



江苏如通石油机械股份有限公司

(江苏省南通市如东经济开发区新区淮河路 33 号)

首次公开发行股票

招股意向书摘要

保荐人（主承销商）：



(广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316 房)

声 明

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巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。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，其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，均不表明其对公司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

1、相关承诺事项

(1) 公司全部 36 位股东曹彩虹、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张友付、朱建华、汇聚投资、高宝勇、合力投资、杨新泉、黄夕昌、顾道林、管永林、王建恒、何云华、冯建、宋刘旗、周晓峰、殷志高、季红兵、张松球、顾建国、徐永寿、强晓明、袁新康、薛金友、许秀光、鲍强、杨正泉、沈建全、徐胜利、朱晓宁、陈世龙等承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。

(2) 公司主要股东曹彩虹、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张友付、朱建华等 9 人承诺：

1) 前述锁定期满后两年内减持所持股票，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价。公司上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，持有公司的股票锁定期限将自动延长 6 个月。如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。

2) 公司上市后三年内股价连续 20 个交易日的收盘价（如果当年因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定作复权处理）均低于发行人上一个会计年度末经审计的每股净资产，将按照《江苏如通石油机械股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案》增持公司股份。

3) 本人未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，未拥有与公司存在同业竞争企业的股份、股权或任何其他权益。本人承诺在持有公司股份期间，不会以任何形式从事对公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式公司的竞争企业提供任何资金、业务及技术等方面的帮助。本人在任职期间内不以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来主营业务相同、相似或构成实质竞争的业务。

(3) 公司董事、高级管理人员曹彩虹、许波兵、姚忠、施秀飞、张友付、包银亮、袁新康、高宝勇、朱晓宁、何云华等 10 人承诺：

1) 在担任公司董事或高级管理人员的期间, 每年转让的股份不超过其持有公司股份数的 25%; 在离职后 6 个月内, 不转让其持有的公司股份; 在申报离职 6 个月后的 12 个月内, 转让的公司股份不超过其持有公司股份总数的 50%。

2) 在前述锁定期满后两年内减持所持公司股票的, 减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价。若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价, 或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价, 本人承诺持有公司的股票锁定期限将自动延长 6 个月。如遇除权、除息事项, 上述发行价作相应调整。本人作出的上述承诺在本人持有公司股票期间持续有效, 不因本人职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。

3) 公司上市后三年内股价连续 20 个交易日的收盘价(如果当年因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的, 按照有关规定作复权处理) 均低于发行人上一个会计年度末经审计的每股净资产, 将按照《江苏如通石油机械股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案》增持公司股份。

(4) 公司监事管新、朱建华、孙维正等 3 人承诺: 在担任公司监事期间, 每年转让的股份不超过其持有公司股份数的 25%; 在离职后 6 个月内, 不转让其持有的公司股份; 在申报离职 6 个月后的 12 个月内, 转让的公司股份不超过其持有公司股份总数的 50%。

2、上市后的股利分配政策

(1) 发行前滚存利润的分配

根据公司 2013 年 1 月 22 日通过的 2013 年第一次临时股东大会决议: 公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

(2) 本次发行上市后的股利分配政策

2013年1月22日, 公司2013年第一次临时股东大会审议通过了关于上市后适用的《公司章程(草案)》; 根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》, 2014年4月15日, 公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订<江苏如通石油机械股份有限公司章程(草案)>的议案》。公司发行上市后的利润分配政策如下:

1) 公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性、稳定性、合理性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2) 公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩情况拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配利润，在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红方式分配利润；公司一般按照年度进行利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3) 公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十；公司在确定现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益，独立董事应当发表明确意见；公司股东大会对现金方式分配利润具体方案进行审议时，应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，充分听取中小股东的意见和要求。

4) 如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司可以股票方式分配利润；采用股票方式进行利润分配的，应当考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

5) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6) 公司董事会未作出现金股利分配预案的，应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

7) 公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；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。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确有必要对公司章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需事先征求独立董事及监事会意见，经过详细论证后，由公司董事会审议并提请股东大会批准；股东大会在审议该项议案时，需经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过；调整或变更后的利润分配

政策不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定。

此外，公司2013年第一次临时股东大会审议通过了公司董事会制定的《关于公司未来三年分红回报规划的议案》。

关于股利分配的详细政策，请仔细阅读本招股意向书“第十四节 股利分配政策”关于股利分配的相关内容。

3、公司特别提醒投资者注意本招股意向书“第四节 风险因素”中下列风险：

（1）石油天然气行业周期性波动风险

公司主要经营石油钻采井口装备的研发、生产和销售业务，主要产品提升设备、卡持设备和旋扣设备用于油气勘探开发行业，而油气价格波动对石油天然气的勘探开发活动产生一定影响。如果油气价格持续走低，将会抑制石油天然气的勘探开发投资，进而延缓对石油钻采设备的市场需求。若未来受宏观经济波动影响导致油气价格持续低迷进而影响油气勘探开发活动，将对公司产品市场需求产生不利影响。

（2）国际市场行业竞争风险

在全球范围内，目前具备国际竞争力的石油钻采设备的生产厂家主要集中在北美、欧洲和中国等地区。北美和欧洲等地区的国际厂商经过多年发展，在国际市场具有领先的研发技术水平，产品技术含量高，附加值大，主要面向资本实力雄厚的国际油田销售产品。国际厂商资本实力雄厚，如果公司在与国际厂商共同参与国际竞争过程中不能紧密结合前沿的研发技术理念，稳步提升产品质量性能，深入推动产品结构升级，有效执行国际市场经营战略，将面临国际市场竞争风险。

（3）产品质量风险

公司主营产品为提升设备、卡持设备和旋扣设备等，在油气勘探开发钻井过程中，该等产品质量对钻采安全、成本和效率具有重要影响，如果产品质量不合格可能影响生产安全和作业效率，增加钻采活动的资金成本和时间成本，因此客户对产品质量的要求较高，并将产品质量作为选择供应商的重要因素。由于下游客户对产品质量要求较高，而产品质量亦受多种因素影响，如果公司产品质量出

现重大问题，将会对公司产品销售和后续的市场拓展造成不利影响。

（4）技术开发风险

我国能源消费结构的战略性调整、中西部油气资源和海洋能源开发力度的加大，对我国石油钻采设备行业技术开发和自主创新能力提出了更高要求。公司为保持行业领先的研发技术优势，紧密结合前沿的技术发展趋势，围绕国内外陆上钻井市场对石油钻采井口装备机械化需求的提高，以及我国海洋能源勘探开发力度的持续加大，公司不断加强相关技术的研发力度，然而石油钻采井口装备规格品种多样，对产品技术持续创新要求较高，下游市场需求亦不断变化，如果公司新技术开发及其产业化未达到预期效果，将影响公司产品结构升级，进而对公司市场开拓造成不利影响。

4、财务报告审计截止日后经营情况的说明

本公司最近一期财务报告审计截止日为2016年9月30日，根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审〔2016〕7098号），2016年1-9月，公司实现营业收入17,021.40万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润4,112.56万元，分别较上年同期下降10.53%和17.86%。

2016年公司将继续保持稳健经营。但由于受国际原油价格下跌且持续低位运行影响，油气勘探开发活跃度降低，全球范围内油气公司不同程度缩减勘探开发和生产投资规模，进而减少了对石油钻采设备的市场需求。受此影响，公司营业收入和净利润水平预计会有所下降。发行人预计2016年营业收入将在21,000万元至24,000万元之间，较上年同期变化幅度在-14.11%至-1.85%之间；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润在5,000万元至5,500万元之间，较上年同期变化幅度在-17.48%至-9.23%之间。（本次业绩预测未经注册会计师审计）。

截至本招股意向书签署日，公司主要经营情况稳定，各项业务稳步推进，原材料采购、技术研发、主要产品生产和销售情况均运转正常，主要客户及供应商构成、经营模式、税收政策等方面与上年同期相比未发生重大变化，公司亦不存在其他影响投资者判断的重要事项。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次公开发行的股票数量不超过 5,084 万股，不涉及老股转让，公司发行新股数量占发行后总股本的比例不低于 25.00%。
发行价格	****元
市盈率	****倍（计算口径：每股收益按照 2015 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	4.15 元/股元/股（以 2016 年 9 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产值全面摊薄计算）
发行后每股净资产	****元/股（全面摊薄）
市净率	****倍（计算口径：按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式。
发行对象	符合《证券发行与承销管理办法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等规定要求，且同时满足发行人和主承销商设定的具体条件的投资者。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	公司全体36位股东曹彩红、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张友付、朱建华、汇聚投资、高宝勇、合力投资、杨新泉、黄夕昌、顾道林、管永林、王建华、何云华、冯建、宋刘旗、周晓峰、殷志高、季红兵、张松球、顾建国、徐永寿、强晓明、袁新康、薛金友、许秀光、鲍强、杨正泉、沈建全、徐胜利、朱晓宁、陈世龙等承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。 公司主要股东曹彩红、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张友付、朱建华等 9 人承诺：前述锁定期满后两年内减持所持股票，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价，公司上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，持有公司的股票锁定期限将自动延长 6 个月。如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。 担任公司董事、高级管理人员的股东曹彩红、许波兵、姚忠、施秀飞、张友付、包银亮、袁新康、高宝勇、朱晓宁、何云华等10人承诺： 在担任公司董事或高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过其持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职6个月后的12个月内，转让的公司股份不超过其持有公司股份总数的50%。 在前述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价。若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人承诺持有公司的股票锁定期限将自动延长 6 个月。如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。 担任公司监事的股东管新、朱建华、孙维正等 3 人承诺：在担任公司监事期间，每

	年转让的股份不超过其持有公司股份数的 25%；在离职后 6 个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职 6 个月后的 12 个月内，转让的公司股份不超过其持有公司股份总数的 50%。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	本次发行预计募集资金**亿元
预计募集资金净额	扣除发行费用后本次发行募集资金**亿元
发行费用概算	4,425.40 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中文名称	江苏如通石油机械股份有限公司
注册英文名称	Jiangsu Rutong Petro-Machinery Co., Ltd
注册资本	15,252 万元
法定代表人	曹彩红
成立日期	1989 年 10 月 12 日(2011 年 12 月 30 日整体变更为股份有限公司)
法定住所	江苏省南通市如东经济开发区新区淮河路 33 号
邮政编码	226400
电话号码	0513-81907806
传真	0513-84523102
互联网网址	http://www.rutong.com
电子信箱	rtgfdsh@rutong.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一) 设立方式

公司系根据通用有限截至 2011 年 8 月 31 日经审计的净资产折股整体变更设立的股份有限公司，并于 2011 年 12 月 30 日取得南通工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号：320623000111804)。根据天健会计师事务所有限公司出具的《验资报告》(天健验(2011)508 号)，公司成立时的注册资本为 8,640 万元。

(二) 发起人及其投入的资产内容

公司发起人为曹彩红等 31 位自然人。2011 年 12 月 30 日江苏如东通用机械有限公司依法整体变更为江苏如通石油机械股份有限公司时，各股东以截至 2011 年 8 月 31 日在江苏如东通用机械有限公司的权益额出资，并根据经审计净资产按 1: 0.3320 的比例折为 8,640 万股。

三、发行人的股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次拟公开发行人民币普通股 A 股 5,084 万股，发行前后公司的股本结构变化情况如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股份数（万股）	比例	股份数（万股）	比例
一、有限售条件股份				
其中：曹彩红	3,006.97	19.72%	3,006.97	14.79%
许波兵	1,049.04	6.88%	1,049.04	5.16%
姚 忠	744.00	4.88%	744.00	3.66%
管 新	744.00	4.88%	744.00	3.66%
施秀飞	744.00	4.88%	744.00	3.66%
施建新	744.00	4.88%	744.00	3.66%
包银亮	744.00	4.88%	744.00	3.66%
张友付	496.00	3.25%	496.00	2.44%
朱建华	496.00	3.25%	496.00	2.44%
汇聚投资	372.91	2.45%	372.91	1.83%
高宝勇	305.04	2.00%	305.04	1.50%
其他 25 位股东	5,806.04	38.07%	5,806.04	28.55%
二、本次发行股份				
社会公众股股东	-	-	5,084.00	25.00%
合 计	15,252.00	100.00%	20,336.00	100.00%

公司全体36位股东曹彩红、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张友付、朱建华、汇聚投资、高宝勇、合力投资、杨新泉、黄夕昌、顾道林、管永林、王建恒、何云华、冯建、宋刘旗、周晓峰、殷志高、季红兵、张松球、顾建国、徐永寿、强晓明、袁新康、薛金友、许秀光、鲍强、杨正泉、沈建全、徐胜利、朱晓宁、陈世龙等承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。

公司主要股东曹彩红、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张

友付、朱建华等 9 人承诺：前述锁定期满后两年内减持所持股票，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价，公司上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，持有公司的股票锁定期限将自动延长 6 个月。如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。

担任公司董事、高级管理人员的股东曹彩红、许波兵、姚忠、施秀飞、张友付、包银亮、袁新康、高宝勇、朱晓宁、何云华等10人承诺：

在担任公司董事或高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过其持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职6个月后的12个月内，转让的公司股份不超过其持有公司股份总数的50%。

在前述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价。若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人承诺持有公司的股票锁定期限将自动延长 6 个月。如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。

担任公司监事的股东管新、朱建华、孙维正等 3 人承诺：在担任公司监事期间，每年转让的股份不超过其持有公司股份数的 25%；在离职后 6 个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职 6 个月后的 12 个月内，转让的公司股份不超过其持有公司股份总数的 50%。

（二）发起人持股数量及比例

公司发起人为曹彩红等 31 位自然人，各发起人持股数量及比例如下：

单位：万股

序号	发起人姓名	持股数量	持股比例
1	曹彩红	1,600.00	18.52%
2	许波兵	480.00	5.56%
3	姚 忠	480.00	5.56%
4	管 新	480.00	5.56%

5	施秀飞	480.00	5.56%
6	施建新	480.00	5.56%
7	包银亮	480.00	5.56%
8	张友付	320.00	3.70%
9	朱建华	320.00	3.70%
10	杨新泉	160.00	1.85%
11	黄夕昌	160.00	1.85%
12	顾道林	160.00	1.85%
13	管永林	160.00	1.85%
14	王建恒	160.00	1.85%
15	何云华	160.00	1.85%
16	冯 建	160.00	1.85%
17	宋刘旗	160.00	1.85%
18	周晓峰	160.00	1.85%
19	殷志高	160.00	1.85%
20	季红兵	160.00	1.85%
21	张松球	160.00	1.85%
22	顾建国	160.00	1.85%
23	徐永寿	160.00	1.85%
24	强晓明	160.00	1.85%
25	袁新康	160.00	1.85%
26	薛金友	160.00	1.85%
27	许秀光	160.00	1.85%
28	鲍 强	160.00	1.85%
29	杨正泉	160.00	1.85%
30	沈建全	160.00	1.85%
31	徐胜利	160.00	1.85%
合 计		8,640.00	100.00%

（三）发起人、各股东之间的关联关系

本次发行前，公司股东间的关联关系如下：

股东姓名	持股比例	股东姓名	持股比例	关联关系
姚 忠	4.88%	袁新康	1.63%	姻亲关系
施建新	4.88%	黄夕昌	1.63%	姻亲关系
冯 建	1.63%	顾建国	1.63%	姻亲关系

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务及产品

报告期内，公司主营业务为石油钻采井口装备的研发、生产与销售，主要产品为提升设备、卡持设备和旋扣设备。

（二）产品销售模式

公司采用直销为主、买断式经销为辅的销售模式，对于石油工程技术服务企业 and 大型设备商客户，公司主要采用参与招标、议标和商业谈判的方式与客户签订销售合同。经销模式下，下游客户主要根据其取得的订单与公司签订采购合同。

（三）主要原材料供应情况

公司的主要原材料为毛坯件、废钢、钢材、五金机电和金属元素（如硅铁、铬铁、锰铁、钼铁、镍等）等，原材料供应持续、稳定。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

公司是我国最早从事石油钻采井口装备业务的主要生产企业之一，经过多年发展，在石油钻采井口装备行业的市场化发展过程中，已经成为我国目前石油钻采井口装备提升设备、卡持设备、旋扣设备三大产品规格种类较全、产品结构较为完善、整体配套能力较强并在部分复杂产品领域具有生产能力和供应地位的石油钻采井口装备生产企业，是中国石油和石油化工设备工业协会常务理事单位。

公司主营产品应用于国内几乎所有主要陆上油气生产地区和海上油气生产区。同时，作为我国石油钻采井口装备行业领先企业，依托过硬的产品质量性能、完善的资质认证、较强的整体配套和不断提高的自主创新能力，公司产品用于我

国石油公司的多个重点海外作业项目，如大庆石油国际工程公司伊拉克鲁迈拉项目、绿洲项目、中原石油勘探局对外经济贸易总公司苏丹项目和也门项目以及中海油服墨西哥模块钻机配套项目等。此外，公司为多家国内主要钻机、顶驱等设备生产商提供井口装备配套服务，与钻机设备配套井口装备产品出口到委内瑞拉、俄罗斯、中亚等石油产区。公司凭借较强的综合竞争优势在我国井口装备市场占据了较为突出的市场地位，自 2006 年起连续入选中石协评定的“中国石油石化装备制造企业五十强”。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产净值为 13,282.86 万元，主要为房屋建筑物和机器设备。

1、公司房屋建筑物基本情况

公司拥有房屋建筑物 38 处，具体情况如下：

序号	房屋产权证号	房屋座落	登记日期	建筑面积 (m ²)	权利人
1	如东房权证如东县字第 1220019—1 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号 1,2	2012.03.06	5,188.42	如通股份
2	如东房权证如东县字第 1220019—2 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号	2012.03.06	9,520.19	如通股份
3	如东房权证如东县字第 1220019—3 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号 3	2012.03.06	2,749.52	如通股份
4	如东房权证如东县字第 1220019—4 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号 4	2012.03.06	3,632.12	如通股份
5	如东房权证如东县字第 1220019—5 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号 5	2012.03.06	9,002.04	如通股份
6	如东房权证如东县字第 1220019—6 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号 6,7	2012.03.06	11,657.77	如通股份
7	如东房权证如东县字第 1220019—7 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号 8	2012.03.06	5,230.69	如通股份
8	如东房权证掘港字第 1220018—1 号	掘港镇人民南路 172 号 1 幢 104 室	2012.03.06	42.25	如通股份
9	如东房权证掘港字第	掘港镇人民南路 172 号	2012.03.06	42.25	如通股份

	1220018—2 号	1 幢 304 室			
10	如东房权证掘港字第 1220018—3 号	掘港镇人民南路 172 号 1 幢 403 室	2012.03.06	50.85	如通股份
11	如东房权证掘港字第 1220018—4 号	掘港镇人民南路 172 号 2 幢 104 室	2012.03.06	33.22	如通股份
12	如东房权证掘港字第 1220018—5 号	掘港镇人民南路 172 号 2 幢 101 室	2012.03.06	45.82	如通股份
13	如东房权证掘港字第 1220018—6 号	掘港镇人民南路 172 号 2 幢 303 室	2012.03.06	26.82	如通股份
14	如东房权证掘港字第 1220018—7 号	掘港镇人民南路 172 号 2 幢 304 室	2012.03.06	26.99	如通股份
15	如东房权证掘港字第 1320064 号	掘港镇人民南路 65 号 1 幢 401	2013.04.25	43.40	如通股份
16	如东房权证掘港字第 1320065-1 号	掘港镇人民南路 9 号 1,5,2	2013.04.24	417.81	如通股份
17	如东房权证掘港字第 1320065-2 号	掘港镇人民南路 9 号 6,7,8	2013.04.25	222.34	如通股份
18	如东房权证掘港字第 1320065-3 号	掘港镇人民南路 9 号 9,10,11	2013.04.25	196.80	如通股份
19	如东房权证掘港字第 1320065-4 号	掘港镇人民南路 9 号 12,13	2013.04.25	65.40	如通股份
20	如东房权证掘港字第 1220147-1 号	掘港镇掘西村六组（富 春江路南侧）1	2012.10.10	4,436.61	如通股份
21	如东房权证掘港字第 1220147-2 号	掘港镇掘西村六组（富 春江路南侧）2	2012.10.10	6,999.70	如通股份
22	如东房权证掘港字第 1220147-3 号	掘港镇掘西村六组（富 春江路南侧）3	2012.10.10	4,405.26	如通股份
23	如东房权证掘港字第 1220147-4 号	掘港镇掘西村六组（富 春江路南侧）4	2012.10.10	1,582.34	如通股份
24	如东房权证掘港字第 1320134-1 号	掘港镇爱民路北侧爱 民花园 22 幢 404	2013.8.1	59.77	如通股份
25	如东房权证掘港字第 1320134-2 号	掘港镇爱民路北侧爱 民花园 22 幢 405	2013.8.1	59.77	如通股份
26	如东房权证掘港字第 1320134-3 号	掘港镇爱民路北侧爱 民花园 22 幢 406	2013.8.1	59.77	如通股份
27	如东房权证掘港字第 1320134-4 号	掘港镇爱民路北侧爱 民花园 19 幢 402	2013.8.1	59.77	如通股份
28	如东房权证掘港字第 1320134-5 号	掘港镇爱民路北侧爱 民花园 19 幢 403	2013.8.1	59.77	如通股份
29	如东房权证掘港字第 1320134-6 号	掘港镇爱民路北侧爱 民花园 19 幢 404	2013.8.1	59.77	如通股份
30	如东房权证掘港字第	掘港镇爱民路北侧爱	2013.8.1	59.77	如通股份

	1320134-7 号	民花园 19 幢 405			
31	如东房权证掘港字第 1320134-8 号	掘港镇爱民路北侧爱民花园 19 幢 406	2013.8.1	59.77	如通股份
32	如东房权证掘港字第 1320134-9 号	掘港镇爱民路北侧爱民花园 19 幢 407	2013.8.1	59.77	如通股份
33	如东房权证如东县字第 1420333 号	如东县工业新区淮河路（北康路）南侧 1	2014.11.18	1,806.08	如通股份
34	如东房权证如东字第 1420203-2 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号	2014.9.25	6,043.42	如通股份
35	如东房权证如东字第 1420203-1 号	如东县经济开发区新区淮河路 33 号	2014.9.25	2,213.59	如通股份
36	如东房权证掘港字第 1420202 号	掘港镇掘西村六组（富春江路南侧）	2014.9.25	2,648.95	如通股份
37	如东房权证如东字第 1520150 号	如东经济开发区新区淮河路 33 号	2015.6.29	12,459.08	如通股份
38	如东房权证掘港字第 1220160 号	掘港镇掘西村五组（富春江路南侧）	2012.10.19	2,137.29	金通机械

2、公司主要机器设备情况

公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	单位	数量	尚可使用年限
1	变频电源/变频电炉	台/套	6	6
2	第四轴数控转台	台	3	6
3	电动单梁行车	台/套	1	7
4	电热蒸气脱蜡釜	台	1	6
5	吊钩式抛丸清理机	台	2	6
6	复盛螺杆空压机	台	4	6
7	碱酚醛工艺生产线	套	1	6
8	数控单柱立式车床	台	2	6
9	井式渗碳炉	台	1	6
10	立式珩磨机	台	1	7
11	立式加工中心	台	4	6
12	立式专用铣床	台	1	4
13	脉冲袋式除尘器	套	2	7
14	抛丸机	台	2	6
15	台车式热风循环炉	台	1	6

16	卧式拉力试验机系统	台	1	4
17	卧式双面三工位组合机床	台	1	3
18	卧式双面双工位四轴钻镗机	台	1	4
19	线切割机床	台	1	4
20	圆弧面专用铣床	台	1	2
21	智能型单螺杆空压机	台	1	3
22	镗孔专用机床	台	1	8
23	四柱液压机	台	1	8
24	立式车削中心	台	1	8
25	卧式加工中心	台	2	8
26	数控单柱式车削中心	台	1	8
27	金相显微镜	台	1	8
28	珩磨机	台	1	8
29	简易定梁数控龙门铣床	台	1	8
30	数控车床	台	1	9
31	数控立床	台	1	10
32	立式加工中心	台	1	10

（二）无形资产情况

1、土地使用权

公司拥有土地使用权具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	用途	面积(m ²)	终止日期	使用权人	取得方式
1	东国用(2012)第100067号	如东经济开发区新区淮河路33号	工业用地	35,957.40	2054.03.25	如通股份	出让
2	东国用(2012)第100068号	如东经济开发区新区淮河路33号	工业用地	33,325.40	2054.04.14	如通股份	出让
3	东国用(2012)第100065号	如东经济开发区新区淮河路33号	工业用地	24,580.00	2056.04.17	如通股份	出让
4	东国用(2012)第100066号	如东经济开发区新区淮河路33号	工业用地	31,574.30	2056.03.27	如通股份	出让
5	东国用(2011)第100231号	如东县掘港镇掘西村六组(富春江路南侧)	工业用地	38,247.00	2061.09.02	如通股份	出让
6	东国用(2014)第100367号	如东县工业新区淮河路南侧、通洋路西侧	工业用地	20,000.00	2054.8.22	如通股份	出让

7	东国用（2011）第100284号	掘港镇掘西村五组（富春江路南侧）	工业用地	3,591.00	2061.09.01	金通机械	出让
8	库国用（2016）第0170号	库车县福洋路以南、规划道路以西	工业用地	27,488	2065.09.29	如通油服	出让
9	东国用（2013）第100054号	掘港镇人民南路172号	城镇住宅	2,228.88	2083.03.06	如通股份	出让
10	东国用（2013）第100055号	掘港镇人民南路172号1号楼403室	城镇住宅	12.70	2083.03.06	如通股份	出让
11	东国用（2013）第100056号	掘港镇人民南路172号1号楼104室	城镇住宅	10.60	2083.03.06	如通股份	出让
12	东国用（2013）第100057号	掘港镇人民南路172号2号楼101室	城镇住宅	15.30	2083.03.06	如通股份	出让
13	东国用（2013）第100058号	掘港镇人民南路172号2号楼304室	城镇住宅	9.00	2083.03.06	如通股份	出让
14	东国用（2013）第100059号	掘港镇人民南路172号2号楼303室	城镇住宅	8.90	2083.03.06	如通股份	出让
15	东国用（2013）第100060号	掘港镇人民南路172号2号楼104室	城镇住宅	11.10	2083.03.06	如通股份	出让
16	东国用（2013）第100061号	掘港镇人民南路172号1号楼304室	城镇住宅	10.60	2083.03.06	如通股份	出让
17	东国用（2013）第S102650号	掘港镇爱民路北侧爱民花园22号楼404室	城镇住宅	10.06	2080.08.10	如通股份	出让
18	东国用（2013）第S102651号	掘港镇爱民路北侧爱民花园22号楼405室	城镇住宅	10.06	2080.08.10	如通股份	出让
19	东国用（2013）第S102652号	掘港镇爱民路北侧爱民花园22号楼406室	城镇住宅	10.06	2080.08.10	如通股份	出让
20	东国用（2013）第S102653号	掘港镇爱民路北侧爱民花园19号楼403室	城镇住宅	10.00	2080.08.10	如通股份	出让
21	东国用（2013）第S102654号	掘港镇爱民路北侧爱民花园19号楼405室	城镇住宅	10.00	2080.08.10	如通股份	出让
22	东国用（2013）第S102655号	掘港镇爱民路北侧爱民花园19号楼406室	城镇住宅	10.00	2080.08.10	如通股份	出让
23	东国用（2013）第S102656号	掘港镇爱民路北侧爱民花园19号楼402室	城镇住宅	10.00	2080.08.10	如通股份	出让
24	东国用（2013）第S102657号	掘港镇爱民路北侧爱民花园19号楼404室	城镇住宅	10.00	2080.08.10	如通股份	出让
25	东国用（2013）第S102658号	掘港镇爱民路北侧爱民花园19号楼407室	城镇住宅	10.00	2080.08.10	如通股份	出让

2、商标

公司共拥有5项注册商标，具体如下：

序号	权利人	注册号	注册商标	注册类别	有效期至
1	如通股份	3145771		第 7 类	2023.10.13
2	如通股份	3145772		第 7 类	2023.10.13
3	如通股份	3659213		第 7 类	2015.07.06
4	如通股份	6818764		第 7 类	2020.04.13
5	如通股份	284986		第 7 类	2017.04.29

3、专利权

公司拥有 40 项专利，具体如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	取得方式	权利人
1	吊卡卡盘	发明专利	ZL201410262540.7	2014.06.13	申请	如通股份
2	一种新型管杆闭式动力钳	发明专利	ZL201410181431.2	2014.05.04	申请	如通股份
3	气动卡瓦式吊卡卡盘	发明专利	ZL201410489491.0	2014.09.24	申请	如通股份
4	动力运管装置	发明专利	ZL201310476642.4	2013.10.14	申请	如通股份
5	带报警装置的对开式液压吊卡	发明专利	ZL201310307261.3	2013.07.22	申请	如通股份
6	防顶卡瓦锚定推进机构	发明专利	ZL200710113436.1	2007.10.16	受让	如通股份
7	钻修井用动力卡盘	实用新型	ZL201520998069.8	2015.12.03	申请	如通股份

8	一种无开口式吊卡	实用新型	ZL201520757757.5	2015.09.28	申请	如通股份
9	修井机自动猫道装置	实用新型	ZL201520760125.4	2015.09.28	申请	如通股份
10	喷气式刮泥器	实用新型	ZL201520285234.5	2015.05.05	申请	如通股份
11	一种油管自动运送装置	实用新型	ZL201420338369.9	2014.06.24	申请	如通股份
12	快卸气囊护丝	实用新型	ZL201420193605.2	2014.04.21	申请	如通股份
13	一种防意外脱落的吊卡上锁销装置	实用新型	ZL201420193798.1	2014.04.21	申请	如通股份
14	一种新型管杆闭式动力钳	实用新型	ZL201420220377.3	2014.05.04	申请	如通股份
15	一种自动灌浆循环装置	实用新型	ZL201420244091.9	2014.05.14	申请	如通股份
16	一种气动刮泥板	实用新型	ZL201420314245.7	2014.06.13	申请	如通股份
17	吊卡卡盘	实用新型	ZL201420314330.3	2014.06.13	申请	如通股份
18	一种气动翻转吊卡	实用新型	ZL201420313778.3	2014.06.13	申请	如通股份
19	一种修井机械化装置	实用新型	ZL201420338496.9	2014.06.24	申请	如通股份
20	一种吊卡防脱装置	实用新型	ZL201320822629.5	2013.12.16	申请	如通股份
21	液压吊卡用旋转装置	实用新型	ZL201320619050.9	2013.10.09	申请	如通股份
22	一种新型延伸吊环	实用新型	ZL201320619074.4	2013.10.09	申请	如通股份
23	套管吊卡卡盘套件用远程控制装置	实用新型	ZL201320426662.6	2013.07.18	申请	如通股份
24	一种吊卡用可回转吊臂	实用新型	ZL201320402482.4	2013.07.08	申请	如通股份
25	铁钻工	实用新型	ZL201320194545.1	2013.04.16	申请	如通股份
26	一种液压钻杆卡瓦	实用新型	ZL201320194541.3	2013.04.16	申请	如通股份
27	新型单台阶吊钳	实用新型	ZL201320194542.8	2013.04.16	申请	如通股份
28	非金属可钻桥塞	实用新型	ZL201320121938.X	2013.03.18	申请	如通股份
29	液压卡瓦	实用新型	ZL201320115664.3	2013.03.12	申请	如通股份
30	多段滑套式喷砂射孔压裂工具	实用新型	ZL201220157961.X	2012.04.16	申请	如通股份
31	液压安全卡瓦	实用新型	ZL201120385776.1	2011.10.12	申请	如通股份
32	带护手吊钳	实用新型	ZL201120100403.5	2011.04.08	申请	如通股份
33	新型液压吊卡	实用新型	ZL201020611751.4	2010.11.18	申请	如通股份
34	斜井钻机用气动卡瓦	实用新型	ZL201020612279.6	2010.11.18	申请	如通股份
35	新型气动卡瓦	实用新型	ZL201020612242.3	2010.11.18	申请	如通股份
36	新型液压吊卡	实用新型	ZL200820216987.0	2008.11.20	申请	如通股份
37	侧开式锥度吊卡	实用新型	ZL200820030622.9	2008.01.08	申请	如通股份
38	新型辅助吊卡	实用新型	ZL200820216989.X	2008.11.20	申请	如通股份
39	修井用游车大钩	实用新型	ZL200820216988.5	2008.11.20	申请	如通股份
40	无压痕牙板	实用新型	ZL200820216990.2	2008.11.20	申请	如通股份

（三）资产许可使用及纠纷情况

公司自成立至今，未发生知识产权、非专利技术纠纷事件，也未发现知识产权被侵权现象。截至本招股意向书摘要签署日，公司的专利、非专利技术、土地使用权等资产不存在纠纷或潜在纠纷。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

由于公司股权分散，单一股东无法控制股东大会或董事会，公司不存在控股股东和实际控制人。公司主要股东为曹彩红、许波兵、姚忠、管新、施秀飞、施建新、包银亮、张友付、朱建华等 9 人，合计持有公司 57.50%的股份。上述 9 人除持有公司股份并在公司担任职务外，未经营其他业务，本公司与主要股东之间不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）受让如通铸造股权

2013 年 1 月 25 日，如通铸造召开股东会，同意公司以 130.89 万元的价格受让朱建华所持如通铸造 10%的股权，该等转让价格以如通铸造截至 2012 年 12 月 31 日的净资产确定，定价公允、合理。

（2）接受施工业务的关联交易

根据公司与南通五建签订《建设工程施工合同》、《铸钢附属用房施工合同》、《水电安装工程承包合同》、《施工协议书》、《土建工程施工增补合同》、《水电工程施工增补合同》等协议和文件，约定由南通五建为公司提供如通铸造工程施工及水电安装业务，合同价格合计 2,500.70 万元，最终决算价为 2,505.72 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日，所有工程款项已支付完毕，其中 2013 年和 2014 年分别付款 180.00 万元和 160.02 万元。公司与南通五建之间施工业务的价格系以招标为基础协商确定，工程完工结算后由具备资格的工程造价咨询机构进行审计，定价方式公允、合理。

报告期内，公司向南通五建支付的工程款占同期同类交易的比例情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
支付南通五建工程款金额	-	-	160.02	180.00
支付工程款金额	280.26	790.97	1,164.42	1,087.30
占 比	-	-	13.74%	16.55%

2013 年、2014 年，公司向南通五建支付工程款金额分别为 180.00 万元、160.02 万元，占公司当年支付全部工程款的比例分别为 16.55%、13.74%。

报告期内，南通五建与公司交易占公司同类交易的比例呈现较大的波动，主要系工程建设支出非发行人日常支出，受公司整体投资计划影响较大所致。

3、关联方应收应付款项余额

报告期内，公司与关联方之间应收应付款项余额情况如下表所示：

单位：万元

项 目	关联方	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	南通五建	-	-	-	155.00

（三）独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事认为：报告期内，公司出于生产经营的实际需要，与关联方之间发生原材料采购、销售等各项关联交易；该等关联交易事项符合公司的实际情况，定价原则及方法合理、公允，不存在侵害公司及股东利益的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情 况(万 元)	持股 比例	其他 利益 关系
曹彩红	董事长、 总经理	女	66	2015.3- 2018.3	历任通用机械厂车间副主任、主任、副科长、科长、厂办主任，海发实业副董事长、党总支书记、工会主席，通用有限董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，惠通机械董事长、如通铸造执行董事、江苏北交董事长。	惠通机械董事长、如通铸造执行董事、江苏北交董事长	25.78	19.72%	无
许波兵	董事、常 务副总经 理	男	49	2015.3- 2018.3	历任通用机械厂车间副主任、副科长、团总支副书记，通用有限董事、副总经理，技术中心主任。现任公司董事、常务副总经理，惠通机械董事、金通机械执行董事，江苏北交董事、总经理。	惠通机械董事、金通机械执行董事，江苏北交董事、总经理	23.77	6.88%	无
张友付	董事、副 总经理	男	54	2015.3- 2018.3	历任通用有限质检科科长、监事、董事、副总经理。现任公司董事、副总经理，惠通机械董事，如通油服执行董事。	惠通机械董事、如通油服执行董事	21.80	3.25%	无
姚忠	董事	男	64	2015.3- 2018.3	历任如皋白蒲机修厂职工，平潮化机厂车间副主任，通用机械厂董事、副总经理，通用有限董事、副总经理。现任公司董事，惠通机械董事、总经理。	惠通机械董事、总经理	21.57	4.88%	无
施秀飞	董事	男	64	2015.3- 2018.3	历任通用机械厂车间副主任、主任，通用有限董事、企管部部长。现任公司董事，惠通机械董事	惠通机械董事	22.01	4.88%	无
包银亮	董事	男	62	2015.3- 2018.3	历任通用机械厂会计、总账会计、副科长、科长，通用有限董事、财务部部长。现任公司董事，惠通机械董事。	惠通机械董事	16.99	4.88%	无

徐建宁	独立董事	男	53	2015.6-2018.3	历任西安石油学院石油机械研究所副所长、所长，西安石油大学机械工程学院石油机械系副主任，西安石油大学机械工程学院学科带头人。现任公司独立董事，西安石油大学机械工程学院教授。	西安石油大学机械工程学院教授	3.13	-	无
严泓	独立董事	男	42	2015.3-2018.3	历任毕马威会计师事务所助理经理，美国海科控股集团财务总监，美国盛科再生资源有限公司财务总监。现任公司独立董事，上海沃石投资有限公司董事长，上海四达会计师事务所有限公司执行董事，上海安鹏四达企业管理有限公司执行董事，上海桔石资产管理有限公司执行董事，上海招信软件科技有限公司执行董事，上海桔石投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，上海沃马企业管理有限公司监事，上海深南投资有限公司监事。	上海沃石投资有限公司董事长，上海四达会计师事务所有限公司执行董事，上海安鹏四达企业管理有限公司执行董事，上海桔石资产管理有限公司执行董事，上海招信软件科技有限公司执行董事，上海桔石投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，上海沃马企业管理有限公司监事，上海深南投资有限公司监事	6.25	-	无
王卫东	独立董事	男	47	2015.3-2018.3	历任武汉市中级人民法院助理审判员，中实律师事务所律师，国浩律师集团（上海）事务所律师。现任公司独立董事，国浩律师集团（上海）事务所合伙人。	国浩律师集团（上海）事务所合伙人 独立董事	6.25	-	无
管新	监事会主席	男	61	2015.3-2018.3	历任通用机械厂副科长、科长，通用有限董事、副总经理。现任公司监事会主席，惠通机械董事，如通铸造、金通机械监事	惠通机械董事，如通铸造、金通机械监事	21.05	4.88%	无
朱建华	监事	男	53	2015.3-2018.3	历任通用有限车间副主任、主任、监事、技术中心副主任。现任本公司监事、如通铸造总经理	如通铸造总经理	15.53	3.25%	无
孙维正	职工监事	男	52	2015.3-2018.3	历任通用有限工会副主席、物资管理部经理。现任本公司职工监事	未在其他单位兼职	10.19	-	无
袁新康	副总经理、董事会秘书	男	62	2015.3-2018.3	历任江通用机械厂副科长、科长，通用有限行政事务部经理、工会主席。现任公司董事会秘书、副总经理、惠通机械监事。	惠通机械监事	21.60	1.63%	无

高宝勇	副总经理	男	37	2015.3-2018.3	历任农夫山泉股份有限公司资金经理、长江精工钢结构集团股份有限公司投资部经理、杭州新世纪信息技术股份有限公司证券部经理、证券事务代表、监事会主席。现任公司副总经理。	未在其他单位兼职	24.58	2.00%	无
朱晓宁	财务总监	男	43	2015.3-2018.3	历任如东县审计师事务所项目负责人，如东东盛会计师事务所部门经理，南通永信联合会计师事务所部门经理。现任公司财务总监，如通油服监事，江苏北交监事。	如通油服监事、江苏北交监事	22.27	0.40%	无
何云华	总工程师	男	54	2015.3-2018.3	历任通用有限技术员、副科长、科长、技术开发中心主任、副总工程师兼开发中心主任。现任公司总工程师。	未在其他单位兼职	21.43	1.63%	无

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

由于公司股权分散，单一股东无法控制股东大会和董事会，不存在控股股东和实际控制人。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）简要财务报表

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年 12 月 31 日	2013年 12 月 31 日
资产总额	735,795,754.26	722,708,003.99	651,006,181.46	575,244,918.83
流动资产	566,798,042.37	546,820,027.07	490,195,424.34	427,957,947.47
固定资产	132,828,618.03	141,022,720.03	127,526,193.19	123,952,602.00
负债总额	88,936,011.99	111,414,857.52	91,008,713.77	97,283,028.44
流动负债	49,260,622.88	66,348,982.47	60,087,570.10	64,506,616.15
股东权益	646,859,742.27	611,293,146.47	559,997,467.69	477,961,890.39
归属母公司股东的权益	633,601,024.60	596,606,457.57	547,439,180.47	466,140,934.81

2、简要合并利润表

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
营业收入	170,214,049.80	244,511,437.29	308,111,731.30	304,168,659.46
营业利润	47,950,602.43	70,409,248.68	94,958,708.02	92,801,696.68
利润总额	55,679,116.12	73,035,581.04	97,461,865.04	96,114,108.98
净利润	47,742,995.80	62,922,478.78	82,035,577.30	80,781,266.84
归属母公司股东的净利润	47,674,812.15	62,894,077.10	81,298,245.66	80,743,148.24

3、简要合并现金流量表

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	18,097,395.62	77,847,059.51	39,869,754.59	104,484,448.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,387,351.46	-14,163,657.08	-24,990,017.30	-30,293,456.30
筹资活动产生的现金流量净额	-12,789,607.55	-12,145,667.92	-188,679.25	-20,561,550.63
汇率变动对现金的影响	1,151,116.15	1,766,275.81	53,899.87	-1,263,255.13
现金及现金等价物净增加额	4,071,552.76	53,304,010.32	14,744,957.91	52,366,186.33

(二) 非经常性损益

报告期内，本公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	119,604.48	-2,050.13	59,463.89	116,463.84
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	7,617,485.94	2,669,668.62	2,565,068.62	3,316,868.62

府补助除外)				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,502.78	53,273.67	95,597.65	74,994.33

其他符合非经常性损益定义的损益项目				
非经常性损益合计	7,729,587.64	2,720,892.16	2,720,130.16	3,508,326.79
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	1,180,304.30	423,171.85	411,932.50	536,958.42
少数股东损益	61.88	43.13		412.50
归属于母公司股东的非经常性损益净额	6,549,221.46	2,297,677.18	2,308,197.66	2,970,955.87

（三）主要财务指标

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	11.51	8.24	8.16	6.63
速动比率	9.14	6.37	6.29	5.20
资产负债率（母公司）	13.32%	18.93%	17.08%	21.28%
每股净资产（元）	4.15	3.91	3.59	3.06
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.0794%	0.0231%	0.0323%	0.0465%
项 目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
存货周转率	0.73	1.01	1.41	1.43
应收账款周转率	1.14	1.83	2.33	2.56
息税折旧摊销前利润（万元）	6,686.03	8,645.26	10,991.72	10,781.03
利息保障倍数	-	-	-	8,864.10
基本每股收益（元）	0.31	0.41	0.53	0.53
基本每股收益（元）（扣除非经常性损益）	0.27	0.40	0.52	0.51
加权平均净资产收益率	7.76%	11.06%	16.04%	18.83%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	6.69%	10.66%	15.59%	18.13%
每股净现金流量（元）	0.03	0.35	0.10	0.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.12	0.51	0.26	0.69

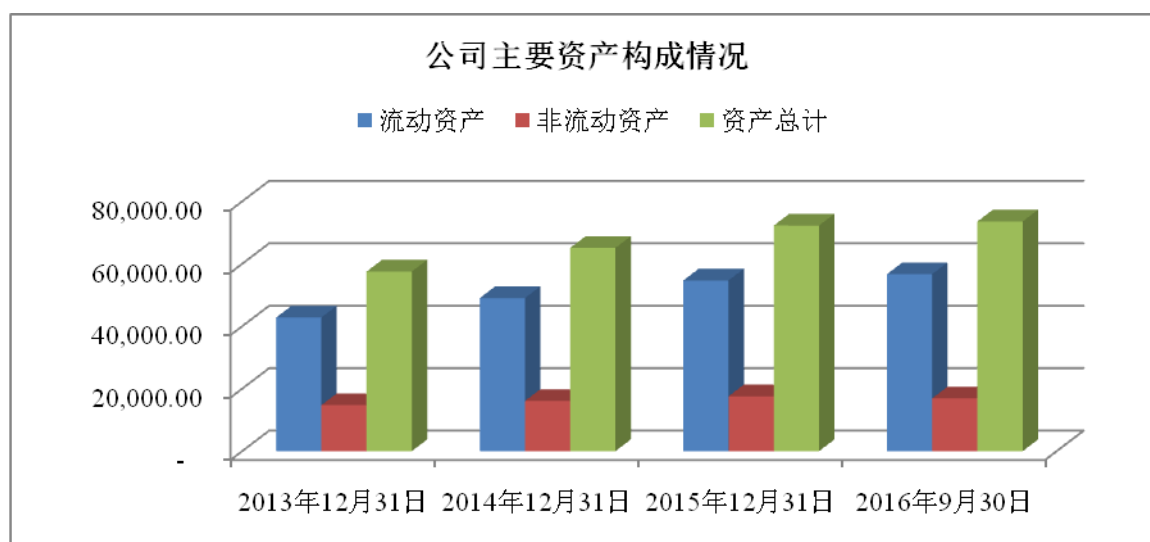
（四）管理层讨论与分析

1、公司财务状况分析

2013年末至2016年9月末，公司总资产规模逐年提高，资产结构整体保持稳定，其中，流动资产是公司资产的主要部分，2013年末至2016年9月末，流动资产占总资产的比重分别为74.40%、75.30%、75.66%和77.03%，流动资产主要为货币资金、应收账款和存货。非流动资产占总资产的比重相对较低，2013年末至2016年9月末，非流动资产占总资产的比重分别为25.60%、24.70%、24.34%和22.97%，非流动资产主要为固定资产。

报告期内，公司资产构成及变化情况如下图所示：

单位：万元



2、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，具体如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1-9 月		2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	16,898.57	99.28%	24,175.01	98.87%	30,456.42	98.85%	30,346.52	99.77%
其他业务收入	122.83	0.72%	276.14	1.13%	354.75	1.15%	70.34	0.23%
合 计	17,021.40	100.00%	24,451.14	100.00%	30,811.17	100.00%	30,416.87	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成情况如下：

单位：万元

名 称	2016 年 1-9 月		2015 年		2014 年		2013 年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
提升设备	6,241.06	36.93%	8,448.53	34.95%	12,623.07	41.45%	13,182.12	43.44%
卡持设备	5,487.36	32.47%	9,496.91	39.28%	12,417.05	40.77%	12,599.76	41.52%
旋扣设备	2,295.09	13.58%	4,695.13	19.42%	3,638.71	11.95%	3,633.41	11.97%
其 他	2,875.07	17.01%	1,534.43	6.35%	1,777.59	5.84%	931.24	3.07%
合 计	16,898.57	100.00%	24,175.01	100.00%	30,456.42	100.00%	30,346.52	100.00%

公司分产品收入结构中，2013 年至 2016 年 1-9 月，提升设备产品占比分别为 43.44%、41.45%、34.95%和 36.93%，卡持设备产品占比分别为 41.52%、40.77%、39.28%和 32.47%，提升设备和卡持设备产品是公司收入的主要来源。2013 年末至 2016 年 1-9 月，旋扣设备产品占主营业务收入比重分别为 11.97%、11.95%、19.42%和 13.58%，占比相对较低，主要原因是旋扣设备单价较低，产品附加值和毛利率低于其它两大类产品；其他产品主要为抽油杆防喷器、对扣器、提丝、钻机配件等相关辅助产品，占主营业务收入的比重较低，2016 年 1-9 月，公司钻机配套产品销售收入增加，使其他产品收入占主营业务收入的比重有所上升。

报告期内，公司利润的主要来源情况如下：

单位：万元

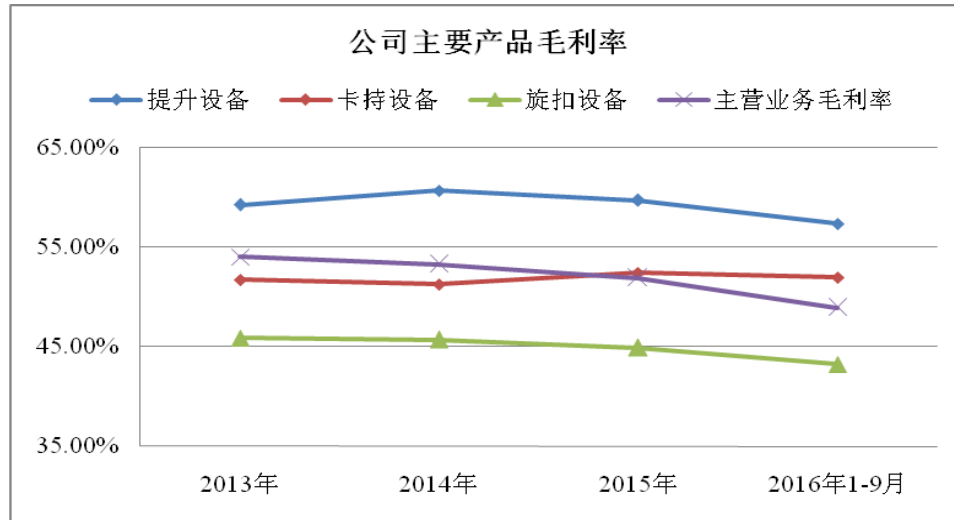
项 目	2016 年 1-9 月		2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	8,265.96	99.37%	12,543.20	99.29%	16,215.05	98.74%	16,385.47	99.88%
其他业务毛利	52.58	0.63%	89.35	0.71%	207.40	1.26%	20.19	0.12%
合 计	8,318.53	100.00%	12,632.55	100.00%	16,422.46	100.00%	16,405.66	100.00%

报告期内，公司综合毛利率情况如下表：

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
主营业务毛利率	48.92%	51.89%	53.24%	53.99%
其中：提升设备	57.35%	59.66%	60.65%	59.21%
卡持设备	51.95%	52.39%	51.23%	51.69%
旋扣设备	43.21%	44.90%	45.72%	45.88%
其他产品	29.37%	27.33%	30.04%	42.91%

其他业务毛利率	42.80%	32.36%	58.46%	28.70%
综合毛利率	48.87%	51.66%	53.30%	53.94%

公司主要产品毛利率变化情况如下图所示：



3、现金流量分析

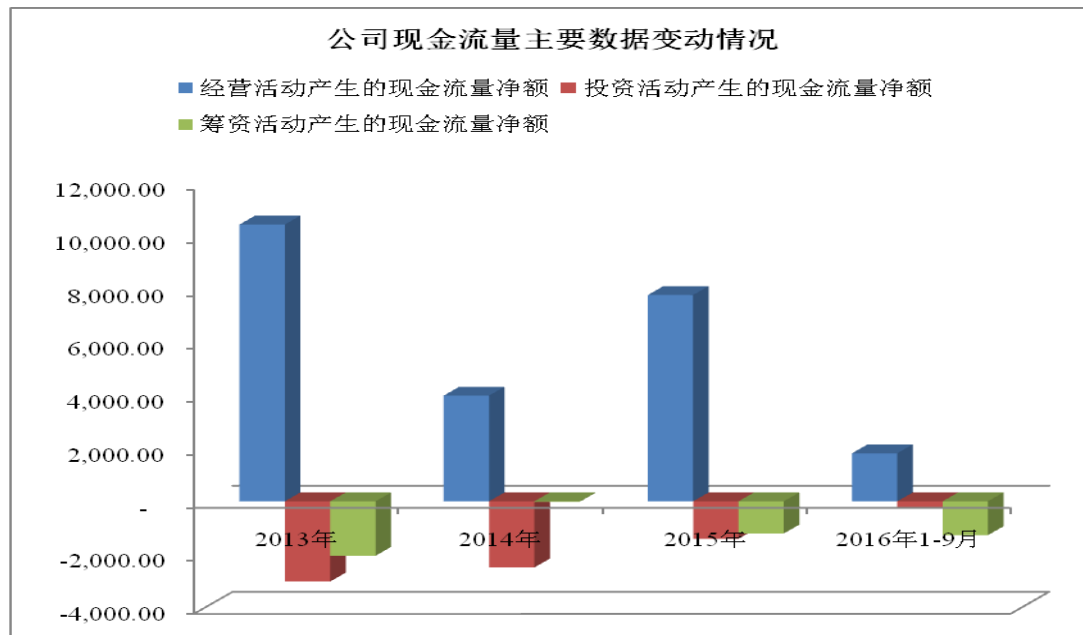
报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动现金流入小计	16,807.12	30,935.99	33,328.86	36,118.95
经营活动现金流出小计	14,997.38	23,151.29	29,341.88	25,670.51
经营活动产生的现金流量净额	1,809.74	7,784.71	3,986.98	10,448.44
投资活动现金流入小计	564.05	1,064.48	172.38	154.75
投资活动现金流出小计	802.79	2,480.85	2,671.39	3,184.09
投资活动产生的现金流量净额	-238.74	-1,416.37	-2,499.00	-3,029.35
筹资活动现金流入小计	-	210.00	-	-
筹资活动现金流出小计	1,278.96	1,424.57	18.87	2,056.16
筹资活动产生的现金流量净额	-1,278.96	-1,214.57	-18.87	-2,056.16
现金及现金等价物净增加额	407.16	5,330.40	1,474.50	5,236.62

报告期内，公司现金流量主要数据变动情况如下：

单位：万元



4、未来影响公司财务状况和盈利能力的因素分析

(1) 国家产业政策

《装备制造业调整和振兴规划》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《重大技术装备自主创新指导目录》等文件将石化装备尤其是具备自主知识产权的海洋、海工等特种装备列为装备制造业“十二五”期间重点项目，《国家能源科技“十二五”规划》将旋转导向系统、自动垂直钻井系统、连续管钻井系统、特种陆地钻机等石油钻井装备列为“十二五”期间国家重大技术装备。上述政策对包括公司在内的我国石油钻采设备行业提高自主创新能力，推进产业调整与结构升级，完善产业链，提高竞争能力起到了积极的推动作用。

(2) 所得税政策

根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组苏高企协〔2012〕1号文，公司通过高新技术企业复审，认定有效期自2011年至2013年，2013年按15%税率计缴企业所得税。根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于认定江苏省2014年度第一批高新技术企业的通知》（苏高企协[2014]19号），公司被认定为江苏省2014年第一批高新技术企业，认定有效期为2014年至2016年，2014年至2016年1-9月按15%税率计缴企业所得税。根据目前的经营状况及发展趋势，公司具备维系高新技术企业资格的各项条件。

（3）研发能力

公司是江苏省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合认定的高新技术企业，和江苏省科技厅、国资委、总工会、工商业联合会联合授予的“江苏省创新型企业”。目前，公司设有江苏省企业院士工作站、江苏省认定的企业技术中心及江苏省石油钻采井口装备（如东通用）工程技术研究中心，并设有省级研究生工作站。公司具备应对市场竞争、维系公司行业地位的持续研发能力。

（4）公司股票发行上市的影响

本次公开发行股票募集资金到位后，将进一步增大公司的资产规模，优化产品结构，强化规模效应，降低生产成本；有助于改善公司的法人治理结构和管理水平，提高公司知名度和影响力，进一步提高公司盈利水平，从而全面提升公司的综合竞争实力和抗风险能力。

（五）股利分配政策

1、股利分配一般政策

公司股票全部为普通股，每股享有同等权益，实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份的比例派发股利。

2、报告期股利分配情况

公司始终重视股东作为投资者的投资收益权，在持续盈利并稳健经营的基础上，公司于报告期内向股东进行了利润分配。2012年11月30日，公司召开2012年第三次临时股东大会，同意公司以资本公积金5,412.00万元转增股本，转增完成后，公司总股本增加到15,252万股，并以现金方式向全体股东分配利润573.00万元；2013年2月，公司向全体股东分配利润1,220.16万元；2015年3月，公司向全体股东分配利润1,372.68万元；2016年2月，公司向全体股东分配利润1,067.64万元。

3、发行前滚存利润的安排

根据公司2013年1月22日通过的2013年第一次临时股东大会决议：公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

（六）发行人控股子公司、参股子公司的基本情况

公司控股子公司和参股子公司包括惠通机械、金通机械、如通铸造和如通油服四家。

1、惠通机械

公司名称	惠通石油机械（南通）有限公司		成立时间	2004年12月15日	
注册资本	400万美元		实收资本	400万美元	
注册地址及 主要生产经营地	江苏省如东县工业新区淮河路				
主营业务	设计、生产销售石油勘探开发新型仪器设备				
股东构成	股东名称		股权比例		
	如通股份		75.00%		
	吴文雄		25.00%		
	合计		100.00%		
主要财务数据（万元） （经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计）	2015 年 12 月 31 日		2016 年 9 月 30 日		
	总资产	4,639.22	总资产	4,667.56	
	净资产	4,606.87	净资产	4,637.97	
	2015 年		2016 年 1-9 月		
	净利润	11.33	净利润	31.09	

2、如通铸造

公司名称	江苏如通铸造有限公司		成立时间	2011年3月10日	
注册资本	680万元		实收资本	680万元	
注册地址及 主要生产经营地	如东县掘港镇泉榕产业园区富春江路北侧				
主营业务	铸钢生产、销售				
股东构成	股东名称			股权比例	
	如通股份			100.00%	
	合计			100.00%	
主要财务数据（万元） （经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计）	2015 年 12 月 31 日			2016 年 9 月 30 日	
	总资产	2,324.61		总资产	2,174.76
	净资产	1,946.07		净资产	1,852.54
	2015 年			2016 年 1-9 月	

	净利润	32.27	净利润	-93.53
--	-----	-------	-----	--------

3、金通机械

公司名称	如东金通石油机械有限公司		成立时间	2007年3月22日	
注册资本	500万元		实收资本	500万元	
注册地址及 主要生产经营地	如东县掘港镇掘西村五组（富春江路南侧）				
主营业务	石油机械（卡盘、吊卡、卡瓦配件）制造、加工、维修				
股东构成	股东名称		股权比例		
	如通股份		100.00%		
	合计		100.00%		
主要财务数据（万元） （经天健会计师事务所 （特殊普通合伙）审计）	2015 年 12 月 31 日		2016 年 9 月 30 日		
	总资产	564.54	总资产	550.09	
	净资产	546.43	净资产	537.84	
	2015 年		2016 年 1-9 月		
	净利润	0.04	净利润	-8.59	

4、如通油服

公司名称	新疆如通石油技术服务有限 公司		成立时间	2015年3月17日	
注册资本	1,080万元		实收资本	1,080万元	
注册地址及 主要生产经营地	新疆阿克苏地区库车县经济技术开发区管委会三楼303室				
主营业务	石油钻、修井用井口工具、设备、井下工具的产品销售；提供钻、修井井口工具、设备、井下工具的租赁和现场技术服务；石油钻、修井工具、设备的制造、维修、检测服务；废旧物资收购。				
股东构成	股东名称		股权比例		
	如通股份		100.00%		
	合计		100.00%		
主要财务数据（万元） （经天健会计师事务所 （特殊普通合伙）审计）	2015 年 12 月 31 日		2016 年 9 月 30 日		
	总资产	1,072.37	总资产	995.47	
	净资产	1,056.18	净资产	984.56	
	2015 年		2016 年 1-9 月		
	净利润	-23.82	净利润	-97.02	

5、江苏北交

公司名称	江苏北方轨道交通科技有限公司		成立时间	2015年11月18日	
注册资本	5,000万元		实收资本	600万元	
注册地址及 主要生产经营地	如东经济开发区新区淮河路33号				
主营业务	轨道交通制动盘和关键零部件及总成的研发、制造、销售。（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）				
股东构成	股东名称		股权比例		
	如通股份		90.00%		
	王雁励		10.00%		
	合计		100.00%		
主要财务数据（万元） （经天健会计师事务所 （特殊普通合伙）审计）	2015 年 12 月 31 日		2016 年 9 月 30 日		
	总资产	600.03	总资产	605.20	
	净资产	600.02	净资产	594.38	
	2015 年		2016 年 1-9 月		
	净利润	0.02	净利润	-5.64	

第四节 募集资金运用

根据2014年第一次临时股东大会决议，公司拟申请向社会公开发行人民币普通股A股，发行数量为5,084万股。募集资金总额将根据市场情况和向询价对象的询价情况确定。本次发行A股募集资金计划全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	备案文号
1	石油钻采提升设备建设项目	8,382.02	3206231205210
2	石油钻采卡持设备建设项目	13,181.03	3206231205426
3	石油钻采旋扣设备建设项目	4,688.98	3206231205213
4	石油钻采研发中心建设项目	4,601.97	3206231205204-1
合计		30,854.00	

在本次公开发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，暂以自有资金或负债方式筹集资金，先行投入。本次发行股票募集资金到位后，再予以置换。如本次发行的实际募集资金量少于投资项目资金需求量，公司将以自有资金或银行贷款解决。

一、石油钻采提升设备建设项目

公司投资的提升设备建设项目位于江苏省如东经济开发区，用地面积10,273.30平方米，购置设备70台/套。项目总投资8,382.02万元，其中建设投资6,386.02万元，流动资金1,996.00万元，项目建成达产后将形成提升设备10,150台/套的生产能力，其中手动吊卡10,000台/套，动力吊卡150台/套。根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，在正常达产年度，本项目的经济效益评价指标测算结果如下：

指标名称	指标值
年平均销售收入（万元）	11,175.00
年平均利润总额（万元）	3,767.34
年平均上缴所得税（万元）	565.10
年平均税后利润（万元）	3,202.24
盈亏平衡点	29.39%

	所得税前	所得税后
内部收益率	38.52%	33.98%
财务净现值 (ic=10%) (万元)	11,161.88	8,918.10
投资回收期 (年)	4.55	4.92

二、石油钻采卡持设备建设项目

公司投资的卡持设备建设项目位于江苏省如东经济开发区，占地面积 17,308.60 平方米，购置设备共 115 台/套。项目总投资 13,181.03 万元，其中建设投资 10,379.75 万元，流动资金 2,801.29 万元。项目建成达产后将形成年产卡持设备 5,830 台/套生产能力，其中吊卡/卡盘 180 台/套，卡盘 900 台/套，卡瓦 4,500 台/套，动力卡瓦 250 台/套。根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，在正常达产年度，本项目的经济效益评价指标测算结果如下：

指标名称	指标值	
年平均销售收入 (万元)	14,610.00	
年平均利润总额 (万元)	4,317.25	
年平均上缴所得税 (万元)	647.59	
年平均税后利润 (万元)	3,669.66	
盈亏平衡点	36.45%	
	所得税前	所得税后
内部收益率	29.24%	25.68%
财务净现值 (ic=12%) (万元)	10,878.26	8,345.86
投资回收期 (年)	5.29	5.65

三、石油钻采旋扣设备建设项目

公司投资的石油钻采旋扣设备建设项目位于江苏省如东经济开发区，占地面积 8,522.70 平方米，购置设备 54 台/套。项目总投资 4,688.98 万元，其中建设投资 3,519.07 万元，流动资金 1,169.91 万元。项目建成达产后将形成年产 1,930 台/套旋扣设备生产能力，其中吊钳 1,800 台/套，动力钳 100 台/套，铁钻工 30 台/套。根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，

在完全达产正常年度，本项目的经济效益评价指标测算结果如下：

指标名称	指标值	
年平均销售收入（万元）	5,580.00	
年平均利润总额（万元）	1,311.17	
年平均上缴所得税（万元）	196.68	
年平均税后利润（万元）	1,114.50	
盈亏平衡点	39.18%	
	所得税前	所得税后
内部收益率	25.91%	22.67%
财务净现值（ic=12%）（万元）	2,987.26	2,221.13
投资回收期（年）	5.69	6.09

四、研发中心建设项目

本项目旨在结合我国能源发展战略以及石油天然气产业发展趋势，在油气勘探开发作业安全和效率日益重要的背景下，顺应石油钻采井口装备逐渐向机械化的发展趋势，建设石油钻采井口装备研发中心，为将公司建成国内一流并具备较强国际竞争力的石油钻采设备生产企业的未来发展目标提供强有力的技术支持。公司将通过本次研发中心建设项目的实施加强动力猫道及扶正手、水力喷射工具和海洋工程装备等相关产品工艺技术的研究开发，加快推进公司先进技术的产业化进程。研发中心项目的顺利实施将进一步巩固和加强公司行业领先的研发技术水平，提高公司综合竞争实力。

公司研发中心的设立，有利于充分利用公司既有的研发实力和生产经验，整合发挥公司既有的高规格研发平台的协同优势，持续提升产品的定制化研发能力和自主创新能力，始终站在行业技术发展前沿，增强核心竞争力。同时，研发中心项目建成后有利于加强公司研发成果产业化能力，提升公司经营业绩。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除“重大事项提示”中已披露的风险外，提请投资者注意存在的下列风险：

（一）国际政治环境带来的市场风险

石油和天然气等能源对一国经济发展和居民日常生活具有重要影响，相关国家一方面通过境内自主勘探开发保障国内需求，另一方面通过政治或外交方式加强在产油国的影响力，保障境外能源供给和运输，满足国内需求。如果国际主要石油和天然气供应地区因为国际政治环境紧张，导致石油和天然气勘探开发活动减少或中断，将对我国石油钻采设备的国际市场需求产生不利影响。公司始终重视国际市场开拓工作，2013年至2016年1-9月，公司外销收入分别为7,747.60万元、9,332.56万元、6,335.23万元和4,812.28万元，占主营业务收入的比例分别为25.53%、30.64%、26.21%和28.48%，海外市场是公司销售收入的重要来源。如果公司海外市场的主要销售区域政治环境紧张影响石油天然气勘探开发，将对公司海外市场销售产生不利影响。

（二）资质认证风险

我国对石油钻采井口装备部分产品实施生产许可证准入制度，只有获得国家质量技术监督部门颁发的生产许可证才能从事相关产品的生产和销售。此外，由于石油钻采井口装备对油气勘探开发安全、成本和效率具有重要影响，因此国内外客户对石油钻采井口装备广泛采用市场资质认证制度，以加强对供应商产品质量性能的管理。例如，在国际市场上，美国API证书是国际通用的证明石油钻采设备供应商资质的重要文件。俄罗斯质量安全认证（GOST认证）是在俄罗斯境内销售产品所必须通过的认证制度，根据俄罗斯法律，强制认证范围内的俄罗斯国产和进口商品，需依据现行的安全规定通过认证并领取GOST认证方可在俄罗斯境内销售。我国石油公司如中石油对供应商及其产品实施分级管理，进入中石油的供应商体系后，供应商仍需每年提供有权部门检验的质检合格证书，确保通过中石油及其二级单位进行的抽检，方可持续供货。若未来公司重要资质认证到期后无法续展，或者无法及时通过行业新推出的资质认证程序，公司将面临由此产生的产品销售风险。

（三）税收优惠政策风险

报告期内，公司为高新技术企业，享受15%的企业所得税税率优惠。假设

报告期内公司以及享受小型微利企业所得税优惠的金通机械、如通油服和江苏北交按照 25%的法定税率征缴企业所得税，公司将增加企业所得税金额分别为 933.39 万元、937.73 万元、802.90 万元和 513.21 万元，占当期利润总额的比重分别为 9.71%、9.62%、10.99%和 9.22%。2014 年 6 月 25 日，公司通过高新技术企业认定并取得《高新技术企业证书》，有效期三年。公司高新技术企业资格到期后，需申请并通过高新技术企业复审，才能继续享受高新技术企业所得税优惠政策。如果未来国家变更或取消高新技术企业税收优惠政策或公司未申请或未通过高新技术企业认定，公司将执行 25%的企业所得税税率，税收成本的上升将直接带来净利润的减少。

（四）核心技术失密风险

公司系国家高新技术企业，承担并实施了国家火炬计划液压吊卡项目以及国家星火计划对开式吊卡技术开发项目，拥有 7 项江苏省高新技术产品，40 项国家授权专利，并在液压吊卡技术、液压卡瓦技术、超深井下套管技术以及海洋石油钻采设备研发等技术领域具有行业领先优势。若因公司核心技术人员流失，或由于核心技术被他人盗用，公司将存在核心技术失密风险。

（五）应收账款风险

2013 年末至 2016 年 9 月末，公司应收账款净额分别为 12,307.10 万元、14,186.09 万元、12,500.61 万元和 17,253.75 万元，占公司资产总额的比例分别为 21.39%、21.79%、17.30%和 23.45%，公司应收账款绝对金额较高。若公司下游客户经营不利或由于其他原因导致无法按期支付货款，将对公司应收账款回收产生不利影响。

（六）存货余额较高的风险

2013 年末至 2016 年 9 月末，公司存货分别为 9,239.88 万元、11,126.81 万元、12,179.54 万元和 11,623.35 万元，占资产总额的比例分别为 16.06%、17.09%、16.85%和 15.80%，公司期末存货的绝对金额较高。从存货的结构来看，库存商品和在产品是公司存货的主要组成部分。2013 年末至 2016 年 9 月

末，公司库存商品占存货账面价值的比重分别为 47.10%、43.57%、52.79%和 50.69%，公司期末结存的库存商品主要为根据客户需求生产的订单产品以及少量的备货常规产品。如果未来公司不能控制存货规模，导致存货持续大幅增加，将产生由于存货占用资金导致经营效率下降的风险。

（七）原油价格低迷等导致的经营业绩大幅下降的风险

2014 年下半年起，国际油价开始大幅下降并低位运行，至 2015 年末已跌至 40 美元/桶左右。受全球原油价格持续低迷影响，油气勘探开发活跃度降低，资本性支出减少。根据 IHS 统计数据，2015 年全球上游勘探开发投资同比下降 31.2%，其中，亚太区域同比下降 20%，北美区域同比下降超过 40%，油田服务市场竞争加剧；根据 Spears 公司统计，2015 年全球油田设备和服务市场由 2014 年的 4,520 亿美元下滑至 3,360 亿美元，下降幅度达到 26%。国内市场以中国石油（SH:601857）为例，2015 年勘探开发资本性支出较 2014 年下降 28.74%。石油价格持续低迷使油气公司缩减勘探开发和生产投资规模，进而减少了对石油钻采设备的市场需求。

受此影响，我国石油钻采设备行业上市公司经营业绩均受不同幅度影响，2015 年公司实现营业收入、营业利润和归属母公司股东的净利润分别为 24,451.14 万元、7,040.92 万元和 6,289.41 万元，较上年分别下降了 20.64%、25.85%和 22.64%。2016 年 1-9 月，公司实现营业收入、营业利润和归属母公司股东的净利润分别为 17,021.40 万元、4,795.06 万元和 4,767.48 万元，较上年同期分别下降 10.53%、18.71%和 7.24%。

若未来国际油价继续大幅下降或持续低位运行，油气公司进一步缩减勘探开发支出，或公司未来市场开发、新产品开发及其产业化未达到预期效果等，可能导致公司 2016 年营业利润存在下滑 50%以上的风险。

（八）产能扩张风险

公司本次募集资金用于主营产品石油钻采井口装备建设项目，相关投资项目系根据我国石油钻采设备行业未来发展方向，结合公司自身研发技术水平、经营规划战略、市场竞争优势、所处行业地位以及国内外石油钻采设备行业经

营环境所确定。募投项目达产后，公司主营产品产能将进一步增加。由于石油、天然气行业受宏观经济波动的影响较大，若未来由于全球宏观经济波动导致石油、天然气行业勘探开发持续下降，公司仍存在募投项目产品的销售风险。

（九）固定资产折旧风险

公司本次募集资金投资项目全部建成后，公司新增固定资产投资增长幅度较高，募投项目投产后固定资产折旧费用将出现较快增长。一方面由于募投项目达产需要一定的时间周期，另一方面若石油、天然气行业勘探开发支出持续下降导致市场环境发生重大不利变化，公司现有业务发展及募投项目产生的营业收入和利润水平未实现既定发展目标，本次募集资金投资项目的实施将存在由于固定资产规模增加引致的固定资产折旧风险。

（十）管理风险

公司从事石油钻采井口装备业务多年，通过多年发展，已经建立了与公司主营产品、所处行业、市场环境等自身特点相适应的完善管理制度，相关制度的有效运行促进了公司持续、稳健发展。未来随着公司主营业务的发展尤其是本次募集资金投资项目实施后，公司资产规模、市场区域、业务规模都将进一步扩大，对经营战略规划、生产管理、内部控制等都提出了更高要求，与此相适应的管理体系将趋于复杂，如果公司不能及时建立与此相适应的管理制度并保持有效运行，公司将存在一定的经营管理风险。

二、其他重要事项

（一）重要合同

1、重大销售合同

（1）2016年7月30日，如通股份与上海布莱斯克石油设备有限公司签订《买卖合同》（合同编号：TP1607-110R1），公司向其销售石油钻采装备，合同总价1,296.00万元。

(2) 2016年8月10日, 如通股份与Kuwait Drilling Company签订买卖合同(合同编号: 200333), 公司向其销售石油钻采井口装备, 合同总价49.19万美元。

2、重大采购合同

(1) 2016年1月12日, 如通股份与合肥申龙铸锻有限责任公司签订《2016年锻件购销框架合同》(合同编号: 20160112), 约定如通股份向其采购锻件, 合同总金额为400.00万元。

(2) 2016年1月22日, 如通股份与南通卓越锻造有限公司签订《2016年度锻件购销框架合同》(合同编号: 20160122), 约定如通股份向其采购锻件, 合同总金额为310.00万元。

(3) 2016年1月25日, 如通股份与宁波市鄞州华兴精密铸造有限公司签订《2016年度铸件购销框架合同》(合同编号: 20160125), 约定如通股份向其采购精铸件等产品, 合同总金额为230.00万元。

3、承销保荐协议

2013年6月及2014年5月, 公司与广发证券签订《首次公开发行人民币普通股承销暨保荐协议》及《首次公开发行人民币普通股的承销暨保荐协议之补充协议》, 约定由广发证券担任公司本次公开发行股票的主承销商和保荐人, 承担为公司在境内证券市场发行人民币普通股股票的保荐和持续督导工作。公司依据协议支付广发证券承销及保荐费用。

(二) 公司对外担保情况

截至本招股意向书摘要签署日, 公司无对外担保情况。

(三) 重大诉讼及仲裁事项

截至本招股意向书签署日, 公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。。

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的情况

名 称	住 所	联系电话	传真	联系人
发行人：江苏如通石油机械股份有限公司	江苏省南通市如东经济开发区新区淮河路 33 号	0513-81907806	0513-84523102	袁新康
保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301—4316 房）	020-87555888	020-87553577	杜涛 李声祥 徐东辉
律师事务所：浙江天册律师事务所	杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼	0571-87901110	0571-87902008	傅羽韬 王鑫睿
会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）	浙江省杭州市西溪路 128 号 4—10 层	0571-88216888	0571-88216889	倪国君 何林飞
验资机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）	浙江省杭州市西溪路 128 号 4—10 层	0571-88216888	0571-88216889	程志刚 倪国君 何林飞
资产评估机构：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	0571-87719313	0571-88216968	方晗 闵诗阳
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 号中国保险大厦 36 楼	021-58708888	021-58899400	—
收款银行：工行广州市分行第一支行	—	—	—	—
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、本次发行上市的重要日期

刊登《发行安排及初步询价公告》日期	2016 年 11 月 18 日
初步询价日期	2016 年 11 月 22 日-2016 年 11 月 23 日
网上路演日期	2016 年 11 月 25 日
刊登发行公告日期	2016 年 11 月 25 日
申购日期	2016 年 11 月 28 日
缴款日期	2016 年 11 月 30 日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请股票在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

（一）发行人：江苏如通石油机械股份有限公司

联系地址：江苏省南通市如东经济开发区新区淮河路 33 号

联系人：袁新康

联系电话：0513-81907806

传真：0513-84523102

（二）保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

联系地址：广东省广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301—4316 房）

联系人：聂韶华

联系电话：020-87555888

传真：020-87553577