

北京科路工业装备股份有限公司

KELU

公开转让说明书

主办券商

江海证券有限公司



二零一五年十二月

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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

（一）应收账款回款风险

公司所处的液压设备生产领域整体收款周期较长。报告期各期末应收账款余额均较大，2015年1-9月、2014年末和2013年末应收账款余额占当期营业收入的比重分别为132.88%、60.61%和54.90%，尽管主要应收账款账龄集中在一年以内，但未来随着公司市场开发力度的进一步加大，赊销额度将有所扩大，同时新客户也可能提出延长付款期和质保期的要求，使得公司应收账款余额不断上升，账龄也逐渐变长。如果企业发生大额应收账款不能收回或不能及时收回的情况，则可能会给公司带来较大的现金流量风险。

（二）客户集中度较高的风险

公司主打产品液压拉伸器以其优良的性能获得了部分实力雄厚的客户的认可，从客户集中度来看，报告期内前五大客户的营业收入占比较高，2015年1-9月、2014年度、2013年度公司来源于前五大客户的销售额占全部营业收入比例分别为66.15%、63.29%、86.23%，公司存在客户较为集中的情形。一旦未来因为激烈竞争、技术等问题丢失了部分大客户，可能会对公司的业务发展造成较大的负面影响。

（三）盈利能力降低风险

公司目前处于快速成长期，现有系列成熟产品及工程技术服务业务需要快速占领不同领域市场，不断提高市场占有率。鉴于目前液压件行业竞争较为激烈，开拓市场可能需要以低价让利的方式争取和维持客户，如果以开拓市场为先决条件，公司不能及时改进生产技术提高效率，降低生产成本，则可能面临盈利能力下降的风险。

（四）营运资金不足的风险

公司2015年1-9月、2014年度、2013年度经营活动产生的现金流量净额分别为160.35万元、-481.39万元、-717.51万元，虽然公司报告期内经营活动产生

的现金流量净额呈转好趋势，但受公司业务的扩张的影响，现金流仍较为紧张。未来随着公司进一步扩大市场份额，所需营运资金将不断增加，若公司不能进一步提高获取现金的能力，公司将面临营运资金不足的风险。

（五）市场竞争加剧风险

经济全球化进程的加快，国内工业体系与欧美工业标准的进一步对接，为若干国际品牌提供了更加便利的准入环境，包括公司在内的从事液压核心技术研发与产品生产的企业不断加剧市场竞争，如果公司不能抓住有利时机扩大现有优势产品的生产能力并及时进行产品的升级换代，迅速增强竞争优势，则可能面临行业竞争加剧导致的市场地位下降风险。

（六）下游行业需求波动风险

公司下游行业为石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工等领域，近年来受益于我国国民经济持续快速增长，装备制造业的固定资产投资需求旺盛，带动了为其配套的液压件制造行业的快速发展。然而在随着国家经济增速放缓，未来新建项目与前两个五年计划相比有所下降，一些液压设备及配套液压件设备的传统应用行业可能面临需求下降的风险，若公司不能提高技术创新能力，不能适应新兴行业对液压设备及配套液压件的新要求，将面临需求波动加大的风险。

（七）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，实际控制人慕雷持有公司 80.53% 的股份，同时担任公司董事长，因此公司客观上存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东利益的风险。因此，公司存在实际控制人不当控制风险。

（八）公司治理和内部控制风险

公司于 2015 年 7 月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，公司建立

健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
(一) 应收账款回款风险	2
(二) 客户集中度较高的风险	2
(三) 盈利能力降低风险	2
(四) 营运资金不足的风险	2
(五) 市场竞争加剧风险	3
(六) 下游行业需求波动风险	3
(七) 公司实际控制人不当控制风险	3
(八) 公司治理和内部控制风险	3
目 录	5
释 义	12
第一节 基本情况	15
一、公司基本情况	15
二、本次挂牌情况	16
三、公司股权结构图	17
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	19
(一) 控股股东及实际控制人基本情况	19
(二) 主要股东情况	19
五、历史沿革	20
(一) 有限公司的设立	20
(二) 有限公司第一次变更经营范围	21
(三) 有限公司第二次变更经营范围	21
(四) 有限公司第一次增加注册资本及变更住所	22
(五) 有限公司变更公司名称、第三次变更经营范围	22
(六) 有限公司第四次变更经营范围	23
(七) 有限公司第一次股权转让、第二次增加注册资本	23
(八) 有限公司第三次增加注册资本	24
(九) 有限公司第二次股权转让	24

(十) 有限公司整体变更为股份公司.....	25
六、股份公司的股本及股份变动情况的说明	26
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	26
(一) 董事基本情况.....	26
(二) 监事基本情况.....	27
(三) 高级管理人员基本情况.....	28
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表	28
九、与本次挂牌有关的机构	30
(一) 主办券商.....	30
(二) 律师事务所.....	30
(三) 会计师事务所.....	30
(四) 资产评估机构.....	31
(五) 证券登记结算机构:	31
(六) 申请挂牌证券交易所:	31
第二节 公司业务	32
一、公司主要业务及主要产品与服务	32
(一) 主营业务情况.....	32
(二) 主要产品及服务.....	32
二、公司组织结构及主要运营流程	40
(一) 组织结构.....	40
(二) 主要运营流程.....	41
三、公司业务有关资源情况	41
(一) 主要产品与服务所使用的主要技术.....	41
(二) 无形资产情况.....	43
(三) 业务许可与公司资质.....	46
(四) 特许经营权情况.....	47
(五) 公司主要固定资产情况.....	47
(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况.....	48
四、销售及采购情况	50
(一) 销售情况.....	50
(二) 采购情况.....	52
(三) 报告期内重大合同履行情况.....	54

五、商业模式	58
(一) 生产模式.....	58
(二) 研发模式.....	59
(三) 销售模式.....	60
(四) 采购模式.....	61
(五) 盈利模式.....	61
六、公司所处行业情况	61
(一) 行业概况.....	62
(二) 公司所处行业市场规模.....	67
(三) 行业主要壁垒.....	70
(四) 行业风险特征.....	70
(五) 公司面临的主要竞争状况.....	71
第三节 公司治理	75
一、公司治理机制的建立及运行情况	75
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	75
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	75
(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	75
(四) 公司投资者权益保护情况.....	75
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估	76
(一) 董事会对公司治理机制的讨论.....	76
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	78
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况	78
(一) 重大诉讼、仲裁情况.....	78
(二) 违法违规及受处罚情况.....	78
四、公司独立情况	79
(一) 业务独立.....	79
(二) 资产独立.....	79
(三) 人员独立.....	80
(四) 财务独立.....	80
(五) 机构独立.....	81
五、同业竞争	81
(一) 同业竞争情况.....	81

(二) 避免同业竞争的承诺.....	82
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	82
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	84
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	84
(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.....	84
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	85
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	85
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况.....	85
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	85
(八) 公司管理层的诚信状况.....	86
第四节 公司财务会计信息	88
一、最近两年一期财务报告的审计意见	88
1、最近两年一期财务报告的审计意见.....	88
2、财务报表编制基础.....	88
3、合并财务报表范围及变化情况.....	88
二、最近两年一期的财务报表	89
(一) 合并财务报表.....	89
(二) 母公司财务报表.....	100
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	111
(一) 遵循企业会计准则的声明.....	111
(二) 会计期间.....	111
(三) 记账本位币.....	111
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	111
(五) 合并财务报表的编制方法.....	113
(六) 现金及现金等价物的确定标准.....	114
(七) 外币业务和外币报表折算.....	114
(八) 金融工具.....	115
(九) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法.....	121
(十) 存货.....	122
(十一) 长期股权投资.....	123

（十二）投资性房地产.....	127
（十三）固定资产.....	127
（十四）在建工程.....	130
（十五）借款费用.....	131
（十六）无形资产.....	132
（十七）商誉.....	134
（十八）长期待摊费用.....	135
（十九）职工薪酬.....	135
（二十）预计负债.....	136
（二十一）收入.....	137
（二十二）政府补助.....	138
（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债.....	139
（二十四）经营租赁、融资租赁.....	140
（二十五）主要会计政策、会计估计的变更.....	141
（二十六）前期会计差错更正.....	141

四、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

..... 141

（一）盈利能力分析.....	141
（二）偿债能力分析.....	144
（三）营运能力分析.....	144
（四）现金流量分析.....	145

五、报告期利润形成的有关情况 147

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析..	147
（二）主要费用及变动情况.....	154
（三）报告期内重大投资收益情况.....	156
（四）报告期非经常性损益情况.....	157
（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策.....	158

六、财务状况分析 159

（一）资产的主要构成及减值准备.....	159
（二）负债的主要构成及其变化.....	175
（三）股东权益情况.....	182

七、关联方、关联方关系及关联交易 183

（一）公司的主要关联方.....	183
（二）报告期的关联交易.....	185

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	190
九、报告期内资产评估情况	190
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	191
(一) 股利分配政策.....	191
(二) 公司最近两年的股利分配情况.....	191
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	192
(一) 公司纳入合并报表的子公司情况.....	192
(二) 子公司主要财务数据.....	195
十二、 风险因素	196
(一) 应收账款回款风险.....	196
(二) 客户集中度较高的风险.....	197
(三) 盈利能力降低风险.....	197
(四) 营运资金不足的风险.....	197
(五) 市场竞争加剧风险.....	198
(六) 下游行业需求波动风险.....	198
(七) 公司实公司正在尝试通过加强有偿技术服务的模式进行产业链延伸以控制刚需市场波动带来的风险实际控制人不当控制风险.....	199
(八) 公司治理和内部控制风险.....	199
第五节 有关声明	201
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	202
二、主办券商声明	203
三、律师事务所声明	204
四、会计师事务所声明	205
五、评估机构声明	206
第六节 附件.....	207
一、主办券商推荐报告	207
二、财务报表及审计报告	207
三、法律意见书	207

四、公司章程	207
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	207
六、其他与公开转让有关的重要文件	207

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、科路股份	指	北京科路工业装备股份有限公司
本次股票挂牌转让	指	公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让
发起人	指	公司设立时的全部发起人股东
有限公司、科路有限	指	北京科路工业装备有限公司、北京科路贸易有限公司
明达公司	指	明水县明达通用设备有限公司
盛唐公司	指	北京东方盛唐科技发展有限公司
慕成公司	指	北京慕成防火绝热特种材料有限公司
股东会	指	北京科路工业装备有限公司股东会
股东大会	指	北京科路工业装备股份有限公司股东大会
董事会	指	北京科路工业装备股份有限公司董事会
监事会	指	北京科路工业装备股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、江海证券	指	江海证券有限公司
东城区工商局	指	北京市工商行政管理局东城分局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《章程必备条款》	指	《非上市公众公司监督指引第3号—章程必备条款》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京科路工业装备股份有限公司章程》
关键连接管理系统	指	针对关键连接部位提供的从理论计算、工具选型、标准施工作业流程编制到最后的工程施工等全方位的 Turn Key 解决方案。
超高压气动液压泵	指	利用大面积活塞端的低气压产生小面积活塞端的高液压的液压工具
液压拉伸器	指	一种精确快速、简易、安全的螺栓紧固工具，通过超高压系统拉伸螺栓，以达到精确的需求载荷
高效散热循环水箱	指	循环冷却系统，通过利用循环冷却水来对机器进行降温
高效散热液压扳手泵	指	一台手持式压力校验泵，主要是进行校验工作
超高压手动泵	指	采用超高强度轻质合金材料制造的手动泵，具有高安全性，超轻重量设计，轻便易携带等特点
防爆型电动泵	指	采用先进的电液式换向阀的电动泵，同时配有低电压遥控器及安全启动开关，防止误操作
高效气动泵	指	一种采用压缩空气为动力源，利用低压气体驱动大面积活塞而产生小面积活塞端的高压流体的气动泵，最大压力可达 7000bar
液压扳手	指	通过液压扳手泵提供动力，实现大扭矩力矩输出，用于螺栓的安装及拆卸的专业螺栓紧固工具
液压拉马	指	以油压起动机直接前进移动的牵拉工具，其替代传统拉马的理想化新工具。操作方便，使用省力，不受场地限制，本拉马结构紧凑，使用灵活，重量轻，体积小，携带方便
法兰分离器	指	一种液压分离工具，主要用于管路维护、管路建设、测试和法兰的更换、维护垫片、压力容器及缸盖开启等
法兰端面加工机	指	采用内涨和外卡两种安装方式，覆盖直径从 0-80000mm 的法兰加工，加工范围宽的零件加工机
螺母劈开器	指	以电动机驱动机体内油压柱塞泵浦，产生强大冲孔输出的切割工具
螺栓拉伸紧固工具	指	一种利用超高压油泵产生的伸张力，使被施加力的螺栓在其弹性变形区内被拉长，螺栓直径轻微变形，从而使螺母易于松动的紧固工具
螺栓扭矩紧固工具	指	用于某些特殊部件的紧固工具，通过液压扭力以达到紧固螺栓的作用
BT 常规系列	指	互换型系列液压拉伸器
AT 弹簧回位系列	指	一种复位拉伸器，拥有双进油，出油口设计，可串及并联使用，同步紧固拉伸器等特点
DT 双极驱动系列	指	一种双级动力驱动器
ST 海底作业系列	指	用于海底机械紧固的系列工具
HN 液压螺母系列	指	一种机械紧固工具，适用于狭窄空间及重负荷振

		动机械紧固，可同时装配多个螺栓
TU 系列	指	世界最快、最小、最轻和最耐用的方头液压扳手，可应用于不同行业和各种场合
TX 系列	指	超薄中空设计的液压扳手，解决空间受限问题；采用航空铝钛合金材质，重量轻、强度高
超高压油管	指	采用特殊处理的高强度钢丝缠绕层为软管增强层的油管；具有以下优点：软管流体阻力小，容积膨胀小，防化学腐蚀性强等特点
高强度套筒	指	上紧或卸松螺丝的一种专用工具
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京科路工业装备股份有限公司

英文名称：Beijing Kelu Industrial Equipment Co.,Ltd.

法定代表人：慕雷

有限公司成立日期：2001年11月16日

股份公司成立日期：2015年7月29日

注册资本：500.00万元

住所：北京市东城区柴棒胡同59号303室

邮编：100009

电话：(010) 64209488

传真：(010) 64245611

网址：<http://www.klwchina.com>

信息披露事务负责人：慕丹

所属行业：根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业C34”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“液压和气压动力机械及元件制造（C3444）”。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3444 液压和气压动力机械及元件制造”。

经营范围：生产加工超高压气动液压泵、高效散热液压扳手泵、高效散热循环水箱、液压拉伸器（仅限分支机构经营）；销售机电设备、五金交电、建筑材料、装饰材料、金属材料、化工产品（不含化学危险品）、电子计算机；租赁机械设备；维修机械设备；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，信息咨询（不含中介服务）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

主营业务：公司主要从事提供“零泄漏”关键连接管理系统的整体解决方案，主要包括产品销售、设备租赁、关键连接的数据计算、专业工程服务及数据管理软件等。

组织机构代码：80123489-4

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

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：5,000,000 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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。”

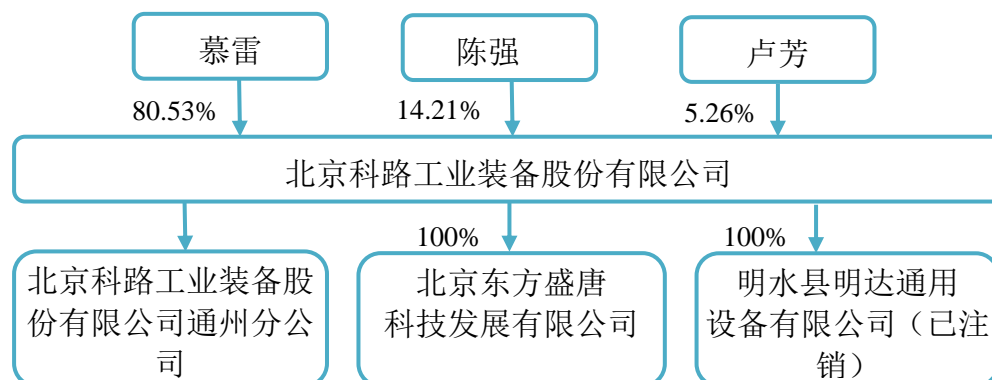
公司控股股东慕雷为公司实际控制人，其股份需要遵守《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的关于发起人或控股股东、实际控制人的限售规定。

公司股东陈强、卢芳任公司董事兼副总经理，因此其股份需要遵守《公司法》中关于发起人及董监高的限售规定。

股份公司于 2015 年 7 月 29 日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定，由于目前公司全部股东为股份公司发起人，本次挂牌后公司可公开转让的股份情况如下：

序号	股东名称	任职情况	持股数 (股)	持股比 例 (%)	是否存 在质押 或冻结 情况	本次挂牌可进 入全国股份转 让系统转让的 股份数量 (股)
1	慕雷	董事长、总经理	4,026,500	80.53	否	0
2	陈强	董事、副总经理	710,500	14.21	否	0
3	卢芳	董事、副总经理	263,000	5.26	否	0
合计			5,000,000	100.00		0

三、公司股权结构图



(一) 北京科路工业装备股份有限公司通州分公司的基本情况如下：

名称	北京科路工业装备股份有限公司通州分公司
注册号	110112013539652
负责人	慕雷
住所	北京市通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地景盛南四街甲13号5号厂房3R
成立日期	2011年1月19日
公司类型	股份有限公司分公司
经营范围	生产加工超高压气动液压泵、高效散热液压扳手泵、高效散热循环水箱、液压拉伸器；销售机械设备、五金交电、建筑材料、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、日用品、针纺织品、计算机；技术推广；经济贸易咨询（不含中介服务）；维修机械设备（汽车除外）；货物进出口

(二) 北京东方盛唐科技发展有限公司的基本情况如下：

名称	北京东方盛唐科技发展有限公司
注册号	110105010788316
法定代表人	慕雷
住所	北京市朝阳区慧忠里103楼亚奥国际广场B座1211号
注册资本	500.00万元
成立日期	2008年1月30日
公司类型	有限责任公司
营业期限	2008年1月30日至2028年1月29日
经营范围	生产加工微侦仪（仅限分支机构经营）。技术推广服务；经济贸易咨询；货物进出口；销售机械设备、五金交电、建材、日用品、化工产品（不含危险化学品）、纺织品、电子产品、金属材料；安全检验、检测。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。
主营业务	液压设备及配套液压件的销售

(三) 明水县明达通用设备有限公司的基本情况如下：

名称	明水县明达通用设备有限公司
注册号	232331100008164
法定代表人	慕雷
住所	黑龙江省绥化市明水县明水镇东风街建委集资楼西数一门
注册资本	10.00万元
成立日期	2012年11月23日

公司类型	有限责任公司
营业期限	2012年11月23日至2032年11月22日
经营范围	通用设备、电子设备、仪器仪表、建材、五金产品批发、通用设备修理、生产制造咨询服务，广告服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	液压件等原材料的批发销售

明达公司已于2015年9月25日取得明水县工商行政管理局(明水)登记企销字[2015]第92号《准予注销登记通知书》，准予明达公司注销登记。

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

自公司2001年成立以来，公司股权较为集中，慕雷先生一直是公司的最大股东，股权占比在70%以上。2015年7月，股份公司成立后，慕雷先生持有公司股份4,026,500股，持股比例为80.53%，为公司的控股股东及实际控制人。

报告期内公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

慕雷，男，董事长，1973年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，1995年6月，毕业于黑龙江工程学院工程机械专业，大专学历。1995年7月至1998年6月就职于黑龙江龙建集团第一工程处，任工程师；1998年6月至2001年10月就职于上海凯特克贸易有限公司，任业务主管；2001年11月至2015年7月，就职于有限公司，任执行董事兼总经理。2015年7月，股份公司成立后，任公司董事长兼总经理。同时兼任北京东方盛唐科技发展有限公司执行董事及经理、明水县明达通用设备有限公司执行董事及经理。

(二) 主要股东情况

1、公司持股5%及以上股东情况

股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及其他争议的事项
慕雷	4,026,500	80.53	自然人股东	否

陈强	710,500	14.21	自然人股东	否
卢芳	263,000	5.26	自然人股东	否
总计	5,000,000	100.00		

公司股东真实持有公司股份，不存在代持情况，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件。

公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间不存在关联关系。

2、主要股东基本情况

除公司控股股东慕雷外，公司其他主要股东情况如下：

陈强，男，副总经理、董事，1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，1995年7月，毕业于黑龙江工程学院运输管理专业，大专学历。1995年11月至1996年10月，就职于台湾达芙妮鞋业公司黑龙江分公司，任销售经理；1996年11月至1999年2月，就职于中国建研院建筑产品展示中心，任市场经理；1999年3月至2001年3月，就职于绥芬河市天禾公司，任副总经理；2001年3月至2002年8月，就职于北京康之泰电器公司，任市场总监；2002年加入有限公司至今，历任销售经理、销售总监、公司副总经理兼营销中心负责人。2015年7月，股份公司成立后，任公司董事兼副总经理。除投资本公司外，不存在投资其他企业的情况。

卢芳，女，副总经理、董事，1977年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，1998年7月，毕业于上海应用技术学院化工工艺专业，本科学历。1998年9月至2000年12月，就职于深圳广金化工有限公司，任经理助理；2001年1月至2004年1月，就职于深圳市维尔杰机械有限公司，任总经理助理；2004年3月加入本公司，2010年1月至2015年7月，任有限公司商能中心经理，从事产品研发与生产工作。2015年7月，股份公司成立后，任公司董事兼副总经理。除投资本公司外，不存在投资其他企业的情况。

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

北京科路贸易有限公司成立于2001年11月16日，由自然人慕雷、陈强、刘永莉分别认缴出资40.00万元、5.00万元、5.00万元合计50.00万元共同设立。

2001年11月13日，北京华颂会计师事务所出具（2001）华会验字第（1109）号《开业登记验资报告书》，验证截至2001年11月13日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本50.00万元，各股东均以货币出资。

2001年11月16日，有限公司取得北京市工商行政管理局颁发的注册号为1101012339892的企业法人营业执照，名称：北京科路贸易有限公司，住所：北京市东城区和平里兴化路11号，注册资本与实收资本均为50.00万元，法定代表人：慕雷，公司类型：有限责任公司，营业期限：2001年11月16日至2021年11月15日，经营范围为：销售：机电设备，五金交电，建筑材料，装饰材料，金属材料，化工（不含一类易制毒化学品），百货，针纺织品，电子计算机；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，经济信息咨询（不含中介服务）。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	慕雷	40.00	40.00	80.00	货币
2	陈强	5.00	5.00	10.00	货币
3	刘永莉	5.00	5.00	10.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	

（二）有限公司第一次变更经营范围

2004年4月，有限公司股东会做出决议，同意将公司的经营范围变更为销售：机电设备，五金交电，建筑材料，装饰材料，金属材料，化工产品（不含化学危险品），百货，针纺织品，电子计算机；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，信息咨询（不含中介服务）；维修机电设备（汽车除外）。***

2004年4月20日，北京市工商行政管理局核准此次变更登记并颁发新的企业法人营业执照。

（三）有限公司第二次变更经营范围

2006年6月17日，有限公司股东会做出决议，同意将公司的经营范围变更为销售机电设备、五金交电、建筑材料、装饰材料、金属材料、化工产品（不含化学危险品）、百货、针纺织品，电子计算机；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，信息咨询（不

含中介服务)；维修机电设备（汽车除外）；货物进出口。

2006年6月20日，北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记并颁发新的企业法人营业执照。

（四）有限公司第一次增加注册资本及变更住所

2009年3月2日，有限公司股东会做出决议，同意将注册资本从50.00万元增加到200.00万元，自然人股东慕雷认缴150.00万元，出资方式为货币。同意将有限公司住所变更为北京市东城区柴棒胡同59号嘉信商务楼3层303室。

2009年5月11日，北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具隆盛验字【2009】第179号《验资报告》，验证截至2009年5月11日，有限公司已收到股东慕雷新缴纳的注册资本150.00万元，出资方式为货币。

2009年5月12日，北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记并重新颁发注册号为110101003398927的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	慕雷	190.00	190.00	95.00	货币
2	陈强	5.00	5.00	2.50	货币
3	刘永莉	5.00	5.00	2.50	货币
合计		200.00	200.00	100.00	

（五）有限公司变更公司名称、第三次变更经营范围

2010年11月1日，有限公司股东会做出决议，同意将公司的经营范围变更为许可经营项目：生产加工超高压气动液压泵、高效散热液压扳手泵（仅限分支机构经营）。一般经营项目：销售机电设备、五金交电、建筑材料、装饰材料、金属材料、化工产品（不含化学危险品）、百货、针纺织品，电子计算机；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，信息咨询（不含中介服务）；维修机电设备（汽车除外）；货物进出口。同意将公司名称变更为北京科路工业装备有限公司。

2010年11月15日，北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记并颁发新

的企业法人营业执照。

(六) 有限公司第四次变更经营范围

2011年7月1日，有限公司股东会做出决议，同意将公司的经营范围变更为：许可经营项目：生产加工超高压气动液压泵、高效散热液压扳手泵、高效散热循环水箱、液压拉伸器（仅限分支机构经营）。一般经营项目：销售机电设备、五金交电、建筑材料、装饰材料、金属材料、化工产品（不含化学危险品）、百货、针纺织品，电子计算机；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，信息咨询（不含中介服务）；维修机电设备（汽车除外）；货物进出口。

2011年7月12日，北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记并颁发新的企业法人营业执照。

(七) 有限公司第一次股权转让、第二次增加注册资本

2013年9月29日，刘永莉与慕雷签订《出资转让协议书》，刘永莉将其所持有有限公司2.5%股权（出资额：5.00万元人民币）转让给慕雷，因刘永莉与慕雷为夫妻关系，本次股权转让约定为无偿转让。

2013年12月5日，有限公司股东会做出决议，同意上述股权转让事宜。同意吸收孙淑园、卢芳为新股东，将有限公司的注册资本从200.00万元增加到400.00万元，新增200.00万元注册资本，由自然人股东慕雷、陈强、孙淑园、卢芳分别认缴111.00万元、49.00万元、20.00万元、20.00万元，出资方式为货币。

2013年12月9日，北京民青会计师事务所有限责任公司出具民青会验B字【2013】第15号《验资报告》，验证截至2013年12月5日，有限公司已收到全体股东新缴纳注册资本200.00万元，各股东均以货币出资。

2013年12月24日，北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记并颁发新的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	慕雷	306.00	306.00	76.50	货币

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
2	陈强	54.00	54.00	13.50	货币
3	孙淑园	20.00	20.00	5.00	货币
4	卢芳	20.00	20.00	5.00	货币
合计		400.00	400.00	100.00	

(八) 有限公司第三次增加注册资本

2014年1月20日,有限公司股东会做出决议,同意将有限公司的注册资本从400.00万元增加到500.00万元,新增100.00万元注册资本,由自然人股东慕雷、陈强、孙淑园、卢芳分别认缴76.50万元、13.50万元、5.00万元、5.00万元,出资方式为货币。

2014年1月23日,北京民青会计师事务所有限责任公司出具民青会验B字【2014】第2号《验资报告》,验证截至2014年1月23日,有限公司已收到全体股东新缴纳注册资本100.00万元,各股东均以货币出资。

2014年1月24日,北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记并颁发新的企业法人营业执照。

本次变更后,有限公司的股东及出资情况如下:

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	慕雷	382.50	382.50	76.50	货币
2	陈强	67.50	67.50	13.50	货币
3	孙淑园	25.00	25.00	5.00	货币
4	卢芳	25.00	25.00	5.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

(九) 有限公司第二次股权转让

2015年4月10日,有限公司股东会做出决议,同意将股东孙淑园所持有限公司5.00%的股权合计25.00万元出资额以人民币25.00万元转让,其中20.15万元出资转让给慕雷、3.55万元出资转让给陈强、1.30万元出资转让给卢芳。2015年4月29日,转让双方签署出资转让协议。

2015年5月5日,北京市工商行政管理局东城分局核准此次变更登记。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	慕雷	402.65	402.65	80.53	货币
2	陈强	71.05	71.05	14.21	货币
3	卢芳	26.30	26.30	5.26	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

(十) 有限公司整体变更为股份公司

2015年5月8日，有限公司召开股东会，同意将有限公司以经审计的账面净资产值折股整体变更为股份公司。股份公司成立后拟用名称为“北京科路工业装备股份有限公司”。

2015年7月5日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华审字[2015]005780号《审计报告》，确认截至2015年5月31日公司账面净资产为9,928,910.12元。

2015年7月6日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2015]236号《北京科路工业装备有限公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告》，确认截至2015年5月31日公司经评估的净资产为1,180.32万元。

2015年7月6日，有限公司召开临时股东会，审议通过有限公司整体变更为股份有限公司及相关议案，同意公司全体股东作为发起人，以截至2015年5月31日为基准日的经审计的净资产9,928,910.12元按1.99:1的比例折合为股份有限公司股本，共计折合股本500.00万股，每股面值人民币1.00元，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积。同日，公司全体股东慕雷、陈强、卢芳，签署了《发起人协议》，一致同意以发起设立的方式将有限公司整体变更设立为股份有限公司，各股东以各自所持有有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2015年7月21日，公司召开股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会，审议通过了新的公司章程以及股份公司各项管理制度，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事成员。

2015年7月21日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2015]000699

号《验资报告》，验证截至 2015 年 7 月 21 日公司全体股东已将经审计的净资产折合为公司股本 500.00 万股，每股面值 1.00 元，其余净资产计入资本公积。

2015 年 7 月 29 日，公司取得北京市工商行政管理局东城分局颁发的注册号为 110101003398927 的企业法人营业执照，名称：北京科路工业装备股份有限公司，住所：北京市东城区柴棒胡同 59 号 303 室，注册资本：500.00 万元，法定代表人：慕雷，公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），营业期限：长期，经营范围：生产加工超高压气动液压泵、高效散热液压扳手泵、高效散热循环水箱、液压拉伸器（仅限分支机构经营）；销售机电设备、五金交电、建筑材料、装饰材料、金属材料、化工产品（不含化学危险品）、百货、针纺织品，电子计算机；租赁机械设备；维修机械设备；科技产品的技术开发、转让、咨询、服务，信息咨询（不含中介服务）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

股份公司成立时，股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	慕雷	4,026,500	80.53	净资产
2	陈强	710,500	14.21	净资产
3	卢芳	263,000	5.26	净资产
合计		5,000,000	100.00	

六、股份公司的股本及股份变动情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立后，发起人股东所持股份均未发生变化，且不存在质押情形。

股份公司的设立符合法律、法规和规范性法律文件的规定，不存在潜在纠纷或风险；公司股票发行和转让行为合法合规，不存在最近 36 个月未经法定机关核准擅自公开或变相公开发行过证券的情形。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

慕雷先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈强先生，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

卢芳女士，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

慕丹女士，女，董事，1982年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京科技经营管理学院财务会计专业，大学本科学历。2004年1月至2005年10月，就职于北京爱真科商贸有限公司，从事出纳工作；2005年11月至2006年2月，就职于北京万讯博通科技发展有限公司，任会计；2006年3月至2015年7月加入有限公司，历任会计主管、财务经理；2015年7月，股份公司成立后，任董事、财务总监兼董事会秘书。

刘志忠，男，董事，1965年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1988年8月至1999年3月，任吉林省律师事务所律师；1999年4月至2003年3月，任北京市京都律师事务所律师；2003年4月至2013年3月，任北京市铭达律师事务所律师；2013年4月至2013年12月，任北京市本杰律师事务所律师；2014年1月至今，任北京市中咨律师事务所律师。2015年7月股份公司成立后，任公司董事。

（二）监事基本情况

丁佳荟，女，监事会主席，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年7月大庆石油学院电气工程及其自动化专业，大学本科学历；2009年8月至2010年2月曾任大连大森数控公司销售助理；2010年3月至2011年2月天使浦海安宁新技术有限公司商务专员；2011年3月至今任有限公司商能中心部门经理。2015年7月，股份公司成立后，任公司监事会主席。

华海峰，男，监事，1969年3月出生，中国国籍，有美国永久居留权，硕士学历。1992年8月至1997年5月，任国家对外贸易经济合作部计算中心国际商务师，1997年6月至1999年11月，就读于美国伊利诺大学管理信息系统专业，1999年12月至2004年2月，任美国 Explere 顾问公司年 IT 咨询师，2004年3月至2007年5月，任美国致富证券风险管理总监，2007年9月至今，信达证券投资银行部执行总经理。2015年7月，股份公司成立后，任公司监事。

姜涛，男，职工监事，1981年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2003年3月至2007年5月，任北京三荣企业形象策划有策公司策划经理。2007年11月至2012年4月，任北京大舜普世健康科技有限公司（健康有为网-中国健康教育中心门户网站）设计部总监。2012年4月至今，任有限公司销售一部经理。2015年7月，股份公司成立后，任公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

慕雷先生，总经理，全面主管公司经营管理相关事宜，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈强先生，副总经理，分管公司营销，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

卢芳女士，副总经理，分管产品研发与商务支持，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

慕丹女士，财务总监、董事会秘书，具体情况详见上文“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

八、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,511.83	2,491.44	2,580.67
股东权益合计（万元）	1,269.80	1,469.19	1,240.07
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,269.80	1,469.19	1,240.07
每股净资产（元）	2.54	2.94	3.10
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.54	2.94	3.10
资产负债率（母公司%）	60.32	45.49	64.61
资产负债率（合并%）	49.45	41.03	51.95
流动比率（倍）	1.97	2.37	1.87
速动比率（倍）	1.64	1.96	1.32
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度

营业收入（万元）	1,505.96	2,179.22	1,504.62
净利润（万元）	40.10	129.12	-172.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	40.10	129.12	-172.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.80	297.67	-124.86
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.80	297.67	-124.86
毛利率（%）	58.49	60.75	59.75
销售净利率（%）	2.66	5.93	-11.43
净资产收益率（%）	2.93	9.25	-15.34
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.39	21.32	-11.14
基本每股收益（元/股）	0.08	0.26	-0.86
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.26	-0.86
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.15	0.61	-0.62
应收账款周转率（次）	0.95	1.97	1.70
存货周转率（次）	1.69	1.58	0.92
经营活动产生的现金流量净额（万元）	160.35	-481.39	-717.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	-0.98	-3.59

注：计算上述指标时，报告期内的每股净资产数据以当期期末股本数据进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”模拟计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“期末负债/期末总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款）/期末流动负债”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：江海证券有限公司

法定代表人：孙名扬

注册地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号

办公地址：北京市朝阳区东三环南路58号富顿中心A座2层

联系电话：010-56187938

传真：010-58670448

项目负责人：田豪

项目组成员：田豪、郭定、王迪、张睿

（二）律师事务所

名称：北京市铭达律师事务所

负责人：杨占武

联系地址：北京市海淀区紫竹院路69号中国兵器大厦3层

联系电话：010-58830809

传真：010-58830699

经办律师：贾广芳、刘铁军

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼11层

联系电话：010-58350001

传 真：010-58350006

经办注册会计师：于建永、陈伟

（四）资产评估机构

名 称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

联系电话：010-88382598

传 真：010-62197312

经办注册资产评估师：林继伟、刘学

（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

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易所：

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：（010）63889512

邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务及主要产品与服务

（一）主营业务情况

公司作为关键连接管理系统整体方案供应商，主要从事各种液压专业工具的研发、组装测试、市场销售，设备租赁、关键连接施工数据计算、专业的工程技术服务及数据软件管理系统。公司下属两家全资子公司北京东方盛唐科技发展有限公司（以下简称“盛唐公司”）、明水县明达通用设备有限公司（以下简称“明达公司”，明达公司目前已经履行工商注销登记手续）。其中，盛唐公司主营进口液压设备及配套液压件的销售，其从公司采购液压设备及液压件销售，是公司的下游客户公司；明达公司主营液压零部件批发业务，是公司供应商之一。

（二）主要产品及服务

公司的主要销售产品包括：液压拉伸器及配套电动泵，防爆型电动泵、气动泵；液压扳手及配套电动泵、气动泵；液压拉马，法兰分离器，法兰端面加工机，螺母劈开器等。公司提供的工程服务主要有：租赁成套设备、关键连接系统配套设备，为客户提供液压设备定期维修保养、设计非标准化产品、计算关键连接数据安全评估分析等服务。2013年度、2014年度、2015年1-9月主营业务收入占当期营业务收入比重均为100.00%、98.81%、99.83%。

工业机械装备的关键连接部位由螺栓、垫片、法兰、螺母组成，具有螺栓尺寸大、系统内部压力高、内部温度极高或极低以及内部介质为有毒、有害、易爆气体等特征，对设备气密性要求非常高。据英国 HSE 数据分析，从 2003 年到 2013 年海上泄漏故障中，17% 都是由于螺栓等连接问题导致。针对法兰连接泄漏问题，科路股份结合下游行业发展趋势与自身的市场定位，自公司成立以来重点研发了应用于工业紧固领域的系列产品和服务。公司研发的关键连接管理系统（CJMS），旨在解决关键连接部位的泄漏问题，保证关键连接的运营安全。



关键连接管理系统的主要包括：液压拉伸器及配套电动泵，防爆型电动泵、气动泵；液压扳手及配套电动泵、气动泵；液压拉马，法兰分离器，法兰端面加工机，螺母劈开器等，以及非标产品的设计、产品销售、关键连接的数据计算、专业的工程技术服务等。科路股份结合下游行业发展趋势与自身的市场定位，自公司成立以来重点研发了应用于工业紧固领域的系列产品及服务，并秉承以精确的数据、前沿的技术、完美呈现的态度积极实践“零泄漏”关键连接管理系统的核心理念。

对于完成紧固的压力容器，一般情况下会进行三次试验测试法兰连接面是否泄漏：

- 1、水压试验：将压力容器中注满水，压力升至 10kg 左右，温度常温，目测法兰连接面是否泄漏；
- 2、氮气气密试验：将压力容器中置换为氮气，压力升至压力容器所需压力，温度常温，气泡法测试法兰连接面是否泄漏；
- 3、氢气气密试验：将压力容器中置换为氢气，压力升高至压力容器运行压力，温度逐渐升高，利用氢气探测器等手段测试法兰连接面是否泄漏。

公司服务的项目装置均 100%通过水压、气密测试，保证“零泄漏”，装置一次性开车成功。



管道上的法兰连接



设备上的端盖连接

公司液压设备为非标准化产品，设备的外观形态、性能配置不尽相同，分为两大类：螺栓拉伸紧固工具和螺栓扭矩紧固工具，包括液压拉伸器、液压扳手及各式配套的动力泵等。根据产品性能及应用领域的不同，液压拉伸器分为 BT 常规系列、AT 弹簧回位系列、DT 双极驱动系列、ST 海底作业系列、HN 液压螺母系列等；液压扳手则分为 TU 和 TX 两个系列，及三类配套液压泵；配套动力泵有防爆型电动泵、高效气动泵和超高压手动泵三种类型。

公司提供的具体产品和服务：

产品大类	细分类别	主要功能及应用领域
关键连接施工数据计算	服务	对需要施工的法兰提供理论数据计算和实际施工数据计算。 理论数据包括：满足系统操作需要的最小数据，满足预紧状态下的最小数据等。 实际施工数据：考虑到使用工具数量的不同和使用工具本身的误差范围，以及实际施工的操作误差等，会在计算的理论数据基础上，给用户提供一个系列实际施工数据，这将是最终对用户有实际指导意义的施工数据。
专业的工程技术服务	服务	工程技术服务包含以下 5 大块内容： 1. 关键连接数据计算（见上述内容） 2. 使用产品方案配置（产品销售+租赁） 3. 标准作业流程编制（SOP） 4. 现场技术服务指导（技术人员以服务工时或工作的具体数量计费） 5. 专业施工报告
连接完整法兰管理软件	软件+服务	法兰管理软件可储存各个关键连接管理的全生命周期数据，从基础数据，到施工数据再到日常的管理行为等，有助于客户进行整理规划，确实连接完整性、缩短建设和维修工期，降低成本。
螺栓拉伸紧固工具	液压拉伸器	液压拉伸器是一种精确快速、简易、安全的螺栓紧固工具，通过超高液压系统拉伸螺栓，以达到精确的需求载荷。广泛应用于石油化工、电力、机

		械制造、船舶制造等工业领域。
	液压拉伸器 配套动力泵	用于给液压拉伸器提供动力系统
	超高压油管	用于连接液压泵站和液压拉伸器，输送高压油路
螺栓扭矩紧固 工具	液压扳手	通过液压扳手泵提供动力，实现大扭矩力矩输出，用于螺栓的安装及拆卸的专业螺栓紧固工具。广泛应用于石油化工、造船、电力、冶金、桥梁、铁路和重型机械等工业领域。
	液压扳手 配套泵	用于给液压扳手提供动力系统

1、液压拉伸器

液压拉伸器是指一种精确快速、简易、安全的螺栓紧固工具，通过超高压系统拉伸螺栓，以达到精确的需求载荷。液压拉伸器可保证关键法兰的连接安全从而实现零泄漏的核心目标。该产品可以有效的借助超高压油泵提供的动力，根据材料的抗拉程度、屈服系数和伸长率决定拉伸力，利用超高压油泵产生的动力，使被施加拉力的螺栓在其弹性变形区内被拉长，螺栓直径轻微变形，使螺母易于松动，从而进行紧固操作。液压拉伸器作为直接作用于螺栓的工具，可以确保载荷的精确性，并且由于其安全、精确、快速、可靠的特点，满足了螺栓紧固安全中对工具上的更高要求。产品创造性的采用了双进油 / 出油口设计，从而使得同步紧固拉伸器既可并联使用，又可串联使用，且在串联使用时无需额外配置油路分配器即可使用拉伸器同步拉伸。与此同时，拉伸器采用了独特的移动式活塞设计允许任意方向 3 度的角度倾斜，不会造成拉力的损失，还避免了活塞与液压缸内壁碰撞而造成缸体内壁损坏的现象。



液压拉伸器产品图示

2、液压拉伸器配套动力泵

液压拉伸器配套动力泵的核心理念为将原动机的机械能或其他外部能量传递给液体，使液体能量增加。公司所生产泵种类齐全，适用于各种工业环境，主要包括防爆型电动泵、高效气动泵、和超高压手动泵。

(1) 防爆型电动泵

防爆型电动泵是指采用先进的电液式换向阀的电动泵，同时配有低电压遥控器及安全启动开关，防止误操作。主要应用在石油石化等行业，生产装置中存在大量高温高压的易燃易爆气体，因此，在这样的环境中传统电动泵存在爆炸风险。公司针对此问题，采用先进的电液式换向阀，电源切断后自动泄压，避免一般电磁阀卡死现象。同时，产品配有低电压遥控器及安全启动开关，防止误操作。这一系列创新开发让产品获得了全球最大的防爆产品认证机构——英国 SIRA 整体防爆认证。

(2) 高效气动泵

高效气动泵是一种采用压缩空气为动力源，利用低压气体驱动大面积活塞而产生小面积活塞端的高压流体，最大压力可达 7000bar。通过持续创新，公司产品仅需 60psi (4.137bar) 压缩气体即可正常工作，其内置冷却系统可防高温下温升，低温下冻结。并且该产品配有独特的气液式换向阀，气源切断后自动切泄压，安全便捷。其主要特点有：拉伸器专用气动泵站，达到设定压力自动停机，压力保持稳定泵站起压平稳，性能可靠；泵站流量大，保证拉伸迅速，提高工作效率；泵站重量轻，使用便捷；配备消音器，运转产生噪音小。

(3) 超高压手动泵

手动泵是液压泵的一种。其液压系统动力源，主要以液体压油作为介质。一般手动液压泵都是柱塞卧式设计，超高压手动泵则由双柱塞转换产生超高压。在此基础上，公司采用了先进的双极设计，使手动泵流量、液压得以增大，同时允许客户根据需要任意设定压力。泵的主体选取了高强度铝钛合金，从而达成了质量轻而强度高的优越品质。此外，为了保证工具在实际应用中的可靠性，公司安装了外置高低压油压安全阀，大大降低意外危险事件发生的可能性。该产品具有

以下特点：采用双级设计，流量大、压力大，压力可任意设定；泵体采用高强度的铝钛合金，重量轻、强度高；安全性高，外置高低压油压安全阀。



防爆型电动泵



高效气动泵



超高压手动泵

(4) 经济型电动泵

经济型电动泵特别针对拉伸器的应用设计而成，具有高效的液压动力系统与一般电动泵相比，操作速度更快，连续工作时间更长，因此大幅降低了用户的维修成本，并且尺寸轻巧、紧凑，操作方便，成为用户最具性价比的选择。其主要特点有：性能更加完善，减少停机时间；重载型开/关控制遥控器，操作方便；标准甘油压力表，易于读数；可搬运式圆钢管框架，轻便安全。



经济型电动泵

目前，公司生产的产品主要是各种型号的液压拉伸器及配套动力泵，其他液压产品如液压扳手、液压拉马等均为从其他厂商采购以供客户配套使用。

3、超高压油管

超高压油管是一种采用特殊处理的高强度钢丝缠绕层为软管增强层的油管。

本产品采用特殊处理的高强度钢丝缠绕层为软管增强层，具有以下优点：软管流体阻力小，容积膨胀小，防化学腐蚀性强；软管接头采用优钢或不锈钢；配以先进的扣压工艺，保证安全性和稳定性。



超高压软管

4、液压扳手

(1) TU 系列驱动轴液压扳手

TU 系列驱动轴液压扳手是世界最快、最小、最轻和最耐用的方头液压扳手，可应用于不同行业和各种场合。360°*360° 旋转接头，螺栓空间狭小的最佳选择方案；机身一体化设计，线条流畅、圆润；采用航空铝钛合金材质，重量轻，强度高；单位重量能够提供最大扭矩输出；耐用、可靠、安全；重量轻、体积小、扭力大、操作方便。



TU 系列驱动轴液压扳手

(2) TX 系列中空液压扳手

TX 系列中空液压扳手是一种具有超薄机身，可以轻松解决螺母轴向方向空间受限问题的液压扳手。超薄中空设计，解决空间受限问题；采用航空铝钛合金材质，重量轻、强度高；可选配不同规格的中控式工作头；360*360 旋转接头，螺栓空间狭小的最佳选择方案；单位重量能够提供最大扭矩输出；耐用、可靠、安全；重量轻、体积小、扭矩大、操作方便。

5、液压扳手配套液压泵

(1) PE 大流量电动液压泵

该电动液压泵拥有先进的三级流量设计，速度快，低中高压不同流量与传动扭矩达到最佳匹配；启动强劲，能在带压状态下随时启动；无碳刷大功率电机，免维护，寿命长；体积小，重量轻，便于提携；配置高性能散热器，油温达 35℃ 时风扇自动启动，确保长时间不间断工作；可进行多同步操作。

(2) PE 自动往复电动液压泵

该款电动液压泵拥有便利的“一键”式操作，只需要按一下按钮即可实现螺栓的紧固和拆松，操作人员可轻松完成紧固/拆松任务；速度快，效率高，比普通电动泵效率提高 50% 以上；无碳刷大功率电机，免维护，寿命长；体积小，重量轻，便于提携；配置高性能散热器，油温达 35℃ 时风扇自动启动，确保长时间不间断工作；手自一体，可任意选择自动和手动模式，便于操作；可进行多同步操作。

(3) PA 气动液压泵

PA 气动液压泵是一种利用气源作为动力的液压泵，防爆，安全；输入气压为 4-8Bar；外置释放阀保护工具；四路分流器允许多达 4 个工具同时使用。



PE 自动往复电动液压泵



PA 气动液压泵



PE 大流量电动液压泵

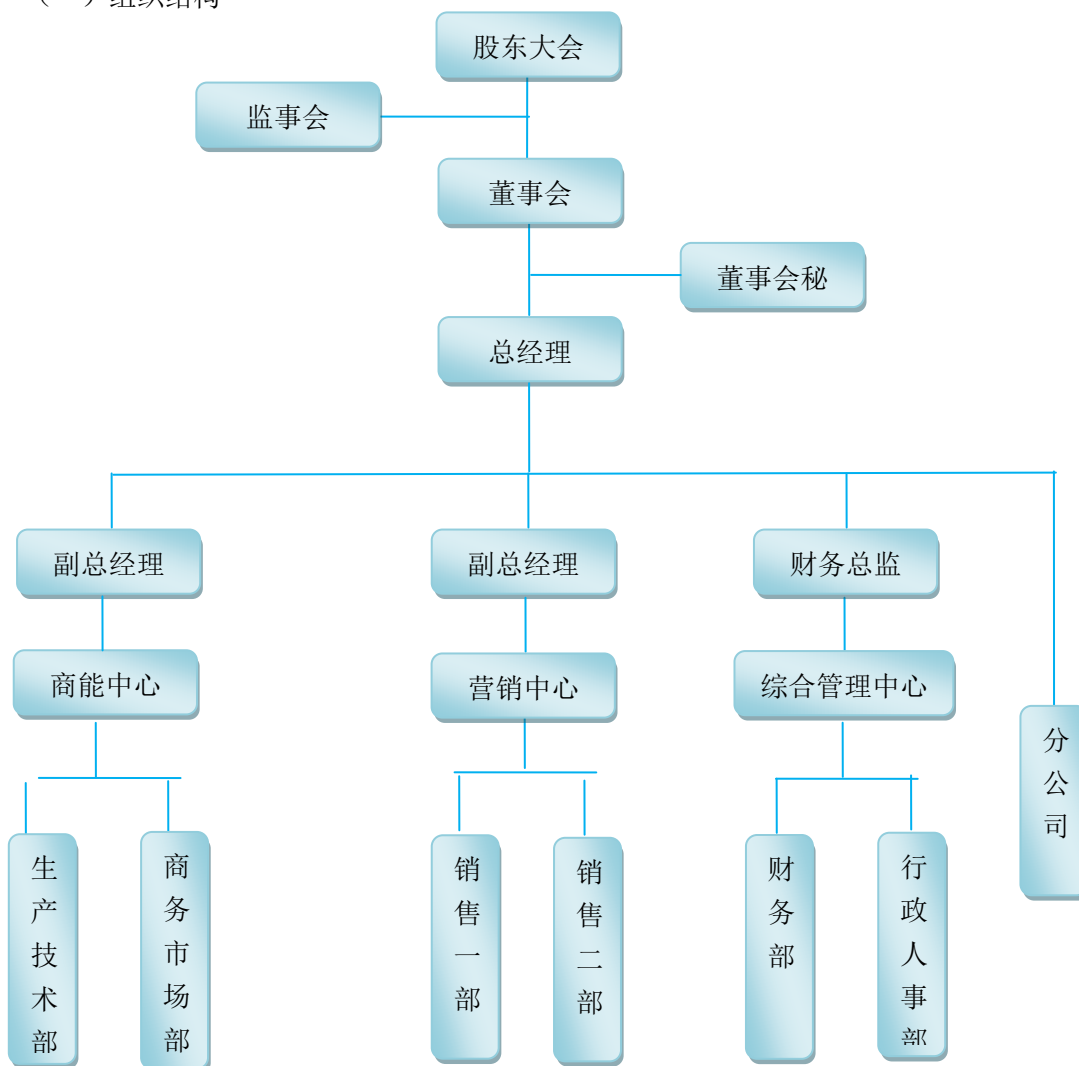
6、专业工程服务

工业机械装备的关键连接部位对设备气密性要求非常高，对关键连接部位液压设备产品的技术参数和安装条件要求严格，需要专业的工程数据计算、安装操作技能和荷载校验技术。

公司具有由十多名资深专业工程师组成的技术支持中心，技术服务人员具备专业的理论知识、多年的现场服务经验，可以提供专业的工程数据计算，设备安装服务，工程施工指导服务，专业技能培训，利用专业法兰管理软件进行关键连接部位数据信息记录管理、留存荷载校验及监测控制等。

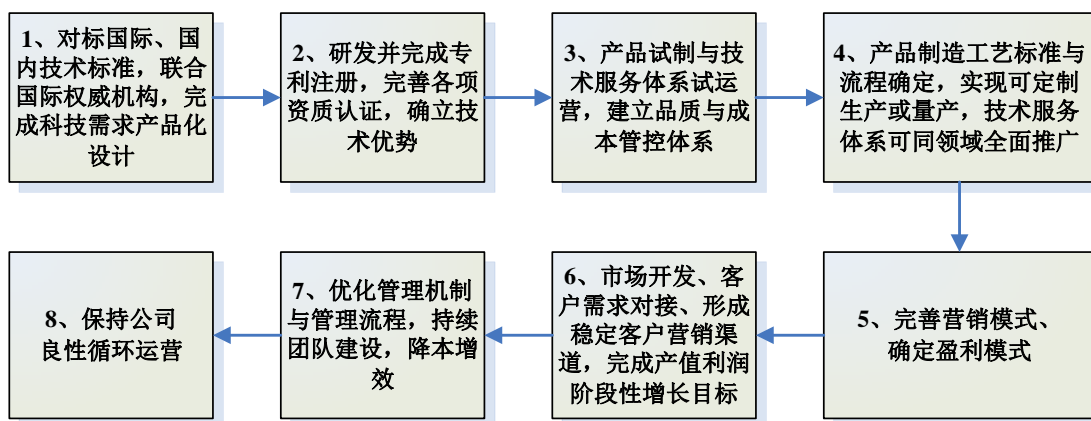
二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



（二）主要运营流程

公司面向石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工四大行业，根据国家环保、安全、技术核心法规与技术要求，关注不同企业在项目新建、技术革新、产业升级等阶段在关键链接系统凸显的需求，形成公司主要运营流程如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品与服务所使用的主要技术

公司核心产品为液压拉伸器、电动防爆液压泵、气动液压泵。经过长期的经营积累，公司汇聚了一批拥有较高的专业技能和丰富经验的技术工程师团队，能利用先进的计算机辅助设计技术及大量的经验数据对现有产品进行技术创新、升级改造、异形处理。公司重视产品技术特点的升级改造，取得了一系列技术成果，有效地提高了产品质量和使用效果，具体如下：

1、液压拉伸器系列产品：

序号	技术名称	技术创新点	技术成果	技术应用领域
1	提高液压拉伸器使用的安全性设计	活塞过行程安全限位线	活塞过行程指示，提醒操作者液压拉伸器使用已超出最大行程。已获得国家实用新型专利。	液压拉伸器产品应用。

2	减小液压拉伸器输出拉力对螺栓瞬间爆冲技术	升压缓冲机制	将油缸、活塞设计为一定角度，液压面积逐渐增大，拉伸器输出拉伸力逐渐增加，降低对螺栓的瞬间爆冲。已获得国家实用新型专利。	液压拉伸器产品应用。
3	辅助螺栓对中技术	对位补偿	移动式活塞设计允许任意方向一定角度的倾斜，辅助拉正螺栓，使螺栓对中。避免由于螺栓倾斜不对中造成的拉力损失。已获得国家实用新型专利。	液压拉伸器产品应用。
4	活塞自动复位技术	活塞弹簧回位	传统液压拉伸器液压释放后需人工回位，使用活塞弹簧回位技术无需人工回位，提高工作效率，降低人力成本。已获得国家实用新型专利。	液压拉伸器产品应用。
5	双油口设计	双油口设计即可串联又可并联使用	无需额外配置油路分配器即可实现同步拉伸。	液压拉伸器产品应用。

2、电动防爆液压泵

序号	技术名称	技术创新点	技术成果	技术应用领域
1	整体防爆设计	液压拉伸器专用的防爆型电动泵	采用整体防爆设计，降低电动泵在高危环境使用的风险。防爆等级达到 EX II 2 G de T4	电动防爆液压泵应用。
2	集成油路块技术	复杂的油路集成于一体	集成油路块，减少油管连接，降低维修几率，提高产品使用寿命。	电动防爆液压泵应用。
3	直通油路设计	油路块集成油路设计为直通式油路	直通式油路设计，降低加工难度，提高加工产品合格率。降低生产加工成本。	电动防爆液压泵应用。
4	低电压遥控开关	采用低电压遥控器	配备安全低电压启动开关，防止误操作造成不必要损失。	液压拉伸器产品应用。

3、气动液压泵

序号	技术名称	技术创新点	技术成果	技术应用领域
1	双出油口设计	出油口采用双口设计	采用双油口设计，提高工作效率，节约时间。	气动泵应用。
2	框架式设计	集成框架式设计	集成框架式设计，将泵体、油路	气动泵应用。

			集成于一个整体框架中，节约空间，便于使用。	
3	直通油路设计	油路块集成油路设计为直通式油路	直通式油路设计，降低加工难度，提高加工产品合格率。降低生产加工成本。	气动泵应用。

4、液压扳手

序号	技术名称	技术创新点	技术成果	技术应用领域
1	整体球面连接设计	球面接触	采用球面连接，增加接触面积，降低偏载，提高使用寿命。	液压扳手应用。
2	一体式驱动盘	将驱动原件设计为一体式	新颖的结构设计，减少应力集中，提高使用寿命，降低维修频率。	液压扳手应用。
3	细齿结构	棘轮棘爪采用细齿咬合结构	增大接触面积，啮合效果好，受力均匀，输出扭矩精确，提高使用寿命。	液压扳手应用。

5、关键连接施工数据计算

对需要施工的法兰提供理论数据计算和实际施工数据计算。理论数据包括：满足系统操作需要的最小数据，满足预紧状态下的最小数据等。实际施工数据：考虑到使用工具数量的不同，和使用工具本身的误差范围，以及实际施工的操作误差等，技术人员在计算的理论数据基础上，给用户提供一个系列实际施工数据，这将是最终对用户有实际指导意义的施工数据。

6、工程技术服务

工程技术服务包含以下 5 大块内容：关键连接数据计算、使用产品方案配置（产品销售+租赁）、标准作业流程编制（SOP）、现场技术服务指导（技术人员以服务工时或工作的具体数量计费）、专业施工报告

（二）无形资产情况

1、无形资产使用情况

报告期内公司在账面反映的无形资产全部为专利权、商标使用权和管理软件，具体明细如下：

单位：元

项目	取得方式	账面原值	账面净值
专利权	自行研发	126,491.98	75,450.23

商标使用权	原始取得	73,726.79	49,709.80
软件	购买	47,791.45	7,555.93
合计		248,010.22	132,715.96

(1) 知识产权和非专利技术

截至本公开转让说明书签署之日,公司已取得 11 项实用新型专利和 24 项注册商标权。

①自有实用新型专利

编号	专利名称	申请日期	专利号	取得方式	授权日期	保护期(年)	证书编号
1	抗火灾管路连接器	2012.2.23	ZL201120045853.9	自主研发	2011.9.14	10	1935441
2	一种井下作业用液压气动系统	2011.4.22	ZL201120121520.X	自主研发	2011.9.21	10	1946905
3	一种井下作业用液压气动驱动装置	2011.4.22	ZL201120122428.5	自主研发	2011.9.28	10	1950190
4	一种液压气动驱动装置	2011.4.22	ZL201120132831.6	自主研发	2011.9.28	10	1952906
5	一种带有安全泄压装置的液压拉伸器	2011.4.26	ZL201120126136.9	自主研发	2011.9.21	10	1945596
6	一种升压缓冲液压拉伸器	2011.9.30	ZL201120374726.3	自主研发	2012.5.30	10	2212403
7	一种带有弹簧回位的液压拉伸器	2011.9.30	ZL201120381074.6	自主研发	2012.5.30	10	2234818
8	一种带有对位补偿的液压拉伸器	2011.9.30	ZL201120375067.5	自主研发	2012.7.18	10	2310578
9	一种螺栓拉伸器系统	2013.4.25	ZL201320214627.8	自主研发	2013.9.11	10	3167606
10	一种双级液压拉伸器	2013.4.25	ZL201320214368.9	自主研发	2013.10.9	10	3207737
11	一种浸入式高效散热装置和采用该散热装置的液压站	2013.4.28	ZL201320225988.2	自主研发	2013.10.23	10	3221255

②专利许可使用权

根据有限公司与高国虎于 2014 年 4 月 15 日签订的《专利实施许可合同》的约定,高国虎将“一种将有油气泵改装为无油气泵的方法”的发明专利(专利号:

ZL200610011615.X，专利权期限：2006年4月7日至2026年4月6日）许可有限公司使用，期限为自合同签订之日起三年。许可方式：独占许可；专利使用费为20,000元。该合同已于2014年4月23日在国家知识产权局备案。

（2）商标使用权

①注册商标

序号	商标图像	注册地	注册号	注册类别	有效期限
有限公司					
1		中国	9517181	第7类	2012.6.21-2022.6.20
2		中国	9456061	第7类	2012.5.28-2022.5.27
3		中国	8746964	第7类	2011.10.28-2021.10.27
4		中国	8747078	第9类	2011.11.7-2021.11.6
5		中国	8082767	第7类	2011.4.14-2021.4.13
6		中国	9456109	第7类	2012.6.21-2022.6.20
7	博钛	中国	8082747	第9类	2011.3.14-2021.3.13
8		中国	8792600	第7类	2011.11.14-2021.11.13
9	BOLTORC (美国)	美国	4586277	第7类	2014.8.12
10		中国	13523337	第7类	2015.2.14-2025.2.13
11		中国	13523103	第7类	2015.4.21-2025.4.20
12		中国	13523152	第7类	2015.4.21-2025.4.20
13		中国	13523196	第7类	2015.3.7-2025.3.6
14		中国	13523263	第7类	2015.2.14-2025.2.13
盛唐公司					
1		中国	6896094	第7类	2010.7.21-2020.7.20
2		中国	6896101	第9类	2012.3.21-2022.3.20

3		中国	8082739	第 9 类	2011.6.14-2021.6.13
4		中国	8082743	第 9 类	2011.6.14-2021.6.13
5		中国	8792548	第 9 类	2011.11.14-2021.11.13
6		中国	8792575	第 42 类	2012.3.7-2022.3.6
7		中国	6896100	第 9 类	2010.10.28-2020.10.27
8		中国	6896099	第 7 类	2010.7.21-2020.7.20
9		中国	13141979	第 7 类	2015.2.7-2025.2.6
10		中国	13142006	第 7 类	2014.12.21-2024.12.20

②正在申请注册的商标

序号	商标图像	申请注册地	申请号	注册类别	申请时间
1		中国	16173170	第 37 类	2015.1.16
2		中国	16173034	第 7 类	2015.1.16

公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立；公司不存在知识产权方面的诉讼或仲裁案件。

上述专利权和注册商标均归属公司所有，取得程序合法合规，不存在知识产权纠纷。

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司开展主营业务无需取得特别的资质或许可。

2、公司获得资质与荣誉情况

证书名称/编号	核发部门	核发时间	有效期限
高新技术企业证书 GF201411000182	北京市科委、市财政局、市 国税局、市地税局	2014.7.30	2014.7.30-2017.7.29
中关村高新技术企业 20152070014607	中关村科技园区管理委员会	2015.4.2	2015.4.2-2018.4.1
对外贸易经营者备案 登记表 01226776	对外贸易经营者备案登记专 用章（北京）	2014.2.14	
管理体系认证证书 166883-2015-AQ-RG C-UKAS	DNV GL-Business Assurance	2015.2.16	2015.2.16-2018.2.16

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不需要取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧 年限	固定资产 账面原值	累计折旧	固定资产 账面净值	成新率
机器设备	10	73,970.93	21,323.21	52,647.72	71.17%
电子设备及其他	3-5	584,563.07	459,984.19	124,578.88	21.31%
合计		658,534.00	481,307.40	177,226.60	26.91%

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

截至本公开转让说明书出具之日，公司无自有房产和土地使用权，其办公和经营场所系通过租赁方式取得。公司租赁房屋如下：

序号	承租 人	出租人	面积 (m ²)	租赁期限	租赁位置	租金
1	有限 公司	北京市汽车 起动机厂	60	2015.7.22 -2016.3.15	北京东城区柴棒胡同 59 号 303 室	4800 元/月
2	有限 公司	刘萍	407.98	2014.10.11 -2017.10.10	北京朝阳区慧忠里 103 楼 9 层 C 座 901、9A01 室	55800 元/月
3	有限 公司	北京慕成防 火绝热特征	155	2013.1.1-20 15.12.31	北京通州区中关村科技 园区通州园金桥科技产	13 年：98580 元 14 年：109585 元

序号	承租人	出租人	面积 (m ²)	租赁期限	租赁位置	租金
		材料有限公司			业基地景盛南四街 13 号 联东 U 谷东区 5 楼 3 层, 编号为 R 的厂房	15 年: 126780 元
4	盛唐公司	北京慕成防火绝热特征材料有限公司	165	2013.1.1-2015.12.31	北京通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地景盛南四街 13 号联东 U 谷东区 5 楼 3 层, 编号为 R 厂房	13 年: 105094 元 14 年: 116680 元 15 年: 135008 元
5	明达公司	朱海侠、朱海艳	56.28	2012.11.1-2022.10.31	绥化市明水县明水镇东风街建委集资楼西数一门	无偿使用

注: (1) 盛唐公司与慕成公司于 2015 年 6 月 20 日签订了《解除协议书》, 约定从 2015 年 7 月 1 日起解除双方之间的《房屋租赁合同》; (2) 2015 年 9 月 25 日黑龙江省绥化市明水县工商局准予明达公司注销, 明达公司与朱海侠、朱海艳于 2015 年 9 月 20 日签订《解除协议书》, 约定从 2015 年 9 月 30 日起解除双方之间的《房屋租赁协议》。

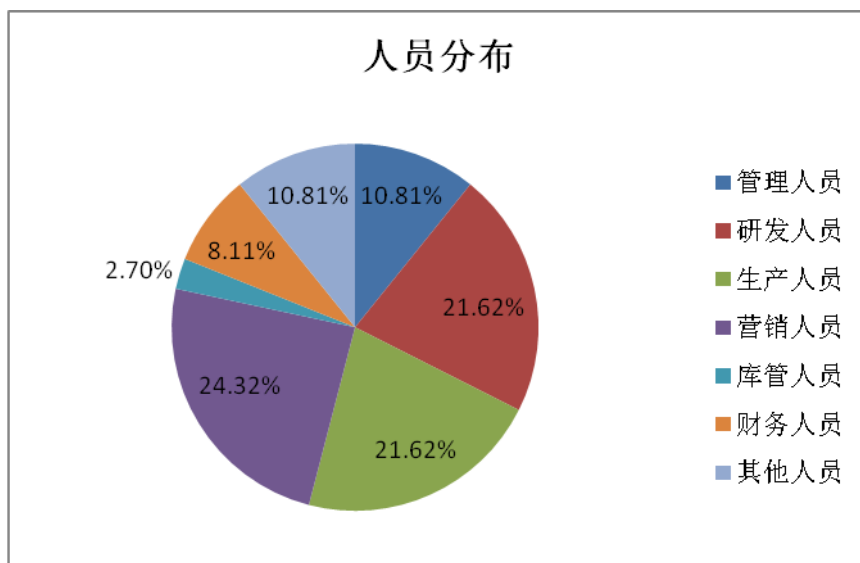
(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工结构

截至本公开转让说明书签署日, 公司共有员工 37 人, 构成情况如下:

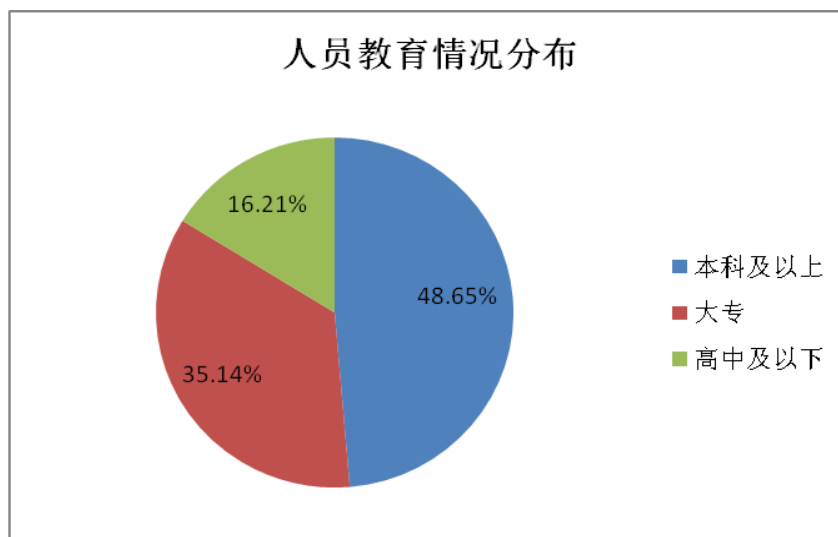
(1) 按照专业机构分类

岗位	人数	占比
管理人员	4	10.81%
研发人员	8	21.62%
生产人员	8	21.62%
营销人员	9	24.32%
库管人员	1	2.70%
财务人员	3	8.11%
其他人员	4	10.81%
合计	37	100.00%



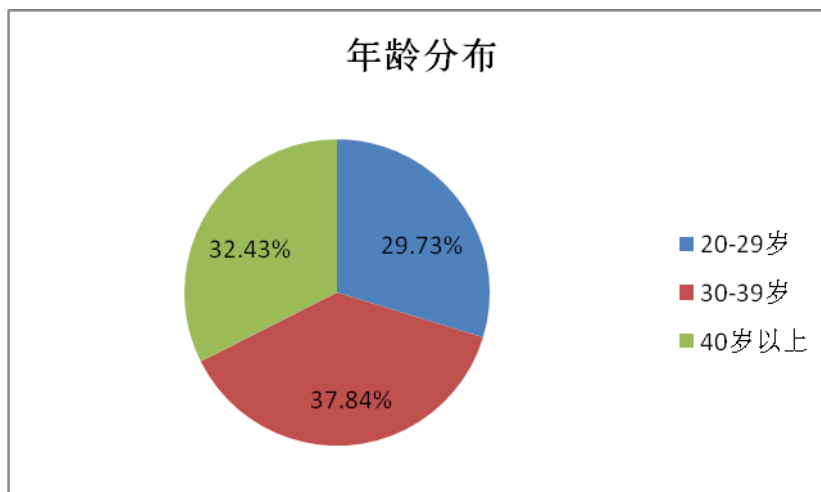
(2) 按照学历结构分类

学历	人数	占比
本科及以上	18	48.65%
大专	13	35.14%
高中及以下	6	16.21%
合计	37	100.00%



(3) 按照年龄结构分类

年龄段	人数	占比
20-29 岁	11	29.73%
30-39 岁	14	37.84%
40 岁以上	12	32.43%
合计	37	100.00%



2、核心技术人员情况

公司核心技术人员基本情况如下：

1、慕雷先生，董事长，具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、卢芳女士，董事、副总经理，具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

公司核心技术团队报告期内稳定，未发生重大变化。

四、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品及服务性质分类

单位：元

业务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	15,034,221.61	99.83	21,532,609.01	98.81	15,046,202.35	100.00
液压拉伸器及配件	10,844,749.54	72.01	12,887,023.71	59.14	8,817,153.64	58.61
液压扳手	1,761,869.23	11.70	4,562,193.00	20.94	2,430,182.91	16.15
防爆泵	1,305,331.18	8.67	2,069,067.52	9.49	2,528,270.08	16.80
其他	1,122,271.66	7.45	2,014,324.78	9.24	1,270,595.72	8.44

其他业务收入	25,375.83	0.17	259,555.57	1.19	-	-
营业收入合计	15,059,597.44	100.00	21,792,164.58	100.00	15,046,202.35	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

2、按出口与内销分类

业务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
出口	1,276,241.01	8.47%	164,530.16	0.75%	-	0.00%
内销	13,783,356.43	91.53%	21,627,634.42	99.25%	15,046,202.35	100.00%
营业收入合计	15,059,597.44	100.00%	21,792,164.58	100.00%	15,046,202.35	100.00%

报告期内，公司出口销售金额占营业收入的比重较小但呈增长趋势。

3、主要客户群体

公司产品广泛应用于石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工等行业。

4、报告期内前五大客户销售情况

2015年1-9月	单位名称	销售收入	占营业收入比例(%)
1	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	3,482,051.39	23.12
2	兰州兰石重型装备股份有限公司	2,583,333.37	17.15
3	中国寰球工程公司辽宁分公司	1,536,170.94	10.2
4	CHANG SHING(HK)IPORT&EXPORT CO	1,193,371.26	7.92
5	青岛兰石重型机械设备有限公司	1,169,230.77	7.76
	合计	9,964,157.73	66.15
2014年度	单位名称	销售收入	占营业收入比例(%)
1	青岛兰石重型机械设备有限公司	4,891,880.39	22.45
2	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	4,059,829.08	18.63
3	惠生工程(中国)有限公司	2,754,588.89	12.64
4	兰州兰石重型装备股份有限公司	1,235,897.47	5.67

2015年1-9月	单位名称	销售收入	占营业收入比例(%)
5	二重集团(德阳)重型设备股份有限公司	850,427.34	3.90
	合 计	13,792,623.16	63.29
2013年度	单位名称	销售收入	占营业收入比例(%)
1	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	4,708,929.83	31.30
2	中化泉州石化有限公司	3,888,888.90	25.84
3	迈腾雷德(北京)科技有限公司	2,140,171.02	14.22
4	兰州兰石重型装备股份有限公司	1,258,882.05	8.37
5	抚顺机械设备制造有限公司	977,777.74	6.50
	合 计	12,974,649.54	86.23

2015年1-9月、2014年度、2013年度公司来源于前五大客户的销售额占全部营业收入比例分别为66.15%、63.29%、86.23%，来源于前五大客户的销售额占营业收入的比重较高但呈下降态势，不存在来源于单一最大客户的销售额超过当期营业收入50%的情形，未来随着公司产品的不断丰富与应用范围的扩大，将会改变主要客户比较集中的局面。

报告期内，公司及公司主要股东、董事、监事和高级管理人员未在上述客户单位持有权益或任职，不存在应予披露的关联关系。

(二) 采购情况

1、营业成本构成情况

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	金额	金额	金额	金额	比例
原材料	4,674,680.93	74.79%	6,833,776.73	79.89%	4,977,480.74	82.19%
人工成本	629,708.57	10.07%	733,907.46	8.58%	474,078.39	7.83%
制造费用	946,610.82	15.14%	986,250.15	11.53%	604,286.34	9.98%
合计	6,251,000.32	100.00%	8,553,934.34	100.00%	6,055,845.47	100.00%

公司营业成本主要由包括液压拉伸器组件，防爆泵组件，密封圈，油管等组成的材料成本、人工成本以及由技术人员差旅费、运输费、低值易耗品摊销、仓库租金等组成的制造费用构成。报告期内原材料占营业成本的比重达80%但呈下

降趋势，主要有两个方面原因，一是随着公司采购模式由原来的中间商采购逐步过渡为直接向材料供应商采购，有效降低了公司的采购成本；二是经过十几年的发展，公司逐渐积累了一批长期合作的优质供应商，可以根据公司设计的方案精准地生产公司所需的主体配件，主要材料利用率较高使得采购成本相对较低，两方面共同作用使得原材料占总成本的比重呈下降趋势。公司生产流程主要是根据客户需要设计方案，向国内外供应商下单制定所需主体配件，然后由公司技术人员按照设计方案将外购的材料、配件组装完成，组装过程较为简单，因此所需人工成本与制造费用较少，报告期内人工成本与制造费用合计占营业收入的比重约为 20%。

公司营业成本的归集、分配和结转情况：

公司对于领用的原材料与实际发生的人工成本在实际发生时分别计入生产成本的直接材料与直接人工，对于差旅费、运输费、仓库租赁费及领用的低值易耗品等间接生产成本，先在制造费用科目归集，按照完工产品的标准工时分配结转至各项产成品，月末，公司根据当月产品销售量按照全月一次加权平均法将产成品成本结转营业成本。

2、报告期内主要原材料前五名供应商采购情况

2015年1-9月	单位	采购额	占总采购额比例(%)
1	廊坊市金叶商贸有限公司	1,966,544.97	39.00
2	上海舜诺机械有限公司	859,111.14	18.69
3	杭州雷恩液压设备制造有限公司	513,781.52	11.18
4	哈尔滨通用液压机械制造有限公司	194,398.29	4.23
5	希恩流体系统（上海）有限公司	177,985.48	3.87
	合计	3,711,821.40	76.98
2014年度	单位	采购额	占总采购额比例(%)
1	廊坊市金叶商贸有限公司	941,286.14	24.07
2	上海舜诺机械有限公司	704,148.72	18.01
3	希恩流体系统（上海）有限公司	261,991.20	6.70
4	北京君泰和系统控制技术有限公司	246,717.95	6.31
5	哈尔滨通用液压机械制造有限公司	206,734.19	5.29

	合 计	2,360,878.19	60.37
2013 年度	单 位	采购额	占总采购额比例(%)
1	哈尔滨通用液压机械制造有限公司	1,147,868.38	35.00
2	Breden Incorporated	502,686.65	15.33
3	PETRACARBON PTE.LTD	442,846.08	13.50
4	派尔迪斯必克工业设备制造(苏州)有限公司	260,647.43	7.95
5	希恩流体系统(上海)有限公司	180,257.75	5.50
	合 计	2,534,306.29	77.27

2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年公司从前五大供应商采购额占公司采购总额的比例分别为 76.98%、60.37%、77.27%，供应商较为集中，但不存在来源于单一供应商的采购额占采购总额的比例超过 50.00%的情形。公司与原材料的供应商有长期稳定的合作关系，市场供应充足，不存在严重依赖少数供货商的情况。

(三) 报告期内重大合同履行情况

报告期内，对持续经营有重大影响的业务合同主要包括重大采购合同（合同金额 20.00 万元以上）、重大销售合同（合同金额 100.00 万元以上）及重要借款及抵押、担保合同等。公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

报告期内公司的重大合同如下：

1、销售合同

序号	签署日期	客户名称	合同主要内容	合同金额 (元)	履行情况
1	2015.04.30	二重集团(德阳)重型设备股份有限公司	液压拉伸器、电动防爆液压泵、高压油管、密封圈	1,180,000.00	正在履行
2	2015.03.19	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	电动防爆液压螺栓拉伸器	1,600,000.00	正在履行
3	2015.01.15	长城(香港)进出口公司	液压拉伸器组件	€180,412.00	正在履行
4	2014.09.09	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	液压螺栓拉伸器	1,600,000.00	正在履行

5	2014.03.20	青岛兰石重型机械设备有限公司	液压拉伸器、电动防爆泵、5M 油管、2M 油管、维修包	1,960,000.00	履行完毕
6	2014.03.10	惠生工程（中国）有限公司	液压拉伸器、液压扳手	3,222,869.00	正在履行
7	2013.11.27	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	电动防爆液压螺栓拉伸器	1,720,000.00	履行完毕
8	2013.11.08	迈腾雷德（北京）科技有限公司	液压电动泵、液压拉伸器、高压油管	1,610,000.00	履行完毕
9	2013.10.08	张家港化工机械股份有限公司	液压拉伸器	1,038,965.00	履行完毕
10	2013.05.28	中化泉州石化有限公司	液压拉伸器、液压扳手	4,550,000.00	履行完毕
11	2012.12.31	中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	液压拉伸器	4,167,500.00	履行完毕

2、采购合同

序号	签署日期	卖方	合同主要内容	合同金额（元）	履行情况
1	2015.09.17	廊坊市金叶商贸有限公司	支撑桥、拨盘、缸体、活塞等	254,957.08	履行完毕
2	2015.07.02	杭州雷恩液压设备制造有限公司	驱动型液压扭矩扳手、中空型液压扳手、电动液压泵	311,700.00	履行完毕
3	2015.01.05	廊坊市金叶商贸有限公司	支撑桥 拨盘 缸体等	420,000.00	履行完毕
4	2014.07.09	哈尔滨通用液压机械制造有限公司	液压拉伸器组件	448,213.00	正在履行
5	2014.04.11	上海舜诺机械有限公司	驱动轴液压扳手、电动液压泵	209,752.00	履行完毕
6	2014.03.17	福斯流体控制（苏州）有限公司	8”B11511HHY BWØ219*20	238,466.00	履行完毕
7	2014.02.12	上海舜诺机械有限公司	驱动轴液压扳手、电动液压泵	210,973.00	履行完毕
8	2013.06.25	Breden incorporated	Torcup Hydraulic Wrench	\$73,920.00	履行完毕
9	2013.05.30	派尔迪斯必克工业设备制造（苏州）有限公司	PUMP,AIR,PE55 TWP	301,747.24	履行完毕

10	2013.05.17	哈尔滨通用液压机械制造有限公司	液压拉伸器	406,744.00	履行完毕
11	2013.05.08	哈尔滨通用液压机械制造有限公司	液压拉伸器组件	363,026.00	履行完毕

3、借款及抵押、担保合同

(1) 2013年3月29日, 有限公司与招商银行股份有限公司北京宣武门支行签订了《应收账款质押融资授信协议》(编号为2013宣授011), 约定银行向有限公司提供人民币500.00万元的应收账款质押融资授信额度, 授信期为12个月, 即从2013年3月29日到2014年3月28日, 具体执行情况如下:

贷款单位	借款金额 (万元)	借款利率	借款期限	担保方	是否已经 履行完毕
招商通银行 股份有限公司 北京宣武 门支行	100.00	基准利率 上浮 25%	2013.03.29-2014.03.28	慕雷、刘永莉	是
	100.00		2013.06.21-2014.06.20		是
	100.00		2013.07.10-2014.07.09		是
	100.00		2013.08.13-2014.08.12		是
	100.00		2013.09.05-2014.09.04		是

根据双方于2013年3月29日签署的《最高额应收账款质押合同》规定, 由有限公司以其名下的对中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司、兰州兰石重型装备股份有限公司的应收账款为该借款提供质押。

(2) 2013年9月18日, 借款人(甲方)科路有限与贷款人(乙方)中国建设银行股份有限公司北京地坛支行签订了《人民币额度借款合同》(编号为建京地坛2013年善融贷字第030号), 约定乙方向科路有限提供人民币60万元的借款额度, 借款额度有效期间为12个月, 即从2013年9月18日到2014年9月17日。该合同由慕雷及其配偶刘永莉为甲方提供连带担保责任。该协议已经依约履行完毕。

(3) 2014年4月11日, 有限公司与招商银行股份有限公司北京宣武门支行签订了《授信协议》(编号为2014宣授023), 约定甲方向乙方提供人民币650.00万元的授信额度, 授信期为12个月, 即从2014年4月11日到2015年4月8日, 具体执行情况如下:

贷款单位	借款金额 (元)	借款利率	借款期限	担保方	是否已经 履行完毕
招商银行股份有限公司 北京宣武门 支行	1,627,940.89	基准利率 上浮 25%	2014.04.11-2015.04.10	慕雷、刘永莉	是
	400,000.00		2014.04.15-2015.04.14		是
	472,059.11.00		2014.05.16-2015.05.15		是
	1,000,000.00		2014.07.02-2015.07.01		是
	1,000,000.00		2014.07.14-2015.07.13		是
	1,000,000.00		2014.08.13-2015.08.12		是
	1,000,000.00		2014.09.11-2015.09.10		是

根据公司与招商银行北京宣武门支行于 2014 年 4 月 11 日签署的《最高额应收账款质押合同》规定，由北京科路工业装备有限公司以其名下的对中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司、中化泉州石化有限公司的应收账款为该借款提供质押。

(4) 2014 年 11 月 19 日，有限公司与北京银行股份有限公司橡树湾支行签订了编号为 0250806 号《综合授信合同》，根据合同规定，北京银行向科路有限提供 300 万元的授信额度；由北京中小企业信用再担保有限公司为该《综合授信合同》以及该《综合授信合同》项下的所有具体业务文件提供连带责任保证担保；慕雷与刘永莉夫妇为此提供连带保证责任反担保，并以刘永莉名下的房屋设定抵押反担保，具体执行情况如下：

贷款单位	借款金额 (万元)	借款利率	借款期限	担保方	是否已经 履行完毕
北京银行橡 树湾支行	200.00	基准利率 上浮 20%	2014.12.12-2015.12.12	北京中小企业信 用再担保有限公 司	否
	100.00	基准利率 上浮 25%	2015.05.13-2016.05.13		否

(5) 2015 年 5 月 29 日，有限公司与招商银行股份有限公司北京宣武门支行签订了《授信协议》（编号为 2015 宣授 010），约定银行向有限公司提供人民币 650 万元的授信额度。授信期间从 2015 年 5 月 29 日起到 2016 年 5 月 27 日止，由北京中小企业信用再担保有限公司为该《授信协议》及其项下所有具体业务文件提供连带责任保证担保；有限公司以应收账款提供质押反担保，慕雷与刘永莉夫妇、慕丹女士提供连带保证责任反担保，并以慕雷名下房屋设定抵押

反担保，具体执行情况如下：

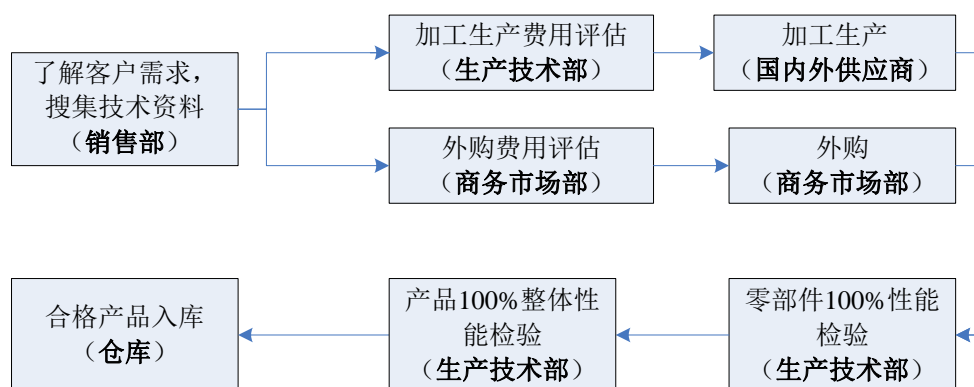
贷款单位	借款金额 (万元)	借款利率	借款期限	担保方	是否已经 履行完毕
招商银行股份有限公司 北京宣武门 支行	200.00	6.12%	2015.06.01-2016.05.31	北京中小企业信用再担保有限公司	否
	50.00	6.0625%	2015.06.29-2016.06.28		否
	100.00	6.0625%	2015.07.10-2016.07.09		否
	100.00	6.0625%	2015.07.27-2016.07.26		否
	100.00	5.98%	2015.09.11-2016.09.10		否
	100.00	5.98%	2015.09.16-2016.09.15		否

五、商业模式

公司是石油石化、电力、机械制造、船舶制造等行业关键连接解决方案提供商,主要为相关公司提供关键连接整体解决方案。

公司面向四大行业中企业客户，自身的技术研发团队，吸收和改进国内外先进技术，根据客户的不同需求，不断进行技术研发和工艺改进，为客户提供液压设备及配套液压件等产品和工程技术有偿服务，以此获得营业收入。

（一）生产模式



由于公司液压设备为非标准化产品，设备的外观形态、性能配置不尽相同，所采用工艺和技术参数等需要根据客户需求进行设计，因此公司在生产加工上采用以销定产的模式，根据销售合同来安排、组织生产。

在整个生产流程中，公司严格控制生产工艺，保证产品质量符合客户需求。

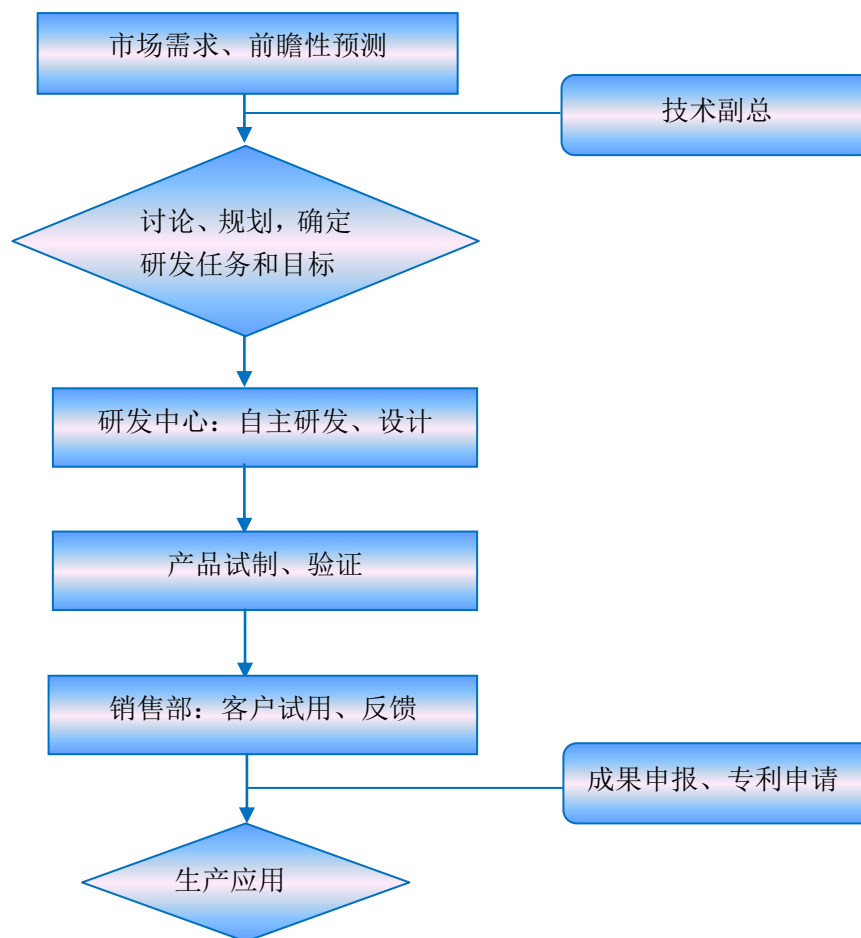
首先对零部件 100% 验收，检验项目包括：1、外观检测：零部件外观无磨损、无缺陷、表面光洁度符合图纸要求视为合格。2、尺寸检测：利用检测工具按照质检单中尺寸要求进行检测并将检测结果填入质检单，尺寸满足公差要求视为合格。其次对装配成品 100% 验收：按照质检单要求将装配好的拉伸器进行压力测试（测试压力 1500BAR），保压时间 10 分钟（二次），并测量各部位尺寸变化，变化在规定范围内视为合格。对于质检过程中不合格品实行 100% 退货，重新生产。

（二）研发模式

公司作为国家高新技术企业，自设立以来一直坚持自主创新，注重技术研发人才的培养和引进，持续加大研发经费投入。2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份，公司分别投入 126.37 万元、150.48 万元、152.60 万元用于液压产品技术研发。2015 年，公司推出 ST 海底螺栓拉伸器，适用于海底螺栓快速安装，耐海水腐蚀，可承受工作压力达到 1500bar/21750psi.

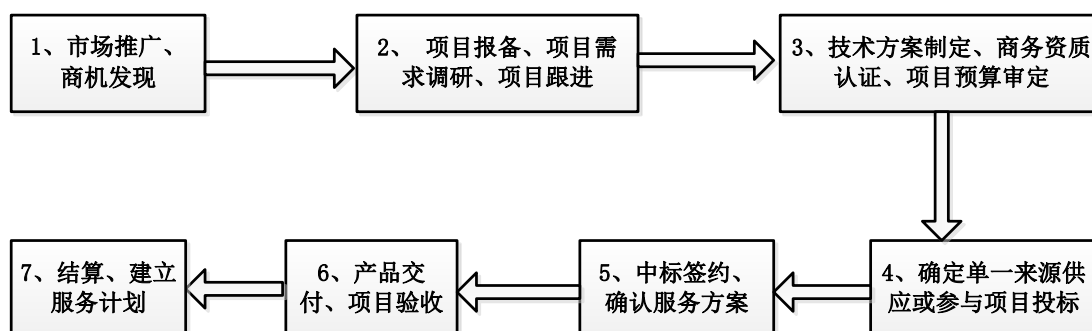
经过多年探索和不断总结，并结合公司与国内外相关公司及专业机构多年的沟通和培训，公司已形成了具有自有知识产权的关键连接管理系统整体解决方案。

公司建立了科学的研发组织架构，规范了内部的研发流程。公司坚持以市场需求为导向，销售部提供客户的需求情况分析；以持续创新为目标，研发人员长期跟踪国际液压拉伸器的技术发展，通过产品的总体结构优化、技术引进、消化吸收再创新等方式，改造传统产品，研发生产新型液压产品。在此格局下，公司目前已经拥有了完善的研发项目论证、立项、试验和产业化流程，保证了研发项目的低风险、高效率 and 高质量实施。公司研发流程如下图所示：



(三) 销售模式

公司在石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工等工业领域针对关键链接系统的需求，面向行业大型设备制造商进行产品配套销售，面向终端业主自采进行产品直销或工程服务，所有营销业务均以项目负责制进行管理，具体的工作与项目建设流程对照如下所示：



以上行业领域应用的主装置都具备独立设计、定制生产的特性，且客户持续

产出能力强，公司提供的产品主要是具有定制设计的大型装置的配套工具设备，与客户需求吻合度较高，从而使公司保持了稳定的销售渠道，且在中长期维护客户过程中易产生有偿工程服务需求，伴随产业升级和科技创新容易产生增值效应。

（四）采购模式

公司生产经营所需的各项设备、原辅材料，均从市场自主采购。公司采购的原材料主要包括快速接头、液压密封件、高压油管等零部件。

公司对潜在供应商的原材料进行各项指标性能检测，确定备选的合格供应商；在备选合格供应商的基础上，公司综合考虑质量、价格、供货速度及稳定性等因素，选取合格供应商进行采购。公司根据订单及生产经营计划，按照优质优价原则向原材料供应商进行采购，并建立了价格、质量、数量和资金监督程序，对采购过程实行全程监督。在此基础上，公司选择与信誉好、有竞争力的供应商建立长期的合作关系。

（五）盈利模式

公司坚持执行已有商业模式，不断开拓市场领域，深耕渠道客户，逐渐形成主要盈利模式如下：

- 1、 液压产品定制化产销，形成技术壁垒，完成一定份额销售收入，并获取较高毛利。
- 2、 液压产品质保期后续的维修，形成整个闭环链条，获取技术服务收入。
- 3、 (CJMS)系统推广带动有偿工程技术服务。

随着行业市场竞争格局的变化，公司力争完善产业链条，进而实现产业链多点获利的盈利模式。

六、公司所处行业情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业（代码：C34）”；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》分类标准，公司所属行业为通用设备制造业下的液压和气压

动力机械及元件制造业，细分行业为液压件行业；依据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》行业分类为“液压和气压动力机械及元件制造（代码：C3444）”。

（一）行业概况

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

我国液压件行业的监管采取行政监管与行业自律相结合的方式，工业和信息化部、国家发展和改革委员会对该行业进行行政监管，中国液压气动密封件工业协会为该行业的自律性组织。

其中国家发展和改革委员会负责组织拟订综合性产业政策，对液压行业进行宏观指导；工业和信息化部负责拟订、并组织实施工业行业规划、产业政策和标准。

中国液压气动密封件工业协会成立于1990年，是我国从事液压、液力、气动、密封产品的研究、开发、生产制造、商贸企业、科研院所、大专院校、地方同业社团自愿组成的非营利性社会经济团体。其主要职能为调查研究行业经济运行、企业改革、技术进步、产业重组、法律法规等方面的情况，为参与制定行业发展规划、产业政策、技术政策、法律法规及行业改革与发展方向等提供建议和服务；受政府委托，开展行业重大技术装备项目的协调与服务；收集、整理、分析和发布行业信息；跟踪了解行业产品的国内外市场动态和技术进步趋势，进行市场预测预报，为政府、企业、会员等提供信息服务；经政府授权，依法进行行业统计；受政府委托，组织制修订本行业国家、行业标准和技术规范，贯彻执行国家有关标准化工作的政策法规，组织宣传贯彻各项标准并提供有关建议。

（2）主要法规和政策

液压件作为我国国民经济重要的关键机械基础件，属于国家鼓励发展和重点扶持的重要产业。目前，国家已陆续出台一系列政策鼓励液压件行业的发展。具体汇总如下：

序号	颁布时间	部门	政策法规	主要内容
1	2014.2	工业和信息化部	《关于加快推进工业强基的指导意见》	提出加快推进工业强基，提升关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础发展水平，夯实工业发展基础，推进工业大国向工业强国转变。
2	2012.1	工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会	《重大技术装备自主创新指导目录》	将液压件中的“行走机械用高压柱塞泵和马达、行走机械用高压柱塞马达、行走机械用高压多路阀”、“模块化、可配组和开放式电液控制高压液压阀”、“数字液压件”列入关键机械基础件。
3	2011年11月	工业和信息化部	《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	提出大幅度提升“机械基础件、基础制造工艺及基础材料”产业整体水平，提高为装备制造业的配套能力，实现装备制造业转型升级。其中机械基础件包括：轴承、齿轮、液压件、液力元件、气动元件、密封件、链与链轮、传动联结件、紧固件、弹簧、粉末冶金零件、模具等。
4	2011.6	国家发展改革委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》（2011年度）	将关键机械基础件“工程机械用大流量高压柱塞泵/马达、高压液压阀，航空、船舶用比例、伺服元件和系统，高频电液伺服阀和比例阀”列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。
5	2010.6	工业和信息化部	《装备制造业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》	将“高压液压阀、高频响电液伺服阀和比例阀、大型和超大型的金属压延成型设备大排量电液比例插装阀”纳入装备制造业技术进步和技术改造投资方向。
6	2009.5	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	“大幅度提高基础配套件和基础工艺水平”，“重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、精密轴承，高精度齿轮传动装置，高强度紧固件，高压柱塞泵/电动机、液压阀、液电电子控制器、液力变速箱，气动元件，轴承密封系统、橡塑密封件等”。
7	2006.2	国务院	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	“以装备制造业振兴为契机，带动相关产业协调发展；鼓励重大装备制造企业集团在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向“专、精、特”方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链；有计划、有重点地研究开

				发重大技术装备所需的关键共性制造技术、关键原材料及零部件，逐步提高装备的自主制造比例。加强电子信息技术与装备制造技术的相互融合，以信息技术促进装备制造业的升级”。
8	2006.2	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。

2、行业的发展现状

（1）液压行业简介

液压行业是国民工业体系中必不可少的基础性行业，经过长期的发展与完善，液压技术已经发展成为包括传动、控制和检测在内的一门完整的自动化技术，是机电产品向高速化、自动化、高效率、高精度、高可靠性、多样化发展不可缺少的关键技术之一，在电力、工程机械、冶金机械、汽车、船舶等行业中得到广泛应用。液压技术的应用程度已成为衡量一个国家工业发展水平的重要标志，发达国家90%的数控加工中心、95%以上的自动生产线以及95%的工程机械都采用了液压技术，并且随着液压技术不断向高压、大流量、集成化发展，其应用的范围还将不断得到扩展。

（2）我国液压行业发展概况

我国液压件行业起步于20世纪50年代，最初主要应用于仿苏的磨床、拉床等机床行业，随后又逐渐推广到工程机械、农业机械等行走机械领域。随着国民经济以及装备制造业的快速发展，我国液压件行业已初步形成一个门类比较齐全、有一定生产能力和技术水平的工业体系。2014年我国液压行业产值达到644.36亿元，但目前与机械工业总产值的比例依然较低，液压技术使用率还很低，液压行业仍有巨大发展空间。

目前，我国液压品种已基本能适应主机产品的一般需要，在下游机械、船舶、石油化工等领域得到广泛应用。但与国外产品相比，我国液压产品自主创新能力有待提升，产品性能的可靠性和使用寿命低，呈现出液压行业的发展滞后于工业主机的发展现状。

3、行业周期性、季节性、区域性特点

从总体来看，液压件行业的下游为装备制造业，涉及机床行业、工程机械、冶金机械、航空航天、工程车辆、石油机械、矿山机械、化工机械、塑料机械、农业机械等众多行业。由于装备制造业受国际、国内宏观经济状况及国家经济政策等因素的影响，液压和气压动力机械及元件制造行业的发展具有周期性的特点。国内宏观经济处于上升阶段时，行业发展迅速,反之当宏观经济处于下降阶段时,市场发展放缓。经济周期的存在使液压和气压动力机械及元件制造行业市场随经济发展的周期性波动，从而对行业生产与销售产生一定程度的影响。

在区域性方面，我国液压件行业与下游装备制造业具有相似的区域性特征，主要分布在江苏、山东、浙江、上海等华东地区，其次是华北和东北地区、华中和华南地区，西南和西北地区相对较少。

从季节性来看，液压件行业下游为装备制造业，受气候和我国传统春节假期的影响，通常一季度的产销量低于其他各季度的产销量，夏、秋季是该行业的旺季，而冬、春季则为淡季。

4、影响行业发展的因素

(1) 有利因素

①经济新常态下稳增长调结构成主流

目前我国经济已经呈现出新常态的特征，经济从高速增长转为中高速增长，经济结构需要优化调整和转型升级，过去依靠消耗资源、忽视环境保护、透支人口红利等粗放型的发展模式亟需改变，经济增长动力已从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。在经济新常态的大背景下，我国大力调整产业结构，原有装备制造业也面临升级改造、绿色生产等发展需要，为液压件行业发展提供了良好的外部环境。

②产业变革逐步深入，行业水平不断提升

《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《中国制造 2025》、《<中国制造 2025>重点领域技术路线图》等国家政策、发展规划均强调重点支持先

进装备制造业的发展升级，为本行业提供了广阔的发展空间和历史性的机遇。解决“零泄漏”的液压产品，尤其是实现信息化和成套化管理的液压系统，是实现装备制造安全生产的关键环节。

③分布广泛的众多下游行业，为液压件行业提供了巨大的发展空间

液压件产品作为机械基础件，广泛应用于各类工业装备和机械主机。从需求结构来看，液压件行业的发展并不受制于某个特定下游细分市场，而是作为基础件在各个行业得到广泛应用。因此，分布广泛的众多下游行业在为液压件行业提供巨大发展空间的同时，也有助于液压件企业避免单一市场风险。此外，随着我国装备制造业自动化、集约化、规模化程度不断加深，液压件也逐渐向集成模块化、机电一体化方向发展，这也有利于液压件行业及业内企业进一步拓展应用领域与市场空间。

(2) 不利因素

①行业集中度低、企业规模较小、抗风险能力较弱

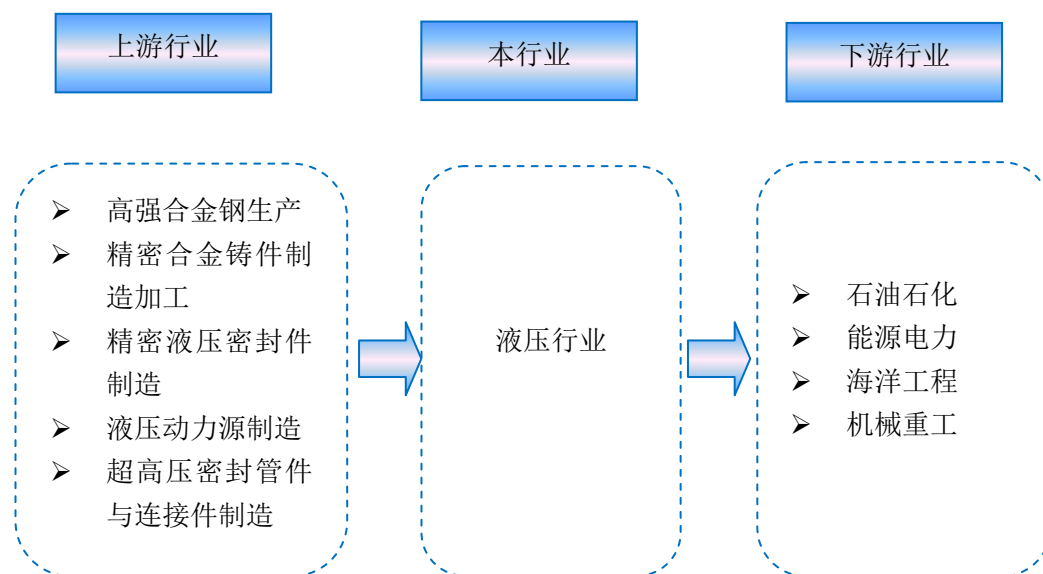
液压件行业在我国发展历史较短，行业基础薄弱、产业集中度较低。相对国际领先企业，我国企业规模普遍偏小、资金实力相对不足、技术力量薄弱，与国际先进企业相比，竞争能力不强，抗风险能力相对薄弱。本行业的下游应用逐级呈现大型化、总承包方向发展的趋势，业内能为下游客户提供从空间整体布局、产品设计、生产加工到安装调试、维护保养的整套解决方案的企业较少，这种现状不利于行业整体技术与产品品质的提升。

②行业研发能力和技术水平相对较低

虽然近年来国家在液压件技术引进、技术改造、科研开发等方面都给予了一定的支持，但由于长期以来液压件行业发展受到“重主机、轻配套”思维的影响，行业技术水平提升较慢，行业整体配套水平与国外先进水平相比仍存在一定的差距，存在高端液压产品依赖进口的问题，国内的技术水平无法满足我国装备制造业日益迫切的转型升级需求。

（二）公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析



液压行业在国内属于新兴配套型工业产业，而公司主营产品仅为液压行业板块中一个分支，属于偏重科技含量的轻型液压工具范畴，因此上游配套产业供应原材料及加工技术比通用类液压设备需求高，目前在国内高精金属材料、高精度液压部件生产与加工已经不存在产能不足或技术不达标状况，沿海工业地区的密集产业集群为公司产品的前端制造提供了良好的产业基础；

面向下游产业的不同领域公司产品与服务侧重于专项定制模式，全国同类竞争企业品牌不超过 15 家，与公司系列产品同等级、相近品质竞争品牌不超过 6 家，(CJMS)管件链接管理系统属于同行业同类企业科技首创；下游产业中相关企业重点入中石油、中石化、中海油、中广核、中核、中电投、大唐、神华、华能、壳牌等集团下属生产型企业在十三五期间新建项目仍保持相当规模，同时由于国家加强对环保、安全、技术监督等方面的法规管理，以上企业集团下属企业均有 50%处于产业升级和技术革新阶段，其企业中 70%以上的核心装置的关键链接部分都是产生公司产品与服务的直接或间接需求点，因此公司主要市场仍具备较大开发空间。

2、上游行业支撑浅析

液压行业的主要原材料为钢材及合金钢制品（高强度合金钢、精密铸件、配

件)及特种材料、密封件,占主营业务成本比例较大,但液压机械行业对钢材的需求占国内钢材总需求的比重很低。全球钢材行业整体供给充足,基本不存在原材料短缺的风险。但液压机械行业生产企业对原材料的需求呈现出要求高、品种多、批量小的特点,整体议价能力较弱。原材料价格波动将直接影响到生产成本,进而影响利润空间。

3、下游行业需求浅析

在前面提到的上游行业的相关企业新建项目按照规模可以大体预算对公司相关产品的直接需求,例如:石油炼化企业一个500万吨级,可产生公司液压产品需求转换公司销售收入300万元以上,每年工程技术服务需求转换公司销售收入50万元以上;核电新建单机组产生装机液压产品需求转换公司销售收入200万以上,每年工程技术服务需求转换公司销售收入30万以上,以此例证粗算市场规模对比同行竞争企业产值规模,可论定液压行业在下游行业发展过程中仍具备较大的成长空间,四大行业企业十三五发展规划可参照国家发改委官方数据,在此不详细论述。

4、液压行业工业总产值

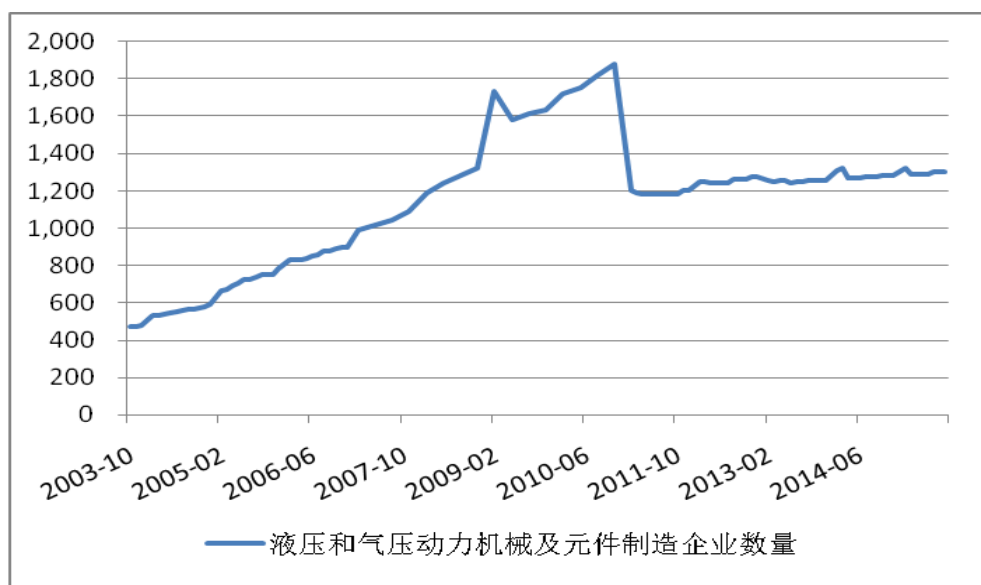
我国液压行业虽然起步较晚,但在我国经济的持续快速增长和装备制造业转型升级的需求带动下,液压技术在工业应用领域不断得到拓展。根据液压行业“十二五”发展规划,“十二五”期间,我国液压件行业的工业总产值从2010年的351.13亿元增至2015年的750亿元。据此测算,“十二五”期间我国液压件行业复合增长率将达到16.39%,继续保持较高的增长水平,如下图所示:



数据来源：根据液压件行业复合增长率达到 16.39% 测算

5、液压行业差异化竞争明显

自2003年以来，液压和气压动力机械及元件制造企业数量进入快速增长阶段。2011年后进入稳定发展阶段，企业数量稳定在1200-1300家之间，竞争格局基本形成。2015年9月，行业共有1308家企业。产品技术含量和差异化服务逐渐成为产品核心竞争力。



数据来源：wind

（三）行业主要壁垒

1、技术壁垒

液压行业属于技术密集型行业，随着近年来制造业的快速发展，液压技术水平也显著提高。市场对液压产品系统综合设计、材料的应用、结构的规划和高精度的加工工艺等环节要求进一步提高。新进入者为建立起有竞争力的技术队伍，需要比先进入者付出更多成本，技术构成行业进入的重要壁垒。

2、品牌壁垒

品牌的创立和形成需要投入大量的资金和人力成本。液压行业产品品牌要得到市场认可需要长时间的沉淀，需要投入大量的人力、财力、物力，只有通过不断的技术创新，不断提供满足客户多样化需求，提供周到细致的售后服务，才能不断赢得市场口碑，不断提高市场信誉，增强品牌影响力。行业新进入者短时间内往往无法建立起自己的品牌，难以得到市场的认可。

3、市场渠道壁垒

与一般性行业不同，目前液压行业企业普遍提供一体化服务，为下游企业提供非标准化服务。供需方关系较为稳定，这导致新的市场销售渠道开拓难度大。目前液压市场中的企业，经过长期经营，逐步建立起了本企业的较为稳定的销售渠道，获得客户的认可。这对于新进入液压行业的企业，市场渠道壁垒非常明显。

（四）行业风险特征

1、经济周期与宏观政策风险

液压行业是工业的基础性行业，与国民经济景气度具有较高的相关性，国内外宏观经济形势变化、经济增长周期性变化及国家宏观经济政策调整都会对液压行业产生影响。当前国内外经济形势错综复杂，液压行业的发展也会受到一定的影响。工程机械行业很大程度由国家基础设施建设带动，一旦国家宏观经济发展放缓，企业压缩投资规模或降低投资速度，则将对主要作为工程机械上游环节的液压设备及配套液压件行业的整体需求和经营情况产生不利影响。具体而言，当前以下因素对液压行业发展造成了不利影响：国内经济增速放缓，下游行业中石

油化工、机械制造等面临淘汰落后产能与产业转型升级压力；国外主要发达国家经济持续低迷，出口需求下降；人民币兑美元波动区间扩大，外汇风险变大。

2、行业产能管控风险

国内目前在高端液压控制系统领域，生产规模较大、技术工艺较为成熟、产品性能好且可靠性强、业内口碑较好的企业较少。随着行业发展的外部经济状况良好，国家对关键零部件产业重视度不断提高，从事液压核心零部件研发和生产的一批行业重点企业将迅速发展，这会加剧市场竞争的激烈程度，从而导致市场格局发生变化。

3、行业技术风险

虽然我国液压产品性价比方面具有一定优势，但由于起步较晚，技术力量不足，大部分国内企业仅能在中低端产品上进行竞争，而装备制造业所需液压关键核心零部件，如变量柱塞泵、马达、多路阀和高压油缸等高端液压元件仍很大程度上依赖进口。如果国内液压生产商不能在短时间内提升产品技术水平，不断突破技术瓶颈，提高市场份额，国内液压行业发展仍将滞后于国外，难以改变落后局面，一些简单复制的粗放型企业会面临倒闭的风险。

（五）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

公司专注于“零泄漏”的关键连接整体解决方案，为“零泄漏”提供完整的产品选择、技术支持及工程技术服务。公司产品包括液压拉伸器、液压扳手及各式配套的动力泵。公司从 2012 年开始，逐步致力于提供专业的零泄漏工程技术服务和技术支持，拥有较强的技术支持服务能力。在公司资质方面，公司通过 ISO9001 质量管理体系认证，具有丰富的行业技术经验，为客户提供专业的解决方案提供了强有力的支持。目前公司主要竞争对手如下：

（1）美国凯特克公司

美国凯特克公司 (HYTORC Division Unex Corporation) 是全球著名的液压

扳手制造商，生产液压扭力扳手已有40多年历史。产品行销50余国，在全世界拥有96个分支机构，占有美国92%的市场，世界占有率高达75%。该公司生产的液压扭力扳手具有体积小、重量轻的优点，相对出力在同类产品中最大，操作简易，安全可靠。早在1993年，该公司已经在中国设立了分公司——凯特克贸易（上海）有限公司（HYTORC Trading (SHANGHAI) Co., Ltd.），业务遍及全国各地，用户已达百家以上。

（2）实用动力（上海）有限公司

实用动力（上海）有限公司是美国实用动力集团（ENERPAC）于1999年在中国注册的独资子公司，全权负责实用动力集团（ENERPAC）恩派克液压工具和设备。恩派克（ENERPAC）在液压行业拥有近百年的历史，其液压油缸（液压千斤顶）、液压泵、螺栓螺母工具等产品全球知名。其利用注册在外高桥保税区的优势已建立起高效、快速的物流系统和覆盖全国各地的分销网络，且美国实用动力集团在全球22个国家拥有28家分公司，有1200家授权分销商。

（3）德国荷曼工业技术设计股份有限公司

德国荷曼工业技术设计股份有限公司（ITH GmbH & Co. KG，简称“ITH”）创建于1979年，一直专业从事螺栓、螺母及精度安装工具的开发、设计和制造。经过多年发展，ITH已经获得EQNetISO9001、ISO9001质量认证和一系列国际专利，成为全球供应商。ITH生产的液压螺栓拉伸器、液压扭力扳手、电动/气动液压泵站等产品在行业内有着很高的品牌认可度。在中国，ITH已经与上海汽车集团股份有限公司、东风汽车集团股份有限公司、大连船舶重工集团有限公司等展开合作，ITH产品在三峡水电站、秦山核电站、武汉钢铁集团公司、葛洲坝水电站中得到广泛应用。

2、竞争优势

（1）技术创新优势

公司具有较强的自主研发能力，研发团队人员有多年从事本行业技术开发与研究经验。公司已掌握12项实用新型专利，仅拉伸器这一种产品就有偏差补偿、弹簧回位、升压缓冲、过行程保护等专利。公司技术部门进行技术服务时严

格遵守 BJIMS 管理系统进行现场服务，此标准以 ASME、ANSI、API、BS 等标准制定，并首先在中国地区践行。公司技术部门可根据现场提供参数，进行有关法兰紧固各方面数据参数核算等，公司产品根据不同的工况应用条件和用户要求进行订制。

公司致力于提供高技术产品和服务，已经得到了国际机构的认证。2015 年公司获得 DNV 挪威船级社认证质量管理体系认证；公司产品通过美国 SE 实验室检测认证；2014 年获得英国 SIRA 整体防爆认证。

（2）品牌优势

公司旗下品牌——博钛是公司系列液压产品注册品牌，品牌持续经营十年以上，在国内、国际权威机构获得全面认证，在四大行业均有突出业绩，尤其在石油石化行业是同类产品最具影响力、最优品质、最优服务品牌。。

（CJMS）关键连接管理系统，作为公司在工程技术服务领域的新晋品牌，是国内首个管件连接综合管理系统，内含的相关硬件系列拉伸器及液压动力源等产品，及“零泄漏”管理软件已成为市场标志性产品，（CJMS）已经成为市场标志性品牌。

（3）客户资源优势

公司的客户主要集中在石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工领域，经过十几年的发展，公司以高质量的产品和优良的服务，积累了较多稳定的客户资源，与客户建立了良好的长期合作关系，配套渠道客户如：中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司、青岛兰石重型机械设备有限公司等。

近年来，受煤价、电价、国际原油价格波动及出口下降等影响，液压行业下游行业能源电力、石油化工、船舶制造等周期效应显著，公司凭借丰富的客户资源实行多元化经营，及时调整销售计划，有效的分散了客户行业集中度风险。当前，公司主要销售对象是石油石化行业客户，但一直未间断电力等其他行业的服务及耕耘。随着近几年来煤价的下行，火力发电行业迎来了全方位盈利的大好局面。相关企业也会加大检验、维修费用的支出和安全隐患专项奖金的投入，对公司产品的需求将进一步上升。

3、竞争劣势及应对措施

(1) 资金不足约束规模

目前，随着公司经营规模的扩大，公司的订单量不断增多，但一方面受限于资金不足，公司的采购和生产均以小批量为主，无法实现规模效应；另一方面随着技术更新和产品升级速度的加快，公司现有技术与产品的生命周期将逐步缩短，这也将导致公司的研发成本进一步增加。基于以上情况，公司发展壮大面临着资金不足的约束。

(2) 公司经营还需细化

公司在改制为股份公司的过程中，逐步完善了《公司章程》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》等经营制度，逐步建立健全了公司研发、采购、销售等相关管理制度，公司的各项经营管理制度运行良好。但是，公司尚处于发展壮大时期，工作重心仍在产品研发与市场开拓上，全面的经营管理工作还需进一步细化。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司最高权力机构，依法行使各项职权。公司已经建立《股东大会议事规则》，自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由5名董事组成；董事会设董事长1名。公司已经制定《董事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事。监事会设主席1人。公司已经制定《监事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。

（四）公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和投资者关系的制度，公司将通过定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、电话咨询、现场参观和路演等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对公司治理机制的讨论

1、股东权利

《公司章程》第 30 条规定，公司股东享有下列权利：一、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配，公司新增资本时，有权优先按照实缴的出资比例认缴出资；二、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；三、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；四、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；五、查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；六、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；七、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；八、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者管理关系

公司制定了《投资者关系管理办法》，对投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等内容进行了细化规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第 9 条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以依法提起诉讼。

4、直接投票制

《公司章程》第 86 条规定：公司股东大会对董事、非职工代表监事的选举采取直接投票制度。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第 80 条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

详见本章程附件《北京科路工业装备股份有限公司关联交易管理办法》。

《公司章程》第 82 条规定：股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过。（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度情况

公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等财务管理相关制度。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司设立有股东会；未设董事会而仅设立执行董事；未设立监事会，而选举监事一名。在具体运作过程中，有限公司执行董事、监事并未完全按照公司章程规定行使职能。

2015年7月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况

（一）重大诉讼、仲裁情况

报告期内公司不存在重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。

（二）违法违规及受处罚情况

1、报告期税务处罚情况

公司取得了所在辖区主管北京市东城区国家税务局和地方税务局出具的证明，确认其自 2013 年起暂未发现重大违反国家税收管理法律、行政法规、规章的行为或其他违法违规的情形。

2、工商、安全生产、产品质量等处罚情况

公司不属于重污染行业，公司建设项目取得了环评验收等批复文件，由于公司日常经营不涉及污染物排放、危险物处理等事项，不需要办理排污许可证。公司报告期内不存在环保违法和处罚情况。

公司分别取得了北京市工商行政管理局东城区分局、北京市东城区安全生产监督管理局等部门出具证明，公司最近两年一期内一直依法经营，不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人慕雷先生最近两年一期不存在违法违规行为及受处罚情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司主营业务为关键连接管理系统整体方案供应商，包括各种液压专业工具的研发、组装测试、市场销售，关键连接施工数据计算及专业的工程技术服务。公司具有独立的研发、生产、采购和销售业务体系。公司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，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、董事、监事及高级管理人员承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方。

（二）资产独立

公司系由北京科路工业装备有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的房产、机

器设备以及专利权的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序由股东大会、职工大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会和股东大会权限的人事任免决定。根据公司及其总经理等高级管理人员及核心技术人员的声明和保证，公司的高级管理人员及核心技术人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领取薪酬；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。除董事刘志忠、监事华海峰不在公司任职外，公司与员工均签订了《劳动合同》，建立了独立完整的劳动、人事管理制度，并为员工缴纳了社会保险。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司财务设置有四名财务人员，其中一名财务总监、一名财务会计主管、一名总账会计和一名出纳，岗位设置基本合理、制度健全，财务人员具备了专业素质，建立了持续的人员培训体系，财务人员和岗位设置贯彻了“责任分离、相互制约”原则，各岗位能够起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开，能够完全按照国家的各项财务制度和操作流程进行工作和上报，公司的会计管理内控程序具有完整性、合理性、合法性及有效性。财务会计业务有明确的流程，能及时发现和避免差错的发生，资金的实际发生严格遵守相应的审批程序。

公司独立在银行开户，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；开立基本存款账户，不存在与其他单位共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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情形。

（五）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，并在公司内部设立了相应的业务和职能部门。该等机构和部门独立行使经营管理职权，独立于公司的股东及其控制的企业。公司的经营和办公机构与股东完全分开并独立行使职权，不存在与股东和关联企业混合经营、合署办公等机构混同的情形，公司的控股股东不存在干预公司机构独立运作的情形。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人慕雷先生除控制本公司以外，还实际控制北京慕成防火绝热特种材料有限公司、北京东方盛唐科技发展有限公司、明水县明达通用设备有限公司。

慕成公司的基本情况如下：

北京慕成防火绝热特种材料有限公司成立于 2010 年 10 月 21 日，现持有北京市工商行政管理局通州分局颁发的注册号为 110112013300078 的《企业法人营业执照》，住所为北京市通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地景盛南四街甲 13 号 5 号楼 3R，法定代表人为慕雷，注册资本为 5,000.00 万元人民币，经营范围为：生产可移除式耐高温绝热用套、复合型阻燃母料；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

慕成公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资以及出资比例				出资方式
		认缴出资金额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资金额 (万元)	实缴出资比例 (%)	
1	慕雷	4,992.00	99.84	992.00	99.20	货币
2	齐立东	8.00	0.16	8.00	0.80	货币
合计		5,000.00	100.00	1,000.00	100.00	

慕成公司的经营范围是生产可移除式耐高温绝热用套、复合型阻燃母料；货物进出口、技术进出口、代理进出口，主营业务为耐高温绝热材料的研发、

生产和销售，主要产品为：FIREAL为产品品牌的结构抗火工艺、阻燃隔断工艺和高效阻燃材料三大体系产品，产品形式集中在涂料、堵粉、粉料和应用性材料。公司与慕成公司经营范围及主营业务均不同，与公司分属不同行业，二者之间不存在同业竞争情况。

北京东方盛唐科技发展有限公司、明水县明达通用设备有限公司的详细情况详见下文“第四节 公司财务会计信息”之“公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

盛唐公司和明达公司在被有限公司收购之前，与公司存在同业竞争的情形，有限公司在报告期内通过股权收购，已经消除了同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年11月13日，公司股东、董事、监事和高级管理人员分别出具了《避免同业竞争承诺函》：“本人作为北京科路工业装备股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本承诺函在本人作为北京科路工业装备股份有限公司股东、董事、高管期间持续有效且不可变更或撤消。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与股东之间存在资金往来。具体情况详见“第四节财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）公司的主要关联方”和“（二）报告期的关联交易”。

为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的

行为，公司在《公司章程》中对关联方资金占用作出了明确规定，并专门制定了《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》，严格防范关联方占用公司资金、资产及其他资源。同时，公司股东于 2015 年 11 月 13 日慕雷、陈强、卢芳出具了《不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺函》：“本人作为北京科路工业装备股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，关于不存在占用公司资金（日常备用金除外）事项，作出承诺如下：

截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业不存在占用公司及其子公司资金的情况；

本人承诺，本人及本人控制的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司及其子公司资金，且将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公司法人治理的有关规定，自本承诺函签署之日起，避免本人及本人控制的企业与公司发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人承诺在发生之日起 15 日返还占用的全部资金，同时向公司支付相当于所占用资金 30% 的资金占用费，并承担其他相应的法律责任；

如果公司及子公司因历史上存在的与本人及本人控制的企业的资金往来行为而受到处罚的，由本人承担赔偿责任。”

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。2015 年 11 月 13 日，科路股份出具了《无对外担保及资金被占用的承诺函》：“北京科路工业装备股份有限公司（以下简称“本公司”）拟申请股份在全国中小企业股份转让系统挂牌，兹就本公司的对外担保及资金占用事宜，声明及承诺如下：

截至本声明出具之日，除在公开转让说明书中披露内容外，本公司不存在任何对外担保和资金占用的情形。

未来公司将严格按照公司法等相关法律法规、《公司章程》、《对外担保管理办法》等文件关于对外担保的决议程序和内容的相关规定，确保对外担保事项的决策、执行合法合规。”

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）	股东性质
慕雷	董事长、总经理	402.65	80.53	自然人股东
陈强	董事、副总经理	71.05	14.21	自然人股东
卢芳	董事、副总经理	26.30	5.26	自然人股东
慕丹	董事、董事会秘书、财务总监	-	-	-
刘志忠	董事	-	-	-
丁佳荟	监事主席	-	-	-
姜涛	职工监事	-	-	-
华海峰	监事	-	-	-
合计		500.00	100.00	-

除上述董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事慕雷与慕丹系兄妹关系。

(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

除董事刘志忠、监事华海峰不在公司任职外，公司其他董事、监事、高级管理人员均为公司员工，并与公司签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

慕雷先生除担任公司董事长外，还担任北京慕成防火绝热特种材料有限公司执行董事、北京东方盛唐科技发展有限公司执行董事及总经理，明水县明达通用设备有限公司执行董事及总经理。

刘志忠先生除担任公司董事外，还担任北京市中咨律师事务所律师。

华海峰先生除担任公司监事外，还担任信达证券投资银行部执行总经理。

除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事长兼总经理慕雷先生，除投资本公司外，还投资北京慕成防火绝热特种材料有限公司，具体情况详见上文“五、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2001年11月16日，有限公司设立时，慕雷为公司执行董事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2015年7月21日，经股份公司创立大会暨第一次临时股东大会决议，选举慕雷、陈强、卢芳、慕丹、刘志忠组成公司第一届董事会。2015年7月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举慕雷为公司董事长。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

2、报告期内监事的变动情况

2001年11月16日，有限公司设立时，刘永莉、陈强为公司监事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2015年7月21日，经股份公司创立大会暨第一次临时股东大会决议，选举丁佳荟、华海峰为监事，与职工代表监事姜涛组成公司第一届监事会。2015年7月21日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举丁佳荟为公司监事会主席。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2001年11月16日，有限公司设立时，慕雷为公司总经理，至股份公司成立期间未发生过变动。

2015年7月21日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任慕雷为公司总经理，陈强、卢芳为公司副总经理，慕丹为公司董事会秘书兼财务总监。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2015年11月13日出具承诺声明如下：

“近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存

在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。”

第四节 公司财务会计信息

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 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月。

一、最近两年一期财务报告的审计意见

1、最近两年一期财务报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为大华审字[2015]006427 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

2、财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的规定，编制财务报表。

3、合并财务报表范围及变化情况

本期纳入合并财务报表范围的主体共2户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
北京东方盛唐科技发展有限公司	全资子公司	100.00	100.00
明水县明达通用设备有限公司	全资子公司	100.00	100.00

报告期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加2户，具体情况为：

名称	变更原因
北京东方盛唐科技发展有限公司	同一控制下企业合并
明水县明达通用设备有限公司	同一控制下企业合并

二、最近两年一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	602,468.12	1,024,271.90	2,649,020.37
应收票据	430,000.00	200,000.00	500,000.00
应收账款	16,292,268.56	12,417,965.04	7,814,204.98
预付款项	499,829.73	454,849.55	476,089.67
其他应收款	3,061,140.75	6,374,742.11	6,679,393.15
存货	3,590,477.25	3,794,821.44	7,004,662.81
流动资产合计	24,476,184.41	24,266,650.04	25,123,370.98
非流动资产：			
固定资产	177,226.60	221,959.09	248,975.86
无形资产	132,715.96	138,272.58	134,236.45
长期待摊费用	38,624.96	60,500.00	-
递延所得税资产	293,536.16	226,980.88	300,143.97
非流动资产合计	642,103.68	647,712.55	683,356.28
资产总计	25,118,288.09	24,914,362.59	25,806,727.26

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,397,465.98	8,500,000.00	5,600,000.00
应付账款	2,151,368.39	586,426.22	3,825,309.30
预收款项	-	24,456.00	402,750.00
应付职工薪酬	476,034.57	376,237.26	30,428.06
应交税费	259,521.63	-64,242.24	27,828.67
应付利息	14,205.56	9,759.51	20,887.34
其他应付款	121,734.14	789,835.44	3,498,840.39
流动负债合计	12,420,330.27	10,222,472.19	13,406,043.76
负债合计	12,420,330.27	10,222,472.19	13,406,043.76
股东权益：			
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	7,860,959.66	5,100,000.00	5,100,000.00
盈余公积	-	236,617.84	-
未分配利润	-163,001.84	4,355,272.56	3,300,683.50
归属于母公司股东权益合计	12,697,957.82	14,691,890.40	12,400,683.50
股东权益合计	12,697,957.82	14,691,890.40	12,400,683.50
负债和股东权益总计	25,118,288.09	24,914,362.59	25,806,727.26

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	15,059,597.44	21,792,164.58	15,046,202.35
二、营业总成本	14,506,823.32	19,945,138.34	16,874,341.53
其中：营业成本	6,251,000.32	8,553,934.34	6,055,845.47
营业税金及附加	227,975.55	315,686.41	226,381.66
销售费用	1,590,339.15	2,981,386.04	3,111,093.73
管理费用	4,947,360.78	7,002,881.08	6,684,726.49
财务费用	819,344.48	734,138.57	449,201.40
资产减值损失	670,803.04	357,111.90	347,092.78
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投资收益		-	-
三、营业利润	552,774.12	1,847,026.24	-1,828,139.18
加：营业外收入	230.84	1,820.51	0.53
减：营业外支出	7,720.58		247.18
其中：非流动资产处置损失		-	-
四、利润总额	545,284.38	1,848,846.75	-1,828,385.83
减：所得税费用	144,322.45	557,639.85	-108,233.06
五、净利润	400,961.93	1,291,206.90	-1,720,152.77
归属于母公司所有者的净利润	400,961.93	1,291,206.90	-1,720,152.77
七、综合收益总额	400,961.93	1,291,206.90	-1,720,152.77
归属于母公司股东的综合收益总额	400,961.93	1,291,206.90	-1,720,152.77
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	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	10,992,151.37	20,770,654.05	17,639,399.46
收到的税费返还	20,099.24	-	-

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	10,761,152.97	5,339,774.12	2,806,890.82
经营活动现金流入小计	21,773,403.58	26,110,428.17	20,446,290.28
购买商品、接受劳务支付的现金	5,607,425.55	10,015,904.77	7,107,945.41
支付给职工以及为职工支付的现金	3,947,424.20	4,234,827.92	3,955,891.73
支付的各项税费	2,134,790.04	4,376,191.25	2,902,052.63
支付其他与经营活动有关的现金	8,480,292.46	12,297,451.52	13,655,521.99
经营活动现金流出小计	20,169,932.25	30,924,375.46	27,621,411.76
经营活动产生的现金流量净额	1,603,471.33	-4,813,947.29	-7,175,121.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,695.24	215,032.30	113,135.07
投资支付的现金	2,394,894.51	-	-
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		-	-
投资活动现金流出小计	2,466,589.75	215,032.30	113,135.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,466,589.75	-215,032.30	-113,135.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,000,000.00	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金	7,500,000.00	8,500,000.00	5,600,000.00
其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计	7,500,000.00	9,500,000.00	7,600,000.00
偿还债务支付的现金	6,602,534.02	5,600,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	332,651.34	495,768.88	228,124.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、	0		

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	123,500.00		
筹资活动现金流出小计	7,058,685.36	6095768.88	1,228,124.33
筹资活动产生的现金流量净额	441,314.64	3,404,231.12	6,371,875.67
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	-421,803.78	-1,624,748.47	-916,380.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,024,271.90	2,649,020.37	3,565,401.25
六、期末现金及现金等价物余额	602,468.12	1,024,271.90	2,649,020.37

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年9月30日				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	5,100,000.00	236,617.84	4,355,272.56	14,691,890.40
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00	5,100,000.00	236,617.84	4,355,272.56	14,691,890.40
三、本期增减变动金额		2,760,959.66	-236,617.84	-4,518,274.40	-1,993,932.58
（一）综合收益总额				400,961.93	400,961.93
（二）股东投入和减少资本		-2,167,950.46	-226,944.05		-2,394,894.51
1、股东投入的普通股					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额					
4、其他		-2,167,950.46	-226,944.05		-2,394,894.51
（三）利润分配		-			-
1、提取盈余公积		-			-
2、提取一般风险准备		-			-
3、对股东的分配		-			-
（四）股东权益内部结转		4,928,910.12	-9,673.79	-4,919,236.33	-
1、资本公积转增实收资本					-
2、盈余公积转增实收资本					-

项目	2015年9月30日				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3、盈余公积弥补亏损					-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动					-
5、其他		4,928,910.12	-9,673.79	-4,919,236.33	
（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	7,860,959.66		-163,001.84	12,697,957.82

单位：元

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	5,100,000.00		3,300,683.50	12,400,683.50
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	4,000,000.00	5,100,000.00		3,300,683.50	12,400,683.50
三、本期增减变动金额	1,000,000.00		236,617.84	1,054,589.06	2,291,206.90
（一）综合收益总额				1,291,206.90	1,291,206.90
（二）股东投入和减少资本	1,000,000.00	-			1,000,000.00
1、股东投入的普通股	1,000,000.00	-			1,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他					-
（三）利润分配			236,617.84	-236,617.84	-
1、提取盈余公积			236,617.84	-236,617.84	-
2、对股东的分配					-
3、其他					-
（四）股东权益内部结转					-
1、资本公积转增实收资本					-
2、盈余公积转增实收资本					-
3、盈余公积弥补亏损					-
4、结转重新计量设定受益计划净负债					-

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
或净资产所产生的变动					
5、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	5,000,000.00	5,100,000.00	236,617.84	4,355,272.56	14,691,890.40

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	5,100,000.00		5,020,836.27	12,120,836.27
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	2,000,000.00	5,100,000.00		5,020,836.27	12,120,836.27
三、本期增减变动金额	2,000,000.00			-1,720,152.77	279,847.23
（一）综合收益总额				-1,720,152.77	-1,720,152.77
（二）股东投入和减少资本	2,000,000.00	-			2,000,000.00
1、股东投入的普通股	2,000,000.00	-			2,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-		-	-
4、其他					-
（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、资本公积转增实收资本					-
2、盈余公积转增实收资本					-
3、盈余公积弥补亏损					-

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4、结转重新计量设定受益计划净负债 或净资产所产生的变动					-
5、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	4,000,000.00	5,100,000.00		3,300,683.50	12,400,683.50

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	402,570.17	633,705.86	2,448,819.92
应收票据	430,000.00	200,000.00	500,000.00
应收账款	18,374,504.37	13,756,070.27	7,766,817.98
预付款项	499,829.73	274,816.54	472,694.67
其他应收款	4,699,596.59	3,192,828.31	5,563,768.14
存货	3,590,477.25	3,794,821.44	7,714,325.32
流动资产合计	27,996,978.11	21,852,242.42	24,466,426.03
非流动资产：			
长期股权投资	2,167,950.46		
固定资产	171,367.71	211,937.59	237,202.08
无形资产	106,721.21	108,416.38	96,224.86
长期待摊费用	38,624.96	60,500.00	
递延所得税资产	269,488.99	119,332.04	118,684.34
非流动资产合计	2,754,153.33	500,186.01	452,111.28
资产总计	30,751,131.44	22,352,428.43	24,918,537.31

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,397,465.98	8,500,000.00	5,600,000.00
应付账款	2,151,368.39	563,110.53	9,310,653.33
预收款项	-	24,456.00	402,750.00
应付职工薪酬	314,796.55	374,492.44	25,447.59
应交税费	679,134.72	298,673.16	-276,576.68
应付利息	14,205.56	9,759.51	20,887.34
其他应付款	5,993,567.82	397,470.79	1,017,088.11
流动负债合计	18,550,539.02	10,167,962.43	16,100,249.69
非流动负债：			
非流动负债合计			
负债合计	18,550,539.02	10,167,962.43	16,100,249.69
股东权益：			
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	4,928,910.12	-	-
盈余公积	-	236,617.84	-
未分配利润	2,271,682.30	6,947,848.16	4,818,287.62
股东权益合计	12,200,592.42	12,184,466.00	8,818,287.62
负债和股东权益总计	30,751,131.44	22,352,428.43	24,918,537.31

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	14,255,260.72	22,508,410.33	16,801,774.31
减：营业成本	6,152,105.59	10,418,192.38	8,806,768.07
营业税金及附加	227,975.55	308,949.22	129,010.86
销售费用	1,588,789.15	2,841,572.64	2,785,623.22
管理费用	4,214,445.03	5,149,421.76	5,215,460.65
财务费用	759,633.04	724,284.33	449,133.48
资产减值损失	1,001,046.37	230,720.84	111,926.80
二、营业利润	311,265.99	2,835,269.16	-696,148.77
加：营业外收入	230.14	1,820.25	-
减：营业外支出	7,704.88	-	247.18
三、利润总额	303,791.25	2,837,089.41	-696,395.95
减：所得税费用	60,720.78	470,911.03	-50,749.45
四、净利润	243,070.47	2,366,178.38	-645,646.50
六、综合收益总额	243,070.47	2,366,178.38	-645,646.50

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	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	9,715,910.36	20,267,293.80	18,482,322.65
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,387,575.65	9,355,299.57	10,155,305.92
经营活动现金流入小计	24,103,486.01	29,622,593.37	28,637,628.57
购买商品、接受劳务支付的现金	5,607,425.55	8,071,903.07	11,846,433.72
支付给职工以及为职工支付的现金	3,599,710.32	3,525,427.33	3,346,324.45
支付的各项税费	2,119,905.04	3,874,874.19	1,322,495.88
支付其他与经营活动有关的现金	10,982,305.68	19,160,551.66	17,627,988.71
经营活动现金流出小计	22,309,346.59	34,632,756.25	34,143,242.76
经营活动产生的现金流量净额	1,794,139.42	-5,010,162.88	-5,505,614.19
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		-	-
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,695.24	209,182.30	109,985.07
投资支付的现金	2,394,894.51		
投资活动现金流出小计	2,466,589.75	209,182.30	109,985.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,466,589.75	-209,182.30	-109,985.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,000,000.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金	7,500,000.00	8,500,000.00	5,600,000.00
筹资活动现金流入小计	7,500,000.00	9,500,000.00	7,600,000.00
偿还债务支付的现金	6,602,534.02	5,600,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	332,651.34	495,768.88	228,124.33
支付其他与筹资活动有关的现金	123,500.00	-	-
筹资活动现金流出小计	7,058,685.36	6,095,768.88	1,228,124.33
筹资活动产生的现金流量净额	441,314.64	3,404,231.12	6,371,875.67
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	-231,135.69	-1,815,114.06	756,276.41

加：期初现金及现金等价物余额	633,705.86	2,448,819.92	1,692,543.51
六、期末现金及现金等价物余额	402,570.17	633,705.86	2,448,819.92

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年9月30日				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		236,617.84	6,947,848.16	12,184,466.00
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	5,000,000.00		236,617.84	6,947,848.16	12,184,466.00
三、本期增减变动金额		4,928,910.12	-236,617.84	-4,676,165.86	16,126.42
（一）综合收益总额				243,070.47	243,070.47
（二）股东投入和减少资本		-	-226,944.05		-226,944.05
1、股东投入的普通股		-			
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-		-	-
4、其他			-226,944.05		-226,944.05
（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		4,928,910.12	-9,673.79	-4,919,236.33	-

项目	2015年9月30日				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1、资本公积转增实收资本					-
2、盈余公积转增实收资本					-
3、盈余公积弥补亏损					-
4、结转重新计量设定受益计划净负债 或净资产所产生的变动					-
5、其他		4,928,910.12	-9,673.79	-4,919,236.33	
（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	4,928,910.12		2,271,682.30	12,200,592.42

单位：元

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00			4,818,287.62	8,818,287.62
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	4,000,000.00			4,818,287.62	8,818,287.62
三、本期增减变动金额	1,000,000.00		236,617.84	2,129,560.54	3,366,178.38
（一）综合收益总额				2,366,178.38	2,366,178.38
（二）股东投入和减少资本	1,000,000.00				1,000,000.00
1、股东投入的普通股	1,000,000.00				1,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额					
4、其他					
（三）利润分配			236,617.84	-236,617.84	
1、提取盈余公积			236,617.84	-236,617.84	
2、对股东的分配					
3、其他					
（四）股东权益内部结转					
1、资本公积转增实收资本					

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2、盈余公积转增实收资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、结转重新计量设定受益计划净负债 或净资产所产生的变动					
5、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	5,000,000.00		236,617.84	6,947,848.16	12,184,466.00

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			5,463,934.12	7,463,934.12
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	2,000,000.00			5,463,934.12	7,463,934.12
三、本期增减变动金额	2,000,000.00			-645,646.50	1,354,353.50
（一）综合收益总额				-645,646.50	-645,646.50
（二）股东投入和减少资本	2,000,000.00				2,000,000.00
1、股东投入的普通股	2,000,000.00				2,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额					
4、其他					
（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、资本公积转增实收资本					

项目	2013年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2、盈余公积转增实收资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、结转重新计量设定受益计划净负债 或净资产所产生的变动					
5、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	4,000,000.00			4,818,287.62	8,818,287.62

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

(三) 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

2、同一控制下的企业合并

(1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，分别就每一单项交易的成本与该交易发生时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额进行比较，确定每一单项交易中产生的商誉；在合并财务报表中确认的商誉为每一单项交易中应确认的商誉之和。

对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(五) 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并

财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处

置当期损益。

（八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（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或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同

所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

取得时以公允价值（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）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（1） 持有至到期投资

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

取得时按公允价值（扣除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初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（2） 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的

不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

取得时按公允价值（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初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（4）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1） 发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2） 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3） 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4） 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5） 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6） 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7） 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- （8） 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已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计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(九) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的应收账款具体标准为：金额在 500 万元（含 500 万元）以上。

单项金额重大的其他应收款具体标准为：金额在 250 万元（含 250 万元）以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

合并范围内关联方组合	合并范围内关联方不计提坏账
账龄分析法组合	公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00

2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(十) 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、库存商品等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用定期盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法。
- (2) 其他周转材料采用一次转销法。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资,具体会计政策详见本附注二 / (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法
- (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可

靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

(2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照

持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原

持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股

股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十二）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三）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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5.00	9.70
工器具及家具	5	3.00	19.40
电子设备及其他	3-5	3.00	32.33-19.40

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 公司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本公司将会行使这种选择权。

(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) 公司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，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十四）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估

计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十五）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，在符合资本化条件的情况下开始资本化，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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、商标使用权等。

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	经济寿命
商标使用权	10 年	经济寿命
专利权	10 年	经济寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

（十七）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间内平均摊销。

（十九）职工薪酬

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

1、短期薪酬

短期薪酬，是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利，是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、

为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算。精算利得或损失在发生当期计入其他综合收益，设定受益计划修改产生的利得或损失在发生当期计入当期损益。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

（二十）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

该义务是公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司具体收入确认原则为：

液压工具制品及配套设备产品发货经需方验收合格后确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，公司根据报告期内实际工作量确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(二十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，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，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负

债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十四）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十五）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

职工薪酬

根据财政部《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》（2014 年修订）的规定，公司对施行日已存在的基本养老保险费、失业保险费分类至设定提存计划核算，并进行了追溯重分类调整。

2、会计估计变更

本报告期未发生重大会计估计变更事项。

（二十六）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

四、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	58.49%	60.75%	59.75%
销售净利率	2.66%	5.93%	-11.43%
加权平均净资产收益率	2.93%	9.25%	-15.34%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	5.39%	21.32%	-11.14%
基本每股收益	0.08	0.26	-0.86
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.15	0.61	-0.62
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.54	2.94	3.10

1、毛利率

从毛利率变动情况来看，2014 年度较 2013 年度毛利率上升了 1.00 个百分点，

主要原因是 2014 年公司在收入大幅增长的同时调整了采购模式，从原来的中间商采购逐渐过渡为直接向材料供应商采购，有效降低了采购成本。2015 年 1-9 月较 2014 年度毛利率下降了 2.26 个百分点，主要原因是，公司为了抢占市场占有率，采取低价让利的方式开拓市场，整体拉低了 2015 年 1-9 月的毛利率。

综上所述，报告期内公司毛利率水平及其波动与公司销售策略相符，无重大异常。

2、销售净利率

2013 年度，尽管公司毛利率水平相对较高，但销售净利率为-11.43%，主要原因是公司 2013 年度转型，为了提高知名度投入了大量的宣传费、公关招待费，以及花费了较高的办公室租赁费，使得 2013 年度发生亏损。2014 年度公司销售净利率大幅提升，主要原因有两个方面，一是随着经营的积累，公司凭借过硬的技术性能及良好的售后服务使得公司市场占有率逐步提高，使得销售收入不断提升；二是公司加强了期间费用的控制，使得期间费用的增长幅度明显低于营业收入增长幅度，两方面共同作用，使得公司利润总额大幅增加。2015 年 1-9 月公司销售净利率较 2014 年度下降了 3.26 个百分点，主要有三个方面原因，一方面，由于上半年明显的季节性淡季与公司为了扩大市场占有率压价销售，使得 2015 年 1-9 月毛利率较 2014 年度有所下降；另一方面，公司加大研发投入，使得研发费用有较大幅度增加；第三方面，随着公司业务的快速增长，公司资金需求也不断增加，相应财务费用有了较大增长，三方面共同作用使得 2015 年 1-9 月销售净利率较 2014 年度有较大幅度下降。

预计未来随着公司市场开拓力度的增大、新产品的不断丰富，公司销售净利率水平有望进一步提升。

3、加权平均净资产收益率

2014 年度公司加权平均净资产收益率较 2013 年度有较大幅度提升，由 2013 年度的-15.34%上升至 2014 年度的 9.25%，增长了 24.59 个百分点，主要原因是公司 2013 年度刚刚转型，为了扩大知名度投入大量的宣传费、招待费等，致使

公司 2013 年度发生亏损；2014 年度公司在扩大销售规模的同时缩减期间费用，使得公司不仅扭亏为盈，且在 2014 年度增资扩股的情况下实现了较高的净资产收益率。2015 年 1-9 月加权平均净资产收益率较 2014 年度有较大幅度下降，主要有两个方面原因，一是液压件行业下游为装备制造业，受气候及我国传统春节假期的影响，销售收入主要集中在第三、第四季度，2015 年 1-9 月的净利润较 2014 年度有较大幅度下降；二是公司 2014 年度增资扩股 100.00 万元及 2014 年度实现盈利使得公司净资产有所增加，从而使得 2015 年 1-9 月加权平均净资产高于 2014 年度，两方面共同作用，使得 2015 年 1-9 月加权平均净资产收益率有所下降。

4、扣除非经常性损益加权平均净资产收益率

报告期内，公司的非经常性损益主要是同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，2015 年 1-9 月，2014 年度与 2013 年度收购子公司当期净损益分别为-330,626.93 元，-1,687,031.62 元与-471,293.14 元，对扣除非经常性损益加权平均净资产收益率的指标影响较大。

5、每股收益

2013 年度公司每股收益指标相对较低，主要原因是公司 2013 年公司刚刚转型为生产性企业，销售规模较小，发生亏损；2014 年度随着净利润的大幅增加，每股收益相应大幅提升；2015 年 1-9 月，由于上半年明显的销售淡季的影响，以及公司加大研发力度等影响，使得 2015 年 1-9 月净利润较 2014 年度大幅下降，从而每股收益相应下降。非经常性损益金额主要是同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，报告期内子公司亏损额较大，对每股收益率指标的影响较大。

6、每股净资产

2014 年度每股净资产较 2013 年度下降了 0.16 元，主要因为 2014 年度公司增资扩股 100.00 万元，使得每股净资产在 2014 年度有较大盈余的情况下有所下降；2015 年 1-9 月每股净资产较 2014 年度下降了 0.40 元，主要原因是同一控制

下合并支付给原股东的合并成本造成净资产减少，使得 2015 年 1-9 月在实现盈利的情况下每股净资产水平有所下降。

整体而言，报告期内受公司初步转型、扩大研发生产能力的影 响，整体盈利能力偏低。预计未来随着公司前期市场积累逐步发力、市场开发力度不断增大，公司销售规模将有较大的提升空间，公司盈利水平有望获得提高。

（二）偿债能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	49.45	41.03	51.95
流动比率（倍）	1.97	2.37	1.87
速动比率（倍）	1.64	1.96	1.32

报告期内公司资产负债率适中，公司负债均为流动负债，主要包括短期借款、应付账款、应交税费、应付职工薪酬以及其他应付款项，不存在到期不能偿还的风险。

报告期内公司流动比率与速动比率均呈下降态势，但整体处于合理水平。2015 年 9 月末公司流动比率和速动比率均有所下降，主要原因是，一方面公司加强资金管理，2015 年股东及其亲属欠款收回较多使得期末流动资产减少；另一方面，随着公司经营规模的扩大，资金需求使得银行借款增加，以及采购货物尚未到结算期使得期末流动负债增加，两方面共同作用使得 2015 年 9 月末流动比率与速冻比率较 2014 年末有较大下降。公司液压配套产品等设备较大，需分批发送给用户，安装周期较长，导致应收账款和存货余额较大，总体而言，公司短期偿债能力较好。

（三）营运能力分析

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（倍）	0.95	1.97	1.70
存货周转率（倍）	1.69	1.58	0.92

公司 2015 年度 1-9 月、2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 0.945、1.97 及 1.70，报告期内公司应收账款周转率较低，主要原因是公司客户集中在石

油石化行业的大型国有企业，结算周期普遍较长所致。公司 2015 年度 1-9 月、2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 1.69、1.58 及 0.92，报告期内公司存货周转率处于较低水平但呈逐年提升的趋势，主要原因是液压产品生产需储备一定原材料配件，且由于产品具有一定的安装周期，会有一定的库存商品，导致相对于营业成本而言，公司期末存货余额较大。

总体而言，公司应收账款周转率处于较为合理水平，存货周转率呈逐渐提升态势，公司营运能力较好。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,603,471.33	-4,813,947.29	-7,175,121.48
投资活动产生的现金流量净额	-2,466,589.75	-215,032.30	-113,135.07
筹资活动产生的现金流量净额	441,314.64	3,404,231.12	6,371,875.67
现金及现金等价物净增加额	-421,803.78	-1,624,748.47	-916,380.88
期末现金及现金等价物余额	602,468.12	1,024,271.90	2,649,020.37

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：元

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,992,151.37	20,770,654.05	17,639,399.46
收到的税费返还	20,099.24	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,761,152.97	5,339,774.12	2,806,890.82
经营活动现金流入小计	21,773,403.58	26,110,428.17	20,446,290.28
购买商品、接受劳务支付的现金	5,607,425.55	10,015,904.77	7,107,945.41
支付给职工以及为职工支付的现金	3,947,424.20	4,234,827.92	3,955,891.73
支付的各项税费	2,134,790.04	4,376,191.25	2,902,052.63
支付其他与经营活动有关的现金	8,480,292.46	12,297,451.52	13,655,521.99
经营活动现金流出小计	20,169,932.25	30,924,375.46	27,621,411.76
经营活动产生的现金流量净额	1,603,471.33	-4,813,947.29	-7,175,121.48

报告期内，公司经营活动获取现金的能力呈上升趋势，2013 年度度公司经

营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是：2013 年度公司转型，定制产品较多但销售规模较小，当年度生产的产品期末结存量较大，对外销售较少，销售回款额整体较低使得经营性现金流量净额为负数；2014 年度受公司研发投入成效显现和公司知名度提高的影响，公司业务量大幅增加，各项经营活动产生的现金流均有所增加，但是由于公司客户主要是石油石化行业的大型国有企业，回款期普遍较长，应收账款占用资金较多，导致当年经营活动现金流量为仍为负数，但是较 2013 年度有了较大改观；2015 年 1-9 月公司经营活动产生的现金流量净额为 1,603,471.33 元，较 2014 年度有了较大增长，主要原因是，一方面公司 2015 年 9 月份采购额较大且未到结算期，使得公司购买商品、接受劳务支付的现金较少；另一方面，公司加强期间费用的控制，使得支付其他与经营活动有关的现金较少；第三方面，公司加强资金管理，收回股东及其亲属欠款额度较大，三方面共同作用，使得公司 2015 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额较 2014 年度大幅增加。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润相比存在一定的差异，主要原因为：2013 年度公司业务量较小，所定制的产品对外销售量较小，期末结存较多，存货占用的营运资金较多使得经营活动现金流量与净利润产生一定的差异；2014 年度受公司市场推广成效显现的影响，公司业务量大幅增加，使得公司各项经营性现金流均有所增加，但是由于应收账款占用资金较多，另外，2014 年度公司偿还较大额度的股东欠款及应付货款，导致当年经营活动现金流量与净利润产生一定的差异；2015 年 1-9 月现金流量净额与净利润相比存在一定差异的主要原因是公司 2015 年 9 月份采购额较大且未到结算期，使得公司购买材料占用资金较少。

整体看来，公司经营活动产生的现金流量符合公司目前所处发展阶段的特点，无重大异常，预计未来随着公司业务规模的扩大、市场占有率的提升以及经营管理效率的提高，经营活动产生的现金流量将进一步得到改善。

2、投资活动现金流量分析

2013 年度与 2014 年度公司投资活动支付的现金较少，主要为固定资产、无形资产支付的现金；2015 年 1-9 月投资活动支出的现金是公司收购盛唐公司和明达公司支付的出资款。

3、筹资活动现金流量分析

2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 441,314.64 元、3,404,231.12 元、6,371,875.67 元。公司筹资活动主要是银行借款和股东投资形成的，其中，2015 年度 1-9 月筹资活动产生的现金流入 7,500,000.00 元为从银行取得的借款；2014 年度筹资活动产生的现金流入为吸收投资 1,000,000.00 元和银行借款 8,500,000.00 元；2013 年度筹资活动产生的现金流入 5,600,000.00 元为从银行取得的借款；；2015 年度 1-9 月、2014 年度、2013 年度筹资活动现金流出分别为 7,058,685.36 元、6,095,768.88 元与 1,228,124.33 元，主要为偿还银行借款和支付利息。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司作为关键连接管理系统的整体方案供应商，主要从事各种液压专业工具的研发、组装测试、市场销售，设备租赁、关键连接的数据计算、专业的工程技术服务及数据软件管理系统。报告期内公司主营业务收入均为产品销售收入，其中主营产品为液压拉伸器及配件，液压扳手和防爆泵；其他为贸易类产品，包括电动液压泵、气动液压泵、液压配件、螺母破切器等。其他业务收入为向客户提供技术支持及工程技术服务收入。

（2）收入确认的具体方法

①销售商品收入确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施

有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品具体收入确认原则为：

液压工具制品及配套设备产品发货经需方验收合格后确认收入。

②提供劳务收入确认：按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

③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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

2、营业收入总额和利润总额的变化趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率(%)	金额
营业收入	15,059,597.44	-7.86	21,792,164.58	44.83	15,046,202.35
营业成本	6,251,000.32	-2.56	8,553,934.34	41.25	6,055,845.47
营业利润	552,774.12	-60.10	1,847,026.24	201.03	-1,828,139.18
利润总额	545,284.38	-60.68	1,848,846.75	201.12	-1,828,385.83
净利润	400,961.93	-58.60	1,291,206.90	175.06	-1,720,152.77

例：营业收入 2015 年 1-9 月年化增长率=（2015 年 1-9 月营业收入/9*12-2014 年营业收入）/2014 年营业收入

续表：

项目	2015年1-9月	2014年1-9月	2013年1-9月
----	-----------	-----------	-----------

	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额
营业收入	15,059,597.44	28.51	11,718,894.12	13.21	10,351,532.40
营业成本	6,251,000.32	3.39	6,045,954.81	19.20	5,071,920.06
营业利润	552,774.12	-29.85	787,980.89	153.57	-1,470,894.77
利润总额	545,284.38	-30.92	789,351.35	153.66	-1,470,894.77
净利润	400,961.93	-165.12	-615,764.56	58.14	-1,470,894.77

2015年1-9月营业收入较2014年度年化增长率为-7.86%，主要原因是①液压件行业下游为装备制造行业，受气候及我国传统春节假期的影响，公司产品销售具有明显的季节性，销售收入主要集中在第三、第四季度；②由于液压件产品从生产到安装验收需要一定的时间，从第二季度开始不断新增合同的交货时间集中在三四季度，两方面共同作用使得公司营业收入主要集中在下半年。从2015年1-9月、2014年1-9月、2013年1-9月营业收入波动情况来看，公司销售规模逐年增加，预计第四季度公司营业收入将持续增加，2015年全年营业收入及净利润与2014年度相比均将有所提高。

2014年度较2013年度营业收入增长了6,745,962.23元，增长率为44.83%，主要原因为：①受2014年国家油品升级改造政策的影响，石油石化行业加大了检修力度，促进了液压产品的需求；②除石油石化行业外，公司2014年积极拓展了能源电力、海洋工程、机械重工等其他行业，营销推广力度和范围的加大促进了营业收入的增长；③从产品构成方面分析，2014年液压拉伸器及配件收入12,887,023.71元，较2013年增长46.16%，液压扳手收入4,562,193.00元，较2013年增长87.73%，两项产品收入的大幅增长带动了营业收入的整体增长。

报告期内，公司营业成本随销售规模的波动而相应变化，2015年1-9月由于公司为了扩大市场份额压价销售导致营业成本的年化增长率大于营业收入的增长幅度。2014年度随着营业收入的大幅增长，公司营业成本也相应呈上升趋势，营业成本增长率与营业收入基本持平。

报告期内，利润总额与净利润波动较大，2015年1-9月利润总额与净利润较2014年度的年化增长率均大幅下降，主要有三个方面原因，一方面，由于上半年明显的季节性淡季与公司为了扩大市场占有率压价销售，使得2015年1-9月利润额较2014年度大幅下降；另一方面，公司加大研发力度，使得研发费用支出大幅

增加；第三方面，随着公司经营规模的扩大，公司资金需求也不断增加，相应财务费用有了较大增加，三方面共同作用导致2015年1-9月销售利润总额与净利润的年化增长率均大幅下降。公司2014年度较2013年度利润总额增长率为201.12%，主要原因是受公司收入规模大幅增加带来的规模效应的影响，毛利额相应增加，另外公司业务规模扩大的同时，加强了期间费用的控制，使得期间费用的增长幅度明显低于营业收入增长幅度，两方面共同作用，使得公司利润总额大幅增加。

总体而言，报告期内公司业务规模不断扩大，营业收入增长的同时，营业成本和期间费用控制较好，盈利能力不断增强。

3、营业收入及毛利率分析

(1) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

①按业务性质分类

公司主营业务收入均为产品销售收入，其中主营产品为液压拉伸器及配件，液压扳手和防爆泵，其他产品为贸易产品，包括电动液压泵、气动液压泵、液压配件、螺母破切器等。其他业务收入是向客户提供技术支持及工程技术服务收入。

公司最近两年一期营业收入的主要构成及变化趋势表：

单位：元

业务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	15,034,221.61	99.83	21,532,609.01	98.81	15,046,202.35	100.00
液压拉伸器及配件	10,844,749.54	72.01	12,887,023.71	59.14	8,817,153.64	58.61
液压扳手	1,761,869.23	11.70	4,562,193.00	20.94	2,430,182.91	16.15
防爆泵	1,305,331.18	8.67	2,069,067.52	9.49	2,528,270.08	16.80
其他	1,122,271.66	7.45	2,014,324.78	9.24	1,270,595.72	8.44
其他业务收入	25,375.83	0.17	259,555.57	1.19	-	-
营业收入合计	15,059,597.44	100.00	21,792,164.58	100.00	15,046,202.35	100.00

公司最近两年一期主营业务收入占营业收入的比例分别为99.83%、98.81%、100.00%，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入主要来源于液压拉伸器及配件的销售收入，2015年1-9月、2014年度与2013年度，公司来源于此项产品的收入占比分别为72.01%、59.14%与58.61%，呈逐年增长趋势。液压拉伸器及配件是公司的主打产品，随着经营的积累，公司凭借过硬的技术性能及良好的售后服务使得公司市场占有率逐步提高，从而使液压拉伸器及配件销售金额及占比不断提升。液压扳手、防爆泵及其他产品应用领域较广，使用范围较强，同时又与液压拉伸器具一定互补性，2014年度随着液压拉伸器及配件销售业务的增长，各项产品收入规模均有较大的提升；2015年公司重点加大液压拉伸器市场开拓力度，其他产品配套销售较少，因此2015年1-9月液压扳手、防爆泵及其他产品销售金额及占比均有所下降。

公司其他业务收入来源于向客户提供技术支持及工程技术服务，报告期内其他业务收入金额较小，已成为公司新的盈利增长点，对于未来市场占有率具有可持续性，占营业收入比例较低。技术服务收入是公司未来业务发展重点之一，对于增强客户粘性、保证公司业务稳定性将发挥积极作用。

总体而言，报告期内公司主营业务突出，各项收入结构合理，逐步体现了公司关键连接管理系统的专业优势，目前公司业务处于稳步成长期。

②按出口与内销分类

业务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
出口	1,276,241.01	8.47%	164,530.16	0.75%	-	0.00%
内销	13,783,356.43	91.53%	21,627,634.42	99.25%	15,046,202.35	100.00%
营业收入合计	15,059,597.44	100.00%	21,792,164.58	100.00%	15,046,202.35	100.00%

报告期内，公司有出口销售业务，但是占营业收入的比重较小，公司规划未来会加大力度出口销售业务。

(2) 毛利率分析

单位：元

业务类别	2015年1-9月		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务	15,034,221.61	6,251,000.32	58.42
液压拉伸器及配件	10,844,749.54	5,058,050.14	53.36
液压扳手	1,761,869.23	276,550.32	84.30
防爆泵	1,305,331.18	485,852.08	62.78
其他	1,122,271.66	430,547.78	61.64
其他业务	25,375.83		-
营业合计	15,059,597.44	6,251,000.32	58.49
业务类别	2014年度		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务	21,532,609.01	8,553,934.34	60.27
液压拉伸器及配件	12,887,023.71	3,934,483.18	69.47
液压扳手	4,562,193.00	2,395,316.18	47.50
防爆泵	2,069,067.52	1,117,141.82	46.01
其他	2,014,324.78	1,106,993.16	45.04
其他业务	259,555.57	-	-
营业合计	21,792,164.58	8,553,934.34	60.75
业务类别	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务	15,046,202.35	6,055,845.47	59.75
液压拉伸器及配件	8,817,153.64	4,485,146.23	49.13
液压扳手	2,430,182.91	570,366.51	76.53
防爆泵	2,528,270.08	584,520.72	76.88
其他	1,270,595.72	415,812.01	67.27
其他业务	-	-	-
营业合计	15,046,202.35	6,055,845.47	59.75

① 毛利率整体情况及波动分析

报告期内，公司综合毛利率较高且均保持在 60.00%左右，反映了公司较强的盈利能力，主要原因有以下几个方面，一方面，公司供货大部分为非标产品，可以根据现场工况要求，精准设计出产品匹配方案，从而有效降低了人工成本；另一方面，经过十几年的发展，公司逐渐积累了一批长期合作的优质供应商，可

以根据公司设计的方案生产公司所需的主体配件，材料利用率较高，使得公司采购成本相对较低，两方面共同作用使得公司的毛利率保持较高的水平。从综合毛利率波动情况来看，2015年1-9月较2014年度下降了2.26个百分点，主要原因是2015年公司为了抢占市场占有率，主动调低销售价格，整体拉低了2015年1-9月的毛利率水平；2014年度与2013年度相比综合毛利率略有上升。

② 各产品毛利率分析

2014年度公司主打产品液压拉伸器及配件的毛利率较2013年度上升了20.34个百分点，主要原因是2014年公司在收入大幅增长的同时调整了采购模式，从原来的中间商采购逐渐过渡为直接向材料供应商采购，有效降低了生产成本，从而使得2014年度液压拉伸器及配件毛利率大幅上升。2015年1-9月液压拉伸器及配件的毛利率较2014年度下降了16.11个百分点，主要原因是公司为了抢占市场占有率，采取低价让利的方式开拓市场，使得合计约占营业收入60%的液压拉伸器系列产品与防爆泵的售价有较大下降，整体拉低了2015年1-9月的毛利率，2015年1-9月与2014年度主要产品平均售价及波动列表如下：

单位：元

名称	平均售价		价格波动
	2015年1-9月	2014年	
防爆泵	97,514.88	115,232.33	-15.38%
液压拉伸器 BT10	63,500.00	68,300.00	-7.03%
液压拉伸器 BT3	14,330.50	27,342.18	-47.59%
液压拉伸器 BT4	21,463.81	28,289.73	-24.13%
液压拉伸器 BT5	29,269.74	27,865.18	5.04%
液压拉伸器 BT6	25,847.11	34,176.91	-24.37%
液压拉伸器 BT7	27,982.69	36,388.33	-23.10%
液压拉伸器 BT8	31,197.21	37,356.06	-16.49%
液压拉伸器 BT9	25,732.50	43,220.00	-40.46%

2014年公司液压扳手、防爆泵和其他产品的毛利率较2013年度出现较为明显下降，但仍处于较高水平，主要原因是公司为开拓市场，主动调低这些产品的销售价格造成的；2015年1-9月公司液压扳手、防爆泵和其他产品毛利率较2014年度有较大增加，主要原因是2015年公司承接的关键连接管理系统项目配置和参数要求较高、现场工况、设计工艺难度较大、配套出售的液压扳手、防爆泵及

其他产品售价相对较高，从而使得这些产品毛利率水平均有较大幅度提升。

(二) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	金额	年化 增长率(%)	金额	增长率(%)	金额
营业收入	15,059,597.44	-7.86	21,792,164.58	44.83	15,046,202.35
销售费用	1,590,339.15	-28.88	2,981,386.04	-4.17	3,111,093.73
管理费用	4,947,360.78	-5.80	7,002,881.08	4.76	6,684,726.49
财务费用	819,344.48	48.81	734,138.57	63.43	449,201.40
三项费用合计	7,357,044.41	-8.48	10,718,405.69	4.62	10,245,021.62
销售费用占营业收入比重(%)	10.56		13.68	-	20.68
管理费用占营业收入比重(%)	32.85		32.13	-	44.43
财务费用占营业收入比重(%)	5.44		3.37	-	2.99
三项费用合计占营业收入比重(%)	48.85		49.18	-	68.09

注：①费用率=该项费用/营业收入；

②2015年1-9月年化增长率=(2015年1-9月费用金额/9*12-2014年费用金额)/2014年费用金额

报告期内三项费用合计占营业收入的比重呈逐年下降趋势，主要原因是，一方面公司业务规模的扩大，相对固定的销售人员工资、房屋租金摊薄效应明显；另一方面，公司加强了期间费用的控制，两方面共同作用，使得期间费用的增长幅度明显低于营业收入增长幅度。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
日常办公费	97,554.38	170,667.40	178,964.00
差旅费	301,962.90	542,042.00	476,567.69
职工薪酬	830,417.53	1,183,136.34	993,745.57

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
交通汽车费	42,985.50	91,618.84	89,808.18
折旧及摊销	32,869.19	39,225.20	74,332.98
宣传费	43,168.36	183,453.89	720,120.21
运费	238,557.29	764,190.36	573,860.58
招待费	1,274.00	5,263.00	--
其他	1,550.00	1,789.01	3,694.52
总计	1,590,339.15	2,981,386.04	3,111,093.73

从销售费用明细项目分析，占销售费用比重较大的为职工薪酬、销售人员的差旅费和销售货物发生的运费。从销售费用占营业收入比重的波动来看，2013年度、2014年度、2015年1-9月销售费用占营业收入的比重分别为20.68%、13.68%与10.56%，呈逐年下降趋势，主要原因是，一方面，公司业务规模的扩大，固定的销售人员人工成本摊薄效应明显；另一方面，公司加强了销售费用的控制，两方面共同作用，使得销售费用的增长幅度明显低于营业收入增长幅度。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细列表如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
日常办公费	376,442.19	305,145.06	336,882.80
职工薪酬	1,501,799.84	2,835,651.53	2,219,999.85
差旅费	35,261.00	128,509.40	154,099.05
折旧及摊销	35,469.46	92,127.57	142,415.32
房屋租赁费	714,319.56	880,732.96	1,220,960.80
物业水电费	105,394.45	23,688.25	31,756.25
研发费用	1,526,018.26	1,504,832.74	1,263,741.28
服务费	389,461.24	304,820.11	365,329.68
业务招待费	172,256.70	564,007.00	579,724.50
其他	90,938.08	363,366.46	369,816.96
总计	4,947,360.78	7,002,881.08	6,684,726.49

从管理费用明细项目分析，占比较大的为职工薪酬、办公室租赁费、研发费用及服务费用。从管理费用占营业收入比重的波动来看，2013年度、2014年度、

2015年1-9月管理费用占营业收入的比重分别为44.43%、32.13%与32.85%，呈下降态势。2014年度公司管理费用较2013年度增加了318,154.59元，但是占营业收入的比重却下降了12.30个百分点，主要原因是，随着销售规模的扩大，管理费用总额相应增加，但是由于2014年度更换了租金费用较低的办公室以及公司加强了期间费用的控制，使得管理费用的增长幅度明显低于营业收入增长幅度。2015年1-9月公司管理费用占营业收入的比重较2014年度增长了0.72个百分点，主要原因是公司调整费用结构所致，一方面，公司加大了研发的投入力度，使得研发支出占管理费用的比重由2014年度的21.49%上升到2015年1-9月的30.85%；另一方面，公司严格控制期间费用，使得公司员工薪酬、差旅费及业务招待费等有较大下降，两方面共同作用，使得公司2015年1-9月管理费用占营业收入的比重较2014年度略有上升。

3、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	332,651.34	484,641.05	249,011.67
减：利息收入	8,918.26	4,390.21	6,890.29
汇兑损益	55,378.97	4,393.88	23,567.95
手续费及其他	440,232.43	249,493.85	183,512.07
合计	819,344.48	734,138.57	449,201.40

公司财务费用主要是银行借款产生的利息支出与包括为取得银行借款支付的担保费用、票据贴现费用及手续费在内的其他费用支出。2015年1-9月、2014年度及2013年度财务费用分别为819,344.48元、734,138.57元和449,201.40元，呈逐年增长的趋势，主要原因是随着公司业务的快速增长，公司资金需求也不断增加，对应的财务费用支出也相应增长。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在对外重大投资收益。

(四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	--	1,820.00	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-330,626.93	-1,687,031.62	-471,293.14
其他	-7,489.74	0.51	-246.65
非经常性损益合计	-338,116.67	-1,685,211.11	-471,539.79
减: 所得税影响额	-1,123.46	273.08	-37.00
非经常性损益净额(影响净利润)	-336,993.21	-1,685,484.19	-471,502.79

注：“计入当期损益的政府补助”明细如下：

单位：元

补助项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关 /与收益相关
国家知识产权局资助金和专利费补贴	--	1,820.00	--	与收益相关
合计	--	1,820.00	--	

注：“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”明细如下：

子公司名称	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
北京东方盛唐科技发展有限公司	-226,536.49	-1,573,490.66	-688,516.98
明水县明达通用设备有限公司	-104,090.44	-113,540.96	217,223.84
合计	-330,626.93	-1,687,031.62	-471,293.14

注：“其他”明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业外收入-其他	230.8	0.51	0.53
营业外支出-赔偿金、违约金及罚款支出	-3,817.92	--	-247.18
营业外支出-材料报废损失	-3,902.66	--	--

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业外收入-其他	230.8	0.51	0.53
合计	-7,489.78	0.51	-246.65

从非经常性损益的构成情况看，报告期内非经常性损益主要是由同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益、当期计入损益的赔偿金、违约金和罚款支出及政府补助构成。报告期内的营业外收入为现金盘盈；2015年1-9月营业外支出3,817.92为提前结束与杨晓东签订办公用房的《租赁合同》发生的违约金支出；营业外支出3,902.66元为材料报废损失；2013年度营业支出247.18为税收滞纳金。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司使用的主要税费种类及其税率

税种	计税（费）依据	税（费）率
企业所得税	应纳税所得额	母公司15%、子公司25%
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入 (营改增试点地区适用应税劳务收入)	6%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

2、税收优惠及批文

2011年11月21日，北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局向有限公司核发了编号为GF20111000288的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2014年7月30日，公司通过复审取得了编号为GF201411000182的《高新技术企业证书》。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）规定，并取得北京市东城区地方税务局《企业所得税优惠项目备案（审批）报告表》认定，报告期内公司减按15%税率征收企业所得税。

六、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、资产结构分析

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	24,476,184.41	97.44	24,266,650.04	97.40	25,123,370.98	97.35
固定资产	177,226.60	0.71	221,959.09	0.89	248,975.86	0.96
无形资产	132,715.96	0.53	138,272.58	0.55	134,236.45	0.52
长期待摊费用	38,624.96	0.15	60,500.00	0.24	-	
递延所得税资产	293,536.16	1.17	226,980.88	0.91	300,143.97	1.16
合计	25,118,288.09	100.00	24,914,362.59	100.00	25,806,727.26	100.00

从资产结构来看,报告期内公司流动资产所占比重很高,均保持在97%以上,主要原因是公司生产流程比较简单,主要是根据客户需要设计方案,向国内外供应商下单制定所需的主体配件,然后由公司技术人员按照设计方案将外购的材料、配件组装完成,因此所需机器设备等固定资产较少,符合公司生产经营的特点。

报告期内,公司流动资产构成情况如下:

单位:元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	602,468.12	2.46	1,024,271.90	4.22	2,649,020.37	10.54
应收票据	430,000.00	1.76	200,000.00	0.82	500,000.00	1.99
应收账款	16,292,268.56	66.56	12,417,965.04	51.17	7,814,204.98	31.10
预付款项	499,829.73	2.04	454,849.55	1.87	476,089.67	1.90
其他应收款	3,061,140.75	12.51	6,374,742.11	26.27	6,679,393.15	26.59
存货	3,590,477.25	14.67	3,794,821.44	15.64	7,004,662.81	27.88
流动资产合计	24,476,184.41	100.00	24,266,650.04	100.00	25,123,370.98	100.00

报告期内,公司流动资产总额变动较小但明细占比波动较大。2013年由于公司刚转型,定制产品较多但销售规模较小,再加上增资扩股的影响,使得公司

2013 年末流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款及存货组成；2014 年随着公司销售规模的扩大，期末应收账款大幅增长，同时受产品销量提高的影响，期末存货较 2013 年末有所下降，使得期末应收账款占流动资产的比重由 2013 年末的 31.10% 上升到 2014 年末的 51.17%，而存货占流动资产的比重由 2013 年末的 27.88% 下降到 2014 年末的 15.64%；2015 年占流动资产比重波动较大的明细是应收账款与其他应收款，主要原因是公司客户主要集中在石油石化等大型国有企业，结算期普遍较长，期末应收账款有所增加，另外，公司为规范资金管理，对股东及其亲属的款项予以收回，使得公司期末其他应收款较 2014 年末有较大幅度下降所致。上述波动与公司的实际经营情况相符，无重大异常情况。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下：

种类	2015 年 9 月 30 日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	17,402,370.28	100.00	1,110,101.72	6.38	16,292,268.56
组合小计	17,402,370.28	100.00	1,110,101.72	6.38	16,292,268.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	531,452.96	100.00	531,452.96	100.00	--
合计	17,933,823.24	100.00	1,641,554.68	9.15	16,292,268.56

续：

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	13,208,105.42	100.00	790,140.38	5.98	12,417,965.04

种类	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
组合小计	13,208,105.42	100.00	790,140.38	5.98	12,417,965.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	13,208,105.42	100.00	790,140.38	5.98	12,417,965.04

续:

种类	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
组合1:按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	8,260,297.77	100.00	446,092.79	5.40	7,814,204.98
组合小计	8,260,297.77	100.00	446,092.79	5.40	7,814,204.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	8,260,297.77	100.00	446,092.79	5.40	7,814,204.98

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位:元

账龄结构	2015-9-30			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1年以内	12,658,219.00	72.74	632,910.95	12,025,308.05
1-2年	4,730,273.07	27.18	473,027.31	4,257,245.76
2-3年	13,878.21	0.08	4,163.46	9,714.75
3年以上		-		0.00
合计	17,402,370.28	100.00	1,110,101.72	16,292,268.56
账龄结构	2014-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1年以内	10,809,403.42	81.84	540,470.18	10,268,933.24
1-2年	2,349,702.00	17.79	234,970.20	2,114,731.80
2-3年	49,000.00	0.37	14,700.00	34,300.00
3年以上				

合计	13,208,105.42	100.00	790,140.38	12,417,965.04
账龄结构	2013-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	7,598,739.63	91.99	379,936.98	7,218,802.65
1—2 年	661,558.14	8.01	66,155.81	595,402.33
2—3 年				
3 年以上				
合计	8,260,297.77	100.00	446,092.79	7,814,204.98

组合中，按单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	2015 年 9 月 30 日 账面金额	坏账准备	计提 比例	理由
二重集团（德阳）重型装备 股份有限公司	531,452.96	531,452.96	100.00	重整

2015 年 9 月 22 日，公司客户二重集团（德阳）重型装备股份有限公司（以下简称“二重装备”）被其客户德阳立达化工有限公司以不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务及具有重整价值为由，向四川省德阳市中级人民法院申请对其进行重整，根据 2015 年 9 月 21 日德阳市中级人民法院（（2015）德破（预）字第 8-1 号）《民事裁定书》，受理该公司对二重集团（德阳）重型装备股份有限公司的重整申请，公司出于谨慎性考虑，将应收账款 531,452.96 元全部计提坏账准备。

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日	占应收账款期末余 额的比例(%)	已计提坏账 准备
中国第一重型机械集团大连加氢反 应器制造有限公司	6,500,800.00	36.25	486,380.00
兰州兰石重型装备股份有限公司	2,938,723.00	16.39	146,936.15
青岛兰石重型机械设备有限公司	1,986,500.00	11.08	130,250.00
中国寰球工程公司辽宁分公司	1,527,722.00	8.52	76,386.10
沧州中铁装备制造材料有限公司	597,000.00	3.33	29,850.00
合 计	13,550,745.00	75.57	869,802.25

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	4,516,500.00	34.20	300,150.00
青岛兰石重型机械设备有限公司	3,323,500.00	25.16	166,175.00
中国成达工程有限公司	1,061,195.52	8.03	53,059.78
二重集团(德阳)重型装备股份有限公司	1,060,000.00	8.03	56,250.00
兰州兰石重型装备股份有限公司	626,223.00	4.74	31,311.15
合计	10,587,418.52	80.16	606,945.93

(4) 截至2013年12月31日, 欠款金额前五名债务人情况如下表:

单位: 元

单位名称	2013年12月31日	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
中国第一重型机械集团大连加氢反应器制造有限公司	3,254,738.13	39.40	162,736.91
迈腾雷德(北京)科技有限公司	2,203,520.00	26.68	110,176.00
张家港化工机械股份有限公司	728,965.00	8.82	36,448.25
中化泉州石化有限公司	455,000.00	5.51	22,750.00
大连东方亿鹏设备制造有限公司	278,600.00	3.37	13,930.00
合计	6,920,823.13	83.78	346,041.16

(5) 截至2015年9月30日, 应收账款余额中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(6) 公司采用备抵法核算应收款项的坏账, 期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备, 计入当期损益。报告期内, 无单项金额重大(包括不重大)并单项计提坏账准备的应收账款。

(7) 报告期内公司应收账款存在质押融资的情况, 具体详见上文之“第二节公司业务”之“四、销售及采购情况”之“(四) 报告期内重大合同履行情况”, 截至2015年9月30日, 2014年12月31日和2013年12月31日, 应收账款余额分别为17,933,823.24元、13,208,105.42元和8,260,297.77元。

报告期各期末应收账款余额较大, 但账龄大部分都在一年以内。2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日末应收账款余额中, 账龄在1

年以内的占比分别为 72.74%、81.84%和 91.99%。期末应收账款余额较大的原因是公司客户主要为石油、石化行业的大型国有企业且比较集中，2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度前五大客户的营业收入占总营业收入的比重分别为 66.15%、63.29%、86.23%，由于国有企业付款流程普遍较长导致公司应收账款余额较大，但总体上看，公司客户资信状况较好，一般情况下坏账风险较低。

3、预付款项

(1) 最近两年一期的预付款项情况表：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	499,829.73	100.00	414,789.45	91.19	434,789.67	91.33
1 至 2 年	--	--	40,060.10	8.81	41,300.00	8.67
合计	499,829.73	100.00	454,849.55	100.00	476,089.67	100.00

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
北京安信捷达物流有限公司	296,126.13	59.25	1 年以内	服务尚未提供
北京慕成防火绝热特种材料有限公司	91,050.80	18.22	1 年以内	预付房租
上海舜诺机械有限公司	58,798.00	11.76	1 年以内	商品未到
CAMLY PTE LTD	20,388.17	4.08	1 年以内	服务尚未提供
阿里巴巴(中国)网路技术有限公司	15,062.65	3.01	1 年以内	商品未到
合计	481,425.75	96.32		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
上海舜诺机械有限公司	143,220.00	31.49	1 年以内	商品未到

单位名称	2014年12月31日	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
北京美加兴业物业管理有限公司	82,224.45	18.07	1年以内	服务尚未提供
Breden Incorporated	99,372.56	21.85	2年以内	商品未到
Z-HAO SERVICES LLC	45,855.79	10.08	1年以内	商品未到
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	20,000.00	4.40	1年以内	服务尚未提供
合计	390,672.80	85.89		

(4) 截至2013年12月31日, 预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

单位名称	2013年12月31日	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
上海舜诺机械有限公司	222,045.00	46.64	1年以内	商品未到
PETRACARBON PTE.LTD	59,261.87	12.45	1年以内	商品未到
Breden Incorporated	49,141.01	10.32	1年以内	商品未到
西德福(山西)液压件有限公司	40,000.00	8.40	1-2年	商品未到
上海月呈信息技术有限公司	21,600.00	4.54	1年以内	服务尚未提供
合计	392,047.88	82.35		

(5) 截至2015年9月30日, 预付款项中无预付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

截至2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日, 公司预付款项分别为499,829.73元、454,849.55元和476,089.67元, 主要为支付供货商的原材料采购款、预付的服务费等。

2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日预付款项占流动资产总额的比例分别为2.04%、1.87%和1.90%, 占比较低, 且绝大多数预付账款账龄都在1年以内。

4、其他应收款

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄结构	2015-9-30			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	2,836,190.41	85.62	141,809.52	2,694,380.89
1—2年	170,177.62	5.14	17,017.76	153,159.86
2—3年	303,000.00	9.15	90,900.00	212,100.00
3-4年	3,000.00	0.09	1,500.00	1,500.00
4-5年				
合计	3,312,368.03	100.00	251,227.28	3,061,140.75
账龄结构	2014-12-31			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5,222,202.12	76.73	261,110.10	4,961,092.02
1—2年	1,537,925.60	22.59	153,792.56	1,384,133.04
2—3年	31,452.93	0.46	9,435.88	22,017.05
3-4年	15,000.00	0.22	7,500.00	7,500.00
4-5年				
合计	6,806,580.65	100.00	431,838.54	6,374,742.11
账龄结构	2013-12-31			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	6,090,706.07	85.81	304,535.30	5,786,170.77
1—2年	939,997.31	13.24	93,999.73	845,997.58
2—3年	67,464.00	0.95	20,239.20	47,224.80
3-4年				
4-5年				
合计	7,098,167.38	100.00	418,774.23	6,679,393.15

(2) 截至2015年9月30日，欠款金额较大的债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2015年9月30日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
刘永平	往来款/备用金	1,368,839.03	1年以内	41.33	68,441.95
慕雷	股东欠款	1,000,000.00	1年以内	30.19	50,000.00

单位名称	款项性质	2015年9月30日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
南京岱跃商贸有限公司	往来款	300,000.00	2-3年	9.06	90,000.00
合计		2,668,839.03		80.58	208,441.95

截至本公开转让说明书出具之日，刘永平欠款 1,368,839.03 元、慕雷欠款 1,000,000.00 元及南京岱跃商贸有限公司往来款 300,000.00 均已全部归还。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额较大的债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
北京慕成防火绝热特种材料有限公司	往来款	3,693,521.00	2年以内	54.26	244,760.35
慕雷	股东欠款	2,400,100.00	1年以内	35.26	120,005.00
南京岱跃商贸有限公司	往来款	300,000.00	1-2年	4.41	30,000.00
合计		6,393,621.00		93.93	394,765.35

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额较大的债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2013年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
北京慕成防火绝热特种材料有限公司	往来款	5,844,057.00	2年以内	82.33	264,144.60
南京岱跃商贸有限公司	往来款	300,000.00	1年以内	4.23	15,000.00
合计		6,144,057.00		86.56	279,144.60

(5) 期末其他应收款中持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款和关联方欠款情况。

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
慕雷	股东	1,000,000.00	2,400,100.00	--

(6) 截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，本公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(7) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房租押金	55,800.00	71,000.00	63,117.40
往来款项	1,881,740.49	4,016,026.44	6,659,263.00
保证金	29,100.00	106,300.00	94,000.00
备用金	345,727.54	213,154.21	281,786.98
股东欠款	1,000,000.00	2,400,100.00	--
合计	3,312,368.03	6,806,580.65	7,098,167.38

报告期内公司其他应收款主要是往来款项和股东欠款。其中 2015 年 9 月 30 日往来款项主要为实际控制人亲属刘永平与徐文香欠款合计 1,575,104.74 元、南京岱跃商贸有限公司资金拆借 300,000.00 元，截至本公开转让说明书签署之日，上述往来款项 1,875,104.74 元已全额收回。2015 年 9 月 30 日股东欠款为公司控股股东和实际控制人慕雷拆借公司资金，截至本公开转让说明书签署之日，慕雷的其他应收款 1,000,000.00 元已全额收回。

公司大部分其他应收款的账龄在 1 年以内，2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，账龄 1 年以内的其他应收款占总余额的比例分别为 85.62%、76.72%和 85.81%。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

5、存货

(1) 最近两年一期的存货情况表：

单位：元

存货项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	352,051.33		433,317.07		1,030,988.92	
库存商品	3,238,425.92		3,361,504.37		5,973,673.89	
合计	3,590,477.25		3,794,821.44		7,004,662.81	

公司主要为石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工等行业提供关键连接整体解决方案。公司存货主要包括原材料和库存商品，其中原材料主要包括液压拉伸器组件，防爆泵组件，密封圈，油管等组成等，库存商品主要包括各液压拉伸器及配件、液压扳手与防爆泵等产品，公司的存货构成与公司的业务性质相符。

公司 2013 年末存货余额及占资产总额的比重均较大，主要是公司从 2013 年转型后，销售量相对较小所致，2014 年末随着公司产品销量的增加，库存商品较 2013 年末大幅减少，期末存货余额占资产总额的比重由 2013 年末的 27.14% 下降至 2014 年末的 15.23%，2015 年 9 月末存货余额及占资产总额的比重与 2014 年末基本持平。

综上所述，报告期内存货余额及构成的变动符合公司生产经营的特点，无重大异常情况。

(2) 公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

(3) 公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

6、固定资产

报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	机器设备	电子设备及其他	合计
一. 账面原值合计			
1. 2014 年 12 月 31 日	73,970.93	544,921.41	618,892.34
2. 本期增加金额	--	39,641.66	39,641.66
购置	--	39,641.66	39,641.66
其他转入	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2015 年 9 月 30 日	73,970.93	584,563.07	658,534.00
二. 累计折旧			
1. 2014 年 12 月 31 日	9,982.94	386,950.31	396,933.25
2. 本期增加金额	11,340.27	73,033.88	84,374.15
计提	11,340.27	73,033.88	84,374.15

项 目	机器设备	电子设备及其他	合计
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2015年9月30日	21,323.21	459,984.19	481,307.40
三. 减值准备			
1. 2014年12月31日	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2015年9月30日	--	--	--
四. 账面价值合计			
1. 2015年9月30日	52,647.72	124,578.88	177,226.60
2. 2014年12月31日	63,987.99	157,971.10	221,959.09

续:

单位: 元

项 目	机器设备	电子设备及其他	合计
一. 账面原值合计			
1. 2013年12月31日	27,158.11	491,649.47	518,807.58
2. 本期增加金额	40,512.82	59,571.94	100,084.76
购置	40,512.82	59,571.94	100,084.76
其他转入	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
处置或报废	--	--	--
4. 2014年12月31日	67,670.93	551,221.41	618,892.34
二. 累计折旧			
1. 2013年12月31日	6,835.00	262,996.72	269,831.72
2. 本期增加金额	2,898.54	124,202.99	127,101.53
计提	2,898.54	124,202.99	127,101.53
3. 本期减少金额	--	--	--
处置或报废	--	--	--
4. 2014年12月31日	9,733.54	387,199.71	396,933.25
三. 减值准备			
1. 2013年12月31日	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2014年12月31日	--	--	--
四. 账面价值合计			
1. 2014年12月31日	57,937.39	164,021.70	221,959.09
2. 2013年12月31日	20,323.11	228,652.75	248,975.86

续：

单位：元

项 目	机器设备	电子设备及其他	合计
一. 账面原值合计			
1. 2013年1月1日	27,158.11	410,074.40	437,232.51
2. 本期增加金额	--	81,575.07	81,575.07
购置	--	81,575.07	81,575.07
其他转入	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2013年12月31日	27,158.11	491,649.47	518,807.58
二. 累计折旧			
1. 2013年1月1日	4,119.16	135,890.03	140,009.19
2. 本期增加金额	2,715.84	127,106.69	129,822.53
计提	2,715.84	127,106.69	129,822.53
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2013年12月31日	6,835.00	262,996.72	269,831.72
三. 减值准备			
1. 2013年1月1日	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
4. 2013年12月31日	--	--	--
四. 账面价值合计			
1. 2013年12月31日	20,323.11	228,652.75	248,975.86
2. 2013年1月1日	23,038.95	274,184.37	297,223.32

注：报告期内累计折旧增加额均为计提折旧。

报告期内公司固定资产金额及占资产总额的比重均很低，是因为公司生产流程比较简单，主要是根据客户需要设计方案，向国内外供应商下单制定所需的主体配件，然后由公司技术人员按照设计方案将外购的材料、配件组装完成，因此所需机器设备等固定资产较少。公司固定资产主要由一些简单的机器设备及电子办公设备组成，截至2015年9月30日止，公司不存在对外抵押、质押的固定资产，也不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

7、无形资产

报告期内公司无形资产情况如下：

单位：元

项 目	软件	商标使用权	专利权	合计
一. 账面原值合计				
1. 2014年12月31日	47,791.45	65,840.00	118,351.98	231,983.43
2. 本期增加金额	--	7,886.79	8,140.00	16,026.79
购置	--	7,886.79	8,140.00	16,026.79
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2015年9月30日	47,791.45	73,726.79	126,491.98	248,010.22
二. 累计摊销				
1. 2014年12月31日	37,445.34	18,832.66	37,432.85	93,710.85
2. 本期增加金额	2,790.18	5,184.33	13,608.90	21,583.41
计提	2,790.18	5,184.33	13,608.90	21,583.41
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2015年9月30日	40,235.52	24,016.99	51,041.75	115,294.26
三. 减值准备				
1. 2014年12月31日	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2015年9月30日	--	--	--	--
四. 账面价值合计				
1. 2015年9月30日	7,555.93	49,709.80	75,450.23	132,715.96
2. 2014年12月31日	10,346.11	47,007.34	80,919.13	138,272.58

续:

单位: 元

项 目	软件	商标使用权	专利权	合计
一. 账面原值合计				
1. 2013年12月31日	47,791.45	59,040.00	93,635.00	200,466.45
2. 本期增加金额	--	6,800.00	24,716.98	31,516.98
购置	--	6,800.00	24,716.98	31,516.98
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2014年12月31日	47,791.45	65,840.00	118,351.98	231,983.43
二. 累计摊销				
1. 2013年12月31日	30,718.31	12,248.50	23,263.19	66,230.00
2. 本期增加金额	6,727.03	6,584.16	14,169.66	27,480.85
计提	6,727.03	6,584.16	14,169.66	27,480.85
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2014年12月31日	37,445.34	18,832.66	37,432.85	93,710.85
三. 减值准备				

项 目	软件	商标使用权	专利权	合计
1. 2013年12月31日	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2014年12月31日	--	--	--	--
四. 账面价值合计				
1. 2014年12月31日	10,346.11	47,007.34	80,919.13	138,272.58
2. 2013年12月31日	17,073.14	46,791.50	70,371.81	134,236.45

续：

单位：元

项 目	软件	商标使用权	专利权	合计
一. 账面原值合计				
1. 2013年1月1日	47,791.45	42,080.00	79,035.00	168,906.45
2. 本期增加金额	--	16,960.00	14,600.00	31,560.00
购置	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2013年12月31日	47,791.45	59,040.00	93,635.00	200,466.45
二. 累计摊销				
5. 2013年1月1日	19,781.51	7,636.74	14,386.27	41,804.52
6. 本期增加金额	10,936.80	4,611.76	8,876.92	24,425.48
计提	10,936.80	4,611.76	8,876.92	24,425.48
7. 本期减少金额	--	--	--	--
8. 2013年12月31日	30,718.31	12,248.50	23,263.19	66,230.00
三. 减值准备				
1. 2013年1月1日	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 2013年12月31日	--	--	--	--
四. 账面价值合计				
1. 2013年12月31日	17,073.14	46,791.50	70,371.81	134,236.45
2. 2013年1月1日	28,009.94	34,443.26	64,648.73	127,101.93

公司商标使用权和专利权详见“第二节、公司业务”之“三、公司业务有关资源情况（二）无形资产情况”部分相关内容。

8、长期待摊费用

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	2015年9月30 日
装修费	60,500.00	--	21,875.04	--	38,624.96

续：

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	2014年12月31日
装修费	--	83,430.56	22,930.56	--	60,500.00

续：

单位：元

项 目	2013年1月1日	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	2013年12月31日
装修费	--	--	--	--	--

公司 2014 年发生办公场地装修支出，作为长期待摊费用，账面原值为 83,430.56 元，摊销期限为 3 年，从 2015 年 1 月 1 日开始摊销。截至 2015 年 9 月 30 日，已摊销 44,805.60 元，期末余额 38,624.96 元。

9、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产
资产减值 准备	1,892,781.96	293,536.16	1,221,978.92	226,980.88	864,867.02	159,734.16
可抵扣 亏损	--	--	--	--	226,402.84	33,960.43
未确认 内部交 易损益	--	--	--	--	709,662.51	106,449.38
总计	1,892,781.96	293,536.16	1,221,978.92	226,980.88	1,800,932.37	300,143.97

(2) 递延所得税资产的说明

公司的递延所得税资产由计提坏账准备、可弥补亏损、未确认内部交易损益导致的资产计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

10、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额		2015年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,221,978.92	1,011,454.62	340,651.58	--	1,892,781.96
合 计	1,221,978.92	1,011,454.62	340,651.58	--	1,892,781.96

续：

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	864,867.02	357,111.90	--	--	1,221,978.92
合 计	864,867.02	357,111.90	--	--	1,221,978.92

续：

单位：元

项 目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	517,774.24	347,092.78	--	--	864,867.02
合 计	517,774.24	347,092.78	--	--	864,867.02

公司采用备抵法核算应收款项的坏账准备。公司2015年1-9月、2014年度和2013年度坏账准备分别为1,892,781.96元、1,221,978.92元和864,867.02元。上述资产减值准备为应收账款与其他应收款的坏账准备。

(二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	9,397,465.98	75.66	8,500,000.00	83.15	5,600,000.00	41.77
应付账款	2,151,368.39	17.32	586,426.22	5.74	3,825,309.30	28.53

预收款项	-	-	24,456.00	0.24	402,750.00	3.00
应付职工薪酬	476,034.57	3.83	376,237.26	3.68	30,428.06	0.23
应交税费	259,521.63	2.09	-64,242.24	-0.63	27,828.67	0.21
应付利息	14,205.56	0.11	9,759.51	0.10	20,887.34	0.16
其他应付款	121,734.14	0.98	789,835.44	7.73	3,498,840.39	26.10
负债合计	12,420,330.27	100.00	10,222,472.19	100.00	13,406,043.76	100.00

从负债结构来看，报告期内公司负债全部为流动负债且负债总额波动较大。2013 年公司转型，所需资金量较大，负债主要由银行借款、应付供应商货款以及欠公司股东个人款项构成；2014 年随着销售规模扩大带来的营运资金改善以及银行借款金额的增加，公司应付供应商货款及欠股东款项大幅降低，使得 2014 年末负债总额较 2013 年末降低了 3,183,571.57 元；2015 年 9 月末负债总额较 2014 年末增加了 2,197,858.08 元，主要原因是，一方面公司在 2015 年 9 月初采购的一批材料尚未到结算期，使得期末应付账款较 2014 年末有较大增加；另一方面，随着公司经营规模的扩大，资金需求加大，期末银行借款较 2014 年末有所增加，两方面共同作用使得 2015 年 9 月末负债总额较 2014 年末有较大增加。

有关负债项目的具体情况如下：

1、短期借款

单位：元

借款类别	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	9,397,465.98	2,000,000.00	600,000.00
质押借款		6,500,000.00	5,000,000.00
总计	9,397,465.98	8,500,000.00	5,600,000.00

报告期公司短期借款情况具体详见上文之“第二节 公司业务”之“四、销售及采购情况”之“（四）报告期内重大合同履行情况”之“3、贷款及抵押、担保合同”。

2、应付账款

（1）最近两年一期的应付账款账龄明细表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

1年以内	2,151,368.39	413,586.44	3,408,183.52
1—2年		--	417,125.78
2—3年		172,839.78	--
3—4年		--	--
合计	2,151,368.39	586,426.22	3,825,309.30

(2) 期末应付帐款较大金额单位列示如下：

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2015年9月30日	年限	占应付帐款总额的比例(%)
廊坊市金叶商贸有限公司	货款	第三方	1,194,735.73	1年以内	55.53
哈尔滨通用液压机械制造有限公司	货款	第三方	332,047.09	2年以内	15.43
杭州雷恩液压设备制造有限公司	货款	第三方	223,097.76	1年以内	10.37
哈尔滨工业大学	货款	第三方	100,000.00	1年以内	4.65
诺德保尔工业技术(北京)有限公司	货款	第三方	58,827.61	1年以内	2.73
合计			1,908,708.19		88.71

续：

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2014年12月31日	年限	占应付帐款总额的比例(%)
哈尔滨建成集团有限公司	货款	第三方	128,050.00	1年以内	21.84
哈尔滨洪吉钢材经销有限公司	货款	第三方	115,500.00	2-3年	19.69
哈尔滨通用液压机械制造有限公司	货款	第三方	104,601.09	1年以内	17.84
廊坊市金叶商贸有限公司	货款	第三方	67,167.23	1年以内	11.45
北京盛世共赢电子设备有限公司	货款	第三方	34,024.78	2-3年	5.80
合计			449,343.10		76.62

续：

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	年限	占应付帐款总额的比例(%)
天津方天盛特销售有限公司	货款	第三方	1,805,400.00	1年以内	47.19
哈尔滨通用液压机械制造有限公司	货款	第三方	865,967.38	1年以内	22.64
北京安信捷达物流有限公司	货款	第三方	700,000.00	1年以内	18.30
北京世纪光彩广告有限公司	货款	第三方	243,200.00	1-2年	6.36
哈尔滨洪吉钢材经销有限公司	货款	第三方	115,500.00	1-2年	3.02
合计			3,730,067.38		97.51

报告期内公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

报告期内公司应付账款主要为尚在信用期间未予支付的原材料采购货款和运费款项。

3、预收款项

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	0.00	24,456.00	400,000.00
1-2年	0.00	0.00	2,750.00
合计	0.00	24,456.00	402,750.00

报告期内预收款项大多账龄在 1 年以内。

公司预收账款主要为客户预付款，报告期内公司预收账款金额较小，对企业经营无重大影响。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬情况表

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
短期薪酬	356,008.38	3,824,200.73	3,722,598.26	457,610.85
离职后福利-设定提存计划	20,228.88	182,598.78	184,403.94	18,423.72

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 9 月 30 日
合计	376,237.26	4,006,799.51	3,907,002.20	476,034.57

续:

单位: 元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	15,192.85	4,373,862.20	4,033,046.67	356,008.38
离职后福利-设定提存计划	15,235.21	206,774.92	201,781.25	20,228.88
合计	30,428.06	4,580,637.12	4,234,827.92	376,237.26

续:

单位: 元

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	163,850.59	3,692,249.16	3,840,906.90	15,192.85
离职后福利-设定提存计划	--	130,220.04	114,984.83	15,235.21
合计	163,850.59	3,822,469.20	3,955,891.73	30,428.06

(2) 短期薪酬列示

单位: 元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	340,361.08	3,434,378.25	3,354,129.38	420,609.95
职工福利费	--	112,583.96	112,583.96	--
社会保险费	15,647.30	149,108.52	146,682.92	18,072.90
其中: 医疗保险费	13,512.00	127,317.20	126,300.80	14,528.40
工伤保险费	433.23	4,153.29	4,067.34	519.18
生育保险费	1,702.07	17,638.03	16,314.78	3,025.32
住房公积金	--	168,630.00	149,702.00	18,928.00
合 计	356,008.38	3,864,700.73	3,763,098.26	457,610.85

续:

单位: 元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	--	3,851,500.59	3,511,139.51	340,361.08
职工福利费	--	123,821.02	123,821.02	--
社会保险费	15,192.85	180,558.59	180,104.14	15,647.30
其中: 医疗保险费	12,461.60	151,276	150,225.60	13,512.00

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工伤保险费	407.32	4,955.99	4,930.08	433.23
生育保险费	2,323.93	24,326.60	24,948.46	1,702.07
住房公积金	--	217982	217,982.00	--
合 计	15,192.85	4,373,862.20	4,033,046.67	356,008.38

续:

单位: 元

项 目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	163,850.59	3,365,195.92	3,529,046.51	--
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	--	129,205.21	114,012.36	15,192.85
其中: 医疗保险费	--	105,339.50	92,877.90	12,461.60
工伤保险费	--	3,470.69	3,063.37	407.32
生育保险费	--	20,395.02	18,071.09	2,323.93
住房公积金	--	197,848.03	197,848.03	--
工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
合 计	163,850.59	3,692,249.16	3,840,906.90	15,192.85

(3) 设定提存计划列示

单位: 元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
基本养老保险	19,247.94	173,691.68	175,446.20	17,493.42
失业保险费	980.94	8,907.10	8,957.74	930.30
合计	20,228.88	182,598.78	184,403.94	18,423.72

续:

单位: 元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
基本养老保险	14,472.20	196,581.46	191,805.72	19,247.94
失业保险费	763.01	10,193.46	9,975.53	980.94
合计	15,235.21	206,774.92	201,781.25	20,228.88

续:

单位: 元

项 目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险	--	123,698.40	109,226.20	14,472.20
失业保险费	--	6,521.64	5,758.63	763.01
合计	--	130,220.04	114,984.83	15,235.21

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费等。

5、应交税费

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	-741,148.57	-575,100.33	171,628.99
增值税	863,384.39	441,854.55	-401,120.41
城市维护建设税	74,309.27	36,847.43	-797.48
教育费附加	32,721.92	14,917.69	-1,215.85
地方教育费附加	21,814.62	9,943.42	-812.27
个人所得税	8,440.00	7,295.00	260,145.69
合计	259,521.63	-64,242.24	27,828.67

报告期内公司正常缴税，除 2013 年 10 月因机器故障导致缴税延迟产生 247.18 元滞纳金外，公司无欠缴税款的情形，公司已于 2015 年 11 月 4 日分别取得北京市东城区地方税务局与北京市东城区国家税务局出具的完税证明，表明公司在报告期内按期缴纳税款，无违法违规行，未受到税务机关行政处罚。

6、应付利息

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	14,205.56	9,759.51	20,887.34
合计	14,205.56	9,759.51	20,887.34

报告期内公司应付利息为应支付银行借款利息，金额较小，对公司经营无重大影响。

7、其他应付款

①最近两年一期的其他应付款情况表：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	121,734.14	789,551.65	3,498,840.39
1—2年	0.00	283.79	-
合计	121,734.14	789,835.44	3,498,840.39

②金额较大的其他应付款明细列示

单位：元

项目	2015年9月30日	性质或内容
师少帅	111,324.88	个人借款
合计	111,324.88	

续：

单位：元

项目	2014年12月31日	性质或内容
刘永莉	300,000.00	个人借款
陈强	300,000.00	个人借款
慕雷	176,022.00	个人借款
合计	776,022.00	

续：

单位：元

项目	2013年12月31日	性质或内容
慕雷	1,608,520.00	个人借款
合计	1,608,520.00	

③公司其他应付款多为1年以内款项，截至2015年9月30日，其他应付款111,324.88元，主要为应付师少帅的个人借款，师少帅为公司股东卢芳的丈夫，借款为补充公司日常流动资金。慕雷为公司控股股东，报告期内公司其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见下文“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”。

（三）股东权益情况

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	7,860,959.66	5,100,000.00	5,100,000.00

盈余公积		236,617.84	-
未分配利润	-163,001.84	4,355,272.56	3,300,683.50
归属于母公司股东权益合计	12,697,957.82	14,691,890.40	12,400,683.50
股东权益合计	12,697,957.82	14,691,890.40	12,400,683.50

有关公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”部分。

2015年9月30日公司资本公积余额为7,860,959.66元，由两部分组成，①2015年7月29日，有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为2015年5月31日），以经审计的账面净资产9,928,910.12元折合股本5,000,000.00元，其余4,928,910.12元计入资本公积；②2015年由于同一控制下企业合并形成形成资本公积2,932,049.54元。截至2014年12月31日与2013年12月31日资本公积分别为510.00万元，是由于同一控制下合并编制比较报表形成。

盈余公积及未分配利润变动主要为利润留存所致。根据公司法、公司章程的规定，公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为公司注册资本50%以上的，可不再提取。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、关联方及关联关系

（1）存在控制的关联方及持股情况

姓名	与本公司的关系	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
		持股数额 (股)	持股 比例	持股数额 (股)	持股 比例	持股数额 (股)	持股 比例
慕雷	实际控制人	4,026,500.00	80.53%	17,544,000.00	68.00%	11,560,000.00	68.00%

(2) 公司持股 5% 以上股东

姓名	与本公司的关系	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
		持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)
陈强	持股 5% 以上股东	710,500.00	14.21	3,096,000.00	12.00	2,040,000.00	12.00
卢芳	持股 5% 以上股东	263,000.00	5.26	2,580,000.00	10.00	1,700,000.00	10.00

(3) 公司董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

(4) 同受一方控制的关联方

公司名称	与本公司关系	实缴出资比例	认缴出资比例	注所	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	注册号
北京慕成防火绝热特种材料有限公司	受同一最终方控制企业	99.2%	99.84%	北京市通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地盛南四街甲 13 号 5 号楼 3R	5000 万元	生产可移除式耐高温绝热用套、复合型阻燃母料；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	有限责任公司	慕雷	110112013300078

(5) 公司的全资控股子公司

盛唐公司和明达公司的具体情况见下文之“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（一）公司纳入合并报表的子公司情况”。

(6) 公司其他关联方情况

姓名	职务
刘永莉	实际控制人妻子
程桂云	实际控制人直系亲属
刘永平	实际控制人亲属
徐文香	实际控制人亲属

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

（1）房屋租赁的关联交易

报告期内，公司从北京慕成防火绝热特种材料有限公司租赁厂房使用，2013年科路股份和盛唐公司分别与慕成公司签订了《联东 U 谷房屋租赁合同书》，分别 155 平方米和 165 平方米，租赁合同期限为 2013.1.1-2015.12.31，均按照市场原则定价，价格公允。2015 年 6 月 20 日，盛唐公司与慕成公司签订《解除协议书》，约定从 2015 年 7 月 1 日起解除双方之间的《联东 U 谷房屋租赁合同》。

截至公开转让说明书签署之日，科路股份与慕成公司的房屋租赁合同在履行中，盛唐公司与慕成公司的房屋租赁合同已解除，租金如下表：

单位：元

关联方	承租方	关联交易内容	2015 年	2014 年	2013 年
慕成公司	科路股份	房屋租赁	126,780.00	109,585.00	98,580.00
慕成公司	盛唐公司	房屋租赁	135,008.00	116,680.00	105,094.00
合计			261,788.00	226,265.00	203,674.00

（2）销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
北京慕成防火绝热特种材料有限公司	配件	--	4,358.97	2,957.26
合计		--	4,358.97	2,957.26

2013 年和 2014 年，慕成公司向有限公司分别销售配件量少金额小，均按照市场原则定价，价格公允。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保情况

①慕雷先生及其配偶刘永莉女士为科路有限 2013 在中国建设银行股份有限

公司北京地坛支行的贷款 60 万元提供担保

②慕雷先生及其配偶刘永莉女士为有限公司 2013 年在招商银行股份有限公司北京宣武门支行的贷款 500.00 万元提供担保。

③慕雷先生及其配偶刘永莉女士为有限公司 2014 年在招商银行股份有限公司北京宣武门支行的贷款 650.00 万元提供担保。

④慕雷先生及其配偶刘永莉女士、慕丹女士为有限公司 2015 年在招商银行股份有限公司北京宣武门支行 650.00 万元贷款担保人北京中小企业信用再担保有限公司提供连带保证责任反担保，并以慕雷名下房屋设定抵押反担保。

⑤慕雷先生及其配偶刘永莉女士为有限公司 2014 年北京银行股份有限公司北京橡树湾支行 300.00 万元贷款担保人北京中小企业信用再担保有限公司提供连带保证责任反担保。

具体详见上文之“第二节 公司业务”之“四、销售及采购情况”之“（四）报告期内重大合同履行情况”之“3、贷款及抵押、担保合同”。上述担保事项均为关联方为公司借款提供的无偿保证担保。

（2）关联方应收应付款项

①公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京慕成防火绝热特种材料有限公司	--	--	--	--	3,460.00	173.00
其他应收款	北京慕成防火绝热特种材料有限公司	--	--	3,693,521.00	244,760.35	5,844,057.00	264,144.60
预付账款	北京慕成防火绝热特种材料有限公	91,050.80	--	--	--	--	--

项目名称	关联方	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	司						
其他应收款	慕雷	1,000,000.00	50,000.00	2,400,100.00	120,005.00	--	--
其他应收款	陈强	115,452.93	7,272.65	45,452.93	2,272.65	36,481.93	1,824.10
其他应收款	卢芳	38,823.31	3,882.33	38,823.31	1,941.17	34,675.00	1,733.75
其他应收款	徐文香	236,265.71	11,813.29	--	--	--	--
其他应收款	刘永平	1,368,839.03	68,441.95	--	--	--	--

报告期内，上述关联方款项中应收和预付慕成公司的款项分别是销售少量配件和租赁厂房形成，这些交易均按照市场原则定价，价格公允；其他应收款陈强与卢芳的款项为日常备用金，其余应收款慕雷、徐文香、刘永平的款项均为关联方从公司的无息资金拆借，截至本公开转让说明书出具之日，股东慕雷及其亲属刘永平、徐文香所欠公司款项已全部结清。

②公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	慕雷		176,022.00	1,608,520.00
其他应付款	陈强		300,000.00	--
其他应付款	刘永莉		300,000.00	

(3) 无偿转让注册商标

2015年5月，慕成公司与盛唐公司签订了《注册商标转让协议》，约定盛唐公司将下列22个注册商标无偿转让给慕成公司，并已经获得商标局的核准。

具体如下：

序号	商标图像	注册地	注册号	注册类别	有效期限
1		中国	8747256	第1类	2011.10.28-2021.10.27

2	慕成	中国	8747302	第 2 类	2011.10.28-2021.10.27
3	慕成	中国	8747320	第 17 类	2011.12.21-2021.12.20
4	慕成	中国	8747377	第 19 类	2011.12.21-2021.12.20
5	真火	中国	8747267	第 1 类	2011.10.28-2021.10.27
6	真火	中国	8747295	第 2 类	2011.10.28-2021.10.27
7	真火	中国	8747325	第 17 类	2011.12.21-2021.12.20
8	真火	中国	8747369	第 19 类	2011.12.21-2021.12.20
9	Fireal	中国	8750980	第 1 类	2011.10.28-2021.10.27
10	Fireal	中国	8751088	第 2 类	2011.10.28-2021.10.27
11	Fireal	中国	8751245	第 17 类	2011.12.21-2021.12.20
12	Fireal	中国	8751410	第 19 类	2011.12.21-2021.12.20
13		中国	9516684	第 1 类	2012.6.14-2022.6.13
14		中国	9516793	第 2 类	2012.6.14-2022.6.13
15		中国	9516909	第 17 类	2012.6.14-2022.6.13
16		中国	9517036	第 19 类	2012.6.14-2022.6.13
17	MUCH-EN	中国	8751031	第 1 类	2011.10.28-2021.10.27
18	MUCH-EN	中国	8751101	第 2 类	2011.10.28-2021.10.27
19	MUCH-EN	中国	8751268	第 17 类	2012.7.7-2022.7.6
20	MUCH-EN	中国	8751446	第 19 类	2012.1.7-2022.1.6
21		中国	9964119	第 1 类	2013.9.21-2023.9.20
22		中国	9964194	第 19 类	2013.3.28-2023.3.27

(4) 收购关联方持有明达公司、盛唐公司的股权

公司收购刘永莉、程桂云持有明达公司 100.00% 股权，收购刘永平、徐文香持有盛唐公司 100.00% 股权。刘永莉、程桂云分别为实际控制人慕雷的妻子与母亲，刘永平与徐文香分别为实际控制人慕雷的妻哥与岳母，两次收购均构成关联

方交易。具体情况详见下文之“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（一）公司纳入合并报表的子公司情况”。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司存在的经常性关联交易主要为房屋厂房租赁和销售配件。经核实，租赁厂房用作公司产品的组装与检测，为慕成公司租赁，转租给公司使用，转租价格与慕成公司对外租赁价格一致，均为市场价。慕成公司对公司销售配件的金额较小且按照市场原则定价，关联交易公允。

公司发生的偶发性关联交易主要为股东及同受一方控制的关联方向公司的资金拆借，截至本公开转让说明书出具之日，慕雷及其亲属刘永平、徐文香已将所欠公司款项偿还完毕。关联方为公司借款提供无偿担保是支持公司发展的行为，目前公司信誉良好，资产负债结构合理，也可以采取市场化的方式为银行借款寻找担保，不存在对关联方担保严重依赖。

公司为解决同业竞争，通过股权收购方式收购关联方刘永莉、程桂云持有明达公司 100% 股权，收购关联方刘永平、徐文香持有盛唐公司 100% 股权，有效避免同业竞争及关联交易。

综上所述，前述关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形；未来公司将严格规范关联交易的决策和执行程序，以规范关联交易的发生。

4、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015 年 7 月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》、《防范大股东及关联方占用资金占用管理制度》，严格规范关联交易行为。

5、减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定。有限公司整体变更为股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理办法》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》的规定决策和执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司发生过1次资产评估，具体情况如下：

2015年7月8日，经有限公司股东会决议，公司拟整体变更为股份公司。

开元资产评估有限公司接受委托，以2015年5月31日为评估基准日，对科路股份的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《北京科路工业装备有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值》（开元评报字[2015]236号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	2,157.27	2,344.70	8.69
负债总计	1,164.38	1,164.38	-
净资产（所有者权益）	992.89	1,180.32	18.88

本次评估仅作为北京科路整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于2015年7月21日召开创立大会，审议通过《关于制定〈北京科路工业装备股份有限公司章程〉的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策保持持续性和稳定性；

2、公司可以采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式分配利润。公司可以进行中期利润分配。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、若公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，董事会应以股东权益保护为出发点拟定利润分配调整政策，并在股东大会提案中详细论证和说明原因。公司利润分配政策制定和修改由公司董事会向公司股东大会提出，董事会提出的利润分配政策需要经董事会过半数表决通过。

公司监事会应当对董事会制定和修改的利润分配政策进行审议，并经监事过半数表决通过。

公司调整后的利润分配政策不得违反中国证监会的有关规定。

5、股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年的股利分配情况

报告期内公司未发生过股利分配。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 公司纳入合并报表的子公司情况

1、北京东方盛唐科技发展有限公司

北京东方盛唐科技发展有限公司成立于 2008 年 1 月 30 日，现持有北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的注册号为 110105010788316 的《企业法人营业执照》，住所为北京市朝阳区慧忠里 103 楼亚奥国际广场 B 座 1211 号，法定代表人为慕雷，注册资本及实收资本均为 500.00 万元人民币，经营范围为：生产加工微侦仪（仅限分支机构经营）。技术推广服务；经济贸易咨询；货物进出口；销售机械设备、五金交电、建材、日用品、化工产品（不含危险化学品）、纺织品、电子产品、金属材料；安全检验、检测。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

(1) 盛唐公司的设立

盛唐公司由慕雷和陈强二人以货币出资 500.00 万元，于 2008 年 1 月 28 日缴存盛唐公司（筹）在北京农村商业银行太阳宫支行莱太分理处的账户内，并经北京嘉钰会计师事务所于 2008 年 1 月 28 日出具的《验资报告》（北嘉会验字[2008]第 B30999 号）予以验证，盛唐公司的注册资本已经到位。

2008 年 1 月 31 日，盛唐公司取得北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的注册号为 110105010788316 的企业法人营业执照，名称：北京东方盛唐科技发展有限公司，住所：北京市朝阳区慧忠里 103 号楼亚奥国际广场 B 座 1211 号，注册资本和实收资本均为 500.00 万元，法定代表人：刘弘生，公司类型：有限责任公司，营业期限：2008 年 1 月 30 日至 2028 年 1 月 29 日，经营范围为：技术推广服务；经济贸易咨询；货物进出口；销售机械设备、五金交电、建材、日用品、化工产品（不含危险化学品）、纺织品、电子产品、金属材料。

盛唐公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	慕雷	425.00	425.00	85.00	货币

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
2	陈强	75.00	75.00	15.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

(2) 盛唐公司第一次股权转让

2014年1月13日，慕雷与刘永平签订了《出资转让协议书》，约定慕雷将其在盛唐公司的出资425.00万元转让给刘永平。陈强与徐文香签订了《出资转让协议书》，约定陈强将其在盛唐公司的出资75.00万元转让给徐文香。

同日，盛唐公司股东会审议通过上述股权转让，并于2014年1月27日对本次股权转让在工商登记机关进行了变更登记。

盛唐公司股权变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘永平	425.00	425.00	85.00	货币
2	徐文香	75.00	75.00	15.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

(3) 2015年公司收购盛唐公司的股权

2015年3月10日，盛唐公司股东刘永平、徐文香分别与有限公司签订《出资转让协议书》，约定刘永平、徐文香将其分别持有盛唐公司425.00万元出资和75.00万元出资，合计500.00万元出资，占盛唐公司注册资本100%的出资转让给有限公司。同日，盛唐公司股东会审议通过上述股权转让。

本次股权转让以盛唐公司2014年12月31日经审计的净资产值2,294,894.51元为基础，折合每股净资产值为0.459元。本次股权转让价格定为每股0.459元，合计2,294,894.51元。

本次股权转让于2015年4月21日办理了工商变更备案登记手续。本次股权转让后盛唐公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北京科路工业装备有限公司	500.00	500.00	100.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

2、明水县明达通用设备有限公司

明水县明达通用设备有限公司成立于 2012 年 11 月 23 日，现持有黑龙江省明水县工商行政管理局颁发的注册号为 232331100008164 的《企业法人营业执照》，住所为黑龙江省绥化市明水县明水镇东风街建委集资楼西数一门，法定代表人为慕雷，注册资本及实收资本均为 10.00 万元人民币，经营范围为：通用设备、电子设备、仪器仪表、建材、五金产品批发，通用设备修理，生产制造咨询服务，广告服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（1）明达公司的设立

明达公司由刘永莉和程桂云二人以货币出资 10.00 万元，于 2012 年 11 月 22 日缴存明达公司（筹）在中国工商银行股份有限公司明水支行的账户内，并经明水鹏程会计师事务所于 2012 年 11 月 22 日出具的《验资报告》（明鹏会验字[2012]039 号）予以验证，明达公司的注册资本已经到位。

2012 年 11 月 23 日，明达公司取得黑龙江省明水县工商行政管理局颁发的注册号为 232331100008164 的企业法人营业执照，名称：明水县明达通用设备有限公司，住所：黑龙江省绥化市明水县明水镇东风街建委集资楼西数一门，注册资本和实收资本均为 10.00 万元，法定代表人：程桂云，公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限：2012 年 11 月 23 日至 2032 年 11 月 22 日，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：通用设备、电子设备、仪器仪表、建材、五金产品批发，通用设备修理，生产制造咨询服务，广告服务。

明达公司成立后股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘永莉	9.00	9.00	90.00	货币

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
2	程桂云	1.00	1.00	10.00	货币
合计		10.00	10.00	100.00	

(2) 公司收购明达公司

2015年3月9日，明达公司召开股东会并作出决议，同意明达公司原股东刘永莉、程桂云将其分别持有的明达公司9.00万元出资和1.00万元出资，合计10.00万元出资（占明达公司注册资本100.00%）转让给北京科路工业装备有限公司。2015年3月10日，科路有限股东会同意收购上述股权。同日，刘永莉、程桂云分别与科路有限签订《股权转让协议》，约定将其持有明达公司全部股权转让给科路有限，本次股权转让为平价转让。

本次股权转让于2015年3月27日办理了工商变更备案登记手续。本次股权转让后明达公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北京科路工业装 备有限公司	10.00	10.00	100.00	货币
合计		10.00	10.00	100.00	

(3) 明达公司的注销

2015年7月15日，有限公司股东会做出决议，同意解散明达公司，并成立清算组进行清算。清算组于2015年7月17日在《黑龙江经济报》发布公告，要求债权人在45日内申报债权。明达公司已于2015年9月25日取得明水县工商行政管理局（明水）登记企销字[2015]第92号《准予注销登记通知书》，准予明达公司注销登记。至此，明达公司完成注销。

(二) 子公司主要财务数据

1、北京东方盛唐科技发展有限公司

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	4,840,736.71	5,636,717.07	6,739,506.13
负债总额	2,425,831.00	3,456,846.58	2,993,585.73
所有者权益	2,414,905.71	2,294,894.51	3,868,385.17
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	1,276,241.01	1,830,200.10	1,855,264.24
利润总额	175,172.85	-1,580,020.08	-744,977.63
净利润	120,011.20	-1,573,490.66	-688,516.98

2、明水县明达通用设备有限公司

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	906,081.77	2,423,595.19	8,281,884.82
负债总额	655,671.62	2,219,912.31	7,964,660.98
所有者权益	250,410.15	203,682.88	317,223.84
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入		427,435.87	6,280,215.10
利润总额	76,728.53	-128,293.34	322,650.26
净利润	46,727.27	-113,540.96	217,223.84

十二、风险因素

(一) 应收账款回款风险

公司所处的液压设备生产领域整体收款周期较长。报告期各期末应收账款余额均较大，2015年1-9月、2014年末和2013年末应收账款余额占当期营业收入的比重分别为132.88%、60.61%和54.90%，尽管主要应收账款账龄集中在一年以内，但未来随着公司市场开发力度的进一步加大，赊销额度将有所扩大，同时新客户也可能提出延长付款期和质保期的要求，使得公司应收账款余额不断上升，账龄也逐渐变长。如果企业发生大额应收账款不能收回或不能及时收回的情况，则可能会给公司带来较大的现金流量风险。

对策：一方面，公司将加强应收账款管理，由财务部牵头，将应收账款的回收工作责任落实到人，督促销售人员催收款项并将回款情况纳入员工的绩效考核

另一方面，公司将不断加强对客户的信用管理，加大优质客户开发力度，加强与客户的沟通，逐步缩短账款的回收时间。

（二）客户集中度较高的风险

公司主打产品液压拉伸器以其优良的性能获得了部分实力雄厚的客户的认可，从客户集中度来看，报告期内前五大客户的营业收入占比较高，2015年1-9月、2014年度、2013年度公司来源于前五大客户的销售额占全部营业收入比例分别为66.15%、63.29%、86.23%，公司存在客户较为集中的情形。一旦未来因为激烈竞争、技术等问题丢失了部分大客户，可能会对公司的业务发展造成较大的负面影响。

对策：一方面，公司致力于维护好已有客户资源，确保客户与业务的稳定性；另一方面，不断拓展新的市场，除石油石化和机械制造等大客户集中行业外，未来在船舶制造、风电、核电等领域继续扩大市场份额；此外，公司也正积极投入开拓国外市场。

（三）盈利能力降低风险

公司目前处于快速成长期，现有系列成熟产品及工程技术服务业务需要快速占领不同领域市场，不断提高市场占有率。鉴于目前液压件行业竞争较为激烈，开拓市场可能需要以低价让利的方式争取和维持客户，如果以开拓市场为先决条件，公司不能及时改进生产技术提高效率，降低生产成本，则可能面临盈利能力下降的风险。

对策：公司前期市场开拓成效的显现会提高公司知名度，随着品牌效应的影响，公司不需要再以低价让利的方式争取和维持客户，公司盈利能力会逐渐得到改善。

（四）营运资金不足的风险

公司2015年1-9月、2014年度、2013年度经营活动产生的现金流量净额分别为160.35万元、-481.39万元、-717.51万元，虽然公司报告期内经营活动产生

的现金流量净额呈转好趋势，但受公司业务的扩张的影响，现金流仍较为紧张。未来随着公司进一步扩大市场份额，所需营运资金将不断增加，若公司不能进一步提高获取现金的能力，公司将面临营运资金不足的风险。

对策：1、公司未来积极开发销售渠道，做大做强主营业务，增加销售收入；2、通过加强与客户的沟通,及时了解客户的资金情况,逐步缩短账款的回收时间，增加经营活动产生的现金流入；3、公司不断完善财务管理制度，将根据销售力度和生产规模合理调节存货库存，降低营运资本；4、一方面公司适时通过资本市场提升直接融资能力；另一方面，通过规范化运营，在公司发展过程中，逐步建立起与银行的良好合作关系，提高间接融资能力。

（五）市场竞争加剧风险

经济全球化进程的加快，国内工业体系与欧美工业标准的进一步对接，为若干国际品牌提供了更加便利的准入环境，包括公司在内的从事液压核心技术研发与产品生产的龙头企业不断加剧市场竞争，如果公司不能抓住有利时机扩大现有优势产品的生产能力并及时进行产品的升级换代，迅速增强竞争优势，则可能面临行业竞争加剧导致的市场地位下降风险。

对策：一方面，公司将加大科研投入，持续提高产品技术含量，推动产品更新换代，生产满足市场需求的质优产品；另一面，公司将加强成本管控，不断探索采用新技术、新方法以降低产品生产成本，不断加强内部管理与风险控制，以提高管理效率；此外，公司积极对接国际市场，以稳固公司在市场竞争中的地位。

（六）下游行业需求波动风险

公司下游行业为石油石化、能源电力、海洋工程、机械重工等领域，近年来受益于我国国民经济持续快速增长，装备制造业的固定资产投资需求旺盛，带动了为其配套的液压件制造行业的快速发展。然而在随着国家经济增速放缓，未来新建项目与前两个五年计划相比有所下降，一些液压设备及配套液压件设备的传统应用行业可能面临需求下降的风险，若公司不能提高技术创新能力，不能适应新兴行业对液压设备及配套液压件的新要求，将面临需求波动加大的风险。

对策：为减少下游行业需求下行对公司业绩造成的影响，公司严格把控产品质量关、不断提高服务水平；同时加大研发投入，丰富公司产品线，扩大产品的行业应用领域；积极增强市场开发力度，挖掘潜在市场需求，且公司正在尝试通过加强有偿技术服务的模式进行产业链延伸以控制刚需市场波动带来的风险。

（七）公司实公司正在尝试通过加强有偿技术服务的模式进行产业链延伸以控制刚需市场波动带来的风险实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，实际控制人慕雷持有公司 80.53% 的股份，同时担任公司董事长，因此公司客观上存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东利益的风险。因此，公司存在实际控制人不当控制风险。

对策：有限公司整体变更为股份公司后，公司建立了三会议事规则、关联交易管理办法、对外投资管理制度、对外担保管理制度、投资者关系管理制度等各项制度，进一步完善了公司法人治理结构，对实际控制人的相关行为进行约束。随着生产经营规模的扩大，公司将积极引进外部投资者，进一步完善股权结构，提高公司决策水平。

（八）公司治理和内部控制风险

公司于 2015 年 7 月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

对策：公司将根据公众公司要求，进一步健全公司治理结构和机制，不断完善公司的股东大会、董事会、监事会的运作机制，完善信息披露机制，提高公司内部管理水平，严格执行公司内部控制制度，以尽可能减少公司治理和内


部控制风险。

第五节 有关声明

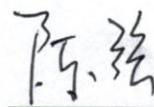
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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


全体董事：



慕雷



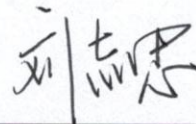
陈强



卢芳

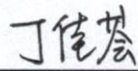


慕丹

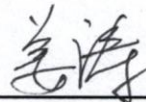


刘志忠

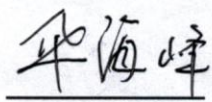
全体监事：



丁佳荟

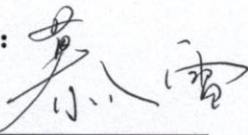


姜涛

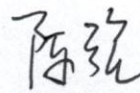


华海峰

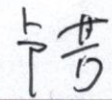
全体高级管理人员：



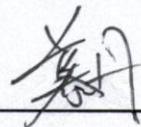
慕雷



陈强



卢芳



慕丹

北京科路工业装备股份有限公司（公章）

2015年11月24日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 田豪
田豪

项目小组人员签字： 郭定
郭定

王迪
王迪

张睿
张睿

法定代表人签字： 孙名扬
孙名扬



江海证券有限公司

2015年11月24日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：

杨占武

经办律师签字：

贾广芳

刘铁军

北京铭达律师事务所（公章）

2015年11月24日



会计师事务所声明

大华特字[2015]004476号

本机构及签字注册会计师已阅读北京科路工业装备股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的大华验字[2015]000699号、大华核字[2015]003933号专项说明报告及大华审字[2015]006427号审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：


中国注册会计师
梁春
15000007001

梁春

签字注册会计师：


中国注册会计师
于建永
110002720017

于建永

签字注册会计师：


中国注册会计师
陈伟
190000132676

陈伟

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇一五年十一月二十四日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

评估机构负责人签名：_____

注册评估师签名：_____



开元资产评估有限公司（公章）



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件