为，公司具备持续经营能力，具有良好的发展前景。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）公司治理制度的建立健全情况

报告期内，有限公司依照《公司法》及《公司章程》等文件的要求建立了股东会，但未设董事会、监事会，设执行董事、监事各一名。有限公司股东会、执行董事（董事会）基本能够依照公司章程行使相应的决策、执行职能；重要事项一般均通过股东会决议，与生产经营相关的事项由执行董事（董事会）进行决策。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，内部治理制度方面不尽完善。有限公司设立时存在执行董事、监事选举未形成书面决议，会议通知多以电话或口头形式且未保存书面记录，会议届次不清、未制定专门的关联交易决策制度等不规范情况。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司成立时召开了1次股东大会，公司制定了《公司章程》，股份公司成立后，按照《公司章程》规定召开1次董事会和1次监事会；同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等三会议事规则，同时制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露办法》、《投资者关系管理制度》、《防范大股东及关联方占用资金专项制度》等一系列治理细则，公司治理机制得到建立和健全。

公司严格遵守《公司章程》和各项规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（二）最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、最近两年股东大会制度的建立健全及运行情况

2016年11月1日，公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，审议通过了（1）《江苏力引建材科技股份有限公司筹办情况的报告》，（2）《关于创立江苏力引建材科技股份有限公司的议案》，（3）将公司经营范围变更为“装配式混凝土预制构件、预应力混凝土方桩（管桩）、商品混凝土、新型环保节能建材的研发、生产、销售；地基与基础工程施工”，（4）《关于〈江苏力引建材科技股份有限公司章程（草案）〉的报告》，（5）《关于筹办江苏力引建材科技股份有限公司的费用审核报告》，（6）《关于确认各发起人抵作股款的财产作价情况的审核报告》，（7）《关于选举江苏力引建材科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》，（8）《关于选举江苏力引建材科技股份有限公司第一届监事会成员的议案》，（9）《关于聘请太平洋证券股份有限公司为公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商的议案》，（10）《关于聘请万隆（上海）资产评估有限公司为公司在全国中小企业股份转让系统挂牌专聘资产评估事务所的议案》，（11）《关于聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司在全国中小企业股份转让系统挂牌专聘会计师事务所的议案》，（12）《关于聘请上海创远律师事务所为公司在全国中小企业股份转让系统挂牌专聘律师事务所的议案》，（13）《关于授权董事会办理公司设立全部事宜的议案》，（14）《关于江苏力引建材科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》，（15）《关于制定并执行〈股东大会议事规则〉的议案》，（16）《关于制定并执行〈董事会议事规则〉的议案》，（17）《关于制定并执行〈监事会议事规则〉的议案》，（18）《关于制定并执行〈对外担保管理制度〉的议案》，（19）《关于制定并执行〈对外投资管理制度〉的议案》，（20）《关于制定并执行〈关联交易管理办法〉的议案》，（21）《关于制定并执行〈信息披露办法〉的议案》，（22）《关于制定并执行〈投资者关系管理制度〉的议案》，（23）《关于制定并执行〈防范大股东及关联方占用资金专项制度〉的议案》，（24）《关于提请股东大会授权董事会全权办理江苏力引建材科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》，（25）《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让之转让方式的

议案》。

2016年11月17日，公司召开了2016年第二次股东大会，审议通过了（1）《股份公司第一次增资的议案（注册资本由4180万元增至5180万元）》，（2）《关于对公司截止2016年8月31日相关关联交易进行确认的议案》。

截至本说明书签署之日，公司共召开2次股东大会，股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，确保了所有股东享有平等的地位并能充分行使相应的权利。公司股东能够认真履行股东义务，依法行使股东权利。

2、最近两年董事会制度的建立健全及运行情况

2016年11月1日，力引科技召开创立大会暨第一次股东大会，选举了陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷、陈显达为公司董事，任期三年，并由上述五位董事组成首届董事会。

2016年11月1日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了（1）全体董事一致选举陈孝虎为第一届董事会董事长；（2）全体董事一致同意聘任陈孝平为公司总经理；经总经理提名聘任李航辉、阿要辉为副总经理；聘任周明明为财务总监；（3）全体董事一致同意聘任王庆勇为公司董事会秘书；（4）全体董事一致承诺严格遵守法律和公司章程的规定，履行董事的职责和义务；（5）全体董事一致同意授权陈孝虎代表本公司办理股份公司设立的各项手续；（6）审议并通过《董事会秘书工作规则》的议案；（7）审议并通过《总经理工作细则》的议案。

2017年3月1日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了（1）关于同意阿要辉辞去公司副总经理职务的议案；（2）关于聘请魏麒麟担任公司副总经理议案。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了2次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策；会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

3、最近两年监事会制度的建立健全及运行情况

2016年11月1日，力引科技召开创立大会暨第一次股东大会，选举了陈孝彪、杨学利、孙敬为股东代表监事，连同职工代表大会选举出的职工代表监事孙敏、杨尤林一起组成首届监事会，任期三年。

2016年11月1日，公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过了（1）全体监事一致选举陈孝彪为第一届监事会主席；（2）全体监事一致承诺严格遵守法律和公司章程的规定，履行监事的职责和义务。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了1次监事会，公司监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定。

（三）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

自成立以来，股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司股东大会、董事会和监事会能够较好履行自己的职责，对公司重大决策事项作出决议，从而保证公司正常发展。

综上，公司在有限公司阶段存在公司治理不规范、不完善的情形，但前述公司治理方面的瑕疵未给公司造成严重不利后果，且目前已得到规范，对本次申请挂牌不构成实质性法律障碍；股份公司设立后，公司对治理机制进行了建立健全。

截止本公开转让说明书签署之日，公司三会会议召开程序、决议内容符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司已建立了符合股份公司要求的公司治理结构和相应的规章制度，股东大会、董事会、监事会及管理层能够按照《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定在实践中规范运作，履行各自的权利义务，未发生重大违法违规行为。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东权利

《公司章程》第二十八条规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》第一百九十七条、第一百九十八条分别规定了投资者关系管理的工作内容、公司与投资者沟通的渠道等。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第二百零三条规定，公司股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及与本章程规定有关的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一

方均可向有管辖权的人民法院提起诉讼。

4、关联股东和董事回避制度

《关联交易管理办法》第十五条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；
- （四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本细则第三条第四项的规定）；
- （五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本细则第三条第四项的规定）。

《关联交易管理办法》第十六条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，制订了财务管理制度，涵盖了固定资产管理、货币资金管理、销售与收款管理、高风险业务管理等。相应风险控制程序已涵盖公司销售、采购、资产管

理、货币资金管理、高风险投资业务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展需求。

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）报告期内，公司发生 1 起一般生产安全事故

2016 年 9 月 9 日，有限公司员工张绍军在工作过程中，因操作不当掉入蒸养池，送至医院经抢救无效后死亡。因有限公司向紫金财产保险股份有限公司（简称“紫金财险”）投保雇主责任险，2016 年 10 月 10 日，紫金财险向有限公司支付保险赔偿金 50 万元。2016 年 9 月 12 日，为妥善进行死者善后工作，有限公司与死者家属签署《协议书》，赔付死者家属共计 93.2 万元，死者家属承诺不得再向有限公司主张任何赔偿或补偿费用。

2016 年 10 月 24 日，宿迁市宿豫区安全生产监督管理局出具《证明》，有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至本证明出具日，在本辖区内未发生重大安全生产事故（三人以上）。

2016 年 11 月 1 日，宿迁市宿豫区安全生产监督管理局出具（宿豫）安监管罚告[2016]8 号《行政处罚决定书》，认定宿迁力引实业有限公司由于从业人员安全教育培训不到位，在未能保证从业人员熟悉本单位安全生产规章制度和安全操作规程且未经安全教育考核合格情况下，安排上岗作业；特种作业人员管理不到位，在未确定起重机操作工取得特种作业资格证的情况下，安排上岗作业；隐患排查整改不到位，公司未能采取技术、管理措施及时发现并消除员工违规采用起重机进出蒸养池和进出蒸养池梯子缺失等事故隐患，导致 2016 年 9 月 9 日发生一起一般生产安全事故，造成一人死亡。以上行为违反了《中华人民共和国安全生产法》第二十五条、第二十七条、第三十八条的规定，依据《中华人民共和国

《安全生产法》第一百零九条第一项，拟对公司做出处人民币贰拾万元的行政处罚。

2016年11月24日，宿迁市宿豫区安全生产监督管理局出具《证明》，证明公司报告期内发生的一起一般安生生产事故，不属于重大违法违规事项，同时，公司报告期内不存在其他重大违法违规行为。

主办券商认为：经核查，公司安全生产事项合法合规，报告期内，虽然发生安全生产事故，但系从业人员安全教育培训不到位、特种作业人员管理不到位等原因所致；其次，公司已得到死者家属的谅解并支付高于保险金的赔偿金，公司不存在潜在纠纷；再次；宿迁市宿豫区安全生产监督管理局针对本次安全生产事故已出具（宿豫）安监管罚告[2016]8号《行政处罚告知书》，认定本次安全生产事故为一般生产安全事故，且认定本次一般生产安全事故不属于重大违法违规事项。最后，公司已建立了《生产车间安全生产管理制度》，规定了各岗位的培训要求，识别了各岗位环境因素及危险源并制定了管控措施，公司在日常业务中强化了安全生产知识培训，建立了安全生产风险的预防机制。本次安全生产事故不属于重大安全生产事故，不会对公司的生产经营活动造成重大影响。

（二）报告期内，公司存在 1 起违法建设

有限公司分别于2013年6月、2014年6月新建了生产附属车间（建筑面积1217.9平方米）和3#厂房（建筑面积4859.26平方米），两处建筑在无《建设工程规划许可证》的情况下已经建设完工。

2016年6月3日，宿迁市城市管理行政执法局出具宿城管罚字[2016]第0000236号《行政处罚决定书》。“经查，你单位（宿迁力引实业有限公司）于2012年7月30日至今，无《建设工程规划许可证》在宿豫经济开发区力引路9号建设3#厂房和附属生产车间。建筑面积为6077.26平方米，其中3#厂房为4859.26平方米、附属生产车间为1217.9平方米。3#厂房建筑结构为钢结构，附属生产车间建筑结构为砖混结构，总工程造价为218.8548万元，其中3#厂房为170.8548万元、附属生产车间为48万元，现已建设完工。依据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之

五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。”和区长办公会议纪要（2016年第3号）的规定，本机关责令你单位15日内改正，并决定对你单位作出如下行政处罚：罚款贰拾壹万捌仟捌佰伍拾肆元捌角（218,854.8元）。到期不缴纳罚款的，本机关将根据《中华人民共和国行政处罚法》第五十一条（一）项的规定，每日按罚款数额的3%加处罚款。”

2016年6月16日，宿迁市城市管理行政执法局宿豫分局向宿迁高新技术产业开发区建设规划局出具了《关于宿迁力引实业有限公司违法建设处罚情况的函》，根据宿豫区2016年区长办公会议纪要第3号的要求，分局对宿迁力引实业有限公司违法建设进行了查处。目前，我们城管分局已按规定予以处罚。

经公司向宿迁市城市管理行政执法局宿豫分局申述，该局同意将罚款数额调整为3,3000元，该罚款已于2016年8月1日缴清。公司积极办理《建设工程规划许可证》，针对附属生产车间超越规划的区域，公司已经自行拆除。

2016年8月19日，公司提供材料，积极办理《建设工程规划许可证》和不动产权证书。同日，江苏省宿迁高新技术产业开发区建设规划局出具《证明》，宿迁力引实业有限公司因生产经营需要，该公司分别于2013年6月、2014年6月新建了生产附属车间（办公楼东侧，建筑面积1217.9平方米）和3#厂房（厂区北侧，建筑面积4859.26平方米）。目前，相关材料已受理，正在办理不动产权证书。

2016年11月24日，宿迁市城市管理行政执法局宿豫分局出具《证明》，证明公司存在的一起违法建设行为不属于重大违法违规行为，同时，公司报告期内不存在其他重大违法违规行为。

主办券商认为：公司在无《建设工程规划许可证》情况分别于2013年6月、2014年6月新建了生产附属车间和3#厂房，并已建设完工，宿迁市城市管理行政执法局宿豫分局针对此行为已经进行处罚，且出具证明本次违法建设不属于重大违法违规行为。公司已积极进行《建设工程规划许可证》和不动产权证书的补办工作，江苏省宿迁高新技术产业开发区建设规划局已于2016年8月19日出具《证明》，已受理相关材料，不动产权证书正在办理中。公司符合办理不动产权

证书的条件，不存在无法办理产权权属证书的问题。公司将密切持续关注产权权属证书工作的进展，补办事项的进展可行、可期。

（三）报告期内，公司存在 1 起未决诉讼

2016 年 8 月 20 日，有限公司作为原告，以连云港盛宇置业有限公司做为被告，向宿迁市宿豫区人民法院提起诉讼，诉讼请求为判令解除原被告之间的买卖合同；判令被告立即给付欠款 1,211,584 元，违约金 230,405 元，合计 1,441,989 元；判令被告承担本案诉讼费用、保全费用。宿迁市宿豫区人民法院已于 2016 年 8 月 22 日受理该案，目前正在审理中。

根据公司提供的与连云港盛宇置业有限公司签订的《先张法预应力砼管桩供货合同》（合同编号 LY20151111）、补充协议，双方的权利义务于合同中约定明确，同时约定了违约金的计算方式，并约定若发生纠纷无法通过协商解决，应向供货方所在地人民法院提起诉讼。在该案中，盛宇置业至 2016 年 4 月 11 日仅支付公司 900,000 元货款，其余货款一直拖欠未付，并于 2016 年 1 月 21 日以后向第三方购买管桩用于施工，违反了双方的合同约定，构成违约。公司向宿豫区法院提供的证据目录中，除了上述合同外，还有被告方签字确认的工程结算单，以证明被告盛宇置业欠款事实和数额。

项目组向承接该项诉讼案件的江苏钟吾律师事务所进行了沟通，根据江苏钟吾律师事务所出具的案件情况说明可知，力引科技申请保全了盛宇置业名下的五套房产，保全金额为 1,460,000 元。现该案庭审已经结束，盛宇置业庭后表示愿意调解，愿意支付货款本金 1,211,584 元，要求力引科技放弃违约金的诉讼请求，双方正就违约金进行协商。案件情况说明中明确货款的本金基本确定可以收回。

主办券商认为，报告期内，公司虽存在一起未决诉讼，但不会对公司的生产经营活动造成影响，不构成重大诉讼。

（四）报告期内，公司存在 10 起已决诉讼

根据公司书面确认，并经主办券商核查全国法院被执行人信息查询平台、中国裁判文书网、信用中国等公开信息网站，报告期内，公司共存在 10 起已决诉

讼，具体情况如下：

| 序号 | 申诉/起诉时间 | 案号 | 原告 | 被告 | 案由 | 标的(元) | 案件进展情况 | 备注 |
|----|-----------|--------------------|---------|---------------------------------|------------------|------------|------------------------------------|-----------------|
| 1 | 2014.6 | 宿豫劳人仲案字[2014]第109号 | 余学武 | 公司 | 工伤补偿 | 341,642.18 | 公司负担216,025.43元 | 已支付 |
| 2 | 2015.3.19 | 2015宿豫商初字第0099号 | 公司 | 刘志波 | 管桩买卖合同纠纷 | 82,872 | 2015.3达成和解，被告支付80,000元 | 已支付 |
| 3 | 2015.4.16 | (2015)苏知民终字第00074号 | 公司(上诉人) | 杨春琴、江苏固丰管桩集团有限公司(被上诉人) | 实用新型专利实施许可合同纠纷一案 | — | 维持一审判决 | 后杨春琴的专利被宣告部分无效 |
| 4 | 2015.2.12 | (2015)宿豫商初字第00100号 | 公司 | 李金来 | 管桩买卖合同纠纷 | 59,514 | 胜诉 | 执行中 |
| 5 | 2015.4.7 | (2015)宿豫商初字第0161号 | 公司 | 江苏省盐阜建设集团有限公司、孙保海 | 管桩买卖合同纠纷 | 441,980 | 胜诉，2015.11.3达成执行和解，由盐阜建设支付430,000元 | 已支付 |
| 6 | 2015.4.14 | (2015)泗商初字第00286号 | 公司 | 尤满义 | 管桩买卖合同纠纷 | 78,123 | 胜诉 | 执行中 |
| 7 | 2015.5.4 | (2015)宿豫民初字第01095 | 张兰柱 | 仇奕顺、公司、中国人民财产保险股份有限公司宿迁分公司 | 机动车交通事故责任纠纷 | 119,301 | 公司负担2,150元 | 已结案 |
| 8 | 2015.5.13 | (2015)宿豫商初字第00258号 | 公司 | 江苏君临建设工程有限公司、岳成进、宿迁市润鑫房地产开发有限公司 | 管桩买卖合同纠纷 | 473,505 | 胜诉 | 公告送达，待判决生效后申请执行 |
| 9 | 2015.10.8 | (2015)宿豫商初字第00850号 | 公司 | 江苏辉盛置业有限公司 | 管桩买卖合同纠纷 | 882,608 | 胜诉 | 执行中 |
| 10 | 2016.3.1 | (2016)苏1311民初1260号 | 宿迁市半边天 | 宿迁市盛辉物流有限公司、 | 借款合同纠纷 | — | 原告撤诉 | 已履行 |

| | | | | | | | | |
|--|--|--|------------|-------------------|--|--|--|--|
| | | | 科技小额贷款有限公司 | 宿迁市宿豫区卓圩制丝有限公司、公司 | | | | |
|--|--|--|------------|-------------------|--|--|--|--|

虽然公司报告期内存在 10 起诉讼案件，但均属于已决诉讼，且不属于重大诉讼、仲裁案件。其中有一起涉及专利权案件，具体为公司与江苏固丰管桩集团有限公司、杨春琴实用新型专利实施许可合同纠纷一案。

经核查，公司因与被上诉人江苏固丰管桩集团有限公司（以下简称“固丰公司”）、杨春琴实用新型专利实施许可合同纠纷一案，因不服江苏省南京市中级人民法院(2014)宁知民初字第 180 号民事判决而向江苏省高级人民法院提起上诉，省高院于 2015 年 4 月 1 日公开开庭进行了审理，于 2015 年 5 月 25 日判决驳回公司的上诉，维持原判决。

根据公司提供的相关材料，公司于 2014 年 9 月 26 日向国家知识产权局提出了宣告专利无效的请求，国家知识产权局于 2015 年 5 月 18 日作出了发文序号为 2015051300489380 的《无效宣告请求审查决定书》（第 25874 号），宣告杨春琴拥有的专利号为 201120292948.0 的抗震型预制混凝土实心方桩专利权利要求 1-4、权利要求 6 引用权利要求 1-4 的技术方案无效，在权利要求 5、权利要求 6 引用权利要求 5 的技术方案的基础上继续维持该专利有效。

经主办券商和律师核查，公司目前仍在使用该项技术，且该技术属于上述抗震型预制混凝土实心方桩专利权利要求 1-4、权利要求 6 引用权利要求 1-4 的技术方案部分，并未侵犯该专利的有效部分。据此，主办券商认为，该诉讼结果不会对公司的生产经营产生实质影响，不会影响公司的持续经营能力。

除上述事项外，公司目前没有尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，亦不存在可预见的被行政处罚的情形。根据力引科技的董事、监事、高级管理人员出具的《管理层对于公司重大诉讼、仲裁和其他重大或有事项情况及其影响的书面声明》，力引科技自成立至今不存在重大诉讼、仲裁，也不存在被相关行政部门施以重大处罚的情况。

经主办券商查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网等确认，公司控股股东、实际控制人报告期内不存在严重违法违规行为，未受过重大行政处

罚、刑事处罚。

四、公司独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，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

公司主营业务是装配式混凝土预制构件、预应力混凝土方桩（管桩）、商品混凝土、新型环保节能建材的研发、生产、销售；地基与基础工程施工。公司拥有独立完整的采购、销售及研发系统，具有完整的业务体系。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司具有直接面向市场独立经营的能力。

（二）资产分开情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。截至公开转让说明书签署之日，公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（二）人员分开情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

（三）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部管理制度，配备了独立的财务人员，独立作出财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也未用自身资产或信用为股东及其控制的企业提供担保，或将所取得的借款、授信额度转借于股东使用的情况。

（四）机构分开情况

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司机构完全独立运作，公司的办公经营场所与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权。

主办券商认为：经核查，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在实质竞争关系或业务依赖；公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力；公司不存在对外严重依赖，具备持续经营能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间的同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人陈孝虎与公司不存在同业竞争情况。

2、公司与控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业之间的同业竞争情况

实际控制人控制或施加重大影响的其他企业的基本情况

| 序号 | 被投资方 | 权益比例 | 经营范围 |
|----|--|------------------|---|
| 1 | 新疆东方红番茄股份有限公司 (股票代码 834205) | 3.58% | 罐头(果蔬罐头)生产;货物与技术的进出口业务;谷物、蔬菜、园艺作物、水果、坚果、香料作物的种植、初加工及销售。(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) |
| 2 | 宿迁诚德建材有限公司 | 55.00% | 建材、塑料制品及原料(除危险品)的销售。(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) |
| 3 | 浙江望达建材科技有限公司 (陈孝虎所持股份于 2016 年 12 月 29 日已转出) | 45.00% | 一般经营项目:混凝土预应力管桩、方桩及其他建材研发、制造、销售。 |
| 4 | 温州力引管桩有限公司 | 30.00% | 一般经营项目:混凝土管桩生产、销售。 |
| 5 | 江苏贝塔斯化工实业有限公司 (已提交注销材料) | 66.00% | 聚丙烯的开发、生产、销售;塑料制品的开发、生产、销售;技术信息咨询服务;塑料制品的购销;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 6 | 江苏奇纳新材料科技有限公司 | 25.00% | 新型高温耐蚀合金材料的研发、生产和销售,自营和代理各类商品和技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 7 | 温州环宇包装有限公司 | 30.00% | 许可经营项目:包装装潢、其他印刷品印刷(在印刷经营许可证有效期内经营)。一般经营项目:塑料编织袋加工、销售 |
| 8 | 温州中塑包装有限公司(温州环宇包装有限公司全资子公司) | 30.00% (间接持股) | 一般经营项目:塑料编织袋及其他塑料制品、麻塑制品的加工、销售;塑料粒子销售;废旧塑料回收;货物进出口、技术进出口。 |
| 9 | 宿迁市中塑实业有限公司(温州环宇包装有限公司控股子公司) | 21.00% (间接持股) | 废旧塑料加工;生产塑料原料、塑料制品;普通房地产开发;销售本公司所生产的产品和开发的商品房;经济信息咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 10 | 江苏智度云投资有限公司 | 15.00% | 实业项目投资,计算机软硬件和外围设备、网络技术、应用电子技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询,计算机网络系统集成管理与维护,计算机网络工程及综合布线,建筑材料销售、塑料制品销售。(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) |
| 11 | 宿迁长和商务服务有限公司 | 21.00% | 餐饮服务(不含凉菜,不含裱花蛋糕、不含生食海产品)(餐饮服务许可证有效期至 2017 年 2 月 23 日),住宿、洗浴、足浴服务(卫生许可证有效期至 2018 年 3 月 13 日),企业管理咨询服务,塑料制品销售。(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) |
| 12 | 杭州北国仓粮油有限公司 | 10.00% | 一般经营项目:销售:预包装食品(不含冷藏冷冻食品)(在市场名称登记证有效的经营期限内 |

| | | | |
|----|--------------------------|--------|---|
| | | | 经营) |
| 13 | 绥化市亚泰米业有限责任公司 | 55.00% | 大米加工(《全国工业产品生产许可证》有效期至2014年7月3日),粮食收购。豆类收购。 |
| 14 | 绥化泰丰粮油贸易有限公司 | 55.00% | 米面及油(有效期至2007年1月5日)、饲料、农副产品(不含国家专项审批)经销。 |
| 15 | 温州国塑集装袋有限公司 (吊销未注销) | 45.00% | 一般经营项目:塑料集装袋、塑料编织袋制造加工、销售;化工产品(不含危险化学品、易燃易爆品)销售 |
| 16 | 安徽省泰禾米业有限公司 (吊销未注销) | 55.00% | 粮食及其他农副产品加工、销售(不含粮食收购) |
| 17 | 黑龙江亚龙米业有限责任公司 (吊销未注销) | 40.00% | 粮食收购;大米加工销售;农副产品销售 |

陈孝虎作为公司的控股股东、实际控制人,同时控制或施加重大影响的企业共计17家。经主办券商核查,上述17家企业,除了温州力引、望达建材外,其他公司与力引科技均不存在同业竞争。

(1) 温州力引与公司同业竞争情况

温州力引于2007年4月9日设立,设立时注册资本1000万元,陈孝虎出资300万元,占该公司注册资本30%;天胜阀门集团有限公司出资700万元,占该公司注册资本70%。该公司经营范围为:混凝土管桩生产、销售。该公司设立后至今,主要经营混凝土管桩,与公司存在同业问题。

经主办券商和律师查明,陈孝虎在温州力引持股比例仅为30%,且仅担任监事,未参与温州力引实际经营业务。另外,陈孝虎作为原告因企业承包经营合同纠纷将天胜阀门集团有限公司起诉,经浙江省平阳县人民法院调解形成(2013)温平鳌商初字第514号《民事调解书》,“经审理查明:原告陈孝虎与被告天胜阀门集团有限公司于2007年4月9日共同投资设立温州力引管桩有限公司,注册资本1000万元,实际投资2000万元,原告投资比例为30%(600万元),被告投资比例为70%(1400万元)。2011年3月16日,原、被告双方签订一份公司承包经营合同书,约定:温州力引管桩有限公司承包给被告经营,承包期限为自2011年4月1日至2013年元月30日止;承包金额为:被告必须保证每年税后扣除后还有可分红金额达到800万元(含设备折旧),原告占30%即240万元,上述可分红金额超过800万元的部分归被告所有,不足部分由被告补足,上述承包金无论被告承包经营情况如何,均应支付给原告……”

本案经法院主持调解,双方当事人自愿达成如下协议:“一、被告天胜阀门

集团有限公司继续承包温州力引管桩有限公司，并向原告陈孝虎支付承包金，承包期限从 2013 年 1 月 31 日起至 2016 年 1 月 30 日止……；二、原、被告双方同意在承包期限届满起三个月内进行清算（对有关温州力引管桩有限公司的承包前遗留的资产进行评估作价、原承包期前的固定设备折旧进行清算）。”

经主办券商和律师核查，温州力引已无开展经营活动的场所，且已完全停止所有的经营活动。陈孝虎与天胜阀门集团有限公司已经针对温州力引进行清算，待清算完毕后，即可进行工商注销。

2016 年 12 月 16 日，陈孝虎出具《承诺书》，陈孝虎与天胜阀门集团有限公司针对温州力引管桩有限公司的承包经营合同已经由浙江省平阳县人民法院调解形成（2013）温平鳌商初字第 514 号《民事调解书》，且承包期限届满，针对有关温州力引管桩有限公司的承包前遗留的资产评估作价、原承包期前的固定设备折旧等事项正在清算中。待清算完毕后，温州力引将进行工商注销手续的办理。如温州力引清算工作六个月后仍未结束，将通过诉讼途径退出温州力引。

因此，主办券商和律师认为，温州力引与力引科技不存在实质性同业竞争。

（2）望达建材与公司同业竞争情况

望达建材于 2016 年 8 月 29 日设立，设立时注册资本 2000 万元，陈孝虎出资 900 万元，占该公司注册资本 45%；陈孝平出资 200 万元，占该公司注册资本 10%；陈孝文出资 200 万元，占该公司注册资本 10%；彭成雷出资 100 万元，占该公司注册资本 5%；陈孝彪出资 300 万元，占该公司注册资本 15%；谢中杰出资 200 万元，占该公司注册资本 10%；颜贻存出资 100 万元，占该公司注册资本 5%；以上出资均为认缴，未进行实缴。陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷均为力引科技股东；陈孝彪为力引科技监事会主席。该公司经营范围为：混凝土管桩生产、销售。与公司存在同业问题。

经主办券商和律师核查：为了避免同业竞争，2016 年 12 月 15 日，陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷、陈孝彪五人与林成档签署《股权转让协议》，将其持有的浙江望达的股份全部转让给林成档。2016 年 12 月 15 日，浙江望达召开股东会通过了本次股权转让的决议。针对本次股权转让事项已于 2016 年 12 月 19 日提交当地工商局进行工商变更登记。浙江望达已出具《承诺书》，针对本次股

权转让事项，承诺将于 2016 年 12 月 30 日前完成工商变更登记。针对本次股权转让事项已于 2016 年 12 月 29 日完成工商变更登记。

因此，主办券商和律师认为，望达建材与力引科技不存在实质性同业竞争。

综上所述，公司控股股东、实际控制人陈孝虎控制或投资的其他企业与力引科技均不存在实质性同业竞争。

除上述企业外，公司控股股东、实际控制人陈孝虎不存在对外投资且控制其他企业之情形。

（二）为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为避免未来可能出现同业竞争，公司控股股东、实际控制人以及公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人目前没有在中国境内外以任何方式（包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益等）直接或间接从事或参与任何与江苏力引建材科技股份有限公司在商业上可能对其构成竞争的业务或活动。

2、本人保证将来也不在中国境内外以任何方式（包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益等）直接或间接从事或参与任何与江苏力引建材科技股份有限公司在商业上可能对其构成竞争的业务或活动。

3、若公司今后从事新的业务领域，则本人及本人控制的其他公司或组织将不在中国境内外以控股方式或参股但拥有实质控制权的方式从事与公司新的业务领域有竞争的业务或活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与公司今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

4、如本人从任何地方获得的商业机会与江苏力引建材科技股份有限公司经营的业务有竞争或可能形成竞争，则本人将立即通知江苏力引建材科技股份有限公司，并将该商业机会让与江苏力引建材科技股份有限公司。

5、本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况及采取的相关措施

（一）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策的建立情况

公司在有限公司阶段，未制定资金占用、对外担保、重大投资、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、关联交易等事项制定相关制度。公司整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项作出了明确规定，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度。

公司在上述制度中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能够保障公司及中小股东的权益。对此，公司控股股东、实际控制人已经作出承诺如下：

“本人及本人关联方未来将严格遵守有关法律规定和江苏力引建材科技股份有限公司相关制度规定，杜绝与公司发生非经营性资金往来及占用资产的行为；对于确有必要发生经营性往来的，则将严格按照公司的制度履行关联交易审批程序，并及时依照公司权力机构的批准和合同的约定及时结算，以杜绝任何不正常的资金和资产占用行为。”

（二）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、资金占用

报告期内，公司存在资金被陈孝虎占用的情况，由于有限公司阶段，公司治理不够健全，没有针对关联交易制定具体的规章制度。因此，以上关联方向公司拆借资金未履行相应的决策批准程序，但上述关联方已向公司归还了全部借款，未对公司及股东的利益造成损害。

根据《审计报告》，报告期内，关联方应收款项如下：

| 项目名称 | 关联方 | 2016. 8. 31 | 2015. 12. 31 | 2014. 12. 31 |
|-------|-----|-----------------|--------------|--------------|
| | | 账面余额 | 账面余额 | 账面余额 |
| 其他应收款 | 陈孝虎 | 2, 126, 475. 39 | | |

公司对上述资金往来情况已进行了清理,并决定不再与关联方之间发生资金往来。截至本公转书出具之日,上述其他应收款余额已经清理完毕,对公司财务状况和经营成果无不利影响。

为了完善公司治理,规范公司关联交易行为,保护公司和其他股东的合法权益,股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度及规则,对关联交易的审批权限、审批程序、回避表决制度等事项作出了明确规定,从制度上防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其他关联方占用的情形,亦不存在公司为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的情况。为了避免关联方通过关联关系占用公司资金,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员已经作出承诺如下:

“本人及本人关联方未来将严格遵守有关法律规定和江苏力引建材科技股份有限公司(以下简称“力引科技”)相关制度规定,杜绝与力引科技发生非经营性资金往来及占用资产的行为;对于确有必要发生经营性往来的,则将严格按照力引科技的制度履行关联交易审批程序,并及时依照力引科技权力机构的批准和合同的约定及时结算,以杜绝任何不正常的资金和资产占用行为。”

经过规范,股份公司成立后,公司未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形,未违反相应承诺。

2、对外担保

根据公司提供的合同文本,报告期内,公司涉及的关联担保情况如下:

| 签署时间 | 编号 | 名称 | 担保人 | 债务人 | 债权人 | 担保金额 | 履行状态 |
|------------|--------------|---------|--------------------------------|-----|--------------|--------------|------|
| 2016.01.14 | (2016)长商银宿高保 | 最高额保证合同 | 宿迁中塑、宿迁市高盛塑业有限公司、宿迁市荣欣塑业有限公司,陈 | 公司 | 江苏长江商业银行宿迁分行 | 不超过2,000,000 | 履行中 |

| | | | | | | | |
|--|-------------|--|--------|--|--|--|--|
| | 字第 2067号 | | 孝虎、蔡爱黎 | | | | |
|--|-------------|--|--------|--|--|--|--|

注：蔡爱黎系公司控股股东、实际控制人陈孝虎之配偶，宿迁市高盛塑业有限公司、宿迁市荣欣塑业有限公司与公司无关联关系。

根据公司提供的合同文本，并经核查，上述关联方为公司向银行申请流动资金借款提供担保，系正常融资担保行为，用以满足公司生产经营需要、增加资金流动性。各方本着友好协商、平等自愿、公平公正及诚实信用原则达成并签署担保合同，合同未约定担保费用事项。公司未向上述关联方许诺或给予出借人其他任何利益或回报，不存在关联方向公司索取任何费用的情形。该关联担保不存在损害公司和股东利益的情形

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

3、重大投资

报告期内，公司不存在重大投资情况。

4、委托理财

报告期内，公司不存在委托理财情况。

5、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详情见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方及关联交易”之“（二）本公司报告期内的关联交易及关联方余额事项”。

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

为了进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范大股东及关联方占用资金专项制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。相关规定将对关联方的行为进行合理

的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。同时，公司出具了《关于规范关联交易的承诺函》，公司自然人股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范资金往来的承诺函》。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、合并报表范围

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月的财务报表并出具了“中兴财光华审会字（2016）第 304687 号”审计报告，审计意见为：标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

报告期内公司没有子公司。

二、最近两年一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2016 年 8 月 31 日 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 973,500.82 | 28,958.29 | 113,710.32 |
| 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 | 220,000.00 | 100,000.00 | 150,000.00 |
| 应收账款 | 29,864,303.68 | 51,082,446.20 | 33,744,128.47 |
| 预付款项 | 4,333,454.49 | 4,993,709.27 | 4,222,263.69 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 4,829,030.82 | 2,509,579.59 | 40,651,590.36 |
| 存货 | 26,613,206.43 | 21,976,595.58 | 27,799,179.70 |
| 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 | 13,311.06 | - | - |
| 流动资产合计 | 66,846,807.30 | 80,691,288.93 | 106,680,872.54 |
| 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 | 46,917,386.07 | 35,523,708.53 | 36,046,287.50 |
| 在建工程 | 1,282,051.23 | 6,907,614.10 | 2,766,572.80 |
| 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 | 2,687,401.90 | 2,727,289.13 | 2,787,119.96 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 1,694,741.20 | 2,270,998.30 | 2,722,662.23 |
| 其他非流动资产 | - | 401,400.00 | 872,949.97 |
| 非流动资产合计 | 52,581,580.40 | 47,831,010.06 | 45,195,592.46 |
| 资产总计 | 119,428,387.70 | 128,522,298.99 | 151,876,465.00 |

单位：元

| 项 目 | 2016年8月31日 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 17,000,000.00 | 15,000,000.00 | 55,000,000.00 |
| 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 | 28,728,285.53 | 30,449,281.95 | 18,261,829.85 |
| 预收款项 | 11,943,407.38 | 3,196,810.38 | 4,531,363.01 |
| 应付职工薪酬 | 1,833,164.77 | 3,297,826.47 | 2,716,682.79 |
| 应交税费 | 3,612,503.07 | 3,449,656.82 | 822,037.37 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 13,070,226.77 | 45,603,195.61 | 44,921,118.69 |
| 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 | 76,187,587.52 | 100,996,771.23 | 126,253,031.71 |
| 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 | 76,187,587.52 | 100,996,771.23 | 126,253,031.71 |
| 股东权益： | - | - | - |
| 股本 | 41,800,000.00 | 28,800,000.00 | 28,800,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 资本公积 | - | - | - |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | - | - | - |
| 未分配利润 | 1,440,800.18 | -1,274,472.24 | -3,176,566.71 |
| 股东权益合计 | 43,240,800.18 | 27,525,527.76 | 25,623,433.29 |
| 负债和股东权益总计 | 119,428,387.70 | 128,522,298.99 | 151,876,465.00 |

2、利润表

单位：元

| 项 目 | 2016 年度 1-8 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 减：营业成本 | 30,205,671.47 | 56,287,771.17 | 67,581,516.61 |
| 营业税金及附加 | 276,137.43 | 575,463.31 | 336,472.14 |
| 销售费用 | 2,131,876.31 | 5,420,028.40 | 4,794,249.10 |
| 管理费用 | 6,836,658.04 | 8,216,085.30 | 13,924,043.98 |
| 财务费用 | 1,077,915.32 | 1,137,844.67 | 1,701,803.35 |
| 资产减值损失 | -255,229.38 | 519,834.42 | 1,831,240.45 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | - | - | - |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | - | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | 2,556,152.94 | 2,090,142.90 | -4,914,416.99 |
| 加：营业外收入 | 788,007.37 | 415,861.20 | 53,202.53 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 14,850.35 | - | - |
| 减：营业外支出 | 52,630.80 | 152,245.70 | 313,530.48 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | - |
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | 3,291,529.51 | 2,353,758.40 | -5,174,744.94 |
| 减：所得税费用 | 576,257.09 | 451,663.93 | -2,348,282.63 |
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - | - |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - | - |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | - | - | - |
| 5.外币财务报表折算差额 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | - | |
| 七、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益 | 0.0892 | 0.0660 | -0.0981 |
| (二)稀释每股收益 | 0.0892 | 0.0660 | -0.0981 |

3、现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2016 年度 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 | 80,204,993.15 | 63,885,602.10 | 90,646,365.40 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,097,129.16 | 2,209,574.78 | 18,114,754.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 81,302,122.31 | 66,095,176.88 | 108,761,120.26 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 32,487,062.74 | 33,997,690.98 | 69,214,625.83 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 9,208,524.26 | 8,368,866.10 | 10,225,888.58 |
| 支付的各项税费 | 2,571,262.14 | 2,868,079.89 | 3,312,060.29 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,542,855.95 | 7,493,053.13 | 25,138,219.59 |
| 经营活动现金流出小计 | 54,809,705.09 | 52,727,690.10 | 107,890,794.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26,492,417.22 | 13,367,486.78 | 870,325.97 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 83,600.00 | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 729,393.00 | 40,636,556.77 | 4,192,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 812,993.00 | 40,636,556.77 | 4,192,000.00 |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 9,728,411.10 | 9,514,080.41 | 10,574,701.28 |
| 投资支付的现金 | - | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 772,792.00 | 1,000,000.00 | 40,050,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 10,501,203.10 | 10,514,080.41 | 50,624,701.28 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,688,210.10 | 30,122,476.36 | -46,432,701.28 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 13,000,000.00 | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 17,000,000.00 | 20,000,000.00 | 55,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 16,191,782.78 | 13,758,921.00 | 39,975,666.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 46,191,782.78 | 33,758,921.00 | 94,975,666.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 15,000,000.00 | 60,000,000.00 | 33,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,074,217.11 | 1,136,750.02 | 1,842,517.49 |
| 其中：子公司支付给少数股东的现金股利 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 45,977,230.26 | 16,196,886.15 | 15,506,233.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 62,051,447.37 | 77,333,636.17 | 50,348,750.49 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -15,859,664.59 | -43,574,715.17 | 44,626,915.51 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 944,542.53 | -84,752.03 | -935,459.80 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 28,958.29 | 113,710.32 | 1,049,170.12 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 973,500.82 | 28,958.29 | 113,710.32 |

4、所有者权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2016 年度 1-8 月 | | | | |
|----------|---------------|------|------|-------|---------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | | - | - | | |

| | | | | | |
|------------------------------|---------------|---|---|---------------|---------------|
| | 28,800,000.00 | | | -1,274,472.24 | 27,525,527.76 |
| 加：会计政策变更 | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | - |
| 其他 | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 28,800,000.00 | - | - | -1,274,472.24 | 27,525,527.76 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 13,000,000.00 | - | - | 2,715,272.42 | 15,715,272.42 |
| （一）综合收益总额 | | | | 2,715,272.42 | 2,715,272.42 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 13,000,000.00 | - | - | - | 13,000,000.00 |
| 1. 所有者投入的实收资本 | 13,000,000.00 | | | | 13,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | - | - | - |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | - |
| 3. 其他 | | | | | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | - |
| 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、本年年末余额 | 41,800,000.00 | - | | 1,440,800.18 | 43,240,800.18 |

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | | | |
|----------|---------------|------|------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 28,800,000.00 | - | - | -3,176,566.71 | 25,623,433.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | - |
| 其他 | | | | | - |

| | | | | | |
|-----------------------|---------------|---|---|---------------|---------------|
| 二、本年年初余额 | 28,800,000.00 | - | - | -3,176,566.71 | 25,623,433.29 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 1,902,094.47 | 1,902,094.47 |
| （一）综合收益总额 | | | | 1,902,094.47 | 1,902,094.47 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | - | - | - |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | - |
| 3. 其他 | | | | | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | - |
| 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、本年年末余额 | 28,800,000.00 | - | | -1,274,472.24 | 27,525,527.76 |

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | |
|-----------------------|---------------|------|------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 28,800,000.00 | - | - | -350,104.40 | 28,449,895.60 |
| 加：会计政策变更 | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | - |
| 其他 | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 28,800,000.00 | - | - | -350,104.40 | 28,449,895.60 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | -2,826,462.31 | -2,826,462.31 |
| （一）综合收益总额 | | | | -2,826,462.31 | -2,826,462.31 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | - |

| | | | | | |
|-------------------|----------------------|----------|---|----------------------|----------------------|
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | - | - | - |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | - |
| 3. 其他 | | | | | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | - |
| 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、本年年末余额 | 28,800,000.00 | - | | -3,176,566.71 | 25,623,433.29 |

三、报告期内公司主要会计政策、会计估计

(一) 财务报表的编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 8 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

(三) 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 营业周期

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

(五) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2） 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量

的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具

定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(八) 应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收款项余额占应收款项合计 30%以上且金额 500 万以上。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。 |

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

| 项目 | 确定组合的依据 |
|-------|---------------------|
| 账龄组合 | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合 |
| 无风险组合 | 股东往来、备用金 |

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项目 | 计提方法 |
|-------|-------------|
| 账龄组合 | 采用账龄分析法计提坏账 |
| 无风险组合 | 不计提坏账 |

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------|-------------|--------------|
| 1年以内 | 3.00 | 3.00 |
| 1-2年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 20.00 | 20.00 |
| 3-4年 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5年 | 80.00 | 80.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

C. 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，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，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(4) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(九) 存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品、低值易耗品。原材料分主料和辅料，主料包括钢材、端板、外加剂、水泥、砂子、石子、矿粉、桩帽，辅料为机物料消耗、备件。库存商品分传统桩和新型桩。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(十) 固定资产

1、 固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 类别 | 使用年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-----------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 5-10 | 5 | 9.50-19.00 |
| 运输设备 | 4-5 | 5 | 19.00-23.75 |
| 器具、工具、家具等 | 4-10 | 5 | 9.50-23.75 |
| 电子设备 | 3 | 5 | 31.67 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。每年年度终了，本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；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十一） 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（十二） 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费

用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

(十三) 无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

公司报告期内无形资产的摊销情况：

| 类别 | 摊销年限 | 依据 |
|-------|------|------|
| 土地使用权 | 50 年 | 使用年限 |

(十四) 长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(十五) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分

(十六) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生

育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十七） 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（十八） 股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（十九） 收入

（1） 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

（2） 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3） 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量

时，本公司确认收入。

(4) 本公司收入确认原则

客户收到桩产品，客户施工验收后，取得客户认可的销售结算单的时点，确认销售收入的实现。

(二十) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异

产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十二）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该

暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(二十三) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自2014年1月26日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响：

执行《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。执行《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》后，辞退福利的会计政策详见附注三、15。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理。对当期和列表前期财务报表项目及金额没有影响。

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

执行上述企业会计准则对本公司报告期内的财务报表无重大影响。

②其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

2、重要会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

四、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）最近两年及一期主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2016年8月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 11,942.84 | 12,852.23 | 15,187.65 |
| 股东权益合计（万元） | 4,324.08 | 2,752.55 | 2,562.34 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 4,324.08 | 2,752.55 | 2,562.34 |
| 每股净资产（元） | 1.03 | 0.96 | 0.89 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.03 | 0.96 | 0.89 |
| 资产负债率（母公司） | 63.79 | 78.58 | 83.13 |
| 流动比率（倍） | 0.88 | 0.80 | 0.84 |
| 速动比率（倍） | 0.53 | 0.58 | 0.62 |
| 项 目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 4,282.92 | 7,424.72 | 8,525.49 |
| 净利润（万元） | 271.53 | 190.21 | -282.65 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 271.53 | 190.21 | -282.65 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 197.99 | 163.85 | -256.61 |
| 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） | 197.99 | 163.85 | -256.61 |
| 毛利率 | 29.47% | 24.19% | 20.73% |
| 净资产收益率（%） | 9.22 | 7.53 | -10.76 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 6.72 | 6.48 | -9.77 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.09 | 0.07 | -0.10 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.09 | 0.07 | -0.10 |
| 应收帐款周转率（次） | 1.06 | 1.75 | 2.53 |
| 存货周转率（次） | 1.24 | 2.26 | 2.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 2,649.24 | 1,336.75 | 87.03 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.63 | 0.46 | 0.03 |

注：主要财务指标的计算公式如下：

- 1、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 2、存货周转率=当期营业成本/存货期初期末平均余额
- 3、资产负债率（母）=母公司当期负债/母公司当期资产
- 4、流动比率=流动资产/流动负债
- 5、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 6、净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后净资产收益率=当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净

资产

- 8、基本每股收益=当期净利润/发行在外的普通股加权平均数
 9、公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。
 10、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100%
 11、每股净资产=当期净资产/期末注册资本
 12、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资

本

(二) 盈利能力分析

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入(元) | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 营业利润(元) | 2,556,152.94 | 2,090,142.90 | -4,914,416.99 |
| 净利润(元) | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |
| 毛利率(%) | 29.47% | 24.19% | 20.73% |
| 加权平均净资产收益率(%) | 9.22 | 7.53 | -10.76 |
| 扣非后加权平均净资产收益率(%) | 6.72 | 6.48 | -9.77 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.09 | 0.07 | -0.10 |
| 扣非后每股收益(元/股) | 0.07 | 0.06 | -0.10 |

公司2016年1-8月、2015年度及2014年度营业收入分别为42,829,182.13元、74,247,170.17元及85,254,908.64元，呈现一定的波动。一方面受公司销售战略转型的影响，销售对象由建筑商承接改为直接面向最终用户，导致收入出现一定的波动；另一方面受产品转型的影响，2015年属于新老产品的过渡期，市场需要一定的接受过程；另外公司受宏观经济的影响，也导致收入出现波动。综上所述原因，收入波动属于正常情况。

公司2014年的营业利润和净利润均为负数，是因为公司新型桩（机械连接预应力实心方桩）的主要研发投入发生在2014年，当期研发支出较大，2014年当期发生的研发支出为893.75万元，导致当期出现亏损。

公司2016年1-8月、2015年度及2014年度毛利率分别为29.47%、24.19%及20.73%，呈现稳步上升趋势，主要是新型桩带来收入比例增加，市场占有率提升，新型桩毛利率较高，提升了整体的毛利率。

公司2016年1-8月、2015年度及2014年度加权平均净资产收益率分别为9.22%、7.53%及-10.76%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为6.72%、6.48%及-9.77%。公司2016年1-8月、2015年度及2014年度基本每股收益分别为0.09元/股、0.07元/股及-0.10元/股，扣除非经常性损益后的每股收

益分别为 0.07 元/股、0.06 元/股及-0.10 元/股。报告期内随着公司净利润的不断增加，加权平均净资产收益率及每股收益等盈利能力指标均随之上升，公司盈利能力有所增强。

报告期内，公司盈利能力相关指标与同行业可比公司的比较如下：

| 项目 | 公司名称 | 2016.8.31/2016.6.30 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| 毛利率 (%) | 柘中股份 (002346) | 30.60 | 23.86 | 24.04 |
| | 中技控股 (600634) | 30.96 | 28.58 | 21.13 |
| | 双建管桩 (832185) | 36.56 | 41.43 | 21.61 |
| | 可比公司平均 | 32.71 | 31.29 | 22.26 |
| | 力引科技 | 29.47% | 24.19% | 20.73% |
| 加权平均 净资产收 益率 (%) | 柘中股份 (002346) | 5.12 | 7.93 | 6.00 |
| | 中技控股 (600634) | 1.26 | 5.04 | 5.84 |
| | 双建管桩 (832185) | 4.31 | 9.86 | 0.64 |
| | 可比公司平均 | 3.56 | 7.61 | 4.16 |
| | 力引科技 | 9.22 | 7.53 | -10.76 |
| 基本每股 收益(元/ 股) | 柘中股份 (002346) | 0.18 | 0.26 | 0.10 |
| | 中技控股 (600634) | 0.06 | 0.21 | 0.23 |
| | 双建管桩 (832185) | 0.06 | 0.15 | 0.01 |
| | 可比公司平均 | 0.10 | 0.21 | 0.11 |
| | 力引科技 | 0.09 | 0.07 | -0.10 |

注：上表中可比公司柘中股份、中技控股及双建管桩的数据均取自同花顺。2016 年数据期间为 2016 年 1-6 月。

报告期内，公司上述盈利能力指标基本处于行业的中间偏上水平。毛利率的增长趋势符合行业总的增长趋势，2014 年出现的亏损是由于公司研发支出较大导致。但公司持续进行新产品研发及产能配套建设，利润水平不断增长，盈利能力逐渐提升。

(三) 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 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率 (母公司) (%) | 63.79 | 78.58 | 83.13 |
| 流动比率 (倍) | 0.88 | 0.80 | 0.84 |
| 速动比率 (倍) | 0.53 | 0.58 | 0.62 |
| 利息保障倍数 | 4.05 | 3.07 | -2.04 |

公司 2016 年 8 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的资产负债率分别

为63.79%、78.58%及83.13%，资产负债率呈下降趋势，但报告期内的资产负债率偏高。公司2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的流动比率分别为0.88、0.80及0.84，速动比率分别为0.53、0.58及0.62，报告期内这两项指标均较低，面临着一定的短期偿债压力。公司2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的利息保障倍数分别为4.05、3.07及-2.04，表明公司对有息负债的利息支付能力较强。

公司2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的银行借款分别为1700万、1500万和5500万，报告期内由2014年的5500万下降到2016年8月末的1700万，对外还款压力大幅下降；公司经营活动现金流量净额2016年1-8月、2015年度和2014年度分别为26,492,417.22元、13,367,486.78元及870,325.97元，报告期内逐期大幅增加，显示公司的盈利质量逐期增强；公司收款政策主要有款到发货、按发货量的比例收款、发货结束一定期限内收款三种方式，其中款到发货方式下2016年1-8月、2015年与2014年订单中占比分别为40%、10%及5%左右，2016年度较2015年度有大幅度上升，主要原因系公司为新产品的市场认可度较高，议价能力较强，一定程度上收紧了收款信用政策；公司付款政策在2014年基本为3个月付款，2015年以后进一步获取了供应商更大的信用期，逐步增加到6个月左右付款。综合以上对外借款、现金活动和购销结算模式三个因素，公司不存在较大的短期和长期偿债风险。

报告期内，公司偿债能力相关指标与同行业可比公司的比较如下：

| 项目 | 公司名称 | 2016.8.31/2016.6.30 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-----------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|
| 资产负债率 (母公司) (%) | 栢中股份(002346) | 25.78 | 25.60 | 24.21 |
| | 中技控股(600634) | 62.79 | 60.82 | 63.48 |
| | 双建管桩(832185) | 47.13 | 45.19 | 53.41 |
| | 可比公司平均 | 45.23 | 43.87 | 47.03 |
| | 力引科技 | 63.79 | 78.58 | 83.13 |
| 流动比率 (倍) | 栢中股份(002346) | 2.04 | 1.98 | 3.11 |
| | 中技控股(600634) | 1.08 | 0.87 | 0.80 |

| | | | | |
|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | 双建管桩（832185） | 1.36 | 1.39 | 0.95 |
| | 可比公司平均 | 1.49 | 1.41 | 1.62 |
| | 力引科技 | 0.88 | 0.80 | 0.84 |
| 速动比率 （倍） | 柘中股份（002346） | 1.29 | 1.17 | 0.94 |
| | 中技控股（600634） | 0.90 | 0.75 | 0.67 |
| | 双建管桩（832185） | 1.16 | 1.11 | 0.66 |
| | 可比公司平均 | 1.12 | 1.01 | 0.76 |
| | 力引科技 | 0.53 | 0.58 | 0.62 |
| 利息保障倍 数 | 柘中股份（002346） | 23.94 | 26.38 | 10.23 |
| | 中技控股（600634） | 1.55 | 2.13 | 2.33 |
| | 双建管桩（832185） | 3.48 | 3.59 | 1.13 |
| | 可比公司平均 | 9.66 | 10.70 | 4.56 |
| | 力引科技 | 4.05 | 3.07 | -2.04 |

报告期内，公司资产负债率高于可比公司均值，资产负债率在报告期内呈现逐年下降趋势，长期偿债能力逐年提升，主要是因为公司在2014年为研发新产品的设备和基建投入较高，外部融资金额增加导致；公司流动比率、速动比率和利息保障倍数均低于可比公司均值，公司短期偿债能力较弱，存在一定的短期偿债风险。

（四）营运能力分析

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 总资产周转率（%） | 34.55 | 52.96 | 56.13 |
| 应收账款周转率（次） | 1.06 | 1.75 | 2.53 |
| 存货周转率（次） | 1.24 | 2.26 | 2.43 |

公司2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的总资产周转率分别为34.55%、52.96%及56.13%，维持相对稳定的水平。

公司2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的应收账款周转率分别为1.06、1.75及2.53，2015年应收账款周转率下降的原因为2015年末的应收账款余额较2014年末增加18,814,214.38元，增幅52.67%，增加的应收账款主要是2015年新增的5家新客户的应收账款余额增加1860万所致。其中扬中市基础工程有限公司6,200,256.00元，宜兴市太湖地基工程有限公司宿迁分公司3,740,464.05元，徐州亿富置业有限公司（荣盛商业广场）3,067,543.50元，睢宁宝源新能源发电有限公司2,843,760.00元，宿迁振发物流有限公司2,752,767.00元。

公司2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的存货周转率分别

为1.24、2.26及2.43，保持相对稳定水平。

报告期内，公司营运能力相关指标与同行业可比公司的比较如下：

| 项目 | 公司名称 | 2016.8.31/2016.6.30 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|
| 总资产周转率(%) | 柘中股份(002346) | 8.01 | 22.48 | 24.26 |
| | 中技控股(600634) | 9.41 | 27.44 | 42.41 |
| | 双建管桩(832185) | 19.56 | 40.84 | 34.99 |
| | 可比公司平均 | 12.33 | 30.26 | 33.89 |
| | 力引科技 | 34.55 | 52.96 | 56.13 |
| 应收账款周转率(次) | 柘中股份(002346) | 1.24 | 1.75 | 2.77 |
| | 中技控股(600634) | 2.59 | 3.69 | 4.30 |
| | 双建管桩(832185) | 1.45 | 2.17 | 3.98 |
| | 可比公司平均 | 1.76 | 2.54 | 3.68 |
| | 力引科技 | 1.06 | 1.75 | 2.53 |
| 存货周转率(次) | 柘中股份(002346) | 3.50 | 3.65 | 4.16 |
| | 中技控股(600634) | 4.05 | 9.09 | 10.31 |
| | 双建管桩(832185) | 3.08 | 2.36 | 1.81 |
| | 可比公司平均 | 3.54 | 5.03 | 5.43 |
| | 力引科技 | 1.24 | 2.26 | 2.43 |

报告期内，公司的总资产周转率明显高于可比公司均值，显示公司良好的综合营运能力。应收账款周转率和存货周转率均低于可比公司均值，表明公司的营运能力还有较大的提升空间。

(五) 现金流量分析

单位：元

| 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 | 26,492,417.22 | 13,367,486.78 | 870,325.97 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,688,210.10 | 30,122,476.36 | -46,432,701.28 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -15,859,664.59 | -43,574,715.17 | 44,626,915.51 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 944,542.53 | -84,752.03 | -935,459.80 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 28,958.29 | 113,710.32 | 1,049,170.12 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 973,500.82 | 28,958.29 | 113,710.32 |

1、公司经营活动现金流量

(1) 获取现金能力分析

单位：元

| 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 | 26,492,417.22 | 13,367,486.78 | 870,325.97 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.63 | 0.46 | 0.03 |

| | | | |
|-----------|--------|-------|--------|
| 销售获现比率（%） | 187.27 | 86.04 | 106.32 |
|-----------|--------|-------|--------|

注：销售获现比率=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

公司2016年1-8月、2015年度及2014年度经营活动产生的现金流量净额分别为26,492,417.22元、13,367,486.78元及870,325.97，报告期内呈现逐期上升趋势，表明公司的产品市场销路较好，盈利能力增强，公司的偿债能力逐步提升。

报告期内，公司获取现金能力相关指标与同行业可比公司的比较如下：

| 项目 | 公司名称 | 2016.8.31/2016.6.30 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|----------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 柘中股份（002346） | 0.15 | 0.04 | 0.39 |
| | 中技控股（600634） | -1.50 | 0.43 | 0.64 |
| | 双建管桩（832185） | -0.06 | -0.02 | -0.04 |
| | 可比公司平均 | -0.47 | 0.15 | 0.33 |
| | 力引科技 | 0.63 | 0.46 | 0.03 |
| 销售获现比率（%） | 柘中股份（002346） | 117.47 | 118.12 | 106.52 |
| | 中技控股（600634） | 69.23 | 82.73 | 75.48 |
| | 双建管桩（832185） | 81.31 | 78.58 | 75.89 |
| | 可比公司平均 | 89.34 | 93.14 | 85.96 |
| | 力引科技 | 187.27 | 86.04 | 106.32 |

报告期内，公司的每股经营活动产生的现金流量净额和销售获现率明显高于同行业可比公司均值，表明公司的收益质量和获取现金的能力强于同行业水平，印证了公司新产品得到市场较大程度的认可。特别是2016年1-8月的相关指标，远高于同行业平均水平，体现了公司产品日趋增强的竞争优势和良好的市场前景。

（2）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量： | —— | —— | —— |
| 本期净利润 | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |
| 资产减值准备 | -255,229.38 | 519,834.42 | 1,831,240.45 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 3,707,754.48 | 4,979,281.01 | 3,693,427.35 |
| 无形资产摊销 | 39,887.23 | 59,830.83 | 88,782.64 |
| 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） | -14,850.35 | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 1,074,217.11 | 1,136,750.02 | 1,842,517.49 |

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 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） | 576,257.10 | 451,663.93 | -2,348,074.63 |
| 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） | -4,636,610.85 | 8,164,666.14 | -10,629,960.66 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 19,737,574.46 | -17,101,890.83 | 1,765,357.54 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 3,548,145.00 | 13,255,256.79 | 7,453,498.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26,492,417.22 | 13,367,486.78 | 870,325.97 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | | |
| 债务转为资本 | | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | | |
| 融资租入固定资产 | | | |
| 3.现金及现金等价物净变动情况： | | | |
| 现金的期末余额 | 973,500.82 | 28,958.29 | 113,710.32 |
| 减：现金的期初余额 | 28,958.29 | 113,710.32 | 1,049,170.12 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 944,542.53 | -84,752.03 | -935,459.80 |

2、大额现金流量变动项目分析

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金与相关会计科目勾稽关系如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年 | 2014年 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 加：销项税额 | 7,280,960.92 | 12,965,895.84 | 14,532,637.38 |
| 加：应收票据的减少 | -120,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 加：应收账款的减少 | 21,468,253.10 | -18,901,961.48 | -16,863,493.43 |
| 减：支付的贴现利息 | - | - | - |
| 加：预收账款的增加 | 8,746,597.00 | -4,475,502.43 | 7,672,312.81 |
| 减：当期核销减少的应收账款 | - | - | - |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 80,204,993.15 | 63,885,602.10 | 90,646,365.40 |

（2）购买商品、提供劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金与相关会计科目的勾稽关系如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年 | 2014年 |
|-----------|---------------|----------------|----------------|
| 营业成本 | 30,205,671.47 | 56,287,771.17 | 67,581,516.61 |
| 加：进项税 | 4,137,938.39 | 7,042,040.41 | 9,825,837.16 |
| 加：存货的增加 | 4,636,610.85 | -8,164,666.14 | 10,629,960.66 |
| 加：应付账款的减少 | 1,720,996.42 | -12,187,452.10 | -13,741,364.86 |

| | | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 加：预付账款减少 | -497,122.24 | 299,895.61 | 4,523,546.73 |
| 扣除： | | | |
| 计入生产成本、制造费用的折旧费 | 2,747,032.15 | 3,858,908.37 | 3,093,228.47 |
| 计入生产成本、制造费用的薪酬 | 4,970,000.00 | 5,420,989.60 | 6,511,642.00 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 32,487,062.74 | 33,997,690.98 | 69,214,625.83 |

(3) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 往来款项 | 323,399.00 | 1,791,020.93 | 17,914,900.89 |
| 利息收入 | 573.14 | 2,692.65 | 146,651.44 |
| 营业外收入 | 773,157.02 | 415,861.20 | 53,202.53 |
| 合计 | 1,097,129.16 | 2,209,574.78 | 18,114,754.86 |

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 往来款项 | 5,427,834.69 | 120,304.23 | 10,887,067.91 |
| 费用 | 5,058,119.11 | 7,216,715.91 | 13,931,683.90 |
| 银行手续费 | 4,271.35 | 3,787.30 | 5,937.30 |
| 营业外支出 | 52,630.80 | 152,245.70 | 313,530.48 |
| 合计 | 10,542,855.95 | 7,493,053.14 | 25,138,219.59 |

(5) 收到的其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司 | - | 40,394,481.00 | - |
| 宿迁市宿豫区珠江医院 | - | - | 1,000,000.00 |
| 其他 | 329,393.00 | 242,075.77 | 32,000.00 |
| 合计 | 729,393.00 | 40,636,556.77 | 4,192,000.00 |

宿迁市宿豫区珠江医院发生的投资款收回，是公司为了开拓市场，在该医院基建期间的短期资金拆借；江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司为本公司对其协助贷款发生的资金往来，该款项已经收回。公司承诺未来不会再发生类似事宜。

(6) 支付的其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------|-----------|--------|---------------|
| 江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司 | - | - | 40,000,000.00 |

| | | | |
|------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 宿迁凯瑞制衣有限公司 | - | 1,000,000.00 | - |
| 其他 | 772,792.00 | - | 50,000.00 |
| 合计 | 772,792.00 | 1,000,000.00 | 40,050,000.00 |

宿迁凯瑞制衣有限公司为公司的短期拆借，该款项已经于 2016 年 12 月 20 日收回；江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司为本公司对其协助贷款发生的资金往来，该款项已经于 2015 年收回。公司承诺未来不会再发生类似事宜。

(7) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 陈孝虎 | - | - | 1,526,001.00 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | - | - | 10,000,000.00 |
| 陈孝平 | 6,139,921.68 | 7,088,921.00 | - |
| 彭成雷 | - | 120,000.00 | 1,222,632.00 |
| 陈孝文 | - | - | 42,000.00 |
| 温州中塑包装有限公司 | - | - | 9,607,500.00 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | - | - | 5,590,566.00 |
| 温州中塑包装有限公司 | 50,000.00 | - | 11,986,967.00 |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 10,001,861.10 | 6,550,000.00 | - |
| 合计 | 16,191,782.78 | 13,758,921.00 | 39,975,666.00 |

(8) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 陈孝虎 | 22,889,095.20 | 783,674.67 | 1,526,001.00 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 2,987,175.79 | 1,754,757.87 | - |
| 陈孝平 | 9,765,389.07 | 3,463,453.61 | 2,132,600.00 |
| 彭成雷 | 1,333,709.10 | - | 1,222,632.00 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | - | 3,000,000.00 | - |
| 温州中塑包装有限公司 | - | - | 6,800,000.00 |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 9,001,861.10 | 7,195,000.00 | 3,825,000.00 |
| 合计 | 45,977,230.26 | 16,196,886.15 | 15,506,233.00 |

收到的其他与筹资活动有关的现金和支付的其他与筹资活动有关的现金主要是公司为了生产经营临时性资金周转的需要，向关联方的临时资金拆借和归还。

五、报告期公司盈利情况

(一) 营业收入分析

1、营业收入确认方法

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。

公司商品销售收入确认的具体判断标准：客户收到桩产品，客户施工验收后，取得客户认可的销售结算单的时点，确认销售收入的实现。

2、营业收入构成及变动情况

(1) 主营业务收入占营业收入比例

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 比例% | 收入 | 比例% | 收入 | 比例% |
| 主营业务收入 | 42,829,182.13 | 100.00 | 74,247,170.17 | 100.00 | 85,254,908.64 | 100.00 |
| 其他业务收入 | | | | | | |
| 营业收入合计 | 42,829,182.13 | 100.00 | 74,247,170.17 | 100.00 | 85,254,908.64 | 100.00 |

(2) 主营业务收入按产品类别分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 收入 | 比例 | 收入 | 比例% | 收入 | 比例% |
| 传统桩 | 22,215,960.29 | 51.87% | 61,889,368.89 | 83.36% | 85,254,908.64 | 100.00% |
| 新型桩 | 20,613,221.84 | 48.13% | 12,357,801.28 | 16.64% | | 0.00% |
| 合计 | 42,829,182.13 | 100.00% | 74,247,170.17 | 100.00% | 85,254,908.64 | 100.00% |

公司的营业收入全部是主营业务收入。主营业务收入按产品类别分为传统桩和新型桩。报告期内，公司新型桩的占收入的比重由2015年的16.64%增加到2016年的48.13%，新型桩相比传统桩，连接处更坚固且不易受到腐蚀，而且节能环保，更受到市场的认可，毛利率较高，是公司未来发展的重点。

(3) 营业收入按地区构成分析

单位：元

| 地区 | 2016年1-8月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 江苏省内 | 42,829,182.13 | 100.00 | 74,247,170.17 | 100.00 | 85,254,908.64 | 100.00 |
| 合计 | 42,829,182.13 | 100.00 | 74,247,170.17 | 100.00 | 85,254,908.64 | 100.00 |

（二）营业成本分析

1、成本核算方法

成本的归集、分配、结转方法

公司制定了《产品成本核算办法》，核算办法中明确规定了成本的确认、归集、结转和分配的方法。公司成本项目主要包括：直接材料、直接人工、制造费用。公司根据生产、技术人员的实际经验及试生产耗用情况，对主要产品均核算有定额材料消耗表，每年末根据当年的消耗情况对定额材料消耗表进行修正。

产品的生产工艺简单概括为四步，包括：配料及搅拌、编笼、离心（振动）成型、高温（常温）蒸养，其中配料搅拌和编笼为前期投料阶段，且工艺上要求同时推进，从财务核算角度可以视同为一次投料，离心（振动）成型和高温（常温）蒸养为后期加工阶段。生产中的主要原材料包括水泥、黄砂、矿粉、石子、减水剂、钢材、端板、桩帽等。公司日常成本核算中，直接材料成本按照当期生产的各类产品当期消耗材料的实际成本占直接材料消耗定额的比率在各类产品中进行分配核算。

直接人工和制造费用均按照各类产品的直接材料成本占当期生产的各类产品的直接材料总成本的比例进行分配。产品的生产周期较短，高温蒸养阶段的工序约耗费 6-8 小时，在会计核算上可视同生产过程中不存在在产品 and 半成品。在成本核算时候直接材料、直接人工和制造费用全部分配给完工产品。

公司将结算单签署的时点作为收入确认的时点。公司在产品销售完成，确认收入时点的同时，相应结转营业成本。

2、营业成本构成分析

单位：元

| 类别 | 成本构成 | 2016年1-8月 | 比重% | 2015年度 | 比重% | 2014年度 | 比重% |
|-----|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 传统桩 | 直接材料 | 9,000,807.25 | 74.42% | 35,123,748.83 | 76.18% | 52,970,866.75 | 78.38% |
| | 直接人工 | 1,119,740.80 | 9.26% | 4,190,295.31 | 9.09% | 7,645,819.34 | 11.31% |
| | 制造费用 | 1,973,937.19 | 16.32% | 6,793,386.44 | 14.73% | 6,964,830.52 | 10.31% |
| | 小计 | 17,115,300.15 | 100.00 | 47,650,408.80 | 100.00 | 67,581,516.61 | 100.00 |
| 新型桩 | 直接材料 | 11,457,253.75 | 63.26% | 6,536,370.92 | 64.21% | - | - |
| | 直接人工 | 2,630,142.18 | 14.52% | 1,182,016.25 | 11.61% | - | - |

| | | | | | | | |
|--|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---|
| | 制造费用 | 4,023,790.30 | 22.22% | 2,461,953.43 | 24.18% | - | - |
| | 小计 | 13,090,371.32 | 100.00 | 8,637,362.37 | 100.00 | - | - |
| | 合计 | 30,205,671.47 | | 56,287,771.17 | | 67,581,516.61 | |

成本构成中，直接材料主要为管桩所需用的钢材、水泥、钢棒等材料；直接人工为生产人员发生的人工成本，制造费用为厂房设备折旧、辅助材料、煤、电费等费用。

新型桩相比传统桩，由于工艺的不同，耗用的钢材较少，直接材料在营业成本中的比重较传统桩下降；新型桩的工艺需要增加安装机械连接件的人工成本，直接人工在成本中的比重较传统桩上升；新型桩较传统桩增加的机械连接件的成本在制造费用中核算，使新型桩的制造费用在成本中的比重较传统桩增加。另外，由于主要材料钢材的市场价格在报告期内持续下降，因此直接材料在成本中的比重，无论是传统桩还是新型桩均呈同比下降趋势。

综合来看，无论是新型桩还是传统桩，直接材料、直接人工和制造费用在营业成本中的比重与公司的生产工艺及生产要素的市场价格波动相一致，成本的归集和分配符合公司的业务特点及会计准则的相关规定。

3、采购总额与营业成本之间的勾稽关系

| 项目内容 | 计算说明 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 期初原材料余额 | (1) | 9,004,715.43 | 8,728,018.74 | 1,735,417.08 |
| 加：本期购入材料净额 | (2) | 25,093,953.09 | 36,805,437.69 | 66,924,734.49 |
| 加：其他增加额 | (3) | - | - | - |
| 减：期末原材料余额 | (4) | 5,489,064.76 | 9,004,715.43 | 8,728,018.74 |
| 减：其他原材料发出额 | (5) | 1,223,427.29 | 1,030,690.62 | 6,743,430.75 |
| 直接材料成本 | (6)=(1)+(2)+(3)-(4)-(5) | 27,386,176.47 | 35,498,050.38 | 53,188,702.08 |
| 加：直接人工成本 | (7) | 4,550,000.00 | 5,820,000.00 | 7,690,000.00 |
| 加：制造费用 | (8) | 6,528,283.28 | 8,807,926.89 | 7,954,077.84 |
| 产品生产成本 | (10)=(6)+(7)+(8)+(9) | 38,464,459.75 | 50,125,977.27 | 68,832,779.92 |
| 加：在产品期初余额 | (11) | - | - | - |
| 减：在产品期末余额 | (12) | - | - | - |
| 产成品（库存商品）成本 | (13)=(10)+(11)-(12) | 38,464,459.75 | 50,125,977.27 | 68,832,779.92 |
| 加：产成品期初余额 | (14) | 12,865,353.39 | 19,027,147.29 | 17,775,883.98 |
| 加：其他增加额 | (15) | - | - | - |
| 减：产成品期末余额 | (16) | 21,124,141.67 | 12,865,353.39 | 19,027,147.29 |
| 减：自制自用产品成本 | (17) | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 减：内部领用产品成本 | (18) | - | - | |
| 减：其他产成品发出额 | (19) | - | - | |
| 主营业务成本 | $(20)=(13)+(14)+(15)-(16)-(17)-(18)-(19)$ | 30,205,671.47 | 56,287,771.17 | 67,581,516.61 |

(三) 毛利分析

1、主营业务毛利率构成及变动分析

单位：元

| 期间 | 项目 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|-----------|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 2016年1-8月 | 传统桩 | 22,215,960.29 | 17,115,300.15 | 5,100,660.14 | 22.96% |
| | 新型桩 | 20,613,221.84 | 13,090,371.32 | 7,522,850.52 | 36.50% |
| | 合计 | 42,829,182.13 | 30,205,671.47 | 12,623,510.66 | 29.47% |
| 2015年度 | 传统桩 | 61,889,368.89 | 47,650,408.78 | 14,238,960.11 | 23.01% |
| | 新型桩 | 12,357,801.28 | 8,637,362.39 | 3,720,438.89 | 30.11% |
| | 合计 | 74,247,170.17 | 56,287,771.17 | 17,959,399.00 | 24.19% |
| 2014年度 | 传统桩 | 85,254,908.64 | 67,581,516.61 | 17,673,392.03 | 20.73% |
| | 新型桩 | - | - | - | - |
| | 合计 | 85,254,908.64 | 67,581,516.61 | 17,673,392.03 | 20.73% |

公司2016年1-8月、2015年度及2014年度的毛利率分别为29.47%、24.19%及20.73%，呈现增长趋势。主要是公司新产品毛利率提高带来的整体毛利率提升的结果。其中新型桩的毛利率2016年1-8月较2015年增长6.39个百分点，2015年度新型桩的毛利率为30.11%，较传统桩的毛利率23.01%提高7.1个百分点，2016年1-8月新型桩毛利率相比传统桩高13.54%。新型桩相比传统桩毛利率逐年提高，主要原因体现在两方面：一是新型桩在市场上没有替代产品，经过前期推广营销，市场接受度较好，产品的议价能力较强；二是新型桩在直接材料方面的投入较传统桩有很多优化和节约，整体成本相比传统桩优势明显。因而能获得比传统桩型更高的毛利率。

公司毛利的构成明细如下表：

单位：元

| 期间 | 项目 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 | 毛利占比 |
|-----------|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------|
| 2016年1-8月 | 传统桩 | 22,215,960.29 | 17,115,300.15 | 5,100,660.14 | 22.96% | 40.41% |
| | 新型桩 | 20,613,221.84 | 13,090,371.32 | 7,522,850.52 | 36.50% | 59.59% |
| | 合计 | 42,829,182.13 | 30,205,671.47 | 12,623,510.66 | 29.47% | 100.00% |
| 2015年度 | 传统桩 | 61,889,368.89 | 47,650,408.78 | 14,238,960.11 | 23.01% | 79.28% |
| | 新型桩 | 12,357,801.28 | 8,637,362.39 | 3,720,438.89 | 30.11% | 20.72% |

| | | | | | | |
|--------|-----|---------------|---------------|---------------|--------|---------|
| | 合计 | 74,247,170.17 | 56,287,771.17 | 17,959,399.00 | 24.19% | 100.00% |
| 2014年度 | 传统桩 | 85,254,908.64 | 67,581,516.61 | 17,673,392.03 | 20.73% | 100.00% |
| | 新型桩 | - | - | - | - | - |
| | 合计 | 85,254,908.64 | 67,581,516.61 | 17,673,392.03 | 20.73% | 100.00% |

公司2016年1-8月、2015年度及2014年度新型桩贡献的毛利占当期毛利总额的比例分别为59.59%、20.72%及0.00%，呈现逐期增长趋势；传统桩贡献的毛利占当期毛利总额的比例分别为40.41%、79.28%及100.00%，呈现逐期下降趋势。主要原因是新型桩相比传统桩，连接处更坚固且不易受到腐蚀，节能环保，经过持续的市场推广，市场的认可程度逐期提高，而且新型桩的毛利率较高，作为公司未来发展的重点，逐期加大了生产和销售。

单位：元

| 期间 | 新型桩数量 | 新型桩销售均价 | 新型桩收入 | 传统桩数量 | 传统桩销售均价 | 传统桩收入 | 当期营业收入 |
|-----------|------------|---------|---------------|------------|---------|---------------|---------------|
| 2016年1-8月 | 139,132.55 | 148.16 | 20,613,221.84 | 150,170.30 | 147.94 | 22,215,960.28 | 42,829,182.13 |
| 2015年度 | 76,964.60 | 160.56 | 12,357,801.28 | 411,454.45 | 150.42 | 61,889,368.89 | 74,247,170.17 |
| 2014年度 | - | - | - | 545,662.90 | 156.24 | 85,254,908.64 | 85,254,908.64 |
| 期间 | 新型桩数量 | 新型桩单位成本 | 新型桩成本 | 传统桩数量 | 传统桩单位成本 | 传统桩成本 | 当期营业成本 |
| 2016年1-8月 | 139,132.55 | 97.20 | 13,524,222.06 | 150,170.30 | 111.08 | 16,681,449.40 | 30,205,671.47 |
| 2015年度 | 76,964.60 | 112.23 | 8,637,362.39 | 411,454.45 | 115.81 | 47,650,408.78 | 56,287,771.17 |
| 2014年度 | - | - | - | 545,662.90 | 123.85 | 67,581,516.61 | 67,581,516.61 |

公司2015年度较2014年度综合毛利率提高3.46个百分点。从上表可知，从销售均价来看，公司2014年没有新型桩的生产和销售，传统桩销售均价为2015年150.42元/米，2014年156.24元/米，2015年度较2014年下降5.82元/米，下降3.73%，传统桩平均单位成本2015年115.81元/米，2014年123.85元/米，2015年较2014年下降8.04元/米，下降6.49%，单位成本的下降高于销售均价的下降，使传统桩的综合毛利提高2.22元/米。公司2015年度新型桩较传统桩销售单价高10.15元/米，新型桩平均售价较传统桩提高6.75%，同期新型桩的毛利率为30.11%，传统桩的毛利率为23.01%，新型桩较传统桩的毛利率提高7.1个百分点，可见2015年度公司新型桩较传统桩的毛利率提高主要是新型桩销售单价高于传统桩。综合来看，2015年度较2014年度综合毛利率提高，一方面是随着新型桩开发成功并投入市场，销售单价和毛利率均高于传统桩，带动了公司2015年度整体毛利率较2014年的提升；另一方面由于2015年度传统桩带来

的销售收入在总收入中占 83.36%，传统桩销售均价和单位成本下降使传统桩的综合毛利率提高，亦带动了公司 2015 年度整体毛利率较 2014 年提升。

公司 2016 年 1-8 月较 2015 年度综合毛利率提高 5.28 个百分点，2016 年 1-8 月新型桩的毛利率为 36.50%，较 2015 年度新型桩的毛利率 30.11% 提高了 6.39 个百分点；传统桩的 2016 年 1-8 月的毛利率为 22.96%，2015 年度为 23.01%，基本持平。2016 年 1-8 月新型桩较传统桩的毛利率提高 13.54 个百分点，可见 2016 年 1-8 月公司综合毛利率较 2015 年度的提升主要是由新型桩贡献的。从销售均价来看，公司 2016 年新型桩销售均价为 148.16 元/米，2015 年 160.56 元/米，2016 年 1-8 月较 2015 年下降 12.41 元/米，下降 7.73%，新型桩平均单位成本 2016 年 1-8 月为 97.2 元/米，2015 年 112.23 元/米，2016 年 1-8 月较 2015 年下降 15.02 元/米，下降 13.38%，单位成本的下降高于销售均价的下降，使新型桩的综合毛利 2016 年 1-8 月较 2015 年度提高了 2.61 元/米。公司 2016 年 1-8 月新型桩较传统桩销售单价高 0.22 元/米，新型桩平均售价较传统桩提高 0.15%；公司 2016 年 1-8 月新型桩较传统桩平均单位成本下降 13.88 元/米，新型桩平均单位成本较传统桩下降 12.49%，主要是因为公司加大了毛利率较高的新型桩市场推广力度，新型桩的贡献的收入占总收入的比重由 2015 年的 16.64% 提高到 2016 年 1-8 月的 48.13%，规模效应降低了生产新型桩的固定成本，使新型桩的平均单位成本下降幅度大于传统桩。

综合来看，2016 年 1-8 月较 2015 年度综合毛利率提高，主要是毛利率较高的新型桩的规模化生产销售带动了公司 2016 年 1-8 月整体毛利率较 2015 年的提升。

2、毛利率与同行业对比分析

| 公司名称 | 2016.8.31/2016.6.30 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|--------------|---------------------|------------|------------|
| 柘中股份（002346） | 30.60 | 23.86 | 24.04 |
| 中技控股（600634） | 30.96 | 28.58 | 21.13 |
| 双建管桩（832185） | 36.56 | 41.43 | 21.61 |
| 可比公司平均 | 32.71 | 31.29 | 22.26 |
| 力引科技 | 29.47% | 24.19% | 20.73% |

公司毛利率的变动与行业内可比公司相比，呈现同方向变化，符合行业的总体情况。

(四) 期间费用构成及变动情况

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 营业收入(元) | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 销售费用(元) | 2,131,876.31 | 5,420,028.40 | 4,794,249.10 |
| 管理费用(元) | 6,836,658.04 | 8,216,085.30 | 13,924,043.98 |
| 其中：研发费用 | 2,870,101.54 | 2,552,095.26 | 8,935,710.92 |
| 财务费用(元) | 1,077,915.32 | 1,137,844.67 | 1,701,803.35 |
| 三费合计 | 10,046,449.67 | 14,773,958.37 | 20,420,096.43 |
| 销售费用占营业收入比例(%) | 4.98 | 7.30 | 5.62 |
| 管理费用占营业收入比例(%) | 15.96 | 11.07 | 16.33 |
| 其中：研发费用占营业收入比例(%) | 6.70 | 3.44 | 10.48 |
| 财务费用占营业收入比例(%) | 2.52 | 1.53 | 2.00 |
| 三费合计占营业收入比重(%) | 23.46 | 19.90 | 23.95 |

公司期间费用总额2016年1-8月、2015年度及2014年度分别为10,046,449.67元、14,773,958.37元及20,420,096.43元。占当期营业收入的比重分别为23.46%、19.90%及23.95%。公司2015年期间费用占营业收入的比重较2014年下降，主要原因是2014年为开发新产品发生的研发支出较多，2015年新产品开发的主要工作已经完成，当期的研发费用大幅下降导致总的期间费用占收入的比重降低；2016年1-8月期间费用占收入的比重较2015年增加，主要是因为当期的管理费用占收入的比重上升导致总的期间费用占收入的比重提高。

1、销售费用分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 运输费 | 1,442,748.76 | 4,380,799.36 | 3,130,488.62 |
| 职工薪酬 | 160,000.00 | 240,000.00 | 240,000.00 |
| 业务招待费 | 165,555.30 | 190,721.00 | 489,311.24 |
| 检测费 | 98,497.62 | 171,526.00 | 228,530.00 |
| 广告及业务宣传费 | 11,965.81 | 163,112.43 | 72,797.92 |
| 折旧费 | 83,145.28 | 124,717.92 | 124,717.92 |
| 交通费 | 49,812.90 | 62,074.90 | 270,035.60 |
| 差旅费 | 92,977.25 | 28,306.37 | 30,633.00 |
| 车辆修理费 | 6,136.09 | 26,038.42 | 88,709.80 |

| | | | |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其他 | 21,037.30 | 32,732.00 | 119,025.00 |
| 合计 | 2,131,876.31 | 5,420,028.40 | 4,794,249.10 |
| 占营业收入比例% | 4.98 | 7.30 | 5.62 |

公司销售费用主要包括销售人员的薪酬、产品运输费、宣传费等。销售费用占收入的比例 2014 年和 2015 年比较稳定，2016 年 1-8 月下降至 4.98%，主要是因为公司 2016 年 1-8 月的第一大客户连云港亚邦供热有限公司在签订合同时约定运输费不由公司负担，导致当期销售费用占收入的比重较低。

2、管理费用分析

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-8 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 研发支出 | 2,870,101.54 | 2,552,095.26 | 8,935,710.92 |
| 职工薪酬 | 1,297,019.91 | 2,263,782.55 | 2,580,000.00 |
| 招待费 | 475,637.43 | 843,140.00 | 104,161.40 |
| 折旧费 | 300,335.97 | 472,852.06 | 475,480.96 |
| 差旅费 | 176,372.90 | 412,300.80 | 82,537.70 |
| 福利费 | 406,587.75 | 277,961.17 | 322,985.74 |
| 各项税费 | 185,087.46 | 256,595.00 | 257,907.30 |
| 咨询顾问费 | - | 226,415.09 | 83,076.00 |
| 交通费 | 124,887.00 | 217,683.60 | 228,061.79 |
| 保险费 | 474,891.99 | 176,790.95 | 73,412.79 |
| 聘请中介机构费 | 103,486.60 | 158,925.00 | 106,055.00 |
| 维修费 | 66,226.90 | 113,779.86 | 24,500.71 |
| 无形资产摊销 | 39,887.23 | 59,830.83 | 88,782.64 |
| 通讯费 | 41,605.00 | 48,726.00 | 75,231.00 |
| 办公费 | 38,706.75 | 35,774.13 | 76,577.80 |
| 诉讼费 | - | 20,219.00 | 224,500.00 |
| 低值易耗品摊销 | 1,558.00 | 9,290.00 | 20,302.23 |
| 其他 | 234,265.61 | 69,924.00 | 164,760.00 |
| 合计 | 6,836,658.04 | 8,216,085.30 | 13,924,043.98 |
| 占营业收入比例% | 15.96 | 11.07 | 16.33 |

公司管理费用主要包括产品的研发支出、管理人员薪酬、招待费、办公费、差旅费、保险费以及计入管理费用的折旧、摊销等。公司管理费用 2015 年较 2014 年下降 40.99%，占营业收入的比例由 2014 年的 16.33% 下降到 2015 年的 11.07%，主要是因为研发支出 2014 年度公司为了研为新型桩投入较大，2015 年度新型桩的主要开发工作已经完成，当期的研发支出较 2014 年下降较多。2016 年 1-8 月

由于进一步完善新产品，1-8月的研发费用较2015年全年增加32万，使管理费用占收入的比重提高到15.96%。

研发费用占营业收入比重情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费用 | 2,870,101.54 | 2,552,095.26 | 8,935,710.92 |
| 营业收入 | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 研发费用占营业收入比例（%） | 6.70 | 3.44 | 10.48 |

公司研发费用由2014年度的10.48%大幅下降到2015年的3.44%，主要是公司在2014年基本完成了新产品的的主要研发工作，当期研发投入较高，在2015年及2016年是对当前阶段研发工作的收尾和小范围完善，因此研发费用在2015年和2016年1-8月占营业收入的比重以及绝对金额较2014年大幅下降。

3、财务费用分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 利息支出 | 1,074,217.11 | 1,136,750.02 | 1,842,517.49 |
| 减：利息收入 | 573.14 | 2,692.65 | 146,651.44 |
| 手续费 | 4,271.35 | 3,787.30 | 5,937.30 |
| 合计 | 1,077,915.32 | 1,137,844.67 | 1,701,803.35 |
| 占营业收入比例% | 2.52 | 1.53 | 2.00 |

公司财务费用主要为银行借款利息费用，占营业收入的比重相对较低。财务费用占营业收入的比例由2014年的2.00%下降到2015年的1.53%，主要是因为归还银行借款导致利息支出下降。2016年1-8月新增加了银行借款，导致当期的财务费用占营业收入比例上升。

（五）报告期内各期重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

（六）非经常性损益情况

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年 | 2014年 |
|----|-----------|-------|-------|
| | | | |

| | | | |
|--|------------|-------------|-------------|
| 非流动性资产处置损益 | 14,850.35 | - | - |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 772,900.00 | 397,000.00 | 50,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -52,373.78 | -133,384.50 | -310,327.95 |
| 非经常性损益总额 | 735,376.57 | 263,615.50 | -260,327.95 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | - | - | - |
| 非经常性损益净额 | 735,376.57 | 263,615.50 | -260,327.95 |

（七）适用税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

报告期内缴纳的主要税种及税率：

| 税种 | 计税依据 | 税率（2016年1-8月） | 税率（2015年度） | 税率（2014年度） |
|---------|--------|---------------|------------|------------|
| 增值税 | 应税收入 | 17% | 17% | 17% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% | 7% | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% | 3% | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% | 2% | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% | 25% | 25% |

2、税收优惠

公司在报告期内正在准备申报高新技术企业的资格认定，暂时未享受税收方面的优惠政策，不存在公司业绩对税收优惠政策依赖的情况。

六、报告期公司主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

| 项目 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 现金 | 18,531.59 | - | - |
| 银行存款 | 954,969.23 | 28,958.29 | 113,710.32 |

| 项 目 | 2016. 8. 31 | 2015. 12. 31 | 2014. 12. 31 |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 合 计 | 973, 500. 82 | 28, 958. 29 | 113, 710. 32 |

(二) 应收票据

单位：元

| 种 类 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 220,000.00 | 100,000.00 | 150,000.00 |

报告期内，无已质押的应收票据，无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。本报告期末已贴现且在报告期末尚未到期的银行承兑汇票共计 4,920,000.00 元。

(三) 应收账款

1、应收账款按种类列示

单位：元

| 类 别 | 2016.8.31 | | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 33,066,287.48 | 100.00 | 3,201,983.80 | 9.68 | 29,864,303.68 |
| 其中：账龄分析组合 | 33,066,287.48 | 100.00 | 3,201,983.80 | 9.68 | 29,864,303.68 |
| 无风险组合 | - | - | - | - | - |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 33,066,287.48 | 100.00 | 3,201,983.80 | 9.68 | 29,864,303.68 |

单位：元

| 类 别 | 2015.12.31 | | | | |
|----------------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏 | 54,534,540.58 | 100.00 | 3,452,094.38 | 6.33 | 51,082,446.20 |

| | | | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 账准备的应收款项 | | | | | |
| 其中：账龄分析组合 | 54,534,540.58 | 100.00 | 3,452,094.38 | 6.33 | 51,082,446.20 |
| 无风险组合 | - | - | - | - | - |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 54,534,540.58 | 100.00 | 3,452,094.38 | 6.33 | 51,082,446.20 |

单位：元

| 类 别 | 2014.12.31 | | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 35,720,326.20 | 100.00 | 1,976,197.73 | 5.53 | 33,744,128.47 |
| 其中：账龄分析组合 | 35,720,326.20 | 100.00 | 1,976,197.73 | 5.53 | 33,744,128.47 |
| 无风险组合 | - | - | - | - | - |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 35,720,326.20 | 100.00 | 1,976,197.73 | 5.53 | 33,744,128.47 |

2、应收账款余额合理性分析

公司收款政策有如下几种：

(1) 款到发货。公司在收到货款的情况下才会发货，2016年1-8月、2015年与2014年订单中占比分别为40%、10%及5%左右；2016年度较2015年度有大幅度上升，主要原因系公司为新产品的市场认可度较高，议价能力较强，收紧了收款信用政策。

(2) 按发货量的比例收款。达到发货量的一定比例后（根据项目和客户信誉等），开始收取款项，未达比例的部分形成期末应收款项。

(3) 发货结束后，平均在90-180天内收取完货款。

在此情况下，报告期内，公司期末应收账款占当期营业收入的比例如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月/2016年8月31日 | 2015年度/2015年12月31日 | 2014年度/2014年12月31日 |
|----|----------------------|--------------------|--------------------|
|----|----------------------|--------------------|--------------------|

| | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 应收账款 | 29,864,303.68 | 51,082,446.20 | 33,744,128.47 |
| 营业收入 | 42,829,182.13 | 74,247,170.17 | 85,254,908.64 |
| 应收账款占营业收入的比例 | 69.73% | 68.80% | 39.58% |

公司根据市场变化、客户采购量大小、客户合作的期限、付款条件等因素，综合考虑确定收款政策，报告期内应收账款余额较大，主要是公司的销售模式和客户特点影响所致。公司的客户主要是建设施工单位和房地产开发公司等，公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期，信用周期一般不超过 180 天，致使期末应收账款余额较高。2015 年末的应收账款余额较 2014 年末增加 18,814,214.38 元，增幅 52.67%，增加的应收账款主要是 2015 年新增的 5 家新客户的应收账款，余额合计增加 1860 万。其中扬中市基础工程有限公司 6,200,256.00 元，宜兴市太湖地基工程有限公司宿迁分公司 3,740,464.05 元，徐州亿富置业有限公司（荣盛商业广场）3,067,543.50 元，睢宁宝源新能源发电有限公司 2,843,760.00 元，宿迁振发物流有限公司 2,752,767.00 元。期末应收账款占当期营业收入的比例增加符合公司的业务实际情况，总体合理。

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

| 账 龄 | 2016.8.31 | | | |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| | 金 额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1 年以内 | 19,450,134.58 | 58.82 | 583,504.04 | 3.00 |
| 1-2 年 | 3,252,261.15 | 9.84 | 325,226.12 | 10.00 |
| 2-3 年 | 9,628,974.05 | 29.12 | 1,925,794.79 | 20.00 |
| 3-4 年 | 734,917.70 | 2.22 | 367,458.85 | 50.00 |
| 4-5 年 | - | - | - | 80.00 |
| 5 年以上 | - | - | - | 100.00 |
| 合 计 | 33,066,287.48 | 100.00 | 3,201,983.80 | 9.68 |

单位：元

| 账 龄 | 2015.12.31 | | | |
|-------|---------------|-------|--------------|-------|
| | 金 额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1 年以内 | 35,018,402.43 | 64.21 | 1,050,552.07 | 3.00 |
| 1-2 年 | 17,105,477.25 | 31.37 | 1,710,547.73 | 10.00 |
| 2-3 年 | 2,062,556.90 | 3.78 | 412,511.38 | 20.00 |

| | | | | |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| 3-4 年 | | | | 50.00 |
| 4-5 年 | 348,104.00 | 0.64 | 278,483.20 | 80.00 |
| 5 年以上 | | | | 100.00 |
| 合 计 | 54,534,540.58 | 100.00 | 3,452,094.38 | 6.33 |

单位：元

| 账 龄 | 2014.12.31 | | | |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| | 金 额 | 比例% | 坏账 准备 | 计提 比例% |
| 1 年以内 | 24,786,808.10 | 69.39 | 936,669.51 | 3.00 |
| 1 至 2 年 | 10,585,413.90 | 29.63 | 414,990.49 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | | | | 20.00 |
| 3-4 年 | 348,104.20 | 0.97 | 174,052.10 | 50.00 |
| 4-5 年 | | | | 80.00 |
| 5 年以上 | | | | 100.00 |
| 合 计 | 35,720,326.20 | 100.00 | 1,976,197.73 | 5.53 |

根据应收账款账龄的结构比，2014 年和 2015 年账龄在两年以上的比重分别为 0.97%和 4.42%，比较小。

2016 年 8 月 31 日账龄 1 年以上的应收账款余额 13,616,152.90 元，占全部应收账款余额的比例为 41.18%，其余为小额单位汇总数。1 年以上账龄的主要欠款客户如下：

| 债务人名称 | 金额 | 账 龄 | | 长期未归还原因 |
|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------|
| | | 1~2 年 | 2~3 年 | |
| 江苏力佳基础工程有限公司（品丰华府） | 4,172,096.00 | | 4,172,096.00 | 对方资金周转困难 |
| 宿迁振发物流有限公司（金城华府） | 2,752,767.00 | 2,752,767.00 | | 对方资金周转困难 |
| 宿迁市大地基础工程有限公司 | 1,341,421.20 | | 1,341,421.20 | 对方资金周转困难 |
| 宿迁天普瑞康医药有限公司 | 1,293,344.00 | | 1,293,344.00 | 对方资金周转困难 |
| 宿迁市第一建筑安装工程有 限公司 | 872,336.00 | | 872,336.00 | 对方资金周转困难 |
| 江苏隆安置业有限公司（隆升嘉苑） | 757,097.80 | | 757,097.80 | 对方资金周转困难 |
| 合 计 | 11,189,062.00 | 2,752,767.00 | 8,436,295.00 | |

截止本报告出具之日，上述大额两年期以上的款项已经收回情况如下表所示，其余小额单位的款项正在陆续收回中，报告期内公司未发生应收账款坏账的情况。

| 债务人名称 | 金额 | 收回金额 | 余额 | 未来收回的可能性 |
|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 江苏力佳基础工程有限公司 (品丰华府) | 4,172,096.00 | 4,172,096.00 | - | 2016年11月20日已经全部收回 |
| 宿迁振发物流有限公司(金城华府) | 2,752,767.00 | - | 2,752,767.00 | 2017年12月31日之前100%收回 |
| 宿迁市大地基础工程有限公司 | 1,341,421.20 | - | 1,341,421.20 | 2016年12月31日之前100%收回 |
| 宿迁天普瑞康医药有限公司 | 1,293,344.00 | - | 1,293,344.00 | 2016年12月31日之前100%收回 |
| 宿迁市第一建筑安装工程有限公司 | 872,336.00 | - | 872,336.00 | 2016年12月31日之前100%收回 |
| 江苏隆安置业有限公司(隆升嘉苑) | 757,097.80 | - | 757,097.80 | 2016年12月31日之前100%收回 |
| 合计 | 11,189,062.00 | 4,172,096.00 | 7,016,966.00 | |

4、按欠款方归集的报告期前五名应收账款情况

截至2016年8月31日，前五名应收账款：

单位：元

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例(%) | 账龄 | 坏账准备 |
|--------------------|--------|----------------------|--------------|------|---------------------|
| 江苏长江机械化基础工程公司 | 非关联方 | 7,337,459.60 | 22.19% | 1年以内 | 220,123.79 |
| | | 369,068.40 | 1.12% | 1-2年 | 36,906.84 |
| 江苏力佳基础工程有限公司 | 非关联方 | 4,172,096.00 | 12.62 | 2-3年 | 834,419.20 |
| 宿迁振发物流有限公司 | 非关联方 | 2,752,767.00 | 8.32 | 1-2年 | 275,276.70 |
| 连云港亚邦供热有限公司 | 非关联方 | 2,647,679.75 | 8.01 | 1年以内 | 79,430.39 |
| 宜兴市太湖地基工程有限公司宿迁分公司 | 非关联方 | 2,527,426.98 | 7.64 | 1年以内 | 75,822.81 |
| 合计 | | 19,806,497.73 | 59.90 | | 1,521,979.73 |

截至2015年12月31日，前五名应收账款：

单位：元

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例(%) | 账龄 | 坏账准备 |
|------------------------|--------|----------------------|--------------|------|---------------------|
| 江苏地质基桩工程公司 | 非关联方 | 6,851,935.00 | 12.56 | 1年以内 | 205,558.05 |
| | | 3,430,093.80 | 6.29 | 1-2年 | 343,009.38 |
| 江苏长江机械化基础工程公司 | 非关联方 | 4,488,677.00 | 8.23 | 1年以内 | 134,660.31 |
| | | 3,781,407.40 | 6.93 | 1-2年 | 378,140.74 |
| 扬中市基础工程有限公司 | 非关联方 | 6,200,256.00 | 11.37 | 1年以内 | 186,007.68 |
| 江苏力佳基础工程有限公司 | 非关联方 | 4,172,096.00 | 7.65 | 1-2年 | 417,209.60 |
| 宜兴市太湖地基工程有限公司 宿迁分公司 | 非关联方 | 3,740,464.05 | 6.86 | 1年以内 | 112,213.92 |
| 合计 | | 32,664,929.25 | 59.89 | | 1,776,799.68 |

截至2014年12月31日,前五名应收账款:

单位：元

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例(%) | 账龄 | 坏账准备 |
|-----------------|--------|----------------------|--------------|------|---------------------|
| 江苏地质基桩工程公司 | 非关联方 | 3,244,584.80 | 9.08 | 1年以内 | 97,337.54 |
| | | 6,435,509.00 | 18.02 | 1-2年 | 643,550.90 |
| 江苏长江机械化基础工程公司 | 非关联方 | 6,176,407.40 | 17.29 | 1年以内 | 185,292.22 |
| 江苏力佳基础工程有限公司 | 非关联方 | 4,172,096.00 | 11.68 | 1年以内 | 125,162.88 |
| 浙江省普陀地基基础工程有限公司 | 非关联方 | 598,005.58 | 1.67 | 1年以内 | 211,974.97 |
| | | 1,940,348.00 | 5.43 | 1-2年 | |
| 中太建设集团股份有限公司 | 非关联方 | 2,087,456.00 | 5.84 | 1年以内 | 62,623.68 |
| 合计 | | 24,654,406.78 | 69.01 | | 1,325,942.19 |

5、报告期内应收账款坏账政策与同行业公司的对比情况

报告期内,公司分三种不同情况计提坏账准备,分别是单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备的应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。公司目前可比上市公司有上海柘中建设股份有限公司(股票代码 002346)、上海中技投资控股股份有限公司(股票代码 600634)、河南双建管桩股份有限公司(股票代码 832185),相应坏账政策如下表:

| 账龄 | 中技控股 | 柘中股份 | 双建管桩 | 力引科技 |
|-----------|------|-------|------|------|
| 1年以内(含1年) | 5% | 不计提 | 3% | 3% |
| 1-2年 | 20% | 5.00% | 10% | 10% |

| 账龄 | 中技控股 | 柘中股份 | 双建管桩 | 力引科技 |
|-------|------|--------|------|------|
| 2-3 年 | 50% | 30.00% | 20% | 20% |
| 3-4 年 | 100% | 50.00% | 30% | 50% |
| 4-5 年 | 100% | 100% | 50% | 80% |
| 5 年以上 | 100% | 100% | 100% | 100% |

结合公司的收款政策，以及历史上发生坏账的可能性，公司制定了此坏账政策。与同行业公司相比，公司的坏账政策处于行业中间水平，比较稳健。

6、期后收款情况

| 项目 | 金 额 |
|-----------------------|----------------------|
| 2016 年 8 月 31 日应收账款余额 | 33,066,287.48 |
| 2016 年 9 月-11 月销售回款 | 27,133,448.00 |
| 期后回款率 | 82.06% |

截止 2016 年 11 月 30 日，公司应收账款期后回款 27,133,448.00 元，回款率 82.06%，期后收款正常。

(四) 预付账款

1、预付账款的账龄分析及百分比

| 账 龄 | 2016.8.31 | | 2015.12.31 | | 2014.12.31 | |
|-------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金 额 | 比例% | 金 额 | 比例% | 金 额 | 比例% |
| 1 年以内 | 4,333,454.49 | 100.00 | 4,993,709.27 | 100.00 | 4,222,263.69 | 100.00 |
| 1-2 年 | - | - | - | - | - | - |
| 2-3 年 | - | - | - | - | - | - |
| 3 年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 4,333,454.49 | 100.00 | 4,993,709.27 | 100.00 | 4,222,263.69 | 100.00 |

预付账款报告期内 2015 年和 2014 年均是 1 年以内的款项，不存在长期预付的款项。

2、按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

截至 2016 年 8 月 31 日，预付账款前五名欠款单位：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金 额 | 占预付账款总额的比例% | 账龄 | 未结算原因 |
|------|--------|-----|-------------|----|-------|
|------|--------|-----|-------------|----|-------|

| | | | | | |
|---------------------|------|---------------------|--------------|------|-------|
| 上海保莱投资有限公司 宿迁分公司 | 非关联方 | 800,000.00 | 18.46 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 宿迁市保祥重工有限公司 | 非关联方 | 685,167.72 | 15.81 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 徐州东南钢铁工业有限公司 | 非关联方 | 550,744.00 | 12.71 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 上海创硕化工有限公司 | 非关联方 | 400,795.00 | 9.25 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 宿迁市天海竹节桩有限公司 | 非关联方 | 312,750.00 | 7.22 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 合 计 | | 2,749,456.72 | 63.45 | | |

截至 2015 年 12 月 31 日，预付帐款前五名欠款单位：

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 金 额 | 占预付账款 总额的比例% | 账龄 | 未结算原因 |
|----------------|------------|---------------------|-----------------|------|-------|
| 宿迁华顺建筑预制构建有限公司 | 非关联方 | 1,500,002.85 | 30.04 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 江苏圆享国际贸易有限公司 | 非关联方 | 734,668.11 | 14.71 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 宿迁市宿豫区昌达物流中心 | 非关联方 | 289,085.62 | 5.79 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 上海大梁供应链管理有限公司 | 非关联方 | 267,543.89 | 5.36 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 戚玉强 | 非关联方 | 239,000.00 | 4.79 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 合 计 | | 3,030,300.47 | 60.69 | | |

截至 2014 年 12 月 31 日，预付帐款前五名欠款单位：

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 金 额 | 占预付账款 总额的比例% | 账龄 | 未结算原因 |
|---------------|------------|---------------------|-----------------|------|-------|
| 江苏圆享国际贸易有限公司 | 非关联方 | 958,595.25 | 22.70 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 魏庆金 | 非关联方 | 488,454.00 | 11.57 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 莱芜市振鲁经贸有限公司 | 非关联方 | 295,221.37 | 6.99 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 连云港灌江线材科技有限公司 | 非关联方 | 270,000.00 | 6.39 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 上海沛骋实业有限公司 | 非关联方 | 182,114.28 | 4.31 | 1年以内 | 合同实施中 |
| 合 计 | | 2,194,384.90 | 51.96 | | |

3、公司期末不存在持有本公司 5%以上股份的公司欠款，无预付关联方款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款按风险分类如下：

单位：元

| 类 别 | 2016.8.31 | | |
|-----|-----------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| | | | |

| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提 比例 (%) | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------------|
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 3,033,935.50 | 100.00 | 331,380.07 | 6.42 | 4,829,030.82 |
| 其中：账龄分析组合 | 2,984,729.30 | 57.84 | 331,380.07 | 11.10 | 2,653,349.23 |
| 无风险组合 | 2,175,681.59 | 42.16 | 0.00 | 0.00 | 2,175,681.59 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 5,160,410.89 | 100.00 | 331,380.07 | 6.42 | 4,829,030.82 |

单位：元

| 类 别 | 2015.12.31 | | | | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 2,846,078.47 | 100.00 | 336,498.88 | 11.82 | 2,509,579.59 |
| 其中：账龄分析组合 | 2,833,802.27 | 99.57 | 336,498.88 | 11.87 | 2,497,303.39 |
| 无风险组合 | 12,276.20 | 0.43 | 0.00 | 0.00 | 12,276.20 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 2,846,078.47 | 100.00 | 336,498.88 | 11.82 | 2,509,579.59 |

单位：元

| 类 别 | 2014.12.31 | | | | |
|-----------------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 42,004,151.47 | 100.00 | 1,352,561.11 | 3.22 | 40,651,590.36 |
| 其中：账龄分析组合 | 41,958,703.50 | 99.89 | 1,352,561.11 | 3.22 | 40,606,142.39 |
| 无风险组合 | 45,447.97 | 0.11 | - | - | 45,447.97 |

| | | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 42,004,151.47 | 100.00 | 1,352,561.11 | 3.22 | 40,651,590.36 |

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

| 账 龄 | 2016.8.31 | | | |
|------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | 金 额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1年以内 | 973,622.30 | 32.62 | 29,208.67 | 3.00 |
| 1-2年 | 1,000,500.00 | 33.52 | 100,050.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,010,607.00 | 33.86 | 202,121.40 | 20.00 |
| 3-4年 | - | - | - | 50.00 |
| 4-5年 | - | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | - | 100.00 |
| 合 计 | 2,984,729.30 | 100.00 | 331,380.07 | 11.10 |

单位：元

| 账 龄 | 2015.12.31 | | | |
|------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | 金 额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1年以内 | 1,155,447.91 | 40.77 | 34,663.44 | 3.00 |
| 1-2年 | 338,354.36 | 11.94 | 33,835.44 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,340,000.00 | 47.29 | 268,000.00 | 20.00 |
| 3-4年 | - | - | - | 50.00 |
| 4-5年 | - | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | - | 100.00 |
| 合 计 | 2,833,802.27 | 100.00 | 336,498.88 | 11.87 |

| 账龄 | 2014.12.31 | | | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1年以内 | 40,618,703.50 | 96.81 | 1,218,561.11 | 3.00 |
| 1-2年 | 1,340,000.00 | 3.19 | 134,000.00 | 10.00 |
| 2-3年 | - | - | - | 20.00 |
| 3-4年 | - | - | - | 50.00 |
| 4-5年 | - | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | - | 100.00 |
| 合计 | 41,958,703.50 | 100.00 | 1,352,561.11 | 3.22 |

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 暂借款 | 2,268,399.00 | 1,840,000.00 | 41,037,300.00 |
| 保证金 | 654,868.00 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 备用金 | 49,206.20 | 12,276.20 | 45,447.97 |
| 股东往来 | 2,126,475.39 | - | - |
| 其他往来 | 61,462.30 | 493,802.27 | 421,403.50 |
| 合计 | 5,160,410.89 | 2,846,078.47 | 42,004,151.47 |

其他应收款 2016 年 8 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日增加 2,319,451.23 元，增加 92.42%，主要是因为公司股东陈孝虎借用公司款项 2,126,475.39 元所致；2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日减少 38,142,010.77 元，减少 93.83%，主要系公司 2015 年收回江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司的 4000 万元款项所致。

4、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

截至 2016 年 8 月 31 日，本公司其他应收款前五名欠款单位披露：

单位：元

| 单位名称 | 是否关联方 | 款项性质 | 年末余额 | 账龄 | 占期末余额的比例(%) | 坏账准备年末余额 |
|------|-------|------|------|----|-------------|----------|
|------|-------|------|------|----|-------------|----------|

| | | | | | | |
|--------------|---|------|---------------------|------|--------------|-------------------|
| 陈孝虎 | 是 | 股东往来 | 2,126,475.39 | 1年以内 | 41.21 | 0.00 |
| 宿迁凯瑞制衣有限公司 | 否 | 暂借款 | 1,000,000.00 | 1-2年 | 19.38 | 100,000.00 |
| 宿迁市盛辉物流有限公司 | 否 | 暂借款 | 652,792.00 | 1年以内 | 12.65 | 19,583.76 |
| 恒开投资发展宿迁有限公司 | 否 | 暂借款 | 510,607.00 | 2-3年 | 9.89 | 102,121.40 |
| 浙江天海管桩有限公司 | 否 | 保证金 | 500,000.00 | 2-3年 | 9.69 | 100,000.00 |
| 合计 | | | 4,789,874.39 | | 92.82 | 221,705.16 |

其他应收款中的股东陈孝虎借款 2,126,475.39 元、恒开投资发展宿迁有限公司的借款 510,607.00 元、浙江天海管桩有限公司的借款 500,000.00 元，已经在 2016 年 11 月 15 日之前归还。宿迁凯瑞制衣有限公司的借款 1,000,000.00 元已经于 2016 年 12 月 20 日前归还。

其他应收款的资金往来发生的背景及原因如下表所示，

| 单位名称 | 金额 | 发生的背景及原因 | 是否存在关联关系 | 是否已经收回 |
|--------------|--------------|---|----------|--------|
| 陈孝虎 | 2,126,475.39 | 因个人资金周转的需要，临时借用力引股份的资金，已还清。 | 是 | 是 |
| 宿迁凯瑞制衣有限公司 | 1,000,000.00 | 该公司实际控制人为力引股份董事长陈孝虎的朋友，2015年7月20日因资金周转需要向力引股份拆借款项。2016年12月20日该公司还清。 | 否 | 是 |
| 陈朗 | 652,792.00 | 2014年7月25日，鉴于公司间的友好关系，力引股份为陈朗（盛辉物流）的借款提供担保（宿迁市半边天科技小额贷款有限公司）。2016年3月30日，因盛辉物流资金周转原因到期无法偿还借款，力引股份作为担保人被宿豫区人民法院执行，陈朗（盛辉物流）同意该笔款项作为对力引股份的欠款，从其后续物流运费中扣除。 | 否 | 否 |
| 恒开投资发展宿迁有限公司 | 510,607.00 | 宿迁市兴华基础工程有限公司欠力引股份货款，恒开投资发展宿迁有限公司欠宿迁市兴华基础工程有限公司工程款。2013年7月1日，宿迁市兴华基础工程有限公司委托恒开投资发展宿迁有限公司向力引股份付款，将对恒开投资发展宿迁有限公司的债权转移至力引股份冲抵货款。2016年11月24日，款项已回收。 | 否 | 是 |
| 浙江天海管桩有限公司 | 500,000.00 | 2013年底，天海管桩接洽到江苏斯尔邦石化有限公司的订单，天海管桩只能生产竹节桩，对客户需求的部分桩型无法生产，故将该部分订单委托力引股份供应，斯尔邦石化系上市公司，客户质量优质，为做好客户服务，保质量保供应，力引股份于2013年11月6日向天海管桩支付履约保证金50万元，2014年8月25日正式开始供货，阶段性供货至2015年6月。鉴于力引股份在供货期间产品 | 否 | 是 |

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | | 质量和工期方面的良好表现，2016年11月9日，天海管桩全部退回保证金。此类业务往来属于同行业间不定期的业务合作。 | | |
|--|--|---|--|--|

上述资金往来的支付发生在有限公司阶段，履行了董事长签字、财务审核等必要的内部程序，上述往来款均未约定需要支付利息，因此不存在计提利息的情形。为了更好规范公司的资金往来，上述款项中除陈朗的 652,792.00 元外，其余款项均已经在 2016 年 12 月 20 日前归还。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司其他应收款前五名欠款单位披露：

单位：元

| 单位名称 | 是否关联方 | 款项性质 | 年末余额 | 账龄 | 占期末余额的比例 (%) | 坏账准备年末余额 |
|--------------------|-------|---------|---------------------|-------|--------------|-------------------|
| 宿迁凯瑞制衣有限公司 | 否 | 暂借款 | 1,000,000.00 | 1 年以内 | 35.14 | 30,000.00 |
| 恒开投资发展宿迁有限公司 | 否 | 暂借款 | 840,000.00 | 2-3 年 | 29.51 | 168,000.00 |
| 浙江天海管桩有限公司 | 否 | 保证金 | 500,000.00 | 2-3 年 | 17.57 | 100,000.00 |
| 紫金财产保险股份有限公司 | 否 | 保险 | 134,967.37 | 1 年以内 | 14.86 | 32,834.46 |
| | | | 287,854.36 | 1-2 年 | | |
| 宿迁市公安局宿豫分局交通巡逻警察大队 | 否 | 交通事故处理费 | 50,000.00 | 1-2 年 | 1.76 | 5,000.00 |
| 合计 | | | 2,812,821.73 | | 98.84 | 335,834.46 |

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司其他应收款前五名欠款单位披露：

单位：元

| 单位名称 | 是否关联方 | 款项性质 | 年末余额 | 账龄 | 占期末余额的比例 (%) | 坏账准备年末余额 |
|-------------------|-------|------|----------------------|-------|--------------|---------------------|
| 江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司 | 否 | 暂借款 | 39,968,000.00 | 1 年以内 | 95.15 | 1,199,040.00 |
| 恒开投资发展宿迁有限公司 | 否 | 暂借款 | 840,000.00 | 1-2 年 | 2.00 | 84,000.00 |
| 浙江天海管桩有限公司 | 否 | 保证金 | 500,000.00 | 1-2 年 | 1.19 | 50,000.00 |
| 紫金财产保险股份有限公司 | 否 | 保险 | 362,771.29 | 1 年以内 | 0.86 | 10,883.14 |
| 蔡传永 | 否 | 暂借款 | 179,300.00 | 1 年以内 | 0.43 | 5,379.00 |
| 合计 | | | 41,850,071.29 | | 99.63 | 1,349,302.14 |

（六）存货

1、存货构成情况

单位：元

| 项 目 | 2016.8.31 | | |
|------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 5,489,064.76 | - | 5,489,064.76 |
| 库存商品 | 11,648,887.90 | - | 11,648,887.90 |
| 发出商品 | 9,475,253.77 | - | 9,475,253.77 |
| 合 计 | 26,613,206.43 | - | 26,613,206.43 |

单位：元

| 项 目 | 2015.12.31 | | |
|-------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 9,004,715.43 | - | 9,004,715.43 |
| 库存商品 | 7,140,898.99 | - | 7,140,898.99 |
| 发出商品 | 5,724,454.40 | - | 5,724,454.40 |
| 低值易耗品 | 106,526.76 | - | 106,526.76 |
| 合 计 | 21,976,595.58 | - | 21,976,595.58 |

单位：元

| 项 目 | 2014.12.31 | | |
|-------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 8,728,018.74 | - | 8,728,018.74 |
| 库存商品 | 9,295,779.58 | - | 9,295,779.58 |
| 发出商品 | 9,731,367.71 | - | 9,731,367.71 |
| 低值易耗品 | 44,013.67 | - | 44,013.67 |
| 合 计 | 27,799,179.70 | - | 27,799,179.70 |

公司存货主要由原材料和库存商品、发出商品构成，2016年8月31日、2015年12月31日、2014年12月31日余额分别为26,613,206.43元和21,976,595.58元及27,799,179.70元，报告期内存货余额总体保持均衡状态。

2、存货余额构成的合理性

公司主要以参与公开招投标、参与竞争性谈判、公司开拓、客户推荐等多渠道多方式获得客户，销售模式以直销为主。报告期内，库存商品在存货结构中比重较高，主要系（1）产品所应用的行业特点所致。公司产品主要应用于各类建

筑工程项目，由于各类工程施工进度存在较大不确定性，业内企业普遍根据自身的生产能力及出桩能力等因素，结合订单情况及客户施工反馈信息，适度预产一部分成品以满足客户的紧急供桩要求；（2）保供应的一种经营方式，库存能力也是行业内公司实力的重要考量；（3）公司预产桩型都是通用型号产品，且有一定的计划和管控，鉴于混凝土预制构件产品的特性，亦不存在存放长久过保质期的问题。

公司从合同签订、采购原料、组织生产、产品销售的周期较长，一般采取“以销定产”和“以产定销”相结合、灵活转换的生产方式。生产计划每天根据市场情况及时调整。市场行情一般时，采取“以销定产”为主的模式，即以签订销售合同确定的销售量制定实际生产计划并安排产品生产，但也会保留一部分库存，以备销售需要。市场行情较好时，采取“以产定销”为主的模式，即生产一部分库存产品，积极参与到市场竞争中，与其他竞争对手拼抢订单。一旦出现供不应求的情况，公司采取分解销量的办法，保证每个客户都有桩可用，尽量减少下游客户因管桩供应短缺而导致停工等事项的发生。

产品的生产周期较短，高温蒸养阶段的工序约耗费 6-8 小时，在会计核算上可视同生产过程中不存在在产品 and 半成品。在成本核算时候直接材料、直接人工和制造费用全部分配给完工产品。

3、存货内控管理制度的建立及执行情况

公司制定了《仓库管理制度》、《物资出库管理制度》、《物资入库管理制度》《产品成本核算办法》等一系列内控及管理制度，涵盖材料入库、材料出库、存货退库、产品入库、产成品出库、库存管理等存货管理的各个环节，公司对存货相关的各项制度均严格遵守和执行。

4、存货明细项目的核算时点

公司主要产品为预应力高强度混凝土桩，根据预应力混凝土桩特殊的行业经营模式，结合产品特点，产品生产周期短，公司生产采用结合市场预测以销定产、以产定购的生产经营模式。

公司生产由营销部、生产部、技术部、采购部及财务部协同完成，销售部负责预测市场需求和销售订单签订，生产部根据公司订单及市场预测需求情况，拟

定生产计划，组织安排备料生产，采购部根据生产耗用材料及库存材料情况制定采购计划，安排材料采购备货，技术部负责对生产技术进行现场服务指导及产品质量检验工作，确保产品符合规定要求。

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品、低值易耗品。原材料分主料和辅料，主料包括水泥、黄砂、矿粉、石子、减水剂、钢材、端板、桩帽等，辅料为机物料消耗、备件。在采购的原材料办理入库后通过原材料科目进行会计核算。库存商品分传统桩和新型桩。待产品生产完毕，根据《产品成本核算办法》，将原材料、直接人工、制造费用等归集核算至该科目。发出商品为库存商品发出后客户验收完毕前的产品。客户验收后，公司取得客户认可的销售结算清单的时点，确认收入的同时结转相应的营业成本。

产品的生产周期较短，高温蒸养阶段的工序约耗费 6-8 小时，在会计核算上可视同生产过程中不存在在产品 and 半成品。在成本核算时候直接材料、直接人工和制造费用全部分配给完工产品。

5、存货减值情况

公司在报告期各期末进行了存货的减值测试，资产负债表日当存货成本高于可变现净值时，存货按可变现净值计量，同时按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额，有销售合同的产成品，以合同约定产品价格作为其可变现净值的测算基础；无合同的额定库存产品，存货可变现净值以同期同类产品的期末销售价格作为测算基础。②为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

公司选取各期末主要产成品，计算保本成本价并与近期销售价格比较，判断减值情况，公司库存产品减值测试情况如下表，公司在报告期末进行减值测试，未发现存货存在减值迹象。

| 型号 | 期末数量 | 单位生 | 期末库存商 | 销售费 | 税费率= | 期末 | 保本成本 | 是否 |
|----|------|-----|-------|-----|------|----|------|----|
|----|------|-----|-------|-----|------|----|------|----|

| | (米) | 产成本 (元/米) | 品金额(元) | 用率= 销售费用/主 营业务收入 D | 营业税金及附 加/主营业 业务收入 E | 销售 价(元 /米) F | 价(元/米) G= B+F*(D+E) | 跌价 F VS G |
|---------------------------------|--|--------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------|
| | A | B | C=A*B | | | | | |
| 2016年8月31日 | | | | | | | | |
| 圆桩 500 | 20,723.00 | 104.51 | 2,165,800.92 | 4.98% | 0.64% | 111.73 | 110.79 | 否 |
| 圆桩 600 | 9,754.00 | 128.54 | 1,253,742.26 | 4.98% | 0.64% | 172.09 | 138.21 | 否 |
| 方桩 400*400 | 19,105.10 | 142.93 | 2,730,703.33 | 4.98% | 0.64% | 170.69 | 152.53 | 否 |
| 方桩 450*450 | 8,124.64 | 162.69 | 1,321,819.81 | 4.98% | 0.64% | 209.4 | 174.47 | 否 |
| 方桩 500*500 | 46,786.90 | 150.04 | 7,019,912.90 | 4.98% | 0.64% | 212.62 | 161.99 | 否 |
| YRS 方桩 400*400 | 15,848.40 | 88.92 | 1,409,294.44 | 4.98% | 0.64% | 146.76 | 97.17 | 否 |
| YRS 方桩 500*500 | 18,586.00 | 171.13 | 3,180,653.01 | 4.98% | 0.64% | 191.04 | 181.87 | 否 |
| 2016年8月31日 上述测试品种小计 | 上述品种金额合计占 期末产成品的金额 (2112万元)大于70% | | 19,081,926.65 | | | | | |
| 2015年12月31日 | | | | | | | | |
| PRS 方桩 400 | 42,353.07 | 118.78 | 5,030,635.47 | 7.30% | 0.78% | 162.31 | 131.89 | 否 |
| YRS 方桩 400 | 31,657.80 | 87.91 | 2,783,043.56 | 7.30% | 0.78% | 134.4 | 98.76 | 否 |
| 圆桩 500 | 11,652.00 | 106.84 | 1,244,873.83 | 7.30% | 0.78% | 165.68 | 120.22 | 否 |
| 方桩 450*450 | 7,403.44 | 158.91 | 1,176,486.43 | 7.30% | 0.78% | 220.37 | 176.71 | 否 |
| 方桩 500*500 | 5,059.73 | 193.40 | 978,544.38 | 7.30% | 0.78% | 261.42 | 214.51 | 否 |
| 2015年12月31日 上述测试品种小计 | 上述品种金额合计占 期末产成品的金额 (1287万元)大于70% | | 10,235,039.29 | | | | | |
| 2014年12月31日 | | | | | | | | |
| 圆桩 400 | 54,096.00 | 83.35 | 4,509,027.79 | 5.62% | 0.39% | 90.43 | 88.58 | 否 |
| 圆桩 500 | 17,449.00 | 107.54 | 1,876,437.84 | 5.62% | 0.39% | 142.99 | 116.14 | 否 |
| 方桩 400*400 | 9,815.03 | 128.56 | 1,261,861.33 | 5.62% | 0.39% | 201.09 | 140.67 | 否 |
| 方桩 450*450 | 26,141.84 | 163.08 | 4,263,328.87 | 5.62% | 0.39% | 212.84 | 175.89 | 否 |
| PRS 方桩 400*400 | 32,194.52 | 117.19 | 3,772,827.83 | 5.62% | 0.39% | 158.85 | 126.75 | 否 |
| PRS 方桩 500*500 | 14,353.20 | 145.41 | 2,087,120.66 | 5.62% | 0.39% | 219.3 | 158.61 | 否 |
| 2014年12月31日 上述测试品种小计 | 上述品种金额合计占 期末产成品的金额 (1903万元)大于70% | | 17,770,604.32 | | | | | |

注：保本成本价=单位生产成本+单位销售费用成本+单位税金成本，近期销售价取自报表截止日次月合同销售价格。

(七) 固定资产及折旧

1、报告期内固定资产情况

截至 2016 年 8 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 器具、工具、家具等 | 电子设备 | 合 计 |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| 1、2016 年 1 月 1 日余额 | 17,688,969.03 | 17,995,175.88 | 963,247.34 | 10,916,284.17 | 717,565.77 | 48,281,242.19 |
| 2、本期增加金额 | 6,671,693.45 | 14,280,122.71 | 380,000.00 | - | 20,025.00 | 21,351,841.16 |
| (1)在建工程转入 | 1,635,695.42 | 10,872,133.48 | - | - | | 12,507,828.90 |
| (2) 购置或其他 | 5,035,998.03 | 3,407,989.23 | 380,000.00 | | 20,025.00 | 8,844,012.26 |
| 3、本期减少金额 | - | 4,668,337.14 | 169,230.15 | 2,840,398.85 | - | 7,677,966.14 |
| (1) 转入在建工程 | - | 4,668,337.14 | - | - | - | 4,668,337.14 |
| (2) 处置或其他 | - | | 169,230.15 | 2,840,398.85 | - | 3,009,629.00 |
| 4、2016 年 8 月 31 日余额 | 24,360,662.48 | 27,606,961.45 | 1,174,017.19 | 8,075,885.32 | 737,590.77 | 61,955,117.21 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1、2016 年 1 月 1 日余额 | 2,426,267.34 | 4,349,092.83 | 605,587.32 | 5,022,279.40 | 354,306.77 | 12,757,533.66 |
| 2、本期增加金额 | 745,012.25 | 2,260,871.41 | 99,146.34 | 379,265.19 | 223,459.29 | 3,707,754.48 |
| (1) 计提 | 745,012.25 | 2,260,871.41 | 99,146.34 | 379,265.19 | 223,459.29 | 3,707,754.48 |
| 3、本期减少金额 | - | 1,262,994.05 | 100,480.50 | 64,082.45 | - | 1,427,557.00 |
| (1) 处置或其他 | - | | 100,480.50 | 64,082.45 | - | 164,562.95 |
| (2) 转入在建工程 | - | 1,262,994.05 | - | - | - | 1,262,994.05 |
| 4、2016 年 8 月 31 日余额 | 3,171,279.59 | 5,346,970.19 | 604,253.16 | 5,337,462.14 | 577,766.06 | 15,037,731.14 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1、2016 年 1 月 1 日余额 | - | - | - | - | - | - |
| 2、本期增加金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - | - | - | - |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2016 年 8 月 31 日余额 | - | - | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1、2016 年 8 月 31 日账面价值 | 21,189,382.89 | 22,259,991.26 | 569,764.03 | 2,738,423.18 | 159,824.71 | 46,917,386.07 |
| 2、2016 年 1 月 1 日账面价值 | 15,262,701.69 | 13,646,083.05 | 357,660.02 | 5,894,004.77 | 363,259.00 | 35,523,708.53 |

注：以上房屋及建筑物中有 2013 年 12 月份投入使用的研发楼，原值 745,281.00 元，2016 年 1 月投入使用的第三车间，原值 6,671,693.45 元，房产证手续尚在办理中。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 器具、工具、 家具等 | 电子设备 | 合 计 |
|-------------------|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| 1、2015年1月1日余额 | 17,688,969.03 | 14,406,578.94 | 963,247.34 | 10,246,985.56 | 518,759.28 | 43,824,540.15 |
| 2、本年增加金额 | - | 3,588,596.94 | - | 669,298.61 | 198,806.49 | 4,456,702.04 |
| (1)在建工程转入 | - | - | - | - | 33,880.34 | 33,880.34 |
| (2)购置 | - | 3,588,596.94 | - | 669,298.61 | 164,926.15 | 4,422,821.70 |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1)处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2015年12月31日余额 | 17,688,969.03 | 17,995,175.88 | 963,247.34 | 10,916,284.17 | 717,565.77 | 48,281,242.19 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1、2015年1月1日余额 | 1,586,041.26 | 2,558,640.75 | 426,747.19 | 2,994,685.50 | 212,137.95 | 7,778,252.65 |
| 2、本年增加金额 | 840,226.08 | 1,790,452.08 | 178,840.13 | 2,027,593.90 | 142,168.82 | 4,979,281.01 |
| (1)计提 | 840,226.08 | 1,790,452.08 | 178,840.13 | 2,027,593.90 | 142,168.82 | 4,979,281.01 |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1)处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2015年12月31日余额 | 2,426,267.34 | 4,349,092.83 | 605,587.32 | 5,022,279.40 | 354,306.77 | 12,757,533.66 |
| 三、减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 1、2015年1月1日余额 | - | - | - | - | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1)计提 | - | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1)处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2015年12月31日余额 | - | - | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1、2015年12月31日账面价值 | 15,262,701.69 | 13,646,083.05 | 357,660.02 | 5,894,004.77 | 363,259.00 | 35,523,708.53 |
| 2、2015年1月1日账面价值 | 16,102,927.77 | 11,847,938.19 | 536,500.15 | 7,252,300.06 | 306,621.33 | 36,046,287.50 |

截至2014年12月31日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 器具、工具、 家具等 | 电子设备 | 合 计 |
|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| 1、2014年1月1日余额 | 17,554,806.03 | 10,274,758.45 | 794,017.19 | 7,145,033.77 | 317,798.93 | 36,086,414.37 |
| 2、本年增加金额 | 134,163.00 | 4,131,820.49 | 169,230.15 | 3,101,951.79 | 200,960.35 | 7,738,125.78 |
| (1)购置 | 134,163.00 | 4,131,820.49 | 169,230.15 | 3,101,951.79 | 200,960.35 | 7,738,125.78 |

| | | | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2014年12月31日余额 | 17,688,969.03 | 14,406,578.94 | 963,247.34 | 10,246,985.56 | 518,759.28 | 43,824,540.15 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1、2014年1月1日余额 | 746,346.24 | 1,437,544.65 | 222,562.65 | 1,582,347.22 | 96,024.54 | 4,084,825.30 |
| 2、本年增加金额 | 839,695.02 | 1,121,096.10 | 204,184.54 | 1,412,338.28 | 116,113.41 | 3,693,427.35 |
| (1) 计提 | 839,695.02 | 1,121,096.10 | 204,184.54 | 1,412,338.28 | 116,113.41 | 3,693,427.35 |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2014年12月31日余额 | 1,586,041.26 | 2,558,640.75 | 426,747.19 | 2,994,685.50 | 212,137.95 | 7,778,252.65 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1、2014年1月1日余额 | - | - | - | - | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、2014年12月31日余额 | - | - | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1、2014年12月31日账面价值 | 16,102,927.77 | 11,847,938.19 | 536,500.15 | 7,252,300.06 | 306,621.33 | 36,046,287.50 |
| 2、2014年1月1日账面价值 | 16,808,459.79 | 8,837,213.80 | 571,454.54 | 5,562,686.55 | 221,774.39 | 32,001,589.07 |

2、固定资产减值情况

未发现固定资产存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

2013年7月17日，本公司与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押合同》，最高额抵押项下担保责任的最高借款限额为人民币1,600.00万元，期限自2013年7月17日起至2016年7月17日止，到期后，合同展期到2017年7月10日，公司用于抵押的财产为位于宿豫经济开发区力引路9号的自建房产12,247.52 m²，价值1,247.62万元。

(八) 在建工程

1、在建工程情况

单位：元

| 项目 | 2016.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.8.31 |
|------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 厂房 | 15,000.00 | - | 15,000.00 | - |
| 方桩模具 | 5,135,816.12 | 6,846,368.59 | 10,700,133.48 | 1,282,051.23 |
| 输送带架 | 146,000.00 | - | 146,000.00 | - |
| 三车间 | 1,471,930.49 | - | 1,471,930.49 | - |
| 储气罐 | 26,000.00 | - | 26,000.00 | - |
| 附属工程 | 112,867.49 | 35,897.44 | 148,764.93 | - |
| 合计 | 6,907,614.10 | 6,882,266.03 | 12,507,828.90 | 1,282,051.23 |

单位：元

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| 厂房 | 15,000.00 | - | - | 15,000.00 |
| 方桩模具 | 2,278,925.69 | 2,856,890.43 | - | 5,135,816.12 |
| 输送带架 | 146,000.00 | - | - | 146,000.00 |
| 三车间 | 326,647.11 | 1,145,283.38 | - | 1,471,930.49 |
| 储气罐 | - | 26,000.00 | - | 26,000.00 |
| 监控设施 | - | 33,880.34 | 33,880.34 | - |
| 附属工程 | - | 112,867.49 | - | 112,867.49 |
| 合计 | 2,766,572.80 | 4,174,921.64 | 33,880.34 | 6,907,614.10 |

单位：元

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|------|---------------------|-------------------|------|---------------------|
| 厂房 | 15,000.00 | - | - | 15,000.00 |
| 方桩模具 | 2,278,925.69 | - | - | 2,278,925.69 |
| 输送带架 | - | 146,000.00 | - | 146,000.00 |
| 三车间 | - | 326,647.11 | - | 326,647.11 |
| 合计 | 2,293,925.69 | 472,647.11 | - | 2,766,572.80 |

2、公司重大在建工程主要为三车间改造及方桩模具改造。公司于2012年10月开始筹备方桩模具大修理，预计总造价1100万元，2016年4月前交付使用。于2014年6月开始建设三车间生产用房，预计工程总造价700万元，2016年1月完工交付使用。以上在建工程分年度列示如下：

2016年1-8月

| 工程名称 | 预算数 | 资金来源 | 工程投入占预算的比例% | 工程进度 |
|------|--------------|------|-------------|----------------|
| 方桩模具 | 1100万 | 自筹 | 108.93% | 完成预算，部分新增部分未完成 |
| 第三车间 | 700万 | 自筹 | 95.31% | 全部完工，实际决算是667万 |

2015年度

| 工程名称 | 预算数 | 资金来源 | 工程投入占预算的比例% | 工程进度 |
|------|--------|------|-------------|-------|
| 方桩模具 | 1100 万 | 自筹 | 46.69% | 按计划进行 |
| 第三车间 | 700 万 | 自筹 | 21.03% | 按计划进行 |

2014 年度

| 工程名称 | 预算数 | 资金来源 | 工程投入占预算的比例% | 工程进度 |
|------|--------|------|-------------|-------|
| 方桩模具 | 1100 万 | 自筹 | 20.72% | 按计划进行 |
| 第三车间 | 700 万 | 自筹 | 4.67% | 前期准备 |

3、公司在报告期内未发现在建工程减值迹象，未计提在建工程减值准备。在建工程资金来源全部来自于自有资金，不存在利息资本化金额。

（九）无形资产

1、无形资产情况

截至 2016 年 8 月 31 日，本公司无形资产情况披露：

| 项 目 | 土地使用权 | 合 计 |
|-----------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | 2,991,542.00 | 2,991,542.00 |
| 2、本年增加金额 | | |
| （1）购置 | - | - |
| （2）内部研发 | - | - |
| （3）企业合并增加 | - | - |
| 3、本年减少金额 | | |
| （1）处置 | - | - |
| 4、年末余额 | 2,991,542.00 | 2,991,542.00 |
| 二、累计摊销 | | |
| 1、年初余额 | 264,252.87 | 264,252.87 |
| 2、本年增加金额 | 39,887.23 | 39,887.23 |
| （1）摊销 | 39,887.23 | 39,887.23 |
| 3、本年减少金额 | | |
| （1）处置 | - | - |
| 4、年末余额 | 304,140.10 | 304,140.10 |
| 三、减值准备 | | |
| 1、年初余额 | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - |

| | | |
|----------|--------------|--------------|
| (1) 计提 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 2,687,401.90 | 2,687,401.90 |
| 2、年初账面价值 | 2,727,289.13 | 2,727,289.13 |

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无形资产情况披露：

| 项 目 | 土地使用权 | 合 计 |
|------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | 2,991,542.00 | 2,991,542.00 |
| 2、本年增加金额 | - | - |
| (1) 购置 | - | - |
| (2) 内部研发 | - | - |
| (3) 企业合并增加 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | 2,991,542.00 | 2,991,542.00 |
| 二、累计摊销 | | |
| 1、年初余额 | 204,422.04 | 204,422.04 |
| 2、本年增加金额 | 59,830.83 | 59,830.83 |
| (1) 摊销 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | 264,252.87 | 264,252.87 |
| 三、减值准备 | - | - |
| 1、年初余额 | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - |
| (1) 计提 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 2,727,289.13 | 2,727,289.13 |
| 2、年初账面价值 | 2,787,119.96 | 2,787,119.96 |

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无形资产情况披露：

| 项 目 | 土地使用权 | 合 计 |
|------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | 2,991,542.00 | 2,991,542.00 |
| 2、本年增加金额 | - | - |
| (1) 购置 | - | - |
| (2) 内部研发 | - | - |
| (3) 企业合并增加 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | 2,991,542.00 | 2,991,542.00 |
| 二、累计摊销 | - | - |
| 1、年初余额 | 115,639.40 | 115,639.40 |
| 2、本年增加金额 | 88,782.64 | 88,782.64 |
| (1) 摊销 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | 204,422.04 | 204,422.04 |
| 三、减值准备 | - | - |
| 1、年初余额 | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - |
| (1) 计提 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| (1) 处置 | - | - |
| 4、年末余额 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 2,787,119.96 | 2,787,119.96 |
| 2、年初账面价值 | 2,875,902.60 | 2,875,902.60 |

2、抵押情况

土地使用权证于 2011 年 8 月 8 日取得，到期日 2061 年 7 月 28 日。2013 年 7 月 17 日，本公司与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押合同》，最高额抵押项下担保责任的最高借款限额为人民币 16,000,000.00 万元，期限自 2013 年 7 月 17 日起至 2016 年 7 月 17 日止，本公司用于抵押的财产包括本土地使用权 62,480 m²，账面价值 278.71 万元，评估价值 1,394.55 万元。

3、未发现无形资产减值迹象，未计提无形资产减值准备。

(十) 递延所得税资产

单位：元

| 项 目 | 2016.8.31 | | 2015.12.31 | | 2014.12.31 | |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | 递延所得税资 产 | 可抵扣暂时性差 异 | 递延所得税资 产 | 可抵扣暂时性差 异 | 递延所得税资 产 | 可抵扣暂时性 差异 |
| 资产减值 准备 | 883,340.97 | 3,533,363.88 | 947,148.32 | 3,788,593.26 | 832,189.72 | 3,328,758.84 |
| 可弥补亏 损 | 811,400.23 | 3,245,600.93 | 1,323,849.98 | 5,295,399.92 | 1,890,472.51 | 7,561,890.04 |
| 合计 | 1,694,741.20 | 6,778,964.81 | 2,270,998.30 | 9,083,993.18 | 2,722,662.23 | 10,890,648.88 |

(十一) 其他非流动资产

| 项目 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-----------|-----------|-------------------|-------------------|
| 购买设备预付款项 | - | 401,400.00 | 872,949.97 |
| 合计 | - | 401,400.00 | 872,949.97 |

七、报告期公司主要负债情况

(一) 短期借款

| 借款类别 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 抵押借款 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | 55,000,000.00 |
| 担保借款 | 2,000,000.00 | - | - |
| 合计 | 17,000,000.00 | 15,000,000.00 | 55,000,000.00 |

1、2013年7月17日，本公司与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押合同》，最高额抵押项下担保责任的最高借款限额为人民币1,600.00万元，期限自2013年7月17日起至2016年7月17日止，到期后，合同展期到2017年7月10日，公司用于抵押的财产为位于宿豫经济开发区力引路9号的自建房产12,247.52 m²，价值1,247.62万元，土地使用权62,480 m²，评估价值1,394.55万元。2016年6月12日公司与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订流动资金借款合同500.00万元，借款期限为2016年6月12日至2017年6月12日；2016年7月16日签订流动资金借款合同1,000.00万元，借款期限为2016年7月16日至2017年7月10日。

2、2016年向江苏长江商业银行宿迁分行借款200.00万元，借款合同期限由2016年

1月14日至2017年1月13日，由法人宿迁市中塑实业有限公司、宿迁市高盛塑业有限公司、宿迁市荣欣塑业有限公司，自然人陈孝虎、蔡爱黎提供连带保证责任担保。

3、2014年6月30日与浦发银行签订借款合同2,000.00万元，借款期限为2014年6月30日至2015年6月30日，2014年7月31日与浦发银行签订借款合同2,000.00万元，借款期限为2014年7月31日至2015年7月30日。上述借款由宿迁裕丰资产经营管理有限公司提供房产抵押担保，2015年6月、7月已分别还清。

(二) 应付账款

1、应付账款基本情况

单位：元

| 账龄 | 2016.8.31 | | 2015.12.31 | | 2014.12.31 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 28,477,875.24 | 99.13 | 29,856,900.84 | 98.05 | 17,929,822.95 | 98.18 |
| 1-2年 | 125,725.84 | 0.44 | 527,945.23 | 1.73 | 282,782.02 | 1.55 |
| 2-3年 | 95,336.35 | 0.33 | 34,433.00 | 0.11 | 29,224.88 | 0.16 |
| 3年以上 | 29,348.10 | 0.10 | 30,002.88 | 0.10 | 20,000.00 | 0.11 |
| 合计 | 28,728,285.53 | 100.00 | 30,449,281.95 | 100.00 | 18,261,829.85 | 100.00 |

应付账款2015年12月31日较2014年12月31日增加12,187,452.10元，增幅66.74%，主要是公司2015年新产品的市场认可度较高，公司为应对未来的市场需求，加大了对原材料的采购力度，供应商也对公司的未来前景很认可，给予了更好的信用政策。

2、报告期内应付账款大额款项情况

截至2016年8月31日，本公司前五名应付账款：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|--------------|--------|----------------------|--------------|------|------|
| 闫辉 | 非关联方 | 4,620,160.61 | 16.08 | 1年以内 | 购货款 |
| 江苏泽鼎建材有限公司 | 非关联方 | 4,317,749.49 | 15.03 | 1年以内 | 购货款 |
| 江苏金鑫建材有限公司 | 非关联方 | 1,884,358.39 | 6.56 | 1年以内 | 购货款 |
| | | 1,669,883.21 | 5.81 | 1年以内 | 购货款 |
| 山河智能装备股份有限公司 | 非关联方 | 2,420,000.00 | 8.42 | 1年以内 | 设备款 |
| 钟爱冬 | 非关联方 | 1,567,865.00 | 5.46 | 1年以内 | 购货款 |
| 合计 | | 16,480,016.70 | 57.37 | | |

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司前五名应付账款：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|------------|--------|----------------------|--------------|-------|------|
| 江苏泽鼎建材有限公司 | 非关联方 | 4,438,498.82 | 14.58 | 1 年以内 | 购货款 |
| 闫辉 | 非关联方 | 3,877,079.61 | 12.73 | 1 年以内 | 购货款 |
| 江苏金鑫建材有限公司 | 非关联方 | 3,011,548.15 | 9.89 | 1 年以内 | 购货款 |
| | | 620,004.77 | 2.04 | 1 年以内 | 购货款 |
| 鲍承海 | 非关联方 | 2,700,869.60 | 8.87 | 1 年以内 | 购货款 |
| 魏庆金 | 非关联方 | 2,513,406.40 | 8.25 | 1 年以内 | 购货款 |
| 合计 | | 17,161,407.35 | 56.36 | | |

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司前五名：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------|----------------------|--------------|-------|------|
| 枣庄山水水泥有限公司 | 非关联方 | 2,863,439.04 | 15.68 | 1 年以内 | 购货款 |
| 闫明 | 非关联方 | 2,066,213.84 | 11.31 | 1 年以内 | 购货款 |
| 闫辉 | 非关联方 | 2,036,537.36 | 11.15 | 1 年以内 | 购货款 |
| 宿迁市飞龙金属制品有限公司 | 非关联方 | 1,604,558.10 | 8.79 | 1 年以内 | 购货款 |
| 江苏泽鼎建材有限公司 | 非关联方 | 1,563,553.94 | 8.56 | 1 年以内 | 购货款 |
| 合计 | | 10,134,302.28 | 55.49 | | |

3、报告期内不存在欠付持有本公司 5%以上股份的公司款项，无应付关联方款项。

(三) 预收账款

1、预收账款基本情况

| 项目 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|----|---------------|--------------|--------------|
| 货款 | 11,943,407.38 | 3,196,810.38 | 4,531,363.01 |

2016 年 8 月 31 日预收账款较 2015 年 12 月 31 日增加 8,746,597.00 元，增长 273.60%。主要系公司新产品获得市场的进一步认可，预收客户款项增加。

2、预收账款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日，本公司前五名预收账款：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------|--------------|---------|-------|------|
| 宿迁市兴华基础工程有限公司 | 非关联方 | 2,974,150.20 | 24.90 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 江苏骏兴建设工程有限公司 | 非关联方 | 2,250,000.00 | 18.84 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 扬中市基础工程有限公司 | 非关联方 | 1,449,744.00 | 12.14 | 1 年以内 | 预收货款 |

| | | | | | |
|------------|-------------|---------------------|--------------|------|------|
| 江苏地质基桩工程公司 | 非关联方 | 1,150,348.70 | 9.63 | 1年以内 | 预收货款 |
| 江苏同兴建设有限公司 | 非关联方 | 640,000.00 | 5.36 | 1年以内 | 预收货款 |
| 合计 | 非关联方 | 8,464,242.90 | 70.87 | | |

截至2015年12月31日，本公司前五名预收账款：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------------|--------|---------------------|--------------|------|------|
| 宿迁市华夏建设集团工程有限公司 | 非关联方 | 995,394.00 | 31.14 | 1年以内 | 预收货款 |
| 连云港盛宇置业有限公司 | 非关联方 | 900,000.00 | 28.15 | 1年以内 | 预收货款 |
| 安徽华安建筑安装工程有 限公司 | 非关联方 | 600,000.00 | 18.77 | 1年以内 | 预收货款 |
| 江苏金恒泰建筑安装工程有 限公司 | 非关联方 | 215,717.48 | 6.75 | 1年以内 | 预收货款 |
| 江苏省淮海建设集团有限公司 | 非关联方 | 200,000.00 | 6.26 | 1年以内 | 预收货款 |
| 合计 | | 2,911,111.48 | 91.07 | | |

截至2014年12月31日，本公司前五名预收账款：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------------|--------|---------------------|--------------|------|------|
| 福建省吴航建筑工程有限公司 | 非关联方 | 1,844,886.00 | 40.71 | 1年以内 | 预收货款 |
| 江苏中新岩土工程有限公司 | 非关联方 | 1,761,278.00 | 38.87 | 1年以内 | 预收货款 |
| 浙江新邦建设有限公司宿迁分 公司 | 非关联方 | 343,279.00 | 7.58 | 1年以内 | 预收货款 |
| 江苏金恒泰建筑安装工程有 限公司 | 非关联方 | 215,717.48 | 4.76 | 1年以内 | 预收货款 |
| 合计 | | 4,165,160.48 | 91.92 | | |

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬

| 项目 | 2016.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.8.31 |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、短期薪酬 | 3,291,239.45 | 7,678,751.08 | 9,136,825.76 | 1,833,164.77 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 6,587.02 | 65,111.48 | 71,698.50 | 0.00 |
| 三、辞退福利 | - | - | - | - |
| 四、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,297,826.47 | 7,743,862.56 | 9,208,524.26 | 1,833,164.77 |

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、短期薪酬 | 2,714,061.26 | 8,784,503.71 | 8,207,325.52 | 3,291,239.45 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 2,621.53 | 165,506.07 | 161,540.58 | 6,587.02 |
| 三、辞退福利 | - | - | - | - |
| 四、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合 计 | 2,716,682.79 | 8,950,009.78 | 8,368,866.10 | 3,297,826.47 |

| | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、短期薪酬 | 1,027,709.00 | 11,840,096.99 | 10,153,744.73 | 2,714,061.26 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | - | 74,765.38 | 72,143.85 | 2,621.53 |
| 三、辞退福利 | - | - | - | - |
| 四、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合 计 | 1,027,709.00 | 11,914,862.37 | 10,225,888.58 | 2,716,682.79 |

(2) 短期薪酬

| 项目 | 2016.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.8.31 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 3,288,548.98 | 7,241,313.60 | 8,696,697.81 | 1,833,164.77 |
| 二、职工福利费 | - | 410,842.65 | 410,842.65 | - |
| 三、社会保险费 | 2,690.47 | 26,594.83 | 29,285.30 | - |
| 其中：1、医疗保险费 | 2,226.60 | 22,009.51 | 24,236.11 | - |
| 2、工伤保险费 | 278.32 | 2,751.19 | 3,029.51 | - |
| 3、生育保险费 | 185.55 | 1,834.13 | 2,019.68 | - |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |
| 五、工会经费和职工教育经费 | - | - | - | - |
| 合 计 | 3,291,239.45 | 7,678,751.08 | 9,136,825.76 | 1,833,164.77 |

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,712,990.50 | 8,436,892.87 | 7,861,334.39 | 3,288,548.98 |
| 二、职工福利费 | - | 280,009.77 | 280,009.77 | 0.00 |
| 三、社会保险费 | 1,070.76 | 67,601.07 | 65,981.36 | 2,690.47 |
| 其中：1、医疗保险费 | 886.14 | 55,945.72 | 54,605.26 | 2,226.60 |
| 2、工伤保险费 | 110.77 | 6,993.21 | 6,825.66 | 278.32 |
| 3、生育保险费 | 73.85 | 4,662.14 | 4,550.44 | 185.55 |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |
| 五、工会经费和职工教育经费 | - | - | - | - |
| 合 计 | 2,714,061.26 | 8,784,503.71 | 8,207,325.52 | 3,291,239.45 |

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|----|----------|------|------|------------|
|----|----------|------|------|------------|

| | | | | |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,027,709.00 | 11,478,931.28 | 9,793,649.78 | 2,712,990.50 |
| 二、职工福利费 | - | 330,627.74 | 330,627.74 | 0.00 |
| 三、社会保险费 | - | 30,537.97 | 29,467.21 | 1,070.76 |
| 其中：1、医疗保险费 | - | 25,272.80 | 24,386.66 | 886.14 |
| 2、工伤保险费 | - | 3,159.10 | 3,048.33 | 110.77 |
| 3、生育保险费 | - | 2,106.07 | 2,032.22 | 73.85 |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |
| 五、工会经费和职工教育经费 | - | - | - | - |
| 合 计 | 1,027,709.00 | 11,840,096.99 | 10,153,744.73 | 2,714,061.26 |

(3) 设定提存计划

| 项目 | 2016.1.1 | 本期增加 | 本期支付 | 2016.8.31 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|-----------|
| 一、基本养老保险费 | 6,123.15 | 60,526.16 | 66,649.31 | - |
| 二、失业保险费 | 463.87 | 4,585.32 | 5,049.19 | - |
| 合 计 | 6,587.02 | 65,111.48 | 71,698.50 | - |

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期支付 | 2015.12.31 |
|------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 一、基本养老保险费 | 2,436.91 | 153,850.71 | 150,164.47 | 6,123.15 |
| 二、失业保险费 | 184.62 | 11,655.36 | 11,376.11 | 463.87 |
| 合 计 | 2,621.53 | 165,506.07 | 161,540.58 | 6,587.02 |

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期支付 | 2014.12.31 |
|------------|----------|------------------|------------------|-----------------|
| 一、基本养老保险费 | - | 69,500.21 | 67,063.30 | 2,436.91 |
| 二、失业保险费 | - | 5,265.17 | 5,080.55 | 184.62 |
| 合 计 | - | 74,765.38 | 72,143.85 | 2,621.53 |

(五) 应交税费

| 税 项 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 增值税 | 3,189,691.22 | 3,030,955.20 | 698,997.11 |
| 城建税 | 223,278.39 | 212,166.86 | 41,665.70 |
| 教育费附加 | 95,690.74 | 90,928.65 | 15,834.93 |
| 地方教育费附加 | 63,793.82 | 60,619.10 | 10,552.62 |
| 房产税 | 8,808.90 | 8,127.01 | 8,127.01 |
| 土地使用税 | 31,240.00 | 46,860.00 | 46,860.00 |
| 合 计 | 3,612,503.07 | 3,449,656.82 | 822,037.37 |

(六) 其他应付款

1、按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 2016.8.31 | | 2015.12.31 | | 2014.12.31 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 3,712,679.32 | 28.41 | 32,224,617.27 | 70.66 | 43,821,118.69 | 97.55 |
| 1-2年 | 2,450,025.11 | 18.75 | 13,278,578.34 | 29.12 | 400,000.00 | 0.89 |
| 2-3年 | 6,807,522.34 | 52.08 | 100,000.00 | 0.22 | 700,000.00 | 1.56 |
| 3年以上 | 100,000.00 | 0.77 | - | - | - | - |
| 合计 | 13,070,226.77 | 100.00 | 45,603,195.61 | 100.00 | 44,921,118.69 | 100.00 |

2、按款项性质列示其他应付款

| 项目 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 关联方款项 | 8,037,566.34 | 35,696,538.43 | 35,134,503.58 |
| 暂借款 | 2,284,887.00 | 6,997,910.00 | 6,784,887.00 |
| 其他 | 2,747,773.43 | 2,908,747.18 | 3,001,728.11 |
| 合计 | 13,070,226.77 | 45,603,195.61 | 44,921,118.69 |

2016年8月31日其他应付款下降的主要原因是归还前期向股东及关联方的借款所致。

3、其他应付款前五名情况：

截至2016年8月31日，本公司重要其他应付款客户披露：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------|----------------------|--------|------|-------|
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 关联方 | 5,258,066.34 | 40.23 | 2-3年 | 关联方款项 |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 关联方 | 1,025,000.00 | 7.84 | 1年以内 | 关联方款项 |
| | | 1,055,000.00 | 8.07 | 1-2年 | 关联方款项 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | 关联方 | 1,777,533.00 | 13.60 | 1年以内 | 关联方款项 |
| 蔡昌务 | 非关联方 | 1,042,387.00 | 7.98 | 3年以内 | 暂借款 |
| 陈显坚 | 非关联方 | 800,000.00 | 6.12 | 1-2年 | 暂借款 |
| 合计 | | 10,957,986.34 | 83.84 | | |

截至2015年12月31日，本公司重要其他应付款客户披露：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------|---------------|--------|------|------|
| 陈孝虎 | 关联方 | 20,493,228.84 | 44.94 | 1年以内 | 暂借款 |
| | | 269,390.97 | 0.59 | 1-2年 | |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 关联方 | 8,245,242.13 | 18.08 | 1-2年 | 暂借款 |
| 陈孝平 | 关联方 | 3,625,467.39 | 7.95 | 1年以内 | 暂借款 |

| | | | | | |
|---------------|------|----------------------|-------|-------|-----|
| 宿迁市高盛塑业有限公司 | 非关联方 | 2,000,000.00 | 4.39 | 1 年以内 | 暂借款 |
| | | 300,000.00 | 0.66 | 1-2 年 | |
| 宿迁市飞驰机械锻造有限公司 | 非关联方 | 1,800,000.00 | 3.95 | 1 年以内 | 暂借款 |
| 合计 | | 36,733,329.33 | 80.55 | | |

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司重要其他应付款客户披露：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------|----------------------|---------|-------|------|
| 陈孝虎 | 关联方 | 21,546,294.48 | 47.96 | 1 年以内 | 暂借款 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 关联方 | 10,000,000.00 | 22.26 | 1 年以内 | 暂借款 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | 关联方 | 4,777,533.00 | 10.64 | 1 年以内 | 暂借款 |
| 宿迁市高盛塑业有限公司 | 非关联方 | 1,800,000.00 | 4.01 | 1 年以内 | 暂借款 |
| 宿迁市飞驰机械锻造有限公司 | 非关联方 | 1,800,000.00 | 4.01 | 1 年以内 | 暂借款 |
| 合计 | | 39,923,827.48 | 88.88 | | |

八、报告期公司股东权益情况

(一) 股本

单位：万元

| 投资方名称 | 2016.8.31 | | 2015.12.31 | | 2014.12.31 | |
|------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 投资金额 (万元) | 投资比例 (%) | 投资金额 (万元) | 投资比例 (%) | 投资金额 (万元) | 投资比例 (%) |
| 陈孝虎 | 1,922.80 | 46.00 | 1,555.20 | 54.00 | 1,555.20 | 54.00 |
| 陈孝平 | 877.80 | 21.00 | 604.80 | 21.00 | 604.80 | 21.00 |
| 陈孝文 | 543.40 | 13.00 | 576.00 | 20.00 | 576.00 | 20.00 |
| 彭成雷 | 209.00 | 5.00 | 144.00 | 5.00 | 144.00 | 5.00 |
| 宿迁诚德建材有限公司 | 627.00 | 15.00 | - | - | - | - |
| 合计 | 4,180.00 | 100.00 | 2,880.00 | 100.00 | 2,880.00 | 100.00 |

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司成立以来股本形成及其变化情况”。

(二) 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2016年1-8月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 期初未分配利润 | -1,274,472.24 | -3,176,566.71 | -350,104.40 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 2,715,272.42 | 1,902,094.47 | -2,826,462.31 |

| | | | |
|------------|--------------|---------------|---------------|
| 减：提取法定盈余公积 | - | - | - |
| 期末未分配利润 | 1,440,800.18 | -1,274,472.24 | -3,176,566.71 |

九、关联方、关联关系及关联交易

（一）公司的关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本说明书签署之日，公司关联方及其关联关系基本情况如下：

1、公司控股股东、实际控制人

陈孝虎，公司董事长，控股股东、实际控制人，直接持有公司 52% 的股份，间接持有公司 8.25% 的股份，合计持有公司 60.25% 的股份，共持有公司股份 31,209,500 股。

2、公司持股 5% 以上的股东

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股比例（%） |
|----|------------|--------|---------|
| 1 | 陈孝平 | 董事、总经理 | 21.00 |
| 2 | 陈孝文 | 董事 | 13.00 |
| 3 | 彭成雷 | 董事 | 5.00 |
| 4 | 宿迁诚德建材有限公司 | - | 15.00 |

3、公司董事、监事、高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 |
|----|-----|--------|
| 1 | 陈孝虎 | 董事长 |
| 2 | 陈孝平 | 董事、总经理 |
| 3 | 陈孝文 | 董事 |
| 4 | 彭成雷 | 董事 |
| 5 | 陈显达 | 董事 |
| 6 | 陈孝彪 | 监事会主席 |
| 7 | 杨学利 | 监事 |
| 8 | 孙敬 | 监事 |
| 9 | 孙敏 | 职工监事 |
| 10 | 杨尤林 | 职工监事 |
| 11 | 李航辉 | 副总经理 |
| 12 | 阿要辉 | 副总经理 |

| | | |
|----|-----|-------|
| 13 | 王庆勇 | 董事会秘书 |
| 14 | 周明明 | 财务总监 |

4、与公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员均为公司关联方。

5、公司的子公司

公司报告期内无控股子公司。

6、公司的合营和联营企业情况

公司报告期内无合营和联营企业。

7、公司的其他关联方

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司的关系 | 目前状态 |
|----|--------------------------------|---|------|
| 1 | 新疆东方红番茄股份有限公司 (股票代码 834205) | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 2 | 宿迁诚德建材有限公司 | 本公司实际控制人控股的企业 | 存续 |
| 3 | 浙江望达建材科技有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业(陈孝虎、陈孝平、陈孝文、彭成雷、陈孝彪在浙江望达持有的股份已于2016年12月15日转出,并于2016年12月29日完成工商变更登记) | 存续 |
| 4 | 温州力引管桩有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 5 | 江苏贝塔斯化工实业有限公司 (已提交注销材料) | 本公司实际控制人控制的企业 | 存续 |
| 6 | 江苏奇纳新材料科技有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 7 | 温州环宇包装有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 8 | 温州中塑包装有限公司(温州环宇包装有限公司全资子公司) | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 9 | 宿迁市中塑实业有限公司(温州环宇包装有限公司控股子公司) | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 10 | 江苏智度云投资有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 11 | 宿迁长和商务服务有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 12 | 杭州北国仓粮油有限公司 | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 13 | 绥化市亚泰米业有限责任公司 | 本公司实际控制人控股的企业 | 存续 |
| 14 | 绥化泰丰粮油贸易有限公司 | 本公司实际控制人控股的企业 | 存续 |
| 15 | 北京同威投资中心(有限合伙) | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |
| 16 | 温州国塑集装袋有限公司 (吊销未注销) | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |

| | | | |
|----|--------------------------|---------------|----|
| 17 | 安徽省泰禾米业有限公司 (吊销未注销) | 本公司实际控制人控股的企业 | 存续 |
| 18 | 黑龙江亚龙米业有限责任公司 (吊销未注销) | 本公司实际控制人参股的企业 | 存续 |

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 关联方采购

无。

(2) 关联方销售

无。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来

2016年1-8月

| 单位名称 | 2016.1.1 | 本期拆入 | 本期偿还 | 2016.8.31 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 陈孝虎 | 20,762,619.81 | - | -22,889,095.20 | -2,126,475.39 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 8,245,242.13 | - | -2,987,175.79 | 5,258,066.34 |
| 陈孝平 | 3,625,467.39 | 6,139,921.68 | -9,765,389.07 | - |
| 彭成雷 | 1,333,709.10 | - | -1,333,709.10 | - |
| 陈孝文 | 42,000.00 | - | - | 42,000.00 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | 1,777,533.00 | - | - | 1,777,533.00 |
| 温州中塑包装有限公司 | 607,500.00 | 50,000.00 | - | 657,500.00 |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 1,080,000.00 | 10,001,861.10 | -9,001,861.10 | 2,080,000.00 |
| 合计 | 37,474,071.43 | 16,191,782.78 | 45,977,230.26 | 7,688,623.95 |

2015年度

| 单位名称 | 2015.1.1 | 本期拆入 | 本期偿还 | 2015.12.31 |
|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 陈孝虎 | 21,546,294.48 | - | -783,674.67 | 20,762,619.81 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 10,000,000.00 | - | -1,754,757.87 | 8,245,242.13 |
| 陈孝平 | - | 7,088,921.00 | -3,463,453.61 | 3,625,467.39 |
| 彭成雷 | 1,213,709.10 | 120,000.00 | - | 1,333,709.10 |
| 陈孝文 | 42,000.00 | - | - | 42,000.00 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | 4,777,533.00 | - | -3,000,000.00 | 1,777,533.00 |

| | | | | |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 温州中塑包装有限公司 | 607,500.00 | - | - | 607,500.00 |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 1,725,000.00 | 6,550,000.00 | -7,195,000.00 | 1,080,000.00 |
| 合 计 | 39,912,036.58 | 13,758,921.00 | 16,196,886.15 | 37,474,071.43 |

2014 年度

| 单位名称 | 2014.1.1 | 本期拆入 | 本期偿还 | 2014.12.31 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 陈孝虎 | 21,546,294.48 | 1,526,001.00 | -1,526,001.00 | 21,546,294.48 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | - | 10,000,000.00 | - | 10,000,000.00 |
| 陈孝平 | 2,132,600.00 | - | -2,132,600.00 | - |
| 彭成雷 | 1,213,709.10 | 1,222,632.00 | -1,222,632.00 | 1,213,709.10 |
| 陈孝文 | - | 42,000.00 | - | 42,000.00 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | -6,000,000.00 | 10,777,533.00 | - | 4,777,533.00 |
| 温州中塑包装有限公司 | -9,000,000.00 | 16,407,500.00 | -6,800,000.00 | 607,500.00 |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 5,550,000.00 | - | -3,825,000.00 | 1,725,000.00 |
| 合 计 | 15,442,603.58 | 39,975,666.00 | 15,506,233.00 | 39,912,036.58 |

3、关联往来款项

(1) 其他应收款:

| 项目名称 | 关联方 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-------|-----|--------------|------------|------------|
| | | 账面余额 | 账面余额 | 账面余额 |
| 其他应收款 | 陈孝虎 | 2,126,475.39 | | |

(2) 其他应付款:

| 项目名称 | 关联方 | 2016.8.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | | 账面余额 | 账面余额 | 账面余额 |
| 其他应付款 | 陈孝虎 | | 20,762,619.81 | 21,546,294.48 |
| 其他应付款 | 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 5,258,066.34 | 8,245,242.13 | 10,000,000.00 |
| 其他应付款 | 陈孝平 | - | 3,625,467.39 | - |
| 其他应付款 | 彭成雷 | - | 1,333,709.10 | 1,213,709.10 |
| 其他应付款 | 陈孝文 | 42,000.00 | 42,000.00 | 42,000.00 |
| 其他应付款 | 温州中塑包装有限公司 | 657,500.00 | 607,500.00 | 607,500.00 |
| 其他应付款 | 宿迁市中塑实业有限公司 | 2,080,000.00 | 1,080,000.00 | 1,725,000.00 |

(3) 关联方资金往来对公司利润的影响

公司实际控制人及关联方以债务的形式向公司投入了较多的资金，这些资金以无息借款的形式借给公司，因资金有借有还，所以下表中借用期间按半年时间计算，借入金额按期末余额，计算利率按同期贷款利率，按以上计算口径计算的利息如下：

| 单位名称 | 2014 年度 | 2015 年度 | 2016 年度 1-8 月 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 陈孝虎 | 21,546,294.48 | 20,762,619.81 | -2,126,475.39 |
| 江苏贝塔斯化工实业有限公司 | 10,000,000.00 | 8,245,242.13 | 5,258,066.34 |
| 陈孝平 | - | 3,625,467.39 | - |
| 宿迁市中塑实业有限公司 | 1,725,000.00 | 1,080,000.00 | 2,080,000.00 |
| 彭成雷 | 1,213,709.10 | 1,333,709.10 | - |
| 陈孝文 | 42,000.00 | 42,000.00 | 42,000.00 |
| 宿迁长和商务服务有限公司 | - | - | 1,777,533.00 |
| 温州中塑包装有限公司 | 607,500.00 | 607,500.00 | 657,500.00 |
| 合计 | 35,134,503.58 | 35,696,538.43 | 7,688,623.95 |
| 按同期贷款利率 | 7.85% | 7.60% | 6.40% |
| 应支付利息 | 1,378,677.92 | 1,356,468.46 | 246,035.97 |

上表显示，公司报告期内除 2016 年 8 月末实际控制人占用公司资金 2,126,475.39 元外（实际控制人陈孝虎借款 2,126,475.39 元已经于 2016 年 10 月 19 日全部归还），其他时间均是关联方向公司投入资金，支持公司业务运营和发展。公司实际控制人及关联方以债务的形式向公司投入了较多的资金，这些资金以无息借款的形式供公司使用。

2016 年度 7 月至 8 月实际控制人陈孝虎因个人资金周转累计从公司拆借了 2,126,475.39 元，其中 7 月份拆借资金 5,998.83 元，8 月份累计 2,126,475.39 元，已于 2016 年 10 月 19 日全部归还。2014 年至 2016 年 8 月公司与实际控制人间的资金往来款项未签订借款合同，也未约定支付利息，从借款的时间及金额上来看，股东陈孝虎借款给公司的金额及期间远大于其占用资金的金额与期间，其他关联方无占用公司资金的情形。

1) 必要性分析：

由于公司的固定资产投入较大，而股东前期以股本形式的出资金额相对不足，资金来源以负债的形式相对较多。报告期内 2014 年、2015 年、2016 年 8 月非流动资产分别是 4,519.56 万元、4,783.10 万元和 5,258.16 万元；相应的股东投入分别是 2,880.00 万元、2,880.00 万元和 4,180.00 万元，表明固定资产的投入有相当大的一部分需要负债来弥补。同时流动资金的需求也全部是负债来解决，而目前累计盈利所得对营运资金的贡献尚不明显，因此关联方以负债的形式支持公司运营所需的资金。

2) 公允性分析：

公司与关联方之间的资金拆借主要用于临时性的公司偿还短期银行借款和应收账款周转期较长导致的营运资金的应急周转。在报告期内的 2014 年和 2015 年不存在关联方占用公司资金的情况，2016 年度 7 月至 8 月实际控制人陈孝虎因个人资金周转累计从公司拆借了 2,126,475.39 元，其中 7 月份拆借资金 5,998.83 元，8 月份累计 2,126,475.39 元，已于 2016 年 10 月 19 日全部归还。从借款的时间及金额上来看，股东陈孝虎借款给公司的金额及期间远大于其占用公司资金的金额与期间。公司控股股东及关联方也出具承诺，未来不会要求公司就报告期内的资金支持向关联方支偿付利息，未来将通过股东增资和其他融资方式解决公司营运资金不足的情况。2016 年 11 月 17 日，股份公司召开 2016 年第二次股东大会，并形成会议决议。决议决定：注册资本由 4180 万元变更为 5180 万元。增加部分为 1000 万元，分别由陈孝虎出资 770.8 万元，出资方式为货币；由陈孝平出资 2.8 万元，出资方式为货币；由陈孝文出资 26.4 万元，出资方式为货币；由彭成雷出资 50 万元，出资方式为货币；由宿迁诚德建材有限公司出资 150 万元，出资方式为货币；并修改公司章程相关条款。股东的后续出资将较大程度缓解公司的营运资金紧张问题，且随着行业整体性回暖，公司盈利状况在报告期内持续改善，也将降低公司资金的紧张状态。综上，公司与关联方之间的资金往来未损害到公司的利益，是必要且公允的，不具有持续性。

（三）关联方占用公司资源（资金）的情形

1、资金占用

报告期内，公司存在资金被陈孝虎占用的情况，由于有限公司阶段，公司治理不够健全，没有针对关联交易制定具体的规章制度。因此，以上关联方向公司拆借资金未履行相应的决策批准程序，但上述关联方已向公司归还了全部借款，未对公司及股东的利益造成损害。

2、公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

为了完善公司治理，规范公司关联交易行为，保护公司和其他股东的合法权益，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度及规则，对关联交易的审批权限、审批程序、回避表决制度等事项作出了明确规定，从制度上防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

（四）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性及执行情况

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易关联制度，发生的关联方资金拆借未履行必要决策程序，但报告期内拆借的资金主要是公司营运资金紧张而占用关联方的资金，不存在关联方占用公司资金的情况，未对公司经营造成重大不利影响。股份公司成立后，公司制定了关联交易相关制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、《关联交易管理办法》等，完善了规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。同时，公司持股 5% 以上股东出具了承诺函，承诺将减少并规范关联交易。

（五）减少与规范关联交易的具体措施

公司持股 5% 以上股东已出具了承诺函，承诺将减少并规范关联交易。股份公司成立后，通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等公司制度，对关联交易的关联方认定、表决程序、定价依据、披露制度进行了规范。

（六）针对关联方交易的内部管理制度及履行情况

有限公司阶段，公司组织结构简单，涉及关联交易的决策、审批及信息披露

程序不够完善。自整体变更为股份公司后，公司完善了组织机构，制定并通过了《关联交易管理办法》，该制度对关联方及关联交易的认定、关联交易决策权限、信息披露、决策程序等进行了详细规定，确保关联交易满足《公司法》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等相关法律、法规的要求。

（七）公司董事、监事、高级管理人员及其他关联方在主要客户或供应商所占权益的说明

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均不存在在公司主要客户或供应商（前五名客户和供应商）中占有权益的情形。

十、重要事项

（一）资产负债表期后事项

1、工伤事故情况

2016 年 9 月 9 日，本公司发生工伤伤亡事故，员工张绍军在上班过程中，因挂吊模具操作不慎坠入车间蒸养池，头部受到撞击致死，已于 2016 年 9 月 11 日火化。本公司于 2016 年 9 月 10 日与死者家属签订了协议书，赔偿死者家属各项费用（包括死亡补助金、伤葬补助金、被供养亲属抚恤金、食宿交通等全部费用）共计 93.2 万元，已于 2016 年 9 月 12 日支付到位。

同时根据本公司与紫金财产保险股份有限公司（以下简称“紫金保险”）的保险合约，紫金保险应支付本公司的死亡保险金 50 万元，已于 2016 年 10 月 10 日支付给本公司。该事项对公司财务报表不具有重大影响。

2、期后增资情况

2016 年 11 月 17 日，股份公司召开 2016 年第二次股东大会，并形成会议决议。决议决定：注册资本由 4180 万元变更为 5180 万元。增加部分为 1000 万元，分别由陈孝虎出资 770.8 万元，出资方式为货币；由陈孝平出资 2.8 万元，出资方式为货币；由陈孝文出资 26.4 万元，出资方式为货币；由彭成雷出资 50 万元，

出资方式为货币；由宿迁诚德建材有限公司出资 150 万元，出资方式为货币；并修改公司章程相关条款。

2016 年 12 月 25 日，宿迁信德联合会计师事务所出具信德会所验（2016）016 号验资报告，审验查明，截至 2016 年 11 月 25 日止，变更后的累计注册资本人民币 5180 万元，实收资本人民币 5180 万元。验资情况如下：陈孝虎本次出资 770.8 万元，出资方式为货币；陈孝平本次出资 2.8 万元，出资方式为货币；陈孝文本次出资 26.4 万元，出资方式为货币；彭成雷本次出资 50 万元，出资方式为货币；宿迁诚德建材有限公司本次出资 150 万元，出资方式为货币。以上出资均缴存江苏力引建材科技股份有限公司在江苏宿迁民丰农村商业银行宿豫支行开立的人民币存款账户 3213020671010000007993 账号内。

2016 年 11 月 24 日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为 91321311559323492P 的《营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 股东持股数 (万股) | 实缴出资额(万元) | 持股比例 (%) |
|----|----------------|-------|----------------|----------------|---------------|
| 1 | 陈孝虎 | 净资产折股 | 1922.8 | 2693.60 | 52.00 |
| | | 货币 | 770.8 | | |
| 2 | 陈孝平 | 净资产折股 | 877.8 | 880.60 | 17.00 |
| | | 货币 | 2.8 | | |
| 3 | 陈孝文 | 净资产折股 | 543.4 | 569.80 | 11.00 |
| | | 货币 | 26.4 | | |
| 4 | 彭成雷 | 净资产折股 | 209 | 259.00 | 5.00 |
| | | 货币 | 50 | | |
| 5 | 宿迁诚德建 材有限公司 | 净资产折股 | 627 | 777.00 | 15.00 |
| | | 货币 | 150 | | |
| 合计 | | - | 5180.00 | 5180.00 | 100.00 |

（二）或有事项

| 被担保人 | 担保金额 | 担保期限 | 是否履 行完毕 | 对财务报 表的影响 |
|--------------|--------------|---------------------------|------------|--------------|
| 宿迁市丰之源塑业有限公司 | 4,000,000.00 | 2013.10.21- 2014.10.20 | 是 | 无 |

| | | | | |
|---------------|--------------|-----------------------|---|---|
| 宿迁市丰之源塑业有限公司 | 4,000,000.00 | 2014.10.15-2015.10.14 | 是 | 无 |
| 宿迁市丰之源塑业有限公司 | 3,500,000.00 | 2015.10.22-2016.10.21 | 是 | 无 |
| 宿迁市嘉豪机械制造有限公司 | 3,000,000.00 | 2015.12.11-2016.5.20 | 是 | 无 |
| 宿迁市嘉豪机械制造有限公司 | 2,600,000.00 | 2016.5.20-2016.10.20 | 是 | 无 |
| 宿迁市飞驰机械锻造有限公司 | 5,000,000.00 | 2014.12.4-2016-6-20 | 是 | 无 |

（三）其他重要事项

截至本报告日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十一、资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司委托万隆（上海）资产评估有限公司以2016年8月31日为评估基准日，对公司整体变更股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。2016年10月17日，银信资产评估有限公司出具万隆评报字（2016）第1784号《宿迁力引实业有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》。

评估结论：宿迁力引实业有限公司于本次评估基准日的净资产评估值为大写人民币伍仟柒佰贰拾贰万陆仟陆佰肆拾元陆角伍分（RMB 57,226,640.65元）。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2016年8月31日

金额单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率% |
|------------|-----------|-----------|----------|--------|
| 流动资产 | 6,684.68 | 7,184.70 | 500.02 | 7.48 |
| 非流动资产 | 5,258.16 | 6,156.72 | 898.56 | 17.09 |
| 其中： 固定资产净额 | 4,691.74 | 5,247.04 | 555.30 | 11.84 |
| 在建工程净额 | 128.21 | 128.21 | | |
| 无形资产净额 | 268.74 | 612.00 | 343.26 | 127.73 |
| 递延所得税净额 | 169.47 | 169.47 | | |
| 资产总计 | 11,942.84 | 13,341.42 | 1,398.58 | 11.71 |
| 流动负债 | 7,618.76 | 7,618.76 | | |
| 非流动负债 | | | | |
| 负债总计 | 7,618.76 | 7,618.76 | | |
| 净资产（所有者权益） | 4,324.08 | 5,722.66 | 1,398.58 | 32.34 |

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十二、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素及自我评价

（一）外部经济环境变动的风险

力引科技的产品作为建筑工程的主要桩基材料之一，其行业的发展与需求基本由建筑业的发展和规模所决定，与我国国民经济的整体走势及固定资产投资规模增长水平紧密相关，直接受国家总体经济政策走势影响。随着我国经济发展趋势和政策导向的转变，拉动 GDP 增长的主力正在逐步由投资转向消费。近几年过热的房地产投资受到政府的行政干预，增长也有一定程度的放缓。公司的经营业绩受到外部经济环境变动的较大影响。

（二）偿债风险

公司 2016 年 8 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 63.79%、78.58% 及 83.13%，资产负债率呈下降趋势，但报告期内的

资产负债率偏高。流动比率分别为 0.88、0.80 及 0.84，速动比率分别为 0.53、0.58 及 0.62，公司资产负债率偏高，流动比率和速动偏低，经营所需资金主要来源于银行贷款和自身积累，因此，一旦公司资金周转发生困难，公司将存在一定的偿债风险。

（三）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，曾存在未召开定期股东会会议、执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易未经决策审批程序等治理不规范的情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（四）公司从个人处租赁码头风险

地处公司附近的京杭大运河简易码头，是公司重要原材料的输入渠道。此码头系公司与自然人温光相签订租赁合同而获得的使用权，但温光相无该码头土地使用权证等相关证件。2012 年 12 月 20 日，温光相与宿迁市宿豫区中运河管理所签订租期 20 年的租赁合同，该合同系双方真实意思表示，合法有效，且合同租期较长，公司根据该合同可以长期租赁使用该码头。但鉴于温光相无土地使用权证，公司租赁的简易码头存在被有关部门收回的风险。公司对此已作出承诺，若出租方因出租权利不稳定导致码头被收回时，公司可以通过租赁运河运输船只作为公司采购原材料的运输渠道，具有足够的替代作用，且不会增加公司经营成本。同时公司持股 10% 以上股东已作出承诺，若因出租方出租权利不稳定，导致增加公司运营成本时，股东承担补充成本差额的责任，保证公司利润不会因此受到影响。

申请挂牌公司全体董事、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司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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

陈孝虎：陈孝虎
陈孝平：陈孝平 陈孝文：陈孝文
彭成雷：彭成雷 陈显达：陈显达

全体监事签字：

陈孝彪：陈孝彪 杨学利：杨学利 孙敬：孙敬
孙敏：孙敏 杨尤林：杨尤林

全体高级管理人员签字：

陈孝平：陈孝平 李航辉：李航辉 魏麒麟：魏麒麟
王庆勇：王庆勇 周明明：周明明



2017年3月30日

主办券商声明

本公司已对本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。

公司法定代表人（签字）：

李长伟： 李长伟

项目负责人（签字）：

武玲玲： 武玲玲

项目小组成员（签字）：

焦 猛： 焦猛 王 萌： 王萌 肖 倩： 肖倩

太平洋证券股份有限公司
(盖章)



2017年3月30日

申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名：

魏雄文： 魏雄文

经办律师签名：

朱旭东： 朱旭东 姚荣武： 姚荣武



2017年 3月30日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的关于江苏力引建材科技股份有限公司“中兴财光华审会字（2016）第304687号”号《审计报告》无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签字）：



姚庚春

经办注册会计师：



孙国伟

经办注册会计师：



吴小辉

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年3月30日

评估机构声明

本所及签字评估师已阅读本公开转让说明书，确认本公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字资产评估师对本公开转让说明书引用的资产评估报告的内容无异议，确认本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。

机构负责人（签字）：

评估师（签字）：


评估师（签字）：

万隆（上海）资产评估有限公司
2017年3月30日



第六节 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 公司 2014 年 1 月 1 日-2016 年 8 月 31 日的审计报告
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程
- 五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、 其他与公开转让有关的重要文件

(正文完)