

# 恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司

## 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书

### (草案) 摘要



	交易对方	住所
发行股份 及支付现 金购买资 产	费春印	辽宁省葫芦岛市连山区新华大街 7 段 29-3 号楼
	刘会增	辽宁省葫芦岛市连山区光明街 5 段 1-11 号楼
	才宝柱	辽宁省葫芦岛市连山区化机路 28 号楼
	郭庚普	辽宁省葫芦岛市连山区新华大街 7 段 31-3 号楼
	王志君	辽宁省葫芦岛市龙港区警街 15-11 号楼
	曹光斗	沈阳市和平区总站路 121 号
	杨荣文	辽宁省盘锦市双台子区东风街道东风社区 49 号楼
	李庆博	辽宁省葫芦岛市龙港区文化路 6-18 号楼
	谷传纲	上海市闵行区古美四村 20 号
	李余斌	四川省成都市成华区建业路 218 号
	王佳宁	四川省成都市成华区府青路二段 18 号
配套融资	不超过 5 名特 定投资者(待定)	待定

### 独立财务顾问



东方花旗证券有限公司

签署日期：二〇一五年十一月

## 公司声明

一、本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，并对本报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、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本报告书中财务会计资料真实、完整。

三、本次发行股份购买资产交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌、王佳宁，保证其为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

四、本次发行股份购买资产的生效和完成尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次发行股份购买资产相关事项所做的任何决定或意见，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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实之陈述。

五、本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

六、投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概述

恒泰艾普拟向费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等新锦化 9 名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的新锦化 95.07% 股权，其中，约 70% 的对价以发行股份的方式支付，约 30% 的对价以现金方式支付；向李余斌、王佳宁等川油设计 2 名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的川油设计 90.00% 股权，其中，约 60% 的对价以发行股份的方式支付，约 40% 的对价以现金方式支付。参考《新锦化资产评估报告》的评估结果并经各方友好协商，本次交易新锦化 95.07% 股权的交易对价确定为 76,056 万元；参考《川油设计资产评估报告》的评估结果并经各方友好协商，本次交易川油设计 90.00% 股权的交易对价确定为 25,740 万元，具体情况如下：

标的资产	交易对方	此次交易中转让的标的公司股权比例 (%)	交易对价 (元)	现金支付 (元)	股份支付 (元)
新锦化 95.07% 股权	费春印	17.0200	136,160,000.00	40,848,013.40	95,311,986.60
	刘会增	21.5167	172,133,600.00	51,640,083.88	120,493,516.12
	才宝柱	17.0000	136,000,000.00	40,800,002.74	95,199,997.26
	郭庚普	17.0000	136,000,000.00	40,800,002.74	95,199,997.26
	王志君	10.6333	85,066,400.00	25,519,930.74	59,546,469.26
	杨荣文	5.0000	40,000,000.00	12,000,011.16	27,999,988.84
	曹光斗	3.6667	29,333,600.00	8,800,081.68	20,533,518.32
	谷传纲	2.1333	17,066,400.00	5,119,922.60	11,946,477.40
	李庆博	1.1000	8,800,000.00	2,640,004.08	6,159,995.92
	小计	<b>95.07</b>	<b>760,560,000.00</b>	<b>228,168,053.02</b>	<b>532,391,946.98</b>
川油设计 90.00% 股权	李余斌	63.0000	180,180,000.00	72,072,009.32	108,107,990.68
	王佳宁	27.0000	77,220,000.00	30,888,002.06	46,331,997.94
	小计	<b>90</b>	<b>257,400,000.00</b>	<b>102,960,011.38</b>	<b>154,439,988.62</b>
总计	-	<b>1,017,960,000.00</b>	<b>331,128,064.40</b>	<b>686,831,935.60</b>	

同时，上市公司拟采用询价发行的方式向不超过 5 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的 100%。本次配套募集资金用于支付收购新锦化、川油设计的现金对价、交易税费及中介机构费用、补充上市公司流动资金。

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

## 二、标的资产的估值及定价

本次交易标的资产的交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具的资产评估报告结果为依据，并由交易各方协商确定。中联分别采用了收益法和资产基础法对截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日新锦化 100%股权和川油设计 100%股权进行了评估，并选用收益法评估结果作为最终评估结果。

根据中联出具的《新锦化资产评估报告》（中联评报字[2015] 第 1492 号），在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，新锦化合并报表归属于母公司 100%股权股东权益评估值为 80,136.33 万元，其经审计的合并报表归属于母公司股东权益合计 18,868.64 万元，整体评估增值 61,267.69 万元，增值率为 324.71%。基于上述评估结果，经恒泰艾普与交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等 9 名新锦化股东协商确认，新锦化 100%股权作价为 80,000 万元，此次交易中的新锦化 95.07%股权交易对价为 76,056 万元。

根据中联出具的《川油设计资产评估报告》（中联评报字[2015] 第 1532 号），在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，川油设计 100%股权股东权益评估值为 28,670.90 万元，其经审计的股东权益合计 3,120.73 万元，整体评估增值 25,550.17 万元，增值率为 818.72%。基于上述评估结果，经恒泰艾普与交易对方李余斌、王佳宁等 2 名川油设计股东协商确认，川油设计 100%股权作价为 28,600 万元，此次交易中的川油设计 90.00%股权交易对价为 25,740 万元。

### 三、本次发行股份的价格和数量

#### (一) 发行股份的价格

本次发行股份包括发行股份购买资产和发行股份募集配套资金两部分。

##### 1、发行股份购买资产

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第四十五条规定：“上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。本次发行股份购买资产的董事会决议应当说明市场参考价的选择依据。”在兼顾各方利益的基础上，公司本次发行股份购买资产选取的市场参考价为定价基准日前 120 个交易日股票交易均价。恒泰艾普向费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等 9 名新锦化股东以及向李余斌、王佳宁等 2 名川油设计股东发行股份购买资产的股份发行价为 13.54 元/股，不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 120 个交易日公司股票交易均价的 90%。最终发行价格尚需公司股东大会批准。

在本次发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行价格作相应调整。

##### 2、发行股份募集配套资金

按照《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格将按照以下方式之一进行询价：

(1) 不低于发行期首日前一个交易日公司股票均价；

(2) 低于发行期首日前 20 个交易日公司股票均价但不低于 90%，或者发行价格低于发行期首日前一个交易日公司股票均价但不低于 90%。

最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的发行期首日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行价格作相应调整。

## （二）发行股份的数量

### 1、发行股份购买资产

根据本次交易标的资产的交易对价以及上述发行价格计算，上市公司拟向发行股份及支付现金购买资产的交易对方合计发行股份 50,726,140 股。

收购新锦化 95.07% 股权所发行的股份数量=新锦化 95.07% 股权的交易价格\*70%/本次发行股份购买资产所发行股份的发行价格，计算结果不足一股的，尾数舍去取整，由现金支付。

收购川油设计 90% 股权所发行的股份数量=川油设计 90.00% 股权的交易价格\*60%/本次发行股份购买资产所发行股份的发行价格，计算结果不足一股的，尾数舍去取整，由现金支付。

根据上述公式及标的资产的交易对价，此次向发行股份购买资产的交易对方发行股票情况如下：

标的资产	交易对方	此次交易中转让的标的公司股权比例（%）	股份支付（元）	股份支付（股）
新锦化 95.07% 股 权	费春印	17.0200	95,311,986.60	7,039,290
	刘会增	21.5167	120,493,516.12	8,899,078
	才宝柱	17.0000	95,199,997.26	7,031,019
	郭庚普	17.0000	95,199,997.26	7,031,019
	王志君	10.6333	59,546,469.26	4,397,819
	杨荣文	5.0000	27,999,988.84	2,067,946
	曹光斗	3.6667	20,533,518.32	1,516,508
	谷传纲	2.1333	11,946,477.40	882,310

	李庆博	1.1000	6,159,995.92	454,948
	小计	<b>95.07</b>	<b>532,391,946.98</b>	<b>39,319,937</b>
川油设计 90.00%股 权	李余斌	63.0000	108,107,990.68	7,984,342
	王佳宁	27.0000	46,331,997.94	3,421,861
	小计	<b>90</b>	<b>154,439,988.62</b>	<b>11,406,203</b>
<b>总计</b>		<b>-</b>	<b>686,831,935.60</b>	<b>50,726,140</b>

在本次发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行数量作相应调整。

## 2、发行股份募集配套资金

本次募集配套资金拟采用询价发行的方式向不超过 5 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，总额不超过 72,000 万元，最终发行数量将由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的发行期首日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行数量作相应调整。

## 四、本次发行股份的锁定期

### （一）发行股份及支付现金购买资产

根据《上市公司重大资产重组管理办法》相关规定，对于本次交易的发股对象取得本次发行的股份时，其持有标的公司股份满 12 个月的股东，其股份的法定锁定期为 12 个月；对于持股不满 12 个月的股东，其股份的法定锁定期为 36 个月。

1、交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲的股份锁定期

为保证盈利预测股份补偿的可行性及新锦化管理层的稳定,交易对方承诺于本次交易所获股份自其上述法定锁定期结束后分类别、分步解禁。分类别、分步解禁的时间及比例为:

(1) 才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲自 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日(以较晚者为准)起,解锁 100%(扣除补偿部分,若有)。

(2) 费春印、刘会增承诺:

1) 自 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日(以较晚者为准)起,解锁 33%(扣除补偿部分,若有);

2) 自 2017 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日(以较晚者为准)起,解锁 33%(扣除补偿部分,若有);

3) 自 2018 年度财务报告出具之日起,其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定;

4) 上述人员在其担任新锦化董事、总经理、财务负责人期间,解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的 25%,离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。

股份发行结束后,因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定,以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。

## 2、交易对方李余斌、王佳宁的股份锁定期

为保证盈利预测股份补偿的可行性,转让川油设计 90.00% 股权的李余斌、王佳宁等 2 名股东承诺于本次交易所获股份自其法定锁定期结束后分步解禁。

解除限售时间及解除限售比例如下:

(1) 自川油设计 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 30%（扣除补偿部分，若有）。但如前述解锁日期自对价股份上市之日起不满 12 个月的，前述解锁日期应延后至对价股份上市之日起满 12 个月之日。

(2) 自 2017 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 30%（扣除补偿部分，若有）。

(3) 自 2018 年度的《专项审核报告》公告且所有年度业绩补偿及整体减值测试补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定（扣除补偿部分，若有）。

在其担任川油设计董事、总经理、副总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的 25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。

股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。

## （二）发行股份募集配套资金

根据中国证监会《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相应规定，募集配套资金认购方法锁定期安排如下：

(1) 最终发行价格不低于发行期首日前一个交易日公司股票均价的，发行股份募集配套资金之新增股份数自发行结束之日起可上市交易；

(2) 最终发行价格低于发行期首日前 20 个交易日公司股票均价但不低于 90%，或者发行价格低于发行期首日前一个交易日公司股票均价但不低于 90% 的，发行股份募集配套资金之新增股份数自发行结束之日起 12 个月内不得上市

交易。

配套资金认购对象取得的定增股份，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

## 五、业绩承诺及补偿

### （一）业绩承诺及补偿的具体情况

费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等新锦化 9 名股东承诺，新锦化 2015 年度、2016 年度、2017 年度承诺净利润分别不低于 7,080 万元、8,000 万元、8,850 万元。如果 2015 年、2016 年实际净利润低于上述承诺净利润的 90%，则费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲将按照签署的《恒泰艾普购买新锦化股权协议》和《恒泰艾普购买新锦化股权补充协议》的规定进行补偿。如果 2015 年、2016 年实际净利润未达到上述承诺净利润，但不低于上述承诺净利润的 90%，则当年度不触发补偿程序。如果 2017 年实际净利润低于或等于 6,000 万元时，则费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲将按照签署的《恒泰艾普购买新锦化股权协议》的规定进行补偿。如果 2017 年实际净利润超过 6,000 万元，则不触发相应补偿程序。如果 2015 年、2016 年、2017 年合计实现净利润低于 21,080 万元，则费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲应在 2017 年度《专项审核报告》出具后，按照签署的《恒泰艾普购买新锦化股权协议》的规定进行补偿。

李余斌、王佳宁等 2 名川油设计股东承诺，川油设计 2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年度各年实现的净利润分别不低于 2,365 万元、2,840 万元、3,265 万元、3,755 万元。如果实际净利润低于上述承诺净利润，则李余斌、王佳宁将按照签署的《恒泰艾普购买川油设计股权协议》的规定进行补偿。

具体补偿办法详见本报告书“第七节 本次交易相关协议的主要内容”。

## （二）对交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲补偿方式的说明

### 1、新锦化相关股东业绩承诺的确认依据

上述承诺净利润依据资产评估收益法的盈利预测做出，均高于2015-2017年的盈利预测值。

近年来，新锦化业务取得了快速发展，在国内市场稳步发展的同时成功的打开了国际市场。国内市场积累了鲁西化工等大型化肥生产企业等客户，同时依托领先的技术水平，逐步与国内主要化肥企业生产建立了合作关系，并积极向石化、炼油和LNG装置等领域拓展。国际市场上，2013年11月6日与巴基斯坦石油发展公司签订机组及辅助设备采购合同，并于2014年和2015年逐步实现交付使用。截至报告日，新锦化积极拓展国际市场，已签订的销售合同包括氨冰机组、合成机组和合成气及循环气压缩机组等。得益于新锦化积极的市场运作能力、良好的产品质量和领先的技术水平，未来国际市场业务将进一步得到拓展。

新锦化目前已具备生产年产合成氨30万吨以上、年产尿素52万吨以上的化肥装置全套离心式压缩机的制造能力，并具备了年产合成氨80万吨以上、年产尿素120万吨以上化肥装置用离心式压缩机配套能力，在天然气输送用长输管线压缩机业已取得突破，其自主研发的8.3MW级燃气天然气输送压缩机组已在巴基斯坦天然气管线稳定运行。据国家发改委价格司网站消息，国家将逐步取消化肥电价优惠，化肥生产用电执行相同用电类别的工商业用电价格；优惠价差较大的地方，分两步到位，2016年4月20日起全部取消电价优惠。此次电价确定取消优惠将增加化肥企业生产成本，推进行业优胜劣汰的整合。电价优惠取消或将导致化肥成本上涨。短期看将导致部分高成本企业继续承压，长期看将淘汰部分落后产能，利好化肥行业发展。此举将刺激化肥行业生产设备的更新。工业汽轮机以热代电就是以相对低廉的二次能源-蒸汽作为动力来驱动压缩机，能够帮助化肥生产企业在一定程度上应对电价上涨、供电紧张带来的成本压力。在国家政策的有效支

持下，随着新锦化业务开拓能力、服务能力、研发实力的提升等，新锦化的主营业务未来将继续稳步发展，对于完成承诺净利润提供了坚实保障。此次交易中，上市公司与新锦化的股东进行了深入交流，认为新锦化的未来发展与上市公司现有业务潜在协同效应较大。鉴于新锦化正处于业绩上升时期，且透平机械领域技术门槛高，需要通过不断的研发投入、吸引技术人才、加大市场开拓力度等来巩固自身在细分领域的竞争地位，交易双方兼顾长期与短期利益，从利于新锦化长远发展的角度，同意将2015年、2016年、2017年业绩补偿触发点适当下调，从而防止交易对方单纯为了完成业绩承诺而放弃长期有效支出。另外，新锦化作为重大技术装备制造企业，在某些特定情况下，其当期经营业绩受下游厂商相关工程进展情况制约，比如若部分下游客户项目工程受施工进度影响而要求延迟交货则会导致新锦化产品延迟交付，而在业绩预测时依照合同约定进行预测，上述利润补偿安排也是为了降低此种非正常波动对当期业绩的影响而对交易对方作为新锦化管理层带来困扰。

综上所述，上述利润承诺及补偿安排是由上市公司与交易对方根据市场化原则协商确定，符合《重组办法》的相关规定。

## 2、2015年、2016年、2017年触发相应补偿程序的盈利水平低于承诺业绩的原因及合规性说明

《重组管理办法》第三十五条规定“采取收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的方法对拟购买资产进行评估或者估值并作为定价参考依据的，上市公司应当在重大资产重组实施完毕后3年内的年度报告中单独披露相关资产的实际盈利数与利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见；交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订明确可行的补偿协议。

预计本次重大资产重组将摊薄上市公司当年每股收益的，上市公司应当提出填补每股收益的具体措施，并将相关议案提交董事会和股东大会进行表决。负责落实该等具体措施的相关责任主体应当公开承诺，保证切实履行其义务和责任。

上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更的，不适用本条前二款规定，上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体安排。”

此次恒泰艾普发行股份及支付现金购买新锦化95.07%股权的交易中，交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲不属于上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人范畴，不适用《重组管理办法》第三十五条规定，符合相关规定。

此次恒泰艾普向交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲发行股份及支付现金购买其合计持有的新锦化95.07%股权的交易对价以收益法资产评估结果为基础协商确定，其业绩承诺补偿由上市公司与交易对方根据市场化原则协商确定。

综上所述，独立财务顾问认为，新锦化相关股东依据收益法评估的未来盈利预测作出业绩承诺，其2015年、2016年、2017年触发相应补偿程序的盈利水平低于承诺业绩是考虑新锦化的具体业务情况以及由上市公司与交易对方根据市场化原则协商确定，且交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲不属于上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人范畴，符合《重组管理办法》第三十五条的相关规定。恒泰艾普与交易对方以收益法资产评估结果为基础协商确定的交易价格及其业绩承诺补偿由上市公司与交易对方根据市场化原则协商确定。

## 六、对交易对方的奖励对价

### 1、新锦化

新锦化在业绩承诺期满后每年实现的净利润高于预期业绩（2018年、2019年、2020年预期净利润分别不低于9,300万元、9,750万元、10,000万元）的，则每年超额部分的一定比例作为新锦化管理层奖金，由上市公司向截至当年期末

仍在新锦化留任的管理层股东一次性支付，具体奖励方案由新锦化董事会过半数董事审议通过。

## 2、川油设计

(1) 川油设计在承诺期内各年实现的净利润之和高于承诺期内承诺的净利润总和，则超额部分的 20%作为川油设计管理层奖金，由上市公司向截至 2018 年 12 月 31 日仍在川油设计留任的管理层股东一次性支付，具体奖励方案由川油设计董事会过半数董事审议通过。

(2) 奖励对价金额=（承诺期内累计实际净利润数-承诺期内累计承诺净利润数）×20%。

(3) 奖励对价在川油设计 2018 年度《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后 10 个工作日内，由上市公司根据川油设计董事会审议通过的具体奖励方案，在履行个人所得税代扣代缴义务后一次性以现金方式支付。

(4) 川油设计在2019年、2020年每年实际的净利润高于预期业绩（川油设计2019年、2020年预期净利润分别不低于4000万元、4200万元）的，则每年超额部分的一定比例作为川油设计管理层奖金，由上市公司向截至当年期末仍在川油设计留任的管理层股东一次性支付，具体奖励方案由川油设计董事会过半数董事审议通过。

## 七、本次交易不构成关联交易

本次交易对方及其关联方与本公司不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

## 八、本次交易不构成重大资产重组

2014 年 12 月，川油设计股东李余斌、王佳宁与中盈安信签订《股权转让协议》，其中李余斌转让其持有的川油设计 7%的股权，对应 56 万元出资；王佳宁转让其持有的川油设计 3%的股权，对应 24 万元出资，股权转让价款共计 514.598

万元，其中 70%（360.2186 万元）股权转让价款支付给李余斌，30%（154.3794 万元）股权转让价款支付给王佳宁。中盈安信系恒泰艾普全资子公司博达瑞恒控股子公司。由于该次交易与本次标的公司之一川油设计属于同一交易方所有或者控制，应该纳入本次交易指标计算。

根据新锦化、川油设计 2013 年经审计的财务数据和上市公司 2013 年度财务报告，以及本次交易对价情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	新锦化	川油设计	合计	上市公司	指标占比
2013 年 12 月 31 日资产总额及成交金额孰高	76,056.00	26,254.60	102,310.60	286,484.50	35.71%
2013 年度营业收入	22,156.10	2,439.18	24,595.28	58,329.47	42.17%
2013 年 12 月 31 日资产净值及成交金额孰高	76,056.00	26,254.60	102,310.60	216,532.42	47.25%

注：上市公司资产总额、资产净额及营业收入取自其 2013 年度审计报告，其中资产净额为归属于母公司所有者权益金额。标的公司资产总额、资产净额为标的资产的交易对价（成交金额）；营业收入取自其 2013 年度审计报告。

根据《重组管理办法》的规定，本次交易不构成重大资产重组。由于本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组管理办法》第四十七条的规定需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

## 九、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股权结构的影响

不考虑募集配套资金情况，按照本次交易对价测算，本次交易前后公司股权结构情况如下：

	交易前		交易后	
	股份数	持股比例 (%)	股份数	持股比例 (%)
孙庚文	105,353,837	17.63	105,353,837	16.25
费春印	-	-	7,039,290	1.09

刘会增	-	-	8,899,078	1.37
才宝柱	-	-	7,031,019	1.08
郭庚普	-	-	7,031,019	1.08
王志君	-	-	4,397,819	0.68
杨荣文	-	-	2,067,946	0.32
曹光斗	-	-	1,516,508	0.23
谷传纲	-	-	882,310	0.14
李庆博	-	-	454,948	0.07
李余斌	-	-	7,984,342	1.23
王佳宁	-	-	3,421,861	0.53
其他股东	492,348,940	82.37	492,348,940	75.93
<b>总股本</b>	<b>597,702,777</b>	<b>100.00</b>	<b>648,428,917</b>	<b>100.00</b>

注：本次交易中募集配套资金部分发行股份价格采取询价方式确定，最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次交易的核准批文后，根据询价结果由公司董事会根据股东大会的授权与本次交易的独立财务顾问协商确定。因此，由于募集配套资金发行价尚无法确定，本部分计算未考虑配套融资的影响。

本次交易完成前，孙庚文持有本公司 105,353,837 股股份，占总股本的 17.63%，为本公司的第一大股东及实际控制人。

本次交易完成后，孙庚文持有本公司股份数量不变，按照交易对价计算，不考虑募集配套资金的影响，持股比例变更为 16.25%，仍为本公司的第一大股东和实际控制人。

## （二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

上市公司按照本次交易完成后的架构编制了最近一年及一期的合并备考财务报表，并经天职国际审阅，主要备考财务指标如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月/2015年6月30日		增幅(%)	2014年度/2014年12月31日		增幅(%)
	备考数	半年报数		备考数	年报数	

总资产	486,035.92	334,102.98	45.47	452,074.98	303,393.18	49.01
归属于上市公司股东的 所有者权益	305,048.49	226,751.23	34.53	295,528.38	221,832.65	33.22
归属于上市公司股东的 每股净资产（元/股） （注 1）	4.70	3.79	24.01	4.56	3.71	22.91
营业收入	61,763.60	37,360.45	65.32	104,481.16	72,325.16	44.46
利润总额	12,225.30	6,750.95	81.09	21,105.72	14,956.63	41.11
净利润	10,923.74	6,253.34	74.69	17,695.01	12,444.02	42.20
归属于上市公司股东的 净利润	9,632.35	5,186.15	85.73	13,021.12	8,134.16	60.08
每股收益（元/股）（注 2）	0.15	0.09	66.67	0.20	0.14	42.86

注 1、2：上表中每股净资产和每股收益半年报数均按照上市公司本次交易前的股份数额重新计算，备考数均按照本次交易后的股份数额计算（不包括配套融资发行股份数额）。

## 十、本次交易未导致公司控制权发生变化，不构成借壳上市

本次重组完成后，恒泰艾普实际控制人仍为孙庚文先生，公司控制权未发生变化。因此，本次交易不符合《重组管理办法》第十三条、《〈关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定〉的问题与解答》等关于借壳重组的条件，不构成借壳上市。

## 十一、本次交易已履行的法律程序和尚需履行的审批程序

### （一）本次交易已经获得的授权和批准

2015 年 10 月 15 日，新锦化召开股东会，审议通过将 9 名股东合计持有的新锦化 95.07%股权转让与本公司。

2015 年 10 月 15 日，川油设计召开股东会，同意李余斌、王佳宁将合计持有的川油设计 90%股权转让与本公司。

2015 年 10 月 25 日，本公司与交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲签署了附生效条件的《恒泰艾普购买

新锦化股权协议》；与李余斌、王佳宁签署了附生效条件的《恒泰艾普购买川油设计股权协议》。

2015年10月25日，本公司召开第二届董事会第四十一次会议，审议通过了公司《关于〈恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案〉的议案》等议案。

2015年11月16日，本公司与交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲签署了附生效条件的《恒泰艾普购买新锦化股权补充协议书》。

2015年11月16日，本公司召开第二届董事会第四十二次会议，审议通过了公司《关于〈恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书〉的议案》等议案。

## （二）本次交易尚需获得的授权和批准

截至本报告书签署日，本次交易尚需履行的审批程序包括：

- 1、本次交易相关议案尚需经恒泰艾普股东大会审议通过；
- 2、本次交易尚需获得中国证监会的核准。

本次交易能否取得上述批准或核准及取得上述批准或核准的时间存在不确定性，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 十二、本次交易相关方所作出的重要承诺

承诺方	承诺主要内容
	<b>（一）关于所提供资料真实、准确、完整的承诺函</b>
费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌、王佳宁	<p>1.承诺人已向恒泰艾普及其聘请的相关中介机构充分披露了与本次交易所需的全部信息，并承诺在本次交易期间及时向恒泰艾普及其聘请的相关中介机构提供相关信息。承诺人保证所提供信息及作出说明、确认的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给恒泰艾普或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>2.如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈</p>

承诺方	承诺主要内容
	<p>述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让在恒泰艾普拥有权益的股份。</p> <p>3.承诺人对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p>
恒泰艾普全体董事、监事、高级管理人员	<p>本人保证本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在该上市公司拥有权益的股份。</p>
<b>(二) 关于交易资产权属状况的承诺</b>	
费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲	<p>承诺人对新锦化的股权具有合法、完整的所有权，有权转让其持有的新锦化股权；新锦化的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序或与其他相关方存在纠纷或潜在纠纷。承诺人保证上述状态持续至新锦化股权变更登记至恒泰艾普名下时。</p>
李余斌、王佳宁	<p>承诺人对川油设计的股权具有合法、完整的所有权，有权转让其持有的川油设计股权；川油设计的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序或与其他相关方存在纠纷或潜在纠纷。承诺人保证上述状态持续至川油设计股权变更登记至恒泰艾普名下时。</p>
<b>(三) 关于股份锁定的承诺函</b>	
费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲	<p>为保证盈利预测股份补偿的可实现性及新锦化管理层的稳定，费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲在本次交易中所获股份自上述承诺锁定期结束后应分类别解禁，具体如下：</p> <p>(1) 才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲自新锦化2016年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁100%（扣除补偿部分，若有）。</p> <p>(2) 费春印、刘会增承诺：1) 自新锦化2016年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁33%（扣除补偿部分，若有）；2) 自新锦化2017年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁33%（扣除补偿部分，若有）；3) 自新锦化2018年度财务报告出具之日起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定；4) 在其担任新锦化董事、总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。</p> <p>股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。</p> <p>交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深</p>

承诺方	承诺主要内容
	圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。
李余斌、王佳宁	<p>1、李余斌和王佳宁作为恒泰艾普本次发行的认购方，其在本次发行中获得的恒泰艾普股份，自本次股份发行并上市之日起12个月内不得上市交易或进行转让。</p> <p>2、为保证盈利预测股份补偿的可实现性，李余斌和王佳宁在本次交易所获股份自上述承诺锁定期结束后应分步解禁，解禁时间及比例如下：</p> <p>1) 第一期：自2016年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁30%（扣除补偿部分，若有）。但如前述解锁日期自对价股份上市之日起不满12个月的，前述解锁日期应延后至对价股份上市之日起满12个月之日。</p> <p>2) 第二期：自2017年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁30%（扣除补偿部分，若有）。</p> <p>3) 第三期：自2018年度的《专项审核报告》公告且所有年度业绩补偿及整体减值测试补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定（扣除补偿部分，若有）。在其担任川油设计董事、总经理、副总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。</p> <p>股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。</p> <p>交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。</p>
<b>（四）关于避免同业竞争的承诺函</b>	
费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲	<p>为了避免与恒泰艾普及新锦化之间产生同业竞争，维护恒泰艾普及其股东的合法权益，保证恒泰艾普及新锦化的长期稳定发展，承诺人费春印、刘会增、郭庚普、才宝柱、王志君、李庆博承诺如下：</p> <p>1. 承诺人目前没有在国内或境外通过直接或间接控制的其他经营实体或以自然人名义从事与恒泰艾普及新锦化（含控股公司，下同）相同或相似的业务；没有在与恒泰艾普或新锦化存在相同或相似业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问，也没有其它任何与恒泰艾普或新锦化存在同业竞争的情形。</p> <p>2. 承诺人保证，在本次交易完成后，其本人及直系亲属将不会通过直接或间接控制的其他经营实体或以自然人名义从事与恒泰艾普及新锦化相同或相似的业务；不会在与恒泰艾普或新锦化存在相同或相似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；如有任何与恒泰艾普、新锦化从事相同或相似业务的商业机会，将提供给恒泰艾普或新锦化，并将会避免任何其它同业竞争行为。</p> <p>承诺人曹光斗、谷传纲、杨荣文承诺如下：</p> <p>本人对于新锦化的投资仅为财务性投资，未在新锦化担任任何职务。本次交易完成后，本人将成为恒泰艾普股东。本人承诺不会利用有可能获知的恒泰艾普及新锦化经营生产信息，开展与恒泰艾普及新锦化进行竞争的业务，不会利用在新锦化持股以及之后成为恒泰艾普股东的便利，作出任何不利于恒泰艾普及新锦化公司利益的行为。本人将合理使用本人所持股权的表决权，保证恒泰艾普及新锦化的正常经营发展。</p> <p>承诺人费春印、刘会增、郭庚普、才宝柱、王志君等作为新锦化的</p>

承诺方	承诺主要内容
	<p>核心管理人员或技术人员，为保证新锦化持续发展和保持持续竞争优势，另单独作出承诺如下：</p> <p>1、自股份上市之日起5年内应确保在新锦化持续任职，并尽力促使新锦化的关键员工在上述期间内保持稳定；如违反上述任职期限约定的，则因本次交易而获得的股份对价在其离职时尚未解禁的部分，在履行股份补偿义务（如有）并解禁后由上市公司以1元对价回购注销或按照股权登记日上市公司其他股东所持上市公司股份数占上市公司股份总数（扣除该管理层股东所持上市公司股份数）的比例赠与除其之外的上市公司其他股东。</p> <p>2、自其从新锦化离职后2年内不得在上市公司及其子公司、新锦化及其子公司以外，从事与新锦化及其子公司相同或类似业务的任何企业或组织任职或担任任何形式的顾问，或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在同新锦化及其子公司存在相同或者类似业务的公司任职；不以上市公司及其子公司及新锦化及其子公司以外的名义为新锦化及其子公司现有客户提供相同或相似的产品或服务。若违反上述承诺的所得归新锦化所有。</p>
李余斌、王佳宁	<p>1、承诺人目前没有在境内或境外通过直接或间接控制的其他经营实体或以自然人名义从事与恒泰艾普及川油设计相同或相似的业务；没有在与恒泰艾普或川油设计存在相同或相似业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问，也没有其它任何与恒泰艾普或川油设计存在同业竞争的情形。</p> <p>2、承诺人保证，在本次交易完成后，其本人及直系亲属将不会通过直接或间接控制的其他经营实体或以自然人名义从事与恒泰艾普及川油设计相同或相似的业务；不会在与恒泰艾普或川油设计存在相同或相似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；如有任何与恒泰艾普、川油设计从事相同或相似业务的商业机会，将提供给恒泰艾普或川油设计，并将会避免任何其它同业竞争行为。</p> <p>3、从本次交易的交易文件签署之日起开始，至2018年业绩承诺年度届满且之前年度业绩补偿全部完成之日起2年内应确保其在川油设计持续任职，并尽力促使川油设计的关键员工在上述期间内保持稳定；如承诺人中任意一方违反上述任职期限约定（下称“离职方”），则离职方因本次交易而获得的股份对价在其离职时尚未解禁的部分，在履行股份补偿义务（如有）并解禁后由恒泰艾普以1元对价回购注销或按照届时恒泰艾普董事会确定的股权登记日恒泰艾普其他股东所持恒泰艾普股权的比重赠与除离职方之外的恒泰艾普其他股东。为避免歧义，除离职方之外恒泰艾普其他股东的持股比重的计算方式为：</p> <p>股东1的持股比重=股东1在届时股权登记日持有恒泰艾普股份数/（恒泰艾普所有股东持有恒泰艾普股份总数-离职方在届时股权登记日持有恒泰艾普股份数）。</p> <p>4、自其从川油设计离职后3年内不得在上市公司及其子公司、川油设计及其子公司以外，从事与川油设计及其子公司相同或类似业务的任何企业或组织任职或担任任何形式的顾问，或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在同川油设计及其子公司存在相同或者类似业务的公司任职；不以上市公司及其子公司及川油设计及其子公司以外的名义为川油设计及其子公司现有客户提供相同或相似的产品或服务。若违反上述承诺的所得归川油设计所有。</p>
<b>（五）关于个人所得税的承诺函</b>	
费春印、刘会增、	对于因转让新锦化股权涉及缴纳的所得税及其他税负成本，承诺人

承诺方	承诺主要内容
才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、	同意由恒泰艾普代扣代缴。如恒泰艾普未代扣代缴，则承诺人本人将及时履行个人申报、缴纳程序，并将完税凭证及时提供给恒泰艾普。
李余斌、王佳宁	对于因转让川油设计股权涉及缴纳的所得税及其他税负成本，承诺人同意由恒泰艾普代扣代缴。如恒泰艾普未代扣代缴，则承诺人本人将及时履行个人申报、缴纳程序，并将完税凭证及时提供给恒泰艾普。
<b>(六) 关于规范关联交易的承诺函</b>	
费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲	<p>为规范承诺人与恒泰艾普及新锦化（含控股公司）之间的关联交易，维护恒泰艾普及其他股东的合法权益，促进恒泰艾普及新锦化的长远稳定发展，承诺人特承诺如下：</p> <p>1. 承诺人将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规及恒泰艾普的公司章程的有关规定行使股东权利；在恒泰艾普股东大会及新锦化董事会对涉及承诺人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。</p> <p>2. 承诺人将避免一切非法占用恒泰艾普及新锦化资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒泰艾普及新锦化向承诺人及承诺人投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。</p> <p>3. 承诺人将尽可能地避免和减少与恒泰艾普及其子公司的关联交易；如关联交易无法避免，则保证按照公平、公开的市场原则进行，依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、规范性文件和恒泰艾普章程的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害恒泰艾普及其他股东的合法权益。</p> <p>4. 如因承诺人违反上述承诺而给恒泰艾普或新锦化造成损失的，承诺人应承担全部赔偿责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销。</p>
李余斌、王佳宁	<p>1、承诺人将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规及恒泰艾普的公司章程的有关规定行使股东权利；在恒泰艾普股东大会及川油设计董事会对涉及承诺人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。</p> <p>2、承诺人将避免一切非法占用恒泰艾普及川油设计资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒泰艾普及川油设计向承诺人及承诺人投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。</p> <p>3、承诺人将尽可能地避免和减少与恒泰艾普及其子公司的关联交易；如关联交易无法避免，则保证按照公平、公开的市场原则进行，依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、规范性文件和恒泰艾普章程的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害恒泰艾普及其他股东的合法权益。</p> <p>4、如因承诺人违反上述承诺而给恒泰艾普或川油设计造成损失的，承诺人应承担全部赔偿责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销。</p>

### 十三、关于本次交易对中小投资者权益保护安排的说明

#### (一) 及时、公平披露本次交易的相关信息

本次交易涉及上市公司重大事件，公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方

行为的通知》的要求履行了信息披露义务。本报告书披露后，公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

## （二）严格履行决策程序，提供网络投票平台

1、本次交易中标的资产将由具有相关证券期货相关业务资格的会计师事务所和资产评估公司进行了审计和评估，独立财务顾问、法律顾问将对本次交易出具独立财务顾问报告和法律意见书，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

2、本报告书在提交董事会讨论时，独立董事就该事项发表了独立意见。

3、本次发行股份购买资产并募集配套资金方案需经公司股东大会以特别决议审议表决通过。根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本公司将就本次发行股份购买资产并募集配套资金方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

## （三）本次发行股份锁定期限承诺

根据《上市公司重大资产重组管理办法》相关规定，对于本次交易的发股对象取得本次发行的股份时，其持有标的公司股份满 12 个月的股东，其股份的法定锁定期为 12 个月；对于持股不满 12 个月的股东，其股份的法定锁定期为 36 个月。

1、交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲的股份锁定期

为保证盈利预测股份补偿的可行性及新锦化管理层的稳定，交易对方承诺于本次交易所获股份自其上述法定锁定期结束后分步解禁。分类别、分步解禁的时间及比例为：

(1) 才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲自 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 100%（扣除补偿部分，若有）。

(2) 费春印、刘会增承诺：

①自 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 33%（扣除补偿部分，若有）；

②自 2017 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 33%（扣除补偿部分，若有）；

③自 2018 年度财务报告出具之日起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定；

④上述人员在其担任新锦化董事、总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的 25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。

股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。

## 2、交易对方李余斌、王佳宁的股份锁定期

为保证盈利预测股份补偿的可行性，转让川油设计 90.00% 股权的李余斌、王佳宁等 2 名股东承诺于本次交易所获股份自其法定锁定期结束后分步解禁。解除限售时间及解除限售比例如下：

(1) 自川油设计 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 30%（扣除补偿部分，若有）。但如前述

解锁日期自对价股份上市之日起不满 12 个月的，前述解锁日期应延后至对价股份上市之日起满 12 个月之日。

(2) 自 2017 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 30%（扣除补偿部分，若有）。

(3) 自 2018 年度的《专项审核报告》公告且所有年度业绩补偿及整体减值测试补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定（扣除补偿部分，若有）。

在其担任川油设计董事、总经理、副总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的 25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。

股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。

### 3、募集配套资金发行股份的锁定期

根据中国证监会《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相应规定，募集配套资金认购方锁定期安排如下：

(1) 最终发行价格不低于发行期首日前一个交易日公司股票均价的，发行股份募集配套资金之新增股份数自发行结束之日起可上市交易；

(2) 最终发行价格低于发行期首日前 20 个交易日公司股票均价但不低于 90%，或者发行价格低于发行期首日前一个交易日公司股票均价但不低于 90% 的，发行股份募集配套资金之新增股份数自发行结束之日起 12 个月内不得上市交易。

配套资金认购对象取得的定增股份，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转

增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

#### **（四）关于标的公司业绩承诺补偿的安排**

有关本次交易业绩承诺安排，请参见本报告书“第七节 本次交易相关协议的主要内容”之“一、恒泰艾普收购新锦化95.07%股权的相关协议内容”中“（五）业绩承诺及补偿、奖励措施”和“二、恒泰艾普收购川油设计90%股权的相关协议内容”中“（五）业绩承诺及补偿、奖励措施”中的相关内容。

#### **（五）本次交易后公司不存在摊薄每股收益的情况**

本次交易前，上市公司2014 年度以及2015年1-6月实现的归属于公司普通股股东的基本每股收益为0.14元/股和0.09元/股，根据经天职国际审阅的备考合并财务报告，假设本次交易在2014 年期初完成，上市公司2014 年度和2015年1-6月实现的归属于公司普通股股东的基本每股收益0.20元/股和0.15元/股，本次交易完成后上市公司不存在因并购重组交易而导致即期每股收益被摊薄的情况。

### **十四、独立财务顾问的保荐机构资格**

本公司聘请东方花旗证券有限公司担任本次交易的独立财务顾问，东方花旗证券有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐人资格。

## 特别风险提示

本公司将在深圳证券交易所网站披露本报告书的全文及中介机构出具的相关意见，请投资者仔细阅读。投资者在评价公司本次交易事项时，除本报告书其他部分提供的各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

### 一、本次交易的审批风险

本次交易尚需获得上市公司股东大会批准、中国证监会并购重组委员会通过、中国证监会核准后方可实施。本次交易能否获得上述核准，以及最终获得核准的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

### 二、本次交易可能被取消的风险

本次购买协议的生效条件是本次交易获得上市公司股东大会审议批准及中国证监会的核准。同时，交易双方在购买协议中约定了在特定情形出现时双方协商一致可以解除协议终止本次交易。此外，在本次交易审核过程中，交易双方可能需根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。提请投资者关注本次交易可能终止的风险。

### 三、标的资产评估增值较大的风险

根据中联出具的《新锦化资产评估报告》（中联评报字[2015] 第 1492 号），在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，新锦化合并报表归属于母公司 100% 股权股东权益评估值为 80,136.33 万元，其经审计的合并报表归属于母公司股东权益合计 18,868.64 万元，整体评估增值 61,267.69 万元，增值率为 324.71%。根据中联出具的《川油设计资产评估报告》（中联评报字[2015] 第 1532 号），在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，川油设计 100% 股权股东权益评估值为 28,670.90 万元，其经审计的股东权益合计 3,120.73 万元，整体评估增值 25,550.17 万元，增值率

为 818.72%。

新锦化的评估值较账面净资产增值较高，主要是国家政策驱动下近年来离心压缩机更新换代，存在较为理想的发展前景；同时，新锦化的品牌影响力和口碑、领先的合成氨工业离心压缩机技术、生产与修复技术和丰富经验、高标准的产品质量检测体系、关键流程数控化率较高，以及其较高的国内细分市场占有率和在“一带一路”沿线国家的先发优势等未充分在账面体现。

川油设计的评估值较账面净资产增值较高，主要是由于天然气产业快速发展、天然气消费占比在我国能源消费中不断扩大；同时，川油设计的品牌项目经验、丰富的业务拓展渠道、高标准工程服务质量检测体系等优势未充分在账面体现。

综上，本次评估值增值较高，主要是基于标的公司具有较强的盈利能力，可以扩充上市公司的业务范围，产生协同效应。本次交易标的公司的评估值较账面净资产增值较高，特提醒投资者关注本次交易定价估值较账面净资产增值较高的风险。

#### **四、本次交易形成的商誉减值风险**

本次交易完成后，在本公司合并资产负债表中将形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。因此如果标的公司未来经营状况恶化，则本次交易形成的商誉存在减值风险，商誉减值会直接影响上市公司的经营业绩，减少上市公司的当期利润，从而对本公司未来业绩造成不利影响，提请投资者注意本次交易形成的商誉减值风险。

#### **五、收购整合风险**

本次交易完成后新锦化、川油设计将成为上市公司的控股子公司。在本次交易完成后，为了防范整合风险，上市公司拟采取以下措施对新锦化、川油设计进行整合：

(1) 上市公司将选派相关人员担任新锦化、川油设计董事会成员，以把握和指导新锦化、川油设计的经营计划和业务方向。

(2) 保持新锦化、川油设计管理团队的稳定，维持新锦化、川油设计目前的业务模式、机构设置、激励制度，避免其业务因本次交易受到影响。

(3) 对新锦化、川油设计进行客户资源的整合，以实现上市公司和新锦化、川油设计的客户资源共享，共同进行客户开发和交叉销售，促进双方业务量的提升。

(4) 将新锦化、川油设计的财务管理纳入公司统一财务管理体系，防范新锦化、川油设计的运营、财务风险。要求其重大资金运用事项需报其董事会审议后方可操作实施，遵守上市公司的内部控制制度，同时上市公司将对新锦化、川油设计进行定期内审。

本次交易完成后恒泰艾普能否通过整合既保证上市公司对新锦化、川油设计的控制力又保持新锦化、川油设计原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应，具有不确定性，整合结果可能未能充分发挥本次交易预期的协同效应，从而对上市公司和股东造成不利影响。

## 六、对新增业务的管理风险

新锦化属于通用设备制造业、川油设计属于天然气勘察设计行业，上市公司主要从事石油与天然气勘探与开发的相关业务，客户资源存在协同效应，但主要产品仍存在较大差异。虽然本次交易完成后新锦化和川油设计原有的管理层均会留任，但上市公司能否迅速熟悉标的企业的业务，与标的企业管理层统一理念，对标的企业业务开展提供有效支持，保持标的企业的优势并进一步开拓业务，使本次交易能够增强上市公司的持续盈利能力，将成为本公司及管理层面临的重要课题。本次交易完成后，公司将定期安排董事会成员、经营管理层与标的企业的管理团队进行交流，保持密切沟通，充分化解管理风险。

## 七、经营用房未取得产权证的风险

新锦化目前的生产经营用房产未取得房产证，主要是由于新锦化于 2013 年 12 月才取得相关土地的使用权证书。新锦化在取得土地使用权证书后积极办理相关手续，目前已取得《建设用地规划许可证》和《建设工程规划许可证》，正在办理后续相关手续，预计 2016 年 12 月 31 日前办理完毕房屋权属证明。根据《城乡规划法》、《建设工程质量管理条例》等规定，未取得相关许可证书进行项目建设的，由县级以上主管部门限期责令改正、并可以处以一定比例罚款。

根据锦州滨海新区(锦州经济技术开发区)住房和城乡建设局出具的证明函，确认新锦化一直严格遵守有关房产管理法规的规定，不存在违反房产管理法规的行为，也未曾因违反房产管理法规受到行政处罚。但若新锦化迟迟无法办理房产证，仍将面临处罚风险。

根据新锦化全体股东的确认，新锦化目前不存在因尚未办理相关房屋所有权证书而遭到行政处罚、要求拆除、赔偿等不利情形。如相关房屋未能取得或未能及时取得房屋所有权证书而受到行政处罚、无法正常使用或遭受其他损失的，其将向恒泰艾普或新锦化及时、足额的承担相应赔偿责任。

虽然目前新锦化生产经营保持正常进行，但如果正在使用的房屋因未取得房产证被有权部门停止使用，则公司需要另行租赁房产或购置房产，从而对正常经营产生较大影响。

## 八、标的公司应收账款金额较大及应收账款损失的风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，新锦化应收账款分别为 8,405.03 万元、12,098.17 万元、8,112.01 万元，分别占其同期营业收入的 37.94%、44.61%、35.99%，占比较大；川油设计应收账款分别为 404.71 万元、3,272.18 万元、3,687.34 万元，分别占其同期营业收入的 16.59%、64.95%、198.03%，占比较大。

虽然标的公司新锦化、川油设计的客户主要为国内或国外大中型企业，并有着长期的合作关系且保持着良好的信用记录，发生坏账损失的风险较小，但由于经济增速放缓等原因造成客户不能按期还款，将会给本公司带来一定的资金压力

和坏账风险。为应对这一风险，新锦化、川油设计将加强应收账款管理，及时向客户催缴款项。

## 九、税收优惠风险

根据 2008 年 1 月 1 日起实施的新《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》等法规的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。2013 年 11 月 11 日，辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合向新锦化颁发了《高新技术企业证书》（证书编号：GF201321000085），有效期三年。2014 年 3 月 24 日，锦州市经济技术开发区国家税务局出具《企业所得税优惠备案回执单》（编号：锦国税开回执（2014）004 号）确认，新锦化申请企业所得税优惠政策材料符合备案要求。新锦化按照高新技术企业享受企业所得税税收优惠政策，有效期内执行的企业所得税税率为 15%。如果国家相关税收政策发生变化，致使新锦化不能享受有关税收优惠政策，将对新锦化经营业绩产生一定的影响。

2014 年 11 月 14 日，经四川省经济和信息化委员会批准（川经信产业函[2014]1009 号），川油设计主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中鼓励类产业，减按 15% 税率缴纳企业所得税。根据四川省经济和信息化委员会关于印发《国家鼓励类产业政策确认暂行办法》的通知（川经信产业〔2011〕416 号）规定，该确认时间有效期原则为 5 年（从发文之日起算），有效期满或国家发布新《产业结构调整指导目录》后，需进行重新确认。如果国家相关税收政策发生变化，致使川油设计不能享受有关税收优惠政策，将对川油设计经营业绩产生一定的影响。

## 十、新锦化的境外销售风险

新锦化近年来开拓了巴基斯坦、伊朗等国家的客户，2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，境外销售额分别为 369.41 万元、7,289.94 万元和 16,006.17 万元，境外营业收入在营业收入中的占比分别为 1.68%、26.88% 和 71.01%，境外销售占比快速上升。公司的境外销售可能面临进口国家的汇兑限制风险、政治风险、国

际制裁导致的回款风险以及进口国家相关产业政策调整带来的风险等，且要承受汇率波动风险。

## 目 录

重大事项提示 .....	3
一、本次交易方案概述 .....	3
二、标的资产的估值及定价 .....	4
三、本次发行股份的价格和数量 .....	5
四、本次发行股份的锁定期 .....	7
五、业绩承诺及补偿 .....	10
六、对交易对方的奖励对价 .....	13
七、本次交易不构成关联交易 .....	14
八、本次交易不构成重大资产重组 .....	14
九、本次交易对上市公司的影响 .....	15
十、本次交易未导致公司控制权发生变化，不构成借壳上市 .....	17
十一、本次交易已履行的法律程序和尚需履行的审批程序 .....	17
十二、本次交易相关方所作出的重要承诺 .....	18
十三、关于本次交易对中小投资者权益保护安排的说明 .....	22
十四、独立财务顾问的保荐机构资格 .....	26
特别风险提示 .....	27
一、本次交易的审批风险 .....	27
二、本次交易可能被取消的风险 .....	27
三、标的资产评估增值较大的风险 .....	27
四、本次交易形成的商誉减值风险 .....	28
五、收购整合风险 .....	28
六、对新增业务的管理风险 .....	29
七、经营用房未取得产权证的风险 .....	30
八、标的公司应收账款金额较大及应收账款损失的风险 .....	30
九、税收优惠风险 .....	31
十、新锦化的境外销售风险 .....	31
目 录 .....	33

释 义 .....	36
第一节 本次交易概述 .....	39
一、本次交易的背景 .....	39
二、本次交易的目的 .....	45
三、本次交易的决策和批准过程 .....	47
四、本次交易的具体方案 .....	48
五、本次重组对上市公司的影响 .....	50
六、本次交易不构成关联交易 .....	53
七、本次交易不构成重大资产重组 .....	54
八、本次交易不会导致公司控制权发生变化，不构成借壳上市 .....	54
九、本次交易后公司仍符合上市条件 .....	55
第二节 上市公司基本情况 .....	56
一、公司基本情况简介 .....	56
二、历史沿革及股本变动情况 .....	57
三、上市公司最近三年控股权变动情况 .....	61
四、控股股东及实际控制人 .....	62
五、主营业务概况 .....	63
六、最近两年一期主要财务数据及财务指标 .....	64
七、最近三年重大资产重组情况 .....	64
八、关于上市公司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的说明 .....	66
第三节 交易对方基本情况 .....	68
一、新锦化股东——费春印 .....	68
二、新锦化股东——刘会增 .....	69
三、新锦化股东——才宝柱 .....	71
四、新锦化股东——郭庚普 .....	72
五、新锦化股东——王志君 .....	73
六、新锦化股东——曹光斗 .....	74
七、新锦化股东——杨荣文 .....	76
八、新锦化股东——李庆博 .....	78

九、新锦化股东——谷传纲 .....	79
十、川油设计股东——李余斌 .....	80
十一、川油设计股东——王佳宁 .....	82
<b>第四节 标的资产基本情况 .....</b>	<b>84</b>
一、新锦化 .....	84
二、川油设计 .....	144
<b>第五节 发行股份情况 .....</b>	<b>180</b>
一、本次交易发行股份方案 .....	180
二、本次交易发行股份具体情况 .....	181
三、本次发行股份配套融资情况说明 .....	187
四、本次发行前后主要财务数据比较 .....	201
五、本次发行前后公司股本结构比较 .....	201
<b>第六节 财务会计信息 .....</b>	<b>203</b>
一、标的资产财务会计信息 .....	203
二、上市公司备考合并财务信息 .....	209
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>212</b>
一、备查文件 .....	212
二、备查地点 .....	212

## 释 义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、一般术语		
公司/本公司/上市公司/恒泰艾普	指	恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司，在深圳证券交易所创业板上市，股票代码：300157
新锦化	指	锦州新锦化机械制造有限公司
川油设计	指	四川川油工程技术勘察设计有限公司
锦州透平	指	锦州透平机械有限公司
新锦化机械	指	新锦化机械葫芦岛有限公司
交易对方	指	费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌、王佳宁
交易各方	指	费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌、王佳宁以及恒泰艾普
交易标的/标的资产	指	费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等合计持有的新锦化 95.07% 股权；李余斌、王佳宁合计持有的川油设计 90% 股权
标的公司	指	新锦化、川油设计
本次交易	指	本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
报告书/本报告书	指	《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》
《恒泰艾普购买新锦化股权协议》	指	《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司与费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲之发行股份及支付现金购买资产协议》
《恒泰艾普购买川油设计股权协议》	指	《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司与李余斌、王佳宁之发行股份及支付现金购买资产协议》
《恒泰艾普购买新锦化股权补充协议书》	指	《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司与费春印、刘会增、郭庚普、才宝柱、王志君、曹光斗、李庆博、谷传纲、杨荣文之发行股份及支付现金购买资产补充协议书》
购买协议	指	《恒泰艾普购买新锦化股权协议》、《恒泰艾普购买川油设计股权协议》和《恒泰艾普购买新锦化股权补充协议书》
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》
《重组若干问题的规定》	指	《证监会公告[2008]14 号—关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（中国证券监督管理委员会公告，[2008]14 号）

《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》
《财务顾问办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 54 号）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《新锦化资产评估报告》	指	《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司拟收购锦州新锦化机械制造有限公司股权项目资产评估报告》（中联评报字[2015]第 1492 号）
《川油设计资产评估报告》	指	《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司拟收购四川川油工程技术勘察设计有限公司 90% 股权项目资产评估报告》（中联评报字[2015] 第 1532 号）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
并购重组委	指	中国证监会并购重组审核委员会
深交所	指	深圳证券交易所
基准日	指	本次交易的评估基准日，即 2015 年 6 月 30 日
发行股份的定价基准日	指	恒泰艾普首次审议本次交易的董事会决议公告之日，即 2015 年 10 月 26 日
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下之日
元	指	人民币元
独立财务顾问/东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
中伦	指	北京市中伦律师事务所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中联/中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
最近两年一期/报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月
新生代	指	新疆新生代石油技术有限公司
美国阿派斯	指	APEX SOLUTIONS, INC., 美国阿派斯技术有限公司
阿派斯油藏	指	阿派斯油藏技术（北京）有限公司
二、专业术语		
透平	指	外来语 turbine 的音译技术名词，具有叶片或轮动力机械
风机	指	透平式通风机、透平式鼓风机和透平式压缩机的总称，属于透平机械
离心风机	指	气体主要以径向流动方式通过叶轮的透平风机。按气体压力等级主要分为离心通风机、离心鼓风机、离心压缩机
压缩机	指	通过压缩气体实现能量转换的机械，按工作原理压缩机分为容积式和动力式
透平式压缩机	指	依靠输入的机械能，使气体出口压力高于 300kPa，或压力比大于 3 的透平式风机。按气流运动方向主要分为离心压缩机和轴流压缩机

离心压缩机	指	气体流动方向垂直于轴线的压缩机。该类型风利用旋转的叶轮对气体进行压缩，使气体压力提高，流量越来越小，压力越来越高。
工业汽轮机	指	将蒸汽的能量转换为机械功旋式动力，主要用作发电的原动机，也可直接驱各种泵、风机、压缩机和船舶螺旋桨等
EPC	指	设计—采购—施工，工程总承包企业按照合同约定施工，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价负责。
气田集输工程	指	天然气从气井采出，经过调压并进行分离除尘除液处理之后，再由集气支线、集气干线输送至天然气处理厂或长输管道首站，相关工程称为气田集输工程。
油气长输管道	指	是远距离跨区域输送石油和天然气的管道设施，其附属设施还包括相关的配气站和增压站。
城镇燃气	指	主要是指将城镇燃气从城市、乡镇或居民点中的地区性气源点供给居民生活、商业、工业企业生产、采暖通风和空调等各类用户公用性质的输气配气系统，包括相关管道设施和配气站等。
三大石油公司	指	中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司，本报告书亦分别简称中石油、中石化和中海油。

本报告书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本报告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 本次交易概述

### 一、本次交易的背景

#### （一）我国合成氨工业正在经历重要转型与升级，合成氨工业高端装备制造具备广阔的市场空间

合成氨工业是关系我国农业和国民经济发展的重要行业，2014年，合成氨工业能源消耗量约占我国化学工业能源消费总量的25%。工信部发布的《化肥工业“十二五”发展规划》显示，2011年我国合成氨企业数量众多，产能小于8万吨/年的企业约占25%。由于能耗高、环保监管日趋严格，中小型合成氨企业竞争力较弱，经营困难、面临迫切转型升级需求。2012年12月，工信部发布《合成氨行业准入条件》，规定2013年1月1日后新建合成氨生产装置，单系列生产规模应不低于1,000吨/日（综合利用和联产项目除外），并规定了新建或改扩建合成氨项目的单位产品能耗限额准入值。同时公布的《化肥工业“十二五”发展规划》制定了比准入值更为节能减排的合成氨目标能耗。

#### 合成氨单位产品能耗限额准入值与“十二五”目标值

单位：千克标准煤/吨

原料类型	2013年后新建产能准入能耗限额	“十二五”目标耗能
优质无烟块煤	≤1,500	≤1,300
非优质无烟块煤、焦炭、型煤	≤1,800	≤1,650
天然气、焦炉气	≤1,150	≤1,150

数据来源：工信部《合成氨行业准入条件》、工信部《化肥工业“十二五”发展规划》

相关部门相继颁布《工业转型升级规划（2011-2015年）》、《国家鼓励的循环经济技术、工艺和设备名录（第一批）》等相关政策法规，鼓励合成氨等传统煤化工技改升级等相关项目。

#### 合成氨与尿素工业转型与升级相关法规

政策名称	发布时间	合成氨工业相关政策内容
国家发展改革委关于规范煤化工产业有序发展的通知	2011年3月	重新强调对合成氨和甲醇实施上大压小、产能置换等方式，提高竞争力。
工业转型升级规划（2011—2015年）	2011年12月	合成氨等单位产品能耗较国际先进水平高出10%-20%；实施煤制合成氨等传统煤化工产业的技术改造，优化工艺流程，推动产业升级；对合成氨和甲醇等通过上大压小、产能置换等方式提高竞争力。
石化和化学工业“十二五”发展规划	2011年12月	“十一五”期间，我国30万吨合成氨等形成了成套工程化技术；“十二五”期间需实现合成氨装置平均综合能耗低于1,350千克标准煤/吨。
化肥工业“十二五”发展规划		合成氨产业集中度不高，落后产能依然较大；“十二五”年产45万吨合成氨和80万吨尿素装置（或以上规模）实现自主化；开发和推广大型合成氨、尿素国产化技术及装备；制定合成氨等行业准入条件，通过上优汰劣，产能置换，优化产业结构，逐步建立落后产能退出机制。
国家鼓励的循环经济技术、工艺和设备名录（第一批）	2012年6月	在合成氨及尿素生产行业推广氮肥生产废气、废固处理及资源化利用技术。
西部地区鼓励类产业目录	2014年8月	年产30万吨合成氨、52万吨尿素以上大型化肥、百万吨级大型乙烯、千万吨级大型炼油等重大煤化工、石油化工装备的研发及制造。

在政策推动下，合成氨与尿素工业产业集聚度将不断提高，新增产能将体现节能减排的特点，落后产能将在规定时间内按节能减排要求实现扩建。由于我国的合成氨与尿素工业以中小落后产能为主，合成氨与尿素工业的转型与升级将为合成氨与尿素工业高端装备制造制造商带来广阔的市场空间。合成氨领域作为离心压缩机的重要应用领域，将为新锦化业绩持续增长提供空间。

## （二）“一带一路”国家战略下，巴基斯坦、伊朗等沿线国家为中国企业带来广阔的国际市场

2013年9月和10月，中国国家主席习近平在出访期间先后提出共建“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”（以下简称“一带一路”）的重大倡议。2015年3月28日，国家发改委、外交部、商务部联合制定并发布《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，希望通过“一带一

路”建设，把沿途各国打造为利益共同体，实现互利共赢。中国出资成立的丝路基金已正式运营。此外，中国还推动成立了亚洲基础设施投资银行、金砖国家开发银行和上海合作组织开发银行等平台，都将为“一带一路”建设提供资金支持。

巴基斯坦是我国“一带一路”国家战略的重要合作伙伴，将为中国企业提供广阔的国际能源市场。2015年4月21日，中国国家主席习近平和巴基斯坦总理纳瓦兹·谢里夫签订了中巴51项合作协议和备忘录，将启动总计460亿美元的投资项目，并发表《中华人民共和国和巴基斯坦伊斯兰共和国关于建立全天候战略合作伙伴关系的联合声明》。巴基斯坦近年经济发展增长稳定，其基础设施建设与石油化工等领域的投资需求巨大。

伊朗也是我国“一带一路”国家战略的重要合作伙伴。2011年至2015年，中国是伊朗第一大贸易伙伴国，也是伊朗最大的石油及非石油产品出口市场。伊朗塔斯尼姆通讯社的数据显示，2009年中国对伊朗油气领域的投资额约350亿美元，2014年增加至约500亿美元。虽然遭受重大制裁，GDP自2011年开始负增长，但IMF公布的数据显示，伊朗2014年的GDP达到4,041.32亿美元，排名世界第29位。如果对伊朗的永久性制裁取消，伊朗的基础设施建设与石油化工等领域的投资需求巨大。

“一带一路”战略鼓励沿线国家与我国企业“加大煤炭、油气、金属矿产等传统能源资源勘探开发合作，积极推动水电、核电、风电、太阳能等清洁、可再生能源合作，推进能源资源就地就近加工转化合作，形成能源资源合作上下游一体化产业链。加强能源资源深加工技术、装备与工程服务合作。”“一带一路”国家战略下，巴基斯坦、伊朗等国家为中国企业带来广阔的国际能源市场。新锦化已经在伊朗、巴基斯坦取得较好的经营业绩，在“一带一路”战略指引下，发展空间广阔。

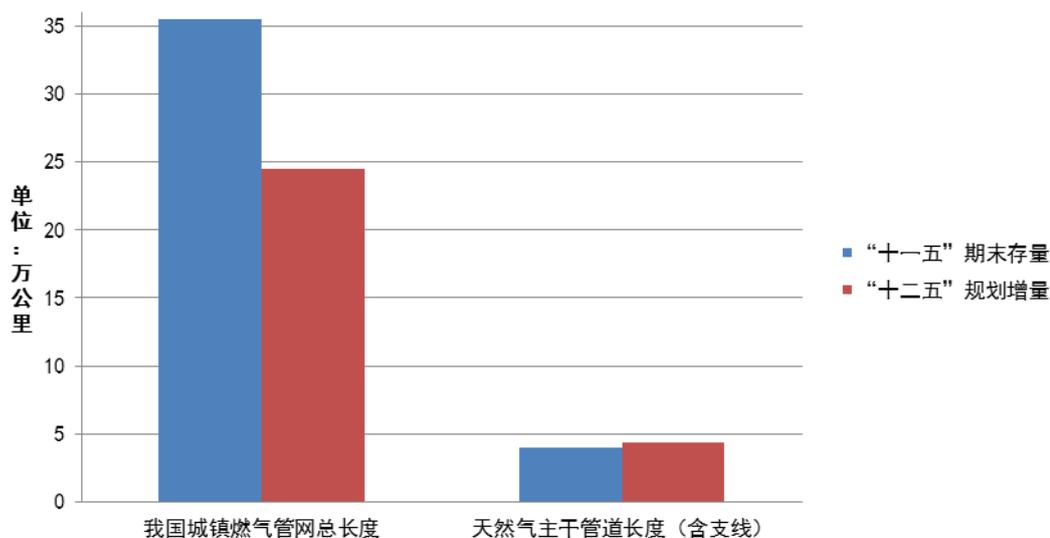
### （三）“十二五”期间我国多项天然气产业基础设施建设增量超

## 越或近似“十一五”期末存量，天然气工程设计行业有望在“十三五”期间实现较快增长

国家统计局的数据显示，2002年至2007年，中国城市天然气管道长度年增速保持20%以上增长，平均年增速为26.70%；同期城市天然气用气人口平均年增速为22.66%。但受到基础设施薄弱等瓶颈的限制，近年来我国天然气产业的增长放缓。2008年至2013年中国城市天然气管道长度平均年增速为16.53%、城市天然气用气人口平均年增速为15.23%，较2002年至2007年增速有所下降。2013年，天然气在我国能源消费结构中占比5.3%，2013年1月国务院发布的《能源发展十二五规划》规划2015年天然气占比我国能源消费量达到7.3%，但仍远低于全球24%的平均水平。我国天然气产业经历了1997年至2007年十年的高速增长后增速放缓，主要原因之一是天然气产业基础设施建设薄弱，包括天然气主干与支线管道、地下储气库、LNG接收站等存在基础设施建设瓶颈。

2012年，国务院制定发布《天然气发展“十二五”规划》和《全国城镇燃气发展“十二五”规划》等相关规划，大力投资天然气产业基础设施。在天然气管道方面，“十一五”期末，我国城镇燃气管网总长35.5万公里，“十二五”期提高至60万公里，新增24.5万公里，五年增量达存量规模69%；“十一五”期末，我国天然气主干管道长度达4万公里，“十二五”期间，新建天然气管道（含支线）4.4万公里，增量达存量规模110%；“十一五”期末，我国地下储气库工作气量达到18亿立方米，“十二五”期间，新增储气库工作气量则约220亿立方米。

### “十二五”规划部分天然气管道增量与“十一五”期末存量指标



数据来源：发改委、城乡建设部

“十二五”期间，国家加大对天然气产业基础设施投资力度，“十二五”期间天然气产业基础设施增量几乎与“十一五”期末存量相同。“十三五”期间，国家层面的能源结构优化和环境污染治理将成为天然气消费最主要的推动力。2013年以来，国家陆续出台了《大气污染防治行动计划》、《京津冀及周边地区落实大气污染防治行动计划实施细则》、《能源行业加强大气污染防治工作方案》等纲领性文件。2014年11月，中美双方在北京发布了应对气候变化的联合声明，首次正式提出2030年中国碳排放达到峰值并努力早日达峰。按照国务院《能源发展战略行动计划(2014-2020年)》，到2020年天然气在一次能源消费中的比重将提高到10%以上。在我国能源消费总量不断提升、天然气占比能源消费结构不断扩大的背景下，“十三五”期间国家有望保持对天然气产业基础设施建设的投资力度。

高速增长的自然气产业基础设施建设为天然气产业工程设计商与EPC服务商提供了广阔的业务空间。“十三五”期间，我国的天然气主干与支线管道、地下储气库、LNG接收站等基础设施的建设，将带动大量气田地面建设工程、长输管道工程和城镇燃气工程的建设，天然气产业的工程设计业务有望在“十三五”期间实现较快的业务增长。

#### （四）《中俄东线供气购销合同》超过我国年管道天然气进口量总和，“一带一路”国家战略下中亚天然气出口国继续推动我国天然气产业基础设施建设

2015年5月21日，中俄两国政府签署《中俄东线天然气合作项目备忘录》，中国石油天然气集团公司与俄罗斯天然气工业股份公司（Gazprom）签署《中俄东线供气购销合同》，合同约定俄罗斯经东线管道每年对华供应380亿立方米天然气的合同，合同期限30年。根据每立方米0.35美元至0.4美元的天然气协议价格区间计算，《中俄东线供气购销合同》的总金额可能超过4,000亿美元。2013年，我国进口天然气约530亿立方米，其中管道天然气进口约280亿立方，LNG进口约250亿立方。《中俄东线供气购销合同》约定的管道天然气进口量是我国2013年管道天然气进口总量的1.36倍。

#### 我国投产与规划跨境油气运输管道

单位：亿立方米

管线	年输气能力	主要气源国	投产年份
中亚天然气管道 A/B 线	300	土库曼斯坦、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦	2011
中亚天然气管道 C 线	250	土库曼斯坦、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦	2014
中缅油气管道	120	缅甸、中东国家（规划中）	2013
中亚天然气管道 D 线	300	土库曼斯坦、乌兹别克斯坦、塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦	2020
中俄西线	300	俄罗斯	-
中俄东线	380	俄罗斯	2018

在我国“一带一路”国家战略背景下，“一带一路”沿线国家不断加深与中国的国际能源合作，增加对中国的天然气出口额。2010年至2013年，我国从土库曼斯坦进口天然气量从35.5亿立方米增长至246.1亿立方米，其他中亚国家进口天然气量由2012年的2亿立方米增至32.9亿立方米。2015年4月，上海石油天然气交易中心正式开始运作。在“一带一路”国家战略的背景下，我国与“一

带一路”沿线国家的能源合作将不断加深。管道天然气进口量的增长将推动天然气主干线的建设，天然气主干线的建设将推动沿线覆盖地区支线管道、地下储气库、LNG接收站等天然气产业基础设施建设。

## 二、本次交易的目的

### （一）拓展高端装备制造业务板块，继续拓展产业链上下游，增强公司的盈利能力与抵御大宗商品价格变化的风险控制能力

新锦化面向炼油与化工等行业，符合国家“制造 2025”行动纲领的的高端装备制造商，是对恒泰艾普原有业务的补充与拓展。经过多年的发展，恒泰艾普在勘探开发软件销售与技术服务领域已经积累了雄厚的技术实力，拥有地震数据处理、储层描述和油藏开发一体化软件、油气开发工程类及经济评价与规划四大类软件，并依托上述软件为客户提供提供数据处理、储层研究、油藏开发等全面的油气勘探开发一体化服务。经过多年技术积累和市场开拓，公司已在该领域具有了一定的影响力。通过本次交易，恒泰艾普的能源行业产业布局将切入下游炼油与化工，以及资产规模较大的装备制造业，是公司拓展产业链上下游、扩大资产规模、增强盈利能力的重要举措。

炼油与化工行业具备逆油价周期的特点，受益于原油价格低迷，自油价下跌以来国际炼油与化工产业整体利润规模稳中有升；而公司的原有业务是受国际原油价格波动冲击较大的上游勘探与开发业务。通过本次交易，恒泰艾普的能源行业产业布局将切入下游炼油与化工，实现了上下游一体化，同时具备了与原油价格正相关与逆周期的产业布局，极大的增强了公司抵御大宗商品价格变化的风险控制能力与综合盈利能力。

### （二）在“一带一路”国家战略下布局广阔的国际市场机遇，以标的公司为新支点继续拓展“一带一路”沿线国家能源市场

炼油与化工行业是国家工业的基础产业，与 GDP 呈高度正相关。“一带一路”沿线国家的工业发展水平低于我国的工业发展水平，具备广阔的炼油与化工行业投资需求与市场空间。

新锦化已经成功在伊朗、巴基斯坦、孟加拉国等国家实现销售收入，并成功在伊朗具备国际示范效应的年产 60 万吨合成氨、104 万吨尿素装置项目离心压缩机项目采购中中标，在伊朗、巴基斯坦等国家成为领先的离心压缩机供应商。凭借强大的先发优势，恒泰艾普可以以新锦化为新支点继续拓展“一带一路”沿线国家快速增长的能源市场，抢占广阔的国际市场机遇。

### **（三）在国际资本流入天然气产业整合、我国天然气产业基础设施建设提速、气源多元化的背景下布局天然气产业，以川油设计为支点切入天然气产业市场**

2015 年以来，国际产业资本和金融资本大量进入天然气产业的收集和储运行业。2015 年 9 月 29 日，Energy Transfer Equity LP 宣布 377 亿美元收购 Williams Companies Inc，成为 2015 年以来全球第二大并购交易。Energy Transfer Equity LP 是一家致力于石油与天然气储存与运输的美国公司，Williams Companies Inc 一家从事天然气收集、处理和运输的美国公司，合并后的新公司将与 Kinder Morgan、Enterprise Products Partners 共同成为全球最大的能源基础设施公司。2015 年 9 月 1 日，私募股权基金华平（Warburg Pincus）和 Navitas Midstream Partners 共同收购美国天然气收集、处理和运输服务商 DCP Midstream LLC。2015 年 6 月 17 日，Genesis Energy 以 14.97 亿美元收购天然气收集、处理和运输服务商 Enterprise Product Partners 的墨西哥湾资产。

我国的天然气产业基础较国际平均天然气产业基础水平仍显薄弱，仍然处于高速增长的阶段，具有较高的产业投资价值和较为广阔的市场空间。2013 年以来，国家先后出台了《能源发展“十二五”规划》、《大气污染防治行动计划》、《建立保障天然气稳定供应长效机制若干意见》、《能源发展战略行动计划

（2014-2020年）》等重要文件支持天然气产业发展。川油设计是我国领先的民营天然气产业工程设计服务商，技术能力覆盖气田井口到终端用户的天然气产业全产业链。恒泰艾普作为领先的油田服务与装备企业，将结合自身油气领域技术优势以及川油设计的专业实力，以川油设计作为行业切入点与产业布局支点，全面切入天然气产业的广阔市场。

#### **（四）增强公司的规模与持续盈利能力，进一步提升盈利水平**

本次交易中费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等新锦化 9 名股东承诺，新锦化 2015 年度、2016 年度、2017 年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 7,080 万元、8,000 万元、8,850 万元；李余斌、王佳宁等川油设计 2 名股东承诺，川油设计 2015 年、2016 年、2017 年、2018 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 2,365 万元、2,840 万元、3,265 万元、3,755 万元。本次交易将为上市公司培育稳定的业绩增长点，进一步增强公司未来的整体盈利能力。

本次交易完成后，上市公司的总资产、归属于母公司股东的权益和净利润，上市公司的业务规模、盈利水平均将得到一定提升，有利于进一步提升公司的资源控制能力和后续发展能力。同时，随着盈利水平的提升，上市公司的综合竞争能力、市场拓展能力、抗风险能力和持续发展能力也将进一步增强，有利于从根本上保护上市公司及其股东特别是中小股东的利益，使股东利益最大化。

### **三、本次交易的决策和批准过程**

#### **（一）本次交易已经获得的授权和批准**

2015 年 10 月 15 日，新锦化召开股东会，审议通过将 9 名股东合计持有的新锦化 95.07% 股权转让与本公司。

2015年10月15日，川油设计召开股东会，同意李余斌、王佳宁将合计持有的川油设计90%股权转让与本公司。

2015年10月25日，本公司与交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲签署了附生效条件的《恒泰艾普购买新锦化股权协议》；与李余斌、王佳宁签署了附生效条件的《恒泰艾普购买川油设计股权协议》。

2015年10月25日，本公司召开第二届董事会第四十一次会议，审议通过了公司《关于〈恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案〉的议案》等议案。

2015年11月16日，本公司与交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲签署了附生效条件的《恒泰艾普购买新锦化股权补充协议书》。

2015年11月16日，本公司召开第二届董事会第四十二次会议，审议通过了公司《关于〈恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书〉的议案》等议案。

## **（二）本次交易尚需获得的授权和批准**

截至本报告书签署日，本次交易尚需履行的审批程序包括：

- 1、本次交易相关议案尚需经恒泰艾普股东大会审议通过；
- 2、本次交易尚需获得中国证监会的核准。

本次交易能否取得上述批准或核准及取得上述批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## **四、本次交易的具体方案**

### **（一）本次交易方案概述**

恒泰艾普拟向费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等新锦化 9 名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的新锦化 95.07% 股权。其中，约 70% 的对价以发行股份的方式支付，约 30% 的对价以现金方式支付；向李余斌、王佳宁等川油设计 2 名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的川油设计 90.00% 股权，其中，约 60% 的对价以发行股份的方式支付，约 40% 的对价以现金方式支付。

同时，上市公司拟采用询价发行的方式向不超过 5 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的 100%。本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

上市公司向交易对方支付对价的具体情况如下：

标的资产	交易对方	此次交易中转让的标的公司股权比例 (%)	交易对价 (元)	现金支付 (元)	股份支付 (元)	股份支付 (股)
新锦化 95.07% 股权	费春印	17.0200	136,160,000.00	40,848,013.40	95,311,986.60	7,039,290
	刘会增	21.5167	172,133,600.00	51,640,083.88	120,493,516.12	8,899,078
	才宝柱	17.0000	136,000,000.00	40,800,002.74	95,199,997.26	7,031,019
	郭庚普	17.0000	136,000,000.00	40,800,002.74	95,199,997.26	7,031,019
	王志君	10.6333	85,066,400.00	25,519,930.74	59,546,469.26	4,397,819
	杨荣文	5.0000	40,000,000.00	12,000,011.16	27,999,988.84	2,067,946
	曹光斗	3.6667	29,333,600.00	8,800,081.68	20,533,518.32	1,516,508
	谷传纲	2.1333	17,066,400.00	5,119,922.60	11,946,477.40	882,310
	李庆博	1.1000	8,800,000.00	2,640,004.08	6,159,995.92	454,948
	小计	<b>95.07</b>	<b>760,560,000.00</b>	<b>228,168,053.02</b>	<b>532,391,946.98</b>	<b>39,319,937</b>
川油设计 90.00% 股权	李余斌	63.0000	180,180,000.00	72,072,009.32	108,107,990.68	7,984,342
	王佳宁	27.0000	77,220,000.00	30,888,002.06	46,331,997.94	3,421,861
	小计	<b>90.00</b>	<b>257,400,000.00</b>	<b>102,960,011.38</b>	<b>154,439,988.62</b>	<b>11,406,203</b>
<b>总计</b>	-	<b>1,017,960,000.00</b>	<b>331,128,064.40</b>	<b>686,831,935.60</b>	<b>50,726,140</b>	

本次交易完成后，恒泰艾普将持有新锦化 95.07% 的股权，恒泰艾普将直接持有川油设计 90% 股权，川油设计另外 10% 股权由北京中盈安信技术服务有限公司（以下简称“中盈安信”）持有，中盈安信为恒泰艾普的全资子公司北京博

达瑞恒科技有限公司（以下简称“博达瑞恒”）控股子公司，博达瑞恒持有中盈安信 51% 股权。本次交易完成后，恒泰艾普将直接和间接控制川油设计 100% 股权。

## （二）本次交易价格

根据中联评估出具的中联评报字第 1492 号《新锦化资产评估报告》，在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，新锦化合并报表归属于母公司 100% 股权股东权益评估值为 80,136.33 万元，交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲所持新锦化 95.07% 股权对应的权益价值为 76,185.61 万元。基于上述评估结果，经恒泰艾普与交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等 9 名新锦化股东协商确认，新锦化 100% 股权作价为 80,000 万元，此次交易中的新锦化 95.07% 股权交易对价为 76,056 万元。

根据中联评估出具的中联评报字第 1532 号《川油设计资产评估报告》，在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，川油设计 100% 股权股东权益评估值为 28,670.90 万元，交易对方李余斌、王佳宁所持川油设计 90.00% 股权对应的权益价值为 25,803.81 万元。基于上述评估结果，经恒泰艾普与交易对方李余斌、王佳宁等 2 名川油设计股东协商确认，川油设计 100% 股权作价为 28,600 万元，此次交易中的川油设计 90.00% 股权交易对价为 25,740 万元。

上述标的资产的具体评估情况请参见“第五节 交易标的评估情况”。

## 五、本次重组对上市公司的影响

### （一）本次交易对公司业务的影响

本次交易中，公司以发行股份及支付现金方式购买费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲 9 名交易对方合计持有的新锦化 95.07% 的股权和李余斌、王佳宁 2 人持有的川油设计 90% 股权。

本次交易完成后，上市公司可以在合并范围内更加灵活地调配资源，使各标的公司与恒泰艾普及各子公司在产品和服务内容、市场和人才优势、资金与管理能力等方面互为补充，产生协同效应；并有利于恒泰艾普扩展和完善产品和服务链条，提升提供一站购齐的整体解决方案的能力，提升“恒泰艾普”品牌在油服行业的口碑和价值，将公司打造成集软件开发、设备制造、设备集成、工程技术服务、现场作业及后勤保障服务为一体的，“一专多能”的国际知名油服企业。

从长远来看，本次交易将为上市公司业绩增长注入新的活力，从而提高上市公司抵御经济波动风险的能力，有利于增强上市公司的可持续发展能力和核心竞争力，提升公司的整体价值。

## （二）本次交易对公司盈利能力的影响

本次交易完成后，新锦化和川油设计将成为上市公司的控股子公司，纳入上市公司合并报表范围，从而使上市公司资产、负债、营业收入及净利润等均有所增长。另外，本次交易将使上市公司业务延伸至高端装备制造业领域，并挺进天然气项目的工程设计、咨询和总承包业务，促进上市公司的业务范围的扩大和服务能力的提升，将进一步提升上市公司的整体盈利能力及抗风险能力，符合公司及全体股东的利益。

## （三）本次交易对公司同业竞争的影响

本次交易前，交易对方及其关联方与恒泰艾普和新锦化、川油设计之间不存在同业竞争。

本次交易完成后，公司控股股东及实际控制人仍为孙庚文，控股股东及实际控制人未发生变更。收购完成后，公司与控股股东及实际控制人不经营相同或类似的业务。

## （四）本次交易对公司关联交易的影响

本次交易完成前，上市公司发行股份购买资产交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌、王佳宁等为独立于上市公司的非关联方，与上市公司不存在关联关系。根据标的资产的交易对价，本次交易完成后，交易对方不存在持有上市公司 5% 以上股份的股东，根据《上市规则》相关规定，不构成上市公司潜在关联方的情形。本次交易完成后，不会导致上市公司产生新的关联交易。

### （五）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后，本公司的股权结构如下表所示：

不考虑募集配套资金情况，按照本次交易对价测算，本次交易前后公司股权结构情况如下：

	交易前		交易后	
	股份数	持股比例（%）	股份数	持股比例（%）
孙庚文	105,353,837	17.63	105,353,837	16.25
费春印	-	-	7,039,290	1.09
刘会增	-	-	8,899,078	1.37
才宝柱	-	-	7,031,019	1.08
郭庚普	-	-	7,031,019	1.08
王志君	-	-	4,397,819	0.68
杨荣文	-	-	2,067,946	0.32
曹光斗	-	-	1,516,508	0.23
谷传纲	-	-	882,310	0.14
李庆博	-	-	454,948	0.07
李余斌	-	-	7,984,342	1.23
王佳宁	-	-	3,421,861	0.53
其他股东	492,348,940	82.37	492,348,940	75.93
<b>总股本</b>	<b>597,702,777</b>	<b>100.00</b>	<b>648,428,917</b>	<b>100.00</b>

注：本次交易中募集配套资金部分发行股份价格采取询价方式确定，最终发行价格将在

公司取得中国证监会关于本次交易的核准批文后，根据询价结果由公司董事会根据股东大会的授权与本次交易的独立财务顾问协商确定。因此，由于募集配套资金发行价尚无法确定，本部分计算未考虑配套融资的影响。

本次交易完成前，孙庚文持有本公司 105,353,837 股股份，占总股本的 17.63%，为本公司的第一大股东及实际控制人。

本次交易完成后，孙庚文持有本公司股份数量不变，按照交易对价计算，不考虑募集配套资金的影响，持股比例变更为 16.25%，仍为本公司的第一大股东和实际控制人。

## （六）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

上市公司按照本次交易完成后的架构编制了最近一年及一期的合并备考财务报表，并经天职国际审阅，主要备考财务指标如下：

项目	2015年1-6月/2015年6月30日		增幅(%)	2014年度/2014年12月31日		增幅(%)
	备考数	半年报数		备考数	年报数	
总资产	486,035.92	334,102.98	45.47	452,074.98	303,393.18	49.01
归属于上市公司股东的所有者权益	305,048.49	226,751.23	34.53	295,528.38	221,832.65	33.22
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)(注1)	4.70	3.79	24.01	4.56	3.71	22.91
营业收入	61,763.60	37,360.45	65.32	104,481.16	72,325.16	44.46
利润总额	12,225.30	6,750.95	81.09	21,105.72	14,956.63	41.11
净利润	10,923.74	6,253.34	74.69	17,695.01	12,444.02	42.20
归属于上市公司股东的净利润	9,632.35	5,186.15	85.73	13,021.12	8,134.16	60.08
每股收益(元/股)(注2)	0.15	0.09	66.67	0.20	0.14	42.86

注 1、2：上表中每股净资产和每股收益半年报数均按照上市公司本次交易前的股份数额重新计算，备考数均按照本次交易后的股份数额计算（不包括配套融资发行股份数额）。

## 六、本次交易不构成关联交易

本次交易对方及其关联方与上市公司不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

## 七、本次交易不构成重大资产重组

2014年12月，川油设计股东李余斌、王佳宁与中盈安信签订《股权转让协议》，其中李余斌转让其持有的川油设计7%的股权，对应56万元出资；王佳宁转让其持有的川油设计3%的股权，对应24万元出资，股权转让价款共计514.598万元，其中70%（360.2186万元）股权转让价款支付给李余斌，30%（154.3794万元）股权转让价款支付给王佳宁。中盈安信系恒泰艾普全资子公司博达瑞恒控股子公司。由于该次交易与本次标的公司之一川油设计属于同一交易方所有或者控制，应该纳入本次交易指标计算。

根据新锦化、川油设计2013年经审计的财务数据和上市公司2013年度财务报告，以及本次交易对价情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	新锦化	川油设计	合计	上市公司	指标占比
2013年12月31日资产总额及成交金额孰高	76,056.00	26,254.60	102,310.60	286,484.50	35.71%
2013年度营业收入	22,156.10	2,439.18	24,595.28	58,329.47	42.17%
2013年12月31日资产净值及成交金额孰高	76,056.00	26,254.60	102,310.60	216,532.42	47.25%

注：上市公司资产总额、资产净额及营业收入取自其2013年度审计报告，其中资产净额为归属于母公司所有者权益金额。标的公司资产总额、资产净额为标的资产的交易对价（成交金额）；营业收入取自其2013年度审计报告。

由上表可以看出，根据《重组管理办法》的规定，本次交易不构成重大资产重组。由于本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组管理办法》第四十七条的规定需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

## 八、本次交易不会导致公司控制权发生变化，不构成借壳上市

本次交易完成前，孙庚文持有本公司105,353,837股股份，占总股本的17.63%，为本公司的第一大股东及实际控制人。

本次交易完成后，孙庚文持有本公司股份数量不变，按照交易对价计算，不考虑募集配套资金的影响，持股比例变更为 16.25%，仍为本公司的第一大股东和实际控制人。

本次交易不会导致公司控制权发生变化，不构成借壳上市。

## 九、本次交易后公司仍符合上市条件

本次交易完成后，根据交易对价计算，不考虑募集配套资金的影响，公司的股本将由 597,702,777 股变更为 648,428,917 股，社会公众股东合计持股比例将不低于本次交易完成后上市公司总股本的 10%。因此，本次交易完成后，公司仍满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司基本情况简介

公司名称:	恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司
公司英文名称:	LandOcean Energy Services Co., Ltd.
股票上市地:	深圳证券交易所
证券代码:	300157
证券简称:	恒泰艾普
企业性质:	股份有限公司（上市、自然人投资或控股）
注册地址:	北京市海淀区丰秀中路3号院4号楼401室
办公地址:	北京市海淀区丰秀中路3号院4号楼401室
注册资本:	597,702,777 元
法定代表人:	汤承锋
营业执照注册号:	110108008084949
邮政编码:	100094
联系电话:	010-56931156
传真:	010-56931156
公司网站:	<a href="http://www.ldocean.com.cn">http://www.ldocean.com.cn</a>
经营范围:	为石油和天然气的开采提供服务；石油天然气勘探技术、石油天然气设备、仪器仪表技术开发、技术培训、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心，PUE值在1.5以下的云计算数据中心除外）；工程勘察设计；污水处理及其再生利用；销售石油天然气设备、仪器仪表、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；租赁石油天然气软件及硬件设备、仪器仪表；出租办公用房、出租商业用房；出租厂房；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

## 二、历史沿革及股本变动情况

### （一）设立

恒泰艾普系在原北京恒泰艾普石油勘探开发技术有限公司（以下简称“恒泰有限”）整体变更的基础上发起设立的。2009年3月21日，恒泰有限股东会决议通过公司整体变更设立股份有限公司，以恒泰有限截至2009年2月28日的净资产128,541,900.30元出资，折合股份总额6,000万股，整体变更为股份有限公司。

本公司设立时的股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	孙庚文	22,673,340	37.79
2	郑天才	5,307,300	8.85
3	杨绍国	4,390,800	7.32
4	莫业湘	3,293,040	5.49
5	邓 林	3,023,700	5.04
6	秦钢平	2,744,220	4.57
7	林依华	2,103,900	3.51
8	谢桂生	1,440,000	2.40
9	曾 芸	708,000	1.18
10	曲广生	623,700	1.04
11	王晏清	530,760	0.88
12	赵 彬	447,300	0.75
13	吴 虹	333,900	0.56
14	吴传清	195,180	0.33
15	李 林	100,800	0.17
16	郭慧麟	56,220	0.09
17	胡 星	37,440	0.06
18	陈方亚	31,200	0.05

序号	发起人名称	持股数量（股）	持股比例（%）
19	仇洪昌	31,200	0.05
20	北京志大同向投资咨询有限公司	4,200,000	7.00
21	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	3,755,280	6.26
22	北京德邦瑞景投资管理咨询有限公司	3,000,000	5.00
23	深圳市圣华洋创业投资管理有限公司	972,720	1.62
合计		<b>60,000,000</b>	<b>100</b>

## （二）设立后至首次公开发行并上市前的股权变更

本公司自 2009 年 3 月设立起至首次公开发行并上市前，共进行过 2 次增资，具体情况如下：

时间	新增股份数（万股）	增资后总股本（万股）	认购情况
2009 年 11 月	185.567	6,185.567	金石投资有限公司以货币出资认购
2009 年 12 月	480.433	6,666.00	北京百衲投资有限公司、孟庆有、张晓雷、林贵以货币出资认购

## （三）首次公开发行并上市

2010 年，经中国证监会证监许可[2010]1831 号文审核批准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,222 万股，发行价格为 57 元/股。本次发行的募集资金净额为 1,183,519,518.19 元，其中募投项目使用资金 381,476,900.00 元，超募资金 802,042,618.19 元。

2011 年 1 月 7 日，本公司股票在深圳证券交易所创业板上市。

本公司发行前后股权结构变化如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
一、自然人股					

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	孙庚文	22,673,340	34.01	22,673,340	25.51
2	郑天才	5,307,300	7.96	5,307,300	5.97
3	杨绍国	4,390,800	6.59	4,390,800	4.94
4	莫业湘	3,293,040	4.94	3,293,040	3.71
5	邓林	3,023,700	4.54	3,023,700	3.41
6	秦钢平	2,744,220	4.12	2,744,220	3.09
7	林依华	2,103,900	3.16	2,103,900	2.37
8	张晓雷	1,999,780	3.00	1,999,780	2.25
9	谢桂生	1,440,000	2.16	1,440,000	1.62
10	孟庆有	1,333,230	2.00	1,333,230	1.50
11	曾芸	708,000	1.06	708,000	0.80
12	曲广生	623,700	0.94	623,700	0.71
13	王晏清	530,760	0.80	530,760	0.60
14	赵彬	447,300	0.67	447,300	0.50
15	吴虹	333,900	0.50	333,900	0.38
16	吴传清	195,180	0.29	195,180	0.22
17	林贵	138,090	0.21	138,090	0.16
18	李林	100,800	0.15	100,800	0.11
19	郭慧麟	56,220	0.08	56,220	0.06
20	胡星	37,440	0.06	37,440	0.05
21	陈方亚	31,200	0.05	31,200	0.04
22	仇洪昌	31,200	0.05	31,200	0.04
<b>二、法人股</b>					
23	北京志大同向投资咨询有限公司	4,200,000	6.30	4,200,000	4.73
24	深圳市达晨财信创业投资管理有限 公司	3,755,280	5.63	3,755,280	4.22
25	北京德邦瑞景投资管理咨询有限公 司	3,000,000	4.50	3,000,000	3.38

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
26	金石投资有限公司	1,855,670	2.78	1,855,670	2.09
27	北京百衲投资有限公司	1,333,230	2.00	1,333,230	1.50
28	深圳市圣华洋创业投资管理有限公司	972,720	1.46	972,720	1.10
<b>三、社会公众股</b>					
29		-	-	22,220,000	25.00
<b>合计</b>		<b>66,660,000</b>	<b>100.00</b>	<b>88,880,000</b>	<b>100.00</b>

#### (四) 资本公积金转增股本

2011年5月,根据2010年度股东大会决议,本公司以截至2010年12月31日总股本8,888万股为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

本次转增完成后,本公司总股本由8,888万股增加到17,776万股。

#### (五) 2012年非公开发行股份

根据本公司2011年第二次临时股东大会决议,经证监会“证监许可(2012)1009号”文件批复,本公司分别向沈超、李文慧、陈锦波、孙庚文和田建平发行2,066,808股、1,668,807股、1,549,890股、1,104,599股和513,638股股份,并支付部分现金对价,以收购其合计持有的廊坊新赛浦100%股权。

2012年8月17日,立信审计出具了信会师报字[2012]第210605号《验资报告》,确认截至2012年8月17日止,恒泰艾普已经收到非公开定向发行股份的募集资金总额291,199,837.56元,其中实收资本(股本)6,903,742.00元,资本公积284,296,095.56元。

本次非公开发行完成后,本公司总股本增加至184,663,742股。

#### (六) 2012年权益分派

2013年7月,根据公司2012年度股东大会决议,公司以总股本184,663,742股为基数,向全体股东每10股派0.5元人民币现金,同时,以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

本次权益分派完成后,公司总股本由184,663,742股增加至369,327,484股。

### (七) 2013年非公开发行股份

根据本公司2012年度股东大会决议,经证监会“证监许可〔2013〕1112号”文件批复,本公司分别向崔勇、张时文、姜玉新、杨茜发行7,372,114股、2,939,817股、2,459,552股和1,782,064股股份,以收购其合计持有的博达瑞恒49%股权;向黄彬发行14,587,487股股份,以收购其持有的西油联合49%股权。

2013年10月18日,立信审计出具了信会师报字[2013]第210878号《验资报告》,确认截至2013年10月17日止,恒泰艾普已经收到非公开定向发行股份的募集资金总额351,440,870.00元,其中实收资本(股本)29,141,034.00元,资本公积322,299,836.00元。

本次非公开发行完成后,公司总股本增加至398,468,518股。

### (八) 2013年权益分派

2014年6月,根据公司2013年度股东大会决议,公司以总股本398,468,518股为基数,向全体股东每10股派0.4元人民币现金,同时,以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

本次权益分派完成后,公司总股本由398,468,518股增加至597,702,777股。

## 三、上市公司最近三年控股权变动情况

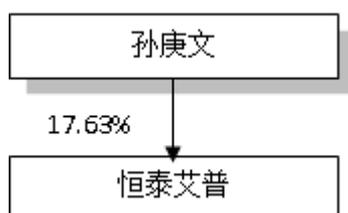
本公司最近三年控股股东和实际控制人一直为孙庚文先生,控股权未发生变动。

## 四、控股股东及实际控制人

截至本报告书签署日，孙庚文先生持有本公司 105,353,837 股股份，占股份总额的 17.63%，是本公司的控股股东及实际控制人。

### （一）股权控制关系

截至本报告书签署日，本公司的股权控制关系如下图所示：



### （二）控股股东及实际控制人基本情况

#### 1、基本情况

姓名：孙庚文

性别：男

国籍：中国

身份证号：13243019611206\*\*\*\*

住所：北京市西城区六铺炕街 6 号

通讯地址：北京市海淀区丰秀中路 3 号院 4 号楼 401 室

电话：010-56931156

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

#### 2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

2011 年至 2013 年 12 月 16 日，孙庚文任本公司董事长兼总经理。

本公司第二届董事会第十七次会议审议决定，公司董事长孙庚文先生不再兼任公司总经理。自 2013 年 12 月 17 日至本报告书签署日，孙庚文先生任本公司董事长。

截至本报告书签署日，孙庚文持有其任职单位即本公司的 17.63% 股份。

### 3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，孙庚文除持有本公司 17.63% 股份以外，未持有其他公司股份或控制其他公司。

## 五、主营业务概况

公司的主营业务为石油勘探开发产业链的软、硬件产品的研发与销售及相关技术服务，公司的业务能力主要体现在三个方面：一是软（勘探开发软件技术产品）、硬（油气装备/设备、仪器/仪表）技术研发和产品化能力；二是软、硬产品全球销售与市场占有能力；三是利用软、硬产品为全球石油公司和产油国提供服务作业的能力。主营业务涵盖了“石油天然气（非常规油气）勘探开发的软件技术研发、生产、销售、服务；石油天然气（非常规油气）高端设备与精密仪器仪表的研发、生产、销售、服务；石油天然气（非常规油气）工程技术服务；石油天然气资源与增产服务总包业务双收益”四个业务板块。

最近两年及一期公司主营业务情况如下：

	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
<b>分行业</b>						
软件销售和技术研究服务行业	16,211.53	43.50	28,323.64	39.20	26,727.17	45.84
油田工程技术服务和集成系统	13,392.48	35.93	24,516.57	33.93	11,387.03	19.53
机械制造产品销售及技术服务	7,666.65	20.57	19,409.34	26.86	20,193.25	34.63
小计	37,270.66	100.00	72,249.56	100.00	58,307.45	100.00
<b>分产品</b>						
软件销售	3,883.58	10.42	6,363.45	8.81	5,616.96	9.63

技术服务	23,508.21	63.07	31,919.01	44.18	27,734.03	47.57
设备集成及材料销售	5,446.46	14.61	20,778.05	28.76	9,403.25	16.13
车辆装备及备件销售	4,432.41	11.89	13,189.05	18.25	15,553.20	26.67
小计	37,270.66	100.00	72,249.56	100.00	58,307.45	100.00
分地区						
境内	20,599.37	55.27	57,983.48	80.25	47,123.72	80.82
境外	16,671.29	44.73	14,266.09	19.75	11,183.73	19.18
小计	37,270.66	100.00	72,249.56	100.00	58,307.45	100.00

## 六、最近两年一期主要财务数据及财务指标

本公司最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月 /2015.6.30	2014年度 /2014.12.31	2013年度 /2013.12.31
营业总收入	37,360.45	72,325.16	58,329.47
营业利润	6,382.13	14,654.72	16,631.42
利润总额	6,750.95	14,956.63	18,567.67
归属于上市公司股东的净利润	5,186.15	8,134.16	13,135.28
总资产	334,102.98	303,393.18	286,484.50
归属于上市公司股东的所有者权益	226,751.23	221,832.65	216,532.42
股本	59,770.28	59,770.28	39,846.85

## 七、最近三年重大资产重组情况

### （一）本公司发行股份和支付现金收购廊坊新赛浦

经本公司第一届董事会第十七次会议、第十九次会议审议通过，经本公司2011年第二次临时股东大会批准，并经证监会“证监许可（2012）1009号”文件批复，本公司向沈超、李文慧、陈锦波、孙庚文和田建平分别发行2,066,808股、1,668,807股、1,549,890股、1,104,599股和513,638股股份，并合计支付现金7,280万元，收购上述自然人合计持有的廊坊新赛浦100%股权。

由于廊坊新赛浦 2010 年度的收入占上市公司同期收入的比例为 72.79%，达到重大资产重组标准，因此，该次交易构成重大资产重组。

2012 年 9 月 7 日，该次重大资产重组涉及的新增股份上市，至此，该次交易的交割过程实施完毕。

## （二）本公司发行股份收购博达瑞恒、西油联合

经本公司第二届董事会第五次会议、第八次会议审议通过，经本公司 2012 年度股东大会批准，并经证监会“证监许可〔2013〕1112 号”文件批复，本公司分别向崔勇、张时文、姜玉新、杨茜发行 7,372,114 股、2,939,817 股、2,459,552 股和 1,782,064 股股份，收购其合计持有的博达瑞恒 49% 股权；向黄彬发行 14,587,487 股股份，收购其持有的西油联合 49% 股权。

本次交易未构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组，但属于发行股份购买资产。根据《重组管理办法》第四十六条规定，发行股份购买资产需提交并购重组委审核。

2013 年 11 月 13 日，该次资产重组涉及的新增股份上市，至此，该次交易的交割过程实施完毕。

## （三）本公司曾拟发行股份收购新生代、阿派斯油藏，恒泰艾普美国子公司 EPT 现金收购美国阿派斯

2014 年 10 月 15 日，公司召开了第二届董事会第二十六次会议，审议通过了发行股份收购新生代、美国阿派斯、阿派斯油藏的相关议案，并公告了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（草案）》等相关文件。

2014 年 11 月 3 日，公司召开了 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了该次重组的相关议案。

2014年11月17日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》。

2014年12月8日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（141525号）；2014年12月19日，公司针对反馈意见向证监会提交了反馈意见回复相关文件。

2015年1月12日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》（141525号）。

2015年1月16日，公司接中国证监会通知，因参与该次重组的有关方面涉嫌违法被稽查立案，公司并购重组申请被暂停审核。

由于国际油价持续下跌，以及国内外石油公司投资策略调整等因素，导致油服行业短期内发展前景不明朗，拟收购的公司未来的稳定经营和业绩增长具有一定不确定性。为兼顾各方利益，阿派斯油藏技术（北京）有限公司经股东会审议后，决定履行相关程序后解除与本公司签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产补充协议》，终止履行该次与恒泰艾普的股权转让交易。同时，美国阿派斯经股东会审议后决定解除与本公司的子公司 Energy Prospecting Technology USA Inc.（以下简称“EPT”）签署的《股权转让协议》以及《股权转让补充协议》，终止履行该次与EPT的股权转让交易。2015年2月11日，公司召开了第二届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项并撤回申请的议案》，决定终止该次重组项目并向中国证券监督管理委员会申请撤回相关行政审批申请材料。

## **八、关于上市公司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的说明**

2015年1月16日，恒泰艾普发布公告称，“2015年1月16日，公司接中国证监会通知，因参与本次重组的有关方面涉嫌违法被稽查立案，公司并购重组申请被暂停审核。目前未收到对上市公司的立案调查通知书。”

上市公司出于对当时国际油价持续下跌，以及国内外油公司投资策略调整等因素，导致油服行业短期内发展前景不明朗，该次拟被收购的公司未来的稳定经营和业绩增长具有一定不确定性。为兼顾各方利益，该次重组的部分交易对方，即阿派斯油藏技术（北京）有限公司的股东经股东会审议，决定履行相关程序后解除与恒泰艾普签署的交易协议，终止履行该次与恒泰艾普的股权转让交易。同时该次重组的部分交易对方，即美国阿派斯股东经股东会审议，决定解除与恒泰艾普子公司签署的交易协议，终止履行该次股权转让交易。为保护公司及广大中小股东利益，并经交易各方协商，根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》，恒泰艾普决定终止该次重组，并于 2015 年 2 月 11 日召开董事会、2015 年 3 月 6 日召开股东大会审议相关议案后，向中国证监会申请撤回相关申请文件，并获得中国证监会下发的《终止审查通知书》（[2015]31 号），终止了该次重组交易。

自2015年1月16日至今，恒泰艾普及现任董事、高级管理人员均未收到中国证监会的立案调查通知书，不存在被中国证监会立案调查的情形，目前也不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查的情形。

根据独立财务顾问、经办律师在中国证监会、深圳证券交易所及其他网站的公开检索、调查，未发现恒泰艾普及其现任董事、高级管理人员存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

综上，独立财务顾问、经办律师认为，本次发行股份购买资产事项符合《重组管理办法》第四十三条的规定，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在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的情形。

### 第三节 交易对方基本情况

本次交易对方为新锦化 9 名股东和川油设计 2 名股东，包括费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌、王佳宁等 11 名自然人。

#### 一、新锦化股东——费春印

##### （一）基本情况

姓名	费春印
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	2107191948****121X
住所	辽宁省葫芦岛市连山区新华大街 7 段 29-3 号楼
通讯地址	锦州经济技术开发区滨海新区锦港大街 2 段 18 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

##### （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
新锦化	2009 年至今, 曾于 2009 年至 2013 年任新锦化总经理	执行董事/法定代表人	持有该公司 21.95% 股权
新锦化机械葫芦岛有限公司	2012 年 7 月至今	执行董事兼总经理	否
锦州新锦化服务有限公司	2015 年 6 月至今	执行董事	持有该公司 25% 股权
锦州透平机械有限公司	2010 年至今	执行董事	持有该公司 2.0833% 股权

##### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除参股新锦化外，费春印先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
锦州透平机械有限公司	25	2.0833	离心式压缩机、工业汽轮机设计、制造
锦州新锦化服务有限公司	50	25.00	仓储；劳务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

注：锦州新锦化服务有限公司由费春印、刘会增、郭庚普、才宝柱合计持有 100% 股权，其四人承诺对锦州新锦化服务有限公司启动注销程序，并将注销进展及时告知恒泰艾普。

#### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，费春印与上市公司不存在关联关系。

#### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，费春印未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

#### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，费春印最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

## 二、新锦化股东——刘会增

### （一）基本情况

姓名	刘会增
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	2107191964****0819
住所	葫芦岛市连山区光明街 5 段 1-11 号楼
通讯地址	锦州经济技术开发区滨海新区锦港大街 2 段 18 号

是否取得其他国家或者地区的居留权	无
------------------	---

## （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
新锦化	2013 年至今	经理	持有该公司 21.52% 股权
锦州新锦化服务有限公司	2015 年 6 月至今	经理	持有该公司 25% 股权

## （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除参股新锦化外，刘会增先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
锦州透平机械有限公司	25	2.0833	离心式压缩机、工业汽轮机设计、制造
锦州新锦化服务有限公司	50	25.00	仓储；劳务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

## （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，刘会增与上市公司不存在关联关系。

## （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，刘会增未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

## （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，刘会增最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

### 三、新锦化股东——才宝柱

#### (一) 基本情况

姓名	才宝柱
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	2114021964****121X
住所	辽宁省葫芦岛市连山区化机路 28 号楼
通讯地址	锦州经济技术开发区滨海新区锦港大街 2 段 18 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

#### (二) 最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
新锦化	2013 年至今	监事	持有该公司 17.00% 股权
新锦化机械葫芦岛有限公司	2012 年 7 月至今	监事	否
锦州新锦化服务有限公司	2015 年 6 月至今	监事	持有该公司 25% 股权
锦州透平机械有限公司	2010 年至今	监事	持有该公司 2.0833% 股权

#### (三) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除参股新锦化外，才宝柱先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
锦州透平机械有限公司	25	2.0833	离心式压缩机、工业汽轮机设计、制造
锦州新锦化服务有限公司	50	25.00	仓储；劳务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

#### (四) 与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，才宝柱与上市公司不存在关联关系。

#### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，才宝柱未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

#### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，才宝柱最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

### 四、新锦化股东——郭庚普

#### （一）基本情况

姓名	郭庚普
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	2107191964****1230
住所	辽宁省葫芦岛市连山区新华大街7段31-3号楼
通讯地址	锦州经济技术开发区滨海新区锦港大街2段18号
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

#### （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
新锦化	2013-2015	总经济师兼 资材部部长	持有该公司 17.00% 股权
锦州新锦化服务有限公司	2015年6月至今	董事	持有该公司 25% 股权

#### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除参股新锦化外，郭庚普先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
锦州透平机械有限公司	25	2.0833	离心式压缩机、工业汽轮机设计、制造
锦州新锦化服务有限公司	50	25.00	仓储；劳务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

#### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，郭庚普与上市公司不存在关联关系。

#### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，郭庚普未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

#### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，郭庚普最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

### 五、新锦化股东——王志君

#### （一）基本情况

姓名	王志君
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	2107191960****1068
住所	辽宁省葫芦岛市龙港区警街 15-11 号楼
通讯地址	锦州经济技术开发区滨海新区锦港大街 2 段 18 号

是否取得其他国家或者地区的居留权	无
------------------	---

## （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
新锦化	2013.2-2015.2	总工程师	持有该公司 10.63% 股权
新锦化	2015.2 至今	副总经理兼总工程师	持有该公司 10.63% 股权

## （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，除持有新锦化 10.63% 股权外，王志君女士未持有其他公司股权或控制其他公司。

## （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，王志君与上市公司不存在关联关系。

## （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，王志君未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

## （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，王志君最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

## 六、新锦化股东——曹光斗

### （一）基本情况

姓名	曹光斗
曾用名	无

性别	男
国籍	中国
身份证号	2101061962****5295
住所	沈阳市和平区总站路 121 号
通讯地址	沈阳市和平区总站路 121 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## (二) 最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
沈阳德意重工装备制造有限公司	2007 年至今	监事	持有该公司 50% 股权
沈阳三环矿山安全装备制造有限公司	2008 年至今	执行董事兼总经理	直接和间接持有该公司 75% 股权
沈阳康普森传动机械制造有限公司	2006 年至今	董事长	间接持有该公司 75% 股权

## (三) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除持有新锦化 3.67% 股权外，曹光斗先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
沈阳三环机械厂	1,000	100.00	许可经营项目：无 一般经营项目：联轴器、轴承、胶管总成制造
沈阳德意重工装备制造有限公司	50	50.00	传动机械设备、冶金矿山设备、电力设备、环保设备制造；机械零部件、金属结构件加工；铸钢
沈阳三环矿山安全装备制造有限公司（注 1）	400	50.00	移动式瓦斯抽放泵站、电子仪器仪表、环保设备、传动机械设备制造、安装；金属结构加工
沈阳康普森传动机械制造有限公司（注 2）	450 万美元	75.00	高性能挠性联轴器、叉式高速球笼联轴器、电解腐蚀机、矿山机械设备、环保设备、塔机、建筑机械及配件的设计、制造、售后服务（筹建）

注 1：曹光斗控制的沈阳三环机械厂也持有沈阳三环矿山安全装备制造有限公司出资 200 万元，持股比例为 25%。

注 2：曹光斗控制的沈阳三环机械厂持有沈阳康普森传动机械制造有限公司出资 450 万美元，持股比例为 75%。

此外，曹光斗先生的母亲李明辉持有沈阳德意重工装备制造有限公司出资 50 万元，持股比例为 50%，任执行董事；持有沈阳三环矿山安全装备制造有限公司出资 200 万元，持股比例为 25%，任监事；任沈阳康普森传动机械制造有限公司董事。

#### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，曹光斗与上市公司不存在关联关系。

#### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，曹光斗未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

#### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，曹光斗最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

### 七、新锦化股东——杨荣文

#### （一）基本情况

姓名	杨荣文
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	2111021948****0016
住所	辽宁省盘锦市双台子区东风街道东风社区
通讯地址	辽宁省盘锦市双台子区东风街道东风社区
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

## （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
盘山新锦化工机械有限公司	2013年6月至今	监事	持有该公司26.67%股权
盘山化工机械厂	1996年该企业成立至今	法定代表人/负责人	持有该公司100%股权

## （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除持有新锦化5.00%股权外，杨荣文先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
盘山化工机械厂	80	100	石油化工机械及配件
盘山新锦化工机械有限公司（注）	800	26.67	金属密封件制造，机械修理及维护，紧固件制造，机械零部件加工

注：杨荣文的女儿杨娟持有盘山新锦化工机械有限公司出资1000万元，持股比例为33.33%，任执行董事兼总经理；杨荣文女儿杨杰持有盘山新锦化工机械有限公司出资600万元，持股比例为20%；杨荣文女儿杨玲持有盘山新锦化工机械有限公司出资600万元，持股比例为20%。

## （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，杨荣文与上市公司不存在关联关系。

## （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，杨荣文未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

## （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，杨荣文最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

## 八、新锦化股东——李庆博

### （一）基本情况

姓名	李庆博
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	2107191954****0234
住所	辽宁省葫芦岛市龙港区文化路 6-18 号楼
通讯地址	锦州经济技术开发区滨海新区锦港大街 2 段 18 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

### （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
新锦化	2012-2015	副总经理兼行政部部长	持有该公司 1.10% 股权

### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，除持有新锦化 1.10% 股权外，李庆博先生未持有其他公司股权或控制其他公司。

### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，李庆博与上市公司不存在关联关系。

### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，李庆博未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，李庆博最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

## 九、新锦化股东——谷传纲

### （一）基本情况

姓名	谷传纲
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	6101031946****2472
住所	上海市闵行区古美四村 20 号
通讯地址	上海市闵行区古美四村 20 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

### （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海庞特机械设备技术有限公司	2003 年自该公司成立至今	监事	持有该公司 80% 股权
上海交通大学叶轮机研究所	1999 年至 2013 年	教授、博士生导师	否
中国工程热物理学会	2000 年至今	理事	否
流体机械分会	2000 年至 2014 年	副主任	否

### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，除持有新锦化 2.13% 股权外，谷传纲先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
上海庞特机械设备技术有限公司（注）	40	80.00	机械设备专业领域内的技术咨询、技术服务，计算机系统集成，图文设计制作，销售机械设备、金属材料、耐磨、防腐材料、建材、计算机及配件（除计算机信息系统安全专用产品），

			以下范围限分支经营：加工机械设备
--	--	--	------------------

注：谷传纲女儿谷海颖持有上海庞特机械设备技术有限公司出资 10 万元，持股比例为 20%，任执行董事。

#### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，谷传纲与上市公司不存在关联关系。

#### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，谷传纲未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

#### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，谷传纲最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

### 十、川油设计股东——李余斌

#### （一）基本情况

姓名	李余斌
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	5105021964****2534
住所	四川省成都市成华区建业路 218 号
通讯地址	成都市成华区建设北路三段 26 号 1 栋 2 单元 14-17 楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

#### （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
------	------	----	---------------

川油设计	2010年1月至今	总经理	持有该公司63%股权
川油设计	2014年4月至今	执行董事	持有该公司63%股权
四川汇金世通实业股份有限公司	2015年6月至今	监事	持有该公司6.81%股权

李余斌曾承包经营重庆市川东燃气工程设计研究院成都分院，为该单位负责人，承包期限为2004年1月1日至2013年12月31日，该单位与川油设计经营业务相同。2014年3月21日李余斌与重庆市川东燃气工程设计研究院正式签署协议终止该承包经营。

### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，除持有川油设计63%股权外，李余斌先生控股、参股企业基本信息如下：

企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围
四川汇金世通实业股份有限公司	1000	6.81	软件和信息技术服务业；社会经济咨询；商品批发与零售
成都海慧科技有限公司	300	4.41	农业技术推广服务；销售：蔬菜、水果；园艺作物种植；仓储服务（不含危险品）

另外，李余斌的姐姐李小洪女士持有成都鹏景环保科技有限公司45%股权。

### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，李余斌与上市公司不存在关联关系。

### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，李余斌未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

### （六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署之日，李余斌最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

## 十一、川油设计股东——王佳宁

### （一）基本情况

姓名	王佳宁
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	5105021959****2236
住所	四川省成都市成华区府青路二段 18 号
通讯地址	成都市成华区建设北路三段 26 号 1 栋 2 单元 14-17 楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

### （二）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
川油设计	2010 年 1 月至 2014 年 4 月	执行董事	持有该公司 27% 股权
川油设计	2014 年 4 月至今	常务副总经理/ 董事	持有该公司 27% 股权

### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，除持有川油设计 27% 股权外，王佳宁先生未持有其他公司股权或控制其他公司。

### （四）与上市公司的关联关系说明

截至本报告书签署之日，王佳宁与上市公司不存在关联关系。

### （五）向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署之日，王佳宁未向上市公司推荐董事、监事及高管人员。

## **（六）最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明**

截至本报告书签署之日，王佳宁最近五年内不存在受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

## 第四节 标的资产基本情况

恒泰艾普拟向费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等新锦化 9 名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的新锦化 95.07% 股权；向李余斌、王佳宁等川油设计 2 名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的川油设计 90.00% 股权。本次交易中的相关审计、评估均以 2015 年 6 月 30 日为基准日。

### 一、新锦化

#### （一）新锦化基本情况

##### 1、基本情况

事 项	内 容
名 称	锦州新锦化机械制造有限公司
成 立 日 期	2005 年 5 月 30 日
注 册 资 本	人民币 3,000 万元
实 收 资 本	人民币 3,000 万元
法 定 代 表 人	费春印
类 型	有限责任公司（自然人投资或控股）
营业执照注册号	210700004026664
税务登记证编号	210701774616570
组织机构代码	77461657-0
住 所	锦州经济技术开发区锦港路西
经 营 范 围	透平机械设计、制造、维修及现场服务、经营货物及技术进出口。（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）
经营期限	2005 年 5 月 30 日至 2035 年 5 月 30 日

##### 2、历史沿革

###### （1）2005 年 1 月公司设立

2005 年 5 月 18 日，刘会增、才宝柱、郭庚普签署《公司章程》。根据《公

公司章程》约定，新锦化的注册资本 50 万元，其中刘会增出资 20 万元，占注册资本的 40%；才宝柱出资 15 万元，占注册资本 30%；郭庚普出资 15 万元，占注册资本 30%。

2005 年 5 月 30 日，辽宁华瑞会计师事务所有限公司出具验资报告（辽华瑞验字[2005]第 057 号），截止 2005 年 5 月 27 日，新锦化（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元整，全部为货币资金。

2005 年 5 月 30 日，锦州市工商行政管理局向新锦化颁发了《企业法人营业执照》（2107091100549），核准新锦化成立。

新锦化设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	刘会增	20	40%
2	郭庚普	15	30%
3	才宝柱	15	30%
合计		50	100%

## （2）2005 年 11 月第一次增资

2005 年 8 月 18 日，公司召开股东会，决议同意吸收曹光斗为公司新股东，曹光斗向公司出资 50 万元，公司注册资本变更为 100 万元。

2005 年 8 月 18 日，全体新股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资 50 万元，刘会增出资 20 万元，才宝柱出资 15 万元，郭庚普出资 15 万元。

2005 年 10 月 12 日，辽宁华瑞会计师事务所有限公司出具验资报告（辽华瑞验字[2005]第 094 号），截止 2005 年 10 月 11 日，新锦化已收到股东曹光斗缴纳的新增注册资本伍拾万元整，全部为货币资金。

2005 年 11 月 7 日，锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》（2107091100549）。

本次增资后，新锦化的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	曹光斗	50	50%
2	刘会增	20	20%
3	才宝柱	15	15%
4	郭庚普	15	15%
合计		100万	100%

### （3）2007年9月第二次增资

2007年4月19日，公司召开股东会，决议增加新股东谷传纲、李庆博、杨荣文、盘山化工机械厂、沈阳三环机械厂、上海庞特机械设备技术有限公司、沈阳市康普传动机械厂；根据股东会决议，公司注册资本增加600.2万元，其中股东曹光斗新增出资60万元，谷传纲新增出资64万元，刘会增新增出资10万元，李庆博新增出资33万元，杨荣文新增出资150万元，盘山化工机械厂设备出资14.7万元，沈阳三环机械厂设备出资39.5万元，上海庞特机械设备技术有限公司设备出资96万元，沈阳市康普传动机械厂设备出资133万元，变更后的公司注册资本为700.2万元。

2007年4月19日，新锦化法定代表人签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资110万元，谷传纲出资64万元，刘会增出资30万元，才宝柱出资15万元，郭庚普出资15万元，李庆博出资33万元，杨荣文出资150万元，盘山化工机械厂出资14.7万元，沈阳三环机械厂出资39.5万元，上海庞特机械设备技术有限公司出资96万元，沈阳市康普传动机械厂出资133万元。

2007年4月20日，辽宁华伟会计师事务所有限责任公司出具资产评估报告（辽华伟评报字[2007]第057号），以2007年4月18日为评估基准日，对盘山化工机械厂、沈阳三环机械厂、上海庞特机械设备技术有限公司、沈阳市康普传动机械厂拟出资的实物进行了评估，相关实物出资的评估价值合计为2,907,333元，其中盘山化工机械厂用以出资设备评估价值为147,812元，沈阳三环机械厂用以出资设备评估价值为397,291元，上海庞特机械设备技术有限公司用以出资设备评估价值为974,592元，沈阳市康普传动机械厂用以出资设备评估价值为

1,387,638 元。

2007 年 8 月 30 日，辽宁华瑞会计师事务所有限公司出具验资报告（辽华瑞验字[2007]第 098 号），截止 2007 年 8 月 30 日，新锦化已收到全体股东缴纳的新增注册资本 600.2 万元整，变更后注册资本（实收资本）为人民币 700.2 万元。盘山化工机械厂用以出资设备评估价值为 14.7812 万元，全体股东确认价值为 14.7812 万元，其中计入实收资本 14.7 万元，计入资本公积 0.0812 万元。沈阳三环机械厂用以出资设备评估价值为 39.7291 万元，全体股东确认价值为 39.7291 万元，其中计入实收资本 39.5 万元，计入资本公积 0.2291 万元。上海庞特机械设备技术有限公司用以出资设备评估价值为 97.4592 万元，全体股东确认价值为 97.4592 万元，其中计入实收资本 96 万元，计入资本公积 1.4592 万元。沈阳市康普传动机械厂用以出资设备评估价值为 138.7638 万元，全体股东确认价值为 138.7638 万元，其中计入实收资本 133 万元，计入资本公积 5.7638 万元。

2007 年 9 月 3 日，锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》（210700004026664）。

本次增资后，新锦化的股权结构变更如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例
1	杨荣文	现金	150	21.42%
2	沈阳市康普传动机械厂	设备	133	19.00%
3	曹光斗	现金	110	15.71%
4	上海庞特机械设备技术有限公司	设备	96	13.71%
5	谷传纲	现金	64	9.14%
6	沈阳三环机械厂	设备	39.5	5.64%
7	李庆博	现金	33	4.71%
8	刘会增	现金	30	4.29%
10	才宝柱	现金	15	2.14%
11	郭庚普	现金	15	2.14%
12	盘山化工机械厂	设备	14.7	2.10%
合计			<b>700.2</b>	<b>100%</b>

## 1) 四家单位用以出资的设备情况如下:

公司名称	设备名称	评估值(万元)
盘山化工机械厂	摇钻1台	14.7812
沈阳三环机械厂	数控车床1台	37.7291
上海庞特机械设备技术有限公司	立式数控铣床1台	97.4592
沈阳市康普传动机械厂	动态试验仪2台	138.7638

2007年9月盘山化工机械厂、沈阳市康普传动机械厂、沈阳三环机械厂和上海庞特机械设备技术有限公司以设备方式对新锦化进行增资系新锦化为扩大生产规模,需生产设备,经原股东及新股东协商一致,进行本次增资。本次增资,四家企业用于出资的设备经过评估确定评估价值后,经各方协商一致,以略低于评估值的价格计入注册资本,尾数部分计入资本公积。根据验资报告及评估报告及实物资产产权移交清单,沈阳市康普传动机械厂出资设备为动态试验仪2台,上海庞特机械设备技术有限公司出资设备为立式数控铣床1台、沈阳三环机械厂出资设备为数控车床1台、盘山化工机械厂为摇钻1台,均已交付新锦化占有及使用。上述设备为生产加工压缩机或汽轮机零部件的通用设备。

## 2) 设备出资的合规性

①当时适用的《公司法》第二十七条的规定,股东可以用货币出资,也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资;但是,法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价,核实财产,不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的,从其规定。全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十。

根据上述规定,新锦化此次实物出资均经过评估,并经全体股东认可,不存在高估或者低估作价的情况。另外,此次增资后,货币出资占当时新锦化注册资本比例为59.55%,高于30%,符合《公司法》的规定。

②当时适用的《公司法》第四十四条的规定,股东会的议事方式和表决程序,除本法有规定的外,由公司章程规定。股东会会议作出修改公司章程、增加或者

减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过。

根据上述规定，新锦化此次增资经股东会全体股东一致同意，符合上述《公司法》的规定。

### 3) 设备出资与新锦化业务和技术的关系

盘山化工机械厂、沈阳市康普传动机械厂、沈阳三环机械厂和上海庞特机械设备技术有限公司用于出资的设备为生产加工压缩机或汽轮机零部件的通用设备，不构成新锦化业务和技术的主要来源。新锦化的主要业务为离心压缩机和工业汽轮机，其主要管理人员和技术人员费春印、刘会增、郭庚普、才宝柱均曾长期在锦西化工机械厂（其 2000 年改制为锦西化工机械（集团）有限责任公司）下属透平机械分厂（该单位从 20 世纪 70 年代开始研制透平机械，多次承担国家重点科技攻关项目）工作，对新锦化的产品生产、技术研发、市场营销等发挥决定性作用。新锦化的业务由对离心压缩机、工业汽轮机等的维修服务起步，良好的技术能力使得新锦化由维修服务、加工零配件逐步延伸到整机研发、制造、生产领域，新锦化主要经营管理人员在透平机械领域的技术积累和在行业内树立的良好口碑以及不断增强的研发实力、产品制造能力以及服务能力是新锦化业务和技术的主要来源。

综上所述，独立财务顾问认为，盘山化工机械厂、沈阳市康普传动机械厂、沈阳三环机械厂和上海庞特机械设备技术有限公司以设备方式对新锦化进行增资符合相关规定，上述设备不构成新锦化业务和技术的主要来源。

### (4) 2009 年 10 月第三次增资

2009 年 10 月 11 日，公司召开股东会，决议同意吸收费春印为公司新股东，公司申请增加注册资本 99.8 万元，其中刘会增新增注册资本 35 万元，郭庚普新增注册资本 24.8 万元，费春印新增注册资本 40 万元，变更后公司注册资本为 800 万元。

2009 年 10 月 11 日，新锦化全体新股东签署《章程修正案》，根据该《章程

修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资 110 万元，谷传纲出资 64 万元，刘会增出资 65 万元，才宝柱出资 15 万元，费春印出资 40 万元，郭庚普出资 39.8 万元，李庆博出资 33 万元，杨荣文出资 150 万元，盘山化工机械厂出资 14.7 万元，沈阳三环机械厂出资 39.5 万元，上海庞特机械设备技术有限公司出资 96 万元，沈阳市康普传动机械厂出资 133 万元。

2009 年 10 月 19 日，辽宁鑫瑞联合会计师事务所出具验资报告（辽鑫瑞验字[2009]第 2036 号），截止 2009 年 10 月 19 日，新锦化已收到全体股东缴纳的新增注册资本 99.8 万元整，变更后注册资本及实收资本均为 800 万元。

2009 年 10 月 21 日，锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》（210700004026664）。

本次增资后，新锦化的股权结构变更如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例
1	杨荣文	现金	150	18.75%
2	沈阳市康普传动机械厂	设备	133	16.63%
3	曹光斗	现金	110	13.75%
4	上海庞特机械设备技术有限公司	设备	96	12%
5	刘会增	现金	65	8.13%
6	谷传纲	现金	64	8.0%
7	费春印	现金	40	5.0%
8	郭庚普	现金	39.8	4.97%
9	沈阳三环机械厂	设备	39.5	4.93%
10	李庆博	现金	33	4.12%
11	才宝柱	现金	15	1.88%
12	盘山化工机械厂	设备	14.7	1.84%
合计			<b>800</b>	<b>100%</b>

#### （5）2011 年 3 月第四次增资

2010 年 8 月 3 日，公司召开股东会，决议同意公司新增注册资本 200 万元，

其中费春印新增注册资本 68 万元，刘会增新增注册资本 62 万元，才宝柱新增注册资本 35 万元，郭庚普新增注册资本 35 万元，变更后公司注册资本为 1,000 万元。

2010 年 8 月 3 日，新锦化全体股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资 110 万元，谷传纲出资 64 万元，刘会增出资 127 万元，才宝柱出资 50 万元，费春印出资 108 万元，郭庚普出资 74.8 万元，李庆博出资 33 万元，杨荣文出资 150 万元，盘山化工机械厂出资 14.7 万元，沈阳三环机械厂出资 39.5 万元，上海庞特机械设备技术有限公司出资 96 万元，沈阳市康普传动机械厂出资 133 万元。

2011 年 3 月 15 日，辽宁鑫瑞联合会计师事务所出具验资报告（辽鑫瑞验字[2011]第 2005 号），截止 2011 年 3 月 15 日，新锦化已收到股东费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普缴纳的新增注册资本 200 万元整，变更后注册资本及实收资本均为 1,000 万元。

2011 年 3 月 17 日，锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》（210700004026664）。

本次增资后，新锦化的股权结构变更如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例
1	沈阳三环机械厂	设备	39.5	3.95%
2	杨荣文	现金	150	15.00%
3	沈阳康普传动机械厂	设备	133	13.30%
4	刘会增	现金	127	12.70%
5	曹光斗	现金	110	11.00%
6	费春印	现金	108	10.80%
7	上海庞特机械设备技术有限公司	设备	96	9.60%
8	郭庚普	现金	74.8	7.48%
9	谷传纲	现金	64	6.40%
10	才宝柱	现金	50	5.00%

11	李庆博	现金	33	3.30%
12	盘山化工机械厂	设备	14.7	1.47%
合计			<b>1,000</b>	<b>100.00%</b>

#### (6) 2012年11月第五次增资

2012年10月10日，公司召开股东会，决议同意公司新增注册资本。其中费春印新增注册资本184.3万元，刘会增新增注册资本203万元，郭庚普新增注册资本225.2万元，才宝柱新增注册资本260万元，变更后公司注册资本为1,872.5万元。

2012年10月10日，新锦化全体股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资110万元，谷传纲出资64万元，刘会增出资330万元，才宝柱出资310万元，费春印出资292.3万元，郭庚普出资300万元，李庆博出资33万元，杨荣文出资150万元，盘山化工机械厂出资14.7万元，沈阳三环机械厂出资39.5万元，上海庞特机械设备技术有限公司出资96万元，沈阳市康普传动机械厂出资133万元。

2012年10月26日，葫芦岛永兴会计师事务所有限公司出具验资报告（葫永兴验字[2012]第274号），截止2012年10月26日，新锦化已收到股东费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普缴纳的新增注册资本（实收资本）872.5万元整，变更后注册资本及实收资本均为1,872.5万元。

2012年11月13日，锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》（210700004026664）。

本次增资后，新锦化的股权结构变更如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例
1	刘会增	现金	330	17.62%
2	才宝柱	现金	310	16.56%
3	郭庚普	现金	300	16.02%
4	费春印	现金	292.3	15.61%

5	杨荣文	现金	150	8.01%
6	沈阳市康普传动机械厂	设备	133	7.1%
7	曹光斗	现金	110	5.87%
8	上海庞特机械设备技术有限公司	设备	96	5.13%
9	谷传纲	现金	64	3.42%
10	沈阳三环机械厂	设备	39.5	2.11%
11	李庆博	现金	33	1.76%
12	盘山化工机械厂	设备	14.7	0.79%
合计			<b>1,872.5</b>	<b>100%</b>

#### (7) 2013年9月第六次增资

2013年9月1日，公司召开股东会，决议同意增加王志君为新股东；公司新增注册资本627.5万元，其中费春印新增注册资本98.5万元，刘会增新增注册资本60万元，才宝柱新增注册资本70万元，郭庚普新增注册资本80万元，王志君新增注册资本319万元，变更后公司注册资本为2,500万元。

2013年9月1日，新锦化全体股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资110万元，谷传纲出资64万元，刘会增出资390万元，才宝柱出资380万元，费春印出资390.8万元，郭庚普出资380万元，李庆博出资33万元，杨荣文出资150万元，王志君出资319万元，盘山化工机械厂出资14.7万元，沈阳三环机械厂出资39.5万元，上海庞特机械设备技术有限公司出资96万元，沈阳市康普传动机械厂出资133万元。

2013年9月9日，葫芦岛永兴会计师事务所有限公司出具验资报告（葫永兴验字[2013]第281号），截止2013年9月9日，新锦化已收到股东费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君缴纳的新增注册资本627.5万元整，变更后注册资本及实收资本均为2,500万元。

2013年9月10日，锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》（210700004026664）。

本次增资后，新锦化的股权结构变更如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例
1	费春印	现金	390.8	15.63%
2	刘会增	现金	390	15.60%
3	才宝柱	现金	380	15.20%
4	郭庚普	现金	380	15.20%
5	王志君	现金	319	12.76%
6	杨荣文	现金	150	6.00%
7	沈阳市康普传动机械厂	设备	133	5.32%
8	曹光斗	现金	110	4.40%
9	上海庞特机械设备技术有限公司	设备	96	3.84%
10	谷传纲	现金	64	2.56%
11	沈阳三环机械厂	设备	39.5	1.58%
12	李庆博	现金	33	1.32%
13	盘山化工机械厂	设备	14.7	0.59%
合计			<b>2,500</b>	<b>100.00%</b>

#### (8) 2013年10月第七次增资

2013年10月15日，公司召开股东会，决议同意公司新增注册资本500万元，其中费春印新增注册资本120万元，刘会增新增注册资本120万元，才宝柱新增注册资本130万元，郭庚普新增注册资本130万元，变更后公司注册资本为3,000万元。

2013年10月15日，新锦化全体股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：曹光斗出资110万元，谷传纲出资64万元，刘会增出资510万元，才宝柱出资510万元，费春印出资510.8万元，郭庚普出资510万元，李庆博出资33万元，杨荣文出资150万元，王志君出资319万元，盘山化工机械厂出资14.7万元，沈阳三环机械厂出资39.5万元，上海庞特机械设备技术有限公司出资96万元，沈阳市康普传动机械厂出资133万元。

2013年10月21日，葫芦岛永兴会计师事务所有限公司出具验资报告（葫

永兴验字[2013]第 326 号), 截止 2013 年 10 月 21 日, 新锦化已收到股东费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普缴纳的新增注册资本 500 万元整, 变更后注册资本及实收资本为 3,000 万元。

2013 年 10 月 23 日, 锦州市工商行政管理局就此次增资向新锦化换发了《企业法人营业执照》(210700004026664)。

本次增资后, 新锦化的股权结构变更如下:

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	持股比例
1	费春印	现金	510.8	17.02%
2	刘会增	现金	510	17.00%
3	才宝柱	现金	510	17.00%
4	郭庚普	现金	510	17.00%
5	王志君	现金	319	10.63%
6	杨荣文	现金	150	5.00%
7	沈阳市康普传动机械厂	设备	133	4.43%
8	曹光斗	现金	110	3.67%
9	上海庞特机械设备技术有限公司	设备	96	3.20%
10	谷传纲	现金	64	2.14%
11	沈阳三环机械厂	设备	39.5	1.32%
12	李庆博	现金	33	1.10%
13	盘山化工机械厂	设备	14.7	0.49%
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,000</b>	<b>100%</b>

#### (9) 2014 年 10 月股权转让

2014 年 9 月 9 日, 盘山化工机械厂与费春印签订股权转让协议, 将其持有的新锦化 14.7 万元的股权转让给费春印, 约定股权转让对价为 14.7 万元; 同日, 沈阳市康普传动机械厂与费春印签订股权转让协议, 将其持有的新锦化 133 万元的股权转让给费春印, 约定股权转让对价为 133 万元; 同日, 沈阳三环机械厂与刘会增签订股权转让协议, 将其持有的新锦化 39.5 万元的股权转让给刘会增, 约定转让价格为 39.5 万元; 同日, 上海庞特机械设备技术有限公司与刘会增签

订股权转让协议，约定将其持有的新锦化 96 万元的股权转让给刘会增，约定转让价格为 96 万元。

2014 年 10 月 20 日，公司召开股东会决议同意上述股权转让。

2014 年 10 月 20 日，公司股权转让后全体股东签署新的《公司章程》，根据该《公司章程》，各股东出资情况为：曹光斗出资 110 万元，谷传纲出资 64 万元，刘会增出资 645.5 万元，才宝柱出资 510 万元，费春印出资 658.5 万元，郭庚普出资 510 万元，李庆博出资 33 万元，杨荣文出资 150 万元，王志君出资 319 万元。

2014 年 10 月 27 日，锦州市工商行政管理局就此次股权转让向新锦化换发了《营业执照》（210700004026664）。

本次股权转让后，新锦化的股权结构变更如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	费春印	658.5	21.95%
2	刘会增	645.5	21.52%
3	才宝柱	510	17.00%
4	郭庚普	510	17.00%
5	王志君	319	10.63%
6	杨荣文	150	5.00%
7	曹光斗	110	3.67%
8	谷传纲	64	2.13%
9	李庆博	33	1.10%
合计		<b>3,000</b>	<b>100%</b>

### 3、关于新锦化历史沿革中四家机构股东情况的说明

#### （1）盘山化工机械厂

根据全国企业信用信息公示系统查询及其工商登记资料，盘山化工机械厂成立于 1996 年 4 月 8 日，经济性质为集体所有制，注册资金 80 万元，主管部门为

盘山县民政福利企业服务总公司。根据 1999 年 4 月辽宁省财政厅清产核资办公室核发的城镇集体企业清理甄别认定书认定，盘山化工机械厂经济性质为集体所有制，其中杨荣文投资 50 万元，盘山县民政福利企业服务总公司投资 30 万元。

2005 年 4 月 14 日盘山县民政局出具《盘山县民政局办公室领导班子会议纪要》，确认盘山化工机械厂由原来的隶属关系变成挂靠关系，企业性质为个体，债权债务全部移交给杨荣文负责，与盘山县民政局脱离债权债务关系。企业职工今后的一切福利待遇（养老保险、医疗保险、失业保险等）由杨荣文负责，与盘山县民政局脱离一切责任关系。

根据 2015 年 10 月 13 日，盘山县民政局出具的证明，盘山化工机械厂属于盘山县民政企业服务总公司管理的民政福利企事业，关系系挂靠。法人杨荣文先生同志为盘山县民政局地方自定事业编制退休人员。根据原任盘山县民政局局长王玉林（1995.3-2000.11）同志在任期间情况说明，1996 年盘山县民政局筹建综合楼时，委托盘山化工机械厂贷款壹佰万元，因当时盘山化工机械厂账面资金不足，先由民政局借给盘山化工机械厂叁拾万元整去办理贷款，后因贷款事宜未办理成功，所以取消叁拾万元借款。

根据杨荣文的说明，其作为盘山化工机械厂的实际出资人及负责人，确认盘山化工机械厂已收到费春印支付的股权转让对价款，对于盘山化工机械厂退出新锦化事项无任何异议、纠纷或潜在纠纷。

## （2）沈阳三环机械厂

根据全国企业信用信息公示系统查询及其工商登记资料，沈阳三环机械厂的情况如下：

注册号	210114100005136	名称	沈阳三环机械厂
类型	个人独资企业	投资人	曹光斗
住所	于洪区于洪乡前民村		
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：联轴器、轴承、胶管总成制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）		
成立日期	1998 年 03 月 06 日	登记状态	存续（在营、开业、在册）

沈阳三环机械厂系个人独资企业，由曹光斗个人出资。

### (3) 上海庞特机械设备技术有限公司

根据全国企业信用信息公示系统查询及其工商登记资料，上海庞特机械设备技术有限公司的情况如下：

注册号	310118002159322	名称	上海庞特机械设备技术有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	法定代表人	谷海颖
住所	青浦区沪青平公路 3841 弄 5 号 67 宗地 29 幢二层 G 区 220 室		
注册资本	50.0 万人民币	成立日期	2003 年 10 月 21 日
经营范围	机械设备专业领域内的技术咨询、技术服务，计算机系统集成，图文设计制作，销售机械设备、金属材料、耐磨、防腐材料、建材、计算机及配件（除计算机信息系统安全专用产品），以下范围限分支经营：加工机械设备。【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】		

上海庞特机械设备技术有限公司的股东为谷传纲和谷海颖，二人为父女关系，其中谷传纲持有该公司 80% 股权，谷海颖持有该公司 20% 股权。

### (4) 沈阳市康普传动机械厂

根据全国企业信用信息公示系统查询以及在沈阳市工商局调取的《企业法人登记情况查询卡》、工商登记资料，沈阳市康普传动机械厂成立于 2003 年 5 月 16 日，经济性质为集体所有制，注册资金 50 万元，主管部门为于洪区民政局。沈阳市康普传动机械厂因不按规定接受年度检验，于 2008 年 10 月 9 日被吊销。

由于沈阳市康普传动机械厂已于 2008 年 10 月被吊销，且沈阳市康普传动机械厂被吊销后未进行清算，因此，沈阳市康普传动机械厂 2014 年 10 月将其出资 133 万元出资转让给费春印的股权转让行为存在效力瑕疵。

沈阳市康普传动机械厂法定代表人李明辉（系曹光斗母亲）出具声明：

“1、沈阳市康普传动机械厂（以下简称“沈阳康普”）（注册号：2101141102805）成立于 2003 年 5 月 16 日，注册资金 50 万元人民币，因未按时接受年检于 2008 年 10 月 9 日被吊销。

2、因历史原因，沈阳康普设立时挂靠在沈阳市于洪区民政局名下，登记为集体企业。但本人为其实际出资人，拥有其全部权益。由于沈阳康普 2008 年被吊销，于洪区民政局在清理其名下挂靠集体企业时将其遗漏，本人正在联系相关主管部门确认沈阳康普实际出资人的相关事宜。

3、2007 年 9 月，沈阳康普以其拥有的实物向锦州新锦化机械制造有限公司（以下简称“新锦化”）增资，持有新锦化 133 万元出资。

4、本人确认，沈阳康普在持有新锦化股权期间，对于新锦化的历次增资、股权变动事项无任何异议，确认其已于 2014 年通过股权转让方式退出新锦化，收到了全部股权对价款，不存在委托、信托持股等安排，对于新锦化及其股东不存在任何争议、纠纷和潜在纠纷。

5、本人确认，对于沈阳康普增资新锦化、通过股权转让退出新锦化的事项承担全部责任，如沈阳康普登记主管部门对于其相关遗留问题有任何异议，由本人全部负责，与新锦化及其股东无任何关系。”

（5）盘山化工机械厂和沈阳市康普传动机械厂登记性质为集体企业对新锦化历史沿革及此次交易的影响

根据《中华人民共和国城镇集体所有制企业条例》及相关实施细则、《城镇集体所有制企业、单位清产核资暂行办法》等规定，集体企业发生合并、分立、迁移及主要登记事项的变更，必须符合国家的有关规定，由企业提出申请，报经原审批部门批准，依法向原登记机关办理变更登记。

盘山化工机械厂如从集体企业改制认定为杨荣文个人所有企业，应当经过产权界定、资产评估、评估结果确认，经企业职工（代表）大会审议通过，并报主管部门审核同意后，由集体企业向当地工商行政管理部门、办理变更登记。盘山县民政局作为盘山化工机械厂的上级主管部门，知悉其设立、出资情况，其有权对于当时实际各方出资情形进行说明。但如上所述，仅凭其主管民政局的证明，在未履行其他相应程序的情况下，尚不能确认其权属已归属于杨荣文个人。

因此，为降低本次交易的风险，基于上述规定及事实信息，交易各方同意将因涉及盘山化工机械厂转让的 14.7 万元出资剔除出本次交易标的资产范围。

根据新锦化工工商底档资料显示，2008 年沈阳市康普传动机械厂被吊销营业执照后，新锦化股东会后续增资决议中，除 2010 年 8 月 3 日股东会决议中加盖的是沈阳市康普传动机械厂的公章外，其余决议中均加盖的是沈阳康普森传动机械有限公司的公章。根据沈阳市康普传动机械厂法定代表人的确认、相关负责人的访谈，沈阳市康普传动机械厂被吊销后，未进行清算注销。因工作人员失误，将沈阳市康普传动机械厂与沈阳康普森传动机械有限公司的公章加以混用。

根据《公司法》规定，对于有限责任公司增资事项，应经代表三分之二以上表决权的股东通过，沈阳市康普传动机械厂的股权一直未超过新锦化三分之一，因此，其加盖其他公司公章的瑕疵行为，不会对于股东会决议的效力及新锦化历次增资事项造成实质性影响。

根据《公司登记管理条例》规定，“提交虚假材料或者采取其他欺诈手段隐瞒重要事实，取得公司登记的，由公司登记机关责令改正，处以 5 万元以上 50 万元以下的罚款；情节严重的，撤销公司登记或者吊销营业执照。”锦州滨海新区市场监督管理局已出具证明函，确认新锦化已经依法履行了所有变更登记手续，历年均通过了本局年度检查，不存在违反工商法规的行为。

根据《刑法》第 280 条规定，“伪造公司、企业、事业单位、人民团体的印章的，处三年以下有期徒刑、拘役、管制或者剥夺政治权利。”根据核查，相关方并不存在伪造公章行为，应不构成刑事犯罪行为。

沈阳市康普传动机械厂法定代表人李明辉已出具确认函，确认“沈阳康普在持有新锦化股权期间，对于新锦化的历次增资、股权变动事项无任何异议，确认其已于 2014 年通过股权转让方式退出新锦化，收到了全部股权对价款，不存在委托、信托持股等安排，对于新锦化及其股东不存在任何争议、纠纷和潜在纠纷。本人确认，对于沈阳康普增资新锦化、通过股权转让退出新锦化的事项承担全部责任，如沈阳康普登记主管部门对于其相关遗留问题有任何异议，由本人全部负

责，与新锦化及其股东无任何关系。”

综上，为降低本次交易的风险，基于上述规定及事实信息，交易各方同意将因涉及沈阳市康普传动机械厂转让的 133 万元出资剔除出本次交易标的资产范围。上述情形，不会对本次交易造成实质性影响。

另外，盘山化工机械厂出具《确认函》，确认已收到费春印支付的股权转让款，该次股权转让已经履行完毕，不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。对于新锦化全体股东拟将各自持有的新锦化股权转让给恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司事宜没有任何异议，并放弃可能存在的优先购买权。盘山化工机械厂出资人及法定代表人杨荣文对于上述事项予以确认，承诺无任何异议、纠纷或潜在纠纷。

沈阳市康普传动机械厂法定代表人李明辉出具《确认函》，对于新锦化全体股东拟将各自持有的新锦化股权转让给恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司事宜没有任何异议，并放弃可能存在的优先购买权，承诺无任何异议、纠纷或潜在纠纷。

费春印承诺，在此次交易完成后由其持有的新锦化 4.93% 股权待盘山化工机械厂及沈阳市康普传动机械厂产权关系明确后由上市公司履行相应程序优先收购，若未来上市公司对此次收购的新锦化股权进行处置，其本人将放弃优先购买权。

(6) 盘山化工机械厂和沈阳市康普传动机械厂登记性质为集体企业对新锦化历次增资效力的影响

2009 年 10 月至 2013 年 10 月期间，费春印等自然人股东先后对新锦化进行 5 次增资，盘山化工机械厂、沈阳市康普传动机械厂等 2 家集体企业均未参与上述增资。

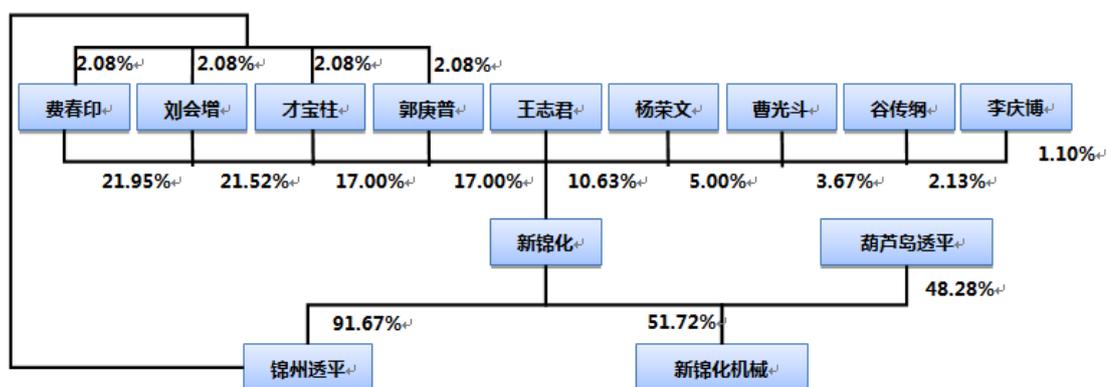
根据当时适用的《公司法》第四十四条的规定，股东会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形

式的决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过。上述增资事项中，召开股东会表决增资方案时盘山化工机械厂、沈阳市康普传动机械厂所持股权比例最高为 21.1%，即其他股东所持股权最低为 78.9%，超过三分之二以上表决权，所以上述增资行为有效。

综上，新锦化的历次增资具有法律效力。

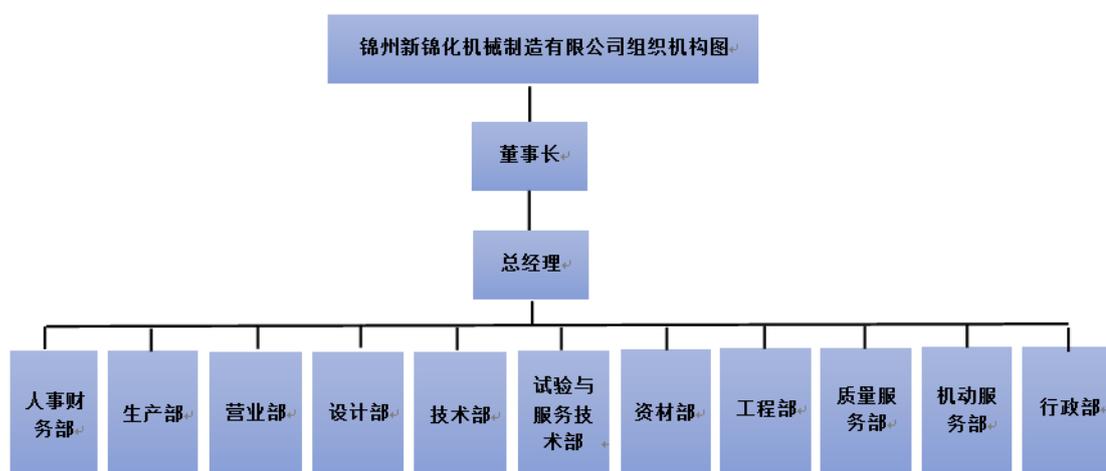
#### 4、新锦化的产权结构和控制关系

截至本报告书签署日，新锦化股权架构如下：



#### 5、新锦化的组织架构

截至本报告书签署日，新锦化组织架构如下：



#### 6、新锦化的子公司情况

## (1) 锦州透平机械有限公司

## 1) 锦州透平概况

事 项	内 容
名 称	锦州透平机械有限公司
类 型	有限责任公司
住 所	锦州经济技术开发区锦港路
法定代表人	费春印
注册 资本	1,200 万元
经 营 范 围	离心式压缩机、工业汽轮机设计制造
成 立 日 期	2010 年 6 月 1 日
经 营 期 限	2010 年 6 月 1 日至 2040 年 6 月 1 日

## 2) 锦州透平历史沿革

## ①2010 年 5 月设立

2010 年 5 月 17 日，锦州市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（辽锦名称预核[2010]第 1000105043 号），核准企业名称“锦州透平机械有限公司”。

2010 年 5 月 18 日，新锦化、费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普签署《公司章程》。根据《公司章程》约定，锦州透平的注册资本 200 万元，其中新锦化出资 100 万元，占注册资本的 50%，费春印出资 25 万元，占注册资本的 12.5%，刘会增出资 25 万元，占注册资本的 12.5%；才宝柱出资 25 万元，占注册资本的 12.5%；郭庚普出资 25 万元，占注册资本的 12.5%。

2010 年 5 月 26 日，辽宁博宇麒会计师事务所出具验资报告（辽博会验字[2010]第 081 号）验证，截止 2010 年 5 月 26 日，锦州透平（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 200 万元整，全部为货币资金。

2010 年 6 月 1 日，锦州市工商行政管理局向锦州透平颁发了《企业法人营业执照》（210700004085903），核准锦州透平成立。

锦州透平设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	100	50.00%
2	费春印	25	12.50%
3	刘会增	25	12.50%
4	才宝柱	25	12.50%
5	郭庚普	25	12.50%
合计		200	100.00%

### ②2011年3月第一次增资

2011年3月20日，锦州透平召开股东会，决议同意新锦化对公司增加注册资金500万元，公司注册资金变更为700万元。

2011年3月20日，全体股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：新锦化出资600万元，费春印出资25万元，刘会增出资25万元，才宝柱出资25万元，郭庚普出资25万元。

2011年3月21日，辽宁鑫瑞联合会计师事务所有限公司出具验资报告（辽鑫瑞会验字[2011]第2006号）验证，截止2011年3月21日，锦州透平已收到股东新锦化缴纳的新增注册资本500万元整，公司变更后的注册资本为700万元。

2011年3月24日，锦州市工商行政管理局就此次增资向锦州透平换发了《企业法人营业执照》（210700004085903）。

本次增资后，锦州透平的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	600	85.71%
2	费春印	25	3.57%
3	刘会增	25	3.57%
4	才宝柱	25	3.57%
5	郭庚普	25	3.57%
合计		700	100.00%

### ③2011年4月第二次增资

2011年4月16日，锦州透平召开股东会，决议同意新锦化对公司增加注册资金500万元，公司注册资金变更为1,200万元。

2011年4月16日，全体股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：新锦化出资1,100万元，费春印出资25万元，刘会增出资25万元，才宝柱出资25万元，郭庚普出资25万元。

2011年4月19日，辽宁鑫瑞联合会计师事务所有限公司出具验资报告（辽鑫瑞会验字[2011]第2019号），截止2011年4月19日，锦州透平已收到股东新锦化缴纳的新增注册资本500万元整，公司变更后的注册资金为1,200万元。

2011年4月25日，锦州市工商行政管理局就此次增资向锦州透平换发了《企业法人营业执照》（210700004085903）。

本次增资后，锦州透平的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	1,100	91.67%
2	费春印	25	2.08%
3	刘会增	25	2.08%
4	才宝柱	25	2.08%
5	郭庚普	25	2.08%
合计		1,200	100%

截至本报告书出具之日，锦州透平股本及注册资本未再发生变更。费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普承诺将在恒泰艾普收购新锦化完成后将所持锦州透平股权以资产评估结果为定价参考依据转让给新锦化。

### 3) 最近两年一期主要财务指标

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1,177.07	1,177.08	1,177.09
负债总额	0.20	0.20	0.20
净资产	1,176.87	1,176.88	1,176.89

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
营业利润	-0.02	-0.01	-0.13
净利润	-0.02	-0.01	-0.13

截至本报告书出具日，锦州透平未实际开展经营。

## (2) 新锦化机械葫芦岛有限公司

### 1) 新锦化机械概况

事 项	内 容
名 称	新锦化机械葫芦岛有限公司
类 型	有限责任公司
住 所	葫芦岛经济开发区北港工业园区黄山街 667 号
法定代表人	费春印
注册 资本	2,030 万元
经 营 范 围	化工机械制造、维修、现场服务（特种设备除外）
成 立 日 期	2012 年 7 月 30 日
经 营 期 限	2012 年 7 月 30 日至 2042 年 7 月 30 日

### 2) 新锦化机械历史沿革

#### ①2012年7月设立

2012年7月21日，新锦化、锦州透平签署《公司章程》。根据《公司章程》约定，新锦化机械的注册资本50万元，其中新锦化出资40万元，占注册资本的80%；锦州透平出资10万元，占注册资本的20%。

2012年7月24日，葫芦岛市工商行政管理局出具《公司名称预先核准通知书》（葫开工商内名称预核[2012]第1200112945号），核准企业名称“新锦化机械葫芦岛有限公司”。

2012年7月27日，葫芦岛永兴会计师事务所有限公司出具验资报告（葫永兴验字[2012]第251号）验证，截止2012年7月27日，新锦化机械（筹）已收

到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元整，全部为货币资金。

2012 年 7 月 30 日，葫芦岛市工商行政管理局向新锦化机械颁发了《企业法人营业执照》（211400000068631），核准新锦化机械成立。

新锦化机械设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	40	80%
2	锦州透平	10	20%
合计		<b>50</b>	<b>100%</b>

### ②2012 年 12 月第一次增资

2012 年 12 月 11 日，新锦化机械召开股东会，决议同意新锦化对公司增加注册资本 1,000 万元，公司注册资本变更为 1,050 万元。

2012 年 12 月 11 日，新锦化机械法定代表人签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：新锦化出资 1,040 万元，锦州透平出资 10 万元。

2012 年 12 月 12 日，葫芦岛永兴会计师事务所有限公司出具验资报告（葫永兴验字[2012]第 312 号）验证，截止 2012 年 12 月 12 日，新锦化机械已收到股东新锦化缴纳的新增注册资本 1,000 万元整，公司变更后的注册资本及实收资本为 1,050 万元。

2012 年 12 月 20 日，葫芦岛市工商行政管理局就此次增资向新锦化机械换发了《企业法人营业执照》（211400000068631）。

本次增资后，新锦化机械的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	1,040	99.05%
2	锦州透平	10	0.95%
合计		<b>1,050</b>	<b>100%</b>

### ③2014 年 9 月第一次股权转让

2014年9月10日，新锦化机械召开股东会，决议同意锦州透平将其持有的新锦化机械0.95%的股权转让给新锦化。同日，双方签订了股权转让协议书，约定股权转让对价为10万元。

2014年9月12日，新锦化机械法定代表人签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，新锦化对葫芦岛出资1,050万元，占100%的股权，公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。

2014年10月15日，葫芦岛市工商行政管理局就此次变更向新锦化机械换发了《营业执照》（211400000068631）。

本次股权转让后，新锦化机械的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	1,050	100%
合计		<b>1,050</b>	<b>100%</b>

#### ④2014年10月第二次增资

2014年10月16日，新锦化机械召开股东会，决议同意葫芦岛锦西化机透平制造有限责任公司（以下简称“葫芦岛透平”）以土地、厂房办公楼及机器设备等实物资产出资，经辽宁华兴资产评估有限责任公司评估净资产为980万元。公司注册资本变更为2,030万元，其中新锦化以货币出资1,050万元，持有51.72%的股权，葫芦岛透平以实物出资980万元，持有48.28%的股权。

2014年10月16日，新锦化机械法定代表人签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，各股东出资情况为：新锦化货币出资1,050万元，葫芦岛透平实物出资980万元。

本次增资后，新锦化机械的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	新锦化	1,050	51.72%
2	葫芦岛透平	980	48.28%
合计		<b>2,030</b>	<b>100%</b>

截至本报告书出具之日，新锦化机械注册资本未再发生变更。

### 3) 最近两年一期主要财务指标

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	5,487.64	5,667.59	4,417.43
负债总额	3,160.78	3,107.07	3,152.99
净资产	2,326.86	2,560.52	1,264.44
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	1,471.74	2,943.96	2,574.23
营业利润	-21.36	258.73	472.04
净利润	-21.18	176.78	354.00

## 7、新锦化的人员构成、管理团队和核心技术人员情况

### (1) 新锦化的人员构成

截至2015年6月30日，新锦化共有正式员工522人，构成情况如下：

按年龄划分			按专业结构划分			按受教育程度划分		
年龄段	人数	占比	部门	人数	占比	学历	人数	占比
30岁及以下	230	44.06%	管理人员	53	10.15%	硕士及以上	4	0.77%
31-40岁	100	19.16%	技术研发	102	19.54%	本科	92	17.62%
41-50岁	109	20.88%	市场营销	24	4.60%	专科	204	39.08%
51岁以上	83	15.90%	生产人员	343	65.70%	高中及以下	222	42.52%
<b>合计</b>	<b>522</b>	<b>100%</b>	<b>合计</b>	<b>522</b>	<b>100%</b>	<b>合计</b>	<b>522</b>	<b>100%</b>

### (2) 管理团队和核心技术人员主要情况

新锦化的管理团队和核心技术人员主要情况如下：

#### 1) 费春印

费春印，教授级高级工程师，现为新锦化董事长，曾任锦西化工机械厂常务副总经理、西门子葫芦岛工业透平副总经理，曾获国家科技进步二等奖。

## 2) 刘会增

刘会增，工程师，现为新锦化总经理，曾任锦西化工机械厂处长、西门子葫芦岛工业透平销售总监，曾获国家科技进步二等奖。

## 3) 才宝柱

才宝柱，工程师，现为新锦化监事，曾任锦西化工机械厂副处长、西门子葫芦岛工业透平销售经理。

## 4) 郭庚普

郭庚普，高级工程师，现为新锦化总经济师，曾任锦西化工机械厂副处长、西门子葫芦岛工业透平销售经理。

## 5) 王志君

王志君，高级工程师，现为新锦化总工程师，曾任锦西化工机械厂科长、西门子葫芦岛工业透平高级工程师。

## 8、新锦化的主要资产、对外担保及重大诉讼情况

## (1) 经营资质情况

序号	资质名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期
1	《高新技术企业证书》	辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局	证书编号： GR20132100 0085	2013.11.11	2013.1-2015.12
2	《对外贸易经营者备案登记表》	辽宁锦州对外贸易经营者备案登记	编号： 00735663	2011.4.14	-
3	《质量管理体系认证证书》	中国质量认证中心	-		2013.11.4 至 2016.11.3
4	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》	中华人民共和国锦州海关	编码： 2107960334	2015.8.11	-

## (2) 土地使用权

序号	使用权人	证书编号	宗地坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
1	新锦化	锦州开国用	黔江街以东、普陀山	41,403.2	2063.10.27	抵押

		(2013)第 000076号	路以南、锦港大街以 西、长江街以北			
2	新锦化机 械	葫国用(2014) 第200001号	葫芦岛经济开发区北 港工业园区	34,769.9	2056.12.30	无

### (3) 房屋建筑所有权

截至本报告书出具日，新锦化及其子公司已取得产权证书的房屋建筑物如下：

序号	所有权人	证书编号	地址	面积(m <sup>2</sup> )	他项权利
1	新锦化机 械	葫房权证龙字第 201403390号	龙港区黄山街667-1 号楼101	4,126.31	无
2	新锦化机 械	葫房权证龙字第 201403388号	龙港区黄山街667号	10,711.72	无

目前公司房产尚未取得权属证明的情况如下：

序号	所有权人	建筑物名称	面积(m <sup>2</sup> )	建成时间	他项权利
1	新锦化	主厂房	4,386.78	2008年10月	无
2	新锦化	备料车间厂房	1,359.76	2012年9月	无
3	新锦化	汽轮机试验台厂房	3,900	2014年4月	无
4	新锦化	锅炉房	703.8	2014年4月	无
5	新锦化	门卫	187.5	2008年4月	无
6	新锦化	车库	295.36	2014年4月	无
7	新锦化	办公楼	2757.9	2008年7月	无
8	新锦化	培训中心办公室	355	2012年12月	无
9	新锦化	培训中心厂房	366	2012年12月	无
10	新锦化	线切割加工车间	472.1	2010年12月	无
11	新锦化	职工中心楼	3176.4	2008年7月	无
12	新锦化	食堂	908.04	2014年4月	无
13	新锦化机械	大门卫	57.6	2010年8月	无
14	新锦化机械	小门卫	30.6	2010年8月	无

新锦化尚未取得权属证明的房产系在上述自有土地上建造，其相应工程款已结清，不存在权属纠纷。

1) 新锦化生产经营用房尚未取得房产证的原因、权证办理的相关费用承担

## 方式

新锦化目前的生产经营用房产未取得房产证，主要是由于新锦化于 2013 年 12 月才取得相关土地的使用权证书。新锦化在取得土地使用权证书后积极办理相关手续，由于在办理过程中相关审批、沟通时间较长，目前尚未能取得相关生产经营用房的房产证。

根据交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲承诺，其将督促新锦化积极办理房产证，目前已经取得《建设用地规划许可证》和《建设工程规划许可证》，如无特殊情况，预计 2016 年 12 月 31 日前办理完毕房屋权属证书，后续权证办理的相关费用将由其根据目前在新锦化的持股比例承担。

### 2) 是否存在法律障碍或不能如期办理完毕的风险

经独立财务顾问、律师核查，新锦化已经取得《国有土地使用权证书》、《建设用地规划许可证》和《建设工程规划许可证》，土地性质为工业用地，全部生产经营用房均在新锦化已获得土地使用权的厂区内，不存在权属纠纷，新锦化正在积极办理后续相关手续。根据锦州滨海新区（锦州经济技术开发区）住房和城乡建设局出具的证明函，确认新锦化一直严格遵守有关房产管理法规的规定，不存在违反房产管理法规的行为，也未曾因违反房产管理法规受到行政处罚。因此，相关权证办理不存在实质性法律障碍，但由于相关权证的办理尚需履行相关主管部门的验收、登记等手续，该等手续办理的时间具有不确定性，因此，相关权证存在不能如期办理完毕的风险。

3) 对本次评估值及后续生产经营的具体影响、若正在使用的房屋因未取得房产证被有权部门停止使用拟采取的明确可行的应对措施以及相关责任人的赔偿安排

如前述，新锦化已取得《国有土地使用权证书》、《建设用地规划许可证》和《建设工程规划许可证》，正在积极办理后续相关手续，锦州滨海新区（锦州经

经济技术开发区)住房和城乡建设局已出具证明确认新锦化不存在违反房产管理法规的行为。相关权证办理不存在实质性法律障碍,另外,交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲已出具承诺承担相关权证办理的费用,如相关房屋未能取得或未能及时取得房屋所有权证书而受到行政处罚、无法正常使用或遭受其他损失的,其将向恒泰艾普或新锦化及时、足额的承担相应赔偿责任。因此,新锦化尚未取得房屋所有证的情形不会对本次评估值产生重大不利影响。

根据新锦化的说明及相关人员的承诺,新锦化正在积极办理后续相关手续,预计2016年12月31日取得房屋所有权证书,目前不存在因尚未办理相关房屋所有权证书而遭到行政处罚、要求拆除、赔偿等不利情形。新锦化控股子公司新锦化机械葫芦岛有限公司已经取得合计建筑面积14,838.03平方米的房产所有权证书,面积与新锦化主要生产经营厂房大体相当,因此,如正在使用的房屋因未取得房产证被有权部门停止使用,新锦化可考虑将使用新锦化机械葫芦岛有限公司厂房或租赁其他厂房继续生产经营。因此,新锦化尚未取得房屋所有权证的情形不会对后续生产经营产生重大不利影响。

交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲已出具承诺,如相关房屋未能取得或未能及时取得房屋所有权证书而受到行政处罚、无法正常使用或遭受其他损失的,其将向恒泰艾普或新锦化及时、足额的承担相应赔偿责任。

综上,独立财务顾问、律师认为,新锦化相关生产经营厂房均在其拥有土地使用权的厂区,不存在权属纠纷,办理相关房产证不存在实质性法律障碍,相关方关于费用承担、赔偿安排及相关应对措施切实可行,不会对本次估值和后续经营产生重大不利影响,新锦化生产经营用房尚未取得房产证的情形不会对本次交易构成实质性影响。

#### (4) 专利所有权

截至本报告书出具日,新锦化及其子公司已取得专利所有权情况如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	授权公告日	有效期
1	一种改进的金氏推力轴承	ZL20132044882.9	实用新型	新锦化	2013年9月25日	2013年7月26日起十年
2	一种改进锁紧结构的筒式压缩机	ZL201320448884.8	实用新型	新锦化	2013年10月9日	2013年7月26日起十年
3	一种改进的背压式工业汽轮机	ZL201320458353.7	实用新型	新锦化	2013年10月9日	2013年7月30日起十年
4	一种汽轮机的叶轮顶部蜂窝汽封结构	ZL201320458179.6	实用新型	新锦化	2013年10月30日	2013年7月30日起十年
5	一种汽轮机用开关阀	ZL201320448885.2	实用新型	新锦化	2013年10月9日	2013年7月26日起十年
6	一种直轴加热保温结构	ZL201320448871.0	实用新型	新锦化	2013年10月2日	2013年7月26日起十年
7	一种大轴距离心式叶轮	ZL201420863306.5	实用新型	新锦化	2015年5月20日	2014年12月31日起十年
8	离心式压缩机金属密封圈	ZL201520068910.3	实用新型	新锦化	2015年6月17日	2015年1月30日起十年
9	冷却式轴承	ZL201420863861.8	实用新型	新锦化	2015年5月27日	2014年12月31日起十年
10	挤压油膜阻尼器	ZL201520005519.9	实用新型	新锦化	2015年6月10日	2015年1月6日起十年
11	离心式压缩机平衡盘装置	ZL201420863288.0	实用新型	新锦化	2015年5月27日	2014年12月31日
12	汽轮机汽缸中分面密封结构	ZL201520070919.8	实用新型	新锦化	2015年6月17日	2015年1月30日起十年
13	自锁式汽轮机动叶片	ZL201520070903.7	实用新型	新锦化	2015年6月17日	2015年1月30日起十年
14	汽轮机调节阀	ZL201520070927.2	实用新型	新锦化	2015年6月17日	2015年1月30日起十年
15	挠性联轴器	ZL201420863292.7	实用新型	新锦化	2015年5月20日	2014年12月31日起十年
16	离心式压缩机止涡密封圈	ZL201520074355.5	实用新型	新锦化	2015年6月24日	2015年1月30日起十年

### (5) 商标

截至本报告书出具日，新锦化及其子公司拥有的商标权共计 1 项，具体信息如下：

注册人	注册号	商标	注册有效期限	核定使用商品
新锦化	第 5824686 号		2010年1月21日至 2020年1月20日	第 7 类

## (6) 对外担保情况

截至本报告书签署日，新锦化及其子公司不存在对外担保情况。

## (7) 诉讼情况

截至本报告书签署日，新锦化及其子公司无重大诉讼事项。

## 9、新锦化最近两年一期经审计的主要财务情况

根据天职国际出具的天职业字[2015]14269号审计报告，新锦化最近两年的主要财务数据如下：

## (1) 合并资产负债表

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	41,841.65	38,734.82	32,947.42
非流动资产	12,827.78	12,780.84	6,497.41
资产总额	54,669.43	51,515.66	39,444.84
流动负债	34,109.91	35,260.20	28,078.97
非流动负债	470.02	395.31	65.23
负债总额	34,579.93	35,655.52	28,144.20
所有者权益	20,089.50	15,860.14	11,300.63

## (2) 合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	22,541.16	27,118.02	22,156.10
营业成本	14,809.59	18,233.62	15,568.22
营业利润	4,859.86	3,813.31	2,170.92
利润总额	4,867.13	3,848.81	2,216.26
净利润	4,169.07	3,307.27	1,884.00

## (3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	8,970.54	2,156.68	1,660.10
投资活动产生的现金流量净额	-459.44	-2,435.96	-1,048.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,193.10	1,926.00	1,127.50
现金及现金等价物净增加额	5,943.48	1,426.31	1,738.64
加：期初现金及现金等价物余额	5,722.67	4,296.37	2,557.73

## （二）新锦化最近三年评估、股权交易、增资的情况

### 1、最近三年内的增资情况

#### （1）基本情况

1) 2012年11月新锦化第五次增资，费春印新增注册资本184.3万元，刘会增新增注册资本203万元，郭庚普新增注册资本225.2万元，才宝柱新增注册资本260万元，变更后公司注册资本为1,872.5万元；

2) 2013年9月，新锦化第六次增资，增加王志君为新股东，新增注册资本627.5万元，其中费春印新增注册资本98.5万元，刘会增新增注册资本60万元，才宝柱新增注册资本70万元，郭庚普新增注册资本80万元，王志君新增注册资本319万元，变更后公司注册资本为2,500万元；

3) 2013年10月，新锦化第七次增资，新增注册资本500万元，其中费春印新增注册资本120万元，刘会增新增注册资本120万元，才宝柱新增注册资本130万元，郭庚普新增注册资本130万元，变更后公司注册资本为3,000万元。

#### （2）增资背景

新锦化主要从事离心压缩机业务，属于资本和技术密集型行业，费春印、刘会增、郭庚普、才宝柱均曾长期在锦西化工机械厂（其2000年改制为锦西化工机械（集团）有限责任公司）下属透平机械分厂（该单位从20世纪70年代开始研制透平机械，多次承担国家重点科技攻关项目）工作，对新锦化的产品生产、技术研发、市场营销等发挥决定性作用。作为新锦化的主要经营管理者以及老股

东进行增资以提高股权比例，系股东调整内部股权结构，增强公司凝聚力和竞争能力的举措。王志君于 2013 年成为公司股东，并作为公司总工程师，系公司引入的专业技术人才，增强公司研发和技术实力。

### （3）定价依据

上述增资按照平价进行增资，增资事项经新锦化股东会表决通过，增资具有合理性。2013 年引入新股东王志君的平价增资，已做股份支付处理，计入当期管理费用 930.15 万元。

## 2、最近三年内的股权转让情况

### （1）基本情况

2014 年 9 月 9 日，盘山化工机械厂与费春印签订股权转让协议，将其持有的新锦化 14.7 万元的股权以 14.7 万元对价转让给费春印；沈阳市康普传动机械厂与费春印签订股权转让协议，将其持有的新锦化 133 万元的股权以 133 万元对价转让给费春印；沈阳三环机械厂与刘会增签订股权转让协议，将其持有的新锦化 39.5 万元的股权以 39.5 万元对价转让给刘会增；上海庞特机械设备技术有限公司与刘会增签订股权转让协议，约定将其持有的新锦化 96 万元的股权以 96 万元对价转让给刘会增。2014 年 10 月 20 日，新锦化召开股东会决议同意上述股权转让。

### （2）转让背景

上述股权转让方所转让出资系由 2007 年 9 月设备出资构成，四家单位用以出资的设备情况如下：

公司名称	设备名称	评估值（万元）
盘山化工机械厂	摇钻1台	14.7812
沈阳三环机械厂	数控车床1台	37.7291
上海庞特机械设备技术有限公司	立式数控铣床1台	97.4592
沈阳市康普传动机械厂	动态试验仪2台	138.7638

当时由于新锦化成立时间不长，资金有限，而当时盘山化工机械厂、沈阳三环机械厂、上海庞特机械设备技术有限公司、沈阳市康普传动机械厂所用于出资的设备处于闲置状态，基于互利合作的原则，2007年9月新锦化原有股东同意上述四家单位用经评估后的设备进行出资。费春印、刘会增作为公司主要的股东以及管理者，为新锦化的发展壮大并建立起在行业内的影响力具有重大作用，为进一步增强凝聚力和控制在行业内的影响力，增强新锦化的持续盈利能力，全体股东商定同意调整股权并优化新锦化的股东构成，机构股东全部退出。上述四家单位及其实际控制人同意将该四家单位所持新锦化股权分别转让给费春印、刘会增。

对于上述股权转让，股权出让方或其实际出资人均已确认无任何异议、纠纷或潜在纠纷，具体情况如下：

①根据杨荣文的说明及确认，其作为盘山化工机械厂的实际出资人及负责人，确认盘山化工机械厂已收到费春印支付的股权转让对价款，对于盘山化工机械厂退出新锦化事项无任何异议、纠纷或潜在纠纷。

②根据李明辉的说明及确认，沈阳市康普传动机械厂设立时挂靠在沈阳市于洪区民政局名下，登记为集体企业。但其本人为实际出资人，拥有其全部权益。由于沈阳市康普传动机械厂2008年被吊销，于洪区民政局在清理其名下挂靠集体企业时将其遗漏，本人正在联系相关主管部门确认沈阳康普实际出资人的相关事宜。其对于沈阳市康普传动机械厂在持有新锦化股权期间，对于新锦化的历次增资、股权变动事项无任何异议，确认其已于2014年通过股权转让方式退出新锦化，收到了全部股权对价款，不存在委托、信托持股等安排，对于新锦化及其股东不存在任何争议、纠纷和潜在纠纷。

③根据上海庞特机械设备技术有限公司出具的确认函，确认上海庞特机械设备技术有限公司已收到刘会增支付的股权转让款，该次股权转让已经履行完毕，不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

④根据沈阳三环机械厂出具的确认函，确认沈阳三环机械厂已收到刘会增支付的股权转让款，该次股权转让已经履行完毕，不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

盘山化工机械厂、沈阳三环机械厂、上海庞特机械设备技术有限公司、沈阳市康普传动机械厂情况介绍请参见本节“(一) 新锦化的基本情况”中“3、关于新锦化历史沿革中四家机构股东情况的说明”的相关内容。

### (3) 定价依据

此次股权转让系平价转让，是原有股东股权结构调整协商一致的结果，定价具有合理性。

### (4) 报告期内新锦化股权转让价格与本次交易作价存在较大差异的原因

#### 1) 本次交易新锦化股权作价情况

本次交易中，评估机构将采用资产基础法和收益法两种方法，对标的资产的股东全部权益分别进行评估，交易双方将以收益法评估结果为最终定价基础进行协商确定。采用收益法评估，新锦化 100% 股权在评估基准日 2015 年 6 月 30 日的评估值为 80,136.33 万元，交易对方所持新锦化 95.07% 股权的交易对价经与恒泰艾普协商确定为 76,056.00 万元。

#### 2) 价格差异及合理性

本次交易标的资产 2014 年度股份转让/增资价格与本次交易价格之间的差异主要源于交易类型及交易定价依据不同。

2014 年 10 月新锦化的股权转让以该公司实收资本为基础协商确定，同时考虑了作为公司核心经营管理层费春印、刘会增对新锦化发展壮大所发挥的作用和作出的贡献，系新锦化原股东内部股权结构调整，因此股权转让价格低于本次交易价格。

本次交易为上市公司发行股份及支付现金方式购买标的公司 95.07% 股权，为市场化交易方式。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司控股子公司，交易对方对新锦化 2015 年度至 2017 年度经营业绩作出承诺并承担补偿义务，其交易对价由交易双方以收益法评估结果为最终定价基础进行协商确定。因此考虑到新锦化 2014 年股权转让交易和本次交易中相关方对标的公司业绩承诺、承担责

任不同，定价依据也不同。

综上，新锦化 2014 年股权转让和本次交易主要由于交易类型及交易定价依据不同，因此价格存在差异。

#### (5) 本次交易中标的资产作价的公允性

本次交易中，评估机构采用资产基础法和收益法两种方法，对标的资产的股东全部权益分别进行评估，交易双方将以收益法评估结果为最终定价基础进行协商确定。恒泰艾普将以发行股份及支付现金的方式购买新锦化 95.07% 股权，其中约 70% 对价由股份支付，约 30% 对价由现金支付。

##### 1) 发行股份定价的公平合理性分析

本次发行股份购买资产的定价基准日为恒泰艾普审议本次交易的第二届董事会第四十一次会议决议公告日，定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价分别为 16.54 元、16.49 元、15.04 元，其对应的 90% 分别为 14.89 元/股、14.84 元/股、13.54 元/股，而恒泰艾普股票 7 月 8 日停牌股价为 8.73 元/股。前述三个市场参考价的 90% 均高于恒泰艾普股票停牌时的价格，为了此次交易的达成，本次交易选取定价基准日前 120 个交易日均价作为市场参考价，本次发行股份购买资产的股份发行价格为 13.54 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日的股票交易均价的 90%，发行价格合理。

根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》，本次募集配套资金的发行采用询价方式进行，定价方式合理。

##### 2) 从相对估值角度分析本次交易标的资产定价的合理性

###### ① 本次交易标的资产作价市盈率和市净率情况以及同行业上市公司比较

根据标的公司经审计数据、标的公司 100% 股权交易作价及交易对方的业绩承诺，本次拟购买标的资产的估值情况如下：

单位：万元

标的公司	评估值	2015 年承	净资产	市盈率(倍)	市净率(倍)
------	-----	---------	-----	--------	--------

		诺净利润			
新锦化	80,000.00	7,080	18,868.64	11.30	4.24

## ②同行业上市公司估值水平比较

选取国内 A 股申银万国三级行业分类通用机械行业作为可比上市公司，可比上市公司及新锦化的估值水平比较如下：

序号	代码	证券简称	市盈率 PE		市净率 PB(MRQ)
			TTM	2015E	
1	300257.SZ	开山股份	76.97	38.45	5.01
2	002444.SZ	巨星科技	30.34	25.69	3.81
3	601369.SH	陕鼓动力	25.90	24.91	2.25
4	300145.SZ	南方泵业	53.55	39.31	6.82
5	300193.SZ	佳士科技	86.68	87.16	2.73
6	002686.SZ	亿利达	60.04	48.96	6.54
7	300154.SZ	瑞凌股份	48.22	36.11	3.09
8	300430.SZ	诚益通	86.26	77.04	7.90
9	300470.SZ	日机密封	56.46	44.97	5.62
10	002532.SZ	新界泵业	35.04	32.13	3.38
11	300464.SZ	星徽精密	89.91	76.01	7.64
12	002598.SZ	山东章鼓	53.02	35.40	4.26
13	300095.SZ	华伍股份	53.37	49.95	3.67
-	-	平均值	58.14	47.39	4.82
-	-	新锦化	24.19	11.30	4.24

数据来源：Wind资讯

注1：计算可比上市公司平均市盈率时剔除了大于100的数值以及负值

注2：新锦化市盈率为以2015年承诺净利润计算的动态市盈率

注3：数据查询时间为2015年11月2日

从上表可知，同行业上市公司静态市盈率平均值为 58.14 倍，市净率平均值为 4.82 倍，动态市盈率平均值为 47.39 倍。新锦化根据 2014 年实现净利润测算的静态市盈率和市净率分别为 24.19 倍和 4.24 倍，动态市盈率为 11.30 倍，均低于同行业可比上市公司平均水平。根据本次交易中对新锦化 100% 股权的整体作价来看，新锦化以 2015 年 6 月 30 日净资产数的市净率为 4.24 倍，虽低于同行

业上市公司的平均水平，但高于部分同行业上市公司的市净率，主要原因是可比上市公司募集资金使得上市公司净资产规模普遍较大，新锦化系非上市公司，相比于上市公司而言未经过公开/非公开募集资金充实净资产的过程，导致两者市净率有差异。

3) 结合恒泰艾普的市盈率、市净率水平分析本次交易标的资产定价的公允性

恒泰艾普 2014 年度实现的归属于上市公司股东的净利润为 8,134.16 万元，根据本次发行价格 13.54 元/股计算，本次发行的市盈率为 99.49 倍。

根据本次标的资产交易价格及新锦化 2015 年承诺净利润数计算的本次交易市盈率为 11.30 倍，低于恒泰艾普发行股份价格对应的市盈率。

综上，结合恒泰艾普的市盈率、市净率水平分析，本次交易定价公允、合理。

4) 从本次发行对上市公司盈利能力的影响角度分析本次定价合理性

本次交易完成后，新锦化将成为恒泰艾普的控股子公司。最近两年及一期新锦化的盈利能力持续增强。另外，本次交易中费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等新锦化 9 名股东承诺，新锦化 2015 年度、2016 年度、2017 年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 7,080 万元、8,000 万元、8,850 万元。本次交易将为上市公司培育稳定的业绩增长点，进一步增强公司未来的整体盈利能力。

综上，独立财务顾问认为，由于交易类型及交易定价依据等不同导致股权交易价格存在差异是合理的。

3、最近三年的资产评估

最近三年新锦化未进行过资产评估。

### **(三) 新锦化主营业务情况**

1、基本情况

## (1) 主营业务

锦州新锦化机械制造有限公司是专注于离心压缩机研发与制造商的高新技术企业，目前主要在国内和“一带一路”沿线国家开展业务。离心压缩机广泛应用于煤化工、化肥、炼油与石油化工等行业，是国民经济基础行业的核心机械设备之一。新锦化研发和生产的离心压缩机广泛应用于煤化工、化肥、甲醇、天然气长输等行业，并将持续拓展应用领域。

新锦化研发与制造的离心压缩机在多个细分应用领域处于先进水平。在我国应用于合成氨产能的离心压缩机领域，尤其是年产 30 万吨合成氨、52 万吨尿素以上，即 45 万吨合成氨、80 万吨尿素和 60 万吨合成氨、104 万吨尿素的高端大型化肥装置领域，新锦化处于先进水平。年产量达 75 万吨合成氨、120 万吨尿素的乌兰煤炭集团有限公司特大化肥项目一期工程，以及中东最大的合成氨尿素产能之一，年产量达 60 万吨合成氨、104 万吨尿素的伊朗 Hengam 特大化肥项目工程都采用了新锦化离心压缩机。同时，新锦化在国内氯碱行业的氯气压缩机处于领先地位，在甲醇行业也运行着多台套离心压缩机产品，其应用于天然气长输的离心压缩机产品已在巴基斯坦完成销售和运行。

新锦化重视科技创新和技术进步。新锦化核心技术人员曾参与的多级离心压缩机气动设计技术与应用项目获得国家科技进步二等奖。新锦化通过不断的研发投入保持产品的市场竞争力。

## (2) 新锦化压缩机产品简介与应用领域

### 1) 压缩机的应用与分类

压缩机是输送气体和提高气体压力的机械，在工业生产中应用极为广泛，是国家工业发展与经济生活的基础机械设备之一，在空气分离、化肥、钢铁、炼油、化工、纺织、制药、发电、建材、机械制造、电子加工、造纸、冶金等众多行业的关键环节中发挥作用。通用压缩机产品可以应用于多种行业，如风动工作可以应用于机械制造行业的风镐、铆钉机、升降机、风钻，石油勘探开发行业的压裂，

冶金行业的凿钻机、冲击器，纺织行业的喷气编织，食品行业的吹瓶吹塑，制药行业的压缩搅拌、交通运输行业的刹车系统、气动门等。一条工艺流程复杂的生产线则需应用多种压缩机产品，如炼油生产涉及催化裂化装置中的富气压缩机、连续重整装置中的重整循环氢压缩机和重整氢增压压缩机、加氢裂化装置中的渣油加氢压缩机和加氢裂化压缩机、延迟焦化装置中的焦化富气压缩机等数种压缩机等。压缩机家族丰富的产品为工业生产的各个领域提供机械支持。

### 压缩机的主要应用原理与相应应用领域

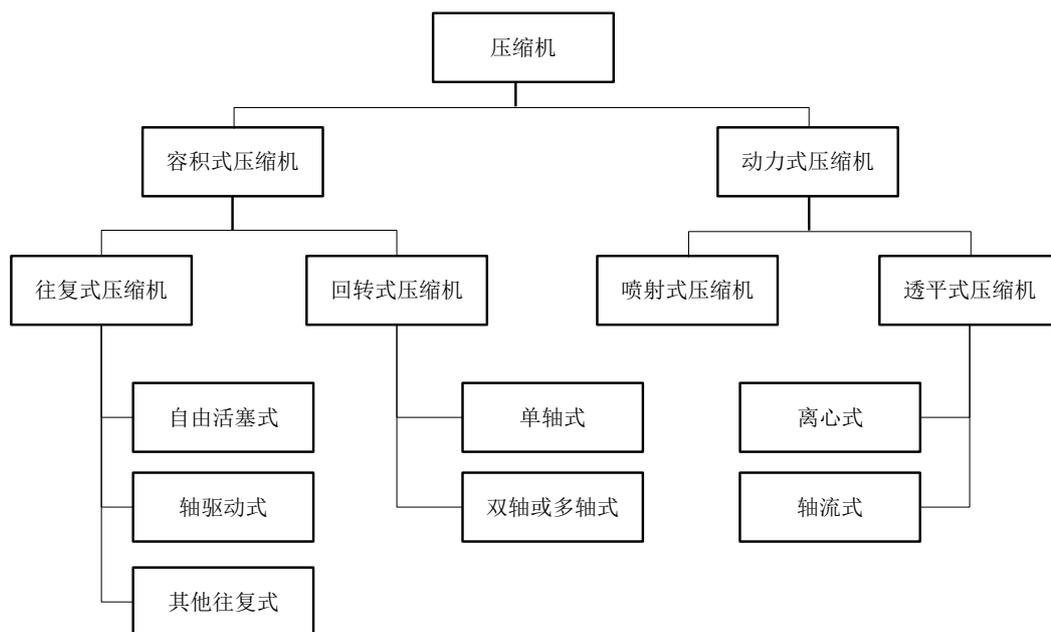
压缩机应用概述	压缩机应用行业与领域	
空气动力应用：空气经过压缩后作为动力，可以驱动动力工具；以压缩机压缩气体为动力的动力工具一般称为风动工具，具备优于电动动力工具的功重比和安全性，在各类基础工业广泛应用	机械制造业	驱动风镐、铆钉机、捣固机、升降机、风钻等风动机械
		应用于气动仪表、气动阀门、电力仪器仪表控制等
	油气与矿产开采	应用于空气造成压力的油井压裂以及煤炭矿产采掘的高压爆破
	冶金业	驱动凿岩机、风钻、冲击器等钻凿设备
	轻工业与制药产业	应用于纺织过程中的喷气编制、纬纱吹送、牛仔布砂洗，食品行业的吹瓶吹塑、啤酒灌装二氧化碳，医药行业的压缩搅拌等
	交通运输	应用于货车的气动刹车系统以及动车组列车的气动门等
制冷与空气分离应用：气体经压缩、冷却而液化，可用于人工制冷，这类压缩机通常称为制冰机或冰机；若液化气体为混合气时，可在分离装置中将各组分分别分离，得到合格纯度的单一气体	人工制冷相关产业	人工制冷设备大量使用氟利昂压缩机以及氨压缩机形成制冷循环
	化工行业	制冷与空气分离在化工行业中广泛使用，包括纯氧、稀有气体等原材料的制备以及复杂的化工产品加工工艺流程
	炼油行业	应用于石油裂解气的分离，经压缩后在不同的温度下分离各组分
化学组分合成聚合应用：高压环境是许多合成及聚合反应所需的物理条件，压缩机是创造高压物理条件的核心机械	化工与化肥业	化工业大部分化工产品，如甲醇、乙烯、合成氨、尿素等基础产品以及其他深加工化工产品的制备都需要压缩机提供相应的反应条件
长输与压缩处理应用：压缩机还用于管道输送和加压液化等，在石油与天然气领域尤为重要	天然气产业	应用于天然气长输与气田天然气加工装置
	化工行业	输送制冷或分离后的化工产品
	冶金业	输送助燃气体，如高炉送风、高炉送氧等

在压缩机的应用领域，压缩机可以压缩气体作为动力，形成风动工具、仪表控制与自动化装置等，也应用于凿岩机、破碎机、冲击夯、潜孔钻等动力工具，属于工业生产中较为通用的动力设备。其次，压缩机还可以用于压缩气体从而完成制冷和气体分离。制冷压缩机是制冷系统的“心脏”，制冷压缩机把制冷剂从低压提升为高压，并使制冷剂不断循环流动，从而使系统不断将内部热量排放到高于系统温度的环境中。若作业气体为混合气时，可在分离装置中将各类组分分别提炼，得到高纯度的单一组分，形成分离工具。第三，压缩机还可以压缩气体用于聚合，在化工行业中广泛应用。国民经济的多种基础化工制品如乙烯、甲醇、合成氨、尿素等的生产加工流程都应用到压缩机产品。第四，压缩机还用于气体的管道输送和装瓶等，在石油与天然气行业中该类应用尤其广泛，如远程输送、分离和液化天然气等。

## 2) 离心压缩机与其他压缩机的差异

压缩机按工作原理可以分为容积式压缩机（Positive-displacement Compressor）和动力式压缩机（Dynamic/Continuous Flow Compressor，或速度式压缩机）两大类。简单而言，容积式压缩机依靠缩小内部容积提高气体压力，而动力式压缩机则通过增加内部气体的流量和速度提高气体压力。根据工作循环的设计原理，容积式压缩机又可以分为往复式发动机（Reciprocating Diaphragm Compressor）和回旋式压缩机（Rotary Compressor）。往复式压缩机是最常用的压缩机类型之一，分类较广，广泛应用于国民经济的各个领域。往复式压缩机的主要优点是效率和压缩比较高、对进气压力的稳定性要求较低，无“喘振现象”。往复式压缩机也有空气排量相对较小、机体较重、结构复杂、连续运转性能较弱、振动较大、检修间隔时间短、维护费用高等缺点。

### 压缩机按工作原理分类示意图



与往复式压缩机适用领域相反的，同属动力式压缩机的离心压缩机（Centrifugal Compressor）和轴流压缩机（Axial Compressor）则适用于空气排量较大的工程项目。与往复式压缩机相比，相同工作量下离心压缩机机组省去了庞大的油分装置，使得离心压缩机机组质量与占地面积显著减小。此外，离心压缩机的结构较往复式压缩机更为紧凑，从而检修间隔时间较长、维护与运行费用较低。离心压缩机也更容易实现多级制冷压缩和多种温度蒸发，其对润滑油的需求特点也决定其机组换热器的传热效果更具效率。离心压缩机的缺点包括其压缩比较低往复式压缩机低、工作原理致使固有“喘振现象”，以及转子速度较高和多级叶轮、增速齿轮等配套装备对其适用范围和环境的要求，与往复式压缩机适用于不同的工程项目。

离心压缩机与轴流压缩机是压缩机中的高端产品，科技含量较高、加工难度较大。离心式压缩机与轴流式压缩机最大的不同在于气体流动方向：离心式压缩机中气体沿径向流动、轴流式压缩机中气体沿轴向流动。二者技术特点比较如下：

压缩机类型	离心式压缩机	轴流式压缩机
流动范围	在气体流量相对小的工程中性价比高	在气体流量相对大的工程中性价比高
压缩比	适用于较高压缩比	适用于较低压缩比

<b>等温效率</b>	较强	较弱
<b>工况稳定性</b>	可以在相对宽的工况中保持稳定	可以在相对窄的工况中保持稳定
<b>等压能量调节</b>	可调节范围较窄	可调节范围较宽
<b>工作能耗</b>	较高	较低
<b>适用工程类型</b>	中小流量与中高压	中大流量与中低压
<b>适用工作介质</b>	适用于各式气体，包括易燃易爆、毒性和腐蚀性气体	适用于安全性气体
<b>适用领域</b>	石油、化工、化肥、天然气长输等	冶金、炼油催化炼化等
<b>国内研发生产商</b>	沈鼓集团、新锦化	陕鼓动力

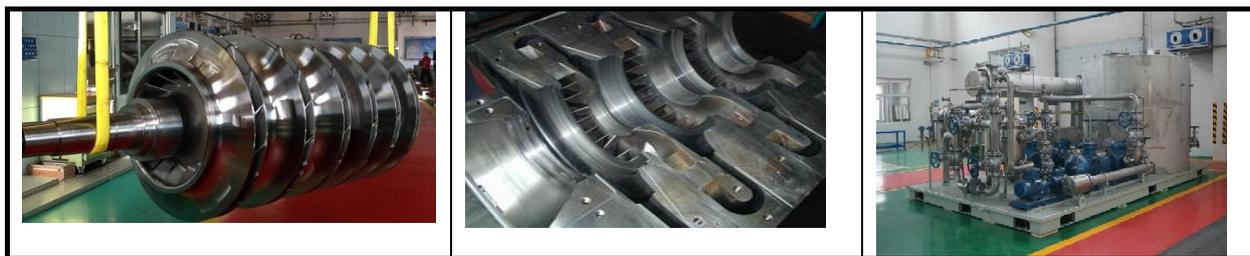
离心压缩机与轴流压缩机因其特点的不同适用于不同的领域：离心压缩机主要应用于石油、化工、煤化工、化肥、天然气长输等领域，轴流压缩机主要应用于冶金、炼油催化炼化等领域，二者在产品构造、技术应用、客户所在行业等存在较大差异。例如陕鼓动力专注于轴流压缩机，在国内竞争对手较少，陕鼓动力具备相当的轴流压缩机定价权；而沈鼓集团、新锦化等公司则致力于离心压缩机的研发与制造，并在国内和国际市场面对来自 GE、西门子等巨头的竞争。就工作原理而言，离心式压缩机依靠叶片的动能，使气体在叶片驱使下高速旋转产生离心力，从而产生径向的气体流动，而轴流式压缩机的工作气体由轴向吸入，经压缩后从轴向排出，产生轴向的气体流动，二者在不同的工程要求下具备各自的比较优势。

### 3) 离心压缩机的外观与结构

离心式压缩机是径流式压缩机，主要结构有三部分：1) 转动部分：由主轴、叶轮、平衡盘、推力盘、联轴器、轴套等零件组成，称为转子；2) 固定部分：由机壳、隔板、密封和轴承等部件组成，称为定子；3) 辅助系统：包括密封油系统、润滑油系统等。离心式压缩机借助机壳内作高速旋转的叶轮，带动气体一起旋转，使气体产生很大的离心力和很高的流速，离心力使气体的压力增大，而高速则使气体的动能增加，再通过扩压流动将动能转化为压力能。

离心式压缩机主要结构图示：

转子	定子	辅助系统
----	----	------



### (3) 新锦化压缩机产品简介与应用领域

新锦化作为离心压缩机研发与制造行业的高新技术企业，专注于离心压缩机及离心压缩机驱动机械汽轮机的研发、设计、制造、销售与服务。新锦化研发和生产的离心压缩机广泛应用于煤化工、化肥、甲醇、天然气长输等行业，并将持续拓展应用领域。

通用电气（GE）和西门子（Siemens）具备雄厚的压缩机研发与制造能力、产品基本覆盖压缩机家族全部品类。世界500强企业（包括2015年前入选世界500强的企业）中的多元工业类企业，如ABB、霍尼韦尔（Honeywell）、博世（Bosch）、3M、艾默生（Emerson）、英格索兰（Ingersoll-Rand）、东芝（Toshiba）、三菱重工（Mitsubishi Heavy Industries）等，在一类或几类压缩机细分应用领域具备较强的研发与制造能力，处于细分领域领先地位。此外，由于压缩机作为基础与核心机械的关键作用，细分行业巨头也选择进军相关领域的压缩机业务，如石油与天然气巨头埃克森美孚（Exxon Mobil）、世界最大的石油装备制造厂商之一的卡梅隆国际（Cameron）、美国石油装备制造厂商德莱赛兰（Dresser-Rand）等，通过自主研发或收购都具备了较强的炼油与化工领域应用的压缩机研发与制造能力。除上述大型综合类工业企业外，还有许多专注于压缩机研发与制造的著名企业，如美国的Atlas Copco、Chicago Pneumatic、Kaeser，德国曼透平（MAN Turbo）等，一般在其擅长的细分领域具备较强的竞争力。

新锦化致力于成为在擅长的细分领域具备较强的竞争力的离心压缩机研发与制造商。目前，新锦化在化肥和氯碱产业应用的离心压缩机领域具备国内先进水平，并不断巩固技术优势和拓展技术的应用领域。

#### 1) 新锦化离心压缩机产品介绍

新锦化作为离心压缩机研发与制造行业的高新技术企业，专注于离心压缩机及离心压缩机驱动机械汽轮机的研发、设计、制造、销售与服务。新锦化研发和生产的离心压缩机广泛应用于煤化工、化肥、甲醇、天然气长输等行业，并将持续拓展应用领域。

序号	产品名称	产品特点	技术水平
1	合成与氨尿素产能用离心压缩机	新锦化完成了十多套年产合成氨 30 万吨以上、年产尿素 52 万吨以上的化肥装置全套离心式压缩机的配套制造，并具备了年产合成氨 80 万吨以上、年产尿素 120 万吨以上化肥装置用离心式压缩机配套能力。该技术达到国内领先、国际先进水平。	技术成熟、处于领先水平，在国内大型合成氨产能领域具有竞争优势，在“一带一路”沿线国家已完成销售和运行。
2	氯碱产能用离心压缩机	年产 5 万吨到 25 万吨烧碱用离心式氯气压缩机已经形成全产业覆盖高效率成熟机型系列产品。	技术成熟、处于领先水平，在国内氯碱产能处于领先地位
3	甲醇产能用离心压缩机	目前世界基础有机化工原料中，甲醇消费量名列第四位，市场需求量巨大，目前主流制造方法为煤制甲醇工艺。新锦化可提供包括空分、氨气（或丙烯）制冷、低温甲醇洗、合成气、氮气增压循环等全部流程压缩机的配套制造，并己为 80 多个甲醇装置配套离心式压缩机组。	技术成熟，有多台甲醇产能用离心压缩机在运行
4	天然气输送用长输管线离心压缩机	自主研发管线专用基本级，输出功率可达 10MW，压缩机整机效率达到 85%，振动值远低于国家 API617 规定要求，具备良好的综合性能和较强的稳定性。	技术成熟，在“一带一路”沿线国家已完成销售和运行
5	制冷介质离心压缩机	自主研发的制冷介质离心压缩机可以应用于多种化工产品制冷系统的热力平衡计算和循环设计。	完成核心技术研发、具备生产能力
6	LNG 装置用冷剂离心压缩机	能够设计和制造包括原料气压缩机、冷剂压缩机、BOG 压缩机在内的多种 LNG 装置用离心压缩机，可适用于年产能 100 万吨的液化天然气装置。	完成核心技术研发、具备生产能力
7	炼油装置用离心压缩机	能够设计和制造包括富气压缩机、重整循环氢压缩机、重整氢增压压缩机在内的多种炼油装置用离心压缩机，可适用于年产能 1,000 万吨级的炼油装置。	完成核心技术研发、具备生产能力

以下是部分新锦化研发与制造的压缩机：

	外观	内部结构
--	----	------

合成与氨尿素产能用离心压缩机



氯碱产能用离心压缩机



<p>甲醇产能用离心压缩机</p>		
<p>天然气输送用长输管线离心压缩机</p>		

## 2) 新锦化汽轮机产品介绍

汽轮机是通过蒸汽产生机械能的旋转式动力机械，又称蒸汽透平。汽轮机在工业生产中作为发电使用的原动机，用来驱动各式泵、风机、压缩机和船舶螺旋桨等大型机械设备。新锦化生产的汽轮机主要用于驱动自身制造的离心压缩机，也用于为其他厂商生产的压缩机提供动力。

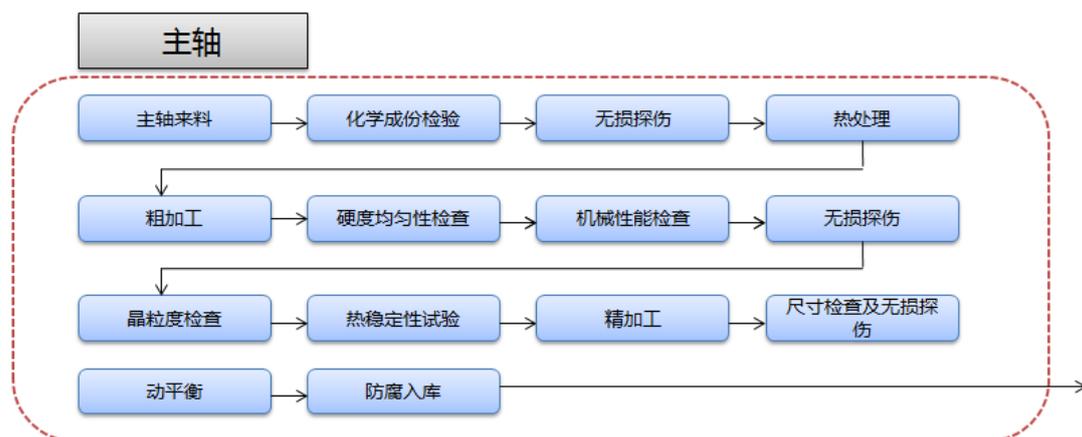
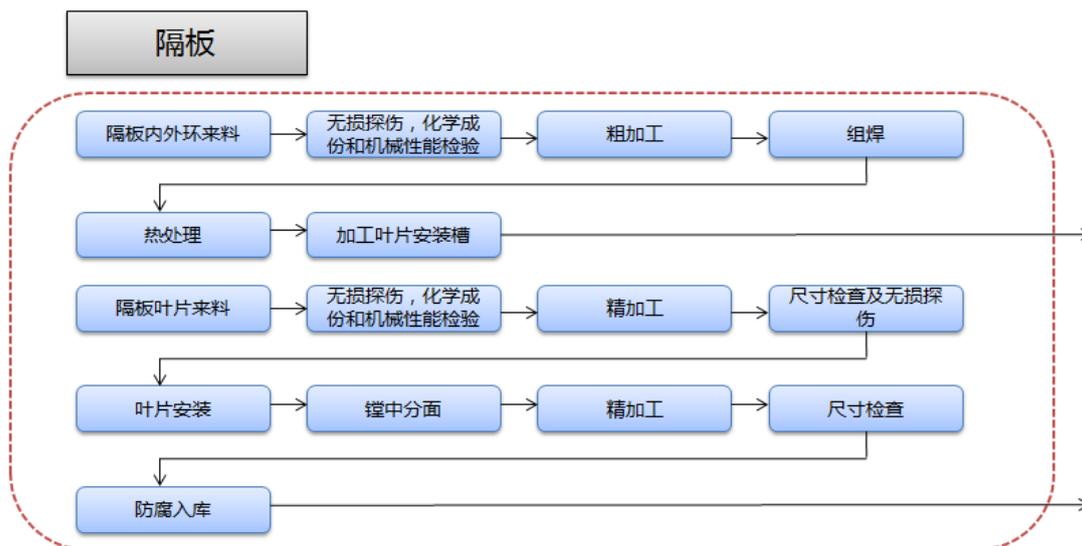
	外观/内部结构	技术特点
--	---------	------

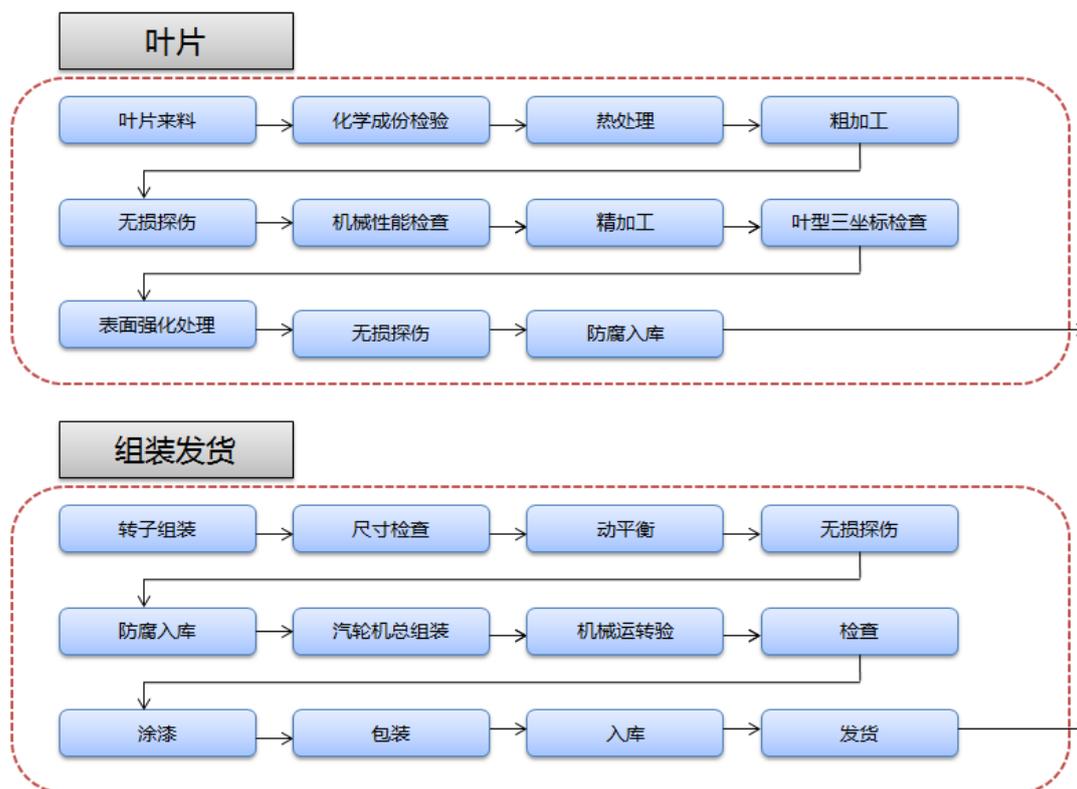
<p>汽轮机 类型1</p>		<p>中压全凝和中压抽凝式机组可以实现15000KW功率下10000RPM以上转速。并实现先进的蒸汽消耗量。</p>
<p>汽轮机 类型2</p>		<p>高压被压式机组实现小功率高转速。</p>
<p>汽轮机 类型3</p>		<p>大型高压抽凝式机组实现50000千瓦级。</p>
<p>汽轮机 类型4</p>		<p>大型抽凝注机组最低低压蒸汽注入量超过90T。</p>

## 2、新锦化所处行业的基本情况

新锦化所处行业的基本情况参见“第九节 本次交易对上市公司的影响”之“二、标的公司行业特点和经营情况的讨论与分析”之“（一）新锦化公司所属行业的基本情况”。

## 3、新锦化公司服务体系及流程





#### 4、新锦化最近两年以及一期主要经营业绩情况

##### 1) 离心式压缩机系列

用户	机型号	台数	制造状态	入口压力/温度	出口压力/温度	流量	功率	介质	出厂日期
				MpaA/°C	MpaA/°C				
中国石油宁夏化肥	5V-8	1	新制	3.0/30	7.2/99	18700	8790	合成气	2013
中国石油宁夏化肥	5V-8S	1	新制	7.0/40	15/105	18700	7998	合成气	2013
中国石油宁夏化肥	6V-6	1	新制	1.6/40	4.2/105	9780	6750	天然气	2013
沧州正元化工	6V-7	1	新制	0.109/40	2.2/97	46000	6500	二氧化碳	2013
沧州正元化工	4V-6	1	新制	2.15/50	15.5/170	46000	5390	二氧化碳	2013
沧州正元化工	6V-7	1	新制	0.109/40	2.2/97	31000	4500	二氧化碳	2013
沧州正元化工	4V-4	1	新制	2.15/50	8.1/150	31000	2390	二氧化碳	2013
paidis-ppc	5V-8	1	新制	3.0/30	7.2/99	256000	13500	合成气	2013
paidis-ppc	5V-8S	1	新制	7.0/40	15/105	256000	15400	合成气	2013
paidis-ppc	7H-7	1	新制	0.07/-38	0.43/23	55000	6750	氨气	2013
paidis-ppc	7H-7S	1	新制	4.3/17	1.7/47	55000	7750	氨气	2013
paidis-ppc	9H-6B	1	新制	0.1/45	0.6/122	87000	8970	空气	2013

用户	机型号	台数	制造状态	入口压力/温度	出口压力/温度	流量	功率	介质	出厂日期
				MpaA/°C	MpaA/°C	Nm3/h	kw		
paidis-ppc	7H-8B	1	新制	0.6/45	3.5/156	87000	9127	空气	2013
paidis-ppc	6H-6B	1	新制	0.15/45	2.3/160	66000	8970	二氧化碳	2013
paidis-ppc	4V-6B	1	新制	2.3/45	15/190	66000	7690	二氧化碳	2013
兵器总公司华锦集团	8H-6B	1	新制	0.99/40	0.55/102	76000	7500	空气	2013
兵器总公司华锦集团	6V-8	1	新制	0.52/40	3.5/125	76000	6760	空气	2013
孟加拉化肥	4H-4	1	新制	0.05/3	0.3/55	4450	457	氨气	2013
山东华鲁恒升	3V-7	1	新制	3.0/40	6.8/109	136900	5700	合成气	2013
山东华鲁恒升	3V-8S	1	新制	6.75/40	14/126	136900	6560	合成气	2013
阳煤太化	4V-8B	1	新制	3.0/40	6.8/109	156000	6750	合成气	2013
阳煤太化	4V-8S	1	新制	6.75/40	14/126	156000	6540	合成气	2013
中国石油大港石化	5V-7	1	新制	0.2/40	1.3/110	23000	2300	氢气	2013
江苏灵谷化工	6V-6B	1	新制	0.12/40	2.3/112	65000	5650	二氧化碳	2013
江苏灵谷化工	4V-7B	2	新制	2.2/44	15.3/115	65000	4670	二氧化碳	2013
锦西化工集团公司	5H-4B	1	新制	89Kpa/40	0.35/90	8000	550	氯气	2013
华锦内蒙古化肥	5V-8B	1	新制	3.0/40	6.8/109	167000	6750	合成气	2014
华锦内蒙古化肥	5V-8S	1	新制	6.75/40	14/126	167000	6540	合成气	2014
华锦内蒙古化肥	7H-6	1	新制	0.065/-40	0.4/55	29000	3670	氨气	2014
华锦内蒙古化肥	7H-7S	1	新制	0.37/23	1.7/160	34500	4200	氨气	2014
Hengam	9H-6B	1	新制	0.1/45	0.6/122	87000	8970	空气	2014
Hengam	7H-8B	1	新制	0.6/45	3.5/156	87000	9127	空气	2014
Hengam	6H-6B	1	新制	0.15/45	2.3/160	66000	8970	二氧化碳	2014
Hengam	4V-6B	1	新制	2.3/45	15/190	66000	7690	二氧化碳	2014
Hengam	5V-8	1	新制	3.0/30	7.2/99	276000	15500	合成气	2014
Hengam	5V-8S	1	新制	7.0/40	15/105	276000	15400	合成气	2014
华锦内蒙古化肥	5V-8B	1	新制	3.0/40	6.8/109	167000	6750	合成气	2014
华锦内蒙古化肥	5V-8S	1	新制	6.75/40	14/126	167000	6540	合成气	2014
华锦内蒙古化肥	7H-6	1	新制	0.065/-40	0.4/55	29000	3670	氨气	2014
华锦内蒙古化肥	7H-7S	1	新制	0.37/23	1.7/160	34500	4200	氨气	2014
山西阳煤	6H-2B	2	新制	5.3/40	5.7/70	66070	3550	混合气	2014
阳煤太化	7H-7	1	新制	-	-	-	-	氮气	2014
Hengam	7H-7	1	新制	0.07/-38	0.43/23	55000	6750	氨气	2014
Hengam	7H-7S	1	新制	4.3/17	1.7/47	55000	7750	氨气	2014
内蒙古乌兰化肥	5V-8	1	新制	5.0/30	7.2/99	287000	12300	合成气	2014

用户	机型号	台数	制造状态	入口压力/温度	出口压力/温度	流量	功率	介质	出厂日期
				MpaA/°C	MpaA/°C	Nm3/h	kw		
内蒙古乌兰化肥	5V-8S	1	新制	7.0/40	15/105	287000	10700	合成气	2014
内蒙古乌兰化肥	6H-6B	1	新制	0.15/45	2.3/160	66000	8970	二氧化碳	2014
内蒙古乌兰化肥	4V-6B	1	新制	2.3/45	15/190	66000	7690	二氧化碳	2014
神华宁煤	5H-4	1	缸体除外	1.3/-38	15/105	16700	43000	丙稀制冷	2014
山东瑞星	7H-7	1	新制	0.07/-38	0.43/23	25000	1750	氢气	2014
山东瑞星	7H-7S	1	新制	4.3/17	1.7/47	36000	3650	氢气	2014
阳煤丰喜	4V-8B	1	新制	3.0/40	6.8/109	121000	4550	合成气	2014
阳煤丰喜	4V-8S	1	新制	6.75/40	14/126	121000	5740	合成气	2014
山东瑞星	5H-8	1	新制	0.067/-40	0.4/4	78900	2360	氢气	2014
鄂尔多斯化工	6H-6B	1	新制	0.15/45	2.3/160	66000	8970	二氧化碳	2014
鄂尔多斯化工	4V-6B	1	新制	2.3/45	15/190	66000	7690	二氧化碳	2014
鲁西化工	5H-6B	1	新制	0.15/45	2.3/160	43000	6570	二氧化碳	2015
鲁西化工	4V-6B	1	新制	2.3/45	16/190	43000	4537	二氧化碳	2015
鲁西化工	5H-6B	1	新制	0.15/45	2.3/160	30000	3750	二氧化碳	2015
鲁西化工	4V-4B	1	新制	2.3/45	8.3/190	30000	2200	二氧化碳	2015
鲁西化工	4V-6	1	新制	3.0/30	7.2/99	186000	9500	合成气	2015
鲁西化工	4V-7S	1	新制	7.0/40	15/105	186000	8940	合成气	2015
华鲁恒升	6V-7S	1	新制	5.0/30	9.2/99	278900	10500	合成气	2015
鲁西化工	6H-3B	2	新制	0.08/30	0.31/84.6	8250	592	氢气	2015
天一科技	4V-7	1	新制	1.85/40	4.08/134	82582	3021	合成气	2015
天一科技	4V-6C	1	新制	4/40	7.02/111	370748	3008	合成气	2015
唐山中溶	5V-3	1	新制	3.2/40	3.6/52.8	250933	1198	氢气	2015
阳煤丰喜	10H-2W	2	新制	0.07/90	0.12/146.1	125000	3935	水蒸气	2015

## 2) 汽轮机系列

用户	机型号	台数	制造状态	入口压力/温度	出口压力/温度	转速	功率	被驱动机	出厂日期
				MpaA/°C	MpaA/°C	RPM	kw		
中国石油宁夏化工	6CL-5	1	新制	4.0/370	0.012/50	9780	6755	压缩机	2013
沧州正元化工	6CL-6	1	新制	3.9/420	0.02/55	9240	8551	压缩机	2013
沧州正元化工	5EMXL-8	1	新制	3.9/421	0.4/2.5 /0.02/56	12163	12100	压缩机	2013
paidis-ppc	7EH-7	1	新制	12.5/525	4.1/350; 0.012/49	10230	30000	压缩机	2013
paidis-ppc	5EH-7	1	新制	12.5/530	4.0/350; 0.012/50	6700	16576	压缩机	2013
paidis-ppc	6MXL-8	1	新制	3.9/421	0.4/2.5 /0.02/56	5600	21300	压缩机	2013
paidis-ppc	5EMXL-7	1	新制	3.9/421	0.4/2.5 /0.02/56	7700	18900	压缩机	2013
山西阳煤太原化工	6CL-7	1	新制	3.8/490	0.12/49	10333	12290	压缩机	2014
山西阳煤太原化工	4CL-5	1	新制	3.8/490	0.12/49	9050	3420	压缩机	2014
鄂尔多斯鄂绒	7EL-8	1	新制	4.0/470	0.25/320/0.12/49	8500	16700	压缩机	2014

中国石油大港石化	4CL-5	1	新制	3.0/390	0.10/46	7600	2700	压缩机	2014
江苏灵谷化工	7EL-8	1	新制	4.0/470	0.25/320/0.12/49	8500	10500	压缩机	2014
阳煤集团	5EB-5	2	新制	9.6/465	2.6/333; 1.15/245	6660	4686	压缩机	2014
Hengam	7EH-7	1	新制	12.5/525	4.1/350; 0.012/49	10230	30000	压缩机	2014
Hengam	5EH-7	1	新制	12.5/530	4.0/350; 0.012/50	6700	16576	压缩机	2014
Hengam	6MXL-8	1	新制	3.9/421	0.4/2.5 /0.02/56	5600	21300	压缩机	2014
Hengam	5EMXL-7	1	新制	3.9/421	0.4/2.5 /0.02/56	7700	18900	压缩机	2014
山东瑞星	5CL-6	1	新制	3.92/420	0.2/60	8957	5226	压缩机	2014
内蒙古乌兰	7EH-7	1	新制	12.5/525	4.1/350; 0.012/49	10230	22000	压缩机	2014
内蒙古乌兰	5EMXL-7	1	新制	3.9/421	0.4/2.5 /0.02/56	7700	16700	压缩机	2014
山东瑞星	6CL-6	1	新制	3.8/490	0.12/49	9700	9470	压缩机	2014
内蒙华锦	5EH-8	1	新制	9.3/535	5.3/468; 0.012/49	7939	11896	压缩机	2014
内蒙华锦	500CNG-8	1	新制	9.3/535	5.3/468; 0.012/49	10080	13774	压缩机	2014
重庆通用	5CL-6	1	新制	4.0/410	0.012/46	8466	4770	压缩机	2014
重庆通用	5CL-6	1	新制	4.0/410	0.012/46	8160	6757	压缩机	2015
渭河洁能	5CL-7	1	新制	8.93/525	0.012/49.5	10160	13700	压缩机	2015
四川泸天化	5CL-4	1	新制	3.9/380	0.013/51.06	13018	11654	压缩机	2015
鲁西化工	5CH-10	1	新制	8.93/520	0.013/51	30652	5205	压缩机	2015
鲁西化工	5CH-10	3	新制	8.93/520	0.013/51	6330	10680	压缩机	2015
鲁西化工	5CH-9	1	新制	8.93/525	0.012/49.5	10433	5128	压缩机	2015
鲁西化工	5CH-9	1	新制	8.93/525	0.012/49.5	7637	7052	压缩机	2015
鲁西化工	5CH-9	1	新制	8.93/525	0.012/49.5	10260	17329	压缩机	2015
鲁西化工	5CH-10	1	新制	8.93/525	0.012/49.5	7760	11182	压缩机	2015
华鲁恒升	5CL-5	1	新制	2.6/360	0.012/49.5	9740	8822	压缩机	2015
天一科技	5CL-6	1	新制	3.52/435	0.012/49.5	10716	7493	压缩机	2015

## 5、新锦化的业务模式

新锦化的产品主要作为化工等大型设备的配套设备，主要采用以单件生产为主的产品制造模式，采取“以销定产”的经营模式，根据在手订单的具体需求情况，制定生产计划、采购原材料并组织生产，以满足不同客户的不同需求。

### (1) 销售模式

新锦化均为定制大型设备，一般以参与招标的方式进行销售，通过投标获得订单。

新锦化通过和多个大中型客户建立长期战略合作关系等方式搜集日常销售所需客户需求信息。在获知与公司产品相关的招标项目后，由新锦化组织参与项

目的投标以及与客户谈判议价，并最终签订协议。新锦化的投标价格基本随着市场的波动而调整，同时充分考虑新锦化品牌和技术含量、市场竞争力以及客户对产品的需求。

新锦化单台产品的价值普遍较高，根据合同在产品生产至不同的阶段向客户收取相应比例款项，如预付款、进度款、提货款和质量保证金。

## （2）采购模式

新锦化主要依据公司与客户签订的销售合同，再由相关设计部门提出相关物料需求，据此制定采购计划，并根据产品具体生产进度相应地实施采购计划，以满足产品生产在不同时间的原材料需求。

新锦化的采购形式一般为单件小批量，主要采购模式有招标、比质比价采购、议价采购等采购模式，根据不同的产品，采购模式有所不同，招标采购是主要的采购模式。

公司的采购件主要分为外配套产品和原辅材料。对于外配套产品的采购，通过批量招标、集中招标、日常招标的形式进行订货采购，与配套企业建立了长期、稳定的合作关系。

对于原辅材料的采购，公司通过招标的方式，分别确定若干家原材料和若干家辅助材料供货单位做为长期供货单位。采购计划下达、物资配送、价格确定、结算方式等内容通过协议给予明确，日常采购按照计划形式下达，供货后付款结算。

## （3）生产模式

新锦化主要产品为大型机械设备，主要特点是定制性，即不同的用户对同一类产品的用料、参数、性能要求均不同。因此，新锦化的生产模式是以销定产，按与客户签订的合同订单的要求编制相应的生产计划。

## （4）结算模式

新锦化根据客户所在地的制度、方便程度制定不同的结算模式。针对国内客

户，新锦化以现汇、银行承兑等形式，根据生产进度分步接收合同生效定金、进度款、交货款与质量保证金。

针对国际客户，新锦化以TT或L/C形式进行结算。TT（Telegraphic Transfer）即电汇结算，先由汇款人（客户）电汇申请书并交款付费给汇出行，在由汇出行拍加押电报或电传给汇入行，汇入行给收款人（新锦化）电汇通知书，收款人（新锦化）接到通知后去银行兑付，银行进行解付，解付完毕汇入行发出借记通知书给汇出行，同时汇出行给汇款人（客户）电汇回执。

## 6、新锦化前五大客户收入及采购明细

### 1) 前五大客户

单位：万元

期间	序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例
2015 年 1-6 月	1	OIL&GAS DEVELOPMENT COMPANY LIMITED(OGDCL)-巴基斯坦	12,301.23	54.57%
	2	Pardis Petrochemical Company	3,704.93	16.44%
	3	灵谷化工有限公司	2,692.31	11.94%
	4	山西阳煤丰喜肥业（集团）有限责任公司	1,923.08	8.53%
	5	石家庄中冀正元化工有限公司	277.23	1.23%
			<b>合计</b>	<b>20,898.78</b>
2014 年度	1	沧州正元化肥有限公司	4,278.63	15.78%
	2	OIL&GAS DEVELOPMENT COMPANY LIMITED(OGDCL)-巴基斯坦	4,168.19	15.37%
	3	内蒙古鄂尔多斯化学工业有限公司	4,151.54	15.31%
	4	Pardis Petrochemical Company	3,121.75	11.51%
	5	阳煤集团太原化工新材料有限公司	2,027.35	7.48%
			<b>合计</b>	<b>17,747.46</b>
2013 年度	1	阿克苏华锦化肥有限责任公司	5,254.43	23.72%
	2	中国寰球工程公司	4,981.62	22.48%
	3	山东润银生物化工股份有限公司	2,747.86	12.40%

期间	序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例
	4	北京华福工程有限公司	1,239.00	5.59%
	5	中国石油天然气股份有限公司宁夏石化分公司	861.47	3.89%
		<b>合计</b>	<b>15,084.38</b>	<b>68.08%</b>

2013年、2014年和2015年1-6月，公司对前五大客户的销售收入占公司营业收入比例分别为68.08%、65.45%和92.71%。报告期内，由于公司产品属于重型机械，采用定制化销售，国外客户通常订单金额较大，公司在2014年和2015年1-6月向国外客户销售收入占比较高。

## 2) 前五大采购

新锦化主要成本为生产的采购成本，采购内容主要是以生产透平压缩机所必须的主轴、轴承等各类备品备件及部分需要配套的燃气轮机。因此，标的公司的主要供应商均为各类机械及铸造公司。报告期内前5大采购金额列示如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	金额	占当期采购金额的比例
2015年1-6月	1	哈尔滨广瀚燃气轮机有限公司	9,860.48	46.79%
	2	北京康吉森自动化设备技术有限责任公司	1,617.00	7.67%
	3	江苏宏程重工有限公司	1,007.43	4.78%
	4	杭州汽轮铸锻有限公司	575.41	2.73%
	5	江苏双勤民生治化设备制造有限公司	489.20	2.32%
			<b>合计</b>	<b>13,549.52</b>
2014年度	1	辽宁金帝第一建筑工程有限公司	1,812.00	5.90%
	2	葫芦岛中远化工机械有限责任公司	1,707.43	5.56%
	3	江苏双勤民生治化设备制造有限公司	1,433.18	4.67%
	4	江苏民生特种设备集团有限公司	1,300.00	4.23%
	5	营口自立机械制造有限公司	1,249.94	4.07%
			<b>合计</b>	<b>7,502.55</b>

期间	序号	客户名称	金额	占当期采购金额的比例
2013 年度	1	杭州汽轮机股份有限公司	1,630.00	7.31%
	2	北京康吉森自动化设备技术有限责任公司	973.10	4.36%
	3	沈阳铠龙兴业锻铸有限公司	874.90	3.92%
	4	营口自立机械制造有限公司	852.25	3.82%
	5	葫芦岛中远化工机械有限责任公司	792.74	3.56%
		合计		<b>5,122.98</b>

## 7、新锦化质量控制情况

### (1) 质量控制标准

新锦化按照 ISO9001: 2008、GJB9001B-2009、API Q1 等行业内通用的质量管理标准为基础, 制定本公司的质量控制标准, 编写本公司的《质量管理手册》。轴流压缩机执行 JB/T4359—94《一般用途轴流式压缩机》和 GB/T16941—1997《流程工业用透平压缩机设计、制造规范与数据表》; 离心压缩机执行 JB/T6443-2002《石油、化学和气体工业用离心压缩机》(等同采用 API617-88)。各产品系列依据《质量管理手册》等文件的要求生产和验收。

### (2) 质量控制措施

新锦化有相应的质量管理控制部门, 具体负责执行对产品的质量控制, 确保相应产品达到国家和行业通用的质量控制标准。此外, 新锦化设立了对生产部门的质量考核指标, 依据相关考核条例实施质量奖励和质量处罚。同时, 新锦化定期点检并召开质量控制例会, 对质量控制检查中发生的问题进行汇报。

由于新锦化销售的产品单件价值较大, 公司对质量高度重视。报告期内, 新锦化与客户之间不存在关于产品、服务质量的重大纠纷。

## 8、新锦化所处行业地位及核心竞争力

### (1) 新锦化的行业地位

离心压缩机可以应用于不同的细分领域, 新锦化与我国最大的离心压缩机生

产商陕鼓动力和沈鼓集团的产品应用于不同的细分领域，新锦化在合成氨、氯碱等行业具备较大优势，并辐射甲醇、天然气长输等多个领域。陕鼓动力的主要产品是轴流式压缩机和一部分离心压缩机，其主要应用于空分装置空气的压缩及分离。沈鼓集团的离心压缩机主要应用于乙烯装置，也应用于天然气长输、LNG制冷装置、炼油与其他化工产品装置，少数应用于合成氨装置。在我国应用于合成氨产能的离心压缩机领域，尤其是年产 30 万吨合成氨、52 万吨尿素以上即 45 万吨合成氨、80 万吨尿素和 60 万吨合成氨、104 万吨尿素的高端大型化肥装置，新锦化处于国内先进水平。新锦化 60 万吨合成氨、104 万吨尿素装置也销往国外。中小合成氨产能应用的离心压缩机技术门槛较低、能耗较高、环保不达标，竞争较为激烈，其市场在工信部颁布《合成氨行业准入条件》后逐步萎缩，年产 30 万吨合成氨、52 万吨尿素以上的高端大型化肥装置逐步取代中小合成氨产能，高端大型产能适用的离心压缩机市场份额进一步扩大。同时，新锦化在国内氯碱行业的氯气压缩机处于领先地位，在甲醇行业也运行着多台套离心压缩机产品，其应用于天然气长输的离心压缩机产品已在巴基斯坦完成销售和运行。

## （2）新锦化的核心竞争力

新锦化的核心竞争力主要为其科研创新实力、核心部件性能、产品测试与调整系统、离心压缩机稳定性以及维护服务技术。新锦化是集离心压缩机和汽轮机于一体共同设计制造的企业，具有完整的离心压缩机和汽轮机检验及试验以及离心压缩机与汽轮机整体联动试验的能力。叶轮设计采用高效的三元流场设计技术，具有使压缩机连续五年长周期安全稳定运行的结构设计技术，拥有具备多年检修国外压缩机设备的技术队伍，近年来在合成氨装置中研发和制造了多台国内“首台首套”的离心压缩机创新产品。

## （四）主要会计政策及相关会计处理

### 1、收入成本确认原则和计量方法

新锦化收入分为销售商品和提供维修、动平衡等服务。

（1）销售商品收入：产品销售包括境外销售业务收入和国内销售业务收入。

本公司国内销售商品收入确认时间的具体判断标准为公司产品经出厂测试合格后交付客户并经客户开箱验收后一次性确认为收入实现；境外销售商品收入确认时间的具体判断标准为公司产品经出厂测试合格后装船后一次性确认为收入实现。

(2) 提供维修及动平衡服务：因提供的维修及动平衡服务时间短，通常不会超过 1 个月，故提供维修及动平衡服务完成后确认收入。

成本中原材料按照订单进行归集；人工、制造费用等按照原材料的投入比例在完工产品之间分配。

## 2、同行业会计政策和会计估计的差异

	新锦化	陕鼓动力	沈鼓动力
收入确认政策	<p>(1) 销售商品收入：产品销售包括境外销售业务收入和国内销售业务收入。本公司国内销售商品收入确认时间的具体判断标准为公司产品经出厂测试合格后交付客户并经客户开箱验收后一次性确认为收入实现；境外销售商品收入确认时间的具体判断标准为公司产品经出厂测试合格后装船后一次性确认为收入实现。</p> <p>(2) 提供维修及动平衡服务：因提供的维修及动平衡服务时间短，通常不会超过 1 个月，故提供维修及动平衡服务完成后确认收入。</p>	陕鼓销售商品，在满足会计准则规定的收入确认条件的前提下，以客户收到货物时确认收入。	通常情况下，在沈鼓销售的商品交付给客户经点件验收时确认收入。
2、坏账计提政策	1 年以内（含 1 年）： 5% 1 至 2 年： 10% 2 至 3 年： 30% 3 至 4 年： 50% 4 至 5 年： 70% 5 年以上： 100%	1 年以内（含 1 年）： 5% 1 至 2 年： 10% 2 至 3 年： 30% 3 至 4 年： 100% 4 至 5 年： 100% 5 年以上： 100%	1 年以内（含 1 年）： 5% 1 至 2 年： 10% 2 至 3 年： 20% 3 至 4 年： 30% 4 至 5 年： 50% 5 年以上： 100%

## 3、折旧政策

类别	新锦化			陕鼓动力			沈鼓动力		
	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75	20—35	3	4.85—2.77	20-40	5	4.75-2.38
机器设备	3-10	5	9.5-31.67	8—15	3	12.13—6.47	10-20	5	9.50-4.75
运输设备	5-10	5	9.5-19	5—10	3	19.40—9.70	4-8	5	23.75-11.88
电子设备	3-10	5	9.5-31.67	-	-	-	3-5	5	31.67-19.00

其他	5-10	5	9.5-19	5—10	3	19.40—9.70	5-10	5	19.00-9.50
----	------	---	--------	------	---	------------	------	---	------------

### 3、财务报表编制基础与合并报表范围变化情况

#### (1) 新锦化财务报表编制基础

新锦化财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部已颁布最新的企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定的要求，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的列报和披露要求编制。

#### (2) 合并报表范围的变化：报告期内无合并报表范围的变化。

公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)
锦州透平机械有限公司	91.67	91.67
新锦化机械葫芦岛有限公司	51.72	51.72

## 二、川油设计

### (一) 川油设计的基本情况

#### 1、基本情况

事 项	内 容
名 称	四川川油工程技术勘察设计有限公司
成立日期	2009年7月9日
注册资本	人民币800万元
实收资本	人民币800万元
法定代表人	李余斌
类 型	有限责任公司
营业执照注册号	510000000114054
税务登记证编号	510108689942910
组织机构代码	68994291-0
住 所	成都市成华区建设北路三段26号1栋2单元14-17层
经 营 范 围	一般经营项目（以下项目部含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）；工程勘察设计，房屋建筑工程、公路工程、港口与航

	道工程、水电水利工程、电力工程、矿山工程、市政公用工程、通信工程、冶炼工程、化工石油工程、机电安装工程；工程咨询
经营期限	长期

## 2、川油设计历史沿革

### (1) 2009年7月公司设立

根据川油设计设立时的公司章程，设立时注册资本总额为 300 万元人民币，其中王健出资 120 万元，占注册资本的 40%；薛峰出资 120 万元，占注册资本 40%；林晓东出资 60 万元，占注册资本 20%。

对于上述出资，四川元信会计师事务所有限责任公司出具验资报告（元信验字（2009）第 123 号），截止 2009 年 7 月 2 日，川油设计（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 300 万元整，全部为货币资金。

2009 年 7 月 9 日，四川省工商行政管理局向川油设计颁发了《企业法人营业执照》（510000000114054），核准川油设计成立。

川油设计设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	王健	120.00	40%
2	薛峰	120.00	40%
3	林晓东	60.00	20%
合计		<b>300.00</b>	<b>100%</b>

### (2) 2009年12月第一次股权转让

2009 年 12 月 22 日，根据各方签署的《股东转让协议》，约定薛峰将其持有的川油设计 120 万元股权（占该公司注册资本的 40%）转让给李余斌，股权转让价款为 112 万元；林晓东将其持有的川油设计 60 万元股权（占该公司注册资本的 20%）转让给李余斌，股权转让价款为 56 万元；王健将其持有的川油设计 120 万元股权（占该公司注册资本的 40%）转让给王佳宁，股权转让价款为 112 万元。

本次股权转让后，川油设计股东出资额及持股比例如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	李余斌	180.00	60%
2	王佳宁	120.00	40%
合计		<b>300.00</b>	<b>100%</b>

### （3）2014年4月第二次股权转让

2014年4月9日，根据各方签署的《股东转让协议》，王佳宁将其持有的川油设计股权中的30万元股权（占总股份的10%）以30万元转让给李余斌，变更后李余斌持股70%，王佳宁持股30%。

本次股权转让后，川油设计股东出资额及持股比例如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	李余斌	210.00	70%
2	王佳宁	90.00	30%
合计		<b>300.00</b>	<b>100%</b>

### （4）2014年9月第一次增资

2014年9月70日，公司股东会决议通过决议，注册资本由原来的300万元变更为800万元。新增注册资本人民币500万元中，李余斌由原来出资210万元增加至560万元，增资额为350万元；王佳宁由原来出资90万元增加至240万元，增资额为150万元。

本次增资后，川油设计股东出资额及持股比例如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	李余斌	560.00	70%
2	王佳宁	240.00	30%
合计		<b>800</b>	<b>100%</b>

### （5）2014年12月第三次股权转让

2014年12月1日，公司股东会决议通过决议，李余斌、王佳宁与北京中盈安信技术服务有限公司（下称“中盈安信”，现已更名为“北京中盈安信技术服

务股份有限公司”)签订《股权转让协议》，其中李余斌转让其持有的川油设计7%的股权，对应56万元出资；王佳宁转让其持有的川油设计3%的股权，对应24万元出资，股权转让价款共计514.598万元，其中70%（360.2186万元）支付给李余斌，30%（154.3794万元）支付给王佳宁。

本次股权转让后，川油设计股东出资额及持股比例如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	李余斌	504.00	63%
2	王佳宁	216.00	27%
3	中盈安信	80.00	10%
合计		800.00	100%

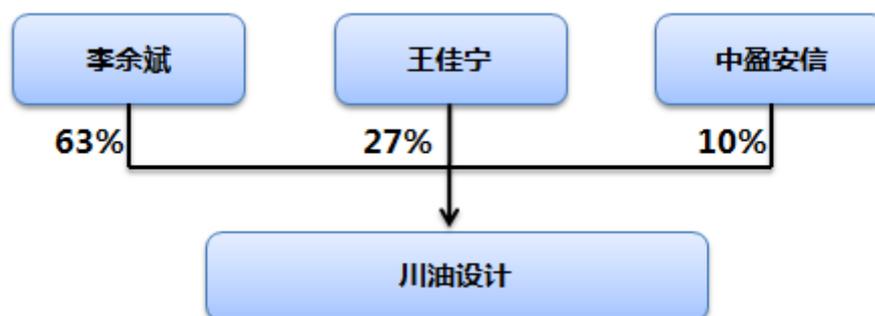
截至本报告书出具日，川油设计的股本未发生变化。

### 3、川油设计不存在出资不实或影响其合法存续的情况

川油设计自依法设立以来，股东的历次股权转让均按照相关法律法规的要求，获得股东会批准并依法签订了股权转让协议，不存在出资不实或其他影响合法存续的情况，亦未出现法律、法规和公司章程所规定的应予终止的情形。

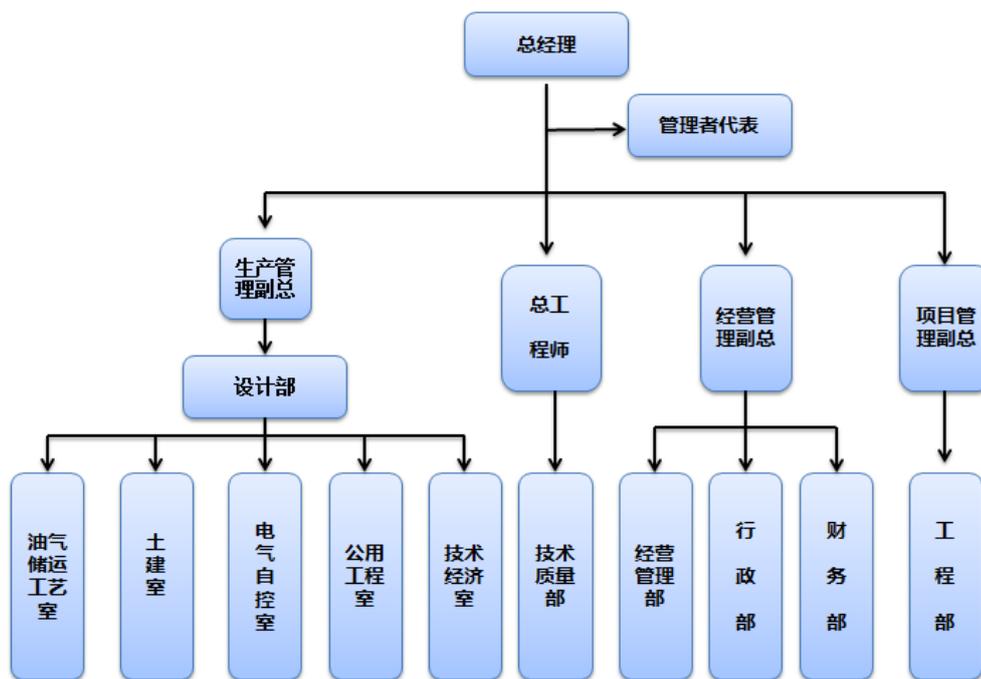
### 4、川油设计的产权结构和控制关系

截至本报告书签署日，川油设计股权架构如下：



### 5、川油设计的组织架构

截至本报告书签署日，川油设计组织架构如下：



## 6、川油设计的子公司和分公司情况

截至本报告书出具日，川油设计未设立子公司和分公司。

## 7、川油设计的人员构成、管理团队和核心技术人员主要情况

### (1) 川油设计的人员构成

截至 2015 年 6 月 30 日，川油设计共有正式员工 100 人，构成情况如下：

按年龄划分			按专业结构划分			按受教育程度划分		
年龄段	人数	占比	部门	人数	占比	学历	人数	占比
30 岁及以下	41	41%	管理人员	20	20%	硕士及以上	6	6%
31-40 岁	40	40%	技术研发	5	5%	本科	66	66%
41-50 岁	12	12%	市场营销	6	6%	专科	24	24%
51 岁以上	7	7%	生产人员	69	69%	高中及以下	4	4%
合计	100	100%	合计	100	100%	合计	100	100%

### (2) 管理团队和核心技术人员主要情况

川油设计的管理团队和核心技术人员主要情况如下：

#### 1) 李余斌

李余斌，博士，高级工程师，曾任四川石油管理局川南矿区设计室高级工程师、四川科宏石油天然气工程有限公司董事长，重庆市川东燃气工程设计研究院成都分院院长，现担任川油设计董事长、总经理，全面负责公司的经营管理和技术，是中石油西南油气田分公司地面建设工程审查专家成员之一。李余斌有 30 余年从事石油天然气和城镇燃气行业的油气储运设计和技术管理工作经验，参与过众多项目的设计或施工，参与的“气田气举增产项目”获得石油部科技进步二等奖。

#### 2) 王佳宁

王佳宁，工程师，曾任四川石油管理局川南矿区设计室工程师、四川科宏石油天然气工程有限公司总经济师、重庆市川东燃气工程设计研究院成都分院副院长，现任川油设计常务副总经理，负责公司的经营管理、财务、行政和工程经济审核等工作，是中石油西南油气田分公司地面建设工程审查专家成员之一。王佳宁从 1981 年大学毕业至今一直从事石油天然气和城镇燃气行业的油气储运设计和技术管理工作，参与的“气田气举增产项目”获得石油部科技进步二等奖。

#### 3) 陈康

陈康，高级工程师，曾任四川石油管理局川南矿区设计室高级工程师、重庆市川东燃气工程设计研究院成都分院高级工程师，现任川油设计副总经理，全面负责项目管理和设计文件审核工作。陈康从 1992 年大学毕业至今一直从事石油天然气和城镇燃气行业的油气储运设计和技术管理工作，参与过众多项目的设计或施工，参与的项目《九龙山气田试采干线工程》获得四川省建设厅 2011 年度工程勘察设计“四优”奖项，是中石油西南油气田分公司地面建设工程审查专家成员之一。

#### 4) 曾道贵

曾道贵，高级工程师，曾任四川石油管理局川南矿区设计室高级工程师、四川科宏石油天然气工程有限公司高级工程师、重庆市川东燃气工程设计研究院成都分院总工程师，现任川油设计总工程师，负责项目设计文件审定工作，对设计质量全面把控，参与的项目《九龙山气田试采干线工程》获得四川省建设厅 2011

年度工程勘察设计“四优”奖项，是中石油西南油气田分公司地面建设工程审查专家成员之一。曾道贵从 1983 年大学毕业至今一直从事石油天然气和城镇燃气行业的油气储运设计和技术管理工作，参与过众多项目的设计或施工。

#### 5) 孙松泽

孙松泽，高级工程师，曾任四川石油管理局川西南矿区采气五队工程师、川西南矿区工程设计研究院气建设计所所长、重庆市川东燃气工程设计研究院成都分院副院长，现任川油设计副总经理，负责项目设计文件审定工作，是中石油西南油气田分公司地面建设工程审查专家成员之一。孙松泽从 1977 年大学毕业至今一直从事石油天然气和城镇燃气行业的油气储运设计和技术管理工作，参与过众多项目的设计或施工。

### 8、川油设计的主要资产、对外担保及重大诉讼情况

#### (1) 经营资质情况

序号	资质名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期
1	工程设计资质证书（乙级）	四川省住房和城乡建设厅	A251003122	2014.6.24/2015.11.11	2019.6.24
2	特种设备设计许可证（压力管道）	国家质量监督检验检疫总局	TS1810580-2016	2012.2.8	2016.2.7
3	特种设备设计许可证（压力容器）	四川省质量技术监督局	TS1251097-2017	2015.5.30	2017.5.29
4	四川省科技咨询行业经营资格证书（甲级）	四川省咨询业协会	51010159	2014.11.6	2016.11.5
5	中国石油天然气集团公司工程建设承包商准入证	中国石油天然气集团公司 2012 年	2011-II-0075	2012.5.18	2016.4.30
6	中国石油西南油气田分公司工程技术服务市场准入证	中国石油西南油气田分公司市场管理办公室	西南司工程准（2010）字第 038 号	2014.11.1	原有效期至 2015 年 2 月 28 日。2015 年 2 月 27 日，中国石油西南油气田分公司市场管理办公室出具《关于延长中国石油西南油气田公

					司到期<市场准入证>使用有效期的通知》，决定延长工程技术服务《市场准入证》有效期。
7	工程勘察资质证书	四川省住房和城乡建设厅	B251003122	2015.10.27	2020.10.27
8	工程设计资质证书（甲级）	住房和城乡建设部	A151026065	2015.11.3	2020.11.3
9	质量管理体系认证证书	北京中经科环质量认证有限公司	04415Q10705R0M	2015.5.19	2018.5.18
10	职业健康安全管理体系认证证书	北京中经科环质量认证有限公司	04415S20284R0M	2015.5.19	2018.5.18
11	环境管理体系认证证书	北京中经科环质量认证有限公司	04415E10328R0M	2015.5.19	2016.5.18

## (2) 土地使用权

序号	证书编号	地址	面积（m <sup>2</sup> ）	终止日期	土地性质	他项权利
1	成华国用（2014）第10704号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼1号	4.73	2046.12.21	其他商服用地	无
2	成华国用（2014）第10705号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼2号	4.87	2046.12.21	其他商服用地	无
3	成华国用（2014）第10706号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼3号	5.28	2046.12.21	其他商服用地	无
4	成华国用（2014）第10707号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼4号	5.28	2046.12.21	其他商服用地	无
5	成华国用（2014）第10708号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼5号	5.21	2046.12.21	其他商服用地	无
6	成华国用（2014）第10709号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼6号	5.21	2046.12.21	其他商服用地	无
7	成华国用（2014）第10710号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼7号	5.07	2046.12.21	其他商服用地	无
8	成华国用（2014）第10711号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼8号	5.06	2046.12.21	其他商服用地	无
9	成华国用（2014）第10712号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼9号	5.48	2046.12.21	其他商服用地	无
10	成华国用（2014）第10713号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼10号	5.35	2046.12.21	其他商服用地	无
11	成华国用（2014）第	成华区建设北路三段26	5.35	2046.12.21	其他商服	无

	10714号	号1幢2单元14楼11号			用地	
12	成华国用(2014)第10715号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼12号	5.38	2046.12.21	其他商服用地	无
13	成华国用(2014)第10716号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼13号	5.96	2046.12.21	其他商服用地	无
14	成华国用(2014)第10717号	成华区建设北路三段26号1幢2单元14楼14号	3.78	2046.12.21	其他商服用地	无
15	成华国用(2014)第10718号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼1号	5.03	2046.12.21	其他商服用地	无
16	成华国用(2014)第10719号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼2号	5.19	2046.12.21	其他商服用地	无
17	成华国用(2014)第10720号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼3号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
18	成华国用(2014)第10721号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼4号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
19	成华国用(2014)第10722号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼5号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
20	成华国用(2014)第10723号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼6号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
21	成华国用(2014)第10724号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼7号	5.07	2046.12.21	其他商服用地	无
22	成华国用(2014)第10725号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼8号	5.06	2046.12.21	其他商服用地	无
23	成华国用(2014)第10726号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼9号	5.48	2046.12.21	其他商服用地	无
24	成华国用(2014)第10727号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼10号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
25	成华国用(2014)第10728号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼11号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
26	成华国用(2014)第10729号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼12号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
27	成华国用(2014)第10730号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼13号	5.85	2046.12.21	其他商服用地	无
28	成华国用(2014)第10731号	成华区建设北路三段26号1幢2单元15楼14号	3.78	2046.12.21	其他商服用地	无
29	成华国用(2014)第10732号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼1号	5.03	2046.12.21	其他商服用地	无
30	成华国用(2014)第10733号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼2号	5.19	2046.12.21	其他商服用地	无
31	成华国用(2014)第10734号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼3号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
32	成华国用(2014)第10735号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼4号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
33	成华国用(2014)第10736号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼5号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
34	成华国用(2014)第10737号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼6号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无

35	成华国用(2014)第10738号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼7号	5.07	2046.12.21	其他商服用地	无
36	成华国用(2014)第10739号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼8号	5.06	2046.12.21	其他商服用地	无
37	成华国用(2014)第10740号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼9号	5.48	2046.12.21	其他商服用地	无
38	成华国用(2014)第10741号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼10号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
39	成华国用(2014)第10742号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼11号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
40	成华国用(2014)第10743号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼12号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
41	成华国用(2014)第10744号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼13号	5.85	2046.12.21	其他商服用地	无
42	成华国用(2014)第10745号	成华区建设北路三段26号1幢2单元16楼14号	3.78	2046.12.21	其他商服用地	无
43	成华国用(2014)第10746号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼1号	5.03	2046.12.21	其他商服用地	无
44	成华国用(2014)第10747号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼2号	5.19	2046.12.21	其他商服用地	无
45	成华国用(2014)第10748号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼3号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
46	成华国用(2014)第10749号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼4号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
47	成华国用(2014)第10750号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼5号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
48	成华国用(2014)第10751号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼6号	5.20	2046.12.21	其他商服用地	无
49	成华国用(2014)第10752号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼7号	5.07	2046.12.21	其他商服用地	无
50	成华国用(2014)第10753号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼8号	5.06	2046.12.21	其他商服用地	无
51	成华国用(2014)第10754号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼9号	5.48	2046.12.21	其他商服用地	无
52	成华国用(2014)第10755号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼10号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
53	成华国用(2014)第10756号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼11号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
54	成华国用(2014)第10757号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼12号	5.27	2046.12.21	其他商服用地	无
55	成华国用(2014)第10758号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼13号	5.85	2046.12.21	其他商服用地	无
56	成华国用(2014)第10759号	成华区建设北路三段26号1幢2单元17楼14号	3.78	2046.12.21	其他商服用地	无

## (3) 房屋建筑所有权

序号	所有权人	证书编号	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
1	川油设计	成房权证监证字第 3402397 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 1 号	39.10	抵押
2	川油设计	成房权证监证字第 3402396 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 2 号	40.32	抵押
3	川油设计	成房权证监证字第 3402390 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 3 号	43.70	抵押
4	川油设计	成房权证监证字第 3402388 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 4 号	43.70	抵押
5	川油设计	成房权证监证字第 3402387 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 5 号	43.07	抵押
6	川油设计	成房权证监证字第 3402386 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 6 号	43.07	抵押
7	川油设计	成房权证监证字第 3402124 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 7 号	41.98	抵押
8	川油设计	成房权证监证字第 3402385 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 8 号	41.87	抵押
9	川油设计	成房权证监证字第 3402383 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 9 号	45.32	抵押
10	川油设计	成房权证监证字第 3402384 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 10 号	44.25	抵押
11	川油设计	成房权证监证字第 3402381 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 11 号	44.25	抵押
12	川油设计	成房权证监证字第 3402380 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 12 号	44.48	抵押
13	川油设计	成房权证监证字第 3638775 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 13 号	49.28	抵押
14	川油设计	成房权证监证字第 3638776 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 14 层 14 号	31.28	抵押
15	川油设计	成房权证监证字第 3402375 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 15 层 1 号	41.59	抵押
16	川油设计	成房权证监证字第 3402378 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 15 层 2 号	42.95	抵押
17	川油设计	成房权证监证字第 3402379 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 15 层 3 号	43.06	抵押
18	川油设计	成房权证监证字第 3402373 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 15 层 4 号	43.06	抵押
19	川油设计	成房权证监证字第 3402371 号	银玺国际写字楼 1 栋 2 单元 15 层 5 号	43.06	抵押

20	川油设计	成房权证监证字第 3402370号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层6号	43.06	抵押
21	川油设计	成房权证监证字第 3402365号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层7号	41.97	抵押
22	川油设计	成房权证监证字第 3402362号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层8号	41.86	抵押
23	川油设计	成房权证监证字第 3402367号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层9号	45.32	抵押
24	川油设计	成房权证监证字第 3402363号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层10号	43.60	抵押
25	川油设计	成房权证监证字第 3402361号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层11号	43.60	抵押
26	川油设计	成房权证监证字第 3402352号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层12号	43.60	抵押
27	川油设计	成房权证监证字第 3402359号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层13号	48.42	抵押
28	川油设计	成房权证监证字第 3402353号	银玺国际写字楼1栋2 单元15层14号	31.27	抵押
29	川油设计	成房权证监证字第 3402125号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层1号	41.59	抵押
30	川油设计	成房权证监证字第 3402126号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层2号	42.95	抵押
31	川油设计	成房权证监证字第 3402127号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层3号	43.06	抵押
32	川油设计	成房权证监证字第 3402128号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层4号	43.06	抵押
33	川油设计	成房权证监证字第 3402133号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层5号	43.06	抵押
34	川油设计	成房权证监证字第 3402134号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层6号	43.06	抵押
35	川油设计	成房权证监证字第 3402135号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层7号	41.97	抵押
36	川油设计	成房权证监证字第 3402153号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层8号	41.86	抵押
37	川油设计	成房权证监证字第 3473739号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层9号	45.32	抵押
38	川油设计	成房权证监证字第 3402120号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层10号	43.60	抵押
39	川油设计	成房权证监证字第 3402121号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层11号	43.60	抵押

40	川油设计	成房权证监证字第 3402119号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层12号	43.60	抵押
41	川油设计	成房权证监证字第 3402069号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层13号	48.42	抵押
42	川油设计	成房权证监证字第 3402070号	银玺国际写字楼1栋2 单元16层14号	31.27	抵押
43	川油设计	成房权证监证字第 3402117号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层1号	41.59	抵押
44	川油设计	成房权证监证字第 3402073号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层2号	42.95	抵押
45	川油设计	成房权证监证字第 3402071号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层3号	43.06	抵押
46	川油设计	成房权证监证字第 3402122号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层4号	43.06	抵押
47	川油设计	成房权证监证字第 3402137号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层5号	43.06	抵押
48	川油设计	成房权证监证字第 3402138号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层6号	43.06	抵押
49	川油设计	成房权证监证字第 3402139号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层7号	41.97	抵押
50	川油设计	成房权证监证字第 3402144号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层8号	41.86	抵押
51	川油设计	成房权证监证字第 3402145号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层9号	45.32	抵押
52	川油设计	成房权证监证字第 3402148号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层10号	43.60	抵押
53	川油设计	成房权证监证字第 3402136号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层11号	43.60	抵押
54	川油设计	成房权证监证字第 3402150号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层12号	43.60	抵押
55	川油设计	成房权证监证字第 3402151号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层13号	48.42	抵押
56	川油设计	成房权证监证字第 3402152号	银玺国际写字楼1栋2 单元17层14号	31.27	抵押
57	川油设计	成房权证监证字第 3794170号	银玺国际写字楼1栋 -1层72号	35.62	抵押
58	川油设计	成房权证监证字第 3794164号	银玺国际写字楼1栋 -1层73号	35.62	抵押
59	川油设计	成房权证监证字第 3794129号	银玺国际写字楼1栋 -1层74号	35.62	抵押

60	川油设计	成房权证监证字第 3794124号	银玺国际写字楼1栋 -1层75号	34.13	抵押
61	川油设计	成房权证监证字第 3794116号	银玺国际写字楼1栋 -1层76号	28.20	抵押
62	川油设计	成房权证监证字第 3794113号	银玺国际写字楼1栋 -1层77号	26.71	抵押
63	川油设计	成房权证监证字第 3794150号	银玺国际写字楼1栋 -1层78号	26.71	抵押
64	川油设计	成房权证监证字第 3794146号	银玺国际写字楼1栋 -1层79号	34.13	抵押
65	川油设计	成房权证监证字第 3794157号	银玺国际写字楼1栋 -1层80号	34.13	抵押
66	川油设计	成房权证监证字第 3794144号	银玺国际写字楼1栋 -1层81号	34.13	抵押
67	川油设计	成房权证监证字第 3794138号	银玺国际写字楼1栋 -1层82号	34.13	抵押
68	川油设计	成房权证监证字第 3794060号	银玺国际写字楼1栋 -2层58号	34.13	抵押
69	川油设计	成房权证监证字第 3794061号	银玺国际写字楼1栋 -2层59号	34.13	抵押
70	川油设计	成房权证监证字第 3794059号	银玺国际写字楼1栋 -2层60号	28.20	抵押
71	川油设计	成房权证监证字第 3794624号	银玺国际写字楼1栋 -2层77号	35.62	抵押
72	川油设计	成房权证监证字第 3794057号	银玺国际写字楼1栋 -2层78号	35.62	抵押
73	川油设计	成房权证监证字第 3794623号	银玺国际写字楼1栋 -2层79号	35.62	抵押
74	川油设计	成房权证监证字第 3794622号	银玺国际写字楼1栋 -2层80号	35.62	抵押
75	川油设计	成房权证监证字第 3794618号	银玺国际写字楼1栋 -2层81号	34.13	抵押
76	川油设计	成房权证监证字第 3794616号	银玺国际写字楼1栋 -2层98号	34.13	抵押
77	川油设计	成房权证监证字第 3794615号	银玺国际写字楼1栋 -2层99号	34.13	抵押

#### (4) 专利所有权

截至本报告书出具之日，川油设计无专利所有权。

### (5) 商标

截至本报告书出具之日，川油设计无商标所有权。

### (6) 担保情况

2014年9月19日，川油设计与中国光大银行股份有限公司成都武侯支行签订了《综合授信协议》（编号：1314综-015），最高授信额度为1,200万元，最高授信额度的使用期限为2014年9月19日至2015年9月18日。

2014年9月19日，川油设计与中国光大银行股份有限公司成都武侯支行签订了《最高额抵押合同》（编号：1314综抵-015-1，1314综抵-015-2），将其名下的办公楼和车位抵押，所担保主债权为综合授信协议下的1,200万元。

截止本报告书签署日，川油设计不存在对外担保。

### (7) 诉讼情况

截至本报告书签署日，川油设计无重大诉讼事项。

## 9、川油设计最近两年一期经审计的主要财务情况

根据天职国际出具的天职业字[2015]14038号审计报告，川油设计最近两年的主要财务数据如下：

### (1) 资产负债表

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	3,950.64	3,578.10	639.93
非流动资产	1,691.98	1,775.49	1,956.97
资产总额	5,642.62	5,353.59	2,596.90
流动负债	2,521.89	2,909.97	2,763.11
非流动负债	-	-	-
负债总额	2,521.89	2,909.97	2,763.11
所有者权益	3,120.73	2,443.63	-166.21

## (2) 利润表

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	1,862.00	5,037.97	2,439.18
营业成本	582.89	1,539.03	943.98
营业利润	789.51	2,477.40	752.10
利润总额	798.86	2,492.93	755.89
净利润	677.10	2,109.83	564.75

## (3) 现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-371.82	-699.09	-134.92
投资活动产生的现金流量净额	-	1.50	-9.63
筹资活动产生的现金流量净额	355.75	789.69	-228.06
现金及现金等价物净增加额	-16.06	92.10	-372.60
加：期初现金及现金等价物余额	240.93	148.83	521.44

## (二) 川油设计最近三年评估、股权交易、增资及改制的情况

## 1、最近三年资产评估情况

2014年11月14日，中联资产评估集团有限公司出具《北京中盈安信技术服务股份有限公司拟收购四川川油工程技术勘察设计有限公司10%股权项目资产评估报告》（中联评报字[2014]第1205号），采用资产基础法和收益法，就中盈安信拟收购川油设计10%股权进行资产评估，评估基准日为2013年12月31日，按照资产基础法评估值为734.49万元，按照收益法评估值为5,145.98万元。

## 2、股权转让情况

## (1) 2014年第二次股权转让

2014年4月9日，川油设计召开股东会，决议同意股东王佳宁将其持有的

川油设计股权中的 30 万股权（占总股份的 10%）以 30 万元转让给李余斌，转让后李余斌持有川油设计总股份的 70%，王佳宁持有川油设计总股份的 30%。主要是李余斌考虑进一步增强对公司的控制权，达到三分之二以上的比例，所以内部进行了股权比例的调整，且王佳宁与李余斌两人一起创业，又是多年的好友，约定平价转让，系原股东内部股权结构调整。

## （2）2014 年 12 月第三次股权转让

2014 年 12 月，转让方李余斌、王佳宁与中盈安信签订《股权转让协议》，其中李余斌转让其持有的川油设计 7% 的股权，对应 56 万元出资；王佳宁转让其持有的川油设计 3% 的股权，对应 24 万元出资，股权转让价款共计 514.598 万元，其中 70%（360.2186 万元）支付给李余斌，30%（154.3794 万元）支付给王佳宁。主要是川油设计拟引入投资者中盈安信，股权转让的定价依据为中联资产评估集团于 2014 年 11 月 14 日出具的《四川川油工程技术勘察设计有限公司资产评估报告》（中联评报字[2014]第 1205 号），其 100% 股权价值按照权益法估值为 5,145.98 万元，在此基础上由交易双方协商确定 10% 股权合计转让价格为 514.598 万元。

## （3）报告期内川油设计股权转让价格与本次交易作价存在较大差异的原因

### 1) 本次交易川油设计股权作价情况

本次交易中，评估机构将采用资产基础法和收益法两种方法，对标的资产的股东全部权益分别进行评估，交易双方将以收益法评估结果为最终定价基础进行协商确定。采用收益法评估，川油设计 100% 股权在评估基准日 2015 年 6 月 30 日的评估值为 28,670.90 万元，交易对方所持川油设计 90.00% 股权交易对价经与恒泰艾普协商确定为 25,740.00 万元。

### 2) 价格差异及合理性

本次交易标的资产 2014 年度股份转让/增资价格与本次交易价格之间的差异主要源于交易类型及交易定价依据不同。

2014年4月川油设计的股权转让以该公司实收资本为基础协商确定，主要是李余斌考虑进一步增强对公司的控制权，达到三分之二以上的比例，所以内部进行了股权比例的调整，且王佳宁与李余斌两人一起创业，又是多年的好友，约定平价转让，系原股东内部股权结构调整，因此股权转让价格低于本次交易价格。

2014年11月14日，中联资产评估集团有限公司出具《北京中盈安信技术服务有限公司拟收购四川川油工程技术勘察设计有限公司10%股权项目资产评估报告》（中联评报字[2014]第1205号），采用资产基础法和收益法，就中盈安信拟收购川油设计10%股权进行资产评估，评估基准日为2013年12月31日，按照资产基础法评估值为734.49万元，按照收益法评估值为5,145.98万元。

2014年12月中盈安信取得川油设计10%股权作价以及本次交易作价均以收益法资产评估结果为基础由交易双方协商确定。本次交易中，川油设计90%股权作价25,740万元，对应川油设计整体估值为28,600万元，高于中盈安信2014年12月参股川油设计时的估值5,145.98万元。两次交易对价均参考了当时资产评估的结果，两次资产评估报告均采用收益法作为结论。收益法是通过将企业未来预期的现金流折算为现值，估计企业价值的一种方法，使用现金流折现法的关键在于未来预期现金流的预测，一般来说评估时基于评估对象基准日前后的经营管理、业务拓展和市场定位等情况，不考虑未来可能由于经营管理层、经营资质以及商业环境等变化导致的对估值结果的影响。由于两次资产评估结果存在差异，以及交易类型及交易定价依据不同导致交易定价存在差异。

①两次资产评估结果的差异的主要原因如下：

#### I、评估基准日不同

《北京中盈安信技术服务有限公司拟收购四川川油工程技术勘察设计有限公司10%股权项目资产评估报告》（中联评报字[2014]第1205号）的评估基准日为2013年12月31日，本次交易的评估基准日为2015年6月30日，不同的评估时点对应的企业经营情况及财务状况存在较大差异。

两次资产评估的评估基准日川油设计的财务状况如下：

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计	56,426,193.77	25,969,021.97
负债合计	25,218,876.83	27,631,072.40
所有者权益合计	31,207,316.94	-1,662,050.43
项 目	2015 年 1-6 月	2013 年度
营业总收入	18,619,967.54	24,391,848.03
营业利润	7,895,098.34	7,521,016.38
利润总额	7,988,617.71	7,558,920.58
净利润	6,771,027.57	5,647,543.53

由上表可见，川油设计在两次资产评估的基准日财务状况有较大差异。自 2014 年以来，川油设计营业收入快速增长，盈利能力显著增强。

## II、业务资质完善，盈利能力得到增强

2014 年及 2015 年上半年，川油设计陆续完善其经营资质，目前具备市政行业（城镇燃气工程）专业乙级、石油天然气（海洋石油）行业（气田地面、管道输送）专业乙级资质；特种设备设计许可证（压力管道）（包括：GA1（1）、GA（2）级，GB1 级，GC1（1）（2）（3）、GC2 级）；特种设备设计许可证（压力容器）（包括：第一类压力容器，第二类低、中压容器）；四川省科技咨询行业经营资格证书（甲级）；中国石油西南油气田分公司工程技术服务市场准入证等。业务资质的不断完善提升了川油设计的业务开拓能力，盈利能力得到增强。2014 年，川油设计实现营业收入 5,037.97 万元，净利润为 2,109.83 万元；2015 年 1-6 月实现营业收入 1,862.00 万元，净利润为 677.10 万元，较 2013 年有大幅度提升。

## III、对于稳定阶段盈利能力的预测存在差异

前次评估出具的评估报告中预测永续年，及 2018 年及以后的净利润为 1,189.61 万元，而川油设计 2014 年实际实现的净利润已经达到 2,109.83 万元，本次评估考虑到川油设计业务资质的完善提升了市场开拓能力，将有利于保持川油设计利润率水平，同时考虑国内天然气消费比重增加带来的广阔市场空间，本次评估中预测永续年，即 2021 年及以后的净利润为 3,909.82 万元，远高于前次

评估的金额。

综上，资产评估本身具有一定的时效性，经济环境的变化可能导致评估值与实际情况产生偏离，因此，评估报告的有效期为评估基准日后一年以内。川油设计曾以 2013 年 12 月 31 日为基准日进行过资产评估，但前次评估所出具的《资产评估报告》已超过有效期，前次评估对本次交易作价不再具有参考价值。由于川油设计实际经营情况优于前次评估时的预测，且本次评估时，川油设计管理层作出的未来经营预测情况高于前次评估时的预测，因此，本次评估结果较前次评估有一定提升。

从两次交易的时间和背景、行业发展前景、川油设计经营状况和成长性、控制权溢价等方面综合考虑，本次交易价格与中盈安信 2014 年 12 月参股川油设计价格存在的差异是合理的。

#### (4) 本次交易中标的资产作价的公允性

本次交易中，评估机构将采用资产基础法和收益法两种方法，对标的资产的股东全部权益分别进行评估，交易双方将以收益法评估结果为最终定价基础进行协商确定。恒泰艾普将以发行股份及支付现金的方式购买川油设计 90% 股权，其中约 60% 对价由股份支付，约 40% 对价由现金支付。

##### 1) 发行股份定价的公平合理性分析

本次发行股份购买资产的定价基准日为恒泰艾普审议本次交易的第二届董事会第四十一次会议决议公告日，定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价分别为 16.54 元、16.49 元、15.04 元，其对应的 90% 分别为 14.89 元/股、14.84 元/股、13.54 元/股，而恒泰艾普股票 7 月 8 日停牌股价为 8.73 元/股。前述三个市场参考价的 90% 均高于恒泰艾普股票停牌时的价格，为了此次交易的达成，本次交易选取定价基准日前 120 个交易日均价作为市场参考价，本次发行股份购买资产的股份发行价格为 13.54 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日的股票交易均价的 90%，发行价格合理。

根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》，本次募集配套资金的发行

采用询价方式进行，定价方式合理。

## 2) 从相对估值角度分析本次交易标的资产定价的合理性

### ①本次交易标的资产作价市盈率和市净率情况以及同行业上市公司比较

根据标的公司经审计数据、标的公司 100% 股权交易作价及交易对方的业绩承诺，本次拟购买标的资产的估值情况如下：

单位：万元

标的公司	评估值	2015 年承诺净利润	净资产	市盈率(倍)	市净率(倍)
川油设计	28,600.00	2,365	3,120.73	12.09	9.16

### ②川油设计同行业上市公司估值水平比较

选取国内 A 股 Wind 三级行业分类专业服务行业以及三维工程作为可比上市公司，可比上市公司及川油设计的估值水平比较如下：

序号	代码	证券简称	市盈率 PE		市净率 PB(MRQ)
			TTM	2015E	
1	300284.SZ	苏交科	42.81	38.34	4.97
2	300384.SZ	三联虹普	76.93	65.04	13.75
3	002769.SZ	普路通	55.36	66.17	9.39
4	300012.SZ	华测检测	58.07	48.64	5.99
5	603018.SH	设计股份	43.94	33.76	4.09
6	603017.SH	中衡设计	59.05	47.10	5.65
7	002469.SZ	三维工程	33.74	25.03	4.15
-	-	平均值	52.84	46.30	6.86
-	-	川油设计	13.56	12.09	9.16

数据来源：Wind资讯

注1：计算可比上市公司平均市盈率时剔除了大于100的数值以及负值

注2：新锦化市盈率为以2015年承诺净利润计算的动态市盈率

注3：数据查询时间为2015年11月2日

从上表可知，同行业上市公司静态市盈率平均值为 52.84 倍，市净率平均值为 6.86 倍，动态市盈率平均值为 46.30 倍。川油设计根据 2014 年实现净利润测

算的静态市盈率和市净率分别为 13.56 倍和 9.16 倍，动态市盈率为 12.09 倍，市盈率低于同行业可比上市公司平均水平，市净率高于同行业可比上市公司平均水平，主要原因是可比上市公司募集资金使得上市公司净资产规模普遍较大，川油设计系非上市公司，相比于上市公司而言未经过公开/非公开募集资金充实净资产的过程，导致两者市净率有差异。

3) 结合恒泰艾普的市盈率、市净率水平分析本次交易标的资产定价的公允性

恒泰艾普 2014 年度实现的归属于上市公司股东的净利润为 8,134.16 万元，根据本次发行价格 13.54 元/股计算，本次发行的市盈率为 99.49 倍。

根据本次标的资产交易价格及川油设计 2015 年承诺净利润数计算的本次交易市盈率为 12.09 倍，低于恒泰艾普发行股份价格对应的市盈率。

综上，结合恒泰艾普的市盈率、市净率水平分析，本次交易定价公允、合理。

4) 从本次发行对上市公司盈利能力的影响角度分析本次定价合理性

本次交易完成后，川油设计将成为恒泰艾普的控股子公司。最近两年及一期川油设计的盈利能力持续增强。另外，李余斌、王佳宁等川油设计 2 名股东承诺，川油设计 2015 年、2016 年、2017 年、2018 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 2,365 万元、2,840 万元、3,265 万元、3,755 万元。本次交易将为上市公司培养稳定的业绩增长点，进一步增强公司未来的整体盈利能力。

综上，独立财务顾问认为，由于交易类型及交易定价依据等不同导致股权交易价格存在差异是合理的。

### 3、增资情况

2014 年 9 月 70 日，公司股东会决议通过决议，注册资本由原来的 300 万元变更为 800 万元。新增注册资本人民币 500 万元中，李余斌由原来出资 210 万元增加至 560 万元，增资额为 350 万元；王佳宁由原来出资 90 万元增加至 240 万元，增资额为 150 万元。此次增资系为增强公司资金实力，支持公司营运发展，由原股东李余斌、王佳宁按照各自持股比例同比例增资。

### （三）川油设计主营业务情况

#### 1、基本情况

##### （1）主营业务

川油设计主要从事石油天然气地面建设、城镇燃气（含CNG、LNG加气站）工程设计及资质范围内的相应工程承包、工程项目管理和相关的技术咨询与管理服务。凭借对行业和客户需求的理解，依托技术优势，川油设计正逐步由提供勘察设计解决方案向工程项目管理和工程总承包转型，逐步为最终用户提供一体化的产品和服务。

川油设计专注于中小型项目，实施与同行业差异化的经营模式，同时还是少数同时具备市政行业（城镇燃气工程）专业乙级、石油天然气（海洋石油）行业（气田地面、管道输送）专业乙级、特种设备设计等资质的民营企业之一，在天然气产业工程设计行业中具备独特的竞争优势。

##### （2）主要服务

目前，川油设计的主营业务包括气田集输、油气长输和城镇燃气三大类设计服务。

天然气从气井采出，经过调压并进行分离除尘除液处理之后，再由集气支线、集气干线输送至天然气处理厂或长输管道首站，相关工程称为气田集输工程。川油设计为气田业主整体设计气田集输工程；油气长输管道是远距离跨区域输送石油和天然气的管道设施，其附属设施还包括相关的配气站和增压站。川油设计拥有设计和承包油气长输管道工程的相关能力。城镇燃气主要是指将城镇燃气从城市、乡镇或居民点中的地区性气源点供给居民生活、商业、工业企业生产、采暖通风和空调等各类用户公用性质的输气配气系统，包括相关管道设施和配气站等。

#### 2、川油设计所处行业的基本情况

川油设计所处行业的基本情况参见“第九节 本次交易对上市公司的影响”

之“二、标的公司行业特点和经营情况的讨论与分析”之“(二)川油设计公司所属行业的基本情况”。

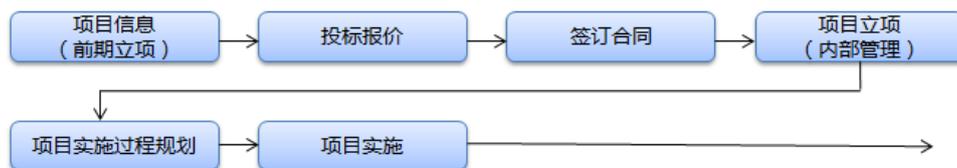
天然气是一种以烷烃为主要成分的混合气态化石燃料，与煤炭、石油等传统能源相比，天然气以安全、清洁、高效著称，并且在全球范围内天然气的储量也远超过石油，为天然气资源的长远发展提供了可靠保障。因此，多方面的综合优势使天然气资源的开采和利用受到越来越广泛的重视，天然气资源在一次能源中的地位将得到显著提升。

2010年国内天然气消费量为1,073亿立方米，首次突破千亿立方米。2011年为1,313亿立方米，较上年增长22.37%。2012年我国表观消费量1471亿立方米，同比增长13.0%。从2000年至2012年，我国天然气需求量由247亿立方米增长至1471亿立方米，平均复合增速在16.03%左右。2014年我国天然气表观消费量约1830亿方，预计2020年消费量4100亿方，年均增长约14%。与之配套的，当前我国天然气管网长度约10万公里，到2020年长输管网总规模规划达15万公里，年均增长约8%。与世界天然气消费量相比，我国天然气利用仍然处于起步阶段。2012年，全世界天然气消费量达到33,144亿立方米，其中美国作为天然气第一消费大国天然气消费占比接近22%，俄罗斯占比也超过10%，而我国天然气消费占比仅为4.4%，差距十分明显。因此，如果以美国和俄罗斯的消费量作为参照，可以预计，我国未来天然气相关产业链的发展空间将十分巨大。川油设计作为主要提供气田集输、油气长输和城镇燃气三大类天然气设计服务企业面临良好的发展机遇，成长空间广阔。<sup>1</sup>

### 3、川油设计服务体系及流程

---

<sup>1</sup> 上述资料来源于华融证券《天然气时代的投资机会-天然气行业2013年中期策略》研究报告



## 4、川油设计最近两年以及一期主要经营业绩情况

业务类型	图片展示	项目描述
气田集输 勘察设计 项目		温泉002-H4井地面集输工程：温泉002-H4井位于四川省达州市开江县骑龙乡方居庙村，该工程由中石油西南油气田分公司川东北气矿投资建设，设计规模 $40 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ ，设计压力 $8.5\text{MPa}$ ，该项目总投资 $891.57$ 万元。
		铁北101-X1井地面集输工程：铁北101-X1井位于达县渡市镇，是中石油西南油气田分公司在铁山构造北高点的第三口勘探井。铁北101-X1井地面集输工程设计规模为 $20 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ ，设计压力 $7.85\text{MPa}$ ，该项目总投资 $1340$ 万元。
		黄龙001-X1井地面集输：黄龙001-X1井位于宣汉县上峡乡，是中石油西南油气田分公司在黄龙场构造主高点翼部钻探的开发井，该井为斜井，钻探目的层为长兴组生物礁气藏。黄龙001-X1井地面集输工程设计规模 $20 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ ，设计压力 $8.8\text{MPa}$ ，总投资 $1368$ 万元。
		中石化河坝1井：该工程由中石化西南油气分公司川东北采气厂建设，集气站设计规模为 $70 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ ，最高关井压力 $95\text{MPa}$ ，设计压力 $8.5\sim 100\text{MPa}$ ，站场具有节流降压、分离、计量、脱硫等功能。

		<p>中石化龙星公司井站</p>
<p>油气长输 勘察设计 项目</p>		<p>新疆温宿及阿克苏燃气扩建工程：设计规模为<math>5 \times 108\text{m}^3/\text{a}</math>，扩建英买力（曦隆）输气首站1座，新建温宿产业园区输气末站1座，新建线路截断阀室3座；新建输气管线<math>115.65\text{km}</math>。设计压力<math>6.3\text{MPa}</math>，管径为<math>D323.9</math>。项目总投资<math>13488.28</math>万元。</p>
		<p>海南LNG项目：本工程是海南液化天然气（LNG）站线项目输气管线工程，设计压力为<math>10.0\text{MPa}</math>，输送规模为<math>138.3 \times 108\text{m}^3/\text{a}</math>，管径为<math>D1016</math>，线路全长为<math>120\text{km}</math>。</p>
		<p>苍溪配气站：设计供气规模：<math>100 \times 104\text{m}^3/\text{d}</math>，工艺流程按压力等级分级设计，进站至汇管前工艺管线设计压力为<math>8.5\text{MPa}</math>，汇管后工艺管线设计压力<math>4.0\text{MPa}</math>；生活用气部分一级调压前设计压力为<math>4.0\text{MPa}</math>，一级调压后工艺管线设计压力为<math>1.6\text{MPa}</math>。</p>
<p>城镇燃气 设计项目</p>		<p>崇州工业园区供气工程（配气站）：设计规模<math>300 \times 104\text{m}^3/\text{d}</math>，设计压力<math>4.0\text{MPa}</math>，总投资<math>1418.55</math>万元。</p>
		<p>阆中工业园区配气站：站场设计压力<math>8.5\text{MPa}</math>，设计规模<math>140 \times 104\text{m}^3/\text{d}</math>，工程总投资<math>881.59</math>万元。站内设置清管收球、过滤分离、调压、计量、放空、清管发球等输、配气工艺装置，以及消防、安全控制、辅助生产设施等。该站不仅为阆中工业园区供气，还向川中气矿的双龙配气站输气，具有输气和配气功</p>

		<p>能。</p> <p>该工程由成都荣和天然气有限责任公司建设。其设计压力1.6MPa，设计规模40×104m<sup>3</sup>/d；进站管线规格为D323.9×8 L245NB无缝钢管；投产时间2013年。</p>
--	---	--

## 5、川油设计的业务模式

### (1) 经营模式

川油设计在工程设计业务中，市场部完成业务承揽后将项目信息与客户信息移交项目管理部，由项目管理部进行分析与研究后，会同生产部任命项目经理和组建项目团队；项目执行期与执行后期，公司技术部、项目管理部等各主管部门负责技术支持、质量控制以及项目进度计划管理。

### (2) 销售模式

川油设计通过管理层和客户关系以及市场部的跟踪，广泛收集项目信息、获取项目背景材料。按照既定的业务和客户需求，配备相应的人员为客户提供服务，根据获得的项目综合信息，通过内部的分析和研究作出参与市场竞争的决策。

### (3) 结算模式

对于工程设计合同，业主在工程设计合同生效并根据履约保函规定的时间内支付合同总额的部分作为预付款；在完成基础设计和详细设计后一定时间内，业主依据工程完成情况支付合同总额的部分作为进度款，其余作为预留质保金，在项目正常运行一段时间后支付。

## 6、川油设计前五大客户收入及采购明细

### 1) 前五大客户

单位：万元

期间	序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例
2015年1-6月	1	中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	573.87	30.82%
	2	四川利能燃气工程设计有限公司	424.53	22.80%
	3	中国石油集团工程设计有限责任公司西南分公司	330.00	17.72%
	4	乌海华油天然气有限责任公司	250.02	13.43%
	5	四川省雅安中学	65.39	3.51%
	合计		<b>1,643.81</b>	<b>88.28%</b>
2014年度	1	中国石油集团工程设计有限责任公司西南分公司	2,517.05	49.96%
	2	中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	707.28	14.04%
	3	四川利能燃气工程设计有限公司	681.85	13.53%
	4	成都龙星天然气有限责任公司	242.50	4.81%
	5	广元市天然气公司	239.32	4.75%
	合计		<b>4,387.99</b>	<b>87.10%</b>
2013年度	1	中国石油集团工程设计有限责任公司西南分公司	1,645.26	67.45%
	2	中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	749.91	30.74%
	3	西南石油大学	35.00	1.43%
	4	四川科宏石油天然气工程有限公司	5.42	0.22%
	5	中铁十七局集团第一工程有限公司	3.58	0.15%
	合计		<b>2,439.18</b>	<b>100.00%</b>

## 2) 前五大供应商

单位：万元

期间	序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例
2015年1-6月	1	四川兴华地质矿产勘查有限公司	38.78	6.65%
	2	四川华勘岩土工程有限公司	33.00	5.66%
	3	重庆创源石油天然气工程勘察设计有限公司	30.51	5.23%

期间	序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例
	4	金牛区启点图文印务部	10.93	1.88%
	5	中国石油化工股份有限公司四川成都石油分公司	6.00	1.03%
	合计		<b>119.22</b>	<b>20.45%</b>
2014年度	1	地矿眉山工程勘察院	107.64	6.99%
	2	北京石大东方工程设计有限公司	53.77	3.49%
	3	金牛区启点图文印务部	38.97	2.53%
	4	中国石油集团工程设计有限公司西南分公司	37.74	2.45%
	5	中国石油化工股份有限公司四川成都石油分公司	15.91	1.03%
	合计		<b>254.03</b>	<b>16.49%</b>
2013年度	1	成都兴华石油天然气工程技术服务有限公司	77.03	8.16%
	2	金牛区启点图文印务部	52.75	5.59%
	3	四川兴华地质矿产勘查有限公司	37.68	3.99%
	4	成都加杰尔环保有限公司	12.29	1.30%
	5	四川成功物业服务有限公司	10.20	1.08%
	合计		<b>189.95</b>	<b>20.12%</b>

## 7、川油设计质量控制情况

### (1) 产品与服务质量控制标准

自成立以来，川油设计逐步建立并完善质量管理体系，在生产中实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量标准。川油设计建立了一整套符合国家法律法规及ISO9001：2000标准、GB/T24002-2004标准、GB/T28001-2001标准和Q/SHS0001.1-2001标准的工程项目管理程序和规定。

### (2) 产品与服务质量控制措施

川油设计根据国家、行业相关法律法规、标准规范的要求，建立了完善的项目管理标准、技术管理标准和技术标准体系，保证了公司各项业务的有效开展。在项目管理层面，公司组建项目部，组织工程项目的策划，以确定项目的质量目

标、HSE目标、进度目标、费用控制目标，确定项目所需的过程、人员、文件等资源和设施，确定工程产品所需的评审、验证、确认、监视、检验和试验活动及验收准则等，为确保工程项目目标的实现奠定坚实的基础。公司不断加强质量、HSE审核，确保工程项目实施过程始终处于受控状态。

报告期内，川油设计与客户之间不存在关于服务质量的重大纠纷。

## 8、所处行业地位及核心竞争力

### (1) 川油设计所处的行业地位

天然气产业工程设计与EPC服务包括从气田井口到终端用户全产业链的各个阶段，主要分为气田集输、油气长输、城镇燃气等三大领域。川油设计专注于气田集输和油气长输领域的中小项目，是技术领先的气田集输和油气长输领域民营企业服务商。川油设计现正积极拓展城镇燃气领域业务，逐步扩大在此领域的市场占有份额，目前已具备较丰富的城镇燃气储配系统、CNG加气站、LNG加气站、L-CNG加气站等项目的成功案例与工程设计经验。

川油设计还是少数同时具备市政行业（城镇燃气工程）专业乙级、石油天然气（海洋石油）行业（气田地面、管道输送）专业乙级、勘察测量乙、工程咨询甲级、《特种设备设计许可证》（压力管道）（GA类GA1（1）、GA2级；GB1级；GC（1）（2）（3）、GC2级）、《特种设备设计许可证》（压力容器）（D1（第一类压力容器）；D2（第二类低、中压力容器））等资质的民营企业之一，在民营天然气产业工程设计与EPC服务行业中具备独特的竞争优势。在住房城乡建设部2015年11月3日公告的《住房城乡建设部关于核准2015年度第十批建设工程企业资质资格名单的公告》中，川油设计已获批“市政行业（城镇燃气工程）专业甲级”，该资质的获取将进一步拓展川油设计在城镇燃气领域的工程设计与EPC业务市场。

### (2) 川油设计的核心竞争力

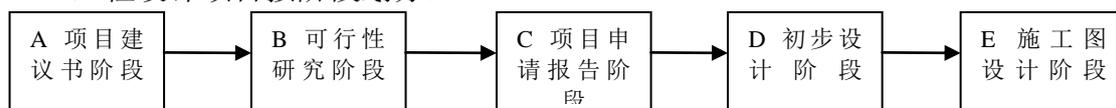
工程师的专业素质和项目经验是决定天然气产业工程设计与EPC服务商实力的最重要因素之一。川油设计的高管团队与核心业务人员平均具备多年石油天

然气和城镇燃气行业的设计和技术管理工作经验及众多天然气产业工程设计项目的执行经验。川油设计是我国陆上井口压力最高的气田-河坝区块的设计商之一，并在高含硫气田集输工程方面有成熟的技术经验，体现了独特的专业实力。

#### （四）主要会计政策及相关会计处理

##### 1、川油收入成本确认原则和计量方法

工程设计项目按阶段划分：



注：A-C 阶段为工程咨询阶段，D-E 阶段为工程设计阶段。一般投资额在 2,000 万以上的项目需要可行性研究，其他项目以初步设计替代可行性研究。

川油设计主要承接上述可行性研究、初步设计、施工图设计阶段的业务，每个阶段均需提交工作成果，具体承接业务时可以承接全部阶段的业务，也可承接其中某一阶段的业务。

##### （1）收入确认原则和计量方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据技术服务项目的里程碑进度比例确认。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照当期发生的所有项目成本结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

### 里程碑进度比例的确认：

以提交最终版设计成果日期为收入确认时点，设计服务内容仅包含一项内容则在提交终版设计成果时一次全额确认收入，若设计服务项目中涉及的多个阶段性设计成果（包括可研0版/初设0版、施工图0版）对应里程碑进度分别为30%及100%；对于期末尚未完成终版设计成果的项目，不确认收入。

根据石油设计行业合同约定的惯例，通常设计服务内容包含初步设计、施工图设计，在设计单位提交初步设计0版图时委托方支付总价款的30%，在提交施工图0版时支付剩余价款。故将对应的里程碑进度比例分别确认为30%、100%。

### （2）成本确认原则和计量方法

成本包含设计人员薪酬、制作出版费、差旅费、勘察劳务分包成本等，按照实际发生所属期间归集确认。

## 2、同行业会计政策和会计估计的差异

### （1）坏账准备计提政策

#### 1) 川油设计

单项金额重大的判断依据或金额标准：单笔应收账款余额在300万元以上，单笔其他应收款余额在100万元以上。

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，以下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	70	70
5年以上	100	100

#### 2) 三维工程

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款余额大于100万元，其他应

收款余额大于 50 万元。

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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	70	70
5 年以上	100	100

### 3) 中衡设计

单项金额重大的判断依据或金额标准: 应收账款期末单项金额在 300 万元以上且占应收账款余额 10% 以上、其他应收款期末单项金额在 100 万元以上且占其他应收款余额 10% 以上, 均不包含合并范围内的关联方应收款项。

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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

### 4) 设计股份

单项金额重大的判断依据或金额标准: 年末余额达到 300 万元以上 (含 300 万元) 的应收款项为单项金额重大的应收款项。

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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	20
3-4 年	25	50
4-5 年	50	80
5 年以上	100	100

## (2) 固定资产的折旧方法

## 1) 川油设计

项 目	折旧年限 (年)	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输工具	4	3	24.25
电子设备	3	3	32.33
办公设备	5	3	19.40

## 2) 三维工程

项 目	折旧年限 (年)	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	15-40	5	6.33-2.38
机器设备及电子设备	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	4-10	5	23.75-9.50
其他	3-5	5	31.67-19.00

## 3) 中衡设计

项 目	折旧年限 (年)	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-35	5	4.75-2.71
运输工具	6	5	15.83
电子设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

## 4) 设计股份

折旧方法 类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	平均年限法	20、35	5	2.71、4.75
运输设备	平均年限法	5、6	3、5	16.17、19.00
办公家具	平均年限法	5	3、5	19.00、19.40
计算机设备	平均年限法	4、5	3	19.00、24.25
设计专用设备	平均年限法	4	3	24.25
勘察专用设备	平均年限法	4	3	24.25
检测专用设备	平均年限法	4-10	3	9.50-24.25
其他	平均年限法	4	3	24.25

## (3) 提供劳务收入

#### 1) 川油设计

营业收入主要为提供劳务收入，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据技术服务项目的里程碑进度比例确认。

#### 2) 三维工程

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

#### 3) 中衡设计

按完工百分比法确认提供劳务的收入时，提供劳务收入的确认标准，确定提供劳务交易完工进度的依据和方法

提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。区分不同劳务项目分别按以下方法计量项目的劳务量计算完工百分比：

①设计业务：按项目组成员实际完成有效工时占项目预算总工时比例并且由业主或第三方确认后计算项目完工百分比。

②监理业务：按业主确认的已完成工作量占合同约定总额比例计算项目完工百分比；

③其他工程咨询与服务：按项目组成员实际完成有效工时占项目预算总工时比例计算项目完工百分比。

#### 4) 设计股份

工程咨询业务收入确认的具体方法如下：

##### ①可行性研究、勘察设计服务

该等服务在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。按照已收或应收的合同或协议价款（不含暂定金）确

定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。暂定金部分待工程竣工后根据最终确认金额在当期确认收入实现。

提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。本公司不同业务类型完工进度的进度标志和完工百分比如下：

服务类型	进度标志	完工百分比	备注
1、可行性研究（含预可和工可）	报告送业主审查	75%	未达到进度节点前不确认收入
	业主审查完成	80%	
	行政主管部门或业主正式批复	100%	
2、初步设计	报告送业主审查	80%	
	业主审查完成	90%	
	行政主管部门或业主正式批复	100%	
3、施工图设计	报告送业主审查	80%	
	业主审查完成	85%	
	交工验收完成	100%	

注 1：施工图设计项目在交工验收至竣工验收之间所提供的服务属于售后服务性质，不作为收入确认标志，所发生的成本计入当期费用。

注 2：若同一项目同时存在上表列示的二个以上的服务类型，则按照约定的价款中各服务类型所对应的金额分别根据进度标志确认收入。施工图设计所涉各专业分别根据进度标志确认收入。

### 3、财务报表编制基础与合并报表范围变化情况

#### (1) 川油设计财务报表编制基础

川油设计财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部已颁布最新的企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定的要求，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的列报和披露要求编制。

#### (2) 川油设计为单户企业，不存在合并报表范围内其他公司。

## 第五节 发行股份情况

### 一、本次交易发行股份方案

本次方案为：恒泰艾普拟通过发行股份及支付现金相结合的方式购买费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等9名股东合法持有的新锦化合计95.07%股权以及李余斌、王佳宁等2名股东合计持有的川油设计90.00%股权。

同时，上市公司拟采用询价发行的方式向不超过5名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的100%。本次交易具体情况如下：

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

根据《恒泰艾普购买新锦化股权协议》，恒泰艾普收购新锦化95.07%股权所需的支付对价为760,560,000.00元。其中，恒泰艾普向交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲发行股份支付对价532,391,946.98元，支付现金对价228,168,053.02元。

根据《恒泰艾普购买川油设计股权协议》，恒泰艾普收购川油设计90.00%股权所需的支付对价为257,400,000.00元。其中，恒泰艾普向交易对方李余斌、王佳宁发行股份支付对价154,439,988.62元，支付现金对价102,960,011.38元。

本次交易完成后，恒泰艾普将直接持有新锦化95.07%股权；恒泰艾普将直接持有川油设计90%股权，川油设计另外10%股权由中盈安信持有，中盈安信为恒泰艾普的全资子公司博达瑞恒控股子公司，博达瑞恒持有中盈安信51%股权，恒泰艾普将直接和间接控制川油设计100%股权。

交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲、李余斌和王佳宁等11名交易对方将成为恒泰艾普的股东。

## （二）发行股份募集配套资金

为募集配套资金，上市公司拟采用询价发行的方式向不超过5名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，总金额不超过72,000万元，不超过本次交易总额的100%。

如果本次交易最终募集配套资金不能成功实施，则上市公司将以自有资金或自筹资金进行支付，募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

## 二、本次交易发行股份具体情况

### （一）发行股份及支付现金购买资产方案

#### 1、发行股份及支付现金购买资产的股份定价及依据

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第四十五条规定：“上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。本次发行股份购买资产的董事会决议应当说明市场参考价的选择依据。”在兼顾各方利益的基础上，公司本次发行股份购买资产选取的市场参考价为定价基准日前120个交易日股票交易均价。恒泰艾普向费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲等9名新锦化股东以及向李余斌、王佳宁等2名川油设计股东发行股份购买资产的股份发行价为13.54元/股，不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易均价的90%。最终发行价格尚需公司股东大会批准。

在本次发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行价格作相应调整。

## 2、发行股份的种类、每股面值

本次非公开发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

## 3、拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例

根据本次交易标的资产的交易对价以及上述发行价格计算，上市公司拟向发行股份及支付现金购买资产的交易对方合计发行股份50,726,140股。

收购新锦化95.07%股权所发行的股份数量=新锦化95.07%股权的交易价格\*70%/本次发行股份购买资产所发行股份的发行价格，计算结果不足一股的，尾数舍去取整，由现金支付。

收购川油设计90%股权所发行的股份数量=川油设计90.00%股权的交易价格\*60%/本次发行股份购买资产所发行股份的发行价格，计算结果不足一股的，尾数舍去取整，由现金支付。

此次向发行股份购买资产的交易对方发行股票具体情况如下：

标的资产	交易对方	此次交易中转让的标的公司股权比例（%）	交易对价（元）	现金支付（元）	股份支付（元）	股份支付（股）
新锦化 95.07%股权	费春印	17.0200	136,160,000.00	40,848,013.40	95,311,986.60	7,039,290
	刘会增	21.5167	172,133,600.00	51,640,083.88	120,493,516.12	8,899,078
	才宝柱	17.0000	136,000,000.00	40,800,002.74	95,199,997.26	7,031,019
	郭庚普	17.0000	136,000,000.00	40,800,002.74	95,199,997.26	7,031,019
	王志君	10.6333	85,066,400.00	25,519,930.74	59,546,469.26	4,397,819
	杨荣文	5.0000	40,000,000.00	12,000,011.16	27,999,988.84	2,067,946
	曹光斗	3.6667	29,333,600.00	8,800,081.68	20,533,518.32	1,516,508
	谷传纲	2.1333	17,066,400.00	5,119,922.60	11,946,477.40	882,310
	李庆博	1.1000	8,800,000.00	2,640,004.08	6,159,995.92	454,948
	小计	<b>95.07</b>	<b>760,560,000.00</b>	<b>228,168,053.02</b>	<b>532,391,946.98</b>	<b>39,319,937</b>
川油设计 90.00%股权	李余斌	63.0000	180,180,000.00	72,072,009.32	108,107,990.68	7,984,342
	王佳宁	27.0000	77,220,000.00	30,888,002.06	46,331,997.94	3,421,861
	小计	<b>90</b>	<b>257,400,000.00</b>	<b>102,960,011.38</b>	<b>154,439,988.62</b>	<b>11,406,203</b>
<b>总计</b>	-	<b>1,017,960,000.00</b>	<b>331,128,064.40</b>	<b>686,831,935.60</b>	<b>50,726,140</b>	

在本次发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、

送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行数量作相应调整。

恒泰艾普总股本发行前为 597,702,777 股，发行后增加为 648,428,917 股，购买资产发行股份占此次发行后、募集配套资金前的总股本的比例为 7.82%。

恒泰艾普本次向交易对方最终的发行股份数量，以经中国证监会核准的发行数量为准。

#### 4、锁定期安排

根据《上市公司重大资产重组管理办法》相关规定，对于本次交易的发股对象取得本次发行的股份时，其持有标的公司股份满 12 个月的股东，其股份的法定锁定期为 12 个月；对于持股不满 12 个月的股东，其股份的法定锁定期为 36 个月。

(1) 交易对方费春印、刘会增、才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲的股份锁定期

为保证盈利预测股份补偿的可行性及新锦化管理层的稳定，交易对方承诺于本次交易所获股份自其上述法定锁定期结束后分步解禁。分类别、分步解禁的时间及比例为：

1) 才宝柱、郭庚普、王志君、曹光斗、杨荣文、李庆博、谷传纲自 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 100%（扣除补偿部分，若有）。

2) 费春印、刘会增承诺：

①自 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 33%（扣除补偿部分，若有）；

②自 2017 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 33%（扣除补偿部分，若有）；

③自 2018 年度财务报告出具之日起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定；

④上述人员在其担任新锦化董事、总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的 25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。

股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。

## (2) 交易对方李余斌、王佳宁的股份锁定期

为保证盈利预测股份补偿的可行性，转让川油设计 90.00% 股权的李余斌、王佳宁等 2 名股东承诺于本次交易所获股份自其法定锁定期结束后分步解禁。

解除限售时间及解除限售比例如下：

1) 自川油设计 2016 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 30%（扣除补偿部分，若有）。但如前述解锁日期自对价股份上市之日起不满 12 个月的，前述解锁日期应延后至对价股份上市之日起满 12 个月之日。

2) 自 2017 年度的《专项审核报告》公告且之前年度业绩补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，解锁 30%（扣除补偿部分，若有）。

3) 自 2018 年度的《专项审核报告》公告且所有年度业绩补偿及整体减值测试补偿全部完成之日（以较晚者为准）起，其本次取得的对价股份尚未解锁的部分可全部解除锁定（扣除补偿部分，若有）。

在其担任川油设计董事、总经理、副总经理、财务负责人期间，解禁股份中每年可转让部分不超过其合计持有恒泰艾普总股份的 25%，离职半年内不得转让其持有恒泰艾普股份。

股份发行结束后，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

交易对方减持恒泰艾普股份时需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及恒泰艾普《公司章程》的相关规定。

## （二）发行股份募集配套资金

### 1、募集配套资金的金额及占交易总金额的比例

上市公司拟采用询价发行的方式向不超过 5 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，总额不超过 72,000 万元，不超过本次交易总额的 100%。

### 2、募集配套资金的股份定价及依据

根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的有关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格将按照以下方式之一进行询价：

（1）不低于发行期首日前一个交易日公司股票均价；

（2）低于发行期首日前二十个交易日公司股票均价但不低于 90%，或者发行价格低于发行期首日前一个交易日公司股票均价但不低于 90%。

最终发行价格将通过询价的方式确定，在本次发行获得中国证监会核准后，由恒泰艾普董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的发行期首日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行价格作相应调整。

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

### 3、发行股份的种类、每股面值

本次募集配套资金发行的股票为人民币普通股(A股)，每股面值人民币1.00元。

### 4、拟发行股份的数量

本次募集配套资金拟采用询价发行的方式向不超过5名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，总额不超过72,000万元，最终发行数量将由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

在本次募集配套资金发行期首日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则根据相关法律法规的规定对发行数量作相应调整。

### 5、锁定期安排

根据中国证监会《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相应规定，募集配套资金认购方法锁定期安排如下：

(1) 最终发行价格不低于发行期首日前一个交易日公司股票均价的，发行股份募集配套资金之新增股份数自发行结束之日起可上市交易；

(2) 最终发行价格低于发行期首日前20个交易日公司股票均价但不低于90%，或者发行价格低于发行期首日前一个交易日公司股票均价但不低于90%的，发行股份募集配套资金之新增股份数自发行结束之日起12个月内不得上市交易。

配套资金认购对象取得的定增股份，因恒泰艾普分配股票股利、资本公积转

增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

### （三）上市地点

本次交易发行的股票将在深圳证券交易所创业板上市。

## 三、本次发行股份配套融资情况说明

### （一）本次募集配套资金的用途及必要性、合理性分析

#### 1、本次募集配套资金的用途

本次拟向不超过 5 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额不超过 72,000 万元，募集资金总额不超过标的资产交易价格的 100%。配套资金将用于支付收购新锦化的现金对价、交易税费及中介机构费用、偿还银行贷款和补充上市公司流动资金。具体用途如下：

序号	项目	金额（万元）	占比（%）
1	支付收购新锦化、川油设计的现金对价	33,100	45.97
2	支付本次发行股份购买资产环节的税费及中介机构费用	2,900	4.03
3	补充流动资金（未扣除发行费用）	36,000	50.00
合计		72,000	100.00

本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。若本次发行实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金数额进行调整，或者通过自筹资金弥补不足部分。

根据中国证监会《重组管理办法》第四十四条、《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》、《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金用途等问题与解答》，募集配套资金可用于：支付本次并购交易中的现金对价；支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用；标的资产在建项目建设等。募集配套资金用于补充公司流动资金的比例不超过募集配套资金的 50%；并购重组方案构成借壳上市

的，比例不超过 30%。上市公司发行股份购买资产同时募集的部分配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格 100%的，一并由并购重组审核委员会予以审核。

据此计算，本次交易募集配套资金不超过 72,000 万元，不超过拟购买资产交易价格的 100%，拟用于支付本次交易中的现金对价、中介费用及相关税费、补充公司流动资金，本次交易不构成借壳上市，补充公司流动资金比例不超过拟募集配套资金的 50%。

本次募集配套资金符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见以及《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金用途等问题与解答》的相关规定。

## 2、本次募集配套资金的必要性、合理性分析

本次交易中安排募集配套资金，主要是基于上市公司前次募集资金使用情况及使用进度、本次募集资金用途、上市公司现金状况、上市公司财务状况、提高重组整合绩效等因素考虑。

### (1) 上市公司货币资金难以满足营运资金及现有资金使用计划需求

截至 2015 年 6 月 30 日，上市公司合并报表层面的货币资金余额为 36,443 万元，上市公司货币资金将部分用于与 Range Resources Limited 的《综合服务总合同》、实施《EPC Contract for Pohang Engineered Geothermal System Project》（浦项地热能项目 EPC 合同）及偿还银行短期借款，另外还需预留部分资金用于公司日常周转，公司现有资金难以满足项目资金需求。

公司近期需要归还的银行贷款如下：

银行名称	借款余额（万元）	借款日期	还款日期
民生银行北京成府路支行	10,000.00	2015 年 1 月 27 日	2016 年 1 月 26 日
民生银行北京成府路支行	10,000.00	2015 年 7 月 17 日	2016 年 1 月 15 日
民生银行北京成府路支行	5,000.00	2015 年 5 月 5 日	2016 年 2 月 4 日

(2) 上市公司的投资并购发展战略及后续的业务整合均需要持续的资金投入

持续的投资并购是油服公司快速、健康发展的必经之路，世界领先的能源技术服务公司正是通过持续不断投资并购发展壮大，逐步确立了自己的优势地位。恒泰艾普以建设国际型综合性油田服务公司为目标，秉承并购投资发展方针，围绕“加粗、加长、加宽”三大战略，通过持续的投资、并购、发展，逐步由单一的地球物理科技公司向国际化综合型油服公司转型，具备了勘探与生产一体化的油田服务能力。

在发展壮大过程中，上市公司除日常经营活动的运营资金需求外，报告期内每年都有较大的投资活动现金流出，投资活动现金流量净流出额远大于经营活动现金流量净流入额，具体如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
经营活动现金流量净额	-9,584.82	11,471.12	9,071.51
投资活动现金流量净额	-16,147.39	-29,621.71	-45,945.70

(3) 公司日常经营需要维持一定规模的营运资金

随着公司业务规模的不断扩大，市场知名度不断提高，需要更大的资金来开拓市场，承接更大规模的项目，同时考虑油服行业的回款状况和市场领域的不断扩张，本公司需要维持一定金额的营运资金与公司业务规模相匹配。

(4) 公司资产负债率等财务状况与同行业的比较

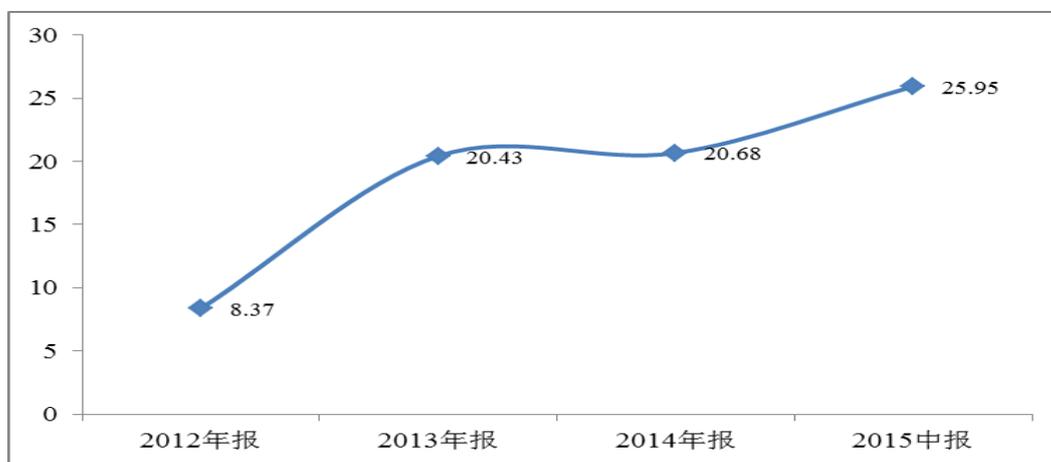
截止2015年6月30日，恒泰艾普及同行业上市公司的资产负债率情况如下：

代码	证券简称	资产负债率(%)
		2015年6月30日
300157.SZ	恒泰艾普	25.95
	最高值	68.30
	中位值	27.29

	平均值	33.30
600583.SH	海油工程	27.57
002554.SZ	惠博普	27.01
601808.SH	中海油服	46.73
300191.SZ	潜能恒信	2.05
300370.SZ	安控科技	54.60
002207.SZ	准油股份	42.05
300164.SZ	通源石油	19.46
600871.SH	石化油服	68.30
002629.SZ	仁智油服	19.28

从上表来看，恒泰艾普截止 2015 年 6 月 30 日的资产负债率为 25.95%，行业平均值为 33.30%。但恒泰艾普截止 2015 年 6 月 30 日，商誉金额为 85,047.26 万元，若从资产中剔除商誉的影响后，其资产负债率为 34.81%，高于行业平均值。另外，纵向比较恒泰艾普资产负债率情况如下：

单位：%



上述数据表明，随着恒泰艾普通过持续的投资、并购、发展，主营业务已涵盖“石油天然气（非常规油气）勘探开发的软件技术研发、生产、销售、服务；石油天然气（非常规油气）高端设备与精密仪器仪表的研发、生产、销售、服务；石油天然气（非常规油气）工程技术服务；石油天然气资源与增产服务总包业务双收益”四个业务板块，对资金的需求规模日益扩大。

(5) 本次募集配套资金与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相匹配，有利于提高本次交易的整合绩效

1) 本次募集配套资金与公司的经营规模和财务状况相匹配

本公司自在创业板上市以来，主营业务继续保持快速发展，销售规模、总资产规模持续扩大。截至 2015 年 6 月 30 日，公司合并报表的资产总额 334,102.98 万元，其中流动资产 152,979.51 万元，非流动资产 181,123.47 万元。本次配套募集资金总额不超过 72,000 万元，占 2015 年 6 月 30 日公司合并报表总资产的 21.55%、流动资产的 47.07%。报告期内，本公司通过不断研发并推出新产品、拓展新市场等方式增强自身的服务能力和行业市场地位，使上市公司营业收入持续保持着稳定发展的势头。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度和 2012 年度本公司实现的营业收入分别为 37,360.45 万元、72,325.16 万元、58,329.47 万元、44,619.07 万元，营业规模保持了持续快速的的增长。另外，恒泰艾普需要实施《EPC Contract for Pohang Engineered Geothermal System Project》（浦项地热能项目 EPC 合同）以及与 Range Resources Limited 的《综合服务总合同》，上述两个工程总包服务合同需要公司提供项目执行前期的垫资较大，具体情况可参见本节“3、募集资金用途的具体情况”中的说明。

综上，虽然本次配套募集资金较大，但与上市公司生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配。

2) 本次募集配套资金与本公司的管理能力相匹配

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及部门规章的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《募集资金管理制度》等相关管理制度，形成了规范有效的内部控制体系，确保股东大会、董事会、监事会的召集、召开、决策等行为合法、合规、真实、有效。另外，为了加强上市公司募集资金行为的管理，规范募集资金的使用，切实保护广大投资者的利益，根据《公司法》、《证券法》、《国务院关于投资体制改革

的决定》等相关法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及公司章程的有关规定，上市公司制定了相关的募集资金管理制度，本次募集的配套资金将按规定存放于公司董事会指定的专项账户。

### 3、募集资金用途的具体情况

公司本次交易中配套募集资金除用于支付收购新锦化的现金对价和交易税费及中介机构费用合计 36,000 万元外，补充上市公司流动资金用于工程总包服务合同的实施的金额为 36,000 万元，具体情况如下：

(1) 《EPC Contract for Pohang Engineered Geothermal System Project》（浦项地热能项目 EPC 合同）

上市公司之全资子公司成都西油联合石油天然气工程技术有限公司（以下简称“西油联合”）与韩国 Pohang Geothermal Power Inc.（以下简称“PGP”）及其母公司 NEXGEO Inc.（以下简称“NEXGEO”）于 2015 年 1 月 8 日在成都签订了《EPC Contract for Pohang Engineered Geothermal System Project》（浦项地热能项目 EPC 合同）（EPC：工程总承包），该合同的服务内容为三口井的钻井和增产服务，以及地热井建设的其他服务，合同金额为 3,190 万美元。此次配套募集资金补充流动资金中用于该合同执行的资金约 1.2 亿元。

(2) 与 Range Resources Limited 的《综合服务总合同》

恒泰艾普与 Range Resources Limited 于 2014 年 5 月 29 日签订了《综合服务总合同》。根据该合同，恒泰艾普应向 Range Resources Limited 在特立尼达的项目提供油田勘探开发综合服务。目前 Range Resources Limited 在该国有 3 个开发增产项目区块和 2 个勘探区块，是该国面积最大的陆上作业者。该合同项自 2014 年 5 月 29 日起开始生效，合同有效期为八年，如双方同意可延长，订单总额为四亿美元，该数额可根据实际需要调整，具体任务将通过订单约定。根据该合同恒泰艾普将分三期向 Range Resources Limited 提供累计 5,000 万美元的合同保证金，其中第一期提供 2,000 万美元。Range Resources Limited 将于保证金

到账日 2 年后开始归还合同保证金。此次配套募集资金补充流动资金中用于该合同执行的资金约 2.4 亿元。

## （二）前次募集资金的使用情况

根据上市公司公布的 2015 年半年度报告，截至 2015 年 6 月 30 日，募集资金专户余额为 45,665,327.42 元。其中：活期存款账户余额为 5,661,305.72 元，定期存单余额为 40,004,021.70 元。

截至 2015 年 6 月 30 日，募集资金累计使用及结存情况明细如下：

单位：元

项 目	金 额
1、募集资金总额	1,190,547,600.00
减：发行费用	7,028,081.81
2、实际募集资金净额	1,183,519,518.19
减：使用募集资金投入募投项目	371,809,914.36
使用超募资金	832,176,646.44
加：利息收入扣除手续费净额	66,132,370.03
3、募集资金专用账户年末余额	45,665,327.42

募投项目的进度与预期收益情况具体如下：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
油气勘探开发技术软件统一平台研发	否	6,783.36	7,323.36	351.49	7,085.69	96.75%	2015年12月31日	-461.96	4,189.14	否	否
多波地震资料处理与解释系统软件研发	否	2,545.56	2,680.56		2,447.58	100.00% (注1)	2014年12月31日	-86.3	-258.91	否	否
并行三维波动方程地震波正演模拟软件研发	否	2,252.74	2,387.74		2,193.61	100.00% (注2)	2014年12月31日	-132.35	-8.42	否	否
并行三维波动方程叠前逆时深度偏移软件研发	否	2,139.12	2,274.12		2,374.74	100.00% (注3)	2014年12月31日	73.76	1,958.23	否	否
基于三维照明分析的地震采集设计软件研发	否	2,545.56	2,680.56		2,353.82	100.00% (注4)	2014年12月31日	-112.08	-130.76	否	否
北京数据中心扩建	否	21,881.35	27,270.55	517.11	27,194.74	99.72%	2015年12月31日	0		否	否
承诺投资项目小计	--	38,147.69	44,616.89	868.6	43,650.18	--	--	-718.93	5,749.28	--	--
超募资金投向											
补充募投项目购买固定资产资金	否	6,469.2						0	0	是	否

缺口											
现金收购廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司20%股权	否	7,280	7,280.02		7,280.02	100.00%		286.08	2,829.95	是	否
现金增资全资子公司廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司	否	5,200	5,200		5,200	100.00%		0	0		否
现金收购成都西油联合石油天然气工程技术有限公司51%股权	否	13,530.61	13,530.61		13,530.61	100.00%		1,455.92	6,528.66	是	否
新设子公司新疆恒泰艾普能源服务有限公司	否	2,000	2,000		2,000	100.00%		-70.51	-304.49	否	否
现金收购北京博达瑞恒科技有限公司51%股权	否	13,400.21	13,400.21		13,400.21	100.00%		718.43	6,180.48	是	否
现金收购加拿大Anterra Energy Inc 27.6%股权	否	4,628.33	4,628.33		4,437.63	95.88%		-565.82	-3,062.69	否	否
永久补充流动资金	否	18,900	18,900		18,900	100.00%		0	0		否
增资北京博达瑞恒科技有限公司	否	6,000	6,000		6,000	100.00%		0	0		否
增资成都西油联合石油天然气工程技术有限公司	否	6,000	6,000		6,000	100.00%		0	0		否

超募资金投向小计	--	83,408.35	76,939.17		76,748.47	--	--	1,824.1	12,171.91	--	--
合计	--	121,556.04	121,556.06	868.6	120,398.65	--	--	1,105.17	17,921.19	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、以超募资金 6,469.20 万元补充募集资金缺口购买固定资产 2011 年 8 月 8 日召开的公司 2011 年度第一次临时股东大会审议通过,使用超募资金 6,469.20 万元补充原募投项目资金缺口购置固定资产。 公司“北京数据中心扩建项目”和“油气勘探开发技术软件统一平台研发”等 5 个研发项目的办公场所,原计划在北京市海淀区购置办公场所 7,200 平方米,原预计购置单价为人民币 15,000 元/平方米,预计总价为 10,800.00 万元。根据公司与北京中关村永丰产业基地发展有限公司签订的《永丰科技企业加速器 I-22 地块项目合作协议书》,计划购置场地建筑面积为 9,594 平方米,购置单价为 18,000 元/平方米,总房价款为人民币 17,269.20 万元,超出原募投项目投资预算 6,469.20 万元。经股东大会决议后,公司已将 6,469.20 万元由招商银行股份有限公司北京世纪城支行募集资金专户转入中国工商银行股份有限公司北京中关村支行募集资金专户。2011 年度,公司已使用募投项目资金支付场地购置总价款的 40%,共 6,907.68 万元。2012 年度公司支付场地购置总价款的 55%,共 9,498.06 万元,其中以募投项目资金支付 3,028.86 万元,以超募资金支付 6,469.20 万元。</p> <p>2、以超募资金 7,280.02 万元收购廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司 20% 股权 2011 年 12 月 14 日召开的公司 2011 年度第二次临时股东大会审议通过,公司通过非公开发行股份和支付现金相结合的方式,购买沈超、李文慧、陈锦波、孙庚文及田建平持有的廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司 100% 的股权,交易价格为 36,400.00 万元,非公开发行股份支付的比例为 80%,现金支付的比例为 20%。 2012 年 8 月 1 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1009 号”文核准,公司获准向自然人沈超、李文慧、陈锦波、孙庚文及田建平定向增发人民币普通股(A 股)股票 6,903,742.00 股。按照股份发行价格 42.18 元/股,非公开发行股份支付的股权转让款金额为 29,119.98 万元,现金支付的股权转让款金额为 7,280.02 万元。公司已于 2012 年 9 月以超募资金支付了股权转让款 7,280.02 万元。</p>										

### 3、以超募资金 13,400.21 万元收购北京博达瑞恒科技有限公司 51% 股权

2012 年 3 月 4 日，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过《关于公司拟收购北京博达瑞恒科技有限公司 51% 的股权的议案》。根据公司与北京博达瑞恒科技有限公司(以下简称“博达瑞恒”)及其自然人股东崔勇、张时文、姜玉新、杨茜签署的《关于北京博达瑞恒科技有限公司之股权转让协议》，公司拟使用超募资金 13,400.21 万元收购博达瑞恒 51% 股权，其中收购崔勇持有的 32.079% 股权、张时文持有的 10.302% 股权、姜玉新持有的 8.619% 股权。

博达瑞恒已于 2012 年 3 月 27 日完成工商变更登记，并取得北京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，变更后，公司持有博达瑞恒 51% 的股权。公司已使用超募资金于 2012 年 4 月 10 日向崔勇、张时文、姜玉新支付了股权转让款共计 9,380.15 万元。2013 年 4 月 28 日向崔勇，张时文，姜玉新支付股权转让款以及股权转让代交个人所得税共计 4,020.06 万元。

### 4、以超募资金 9,300.00 万元永久补充公司流动资金

2012 年 6 月 13 日，公司第一届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 9,300.00 万元永久补充公司流动资金。公司已于 2012 年 6 月、7 月将超募资金 5,190.05 万元及 4,109.95 万元分别由招商银行股份有限公司北京世纪城支行及上海浦东发展银行股份有限公司北京阜成支行超募资金专户转入公司自有资金账户。

### 5、以超募资金 2,000.00 万元设立全资子公司新疆恒泰艾普能源服务有限公司

2012 年 8 月 8 日，公司第一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司拟投资成立新疆全资子公司的议案》。2012 年 11 月 2 日，公司以超募资金 2,000.00 万元在新疆设立全资子公司新疆恒泰艾普能源服务有限公司，并于同日取得由新疆巴音郭楞蒙古自治区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，执照号为 652800058004762。

### 6、以超募资金 13,530.61 万元取得成都西油联合石油天然气工程技术有限公司 51% 股权

2012 年 8 月 8 日，公司第一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司拟使用超募资金收购成都西油联合石油天然气工程技术有限公司部分股权并认购增资的议案》、《关于签署〈关于成都西油联合石油天然气工程技术有限公司之股权转让及增资扩股协议〉的议案》。根据公司与黄彬、吴滨蓉、成都西油联合石油天然气工程技术有限公司（以下简称“西油联合”）签订的《关于成都西油联合石油天然气工程技术有限公司之股权转让及增资扩股协议》，公司拟使用超募资金 7,000.00 万元收购自然人黄彬、吴滨蓉分别持有的西油联合 27%、8% 的股权，同时，公司拟使用超募资金 6,530.61 万元增资西油联合。本次交易完成后，公司将持有西油联合 51% 的股权。公司已于 2012 年 8 月使用超募资金支付自然人黄彬、吴滨蓉股权转让款共计 4,900.00 万元，并向西油联合增资 6,530.61 万元。本次增资业经四川嘉汇会计师事务所有限责任公司出具的“川嘉会[2012]验字第 075 号”验资报告审验。西油联合已于 2012 年 9 月 4 日完成工商变更登记，并取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，执照号为 510106000065579。公司已于 2013 年 4 月使用超募资金支付自然人黄彬、吴滨蓉股权转让款共计 2100 万元。

### 7、以超募资金 5,200.00 万元增资全资子公司廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司

2012 年 10 月 12 日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于公司拟以超募资金增资新赛浦全资子公司的议案》，同意公司使用部分超募资金 5,200.00 万元增资全资子公司廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司。公司已于 2012 年 10 月以超募资金支付

	<p>全资子公司廊坊开发区新赛浦石油设备有限公司 5,200.00 万元增资款，并于 2012 年 11 月 10 日完成工商变更，取得廊坊经济开发区工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。</p> <p>8、以超募资金 750 万加元认购 Anterra Energy Inc. 股份并设立收购 Anterra Energy Inc. 投资路径公司 2013 年 1 月 6 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于公司拟收购 Anterra 公司股权的议案》，同意公司使用超募资金 700 万加元收购加拿大 Anterra 公司 27.60% 股权。50 万加元用于 Anterra 投资路径公司的日常运营。公司已于 2013 年 4 月 3 日向加拿大 Anterra 公司支付了股权转让款 700 万加元，向路径公司支付了 20 万加元，共计折合人民币 4,437.63 万元。</p> <p>9、以超募资金 9,600.00 万元永久补充公司流动资金 2013 年 7 月 10 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 9,600.00 万元永久补充公司流动资金。公司已于 2013 年 8 月将超募资金 9,600.00 万元由上海浦东发展银行股份有限公司北京阜成支行超募资金专户转入公司自有资金账户。</p> <p>10、以超募资金 12000 万元增资北京博达瑞恒科技有限公司和成都西油联合石油天然气工程技术有限公司 2014 年 5 月 29 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于公司拟使用超募资金向全资子公司博达瑞恒及西油联合增资的议案》，同意公司使用超募资金 12000 万元对博达瑞恒及西油联合增资，其中向博达瑞恒增资 6000 万元，向西油联合增资 6000 万元。该增资已于 2014 年 6 月底前完成。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用

尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2015年半年度，公司募集资金的使用均严格按照相关法律、法规和公司规定履行了审批手续，并按照招股说明书和公告的使用计划进行使用，不存在变更募集资金投资项目的情况，也不存在未经审批擅自使用的情况。公司及时、真实、准确、完整地披露了相关信息。

注 1、2、3、4：因项目均已达到预定可使用状态，所以此处的投资进度均已 100% 列示。

### （三）本次募集配套资金失败的补救措施

公司本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。如果本次交易最终配套融资不能成功实施，则恒泰艾普将自筹资金满足完成本次交易的现金对价、交易税费和各中介机构费用的支付，募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

#### 四、本次发行前后主要财务数据比较

根据本公司 2014 年度财务报告和 2015 年 1-6 月财务报表，以及假设标的公司自 2014 年 1 月 1 日起成为上市公司的全资子公司基础上编制的一年一期《备考财务报表》，本次发行前后公司主要财务数据比较如下：

项目	2015 年 1-6 月/2015 年 6 月 30 日		增幅 (%)	2014 年度/2014 年 12 月 31 日		增幅 (%)
	备考数	半年报数		备考数	年报数	
总资产	486,035.92	334,102.98	45.47	452,074.98	303,393.18	49.01
归属于上市公司股东的所有者权益	305,048.49	226,751.23	34.53	295,528.38	221,832.65	33.22
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股) (注 1)	4.70	3.79	24.01	4.56	3.71	22.91
营业收入	61,763.60	37,360.45	65.32	104,481.16	72,325.16	44.46
利润总额	12,225.30	6,750.95	81.09	21,105.72	14,956.63	41.11
净利润	10,923.74	6,253.34	74.69	17,695.01	12,444.02	42.20
归属于上市公司股东的净利润	9,632.35	5,186.15	85.73	13,021.12	8,134.16	60.08
每股收益 (元/股) (注 2)	0.15	0.09	66.67	0.20	0.14	42.86

注 1、2：上表中每股净资产和每股收益半年报数均按照上市公司本次交易前的股份数额重新计算，备考数均按照本次交易后的股份数额计算（不包括配套融资发行股份数额）。

本次交易完成后，上市公司资产规模、净资产、营业收入、净利润等将有明显增加，增厚归属于上市公司股东的每股收益，提升股东回报水平，为上市公司全体股东创造更多价值。

#### 五、本次发行前后公司股本结构比较

不考虑募集配套资金情况，按照本次交易对价测算，本次交易前后公司股权结构情况如下：

	交易前		交易后	
	股份数	持股比例 (%)	股份数	持股比例 (%)
孙庚文	105,353,837	17.63	105,353,837	16.25

费春印	-	-	7,039,290	1.09
刘会增	-	-	8,899,078	1.37
才宝柱	-	-	7,031,019	1.08
郭庚普	-	-	7,031,019	1.08
王志君	-	-	4,397,819	0.68
杨荣文	-	-	2,067,946	0.32
曹光斗	-	-	1,516,508	0.23
谷传纲	-	-	882,310	0.14
李庆博	-	-	454,948	0.07
李余斌	-	-	7,984,342	1.23
王佳宁	-	-	3,421,861	0.53
其他股东	492,348,940	82.37	492,348,940	75.93
<b>总股本</b>	<b>597,702,777</b>	<b>100.00</b>	<b>648,428,917</b>	<b>100.00</b>

注：本次交易中募集配套资金部分发行股份价格采取询价方式确定，最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次交易的核准批文后，根据询价结果由公司董事会根据股东大会的授权与本次交易的独立财务顾问协商确定。因此，由于募集配套资金发行价尚无法确定，本部分计算未考虑配套融资的影响。

本次交易完成前，孙庚文持有本公司 105,353,837 股股份，占总股本的 17.63%，为本公司的第一大股东及实际控制人。

本次交易完成后，孙庚文持有本公司股份数量不变，按照交易对价计算，不考虑募集配套资金的影响，持股比例变更为 16.25%，仍为本公司的第一大股东和实际控制人。

## 第六节 财务会计信息

### 一、标的资产财务会计信息

#### (一) 新锦化财务会计信息

天职国际对新锦化 2013 年度、2014 年度、2015 年1-6月的财务报表进行了审计，并出具天职业字[2015]14269号《审计报告》，天职国际认为：新锦化公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新锦化公司2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况及合并财务状况以及2015年1-6月、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

新锦化经审计的最近两年一期的财务报表如下：

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	169,316,274.98	94,075,785.40	79,293,144.93
应收票据	-	-	100,000.00
应收账款	81,120,073.36	120,981,701.42	84,050,341.99
预付款项	14,805,156.95	32,436,361.85	22,446,995.73
其他应收款	8,693,603.12	8,790,769.95	45,212,401.60
存货	144,481,371.95	131,063,534.00	98,371,365.08
<b>流动资产合计</b>	<b>418,416,480.36</b>	<b>387,348,152.62</b>	<b>329,474,249.33</b>
<b>非流动资产</b>			
固定资产	108,999,178.17	110,991,652.31	53,701,145.27
在建工程	1,995,438.60	-	1,251,004.91
无形资产	15,581,937.51	15,364,953.84	9,175,561.02

递延所得税资产	1,701,293.12	1,451,838.28	846,401.22
<b>非流动资产合计</b>	<b>128,277,847.40</b>	<b>127,808,444.43</b>	<b>64,974,112.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>546,694,327.76</b>	<b>515,156,597.05</b>	<b>394,448,361.75</b>
<b>流动负债</b>			
短期借款	-	20,000,000.00	-
应付账款	119,147,328.52	102,083,150.01	82,513,811.50
预收款项	186,814,586.51	188,876,247.43	161,625,509.28
应付职工薪酬	3,074,710.37	5,175,568.06	942,711.46
应交税费	27,648,932.78	31,771,099.57	34,729,322.85
其他应付款	4,413,500.00	4,695,962.27	978,379.82
<b>流动负债合计</b>	<b>341,099,058.18</b>	<b>352,602,027.34</b>	<b>280,789,734.91</b>
<b>非流动负债</b>			
递延收益	3,953,548.02	3,230,000.00	
递延所得税负债	746,699.49	723,126.31	652,283.03
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,700,247.51</b>	<b>3,953,126.31</b>	<b>652,283.03</b>
<b>负债合计</b>	<b>345,799,305.69</b>	<b>356,555,153.65</b>	<b>281,442,017.94</b>
<b>所有者权益</b>			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	8,490,136.76	8,292,997.58	9,450,005.49
专项储备	3,924,198.06	2,487,469.05	1,152,344.35
盈余公积	5,417,334.70	5,417,334.70	2,287,419.11
未分配利润	140,854,723.26	99,061,750.53	69,135,831.13
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>188,686,392.78</b>	<b>145,259,551.86</b>	<b>112,025,600.08</b>
少数股东权益	12,208,629.29	13,341,891.54	980,743.73
<b>所有者权益合计</b>	<b>200,895,022.07</b>	<b>158,601,443.40</b>	<b>113,006,343.81</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>546,694,327.76</b>	<b>515,156,597.05</b>	<b>394,448,361.75</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	225,411,583.55	271,180,244.81	221,560,987.27
其中：营业收入	225,411,583.55	271,180,244.81	221,560,987.27
二、营业总成本	176,812,994.60	233,052,894.65	199,851,757.03
其中：营业成本	148,095,937.42	182,336,196.76	155,682,163.28
营业税金及附加	581,970.52	2,924,305.82	2,321,016.30

销售费用	1,839,571.99	4,565,027.00	3,240,104.34
管理费用	22,572,520.93	36,054,471.03	37,647,781.10
财务费用	2,136,274.70	3,166,414.62	98,292.41
资产减值损失	1,586,719.04	4,006,479.42	862,399.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	-	5,787.84	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>48,598,588.95</b>	<b>38,133,138.00</b>	<b>21,709,230.24</b>
加：营业外收入	209,726.62	593,000.00	551,190.91
其中：非流动资产处置利得	33,274.64	-	544,787.00
减：营业外支出	136,969.73	238,003.55	97,819.47
其中：非流动资产处置损失	105,522.66	227,200.00	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>48,671,345.84</b>	<b>38,488,134.45</b>	<b>22,162,601.68</b>
减：所得税费用	6,980,631.93	5,415,469.72	3,322,640.46
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>41,690,713.91</b>	<b>33,072,664.73</b>	<b>18,839,961.22</b>
归属于母公司所有者的净利润	41,792,972.73	33,055,834.99	18,840,073.22
少数股东损益	-102,258.82	16,829.74	-112.00

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	239,926,061.30	228,478,710.63	213,783,908.43
收到的税费返还	10,704,766.04	9,402,269.24	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,410,989.83	17,885,134.47	18,049,312.30
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>254,041,817.17</b>	<b>255,766,114.34</b>	<b>231,833,220.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	105,214,523.95	147,327,321.98	108,558,584.60
支付给职工以及为职工支付的现金	22,125,079.96	33,810,293.21	29,221,748.45
支付的各项税费	8,742,003.87	23,032,444.25	10,048,518.22
支付其他与经营活动有关的现金	28,254,853.63	30,029,277.56	67,403,386.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>164,336,461.41</b>	<b>234,199,337.00</b>	<b>215,232,238.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>89,705,355.76</b>	<b>21,566,777.34</b>	<b>16,600,982.58</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	1,943,100.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,943,100.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,594,359.83	24,359,608.97	12,432,709.50
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,594,359.83</b>	<b>24,359,608.97</b>	<b>12,432,709.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,594,359.83</b>	<b>-24,359,608.97</b>	<b>-10,489,609.50</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	11,275,000.00
取得借款收到的现金	-	20,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	20,000,000.00	11,275,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00		-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,931,000.00	740,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	21,931,000.00	740,000.00	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-21,931,000.00	19,260,000.00	11,275,000.00
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	-3,745,239.35	-2,204,116.66	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	59,434,756.58	14,263,051.71	17,386,373.08
加：期初现金及现金等价物的余额	57,226,735.17	42,963,683.46	25,577,310.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	116,661,491.75	57,226,735.17	42,963,683.46

## （二）川油设计财务会计信息

天职国际对川油设计2013年度、2014年度、2015年1-6月的财务报表进行了审计，并出具天职业字[2015] 14038号《审计报告》，天职国际认为：川油设计财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了川油设计2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-6月的经营成果和现金流量。

川油设计经审计的最近两年一期的财务报表如下：

### 1、资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	2,248,660.34	2,409,293.64	1,488,341.33
应收账款	36,873,358.66	32,721,783.66	4,047,078.20
预付款项	20,911.68	18,161.10	503,765.14
其他应收款	363,466.68	631,811.22	360,093.28
<b>流动资产合计</b>	<b>39,506,397.36</b>	<b>35,781,049.62</b>	<b>6,399,277.95</b>
<b>非流动资产</b>			
固定资产	16,188,627.04	17,035,800.37	19,001,139.06
无形资产	424,666.12	453,073.42	509,888.02
递延所得税资产	306,503.25	266,017.85	58,716.94

非流动资产合计	16,919,796.41	17,754,891.64	19,569,744.02
<b>资产总计</b>	<b>56,426,193.77</b>	<b>53,535,941.26</b>	<b>25,969,021.97</b>
<b>流动负债</b>			
短期借款	12,000,000.00	8,000,000.00	-
应付账款	3,663,066.99	4,147,180.00	440,000.00
应付职工薪酬	139,854.56	135,558.45	-
应交税费	5,421,363.88	5,041,190.05	842,756.05
其他应付款	3,994,591.40	11,775,723.39	26,348,316.35
<b>流动负债合计</b>	<b>25,218,876.83</b>	<b>29,099,651.89</b>	<b>27,631,072.40</b>
<b>非流动负债</b>			
非流动负债合计	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>25,218,876.83</b>	<b>29,099,651.89</b>	<b>27,631,072.40</b>
<b>所有者权益</b>			
实收资本	8,000,000.00	8,000,000.00	3,000,000.00
盈余公积	1,643,628.94	1,643,628.94	-
未分配利润	21,563,688.00	14,792,660.43	-4,662,050.43
<b>所有者权益合计</b>	<b>31,207,316.94</b>	<b>24,436,289.37</b>	<b>-1,662,050.43</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>56,426,193.77</b>	<b>53,535,941.26</b>	<b>25,969,021.97</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	18,619,967.54	50,379,695.01	24,391,848.03
其中：营业收入	18,619,967.54	50,379,695.01	24,391,848.03
<b>二、营业总成本</b>	10,724,869.20	25,605,718.33	16,870,831.65
其中：营业成本	5,828,915.61	15,390,317.71	9,439,799.31
营业税金及附加	130,918.17	375,186.44	997,389.82
销售费用	-	-	-
管理费用	4,056,930.00	8,199,331.04	6,206,339.59
财务费用	438,202.76	102,298.53	-2,771.95
资产减值损失	269,902.66	1,538,584.61	230,074.88

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,895,098.34	24,773,976.68	7,521,016.38
加：营业外收入	93,609.50	155,548.39	44,000.00
减：营业外支出	90.13	188.78	6,095.80
其中：非流动资产处置损失	-	187.22	6,095.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,988,617.71	24,929,336.29	7,558,920.58
减：所得税费用	1,217,590.14	3,830,996.49	1,911,377.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,771,027.57	21,098,339.80	5,647,543.53

## 3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,766,261.04	22,748,175.90	13,431,665.46
收到其他与经营活动有关的现金	4,581,437.92	18,804,431.69	2,257,192.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>19,347,698.96</b>	<b>41,552,607.59</b>	<b>15,688,858.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,225,147.40	3,293,533.10	4,645,909.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,054,881.13	10,495,772.59	8,701,377.39
支付的各项税费	1,535,108.41	3,491,292.07	1,131,770.07
支付其他与经营活动有关的现金	14,250,733.05	31,262,924.18	2,558,996.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>23,065,869.99</b>	<b>48,543,521.94</b>	<b>17,038,053.61</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,718,171.03</b>	<b>-6,990,914.35</b>	<b>-1,349,195.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	15,000.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>15,000.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	96,250.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96,250.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>15,000.00</b>	<b>-96,250.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金	4,000,000.00	8,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	442,462.27	103,133.34	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,280,570.60

筹资活动现金流出小计	442,462.27	103,133.34	2,280,570.60
筹资活动产生的现金流量净额	3,557,537.73	7,896,866.66	-2,280,570.60
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-160,633.30	920,952.31	-3,726,015.85
加：期初现金及现金等价物的余额	2,409,293.64	1,488,341.33	5,214,357.18
六、期末现金及现金等价物余额	2,248,660.34	2,409,293.64	1,488,341.33

## 二、上市公司备考合并财务信息

假设本次交易完成后的公司架构在 2014 年1 月1 日已经存在，且在2014 年1 月1 日至2015 年6 月30 日期间持续经营相关业务的基础上，根据上市公司、标的资产相关期间的会计报表，上市公司管理层按照企业会计准则的要求编制了本次交易模拟实施后的最近一年一期备考财务报表。天职国际对备考财务报表进行了审阅，出具天职业字[2015]14170号《审阅报告》。

上市公司最近一年一期的备考合并财务报表如下：

### 1、备考合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 金额	2014 年 12 月 31 日金额
<b>流动资产</b>		
货币资金	535,994,958.73	487,011,366.96
应收票据	31,869,332.39	22,382,563.29
应收账款	1,033,223,894.46	933,188,190.05
预付款项	94,951,657.07	61,326,386.84
应收利息	402,895.14	532,870.29
其他应收款	26,172,135.64	19,771,205.65
存货	259,694,476.25	198,139,689.96
其他流动资产	5,408,598.19	9,677,690.06
<b>流动资产合计</b>	<b>1,987,717,947.87</b>	<b>1,732,029,963.10</b>
<b>非流动资产</b>		
可供出售金融资产	18,010,000.00	3,010,000.00
长期应收款	14,664,407.74	14,266,636.78
长期股权投资	97,616,768.87	95,736,729.66
固定资产	695,136,881.45	660,424,586.22
在建工程	20,968,045.00	9,829,140.71

无形资产	241,202,661.21	258,456,625.04
开发支出	29,511,830.03	15,493,921.65
商誉	1,728,365,028.55	1,713,050,067.95
长期待摊费用	4,001,614.33	1,140,430.18
递延所得税资产	23,164,015.24	15,214,666.65
其他非流动资产	-	2,097,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,872,641,252.42</b>	<b>2,788,719,804.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,860,359,200.29</b>	<b>4,520,749,767.94</b>
<b>流动负债</b>		
短期借款	493,692,904.80	312,000,000.00
应付票据	9,576,953.32	-
应付账款	283,363,843.22	222,752,837.86
预收款项	192,495,692.29	192,751,448.39
应付职工薪酬	18,738,807.62	21,928,695.88
应交税费	54,837,592.88	82,271,688.41
应付利息	-	-
应付股利	28,775,595.09	28,788,446.21
其他应付款	412,388,962.30	473,212,108.42
一年内到期的非流动负债	17,032,957.00	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,510,903,308.52</b>	<b>1,333,705,225.17</b>
<b>非流动负债</b>		
长期借款	2,275,617.15	3,705,393.98
长期应付款	37,967,043.00	-
递延收益	8,325,341.81	5,981,616.17
递延所得税负债	16,683,429.94	7,912,608.99
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>65,251,431.90</b>	<b>17,599,619.14</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,576,154,740.42</b>	<b>1,351,304,844.31</b>
<b>所有者权益</b>		
归属于母公司所有者权益合计	3,050,484,921.09	2,955,283,756.22
少数股东权益	233,719,538.78	214,161,167.41
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,284,204,459.87</b>	<b>3,169,444,923.63</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>4,860,359,200.29</b>	<b>4,520,749,767.94</b>

## 2、备考合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度
-----	-----------	--------

<b>一、营业总收入</b>	617,636,004.17	1,044,811,553.10
其中: 营业收入	617,636,004.17	1,044,811,553.10
<b>二、营业总成本</b>	499,733,622.97	825,154,239.34
其中: 营业成本	356,684,721.25	567,366,620.98
营业税金及附加	2,047,363.93	8,527,455.63
销售费用	25,871,187.50	49,081,024.63
管理费用	87,242,407.92	166,139,007.10
财务费用	12,654,855.32	11,279,447.02
资产减值损失	15,233,087.05	22,760,683.98
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	-	-
投资收益	496,060.26	-12,129,562.26
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-1,046,974.29	-14,928,839.90
<b>三、营业利润 (亏损以“—”号填列)</b>	118,398,441.46	207,527,751.50
加: 营业外收入	4,299,024.71	10,550,092.15
其中: 非流动资产处置利得	33,274.64	190,680.33
减: 营业外支出	444,494.16	7,020,630.34
其中: 非流动资产处置损失	408,612.87	465,394.26
<b>四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)</b>	122,252,972.01	211,057,213.31
减: 所得税费用	13,015,604.83	34,107,071.88
<b>五、净利润 (净亏损以“—”号填列)</b>	109,237,367.18	176,950,141.43
归属于母公司所有者的净利润	96,323,484.35	130,211,236.46
少数股东损益	12,913,882.83	46,738,904.97

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、上市公司关于本次交易的股东大会决议；
- 2、上市公司关于本次交易的董事会决议；
- 3、上市公司独立董事关于本次交易的事前认可意见和独立意见；
- 4、标的公司关于本次交易的股东会决议；
- 5、交易对方关于本次交易的内部决策文件；
- 6、上市公司与交易对方签订的《恒泰艾普购买新锦化股权协议》、《恒泰艾普购买川油设计股权协议》和《恒泰艾普购买新锦化股权补充协议书》；
- 7、天职国际出具的标的资产最近两年一期财务报告及审计报告；
- 8、天职国际出具的上市公司最近一年一期备考财务报告及审阅报告；
- 9、中联出具的标的资产评估报告及评估说明；
- 10、中伦出具的法律意见书；
- 11、东方花旗出具的独立财务顾问报告。

### 二、备查地点

- 1、恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司

联系地址：北京市海淀区丰秀中路3号院4号楼401室

电话：010-56931156

传真：010-56931156

联系人：杨建全、章丽娟

- 2、东方花旗证券有限公司

联系地址：上海市中山南路318号2号楼24楼

电话：021-23153888

传真：021-23153509

联系人：郑雷钢、张海陆、赵淇

（此页无正文，为《恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书摘要》之盖章页）

恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司

年 月 日