

成都埃森普特科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



埃森普特

 上海證券 Shanghai Securities Co., Ltd.

主办券商

上海市西藏中路 336 号 邮政编码：200001

电话：021-53519888 传真：021-63609593

二〇一五年四月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、行业利润空间减小的风险

近几年，因 CPI 上涨带动了劳动力成本刚性上升和商务成本走高，加上物流成本的增加，严重挤压了企业的利润空间，加之行业内日益激烈的市场竞争，使得企业发展面临巨大的压力。未来，公司将持续受到人工成本上升等方面因素影响，将对公司未来收益情况造成一定影响。

二、技术风险

随着电子技术的不断更新，焊割设备行业近年来发展迅速，新的技术也不断涌现，对焊割设备的技术要求也随之快速变化。公司如果不能准确把握行业技术的发展方向，公司将面临研发投入无法为公司产生收益的风险。

三、下游行业投资周期性波动的风险

焊割设备是金属机械加工工艺中最基础的加工设备，是实现焊接工艺所需要的装备，在生产制造中都不同程度的需要应用到焊割技术，因此焊割设备的需求量较大。但是，受国家基础设施建设和工业发展放缓的影响，焊割设备行业的市场需求量增速也有所放缓，如果国家未来对基础设施建设和工业发展的投资出现变动，焊割设备行业的外部需求也将受到影响。

四、税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按规定享受了国家税收优惠政策。公司于 2011 年 11 月 2 日获得四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合核发的编号为 GF201151000129 的《高新技术企业证书》，有效期三年。2014 年 7 月 9 日，公司通过复核，取得编号为 GF201451000118 的《高新技术企业证书》，有效期三年。依据科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企

业认定管理办法》等规定，公司减按 15%的税率征收企业所得税。

未来，若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来的收益情况产生一定的影响。

五、实际控制人风险

公司实际控制人苏琳、刘莉夫妻合计持有公司 92%股份，对本公司具有绝对控制权。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，将可能损害本公司及本公司中小股东的利益。

六、公司规模较小，抗风险能力较弱

公司目前规模较小，获得资金、技术、人才等各要素的能力有限，从而使其抗风险能力弱于规模较大的公司。若公司未能有效提高公司竞争实力，并采取有效措施进行风险管理，当市场、政策等外部因素发生不利于公司的变化时，公司将面临较大的经营压力。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
一、行业利润空间减小的风险	2
二、技术风险	2
三、下游行业投资周期性波动的风险	2
四、税收优惠政策变化的风险	2
五、实际控制人风险	3
六、公司规模较小，抗风险能力较弱	3
释义	1
第一章 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、股份基本情况	3
三、股权结构及股东基本情况	4
四、股本形成及变化情况	6
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	10
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	12
七、本次公开转让有关机构情况	13
第二章 公司业务	15
一、公司主要产品情况	15
二、公司主要生产流程及方式	19
三、公司业务相关的关键资源要素	23
四、公司业务经营情况	29
五、公司商业模式	34
六、公司所处行业概况	36
第三章 公司治理	45
一、公司治理机制建立及运行情况	45
二、公司董事会对治理机制的评价	46
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况	46
四、公司的独立性	46
五、同业竞争情况	48
六、关联方资金占用情况	49
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	50
八、公司重要事项决策和执行情况	52
第四章 公司财务	53
一、公司报告期的审计意见	53
二、公司报告期内财务报表	53
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	62
四、公司报告期内主要财务指标分析	74
五、报告期利润形成的有关情况	78
六、公司的主要资产情况	87
七、公司报告期重大债务情况	93

八、公司报告期股东权益情况	98
九、关联方及关联交易	99
十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	101
十一、公司报告期内资产评估情况	101
十二、股利分配政策和报告期内的分配情况	102
十三、公司经营风险因素	103
十四、公司经营目标	104
第五章 附件	108
一、主办券商推荐报告	108
二、财务报表及审计报告	108
三、法律意见书	108
四、公司章程	108
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	108

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、埃森普特	指	成都埃森普特科技股份有限公司
有限公司、焊接设备	指	成都埃森普特焊接设备有限责任公司，股份公司前身
说明书、本说明书	指	成都埃森普特科技股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	成都埃森普特科技股份有限公司股东大会
股东会	指	成都埃森普特焊接设备有限责任公司股东会
董事会	指	成都埃森普特科技股份有限公司董事会
监事会	指	成都埃森普特科技股份有限公司监事会
主办券商、上海证券	指	上海证券有限责任公司
公司章程	指	成都埃森普特科技股份有限公司公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
报告期	指	2013 年度、2014 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
焊割设备	指	由电弧提供加热能量进行焊接、切割的设备
逆变焊割设备	指	一种变频焊割设备，把 50/60HZ 工频交流电经整流

		后,由逆变器转变为高频 15-100kHz 交流电,通过高频变压器输出较大的低压交流或直流电进行焊割
自动焊接	指	由机器完成引燃电弧、送进焊条以维持一定的电弧长度、向前移动电弧和熄弧的焊接过程
焊条	指	气焊或电焊时融化填充在焊接工件的接合处的金属条
熔覆率	指	有效附着在焊接部的金属重量占熔融焊条、焊丝重量的比例
起弧	指	焊条电弧焊施焊时,使焊条引燃焊接电弧的过程
硬开关	指	在功率开关的开通和关断过程中,电压和电流的变化比较大的开关,其产生开关损耗和噪声比较大,开关损耗随着开关频率的提高而增加,导致电路效率下降
软开关	指	在硬开关基础上,加入电感、电容等谐振期间,在开关转换过程中引入谐振过程,降低硬开关的开关损耗和噪声、提高电路效率的开关
焊接电源	指	为焊接提供电流、电压并具有适合该焊接方法所要求的输出特性的设备
CCC 认证	指	China Compulsory Certification, 中国强制性产品认证制度,即 3C 认证,是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
CE 认证	指	欧盟质检机构的安全认证。任何国家的产品进入欧盟市场必须进行 CE 认证,在产品上加贴 CE 标志。CE 认证表示产品已经达到欧盟指令规定的安全要求
环流能量	指	闭合回路中的电流能量,过大会导致电路损坏
变压器	指	利用电磁感应的原理来改变交流电压的装置
原边电流	指	变压器初级线圈上的电流
占空比	指	脉冲信号的通电时间与通电周期之比
静外特性	指	静特性与外特性;在电极材料、气体介质和弧长一定的情况下,电弧稳定燃烧时焊接电流和电弧电压变化的关系称为电弧的静特性,焊接电源输出稳定电流和电源输出稳定电压间的关系称为电源的外特性。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：成都埃森普特科技股份有限公司

法定代表人：苏琳

有限公司成立时间：2000年7月31日

变更为股份公司日期：2015年1月30日

注册资本：500万元

住所：成都高新区天府三街69号1栋6层603号

邮编：610200

董事会秘书：刘莉

联系方式：028-85737636

邮箱：853235901@qq.com

网址：www.aspthj.com

所属行业：按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于通用设备制造业，行业代码为C34；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于通用设备制造业大类中的金属加工机械制造小类，行业代码为C342。

主要业务：焊割设备的研发、生产和销售

组织机构代码：72341374-9

二、股份基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：500万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

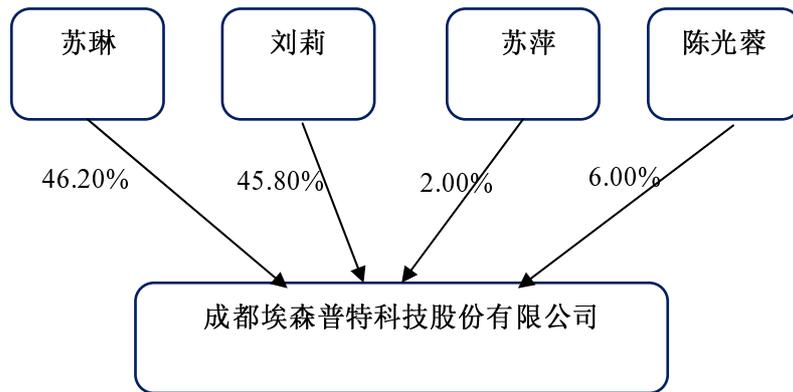
截至本转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，本次无可公开转让的股份。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

本公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及股东基本情况

（一）股权结构图



(二) 股东持股情况

序号	股东姓名	持股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	苏琳	2,309,910.00	46.20	境内自然人	否
2	刘莉	2,290,090.00	45.80	境内自然人	否
3	苏萍	100,000.00	2.00	境内自然人	否
4	陈光蓉	300,000.00	6.00	境内自然人	否
合计		5,000,000.00	100.00		

(三) 股东之间关联关系

股东苏琳与刘莉系夫妻关系，股东苏琳与苏萍系兄妹关系，其他股东之间不存在关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人情况

公司控股股东为苏琳，截至本说明书签署之日，苏琳持有公司 2,309,910.00 股股份，占股本总额的 46.2%。公司的实际控制人为苏琳、刘莉，两人系夫妻，共计持有公司 92% 股权，能够对公司经营决策产生实质性影响，在经营发展、制度制定等方面保持一致，为公司的共同控制人。

苏琳，男，1966 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1992 年毕业于成都广播电视大学电气自动化专业。1985 年 9 月至 1999 年 5 月在成都电焊机研究所任技术员；2000 年 7 月至 2015 年 1 月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司任总经理；2015 年 1 月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任董事长、总经理，董事长、总经理任期三年，自 2015 年 1 月 27 日起。

刘莉，女，1969年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，2002年毕业于四川大学区域经济专业。1991年6月至1996年9月在成都市轻工局任会计；1996年9月至2000年7月在成都市轻工实业总公司任主办会计；2000年7月至2014年12月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司任监事；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任董事、董事会秘书，任期三年，自2015年1月27日起；3月起又在公司任财务负责人，任期至本届董事会任期届满时为止。

自公司2000年7月成立以来，苏琳、刘莉一直为持股比例最多的两名股东。公司实际控制人在最近两年内未发生变化，保证了公司经营决策的稳定性。

四、股本形成及变化情况

股份公司系有限公司整体变更设立的。有限公司成立后，进行过1次股权转让及1次增资，整体变更为股份公司后，尚未有股权转让和增资。公司股本形成及变化的具体情况如下：

1、2000年7月31日，有限公司设立

2000年7月18日，成都华冠自动焊接设备有限公司（以下简称“成都华冠”，于2001年12月17日更名为“焊接设备”）召开股东会，审议通过《成都华冠自动焊接设备有限公司章程》，选举苏琳为执行董事（依章程执行董事为法定代表人），刘莉为监事，聘任苏琳为总经理。

2000年7月25日，四川兴诚会计师事务所有限责任公司出具川兴诚验[2000]022号《验资报告》：截至2000年7月24日止，成都华冠已收到其股东投入的资本人民币100万元，其中：货币资金为人民币102,180.00元，实物资产为人民币868,820.00元，预收账款9,000.00元，递延资产20,000.00元。苏琳已于2000年07月24日投入实物资产480,910.00元，预付账款9,000.00元，递延资产20,000.00元，共计投入人民币509,910.00元，占注册资本的50.99%；刘莉已于2000年07月24日投入货币资金52,180.00元，实物资产227,860.00元，共计投入人民币280,040.00元，占注册资本的28.01%。苏守荣已于2000年07月24日投入货币资金50,000元，实物资产160,050.00元，共计投入人民币210,050.00元，占注册资本的21.00%。

2015年2月13日，大信会计师事务所出具大信验字[2015]第1-00038号《专项复核报告》，经复核实际出资情况：股东苏琳在设立出资时投入的实物资产中还包括支付给成都通美旅游开发有限公司的房租10,000.00元、矿泉水票及饮用水桶押金

280.00 元，加上预付账款 9,000.00 元，递延资产 20,000.00 元，合计 39,280.00 元，因不符合《公司法》规定的出资方式，苏琳于 2014 年 10 月 17 日以货币资金的形式补缴人民币 39,280.00 元存入公司账户。复核认为四川兴诚会计师事务所出具的关于公司截止 2000 年 7 月 25 日止设立登记注册资本实收情况的验资报告在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号—验资》的规定。

2000 年 7 月 31 日，经成都市工商行政管理局核准设立登记，成都华冠取得《企业法人营业执照》，注册号：5101082001351；住所：成都市成华区建设北路一段 76 号（通美大厦 14 层 18 号）；法定代表人：苏琳，注册资本：100 万元，经营范围：制造（限分公司）、设计、技术咨询、销售电焊机。公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	苏琳	509,910.00	50.99
2	刘莉	280,040.00	28.01
3	苏守荣	210,050.00	21.00
合计		1,000,000.00	100.00

2、2012 年 12 月 27 日，有限公司股权继承和股权转让

2011 年 12 月 26 日，四川省成都市高新公证处出具（2011）成高证民字第 5910 号《公证书》，证明被继承人苏守荣死亡时登记在其名下的有限公司 21%的股权应由其子女苏琳、苏萍共同继承。

2011 年 12 月 26 日，有限公司作出《股东会会议纪要》，经全体股东讨论达成以下决议：因股东苏守荣去世，其在该公司持有的 21.005 万元（占公司注册资本 21%）的股权分别由苏萍、苏琳继承。其中苏萍继承 10 万元，占注册资本 10%；苏琳继承 11.005 万元，占注册资本 11%。苏萍因继承苏守荣股权成为公司新股东。

2011 年 12 月 26 日，有限公司作出《股东会会议纪要》，经全体股东讨论达成以下决议：苏琳将 11%的股权转让予刘莉。

2011 年 12 月 26 日，苏琳与刘莉签订《股权转让协议》，苏琳自愿将持有的有限公司 11%的股权全部转让给刘莉。

2012 年 12 月 27 日，经成都市工商局核准变更登记，变更后的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（元）	出资比例（%）
1	苏琳	509,910.00	50.99
2	刘莉	390,090.00	39.01
3	苏萍	100,000.00	10.00

合计	1,000,000.00	100.00
----	--------------	--------

3、2014年9月24日，有限公司第一次增资

2014年9月22日，有限公司召开股东会并通过决议：全体股东一致同意吸收陈光蓉为公司新股东。同意公司注册资本由100万元增加到500万元，本次新增加的400万元注册资本分别由苏琳于2014年9月22日以货币方式缴足180万元，由刘莉于2014年9月22日以货币方式缴足190万元，由陈光蓉于2014年9月22日以货币方式缴足30万元。

2015年2月13日，大信会计师事务所出具大信验字[2015]第1-00037号《验资报告》，根据公司2014年9月22日股东会决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币400万元，由苏琳、刘莉、陈光蓉于2014年9月23日之前一次缴足，变更后的注册资本为人民币500万元。经审验，截至2014年9月23日止，公司已收到苏琳、刘莉、陈光蓉缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币400万元整。各股东以货币出资400万元。

2014年9月24日，经成都市工商局核准变更登记，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（元）	出资比例（%）
1	苏琳	2,309,910.00	46.20
2	刘莉	2,290,090.00	45.80
3	苏萍	100,000.00	2.00
4	陈光蓉	300,000.00	6.00
合计		5,000,000.00	100.00

未认购公司该次增资份额的股东苏萍出具声明，确认对于2014年9月22日公司决定引进股东并增资的事宜完全知晓，股东会会议所作出的决议是其真实的意思表示；其未认购该次增资份额，对于公司增资后在《公司章程》中所确认的新的股权结构，其没有异议。

4、有限公司整体变更为股份公司

公司于2015年1月30日由有限公司整体变更而设立。

2014年12月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意拟对公司进行股份制改造，拟将公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，拟将公司名称变更为成都埃森普特科技股份有限公司。

2014年12月26日，大信出具1-01052号《审计报告》，经审计，截至2014年

10月31日，有限公司的总资产为20,225,119.77元，负债为14,308,112.85元，净资产为5,917,006.92元。

2014年12月28日，中京民信出具064号《资产评估报告》，经评估，截至2014年10月31日，有限公司的净资产账面价值5,917,006.92元，评估价值6,206,701.92元。

2014年12月29日，有限公司召开股东会，全体股东一致确认截止到2014年10月31日有限公司经审计的净资产为5,917,006.92元；截止到2014年10月31日有限公司经评估的净资产为6,206,701.92元。评估值高于审计值289,695.00元。全体股东一致同意以经审计的有限公司净资产5,917,006.92元按1:0.8450218的比例折合为股份有限公司股份5,000,000股，每股面值1元，股份有限公司注册资本为5,000,000元，溢出部分917,006.92元作为股份有限公司资本公积。有限公司全体股东作为股份有限公司发起人，按原出资比例以经审计的公司净资产认购股份有限公司股份。全体股东一致同意有限公司的所有债权债务由变更后的股份有限公司承继。

2014年12月29日，有限公司全体股东苏琳、刘莉、苏萍、陈光蓉签署《关于设立成都埃森普特科技股份有限公司发起人协议》，明确了各自在股份有限公司设立过程中的权利、义务和责任，一致同意共同组成公司筹委会，负责有限公司变更为股份公司的相关事宜。

2015年1月27日，埃森普特召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于成都埃森普特焊接设备有限责任公司整体变更为股份有限公司方案的议案》、《关于成都埃森普特科技股份有限公司筹建报告的议案》、《关于成都埃森普特科技股份有限公司筹办费用报告的议案》、《关于成都埃森普特科技股份有限公司发起人用于抵作股款的财产的作价的议案》、《成都埃森普特科技股份有限公司章程》、《成都埃森普特科技股份有限公司股东大会议事规则》、《成都埃森普特科技股份有限公司董事会议事规则》、《成都埃森普特科技股份有限公司监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《信息披露管理办法》等议案；选举了苏琳、刘莉、杨克伍、张志桃、郑斌为公司第一届董事会董事；选举了刘鸿、陈光蓉为股东代表监事，与通过职工代表大会民主选举产生的职工代表监事徐成兵共同组成公司第一届监事会，并授权董事会办理股份公司工商登记注册手续的相关事宜。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举苏琳为董事长，聘任苏琳为总经理，聘任刘莉为董事会秘书，聘任吴晓渝、章洪为副总经理，聘任

唐素蓉担任财务负责人。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举刘鸿为监事会主席。

2015年1月27日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）就公司整体变更为股份有限公司的净资产折股情况出具大信验字[2015]第 1-00012 号《验资报告》，确认发起人认购的股款全部到位。

2015年1月30日，成都市工商局核准公司由有限公司变更为成都埃森普特科技股份有限公司，并核发了注册号为 510109000167466 的《企业法人营业执照》。

股份公司注册资本为人民币 500 万元，股份总数为 500 万股。此次工商变更登记后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	苏琳	2,309,910.00	46.20
2	刘莉	2,290,090.00	45.80
3	苏萍	100,000.00	2.00
4	陈光蓉	300,000.00	6.00
总计		5,000,000.00	100.00

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事情况

苏琳，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股东基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

刘莉，现任公司董事、董事会秘书、财务负责人。具体情况请参见本章“三、股权结构及股东基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

杨克伍，男，1970年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1988年毕业于安岳县通贤镇镇中。1990年至2002年从事自营运输；2003年至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司任采购经理；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任董事、供应部经理，董事任期三年，自2015年1月27日起。

张志桃，男，1982年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，2001年毕业于四川省信息工程学校电子技术应用专业。2001年6月至2002年8月在成都玛瑞电子设备厂任技术员；2002年9月至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司先后任技术员、工程师；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任董事、工程师，董事任期三年，自2015年1月27日起。

郑斌，男，1973年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1993年毕业于金堂三星职中机电专业。1993年6月至2002年8月在成都德力斯实业有限公司任秘书、采购员；2002年8月至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司任销售经理；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任董事、销售经理，董事任期三年，自2015年1月27日起。

（二）监事情况

刘鸿，男，1966年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1991年毕业于四川师范大学法律专业。1985年9月至1992年2月在成都无线电一厂任行政人员；1992年2月至2013年8月在深圳蓉华电子有限公司任物料部部长、海关报关员；2013年8月至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司任区域经理；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任监事会主席、区域经理，监事会主席任期三年，自2015年1月27日起。

陈光蓉，女，1971年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1991年毕业于成都洞子口职业高中工商管理专业。1991年10月至2008年12月在成都荷花池商场任管理员；2009年1月至2014年12月在成都八益家具商城任管理员；2014年12月至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司任监事；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任监事，监事任期三年，自2015年1月27日起。

徐成兵，男，1983年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2004年毕业于成都理工大学电子信息工程专业。2004年3月至2005年6月在四川赛科安防电子公司任装配、调试工；2005年6月至2006年7月在TCL成都分公司任维修工；2006年7月至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限公司任售后工程师、主管；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任监事、售后工程师、主管，监事任期三年，自2015年1月27日起。

（三）高级管理人员情况

苏琳，现任公司总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股东基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

刘莉，现任公司董事会秘书、财务负责人。具体情况请参见本章“三、股权结构及股东基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

吴晓渝，男，1958年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1985年毕业于成都量具刃具厂职工大学机械制造专业。1985年至2000年在成都量具刃具集团公司任设备科科长；2000年至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司分别任技术部部长、技术副总；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任副总经理，副总经理任期三年，自2015年1月27日起。

章洪，男，1978年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1996年毕业于四川省双流职中电子技术专业。1996年6月至2002年6月在成都玛瑞电子设备厂任技术员；2002年9月至2015年1月在成都埃森普特焊接设备有限责任公司分别任技术员、售后服务部部长、生产部部长；2015年1月至今在成都埃森普特科技股份有限公司任副总经理、生产部部长，副总经理任期三年，自2015年1月27日起。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	21,845,200.76	16,915,082.70
负债总计	15,444,673.03	17,056,489.71
股东权益合计	6,400,527.73	-141,407.01
归属于申请挂牌公司股东权益合计	6,400,527.73	-141,407.01
每股净资产	1.28	-0.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.28	-0.14
资产负债率（母公司）	70.70%	100.84%
流动比率（倍）	1.33	1.10
速动比率（倍）	0.72	0.40
项 目	2014年度	2013年度
营业收入	20,115,209.80	12,080,047.04
净利润	2,502,654.74	188,401.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润	2,502,654.74	188,401.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,219,271.90	-714,178.51
毛利率	33.47%	27.66%
加权平均净资产收益率	79.97%	-79.96%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	70.91%	103.97%
基本每股收益（元/股）	1.25	0.19
稀释每股收益（元/股）	1.25	0.19
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	1.11	-0.71
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	1.11	-0.71
应收账款周转率（次）	4.19	3.44
存货周转率（次）	1.41	1.02
经营活动产生的现金流量净额	-3,373,208.07	1,644,251.37

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.67	1.64
----------------------	-------	------

七、本次公开转让有关机构情况

（一）主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	龚德雄
住所	上海市黄浦区西藏中路 336 号
联系电话	021-53519888
传真	021-63609593
项目负责人	蔡光胜
项目组成员	蔡光胜、王雨薇、王侃雯、张庆菡

（二）律师事务所

名称	上海百悦律师事务所
法定代表人	李剑锋
住所	上海市静安区南京西路 1486 号 1 号楼 235 室
联系电话	021-58819909
传真	021-58818085
经办人	魏旗安、林文强

（三）会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
联系电话	010-82335765
传真	010-82332287
经办人	杨昕、郭志刚

（四）资产评估机构

名称	中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人	周国章
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层 1506 室
联系电话	010-82961362
传真	010-82961376

经办人	李丽霞、肖莉红
-----	---------

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层
联系电话	010-58598844
传真	010-58598982

第二章 公司业务

一、公司主要产品情况

(一) 主要业务

公司自设立以来，致力于成为焊割设备制造专家。经过多年积累，公司在焊割设备制造方面形成了较强的技术实力，自主研发了数字通信埋弧焊机技术、优化 IGBT 软开关谐振技术、双电压缓启动保护技术、自动化压紧等核心技术，并引进了江苏科技大学的零电压软开关技术。目前，公司拥有 7 项实用新型专利技术，另有 5 项实用新型专利技术已获得国家知识产权局的授予实用新型专利权通知书。

公司产品属于国家《第一批实施强制性产品认证的产品目录》所列产品，公司生产的焊割设备必须具有 CCC 认证才能销售、进口及在经营中使用。目前，公司所有产品都获得了 CCC 认证。公司的用户涉及船舶制造、建筑、机械加工、车辆制造、管道制造、航天航空、容器制造等各行各业。

公司的主营业务是焊割设备的研发、生产和销售。

(二) 主要产品及其用途

1、公司产品的种类及其消费群体

目前，公司为客户提供的产品类型主要分为：

第一类、气体保护焊系列；

第二类、手弧焊系列；

第三类、氩弧焊系列；

第四类、埋弧焊系列；

第五类、专机系列。

表 公司主要产品的消费群体

序号	系列名称	主要产品类型	消费群体
第一类	气体保护焊系列	IGBT 逆变式气体保护弧焊机	汽车制造企业、造船厂、防盗门制造企业、集装箱制造企业、摩托车制造企业
		MIG/MAG 气体保护焊机	
		IGBT 逆变式气体保护焊机	
		CO2/MAG 气体保护焊机	

序号	系列名称	主要产品类型	消费群体
第二类	手弧焊系列	IGBT 逆变式直流弧焊机	电力企业、汽车制造企业、造船厂、压力容器制造企业
		可控硅直流弧焊机	
第三类	氩弧焊系列	IGBT 逆变式直流氩弧焊机	航天航空制造企业、管道制造企业
		IGBT 逆变氩弧焊机	
第四类	埋弧焊系列	IGBT 逆变式埋弧焊机	造船厂、容器制造企业、桥梁建设企业、起重机及冶金机械制造企业
		自动埋弧焊机	
第五类	专机系列	纵缝焊接专机	矿山机械制造企业、消防器材制造企业、医疗器械制造企业、工业加工等各行业
		环缝焊接专机	
		便携式数控火焰/等离子切割机	
		龙门式数控切割机	

(1) 气体保护焊系列

公司的气体保护焊系列产品在应用方面操作简单，适合自动焊和全方位焊接。具有焊接成本低、焊接效率高、操作简便、焊后变性小等特点。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 气体保护焊系列

主要产品	对应产品型号	功能概述	产品图示
IGBT 逆变式气体保护弧焊机	NB-IGBT 系列	低碳钢、低合金钢、不锈钢、铝和有色金属等焊接	
MIG/MAG 气体保护焊机	NB-可控硅系列	适合中厚板低碳钢、低合金钢、不锈钢、铝和有色金属等焊接	
IGBT 逆变式气体保护焊机	NBC-N 系列	碳钢，低合金钢，低合金高强度钢，不锈钢及其它合金钢和有色金属材料的薄板焊接	
CO2/MAG 气体保护焊机	NBC 系列	薄板碳钢，低合金钢，低合金高强度钢，不锈钢及其它合金钢和有色金属材料焊接	

(2) 手弧焊系列

公司手弧焊系列产品具有操作方便，能适应各种牌号焊条，可进行全位置焊接的特点。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 手弧焊系列

主要产品	对应产品型号	功能概述	产品图示
IGBT 逆变式直流弧焊机	ZX7-IGBT 系列	低、中、高碳钢，不锈钢，低合金钢以及有色金属等焊接	
	ZX7-S 系列	低、中、高碳钢，不锈钢，低合金钢以及有色金属等焊接，适于各种牌号焊条焊接	
	ZX7 单管系列	焊接碳钢、不锈钢、合金钢、铜和其他有色金属	
	ZX7-D 单管双电压系列	220V/380V 自适应，可焊接碳钢、不锈钢、合金钢、铜和其他有色金属	
可控硅直流弧焊机	ZX5 系列	低、中、高碳钢，不锈钢，低合金钢以及有色金属等焊接，适于各种牌号焊条焊接	

(3) 氩弧焊系列

公司氩弧焊系列产品具有电流密度大、热量集中、熔敷率高、焊接速度快、高频起弧容易、焊接成型好的特点。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 氩弧焊系列

主要产品	对应产品型号	功能概述	产品图示
IGBT 逆变式直流氩弧焊机	WSM-IGBT 系列	铝、镁之外的不锈钢、有色金属、重要的碳钢及其合金等构件焊接	

IGBT 逆变氩弧焊机	WS 单管系列	不锈钢、合金钢、碳钢、铜和其他有色金属的焊接	
-------------	---------	------------------------	---

(4) 埋弧焊系列

公司埋弧焊系列产品具有焊接质量稳定、焊接生产率高、无弧光及烟尘很少等优点，使其成为压力容器、管道制造、箱型梁柱等重要钢结构制造中的主要焊接工具。公司埋弧焊产品具有理想的静外特性及良好的动态特性，全数字化操作，功能直观，操作方便，兼具手弧焊功能。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 埋弧焊系列

主要产品	对应产品型号	功能概述	产品图示
IGBT 逆变式埋弧焊机	MZ-IGBT 系列	焊接碳素结构钢、不锈钢、耐热钢及复合钢	
自动埋弧焊机	MZ-可控硅系列	碳素结构钢、不锈钢、耐热钢及复合钢	

(5) 专机系列

公司专机系列产品具有自动化操作的特点，能有减轻工人劳动强度、提高生产效率和产品一致性。现有主要产品的具体功能如下：

表 专机系列

主要产品	对应产品型号	功能概述	产品图示
纵缝焊接专机	ZF 系列	ZF 系列自动纵缝焊，适用于管件、液压缸、锥体、平板对接、热交换器、油箱壳体、端面开口的箱体等工件焊接	
环缝焊接专机	HF 系列	主要用于不同尺寸规格产品的高品质环缝自动焊接，焊接工艺可采用 TIG\MIG\MAG\PAW 等多种方式，适用于碳钢、不锈钢、铝及铝合金、钛合金等材料的焊接	

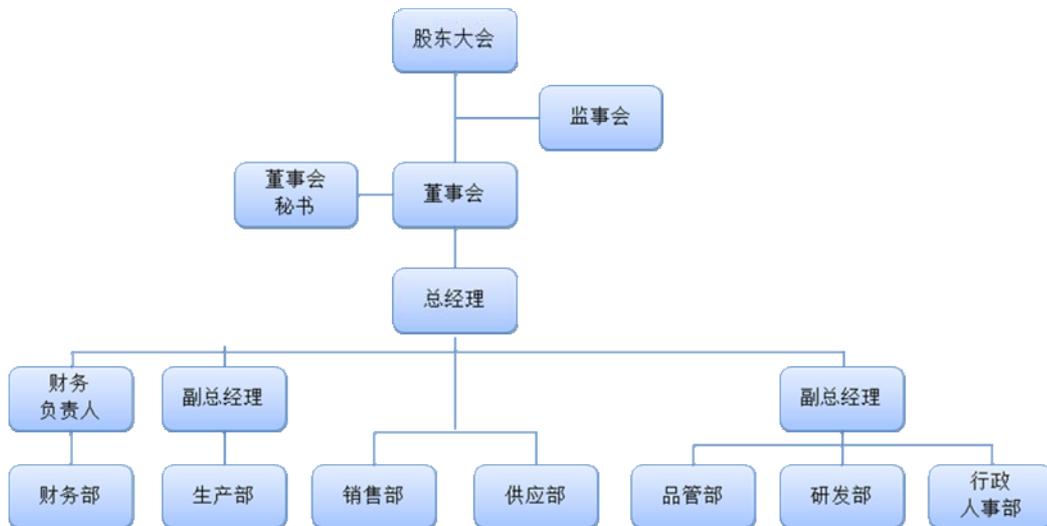
便携式数控火焰/等离子切割机	数控切割系列	高效率的热切割设备，可切割任意平面图形。可单独配置火焰割炬或等离子割炬	
龙门式数控切割机	龙门数控切割系列	单边或双边驱动方式，可供选择。可用于各种碳钢、锰钢、不锈钢等金属材料的大、中、小型钢板下料	

综上所述，公司建立了气体保护焊、手弧焊、氩弧焊、埋弧焊和专机五大类产品体系，具备了为客户定制个性化焊割设备的能力。目前公司的用户已经遍及船舶制造、建筑、机械加工、车辆制造、管道制造、航天航空、容器制造等各行各业。

二、公司主要生产流程及方式

（一）公司组织结构

图 公司组织结构图



公司各个职能板块的主要职责和功能如下：

财务部：负责财会日常事务、财务规划、财务预决算、财务管理、工商税务链接等；

生产部：负责公司各类产品的生产工作；

销售部：负责公司各类产品的市场策划、市场宣传、销售事务，销售网点建设和管理；

供应部：负责物资计划和采购、仓储等事务；

品管部：负责公司产品 CCC 认证、品质管理、ISO9001 的贯彻实施、技术管理

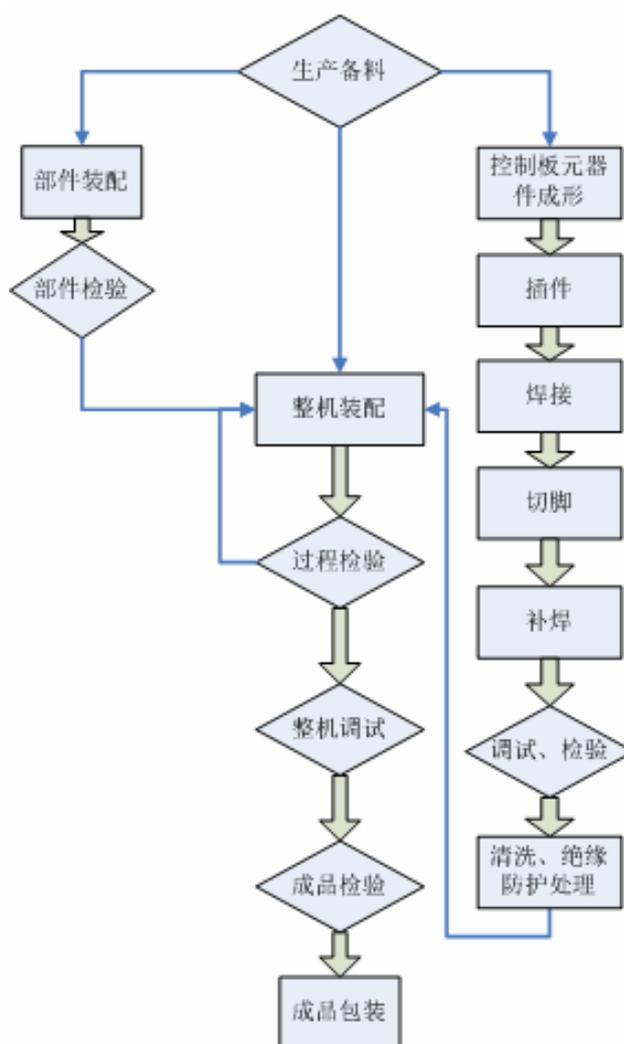
等工作；

研发部：负责新产品研发、老产品技术改造、技术指导等；

行政人事部：负责人事、劳资、后勤、行政等事务。

（二）主要产品的生产流程

图 公司产品的生产流程



（三）主要产品的售后服务流程

公司为客户提供一年的免费保修期，并且按照公司自定的“324 星级服务”标准为客户提供服务，即在客户提出产品问题后，售后工程师在 3 小时内与客户取得联系，通过电话或者网络提供技术支持；如果通过电话或网络无法解决，售后工程师将在 24 小时之内上门为客户解决问题，并将在接下来的 24 天内对此设备问题进行跟踪；经客户同意，售后工程师将在 24 周内上门为客户提供设备保养。

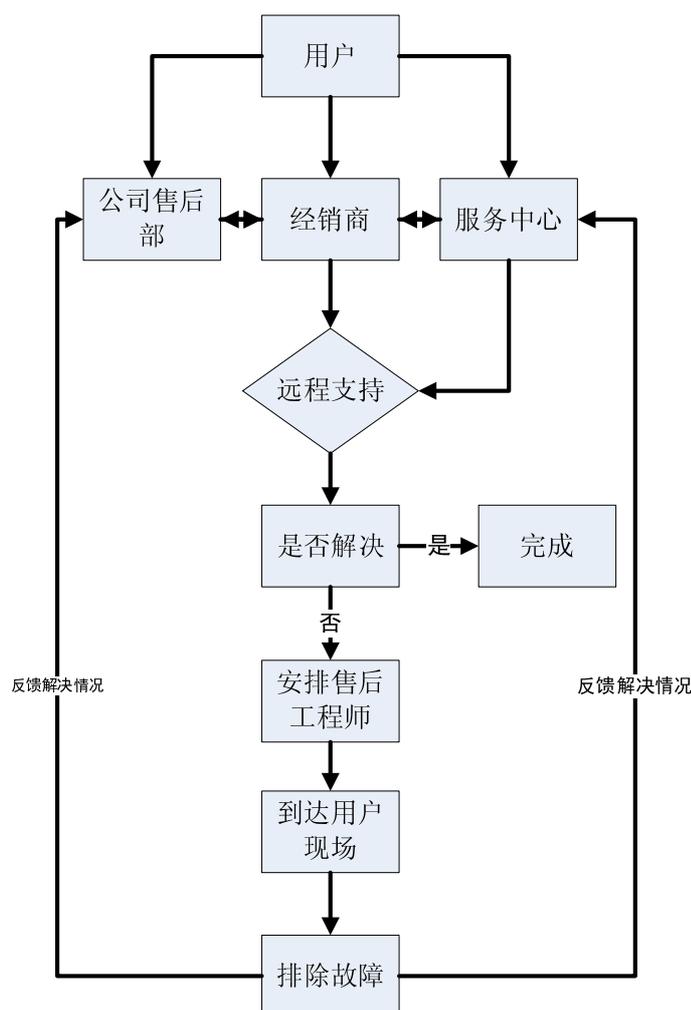
公司的售后服务分三级：

第一级，技术服务部。公司销售部设有技术服务部，为公司二级和三级售后服务机构提供技术支持和培训。

第二级，公司总部直属售后服务中心。公司在沈阳、青岛、武汉、溧阳、宁波等全国各主要城市建立了服务中心，并根据公司产品的销售分布配备足够的售后服务人员。

第三级，经销商售后服务中心。公司同 40 余家经销商售后服务中心合作，构成了遍布全国的技术支持与服务网络。

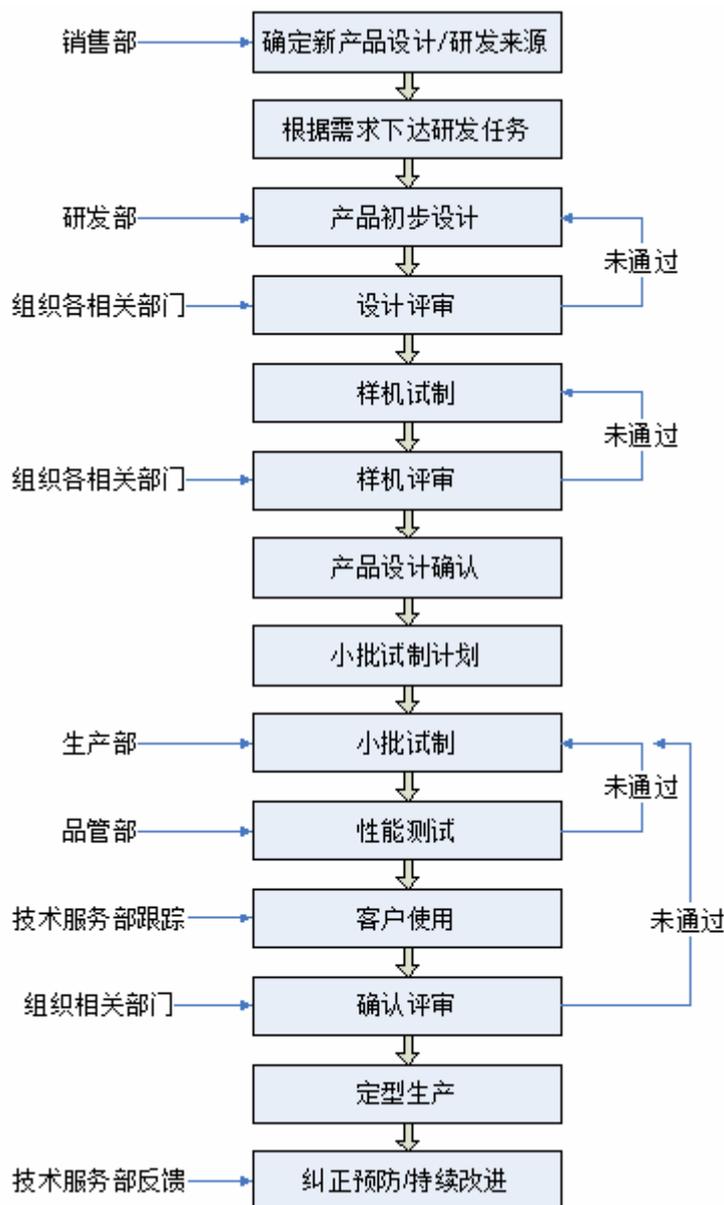
公司售后服务的具体处理流程如下图所示：



(四) 核心产品的研发流程、周期及更新换代计划

1、公司核心产品的研发流程

图 公司核心产品的研发流程



2、公司核心产品的研发周期

公司核心产品的研发周期如下：

市场调研阶段：根据市场最新动态，销售部会同研发部进行充分调查，以确定新产品的技术指标，研发部根据新产品技术指标制定研发计划书。周期为 1 周；

产品设计：研发部根据研发计划书启动预研和方案设计、关键技术可行性判断、原材料选择、生产设备及生产工艺确定。周期为 2 周；

样品制作：材料准备妥当后，技术组进行样品试制。周期为 2 周；

样品测试：样品测试是对设计方案、试制样品的评价过程。技术组设计样品测

试方案，分析测试数据，组织专家进行评审。若符合计划书规定的各项性能的要求，样品即可投放客户试用；若不符合，研发部将进一步提出完善建议，重新试制样品。周期为 1 周；

客户试用：经过最终评审合格后的样品会送交客户进行现场试用。经过一定时间的现场试用及客户试用，由技术服务部持续跟踪使用情况，最后技术组再对样品进行评估。若试用效果达到计划书的要求并且客户满意，产品即可定型；若出现偏差，由研发部提出改善方案，重新试制样品并测试。周期为 1 月。

设计定型、文件归档：样品定型后，研发部对产品的设计、生产、测试等过程的所有图纸、资料进行整理并存入研发平台系统中，对产品制造相关人员进行系统培训，准备正式生产工作。周期为 3 天时间。

3、核心产品的更新换代计划

表 公司核心产品的更新换代计划

序号	产品名称	更新原因	进展程度
1	双脉冲气体保护焊机	在短时间内实现工程化和产业化，替代同类进口产品用于实际焊接生产，以满足国内工业生产(航空、航天、能源、电子、汽车、轻工等工业生产领域)对高性能、高效率、低成本铝合金电弧焊机的需要	中试阶段
2	DSP 管道专用焊机	适应长输管道焊接	需求论证阶段
3	多功能数字化逆变切割机	可配套数控切割系统以及机器人自动控制接口，实现精细切割的多功能空气等离子切割机，产品具有切割速度快，切口窄等优点	小试阶段

三、公司业务相关的关键资源要素

公司自设立以来，致力于焊割设备的研发、生产与销售。经过多年累积，公司在焊割设备制造方面形成了较强的技术实力，自主研发了数字通信埋弧焊机技术、优化 IGBT 软开关谐振技术、双电压缓启动保护技术、自动化压紧技术等核心技术，引进了江苏科技大学的零电压软开关技术。目前，公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，拥有 7 项自主知识产权，另有 5 项实用新型专利技术已取得国家知识产权局的授予实用新型专利权通知书。

(一) 产品所使用的主要技术

公司的主要技术大多来源于公司研发团队的行业经验积累和自主创新，已广泛

应用于公司的各项产品中，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点描述	技术来源	成熟程度
1	零电压软开关技术	目前，弧焊逆变器中的零电压开关未能够实现零电压开关，会出现环流能量大、占空比丢失等问题。此项技术可以提高变压器原边电流值，实现了真正的零电压开关，解决了焊机中 IGBT 发热量大，易炸管等问题，并且有效降低了开关损耗和开关噪声	独占许可	成熟
2	数字通信埋弧焊机技术	公司用五芯电缆连接埋弧焊电源和焊接小车，替代了普遍的十四芯多芯电缆。此项技术降低了电缆的使用成本，简化了接线，提高了焊机的可靠性	自主研发	成熟
3	优化 IGBT 软开关谐振技术	公司此项技术使用的电容个数少，解决了原先 IGBT 软开关逆变焊机电容个数多，器件离散性大，绝缘性差、电路性能差等问题	自主研发	成熟
4	双电压缓启动保护技术	此项技术应用于双电压焊机上，在原有的电路基础上增加了换启动电路，减少了切换电压时电路因电网波动和外界干扰导致的误动作，有效降低了双电压焊机的故障率	自主研发	成熟
5	自动化压紧技术	在焊接作业中，尤其是焊接自动化流水线中，为了保证作业质量，常常需要对待焊接的工件进行固定、夹紧，而目前普遍采用的压紧方式是手工压板式。公司此项技术通过采用信号检测等反馈方式，以自动化装置代替人工，减少了装卸工件的操作时间，提高了工作效率，保证了工件焊接质量	自主研发	成熟

（二）主要无形资产情况

公司最近一期末无形资产账面价值为 50,000.05 元，为公司独占许可江苏科技大学发明专利的许可使用费，公司对其余技术、研发的投入均未作资本化处理。

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

1、专利技术

表 公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	有效期	取得方式
1	一种逆变焊机用电源	实用新型	ZL 2012 2 0702242.1	2012.12.18-2022.12.17	自行申请
2	一种钢家具矩管对接焊专用焊机	实用新型	ZL 2012 2 0702272.2	2012.12.18-2022.12.17	自行申请
3	一种逆变焊机 IGBT 模块保护电路	实用新型	ZL 2012 2 0700836.9	2012.12.18-2022.12.17	自行申请
4	一种自动化压紧机构	实用新型	ZL 2012 2 0701770.5	2012.12.18-2022.12.17	自行申请
5	一种逆变焊机电感电抗器	实用新型	ZL 2012 2 0718408.9	2012.12.24-2022.12.23	自行申请

6	一种逆变式数字化控制自动埋弧焊机	实用新型	ZL 2012 2 0735901.1	2012.12.28-2022.12.27	自行申请
7	一种滚轮架遥控装置	实用新型	ZL 2012 2 0742309.4	2012.12.30-2022.12.29	自行申请

表 公司已获授予专利权通知书的专利技术

序号	专利名称	类型	申请号	申请日	取得方式
1	一种逆变焊机高频互感器	实用新型	2014 2 0600865.7	2014.10.17	自行申请
2	一种逆变焊机初级电流取样电路、主控制电路	实用新型	2014 2 0601276.0	2014.10.17	自行申请
3	一种 IGBT 软开关谐振电路	实用新型	2014 2 0601213.5	2014.10.17	自行申请
4	一种切割机无触点高频转移弧电路	实用新型	2014 2 0600776.2	2014.10.17	自行申请
5	一种双电压逆变焊机用缓启动电路	实用新型	2014 2 0601258.2	2014.10.17	自行申请

公司上述专利处于正常使用状态，且无纠纷。公司上述专利的所有人均均为成都埃森普特焊接设备科技有限责任公司，公司正在办理专利权人名称变更手续。根据《专利法》第 42 条之规定，实用新型专利权的期限为十年，自申请日起计算，公司上述专利权均处于有效期内。

表 公司享有独占许可的专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	有效期	许可方
1	零电压软开关弧焊逆变器拓扑主电路	实用新型	ZL 2008 1 0236149.4	2008.11.17-2028.11.16	江苏科技大学

上述专利的专利权人是江苏科技大学。2009 年 9 月 22 日，公司与江苏科技大学签订了《专利独占实施许可合同》，江苏科技大学许可埃森普特在 2009 年 9 月 22 日至 2017 年 9 月 21 日期间使用其专利方法以及使用、许诺销售、销售、进口依照该专利法直接获得的产品。

2、核心技术的取得方式和保护措施

公司拥有自己的研发部门、完善的研发组织及经验丰富的研发人员，每年均投入一定的人力、物力和财力进行焊割设备相关技术的研发。公司产品所采用的核心技术大多为自主研发。

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护，已申请实用新型专利 12。此外，公司还通过与核心技术人员签订保密协议等方式，以防技术外泄。

（三）取得的业务许可资格和资质情况

公司生产的焊割设备产品属于国家《第一批实施强制性产品认证的产品目录》所列产品。目前，公司生产销售的焊割设备产品均获得了中国质量认证中心颁发的CCC认证证书。另外，公司销往欧洲的产品还获得了欧盟CE认证。

（四）特许经营权情况

无。

（五）提供产品时使用的主要设备

截至2014年12月31日，公司拥有固定资产账面原值为3,051,551.03元，固定资产净额为1,598,364.99元，占总资产的7.32%，这符合公司的业务特点和经营模式；固定资产总体成新率为52.38%，各项固定资产均处于完好状态，使用正常。

公司作为一家焊割设备供应商，日常经营中所使用的主要设备为辅助类设备。截至2014年12月31日，公司提供产品时使用的主要设备情况如下：

表 公司提供产品时使用的主要设备

单位：元

序号	名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	车床	台	4	185,000.00	9,250.00	5.00%
2	剪板机	台	2	97,094.02	11,891.58	12.25%
3	刨床	台	3	112,500.00	5,625.00	5.00%
4	电源测试台	台	2	113,503.60	109,595.66	96.56%
5	绕线机	台	6	55,326.75	49,913.55	90.22%
6	叉车	辆	1	53,846.15	32,105.87	59.63%
7	生产线	条	3	132,649.57	131,415.37	99.07%
合计			21	749,920.09	349,797.03	46.64%

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入或自行开发取得，目前均处于正常使用状态。

（六）员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2015年3月12日，公司员工总数为57人，具体构成情况如下：

表 公司的员工情况表

	分类	人数	比例
年龄划分	< 30 岁	16	28%
	30 岁-40 岁	20	35%
	40 岁-50 岁	18	32%
	> 50 岁	3	5%
服务年限划分	<5 年	25	44%
	5 年-10 年	17	30%
	>10 年	15	26%
任职划分	技术人员	12	21%
	生产人员	26	46%
	行政人员	10	17%
	营销人员	9	16%
学历划分	本科及以上学历	2	4%
	大专	13	23%
	中专	41	71%
	中专以下	1	2%

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 4 人，具体情况如下：

(1) 谢廷龙

男，汉族，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994 年毕业于重庆师范学院物理专业，大专学历。

主要工作经历：1995 年 1 月至 1997 年 12 月，任营山县黄渡完小学教师；1998 年 3 月至 1999 年 3 月，任深圳中兴通信设备有限公司工程部资料员；1999 年 4 月至 2005 年 12 月，任深圳均正有限公司技术员；2006 年 6 月至 2011 年 1 月，任珠海东之尼电子科技有限公司品管部部长；2011 年 3 月至 2015 年 1 月，任成都埃森普特焊接设备有限责任公司工程师；2015 年 2 月至今，任成都埃森普特科技股份有限公司工程师。

(2) 苏琳

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“四、董事、监事高级管理人员情况”相关内容。

(3) 吴晓渝

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“四、董事、监事高级管理人员情况”相关内容。

(4) 张志桃

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“四、董事、监事高级管理人员情况”相关内容。

表 公司核心技术人员持股情况

序号	姓名	所任职务	持股数量(万股)	持股比例
1	苏琳	董事长、总经理、核心技术人员	2,309,910.00	46.20%

(七) 研发情况

1、研发机构

公司现有研发及相关技术人员 12 人，公司的研究开发机构为研发部，下设技术组、试制组和测试组，如下图所示：

图 公司研发机构架构



其中，技术组是公司研发机构的核心小组，是公司的技术中心，不但负责公司的科研项目，而且对其他相关部门进行技术指导；试制组主要配合生产部完成研发项目的施工、技术安全、质量保证等工作，负责及时、快速地解决生产过程中遇到的技术问题，并对生产试制进行技术指导；测试组根据相关标准或规程对公司新产品做出专业的分析测试，配合品管部完成相关测试。

目前，公司拥有弧焊电源测试台、数字示波器、晶体管图示仪、负载测试台、双通道示波器、老化测试设备、耐压测试设备、数字电桥、绝缘电阻测试仪等研发设备。

2、研发投入

2013 年、2014 年，公司研发投入情况见下表：

表 最近两年公司研发投入情况

年度	研发费用总额(元)	占营业收入比重
2013 年	1,841,755.08	15.25%
2014 年	2,348,468.76	11.68%

公司每年均投入一定的人力、财力和物力进行研发，研发投入主要用于与电力

焊割设备相关的各项技术的研发。公司 2014 年的研发投入总额相比 2013 年基本稳定。研发力度的保持为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

四、公司业务经营情况

(一) 各类业务规模和销售情况

1、公司各类业务规模

表 报告期公司各类产品销量

单位：台

序号	产品类型	2013 年	2014 年
1	气体保护焊	1,657	3,216
2	手弧焊	2,224	5,365
3	氩弧焊	102	707
4	埋弧焊	54	11
5	专机	87	348
	合计	4,124	9,647

报告期内，公司产品规模情况变化原因如下：

2014 年度，气体保护焊、手弧焊、氩弧焊的销售量有明显上升，主要原因有：

(1) 公司近几年加速建设经销商网络，在 2014 年有了显著成效。公司以经销商为中心建立周边的二级市场销售网络，通过多年的累积，公司的产品已深入到全国各大焊割设备市场；

(2) 公司加大了对产品的投入力度，调整了产品结构，提升了产品品质，使得公司产品受到用户青睐；

(3) 受益于国家“十二五”期间加快社会主义新农村建设的战略方针，手弧焊和氩弧焊的需求量大幅上升。

2014 年度，埋弧焊的销量有所下滑，主要原因是国家在重工业上的投入力度减小，使埋弧焊市场受到一定冲击。

专机的销量上升比较明显，主要是由于下游行业对自动化焊割设备的需求量逐年上升。

2、业务收入的构成情况

气体保护焊主要应用于客货车制造和修理、铁路公路等建设工程、机械五金加工及小型轻钢结构等，公司的此类产品在同类产品中具有良好的口碑，销量逐年上

升；手弧焊是焊割设备中最常用和简单的焊接设备，因此公司此类产品的销量正在稳步上升；氩弧焊主要用于有色金属的焊接，公司此类产品主要针对的市场是目前国家积极推动的农村城市化建设，因此此类产品的销售增长速度较快；埋弧焊主要应用于重工业，受基建投资下降的影响，此类产品的销售额在2014年有所下降；专机是公司应制造业对焊割精度、质量、效率要求的提高推出的产品，并且也是顺应行业发展方向的结果，这类产品销售额的增速较高。

表 公司分类产品销售收入以及占主营业务收入比重

单位：元

产品类别	2014年		2013年	
	销售额	占比	销售额	占比
气体保护焊系列	13,232,200.17	66.04%	7,391,215.34	61.49%
手弧焊系列	4,424,881.33	22.08%	3,271,333.31	27.21%
氩弧焊系列	909,812.22	4.54%	247,113.62	2.06%
埋弧焊系列	134,265.82	0.67%	427,709.38	3.56%
专机系列	1,336,631.60	6.67%	683,297.18	5.68%
合计	20,037,791.14	100.00%	12,020,668.83	100.00%

(二) 主要客户情况

最近两年，公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期销售总额的比例，如下表所示：

表 2014年度前5大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	昆明罗泽机电设备有限公司	907,129.91	4.53%
2	石家庄恒盛达机电设备有限公司	873,293.16	4.36%
3	陕西园点工贸有限责任公司	707,146.15	3.53%
4	偃师市亿鑫工矿物资贸易有限公司	515,384.62	2.57%
5	岳阳京群焊材销售有限公司	511,503.42	2.55%
	合计	3,514,457.26	17.55%

表 公司2013年度前5大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	成都华远瑞泰工贸有限公司	1,223,223.00	10.19%
2	甘肃今一机电有限公司	830,964.00	6.92%
3	新疆青蓝机电设备有限公司	786,093.00	6.55%
4	邹平县大明机电设备有限公司	620,210.00	5.17%

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
5	石家庄恒盛达机电设备有限公司	509,101.00	4.24%
	合计	3,969,591.00	33.07%

公司 2013 年度和 2014 年度对前五大客户的销售额占当期销售总额比重分别是 33.07%和 17.55%，不存在对一个或几个主要客户的依赖。

(三) 成本构成及主要供应商情况

1、主要原材料占成本的比重

公司作为一家焊割设备提供商，在目前的生产经营中主要采购以下产品：

表 公司采购的主要类型

序号	物料名称	采购地
1	电线电缆	国内市场
2	焊接送丝装置	国内市场
3	IGBT 单管	国内市场
4	焊接焊枪	国内市场
5	机壳	国内市场
6	变压器	国内市场
7	散热器	国内市场
8	集成电路	国内市场
9	IGBT 模块	国内市场

表 原材料占主营业务成本的比重

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
原材料	11,616,043.61	87.14%	7,315,002.40	84.58%

公司生产所需的原材料供应商较多，同类产品之间的替代性较强，并且公司与主要供应商保持了良好的合作关系，保障了正常的业务经营。

2、能源耗费情况

公司日常生产中的能源耗费主要为用电支出。公司的经营模式决定了公司没有大型的生产设备，能源耗费占主营业务成本的比重较低，能源价格变化不会对公司经营造成较大影响。

3、主要供应商情况

最近两年，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2014 年度前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	南京顶瑞电机有限公司	焊接送丝装置	985,994.00	9.70%
2	成都通用兴达电器箱柜有限公司	机壳	834,257.00	8.21%
3	常州市金电电子有限公司	集成电路	465,929.00	4.58%
4	北京韶光科技有限公司	IGBT 管	410,272.00	4.04%
5	成都朝华焊接设备有限公司	焊接焊枪	401,718.50	3.95%
	合计		3,098,170.50	30.48%

表 公司 2013 年度前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	南京顶瑞电机有限公司	焊接送丝装置	890,391.00	6.57%
2	北京韶光科技有限公司	IGBT 管	803,746.50	5.93%
3	南京银茂微电子制造有限公司	IGBT 管	611,170.00	4.51%
4	成都通用兴达电器箱柜有限公司	机壳	431,760.00	3.19%
5	成都朝华焊接设备有限公司	焊接焊枪	366,158.00	2.70%
	合计		3,103,225.50	22.90%

报告期内，公司分散从多家供应商处采购所需的原材料，2013 年度和 2014 年度从前五大供应商处采购的金额总计均不超过 50%，因此，公司不存在对一个或几个主要供应商的依赖。

（四）公司及其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户、供应商中的权益

根据产业链分工情况，最近两年内，公司未将营运环节交给利益相关者。公司与前五大供应商、客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五大供应商、客户中未持有权益。

（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司根据客户的订货合同安排发货，公司销售的合同金额大多集中在 1 万元至 10 万元左右，超过 15 万的可归为金额较大的合同。在实际经营中，公司主要通过每年初与经销商签订框架协议保持长期合作，实际销售额以经销商的订单为准，这

种合作方式符合公司生产经营的特点，保障了公司的持续经营。

报告期内，对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

表 最近两年内对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	客户名称	合同金额 (元)	合同标的	签署日期	完成 情况
1	广州万象通用机械实业有限公司	325,000.00	焊割设备	2014.10.10	已完成
2	济南世纪同心机电有限公司	192,565.00	焊割设备	2013.10.25	已完成
3	青岛福平焊材有限公司	235,600.00	焊割设备	2013.12.12	已完成
4	新疆青蓝机电设备有限公司	319,870.00	焊割设备	2014.12.12	已完成
5	临沂利邦机械有限公司	190,000.00	焊割设备	2013.10.21	已完成
6	昆明罗泽机电设备有限公司	294,048.00	焊割设备	2014.5.20	已完成

注：合同完成情况为截至 2015 年 3 月 23 日的实际执行情况。

2、采购合同

报告期内，超过 10 万元的可归为金额较大的合同。

表 最近两年内对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	客户名称	合同金额 (元)	合同标的	签署 日期	完成 情况
1	南京顶端电机有限公司	262,000.00	焊接送丝 装置	2013.10.2	已完成
2	成都市博能电力电子散热器研究所	291,784.00	散热器	2013.10.2	已完成
3	四川明达电缆销售有限公司	270,800.00	电线电缆	2013.10.2	已完成
4	常州市金电电子有限公司	110,000.00	电阻电容	2013.12.2	已完成
5	南京银贸微电子制造有限公司	111,390.00	IGBT 模块	2014.7.2	已完成
6	四川明达电缆销售有限公司	115,636.00	电线电缆	2014.5.10	已完成
7	南京顶端电机有限公司	109,392.00	送丝装置	2014.9.10	已完成

注：合同完成情况为截至 2015 年 3 月 23 日的实际执行情况。

(六) 对公司未来持续经营有重大影响的其他业务合同

截至本说明书签署之日，公司签订的重大销售合同情况如下：

表 报告期后重要的合同情况

序号	客户名称	金额 (元)	合同内容	日期	完成 情况
1	济南世纪同心机电有限公司	229,500.00	焊割设备	2015.1.15	执行中
2	东莞市隆兴焊割材料有限公司	250,000.00	焊割设备	2015.3.12	执行中
3	吉林省吉越自动化科技有限公司	257,500.00	焊割设备	2015.3.8	执行中
4	邹平县大明机电设备有限公司	145,000.00	焊割设备	2015.1.10	执行中
5	云南乐蜀机电设备有限公司	150,500.00	焊割设备	2015.3.13	执行中

注：合同完成情况为截至 2015 年 3 月 23 日的实际执行情况。

五、公司商业模式

公司自设立以来，致力于焊割设备的研发、生产与销售。经过多年累积，公司在焊割设备制造方面形成了较强的技术实力，自主研发了数字通信埋弧焊机技术、优化 IGBT 软开关谐振技术、双电压缓启动保护技术、自动化压紧技术等核心技术，引进了江苏科技大学的零电压软开关技术。目前，公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，拥有 7 项自主知识产权，另有 5 项实用新型专利技术已取得国家知识产权局的授予实用新型专利权通知书。目前，公司所有产品都获得了 CCC 认证。公司的用户涉及造船厂、建筑企业、机械加工企业、车辆制造企业、管道制造企业、航空航天制造业、容器制造企业等。

（一）采购模式

在日常经营中，公司针对不同类型原材料与加工服务的特点，采取的采购模式也有所差别：

1、进口原材料

为保证能够及时取得进口原材料，公司供应部每年初都通过电话与供应商通报年度框架预定计划。供应商将根据供应部每月下达的正式采购订单送货。

2、国内原材料

针对货源充足的国产原材料，公司采取按照采购计划实时采购的模式。一般公司提前 20 天向合格供应商下达订单，保证生产能够不间断进行。

此外，公司通过零星请购的方式，采购与产品制造无关的办公用品等商品。这类商品市场为充分竞争市场，公司可根据实际需要，实时采购。

（二）销售模式

1、销售模式与市场推广

（1）销售模式

公司的销售工作由销售部及其下属的国内销售部和海外销售部负责。

图 公司销售体系构成



根据行业特点，公司目前采取经销为主、直销为辅的销售模式。

➤ 经销模式

公司目前主要的销售模式是授权经销商区域销售。公司目前已建立了以全国各大省会城市为中心，向地级市逐渐渗透的经销商网络。公司与各经销商约定经销商的授权经销区域，该区域内的销售网点由该经销商自行管理。公司每年和经销商签订经销商合同，在合同中规定全年的销售任务。

➤ 直销模式

除了经销模式外，公司还通过网络平台进行产品推广销售。客户通过电话咨询提出需求后，公司根据客户的需求选出正确的产品型号，并根据客户类型及采购数量，依据公司定价政策给出报价单，与客户直接签订销售合同。

(2) 市场推广

公司主要的市场推广方式有五种：

➤ 平台推广：公司通过行业展览会、专业性会议、论坛、公司网站等平台收集客户信息，挖掘潜在客户，主动进行开发和维护；

➤ 广告：公司在行业内专业杂志上刊登广告，扩大公司产品的影响力，吸引潜在客户；

➤ 网络：公司与百度、360 等搜索平台合作进行品牌推广，以提升产品的知名度和寻找新客户；

➤ 店面推广：公司向每个经销商统一配发产品展示货架，让产品摆放更整齐规范。店面推广的载体主要包括门头、海报、灯箱等。

➤ 口口相传：凭借公司在行业的良好口碑，通过第三方及现有客户的介绍，获取新的客户。

2、客户管理

公司的销售部负责具体的客户管理工作，工作内容如下：

表 公司客户管理工作主要内容

序号	流 程	工作内容/过程接口	负责人	流程
1	客户档案的管理	1、客户信息资料的收集整理； 2、客户档案的建立与管理； 3、客户档案的使用与保密。	销售经理	协同销售系统 销售政策 区域销售管理办法
2	客户关系维护管理	1、客户关系维持的方式与职责	销售内勤	订单管理 发货单 物流单 报价单
3	产品售后服务管理	1、产品的交付管理； 2、交付后的产品质量跟踪； 3、顾客满意度调查。	技术服务部	生产任务单 产品签收单 产品使用报告 客户满意度调查表
4	客户投诉管理	1、顾客投诉的接受； 2、顾客投诉的传递与处理； 3、顾客投诉的回复。	技术服务部	货物返修单

六、公司所处行业概况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于通用设备制造业，行业代码为 C34；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于通用设备制造业大类中的金属加工机械制造小类，行业代码为 C342。公司具体从事焊割设备的研发、生产和销售，所处细分行业为焊割设备行业。

（一）焊割设备行业概述

1、焊割设备行业概述

焊割是一种将材料切割或连接并成为具有给定功能结构的制造技术。焊割设备是焊接设备和切割设备的简称，是金属机械加工工艺中最基础的加工设备，是实现焊接工艺所需要的装备。从几十万吨巨轮到不足一克的微电子元件，在生产制造中都不同程度的应用焊接技术。焊接已经渗透到制造业的各个领域，直接影响到产品的质量、可靠性和寿命以及生产的成本、效率和市场反应速度。

改革开放以来，随着我国社会主义市场经济的进一步成熟，我国焊割设备行业也有了很大的发展，特别是上世纪90年代后期开始，一批新兴的焊割设备生产企业以其自主创新的理念和日益完善的销售渠道，不断提升其焊割设备生产技术。近年来，世界制造中心不断向中国转移，中国逐渐成为全球制造业体系中的重要环节，焊割设备行业也不例外。国外著名的焊割设备生产厂商都在中国等发展中国家设立

分厂。

国内焊割设备行业的企业数量众多，绝大多数企业开发能力弱，只能通过简单再生产来抢占市场份额。而高端产品，特别是高档特种焊机、成套焊接设备的开发和生产能力较弱，基本上不能批量生产或者在品质上与进口产品相差很远。在利润率高的高端产品市场，中国企业难与外资企业竞争。另外，我国逆变焊割设备比重较低，约28%左右，而世界发达国家水平约为60%-70%，而未来随着国家对“环保、节能”的要求越来越高，焊割设备应用企业对焊割设备的节能、环保性能越来越重视，逆变焊割设备面临较好的发展机遇，应用范围越来越广，使用比重将稳步上升。

2、行业与上下游行业的关系

(1) 公司所处行业的上游行业

焊割设备上游行业主要有电子元器件行业、钢铁行业和有色金属行业。

公司所处细分行业的上游行业发展成熟、竞争充分、货源充足、设备质量和价格稳定，有利地保障了公司的正常经营。

(2) 公司所处行业的下游行业

焊割设备的应用行业可分为三类：

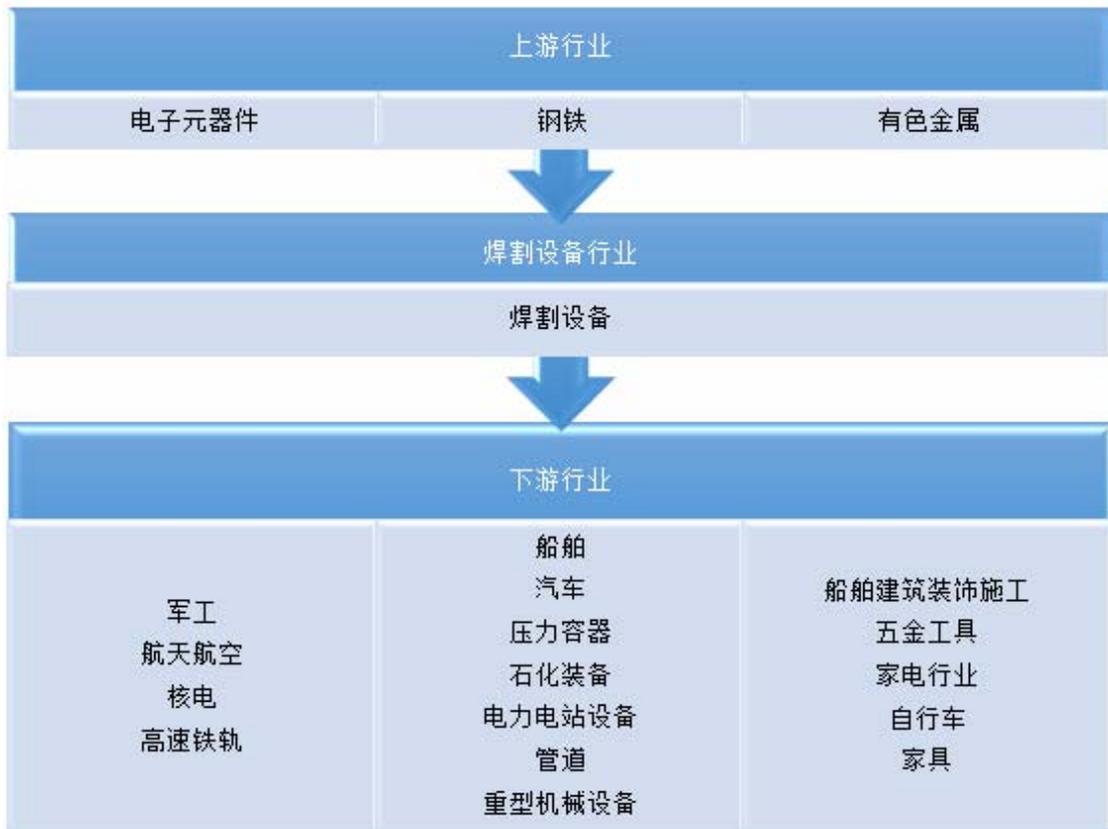
(1) 高精尖领域，如军工、航天航空、核电、高速铁轨等；

(2) 重型工业领域，如船舶、汽车、压力容器、石化装备、电力电站设备、管道、重型机械设备等；

(3) 轻工民用领域，如建筑装饰施工、五金工具、家电行业、自行车、家具等。

公司所处行业的下游客户来源广泛，焊割设备需求的增加将为公司的规模化发展带来良好的市场基础。

图 公司所处行业上下游产业情况



3、行业监管体制与相关法律法规

(1) 行业主管部门

公司所处的焊割设备行业的主管部门是国家工业和信息化部和国家质量监督检验检疫总局及下属机构。其中：

表 公司所处细分行业的主管部门

主管部门	主要职责
国家工业与信息化部	制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；承担振兴装备制造业组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。
国家质量监督检验检疫总局	负责组织起草有关质量监督检验检疫方面的法律、法规草案，制定和发布有关质量监督检验检疫方面的规章和制度，负责组织实施与质量监督检验检疫相关的法律法规，指导和监督质量监督检验检疫的行政执法工作。

(2) 行业法律法规

焊割设备制造不纳入生产许可证制度管理。公司所处行业的主要业务活动应遵循《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国认证认可条例》、《强制性产品

认证管理规定》等法律法规及规范性文件。

（3）行业自律组织

公司所处行业的自律组织主要为中国焊接协会。中国焊接协会遵照国家关于发展国民经济的路线、方针、政策把会员单位组织起来，本着面向行业、面向企业、面向生产实际的原则，调动一切积极因素，加速焊接行业的技术进步，促进焊接专业化生产，提高环节生产技术水平、管理水平和经济效益，在企业 and 政府之间发挥桥梁和纽带作用。协会的主要职责有：进行全行业基础资料与有关市场需求的调查、收集和整理分析工作；提出和发布与焊接行业有关的技术经济情报和市场信息，开展咨询服务活动；为企业培训生产所需的专业人员；开展焊接新技术、新工艺、新设备、新材料的交流活动等。目前，公司已成为中国焊接协会的会员单位。

（4）行业标准化机构

中国国家标准化管理委员会是由国务院授权履行标准化管理的行政主管部门。公司所处的焊割设备制造行业的标准化工作由其主管的全国电焊机标准化技术委员会管理。全国电焊机标准化技术委员会负责组织焊接专业国家标准、行业标准的制定、修订和复审工作，承担焊接专业标准化范围内的标准评估工作及引进项目工作中的标准化审查、评估。

（二）市场规模

国内焊割设备行业共有生产企业约 1500 家，国内企业的出口销售额比例约在 20%以上，国内销售收入上亿的企业有 17 家。2008~2010 年国内市场容量有所波动，2009 年较 2008 年下降了约 5.6%，主要原因是全球经济危机对我国制造业的影响。2010 年在国家采取经济政策刺激下，加大基础设施建设，焊割设备需求也随之旺盛，2010 年焊割设备的市场规模约人民币 223 亿元。其中，传统焊割设备约人民币 153 亿元，逆变焊割设备产值约人民币 70 亿元，占比约 31%。2011 年，我国焊割设备的市场规模约人民币 249 亿元，其中逆变焊割设备产值达人民币 87 亿元，占比 35%，逆变焊割设备产值同比增长 25%，增长趋势明显；预计在 2013-2015 年，焊割设备行业的增长势头会继续保持在 10%-15%。

（三）行业发展趋势

我国焊割设备行业将朝着逆变化、自动化、专业化、数字化方向发展，进一步适应焊割应用需求。

逆变焊接设备因其工作频率高、体积小、质量轻、效率高、焊接性能好、更适用于自动化焊接等多方面优点而得到越来越广泛的应用。目前，我国逆变焊接设备的比例与发达国家相比仍然偏低，但由于其具有节能、降耗的巨大优势，在我国产业政策推动下，增长速度远远高于传统焊接设备，其所占比例将会进一步加大。

中国的数字化焊割电源也将逐渐走向成熟。针对不同电弧过渡形式中的电弧物理与工艺特征的优化控制模式，数字化逆变焊割电源的研究开发不仅仅是电路的开发与创新，必须将逆变电源的开发与工艺，特别是电弧物理理想结合，开发新型的、更高性能的、更多功能的弧焊电源，推动使用量大面广的弧焊技术的发展。

（四）行业特定的风险特征

1、政策风险

公司所处行业的绝大部分客户来自制造业和建筑建造行业，行业发展状况深受国家基础设施建设和工业发展速度的影响。因此，一旦国内发展政策出现变化，焊割设备行业的发展也会受到一定程度的影响。

2、行业风险

焊割设备行业在我国发展时间较短，现有的技术标准体系尚不足以满足下游行业对加工制造的高精度要求。未来一段时间，国内焊割设备制造企业将面临愈加严峻的技术考验。因此，焊割设备行业需要加快创新步伐，加快产品更新换代的速度，建立完善的行业技术标准体系，以跟上快速发展的焊割要求。

3、市场风险

焊割设备行业在发展初期吸引、聚集了一大批小微企业。众多参与者的进入，加剧了行业的竞争程度。此外，国内大量低端焊割设备产品差异较小，以价格竞争为主要竞争手段，使得行业内的竞争更加激烈。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争程度

在焊割设备领域，北京时代、瑞凌股份、华意隆、佳士科技属于行业龙头企业。中国的焊割设备生产企业已经基本掌握了相关核心技术，拥有了自主专利，生产的焊割设备性能和稳定性基本能满足用户的需求。中国企业贴近市场，了解客户需求，能为下游客户提供更多的技术服务，并在生产成本上具有较大优势。

国外较大的焊割设备生产厂商主要有林肯、米勒、福尼斯和伊萨等，其竞争力

主要体现在数字化焊机、自动化焊机和机器人上。

焊割设备制造企业遵循市场化运营、商业化运作的原则，独立运营求得发展，行业市场化程度较高。

2、行业壁垒

(1) 技术壁垒

焊割技术已经从单一的加工工艺发展成为现代多学科互相交融的新学科，是一种综合的工程技术，融合了计算机、数字控制、信息处理、自动化、现代电力电子技术等先进技术。使用该技术的焊割设备已经渗透到各个领域，如船舶制造、石油化工、工程机械、车辆制造、压力容器、铁路建设、五金加工等行业。新进入者或潜在进入者缺乏专业人才和技术积累，必须经过经验积累才能了解焊割设备的研发和制造工艺。

(2) 生产许可认证和品质控制壁垒

焊割设备属于国家《第一批实施强制性产品认证的产品目录》所列产品，企业生产的焊割设备必须具有 CCC 认证才能销售、进口及在经营中使用。国家认证认可监督管理委员会对强制性产品认证采取了如下严格的认证模式：设计鉴定、型式试验、生产现场抽样质量保证能力和产品一致性检查、获证后的跟踪检查。新进入者或潜在进入者缺乏经验积累，其产品很难通过审核获得 CCC 认证。焊割设备的下游行业或出口国对产品的采购或进口有严格的准入体系。

3、公司在行业中的竞争地位

(1) 行业内主要企业及其情况介绍

目前，国内焊割设备制造企业数量较多，但大多生产的是技术含量较低的传统焊割设备，行业内具有代表性的企业情况如下表所示：

表 公司主要竞争对手情况介绍

公司名称	公司介绍	主要产品和服务	相关情况
北京时代科技股份有限公司 (http://www.time-welder.com/)	目前主要从事逆变焊机、大型焊接成套设备、专用焊机、数控切割机及弧焊机器人系统的开发、生产与销售。	焊接电源； 自动焊割设备； 焊割机器人； 数控切割机。	注册资本：6,042.48万元； 总资产：82,576.1万元； 知识产权： 24项是用新型专利； 42项外观设计专利；

公司名称	公司介绍	主要产品和服务	相关情况
			1 项发明专利。
深圳市佳士科技股份有限公司 (http://jasic.com.cn/)	成立于 2005 年,是集逆变焊机、内燃发电焊机、焊割成套设备、机器人自动化设备的研发、生产、销售、服务于一体的国家高新技术企业。佳士科技焊割产品品种齐全,涵盖数字化手工电弧焊机、数字化全功能脉冲氩弧焊机、数字化脉冲交直流方波氩弧焊机、数字化 MIG/CO2 焊机、数字化脉冲 MIG 焊机、逆变埋弧焊机以及各类内燃弧焊机、自动化焊接和切割设备、机器人自动化设备。	通用焊机; 工业焊机; 机器人; 内燃发电焊机; 焊割成套设备。	注册资本: 22,150 万元 总资产: 211,914.2 万元 知识产权: 33 项是用新型专利; 4 项外观设计专利; 7 项发明专利。
深圳市瑞凌实业股份有限公司 (http://www.riland.com.cn/)	中国最早的逆变焊割设备专业制造商和中国最大的逆变焊割设备领域龙头企业。	逆变焊割设备; 自动化焊接设备。	注册资本: 22,350 万元; 总资产: 175,957 万元; 知识产权: 36 项是用新型专利; 52 项外观设计专利; 13 项发明专利。
深圳华意隆电气股份有限公司 (http://www.szhuyilong.com/)	专注于数字化逆变焊割设备、数码变频发电机组、激光切割系统、机器人智能焊接系统及自动化焊割装备等产品的研发、生产、销售为一体的国家高新技术企业	数字化高端焊机; 自动化焊割装备; 数字化逆变焊机; 家用工具焊机。	注册资本: 7,200 万元 总资产: 47,687.2 万元; 知识产权: 25 项是用新型专利; 88 项外观设计专利; 11 项发明专利。
成都埃森普特科技股份有限公司 (www.aspthj.com)		见本报告 1-2 公司产品及其用途。	见本报告 1-3 公司业务所依赖的关键资源。

注: 以上数据均来源于各公司网站的公开资料, 并不保证内容的准确性。

(2) 公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来, 坚持以“做中国一流的焊机制造专家”为目标, 立足于研发

先进的焊接电源技术、焊接工艺技术，生产出性能稳定、性价比高的焊割设备。目前，公司获得了 7 项实用新型专利。公司坚持走产、学、研相结合的技术发展道路，与成都电焊机研究所合作共建了“气体保护焊实验室”。近几年，通过在工具焊机领域的研发，已形成了单管 IGBT 逆变焊机的工具焊机、模块 IGBT 逆变焊机的工业焊机，数字化自动化焊接系统为主的三大产业。

4、自身的竞争优势及劣势

(1) 自身竞争优势

➤ 技术与研发优势

公司自成立以来致力于焊割设备的研发，技术能力处于行业领先水平。公司设有独立的研发机构，截至 2015 年 3 月 12 日，公司共有技术人员 12 人，占公司总体员工的 21%。2014 年，公司研发投入达到 2,348,468.76 元。目前公司有实用新型专利 7 项，已获得授权通知书的实用新型专利申请 5 项。

公司坚持走产、学、研相结合的技术发展道路，与成都电焊机研究所签署了合作协议，并进行了技术研发合作。经过多年的累积，公司已经形成了适合自身发展的先进技术研发体系，产品技术研发方向注重工艺特性、节能特性及市场需求。

➤ 产品质量优势

公司所有产品均获得了由中国质量认证中心颁发的 CCC 认证，另外，公司还通过了 ISO9001 质量管理体系认证。在具体操作中，公司对采购的原材料都进行严格检验，确保焊割设备的各个部件质量合格。另外，公司在生产流程中设置了多处检验点，确保每一道工序上的半成品都品质合格。

➤ 服务优势

公司有一支优秀专业的技术服务团队，负责公司的售前和售后服务。售前服务是指对客户的售前培训，售后服务是指对用户的使用培训和故障处理培训。公司的“324 星级服务”受到用户好评，一定程度上提高了用户忠诚度。

➤ 品牌优势

公司经过多年的客户积累，公司产品和服务得到了客户广泛的认可，获得了多项荣誉，在业内影响较大，市场对公司的品牌认知度也较高，销售渠道通畅。

➤ 产品结构优势

公司产品结构丰富，从工业类焊割设备到工具类焊割设备，应用领域广泛，如新能源、石油化工、船舶制造、压力容器、建筑、航天航空领域等。

(2) 自身竞争劣势

➤ 公司规模较小

公司经过十几年的发展，已经成为西部地区焊割行业内的领先企业之一，但与沿海及行业内的上市公司相比，在生产规模、资金实力以及品牌知名度上还有差距。随着公司未来销售量的增加和生产规模的扩大，资金的短缺将成为公司进一步发展的最大障碍。

➤ 行业信息不通畅

公司地处西部地区，经济欠发达，与沿海同行业企业相比，行业前沿信息掌握不及时，市场经济形势判断滞后。

➤ 地理条件的限制

受生产基地地理位置的影响，公司产品在物流运输上需要消耗较长时间，为了解决物流运输的问题，未来公司会考虑在物流发达地区设立仓储中心。

第三章 公司治理

一、公司治理机制建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了《公司章程》并按其规定召开股东会，形成相应的股东会决议。虽然治理结构较为简单，但仍能有效地进行决策，保护了股东和公司的利益。

股份公司成立以来，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。公司参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况制定通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》及《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《信息披露管理办法》等制度。

公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在公司章程及三会议事规则中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

（二）股东大会、董事会、监事会规范运作情况

股份公司成立后，共计召开股东大会 2 次、董事会 3 次、监事会 1 次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议记录中时间、地点、出席人员等要件齐备，会议文件正常签署、完整归档。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

现任董事、监事均是股东在创立大会中选举产生的。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第一届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与公司的战略目标制定，并将以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。

公司职工代表监事由公司职工大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参

与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为“公司已结合实际情况制定了必要的治理文件体系，公司章程、三会议事规则及公司相关内部治理制度对公司治理机制的执行做出了明确的规定，公司股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书权责分明。公司三会能够正常发挥作用。公司管理层将在公司发展壮大的过程中逐步完善公司的激励与约束机制，进一步做好信息披露工作，加强投资者关系管理，不断提高公司治理水平，切实构建公司治理的长效机制，进一步提高公司核心竞争力，以促进公司规范运作和持续发展。公司目前的治理机制健全、有效。”

三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况

（一）公司近两年违法违规情况

公司在报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。当地工商局、国家税务局、地方税务局、质量技术监督局、安全生产委员会、环境保护局、人力资源和社会保障局等部门出具了公司无违法违规证明。同时，公司出具了《关于违法违规等情况的书面声明》：公司最近两年不存在违法违规行为。

（二）控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

实际控制人苏琳、刘莉最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。实际控制人苏琳、刘莉出具声明：最近两年本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，不存在违法违规行为。

四、公司的独立性

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立

公司自设立以来，致力于从事焊割设备的研发、生产和销售，具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的研发、采购、生产加工和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，不存在需要依赖实际控制人及其他关联方进行生产经营活动的情况。公司实际控制人在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司目前的主要资产为机器设备、电子设备、运输设备和知识产权。公司住所成都市高新区天府三街 69 号 1 栋 6 层 603 号房屋系租赁所得，租期自 2015 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日；生产场地成都蛟龙工业港双流园区新华大道 6 座 468 号也系租赁而来，租期自 2014 年 9 月 18 日至 2016 年 9 月 17 日。公司对名下的机器设备、办公设备拥有完整产权。公司名下拥有 7 项实用新型专利、5 项已获授予专利权通知书的专利技术、1 项独占许可使用专利、2 项注册商标等无形资产，有三辆汽车，均不存在抵押、质押、司法限制等权利限制，也未被其他任何第三方占用、利用，不存在权属争议或潜在纠纷。公司已经通过《章程》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理办法》等制度完善内部控制，保证公司资产独立完整，避免发生资产被占用的情况。

（三）人员独立

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员没有在实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬；公司财务人员不存在在主要股东及其控制的其他企业兼职的情形。

公司与员工签订劳动合同，按时发放工资，按时缴纳社会保险；有限公司阶段，因公司为全体员工提供了住宿条件，公司未及时给员工缴纳住房公积金；2015 年 1 月 24 日，公司职工大会作出决议，一致同意未缴纳的住房公积金部分不再要求公司缴纳，同意公司自 2015 年 2 月起为其缴纳住房公积金。同时，公司股东出具承诺函，对 2013 年至 2014 年期间未及时缴纳公积金的事宜承担无限责任。公司劳动关系、

工资报酬、社会保险完全独立管理。

（四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，独立在银行开户、独立纳税。具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司设有供应部、生产部、销售部、品管部、研发部、财务部、行政人事部等职能部门，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争的情形。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免与公司产生潜在的同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人苏琳、刘莉出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：本人作为成都埃森普特科技股份有限公司的共同控制人，目前未从事或经营与公司存在同业竞争的行为。为了避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人郑重承诺如下：1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员

或核心技术人员；2、本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；3、本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。

六、关联方资金占用情况

（一）关联方

1、公司股东

股东名称	持股比例（%）	与公司关系
苏琳	46.2	公司股东、董事长、总经理
刘莉	45.8	公司股东、董事会秘书、财务负责人
苏萍	2.0	公司股东
陈光蓉	6.0	公司股东、监事
合计	100.0	

2、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
杨克伍	公司董事
张志桃	公司董事
郑斌	公司董事
刘鸿	监事会主席
徐成兵	职工监事
吴晓渝	副总经理
章洪	副总经理

（二）关联方资金占用情况

1、关联方应收应付

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	苏琳	400,000	852,094
其他应付款	刘莉	520,000	520,000
其他应收款	杨克伍	10,065	-
其他应收款	吴晓渝	1,000	-

前述关联往来详见本说明书“第四章 公司财务”之“九、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的问题，上述两笔其他应收款是杨克伍、吴晓渝因工作需要与公司发生的资金往来，金额较小，不会对公司正常经营构成重大影响。

2、关联方担保

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

2013年6月，控股股东苏琳、刘莉与成都中小企业融资担保有限责任公司、成都埃森普特焊接设备有限责任公司签订《抵押反担保合同》，由苏琳、刘莉以自有财产为融资担保公司对公司的借款进行担保的行为提供抵押反担保。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，股份公司通过《公司章程》、《关联交易决策管理办法》规定了关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决等。

为减少和规范与公司的关联交易，公司的实际控制人及持有公司5%以上股份的股东苏琳、刘莉、陈光蓉出具了《规范关联交易承诺函》，承诺：将尽可能减少和规范与公司及其全资或控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理；不利用股东地位，促使公司股东大会或者董事会做出侵害公司和其他股东合法权益的决议；在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东回避制度，以维护全体股东的合法权益。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	公司职务	数量（股）	持股比例（%）	直系亲属持股情况
1	苏琳	董事长、总经理、 核心技术人员	2,309,910.00	46.20	无
2	刘莉	董事、董事会秘书、 财务负责人	2,290,090.00	45.80	无
3	陈光蓉	监事	300,000.00	6.00	无
总计			4,900,000.00	98.00	

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除董事长、总经理苏琳与董事、董事会秘书、财务负责人刘莉系夫妻关系、刘莉与监事会主席刘鸿系兄妹关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司核心技术人员如下：

序号	姓名
1	苏琳
2	张志桃
3	吴晓渝
4	谢廷龙

除签订《劳动合同》外，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，防止上述人员泄露公司商业秘密。除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员签订其他协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

公司高级管理人未在关联企业领取薪酬。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员对公司持续经营不利影响的其他情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

2013年、2014年，有限公司设执行董事一名，为苏琳；设监事一名，为刘莉，2014年12月5日，有限公司召开股东会，重新选举陈光蓉为公司监事。

股份公司于 2015 年 1 月 27 日设立后，设董事会，共五名董事，董事会成员为苏琳、刘莉、杨克伍、张志桃、郑斌，董事长为苏琳；设监事会，共三名监事，监事会成员为刘鸿、陈光蓉、徐成兵；设总经理一名，为苏琳；设副总经理两名，为吴晓渝、章洪；设财务负责人一名，为唐素蓉；设董事会秘书一名，为刘莉。董事、监事、高级管理人员任期均为三年，自 2015 年 1 月 27 日起。

2015 年 3 月 18 日，唐素蓉因个人原因向公司提出辞去财务负责人一职，2015 年 3 月 23 日，公司召开第一届董事会第三次会议，全体董事一致同意聘任刘莉为公司新任财务负责人，任期自该次董事会作出决议之日起，至本届董事会任期届满时为止。公司管理层其他人员未发生变化。

综上，公司近两年主要管理人员未发生重大变化，公司持续稳定经营。

八、公司重要事项决策和执行情况

报告期内，公司没有发生对外担保、委托理财、对外投资事项。

除去本说明书“第三章 公司治理”之“六、关联方资金占用”所披露的关联方往来外，公司与关联方之间的其他关联交易事项具体请见本说明书“第四章 公司财务”之“九、关联方及关联交易”中披露的内容。

2014 年 10 月 30 日，公司与郫县小微企业创新园建设管理办公室签订《成都埃森普特焊接设备有限责任公司新建数字化焊接设备研发，生产和销售基地项目投资协议书》，项目用地拟为 30 亩。2014 年 11 月 24 日，公司向郫县投资促进局支付履约保证金人民币 1,680,000 元。对此事项，公司没有做出书面的股东会决议，但控股股东苏琳已向其他股东刘莉、苏萍、陈光蓉征求了意见，是全体股东的一致决议，符合公司经营的长期战略规划。

股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及重大投资管理办法等制度，公司将在今后坚决执行治理机制的规定。公司管理层已经出具声明，今后如发生对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项，将严格根据公司章程、对外担保、关联交易、重大投资等相关制度规范决策并规范管理。

第四章 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指 2014 年度、2013 年度。

一、公司报告期的审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对公司 2014 年度、2013 年度的会计报表进行了审计，并出具了大信审字[2015]第 1-00718 号标准无保留意见的审计报告。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货从业资格。在报告期内，公司没有更换过会计师事务所。

二、公司报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期内资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司报告期内不存在应纳入合并报表的子公司。

2、主要财务报表

资产负债表

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,260,136.19	3,064,549.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	5,502,187.34	2,086,908.66
预付款项	28,459.34	230,446.49
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,995,447.08	43,938.05
存货	9,278,268.12	9,650,237.12
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	20,064,498.07	15,076,079.33
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,598,364.99	1,594,832.67
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	50,000.05	68,181.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	132,337.65	175,988.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,780,702.69	1,839,003.37
资产总计	21,845,200.76	16,915,082.70
项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	1,657,962.00	
应付账款	8,122,585.37	6,545,490.27
预收款项	553,325.89	5,472,200.00
应付职工薪酬	182,391.79	184,037.30
应交税费	631,919.98	-31,493.87
应付利息		
应付股利		
其他应付款	930,100.00	1,478,936.01
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	3,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	15,078,285.03	13,649,169.71
非流动负债：		
长期借款		3,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	366,388.00	407,320.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	366,388.00	3,407,320.00
负债合计	15,444,673.03	17,056,489.71
所有者权益：		
实收资本	5,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
资本公积	917,006.92	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,352.08	
未分配利润	435,168.73	-1,141,407.01
所有者权益合计	6,400,527.73	-141,407.01
负债和所有者权益总计	21,845,200.76	16,915,082.70

利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	20,115,209.80	12,080,047.04
减：营业成本	13,382,879.24	8,738,760.69
营业税金及附加	154,763.02	39,209.10
销售费用	1,059,027.88	784,111.74
管理费用	3,169,993.68	2,645,473.14
财务费用	287,491.71	279,463.87
资产减值损失	-199,884.00	361,420.01
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	2,260,938.27	-768,391.51
加：营业外收入	436,795.14	902,580.00
其中：非流动资产处置利得	46,578.76	
减：营业外支出	12,279.56	
其中：非流动资产处置损失	12,279.56	
三、利润总额	2,685,453.85	134,188.49
减：所得税费用	182,799.11	-54,213.00
四、净利润	2,502,654.74	188,401.49
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	2,502,654.74	188,401.49

现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,020,360.03	9,812,210.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,520,074.56	934,923.84
经营活动现金流入小计	12,540,434.59	10,747,134.16
购买商品、接受劳务支付的现金	6,983,586.94	5,153,416.51
支付给职工以及为职工支付的现金	2,257,998.85	1,613,958.80
支付的各项税费	804,977.21	246,300.20
支付其他与经营活动有关的现金	5,867,079.66	2,089,207.28
经营活动现金流出小计	15,913,642.66	9,102,882.79
经营活动产生的现金流量净额	-3,373,208.07	1,644,251.37
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,700.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,700.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	166,378.00	72,225.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,680,000.00	
投资活动现金流出小计	1,846,378.00	72,225.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,841,678.00	-72,225.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,039,280.00	
取得借款收到的现金		3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		409,320.00
筹资活动现金流入小计	4,039,280.00	3,409,320.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	205,768.75	254,801.72
支付其他与筹资活动有关的现金	81,000.00	81,080.00
筹资活动现金流出小计	286,768.75	3,335,881.72
筹资活动产生的现金流量净额	3,752,511.25	73,438.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,462,374.82	1,645,464.65
加：年初现金及现金等价物余额	3,064,549.01	1,419,084.36
六、期末现金及现金等价物余额	1,602,174.19	3,064,549.01

所有者权益变动表

项 目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-1,141,407.01	-141,407.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000.00									-1,141,407.01	-141,407.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00				917,006.92			48,352.08	1,576,575.74	6,541,934.74	6,541,934.74
（一）综合收益总额									2,502,654.74	2,502,654.74	2,502,654.74
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				39,280.00						4,039,280.00
1.所有者投入资本	4,000,000.00				39,280.00						4,039,280.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											

(三) 利润分配								48,352.08	-48,352.08	
1.提取盈余公积								48,352.08	-48,352.08	
2.对股东的分配										
3.其他										
(四) 股东权益内部结转					877,726.92				-877,726.92	
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他					877,726.92				-877,726.92	
(五) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	5,000,000.00				917,006.92			48,352.08	435,168.73	6,400,527.73

续上表

项 目	2013 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-1,329,808.50	-329,808.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000.00									-1,329,808.50	-329,808.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										188,401.49	188,401.49
（一）综合收益总额										188,401.49	188,401.49
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											

1.提取盈余公积											
2.对股东的分配											
3.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,000,000.00									-1,141,407.01	-141,407.01

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务及外币财务报表折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期近似的汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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

（六）金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。公司成为金融工具合同的一方时，确认

为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值

与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值

持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间
-------------	--

（七）应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款账面余额100万元、其他应收款50万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合1 不计提坏账准备	与生产经营项目有关且期满可以全部收回的各种保证金、押金；
组合2 账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄3年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（八）存货

1、存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备、办公及其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5-10	5.00	19.00-9.50
电子设备	5	5.00	19.00
运输设备	10	5.00	9.50
办公及其他设备	5-10	5.00	19.00-9.50

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租

赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十）在建工程

1、在建工程的类别

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十一）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量

的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其

中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十三）无形资产

1、无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

4、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合

资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十四）长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

1、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利

公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

4、辞退福利企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十五）预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十六）收入

1、销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施

有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司销售商品确认收入具体时点：

对国内销售，根据合同或协议的约定，货物已送达客户，完成安装调试且通过验收，作为确认收入的时点；

对国外销售，根据订单发货，公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口，通过海关的审核，完成出口报关手续并获得报关单据时作为确认收入的时点。

2、提供劳务

在提供劳务的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日采用完工百分比法确认提供劳务收入。公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度。

提供劳务的结果能够可靠估计同时满足条件：①收入的金额能够可靠计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠的确定；④交易中已发生和将要发生的成本能够可靠的计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品和提供劳务能够单独区分和计量，则分别按销售商品和提供劳务处理；如不能够区分，或虽能够区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、让渡资产使用权

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认让渡资产使用权收入。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（十九）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

四、公司报告期内主要财务指标分析

序号	指 标	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
一	盈利能力		
1	毛利率	33.47%	27.66%
2	净资产收益率	79.97%	-79.96%
3	净资产收益率（扣除非经常性损益）	70.91%	103.97%
4	基本每股收益（元/股）	1.25	0.19
5	稀释每股收益（元/股）	1.25	0.19
二	偿债能力		
1	资产负债率（母公司）	70.70%	100.84%
2	流动比率（倍）	1.33	1.10
3	速动比率（倍）	0.72	0.40
三	营运能力		
1	应收账款周转率（次）	4.19	3.44
2	存货周转率（次）	1.41	1.02
四	现金获取能力		
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.67	1.64

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

（一）盈利能力指标

1、毛利率分析

公司 2013 年、2014 年毛利率分别为 27.66%、33.47%，呈稳定上升趋势。毛利率的提高主要的原因是 2014 年公司销售快速增长，尽管产品的销售单价略降，但单位成本由于受销售数量的大幅上升而下降，主营业收入成本构成因素中销售数量、销售单价及销售成本等数据如下：

因素	2013 年数额	2014 年数额
销售数量（台/套）	4,124.00	9,647.00
销售金额	12,020,668.83	20,037,791.14
销售成本	8,696,955.87	13,330,668.85
平均销售单价	2,914.81	2,077.10
平均销售成本	2,108.86	1,381.85

通过对上表所列各因素分析，公司的毛利率提高受两方面因素的影响，一方面增量因素：1、2014 年扩大了销售，出货数量快速上升，由于销售数量的因素而增加毛利额 445.13 万元；2、2014 年由于销售数量的增加摊薄了生产成本，再加上公司生产工艺的改进，生产效率提高等因素使毛利额增加 701.35 万元；另一方面，由

于市场竞争激烈，公司在价格上有所调整，价格降低，从而使毛利额降低 808.14 万元。

总体分析，公司经过努力，在产品销售、工艺改进、成本控制方面能力得到极大的提高，尽管市场竞争激烈，但仍能保持毛利率水平的上升，反映出公司的盈利能力在提高。

2、加权平均净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年净资产收益率分别为-79.96%、79.97%，公司净资产收益率随着公司经营能力的改善而得到显著的提高，其中 2013 年净资产收益率为负数的主要原因是截止 2012 年末公司因经营方面的原因一直累亏而使净资产为负数，虽然 2013 年净利润为正数，但受其影响而导致该指标出现负数。从净资产的变动来分析，2013 年经过一年的努力经营，公司净资产从年初的-329,808.50 元增加到-141,407.01 元；2014 年净资产更是得到显著的提高，一方面股东投入增加 400 万元，另一方面公司经营业绩良好，增加净利 2,502,654.74 元，从而使公司净资产增加至 6,400,527.73 元。从报告期内的净资产及净资产收益率来分析，股东加大了对公司的投入，同时公司的经营业绩也得到改善，公司的股东投资回报能力在提高。

公司 2013 年、2014 年每股收益分别为 0.19 元、1.25 元，变动幅度较大，主要原因是公司 2014 年扩大了销售量，同时降低了单位产品成本而使公司的盈利能力得到较大的提高。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 103.97%、70.91%。报告期内公司扣除非经常性损益后的净资产收益率波动的主要原因除上述净资产收益率的波动原因外，受指标计算因素的影响，2013 年公司扣除非经常性损益后的净利润为-714,178.51 元，而净资产亦为负数，从而使该指标为正数，受前述因素的影响，该指标的可参考意义并不大。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司毛利率呈稳定上升的趋势；随着公司经营能力的提高，净资产收益率、每股收益等指标也表现了良好的成长性。随着公司后续内部管理的加强，产品结构的调整，公司未来整体盈利能力将逐步加强。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年、2014 年资产负债率分别为 100.84%、70.70%，下降幅度较大，主

要原因是 2014 年股东增资 400 万元及当年盈利 2,502,654.74 元。其中 2013 年公司负债超过公司资产，公司偿债能力较弱。但这一情况在 2014 年得到改变。截止 2014 年年末，公司的债务主要为 300 万元银行贷款、8,122,585.37 元供应商货款及 1,657,962.00 元应付票据等，债务总额较同期降低 1,611,816.68 元，而同期公司总资产在增加，因此结合公司的债务及资产总额两者反向变化的情况以及该指标的趋势变动来分析，随着公司盈利能力的持续增强，经营积累也将会持续增加，公司的长期偿债能力将进一步提高。

公司 2013 年、2014 年流动比率分别为 1.10、1.33，速动比率分别为 0.40、0.72。从指标变动趋势分析，公司短期偿债能力在提高。

综合上述偿债能力指标分析，报告期末，公司资产质量较好，负债较少，整体负债水平较低，财务风险较小。

（三）营运能力分析

2013 年、2014 年应收账款周转率分别为 3.44 次、4.19 次。虽然 2014 年应收账款余额较同期增加较多，但由于 2014 年销售收入大幅上升而使该指标在 2014 年得以提高。随着公司产品结构的调整及市场开拓能力的改善，公司的销售收入将会进一步提高。同时公司在股改后建立了较完善的管理制度，公司法人治理结构也初步建立，公司经营团队的士气及管理能力的提高，公司在管理方面将更加精细化，包括公司的应收账款的管理将得到加强。结合报告期内的应收账款账龄及已核销的应收账款坏账额来分析，公司应收账款发生坏账的风险可控。

公司 2013 年、2014 年存货周转率分别为 1.02 次、1.41 次。公司 2014 年加强了库存管理，使存货水平保持稳定，同时公司的销售额增加较多，出货速度加快，受此两方面的影响，该指标提高。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司的营运能力在提高。

（四）现金流量分析

项 目	2014 年度	2013 年度
现金及现金等价物净增加额	-1,462,374.82	1,645,464.65
其中：经营活动产生的现金流量净额	-3,373,208.07	1,644,251.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,841,678.00	-72,225.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,752,511.25	73,438.28
年初现金及现金等价物余额	3,064,549.01	1,419,084.36
期末现金及现金等价物余额	1,602,174.19	3,064,549.01

1、经营活动现金流量分析

公司 2013 年度和 2014 年度经营活动现金流量分别为 1,644,251.37 元、-3,373,208.07 元。结合现金流量表补充资料，公司将净利润调节为经营活动现金流量来进行分析，具体如下：

项 目	2014 年	2013 年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,502,654.74	188,401.49
加：资产减值准备	-199,884.00	361,420.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	270,576.67	203,029.69
无形资产摊销	18,181.80	18,181.80
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	34,299.20	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	286,768.75	335,881.72
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	43,651.20	-54,213.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	371,969.00	-2,106,572.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,193,792.56	672,668.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,849,670.87	2,025,453.74
其他	-1,657,962.00	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,373,208.07	1,644,251.37

上表显示，2014 年经营性现金流量净额在当年盈利 2,502,654.74 元的情况下仍出现-3,373,208.07 元的主要原因系由公司经营性应收款项增加 3,193,792.56 元、经营性应付款项减少 1,849,670.87 元等因素构成。其中应收款项的增加主要是 2014 年销售增加而产生的货款，应付款项的减少主要是预收货款等项目减少，其中预收货款减少是相比 2013 年末而言，2013 年末预收账款较多的主要原因是公司在 2014 年 11 月举办了一场针对经销商的特别优惠活动，由公司提供优惠政策，但同时经销商必须提前预付货款，这次活动举办的比较成功，预收货款较多。2014 年末公司没有做此类优惠活动。

公司每股经营活动产生的现金流量净额在 2013 年、2014 年分别为 1.64 元/股，-0.67 元/股，其中 2014 年数据较差，主要受上述原因的影响。

从上表来分析，公司在后期管理过程中，需要加强对应收账款的管理，在提高销售收入的同时，要及时催收货款，保证资金快速回笼，确保资金链的安全。

2、投资活动现金流量及筹资活动现金流量调查

公司2013年度和2014年度投资活动现金流量分别为-72,225.00元、-1,841,678.00元。报告期内，公司无对外投资，投资活动现金流主要是公司生产经营所需的固定资产购置支出166,378.00元及履约保证金支出1,680,000.00元。其中履约保证金支出系公司支付郫县投资促进局的国有土地使用权投标履约保证金。

公司2013年度和2014年度筹资活动现金流量分别为73,438.28元、3,752,511.25元。其中2014年筹资活动现金流变动主要原因是当年公司实收资本从100万元增资到500万元，增加了400万元资本。

公司的现金流变化符合实际情况，变化合理，但需要改善。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入具体确认时点

对国内销售，根据合同或协议的约定，货物已送达客户，完成安装调试且通过验收，作为确认收入的时点；

对国外销售，根据订单发货，公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口，通过海关的审核，完成出口报关手续并获得报关单据时作为确认收入的时点。

（二）营业收入的构成、比例

1、按产品分类

产品类别	2014年		2013年	
	销售额	占比	销售额	占比
埋弧焊	134,265.82	0.67%	427,709.38	3.56%
气体保护焊	13,232,200.17	66.04%	7,391,215.34	61.49%
手弧焊	4,424,881.33	22.08%	3,271,333.31	27.21%
氩弧焊	909,812.22	4.54%	247,113.62	2.06%
专机	1,336,631.60	6.67%	683,297.18	5.68%
合计	20,037,791.14	100.00%	12,020,668.83	100.00%

公司2014年主营业务收入总额比2013年增加8,017,122.31元，增长66.69%，

公司市场开拓情况较好，公司产品的市场接受度提高。具体情况如下：

（1）埋弧自动焊系列

该系列产品主要用于造船、重型钢结构、压力容器等重工业。受基建投资下降的影响，2014年埋弧自动焊系列下降了68.61%，下降较快。埋弧自动焊系列产品销售受国家基础建设投资影响较大，未来形式依然严峻，公司将根据市场形势对这类产品结构进行调整。

（2）气体保护焊系列

该系列产品主要用于客货车制造及修理、铁路公路等基建工程、机械五金加工及小型轻钢结构等，这类产品市场需要量大，而且公司在气体保护焊类型产品上具有传统的优势，尤其如IGBT逆变式气体保护弧焊机、CO₂/MAG气体保护焊机是公司的明星产品，在同类产品中具有良好的口碑，销量逐年增加。这系列产品是公司的主打产品，2013年占公司主营业务收入的61.49%，2014年占公司主营业务收入的66.04%。以IGBT逆变式气体保护弧焊机为例，2014年销售1520台，较同期增加467台，销量增长44.35%；2014年销售额为8,526,328.99元，较同期增长53.79%；CO₂/MAG气体保护焊机2014年销售1,085台，较同期增加664台，销量增长157.72%；2014年销售额为2,913,942.07元，较同期增长143.81%。

（3）手弧焊系列

该系列产品是焊接行业里最简单、最常用的焊接设备，主要用于建筑施工、压力容器、机械加工、装修安装及机械维护等方面。2014年手弧焊系列产品销售收入在2013年的基础上增加了35.26%，占整个公司主营业务的22.08%。未来公司将进一步加大这类系列产品的研发和生产，逐步实现焊机小型化、家庭化，提高轻工类、民用类产品结构比例，并通过提升这种工具类焊机的销量，来增加公司营业收入。

（4）氩弧焊系列

该系列产品主要用于有色金属的焊接方面，如不锈钢、铜、铝、钛以及合金等，一般用于车辆制造、门窗安装工程、厨具、容器以及航空等。2014年，公司紧抓国家对农村城市化建设的机遇，推出了一系列符合农村建设的工具型氩弧焊类焊机，市场前景广阔，目前已经获得了显著效果，氩弧焊系列销量2014年比2013年增长了593.14%，销售收入增加268.18%，占公司的主营业务收入比例从2013年的2.06%提升至2014年的4.54%，增长速度较快。以IGBT逆变氩弧焊为例，这类产品主要用于不锈钢、合金钢、碳钢、铜和其他有色金属的焊接，适用于野外作业、室内外

装修、小型维修等，这类产品收入从 2013 年的 196,155.51 元增长至 2014 年的 647,087.44 元，增长幅度为 229.88%。

(5) 专机系列

该系列产品包括便携式数控切割机、龙门数控切割机、环缝/纵缝焊接机等。2014 年公司专机系列销售增长 95.61%。随着制造业对焊接精度、质量、效率要求的提高，工件作业高效率、高品质、低成本、批量化必将成为未来的发展方向，因此焊接设备自动化将成为行业发展的主要方向，公司未来将进一步加大对该系列产品的投入。

公司以往侧重于重工业需求，对民用、轻工业方面关注较小。随着国家基础设施投资的降低及国内消费内需的拉动，公司将适时调整产品结构及产业方向，增加轻工类、民用类产品结构比例。

2、按销售地区分类

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国外	352,901.03	1.76%		
东北地区	1,672,364.14	8.35%	586,930.49	4.88%
华北地区	1,658,775.22	8.28%	1,708,280.97	14.21%
华东地区	5,371,964.73	26.81%	3,005,259.75	25.00%
西北地区	1,858,133.30	9.27%	1,660,615.39	13.81%
西南地区	4,323,627.84	21.58%	2,622,052.39	21.81%
中南地区	4,800,024.88	23.95%	2,437,529.84	20.28%
合计	20,037,791.14	100.00%	12,020,668.83	100.00%

报告期内，公司的销售收入逐年增加，但市场区域结构较为稳定，仍以华东、西南及中南地区为主，这三个地区一直是公司的市场开拓重点，其中华东地区经济发达，中南地区中湖北武汉、广东及河南等均为制造业较为集中的地区，需求量大；公司地处成都，在西南地区开展业务具有得天独厚的优势，而且公司经过多年的发展，在本地区积淀了深厚的市场资源。近年来，其他各区域市场占比虽然有变动，但除了东北地区及国外市场外，变化不大，体现了公司稳健的市场风格。

东北地区销量 2014 年销售增长较大，主要原因系公司增加了多个以批发为主的经销商，销量得到明显提升，同时公司派出业务员帮助老经销商拓展二级分销商，使老客户的销量也得以增加。

公司在做好国内市场的同时，积极开拓国外市场。2014 年公司海外市场虽然销售不多，但迈出了实质性的一步。尽管目前海外客户数量不多，但增长潜力较大，公司目前已成立外贸团队专门开拓海外市场，努力提高国外市场销售额，扩大公司

的销售规模。

(三) 主营业务收入、成本及毛利率分析

1、按产品类别

2014年主营业务销售毛利率为33.47%，较同期增加5.82个百分点，毛利率水平上升21.06%，公司产品盈利能力得到提高。公司主营业务收入额、毛利率及其变化具体数据如下：

产品类别	2014年		2013年		2014年毛利率较 同期变化
	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率	
埋弧焊	134,265.82	19.71%	427,709.38	20.33%	-3.06%
气体保护焊	13,232,200.17	32.82%	7,391,215.34	28.55%	14.99%
手弧焊	4,424,881.33	33.97%	3,271,333.31	27.04%	25.65%
氩弧焊	909,812.22	37.25%	247,113.62	28.32%	31.51%
专机	1,336,631.60	37.06%	683,297.18	25.25%	46.79%
合计	20,037,791.14	33.47%	12,020,668.83	27.65%	21.06%

按产品类别分析，公司毛利率水平较高的产品主要有氩弧焊系列、专机系列等，与公司的技术优势相关。具体介绍：

(1) 埋弧焊系列

埋弧焊受国家基础建设的影响比较大，本身的市场需求量也比较小。受国家基建投资下滑的影响，2014年埋弧焊系列销量下降；同时市场竞争激烈，销售价格下降，从而导致了毛利率比2013年下降了3.06%。

(2) 气体保护焊系列

气体保护焊系列是公司的传统优势产品，也是市场上需求比较大的焊机系列，公司在技术上改进了生产工艺，提高了生产效率，降低了生产制造成本，使之在市场竞争中具有技术及成本优势，2014年该系列产品的毛利率增加了14.99%。

(3) 手弧焊系列

手工弧焊机系列是焊接行业里最简单、最常用的焊接设备。主要用于建筑施工、压力容器、机械加工、装修安装及机械维护等方面，市场潜力巨大。2014年公司研发出了以单管为主的民用焊机系列，生产实现了流水化作业，该系列焊机销量大幅度提升，受其影响，毛利率提升了25.65%。

(4) 氩弧焊系列

氩弧焊机主要用于有色金属的焊接方面，如不锈钢、铜、铝、钛以及合金等。

一般用于车辆制造、门窗、安装工程、厨具、容器以及航空等，公司在原有工业氩弧焊机的基础上，开发了小型的民用焊机，填补了公司在民用氩弧焊机上的空白，2014年销量增加较快，毛利率增加了31.51%。

(5) 专机系列

该系列产品包括便携式数控切割、龙门数控切割、直缝/环缝自动焊接机床、操作机等。该系列焊机具有较高的技术含量高，市场上生产该系列焊机的厂家比较少，市场价格相对较高，该系列产品未来是公司的发展方向，毛利率高。

2、按地区

公司报告期内按销售地区划分，其毛利率及变化趋势如下所示：

地区名称	2014年度		2013年度		2014年比2013年毛利率变动率
	主营业务收入	毛利率	主营业务收入	毛利率	
国外	352,901.03	37.07%			
东北地区	1,672,364.14	34.07%	586,930.49	27.68%	23.08%
华北地区	1,658,775.22	32.41%	1,708,280.97	26.33%	23.09%
华东地区	5,371,964.73	31.25%	3,005,259.75	27.06%	15.52%
西北地区	1,858,133.30	36.14%	1,660,615.39	27.29%	32.42%
西南地区	4,323,627.84	36.01%	2,622,052.39	27.53%	30.77%
中南地区	4,800,024.88	32.54%	2,437,529.84	29.67%	9.66%
合计	20,037,791.14	33.47%	12,020,668.83	27.65%	21.06%

各个区域的销售毛利率变动与公司整体基本一致，无重大、异常波动现象。其中：

1、国外市场毛利率为37.07%，高于公司整体毛利率水平，主要原因：国外市场销售的产品基本采用电话和电子邮件联系客户，销售成本低；同时国外产品的售后服务基本由客户自己承担，公司只提供配件，公司售后服务成本低；而且国外市场价格略高于国内市场，受前述因素影响，国外市场毛利率高于公司整体毛利率水平；

2、西北地区毛利率为36.14%，毛利率高于公司总体毛利率水平，且毛利率水平较同期上升32.42%，提升较快，主要原因：西北地区由于受地理条件的影响，天气干燥，产品故障率比较低，售后服务整体成本低；而且西北地区客户基本都有售后服务能力，维修成本低，所以毛利率高于公司总体毛利率；

3、西南地区毛利率为36.01%，毛利率高于公司总体毛利率水平，且毛利率水平较同期上升30.77%，增长较快，主要原因：西南地区是公司的所在地，一方面在

西南地区公司有稳定优质客户，销售费用低；另一方面公司在西南地区制定了适合该地区的销售政策，开发了二级经销商，建立了比较全的销售网络，使该地区的销量提升，毛利率也高于公司的总体水平。

（四）收入、成本和费用的配比性分析

1、收入成本毛利率分析

收入与利润变动趋势表

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
营业收入	20,115,209.80	12,080,047.04	66.52%
营业成本	13,382,879.24	8,738,760.69	53.14%
毛利	6,732,330.56	3,341,286.35	101.49%
综合毛利率	33.47%	27.66%	21.00%
营业利润	2,260,938.27	-768,391.51	-394.24%
利润总额	2,685,453.85	134,188.49	1901.25%
净利润	2,502,654.74	188,401.49	1228.36%
归属于母公司的净利润	2,502,654.74	188,401.49	1228.36%

1、营业收入增长调查

报告期内，2014 年度营业收入比 2013 年增加 66.52%，主要原因如下：

（1）产品结构调整

2014 年公司管理层通过对行业的分析，在国家基础建设放缓的情况下，市场对工业焊机的需求将进一步降低，但小功率民用型焊机受影响比较小，未来 3-5 年内市场需求量会持续增加。2014 年公司产品在原有工业型焊机的情况下，增加了小功率民用型焊机的品种，提升了公司在民用焊机领域市场占有率。

（2）优势产品销量增加

2014 年公司对具有传统优势和市场需求量比较大的产品进行了生产工艺的改进，改善了产品的焊接性能，进一步提升了公司的优势产品在市场上的竞争力，其中仅气体保护焊系列就增长了 79.03%。

（3）专机销量增加

2014 年公司专机的销量增加了 95.61%。公司主动跟踪市场最新动态，发现自动化焊割设备市场需求逐年快速上升。公司瞄准市场需求，增加了高端焊割专机的研发与市场推广。该类产品具有较高的技术含量和毛利率水平，是公司未来重点发展方向。

2、营业利润增长

报告期内公司营业利润 2014 年较 2013 年增加 3,029,329.78 元，高于营业收入的增长速度，主要受上述原因的影响从而使营业收入上升，同时由于销量的增加摊薄了制造成本及费用，使产品毛利率水平提高，费用率下降，两者相互作用，使营业利润的增长速度快于营业收入。具体分析数据如下表：

项目	金 额	变动比率
营业收入增加额	8,035,162.76	66.52%
营业成本增加额	4,644,118.55	53.14%
毛利增加额	3,391,044.21	101.49%

上表显示，公司 2014 年利润主要来源于营业利润，对非经常性损益不构成依赖。

（五）收入及费用分析

期间费用对主营业务收入占比表

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长 比率
营业收入	20,115,209.80	12,080,047.04	66.52%
销售费用	1,059,027.88	784,111.74	35.06%
管理费用	3,169,993.68	2,645,473.14	19.83%
财务费用	287,491.71	279,463.87	2.87%
期间费用合计	4,516,513.27	3,709,048.75	21.77%
销售费用/营业收入	5.26%	6.49%	-18.89%
管理费用/主营收入	15.76%	21.90%	-28.04%
财务费用/营业收入	1.43%	2.31%	-38.22%
期间费用/营业收入	22.45%	30.70%	-26.87%

2014 年公司销售费用、管理费用及财务费用均较同期增加，但增长幅度均低于销售收入，且占公司收入比例下降，具体如下：

1、销售费用

2014 年，公司销售收入较同期有较大幅度的增长，达到 66.52%。为提升收入，公司加大了对市场销售部门的投入，2014 年销售费用增加 274,916.14 元，增长幅度为 35.06%，但远低于同期收入增长幅度，投入效率较好。该项费用增长因素主要有：2014 年对销售部门实行内部提聘，对能力提升的骨干人员增加薪酬奖励，相应工资增长 134,641.00 元，增长率 62.51%；社保 15,961.51 元，增长率 36.11%；为了提高销售，销售人员出差频率较往年增加，当年差旅费增加 81,060.35 元，增长率 107.14%；为了提高品牌影响力，公司加大了广告宣传费投入，2014 年较同期增加 7,650.00 元，增长率 9.12%。具体数据见下表：

项 目	2014 年度	2013 年度	2013 年比上年增	2014 年比上年增
-----	---------	---------	------------	------------

			长额	长比率
工资	350,022.00	215,381.00	134,641.00	62.51%
福利费	1,572.50	1,521.00	51.50	3.39%
社保	60,163.25	44,201.74	15,961.51	36.11%
房租	36,620.47	28,765.10	7,855.37	27.31%
运输费	262,377.16	237,853.26	24,523.90	10.31%
广告宣传费	91,500.00	83,850.00	7,650.00	9.12%
差旅费	156,715.95	75,655.60	81,060.35	107.14%
业务招待费	30,123.42	29,495.00	628.42	2.13%
其他	69,933.13	67,389.04	2,544.09	3.78%
合 计	1,059,027.88	784,111.74	274,916.14	35.06%

2、管理费用

2014 年度管理费用绝对额较同期增加 524,520.54 元，增长幅度为 19.83%，低于同期营业收入增长幅度。该项费用增长的主要因素是公司 2014 年增加了研究开发支出，该项较同期增加 506,713.68 元，增长率为 27.51%。除此外，2014 年公司启动了股份制改造工作，审计支出增加。

项 目	2014 年度	2013 年度	2013 年比上年增长额	2014 年比上年增长比率
研究开发费	2,348,468.76	1,841,755.08	506,713.68	27.51%
工资	207,802.00	229,505.00	-21,703.00	-9.46%
福利费	137,148.08	140,535.68	-3,387.60	-2.41%
社会保险费	56,704.75	67,462.93	-10,758.18	-15.95%
工会经费	35,606.03	26,153.56	9,452.47	36.14%
审计费	74,669.81	50,000.00	24,669.81	49.34%
办公费	11,700.70	13,777.30	-2,076.60	-15.07%
业务招待费	2,056.00	1,448.00	608.00	41.99%
其它	295,837.55	274,835.59	21,001.96	7.64%
合 计	3,169,993.68	2,645,473.14	524,520.54	19.83%

3、财务费用

公司财务费用支出主要是公司一笔 300 万元的流动资金贷款利息支出，数额不大，对公司营业利润影响较小。由于公司 2014 年营业收入增长较快，财务费用占收入比出现下降，无异常。

总体上，公司收入、成本、费用配比较合理，无异常现象。

(六) 非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	34,299.20	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	307,132.00	902,580.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,039.62	
非经常性损益合计	333,391.58	902,580.00
减：所得税影响额	50,008.74	
非经常性损益净额（影响净利润）	283,382.84	902,580.00
减：少数股东权益影响额		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	283,382.84	902,580.00
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	2,219,271.90	-714,178.51

其中：

1、非流动资产处置损益

项 目	2014 年	2013 年
处理车辆	-12,279.56	
处理摇臂钻、铣床	46578.76	
合 计	34,299.20	

2、计入当期损益的政府补助

项 目	2014 年度		2013 年度	
	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关
高新技术补贴	201,500.00	与收益相关	336,000.00	与收益相关
专利补贴	7,000.00	与收益相关	4,900.00	与收益相关
出口货物补贴	57,700.00	与收益相关	29,000.00	与收益相关
科技三项拨款			530,680.00	与收益相关
科技三项拨款	40,932.00	与资产相关	2,000.00	与资产相关
合 计	307,132.00		902,580.00	

3、其他符合非经常性损益定义的损益项目

该类损益包括报告期实际核销的应收账款，记入资产减值损失 91,124.00 元；处理废品收入及清理无需支付的应付账款 83,084.38 元，合计对损益影响-8,039.62 元。

（七）税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%

税 种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、企业所得税税收优惠及批文

根据四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方财务局于 2011 年 11 月 2 日签发的编号为 GR201151000129 的高新技术企业证书,有效期 3 年, 2014 年 7 月 9 日, 获得签发的编号为 GF201451000118 的高新技术企业证书, 公司继续被认定为高新技术企业, 可享受 15%的企业所得税税率, 有效期 3 年。

六、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

公司报告期的货币资金情况如下:

1、货币资金分类列示

项 目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金:			39,315.21			53,873.62
其中: 人民币			39,315.21			53,873.62
银行存款:			1,562,858.98			3,010,675.39
其中: 人民币			1,562,858.98			3,010,675.39
其他货币资金			1,657,962.00			
其中: 人民币			1,657,962.00			
合 计			3,260,136.19			3,064,549.01

2、其他货币资金明细

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
承兑汇票保证金	1,657,962.00	
合 计	1,657,962.00	

(二) 应收账款

公司报告期的应收账款情况如下:

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,250,485.41	82.62	262,524.27	4,987,961.14
1-2 年	266,895.00	4.2	26,689.50	240,205.50

2-3 年	278,854.00	4.39	55,770.80	223,083.20
3-4 年	101,875.00	1.6	50,937.50	50,937.50
4-5 年	-		-	
5 年以上	456,890.05	7.19	456,890.05	
合计	6,354,999.46	100	852,812.12	5,502,187.34
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,130,021.00	34.80	56,501.05	1,073,519.95
1-2 年	559,734.00	17.24	55,973.40	503,760.60
2-3 年	289,962.00	8.93	57,992.40	231,969.60
3-4 年	80,836.00	2.49	40,418.00	40,418.00
4-5 年	1,186,202.57	36.54	948,962.06	237,240.51
5 年以上				
合计	3,246,755.57	100.00	1,159,846.91	2,086,908.66

公司应收账款余额 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 3,108,243.89 元，上升 95.73%。公司在报告期内应收账款信用政策并未发生较大变化。2014 年应收账款较同期增长的原因主要系公司销售收入增长，2014 年四季度销售额较大，从而使应收账款余额在 2014 年年末较同期增加较大。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	昆明罗泽机电设备有限公司	447,335.00	1 年以内
2	岳阳京群焊材销售有限公司	305,535.00	1 年以内
3	溧阳市溧城浩泰五金机电经营部	272,293.00	1 年以内
4	陕西园点工贸有限责任公司	271,077.00	1 年以内
5	锦州市百盛焊接材料有限公司	259,028.00	1 年以内
合计		1,555,268.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	偃师市亿鑫工矿物资贸易有限公司	196,103.00	1 年以内
2	莱芜宝盛机电设备有限公司	191,865.00	1 年以内
3	南通乘胜焊接机电设备有限公司	187,903.00	1 年以内
4	武汉海波重型工程科技股份有限公司	149,455.00	4-5 年
5	常州百利鑫源焊割材料有限公司	132,802.00	1-2 年
合计		858,128.00	

报告期内应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(三) 预付款项

公司报告期的预付款项情况如下：

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	26,071.50	91.61	153,927.32	66.80
1 至 2 年	2,387.84	8.39	76,519.17	33.20
合 计	28,459.34	100.00	230,446.49	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，前五名合计 26,066.00 元，占总额比例 91.60%。具体列示如下表：

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	未结算原因
1	上海瀚显仪器仪表有限公司	14,869.00	1 年以内	预付货款
2	北京斯达峰控制技术有限公司	5,020.00	1 年以内	预付货款
3	常州市浪高电子有限公司	2,929.00	1 年以内	预付货款
4	丽水市神威自动化技术有限公司	2,116.00	1 年以内	预付货款
5	无锡市莱森数控焊割机件制造有限公司	1,132.00	1 年以内	预付货款
合 计		26,066.00		
序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄	未结算原因
1	成都环龙智能系统设备有限公司	52,000.00	1-2 年	预付货款
2	成都瑞盛焊接装备有限责任公司	34,000.00	1 年以内	预付货款
3	常州市浪高电子有限公司	28,056.50	1 年以内	预付货款
4	成都市君来电工有限责任公司	27,235.92	1 年以内	预付货款
5	成都市成华区四通绝缘备品备件厂	18,919.17	1-2 年	预付货款
合 计		160,211.59		

期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(四) 其他应收款

公司最近两年的其他应收款账龄情况及坏账准备计提情况如下表：

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1 年以内	2,001,102.19	93.10	16,055.11	305,047.08
1 至 2 年	2,000.00	0.58	200.00	1,800.00
2 至 3 年	9,500.00	2.75	1,900.00	7,600.00
3 至 4 年	2,000.00	0.58	1,000.00	1,000.00
4 至 5 年				
5 年以上	10,283.78	2.99	10,283.78	

合计	2,024,885.97	100.00	29,438.89	1,995,447.08
账龄	2013年12月31日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1年以内	35,566.37	62.02	1,778.32	33,788.05
1至2年	9,500.00	16.56	950.00	8,550.00
2至3年	2,000.00	3.49	400.00	1,600.00
3至4年				
4至5年				
5年以上	10,283.78	17.93	10,283.78	
合计	57,350.15	100.00	13,412.10	43,938.05

其中“其他应收款——郫县投资促进局”反映的竞拍土地押金 1,680,000.00 元，公司认为无减值风险，不需要计提坏账准备。

报告期内，公司其他应收款中的前五名客户名单如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	账龄
1	郫县投资促进局	1,680,000.00	1年以内
2	双流蛟龙投资有限责任公司	200,000.00	1年以内
3	成都电焊机研究所	36,000.00	1年以内
4	郭蓉	29,935.00	1年以内
5	金牛区筱英印务部	22,524.00	1年以内
合计		1,968,459.00	
	单位名称	2013年12月31日	账龄
1	中国石油化工股份有限公司四川成都石油分公司	13,932.80	1年以内
2	中国重汽集团成都王牌商用车有限公司	10,000.00	1年以内
3	代垫员工社保	9,590.97	1年以内
4	成都浩方机电	9,500.00	1-2年
5	四川日报	5,000.00	5年以上
	四川瑞鑫律师事务所	5,000.00	5年以上
合计		48,023.77	

上表中“其他应收款——郫县投资促进局”反映的业务内容为国有土地使用权投标履约保证金，“其他应收——双流蛟龙投资有限责任公司”反映的业务内容为厂房租赁保证金。

2013年12月31日、2014年12月31日其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东占款。

(五) 存货

公司报告期的存货情况如下：

存货种类	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比

原材料	3,550,860.85	38.27%	5,308,151.42	55.01%
在产品	369,963.35	3.99%		
库存商品	5,357,443.92	57.74%	4,342,085.70	44.99%
合计	9,278,268.12	100.00%	9,650,237.12	100.00%

上表显示公司的存货主要由原材料、在产品及库存商品构成。2013 年末公司财务报表在产品余额为零，主要原因系 2013 年末结存在产品数量较小，且主要的生产工序已基本完成，按照重要性原则，公司未将其单独反映在在产品中反映，而是直接计入了库存商品。

公司 2014 年库存商品较同期增加 1,015,358.22 元，主要原因：公司基于对来年销售增长的预期，及 2015 年即将到来的春节假期太长的因素，公司适当增加备货，从而导致年末库存商品水平上升。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

(六) 固定资产

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
账面原值合计：	2,400,210.29	520,523.64	0.00	2,920,733.93
其中：机器设备	841,639.09	122,858.98		964,498.07
电子设备	186,822.91	3,725.00		190,547.91
运输设备	995,878.00			995,878.00
其他	375,870.29	393,939.66		769,809.95
累计折旧合计：	1,122,871.57	203,029.69	0.00	1,325,901.26
其中：机器设备	614,438.29	39,206.72		653,645.01
电子设备	116,950.97	19,562.79		136,513.76
运输设备	292,158.50	104,490.48		396,648.98
其他	99,323.81	39,769.70		139,093.51
固定资产账面净值合计	1,277,338.72	0.00	0.00	1,594,832.67
其中：机器设备	227,200.80			310,853.06
电子设备	69,871.94			54,034.15
运输设备	703,719.50			599,229.02
其他	276,546.48			630,716.44
减值准备合计				
其中：机器设备				
电子设备				
运输设备				
其他				
固定资产净额	1,277,338.72	0.00	0.00	1,594,832.67
其中：机器设备	227,200.80			310,853.06
电子设备	69,871.94			54,034.15
运输设备	703,719.50			599,229.02

其他	276,546.48			630,716.44
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
账面原值合计:	2,920,733.93	329,979.88	199,162.78	3,051,551.03
其中: 机器设备	964,498.07	171,641.40	162,777.78	973,361.69
电子设备	190,547.91	12,762.44		203,310.35
运输设备	995,878.00	0	36,385.00	959,493.00
其他	769,809.95	145,576.04		915,385.99
累计折旧合计:	1,325,901.26	270,576.67	143,291.89	1,453,186.04
其中: 机器设备	653,645.01	49,475.31	123,886.45	579,233.87
电子设备	136,513.76	18,220.20		154,733.96
运输设备	396,648.98	117,086.16	19,405.44	494,329.70
其他	139,093.51	85,795.00		224,888.51
固定资产账面净值合计	1,594,832.67	0.00	0.00	1,598,364.99
其中: 机器设备	310,853.06			394,127.82
电子设备	54,034.15			48,576.39
运输设备	599,229.02			465,163.30
其他	630,716.44			690,497.48
减值准备合计				
其中: 机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他				
固定资产净额	1,594,832.67	0.00	0.00	1,598,364.99
其中: 机器设备	310,853.06			394,127.82
运输设备	54,034.15			48,576.39
电子设备	599,229.02			465,163.30
其他	630,716.44			690,497.48

公司固定资产主要为车辆、生产用机器设备，如剪板机、铣床、刨床、生产线、剪板机及电源测试台等。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

(七) 无形资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1、账面原值合计	100,000.00	100,000.00
其中: 专利权	100,000.00	100,000.00
2、累计摊销合计	49,999.95	31,818.15
其中: 专利权	49,999.95	31,818.15
3、账面价值合计	50,000.05	68,181.85
其中: 专利权	50,000.05	68,181.85

上述无形资产系公司购买的一项专利独占许可权。公司将该专利独占许可权按规定摊销，摊销期按独占许可剩余时间计 5.5 年计算。

（八）递延所得税资产

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	132,337.65	882,251.01	175,988.85	1,173,259.01
合计	132,337.65	882,251.01	175,988.85	1,173,259.01

（九）主要资产减值准备

公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	811,839.00	361,420.01			1,173,259.01
合 计	811,839.00	361,420.01			1,173,259.01

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	1,173,259.01		199,884.00	91,124.00	882,251.01
合 计	1,173,259.01		199,884.00	91,124.00	882,251.01

七、公司报告期重大债务情况

（一）应付票据

类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,657,962.00	
商业承兑汇票		
合计	1,657,962.00	

应付票据均为银行承兑汇票，且均为无息票据，具体系公司 2014 年开始对部分采购采取银行承兑汇票的形式结算货款。截至 2014 年末应付票据余额合计 1,657,962.00 元，其中 350,000.00 元于 2015 年 3 月 9 日到期，1,307,962.00 元于 2015 年 4 月 14 日到期。

公司开具的承兑汇票均具有商业实质，不存在虚开现象。

（二）应付账款

公司报告期的应付账款情况如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	7,482,603.84	92.12	5,225,477.49	79.83
1 年以上	639,981.53	7.88	1,320,012.78	20.17
合 计	8,122,585.37	100.00	6,545,490.27	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名如下：

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄
1	南京顶瑞电机有限公司	590,367.00	1 年以内
2	四川明达电缆销售有限公司	579,907.70	1 年以内
3	成都市博能电力电子散热器研究所	351,397.35	1 年以内
4	南通三鑫电子科技股份有限公司	328,338.20	1 年以内
5	南京银茂微电子制造有限公司	327,775.00	2 年以内(注 1)
合 计		2,177,785.25	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名如下：

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄
1	南京顶瑞电机有限公司	413,573.00	1 年以内
2	成都欣森金属结构件厂	345,477.52	2 年以内(注 2)
3	南京银茂微电子制造有限公司	288,170.00	1 年以内
4	四川明达电缆销售有限公司	279,178.50	1 年以内
5	北京韶光科技有限公司	266,509.00	1 年以内
合 计		1,592,908.02	

注 1：1 年以内 296,010.00 元；1-2 年 31,765.00 元。注 2：1 年以内 168,750.00 元；1-2 年 176,727.52 元。

公司报告期内应付账款余额较同期增加 157.71 万元，主要系公司预计 2015 年销售增长，为适当增加备料而增加的材料采购支出。

报告期内，公司应付账款余额均是正常采购所产生的应付款项，无大额、异常应付账款情况。

截至 2014 年 12 月 31 日，无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）预收账款

公司报告期的预收账款情况如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1年以内	343,127.89	62.01	3,978,358.00	72.70
1年以上	210,198.00	37.99	1,493,842.00	27.30
合 计	553,325.89	100.00	5,472,200.00	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款中的前五名如下：

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄
1	安阳市华中机电设备有限责任公司	84,482.00	1-2 年
2	诸城东鸿机械	50,000.00	2-3 年
3	淄博亨通建材有限公司	41,500.00	1 年以内
4	广西南宁稔顺贸易有限公司	39,856.00	1 年以内
5	北京和平佳业传动	30,650.00	2-3 年
	合 计	246,488.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款中的前五名如下：

	单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄
1	青岛福平焊材有限公司	523,404.00	2 年以内（注 1）
2	陕西园点工贸有限责任公司	466,000.00	1 年以内
3	石家庄恒盛达机电设备有限公司	418,803.00	1 年以内
4	宝鸡市德力源机械有限公司	416,700.00	1 年以内
5	成都鑫林兴五金机电有限公司	242,000.00	1-2 年
	合 计	2,066,907.00	

注 1：1 年以内 360,000.00 元；1-2 年 163,404.00 元。

报告期内公司预收款项余额中无预收持有公司 5%以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	104,934.84	1,486,320.37	1,424,601.55	166,653.66
二、离职后福利-设定提存计划		206,315.04	188,931.40	17,383.64
合 计	104,934.84	1,692,635.41	1,613,532.95	184,037.30

（续）

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	166,653.66	2,040,152.46	2,024,414.33	182,391.79
二、离职后福利-设定提存计划	17,383.64	219,983.88	237,367.52	
合 计	184,037.30	2,260,136.34	2,261,781.85	182,391.79

2、短期薪酬

项 目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	103,997.35	1,309,756.65	1,267,668.00	146,086.00
2.职工福利费		80,543.67	80,543.67	
3.社会保险费		69,866.49	63,953.82	5,912.67
其中： 医疗保险费		56,928.65	52,087.46	4,841.19
工伤保险费		6,468.92	5,933.18	535.74
生育保险费		6,468.92	5,933.18	535.74
4.住房公积金				
5.工会经费和职工教育经费	937.49	26,153.56	12,436.06	14,654.99
合 计	104,934.84	1,486,320.37	1,424,601.55	166,653.66

(续)

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	146,086.00	1,755,334.08	1,729,667.08	171,753.00
2.职工福利费		140,033.08	140,033.08	
3.社会保险费	5,912.67	109,179.27	115,091.94	5,912.67
其中： 医疗保险费	4,841.19	90,213.71	95,054.90	
工伤保险费	535.74	9,482.78	10,018.52	
生育保险费	535.74	9,482.78	10,018.52	
4.住房公积金				
5.工会经费和职工教育经费	14,654.99	35,606.03	39,622.23	10,638.79
合 计	166,653.66	2,040,152.46	2,024,414.33	182,391.79

3、设定提存计划情况

项 目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1.基本养老保险		184,756.19	169,157.79	15,598.40
2.失业保险费		21,558.85	19,773.61	1,785.24
合 计		206,315.04	188,931.40	17,383.64

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.基本养老保险	15,598.40	188,375.14	203,973.54	
2.失业保险费	1,785.24	31,608.74	33,393.98	
合 计	17,383.64	219,983.88	237,367.52	

(五) 应交税费

税 种	2014年12月31日	2013年12月31日

税 种	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	430,659.06	-35,909.84
城建税	35,826.35	3,166.53
企业所得税	133,257.32	-3,855.59
个人所得税		42.60
教育费附加	15,354.15	1,357.08
地方教育费附加	10,236.10	904.72
价格调节基金	6,587.00	2,800.63
合 计	631,919.98	-31,493.87

(六) 其他应付款

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	930,100.00	1,478,936.01

报告期内其他应付款前五名如下：

序号	单位名称	与公司关系	2014年12月31日
1	刘莉	关联方	520,000.00
2	苏琳	关联方	400,000.00
3	四川成祥物流有限公司	非关联方	5,100.00
4	深圳仕贝德科技有限公司	非关联方	5,000.00
合 计			930,100.00
	单位名称	与公司关系	2013年12月31日
1	苏琳	关联方	852,094.00
2	刘莉	关联方	520,000.00
3	四川泽川物流	非关联方	47,873.00
4	成都兆邦冷藏物流有限公司	非关联方	23,488.00
5	金牛区筱英印务部	非关联方	14,238.00
合 计			1,457,693.00

其他应付款——苏琳及刘莉的形成系公司为保证资金的充盈，向股东的借款。具体参见本说明书“第四章 公司财务”之“九、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

剔除上述股东借款后，公司其他应付款较少。

公司在完成股份制改造后，制定了《关联交易决策管理办法》，对包括与关联方往来款的关联交易进行了规范。

(七) 一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债分类列示

类 别	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	-------------	-------------

类 别	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	3,000,000.00	
合 计	3,000,000.00	

(八) 长期借款

1、长期借款分类列示

分类	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款		3,000,000.00
合 计		3,000,000.00

2011年6月2日，成都高投创业投资有限公司委托成都银行股份有限公司高新支行向公司贷款300万元，贷款期限为2年，用途为流动资金。公司已于2013年6月2日偿还。2013年6月20日，双流县聚源融资投资管理服务有限公司委托成都银行股份有限公司双流支行向公司贷款300万元，贷款期限为2年，用途为流动资金。

因截至2014年12月31日，前述贷款距归还期不足一年，故公司于2014年12月31日将其列报于一年内到期的非流动负债。

(九) 递延收益

项目	2013年12月31日	2014年12月31日
科技三项	407,320.00	366,388.00
合 计	407,320.00	366,388.00

2013年，公司收到属于与资产相关的政府补助409,320.00元，经测算，当期应摊销2,000.00元，摊销后余额为407,320.00元。2014年按相应的资产折旧进度分期结转至当期营业外收入40,932.00元，经调整后截至2014年末递延收益余额为366,388.00元。

八、公司报告期股东权益情况

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	917,006.92	
盈余公积	48,352.08	
未分配利润	435,168.73	-1,141,407.01
所有者权益合计	6,400,527.73	-141,407.01

九、关联方及关联交易

（一）公司的关联方情况

1、公司股东情况

股东名称	持股比例（%）	与公司关系
苏琳	46.2	公司股东、董事长、总经理
刘莉	45.8	公司股东、董事会秘书、财务负责人
苏萍	2.0	公司股东
陈光蓉	6.0	公司股东、监事
合计	100.0	

2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
杨克伍	公司董事
张志桃	公司董事
郑斌	公司董事
刘鸿	监事会主席
徐成兵	职工监事
吴晓渝	副总经理
章洪	副总经理
谢廷龙	职工代表主席

（二）关联交易情况

除了公司对高管人员支付正常的工资薪金外，公司对非公司员工的股东及监事没有支付薪金及津贴。除了前述薪酬支出外，公司的关联方交易主要为关联方应收应付款项，具体如下表：

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	苏琳	400,000.00	852,094.00
其他应付款	刘莉	520,000.00	520,000.00
其他应收款	杨克伍	10,065.00	
其他应收款	吴晓渝	1,000.00	

上述往来的具体情况如下：

1、其他应付款——苏琳

2013年年末余额 852,094.00 元，系公司购置途锐 WVGAV67L 车辆而由控股股东苏琳垫付的款项。公司已于 2014 年 9 月分两笔将该款项偿还给苏琳，无利息支出。

2014年年末余额 400,000.00 元，主要形成于 2014 年 7 月，公司与苏琳签订《借款协议》，约定公司向苏琳借款人民币 70 万。2014 年 11 月，公司再次向苏琳借款 10 万元。2014 年 12 月，公司偿还苏琳借款 40 万元，余 40 万元尚未归还。

2、其他应付款——刘莉

2011年4月30日，刘莉与公司签订《借款协议》，约定公司向刘莉借款人民币52万元。2014年4月21日、11月24日刘莉分别再次借给公司20万元、25万元。2014年12月公司偿还刘莉借款45万元，尚余52万元未偿还。

3、其他应收款——杨克伍

该往来系备用金，杨克伍负责公司采购工作，因工作需要借支备用金。

4、“其他应收款——吴晓渝”

该往来系备用金，吴晓渝负责公司行政、研发等工作，因工作需要经常要与外部单位联络，缴纳各项费用，为方便工作而借支备用金。

随着公司经营情况的好转和运营的逐步规范，公司将在今后减少与公司大股东的关联方资金往来。

（三）关联担保情况

公司由成都银行股份有限公司双流支行借入委托借款时，双流县聚源融资投资管理服务有限公司提供担保，同时公司股东苏琳、刘莉用其双方共同拥有的房产对该担保事项进行了抵押。

（四）公司关联交易制度及执行情况

有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易决策管理办法》，今后将严格按照相关规定执行。

（五）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响的分析

公司关联交易主要为公司与股东之间的资金拆借，系为了解决公司营运资金问题。前述关联往来对公司财务状况和经营成果影响的分析如下：

1、对财务状况的影响

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
负债及所有者权益合计	21,845,200.76	16,915,082.70
流动负债	15,078,285.03	13,647,169.71
股东借款	920,000.00	1,372,094.00
股东借款/负债及所有者权益合计	4.21%	8.11%
股东借款/流动负债	6.10%	10.05%

通过对股东借款与流动负债、负债及所有者权益合计的对比，公司认为股东借

款对公司财务状况不构成重大影响，不影响投资者对公司财务状况的分析判断。

2、对经营成果影响

公司与股东苏琳及刘莉的借款没有利息支付，系大股东对公司发展的无偿支持。该关联交易对公司的经营成果影响分析如下：

时间	关联往来模拟融资支出	当期净利润	关联往来模拟融资支出/当期净利润
2013 年度	84,383.78	188,401.49	44.79%
2014 年度	96,176.43	2,502,654.74	3.84%

注：由于公司向两位股东借款时没有约定归还时间，因此，按其账龄所对应的中国人民银行规定的同期贷款基准利率计算分析相应的利息支出及其对公司经营成果的影响。

上表显示，2013 年度因为营业利润亏损，当期的净利润较低而使关联往来模拟融资支出占比较高。但公司经营转好后，该往来模拟融资成本与当期净利润相比，较低，不构成重大影响，也不会影响投资者对公司经营成果的判断。

（六）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段没有建立关联交易相关制度。完成公司股份制改造后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易决策管理办法》等规定，规范关联交易。

十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司报告期内资产评估情况

公司成立以来共进行了一次资产评估，情况如下：

2014 年，公司决定进行股份制改造，整体变更为股份有限公司。为此，公司聘请中京民信（北京）资产评估有限公司对公司经审计的截至 2014 年 10 月 31 日财务

报表所列的全部资产和负债进行评估，为公司拟进行股份制改造提供价值参考依据。

2014年12月28日，中京民信(北京)资产评估有限公司出具了京信评报字(2014)第064号评估报告，对评估基准日2014年10月31日的全部资产和负债的价值作出了结论；此次评估，评估机构主要采用重置成本法。

此次公司总资产评估增值28.96万元，增值幅度为1.43%，净资产评估增值28.96万元，增值幅度为4.89%，增值幅度较小，增值部分主要为存货、固定资产等，分别增值18.33、9.64万元，符合公司的实际状况。

公司以2014年10月31日为基准日进行股份制改造时以经审计的净资产作为出资，此次资产评估仅提供价值参考依据。

十二、股利分配政策和报告期内的分配情况

(一) 股利分配的一般政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

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

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

公司利润分配原则为：

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。对于本报告期内盈利但未提出利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因。

（二）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，上述股利分配政策不变。

（三）报告期内的分配情况

报告期内未进行股利分配。

十三、公司经营风险因素

1、生产经营成本上升的风险

近几年，因 CPI 上涨带动了劳动力成本刚性上升和商务成本走高，加上物流成本的增加，严重挤压了企业的利润空间，使得行业发展面临巨大的压力。未来，公司将持续受到国内人工成本上升等方面因素影响，将对公司未来收益情况造成一定影响。

2、税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按规定享受了国家税收优惠政策。公司于 2011 年 11 月 2 日获得四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合核发的编号为 GF201151000129 的《高新技术企业证书》，有效期三年。2014 年 7 月 9 日，公司通过复核，取得编号为 GF201451000118 的《高新技术企业证书》，有效期三年。依据科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》等规定，公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

未来，若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来的收益情况产生一定的影响。

3、市场开拓的风险

公司计划加强国内经销商网络建设，并进一步开拓海外市场。但是公司的新产品在走向市场的过程中，将面临诸多不确定因素，公司可能面临无法从目标市场获得预期收入的风险，从而对公司收益产生一定影响。

4、下游行业投资周期性波动的风险

焊割设备是金属机械加工工艺中最基础的加工设备，是实现焊接工艺所需要的装备，在生产制造中都不同程度的需要应用到焊割技术，因此焊割设备的需求量较大。但是，受国家基础设施建设和工业发展放缓影响，焊割设备行业的市场需求量增速也有所放缓，如果国家未来对基础设施建设和工业发展的投资出现变动，焊割设备行业的外部需求也将受到影响。

5、市场竞争加剧的风险

早期出现的焊割设备技术门槛低，可复制性强，企业设立所需的启动资金小，因此，焊割设备行业在发展初期吸引了众多小微企业。目前，行业内各种规模的企业遍布城乡，数量多，产品大同小异，市场竞争日益激烈。特别是一些企业以降低电焊机国家标准，压缩产品成本进行低价、无序的恶性竞争，扰乱了市场秩序，严重冲击了优质焊割设备的市场销售，加剧了行业内的竞争。

6、技术风险

随着电子技术的不断更新，焊割设备行业近年来发展迅速，新的技术也不断涌现，对焊割设备的技术要求也随之快速变化。公司如果不能准确把握行业技术的发展方向，公司将面临研发投入无法为公司产生收益的风险。

7、实际控制人风险

公司实际控制人苏琳、刘莉夫妻合计持有公司92%股份，对本公司具有绝对控制权。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，将可能损害本公司及本公司中小股东的利益。

8、公司规模较小，抗风险能力较弱

公司目前规模较小，获得资金、技术、人才等各要素的能力有限，从而使其抗风险能力弱于规模较大的公司。若公司未能有效提高公司竞争实力，并采取有效措施进行风险管理，当市场、政策等发生不利于公司的变化时，公司将面临较大的经营压力。

十四、公司经营目标

（一）公司发展战略

公司将在未来的发展中继续秉承“让焊割更轻松”的理念，以提升用户体验为

业务发展导向，以提高产品质量和技术含量为产品发展方向，以客户满意的焊割设备为实现载体，不断丰富公司的产品体系、扩大公司业务规模，努力成为国内、行业内领先的焊割设备制造商。

公司将依托积累的技术优势、团队优势、品牌优势、客户优势等核心资源，进一步培育和发展公司的核心进整理。公司将继续加大技术研发的深度和广度，加强新产品的研制工作；加强团队建设，为员工创造更多发展机会；进一步扩展客户来源和销售渠道，实现跨行业、跨领域发展，促进经营业绩的稳定增长。同时，公司还将争取通过对接资本市场，引进资金和人才，扩充技术和市场资源，最终实现“做中国一流的焊机制造专家”的企业愿景。

（二）公司发展规划

1、整体发展规划

公司将以数字化焊割设备作为产品发展方向，以气体保护焊和手弧焊为主导产品，全面推进公司五大类产品的开发，进一步强化气体保护焊和手弧焊的主导地位，加强氩弧焊、埋弧焊和专机的技术研发，扩大市场占有率。

经过多年的积累，公司在研发、产品、市场、团队、管理等方面打下了坚实的基础。未来发展中，在业务层次上，公司将立足优势产品的技术平台和市场积累，打造主导产品、待推广产品、未来发展产品等业务层次，并逐步向市场纵深推进；在实现方式上，公司将以已有产品的市场优势带动新产品的销售、以成熟市场区域带动新区域的发展、以现有的技术平台促进新产品的培育、以新的技术元素赋予现有产品更多价值。

2、技术发展规划

公司将立足现有的技术平台，继续加大技术研发的深度和广度，加强新产品的研制工作，打造公司的技术竞争力。针对现有的技术优势，公司将不断进行技术升级，提升产品焊割品质和稳定性。此外，公司将大力研发数字化焊机和专业焊割设备，以促进公司产品向数字化、自动化、专业化方向发展，提升产品的技术含量，是产品朝着简单化、精准化、节省人力化方向发展。

3、市场发展规划

公司将继续以经销商作为产品流向市场的主要渠道，做好已有经销商的维护工作，在此基础上积极拓展新的经销商。

此外，公司将通过各种行业展会、专业性会议和专业杂志等平台扩大公司的品牌知名度，吸引潜在用户的关注。

4、团队规划

公司将进一步完善绩效考核制度，将公司各种资源向技术和销售服务等领域的专业技术“能人”倾斜。鼓励员工参与业务能力提升的各种培训活动，加大培养年轻优秀研发人员的力度，并结合股权激励等手段保持公司核心技术人员和销售人员的长期稳定性。

（三）公司经营目标

1、公司总体目标

2015年至2017年间，公司将努力实现经营业绩的逐年增长，以气体保护焊和手弧焊两类产品为龙头，逐步扩大公司产品的应用领域，并形成自身的品牌优势；加大核心技术的研发力度，加强与科研院所的研发合作，不断优化产品结构，提高自主知识产权的创新速度，不断推动创新产品的产业化进程；不断深化参与市场竞争的层次与水平，扩展营销网络，扩大市场份额。

在具体业务目标上，公司争取实现气体保护焊和手弧焊产品保持一定幅度的增长，同时带动氩弧焊、埋弧焊和专机的同步增长。同时，公司还将在立足现有业务的基础上，争取在新产品的研发、生产、销售上取得突破，提高可持续发展的能力。

2、业务板块的中长期发展目标

表 公司各业务板块的中长期发展目标

序号	业务板块	产品系列	三年发展目标
1	现有产品	气体保护焊	1、加快产品更新换代速度，争取在2017年80%的产品升级成数字化产品，达到国内领先地位； 2、加快建设经销商网络； 3、充分利用电子商务平台，实现互联网和公司实体经济活动的契合。
		手弧焊	
		氩弧焊	
		埋弧焊	
		专机	
2	规划产品	机器人焊接系统 数字化焊割设备	1、加大机器人和数字化产品的研发力度； 2、通过高端产品进一步提升产品知名度。
		新型出口焊割设备	1、开展此类产品的研发工

			作，使产品从技术到外观，符合出口地区的用户偏好； 2、实现此类产品的产业化，逐年提升出口规模。
--	--	--	--

第五章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）

(本页无正文，为成都埃森普特科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：

苏琳 张志刚 刘勇 冯志恒 郑峰

公司监事：

刘勇 徐成兵 陈光蓉

公司高级管理人员：

苏琳 刘勇 吴晓瑜 李洪

成都埃森普特科技股份有限公司

2015年4月23日



申请人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

苏琳 张忠林 刘新 杨克任 郑建

监事签名：刘博 徐成云 陈光蓉

高级管理人员签名：

苏琳 李洪 吴晓渝 刘新

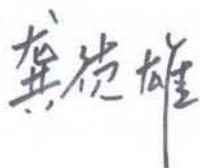
成都埃森普特科技股份有限公司(盖章)

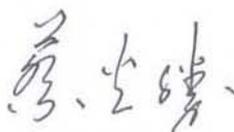
2015年4月23日

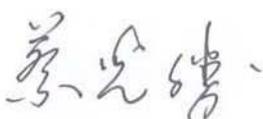


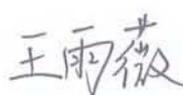
主办券商声明

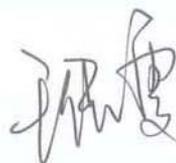
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

项目负责人：

项目组成员：







上海证券有限责任公司

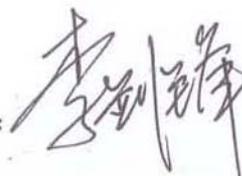
2015年4月23日



律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



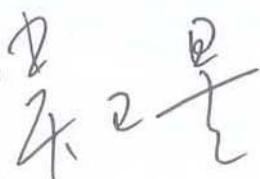
经办律师：



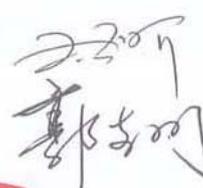
会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人:



经办注册会计师:



大信会计师事务所(特殊普通合伙)



2015 年 12 月 23 日

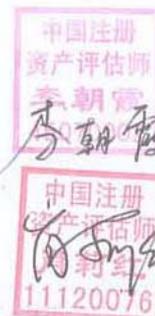
资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



经办注册资产评估师：



中京民信（北京）资产评估有限公司



2015年4月23日