



湘油泵  
Xiang Oil Pump

# 湖南机油泵股份有限公司

(湖南省衡东县城关镇衡岳北路 69 号)

## 首次公开发行股票 招股意向书摘要

保荐人（主承销商）

 **万联证券有限责任公司**  
WANLIAN SECURITIES COMPANY LIMITED

(广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18-19 楼)



## 声明及承诺

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。



## 第一节 重大事项提示

### 一、股份限制流通及自愿锁定承诺

1、公司所有 154 位股东公开发行股票前已持有的股份，自股票上市之日起一年内不得转让。

2、公司控股股东及实际控制人许仲秋及其关联股东许文慧、刘亚奇承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东许仲秋、袁春华、周勇、罗大志、沈学如、丁振武、陈胜生、谭小平、刘亚奇、许腾、刘光明、陈湘军还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，离任后六个月内不转让其持有的公司股份，离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占其持有公司股份总数的比例不超过 50%；不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

4、公司控股股东及实际控制人许仲秋，公司股东许文慧，持有发行人股份的董事和高级管理人员许仲秋、袁春华、周勇、罗大志、沈学如、刘亚奇、许腾、刘光明、陈湘军承诺：上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的股份公司股票的锁定期自动延长 6 个月；首次公开发行股票前本人所持的股份公司股票，在股票锁定期满后的两年内，本人减持的股份的价格不低于本次发行价格；自股份公司上市至本人减持期间，股份公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限将相应进行调整；不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

5、持股 5%以上的股东许仲秋、许文慧和沈学如承诺：在上述限售期届满之日起两年内，许仲秋、许文慧减持股份不超过持股数额的 20%，沈学如减持数额为届时依据法律法规对本人能够转让的全部股份；本人将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式按照届时的市场价格或大宗交易确定的价格进行减持。但减持价格不得低于股份公司本次首发的新股价格；自股份公司上市至本人减持期间，股份公司如



有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限将相应进行调整；上述减持计划应在减持前 3 个交易日予以公告。

## 二、本次发行前未分配利润的处理及股利分配规定

根据公司 2014 年第一次临时股东大会决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。

## 三、本公司上市后的利润分配政策和具体回报规划

### （一）本次发行上市后的股利分配政策

根据发行人于 2016 年 2 月 20 日召开 2015 年度股东大会决议通过的上市后生效的《公司章程（草案）》，公司发行后的股利分配政策如下：

#### 1、利润分配原则：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行必要的决策程序，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中，应当通过多种渠道充分听取并考虑独立董事、监事以及中小股东的意见。

#### 2、利润分配形式及期间间隔：

（1）公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。

（2）在满足利润分配条件前提下，公司原则上每年进行一次利润分配，主要以现金分红为主，但在有条件的情况下，公司可以根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

#### 3、利润分配的条件及分配比例：

（1）公司实施现金分红应同时满足以下条件：

①公司当期实现的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配的利润为正值；

③审计机构对公司当期财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；或者公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（2）现金分红比例：公司具备上述现金分红条件时，应当积极采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

（3）实施股票股利分配的条件

在优先保障现金分红的基础上，公司可以采取股票股利方式进行利润分配，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（4）差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素区分情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在利润分配时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

4、利润分配方案的决策程序和机制：

(1) 公司的利润分配预案由公司董事会结合公司章程及相关法律法规的规定、公司盈利情况、现金流情况、公司经营发展规划、股东回报规划及以前年度的利润分配情况等提出、拟定。董事会在审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事对现金分红具体方案进行审核并发表明确意见。董事会在决策和形成利润分配预案时，应详细记录管理层建议、参会董事的发言要求、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。利润分配预案经董事会、监事会审议通过后方能提交股东大会审议决定。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司董事会审议制订或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

(4) 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致注册会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营情况的影响向股东大会说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

(5) 公司监事会应对公司董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况、决策及执行程序进行监督。

(6) 公司当年盈利且满足现金分红条件，但公司董事会未提出现金分红预案或者利润分配预案中的现金分红比例低于公司章程规定的比例的，经独立董事认可后方能提交公司董事会审议，独立董事及公司监事会应发表明确意见，公司应在董事会决议公告和年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途和使用计划。

## 5、利润分配政策调整的条件、决策程序和机制：

(1) 因国家颁布新的法律、行政法规、部门规章及规范性文件或因外部经营环境、公司自身经营情况、财务状况、投资计划和长期发展规划发生重大变化，公司确有必要





调整或变更公司利润分配政策尤其是现金分红政策的，可以由公司董事会对利润分配政策进行调整或变更。

(2) 公司调整利润分配政策，应当满足公司章程规定的条件，由公司董事会做出专题论述，详细论证和说明调整理由并形成书面论证报告，但调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会及上交所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，独立董事、监事会应发表意见，经公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议批准，股东大会审议时，应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

6、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：（1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；（2）分红标准和比例是否明确和清晰；（3）相关的决策程序和机制是否完备；（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

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

## （二）公司股东未来分红回报规划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的合理回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于利润分配政策的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定了《公司股东未来分红回报规划》并经公司2015年第一次临时股东大会审议通过，具体要点如下：

### 1、股东回报规划制定考虑因素

公司在制定股东回报规划时应着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司所处行业特点、经营情况、发展规划，股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对公司利润分配作出明确的制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

### 2、股东回报规划制定机制

公司董事会在充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，并结合股东特别是公众投资者、独立董事和监事的意见，制订年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并符合法律、行政法规及《公司章程（草案）》等相关规定。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

### 3、公司发行上市后三年的股东回报规划

公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是公众投资者、独立董事和监事的意见，公司具备现金分红条件时，应当积极采取现金方式分配股利，公司在发行上市后三年内，每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 20%。

在优先保障现金分红的基础上，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### 4、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素区分情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润中所占比例最低应达到 20%；

公司在利润分配具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

### 5、股东回报规划的合理性分析



公司在本规划中明确了每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 20%。该等安排符合公司的经营现状和发展规划：公司主营业务不断壮大、持续盈利能力较强，为股东未来分红回报的持续性提供了强有力的支撑；公司自身资产负债率合理，银行授信额度较高，生产经营较为稳健，通过日常积累、信贷支持以及本次募集资金可以获得未来发展所需的资金。因此，上述分红规划综合考虑了公司的经营实际、宏观经济环境发展趋势以及公司未来发展的资金需求，保持了股东回报与留存收益之间的合理均衡。

公司上市后，将通过募集资金进一步提升产能、增强产品研发设计能力，从而进一步增强公司利润水平，为股东创造更多的利益，与股东共享公司成长收益。

## **四、本公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价的预案**

发行人于 2015 年 8 月 15 日召开 2015 年第一次临时股东大会，经会议决议通过，公司明确了《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》回购及增持股份的价格范围。稳定股价措施要点如下：

### **1、启动条件及程序**

自公司首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，当公司股票连续 20 个交易日（如果因公司派发现金红利、送股、资本公积金转增股本、增发新股、配股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整，下同）收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同），公司应当在 10 日内召开董事会制定稳定股价方案并提交股东大会审议，在该等方案获得股东大会审议通过且完成必要的审批或备案手续后的 5 个交易日内启动实施方案。

### **2、终止实施条件**

在稳定股价方案实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于公司最近一年末经审计的每股净资产，则终止实施方案。

### **3、稳定股价的具体措施**

#### **（1）公司回购股份**



公司应当在符合股票交易相关规定的前提下，按照稳定股价方案确定的回购金额和回购期间，通过集中竞价交易、要约或证券监管部门认可的其他方式回购公司股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

公司在制定稳定股价方案时，将根据公司财务状况、资金需求确定具体回购金额，且符合下列限定条件：

①单次用于回购公司股份的资金总额不低于公司上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，且不低于 30%；

②单一会计年度用于回购公司股份的资金总额累计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。

## （2）控股股东、实际控制人许仲秋，公司股东许文慧增持公司股份

公司控股股东、实际控制人许仲秋，公司股东许文慧应当在符合股票交易相关规定的前提下，按照稳定股价方案确定的增持金额和增持期间，以自有资金通过集中竞价交易方式增持公司股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

增持金额应符合下列限定条件：

①单次用于增持公司股份的资金总额不低于自上一会计年度年初至股东大会审议通过稳定股价方案日累计从公司获得的现金分红（如有）和税后薪酬（如有）总额的 20%，且不低于 30%；

②单一会计年度用于增持公司股份的资金总额累计不超过自上一会计年度年初至股东大会审议通过稳定股价方案日累计从公司获得的现金分红（如有）和税后薪酬（如有）总额的 50%。

除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转让公司股份或触发稳定股价方案终止实施条件外，在董事会、股东大会审议稳定股价方案及方案实施期间，本人不得转让其持有的公司股份。除经股东大会审议批准（关联股东回避表决）外，不由公司回购本人持有的股份。



### （3）董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应当在符合股票交易相关规定的前提下，按照稳定股价方案确定的增持金额和增持期间，以自有资金通过集中竞价交易方式增持公司股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

增持金额应符合下列限定条件：

①单次用于增持公司股份的资金总额不低于自上一会计年度年初至股东大会审议通过稳定股价方案日其累计从公司获得的现金分红（如有）和税后薪酬（如有）的总额的 20%，且不低于 30%；

②单一会计年度用于增持公司股份的资金总额累计不超过自上一会计年度年初至股东大会审议通过稳定股价具体方案日其累计从公司获得的现金分红（如有）和税后薪酬（如有）的总额的 50%。

除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转让公司股份或触发稳定股价方案终止实施条件外，在董事会、股东大会审议稳定股价方案及方案实施期间，公司董事（独立董事除外）、高级管理人员不得转让其持有的公司股份（如有）。除经股东大会审议批准（关联股东回避表决）外，不由公司回购其持有的股份。

### （4）稳定股价方案实施的顺位要求

稳定股价方案的实施，以控股股东和实际控制人许仲秋、股东许文慧增持公司股票为第一顺位，以董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票为第二顺位，以公司回购股票为第三顺位。

若公司控股股东、实际控制人许仲秋、股东许文慧按承诺的最高金额增持后，公司股价仍未达到稳定股价方案终止实施条件的，则由董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股票；若董事（独立董事除外）、高级管理人员按承诺的最高金额增持后，公司股价仍未达到稳定股价方案终止实施条件的，则由公司启动回购股票程序。

## 4、不履行承诺的约束措施

若公司违反上述承诺，则将在股东大会及证券监管部门指定报刊上公开就未履行稳定股价方案向股东和社会公众投资者道歉。

若控股股东、实际控制人许仲秋、股东许文慧、董事（独立董事除外）、高级管理人员违反上述承诺，则将在公司股东大会及证券监管部门指定报刊上公开就未履行稳定股价方案向股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺之日起，停止自公司获得股东分红（如有）、领取薪酬（如有），同时其持有的公司股份（如有）将不得转让，直至公司、控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员按稳定股价方案采取相应的具体措施并实施完毕时为止。

公司在未来聘任新的董事（独立董事除外）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行股票并上市时董事（独立董事除外）、高级管理人员已做出的稳定股价承诺，并要求其按照公司首次公开发行股票并上市时董事（独立董事除外）、高级管理人员的承诺提出未履行承诺的约束措施。

## **五、本公司公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向**

根据相关股东出具的承诺书，本公司公开发行前持股 5%以上股东许仲秋、许文慧和沈学如减持具体计划如下：

在其限售期届满之日起两年内，许仲秋、许文慧减持股份不超过持股数额的 20%，沈学如减持数额为届时依据法律法规对本人能够转让的全部股份；许仲秋、许文慧和沈学如将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式按照届时的市场价格或大宗交易确定的价格进行减持；但减持价格不得低于股份公司本次首发的新股价格；自股份公司上市至其减持期间，股份公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限将相应进行调整；上述减持计划应在减持前 3 个交易日予以公告；若许仲秋违反本承诺进行减持的，自愿将其减持所得收益上缴股份公司。

## **六、发行人及其控股股东、公司董事及高级管理人员等责任主体作出公开承诺事项但未能履行承诺时的约束措施**

发行人承诺如下：

（一）本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司及本公司控股股东许仲秋将依法回购首次公开发行的全部新股。证券主管部门或司法机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的 10 个交易日内，本公司应公告回购新股的回购计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划还应经本公司股东大会批准。本公司在股份回购义务触发之日起 3 个月（“回购期”）内完成回购，回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购底价相应进行调整。如本公司未能履行上述股份回购义务，则由本公司控股股东许仲秋履行上述义务。

（二）本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

（三）公司将确保以后新担任的公司董事、监事和高级管理人员按照公司和现有董事、监事和高级管理人员作出的公开承诺履行相关义务。

（四）本公司若未能履行上述承诺，则本公司将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将自愿按相应的赔偿金额冻结自有资金，以为本公司根据法律法规和监管要求赔偿投资者损失提供保障。

发行人控股股东许仲秋承诺：如果未履行湘机油泵首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，本人将在湘机油泵的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向湘机油泵的股东和社会公众投资者道歉。如果因未履行湘机油泵首次公开发行股票招股说明书披露的本人相关承诺事项给湘机油泵或者其他投资者造成损失的，本人将向湘机油泵或者其他投资者依法承担赔偿责任。如果本人未承担前述赔偿责任，则本人持有的湘机油泵首次公开发行股票前股份（扣除湘机油泵首次公开发行股票时老股发售股份）在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时湘机油泵有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。



发行人董事、高级管理人员承诺：本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止领取薪酬；如本人持有的公司股份，则不得转让，同时湘机油泵有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任，直至本人履行完成相关承诺事项。

## **七、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺**

发行人承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。证券监管部门或其他有权机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的 10 个交易日内，本公司应公告回购新股的回购计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划还应经本公司股东大会批准。本公司在股份回购义务触发之日起 3 个月（“回购期”）内完成回购，回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）。本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，启动对投资者赔偿的程序：（1）与投资者协商确定或者依据证券监督管理部门、其他有权部门认定的方式确定赔偿金额；（2）赔偿金额确定之日起十个工作日内，本公司将自愿按相应的赔偿金额冻结自有资金，以为本公司根据法律法规和监管要求赔偿投资者损失提供保障。

本公司控股股东许仲秋承诺，股份公司本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断股份公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人依法回购首次公开发行的全部新股及已转让的原限售股份。证券主管部门或司法机关认定股份公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的 10 个交易日内，



股份公司应公告回购新股的回购计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划还应经本公司股东大会批准。股份公司在股份回购义务触发之日起 3 个月（“回购期”）内完成回购，回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购底价相应进行调整。股份公司未能履行上述股份回购义务，则由本人履行上述义务。

本公司股东许文慧承诺，公司本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断股份公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人依法回购首次公开发行的全部新股及已转让的原限售股份。证券主管部门或司法机关认定股份公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的 10 个交易日内，股份公司应公告回购新股的回购计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划还应经本公司股东大会批准。股份公司在股份回购义务触发之日起 3 个月（“回购期”）内完成回购，回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购底价相应进行调整。股份公司未能履行上述股份回购义务，则由本人履行上述义务，本人履行上述义务以本人持有的全部公司股份为限。

本公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等相关责任主体承诺：本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，启动对投资者赔偿，赔偿金额与投资者协商确定或者依据证券监督管理部门、其他有权部门认定的方式确定。

本次发行的保荐机构万联证券承诺：本机构为湘机油泵首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本机构将先行赔偿投资者损失。

本次发行的律师服务机构康达律师、会计师事务所天健会计师事务所承诺：本机构为湘机油泵首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本机构将依法赔偿投资者损失。

## 八、本次公开发行股票方案

公司本次公开发行的股份数量不超过 2,023 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。本次发行的股份全部为公开发行新股，不涉及老股转让。

## 九、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中所列示的风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的重大事项。投资者应认真阅读招股意向书“第四节 风险因素”一节的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

公司所处行业为汽车零部件制造业，主要产品为发动机泵类，主要用于中重型卡车、客车、乘用车、工程机械、发电机组、船舶动力等行业，这些行业与国家宏观经济紧密相关，与我国全社会固定资产投资、基础设施建设的发展密切相关。报告期内，受到国家宏观经济调控、汽车消费鼓励政策的退出和前两年增速较快等多方面因素影响，下游行业增长速度已大幅放缓。2013-2016 年上半年，中重型卡车、工程机械、船舶动力等行业增长出现震荡调整；根据中国汽车工业协会统计，2015 年我国汽车产、销量分别为 2,450.33 万辆和 2,459.76 万辆，同比增长 3.25%和 4.68%，2016 年 1-6 月我国汽车产、销量分别为 1,311.40 万辆和 1,282.98 万辆，同比增长 6.65%和 8.27%，总体呈现平稳增长态势。

公司经营业绩与中重型卡车、乘用车、工程机械、船舶动力等下游行业的景气度高度相关，下游行业的需求波动会影响公司的营业收入与利润水平。2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年上半年公司扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 3,932.59 万元、4,222.77 万元、3,682.39 万元及 2,119.35 万元，公司 2013-2014 年利润水平平均同比增长，2015 年由于下游行业增幅放缓出现小幅下降。下游行业周期性波动将会对公司未来的业绩产生不利影响。

## 十、财务报告审计截止日后的经营状况

审计截止日后公司经营状况良好。本公司提示投资者注意招股意向书已披露财务报告审计截止日后的经营状况。

### 1、2016 年上半年业绩实现情况

2016 年 1-6 月实现营业收入 25,848.88 万元，相比上年同期增加 4.97%；实现营业利润 2,412.07 万元，相比上年同期降低 2.49%；实现净利润 2,253.32 万元，相比上年同期增长 1.27%；扣除非经常性损益后净利润 2,119.35 万元，相比上年同期增长 0.43%。

### 2、关于 2016 年全年经营情况的说明及业绩预计

公司在 2016 年商业模式没有发生重大变化。公司 2016 年的产品结构没有发生重大变化；原材料的采购规模和采购价格没有发生重大变化；公司的客户结构没有发生重大变化；所有重大合同在年初已经完成签署，目前均在正常履行。

公司目前经营情况正常，整个行业经营环境相比去年也没有发生重大变化，从 2016 年 1-8 月公司的经营情况来看，公司的盈利能力相比 2015 年有所增强，公司预计 2016 年全年实现营业收入 47,500~52,500 万元，较 2015 年预计增长 2.16%~12.91%；预计实现营业利润 4,350~4,650 万元，较 2015 年预计增长 0.83%~7.79%；预计实现净利润 3,900~4,250 万元，较 2015 年预计增长 0.20%~9.19%；预计扣除非经常性损益后净利润 3,700~4,000 万元，较 2015 年预计增长 0.48%~8.63%。公司预计 2016 年全年的盈利情况较 2015 年有所提高。

综上所述，预计公司在 2016 年全年盈利能力较 2015 年有所增强，截至招股意向书签署之日，公司未发生可能影响投资者判断的其他重大事项。上述有关 2016 年全年经营业绩的表述仅为公司对未来业绩的展望，并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，若投资者据此决策而造成投资损失的，公司不承担赔偿责任。

投资者欲了解上述重大事项的详细情况，请参阅招股意向书中的相关内容。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

|             |                                                                             |        |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1、股票种类      | 人民币普通股（A 股）                                                                 |        |
| 2、每股面值      | 人民币 1.00 元                                                                  |        |
| 3、发行股数      | 公司首次公开发行的股份数量不超过 2,023 万股，占发行后总股本的不低于 25%，其中公开发行新股的数量不超过 2,023 万股，本次发行无老股转让 |        |
| 4、每股发行价     | 【】元                                                                         |        |
| 5、发行市盈率     | 【】倍（每股收益按照 2015 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）                 |        |
| 6、发行前每股净资产  | 5.96 元（按照 2015 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）                     |        |
| 7、发行后每股净资产  | 【】元（按照 2015 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）            |        |
| 8、发行市净率     | 【】倍（每股发行价格/发行后每股净资产）                                                        |        |
| 9、发行方式      | 采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式                                                |        |
| 10、发行对象     | 符合资格的询价对象和在证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                             |        |
| 11、承销方式     | 余额包销                                                                        |        |
| 12、预计募集资金总额 | 【】万元                                                                        |        |
| 13、预计募集资金净额 | 【】万元                                                                        |        |
| 14、发行费用概算   | 3,252 万元                                                                    |        |
| 序号          | 项目                                                                          | 金额（万元） |
| (1)         | 承销费用                                                                        | 1,700  |
| (2)         | 保荐费用                                                                        | 600    |
| (3)         | 审计及验资费用                                                                     | 380    |
| (4)         | 律师费用                                                                        | 140    |



|     |                  |     |
|-----|------------------|-----|
| (5) | 用于本次发行的信<br>息披露费 | 356 |
| (6) | 发行手续费            | 76  |





## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：湖南机油泵股份有限公司

英文名称：HUNAN OIL PUMP Co., Ltd.

注册资本：6,069 万元

法人代表：许仲秋

成立日期：1994 年 7 月 4 日

注册地址：湖南省衡东县城关镇衡岳北路 69 号（邮政编码 421400）

电话号码：0734—5239008 0734—5224853（传真）

互联网网址：www.hnjyb.com

电子信箱：hnjyb@hnjyb.com

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### （一）发行人的设立方式

公司是由湖南机油泵厂、湖南省外商投资服务中心、衡东县城市信用合作社和衡东县农村信用合作联社营业部共同作为发起人定向募集设立的股份有限公司，其中湖南机油泵厂为主要发起人。公司的设立过程如下：

1994 年 4 月 28 日，湖南省体改委出具《关于同意成立湖南机油泵股份有限公司的批复》（湘体改字〔1994〕35 号），批准公司以定向募集方式设立。

1994 年 7 月 4 日，公司在湖南省工商行政管理局办理了工商注册登记，注册号为 18503808—X，注册资本为 1,500 万元。

1997 年 3 月 5 日，湖南省证券监督管理委员会出具《关于同意湖南机油泵股份有限公司继续规范运作的批复》（湘证监字〔1997〕17 号），确认：湖南机油泵股份有限公



司符合股份有限公司设立和运作的有关规定，同意按《公司法》的要求继续规范运作。

1997年5月14日，公司完成了重新规范工商登记，并领取了新的《企业法人营业执照》，注册号为18380508-9。

2016年2月29日，公司完成“三证合一”，并领取了新的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为914304001854002881。

## （二）发起人及其投入资产的内容

1994年7月公司设立时，公司发起人为湖南机油泵厂、湖南省外商投资服务中心、衡东县城市信用合作社和衡东县农村信用合作联社营业部。设立时的股东及持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名           | 持股数量（万股） | 比例（%） | 股份性质  |
|----|----------------|----------|-------|-------|
| 1  | 湖南机油泵厂         | 802      | 53.47 | 发起人股  |
| 2  | 湖南省外商投资服务中心    | 50       | 3.33  | 发起人股  |
| 3  | 衡东县农村信用合作联社营业部 | 200      | 13.33 | 发起人股  |
| 4  | 衡东县城市信用合作社     | 50       | 3.33  | 发起人股  |
| 5  | 湖南机油泵厂劳动服务公司   | 160      | 10.67 | 社会法人股 |
| 6  | 衡东县保险公司        | 20       | 1.33  | 社会法人股 |
| 7  | 湖南省铜套厂         | 10       | 0.67  | 社会法人股 |
| 8  | 内部职工股          | 208      | 13.86 | 内部职工股 |
|    | 合 计            | 1,500    | 100   |       |

本公司采用的定向募集设立方式。公司设立时，湖南机油泵厂将经评估确认的与机油泵生产销售相关的经营性资产全部投入公司，此后该厂不再从事相关业务。1997年5月6日，湖南机油泵厂办理了注销登记手续。

## 三、发行人有关股本的情况

### （一）发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本为6,069万股，本次拟公开发行不超过2,023万股。新股发行数量根据募投项目资金需求和发行价格综合确定，发行前无法确定公司本次发行后股

本结构。假设本次发行新股 2,023 万股，则本次发行前后公司股本情况如下：

| 股东名称     |                | 发行前         |           | 发行后         |           |
|----------|----------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|          |                | 持股数<br>(万股) | 比例<br>(%) | 持股数<br>(万股) | 比例<br>(%) |
| 有限售条件的股份 | 许仲秋            | 1,673.65    | 27.58     | 1,673.65    | 20.68     |
|          | 许文慧            | 635.97      | 10.48     | 635.97      | 7.86      |
|          | 沈学如等其他 152 名股东 | 3,759.38    | 61.94     | 3,759.38    | 42.15     |
| 社会公众股    |                | -           | -         | 2,023       | 25        |
| 合 计      |                | 6,069       | 100.00    | 8,092       | 100.00    |

## (二) 发行人前十名股东

本次发行前，公司前十名股东的持股情况如下：

| 序号  | 股东名称          | 持股数（股）     | 比例（%） |
|-----|---------------|------------|-------|
| 1   | 许仲秋           | 16,736,462 | 27.58 |
| 2   | 许文慧           | 6,359,694  | 10.48 |
| 3   | 沈学如           | 4,721,224  | 7.78  |
| 4   | 邓东生           | 2,073,306  | 3.42  |
| 5   | 周 勇           | 1,936,113  | 3.19  |
| 6   | 胡桂荣           | 1,930,829  | 3.18  |
| 7   | 秦秒生           | 1,887,195  | 3.11  |
| 8   | 袁春华           | 1,723,494  | 2.84  |
| 9   | 常州市武进金城齿轮有限公司 | 1,500,000  | 2.47  |
| 10  | 赵壁成           | 1,445,082  | 2.38  |
| 合 计 |               | 40,313,399 | 66.43 |

## (三) 发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，本公司股东之间的关联关系如下：许文慧为许仲秋的女儿，刘亚奇为许仲秋配偶的兄弟；李克辉为周勇配偶的兄弟；赵壁成为罗大志的岳父。各关联股东的持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数额（股）    | 比例（%） |
|----|------|------------|-------|
| 1  | 许仲秋  | 16,736,462 | 27.58 |



|   |     |           |       |
|---|-----|-----------|-------|
| 2 | 许文慧 | 6,359,694 | 10.48 |
| 3 | 刘亚奇 | 1,143,560 | 1.88  |
| 4 | 周 勇 | 1,936,113 | 3.19  |
| 5 | 李克辉 | 583,383   | 0.96  |
| 6 | 罗大志 | 1,081,759 | 1.78  |
| 7 | 赵壁成 | 1,445,082 | 2.38  |

除上述情况外，本次发行前公司各股东之间不存在关联关系。

## 四、公司的主营业务情况

### （一）发行人的主营业务和主要产品

本公司主营业务为发动机（或内燃机）系统的关键及重要零部件——泵类产品的研发、制造和销售，主要产品为机油泵、发动机水泵、输油泵等零部件，产品主要应用于中重型卡车、客车、乘用车、工程机械、发电机组、船舶动力等领域。本公司是我国机油泵细分市场的领军企业，也是我国“十二五”重点发展的内燃机配件企业，现为中国内燃机工业协会冷却水泵机油泵分会理事长单位。

本公司主要产品包括机油泵、发动机水泵、输油泵等，为发动机（内燃机）系统的关键或重要总成部件。

### （二）产品用途

| 产品名称  | 主要构造   | 工作原理                                                                               | 主要用途                                                               |
|-------|--------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 机油泵   | 柴油机机油泵 | 工作时，主动齿轮带动从动齿轮转动，进油腔增大，产生真空度，吸入润滑油；齿轮转动将润滑油带到出油腔，空间减小，压力增大，向外送出一定压力的润滑油。主要为齿轮式机油泵  | 为发动机的润滑系统，通过输送定量的润滑油，实现液体摩擦，减少摩擦阻力，减轻发动机的磨损，对零件表面进行清洗和冷却，提高发动机使用寿命 |
|       | 汽油机机油泵 | 内转子转动时带动外转子一起转动，某一工作腔转过进油孔时，其容积增大，润滑油被吸入；随着转子继续旋转，与出油孔相通，容积减小，油压升高，润滑油送出。主要为转子式机油泵 |                                                                    |
| 发动机水泵 | 机械水泵   | 工作时，由曲轴皮带带动，发动机水泵叶轮带动冷却液在整个冷却系统内循环，达到冷却的目的，使发动机正常工作                                | 为发动机的冷却系统，将零件产生的热量及时散发出去，保                                         |

|     |      |                             |                                                                                    |                                                  |
|-----|------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|     |      | 带轮等                         |                                                                                    | 证内燃机在最适宜温度状态下工作                                  |
|     | 电动水泵 | 直流电机，电机控制器，叶轮、泵体、泵盖、水封、密封圈等 | 工作时，由电机轴带动叶轮旋转，产生一定的流量与扬程，冷却电动车系统的相关部件，以保持其在一定稳定的温度范围内工作；电机是无级变速，接受电动汽车主系统的控制信号    |                                                  |
| 输油泵 |      | 主动轴、主动齿轮、从动轴、从动齿轮、泵体、泵盖等    | 工作时，主动齿轮带动从动齿轮旋转，当齿轮脱开啮合时在进油腔形成局部真空，燃油被吸入并随着齿轮转动被带到出油腔，齿轮进入啮合时燃油被挤出，在压力作用下经排外销排出泵外 | 为柴油发动机的燃料供给系统部件，保证柴油在低压油路内循环，并供应足够数量及一定压力的燃油给喷油泵 |

### （三）产品销售方式和渠道

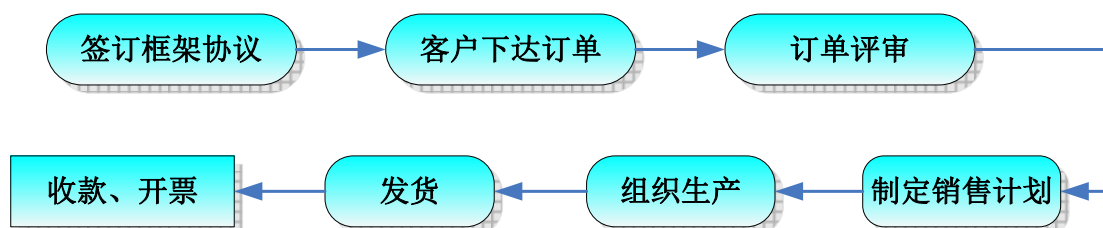
#### （1）销售机构的设置

公司设立销售部，下设国际贸易部、国内贸易部、市场服务部等，分别负责国外市场、国内市场和售后服务等工作。业务人员须进行市场的调研、新市场开发和现有客户的维护及订单管理等任务。

#### （2）主要销售模式

公司产品销售主要采取直销的模式。公司在国内外重要客户均设立办事处，负责客户的开发和服务工作。公司销售部根据公司经营目标制定营销计划、协调计划执行并进行客户管理。

#### （3）销售流程



客户一般每年签订产品框架协议，客户再以电子邮件、传真或在其供应商管理平台中公示等方式定期提出下阶段需求的具体计划或订单。公司根据客户需求计划或滚动订单组织生产。生产完毕后，公司将货物发出，存储在公司租用的异地中转库，物流仓库

将产品入库数量、客户提货数量以及库存数量及时通知公司，如发现库存数量低于安全库存量，则向客户提出报警，再由客户向公司协调补充库存事宜。

#### （四）产品的主要原材料

公司生产所需的原材料主要包括齿轮、内外转子、生铁铸件毛坯、铝材压铸毛坯、铝锭、生铁、钢材等。

#### （五）行业竞争情况及本公司在行业中的竞争地位

##### 1、行业竞争情况

总体而言，国内外发动机泵类行业市场竞争较为激烈。从国际市场来看，发动机泵类产品的主要生产企业包括加拿大麦格纳、美国德尔福、美国博格华纳等，均为世界上领先的汽车零部件企业，拥有领先的生产技术和优质的产品性能。

近年来，我国发动机泵类行业在发展变化中也形成了相对稳定的竞争格局，主要竞争主体分为以下三类：

##### （1）内资的专业生产企业

这类企业独立于整车或装备制造企业，为整个下游主机厂提供配套。在柴油发动机泵类领域，专业性生产程度更高。这类企业数量众多，较为分散，只有少部分企业实力雄厚，技术及装备水平较好，产品种类丰富，能够满足为大型主机厂配套的质量与产能要求。比如本公司、西泵股份等。

##### （2）以外资为主的合资或独资专业生产企业

这类企业近几年发展较快，绝大部分企业为其在中国的合资企业配套或返销本国，其特点是投资大、设备优良、管理理念先进。这类企业包括：①苏州建厂的日本 TPK 公司，生产发动机泵类产品，为日本在华投资的企业配套；②苏州建厂的德国 GPM 公司，生产发动机水泵、机油泵等零部件，为德国大众配套。

##### （3）整车或发动机主机厂内部配套企业



这类企业主要是汽车整车集团或发动机主机厂下属的独资或合资企业，主要为其关联企业提供配套。乘用车生产企业大都设有内部的零部件企业，比如富奥汽车零部件股份有限公司、东风汽车泵业公司、上海乾通汽车配件有限公司等。

## 2、本公司在行业中的竞争地位

公司是原机械工业部和中国汽车工业总公司定点的国内机油泵生产基地，经过近 20 年的发展，公司已发展成为我国发动机泵类产品专业生产企业的领军者，是我国“十二五”重点发展的内燃机配件企业，也是中国内燃机工业协会确认的“中国内燃机工业排头兵企业”。

在国内中重型柴油发动机领域，公司产品主要为潍柴动力、玉柴股份、中国重汽、一汽锡柴、东风康明斯、大柴道依茨、重庆康明斯、上柴股份、北汽福田等国内位居前列的中重型柴油发动机制造商提供配套；在国际市场，公司产品外销到美国、欧洲等地区，为美国康明斯、卡特彼勒、德国 MTU、瑞典斯堪尼亚等世界主要发动机、中重型卡车和工程机械制造商提供配套。

公司是中国内燃机工业协会常务理事单位，是全国机油泵行业标准的主编单位，曾多年担任协会冷却水泵、机油泵分会理事长单位。公司是湖南省“高新技术企业”、公司技术中心为“国家认定企业技术中心”；2008 年公司被中国内燃机工业协会授予“中国内燃机工业百年成就奖”；2009 年公司“发动机泵类产品外销制造基地技改项目”被列入“重点产业振兴和技术改造（第一批）2009 年第三批扩大内需中央预算内投资计划项目”；2011 年公司“零部件再制造技改项目”被列入“衡阳市节能重点工程、循环经济和资源节约中央预算内投资计划项目”；公司“大马力柴油机及发电机组配套泵类产品环保节能技改项目”被列入“衡阳市产业结构调整 2011 年中央预算内投资计划项目”；公司“Cursor9 机油泵产业化项目”被国家科技部列入 2011 年度国家火炬计划立项项目；2012 年公司被评为“湖南省质量信用 AAA 级企业”、“湖南省机械装备工业质量管理优秀企业”等。

## 五、发行人资产的权属情况

### （一）主要土地使用权及房屋建筑物

目前公司及其全资子公司土地使用权如下表：



| 序号 | 权属人  | 权证号                 | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 土地位置           | 终止期限       | 备注 |
|----|------|---------------------|----------------------|----------------|------------|----|
| 1  | 湘机油泵 | 东国用(2011 预)第 0036 号 | 1,056.5              | 衡东县城关镇康佳路      | 2056.12.8  | 抵押 |
| 2  | 湘机油泵 | 东国用(2011 预)第 0037 号 | 77,167.4             | 衡东县城关镇康佳路      | 2056.12.8  | 抵押 |
| 3  | 湘机油泵 | 东国用(2014)字第 0913 号  | 129,077              | 衡东县城关镇衡岳北路     | 2052.1.24  | 抵押 |
| 4  | 湘机油泵 | 东国用(2011 预)第 0035 号 | 219,550.8            | 衡东县城关镇康佳路      | 2056.12.8  | 抵押 |
| 5  | 湘机油泵 | 东国用(2011)第 0627 号   | 314.2                | 衡东县城关镇衡岳北路     | 2059.1.9   | -  |
| 6  | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000643 号 | 586.2                | 衡东县城关镇衡岳北路     | 2043.7.30  | 抵押 |
| 7  | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000644 号 | 638.0                | 衡东县城关镇衡岳北路     | 2043.7.30  | 抵押 |
| 8  | 衡山齿轮 | 山国用(2007)第 0277 号   | 8,286.90             | 衡山县开云镇环溪路 11 号 | 2054.11.14 | 抵押 |
| 9  | 衡山齿轮 | 山国用(2004)第 000877 号 | 55,269.80            | 衡山县开云镇环溪路 11 号 | 2054.11.14 | 抵押 |
| 10 | 衡山齿轮 | 山国用(2006)第 000004 号 | 4,829.10             | 衡山县开云镇衡山大道     | 2045.4.30  | 抵押 |
| 11 | 衡山齿轮 | 山国用(2008)第 0505 号   | 22,403.90            | 衡山县开云镇环溪路 11 号 | 2052.8.22  | 抵押 |
| 12 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000632 号 | 5.0                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 13 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000633 号 | 5.0                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 14 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000634 号 | 5.0                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 0  | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000635 号 | 6.1                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 16 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000636 号 | 5.5                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 17 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000637 号 | 4.6                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 18 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000638 号 | 6.4                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 19 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000639 号 | 4.6                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 20 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000640 号 | 5.5                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |
| 21 | 湘机油泵 | 东国用(2009)第 000641 号 | 4.6                  | 衡东县城关镇湘泵路      | 2043.7.30  | 抵押 |



|    |      |                         |          |           |           |    |
|----|------|-------------------------|----------|-----------|-----------|----|
| 22 | 湘机油泵 | 东国用（2009）<br>第 000642 号 | 4.6      | 衡东县城关镇湘泵路 | 2043.7.30 | 抵押 |
| 23 | 嘉力机械 | 山国用（2013）<br>第 0699 号   | 69,522.8 | 衡山县开云镇青山村 | 2063.8.10 | 抵押 |

以上本公司及全资子公司所拥有的土地使用权均以出让方式取得。

截至招股意向书签署日，本公司及其全资子公司拥有的房产权属证书如下表：

| 序号 | 权属人  | 权证号                    | 房屋坐落       | 面积（m <sup>2</sup> ） | 备注 |
|----|------|------------------------|------------|---------------------|----|
| 1  | 湘机油泵 | 东房权证城关字第<br>00007810 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 639.42              | 抵押 |
| 2  | 湘机油泵 | 东房权证城关字第<br>00011006 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 960.44              | 抵押 |
| 3  | 湘机油泵 | 东房权证城关字第<br>00011007 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 2,388.65            | 抵押 |
| 4  | 湘机油泵 | 东房权证城关字第<br>00011008 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 4,200.24            | 抵押 |
| 5  | 湘机油泵 | 东房权证城关字第<br>00011009 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 1,385.38            | 抵押 |
| 6  | 湘机油泵 | 东房权证城关字第<br>00011012 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 2,023.26            | 抵押 |
| 7  | 湘机油泵 | 房权证东房字第<br>00004634 号  | 衡东县城关镇北正街  | 1,755.72            | 抵押 |
| 8  | 湘机油泵 | 房权证东房字第<br>00004635 号  | 衡东县城关镇北正街  | 1,629.89            | 抵押 |
| 9  | 湘机油泵 | 房权证东房字第<br>00003172 号  | 衡东县城关镇北正街  | 2,726.92            | 抵押 |
| 10 | 湘机油泵 | 房权证东房字第<br>00003173 号  | 衡东县城关镇北正街  | 2,066.26            | 抵押 |
| 11 | 湘机油泵 | 房权证东房字第<br>00003174 号  | 衡东县城关镇北正街  | 1,830.53            | 抵押 |
| 12 | 湘机油泵 | 房权证东房字第<br>00003175 号  | 衡东县城关镇北正街  | 753.22              | 抵押 |
| 13 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16010931 号   | 衡东县城关镇衡岳北路 | 1,185.34            | 抵押 |
| 14 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16010932 号   | 衡东县城关镇衡岳北路 | 3,854.74            | 抵押 |
| 15 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16010933 号   | 衡东县城关镇衡岳北路 | 3,713.16            | 抵押 |
| 16 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16010935 号   | 衡东县城关镇衡岳北路 | 2,842.01            | 抵押 |
| 17 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16010936 号   | 衡东县城关镇衡岳北路 | 5,427.41            | 抵押 |



|    |      |                      |            |          |    |
|----|------|----------------------|------------|----------|----|
| 18 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16010937 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 3,356.62 | 抵押 |
| 19 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000083 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 55.46    | 抵押 |
| 20 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000084 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.57    | 抵押 |
| 21 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000085 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 47.98    | 抵押 |
| 22 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000086 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.57    | 抵押 |
| 23 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000087 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 1,196.35 | 抵押 |
| 24 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000088 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.72    | 抵押 |
| 25 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000089 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 48.16    | 抵押 |
| 26 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000090 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 1,282.2  | 抵押 |
| 27 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000091 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.72    | 抵押 |
| 28 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000092 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.57    | 抵押 |
| 29 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000093 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 47.98    | 抵押 |
| 30 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000094 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.72    | 抵押 |
| 31 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000095 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 39.57    | 抵押 |
| 32 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16000105 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 2,116.05 | 抵押 |
| 33 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16015575 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 313.58   | -  |
| 34 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16028469 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 165.44   | -  |
| 35 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16028470 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 152.04   | -  |
| 36 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16015591 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 337.8    | -  |
| 37 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16028471 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 165.44   | -  |
| 38 | 湘机油泵 | 东房权证字第<br>16028472 号 | 衡东县城关镇衡岳北路 | 165.44   | -  |
| 39 | 湘机油泵 | 东房权证字第               | 衡东县城关镇衡岳北路 | 152.04   | -  |



|    |      |                       |                                      |           |    |
|----|------|-----------------------|--------------------------------------|-----------|----|
|    |      | 16028473 号            |                                      |           |    |
| 40 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16028474 号     | 衡东县城关镇衡岳北路                           | 152.04    | -  |
| 41 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16028475 号     | 衡东县城关镇衡岳北路                           | 152.04    | -  |
| 42 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16028476 号     | 衡东县城关镇衡岳北路                           | 165.44    | -  |
| 43 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16031497 号     | 衡东县城关镇衡岳北路                           | 6,483.00  | -  |
| 44 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16047513 号     | 衡东县城关镇衡岳北路（机油泵厂传统制造业工艺技术升级综合厂房）101 室 | 18,352.16 | -  |
| 45 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16047514 号     | 衡东县城关镇衡岳北路（机油泵厂粗加工车间）101 室           | 2,365.98  | -  |
| 46 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16047512 号     | 衡东县城关镇衡岳北路（机油泵厂、精密铸造车间）101 室         | 3,642.54  | -  |
| 47 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16053036 号     | 衡东县城关镇衡岳北路（湖南机油泵股份有限公司 2#公租房）101 室   | 5,098.1   | -  |
| 48 | 湘机油泵 | 东房权证字第 16053037 号     | 衡东县城关镇衡岳北路（湖南机油泵股份有限公司 1#公租房）101 室   | 5,098.1   | -  |
| 49 | 衡山齿轮 | 衡山房权证开云字第 00016001 号  | 衡山县开云镇环溪路 11 号                       | 9,554.63  | 抵押 |
| 50 | 衡山齿轮 | 衡房权证开云镇字第 715000425 号 | 衡山县开云镇衡山大道 408 号                     | 2,275.93  | 抵押 |
| 51 | 衡山齿轮 | 衡房权证开云镇字第 715000426 号 | 衡山县开云镇衡山大道 408 号                     | 2,043.89  | 抵押 |
| 52 | 衡山齿轮 | 衡房权证开云镇字第 715000427 号 | 衡山县开云镇衡山大道 408 号                     | 985.56    | 抵押 |
| 53 | 嘉力机械 | 衡房权证开云镇字第 715000424 号 | 衡山县开云镇青山村 1 栋 101                    | 14,400    | 抵押 |
| 54 | 嘉力机械 | 衡房权证开云镇字第 716000922 号 | 衡山县开云镇青山村                            | 2,946.87  | -  |

## （二）商标

公司现有各类国内注册商标共 4 件，无在申请待授权的商标。

| 注册号     | 注册商标                                                                                | 注册人  | 注册有效期限                               | 核定使用商品    |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------|-----------|
| 3243655 |  | 湘机油泵 | 2004.4.7—<br>2014.4.6（已续展至 2024.4.6） | 第 7 类：机油泵 |



| 注册号      | 注册商标                                                                              | 注册人  | 注册有效期限                                   | 核定使用商品                                                                            |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 179837   |  | 湘机油泵 | 2003.7.5—<br>2013.7.4（已续<br>展至 2023.7.4） | 第 7 类：机油泵                                                                         |
| 7116344  |  | 衡山齿轮 | 2010.7.21—<br>2020.7.20                  | 第 7 类：机器、马达和引擎调速器；非陆地车辆齿轮传动装置；非陆地车辆用减速齿轮；机器传动装置；机器联动机件                            |
| 11799661 |  | 湘机油泵 | 2014.5.7-2024.5<br>.6                    | 第 7 类：汽车发动机用机油泵；汽车发动机用汽油泵；离心泵；泵（机器、引擎或马达部件）；润滑油泵；泵（机器）；汽车油泵；阀（机器零件）；鼓风机；气动元件（截止）。 |

### （三）专利与非专利技术

目前公司及全资子公司目前已取得发明专利 8 项、实用新型及外观专利共计 172 项，正在申请中发明专利 57 项，公司自主研发的非专利技术 7 项。

## 六、同业竞争

截至招股意向书签署日，公司的控股股东及实际控制人许仲秋及其关联股东许文慧、刘亚奇除持有本公司股权外，无其他控制的企业，不存在其控制的其他企业与公司存在同业竞争的情形。

2012 年 3 月 10 日，公司的控股股东及实际控制人许仲秋及其关联股东许文慧、刘亚奇出具了《避免同业竞争承诺函》：

“（1）本人、本人持有权益达 51% 以上的其他子公司以及本人实际控制的其他公司（“附属公司”）目前并没有直接或间接地从事任何与股份公司以及股份公司的全资子公司实际从事的业务存在竞争的任何业务活动。

（2）本人及附属公司在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与股份公司以及股份公司的全资子公司实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人及附属公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司以及股份公司的全资子公司生产经营构成竞争的业务，本人及附属公司会将上述商业机会让予股份公司或者股份公司的全资子公司。





(3) 本人将充分尊重股份公司的独立法人地位，严格遵守股份公司的公司章程，保证股份公司独立经营、自主决策。本人将严格按照《公司法》以及股份公司的《公司章程》规定，促使经本人提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

(4) 如果本人违反上述声明、保证与承诺，本人同意给予股份公司赔偿。

(5) 本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再为股份公司的实际控制人或其关联股东为止。

(6) 本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及股份公司全体股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。”

## 七、关联交易

### (一) 关联交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

报告期内的偶发性关联交易，是关联方给公司借款提供担保。

截至 2016 年 6 月 30 日，关联方为本公司提供的正在履行中的担保事项如下：

| 担保方               | 被担保方 | 担保内容           | 担保金额          | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 | 备注                   |
|-------------------|------|----------------|---------------|------------|------------|------------|----------------------|
| 许仲秋和刘亚云夫妇         | 本公司  | 借款             | 36,000,000.00 | 2015-12-23 | 2016-12-03 | 否          | 提供最高额 8070 万元保证担保    |
|                   |      | 银行承兑汇票（共 25 笔） | 15,449,736.00 | 2016-03-23 | 2016-11-13 | 否          | 最高额 4000 万元的保证       |
| 许仲秋和刘亚云夫妇、周勇和李坚夫妇 | 本公司  | 借款             | 10,000,000.00 | 2015-10-27 | 2016-10-26 | 否          | 分别提供最高额 20000 万元保证担保 |
|                   |      |                | 20,000,000.00 | 2016-04-01 | 2017-03-30 | 否          |                      |
|                   |      |                | 20,000,000.00 | 2016-06-21 | 2017-06-21 | 否          |                      |
| 许仲秋、周             | 本公司  | 借款             | 20,000,000.00 | 2015-08-31 | 2016-08-30 | 否          | 分别提供最高               |



|                                                 |     |    |                |            |            |   |                   |
|-------------------------------------------------|-----|----|----------------|------------|------------|---|-------------------|
| 勇、罗大志、袁春华、胡桂荣                                   |     |    |                |            |            |   | 额 2700 万元连带责任保证   |
| 许仲秋和刘亚云夫妇、刘光明和彭晓丽夫妇、周勇和李坚夫妇、罗大志和赵兰萍夫妇、袁春华和单香花夫妇 | 本公司 | 借款 | 20,000,000.00  | 2015-11-27 | 2016-11-25 | 否 | 分别提供最高额 2000 万元保证 |
| 小计                                              |     |    | 141,449,736.00 |            |            |   |                   |

### 3、关联方应收应付款余额

报告期内，各期末公司同关联方往来的余额情况如下表：

单位：元

| 项目名称  | 关联方 | 2016.6.30  |          | 2015.12.31 |      | 2014.12.31 |      | 2013.12.31 |       |
|-------|-----|------------|----------|------------|------|------------|------|------------|-------|
|       |     | 账面余额       | 坏账准备     | 账面余额       | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备  |
| 其他应收款 | 刘亚奇 | 100,000.00 | 5,000.00 |            |      |            |      |            |       |
|       | 胡桂荣 |            |          |            |      |            |      | 352.50     | 17.63 |
| 小计    |     | 100,000.00 | 5,000.00 |            |      |            |      | 352.50     | 17.63 |

### 4、关键管理人员薪酬

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，本公司关键管理人员报酬总额分别 124.15 万元、143.06 万元、139.62 万元、71.31 万元。

### 5、与金城齿轮交易相关情况

#### (1) 金城齿轮实际控制人、股东情况

根据常州市武进金城齿轮有限公司（以下简称“金城齿轮”）提供的《营业执照》、现行有效的《常州市武进金城齿轮有限公司章程》以及常州市武进工商局于 2015 年 8 月出具的《常州市武进工商行政管理局企业登记资料查询表》，金城齿轮现有的股东及股权结构如下：

| 姓名 | 身份证号 | 住所 | 有无境外永 | 出资额 | 持股 |
|----|------|----|-------|-----|----|
|----|------|----|-------|-----|----|



|     |                    |           | 久居留权 | (万元)  | 比例   |
|-----|--------------------|-----------|------|-------|------|
| 朱建望 | 32042119571208**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 900   | 30%  |
| 陶国俊 | 32042119631008**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 600   | 20%  |
| 吴文政 | 32042119651210**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 300   | 10%  |
| 徐晓凌 | 32042119650110**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 300   | 10%  |
| 邹 明 | 32042119560830**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 300   | 10%  |
| 王继方 | 32042119520119**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 300   | 10%  |
| 周胜光 | 32042119550717**** | 江苏省常州市新北区 | 无    | 150   | 5%   |
| 廖菊萍 | 32042119691013**** | 江苏省常州市武进区 | 无    | 150   | 5%   |
| 合 计 |                    |           |      | 3,000 | 100% |

根据金城齿轮自然人股东的简历，上述自然人近五年内均在金城齿轮任职，金城齿轮出具《声明与承诺》，确认金城齿轮各股东之间不存在亲属关系、代持或委托代持关系以及通过协议约定的一致行动关系，朱建望为金城齿轮的第一大股东及实际控制人。

## (2) 金城齿轮及其股东与发行人的关联关系

① 金城齿轮持有发行人股权比例为 2.47%，低于 5%，不属于“持有发行人 5%以上股份”的关联方。

### ② 金城齿轮与发行人不存在其他关联关系

保荐机构、发行人律师将金城齿轮实际控制人及其配偶、其他股东的基本信息与公司实际控制人、董监高、核心技术人员之关系密切的家庭成员之间的基本信息进行比对，上述人员之间未发生重合。

金城齿轮及其股东签署了《声明与承诺函》：“金城齿轮全部股东均承诺，其与湘机油泵实际控制人、董监高、核心技术人员、发行人员工不存在亲属关系、其他关联关系或其他利益关系。”

综上所述，本所律师认为，金城齿轮与发行人实际控制人、董事监事及高级管理人员、核心技术人员、发行人员工是不存在亲属关系、其他关联关系或其他利益关系。

## (3) 金城齿轮与发行人其他主要客户之间的关联关系或利益安排

公司主要客户为美国康明斯、长安汽车、玉柴集团、潍柴控股、一汽集团、上汽集团等国内外知名汽车发动机生产企业。



保荐机构、发行人律师访谈了金城齿轮的控股股东、查询了公司境内主要客户的工商信息、与主要客户进行了访谈，取得了金城齿轮的书面确认，经上述确认，金城齿轮与公司其他主要客户不存在关联关系或利益安排。

#### (4) 金城齿轮与发行人主要交易内容及定价公允性

##### ① 主要交易内容

根据发行人提供的资料，发行人与金城齿轮一般于年初签署《供货协议》，有效期从当年度1月1日至12月31日止。发行人每月以采购订单的形式向金城齿轮订货，订购产品为齿轮。

发行人与金城齿轮在报告期内各年度采购金额及占比如下：

| 年度        | 采购产品 | 采购金额（万元） | 占营业成本比例 | 占同类交易比例 |
|-----------|------|----------|---------|---------|
| 2016年1-6月 | 齿轮   | 496.77   | 2.71%   | 19.95%  |
| 2015年     | 齿轮   | 1,117.84 | 3.36%   | 19.03%  |
| 2014年     | 齿轮   | 1,101.49 | 3.33%   | 17.73%  |
| 2013年     | 齿轮   | 921.33   | 2.95%   | 15.54%  |

##### ② 交易定价

报告期内，公司向武进齿轮和江苏驰翔精密齿轮有限公司采购相同类型齿轮的单价比较如下：

单位：元/个

| 项目内容      | 产品名称及规格            |              |                   |              |           |              |       |              |
|-----------|--------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------|--------------|-------|--------------|
|           | AZ1500070016A-021A |              | D1246/VG040/VG043 |              | WD265/317 |              | WD329 |              |
| 供应商名称     | 金城齿轮               | 江苏驰翔精密齿轮有限公司 | 金城齿轮              | 江苏驰翔精密齿轮有限公司 | 金城齿轮      | 江苏驰翔精密齿轮有限公司 | 金城齿轮  | 江苏驰翔精密齿轮有限公司 |
| 2016年1-6月 | -                  | -            | -                 | -            | 22.22     | 20.92        | -     | -            |
| 2015年     | 20.73              | 20.40        | 28.91             | 28.87        | 25.74     | 23.50        | -     | 26.32        |
| 2014年     | 21.44              | 21.42        | 29.42             | 29.46        | 24.84     | 24.31        | 27.13 | 26.84        |
| 2013年     | 21.55              | 21.56        | 29.91             | 28.84        | 25.90     | 25.59        | 27.24 | 27.08        |

根据公司与其他供应商同时期签订的同类型的供货协议及采购订单，公司与金城齿轮相关交易均参照市场价格，遵循公平合理、平等互利的原则，不会影响公司的独立性。



## （二）关联交易的影响

报告期内，公司无经常性关联交易，偶发性关联交易均为公司关联方为公司借款提供担保，因此，关联交易对公司财务状况和经营成果无重大影响。

## （三）独立董事对关联交易的意见

2014年2月8日召开的第七届董事会第十一次会议和2014年2月28日召开的2013年年度股东大会分别审议通过了《关于对湖南机油泵股份有限公司近三年关联交易相关情况确认的议案》，对公司2011-2013年发生的关联交易予以确认：公司发生前述关联交易，是为了满足日常生产需要，前述交易占公司业务比例较小；定价均参照市场价格，遵循公平合理、平等互利的原则，不会影响公司的独立性，公司主要业务也不会因上述交易而对关联方形成依赖；对公司财务状况、经营成果无不良和重大影响；前述关联交易公允、合理，不存在损害公司及其他非关联股东、特别是中、小股东的利益。

独立董事邢敏、唐红、徐隽文于2014年2月8日对公司近三年的关联交易发表意见，确认“公司关联交易遵循了平等、自愿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，不存在损害公司及其他股东利益的情况。公司及其关联方之间报告期内的关联交易，均已按照公司当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序。”

2014年度、2015年度及2016年1-6月，公司无需经股东、董事及独立董事发表意见的关联交易。

## 八、董事、监事和高级管理人员



| 姓名  | 职务      | 性别 | 出生年份   | 任期起止日期                  | 简要经历                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 兼职情况                   | 2015 年薪酬<br>(万元) | 持有公司股份<br>数 | 与公司的其他<br>利益关系 |
|-----|---------|----|--------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------|----------------|
| 许仲秋 | 董事长     | 男  | 1952 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1952 年出生，研究生学历，高级工程师。1971 年加入湖南机油泵厂，历任钳工、班长、调度员、常务副厂长、厂长；1994 年至 2006 年任公司董事长、总经理兼党委书记，2006 年至今任公司董事长、党委书记，兼任衡山齿轮执行董事、嘉力机械执行董事。现任中国内燃机工业协会冷却发动机水泵机油泵分会理事长。参与编写《内燃机配附件丛书—机油泵分册》和《机油泵行业标准》。曾当选为衡东县第十届党代表、衡阳市第十届人大代表、第十一届全国人大代表，现为第十二届全国人大代表。先后被评为湖南省优秀中青年专家，湖南省优秀经营者，湖南省劳动模范 | 嘉力机械 执行董事<br>衡山齿轮 执行董事 | 21.12            | 27.58%      | -              |
| 袁春华 | 副董事长    | 男  | 1959 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1959 年出生，本科学历，工程师。1979 年加入湖南机油泵厂，历任钳工、班长、车间主任、公司总经理助理兼装备部经理，2002 年至 2011 年任公司副总经理兼市场开发部经理，2009 年至今任公司董事。其主持完成的“6105 机油泵漏油技术攻关项目”荣获 1996 年度湖南省机械工业优秀 QC 成果二等奖，“100 系列机油泵加工工艺技术改进项目”荣获 1997 年度湖南省机械工业优秀 QC 成果一等奖，“机械加工工序质量管理改进项目”荣获 1998 年度湖南省机械工业优秀 QC 成果三等奖                | -                      | 8.95             | 2.84%       | -              |
| 周 勇 | 董事、副总经理 | 男  | 1964 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1964 年出生，大专学历。1983 加入湖南机油泵厂，历任技改办技术员、销售部销售员、生产办调度、生产办副主任、销售部经理，2000 年起任公司董事会董事兼总经理助理，2006 年至 2011 年 9 月任公司董事、工会主席、采购部经理，2011 年 10 月至 2013 年 7 月任公司董事会董事、副总经理、工会主席、采购部经理；2011 年 6 月至 2013 年 11 月任嘉力机械总经理，现任公司董事、副总经理                                                        | -                      | 10.10            | 3.19%       | -              |
| 罗大志 | 董事、副总经理 | 男  | 1977 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 1998 年加入本公司，历任工艺工程师、车间主任、制造部经理，2009 年至 2011 年 9 月任公司制造部经理、                                                                                                                                                                                                                               | -                      | 10.85            | 1.78%       | -              |





|     |    |   |       |                         |                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   |       |   |
|-----|----|---|-------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|---|
|     |    |   |       |                         | 董事，2011年10月至2013年7月任公司董事、制造部经理、副总经理。2013年8月至今任公司董事、副总经理。其主持完成的“汽车轿车助力转向泵开发项目”荣获衡阳市科学技术进步奖二等奖。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   |       |   |
| 沈学如 | 董事 | 男 | 1954年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1954年出生，大专学历，高级经济师。曾任张家港市毛纺织染总厂书记兼厂长，江苏华纺（集团）公司党总支书记兼董事长、总经理，江苏省张家港经济开发区管委会副主任  | 江苏澳洋科技股份有限公司董事长，澳洋集团有限公司董事长、总裁、党委书记，江苏澳洋顺昌股份有限公司董事长，江苏澳洋医药物流有限公司董事长，江苏澳洋置业有限公司董事长，江苏澳洋健康产业投资控股有限公司董事长，江苏澳洋绿地投资有限公司董事长，江苏澳洋纺织实业有限公司董事长、总经理，江苏澳洋精品服饰有限公司董事长、总经理，张家港澳洋进出口有限公司执行董事、总经理，宁波澳洋家居购物广场有限公司董事长，宁波澳洋家居购物广场商业管理有限公司执行董事、总经理，张家港市澳洋物业管理有限公司执行董事、总经理，苏州佳隆大药房有限公司执行董事，江苏格玛斯特特种织物有限公司执行董事，江苏澳洋生态农林发展有限公司执行董事，张家港扬子纺纱有限公司副董事长，张家港扬子精梳毛条有限公司副董事长，江苏澳洋健康管理有限公司董事，张家港澳洋医院有限公司董事，张家港润盛科技材 | - | 7.78% | - |



|     |      |   |        |                         |                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                             |      |   |   |
|-----|------|---|--------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|---|
|     |      |   |        |                         |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 料有限公司董事，广东润盛科技材料有限公司董事，江苏鼎顺创业投资有限公司董事，上海澳洋顺昌金属材料有限公司董事，江苏澳洋顺昌光电技术有限公司董事，淮安澳洋顺昌光电技术有限公司董事。   |      |   |   |
| 邢 敏 | 独立董事 | 男 | 1954 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1954 年出生，本科学历，研究员级高级工程师。曾任中国内燃机学会第一届理事长秘书，机械部离退休局副局长，机械部机关服务局局长，机械部人劳司司长，中国重型机械总公司党委书记，中国机床总公司总经理、党委书记、顾问。现任中国内燃机工业协会常务副理事长兼秘书长、无锡威孚高科技集团股份有限公司独立董事、湖南天雁机械股份有限公司独立董事、中原内配集团股份有限公司独立董事、第一拖拉机股份有限公司独立董事。                                                         | 中国内燃机工业协会 常务副理事长、秘书长，无锡威孚高科技集团股份有限公司独立董事、湖南天雁机械股份有限公司独立董事、第一拖拉机股份有限公司独立董事、江苏云意电气股份有限公司 独立董事 | 5.00 | - | - |
| 唐 红 | 独立董事 | 女 | 1965 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1965 年出生，研究生学历，教授，注册会计师，高级会计师。历任长沙致信会计师事务所董事长、天职致信会计师事务所副董事长兼湖南分所所长、湖南省注册会计师协会执业惩戒委员会委员、湖南省知识分子联谊会常务理事。现任湖南财政经济学院教授，兼任袁隆平农业高科技股份有限公司独立董事，三诺生物传感股份有限公司独立董事，湖南方盛制药股份有限公司独立董事，本公司独立董事。主持和参与多项国家级、省局级项目和课题研究，先后在《财经理论与实践》等专业刊物发表学术论文 20 余篇，出版专著《人性、产权与独立审计管理制度安排》。 | 湖南山河智能机械股份有限公司独立董事、长沙三诺生物传感技术股份有限公司独立董事、湖南方盛制药股份有限公司独立董事、湖南财政经济学院教授                         | 5.00 | - | - |
| 徐隽文 | 独立董事 | 女 | 1978 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1978 年出生，会计学和法学双学士，执业律师。2002 年至 2010 年任上海联合律师事务所律师；2011 年至 2012 年任北京盈科（上海）律师事务所合伙人律师；2012 年至今任上海                                                                                                                                                               | 上海锦天城律师事务所合伙人                                                                               | 5.00 | - | - |



|     |       |   |       |                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |         |       |       |   |
|-----|-------|---|-------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------|-------|---|
|     |       |   |       |                         | 锦天城律师事务所合伙人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         |       |       |   |
| 丁振武 | 监事会主席 | 男 | 1964年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，大专学历。1982年至1991年在衡东县供电所工作，1991年加入湖南机油泵厂，历任公司办公室副主任、采购部经理、综合部经理、监事会主任。现任公司监事会主席、人力资源部经理。1995年、1996年、1999年荣获湖南省技术改造先进个人，1997年荣获衡阳市科学技术进步奖一等奖                                                                                                                                                             | 嘉力机械监事  | 8.72  | 1.05% | - |
| 陈胜生 | 监事    | 男 | 1956年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1956年出生，大专学历，机械技师，助理经济师。1971年加入湖南机油泵厂，历任车工班班长、车间副主任、车间主任，2002年至今任公司车间主管，2010年至今任公司监事。1998年被评为“湖南省衡东县优秀共产党员”，1999年被评为“湖南省机械工业局优秀车间主任”                                                                                                                                                                           | -       | 5.22  | 0.45% | - |
| 谭小平 | 监事    | 男 | 1974年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，大专学历，工程师。1993加入湖南机油泵厂，历任加工中心操作工、班长、工艺员、车间副主任、工艺主管、制造部主管、技术中心主管、质量部经理，2011年至今担任公司监事、副总工程师。参与的“6110A 机油泵开发项目”荣获1998年度衡阳市科学技术进步奖一等奖，参与的“D6114ZQB 机油泵开发项目”荣获2004年度衡阳市科学技术进步奖二等奖，参与的“Cummins6B 机油泵开发项目”荣获2007年度衡阳市科学技术进步奖一等奖，参与的“亚新科 JS49C 输油泵开发项目”荣获2009年度衡阳市科学技术进步二等奖，参与的“C9 机油泵开发项目”荣获2011年度衡阳市科学技术进步三等奖 | -       | 7.51  | 0.10% | - |
| 刘亚奇 | 总经理   | 男 | 1962年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1962年出生，大专学历。1982年8月加入湖南机油泵厂，历任技术员、助理工程师、工艺员、技改工程师、公司生产办副主任、制造部主管、制造部副经理、机加工部经理，2005年至2006年任公司副总经理兼制造部经理，2006年至2009年担任公司总经理兼制造部经理，2009年至2010                                                                                                                                                                   | 衡山齿轮总经理 | 15.20 | 1.88% | - |



|     |                 |   |        |                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   |       |       |   |
|-----|-----------------|---|--------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|---|
|     |                 |   |        |                         | 年任公司总经理兼制造部、质量部经理。现为公司总经理，兼任衡山齿轮总经理。参与的“标致机油泵开发项目”荣获 1993 年度衡阳市科学技术进步奖，参与的“十五技术改造项目”荣获 1995 年度衡阳市科学技术进步奖，参与的“JS49 输油泵开发项目”荣获 2009 年度衡阳市科学技术进步奖                                                                                                                                                                                                      |   |       |       |   |
| 刘光明 | 董事、副总经理、技术中心副主任 | 男 | 1968 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1968 年出生，大专学历，工程师。1989 年加入湖南机油泵厂，历任车间工艺员、技术中心工程师、技术中心副主任，2006 年至今担任公司副总经理兼技术中心副主任，2014 年 10 月起兼任公司董事。参与的“D6114ZQB 机油泵开发项目”获 2004 年度衡阳市科技进步二等奖，参与的“Cummins6B 机油泵开发项目”获 2007 年度衡阳市科技进步一等奖，参与的“亚新科 JS49C 输油泵开发项目”获 2009 年度衡阳市科技进步二等奖，参与的“新型高分子材料的应用项目”获 2010 年度湖南省科技进步三等奖。曾在《内燃机》杂志上发表论文《CA6DL 机油泵从动齿轮衬套脱出的改进设计》、《CA6DL 机油泵主动轴传动方式的改进设计》 | - | 11.93 | 1.01% | - |
| 陈湘军 | 副总经理、董秘、财务总监    | 男 | 1972 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1972 年出生，本科学历，会计师。1993 年加入湖南机油泵厂，历任车工、工艺员、财务科出纳、财务科副科长、科长、财务部经理，2006 年至今担任公司财务总监、副总经理，2009 年至今任公司董事会秘书。2009 年 7 月获得深圳证券交易所董事会秘书资格                                                                                                                                                                                                     | - | 9.27  | 1.36% | - |
| 许 腾 | 副总经理            | 男 | 1973 年 | 2014.10.9—<br>2017.10.8 | 中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，大专学历。1996 年加入本公司，历任车工、工艺员、销售部业务员，2005 年至 2009 年任公司销售部经理，2009 年至 2013 年 7 月任公司副总经理兼销售部经理，现任公司副总经理兼嘉力机械总经理                                                                                                                                                                                                                     | - | 10.85 | 0.91% | - |

## 九、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

公司控股股东和实际控制人为自然人许仲秋。许仲秋，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 430424195207\*\*\*\*，住所为湖南省衡东县城关镇北正街，持有公司股份 16,736,462 股，持股比例为 27.58%。

## 十、简要财务会计信息及管理层的讨论分析

### （一）简要财务报表

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目指标            | 2016.6.30             | 2015.12.31            | 2014.12.31            | 2013.12.31            |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产合计          | 425,963,336.55        | 413,461,171.61        | 423,766,494.98        | 392,333,715.06        |
| 非流动资产合计         | 371,965,470.66        | 368,966,833.87        | 309,500,431.92        | 272,216,119.77        |
| <b>资产总额</b>     | <b>797,928,807.21</b> | <b>782,428,005.48</b> | <b>733,266,926.90</b> | <b>664,549,834.83</b> |
| 流动负债合计          | 320,985,551.54        | 315,013,918.05        | 313,101,925.04        | 282,004,059.61        |
| 非流动负债合计         | 92,824,998.53         | 105,725,517.95        | 87,687,580.24         | 85,968,344.94         |
| <b>负债总额</b>     | <b>413,810,550.07</b> | <b>420,739,436.00</b> | <b>400,789,505.28</b> | <b>367,972,404.55</b> |
| 归属于母公司所有者<br>权益 | 384,118,257.14        | 361,688,569.48        | 332,477,421.62        | 296,577,430.28        |
| <b>所有者权益合计</b>  | <b>384,118,257.14</b> | <b>361,688,569.48</b> | <b>332,477,421.62</b> | <b>296,577,430.28</b> |

#### 2、合并利润表主要数据

单位：元

| 项目指标              | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        | 2013 年度        |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入              | 258,488,825.65 | 464,973,371.58 | 472,937,020.40 | 451,954,232.28 |
| 营业利润              | 24,120,728.70  | 43,140,191.98  | 49,459,936.27  | 46,107,396.75  |
| 利润总额              | 25,646,118.71  | 45,457,302.24  | 52,670,175.98  | 50,195,785.94  |
| 净利润               | 22,533,187.66  | 38,921,547.86  | 45,003,491.34  | 42,965,597.72  |
| 归属于母公司所有者的净<br>利润 | 22,533,187.66  | 38,921,547.86  | 45,003,491.34  | 42,965,597.72  |

#### 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目指标          | 2016 年 1-6 月  | 2015 年度       | 2014 年度       | 2013 年度       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,745,401.47 | 78,573,752.83 | 62,077,125.56 | 78,549,364.10 |

|                  |                |                |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 投资活动产生的现金流量净额    | -18,199,224.90 | -94,557,162.55 | -60,386,440.49 | -40,357,957.61 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -10,747,919.27 | 6,042,053.19   | -4,851,010.14  | -20,203,164.44 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 411,318.40     | 1,078,803.99   | 12,113.31      | -811,414.29    |
| 现金及现金等价物净增加额     | -6,790,424.30  | -8,862,552.54  | -3,148,211.76  | 17,176,827.76  |

## （二）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

| 项目（收益+/损失-）                                                | 2016年1-6月            | 2015年度               | 2014年度               | 2013年度               |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                | -142,034.23          | -106,910.26          | -39,748.23           | -277,452.51          |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 1,804,724.24         | 1,740,336.85         | 3,360,451.63         | 4,167,033.49         |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      | 19,610.58            | 141,339.62           | 40,330.00            | 81,493.30            |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                | 3,039.86             | -                    | -                    | -                    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                         | -137,300.00          | 683,683.67           | -110,463.69          | 198,808.21           |
| <b>小 计</b>                                                 | <b>1,548,040.45</b>  | <b>2,458,449.88</b>  | <b>3,250,569.71</b>  | <b>4,169,882.49</b>  |
| 减：所得税费用                                                    | 208,389.24           | 360,840.61           | 474,783.36           | 530,135.60           |
| <b>影响母公司非经常性损益额</b>                                        | <b>1,339,651.21</b>  | <b>2,097,609.27</b>  | <b>2,775,786.35</b>  | <b>3,639,746.89</b>  |
| <b>扣除非经常性损益后的净利润</b>                                       | <b>21,193,536.45</b> | <b>36,823,938.59</b> | <b>42,227,704.99</b> | <b>39,325,850.83</b> |
| <b>扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润</b>                              | <b>21,193,536.45</b> | <b>36,823,938.59</b> | <b>42,227,704.99</b> | <b>39,325,850.83</b> |

## （三）主要财务指标

| 项目指标                      | 2016年1-6月 | 2015年 | 2014年 | 2013年 |
|---------------------------|-----------|-------|-------|-------|
| 流动比率（次）                   | 1.33      | 1.31  | 1.35  | 1.39  |
| 速动比率（次）                   | 0.91      | 0.86  | 0.88  | 0.95  |
| 应收账款周转率（次）                | 1.68      | 3.45  | 3.60  | 3.82  |
| 存货周转率（次）                  | 1.28      | 2.21  | 2.43  | 2.57  |
| 无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例（%） | -         | -     | -     | -     |
| 资产负债率（母公司）（%）             | 50.00     | 51.90 | 52.95 | 53.36 |
| 每股净资产（不含少数股东权益）（元/股）      | 6.33      | 5.96  | 5.48  | 4.89  |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.37      | 0.64  | 0.74  | 0.71  |



|                                          |       |       |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元/股）                   | 0.35  | 0.61  | 0.70  | 0.65  |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的加权平均净资产收益率）（%） | 5.78  | 10.76 | 13.56 | 14.31 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股）                       | 0.36  | 1.29  | 1.02  | 1.29  |
| 每股净现金流量（元/股）                             | -0.11 | -0.15 | -0.05 | 0.28  |

## （四）管理层对公司近三年及一期财务状况和经营成果的讨论与分析

### 1、资产质量状况

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 6 月末公司资产总额分别为 66,454.98 万元、73,326.69 万元、78,242.80 万元及 79,792.88 万元。报告期内，公司总资产规模总体稳定提升。一方面系公司汽油机机油泵销售继续快速增长，为客户备货数量增加，导致公司汽油机用泵库存增加；另一方面系公司不断投入募投项目所致。

### 2、负债主要构成及偿债能力分析

报告期内，公司负债规模总体保持平稳，呈现小幅波动态势。公司负债主要由流动负债构成，2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 6 月末，流动负债占总负债比例分别为 76.64%、78.12%、74.87%及 77.57%，流动负债占比整体保持稳定。2015 年末流动负债与总负债比有所下降，系长期借款余额较 2014 年末增加 2,100 万元，新增的长期借款主要用于“年产 260 万台发动机泵类产品建设项目”。

报告期各期末，母公司资产负债率基本上略高于 50%，公司资本结构比较合理。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月利息保障倍数分别为 3.88、4.16、3.73 和 4.54。由于公司所处行业要求的资本投入较大，同时，报告期内，公司因新厂区建设、设备更新和技术改造等原因，固定资产投资等资本性支出较多，因此，公司保持了适度的举债规模，与公司所处行业的特点与当前业务发展规模相匹配，报告期内相对稳定。

总体而言，公司资产负债率与所处行业的特点与当前业务发展规模相匹配，处于合理水平。

### 3、资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款及存货周转情况如下：

| 主要财务指标     | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 1.68         | 3.45    | 3.60    | 3.82    |
| 存货周转率（次）   | 1.28         | 2.21    | 2.37    | 2.57    |

公司应收账款周转率 2014 年比 2013 年略有下降，主要是应收账款平均余额变动与销售收入增长不同步所致。2015 年比 2014 年略有下降，主要是 2015 年下半年公司对北京福田康明斯发动机有限公司的新型号产品，如 436 型、2.8 升模块产品上量销售，导致在不超过约合同约定信用期的情况下，其年末应收账款余额相对其销售收入比例较高。2016 年上半年与之前年度相比变化不大。

报告期内，公司因新产品开发及生产，导致原材料及库存商品增加，存货平均余额上升，进而影响存货周转率。

发行人与同行业上市公司应收账款周转率（次）比较如下表：

| 可比公司 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|------|--------|--------|--------|
| 西泵股份 | 5.13   | 5.29   | 5.05   |
| 南方轴承 | 4.72   | 5.01   | 4.91   |
| 万里扬  | 3.41   | 5.20   | 5.81   |
| 龙生股份 | 2.96   | 3.00   | 2.59   |
| 登云股份 | 2.12   | 2.47   | 2.76   |
| 平均值  | 3.67   | 4.19   | 4.22   |
| 本公司  | 3.45   | 3.60   | 3.82   |

发行人的应收账款周转率居于中间水平，2013 年、2014 年低于西泵股份等三家同行业样本公司，高于龙生股份、登云股份两家同行业样本公司，2015 年低于西泵股份、南方轴承两家同行业样本公司，高于龙生股份等三家同行业样本公司。从样本数据可知，同行业不同上市公司间应收账款周转率指标存在差异，发行人报告期各期应收账款指标均在正常范围以内，不存在较大异常。

发行人报告期各期应收账款周转率低于西泵股份，是因为西泵股份最近几年产品及客户结构均有比较大的调整，调整后其产品以乘用车水泵和高端排气歧管为主，主要客户由柴油机客户转向汽油机客户，即国内的几大乘用生产厂商。发行人最近几年汽油机客户比例有所提升，但从产品结构看，发行人产品仍以柴油机油泵为主，客户也以柴油机客户为主。受最近几年国内工程机械行业不景气影响，主要柴油机厂的回款较慢，应

收账款周转率比较低。而乘用车生产商的回款相对较快，周转率要高于柴油机生产商。因此，发行人报告期各期应收账款周转率低于样本公司西泵股份。

综上所述，公司管理层认为，公司应收账款周转率、存货周转率情况符合公司所处行业的特点及公司业务发展的特点，公司经营效率良好。

#### 4、盈利能力分析

报告期内营业收入构成如下：

| 项目     | 2016 年 1-6 月     |               | 2015 年度          |               | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     |
| 主营业务收入 | 25,707.17        | 99.45         | 45,637.89        | 98.15         | 46,565.49        | 98.46         | 44,744.50        | 99.00         |
| 其他业务收入 | 141.72           | 0.55          | 859.45           | 1.85          | 728.22           | 1.54          | 450.92           | 1.00          |
| 合计     | <b>25,848.88</b> | <b>100.00</b> | <b>46,497.34</b> | <b>100.00</b> | <b>47,293.70</b> | <b>100.00</b> | <b>45,195.42</b> | <b>100.00</b> |

公司营业收入主要来源于主营业务收入，报告期内，占营业收入的比重均在 98%以上，公司主营业务突出。其他业务收入主要为投资性房地产对外出租租金收入和废钢、废铁等废旧物资的处置收入。

2013 年下游柴油机行业回暖，且汽油机行业需求增长迅速，公司营业收入反弹明显。2014 年，柴油机行业需求回归常态，而汽油机行业持续快速增长，公司营业收入相较去年同期有所增加。2015 年，在下游柴油机行业整体不佳的情况下，通过调整产品结构，加大汽油机机油泵的销售力度，公司营业收入与 2014 年相比基本保持稳定。

报告期内，公司在维持柴油机机油泵销售规模时，大力开拓汽油机机油泵市场，汽油机机油泵销售有较大增长；同时发动机水泵、输油泵等产品市场也在寻求突破。

### （五）股利分配政策和历年股利分配情况

#### 1、股利分配的一般政策

本公司的股利分配遵循同股同利的原则，按各股东所持股份数额分配股利。发行前后，股利分配同股同利的原则不变。在每个会计年度结束后六个月内，由公司董事会根据当年的经营业绩和未来的经营发展计划提出股利分配方案，经股东大会批准后实施。

## 2、发行后的股利分配政策

发行人于 2016 年 2 月 20 日召开 2015 年度股东大会，经会议决议通过，公司修订了上市后生效的《公司章程（草案）》中利润分配政策的相关内容。公司发行后的股利分配政策如下：

### 1、利润分配原则：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行必要的决策程序，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中，应当通过多种渠道充分听取并考虑独立董事、监事以及中小股东的意见。

### 2、利润分配形式及期间间隔：

（1）公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。

（2）在满足利润分配条件前提下，公司原则上每年进行一次利润分配，主要以现金分红为主，但在有条件的情况下，公司可以根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

### 3、利润分配的条件及分配比例：

（1）公司实施现金分红应同时满足以下条件：

①公司当期实现的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配的利润为正值；

③审计机构对公司当期财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；或者公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(2) 现金分红比例：公司具备上述现金分红条件时，应当积极采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

### (3) 实施股票股利分配的条件

在优先保障现金分红的基础上，公司可以采取股票股利方式进行利润分配，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### (4) 差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素区分情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在利润分配时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

## 4、利润分配方案的决策程序和机制：

(1) 公司的利润分配预案由公司董事会结合公司章程及相关法律法规的规定、公司盈利情况、现金流情况、公司经营发展规划、股东回报规划及以前年度的利润分配情况等提出、拟定。董事会在审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事对现金分红具体方案进行审核并发表明确意见。董事会在决策和形成利润分配预案时，应详细记录管理层建议、参会董事的发言要求、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。利润分配预案经董事会、监事会审议通过后方能提交股东大会审议决定。



独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司董事会审议制订或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

(4) 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致注册会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营情况的影响向股东大会说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

(5) 公司监事会应对公司董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况、决策及执行程序进行监督。

(6) 公司当年盈利且满足现金分红条件，但公司董事会未提出现金分红预案或者利润分配预案中的现金分红比例低于公司章程规定的比例的，经独立董事认可后方能提交公司董事会审议，独立董事及公司监事会应发表明确意见，公司应在董事会决议公告和年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途和使用计划。

#### 5、利润分配政策调整的条件、决策程序和机制：

(1) 因国家颁布新的法律、行政法规、部门规章及规范性文件或因外部经营环境、公司自身经营情况、财务状况、投资计划和长期发展规划发生重大变化，公司确有必要调整或变更公司利润分配政策尤其是现金分红政策的，可以由公司董事会对利润分配政策进行调整或变更。

(2) 公司调整利润分配政策，应当满足公司章程规定的条件，由公司董事会做出专题论述，详细论证和说明调整理由并形成书面论证报告，但调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会及上交所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，独立董事、监事会应发表意见，经公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议批准，股东大会审议时，应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。



6、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：（1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；（2）分红标准和比例是否明确和清晰；（3）相关的决策程序和机制是否完备；（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

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

### 3、最近三年公司股利分配情况

| 分配时间       | 分配方案             | 批准的股东大会     |
|------------|------------------|-------------|
| 2013 年 5 月 | 派现 910.35 万元（含税） | 2012 年度股东大会 |
| 2014 年 4 月 | 派现 910.35 万元（含税） | 2013 年度股东大会 |
| 2015 年 5 月 | 派现 971.04 万元（含税） | 2014 年度股东大会 |
| 2016 年 3 月 | 派现 910.35 万元（含税） | 2015 年度股东大会 |

### 4、发行前滚存利润的共享安排

公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，同意公司本次公开发行股票完成之后，新老股东可按各自所持本公司股份比例分享截至本次发行前公司滚存的未分配利润。

## （六）发行人控股子公司的基本情况

| 序号 | 公司名称        | 成立日期      | 注册资本<br>(万元) | 实收资本<br>(万元) | 股权结构       | 主营业务               | 总资产(万元)  |                | 净资产(万元)  |                | 净利润(万元) |                 |
|----|-------------|-----------|--------------|--------------|------------|--------------------|----------|----------------|----------|----------------|---------|-----------------|
|    |             |           |              |              |            |                    | 2015 年末  | 2016 年<br>6 月末 | 2015 年末  | 2016 年<br>6 月末 | 2015 年  | 2016 年<br>1-6 月 |
| 1  | 衡山齿轮有限责任公司  | 2003-1-13 | 1,576        | 1,576        | 本公司持股 100% | 生产、销售各类齿轮及其他机械产品配件 | 7,744.10 | 8,136.66       | 1,029.70 | 1,132.51       | -299.77 | 102.80          |
| 2  | 湖南省嘉力机械有限公司 | 2011-6-27 | 1,000        | 1,000        | 本公司持股 100% | 机械产品零部件的制造、销售      | 5,386.57 | 5,565.71       | 1,157.06 | 1,253.99       | 90.32   | 96.94           |

## 第四节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用情况

本次募集资金扣除发行费用后投资以下三个项目：

| 序号  | 项目名称                 | 投资总额<br>(万元) | 募集资金拟使用额<br>(万元) | 项目备案号          | 环评号           |
|-----|----------------------|--------------|------------------|----------------|---------------|
| 1   | 年产 260 万台发动机泵类产品建设项目 | 21,227.63    | 15,900.00        | 衡发改备[2013]81号  | 湘环评表[2012]10号 |
| 2   | 技术中心建设项目             | 2,708.00     | 2,008.58         | 东发改委备[2014]09号 | 湘环评表[2012]11号 |
| 3   | 补充流动资金               | 5,000        | -                | -              | -             |
| 合 计 |                      | 28,935.63    | 17,908.58        | —              | —             |

募集资金到位前，公司根据各项目的实际进度，用自筹资金支付上述项目款项。募集资金到位后，将用于支付项目剩余款项及置换先期已支付款项。若募集资金不足，则公司将通过自筹资金解决。

本次发行募集资金投资均应用于公司主营业务发动机（或内燃机）系统的关键及重要零部件—泵类产品的研发、制造和销售，符合《国务院办公厅关于加强内燃机工业节能减排的意见》、《中国内燃机工业“十二五”发展规划》、《中国内燃机工业“十三五”发展规划》等产业政策的规定。本次发行募集资金投向的建设项目均已履行项目备案和项目环评手续，所投项目在公司已经取得的位于衡阳市衡东县城关镇北正街 69 号的出让地上建设，不涉及新增用地的情况。湖南省机械工业设计研究院（证书编号：工咨甲 12220070031 号）已就上述募投建设项目分别出具了可行性研究报告。

### 二、项目发展前景分析

公司本次发行股票的募集资金将全部投资到主营业务，是实现业务发展目标的重要手段。

年产 260 万台发动机泵类产品建设项目项目达产后将形成年产柴油机机油泵 70 万台、变排量机油泵 60 万台、汽油机机油泵 90 万台、冷却发动机水泵 40 万台，共计 260 万台泵类产品的生产能力，进一步提升公司产品的整体市场占有率，特别是全面解决公司在乘用车机油泵领域快速增长的市场销售与产能严重不足的矛盾。

技术中心建设项目的实施有利于用更好的研发设备、试验条件、测试手段支持高素质的专业技术队伍更为有效地开展研发活动，进一步提升公司的新产品研发能力、技术实力和核心竞争力。

补充流动资金有利于公司保持稳定的流动资产比率和流动比率，减少贷款利息费用支出，保障公司主营业务发展的流动资金需求。

同时，本次公开发行股票，有利于进一步提升公司的知名度，强化品牌影响力；有利于公司吸引行业内外优秀人才，增强人力资源优势；有利于公司完善法人治理结构。

本次发行募集资金投资项目成功实施后，发行人将丰富产品种类，并进一步扩大生产规模，有效缓解公司现有产品产能不足的压力，扩大市场领域和市场份额，营业收入和利润将得到大幅度提升，有利于增强公司盈利能力，提高公司核心竞争力。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除“第一节 重大事项提示”中的特别提示的风险外，还请投资者注意以下风险：

#### （一）经济运行周期波动引起的业绩波动风险

公司所处行业为汽车零部件制造业，主要产品为发动机泵类，主要用于中重型卡车、客车、乘用车、工程机械、发电机组、船舶动力等行业，这些行业与国家宏观经济紧密相关，与我国全社会固定资产投资、基础设施建设的发展密切相关。报告期内，受到国家宏观经济调控、汽车消费鼓励政策的退出和前两年增速较快等多方面因素影响，下游行业增长速度已大幅放缓。2013-2016 年上半年，中重型卡车、工程机械、船舶动力等行业增长出现震荡调整；根据中国汽车工业协会统计，2015 年我国汽车产、销量分别为 2,450.33 万辆和 2,459.76 万辆，同比增长 3.25%和 4.68%，2016 年 1-6 月我国汽车产、销量分别为 1,311.40 万辆和 1,282.98 万辆，同比增长 6.65%和 8.27%，总体呈现平稳增长态势。

公司经营业绩与中重型卡车、乘用车、工程机械、船舶动力等下游行业的景气度高度相关，下游行业的需求波动会影响公司的营业收入与利润水平。2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年上半年公司扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 3,932.59 万元、4,222.77 万元、3,682.39 万元及 2,119.35 万元，公司 2013-2014 年利润水平平均同比增长，2015 年由于下游行业增幅放缓出现小幅下降。下游行业周期性波动将会对公司未来的业绩产生不利影响。

#### （二）经营风险

##### 1、原材料价格波动及其它成本上升风险

公司采购的主要原材料包括齿轮、内外转子、铝锭、生铁、钢材、铝材压铸毛坯等，其中，齿轮、压铸毛坯的生产材料也是钢材和铝锭。报告期内，直接材料成本占公司主营业务成本的 65%左右，而近年来生铁、钢材及铝锭的价格波动较大，对公司的业绩会产生一定的影响。

报告期内，主要原材料价格呈下降趋势，物流运输、劳动用工等成本呈上涨态势。原材料及制造成本的变动对公司的利润有直接的影响，公司面临综合成本上升的风险。

## 2、产品质量控制风险

发动机（或内燃机）是中重型卡车、客车、乘用车、工程机械、发电机组、船舶动力等行业的核心部件，因而对其上游行业提供的配套零部件的质量要求非常严格。公司产品是发动机（或内燃机）系统的关键或重要零部件，如机油泵产品若存在质量隐患会导致整个发动机系统在缺少润滑的情况下“带病”工作，发动机内部摩擦、损耗急剧加大，最后可能造成整台发动机的报废；根据行业惯例，若由于零部件的质量原因造成主机的报废，配套企业会被要求赔偿相应损失。

## （三）技术相关风险

### 1、新产品开发风险

为了给国内外知名发动机主机厂提供配套，发动机零部件企业要求具备较强的新产品同步开发能力。发动机泵类产品通用性差，需要针对特定型号的发动机进行同步开发，对本行业企业的设计开发能力要求非常高。公司是行业内最早实现与主机厂同步设计开发的企业之一，同时已具备为美国康明斯、卡特彼勒等全球著名发动机制造商同步设计、开发配套产品的能力。如果未来公司新产品开发能力跟不上或达不到国内外先进主机厂的技术要求，将对公司发展造成不利影响。

发动机泵类行业属于技术密集型行业，技术更新和产品升级换代较快。未来行业在节能环保、模块化、中大马力等新技术领域的应用和开发将是发展的重要方向。公司的研发技术后续若无法满足国际先进制造业和节能环保的要求，将对公司的发展造成一定的风险。

### 2、技术被泄密、专利被侵权的风险

公司是高新技术企业，公司已取得发明专利 8 项、实用新型及外观专利 172 项，正在申请中发明专利 57 项；公司现有研发技术人员 125 人，其中高级工程师 17 人，同时公司已建立了良好的人才引进制度和完善的激励机制。未来如果发生研发和技术队伍整体流失或技术泄密现象，将对公司持续发展带来不利影响。



## （四）财务风险

### 1、应收账款回收风险

2013年末至2016年6月末，公司应收账款账面净值分别为12,778.86万元、12,078.37万元、13,431.07万元及15,713.62万元，占流动资产总额的比例分别为32.57%、28.50%、32.48%及36.89%，占同期营业收入的比例分别为28.27%、25.54%、28.89%及60.79%，应收账款周转次数分别为3.82次、3.60次、3.45次及1.68次，若未来宏观经济环境持续低迷和行业景气度不能恢复，致使下游客户的财务经营状况发生急剧恶化，导致公司应收账款不能及时回收发生坏账，将对公司资产质量以及财务状况产生不利影响。

### 2、汇率变动对外销产品营业收入和毛利率的影响风险

2013年度至2016年1-6月，公司外销收入分别为5,481.76万元、6,289.98万元、4,345.34万元及2,290.41万元，占主营业务收入的比例分别为12.25%、13.51%、9.52%及8.86%。公司海外客户主要集中在美国、欧盟、韩国等，与海外客户签订合同时，一般约定以美元或欧元定价。依照中国外汇交易中心公布的人民币汇率中间价，美元兑人民币汇率由2012年12月31日的6.2855上升到2016年6月30日的6.6312，美元相对人民币升值5.50%。欧元兑人民币汇率由2012年12月31日的8.3176下降到2016年6月30日的7.3750，欧元相对人民币贬值11.33%。

在公司产品以美元或欧元定价时，随着人民币兑美元或欧元汇率的波动，美元或欧元价格折算为人民币后，人民币价格将随之波动。如果人民币相对美元或欧元升值时公司不能及时与客户协商调整价格，公司产品实际人民币价格将会下降，公司将面临外销销售收入和毛利率下降的风险。

### 3、存货余额较大的风险

2013年末至2016年6月末，公司存货账面价值分别为12,329.51万元、14,859.39万元、14,366.82万元及13,398.68万元，占流动资产比例分别为31.43%、35.07%、34.75%及31.46%。公司存货余额较大，主要是因为公司为了满足主机厂商的零库存管理和及时领用要求，在其指定的中转仓库配备了一定量的库存商品；同时随着客户数量及使用量的增长，存放的存货余额会相应增长。如果不加强对存货的控制，公司存在资产流动性降低和营运资金占用较大的风险。

#### 4、偿债能力风险

报告期内，随着公司业务的快速发展和生产规模的扩大，固定资产投资和生产经营对资金的需求量较大，公司自身积累无法满足对资金的需求，目前主要通过银行贷款方式解决资金需求。截至 2016 年 6 月 30 日，公司负债总额为 41,381.06 万元，流动负债 32,098.56 万元（其中短期借款 12,600.00 万元，一年内到期的长期借款 3,500.00 万元），资产负债率（母公司）为 50.00%，流动比率为 1.33，速动比率为 0.91。公司借款余额较大，如果出现债务集中到期情况，将使公司面临较大现金流压力。

#### （五）税收优惠及财政补助风险

近三年及一期公司及全资子公司衡山齿轮享受高新技术企业 15% 所得税优惠。如未来相关优惠政策发生变化，或本公司不再符合上述税收优惠的条件，将对公司产生一定影响。公司营业外收入中确认了相关政府部门按相关文件规定给予的政府补助。

单位：万元

| 项目       | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 所得税优惠金额  | 194.82       | 399.08  | 498.22  | 523.34  |
| 政府补助金额   | 180.47       | 174.03  | 336.05  | 416.70  |
| 合计       | 375.29       | 573.11  | 834.27  | 940.04  |
| 占利润总额的比例 | 14.63%       | 12.61%  | 15.84%  | 18.73%  |

如果未来公司高新技术企业资格及政府补助政策发生变化，对公司业绩将产生一定影响。

#### （六）人力资源风险

公司整体的生产经营不仅依赖于技术研发团队，也依赖于生产一线的熟练工人。公司地处湖南省，是我国人口众多的省份之一，拥有丰富的劳动力资源。公司及全资子公司拥有约一千名员工，满足了规模化生产的要求。公司大部分高管、核心技术人员和生产管理人员均持有公司股份，对公司具有较高的忠诚度和稳定性。随着公司规模的不扩张，公司需要大量经验丰富的技术人才和熟练工人，如果公司未来不能引进足够的技术人才和熟练工人，将使公司业务发展受到一定的影响。

## （七）募集资金投资项目风险

本次公开发行募集资金到位后，公司净资产额将大幅增长，而募集资金投资项目的实施及完全产生效益需要一定的时间，因此短期内公司利润水平与净资产规模不能同步增长，存在发行后净资产收益率下降的风险。如果市场外部环境发生不利变化，或效益达不到预测，公司将面临短期内因固定资产折旧大幅增加而导致营业利润下降的风险。

公司本次募集资金投资项目建成投产后，公司将新增发动机泵类产能 260 万台/年。在项目实施及后续经营过程中，如果出现市场开拓滞后或市场环境不利变化，公司将存在新增产能无法及时消化的风险，进而将直接影响本次募集资金投资项目的经济效益和公司的整体经营业绩。

## 二、重大合同

公司正在履行的重大合同包括融资合同、抵押合同、销售合同、新产品（技术）开发合同、采购合同等。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

1、截至本招股意向书签署日，公司及全资子公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

2、截至本招股意向书签署日，公司控股股东及其控制的其他企业无重大诉讼、仲裁事项。

3、截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高管人员和核心技术人员不存在涉及重大诉讼或仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

| 名 称                                   | 住 所                                    | 联系电话          | 传真            | 经办人姓名   |
|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| 发行人：湖南机油泵股份有限公司                       | 湖南省衡东县城关镇衡岳北路 69 号                     | 0734-5239008  | 0734-5224853  | 陈湘军     |
| 主承销商：万联证券有限责任公司                       | 广东省广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18、19 楼全层 | 021-60883460  | 021-60883470  | 穆宝敏、王成垒 |
| 律师事务所：北京市康达律师事务所                      | 北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 40-3 四层-五层            | 010-50867666  | 010-50867998  | 魏小江、连连  |
| 会计师：天健会计师事务所（特殊普通合伙）                  | 杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4—10 层              | 0571-88216888 | 0571-88216999 | 王强、余建耀  |
| 评估师：中瑞国际资产评估（北京）有限公司（原北京湘资国际资产评估有限公司） | 北京市西城区阜成门外大街 1 号 16 层 1646B 室          | 010-88356646  | 010-88356646  | 饶燕、段龙   |
| 坤元资产评估有限公司                            | 杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室    | 0571-88216941 | 0571-87178826 | 应丽云、王传军 |
| 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司            | 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号                     | 021-68870587  | 021-58754185  | —       |
| 收款银行：                                 | —                                      | —             | —             | —       |
| 申请上市交易所：上海证券交易所                       | 上海市浦东南路 528 号证券大厦                      | 021-68808888  | 021-68804868  | —       |

### 二、与本次发行上市有关的重要日期

| 事项          | 时间                                 |
|-------------|------------------------------------|
| 初步询价时间      | 2016 年 10 月 24 日至 2016 年 10 月 25 日 |
| 发行公告刊登日期    | 2016 年 10 月 28 日                   |
| 网上、网下发行申购日期 | 2016 年 10 月 31 日                   |
| 网上、网下发行缴款日期 | 2016 年 11 月 2 日                    |
| 预计上市日期      | 【】年【】月【】日                          |

请投资者关注本公司与保荐机构（主承销商）于相关媒体披露的公告。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）发行保荐工作报告；
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （六）法律意见书及律师工作报告；
- （七）公司章程（草案）；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点和时间

#### （一）湖南机油泵股份有限公司

地址：湖南省衡东县城关镇衡岳北路 69 号

电话：0734—5239008

传真：0734—5224853

联系人：陈湘军

查询时间：每周一至周五上午 9:30—11:30，下午 1:30—3:30

#### （二）万联证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区竹林路 101 号 603 室

电话：021—60883460

传真：021—60883470

联系人：穆宝敏、王成垒

查询时间：每周一至周五上午 9:30—11:30，下午 1:30—3:30