

贺祥
Hexiang

唐山贺祥机电股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年一月

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。

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

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司应收账款净额分别为 4,544.87 万元、5,150.85 万元、4,875.65 万元，占同期流动资产的比重分别为 23.54%、46.51%、52.05%。报告期内，随着公司营业收入的增加，应收账款也相应增加，但公司应收账款净额占流动资产的比重逐期增加，公司应收账款账龄集中在 1~3 年以内。如果公司未来不能加强对应收账款的管理，则公司发生坏账风险可能性较大，进而对公司业绩产生影响。

2、短期偿债风险

2016 年 6 月末，公司负债总额为 13,915.27 万元，其中流动负债 13,832.27 万元，短期借款 4,500 万元，流动负债占负债总额的 99.40%，短期借款占负债总额的 32.34%；流动比率为 0.68，速动比率为 0.36。公司流动负债占负债总额比重较高，流动比率和速动比率偏低，公司短期偿债压力较大。如果短期借款到期公司无法偿还，银行可能会处置公司用于抵押的设备和厂房，进而影响公司的正常生产经营活动。

3、存货余额较大的风险

2016 年 6 月末，公司存货账面价值为 3,572.27 万元，占流动资产和总资产的比例分别为 38.17%和 12.64%。公司存货余额较大，占流动资产和总资产的比例均较高。公司存货结构与卫生陶瓷装备行业经营特点和生产模式相关。公司接

到客户订单后进行生产，由于设备生产存在一定周期，会导致公司在产品和期末产成品占比较多。虽然公司存货为正常生产经营形成，但如果下游市场发生重大不利变化，客户出现违约情形，会导致公司存货积压，大量占用公司运营资金，降低公司经营效率，进而影响公司业绩。

4、依赖关联资金拆借风险

因公司运营周转需要，公司与关联方铝业有限之间存在大额、频繁的资金拆借行为。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司从铝业有限借入资金总额分别为 7,219.54 万元、22,291.98 万元、5,490.63 万元。虽然铝业有限为公司实际控制人赵祥启控制的企业，但如果未来铝业有限经营业绩出现下滑，无法继续向公司提供资金拆借，可能会导致公司临时资金周转出现问题，进而影响到公司的生产经营。

5、营业利润主要来自投资收益的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年上半年度，公司分别实现投资收益 735.85 万元、931.25 万元和 664.74 万元，实现营业利润 848.89 万元、1,191.04 万元和 842.53 万元，各期投资收益占营业利润的比重分别为 86.68%、78.19%和 76.44%。报告期内，公司持有惠达洁具 40%的股份，采用权益法确认长期股权投资，公司投资收益主要来自对联营企业惠达洁具确认的长期股权投资收益。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，惠达洁具净利润分别为 1,841.11 万元、2,328.13 万元、1,649.22 万元。报告期内，公司确认的对惠达洁具确认的投资收益分别为 736.44 万元、913.25 万元、659.69 万元。近年来随着国内外卫生洁具市场的发展，惠达洁具盈利能力保持稳定增长。若未来市场发生重大不利变化，惠达洁具盈利出现下滑，将会影响公司确认的投资收益，进而影响公司的利润水平。

6、管理费用过高的风险

2014 年度、2015 年读和 2016 年上半年，公司实现主营业务毛利润 3,306.54 万元、4,386.52 万元和 1,902.18 万元，公司管理费用支出分别为 1,790.57 万元、2,257.52 万元和 857.54 万元，占同期主营业务毛利润的比重分别为 54.15%、51.47%和 45.08%。虽然公司报告期内主营业务毛利稳定增长，但过高的管理费

用降低了公司的利润水平。如果未来公司不能加强费用管理，过高的管理费用水平将持续影响公司的利润水平。

（二）经营风险

1、技术泄露风险

公司作为国家高新技术企业，系省级认定的唐山市卫生陶瓷机械设备工程技术研究中心。研发和技术优势是公司的核心竞争力。公司目前掌握的卫生陶瓷高压成型技术在国内处于领先地位，使之较其他公司同类产品有巨大的技术优势。为了保护公司核心技术，公司已申请了多项专利；同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，以保证核心技术的秘密性。虽然公司已采取了多项措施以确保核心技术不会失密，但基于市场商业竞争风险的考虑，公司仍然存在核心技术泄密或被他人效仿盗用的风险。一旦公司核心技术泄密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

2、新技术开发风险

公司本着“生产一代、储备一代、研发一代”的研发理念，积极开发研制新产品。公司已有多项研发技术成功申请专利，但是新产品研发功能技术、开模等成本较高及周期较长，若公司无法及时把握卫生陶瓷机械行业的发展趋势，加大新产品、新技术的研发力度，公司或将失去在行业内竞争优势，导致公司面临较大的市场竞争风险。

3、项目研发失败风险

报告期内，公司开发费用归集至内部开发支出，年末根据项目开发结果确定是否结转至无形资产。2014年度、2015年度、2016年上半年，公司未进行费用化处理的内部开发支出分别为99.84万元、287.68万元、133.94万元，占公司同期营业利润的比重分别为11.76%、24.15%、15.74%，占公司同期净利润的比重分别为6.55%、19.10%、16.92%。报告期内，公司研发费用资本化对公司各期营业利润、净利润影响较大，如果公司未来项目开发失败，已经资本化开发支出转回当期损益会增加公司期间费用，会对公司利润产生较大影响。

4、人才流失风险

公司目前正处于快速发展时期,各项业务的顺利开展需要大量的管理、技术、营销等方面的高素质专业人才。公司在发展和壮大过程中培养和积累了众多优秀专业人才,为公司发展做出了巨大的贡献。随着市场竞争的加剧,行业对优秀的技术人才的需求不断增加,优秀专业人才已成为稀缺资源。若公司优秀核心管理人员和技术人员流失,将会对公司的经营发展构成不利影响。

(三) 市场风险

1、宏观经济的周期性波动的风险

“十一五”期间受整体经济与房地产行业发展的影响,卫生陶瓷的产量大幅上涨,这也导致了我国陶瓷机械设备行业的高速发展。如果整体经济发展放缓,房地产成交量下滑,势必对卫生陶瓷行业的增长有所影响。从整体经济看,国家城市化进程与“新农村”建设的持续发展将为建筑卫生陶瓷产业提供持续增长的动力,作为上游的卫生陶瓷机械行业也将稳步增长。但是,我国 GDP 的增长速度降低已经是一个大概率事件,在宏观经济环境不佳的情况下,行业与公司的风险也将大大提高。

2、房地产行业、酒店旅游业波动的风险

卫生陶瓷行业的整体发展与房地产、酒店旅游行业的发展具有较高的相关性。近年来,由于我国各地房地产价格涨幅较大,为了控制投机性房地产的需求,维护房地产市场的健康发展,保证大众购房者对商品房的刚性需求,中央及各级政府均出台了一系列抑制房地产市场价格过快增长的宏观调控政策,打击市场中房地产投机性需求。在近几轮宏观调控的影响下,我国房地产行业的发展速度从 2008 年开始逐步放缓。未来,若在宏观调控的压力下,房地产行业的发展进入持续放缓的疲软周期,卫生陶瓷行业将会受到一定的影响,从而影响到上游卫生陶瓷机械行业的增长。

3、下游卫生陶瓷行业产能过剩的风险

公司主要客户为卫生陶瓷制造企业,目前卫生陶瓷行业竞争逐步加剧,行业

可能会出现一定的产能过剩情况,进而导致行业平均盈利水平的下降。下游竞争加剧及产能过剩可能会降低卫生陶瓷企业投资新生产线、更新升级设备的意愿,这将对公司的经营和发展产生重大影响。

4、汇率风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月,公司外销收入分别为 1,154.31 万元、4,045.01 万元、2,073.56 万元,占其同期主营业务收入的 10.87%、26.98%、33.63%。报告期内,公司出口销售以美元结算。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月,公司的汇兑损益净额(净收益以正数列示)分别为 60,874.80 元、42,424.32 元和 12,351.67 元,汇兑损益净额占公司同期净利润比例分别为 0.40%、0.28%和 0.16%,美元兑人民币的汇率波动对公司经营业绩影响很小。但是,公司外销收入金额和占比逐期增大,未来公司出口业务仍有较大增长空间,人民币对主要外币的汇率波动将对公司盈利水平产生一定影响,公司存在一定的汇率波动风险。

(四) 公司治理风险

有限公司期间,公司依法建立了基本的治理结构,但在实际执行中,公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后,公司按照《公司法》《公司章程》的要求成立了股东大会、董事会和监事会,建立健全了规范的公司治理结构。同时,公司制订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度,对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、会议召开、表决程序等事项进行了进一步规范。但是,公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展,经营规模不断扩大,市场范围不断拓展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要,进而影响公司稳定、健康发展的风险。

(五) 政策风险

1、税收政策风险

公司通过河北省高新技术企业审核,并于 2014 年 9 月 19 日获得高新技术企业证书(证号编号:GR201413000314),有效期三年。根据《中华人民共和国

《企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按 15% 的所得税率缴纳企业所得税的优惠政策。

若公司后期没有通过高新技术企业复审，或者国家税收政策发生变化，则公司享有的税收优惠政策将发生变化，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

2、行业政策风险

两个强制性国家标准《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额标准》BG21252-2007 与《陶瓷工业污染物排放标准》GB25464-2010 的实施，对陶瓷机械设备提出了更高的节能减排要求。节能降耗、环保减排已经成为陶瓷机械设备发展进步的重要内容。

作为下游的卫生陶瓷行业是倍受国家各部门重视的行业，随着经济的发展，势必会引起对能源与环境的重视。随着近年来一系列关于节能减排的政府政策性文件的出台，部分不达标公司已经被迫迁移或关闭。关于节能减排的标准势必会愈加严格，卫生陶瓷行业所面临的风险也就愈加严峻，卫生陶瓷机械行业面临着与卫生陶瓷行业一样的行业风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	11
第一节 基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、本次挂牌情况	14
三、公司股权结构	16
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	18
五、历史沿革	20
六、公司控股子公司及参股公司情况	31
七、重大资产重组情况	38
八、公司董事、监事和高级管理人员情况	39
九、最近两年一期主要会计数据和财务指标	41
十、与本次挂牌有关的机构	42
第二节 公司业务	45
一、公司业务情况	45
二、公司业务流程	55
三、与业务相关的关键资源要素	59
四、公司环保、质量、安全生产规范执行情况	71
五、公司业务经营情况	73
六、公司商业模式	80
七、公司所处行业基本情况	83
八、公司未来发展规划	102
第三节 公司治理	104
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	104

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	105
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况	107
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	109
五、同业竞争	110
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	112
七、董事、监事、高级管理人员	113
第四节 公司财务	117
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	117
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	141
三、报告期利润形成的有关情况	174
四、财务状况分析	185
五、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	206
六、关联方、关联方关系及关联交易	209
七、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	216
八、报告期内资产评估情况	216
九、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	216
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	217
十一、风险因素	218
第五节 有关声明	225
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	226
二、主办券商声明	227
三、律师事务所声明	228
四、会计师事务所声明	229

五、评估机构声明	230
第六节 附件	231

释 义

在公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、贺祥机电、股份公司	指	唐山贺祥机电股份有限公司
贺祥集团	指	公司前身贺祥集团有限公司
股东大会	指	唐山贺祥机电股份有限公司股东大会
董事会	指	唐山贺祥机电股份有限公司董事会
监事会	指	唐山贺祥机电股份有限公司监事会
贺祥进出口	指	唐山贺祥集团进出口有限公司，本公司全资子公司
运祥科技	指	唐山运祥科技有限公司，本公司全资子公司
贺祥有限、有限公司	指	唐山贺祥铝业有限公司，成立于 1999 年 1 月 21 日，系贺祥集团的前身。
铝业有限	指	唐山贺祥铝业有限公司，成立于 2013 年 10 月 24 日。实际控制人控制的公司，与公司前身贺祥有限同名。
惠达洁具	指	唐山惠达（集团）洁具有限公司，本公司参股子公司
惠达卫浴	指	惠达卫浴股份有限公司
iluka	指	澳大利亚爱绿卡公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
律师、国枫律师	指	北京国枫律师事务所
会计师、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月
报告期末	指	2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《唐山贺祥机电股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
陶瓷机械、陶机	指	生产陶瓷制品的设备，包括原料设备、成型设备、干燥和烧成设备、施釉设备、检验包装设备等
原料设备	指	陶瓷原料处理设备，包括原料破碎机、皮带输送机、喂料机、球磨机、振动筛、混料机等
成型设备	指	将陶瓷坯料制成具有一定强度、形状和规格的设备，包括面具成型机、坐便器成型机、水箱成型机以及模具等
干燥和烧成设备	指	用于干燥陶瓷坯体的设备，用于烧制陶瓷坯体的设备

施釉设备	指	用于在成型的陶瓷坯体表面施加釉浆装饰的设备
检验包装设备	指	用于卫生陶瓷产品检测、试冲水、包装的设备
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
建筑卫生陶瓷协会	指	中国建筑卫生陶瓷协会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

特别说明：公开转让说明书任何表格中合计数与表格所列数值总和不符系计算中四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：唐山贺祥机电股份有限公司

统一社会信用代码：911302007008577698

法定代表人：赵祥启

有限公司设立日期：1999 年 1 月 21 日

股份公司设立日期：2012 年 3 月 14 日

注册资本：3,500 万元人民币

住所：丰南区大新庄大岭子村

办公地址：唐山市丰南区大新庄大岭子村

邮编：063304

电话：0315-8381038

传真：0315-8381018

董事会秘书：高庆东

互联网网址：<http://www.tshxjt.com.cn/>

电子邮箱：tshxjt@163.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业为其他专用设备制造（代码 C3599）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为“C35 专用设备制造”之“C3599 其他专用设备制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的行业为“12101511 工业机械”。根据公司主营业务产品应用领域，公司所处细分行业

为卫生陶瓷设备制造行业。

经营范围：陶瓷、选煤、冶金、烟草机械制造（涉及许可项目除外）；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；普货运输（危货除外）*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：卫生陶瓷技术装备的设计、制造和销售

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：贺祥机电

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：35,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌转让方式：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）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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。”

除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

除上述条款外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

截至公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，发起人股东持有的股份转让不受《公司法》第一百四十一条规定限制。公司股东持股及挂牌后可转让股份基本情况如下：

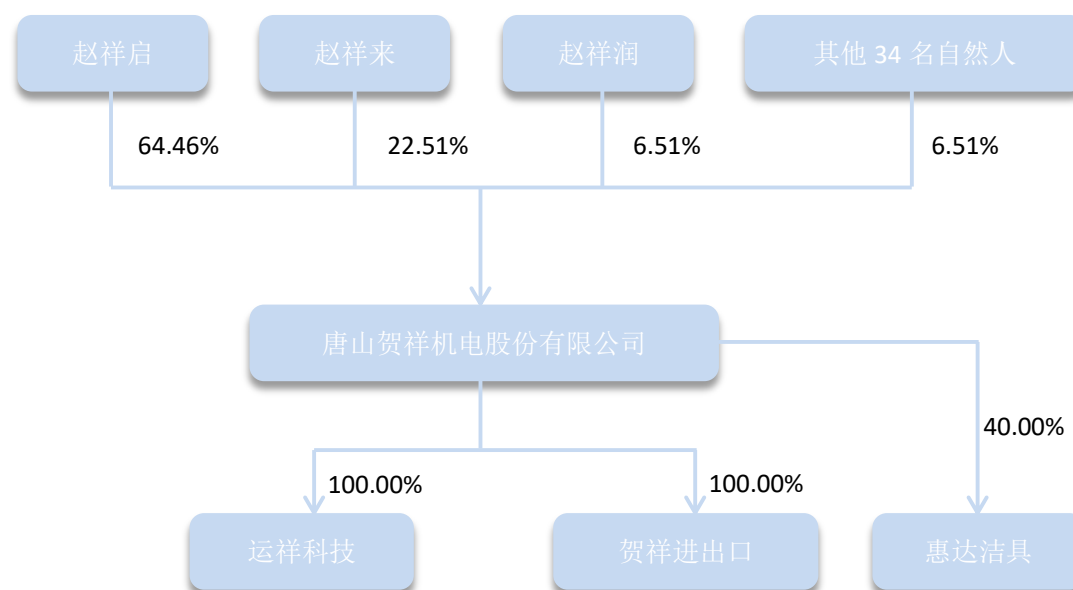
序号	股东名称	股东类别	挂牌前持股数量（股）	本次可公开转让股份数量（股）
1	赵祥启	境内自然人	22,560,000	5,640,000
2	赵祥来	境内自然人	7,880,000	1,970,000
3	赵祥润	境内自然人	2,280,000	2,280,000
4	琚海静	境内自然人	200,000	200,000
5	戚晓瑞	境内自然人	150,000	150,000
6	李凤珍	境内自然人	120,000	120,000
7	王佳	境内自然人	120,000	120,000
8	孙丽萍	境内自然人	120,000	120,000
9	王彦伟	境内自然人	120,000	120,000
10	范凌波	境内自然人	120,000	120,000
11	孙成国	境内自然人	110,000	110,000
12	朱国光	境内自然人	100,000	100,000
13	袁美玉	境内自然人	100,000	100,000
14	董子军	境内自然人	100,000	100,000

序号	股东名称	股东类别	挂牌前持股数量（股）	本次可公开转让股份数量（股）
15	赵洁颖	境内自然人	100,000	100,000
16	孙瑞合	境内自然人	80,000	80,000
17	李荣臣	境内自然人	80,000	80,000
18	孙昌东	境内自然人	50,000	50,000
19	孙柱林	境内自然人	50,000	50,000
20	李志刚	境内自然人	50,000	50,000
21	王文明	境内自然人	50,000	12,500
22	赵秀江	境内自然人	50,000	50,000
23	郑志宇	境内自然人	50,000	50,000
24	李秀敏	境内自然人	50,000	50,000
25	赵俊喜	境内自然人	40,000	40,000
26	赵桂芹	境内自然人	40,000	40,000
27	孙昌印	境内自然人	30,000	7,500
28	李月英	境内自然人	30,000	30,000
29	李振军	境内自然人	30,000	7,500
30	王福顺	境内自然人	30,000	7,500
31	赵妍	境内自然人	30,000	30,000
32	张立凤	境内自然人	20,000	20,000
33	孙荣琴	境内自然人	20,000	20,000
34	刘铁桥	境内自然人	10,000	10,000
35	李拓	境内自然人	10,000	10,000
36	马建	境内自然人	10,000	10,000
37	王冬茂	境内自然人	10,000	10,000
合计		-	35,000,000	19,960,000

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

公司的股权结构图如下：



公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	赵祥启	22,560,000	64.46%	境内自然人
2	赵祥来	7,880,000	22.51%	境内自然人
3	赵祥润	2,280,000	6.51%	境内自然人
4	琚海静	200,000	0.57%	境内自然人
5	戚晓瑞	150,000	0.43%	境内自然人
6	李凤珍	120,000	0.34%	境内自然人
7	王佳	120,000	0.34%	境内自然人
8	孙丽萍	120,000	0.34%	境内自然人
9	王彦伟	120,000	0.34%	境内自然人
10	范凌波	120,000	0.34%	境内自然人
11	孙成国	110,000	0.31%	境内自然人
12	朱国光	100,000	0.29%	境内自然人
13	袁美玉	100,000	0.29%	境内自然人
14	董子军	100,000	0.29%	境内自然人
15	赵洁颖	100,000	0.29%	境内自然人
16	孙瑞合	80,000	0.23%	境内自然人
17	李荣臣	80,000	0.23%	境内自然人
18	孙昌东	50,000	0.14%	境内自然人
19	孙柱林	50,000	0.14%	境内自然人
20	李志刚	50,000	0.14%	境内自然人
21	王文明	50,000	0.14%	境内自然人
22	赵秀江	50,000	0.14%	境内自然人
23	郑志宇	50,000	0.14%	境内自然人
24	李秀敏	50,000	0.14%	境内自然人

25	赵俊喜	40,000	0.11%	境内自然人
26	赵桂芹	40,000	0.11%	境内自然人
27	孙昌印	30,000	0.09%	境内自然人
28	李月英	30,000	0.09%	境内自然人
29	李振军	30,000	0.09%	境内自然人
30	王福顺	30,000	0.09%	境内自然人
31	赵妍	30,000	0.09%	境内自然人
32	张立凤	20,000	0.06%	境内自然人
33	孙荣琴	20,000	0.06%	境内自然人
34	刘铁桥	10,000	0.03%	境内自然人
35	李拓	10,000	0.03%	境内自然人
36	马建	10,000	0.03%	境内自然人
37	王冬茂	10,000	0.03%	境内自然人
合计		35,000,000	100.00%	-

报告期内，公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

（二）股东之间关联关系的说明

赵祥启、赵祥来、赵祥润系兄弟关系；孙瑞合系赵祥启、赵祥来、赵祥润的表兄弟；李凤珍与王文明系夫妻关系；孙丽萍与王佳系母女关系；孙丽萍系赵祥启妻姐，孙成国系赵祥启妻弟；孙丽萍与孙成国系姐弟关系。

除此之外股东之间不存在其他关联关系。

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

截至公开转让说明书签署之日，赵祥启先生直接持有本公司 64.46% 的股份，为公司的控股股东。同时，赵祥启先生为公司创始人，自股份公司成立以来一直担任公司董事长，实际控制公司的经营管理，为公司的实际控制人。

赵祥启先生，董事长，出生于 1970 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。1994 年任丰南市陶瓷机械厂技术员、技术科长；1994 年至 1995 年任 52831 部队机修厂厂长；1995 年至 1999 年任丰南市机械厂厂长；1999 年 1 月至 2012 年 3 月，任贺祥有限、贺祥集团董事长、总经理；2012 年 3

月至 2015 年 2 月，任唐山贺祥机电股份有限公司总经理、第一届董事会董事长；2015 年 3 月至今，任唐山贺祥机电股份有限公司第二届董事会董事长，任期三年；2004 年 4 月至今任惠达洁具总经理，2013 年 10 月至今任铝业有限执行董事。

赵祥启先生在报告期内一直担任公司董事长，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，并且近两年来未发生重大变更。因此，报告期内公司实际控制人未发生变更。

（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份的股东情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	赵祥启	22,560,000	64.46%	境内自然人
2	赵祥来	7,880,000	22.51%	境内自然人
3	赵祥润	2,280,000	6.51%	境内自然人
4	琚海静	200,000	0.57%	境内自然人
5	戚晓瑞	150,000	0.43%	境内自然人
6	李凤珍	120,000	0.34%	境内自然人
7	王佳	120,000	0.34%	境内自然人
8	孙丽萍	120,000	0.34%	境内自然人
9	王彦伟	120,000	0.34%	境内自然人
10	范凌波	120,000	0.34%	境内自然人
合计		33,670,000	96.20%	-

持有 5%以上股份的股东具体情况如下：

赵祥启先生，具体情况见本节“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”

赵祥来先生，1972 年 1 月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1989 年至 1990 年在玛钢厂学习技术；1990 年至 1999 年任机修厂供应科长；1999 年 1 月至 2012 年 3 月任贺祥有限、贺祥集团销售部长；2012 年 3 月至 2015 年 3 月任唐山贺祥机电股份有限公司销售部长、第一届监事会主席。2015 年 3 月至今任贺祥机电总经理、第二届董事会董事，任期三年；2010 年 4 月至今，任惠达洁具董事；2013 年 10 月至今，任铝业有限监事。

赵祥润先生，1966年2月生，中国籍，无境外永久居留权。1999年至2015年，供职于贺祥有限、贺祥集团、贺祥机电综合办；2016年1月至今，任唐山贺祥铝业集团有限公司职工。

五、历史沿革

贺祥机电是由唐山贺祥集团有限公司整体变更设立的股份有限公司，公司及其前身设立以来的演变情况如下：

（一）有限公司设立

唐山贺祥集团有限公司的前身为唐山贺祥铝业有限公司，成立于1999年1月21日，由赵祥起¹、赵祥来、赵祥乐等3名自然人共同出资设立。赵祥起、赵祥来、赵祥乐三人为亲兄弟关系。有限公司设立时注册资本为180万元，其中，赵祥起以实物（房屋建筑物、机器设备）出资90万元；赵祥来以货币出资45万元；赵祥乐以实物（房屋建筑物、土地使用权）出资45万元。

1999年1月20日，丰南市资产评估事务所出具资产评估报告（丰资评[1998]76号和丰资评[1998]77号），对赵祥乐和赵祥启用于出资的房屋建筑物、机器设备等实物资产进行了评估。具体评估结果如下：

单位：元

委托方	评估对象	重置总价	评估现值/评估值
赵祥启	房屋建筑物	592,649.00	530,557.05
	机器设备	432,367.00	373,980.65
赵祥乐	房屋建筑物	115,479.00	80,835.30
	土地	-	366,001.80

房屋建筑物及机器设备的评估方法为重置成本法，重置总值为114.49万元，评估现值为98.53万元，评估减值率为13.94%；土地的评估方法为按丰南市下发的土地标准考虑区域增值确定评估值，评估现值为36.60万元。有限公司设立时赵祥启、赵祥乐用于出资的实物资产评估现值合计为1,351,374.80元，其中赵祥启所属为904,537.70元，赵祥乐所属为446,837.10元；股东确认价值为135万元，其中赵祥启确认为90万元，赵祥乐确认为45万元。

¹ “赵祥起”为公司实际实际控制人赵祥启的曾用名。

1999 年 1 月 21 日，丰南市审计师事务所出具验资报告（丰审事验[1999]第 5 号）对有限公司设立出资进行了审验，确认公司已收到股东投入的资本 180 万元，其中货币资金 45 万元，实物资产 135 万元。

有限公司就本此设立已获得丰南市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为冀企字第 1302822000001。有限公司设立时的股权结构如下：

单位：元

序号	股东姓名	出资金额	出资方式		出资比例（%）
			货币	实物	
1	赵祥起	900,000.00	-	900,000.00	50.00
2	赵祥乐	450,000.00	-	450,000.00	25.00
3	赵祥来	450,000.00	450,000.00	-	25.00
合 计		1,800,000.00	450,000.00	1,350,000.00	100.00

关于有限公司设立时实物出资的说明：

有限公司设立时股东赵祥启、赵祥乐用于出资的房产、土地及机器设备未办理产权过户手续，存在出资程序瑕疵；赵祥来以货币出资在验资时未以筹建期公司名义开立的账户进行验资，而是以其个人账户作为临时验资账户验资，存在不规范之处。

公司设立时间为 1999 年，设立时适用 1993 年版《公司法》，未对房产、土地等实物出资占注册资本比例进行限定，因此设立时实物资产出资比例符合《公司法》要求，不存在违反法律法规的行为。

2003 年 7 月 1 日，有限公司召开股东会，根据股东会决议，赵祥启、赵祥乐以货币资金置换实物出资。其中，赵祥启以货币出资 53 万元置换实物出资 53 万元，赵祥乐以货币出资 45 万元置换实物出资 45 万元。2003 年 7 月 5 日唐山大唐会计师事务所有限公司出具（大唐验字[2003]128 号）验资报告，对本次置换进行了审验，确定上述置换出资已全部到位。

2016 年 3 月 15 日，公司召开 2015 年年度股东大会，根据股东大会决议，对有限公司设立时赵祥启部分实物出资及赵祥来出资进行置换，2016 年 10 月 19 日瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字[2016]02240006 号、瑞华验字[2016]02240007 号），对本次置换进行了审验，确认赵祥启重新以货币资金出资 37 万元，赵祥来重新以货币资金出资 45 万元全部到位。

公司设立时虽然存在部分出资不规范行为,但上述行为并未造成其他人权益受损,且相关出资人已在 2003 年、2016 年对其实物出资予以置换,并经审计机构审验。该等不规范行为未给公司带来不良影响,设立时的全体出资人对该土地及地上附着物的权属不存在任何争议,也不存在其他未了纠纷。

(二) 有限公司第一次增资

2003 年 2 月 1 日,有限公司股东会作出决议,新增注册资本 78 万元,分别由赵祥启、赵祥乐、赵祥来按原持股比例以货币形式缴足,其中赵祥启缴纳 39 万元,赵祥乐缴纳 19.5 万元,赵祥来缴纳 19.5 万元。

2003 年 2 月 20 日,唐山大唐会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大唐验字[2003]10 号)对公司此次增资进行了审验,确认上述出资已全部到位。

本次变更后,有限公司股权结构如下:

单位: 元

序号	股东姓名	出资金额	出资方式		出资比例 (%)
			货币	实物	
1	赵祥启	1,290,000.00	390,000.00	900,000.00	50.00
2	赵祥乐	645,000.00	195,000.00	450,000.00	25.00
3	赵祥来	645,000.00	645,000.00	-	25.00
合 计		2,580,000.00	1,230,000.00	1,350,000.00	100.00

(三) 有限公司第二次增资

2007 年 12 月 27 日,有限公司股东会作出决议,将公司注册资本由原来的 258 万元增至 3,008 万元,由原股东按原持股比例以货币方式缴足,其中赵祥启缴纳 1,375 万元,赵祥乐缴纳 687.5 万元,赵祥来缴纳 687.5 万元。2007 年 12 月 27 日,唐山丰信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(丰信验字[07]第 291 号)对增资进行了审验,确认上述出资已全部到位。

2007 年 12 月 27 日,公司在唐山市丰南区工商行政管理局领取了注册号为 130282000000917 的新营业执照,注册资本 3,008 万元。2008 年 4 月 24 日,有限公司名称变更为唐山贺祥集团有限公司。

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

单位：元

序号	股东姓名	出资金额	出资方式		出资比例（%）
			货币	实物	
1	赵祥启	15,040,000.00	14,670,000.00	370,0000.00	50.00
2	赵祥乐	7,520,000.00	7,520,000.00	-	25.00
3	赵祥来	7,520,000.00	7,520,000.00	-	25.00
合 计		30,080,000.00	29,710,000.00	370,0000.00	100.00

（四）有限公司第一次股权转让

2011 年 12 月 22 日，唐山贺祥集团有限公司召开股东会决议，根据股东会决议，一致通过同意赵祥乐将持有的唐山贺祥集团有限公司 25.00% 的出资 752 万元转给赵祥启。同日，赵祥乐与赵祥启签订《股权转让协议书》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

单位：元

序号	股东姓名	出资金额	出资方式		出资比例（%）
			货币	实物	
1	赵祥启	22,560,000.00	22,190,000.00	370,0000.00	75.00
2	赵祥来	7,520,000.00	7,520,000.00	-	25.00
合 计		30,080,000.00	29,710,000.00	370,0000.00	100.00

（五）股份公司的成立

2012 年 2 月 4 日，唐山贺祥集团有限公司召开临时股东会会议，会议审议通过《关于整体变更为股份有限公司的议案》，拟以 2012 年 2 月 29 日为基准日经审计后的净资产按照一定比例折成股份。

2012 年 3 月 4 日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具了《审计报告》（天恒信审字[2012]153 号），根据该报告，2012 年 2 月 29 日，贺祥集团的净资产为人民币 64,316,485.65 元。

2012 年 3 月 5 日，发起人赵祥启、赵祥来 2 名自然人依据《公司法》及其他法律法规签订了《发起人协议》，约定贺祥集团有限公司整体变更为股份有限公司相关事宜，同意以 2012 年 2 月 29 日为审计基准日，以审计后的净资产 64,316,485.65 元为基数，折合为股份公司股本 3,008 万股，每股面值人民币 1 元，余额 34,236,485.65 元计入资本公积。

2012 年 3 月 5 日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具验资报告（天恒

信验字[2012]1001号)，验证截至2012年2月29日止，股份公司已收到赵祥启、赵祥来两位发起人股东以净资产缴纳的出资合计64,316,486.65元，上述出资额按1:0.46768725的比例折合股本人民币30,080,000.00元，余额人民币34,236,485.65元计入资本公积。

2012年3月6日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《关于共同发起设立唐山贺祥机电股份有限公司的议案》等议案，选举了公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2012年3月14日，唐山市工商行政管理局向公司核发了注册号为130282000000917号的股份有限公司《企业法人营业执照》。

本次变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	赵祥启	22,560,000	75.00
2	赵祥来	7,520,000	25.00
合 计		30,080,000	100.00

公司由唐山贺祥集团有限公司整体变更设立为股份公司的过程中没有进行资产评估。

2016年8月30日，北京中天华资产评估有限责任公司出具《核实唐山贺祥集团有限公司企业股改所涉及的净资产价值资产评估报告》（中天华资评报字[2016]第1429号），对公司股改时的净资产进行了评估。评估结果如下：在评估基准日2012年2月29日，被评估单位总资产账面值为13,453.00万元，总负债账面值为7,021.35万元，净资产账面价值为6,431.65万元；总资产评估值为14,270.81万元，增值额为817.81万元，增值率为6.08%；总负债评估值为7,021.35万元；净资产评估值为7,249.46万元，增值额为817.81万元，增值率为12.72%。

（六）股份公司第一次增资

2012年3月29日，公司第二次临时股东大会审议通过了《关于唐山贺祥机电股份有限公司股份定向增资的议案》。会议决定增加注册资本人民币4,920,000.00元，由赵祥润、赵祥来、李凤珍等61名自然人股东按照4.20元/股溢价增资。

2012年3月30日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（天恒信验字[2012]1002号）对新增注册资本进行验证。经审验，截至2012年3月29日止，股份公司收到赵祥润、赵祥来、李凤珍等61名自然人股东缴纳的投资款20,664,000.00元，其中股本4,920,000.00元，余额15,744,000.00元计入资本公积。

本次变更后，股份公司股权结构为：

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
1	赵祥启	22,560,000	64.46
2	赵祥来	7,880,000	22.51
3	赵祥润	810,000	2.31
4	李凤珍	170,000	0.49
5	戚晓瑞	150,000	0.43
6	王佳	120,000	0.34
7	孙丽萍	120,000	0.34
8	王彦伟	120,000	0.34
9	孙成国	110,000	0.31
10	朱国光	100,000	0.29
11	孙肖楠	100,000	0.29
12	肖伟	100,000	0.29
13	李志刚	100,000	0.29
14	孙玉春	100,000	0.29
15	陈月薇	100,000	0.29
16	李旭颖	100,000	0.29
17	袁美玉	100,000	0.29
18	孙柱林	100,000	0.29
19	董子军	100,000	0.29
20	董悦	100,000	0.29
21	孙凤团	100,000	0.29
22	赵洁颖	100,000	0.29
23	孙瑞合	90,000	0.26
24	李荣臣	90,000	0.26
25	郑立彬	80,000	0.23
26	韩连宝	70,000	0.20
27	刘为民	70,000	0.20
28	孙昌东	60,000	0.17
29	郑俊山	60,000	0.17
30	王文明	50,000	0.14
31	赵秀江	50,000	0.14
32	李海强	50,000	0.14

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
33	吴凤慧	50,000	0.14
34	郑桂红	50,000	0.14
35	张晓洁	50,000	0.14
36	熊淑娟	50,000	0.14
37	李占娟	50,000	0.14
38	李敏元	50,000	0.14
39	高瑾	50,000	0.14
40	赵兰凤	50,000	0.14
41	郑志宇	50,000	0.14
42	王昊	50,000	0.14
43	李秀敏	50,000	0.14
44	赵俊喜	40,000	0.11
45	李太义	40,000	0.11
46	孙昌印	40,000	0.11
47	赵桂芹	40,000	0.11
48	李月英	30,000	0.09
49	李振军	30,000	0.09
50	王福顺	30,000	0.09
51	翟连民	30,000	0.09
52	孙荣琴	20,000	0.06
53	赵璟名	20,000	0.06
54	孟立彩	20,000	0.06
55	张立凤	20,000	0.06
56	崔海燕	20,000	0.06
57	郝秋雨	10,000	0.03
58	何英	10,000	0.03
59	刘铁桥	10,000	0.03
60	李拓	10,000	0.03
61	马建	10,000	0.03
62	王冬茂	10,000	0.03
合计		35,000,000	100.00

（七）股份公司挂牌上海股权托管交易中心及在上海股权托管交易中心交易情况

2012年4月16日，股份公司召开2012年第三次临时股东大会，审议通过《关于申请公司股份在上海股权托管交易中心托管并挂牌转让的议案》。2012年6月21日，上海股权托管交易中心出具《关于同意唐山贺祥机电股份有限公司挂牌申请的通知》（沪股交[2012]16号），同意公司进入上海股权托管交易中

心挂牌。2012年6月28日，公司股票在上海股权托管交易中心挂牌，股票代码100026，股票简称贺祥机电。

公司股份在上海股权托管交易中心挂牌至公开转让说明书签署之日，发生过如下股份交易情况：

序号	转让方	受让方	交易日期	转让股数（股）	转让价格（元）
1	李凤珍	肖伟	2012.12.18	20,000	6.30
2	赵璟名	赵祥润	2013.02.01	20,000	6.38
3	李海强	赵祥润	2013.06.05	30,000	6.58
4	刘为民	赵祥润	2013.07.01	20,000	6.80
5	郝秋雨	赵祥润	2013.07.24	10,000	6.80
6	刘为民	赵祥润	2013.07.24	10,000	6.80
7	韩连宝	赵祥润	2013.07.25	20,000	6.80
8	李海强	赵妍	2013.11.27	20,000	6.80
9	李太义	琚海静	2013.11.28	20,000	6.80
10	李凤珍	琚海静	2013.11.28	10,000	6.80
11	孙凤团	琚海静	2013.11.28	20,000	6.80
12	李志刚	琚海静	2013.11.28	50,000	6.80
13	李荣臣	赵妍	2013.11.28	10,000	6.80
14	李凤珍	张国金	2013.12.05	20,000	6.80
15	刘为民	张国金	2013.12.05	40,000	6.80
16	郑立彬	张国金	2013.12.05	10,000	6.80
17	韩连宝	张国金	2013.12.05	30,000	6.80
18	韩连宝	赵祥润	2013.12.30	20,000	6.80
19	孙凤团	赵祥润	2014.11.25	40,000	6.80
20	孟立彩	赵祥润	2014.12.02	20,000	6.80
21	郑立彬	赵祥润	2014.12.03	20,000	6.80
22	赵祥润	郑立彬	2014.12.12	10,000	6.80
23	郑俊山	赵祥润	2014.12.22	10,000	6.80
24	何英	赵祥润	2015.01.07	10,000	6.80
25	孙肖楠	赵祥润	2015.06.23	100,000	6.80
26	郑桂红	赵祥润	2015.06.23	50,000	6.80
27	高瑾	赵祥润	2015.06.23	50,000	6.80
28	张晓洁	赵祥润	2015.06.24	50,000	6.80
29	吴凤慧	赵祥润	2015.06.24	50,000	6.80
30	赵兰凤	赵祥润	2015.06.24	50,000	6.80
31	熊淑娟	赵祥润	2015.06.24	50,000	6.80
32	李敏元	赵祥润	2015.06.25	50,000	6.80
33	李占娟	赵祥润	2015.06.25	50,000	6.80

序号	转让方	受让方	交易日期	转让股数(股)	转让价格(元)
34	孙玉春	赵祥润	2015.06.25	100,000	6.80
35	李旭颖	赵祥润	2015.06.29	100,000	6.80
36	张国金	赵祥润	2015.06.29	100,000	6.80
37	孙柱林	赵祥润	2015.07.01	50,000	6.80
38	王昊	赵祥润	2015.07.02	50,000	6.80
39	陈月薇	琚海静	2015.07.09	100,000	6.80
40	孙瑞合	赵祥润	2015.08.04	10,000	6.80
41	郑俊山	赵祥润	2015.09.14	10,000	6.80
42	崔海燕	赵祥润	2016.02.03	20,000	6.80
43	董悦	赵祥润	2016.06.07	100,000	6.80
44	孙昌印	赵祥润	2016.06.07	10,000	6.80
45	孙昌东	赵祥润	2016.09.02	10,000	6.80
46	翟连民	赵祥润	2016.09.02	30,000	6.80
47	郑俊山	赵祥润	2016.09.02	10,000	6.80
48	肖伟	范凌波	2016.09.07	120,000	6.80
49	郑俊山	赵祥润	2016.09.08	10,000	6.80
50	郑俊山	赵祥润	2016.09.09	10,000	6.80
51	郑立彬	赵祥润	2016.09.09	40,000	6.80
52	李太义	赵祥润	2016.09.09	10,000	6.80
53	孙凤团	赵祥润	2016.09.27	40,000	6.80
54	李太义	赵祥润	2016.09.27	10,000	6.80
55	郑立彬	赵祥润	2016.09.27	20,000	6.80
56	郑俊山	赵祥润	2016.09.27	10,000	6.80

公司股份在上海股权托管交易中心的历次转让行为合法合规,不存在争议或潜在纠纷行为。截至公开转让说明书签署之日,公司的股权结构未再发生变动,公司股权结构情况如下:

序号	股东姓名	持股数额(股)	持股比例(%)
1	赵祥启	22,560,000	64.46
2	赵祥来	7,880,000	22.51
3	赵祥润	2,280,000	6.51
4	琚海静	200,000	0.57
5	戚晓瑞	150,000	0.43
6	李凤珍	120,000	0.34
7	王佳	120,000	0.34
8	孙丽萍	120,000	0.34
9	王彦伟	120,000	0.34
10	范凌波	120,000	0.34

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
11	孙成国	110,000	0.31
12	朱国光	100,000	0.29
13	袁美玉	100,000	0.29
14	董子军	100,000	0.29
15	赵洁颖	100,000	0.29
16	孙瑞合	80,000	0.23
17	李荣臣	80,000	0.23
18	孙昌东	50,000	0.14
19	孙柱林	50,000	0.14
20	李志刚	50,000	0.14
21	王文明	50,000	0.14
22	赵秀江	50,000	0.14
23	郑志宇	50,000	0.14
24	李秀敏	50,000	0.14
25	赵俊喜	40,000	0.11
26	赵桂芹	40,000	0.11
27	孙昌印	30,000	0.09
28	李月英	30,000	0.09
29	李振军	30,000	0.09
30	王福顺	30,000	0.09
31	赵妍	30,000	0.09
32	张立凤	20,000	0.06
33	孙荣琴	20,000	0.06
34	刘铁桥	10,000	0.03
35	李拓	10,000	0.03
36	马建	10,000	0.03
37	王冬茂	10,000	0.03
合计		35,000,000	100.00

（八）关于历史沿革合法合规性的说明

1、出资合法合规性

公司历史出资瑕疵主要表现为股东实物出资资产未办理过户手续及股东赵祥来出资未在公司指定银行账户进行验资。

2003年7月1日，有限公司召开股东会，根据股东会决议，对公司设立时部分实物出资进行置换，2003年7月5日唐山大唐会计师事务所有限公司出具大唐验字（2003）128号验资报告，对赵祥启以现金置换房产出资53万元，赵祥乐以现金置换土地使用权出资45万元对进行了审验，确定公司已经全部收到

上述置换的货币资金。

2016年3月15日，公司召开2015年年度股东大会，根据股东大会决议，对有限公司设立时赵祥启部分实物出资及赵祥来出资进行置换，2016年10月19日瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(瑞华验字[2016]02240006号、瑞华验字[2016]02240007号)，对本次置换进行了审验，确认赵祥启重新以货币资金出资37万元，赵祥来重新以货币资金出资45万元全部到位。

虽然公司历史出资行为存在程序瑕疵，但是上述瑕疵并不影响公司对实物出资资产和货币资产的使用，未对公司经营生产产生实质性影响，未给公司及公司股东造成任何损失。公司历史出资瑕疵已经得到规范，截至公开转让说明书签署之日，公司出资真实，不存在出资不实的情形。因此，公司历史出资瑕疵问题不会对公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性障碍。

2、关于公司“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的说明

公司历次股本变化或股权变动合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

3、关于公司办理在上海股权托管交易中心摘牌的说明

2016年6月27日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》，根据该议案，全体股东一致同意公司从上海股权托管交易中心摘牌退市，并授权董事会办理公司股票终止在上海股权托管交易中心挂牌的事宜。

依据《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》第七十五条规定的办理，即挂牌公司向境内、外有关资本市场申请上市或挂牌的，上海股权托管交易中心自相关机构正式受理其申请材料的次一转让日起暂停其股份转让，直至上市或挂牌结果公告日。根据《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》第七十七条第二款的规定，挂牌公司“在境内、外有关资本市场上市或挂牌”的，上海股权托管交易中心将办理终止挂牌手续。

因此，公司拟于取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具受理公司本次挂牌申请资料通知次一交易日暂停在上海股权托管交易中心的股份转让，在

取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的同意公司挂牌函后，申请公司股票在上海股权托管交易中心摘牌。

六、公司控股子公司及参股公司情况

截至公开转让说明书签署之日，公司共有 2 家控股子公司，分别为唐山运祥科技有限公司、唐山贺祥集团进出口有限公司；1 家参股公司，为唐山惠达（集团）洁具有限公司。

（一）控股子公司

1、唐山运祥科技有限公司

（1）运祥科技的基本情况

名称	唐山运祥科技有限公司
注册号/统一社会信用代码	911302826813789567
住所	丰南区大新庄镇大岭子村南
法定代表人	赵祥来
注册资本	50.00 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2008 年 11 月 5 日
营业期限	2008 年 11 月 5 日至 2028 年 11 月 4 日
股东姓名/名称	贺祥机电
经营范围	陶瓷机械成套设备工艺设计、安装、调试、技术服务；陶瓷釉料技术开发、纳米级粉体研发、推广应用技术服务（经营范围中涉及国家专项审批的，需办理专项审批后方可经营）（有效期至 2018 年 10 月 1 日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至公开转让说明书签署之日，运祥科技的股权结构情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	贺祥机电	货币	500,000.00	100.00%
	合计	-	500,000.00	100.00%

（2）运祥科技的股权演变

1) 2008 年 11 月 5 日，运祥科技设立

运祥科技系由唐山贺祥集团有限公司、赵祥来于 2008 年 11 月 5 日出资设立的有限责任公司。

2008 年 10 月 29 日，唐山丰信会计师事务所出具验资报告（丰信验字[08]第 222 号），确认截至 2008 年 10 月 29 日止，运祥科技（筹）已收到唐山贺祥集团有限公司、赵祥来缴纳的注册资本，合计人民币 50 万元整，全部以货币出资。

2008 年 11 月 5 日，唐山市丰南区工商行政管理局向运祥科技核发注册号为 130282000011148 的《企业法人营业执照》。

设立时，运祥科技的股权结构如下所示：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	唐山贺祥集团有限公司	货币	300,000.00	60.00%
2	赵祥来	货币	200,000.00	40.00%
合计		-	500,000.00	100.00%

2) 2011 年 12 月 20 日，运祥科技第一次股权转让

2011 年 12 月 20 日，运祥科技召开股东会，会议同意赵祥来将其所持有的运祥科技的出资额 20 万元全部转给唐山贺祥集团有限公司。

同日，赵祥来和唐山贺祥集团有限公司签订《股权转让协议书》。

本次股权转让后，运祥科技的股权结构如下所示：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	唐山贺祥集团有限公司	货币	500,000.00	100.00%
合计		-	500,000.00	100.00%

3) 2016 年 11 月，运祥科技办理注销

因运祥科技长期处于未实际经营状态，为便于企业管理，母公司贺祥机电于 2016 年 11 月 20 日召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过《关于注销唐山运祥科技有限公司的议案》。

同日，运祥科技作出股东决定，同意运祥科技注销。

截至公开转让说明书签署之日，运祥科技正在办理注销事宜。

(3) 运祥科技主要财务数据

运祥科技最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016.06.30/2016 年 1-6 月	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
资产总计	1,468,981.61	1,470,410.22
所有者权益合计	1,233,713.04	1,235,141.65
营业收入	-	-
净利润	-1,428.61	263,557.25

报告期内，运祥科技未实际开展生产经营活动。

2、唐山贺祥集团进出口有限公司

(1) 贺祥进出口的基本情况

名称	唐山贺祥集团进出口有限公司
注册号/统一社会信用代码	91130282798420951J
住所	丰南区大新庄镇大岭子村
法定代表人	赵祥来
注册资本	980.00 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2007 年 1 月 25 日
营业期限	2007 年 1 月 25 日至 2027 年 1 月 24 日
股东姓名/名称	贺祥机电
经营范围	货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至公开转让说明书签署之日，贺祥进出口的股权结构情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	贺祥机电	货币	9,800,000.00	100.00%
	合计	-	9,800,000.00	100.00%

(2) 贺祥进出口的股权演变

1) 2007 年 1 月 25 日，贺祥进出口设立

贺祥进出口前身系唐山贺祥进出口有限公司，成立于 2007 年 1 月 25 日。

唐山贺祥进出口有限公司由贺祥有限和赵祥来共同出资设立，其中贺祥有限认缴出资额 300 万元，赵祥来认缴出资额 200 万元，均以货币出资。

2007 年 1 月 23 日，唐山中元精诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（唐山中元精诚验字（2007）第 004 号）。经审验，截至 2007 年 1 月 22 日止，唐山贺祥进出口有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币 500 万元。

2007 年 1 月 25 日，唐山贺祥进出口有限公司取得唐山市丰南区工商行政管理局核发的注册号为 1302822001041 的《企业法人营业执照》。

设立时，唐山贺祥进出口有限公司的股权结构如下所示：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	贺祥有限	货币	3,000,000.00	60.00%
2	赵祥来	货币	2,000,000.00	40.00%
合计		-	5,000,000.00	100.00%

2) 2007 年 12 月，唐山贺祥进出口有限公司第一次增资

2007 年 12 月 28 日，唐山丰信会计事务所出具了《验资报告》（丰信验资（07）第 292 号）。经审验，截至 2007 年 12 月 27 日止，唐山贺祥进出口有限公司已收到贺祥有限缴纳的新增注册资本 480 万元，均以货币出资。

2007 年 12 月 29 日，唐山贺祥进出口有限公司召开股东会，会议一致通过将公司注册资本由原来的 500 万元增至 980 万元，其中贺祥有限出资 480 万元。

2008 年 1 月 8 日，唐山市丰南区工商行政管理局就唐山贺祥进出口有限公司的上述增资事宜进行了核准，并换发了新的《企业法人营业执照》，载明注册资本为 980 万元。

本次增资后，唐山贺祥进出口有限公司的股权结构如下所示：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	贺祥有限	货币	7,800,000.00	79.59%
2	赵祥来	货币	2,000,000.00	20.41%
合计		-	9,800,000.00	100.00%

2008年4月30日，贺祥进出口名称变更为唐山贺祥集团进出口有限公司。

3) 2011年12月，贺祥进出口第一次股权转让

2011年12月20日，贺祥进出口召开股东会，会议同意赵祥来将其持有的公司出资额200万元全部转给唐山贺祥集团有限公司。

同日，赵祥来与唐山贺祥集团有限公司就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议书》。

本次股权转让后，贺祥进出口的股权结构如下所示：

单位：元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	唐山贺祥集团有限公司	货币	9,800,000.00	100.00%
合计		-	9,800,000.00	100.00%

4) 2016年11月，贺祥进出口办理注销

因贺祥进出口长期处于未实际经营状态，为便于企业管理，母公司贺祥机电于2016年11月20日召开2016年第二次临时股东大会，审议通过《关于注销唐山贺祥集团进出口有限公司的议案》。

同日，贺祥进出口作出股东决定，同意贺祥进出口注销。

截至公开转让说明书签署日，贺祥进出口正在办理注销事宜。

(3) 贺祥进出口主要财务数据

贺祥进出口最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016.06.30 / 2016年1-6月	2015.12.31 / 2015年度
资产总计	10,160,707.24	10,160,707.24
所有者权益合计	10,160,707.24	10,160,707.24

营业收入	-	-
净利润	-	-400.00

报告期内，贺祥进出口未实际开展生产经营活动。

3、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司股东、董事、总经理赵祥来担任子公司运祥科技的执行董事，公司股东、董事长赵祥启担任子公司运祥科技的监事。

公司股东、董事、总经理赵祥来担任子公司贺祥进出口的执行董事。

4、收购运祥科技、贺祥进出口股权的决策程序及定价依据

为登陆上海股权托管交易中心，规范公司对控股子公司的管理及简化公司控股子公司的股权结构，规范公司股东及创始人赵祥来的对外投资情况，公司于2011年12月20日分别收购了赵祥来持有的运祥科技、贺祥进出口全部的股权。

2011年12月18日，贺祥集团召开股东会，股东会决议同意公司分别以平价收购公司股东赵祥来持有的运祥科技40%股权、贺祥进出口20.41%股权。上述收购价格参考运祥科技、贺祥进出口截至2011年11月30日的净资产情况。

截至2011年11月30日，运祥科技、贺祥进出口的净资产分别为496,332.00元、10,168,748.64元，与其各自注册资本总额相差不大，因此公司以平价收购赵祥来所持运祥科技40%出资额，贺祥进出口20.41%出资额价格相对合理、公允。

2011年12月20日，运祥科技、贺祥进出口分别召开股东会，股东会决议同意股东赵祥来将其持有的运祥科技40%出资额、贺祥进出口20.41%出资额平价转让给股东贺祥集团。同日，贺祥集团与赵祥来分别就上述转让签署了《股权转让协议书》。

2011年12月21日，运祥科技、贺祥进出口取得股权变更后的《企业法人营业执照》。至此，运祥科技、贺祥进出口成为公司全资子公司。

该次收购涉及的股权转让系转让方与受让方的真实意思表示，程序合法合规，定价公允，不存在损害公司及公司股东利益的情形。

（二）参股公司

1、唐山惠达（集团）洁具有限公司

企业名称	唐山惠达（集团）洁具有限公司
注册号/统一社会信用代码	91130282762051656R
住所	丰南沿海工业区
法定代表人	王彦庆
注册资本	8,999.23 万元
公司类型	其他有限责任公司
成立日期	2004 年 4 月 14 日
营业期限	2004 年 4 月 14 日至 2054 年 4 月 13 日
经营范围	生产和销售五金配件、五金洁具、各种铜材、卫生陶瓷、浴缸、耐酸砖、建筑装饰装修材料（不含石灰、砂石料）、陶瓷机械加工制造（排污证有效期至 2016 年 7 月 30 日）；自营代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2004 年 4 月 8 日，唐山贺祥铝业（公司前身）、唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司和唐山市丰南区宝铁轧钢厂就出资设立唐山惠达（集团）洁具有限公司签订协议。惠达洁具设立时，股权结构情况如下：

单位：万元

序号	出资方	出资额	出资比例
1	唐山贺祥铝业（公司前身）	272.00	40.00%
2	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	204.00	30.00%
3	唐山市丰南区宝铁轧钢厂	204.00	30.00%
合计		680.00	100.00%

2008 年 5 月 1 日，惠达洁具召开股东会，会议决议同意公司股东唐山市丰南区宝铁轧钢厂将其所拥有的 30% 股权分别转让给股东唐山贺祥集团有限公司和股东唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司，本次转让后公司由唐山贺祥集团有限公司和唐山惠达（集团）股份有限公司共同经营，本次转让后惠达洁具股权结构情况如下：

单位：万元

序号	出资方	出资额	出资比例
1	唐山贺祥集团有限公司	272.00	55.00%
2	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	204.00	45.00%
合计		680.00	100.00%

2010年9月18日，惠达洁具召开股东会，股东会决议同意股东唐山贺祥集团有限公司增资2,076万元，股东唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司增资2,244万元。本次增资后，惠达洁具股权结构情况如下：

单位：万元

序号	出资方	出资额	出资比例
1	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	2,550.00	51.00%
2	唐山贺祥集团有限公司	2,450.00	49.00%
合计		5,000.00	100.00%

2013年7月15日，惠达洁具召开股东会，股东会决议同意股东唐山贺祥机电股份有限公司增加出资1,599.69万元，股东惠达卫浴股份有限公司增加出资2,399.54万元。本次增资后，惠达洁具股权结构情况如下：

单位：万元

序号	出资方	出资额	出资比例
1	惠达卫浴股份有限公司	5,399.54	60.00%
2	唐山贺祥机电股份有限公司	3,599.69	40.00%
合计		8,999.23	100.00%

公司现持有惠达洁具40%股权。因看好国内五金洁具市场的发展，拓展公司业务范围，公司与其他公司共同出资设立惠达洁具。作为惠达洁具的重要投资方，公司一直积极参与惠达洁具的经营管理，在增加公司投资回报同时，积极为公司探索卫生陶瓷相关产业积累经营经验。公司战略性投资设立惠达洁具，是正常合理的商业行为，有利于公司快速积累其他行业经营经验，同时降低独自投资的风险。

公司主要业务为卫生陶瓷机械设备的设计、生产制造、安装调试及技术服务，惠达洁具主要业务为五金洁具的生产、销售。公司与惠达洁具属于不同行业，公司会为惠达洁具的生产供应部分五金原材料，惠达洁具所从事业务不属于公司业务中某一环节，与公司不存在直接上下游业务关系。惠达洁具为公司下游卫浴陶瓷行业相关产业，公司通过投资经营惠达洁具，积极布局下游相关产业，能够为公司未来多元化发展提供切入点。

七、重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

八、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

赵祥启先生，董事长，具体情况见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司控股股东及实际控制人基本情况”。

赵祥来先生，具体情况见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份的股东情况”。

王文明先生，董事兼副总经理，1963 年 5 月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1980 年至 1989 年任大佟陶瓷机械厂员工；1989 年至 1994 年任大佟陶瓷机械厂技术科长、销售科长；1994 年至 1997 年任唐山新大利模具有限公司总工程师兼办公室主任；1997 年至 2000 年任丰南市中江陶瓷技术装备厂总经理；2000 年至 2012 年 3 月任贺祥有限、贺祥集团总工程师、副总经理；2012 年 3 月至 2015 年 3 月，任唐山贺祥机电股份有限公司董事会秘书、董事；2015 年 3 月至今，任贺祥机电副总经理、第二届董事会董事，任期三年。

王福顺先生，董事，1965 年 10 月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1988 年至 1992 年任唐山市煤炭工业公司设计员；1992 年至 1996 年任唐山市建华陶瓷厂设计员；1996 年至 2003 年任唐山德龙公司技术科科长；2003 年至 2012 年 3 月历任贺祥有限、贺祥集团技术部部长、总工程师；2013 年 3 月至 2015 年 3 月，任唐山贺祥机电股份有限公司总工程师，董事会董事；2015 年 3 月至今，任贺祥机电第二届董事会董事，任期三年。

栗自斌先生，董事兼技术总监，1976 年 6 月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年至 2010 年，任北京东陶有限公司课长；2010 年至 2013 年，任九牧厨卫股份有限公司经理；2014 年至 2015 年，任航标（控股）卫浴有限公司总监；2015 年 3 月至今，任贺祥机电第二届董事会董事，任期三年；2015 年末加入贺祥机电，2016 年 2 月至今，任贺祥机电技术总监。

（二）监事基本情况

李振军先生，监事会主席，1976年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年至1996年任秦皇岛培训中心培训员；1996年至2000年个体户；2000年至2012年3月任贺祥有限、贺祥集团车间主任、生产部长；2012年3月至2015年3月，任贺祥机电生产部长、监事；2015年3月至今任贺祥机电生产部长、监事会主席，任期三年。

郑琼琼女士，职工监事，1984年10月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年至2014年，任唐山市丰南区小集镇中心幼儿园组长；2014年至今，任贺祥机电人力资源部主管；2015年3月至今，任贺祥机电职工监事，由职工代表大会选举产生，任期三年。

孙昌印先生，监事，1980年11月生，中国籍，无境外永久居留权。2004年至今，一直在贺祥机电任职，任贺祥有限业务员、贺祥机电销售经理，2015年3月至今任贺祥机电监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

赵祥来先生，总经理，具体情况见本节“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

王文明先生，副总经理，具体情况见本节“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

栗自斌先生，技术总监，具体情况见“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

孙昌宪先生，生产总监，1977年2月生，中国籍，无境外永久居留权。1999年至2003年，为贺祥有限普通职工；2003年至2014年，任贺祥集团、贺祥机电车间主任；2014年至今，任贺祥机电生产总监，2015年3月至2016年2月期间兼任贺祥机电技术总监，任期三年。

董海艳女士，销售总监，1980年8月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年至2009年，任唐山远征汽车附件有限公司销售经理；**2009年至2011年，因生育赋闲在家**；2011年至2015年3月，任贺祥集团、贺祥机电销售

经理；2015年3月至今，任贺祥机电销售总监，任期三年。

高庆东先生，财务总监兼董事会秘书，1975年6月生，中国籍无境外永久居留权。1994年至1998年，任唐海县八农场机械厂技术工人；1998年至2007年，任唐山诚信纸业有限公司财务人员；2007年至2013年，任唐山贺祥机电股份有限公司会计主管；2014年3月至今2015年2月，任贺祥机电财务总监兼第一届董事会董事；2015年3月至今，任贺祥机电财务总监兼董事会秘书，任期三年。

九、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016. 06. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总值（万元）	28,288.88	30,336.55	35,691.02
负债总值（万元）	13,915.27	16,836.41	23,697.37
股东权益合计（万元）	14,373.61	13,500.14	11,993.65
归属于母公司的股东权益合计（万元）	14,373.61	13,500.14	11,993.65
每股净资产（元）	4.11	3.86	3.43
归属于母公司的每股净资产（元）	4.11	3.86	3.43
资产负债率（母公司）（%）	51.35	57.31	67.54
流动比率（倍）	0.68	0.66	0.82
速动比率（倍）	0.36	0.33	0.36
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	6,736.34	15,882.30	12,713.97
净利润（万元）	791.47	1,506.49	1,524.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	791.47	1,506.49	1,524.84
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	810.25	1,158.18	863.10
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）	810.25	1,158.18	863.10
毛利率（%）	28.53	27.53	26.81
净资产收益率（%）	5.62	11.81	13.58
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.75	9.08	7.68
基本每股收益（元/股）	0.23	0.43	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.43	0.44
应收账款周转率（次）	1.10	2.82	2.18
存货周转率（次）	0.61	1.69	1.24

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-270.33	2,671.16	1,261.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	0.76	0.36

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/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+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”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/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”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/期末股本总额”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（流动资产-预付账款-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：010-65608300

传 真：010-65608450

项目负责人：傅强

项目组成员：傅强、宋建华、楼黎航

（二）律师事务所

名 称：北京国枫律师事务所

负 责 人：张利国

联系地址：北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦7层

联系电话：010-88004488/66090088

传 真：010-66090016

经办律师：聂学民、郭昕

（三）会计师事务所

名 称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣（委派顾仁荣为代表）

联系地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

联系电话：010-88095588

传 真：010-88091199

经办注册会计师：杨化江、杨贵宝

（四）资产评估机构

名 称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

联系地址：北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1栋13层

联系电话：010-88395166

传 真：010-88395166

经办注册评估师：管基强、薛秀荣

（五）证券交易场所

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

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889674

（六）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

地 址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮 编：100033

电 话：010-58599890

传 真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）公司主要业务

公司是卫生陶瓷生产设备的整体方案提供商，是集“卫生陶瓷机械设计研发、生产制造、安装调试、技术服务”为一体的科技创新型企业，可以承接卫生陶瓷厂整厂工艺设计、全套设备的安装和调试工作。除内销外，公司产品还销往澳大利亚、越南、泰国、马来西亚、孟加拉等多个国家和地区。公司自成立以来，主营业务未发生过重大变化。

（二）公司的主要产品、服务及用途

公司主要产品包括成型设备、陶瓷原料制备设备、原料搅拌设备、原料输送设备、坯体干燥设备、坯体输送设备、空气压缩设备、施釉设备、除尘设备、热风制备与供送设备、窑炉烧成设备、检测设备、陶瓷冷加工设备以及包装设备等各种卫生陶瓷机械设备。同时，公司可以承接卫生陶瓷厂整厂工艺设计、全套设备的安装和调试工作。

1、成型设备系列

（1）全自动坐便高压成型工作站

全自动座便高压成型工作站，采用座圈、本体单独成型技术，提高系统灵活性，缩短系统运转时间，注浆周期 15~25min/回。同时，导入机器人自动涂浆、粘接技术，真正实现卫生陶瓷坯体成型无人化、标准化生产，减少成型用工人数量，提高生产效率，稳定生产质量，坯体成型合格率达 98%以上；六轴机器人及多维度动作机构，实现复杂、高端卫生陶瓷高压成型制造。基于现场总线的 FCS 控制系统，通过开放的、具有互操作性的网络将现场各个控制器和仪表及仪表设备

互联，构成现场总线控制系统，同时控制功能彻底下放到现场，降低了安装成本和维修费用。



技术性能

总功率	6 kw
模型数量	2 套
成型周期	15-25 分钟/回
日产量	192-115 件

（2）分体坐便高压成型机

分体坐便器高压成型机是公司自行研发的卫生陶瓷高压成型设备。采用先进的自动化控制和人性化的人机界面，操作简单，每 20~25 分钟注浆一次，极大的提高了工作效率，降低了工人的劳动强度，节省了占地面积，规整度好，坯体合格率达 98%以上。坯体含水率低，减少了坯体干燥的能耗，提高了陶瓷的附加值，是未来卫生陶瓷成型的发展趋势。



技术性能	
实际功率	55 kw
模型数量	8 套
成型周期	25 分钟
日产量	460 件

（3）低水箱高压成型机

低水箱高压成型机是公司自行研发的卫生陶瓷高压成型设备,采用先进的自动化控制和人性化的人机界面,操作简单,每 15 分钟注浆一次,提高了工作效率,降低了工人的劳动强度,规整度好,坯体合格率达 98%以上,减少了坯体干燥的能耗,提高了陶瓷的附加值,是未来卫生陶瓷成型的发展趋势。公司拥有发明专利“升降式全自动高压成型机”(专利号: ZL 201010159042.1)、实用新型专利“升降式全自动高压成型机“(专利号: ZL 201020173684.2)。



技术性能	
总功率	45.3 kw
模型数量	10 套
成型周期	15 分钟
日产量	960 件

（4）面具高压成型机

面具高压成型机是公司自行研发的卫生陶瓷高压成型设备。采用先进的自动化控制和人性化的人机界面,操作简单,每 20 分钟注浆一次,极大的提高了工作效率,降低了工人的劳动强度,节省了占地面积,规整度好,坯体合格率达 98%以上。坯体含水率低,减少了坯体干燥的能耗,提高了陶瓷的附加值,是未

来卫生陶瓷成型的发展趋势。公司拥有发明专利“带有调整装置的悬挂式全自动高压成型机”（专利号：ZL 201010159039.X）、实用新型专利“带有调整装置的悬挂式全自动高压成型机”（专利号：ZL 201020173679.1）。



技术性能	
总功率	12.05 kw
模型数量	8 套
成型周期	20 分钟
日产量	576 件

（5）吊链提升坐便器成型机

吊链提升坐便器成型机，主要用于中、高档坐便器产品的注浆成型，采用模型上盖电动提升方式，气动翻坯，极大的降低操作人员的劳动强度，提高产品成活率。公司拥有实用新型“坐便器立浇线吊链提升机”(专利号：ZL 201020611464.3)。



技术性能	
模型数量	24 套
模型并紧方式	气袋压紧+丝杠顶紧
模型开模方式	上模统一提升，边模横向开模
取坯形式	翻模车气动翻转

2、研磨机系列

（1）HX150 平面研磨机

HX150 平面研磨机，具有用途广泛、一机多用等特点。适用于联体坐便器、普通坐便器、洗面器、小便器、面具柱以及鱼盘、元盘和窑具的磨削，磨轮可以磨削到工件的任意位置，灵活可靠。



技术性能	
磨轮直径	150mm
磨轮转速	2890rpm
外形尺寸	1540 ×1260×1920mm

（2）卧式平面研磨机

卧式平面研磨机，适用于陶瓷行业柜式盆、立柱盆、台上盆、台下盆、立便器等一端面的修磨加工。



主要技术参数	
磨轮直径	250mm
磨轮转速	1350rpm
磨轮升降行程	120mm
磨轮进给行程	70mm
工作台最大行程	1800mm

3、施釉设备系列

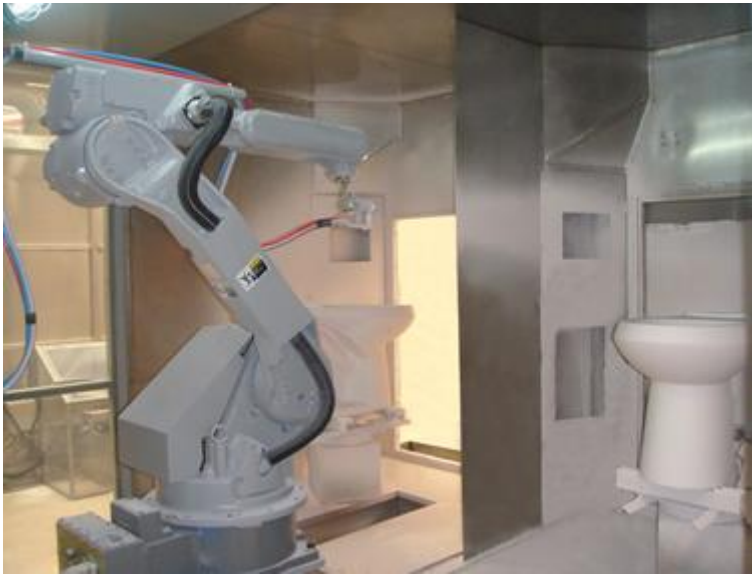
(1) 循环施釉线

循环施釉线，可用于不同规格卫生洁具坯体的除尘、施釉及釉浆回收，此施釉线为自动循环线，可一线完成坯体吹尘、清洗、喷釉、贴标等多道工序，保证产品品质的均一性。具有低噪音、低功率、清洁环保等特点，可有效提高施釉效果，极大的提高工作效率。公司拥有实用新型“循环施釉线釉料回收装置”(专利号：ZL 201020611454.X)。



（2）机器人施釉工作站

机器人施釉工作站，采用机器人双工位施釉，改变了施釉人员与釉料直接接触的传统施釉方式，改善了工作环境，降低了工人的劳动强度，提高了施釉效率，降低了用工成本。同时，通过本站施釉后的产品，釉厚均匀、质量稳定、合格率高。



主要技术参数	
机器人重新定位精度	±0.06mm
工作室外形尺寸（长×宽×高）	4300×3560×2550mm
喷釉周期	联体：240-270s+9s 分体：180-210s+9s 水箱及盖：120-140s+9s 面具：120-140s+9s （9s 为辅助时间）
釉量转换的响应时间	≥0.3s

（3）坐便器弯管施釉机

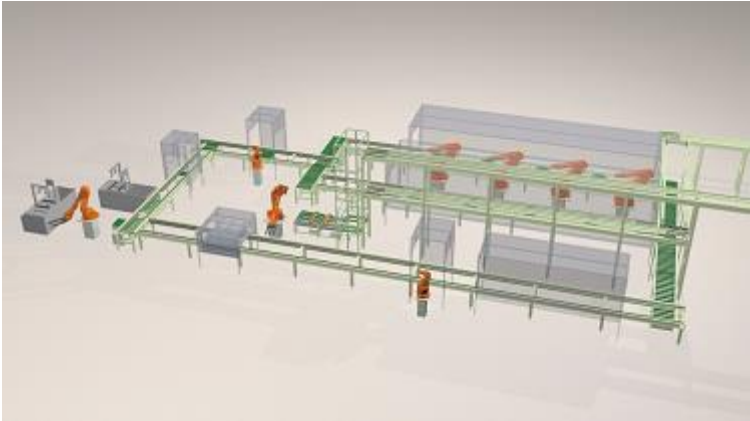
坐便器弯管施釉机，是公司自行研制开发的坐便器返水弯内壁施釉工艺的新产品，经该机施釉的坐便器产品，其弯管内壁釉面均匀、光滑、无气孔、无重叠线、施釉时间短、工作效率高、釉浆循环使用、节能降耗。经该机施釉的产品，弯管施釉合格率达 100%。公司拥有实用新型“坐便器弯管施釉机”（专利号：ZL 200420016650.7）。



主要技术参数	
功率	0.5kw
气源压力	0.4Mpa
整机重量	246kg
外形尺寸	1530×1606×1410mm

（4）机器人施釉线

机器人施釉线是一种集输送、搬运、擦洗、除尘、灌釉、自动擦底等为一体的现代化设备，是卫生陶瓷生产迈向集约化、自动化、清洁化的必备生产设备，用于联体坐便器、分体坐便器、盆类等系列陶瓷产品的施釉。本机具有生产效率高、低维护、节省占地面积、降低工人劳动强度，借助机器人实现了无人化施釉操作，生产环境明显改善。原装进口机器人及自动喷枪，自动调整喷涂量及喷涂形状大大增加了施釉效率且安全可靠，故障率低；并设置自动清洗装置，无需人工擦洗喷涂工位。



主要技术参数	
--------	--

机器人重复定位精度	$\pm 0.06\text{mm}$
喷釉周期	联体：150s-170s+10s 分体：100s+10s 水箱及盖：40s+10s 面具：40-70s+10s
釉量转换的响应时间	$\leq 0.3\text{s}$

4、成品检验设备系列

(1) 卫生瓷自动检包线

卫生瓷自动检包线，实现了卫生陶瓷产品功能性检测的流水线作业，该产品整体装置采用程序自动控制、倍速链条、光电管定位、蜂鸣报警器、指示灯显示，使卫生陶瓷产品的在线检测在设定的时间内，在流水线上完成釉面检验、冲水性能检验、返水弯管密封检验和漏水漏气性能检验。该产品具有降低产品破损率、节省劳动力、以真空的方式完成漏水漏气性能的检验，自动显示检验结果等优点。



(2) 坐便器漏水检验机

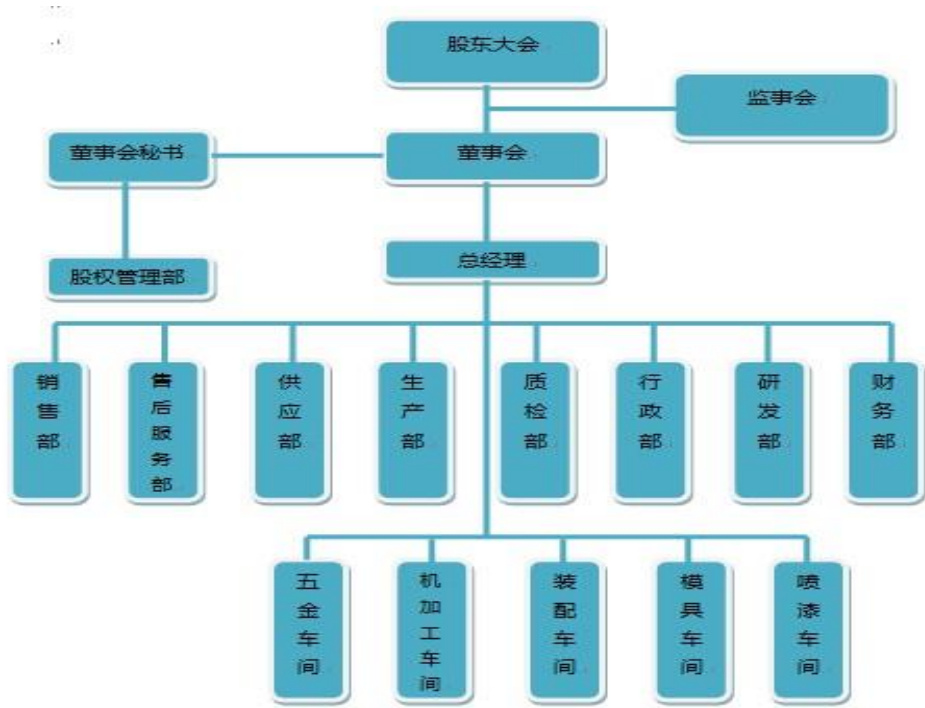
坐便器漏水检验机，是用于高档坐便器(分体、联体)漏水检验的专用设备，该机采用真空方式检验坐便器是否漏气，从而判定其是否漏水。公司拥有实用新型“坐便器抽水检验机”(专利号：ZL 200720101020.3)。



技术性能	
最大工作真空度	0.02MPa
气缸最大压力	1833N
气缸行程	150mm、280mm
真空泵功率	0.75kW
抽气速率	4L/S
适用联体坐便器类型	平口型水箱
适用联体坐便器最大高度	630mm

二、公司业务流程

（一）内部组织结构图



（二）公司各部门职责

部门名称	部门职责
销售部	1、负责对公司内销、外销合同进行合同评审、签订及执行等相关工作
	2、负责对客户报价相关工作
	3、对业务员制定相关政策，进行绩效考核。
	4、负责重点工程项目跟进及时满足顾客要求
	5、负责建立销售部客户档案
	6、负责销售的应收款管理
	7、负责下达产品安装及维修通知
	8、负责展会规模、样品及展会布置的策划及管理
	9、负责公司有关客户来厂考察的接待工作
售后服务部	1、负责售后安装工作：接到销售安装任务通知，做出售后安装或外协决定
	2、负责维修全面工作：跟踪售后维修发货情况，并组织人员发货，及时安排售后员工去现场排除故障
	3、负责建立健全售后管理文件和客户档案
	4、跟踪公司产品售出后在客户运行情况，协助技术改善产品
供应部	1、负责设备、生产原料及相关物品的采购
	2、负责采购活动及招标管理

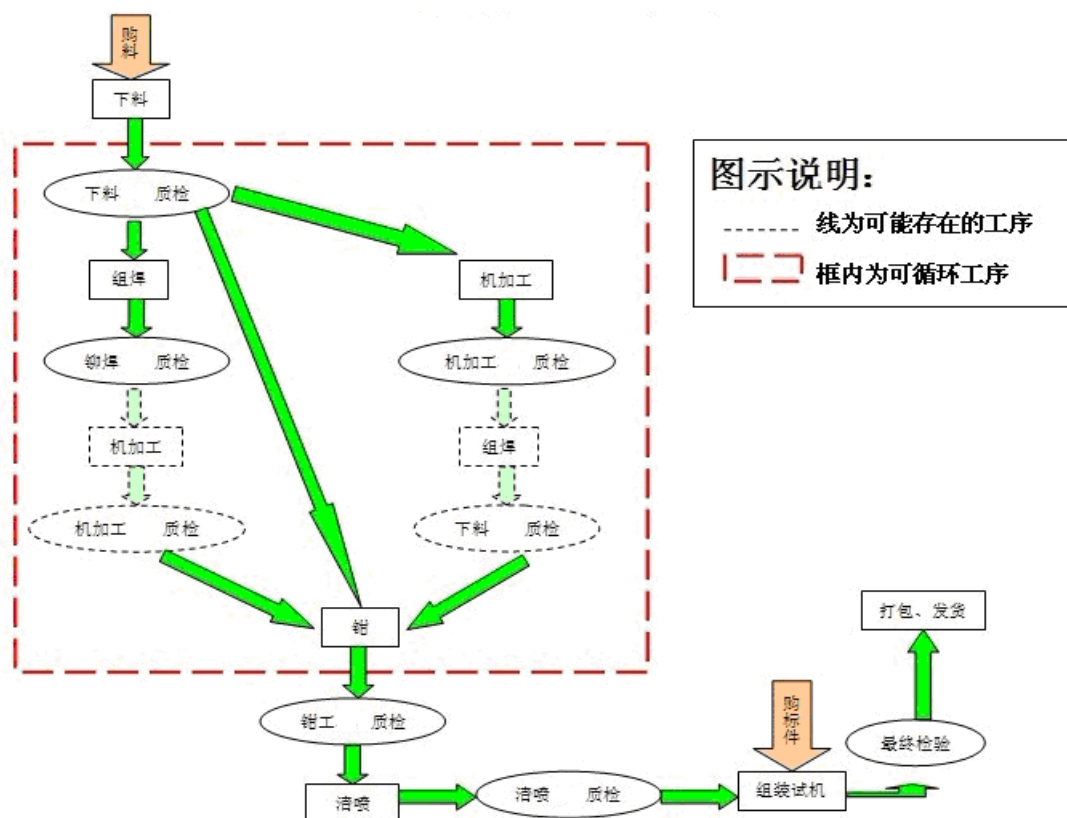
	3、负责采购验收工作的组织与管理
	4、负责采购不合格品处置与管理
	5、负责需外协产品的供应商的选择与管理
	6、负责公司废旧产品、废旧固定资产及积压物资的处置
	7、负责对外包方和供应商的选择、评价及采购资料的管理
	8、负责公司土建工程的招标工作
生产部	1、负责生产计划制定、协调
	2、负责组织协调生产及生产所需外购、外协件的管理
	3、负责组织生产现场环境及安全管理
	4、负责生产成本控制管理
	5、负责生产车间计件工资管理
	6、负责所属单位区域现场 5S 管理
	7、负责场内外包单位的结算审批管
	8、负责现场环境及安全管理
	9、负责本部门特殊工种证照的管理
	10、负责公司产品生产工艺制定的管理
质检部	1、负责组织对产品实现各环节的检验控制
	2、负责组织对外购、外委产品的监视和测量
	3、负责对产品实现的工装夹具、测量装置控制确保适用性
	4、组织定期开展部门内部质量分析会和一线员工质量培训
	5、确保 ISO9000 体系在本部门正常运行
	6、对产品实现过程的检测、不合格处置进行记录
行政部	1、负责公司各类行政事务的安排和管理，规划、指导、协调公司行政服务支持的各项工作
	2、负责公司组织架构设计和部门职责编制、人力资源政策和制度的制定
	3、负责招聘和绩效考核
	4、管理劳动和员工关系
研发部	1、建立健全公司的技术、开发体系及维护管理
	2、负责引进行业新规、新技术
	3、负责对生产、销售、售后提供技术指导和技术支持
	4、负责公司新产品的设计开发、技术创新及产品改进
	5、参与产品的合同评审及特定项目的现场评审
	6、负责给财务部提供合同报价前的相关准确信息
	7、负责公司技术档案的管理
财务部	1、负责公司财务管理、会计核算；建立健全公司财务管理、会计核算、稽核审计等有关制度，督促各项制度的实施和执行
	2、负责编制各种财务报表、财务报告和财务预算、组织会计核算、调配公司资金使用、成本控制、成本计算、资产盘点等
	3、负责会计政策管理、财务审计、经营审计、内部控制评价、责任认定、组织建设等

（三）主要业务流程及方式

1、公司主要业务流程

公司主要业务流程说明：公司主要采用直销方式，销售部负责开拓市场，由公司销售人员及办事处人员直接与客户洽谈销售接收客户订单，确保信息快速、准确、全面的传达和反馈，并针对不同要求的客户，制定相应的销售政策；研发部根据客户订单进行订单评审，对订单的可行性出具可行性报告，通过评审的订单可由销售部同客户签订产品销售合同，研发部根据合同明细订单开发设计，下发生产所需原材料清单；采购部接收设计所需材料清单，根据公司库存制定采购清单进行备货采购，公司的主要原材料包括铸锻件、钢材、五金和电器等，以上原材料均由公司采购部通过外购获得，采购工作主要采取招投标、比价等方式，公司一直致力于和主要原材料供应商建立直接、稳定的材料供应渠道，并按照ISO9001质量体系要求对采购流程进行严格控制和全程监督；公司采取以“以销定产为基础，结合市场预期需求确定生产量”的生产组织模式，生产部负责产品的生产制作环节，根据客户的订货合同制定生产计划并安排、组织生产，从而有效控制原材料的库存量和采购间隔，减少资金占用，最大限度提高公司的经营效率；质检部是制作完毕产品的质量检测部门，确保出厂产品的合格质量；最终产品出厂，由于产品特殊性，出厂发货绝大多数为部件，需要现场安装，由售后服务部负责产品的现场管理及安装调试。

2、公司主要生产流程



(1) 公司将原材料采购入厂后，由五金车间分组进行板材、型材下料，完成后由车间质检员检验，合格后转下道工序。

(2) 下料完成后，分三类进行加工：

1) 机加工类：像板材类的法兰盘、密封盖，型材类的传动轴、铣长孔的角钢、销轴等。

2) 钳工类：像板材类的连接板，型材类的连接角钢等。

3) 铆焊类：板材和型材类的大部分要到机加工车间进行组焊成品。

质检合格后转下道工序。

(3) 有些部件需要多道工序完成就要不同工序组合：

例如：球磨机磨堵，要经过下料、粗车、组焊、精车、钳工划钻等来完成，每道工序全部进行质检。

(4) 由钳工划钻完成件的最后制作，质检合格后转下道工序。

(5) 到喷漆车间进行，清活、喷漆，质检合格后转下道工序。

(6) 最后由组装钳工和电工共同完成组装试机过程，最终由质检验收合格

后，打包装发货。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品和服务所使用的主要技术情况

1、高压注浆成型技术

高压注浆成型是一个压滤过程，利用微孔树脂模具的过滤作用，借助自动机械化成型设备，给泥浆加压，在较短时间内，将泥浆中的水分通过模具进行脱水，从而在模具的吃浆面形成一定坯体厚度的过程。

高压注浆成型的优点：高压注浆成型实现了注浆工艺的自动化，大大减轻了成形操作工的劳动强度；降低了作业难度；明显改善作业环境（环境温度不超过 30℃），从而降低了招工难度和劳动力成本。每日可开 3 班，每班可注浆 50~70 次，模具无需干燥可连续注浆，坯体强度高（可直接进行湿修坯），生产线占地面积小。

2、低压快排水成型技术

低压快排技术是利用石膏载体，在石膏内部增加空气管路，能够将石膏吃浆的水分使用压缩空气快速排出，使低压快排水石膏模具能够进行连续注浆作业，而不采用传统的夜间烘模间歇式生产方式。与微压组合浇注相比，注浆周期（包括模具干燥）缩短一半，适用于生产产品批量较大的产品。

3、环氧树脂模型微孔成型技术

公司拥有独特的高压树脂模型原料配方，应用环氧树脂模型微孔成型技术能够制备出适合于高压成型机使用的特殊树脂模型。

4、卫生陶瓷循环施釉技术

卫生陶瓷施釉作业通常是施 3 遍釉，在施第 2 和 3 遍釉时需要等到上一遍釉层略干附着到坯体上才能进行，时间效率较低。近来应用较多的循环施釉线可以解决这个问题，利用输送线上分工施釉的多工位布置，每位工人只从事某一遍的单独施釉，每遍之间的晾干时间正好是产品在输送线上移动到下一工位的时间，

这样，作业上没有待工的闲置时间。在时间效率提升的同时，只进行单独一遍施釉的作业也降低了对工人技巧的要求。该技术所使用的水幕和水浴除尘系统，消除施釉过程中的粉尘排放，防止污染环境，杜绝釉尘矽肺对人体造成的伤害，采用循环水，待浓度达到要求后输送到釉浆收集器，从而提高釉浆的利用率，实现绿色排放，降低能源的消耗。

（二）公司业务许可及资质认证情况

截至公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可、资质情况如下：

序号	资质名称	许可业务范围	证书编号	发证单位	被许可单位	时限
1	道路运输经营许可证	普通货运	冀交运管许可唐字130207304828号	唐山市道路运输管理局	贺祥机电	2014.07.07-2018.07.06
2	高新技术企业证书	-	GR201413000314	河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局	贺祥机电	2014.09.19-2017.09.18
3	排放污染物许可证	SO ₂ : 0 吨/年, NO _x : 0 吨/年, COD:0 吨/年; NH ₃ -N: 0 吨/年	PWX-130207-0103-16	唐山市丰南区环境保护局	贺祥机电	2016.03-2018.03
4	质量管理体系认证证书	认证范围: 陶瓷机械的设计、生产和服务	40388	英国国家质量保证有限公司 (NQA)	贺祥机电	2014.12.05-2017.12.05
5	对外贸易经营者备案登记表	-	02157905	-	贺祥机电	2016.03.24起
6	海关报关单位注册登记证书	-	1302960124	中华人民共和国石家庄海关	贺祥机电	2015.04.14起
7	海关报关单位注册登记证书	-	1302960896	中华人民共和国石家庄海关	贺祥进出口	2015.04.15起
8	对外贸易经营者备案登记表	-	02155642	-	贺祥进出口	2016.05.10起

（三）公司的无形资产情况

公司主要无形资产包括土地使用权、商标、专利和软件。截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要无形资产账面价值情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	18,642,973.00	1,045,233.70	17,597,739.30
专利权	3,905,260.87	306,674.82	3,598,586.05
软件	142,000.00	47,453.15	94,546.85
合计	22,690,233.87	1,399,361.67	21,290,872.20

1、土地使用权

截至2016年6月30日，本公司及子公司共有4宗土地使用权，具体如下：

序号	坐落位置	土地使用证号	面积 (m ²)	权属人	用途	使用权 类型	终止日期
1	唐山市丰南区大新庄镇大岭子村	丰南国用（2015）第 56 号	47,040.60	贺祥机电	工业	出让	2063.12.15
2	唐山市丰南区大新庄镇大岭子村	丰南国用（2015）第 57 号	16,483.60	贺祥机电	工业	出让	2063.12.15
3	唐山市丰南区大新庄镇大岭子村唐柏路东侧	丰南国用（2013）第 2332 号	6,100.00	贺祥机电	工业	出让	2048.11.17
4	十一农场场部北	唐海国用（2012）第 1110060869 号	28,976.16	贺祥机电	工业	出让	2053.10.28

2016年3月10日，公司与中国建设银行唐山开滦支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：建唐开2016-ZGEDY-01）。抵押土地使用权1处；地址唐山市丰南区大新庄镇大岭子村，土地使用权证为丰南国用（2015）第56号。

2016年12月30日，公司与沧州银行唐山丰南支行签署《最高额抵押合同》（合同编号：2016年最高抵字第1229001号）。抵押土地使用权2处，地址分别为唐山市丰南区大新庄镇大岭子村、唐山市丰南区大新庄镇大岭子村唐柏路东侧；土地使用权证分别为丰南国用（2015）第57号、丰南国用（2013）第2332

号。

2、商标

截至公开转让说明书签署之日，公司及其子公司已取得18项商标，具体如下：

（1）在中国境内注册的商标

序号	商标	注册号	商标类别	注册人	注册有效期限
1		15341921	7	贺祥机电	2015.11.21-2025.11.20
2	HXG	15341922	7	贺祥机电	2015.11.21-2025.11.20
3	贺祥	1645755	7	贺祥机电	2011.10.07-2021.10.06
4		1644079	1	贺祥机电	2011.10.07-2021.10.06
5	贺祥	1644080	1	贺祥机电	2011.10.07-2021.10.06
6		6226170	2	贺祥机电	2010.03.14-2020.03.13
7		6226169	3	贺祥机电	2010.02.28-2020.02.27
8		6226168	6	贺祥机电	2010.01.14-2020.01.13
9		6226167	8	贺祥机电	2010.03.07-2020.03.06
10		6226166	11	贺祥机电	2010.03.21-2020.03.20
11		6226165	19	贺祥机电	2010.02.28-2020.02.27
12		6226164	20	贺祥机电	2010.02.14-2020.02.13
13		6226163	21	贺祥机电	2010.02.14-2020.02.13

14		6226162	22	贺祥机电	2010.03.28-2020.03.27
15		6226161	24	贺祥机电	2010.03.28-2020.03.27
16		14186494	14	贺祥机电	2015.04.28-2025.04.27

(2) 在中国境外注册的商标

序号	商标	注册号	商标类别	注册人	注册地	注册有效时限
1		08014925	7	贺祥集团	马来西亚	2008.07.30-2018.07.30
2		154946	7、11	贺祥集团	越南	2009.07.22-2019.07.22

注：注册号为“08014925”和“154946”的商标正在办理注册人名称变更手续。

3、专利

截至公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权到期日	专利权人
1	燃气热风炉导风板	ZL200910176950.9	发明专利	2029.09.25	本公司
2	升降式全自动高压成型机	ZL201010159042.1	发明专利	2030.04.29	本公司
3	带有调整装置的悬挂式全自动高压成型机	ZL201010159039.X	发明专利	2030.04.29	本公司
4	排尘管道气动调风阀	ZL201210322942.2	发明专利	2032.09.04	本公司
5	带翻转保护装置的翻转式全自动坐便器高压成型机	ZL201210322975.7	发明专利	2032.09.04	本公司
6	高压成型机气动取坯机械手	ZL201310332327.4	发明专利	2033.08.02	本公司
7	循环施釉线托盘找正装置	ZL201310350021.1	发明专利	2033.08.13	本公司
8	多功能吊模装置	ZL201310353921.1	发明专利	2033.08.15	本公司
9	坐便器陶瓷坯体输送装置	ZL201410586231.5	发明专利	2034.10.29	本公司

10	柜盆高压成型机取坯装置	ZL201410586227.9	发明专利	2034.10.29	本公司
11	坐便器漏水检验机	ZL200720101020.3	实用新型专利	2017.04.13	本公司
12	气动翻模车	ZL200720101021.8	实用新型专利	2017.04.13	本公司
13	旋风筒旋转机构的密封装置	ZL200920217052.9	实用新型专利	2019.09.25	本公司
14	水稻乳芽直播机	ZL201020240334.3	实用新型专利	2020.06.25	本公司
15	气体压力卸荷装置	ZL201020611476.6	实用新型专利	2020.11.18	本公司
16	坐便器立浇线吊链提升机	ZL201020611464.3	实用新型专利	2020.11.18	本公司
17	循环施釉线釉料回收装置	ZL201020611454.X	实用新型专利	2020.11.18	本公司
18	施釉用喷淋除尘器	ZL201020611451.6	实用新型专利	2020.11.18	本公司
19	直燃热风炉热风筒挡火帽	ZL201020611440.8	实用新型专利	2020.11.18	本公司
20	储浆罐低液位探针	ZL201020618722.0	实用新型专利	2020.11.19	本公司
21	联合起吊装置	ZL201220446857.2	实用新型专利	2022.09.04	本公司
22	喷淋除尘器	ZL201220446845.X	实用新型专利	2022.09.04	本公司
23	排尘管道气动调风阀	ZL201220446843.0	实用新型专利	2022.09.04	本公司
24	卸料装置	ZL201220446758.4	实用新型专利	2022.09.04	本公司
25	圈模型夹紧装置	ZL201220449073.5	实用新型专利	2022.09.05	本公司
26	可调式气缸摇臂连接结构	ZL201320468042.9	实用新型专利	2023.08.02	本公司
27	新型气动翻模车	ZL201320468009.6	实用新型专利	2023.08.02	本公司
28	吊链微调装置	ZL201320467927.7	实用新型专利	2023.08.02	本公司
29	搅拌磨磨介放球机构	ZL201320467926.2	实用新型专利	2023.08.02	本公司
30	键连接定位传动机	ZL201320467904.6	实用新型	2023.08.02	本公司

	构		专利		
31	气动翻模车定量限位控制装置	ZL201320491441.7	实用新型专利	2023.08.13	本公司
32	循环施釉线托盘找正装置	ZL201320491413.5	实用新型专利	2023.08.13	本公司
33	湿式除尘器	ZL201320491316.6	实用新型专利	2023.08.13	本公司
34	新型搅拌机输出轴	ZL201320491222.9	实用新型专利	2023.08.13	本公司
35	自动施釉系统	ZL201320491213.X	实用新型专利	2023.08.13	本公司
36	多功能吊模装置	ZL201320496362.5	实用新型专利	2023.08.15	本公司
37	坐便器提升成型机挂钩连杆组合结构	ZL201420629305.4	实用新型专利	2024.10.29	本公司
38	坐便器提升成型机微压管道安装结构	ZL201420629317.7	实用新型专利	2024.10.29	本公司
39	釉坯擦坯机	ZL201420629304.X	实用新型专利	2024.10.29	本公司
40	高压成型机输送线用坐便圈一次翻转装置	ZL201420629303.5	实用新型专利	2024.10.29	本公司
41	高压柜盆成型机助力开模装置	ZL201420629301.6	实用新型专利	2024.10.29	本公司
42	新型施釉线装置	ZL201520435866.5	实用新型专利	2025.06.24	本公司
43	坐便器立浇线气动顶紧车	ZL201520435856.1	实用新型专利	2025.06.24	本公司
44	坯体顶升传送装置	ZL201520435776.6	实用新型专利	2025.06.24	本公司
45	坯体吹尘橱检修门	ZL201520435770.9	实用新型专利	2025.06.24	本公司
46	坐便器提升成型机的风筒装置	ZL201520435690.3	实用新型专利	2025.06.24	本公司
47	坐便器提升成型机的输送线转坯车	ZL201520435169.X	实用新型专利	2025.06.24	本公司
48	坐便器提升成型机的自动气动锁紧装置	ZL201520435166.6	实用新型专利	2025.06.24	本公司
49	坐便器提升成型机安全装置	ZL201520435011.2	实用新型专利	2025.06.24	本公司

50	坐便器提升成型机的自动脱模车	ZL201520434975.5	实用新型专利	2025.06.24	本公司
51	存坯车输送装置	ZL201620403135.7	实用新型专利	2026.05.06	本公司
52	卫生陶瓷工厂连续自动带压补浆送浆系统	ZL201620403134.2	实用新型专利	2026.05.06	本公司
53	座便器提升成型机中专用的中部导向轮组	ZL201620403132.3	实用新型专利	2026.05.06	本公司
54	侧模气动取模机	ZL201620403131.9	实用新型专利	2026.05.06	本公司
55	导向立柱装置	ZL201620403130.4	实用新型专利	2026.05.06	本公司
56	圈体机器人粘接全自动座便器高压成型机	ZL201620403128.7	实用新型专利	2026.05.06	本公司
57	陶瓷工业干燥房的加湿器输水装置	ZL201620430764.9	实用新型专利	2026.05.13	本公司
58	空气动力高压模型柔性开启系统	ZL201620430765.3	实用新型专利	2026.05.13	本公司
59	座便器提升成型机的单人单缸自动翻模车	ZL201620470945.4	实用新型专利	2026.05.23	本公司
60	交叉皮带连续式釉坯擦底机	ZL201620470947.3	实用新型专利	2026.05.23	本公司
61	座便器提升成型机的挂钩装置	ZL201620470949.2	实用新型专利	2026.05.23	本公司
62	机器人施釉系统自动气动转臂	ZL201620470954.3	实用新型专利	2026.05.23	本公司
63	注浆管道拉浆塞	ZL201620470955.8	实用新型专利	2026.05.23	本公司
64	气动翻转取坯系统	ZL201620471081.8	实用新型专利	2026.05.23	本公司
65	组合式全自动升降式模内粘圈座便高压成型系统	ZL201620476053.5	实用新型专利	2026.05.24	本公司
66	座便体高压成型机侧型开闭机同步机构	ZL201620476054.X	实用新型专利	2026.05.24	本公司
67	陶瓷厂石膏模型制	ZL201620481653.0	实用新型	2026.05.25	本公司

	备过程中的称量装置		专利		
68	座便器立浇线可翻转主机架装置	ZL201620482031.X	实用新型专利	2026.05.25	本公司
69	座便器提升成型机液压提升系统	ZL201620485704.7	实用新型专利	2026.05.25	本公司
70	带有热风净化口的直燃式热风炉	ZL201420133542.1	实用新型专利	2024.03.24	运祥科技
71	树脂搅拌机	ZL201420133543.6	实用新型专利	2024.03.24	运祥科技
72	气动翻模车卡紧装置	ZL201420133761.X	实用新型专利	2024.03.24	运祥科技
73	简易吊模板装置	ZL201420133760.5	实用新型专利	2024.03.24	运祥科技

上述专利中，第11项、第12项系无偿受让自公司实际控制人赵祥启，其他专利权均为公司原始取得。

上述原始取得专利权的发明人，除第14项专利发明人为赵祥启和常青外，其余均为公司实际控制人赵祥启，申请人和专利权人均为公司。根据《中华人民共和国专利法》第六条的规定，“执行本单位的任务或者主要是利用本单位的物质技术条件所完成的发明创造为职务发明创造。职务发明创造申请专利的权利属于该单位；申请被批准后，该单位为专利权人。”因此，公司不存在其他单位的职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权、竞业禁止问题。

公司受让自赵祥启的专利权，发明人均为赵祥启，与公司其他原始取得的专利一样均为职务发明创造，申请专利的权利均应属于公司。因此，赵祥启申请并取得专利权后均无偿转让给了公司，并于2008年11月办结了专利权变更登记手续。

公司现有1项专利技术存在纠纷（专利号为ZL201020611464.3，专利名称为“座便器立浇线吊链提升机”），具体情况见公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况”。

（四）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及办公设备和其他设备。其中，公司房屋所有权情况如下：

序号	证书编号	所有权人	座落	建筑面积(m ²)		用途
1	唐山市曹妃甸区房权证字第000261-01号	贺祥机电	唐山市曹妃甸区第十一农场场部北	1层	31.54	工业
				1层	74.25	
				1层	330.00	
2	唐山市曹妃甸区房权证字第000261-02号	贺祥机电	唐山市曹妃甸区地十一农场场部北	1层	435.00	工业
				1层	457.00	
				1层	184.00	
3	唐山市曹妃甸区房权证字第000261-03号	贺祥机电	唐山市曹妃甸区地十一农场场部北	1层	611.50	工业
				1层	1,007.76	
				1层	300.00	
4	丰南区房权证大新庄镇字第201500437号	贺祥机电	丰南区大新庄大岭子村唐柏路东侧	9层	10,539.53	工业
5	丰南区房权证大新庄镇字第201500438号	贺祥机电	丰南区大新庄大岭子村唐柏路东侧	1层	26,579.67	工业
6	丰南区房权证大新庄镇字第201305759号	贺祥机电	丰南区大新庄大岭子村唐柏路东侧	1层	1,605.02	宿舍，工业，警卫室，食堂

2016年3月10日，公司与中国建设银行唐山开滦支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：建唐开2016-ZGEDY-01）。抵押厂房一处，地址为唐山市丰南区大新庄镇大岭子村，房屋所有权证编号为丰南区房权证大新庄镇字第201500438号。

2016年12月30日，公司与沧州银行唐山丰南支行签署《最高额抵押合同》

(合同编号：2016年最高抵字第1229001号)。抵押厂房一处，地址为唐山市丰南区大新庄镇大岭子村唐柏路东侧；房屋所有权证编号为丰南区房权证大新庄镇字第201500437号。

2016年6月30日，公司固定资产账面原值为138,747,588.99元，净值为111,553,544.01元，总体成新率为80.40%，固定资产实际运行状态良好，其中主要的固定资产情况如下：

名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	77,717,959.96	9,486,859.62	68,231,100.34	87.79
机器设备	51,229,062.10	10,413,918.02	40,815,144.08	79.67
运输设备	4,765,950.71	3,971,115.09	794,835.62	16.68
电子及办公设备	3,393,936.88	2,410,628.12	983,308.76	28.97
其他设备	1,640,679.34	911,524.13	729,155.21	44.44

(五) 公司人员情况

截至公开转让说明书签署之日，公司共有员工155人。

1、按专业结构划分

截至公开转让说明书签署之日，公司员工按岗位结构划分如下：

岗位类别	员工人数(人)	占员工人数比例(%)
行政部	6	3.87
采购部	1	0.65
销售部	15	9.68
研发部	20	12.90
财务部	9	5.81
质检部	2	1.20
售后部	6	3.87
生产部	96	61.94
合计	155	100.00

2、按受教育程度划分

截至公开转让说明书签署之日，公司员工学历结构如下：

学历类型	员工人数(人)	占员工人数比例(%)
硕士及以上	4	2.58
大学本科	24	15.48
大学专科	22	14.19

中专及以下	105	67.74
合计	155	100.00

3、按年龄结构划分

截至公开转让说明书签署之日，公司员工年龄结构如下：

年龄	员工人数(人)	占员工人数比例(%)
30岁以下	43	27.74
31岁-40岁	51	32.90
41岁-50岁	44	28.39
51岁以上	17	10.97
合计	155	100.00

4、按工龄结构划分

截至公开转让说明书签署之日，公司员工工龄结构如下：

年龄	员工人数(人)	占员工人数比例(%)
5年以下(含5年)	80	51.61
6-10年	33	21.29
10年以上	42	27.10
合计	155	100.00

5、核心技术人员情况

公司核心技术团队由3人构成，其具体情况如下：

姓名	职务	加入公司时间	持股比例(%)
栗自斌	董事、技术总监	2015年	-
王福顺	董事、总工程师	2003年	0.09
佟利丰	技术员	2000年	-

栗自斌先生，具体情况见第一节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

王福顺先生，具体情况见第一节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

佟利丰先生，1971年8月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年至2000年任大佟陶瓷厂设计员；2000年至2012年3月任铝业有限、贺祥集团技术员、内审员；2012年3月至2015年2月任贺祥机电监事、技术员、内审员，由职工代表大会选举产生，任期三年。2015年3月至今任唐山贺祥机电股

份有限公司的技术员。

公司核心技术人员王福顺、佟利丰加入公司时间较长，在公司均有 10 年以上工龄，其与之前任职单位之间未签订竞业限制协议，亦无知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司核心技术人员栗自斌于 2015 年底加入公司，入职公司时间较短。其 2010 年-2013 年期间任职于九牧厨卫股份有限公司，并与九牧厨卫股份有限公司签订竞业禁止协议，约定其从九牧厨卫股份有限公司离职后三年内不得在福建省内从事同行业相关工作；2014 年-2015 年任职于航标（控股）卫浴有限公司，未与航标（控股）卫浴有限公司签订竞业禁止协议。贺祥机电所属行业为卫生陶瓷设备制造行业，位处河北省，栗自斌加入公司不违反其签署的竞业禁止协议。栗自斌不存在侵犯他人知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

四、公司环保、质量、安全生产规范执行情况

（一）公司环保情况

公司的主营业务为卫生陶瓷技术装备的设计、制造和销售。根据《上市公司环保核查行业行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373 号），公司及其子公司所属行业均不属于重污染行业。

2016 年 3 月 16 日，公司取得唐山市丰南区环境保护局核发的《河北省排放污染物许可证》（证书编号：PWX-130207-0103-16），有效期为 2016 年 3 月至 2018 年 3 月。

公司“卫生瓷高压成型技术装备产业升级技术改造项目”环保合规性情况如下：

1、该项目于 2013 年 5 月 6 日取得唐山市丰南区环境保护局下发的《审批意见》（丰环表〔2013〕018 号），对环境影响报告表予以批复。

2、该项目于 2015 年 7 月 17 日取得唐山市丰南区环境保护局下发的《审批意见》（丰环评函〔2015〕020 号），对该项目的迁建予以批复。

3、该项目于 2015 年 12 月 10 日取得唐山市丰南区环境保护局下发的《验收

意见》（丰环验〔2015〕86号），同意项目通过竣工环境保护验收。

2016年8月22日，唐山市丰南区环境保护局出具说明，报告期内公司“生产经营活动无重大环境污染事故发生，不存在因违反有关环境保护法律、法规收到处罚的情形”。

（二）公司质量规范执行情况

公司现持有英国国家质量保证有限公司（NQA）于颁发的编号为40388的《质量管理体系认证证书》，公司管理体系符合ISO 9001:2008《质量管理体系要求》，覆盖的产品及其过程：卫生陶瓷洁具的设计、生产和服务，生效日期为2014年12月5日，有效期至2017年12月5日。

公司严格按国家规定的产品技术标准制定质量控制管理体系。对目前还没有国家质量技术标准的产品，公司根据工艺流程及产品的质量要求，制订了相关的企业标准：

序号	标准名称	标准级别	标准号
1	低水箱高压成型机	企业标准	Q/THX05-2013
2	吊链提升坐便器成型机	企业标准	Q/THX07-2013
3	面具（圈）高压成型机	企业标准	Q/THX04-2013
4	坐便器高压成型机	企业标准	Q/THX06-2013

根据唐山市丰南区市场监督管理局出具的《证明》，公司报告期内不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、行政法规、规章及规范性文件而受到处罚的情形。

（三）公司安全生产情况

公司为认真贯彻执行“安全第一，预防为主”的方针，掌握公司安全生产情况，发现、研究、解决安全生产问题，使安全检查制度化、规范化，特别制定了《安全生产管理规章制度》，对生产中的每一个具体工种的安全职责都做了明确的规定，保证了公司生产、运营的安全有效进行。在具体生产经营工作中，公司严格遵守和履行安全生产相关的法律法规，保证公司生产经营安全合法，在公司生产经营过程中未发生安全生产事故。

根据唐山市丰南区安全监管局出具的《证明》，公司在报告期内不存在违反有关安全监督管理的法律、法规的情形，不存在安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

五、公司业务经营情况

（一）公司收入结构

公司是卫生陶瓷生产企业的“方案提供商、设备供应商、技术服务商”，能够为卫生陶瓷生产企业提供全套卫生陶瓷工艺设备。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为83.54%、94.39%和91.54%，公司主营业务明确。报告期内，公司其他业务收入主要是出售原材料钢材收入、房租租赁收入和出售给铝业有限铝英砂的收入，具体情况参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	61,661,426.15	91.54	149,913,322.38	94.39	106,215,220.92	83.54
其他业务收入	5,702,019.96	8.46	8,909,668.80	5.61	20,924,502.76	16.46
合计	67,363,446.11	100.00	158,822,991.18	100.00	127,139,723.68	100.00

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分的构成如下：

单位：元

销售区域	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国内	40,925,830.77	66.37	109,463,243.50	73.02	94,672,102.58	89.13
国外	20,735,595.38	33.63	40,450,078.88	26.98	11,543,118.34	10.87
合计	61,661,426.15	100.00	149,913,322.38	100.00	106,215,220.92	100.00

报告期内，公司主营业务收入按销售产品类别划分的构成如下：

单位：元

产品类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
成型设备	38,983,398.82	63.23	93,717,714.19	62.51	65,019,384.30	61.21
原料制备设备	6,863,718.55	11.13	12,978,878.76	8.66	1,906,075.29	1.79
热工系统	649,651.27	1.05	7,797,290.92	5.20	8,035,692.37	7.57
施釉设备	2,720,931.72	4.41	6,343,835.84	4.23	3,420,638.73	3.22
成品检验设备	562,317.38	0.91	2,657,288.52	1.77	2,897,428.19	2.73
其他设备	426,199.40	0.69	5,318,214.10	3.55	12,645,712.26	11.91
五金配件	2,442,157	3.96	6,957,768.30	4.64	4,850,804.98	4.57
其他配套部件	1,080,248.60	1.75	7,609,528.87	5.08	2,398,964.01	2.26
维修部件	820,476.85	1.33	4,134,582.41	2.76	4,792,559.62	4.51
模具	1,570,240.60	2.55	2,398,220.47	1.60	-	-
窑炉	5,542,085.96	8.99	-	-	-	-
运祥技术服务费	-	-	-	-	247,961.17	0.23
主营业务收入合计	61,661,426.15	100.00	149,913,322.38	100.00	106,215,220.92	100.00

（二）公司的主要原材料及前五名供应商情况

1、公司的主要原材料

公司主要原材料包括铸锻件、钢材、五金和电器等。报告期内，公司供应商供应情况良好。

公司从澳大利亚爱绿卡采购锆英砂矿石，该原材料主要供给铝业有限使用，具体交易情况参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。公司对前五大供应商不存在重大依赖。

2、公司前五名供应商情况

2016年1-6月公司前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	iluka(澳大利亚爱绿卡)	8,247,770.68	18.31

2	佛山新鹏机器人技术有限公司	2,996,897.44	6.65
3	黄冈市华窑中亚窑炉有限责任公司	2,299,605.13	5.11
4	唐山市海丰线缆有限公司	2,000,000.00	4.44
5	佛山市顺德区骏博合成材料有限公司	1,970,352.53	4.37
合计		17,514,625.78	38.88

2015年公司前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	唐山众恒电器有限公司	9,761,079.04	9.33
2	iluka(澳大利亚爱绿卡)	8,449,747.09	8.08
3	国网冀北唐山市丰南区供电公司	4,213,084.41	4.03
4	海门市力威液压工业有限责任公司	4,062,880.00	3.89
5	安徽组创自动化装备有限公司	3,666,539.16	3.51
合计		30,153,329.70	28.84

2014年公司前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	高碑店市建筑企业（集团）公司	18,450,000.00	9.87
2	唐山众恒电器有限公司	15,566,755.20	8.33
3	iluka(澳大利亚爱绿卡)	13,371,819.80	7.16
4	唐山市丰南区正一机械设备厂	10,357,287.77	5.54
5	唐山市海丰线缆有限公司	8,000,000.00	4.28
合计		65,745,862.77	35.18

2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司前五大供应商采购金额占其当年度总采购额的比例分别为35.18%、28.84%和38.88%。公司董事、监事、高级管理人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。

（三）公司的主要消费群体及前五名客户情况

1、公司产品的主要消费群体

公司的主营产品是卫生陶瓷机械装备，因此主要销售对象为国内外卫生陶瓷生产企业。

公司向铝业有限销售产品为代其从澳大利亚爱绿卡采购锆英砂矿石，该业务

为公司非主营业务，具体交易情况参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。公司对前五大客户不存在重大依赖。

2、公司前五名客户销售情况

2016年1-6月公司前五名客户情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	Roca Malaysia Sdn, Bhd.（马来西亚乐家有限公司）	12,561,138.93	18.65
2	唐山中陶卫浴制造有限公司	11,617,688.08	17.25
3	Indicidual Enterprise "Gaplan Gozi" Sanitary Ware（土库曼斯坦荣深集团）	5,542,085.96	8.23
4	唐山贺祥铝业有限公司	5,036,755.28	7.48
5	Charu Ceramic industries Co., Ltd.（查如瓷业有限公司）	3,921,634.16	5.82
合 计		38,679,302.41	57.42

2015年公司前五名客户情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	山东美林卫浴有限公司	27,795,589.65	17.50
2	福建良格厨卫有限公司	12,779,221.23	8.05
3	Indicidual Enterprise "Gaplan Gozi" Sanitary Ware（土库曼斯坦荣深集团）	10,833,539.38	6.82
4	九牧厨卫股份有限公司	10,826,138.59	6.82
5	Siam Sanitary Ware Industry (Nongkae) Co., Ltd.（泰国暹罗洁具（Nongkae）有限公司）	10,780,355.60	6.79
合 计		73,014,844.45	45.97

2014年公司前五名客户情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	唐山贺祥铝业有限公司	17,977,737.18	14.14
2	韶关市乐华陶瓷洁具有限公司	17,060,136.81	13.42
3	惠达卫浴股份有限公司	16,621,931.61	13.07
4	景德镇乐华陶瓷洁具有限公司	13,655,299.12	10.74
5	开平法兰多卫浴有限公司	9,401,709.41	7.39
合 计		74,716,814.13	58.77

2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为58.77%、45.07%和57.42%，不存在对单一客户的销售额占当期营业收入的比例超过50%的情形。

报告期内，公司前五大客户中惠达卫浴股份有限公司与唐山贺祥铝业有限公司为公司的关联方。具体的关联交易已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”中披露。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术及持有公司5%以上股份的东均未在前五大客户中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的合同分为销售合同、采购合同、借款合同。

1、销售合同

报告期内，公司重大业务合同（合同金额大于500万元人民币）履行情况如下：

单位：元

序号	合同对方	合同编号	金额	签订时间/合同期限	履行情况
1	佛山东鹏洁具股份有限公司	(N)HJ201603001	6,750,000.00	2016.02.22	履行中
2	唐山中陶卫浴制造有限公司	(N)HJ20151203	13,400,000.00	2015.12.03	履行完毕
3	Charu Ceramic industries Co., Ltd. (查如瓷业有限公司)	HX1504BD01	1,164,733.00 (美元)	2015.05.15	履行完毕
4	Indicidual Enterprise "Gaplan Gozi" Sanitary Ware (土库曼斯坦荣深集团)	HX/DE-15/0409	2,527,728.00 (美元)	2015.04.09	履行完毕
5	唐山中陶卫浴制造有限公司	HX-SJ150210	6,700,000.00	2015.02.10	履行完毕

6	山东美林卫浴有限公司	美林（2014）12 月第 11 号	13,400,000.00	2015.01.12	履行完毕
7	九牧厨卫股份有限公司	GF-A145368	5,170,240.00	2014.12.18	履行完毕
8	福建良格厨卫有限公司	LG-A140021	10,665,990.00	2014.12.05	履行完毕
9	山东美林卫浴有限公司	美林（2014）8 月第 02 号	6,700,000.00	2014.08.08	履行完毕
10	韶关乐华陶瓷洁具有限公司	HX-06-01-1401-11-01	6,004,800.00	2014.01.11	履行完毕

2、采购合同

报告期内，主要采购合同（合同金额大于100万元人民币）履行情况如下：

单位：元

序号	合同对方	合同名称	合同编号	金额	签订时间/ 合同期限	履行 情况
1	唐山市丰南区正一机械设备厂	连体坐便器 高压成型机 主型液压系统	HX-SB2014 0111	2,072,538.80	2014.01.11	履行 完毕
2	海门市力威液压工业有限责任公司	工业品买卖合同	HXWG-201 40908-1	1,120,000.00	2014.09.08	履行 完毕
3	海门市力威液压工业有限责任公司	工业品买卖合同	HX-S-20141 209-2	1,120,000.00	2014.12.09	履行 完毕
4	iluka(澳大利亚爱绿卡)	锆英砂采购	28168	218,790.00 (美元)	2015.12.02	履行 完毕
5	唐山首业机械设备有限公司	生产物资购销合同	HXWG006- 12	框架合同	2015.06.15- 2016.01.15	履行 完毕
6	SMC(中国)有限公司	战略合作协议	-	战略合作协议	2016.01.01- 2016.12.31	履行 中

3、借款合同

报告期内，公司借款合同情况如下：

单位：万元

序号	借款银行	借款合同编号	借款期限	借款金额	利率	担保方式	担保人及担保资产情况	履行情况
1	交通银行股份有限公司唐山分行	A101M1 40602	2014. 06.19 -2015 .06.2 5	3,00 0.00	基准 利率 上浮 20%	保证	赵祥启保证担保	履行 完毕
						抵押	土地使用权：丰南国用（2013）第 2331 号[1]、丰南国用（2013）第 2332 号 房屋所有权：丰南区房权证大新庄镇字第 201305759 号、丰南区房权证大新庄镇字第 201401085 号[2]	
2	中国建设银行股份有限公司唐山开滦支行	建唐开 2015-L DZJ-06	2015. 03.19 -2016 .03.1 8	1,00 0.00	LPR 利率 +5 基 点	抵押	土地使用权：丰南国用（2015）第 56 号； 房屋所有权：丰南区房权证大新庄镇字第 201500438 号	履行 完毕
3	中国建设银行股份有限公司唐山开滦支行	建唐开 2015-L DZJ-07	2015. 03.25 -2016 .03.2 2	1,80 0.00	LPR 利率 +5 基 点	抵押	土地使用权：丰南国用（2015）第 56 号； 房屋所有权：丰南区房权证大新庄镇字第 201500438 号	履行 完毕

4	河北银行股份有限公司唐山丰南支行	DK150330000061	2015.03.30 -2016.03.26	1,000.00	6.420%	保证	赵祥启保证担保	履行完毕
						抵押	土地使用权: 丰南国用(2015)第57号; 丰南国用(2013)第2332号 房屋所有权: 丰南区房权证大新庄镇字第201500437号、丰南区房权证大新庄镇字第201305759号	
5	河北银行股份有限公司唐山丰南支行	DK151127000062	2015.11.27 -2016.11.20	2,400.00	5.655%	保证	赵祥启保证担保	履行中
						抵押	土地使用权: 丰南国用(2013)第2332号、丰南国用(2015)第57号; 房屋所有权: 丰南区房权证大新庄镇字第201500437号	
6	中国建设银行股份有限公司唐山开滦支行	建唐开2016-LDZJ-03	2016.03.23 -2017.03.22	1,200.00	LPR利率+5基点	抵押	土地使用权: 丰南国用(2015)第56号; 房屋所有权: 丰南区房权证大新庄镇字第201500438号	履行中
7	中国建设银行股份有限公司唐山开滦支行	建唐开2016-LDZJ-02	2016.03.10 -2017.03.10	2,300.00	LPR利率+5基点	抵押	土地使用权: 丰南国用(2015)第56号; 房屋所有权: 丰南区房权证大新庄镇字第201500438号	履行中

注: [1] 该土地使用权证现已变更为: 丰南国用(2015)第56号、丰南国用(2015)第57号;

[2] 该房屋所有权证现已变更为: 丰南区房权证大新庄镇字第201500437号、丰南区房权证大新庄镇字第201500438号

六、公司商业模式

公司是卫生陶瓷生产设备的整体方案提供商, 是集“卫生陶瓷机械设计研发、生产制造、安装调试、技术服务”为一体的科技创新型企业, 可以承接卫生陶瓷厂整厂工艺设计、全套设备的安装和调试工作。公司采取以“以销定产”为基础, 结合市场预期需求确定生产量的生产组织模式, 设计、生产、销售卫生陶瓷生产设备等获取商业利益。

(一) 采购模式

公司的主要原材料包括铸锻件、钢材、五金和电器等。上述原材料均由公司供应部通过外购获得, 采购工作主要采取招投标、比价等方式。公司一直致力于

和主要原材料供应商建立直接、稳定的材料供应渠道，并按照 ISO9001：2008 质量体系要求对采购流程进行严格控制和全程监督。

（二）生产模式

公司采取以“以销定产”为基础，结合市场预期需求确定生产量的生产组织模式，根据客户的订货合同制定生产计划并安排、组织生产，从而有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

（三）销售模式

公司主要采用直销方式，由公司销售人员及办事处人员直接与客户洽谈销售，从而确保信息快速、准确、全面的传达和反馈，并针对不同要求的客户，制定相应的销售政策。

随着公司积极开拓海外市场，公司境外销售的比重逐年提升。**公司境外销售均通过直销模式实现，公司外销业务结算币种为美元。**公司主要通过以下方式获取海外客户订单：积极参加国内外专业陶瓷卫浴以及陶瓷技术装备展览会，如每年在广州、意大利召开的行业性专业展会，寻找海外客户；公司销售人员实地考察拜访国外客户，根据考察结果及客户生产状况向客户提出生产改进意见，促成公司产品销售；公司国际知名客户集团内部介绍业务，如美国 KOHLER 总部介绍其在泰国、墨西哥建厂项目给公司；通过阿里巴巴国际贸易平台发布公司产品介绍，吸引海外客户通过平台主动联系公司促成交易。

公司外销业务为一般贸易，即直接向国外客户销售公司的产品。公司具备自行进出口权，可直接从事国际贸易业务。针对小额出口订单，公司一般要求客户预付 40%货款作为定金，剩余 60%货款于发货前付清，采用银行电汇结算；针对大额出口订单，公司一般收取客户 40%货款作为定金，此部分货款采用银行电汇结算，剩余 60%货款采用即期不可撤销信用证结算，交单付款。

（四）营销模式

公司产品客户基本为陶瓷生产企业，公司建立了以市场为导向的研发、设计机制。公司设立了河南办事处、潮州办事处、佛山办事处、福建办事处等异地办事机构，这些地区都是卫生陶瓷的集中产区和商品集散地，公司可以迅速掌握下游市场需求趋势、特点及其变化。公司积极主动与卫生陶瓷厂建立长期的合作关系，定期或不定期地走访、了解主要客户及潜在客户的需求，以便及时提供技术服务满足设备诉求，从而使得公司的客户资源及市场不断扩展。在国际市场上，公司主要通过代理商和参加展会的方式销售。

（五）研发模式

1、研发流程

公司本着“制造一代、储备一代、研发一代”的设备研发理念，对技术的研发投入了很大的人力和财力。研发部门从立项、签订合同、执行、验收、成果转化等各个环节对科技项目实施科学规范化管理。根据国家科技政策，并结合技术中心科技发展规划的内容和方向，对科技项目进行立项；为保证项目按时按质完成，科研办公室根据项目合同对科技项目的实施情况进行检查和监督；项目完成后，依据合同组织专家进行项目的验收和成果鉴定。

利用中心的人才优势与研发设备资源优势，积极申报国家以及行业重点计划项目，提升工程技术研究中心的研发实力。

公司内部研究阶段和开发阶段以公司总经理同意项目立项决议时间为划分时点。该时点之前为研究阶段，相关研究支出直接费用化，计入当期损益；该时点之后为开发阶段，相关开发支出先归集至内部开发支出。公司项目完成，研发成果申请实用新型专利成功并用于商业化生产时，公司结转相关开发支出形成无形资产。

2、对外交流情况

公司具有行业内从事卫生陶瓷机械研究的顶尖人才，与北京航空航天大学、景德镇陶瓷大学、华北理工大学、意大利利桑德设计院、中国咸阳陶瓷研究设计院等科研院所建立了长期的合作关系，对石膏模型、高压树脂模型具有系统的研究，具有卫生陶瓷机械成套设备的研究开发能力。

3、对研发成果的保护

公司制定了知识产权保护制度，鼓励和奖励专利申请工作。对关键核心技术、新产品、新工艺积极申请专利，进行保护。对不宜申请专利的专有技术，工程技术中心将其作为技术秘密进行保护，并采取一系列措施加强管理。此外，还制定严格的保密制度，确定保密的等级，期限，并和涉密人员签定保密承诺书。专职人员在公司完成的成果、专利归公司所有，对有突出贡献的以股权等形式予以奖励。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主要从事卫生陶瓷技术装备的设计、制造和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，卫生陶瓷机械设备行业所处行业为专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754—2011）国民经济行业分类》，所处行业为其他专用设备制造（C3599）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属环保、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）中的其他专用设备制造（C3599）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的行业为“12101511工业机械”。根据公司主营业务产品应用领域，公司所处细分行业为卫生陶瓷设备制造行业。

2、行业管理体制与主要政策

（1）行业监管体制

卫生陶瓷机械设备制造行业的宏观管理职能由国家发改委承担,主要负责产业政策的研究制定、行业的宏观管理与规划以及引导产业结构调整。行业的指导和服务职能由行业相关协会承担,与本行业关系较紧密的协会主要有中国建筑卫生陶瓷协会下属的陶瓷机械暨环保装备分会和中国陶瓷工业协会,上述协会是不以盈利为目的,由行业相关企业自愿组成的全国性行业组织,主要负责行业内企业间的自律、协调、监督及合法权益的保护。

(2) 主要法律法规及行业政策

卫生陶瓷机械行业是我国实现卫生陶瓷行业产业升级的发展重点,也是我国装备制造升级的重要领域,国家已制定多项扶持政策以鼓励其发展。

2010年10月13日,工信部以《工业和信息化部公告》(工产业[2010]第122号)发布了《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录(2010年本)》,目录中将年产20万件以下低档卫生陶瓷生产线、匣钵装卫生陶瓷隧道窑等列入淘汰名录。

2011年3月27日,国家发改委发布了《产业结构调整指导目录(2011年本)》(国家发展和改革委员会第九号令),该令自2011年6月1日起施行,其中将建材第五项“一次冲洗用水量6升及以下的坐便器、蹲便器、节水型小便器及节水控制设备开发与生产”列为鼓励类产业。“60万件/年以下的隧道窑卫生陶瓷生产线”为限制类别。淘汰类的涉及“100万平方米/年以下的建筑陶瓷砖、20万件/年以下低档卫生陶瓷生产线”、“建筑卫生陶瓷土窑、倒焰窑、多孔窑、煤烧明焰隧道窑、隔焰隧道窑、匣钵装卫生陶瓷隧道窑”、“建筑陶瓷砖成型用的摩擦压砖机”等方面的生产设备。

2011年11月8日,工信部发布了《建材工业“十二五”发展规划》,提出:“重点发展具有安全、环保、节能、降噪、防渗漏等功能新型建筑材料及制品,满足绿色建筑发展需要”;卫生洁具方面重点发展的产品为“轻型节水卫生洁具”;“到2015年,全行业单位工业增加值能耗降低20%,生产过程产生的固体废弃物利用率达到70%”。

2012年2月，工信部发布了《工业节能十二五规划》提出建筑卫生陶瓷行业要“推广瓷砖薄型化和洁具轻型化技术，提升大型化、智能化、节能化生产装备的使用率”以及“提升关键设备自动化、连续化运行能力和工艺创新，促进陶瓷加工、成型、干燥、烧成等重点工序能效水平提升。”

2016年3月，国家发改委发布了《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版）（征求意见稿）“工业机器人在工业生产中替代人类做一些作业，例如冲压、压力铸造、热处理、焊接、涂装、水切割、搬运等”出现在目录中。

2016年5月，中国建筑卫生陶瓷协会发布了《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》在“技术研发与技术改造重点”中指出“薄型建筑陶瓷砖（板）生产及应用配套技术，轻量化、节水型卫生陶瓷生产及应用配套技术，工业废弃物综合利用新产品生产技术，卫生陶瓷低压快排水成形技术，高压成形技术。”

3、行业发展概况

（1）卫生陶瓷机械行业发展概况

现代陶机起源于欧洲，至今已经有一百多年的历史。在20世纪70年代以前，陶瓷机械装备制造主要被德国厂商垄断。20世纪70年代以后，随着意大利陶瓷行业的快速发展，德国在陶机行业的垄断地位逐渐被意大利取代。根据意大利陶瓷机械设备制造商协会最新发布的初步统计信息，2013年意大利陶瓷机械设备产业的销售额约为16.7亿欧元，与2012年持平，这两年的数据都要低于2011年总销售额约为17.38亿欧元的数据。其中，海外市场的销售额约为13亿欧元，占总销售额的79%，同比增长1%，市场遍布亚洲、中东、北非、美洲与欧洲。

我国陶机行业起步相对较晚，改革开放初期，自动化陶机几乎全部依赖进口，价格较高。改革开放以来，在对国外产品与技术引进、消化、吸收的基础上，国内陶机的技术水平有了很大提高，同时由于陶瓷行业竞争加剧，陶瓷生产企业需要性价比更高的设备，以降低生产成本，国产陶机设备的市场份额逐年上升。目前，国内企业占据了大部分市场份额。与此同时，凭借优良的性价比和服务优势，

我国陶机行业的出口额也呈快速增长势头，产品已出口到东南亚、南亚、中东、南美洲及非洲等地区。

建筑卫生陶瓷机械装备的发展基本与建筑卫生陶瓷的增长成正相关关系。由于卫生陶瓷机械行业的发展状况由其下游行业即卫生陶瓷行业的发展状况决定，并且卫生陶瓷机械行业的相关公开数据较不完善，因此可依据卫生陶瓷行业的状况推测卫生陶瓷机械行业的状况。

行业的发展前景受制于下游行业的发展状况，公司业绩发展主要受到下游市场需求及同行业竞争态势的影响。

1) 卫生陶瓷机械行业现状

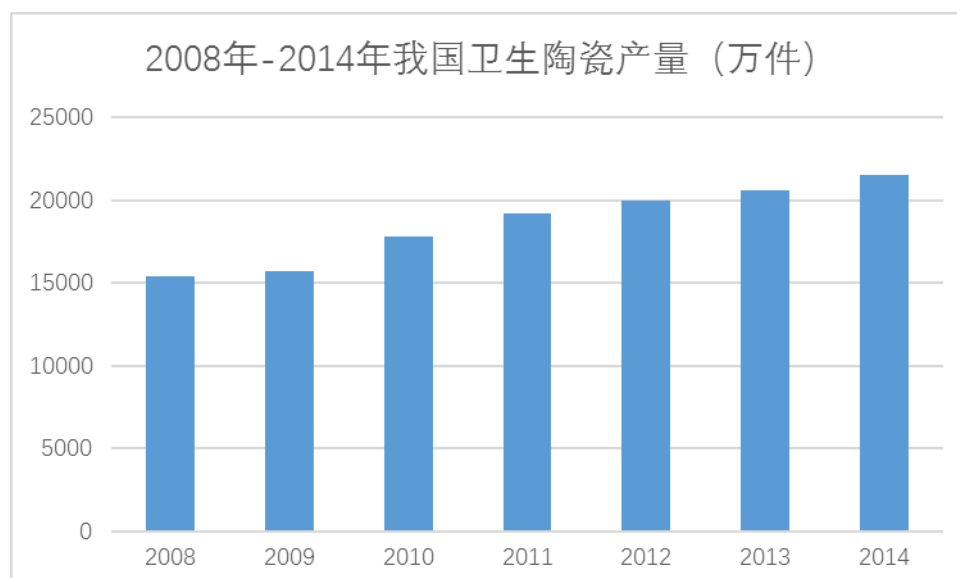
2009 年，我国陶瓷机械装备产业全面爆发，产销两旺，研发销售新产品创历史最好水平，直接推动国内外陶瓷产业技术进步。

根据《中国建筑卫生陶瓷年鉴（2014）》，建筑卫生陶瓷机械装备的发展基本与建筑卫生陶瓷的增长成正相关关系。由于卫生陶瓷机械行业的发展状况由其下游行业即卫生陶瓷行业的发展状况决定，并且卫生陶瓷机械行业的相关公开数据较不完善，因此可依据卫生陶瓷行业的状况推测卫生陶瓷机械行业的状况。

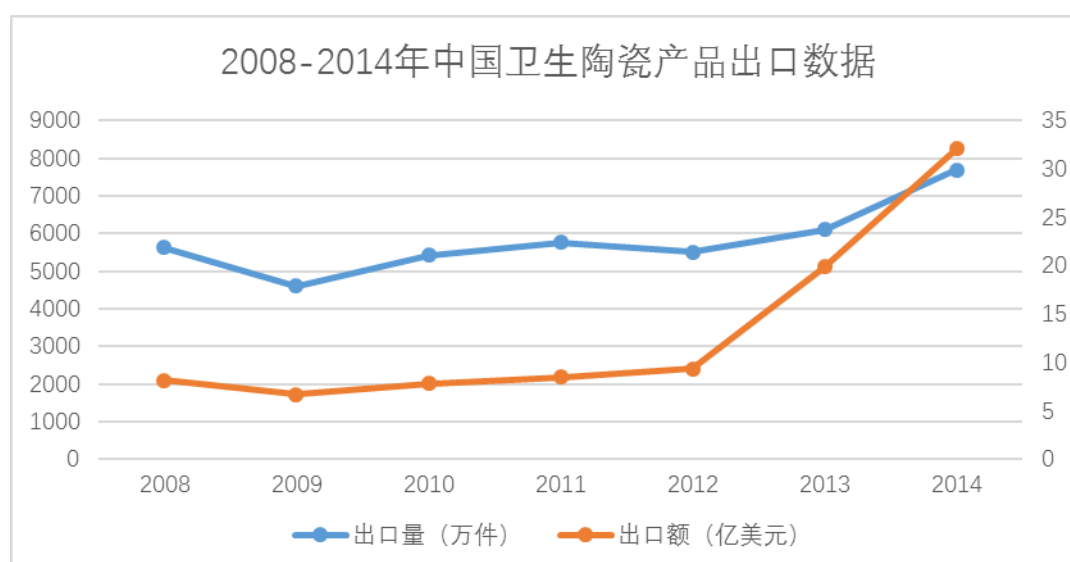
A、我国卫生洁具市场情况

近年来，随着我国经济发展的加速，人们生活水平的提高，我国卫生洁具市场发展迅速。2002 年新一轮经济增长启动以来，我国卫生洁具行业获得了巨大的发展，经历了市场的高速发展和普及阶段，行业整体目前已开始步入产业调整升级和快速发展时期。房地产市场和酒店、餐饮娱乐业的快速发展为市场提供了稳定的成长空间。如今，中国已经成为全球最大的卫生洁具产品生产与销售国之一，卫生洁具产销量约占世界总量的 30%，卫浴配件约占世界总量的 35%。2014 年我国卫生陶瓷的产量达到了 21,508 万件。

虽然 2012 年以来，卫生陶瓷国内的需求增长能够有所放缓，但是出口呈现出了快速的增长，无论是出口量还是出口额都有很大幅度的增长，2014 年出口卫生陶瓷 7,681 万件，同比增长 26.06%，出口额 32.05 亿美元，同比增长 61.22%。

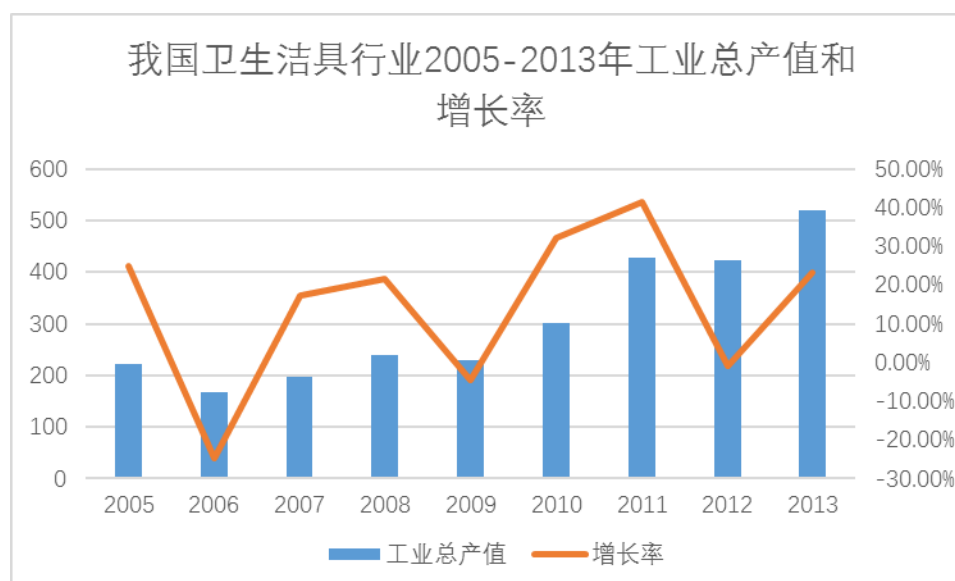


数据来源：《中国建筑卫生陶瓷年鉴 2014》



数据来源：《中国建筑卫生陶瓷年鉴 2014》

我国卫生陶瓷总产量受 08 年金融危机和房地产调控政策的影响，从 2009 年开始整体增速放缓，而工业总产值却保持着较快的增长速度。2007-2013 年间卫生陶瓷总产量复合增长率 5.96%，而工业总产值复合增长率 14.87%，两者差距明显，自 2010 年起，总产值的增速要远高于产量增速，我国卫浴市场迎来消费升级。



数据来源：《中国卫生陶瓷行业产销需求与投资预测分析报告》

(2) 卫生陶瓷机械的分类

卫生陶瓷机械主要有原料设备、成型设备、施釉设备、干燥与烧成设备以及检验包装线等五大类。

1) 原料设备

卫生陶瓷制造的原料主要是泥浆，在卫生陶瓷的注浆工艺中，要得到品质合格的产品，泥浆性能的稳定性很重要，因此原料设备需要保证泥浆供给的稳定，不能有气泡、异物、泥渣等混入，将泥浆稳定地输送到成形车间，并将余浆顺利回送原料车间。

2) 成型设备

卫生陶瓷行业是劳动密集型行业，尤其是成形工序，不仅工人劳动强度大，手工操作环节多，生产效率低，同时还要求作业人员有相当熟练的技术。为争夺人力资源，企业不断加大用工成本，劳务费用已占生产成本近 40%，而且还有上升的趋势，因而摆脱作坊式生产的高效、无粉尘、作业环境舒适、劳动强度低、用工要求低的高压成形技术开始引起行业的重视。与此同时，降低能耗、绿色生产的环境要求及企业品牌竞争的市场要求，也为该技术的应用提供了时代背景。

高压成型设备可分为洗面器、水箱、分体坐便器、联体坐便器几种。

3) 施釉设备

卫生陶瓷施釉基本采用是喷釉工艺,产品质量很大程度依赖于施釉工人的手法技巧,稳定性较差,工人的作业强度大,同时,人工喷釉带来的粉尘对工人身体的伤害比较严重,针对这些问题,近年来有些新的设备应运而生,如机器人施釉。

4) 干燥和烧成设备

合格的湿坯需要进一步干燥,干燥过程是根据湿坯的大小和结构,控制室内温度、湿度,将湿坯内所含水分蒸发出去,形成干坯。

烧成设备是将坯体转换成陶瓷产品的关键设备,通过高温烧成使干坯形成固定外形,达到性能要求。

5) 检验包装设备

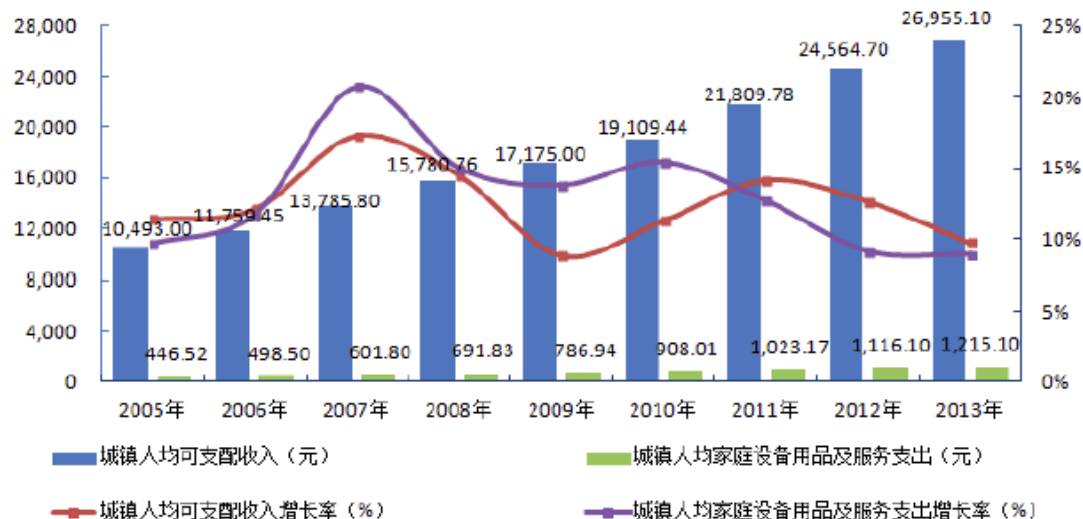
卫生陶瓷产品制作过程中最后一个环节就是包装。由于陶瓷产品体积大,较笨重,容易磕碰,因此包装环节是一个劳动强度比较高的工序,同时陶瓷产品在检测过程中的放置面积也比较大,如果把它们放在自动输送线上完成,在试水的时候用真空漏气检查机来代替传统的模拟冲水实验方法,就可以减少占地面积。目前行业在产品检测方面比较先进的技术是将各检验工位通过输送线连接成自动检测线,把产品检测、试冲水、包装 3 个工序整合到自动的输送线上完成,提高了劳动效率,降低了劳动强度和包装的破损率。

(3) 卫生陶瓷机械行业未来发展前景

我国经济近十年以来持续保持高速增长,GDP 总量、人均可支配收入快速增长,GDP 总量由 2000 年的 9.80 万亿增长到 2015 年的 67.67 万亿(数据来源:国家统计局)。居民整体生活水平尤其是城市居民生活水平大为提升,人们对于卫生洁具产品的需求的理念、质和量都在日益进步。人们对卫生洁具产品的需求由过去的单一化向整体卫浴解决方案转变,单一住宅配套的卫生洁具产品无

论是数量、质量还是价值都大为提升。

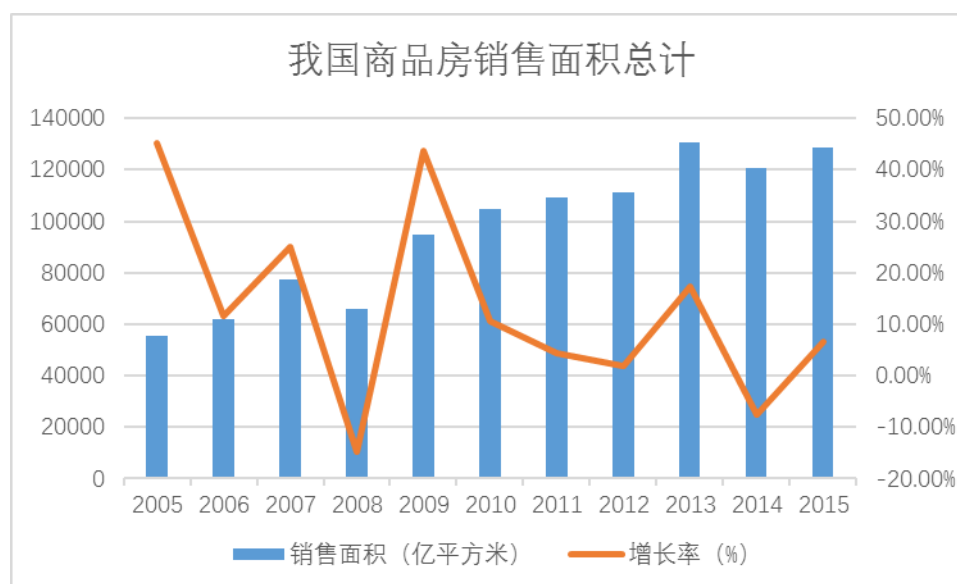
2005 年至 2013 年我国城镇人均收入、人均家庭设备用品及服务支出情况如下图：



数据来源：国际统计局

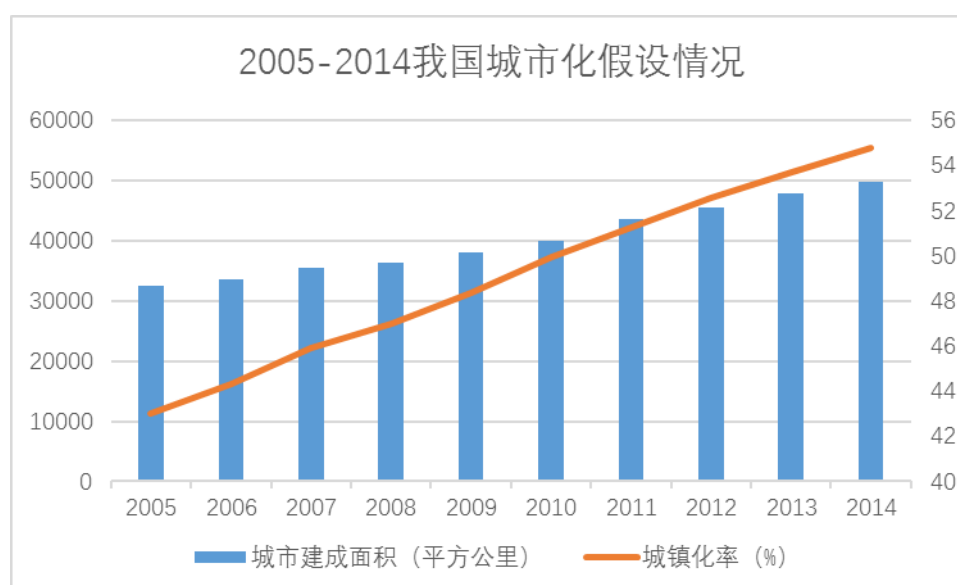
整体而言，房地产行业发展状况与国家宏观经济形势的联动性较强，呈现出与宏观经济相似的周期性波动。国家出台了多项政策调整房地产市场供需，总体保持抑制房价过快上涨的状态，并在当前我国经济增速放缓的大环境下，房地产景气度保持低位水平。

商品房销售与行业景气度的变动趋势相似，2010 年以来商品房销售呈现销量总体增长，但增幅放缓的势态，导致卫生洁具行业增长放缓。但随着各地政府积极引导以及城镇居民刚性需求的释放，2015 年以来我国商品房销售有所回暖，销售面积回升至 12.85 亿平方米，同比增长 6.55%，卫生洁具产业的下游需求有所改善。



数据来源：国家统计局

短期房地产调整政策对卫生洁具行业有一定影响，但是长期来看，我国城市化建设发展前景依然乐观，将推动卫生洁具市场持续发展。我国城市化建设近十年以来持续向前推进，城镇化率由 2005 年的 42.99% 提高到 2014 年的 54.77%。城市化建设的推进以及城市人口比例的上升带动了住房、公共建筑（如写字楼、商住楼、商业中心等）、餐饮娱乐场所、公共基础设施等的建设，为卫生洁具行业的发展提供了持续的市场需求。



数据来源：国家统计局

（4）卫生陶瓷机械行业未来市场需求

卫生陶瓷机械与卫生陶瓷的需求及产业政策的取向密切相关，卫生陶瓷机械的市场前景主要基于以下因素：

第一，根据建筑卫生陶瓷协会发布的《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》预计，到2020年，我国卫生陶瓷需求量约2.5亿件，其中国内市场需求量1.8亿件。因此卫生陶瓷产品数量仍然有较大的增长空间，这将会扩大对上游卫生陶瓷机械产品的需求；

第二，卫生陶瓷机械产品的折旧周期一般是6年左右，卫生陶瓷机械以新替旧将会产生额外市场需求；

第三，原有落后卫生陶瓷机械升级换代也将增加对中高端卫生陶瓷机械产品的需求；由于产品质量的提升，卫生陶瓷机械单位时间产出下降，这也需要额外的中高端卫生陶瓷机械补充产能空白。

综合上述因素，我国卫生陶瓷机械市场规模将继续扩大，行业仍将保持一定的增长。

（二）行业发展趋势

1、高压成型

压力注浆技术使得注浆周期（含模具干燥时间）大幅缩短，且无需模具干燥时间。成形的坯体含水率低，干燥变形和烧成变形减小，成品合格率明显提升，生产效率大大提高，劳动强度大幅度降低，占地面积小，是一种实现产业升级的关键性技术。目前，压力注浆成形技术仍有以下问题需要解决：泥浆适应性，模具材料配方、维护保养和配套装备。该工艺设备一次性投资大、模具昂贵，适用于批量较大的产品。

随着用工费用和土地费用的增加，以及对环保要求的提高，高压成型设备将成为卫生陶瓷生产企业的首选。

2、非石膏模具代替石膏模具

根据现有使用的石膏模具从上浆、放浆、模具的转动、半成品的粘接、半成品的传输等进行机械化和自动化作业，以减少作业人员的现场工作时间，减少劳动力，降低作业人员的劳动强度。

利用中高压非石膏模具（比如树脂模具）材料进行技术创新取代石膏模具，并通过机械化和自动化提高成型作业人员的劳动效率，降低天然石膏资源的消耗，减少使用后废弃石膏的排放。

3、机械手喷釉

施釉工序是粉尘污染严重、易造成尘肺的工序之一，目前仍以手工喷釉为主。手工喷釉所使用的装备主要是喷釉柜和喷枪。用自动化喷釉机械手来替代人工施釉也是行业内装备的焦点问题之一。随着劳动力成本的进一步上升，喷釉机械手的进一步优化和推广其使用势在必行。

4、机械化自动化成为行业的主要发展方向

由于人力成本的快速提升和招工难的出现，陶瓷企业对陶机装备自动化的要求越来越迫切，因此提升我国工业陶瓷生产机械化和自动化水平势在必行。面对已经来临的用工荒和日益高涨的用工成本，推出自动化设备是解决陶瓷企业用人成本压力的必经之路。只有提高陶瓷生产线的自动化程度，才能从根本上提高产品的质量与产品的竞争力，解决劳动力短缺难题。因此，机械化自动化将成为卫生陶瓷行业及陶机装备行业的发展方向。

（三）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）经济发展及城镇化带来陶瓷行业需求的持续增长

根据国家统计局统计，2015 年我国国内生产总值为 685,506 亿元，同比增长 6.9%，城镇居民人均可支配收入 31,195 元比上年名义增长 8.2%。经济持续快速发展和生活水平不断提高，使得陶瓷的消费需求和消费结构也在逐步升级。此外，

近三十年中国的城镇化进程加快，城镇家庭数量上升，未来 20 年仍将有大量居民迁入新居。国内城镇化进程的加快和住房条件的改善，加上居民可支配收入的提高，将带动家居生活陶瓷行业的快速发展和产业提升。同时，由于城镇居民收入的增加使人们有更强的支付能力去实现消费升级，提升生活质量，从而带动家居生活陶瓷行业需求保持稳定的增长。

（2）产业结构调整促进陶瓷机械行业可持续发展

随着我国人民安全、健康意识的不断提升，消费者在产品购买时更关注产品的质量与品质，促使陶瓷企业在生产中对产品质量进行更为严格的控制，而更高的质量要求随之而来的就是对陶瓷机械装备水平更高的要求。与此同时，国家环保部门针对陶瓷工业生产污染问题出台了更严格的污染排放限值，对陶瓷机械装备的环保水平也提出了更高的要求，这有利于陶瓷机械行业加快转型升级，淘汰落后产能，进一步整合和利用资源，实现可持续发展。

（3）全球产业转移为陶瓷行业带来了广阔发展前景

随着发达国家劳动力成本的不断升高，使得全球产业格局发生重大调整，生产制造环节逐步由发达国家向发展中国家转移。中国目前已经成为全球陶瓷产品的主要生产基地，这给中国陶瓷制造企业带来巨大的商机，促使企业规模不断扩大，技术水平不断提升，从而对我国陶瓷机械装备市场的发展起到了重要的促进作用。

2、不利因素

（1）房地产调控

下游的卫生陶瓷产品广泛应用于工程渠道的商业及住宅等房地产项目，因此卫生陶瓷行业发展与房地产行业的发展具有一定的相关性。近年来我国房地产市场发展迅猛，各地房价均有较大幅度的上涨。为了遏制房价过快上涨，抑制投机性房地产需求，国家陆续出台了一系列房地产调控政策，以促进房地产行业的平稳、健康发展，导致我国房地产业发展速度放缓。

（2）行业标准不完备

我国卫生陶瓷机械设备市场是放开式买卖市场,由于市场监管不力且尚未形成全国统一的质量标准,造成“低质低价”产品冲击“优质优价”产品市场。

3、行业进入壁垒

(1) 技术壁垒

卫生陶瓷机械行业是一个技术密集型产业,产品的功能特性对生产技术有着较高的要求,如高压成型设备对机电一体化技术有很高的要求。企业只有经过长时间的研发储备,并不断改进生产技术,才能保证其产品在国内市场外的竞争力。目前卫生陶瓷机械设备融入了越来越多机械化和智能化元素,对研发技术要求也更高。新进入企业很难在短时间内掌握相关技术并生产出高品质的卫生陶瓷机械设备。

(2) 品牌壁垒

由于卫生陶瓷机械设备,尤其是成型设备是下游陶瓷生产线上的关键设备,其规格、性能直接影响下游卫生洁具制品的内在结构和质量,而其性能、可靠性及寿命等直接影响生产线的运行效率和产品成本。因此,客户选择设备时十分慎重,一般会优先选择品牌形象好、质量可靠的产品。高品质的卫生陶瓷制造设备需要厂商有多年设计、生产、运行、服务积累的经验及良好的品牌形象,方可得到不同客户的认可、接受。从销售的实际情况看,不具备一定技术水平、产业化生产能力、大规模供货经验和良好营销网络及售后服务能力的新厂家很难进入本行业。

(3) 人才壁垒

卫生陶瓷机械设备的制造涉及到很多专业,包括机械、电子、材料、信息化等方面的人才。另外由于卫生陶瓷机械的特殊性,其生产企业不仅要了解所生产设备的特性,还必须了解卫生陶瓷产品的生产流程和生产工艺,行业人才的形成需要长期的行业工作经验和实际问题处理能力,没有在本行业有多年研发、设计、生产经验的人才很难进入本行业。

(4) 营销和渠道壁垒

卫生陶瓷机械制造企业销售网络的深度与广度决定产品的销售情况。成熟的营销网络可大大提升公司在市场上的知名度，获得稳定、大量的订单，保持企业利润持续增长，但销售网络的建设则需要企业通过技术创新和规模化生产，保证产品质量及企业管理持续获得客户的认可。此外，优质的企业必须经过多年的研究与积累，才能把握并满足不同国家、地区的个性化需求，形成与客户的长期合作关系。随着行业的发展，能提供优质产品和服务的企业将形成行业中的领先品牌，并与客户形成稳定的合作关系。对于新进入者而言，将面临一定的营销壁垒。

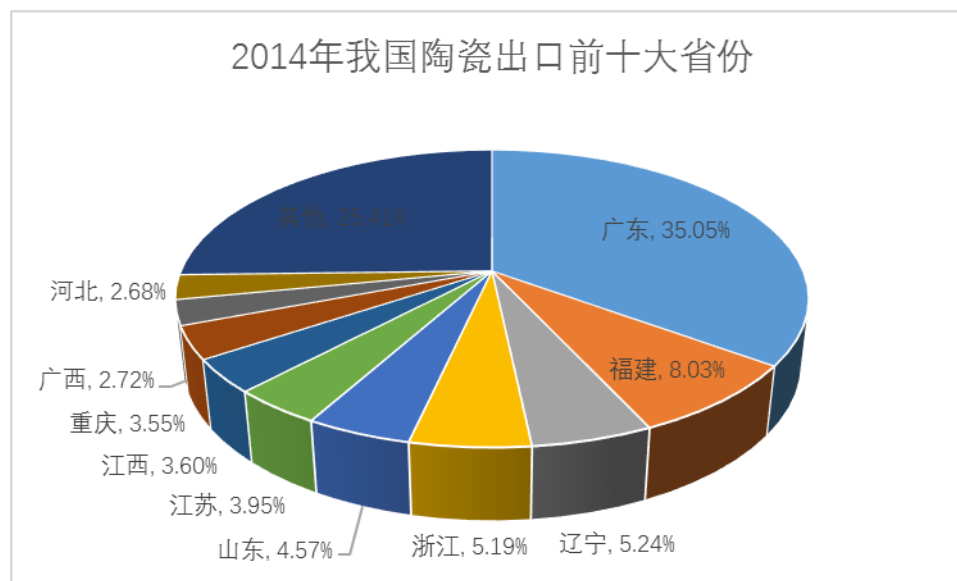
（四）行业的周期性、区域性和季节性

1、周期性

卫生陶瓷机械的需求受到下游卫生陶瓷需求的直接影响。卫生陶瓷的需求与经济总量和消费者收入水平直接相关，因此具有一定的周期性，但由于家居生活陶瓷应用领域广泛，多数产品具有最终消费品属性，其需求持续增长，因而周期性特征并不十分明显。同时不同发达程度的国家经济周期不同，随着我国陶瓷企业出口策略日趋灵活，能够有效利用区域间的周期互补性，进一步降低全球范围内家居生活陶瓷销售的周期性影响。

2、区域性

我国陶瓷的发源地以及原材料的区域特征，决定了我国陶瓷区域发展的分布格局。2014 年我国陶瓷出口量居前 10 名的省份依次为：广东、福建、辽宁、浙江、山东、江苏、江西、重庆、广西、河北。上述 10 个省份的出口量总和超过全国总出口量的 74.59%。广东省陶瓷出口 77.37 亿美元，同比增长 25.20%，占全国陶瓷出口额的 35.05%，大幅领先于其他陶瓷出口省级地区。广东省佛山市陶瓷出口 25.58 亿美元，同比下降 2.81%，占全国陶瓷出口额的 11.59%；广东省潮州市陶瓷出口 10.94 亿美元，同比增长 9.84%，占全国陶瓷出口总额的 4.96%。



数据来源：中国轻工工艺品进出口商会

在产业的集群化方面，目前我国陶瓷行业已初步形成河北唐山，山东淄博，广东佛山、潮州，江西景德镇，湖南醴陵，福建德化，广西北流等主产区。因此，与此配套的陶瓷机械产业也主要分布在这些区域。

3、季节性

与周期性和区域性相比，行业的季节性并不明显。

（五）行业基本风险特征

1、宏观经济的周期性波动的风险

“十一五”期间受整体经济与房地产行业发展的影响，卫生陶瓷的产量大幅上涨，这也导致了我国陶瓷机械设备行业的高速发展。如果整体经济发展放缓，房地产成交量下滑，势必对卫生陶瓷行业的增长有所影响。从整体经济看，国家城市化进程与“新农村”建设的持续发展将为建筑卫生陶瓷产业提供持续增长的动力，作为上游的卫生陶瓷机械行业也将稳步增长。但是，我国GDP的增长速度降低已经是一个大概率事件，在宏观经济环境不佳的情况下，行业与公司的风险也将大大提高。

2、国家宏观调控的风险

随着两个强制性国家标准《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额标准》BG21252-2007 与《陶瓷工业污染物排放标准》GB25464-2010 的开始实施，对陶瓷机械设备提出了更高的节能减排要求。节能降耗、环保减排已经成为陶瓷机械设备发展进步的重要内容。

作为下游的卫生陶瓷行业是倍受国家各部门重视的行业，随着经济的发展，势必会引起对能源与环境的重视。随着近年来一系列关于节能减排的政府政策性文件的出台，部分不达标的公司已经被迫迁移或关闭。关于节能减排的标准势必会愈加严格，卫生陶瓷行业所面临的风险也就愈加严峻，卫生陶瓷机械行业面临着与卫生陶瓷行业一样的行业风险。

3、房地产行业、酒店旅游业波动的风险

卫生陶瓷行业的整体发展与房地产、酒店旅游行业的发展具有较高的相关性。近年来，由于我国各地房地产价格涨幅较大，为了控制投机性房地产的需求，维护房地产市场的健康发展，保证大众购房者对商品房的刚性需求，中央及各级政府均出台了一系列抑制房地产市场价格过快增长的宏观调控政策，打击市场中房地产投机性需求。在近几轮宏观调控的影响下，我国房地产行业的发展速度从2008 年开始逐步放缓。未来，若在宏观调控的压力下，房地产行业的发展进入持续放缓的疲软周期，卫生陶瓷行业将会受到一定的影响。从而影响到上游卫生陶瓷机械行业的增长。

（六）公司面临的主要竞争状况

1、公司行业地位

公司成立于1999年，经过十数年的专注卫生陶瓷机械装备行业耕耘，引入了焊接机器人等先进生产设备，建立了完善的科学生产管理制度，生产工艺和技术处于国内领先水平。公司建立了“唐山市卫生陶瓷机械设备工程技术研究中心”，独立自主研发了高压成型等核心技术，具有自主知识产权。目前公司具有各种类型卫生陶瓷机械2800台套的年产能，公司在技术、规模方面处于细分行业

领先地位，发展步伐稳健，具有稳定的持续盈利能力。

2、公司在行业中的主要竞争对手

公司是目前国内少数具有卫生陶瓷高压成型设备生产能力的企业之一，在技术和规模上均处于领先地位，主要的竞争对手有：

（1）萨克米机械（佛山南海）有限公司

萨克米机械（佛山南海）有限公司（原佛山萨克米机械有限公司）是萨克米集团的子公司。佛山萨克米公司成立于1993年，最初为合资公司，由意大利技术人员提供技术支持、备件销售和设备翻新等售后服务。2000年变为萨克米控股的全资子公司（外商独资企业），核心业务扩大为生产辊道窑和组装中等吨位液压压砖机。萨克米集团的核心业务是设计和制造陶瓷工业用的单机和整线，其技术被公认处于世界领先地位。

（2）北京森兰特科技有限公司

北京森兰特科技有限公司，位于北京市大兴区，是一家专业的陶瓷生产技术研发公司，专门从事设备制造、安装调试和技术服务于一体的专业陶瓷装备制造公司。公司具有完全自主知识产权的包括水箱、台盆、蹲便、坐便、餐具和特种陶瓷等系列陶瓷高压注浆生产设备和树脂模具的研发设计能力。

3、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司设有研发部，专门从事卫生陶瓷机械研发、研究工作，并负责新型陶瓷机械研发、设计、原料采购及制作、使用说明等工作。

公司核心研发人员专业理论深厚，经验丰富，整体设计能力较强，引进、消化、吸收其它企业设备工作原理并应用能力较强。此外，研发部同北京五洲建筑设计院、唐山陶瓷设计研究院、景德镇陶瓷学院具有常年合作关系，相互引进、消化、吸收各自领域的专业经验，为公司整厂研发、设计、安装、施工等能力提供保障。

公司及子公司拥有10项发明专利及44项实用新型专利，保证了公司产品质量优势和技术优势。公司产品技术升级后，下游厂商卫生陶瓷产品质量大大提高，生产效率明显改善，更好的满足了卫生陶瓷市场的需求。

此外，公司技术人员不断研发、改进新技术，与客户建立密切合作关系，通过满足客户个性化需求，提高自身产品的技术、质量。全新的技术、详细的操作说明使得公司产品能够满足不同厂商需求，融会贯通的技术实力保证公司新产品质量高、实用性强，市场替代能力强。

（2）品牌优势

卫生陶瓷机械设备，尤其是成型设备是下游陶瓷生产线上的关键设备，其规格、性能直接影响下游卫生洁具制品的内在结构和质量，而其性能、可靠性及寿命等直接影响生产线的运行效率和产品成本。因此，客户选择设备时十分慎重，一般会优先选择品牌形象好、质量可靠的产品。经过多年的发展，公司凭借在研究开发、整线设计、产品质量、售后服务等方面的优势逐步树立了良好品牌形象，得到了同行业和客户的广泛认可。其知名品牌影响力能够提高客户对公司的信任感，大大降低企业的营销费用，能够直接或间接推动公司发展。

（3）产品质量优势

公司全面推行质量管理体系管理，严格按照ISO9001：2008质量体系要求建立了一套科学、严密、高效的质量保证体系，制订了涵盖研发、采购、生产、检验、售后服务等全过程的质量控制标准。

公司严格按国家规定的产品技术标准制定质量控制管理体系。对目前还没有国家质量技术标准的产品，公司根据工艺流程及产品的质量要求，制订了相关的企业标准。

序号	标准名称	标准级别	标准号
1	低水箱高压成型机	企业标准	Q/THX05-2013
2	吊链提升坐便器成型机	企业标准	Q/THX07-2013
3	面具（圈）高压成型机	企业标准	Q/THX04-2013
4	坐便器高压成型机	企业标准	Q/THX06-2013

(4) 客户和渠道优势

经过十几年的努力，公司与惠达、TOTO、美林、九牧、东鹏、中宇等国内外知名卫生陶瓷品牌建立了良好的合作关系。

公司建立了以市场为导向的研发、设计机制。公司设立了河南办事处、潮州办事处、佛山办事处、福建办事处等异地办事机构，这些地区都是卫生陶瓷的集中产区和商品集散地，公司可以迅速掌握下游市场需求趋势、特点及其变化。公司积极主动的与卫生陶瓷厂建立长期的合作关系，定期或不定期地走访、了解主要客户及潜在客户的需求，以便及时提供技术服务满足设备诉求，从而使得公司的客户资源及市场不断扩展。

(5) 区位优势

公司位于我国重要的工业基地河北省唐山市境内，地处京津唐经济带核心区域。唐山市是我国著名的“四大瓷都”之一，卫生陶瓷产品门类齐全，相关配套厂商众多，公司可以充分利用外包服务降低公司运营成本。唐山位于环渤海经济圈核心地带，而环渤海经济圈山东、河北、辽宁三省是我国北方卫生洁具主要产区，客户资源丰富。

唐山交通便利，京沈、京秦、大秦、京唐四大铁路横贯全境；唐津高速、唐曹高速、沿海高速及唐港高速交叉经过；境内拥有京唐港王滩港区、唐山港曹妃甸港区两大深水港区，海陆运输发达，从一定程度上降低了公司的运输成本。

另外，唐山作为全球钢铁重镇，当地钢铁企业众多，在一定程度上能够降低公司主要原材料钢铁的成本。

4、公司的竞争劣势

(1) 资本实力不足

公司目前资本实力不强且融资渠道较为单一，随着公司新产品的开发、技术研发的投入、国内外市场的拓展均迫切需要资金的支持，仅仅依靠留存收益和银行贷款融资已经很难满足公司快速增长的需要。为把握市场机遇，迅速巩固并提

升公司的市场竞争力和市场地位,实现企业的战略发展目标,公司需要扩大资本,拓展直接融资渠道,优化财务结构,以加大公司新产品产能、不断提高公司市场占有率以及市场竞争力。

(2) 产品成本较高

由于公司产品质量较高,性能齐全,出厂前经过设计、质检和试运行等较多环节,产品成本相对较高,市场销售价格也相应提高,从而在低端市场领域竞争性低。

八、公司未来发展规划

(一) 人才培养与引进计划

实施多方面、高层次的人才引进计划,持续引进具有经营、研发和营销等多种才能的专业化人才,特别是工程师、技术研发人员以及专业技工、技师人员,建立一支科研能力强、技术功底厚、管理经验丰富、有市场开拓能力的人才队伍,保证公司持续健康发展。并且逐步建立起完善的内部人才培养体系,通过公司自身的发展培养一批具备各方面专业技能的人才。

(二) 新产品开发计划

公司将充分利用现有软硬件并依托“唐山市卫生陶瓷机械设备工程技术研究中心”的平台优势,围绕核心技术,在卫生陶瓷领域深入研究,开发集光、机、电、液、气一体化技术的系列装备产品,延伸产品链,使公司业务向深度和广度进一步拓展,进一步调整产品结构和客户结构,提高高端客户和高附加值产品比例,保持公司经营的持续增长性,不断形成新的利润增长点。另外,公司将加大与国内高等院校和科研院所的合作交流,开展技术创新交流活动,以技术研发和产品创新为重点,带动企业的全面提升和持续发展。

(三) 设备升级改造计划

面对竞争愈发激烈的市场环境,要想保持公司在行业内持续的竞争力,提升公司生产设备的硬实力也是非常必要的。公司在加强设计研发的同时,将按实际

生产的需要，有计划的进行相关生产设备的改造、更新及换代工作，将目前以人工操作为主的加工方式逐步升级为半自动、自动化方式，提高生产效率，降低生产消耗，提升公司的竞争力。

（四）市场开发与营销网络建设计划

公司将依托现有业务平台以及公司多年来在业内树立的品牌形象，进一步完善公司营销网络，正确认识市场竞争的国际化，发挥自身优势，顺应产能转移的趋势，努力开拓东南亚市场；进一步加强市场营销策划，及时掌握市场信息，有效地保证营销战略的实施；扩大公司优势产品及新产品的宣传推广力度，提高企业品牌和产品的影响力；进一步完善营销网络服务体系，建立和完善以虚拟网络及实际市场拓展为主导的信息终端服务管理体系，规范各区域市场及区域经理的管理制度，建立渠道与终端市场兼顾的服务体系，最终形成服务与销售相互促进的良性循环。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司规模较小，法人治理结构不完善，公司治理曾存在一些问题，如董事会、监事会未定期向股东会报告工作等问题。

2012年3月，股份公司成立。本公司根据《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立健全了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》等管理制度，组建了由股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）和高级管理层组成的权责明确、运作规范的法人治理结构。

为了进一步规范公司治理情况，公司2016年第一次临时股东大会审议通过在全国中小企业股份转让系统挂牌议案，根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司监督指引第3号——章程必备条款》及股转公司的相关规定，审议通过了新的《公司章程》，并完善了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《对外担保制度》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《内部审计制度》《信息披露管理制度》等相关内部管理制度。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事，由职工代表大会选举产生。

报告期内，公司共召开了8次股东大会、11次董事会会议、7次监事会会议。报告期内，公司三会会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

公司在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、

各项内部管理制度；继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会就公司现有的治理机制进行了充分的讨论与评估：

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司监督指引第3号——章程必备条款》及股转公司的相关规定制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、知情权

《公司章程》第三十二条第五项规定，公司股东享有如下权利：查阅本章程、股东名册、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。

2、参与权

《公司章程》第三十二条第二项规定：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，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权；第五十五条规定：召集人将在年度股东大会召开二十日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开十五日前以书面方式通知各股东。

自股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

3、质询权

《公司章程》第三十二条第三项规定，公司股东可以对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；第七十条规定，董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询和建议作出解释和说明。

4、表决权

《公司章程》第三十二条第二项规定，公司可依法请求、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；第七十八条规定，股东（包括代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

5、纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条规定，股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十五条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

6、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十九条规定了关联股东在审议关联交易事项的回避制度及其回避表决程序。公司在《关联交易管理制度》中对关联董事、关联股东在审议关联交易事项的回避制度进行了明确规定：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数

不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

7、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，公司制定的各项规章制度基本涵盖了公司正常经营的全流程，能满足公司日常经营和管理的各项需求，适合公司目前的发展规模。公司财务管理制度、风险控制相关的内部管理制度较为规范、健全，在公司实际运营中，严格按照公司内部控制制度，进行公司运作。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、质询权、参与权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求。自公司整体变更为股份公司以来，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展，股份公司监事会也能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。同时，公司在治理机制方面仍存在一定不足并提出了解决方法，包括：应不断完善公司内部控制制度；公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训；持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例；进一步加强公司投资者关系管理工作。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

截至公开转让说明书签署之日，公司存在如下未决诉讼案件：

法院	案号	原告	被告	案由	标的额（万元）
----	----	----	----	----	---------

福建省泉州市中级人民法院	(2016)闽05民初字第965号	贺祥机电	申鹭达股份有限公司 佛山久谷科技有限公司	专利侵权纠纷	215.80
--------------	-------------------	------	-------------------------	--------	--------

2016年7月5日，公司作为原告以侵犯专利权为由将申鹭达股份有限公司和佛山久谷科技有限公司诉至福建省泉州市中级人民法院，诉讼请求包括要求停止侵害、赔偿经济损失210万元及其他合理开支58,000元及承担本案的诉讼费用。

2016年9月18日，泉州市中级人民法院作出《民事裁定书》（〔2016〕闽05民初965号），驳回佛山久谷科技有限公司提出的管辖权异议。

2016年11月29日，福建省高级人民法院作出《民事裁定书》（〔2016〕闽民辖终353号），裁定驳回佛山久谷科技有限公司上诉，维持原裁定，本裁定为终审裁定。

2016年12月15日，泉州市中级人民法院出具《出庭通知书》〔（2016）闽05民初965号〕，通知本案定于2017年1月12日开庭。

除上述诉讼外，佛山久谷科技有限公司针对该专利向国家知识产权局专利复审委员会提出无效宣告请求，具体情况如下：

2016年8月31日，佛山久谷科技有限公司针对该专利向国家知识产权局专利复审委员会提出无效宣告请求。

2016年10月25日，公司向国家知识产权局专利复审委员会提交无效宣告程序意见陈述书，说明该专利权利要求符合《专利法》第22条有关新颖性和创造性的规定，请求复审委员会维持本专利有效。

2016年11月2日，国家知识产权局专利复审委员会发出无效宣告请求口头审理通知书，定于2016年12月14日对该专利的无效宣告请求进行口头审理。

2016年12月14日，佛山久谷科技有限公司未参加就该专利无效宣告请求的口头审理，公司专利代理人参加了口头审理并针对该专利的有效性作了陈述。根据《专利法实施细则》第七十条第三款规定，无效宣告请求人对专利复审委员会发出的口头审理通知书在指定的期限内未作答复，并且不参加口头审理的，其无效宣告请求视为撤回；专利权人不参加口头审理的，可以缺席审理。目前该案件尚未作出最终审理结果。

本案标的额较小，涉及专利并非公司核心技术，对公司的业务和持续经营能力不会造成重大不利影响。

除该诉讼外，公司不存在其他尚未了结的或可预见的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生重大诉讼或劳动仲裁及行政处罚的案件。

除此之外，公司及公司控股股东、实际控制人赵祥启最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

（一）业务分开情况

公司的主营业务为卫生陶瓷机械设计研发、生产制造、安装调试及相关的技术服务。公司对外自主开展业务，具有完整的业务体系，具有开展生产经营所必备的资产，其主营产品及服务的研发、生产、销售均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。公司的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。公司与其实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产分开情况

公司对其资产均拥有完整的所有权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷。公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

（三）人员分开情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的研发技术人员等。公司的董事会以及高级管理人员人选产生过程合

法，公司的实际控制人推荐的董事和经理人选均通过合法程序选任，不存在实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务分开情况

公司拥有独立的财务部门，设有财务负责人、并配备有独立的财务会计人员。公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职在公司任职，并领取薪酬。公司已开立了独立的银行基本存款账户。公司拥有独立的银行账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用同一银行账户的情况。公司可以依法独立做出财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。公司依法独立核算并独立纳税。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，设置了符合自身经营特点、独立完整的职能部门，公司目前下设销售部、供应部、生产部、质检部、研发部、财务部等多个部门。公司设立的内部管理机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，公司的日常经营和行政管理完全独立于控股股东、实际控制人及其他股东，办公人员和机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在人员、机构重合的情形。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，各自独立核算、独立承担责任和风险。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人赵祥启控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	股权结构	主营业务	与本公司关系
1	锆业有限	赵祥启 80%， 赵祥来 20%	陶瓷釉料，超细粉及熔块， 硅酸锆的生产销售	公司实际控制人控制的企业

锆业有限的主营业务为陶瓷原料锆粉的生产与销售，与本公司业务属于不同行业，不存在竞争关系，不构成同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免与公司之间的同业竞争，公司实际控制人签署了《避免同业竞争的承诺函》，该承诺函内容如下：

本人郑重声明，截至本承诺函签署日，除已经披露的情况外，本人未持有其他任何从事与公司主营业务可能产生同业竞争的企业的股份、股权或在竞争企业拥有任何权益，亦未在任何与公司及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员。

在本人作为公司控股股东及实际控制人期间，本人将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事可能与公司及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何可能与公司及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法、有效的措施保证本人不以任何方式直接或间接从事与公司及其子公司的经营运作相竞争的任何业务或活动。

在本人作为公司控股股东及实际控制人期间，如公司及其子公司进一步拓展其业务范围，本人将不与公司及其子公司拓展后的业务相竞争；可能与公司及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本人将按照如下方式退出与公司的竞争：A、停止与公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到公司及其子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无

关联的第三方。

在本人作为公司控股股东及实际控制人期间，如本人有任何从事、参与可能与公司的经营运作构成竞争活动的商业机会，本人应立即将上述商业机会通知公司，在通知所指定的合理期间内，公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会按照不差于提供给本人或任何独立第三方的条件给予公司。

如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的所有直接或间接损失。

本承诺函在本人作为公司控股股东及实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和外担保情况

1、资金占用情况

报告期内，公司不存在股东或关联方占用公司资金的情况。

2、对外担保情况

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况。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司章程规定，公司对外提供下列担保须经股东大会审议通过：

- 1、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；
- 2、公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；
- 3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

4、对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

公司在一年内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的担保需要经股东大会特别决议通过。

除上述规定外，公司的其他对外担保事项应当经董事会批准。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

公司已制订《关联交易管理制度》，明确规定：公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

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

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	职务及关系	持股数量 (万股)	持股比例	持股形式
1	赵祥启	董事长	2,256.00	64.46%	直接持股
2	赵祥来	总经理	788.00	22.51%	直接持股
3	赵祥润	赵祥启、赵祥来的兄长	228.00	6.51%	直接持股
4	李凤珍	王文明的妻子	12.00	0.34%	直接持股
5	王文明	董事、副总经理	5.00	0.14%	直接持股
6	王福顺	董事	3.00	0.09%	直接持股
7	李振军	监事会主席	3.00	0.09%	直接持股
8	孙昌印	监事	3.00	0.09%	直接持股

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长赵祥启与董事、总经理赵祥来系兄弟关系，除此之外，公司其他

董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》《员工保密协议书》，同时，公司董事、监事、高级管理人员出具了《承诺函》，对减少和规范与公司的关联交易和避免与公司同业竞争做出承诺。除此外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
赵祥启	董事长	惠达洁具	总经理	参股公司
		铅业有限	执行董事	受同一控制人控制
赵祥来	总经理	惠达洁具	董事	参股公司
		铅业有限	监事	受同一控制人控制

除上述兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员无其他兼职。

(五) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的其他对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称	出资额（万元）	股权比例
赵祥启	铅业有限	800.00	80.00%
赵祥来		200.00	20.00%

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到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；无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的

情况；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；无个人负有较大数额债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚信行为；无被列入全国失信被执行人名单的情形；不存在重大诉讼、未决诉讼。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、公司董事的变化情况

2014年1月1日，公司设董事7名，由赵祥启、赵丽娜、王文明、孙立梅、王福顺、何英、赵宝东担任。2014年2月10日，公司收到董事何英的辞职报告。2014年3月15日，公司召开2014年第一次临时股东大会，补选高庆东为董事。2014年3月至2015年2月期间，赵祥启、赵丽娜、王文明、孙立梅、王福顺、高庆东、赵宝东担任公司第一届董事会董事。

2015年2月28日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于选举唐山贺祥机电股份有限公司第二届董事会董事的议案》，选举赵祥启、赵祥来、王文明、王福顺、栗自斌为公司第二届董事会董事，任期三年。

2、公司监事的变化情况

2014年至2015年2月，赵祥来、赵祥乐、佟利丰、李振军、孙荣琴担任公司第一届监事会监事。

2015年2月12日，经公司职工代表大会审议通过，由郑琼琼任职工代表监事。2015年2月28日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于选举唐山贺祥机电股份有限公司第二届监事会股东代表监事的议案》，选举孙昌印、李振军为公司第二届监事会监事，与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成第二届监事会。

3、高级管理人员的变化情况

2014年1月1日，公司设总经理1名，由赵祥启担任；行政总监1名，由

李月英担任；设财务总监 1 名，由何英担任，设董事会秘书 1 名，由王文明担任。2014 年 2 月 10 日，公司收到财务总监何英的辞职报告。2014 年 2 月 21 日，公司召开第一届董事会第九次会议，改聘高庆东为财务总监。

2015 年 3 月 5 日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任赵祥来为公司总经理，王文明为公司副总经理，孙昌宪为公司生产总监兼技术总监、董海艳为公司销售总监、高庆东为公司财务总监兼董事会秘书。

2016 年 2 月 27 日，公司召开第二届董事会第三次会议，免去孙昌宪技术总监的职务，聘任栗自斌为公司技术总监。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员有部分变动，属于正常人员变化，公司核心管理团队保持稳定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（瑞华审字【2016】02240278 号）。

（二）最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	1,006,252.88	2,410,028.48	25,179,265.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	53,920.00	1,710,000.00	12,529,167.80
应收账款	48,756,487.12	51,508,473.70	45,448,717.83
预付款项	7,481,161.99	11,600,622.19	15,252,725.70
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	618,566.12	511,011.08	1,693,789.86
存货	35,752,740.02	43,015,824.53	92,937,140.38
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	93,669,128.13	110,755,959.98	193,040,807.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	53,249,197.52	52,652,312.81	47,339,806.41
投资性房地产	-	-	-
固定资产	111,553,544.01	116,728,914.15	95,844,073.22
在建工程	-	-	1,898,208.05
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	11,300.00
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	21,290,872.20	21,685,761.42	17,963,468.28
开发支出	1,339,448.76	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,786,649.36	1,542,554.06	812,555.18
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	189,219,711.85	192,609,542.44	163,869,411.14
资产总计	282,888,839.98	303,365,502.42	356,910,218.34

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	45,000,000.00	59,000,000.00	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	30,000,000.00
应付账款	40,831,169.66	39,283,905.81	49,971,950.19
预收款项	13,283,689.42	29,086,353.24	29,030,264.79
应付职工薪酬	-	-	1,780,495.60
应交税费	1,364,455.81	3,747,425.35	527,261.78
应付利息	5,593,862.98	4,675,995.16	1,660,017.72
应付股利	-	-	-
其他应付款	32,249,479.85	31,883,826.07	43,779,564.41
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	138,322,657.72	167,677,505.63	236,749,554.49
非流动负债：			
长期借款	-	-	-

应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	830,053.20	686,596.48	224,175.17
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	830,053.20	686,596.48	224,175.17
负债合计	139,152,710.92	168,364,102.11	236,973,729.66
所有者权益：			
股本	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	50,800,485.65	49,980,485.65	49,980,485.65
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	5,479,066.14	4,687,450.40	3,207,274.96
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	52,456,577.27	45,333,464.26	31,748,728.07
归属于母公司股东权益合计	143,736,129.06	135,001,400.31	119,936,488.68
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	143,736,129.06	135,001,400.31	119,936,488.68
负债和所有者权益总计	282,888,839.98	303,365,502.42	356,910,218.34

3、合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	67,363,446.11	158,822,991.18	127,139,723.68
其中：营业收入	67,363,446.11	158,822,991.18	127,139,723.68
二、营业总成本	65,314,074.63	156,225,113.74	126,009,271.86
其中：营业成本	48,145,942.04	115,095,304.05	93,050,281.61
营业税金及附加	1,000,437.69	237,568.82	120,314.72
销售费用	3,221,901.45	6,965,263.62	6,159,145.95
管理费用	8,575,444.29	22,575,154.38	17,905,651.89
财务费用	2,743,047.19	6,485,163.67	7,608,487.57
资产减值损失	1,627,301.97	4,866,659.20	1,165,390.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	6,647,388.24	9,312,506.40	7,358,482.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,696,759.72	11,910,383.84	8,488,934.44
加：营业外收入	0.11	4,527,796.75	8,589,091.59
其中：非流动资产处置利得			31,615.16
减：营业外支出	271,457.84	430,060.13	798,007.58
其中：非流动资产处置损失	269,235.86	15,050.00	791,266.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,425,301.99	16,008,120.46	16,280,018.45
减：所得税费用	510,573.24	943,208.83	1,031,653.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,914,728.75	15,064,911.63	15,248,365.15
归属母公司股东的净利润	7,914,728.75	15,064,911.63	15,248,365.15
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	7,914,728.75	15,064,911.63	15,248,365.15
归属于母公司股东的综合收益总额	7,914,728.75	15,064,911.63	15,248,365.15
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益			
（一）基本每股收益	0.23	0.43	0.44
（二）稀释每股收益	0.23	0.43	0.44

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	58,579,470.96	159,911,295.62	145,443,811.76
收到的税费返还	266,466.84	2,404,305.39	537,976.68
收到其他与经营活动有关的现金	49,660,539.60	120,603,635.18	103,828,074.38
经营活动现金流入小计	108,506,477.40	282,919,236.19	249,809,862.82
购买商品、接受劳务支付的现金	65,693,090.79	125,318,365.08	112,528,965.63
支付给职工以及为职工支付的现金	7,406,034.76	20,384,342.28	19,457,321.17
支付的各项税费	5,211,479.08	3,202,378.31	5,870,124.64
支付其他与经营活动有关的现金	32,899,216.61	107,302,566.04	99,339,653.07
经营活动现金流出小计	111,209,821.24	256,207,651.71	237,196,064.51
经营活动产生的现金流量净额	-2,703,343.84	26,711,584.48	12,613,798.31
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	26,990,000.00	-	994,055.82
取得投资收益所收到的现金	6,050,503.53	4,000,000.00	4,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	81,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	33,040,503.53	4,000,000.00	5,075,055.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,200.00	38,283,327.28	4,589,399.30
投资支付的现金	26,990,000.00	-	1,000,000.00
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	27,108,200.00	38,283,327.28	5,589,399.30
投资活动产生的现金流量净额	5,932,303.53	-34,283,327.28	-514,343.48
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	820,000.00	-	-
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	35,000,000.00	79,000,000.00	211,100,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	35,820,000.00	79,000,000.00	211,100,000.00
偿还债务支付的现金	39,000,000.00	76,056,600.00	221,100,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,452,735.29	3,140,894.35	5,913,481.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	40,452,735.29	79,197,494.35	227,013,481.35
筹资活动产生的现金流量净额	-4,632,735.29	-197,494.35	-15,913,481.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,403,775.60	-7,769,237.15	-3,814,026.52
加：期初现金及现金等价物余额	2,410,028.48	10,179,265.63	13,993,292.15
六、期末现金及现金等价物余额	1,006,252.88	2,410,028.48	10,179,265.63

5、合并所有者权益变动表

(1) 2016 年 1-6 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	4,687,450.40	-	45,333,464.26	-	135,001,400.31
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	4,687,450.40	-	45,333,464.26	-	135,001,400.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	820,000.00	-	-	-	791,615.74	-	7,123,113.01	-	8,734,728.75
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	7,914,728.75	-	7,914,728.75
（二）所有者投入和减少资本	-	820,000.00	-	-	-	-	-	-	-	820,000.00
1. 股东投入的普通股	-	820,000.00	-	-	-	-	-	-	-	820,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年 1-6 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	791,615.74	-	-791,615.74	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	791,615.74	-	-791,615.74	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	35,000,000.00	50,800,485.65	-	-	-	5,479,066.14	-	52,456,577.27	-	143,736,129.06

(2) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	3,207,274.96	-	31,748,728.07	-	119,936,488.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	3,207,274.96	-	31,748,728.07	-	119,936,488.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,480,175.44	-	13,584,736.19	-	15,064,911.63
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	15,064,911.63	-	15,064,911.63
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,480,175.44	-	-1,480,175.44	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,480,175.44	-	-1,480,175.44	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	4,687,450.40	-	45,333,464.26	-	135,001,400.31

(3) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	1,730,883.58	-	17,976,754.30	-	104,688,123.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	1,730,883.58	-	17,976,754.30	-	104,688,123.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,476,391.38	-	13,771,973.77	-	15,248,365.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	15,248,365.15	-	15,248,365.15
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,476,391.38	-	-1,476,391.38	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,476,391.38	-	-1,476,391.38	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益
	股本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	3,207,274.96	-	31,748,728.07	-
									119,936,488.68

6、资产负债表（母公司）

单位：元

资产	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	1,000,267.03	2,406,494.02	24,927,265.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	53,920.00	1,710,000.00	12,529,167.80
应收账款	48,756,487.12	51,508,473.70	45,448,717.83
预付款项	7,481,161.99	11,600,622.19	15,252,725.70
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	618,566.12	511,011.08	1,693,789.86
存货	35,752,740.02	43,015,824.53	92,937,140.38
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	93,663,142.28	110,752,425.52	192,788,806.60
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	63,549,197.52	62,952,312.81	57,639,806.41
投资性房地产	-	-	-
固定资产	111,552,661.51	116,728,031.65	95,843,190.72
在建工程	-	-	1,898,208.05
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	11,300.00
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	21,290,872.20	21,685,761.42	17,963,468.28
开发支出	1,339,448.76	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,786,649.36	1,542,554.06	812,555.18
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	199,518,829.35	202,908,659.94	174,168,528.64
资产总计	293,181,971.63	313,661,085.46	366,957,335.24

7、资产负债表（母公司续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	45,000,000.00	59,000,000.00	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	30,000,000.00
应付账款	40,811,169.66	39,263,905.81	49,951,950.19
预收款项	13,283,689.42	29,086,353.24	29,030,264.79
应付职工薪酬	-	-	1,780,495.60
应交税费	1,353,496.79	3,736,466.33	519,282.37
应付利息	5,593,862.98	4,675,995.16	1,660,017.72
应付股利	-	-	-
其他应付款	43,667,990.80	43,306,217.02	54,687,352.36
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	149,710,209.65	179,068,937.56	247,629,363.03
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	830,053.20	686,596.48	224,175.17
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	830,053.20	686,596.48	224,175.17
负债合计	150,540,262.85	179,755,534.04	247,853,538.20
所有者权益：			
股本	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	50,800,485.65	49,980,485.65	49,980,485.65
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	5,479,066.14	4,687,450.40	3,207,274.96
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	51,362,156.99	44,237,615.37	30,916,036.43

所有者权益合计	142,641,708.78	133,905,551.42	119,103,797.04
负债和所有者权益总计	293,181,971.63	313,661,085.46	366,957,335.24

8、利润表（母公司）

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	67,363,446.11	158,822,991.18	126,891,762.51
减：营业成本	48,145,942.04	115,095,304.05	92,847,972.06
营业税金及附加	1,000,437.69	237,568.82	119,422.06
销售费用	3,221,901.45	6,965,263.62	6,159,145.95
管理费用	8,574,564.29	22,564,894.38	17,835,991.89
财务费用	2,742,522.58	6,484,880.92	7,608,406.07
资产减值损失	1,627,301.97	4,866,659.20	1,165,390.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	6,647,388.24	9,312,506.40	7,358,482.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,698,164.33	11,920,926.59	8,513,916.98
加：营业外收入	0.11	4,250,796.75	8,070,290.62
其中：非流动资产处置利得	-	-	31,615.16
减：营业外支出	271,457.84	430,060.13	797,841.68
其中：非流动资产处置损失	269,235.86	15,050.00	791,266.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,426,706.60	15,741,663.21	15,786,365.92
减：所得税费用	510,549.24	939,908.83	1,022,452.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,916,157.36	14,801,754.38	14,763,913.77
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	7,916,157.36	14,801,754.38	14,763,913.77

9、现金流量表（母公司）

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	58,579,470.96	159,911,295.62	145,088,411.76
收到的税费返还	266,466.84	2,404,305.39	537,976.68
收到其他与经营活动有关的现金	49,660,538.21	126,611,406.95	104,809,673.38
经营活动现金流入小计	108,506,476.01	288,927,007.96	250,436,061.82
购买商品、接受劳务支付的现金	65,693,090.79	125,318,365.08	112,528,965.63
支付给职工以及为职工支付的现金	7,406,034.76	20,384,342.28	19,457,321.17
支付的各项税费	5,211,455.08	3,202,057.92	5,851,541.97
支付其他与经营活动有关的现金	32,901,690.61	113,062,192.06	100,172,710.57
经营活动现金流出小计	111,212,271.24	261,966,957.34	238,010,539.34
经营活动产生的现金流量净额	-2,705,795.23	26,960,050.62	12,425,522.48
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	26,990,000.00	-	994,055.82
取得投资收益所收到的现金	6,050,503.53	4,000,000.00	4,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	81,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	33,040,503.53	4,000,000.00	5,075,055.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,200.00	38,283,327.28	4,589,399.30
投资支付的现金	26,990,000.00	-	1,000,000.00
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	27,108,200.00	38,283,327.28	5,589,399.30
投资活动产生的现金流量净额	5,932,303.53	-34,283,327.28	-514,343.48
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	820,000.00	-	-
取得借款收到的现金	35,000,000.00	79,000,000.00	211,100,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	35,820,000.00	79,000,000.00	211,100,000.00
偿还债务支付的现金	39,000,000.00	76,056,600.00	221,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,452,735.29	3,140,894.35	5,913,481.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	40,452,735.29	79,197,494.35	227,013,481.35
筹资活动产生的现金流量净额	-4,632,735.29	-197,494.35	-15,913,481.35

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,406,226.99	-7,520,771.01	-4,002,302.35
加：期初现金及现金等价物余额	2,406,494.02	9,927,265.03	13,929,567.38
六、期末现金及现金等价物余额	1,000,267.03	2,406,494.02	9,927,265.03

10、所有者权益变动表（母公司）

（1）2016 年 1-6 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	4,687,450.40		44,237,615.37	133,905,551.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	4,687,450.40	-	44,237,615.37	133,905,551.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	820,000.00	-	-	-	791,615.74	-	7,124,541.62	8,736,157.36
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	7,916,157.36	7,916,157.36
（二）所有者投入和减少资本	-	820,000.00	-	-	-	-	-	-	820,000.00
1. 股东投入的普通股	-	820,000.00	-	-	-	-	-	-	820,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	791,615.74	-	-791,615.74	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	791,615.74	-	-791,615.74	-

项目	2016 年 1-6 月								
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	35,000,000.00	50,800,485.65	-	-	-	5,479,066.14	-	51,362,156.99	142,641,708.78

(2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	3,207,274.96		30,916,036.43	119,103,797.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	3,207,274.96	-	30,916,036.43	119,103,797.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,480,175.44	-	13,321,578.94	14,801,754.38
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	14,801,754.38	14,801,754.38
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,480,175.44	-	-1,480,175.44	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,480,175.44	-	-1,480,175.44	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度								
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	4,687,450.40	-	44,237,615.37	133,905,551.42

(3) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	1,730,883.58	-	17,628,514.04	104,339,883.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	1,730,883.58	-	17,628,514.04	104,339,883.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,476,391.38	-	13,287,522.39	14,763,913.77
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	14,763,913.77	14,763,913.77
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,476,391.38	-	-1,476,391.38	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,476,391.38	-	-1,476,391.38	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	35,000,000.00	49,980,485.65	-	-	-	3,207,274.96	-	30,916,036.43	119,103,797.04

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事陶瓷机械设备的科技型装备制造经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本部分“12、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力

运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购

买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

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

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本部分权益法核算的长期股权投资中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处

置才被确认为当期损益)以及 3)可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

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

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

(3) 外币财务报表的折算方法

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

9、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2) 持有至到期投资

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

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

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产

或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

3) 贷款和应收款项

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

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

4) 可供出售金融资产

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

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

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

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

(3) 金融资产减值

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

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

1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

2) 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

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

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；3）该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

2) 其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

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

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

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

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

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：1）债务人发生严重的财务困难；2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

1） 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应

收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1 账龄组合	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的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，结合现实情况分析确定坏账准备计提比例
组合 2 收款无风险组合	关联方往来款、员工备用金、押金、保证金

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合 1 账龄组合	账龄状态
组合 2 收款无风险组合	款项性质

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

（3）坏账准备的转回

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

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

11、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本部分“9、金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

1）成本法核算的长期股权投资

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

2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

对于本公司 2004 年 4 月 8 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

3) 收购少数股权

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

4) 处置长期股权投资

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、

其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机械设备	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
运输设备	年限平均法	3-10	5	9.50-23.75
电子及办公设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
其他设备	年限平均法	3-20	5	4.75-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“长期资产减值”。

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本

化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如

发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：需结合公司内部研究开发项目的特点来披露划分研究阶段和开发阶段的具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“长期资产减值”。

17、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按直线法摊销。

18、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

20、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计

为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足

足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

21、收入

(1) 商品销售收入

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

(2) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

22、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括

政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

23、递延所得税资产

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或

当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金

额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金

流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（8）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响

未来年度的损益。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的构成、变动趋势和原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）商品销售收入及确认的具体方法

公司销售模式为直销。公司销售收入确认方法与时点：

对于无安装调试义务的设备供货合同，在同时满足《企业会计准则》规定的收入确认原则的情况下，本公司境内销售的产品以发出货物并经客户收货后确认收入实现，境外销售的产品以报关装船（即报关单上记载的出口日期）作为确认出口收入的时点；

对于有安装调试义务的设备供货合同，本公司以根据合同约定将产品交付给购货方并经购货方验收合格后予以确认。若判断认定已满足商品销售收入确认的五项原则，收入按合同金额计量，一次确认收入。

（2）房产土地出租收入及确认的具体方法

公司房产土地出租所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为其他业务收入。

（3）公司成本归集、分配、结转方法

公司外销产品的成本归集和结转方法与内销产品一致，先通过“生产成本”归集直接投入的原材料和人员工资等，通过“制造费用”归集生产车间的水电费、折旧以及车间管理人员工资，“制造费用”按照产品的生产数量进行分摊，计入“生产成本”，每月未完工入库的产品对应的“生产成本”结转到“库存商品”。产品销售时，根据销售产品的数量，按月末加权平均法结转销售成本。

公司不存在提前确认收入或少记成本的情形，公司收入确认和成本结算相匹配。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	67,363,446.11	158,822,991.18	127,139,723.68
其中：主营业务收入	61,661,426.15	149,913,322.38	106,215,220.92
营业成本	48,145,942.04	115,095,304.05	93,050,281.61
其中：主营业务成本	42,639,663.03	106,048,105.94	73,149,854.19
毛利	19,217,504.07	43,727,687.13	34,089,442.07
毛利率（%）	28.53	27.53	26.81

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务，公司主营业务收入占同期营业收入的比重分别为 83.54%、94.39%、91.54%。公司主营业务收入规模稳定上升，公司 2015 年度主营业务收入较 2014 年度提高 41.14%，主要是因为公司加大业务拓展，订单增加所致。

3、主营业务收入分析

（1）按产品划分

单位：元

产品类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
成型设备	38,983,398.82	63.23	93,717,714.19	62.51	65,019,384.30	61.21
原料制备设备	6,863,718.55	11.13	12,978,878.76	8.66	1,906,075.29	1.79
热工系统	649,651.27	1.05	7,797,290.92	5.20	8,035,692.37	7.57
施釉设备	2,720,931.72	4.41	6,343,835.84	4.23	3,420,638.73	3.22
成品检验设备	562,317.38	0.91	2,657,288.52	1.77	2,897,428.19	2.73
其他设备	426,199.40	0.69	5,318,214.10	3.55	12,645,712.26	11.91
五金配件	2,442,157	3.96	6,957,768.30	4.64	4,850,804.98	4.57
其他配套部件	1,080,248.60	1.75	7,609,528.87	5.08	2,398,964.01	2.26
维修部件	820,476.85	1.33	4,134,582.41	2.76	4,792,559.62	4.51
模具	1,570,240.60	2.55	2,398,220.47	1.60	-	-
窑炉	5,542,085.96	8.99	-	-	-	-
运祥技术服务费	-	-	-	-	247,961.17	0.23
主营业务收入合计	61,661,426.15	100.00	149,913,322.38	100.00	106,215,220.92	100.00

公司主营业务收入主要来自卫生陶瓷生产线设备的销售，包括成型设备、原料制备设备、热工系统、施釉设备、成品检测设备。报告期内，公司成型设备销售收入占主营业务收入比重均超过 50%，其他设备销售收入占比相对较小。报告期内，公司卫生陶瓷生产线设备销售稳定增长，占主营业务收入的比重也逐步增加，主要是下游客户新建卫生陶瓷生产项目致使公司卫生陶瓷生产线相关设备相应增加。

(2) 按区域划分

单位：元

销售区域	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
国内	40,925,830.77	66.37	109,463,243.50	73.02	94,672,102.58	89.13
国外	20,735,595.38	33.63	40,450,078.88	26.98	11,543,118.34	10.87
合计	61,661,426.15	100.00	149,913,322.38	100.00	106,215,220.92	100.00

报告期内，公司国外销售比重从 10.87% 上升至 33.63%，主要系海外卫生陶瓷行业发展较快，公司积极开拓海外市场所致。公司国外销售的产品为卫生陶瓷生产线相关设备及其他辅助产品，其中卫生陶瓷生产线相关设备包括成型设备、原料制备设备、施釉设备、成品检验设备窑炉等，辅助产品主要为设备的配套部件、维修部件和模具等。就主营业务产品而言，公司内销产品与外销产品无较大差异。

公司内销产品除卫生陶瓷生产线相关设备及其他辅助产品等主营业务产品外，还包括五金配件及非主营业务产品锆英砂和钢材等。报告期内，公司其他业务毛利率分别为 4.89%、-1.54% 和 3.43%，因而导致境内业务毛利率整体水平较境外业务毛利率略低。如不考虑公司境内其他业务情况，公司主营产品内销和外销毛利水平相差不大。

公司内销和外销收入、毛利润及其占总营业收入和毛利率的比重情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月						毛利率对综合毛利率贡献(%)
	收入		成本	毛利润	毛利润占比(%)	毛利率(%)	
	金额	占营业收入的比例(%)					
国内	46,627,850.73	69.22	34,146,717.29	12,481,133.44	64.95	26.77	18.53
国外	20,735,595.38	30.78	13,999,224.75	6,736,370.63	35.05	32.49	10.00
合计	67,363,446.11	100.00	48,145,942.04	19,217,504.07	100.00	28.53	28.53

(续表)

项目	2015 年度						
	收入		成本	毛利润	毛利润占比(%)	毛利率(%)	毛利率对综合毛利率贡献(%)
	金额	占营业收入的比例(%)					
国内	118,372,912.30	74.53	87,545,613.11	30,827,299.19	70.50	26.04	19.41
国外	40,450,078.88	25.47	27,549,690.94	12,900,387.94	29.50	31.89	8.12
合计	158,822,991.18	100.00	115,095,304.05	43,727,687.13	100.00	27.53	27.53

(续表)

项目	2014 年度						
	收入		成本	毛利润	毛利润占比(%)	毛利率(%)	毛利率对综合毛利率贡献(%)
	金额	占营业收入的比例					
国内	115,596,605.34	90.92	85,126,072.05	30,470,533.29	89.38	26.36	23.96
国外	11,543,118.34	9.08	7,924,209.56	3,618,908.78	10.63	31.35	2.85
合计	127,139,723.68	100.00	93,050,281.61	34,089,442.07	100.00	26.81	26.81

报告期内，公司外销收入、毛利润的占比逐期增加。因内销部分非主营业务的毛利率较低，导致公司内销毛利率较外销毛利率略低。随着外销收入及毛利润的增加，外销业务对公司综合毛利率的贡献也逐期增加，导致公司综合毛

利率呈上升趋势。

报告期内，公司收到出口退税情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
收到的出口退税金额	103,965.52	1,534,192.78	1,590,214.73
营业收入	67,363,446.11	158,822,991.18	127,139,723.68
营业利润	8,696,759.72	11,910,383.84	8,488,934.44
净利润	7,914,728.75	15,064,911.63	15,248,365.15
出口退税占营业收入比重	0.15%	0.97%	1.25%
出口退税占营业利润比重	1.20%	12.88%	18.73%
出口退税占净利润比重	1.31%	10.18%	10.43%

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月公司收到的出口退税金额分别为 1,590,214.73 元、1,534,192.78 元和 103,965.52，占各期净利润的比重分别为 10.43%、10.18%和 1.31%。出口退税对公司净利润存在一定影响，但就公司整体经营状况而言，公司经营不存在严重依赖出口退税的情况。

公司将不断加强内部生产管理，提高产品质量及降低废料比率，通过对各个生产经营环节的严格监管，合理控制生产成本。此外，随着生产规模的持续扩大，公司针对上游原材料供应商及下游客户的议价能力均有所增强，这些因素均有利于降低出口退税政策变化对公司经营业绩的影响。

4、主营业务毛利率分析

单位：元

项目	2016 年上半年度		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
成型设备	11,634,346.65	29.84	25,228,484.81	26.92	21,060,057.38	32.39
原料制备设备	1,989,894.59	28.99	4,363,005.39	33.62	450,215.65	23.62
热工系统	87,427.11	13.46	2,763,951.93	35.45	2,389,114.86	29.73
施釉设备	860,211.11	31.61	1,520,336.12	23.97	912,848.22	26.69
成品检验设备	175,173.62	31.15	920,068.08	34.62	766,554.59	26.46
其他设备	96,842.25	22.72	226,7426.2	42.64	357,2145.5	28.25

五金配件	518,386.87	21.23	1,868,015.61	26.85	1,638,431.28	33.78
其他配套 部件	280,108.21	25.93	2,960,248.77	38.90	732,272.14	30.52
维修部件	128,476.21	15.66	1,001,799.34	24.23	1,498,075.49	31.26
模具	62,2913.1	39.67	971,880.19	40.53	-	-
窑炉	262,7983.4	47.42	-	-	-	-
运样技术 服务费	-	-	-	-	45,651.62	18.41
合计	19,021,763.12	30.85	43,865,216.44	29.26	33,065,366.73	31.13

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务的毛利率分别为 31.13%、29.26%和 30.85%。毛利率水平一直保持稳定，公司的产品在市场上保持了一贯的竞争力。

公司主要产品国内销售和国外销售类型、毛利率情况如下：

产品类别	地区	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
		毛利率（%）	毛利率（%）	毛利率（%）
卫生陶瓷生产线相关设备	国内	30.64	27.01	31.50
	国外	32.73	30.96	31.25
五金配件	国内	21.23	26.85	33.78
	国外	-	-	-
其他	国内	29.90	36.10	29.10
	国外	21.72	40.62	32.81

公司国外销售各类产品的毛利水平相差不大，就整体毛利率而言，国外销售毛利率比国内销售毛利率约高出 1%~3%，不存在重大差异。

（二）主要费用情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占当期 营业收入 比重	金额	占当期 营业收入 比重	金额	占当期 营业收入 比重
销售费用	3,221,901.45	4.78%	6,965,263.62	4.39%	6,159,145.95	4.84%
管理费用	8,575,444.29	12.73%	22,575,154.38	14.21%	17,905,651.89	14.08%
财务费用	2,743,047.19	4.07%	6,485,163.67	4.08%	7,608,487.57	5.98%
合计	14,540,392.93	21.58%	36,025,581.67	22.68%	31,673,285.41	24.91%

报告期内，公司期间费用占各期营业收入的比重基本维持在稳定水平，分别

为 24.91%、22.68%、21.58%。2015 年，公司销售费用和管理费用均较 2014 年有所增加，主要原因是公司 2015 年的营业收入较 2014 年有所增加，相关期间费用同比例出现增加。2015 年，公司财务费用较 2014 年有所减少，主要原因是公司 2015 年偿还银行借款，2015 年支付银行借款利息大幅下降所致。

1、销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
办公费	92,907.19	142,736.11	276,275.52
工资性支出	386,062.98	881,745.05	1,040,009.80
业务招待费	351,151.37	528,827.92	379,942.62
通讯费	653.68	7,357.25	27,561.64
差旅费	324,455.20	529,309.97	565,580.24
运输费	1,336,783.68	2,586,312.87	3,242,711.31
广告费	624,900.20	480,152.92	447,192.75
折旧费	14,417.44	28,988.95	37,366.12
维修费	82,012.08	475,193.66	99,132.73
中介代理服务	8,557.63	1,304,638.92	43,373.22
合计	3,221,901.45	6,965,263.62	6,159,145.95

销售费用主要包括工资性支出、业务招待费、差旅费、运输费、广告费、售后服务费等。广告宣传费主要系公司为业务拓展参加的展会费用；运输费系公司销售产品过程中支付的运费。报告期内，公司销售费用占各期营业收入的比重分别为 4.84%、4.39%、4.78%，整体保持在稳定水平，不存在大幅波动。

公司 2015 年销售费用中工资性支出及通讯费较 2014 年有所下降，主要原因公司精简销售团队所致，公司 2015 年销售团队共有 16 人，较 2014 年减少 2 人。公司运输费用增长小于主营业务收入增长主要原因是公司国内业务需要在机械设备安装完成经客户验收确认合格后才确认收入，造成确认收入时间与实际运费发生时间不匹配。公司 2014 年下半年有较多大额订单在当期完成了产品运输发货，但在 2015 年上半年确认收入。

2015 年销售费用较 2014 年销售费用增加主要原因系公司拓展海外业务支付代理中介费用增加所致。

2、管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
办公费	556,747.69	1,140,719.73	954,448.26
业务招待费	271,130.66	510,435.71	656,048.14
通讯费	36,080.00	28,145.85	74,652.95
差旅费	34,073.50	101,336.00	279,861.80
水电费	182,935.10	287,370.07	70,974.57
研发费	1,690,365.12	6,227,466.18	4,493,784.24
油料费	243,381.51	148,946.00	257,049.50
维修费	174,241.16	558,815.67	447,650.24
广告宣传费	66,330.10	34,842.00	91,732.00
摊销待摊费用	354,948.28	410,995.78	-
中介机构服务费	384,304.54	736,860.80	484,075.05
会议费	2,555.56	44,166.00	44,590.00
财产损失	4,400.00	42,622.08	121,816.27
职工薪酬	2,259,726.88	7,201,467.15	5,874,651.29
税费	635,247.05	1,446,649.53	724,262.39
折旧、摊销	1,678,977.14	3,654,315.83	3,330,055.19
合计	8,575,444.29	22,575,154.38	17,905,651.89

公司管理费用明细较多，主要由办公费、研发费、职工薪酬、税费及折旧摊销费用。报告期内，公司管理费用较高，2014 年和 2015 年管理费用占营业收入的比重均在 14%左右，且保持在稳定水平。报告期内，公司研发支出较高，占各期主营业务收入的比重分别为 3.53%、3.92%、2.51%，主要为公司新产品的研发投入及支付给研发人员的薪酬。

公司 2015 年管理费用较 2014 年增加 466.95 万元，同比增长 20.08%，主要是因为公司营业收入增长导致公司各类支出相应地出现了增长，公司管理费用增速与营业收入增速大致相当，增长较为合理。

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	2,808,265.43	7,022,672.19	7,717,850.07
减：利息收入	140,028.53	670,141.32	230,810.64
利息净支出	2,668,236.90	6,352,530.87	7,487,039.43

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
汇兑损失	28,127.82	69,683.70	85,924.01
减：汇兑收益	15,776.15	27,259.38	25,049.21
汇兑净损失	12,351.67	42,424.32	60,874.80
银行手续费	62,458.62	90,197.64	60,573.34
合计	2,743,047.19	6,485,163.67	7,608,487.57

公司财务费用主要由利息支出构成，其中包括支付银行短期借款利息和支付给铝业有限的长期借款利息费用。报告期内，公司因业务发展需要存在向铝业有限借入资金的情形。2015 年度公司利息支出较 2014 年下降，系公司归还银行借款，需要支付银行的利息减少所致。

公司汇兑损益形成原因为公司在发生外币交易、兑换业务和期末账户调整时采用月初固定汇率计价，实际在银行结算时按银行实时汇率计价，期间的差额为汇兑损益金额。

报告期内，公司外销收入占营业收入的比例分别为 9.08%、25.47%和 30.78%。报告期内，公司出口销售以美元结算。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的汇兑损益净额（净收益以正数列示）分别为 60,874.80 元、42,424.32 元和 12,351.67 元，汇兑损益净额占公司当期净利润比例分别为 0.40%、0.28%和 0.16%，美元兑人民币的汇率波动对公司经营业绩影响很小。

（三）非经常损益情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-269,235.86	-15,050.00	-759,651.55
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）	-	4,010,600.00	8,523,000.00
除上述各项之外的其他营业收入和支出	48,281.66	102,186.62	21,791.38
小计	-220,954.20	4,097,736.62	7,785,139.83
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	-33,143.13	614,660.49	1,167,770.97
非经常性损益净额	-187,811.07	3,483,076.13	6,617,368.86

报告期内，公司非经常损益主要源自政府补助。公司 2015 年度和 2014 年度计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：元

序号	金额	相关批准文件	用途
2014 年度			
1	40,000.00	唐山市科学技术局《关于组织申报河北省 2014 年度专利申请资助的通知》（唐科知函 [2014] 7 号）	专利申请补助
2	250,000.00	-	组织部人才支持资金
3	40,000.00	-	中小企业国际市场开拓资金
4	500,000.00	中共唐山市丰南区委、唐山市丰南区人民政府关于印发《唐山市丰南区鼓励支持产业发展暂行办法》的通知（丰南字 [2011] 42 号）	省名牌产品奖励资金
5	100,000.00	唐山市科学技术局、唐山市财政局《关于组织申报 2014 年唐山市科技型中小企业创新资金项目的通知》（唐科字 [2014] 20 号）	市级科技创新奖励经费
6	3,000.00	唐山市科学技术局《关于对优秀专利给予奖励的通知》（唐科知函 [2014] 5 号）	市优秀专利二等奖
7	700,000.00	-	联体座便器高压成型机研究项目
8	200,000.00	-	省技术创新示范企业奖励资金
9	3,000,000.00	-	高压成型技术装备产业升级项目
10	2,310,000.00	唐山市科学技术局、唐山市财政局《关于组织申报 2014 年唐山市科技型中小企业创新资金项目的通知》（唐科字 [2014] 20 号）	科技中小企业发展专项资金
11	1,380,000.00	唐山市工业和信息化局、唐山市财政局《关于下达 2014 年唐山市工业企业技术改造专项资金项目投资计划的通知》（唐工信规划 [2014] 144 号）	唐山市工业企业技术改造专项资金
合计	8,523,000.00	-	-
2015 年度			
1	400,000.00	-	河北省百名科技型企业企业家支持资金
2	660,000.00	-	高压注浆成型生产线挥发性

			有机物治理补助资金
3	34,000.00	唐山市科技局《唐山市 2015 年度专利申请资助方案》	专利申请资助
4	5,600.00	唐山市科技局《唐山市 2015 年度专利申请资助方案》	河北省知识产权局专利资助
5	440,000.00	-	注浆成型生产线挥发性有机污染物治理项目
6	296,000.00	唐山市财政局《关于下达（清算）2015 年第二批外经贸发展专项资金的通知》（唐财建[2015]186 号）	第二批外经贸发展专项资金
7	800,000.00	唐山市财政局《关于下达 2015 年科技创新激励性补助项目资金的通知》（唐财教[2015]28 号）	科技创新企业激励性补助
8	300,000.00	河北省科学技术厅政策法规处《关于申报 2015 年度“河北省创新型企业”专项资金后补助项目的通知》	省创新型企业建设资金
9	800,000.00	唐山市工业和信息化局《关于下达 2015 年河北省技术改造专项资金支持项目的通知》（唐工信规划[2015]157 号）	省级工业企业技术改造资金
10	275,000.00	-	科技中小企业发展专项资金
合计	4,010,600.00	-	-

（四）适用的主要税收政策

公司主要税种及税率列表如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、3%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%
营业税	按应税营业收入计缴	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%

企业所得税税率按纳税主体分别披露情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
唐山贺祥机电股份有限公司	按应纳税所得额的15%计缴
唐山运祥科技有限公司	按应纳税所得额的25%计缴
唐山贺祥集团进出口有限公司	按应纳税所得额的25%计缴

注：（1）经主管税务机关鉴定，唐山运祥科技有限公司企业所得税的征收方式为核定征收，核定应税所得率为12%；唐山运祥科技有限公司系增值税小规模纳税人；

（2）经主管税务机关鉴定，唐山贺祥集团进出口有限公司 2014 年度、2015 年度的企业所得税征收方式为查账征收，2016 年度企业所得税的征收方式为核定征收，核定应税所得率为5%。

报告期内，运祥科技和贺祥进出口设有完整完善的会计账目体系，企业会计账簿健全，但是因其经营规模极小，根据当地税务机关要求，运祥科技与贺祥进出口所得税征收方式由查账征收变更为核定征收。

根据唐山市丰南区国家税务局于 2016 年 10 月 24 出具的《企业所得税征收方式鉴定表》，运祥科技与贺祥进出口财务核算规范，企业所得税征收方式已变更为查账征收，有效期起始日为 2016 年 1 月 1 日。

2016 年 10 月 26 日，公司实际控制人作出书面承诺，承诺若因贺祥机电子公司核定征收企业所得税而导致出现税务主管机关针对运祥科技、贺祥进出口在其核定征收期间的纳税情况进行追缴税款和滞纳金的情形，公司实际控制人将承担相应被追缴税款、滞纳金及罚金。

公司通过河北省高新技术企业审核，并于 2014 年 9 月 19 日获得高新技术企业证书（证号编号：GR201413000314），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按 15% 的所得税率缴纳企业所得税的优惠政策。

四、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值储备

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	93,669,128.13	33.11	110,755,959.98	36.51	193,040,807.20	54.09
非流动资产	189,219,711.85	66.89	192,609,542.44	63.49	163,869,411.14	45.91
总资产	282,888,839.98	100.00	303,365,502.42	100.00	356,910,218.34	100.00

1、流动资产分析

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
货币资金	1,006,252.88	2,410,028.48	25,179,265.63
应收票据	53,920.00	1,710,000.00	12,529,167.80
应收账款	48,756,487.12	51,508,473.70	45,448,717.83
预付款项	7,481,161.99	11,600,622.19	15,252,725.70
其他应收款	618,566.12	511,011.08	1,693,789.86
存货	35,752,740.02	43,015,824.53	92,937,140.38
流动资产合计	93,669,128.13	110,755,959.98	193,040,807.20

公司流动资产以应收账款和存货为主，2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，应收账款和存货占流动资产的比例分别为 71.69%、85.34%、90.22%。

(1) 货币资金

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	4,804.98	3,778.88	507,009.48
银行存款	1,001,447.90	2,406,249.60	9,672,256.15
其他货币资金	-	-	15,000,000.00
合计	1,006,252.88	2,410,028.48	25,179,265.63

本公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，其中其他货币资金为银行承兑汇票的保证金。公司银行存款大幅下降主要是偿还银行借款所致。

报告期内公司货币资金科目中的外汇情况如下表所示：

单位：元

2016.06.30			
币种	外币金额	汇率	人民币金额

银行存款			
美元	137.82	6.6312	913.91
合计	137.82	6.6312	913.91
2015.12.31			
币种	外币金额	汇率	人民币金额
银行存款			
美元	140.17	6.4936	910.21
合计	140.17	6.4936	910.21
2014.12.31			
币种	外币金额	汇率	人民币金额
银行存款			
美元	78,358.02	6.1190	479,472.72
合计	78,358.02	6.1190	479,472.72

报告期各期末，公司外币货币资金余额相对较少，汇兑损益对于利润、成本的影响较小不会对公司业绩造成重大影响。

(2) 应收票据

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	53,920.00	1,710,000.00	12,529,167.80
合计	53,920.00	1,710,000.00	12,529,167.80

报告期内，公司应收票据大幅下降是因为公司将应收票据进行背书转让，同时公司销售减少票据结算方式所致。

公司应收票据余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股东情况。

(3) 应收账款

单位：元

种类	2016.06.30			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	60,667,482.82	100.00	11,910,995.70	19.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	60,667,482.82	100.00	11,910,995.70	19.63

种类	2015.12.31			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比 例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	61,792,167.43	100.00	10,283,693.73	16.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	61,792,167.43	100.00	10,283,693.73	16.64
种类	2014.12.31			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	50,865,752.36	100.00	5,417,034.53	10.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	50,865,752.36	100.00	5,417,034.53	10.65

按组合计提坏账准备中，账龄组合计提坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2016.06.30			2015.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例		金额	计提比例	
1 年以内	24,731,410.13	5.00%	1,236,570.51	29246923.1	5.00%	1,462,346.16
1-2 年	15,394,853.28	10.00%	1,539,485.33	13625480.88	10.00%	1,362,548.09
2-3 年	9,496,711.72	20.00%	1,899,342.34	5,706,049.82	20.00%	1,141,209.96
3-4 年	3,468,310.20	50.00%	1,734,155.10	12,438,959.04	50.00%	6,219,479.52
4 年以上	5,501,442.42	100.00%	5,501,442.42	98,110.00	100.00%	98,110.00
合计	58,592,727.75	-	11,910,995.70	61,115,522.84	-	10,283,693.73

(续表)

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例	
1 年以内	21,886,822.91	5.00%	1,094,341.15
1-2 年	12,348,807.78	10.00%	1,234,880.78
2-3 年	13,579,112.99	20.00%	2,715,822.60
3-4 年	50,000.00	50.00%	25,000.00
4 年以上	346,990.00	100.00%	346,990.00

合计	48,211,733.68	-	5,417,034.53
----	---------------	---	--------------

2014 年末、2015 年末、2016 年上半年末，公司应收账款账面余额分别为 50,865,752.36 元、61,792,167.43 元和 60,667,482.82 元。2015 年末公司的应收账款余额较 2014 年末增长 21.48%，主要原因系公司的经营规模扩大导致应收账款相应增加。

报告期内公司应收账款科目中的外汇情况如下表所示：

单位：元

2016. 06. 30			
币种	外币金额	汇率	人民币金额
应收账款			
美元	1,108,566.60	6.6312	7,351,126.81
合计	1,108,566.60	6.6312	7,351,126.81
2015. 12. 31			
币种	外币金额	汇率	人民币金额
应收账款			
美元	480,080.22	6.4936	3,117,448.91
合计	480,080.22	6.4936	3,117,448.91
2014. 12. 31			
币种	外币金额	汇率	人民币金额
应收账款			
美元	63,986.11	6.1190	391,530.99
合计	63,986.11	6.1190	391,530.99

报告期各期末，公司外币应收账款余额均相对较少。现阶段公司收入的构成以内销为主，外销为辅，外销收入占比较低，汇兑损益对于利润、成本的影响较小不会对公司业绩造成重大影响。公司主要采用即期外汇结算方式进行交易，目前阶段没有利用外汇远期、期权等金融工具进行套期保值。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户的主要欠款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄	坏账准备余额
山东美林卫浴有限公司	非关联方	7,515,729.18	12.39	1 年以内 2,857,660.00；1-2 年 4,658,069.18	608,689.92

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄	坏账准备余额
辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司	非关联方	5,867,100.07	9.67	1 年以内 859,358.65; 1-2 年 471,141.42; 2-3 年 4,536,600.00	997,402.07
泉州中宇陶瓷有限公司	非关联方	5,079,791.00	8.37	1-2 年 4,903,035.00; 2-3 年 176,756.00	525,654.70
潮州市潮安区古巷镇汇州陶瓷厂	非关联方	4,123,200.00	6.80	1 年以内 3,523,200.00; 1-2 年 600,000.00	236,160.00
申鹭达股份有限公司	非关联方	3,877,440.00	6.39	3-4 年 1,543,753.20; 4 年 以上 2,333,686.80	3,105,563.40
合计		26,463,260.25	43.62	-	5,473,470.09

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户的主要欠款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄	坏账准备余额
山东美林卫浴有限公司	非关联方	6,318,873.08	10.23	1 年以内	315,943.65
辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司	非关联方	6,267,100.07	10.14	1 年以内 859,358.65; 1-2 年 5,407,741.42	583,742.07
唐山北方瓷都陶瓷集团洁美卫生陶瓷有限公司	非关联方	5,364,520.00	8.68	2-3 年 1,115,000.00; 3-4 年 4,249,520.00	2,347,760.00
泉州中宇陶瓷有限公司	非关联方	5,079,791.00	8.22	1 年以内 4,903,035.00; 1-2 年 176,756.00	262,827.35
潮州市潮安区古巷镇汇州陶瓷厂	非关联方	4,123,200.00	6.67	1 年以内 3,523,200.00; 1-2 年 600,000.00	236,160.00
合计		27,153,484.15	43.94	-	3,746,433.07

2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户的主要欠款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄	坏账准备余额
辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司	非关联方	7,540,059.42	14.82	1 年以内	377,002.97

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄	坏账准备余额
唐山北方瓷都陶瓷集团洁美卫生陶瓷有限公司	非关联方	5,364,520.00	10.55	1-2 年 1,115,000.00; 2-3 年 4,249,520.00	961,404.00
唐山北方瓷都陶瓷集团卫生陶瓷有限责任公司	非关联方	5,310,842.00	10.44	1 年以内 3,150,612.00; 1-2 年 1,136,630.00; 2-3 年 1,023,600.00	475,913.60
河北中通陶瓷有限公司	非关联方	4,341,645.00	8.54	1 年 以 内 733,466.68; 1-2 年 3,608,178.32	397,491.17
申鹭达股份有限公司	非关联方	3,907,440.00	7.68	2-3 年	781,488.00
合计		26,464,506.42	52.02	-	2,993,299.74

公司应收账款余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股东情况, 应收关联方款项详见本节“六、关联方、关联关系及关联交易”。

(4) 预付账款

单位：元

账龄	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年之内	7,465,861.99	99.80	11,586,722.19	99.88	15,009,116.96	98.40
1-2 年	15,300.00	0.20	13,900.00	0.12	243,608.74	1.60
合计	7,481,161.99	100.00	11,600,622.19	100.00	15,252,725.70	100.00

报告期内, 公司预付账款逐期减少, 2015 年末公司的预付账款余额较 2014 年末减少 23.94%, 主要原因系公司收到公司所购入产品, 结转预付账款。

期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况。

2016 年 6 月末公司前五位预付账款情况如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
ILUKARESOURCESLIMITED	非关联方	4,969,962.90	1 年以内	尚未结算
国网冀北唐山市丰南区供电公司	非关联方	737,943.74	1 年以内	尚未结算

青岛广磊国际贸易有限公司	非关联方	209,538.93	1 年以内	尚未结算
赵东山	非关联方	124,203.20	1 年以内	尚未结算
佛山市顺德区骏博合成材料有限公司	非关联方	111,923.70	1 年以内	尚未结束
合计	-	6,153,572.47		

2015 年末公司前五位预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
ILUKARESOURCESLIMITED	非关联方	5,682,938.98	1 年以内	尚未结算
唐山市海丰线缆有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	尚未结算
黄冈市华窑中亚窑炉有限责任公司	非关联方	1,241,000.00	1 年以内	尚未结算
国网冀北唐山市丰南区供电公司	非关联方	779,641.38	1 年以内	尚未结算
天津市兴通达机械设备制造有限公司	非关联方	567,944.79	1 年以内	尚未结算
合计	-	10,271,525.15	-	

2014 年末公司前五位预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
唐山市丰润区同兴机械有限公司	非关联方	4,983,603.46	1 年以内	尚未结算
唐山市德顺物资有限公司	非关联方	4,038,017.41	1 年以内	尚未结算
唐山市海丰线缆有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	尚未结算
北京合创三众能源科技股份有限公司	非关联方	687,500.00	1 年以内	尚未结算
国网冀北唐山市丰南区供电公司	非关联方	503,044.19	1 年以内	尚未结算
合计	-	12,212,165.06	-	尚未结算

(5) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况：

单位：元

款项性质	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
保证金及员工备用金	618,566.12	511,011.08	1,693,789.86
合计	618,566.12	511,011.08	1,693,789.86

2015 年末公司的其他应收款余额较 2014 年末减少 69.83%，主要是由于公司收到增值税出口退税款项。

期末无其他应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项或关

关联方款项情况。

2) 其他应收款分类披露情况

单位：元

种类	2016.06.30			
	账面余额	占比（%）	坏账准备	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	618,566.12	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	618,566.12	100.00	-	-
种类	2015.12.31			
	账面余额	占比（%）	坏账准备	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	511,011.08	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	511,011.08	100.00	-	-
种类	2014.12.31			
	账面余额	占比（%）	坏账准备	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,693,789.86	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	1,693,789.86	100.00	-	-

3) 其他应收款前五名情况

截至 2016 年 6 月 30 日，期末其他应收款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
赵秀江	员工备用金	91,648.44	1 年以内	14.82
郑田泽	员工备用金	90,000.00	1 年以内	14.55
孙长亮	员工备用金	53,000.00	1 年以内	8.57
孙艳玲	员工备用金	38,815.60	1 年以内	6.28
董海艳	员工备用金	33,640.38	1 年以内	5.44

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
合计		307,104.42	-	49.66

截至 2015 年 12 月 31 日，期末其他应收款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
增值税	出口退税	170,366.18	1 年以内	33.34
郑琼琼	员工备用金	58,581.84	1 年以内	11.46
ETC	过路费	43,583.13	2 年以内	8.53
崔海燕	员工备用金	42,470.59	1 年以内	8.31
保险公司赔款	生育津贴、 保险赔款	33,781.44	1 年以内	6.61
合计		348,783.18	-	68.25

截至 2014 年 12 月 31 日，期末其他应收款金额前 5 名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收账总额的比例(%)
增值税	出口退税	1,004,080.96	1 年以内	59.28
李海强	员工备用金	74,673.60	1 年以内	4.41
赵金鹏	员工备用金	58,000.00	1 年以内	3.42
赵海生	员工备用金	53,625.60	1 年以内	3.17
彭丽	员工备用金	50,000.00	1 年以内	2.95
合计		1,240,380.16	-	73.23

（6）存货

1) 报告期内，公司存货情况如下所示：

单位：元

项目	2016.06.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,977,833.55	-	7,977,833.55
在产品	7,347,344.22	-	7,347,344.22
库存商品	20,427,562.25	-	20,427,562.25
合计	35,752,740.02	-	35,752,740.02
项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,459,365.24	-	3,459,365.24
在产品	10,072,883.70	-	10,072,883.70
库存商品	29,483,575.59	-	29,483,575.59

合计	43,015,824.53	-	43,015,824.53
项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,604,068.24	-	7,604,068.24
在产品	39,598,345.49	-	39,598,345.49
库存商品	45,734,726.65	-	45,734,726.65
合计	92,937,140.38	-	92,937,140.38

公司 2015 年存货较 2014 年大幅下降,主要原因是 2014 年底的库存商品于 2015 年实现销售。

期末未发现存货存在明显减值迹象,故未计提存货跌价准备。

2、非流动资产

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
长期股权投资	53,249,197.52	52,652,312.81	47,339,806.41
固定资产	111,553,544.01	116,728,914.15	95,844,073.22
在建工程	-	-	1,898,208.05
固定资产清理	-	-	11,300.00
无形资产	21,290,872.20	21,685,761.42	17,963,468.28
开发支出	1,339,448.76	-	-
递延所得税资产	1,786,649.36	1,542,554.06	812,555.18
非流动资产合计	189,219,711.85	192,609,542.44	163,869,411.14

(1) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	2015.12.31 余额	2016 年增减变动					2016.06.30 余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	现金红利	减值 准备		
惠达洁具	52,652,312.81	-	-	6,596,884.71	6,000,000.00	-	53,249,197.52	-
合计	52,652,312.81	-	-	6,596,884.71	6,000,000.00	-	53,249,197.52	-

(续表)

被投资单位	2014.12.31 余额	2015 年增减变动					2015.12.31 余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	现金红利	减值 准备		
惠达洁具	47,339,806.41	-	-	9,312,506.40	4,000,000.00	-	52,652,312.81	-

被投资单位	2014.12.31 余额	2015 年增减变动					2015.12.31 余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	现金红利	减值 准备		
合计	47,339,806.41	-	-	9,312,506.40	4,000,000.00	-	52,652,312.81	-

(续表)

被投资单位	2013.12.31 余额	2014 年增减变动					2014.12.31 余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	现金红利	减值 准备		
惠达洁具	43,975,379.61	-	-	7,364,426.80	4,000,000.00	-	47,339,806.41	-
合 计	43,975,379.61	-	-	7,364,426.80	4,000,000.00	-	47,339,806.41	-

(2) 固定资产

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产情况：

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.06.30
账面原值合计	142,931,500.36	101,025.63	4,284,937.00	138,747,588.99
其中：房屋及建筑物	77,717,959.96	-	-	77,717,959.96
机器设备	51,204,406.47	101,025.63	76,370.00	51,229,062.10
运输设备	8,967,917.71	-	4,201,967.00	4,765,950.71
电子及办公 设备	3,393,936.88	-	-	3,393,936.88
其他设备	1,647,279.34	-	6,600.00	1,640,679.34
		本期计提	处置或报废	
累计折旧合计	26,202,586.21	5,007,159.91	4,015,701.14	27,194,044.98
其中：房屋及建筑物	7,583,096.40	1,903,763.22	-	9,486,859.62
机器设备	7,924,976.76	2,561,492.76	72,551.50	10,413,918.02
运输设备	7,756,521.37	151,473.36	3,936,879.64	3,971,115.09
电子及办公 设备	2,115,364.51	295,263.61	-	2,410,628.12
其他设备	822,627.17	95,166.96	6,270.00	911,524.13
固定资产账面价值 合计	116,728,914.15	-	5,175,370.14	111,553,544.01
其中：房屋及建筑物	70,134,863.56	-	1,903,763.22	68,231,100.34
机器设备	43,279,429.71	-	2,464,285.63	40,815,144.08
运输设备	1,211,396.34	-	416,560.72	794,835.62
电子及办公 设备	1,278,572.37	-	295,263.61	983,308.76
其他设备	824,652.17	-	95,496.96	729,155.21

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
账面原值合计	113,075,936.03	29,930,564.33	75,000.00	142,931,500.36
其中：房屋及建筑物	74,092,714.61	3,700,245.35	75,000.00	77,717,959.96
机器设备	25,756,656.58	25,447,749.89	-	51,204,406.47
运输设备	8,580,049.40	387,868.31	-	8,967,917.71
电子及办公 设备	2,999,236.10	394,700.78	-	3,393,936.88
其他设备	1,647,279.34	-	-	1,647,279.34
		本期计提	处置或报废	
累计折旧合计	17,231,862.81	9,041,973.40	71,250.00	26,202,586.21
其中：房屋及建筑物	3,935,954.42	3,718,391.98	71,250.00	7,583,096.40
机器设备	4,144,945.97	3,780,030.79	-	7,924,976.76
运输设备	6,967,286.87	789,234.50	-	7,756,521.37
电子及办公 设备	1,561,407.97	553,956.54	-	2,115,364.51
其他设备	622,267.58	200,359.59	-	822,627.17
固定资产账面价值 合计	95,844,073.22	21,667,719.10	782,878.17	116,728,914.15
其中：房屋及建筑物	70,156,760.19	-	21,896.63	70,134,863.56
机器设备	21,611,710.61	21,667,719.10	-	43,279,429.71
运输设备	1,612,762.53	-	401,366.19	1,211,396.34
电子及办公 设备	1,437,828.13	-	159,255.76	1,278,572.37
其他设备	1,025,011.76	-	200,359.59	824,652.17

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备，其中房屋及建筑物为公司生产车间厂房和公司办公楼宇，机器设备为公司生产线装置设备。报告期内公司增加的固定资产主要系机器设备、房屋及建筑物增加所致。2015 年公司机器设备增加 25,447,749.89 元，其中新购置机器设备 12,617,760.13 元，在建工程转入 12,829,989.76 元。

期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。期末无融资租赁租入的固定资产。期末无经营租赁租出的固定资产。

(3) 无形资产

公司无形资产的摊销具体方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限（年）	年摊销率（%）
土地使用权	年限平均法	35-50	2-2.86
用友软件	年限平均法	10	10
专利权	年限平均法	10	10

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项 目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.06.30
账面原值合计	22,690,233.87	-	-	22,690,233.87
土地使用权	18,642,973.00	-	-	18,642,973.00
专利权	3,905,260.87	-	-	3,905,260.87
软件	142,000.00	-	-	142,000.00
累计摊销合计	1,004,472.45	394,889.22	-	1,399,361.67
土地使用权	852,705.52	192,528.18	-	1,045,233.70
专利权	111,411.78	195,263.04	-	306,674.82
软件	40,355.15	7,098.00	-	47,453.15
无形资产账面价值合计	21,685,761.42	-	394,889.22	21,290,872.20
土地使用权	17,790,267.48	-	192,528.18	17,597,739.30
专利权	3,793,849.09	-	195,263.04	3,598,586.05
软件	101,644.85	-	7,098.00	94,546.85

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项 目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
账面原值合计	18,510,085.39	4,180,148.48	-	22,690,233.87
土地使用权	17,343,365.00	1,299,608.00	-	18,642,973.00
专利权	1,028,416.39	2,876,844.48	-	3,905,260.87
软件	138,304.00	3,696.00	-	142,000.00
累计摊销合计	546,617.11	457,855.34	-	1,004,472.45
土地使用权	515,793.81	336,911.71	-	852,705.52
专利权	8,570.14	102,841.64	-	111,411.78
软件	22,253.16	18,101.99	-	40,355.15
无形资产账面价值合计	17,963,468.28	3,722,293.14	-	21,685,761.42
土地使用权	16,827,571.19	962,696.29	-	17,790,267.48
专利权	1,019,846.25	2,774,002.84	-	3,793,849.09
软件	116,050.84	-	14,405.99	101,644.85

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项 目	2014. 01. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
账面原值合计	16, 375, 683. 00	2, 134, 402. 39	-	18, 510, 085. 39
土地使用权	16, 297, 379. 00	1, 045, 986. 00	-	17, 343, 365. 00
专利权	-	1, 028, 416. 39	-	1, 028, 416. 39
软件	78, 304. 00	60, 000. 00	-	138, 304. 00
累计摊销合计	96, 140. 80	450, 476. 31	-	546, 617. 11

土地使用权	87,026.15	428,767.66	-	515,793.81
专利权	-	8,570.14	-	8,570.14
软件	9,114.65	13,138.51	-	22,253.16
无形资产账面价值合计	16,279,542.20	1,683,926.08	-	17,963,468.28
土地使用权	16,210,352.85	617,218.34	-	16,827,571.19
专利权	-	1,019,846.25	-	1,019,846.25

公司的无形资产主要为土地使用权、专利权和软件。公司 2015 年新增专利权 2,876,844.48 元为公司内部研发形成的专利。

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 开发支出

截至 2016 年 6 月 30 日，公司开发支出情况如下：

单位：元

项 目	2016.01.01	2016 年 1-6 月增加		2016 年 1-6 月减少		2016.06.30
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
高压柜盆五开模	-	1,339,448.76	-	-	-	1,339,448.76
合 计	-	1,339,448.76	-	-	-	1,339,448.76

截至 2015 年 12 月 31 日，公司开发支出情况如下：

单位：元

项 目	2015.01.01	2015 年增加		2015 年减少		2015.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
坐便器提升成型机安全装置	-	1,965,484.61	-	987,634.23	977,850.38	-
坯体顶升传送装置	-	1,675,360.58	-	872,145.99	803,214.59	-
新型施釉线装置	-	1,972,312.70	-	1,017,064.26	955,248.44	-
合 计		5,613,157.89	-	2,876,844.48	2,736,313.41	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司开发支出情况如下：

单位：元

项 目	2014.01.01	2014 年增加	2014 年减少	2014.12.31
-----	------------	----------	----------	------------

		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
釉坯擦坯机	-	2,496,774.24	-	532,647.30	1,964,126.94	-
柜盆高压成型机取坯装置	-	2,030,901.44	-	495,769.09	1,535,132.35	-
合 计		4,527,675.68	-	1,028,416.39	3,499,259.29	-

公司 2014 年和 2015 年内部开发支出分别为 4,527,675.68 元、5,613,157.89 元，各期分别有 998,416.39 元和 2,876,844.48 元确认为无形资产 3,529,259.29 元和 2,736,313.41 元计入当期费用。

报告期内，公司研发项目开始和完成时间情况如下：

项 目	开发阶段开始时间	形成无形资产时间	形成专利类型
釉坯擦坯机	2014.01.01	2014.12	实用新型专利
柜盆高压成型机取坯装置	2014.01.01	2014.12	发明专利
坐便器提升成型机安全装置	2015.01.01	2015.12	实用新型专利
坯体顶升传送装置	2015.01.01	2015.12	实用新型专利
新型施釉线装置	2015.01.01	2015.12	实用新型专利
高压柜盆五开模	2016.01.01	-	-

《企业会计准则第 6 号—无形资产》第七条：企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

公司内部研究阶段和开发阶段以公司总经理同意项目立项决议时间为划分时点。该时点之前为研究阶段，相关研究支出直接费用化，计入当期损益；该时点之后为开发阶段，相关开发支出先归集至内部开发支出。公司项目完成，研发成果申请实用新型专利成功并用于商业化生产时，公司结转相关开发支出形成无形资产。

账务处理时，相关费用未满足资本化条件的，借记“研发支出—费用化支出”科目，满足资本化条件的，借记“研发支出—资本化支出”科目，同时贷记“原材料”、“银行存款”、“应付职工薪酬”等科目。研究开发项目达到预定用途形成无形资产的，应按“研发支出——资本化支出”科目的余额，借

记“无形资产”科目，贷记“研发支出——资本化支出”科目。

公司研究阶段与开发阶段支出划分、研究开发项目支出资本化会计处理符合企业会计准则规定。

（二）负债的主要构成及变化

1、流动负债分析

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
短期借款	45,000,000.00	59,000,000.00	80,000,000.00
应付票据	-	-	30,000,000.00
应付账款	40,831,169.66	39,283,905.81	49,971,950.19
预收款项	13,283,689.42	29,086,353.24	29,030,264.79
应付职工薪酬	-	-	1,780,495.60
应交税费	1,364,455.81	3,747,425.35	527,261.78
应付利息	5,593,862.98	4,675,995.16	1,660,017.72
其他应付款	32,249,479.85	31,883,826.07	43,779,564.41
流动负债合计	138,322,657.72	167,677,505.63	236,749,554.49

公司流动负债以短期借款、应付账款、预收账款和其他应付款为主，2014年、2015年末和2016年6月末，上述负债占流动负债的比例分别为85.65%、94.98%和94.97%。

（1）短期借款

单位：元

项 目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款	45,000,000.00	59,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	-	-	50,000,000.00
合 计	45,000,000.00	59,000,000.00	80,000,000.00

报告期内，公司短期借款逐年下降是因为公司偿还银行借款所致。2016年6月30日，公司尚有4,500万元银行借款未偿付，系公司用房屋建筑物和土地使用权作为抵押物向中国建设银行股份有限公司唐山开滦支行借入的2,900万元贷款和向河北银行股份有限公司唐山丰南支行借入的1,600万元贷款。

（2）应付票据

单位：元

项 目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	-	-	30,000,000.00
合 计	-	-	30,000,000.00

期末无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东票据。

公司 2014 年应付票据余额系公司 2013 年因业务发展需要进行票据融资，开具无真实交易背景银行承兑汇票所致。公司已于 2015 年清偿所有应付票据款项，公司不规范使用票据的行为及其所带来的风险已经消除，该行为不会造成或有利益损失，也不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。

（3）应付账款

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
材料采购款	40,831,169.66	39,283,905.81	49,971,950.19
合计	40,831,169.66	39,283,905.81	49,971,950.19

公司应付账款主要为生产设备所需材料的采购款项。

期末无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和关联方的款项。

截至 2016 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的大额应付账款情况列示如下：

单位：元

2016.06.30		
单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
唐山众恒电器有限公司	5,549,649.19	尾款尚未结算
高碑店市建筑企业（集团）公司	2,829,098.00	房屋建设工程尾款，尚未结算
唐山市丰润区同兴机械有限公司	768,895.83	尾款尚未结算
唐山市德顺物资有限公司	627,679.12	尾款尚未结算
合计	9,775,322.14	-

（4）预收款项

单位：元

项 目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
预收货款	13,283,689.42	29,086,353.24	29,030,264.79
合 计	13,283,689.42	29,086,353.24	29,030,264.79

2016 年 6 月 30 日，公司预收款项较 2015 年末大幅下降是因为公司 2016 年上半年实现相关产品销售所致。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司预收账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款、无预收关联方款项。

截至 2016 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的大额预收款项未结转情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
潮州市牧野陶瓷制造有限公司	172,000.00	相关产品尚未实现销售
合计	172,000.00	-

（5）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬包括短期薪酬和离职后福利。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.06.30
一、短期薪酬	-	7,149,953.56	7,149,953.56	-
工资、奖金、津贴和补贴	-	6,716,168.00	6,716,168.00	-
职工福利费	-	239,849.02	239,849.02	-
社会保险费	-	193,936.54	193,936.54	-
其中：医疗保险费	-	141,297.46	141,297.46	-
工伤保险费	-	45,176.87	45,176.87	-
生育保险费	-	7,462.21	7,462.21	-
二、离职后福利	-	256,081.20	256,081.20	-
基本养老保险费	-	228,660.88	228,660.88	-
失业保险	-	27,420.32	27,420.32	-
合 计	-	7,406,034.76	7,406,034.76	-

截至 2015 年末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	1,780,495.60	18,185,912.57	19,966,408.17	-
工资、奖金、津贴和补贴	1,780,495.60	17,341,646.98	19,122,142.58	-
职工福利费	-	370,193.43	370,193.43	-
社会保险费	-	474,072.16	474,072.16	-
其中：医疗保险费	-	312,906.90	312,906.90	-
工伤保险费	-	136,035.02	136,035.02	-
生育保险费	-	25,130.24	25,130.24	-

二、离职后福利	-	417,934.11	417,934.11	-
基本养老保险费	-	357,964.03	357,964.03	-
失业保险	-	59,970.08	59,970.08	-
合 计	1,780,495.60	18,603,846.68	20,384,342.28	-

(6) 应交税费

单位：元

税费项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
增值税	69,099.50	1,919,032.96	-230,543.47
城市维护建设税	249,530.19	80,786.33	12,937.93
个人所得税	-	-16,594.85	9,640.69
教育费附加	106,941.50	34,622.71	5,544.84
地方教育费附加	71,294.37	23,081.81	3,696.52
企业所得税	867,590.25	1,273,836.30	719,201.60
印花税	-	-8.15	6,783.67
房产税	-	432,668.24	-
合 计	1,364,455.81	3,747,425.35	527,261.78

(7) 应付利息

单位：元

项 目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息	5,533,687.98	4,577,309.87	1,494,501.14
短期借款应付利息	60,175.00	98,685.29	165,516.58
合 计	5,593,862.98	4,675,995.16	1,660,017.72

分期付息到期还本的长期借款利息系本公司与关联方唐山贺祥铝业有限公司资金往来的借款利息。2015 年末应付铝业有限的长期借款利息较 2014 年增长 3,082,808.73 元，系 2015 年期间公司因业务发展资金周转需要，向铝业有限拆借的资金总数较 2014 年拆借资金总数大幅增加所致。

(8) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款的情况如下：

单位：元

项 目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
关联方往来款	31,548,418.84	31,005,988.41	42,921,984.43
保证金、押金	429,650.00	503,600.00	589,937.00
员工借款及其他	271,411.01	374,237.66	267,642.98

合 计	32,249,479.85	31,883,826.07	43,779,564.41
-----	---------------	---------------	---------------

公司其他应付款主要为与关联方的往来款，详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”。

截至 2016 年 6 月 30 日，账龄超过一年的大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
赵祥启	3,249,893.55	向股东借款未偿还
铝业有限	28,298,525.29	向关联方拆借资金未偿还
合 计	31,548,418.84	-

应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项如下：

单位：元

单位名称	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
	账面余额	账面余额	账面余额
赵祥启	3,249,893.55	3,249,893.55	20,706,593.55

2、非流动负债分析

（1）递延所得税负债

单位：元

项 目	2016.06.30		2015.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债
关联方借款应付利息纳税差异	5,533,687.98	830,053.20	4,577,309.87	686,596.48
合 计	5,533,687.98	830,053.20	4,577,309.87	686,596.48

（续表）

项 目	2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债
关联方借款应付利息纳税差异	1,494,501.14	224,175.17
合 计	1,494,501.14	224,175.17

（三）股东权益

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
股本	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
资本公积	50,800,485.65	49,980,485.65	49,980,485.65
盈余公积	5,479,066.14	4,687,450.40	3,207,274.96
未分配利润	52,456,577.27	45,333,464.26	31,748,728.07
所有者权益合计	143,736,129.06	135,001,400.31	119,936,488.68

公司股本的变化详情见“第一节 基本情况”之“五、历史沿革”。

五、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

单位：元

项目	2016.06.30	变动比例	2015.12.31	变动比例	2014.12.31
流动资产	93,669,128.13	-15.43%	110,755,959.98	-42.63%	193,040,807.20
非流动资产	189,219,711.85	-1.76%	192,609,542.44	17.54%	163,869,411.14
总资产	282,888,839.98	-6.75%	303,365,502.42	-15.00%	356,910,218.34
流动负债	138,322,657.72	-17.51%	167,677,505.63	-29.18%	236,749,554.49
总负债	139,152,710.92	-17.35%	168,364,102.11	-28.95%	236,973,729.66

报告期内，公司总资产逐期减少，主要原因系公司用货币资金偿还短期借款，公司流动资产大幅减少。公司偿还银行借款使得公司流动负债和流动资产减少，公司整体负债水平降低。总体而言，公司的资产结构及其变化与公司近几年来业务发展及整体经营特点相符合。

（二）盈利能力分析

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净利润（元）	7,914,728.75	15,064,911.63	15,248,365.15
毛利率（%）	28.53	27.53	26.81
加权平均净资产收益率（%）	5.62	11.81	13.58
每股收益（元/股）	0.23	0.43	0.44

报告期内，公司盈利水平稳步提升。公司2015年度净利润较2014年略有下降，主要是公司2015年营业外收入减少所致。报告期内，公司毛利率水平保持稳定，公司加权平均净资产收益率保持稳定。

（三）偿债能力分析

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（母公司）（%）	51.35	57.31	67.54
流动比率（倍）	0.68	0.66	0.82
速动比率（倍）	0.36	0.33	0.36

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，母公司资产负债率分别为 67.54%、57.31%和 51.35%。报告期内，公司资产负债率显著下降，主要原因是公司偿还短期银行借款，改善了公司财务结构。

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司的流动比率分别为 0.82、0.66 和 0.68；2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司的速动比率分别为 0.36、0.33 和 0.36。报告期内，流动比率略有下降主要原因是公司偿还短期借款，货币资金大幅下降所致。报告期内，公司速动比率较为稳定，不存在较大变动。

虽然报告期各期末流动比率、速动比率较低，有一定偿债压力，但报告期内公司营业收入呈稳定增长趋势，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的经营活动现金流入金额为 249,809,862.82 元、282,919,236.19 元和 108,506,477.40 元。公司经营状况和现金流入情况良好。随着公司业务的进一步拓展，公司的营业利润和现金流情况将不断提高，公司偿债能力也会逐步增强。

公司目前经营情况良好，未出现延迟偿还银行借款的行为，未出现到期无法偿还银行借款的行为。针对公司无法偿还银行贷款而丧失上述用于担保的资产控制权的情形，为保障公司持续经营能力所需土地、厂房不受影响，公司将采取相应的应对措施。具体如下：

1、一旦公司无法偿还银行贷款，公司控股股东、实际控制人赵祥启承诺偿还，保证公司不会丧失抵押资产控制权；

2、截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值 48,756,487.12 元，存货账面价值为 35,752,740.02 元，均可以作为抵押物偿还银行借款；

3、截至 2016 年 6 月 30 日，公司持有唐山惠达（集团）洁具有限公司 40% 的股权，公司长期股权投资账面价值为 53,249,197.52 元，可以此股权作为抵

押偿还银行借款。

公司有充足的措施保证公司不会丧失用于抵押的资产控制权，不会对公司持续经营能力产生较大影响。

（四）营运能力分析

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
应收账款周转率（次）	1.10	2.82	2.18
存货周转率（次）	0.61	1.69	1.24

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司应收账款周转率分别为 2.18、2.82 和 1.10。公司应收账款周转天数大约 4~6 个月，与公司业务特征相符，报告期公司应收账款周转率不存在较大变动。

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司存货周转率分别为 1.24、1.69 和 0.61。公司存货平均周转天数大约在 7~9 个月左右，与公司产品生产时间相符。报告期公司存货周转率不存在较大变动。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	108,506,477.40	282,919,236.19	249,809,862.82
经营活动现金流出	111,209,821.24	256,207,651.71	237,196,064.51
经营活动产生的现金流量净额	-2,703,343.84	26,711,584.48	12,613,798.31
投资活动产生的现金流量净额	5,932,303.53	-34,283,327.28	-514,343.48
筹资活动产生的现金流量净额	-4,632,735.29	-197,494.35	-15,913,481.35
现金及现金等价物净增加额	-1,403,775.60	-7,769,237.15	-3,814,026.52
期初现金及现金等价物余额	2,410,028.48	10,179,265.63	13,993,292.15
期末现金及现金等价物余额	1,006,252.88	2,410,028.48	10,179,265.63

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 12,613,798.31 元、26,711,584.48 元和 -2,703,343.84 元。2016 年 1-6 月经营活动产生的现金流量金额下滑并出现负数，主要原因是上半年公司产品销售尚未收到现金，导致销售商品、提供劳务收到的现金小于购买商品、接受劳务支付的现金。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-514,343.48 元、-34,283,327.28 元和 5,932,303.53 元。2015 年，公司投资活动产生的现金流量净额较 2014 年大幅下降，主要原因是公司 2015 年度增加固定资产及无形资产投资，导致公司 2015 年度投资活动支出较 2014 年度增加了 32,693,927.98 元。2016 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额较 2015 年度大幅增加，主要原因是公司取得惠达洁具分配的现金红利较 2015 年增加 200 多万，同时购建固定资产和无形资产支出较 2015 年大幅减少 3,700 多万。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-15,913,481.35 元、-197,494.35 元和-4,632,735.29 元。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额持续为负数是因为公司每年支付的银行利息和铝业有限的利息金额较大，同时 2014 年筹资活动产生的现金流量净额较大还因为 2014 年偿还银行借款的金额较多。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、公司的实际控制人

赵祥启先生系公司的实际控制人。

2、其他持有公司 5%及以上股份的股东

序号	关联方姓名	持股股数（股）	持股比例（%）
1	赵祥来	7,880,000	22.51
2	赵祥润	2,280,000	6.51

3、董事、监事及高级管理人员

序号	关联方	关联关系
1	赵祥启	董事长
2	赵祥来	董事、总经理
3	王文明	董事、副总经理
4	王福顺	董事
5	栗自斌	董事、技术总监

6	李振军	监事会主席
7	郑琼琼	职工监事
8	孙昌印	监事
9	孙昌宪	生产总监
10	董海艳	销售总监
11	高庆东	财务总监、董事会秘书

4、公司控股和参股公司

单位：万元

公司类型	公司名称	注册地	注册资本	持股比例（%）
全资子公司	运祥科技	河北唐山	50.00	100.00
	贺祥进出口	河北唐山	980.00	100.00
参股公司	惠达洁具	河北唐山	8,999.23	40.00

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	王彦庆	公司实际控制人赵祥启的姐夫
2	惠达卫浴	王彦庆担任总经理、持股 5%以上的企业，公司的联营方
3	铅业有限	实际控制人赵祥启控制的企业
4	唐海县环洁废品回收处	实际控制人赵祥启投资的个人独资企业

注：唐海县环洁废品回收处已于 2016 年 10 月 17 日注销。

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品

单位：万元

关联方	交易内容	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
		交易金额	占营业成本比重	交易金额	占营业成本比重	交易金额	占营业成本比重
惠达洁具	洁具	4.65	0.10%	1.57	0.01%	4.70	0.05%
惠达卫浴	卫浴产品	24.79	0.51%	34.45	0.30%	37.62	0.40%
铅业有限	液化气	2.82	0.06%	59.74	0.52%	2.70	0.03%
合计		32.26	0.67%	95.76	0.83%	45.01	0.48%

公司向关联方惠达洁具、惠达卫浴采购洁具及卫浴产品系公司办公楼宇、宿舍装修所需材料以及用作赠送客户的礼品。惠达洁具的洁具产品和惠达卫浴的卫浴产品享誉全国，质美价优，因此公司选择从关联方采购上述商品。公司向铅

业有限采购液化气系公司生产过程及后勤工作中所需辅料。公司向关联方采购金额占各期营业成本比重均较小，采购价格公允，与市场价格水平相差不大。

(2) 销售商品

单位：万元

关联方	交易内容	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
		交易金额	占营业收入比重	交易金额	占营业收入比重	交易金额	占营业收入比重
惠达洁具	五金配件	1.67	0.02%	3.29	0.02%	4.54	0.04%
惠达卫浴	机器设备	268.96	3.99%	785.79	4.95%	1,662.19	13.07%
锆业有限	锆英砂	503.68	7.48%	895.32	5.64%	1,797.77	14.14%
合计		774.30	11.49%	1,684.39	10.61%	3,464.51	27.25%

惠达洁具系国内知名五金洁具生产商，惠达卫浴系国内知名卫浴陶瓷生产商，其分别从公司采购五金配件原材料和陶瓷机械制造设备是正常的商业往来。因公司与惠达洁具、惠达卫浴具有长期合作关系，因此公司销售的产品价格略有优惠，但较市场价格水平不存在重大差异。公司向锆业有限销售锆英砂系因锆业有限无直接进出口资格，因此由公司代为进口锆英砂。由关联方贺祥机电代为购入锆英砂价位合理，同时锆业有限与贺祥机电地理位置较近，有利于减少运输成本。公司与贺祥锆业的交易属于正常的商业往来，交易价格公允。

报告期内，公司向关联方销售商品的交易金额逐期下降，而公司营业收入则保持稳定增长势态。公司产品客户除关联关联方惠达卫浴之外，还有山东美林卫浴有限公司、辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司、美国 KOHLER、马来西亚 ROCA 等国内国际知名卫生陶瓷生产商，公司财务状况和经营成果对该等关联交易不存在依赖性，该等关联交易对公司业务完整性及持续经营能力不造成重大影响。

(3) 关联资金拆借

报告期内，公司因日常经营资金周转需要，存在向关联方借入资金的情形，具体情况如下：

单位：元

关联方	2016年1-6月				资金性质
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	
锆业有限	27,756,094.86	54,906,330.43	54,363,900.00	28,298,525.29	有偿拆借

	2015 年度			
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
	22,215,390.88	222,919,804.65	217,379,100.67	27,756,094.86
	2014 年度			
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
	23,365,003.89	72,195,373.50	73,344,986.51	22,215,390.88

1) 关联交易的必要性：卫生陶瓷装备的生产和研发周期较长，同时公司应收账款账期较长，为解决公司日常营运周转所需资金，减少资金使用成本，公司与铝业有限签订资金拆借合同，以快速满足公司随时需要使用资金的需求。

2) 关联交易的公允性：公司与铝业有限签订的资金拆借协议的借款利率参考当期银行借款基准利率水平上浮 15%，根据借款金额、借款时间和利率来计算借款利息。2014 年、2015 年、2016 年，公司向铝业有限借款的利率分别为 6.90%、5.60%、4.35%。公司同期与河北银行签订的流动资金贷款合同的贷款利率分别为 7.20%、6.42%、5.65%。公司向铝业有限拆借资金利率略低于公司向河北银行的贷款利率，主要系协议双方协商确定，利率价格水平总体合理、公允。

报告期内，公司不存在关联方占用公司资金的情形。

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司银行借款余额分别为 8,000 万元、5,900 万元、4,500 万元，公司应付拆借铝业有限资金余额分别为 2,221.54 万元、2,775.61 万元、2,829.85 万元。报告期内，公司应付银行和铝业有限利息情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
支付铝业有限利息费用	95.64	308.28	149.45
支付银行利息	178.67	340.24	611.40

公司大量使用铝业有限资金主要原因是银行借款利息高，从关联方拆借资金成本相对较低，因此公司主动降低银行借款总额，选择从铝业有限拆借资金。总体来说，有效减低公司财务费用水平。如果公司全部清偿铝业有限借款，转为使用银行借款补充公司日常运营资金，会在一定程度上增加公司的利息费用，但对公司的独立生存能力不构成重大不利影响。

公司上述经常性关联交易经过股东大会审议预计金额，履行了必要的内部

决策程序，交易价格公允，公司与上述关联方的交易系正常的商业往来，具备商业业务的持续性，因此预计未来与上述关联方仍将保持一定比例的交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联资金拆借

报告期内，公司存在向关联方借入资金的情形。具体情况如下：

单位：元

	2016 年 1-6 月				
关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	资金性质
赵祥启	3,249,893.55	-	-	3,249,893.55	无息借款
	2015 年度				
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	
	20,706,593.55	10,558,800.00	28,015,500.00	3,249,893.55	
	2014 年度				
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	
	16,019,909.55	77,786,684.00	73,100,000.00	20,706,593.55	

报告期内，公司与关联方之间的资金拆借均系公司向关联方借入资金，此部分拆借资金系赵祥启为支持公司发展，向公司提供的无息借款。报告期内，公司不存在关联方占用公司资金的情形。

（2）房屋租赁

单位：元

承租方	出租方	租赁资产种类	租赁期限	租赁价格	租赁费定价依据
铅业有限	公司	厂房	2014.01.01-2018.12.31	30 万元/年	当地市场价格
公司	铅业有限	房屋	2014.01.01-2018.12.31	15 万元/年	当地市场价格

铅业有限租用公司钢结构厂房 2,340 平方米；公司租用铅业有限砖混建筑房屋 788.85 平方米。参照当地实际房产租赁价格，租赁协议约定公司根据差价收取铅业有限租金 15 万元/年，每年年末付款并开具发票。

（3）关联担保

单位：元

担保方	被担保方	担保的最高债权	担保期限	担保是否已
-----	------	---------	------	-------

		额		经履行完毕
赵祥启	贺祥机电	8,000,000.00	2013.12.25-2014.12.25	履行完毕
		50,000,000.00	2014.06.19-2015.06.19	履行完毕
		30,000,000.00	2014.12.08-2015.12.08	履行完毕
		30,000,000.00	2015.03.26-2016.03.26	履行完毕
		24,000,000.00	2015.11.20-2016.11.20	未履行完毕
赵祥来	贺祥机电	8,000,000.00	2013.12.25-2014.12.25	履行完毕

报告期内，公司股东赵祥启、赵祥来为公司的短期借款提供担保。

上述关联担保行为系公司关联方为公司向银行借款作出的保证担保，公司为被担保方，为担保合同的受益方，上述行为不会损害公司及其他中小股东利益。

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

关联交易的必要性：公司关联方赵祥启为公司提供借款，以及赵祥启和赵祥来为公司银行借款提供个人保证担保是为了支持公司发展，加快公司银行借款手续办理程序所作的必要经济行为。公司与贺祥铝业互相租赁厂房、房屋系不同建筑的使用用途不同所致。

关联交易的公允性：公司关联方赵祥启为公司提供借款为无息借款，赵祥启、赵祥来为公司提供的个人保证担保无需担保费用，该等行为均为公司实际控制人及总经理支持公司发展行为，不存在侵害公司及公司其他股东利益的情形。公司与贺祥铝业租赁房屋、厂房定价参考市场价格，以净额结算，价格公允，亦不存在损害公司及公司其他股东利益的情形。

3、关联应收应付款项

(1) 应收账款

单位：元

关联方	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
唐山贺祥铝业	1,051,349.79	-	478,057.08	-	461,430.15	-
惠达卫浴股份有限公司	1,023,405.28	-	198,587.51	-	2,192,588.53	-
合计	2,074,755.07	-	676,644.59	-	2,654,018.68	-

(2) 其他应付款

单位:元

关联方名称	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
	账面余额	账面余额	账面余额
赵祥启	3,249,893.55	3,249,893.55	20,706,593.55
唐山贺祥铝业公司	28,298,525.29	27,756,094.86	22,215,390.88
合计	31,548,418.84	31,005,988.41	42,921,984.43

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

(1) 经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司经常性关联采购和销售为公司生产经营正常业务行为，交易金额及所占比例较小。公司与关联方的资金拆借行为，拆借利率参考当期银行贷款基准利率定价，整体利率水平公允。公司与关联方的购销、资金拆借等交易行为遵循平等、自愿、有偿原则，交易价格公允，不存在利用关联交易侵害公司及公司股东的情形。公司财务状况和经营成果对该等关联交易不存在依赖性，该等关联交易对公司财务状况和经营成果不造成重大影响。

(2) 偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1) 报告期内，公司与实际控制人之间发生的资金拆借行为，是为了解决公司流动资金问题，是股东支持公司发展的一种行为。公司已于报告期内逐步偿还赵祥启的资金，该等交易对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

2) 报告期内，公司与关联方的厂房租赁涉及金额较小，对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

公司对报告期内发生的偶发性关联交易不存在依赖性，该等关联交易对公司财务状况和经营成果不造成重大影响。

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。股份公司成立后，《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《关联交易制度》，严格规范未来关联交易行为。目前，公司关联交易管理制度执行情况较好。

（四）减少和规避关联交易措施

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

公司董事、监事及高级管理人员已签署了《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺尽量避免发生关联交易，如不可避免，则应按照公司相关规定，履行相应决策程序。

七、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

截至公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

报告期内，公司不存在涉及资本变动的资产评估事项。

九、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）报告期内股利分配政策

利润分配原则如下：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司合并报表范围内子公司有 2 家，为唐山运祥科技有限公司和唐山贺祥集团进出口有限公司。具体情况见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司控股子公司及参股公司情况”之“（一）控股子公司”。

十一、风险因素

（一）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末，公司应收账款净额分别为 4,544.87 万元、5,150.85 万元、4,875.65 万元，占同期流动资产的比重分别为 23.54%、46.51%、52.05%。报告期内，随着公司营业收入的增加，应收账款也相应增加，但公司应收账款净额占流动资产的比重逐期增加，公司应收账款账龄集中在 1~3 年以内。如果公司未来不能加强对应收账款的管理，则公司发生坏账风险可能性较大，进而对公司业绩产生影响。

应对措施：公司将加强应收账款管理，对应收账款账龄较长的账款重点关注，确保应收账款的收回。

2、短期偿债风险

2016 年 6 月末，公司负债总额为 13,915.27 万元，其中流动负债 13,832.27 万元，短期借款 4,500 万元，流动负债占负债总额的 99.40%，短期借款占负债总额的 32.34%；流动比率为 0.68，速动比率为 0.36。公司流动负债占负债总额比重较高，流动比率和速动比率偏低，公司短期偿债压力较大。如果短期借款到期公司无法偿还，银行可能会处置公司用于抵押的设备和厂房，进而影响公司的正常生产经营活动。

应对措施：公司将加强财务杠杆控制，拓展融资渠道，避免对银行借款的依赖。

3、存货余额较大的风险

2016 年 6 月末，公司存货账面价值为 3,572.27 万元，占流动资产和总资产的比例分别为 38.17%和 12.64%。公司存货余额较大，占流动资产和总资产的比例均较高。公司存货结构与卫生陶瓷装备行业经营特点和生产模式相关。公司接到客户订单后进行生产，由于设备生产存在一定周期，会导致公司在产品和期末产成品占比较多。虽然公司存货为正常生产经营形成，但如果下游市场发生重大

不利变化，客户出现违约情形，会导致公司存货积压，大量占用公司运营资金，降低公司经营效率，进而影响公司业绩。

应对措施：公司将加强存货管理，合理调整库存水平，避免存货积压占用公司运营资金。

4、依赖关联资金拆借风险

因公司运营周转需要，公司与关联方铝业有限之间存在大额、频繁的资金拆借行为。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司从铝业有限借入资金总额分别为 7,219.54 万元、22,291.98 万元、5,490.63 万元。虽然铝业有限为公司实际控制人赵祥启控制的企业，但如果未来铝业有限经营业绩出现下滑，无法继续向公司提供资金拆借，可能会导致公司临时资金周转出现问题，进而影响到公司的生产经营。

应对措施：公司将加强现金流管理，提升自身产生现金流能力，避免对关联方资金拆借的依赖。

5、营业利润主要来自投资收益的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年上半年度，公司分别实现投资收益 735.85 万元、931.25 万元和 664.74 万元，实现营业利润 848.89 万元、1,191.04 万元和 842.53 万元，各期投资收益占营业利润的比重分别为 86.68%、78.19%和 76.44%。报告期内，公司持有惠达洁具 40%的股份，采用权益法确认长期股权投资，公司投资收益主要来自对联营企业惠达洁具确认的长期股权投资收益。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，惠达洁具净利润分别为 1,841.11 万元、2,328.13 万元、1,649.22 万元。报告期内，公司确认的对惠达洁具确认的投资收益分别为 736.44 万元、913.25 万元、659.69 万元。近年来随着国内外卫生洁具市场的发展，惠达洁具盈利能力保持稳定增长。若未来市场发生重大不利变化，惠达洁具盈利出现下滑，将会影响公司确认的投资收益，进而影响公司的利润水平。

应对措施：公司将加强主营业务能力，降低对投资收益的依赖。

6、管理费用过高的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年上半年，公司实现主营业务毛利润 3,306.54

万元、4,386.52 万元和 1,902.18 万元，公司管理费用支出分别为 1,790.57 万元、2,257.52 万元和 857.54 万元，占同期主营业务毛利润的比重分别为 54.15%%、51.47%和 45.08%。虽然公司报告期内主营业务毛利稳定增长，但过高的管理费用降低了公司的利润水平。如果未来公司不能加强费用管理，过高的管理费用水平将持续影响公司的利润水平。

应对措施：公司将加强费用管理，严格控制成本，降低期间费用对营业毛利的侵蚀。

（二）经营风险

1、技术泄露风险

公司作为国家高新技术企业，系省级认定的唐山市卫生陶瓷机械设备工程技术研究中心。研发和技术优势是公司的核心竞争力。公司目前掌握的卫生陶瓷高压成型技术在国内处于领先地位，使之较其他公司同类产品有巨大的技术优势。为了保护公司核心技术，公司已申请了多项专利；同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，以保证核心技术的秘密性。虽然公司已采取了多项措施以确保核心技术不会失密，但基于市场商业竞争风险的考虑，公司仍然存在核心技术泄密或被他人效仿盗用的风险。一旦公司核心技术泄密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

应对措施：公司将积极做好核心技术保密工作，采取多种方法与手段防止公司核心技术被盗用效仿。

2、新技术开发风险

公司本着“生产一代、储备一代、研发一代”的研发理念，积极开发研制新产品。公司已有多项研发技术成功申请专利，但是新产品研发功能技术、开模等成本较高及周期较长，若公司无法及时把握卫生陶瓷机械行业的发展趋势，加大新产品、新技术的研发力度，公司或将失去在行业内竞争优势，导致公司面临较大的市场竞争风险。

应对措施：公司将积极参与行业研讨会，认准行业发展趋势，保证新技术研

发符合市场需求。

3、项目研发失败风险

报告期内，公司开发费用归集至内部开发支出，年末根据项目开发结果确定是否结转至无形资产。2014 年度、2015 年度、2016 年上半年，公司未进行费用化处理的内部开发支出分别为 99.84 万元、287.68 万元、133.94 万元，占公司同期营业利润的比重分别为 11.76%、24.15%、15.74%，占公司同期净利润的比重分别为 6.55%、19.10%、16.92%。报告期内，公司研发费用资本化对公司各期营业利润、净利润影响较大，如果公司未来项目开发失败，已经资本化开发支出转回当期损益会增加公司期间费用，会对公司利润产生较大影响。

应对措施：公司将严格按照《企业会计准则》要求处理研发支出资本化，不应将不符合资本化条件的研发费用转让资本化支出，人为调节公司利润。

4、人才流失风险

公司目前正处于快速发展时期，各项业务的顺利开展需要大量的管理、技术、营销等方面的高素质专业人才。公司在发展和壮大过程中培养和积累了众多优秀专业人才，为公司发展做出了巨大的贡献。随着市场竞争的加剧，行业对优秀的技术人才的需求不断增加，优秀专业人才已成为稀缺资源。若公司优秀核心管理人员和技术人员流失，将会对公司的经营发展构成不利影响。

应对措施：公司将加强人才培养，建立完善人才培养机制、人员薪资及奖励制度，努力改善工作环境，提升员工发展空间。

（三）市场风险

1、宏观经济的周期性波动的风险

“十一五”期间受整体经济与房地产行业发展的影响，卫生陶瓷的产量大幅上涨，这也导致了我国陶瓷机械设备行业的高速发展。如果整体经济发展放缓，房地产成交量下滑，势必对卫生陶瓷行业的增长有所影响。从整体经济看，国家城市化进程与“新农村”建设的持续发展将为建筑卫生陶瓷产业提供持续增长的动力，作为上游的卫生陶瓷机械行业也将稳步增长。但是，我国 GDP

的增长速度降低已经是一个大概率事件，在宏观经济环境不佳的情况下，行业与公司的风险也将大大提高。

应对措施：公司将根据宏观经济形势积极调整公司发展战略，使宏观经济波动对公司的影响降至最低。

2、房地产行业、酒店旅游业波动的风险

卫生陶瓷行业的整体发展与房地产、酒店旅游行业的发展具有较高的相关性。近年来，由于我国各地房地产价格涨幅较大，为了控制投机性房地产的需求，维护房地产市场的健康发展，保证大众购房者对商品房的刚性需求，中央及各级政府均出台了一系列抑制房地产市场价格过快增长的宏观调控政策，打击市场中房地产投机性需求。在近几轮宏观调控的影响下，我国房地产行业的发展速度从 2008 年开始逐步放缓。未来，若在宏观调控的压力下，房地产行业的发展进入持续放缓的疲软周期，卫生陶瓷行业将会受到一定的影响，从而影响到上游卫生陶瓷机械行业的增长。

应对措施：公司将积极开拓国外市场，避免国内下游市场的萎缩导致的业务收缩，降低国内房地产行业调整对公司业务的影响。

3、下游卫生陶瓷行业产能过剩的风险

公司主要客户为卫生陶瓷制造企业，目前卫生陶瓷行业竞争逐步加剧，行业可能会出现一定的产能过剩情况，进而导致行业平均盈利水平的下降。下游竞争加剧及产能过剩可能会降低卫生陶瓷企业投资新生产线、更新升级设备的意愿，这将对公司的经营和发展产生重大影响。

应对措施：公司将积极开拓卫生陶瓷相关产业，积极探索其他相关业务领域，加强抵御风险能力。

4、汇率风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司外销收入分别为 1,154.31 万元、4,045.01 万元、2,073.56 万元，占其同期主营业务收入的 10.87%、26.98%、33.63%。报告期内，公司出口销售以美元结算。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的汇兑损益净额（净收益以正数列示）分别为 60,874.80 元、42,424.32 元

和 12,351.67 元，汇兑损益净额占公司同期净利润比例分别为 0.40%、0.28%和 0.16%，美元兑人民币的汇率波动对公司经营业绩影响很小。但是，公司外销收入金额和占比逐期增大，未来公司出口业务仍有较大增长空间，人民币对主要外币的汇率波动将对公司盈利水平产生一定影响，公司存在一定的汇率波动风险。

应对措施：公司将加强海外进出口业务管理，合理利用外汇工具对冲汇率波动风险。

（四）公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照《公司法》《公司章程》的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立健全了规范的公司治理结构。同时，公司制订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、会议召开、表决程序等事项进行了进一步规范。但是，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展，经营规模不断扩大，市场范围不断拓展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将加强公司三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度的减少。

（五）政策风险

1、税收政策风险

公司通过河北省高新技术企业审核，并于 2014 年 9 月 19 日获得高新技术企业证书（证号编号：GR201413000314），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按 15%的所得税率缴纳企业所得税的优惠政策。

若公司后期没有通过高新技术企业复审，或者国家税收政策发生变化，则公司享有的税收优惠政策将发生变化，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司除积极参加高新技术企业复审外，还将加强主营业务能力，努力提升公司产品的市场占有率，降低对税收优惠政策的依赖。

2、行业政策风险

两个强制性国家标准《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额标准》BG21252-2007 与《陶瓷工业污染物排放标准》GB25464-2010 的实施，对陶瓷机械设备提出了更高的节能减排要求。节能降耗、环保减排已经成为陶瓷机械设备发展进步的重要内容。

作为下游的卫生陶瓷行业是倍受国家各部门重视的行业，随着经济的发展，势必会引起对能源与环境的重视。随着近年来一系列关于节能减排的政府政策性文件的出台，部分不达标的公司已经被迫迁移或关闭。关于节能减排的标准势必会愈加严格，卫生陶瓷行业所面临的风险也就愈加严峻，卫生陶瓷机械行业面临着与卫生陶瓷行业一样的行业风险。

应对措施：公司将积极了解和把握行业最新政策动向，紧跟行业政策指导方向，降低政策变化给企业带来的风险。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

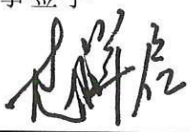
五、评估机构声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字



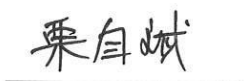
赵祥启



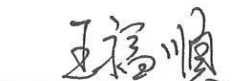
赵祥来



王文明



栗自斌

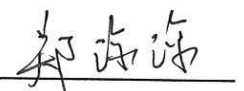


王福顺

全体监事签字



李振军

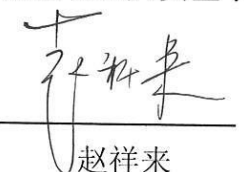


郑琼琼

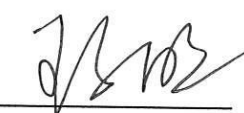


孙昌印

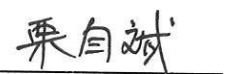
全体高级管理人员签字



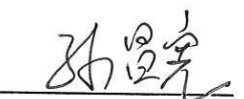
赵祥来



王文明



栗自斌



孙昌宪



董海艳



高庆东

唐山贺祥机电股份有限公司



二、主办券商声明

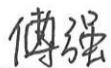
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字



傅 强

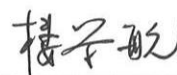
项目小组成员签字



傅 强



宋建华



楼黎航

法定代表人签字



王常青



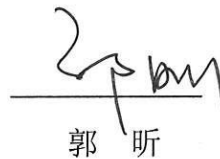
三、律师事务所声明

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

经办律师：

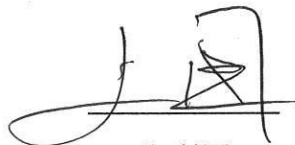


聂学民



郭 昕

负责人：



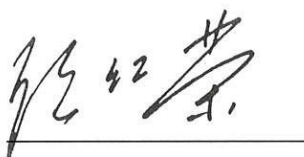
张利国



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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签名：



顾仁荣

经办注册会计师签名：



杨化江



杨贵宝

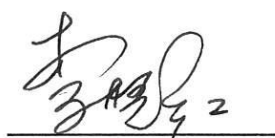
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



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拟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。

评估机构法定代表人签字



李晓红

经办注册评估师签字



管基强



薛秀荣

北京中天华资产评估有限责任公司

2017年1月11日

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。