

江苏政轩石油机械股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

 开源证券

开源证券

二〇一九年六月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项:

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	公司股东周传本现持有公司 10,487,400 股股份，占总股本的 54.55%，为公司第一大股东，且周传本担任公司董事长、总经理，对公司经营具有决定性影响，是公司的控股股东和实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。
行业周期性风险	公司所处的油气钻采专用设备制造业的景气度取决于油气钻采行业。油气钻采行业受宏观经济周期的影响较大，受全球经济环境影响，油气价格呈周期性波动，其剧烈变动直接影响到油气开采投资的活跃程度。当油气价格处于高位时，油气专用设备制造业景气度较高，钻采设备市场需求大；当油气价格持续低位时，上游油气钻采行业将大幅减少对钻采设备的需求，从而导致油气专用设备制造企业业绩出现波动。受制于宏观经济周期及油气价格波动的影响，如果未来宏观经济形势持续放缓、原油天然气价格继续走低，公司的经营业绩存在出现较大波动，甚至经营业绩大幅下滑的风险。
客户集中度较高的风险	公司成立以来，就将融入全球油气钻采产业链作为长期发展目标，经过多年努力，公司已与国内外客户建立了长期稳定的战略合作关系。公司 2017 年度、2018 年度对前五大客户的销售收入分别占当年营业收入的 76.81%、68.91%。公司客户较为集中，主要原因是公司所处的油气钻采设备制造行业集中度较高，同时下游客户出于产品质量稳定性和安全性的考虑，不会经常更换经过资格认证的供应商。然而，如果主要客户经营环境或与公司的合作关系发生重大不利变化，公司经营业绩将相应受到一定不利影响。
供应商集中度较高的风险	2017 年度、2018 年度公司前五大供应商采购额分别占当期采购总额的 48.46%、41.08%。公司采购集中度较高，尽管公司主要供应商稳定，公司在与其长期的业务合作中，已经形成较强的业务黏性，建立了较好的互信关系，但如果未来主要供应商调整与公司的合作关系，可能影响公司的经营，对公司的业绩造成一定不利影响。
市场竞争的风险	由于石油、天然气需求持续增长，油气钻采专用设备行业前景广阔，未来将有更多市场主体参与到行业中，行业市场竞争将日益激烈。此外，随着公司逐步参与国际市场竞争，公司还将面临技术实力较强的国外同行业公司的竞争压力。

	<p>公司 2017 年度、2018 年度营业收入分别为 51,949,135.09 元、74,742,391.50 元,净利润分别为 2,758,097.28 元、5,726,082.53 元,经营活动产生的现金流量净额分别为 14,329,638.75 元、4,759,920.51 元。和同行业龙头公司相比,公司规模较小,抗行业周期能力不强,在巩固现有市场份额并提升国内、国际市场地位上面临一定的挑战。倘若公司无法在技术研发、产品质量、售后服务等方面持续提升,则公司经营业绩将受到一定不利影响。</p>
<p>应收账款余额较高的风险</p>	<p>截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日,公司应收账款账面金额分别为 18,551,586.13 元、11,090,775.22 元,分别占同期总资产的 23.13%、9.79%,公司应收账款金额较大。虽然公司客户主要是大中型油服公司和钻探公司,发生坏账的可能性较小,且公司报告期内未发生大额款项无法收回情况,且 2018 年末公司应收账款大幅下降,但是未来若出现应收账款到期不能及时收回情况,则可能对公司财务状况造成一定不利影响。</p> <p>公司比较重视应收账款的催收工作,虽然应收账款余额较高,但期末尚未结算的客户均仍与公司保持合作关系,且报告期内未发生过违约情况,因此公司应收账款质量较高。未来公司将继续加强应收账款的催收工作,以保证公司现金流量与生产经营的稳定和持续。</p>
<p>存货金额较高的风险</p>	<p>截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日,公司存货账面金额分别为 27,148,940.14 元、57,299,628.21 元,分别占同期总资产的 33.85%、50.56%。公司存货金额较大,占总资产比例较高,主要系由公司业务特性决定,公司日常经营中,为保证产品正常交货及规避一些市场原材料涨价因素,会根据以往的生产经营情况提前备存一些锻件。另外,由于产品生产周期较长,且 2018 年公司业绩大幅上升,订单量持续上升,公司因而加大备货量使得存货余额较高。尽管公司存货余额较高符合行业特征和自身经营特点,但较高的存货余额占用了大量的营运资金,降低了资产周转效率。若未来外部市场环境发生变化或因自身因素导致公司存货余额占比更高、周转更慢,公司可能面临盈利能力下降的风险。</p> <p>公司将持续加强预算管理,在保证生产经营的稳定和持续基础上,致力于提高生产效率和存货周转率,降低存货金额较高的风险。</p>
<p>出口退税政策变化导致的风险</p>	<p>公司生产产品属于政府鼓励出口类产品,享受增值税出口退税的优惠政策。报告期内公司出口的产品适用 15%的出口退税税率。</p> <p>报告期内,公司经营并不依赖出口退税的优惠政策,但是随着公司业务的发展,出口规模的的增长,倘若政府根据国内外经济形势的变化调整出口退税产品目录及退税税率,可能会对公司经营带来一定影响。</p> <p>公司在提高对出口退税政策的熟悉和掌握程度的同时,</p>

	将持续优化产品结构，并充分开拓国内国际市场，以防范出口退税政策变化导致的风险。
海外市场占比较大的风险	报告期内，公司外销收入占比较大，主要海外市场是美国，虽然 2018 年中美贸易摩擦对公司影响较小，若未来美国对华的政治、经济和贸易等政策发生较大变化，可能对公司产生不利影响。
公司偿债能力的风险	公司 2017 年末、2018 年末资产负债率分别为 69.37%、73.19%，流动比率分别为 0.87、0.92，速动比率分别为 0.38、0.22，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，虽然公司目前业务发展较快，公司存货大多具有对应的订单，公司客户回款良好、经营性现金流量比较健康，如果外部市场发生较大的变化或者公司经营出现较大的状况，公司仍将面临较大的偿债风险。

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	周传本
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019 年 3 月 1 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；关于是否存在在股东单位（公司关联企业）双重任职（领取报酬及其他情况）的书面声明；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明；实际控制人不占用公司资产的承诺函；公司独立性声明及承诺函；文件真实的承诺和保证书
承诺主体名称	高翔
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他

承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明

承诺主体名称	薛平平
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月28日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明

承诺主体名称	张加喜
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声

	明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明
--	---

承诺主体名称	夷蒙
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明

承诺主体名称	刘晓燕
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明。

承诺主体名称	张瑞芳
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他

承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明。

承诺主体名称	费德云
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明

承诺主体名称	何小红
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于任职资格的声明；关于简历真实性的承诺；关于对外投资、重要任职及竞业禁止的声明；关于避免同业竞争承诺函；关于规范和减少关联交易的承诺；对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的声明；公司管理层关于诚信状况的声

	明；关于公司重大债务的声明；关于公司重大诉讼、仲裁与其他重大或有事项情况及其影响的声明
--	---

承诺主体名称	江苏政轩石油机械股份有限公司
承诺主体类型	<input checked="" type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	公司未受环保部门、质量监督等部门处罚的声明；公司关于环境保护、产品质量及技术标准等方面的说明；对不存在在区域性股权交易市场挂牌情况的声明书；文件真实的承诺和保证书；江苏政轩石油机械股份有限公司确认书

承诺主体名称	郭荣
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明

承诺主体名称	俞小龙
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无

承诺事项概况	关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明
--------	---

承诺主体名称	陈夏炎
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明

承诺主体名称	袁月芳
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明

承诺主体名称	杨春
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺

承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明

承诺主体名称	夏蓓
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于避免同业竞争承诺函；关于减少和规范关联交易的承诺函；关于不占用公司资金的承诺函；关于股东资格及境外永久居留权的声明；关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明

目录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	14
第一节 基本情况	16
一、 基本信息	16
二、 股份挂牌情况	16
三、 公司股权结构	19
四、 公司股本形成概况	22
五、 公司董事、监事、高级管理人员	35
六、 重大资产重组情况	38
七、 最近两年的主要会计数据和财务指标简表	38
八、 公司债券发行及偿还情况	39
九、 与本次挂牌有关的机构	39
第二节 公司业务	41
一、 主要业务及产品	41
二、 内部组织结构及业务流程	45
三、 与业务相关的关键资源要素	50
四、 公司主营业务相关的情况	68
五、 经营合规情况	78
六、 商业模式	82
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	88
八、 公司持续经营能力	103
第三节 公司治理	104
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	104
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	105
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及 受处罚情况	105
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	106
五、 公司同业竞争情况	107
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	108
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	109
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	111
九、 财务合法合规性	111
第四节 公司财务	113
一、 财务报表	113
二、 审计意见	128
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	129
四、 报告期内的主要财务指标分析	148

五、	报告期利润形成的有关情况	152
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	162
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	177
八、	报告期内各期末股东权益情况	184
九、	关联方、关联关系及关联交易	184
十、	重要事项	189
十一、	报告期内资产评估情况	189
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	190
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	191
十四、	经营风险因素及管理措施	196
十五、	公司经营目标和计划	199
第五节	申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明	201
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	201
	主办券商声明	202
	律师事务所声明	204
	审计机构声明	205
	评估机构声明	206
第六节	附件	207

释 义

除非另有说明，以下在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、股份公司、政轩股份	指	江苏政轩石油机械股份有限公司
金湖政轩、有限公司、政轩有限	指	江苏政轩石油机械股份有限公司的前身金湖政轩石油机械有限公司
江苏昊天	指	江苏昊天石油装备有限公司
南京政轩	指	南京政轩石油机械有限公司
上海恒大	指	上海恒大实业有限公司
山东高曼	指	山东高曼石油装备有限公司
本公开转让说明书	指	江苏政轩石油机械股份有限公司公开转让说明书
申报审计报告	指	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（2019）第 202025 号《审计报告》
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书
股东会	指	金湖政轩石油机械有限公司股东会
股东大会	指	江苏政轩石油机械股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏政轩石油机械股份有限公司董事会
监事会	指	江苏政轩石油机械股份有限公司监事会
三会	指	公司股东（大）会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2017 年度、2018 年度
《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》
公司章程	指	《江苏政轩石油机械股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、券商	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京盈科（上海）律师事务所
评估机构	指	上海申威资产评估有限公司
专业释义		
井口装置	指	由阀门、四通、油管头、套管四通、法兰等部件组成，在采油和压裂时控制油井生产，控制流体压力的整套设备
油气钻采设备	指	用于原油及天然气勘探、开采及生产的设备
采油（气）井口设备	指	油气田采油（气）、注水和井下作业的主要地面设备，主要由套管头装置、油管头总成和采油（气）树等组成
井控设备	指	主要由防喷器组、节流压井管汇及防喷器控制装置等设备组成，用于在石油钻井过程中可能发生溢流、井涌、井喷时对井内高压油气流的引导与控制，是确保钻井作业安全的必备装备
管线阀门	指	油气储运过程中用于控制、调节油气进入输油管道的各种阀

		门
采油树	指	井口设备的一部分，用于控制和调节油井的生产，引导产出的油气进入输油管线，保证录取油压、套压数据、计量油气产量、取样及清蜡等工作
安全阀	指	一种自动阀门，利用介质本身的压力来排出额定数量的流体，以防止系统内压力超过预定的安全值，当压力恢复正常后，阀门再行关闭并阻止介质继续流出
节流阀	指	过启闭件（阀瓣）改变通道截面积，以达到控制或调节介质流量与压力的阀门
防喷器	指	用于试油、修井、完井等作业过程中关闭井口，防止井喷事故发生，是油田常用的防止井喷的安全密封装置
页岩气	指	赋存于富有机质泥页岩及其夹层中，以吸附和游离状态为主要存在方式的非常规天然气，成分以甲烷为主，是一种清洁、高效的能源资源。具有自生自储、分布广、埋藏浅、生产周期长等特点
API	指	American Petroleum Institute, 美国石油学会英文
API6A 标准	指	美国石油行业学会制定的适用于石油天然气领域的井口设备和采油树的一个标准
API16C 标准	指	美国石油学会制定的用以规范应用于节流压井管汇的标准
ISO9001	指	ISO9000 系列的组成部分，涵盖范围包括设计控制、管理责任、品质控制、采购、工序控制、不合规格产品的控制、更正及防止行动等

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	江苏政轩石油机械股份有限公司
统一社会信用代码	91320800575372171U
注册资本	19,225,000 元
法定代表人	周传本
有限公司设立日期	2011 年 05 月 18 日
股份公司设立日期	2015 年 10 月 19 日
住所	江苏省淮安市金湖县建设西路 401 号
电话	0517-80806518
传真	0517-80806518
邮编	211600
电子信箱	hexiaohong@zx-petroleum.net
董事会秘书或者信息披露事务负责人	何小红
所属行业 1	专用设备制造业（C35）
所属行业 2	石油钻采专用设备制造（C3512）
所属行业 3	石油天然气设备与服务（10101011）
所属行业 4	石油钻采专用设备制造（C3512）
经营范围	石油机械配件、页岩气钻采设备、石油钻采专用设备的研发、制造加工、销售。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	采油（气）井口装置和井控设备的生产、制造和销售

二、 股份挂牌情况

（一）基本情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
股份总量	19,225,000 股
每股面值	1
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价
是否有可流通股	是

（二）做市商信息

适用 不适用

（三） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、 相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称为“业务规则”）第二章第 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。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

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

除上述情况外，公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2015 年 10 月 19 日。截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立已满一年，公司可流通的股票数量为 6,670,825 股。

2、股东所持股份的限售安排

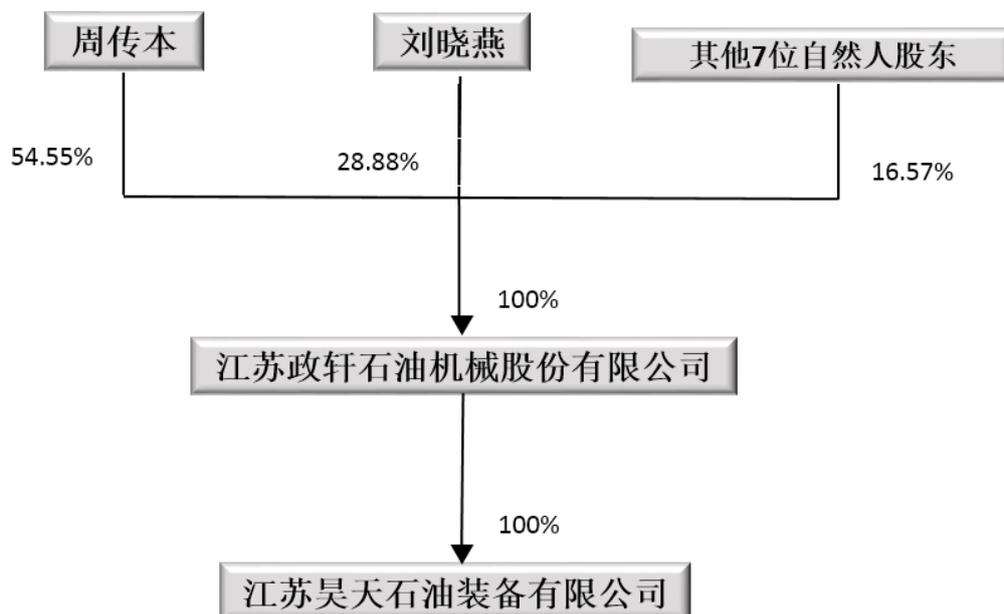
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事 及高管持 股	是否为控 股股东、实 际控制人、 一致行动 人	是否为做 市商	挂牌前 12 个月内受 让自控股 股东、实际 控制人的 股份数量	因司法裁 决、继承等 原因而获 得有限售 条件股票 的数量	质押股份 数量	司法冻结 股份数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	周传本	10,487,400	54.55	是	是	否	0	0	0	0	2,621,850
2	刘晓燕	5,551,500	28.88	是	否	否	0	0	0	0	1,387,875
3	郭荣	750,000	3.90	否	否	否	0	0	0	0	750,000
4	高翔	700,000	3.64	是	否	否	0	0	0	0	175,000
5	俞小龙	500,000	2.60	否	否	否	0	0	0	0	500,000
6	杨春	430,000	2.24	否	否	否	0	0	0	0	430,000
7	陈夏炎	370,000	1.92	否	否	否	0	0	0	0	370,000
8	袁月芳	336,100	1.75	否	否	否	0	0	0	0	336,100
9	夏蓓	100,000	0.52	否	否	否	0	0	0	0	100,000
合计	-	19,225,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	6,670,825

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

截至本公开转让说明书签署日，周传本直接持有公司股份 10,487,400 股，占公司股份总额的 54.55%，根据《公司法》第二百一十六条第（二）项的规定，“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。同时，周传本担任公司董事长及总经理，能够对股东大会决议、董事和高级管理人员的提名及任免产生重大影响，因此，周传本符合公司控股股东、实际控制人的认定。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	周传本	
国籍	中国	
性别	男	
出生日期	1973年5月2日	
是否拥有境外居留权	否	
学历	大专	

任职情况	董事长、总经理
职业经历	1993年8月至2004年6月在江苏金石机械集团有限公司工作，负责产品销售；2004年7月至2010年10月任职于江苏卫东机械有限公司，负责公司销售、生产、技术工作。2010年11月至2015年10月，筹备建立金湖政轩，历任金湖政轩销售经理、执行董事兼经理。2015年10月至今，任政轩股份董事长、总经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，周传本直接持有公司股份 10,487,400 股，占公司股份总额的 54.55%，根据《公司法》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足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。同时，周传本担任公司董事长及总经理，能够对股东大会决议、董事和高级管理人员的提名及任免产生重大影响，因此，周传本符合公司控股股东、实际控制人的认定。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
姓名	周传本
国籍	中国
性别	男
年龄	46
是否拥有境外居留权	否
学历	大专
任职情况	董事长、总经理
职业经历	1993年8月至2004年6月在江苏金石机械集团有限公司工作，负责产品销售；2004年7月至2010年10月任职于江苏卫东机械有限公司，负责公司销售、生产、技术工作。2010年11月至2015年10月，筹备建立金湖政轩，历任金湖政轩销售经理、执行董事兼经理。2015年10月至今，任政轩股份董事长、总经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

(三) 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况**1、基本情况**

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	周传本	10,487,400	54.55	自然人股东	否
2	刘晓燕	5,551,500	28.88	自然人股东	否
3	郭荣	750,000	3.90	自然人股东	否
4	高翔	700,000	3.64	自然人股东	否
5	俞小龙	500,000	2.60	自然人股东	否
6	杨春	430,000	2.24	自然人股东	否
7	陈夏炎	370,000	1.92	自然人股东	否
8	袁月芳	336,100	1.75	自然人股东	否
9	夏蓓	100,000	0.52	自然人股东	否

□适用 √不适用

2、股东之间关联关系

□适用 √不适用

3、机构股东情况

□适用 √不适用

(四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	周传本	是	否	否	无
2	刘晓燕	是	否	否	无
3	郭荣	是	否	否	无
4	高翔	是	否	否	无
5	俞小龙	是	否	否	无
6	杨春	是	否	否	无
7	陈夏炎	是	否	否	无
8	袁月芳	是	否	否	无
9	夏蓓	是	否	否	无

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 9 名自然人股东。

公司的 9 名自然人股东均具备完全民事权利能力和民事行为能力，均在中国境内有住所，在担任公司股东期间，不存在因担任国家公务员或者在党政机关任职等不得担任股东的情形，也不存在其他不得担任股东的身份限制。公司的自然人股东资格符合《公司法》、《证券法》、《公务员法》、《公司登记管理条例》等法律、法规以及规范性文件之要求，不存在或者担任公司股东期间曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，不存在或者担任公司股东期间曾经存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵。

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，公司现有股东适格。

(五) 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否

公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

适用 不适用

四、 公司股本形成概况

(一) 历史沿革

1、2011 年 5 月，有限公司设立

金湖政轩石油机械有限公司由自然人姜秀军和何翠于 2011 年 5 月 18 日出资设立。其中姜秀军出资 100 万元，占注册资本的 50.00%；何翠出资 100 万元，占注册资本的 50.00%；双方均以货币方式出资。

2011 年 5 月 11 日，金湖政轩石油机械有限公司（拟）全体股东何翠、姜秀军召开了股东会会议，会议一致通过申请公司名称为“金湖政轩石油机械有限公司”；通过公司章程；股东按章程规定出资。

2011 年 5 月 18 日，江苏鼎信会计师事务所有限公司出具苏鼎验（2011）142 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 5 月 18 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元整，全体股东以货币出资贰佰万元整。

2011 年 5 月 18 日，淮安市金湖工商行政管理局出具（08310042）公司设立[2011]第 05180004 号《公司准予设立登记通知书》，准许金湖政轩石油机械有限公司设立，并核发注册号为 320831000047190 的《企业法人营业执照》。

公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	姜秀军	100.00	100.00	50.00
2	何翠	100.00	100.00	50.00
合计	-	200.00	200.00	100.00

注：姜秀军及何翠系为周传本代持公司 200 万元出资额，代持及代持还原具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（六）其他情况”。

2、2011 年 11 月，有限公司第一次增加注册资本

2011 年 11 月 29 日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本变更为 500 万元，由姜秀军以货币方式增加出资 300 万元。

2011 年 11 月 29 日，江苏鼎信会计师事务所有限公司出具苏鼎验（2011）374 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 11 月 29 日，公司已收到姜秀军缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币叁佰万元整，股东以货币出资 300 万元整。

2011 年 11 月 29 日，淮安市金湖工商行政管理局出具（08310042）公司变更[2011]第 11290005 号《公司准予变更登记通知书》，准许公司注册资本变更，并核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次增加注册资本后，公司的股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资比例（%）
1	姜秀军	400.00	400.00	80.00
2	何翠	100.00	100.00	20.00
合计	--	500.00	500.00	100.00

注：姜秀军及何翠系为周传本代持公司 500 万元出资额，代持及代持还原具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（六）其他情况”。

3、2011 年 12 月，有限公司第一次股权转让

2011 年 11 月 29 日，有限公司股东会作出决议：同意姜秀军将所持公司 400 万元股权（注册资本的 80%）以人民币 400 万元分别转让给耿树荣 100 万元（注册资本的 20%）、转让给周传本 150 万元（注册资本的 30%）、转让给江苏昊天石油装备有限公司 150 万元（注册资本的 30%）；同意何翠将所持公司 100 万元股权（注册资本的 20%）以人民币 100 万元全部转让给南京政轩石油机械有限公司 100 万元（注册资本的 20%）；同意姜秀军辞去执行董事兼总经理职务，同意何翠辞去监事职务。

2011 年 11 月 29 日，出让方姜秀军与受让方耿树荣、周传本、江苏昊天石油装备有限公司分别签订《股权转让协议》，约定出让方将所持金湖政轩石油机械有限公司全部股权中的 100 万元股权（注册资本的 20%）以 100 万元的价格转让给耿树荣、150 万元股权（注册资本的 30%）以 150 万元的价格转让给周传本、150 万元股权（注册资本的 30%）以 150 万元的价格转让给江苏昊天石油装备有限公司。同日，出让方何翠与受让方南京政轩石油机械有限公司签订《股权转让协议》，约定出让方将所持金湖政轩石油机械有限公司的 100 万元股权（注册资本的 20%）以 100 万元的价格转让给南京政轩石油机械有限公司。

2011 年 12 月 7 日，淮安市金湖工商行政管理局出具（08310042）公司变更[2011]第 12070001 号《公司准予变更登记通知书》，并核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，公司的股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资比例（%）
1	江苏昊天石油装备有限公司	150.00	150.00	30.00
2	周传本	150.00	150.00	30.00
3	南京政轩石油机械有限公司	100.00	100.00	20.00
4	耿树荣	100.00	100.00	20.00
合计	--	500.00	500.00	100.00

注：本次股权转让实系还原姜秀军及何翠为周传本所代持的 500 万元出资额，代持还原同时周传本将所持的 150 万元、100 万元及 100 万元出资额分别转让给了江苏昊天石油装备有限公司、南京政轩石油机械有限公司及耿树荣。代持及代持还原具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（六）其他情况”。

此次股权转让的价格为每单位出资 1 元，以公司注册资本作为参考定价依据，经各方协商确定价格，系转让方与受让方的真实意思表示并达成一致，不存在股权代持情况。上述各股权受让方已对上述事实进行确认。

4、2012 年 11 月，有限公司第二次股权转让

2012年11月4日,有限公司股东会作出决议,同意江苏昊天石油装备有限公司将所持公司150万元股权(注册资本的30%)全部转让给周传本;同意南京政轩石油机械有限公司将所持公司100万元股权(注册资本的20%)全部转让给刘晓燕。

2012年11月4日,出让方江苏昊天石油装备有限公司与受让方周传本签订《股权转让协议》,约定出让方将所持金湖政轩石油机械有限公司150万元股权(注册资本的30%)以150万元的价格全部转让给周传本。同日,出让方南京政轩石油机械有限公司与受让方刘晓燕签订《股权转让协议》,约定出让方将所持金湖政轩石油机械有限公司100万元股权(注册资本的20%)以100万元的价格全部转让给刘晓燕。

2012年11月6日,淮安市金湖工商行政管理局出具(08310042)公司变更[2012]第11060004号《公司准予变更登记通知书》,准许公司股东情况变更,并核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后,公司的股权结构变更如下:

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	周传本	300.00	300.00	60.00
2	刘晓燕	100.00	100.00	20.00
3	耿树荣	100.00	100.00	20.00
合计	--	500.00	500.00	100.00

此次股权转让的价格为每单位出资1元,以公司注册资本作为参考定价依据,经各方协商确定价格,系转让方与受让方的真实意思表示并达成一致,不存在股权代持情况。上述各股权转让方已对上述事实进行确认。

5、2012年11月,有限公司第二次增加注册资本

2012年11月7日,有限公司股东会作出决议,同意公司增加股东徐俭、陈鹏;同意公司注册资本由500万元增至1,000万元,股东均以货币方式增资500万元,由徐俭实缴20万元、陈鹏实缴20万元、耿树荣实缴92万元、周传本实缴236万元、刘晓燕实缴132万元;并同意修改公司章程。

2012年11月8日,江苏鼎信会计师事务所有限公司出具苏鼎验(2012)407号《验资报告》,经审验,截至2012年11月8日,公司已收到周传本、耿树荣、刘晓燕及新股东陈鹏和徐俭缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币伍佰万元整,股东以货币出资500万元整。

2012年11月8日,淮安市金湖工商行政管理局出具(08310042)公司变更[2012]第11080004号《公司准予变更登记通知书》,准许公司股东及注册资本情况变更,并核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次增加注册资本后,公司的股权结构变更如下:

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	周传本	536.00	536.00	53.60
2	刘晓燕	232.00	232.00	23.20
3	耿树荣	192.00	192.00	19.20
4	陈鹏	20.00	20.00	2.00
5	徐俭	20.00	20.00	2.00
合计	--	1,000.00	1,000.00	100.00

6、2014年10月，有限公司第三次股权转让

2014年10月10日，有限公司股东会作出决议，同意陈鹏将其持有的金湖政轩石油机械有限公司20万元股权中的10万元股权（占公司注册资本1%）以人民币10万元的价格转让给徐俭；同意陈鹏将其持有的金湖政轩石油机械有限公司20万元股权中的10万元股权（占公司注册资本1%）以人民币10万元的价格转让给刘晓燕。

2014年10月10日，出让方陈鹏与受让方徐俭签订《股权转让协议》，约定出让方陈鹏将其持有的金湖政轩石油机械有限公司20万元股权中的10万元股权（占公司注册资本1%）以人民币10万元的价格转让给徐俭。同日，出让方陈鹏与受让方刘晓燕签订《股权转让协议》，约定出让方陈鹏将其持有的金湖政轩石油机械有限公司20万元股权中的10万元股权（占公司注册资本1%）以人民币10万元的价格转让给刘晓燕。

2014年10月10日，淮安市金湖工商行政管理局出具（08310220）公司变更[2014]第10100006号《公司准予变更登记通知书》，准许公司股东情况变更，并核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，公司的股权结构变更如下：

序号	股	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资比例（%）
1	周传本	536.00	536.00	53.60
2	刘晓燕	242.00	242.00	24.20
3	耿树荣	192.00	192.00	19.20
4	徐俭	30.00	30.00	3.00
合计	—	1,000.00	1,000.00	100.00

此次股权转让的价格为每单位出资1元，以公司注册资本作为参考定价依据，经各方协商确定价格，系转让方与受让方的真实意思表示并达成一致，不存在股权代持情况。上述各股权转让方及受让方已对上述事实进行确认。

7、2015年6月，有限公司第四次股权转让及第三次增加注册资本

2015年6月12日，有限公司股东会作出决议，同意增加新股东徐媛；同意徐俭将其持有的金湖政轩石油机械有限公司30万元股权（占公司注册资本3%）以人民币30万元的价格转让给徐媛；将公司注册资本由1,000万元增至1,600万元，股东均以货币方式增资600万元。其中，股东周传本实缴380万元，股东刘晓燕实缴220万元，并同意修改公司章程。

2015年6月12日，出让方徐俭与受让方徐媛签订了《股权转让协议》，约定出让方徐俭将其持有的金湖政轩石油机械有限公司30万元股权（占公司注册资本3%）以人民币30万元的价格全部转让给徐媛。

2018年4月8日，上海鼎邦会计师事务所（普通合伙）出具沪邦验字[2018]第10297号《关于金湖政轩石油机械有限公司实收资本到位情况的复核报告》，经复核，截至2015年6月12日，公司已收到如下出资款累计600.00万：周传本以货币出资380.00万元，刘晓燕以货币出资220.00万元。

2015年6月24日，金湖县市场监督管理局出具（08310042）公司变更[2015]第06240001号《公司准予变更登记通知书》，准许公司股东及注册资本情况变更，并核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增加注册资本后，公司的股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资比例（%）
1	周传本	916.0	916.00	57.25
2	刘晓燕	462.00	462.00	28.88
3	耿树荣	192.00	192.00	12.00
4	徐媛	30.00	30.00	1.87
合计	—	1,600.00	1,600.00	100.00

此次股权转让的价格为每单位出资 1 元，以公司注册资本作为参考定价依据，经各方协商确定价格，系转让方与受让方的真实意思表示并达成一致，不存在股权代持情况。上述各股权转让方和受让方已对上述事实进行确认。

8、2015 年 8 月，有限公司第五次股权转让

2015 年 8 月 21 日，有限公司股东会作出决议，同意耿树荣将其持有的金湖政轩石油机械有限公司 192 万元股权中的 132.74 万元股权（占公司注册资本 8.3%）以人民币 132.74 万元的价格转让给周传本；同意耿树荣将其持有的金湖政轩石油机械有限公司 192 万元股权中的 55.65 万元股权（占公司注册资本 3.47%）以人民币 55.65 万元的价格转让给刘晓燕；同意耿树荣将其持有的金湖政轩石油机械有限公司 192 万元股权中的 3.61 万元股权（占公司注册资本 0.23%）以人民币 3.61 万元的价格转让给徐媛，并同意修改公司章程。

2015 年 8 月 21 日，出让方耿树荣与受让方周传本签订了《股权转让协议》，约定出让方耿树荣将其持有的金湖政轩石油机械有限公司 192 万元股权中的 132.74 万元股权（占公司注册资本 8.3%）以人民币 132.74 万元的价格转让给周传本。同日，出让方耿树荣与受让方刘晓燕签订了《股权转让协议》，约定出让方耿树荣将其持有的金湖政轩石油机械有限公司 192 万元股权中的 55.65 万元股权（占公司注册资本 3.47%）以人民币 55.65 万元的价格转让给刘晓燕。同日，出让方耿树荣与受让方徐媛签订了《股权转让协议》，出让方耿树荣将其持有的金湖政轩石油机械有限公司 192 万元股权中的 3.61 万元股权（占公司注册资本 0.23%）以人民币 3.61 万元的价格转让给徐媛。

2015 年 8 月 31 日，金湖县市场监督管理局出具（08310042）公司变更[2015]第 08310005 号《公司准予变更登记通知书》，准许公司股东情况变更，并核发变更后的《营业执照》。

本次股权转让后，公司的股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资比例（%）
1	周传本	1,048.74	1,048.74	65.55
2	刘晓燕	517.65	517.65	32.35
3	徐媛	33.61	33.61	2.10
合计	—	1,600.00	1,600.00	100.00

此次股权转让的价格为每单位出资 1 元，以公司注册资本作为参考定价依据，经各方协商确定价格，系转让方与受让方的真实意思表示并达成一致，不存在股权代持情况。上述股权转让方已对上述事实进行确认。

9、2015 年 10 月，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 9 月 18 日，有限公司召开股东会，审议并一致同意：根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所于 2015 年 7 月 23 日出具的中兴财（沪）审会字（2015）第 1182 号《审计

报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，公司经审计的净资产为 16,222,352.68 元人民币。根据金湖县价格认证中心于 2015 年 7 月 25 日出具的金价字（2015）362 号《资产评估报告书》，截至 2015 年 6 月 30 日，公司经评估的净资产为 16,222,352.68 元人民币。全体股东确认审计、评估结果，同意以审计后的公司净资产中的 1,600 万元，按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司注册资本（即发起人股本），分为 1,600 万股，每股 1 元折股进行整体变更，剩余净资产 222,352.68 元列入股份有限公司的资本公积；全体出资人周传本、刘晓燕、徐媛作为发起人，按变更前各自对有限公司的出资比例所对应的净资产认购股份公司股份。

2018 年 1 月，股份公司聘请上海申威资产评估有限公司对公司截至 2015 年 6 月 30 日的净资产值进行追溯评估。2018 年 3 月 14 日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字[2018]第 1215 号《江苏政轩石油机械股份有限公司拟了解净资产价值涉及的其资产和负债价值追溯评估报告》，载明：经评估，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，金湖政轩石油机械有限公司总资产评估值为 72,659,589.49 元，负债评估值为 54,331,789.44 元，净资产评估值为 18,327,800.05 元，大写人民币：壹仟捌佰叁拾贰万柒仟捌佰元零伍分。评估增值 2,105,447.37 元，增值率 12.98%。

2019 年 2 月 15 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审专字（2019）第 202015 号《专项报告》，载明：“经审计，江苏政轩石油机械股份有限公司截止 2015 年 6 月 30 日的资产总额为 70,554,142.12 元，负债总额为 54,331,789.44 元，净资产为 16,222,352.68 元。”

2018 年 4 月 8 日，上海鼎邦会计师事务所（普通合伙）出具沪邦验字[2018]第 10299 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 9 月 18 日，公司全体股东已将金湖政轩石油机械有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产折为公司实收资本人民币 16,000,000.00 元（大写：人民币壹仟陆佰万元整），剩余净资产 222,352.68 元计入资本公积。

2015 年 9 月 25 日，江苏省工商行政管理局核发（08000073）名称变更预留[2015]第 09210003 号《名称变更核准通知书》，同意核准变更“江苏政轩石油机械股份有限公司”名称。

2015 年 10 月 8 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议审议通过了公司以有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的账面净资产值人民币 16,222,352.68 元中的 1,600 万元，按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司注册资本（即发起人股本），每股 1 元，分为 1,600 万股，剩余净资产 222,352.68 元列入股份有限公司的资本公积；审议通过股份公司章程；选举产生董事会成员及监事会非职工监事，并与职工监事组成监事会成员；审议通过股东大会、董事会、监事会议事规则等制度；审议通过股份公司变更经营期限为长期；审议通过由股份公司承继有限公司的债权债务。

2015 年 10 月 19 日，淮安市工商行政管理局核发（08000035）公司变更[2015]第 10190006 号《公司准予变更登记通知书》，同意核准“江苏政轩石油机械有限公司”变更为“江苏政轩石油机械股份有限公司”，并向公司核发统一社会信用代码为 91320800575372171U 的《营业执照》。

整体变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	周传本	1,048.74	65.55
2	刘晓燕	517.65	32.35

3	徐媛	33.61	2.10
合计	--	1,600.00	100.00

10、2017年1月，股份公司增加注册资本

2017年1月12日，股份公司召开临时股东大会，全体股东一致同意：将注册资本由人民币1,600万元增至人民币1,852.5万元，增资价格为每股1.70元，其中252.2万元计入注册资本，176.75万元计入资本公积，新增注册资本252.5万元全部由新股东认缴，原股东放弃本次认缴权，并同意吸收高翔、郭荣、俞小龙、上海恒大实业有限公司、杨春、张贵珍、夏蓓为公司新股东；公司收购江苏昊天石油装备有限公司100%股权。

2017年1月19日，淮安市工商行政管理局出具(08000180)公司变更[2017]第01190002号《公司准予变更登记通知书》，准许公司注册资本变更，并核发变更后的《营业执照》。

本次增加注册资本后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数额(万股)	持股比例(%)
1	周传本	1,048.74	56.61
2	刘晓燕	517.65	27.94
3	徐媛	33.61	1.81
4	高翔	70.00	3.78
5	郭荣	50.00	2.70
6	俞小龙	50.00	2.70
7	上海恒大实业有限公司	50.00	2.70
8	杨春	18.00	0.97
9	张贵珍	14.50	0.78
10	夏蓓	10.00	0.54
合计	--	1,852.50	100.00

注1：此处持股数额合计数应为1,862.50万股，且上述股权比例计算基数仍为1,852.50万股，上述计算错误已在工商备案中作出相应更正。

注2：本次增资中，张贵珍的14.50万元出资额中的12.00万元出资额实系为胡桂华代持，代持及代持还原具体情况详见“第一节基本情况”之“四、历史沿革情况”之“（十五）公司存在股权代持及清理情况”。

11、2017年2月，股份公司股权转让

2017年2月15日，股份公司召开临时股东大会，同意纠正公司章程中注册资本及各股东持股比例的记载错误，将注册资本由人民币1,852.5万元修正为1,862.5万元，各股东的持股比例逐一纠正。

2017年2月15日，徐媛与袁月芳签署《股权转让协议》，约定徐媛将所持政轩股份33.61万股作价33.61万元转让给袁月芳。本次转让的股权转让价格为每股1元，系双方协商议定，是双方真实意思表示，不存在股权代持情况。上述股权转让方与受让方已对上述事实进行确认。

2017年2月16日，淮安市工商行政管理局出具(08000180)公司[2017]第02170001号《公司准予变更登记通知书》，准许公司经营范围、注册资本变更，并核发变更后的《营业执照》。

2017年2月28日，上海道和会计师事务所（普通合伙）出道和验字（2017）第0007号《验

资报告》，经审验，截至 2017 年 1 月 25 日，公司已收到高翔、郭荣、俞小龙、上海恒大实业有限公司、杨春、张贵珍、和夏蓓缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰佰陆拾贰万伍仟元整，股东以货币出资 262.5 万元整。

更正后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	周传本	1,048.74	56.31
2	刘晓燕	517.65	27.79
3	袁月芳	33.61	1.80
4	高翔	70.00	3.76
5	郭荣	50.00	2.68
6	俞小龙	50.00	2.68
7	上海恒大实业有限公司	50.00	2.68
8	杨春	18.00	0.97
9	张贵珍	14.50	0.78
10	夏蓓	10.00	0.54
合计	--	1,862.50	100.00

12、2018 年 1 月，股份公司增加注册资本

2017 年 12 月 27 日，股份公司召开临时股东大会，同意：将公司注册资本由人民币 1,862.50 万元增至人民币 1,922.50 万元；并同意吸收陈夏炎、山东高曼石油装备有限公司为公司新股东，新增注册资本人民币 60.00 万元，公司的注册资本变更为 1,922.50 万元，增资价格经出资各方协商一致确定溢价增资，每股增资价格为 2.70 元，其中 60.00 万元计入注册资本，102.00 万元计入资本公积；陈夏炎认缴出资额 99.90 万元，其中 37.00 万元计入注册资本，62.90 万元计入资本公积；山东高曼石油装备有限公司认缴出资额 62.10 万元，其中 23.00 万元计入注册资本，39.10 万元计入资本公积。原股东放弃本次认缴权。

2018 年 4 月 8 日，上海鼎邦会计师事务所（普通合伙）出具沪邦验字[2018]第 10301 号《关于江苏政轩石油机械股份有限公司实收资本到位情况的审核报告》，经审核，截至 2017 年 12 月 29 日，公司已收到如下新增出资款累计 608.25 万元：张贵珍货币实缴 24.65 万元；高翔以货币实缴 119 万元；郭荣以货币实缴 85 万元；俞小龙以货币实缴 85 万元；上海恒大实业有限公司以货币实缴 85 万元；杨春以货币实缴 30.6 万元；夏蓓以货币实缴 17 万元；山东高曼石油装备有限公司以货币实缴 62.10 万元；陈夏炎以货币实缴 99.90 万元。

2018 年 1 月 2 日，淮安市工商行政管理局出具（08000181）公司变更[2018]第 01020008 号《公司准予变更登记通知书》，准许公司注册资本变更，并核发变更后的《营业执照》。

增资后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	周传本	1,048.74	54.55
2	刘晓燕	517.65	26.93
3	高翔	70.00	3.64
4	郭荣	50.00	2.60
5	俞小龙	50.00	2.60
6	上海恒大实业有限公司	50.00	2.60

7	陈夏炎	37.00	1.92
8	袁月芳	33.61	1.75
9	山东高曼石油装备有限公司	23.00	1.20
10	杨春	18.00	0.94
11	胡桂华	12.00	0.62
12	夏蓓	10.00	0.52
13	张贵珍	2.50	0.13
合计	--	1,922.50	100.00

注：胡桂华由张贵珍代持公司 12 万股在本次增资时进行还原，具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（六）其他情况”。

13、2018 年 12 月，股份公司股权转让

2018 年 12 月 19 日，股份公司召开临时股东大会，同意：张贵珍将其持有的政轩股份 2.5 万股以人民币 4.6113 万元的价格转让给刘晓燕。

2018 年 12 月 19 日，张贵珍与刘晓燕签署《股权转让协议》，约定张贵珍将所持政轩股份 2.5 万股以人民币 4.6113 万元的价格转让给刘晓燕。本次转让的股权转让总价为 4.6113 万元，系双方协商议定，是双方真实意思表示，不存在股权代持情况。上述股权转让方与受让方已对上述事实进行确认。

2019 年 1 月 21 日，淮安市工商行政管理局出具（08000181）公司变更[2019]第 01210003 号《公司备案受理通知书》，准许公司备案变更，并核发变更后的《营业执照》。

股权转让后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	周传本	10,487,400	54.55
2	刘晓燕	5,201,500	27.06
3	高翔	700,000	3.64
4	郭荣	500,000	2.60
5	俞小龙	500,000	2.60
6	上海恒大实业有限公司	500,000	2.60
7	陈夏炎	370,000	1.92
8	袁月芳	336,100	1.75
9	山东高曼石油装备有限公司	230,000	1.20
10	杨春	180,000	0.94
11	胡桂华	120,000	0.62
12	夏蓓	100,000	0.52
合计	--	19,225,000	100.00

14、2019 年 3 月，股份公司股权转让

2019 年 3 月 18 日，公司召开股东大会，全体股东一致同意山东高曼石油装备有限公司将其持有的股份公司 1.20%的股份计 230,000 股转让给刘晓燕，转让价格为每股人民币 1.8445 元，共计作价人民币 424,235 元，胡桂华将其持有的股份公司 0.62%的股份计 120,000 股转让给刘晓燕，转让价格为每股人民币 1.8445 元，共计作价人民币 221,340 元。上海恒大实业有限公司将其持有的股份公司 1.30%的股份计 250,000 股转让给郭荣，转让价格为每股人民币 1.8445 元，共计作价人民币 461,125 元。上海恒大实业有限公司将其持有的股份公司 1.30%的股份计 250,000 股转让给杨春，转让价格为每股人民币 1.8445 元，共计作价人民币 461,125 元。

2019年3月18日，山东高曼石油装备有限公司与刘晓燕签订《股份转让协议》，约定将其持有的股份公司1.20%的股份计230,000股转让给刘晓燕，转让价格为每股人民币1.8445元，共计作价人民币424,235元。胡桂华与刘晓燕签订《股份转让协议》，约定将其持有的股份公司0.62%的股份计120,000股转让给刘晓燕，转让价格为每股人民币1.8445元，共计作价人民币221,340元。同日，上海恒大实业有限公司与郭荣签订《股份转让协议》，约定将其持有的股份公司1.30%的股份计250,000股转让给郭荣，转让价格为每股人民币1.8445元，共计作价人民币461,125元。上海恒大实业有限公司与杨春签订《股份转让协议》，约定将其持有的股份公司1.30%的股份计250,000股转让给杨春，转让价格为每股人民币1.8445元，共计作价人民币461,125元。

2019年4月10日，淮安市工商局出具了《公司备案通知书》（（08000181）公司备案[2019]第04090001号），核准了上述变更登记事项。

至此，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	周传本	10,487,400	54.55
2	刘晓燕	5,551,500	28.88
3	郭荣	750,000	3.90
4	高翔	700,000	3.64
5	俞小龙	500,000	2.60
6	杨春	430,000	2.24
7	陈夏炎	370,000	1.92
8	袁月芳	336,100	1.75
9	夏蓓	100,000	0.52
合计		19,225,000	100.00

(二) 批复文件

适用 不适用

(三) 股权激励情况：

适用 不适用

(四) 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

(五) 非货币资产出资情况

适用 不适用

(六) 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	是
公司是否存在最近36个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

适用 不适用

1、公司股权代持的基本情况

(1) 周传本与姜秀军

2011年5月11日，周传本与姜秀军签订《股份代持协议》，约定由姜秀军作为名义股东代周传本持有公司100万元财产份额，占当时注册资本的50%。

2011年11月29日，有限公司第一次增资，将注册资本由200万增至500万。同日，周传本与姜秀军签订《股份代持协议》，约定周传本以自有资金对公司增资300万元，由姜秀军作为名义股东代周传本持有公司合计400万元财产份额，占当时注册资本的80%。

(2) 周传本与何翠

2011年5月，为配合当地招商引资要求，周传本与何翠约定，由何翠代持金湖政轩石油机械有限公司50%股权（100万元出资额），何翠名义上持有公司100万元股权，占公司注册成立时200万元注册资本的50%。

2019年3月20日，周传本出具声明：“本人于2011年5月请何翠代持江苏政轩石油机械股份有限公司（原“金湖政轩石油机械有限公司”，以下简称“公司”）50%股权（计100万元出资额），何翠名义上持有公司100万元股权，占公司注册成立时200万元注册资本的50%。

2011年11月，何翠退出全部持股，且在工商做了相应的股东变更登记，本人与何翠实际解除了股权代持关系。

就上述事项，本人声明如下：本人用于持有公司股权的所有资金来源合法，均系本人真实出资；何翠作为公司的名义出资人代持公司股权期间，仅得以自身名义将本人的出资向公司出资并代本人持有该投资所形成的股东权益，而对该出资所形成的股东权益不享有任何收益权或处置权；本人与何翠解除股权代持关系后，不存在任何股权纠纷，公司股权权属清晰；上述股权代持事项不存在恶意串通、损害第三方利益、以合法形式掩盖非法目的或规避法律行政法规的强制性规定的情形，股权代持全过程本人与何翠之间不存在任何法律纠纷；如因本股权代持问题发生任何有损公司股权利益引起股权纠纷的诉求，本人将以除股份公司股份外的个人所拥有的财产偿还，消除所有不利后果，不影响公司的实际股权稳定，保证公司股权权属的清晰。”

故此，截至2011年11月29日，有限公司历经设立及第一次增资至500万元注册资本，均由周传本一人实际持有公司全部财产份额。

实际出资人周传本出具承诺：“如有股份公司历史上曾经持股的股东因股权转让瑕疵问题，要求分得股份公司股份或者补偿股权转让款以及其他任何有损公司股权利益引起股权纠纷的诉求，本人将以除股份公司股份外的个人所拥有的财产偿还，消除所有不利后果，不影响公司的实际股权稳定，保证公司股权权属的清晰”。

(3) 胡桂华与张贵珍

2017年1月12日，胡桂华与张贵珍签订《股份代持协议》，约定由张贵珍作为名义股东代胡桂华持有公司12万股，占当时注册资本的0.54%。至此，政轩股份的实际股权结构情况如下：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	周传本	1,048.74	56.31

2	刘晓燕	517.65	27.7
3	徐媛	33.61	1.80
4	高翔	70.00	3.76
5	郭荣	50.00	2.68
6	俞小龙	50.00	2.68
7	上海恒大实业有限公司	50.00	2.68
8	杨春	18.00	0.97
9	胡桂华	12.00	0.64
10	夏蓓	10.00	0.54
11	张贵珍	2.50	0.14
合计	—	1,862.50	100.00

2、公司股权代持的清理情况

(1) 周传本与何翠、姜秀军

2011年11月29日，周传本与姜秀军签署《股份代持解除协议》，约定姜秀军将所持政轩有限的全部代持股份归还给周传本，并一致同意解除原《股份代持协议》。

同时，何翠为周传本代持的股份以股权转让形式还原，将该部分股份转让给南京政轩石油机械有限公司。

本次代持清理工商变更信息为：2011年11月29日，有限公司股东会作出决议：同意姜秀军将所持公司400万元股权（注册资本的80%）以人民币400万元分别转让给耿树荣100万元（注册资本的20%）、转让给周传本150万元（注册资本的30%）、转让给江苏昊天石油装备有限公司150万元（注册资本的30%）；同意何翠将所持公司100万元股权（注册资本的20%）以人民币100万元全部转让给南京政轩石油机械有限公司100万元（注册资本的20%）。

本次代持清理转让实质为：2011年11月29日，有限公司在股份还原的同时进行第一次股权转让。周传本将其持有的政轩有限500万元股权中的150万元股权以人民币150万元的价格转让给江苏昊天石油装备有限公司，将其持有的政轩有限500万元股权中的100万元股权以人民币100万元的价格转让给南京政轩石油机械有限公司，将其持有的政轩有限500万元股权中的100万元股权以人民币100万元的价格转让给耿树荣。

本次代持股份还原不产生对价，也不发生实际给付行为。各方就上述股权代持事项不存在任何未完结事项、待支付款项、权属争议或潜在纠纷。

故此本次股权还原及股权转让完成后，公司在工商备案的股权结构体现为：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	江苏昊天石油装备有限公司	150.00	150.00	30.00
2	周传本	150.00	150.00	30.00
3	南京政轩石油机械有限公司	100.0	100.00	20.00
4	耿树荣	100.00	100.00	20.00
合计	--	500.00	500.00	100.00

(2) 胡桂华与张贵珍

2017年12月30日，胡桂华与张贵珍签署《股份代持解除协议》，约定张贵珍将所持江苏政轩石油机械股份有限公司的全部代持股份归还给胡桂华，并一致同意解除《股份代持协议》。本次代持股份还原不产生对价，也不发生实际给付行为。双方就上述股权代持事项不存在任何未完结事项、待支付款项、权属争议或潜在纠纷。

经查验双方代持协议以及解除代持协议、访谈记录以及声明文件，胡桂华与张贵珍共同确认：胡桂华与张贵珍解除股权代持关系后，不存在任何股权纠纷，公司股权权属清晰。

2018年1月2日，股份公司在针对上述股份还原的同时进行第二次增资，本次股份还原及增资完成后公司工商备案的股权结构体现为：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	周传本	1,048.74	54.55
2	刘晓燕	517.65	26.93
3	高翔	70.00	3.64
4	郭荣	50.00	2.60
5	俞小龙	50.00	2.60
6	上海恒大实业有限公司	50.00	2.60
7	陈夏炎	37.00	1.92
8	袁月芳	33.61	1.75
9	山东高曼石油装备有限公司	23.00	1.20
10	杨春	18.00	0.94
11	胡桂华	12.00	0.62
12	夏蓓	10.00	0.52
13	张贵珍	2.50	0.13
合计	—	1,922.50	100.00

3、公司股东对历史沿革中存在股权代持及清理的审议情况

2018年1月28日，股份公司召开2018年第一次临时股东大会，全体股东一致通过决议，对公司2011年5月11日至2011年11月29日期间姜秀军和何翠为周传本代持公司股权，2017年1月12日至2017年12月30日期间张贵珍为胡桂华代持公司股权事项及2011年11月29日姜秀军和何翠与周传本解除代持，2017年12月30日张贵珍与胡桂华解除代持的真实性进行了追认。

经主办券商及律师事务所核查，上述两次股份代持情况目前均已经解除，并且各方确认公司股权归属清晰，不存在股权方面的纠纷。

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务及任期	国籍及境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	周传本	董事长、总经理 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	男	1973年5月	专科	-
2	高翔	董事 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	男	1973年8月	研究生	-
3	薛平平	董事 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	女	1988年8月	初中	-
4	张加喜	董事 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	男	1985年2月	专科	工程师
5	夷蒙	董事 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	男	1988年12月	专科	工程师
6	刘晓燕	监事会主席 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	女	1981年10月	研究生	工程师
7	张瑞芳	监事 2018年10月8日至2021年10月7日	中国国籍，无境外居留权	女	1966年4月	本科	-
8	费德云	职工监事 2018年10月8日	中国国籍，无境外居留权	男	1991年8月	专科	-

		至 2021 年 10 月 7 日					
9	何小红	财务总监、董事会秘书 2018 年 10 月 8 日至 2021 年 10 月 7 日	中国国籍，无境外居留权	男	1974 年 3 月	专科	初级会计师

续:

序号	姓名	职业经历
1	周传本	1993 年 8 月至 2004 年 6 月在江苏金石机械集团有限公司工作，负责产品销售；2004 年 7 月至 2010 年 10 月任职于江苏卫东机械有限公司，负责公司销售、生产、技术工作。2010 年 11 月至 2015 年 10 月，筹备建立金湖政轩，历任金湖政轩销售经理、执行董事兼经理。2015 年 10 月至今，任政轩股份董事长兼总经理。
2	高翔	1997 年 9 月至 1999 年 3 月担任正泰集团公司行政办秘书处副处长；1999 年 3 月至 2001 年 4 月担任正泰集团广告有限公司副总经理；2001 年 4 月至 2003 年 1 月担任正泰集团公司销售中心副总经理；2003 年 1 月至 2008 年 2 月担任浙江正泰建筑电器有限公司董事、副总经理；2008 年 2 月至 2014 年 12 月，历任浙江正泰电器股份有限公司战略管理部副总经理、市场部常务副总经理、亚太区总经理；2014 年 12 月至 2016 年 1 月担任浙江正泰建筑电器有限公司董事、总经理；2016 年 1 月至 2017 年 8 月担任正泰集团股份有限公司大客户部总经理；2017 年 8 月至今担任浙江爱德智能科技股份有限公司董事长、总经理；2014 年 7 月至今，担任福建闽威实业股份有限公司董事。2017 年 1 月至今担任政轩股份董事。
3	薛平平	2010 年 1 月至 2018 年 4 月，担任无锡闵本钢材门市部销售；2018 年 5 月至今，担任江苏政轩石油机械股份有限公司行政人员。2018 年 10 月 8 日至今，担任政轩股份董事。
4	张加喜	2005 年 5 月至 2008 年 10 月在昆山爱贝阀业有限公司负责采购，2008 年 11 月至 2011 年 9 月在昆山艾蓓蓓阀门有限公司担任技术员，2011 年 10 月至 2015 年 10 月就职于政轩有限，担任生产部助理；2015 年 10 月至今，担任股份公司董事。
5	夷蒙	2010 年 8 月至 2011 年 7 月，任职于利文机械有限公司担任车工；2011 年 8 月至 2015 年 5 月，任职于政轩有限，担任质检经理。2015 年 10 月至今，担任政轩股份董事。
6	刘晓燕	2001 年 1 月至 2007 年 7 月，就职于江苏金石机械集团有限公司，从事外贸出口业务及销售管理工作；2007 年 8 月至 2010 年 12 月任职于金湖卫东机械有限公司，从事销售工作。2010 年 12 月至 2015 年 11 月担任江苏昊天石油装备有限公司执行董事兼总经理；2011 年 5 月至 2015 年 10 月，就职于政轩有限负责销售事务；2015 年 10 月至今，担任政轩股份监事会主席。2017 年 1 月至今，担任江苏昊天执行董事。
7	张瑞芳	1988 年 7 月至 1991 年 12 月，担任上海金龙针织麂皮厂职员；1992 年 1 月至 1995 年 5 月，担任上海电子电器技术服

		务部财务主管；1995年6月至2000年6月，担任建设银行金山支行朱泾办职员；2000年6月至2017年4月，历任上海金山有限公司财务主管、投资管理部主任；2014年9月至2017年4月，担任上海隆赢投资管理有限公司执行董事；2016年6月至2017年11月，担任福建闽威实业股份有限公司董事；2017年1月至今任政轩股份监事。
8	费德云	2013年10月至2016年2月，历任江苏哈瑞凯阀门有限公司检验员、质检部经理；2016年2月至今，就职于政轩股份，担任技术部经理。2018年1月至今，担任政轩股份职工监事。
9	何小红	1998年9月至2000年6月就职于金子湖粮食加工厂，担任会计；2000年7月至2010年12月就职于金湖县运西酒厂，担任财务负责人；2011年1月至2015年10月就职于政轩有限，担任财务总监；2015年10月至今就职于政轩股份，担任财务总监、董事会秘书。

六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

七、 最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计（万元）	11,333.97	8,019.80
股东权益合计（万元）	3,038.83	2,456.28
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,038.83	2,456.28
每股净资产（元）	1.58	1.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.58	1.28
资产负债率（母公司）（%）	73.00	68.94
流动比率（倍）	0.92	0.87
速动比率（倍）	0.22	0.38
项目	2018年度	2017年度
营业收入（万元）	7,474.24	5,194.91
净利润（万元）	582.55	261.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	582.55	261.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	571.28	245.07
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）	571.28	245.07
毛利率（%）	29.75	26.34
加权净资产收益率（%）	21.20	12.53
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	20.79	11.73
基本每股收益（元/股）	0.30	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.14
应收账款周转率（次）	4.78	2.34
存货周转率（次）	1.77	2.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	487.44	1,423.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.25	0.74

注：计算公式

①每股净资产按照“期末净资产 / 期末总股本”计算。有限公司阶段的每股净资产根据公司实收资本金额计算。

②资产负债率按照“期末负债 / 期末总资产”计算。

③流动比率按照“期末流动资产 / 期末流动负债”计算。

④速动比率按照“（流动资产—预付账款—其他流动资产） / 流动负债”计算。

⑤毛利率按照“（营业收入—营业成本） / 营业收入”计算。

⑥净资产收益率按照“净利润 / 期末平均净资产”计算。

⑦扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润 / 加权平均净资产”计算。

⑧基本每股收益按照“当期净利润 / 发行在外的普通股加权平均数”计算。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。有限公司阶段的每股收益根据公司实收资本金额计算。

⑨应收账款周转率按照“当期营业收入 / ((期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2) ”计算。

⑩存货周转率按照“当期营业成本 / ((期初存货余额 + 期末存货余额) / 2) ”计算。

⑪每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本”计算

八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称	开源证券
法定代表人	李刚
住所	西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系电话	029-88365861
传真	029-88365861
项目负责人	郑大江
项目组成员	郑大江、赵亚博、李瑾萌

(二) 律师事务所

机构名称	北京盈科（上海）律师事务所
律师事务所负责人	李举东
住所	上海市静安区恒丰路 500 号洲际商务中心 15、16 楼
联系电话	021-60561288
传真	021-60561299
经办律师	刘雨雁、王旻

(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	010-84195027
传真	010-84195025
经办注册会计师	刘永、李铁庆

(四) 资产评估机构

适用 不适用

机构名称	上海申威资产评估有限公司
法定代表人	马丽华
住所	上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话	021-31273006
传真	021-31273013
经办注册评估师	陆华、王熙路

(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	王彦龙
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 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	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

(七) 做市商

适用 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

（一） 主营业务

主营业务—采油(气)井口装置及井控设备的生产、制造和销售	井口采油树及配件、阀门、管汇及配件的设计、生产和销售。
------------------------------	-----------------------------

产品系列包括 14-140MPa 系列采油（气）井口装置、热采井口装置、注水井口装置、套管头装置、节流压井管汇、海洋管汇、API 6A 系列平板阀、API 16C 系列管汇、系列膨胀阀、系列 FC 阀门、系列节流阀、系列单流阀及钻采配件等。公司井口系列产品通过了国家油气井口检测中心的检测，远销北美、中东、印尼、哈萨克斯坦、科威特等国家。公司自设立以来，主营业务未发生过变化。

2017 年度和 2018 年度，公司营业收入分别为 51,949,135.09 元和 74,742,391.50 元。公司计划未来逐步扩充产能，进一步巩固自身在油气钻采设备制造领域的地位。

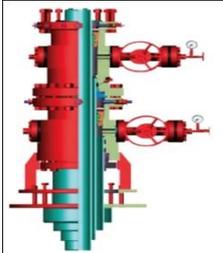
（二） 主要产品或服务

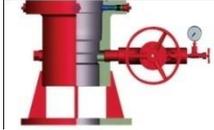
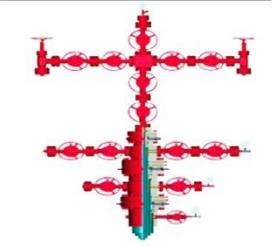
根据石油、天然气生产的特点，油气产业链通常可分为上游、中游、下游三个环节：上游主要是对地下油气藏资源进行勘探并制订开采规划，进行钻井开发、油气开采及预处理；中游主要是对原油和天然气进行储运；下游主要是炼制、深加工及销售成品油气。

油气钻采设备主要运用于油气产业链上游。钻井作业阶段主要采用钻机、泥浆泵、井口及井控设备、压裂设备等；油气生产作业阶段主要采用抽油机（抽油杆、抽油泵）、井口装置及采油（气）树、油管、套管等设备。根据作业内容的不同，每一作业均对应多种油气钻采设备。阀门是指通过改变其流道面积的大小，控制流体流量、压力和流向的装置，是流体输送系统中的控制部件。阀门在机械产品中比重较高，是石油、化工、电站、长输管线、海洋采油等各工业领域不可缺少的流体控制设备。公司所生产的产品中，大部分都属于用于油气开采专业领域的阀门。

报告期内，公司主要产品可分为井口装置及采油树、井控设备及钻井设备三类。具体情况如下：

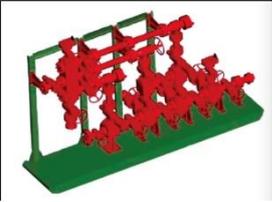
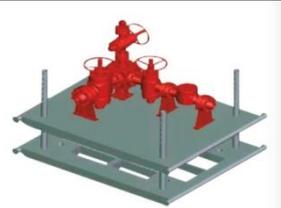
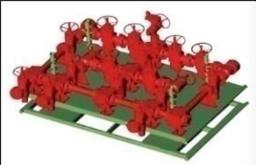
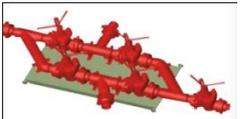
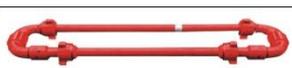
1、井口装置及采油树

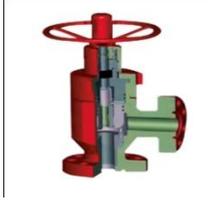
产品小类	产品图片	产品功能	产品规格
套管头总装		适合各种规格的卡瓦式和芯轴式套管悬挂器	45 度台肩，承载能力大；管线管螺纹测出口栽丝法兰测出口，VR 堵螺纹

<p>螺纹式底部 连接套管头</p>		<p>通过双公短节与 表层套管连接， 安装快捷方便</p>	<p>可加工各种规格的套管螺纹</p>
<p>焊接式底部 连接套管头</p>		<p>现场将套管头与 表层套管进行焊 接</p>	<p>适用于各种套管的规格</p>
<p>井口采油树</p>		<p>油气井最上部控制 和调节油气生产 的关键设备，主 要有套管头、油 管头、采油（气） 树三部分组成。用 来固定钻进井的井 口，连接井口套管 柱，密封和控制管 间的环形空间，悬 挂油管、控制井口 的压力和调节油（ 气）井的流量，并 能把油诱导到井口 的油管去，必要时 还可用来关闭油井 ，也可用于酸化压 裂、注水、测试等 特殊作业。适用于 各种套管、油管程 序及各种连接方式 。可配置各种规格 的(气)液动安全 阀。</p>	<p>工作压力：2000PSI~20000PSI 工作介质：石油、天然气、泥浆、含 H₂S、 CO₂ 气体 工作温度：-46℃~121℃（LU 级） 材料级别：AA、BB、CC、DD、EE、FF、 HH 规范级别：PSL1~4 性能级别：PR1~2</p>

地面安全阀		<p>用于井场在油气泄漏、着火等紧急情况下的安全保护；根据所使用的驱动源不同，分为波动安全阀和气动安全阀两种；带有热敏和高压防爆装置。</p>	<p>工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：1.13/16"~7.1/16" (46mm~180mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆、含 H₂S、CO₂ 气体 工作温度：-46℃~121℃ (LU 级) 材料级别：AA、BB、CC、DD、EE、FF、HH 规范级别：PSL1~4 性能级别：PR1~2</p>
固定节流阀		<p>节流油嘴采用陶瓷或硬质合金制造，具有耐磨、耐冲刷性能；阀盖采用油壬链接，更换油咀快捷方便。</p>	<p>工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：1.13/16"~7.1/16" (46mm~180mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆、含 H₂S、CO₂ 气体 工作温度：-46℃~121℃ (LU 级) 材料级别：AA、BB、CC、DD、EE、FF、HH 规范级别：PSL1~4 性能级别：PR1~2</p>
带省力机构阀门		<p>阀门的开关传动采用扇齿轮或蜗轮蜗杆结构，有效的降低了操作力矩。</p>	<p>工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：1.13/16"~9" (46mm~230mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆、含 H₂S、CO₂ 气体 工作温度：-46℃~121℃ (LU 级) 材料级别：AA、BB、CC、DD、EE、FF、HH 规范级别：PSL1~4 性能级别：PR1~2</p>

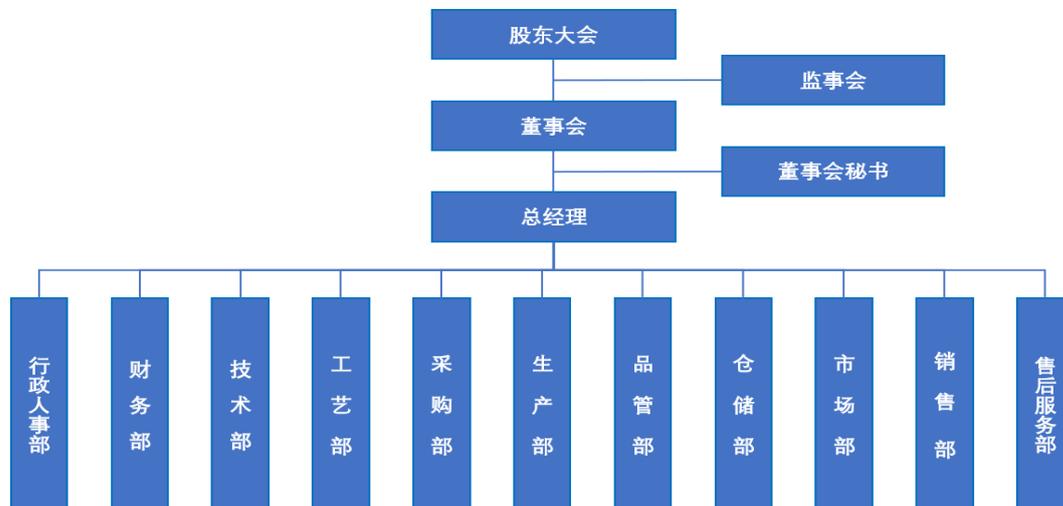
2、井控设备

产品小类	产品图片	产品功能	产品规格
海洋立体管汇		将管汇节流和压井功能合并到一起，有效的节省了平台空间	工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：2.1/16"~4.1/16" (46mm~103mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆 工作温度：-46℃~121℃ (LU级)
压井管汇		用全封闭闸板全封井口时，通过压井管汇往井筒里强行吊灌重泥浆，实施压井作业；发生井喷时，通过压井管汇往井口强注清水，以防燃烧起火；井喷起火时，通过压井管汇往井筒里强注灭火剂，以助灭火	工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：2.1/16"~4.1/16" (46mm~103mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆 工作温度：-46℃~121℃ (LU级)
节流管汇		液压防喷器的配套装置，控制井喷、油气井压力的主要设备	工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：2.1/16"~4.1/16" (46mm~103mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆 工作温度：-46℃~121℃ (LU级)
泥浆管汇		钻井作业过程中将泥浆汇合与分流，充分合理的输送到立管管汇中，以便有充足的泥浆通过顶驱进行钻井作业	工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：2.1/16"~4.1/16" (46mm~103mm) 工作介质：钻井液、泥浆 工作温度：-46℃~121℃ (LU级)
环形管汇		生产的环形管汇适用于油田各种高压作业排放管线、输液管线、试井管线、固井泥浆管线，以及其他高压工况输送液流。	规格有 1-1/2"、2"、3"、4"，工作压力 35MPa~105MPa (5000psi~15000psi)

3、钻井设备			
产品小类	产品图片	产品功能	产品规格
钻井节流阀		阀杆头部和阀芯采用硬质合金制造、耐磨、耐冲刷	工作压力：2000PSI~20000PSI 公称通径：2.1/16"~4.1/16" (46mm~103mm) 工作介质：石油、天然气、泥浆 工作温度：-46℃~121℃ (L级)
钻井四通及短节		同时起连接防喷器和套管头的作用	可根据用户需要进行各种组合形式和尺寸的设计，最大程度地满足现场作业要求
法兰		双裁丝转换法兰、试压法兰、运输法兰，其垫环槽按 API Spec 6A 规范堆焊不锈钢覆盖层，延长本体使用周期，降低维护费用	可根据用户需要进行各种组合形式和尺寸的设计，最大程度地满足现场作业要求

二、 内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



1、财务部

负责财务部的日常工作，做好财务人员的领导、指导、协调、检查、监督、培训及考核工作，对下属人员的工作失职负责；严格执行国家财经制度、会计准则；并负责收集国家财政、纳税等相关最新政策信息，用以指导工作；原始凭证，记账凭证的编制、审核、登记、保管及各类总账、明细账的登记与保管工作；负责公司的各项成本的核算工作，负责收付款、费用报销等相关类凭证的核对与审核工作，按时做好对相关单位的报表进行及时、正确的申报工作，按要求定期对外、对内出具财务报表、纳税申报表；负责对往来帐款的审核、确认和定期对债权债务工作的核对、清理，其结果通知销售部、采购部或其他相关部门；牵头定期对公司各项资产进行盘点和提出处理意见；协调公司与税务、银行及有关部门的关系；负责接见税务、银行单位人员；配合纳税人员的纳税检查工作。

2、采购部

负责采购部的全面工作，对部门人员有领导、协调、检查、指导、监督、考核、培训、总结的职责；负责采购合同签订审核及编制外购，外协件采购计划及对采购计划的编排，物料的订购与交货期的控制；负责物色初选供方，做好供方的选择、评定及建档工作；根据生产部门和销售部门的反馈信息，确定或重选其它优质供应商；供应商体系状况的综合评估及认证（根据 API 要求）；跟踪原材料市场行情变化及品质情况；负责本部门的各项规章制度和工作所需的标准及相关文件的建立；参与质量体系的运行并保留、提供在质量体系审核过程中所需的相关文件。

3、技术部

主持本部的全面工作，组织并督促部门人员全面完成本部职责范围内的各项工作任务；负责技术部的全面工作，对下属人员具有领导、指导、协调检查、考核、培训的职责；实施新产品的设计开发、技术革新与新技术推广（公司内部）；负责新产品图样、工艺规程、规范等设计文件的审核工作；负责组织、协调技术文件和资料汇编、发放、更改等工作；负责组织并实施技术资料、文献情报的收集、归档等工作；负责本部门及公司技术上存在的问题制定并实施纠正和预防措施；负责建立、健全有关的技术标准、规范以及下属人员工作标准等本部门规章制度；积极配合其他部门工作。

4、工艺部

服从生产经理领导，对员工具有领导、指导、协调、检查、监督、考核、评议、总结、培训的职责；负责制定各岗位标准作业指导书和各岗位技能考核；上岗和转岗前的安全培训，技能培训（包括机床性能，工艺要求等）；根据生产经理月生产计划表，做好产前准备（如工装、孔模、加长刀杆、特制刀具等）；实施批次管理，坚持分批加工、分批检验、分批转序——图纸、工艺卡跟随工件，产品标示与图号一致；负责组织车间设备、工装管理和日常、每月、季度、年度维护保养；组织车间一般工装的设计和制造；对本车间生产的产品质量负责。对生产出现的质量事故负责；做好车间“5S”，对于车间生产的‘待判品’、‘报废品’提出改善性意见提交部门经理；对生产经理交办的其它事务负责；做好本车间的安全管理，对其车间的安全事故负主要责任。

5、生产部

负责主持生产部的全面工作，组织并监督部门人员全面完成生产本部职责范围内的各项工作任务；负责组织生产部各类管理制度的制定、实施、检查、监督和控制；负责公司生产指挥和生产调度。负责编制年、月度生产作业计划并贯彻实施。及时组织有关部门解决，消除影响计划完成的各

种因素，保证计划目标的实现；定期组织召开生产调度及安全生产会议；检查、监督生产现场加工；检查工艺卡、车间管理等执行情况，以控制产品质量；负责制订合理的生产周转量标准和自制件、外协件库存限额，及时按合同或订单组织生产；负责组织生产本部各级管理人员的业务指导和培训，并对其工作进行检查、考核和评议、总结、培训的职责。对下属人员的工作失职负责；负责制定本部门工作目标、工作计划，并及时组织实施、指导、协调、检查、监督及控制工作；根据生产需要，发展负责任、共成长的外协单位，弥补公司生产力；积极配合其它部门工作。

6、销售部

负责外贸销售及销售人员管理、新市场开发；财务日常资金审批、资金计划安排及票据审批报销；公司重要访客接待安排；销售人员的招募、选择、培训、调配；制订公司月销售指标、季度销售指标、年销售指标；设计销售模式、确定销售政策、达成销售目标；销售业绩的考察评估；保畅销售渠道和维护老客户；财务管理、防止呆账/坏账对策、帐款回收；销售情况的及时汇总、汇报并提出合理化建议；后勤物资审批采购。

7、品管部

负责品管部的全面工作，对下属人员具有领导、指导、协调、检查、考核、培训的职责，对下属人员的工作失职负责；负责编制并实施检验计划、检验指导书和本部门管理制度的建立；负责配备检测用量具、卡板和检验仪器等。做好计量方面的管理工作；管理制定检验用仪器仪表、量具、天平；定期检测、通知计量单位校验；定期召开产品质量分析会并制定可行性方案；组织不合格品评审；做好检验记录的整理、统计、归档工作，按期向上级汇报检验工作情况及向各部门、车间、供方通报产品质量信息，对质量信息的准确性、及时性负责（做到可追溯）；负责使用和撤销 API 会标；负责定期进行质量工作汇报。定期在年、季、月度的生产计划会用口头或书面汇报，对于重大事故，组织专题分析会集中汇报，特殊紧急情况向副总汇报；积极配合其它部门工作，按时完成副总交办的其它任务；负责质量体系的运行以及内审，并确保审核通过。

8、仓储部

原材料、成品库房由保管员负责。库房要求门锁齐全、进出方便，库房钥匙只能保管员掌握，闲人不得进入库房。库房的衡器必须经常校准，保证进货、发料数量准确，防止错进错发。按照分类划片保管法的要求，按照不同的货物品名，设置卡片，按规定的区域和原料离地、离墙存放。对直接进入车间加工的物资，应及时加工处理，并负责保管好未用完的原材料。要有计划、有安排对原材料实行先进先出原则。保持仓库内外清洁卫生。设防鼠、防虫蝇、防潮、防火、防盗等设施，保持库内顶不漏、地不潮、安全可靠。库管人员要坚持原则，秉公办事，做好原材料的建帐、建卡工作，做到帐物相符、凭据齐全。由于不负责任造成亏空的，应承担相应的赔偿责任。

9、售后服务部

及时反馈客户消息，促进产品改进和新产品开发；及时反馈产品质量信息，协助解决重大质量事故，组织市场调研，并及时将结果反馈给相关部门，提出产品开发、改进建议。制定客户管理方案，确保为客户提供优质服务。负责组织客户管理，建立产品维护档案和客户档案，接待重要客户，组织公关活动，与客户维持良好的关系，处理客户投诉，实施客户满意度调查并及时进行反馈。逐步建立并完善公司的售后信息管理系统。加强客户服务的管理，提高客户服务水平，满足用户的需求，保证用户在使用我公司产品时，提升用户体验，提高用户对产品的满意度和信任度，提高产品的市场占有率。

10、市场部

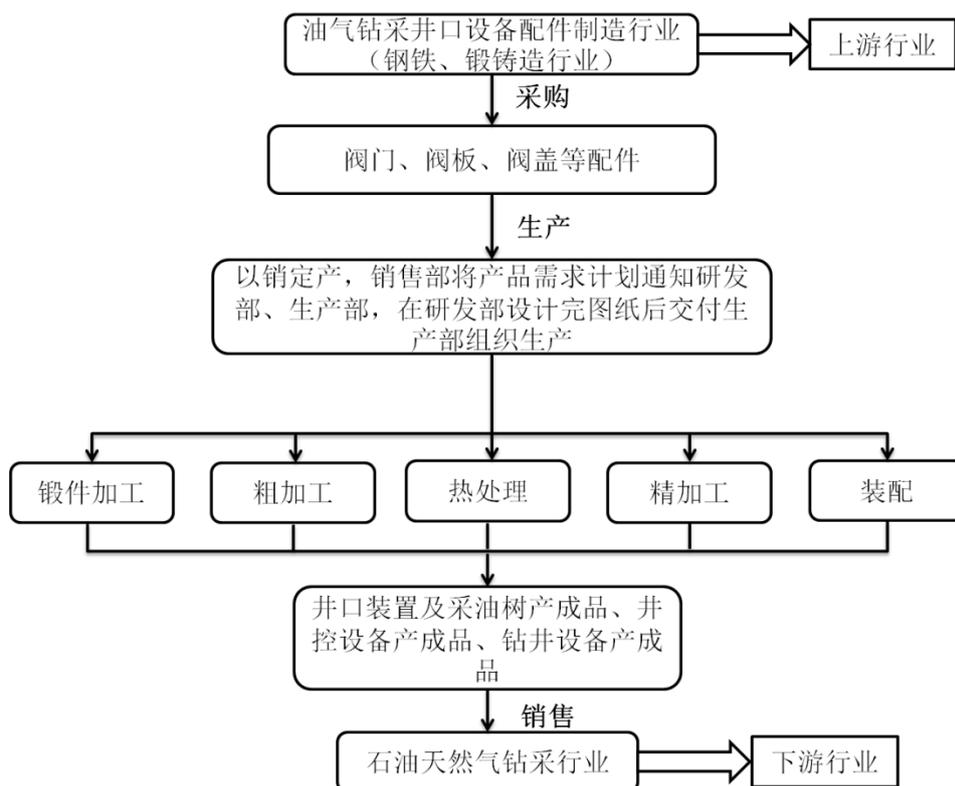
根据公司发展战略，组织制定销售战略规划。掌握市场动态，负责组织收集国内外相关行业政策、竞争对手信息、客户信息等，分析市场发展趋势并有独特见解。要定期、准确的向董事长和相关部门提供有关销售情况、费用控制、应收帐款等反映公司销售工作现状的信息，为公司重大人事决策提供信息支持。严格遵守公司各项规章制度，制订销售计划确定销售政策，设计销售模式，以及销售人员的招募、选择、培训、调配、销售业绩的考察评估。拓宽和加强销售渠道与客户管理、财务管理、资金回笼等工作，防止呆帐坏帐的发生，并密切加强同各部门的协作。

11、行政人事部

绩效考核是公司人力资源管理的核心工作。公司考核的宗旨在于考核员工的工作态度、工作能力和工作绩效，并以此作为奖惩、调配、晋升、退职等的参考依据。公司考勤由行政人事部统一安排，遇到异常情况或违反规章的，应及时处理。考勤人员应于每月月底将考勤表报行政人事部统计核定员工考勤情况。公司文档资料主要包括正式文件、合同、公司证件及资质、人事资料、业务资料、项目档案、一般函件、书刊报纸等，其管理工作由公司行政人事部负责，并按绝密、秘密、公开三级实行分级管理，员工借阅、查阅、复制均需按要求办理相关手续。

（二） 主要业务流程

1、 流程图



2、 外协或外包情况

√适用□不适用

序号	外协(或外包)厂商名称	外协(或外包)厂商与公司、股东、	外协(或外包)定价机制	外协(或外包)成本及其占同类业务环节成本比重	对外协(或外包)的质量控制措	是否对外协(或外包)厂商

		董监高关联关系		金额(万元)	占比(%)	施	存在依赖
1	金湖美鑫机械有限公司	无	根据市场化定价原则, 平等协商	77.25	1.06	1、建立合格外协厂商库, 根据其资质、质量管理体系与生产能力、加工设备、供货速度与周期等方面综合评选出合格外协厂商; 2、公司技术人员全程监督并指导委托生产过程, 把控生产工艺、保证加工产品质量合格及性能稳定; 3、收到外协加工品后由公司质检部进行复检, 合格后方可入库。	否
2	金湖县欣宏门业有限公司	无	根据市场化定价原则, 平等协商	49.71	0.68	同上	否
3	金湖县恒昌机械有限公司	无	根据市场化定价原则, 平等协商	25.96	0.36	同上	否
4	金湖尚品机械有限公司	无	根据市场化定价原则, 平等协商	19.47	0.27	同上	否
5	金湖升顺机械有限公司	无	根据市场化定价原则, 平等协商	18.64	0.26	同上	否
6	盐城市金佳旺机械	无	根据市场化定价原	16.63	0.23	同上	否

	有限公司		则，平等协商				
7	江苏寅尔威精密机械有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	15.68	0.21	同上	否
8	金湖钟轩流体设备有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	13.70	0.19	同上	否
9	金湖玉昌机械电器有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	12.96	0.18	同上	否
10	淮安市磐岩新能源科技有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	12.67	0.17	同上	否
11	金湖县振兴石化机械制造有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	11.46	0.16	同上	否
12	金湖县海新热工机械有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	10.51	0.14	同上	否
13	金湖县人宇密封件制造有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	6.40	0.09	同上	否
14	金湖融成机械有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	5.04	0.07	同上	否
15	金湖县金燕机械有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	4.81	0.07	同上	否
16	金湖县振兴精密制造有限公司	无	根据市场化定价原则，平等协商	4.47	0.06	同上	否

3、其他披露事项

适用 不适用

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

适用 不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	一种页岩气压裂球阀	满压开启扭矩只有平板闸阀的30%-40%，单人即可完成满压开启工作，可以极大地降低操作者的劳动强度。另外，本技术采用分体式，大大降低了原材料的成本，同时也降低了加工成本，它能有效的、合理地使用各部件，提高生产效率，降低生产成本	自行研发	应用于页岩气开采领域	否
2	一种阀杆密封装置	在恶劣环境中保持持久的密封效果，大大的节约生产成本和维修成本	自行研发	应用于阀门密封件生产领域	否
3	一种采用新型隔膜的新型隔膜驱动器	通过采用将薄板 304SS 或 316SS 不锈钢材料加工成类似于筛子的网状结构，取代原来的夹布材料与橡胶硫化成型，提升该零件的塑性变形的回弹性，延长产品的使用寿命，提高产品的性能稳定性	自行研发	应用于气动安全阀领域	否
4	一种旋转密封阀的液动执行器	采用远程和手动双控制，确保在生产需要时能够适时开启或关闭阀门，实现安全生产，同时整体装置结构简单，操作方便，开关迅速，操作人员安全系数高	自行研发	应用于阀门密封领域	否
5	一种新型的偏心式压裂头	能够为油田配合压裂施工提供一种新型的压裂头，其在工作时，无须增加任何附加操作，便可有效地、顺利地进行施工；且不仅有效地提高生产效率，降低生产成本，还延长其使用的寿命	自主研发	应用于石油开采工程领域	否
6	一种复合式低扭矩平板闸阀	本技术可提供一种复合式低扭矩平板闸阀，大大降低制造成本以及大大降低操作者劳动强度，提高生产效率	自主研发	应用于平板闸阀领域	否
7	一种手液动一体式平板阀	可克服现有技术的不足，提供一种手液动一体式平板阀，本申请能实现手动、液动和气动等多种控制方式，其输出力矩大，开关时间短，能远程控制，安全可靠，有利于提高阀门的安全性和可靠性，便于广泛应用于油田开采、输送和精练设备中	自主研发	应用于阀门技术领域	否
8	异口径节流管汇	将节流管汇出口端的管线口径设计成两种不同大小，作为不同口径的节流管线，以实现在两种不同口径和压力级别的井口下正常执行作业任务。能够根据井下情况实际需要，选择打开相应口径的节流管汇，而另一个口径的节流管汇处于	自主研发	应用于石油机械技术领域	否

		关闭状态,不需要重复安装节流管汇,降低了工人的劳动强度			
9	液动孔板节流阀	本实用新型的液动孔板节流阀既能节流,又能断流,可减少安装一个闸板阀门,大大节省了设备投入。阀板选用经过超音速喷涂处理的不锈钢材质,在节流阀关闭时,阀板能在 105Mpa 的压力下正常工作,采用液动头,可实现远程操作,避免人工在高压下手动操作节流阀的危险	自主研发	应用于石油机械技术领域	否
10	滚珠丝杠平板闸阀	采用滚珠丝杠传动,传动效率高、阀门开关力矩小,阀板尾部设有平衡尾杆,能够平衡阀腔内压力,很好的解决滚珠丝杠自动旋转、自锁性低的问题	自主研发	应用于石油机械技术领域	否
11	石油管线由壬接头	由壬公头和由壬母头的端面精度高,可以实现可靠的线型密封,不需要再使用密封圈,解决了密封圈老化后导致漏油的问题	自主研发	应用于石油开采管汇连接技术领域	否
12	高性能金属密封泥浆阀	阀板采用经过超音速喷涂处理的不锈钢材料,硬度可达到 HV1000,提高了耐磨性能,同时可承受 105Mpa 的压力;粗糙度达到 0.2-0.4,保证了阀杆和阀座之间的密封性能,不需要再额外增加密封圈,同时阀板的底部设有弧形凹槽,能够让黏稠的泥浆快速通过,减少泥浆对阀板的冲刷损害,延长使用寿命	自主研发	应用于泥浆阀技术领域	否
13	一体式取压安全阀	为油田作业提供一种广泛的简易的安全阀门装置,工作时无须增加任何外部动力源,在管路上直接取压便可有效地、顺利地进行工作,它有效地、合理地使用了各部件,提高了各部件的利用率,提高工作的灵敏度,动作精度高,重复性能好,自动回位回复快,反复作业不泄露,工作寿命长,操作稳定可靠,可现场在线调校,维护方便,大大提高了安全阀的动作可靠性和性能,并与节能和环境保护紧密相关,不受安装环境的限制,用于石油天然气、化工、电力、冶金等领域,在天然气领域效果更突出	自主研发	应用于阀门技术领域	否
14	超高压飞镖式单流阀	A.可根据使用环境、温度和工作介质的不同,采用低合金钢、奥氏体不锈钢以及沉淀硬化型不锈钢等材料制作阀芯,阀体、阀盖、阀座等承压件采用低合金钢或马氏体	自主研发	应用于单流阀领域	否

		<p>不锈钢,使阀门适应各种恶劣的工作环境,使用寿命长。</p> <p>B.阀体与阀盖连接摒弃了传统阀门的阀体阀盖采用螺栓螺母连接紧固,而采用美制 ACME 梯形螺纹连接,使得阀门在承受较高压力时,螺纹不会变形,增加阀门的承载能力,同时还减小了阀门的外形结构尺寸,加工方便,大大降低阀门的成本,有利于环保节约。</p> <p>C.阀座密封圈采用 W 型结构,阀芯采用弹簧支撑,使得阀座在阀芯的锥面作用下,调整密封面间的密封比压,径向密封和轴向密封同时实现,在承压状态下的密封性能更可靠;非金属阀座密封圈与飞镖形金属阀芯密封具有摩擦小,使用寿命长的优点。</p> <p>D.阀门的端部连接采用通用的 FIG2002 UNION (由壬) 结构,最高可以承受 140MPa (20000psi) 的超高压,该结构与传统的法兰结构的阀门相比,结构紧凑简单,节省材料,在管线上可以快速安装,维修更换更加方便快捷,省时省力。</p> <p>E.适合用于超高压油气输送管路装置中,或对介质外泄漏要求较高的场合等。</p> <p>F.介质只可以单向流动,安装时应注意流体介质的流动方向,实现流体单向流动,逆向密封。</p> <p>G.该飞镖式单流阀结构简单,快速安装,便于维护,承受压力高,流体阻力小,安装维护快捷方便,相对体积小,重量轻,介质的流向无振动噪声小,密封性能好,可防止静电,安全防火,使用安全,用于酸性介质、阻止流体逆向流动等苛刻环境、严格禁止泄漏的场合以及阀门材料不会对介质形成污染的场合,应用于页岩(油)气开采施工、油田开采、输送和精练设备中,同时也广泛用于石油化工、化工、煤气、天然气、液化石油气、暖通行业以及一般工业中</p>			
15	双管井口采油树	<p>1、双管井口采油树在一个井位同时进行两口井完井作业,两个油管同时采油而又互不干扰,满足不同层位开采,工作安全,密封可靠;</p> <p>2、将两套采油树整合在一个本体</p>	自主研发	应用于油气井口领域	否

		上, 结构紧凑, 功能齐全, 操作方便; 3、对连接在井口设备上的阀门维修, 仅需拆卸阀盖, 就可以对阀门内部所有部件进行无工具拆装, 极大的缩短了维修时间			
16	高压高效压裂井口装置	<p>A.根据油气井口的实际开采量以及油气压力选择不同规格和压力级别的压裂装置, 对井口进行酸化、压裂等一系列操作, 从而提高油气产量。</p> <p>B.在该装置顶端装有阀门, 阀门上部配置采油树帽法兰, 通过采油树帽法兰可以在带压情况下向井下送入井下工具, 进行井下作业。</p> <p>C.该装置配置有四个进口, 成树状分布, 每个进口装配有一个阀门, 阀门另一端装配有由壬法兰, 通过由壬法兰的高压由壬与压力泵车压裂泵连接, 将压裂液注入井下进行压裂酸化工作。</p> <p>D.该装置设计有四个进口, 可以实现四个压力泵同时向井下压注压裂液, 实现高压高流量压注, 高效运作。</p> <p>E.适合用于低产量、低渗透率、低孔隙度油田的后期开采, 恢复和提高油层的导流能力, 对于页岩气的开采也可以提供足够的导流能力。</p> <p>F.整体式结构, 结构紧凑, 体积小重量轻, 占用空间小, 承载压力高, 维修安装方便。</p> <p>G.本装置结构紧凑, 使用方便, 操作简单, 安全高效, 适合用于低产量、低渗透率、低孔隙度油田的后期开采, 恢复和提高油层的导流能力, 对于页岩气的开采可以提供足够的导流能力, 可根据不同尺寸的井口需要选用, 工作时无须增加任何附加操作, 便可有效地、顺利地进行施工, 它有效地、合理地使用了各部件, 提高了各部件的利用率</p>	自主研发	应用于页岩气开采领域	否
17	一种新型便捷式膨胀阀	克服现有技术的不足, 提供一种新型便携式膨胀阀, 本申请采用 O 型密封圈密封和施加预紧力, 使阀板进出口双向密封, 能达到轻松开关阀板, 全封闭结构, 防护性能好, 可适应全天候要求	自主研发	应用于阀板阀体技术领域	否
18	一种软密封旋塞阀	克服现有技术的不足, 提供一种软密封旋塞阀, 该旋塞阀流体阻力小, 旋塞阀结构简单, 相对体积小, 重量轻, 便于维修, 密封性能好,	自主研发	应用于阀门阀体技术领域	否

		不受安装方向的限制,介质的流向可任意改变,无振动,噪声小			
19	多口径固定节流阀节流油嘴	通过增减堵塞的数量,实现有效节流口径的分级调节,达到用一个节流油嘴实现六种或更多种有效节流口径,从而使一套固定节流阀配套的节流油嘴的数量下降到原来的六分之一或更少,同时由于堵塞拆卸比较方便,在节流油嘴不拆卸的情况下,可实现节流口径的调节,提高了工作效率,降低了劳动强度	自主研发	应用于石油开采和管线运输领域	否
20	一种新型螺旋除砂装置	可以实现层层过滤,除砂效率高,使用寿命长;对于大流量、高含砂的液-砂两相混合物的分离效果好,耗时不长,大大提高了工作的效率和节约了时间	自主研发	应用于页岩油气开采领域	否
21	压裂井口装置	性能高、成本低,其通过特殊双层出口设计压裂头,在与现有压裂头同等体积和重量的情况下可得到比现有压裂更多的出口	自主研发	应用于石油开采工程领域	否

其他事项披露

适用 不适用

(二) 主要无形资产

1、专利

公司正在申请的专利情况:

适用 不适用

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开(公告)日	状态	备注
1	2018104355167	一种页岩气压裂球阀	发明专利	2018年9月18日	进入实审	
2	2017112518528	一种新型的偏心式压裂头	发明专利	2018年6月1日	等待实审提案	
3	2017106275340	一种复合式低扭矩平板闸阀	发明专利	2017年11月24日	中通出案待答复	
4	2016104909281	一种手液动一体式平板阀	发明专利	2016年10月26日	驳回等复审请求	

公司已取得的专利情况:

适用 不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	2014205440198	异口径节流管汇	实用新型	2015年1月28日	江苏政轩石油机械股份有限公司	江苏政轩石油机械股份有限公司	原始取得	
2	2014205442206	液动孔板节流	实用新型	2015年1月28日	江苏政轩石油机械	江苏政轩石油机械	原始取得	

		阀			股份有限 公司	股份有限 公司		
3	2014205439843	滚珠丝 杠平板 闸阀	实用 新型	2015年1 月28日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
4	2014205441877	石油管 线由壬 接头	实用 新型	2015年1 月28日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
5	2014205441947	高性能 金属密 封泥浆 阀	实用 新型	2015年1 月28日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
6	2013201987257	一体式 取压安 全阀	实用 新型	2013年9 月18日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
7	2013201987242	超高压 飞镖式 单流阀	实用 新型	2013年9 月18日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
8	2012203535512	双管井 口采油 树	实用 新型	2013年2 月27日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
9	2013201989375	高压高 效压裂 井口装 置	实用 新型	2013年9 月18日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
10	2016206619096	一种新 型便捷 式膨胀 阀	实用 新型	2017年1 月18日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
11	201620662542X	一种软 密封旋 塞阀	实用 新型	2017年1 月18日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
12	2015209418499	多口径 固定节 流阀节 流油嘴	实用 新型	2017年2 月8日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
13	2015209418732	一种新 型螺旋 除砂装 置	实用 新型	2017年4 月21日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	
14	2015209419326	压裂井 口装置	实用 新型	2017年1 月18日	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	江苏政轩 石油机械 股份有限 公司	原始 取得	

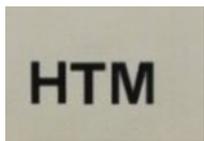
15	2018206822855	一种阀杆密封装置	实用新型	2018年5月9日	江苏政轩石油机械股份有限公司	江苏政轩石油机械股份有限公司	原始取得	
16	2018206823063	一种采用新型隔膜的隔膜驱动器	实用新型	2018年5月9日	江苏政轩石油机械股份有限公司	江苏政轩石油机械股份有限公司	原始取得	
17	2018206823542	一种旋转密封阀的液动执行器	实用新型	2018年5月9日	江苏政轩石油机械股份有限公司	江苏政轩石油机械股份有限公司	原始取得	

2、著作权

适用 不适用

3、商标权

适用 不适用

号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		HTM	11246121	商品/服务	2014年4月21日至2024年4月20日	原始取得	正在使用	该商标权为政轩股份的子公司江苏昊天所有。2019年3月10日，江苏昊天石油装备有限公司出具《商标使用承诺函》，载明：“为支持江苏政轩石油机械股份有限公司发展，本公司将拥有的如下知识产权，授权给江苏政轩石油机械股份有限公司使用，对于以往年度使用，本公司放弃向江苏政轩石油机械股份有限公司收取报酬。”
2		图形	11246144	商品/服务	2014年3月7日至2024年3月6日	原始取得	正在使用	同上

4、域名

适用 不适用

5、土地使用权

√适用 □不适用

序号	土地权证	性质	使用人	面积(平方米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	苏(2016)金湖县不动产权第0000034号	出让/其他	江苏政轩石油机械股份有限公司	11,668	金湖县建设西路401号	2016年6月21日-2063年2月5日	出让	是	工业用地/办公楼	
2	苏(2016)金湖县不动产权第0000035号	出让/其他	江苏政轩石油机械股份有限公司	14,911	金湖县建设西路401号	2016年6月21日-2063年8月1日	出让	是	工业用地/厂房	
3	苏(2018)金湖县不动产权第0001306号	出让/市场化商品房	江苏政轩石油机械股份有限公司	90.74	江苏省淮安市金湖县卡布兰卡小区36#楼305室	2018年9月18日-2051年12月30日	出让	是	商业用地/商业	

6、软件产品

□适用 √不适用

7、账面无形资产情况

√适用 □不适用

序号	无形资产类别	原始金额(元)	账面价值(元)	使用情况	取得方式
1	土地使用权	3,200,000.00	2,839,233.49	正在使用	出让
合计		3,200,000.00	2,839,233.49	-	-

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

√适用 □不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2018年度	2017年度
高性能平衡型结构密封旋塞阀	自主研发	--	660,529.75
新型制冷系统节流装置	自主研发	--	660,757.53
压裂井口节流阀的节	自主研发	--	649,786.15

流油嘴组合件			
手液动一体式平板阀	自主研发	906,355.99	652,154.12
一种新型结构的阀杆自密封	自主研发	906,475.99	--
隔膜驱动器的新材料隔膜	自主研发	906,265.99	--
旋转密封阀门的液动执行器	自主研发	908,796.02	--
页岩气压裂球阀	自主研发	904,865.31	--
其中：资本化金额	-	0	0
当期研发投入占收入的比重（%）	-	6.29	5.10
合计	-	4,532,759.30	2,623,227.55

公司成功把握了行业形势回暖机会，稳步推进技术自主研发，公司2018年共有5个研发项目，平均每个研发项目投入成本约为90万元。2017年整个石油行业市场不景气，公司研发投入随之降低。2017年公司共4个研发项目，平均每个研发项目投入成本约为65万元。2018年当期研发投入占收入的比重为6.29%，2017年研发投入占收入的比重为5.10%，变化不明显。

2017年、2018年研发费用具体明细情况如下：

项目	2018年度	2017年度
薪酬费用	566,534.01	357,932.73
原材料	3,556,178.73	1,527,185.59
动力费用	164,630.83	87,363.04
折旧费用	227,638.56	190,939.65
技术转让费	—	400,000.00
其他费用	17,777.17	59,806.54
合计	4,532,759.30	2,623,227.55

综上，公司2017年、2018年研发费用分别为262.32万元、453.28万元。其中2018年较2017年的研发费用在原材料和动力费用两项增加较多。原因是2018年研发项目的增多，所需原材料和动力费用也相应增加。研发项目增多的原因系石油钻采行业整体回暖，行业规模提升，公司根据客户和市场的需求增加研发投入，使得公司研发费用上升。

(2) 合作研发及外包研发情况

适用 不适用

9、其他事项披露

适用 不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

适用 不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	内容	发证日期	有效期
----	------	-----	-----	------	----	------	-----

1	高新技术企业证书	GR201832007286	政轩股份	江苏省科学技术厅	认定政轩股份为国家高新技术企业	2018年11月30日	三年
2	管理体系认证证书 ISO 9001:2015/GB/T 19001-2016 标准	143650-2013-AQ-RGC-RvA	政轩股份	DNV GL-Business Assurance	该证书对下列产品或服务范围有效：平板闸阀的生产、井口装置、采油树、防喷器和管汇的配件的生产	2018年2月8日	2018.02.07-2019.12.18
3	安全生产标准化证书	苏 AQBJXIII201500833	政轩股份	淮安市安全生产监督管理局	安全生产标准化三级企业（机械）	2015年8月15日	三年
4	API-6A	6A-1748	政轩股份	American Petroleum Institute	The right to use the Official API Monogram on manufactured products under the conditions in the official publications of the American Petroleum Institute entitled API Spec Q1 and API-6A and in accordance with the provisions of the license Agreement	2017年2月16日	2017.02.16-2019.08.08

5	API-16C	16C-0350	政轩股份	American Petroleum Institute	The right to use the Official API Monogram on manufactured products under the conditions in the official publications of the American Petroleum Institute entitled API Spec Q1 and API-16C and in accordance with the provisions of the license Agreement	2016年8月8日	三年
6	《中华人民共和国特种设备制造许可证》	TS2732665-2017	政轩股份	江苏省质量技术监督局	详见“其他情况披露，注3”	2013年2月28日	五年
7	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3208961406	政轩股份	中华人民共和国淮安海关	海关注册编码： 3208961406；组织机构代码： 575372171；企业名称： 江苏政轩石油机械股份有限公司	2015年11月19日	长期

8	城镇污水排入排水管网许可证	苏 2018 字第 004 号	政轩股份	金湖县城市给排水管理中心	根据《城镇排水与污水处理条例》（中华人民共和国国务院令 第 641 号）以及《城镇污水排入排水管网许可管理办法》（中华人民共和国住房和城乡建设部令 第 21 号）的规定，经审查，准予在许可范围内（详见副本）向城镇排水设施排放污水	2018 年 4 月 17 日	2018.4.17-2021.4.16
9	API-6A	6A-1333	江苏昊天	American Petroleum Institute	The right to use the Official API Monogram on manufactured products under the conditions in the official publications of the American Petroleum Institute entitled API Spec Q1 and API-6A and in accordance with the provisions of the license Agreement	2019 年 2 月 21 日	2019. 2. 21-2021. 5. 24
是否具备经营业务所需的全部资质		是					
是否存在超越资质、经营范围的情况		否					

其他情况披露：

√适用 □不适用

注 1：安全生产标准化证书已过期，但新证已通过相关部门的审核，目前正在等待新证发放，预计将于 2019 年 6 月前取得新的安全生产标准化证书。安全生产标准化证书取得进度：公司的安全生产标准化证书已通过淮安市安全生产协会的复审，与公司属同一批复审的其他公司尚在复审阶段，待同一批复审公司均完成复审，再进入公示期进行网上公示。公司已取得淮安市安全生产协会出具的证明：“江苏政轩石油机械股份有限公司安全生产标准化复审已由淮安源丰技术咨询有限公司于 2019 年 5 月 7 日复审合格，淮安市安全生产协会已收到相关材料，将在淮安市应急管理局官方网站上将复审通过企业名单予以公示，目前证书正在办理中”。公司控股股东、实际控制人已出具承诺：“若公司因安全生产标准化证书无法按期取得，致影响公司正常生产经营或被有关安全生产部门处罚或追责，本人将及时、无条件、全额承担应缴纳的罚款及由此产生的所有相关费用和损失，使公司不受损失。”

注 2：金湖政轩石油机械有限公司于 2013 年 2 月 28 日取得《中华人民共和国特种设备制造许可证》，获准从事下列压力管道元件的制造：

级别	产品	备注
B1	阀门	平板闸阀：公称压力≤PN70.0MPa，公称尺寸：≤DN65mm，使用温度：-29℃~121℃。

2016 年 11 月 01 日，公司申请该证书单位名称变更（由金湖有限变更为政轩股份）。发证部门为江苏省质量技术监督局，其在制作变更后的新证时使用了《中华人民共和国特种设备检验检测机构核准证》的证书模板，致变更后的证书标题变为《中华人民共和国特种设备检验检测机构核准证》，但获准的事项仍为压力管道元件的制造，具体如下：

类别	级别	品种	范围
压力管道阀门	B1	金属阀门	平板闸阀；公称压力≤板闸阀；公称压力≤，公称尺寸≤公称尺寸≤称，使用温度：-29℃-121℃

该证书实际应为《中华人民共和国特种设备制造许可证》。该次变更一是将单位名称由金湖有限变更为政轩股份，二是根据《特种设备目录》（2014 年第 114 号），细化了获准事项的类别和品种。该证书已于 2018 年 2 月 27 日过期，公司已向江苏省质量技术监督局递交重新审核的申请，目前已获受理，正在审核中。

报告期内公司从未从事获准事项平板闸阀的制造。该获准事项产品属压力管道阀门。公司从事的业务一直为井口装置的生产、制造和销售，生产的阀门均为井口阀门，并未开展压力管道阀门的生产经营。公司 2013 年取得该证书是为长远业务发展需要提前做准备，以备未来业务经营需要时，公司有该特种阀门的生产许可。但自证书取得后，公司业务仍专注于井口装置的生产、制造和销售，

并未从事上述压力管道阀门的生产。

因此自证书过期后，即 2018 年 2 月 28 日至本公开转让说明书反馈稿出具之日，公司未从事该证书获准特种设备的制造。金湖县市场监督管理局已于 2019 年 2 月 28 日出具《证明》：证明江苏政轩石油机械股份有限公司（统一社会信用代码 91320800575372171U）截止 2019 年 2 月 28 日未发现违反市场监督管理法律法规的行为。公司控股股东、实际控制人周传本已针对该事项出具承诺，承诺若公司因在新证取得前，存在生产该证书获准事项产品的情况被有关质量监督部门处罚或追责，本人将及时、无条件、全额承担应缴纳的罚款及由此产生的所有相关费用和损失，使公司不受损失。

注 3：江苏昊天的 API-6A 证书取得进度：已取得新证。

公司所从事的业务范围在工商登记机关核准的经营范围内，经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定；公司取得了从事业务范围内的业务所需资质证书及许可。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在超越资质、超越经营范围、使用过期资质，或相关资质即将到期的情况。公司的主营业务为采油(气)井口装置及井控设备的生产、制造和销售，不属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号）中所包含的类型，不属于环保核查的重污染行业。

公司主营业务为采油(气)井口装置及井控设备的生产、制造和销售，公司所从事的行业不属于重污染行业，公司日常生产经营中所涉及的污染物排放较小，对环境的影响较小，均得到妥善处理。公司并不属于依法必须办理排污许可证的企业范围，不属于《江苏省排污许可证管理暂行办法》规定的排污许可证的发证范畴，故公司无需办理有关排污许可证。根据《排污许可管理办法（试行）》规定，公司无需取得排污许可证。

（四） 特许经营权情况

适用 不适用

（五） 主要固定资产

1、 固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	18,937,541.98	3,926,686.48	15,010,855.50	79.27
工具器具类	2,115,288.25	1,588,408.11	526,880.14	24.91
机器设备	23,205,100.67	6,223,723.48	16,981,377.19	73.18
运输设备	1,078,317.81	782,950.33	295,367.48	27.39
电子设备及其他	1,154,485.76	958,179.65	196,306.11	17.00
合计	46,490,734.47	13,479,948.05	33,010,786.42	71.01

2、 主要生产设备情况

适用 不适用

设备名称	数量	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率（%）	是否闲置
货架	214	90,085.47	85,581.20	4,504.27	5.00	否
模具	116	774,735.03	515,198.79	259,536.24	33.50	否

电动单梁起重机	8	525,935.89	239,055.59	286,880.30	54.55	否
数控镗铣床	2	1,897,435.90	495,705.13	1,401,730.77	73.87	否
数控金属切削机床	2	260,128.2	14,020.62	246,107.58	94.61	否
金属带锯床	2	43,589.74	10,454.06	33,135.68	76.02	否
井口装置试压系统	2	458,262.98	435,349.83	22,913.15	5.00	否
立式加工中心	1	200,854.7	133,568.38	67,286.32	33.50	否
控制柜	1	153,846.16	96,217.95	57,628.21	37.46	否
焊接设备	1	268,034.18	254,632.47	13,401.71	5.00	否
L系列定梁龙门加工中心	1	1,046,149.73	521,767.18	524,382.55	50.13	否
卧式加工中心	1	1,917,941.16	956,573.15	961,368.01	50.13	否
龙门加工中心	1	743,589.74	194,262.82	549,326.92	73.88	否
数控立床	1	358,974.36	93,782.05	265,192.31	73.88	否
钻床	1	62,074.8	21,622.72	40,452.08	65.17	否
阀体专用荧光粉探伤机	1	244,101.6	121,745.67	122,355.93	50.13	否
合计	-	9,045,739.64	4,189,537.61	4,856,202.03	53.68	-

截至公开转让说明书披露日，公司无生产设备为抵/质押状态。

3、房屋建筑物情况

√适用 □不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积（平方米）	产权证取得日期	用途
1	苏（2016）金湖县不动产权第0000034号	金湖县建设西路401号	11,668	2016年6月21日	工业用地/办公楼
2	苏（2016）金湖县不动产权第0000035号	金湖县建设西路401号	14,911	2016年6月21日	工业用地/厂房
3	苏（2018）金湖县不动产权第0001306号	卡萨布兰卡36#楼305室	90.74	2018年9月18日	商业用地/商业

注：编号为苏（2016）金湖县不动产权第0000034号的房产已抵押给中国农业银行股份有限公司金湖县支行作借款担保；编号为苏（2018）金湖县不动产权第0001306号的房产已抵押给江苏金湖农村商业银行股份有限公司银苑支行作借款担保。具体情况详见本章节之“四、公司主营业务相关的情况”之“（六）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“5、抵押/质押合同”。

4、租赁

□适用 √不适用

5、其他情况披露

√适用 □不适用

1、融资租赁合同

编号	承租人	出租人	合同号	租赁起始日	租赁到期日	首付租赁（元）	除首付租金外，各期租金总和合计	租赁物名称	履行情况
1	政	台骏国	CL2017083240055	2017	2019	385,662.00	2,614,650.00	机器	履行

	轩股份	际租赁有限公司		年 08 月 30 日	年 02 月 28 日			设备 6 台	完毕
2	政轩股份	台骏国际租赁有限公司	CL2017113240059	2017 年 12 月 15 日	2019 年 12 月 15 日	306,000.00	827,190.00	卧式车床 1 台, 数控车床 2 台	正在履行

2、售后回租

编号	承租人	出租人	合同号	租赁起始日	租赁到期日	首付租赁(元)	除首付租金外,各期租金总和合计	租赁物名称	履行情况
1	政轩股份	和运国际租赁有限公司	AEH201810012A	2018 年 11 月 28 日	2020 年 11 月 27 日	800,000	1,880,000	加工中心 1 台	正在履行
2	政轩股份	和运国际租赁有限公司	AEH201712008A	2018 年 01 月 10 日	2020 年 01 月 09 日	1,080,000	2,520,000	加工中心 2 台和数控车床 2 台	正在履行
3	政轩股份	和运国际租赁有限公司	AEH201712009A	2018 年 02 月 09 日	2020 年 02 月 08 日	393,000	917,000	数控车床 1 台, 卧式车床 1 台	正在履行
4	政轩股份	和运国际租赁有限公司	AEH201806012A	2018 年 07 月 11 日	2020 年 07 月 10 日	660,000	1,540,000	卧式加工中心 1 台	正在履行

(六) 公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

(1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比 (%)
50 岁以上	19	17.43
41-50 岁	29	26.61
31-40 岁	36	33.03
21-30 岁	25	22.93
21 岁以下	0	0

合计	109	100.00
----	-----	--------

(2) 按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	0	0
硕士	1	0.92
本科	2	1.83
专科及以下	106	97.25
合计	109	100.00

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
行政管理人员	26	23.85
财务人员	4	3.67
销售人员	3	2.75
采购人员	4	3.67
生产人员	68	62.39
后勤人员	4	3.67
合计	109	100.00

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有员工 109 人，全部为正式员工。公司已与全部正式员工签署了书面劳动合同。公司为 109 名正式员工缴纳了养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险；为 14 名正式员工缴纳了住房公积金。

淮安市金湖住房公积金管理中心已出具了《证明》，证明公司未有因违反有关住房公积金法律、法规而受到行政处罚的情形，也不存在正被住房公积金管理机构立案调查的情形。

2、核心技术人员情况

√适用 □不适用

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国籍及境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果（与公司业务相关）
1	张加喜	2015 年 10 月至今，任政轩股份董事	无	男	34	大专	工程师	超高压飞镖式单流阀技术的专利研究、一体式取压安全阀技术的专利研究

续：

序号	姓名	职业经历
1	张加喜	张加喜先生，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。毕业于常州信息职业技术学院，工程师职称。2005 年 5 月至 2008 年 10 月在昆山爱贝阀业有限公司负责采购，2008 年 11 月至 2011 年 9 月在昆山艾蓓蓓阀门有限公司担任技术员，2011 年 10 月至 2015 年 10 月就职于政轩有限，担任生产部助理；2015 年 10 月至今，担任股份公司董事。

(2) 核心技术人员变动情况

适用 不适用

(3) 核心技术人员持股情况

适用 不适用

(4) 其他情况披露:

适用 不适用

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露:

适用 不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

四、 公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位: 元

产品或业务	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入: 油气钻采设备业务	74,340,033.65	99.46	51,698,862.00	99.52
其他业务收入	402,357.85	0.54	250,273.09	0.48
合计	74,742,391.50	100.00	51,949,135.09	100.00

2、 其他情况

适用 不适用

(二) 产品或服务的主要消费群体

公司报告期内的下游客户主要为石油、天然气勘探、钻采行业制造和服务企业。公司已与诸多下游国内外客户形成了稳固的合作关系。

公司与主要客户的合作模式如下: 公司收到客户订单后, 安排采购原材料和生产, 产品完工后发货, 客户确认无误后交易完成, 客户根据协议约定支付货款。

公司向主要客户销售的产品内容为阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备。公司与主要客户的定价依据为根据市场行情, 并结合具体情况进行定价。

1、 报告期内前五名客户情况

2018 年度前五名销售客户情况

单位: 元

业务类别

序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	Downing Wellhead Equipment,LLC	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	18,909,059.30	25.30
2	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	13,410,609.36	17.94
3	上海迎邦国际贸易有限公司	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	11,141,505.17	14.91
4	METALIST LLC	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	5,232,162.42	7.00
5	CDKL Energy GROUP	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	2,813,993.53	3.76
合计		-	-	51,507,329.78	68.91

2017 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	Downing Wellhead Equipment,LLC	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	14,530,262.25	27.97
2	上海兰邦进出口有限公司	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	12,389,643.98	23.85
3	上海迎邦国际贸易有限公司	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	8,596,956.66	16.55
4	METALIST,LLC	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	2,618,890.29	5.04
5	江苏金莲花机械设备有限公司	否	阀门、套管头、采油树等采油井口装置或井控设备	1,763,719.65	3.40
合计		-	-	39,899,472.83	76.81

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

适用 不适用

2、客户集中度较高

适用 不适用

公司 2017 年、2018 年对前五大客户的销售收入分别占当年营业收入的 76.81%、68.91%。其中 2018 年的前五大客户之一烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司的子公司杰瑞环球发展有限公司和烟台杰瑞石油装备技术有限公司与公司有业务往来，由于该两家公司存在同一控制人烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司，故合并披露。

公司主要客户较为集中，主要原因是公司所处的油气钻采设备制造行业集中度较高，同时下游客户出于产品质量稳定性和安全性的考虑，并不会经常更换经过资格认证的供应商，故销售整体较稳定。公司通常通过展会方式或客户之间相互介绍的方式与客户开展合作，公司取得订单后，根据订单需求进行生产，保障产品到期交付。公司对客户的销售定价是在市场公允价格的基础上，结合市场行情上下波动。公司与前五大客户之间不存在关联关系。

对于客户较为集中的风险，公司一方面不断加大研发投入，拓展产品线的宽度和深度；另一方面，通过挖掘细分市场需求和进入新的市场等方式扩大订单来源，完善销售与售后服务流程，提升对客户需求的响应速度和能力，提高客户满意度，防止现有客户流失。由于公司核心团队凭借多年来在油气钻采设备行业积累的宝贵经验，公司通过较强的定制生产能力、技术支持的快速响应来满足客户对油气钻采设备的需求。

尽管公司对主要客户存在一定程度依赖，但是公司已制定并实施了相关风险管理措施，其将有效降低对部分客户依赖所带来的风险，并保障公司的持续经营能力。

公司主要下游客户合作的持续性、稳定性，销售集中度较高对公司持续经营能力的具体影响以及降低客户依赖的具体措施及有效性

1) 公司结合主要客户所属行业的基本特点和发展趋势、主要下游客户的经营状况、业务发展规划、采购需求变化：

2017 年、2018 年，公司对前五大客户销售占比分别为 76.81%、68.91%。公司的客户主要有三类，一类是石油钻采服务商，均为境外客户，服务商从公司采购产品后，附加钻采服务包括协助钻采、产品维修、提供售后服务等相关服务，再与石油钻采商进行合作，如 Downing Wellhead Equipment, LLC、METALIST, LLC。另一类客户为综合型石油钻采设备制造企业，如烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司（002353），其主营业务为为石油天然气公司勘探开发和集输油气提供产品和服务。烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司是与政轩股份同行业的上市公司，其下有众多全资子公司分别负责不同类型石油钻采设备产品的采购、生产和销售。第三类客户是纯贸易类公司，从公司采购石油钻采设备类产品成品后直接销售。该类贸易公司通常有较丰富的销售渠道，贸易公司为公司产品在市场上的推广起到了推动作用。

需求量方面，2018 年石油行业回暖，以上三类客户对公司的采购量均有明显提升，公司 2018

年营业收入较 2017 年增长了 43.88%。

2) 合同签订周期及期后续签约定等关键条款设置、持续履约情况:

从报告期内签订的重大业务合同来看,报告期内以上三类客户的采购订单基本保持稳定。合同签订周期根据客户销售情况而定,市场行情好时,销量较大的贸易类公司平均每个月都与公司签订新合同。另两类客户与公司签订合同的周期较贸易类客户签订周期略长。

公司签署的重大销售合同中约定了产品的采购金额、采购数量、交货时间、交货地点、售后安排等,公司需根据合同约定在规定时间内发货,如有加急订单,则需要签订补充协议,重新约定交货日期和加急采购数量。后期如进行续约需再签署业务合同。

3) 深入分析销售集中度较高对公司持续经营能力的具体影响以及降低客户依赖的具体措施及有效性:

公司的主营业务为采油(气)井口装置及井控设备的生产、制造和销售。公司所处的油气钻采设备制造行业集中度较高,尤其是在 2016 年,石油行业整体低迷的市场环境下,一些中小型石油钻采类设备制造公司由于没有长期稳定合作的销售渠道,破产被市场淘汰,行业集中度得到一次提升。2017 年下半年,石油行业出现回暖迹象,市场需求逐渐回升,但石油钻采设备供应商经历 2016 年的市场淘汰后,数量相对减少。至 2018 年,石油行业整体向好,市场出现了供不应求的行情。客户集中度较高为该行业中小企业普遍存在的情况。如果主要客户经营环境或与公司的合作关系发生重大不利变化,减少或终止对公司的采购,公司经营业绩将相应受到一定不利影响。

应对措施:对于客户较为集中的风险,公司一方面不断加大研发投入,拓展产品线的宽度和深度;另一方面,通过挖掘细分市场需求和进入新的市场等方式扩大订单来源,完善销售与售后服务流程,提升对客户需求的响应速度和能力,提高客户满意度,防止现有客户流失,2018 年公司成功拓展了卡塔尔和加拿大地区的销售业务。

3、其他情况

√适用 □不适用

1、公司主要海外客户情况如下:

客户名称(中文名)	开始合作时间	基本情况	合作模式及销售模式	获取方式	定价策略
Downing Wellhead Equipment(唐宁井口装备有限公司)	2014-8-1	该公司是一家油田服务及销售公司	公司通过展会方式与 DWE 公司开展合作,公司取得订单后,根据订单需求进行生产,保障产品到期交付。货到港口上船后提供提	展会	根据市场价格上下浮动

			单付 50%，剩余的收到产品检验后付清。 销售模式：直销		
Metalist LLC (金属工人有限责任公司)	2017-7-1	该公司是一家 API-6A API-16C 产品的油田服务公司。	经其他客户介绍，双方开展业务合作。公司取得订单后，根据订单需求进行生产，保障产品到期交付，收到货后付清全部货款。 销售模式：直销	客户介绍	根据市场价格上下浮动

2、报告期后公司与海外客户签订的部分大额合同（10万美元以上）情况如下：

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	《Purchase Order》	Entone International Trade Co. Ltd	无	VALVE MANUAL/VALVE HYDRAULIC	286.60	履行完毕
2	《Purchase Order: 9802》	Downing Wellhead Equipment, LLC	无	BHTA/CASING HEAD/FITTING	\$109,402.50	正在履行

（三） 供应商情况

1、 报告期内前五名供应商情况：

公司报告期内主要采购原材料为油气钻采设备配件，主要有尾盖、阀盖、阀体、液缸下盖等。公司采购对象主要为油气钻采设备配件铸造企业。

公司与主要供应商的合作模式如下：公司根据需求向供应商下订单，供应商收到订单后安排生产，生产完成后将产品发运到公司仓库，公司检验合格后与供应商进行确认，公司按照约定按期支付货款。

公司向主要供应商销售的产品内容为石油钻采配件。公司与主要客户的定价依据为根据市场行情，并结合具体情况进行定价。

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别

序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	上海何中锻造有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	12,733,778.26	17.44
2	昆山市华东锻造有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	9,992,797.68	13.68
3	苏州统明机械有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	2,791,318.89	3.82
4	烟台杰瑞工矿部件有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	2,794,154.31	3.83
5	江苏布林特锻造有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	1,688,605.60	2.31
合计			-	30,000,654.74	41.08

2017 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	昆山市华东锻造有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	8,698,872.56	18.99
2	上海清河机械有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	8,696,397.11	18.99
3	苏州统明机械有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	2,214,976.07	4.84
4	江苏金莲花机械设备有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	1,291,839.32	2.82
5	肥城龙山机械有限公司	否	套管头、套管四通、阀体等	1,291,423.93	2.82
合计			-	22,193,508.99	48.46

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

适用 不适用

2、 供应商集中度较高

适用 不适用

公司报告期内前五大供应商未发生大幅变动。2017 年度、2018 年度公司前五大供应商采购额分别占当期采购总额的 48.46%、41.08%，采购集中度较高。

公司通常通过展会方式或同行业公司之间相互介绍的方式选取供应商开展合作。公司上游原材料价格较透明，公司采购的价格均是以市场公允价格为基础与供应商协商确定。公司与前五大供应商之间不存在关联关系。

依据价格波动和资金状况，公司会在原材料价格相对低位时增加采购进行少量备货。公司主要供应商目前已经趋于稳定，公司在与其长期业务合作中，已经与主要供应商群体形成了较强的业务黏性及互信关系，其亦构成前五大供应商采购集中度较高的原因。

同时，公司在供应商选择方面实行多家比价选择模式，以避免出现过度依赖少数供应商的情况。为降低公司对主要供应商依赖的风险，公司在与原有供应商继续保持稳定合作的情况下，通过对产

品的质量控制及规格的调适，从而保证新增供应商产品符合公司既定质量控制标准，实现与新供应商的合作。

3、其他情况披露

适用 不适用

（四）主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

报告期内公司供应商与客户重合情况是 2017 年度的江苏金莲花机械设备有限公司（简称“金莲花”）和苏州卡尔曼精密机械有限公司（“简称卡尔曼”）；2018 年度的公司存在向杰瑞环球发展有限公司、烟台杰瑞石油装备技术有限公司销售产品和向烟台杰瑞工矿部件有限公司采购商品（杰瑞环球发展有限公司、烟台杰瑞石油装备技术有限公司和烟台杰瑞工矿部件有限公司系烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司子公司）。

①烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司是与政轩股份同行业的上市公司，其下有众多全资子公司分别负责不同类型石油钻采设备产品的采购、生产和销售。

杰瑞环球发展有限公司为贸易型公司，烟台杰瑞石油装备技术有限公司为生产型公司，这两家公司仅向政轩股份进行采购，采购的产品既有石油钻采设备的零配件，也有采油树等组装完整的石油钻采设备成品。烟台杰瑞工矿部件有限公司是一家生产石油钻采设备配件的公司。

2018 年石油行业整体回暖，随着国际原油价格的反弹，石油钻采设备的需求出现大幅增长的情况，公司 2018 年的订单出现了供不应求的现象，公司有少量的出口订单可能无法按时生产完成，在紧急情况下公司向烟台杰瑞工矿部件有限公司采购石油钻采设备配件，构成了对烟台杰瑞工矿部件有限公司的采购，由于烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司系石油装备行业内的龙头企业，也是 A 股上市公司，其业务量较大，一般备有一定的库存，且公司与其存在较好的合作关系，故 2018 年公司向其进行少量的采购。

综上所述，公司与烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司的合作主要是向其销售产品，在特殊情况下偶尔会发生向其采购的情况，在经过 2018 年公司有效扩大产能后，采购行为发生的可能性和金额会越来越小。

②江苏金莲花机械设备有限公司和苏州卡尔曼精密机械有限公司：

金莲花和卡尔曼是石油机械设备的生产加工企业，其业务为石油机械的加工和销售，规模较小，技术实力和机器设备较弱。公司基于双方技术和产品的互补产生了此类合作关系，公司根据自身生产经营需要，向其采购配件作为生产原材料以及委托其对阀体、套管头等配件进行粗加工、铣形等工序的加工。金莲花和卡尔曼在石油机械行业经营多年，自身也有一些客户，但受限于技术和生产能力，部分产品自身无法生产时会向公司进行采购，采购的产品包括滚珠丝杠阀体、升高短节、阀板、阀盖等产品成品，其组装后再对外销售。2018 年由于公司产品供不应求，与其未发生销售业务，只有采购业务。

公司的采购和销售在财务上分开核算，双方分别根据出入库单对材料采购情况和产品销售情况进行统计、核价及对账，经双方签字确认后，客户对公司开具材料采购发票，公司财务入账应付账款，公司对客户开具产品销售发票，公司财务入账应收账款。

其中，公司与杰瑞环球发展有限公司、烟台杰瑞石油装备技术有限公司和烟台杰瑞工矿部件有限公司的应收账款和应付账款不存在收付款相抵的情况。公司与金莲花和卡尔曼的应收账款和应付账款金额进行冲抵结算，经过双方同意，公司将应收账款和应付账款进行冲抵。

（五）收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
现金付款	-	-	-	-
个人卡付款	175,000.00	0.20	451,296.35	0.99
合计	175,000.00	0.20	451,296.35	0.99
原因分析	公司偶尔会遇到资金紧张，又急需支付供应商货款的情况，该种情况下，公司实际控制人有时会先替公司垫付资金，待取得供应商发票后向公司进行报销。报告期内个人卡付款发生额很小，占比很低，且 2018 年 4 月份之后未再发生该情况。			

(六) 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、销售合同

国内销售合同主要选取了金额在 150 万元及以上的合同作为重大业务合同；国外销售合同主要选取了金额在 10 万美元以上的合同作为重大业务合同。

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	《产品购销合同》	上海迎邦国际贸易有限公司	无	阀门	664.30	履行完毕
2	《买卖合同》	烟台杰瑞石油装备技术有限公司	无	套管头	605.00	履行完毕
3	《产品购销合同》	上海迎邦国际贸易有限公司	无	阀门	501.93	正在履行
4	《产品购销合同》	上海兰邦进出口有限公司	无	阀门	366.56	履行完毕
5	《产品购销合同》	上海兰邦进出口有限公司	无	阀门	259.74	正在履行
6	《产品购销合同》	上海兰邦进出口有限公司	无	阀门	222.88	正在履行
7	《产品购销合同》	上海兰邦进出口有限公司	无	阀门	216.20	履行完毕
8	《产品购销合同》	上海兰邦进出口有限公司	无	阀门	187.70	正在履行
9	《Purchase Order》	ITAG	无	Assembly Casing Head	\$ 64.00	履行完毕
10	《Purchase Order》	Metalist LLC	无	4130 75K forging	\$ 26.19	履行完毕
11	《Purchase Order》	MSP Drilex, Inc	无	MD-Y Gate Valve	\$ 25.15	正在履行

12	《Purchase Order》	Metalist LLC	无	Manual Gate Valve	\$ 14.21	履行完毕
13	《Purchase Order》	Metalist LLC	无	Gate、Seat、Body bushing	\$ 13.37	履行完毕
14	《Purchase Order》	Downing Wellhead Equipment, LLC	无	GATE、VALVE	\$ 9.04	履行完毕

2、采购合同

重大采购合同选取标准：选取了金额在 150 万元及以上的合同作为重大采购合同，同时披露了一些合同金额小于 150 万元的合同，原因系公司前五大供应商的苏州统明机械有限公司与公司签订的合同金额普遍较小，均低于重大业务合同标准，为在合同列表中体现公司与前五大供应商之间的业务往来，故选取了部分公司与苏州统明机械有限公司的业务合同进行披露。

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	《买卖合同》	昆山市华东锻造有限公司	无	套管头、套管四通、阀体等	437.81	履行完毕
2	《工矿产品购销合同》	昆山市华东锻造有限公司	无	阀体	377.17	履行完毕
3	《买卖合同》	昆山市华东锻造有限公司	无	套管头、套管四通、阀体等	362.23	履行完毕
4	《工矿产品购销合同》	上海何中锻造有限公司	无	阀盖、阀体、活塞等	280.66	履行完毕
5	《工矿产品购销合同》	昆山市华东锻造有限公司	无	套管四通、套管头	222.05	履行完毕
6	《工矿产品购销合同》	上海何中锻造有限公司	无	套管头、阀体、阀盖	192.51	履行完毕
7	《工矿产品购销合同》	上海何中锻造有限公司	无	阀盖、阀体、轴承压帽等	154.07	履行完毕
8	《工矿产品购销合同》	上海何中锻造有限公司	无	套管头、阀盖	149.54	履行完毕
9	《工矿产品购销合同》	昆山市华东锻造有限公司	无	尾盖、阀盖、阀体、液缸下盖、阀体	143.53	履行完毕
10	《购货合同》	苏州统明机械有限公司	无	阀板	57.90	履行完毕
11	《采购订单》	江苏卡尔曼精密机械有限公司	无	阀座、阀板	31.51	履行完毕
12	《采购订单》	苏州泰豪精密机械有限公司	无	阀板	28.31	履行完毕

13	《工矿产品购销合同》	昆山市华东锻造有限公司	无	焊颈法兰、液缸、活塞、尾盖、底盖	25.51	履行完毕
14	《购货合同》	苏州统明机械有限公司	无	阀座	24.78	履行完毕
15	《购货合同》	苏州统明机械有限公司	无	阀板、阀座	22.17	履行完毕

3、借款合同

√适用 □不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额(万元)	借款期限	担保情况	履行情况
1	《借款合同》	江苏常熟农村商业银行股份有限公司	无	200.00	2017/03/02-2018/02/01	保证人:金湖县金信担保有限公司	履行完毕
2	《流动资金借款合同》	江苏银行股份有限公司淮安分行	无	1,050.00	2017/06/22-2018/06/21	担保人:周传本、杨发云、刘晓燕 抵押品:苏(2016)金湖县不动产权第0000035号、苏(2016)金湖县不动产权第0000034号	履行完毕
3	《人民币流动资金借款合同》	南京银行股份有限公司淮安分行	无	500.00	2018/10/09-2019/10/08	保证人:周传本、杨发云、刘晓燕、金湖县金信担保有限公司	正在履行
4	《借款合同》	江苏金湖农村商业银行股份有限公司银苑支行	无	10.00	2018/09/19-2019/09/18	担保人:周传本、杨发云、刘晓燕 抵押品:卡萨布兰卡36#楼305室	正在履行
5	《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》	中国农业银行股份有限公司金湖县支行	无	500.00	2018/02/11-2019/02/11	担保人:周传本、刘晓燕 抵押品:不动产权第(2016)0000034	正在履行

						号、不动产权第200803457号(金湖县衡阳路	
--	--	--	--	--	--	--------------------------	--

4、担保合同

适用 不适用

5、抵押/质押合同

适用 不适用

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	-	江苏金湖农村商业银行股份有限公司银苑支行	江苏政轩石油机械股份有限公司于2018年09月18日起至2021年09月12日止的期限以内，向江苏金湖农村商业银行股份有限公司可连续发生的最高债权额在人民币伍拾万元整以内	卡萨布兰卡36#楼305室	2018.9.18-2021.9.12	正在履行
2	32100620180001582	中国农业银行股份有限公司金湖县支行	担保的债权最高余额为人民币陆佰叁拾万元整	不动产(编号:苏(2016)金湖县不动产权第0000034号)	2018-2-11-2023.2.10	正在履行

6、其他情况

适用 不适用

公司报告期内的融资租赁合同的签订情况详见本章节“三、与业务相关的关键资源要素”之“(五)主要固定资产”之“5、其他情况披露”。

五、经营合规情况

(一) 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	无需取得
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

报告期内，公司生产经营场所为金湖县建设西路 401 号，占地 26,666.35 平方米。2014 年 11 月，北京中科尚环境科技有限公司就公司“金湖政轩石油机械有限公司石油机械产品生产项目”的建设项目出具《建设项目环境影响报告表》；2015 年 1 月 8 日，金湖县环境保护局出具的《关于对金湖政轩石油机械有限公司石油机械产品生产项目环境影响报告表的审批意见》（金环表复[2015]4 号），同意公司该建设项目实施。

公司因生产经营需要对上述项目增加喷漆工艺（不使用油性漆，且不属于单纯的切割组装），属于重大变动项目。故此，河南源通环保工程有限公司就公司“石油机械产品生产项目”出具《建设项目环境影响报告表》；2018 年 3 月 28 日，金湖县环境保护局出具的《关于对金湖政轩石油机械有限公司石油机械产品生产项目环境影响报告表的批复》（金环表复[2018]27 号），同意公司该建设项目实施。

2018 年 6 月 15 日至 2018 年 7 月 5 日，公司在环评论坛公示验收监测报告和专家意见，期间未收到任何投诉。

2018 年 7 月 6 日，金湖县环保局出具《江苏政轩石油机械股份有限公司石油机械产品生产项目竣工环境保护验收意见的函》（金环验[2018]6 号）。

公司主营业务为采油（气）井口装置及井控设备的生产、制造和销售，公司所从事的行业不属于重污染行业，公司日常生产经营中所涉及的污染物排放较小，对环境影响较小，均得到妥善处理。公司并不属于依法必须办理排污许可证的企业范围，不属于《江苏省排污许可证管理暂行办法》规定的排污许可证的发证范畴，故公司无需办理有关排污许可证。根据《排污许可证管理暂行规定》规定，公司无需取得排污许可证。

经查询中华人民共和国生态环境部官网（<http://www.mee.gov.cn/>）、江苏省生态环境厅（<http://hbt.jiangsu.gov.cn/>）、淮安市生态环境局（sthjj.huaian.gov.cn），公司不存在被有关环保部门处罚或追责的情况。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	是

具体情况披露：

根据《安全生产许可证条例》第一章第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司不属于上述规定中的高危行业，故无需取得安全生产许可证。

2018 年 10 月 23 日金湖县安全生产监督管理局对公司出具《安全生产行政执法文书-行政处罚决定书》：“2018 年 9 月 27 日，我局行政执法人员对江苏政轩石油机械股份有限公司进行安全检查，查阅你单位事故隐患排查治理台账、安全生产教育和培训台账时，发现你单位未将 2018 年事故隐

患排查治理情况如实记录，未如实记录员工周舟的安全生产教育和培训情况.....决定给予处人民币壹万元处罚的行政处罚。”

公司已于 2019 年 2 月 28 日取得金湖县安全生产监督管理局出具的证明：“兹证明江苏政轩石油机械股份有限公司于 2018 年 10 月 23 日被我局处以罚款壹万元的行政处罚（淮金安监罚【2018】64 号），上述罚款已履行到位，且所涉事项已整改完毕，我部门认为上述处罚不属于重大违法违规行为。除此而外，自 2017 年至本证明开具之日，该公司未有重大安全生产违法行为。”

公司制定了《易燃易爆物品使用管理规定》、《消防器具管理规定》、《劳保用品使用管理规定》等安全生产管理制度。其中，《易燃易爆物品使用管理规定》是为规范公司易燃易爆物品的使用管理，防止安全事故的发生；《消防器具管理规定》是为保障公司消防器具保持完好、有效，完善消防器具的日常管理；《劳保用品使用管理规定》是为加强公司劳动保护用品的发放和管理，保障劳动者在生产过程中的安全和健康，确保安全生产。

日常经营中，公司按照制定的各类安全生产管理制度对员工进行安全教育培训，增强员工安全意识，并组织安排安全生产巡查，排查潜在的安全隐患，保障生产活动的有序运行。

（三） 质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“二、内部组织结构及业务流程”之“（三）公司及其子公司取得的业务许可资格或资质”

（四） 其他经营合规情况

√适用 □不适用

1、公司消防安全验收、备案、检查情况

2018 年 5 月 31 日，公司取得金湖县公安消防大队出具的《建设工程竣工验收消防备案凭证》，编号为金公消竣备字[2018]第 0018 号。

公司已取得金湖县公安消防大队出具的《消防无违规证明》：

“江苏政轩石油机械股份有限公司在 2017 年、2018 年两个年度和 2019 年 1 月 1 日起至本证明开具之日，能够遵守国家及地方消防安全有关方面的法律、法规和规章等规范性法律文件进行生产经营活动，未发生消防事故。

除因金公（消）行罚决字【2017】0150、0151 号及金公（消）行罚决字【2018】0038、0039 号文件被处以共计 16,000.00 元罚款外，未受过我部门的任何处罚。上述罚款均已缴纳完毕，金额相对较小，且所涉房产已办理完毕消防备案登记，处罚事由已清除，我部门认为上述处罚不属于重大违法违规行为。”

公司已制定《消防器具管理规定》、《应急预案制度》，指定消防安全管理人员定期按照《消防器具点检记录表》内容定期进行安全检查与隐患排查，将消防培训列入年度公司培训计划，定期

组织培训及安全考试。

子公司江苏昊天石油装备有限公司（以下简称“江苏昊天”）为贸易公司，经营场所为租赁的场所，出租方为南京酿造集团有限公司物业管理第一分公司，场所位于江苏省南京汉中门大街 56 号建威大厦 526-527 房。根据《租赁协议》约定，租赁期间，江苏昊天只可将上述场所用于办公，该租赁场所无生产活动。租赁期限为 2018 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日。

经与出租方确认，上述场所于 2000 年左右建成，由一幢九层主楼和一幢六层辅楼组成，总建筑面积 1 万平方米，设有电梯三台（三菱全新）。大厦设有安全摄像监控、自动消防设施等。

根据《中华人民共和国消防法》（2019 年 4 月 23 日修订）规定：“国务院住房和城乡建设主管部门规定应当申请消防验收的建设工程竣工，建设单位应当向住房和城乡建设主管部门申请消防验收。

前款规定以外的其他建设工程，建设单位在验收后应当报住房和城乡建设主管部门备案，住房和城乡建设主管部门应当进行抽查。

依法应当进行消防验收的建设工程，未经消防验收或者消防验收不合格的，禁止投入使用；其他建设工程经依法抽查不合格的，应当停止使用。”

根据住建部 2019 年 5 月 10 日发布的《建设工程消防设计审查和验收管理规定（征求意见稿）》规定：“第十四条 对具有下列情形之一的特殊建设工程，建设单位应当向县级以上地方人民政府住房和城乡建设主管部门（以下简称消防设计审查机关）申请消防设计审查：

- （一）建筑总面积大于二万平方米的体育场馆、会堂，公共展览馆、博物馆的展示厅；
- （二）建筑总面积大于一万五千平方米的民用机场航站楼、客运车站候车室、客运码头候船厅；
- （三）建筑总面积大于一万平方米的宾馆、饭店、商场、市场；
- （四）建筑总面积大于二千五百平方米的影剧院，公共图书馆的阅览室，营业性室内健身、休闲场馆，医院的门诊楼，大学的教学楼、图书馆、食堂，劳动密集型企业的生产加工车间，寺庙、教堂；
- （五）建筑总面积大于一千平方米的托儿所、幼儿园的儿童用房，儿童游乐厅等室内儿童活动场所，养老院、福利院，医院、疗养院的病房楼，中小学校的教学楼、图书馆、食堂，学校的集体宿舍，劳动密集型企业的员工集体宿舍；
- （六）建筑总面积大于五百平方米的歌舞厅、录像厅、放映厅、卡拉 OK 厅、夜总会、游艺厅、桑拿浴室、网吧、酒吧，具有娱乐功能的餐馆、茶馆、咖啡厅；
- （七）国家机关办公楼、电力调度楼、电信楼、邮政楼、防灾指挥调度楼、广播电视楼、档案楼；
- （八）本条第一至七项规定以外的单体建筑面积大于四万平方米或者建筑高度超过五十米的公共建筑；
- （九）国家标准规定的一类高层住宅建筑；
- （十）城市轨道交通、隧道工程，大型发电、变配电工程；
- （十一）生产、储存、装卸易燃易爆危险物品的工厂、仓库和专用车站、码头，易燃易爆气体和液体的充装站、供应站、调压站。

第二十一条 具有本规定第十四条所列情形的特殊建设工程，建设单位应当在建设工程竣工后向消防设计审查机关申请消防验收。

第二十四条 对本规定第十四条规定以外的建设工程，建设单位应当在工程竣工验收合格之日

起七个工作日内,向县级以上地方人民政府住房和城乡建设主管部门(以下简称消防验收备案机关)消防验收备案。”

根据上述法规,子公司租赁的办公场所不属于特殊建设工程,无需进行消防验收,只需进行消防验收备案,但该场所目前未进行过消防备案。

江苏昊天仅为上述场所的承租方,上述场所进行消防备案的主体建设方,与江苏昊天无关。江苏昊天租赁上述场所仅用于办公,未从事生产活动。子公司目前办公区域附近的写字楼租赁资源丰富,办公场所租赁的可替代性较强,且《租赁协议》的期限将至,江苏昊天计划另寻已办理消防备案的经营场所租赁。因此上述事项不会影响江苏昊天经营的稳定性。

政轩股份的控股股东及实际控制人周传本已出具承诺:若江苏昊天石油装备有限公司因租赁的办公场所未进行消防备案而被有关部门处罚或追责,本人将及时、无条件、全额承担应缴纳的罚款及由此产生的所有相关费用和损失,使公司不受损失。

六、 商业模式

公司主要业务模式系根据行业标准向上游油气钻采井口设备配件制造企业订购阀门、阀板、阀盖、阀座等配件,经由锻件加工、粗加工、热处理、精加工、装配流程后,将油气钻采井口设备产成品销售给下游油气挖采企业。公司在油气钻采设备制造领域具备多年的技术积累,公司运用国际先进的三维设计, ANSYS 有限元分析软件使产品具有轻量化、高强度化、启闭力或启闭力矩小等特点,使得产品能在恶劣环境下正常安全运行;在原材料检测方面,公司运用国内先进的射线检测设备和光谱分析仪及炉前快速分析仪等先进设备,确保产品原材料的高质量;毛坯加工方面,公司采用先进的数控焊机以及精密铸造生产线,确保毛坯的高质量,且运用特种数控应力消除设备对毛坯进行去应力处理。同时,公司科学合理选用密封件材料,采用先进的制造工艺及特种橡胶成型技术,确保产品在受到冲刷、腐蚀情况下实现可靠的密封性能,使用寿命长。公司定期参加国内及国际举办的油气钻采井口设备的展销会,同时拓展国内外客户,国外客户以中东、北美客户为主。公司产品线丰富,产品包括 14-140MPa 系列采油(气)井口装置、热采井口装置、注水井口装置、套管头装置、节流压井管汇、海洋管汇、API 6A 系列平板阀、系列膨胀阀、系列 FC 阀门、系列节流阀、系列单流阀及钻采配件等。

(一) 采购模式

公司的采购内容主要为原材料(金属材料:例如锻件毛坯、标准件、焊材及其他辅件;非金属材料:例如尼龙、工程塑料、聚四氟乙烯、石墨等)、零部件及半成品热处理、无损探伤、理化分析等服务。公司阀门成品的主要原材料为锻件,其质量及精度对油气钻采设备和阀门产品的影响很大,为此,公司建立了严格的供应商遴选标准,由采购部组织相应部门及项目责任工程师根据物资技术标准和生产需要,通过对物资的质量、价格、供货期等进行综合比较,对供应商进行评价与选择。对同类的重要物资和一般物资,公司会同时选择几家合格的供应商。

公司的油气钻采设备和阀门产品通常为定制化产品,相应地,在采购锻件等原材料之前,公司会根据客户的具体需求进行原材料模具设计,并将技术要求、材料要求及设计图纸等资料提供给铸件厂商。供货前,公司要对其进行样品验证,样品验收合格后,公司才会对其进行批量采购。铸件

和锻件的价格变化主要受钢铁价格变化的影响。市场上，同类产品供应充足，且公司的采购量相对较小，不存在对特定供应商依赖的情况。

公司在报告期内存在委托加工的情形，主要系公司报告期内业绩大幅上升，公司现有产能无法满足生产要求，故公司将一些技术含量较低或公司车间生产趋于饱和的工序进行委托加工。委托加工的主要工序涉及粗加工、精加工，调质，热处理，产品主要涉及阀座、阀盖、阀杆、螺栓等油气钻采设备的配件。委托加工的价格依托于行业的市场行情，在现有市场价格的基础上上下浮动。公司、公司股东、公司董监高与委托加工厂商不存在关联关系，委托加工的价格是公允价格。完成委托加工的产品将送至公司质检部，由公司检验员结合图纸进行检验，如有问题，报废后由委托加工厂商进行赔偿。由于市场上生产石油钻采设备零配件的公司较多，故公司对委托加工厂商的选择范围较广，公司一般结合价格和质量等主要因素对委托加工厂商进行选择，不存在依赖某一家委托加工厂商的情形。

（二）生产模式

公司采取“以销定产”模式。销售部将产品需求计划通知研发部、生产部，在研发部设计完图纸后交付生产部组织生产。由于油气钻采设备应用环境复杂多变，不同客户、油气田、使用环境及不同功能的产品需求不同。公司的井口设备、井控设备主要根据客户需求定制。公司根据产品设计要求制定生产工艺，所有产品生产均有清晰、完整的工艺流程图，生产人员依据流程依次完成锻件入库、粗加工、热处理、精加工一系列生产流程。公司产品从铸锻件进入生产线开始即拥有唯一的身份标识，该标识将伴随生产全过程，并保留至最终产品。产品订单号、零件号、各道生产工艺号、设备号、生产人员、检验人员等信息将依次添加，并与该身份标识关联，从而实现生产的可追溯管理。为严格控制关键生产环节和工序的质量水平，公司建立了一整套生产流程管理程序文件，从材料采购到产品设计、工艺保障、理化、焊接、热处理等各环节，均采取了完善的质量控制措施。

生产流程如图所示：

① 锻件入库

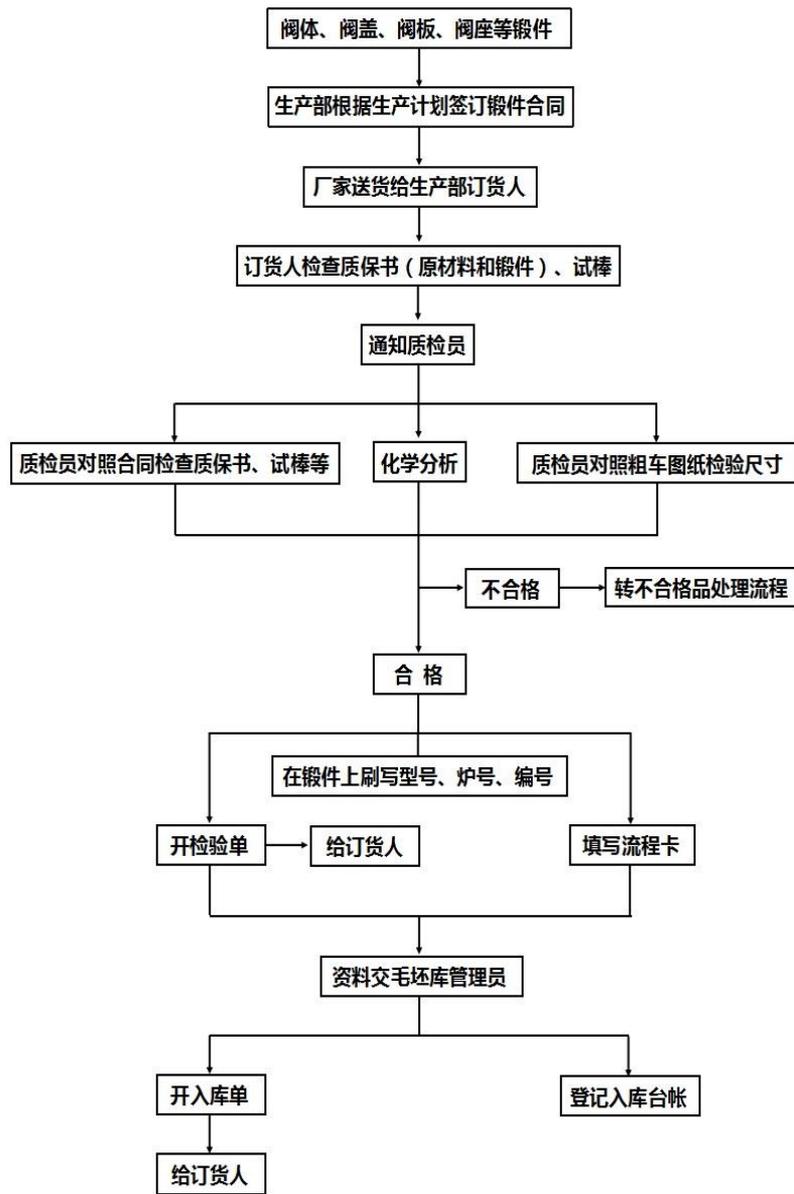
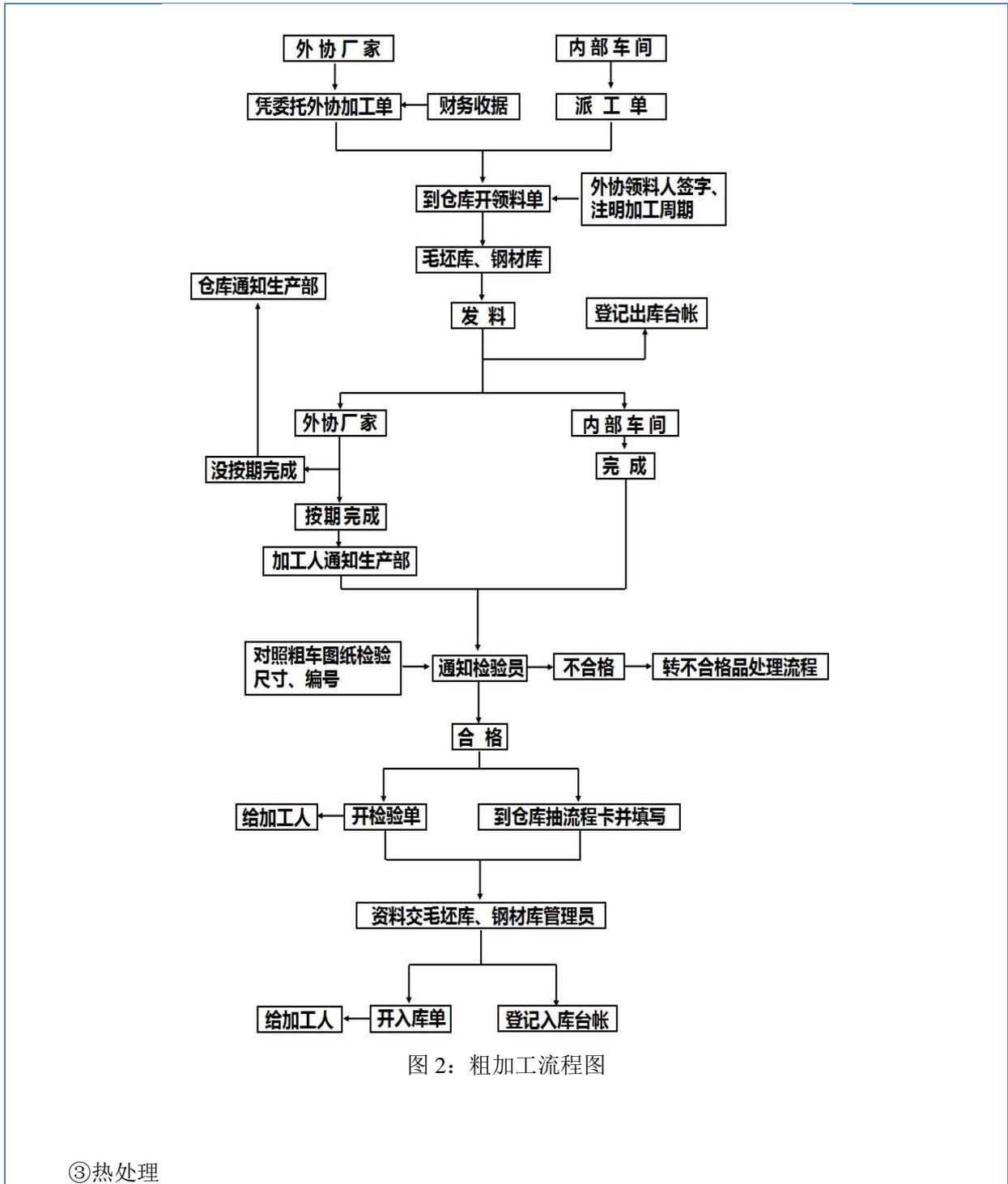


图 1：锻件入库流程图

②粗加工



③热处理

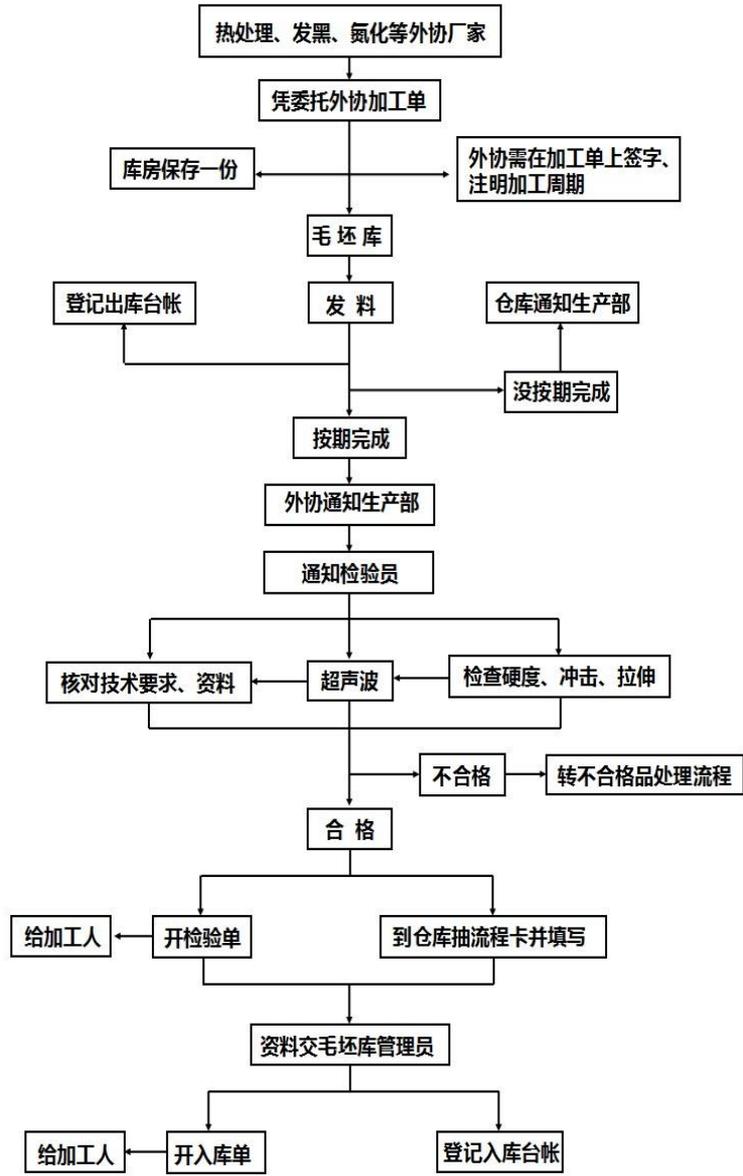


图 3：热处理流程图

④精加工

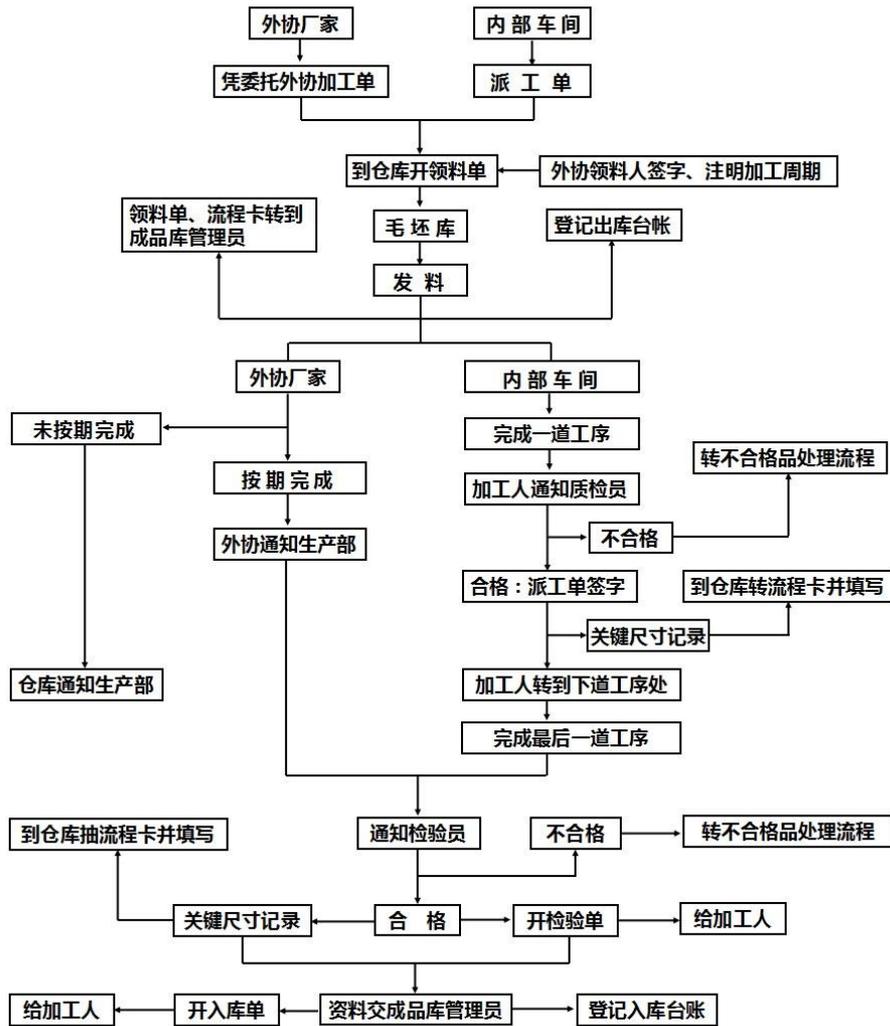


图 4：精加工流程图

(三) 销售模式

公司采用直销与经销相结合的模式对产品进行销售。依据终端客户所在区域的不同，公司产品分别销售至国内市场与国际市场。对于国内市场，公司通常采取直销与经销相结合的模式，在直销模式下，公司与客户直接签订购销合同，直接将产品销售给对方；在经销模式下，公司将产品销售给经销商，并由其完成对终端用户的销售。在国际市场，公司的产品销售采取直销模式。

在终端产品的定价上，公司产品规格型号众多，材料、性能差异较大，总体而言，公司以产品成本为基础，参考行业内同类产品的毛利率水平，结合市场供需状况，与客户协商确定销售指导价格，并定期加以调整，以保证公司的销售业绩与盈利空间。

销售流程如下图：

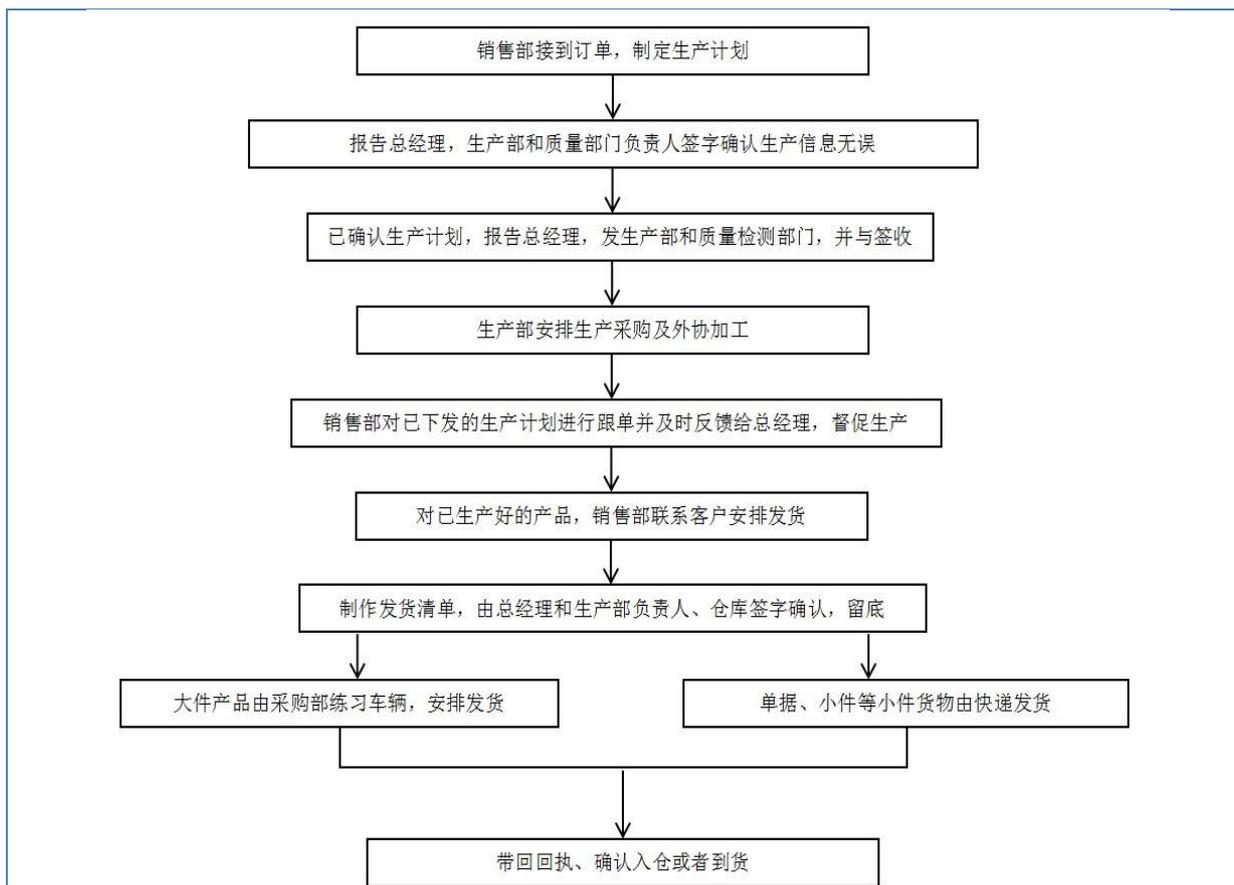


图 5: 销售流程图

(四) 研发模式

公司技术部门负责技术创新及产品研发工作。技术部在对国内市场、国际市场的技术现状及重点客户的技术改进需求进行充分调研的基础上，确定产品研发及技术改进方向，在经过可行性论证后负责立项。技术部负责产品的设计、试制、鉴定、移交投产等方面的工作。设计人员负责编制产品的设计任务书，确保产品的主要技术性能参数、工作原理和主体结构符合行业现行技术标准及客户需求。设计任务书审核通过后，技术部负责完成产品的主要计算和主要零部件设计，并完成试制（生产）及随机出厂用的全部工作图样和设计文件。技术部检验人员负责对新产品试制进行管理。样品试制是根据设计图纸、工艺文件和少数必要的工装，由试制车间试制出少量样品，然后进行试验，以考验产品结构、性能和设计图的工艺性。样品试制通过后，将进入小批试制阶段，其主要目的是考核产品的工艺性，检验全部工艺文件和工艺设备，并对涉及图纸进一步校正和审验。样品试制和小批试制结束后，技术研发部统筹编制技术文件。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

(一) 公司所处行业的基本情况

1、行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	组织拟订综合性产业政策, 包括研究拟

		订并组织实施机械行业的发展战略、规划，提出总量平衡、机构调整目标及产业布局；研究拟订、修订产业政策并监督实施；审核行业重大项目等
2	国家能源局	承担煤炭、石油、天然气、电力（含核电）、新能源和可再生能源等能源行业的管理，制定能源行业标准的责任；组织推进能源重大设备研发，指导能源科技进步和创新，推广应用能源领域新产品、新技术、新设备
3	中国石油和石油化工设备工业协会	开展行业及市场的调查研究，参与拟定产业发展战略、行业发展规划、政策法规的相关工作；参与制订、修订行业有关技术、经济、管理等标准、规范；对全行业生产经营活动和市场经营状况进行统计和分析，为行业内企业提供市场和技术指导

2、主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《能源发展“十三五”规划》	发改能源【2016】2744号	国务院	2016年	夯实油气资源供应基础。继续加强国内常规油气资源勘探开发，加大页岩气、页岩油、煤层气等非常规油气资源调查评价，积极扩大规模化开发利用，立足国内保障油气战略资源供应安全
2	《天然气发展“十三五”规划》	发改能源【2016】2743号	国家发改委	2016年	为扩大天然气供应利用规模，促进天然气产业有序、健康发展，国家发展改革委、能源局对上游资源勘探开发、中游基础设施建设和下游市场利用进行了规划指导，涵盖了常规天然气、煤层气和页岩气等内容，是“十三五”时期我国天然气产业健康发展的指导纲领
3	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国发【2016】67号	国务院	2016年	重点发展主力海洋工程装备。加快推进物探船、深水半潜平台、钻井船、浮式生产储卸装置、海洋调查船、半潜运输船、起重铺管船、多功能海洋工程船等主力海工装备系列化研发，构建服

					务体系，设计建造能力居世界前列
4	《石油发展“十三五”规划》	发改能源【2016】2743号	国家发改委	2016年	加强勘探开发保障国内资源供给，推进原油、成品油管网建设，加快石油储备能力建设，坚持石油节约利用，大力发展清洁替代能源，加强科技创新和提高装备自主化水平
5	《能源技术创新“十三五”规划》	国能科技【2016】397号	国家能源局	2016年	能源科技创新重点任务：旋转导向钻井系统、国产水下生产系统、万吨级半潜式起重铺管船、海上大型浮式生产储油系统、非常规油气勘探开发技术装备、重大海上溢油应急处置技术装备
6	《能源发展战略行动计划（2014-2020年）》	国办发【2014】31号	国务院	2014年	稳步提高国内石油产量，大力发展天然气。坚持陆上和海上并重，巩固老油田，开发新油田，突破海上油田，大力支持低品位资源开发，建设大庆、辽河、新疆、塔里木、胜利、长庆、渤海、南海、延长等9个千万吨级大油田；按照陆地与海域并举、常规与非常规并重的原则，加快常规天然气增储上产，尽快突破非常规天然气发展瓶颈，促进天然气储量产量快速增长

3、行业发展概况和趋势

(1) 行业发展概况

油气钻采专用设备是指用于石油、天然气等资源勘探、开采的设备。具体包括钻探机、采油/气设备、井口装置、防喷器、修井设备、固井压裂设备等。

在全球范围内，经济全球化的深入发展以及新兴经济体工业化进程的加快推进，国际能源需求在长期内仍将呈现持续增长态势，而石油、天然气作为传统石化能源和战略能源，在工业生产以及人们日常生活中占有重要地位，因此加大石油和天然气勘探开发或通过国际能源贸易进口石油和天然气是世界各国满足能源需求的必然选择。另外，煤层气、页岩气、致密砂岩气、天然气水合物等非常规油气资源作为常规油气资源的替代品随着勘探开发、提炼技术的进步，开采规模也将不断提高。因此，保持高位的国际能源需求导致的油气资源开发将为油气钻采专用设备行业产品带来巨大

的市场需求。

(2) 行业产业链及上下游情况

根据石油、天然气生产的特点，油气产业链通常可分为上游、中游、下游三个环节：上游主要是对地下油气藏资源进行勘探并制订开采规划，进行钻井开发、油气开采及预处理；中游主要是对原油和天然气进行储运；下游主要是炼制、深加工及销售成品油气。

油气钻采设备主要运用于油气产业链上游。钻井作业阶段主要采用钻机、泥浆泵、井口及井控设备、压裂设备等。油气生产作业阶段主要采用抽油机(抽油杆、抽油泵)、井口装置及采油(气)树、油管、套管等设备。根据作业内容的不同，每一作业均对应多种油气钻采设备。

油气钻采专用工具制造业的上游行业主要为硬质材料、钢材、金属等制造业。上游行业发展比较成熟，竞争充分，市场供应较为充足，能够充分保障公司的原材料需求。上游行业对本行业的关联性主要体现在其产品质量将影响本行业产品质量，其价格变动将对本行业产品成本造成影响。

油气钻采专用工具制造业的下游行业主要为石油、天然气勘探、钻采行业，该行业一直在国民经济中占据重要地位，发展前景良好。石油天然气行业未来对油气钻采设备行业的影响还体现在促进适应新作业环境的钻采设备的研发，以及促进现有的钻采设备的技术改造和产品升级。随着全球石油天然气开发的结构性变化，油气钻采设备厂商还将在海上钻采设备、酸化压裂设备、煤层气、页岩气开采设备等领域展开竞争，非常规油气钻采设备的需求也将随着非常规油气开采的突破性发展而快速升。

油气钻采设备上下游行业情况如图：

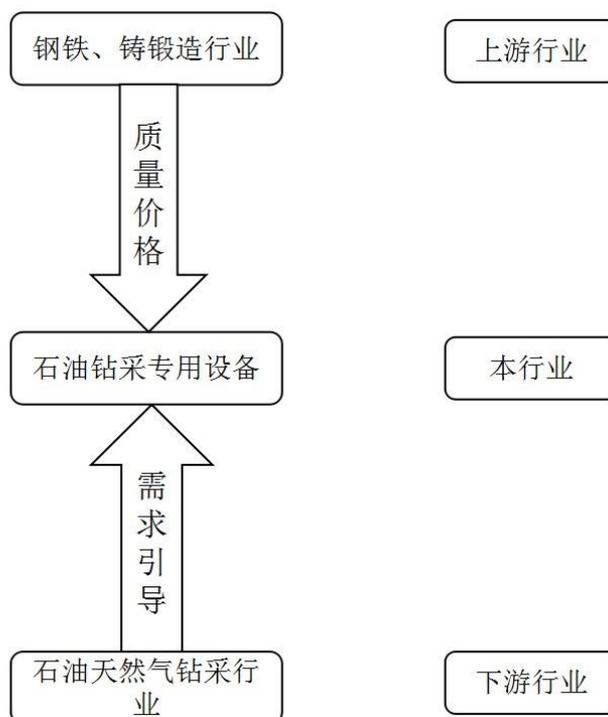


图 6：油气钻采设备上下游行业情况

(3) 行业发展趋势

1) 全球油气钻采设备行业稳步发展

随着国民经济的平稳较快发展，能源消费将继续保持增长势头。根据国际能源署（IEA）发布的《世界能源展望 2014》报告，中国将在 2030 年前后超过美国成为全球最大石油需求国，报告同时对 2040 年的全球能源图景进行了展望：全球一次能源需求将增长 37%。在 2040 年，全球石油供应量将达到每天 1.04 亿桶。伴随着油气钻采行业的不断发展，近年来全球油气钻采设备行业实现了销售收入的不断增长。

2) 产业链分工不断专业化，制造重心持续向新兴发展中国家转移

由于油气生产流程具有环节多、技术复杂、个性化需求高等特点，在油气生产的各阶段均形成了相对独立的市场及企业集群，在各阶段的细分领域也形成了不同的龙头企业，从而构成了规模庞大的石油工业产业链。全球油气工业经历了一个多世纪的发展，已形成了较为稳定的产业链分工格局。

国际上，以 Exxon Mobil、BP、Shell 等为代表的石油开发企业一般只从事油田勘探投资、油田生产管理、原油集输、石油炼化和成品油销售，把与石油开采有关的绝大部分作业环节、油田专用设备制造及维修等业务外包给石油设备制造商和油田技术服务供应商，从而形成了国民油井等超大型设备及服务提供商和大量中小型设备制造商及服务提供商。我国从 1998 年开始推动三大石油集团“主辅分离”，众多为油气生产流程提供产品和服务的下属企业从三大石油集团分离出来，加之少数原国有企业的改制和民营企业的兴起，逐步形成了今天油气钻采设备行业的竞争格局。

目前国际油气设备领域，已形成了以国民油井、卡麦龙等为代表的领先企业，这些企业拥有悠久的历史和全面的产品及服务体系。随着行业技术水平、生产工艺、性能要求的不断提升和全球化水平的日益提高，钻采设备行业的分工正在逐步细化，大型综合性钻采设备企业逐渐将某些石油钻采环节的设备或部件交由其他厂商生产，从而专注于高端成套设备和核心部件的生产销售。同时，大量新兴的中小型钻采设备企业则由于发展历史、资金实力和生产规模等方面的原因，通常选择专注于某些环节的专用设备，在寻求某单一类型产品或服务的市场突破后，进一步谋求高端化和成套化发展。

随着经济全球化进程的加速，发达国家与发展中国家的国际产业分工也出现了深化的趋势。以中国为代表的新兴市场国家依托较低的人力资源成本、良好的技术水平、配套生产优势和较高的产品性价比迅速抢占全球市场，国际市场占有率不断提高。目前，中国油气钻采装备从产能上是全球的制造大国，一些优秀的民营企业凭借良好的工艺和技术水平，正在快速向前发展，并逐步获得了竞争的主动权，为后续的发展奠定了坚实的基础。

3) 油气钻采专用设备发展持续机械化、智能化

石油钻采专用设备最终客户为各油气公司，石油、天然气的供求关系对行业的发展起决定性作用，而油气公司对钻采设备的需求直接影响油气设备行业的发展趋势。

由于陆地、海洋、非常规油气资源勘探开采受地质结构、经济效益要求、作业条件与安全、效率要求的影响，所以石油钻采装备应当顺应不同的作业环境和技术要求，存在多种材质类型、技术水平的装备种类。与此同时，石油钻采作业对保障作业工人人身安全和设备安全、改善作业条件、降低作业强度、保障作业效率的要求不断提高，也推动了钻采装备技术向机械化、智能化发展。借助机械化、智能化的钻采装备，可以有效地保障井口作业的连续性、提高工效、减轻工人的劳动强

度、保障作业安全、降低井口作业成本。

4) 油气钻采专用设备行业集中度持续提高

在全球油气钻采设备制造业的发展过程中，行业的整合一直在不断进行。出于尽可能提升业务协同效应以及寻找新的业务增长点的考虑，各大油气钻采设备制造商纷纷通过收购行业内企业，延伸产品链，扩大企业规模，提高抗风险能力。例如全球第三大石油钻采设备和服务提供商贝克休斯公司（Baker Hughes Inc）陆续收购了从事完井设备生产和服务的公司、从事钻井液生产和服务的公司、泥浆录井公司等多家公司，最终形成钻井和钻井分析以及完井和油气生产两大业务板块。中国的石油钻采设备制造市场同样也面临着整合的压力。由于中国的石油钻采设备制造起步较晚，在 90 年代中后期国家有关部门对行业标准进行了大范围的修订后，中国的石油钻采设备才真正开始了系统性的发展。经过近 10 年的发展，虽然行业规模实现了跨越式增长，但市场仍然较为分散，行业存在巨大的整合空间。

4、行业竞争格局

(1) 行业竞争格局

全球大部分国家和地区从事石油和天然气的勘探和开采，但只有美国、俄罗斯、罗马尼亚、英国、挪威等 20 多个国家能够制造石油钻采设备。无论是技术水平、生产数量、品种规格，还是国际市场占有率等方面，美国一直处于遥遥领先的地位。世界各石油生产国所使用的石油设备大多数来自美国。地处北海周边的挪威和英国自 20 世纪 70 年代开始迅速发展了海上石油，其钻井平台自给率约占 80% 左右，英国在北海的固定式采油平台，挪威的水泥重力平台，几乎都是自行建造。西欧国家产油极少但其技术力量扎实，随着海洋石油的发展，西欧国家也制造出了一些有声誉的产品。在石油钻采设备制造领域，北美和欧洲属第一梯队，我国则属第二梯队，而印度和印尼等国家则属第三梯队，尚处于起步阶段。从价格来看，我国产品相对于欧美产品有着较大的成本优势，而同印度产品比较，我国产品技术领先、性能稳定。截至目前，我国石油钻采设备行业已逐渐拥有较高的石油钻采设备研发技术水平和生产制造能力，自主创新能力不断提高。石油钻机及配件、石油钻采井口装备等产品已逐渐成为我国出口的成熟产品，国际竞争力日益提高。我国已经成为陆地钻机设备最大的制造国，并且在钻机设备、井口装备、压裂、射孔设备方面具备了一批有自主知识产权的产品。

我国石油钻采专用工具行业目前主要呈现国有企业为主，民营企业和外商合资企业为辅的竞争格局。国有企业中以中石化、中石油下属设备制造企业为代表，民营企业近年来发展迅猛，部分企业在钻采专用工具各细分领域，结合国外先进技术的基础上进行自主创新，技术水平和产品质量有了长足的进步。国外企业具有成熟而先进的石油钻采技术，但由于国内严格的供应商准入，目前通过与国内企业合作以合资经营的方式较多，市场影响力具有一定局限性。就地域而言，经过多年的发展，我国石油钻采专用设备工业现在已经形成了几个比较集中的制造基地，如以兰州、宝鸡、江汉、南阳、广汉等为主的钻头、钻井设备制造基地；以上海、江苏、武汉等为主的石油工具制造基地；以济南为主的石油钻机专用柴油机制造基地；东北的采油设备制造相对集中。

(2) 我国该行业主要企业情况

公司主营业务为采油井口装置及井控设备的生产、制造和销售，包括井口采油树及配件、阀门、

管汇及配件，以及应用于石油等领域的系统集成产品的设计、开发和销售。国际市场中，NationaOilwell Varco、Cameron International、Baker Hughes、Cactus Wellhead 等石油钻采专用设备企业技术领先，产品性能稳定，产品线全面，占据了国际市场的主要份额。我国石油钻采专用设备行业目前参与竞争企业较多，既有国有企业如中石油、中石化下属的装备制造与技术服务企业，又有民营企业和外资企业参与其中。国有企业历史悠久，产品规格多样，具有较强的研发实力和较多的行业资源。外资企业则具有较强的研发技术和优质的产品，但价格较高，以高端产品为主。民营企业起初产品集中于中低端市场，但近年来发展迅速，在石油钻采装备及技术服务的细分领域，技术水平与产品质量提高较快。国内企业中，公司部分主要竞争对手的基本情况如下：

1) 江苏金石机械集团

江苏金石机械集团主要生产高压油气井口装置、节流压井管汇、系列平板阀、大口径球阀、防喷器等系列井口装备，拥有 ISO9001、ISO14001、HSE、API6A、API16C、API6D、API5CT 等证书。江苏金石机械集团金石集团技术和装备先进，具有年产井口和采油树 3,000 套和平板阀 50,000 套的生产能力，是中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司和中国海洋石油总公司供应网络单位、中国石油技术开发公司战略联盟合作伙伴，是国家重点高新技术企业、中国石油、石油化工设备工业协会十强企业、中国石油石化装备制造业 50 强企业、国家火炬计划石油机械特色产业基地。其“JMP”牌井口装置及采油树设备连续多年被评为中国石油化工装备名牌产品、江苏省名牌产品和江苏省重点培育的出口名牌产品。

2) 苏州道森钻采设备股份有限公司（股票代码：603800）

苏州道森钻采设备股份有限公司主要从事油气钻采井口装置、阀门及井控设备研发、制造。其通过 ISO9001、APIQ1、API6A、API6D、API16A、API17D、API20B 等质量体系认证，主要产品有井口装置和采油（气）树、管线阀门、井控设备和顶驱主轴，并取得了 PR2 认证、TS 特种设备制造许可证。道森股份在国内取得了中石油、中石化、中海油供应商资质，在相应的主要油田建立了销售网点，同时其产品出口至美国、西班牙、英国、澳大利亚加拿大、新加坡、伊朗、哈萨克斯坦等多个国家和地区。道森股份于 2015 年在上海证券交易所上市，2017 年度其营业收入 8.30 亿元，净利润为 2,923.5 万元。

3) 上海神开石油化工装备股份有限公司（股票代码：002278）

上海神开石油化工装备股份有限公司成立于 1993 年，主要生产和销售井场测控设备、石油钻探井控设备、采油井口设备和石油产品规格分析仪器等四大类产品，主导产品为综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置及采油（气）树、地质勘探油气矿场开采性钻头以及汽油辛烷值测定机，同时供综合录井服务。神开股份于 2009 年在上海证券交易所上市。2017 年度其营业收入 5.18 亿元，净利润为 1,062.4 万元。

4) 苏州纽威阀门股份有限公司（股票代码：603699）

苏州纽威阀门股份有限公司是中国最大和世界知名的工业阀门制造商及出口商，形成了以闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、核电阀、调节阀、井口阀门和安全阀为主的 9 大产品系列，广泛应用于石油、天然气、长输管线、炼油、煤化工、化工、电厂、造船等工业领域。其先后取得 ISO9001、ISO14000、APIQ1、API591、API6D、API6A、CE/PED、ABS、TALuft、API607、API6FA 等环境、

质量体系证书和产品认证证书。纽威股份于 2014 年在上海证券交易所上市。2017 年度其营业收入 23.95 亿元，净利润为 2.09 亿元。

5) 江苏咸中石油机械有限公司

江苏咸中石油机械有限公司是中国石油物资装备（集团）总公司、中国石化物资装备公司和中国石油物资装备出口公司网络成员单位。其通过 ISO9001 质量保证体系认证、API6A、API6D、API16C、API16A 技术规范认证，拥有 API 会标使用权。该公司产品主要有 14-105MP 系列采油、采气井口装置；热采井口装置和注水井口装置，套管头、节流压井管汇；防喷器及钻采配件等，产品覆盖大庆、胜利、辽河、大港、新疆、中原、玉门、吐哈等全国各大油田，并出口北美、印尼、印度、哈萨克斯坦、土库曼斯坦、阿塞拜疆、科威特、老挝、缅甸等国家。

6) 重庆新泰机械有限责任公司

重庆新泰机械有限责任公司是专业生产石油钻完井设备的企业，拥有国家级技术研发中心和重庆市著名商标。其取得了美国石油学会 API 会标使用权，拥有自营进出口企业资格，并通过了 ISO9001: 2000 质量管理体系认证。其系中石油、中石化、中海油一级网络成员单位，产品销往塔里木、四川、胜利、海洋等全国各大油气田，并出口到中东、北美、俄罗斯等国家和地区。

5、行业壁垒

(1) 技术壁垒

油气钻采专用设备应用于陆地和海洋石油天然气勘探开采，钻采设备必须适用于高温、高压、高含硫等多种恶劣环境，不同作业环境和作业习惯对设备的性能指标要求极高。同时，由于各油田区域的地质构造、储层岩性、流体性质、沉积环境等方面通常都比较复杂并且差异较大，钻采专用设备制造企业需能够根据各油气田的地质、气候、自然环境等情况的不同进行技术改造，以适应特定环境。因此整个油气钻采专用设备行业技术密集度很高，要求企业具备比较强的研发设计能力，能够熟悉钻井流程和钻井技术，根据油田具体生产的实际需求情况对产品进行改进，需融合地质学、金属材料学、机械加工工程学、材料力学、铸造工艺等学科门类的知识技术，保障产品材质的塑韧性、耐用性、表面耐磨性、机械构件的灵敏性和可靠性等关键性能，相关技术及经验需要长期的生产实践积累。

(2) 人才壁垒

由于技术密集型的特点，使得石油钻采专用设备行业的优秀人才成为该行业企业争夺的重要资源。油气钻采专用设备行业研发人员需要系统掌握机械学、地质学、材料学等知识，熟悉钻井流程，人才储备相对普通机械行业较为匮乏，人才供给较为紧张。因此拥有行业经验丰富、具有创新能力和精神、善于发展市场需求的人才是企业做大做强的保障，亦是进入行业的重要壁垒。

(3) 资质壁垒

目前油气钻采专用设备制造业在国际上已经建立了一整套完善的标准化认证体系。新进入行业的企业，首先要经过严格的准入审核，对生产设备、生产工艺、研发实力及质量控制等流程进行严格的认证，方可取得相应的标准化认证许可。获取相关标准化认证后，才有机会进入备选供应商名单。在国际市场上，API 认证在美国国内以及在世界其他国家都享有很高的声望，是国际通用的石

油钻采设备供应商重要资质。它所制定的石油化工和采油机械技术标准被许多国家采用，拥有 API 标志的石油机械设备不仅被认为是质量可靠而且具有先进水平。API 将会标使用权授予合格的许可证持有者，证明使用者已经获得会标的有效权力，同时使用者通过会标使用向买方保证使用会标的每项产品均符合相应的 API 规范，取得 API 认证的制造厂生产的产品可进入国际市场。

此外，国内外主要油气公司、油田服务和设备公司均建立了完善的供应商管理体系，要进入中石油、中石化供应商名单需要经过严格的准入资格审核，进入供应商名单后，还需要取得各油田的试用许可并保证试用合格，供应商产品往往需要经过 1 至 3 年的试用后，方可正式进入采购系统。严格的标准化认证及较长的试用期，构成了行业的资质认证进入壁垒。

（二） 市场规模

在一定的技术条件和开采难度下，原油价格的高低直接决定了石油公司的获利空间，高油价将带动石油公司勘探开发资本支出，原油价格下跌，将影响石油公司勘探开采规模及速度。国际原油价格自 2002 年进入上升通道，纽约原油期货价格由 2002 年的年均 27 美元/桶上涨至 2008 年一季度超过 140 美元/桶。受 2008 年金融危机的影响，国际原油价格暴跌，之后缓慢回升。2011 年至 2014 年年中，国际原油价格在高位波动，基本处于 100 美元/桶左右，且一度突破 115 美元/桶。但自 2014 年 9 月以来，国际原油价格开始大幅下跌并持续走低，至 2016 年已跌破 30 美元/桶。受全球原油价格持续低迷影响，油气勘探开发活跃度降低导致石油钻采设备需求降低。2016 年后，随着石油输出国组织与俄罗斯等非欧佩克产油国达成石油减产协议，以及美国和欧洲经济数据总体向好，市场对全球原油需求上升的预期增加，2017 年国际油价继上一年大幅反弹后再次稳步收涨。2018 年国际油价有所波动，但整体稳定在 50 美元以上。

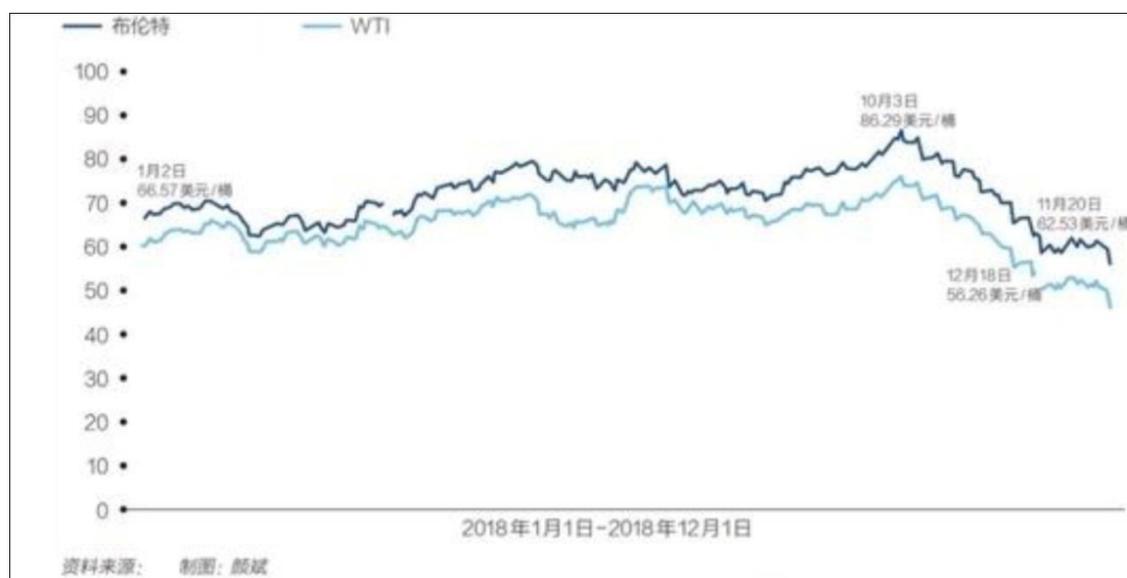


图 7:2018 年国际石油价格走势

随着国际原油价格的反弹，相应的油气开采公司勘探开发资本支出将保持稳定增长，对钻采设备的需求也将稳步增长，对行业发展构成良性要素。2017 年油气勘探资本支出触底回升，2018 年油价几乎全年维持在 50 美元/桶以上，油服行业景气度持续向上。根据巴克莱银行统计，2013 年全

全球油气勘探开发支出高达 6800 亿美元，而随着油价暴跌，2015-2016 年勘探开发支出年均出现了超过 20% 的下滑。随着 2017 年油价中枢不断上移，全球勘探开发支出总规模约为 4045 亿美元，较 2016 年增加 7.3%，结束了 2014 年以来的持续大幅萎缩。

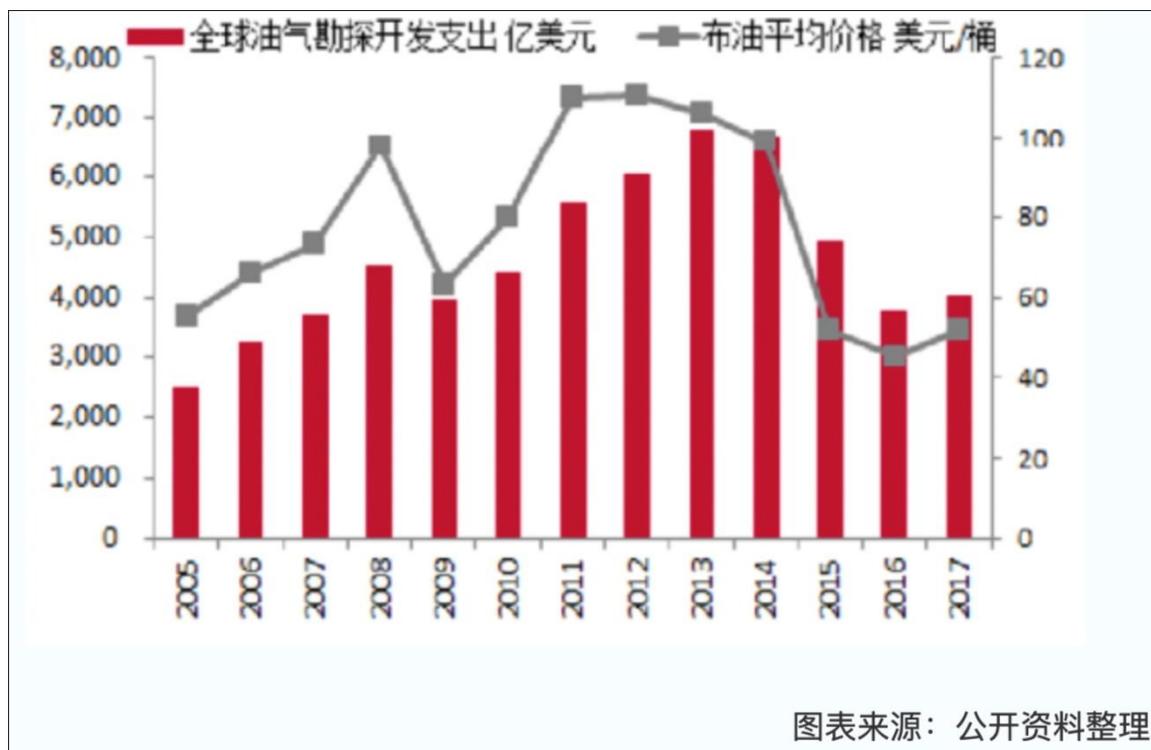


图 8：2005 年-2017 年全球油气勘探开发支出与油价的波动关系

油气钻采设备应用于石油及天然气的钻采活动，油气开采公司的勘探开发资本支出能够较为准确地反映油气钻采设备行业的景气程度。近年来，石油及天然气市场的持续景气带动了油气钻采设备行业的持续发展，全球油气勘探开发资本支出保持了增长态势。2008 年世界油气勘探开发资本支出约为 4,647 亿美元，至 2014 年世界油气勘探开发资本支出达到 7,230 亿美元。2014 年后由于石油价格的下滑，2015 及 2016 年上述资本支出也随之下滑。2017 年后，随着石油价格的稳步上涨，国际油气开采公司的勘探开发资本支出再次增长。

国内市场由于强劲的石油、天然气需求和出于保障国家能源供应安全的考虑，各大石油公司在油气勘探和开发支出方面一直保持较高的投入，产生了大量的新增油气设备和油田服务需求。2012 年、2013 年及 2014 年上半年，由于国际原油价格保持高位波动，中石化、中石油、中海油持续保持较高的勘探开发资本支出，且连续增长。但伴随着 2014 年下半年国际原油价格的断崖式下跌，面对低油价为行业带来的重大影响，出于严格控制成本，确保资本支出计划有效落实等考虑，大幅度缩减资本支出规模。随着行业回暖，国内“三桶油”在勘探开发领域资本开支也于 2017 年上半年总体触底回升，合计增长 12%。其中，中石油 2017 年上半年勘探开发资本支出达 453 亿元，同比增长 14.5%；中石化达 68.7 亿元，同比增长 33%；中海油资本支出为 214 亿元，同比下降 2.7%，比 2016 年全年降幅缩小 23pct。总体而言勘探开发资本支出呈现复苏，并呈先陆地后海上的特征。

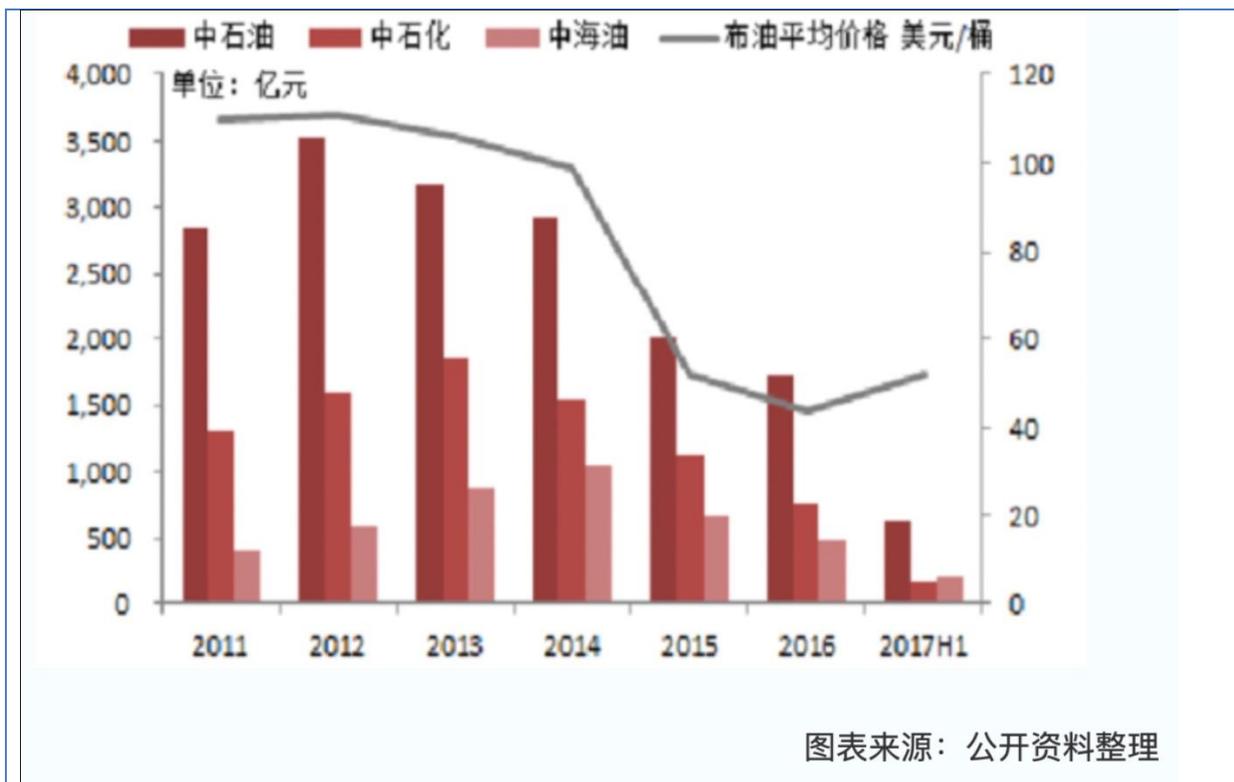


图 9：国内三大石油公司资本开发支出与油价的波动关系

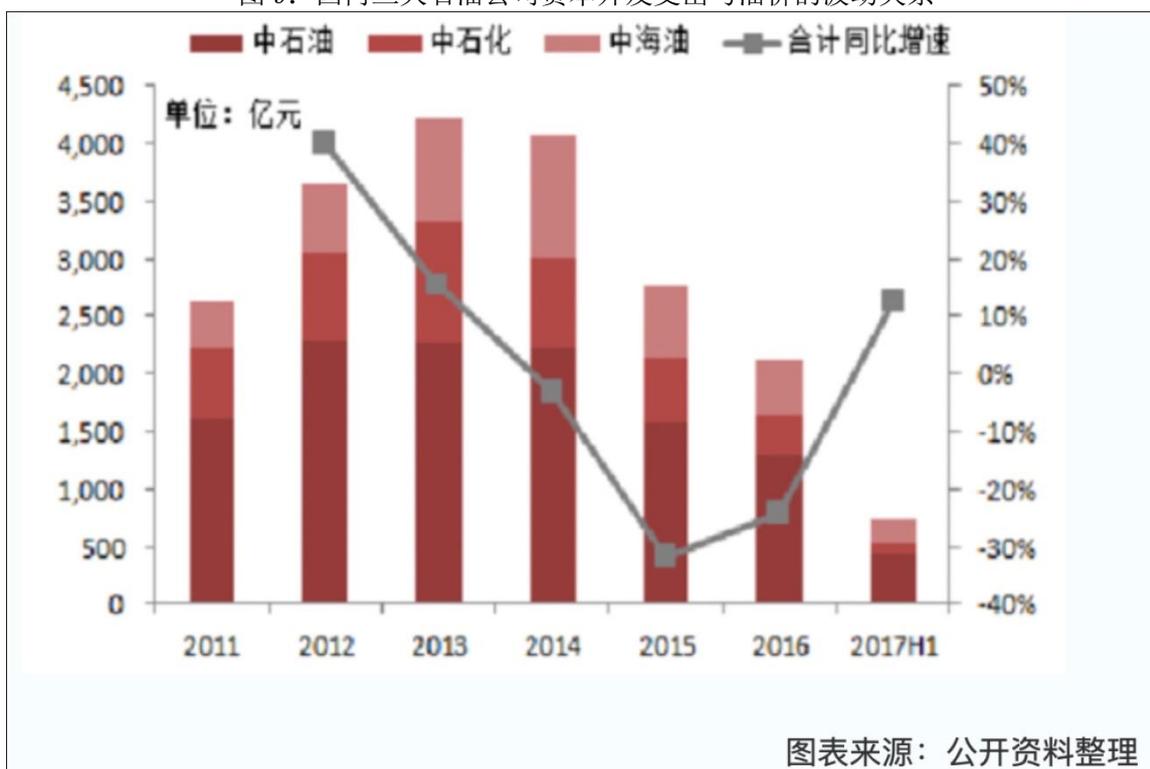


图 10：国内三大石油公司勘探开发资本支出触底回升

随着我国国民经济的快速发展，以及国际及国内能源消费需求的持续增长，我国油气钻采专用设备行业发展迅速。根据国家统计局的数据显示，2016 年底行业内企业数量已有 911 家；2016 年度我国石油钻采专用设备制造行业销售收入达 2,929.48 亿元，利润总额达 161.36 亿元。行业内相关企业通过逐年加大技术研发投入的力度，生产工艺更趋合理、产品结构日趋完善、产品品质进一步

提高、自主开发关键生产技术的能力提升较快，企业在国内外市场竞争力显著增强，预计未来我国石油钻采装备与技术服务行业的市场规模将进一步扩大。根据中国石油和石油化工设备工业协会统计数据，2016年度我国石油钻采设备出口交货值为381.18亿元，同比增长23.08%。

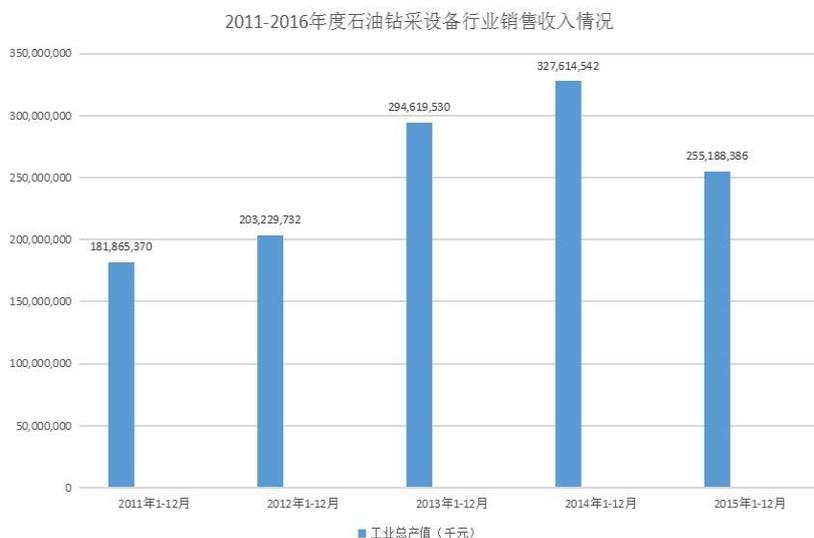


图 11：2011-2016 年度石油钻采设备行业销售收入情况

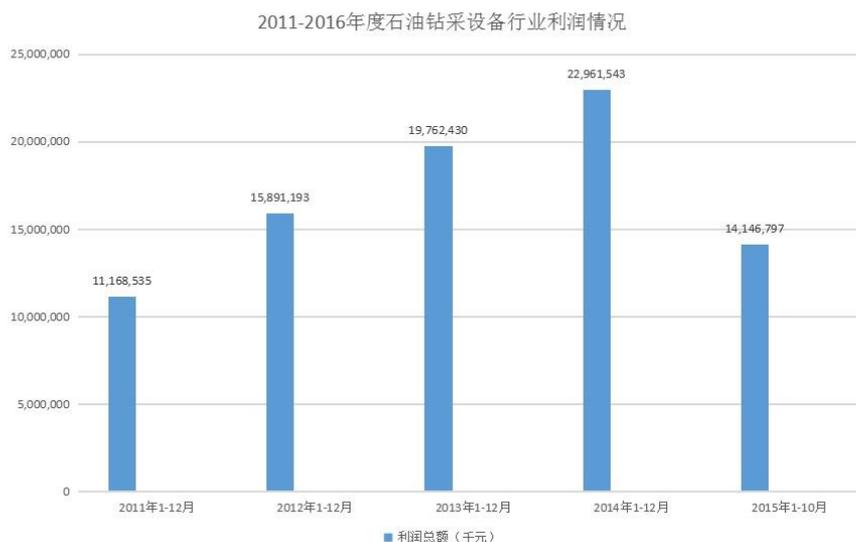


图 12：2011-2016 年度石油钻采设备行业利润情况

（三） 行业基本风险特征

1、行业周期性风险

公司所处的油气钻采专用设备制造业的景气度取决于油气钻采行业。油气钻采行业受宏观经济周期的影响较大，受全球经济环境影响，油气价格呈周期性波动，油气价格的剧烈变动会直接影响到油气开采投资的活跃程度。当油气价格处于高位时，油气专用设备制造业景气度较高，钻采设备市场需求大；当油气价格持续低位时，上游油气钻采行业将大幅减少对钻采设备的需求，从而导致油气专用设备制造企业业绩出现波动。受制于宏观经济周期及油气价格波动的影响，如果未来宏观经济形势持续放缓、原油天然气价格继续走低，公司的经营业绩可能出现较大波动，甚至出现经营

业绩大幅下滑的风险。

2、行业市场竞争风险

由于石油、天然气需求持续增长，油气钻采专用设备行业前景广阔，将有更多市场主体参与到本行业中，行业市场竞争将日益激烈。

3、受经济局势影响较大的风险

随着全球经济一体化程度的提高，我国油气钻采专用设备生产商获得了更为广阔的市场空间，但是也容易受到全球经济波动的影响。美国经济复苏缓慢、欧洲出现的主权债务危机以及原油价格下跌等因素会给我国油气钻采专用设备行业带来了一定负面影响。我国行业内厂商必须面对油气需求变化、原材料价格波动、劳动力成本波动、汇率波动、资金成本变动、各国贸易政策变动等各种复杂因素，其为行业发展带来了一定的挑战。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司目前的发展现状

公司成立于 2011 年，是一家专业从事采油(气)井口装置及井控设备的制造型企业。公司为客户提供定制化的采油树及其配件的生产及研发，在民营油气钻采设备企业中公司产品质量和技术储备均具有一定优势。公司生产的产品主要有 14-140MPa 系列采油（气）井口装置、热采井口装置、注水井口装置、套管头装置、节流压井管汇、海洋管汇、API 6A 系列平板阀、API 16C 系列管汇、系列膨胀阀、系列 FC 阀门、系列节流阀、系列单流阀及钻采配件等。井口系列产品通过了国家油气井口检测中心的检测。公司积极开拓海外市场，产品远销北美、中东、印尼、哈萨克斯坦、科威特等国家。

2、公司的竞争优势和劣势

（1）公司的竞争优势

1) 产品质量优势

产品质量是油气钻采专用设备制造企业赖以生存的生命线，公司历来重视对产品质量的检测和控制。油气钻采专用设备制造业建立了一整套完善的标准化认证体系，获取相关资质认证已经成为行业准入的重要标准和必要条件。公司已取得国内外主要客户及行业标准认证，具有较强的市场准入竞争优势，是公司产品进入国内外大型油气公司、油田服务和设备公司并成功出口至中东、北美、俄语区等海外市场的基础。

公司主要产品均通过了美国 API 标准认证，并且通过了 ISO 9001: 2008/GB/T 19001-2008 标准认证，部分客户采购石油钻采专用设备时明确要求供应商需要具备上述资质。上述资质的取得，提高了客户对公司产品质量的认可程度，拓宽了公司产品的销售渠道，为公司产品进入国内外市场奠定了坚实基础。

2) 专业人才优势

公司主要管理人员多在油气钻采专用设备行业、油气勘探开采行业从业多年，行业经验丰富，熟悉市场的发展规律，具备较强的市场开拓和服务能力。公司的核心技术人员具备较强的技术研发

能力，并且贴近市场，对客户面临的技术、工艺难题能够及时响应，提高了公司研发技术的市场适应性和客户满意度，提高了公司的市场口碑和品牌。

3) 销售渠道优势

根据油气钻采行业和我国油气勘探开发管理体制的具体情况，公司确立了密切联系油田客户和设备商客户的营销方针，在主要油气生产区和重点客户地区布点，建立了覆盖全国的销售服务网络。

公司具备 API6A、API6C 资格证，通过良好的产品质量和市场口碑，公司与民营的油气钻采及服务企业建立了良好的合作关系，扩大了公司的销售渠道和市场影响力；公司积极开拓海外市场，已与美国、中东等地区的油气开采公司建立了长期的合作关系，海外客户的开拓提升了公司的销售能力和渠道优势，提高了公司抵御风险的能力。

公司与大部分客户建立了长期合作关系，根据历年销售情况及客户的业务发展需要，采取对客户直接供应相关公司产品和提供技术服务相结合的销售方式，大大加强了客户和公司的结合力，推动了企业产值的持续增长。同时，公司组建了专业的售后服务团队，制定了高效的售后服务制度，针对客户公司需求，建立动态售后服务保障体系。良好的售后服务也帮助公司提升了客户的满意度。

(2) 公司的竞争劣势

1) 经营规模相对较小

公司在产能水平、销售规模、从业人数、市场影响等方面与行业内的主要国内企业和上市公司相比规模仍然相对偏小。因此公司需要通过苦练内功，进一步扩大生产规模，加强技术创新，增强自身的竞争力，同时也需要通过资本市场充分利用外部资源，扩大自身知名度，以在未来成长为在国内国际市场上具有较大规模和综合竞争力的油气钻采装备行业领先企业。

2) 国际化人才储备不足

近年来，公司着力开拓国际市场，境外客户销售比例显著提升。公司产品在海外市场客户使用反馈良好，已经形成了一定的品牌认知度，具备了进一步开拓国际市场的条件。公司已经将海外市场的开拓作为未来发展的一项重要战略，进一步提高公司产品的国际市场占有率。目前公司国际化的销售人才和管理人才储备不足，公司急需加强国际化人才的储备，以实现公司的国际化战略。

3) 融资渠道受限

公司发展过程中，所需运营资金主要依靠公司股东投入，逐步滚动发展。目前，公司处于发展时期，在加快新产品研发、扩大产品配套供应能力、提高装备水平、引进先进技术和优秀人才、拓展营销服务网络等方面均需要大量的资金支持。公司以往主要靠自有资金的发展模式将面临考验，如何进一步扩充融资渠道，有效利用外部融资，将成为公司的重大挑战。

(五) 其他情况

1、公司所处行业分类

公司主营业务为系列井口装置的研发、制造和销售，包括阀门的研发、生产和销售以及应用于油气等领域的系统集成产品的设计、开发和销售。根据《上市公司分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为专用设备制造业（分类代码为C35）；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2017），公司所属行业为石油钻采专用设备制造（分类代码为C3512）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为石油钻采专用设备制造（分类代码为C3512）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为石油天然气设备与服务（分类代码为10101011）。

2、中美贸易战对公司的影响

公司主要出口地区为美国，以2016年大选期间特朗普的竞选主张看，其提出的贸易政策主要为：（1）重启“北美自由贸易协定”（NAFTA）谈判；（2）反对“跨太平洋伙伴关系协定”（TPP）；（3）加强贸易执法；（4）退出世界贸易组织（WTO）；（5）宣布中国为“汇率操纵国”，并征收45%的惩罚性关税。

特朗普政府的贸易政策正在实现从多边主义向双边主义的转变。在国内经济层面，以提振美国经济、促进就业为核心，在国际经济层面，显现出“逆全球化”的趋向。2019年5月10日，美国对从中国进口的2000亿美元清单商品加征的关税税率由10%提升到25%。美方上述措施导致中美经贸摩擦升级。但公司出口的产品均为离岸价格，由美国客户缴纳25%的关税。中国是全球石油钻采设备及配件的主要生产国和出口国，主要原因是中国的原材料成本和人工成本较低。同等质量下，中国生产和出口的石油钻采设备及配件产品价格具有明显优势，相比其他国家生产和出口的同类产品，价格便宜50%左右。即使美方加征25%关税，价格上依然具有优势，利润空间仍较大。因此在高额关税下，美方客户仍然会选择采购中国出口的石油钻采设备及配件产品。截至目前，中美贸易战对公司的生产经营未产生不利影响，不会影响公司的持续经营能力。结合近期中美贸易战，若未来美国对华的政治、经济和贸易等政策发生较大变化，可能对公司产生不利影响。

美国与中国未就公司所出口石油钻采设备产品产生过贸易摩擦，未就公司所出口的产品类别设置过贸易壁垒。此外，影响国际市场的因素错综复杂，包括消费偏好、需求结构、贸易政策和汇率政策等。若公司主要客户或市场所在地的政治、经济、贸易政策等发生重大变化，则可能对公司的出口业务产生一定影响，如近期的中美贸易战，但目前的贸易战对公司海外销售几乎没有影响。因此，公司存在一定的海外市场拓展风险。

由于客户与公司结算外销产品货款时主要使用美元货币，而人民币与美元之间的汇率在近几年来出现较为频繁的波动，汇率的波动对公司的业绩会产生不确定的影响，公司将面临汇率波动的风险。

报告期内，公司汇兑损益金额如下：

单位：元

项目	2018年	2017年
汇兑损益	30,731.10	46,302.92

未来出口业务逐渐增多的情况下，公司将根据实际销售情况、公司发展战略、实际汇率变动趋势等情况及时调整出口产品定价，选择适当的计价货币、调整结算期限等方式，锁定汇率波动风险，尽可能的减少汇率波动产生的汇兑损失。由于采取前述方式规避汇率风险会大大降低公司产品在国外的竞争力，随着公司规模的增长，未来公司将逐步采用银行或金融机构提供的金融工具，为自身提高控制汇率风险能力，包括但不限于远期合同套期保值、货币期货套期保值、货币期权套期保值、货币掉期等方式。

公司2017年度、2018年度政府补助金额分别为200,136.00元、164,525.00元，分别占当期净利润的比重为7.65%、2.82%，政府补助占公司净利润较小，对公司持续经营能力的影响较小。

八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

公司的主营业务为采油井口装置和井控设备的生产、制造和销售。公司 2018 年度、2017 年度的主营业务收入分别为 74,340,033.65 元、51,698,862.00 元。公司主营业务明确。

公司 2018 年度、2017 年度毛利率分别为 29.75%、26.34%；净资产收益率分别为 21.20%、12.53%；基本每股收益分别为 0.30、0.14 元、-0.48 元；净利润分别为 5,825,472.35 元、2,616,827.67 元；营业收入分别为 74,742,391.50 元、51,949,135.09 元。报告期内，公司毛利率较高且小幅上升，公司营业收入和盈利水平有较大的上升，公司经营状况总体良好。

综上所述，公司具有持续经营能力。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否	具体情况
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是	2015年10月8日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，并根据《公司法》的相关规定建立健全公司治理结构和制度，会议审议通过了股份公司章程；选举产生股份公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事，并与职工监事组成监事会成员；审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等制度。2018年1月28日，股份公司2018年第一次临时股东大会审议通过《利润分配管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》。
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是	2015年10月8日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《会计核算制度》以及《内部控制制度》。
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是	2015年10月8日，监事会选举刘晓燕为监事会主席。2016年3月28日，监事会审议通过了《2015年度监事会工作报告》；《2015年度财务决算报告》；《2016年度财务预算方案》；《2015年度利润分配、资本公积转增股本方案》；《2015年年度报告的议案》。2016年12月28日，监事会审议通过了《关于公司监事纪永华辞职、选举张瑞芳为监事》的议案。2017年3月20日，监事会审议通过了《2016年度监事会工作报告》；《2016年度财务决算报告》；《2017年度财务预算方案》；《2016年度利润分配、资本公积转增股本方案》；《2016年年度报告的议案》。2018年1月10日，监事会审议通过免去张婷婷职工监事，选举费德云为职工监事。
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是	2015年10月8日，职工代表大会选举张婷婷为职工监事。2016年3月28日，参与了监事会。2016年12月28日，参与监事会。2018年1月10日，参与监事会审议通过免去张婷婷职工监事，选举费德云为职工监事。

上述各项制度能够从制度层面保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，同时也对投资者关系管理、内部风险控制等事项进行了相应的规定，明确了高级管理人员的权责范围，保证其职责履行有据可依并接受股东和员工的监督。

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》
投资者关系管理	是	《公司章程》；《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》
累计投票制	是	《公司章程》
独立董事制度	否	-
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》；《关联交易管理制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《公司章程》；《会计核算制度》；《内部控制制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见		<p>股份公司自设立以来，逐步建立和完善了各项内部管理和控制制度。公司按照规范治理的要求，形成了包括股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。</p> <p>现有公司治理机制在股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面提供了充分而合适的保护，保证股东充分行使股东权利，保证股东大会、董事会、监事会正常履行决策和监督职能，保证董事、监事和管理层各司其职，依法履职。</p> <p>但因股份公司成立时间较短，公司治理机制仍然存在一些不足，需要进一步完善，公司董事、监事、高级管理人员等需要进一步加强对资本市场相关制度的学习。</p>

三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

（一） 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

√适用 □不适用

时间	处罚部门	处罚对象	事由	处罚形式	金额
2017年10月22日	金湖县公安消防大队	政轩股份	公司厂房未及时进行消防设计备案	罚款	8000元
2018年4月18日	金湖县公安消防大队	政轩股份	公司办公楼、展示厅未及时进行竣工消防备案	罚款	8000元
2018年10月23日	金湖县安全生产监督管理局	政轩股份	未如实记录事故隐患排查治理情况和安全生产教育培训情况。	罚款	10000元

上述罚款均已按时足额缴纳完毕，且相对金额较小。金湖县公安消防大队已于2019年3月1日出具《证明》：“兹证明我辖区内企业法人：江苏政轩石油机械股份有限公司在2017年、2018年

两个年度和 2019 年 1 月 1 日起至本证明开具之日,能够遵守国家及地方消防安全有关方面的法律、法规和规章等规范性法律文件进行生产经营活动,未发生消防事故。除因金公(消)行罚决字[2017]0150、0151 号及金公(消)行罚决字[2018]0038、0039 号文件被处以共计 16,000.00 元罚款外,未受过我部门的其他任何处罚。上述罚款均已缴纳完毕,金额相对较小,且所涉房产已办理完毕消防备案登记,处罚事由已消除,我部门认为上述处罚不属于重大违法违规行为。”

金湖县安全生产监督管理局已于 2019 年 2 月 20 日出具《证明》:“兹证明江苏政轩石油机械股份有限公司除因准金安监罚[2018]64 号文件被处以共计 10,000.00 元罚款,未受过我部门的其他任何处罚。上述罚款均已缴纳完毕,且所涉事由已整改完毕,我部门认为上述处罚不属于重大违法违规行为。除此而外,自 2017 年至本证明开具之日,该公司未有重大安全生产违法行为。”

(二) 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况:

适用 不适用

(三) 其他情况

适用 不适用

四、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的采购、销售渠道,公司经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务,以自己的名义对外签订合同,具有面向市场自主经营的能力。截至本公开转让说明书签署日,公司业务的各个环节均不依赖实际控制人及其控制的其他企业,且与实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。
资产	是	公司系由有限公司整体变更设立,承继了有限公司的全部资产和负债。截至本公开转让说明书签署日,公司拥有独立的业务体系及相关资产。公司的资产与其实际控制人的资产不存在混同的情况。公司合法拥有与其目前业务有关资产的所有权或使用权,该等资产由公司独立拥有,不存在被股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。
人员	是	公司与员工签订劳动合同,不存在与其它机构人员混同情况。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形,不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。
财务	是	公司设立了独立的财务部门,配备专门的财务人员,建立了独立完善的会计核算体系,制定了内部财务管理制度等内控制度,能够独立进行财务决策;公司拥有独立的银行账号,已开立了单独的基本存款账户;公司依法独立进行纳税申报并缴纳税款。公司的财务人员均专职在公司任职

		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兼职。截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。
机构	是	公司按照法律、行政法规、规章、规范性文件及《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会等机构和高级管理层。《公司章程》对股东大会、董事会和监事会的职责作了明确的规定。股东通过股东大会依法定程序对公司行使股东权利。公司设置了总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，并设置了相应的办公机构和经营机构。公司设置的内部机构健全，并按照《公司章程》和内部规章制度的规定独立行使经营管理职权，公司内部机构的办公场所和人员与控股股东、实际控制人控制的其他企业分开，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

五、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人周传本无对外投资或控制的其他企业。

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

（三） 避免同业竞争采取的措施

为避免与公司之间的同业竞争，公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员已出具《关于避免同业竞争承诺函》，承诺：“

本人未以任何方式直接或间接从事与公司及其下属子公司构成或可能构成竞争的业务活动，未直接或间接持有与公司及其下属子公司存在或可能存在同业竞争企业的股权或任何其他权益。

本人承诺不从事任何与公司及其下属子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，且不会新设或收购与公司及其下属子公司从事相同或类似业务的企业、实体等。

若公司进一步拓展产品或业务范围，本人承诺将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的业务相竞争的，本人承诺通过停止生产经营或转让等形式消除同业竞争。

本人承诺不利用对公司的控制关系或其他关系进行损害公司或其他股东正当利益的行为。

本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的除公司以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束。

本人承诺本承诺函旨在保证公司全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性。

本承诺自签字之日生效，所载各项承诺事项在本人作为公司实际控制人期间，以及自本人不再为公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。

如违反上述任一项承诺，本人愿意赔偿由此给公司及其他股东造成的所有直接和间接经济损

失，及相关方因此而支出的其他合理费用。”

（四） 其他情况

适用 不适用

公司实际控制人周传本在报告期内曾担任江苏卫东机械有限公司监事，该公司经营范围为石油井控设备、井口设备、中高阀门系列及钻采配件、汽车零配件、电子零件配件生产、加工、销售及技术服务；橡胶制品销售；经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务。2017年12月8日，江苏卫东机械有限公司召开股东会，通过决议：同意周传本辞去公司监事职务。

周传本未持有江苏卫东机械有限公司股份，且与该公司股东无关联关系，曾担任监事却未实际控制该公司。故此，该公司虽与政轩股份同行业，但不构成同业竞争。

六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

（二） 为关联方担保情况

适用 不适用

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

1、《公司章程》规定：“公司应防止大股东及关联方

通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；
- （三）委托大股东及关联方进行投资活动；
- （四）为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代大股东及关联方偿还债务；
- （六）以其他方式占用公司的资金和资源。”

“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。前述人员违反法律、法规及本章程规定的，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和全体股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司控股股东及实际控制人不得直接，或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其高级管理人员不得担任经营与公司主营业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。”

2、公司股东大会已审议通过的《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易

管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等制度和规程对对外担保、对外投资、关联交易等事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等作出了专门规定。

（四） 其他情况

适用 不适用

七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一） 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
1	周传本	董事长、总经理	-	10,487,400	54.55	0
2	刘晓燕	监事会主席	-	5,551,500	28.88	0
3	高翔	董事	-	700,000	3.64	0
4	薛平平	董事	-	0	0	0
5	张加喜	董事	-	0	0	0
6	夷蒙	董事	-	0	0	0
7	张瑞芳	监事	-	0	0	0
8	费德云	职工监事	-	0	0	0
9	何小红	财务总监兼 董事会秘书	-	0	0	0
10	夏蓓	-	监事张瑞芳 之女	100,000	0.52	0

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二） 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

适用 不适用

（三） 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：

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员已作出《关于避免同业竞争承诺函》，并就个人诚信状况做出了承诺。

公司董事、监事、高级管理人员根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

（四） 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

适用 不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
周传本	董事长、总经理	江苏卫东机械有限公司	监事（已辞任）	否	否

高翔	董事	浙江爱德智能科技股份有限公司	董事长、总经理	否	否
高翔	董事	福建闽威实业股份有限公司	董事	否	否
张加喜	董事	-	-	否	否
夷蒙	董事	-	-	否	否
薛平平	董事	-	-	否	否
刘晓燕	监事会主席	江苏昊天石油装备有限公司	执行董事	否	否
张瑞芳	监事	-	-	否	否
费德云	职工监事	-	-	否	否
何小红	财务总监兼董事会秘书	-	-	否	否

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例 (%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
高翔	董事	浙江爱德智能科技股份有限公司	34.00	火警报警控制系统设备、消防应急疏散系统设备、安全技术系统设备等	否	否
高翔	董事	浙江正泰建筑电器有限公司	2.00	墙壁开关、插座、浴霸、排风器、照明灯具等	否	否
高翔	董事	福建闽威实业股份有限公司	1.84	海水水域、滩涂网箱养殖；鲈鱼、大黄鱼水产育苗等	否	否
张加喜	董事	-	-	-	否	否
夷蒙	董事	-	-	-	否	否
薛平平	董事	-	-	-	否	否
刘晓燕	监事会主席	-	-	-	否	否
张瑞芳	监事	-	-	-	否	否
费德云	职工监事	-	-	-	否	否
何小红	财务总监兼董事会秘书	-	-	-	否	否

(六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

适用 不适用

(七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(八) 其他情况

适用 不适用

八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

适用 不适用

姓名	变动前职务	变动类型	变动后职务	变动原因
于欢	董事	离任	无	个人原因辞任
徐媛	董事	离任	无	个人原因辞任
张婷婷	职工监事	换届	无	换届选举
费德云	无	换届	职工监事	换届选举
周然	董事	换届	无	换届选举
薛平平	无	换届	董事	换届选举

除上述变动外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在其他变动，上述变动对公司生产经营不存在不利影响。

九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是

公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	是
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

√适用 □不适用

公司偶尔会遇到资金紧张，又急需支付供应商货款的情况，该种情况下，公司实际控制人有时会先替公司垫付资金，待取得供应商发票后向公司进行报销。报告期内个人卡付款发生额很小，占比很低，且 2018 年 4 月份之后未再发生该情况。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,515,390.61	1,154,357.02
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
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	-	-
应收票据及应收账款	11,140,775.22	18,551,586.13
预付款项	843,248.26	548,779.95
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	422,827.85	594,478.67
买入返售金融资产	-	-
存货	57,299,628.21	27,148,940.14
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,042,693.27	-
流动资产合计	75,264,563.42	47,998,141.91
非流动资产：		
发放贷款及垫款	-	-
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	33,010,786.42	25,753,958.04
在建工程	-	871,794.87
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,839,233.49	2,903,233.45
开发支出	-	-
商誉	1,417,609.77	1,417,609.77
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	807,549.63	935,285.18
其他非流动资产	-	318,000.00
非流动资产合计	38,075,179.31	32,199,881.31
资产总计	113,339,742.73	80,198,023.22
流动负债：		

短期借款	10,100,000.00	3,500,000.00
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
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	-	-
应付票据及应付账款	51,486,015.28	39,585,607.40
预收款项	6,966,103.44	2,675,046.11
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	2,025,438.70	731,549.08
应交税费	336,695.20	1,331,560.02
其他应付款	6,994,863.28	5,294,713.95
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,977,937.83	2,006,490.36
其他流动负债	-	-
流动负债合计	81,887,053.73	55,124,966.92
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	1,064,427.41	510,267.06
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	1,064,427.41	510,267.06
负债合计	82,951,481.14	55,635,233.98
所有者权益（或股东权益）：		
股本	19,225,000.00	19,225,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	7,409,978.68	7,409,978.68
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	567,590.19	219,313.42
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,185,692.72	-2,291,502.86
归属于母公司所有者权益合计	30,388,261.59	24,562,789.24
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	30,388,261.59	24,562,789.24

负债和所有者权益总计	113,339,742.73	80,198,023.22
------------	----------------	---------------

2. 合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	74,742,391.50	51,949,135.09
其中：营业收入	74,742,391.50	51,949,135.09
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	68,509,795.03	48,998,190.79
其中：营业成本	52,508,225.27	38,265,295.48
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	294,958.85	362,663.29
销售费用	3,959,504.27	2,193,647.25
管理费用	6,024,009.73	4,786,046.71
研发费用	4,532,759.30	2,623,227.55
财务费用	1,654,871.02	1,730,763.62
其中：利息收入	9,968.30	6,838.74
利息费用	1,511,593.55	1,583,610.69
资产减值损失	-464,533.41	-963,453.11
加：其他收益	164,525.00	200,136.00
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	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,397,121.47	3,151,080.30
加：营业外收入	115,537.56	40,061.86
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	125,342.01	14,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,387,317.02	3,177,142.16
减：所得税费用	561,844.67	560,314.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,825,472.35	2,616,827.67
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-
（一）按经营持续性分类：		
1. 持续经营净利润	5,825,472.35	2,616,827.67
2. 终止经营净利润	-	-
（二）按所有权归属分类：		
1. 少数股东损益	-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润	5,825,472.35	2,616,827.67
六、其他综合收益的税后净额	-	-

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
（一）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变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-
6. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	5,825,472.35	2,616,827.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,825,472.35	2,616,827.67
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.30	0.14
（二）稀释每股收益	0.30	0.14

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 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	92,735,604.70	65,032,125.89
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	4,732,663.31	2,751,564.73
收到其他与经营活动有关的现金	410,051.93	247,036.60
经营活动现金流入小计	97,878,319.94	68,030,727.22
购买商品、接受劳务支付的现金	77,029,386.42	41,131,022.04
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	7,806,367.50	4,417,219.08

支付的各项税费	1,319,237.30	909,036.35
支付其他与经营活动有关的现金	6,848,908.21	7,333,811.00
经营活动现金流出小计	93,003,899.43	53,791,088.47
经营活动产生的现金流量净额	4,874,420.51	14,239,638.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	150,000.00
投资活动现金流入小计	-	150,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,548,799.75	2,246,787.59
投资支付的现金	-	-
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-27,920.63
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	3,548,799.75	2,218,866.96
投资活动产生的现金流量净额	-3,548,799.75	-2,068,866.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	5,878,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	12,570,000.00	12,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	6,162,068.00	4,394,200.00
筹资活动现金流入小计	18,732,068.00	22,772,700.00
偿还债务支付的现金	5,970,000.00	28,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	811,637.76	1,491,939.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	12,610,025.00	4,183,596.00
筹资活动现金流出小计	19,391,662.76	34,175,535.17
筹资活动产生的现金流量净额	-659,594.76	-11,402,835.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,992.41	14,470.65
五、现金及现金等价物净增加额	646,033.59	782,407.27
加：期初现金及现金等价物余额	1,154,357.02	371,949.75
六、期末现金及现金等价物余额	1,800,390.61	1,154,357.02

4. 合并所有者权益变动表

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	19,225,000.00	-	-	-	7,409,978.68	-	-	-	219,313.42	-	-2,291,502.86	-	24,562,789.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	19,225,000.00	-	-	-	7,409,978.68	-	-	-	219,313.42	-	-2,291,502.86	-	24,562,789.24
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	348,276.77	-	-	5,477,195.58	-	5,825,472.35
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,825,472.35	-	5,825,472.35
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	348,276.77	--	--	-348,276.77	--	--
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	348,276.77	--	--	-348,276.77	--	--
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	19,225,000.00	-	-	-	7,409,978.68	-	-	-	567,590.19	-	3,185,692.72	-	30,388,261.59

2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	16,000,000.00	-	-	-	4,552,478.68	-	-	-	219,313.42	-	-4,908,330.53	-	15,863,461.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,000,000.00	-	-	-	4,552,478.68	-	-	-	219,313.42	-	-4,908,330.53	-	15,863,461.57
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,225,000.00	-	-	-	2,857,500.00	-	-	-	-	-	2,616,827.67	-	8,699,327.67

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,616,827.67	-	2,616,827.67		
(二) 所有者投入和减少资本	3,225,000.00	-	-	-	2,857,500.00	-	-	-	-	-	-	-	6,082,500.00		
1. 股东投入的普通股	3,225,000.00	-	-	-	2,857,500.00	-	-	-	-	-	-	-	6,082,500.00		
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四、本年期末余额	19,225,000.00	-	-	-	7,409,978.68	-	-	-	-	-	219,313.42	-	-2,291,502.86	-	24,562,789.24

(二) 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,488,511.27	1,000,917.31
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	-	-
应收票据及应收账款	11,133,088.10	18,531,411.79
预付款项	745,992.61	401,537.25
其他应收款	1,799,613.31	2,623,057.11
存货	56,912,183.33	26,631,785.86
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,042,693.27	
流动资产合计	76,122,081.89	49,188,709.32
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	33,010,466.42	25,753,638.04
在建工程	-	871,794.87
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,839,233.49	2,903,233.45
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	384,498.84	453,344.43
其他非流动资产	-	318,000.00
非流动资产合计	36,234,198.75	30,300,010.79
资产总计	112,356,280.64	79,488,720.11
流动负债：		
短期借款	10,100,000.00	3,500,000.00
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	-	-
应付票据及应付账款	51,384,167.78	38,885,607.40
预收款项	6,256,247.72	2,543,229.01
应付职工薪酬	1,931,260.94	731,549.08
应交税费	336,695.20	1,331,560.02
其他应付款	6,968,483.98	5,293,884.95
持有待售负债	-	-

一年内到期的非流动负债	3,977,937.83	2,006,490.36
其他流动负债	-	-
流动负债合计	80,954,793.45	54,292,320.82
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	1,064,427.41	510,267.06
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	1,064,427.41	510,267.06
负债合计	82,019,220.86	54,802,587.88
所有者权益：		
股本	19,225,000.00	19,225,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	7,409,978.68	7,409,978.68
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	567,590.19	219,313.42
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,134,490.91	-2,168,159.87
所有者权益合计	30,337,059.78	24,686,132.23
负债和所有者权益合计	112,356,280.64	79,488,720.11

2. 母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	72,048,148.40	51,442,824.26
减：营业成本	50,921,220.55	37,838,775.97
税金及附加	294,753.05	362,663.29
销售费用	3,274,477.92	2,117,929.57
管理费用	5,873,752.05	4,654,241.87
研发费用	4,532,759.30	2,623,227.55
财务费用	1,611,007.42	1,700,377.43
其中：利息收入	1,511,593.55	1,583,610.69
利息费用	9,782.17	6,800.88
资产减值损失	-458,970.56	-969,793.05
加：其他收益	164,525.00	200,136.00
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	-	-

公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	6,163,673.67	3,315,537.63
加: 营业外收入	115,537.56	40,061.86
减: 营业外支出	125,328.97	14,000.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	6,153,882.26	3,341,599.49
减: 所得税费用	502,954.71	601,428.83
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	5,650,927.55	2,740,170.66
(一) 持续经营净利润	5,650,927.55	2,740,170.66
(二) 终止经营净利润	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
(一) 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变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-
6. 其他	-	-
六、综合收益总额	5,650,927.55	2,740,170.66
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.30	0.14
(二) 稀释每股收益	0.30	0.14

3. 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2018 年度	2017 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	89,484,418.50	64,444,656.31
收到的税费返还	4,732,663.31	2,689,619.77
收到其他与经营活动有关的现金	368,695.80	246,998.74
经营活动现金流入小计	94,585,777.61	67,381,274.82
购买商品、接受劳务支付的现金	74,923,461.60	40,843,070.25
支付给职工以及为职工支付的现金	7,573,337.28	4,296,218.21
支付的各项税费	1,319,031.50	909,036.35
支付其他与经营活动有关的现金	6,519,327.12	7,068,579.19
经营活动现金流出小计	90,335,157.50	53,116,904.00
经营活动产生的现金流量净额	4,250,620.11	14,264,370.82
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	935,000.00	200,000.00
投资活动现金流入小计	935,000.00	200,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,548,799.75	2,246,787.59
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	190,000.00	200,000.00
投资活动现金流出小计	3,738,799.75	2,446,787.59
投资活动产生的现金流量净额	-2,803,799.75	-2,246,787.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	5,878,500.00
取得借款收到的现金	12,570,000.00	12,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	6,162,068.00	4,394,200.00
筹资活动现金流入小计	18,732,068.00	22,772,700.00
偿还债务支付的现金	5,970,000.00	28,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	811,637.76	1,491,939.17
支付其他与筹资活动有关的现金	12,610,025.00	4,183,596.00
筹资活动现金流出小计	19,391,662.76	34,175,535.17
筹资活动产生的现金流量净额	-659,594.76	-11,402,835.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,631.64	14,219.50
五、现金及现金等价物净增加额	772,593.96	628,967.56
加：期初现金及现金等价物余额	1,000,917.31	371,949.75
六、期末现金及现金等价物余额	1,773,511.27	1,000,917.31

股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	19,225,000.00	-	-	-	7,409,978.68	-	-	-	567,590.19	-	3,134,490.91	30,337,059.78

2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	16,000,000.00	-	-	-	4,552,478.68	-	-	-	219,313.42	-	-4,908,330.53	15,863,461.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,000,000.00	-	-	-	4,552,478.68	-	-	-	219,313.42	-	-4,908,330.53	15,863,461.57
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,225,000.00	-	-	-	2,857,500.00	-	-	-	-	-	2,740,170.66	8,822,670.66
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,740,170.66	2,740,170.66
(二) 所有者投入和减少资本	3,225,000.00	-	-	-	2,857,500.00	-	-	-	-	-	-	6,082,500.00
1. 股东投入的普通股	3,225,000.00	-	-	-	2,857,500.00	-	-	-	-	-	-	6,082,500.00
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	19,225,000.00	-	-	-	7,409,978.68	-	-	-	219,313.42	-	-2,168,159.87	24,686,132.23

（三） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及参照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。

2. 合并财务报表范围及变化情况

（1） 合并财务报表范围

适用 不适用

序号	名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	至最近一期期末实际投资额 (万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	江苏昊天石油装备有限公司	100.00	100.00	0	2017 年	非同一控制下企业合并	购买

子公司情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”

（2） 民办非企业法人

适用 不适用

（3） 合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

2017 年 1 月，为取得江苏昊天的品牌商标使用权，公司通过股权受让取得江苏昊天 100% 的股权，江苏昊天成为公司的全资子公司。

二、 审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

我们审计了江苏政轩石油机械股份有限公司（以下简称政轩股份公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度、2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了政轩股

份公司 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度、2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 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 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度、2018 年度的经营成果和现金流量。

(二) 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。

(三) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进

一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五） 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 合并报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2. 合并报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（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) 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益,直至净投资被处置才被确认为当期损益);③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益;处置境外经营时,计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表:资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;股东权益类项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润;年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示;折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额,作为外币报表折算差额,确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时,将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额,全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权

时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（八）金融工具的确认和计量

√适用 □不适用

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。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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。

(九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1. 坏账准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，本公司对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，

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

2. 坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元以上
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) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	除无风险组合外的应收款项	账龄分析法
无风险组合	押金、保证金、合并范围内的关联方款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(十) 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

本公司存货分为原材料、生产成本、库存商品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

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。存货发出时采用移动加权平均法；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

4. 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

采用一次转销法摊销

(2) 包装物

采用一次转销法摊销

(十一) 持有待售资产

适用 不适用

(十二) 投资性房地产

适用 不适用

(十三) 长期股权投资

适用 不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

2. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别

是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损

失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加

重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十四） 固定资产

√适用 □不适用

1. 固定资产确认条件

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。

2. 固定资产的初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 各类固定资产的折旧方法

(1) 固定资产折旧计提方法

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，确定各类固定资产的年折旧率。

(2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75
其他设备	5	5	19
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75
其他设备	5	5	19

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(十五) 在建工程

√适用 □不适用

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。

(十六) 借款费用

√适用 □不适用

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。

(十七) 生物资产

适用 不适用

(十八) 无形资产与开发支出

适用 不适用

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。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。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50	土地使用权的期限

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

不适用

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命有限的无形资产，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。对于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。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

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

6. 内部研究开发项目支出的核算

开发阶段的支出，满足资本化条件的，予以资本化，不满足资本化的支出计入当期损益。

(十九) 长期待摊费用

√适用 □不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的费用确认长期待摊费用。

2. 长期待摊费用摊销年限

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。

(二十) 职工薪酬

√适用 □不适用

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及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

(二十一) 预计负债

√适用 □不适用

1. 预计负债的确认标准

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。

2. 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有

关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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。

（二十二） 股份支付

适用 不适用

（二十三） 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生或将发生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。

本公司销售收入确认方式：

境内销售：客户收到货物后，与公司确认商品数量及结算金额，公司据此确认收入。

境外销售：根据与客户签订的出口销售协议的规定，完成相关产品生产，经检验合格后向海关报关出口，取得报关单，并取得提单（运单）时确认收入。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与资产使用权让渡相关的经济利益很可能流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

3. 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

不适用

4. 未按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定收入的依据及方法

本公司加工费收入确认方式：加工的货物交付委托方验收合格后，确认收入。

5. 其他特殊业务收入确认的具体方法

不适用

（二十四） 政府补助

适用 不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或或者采用净额法冲减相关资产的账面价值，已确认的政府补助需要退回的，调整资产账面价值。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。或者，采用净额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接冲减相关成本费用；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本费用。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十五） 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

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。

资产负债表日，对于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。

（二十六） 经营租赁、融资租赁

√适用 □不适用

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

本公司作为承租人，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二十七） 所得税

√适用 □不适用

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。

（二十八） 主要会计政策、会计估计的变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更

√适用□不适用

单位：元

期间	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
2017年12月31日	执行新企业会计准则	-	应收账款	-18,551,586.13
2017年12月31日	执行新企业会计准则	-	应收票据及应收账款	18,551,586.13
2017年12月31日	执行新企业会计准则	-	应付账款	-39,585,607.40
2017年12月31日	执行新企业会计准则	-	应付票据及应付账款	39,585,607.40
2017年度	执行新企业会计准则	-	管理费用	-2,623,227.55
2017年度	执行新企业会计准则	-	研发费用	2,623,227.55

2. 会计估计变更

□适用 √不适用

（二十九） 前期会计差错更正

□适用 √不适用

（三十） 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

□适用 √不适用

四、报告期内的主要财务指标分析

（一） 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018年度	2017年度
营业收入（元）	74,742,391.50	51,949,135.09
净利润（元）	5,825,472.35	2,616,827.67
毛利率（%）	29.75	26.34
期间费用率（%）	21.63	21.81
净利率（%）	7.79	5.04
加权平均净资产收益率（%）	21.20	12.53

扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 (%)	20.79	11.73
基本每股收益 (元/股)	0.30	0.14
稀释每股收益 (元/股)	0.30	0.14

2. 波动原因分析

(1) 营业收入:

公司 2018 年营业收入同比上升 43.88%，业绩大幅上升的原因是①2018 年国际原油期货价格持续震荡上升，并达到 2015 年来的最高点，虽然在 10 月份之后大幅回落，但国际油气行业资本开支维持高位；②根据美国油服公司贝克休斯 (Baker Hughes) 公布数据显示，北美活跃钻机数维持相对高位，公司一直积极拓展北美市场，公司海外重点市场表现良好，上述原因使得公司业绩大幅上升。

(2) 净利润:

公司 2018 年净利润同比上升 122.62%，业绩大幅上升主要受营业收入上升和毛利率上升的影响。

(3) 毛利率:

公司 2018 年毛利率较 2017 年上升 3.41%，毛利率小幅上升主要受公司外销比例上升的影响。

(4) 净利率:

公司 2018 年净利率较 2017 年上升 2.75%，净利率小幅上升主要受毛利率上升的影响。

(5) 加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率:

2018 年度公司加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率大幅上升主要受公司净利润大幅上升的影响。

(6) 基本每股收益和稀释每股收益:

2018 年度公司基本每股收益和稀释每股收益大幅上升主要受公司净利润上升的影响。

(二) 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	73.19	69.37
母公司的资产负债率 (%)	73.00	68.94
流动比率 (倍)	0.92	0.87
速动比率 (倍)	0.22	0.38

2. 波动原因分析

(1) 资产负债率:

公司 2018 年末资产负债率较 2017 年末小幅上升，主要受公司总资产和总负债同时大幅上升，负债扩张速度略快过资产扩张速度的影响。

(2)流动比率:

公司 2018 年末流动比率与 2017 年末流动比率差异较小。

(3)速动比率:

公司 2018 年末速动比率小幅下降主要原因是 2018 年末公司存货大幅上升, 其使得速动比率下降。

报告期内公司同行业公司道森股份 2017 年末、2018 年末资产负债率分别为 34.31%、36.67%, 流动比率分别为 2.19、2.12, 速动比率分别为 1.55、1.50, 公司偿债能力低于同行业公司主要是由于道森股份系 A 股上市公司, 2015 年募集了较大的资金, 使得其偿债能力较强, 公司目前处于扩大产能和业绩的阶段, 公司负债主要系欠供应商的贷款, 公司业绩处于持续上升的态势, 未来公司通过业绩释放, 以及挂牌后股权融资增加偿债能力。

报告期内公司同行业公司道森股份 2017 年末、2018 年末资产负债率分别为 34.31%、36.67%, 流动比率分别为 2.19、2.12, 速动比率分别为 1.55、1.50, 公司偿债能力低于同行业公司主要是由于道森股份系 A 股上市公司, 2015 年募集了较大的资金, 使得其偿债能力较强, 同时道森股份的原有产能可以应对自身业务发展, 不需要再大幅扩大产能, 而公司目前处于扩大产能和业绩的阶段, 受益于公司对上游企业的话语权较强, 公司负债主要系欠供应商的贷款, 公司应付账款较高主要是因为公司 2018 年业绩大幅上升且订单持续上升, 公司产品处于供不应求的状态, 而公司自身资金较为紧张, 因此公司通过延长账期与供应商一起承担业绩上升的资金压力, 而公司采购的存货大多有相应的订单, 因此风险较小, 为缓解资金压力, 改善资产负债率, 待公司挂牌后将通过股权融资增加偿债能力。

报告期内, 公司业务发展较快, 订单持续上升, 公司产品出现供不应求的状况, 公司经营活动现金流量保持较为健康, 报告期内公司经营活动现金流量金额合计 1,911.41 万元, 2019 年公司延续 2018 年的发展势头, 公司未经审计的 2019 年 1-4 月营业收入为 3,411.20 万元, 同比上年增幅超过 140%。2019 年 1-4 月收到的贷款 4,765.70 万元, 2019 年 1-4 月支付的贷款 4,132.12 万元, 2019 年 1-4 月归还到期短期借款 900 万元, 归还其他应付款 638.93 万元, 公司贷款回收和经营活动现金流量继续保持良好的状况, 公司不存在到期无法偿还的负债。2019 年 4 月末未经审计的应付账款 4,670.19 万元, 短期借款 1,410 万元, 其他应付款中的借款 541.26 万元, 总体负债与 2018 年末保持稳定, 公司在营业收入持续大幅上升的情况下总体负债保持稳定。目前公司每月需支付供应商货款在 500 万元-800 万元之间, 公司短期借款的对象为三家银行, 且到期期限均不同, 公司每月可收到贷款在 1000 万元左右, 而且公司销售收入在持续大幅上升, 收到的贷款在持续上升, 公司收到的贷款可以覆盖支出, 未来公司会继续做好资金预算, 对于到期债务提前准备好资金, 2019 年国家政策支持实体经济, 大幅放松银根, 公司 2019 年融资渠道和可融资金额大幅上升。综上所述, 公司具有完善的资金预算和良好的偿债的能力。

公司是制造业企业, 属于国家政策支持实体经济, 2018 年国家收缩银根, 在市场流动性不充裕的情况下公司亦未发生抽贷和缩贷的情况, 目前国家大幅放松银根, 加强对制造业企业的融资支持, 公司尚有 500 万元的授信额度未使用, 因此公司暂时不存在银行抽贷和缩贷的风险。

(三) 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率 (次/年)	4.78	2.34
存货周转率 (次/年)	1.77	2.27
总资产周转率 (次/年)	0.77	0.66

2. 波动原因分析

由上表可以看出，2018 年公司应收账款周转率较 2017 年大幅上升，主要原因是①公司 2018 年度业绩大幅上升；②受所处行业行情大幅上升的契机，公司 2018 年加强款项回收力度，回收较多逾期货款，且公司 2018 年收到订单较多，公司选取信用记录较好，实力较强且货款支付及时的客户进行合作，使得公司 2018 年应收账款下降，上述两个原因使得公司应收账款周转率大幅上升。

公司 2018 年度存货周转率较 2017 年度有所下滑，主要是因为 2018 年末存货余额较 2017 年大幅上升，存货余额上升的主要原因是 2018 年公司业绩大幅上升，且订单量持续上升，公司备货量加大，销售额和订单的上升使得公司存货余额大幅上升

公司 2018 年度总资产周转率较 2017 年度小幅上升，主要受营业收入上升的影响。

报告期内公司同行业公司道森股份 2017 年末、2018 年末应收账款周转率分别为 3.61、4.39，存货周转率分别为 3.09、3.37，公司 2018 年应收账款周转率高于同行业公司，主要原因是公司为减少资金压力，加强款项回收力度和采取谨慎的营销信用策略。公司存货周转率低于同行业公司主要原因是公司业绩处于大幅上升的阶段，加大备货量使得存货大幅上升，未来随着公司业绩的逐步释放存货周转率将得到改善。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,874,420.51	14,239,638.75
投资活动产生的现金流量净额（元）	-3,548,799.75	-2,068,866.96
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-659,594.76	-11,402,835.17
现金及现金等价物净增加额（元）	646,033.59	782,407.27

2. 现金流量分析

公司 2017 年度、2018 年度现金及现金等价物净增加额分别为 782,407.27 元、646,033.59 元。报告期内，现金及现金等价物净增加额保持稳定。

（1）经营活动产生的现金流量分析

公司 2017 年度、2018 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 14,329,638.75 元、4,874,420.51 元，报告期内公司经营活动现金流处于较高的状态，主要是因为公司毛利率较高，且公司客户的付款情况良好，使得报告期内公司经营活动现金流保持较高水平。

2018 年度经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度大幅下滑的原因是公司业绩大幅上升，且目前已取得的订单持续增多，公司加大备货量为 2019 年生产做准备，使得公司 2018 年度购买商品支付的现金大幅上升，从而使得 2018 年度经营活动产生的现金流量净额下滑。

（2）投资活动产生的现金流量分析

公司 2017 年度、2018 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-2,068,866.96 元、-3,548,799.75 元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因是受业绩上升的影响，公司

产能不足，报告期内公司增加购置机器设备所导致。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

公司 2017 年度、2018 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为-11,402,835.17 元、-659,594.76 元。

报告期公司筹资活动产生的现金流均为负数，主要是因为报告期内公司业绩持续提升，现金流情况改善，在资金宽裕情况下公司偿付了部分借款，其使得报告期内公司筹资活动产生的现金流为负数。

(五) 其他分析

适用 不适用

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

收入类型	收入确认方法描述
销售商品收入	公司主要业务为油气钻采设备的销售。收入确认具体方法为： 境内销售：客户收到货物后，签收确认或者与公司进行对账，确认商品数量及结算金额，公司据此确认收入。 境外销售：根据与客户签订的出口销售协议的规定，完成相关产品生产，经检验合格后向海关报关出口，取得报关单，并取得提单（运单）时确认收入。
确认让渡资产使用权收入	不适用
提供劳务收入	加工费收入确认方式：加工的货物交付委托方验收合格后，确认收入。
建造合同	不适用
其他特殊业务收入	不适用

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入：油气钻采设备业务	74,340,033.65	99.46	51,698,862.00	99.52
其他业务收入	402,357.85	0.54	250,273.09	0.48
合计	74,742,391.50	100.00	51,949,135.09	100.00
波动分析	公司营业收入主要来自于主营业务，公司主营业务为油气钻采设备制造业务，报告期内主营业务收入占比均为 99%以上。			

(2) 按地区分类

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内	36,449,633.21	48.77	32,424,154.54	62.42
境外	38,292,758.29	51.23	19,524,980.55	37.58
合计	74,742,391.50	100.00	51,949,135.09	100.00
原因分析	由上表可以看出，2018 年度公司境外收入较 2017 年度有较大的上升，主要受美国原油钻采业务规模持续上升，活跃钻机数维持相对高位，而公司一直积极拓展美国市场，公司海外重点市场表现良好，使得公司境外业务占比上升。			

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

(5) 其他分类

适用 不适用

单位：元

类型	按照国别分类			
	2018 年度		2017 年度	
项目	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
中国	36,449,633.21	48.77	32,424,154.54	62.42
美国	34,385,140.21	46.00	19,524,980.55	37.58
卡塔尔	1,962,419.00	2.63	-	-
其他	1,945,199.08	2.60	-	-
合计	74,742,391.50	100.00	51,949,135.09	100.00
原因分析	报告期内，公司销售的主要国别为中国和美国，其中 2017 年所有销售收入均来自中国和美国，2018 年公司除继续加强开拓美国市场外，也尝试开拓其他地区的销售，包括卡塔尔、加拿大等，取得了一定的成效。			

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

(1) 成本归集

原材料：公司的原材料主要是锻件（主要有阀体、阀盖、尾盖等），公司按照生产计划进行生产，财务部根据实际领用的原材料来归集成本；

人工工资和制造费用：在发生时通过直接人工和制造费用科目进行归集。

(2) 成本分配

a.直接材料按照领用的锻件进行归集，不需要进行分配

b.直接人工与制造费用在各完工产品之间按照产品的材料成本分配至完工产品成本中；
公司实际发生的直接人工和制造费用按照本月完工产品的材料成本分配至完工产品成本中：

i 直接人工在完工产品之间的分配

直接人工分配率=当月直接人工总额÷完工产品材料成本之和

某个完工产品分配的人工成本=该产品的材料成本×直接人工分配率

ii 制造费用在完工产品之间的分配

制造费用分配率=当月制造费用总额÷完工产品材料成本之和

某个完工产品分配的制造费用=该产品的材料成本×制造费用分配率

(3) 成本结转

公司根据产品的单位成本乘以销售数量结转成本。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
油气钻采设备业务	52,499,950.12	99.98	38,258,974.97	99.98
其他业务	8,275.15	0.02	6,320.51	0.02
合计	52,508,225.27	100.00	38,265,295.48	100.00
原因分析	公司业务成本结构稳定，成本基本来自于油气钻采设备业务。			

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	40,145,743.05	76.46	30,478,518.74	79.65
直接人工	3,057,600.62	5.82	1,687,420.81	4.41
制造费用	9,304,881.60	17.72	6,099,355.93	15.94
合计	52,508,225.27	100.00	38,265,295.48	100.00
原因分析	<p>公司营业成本由直接材料、直接人工、制造费用三部分构成。</p> <p>公司营业成本主要由直接材料构成，2017 年度、2018 年度直接材料占营业成本的比重分别 79.65%、76.46%，占比较高。2017 年度、2018 年度制造费用占营业成本的比重分别为 15.94%、17.72%，2017 年度、2018 年度直接人工占主营业务成本的比重分别为 4.41%、5.82%，报告期内营业成本中的构成比例变动较小。</p>			

(3) 其他分类

√适用 □不适用

单位：元

分类方式	按照地区分类			
	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内	27,282,724.51	51.96	24,423,004.35	63.83
境外	25,225,500.76	48.04	13,842,291.13	36.17
合计	52,508,225.27	100.00	38,265,295.48	100.00
原因分析	由上表可以看出，2018 年度公司境外营业成本较 2017 年度有较大的上升，主要受境外营业收入上升的影响，营业成本亦相应上升。			

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务：油气钻采设备	74,340,033.65	52,499,950.12	29.38
其他业务	402,357.85	8,275.15	97.94
合计	74,742,391.50	52,508,225.27	29.75
原因分析			
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务：油气钻采设备	51,698,862.00	38,258,974.97	26.00
其他业务	250,273.09	6,320.51	97.47
合计	51,949,135.09	38,265,295.48	26.34
原因分析	<p>主营业务毛利率变动分析：</p> <p>公司 2017 年、2018 年主营业务毛利率分别为 26.00%、29.38%，2018 年主营业务毛利率较 2017 年有小幅上升，主要受公司外销收入占比上升的影响，公司外销收入毛利率高于内销。</p>		

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2018 年度	2017 年度
申请挂牌公司	29.75%	26.34%
上海神开石油化工装备股份有	25.97%	25.27%

限公司（002278）		
苏州道森钻采设备股份有限公司（603800）	25.42%	21.64%
原因分析	通过与同行业公司的同类产品毛利率进行比较可以看出公司毛利率略高于行业平均毛利率，公司毛利率与同行业存在差异的主要原因是公司产品类型与上述两家公司不尽相同，同行业公司产品线和类型较公司多，公司走精细化路线且存在部分定制类产品，上述原因使得公司毛利率略高于同行业公司。使得其生产成本较公司高	

3. 其他分类

√适用 □不适用

单位：元

其他分类方式	按照地区分类		
2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
境内	36,449,633.21	27,282,724.51	25.15
境外	38,292,758.29	25,225,500.76	34.12
合计	74,742,391.50	52,508,225.27	29.75
原因分析	公司外销毛利率高于内销毛利率的主要原因是①公司境外销售的市场主要在美国，美国石油经济发达，国外客户对价格的敏感度低于国内客户，使得境外销售的价格高于境内；②公司境内销售的主要客户上海兰邦和上海迎邦系贸易公司，公司将产品销售给该客户后，其再转销给美国市场，贸易中间商赚取了部分差价，上述原因使得外销毛利率高于内销毛利率。		
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
境内	32,424,154.54	24,423,004.35	24.68
境外	19,524,980.55	13,842,291.13	29.10
合计	51,949,135.09	38,265,295.48	26.34
原因分析	差异原因详见本表 2018 年度原因分析。		

4. 其他事项

□适用 √不适用

（四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	74,742,391.50	51,949,135.09
销售费用（元）	3,959,504.27	2,193,647.25
管理费用（元）	6,024,009.73	4,786,046.71
研发费用（元）	4,532,759.30	2,623,227.55
财务费用（元）	1,654,871.02	1,730,763.62

期间费用总计（元）	16,171,144.32	11,333,685.13
销售费用占营业收入的比重（%）	5.30	4.22
管理费用占营业收入的比重（%）	8.06	9.21
研发费用占营业收入的比重（%）	6.06	5.05
财务费用占营业收入的比重（%）	2.21	3.33
期间费用占营业收入的比重总计（%）	21.63	21.81
原因分析	<p>总体分析：2017年、2018年公司期间费用合计分别为11,333,685.13元、16,171,144.32元，期间费用随着业绩上升而相应上升，期间费用占营业收入比重分别为21.81%、21.63%，公司期间费用占比保持稳定。</p>	

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年度	2017年度
职工薪酬	504,553.83	138,535.80
办公费	263,624.16	265,633.88
差旅费	166,881.43	66,347.75
运杂费	1,795,464.05	644,981.40
包装费	759,354.88	475,750.13
展览费	201,280.00	249,545.00
宣传费	103,050.00	212,741.75
折旧	165,295.92	140,111.54
合计	3,959,504.27	2,193,647.25
原因分析	<p>公司2017年、2018年销售费用分别为2,193,647.25元、3,959,504.27元。2018年度销售费用较2017年度大幅上升，主要原因是公司2018年度业绩大幅上升，相应的销售人员的职工薪酬、运杂费和包装费大幅上升。</p>	

(2) 管理费用

单位：元

项目	2018年度	2017年度
职工薪酬	2,370,030.73	1,525,111.39
办公费	238,131.48	168,507.35
差旅费	444,917.07	366,342.21
修理费	178,247.90	93,758.94

招待费	631,875.75	656,496.70
折旧费	338,397.28	310,651.14
摊销费	63,999.96	63,999.96
咨询费	1,348,566.68	1,190,748.82
绿化费	38,938.74	36,201.00
邮电费	81,579.65	77,803.39
租赁费	33,209.00	37,404.00
车辆费用	227,592.32	223,440.29
物业费	3,072.00	3,584.00
其他	25,451.17	31,997.52
合计	6,024,009.73	4,786,046.71
原因分析	公司 2017 年、2018 年管理费用分别为 4,786,046.71 元、6,024,009.73 元。报告期内，公司管理费用有所上升，主要是受公司 2018 年度业绩上升的影响，职工薪酬相应上升。	

(3) 研发费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
薪酬费用	566,534.01	357,932.73
原材料	3,556,178.73	1,527,185.59
动力费用	164,630.83	87,363.04
折旧费用	227,638.56	190,939.65
技术转让费	--	400,000.00
其他费用	17,777.17	59,806.54
合计	4,532,759.30	2,623,227.55
原因分析	公司 2017 年、2018 年研发费用分别为 2,623,227.55 元、4,532,759.30 元。报告期内，公司研发费用大幅上升，报告期内随着原油钻采行业规模的提升，公司根据客户和市场需求增加研发投入，使得公司研发费用上升。	

(4) 财务费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
利息支出	1,511,593.55	1,583,610.69
减：利息收入	9,968.30	6,838.74
银行手续费	8,014.67	47,688.75
汇兑损益	30,731.10	46,302.92
担保费	114,500.00	60,000.00

合计	1,654,871.02	1,730,763.62
原因分析	<p>公司 2017 年度、2018 年度财务费用分别为 1,730,763.62 元、1,654,871.02 元，报告期内财务费用保持稳定，财务费用主要为借款利息支出。</p> <p>公司 2017 年度、2018 年度汇兑损失分别为 46,302.92 元、30,731.10 元，占当期净利润的比重分别为 1.77%、0.53%，占比很小，汇兑损失对公司的影响很小。</p>	

3. 其他事项

□适用 √不适用

(五) 其他收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
政府补助	164,525.00	200,136.00
合计	164,525.00	200,136.00

具体情况披露

报告期内，其他收益系政府补助，具体情况详见“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况（九）非经常性损益情况”。

(六) 重大投资收益情况

□适用 √不适用

(七) 公允价值变动损益情况

□适用 √不适用

(八) 其他利润表科目

□适用 √不适用

(九) 非经常性损益情况

1. 非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	--	--
计入当期损益的政府补助，但与公司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	164,525.00	200,136.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位	--	--

可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--
债务重组损益	--	--
企业重组费用	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,804.45	26,061.86
非经常性损益总额	154,720.55	226,197.86
减：非经常性损益的所得税影响数	42,009.38	60,049.47
少数股东权益影响额（税后）	-	-
非经常性损益净额	112,711.17	166,148.39

报告期内，公司非经常性损益主要系政府补助。

公司 2017 年、2018 年非经常性损益净额分别为 166,148.40 元、112,711.17 元，报告期内非经常性损益净额较小，对公司净利润的影响较小。

2. 报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
------	---------	---------	-----------------	-------------------	----

稳岗补贴	7,525.00	11,136.00	与收益相关	是	--
金湖县科学技术局 专利资助费	7,000.00	6,000.00	与收益相关	是	--
金湖县科学技术局 科技创新补助	--	33,000.00	与收益相关	是	--
金湖县机关事务管理 局 2015 “淮上英才 计划”创新领军人才 第二批资助资金	--	150,000.00	与收益相关	是	--
金湖县商务局外贸 稳增长资金	20,000.00	--	与收益相关	是	--
2018 年度市工业和 信息产业发展资金	100,000.00	--	与收益相关	是	--
金湖县财政国库集 中支付中心 2017 年 上半年国际市场开 拓资金	30,000.00	--	与收益相关	是	--

(十) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1. 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率 (%)
增值税	按应税收入计算	17%、16%
企业所得税	按应纳税所得额计算	15%、25%
城建税	按应缴流转税额计算	5%
教育费附加	按应缴流转税额计算	3%
地方教育费附加	按应缴流转税额计算	2%
房产税	从价计征,按房产原值一次减除 30%后余值计缴	1.2%
土地使用税	按实际占用的土地面积计算	4 元/m ²

2. 税收优惠政策

①本公司的自营出口业务按照税法的相关规定享受“免、抵、退”的优惠政策。

②企业所得税优惠

公司于 2014 年 09 月 02 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准颁发的高新技术企业证书(证书编号,GR201432001226)有效期至 2017 年 9 月。公司在 2016 年度作为高新技术企业按 15% 税率缴纳企业所得税。2017 年 9 月,公司未通过高新技术企业复审,未能获取新的《国家高新技术企业证书》。2018 年 11 月,公司通过了江苏省高新技术企业认定,有效期至 2021 年 11 月。因此 2018 年度公司所得税税率为 15%。

3. 其他事项

√适用□不适用

公司 2017 年度、2018 年度出口退税金额分别为 2,751,564.73 元、4,732,663.31 元,分别占当期

净利润的比重为 81.24%、105.15%，公司出口退税占净利润比重较高，公司产品的出口退税政策一直保持稳定，短期内政策发生变化的概率较小，如果公司出口退税政策发生较大变化，鉴于该政策变化会使得全行业均受影响，而公司所处的石油钻采设备的生产地主要在中国大陆，且公司对于供应商的话语权较大，预计公司原材料采购价格和产品销售价格将随之进行变化，公司会将大部分损失转嫁至供应商和客户，因此公司预计如果出口退税政策发生变化长期来看对公司的影响较小。公司 2017 年度、2018 年度出口退税占境外销售收入的比重分别为 14.09%、12.36%，公司出口退税的税率主要为 16%，占比与税率的差异主要是由于出口退税与出口销售有一定的时间间隔，公司出口退税金额与境外销售规模是相匹配的。

公司已建立与外销相关的内部控制制度，公司制定的《销售管理制度》规定公司外销的主要流程为：与客户签订销售订单—生产车间安排生产—产品生产完成并检验合格后通知客户发货（①FOB 条款：通知客户并由客户订船，公司按客户指令送到相应的港口仓库；②CIF 条款：由公司自己安排订船发货）—客户收货确认—完成订单。其中收款方式包括：①新客户、信用度较低的客户和交易金额较小的客户，公司采用预付+发货前付清的收款方式；②一般的客户采用货物送到港口支付 50% 的货款，剩余 50% 货款由客户拿到货物后支付；③对于长期合作且信用非常好的大客户采用收到货后 60 天付清。公司严格按照的规定执行内部控制制度。

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

1. 期末货币资金情况

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	6.62	8.62
银行存款	1,800,383.99	1,154,348.40
其他货币资金	2,715,000.00	--
合计	4,515,390.61	1,154,357.02
其中：存放在境外的款项总额	--	--

2. 其他货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	2,715,000.00	--
合计	2,715,000.00	--

3. 其他情况

适用 不适用

（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

（三）应收票据及应收账款

适用 不适用

1. 分类

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

应收票据	50,000.00	--
应收账款	11,090,775.22	18,551,586.13
合计	11,140,775.22	18,551,586.13

2. 应收票据情况

√适用 □不适用

(1) 应收票据分类

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	50,000.00	--
商业承兑汇票	--	--
合计	50,000.00	--

(2) 期末已质押的应收票据情况

□适用 √不适用

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

□适用 √不适用

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

□适用 √不适用

(5) 其他事项

□适用 √不适用

3. 应收账款情况

√适用 □不适用

(1) 应收账款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄组合	11,681,939.54	100.00	591,164.32	5.06	11,090,775.22
无风险组合	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--
组合小计	11,681,939.54	100.00	591,164.32	5.06	11,090,775.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	11,681,939.54	100.00%	591,164.32	5.06%	11,090,775.22

续：

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄组合	19,607,766.97	100.00	1,056,180.84	5.39	18,551,586.13
无风险组合	--	--	--	--	--
组合小计	19,607,766.97	100.00	1,056,180.84	5.39	18,551,586.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	19,607,766.97	100.00	1,056,180.84	5.39	18,551,586.13

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

B、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	11,555,926.10	98.92	577,796.32	5.00	10,978,129.78
1-2年	118,346.82	1.01	11,834.68	10.00	106,512.14
2-3年	7,666.62	0.07	1,533.32	20.00	6,133.30
合计	11,681,939.54	100.00	591,164.32	5.06	11,090,775.22

续：

账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	18,096,917.19	92.30	904,845.86	5.00	17,192,071.33
1-2年	1,508,349.78	7.69	150,834.98	10.00	1,357,514.80
2-3年	2,500.00	0.01	500.00	20.00	2,000.00
合计	19,607,766.97	100.00	1,056,180.84	5.39	18,551,586.13

C、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

D、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(3) 应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
杰瑞环球发展有限公司	非关联方	5,521,601.40	1年以内	47.27
上海迎邦国际贸易有限公司	非关联方	1,365,000.00	1年以内	11.68
C&WInternational Fabricators	非关联方	790,640.64	1年以内	6.77
Downing Wellhead Equipment,LLC	非关联方	641,213.61	1年以内	5.49
烟台杰瑞石油装备技术有限公司	非关联方	613,900.00	1年以内	5.26
合计	-	8,932,355.65	-	76.47

续:

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海兰邦进出口有限公司	非关联方	9,066,353.48	1年以内	46.24
上海迎邦国际贸易有限公司	非关联方	3,269,375.29	1年以内	16.67
金湖泛亚石油机械有限公司	非关联方	2,871,817.36	1年以内	14.65
金湖威尔石油机械有限公司	非关联方	1,274,163.28	1年以内	6.50
METALIST LLC	非关联方	944,453.27	1年以内	4.82
合计	-	17,426,162.68	-	88.88

(4) 各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

公司2017年末、2018年末应收账款余额分别为19,607,766.97元、11,681,939.54元，公司2018年应收账款余额较2017年大幅下降，主要原因是2018年公司所属行业的市场行情大幅上升，①公司加强款项回收力度，乘机机会收回一些逾期货款；②行情上升后公司收到订单较多，公司选取信用记录较好，实力较强且货款支付及时的客户进行合作，上述原因使得公司2018年应收账款下降。

②公司期末余额合理性分析

公司2017年末、2018年末应收账款余额分别为19,607,766.97元、11,681,939.54元，账龄基本在一年以内，公司2018年应收账款周转率为5.04，2018年末应收账款占总资产的比重仅为10.31%，上述各项指标无异常，公司期末应收账款余额是合理的。

(5) 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司应收账款坏账准备按账龄分析法计提坏账准备，计提比例合理，公司应收账款坏账准备计

提政策是谨慎的。

(6) 应收关联方账款情况

适用 不适用

(7) 其他事项

适用 不适用

(四) 预付款项

适用 不适用

1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	819,320.66	97.16	548,475.95	99.94
1-2年	23,927.60	2.84	304.00	0.06
合计	843,248.26	100.00	548,779.95	100.00

2. 预付款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
浙江众鑫阀门铸造有限公司	非关联方	371,520.78	44.06	1年以内	预付货款
江苏省电力公司金湖县供电公司	非关联方	72,299.45	8.57	1年以内	预付电费
山东理工精密机械有限公司	非关联方	67,079.31	7.95	1年以内	预付货款
无锡玖泰科技有限公司	非关联方	36,000.00	4.27	1年以内	预付货款
江苏鸿源石化机械有限公司	非关联方	25,600.00	3.04	1年以内	预付货款
合计	-	572,499.54	67.89	-	-

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
张家港市昌鼎合金有限公司	非关联方	174,730.00	31.84	1年以内	预付货款
马鞍山市金戈锻造有限公司	非关联方	50,001.60	9.11	1年以内	预付货款
江苏省电力公司金湖县供电公司	非关联方	40,266.99	7.34	1年以内	预付电费
自贡市继鸿合	非关联方	27,400.00	4.99	1年以内	预付货款

金材料有限公司					
济宁斯博瑞机械配件有限公司	非关联方	14,452.56	2.63	1年以内	预付货款
合计	-	306,851.15	55.91	-	-

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(五) 其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款	422,827.85	594,478.67
应收利息	-	-
应收股利	-	-
合计	422,827.85	594,478.67

1. 其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,962,918.02	81.93	1,962,918.02	100.00	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	187,657.21	7.83	10,020.36	5.34	177,636.85
无风险组合	245,191.00	10.24			245,191.00
组合小计	432,848.21	18.07	10,020.36	2.31	422,827.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,395,766.23	100.00	1,972,938.38	82.35	422,827.85

续：

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例	

				(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,962,918.02	76.47	1,962,918.02	100.00	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	189,015.92	7.36	9,537.25	5.05	179,478.67
无风险组合	415,000.00	16.17			415,000.00
组合小计	604,015.92	23.53	9,537.25	1.58	594,478.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	2,566,933.94	100.00	1,972,455.27	76.84	594,478.67

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元

2018年12月31日					
序号	其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
1	江苏宝腾机械实业有限公司的欠款	1,962,918.02	1,962,918.02	100.00	该公司为失信单位
合计	-	1,962,918.02	1,962,918.02	100.00	-

续：

2017年12月31日					
序号	其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
1	江苏宝腾机械实业有限公司的欠款	1,962,918.02	1,962,918.02	100.00	该公司为失信单位
合计	-	1,962,918.02	1,962,918.02	100.00	-

B、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	174,907.21	93.21	8,745.36	5.00	166,161.85
1-2年	12,750.00	6.79	1,275.00	10.00	11,475.00
合计	187,657.21	100.00	10,020.36	5.34	177,636.85

续：

账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	187,286.72	99.09	9,364.33	5.00	177,922.39
1-2年	1,729.20	0.91	172.92	10.00	1,556.28

合计	189,015.92	100.00	9,537.25	5.05	179,478.67
----	------------	--------	----------	------	------------

C、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

D、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

项目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
资金拆借	1,962,918.02	1,962,918.02	--
保证金	244,191.00	--	244,191.00
押金	1,000.00	--	1,000.00
备用金	102,397.23	5,119.86	97,277.37
代缴社保、公积金和个税	85,259.98	4,900.50	80,359.48
合计	2,395,766.23	1,972,938.38	422,827.85

续：

项目	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
资金拆借	1,962,918.02	1,962,918.02	--
保证金	414,000.00	--	414,000.00
押金	1,000.00	--	1,000.00
备用金	168,989.88	8,449.49	160,540.39
代缴社保、公积金和个税	20,026.04	1,087.756	18,938.28
合计	2,566,933.94	1,972,455.27	594,478.67
	账面余额	坏账准备	账面价值

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
江苏宝腾机械实业有限公司	非关联方	68,385.02	3-4年	2.85
		1,894,533.00	4-5年	79.08
台骏国际租赁有限公司	非关联方	230,191.00	1-2年	9.61
代缴社保及公积金	非关联方	77,809.98	1年以内	3.25
蒋清丰	非关联方	33,600.00	1年以内	1.40

王栋	非关联方	20,000.00	1年以内	0.83
合计	-	2,324,519.00	-	97.02

续:

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
江苏宝腾机械实业有限公司	非关联方	68,385.02	2-3年	2.66
		1,894,533.00	3-4年	73.81
台骏国际租赁有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	15.58
刘晓燕	关联方	52,034.85	1年以内	2.03
杨再发	非关联方	41,722.40	1年以内	1.63
张安青	非关联方	22,670.25	1年以内	0.88
合计	-	2,479,345.52	-	96.59

(5) 其他应收关联方账款情况

√适用 □不适用

报告期各期末,公司其他应收关联方账款情况详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易(三)关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”。

(6) 其他事项

□适用 √不适用

2. 应收利息情况

□适用 √不适用

3. 应收股利情况

□适用 √不适用

(六) 存货

√适用 □不适用

1. 存货分类

单位:元

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,096,231.24	--	9,096,231.24
在产品	30,203,479.01	--	30,203,479.01
库存商品	17,184,704.90	--	17,184,704.90
周转材料	--	--	--
消耗性生物资产	--	--	--
发出商品	815,213.06	--	815,213.06
合计	57,299,628.21	--	57,299,628.21

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	4,358,830.81	--	4,358,830.81
在产品	18,533,416.65	--	18,533,416.65
库存商品	3,804,832.68	--	3,804,832.68
周转材料	--	--	--
消耗性生物资产	--	--	--
发出商品	451,860.00	--	451,860.00
合计	27,148,940.14	--	27,148,940.14

2. 存货项目分析

公司存货由原材料、库存商品、发出商品和在产品构成，其中原材料主要是生产用的锻件（包括阀体、阀盖、尾盖、液缸下盖等），库存商品主要是生产完成后的待发货的商品，在产品主要是已经处于生产状态尚未完工的产品。公司 2018 年末存货余额较高，且较 2017 年大幅上升，主要系①公司日常经营中，为保证产品正常交货及规避一些市场原材料涨价因素，公司会根据以往的生产经营情况提前备存一些锻件，且产品生产周期较长，使得公司存货余额较高；②2018 年公司业绩大幅上升，且订单量持续上升，公司备货量加大，销售额和订单的上升使得公司存货余额大幅上升。

公司 2017 年末、2018 年末存货余额分别为 27,148,940.14 元、57,299,628.21 元。由于公司的生产模式系以销定产，公司存货主要是根据销售订单进行采购，存货账龄基本为一年以内，公司产品结构稳定，销售收入处于持续上升的阶段，且公司产品毛利率较高，因此期末存货未计提减值准备，未来存货不存在大幅减值的风险。

公司采取“以销定产”经营模式，由于油气钻采设备应用环境复杂多变，不同客户、油气田、使用环境及不同功能的产品需求不同，所以公司需要根据客户订单制定采购和生产计划。主要的生产过程为销售部将产品需求计划通知研发部、生产部，在研发部设计完图纸后交付生产部组织生产。公司根据产品设计要求制定生产工艺，所有产品生产均有清晰、完整的工艺流程图，生产人员依据流程依次完成锻件入库、粗加工、热处理、精加工一系列生产流程。

报告期内，存货结构如下：

项目	2018/12/31 余额(元)	2018/12/31 占比 (%)	2017/12/31 余额(元)	2017/12/31 占比 (%)
原材料	9,096,231.24	15.87	9,096,231.24	15.87
库存商品	17,184,704.90	29.99	17,184,704.90	29.99
发出商品	815,213.06	1.42	815,213.06	1.42
生产成本	30,203,479.01	52.71	30,203,479.01	52.71
合计	57,299,628.21	100.00	57,299,628.21	100.00

报告期内公司存货余额较大，主要由原材料、库存商品和生产成本（即在产品）构成。其中原材料主要是生产用的锻件（包括阀体、阀盖、尾盖、液缸下盖等），库存商品主要是生产完成并通过质量检测后入库的商品，在产品主要是已经处于生产状态尚未完工的产品。

由于公司的生产模式系以销定产，使得公司采购和生产周期加长，虽然公司为保证产品正常交货及规避一些市场原材料涨价因素，会根据以往的生产经营情况提前备存一些锻件材料，但是公司主要的原材料采购发生在取得客户订单后，使得公司原材料入库后立即由生产部门领取并进行生产，使得公司原材料占比较小，在产品占比较大。2018 年末公司库存商品占比上升的主要原因是①2018 年原油钻采行业的市场行情大幅上升，公司积极拓展北美市场，2018 年末库存保有量有一定幅度上升；②公司 2018 年度业绩大幅上升，订单量持续上升，由于公司生产周期较长，单个订单的成品可能会分批完成入库，但需要整个订单全部生产完成才能发货，使得期末已完工入库但尚未发货的产品增加，上述原因使得 2018 年末库存商品占比上升。综上所述，公司期末存货结构是合

理的，符合公司实际发展情况。

报告期期末公司存货余额较高，主要是因为公司 2018 年业绩大幅上升，且订单量持续上升，期末公司未完成订单金额 6000 多万元，公司生产模式系以销定产，由于产品生产周期较长，公司备货库存和在产品大幅上升，使得公司存货余额较高。

公司期末存货各项目余额与年度订单匹配情况列示如下：

项目	2018 年末 金额 (元)	2018 年末 有订单金额 (元)	2018 年末 占比 (%)	2017 年末 金额 (元)	2017 年末 有订单金额 (元)	2017 年 末 占比 (%)
原材料	9,096,231.24	7,458,909.00	82.00	4,358,830.81	3,802,174.93	87.23
库存商品	17,184,704.90	16,167,370.37	94.08	3,804,832.68	3,192,745.58	83.91
发出商品	815,213.06	815,213.06	100.00	451,860.00	451,860.00	100.00
生产成本	30,203,479.01	28,152,662.78	93.21	18,533,416.65	17,491,232.34	94.38
合计	57,299,628.21	52,594,155.21	91.79	27,148,940.14	24,938,012.85	91.86

公司期末存货余额与订单规模相匹配，符合公司的生产经营模式。

3. 建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(七) 持有待售资产

适用 不适用

(八) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(九) 其他流动资产

适用 不适用

1. 其他流动资产余额表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	1,042,693.27	--
合计	1,042,693.27	--

2. 其他情况

适用 不适用

(十) 可供出售金融资产

适用 不适用

(十一) 长期股权投资

适用 不适用

(十二) 固定资产

适用 不适用

1. 固定资产变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	36,088,194.17	10,402,540.30	--	46,490,734.47
房屋及建筑物	18,580,080.72	357,461.26	--	18,937,541.98

工具器具类	1,962,651.34	152,636.91	--	2,115,288.25
机器设备	13,539,898.71	9,665,201.96	--	23,205,100.67
运输设备	951,958.84	126,358.97	--	1,078,317.81
电子设备及其他	1,053,604.56	100,881.20	--	1,154,485.76
--	--	--	--	--
二、累计折旧合计:	10,334,236.13	3,145,711.92	--	13,479,948.05
房屋及建筑物	3,031,398.09	895,288.39		3,926,686.48
工具器具类	1,270,041.53	318,366.58	--	1,588,408.11
机器设备	4,451,336.99	1,772,386.49	--	6,223,723.48
运输设备	690,223.84	92,726.49	--	782,950.33
电子设备及其他	891,235.68	66,943.97	--	958,179.65
--	--	--	--	--
三、固定资产账面净值合计	25,753,958.04	--	--	33,010,786.42
房屋及建筑物	15,548,682.63	--	--	15,010,855.50
工具器具类	692,609.81	--	--	526,880.14
机器设备	9,088,561.72	--	--	16,981,377.19
运输设备	261,735.00	--	--	295,367.48
电子设备及其他	162,368.88	--	--	196,306.11
--	--	--	--	--
四、减值准备合计	--	--	--	--
房屋及建筑物	--	--	--	--
工具器具类	--	--	--	--
机器设备	--	--	--	--
运输设备	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
--	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	25,753,958.04	--	--	33,010,786.42
房屋及建筑物	15,548,682.63	--	--	15,010,855.50
工具器具类	692,609.81	--	--	526,880.14
机器设备	9,088,561.72	--	--	16,981,377.19
运输设备	261,735.00	--	--	295,367.48
电子设备及其他	162,368.88	--	--	196,306.11

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计:	34,711,232.66	1,376,961.51	--	36,088,194.17
房屋及建筑物	18,358,485.85	221,594.87	--	18,580,080.72
工具器具类	1,899,850.49	62,800.85	--	1,962,651.34
机器设备	12,779,569.66	760,329.05	--	13,539,898.71
运输设备	716,900.73	235,058.11	--	951,958.84
电子设备及其他	956,425.93	97,178.63	--	1,053,604.56
--	--	--	--	--
二、累计折旧合计:	7,806,903.27	2,527,332.86	--	10,334,236.13
房屋及建筑物	2,155,861.43	875,536.66	--	3,031,398.09
工具器具类	925,736.37	344,305.16	--	1,270,041.53
机器设备	3,221,803.16	1,229,533.83	--	4,451,336.99
运输设备	633,288.63	56,935.21	--	690,223.84

电子设备及其他	870,213.68	21,022.00	--	891,235.68
--	--	--	--	--
三、固定资产账面净值合计	26,904,329.39	--	--	25,753,958.04
房屋及建筑物	16,202,624.42	--	--	15,548,682.63
工具器具类	974,114.12	--	--	692,609.81
机器设备	9,557,766.50	--	--	9,088,561.72
运输设备	83,612.10	--	--	261,735.00
电子设备及其他	86,212.25	--	--	162,368.88
--	--	--	--	--
四、减值准备合计	--	--	--	--
房屋及建筑物	--	--	--	--
工具器具类	--	--	--	--
机器设备	--	--	--	--
运输设备	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
--	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	26,904,329.39	--	--	25,753,958.04
房屋及建筑物	16,202,624.42	--	--	15,548,682.63
工具器具类	974,114.12	--	--	692,609.81
机器设备	9,557,766.50	--	--	9,088,561.72
运输设备	83,612.10	--	--	261,735.00
电子设备及其他	86,212.25	--	--	162,368.88

2. 变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
房屋建筑物	2018 年度	357,461.26	购置
工具器具类	2018 年度	152,636.91	购置
机器设备	2018 年度	9,665,201.96	购置
运输设备	2018 年度	126,358.97	购置
电子设备及其他	2018 年度	100,881.20	购置
房屋建筑物	2017 年度	221,594.87	购置
工具器具类	2017 年度	62,800.85	购置
机器设备	2017 年度	760,329.05	购置
运输设备	2017 年度	235,058.11	购置
电子设备及其他	2017 年度	97,178.63	购置

3. 其他情况

□适用 √不适用

(十三) 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	2018年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
待安装设备	871,794.87	--	871,794.87	--	--	--	--	自有	--
合计	871,794.87	--	871,794.87	--	--	--	--	--	--

续：

项目名称	2017年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
待安装设备	-	871,794.87	-	-	-	-	-	自有	871,794.87
车棚	-	221,594.87	221,594.87	-	-	-	-	自有	-
合计	-	1,093,389.74	221,594.87	-	-	-	-	-	871,794.87

2. 在建工程减值准备

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(十四) 无形资产

√适用 □不适用

1. 无形资产变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计	3,200,000.00	--	--	3,200,000.00
土地使用权	3,200,000.00	--	--	3,200,000.00
--	--	--	--	--
二、累计摊销合计	296,766.55	63,999.96	--	360,766.51
土地使用权	296,766.55	63,999.96	--	360,766.51
--	--	--	--	--
三、无形资产账面净值合计	2,903,233.45	--	63,999.96	2,839,233.49
土地使用权	2,903,233.45	--	63,999.96	2,839,233.49

--	--	--	--	--
四、减值准备合计	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
--	--	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	2,903,233.45	-	63,999.96	2,839,233.49
土地使用权	2,903,233.45	-	63,999.96	2,839,233.49

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计	3,200,000.00	--	--	3,200,000.00
土地使用权	3,200,000.00	--	--	3,200,000.00
--	--	--	--	--
二、累计摊销合计	232,766.59	63,999.96	--	296,766.55
土地使用权	232,766.59	63,999.96	--	296,766.55
--	--	--	--	--
三、无形资产账面净值合计	2,967,233.41	--	63,999.96	2,903,233.45
土地使用权	2,967,233.41	--	63,999.96	2,903,233.45
--	--	--	--	--
四、减值准备合计	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
--	--	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	2,967,233.41	--	63,999.96	2,903,233.45
土地使用权	2,967,233.41	--	63,999.96	2,903,233.45

2. 变动明细情况

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(十五) 生产性生物资产

适用 不适用

(十六) 资产减值准备

适用 不适用

1. 资产减值准备变动表

适用 不适用

单位: 元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	3,028,636.11	--	464,533.41	--	--	2,564,102.70
合计	3,028,636.11	--	464,533.41	--	--	2,564,102.70

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少			2017年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	3,992,089.22	--	963,453.11	--	--	3,028,636.11
合计	3,992,089.22	--	963,453.11	--	--	3,028,636.11

2. 其他情况

□适用 √不适用

(十七) 长期待摊费用

□适用 √不适用

(十八) 递延所得税资产

√适用 □不适用

1. 递延所得税资产余额

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,564,102.70	384,693.11
可抵扣亏损	1,691,426.06	422,856.52
合计	4,255,528.76	807,549.63

续：

项目	2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,028,636.11	454,929.42
可抵扣亏损	1,921,423.01	480,355.76
合计	4,950,059.12	935,285.18

2. 其他情况

□适用 √不适用

(十九) 其他主要资产

□适用 √不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

(一) 短期借款

√适用 □不适用

1. 短期借款余额表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
保证借款	5,000,000.00	2,000,000.00
抵押借款	5,100,000.00	1,500,000.00
合计	10,100,000.00	3,500,000.00

2. 最近一期末已到期未偿还余额

□适用 √不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(二) 应付票据及应付账款

适用 不适用

1. 分类

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	3,450,000.00	-
应付账款	48,036,015.28	39,585,607.40
合计	51,486,015.28	39,585,607.40

2. 应付票据情况

(1) 应付票据余额表

适用 不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票	--	--
银行承兑汇票	3,450,000.00	--
合计	3,450,000.00	--

(2) 无真实交易背景的票据融资

适用 不适用

(3) 其他情况

适用 不适用

3. 应付账款情况

适用 不适用

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	43,224,978.56	89.98	30,740,281.53	77.66
1-2年	3,368,584.40	7.01	5,999,022.27	15.15
2-3年	1,016,422.56	2.12	2,637,042.71	6.66
3年以上	426,029.76	0.89	209,260.89	0.53
合计	48,036,015.28	100.00	39,585,607.40	100.00

(2) 应付账款金额前五名单位情况

适用 不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
昆山市华东锻造有限公司	非关联方	货款	7,184,716.27	1年以内	18.15

上海何中锻造有限公司	非关联方	货款	6,866,921.40	1年以内	17.35
苏州统明机械有限公司	非关联方	货款	5,681,921.71	一年以内/1-2年	14.35
烟台杰瑞工矿部件有限公司	非关联方	货款	3,199,407.00	1年以内	8.08
宁波市镇海甬鼎紧固件制造有限公司	非关联方	货款	1,614,306.84	1年以内	4.08
合计	-	-	24,547,273.22	-	62.01

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
上海清河机械有限公司	非关联方	货款	8,664,846.62	1年以内	18.04
昆山市华东锻造有限公司	非关联方	货款	6,471,523.71	1年以内	13.47
苏州统明机械有限公司	非关联方	货款	2,551,802.50	1年以内	5.31
苏州卡尔曼精密机械有限公司	非关联方	货款	1,750,180.11	一年以内/1-2年	3.65
金湖润成机械厂	非关联方	货款	1,437,356.88	1年以内	2.99
合计	-	-	20,875,709.82	-	43.46

(3) 其他情况

□适用 √不适用

(三) 预收款项

√适用 □不适用

1. 预收款项账龄情况

√适用 □不适用

单位:元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,966,103.44	100.00	2,675,046.11	100.00
合计	6,966,103.44	100.00	2,675,046.11	100.00

2. 预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
江苏达科石油	非关联方	货款	3,900,000.00	一年以内	55.99

设备有限公司					
ITAG International W.L.L	非关联方	货款	878,489.60	一年以内	12.61
MSP DRILEX INC	非关联方	货款	821,720.64	一年以内	11.80
C&W International Fabricators	非关联方	货款	709,855.72	一年以内	10.19
CENTERMART	非关联方	货款	322,707.66	一年以内	4.63
合计	-	-	6,632,773.62	-	95.22

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
C&W International Fabricators	非关联方	货款	1,960,260.00	一年以内	73.28
山东胜金瑞特能源装备有限公司	非关联方	货款	378,260.00	一年以内	14.14
胜利油田瑞特机械制造有限责任公司	非关联方	货款	146,492.00	一年以内	5.48
ALWATEN COMPANY FOR GENERAL TRADING,AND OIL SERVICES	非关联方	货款	68,446.54	一年以内	2.56
P.T.ARTHAMINDO KARGA INTERNASIONAL	非关联方	货款	63,370.56	一年以内	2.37
合计	-	-	2,616,829.10	-	97.83

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

□适用 √不适用

4. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他应付款

√适用 □不适用

1. 其他应付款情况

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,083,679.31	72.68	3,308,374.55	62.48
1-2年	402,869.57	5.76	1,979,075.00	37.38
2-3年	1,501,410.00	21.46	684.40	0.01
3年以上	6,904.40	0.10	6,580.00	0.13

合计	6,994,863.28	100.00	5,294,713.95	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

(2) 按款项性质分类情况:

单位: 元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
未报销款项	217,882.86	3.12	153,340.98	2.90
资金拆借	6,030,068.00	86.21	4,558,000.00	86.08
运费	658,450.92	9.41	453,767.46	8.57
其他	88,461.50	1.26	129,605.51	2.45
合计	6,994,863.28	100.00	5,294,713.95	100.00

公司其他应付款主要系外部借款,发生的背景和原因是由于公司业务发展较快偶尔会遇到资金紧张的情况,而向银行借款的办理时间较长,公司从外部进行短期借款用于公司经营周转。2018年末,其他应付款中的非关联方的资金拆借金额 475.48 万元,总体金额较小且比较分散,因此不存在较大的资金偿还风险。

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
淮安市银融科技小额贷款有限公司	非关联方	资金拆借	1,500,000.00	1年以内	21.44
刘晓燕	关联方	资金拆借	652,500.00	1年以内	9.33
		未报销款项	78,851.07	1年以内	1.13
纪安良	非关联方	资金拆借	500,000.00	1年以内	7.15
杨玲	非关联方	资金拆借	500,000.00	2-3年	7.15
王洪生	非关联方	资金拆借	500,000.00	2-3年	7.15
合计	-	-	3,731,351.07	-	53.35

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
淮安市银融科技小额贷款有限公司	非关联方	资金拆借	1,500,000.00	1年以内	28.33
杨玲	非关联方	资金拆借	500,000.00	1-2年	9.44
王洪生	非关联方	资金拆借	60,000.00	1年以内	1.13
			500,000.00	1-2年	9.44
丁淑梅	非关联方	资金拆借	400,000.00	1年以内	7.55
王玉兰	关联方	资金拆借	390,000.00	1年以内	7.37
合计	-	-	3,350,000.00	-	63.26

2. 应付利息情况

□适用 √不适用

3. 应付股利情况

□适用 √不适用

4. 其他情况

□适用 √不适用

(五) 应付职工薪酬项目

√适用 □不适用

1. 应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	731,549.08	8,523,601.12	7,229,711.50	2,025,438.70
二、离职后福利-设定提存计划	--	570,548.52	570,548.52	--
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	731,549.08	9,094,149.64	7,800,260.02	2,025,438.70

续：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	954,998.91	3,984,457.45	4,207,907.28	731,549.08
二、离职后福利-设定提存计划	--	217,925.25	217,925.25	--
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	954,998.91	4,202,382.70	4,425,832.53	731,549.08

2. 短期薪酬

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	731,549.08	7,814,356.50	6,532,541.88	2,013,363.70
2、职工福利费	--	284,969.85	284,969.85	--
3、社会保险费	--	289,459.77	289,459.77	--
其中：医疗保险费	--	241,950.00	241,950.00	--
工伤保险费	--	25,640.00	25,640.00	--
生育保险费	--	21,869.77	21,869.77	--
4、住房公积金	--	134,815.00	122,740.00	12,075.00
5、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
6、短期带薪缺勤	--	--	--	--
7、短期利润分享计划	--	--	--	--
8、其他短期薪酬	--	--	--	--
合计	731,549.08	8,523,601.12	7,229,711.50	2,025,438.70

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	954,998.91	3,646,931.67	3,870,381.50	731,549.08
2、职工福利费	--	101,575.03	101,575.03	--
3、社会保险费	--	109,970.75	109,970.75	--
其中：医疗保险费	--	92,732.00	92,732.00	--
工伤保险费	--	11,652.50	11,652.50	--
生育保险费	--	5,586.25	5,586.25	--
4、住房公积金	--	125,980.00	125,980.00	--
5、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
6、短期带薪缺勤	--	--	--	--
7、短期利润分享计划	--	--	--	--
8、其他短期薪酬	--	--	--	--
合计	954,998.91	3,984,457.45	4,207,907.28	731,549.08

(六) 应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	--	1,130,321.35
消费税	--	--
企业所得税	262,921.80	48,822.78
个人所得税	2,505.97	8,613.45
城市维护建设税	--	33,638.50
教育费附加	--	20,183.10
地方教育费附加	--	13,455.40
房产税	42,893.69	41,773.24
土地使用税	26,584.04	26,579.00
印花税	1,789.70	8,173.20
--	--	--
--	--	--
合计	336,695.20	1,331,560.02

(七) 其他主要负债

√适用 □不适用

1. 其他主要负债余额表

单位：元

长期应付款		
项目	2018年12月31日	2017年12月31日
长期应付款	5,535,571.00	2,751,405.00
专项应付款	--	--
减：未确认融资费用	-493,205.76	-234,647.58

减：一年内到期部分	-3,977,937.83	-2,006,490.36
合计	1,064,427.41	510,267.06

2. 其他情况

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

(一) 所有者权益余额表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
股本/实收资本	19,225,000.00	19,225,000.00
资本公积	7,409,978.68	7,409,978.68
减：库存股	--	--
其他综合收益	--	--
盈余公积	567,590.19	219,313.42
未分配利润	3,185,692.72	-2,291,502.86
专项储备	--	--
归属于母公司所有者权益合计	30,388,261.59	24,562,789.24
少数股东权益	--	--
所有者权益合计	30,388,261.59	24,562,789.24

(二) 其他情况

□适用 √不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据上市公司信息披露管理办法以及企业会计准则的相关规定作为标准

(二) 关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
周传本	控股股东、实际控制人	54.55	-
江苏昊天石油装备有限公司	子公司	100.00	-

2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
江苏卫东机械有限公司	实际控制人周传本报告期内曾担任监事的公司，现已辞任
福建闽威实业股份有限公司	董事高翔持有 1.84% 股份，担任董事
浙江正泰建筑电器有限公司	董事高翔持有 2.00% 财产份额
浙江爱德智能科技股份有限公司	董事高翔持有 34.00% 股份，担任董事长、总经理
上海恒大实业有限公司	周然担任董事
上海基叶企业管理咨询有限公司	周然持有 27.1457% 财产份额，担任执行董事

上海上青源投资管理有限公司	周然持有 100%财产份额，担任执行董事兼总经理
上海越杨投资管理有限公司	周然持有 24.2057%财产份额，担任监事
上海浦杨投资管理有限公司	周然持有 12.1364%财产份额
上海承甬企业管理有限公司	周然担任执行董事
上海联珏企业管理有限公司	周然担任执行董事
上海翎桓企业管理有限公司	周然担任执行董事
上海铎璟企业管理有限公司	周然担任执行董事
上海高歆企业管理有限公司	周然担任董事
上海昊勇企业管理咨询有限公司	周然担任监事
上海吉立典当有限公司	周然担任董事
上海恒大建材市场管理股份有限公司	周然担任董事
上海曼恒数字技术股份有限公司	周然担任监事

3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
刘晓燕	直接持有公司 28.88%的股权
周传本	董事长、总经理
高翔	董事
周然	曾担任董事
薛平平	董事
张加喜	董事
夷蒙	董事
刘晓燕	监事会主席
张瑞芳	监事
费德云	职工监事
何小红	财务总监、董事会秘书
于欢	曾担任董事
徐媛	曾担任董事
纪永华	曾担任监事
张婷婷	曾担任职工监事
周新	实际控制人周传本的姐姐；子公司监事
周传政	实际控制人周传本的弟弟
杨发云	实际控制人周传本的配偶
王玉兰	监事会主席刘晓燕之母
夏蓓	公司参股股东、监事张瑞芳之女

（三） 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用 □不适用

（1） 采购商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2018 年度	2017 年度
-------	---------	---------

	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
江苏卫东机械有限公司	--	--	14,529.91	0.01
周传政	--	--	221,594.87	100.00
小计	--	--	236,124.78	--
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	公司关联方采购系向江苏卫东机械有限公司采购耐磨套，向周传政采购车棚，金额较小，交易均按照市场价格进行，是公允的。			

(2) 销售商品/服务

适用 不适用

(3) 关联方租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保

适用 不适用

担保对象	担保金额（元）	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
本公司	1,500,000.00	2017/6/22-2018/6/21	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	1,500,000.00	2017/4/28-2018/4/28	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	1,500,000.00	2017/4/28-2018/4/28	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	1,500,000.00	2017/4/28-2018/4/28	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	100,000.00	2018/9/19-2019/9/18	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	100,000.00	2018/9/19-2019/9/18	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	5,000,000.00	2018/10/9-2019/10/8	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	5,000,000.00	2018/10/9-2019/10/8	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	5,000,000.00	2018/2/11-2019/2/11	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	5,000,000.00	2018/2/11-2019/2/11	保证	一般	是	增加公司

						持续经营能力
本公司	1,500,000.00	2018/5/10-2019/4/25	保证	一般	是	增加公司持续经营能力
本公司	1,500,000.00	2018/5/10-2019/4/25	保证	一般	是	增加公司持续经营能力

上述关联方担保的担保方为周传本、杨发云、刘晓燕。

(5) 其他事项

适用 不适用

2. 偶发性关联交易

适用 不适用

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

适用 不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

B. 报告期内向关联方拆入资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
王玉兰	390,000.00	510,000.00	640,000.00	260,000.00
刘晓燕	--	652,500.00	--	652,500.00
周传本	--	1,170,000.00	1,170,000.00	--
周新	--	--	102,818.00	102,818.00
合计	390,000.00	2,332,500.00	1,912,818.00	1,015,318.00

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
王玉兰	-130,000.00	1,370,000.00	850,000.00	390,000.00
合计	-130,000.00	1,370,000.00	850,000.00	390,000.00

(2) 应收关联方款项

适用 不适用

单位：元

单位名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-
小计	--	--	-
(2) 其他应收款	-	-	-

张加喜	--	13,000.00	备用金
刘晓燕	--	52,034.85	备用金
周新	--	6,584.60	备用金
夷蒙	--	500.00	备用金
小计	--	72,119.45	-
(3) 预付款项	-	-	-
小计	--	--	-
(4) 长期应收款	-	-	-
小计	--	--	-

(3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-
小计	--	--	-
(2) 其他应付款	-	-	-
刘晓燕	733,181.07	--	借款和报销款
王玉兰	260,000.00	390,000.00	借款
周新	102,818.00	--	借款
周传本	22,135.15	20,000.00	报销款
周传政	5,576.00	--	报销款
张瑞芳	--	368.00	报销款
小计	1,123,710.22	410,368.00	-
(3) 预收款项	-	-	-
小计	--	--	-

(4) 其他事项

□适用 √不适用

4. 其他关联交易

□适用 √不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

江苏政轩石油机械股份有限公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》，报告期内公司严格按照相关制度对关联交易履行了审议程序。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司的关联交易主要为关联方担保和关联资金拆借，关联担保和资金拆借为公司提供了一定的

资金支持，具有一定持续性。

为了减少关联交易，公司对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，2015年10月8日，江苏政轩石油机械股份有限公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《关联交易管理制度》，《对外担保管理制度》，2018年1月28日，公司2018年第一次临时股东大会审议通过《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》，使得关联交易得到有效规范，且更具有操作性，以减少和规范关联交易。

公司实际控制人周传本出具承诺函，将严格执行公司的管理制度，不以任何方式占用或变相占用公司资产；不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益；将严格履行承诺事项，如违反承诺给公司或其他股东造成损失的，由本人承担全部法律责任。报告期期末，公司不存在关联方占用公司资源的情况。

十、重要事项

（一） 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产负债表期后事项。

（二） 提请投资者关注的或有事项

1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
-	-	-	-

报告期内，公司无已结、未结或可预见的重大诉讼、仲裁案件的情况。

2、 其他或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大或有事项。

（三） 提请投资者关注的承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他重要事项。

十一、 报告期内资产评估情况

2018年3月14日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字[2018]第1215号《江苏政轩石油机械股份有限公司拟了解净资产价值涉及的其资产和负债价值追溯评估报告》，就金湖政轩整体变更为股份公司事项涉及的全部股东权益进行了评估，评估基准日为2015年6月30日，评估目的是为金湖政轩以净资产折股设立股份公司提供价值参考依据。

在有限公司整体变更为股份公司时，公司按照经审计的账面净资产作为折股依据，未按照评估值进行调账。

1、 评估方法：资产基础法

2、评估结论：

经资产基础法评估，金湖政轩于本次评估基准日的净资产评估值为大写人民币壹仟捌佰叁拾贰万柒仟玖佰元（RMB1,832.79 万元）。

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一） 报告期内股利分配政策

公司章程对于股利分配的规定如下：

第一百五十四条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。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十五条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十六条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十七条公司利润分配原则为：

- （1）公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；
- （2）公司可以采取现金的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二） 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
--	--	--	--	--	--

（三） 公开转让后的股利分配政策

不适用

（四） 其他情况

不适用

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用 □不适用

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股 (%)	间接持股 (%)	
1	江苏昊天石油装备有限公司	南京市	石油化工设备及配件、石油机械设备的销售	100	0	股权转让

(一) 江苏昊天石油装备有限公司

1. 基本情况

成立日期	2010年12月21日
注册资本	5,000,000元
实收资本	5,000,000元
法定代表人	刘晓燕
住所	南京市鼓楼区汉中门大街56号建威大厦526-527房
经营范围	石油化工设备及配件、石油机械设备的销售；自营和代理国内各类商品及技术的进出口业务；油田工程技术服务；普通机械、石油机械配件、机电设备的维修、维护。（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. 股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
江苏政轩石油机械股份有限公司	500	500	100	货币

3. 子公司历史沿革及合法合规性

(1) 2010年12月，江苏昊天设立

江苏昊天石油装备有限公司由自然人刘晓燕和王玉兰于2010年12月21日出资设立。其中刘晓燕出资250万，占注册资本的50%；王玉兰出资250万，占注册资本的50%，双方均以货币方式出资。

2010年12月20日，南京金铺铭会计师事务所出具金铺铭会验字[2010]A007号《验资报告》，经审验，截至2010年12月20日，公司已收到刘晓燕、王玉兰首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币贰佰柒拾万元整，均以货币出资。

2010年12月21日，江苏省工商行政管理局出具（00000300）公司设立[2010]第12200008号《公司准予设立登记通知书》，并核发注册号为320000000094602号的《企业法人营业执照》。

公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	刘晓燕	250.00	135.00	50.00
2	王玉兰	250.00	135.00	50.00
合计	-	500.00	270.00	100.00

(2) 2011年1月，江苏昊天第一次变更实收资本

2011年1月15日，江苏昊天召开股东会并通过决议，公司实收资本变为500万。

2011年1月17日，南京金铺铭会计师事务所出具金铺铭会验字[2011]C011号《验资报告》，经审验，截至2011年1月17日，公司已收到刘晓燕、王玉兰缴纳的第二期出资，即本期实收注册资本人民币贰佰叁拾万元整，公司新增实收资本人民币贰佰叁拾万元整，均以货币出资。

2011年1月27日，江苏省工商行政管理局出具(00000300)公司变更[2011]第01170008号《公司准予变更登记通知书》，准予公司变更登记。

本次变更后，公司股东出资情况如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	刘晓燕	250.00	250.00	50.00
2	王玉兰	250.00	250.00	50.00
合计	-	500.00	500.00	100.00

(3) 2016年3月，江苏昊天第一次股权转让

2015年11月23日，江苏昊天召开股东会，全体股东一致同意：接受马建飞、李海益为公司新股东；原股东王玉兰将公司250万元股权转让给李海益；原股东刘晓燕将公司250万元股权转让给马建飞。

2015年11月21日，王玉兰与李海益、刘晓燕与马建飞分别签订《股权转让协议》，约定转让人将所持江苏昊天250万元股权以总价款250万元转让给受让人。此次股权转让的价格为每单位出资1元，以公司注册资本作为参考定价依据，经各方协商确定价格，为各方真实意思表示。

2016年3月21日，江苏省工商行政管理局出具(00000489)公司变更[2016]第03210013号《公司准予变更登记通知书》，准予公司变更登记，并核发同意社会信用代码为91320000566894154Q的《营业执照》。

本次股权转让后，公司股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	李海益	250.00	250.00	50.00
2	马建飞	250.00	250.00	50.00
合计	-	500.00	500.00	100.00

(4) 2016年6月，江苏昊天第二次股权转让

2016年5月18日，江苏昊天召开股东会，全体股东一致同意：原股东李海益将所持江苏昊天的250万元股权转让给周新。

2016年5月1日，李海益与周新签订《股权转让协议》，约定转让人将所持江苏昊天250万元股权以总价款250万元转让给受让人。此次股权转让的价格为每单位出资1元，以公司注册资本作为参考定价依据，经各方协商确定价格，为各方真实意思表示。

2016年6月1日，江苏省工商行政管理局出具(00000490)公司变更[2016]第05230006号《公

司准予变更登记通知书》，准予公司变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	周新	250.00	250.00	50.00
2	马建飞	250.00	250.00	50.00
合计	-	500.00	500.00	100.00

(5) 2017年1月，江苏昊天第三次股权转让

2017年1月13日，江苏昊天召开股东会，全体股东一致同意：原股东周新、马建飞分别将所持江苏昊天的50%、50%的股权作价250万元、250万元转让给江苏政轩石油机械股份有限公司。

2017年1月13日，政轩股份作出决定，公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股）变更为一人有限责任公司（法人独资）；执行董事、法定代表人变更为刘晓燕，监事、高级管理人员不变。

2017年1月13日，周新、马建飞与江苏政轩石油机械股份有限公司签订《股权转让协议》，约定出让方周新将所持江苏昊天50%股权作价250万元人民币、马建飞将所持江苏昊天50%股权作价250万元人民币转让给受让人，但上述股权转让的价格将根据江苏昊天以2016年12月31日为基准日经审计的净资产数额确定，最终江苏政轩以0元收购江苏昊天。

2017年1月25日，江苏省工商行政管理局出具(00000489)公司变更[2017]第01250001号《公司准予变更登记通知书》，准予公司变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构变更如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	江苏政轩石油机械股份有限公司	500.00	500.00	100.00
合计	-	500.00	500.00	100.00

2018年8月13日，周新、马建飞、江苏政轩石油机械股份有限公司及刘晓燕出具《确认函》，确认经南京金铺铭会计师事务所(普通合伙)于2017年3月20日出具的金铺铭会审字(2016)F-024号《审计报告》，截至2017年1月31日，江苏昊天经审计的净资产为-1,858,436.18元。故经各方友好协商，江苏政轩以0元取得周新、马建飞所持标的江苏昊天全部股权。

2017年1月，公司以0元价格受让江苏昊天100.00%的股权，本次受让后，江苏昊天成为公司全资子公司。

收购的必要性：江苏昊天主营石油机械设备的销售及进出口业务，在国外市场尤其是中东市场有良好的品牌效应，公司为进一步拓展国外销售市场，通过收购江苏昊天，可获取对方的品牌商标使用权，促进公司快速打开在中东的国际市场。

收购的审议程序：政轩股份的审议程序：2017年1月，政轩股份召开股东会并通过决议，同意向周新购买江苏昊天50%股权，同意向马建飞购买江苏昊天50%股权；购买后政轩股份持有江苏昊天100%股权。江苏昊天的审议程序：2017年1月13日，江苏昊天召开股东会并通过决议，同意股东周新、马建飞分别将所持江苏昊天的50%、50%的股权转让给政轩股份。

合并类型的判定依据：江苏昊天的原股东是周新和马建飞，与政轩股份公司及其实际控制人周传本无关联关系，属于两个独立企业之间的合并，构成非同一控制下企业合并。

审计及评估的净资产情况及作价依据：因江苏昊天为销售企业，账面无明显资产增值，双方协商以江苏昊天的账面净资产作为参考，江苏昊天截至2017年1月31日的财务报表经会计师审阅，账面净资产为-1,417,609.77元。故经各方友好协商，江苏政轩以0元取得周新、马建飞所持标的江苏昊天全部股权。

收购后对公司业务及经营的具体影响：收购完成后，有助于公司利用江苏昊天的品牌效力，进一步打开在中东地区的销售市场，提高公司海外销售业绩。

收购价款的支付情况：2017年1月13日，公司以0元收购了江苏昊天100%股权，因此公司收购江苏昊天并未支付价款，无会计处理。

收购的会计处理及税务处理：本次转让于2017年1月25日完成工商变更手续并办理了双方财务和资产交接工作，同时向江苏昊天派驻管理人员，故确定本次合并以2017年1月25日为购买日。因江苏昊天为销售企业，账面无明显资产增值，且与政轩股份采用了一致的会计政策对应收款项计提坏账准备。政轩股份实际支付了0元价款，取得了可辨认净资产公允价值-1,417,609.77元，两者差额1,417,609.77元确认为企业合并形成的商誉，同时编制购买日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

本次收购未产生所得或损失，不涉及税务处理。

(6) 股份代持及清理情况

2016年5月18日，刘晓燕与周新签订《股权代持协议》，约定由周新作为名义股东代刘晓燕持有江苏昊天250万元财产份额，占当时注册资本的50%。

至此，江苏昊天的实际股权结构情况如下：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	刘晓燕	250.00	250.00	50.00
2	马建飞	250.00	250.00	50.00
合计	-	500.00	500.00	100.00

2017年1月13日，刘晓燕与周新签订《股权代持解除协议》，约定周新将所持江苏昊天的全部代持股份归还给刘晓燕，并一致同意解除原《股份代持协议》。本次代持股份还原不产生对价，也不发生实际给付行为。各方就上述股权代持事项不存在任何未完结事项、待支付款项、权属争议或潜在纠纷。

2017年1月25日，江苏昊天在股份还原的同时进行第三次股权转让，故此在工商备案的股权结构体现为：

序号	股东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)
1	江苏政轩石油机械股份有限公司	500.00	500.00	100.00
合计	-	500.00	500.00	100.00

经主办券商及律师事务所核查，上述股份代持情况目前均已经解除，并且各方确认公司股权归

属清晰，不存在股权方面的纠纷。

4. 最近两年的主要财务数据

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	949,715.28	1,420,556.30
净资产	-1,366,407.96	-1,540,952.76
项目	2018年度	2017年度
营业收入	2,694,243.10	506,310.83
净利润	174,544.80	-123,342.99

5. 子公司业务、与公司业务关系

(1) 江苏昊天为政轩股份的全资子公司。该公司具体情况如下：

名称	主营业务	生产情况	销售情况
江苏昊天石油装备有限公司	石油化工设备及配件、石油机械设备的销售	江苏昊天为贸易公司，不涉及生产	对外采购的石油化工设备及配件、石油机械设备产品。江苏昊天无生产加工业务，采购石油化工设备及配件、石油机械设备产品成品后再依据订单直接对外销售

(2) 子公司的人员结构情况

截至2019年2月28日，子公司江苏昊天共有三名员工，分别为张安青、刘丽和周亚茹。三人均为行政管理人员。一名员工为本科学历，两名员工为大专学历，年龄均在31岁-40岁。江苏昊天为该三名员工均缴纳了社保，但未为该三名员工缴纳公积金。

江苏昊天已取得南京市劳动保障监察支队出具的《证明》：“自2017年01月01日，江苏昊天石油装备有限公司（10063131）在南京行政区域内未发现违反劳动保障法律法规行为发生。”

(3) 子公司与公司业务关系

江苏昊天与政轩股份之间无业务往来。

6. 子公司业务的合规性

江苏昊天的经营范围为石油化工设备及配件、石油机械设备的销售；自营和代理国内各类商品及技术的进出口业务；油田工程技术服务；普通机械、石油机械配件、机电设备的维修、维护。经营业务不属于小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。江苏昊天已取得

相关业务资质，列示如下：

序号	资质/证书名称	证书/产品编号	颁发机构/批准机关	颁发日期	有效期限	承担单位
1	API-6A	6A-1333	American Petroleum Institute	2015年12月30日	2018年5月24日	江苏昊天

该证书已到期，目前新证已通过审核，新证待发放。

报告期内，江苏昊天不存在超范围经营的情况，不存在受工商部门、环保部门、税务部门等行政管理部门处罚等重大违法违规及情况；不存在被列入失信被执行人名单、被列入政府采购严重违法失信名单及失信黑名单、被执行联合惩戒的情况；公安机关出具了“无刑事犯罪记录证明”，证明江苏昊天董事、监事、高级管理人员不存在违法犯罪记录；江苏昊天董事、监事、高级管理人员均承诺：“最近24个月内不存在重大违法违规行为、不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚及受到相应处罚的情况”；江苏昊天董事、监事和高级管理人员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。

7. 其他情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施

（一）应收账款余额较高的风险

截至2017年12月31日、2018年12月31日，公司应收账款账面金额分别为18,551,586.13元、11,090,775.22元，分别占同期总资产的23.13%、9.79%，公司应收账款金额较大。虽然公司客户主要是大中型油服公司和钻探公司，发生坏账的可能性较小，且公司报告期内未发生大额款项无法收回现象，同时2018年末公司应收账款也大幅下降，但是未来若出现应收账款到期不能及时收回情况，则可能对公司财务状况造成一定的不利影响。

公司比较重视应收账款的催收工作，虽然应收账款余额较高，但期末尚未结算的客户均仍有合作关系，且未出现过违约情形，因此应收账款质量较高，未来公司将进一步加强应收账款的催收工作，以保证公司现金流量与生产经营的稳定和持续。

（二）存货金额较高的风险

截至2017年12月31日、2018年12月31日，公司存货账面金额分别为27,148,940.14元、57,299,628.21元，分别占同期总资产的33.85%、50.56%。公司存货金额较大，占总资产比例较高，主要系由公司业务特性所决定，公司日常经营中，为保证产品正常交货及规避一些市场原材料涨价因素，公司会根据以往的生产经营情况提前备存一些锻件，且产品生产周期较长，2018年公司业绩大幅上升，且订单量持续上升，公司加大备货量使得存货余额较高，尽管公司存货余额较高符合行业特征和自身经营特点，但较高的存货余额占用了大量的营运资金，降低了资产周转效率。若未来

外部市场环境发生变化或因自身因素导致公司存货余额占比更高、周转更慢，公司可能面临盈利能力下降的风险。

公司将持续加强预算管理，在保证生产经营的稳定和持续基础上，致力于提高生产效率和存货周转率，降低存货金额较高的风险。

（三）出口退税政策变化导致的风险

公司生产的产品属于政府鼓励的出口类产品，享受增值税出口退税的优惠政策。报告期内公司出口的产品适用 15% 的出口退税税率。

报告期内，公司经营并不依赖出口退税的优惠政策，但是随着公司业务的发展，出口规模的增加，倘若政府根据国内外经济形势的变化调整出口退税产品目录及退税税率，可能会对公司经营带来一定影响。

公司在提高对出口退税政策的熟悉和掌握程度的同时，优化产品结构，并充分开拓国内国际两个市场，防范出口退税政策变化导致的风险。

（四）实际控制人不当控制的风险

公司股东周传本现持有公司 10,487,400 股股份，占总股本的 54.55%，为公司第一大股东，且周传本担任公司董事长、总经理，对公司经营具有决定性影响，是公司的控股股东和实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

为降低实际控制人不当控制的风险，股份公司已建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（五）行业周期性风险

公司所处的油气钻采专用设备制造业的景气度取决于油气钻采行业。油气钻采行业受宏观经济周期的影响较大，受全球经济环境影响，油气价格呈周期性波动，其剧烈变动直接影响到油气开采投资的活跃程度。当油气价格处于高位时，油气专用设备制造业景气度较高，钻采设备市场需求大；当油气价格持续低位时，上游油气钻采行业将大幅减少对钻采设备的需求，从而导致油气专用设备制造企业业绩出现波动。受制于宏观经济周期及油气价格波动的影响，如果未来宏观经济形势持续放缓、原油天然气价格继续走低，公司的经营业绩可能出现较大波动，甚至出现经营业绩大幅下滑的风险。

依据行业周期性的波动，公司会相应的调整生产结构和计划，使采购和生产计划符合行业周期性的特点，从而应对周期性波动造成的供给需求变化带给公司的经营性风险。

（六）客户集中度较高的风险

公司成立以来，就将融入全球油气钻采产业链作为长期发展目标，经过多年努力，公司已与国内外客户建立了长期稳定的战略合作关系。公司 2017 年、2018 年对前五大客户的销售收入分别占当年营业收入的 76.81%、68.91%。公司客户较为集中，主要原因是公司所处的油气钻采设备制造行业集中度较高，同时下游客户出于产品质量稳定性和安全性的考虑，不会经常更换经过资格认证的供应商。然而，如果主要客户经营环境或与公司的合作关系发生重大不利变化，公司经营业绩将相应受到一定不利影响。

对于客户较为集中的风险，公司一方面不断加大研发投入，拓展产品线的宽度和深度；另一方面，通过挖掘细分市场需求和进入新的市场等方式扩大订单来源，完善销售与售后服务流程，提升对客户需求的响应速度和能力，提高客户满意度，防止现有客户流失。由于公司核心团队凭借多年来在油气钻采设备行业积累的宝贵经验，公司通过较强的定制生产能力、技术支持的快速响应来满足客户对油气钻采设备的需求。

（七）供应商集中度较高的风险

2017 年度、2018 年度公司前五大供应商采购额分别占当期采购总额的 48.46%、41.08%。公司采购集中度较高，尽管公司主要供应商稳定，公司在与其长期的业务合作中，已经形成较强的业务黏性，建立了较好的互信关系，但如果未来主要供应商调整与公司的合作关系，可能影响公司的经营，对公司的业绩造成一定不利影响。

为降低公司对主要供应商依赖的风险，公司在与原有供应商继续保持稳定合作的情况下，通过对产品的质量控制在规格的调适，从而保证新增供应商产品符合公司既定质量控制标准，实现与新供应商的合作。

（八）市场竞争的风险

由于石油、天然气需求持续增长，油气钻采专用设备行业前景广阔，未来将有更多市场主体参与行业中，行业市场竞争将日益激烈。此外，随着公司逐步参与国际市场竞争，公司还将面临技术实力较强的国外同行业公司的竞争压力。公司 2017 年度、2018 年度营业收入分别为 51,949,135.09 元、74,742,391.50 元，净利润分别为 2,758,097.28 元、5,726,082.53 元，经营活动产生的现金流量净额分别为 14,329,638.75 元、4,759,920.51 元。和同行业龙头公司相比，公司规模较小，抗行业周期能力不强，在巩固现有市场份额并提升国内、国际市场地位上面临一定的挑战。倘若公司无法在技术研发、产品质量、售后服务等方面持续提升，则公司经营业绩将受到一定不利影响。

公司将继续加大市场开拓力度，提升公司产品在市场上的知名度，推动产品持续升级，不断提升公司产品的影响力；同时将致力于巩固良好的客户关系，拓展营销路径并建立完善的市场营销体系，实现对全国市场的网络布局，提升公司的经营规模和竞争力。

（九）海外市场占比较大的风险

报告期内，公司外销收入占比较大，主要海外市场是美国，虽然 2018 年中美贸易摩擦对公司影响较小，若未来美国对华的政治、经济和贸易等政策发生较大变化，可能对公司产生不利影响。

针对海外市场风险，公司一方面高度关注美国对华的政策变化，同时公司极力开拓其他市场业务，其中 2018 年公司拓展了卡塔尔和加拿大的业务，以分散风险。

(十) 公司偿债能力的风险

公司 2017 年末、2018 年末资产负债率分别为 69.37%、73.19%，流动比率分别为 0.87、0.92，速动比率分别为 0.38、0.22，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，虽然公司目前业务发展较快，公司存货大多具有对应的订单，公司客户回款良好、经营性现金流量比较健康，如果外部市场发生较大的变化或者公司经营出现较大的状况，公司仍将面临较大的偿债风险。

未来，公司将继续大力发展业务，使得业绩持续大幅上升，继续保持目前以销定产的销售模式，减少存货采购，同时公司有意向在挂牌后寻求通过股权融资来降低资产负债率，优化公司资本结构，增强偿债能力。

十五、 公司经营目标和计划

1、公司发展目标

公司以油气钻采专用设备制造为基础，持续提升和优化产品的品质、推动产品制造技术的进步；不断提升精细化管理水平和快速反应能力，贯彻为客户创造价值的企业宗旨；在继续保持和扩大领先的国内市场占有率基础上，逐步扩大海外市场销售，致力于赶超国内及国际同行，最终发展成为行业内具有国际知名度的、有竞争力的企业之一。

2、目标措施

(1) 提升产能计划

公司报告期内销售收入增长显著，虽然公司通过增大固定资产投资力度等各种方式以扩大产能，但从长期发展来看，公司依然存在产能不足的瓶颈。在未来油气钻采设备需求长期看好的情况下，公司拟以本次挂牌为契机，致力募集资金解决整体产能不足的问题。

(2) 市场开拓计划

在未来几年内，公司计划通过不断完善现有产品品种、开发新产品，在巩固国内市场领先地位的基础上，快速扩展国际市场，市场拓展计划如下：

- 1) 通过展会宣传，利用多种媒体宣传渠道提高公司产品知名度；
- 2) 有计划、有步骤地开拓国际市场。首先进入美国、前独联体国家市场，然后逐步向北非、中东、南美市场推进；
- 3) 与国内外外向型贸易公司合作，加大力度推进产品的国际化进程；
- 4) 在油气钻采设备方面加大质量控制力度，提高技术含量，降低生产成本，积极与国际大型石油公司建立长期合作关系，争取稳定的市场；
- 5) 与国际钻井公司建立长期合作关系，中期发展重点放在中东与北非市场。

(3) 产品质量提升计划

公司着重产品品质的提升，以满足核心客户的需求，向市场要效益。公司计划建立产品数据库，完善产品的全寿命周期管理，提升维护和保养工作质量，使公司所生产井口装置产品寿命达到国内领先水平，同时与国际接轨，用优质的产品留住客户。

(4) 人力资源开发计划

公司坚持重视人才理念，计划持续实施人才战略，不断培养和扩充公司技术人才和管理人才，建立一支素质过硬、技术一流、稳定团结的员工队伍，不断增强公司的核心竞争力。其具体措施包括：

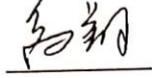
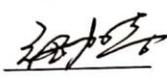
- 1) 多种渠道广泛吸纳业内优秀人才加盟公司；
- 2) 通过对公司内部年轻员工的培养，构建内部的人才梯队；
- 3) 建立完善的激励机制，吸引优秀人才；
- 4) 完善员工培训机制，不断提升员工业务技能。

第五节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

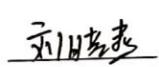
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

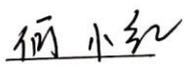
全体董事（签字）：

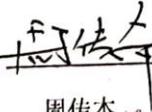
		
周传本	高翔	薛平平
		
张加喜	夷蒙	

全体监事（签字）：

		
刘晓燕	张瑞芳	费德云

全体高级管理人员（签字）：

	
周传本	何小红

法定代表人（签字）：

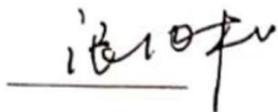
周传本



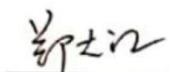
主办券商声明

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

法定代表人或授权代表人：

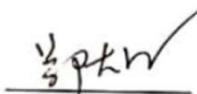


项目负责人：



郑大江

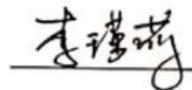
项目小组成员签字：



郑大江



赵亚博



李瑾萌



授权委托书

本人李刚(身份证号:612102197212210671)系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松(身份证号:330727198103240017)代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、相关申报文件、投标文件等,并办理相关事宜。授权期间:自2019年1月1日起至2019年12月31日止。

同时,授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表,在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内,本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。



李刚

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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。

经办律师（签字）： 刘雨雁 王旻
刘雨雁 王旻

律师事务所负责人（签字）： 李举东
李举东



审计机构声明

本机构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中兴财光华审会字（2019）第202025号审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的中兴财光华审会字（2019）第202025号审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：



[Handwritten signature of Liu Yong]



[Handwritten signature of Li Tieqing]

李铁庆

会计师事务所负责人（签字）：



[Handwritten signature of Yao Gengchun]

姚庚春

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告《江苏政轩石油机械股份有限公司拟了解净资产价值涉及的其资产和负债价值追溯评估报告（沪申威评报字（2018）第1215号）》无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师（签字）：
 
 陆华 王熙路

资产评估机构负责人（签字）：

 马丽华



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件