



江苏省金象传动设备股份有限公司

Jiangsu Province Jinxiang Transmission Equipment Co.,Ltd.

公开转让说明书

主办券商



二零一四年六月

目 录

目 录	1
公司声明	3
释 义	4
风险及重大事项提示	6
一、产品结构调整和业绩持续下滑的风险	6
二、公司治理风险	6
三、主要原材料价格波动风险	7
四、应收账款发生坏账的风险	7
五、核心技术人员流失、技术失密风险	7
六、偿债风险	8
七、高新技术企业资格证书到期风险	8
八、生产设备产能利用率不足的风险	8
第一节 公司基本情况	10
一、基本情况	10
二、股份挂牌情况	11
三、公司股权结构及股东情况	14
四、公司设立及变更	19
五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	42
六、最近两年的主要会计数据和财务指标情况	47
七、与本次挂牌相关机构情况	48
第二节 公司业务	51
一、公司主要业务、主要产品及用途	51
二、公司组织结构	57
三、公司的主要业务模式与业务流程	60
四、公司业务关键资源要素	67
五、公司收入、成本情况	77
六、公司商业模式	87
七、公司所处行业的概要、市场规模及风险特征	88
第三节 公司治理	110
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	110

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	111
三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	111
四、公司的独立性.....	117
五、同业竞争情况及其承诺.....	118
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	124
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	125
八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	127
第四节 公司财务.....	129
一、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	129
二、最近两年经审计的财务报表.....	130
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	138
四、报告期财务指标分析.....	151
五、报告期利润形成的有关情况.....	157
六、公司最近两年主要资产情况.....	167
七、公司最近两年主要负债情况.....	187
八、公司股东权益情况.....	195
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	196
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	203
十一、资产评估情况.....	204
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	205
十三、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	206
十四、特有风险提示.....	208
第五节 有关声明.....	214
一、主办券商声明.....	214
二、律师事务所声明.....	215
三、会计师事务所声明.....	216
四、承担评估业务的资产评估机构声明.....	217
第六节 附件.....	218

公司声明

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

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

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

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

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、母公司、金象传动	指	江苏省金象传动设备股份有限公司
金象有限	指	江苏省金象减速机有限公司，本公司前身
股东大会	指	江苏省金象传动设备股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏省金象传动设备股份有限公司董事会
监事会	指	江苏省金象传动设备股份有限公司监事会
公司章程	指	江苏省金象传动设备股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	江苏省金象传动设备股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	兴业证券股份有限公司关于江苏省金象传动设备股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	江苏省金象传动设备股份有限公司公开转让说明书
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
会计师事务所、公证天业、申报会计师	指	江苏公证天业会计事务所（特殊普通合伙），原名江苏公证天业会计师事务所有限公司
律师事务所、律师	指	国浩律师(南京)事务所
评估师事务所、中天评估	指	江苏中天资产评估事务所有限公司
金象三河	指	淮安金象三河机械制造有限公司，金象传动全资子公司
苏减金象	指	淮安苏减金象机械制造有限公司，金象传动全资子公司
农垦集团	指	江苏省农垦集团有限公司，金象传动控股股东
聚信公司	指	江苏聚信投资管理有限公司
元	指	指人民币元

轴承	指	机器中支撑相对旋转轴的部件
锻件	指	金属经过锻造加工后得到的零件，其组织结构和力学性能都得到改善；或：利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形后获得的具有一定机械性能、形状和尺寸的零件
铸件	指	将金属熔化成液体后浇入模子里，经冷却凝固、清理后获得的具有所需形状的零件
焊接件	指	用焊接工艺制成的工件
减速器、减速机	指	通过齿轮传动降低转速的传动部件
齿轮箱	指	通过传动齿轮系来传递功率的齿轮传动装置
尼曼蜗杆	指	德国教授 G. Niemann 发明一种凹面齿圆柱蜗杆传动，即我国目前所称的 ZC1 型蜗杆，具有凹凸齿廓啮合、综合曲率半径大、齿根齿厚较大、抗弯强度高和工艺性能好等特点
行星齿轮	指	在行星齿轮传动中作行星运动的齿轮
摆动式丝杠升降机	指	允许丝杠端部有一定的径向位移，自动升降方向的升降机
蜗轮螺杆升降机	指	通过蜗轮副传动螺杆完成提升、下降、推进和翻转等功能的一种起重传动装置
蜗轮副	指	由蜗杆及其配对蜗轮组成的交错轴齿轮副
稀油润滑站、稀油站	指	由润滑泵组、冷却器、油箱、加热器、阀门、管道和仪表等组成的为机械设备供油以进行润滑、冷却的装置
浮动轴	指	在传动结构中允许有径向或轴向微量偏移的轴
精度	指	零部件或产品符合几何形状等要求的程度
模数	指	表达齿轮（或蜗轮、蜗杆等）齿形大小的参数，计算方法为齿距除以圆周率 π 所得的商，以毫米计
传动比、速比	指	在齿轮系中始端主动轮与末端从动轮的角速度的比值
渗碳淬火	指	一种增加金属材料强度的热处理方式，可提高工件硬度和耐磨程度
可控修形	指	有意识地微量修整轮齿的齿面使其偏离理论齿面的工艺措施，按修形部位的不同，轮齿修形可分为齿廓修形和齿向修形
磨齿	指	利用磨齿机对齿轮的轮齿进行磨削加工的过程
硬度	指	指金属材料抵抗硬的物体压陷表面的能力
HRC	指	洛氏硬度
HB	指	布氏硬度
rpm	指	旋转速度的单位，表示“转/分”

风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应
对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、产品结构调整和业绩持续下滑的风险

受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，公司下游水泥、矿山、冶金等行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排和实现绿色发展为主题的产业结构调整期，上述行业内企业传统机械设备的装备需求日益减少。作为成套机械设备的重要组件，减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求也随之出现大幅下滑，自2012年以来，公司营业收入和净利润整体呈现下滑趋势。2012年和2013年，公司营业收入分别比上一年下降37.65%和25.85%。“十二五”期间，水泥、矿山、冶金等行业投资将继续坚持以“加快引入、运用和装备符合绿色环保、节能减排等产业政策要求的新型机械装备和先进技术”作为产业转型升级的基本途径，为有效把握下游产业转型升级和先进产能建设的重要契机，公司需及时调整现有产品结构以适应新的产品市场需求，公司未来存在产品结构调整的风险。

截至目前，水泥、矿山、冶金等产业结构调整重点行业仍处于产业结构调整的博弈阶段，与上述行业企业生产配套的传统大型成套设备的市场需求已处于回暖初期，但在短期内难以恢复至2012年前的水平。为应对当前业绩下滑的风险，公司已采取了以加强研发投入为核心，提升自身技术优势，同时加强销售团队建设和市场开拓力度的积极应对措施，且已初显成效。但受当前宏观经济的影响，在下游市场需求短期内难以实现大幅度增长的情况下，公司生产经营业绩者较短时间内难以恢复至2012年前的水平，公司未来存在业绩持续下滑的风险。

二、公司治理风险

公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，明确了“三会”职责划

分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训，但随着公司的发展，经营规模不断扩大、管理要求不断提高，对公司治理将会提出更高的要求，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的重要原材料为钢材、电解铜等金属材料及铸件、锻造件等金属制品，报告期公司以钢材为主的原材料成本占生产成本的比重一般为70%左右，因此，以钢材为主的原材料价格变动直接影响公司的毛利率。虽然目前国内市场竞争货源充足，供应渠道畅通，但若原材料市场价格出现波动或公司库存管理不当，将对公司生产经营产生影响。

四、应收账款发生坏账的风险

2012年和2013年末，公司应收账款账面净值分别为4,680.80万元和3,854.95万元，占流动资产的比重分别为33.00%和22.92%，各期末公司应收账款金额较大。

截至2013年末，公司账龄1年以内的应收账款占比为61.55%，1-2年的应收账款占比为22.94%。公司产品的终端客户多为太原重工、中国一重等大型企业，客户的资金实力及信誉度较高，报告期内公司未发生坏账核销的情况。目前水泥、矿山、冶金等行业市场需求萎缩，加之国家货币政策调整导致货币紧缩，增加了公司应收账款的催收难度，公司十分重视应收账款的监管并加强了对应收账款的催收力度，但仍存在不可预见的应收账款无法收回而存在坏账的风险，可能对公司资产质量和经营业绩产生影响。

五、核心技术人员流失、技术失密风险

公司所处轴承、齿轮和传动部件制造行业属于资金密集、技术密集性行业，技术人员对公司产品创新，持续发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司长远

发展奠定了良好的基础。截至目前，公司未发生过技术泄密的情况，为保障公司的技术不被泄露，公司已与核心技术人员签订了竞业限制协议。但是随着行业竞争的加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，对公司的生产经营和发展会造成不利影响。

六、偿债风险

2012年和2013年末，公司资产负债率分别为60.03%和63.86%，公司负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付股利和其他应付款等流动负债构成，截至2013年末公司银行借款余额为11,500万元。受下游市场需求下滑的影响，公司营业收入和净利润下滑较快，应收账款回款周期延长，另外由于下游大型成套设备制造企业开工不足，部分合同因客户工程项目工期推迟使得公司已按订单生产完成的产品交货延期，占用公司流动资金，使得报告期公司经营活动产生的现金流量净额下滑较快。虽然报告期内公司未出现到期不能偿还银行贷款的情况，如未来下游市场需求持续下滑，回款情况持续恶化，将对公司未来的偿债能力造成一定影响。

七、高新技术企业资格证书到期风险

2008年10月，金象有限取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR200832000986），有效期三年，2011年9月，金象有限通过高新技术企业资格复审，有效期至2014年9月。公司按照《高新技术企业认定管理办法》、《高新技术企业认定管理工作指引》等相关规定，已于2014年3月提交了高新技术企业认定申请材料，目前处于复审审核阶段，若公司不能通过高新技术企业资格复审，将对公司的所得税税率和经营情况构成一定负面影响，公司存在高新技术企业资格证书到期后不能通过复审的风险。

八、生产设备产能利用率不足的风险

受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，公司下游水泥、矿山、冶金等

行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排和实现绿色发展为主题的产业结构调整期，上述行业内企业传统机械设备的装备需求日益减少。作为成套机械设备的重要组件，减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求也随之出现大幅下滑。

受下游传统机械设备市场需求下滑的影响，报告期内公司新购建的机器设备未能充分发挥生产效能，公司存在部分普通生产设备产能利用率不足的风险。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：江苏省金象传动设备股份有限公司

英文名称：Jiangsu Province Jinxiang Transmission Equipment Co., Ltd.

法定代表人：任汉友

有限公司设立日期：2001年5月31日

股份公司设立日期：2011年6月22日

注册资本：100,000,000元

组织机构代码：13475284-9

住所：江苏省淮安市清河区青龙湖路1号

邮编：223001

电话：0517-83649803

传真：0517-83649803

电子邮箱：jsjxcddm@163.com

互联网网址：<http://www.js-gear.com>

信息披露联系人：赵正忠

所属行业：通用设备制造业

主要业务：减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的设计、制造与销售。

经营范围：减速机及普通机械基础件的制造及其销售。球阀、出油阀、孔板阀、截止阀、针形阀、抽油泵的制造及其销售。经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务；开展本企业进料加工和“三来

一补”业务。

二、股份挂牌情况

(一) 股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：830802

股份简称：金象传动

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：10,000万股

挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，本次股票挂牌前，公司控股股东江苏省农垦集团有限公司承诺：自愿对所持有的股份进行有效锁定，分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

担任公司董事、监事和高级管理人员的自然人股东任汉友、赵正忠、司凤斌、李鸿、董培标、董建峰承诺：在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3. 股东所持股份的限售安排

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

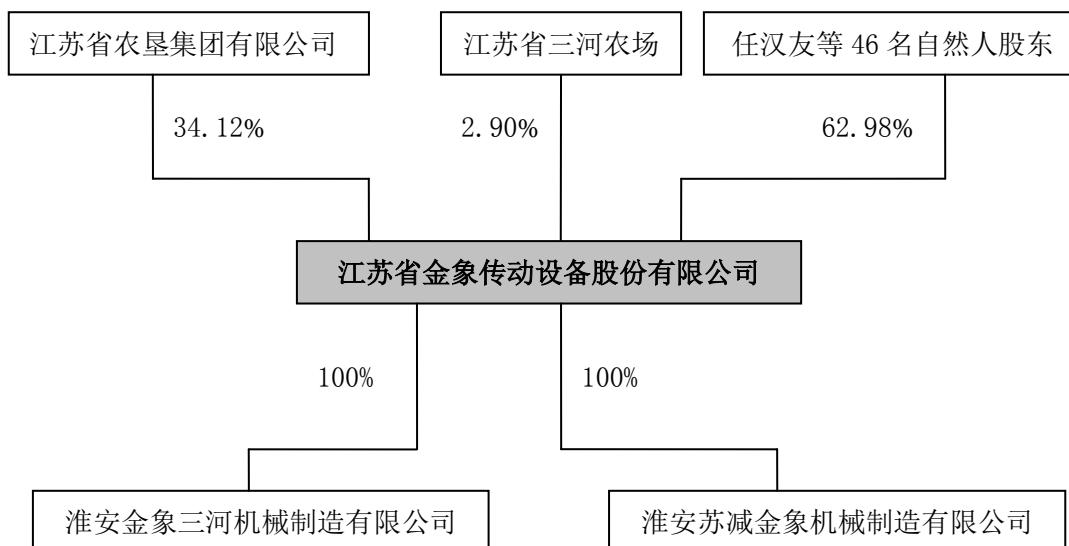
序号	股东名称	公司任职情况	所持股份(股)	占总股本的比例	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
1	江苏省农垦集团有限公司	-	34,121,554	34.12%	11,373,851
2	任汉友	董事长、总经理	23,862,933	23.86%	5,965,733
3	张汝正	-	7,258,828	7.26%	7,258,828
4	司凤斌	董事、副总经理	4,990,228	4.99%	1,247,557
5	赵正忠	董事、副总经理、董事会秘书	4,990,228	4.99%	1,247,557
6	江苏省三河农场	-	2,900,666	2.90%	2,900,666

序号	股东名称	公司任职情况	所持股份(股)	占总股本的比例	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
7	任 瑣	证券办公室主任	2,304,215	2.30%	2,304,215
8	李亚建	-	1,996,091	2.00%	1,996,091
9	李 鸿	监事	1,596,945	1.60%	399,236
10	董培标	副总经理	1,279,592	1.28%	319,898
11	董建峰	总工程师	1,279,592	1.28%	319,898
12	盛跃明	-	643,785	0.64%	643,785
13	嵇玲玲	-	635,628	0.64%	635,628
14	徐 霞	-	579,974	0.58%	579,974
15	夏建淮	-	551,050	0.55%	551,050
16	刘 虎	-	526,213	0.53%	526,213
17	滕云生	-	497,741	0.50%	497,741
18	陈 雯	-	489,500	0.49%	489,500
19	许卫兵	-	474,474	0.47%	474,474
20	韩剑钊	-	472,214	0.47%	472,214
21	刘家洲	-	454,619	0.45%	454,619
22	陈淑煌	-	439,593	0.44%	439,593
23	曹海军	-	431,232	0.43%	431,232
24	梁正元	-	425,695	0.43%	425,695
25	李建堂	-	377,917	0.38%	377,917
26	吕焕刚	-	371,014	0.37%	371,014
27	王志强	-	331,833	0.33%	331,833
28	刘 涛	-	329,129	0.33%	329,129
29	周晓东	-	326,866	0.33%	326,866
30	蒋 洋	-	321,333	0.32%	321,333
31	王同柱	-	319,070	0.32%	319,070
32	王忠诚	-	306,291	0.31%	306,291
33	靳玉海	-	299,202	0.30%	299,202
34	张建国	-	296,373	0.30%	296,373
35	吴宏登	-	293,544	0.29%	293,544
36	史硕军	-	288,578	0.29%	288,578
37	朱全智	-	288,578	0.29%	288,578
38	胡向俊	-	286,440	0.29%	286,440
39	周向阳	-	278,644	0.28%	278,644
40	钟 翔	-	255,256	0.26%	255,256

序号	股东名称	公司任职情况	所持股份(股)	占总股本的比例	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
41	俞富标	-	255,256	0.26%	255,256
42	王雷	-	244,756	0.24%	244,756
43	蔡智慧	-	242,493	0.24%	242,493
44	吴海军	-	242,493	0.24%	242,493
45	杨卫东	-	229,730	0.23%	229,730
46	顾海青	-	229,730	0.23%	229,730
47	徐亚洲	-	204,205	0.20%	204,205
48	王申成	-	178,679	0.18%	178,679
合 计		-	100,000,000	100.00%	48,752,658

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人, 持股 5%以上股东及其他股东基本情况

1. 公司股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	所持股份(股)	占总股本的比例	股东性质	股权质押或其他法律瑕疵
1	江苏省农垦集团有限公司	34,121,554	34.12%	法人股东	无

序号	股东名称	所持股份(股)	占总股本的比例	股东性质	股权质押或其他法律瑕疵
2	任汉友	23,862,933	23.86%	自然人股东	无
3	张汝正	7,258,828	7.26%	自然人股东	无
4	司凤斌	4,990,228	4.99%	自然人股东	无
5	赵正忠	4,990,228	4.99%	自然人股东	无
6	江苏省三河农场	2,900,666	2.90%	法人股东	无
7	任 瑾	2,304,215	2.30%	自然人股东	无
8	李亚建	1,996,091	2.00%	自然人股东	无
9	李 鸿	1,596,945	1.60%	自然人股东	无
10	董培标	1,279,592	1.28%	自然人股东	无
11	董建峰	1,279,592	1.28%	自然人股东	无
12	盛跃明	643,785	0.64%	自然人股东	无
13	嵇玲玲	635,628	0.64%	自然人股东	无
14	徐 霞	579,974	0.58%	自然人股东	无
15	夏建淮	551,050	0.55%	自然人股东	无
16	刘 虎	526,213	0.53%	自然人股东	无
17	滕云生	497,741	0.50%	自然人股东	无
18	陈 雯	489,500	0.49%	自然人股东	无
19	许卫兵	474,474	0.47%	自然人股东	无
20	韩剑钊	472,214	0.47%	自然人股东	无
21	刘家洲	454,619	0.45%	自然人股东	无
22	陈淑煌	439,593	0.44%	自然人股东	无
23	曹海军	431,232	0.43%	自然人股东	无
24	梁正元	425,695	0.43%	自然人股东	无
25	李建堂	377,917	0.38%	自然人股东	无
26	吕焕刚	371,014	0.37%	自然人股东	无
27	王志强	331,833	0.33%	自然人股东	无
28	刘 涛	329,129	0.33%	自然人股东	无
29	周晓东	326,866	0.33%	自然人股东	无
30	蒋 洋	321,333	0.32%	自然人股东	无
31	王同柱	319,070	0.32%	自然人股东	无
32	王忠诚	306,291	0.31%	自然人股东	无
33	靳玉海	299,202	0.30%	自然人股东	无
34	张建国	296,373	0.30%	自然人股东	无
35	吴宏登	293,544	0.29%	自然人股东	无
36	史硕军	288,578	0.29%	自然人股东	无

序号	股东名称	所持股份(股)	占总股本的比例	股东性质	股权质押或其他法律瑕疵
37	朱全智	288,578	0.29%	自然人股东	无
38	胡向俊	286,440	0.29%	自然人股东	无
39	周向阳	278,644	0.28%	自然人股东	无
40	钟 翔	255,256	0.26%	自然人股东	无
41	俞富标	255,256	0.26%	自然人股东	无
42	王 雷	244,756	0.24%	自然人股东	无
43	蔡智慧	242,493	0.24%	自然人股东	无
44	吴海军	242,493	0.24%	自然人股东	无
45	杨卫东	229,730	0.23%	自然人股东	无
46	顾海青	229,730	0.23%	自然人股东	无
47	徐亚洲	204,205	0.20%	自然人股东	无
48	王申成	178,679	0.18%	自然人股东	无
合 计		100,000,000	100.00%	-	-

2. 公司控股股东和实际控制人

江苏省农垦集团有限公司现持有公司股份 34,121,554 股，占公司股份总数的 34.12%；江苏省三河农场持有公司股份 2,900,666 股，占公司股份总数的 2.90%，农垦集团持有江苏省三河农场 100%的股权。农垦集团合计控制公司 37.02%的股份，农垦集团是公司的第一大股东暨控股股东。

根据江苏省人民政府于 1996 年 11 月 6 日出具的《省政府关于省农垦总公司改制为省农垦集团有限公司的批复》(苏政复[1996]103 号)，农垦集团是直属省政府领导的国有独资公司。

《企业国有资产法》(中华人民共和国主席令[2008]第 5 号) 第 11 条规定，国务院国有资产监督管理机构和地方人民政府按照国务院的规定设立的国有资产监督管理机构，根据本级人民政府的授权，代表本级人民政府对国家出资企业履行出资人职责。

公司的实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

江苏省农垦集团有限公司为国有独资公司，出资人为江苏省人民政府，注册资本200,000万元，主要负责江苏省人民政府授权范围内的国有资产经营。

农垦集团基本情况如下：

住 所：南京市珠江路 4 号

法定代表人姓名：李春江

公司类型：有限公司（国有独资）

注册资本：200,000 万元

经营范围：省政府授权范围内的国有资产经营。

3. 持有公司5%以上股份的股东

(1) 农垦集团

农垦集团，详见本节之“三、公司股权结构及股东情况（二）控股股东、实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况 2. 公司控股股东和实际控制人”。

(2) 任汉友

任汉友，介绍详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（一）公司董事基本情况”。

(3) 张汝正

张汝正，男，1950年5月出生，身份证号：32021919500524****，住址：江苏省江阴市霞客镇皋岸村张国良108号，持有公司7,258,828股股份，占公司总股本7.26%，未在本公司任职。

4. 公司其他股东

序号	股东名称	身份证号或组织机构代码	住所
1	司凤斌	32080219570127****	江苏淮安
2	赵正忠	32081119591018****	江苏淮安
3	江苏省三河农场	732251200	盱眙县三河农场
4	任 瑣	32080219830120****	江苏淮安
5	李亚建	32080219570801****	江苏淮安
6	李 鸿	32080219640629****	江苏淮安
7	董培标	32080219601110****	江苏淮安

序号	股东名称	身份证号或组织机构代码	住所
8	董建峰	32110219660708****	江苏淮安
9	盛跃明	32080219571122****	江苏淮安
10	嵇玲玲	32080219740911****	江苏淮安
11	徐 霞	32080219550307****	江苏淮安
12	夏建淮	32080219630428****	江苏淮安
13	刘 虎	32080219740504****	江苏淮安
14	滕云生	32082819631002****	江苏淮安
15	陈 雯	32080219680903****	江苏淮安
16	许卫兵	32080219631113****	江苏淮安
17	韩剑钊	32080219620519****	江苏淮安
18	刘家洲	32082519700912****	江苏淮安
19	陈淑煌	32080219660225****	江苏淮安
20	曹海军	32092419661107****	江苏淮安
21	梁正元	32081119580116****	江苏淮安
22	李建堂	32080219571129****	江苏淮安
23	吕焕刚	32080219620202****	江苏淮安
24	王志强	32080219540317****	江苏淮安
25	刘 涛	32081119730414****	江苏淮安
26	周晓东	32080219630404****	江苏淮安
27	蒋 洋	32080219711018****	江苏淮安
28	王同柱	32080219610215****	江苏淮安
29	王忠诚	32080219640923****	江苏淮安
30	靳玉海	32021119770903****	江苏淮安
31	张建国	32092419681227****	江苏淮安
32	吴宏登	32102719741026****	江苏淮安
33	史硕军	32092119700101****	江苏淮安
34	朱全智	32080219640811****	江苏淮安
35	胡向俊	32092419720505****	江苏淮安
36	周向阳	32080219690423****	江苏淮安
37	钟 翔	32080219780930****	江苏淮安
38	俞富标	32082519711116****	江苏淮安
39	王 雷	32081119671010****	江苏淮安
40	蔡智慧	32080219641210****	江苏淮安
41	吴海军	32080219661203****	江苏淮安
42	杨卫东	32080219660618****	江苏淮安
43	顾海青	32081119760806****	江苏淮安

序号	股东名称	身份证号或组织机构代码	住所
44	徐亚洲	32080219770322****	江苏淮安
45	王申成	32080219651105****	江苏淮安

(三) 公司股东之间关联关系

公司股东江苏省三河农场系公司控股股东农垦集团的全资子公司；自然人股东任瑱是公司自然人股东任汉友的女儿。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系，公司控股股东、实际控制人最近两年没有发生变更。

四、公司设立及变更

(一) 江苏省减速机厂设立

金象有限前身系江苏省减速机厂，原名为国营江苏省减速机厂，成立日期为1987年6月11日，经济性质为全民所有制企业。1991年1月，经主管部门江苏省农垦农工商联合总公司批准，国营江苏省减速机厂在江苏省工商行政管理局重新登记注册，企业名称变更为江苏省减速机厂，注册资金为583万元，企业性质为全民所有制，主要业务为减速机及普通机械基础件的制造及其销售。

(二) 金象有限设立及变更

1. 2001年5月，金象有限成立

2000年2月18日，江苏省减速机厂依据江苏省苏政发[1999]69号文件等政府文件精神，向农垦集团上报了苏减厂[2000]10号《江苏省减速机厂改制方案的申请报告》，拟改制为由农垦集团持股51%以上，企业职工参股的有限公司。

2000年3月，农垦集团出具《省农垦集团公司关于同意江苏省减速机厂改组为有限公司的批复》(苏垦集团[2000]56号)，原则同意江苏省减速机厂改组为有限公司。

2000年6月13日，江苏省财政厅出具了苏财评立[2000]第03号《江苏省财政厅资产评估立项审批表》，同意江苏省减速机厂以成立有限公司为评估目的，以2000年5月31日为评估基准日对企业资产进行评估，评估范围为剥离非经营

性资产后的资产及负债。

2000年8月8日,江苏岳华会计师事务所有限公司出具苏岳会评报字(2000)第029号《资产评估报告书》,确认截止2000年5月31日,江苏省减速机厂净资产评估值为798.33万元(未包含土地使用权、商标)。

2000年11月1日,江苏省财政厅出具苏财办[2000]151号文《关于江苏省减速机厂改制成立有限责任公司项目资产评估结果的审核意见的通知》,对上述资产评估结果进行了审核确认。

2001年4月6日,江苏省财政厅出具苏财国[2001]59号文《关于江苏省减速机厂改制资产剥离、股权设置问题的批复》,同意:(1)以2000年5月31日为改制基准日,经江苏岳华会计师事务所有限公司评估,并经省财政厅确认,江苏省减速机厂净资产评估值为798.33万元。(2)同意减速机厂从净资产中提取41名解除劳动关系职工安置费73.84万元、离退休人员医疗费73.58万元、供养职工直系亲属救济费9.43万元、职工失业保险金156.02万元、非经营性资产运营一次性补助116万元、坏账准备金28.10万元。扣除各项提留后江苏省减速机厂的净资产为341.36万元。(3)同意江苏省减速机厂工会出资327.02万元投入改制后的新公司。(4)改制完成后江苏省减速机厂实收资本668.38万元,其中农垦集团持有51.10%。

2001年5月16日,农垦集团出具《关于江苏省减速机厂改制后股权设置等有关问题的批复》(苏垦集国[2001]163号):改组后新公司注册资本668.38万元。其中,集团公司出资341.36万元,占51.07%;减速机厂工会出资167.02万元,占24.99%,其中,现金出资83.51万元,历年工资结余转为投资83.51万元;任汉友等8个自然人出资160万元,占23.93%,其中现金出资80万元,历年工资结余转为投资80万元。

2001年5月18日,江苏省国有资产管理办公室对上述苏垦集国[2001]163号文进行了确认,同意农垦集团对减速机厂工会及自然人持股的股权设置方案。

2001年5月19日,江苏省减速机厂召开了第八届职工代表大会第十二次主席团代表组长联席会议,审议通过了《江苏省减速机厂股权设置及认购方案》,

职工以现金和历年工资结余参与江苏省减速机厂的改制。

2001年5月24日，江苏岳华会计师事务所有限公司出具苏岳华验字(2001)第3号《验资报告》，确认实收资本668.38万元已经到位。

2001年5月31日，金象有限在江苏省工商行政管理局依法登记设立，取得了注册号为3200001100250的《企业法人营业执照》，住所为江苏省淮安市淮海西路242号，法定代表人为任汉友，注册资本为668.38万元。

2014年1月6日，任汉友、赵正忠、司凤斌三人向农垦集团缴纳了历年工资结余出资163.51万元，并支付利息人民币130.34万元(以五年贷款利率计算，期限12年)，共计人民币293.85万元。

公司股东任汉友、赵正忠、司凤斌三人向农垦集团缴纳历年工资结余出资163.51万元及利息的详细缘由及具体情况如下：

(1) 历年工资结余出资163.51万元的具体情况

2000年2月18日，江苏省减速机厂依据江苏省苏政发[1999]69号文件等政府文件精神，向农垦集团上报了苏减厂[2000]10号《江苏省减速机厂改制方案的申请报告》，拟改制为由农垦集团持股51%以上，企业职工参股的有限公司。

2001年5月16日，农垦集团出具苏垦集国[2001]163号文《关于江苏省减速机厂改制后股权设置等有关问题的批复》：改组后新公司注册资本668.38万元。其中，集团公司出资341.36万元，占51.07%；减速机厂工会出资167.02万元，占24.99%，其中，现金出资83.51万元，历年工资结余转为投资83.51万元；任汉友等8个自然人出资160万元，占23.93%，其中现金出资80万元，历年工资结余转为投资80万元。

2001年5月18日，江苏省国有资产管理办公室对上述苏垦集国[2001]163号文进行了确认，同意农垦集团对减速机厂工会及自然人持股的股权设置方案。

金象有限设立时股权结构如下：

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
江苏省农垦集团有限公司	341.36	51.073
江苏省减速机厂工会	167.02	24.988
任汉友	60	8.976
蔡海进	20	2.992

司凤斌	14	2.095
许维扬	14	2.095
赵正忠	14	2.095
钟祖德	14	2.095
汪海萍	14	2.095
施建明	10	1.496
合计	668.38	100

2001 年改制时自然人股东任汉友、蔡海进、司凤斌、许维扬、赵正忠、钟祖德、汪海萍、施建明享受历年工资结余出资 80 万元；享受历年工资结余出资的职工持股会会员人数为 533 人，金额为 83.51 万元。

(2) 历年工资结余出资的政策依据

①中共江苏省委、江苏省人民政府《关于放开搞活我省国有、城镇集体小企业的意见（试行）的通知》（苏发[1997]20 号）第三条第（七）款规定：对于企业历年的工资、奖金节余，可按职工工龄、贡献、职务等量化给职工；量化部分可以参加分红、表决，但不能转让和继承；职工应按不低于 1:1 的比例以现金认购股份。

②《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》第十一条规定，对于经审计确认合法的历年的工资、奖金结余，经企业职工代表大会同意，可以按职工工龄、贡献、职务等量化给职工。量化部分可以参加分红、表决，但不得转让和继承。职工应当按不低于 1:1 的比例以现金认购股份。

③江苏省人民政府《关于深化我省国有企业改革的若干意见》（苏政发[1999]69 号）第二条第五款第 6 项规定：国有企业历年的应付工资和应付福利费结余可量化给本企业职工，享有所有权。

根据上述规定，2001 年金象有限设立时将历年工资结余量化给职工符合相关政策规定。

(3) 公司股东任汉友、赵正忠、司凤斌三人向农垦集团缴纳历年工资结余出资 163.51 万元及利息的原因及过程

公司因拟申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜，申请政府部门对公司历史沿革事项进行确认。在确认过程中，江苏省国资部门认为 2001 年金象有限设立时历年工资结余出资 163.51 万元所有权应当归国家所有。鉴于 2001 年享受历年工资结余量化出资的自然人股东蔡海进、许维扬、钟祖德、

汪海萍、施建明现已离开公司，而职工持股会会员人数众多，且职工持股会已经解散，公司股东任汉友、赵正忠、司凤斌三人承担了上述 163.51 万元历年工资结余量化出资及利息。

2013 年 12 月 30 日，任汉友、赵正忠、司凤斌与农垦集团签订了《协议书》，并于 2014 年 1 月 6 日将上述历年工资结余出资 163.51 万元及利息人民币 130.34 万元（以五年贷款利率计算，期限 12 年），共计人民币 293.85 万元缴纳给农垦集团。

2. 2004 年 3 月股权转让

2003 年 9 月 10 日，经对金象有限整体资产（不含土地使用权、商标）和负债评估，江苏公证会计师事务所有限公司出具苏公会评报字（2003）第 9014 号《资产评估报告书》，确认截止 2003 年 7 月 31 日，金象有限的资产评估值总计 5,862.90 万元，负债评估值总计 4,955.31 万元，净资产评估值为 907.58 万元。

2003 年 9 月 24 日，江苏省财政厅对上述资产评估项目备案，备案编号为苏财评备[2004]5 号。

2004 年 1 月 15 日，江苏省财政厅、江苏省国土资源厅出具苏财国资[2004]10 号文《江苏省财政厅、江苏省国土资源厅关于省金象减速机有限公司费用提留及国有资产处置的批复》，同意：(1) 根据评估报告，2003 年 7 月 31 日金象有限净资产评估值为 907.58 万元（不含土地资产），其中农垦集团持有 548.86 万元（含独享资本公积金 174.41 万元），江苏省减速机厂工会持有 183.21 万元，自然人股东持有 175.51 万元。(2) 同意金象有限从净资产中提留调整职工劳动关系等费用 2,293.85 万元，包括改制前企业未提少提的社会保险费 306.09 万元，企业录用职工安置费或经济补偿金 1,107.97 万元，离开企业职工安置费、经济补偿金或生活补助费 116.98 万元、离岗退养职工基本生活费和社会保险费 624.65 万元，离休干部医药费 53.24 万元，供养职工直系亲属定期救济费 10.54 万元，资产评估和审计费 7.38 万元，离休干部专项经费 4.72 万元，住房出售收入 62.28 万元。该费用应由国有股负担 2,175.76 万元，省减速机厂工会负担 60.31 万元，自然人股东负担 57.78 万元。(3) 国有股应负担的提留费用 2,175.76 万元，从 2001 年改制费用节余 296.12 万元（含非经营性资产职工安置费 96.27 万

元)、国有净资产 548.86 万元和应付工资节余 10.74 万元中列支, 不足部分用金象有限占用的国有土地使用权弥补(金象有限位于淮海西路 242 号宗地国有土地使用权经估价为 1,800.52 万元, 弥补国有股应负担的费用后, 剩余土地资产 480.48 万元由改制后企业以补办出让方式取得)。(4) 经上述调整后, 金象有限净资产 240.63 万元, 其中江苏省减速机厂工会持有 122.90 万元, 自然人股东持有 117.73 万元。

2004 年 2 月 13 日, 江苏省财政厅作出《江苏省财政厅关于省农垦集团有限公司下属两户企业国有股权转让有关问题的补充通知》(苏财国资[2004]29 号): 金象公司注册资本 668.38 万元, 其中, 农垦集团持有 341.36 万元, 占 51.07%; 工会持有 167.02 万元, 占 24.99%; 自然人持有 160 万元, 占 23.94%。国有股权受让方在向农垦集团上缴国有股应负担的费用 251.20 万元后, 以零资产方式取得农垦集团持有的金象有限 51.07% 股权。

2004 年 2 月 16 日, 金象有限召开股东会, 全体股东一致通过: (1) 在江苏聚信投资管理有限公司向农垦集团上缴国有股应负担的 172.14 万元后, 同意农垦集团将持有的 35% 股权以零资产转让给江苏聚信投资管理有限公司; 在任汉友向农垦集团上缴国有股应负担的 49.183 万元后, 同意农垦集团将持有的 10% 股权以零资产转让给任汉友; 在蔡海进向农垦集团上缴国有股应负担的 29.869 万元后, 同意农垦集团将持有的 6.073% 股权以零资产转让给蔡海进。(2) 同意江苏省金象减速机有限公司工会将所持股权中的 4.998% 股权转让给任汉友, 转让价格为 24.582 万元; 同意江苏省金象减速机有限公司工会将所持股权中的 2.935% 股权转让给蔡海进, 转让价格为 14.435 万元; 同意江苏省金象减速机有限公司工会将所持股权中的 0.029% 股权转让给司凤斌, 转让价格为 0.143 万元。(3) 同意自然人股东汪海萍将所持有股权中的 2.095% 转让给司凤斌, 转让价格为 10.304 万元; 同意自然人股东许维扬将所持有股权中的 0.781% 转让给司凤斌, 转让价格为 3.841 万元; 同意自然人股东许维扬将所持有股权中的 1.314% 转让给赵正忠, 转让价格为 6.463 万元; 同意自然人股东钟祖德将所持有股权中的 1.591% 转让给赵正忠, 转让价格为 7.852 万元; 同意自然人股东钟祖德将所持有股权中的 0.504% 转让给李亚建, 转让价格为 2.479 万元; 同意自然人股东施建明将所持有股权中的 1.496% 转让给李亚建, 转让价格为 7.358 万元。

2004年2月16日，农垦集团与聚信公司、任汉友、蔡海进签订《股权（出资）转让协议书》；汪海萍与司凤斌、许维扬与司凤斌、赵正忠、钟祖德与赵正忠、李亚建、施建明与李亚建签订《股权（出资）转让协议书》。

2004年2月20日，江苏省产权交易所出具《关于江苏省金象减速机有限公司国有股权转让成交的确认》(苏产交[2004]016号)，对上述农垦集团转让所持有的金象有限国有股权进行了确认。

2004年2月16日，江苏省金象减速机有限公司职工持股会作出决议：同意将其持有的金象有限 7.962%股权转让给任汉友、蔡海进、司凤斌，其中任汉友受让 4.998%，蔡海进受让 2.935%，司凤斌受让 0.029%，转让价格分别为 24.582 万元、14.435 万元、0.143 万元。任汉友、蔡海进、司凤斌承担金象有限 2001 年 5 月 31 日后调整劳动关系费用 241.34 万元的 7.962%（即 19.215 万元），由任汉友、蔡海进、司凤斌分别承担 12.062 万元、7.083 万元、0.070 万元。

同日，金象有限工会与任汉友、蔡海进、司凤斌签订《股权（出资）转让协议书》。

2004年3月23日，江苏省工商行政管理局核准了上述股权转让的工商变更登记申请。

2004年3月，公司国有股权转让履行的相关程序如下：

（1）资产评估及备案

2003年9月10日，经对金象有限整体资产（不含土地使用权、商标）和负债评估，江苏公证会计师事务所有限公司出具苏公会评报字（2003）第 9014 号《资产评估报告书》，确认截止 2003 年 7 月 31 日，金象有限的资产评估值总计 5,862.90 万元，负债评估值总计 4,955.31 万元，净资产评估值为 907.58 万元。

2003年9月24日，江苏省财政厅对上述资产评估项目备案，备案编号为苏财评备[2004]5号。

（2）国有资产管理部门的审批

2004年2月13日，江苏省财政厅作出《江苏省财政厅关于省农垦集团有限

公司下属两户企业国有股权转让有关问题的补充通知》(苏财国资[2004]29号):金象公司注册资本668.38万元,其中,农垦集团持有341.36万元,占51.07%;工会持有167.02万元,占24.99%;自然人持有160万元,占23.94%。国有股权受让方在向农垦集团上缴国有股应负担的费用251.2万元后,以零资产方式取得农垦集团持有的金象有限51.07%股权。

(3) 公司股东会决议

2004年2月16日,金象有限召开股东会,全体股东一致通过:在江苏聚信投资管理有限公司向农垦集团上缴国有股应负担的172.14万元后,同意农垦集团将持有的35%股权以零资产转让给江苏聚信投资管理有限公司;在任汉友向农垦集团上缴国有股应负担的49.183万元后,同意农垦集团将持有的10%股权以零资产转让给任汉友;在蔡海进向农垦集团上缴国有股应负担的29.869万元后,同意农垦集团将持有的6.073%股权以零资产转让给蔡海进。

(4) 签署股权转让协议

2004年2月16日,农垦集团与江苏聚信投资管理有限公司、任汉友、蔡海进签订《股权(出资)转让协议书》。

(5) 股权转让的确认

2004年2月20日,江苏省产权交易所出具《关于江苏省金象减速机有限公司国有股权转让成交的确认》(苏产交[2004]016号),对上述农垦集团转让所持有的金象有限国有股权进行了确认。

(6) 股权转让的工商登记

2004年3月23日,江苏省工商行政管理局核准了上述股权转让的工商变更登记。

2014年1月17日,江苏省人民政府出具了《江苏省人民政府关于确认江苏省金象传动设备股份有限公司历史沿革等事项合规性的函》(苏政函〔2014〕4号),确认:江苏省金象传动设备股份有限公司历史沿革及历次股权变动等事项均履行了相关程序,并经主管部门批准,符合国家法律法规和政策规定。如有争

议，我省将依法承担相应责任，并指定相关部门妥善处理。

本次股权转让完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
江苏聚信投资管理有限公司	233.933	35
江苏省金象减速机有限公司工会	113.798	17.026
任汉友	160.243	23.974
蔡海进	80.207	12
司凤斌	33.416	5
赵正忠	33.416	5
李亚建	13.367	2
合计	668.38	100

2013年12月，农垦集团委托中天评估以2013年9月30日为基准日对第209016号的“金象”注册商标进行评估。中天评估出具了苏中资评报字（2013）第1083号《江苏省农垦集团有限公司“金象”商标专用权项目市场价值（商标注册证号：第209016号）评估报告》，经评估后的“金象”商标专用权的市场价值为193.70万元。2014年1月7日，公司向农垦集团缴纳商标转让费193.70万元，转让后该商标由公司所有。

公司向农垦集团购买取得第209016号“金象”注册商标的具体原因与内部所履行的程序如下：

(1) 公司向农垦集团购买商标的具体原因

商标注册证号为第209016的“”注册商标原为公司的前身江苏省减速机厂（前身为江苏省国营清江机械厂）于1984年申请注册。上述商标核定使用商品第7类：减速器，有效期限现为2004年6月15日至2014年6月14日。

江苏省减速机厂为全民所有制企业，其于2001年改制为国有控股的金象有限、2004年3月国有股权退出时均未对企业的商标作出处置，上述商标一直由公司无偿使用。公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，请求相关政府部门对公司历史沿革事项进行确认，在政府部门对公司历史沿革事项进行确认过程中，国资管理部门认为上述商标为国有资产，鉴此，公司向农垦集团购买上述商标专用权。

(2) 公司取得上述商标履行的程序

①2013年12月，农垦集团委托江苏中天资产评估事务所有限公司以2013年9月30日为基准日用收益法对第209016号的“金象”注册商标进行评估。江苏中天资产评估事务所有限公司出具了苏中资评报字(2013)第1083号《江苏省农垦集团有限公司“金象”商标专用权项目市场价值(商标注册证号：第209016号)评估报告》，经评估后的“金象”商标专用权的市场价值为193.70万元。

上述评估结果已经农垦集团以苏垦国资评[2013]11号《资产评估项目备案表》备案。

②2013年12月30日，公司与农垦集团签订了《协议书》，以上述商标的评估价值收购该商标。

③2014年1月7日，公司向农垦集团缴纳商标转让费193.70万元。

3. 2004年5月股权转让

2004年4月12日，金象有限召开股东会，全体股东一致决议：(1)同意聚信公司将所持有金象有限35%的股权转让给农垦集团，转让价格为172.14万元。

(2)同意修改后的公司章程。(3)公司原有董事和监事保持不变。

同日，聚信公司与农垦集团签署《股权(出资)转让协议书》。

2004年5月9日，江苏省工商行政管理局向金象有限核发新的《企业法人营业执照》。

上述股权转让完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
江苏省农垦集团有限公司	233.933	35
江苏省金象减速机有限公司工会	113.798	17.026
任汉友	160.243	23.974
蔡海进	80.207	12
司凤斌	33.416	5
赵正忠	33.416	5
李亚建	13.367	2
合计	668.38	100

4. 2005 年 9 月股权转让

2005 年 1 月 15 日，金象有限召开股东会，全体股东一致同意蔡海进转让其持有的金象有限 80.2070 万元出资（占股 12%），并由金象有限工会受让，受让价为 54.3040 万元。同日，蔡海进与金象有限工会签署《出资转让协议》。

2005 年 9 月 23 日，江苏省工商行政管理局向金象有限核发新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
江苏省农垦集团有限公司	233.933	35
江苏省金象减速机有限公司工会	194.005	29.026
任汉友	160.243	23.974
司凤斌	33.416	5
赵正忠	33.416	5
李亚建	13.367	2
合计	668.38	100

5. 2006 年 2 月股权转让

2005 年 12 月 30 日，金象有限召开股东会，全体股东一致决议：（1）同意金象有限工会将持有的金象有限 73.789152 万元出资（占股 11.04%）分别转让给农垦集团、任汉友、赵正忠、司凤斌、李亚建，其中农垦集团受让 33.419 万元（占股 5%）的出资，受让价格为 22.6267 万元；任汉友受让 26.7352 万元（占股 4%）的出资，受让价格为 18.1013；赵正忠、司凤斌分别受让 5.68123 万元（占股 0.85%）的出资，受让价格为 3.8465 万元；李亚建受让 2.272492 万元（占股 0.34%）的出资，受让价格为 1.5386 万元。（2）同意修改后的公司章程。

同日，金象有限工会与农垦集团、任汉友、赵正忠、司凤斌、李亚建签署了《出资转让协议书》。

2006 年 2 月 23 日，江苏省工商行政管理局向金象有限核发新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
江苏省农垦集团有限公司	267.352	40
江苏省金象减速机有限公司工会	120.215	17.986
任汉友	186.973	27.974
司凤斌	39.1	5.85
赵正忠	39.1	5.85
李亚建	15.64	2.34
合计	668.38	100

6. 2006 年 12 月股权转让、增资

2006 年 9 月 6 日，金象有限召开股东会，全体股东一致决议：（1）同意金象有限工会将所持有的 200,514.00 元出资（占注册资本 3%）转让给董培标和董建峰，转让价格为 212,735.74 元，董培标、董建峰分别受让 100,257.00 元出资，受让价格为 106,367.87 元。（2）同意将未分配利润 611.63 万元转增注册资本，注册资本增加到 1,280.01 万元。（3）同意章程修正案。

同日，金象有限工会与董培标、董建峰签署了《出资转让协议书》。

2006 年 12 月 6 日，江苏公证会计师事务所有限公司就金象有限新增注册资本实收情况出具了苏公 N[2006]B012 号《验资报告》，确认截至 2006 年 9 月 30 日，金象有限已将未分配利润 6,116,300.00 元转增注册资本。

2006 年 12 月 14 日，江苏省工商行政管理局向金象有限核发新的《企业法人营业执照》

本次股权转让及增资完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
江苏省农垦集团有限公司	512.005	40
江苏省金象减速机有限公司工会	191.8206	14.986
任汉友	358.071	27.974
司凤斌	74.88	5.85
赵正忠	74.88	5.85
李亚建	29.952	2.34
董培标	19.2007	1.5
董建峰	19.2007	1.5
合计	1,280.01	100

7. 2010 年 7 月股权转让

2010 年 4 月 3 日，金象有限召开职工持股会会员大会并作出如下决议：（1）

同意金象有限工会将代职工持股权持有的金象有限 1,918,222.98 元出资额（占公司注册资本的 14.986%）全部转让给徐霞等 36 名自然人。（2）每元注册资本的转让价格为以 2009 年 12 月 31 日为审计基准日经公证天业审计后的公司每元注册资本所占净资产的 1.5 倍。2009 年底金象有限每元注册资本净资产 5.2723（合并报表净资产 6,748.70793 万元，注册资本 1,280.01 万元），实际每元注册资本的转让价格为 7.9 元。（3）本次股权转让获得的收益在扣除相关税费后按持股职工比例进行分配。（4）本次股权转让完成后，由金象有限工会组织职工持股权会会员代表和相关财务人员成立清算小组对持股权会进行清算，并申请注销职工持股权会。

2010 年 6 月 4 日，金象有限工会与徐霞等 36 名中层管理人员及技术骨干、关键岗位人员分别签订《股权转让协议》，将金象有限工会持有的 14.986% 股权转让给金象有限中层管理人员及技术骨干、关键岗位人员。每元注册资本的转让价格为以 2009 年 12 月 31 日为审计基准日经公证天业审计后的公司每元注册资本所占净资产的 1.5 倍，根据公司 2009 年《审计报告》确定每元注册资本的转让价格为 7.9 元。

2010 年 6 月 21 日，金象有限召开股东会，全体股东一致决议：（1）同意金象有限工会将其持有的 14.986% 股权分别转让给徐霞等 36 名中层管理人员及技术骨干、关键岗位人员，金象有限职工持股权会解散。（2）同意修改后的公司章程。

2010 年 7 月 16 日，江苏省工商行政管理局向金象有限核发新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
江苏省农垦集团有限公司	512.005	40.0000
任汉友	358.071	27.9741
司凤斌	74.88	5.8500
赵正忠	74.88	5.8500
李亚建	29.952	2.3400
董培标	19.2007	1.5000
董建峰	19.2007	1.5000

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
李建堂	5.670770	0.4430
朱全智	4.330200	0.3383
俞富标	3.830200	0.2992
周向阳	4.181140	0.3266
王志强	4.979260	0.3890
王同柱	4.787750	0.3740
杨卫东	3.447180	0.2693
滕云生	7.468770	0.5835
王雷	3.672650	0.2869
王申成	2.681140	0.2095
王忠诚	4.596000	0.3591
许卫兵	7.119630	0.5562
蔡智慧	3.638690	0.2843
吴海军	3.638690	0.2843
夏建淮	8.268690	0.6460
梁正元	6.387687	0.4990
韩剑钊	7.085720	0.5536
刘涛	4.938690	0.3858
史硕军	4.330200	0.3383
陈雯	7.345100	0.5738
徐亚洲	3.064160	0.2394
周晓东	4.904730	0.3832
蒋洋	4.821710	0.3767
张建国	4.447180	0.3474
钟翔	3.830200	0.2992
刘家洲	6.821710	0.5329
徐霞	8.702700	0.6799
刘虎	7.896001	0.6169
吴宏登	4.404730	0.3441
顾海青	3.447180	0.2693
曹海军	6.470770	0.5055
靳玉海	4.489630	0.3507
陈淑煌	6.596240	0.5153
盛跃明	9.660200	0.7547
吕焕刚	5.567182	0.4349
胡向俊	4.298120	0.3358

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
合计	1,280.01	100

8. 2011 年 3 月增资

2010 年 9 月 5 日，中天评估出具以 2010 年 3 月 31 日为基准日的苏中资评报字(2010)第 C1066 号《江苏省金象减速机有限公司拟增加注册资本而进行的资产评估报告书》，金象有限净资产评估值为 10,933.70 万元。上述评估结果经农垦集团备案，备案编号为苏垦国资评备[2010]6 号。

2011 年 2 月 23 日，公司召开股东会，全体股东一致决议：(1) 同意江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲向金象有限增资 2,123.632 万元，其中 220.5225 万元计入注册资本，1,903.1095 万元计入资本公积。各增资方具体增资情况如下：江苏省三河农场增资 419.15 万元，计入注册资本 43.52544 万元，计入资本公积 375.62456 万元；张汝正增资 1,048.91 万元，计入注册资本 108.92108 万元，计入资本公积 939.98892 万元；李鸿增资 230.760608 万元，计入注册资本 23.96268 万元，计入资本公积 206.797928 万元；任瑱增资 332.962336 万元，计入注册资本 34.5755 万元，计入资本公积 298.386836 万元；嵇玲玲增资 91.849056 万元，计入注册资本 9.5378 万元，计入资本公积 82.311256 万元。(2) 同意修改《江苏省金象减速机有限公司公司章程》。(3) 2010 年 9 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间，公司实现的净利润由公司增资前的老股东按出资比例享有。

同日，金象有限原股东与江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲签订《增资协议》，根据中天评估出具的 2010 年 3 月 31 日为基准日的苏中资评报字(2010)第 C1066 号《评估报告》并结合公证天业出具的苏公 W[2010]A603 号《审计报告》，江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲对金象有限增资 2,123.632 万元，其中 220.5225 万元计入注册资本，1,903.1095 万元计入资本公积。

2011 年 3 月 14 日，公证天业出具《验资报告》(苏公 W[2011]B020 号)，经审验，截至 2011 年 3 月 9 日，金象有限已收到江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲缴纳的新增注册资本(实收资本)合计 2,205,225 元。

2011 年 3 月 18 日，江苏省淮安工商行政管理局向金象有限核准了新的《企

业法人营业执照》。

公司 2011 年 3 月增资履行的程序如下：

(1) 资产评估及备案

2010 年 9 月 5 日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具以 2010 年 3 月 31 日为基准日的苏中资评报字（2010）第 C1066 号《江苏省金象减速机有限公司拟增加注册资本而进行的资产评估报告书》，金象有限净资产评估值为 10,933.70 万元。上述评估结果经农垦集团备案，备案编号为苏垦国资评备[2010]6 号。

(2) 农垦集团批复

2010 年 12 月 10 日，江苏省农垦事业管理办公室、农垦集团出具了《关于江苏省金象减速机有限公司重组方案的批复》，同意江苏省三河农场、张汝正、任瑱、嵇玲玲对公司增资。

(3) 股东会决议

2011 年 2 月 23 日，公司召开股东会，全体股东一致决议：同意江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲向金象有限增资 2,123.632 万元，其中 220.5225 万元计入注册资本，1,903.1095 万元计入资本公积。

(4) 签署增资协议

2011 年 2 月 23 日，金象有限原股东与江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲签订《增资协议》，根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具的 2010 年 3 月 31 日为基准日的苏中资评报字（2010）第 C1066 号《评估报告》并结合江苏公证会计师事务所有限公司出具的苏公 W[2010]A603 号《审计报告》，江苏省三河农场、张汝正、李鸿、任瑱、嵇玲玲对金象有限增资 2,123.632 万元，其中 220.5225 万元计入注册资本，1,903.1095 万元计入资本公积。

(5) 工商变更登记

2011 年 3 月 18 日，江苏省淮安工商行政管理局向金象有限核准了上述增资，并核发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，金象有限股权结构如下：

股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)
江苏省农垦集团有限公司	512.005	34.12
任汉友	358.071	23.86
司凤斌	74.88	4.99
赵正忠	74.88	4.99
李亚建	29.952	2.00
董培标	19.2007	1.28
董建峰	19.2007	1.28
李建堂	5.670770	0.38
朱全智	4.330200	0.29
俞富标	3.830200	0.26
周向阳	4.181140	0.28
王志强	4.979260	0.33
王同柱	4.787750	0.32
杨卫东	3.447180	0.23
滕云生	7.468770	0.50
王雷	3.672650	0.24
王申成	2.681140	0.18
王忠诚	4.596000	0.31
许卫兵	7.119630	0.47
蔡智慧	3.638690	0.24
吴海军	3.638690	0.24
夏建淮	8.268690	0.55
梁正元	6.387687	0.43
韩剑钊	7.085720	0.47
刘涛	4.938690	0.33
史硕军	4.330200	0.29
陈雯	7.345100	0.49
徐亚洲	3.064160	0.20
周晓东	4.904730	0.33
蒋洋	4.821710	0.32
张建国	4.447180	0.30
钟翔	3.830200	0.26
刘家洲	6.821710	0.45
徐霞	8.702700	0.58

刘虎	7.896001	0.53
吴宏登	4.404730	0.29
顾海青	3.447180	0.23
曹海军	6.470770	0.43
靳玉海	4.489630	0.30
陈淑煌	6.596240	0.44
盛跃明	9.660200	0.64
吕焕刚	5.567182	0.37
胡向俊	4.298120	0.29
江苏省三河农场	43.52544	2.9
张汝正	108.92108	7.26
李鸿	23.96268	1.6
任瑱	34.5755	2.3
嵇玲玲	9.5378	0.64
合计	1,500.5325	100

(三) 金象有限整体变更设立为股份有限公司

2011年4月26日，公证天业对金象有限2011年3月31日的资产负债表，2011年1-3月的利润表等会计报表及财务报表附注进行了审计并出具了苏公W[2011]A566号《审计报告》，经审计金象有限的净资产为110,270,796.96元。

2011年5月24日，中天评估以2011年3月31日为基准日，对金象有限的全部资产和负债进行了评估并出具了苏中资评报字(2011)第1026号《江苏省金象减速机有限公司拟改制为股份有限公司而进行的资产评估报告书》，经评估，金象有限净资产评估值为14,553.44万元。上述评估结果经江苏省人民政府国有资产监督管理委员会备案，备案编号为苏国资评备[2011]23号。

2011年5月28日，金象有限召开股东会，全体股东一致决议：(1)同意以2011年3月31日为公司改制基准日，以公司经审计的净资产110,270,796.96元按1.1027079696:1的比例折合股份公司的股本100,000,000股，将金象有限依法整体变更为股份有限公司。(2)变更的股份有限公司名称拟定为江苏省金象传动设备股份有限公司。

2011年6月14日，公证天业出具《验资报告》(苏公W[2011]B057号)，经

审验，截至 2011 年 6 月 14 日止，股份公司已收到全体股东缴纳的注册资本（股本）合计人民币 1 亿元，各股东以净资产出资 110,270,796.96 元，其中股本 100,000,000.00 元，资本公积 10,270,796.96 元。

2011 年 6 月 18 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的发起人一致表决同意以发起设立方式将金象有限变更设立为股份有限公司。

2011 年 6 月 22 日，江苏省淮安工商行政管理局向股份公司核发注册号为 320000000001337 号《企业法人营业执照》。

整体变更设立为股份公司后，股份公司股本结构如下：

序号	股东名称	所持股份（股）	占总股本的比例
1	江苏省农垦集团有限公司	34,121,554	34.12%
2	江苏省三河农场	2,900,666	2.90%
3	任汉友	23,862,933	23.86%
4	司凤斌	4,990,228	4.99%
5	赵正忠	4,990,228	4.99%
6	李亚建	1,996,091	2.00%
7	董培标	1,279,592	1.28%
8	董建峰	1,279,592	1.28%
9	李建堂	377,917	0.38%
10	朱全智	288,578	0.29%
11	俞富标	255,256	0.26%
12	周向阳	278,644	0.28%
13	王志强	331,833	0.33%
14	王同柱	319,070	0.32%
15	杨卫东	229,730	0.23%
16	滕云生	497,741	0.50%
17	王雷	244,756	0.24%
18	王申成	178,679	0.18%
19	王忠诚	306,291	0.31%
20	许卫兵	474,474	0.47%
21	蔡智慧	242,493	0.24%
22	吴海军	242,493	0.24%
23	夏建淮	551,050	0.55%
24	梁正元	425,695	0.43%
25	韩剑钊	472,214	0.47%
26	刘涛	329,129	0.33%
27	史硕军	288,578	0.29%
28	陈雯	489,500	0.49%

29	徐亚洲	204, 205	0. 20%
30	周晓东	326, 866	0. 33%
31	蒋 洋	321, 333	0. 32%
32	张建国	296, 373	0. 30%
33	钟 翔	255, 256	0. 26%
34	刘家洲	454, 619	0. 45%
35	徐 霞	579, 974	0. 58%
36	刘 虎	526, 213	0. 53%
37	吴宏登	293, 544	0. 29%
38	顾海青	229, 730	0. 23%
39	曹海军	431, 232	0. 43%
40	靳玉海	299, 202	0. 30%
41	陈淑煌	439, 593	0. 44%
42	盛跃明	643, 785	0. 64%
43	吕焕刚	371, 014	0. 37%
44	胡向俊	286, 440	0. 29%
45	任 瑣	2, 304, 215	2. 30%
46	张汝正	7, 258, 828	7. 26%
47	李 鸿	1, 596, 945	1. 60%
48	嵇玲玲	635, 628	0. 64%
合 计		100, 000, 000	100. 00%

(四) 职工持股权沿革事宜

1. 职工持股权的设立

1999 年 7 月 28 日，江苏省政府办公厅下发了《关于印发<江苏省企业经营者年薪制试行办法><江苏省国有企业内部职工持股暂行办法>和<江苏省关于鼓励科技成果参与收益分配的暂行规定>的通知》(苏政办发[1999]98 号)。

《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》第一条规定，为进一步探索公有制的有效实现形式，推进国有企业建立现代企业制度，提高职工对企业经营管理的参与程度，调动职工的积极性，增强企业内部凝聚力，建立企业新型发展机制，规范企业职工持股行为，根据《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规，制定本办法。

第三条规定，内部职工持股是指企业内部职工通过认购本公司股份成为股东的行为。职工股份既可由职工本人以自然人身份直接持有，也可设立职工持股权

集中管理持有。

结合江苏省减速机厂的实际情况，2001年5月19日，江苏省减速机厂第八届职工代表大会第十二次主席团代表组长联席会议审议通过了《江苏省金象减速机有限公司职工持股会的方案》和《江苏省金象减速机有限公司职工持股会章程》的议案。

《江苏省金象减速机有限公司职工持股会章程》第一条规定，江苏省金象减速机有限公司职工持股会是依法设立的工会下属的从事内部职工股权管理，代表持有内部职工股职工行使股东权利并以工会社团法人名义承担民事责任的组织。2001年5月21日，淮安市总工会同意建立金象有限职工持股会，该持股会从事内部职工股管理，代表内部持股职工行使股东权利。

2001年5月，金象有限成立时，职工持股会以江苏省减速机厂工会社团法人资格作为股东，代表内部职工出资167.02万元（其中现金出资83.51万元，历年工资结余转为投资83.51万元），占金象有限注册资本的24.988%。

金象有限职工持股会是严格依据《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》设立的，是国有企业改制的产物，合法合规。

2. 职工持股会的演变

（1）职工持股会（以工会社团法人资格作为公司股东）持股的演变情况

2004年2月，金象有限工会将所持股权的7.962%转让给任汉友、蔡海进、司凤斌，其中4.998%股权转让给任汉友、2.935%股权转让给蔡海进、0.029%股权转让给司凤斌。该次股权转让后，金象有限工会出资113.798万元，占金象有限注册资本的17.026%。

2005年1月，蔡海进将其所持有的公司80.207万元出资转让给金象有限工会。该次股权转让后，金象有限工会出资194.005万元，占注册资本的29.026%。

2006年2月，金象有限工会将其持有的公司73.789152万元出资分别转让给农垦集团、任汉友、赵正忠、司凤斌、李亚建，其中农垦集团受让33.419万元出资，任汉友受让26.7352万元出资，赵正忠、司凤斌分别受让5.68123万元出资，李亚建受让2.272492万元出资。该次股权转让后，金象有限工会出资

120.215 万元，占注册资本的 17.986%。

2006 年 9 月，金象有限工会分别向董培标、董建峰转让公司 10.0257 万元出资。经股东会同意，公司将未分配利润 611.63 万元转增注册资本，注册资本增加到 1,280.01 万元，其中金象有限工会增加 91.657 万元。该次股权转让和增资后，金象有限工会出资 191.8206 万元，占注册资本的 14.986%。

（2）职工持股会会员的演变情况

《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》第十七条规定，职工所持股份允许内部职工之间转让流动。转让办法由公司章程及持股会章程确定。职工股份转让后，应及时办理股权变更登记手续。

金象有限职工持股会从 2001 年 5 月成立至 2010 年 7 月解散前，职工持股会部分会员进行了股权转让。截止 2010 年 7 月职工持股会解散时，职工持股会会员由成立时 533 位减少至 266 位。金象有限历年职工持股会会员人数的变动情况如下：

时间	2001 年成立	2002 年末	2003 年末	2004 年末	2005 年末	2006 年末	2007 年末	2008 年末	2009 年末	2010 年解散前
人数	533	497	344	320	305	289	281	274	271	266

金象有限职工持股会从 2001 年 5 月成立至 2010 年 7 月解散前的权益转让情况如下：

时间	期初人数	本期增加	本期减少	期末人数
2001 年 5 月	-	-	-	533
2002 年	533	-	36	497
2003 年	497	4	157	344
2004 年	344	-	24	320
2005 年	320	-	15	305
2006 年	305	-	16	289
2007 年	289	-	8	281
2008 年	281	-	7	274
2009 年	274	-	3	271
2010 年 7 月	271	-	5	266

职工持股会会员离职、退休时由职工持股会将其所持股份购回，并支付购回股份款项，然后转让给新入职的职工或其他职工。职工持股会为会员办理了股份购回、转让相关手续，并填写《职工持股会会员股权转让（退出）登记表》。转让和受让股份的职工之间及其与职工持股会之间均不存在纠纷或潜在纠纷。

3. 职工持股会的解散

2010 年 4 月，经职工持股会会员大会决议，金象有限工会将代职工持股会持有的公司 191.8206 万元出资（占注册资本的 14.986%）全部转让给徐霞等 36 名自然人。股权转让完成后，职工持股会申请注销。

2010 年 6 月 4 日，金象有限工会与徐霞等 36 名中层管理人员及技术骨干、关键岗位人员分别签订《股权转让协议》，将金象有限工会持有的 14.986% 股权转让给金象有限中层管理人员及技术骨干、关键岗位人员。

徐霞等 36 名中层管理人员及技术骨干、关键岗位人员于 2010 年 6 月 7 日前已按照股权转让协议约定支付股权转让款项；全部职工持股会会员已于 2010 年 6 月 9 日按照持股数额领到股权转让后相应的分配款项。

2010 年 6 月 18 日，金象有限召开职工持股会会员大会一致同意《清算报告》。

2010 年 7 月 14 日，淮安市总工会作出《关于同意解散“江苏省金象减速机有限公司职工持股会”的批复》（淮工通[2010]58 号），同意解散金象有限职工持股会。

江苏省淮安市淮安公证处对有关中介机构就职工持股会所作的专项核查情况进行了公证，职工持股会会员确认对解散方案、清算报告无异议，解散过程中无纠纷或潜在纠纷。

主办券商和律师核查了江苏省政府办公厅下发的《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》、公司成立职工持股会履行的程序及文件、职工持股会解散履行的程序及文件，认为：金象有限职工持股会是严格依据《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》设立的，合法合规；金象有限职工持股会会员之间的股份流转系会员真实意思表示，没有发生纠纷或潜在纠纷，未违反《江苏省国有企业内部职工持股暂行办法》的相关规定，合法合规；职工持股会的解散是全体会员大会决定的，解散前职工持股会的债权债务作了清算，全体职工持股会会员均得到了股权转让后相应的分配款项，江苏省淮安市淮安公证处对有关中介机构就职工持股会所作的专项核查情况进行了公证，公司职工持股会的解散及清算过程合法合规，无纠纷或潜在纠纷。

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一) 公司董事基本情况

任汉友，男，1955年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，高级工程师。1971年10月至1975年8月，任临海农场修理厂工人；1975年8月至1978年8月，在江苏工学院机械制造系学习；1978年8月至1990年6月，历任江苏省减速机厂齿轮车间技术员，技术组、针织科、设备科技术员，机修车间主任，设备科科长；1990年6月至1996年6月，历任江苏省减机厂厂长助理，副厂长、党委委员；1996年6月至2001年5月，任江苏省减速机厂厂长、党委书记；2001年5月至2011年6月，任江苏省金象减速机有限公司董事长、总经理、党委书记。2011年6月起，任公司董事长、总经理、党委书记，任期为2011年6月至2014年6月。

刘刚，男，1959年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京林产工业学院农学学士，南京理工大学经管院工程硕士。1976年7月至1978年3月，在江苏省清江市钵池公司机场八队插队；1978年3月至1982年2月，在南京林产工业学院林学系林学专业学习；1982年2月至1990年2月，历任江苏省东辛农场多管科、项目办、场办公室科员；1990年2月至1991年10月，任职于江苏省农垦淮阴办事处；1991年10月至2000年5月，历任江苏农垦总公司外经处科员、副主任科员、经贸处副处长、处长；2000年5月至2007年3月，历任江苏省农垦集团有限公司经贸市场部部长、企业管理部部长；2007年3月至2009年6月，任江苏省农垦集团有限公司投资发展部部长，江苏省农垦米业有限公司董事，江苏省金象减速机有限公司董事，农垦新福地投资发展有限公司董事；2009年6月至2011年6月，任江苏省农垦集团有限公司投资发展部部长，江苏省农垦米业有限公司董事，江苏省金象减速机有限公司董事，江苏农垦新福地投资发展有限公司董事，连云港苏垦农友种苗有限公司董事；2011年6月至今，任江苏省农垦集团有限公司总经济师，江苏农垦新福地投资发展有限公司董事，连云港苏垦农友种苗有限公司董事；2011年6月起，任公司副董事长，任期为2011年6月至2014年6月。

佟晓廷，男，1959年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于盐城师范专科学校大有专科班政教专业，曾在江苏省委党校、江苏省行政学院政治经济学专业学习，高级政工师。1978年2月至1979年2月，在江苏省运河航运公司246船队任水手；1979年2月至1980年12月，在盐城师范专科学校大有师专班政教专业学习；1980年12月至1981年7月，任江苏省国营东辛农场第一中学教师；1981年7月至1997年9月，历任江苏省农垦总公司工会副主席，机关党委副书记；1997年9月至2012年3月，历任江苏省农垦集团有限公司科教处处长，社会事业部、人事部部长，董事会秘书，办公室主任；2012年3月至今，任江苏省农垦集团有限公司工会主席。2011年6月起，任公司董事，任期为2011年6月至2014年6月。

赵正忠，男，1959年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共中央党校毕业，研究员级高级政工师。1976年10月至1978年3月，在江苏省黄海农场工作；1978年3月至1982年9月，在南京军区舟山部队服兵役，历任战士、班长、排长；1982年9月至1987年12月，在南京陆军学校服兵役，任政治部干事；1988年1月至1999年6月，在江苏省清江合成纤维厂工作，历任科员、团委书记、厂办主任、长丝车间主任、厂长助理、副厂长；1999年6月至2001年5月，任江苏省减速机厂副厂长、党委副书记、工会主席、纪委书记；2001年5月至2011年6月，任江苏省金象减速机有限公司董事、副总经理、党委副书记、工会主席、纪委书记、董事会秘书。2011年6月起，任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期为2011年6月至2014年6月。

司凤斌，男，1957年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。1974年8月至1976年1月，在江苏省淮海农场六分场工作；1976年1月至2001年5月，在江苏省减速机厂工作，历任统计员、调度员、车间副主任、主任，科长，厂长助理兼生产科长，副厂长、党委委员；2001年5月至2011年6月，任江苏省金象减速机有限公司副总经理、党委委员。2011年6月起，任公司董事、副总经理，任期为2011年6月至2014年6月。

王声堂，男，1938年2月出生，中国国籍，教授级高工，中国齿轮专业协会名誉会长，现任科技部成立的“汽车自动变速器总成创新联盟”专家委主任，

享受国务院特殊津贴。1960 年至 1973 年，在北京矿业学校留校任教；1973 年至 2000 年，历任机械科学研究院郑州机械研究所齿轮技术归口单位齿轮研究部主任、副总工程师、党委委员；1989 年至 2009 年，根据机械部何光远部长指示，负责筹建中国齿轮专业协会，任副会长、秘书长。2011 年 10 月起，任公司独立董事，任期为 2011 年 10 月至 2014 年 6 月。

路国平，男，1960 年 3 月出生，中国国籍，会计学副教授，中共党员，本科学历，毕业于中国农业大学会计学专业。1981 年 7 月至 2005 年 5 月，在南京农业大学工学院任会计学教师、教研室主任；2005 年 6 月至今，在南京审计学院会计学院任教师、会计系副主任、案例工作室主任。2011 年 10 月起，任公司独立董事，任期为 2011 年 10 月至 2014 年 6 月。

夏维剑，男，1967 年 10 月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，法学学士。1989 年 8 月至 1993 年 7 月，任职于南京市司法局；1993 年 7 月至 1997 年 12 月，任南京金融证券律师事务所律师；1997 年 12 月至今，江苏金禾律师事务所合伙人。2011 年 10 月起，任公司独立董事，任期为 2011 年 10 月至 2014 年 6 月。

（二）公司监事基本情况

周作义，男，1958 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济师。1975 年 9 月至 1979 年 2 月，在江苏省国营新洋农场工作；1979 年 2 月至 1980 年 12 月，在盐城师范专科学校大有师范专科班数学专业学习；1980 年 12 月至 1985 年 4 月，任江苏省农垦干部学校教师、政工科干事、团委书记、办公室副主任；1985 年 4 月至 1997 年 9 月，在江苏省农垦总公司工作，历任机关党委秘书（副科级），政治处副主任科员、主任科员，政治处副处长，江苏省国营如东农场党委副书记、副场长；1997 年 9 月起，历任江苏省农垦集团有限公司政治处副处长、处长，人事部部长，董事、党委委员，纪委书记，副书记。2011 年 6 月起，任公司监事会主席，任期为 2011 年 6 月至 2014 年 6 月。

袁晓斌，男，1970 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，工商管理硕士。1991 年 9 月至 1995 年 7 月，在北京机械工业学院工商管理分院

工业会计专业学习；1995年8月至1997年7月，在南京电影机械厂见习；1997年7月至2000年7月，任南京电影机械厂财务处副处长；2000年7月至2002年12月，在江苏省机械资产管理有限公司资产管理处工作；2002年12月至2006年3月，任江苏省苏舜工贸集团有限公司、江苏省机电总公司（省机电汽车贸易公司）专职监事（正科）；2006年3月起，历任江苏省农垦集团有限公司审计监察部主任科员，江苏省苏舜工贸集团有限公司监事、连云港苏垦农友种苗有限公司监事、南京正大天晴制药有限公司董事等职务。2011年6月起，任公司监事，任期为2011年6月至2014年6月。

李鸿，男，1964年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，工商管理硕士，高级工程师。1981年4月至1982年11月，在江苏响水黄海农场工作；1982年11月至1988年9月，在江苏省减速机厂工作；1988年9月至1991年8月期间在淮阴市职工大学学习；1991年8月至2001年5月，历任江苏省减速机厂技术员，车间副主任，质检科副科长、科长；2001年5月至2001年12月，任江苏省金象减速机有限公司质检科科长；2001年12月至2011年6月，任淮安苏减金象机械制造有限公司总经理。2011年6月起，任公司监事，总经理助理，任期为2011年6月至2014年6月。

陈平，女，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981年6月至1985年10月，任黑龙江虎林县云山农场会计；1986年1月至1987年9月，任江苏省三河农场会计；1987年9月至2001年5月，历任江苏省金象减速机厂会计，总账会计；2001年5月至2011年6月，历任江苏省金象减速机有限公司总账会计，财务部部长助理。2011年6月起，任财务部副部长、公司监事（职工监事），任期为2011年6月至2014年6月。

王昆，男，1975年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历，高级工程师。1995年7月至2001年5月，历任江苏省减速机厂工人、工艺员、技术员；2001年5月至2011年6月，历任江苏省金象减速机有限公司技术员、工程师、主任工程师、技术开发部部长助理。2011年6月起，任公司技术开发部副部长、监事（职工监事），任期为2011年6月至2014年6月。

(三) 公司高级管理人员基本情况

任汉友，总经理，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（一）公司董事基本情况”。

赵正忠，副总经理、董事会秘书，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（一）公司董事基本情况”。

司凤斌，副总经理，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（一）公司董事基本情况”。

董培标，男，1960年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共中央党校本科毕业，助理经济师。1977年8月至1986年12月，历任江苏临海农场农工，修理工，供销员；1986年12月至2001年5月，历任江苏省减速机厂采购员、物业公司经理；2001年5月至2006年4月，任江苏省金象减速机有限公司销售部部长，2006年4月至2008年5月，任江苏省金象减速机有限公司总经理助理；2008年5月至2011年6月，任江苏省金象减速机有限公司副总经理。2011年6月起，任公司副总经理，任期为2011年6月至2014年6月。

董建峰，男，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，工程硕士，高级工程师，1989年7月至2001年5月，历任江苏省减速机厂技术员，微机室主任，技术科副科长；2001年5月至2008年5月，任江苏省金象减速机有限公司技术开发部部长、副总工程师，总工程师；2008年5月至2011年6月，任江苏省金象减速机有限公司党委委员、技术开发部部长、总工程师。2011年6月起，任公司总工程师，任期为2011年6月至2014年6月。

柏晓堂，男，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。1980年12月至1983年6月，在江苏省清江合成纤维厂前纺车间工作；1983年6月至1986年7月，在江苏省广播电视台淮阴分校工业会计专业学习；1986年7月至1992年2月，任江苏省清江合成纤维厂财务科总账会计，财务科长助理；1992年2月至1995年3月，任华隆塑料制品有限公司综合管理部经理；1995年3月至2000年5月，任江苏省清江合成纤维厂财务核算部主任，1997年8月至1999年12月，在中共中央党校函授学院经济管理专业学习；2000年5月

至 2005 年 3 月，任江苏省淮阴棉纺织厂财务总监，2005 年 3 月至 2009 年 5 月，任江苏省淮阴棉纺织厂财务总监兼改制协调工作小组副组长；2009 年 5 月至 2011 年 6 月，任北京富凯鸿投资有限公司财务总监。2011 年 6 月起，任公司财务总监，任期为 2011 年 6 月至 2014 年 6 月。

（四）公司核心技术人员基本情况

任汉友，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（一）公司董事基本情况”。

王昆，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（二）公司监事基本情况”。

董建峰，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（三）公司高级管理人员基本情况”。

刘虎，男，1974 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师，建材行业职业技能高级考评员，中共党员，现任公司技术开发部副部长。1995 年 7 月至 2003 年 5 月，历任江苏省减速机厂工人、工艺员、技术员。2003 年 5 月至 2011 年 6 月，历任江苏省金象减速机有限公司技术开发部主管工程师、主任工程师、副部长。2011 年 6 月至今任公司技术开发部副部长。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标情况

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	41,019.90	39,346.67
股东权益合计（万元）	12,560.46	13,790.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	12,560.46	13,790.16
每股净资产（元/股）	1.26	1.38
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.26	1.38
资产负债率（母公司）	63.86%	60.03%
流动比率（倍）	0.75	0.67
速动比率（倍）	0.43	0.40
项目	2013 年度	2012 年度

营业收入（万元）	11,716.53	15,801.71
净利润（万元）	-854.64	649.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-854.64	649.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,378.73	-762.47
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,378.73	-762.47
毛利率（%）	32.57	32.55
净资产收益率（%）	-6.54	4.78
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-10.55	-5.61
基本每股收益（元/股）	-0.09	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.09	0.06
应收账款及应收票据周转率（次）	2.12	2.41
存货周转率（次）	1.23	1.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	191.45	1,332.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.13

七、与本次挂牌相关机构情况

(一) 主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

住所：福州市湖东路 268 号

电话：0519-38507768

传真：0519-38507768

项目负责人：惠淼枫

项目小组成员：惠淼枫、严智杰、沈树亮、梁海勇

(二) 律师事务所

名称：国浩律师（南京）事务所

负责人：马国强

住所：南京市汉中门大街 303 号 D 座 5 层

电话：025-89660900

传真：025-89660966

经办律师：李文君、戴文东

（三）会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张彩斌

住所：南京市洪武路 23 号九楼

电话：025-86899607

传真：025-86899607

经办注册会计师：张彩斌、杨宇

（四）评估机构

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司

法定代表人：何宣华

住所：常州市天宁区博爱路 72 号

签字注册资产评估师：王震、朱佑敏

（五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

(六) 证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司业务情况

公司位居江苏省淮安市，坐落于江苏省淮安市清河区青龙湖路1号。公司主要业务为减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的设计、制造与销售。公司的经营范围如下：减速器及普通机械基础件的制造与销售、球阀、出油阀、孔板阀、截止阀、针形阀、抽油泵的制造及其销售；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务；开展本企业进料加工和“三来一补”业务。

自成立以来，公司致力于质量领先的标准化工业齿轮传动设备和具有大型化、新型化、特殊化等特点的非标准化工业齿轮传动设备的研发、制造和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为通用设备制造业（C34）。细分行业属于通用设备制造业类中的齿轮行业。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司属于轴承、齿轮和传动部件制造行业（C345）。

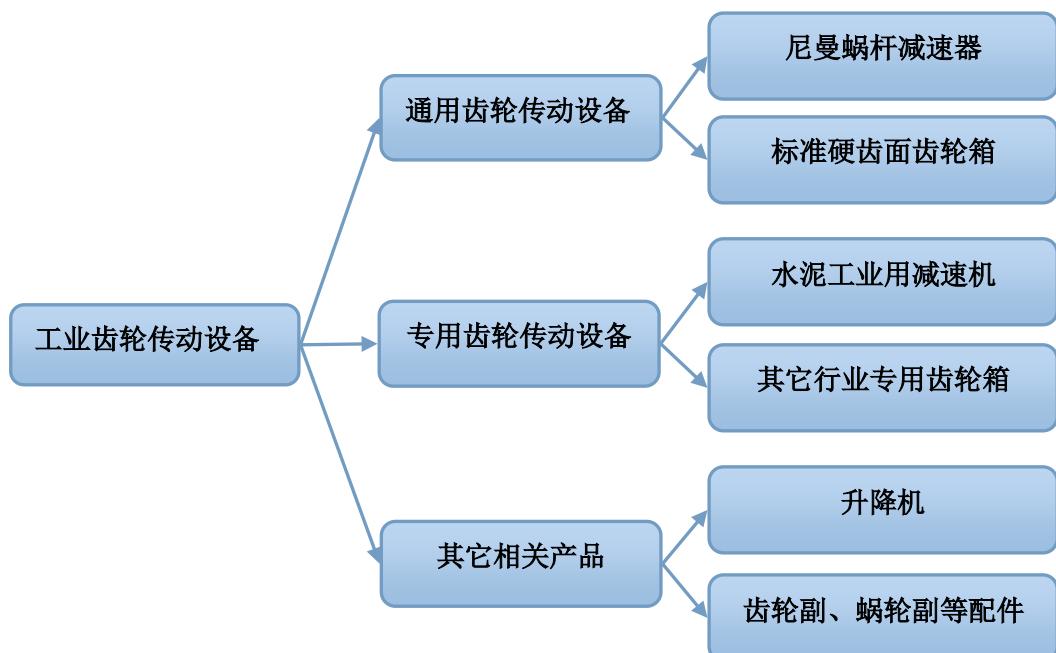
公司建设有江苏省省级企业技术中心、江苏省减速机蜗杆传动设备工程技术研究中心，拥有一支包含江苏省突出贡献中青年专家、333跨世纪人才专家等高层次技术人才在内的自有研发团队。近年来，公司承担了20余项国家及省市级科技或技术改造项目，其中，新型中心传动磨机减速器、多分流立式磨机传动装置等多项产品被江苏省科技厅认定为“高新技术产品”，高性能复合材料蜗轮减速机产业化项目被授予国家火炬计划、超大型多分流立式磨机传动装置的研发被授予江苏省科技支撑计划。公司及子公司苏减金象均为江苏省高新技术企业，公司还先后获得中国驰名商标、江苏省名牌产品企业、江苏省著名商标企业、江苏省科技型中小企业、江苏省创新型企业、全国建材机械行业产品定点生产企业等

荣誉或资质。

（二）主要产品及用途

公司的产品主要为工业齿轮传动设备，其中包括减速器、齿轮箱等相关产品。公司目前产品包括三大类：通用齿轮传动设备、专用齿轮传动设备和其他相关产品。其中，通用齿轮传动设备包括尼曼蜗杆减速器和标准硬齿面齿轮箱系列产品，专用齿轮传动设备包括应用于建材行业的水泥工业用减速机和应用于其它行业专用齿轮箱，其他行业主要为矿山、冶金、能源、起重、橡塑、轻工、航空及军事机械等行业。其它相关产品主要指升降机以及齿轮副、蜗轮副等配件产品。

公司产品分类结构如下：



目前，公司的主要产品情况如下：

1. 通用齿轮传动设备

（1）尼曼蜗杆减速器

产品名称	示意图	产品简介
轴装式圆弧圆柱蜗杆减速器		轴装式圆弧圆柱蜗杆减速器按照 JB/T6387—1992 标准制造，采用圆环面砂轮包络成形 (ZC1) 圆柱蜗杆，蜗轮齿形与蜗杆共轭。该产品适用于冶金、矿山、起重、运输、化工、建筑、建材和轻工等传动机械的减速机构。

圆弧圆柱蜗杆减速器		圆弧圆柱蜗杆减速器采用 JB/T7935—1999 标准，产品具有整体机体、模块化设计等特点，主要用于传递两交错轴间的运动和功率的机械传动。该产品适用于冶金、矿山、起重、运输、化工、建筑、建材、能源和轻工等行业的机械设备。
双级蜗杆及齿轮-蜗杆减速器		双级蜗杆及齿轮-蜗杆减速器采用 JB/T7008—1993 标准，该产品为公司产圆弧圆柱蜗杆减速器和硬齿面齿轮减速器两大模块的组合产品，具有传动比大、承载能力大、传动效率高、使用可靠和寿命长等特点。该产品适用于冶金、矿山、起重、运输、化工、建筑、建材和轻工等行业。
双级蜗轮齿轮减速器		双级蜗轮齿轮减速器为公司产圆弧圆柱蜗杆减速器与硬齿面齿轮减速器两大模块的组合产品，具有承载能力大、传动效率高、噪声低、使用可靠和寿命长等特点，产品适用于冶金、矿山、化工、建筑、纺织和轻工等行业。

(2) 标准硬齿面齿轮箱

产品名称	示意图	产品简介
YN/YK 系列齿轮减速器		YN/YK 系列齿轮减速器采用 YB/T050—1993 标准，是公司设计制造的硬齿面齿轮系列产品。该系列产品采用模块化设计，齿轮副采用优质高强度低碳合金钢，经渗碳淬火、齿面磨削成形，硬度 54~62HRC，精度 6 级，箱体采用优质低碳结构钢焊接结构。产品适用于冶金、矿山、运输、起重、水泥、食品、塑料、建筑、化工、纺织、轻工、工程机械和能源等行业。
JH 系列通用齿轮箱		JH 系列通用工业齿轮箱是公司设计制造的平行轴渐开线圆柱齿轮传动装置，该系列产品拥有 1、2、3、4 级减速、4 种基本结构和 51 个型号。该系列产品主要参数均采用优化设计，结构上应用成组技术对零部件进行标准化、系列化和模块化组合设计，实现主要传动零件的跨结构和跨型号通用互换。该系列产品具有体积小、重量轻、噪音低和可靠性高等特点，产品适用于冶金、建材、化工、矿山、石油、运输、造纸和工程机械等行业。
JK 系列通用齿轮箱		JK 系列通用工业齿轮箱是公司设计制造的圆锥-圆柱渐开线圆柱齿轮传动装置，该系列产品输入轴与输出轴互相垂直，拥有 2、3、4 级减速、3 种基本结构和 40 个型号。该系列产品主要参数均采用优化设计，结构上应用成组技术对零部件进行标准化、系列化和模块化组合设计，实现了主要传

		动零件的跨域结构和跨型号的通用互换。该系列产品适用于冶金、建材、化工、矿山、石油、运输、造纸和工程机械等行业。
PR 系列模块式齿轮减速器		PR 系列模块式齿轮减速器采用 JB/T10467-200 标准，是公司设计制造的模块式组合系列硬齿面减速机，该系列产品运用精密制造技术，齿轮精度可达 6 级。该系列产品具有安装维护方便、可靠性高和适应能力强等特点，可适用于冶金、矿山、水泥、食品、纺织和轻工等行业。
ZDY/ZLY/ZSY 系列圆柱齿轮减速器		ZDY/ZLY/ZSY 系列圆柱齿轮减速器采用 JB/T8853-2001 标准，是公司设计制造的硬齿面齿轮系列产品。该系列产品齿面采用低碳合金钢淬硬、磨削成形，具有承载能力大、传动效率高、使用可靠和寿命长等特点。产品适用于冶金、矿山、运输、水泥、建筑、化工、纺织和轻工等行业。
DBY/DCY 系列圆锥圆柱齿轮减速器		DBY/DCY 系列圆锥圆柱齿轮减速器采用 JB/T9002-1999 标准，是公司设计制造的硬齿面齿轮系列产品。该系列产品齿面采用低碳合金钢淬硬、磨削成形，具有承载能力大、传动效率高、使用可靠和寿命长等特点。产品适用于冶金、矿山、运输、水泥、建筑、化工、纺织和轻工等行业。

2. 专用齿轮传动设备

(1) 水泥工业用减速器

产品名称	示意图	产品简介
MBY/MBYX 系列边缘传动磨机减速机		MBY/MBYX 系列边缘传动磨机减速机是公司根据水泥等行业使用工况恶劣、低速重载、安全可靠性要求高和使用寿命长等特点设计制造的用于煤磨和水泥磨等用途的边缘传动磨机减速器。该产品参照 JC/T878.2-2010 标准，采用硬齿面齿轮单级减速、专用油站，精度可达 6 级以上，具有体积小、重量轻、外形简洁大方、操作简单、维修方便、安全可靠和使用寿命长等特点。
MFY/MFYX 系列中心传动磨机减速机		MFY 系列磨机减速机在结构上采用功率双分流、两级减速和同心传动。 MFYX 系列磨机减速机在结构上采用三级减速，第一级采用行星齿轮传动，第二、三级采用 MFY 系列磨机减速机结构型式。该系列产品具有体积小、重量轻、传递能力大和使用寿命长等特点，适用于水泥工业原料磨、水泥磨等机器设备的配套使用。

JMLX/JMLXS 系列立式磨机减速机		JMLX/JMLXS 系列立式磨机减速机是公司研制生产的工业闭式齿轮传动装置，该系列产品在结构上采用伞齿轮—行星齿轮传动，减速器与磨机融为一体，输出法兰直接与磨盘相联接传递扭矩，同时承受来自磨辊的压力。齿轮均采用优质合金钢制造，太阳轮及行星轮采用专有技术进行修形，并对齿根进行喷丸强化处理。齿轮、轴、箱体等主要零件采用均衡设计技术。该系列产品适用于水泥、冶金等行业。
JGX/JGXZ 系列辊压机减速机		JGX/JGXZ 系列减速机采用 JC/T878.5—2010 标准，是公司设计制造的水泥工业传动产品。该系列产品采用双级行星传动，输出轴与输入轴同一轴线，采用模块化设计，齿轮副采用优质高强度低碳合金钢，经渗碳淬火、齿面磨削成形，硬度 54~62HRC，精度 6 级。该系列产品具有结构紧凑、体积小、重量轻、承载能力大、传动效率高、使用可靠、寿命长、传动平稳和噪音低等优点。产品主要适用于水泥工业硬齿面辊压机等水泥工业机械设备配套。
JY 系列窑用减速机		JY 系列窑用减速机采用 JC/T878.3—2010 标准，是公司设计制造的水泥工业传动系列产品。该产品采用三级硬齿面圆柱齿轮传动、平行轴结构和模块化设计，齿轮副采用优质高强度低碳合金钢，经渗碳淬火和齿面磨削成形，硬度 54~62HRC，精度 6 级。该系列产品具有结构紧凑、体积小、重量轻、承载能力大、传动效率高、使用可靠、寿命长、传动平稳和噪音低等优点。产品主要适用于水泥窑驱动设备配套。
JDBS 系列单边双传动磨机减速机		JDBS 系列单边双传动磨机减速机是公司设计制造的新型磨机驱动装置，采用 JC/T2105—2012 标准，该产品采用功率双分流技术，利用人字齿轴的轴向浮动，使传动载荷均匀分配到磨体大齿圈的两个同步驱动齿轮上，产品结构科学合理，承载能力高。该产品采用三级传动，与两级传动的中心传动磨机减速器相比具有较大的速比。该系列产品适用于水泥磨、煤磨。

(2) 其它行业用齿轮箱

产品名称	示意图	产品简介
轧管机主传动 TA 系列减速机		轧管机主传动 TA 系列减速机是公司设计制造的钢铁行业专用设备，该系列产品主要用于钢铁制造厂轧管机主传动设备，产品采用优化精确设计，最大功率 1500KW，最大输出扭矩 35000N.M，具有较好的运行平稳性与可靠性。

开卷机减速器		开卷机减速器是公司设计制造的钢铁行业专用设备，该系列产品主要用于薄板冷精轧机设备配套。
校直机主减速器		校直机主减速器是公司设计制造的钢铁行业专用设备，是钢板校直机配套主驱动设备，功率355KW，速比范围从31到41，运行平稳可靠。该系列校直机减速器包括5轴、7轴、9轴、21轴等系列，其中部分产品采用国际先进的连锁机构设计，已为多家钢铁制造厂配套使用。
GK系列橡胶密炼机专用减速器		GK系列橡胶密炼机专用减速器是公司设计制造的橡胶行业专用产品，该系列产品采用优化精确设计，齿轮副采用优质合金钢经渗碳淬火和磨齿成形，可实现6级精度，最大功率可达2500KW。产品配以稀油润滑站，具备自动控制功能，主要适用于各类橡胶密炼机的驱动设备。
葡萄糖结晶机专用减速器		葡萄糖结晶机专用减速器是公司设计制造的具有自主知识产权的粮食深加工行业专用设备。产品最大输入功率7.5KW，最大速比3000，具有噪音低、效率高和清洁环保等特点，主要适用于葡萄糖结晶机驱动设备配套。

3. 其它相关产品

产品名称	示意图	产品简介
蜗轮螺杆升降机		蜗轮螺杆升降机采用JB/T8809-1998标准，该系列产品可通过蜗轮传动螺杆完成提升、下降、推进、翻转等功能。该项产品具有结构紧凑、体积小、重量轻、安装方便、使用灵活、可靠性好、稳定性高和使用寿命长等特点，适用于机械、冶金、水利和化工等行业。
摆动式丝杠升降机		摆动式丝杠升降机是公司设计制造的新型升降机设备，该系列产品传动型式为蜗轮传动，丝杠提升，其螺杆可随径向外载荷自动调节摆角，允许端部有一定的径向位移，最大推升力可达200KN。该系列产品主要用于铜结晶器调宽装置。

(三) 公司正在研发的产品

根据公司的战略发展目标，未来几年内公司将偏重于具备“高科技含量、高附加值、长生命周期”等特点产品的研发与生产。目前，公司正在研发的产品有货梯曳引机减速器、大型工程机械传动装置、高速精密齿轮传动装置、日产4000

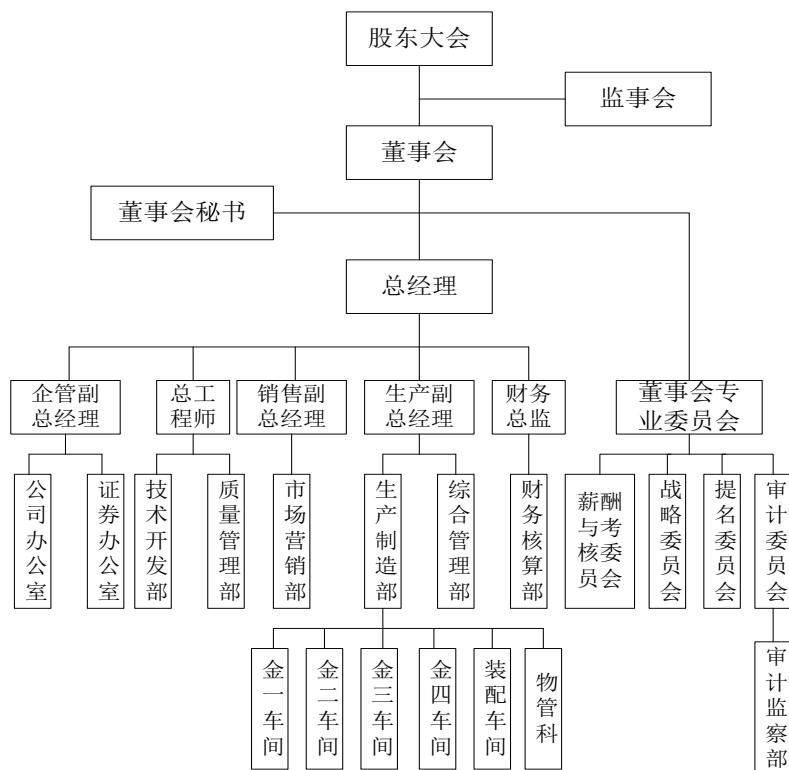
吨以上大型水泥生产线用减速机、悬挂式行星传动磨机减速机、P/R 系列高荷重比减速器、船舶海工装备齿轮箱、冶金行业齿轮箱以及各种高性能进口减速机的国产化研制。

其中，大型工程机械传动装置采用优化结构和精密制造工艺，具有高荷重比、高可靠性和标准化大批量等特点，可广泛应用于工程机械的行走、回转、卷扬等机构以及工程钻机动力头等用途。日产 4000 吨以上大型水泥生产线用减速机、悬挂式行星传动磨机减速机、船舶海工装备齿轮箱和冶金行业齿轮箱具有大型化、专用性强和传动效率高等特点，产品技术水平位居国内前列。P/R 系列高荷重比减速器采用有限模块化技术与关键传动件极端强化技术相结合，具有结构紧凑、承载能力大和荷重比高等技术特点。

公司目前正在研发的产品均具有较长生命周期、较强获利能力和较高科技含量，将为公司后期发展提供持续的新的利润增长点。

二、公司组织结构

(一) 公司组织结构图



（二）公司各部门职责

市场营销部：负责客户沟通联系和产品的市场营销；负责市场调研、分析及预测工作，研究制定产品市场定位、营销策略和市场开发计划；负责健全合同台账制度，组织合同评审，保证合同的准确性、有效性及合同的履约率；负责售后服务工作，提升顾客满意率；负责营销人员考核管理等工作。

技术开发部：负责组织新产品的设计、试制、鉴定和评审工作；负责产品技术工艺的生产现场服务和指导工作；负责产品设计图样、技术文件的完整性、正确性、统一性以及技术资料保管和保密工作；负责产品工艺设计和工艺改进工作；负责对产品质量事故分析，参与质量管理工作，提出提高产品质量的工艺措施等工作。

质量管理部：负责建立、完善和实施企业质量管理体系，贯彻执行有关质量管理体系文件、质量管理制度、质量检验程序以及相关质量标准；负责质量管理、计量管理、产品质量检测等方面的工作。

生产制造部：负责编制生产作业计划、组织实施和生产调度工作；负责公司生产过程质量控制工作；负责车间工艺纪律的检查考核和现场管理工作；负责公司委外加工业务管理工作；负责对外包单位质量保证能力的审查、评价和质量保证管理工作。

综合管理部：负责原材料等相关物资的采购、供货单位质量保证和合格供应商选定工作；负责物资采购成本控制工作；负责公司物业管理、安全保卫、消防、基建、环境美化和后勤服务等工作。

财务核算部：负责编制公司年度财务计划、信贷计划，拟定资金筹措和使用方案；建立健全公司财务会计管理规章制度，拟定成本费用控制计划；负责资产管理、基建和技改投资计划的制定并组织实施，参与设备大修及新产品开发计划的拟定、工资分配等方案的制定、审核与实施；按月组织经济活动分析工作，定期检查监督成本、费用、利润等指标的执行情况；按生产计划核定物资储备定额及用款计划，制定用款审批程序，提高资金利用率和周转率，确保生产正常进行；组织有关部门做好公司资产和物资的定期清查盘点工作。

审计监察部：负责制定公司内部审计管理办法和规章制度；负责对公司的财务收支及各类经营活动进行审计监督，对公司和部门内部制度的执行情况进行审计并提出改进建议；负责对经济合同的签订及执行情况进行审计监督；负责独立开展公司的审计监控工作，规范公司的生产经营及财务收支行为，随时掌握盈亏情况及潜在亏损因素并提出审计建议。

公司办公室：负责公司年度生产经营计划的起草、分解、考核和兑现工作；负责综合协调公司及各部门的政务工作，对公司重大决策，公司领导交办事项的落实情况进行追踪、督办和反馈；负责机要、档案、企管、交通、通讯、保密、信访、信息、对外联络和接待分流工作；负责人力资源工作。

证券办公室：协助董事会秘书履行投资者关系管理工作和信息披露工作；协助董事会秘书与证券监管机构、中介机构、证券交易所等进行联系与沟通；协助筹备股东大会、董事会和监事会；组织编制公司定期报告、临时报告，并准确及时向监管部门报送和发布；负责股东接待及信息反馈等工作。

（三）子公司情况

公司拥有淮安苏减金象机械制造有限公司和淮安金象三河机械制造有限公司两家全资子公司。

子公司苏减金象设立于 2001 年 12 月 18 日，取得江苏省淮安工商行政管理局核发的企业营业执照（注册号 320800000018401）。住所为淮安市工业新区枚皋西路 2 号（清浦区关城村），法定代表人任汉友，经营范围：一般经营项目为普通机械、减速机、泵、阀制造、维修、销售（经营范围中涉及专项审批规定的，需办理专项审批后方可经营）。子公司苏减金象是江苏省高新技术企业，主要业务为行星减速器等工业齿轮传动设备的设计、制造与销售。除自营业务外，子公司苏减金象还为母公司提供渗碳淬火热处理工序的加工服务。

子公司金象三河设立于 2007 年 9 月 24 日，取得淮安市盱眙工商行政管理局核发的企业营业执照（注册号 320830000006456）。住所为江苏省盱眙县三河农场，法定代表人司凤斌，经营范围：一般许可项目为减速机外壳及配套件系列阀门（通用类 10 兆帕及以下中低压碳钢阀门除外）生产及销售，自营和代理各类

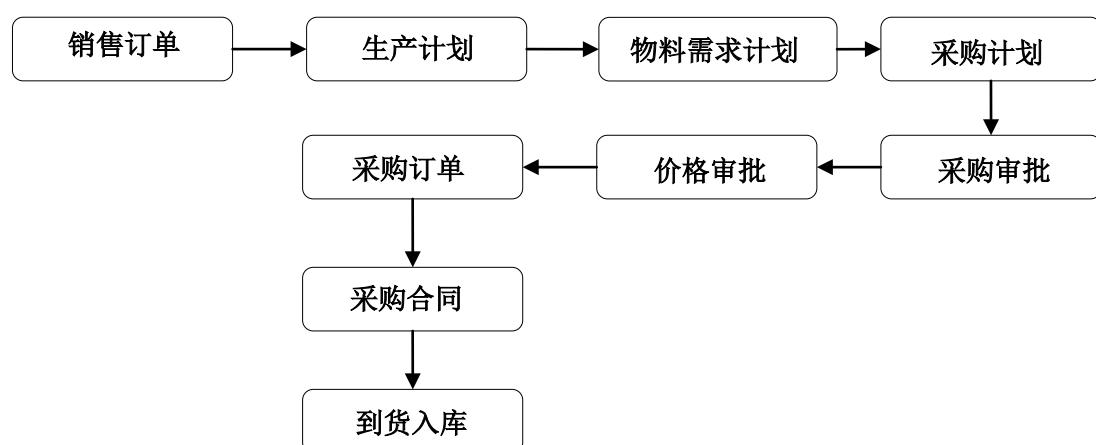
商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。子公司金象三河主要业务为母公司产品生产所需箱体、机体等半成品的生产制造。

三、公司的主要业务模式与业务流程

(一) 采购模式与流程

公司采购活动由综合管理部和生产制造部共同负责，其中综合管理部负责钢材、铜、锡等原材料以及相关辅助材料采购，生产制造部负责铸件、锻件、焊接件等半成品采购。公司主要采购方式包括合同订购、订单订购、直接采购和紧急采购。公司建立了合格供应商管理制度，每年由综合管理部、质量管理部、生产制造部、技术开发部和审计监察部共同对供应商的生产、科研、服务和资质等方面内容进行评审，严格筛选供应商，按年度建立合格供应商名录。采购部门根据月度采购计划，在合格供应商目录中选择出符合具体采购要求的供应商相应进行采购。

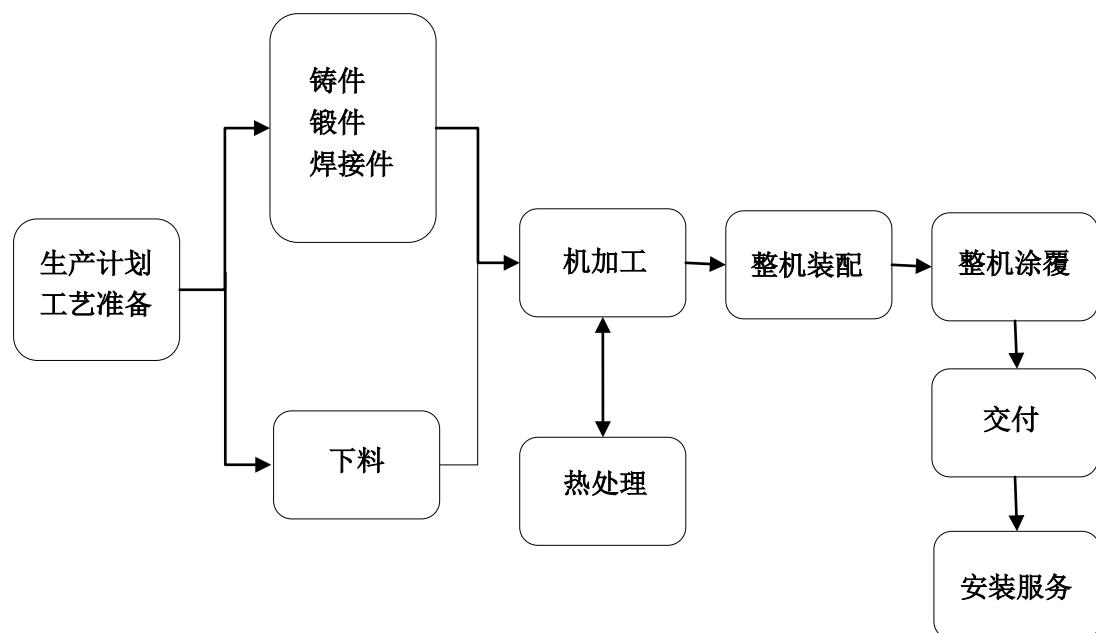
采购流程如下：



(二) 生产模式与流程

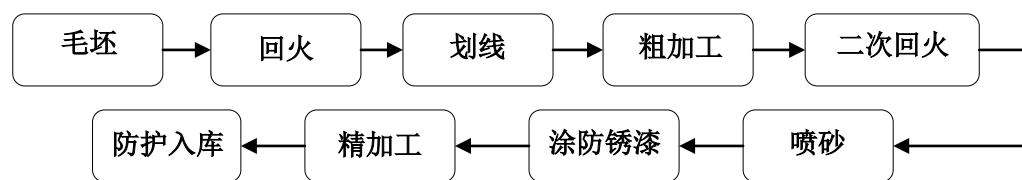
公司实行以销定产的订单式生产模式，由生产制造部负责生产作业的计划、组织、实施和调度等工作。生产制造部依据市场营销部确定的销售计划或订货合同编制产品生产计划，结合商品库存情况分析分解制定月度生产计划、周生产计划、工时定额等内容。生产制造部根据技术开发部编制的产品图样、工艺文件、操作规程等产品特性信息文件组织安排具体生产工艺和生产流程，生产车间根据月度生产计划、周生产计划结合工时定额、周转单组织具体产品的生产。

1. 减速机产品生产流程

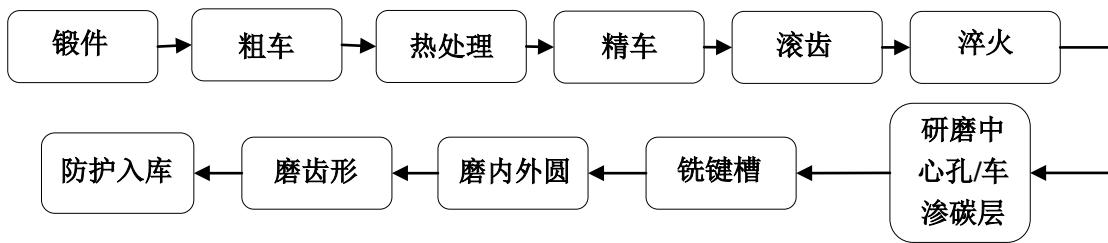


2. 关键零部件加工生产工序

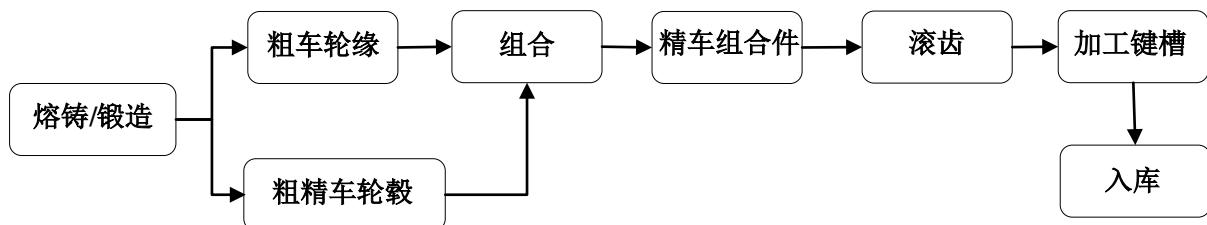
(1) 箱体加工过程流程



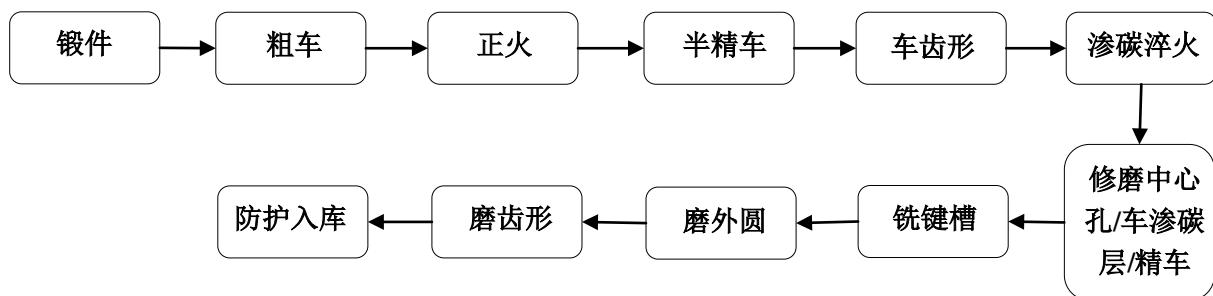
(2) 齿轮（轴）机加工过程流程



(3) 蜗轮机加工过程流程



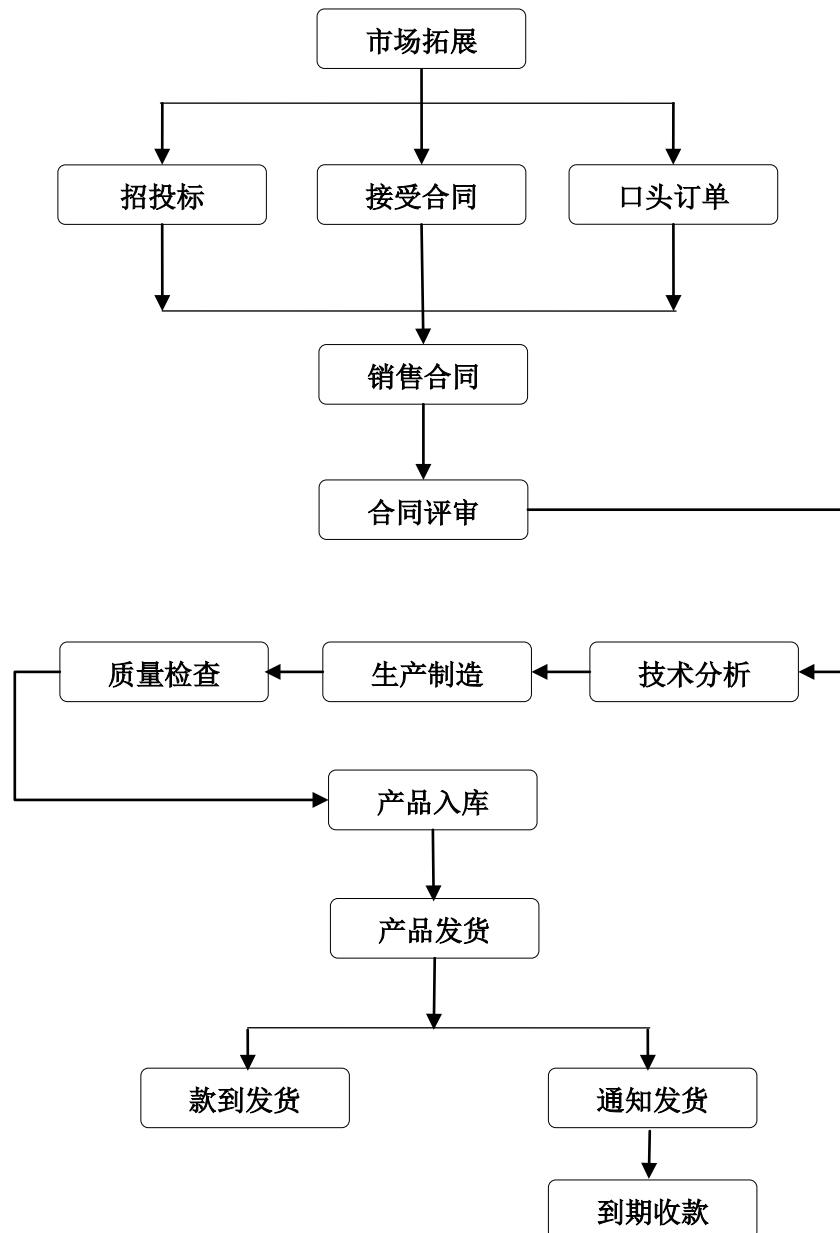
(4) 蜗杆机加工过程流程



(三) 销售模式与流程

公司由市场营销部负责产品销售和市场推广等活动，公司目前的销售模式为直销。公司以办事处和区域销售经理为载体，相应开展国内各区域的市场开拓和产品销售活动。目前，公司在全国主要省份均配备了区域销售经理，同时，在上海、南京、无锡、沈阳、太原、新乡和淄博等重点市场设立了办事处，相应负责各区域的市场开拓、品牌宣传、客户挖掘以及参与招投标等活动。公司技术服务团队可以按照用户要求提供技术培训、检测、安装、调试以及客户满意度跟踪改善等相应售后服务。

销售流程如下：



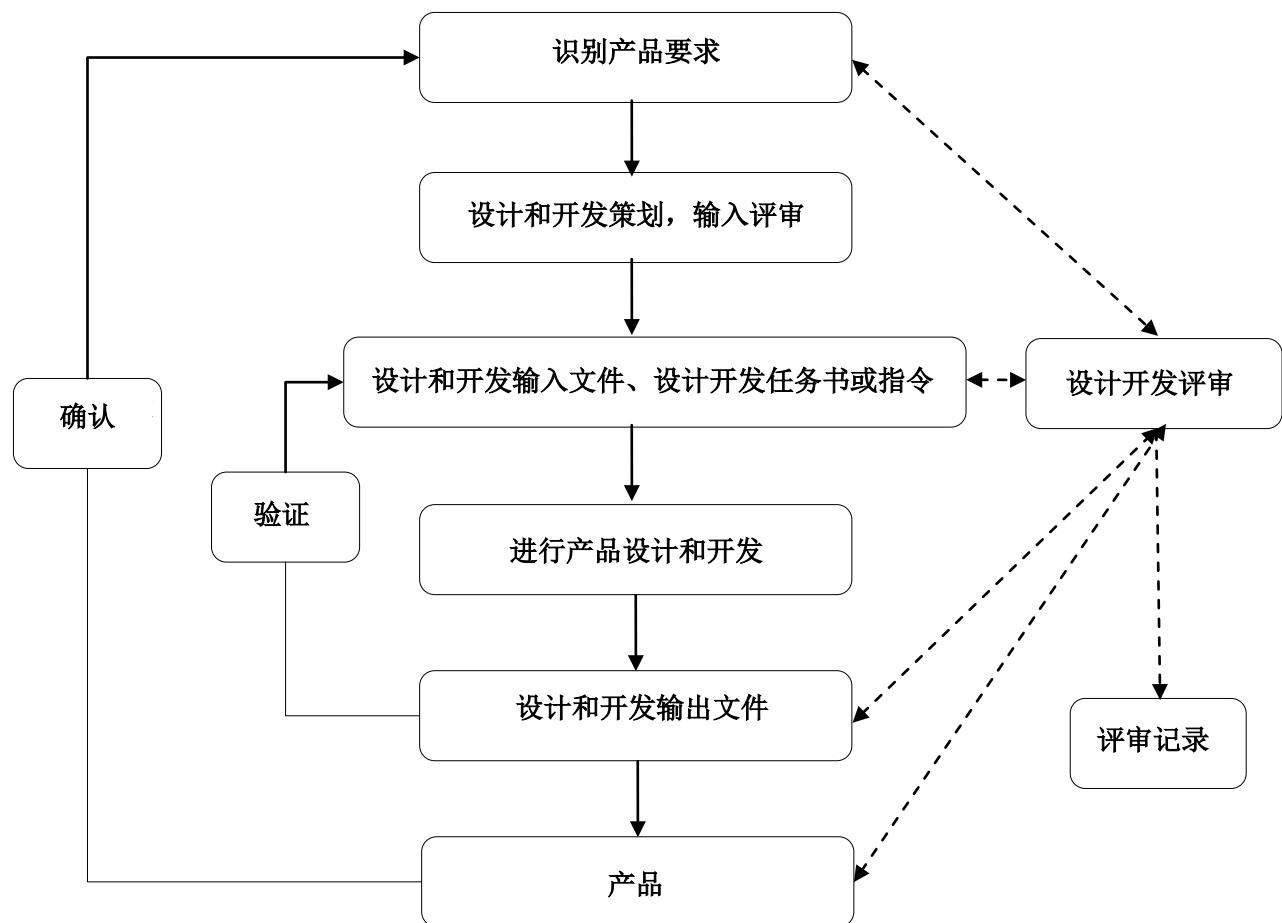
(四) 研发模式与流程

公司对关键核心技术和产品坚持自主研发，以国内外前沿技术方向为引导，不断满足客户的个性化需求，通过产品和服务的高技术附加值获取利润。经过多年的技术积累，公司已形成核心专有技术，并获得发明专利、实用新型专利等专利权保护。

公司研发模式分为自主研发和合作研发两种方式。公司建设有江苏省省级企业技术中心，设新型传动理论研究室、产品研发部、知识产权部、检测中心、信

息中心和实验室等部门，在公司战略的统一规划下，共同开展相关技术的研究工作。同时，公司与中国重型机械设计研究院有限公司传动装备研究所合作共建了江苏省减速机蜗杆传动设备工程技术研究中心，与江苏大学签订多项产学研合作协议，通过合作研发机制引入外部专家资源，建立技术交流和共享平台，进而实现公司的技术领先战略。

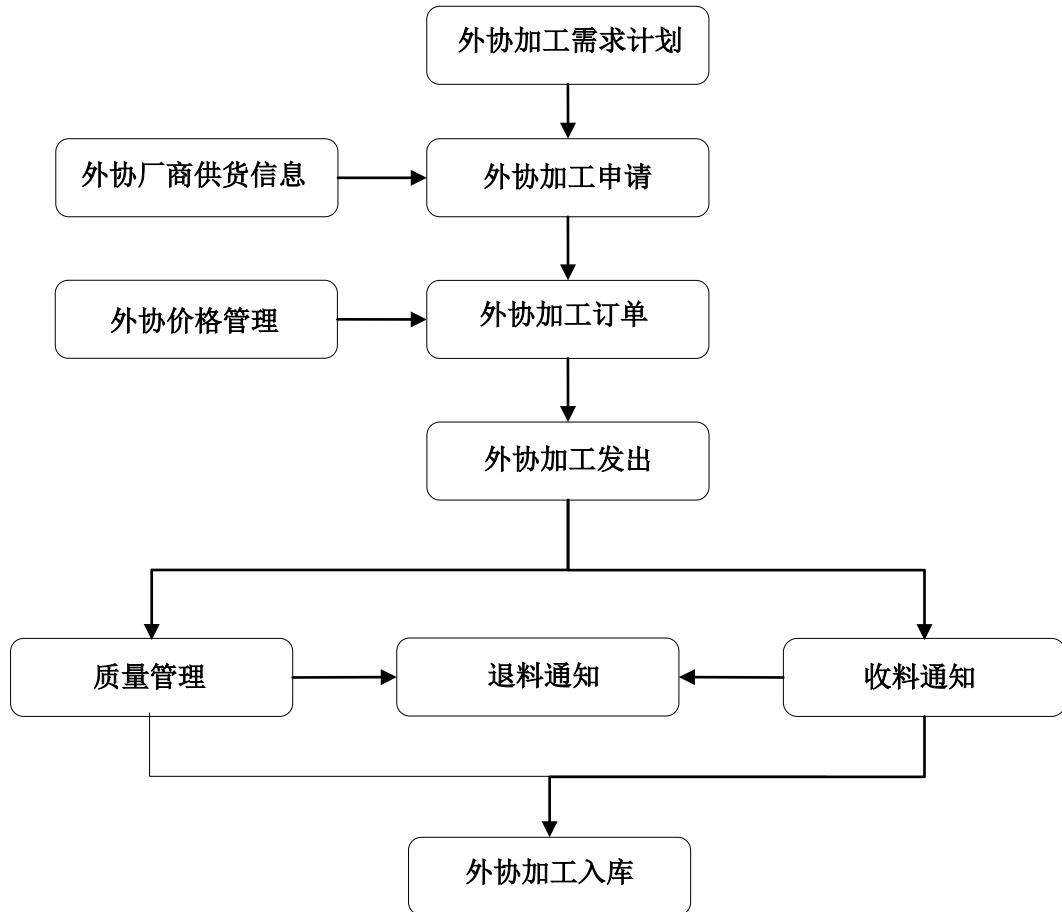
设计和开发流程如下：



（五）外协加工模式与流程

公司部分产品生产工序采用外协加工方式进行生产。公司主要外协工序包括箱体的铣、镗、钻工序，齿轴和轴类的粗车、调质、半精车、滚齿、喷砂、精车和打孔工序，齿轮（圈）类的正火、半精车、滚齿和喷砂等工序。

公司外协加工的流程如下：



公司建立了合格外协厂商管理制度，按年度建立合格外协厂商名录并动态调整。生产部门根据生产计划，在合格外协厂商名录中选择出符合具体要求的外协厂商组织外协生产活动。

1. 报告期公司前十大外协厂商情况

2013 年度			
序号	公司名称	金额(万元)	占采购总额比例
1	淮安市金象机械制造有限公司	50.42	0.76%
2	南京正升机械制造有限公司	14.90	0.23%
3	常州市麦克海得机械有限公司	14.44	0.22%
4	淮安市清河区银鑫传动机械加工厂	14.40	0.22%
5	淮安市精诚机械制造有限公司	6.42	0.10%
6	清浦区华美机械加工部	6.22	0.09%
7	淮阴市清浦机械厂	5.54	0.08%
8	淮安金正传动机械有限公司	3.17	0.05%
9	淮安市清河区万信达五金橡塑制品厂	2.94	0.04%
10	淮安市新宏机械有限公司	2.27	0.03%
合计		120.72	1.78%
2013 年外协总金额		127.34	1.93%

2012 年度			
序号	公司名称	金额(万元)	占采购总额比例
1	淮安市金象机械制造有限公司	38.69	0.40%
2	江苏省神工机械制造集团有限公司	34.85	0.36%
3	常州市麦克海得机械有限公司	18.46	0.19%
4	淮安市精诚机械制造有限公司	14.49	0.15%
5	淮安市清河区银鑫传动机械加工厂	10.85	0.11%
6	南京正升机械制造有限公司	8.07	0.08%
7	淮安市淮阴区王营镇光亮五金加工厂	6.08	0.06%
8	淮阴市清浦机械厂	5.98	0.06%
9	淮安市清河区金力齿轮厂	5.60	0.06%
10	清浦区华美机械加工部	5.24	0.05%
合计		148.31	1.51%
2012年外协总金额		165.54	1.69%

2. 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

2012 年、2013 年，与公司发生外协业务往来的外协厂商中除淮安市金象机械制造有限公司以外的其他厂商均不存在与公司、董事、监事和高级管理人员的关联关系。

淮安市金象机械制造有限公司为公司子公司苏减金象投资的公司，实际出资额为 145 万元，占其注册资本股权比例为 29%。淮安市金象机械制造有限公司为公司提供减速机、齿轮箱的箱体焊接加工。2012 年和 2013 年，公司与淮安市金象机械制造有限公司发生的外协费用支出分别为 38.69 万元和 50.42 万元，占当年采购总额的比例分别为 0.40% 和 0.76%。公司与淮安市金象机械制造有限公司外协业务定价与其他外协厂商相同，在符合质量、交付时间等要求的情况下，均采用外协厂商竞价方式来确定。

3. 公司与外协厂商的定价机制

公司设有比价采购办公室（以下简称“比价办”）具体负责外协生产的定价工作，并制定下发外协加工比价管理办法、外协产品的价格体系和外协产品价格核算标准。公司在合格外协厂商目录中会就同一加工程序储备多家加工单位，比价办在合格外协厂商目录中就具体加工程序选择外协加工单位参与比质比价活动，在符合质量和交付时间要求的外协加工单位中选择报价较低的外协加工单位交付外协生产任务。公司设有比价核算员岗位，依据图纸、图样按照工艺过程与

工序要求对外协产品进行核算价格。

4. 外协产品的质量控制措施

公司设有外协办公室具体负责外协加工活动的组织管理。公司采用数据统计等方法对供货单位提供的产品质量情况进行分析，每年均对外协厂商单位质量保证能力进行评价，动态调整和编制合格外协厂商名录，并与合格外协厂商签订质量保证协议。

5. 外协产品、成本的占比情况及外协在公司整个业务中所处环节及重要性

公司外协主要涉及内容包括箱体的铣、镗、钻工序，齿轴和轴类的粗车、调质、半精车、滚齿、喷砂、精车和打孔工序，齿轮（圈）类的正火、半精车、滚齿和喷砂等工序。2012、2013 年，公司全年采购总额分别为 9,790.35 万元和 6,600.86 万元，其中，外协费用支出分别为 165.54 万元和 127.34 万元，外协费用支出占当年采购总额的比例分别为 1.69% 和 1.93%，公司外协费用支出占采购总额的比例较低，外协工序在公司整个业务环节中不属于重要环节。公司外协加工工序属于简易工序和非关键性工序，市场上具备相应加工生产能力的厂商数量较多。公司在合格外协厂商目录中一般会就同一加工程序储备多家加工单位，并择优选择外协加工单位交付外协生产任务，公司在外协加工单位选择过程中具有较强的自主性，不存在对外协单位的依赖性问题。

四、公司业务关键资源要素

（一）公司主要产品技术含量

1. 公司产品使用的主要技术

公司主要经营各类齿轮传动设备的设计、制造和销售，具体产品为减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备。公司是中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（原中国齿轮专业协会）常务理事单位，先后主持完成了多个国家级和省级科研课题项目，在机械结构加工等方面获得了 27 项专利技术，参与起草或修订了二十余项建材行业、冶金设备制造和通用设备制造等行业的行业标准，在齿轮传动设备制造领域积累了 30 余年的丰富行业经验。

公司通过自主研发和技术合作，掌握了减速器、齿轮箱等齿轮传动设备的关键生产技术和制造工艺，公司主要产品应用了大型精密硬齿面齿轮制造技术、超大型螺旋锥齿轮数字化制造技术、锌基复合材料和高性能锡镍青铜熔铸产业化技术、多分流均载传动工艺技术、模块化设计技术、精确设计及优化技术、非对偶范成蜗轮加工技术和可控修形技术等关键技术与生产工艺。

2. 公司关键核心技术

(1) 蜗杆传动设计与制造技术

蜗杆传动是在空间交错的两轴间传递运动和动力的一种传动，两轴线间的夹角可为任意值，常用为 90° 。公司采用先进的尼曼蜗杆齿形，保持了对动力传动、运动传动的双重适应性，采用非对偶范成加工技术加工蜗轮，实现可控点接触啮合。公司自主研发的精确设计技术，针对不同的传动参数能够设计不同的啮合参数，具有良好的适应性。

公司装备有德国产 10G 精密蜗杆磨床，同时还装备有国内最大规格数控蜗杆磨床 SK7763x4M(汉江机床厂)，加工工件直径达 500mm，工件长度可达 4000mm，蜗杆最大模数可达 M40，蜗轮蜗杆整体机加工能力位于行业前列。

公司高性能复合材料蜗轮减速机产业化项目于 2008 年被列入国家火炬计划项目，CWG 系列双级蜗轮齿轮减速器荣获 2011 年度中国齿轮行业技术创新成果一等奖。中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（原中国齿轮专业协会）出具的相关材料表明，公司重型蜗杆传动制造产品的性能、占有率为国内第一。整体来看，公司蜗杆传动设计与制造技术已经处于国内领先水平。

(2) 大型精密硬齿面齿轮传动的设计与制造技术

硬齿面减速机是一种动力传达机构，其利用齿轮的速度转换，将电机的转速减速到所要的转速，并得到较大转矩的装置。随着国民经济的飞速发展，各行业机械设备均朝着大型方向发展，如建材水泥行业新建厂或改建一般都是日产 4000 吨以上水泥生产线，煤炭行业中新建矿年产一般都在 400 万吨以上，这些大型化设备需要大型减速器与之配套。公司通过自主研发掌握了大型精密硬齿面齿轮传动的设计与制造专有技术。该项技术以“精确设计”为理念，采用可控修形技术，

实现可控接触区啮合。公司超大型多分流立式磨机传动装置研发项目于 2010 年列入江苏省第七批省级科技创新与成果转化（重大科技支撑与自主创新）支撑计划，新型中心传动磨机减速器荣获 2011 年度中国齿轮行业技术创新成果二等奖，新型立式磨机减速器的研发与产业化荣获 2010 年度中国机械工业科学技术奖三等奖，新型单边双传动减速机的研发与产业化被评为 2012 年度江苏机械工业科技进步一等奖，公司大型精密硬齿面齿轮传动的设计与制造技术整体处于国内领先水平。

公司拥有德国产最大可加工齿轮直径 4 米的 RAPID 4000 数控成型磨齿机、德国产 ZP30 成形磨齿机和德国产 ZSTZ35 磨齿机和德国产六轴五联动龙门式数控加工中心（DEPO XPERT V3520）等国际尖端设备，能够确保大型精密硬齿面齿轮传动设计与制造的技术实现。

（3）超大型螺旋锥齿轮的设计与制造技术

螺旋锥齿轮是直交轴传动零件，公司通过自主研发掌握了超大型螺旋锥齿轮的设计与制造技术并应用于相关产品的制造生产。公司超大型螺旋锥齿轮加工设计与制造技术运用精确设计和可控修形技术，能够实现可控接触区啮合。同时，公司运用德国产六轴五联动龙门式数控加工中心（DEPO XPERT V3520）等国际尖端设备能够实现各类超大型、大型螺旋锥齿轮的生产制造。公司以超大型螺旋锥齿轮的设计与制造技术为支撑的超大功率直交传动装置项目获得 2010 年江苏省高成长型中小企业转型升级建设项目立项，超大型多分流立式磨机传动装置项目被列入江苏省科技支撑计划，并获得 2012 年江苏省工业和信息产业转型升级引导资金。公司应用该项技术生产的螺旋锥齿轮具有传动效率高、传动比稳定、圆弧重叠系数大、承载能力高和传动平稳等优点，技术运用能够产生较好的经济效益。

（二）公司无形资产情况

1. 商标

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有 4 项注册商标，具体为：

商标	注册号	申请人	注册地	核定使用商品	有效期限	取得方式
	11020263	金象传动	中国	第 7 类：机器用齿轮装置；非陆地车辆用变速箱；机械绕轴装置；润滑油箱（机器部件）等	2013. 10. 7- 2023. 10. 6	申请
	7102988	金象传动	中国	第 7 类：机器传动装置；轴承（机器零件）；非陆地车辆变速箱；非陆地车辆齿轮传动装置等	2010. 7. 21- 2020. 7. 20	申请
	209016	金象传动	中国	第 7 类：减速器	2004. 6. 15- 2014. 6. 14	申请
	7131594	苏减金象	中国	第 7 类：卷扬机；离心机；升降设备；挖掘机（机器）；搅拌机；风力发电设备等	2010. 7. 21- 2020. 7. 20	申请

注：公司使用的“金象”商标专用权（商标注册证号：209016）自 2001 年改制至 2013 年底一直无偿使用，2013 年 12 月，经与股东江苏农垦集团有限公司协议，并由江苏中天资产评估所有限公司评估该商标专用权的市场价值为 193.7 万元（评估基准日：2013 年 9 月 30 日），由公司出资向江苏农垦集团有限公司购买。

2. 专利技术

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司及子公司已注册专利情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号/申请号	申请日	授权公告日	专利权人
1	双输入功率分流差动行星减速机	发明专利	ZL201010248852.4	2010. 8. 6	2012. 12. 5	金象传动
2	一种高压压球机	发明专利	ZL201010541823.7	2010. 11. 12	2013. 10. 2	苏减金象
3	二级中心传动磨机减速机均载机构	实用新型	ZL201120388916.0	2011. 10. 13	2012. 5. 30	金象传动
4	立磨减速机柔性行星架	实用新型	ZL201220034451.3	2012. 2. 3	2012. 10. 3	金象传动
5	管磨机的传动装置	实用新型	ZL201220034454.7	2012. 2. 3	2012. 10. 3	金象传动
6	带偏心轴承套的蜗轮啮合装置	实用新型	ZL201220034439.2	2012. 2. 3	2012. 11. 28	金象传动
7	高速线材轧机夹送辊主传动增速齿轮箱	实用新型	ZL201220205837.6	2012. 5. 9	2012. 12. 5	金象传动
8	铝板热轧机组电动压下减速器	实用新型	ZL201220205840.8	2012. 5. 9	2013. 1. 2	金象传动
9	高精度镗孔装置	实用新型	ZL201220222347.7	2012. 5. 17	2013. 1. 2	金象

						传动
10	推焦机减速机	实用新型	ZL201220339821.4	2012.7.14	2013.1.23	金象传动
11	盘拉机联合变速减速箱	实用新型	ZL201220255794.2	2012.6.1	2013.1.23	金象传动
12	热连轧机组立辊主传动减速机	实用新型	ZL201220339820.X	2012.7.14	2013.1.23	金象传动
13	离心式无损密封双回油结构	实用新型	ZL201220339823.3	2012.7.14	2013.1.23	金象传动
14	三辊五机架定径机减速机的输出结构	实用新型	ZL201220339822.9	2012.7.14	2013.1.23	金象传动
15	大功率立式磨机传动装置	实用新型	ZL201220339824.8	2012.7.14	2013.1.23	金象传动
16	高速齿轮箱	实用新型	ZL201220353429.5	2012.7.20	2013.1.23	金象传动
17	蜗轮齿轮差动传动箱	实用新型	ZL201220505307.3	2012.9.29	2013.3.27	金象传动
18	硬齿面焊接式齿轮	实用新型	ZL201220505711.0	2012.9.29	2013.3.27	金象传动
19	顶管机的组合减速机	实用新型	ZL201220505543.5	2012.9.29	2013.3.27	金象传动
20	履带式起重机用减速器	实用新型	ZL201220505308.8	2012.9.29	2013.3.27	金象传动
21	中心传动主减速机与滚式破碎机找正装置	实用新型	ZL201220530236.2	2012.10.17	2013.4.24	金象传动
22	超大型碾环机主减速机箱体加工辅助装置	实用新型	ZL201220703392.4	2012.12.19	2013.6.26	金象传动
23	热轧减速机的防水结构	实用新型	ZL201320051370.9	2013.1.30	2013.8.14	金象传动
24	行星架的行星轴安装孔精加工辅助装置	实用新型	ZL201320285126.9	2013.5.23	2013.11.6	金象传动
25	应用于造纸业的齿轮箱	实用新型	ZL201220699772.5	2012.12.18	2013.6.26	金象传动
26	减速器(制砖机-下减速器)	外观设计	ZL201230021946.8	2012.2.3	2012.6.27	金象传动
27	减速器(制砖机-上减速器)	外观设计	ZL201230026053.2	2012.2.10	2012.7.4	金象传动

注：根据我国专利法的规定，发明专利的保护期限为 20 年，实用新型、外观设计专利为 10 年，均自申请日算起。

(2) 公司已申请受理的专利情况如下：

序号	名称	类别	申请号	专利权人	申请日
1	单行星架大传动比行星	发明专利	201410017394.1	金象传动	2014.1.15

	变速传动装置				
2	立磨传动装置	发明专利	201310515146.5	金象传动	2013.10.28
3	立磨减速机柔性行星架	发明专利	201210023868.4	金象传动	2012.2.3
4	管磨机的传动装置	发明专利	201210023870.1	金象传动	2012.02.03

注：公司已于 2014 年 3 月 12 日取得《管磨机的传动装置》发明专利，专利号为 ZL201210023870.1。

3. 软件著作权

截至 2013 年 12 月 31 日，公司及子公司已取得的软件著作权情况如下：

软件著作权名称	项目编号	登记号	取得方式	权利范围	首次发表日期
金象传动设计系统软件 V4.0	软著登字第 0176491 号	2009SR049492	原始取得	全部权利	未发表

注：1. 金象传动设计系统软件 V4.0 著作权人为金象有限，金象有限系公司前身，该项软件著作权著作权人名称著录项目变更手续正在办理。

2. 2014 年 1 月 22 日，公司取得了《金象多分流立式磨机传动装置设计系统软件 V3.0》软件著作权，项目编号软著登字第 0678388 号，登记号 2014SR009144。

4. 软件及土地使用权

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有的软件情况如下：

单位：元

序号	名称	取得方式	取得时间	摊销时间	原值	账面价值	权利人
1	金蝶 ERP 软件	外购	2012.8	10 年	433,775.75	383,168.58	金象传动
2	DEPO Engineer	外购	2013.5	10 年	299,958.66	289,960.02	金象传动
3	软件 AUTOCAD	外购	2012.8	10 年	41,880.34	36,994.31	金象传动

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有土地使用权情况如下：

土地使用证号	使用权人	地址	面积 (m ²)	登记日期	终止日期	账面原值 (元)	使用权类型	用途	他项权利
淮 A 国用 (2011)出 第 4425 号	金象 传动	淮安市清河区 青龙湖路 1 号	31,532.6	2011.2.21	2061.1.6	8,232,734.40	出让	工业	抵押
淮 A 国用 (2011)出 第 4426 号	金象 传动	淮安市清河区 青龙湖 1 号	67,028.5	2009.12.28	2059.4.10	17,686,434.56	出让	工业	抵押
淮 P 国用 (2005)出 第 170 号	苏减 金象	淮安市青浦区 关城村	53,325.0	2005.10.21	2055.9.17	2,564,769.00	出让	工业	抵押
盱国用 (2010)第	金象 三河	江苏盱眙三河 农场双兴路南	28,873.0	2010.6.28	2060.6.27	2,865,682.24	出让	工业	-

2319号		侧						
-------	--	---	--	--	--	--	--	--

(三) 公司业务许可资格或资质情况

公司及子公司取得的资质、许可情况如下：

序号	取得时间	许可资格或资质名称	有效期	发证单位
1	2011.09	高新技术企业证书(证书编号：GF201132000517)	3年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局
2	2012.11	高新技术企业证书(证书编号：GF201232001114)	3年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局
3	2012.05	质量管理体系认证书(注册号为CQM-32-1999-0155-0001)	3年	方圆标志认证集团有限公司
4	2012.06	计量保证确认证书(证书编号：No.(2012)量认企(苏)字(0491)号)	5年	江苏省质量技术监管局
5	2011.12	江苏名牌产品证书	3年	江苏省名牌战略推进委员会
6	2011.12	江苏省著名商标证书	3年	江苏省工商行政管理局
7	2012.08	“新型中心传动磨机减速器”高新技术产品认定证书	5年	江苏省科技厅
8	2012.08	“多分流立式磨机传动装置”高新技术产品认定证书	5年	江苏省科技厅
9	2013.3	江苏省排放污染物许可证	3年	淮安市环境保护局
10	2013.4	全国建材机械行业产品定点生产企业证书	3年	国家建材材料工业机械标准化技术委员会
11	2013.7	安全生产标准化证书	3年	淮安市安全生产监督管理局

注：高新技术企业证书（证书编号：GF201132000517）被授予单位名称为“江苏省金象减速机有限公司”。2012年9月，更改授予单位名称为“江苏省金象传动设备股份有限公司”（苏高企协（2012）18号文）。

高新技术企业证书（证书编号：GF201232001114）被授予单位为公司子公司“淮安苏减金象机械制造有限公司”。

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例（2005）》第二条规定，国家对生产下列重要工业产品的企业实行生产许可证制度：（一）乳制品、肉制品、饮料、米、面、食用油、酒类等直接关系人体健康的加工食品；（二）电热毯、压力锅、燃气热水器等可能危及人身、财产安全的产品；（三）税控收款机、防伪验钞仪、卫星电视广播地面接收设备、无线广播电视台发射设备等关系金融安全和通信质量安全的产品；（四）安全网、安全帽、建筑扣件等保障劳动安全的

产品；（五）电力铁塔、桥梁支座、铁路工业产品、水工金属结构、危险化学品及其包装物、容器等影响生产安全、公共安全的产品；（六）法律、行政法规要求依照本条例的规定实行生产许可证管理的其他产品。

国家质量监督检验检疫总局（以下简称“国家质检总局”）负责全国工业产品生产许可证统一管理工作，对实行生产许可证制度管理的产品，统一产品目录，统一审查要求，统一证书标志，统一监督管理。根据国家质检总局颁布的《全国工业产品生产许可证发证产品目录》，公司生产的减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备产品未被列入该目录，不属于需要实行生产许可制度的工业产品，因而公司生产不需要取得工业产品生产许可证书。

（四）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括机器设备、运输工具、生产厂房和办公场所，主要机器设备成新率较高，目前不存在淘汰、更新、大修、技术升级风险，公司固定资产使用状态良好。

1. 主要生产设备

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：元

序号	名称	账面原值	开始使用日期	可使用月份	已使用月份	成新率	使用状态	所有人
1	数控双柱立车	2,923,080.11	2012-10-13	120	14	88.33%	在用	金象传动
2	镗床	2,993,878.78	2007-8-13	120	76	36.67%	在用	金象传动
3	镗床	4,402,049.14	2007-12-15	120	72	40.00%	在用	金象传动
4	数控落地镗床	4,748,139.77	2012-10-13	120	14	88.33%	在用	金象传动
5	数控蜗杆磨床	3,717,948.80	2009-8-24	120	52	56.67%	在用	金象传动
6	卧式滚齿机	1,654,727.43	2004-7-14	120	113	5.83%	在用	金象传动
7	滚齿机	3,131,446.41	2005-2-24	120	106	11.67%	在用	金象传动
8	成型磨齿机	11,111,016.53	2004-7-14	120	113	5.83%	在用	金象传动
9	齿轮磨床	8,218,894.28	2006-11-13	120	85	29.17%	在用	金象传动
10	磨齿机	1,853,700.00	2008-2-28	120	70	41.67%	在用	金象传动
11	双柱立式车床	1,569,499.85	2004-7-14	120	113	5.83%	在用	金象传动
12	磨齿机	3,315,042.74	2009-3-14	120	57	52.50%	在用	金象传动
13	磨齿机	14,334,781.89	2009-8-14	120	52	56.67%	在用	金象传动
14	数控磨齿机	13,947,551.52	2009-8-24	120	52	56.67%	在用	金象传动

15	加工中心	16,222,303.03	2012-10-8	120	14	88.33%	在用	金象传动
16	龙门镗铣床	3,550,500.28	2007-3-14	120	81	32.50%	在用	金象传动
17	数控龙门铣床	3,541,563.03	2012-10-13	120	14	88.33%	在用	金象传动
18	桥式起重机	1,356,153.84	2012-3-15	120	21	82.50%	在用	金象传动
19	配电设备	1,469,153.84	2009-12-24	120	48	60.00%	在用	金象传动
20	井式渗碳炉	1,102,564.10	2012-5-23	120	19	84.17%	在用	金象传动
21	永磁起重器	2,750.00	2008-1-1	120	71	40.83%	在用	金象三河
22	镗铣床	930,000.00	2008-1-4	120	71	40.83%	在用	金象三河
23	数显镗床	910,077.00	2008-5-1	120	67	44.17%	在用	金象三河
24	热处理渗碳炉	2,102,112.28	2008-1-31	120	71	40.83%	在用	苏减金象
25	数控插齿机	2,412,003.85	2009-7-31	120	53	55.83%	在用	苏减金象

2. 主要房屋建筑物

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要房屋建筑物情况如下：

序号	房屋产权证号	填发日期	建筑面积 (m ²)	实际用途	坐落位置	所有人	他项权利
1	淮房权证清河字第 A201208415 号	2012-3-1	6,954.71	办公楼	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
2	淮房权证清河字第 A201208418 号	2012-3-1	8,304.71	1 号车间	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
3	淮房权证清河字第 A201208423 号	2012-3-1	16,540.07	2 号车间	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
4	淮房权证清河字第 A201208422 号	2012-3-1	11,045.03	3 号车间	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
5	淮房权证清河字第 A201208419 号	2012-3-1	3,107.73	重载车间	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
6	淮房权证清河字第 A201208559 号	2012-3-1	3,538.34	热处理车间	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
7	淮房权证清河字第 A201156748 号	2011-11-9	3,351.97	综合楼	江苏淮安市清河区青龙湖 1 号	金象传动	抵押
8	盱房权证三河字第 8201006130 号	2010-6-30	4,939.16	厂房	江苏盱眙三河农场双兴路南侧	金象三河	-
		2010-6-30	1,667.79	厂房			
9	淮房权证工园字第 200907001 号	2009-7-20	1,562.02	热处理、配电房	江苏省淮安市清浦区工业新区枚皋西路 2 号	苏减金象	抵押
		2009-7-20	1,943.57	办公楼			
		2009-7-20	4,400.04	金加工车间			
		2009-7-20	6,913.69	装配车间			

3. 主要交通运输工具

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要交通运输工具情况如下：

序号	资产名称	账面原值 (元)	开始使用日期	成新率	使用状态	所有人
1	奥迪轿车	547,160.00	2006-12-21	0.00%	在用	金象传动

2	别克汽车	209,290.00	2012-7-26	66.67%	在用	金象传动
3	丰田皇冠汽车	334,891.71	2012-7-26	66.67%	在用	金象传动
4	上海大众轿车	174,300.00	2009-2-27	0.00%	在用	金象传动
5	吉姆西塞威小型普通客车	996,251.00	2010-6-26	12.50%	在用	金象传动
6	轻型客车	97,975.00	2006-12-21	0.00%	在用	金象传动
7	大众朗逸汽车	122,933.54	2010-9-7	45.83%	在用	金象三河
8	客车	117,632.00	2008-3-31	0.00%	在用	苏减金象
9	斯柯达汽车	151,990.94	2008-8-31	0.00%	在用	苏减金象
10	帕萨特轿车	201,655.51	2009-11-30	0.00%	在用	苏减金象
11	货车	63,387.82	2006-10-1	0.00%	在用	苏减金象

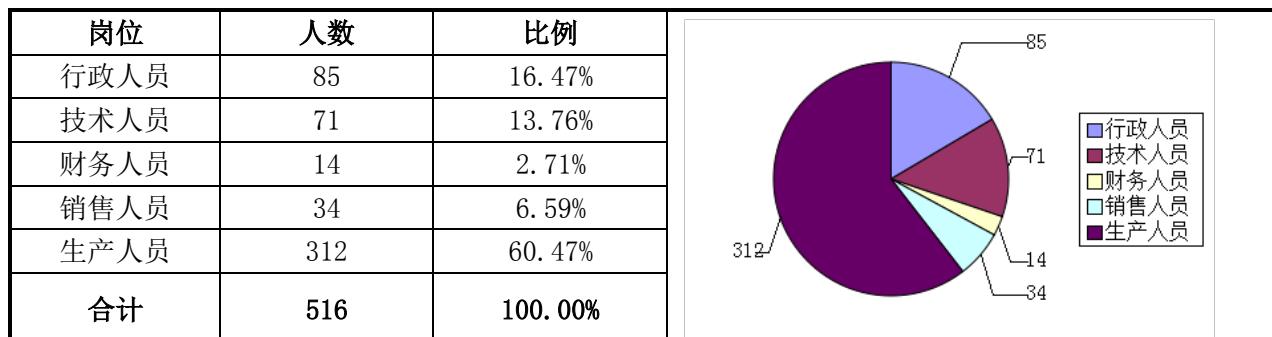
注：公司部分运输工具已折旧完毕，仍在使用中。

（五）公司员工及核心技术人员情况

1. 公司员工情况

截至2013年12月31日，公司共有员工516人，员工构成情况如下：

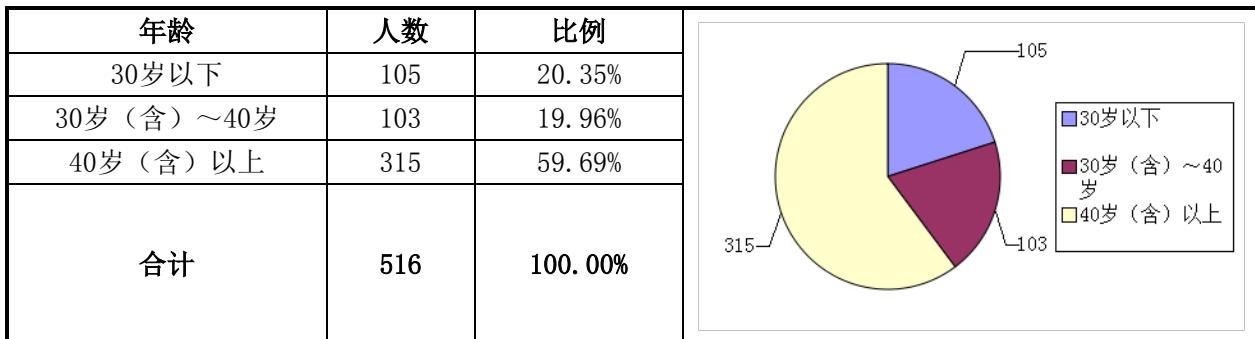
（1）岗位结构



（2）学历结构



(3) 年龄结构



2. 公司核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员简历

任汉友，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（一）公司董事基本情况”。

王昆，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（二）公司监事基本情况”。

董建峰，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（三）公司高级管理人员基本情况”。

刘虎，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（四）公司核心技术人员基本情况”。

(2) 公司核心技术人员持股情况

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例	职务
1	任汉友	23,862,933	23.86%	董事长、总经理
2	董建峰	1,279,592	1.28%	总工程师、技术开发部部长
3	王昆	-	-	监事、技术开发部副部长
4	刘虎	525,213	0.53%	技术开发部副部长

五、公司收入、成本情况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入主要来源于减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的研发、生产与销售。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均高于 97%，

公司主要业务明确。

报告期内，公司业务收入的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	11, 427. 35	15, 401. 56
其他业务收入	289. 18	400. 15
合计	11, 716. 53	15, 801. 71
主营业务收入占营业收入比例	97. 53%	97. 47%

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
通用齿轮传动设备	1, 340. 05	3, 377. 17
专用齿轮传动设备	8, 804. 30	10, 148. 39
其他相关产品	1, 283. 00	1, 876. 00
主营业务收入合计	11, 427. 35	15, 401. 56

报告期内，公司业务收入的主要区域分布如下：

单位：万元

区域	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
华东地区	6, 040. 62	51. 56%	7, 116. 04	45. 03%
华北地区	1, 826. 84	15. 59%	3, 134. 24	19. 83%
华中地区	1, 234. 79	10. 54%	1, 684. 74	10. 66%
其他地区	2, 614. 28	22. 31%	3, 866. 69	24. 47%
合计	11, 716. 53	100. 00%	15, 801. 71	100. 00%

注：华东地区（包括山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海、江西）；华南地区（包括广东、广西、海南）；华中地区（包括湖北、湖南、河南）；华北地区（包括北京、天津、河北、山西、内蒙古）；西北地区（包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃）；西南地区（包括四川、云南、贵州、西藏、重庆）；东北地区（包括辽宁、吉林、黑龙江）

（二）公司的主要客户情况

1. 公司产品或服务的主要消费群体

公司产品定位于质量领先的标准化工业齿轮传动设备和具有大型化、新型

化、特殊化等特点的非标准化工业齿轮传动设备，涉及的下游行业广泛，包括水泥、矿山、能源、冶金、起重、橡塑、轻工和航空等行业。客户主要为上述行业各种成套机械装备制造商以及部分终端用户，客户多且分散，不存在对单个重大客户的依赖性问题。2012年、2013年公司前五大客户的销售额占相应期间营业收入的比例为25.99%和22.06%。

2. 公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

(1) 2013年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	727.15	6.20%
齐重数控装备股份有限公司	686.15	5.86%
山东省章丘鼓风机股份有限公司	544.79	4.65%
江苏升辉装备集团股份有限公司	321.03	2.74%
朝阳市重型机械制造厂	305.80	2.61%
合计	2,584.91	22.06%

(2) 2012年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
太原重工股份有限公司	1,128.42	7.14%
章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	903.08	5.72%
山东省章丘鼓风机股份有限公司	765.13	4.84%
新乡市长城机械有限公司	695.43	4.40%
太原通泽重工有限公司	614.81	3.89%
合计	4,106.87	25.99%

从以上统计可以看出，公司不存在对单一客户过度依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

(三) 公司的主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1. 公司主要产品的原材料、能源及其供应情况

公司产品的主要原材料为钢铁、铜、锡等金属材料以及铸件、锻件、焊接件、轴承等金属制品，主要涉及产业为黑色金属冶炼和压延加工业、有色金属冶炼和压延加工业和金属制品业等行业。上述行业均属于充分竞争行业，市场上能提供上述原材料产品的厂商数量较多，公司在供应商选择过程中具有完全自主权。

公司产品生产过程主要耗用能源为电力，2012 年和 2013 年份电力费用支出分别为 629.99 万元和 466.22 万元，占营业成本比例分别为 5.91% 和 5.90%，电力费用在公司营业成本中占有较高比例，电力价格变化会对公司利润产生一定影响。

2. 公司主要产品成本构成情况

公司产品的成本主要由直接材料、直接工资和制造费用构成。直接材料主要为直接领用的各种原材料、零部件、半成品和化工料等，直接工资主要为直接从事生产活动人员的工资、奖金、津贴和补贴等，制造费用主要为车间经费和燃料动力费用支出等。公司不同类型产品的成本构成有所不同。

报告期内部分主要产品的成本构成情况如下：

产品类别一：通用齿轮传动设备

成本项目	2013 年	2012 年	2011 年
	比例	比例	比例
直接材料	68.24%	73.02%	74.11%
直接工资	10.32%	10.89%	10.01%
制造费用	21.44%	16.09%	15.88%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

产品类别二：专用齿轮传动设备

成本项目	2013 年	2012 年	2011 年
	比例	比例	比例
直接材料	83.09%	80.93%	86.65%
直接工资	6.37%	7.95%	5.77%

制造费用	10. 54%	11. 12%	7. 58%
合计	100. 00%	100. 00%	100. 00%

产品类别三：其它相关产品

成本项目	2013 年	2012 年	2011 年
	比例	比例	比例
直接材料	62. 11%	71. 90%	70. 34%
直接工资	14. 57%	11. 78%	11. 23%
制造费用	23. 33%	16. 32%	18. 43%
合计	100. 00%	100. 00%	100. 00%

3. 公司前五名供应商情况

2012 年度和 2013 年度，公司前五大供应商采购额占相应期间采购总额的比例分别为 26. 83% 和 37. 04%。报告期内公司向单个供应商采购金额占公司总采购金额的比例均未超过 13%，公司不存在对单个供应商严重依赖的情况。

公司前五名供应商情况如下：

(1) 2013 年度

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购总额比例
淮安徐梅机械制造有限公司	797. 75	12. 09%
江阴乐高能源装备有限公司	534. 74	8. 10%
江苏省电力公司淮安供电公司	503. 49	7. 63%
苏州新区合理锻造有限公司	328. 82	4. 98%
淮安市轩宇传动机械有限公司	279. 97	4. 24%
合计	2, 444. 78	37. 04%

(2) 2012 年度

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购总额比例
淮安徐梅机械制造有限公司	694. 07	7. 09%
江苏省电力公司淮安供电公司	638. 09	6. 52%
张家港 AAA 轴承公司淮安分公司	489. 03	4. 99%
铜陵有色金属集团股份有限公司	417. 27	4. 26%
苏州新区合理锻造有限公司	388. 61	3. 97%
合计	2, 627. 06	26. 83%

从以上统计可以看出，公司不存在对单一供应商过度依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

（四）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的主要业务合同及履行情况如下：

1. 重大销售合同

截至本公开转让说明书出具日，公司正在履行的主要销售合同（合同金额 \geq 50 万元）及已经履行的主要销售合同（合同金额 \geq 100 万元）情况如下：

序号	客户名称	签订日期	合同金额（万元）	履行情况
1	成都利君实业股份有限公司	2011.02	337.60	正在履行
2	成都利君实业股份有限公司	2011.05	191.60	正在履行
3	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2011.10.15	176.40	正在履行
4	山东辰岳重型机械有限公司	2011.10.19	100.00	正在履行
5	太原通泽重工有限公司	2011.10.19	67.00	正在履行
6	唐山金地重型水泥机械制造有限公司	2011.10.22	330.12	正在履行
7	山东省章丘鼓风机股份有限公司	2011.11.04	99.20	正在履行
8	唐山市玉鹏机械制造有限公司	2011.11.04	240.00	正在履行
9	新乡市中重冶矿机械有限公司	2011.11.11	56.00	正在履行
10	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2011.12.03	108.20	正在履行
11	新乡市长城机械有限公司	2011.12.26	143.00	正在履行
12	海城市牌楼镁矿公司	2012.01.11	154.20	正在履行
13	新乡市长城机械有限公司	2012.01.11	77.00	正在履行
14	成都市新力设备制造有限责任公司	2012.02.02	91.00	正在履行
15	山东聚祥机械有限公司	2012.02.08	54.00	正在履行
16	常州科研试制中心有限公司	2012.02.25	104.00	正在履行
17	张海涛	2012.03.04	113.00	正在履行
18	海城西洋鼎洋矿业有限公司	2012.03.07	50.00	正在履行
19	四机赛瓦石油钻采设备有限公司	2012.03.31	67.20	正在履行
20	朝阳市重型机械制造厂	2012.05.19	160.80	正在履行
21	徐州市特种锻压机床厂	2012.06.02	400.00	正在履行
22	唐山金地重型水泥机械制造有限公司	2012.06.18	242.40	正在履行
23	四机赛瓦石油钻采设备有限公司	2012.11.20	84.00	正在履行
24	天津津重重工机器设备制造有限公司	2012.12.06	209.80	正在履行

25	四机赛瓦石油钻采设备有限公司	2013.02.26	112.00	正在履行
26	江阴市东发机械设备制造有限公司	2013.03.14	390.00	正在履行
27	太原通泽重工有限公司	2013.03.23	93.53	正在履行
28	新乡市强联机械制造有限公司	2013.04.16	105.00	正在履行
29	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2013.06.16	191.70	正在履行
30	唐山金地重型水泥机械制造有限公司	2013.06.22	116.00	正在履行
31	山东省章丘鼓风机股份有限公司	2013.09.05	58.00	正在履行
32	江苏苏隆水泥有限责任公司	2013.09.09	130.00	正在履行
33	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2013.10.29	185.00	正在履行
34	唐山金地重型水泥机械制造有限公司	2013.11.07	324.00	正在履行
35	山东省章丘鼓风机股份有限公司	2013.11.19	58.00	正在履行
36	太原重工股份有限公司	2013.11.21	58.07	正在履行
37	山东省章丘鼓风机股份有限公司	2013.12.16	69.00	正在履行
38	广西南南铝加工有限公司	2014.01.05	124.14	正在履行
39	新乡市长城机械有限公司	2014.01.23	78.50	正在履行
40	江苏升辉装备集团股份有限公司	2014.02.12	64.00	正在履行
41	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2014.02.17	86.70	正在履行
42	朝阳市重型机械制造厂	2014.02.20	57.00	正在履行
43	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2014.02.28	142.30	正在履行
44	中国第一重型机械股份公司	2014.03.13	110.73	正在履行
45	徐州苏轴轴承贸易有限公司	2014.04.27	108.00	正在履行
46	徐州亚隆重型机械有限公司	2014.05.12	50.00	正在履行
47	中航卓越锻造(无锡)有限公司	2014.05.20	70.80	正在履行
48	扬州市兴龙水泥有限公司	2014.06.04	177.00	正在履行
49	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2011.12.03	137.60	履行完毕
50	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2012.03.01	117.60	履行完毕
51	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2012.09.10	137.60	履行完毕
52	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2013.06.06	191.70	履行完毕
53	章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	2013.10.29	185.00	履行完毕
54	齐重数控装备股份有限公司	2011.10.28	802.80	履行完毕
55	江苏升辉装备集团股份有限公司	2013.01.10	375.60	履行完毕
56	朝阳市重型机械制造厂	2012.05.19	160.80	履行完毕
57	新乡市长城机械有限公司	2011.12.26	143.00	履行完毕
58	太原通泽重工有限公司	2012.06.11	115.48	履行完毕
59	太原通泽重工有限公司	2013.01.25	104.00	履行完毕
60	太原通泽重工有限公司	2013.11.22	102.00	履行完毕
61	山东省章丘鼓风机股份有限公司	2013.06.13	136.60	履行完毕

62	淮安市华为矿业有限公司	2013.09.26	145.00	履行完毕
63	徐州苏轴轴承贸易有限公司	2013.08.06	112.00	履行完毕
64	淮安淮扬矿粉有限公司	2013.08.05	127.00	履行完毕
65	扬州义合环保新材料有限公司	2013.06.05	187.00	履行完毕
66	天津市宏成新宇建筑材料有限公司	2012.11.21	112.00	履行完毕
67	山东辰岳重型机械有限公司	2012.09.05	200.00	履行完毕
68	唐山市矿山机械厂	2012.05.25	115.00	履行完毕
69	徐州亚隆重型机械有限公司	2012.05.03	165.00	履行完毕
70	东海县马陵山水泥有限公司	2012.03.09	160.00	履行完毕
71	无锡宝露重工有限公司	2012.02.22	126.80	履行完毕
72	扬州义合环保新材料有限公司	2012.06.05	187.00	履行完毕
73	太原通泽重工股份有限公司	2013.11.22	102.00	履行完毕

注：截止公开转让说明书出具日，公司正在履行的主要销售合同中，有部分合同签订日期为2011年和2012年，上述合同因客户要求延期提货而未履行完毕，属于公司正在履行的销售合同。

2. 重大采购合同

截至本公开转让说明书出具日，公司正在履行和已经履行的主要采购合同（合同金额≥50万元）情况如下：

序号	合同相对方名称	采购类型	合同标的物	签订时间	合同金额(万元)	履行情况
1	太原重工股份有限公司	原材料采购	锻轴	2013.12.19	79.21	履行完毕
2	太原重工股份有限公司	原材料采购	锻轴	2013.12.19	187.79	履行完毕
3	铜陵有色金属集团股份有限公司	原材料采购	电解铜	2013.08.23	53.50	履行完毕
4	铜陵有色金属集团股份有限公司	原材料采购	电解铜	2013.03.20	55.90	履行完毕
5	铜陵有色金属集团股份有限公司	原材料采购	电解铜	2013.02.06	59.50	履行完毕
6	海克斯康测量技术（青岛）有限公司	设备采购	三坐标测量机	2011.12.08	592.00	履行完毕
7	铜陵有色金属集团股份有限公司	原材料采购	电解铜	2012.08.28	56.40	履行完毕
8	铜陵有色金属集团股份有限公司	原材料采购	电解铜	2012.07.12	56.00	履行完毕
9	江苏省工联机电设备总公司	设备采购	卧式镗铣床	2012.04.18	93.60	履行完毕
10	铜陵有色金属集团股份有限公司	原材料采购	电解铜	2012.11.27	56.50	履行完毕

3. 借款合同

截至本公开转让说明书出具日，公司正在履行的主要借款合同情况如下：

单位：万元

借款人	借款银行	合同编号	借款期限	合同借款金额	实际借款金额	年利率	担保人	担保方式
金象传动	淮安市区农村信用	(32080101)农信高借	2010.1.14-	1,900.00	1,900.00	6.0%	公司	土地抵押

	合作联社	字[2010]第3008号	2015.1.14					
金象传动	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2012]第3044号	2012.9.7-2015.9.6	3,600.00	3,600.00	6.0%	公司	房产抵押
金象传动	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3042号	2013.8.1-2014.7.21	2,000.00	1,400.00	6.0%	农垦集团	保证担保
金象传动	中国农业银行股份有限公司淮安分行	32010120130009013	2013.5.31-2014.5.30	400.00	400.00	6.48%	公司	土地、房产抵押
金象传动	中国农业银行股份有限公司淮安分行	32010120130015152	2013.9.3-2014.9.2	500.00	500.00	6.48%	公司	土地、房地产抵押
金象传动	中国农业银行股份有限公司淮安分行	32010120130019333	2013.11.05-2014.11.04	1,000.00	1,000.00	6.48%	公司	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	2013.11.27-2014.11.26	3,000.00	400.00	6.00%	苏减金象	土地、房产抵押
			2013.11.27-2014.11.26		400.00	6.00%		
			2013.11.29-2014.11.28		400.00	6.00%		
			2013.11.29-2014.11.28		400.00	6.00%		
			2013.12.06-2014.12.05		400.00	6.00%		
			2013.12.06-2014.12.05		400.00	6.00%		
			2013.12.16-2014.12.15		300.00	6.00%		

注：1. 金象传动与江苏淮安农村商业银行股份有限公司签订流动资金循环借款合同（32080101 淮农商借字[2013]第3042号），循环借款额度为2,000.00万元，上述循环借款额度的期限为2013年7月30日至2014年7月31日，贷款利率以贷款发放时贷款方规定利率为准。

2. 苏减金象与江苏淮安农村商业银行股份有限公司签订流动资金循环借款合同（32080101 淮农商借字[2013]第3059号），循环借款额度为3,000.00万元，上述循环借款额度的期限为2013年10月28日至2016年10月27日，贷款利率以贷款发放时贷款方规定利率为准。

3. 江苏淮安农村商业银行股份有限公司由原淮安市区农村信用合作联社与楚州区农村信用合作联社合并组建而成。2011年12月16日，江苏淮安农村商业银行股份有限公司正式挂牌营业。

4. 专利实施许可合同

(1) 2010年6月1日，金象有限与江苏大学签署《技术转让（专利实施许可）合同》，约定江苏大学将其持有的发明专利原位颗粒增强锌基复合材料的制备方法（ZL200710020458.3）独占许可给金象有限使用，使用期限自2010年6

月 1 日起至 2015 年 5 月 31 日止，许可实施使用费 20 万元。

原位颗粒增强锌基复合材料的制备方法专利技术在公司运用及该专利技术对公司的经营能力的影响情况如下：

①原位颗粒增强锌基复合材料的制备方法专利技术在公司的应用领域及局限性

锌基复合材料可替代电解铜用于齿轮传动设备的生产制造，因锌的单价低于铜的单价，采用锌基复合材料替代电解铜可以在一定程度上降低齿轮传动产品的原材料成本。出于上述考虑，公司 2010 年 6 月 1 日与江苏大学签署了上述技术转让协议。运用江苏大学独占许可的专利技术生产的锌基复合材料主要适用于公司蜗轮蜗杆产品的生产制造。

但由于技术所限，运用该专利技术生产的锌基复合材料具有一定的局限性。当工作温度超过 150℃时，锌基复合材料内部组织易发生变化，进而使得材料强度降低，导致蜗轮发生损坏。因而，运用该方法制备的锌基复合材料只适用于工作温度低于 150℃的低转速蜗轮蜗杆减速器的生产。

②公司运用该项专利技术生产和销售的产品较少，锌基复合材料未来替代电解铜作为公司生产所需主要原材料的可能性较小

目前，公司销售的产品主要为标准化工业齿轮传动设备和具有大型化、新型化、特殊化等特点的非标准化工业齿轮传动设备，其中，工作温度低于 150℃的低转速蜗轮蜗杆减速器产品生产、销售数量较少。

公司齿轮传动设备产品生产的主要原材料为电解铜，2012 年、2013 年公司电解铜采购量分别为 848,400kg 和 351,100kg，而金属锌的采购量则为 0kg 和 1,806kg，报告期公司运用上述专利方法铸造的原位颗粒增强锌基复合材料蜗轮毛坯仅为 0kg 和 2,656kg。与公司生产主要原材料电解铜相比，报告期公司用于生产工作温度低于 150℃的低转速蜗轮蜗杆减速器而使用的锌基复合材料较少，锌基复合材料未来替代电解铜作为公司生产所需主要原材料的可能性较小。

综上，由于锌基复合材料自身应用领域局限性、而公司在报告期内生产和销售的工作温度低于 150℃的低转速蜗轮蜗杆减速器产品的数量较少，该项专利技

术的运用对公司营业成本降低的作用有限，对公司业务发展的贡献率较低；锌基复合未来代替电解铜作为公司产品生产主要原材料的可能性较小，该项独占许可专利技术对公司利润的影响较小。

此外，鉴于该项技术应用领域的局限性，对公司利润贡献较小，公司目前也暂无对该项技术转让合同到期后继续续签的计划安排，未来该项专利技术独占许可到期不会对公司持续经营能力造成重大影响。

(2) 2013年4月20日，金象传动与江苏金淮减速机有限公司签署《专利实施许可合同》，约定金象传动将其持有的实用新型专利铝板热轧机组电动压下减速器（ZL201220205840.8）、高精度镗孔装置（ZL201220222347.7）、蜗轮齿轮差动传动箱（ZL201220505307.3）、推焦机减速机（ZL201220339821.4）和带偏心轴承套蜗轮啮合装置（ZL201220034439.2）独占许可给江苏金淮减速机有限公司使用，使用期限自2013年4月20日起至2019年4月19日止，许可实施使用费1.5万元。

5. 土地收储合同

2010年10月14日，金象有限与淮安市土地储备中心签署《国有土地使用权收购储备合同》（编号：201011002）。合同约定：淮安市土地储备中心收购储备金象有限所持国有土地，该国有土地位于江苏省淮安市淮海西路242号，土地面积约为50,664平方米，其中：改制出让土地46,551平方米（土地证编号：淮A国用[2008出]第3259号）、划拨土地约4,113平方米（土地证编号：淮市国用[2004划]第6686号）。该次土地收购储备采用净地收购储备方式，该次净地收购储备总补偿金额为人民币6,500万元。淮安市土地储备中心在合同正式生效后10个工作日内支付金象有限收购补偿款2,000万元，在2011年1月31日之前再支付金象有限收购补偿款2,500万元，余款在金象有限将土地净地交付给淮安市土地储备中心，该地块上市储备成本拨付到位后一次结清。

六、公司商业模式

公司属于通用设备制造业类中的齿轮行业，致力于为客户提供质量领先的标准化工业齿轮传动设备和具有大型化、新型化、特殊化等特点的非标准

化工业齿轮传动设备。公司高度注重产品研发和技术储备，以产品的技术领先和差异化经营作为市场竞争策略。公司与江苏大学、中国重型机械研究院股份公司等科研单位建立了产学研合作机制，通过自主研发和技术合作，获得了发明专利等各项专利共计 27 项，系统掌握了蜗杆传动设计与制造技术、大型精密硬齿面齿轮传动的设计与制造技术和超大型螺旋锥齿轮的设计与制造技术等关键生产技术和制造工艺。公司业务涉及的下游行业广泛，客户主要为水泥、矿山、能源、冶金、起重、橡塑、轻工和航空等行业的成套机械装备制造商以及部分终端用户，典型客户主要有章丘市龙腾水泥机械制造有限公司、太原重工股份有限公司和新乡市长城机械有限公司等成套机械装备制造。公司销售采用直销模式，依托区域销售经理和重点市场办事处组建的销售网络，面向相关行业成套设备制造商以及终端客户开展市场营销活动。

七、公司所处行业的概要、市场规模及风险特征

(一) 行业分类情况

公司主要产品为减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版)，公司所处行业为通用设备制造业(C34)，细分行业属于通用设备制造业类中的齿轮行业。根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011)，公司属于轴承、齿轮和传动部件制造行业(C345)。

(二) 行业监管体制、主要法律法规及政策

1. 行业主管部门

公司属于通用设备制造业类中的齿轮行业，行业主管部门是国家发展与改革委员会、工业和信息化部及其各地分支机构，主要负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

齿轮行业自律组织为中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（CGMA），协会主要工作包括：开展行业统计工作，调查、研究行业现状及发展方向，反映企业诉求；办好分会网站、刊物，及时与国际行业组织进行链接，开展法律、政策、技术、管理、市场等咨询服务；组建企业联盟，为行业上下游搭建交易平台；举办交易会、展览会，为行业企业开拓市场创造条件；组织行业间的技术交流与研讨，参与行业资质认证，推广行业新工艺、新技术、新装备；积极组织参与国际行业活动，与 EUROTRANS、VDMA、AGMA 等保持畅通的互访通道，促进国际间的技术和商务交流；开展齿轮行业优秀企业家、优秀专家、创新成果评选工作，扩大行业影响力。本公司是中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（CGMA）常务理事单位。

目前，国家发展与改革委员会、工业和信息化部和中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（CGMA）对行业的管理仅限于宏观管理，企业自主从事业务发展、内部管理和生产经营，行业运作已经充分市场化。

2. 行业相关法律法规和产业政策

(1) 行业相关法律法规

序号	法律法规名称	发布单位
1	《中华人民共和国公司法》	全国人大
2	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大
3	《中华人民共和国标准化法》	全国人大
4	《中华人民共和国计量法》	全国人大

(2) 行业相关产业政策

序号	发布单位	政策名称	颁布时间	与公司从事行业有关的内容
1	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2005 年	《纲要》将“制造业”中“基础件和通用部件”作为国家中长期科学和技术发展的“重点领域及其优先主题”，提出“重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器”。在发展思路中，《纲要》指出“以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。”

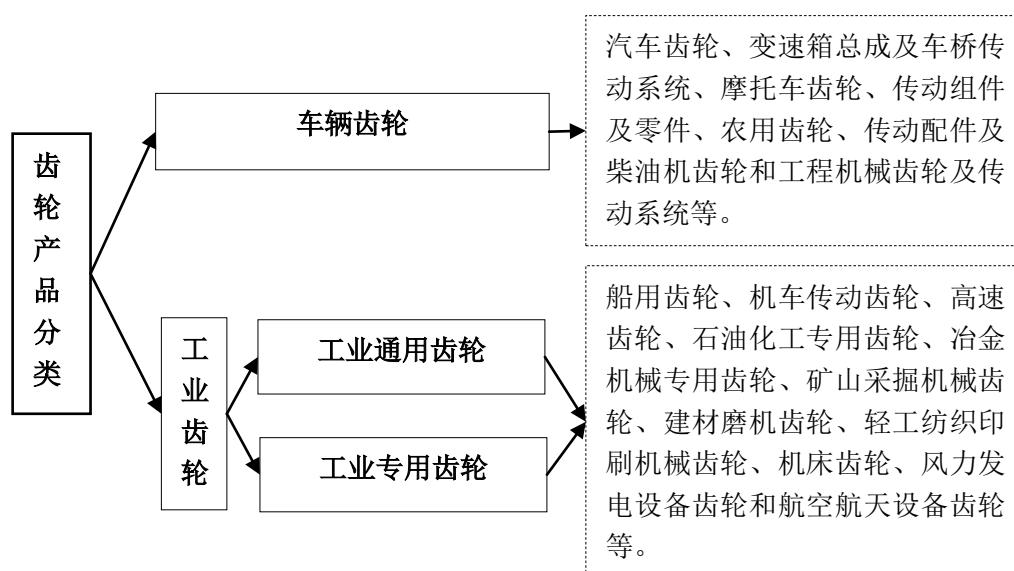
2	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	2009年	《规划》提出“重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、精密轴承，高精度齿轮传动装置，高强度紧固件，高压柱塞泵/电动机、液压阀、液压电子控制器、液力变速箱，气动元件，轴承密封系统、橡塑密封件等。加快发展工业自动化控制系统及仪器仪表、中高档传感器等。”
3	工业和信息化部	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	2010年	《方案》提出“围绕重点领域，突破一批关键零部件发展瓶颈”，将“千吨级重型运输车齿轮传动装置”、“重大装备用高速高精传动装置”、“大型飞机配套的轴承、齿轮传动装置”等作为重点任务。《方案》提出“重点支持关键基础零部件企业技术改造，加强基础研究和检测实验能力建设，提高工艺、技术和装备水平”。
4	全国人大	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年	《纲要》提出“装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化”以及“支持企业提高装备水平、优化生产流程，加快淘汰落后工艺技术和设备，提高能源资源综合利用水平”。
5	工业和信息化部	《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	2011年	《规划》将“超大型、高参数齿轮及传动装置”作为发展重点，《规划》指出要大力发展战略性新兴产业，“十二五”期间将重点发展“大功率风力发电齿轮箱，高速列车齿轮传动装置，汽车节能自动变速器，核电循环水泵齿轮箱，舰船用大型齿轮传动装置，工程机械及矿山机械用液力变速器，大功率采煤机齿轮箱，掘进机齿轮传动装置，污水处理设备用高速齿轮箱。”
6	工业和信息化部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	2012年	《规划》提出“重点开展为高速铁路客车、重载铁路货车、新型城市轨道交通装备等配套的轮轴轴承、传动齿轮箱、发动机、转向架、钩缓、减振装置、牵引变流器、绝缘栅双极型晶体管（IGBT）器件、大功率制动装置、供电高速开关等关键零部件的研发和制造，提高质量水平，满足整机配套需求。”
7	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012年	《规划》将“先进轨道交通装备及关键部件工程”作为“十二五”国家战略性新兴产业发展的重大工程，提出“研发永磁电传动、磁悬浮、列车制动、牵引控制、安全监测、通信信号等关键技术，研制轮轴轴承、传动齿轮箱、转向架等关键零部件，加强产业化，提升核心部件及系统创新能力。到2015年，形成具有世界先进水平的轨道交通装备发展能力。”

(三) 行业发展概况、上下游产业链及行业壁垒

1. 行业发展概况

伴随国民经济的快速发展，我国齿轮行业发展取得长足进步，齿轮产品已经广泛应用于航空船舶、兵器装备、汽摩农机、机床工具、工程机械、轨道交通、水泥建筑、起重运输、矿山冶金、电力能源、石油化工和仪器仪表等二十多个领域¹。特别是近几年，在汽车、风电、高铁和基础设施等快速发展的拉动下，齿轮行业呈快速发展之势。目前，我国齿轮行业已经成为企业数量超过 1000 家和市场规模超过 1000 亿的一个大产业。

齿轮产品包括：各种齿轮、蜗轮以及由齿轮、蜗轮组成的各种减速器、增速器、车辆后桥、齿轮泵等传递运动、动力或输送介质等的机械设备和装置等。齿轮行业按照产品用途可以细分为工业齿轮和车辆齿轮两大体系。具体分类示意如下：



公司属于齿轮行业中的工业齿轮行业，主要产品包括减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备。减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备是指由多个齿轮组成的传动机构，它利用齿轮的啮合将原动机的转速转换到所需要的转速，并得到相应扭矩。减速机、齿轮箱等齿轮传动设备是机械工业的关键基础件，绝大部分机械成套设

¹ 《中国齿轮行业“十二五”发展规划纲要（2011~2015）》. 中国齿轮专业协会. 2010. 6. 30

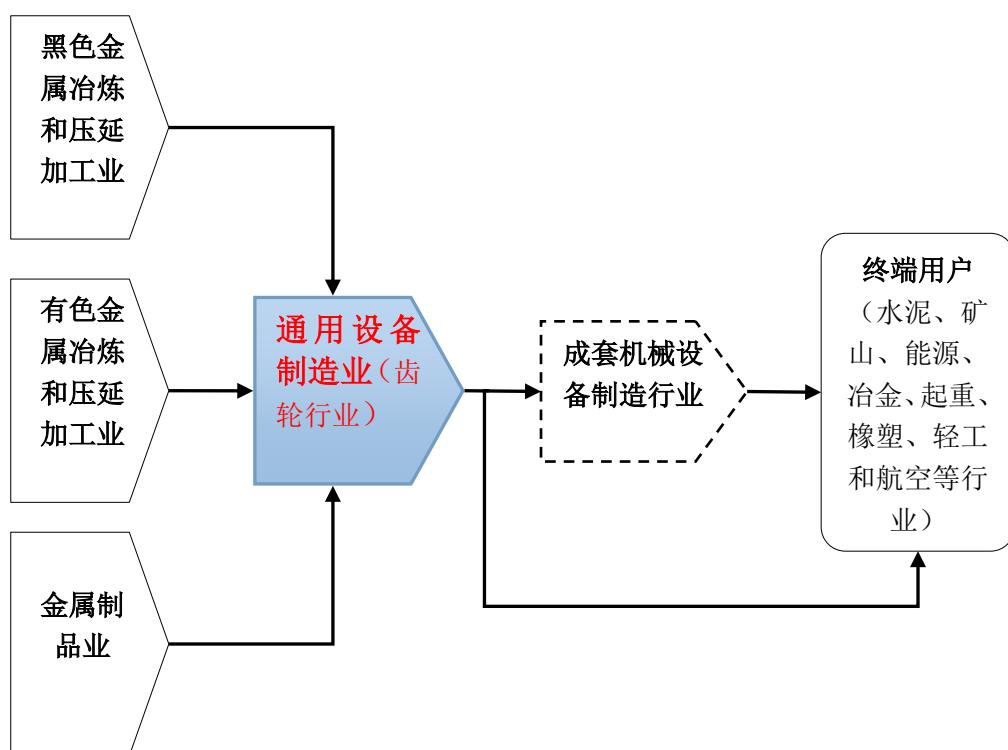
备的主要传动部件都是齿轮传动，减速机、齿轮箱等齿轮传动设备在通用机械装备领域占据重要地位。

2. 行业上下游产业链

减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的主要原材料为钢铁、铜、锡等金属材料以及铸件、锻件、焊接件、轴承等金属制品。行业上游产业主要为黑色金属冶炼和压延加工业、有色金属冶炼和压延加工业和金属制品业。

减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备属于通用机械，作为各类成套机械装备的重要驱动部件，其应用范围广泛，下游产业众多，主要下游产业包括水泥、矿山、冶金、能源、起重、橡塑、轻工和航空等产业。

行业产业链示意图如下：



3. 行业进入壁垒

(1) 技术壁垒

齿轮行业属于技术密集型行业。作为成套机械设备的重要驱动部件，减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备具有生产工艺复杂、加工精度要求高、运行平稳性要

求高、使用寿命长和非标件个性特征差异大等技术特点。齿轮传动设备的技术特点要求生产厂商拥有长期的技术积累和较强的机械加工能力，只有掌握核心技术并具备持续研究开发能力，公司才能在市场竞争中处于有利地位。随着装备制造业的快速发展，齿轮行业的技术门槛不断提高，新进入者难以在短期内突破技术壁垒。

(2) 资金壁垒

齿轮行业属于资本密集型行业。减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备对企业的生产加工能力和制造工艺水平具有较高要求，前期生产设备投入涉及金额往往较大。齿轮产品具有技术含量高、研发周期长和产品更新快等特点，需要企业投入大量的研发资金和研发人力。生产工业齿轮传动设备所需较高的初始成本和维持成本对新进入企业形成一定的资金壁垒。

(3) 品牌壁垒

减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备运用于水泥、矿山、能源和冶金等行业的成套机械装备产品中，其运行可靠性直接关系到各类工作机的正常运转。水泥、矿山、能源和冶金等行业的特殊性决定了客户对产品运行质量和技术服务具有较高要求，品牌和口碑成为客户选择产品的重要因素。品牌的树立需要通过客户在长时间使用过程中对企业产品质量、技术和服务等多方面的考察才能确立，这往往需要较长的客户认可时间。企业必须具备较强的资金、技术实力以及持续的营销、服务与售后建设才能赢得市场认可。工业齿轮传动设备产品使用行业对品牌、口碑和质量的高认知度将对新进入企业形成一定的品牌壁垒。

(四) 行业周期性、季节性和区域性特征

周期性：行业发展的周期性往往与其下游产业的周期性特征相关。齿轮行业的下游应用产业分布广泛，运用领域众多，与国民经济体系中大部分行业的发展状况均有较高的关联度。其中，公司主要经营的减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的下游应用产业主要涉及水泥、矿山、能源、冶金、起重、橡塑、轻工和航空等行业。上述行业的发展情况与经济景气程度、固定资产投资状况和经济波动情况等因素具有较强的相关性。因而，公司所处行业发展也具有一定的周期性特

点。

季节性：减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备生产、销售的季节性分布与成套机械设备制造厂商以及使用成套机械设备的终端客户的需求相关。齿轮行业下游客户分布广泛，市场的需求期间分布较均衡，行业季节性特征不明显。

区域性：减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的客户主要为成套机械设备制造厂商以及使用成套机械设备的终端客户，产品销售与区域主导经济类型、工业发展水平和工业企业类型等因素相关。目前，我国工业地理布局形成了沪宁杭、京津唐、辽中南和珠江三角洲四大工业基地，减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的产品销售区域主要集中于京津唐工业基地和辽中南工业基地等区域。从生产来看，齿轮行业形成了华东、华北、西南、华中、西北、东北等六大齿轮主产区，其中，华东占了全行业半壁江山²。因而，公司所处行业发展具有一定的区域性特点。

（五）行业市场规模

从公司所处细分行业来看，伴随着国民经济快速发展，特别是汽车、工程机械、农业机械和风电等产业的高速拉动，齿轮行业发展取得了长足进步。齿轮产品作为重要的通用机械设备产品已经广泛应用于水泥、矿山、冶金、能源、起重、橡塑、轻工和航空等诸多行业。据《中国齿轮工业年鉴（2010）》统计分析，截止 2009 年，我国齿轮传动产品生产企业数量已近 1000 家，产业规模从 2005 年 730 亿元增加至 2009 年 1,605 亿元，齿轮行业已成为我国国民经济的重要组成部分。

近年来，国家陆续出台了刺激消费、调整结构、拉动内需和鼓励自主创新与产业升级等一系列强有力政策，为齿轮行业带来了调整振兴、由大变强的历史发展机遇。尽管受国内外市场竞争加剧和国内经济结构性调整等因素影响，不可避免地会影响行业前进步伐，但推动齿轮行业技术进步创新发展的基本力量不可逆转。据《中国齿轮行业“十二五”发展规划纲要（2011~2015）》预测，“十二五”期间，齿轮行业在转型升级的进程中将以年均 10% 左右的增速实现稳定发展。

² 《中国齿轮行业“十二五”发展规划纲要（2011~2015）》. 中国齿轮专业协会. 2010. 6. 30

公司主要产品为减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备，客户主要集中于水泥、钢铁、冶金和矿山等行业，产品主要服务于先进产能建设。公司相关产品的市场需求、规模情况与水泥、钢铁、冶金和矿山等行业发展情况密切相关。

1. 水泥行业市场需求分析

水泥行业是齿轮行业重要的下游产业，减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备广泛应用于球磨机、立式磨和辊压机等水泥行业成套机械设备。

“十一五”期间，我国水泥工业发展迅速，行业产量效益同步增长，结构调整取得重大进展。2010年全国水泥产量18.80亿吨，是2005年的1.7倍，年均增长11.90%。规模以上工业企业完成销售收入7,100亿元，利润总额650亿元，年均分别增长22%和58%。水泥行业“十一五”发展主要指标情况如下：

表：水泥行业“十一五”发展情况

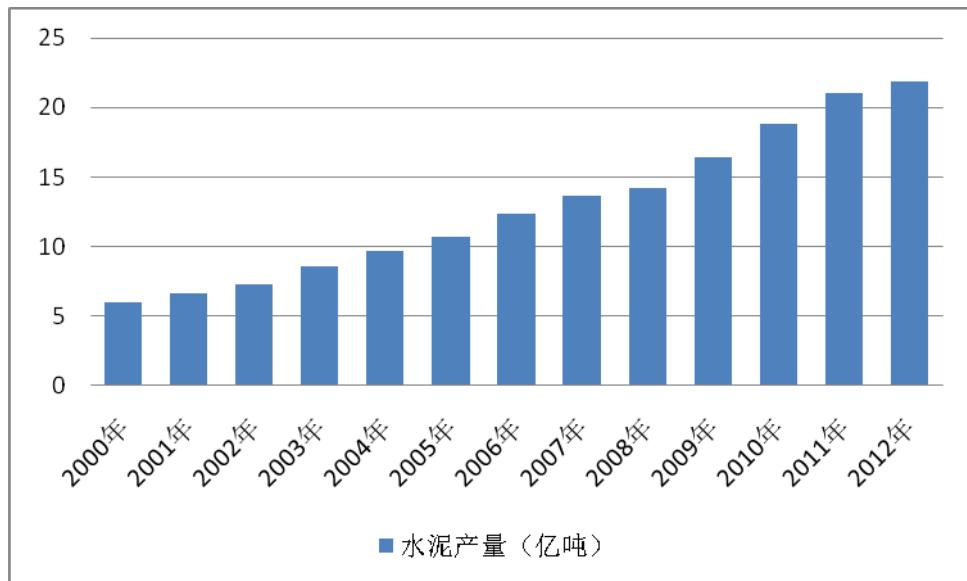
指标	2005年	2010年	年均增长
水泥产量（亿吨）	10.70	18.80	11.90%
新型干法水泥熟料比重（%）	40	81	[41]*
淘汰落后水泥产能（亿吨）		[3.4]	
新型干法水泥熟料综合能耗降低（%）			2.4
低温余热发电装置比例（%）		55	
水泥散装率（%）	36.6	48.1	[11.5]*

备注： []内为五年累计数；*为2015年比2010年增加或减少的百分点。

数据来源：《水泥工业“十二五”发展规划》。

从水泥行业数据分析来看，从2000年到2010年，全国水泥产量整体保持稳定增长。“十二五”期间，我国将继续深入推进建设工业化、信息化、城镇化和新农村建设，保障性安居工程、水利跨越式发展、高速铁路建设、城市轨道交通建设和农业及农村等基础设施建设等因素将带动水泥需求的继续增长。“十二五”前期，全国水泥产量2011年达20.99亿吨，2012年达21.84亿吨，据《水泥工业“十二五”发展规划》预测分析，“十二五”期间，水泥年均增长3%~4%，2015年国内水泥需求量为22亿吨左右。水泥需求量保持稳定增长有效保障了水泥生产机械装备的市场需求。

图 2000 年-2012 年全国水泥产量



数据来源:中国水泥网、国家统计局。

长期以来，水泥行业粗放式发展特点十分突出，落后产能规模大、节能减排任务艰巨、重复建设和行业产能过剩等问题严重制约了水泥行业的持续健康发展。“十二五”期间，“全面推进清洁生产，大力推进节能减排，发展循环经济，推广协同处置，加大二氧化碳以及二氧化硫、氮氧化物等污染物减排力度，实现绿色发展”成为水泥行业发展的基本原则。根据《水泥工业“十二五”发展规划》要求，水泥行业要在“十二五”期间实现淘汰落后产能 2.5 亿吨、单位工业增加值二氧化碳排放量累计降低 17%、氮氧化物排放总量累计降低 10%和二氧化硫排放总量降低 8%等发展目标。

水泥行业“十二五”主要发展目标如下:

表：水泥行业“十二五”主要发展目标

指标	2010 年	2015 年	年均增长
规模以上工业增加值年均增长（%）			>10
淘汰落后产能（亿吨）		[2.5]	
前 10 家企业生产集中度（%）	25	35	[10] [*]
水泥散装率（%）	48	65	[17] [*]
低温余热发电生产线比例（%）	55	65	[10] [*]
协同处置生产线比例（%）		10	
单位工业增加值二氧化碳排放量降低（%）			[17]
氮氧化物排放总量降低（%）			[10]
二氧化硫排放总量降低（%）			[8]

备注: []内为五年累计数; *为 2015 年比 2010 年增加或减少的百分点。

数据来源:《水泥工业“十二五”发展规划》。

水泥工业向绿色环保型产业转型是行业可持续发展的必然要求。水泥工业技术装备水平提升是不断提高水泥产品质量和降低能耗，注重环保与绿色概念，融入现代智能技术，使我国水泥生产的资源能源利用效率、节能减排、自动化水平、经济技术指标都得到提高和提升的重要途径。

《水泥工业“十二五”发展规划》指出，“十二五”期间要“大力推广大型立磨及其配套减速机、高效篦冷机、窑尾斗提机等关键设备的使用范围”，将“水泥窑炉高效节能工艺技术及装备、新型节能粉磨技术与装备”等先进技术、装备的推广使用纳入水泥行业“十二五”期间节能减排的工作重点。推进清洁生产和节能减排，实现水泥行业“十二五”发展目标，迫切要求水泥生产企业要进一步加大技改投入，淘汰落后生产设备，加快引入、运用和装备符合国家产业政策要求的新型水泥生产机械装备和先进技术。水泥行业实现绿色发展将为水泥工业机械设备市场需求的进一步开启创造契机。

与此同时，我国水泥大型装备设计、制造、安装等已达到国际先进水平，大量成套机械设备出口海外。据行业统计，2010年，我国水泥技术装备和工程建设已占国际市场40%以上的份额。“十二五”期间，我国水泥行业将继续依托自主开发的成套技术，广泛参与海外水泥生产线建设工程总承包，这将进一步带动水泥技术装备的大批量出口。

水泥市场需求稳定增长、水泥产业推进绿色发展和水泥成套机械设备出口增加等因素将带动水泥工业机械设备的市场需求快速增长。减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备是水泥工业机械设备的重要组件，水泥工业机械设备市场需求的增长将带动减速器、齿轮箱的市场需求增长，进而为减速器、齿轮箱等齿轮传动设备提供较大的市场成长空间。

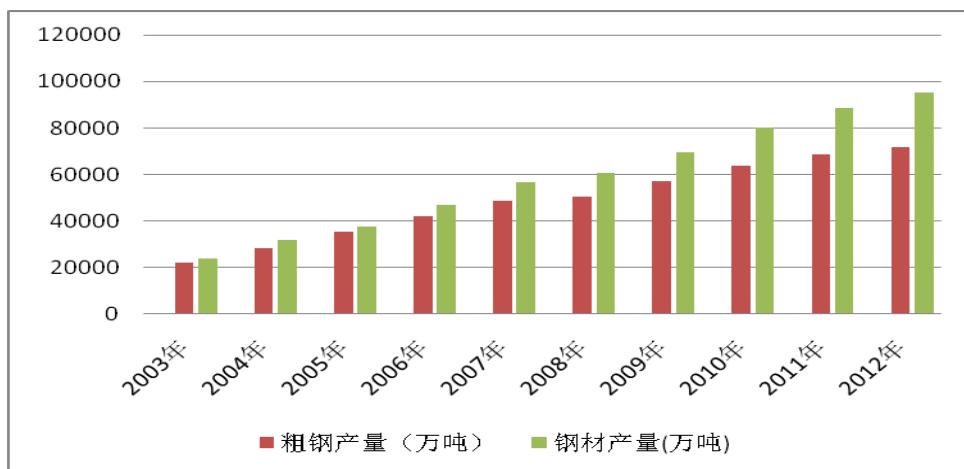
2. 钢铁行业市场需求分析

减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备是轧机和校直机等钢铁行业机械设备的重要组件，因此，钢铁行业是减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的重要下游应用产业，钢铁行业发展状况直接影响到减速器、齿轮箱等相关产品的市场需求。

钢铁行业是国民经济的重要基础产业。近年来，我国经济保持着较高的增长

速度，经济的不断扩张带动钢材需求量的快速增长。在此趋势下，我国钢铁行业发展迅速。根据国家统计局数据显示，2003 年到 2012 年，我国粗钢产量从 22,234 万吨增长至 71,716 万吨，钢材产量从 24,108 万吨增长至 95,318 万吨。

图 2003 年-2012 年全国粗钢、钢材产量



数据来源：国家统计局。

钢材消费量主要受经济总量、经济结构、发展阶段和固定资产投资规模等因素影响。“十二五”时期，工业化、城镇化不断深入，保障性安居工程、水利设施、交通设施等大规模建设将拉动钢材消费。根据《钢铁工业“十二五”发展规划》预测，2015 年国内粗钢导向性消费量约为 7.5 亿吨，粗钢需求量可能在“十二五”期间进入峰值弧顶区，最高峰可能出现在 2015 年至 2020 年期间，峰值约 7.7~8.2 亿吨，此后峰值弧顶区仍将持续一个时期³。钢材需求量的持续稳定增长将有效保障钢铁制造装备的市场需求。

与此同时，我国粗钢和钢材等钢铁产品产量长期维持高位，总体产能释放过度，钢铁产业在经历了长期粗放扩张后，亟待加快结构调整和产业升级。2009 年，国家发布《钢铁行业调整和振兴规划》，提出“在中央预算内基本建设投资中列支专项资金，以贷款贴息形式支持钢铁企业开展技术改造（不包括节能技术改造）、技术研发和技术引进，推动钢铁产业技术进步，调整品种结构，提升钢材质量。加大节能技术改造财政奖励支持力度，鼓励、引导钢铁企业积极推进节能技术改造。”2009 年，发改委、工信部、财政部等十部委联合下发了《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》，针对钢铁行业

³ 《钢铁工业“十二五”发展规划》

提出“重点支持有条件的大型钢铁企业发展百万千瓦火电及核电用特厚板和高压锅炉管、25万千伏安以上变压器用高磁感低铁损取向硅钢、高档工模具钢等关键品种。加快淘汰强度335兆帕以下热轧带肋钢筋，推广强度400兆帕及以上钢筋，促进建筑钢材升级换代。”“十二五”期间，钢铁工业将步入转变发展方式的关键阶段。钢铁行业产业结构调整和转型升级为重型机械制造业特别是高技术含量的高端装备制造业带来了新的发展机遇，环保和大型高效钢铁冶炼设备将迎来新一轮高速增长。作为钢铁机械设备的重要配套产品，减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备在钢铁机械设备中的需求也将会得到有效拉动。

3. 有色金属冶炼及压延加工行业市场需求分析

有色金属冶炼及压延加工业是齿轮行业的重要下游产业，减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备广泛运用于有色金属冶炼及压延加工业各类成套机械装备。近年来，我国有色金属产业迅速发展，在技术进步、改善品种质量、淘汰落后产能、开发利用境外资源方面取得明显成效，生产和消费规模不断扩大，已成为全球最大的有色金属生产和消费国。

“十一五”期间是我国有色金属工业发展最快的时期，据初步统计，2010年10种有色金属产量3,121万吨，表观消费量约3,430万吨，“十一五”期间年均分别增长13.7%和15.5%。其中，精炼铜、电解铝、铅、锌、镍、镁等主要金属产量分别为458万吨、1,577万吨、426万吨、516万吨、17万吨和65万吨，年均分别增长12%、15.1%、12.2%、13.7%、12.5%和7.7%，分别占全球总产量的24%、40%、45%、40%、25%和83%⁴。

表 “十一五”期间十种有色金属生产及消费量

品 种	生产量(万吨)				表观消费量(万吨)				
	2005 年	2010 年	年均增长率(%)		2005 年	2010 年	年均增长率(%)		
			十五	十一五			十五	十一五	
十种有色金属	1,639	3,121	15.9	13.7	1,670	3,430	16.2	15.5	
其 中	精炼铜	260	458	13.7	12.0	374	753	14.0	15.0
	电解铝	780	1,577	21.1	15.1	712	1592	14.0	17.5
	铅	239	426	16.6	12.2	198	424	25.0	16.5

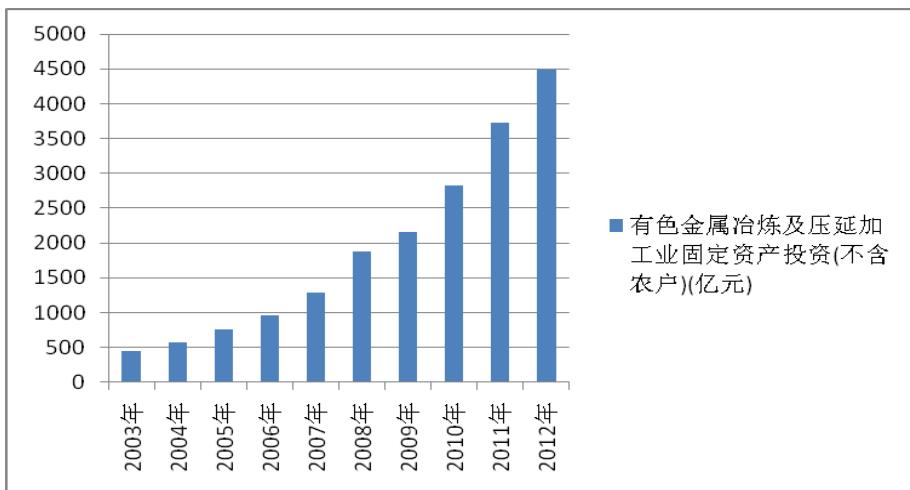
⁴ 《有色金属工业“十二五”发展规划》

	锌	278	516	7.1	13.7	325	560	16.9	11.5
	镍	9.5	17.1	13.2	12.5	19.7	52	27.9	21.4
	锡	12.2	16.4	1.9	6.1	10.2	12.4	15.3	4.0
	锑	13.8	18.7	4.1	6.3	7.45	7.1	14.4	-0.1
	汞	0.11	0.16	40.0	7.8	0.11	0.16	2.4	7.8
	镁	45.1	65.4	17.4	7.7	10.7	23	33.2	16.5
	钛	0.92	7.4	37.1	51.7	1.1	7.1	26.5	45.2

数据来源：《有色金属工业“十二五”发展规划》。

有色金属行业的快速发展促进了对有色金属冶炼及压延加工行业的投资。伴随着我国有色金属产量的增加，有色金属冶炼及压延加工行业固定资产投资额整体保持较快增长。从2003年到2012年，有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资（不含农户）从455.05亿元增长至4,484.88亿元。

图 2003-2012年有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资（不含农户）



数据来源：国家统计局。

“十二五”期间，是我国有色金属工业实现由大变强的关键时期。从国际环境看，全球经济逐步复苏，发展中国家尤其是新兴经济体发展迅速，为全球有色金属工业提供了持续的发展空间。从国内发展环境来看，“十二五”是我国全面建设小康社会的关键时期，有色金属作为战略性新兴产业的重要材料支撑，在我国实现城镇化、工业化、信息化的过程中仍将起到重要作用。交通、能源、保障性住房、城镇基础设施和新农村建设等重大工程继续实施，为有色金属工业发展带来了更大市场空间⁵。根据《有色金属工业“十二五”发展规划》数据预测，2015年主要有色金属需求预测如下：

⁵ 《有色金属工业“十二五”发展规划》

表 “十二五”期间有色金属消费量预测值

品种	2015年表观消费量 (万吨)	“十二五”年均 增长率(%)
十种有色金属	4,900	7.4
其中	精炼铜	970
	电解铝	2,400
	铅	620
	锌	720
	镍	70
	锡	19.1
	锑	11
	汞	0.18
	镁	75
	钛	15

数据来源：《有色金属工业“十二五”发展规划》。

“十二五”期间，有色金属需求将继续保持一定速度的增长，有色金属市场需求的持续增长将带动该行业固定资产投资额整体保持增长，进而拉动减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求。

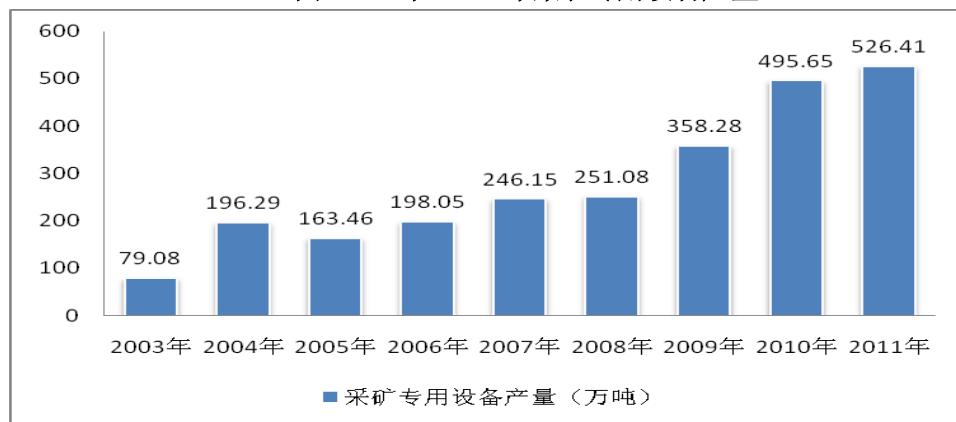
4. 采矿装备制造行业市场需求分析

减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备是矿山机械配套设备中必不可缺的重要组件，其市场需求变化与采矿装备制造业发展状况息息相关。

矿产资源开发利用为国民经济建设提供了大量的能源和原材料，直接关系到国计民生和国家经济安全。随着我国经济迅速发展，煤、石油、铁、锰、铬铁矿、铜、铝土矿、钾盐等矿产需求不断增长。与此同时，国家陆续出台有力政策，鼓励、扶植和支持采矿装备制造行业发展。近年来，国家相继出台《全国危机矿山接替资源找矿规划纲要（2004~2010年）》、《国务院关于加强地质工作的决定》和《关于促进深部找矿工作指导意见》等政策措施，以促进我国固体矿产勘查向深部拓展，这为采矿装备市场带来了强劲需求。2009年，国家出台《装备制造业调整和振兴规划》，《规划》强调依托十大领域重点工程，振兴装备制造业，《规划》指出“以平朔东、胜利东二号、白音华、朝阳等十个千万吨级大型露天煤矿，酸刺沟等十个深井煤矿，以及大型金属矿建设为依托，大力发展战略性新兴产业，重点实现电牵引采煤机、液压支架、大型矿用电动轮自卸车、大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造。”在市场需求和产业政策强有力的带动下，采

矿装备制造行业发展突飞猛进。从 2003 年到 2011 年，我国采矿专用设备产量从 79.08 万吨增加至 526.41 万吨，产量增幅达 6.65 倍。

图 2003 年-2011 年采矿专用设备产量



数据来源：国家统计局。

“十二五”期间，国家仍处于加快基础设施建设和产业转型升级的关键时期，在下游产业拉动、进口产品替代和国家政策鼓励等因素共同作用下，采矿装备制造行业将继续保持较快的增长速度。2011 年，工业和信息化部颁布《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》，《规划》指出要大力发展战略性新兴产业，其中就包括“工程机械及矿山机械用液力变速器，大功率采煤机齿轮箱，掘进机齿轮传动装置”。作为采矿机械装备的重要组件，减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求也将继续增长。

(六) 行业基本风险特征

1. 宏观政策风险

当前，我国产业结构不尽合理，水泥、矿山和冶金等行业经过长期粗放式发展后行业产能过剩和重复建设等问题突出。随着我国经济结构调整和产业转型升级的步伐加快，水泥、矿山和冶金等行业将受到国家抑制产能过剩和推进节能减排等产业政策的影响。齿轮产品广泛应用于上述行业的机械装备产品中，其市场需求与上述行业发展息息相关。国家宏观调控和产业政策导向的变化将对齿轮产品特别是减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求带来较大影响。

2. 市场竞争风险

经过多年发展，我国齿轮行业已经成为生产企业数量超过 1000 家，产业规

模超过 1000 亿元的重要行业。但是，在行业快速发展的同时，行业大而不强、自主创新能力薄弱、制造水平不高和低水平重复建设等问题比较突出。从产品市场来看，国内厂商主要集中在中低端产品市场，普遍存在产品技术含量低、工艺水平不高和同质化竞争等问题，市场竞争较为激烈。在高端产品市场，产品主要以外资企业或合资企业为主，外资企业凭借自身技术及资金等优势，在国内市场竟争中占据相对优势地位。“十二五”期间，制约经济发展的不确定因素增加，国内装备制造业持续多年的高速增长势头明显趋缓，国外发达国家消费水平下降和“再工业化”方针以及周边发展中国家制造业竞争力增强，多重因素共同作用下，齿轮行业国内外市场竞争将进一步加剧。

3. 原材料价格风险

齿轮产品的主要原材料为钢铁、铜、锡等金属材料。由于齿轮产品的特殊性，原材料成本在产品成本中占有较大比重，原材料价格变化将直接影响企业利润水平。近几年，钢铁、铜、锡等金属材料价格波动幅度较大，原材料价格变化情况将对行业未来发展产生一定影响。

（七）公司行业竞争地位

1. 公司业务领域主要竞争对手

企业名称	企业简介
SEW-传动设备有限公司	SEW-传动设备有限公司是德国 SEW 集团在华独资企业。德国 SEW-传动设备公司成立于 1931 年，是专业生产电动机、减速机和变频控制设备的跨国性国际集团，在全世界拥有员工 10000 多名，其生产技术和市场占有率均居世界领先地位。SEW-传动设备有限公司采用全套进口设备及工艺，按照德国 SEW 标准向国内外客户提供各类优质工业减速机、减速电机及变频控制设备。SEW 公司产品广泛应用于轻工、化工、建筑建材机械、冶金、环境保护、煤炭矿业、汽车工业和港口建设等各大工业领域。
西门子机械传动（天津）有限公司（SMDT）	西门子机械传动（天津）有限公司（SMDT）是由西门子工业自动化与驱动技术集团于 2005 年收购弗兰德机电传动（天津）有限公司并更名而来，目前已成为西门子工业自动化与驱动技术集团在中国的运营公司。西门子机械传动（天津）有限公司（SMDT）提供的动力传动设备产品种类齐全，产品包括标准减速机、齿轮马达、蜗轮蜗杆减速机、重型减速机、工业应用型产品、风力发电产品、联轴器、齿轮及其他零部件等。产品广泛应用于轻工、建材、矿山、电力、冶金、

	港口装卸、化工及环保行业。
南京高精传动设备制造集团有限公司	南京高精传动设备制造集团有限公司始建于 1969 年，是一家以专业生产高速重载齿轮为主的大型企业集团。公司于 2007 年在香港上市，股票名称“中国高速传动”。公司主要产品有：风力发电齿轮箱、建材专用齿轮箱、冶金专用齿轮箱、铁路机车齿轮箱、石化专用齿轮箱等，产品覆盖建材、冶金、发电、化工、矿山、起重、能源、国防等众多领域。
重庆齿轮箱有限责任公司	重庆齿轮箱有限责任公司始建于 1966 年，公司隶属于中国船舶重工集团股份有限公司，是专业从事高精度、硬齿面舰船齿轮箱、联轴器、减振器、建材、水电、火电、核电和风力发电齿轮箱、偏航变桨减速箱、高精汽车发动机齿轮等产品研制的中央大型企业。公司产品广泛应用于船舶、建材、冶金、风电、火电、水电、核电、海洋工程、水工机械、铁路运输、城市轨道交通、工程机械、煤炭开采、石油开采、页岩气开采等行业。
宁波东力传动设备股份有限公司	宁波东力传动设备股份有限公司成立于 1998 年，专业从事各类高精度工业齿轮箱、电动机、联轴器以及相关大型成套设备的研发、设计和制造。公司于 2007 年在深圳证券交易所挂牌上市，股票名称“宁波东力”，证券代码：002164。公司主导产品为东力（DONLY）牌模块化减速电机、模块化减速器、行星减速器、起重机专用减速器、大功率重载齿轮箱以及工业电机、联轴器等，产品广泛应用于冶金、起重、矿山、电力、石化、建材、轻工、筑路、制糖、环保等行业。
杭州前进齿轮箱集团股份有限公司	杭州前进齿轮箱集团股份有限公司始建于 1960 年，是我国专业设计、制造齿轮传动装置和粉末冶金制品的大型重点骨干企业。公司于 2010 年在上海证券交易所挂牌上市，股票名称“杭齿前进”，证券代码：601177。公司产品涵盖船用齿轮箱及可调螺旋桨、工程机械变速箱及驱动桥、汽车变速器、工业齿轮箱、风电增速箱、农业机械变速箱、粉末冶金制品、大型精密齿轮等十大类千余个品种。

2. 公司竞争优势

目前，我国齿轮行业的市场份额分布比较分散，部分跨国公司在华企业如 SEW-传动设备有限公司、西门子机械传动（天津）有限公司（SMDT），国内企业如南京高精传动设备制造集团有限公司、重庆齿轮箱有限责任公司、宁波东力传动设备股份有限公司、杭州前进齿轮箱集团股份有限公司等公司凭借技术积累、资金实力和品牌影响力等因素在市场上占有相对优势地位。但从行业发展整体来看，市场还没有形成占主导性地位的公司，本公司凭借较强的技术研发实力、先进的机械加工能力和较完善的质量保证体系，产品在市场竞争中具有较强的竞争优势。

（1）技术研发优势

公司及子公司苏减金象均为江苏省高新技术企业，公司高度注重产品研发和技术储备，以产品的技术领先作为市场竞争策略。公司建设有江苏省省级企业技术中心，拥有一支包含江苏省突出贡献中青年专家、333 跨世纪人才专家等高层次技术人才在内的自有研发团队。公司依托自主研发取得了 27 项专利技术，其中发明专利 2 项。经过数十年的技术积淀，公司目前已经掌握了大型精密硬齿面齿轮制造技术、超大型螺旋锥齿轮数字化制造技术、锌基复合材料和高性能锡镍青铜熔铸产业化技术、多分流均载传动工艺技术、非对偶范成蜗轮加工技术和可控修形技术等关键技术。近年来，公司承担了 20 余项国家及省市级科技项目或技术改造项目，其中，新型中心传动磨机减速器、多分流立式磨机传动装置等多项产品被江苏省科技厅认定为“高新技术产品”，高性能复合材料蜗轮减速机产业化项目被授予国家火炬计划（2008GH040432）、超大型多分流立式磨机传动装置的研发被授予江苏省科技支撑计划（BE2010131）。据齿轮行业自律组织中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（CGMA）鉴定，公司大量特殊设计制造的大型精密硬齿面齿轮传动产品处于国内领先水平，重型蜗杆传动制造产品的性能与占有率均位居国内第一。核心技术的突破与掌握将进一步增强企业技术储备和研发实力，为公司在市场竞争中赢得强有力的技术研发优势。

（2）质量品牌优势

公司严格按照 GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008 标准要求建立质量管理体系，编制具有全员参与性的公司质量手册，制定了 20 项程序文件和大量第三层次质量控制文件，依托完备的质量管理流程和质量控制程序来保证最终产品质量，确保为用户提供高满意度的产品和服务。公司是江苏省计量保证确认单位，建立了严格的校准制度和管理制度。公司拥有螺旋线检测仪、渐开线检查仪、理化分析试验设备、德国高精度三坐标测量机（PMM G40.30.25）、关节臂三坐标测量机（RA7525）、手持式合金分析仪（XL2 980）等精密检测仪器，有效保证了对公司产品质量的监测和控制。公司先后参与水泥工业用硬齿面减速机等 20 余项产品和技术行业标准的制定，产品质量水平获得行业较高认可。领先的产品质量为企业赢得了良好的市场口碑，公司品牌先后荣获中国驰名商标、江苏省名牌产品证书和江苏省著名商标证书，在行业竞争中具备一定的质量和品牌优势。

(3) 合作创新优势

公司注重与高等院校、科研院所的产学研合作，充分利用外部专家资源构建合作创新机制。目前，公司已经与江苏大学签订“高性能锌基复合材料蜗轮系列产品研发与产业化”、“高性能蜗轮减速机生产技术与产业化”、“高强耐磨原位锌基复合材料生产技术”和“高效长寿命智能化传动设备开发与产业化”等产学研合作协议，充分利用各自的资源优势，推动企业技术创新实力提升。公司与中国重型机械研究院股份公司机械传动与成套装备研究所共同建立江苏省减速机蜗杆传动设备工程技术研究中心，双方合作进行蜗杆传动理论、新产品、新工艺、新材料等的研发创新活动，该合作创新机制可以充分发挥双方在蜗杆传动工程领域的技术优势，以实现公司技术领先战略。

(4) 生产制造优势

公司拥有德国成形及展成磨齿机(ZP30、RAPID4000、ZP20、ZE1200、ZTZ3500、ZTZ1250)、德国精密数控蜗杆磨床(10G)、德国数控加工中心(DEPOV3520)、俄罗斯立式滚齿机(5343A)、英国卧式滚齿机(PH60)、大型井式渗碳炉(Φ 3000×1800)和全电脑控制热处理设备(NL302-96)等机械加工设备，整体生产装备的技术水平位于国内前列。公司在大型高精度尼曼齿制(ZC1)蜗轮蜗杆制造领域处于行业领先水平，公司拥有5~6级精度大型尼曼齿制(ZC1)蜗轮加工能力，最大加工直径可达3米。一般来说，蜗杆头数越多，传动效率越高，但加工会更加困难，公司现有生产制造技术能够实现齿轮模数不受限和蜗杆头数1~12的加工范围，可加工生产轴向圆弧齿ZC3型蜗轮、渐开线(ZI)型蜗轮、阿基米德(ZA)型蜗轮等产品。公司注重生产制造的智能化、数字化和网络化水平的提升，根据产品设计与工艺改进需要开发了金象传动设计系统V4.0、立式磨机减速器设计系统V3.0、蜗杆传动设计系统V2.0等软件，以精确设计理念为指导，实现了减速器、齿轮箱的数字化设计与生产。经过多年的技术积淀，公司目前已具备先进的机加工能力并积累了丰富的制造经验，在市场竞争中具备较强的竞争优势。

(5) 产品结构优势

良好的产品结构有利于增强公司抵御市场风险的能力。公司目前生产和销售YN/YK系列、JH系列、JK系列、PR系列、MFY系列、JDTS系列、JY系列、TA系

列和 GK 系列等数十个系列的符合国家标准、行业标准或企业标准的减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备产品，并具有按客户要求进行快速定制化生产的能力。目前，公司产品应用领域已经覆盖了工程机械、建材、能源、冶金、矿山、轻工和运输等行业。公司良好的产品结构和广泛的适用领域使得企业的抗风险能力增强，避免了单一领域产品带来的市场周期性波动风险。同时，公司产品应用的多领域性为企业提供了相关产品开发技术相互交流和嫁接的平台，大大提升了公司设计验证能力和新产品开发水平。

3. 公司竞争优势

（1）高端人才急缺

公司要保持在齿轮行业的竞争优势地位，尤其是技术领先优势，必须有高端技术人才的储备，充足的高端技术人才是齿轮行业中企业竞争优势的重要体现，高端技术人才的不足会制约公司的进一步发展。随着公司业务规模不断扩大，产品种类不断丰富以及相关业务的不断扩张，公司在技术研发方面的高端人才已经显得相对不足，人才已经成为制约公司发展的重要因素。

（2）市场覆盖不广

尽管公司已经在江苏、上海、山西、河南、河北、山东和辽宁等地的局部市场占有较高的市场份额，但在其他区域市场占有的市场份额较小，在全国市场整体覆盖率不高。为进一步提高公司的市场覆盖面和市场份额，公司需要进一步加强已有市场的深度挖掘和新市场的开拓布局。

4. 公司竞争策略及应对措施

针对当前的市场环境和行业发展态势，公司依据自身特点，制定了科学的竞争策略和应对措施，具体如下：

（1）以人才培养和合作创新增强公司研发能力

技术研发能力是企业市场竞争优势的重要来源。公司将通过人才培养和产学研合作等具体举措来进一步提升技术研发实力。强有力的人才资源储备是公司实现技术领先战略的重要支撑因素。公司将进一步强化人才队伍建设，多渠道储备

高端人才，一方面，要建立和健全能够促进人才成长，脱颖而出的激励机制和竞争机制，不断提高人才队伍的积极性、凝聚力和创造力；另一方面，加大公司外部人才引进力度，迅速满足专业紧缺人才需求。

在产学研合作方面，公司将进一步推进与高等院校、科研院所的产学研合作创新平台建设，充分发挥高等院校、科研院所的技术和人才优势，并结合公司生产制造优势构建科研成果转化生产力的长效机制。目前，公司已分别与江苏大学、中国重型机械研究院股份公司机械传动与成套装备研究所等单位共建合作研究平台，组织相关领域的专家、学者进行产品开发和技术研究，并有步骤地将技术成果运用于实际业务之中。

（2）以营销布局和售后服务提升公司市场营销能力

市场营销能力是影响企业经营态势和竞争能力的重要因素。公司未来将通过营销网络建设、售后服务提升等举措来提升公司的整体营销能力。公司将进一步增加营销人员数量和营销资金投入，一方面，通过深耕现有市场，进一步提高在重点市场的占有率，另一方面，加快营销网络全国性布局，加大新市场开拓力度，不断发掘新的客户资源。公司注重品牌形象宣传，公司品牌先后荣获江苏省名牌产品证书和江苏省著名商标证书。目前，公司还在积极申请“中国驰名商标”，不断提高公司的品牌知名度。

与此同时，公司坚持以优质的售后服务作为提升客户满意的重要途径。公司未来将构建产品销售区域全覆盖、内容全覆盖和周期全覆盖的售后服务体系。同时，公司将组建涵盖技术、生产和质量等部门的专业技术团队，为每一名售后服务人员提供相应的后台技术支援，以提高售后服务人员问题解决的响应度、及时性和高效性。

（3）以产品创新和技改投入优化公司产品结构

公司生产的部分产品面向水泥、冶金、煤矿等受国家产业政策调整的行业，市场竞争日趋激烈。公司将紧盯市场前沿，进一步优化产品结构。一方面，公司已着手制定了一系列产品创新的研究课题，积极生产具有高性能、高效率和低能耗等特点的新型齿轮传动装置；另一方面，以国外先进设计理念和技术思想为指

导，加强各种高性能进口减速机的国产化研制，实现行业进口依赖产品的国产化替代。目前，公司正在研发的产品有货梯曳引机减速器、大型工程机械传动装置、高速精密齿轮传动装置、日产 4000 吨以上大型水泥生产线用减速机、悬挂式行星传动磨机减速机、P/R 系列高荷重比减速器、船舶海工装备齿轮箱、冶金行业齿轮箱以及各种高性能进口减速机的国产化替代产品的研制。公司目前正在研发的产品均具有较长生命周期、较强获利能力和较高科技含量，将为公司后期发展提供持续的新的利润增长点。

与此同时，公司将继续追踪行业最新技术动态，逐步引进高刚度大功率在线补偿技术、机器视觉测量技术、在线质量控制系统技术、智能化网络监控技术以及高速高精度加工中心等国内外先进技术和制造装备，通过组建进口大型高精尖设备集群，实现装备智能化，推动产品向高精度、高性能和大功率方向发展。

（4）以信息技术和管理创新提高产品竞争优势

信息技术是新科技革命突破的第一个主导技术群。信息技术的突破在催生计算机等新兴产业的同时，也成为改造提升传统产业的重要技术群。公司将以推进公司的信息化进程作为公司持续创新的重要内容和提升公司竞争优势的重要途径。公司将进一步构建和完善信息化创新平台，通过强化设计基础数据、新产品实验数据、生产工艺实践数据和产品应用数据的实践积累和信息化管理，以自身产品系统数据为基础，编制满足同步设计、协同创新等要求的自有设计、应用和管理软件。公司将以自主研发的产品设计、应用和管理软件为基础构建良好的产品创新机制，进而缩短产品开发、生产的周期，增强产品的个性化和市场的适应性，为公司赢得占领市场的先机。同时，公司将进一步推进管理信息化，以管理信息化为手段推进企业生产流程、组织结构和管理模式的重组，不断优化管理环境，加强内部管理建设，建立健全与企业业务发展相适应的组织机构，不断完善管理制度，提高执行效率，进而降低企业总成本，为企业市场竞争赢得成本优势。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2011年6月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，共同制定并通过《公司章程》、审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《累积投票制实施细则》、《关联交易管理制度》；选举任汉友、刘刚、佟晓廷、赵正忠、司凤斌为董事，组成董事会；选举周作义、袁晓斌、李鸿为股东代表监事，与公司职工代表大会选举的陈平和王昆为职工代表监事共同组成监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举任汉友为董事长、刘刚为副董事长，并聘任任汉友为总经理，赵正忠、司凤斌、董培标为副总经理，董建峰为总工程师，柏晓堂为财务总监，赵正忠为董事会秘书。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举周作义为监事会主席。

2011年10月15日，公司召开2011年第二次临时股东大会，选举王声堂、路国平、夏维剑为公司独立董事，并审议通过了《独立董事工作制度》。

至此，公司董事会、监事会成员未发生变化。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。

(二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

最近两年，公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定定期召开股东大会、董事会、监事会。自2011年6月股份公司设立以来召开6次股东大会、10次董事会、7次监事会。股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2013年11月30日，公司召开第一届董事会第九次会议，全体董事对公司治理机制进行了讨论评估，认为股份公司成立以来，已经建立起了以《公司章程》为核心的公司治理制度体系，逐步建立了基本健全的内部控制管理制度。公司股东大会、董事会、监事会权利职责划分明确，规范运作，注重保护公司股东尤其中小股东的各项权利。为保障公司有序发展，财务总监、监事会定期检查公司财务状况。公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。股份公司今后运行过程中，公司仍需进一步完善各项规章制度及内部控制制度，加强和提高员工的风险意识、内控意识、规范操作意识和执行力，不断调整与优化公司治理结构及内控机制，满足公司发展的要求。

三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

(一) 违反免税进口设备海关管理规定的行为

2012年6月12日，中华人民共和国淮安海关向公司出具“淮关缉违字[2012]17号”《行政处罚决定书》，具体处罚情况如下：

2006年6月至2009年6月，公司持南京海关核发的《进出口货物征免税证明》，先后免税进口了三台设备，设备具体情况为：

序号	设备名称	数量	成交价格	进境时间	征免税证明
1	数控齿轮成型磨齿机 ZE1200	1 台	800,000 欧元	2006. 6. 27	Z23006B00197
2	NILES 数控成型磨齿机 ZP30	1 台	1,450,000 欧元	2009. 3. 13	Z23007B01737
3	Hofler 数控磨齿机 RAPID4000	1 台	1,500,000 欧元	2009. 6. 1	Z23007B01738

设备进口后，公司未经海关许可，擅自将上述免税进口设备向银行抵押借款，具体设备抵押借款情况为：

序号	抵押设备名称	抵押日期	借款金额	借款偿还及注销抵押日期
1	NILES 数控成型磨齿机 ZP30	2009. 5. 7	500. 00 万元人民币	2011. 4. 29
2	Hofler 数控磨齿机 RAPID4000	2010. 4. 21	540. 00 万元人民币	2011. 4. 29
3	包含数控齿轮成型磨齿机 ZE1200 在内的 23 台设备	2010. 9. 19	2,000. 00 万元人民币	2011. 6. 27 已过海关监管 期限

经海关核定：本案涉案货物价值共计人民币 27,488,498.68 元，违法期间涉及税款共计 2,134,194.51 元。

淮安海关认为：公司未经海关许可，擅自抵押海关监管货物的行为违反了《中华人民共和国海关法》第三十七条第一款之规定，即“海关监管货物，未经海关许可，不得开拆、提取、交付、发运、调换、改装、抵押、质押、留置、转让、更换标记、移作他用或者进行其他处置”，构成违反海关监管规定的行为。鉴于抵押期间设备属于当事人自用，违法行为危害后果不大，具有减轻处罚情节。根据相关规定，淮安海关决定对公司作出如下行政处罚：科处罚款人民币 55 万元。公司已按期缴纳了该笔罚款。

公司收到淮安海关出具的《行政处罚决定书》后，采取了一系列规范措施，具体包括：

1. 立即与淮安海关就处罚的原因进行沟通、及时改正，注销了抵押手续；
2. 按期、足额缴纳了该笔罚款；
3. 公司内部进行了积极整改并加强相关内部控制制度建设与实施，并要求相关工作人员在日后工作中加强国家有关免税设备监管的相关的法律、法规学习，保证日后此类违规事件不再发生。

主办券商和律师对公司违反免税进口设备海关管理规定的行为是否构成重大违法违规行为进行了核查，具体内容如下：

1. 公司上述违反免税进口设备海关管理规定行为产生的原因

根据《中华人民共和国海关进出口货物减免税管理办法》第三十一条规定，在海关监管年限内，减免税申请人要求以减免税货物向金融机构办理贷款抵押的，应当向主管海关提出书面申请。经审核符合有关规定的，主管海关可以批准

其办理贷款抵押手续。据此，以免税设备抵押贷款的行为并不是禁止的，只需按照规定提出申请，经主管海关批准即可。

根据公司的说明，上述违法行为的发生是由于公司经办人员工作疏忽，未向主管海关申请办理相关手续，并非故意违反法律规定，不存在主观故意。

2. 南京海关对该行为性质及后果的认定

2013年11月22日，南京海关出具《证明》，确认公司被处罚的原因为工作人员疏忽，且抵押期间设备仍属公司自用，在检查发现后即办理了归还贷款和注销抵押的手续，违法行为危害后果不大，具有减轻处罚情节。

3. 海关相关规定

根据《海关法》和《海关行政处罚实施条例》规定，海关行政处罚案件分为二类，即走私案件和违反海关监管规定的（违规）案件。从性质上讲走私违法行为是重点打击对象，公司的行为属于违反海关监管行为。

《海关行政处罚实施条例》第十八条规定，未经海关许可，擅自将海关监管货物开拆、提取、交付、发运、调换、改装、抵押、质押、留置、转让、更换标记、移作他用或者进行其他处置的，处货物价值5%以上30%以下罚款，有违法所得的，没收违法所得。

进口设备价值都很高，即使按货值5%处以罚款也可能导致数额较大。但本案中由于公司具有减轻处罚情节，本次涉案货物价值共计人民币27,488,498.68元，但罚款数额为55万元，本次罚款的比例远低于处罚下限5%。

综上，公司未按照《中华人民共和国海关进出口货物减免税管理办法》的要求向主管海关提出书面申请而直接将免税设备抵押贷款的行为属于违反海关监管行为，是因公司经办人员缺乏对相关法律法规的学习而人为疏忽造成的，并非主观故意违反法律规定；公司在检查发现后已及时改正，注销了已抵押设备的抵押手续，并按期缴纳了全部罚款；南京海关已出具《证明》，证明公司的违法行为危害后果不大，主管海关部门减轻了处罚。据此，主办券商和律师认为，公司违反海关免税进口设备管理规定的行为不属于重大违法违规行为，对公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌不构成实质性障碍。

(二) 违反票据管理规定的行为

报告期，为缓解资金紧张的状况、减少财务费用支出，同时为便于公司与多家供应商货款结算的需要，公司开具了无真实交易背景的银行承兑汇票，具体方式为：

(1) 开具差额承兑汇票：公司向银行支付 20%保证金的方式申请开具银行承兑汇票，供应商或子公司取得票据后将票据背书后交回给公司，公司将票据背书支付货款。

(2) 以收取的银行承兑汇票质押开具银行承兑汇票：公司以收到客户支付的大面额银行承兑汇票向银行质押申请开具小面额的银行承兑汇票，供应商或子公司取得票据后背书交回给公司，公司将票据背书支付货款。

报告期，公司无真实交易背景银行承兑汇票开具情况如下：

单位：万元

内容	2013 年末	2012 年末
一、银行承兑汇票发生额	2,916.30	1,208.68
其中：无真实交易背景银行承兑汇票发生额	2,696.30	1,208.68
(1) 差额承兑汇票发生额	1,600.00	550.00
(2) 以收取的银行承兑汇票质押开具的银行承兑汇票发生额	1,096.30	658.68
二、银行承兑汇票期末余额	970.00	598.68
其中：无真实交易背景银行承兑汇票期末余额	900.00	598.68
(1) 差额承兑汇票余额	500.00	500.00
(2) 以收取的银行承兑汇票质押开具的银行承兑汇票余额	400.00	98.68

2012 年、2013 年，公司无真实交易背景银行承兑汇票发生额分别为 1,208.68 万元和 2,696.30 万元；截至 2012 年、2013 年末，公司无真实交易背景开具的银行承兑汇票余额分别为 598.68 万元和 970.00 万元，其中各期末以支付 20% 保证金的差额承兑方式开具的银行承兑汇票的余额均为 500 万元；以大面额银行承兑汇票质押开具小面额银行承兑汇票的余额分别为 98.68 万元和 400 万元。截至本公开转让说明书出具日，公司前期开具的无真实交易背景银行承兑汇票均已到期，无真实交易背景银行承兑汇票余额为 0。

对于报告期存在的违反票据管理规定的行为，公司已采取积极的补救措施，具体措施包括：

(1) 公司及子公司苏减金象、金象三河已认识到此类开具无真实交易背景银行承兑汇票的行为属于违反《票据法》的行为，要求公司财务等相关人员加强对《票据法》等相关法律、法规的学习，并逐步建立、完善公司的相关财务管理制度；

(2) 公司已出具承诺保证以后不再发生此类违反票据管理规定的行为。

(3) 公司控股股东农垦集团、自然人股东任汉友承诺：如公司及子公司因报告期内开具的无真实交易背景的票据行为以及与之相关的票据行为（包括但不限于融资、对外支付）而被相关主管机关行政处罚或者须承担民事赔偿责任将承担连带责任，并赔偿公司及子公司由此遭受的损失。

主办券商和律师对《票据法》的相关规定、公司违反票据管理规定的行为、采取的规范措施及规范措施的实施情况进行了核查，具体情况如下：

《票据法》相关规定：

《票据法》第十条规定，票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价。

《票据法》第一百零三条规定，有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：（一）伪造、变造票据的；（二）故意使用伪造、变造的票据的；（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；（五）汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的。

第一百零四条规定，有前条所列行为之一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚。

公司及控股子公司苏减金象、金象三河的不规范票据行为虽然违反《中华人民共和国票据法》第十条之规定，但不以非法占有为目的，不存在骗取对方当事人财物或进行金融票据诈骗活动的情况，报告期公司不存在票据逾期或欠息的情

况，未产生不良影响，公司未曾因开具无真实交易背景的承兑汇票而被有关部门处罚；对于报告期公司存在此项违规行为，公司已认识到其中的重要性并积极采取补救措施，并作出承诺保证以后不再发生此类事件，截至目前，公司前期开具的无真实交易背景的银行承兑汇票已到期，无真实交易背景银行承兑汇票余额为0；公司控股股东农垦集团及自然人股东任汉友已作出承诺，对公司及子公司可能因该事项受到的有关部门行政处罚或者须承担民事赔偿责任将承担连带责任，并赔偿公司及子公司由此遭受的损失。

综上，主办券商和律师认为：报告期内公司开具无真实交易背景银行承兑汇票的行为不属于重大违法违规行为，不会对公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性障碍。

除上述事项外，公司严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。公司最近两年不存在其他违法违规情况，亦不存在因其他违法违规行为受到工商、税务、社保、安监、质监、环保等主管部门处罚的情况。

公司子公司苏减金象和金象三河最近两年不存在违法违规情况，不存在因违法违规受到工商、税务、社保、安监、环保等主管部门处罚的情况。

报告期内，公司及子公司符合生产经营相关的环境标准与质量、生产监督：

1. 公司新建项目均通过了环保部门的审核，并已取得了《排污许可证》

2009年3月29日，淮安市清河区环境保护局出具《关于对江苏省金象减速机有限公司年产10000台减速机新建项目环境影响报告书的批复》（河环发〔2009〕19号），同意江苏省金象减速机有限公司年产10000台减速机新建项目按照《江苏省金象减速机有限公司年产10000台减速机新建项目环境影响报告书》所列内容建设。

2012年9月19日，淮安市清河区环境保护局出具《关于同意江苏省金象传动设备股份有限公司年产10000台减速机新建项目试生产的批复》，同意公司该项目投入试生产。

2013年1月21日，公司年产10000台减速机项目通过了淮安市清河区环境保护局的竣工验收。根据《排污许可证管理条例（征求意见稿）》第二条规定，“国家对在生产经营过程中排放废气、废水、产生环境噪声污染和固体废物的行

为实行许可证管理”，公司于 2013 年 3 月 4 日取得江苏省排放污染物许可证（证书编号 3208002013000002），有效期 3 年，2013 年经淮安市环境保护局年审为合格。

2. 公司已取得了《安全生产标准化证书》

2010 年 4 月 15 日，国家安全生产监督管理总局发布了《企业安全生产标准化基本规范》安全生产行业标准，标准编号为 AQ/T9006—2010，自 2010 年 6 月 1 日起实施。公司于 2013 年通过淮安市安全生产监督管理局等部门组织的安全生产标准化三级企业（机械）验收，并于 2013 年 7 月 30 日取得安全生产标准化证书（证书编号：AQBIIIJX 苏 201302031）。

根据淮安市环境保护局出具《证明》，江苏省金象传动设备股份有限公司（原名为江苏省金象减速机有限公司）2011 年以来未受该局环境行政处罚，无群众投诉、未造成环境污染事故。

根据淮安市安全生产监督管理局出具《证明》，2011 年 1 月至今，江苏省金象传动设备股份有限公司（原名为江苏省金象减速机有限公司）未发生安全生产责任事故，未受到过因违反安全管理有关法律、法规的处罚。

报告期内，公司及子公司不存在因业务经营缺乏所需全部资质许可或不符合生产经营相关的环境标准与质量、生产监督要求而受到相关部门处罚的行为。

最近两年，公司控股股东农垦集团不存在重大违法违规行为，无违法违规记录，未受到工商、税务、安监、质监、环保、社保等行政部门的处罚。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的供应、销售部门和渠道，公司业务独立。

（二）资产独立性

公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明

书出具日，公司不存在资产被股东占用的情况，公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬。公司与员工签订劳动合同，符合劳动法相关规定。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司设有技术开发部、质量管理部、市场营销部、生产制造部、综合管理部、财务核算部、审计监察部等部门，公司完全拥有机构设置自主权，公司不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其直接持股 50%及以上的企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东农垦集团直接持股 50%及以上的企业情况如下：

序号	公司名称	经营范围	农垦集团持股比例 (%)
1	江苏省东辛农场	许可经营项目：畜禽养殖。 一般经营项目：树木、果树种植；水产养殖（全民所有）	100

		水域、滩涂除外)；绒玩具制造；建筑工程、道路工程施工；工程机械销售；建筑材料、金属材料、五金电器、日用品、纺织品批发、零售。	
2	江苏省云台农场	许可经营项目：生猪养殖、销售 一般经营项目：林木种植；水产品养殖；金属材料、普通机械销售；经济信息咨询服务；旅游项目开发	100
3	江苏省岗埠农场	许可经营范围：畜禽养殖 一般经营范围：树木、果树种植；水产养殖(全民所有水域、滩涂除外)；汽车配件批发、零售	100
4	江苏省三河农场	许可经营范围：畜牧养殖(限分支机构经营，按动物防疫条件合格证许可范围经营)。 一般经营范围：林木种植，淡水养殖，砖瓦、铸件、半导体器件制造，五金、百货销售，机械维修。	100
5	江苏省宝应湖农场	许可经营项目：水产苗种生产(按许可证所列范围经营)。 一般经营项目：林木种植，水产养殖、销售，房屋维修，钢材、木材、五金、交电、百货的销售。	100
6	江苏省国营白马湖农场	许可经营项目：房地产开发 一般经营项目：林木种植，内陆养殖，汽车零部件批发、零售，实业投资。	100
7	江苏省复兴圩农场	许可经营项目：无 一般经营项目：林木种植，水产养殖，房屋维修，建筑材料、纺织品、日用杂品、润滑油、林牧渔机械、钢材、木材、五金、交电、百货的销售。	100
8	江苏省黄海农场	许可经营项目：无 一般经营项目：林、牧、渔业的生产、销售，化工产品、普通机械、电器机械及器材、金属材料的销售，商品信息服务，中介服务，煤炭信息咨询服务。	100
9	江苏省国营滨海农场	许可经营项目：普通造林苗、普通城镇绿化苗、普通经济林苗、普通花卉种植、批发、零售，集中式供水(限取得许可证的分支机构经营)。 一般经营项目：内陆水产品养殖(除水产品种苗)，农业机械服务，农机具及其配件、建材、五金产品(除电动三轮车批发)。	100
10	江苏省淮海农工商实业有限公司	许可经营项目：无 一般经营项目：林木种植；淡水养殖；农业机械制造及相关技术咨询服务；润滑油(限非危险化学品)、建筑材料(砂石除外)、五金、交电、金属材料(除贵稀金属)销售；土木工程、市政工程施工；水暖设备安装服务；室内外装饰服务。	100
11	江苏省临海农场	许可经营项目：无。 一般经营项目：人工造林，林木管护服务，淡水鱼、虾、蟹养殖销售，普通机械、润滑油、五金交电、建筑材料、金属材料的销售。	100

12	江苏省农垦新洋农场有限公司	许可经营项目：无。 一般经营项目：林木培育、管理、销售，水产品的养殖、销售，实业投资，汽车零部件的销售。	100
13	江苏省苏东农工商实业有限公司	许可经营项目：无。 一般经营项目：林、牧、渔业种植、养殖、销售；润滑油、建筑材料、水泥预制品、五金、交电、金属材料销售；农业机械技术咨询服务；食用植物油料购销；房屋建筑、水利工程、土方工程、水电安装、室内外装潢、市政工程施工（以上按资质证书经营）。	100
14	江苏省新曹农场	许可经营项目：禽畜养殖，种畜禽生产、销售。 一般经营项目：林木、苗木种植，水产养殖、销售，橡胶制品制造，饲料、香料作物、普通机械及配件、建筑材料、金属材料、电子产品、五金、交电、化工、百货销售、技术咨询、技术服务。	100
15	江苏省农垦弶港农场实业有限公司	许可经营项目：牲畜、家禽、猪的饲养。 一般经营项目：内陆水域的养殖及销售，林木的培育和种植，实业投资，汽车配件销售。	100
16	江苏省国营海安农场	许可经营项目：无。 一般经营项目：林木育苗；造林更新服务；淡水产品养殖。	100
17	江苏省国营江心沙农场	许可经营项目：无。 一般经营项目：树木的种植、销售，水产养殖及销售，针纺织品、服装、五金制造、加工、销售，五金、交电、百货、建筑材料、金属材料、普通机械、化工原料及产品的销售。	100
18	江苏省南通农场	许可经营项目：无。 一般经营项目：淡水养殖、销售及相关技术服务和技术咨询，普通机械及配件、润滑油的销售，对外投资，机械设备租赁、房屋租赁，物业管理。	100
19	南京中山大厦	许可经营项目：宾馆、商场、茶座、咖啡厅、美容美发室、公共浴室，点楼一楼：中餐、冷热饮制售；点楼二楼：中餐制售；综合楼二楼：职工食堂；中餐制售（不含熟食卤菜）；月饼制售（委托加工，须凭当年八月底前许可文书有效）；预包装食品销售；普通货运，（以下限分支机构经营）：保健食品、预包装食品（包括酒类）、副食品销售，打字、复印；卷烟、雪茄烟、烟丝零售。 一般经营项目：汽车出租，停车场服务，洗染，电子传真、摄影，行李寄存，车、船、机票代购服务，百货、五金、交电、化工产品、针纺织品、工艺美术品、字画的销售，非学历职业技能培训，社会经济咨询。	100
20	江苏省农垦农业机械安全监理所(事业单位法人)	为农机安全使用提供监理保障；江苏垦区农业机械操作员考核发证；农机牌照核发；农机年检年审；农机安全检查。	100

21	江苏省机械工业供销储运总公司	许可经营项目：无。 一般经营项目：仓储，场地租赁，金属材料、生铁、焦炭、消防器材、防盗门、汽车、摩托车、日用百货、普通机械、五金工具、衡器、仪器仪表、化工原料、建筑材料的销售，房屋租赁。	100
22	江苏省农垦物业管理有限公司	许可经营项目：烟零售。 一般经营项目：物业管理，会务服务，停车服务，电梯维修，室内装饰。洗染，劳保用品、五金、电工器材、水暖器材、百货、电子产品销售。国内劳务服务。	100
23	江苏省农垦投资管理有限公司	许可经营项目：无。 一般经营项目：投资管理，高新技术产业投资，实业投资，投资咨询，资产受托管理，经济信息咨询服务，国内贸易。	100
24	江苏省勤奋药业有限公司	许可经营项目：溶液剂（外用）、酊剂、搽剂、原料药〔（氯化钠）、（氯化钾）〕、未通过认证的原料药（硫酸钡、丙谷胺、硫酸长春新碱、马来酸氯苯那敏、长春西汀）生产、销售；食品添加剂氯化钾生产、加工。 一般经营项目：化学试剂（有毒品、危险品等国家专项规定产品除外）分装、生产、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	50.5
25	江苏省苏舜集团有限公司	许可经营项目：代理机动车辆保险、企业财产保险、家庭财产保险。 一般经营项目：公路运输设备、工矿车辆、汽车的销售及售后服务，国内贸易，汽车、房屋、场地租赁，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，仓储，通信设备的技术咨询及售后服务，计算机软件开发，计算机硬件、针纺织品销售，物业管理，保洁服务。	100
26	江苏省农垦棉业有限公司	许可经营项目：无。 一般经营项目：棉花、化纤、麻织品、服装、棉布、针纺织品、陶瓷制品、化工产品、办公用品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	50
27	江苏通宇房地产开发有限责任公司	许可经营项目：房地产开发与经营。 一般经营项目：物业管理，室内外装饰，建筑材料销售，自有房屋出租。	85
28	承德苏垦银河连杆股份有限公司	内燃机及汽车零部件制造、销售；机械配件；五金工具、金属材料及建筑材料销售；进出口经营业务（按进出口企业资格证书批准经营范围）	50
29	江苏省农垦农业发展股份有限公司	许可经营项目：农机修理、危险化学品经营、粮食收购。 一般经营项目：谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农药、农膜、拖拉机配件的批发、零售，实业投资。	93.14

农垦集团持股 50% 的承德苏垦银河连杆股份有限公司(以下简称“承德连杆”)的基本情况如下：

住所：承德开发区东区曲轴连杆厂院内

法定代表人：孙宝成

注册资本：5,000.00 万元

实收资本：5,000.00 万元

公司类型：股份有限公司（非上市）

经营范围：内燃机及汽车零部件制造、销售；机械配件、五金工具、金属材料及建筑材料销售；进出口经营业务（按进出口企业资格证书批准范围经营）

承德连杆在产品类型、所属行业、产品的应用领域和客户等方面均与公司存在较大的差异，具体如下：

1. 产品类型和所属行业方面

承德连杆的主要产品为连杆总成、轿车发动机连杆、汽车连杆、裂解连杆、胀断连杆、汽车发动机连杆总成等产品。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版)，承德连杆所处行业为汽车制造业(C36)。根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011)，承德连杆属于汽车零部件及配件制造行业(C366)。

公司目前产品包括三大类：通用齿轮传动设备、专用齿轮传动设备和其他相关产品。其中，通用齿轮传动设备包括尼曼蜗杆减速器和标准硬齿面齿轮箱系列产品，专用齿轮传动设备包括应用于建材行业的水泥工业用减速机和应用于其它行业专用齿轮箱，其它行业主要为矿山、冶金、能源、起重、橡塑、轻工、航空及军事机械等行业。其它相关产品主要指升降机以及齿轮副、蜗轮副等配件产品。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版)，公司所处行业为通用设备制造业(C34)。细分行业属于通用设备制造业类中的齿轮行业。根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011)，公司属于轴承、齿

轮和传动部件制造行业（C345）

2. 产品的应用领域和客户方面

承德连杆的产品主要为汽车厂商配套连杆，该公司的客户主要包括北京现代、东风悦达起亚、威亚汽车、东风汽车、长城汽车等汽车厂商。

公司生产的减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备主要配套于水泥、钢铁、矿山、冶金等行业大型成套设备中，公司的客户主要包括太原重工、中国一重等大型工业成套设备生产厂商。

承德连杆的产品与公司的产品相比，无论是在产品类型、所属行业、产品的应用领域，还是主要客户等方面都存在较大差异，承德连杆与公司不会存在同业竞争的情形。

公司控股股东农垦集团直接持股 50%及以上的企业不从事与公司相同的业务，上述企业与公司之间不存在同业竞争情况。

（二）控股股东关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，公司控股股东农垦集团出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

（1）其目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形；

（2）在直接或间接持有公司股权的相关期间内，其将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使其控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；

（3）如因国家政策调整等不可抗力原因导致其或其控制的其他企业（如有）将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则其将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使其控制的其他企业及时转让或终止

上述业务；如公司进一步要求，公司并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；

(4) 如其违反上述承诺，公司及公司其他股东有权根据承诺函依法申请强制其履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时其因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二) 为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，《公司章程》第三十九条规定“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

公司建立了三会议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度，公司已初步建立健全了资金占用防范和责任追究机制，公司在

机构设置、职权分配和业务流程等各个方面能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生违规占用资金情形。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	任职情况	持股数量 (万股)	持股比例	亲属关系
1	任汉友	董事长、总经理	2,386.29	23.86%	-
2	赵正忠	董事、副总经理、董事会秘书	499.02	4.99%	-
3	司凤斌	董事、副总经理	499.02	4.99%	-
4	李鸿	监事	159.69	1.60%	-
5	董培标	副总经理	127.96	1.28%	-
6	董建峰	总工程师	127.96	1.28%	-
7	任瑱	证券办公室主任	230.42	2.30%	董事长任汉友之女

除上述情形外，本公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

1. 与公司签订的协议或合同

公司与高级管理人员签订了劳动合同，在勤勉尽责，保密等方面作了严格的规定。

截至本公开转让说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2. 重要承诺

董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 二、股份挂牌情况 （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司任职	兼职情况	
		兼职单位	兼职职务
任汉友	董事长、总经理	淮安苏减金象机械制造有限公司	执行董事
司凤斌	董事、副总经理	淮安金象三河机械制造有限公司	执行董事
刘刚	副董事长	江苏省农垦集团有限公司	总经济师
		连云港农垦农友种苗有限公司	董事
		江苏农垦新福地投资发展有限公司	董事
佟晓廷	董事	江苏省农垦集团有限公司	工会主席
王声堂	独立董事	中国齿轮专业协会	副会长、秘书长
		江苏太平洋精锻科技股份有限公司	独立董事
路国平	独立董事	南京审计学院	会计系副主任
		江苏省海四达电源股份有限公司	独立董事
夏维剑	独立董事	江苏金禾律师事务所	合伙人
周作义	监事会主席	江苏省农垦集团有限公司	党委副书记
		江苏省农垦农业发展股份有限公司	监事
袁晓斌	监事	江苏省农垦集团有限公司	审计监察部主任科员
		江苏省苏舜工贸集团有限公司	监事
		连云港苏垦农友种苗有限公司	监事
		南京正大天晴制药有限公司	董事
柏晓堂	财务总监	淮安金象三河机械制造有限公司	监事

（五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2011年6月18日，公司创立大会暨第一次股东大会选举任汉友、刘刚、佟晓廷、赵正忠、司凤斌等5人为第一届董事会董事。公司第一届董事会第一次会议选举任汉友为董事长，刘刚为副董事长。

2011年10月15日，公司召开2011年第二次临时股东大会，选举王声堂、路国平、夏维剑为独立董事，与公司创立大会选举的5名董事共同组成第一届董事会。

截至本公开转让说明书出具日，公司董事未发生变动。

（二）监事变动情况

2011年5月28日，公司职工代表大会选举陈平、王昆为职工代表监事。2011年6月18日，公司创立大会暨第一次股东大会选举周作义、袁晓斌、李鸿为第一届监事会监事，与职工代表监事陈平、王昆一起组成公司第一届监事会。

2011年6月18日，公司第一届监事会第一次会议选举周作义为监事会主席。

截至本公开转让说明书出具日，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

2011年6月18日，公司第一届董事会第一次会议聘任任汉友为总经理，赵正忠、司凤斌、董培标为副总经理，董建峰为总工程师，柏晓堂为财务总监，赵正忠为董事会秘书。

截至本公开转让说明书出具日，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，未经特别说明，均引自江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计的最近两年的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”) 进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 公司合并报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

报告期内，纳入合并报表范围的子公司基本情况：

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	公司合计持股比例	合并财务报表期 间
淮安苏减金象机械制造有限公司	淮安市工业新区枚皋西路 2 号	500	普通机械、减速机、泵、阀制造、维修、销售	2005. 11-2011. 2, 持股 35%; 2011. 3-2013. 12, 持股 100%	2011. 3-2013. 12
淮安金象三河机械制造有限公司	江苏省盱眙县三河农场	718	减速机外壳及配套件系列阀门 (通用类 10 兆帕及以下中低	2007. 9-2008. 8, 持股 20%; 2008. 8-2009. 3, 持股 44. 29%;	2009. 3-2013. 12

			压碳钢阀门除外) 生产销售	2009. 3-2011. 2, 持股 51. 25% 2011. 3-2013. 12, 持股 100%	
--	--	--	---------------	----------------------------------------------------------	--

(三) 最近两年的审计意见

公司 2012 年度和 2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了“苏公 W[2014]A075 号”标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：人民币元

资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	21, 503, 975. 65	26, 017, 607. 14
交易性金融资产		
应收票据	13, 788, 515. 37	11, 406, 828. 81
应收账款	38, 549, 513. 13	46, 808, 013. 97
预付款项	1, 477, 534. 00	778, 239. 44
应收利息		
应收股利		
其他应收款	20, 855, 003. 00	286, 190. 75
存货	71, 983, 478. 99	56, 551, 278. 25
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	168, 158, 020. 14	141, 848, 158. 36
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	531, 923. 52	785, 259. 98
投资性房地产		
固定资产	170, 730, 193. 60	173, 748, 963. 05
在建工程	11, 761, 565. 21	17, 148, 611. 81
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	43, 677, 493. 54	54, 998, 358. 94
开发支出		
商誉		2, 677, 138. 86

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,791,024.85	2,260,208.44
其他非流动资产	12,548,770.53	
非流动资产合计	242,040,971.25	251,618,541.08
资产总计	410,198,991.39	393,466,699.44

合并资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	115,980,000.00	99,980,000.00
交易性金融负债		
应付票据	9,700,000.00	5,986,800.00
应付账款	63,277,287.40	70,268,550.28
预收款项	11,912,502.16	10,538,662.34
应付职工薪酬	789,412.83	1,687,993.40
应交税费	1,584,999.86	2,834,819.48
应付利息	34,200.00	72,833.32
应付股利	11,724,183.79	10,243,294.99
其他应付款	9,303,009.78	9,550,517.40
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	224,305,595.82	211,163,471.21
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	4,933,284.16	5,575,372.72
预计负债		
递延所得税负债	1,816,837.57	1,886,067.48
其他非流动负债	53,538,660.02	36,940,237.40
非流动负债合计	60,288,781.75	44,401,677.60
负债合计	284,594,377.57	255,565,148.81
股东权益：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	9,498,997.79	9,498,997.79
减：库存股		
专项储备	448,749.65	199,296.52
盈余公积	3,521,553.33	3,457,875.93
一般风险准备		

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
未分配利润	12,135,313.05	24,745,380.39
归属于母公司所有者权益合计	125,604,613.82	137,901,550.63
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	125,604,613.82	137,901,550.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	410,198,991.39	393,466,699.44

合并利润表

单位：人民币元

项目	2013年度	2012年度
一、营业收入	117,165,253.85	158,017,115.03
二、营业总成本	131,600,192.42	165,432,061.50
其中：营业成本	79,009,266.82	106,577,278.15
营业税金及附加	874,735.80	1,145,747.72
销售费用	12,456,563.22	15,901,789.02
管理费用	27,351,522.68	31,518,201.31
财务费用	6,297,249.87	6,517,898.83
资产减值损失	5,610,854.03	3,771,146.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-253,336.46	-195,940.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,688,275.03	-7,610,886.65
加：营业外收入	6,532,377.82	20,842,492.62
减：营业外支出	354,296.60	5,123,793.68
其中：非流动资产处置损失	61,477.77	3,666,045.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,510,193.81	8,107,812.29
减：所得税费用	36,196.13	1,609,483.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,546,389.94	6,498,329.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	-8,546,389.94	6,498,329.00
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.09	0.06
（二）稀释每股收益	-0.09	0.06
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	-8,546,389.94	6,498,329.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-8,546,389.94	6,498,329.00
归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	151, 597, 238. 64	193, 559, 298. 62
收到的税费返还		14, 680. 77
收到其他与经营活动有关的现金	2, 637, 351. 16	3, 812, 294. 52
经营活动现金流入小计	154, 234, 589. 80	197, 386, 273. 91
购买商品、接受劳务支付的现金	92, 000, 175. 83	107, 522, 163. 22
支付给职工以及为职工支付的现金	26, 265, 351. 29	27, 304, 329. 70
支付的各项税费	12, 075, 572. 85	15, 870, 657. 76
支付其他与经营活动有关的现金	21, 979, 012. 43	33, 361, 062. 17
经营活动现金流出小计	152, 320, 112. 40	184, 058, 212. 85
经营活动产生的现金流量净额	1, 914, 477. 40	13, 328, 061. 06
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2, 200. 00	5, 749. 15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2, 200. 00	5, 749. 15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15, 741, 657. 08	20, 858, 886. 93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	15, 741, 657. 08	20, 858, 886. 93
投资活动产生的现金流量净额	-15, 739, 457. 08	-20, 853, 137. 78
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	163, 100, 000. 00	101, 892, 500. 00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	163, 100, 000. 00	101, 892, 500. 00
偿还债务支付的现金	147, 100, 000. 00	95, 892, 500. 00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8, 319, 165. 78	10, 131, 896. 01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	155, 419, 165. 78	106, 024, 396. 01
筹资活动产生的现金流量净额	7, 680, 834. 22	-4, 131, 896. 01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

项目	2013 年度	2012 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-6,144,145.46	-11,656,972.73
加：期初现金及现金等价物余额	22,507,819.72	34,164,792.45
六、期末现金及现金等价物余额	16,363,674.26	22,507,819.72

母公司资产负债表

单位：人民币元

资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	21,140,004.19	20,751,491.58
交易性金融资产		
应收票据	12,782,515.37	10,641,828.81
应收账款	34,731,444.61	41,455,978.08
预付款项	1,184,635.18	563,948.44
应收利息		
应收股利		
其他应收款	20,864,938.30	276,970.75
存货	60,412,919.34	45,121,902.58
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	151,116,456.99	118,812,120.24
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	28,499,396.55	28,499,396.55
投资性房地产		
固定资产	143,602,200.40	146,456,351.67
在建工程	11,750,788.21	14,963,424.72
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	26,256,001.88	37,167,401.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,390,492.64	1,984,661.63
其他非流动资产	12,548,770.53	
非流动资产合计	225,047,650.21	229,071,236.53
资产总计	376,164,107.20	347,883,356.77

母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	88,000,000.00	69,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	9,700,000.00	5,986,800.00
应付账款	55,221,517.81	62,533,716.94
预收款项	11,314,378.94	10,139,614.42
应付职工薪酬	292,854.36	1,325,645.27
应交税费	1,420,782.03	2,684,230.81
应付利息	34,200.00	23,713.33
应付股利	11,724,183.79	10,243,294.99
其他应付款	4,049,166.29	4,381,878.26
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	181,757,083.22	166,318,894.02
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	4,933,284.16	5,575,372.72
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	53,538,660.02	36,940,237.40
非流动负债合计	58,471,944.18	42,515,610.12
负债合计	240,229,027.40	208,834,504.14
股东权益：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	10,270,796.96	10,270,796.96
减：库存股		
专项储备	448,749.65	199,296.52
盈余公积	3,521,553.33	3,457,875.93
一般风险准备		
未分配利润	21,693,979.86	25,120,883.22
所有者权益（或股东权益）合计	135,935,079.80	139,048,852.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	376,164,107.20	347,883,356.77

母公司利润表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	106,882,336.99	146,221,789.51
减：营业成本	71,516,181.70	98,865,687.42
营业税金及附加	763,933.80	1,021,588.81
销售费用	10,336,835.10	14,041,261.73
管理费用	22,402,425.87	26,143,423.67
财务费用	4,365,817.57	4,061,193.13
资产减值损失	2,105,540.06	3,256,178.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”填列）	-4,608,397.11	-1,167,544.24
加：营业外收入	5,780,086.69	19,848,019.15
减：营业外支出	304,504.10	5,115,393.68
其中：非流动资产处置损失	60,105.27	3,666,045.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	867,185.48	13,565,081.23
减：所得税费用	230,411.44	1,755,613.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	636,774.04	11,809,468.04
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	636,774.04	11,809,468.04

母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	129, 400, 431. 25	180, 808, 292. 73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1, 971, 302. 73	3, 596, 226. 99
经营活动现金流入小计	131, 371, 733. 98	184, 404, 519. 72
购买商品、接受劳务支付的现金	78, 658, 810. 45	107, 179, 265. 99
支付给职工以及为职工支付的现金	21, 504, 749. 13	22, 441, 498. 74
支付的各项税费	10, 535, 430. 28	13, 834, 413. 78
支付其他与经营活动有关的现金	18, 771, 214. 86	34, 558, 782. 18
经营活动现金流出小计	129, 470, 204. 72	178, 013, 960. 69
经营活动产生的现金流量净额	1, 901, 529. 26	6, 390, 559. 03
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2, 200. 00	1, 903. 00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2, 200. 00	1, 903. 00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15, 725, 777. 32	20, 260, 872. 84
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	15, 725, 777. 32	20, 260, 872. 84
投资活动产生的现金流量净额	-15, 723, 577. 32	-20, 258, 969. 84
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	88, 000, 000. 00	69, 000, 000. 00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	88, 000, 000. 00	69, 000, 000. 00
偿还债务支付的现金	69, 000, 000. 00	63, 000, 000. 00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6, 419, 953. 30	7, 951, 747. 29
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	75, 419, 953. 30	70, 951, 747. 29
筹资活动产生的现金流量净额	12, 580, 046. 70	-1, 951, 747. 29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1, 242, 001. 36	-15, 820, 158. 10
加：期初现金及现金等价物余额	17, 241, 704. 16	33, 061, 862. 26
六、期末现金及现金等价物余额	15, 999, 702. 80	17, 241, 704. 16

三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 公司主要会计政策及会计估计

1. 金融工具的确认和计量及金融工具的转移

1) 金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：交易性金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

(1) 存在活跃市场的，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

(2) 不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3) 金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或一部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- (2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

5) 金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。如经减值测试后未发生减值的，则并入相关信用组合进行减值测试。对其他金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。如存在单项金额不重大且按照信用组合计提减值不能反映其风险特征的金融资产，则根据其未来现金流量现值低于其账面减值的差额，确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

2. 应收款项

1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法:

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 20 万元以上（含）的款项，包括应收账款和其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
合并范围内母子公司之间的应收款项	以是否为合并报表范围内母子公司之间的应收款项划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法:

账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内母子公司之间的应收款项	经单独测试后未减值的不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3 个月以内	0	0
3 个月至 1 年	5	5
1 至 2 年	20	20
2 至 3 年	50	50
3 年以上	100	100

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

3. 存货

1) 存货分类：存货是指在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品等。

2) 原材料、包装物采用实际成本计价，按加权平均结转发出成本；产品成本入库以实际成本核算，按加权平均结转销售成本；低值易耗品采用领用时一次

摊销的方法。

- 3) 存货的盘存制度为永续盘存制。
- 4) 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去至完工以及销售所必须的预计费用后的价值。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，则按恢复增加的数额（其增加数应以原计提的金额为限）调整存货跌价准备及当期收益。

4. 长期股权投资

1) 初始计量

(1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2) 后续计量和损益确认方法

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

A、采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

B、采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。采用权益法核算的长期投资，本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

C、本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

本公司对外投资符合下列情况时，确定为投资单位具有共同控制：

A、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

B、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

C、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围

内行使管理权。

本公司对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有重大影响：

- A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- B、参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；
- C、与被投资单位之间发生重要交易；
- D、向被投资单位派出管理人员；
- E、向被投资单位提供关键技术资料。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

4) 减值测试方法及减值计提

期末对长期投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

5. 固定资产的核算

1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2) 固定资产的初始计量和后续计量

固定资产按照成本进行初始计量，外购的固定资产按照实际支付款作为成本；投资者投入的固定资产按照投资合同或协议约定的价值作为成本；自行建造的固定资产按建造该项资产达到预定可适用状态前所发生的必要支出作为成本；非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。与固定资产有关的后续支出，

如果有关的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本。除此以外的后续支出在发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产达到预定可适用状态即开始计提折旧，折旧采用平均年限法，各类固定资产的预计使用寿命，净残值率及年折旧率分别为：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	1-5%	4.95-4.75%
机器设备	10	0-5%	10-9.5%
运输工具	4	5%	23.75%
其他设备	10	0-5%	10-9.5%

已计提减值准备的固定资产，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

4) 公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

6. 在建工程的核算方法

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他设施，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。自行建造的包括材料成本、直接人工、直接机械施工费以及间接费用，出包建筑工程支出、安装工程支出以及需要分摊计入的各项待摊支出。符合资本化条件的借款费用按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的有关规定进行处理。

所建造的固定资产达到预定可使用状态时的在建工程，在达到预定状态时结转固定资产，未办理竣工决算的，按照估计价值确定其成本并计提折旧，待办理竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧。

7. 借款费用的核算方法

1) 本公司发生的借款费用包括借款的利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2) 本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

4) 每一会计期间资本化金额按至当期末购建资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的应予资本化的利息费用，其资本化金额为专门借款实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，其资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率即一般借款的加权平均利率计算一般借款应予资本化的利息金额。

8. 无形资产

1) 初始计量

(1) 外购的无形资产成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 自行开发的无形资产，其成本包括满足资产确认条件并同时满足开发支出资本化条件后达到预定用途前所发生的支出总额，但不包括前期已经费用化的支出。

(3) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定。

2) 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内采用直线法平均摊销，计入当期损益，公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产和使用寿命及摊销方法进行复核，发现使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销年限和摊销方法。

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按上述(1)方法进行摊销。

(3) 本公司土地使用权按剩余使用年限摊销。

9. 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

10. 预计负债

发生于或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，对预计负债的账面价值进行了复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行

调整。

11. 内部研究开发费

1) 本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

公司内部研究开发项目研究阶段支出是指：获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查等支出；内部研究开发项目开发阶段支出是指：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等支出。

2) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

3) 内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产 品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

12. 职工薪酬

职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别记入固

定资产成本、无形资产成本、产品成本或劳务成本。除上述之外的职工薪酬直接计入当期损益。

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系或鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，确认为预计负债，同时计入当期损益。

13. 递延所得税资产及负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

14. 收入

1) 销售商品收入的确认：商品销售以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2) 提供劳务收入的确认：劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收

入的实现。

3) 让渡资产使用权收入的确认：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

15. 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，并同时满足下列条件的，能予以确认：

- 1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- 2) 企业能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

- 1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- 2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

16. 安全生产费

公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。依照国家有关规定提取的安全生产费用以及具有类似性质的各项费用，在所有者权益中“减：库存股”和“盈余公积”之间增设“专项储备”项目单独反映。安全生产费用在计提时，计入相关产品的成本或当期损益，并相应增加专项储备。提取的安全生产费用时，属于费用性的支出直接冲减专项储备。属于资本性的支出，先通过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(二) 报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

报告期内，公司未发生会计政策及会计估计变更情况。

四、报告期财务指标分析

(一) 财务状况分析

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	16,815.80	14,184.82
非流动资产	24,204.10	25,161.85
其中：固定资产	17,073.02	17,374.90
在建工程	1,176.16	1,714.86
无形资产	4,367.75	5,499.84
资产总额	41,019.90	39,346.67
流动负债	22,430.56	21,116.35
非流动负债	6,028.88	4,440.17
负债总额	28,459.44	25,556.51

1. 资产变动情况分析

2012 年、2013 年末，公司资产总额分别为 39,346.67 万元和 41,019.90 万元。

2012 年末，公司资产总额较上年末减少 2,251.83 万元，主要为流动资产减少 2,572.21 万元所致，其中货币资金减少 915.41 万元、应收票据减少 1,101.81 万元。

2013 年末，公司资产总额较上年末增加 1,673.23 万元，主要为流动资产增加 2,630.99 万元和非流动资产减少 957.76 万元所致，其中其他应收款增加 2,056.88 万元，主要为公司将尚未收回的拆迁补偿款 2,000 万元转入其他应收款、公司对非同一控制下合并子公司苏减金象形成的商誉 267.71 万元全额计提减值准备。

2. 负债变动情况分析

2012 年和 2013 年末，公司负债总额分别为 25,556.51 万元和 28,459.44

万元。

2012 年末，公司负债总额较上年末减少 2,321.59 万元，主要为流动负债减少 934.47 万元和非流动负债减少 1,387.12 万元所致，其中应付账款减少 1,317.59 万元；公司 2012 年拆迁清算完成，将收到的拆迁补偿款 4,500 万元从专项应付款中转出，使得 2012 年末专项应付款减少 4,052.61 万元，同时其他非流动负债（递延收益）增加 2,672.42 万元。

2013 年末，公司负债总额较上年末增加 2,902.92 万元，主要为流动负债增加 1,314.21 万元和非流动负债增加 1,588.71 万元所致，其中短期借款增加 1,600 万元；2013 年度公司将尚未收到的剩余 2,000 万元拆迁补偿款汇算转入其他非流动负债（递延收益），使得 2013 年末其他非流动负债（递延收益）增加 1,659.84 万元。

（二）盈利能力分析

单位：万元

财务指标	2013 年度	2012 年度
营业收入	11,716.53	15,801.71
净利润	-854.64	649.83
毛利率	32.57%	32.55%
每股收益(元/股)	扣除非经常性损益前	-0.09
	扣除非经常性损益后	-0.14
净资产收益率(%)	扣除非经常性损益前	-6.54%
	扣除非经常性损益后	-10.55%

公司专业从事通用齿轮传动设备、专用齿轮传动设备及其他相关产品的生产和销售。2012 年以来受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，水泥、矿山、冶金等行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排为主题的产业结构调整期，公司主要为上述行业所需传统大型成套设备配套的工业齿轮传动设备的市场需求增速下降较快。

受下游市场需求下滑的影响，公司营业收入和净利润下滑较快，2012 年和 2013 年，营业收入分别为 15,801.71 万元和 11,716.53 万元，净利润分别为 649.83 万元和 -854.64 万元。

针对业绩下滑风险，公司积极应对，采取的具体管理措施以及各项措施的实施情况如下：

1. 充分发挥自身优势，有效把握水泥、矿山、冶金等行业转型升级和先进产能建设的重要契机，努力开拓公司传统优势行业用产品的市场需求

公司将积极应对国家关于水泥、矿山、冶金、钢铁等行业“淘汰落后产能、节能减排”的产业结构调整的影响，“十二五”期间，水泥、矿山、冶金等行业投资将继续坚持以“加快引入、运用和装备符合绿色环保、节能减排等产业政策要求的新型机械装备和先进技术”作为产业转型升级的基本途径，上述行业加大技改投入、淘汰落后生产设备、加快引入、运用和装备符合国家产业政策要求的新型生产机械装备和先进技术，将为公司带来新的市场契机。

凭借在齿轮传动设备制造领域积累 30 余年丰富的行业经验，公司将充分发挥自身较强的技术研发实力和先进的机械加工能力，积极抓住水泥、矿山、冶金等公司传统优势行业用新型机械装备转型升级的契机，努力开拓配套于上述行业用产品的市场需求。

2. 加强研发投入，优化产品结构

公司高度重视技术研发投入，2012 年、2013 年公司研发费用分别为 836.26 万元和 839.39 万元，研发课题主要围绕原有产品创新、国产化研制以及新产品开发等方面展开。

一方面，公司以国外先进设计理念和技术思想为指导，加强各种高性能减速机部件进口的国产化研制，公司进行内部结构优化设计从而实现国产化替代。2011 年公司即开始积极开发、研制具有高性能、高效率和低能耗等特点的新型齿轮传动装置，2013 年公司已完成 ML 系列大型工业齿轮箱和 C 系列蜗轮蜗杆减速机的国产化替代产品的设计和样本制作工作。上述两类产品与代表国际领先水平的德国 SEW 公司 ML 系列大型工业齿轮箱和德国 Flender 公司 C 系列蜗轮蜗杆减速机相比，性能相近但销售价格仅为国外产品的 1/3 至 1/2，公司产品具有较大的价格优势。2014 年初，公司市场部已积极进行上述两类产品的市场推广工作并取得一定成效，目前公司已与广西南南铝加工有限公司、中国第一重型机械

股份有限公司达成了有关上述产品的销售合同，其中部分合同已经实现销售。

此外，公司已完成具有较大市场前景的行走减速机（JGFT80T32000B-00）国产化替代产品开发、研制工作，该产品的研发成功将为公司未来发展前景带来较大发展空间。

另一方面，公司拥有德国产最大可加工齿轮直径 4 米的 RAPID 4000 数控成型磨齿机、德国产 ZP30 成形磨齿机、德国产 ZSTZ35 磨齿机和德国产六轴五联动龙门式数控加工中心（DEPO XPERT V3520）等国际尖端设备。上述尖端生产设备的运用，使公司实现各类大型、超大型、精密性和复杂度要求高的齿轮产品生产制造，可大幅提高齿轮产品的稳定性、可靠性，产品使用寿命可提高 15%-20%。

3. 积极稳妥开发新产品，努力进军新市场应用领域

自 2013 年 4 月开始至今，公司已完成浙江省西子富沃德电机有限公司有关货梯曳引机减速机的 4 台试制至 10 台的小批量生产，公司出具了详细的检验报告，小批量生产的货梯曳引机通过浙江省西子富沃德有限公司加载测试使用后可实现批量化的生产。此外，公司正与该公司洽谈有关 ZC1 尼曼齿形自动扶梯减速机的生产意向。随着电梯行业用减速机产品的推广使用，公司减速机产品的市场应用领域由原先的工程机械、建材、能源、冶金、矿山等领域延伸至电梯领域。电梯用减速机产品的生产可增强公司生产的稳定性，填补公司目前无批量产品市场的短板。

4. 为继续发挥“大型化、新型化、特殊化”设计制造优势。公司将致力于建材行业用 4200kW 以上的立式磨机减速机、4500kW 以上中心传动磨机减速机，1200kW 以上及其系列辊压机专用减速机等大型专业用减速机产品的开发，并致力于 1500kW 以上行星传动磨机传动装置等通用型大功率产品的研制，上述高端产品的开发、研制，将为公司后期发展提供持续动力。

5. 加强销售服务团队建设和市场开拓力度，提高产品市场占有率

为加强公司的市场开拓力度，公司已对内部管理机制进行转型，建立以销售为中心的管理机制，总经理直接分管销售工作；抽调技术开发骨干到市场营销部任职，实现技术服务与销售服务直接对接，增加市场快速反应能力；不断加强

销售服务团队的培养与建设，提高营销资金投入，从而加强市场开拓力度。

公司未来将构建产品销售区域全覆盖、内容全覆盖和周期全覆盖的售后服务体系，进一步增加营销人员数量和营销资金投入来提升公司的整体营销能力，并努力打造优质的售后服务和快速的响应能力，坚持以优质的售后服务作为提升客户满意的重要途径。

2012 年和 2013 年，公司产品的毛利率分别为 32.55% 和 32.57%，报告期公司产品的综合毛利率较为平稳。受下游行业对传统工业齿轮传动设备市场需求下滑的影响，公司所处行业市场竞争日益激烈，为赢得竞争公司相应调整了部分产品的销售价格，但报告期钢材、电解铜等主要原材料价格下跌幅度较大，弥补了公司销售价格下降的损失。

（三）偿债能力分析

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
母公司资产负债率	63.86%	60.03%
流动比率	0.75	0.67
速动比率	0.43	0.40
利息保障倍数	2.58	4.61

2012 年和 2013 年末，公司资产负债率分别为 60.03% 和 63.86%。公司负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付股利和其他应付款等流动负债构成，2012 年和 2013 年末上述五项流动负债合计金额占负债总额的比率分别为 78.49% 和 74.56%，这与公司所处行业及公司的业务特性密切相关，公司不存在重大长期偿债风险。

报告期内，公司流动比率和速动比率较为平稳，2012 年和 2013 年末公司的流动比率和速动比率均未超过 1，主要与公司属于资本密集型行业、公司非流动资产占比较高及流动负债占负债总额比例较高的业务特性密切相关。2012 年和 2013 年末公司的利息保障倍数分别为 4.61 和 2.58，这与公司所处行业及公司的业务特性密切相关，公司基本不存在短期偿债风险。

(四) 营运能力分析

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
应收票据及应收账款周转率(次)	2.12	2.41
存货周转率	1.23	1.90

2013年末公司应收票据及应收账款周转率有所下降，主要原因为：2012年以来受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，水泥、矿山、冶金等行业产业结构调整，受下游行业对传统工业齿轮传动设备市场需求下滑的影响，2013年度，公司营业收入下滑较快，幅度大于应收票据和应收账款金额减少的幅度，使得2013年末应收票据和应收账款周转率小于2012年末。

2013年末，公司存货周转率较2012年末有所下降，主要原因为：2012年以来机械制造行业的增速下滑，公司下游大型成套设备制造企业开工不足，部分合同因客户工程项目工期推迟使得公司已按订单生产完成的产品交货期延后，导致公司2013年末的存货金额有所变大；另外2013年度的公司营业成本下降，上述两个因素综合导致公司2013年末的存货周转率小于2012年末。

(五) 现金流量分析

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	191.45	1,332.81
投资活动产生的现金流量净额	-1,573.95	-2,085.31
筹资活动产生的现金流量净额	768.08	-413.19
现金及现金等价物净增加额	-614.41	-1,165.70

2012年和2013年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,332.81万元和191.45万元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额下滑较快，主要原因为受下游市场需求大幅减少的影响，公司报告期销售收入下降幅度较大，公司经营活动现金流入也相应下滑。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

公司主要从事通用齿轮传动设备、专用齿轮传动设备及其他相关产品的生产和销售。公司产品销售收入在满足以下条件时，予以确认收入：根据合同或是协议，由第三方承运完工产品至购买方指定地点，在购买方签收后并交付签收单时予以确认。

(二) 营业收入的构成及分析

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	11,427.35	97.53%	15,401.56	97.47%
其他业务收入	289.18	2.47%	400.15	2.53%
合计	11,716.53	100.00%	15,801.71	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元

产品名称	2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比
通用齿轮传动设备	1,340.05	11.73%	3,377.17	21.93%
专用齿轮传动设备	8,804.30	77.05%	10,148.39	65.89%
其他相关产品	1,283.00	11.23%	1,876.00	12.18%
合计	11,427.35	100.00%	15,401.56	100.00%

公司专业从事通用齿轮传动设备、专用齿轮传动设备及其他相关产品的生产和销售，2012 年和 2013 年，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 97.47% 和 97.53%，2012 年、2013 年主营业务收入中专用齿轮传动设备的销售占比分别为 65.89% 和 77.05%，2013 年专用齿轮传动设备销售占比与 2012 年相比有所增加。

(三) 毛利率变化分析

1. 按产品类别计算的毛利率及变化分析

单位：万元

2013 年度			
产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
通用齿轮传动设备	1,340.05	962.43	28.18%
专用齿轮传动设备	8,804.30	6,073.16	31.02%
其他相关产品	1,283.00	757.03	41.00%
合计	11,427.35	7,792.62	31.81%
2012 年度			
产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
通用齿轮传动设备	3,377.17	2,333.29	30.91%
专用齿轮传动设备	10,148.39	7,086.75	30.17%
其他相关产品	1,876.00	1,081.52	42.35%
合计	15,401.56	10,501.56	31.81%

公司 2012 年和 2013 年的主营业务毛利率分别为 31.81% 和 31.81%，毛利率的变动主要受如下因素综合影响：

(1) 公司主要生产个性化的定制产品，产品毛利率较高

公司生产的减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备产品为水泥、矿山、冶金等行业生产所需大型成套机械设备的重要组成部件，公司按照客户的个性化的需求进行设计、生产，公司一直致力于质量领先的标准化工业齿轮传动设备和具有大型化、新型化、特殊化等特点的非标准化工业齿轮传动设备的研发、制造和销售，公司产品的毛利率与同行业其他生产非定制类产品的公司相比较高；

(2) 齿轮传动设备毛利率变动分析

公司生产的工业齿轮传动设备产品包括通用齿轮传动设备和专用齿轮传动设备。其中专用齿轮传动设备主要包括应用于水泥、矿山、冶金等工业用减速机；通用齿轮传动设备主要包括尼曼蜗杆减速器和标准硬齿面齿轮箱系列产品。

受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，水泥、矿山、冶金等行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排和实现绿色发展为主题的产业结构调整期，公司主要为上述行业所需传统大型成套设备配套的工业齿轮传动设备的市场需求增速下降较快，公司所处行业市场竞争日益激烈，为赢得竞争公司相应调整了部分产品的销售价格，但报告期钢材、电解铜等主要原材料价格下跌幅度较大，弥补了公司销售价格下降的损失。

公司主要原材料为钢材、电解铜等金属材料及铸件、锻造件等金属制品，公司产品成本中原材料成本占生产成本比重较高，占比一般为 70%左右。公司 2012 年和 2013 年的钢材、电解铜、纯锡、磷铜等主要原材料采购价格与 2011 年相比下跌幅度较大，其中 2011 年、2012 年、2013 年钢材的平均采购价格分别为 5,397.02 元/吨、4,074.35 元/吨和 4,257.47 元/吨，2012 年、2013 年公司钢材的平均采购价格较 2011 年分别下降 24.51% 和 21.11%；电解铜的平均采购价格分别为 58,027.68 元/吨、48,233.19 元/吨和 46,421.51 元/吨，2012 年、2013 年公司电解铜的平均采购价格较 2011 年分别下降 16.88% 和 20.00%。

报告期公司主要原材料价格下跌幅度较大，产品成本中原料成本下降弥补了产品销售价格下调的损失，公司 2012 年和 2013 年产品毛利率与 2011 年相比有所上升。

（3）与公司产品配套销售的配件等其他相关产品毛利率较高

公司销售的其他相关产品主要包括齿轮传动件、涡轮传动件及公司为客户进口的设备进行测绘、定制生产的配件，公司销售的配件毛利率较高。

（四）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

报告期内公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	11,716.53	-25.85%	15,801.71	-37.65%
营业成本	7,900.93	-25.87%	10,657.73	-39.58%
营业利润	-1,468.83	92.99%	-761.09	-128.26%
利润总额	-851.02	-204.96%	810.78	-80.56%
净利润	-854.64	-231.52%	649.83	-81.75%

2012 年以来，受国际经济形势和国家产业政策调整的双重影响，水泥、矿山、冶金等行业产业结构调整，受下游行业对传统工业齿轮传动设备市场需求下滑的影响，报告期公司营业收入和净利润下滑较快，2012 年、2013 年公司营业收入分别比上一年下降 37.65% 和 25.85%，净利润分别比上一年下降 81.75% 和 231.52%。

虽然，公司目前业务受下游水泥、矿山、冶金等行业产业结构调整的影响较大，但整体来看，公司生产的齿轮传动设备属于技术、资本密集型行业，公司拥有过硬的生产技术和国内一流的生产设备。公司在齿轮传动设备制造领域积累了30余年的丰富行业经验。公司拥有蜗杆传动设计与制造技术、大型精密硬齿面齿轮传动的设计与制造技术、新型原位颗粒增强锌基复合材料及其熔铸产业化技术、超大型螺旋锥齿轮的设计与制造技术等多项关键核心技术。截至2013年12月31日，公司拥有27项专利技术，其中发明专利2项。

另外公司生产的齿轮传动设备市场运用领域十分广阔，公司未来将逐步根据下游水泥、矿山、冶金等受国家宏观调控行业产业升级的要求快速调整产品结构，同时加强开拓产品的应用市场，如大型工程机械传动、船舶海工装备、增速精密齿轮传动设备等领域，公司未来业绩持续下滑的可能性较小。

（五）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
销售费用	1,245.66	-21.67%	1,590.18	9.49%
管理费用	2,735.15	-13.22%	3,151.82	0.08%
财务费用	629.72	-3.39%	651.79	29.89%
营业收入	11,716.53	-25.85%	15,801.71	-37.65%
销售费用占营业收入比重	10.63%	0.57%	10.06%	4.33%
管理费用占营业收入比重	23.34%	3.39%	19.95%	7.52%
财务费用占营业收入比重	5.37%	1.25%	4.12%	2.14%

1. 销售费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	235.58	176.35
运输及包装费	349.93	363.55
销售服务费	242.45	412.26
业务宣传费	41.54	112.19
招待费	81.69	106.54
市场营销部承包费用	184.21	303.58

其它	110.25	115.70
合计	1,245.66	1,590.18

2012年、2013年，公司销售费用占营业收入的比重分别为10.06%和10.63%。

2012年销售费用较上年增加137.86万元，增长比例9.49%，主要因销售人员工资及销售服务费的增加所致，其中职工薪酬和销售服务费2012年较上年增加的金额分别为62.53万元和264.07万元，增长比例分别为54.94%和178.20%。

2013年销售费用比2012年减少344.52万元，主要因为随着营业收入减少，公司销售服务费和支付给营销人员的承包费用相应减少，与2012年相比上述两项费用分别减少了169.81万元和119.37万元。

公司销售费用中销售服务费系实际发生的售后服务费，主要包括产品维修所发生的材料费、运费、维修费，以及技术、维修人员现场服务所发生的差旅费。为单独核算公司为产品维修所发生的材料费、运费、维修费等费用的具体内容，公司在销售费用中单独设置了销售服务费明细科目，该明细科目中材料费、运费等与销售费用中核算的产品销售所发生的职工薪酬、运输及包装费等费用不存在重复的情况。

报告期内销售服务费具体构成如下：

单位：万元

项目	2013年	2012年
材料	137.29	207.51
运费	35.25	111.07
差旅费	46.90	72.33
维修费	22.80	17.89
其他	0.22	3.46
合计	242.45	412.26

2012年销售服务费金额较大，较上年增加264.07万元，增加的原因主要为：

(1) 2012年材料费用较上年增加178.61万元；(2)由于公司销售区域向偏远地区发展，与以前年度相比售后服务相关的运费以及差旅费相应增长。

2012年、2013年，公司销售费用中市场营销部承包费用金额分别为303.58万元和184.21万元，市场营销部承包费用为根据公司相关政策规定依据全年销

售收入、资金回笼指标按季度考核给予销售人员的业绩提成费，随着 2013 年营业收入下滑，公司对应支付给销售人员的业绩提成费与 2012 年相比有所减少。

2. 管理费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
技术开发费	839.39	836.26
职工薪酬	661.56	864.55
折旧及摊销费	328.22	396.14
税费	162.58	161.05
无形资产摊销	98.74	99.63
业务招待费	50.33	63.79
差旅费	2.26	78.84
办公费	187.40	155.67
其他	404.67	495.88
合计	2,735.15	3,151.82

2012年和2013年，公司管理费用占营业收入的比重分别为19.95%和23.34%。报告期管理费用占营业收入的比重逐年增加的原因主要为：公司新建厂房及新购置的固定资产折旧增加及职工薪酬、无形资产摊销、业务招待费、差旅费、办公费等固定支出不会随着营业收入减少而呈现同比例减少。

3. 财务费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	634.46	665.47
减：利息收入	12.20	17.05
汇兑损益	0.01	—
手续费	7.45	3.37
合计	629.72	651.79

(六) 投资收益情况

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
长期股权投资收益—权益法	-25.33	-19.59
合计	-25.33	-19.59

2011 年 1-2 月，公司持有苏减金象 35% 股权，对该笔长期股权投资以权益法核算，2011 年 2 月 28 日，公司取得苏减金象其余 65% 股权，此后苏减金象成为

公司的全资子公司。2011年长期股权投资投资收益中按照公允价值计算公司原持有苏减金象35%股权的投资收益406.60万元，以权益法核算2011年1-2月对苏减金象的投资收益-6.54万元，确认苏减金象以权益法核算享有被投资方淮安市金象机械制造有限公司净利润的金额为5.06万元。

2012年和2013年的投资收益确认均为子公司苏减金象以权益法核算享有被投资方淮安市金象机械制造有限公司净利润形成的。

(七) 非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	1.46	-337.55
计入当期损益的政府补助，但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	575.21	1,984.05
其他营业外收入和支出	41.14	-74.63
小计	617.81	1,571.87
减：所得税影响额	93.71	159.57
非经常性损益净额	524.10	1,412.30
归属于发行人股东的净利润	-854.64	649.83
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	-1,378.73	-762.47

2012年和2013年，公司非经常性损益净额分别为1,412.30万元和524.10万元。非经常性损益项目主要为计入当期损益的政府补助，2012年和2013年计入当期损益的政府补助的金额分别为1,984.05万元和575.21万元。

报告期内，公司计入当期损益的政府补助具体明细如下：

1. 2013年度政府补助明细

批准单位	批准文件	金额 (万元)	补助 性质	确认依据
淮安市财政局、淮安市科技局	关于下达2012年度淮安市科技支撑计划(工业)项目专项资金的通知(淮财教(2012)61号,淮科(2012)103号)	4.00	收益相关	补偿已发生费用，于实际收到时确认

淮安市经济和信息化委员会	关于下达 2012 年度淮安市软件产业发展专项引导资金(两化融合)的通知(淮经信企信〔2012〕306 号, 淮财工贸〔2012〕52 号)	15.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
淮安市财政局、淮安市科技局	关于下达 2011 年度市科技成果转化专项引导资金的通知(淮财教〔2011〕56 号)	50.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
淮安市财政局、淮安市科技局	江苏省财政厅江苏省科学技术厅关于下达 2013 年省级条件建设与民生科技专项资金(第四批)的通知(苏财教〔2013〕204 号)	40.00	收益相关	费用发生当期且收到时确认
淮安市经济和信息化委员会、淮安市财政局	关于下达 2012 年度淮安市大产业培育项目贴息资金计划的通知(淮经信投资〔2012〕328 号、淮财工贸〔2012〕45 号)	40.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
淮安市财政局	市财政局关于下达 2012 年省新产品开发补助资金的通知(淮财工贸〔2012〕60 号)	15.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
盱眙县财政局	关于外来投资企业享受财政优惠扶持政策实施细则的通知(盱财预〔2009〕2 号)	11.05	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
淮安市土地储备中心	国有土地使用权收购储备合同(201011002)	400.16	拆迁专项资金	拆迁专项资金首先补偿拆迁资产损失及拆迁费用后, 剩余资金用于重建资产购置, 按照资产相关政府补助在资产寿命期限内分期确认, 确认金额为重置资产的相关折旧和摊销金额
合 计		575.21	-	-

2. 2012 年度政府补助明细

批准单位	批准文件	金额(万元)	补助性质	确认依据
淮安市财政局	关于表彰奖励 2011 年度淮安市优秀新产品和优秀创新项目的通知(淮经信科技〔2011〕354 号, 淮财工贸〔2011〕67 号)	5.00	收益相关	奖励性质, 于收到时确认
淮安市人力资源和社会保障局	关于下达 2011 年度引进国外智力项目资助经费的通知(淮人社发〔2011〕501 号)	3.50	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
淮安市财政局、淮安市科学技术局	关于下达 2011 年度市科技成果转化专项引导资金的通知(淮财教〔2011〕56 号)	50.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
江苏省财政厅、江苏省农垦集团	防洪保安基金返还(苏垦集计财〔2012〕227 号)	15.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
江苏省财政厅、江苏省科学技术厅	关于下达 2010 年第七批省级科技创新与成果转化(重大科技支撑与自主创新)专项引导资金的通知(苏财教〔2010〕179 号)	30.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会	关于拨付 2012 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金的通知(苏财工贸〔2012〕119 号、苏经信综合〔2012〕769 号)(母公司)	30.00	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认
江苏省人民政府、淮安市清河区财政局	关于协调江苏省金象减速机有限公司上市有关问题的会议纪要(第 30 号)(税收返还)	232.39	收益相关	补偿已发生费用, 于实际收到时确认

淮安市人才工作领导小组办公室、淮安市科技局	关于确定 2011 年度市“533 英才工程”科研项目资助名单的通知(淮科〔2012〕15 号)	3.00	收益相关	费用发生当期且收到时确认
淮安市财政局、淮安市经济和信息化委员会	关于表彰 2012 年度淮安市优秀新产品和优秀创新项目的通知(淮经信科技〔2012〕269 号淮财工贸〔2012〕35 号)	5.00	收益相关	奖励性质，于收到时确认
淮安市财政局、淮安市经济和信息化委员会	关于下达 2012 年度节能与发展循环经济专项资金的通知(淮经信节能〔2012〕284 号淮财工贸〔2012〕40 号)	5.00	收益相关	费用发生当期且收到时确认
淮安市财政局、淮安市经济和信息化委员会	关于表彰奖励新认定省级企业技术中心的通知(淮经信科技〔2012〕272 号淮财工贸〔2012〕37 号)	30.00	收益相关	奖励性质，于收到时确认
淮安市财政局、淮安市经济和信息化委员会	关于奖励 2012 年度省优秀新产品的通知(淮经信科技〔2012〕273 号淮财工贸〔2012〕38 号)	20.00	收益相关	奖励性质，于收到时确认
江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会	关于拨付 2012 年度工业和信息产业转型升级专项引导资金的通知(苏财工贸〔2012〕119 号、苏经信综合〔2012〕769 号)(苏减金家)	20.00	收益相关	费用发生当期且收到时确认
淮安市财政局、淮安市科学技术局	关于下达 2012 年度淮安市知识产权战略推进计划专利转化引导资金的通知(淮财教〔2012〕59 号、淮科〔2012〕89 号)	6.00	收益相关	费用发生当期且收到时确认
科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心、江苏省科技厅	科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同(12C26213202161)	49.00	收益相关	费用发生当期且收到时确认
盱眙县财政局	关于外来投资企业享受财政优惠扶持政策实施细则的通知(盱财预〔2009〕2 号)	14.48	收益相关	补偿已发生费用，于实际收到时确认
淮安市土地储备中心	国有土地使用权收购储备合同(201011002)	911.36	拆迁专项资金	拆迁专项资金，于收到期间按照当期拆迁所发生的资产清理损失及费用金额确认
淮安市清河区人民政府	项目发展扶持资金	554.32	收益相关	奖励性质，公司于 2008 年在淮安市清河新区西藏街东侧购地建新厂区，按相关合同和协议公司新厂区投资产出规模达合同条款后，淮安市清河区人民政府奖励公司项目发展扶持资金 1,820 万元。2009 年期间淮安市清河区人民政府奖励公司项目发展扶持资金 1,202.57 万元，2011 年 3 月收到淮安市清河区人民政府奖励公司项目发展扶持资金 565.75 万元。该笔项目发展扶持资金按新厂区投资所形成的固定资产折旧费、土地使用权摊销、占用资金费用金额确认为当期损益
合 计		1,984.05	-	-

针对公司的政府补助，申报会计师获取了各项政府补助文件及相关资料、检查了政府补助的相关收款凭证和财务会计记录，对照政府补助相关文件和资料对公司划分为资产相关、收益相关的依据进行了核查。与资产相关的政府补助，获取了各期确认当期损益的计算依据，账务处理凭证，同时对计入当期损益的金额

进行了复算和验证；与收益相关的政府补助，结合政府补助文件、补助期间、公司财务处理原始凭证进行了检查。经核查，申报会计师认为，公司政府补助收入的确认符合企业会计准则的要求。

（八）适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种和税率

税种	计税依据	税率	
		2013 年度	2012 年度
增值税	产品或商品销售收入	17%	17%
营业税	应税收入	5%	5%
城市维护建设税	应缴流转税额	金象传动 7% 苏减金象 7% 金象三河 1%	金象传动 7% 苏减金象 7% 金象三河 1%
教育费附加	应缴流转税额	金象传动 5% 苏减金象 5% 金象三河 3%	金象传动 5% 苏减金象 5% 金象三河 3%
企业所得税	应纳税所得额	金象传动 15% 苏减金象 15% 金象三河 25%	金象传动 15% 苏减金象 15% 金象三河 25%

2. 税收优惠政策

2008 年 10 月，金象有限取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR200832000986），有效期三年。2011 年 9 月，金象有限通过高新技术企业资格复审，取得上述单位联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201132000517），有效期三年。金象传动报告期按 15% 的税率缴纳企业所得税。

2009 年 12 月，苏减金象取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR200932000905），有效期三年。2012 年 11 月，苏减金象通过高新技术企业资格复审，取得上述单位联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201232001114），有效期三年。苏减金象报告期按 15% 的税率缴纳企业所得税。

六、公司最近两年主要资产情况

(一) 货币资金

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	0.60	0.04
银行存款	1,635.77	2,250.74
其他货币资金	514.03	350.98
合计	2,150.40	2,601.76

各报告期末，公司其他货币资金均为承兑汇票保证金和保函保证金，除此之外，公司货币资金各期末余额中不存在抵押、冻结等使用限制及存放在境外或有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

单位：万元

种类	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,378.85	1,140.68
商业承兑汇票	-	-
合计	1,378.85	1,140.68

报告期，公司应收票据的前五大情况如下：

单位：万元

2013年末应收票据前五大情况	
出票单位	金额
章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	269.53
唐山金地重型水泥机械制造有限公司	154.00
山东富安集团有限公司	120.00
山东省章丘鼓风机股份有限公司	110.00
太原重工股份有限公司	63.00
合计	716.53

2012年末应收票据前五大情况	
出票单位	金额
章丘市龙腾水泥机械制造有限公司	247.00
新乡市长城机械有限公司	150.00
太原重工股份有限公司	100.00
遵化市同合机械厂	50.00
成都利君实业股份有限公司	42.00
合计	589.00

报告期，公司应收票据的发生额及背书金额情况如下：

单位：万元

年份	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
2013 年	1,140.68	10,573.84	10,335.67	1,378.85
2012 年	2,242.49	13,699.55	14,801.35	1,140.68

2012 年、2013 年，公司应收票据的背书金额分别为 12,116.61 万元和 6,668.40 万元。

截至 2013 年末，公司已背书给他方但尚未到期的金额前五大应收票据如下：

单位：万元

出票单位	出票日	到期日	票据金额	备注
扬州冶金机械有限公司	2013.11.11	2014.5.11	100.00	背书给供应商
徐州苏轴轴承贸易有限公司	2013.10.28	2014.4.27	100.00	背书给供应商
太原重工股份有限公司挖掘机分公司	2013.10.25	2014.4.24	50.00	背书给供应商
扬州义合环保新材料有限公司	2013.11.6	2014.5.6	50.00	背书给供应商
唐山金地重型水泥机械制造有限公司	2013.8.30	2014.2.28	40.00	背书给供应商
合计	-	-	340.00	-

(三) 应收账款

1. 应收账款余额及坏账准备情况

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	4,740.60	5,453.98
坏账准备	885.65	773.17
应收账款净额	3,854.95	4,680.80

2012 年和 2013 年末，公司应收票据和应收账款合计金额分别为 5,821.48 万元和 5,233.80 万元。

2012 年、2013 年末，公司应收票据和应收账款合计金额分别较上一年 1,484.21 万元和 587.68 万元，综合增长率分别为 -20.32% 和 -10.10%。2012 年应收票据和应收账款的增长率分别为 -49.13% 和 -7.55%，2013 年应收票据和应收账款的增长率分别为 -20.88% 和 -17.64%。

2012 年、2013 年末，公司营业收入分别较上一年减少 9,542.52 万元和

4,085.18万元，减少比率分别为37.65%和25.85%。

公司2012年、2013年末应收票据及应收账款下降比率小于营业收入下降比率主要原因为：

(1) 下游客户资金紧张推迟支付货款的影响

受国家宏观调控及货币政策调整的影响，公司下游客户项目建设期推迟、资金紧张，客户推迟支付公司的货款。

(2) 质保金的影响

公司与客户签订合同时，即约定货款结算方式，公司对于小型、非长期合作的客户采取款到发货的方式结算货款；对于长期合作的协议客户一般采用分阶段支付货款的方式，一般为在签订合同时支付30%货款作为预付款、产品送达客户现场，客户签收并收到公司开具的全额增值税发票后支付60-65%左右的货款，剩余约5-10%的货款作为设备质量保证金，待设备质保期满并满足支付条件后，由公司收回。公司产品质保期限一般为产品出厂18个月或产品现场运行1年。

公司2012年、2013年末应收票据和应收账款余额减少比率小于2012年营业收入减少比例一定程度受公司质保金的影响。2012年末、2013年末，公司产品的质保金金额分别为1,480.06万元和1,755.50万元。

2. 应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
三个月以内	1,101.81	23.24%	-	1,101.81
三个月到一年	1,816.28	38.31%	90.81	1,725.47
一至二年	1,087.46	22.94%	217.49	869.96
二至三年	315.42	6.65%	157.71	157.71
三年以上	419.64	8.85%	419.64	-
合计	4,740.60	100.00%	885.65	3,854.95
账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
三个月以内	1,512.99	27.74%	-	1,512.99
三个月到一年	2,269.18	41.61%	113.46	2,155.72

一至二年	970.05	17.79%	194.01	776.04
二至三年	472.10	8.66%	236.05	236.05
三年以上	229.66	4.20%	229.65	-
合计	5,453.98	100.00%	773.17	4,680.80

截至 2013 年末，账龄一年以内、一至二年、二至三年及三年以上应收账款金额分别为 2,918.09 万元、1,087.46 万元、315.42 万元和 419.64 万元，占应收账款总额的比例分别为 61.55%、22.94%、6.65% 和 8.85%。

公司应收账款账龄主要集中于两年以内，账龄超过两年的应收账款占应收账款总额比例 15.50%，占比不大。公司账龄较长的应收账款形成的主要原因为：

公司生产的减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备产品主要配套于水泥、钢铁、矿山、冶金等行业大型成套设备中，公司的客户主要为应用于上述行业用成套机械设备制造厂商以及上述行业中使用成套机械设备的终端客户。受国家关于水泥、矿山、冶金等行业抑制产能过剩和推进节能减排等产业政策和货币调控政策调整的影响，公司下游大型成套设备制造企业受项目建设期推迟和开工不足的影响使得资金较为紧张，部分与公司长期合作的大型客户推迟支付公司的货款。

公司产品的终端客户多为太原重工、中国一重等大型企业，客户的资金实力及信誉度较高。此外，公司十分重视应收账款的监管并加强对应收账款的催收力度，报告期内公司未发生大额坏账核销事项，未来发生大额坏账的风险较小。

3. 应收账款前五名客户情况

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄			占应收账款总额比例
		一年以内	一至两年	两至三年	
太原重工股份有限公司	567.72	190.70	377.02	-	11.98%
中国第一重型机械股份公司	326.61	124.03	185.24	17.34	6.89%
太原通泽重工有限公司	311.36	311.36	-	-	6.57%
上海重型机器厂有限公司	215.82	215.82	-	-	4.55%
山东省章丘鼓风机股份有限公司	177.17	177.17	-	-	3.74%
合计	1,598.66	1,019.07	562.26	17.34	33.72%

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄			占应收账款总额比例
		一年以内	一至两年	两至三年	
太原重工股份有限公司	1,259.19	899.90	259.02	100.27	23.09%
中国第一重型机械股份有限公司	411.93	319.79	92.13	-	7.55%
太原通泽重工有限公司	361.49	361.49	-	-	6.63%
新乡市长城机械有限公司	255.43	255.43	-	-	4.68%
成都利君实业股份有限公司	219.31	112.93	106.38	-	4.02%
合计	2,507.35	1,949.54	457.53	100.27	45.97%

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）预付账款

1. 预付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	146.89	99.42%	70.82	91.00%
一至二年	0.57	0.39%	7.00	9.00%
二至三年	0.29	0.19%	-	-
三年以上	-	-	-	-
合计	147.75	100.00%	77.82	100.00%

公司预付账款余额为预付给供应商的设备采购款和原材料采购款。2012 年和 2013 年末，公司预付账款余额分别为 77.82 万元和 147.75 万元。

2. 预付账款前五名客户情况

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占比	款项性质
建湖盛丰钢铁贸易有限公司	29.49	一年以内	19.96%	预付货款
江苏省电力公司淮安供电公司	22.32	一年以内	15.11%	预付供电款
江苏南翔涂装环保设备有限公司	15.00	一年以内	10.15%	预付货款
辉县市恒盛矿山机械有限公司	10.00	一年以内	6.77%	预付货款
大连欧德润滑制品有限公司	8.90	一年以内	6.02%	预付货款
合计	85.71	-	58.01%	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
江苏省电力公司淮安供电公司	31.10	一年以内	39.96%	预付供电款
淮安市楚城城南建筑工程公司	14.70	一年以内	18.89%	预付货款
淮安市清河区嘉乐服装辅料厂	10.55	一年以内	13.56%	预付货款
江苏省企业作家协会	3.00	一年以内	3.85%	预付会员费
江阴市第三电子仪器有限公司	2.32	一年以内	2.98%	预付货款
合计	61.68	-	79.25%	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）其他应收款

1. 其他应收款余额及坏账准备情况

单位：万元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,060.00	98.61%	-	2,060.00
二、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	29.12	1.39%	3.62	25.50
其中：三个月以内	24.15	1.15%	-	24.15
三个月到一年	-	-	-	-
一至二年	-	-	-	-
二至三年	2.70	0.13%	1.35	1.35
三年以上	2.27	0.11%	2.27	-
合计	2,089.12	100.00%	3.62	2,085.50
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
二、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	32.24	100.00%	3.62	28.62
其中：三个月以内	9.13	28.31%	-	9.13
三个月到一年	18.14	56.27%	0.91	17.23
一至二年	2.70	8.38%	0.54	2.16
二至三年	0.2	0.62%	0.10	0.10
三年以上	2.07	6.42%	2.07	-
合计	32.24	100.00%	3.62	28.62

2012 年、2013 年，其他应收款期末余额分别为 28.62 万元和 2,085.50 万元。

2013年末其他应收款余额较2012年末增加2,056.88万元，主要为公司依据与淮安市土地储备中心签订的《国有土地使用权征收储备合同》（编号201011002）将应收未收的拆迁补偿款2,000万元计入所致。

2. 其他应收款前五大债务人情况

截至2013年12月31日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应收账款总额的比例	账龄	款项性质
淮安市土地储备中心	2,000.00	95.73%	三个月至一年	拆迁补偿款
江苏省南京市南京公证处	60.00	2.87%	三个月至一年	商标代理款
毛广春	13.20	0.63%	三个月以内	项目备用金
杨卫东	1.50	0.07%	三个月以内	职工借款
许新飞	1.00	0.05%	三个月以内	职工借款
合计	2,075.70	99.35%	-	-

截至2012年12月31日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应收账款总额的比例	账龄				款项性质
			三个月以内	三个月至一年	一至两年	四至五年	
毛广春	10.50	46.88%	-	9.00	1.50	-	职工借款
王权生	6.00	26.79%	1.00	5.00	-	-	职工借款
董建峰	3.40	15.18%	0.40	3.00	-	-	职工借款
谢飞	1.50	6.70%	-	-	-	1.50	职工借款
洪明显	1.00	4.46%	1.00	-	-	-	职工借款
合计	22.40	78.27%	2.40			-	-

2012年末，其他应收款主要为公司职工备用金借款，公司未与职工签订借款协议，无借款利息约定。

截至2012年末，公司应收部分职工备用金借款账龄较长的原因为：公司技术部项目办主任毛广春负责公司项目、专利申请等借款10.50万元、公司餐厅负责人谢飞借款1.50万元为其日常购物备用金借款。

2013年末，公司应收淮安市土地储备中心2,000万元为应收未收拆迁补偿款，公司已与淮安市土地储备中心签订《国有土地使用权收购储备合同》（编号201011002），该合同无利息支付约定。

公司应收江苏省南京市南京公证处商标代理款 60 万元，2013 年 4 月 17 日公司与南京天一商标事务所有限公司签订《委托代理协议》，就“金象”商标（第 209016 号）申请全国驰名商标委托南京天一商标事务所有限公司进行风险代理，并将代理费 60 万元提存于江苏省南京市南京公证处，无利息支付约定。

2013 年末，除应收淮安市土地储备中心和南京公证处之外的其他应收款主要为公司职工备用金借款，公司未与职工签订借款协议，无借款利息约定。其他应收款期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（六）存货

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	跌价准备	账面价值
原材料	1,005.97	13.36%	—	1,005.97
委托加工物资	258.25	3.43%	—	258.25
半成品	1,350.52	17.94%	—	1,350.52
在产品	473.90	6.30%	—	473.90
产成品	4,438.68	58.97%	328.97	4,109.71
合计	7,527.32	100.00%	328.97	7,198.35
项目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	跌价准备	账面价值
原材料	325.49	5.61%	—	325.49
委托加工物资	97.92	1.69%	—	97.92
半成品	663.90	11.44%	—	663.90
在产品	814.03	14.02%	—	814.03
产成品	3,901.87	67.24%	148.08	3,753.79
合计	5,803.21	100.00%	148.08	5,655.13

公司存货主要由原材料、委托加工物资、半成品、在产品、产成品构成，报告期内公司产成品占比较高。2012 年末、2013 年末，公司存货账面余额分别为 5,803.21 万元和 7,527.32 万元，其中产成品占比分别为 67.24%、58.97%。

报告期公司存货余额逐年增加、存货中产成品的占比呈现增长趋势的主要原因为：

（1）公司按照客户订单提前安排生产，自产品开始生产至完工交付客户有一个周期，周期时间一般为 1-6 个月；

(2) 随着 2012 年以来世界宏观经济和国家宏观调控的影响，公司下游大型成套设备制造企业开工率逐渐下降，公司部分已按照订单要求生产完成的产成品因客户延期提货使得报告期存货余额逐年增加，存货中的产成品占比呈现逐年上升的趋势。

公司的原材料主要为钢材、铜、锡等金属材料及铸件、锻件、焊接件等金属制品，公司存货结构合理，符合行业特点。

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

年份	期初余额	本期计提	期末余额
2012 年	98.89	49.18	148.08
2013 年	148.08	180.89	328.97

公司根据客户订单安排生产，2012 年以来受国际经济形势和国家产业政策调整的影响，公司下游大型成套设备制造企业开工率逐渐下降，公司部分已按照订单要求生产完成的产成品因客户延期提货使得报告期存货余额有所增加。报告期各期末公司对存货进行全面盘点并按照存货跌价准备标准对可能存在跌价的产成品计提了跌价准备，2012 年、2013 年公司计提存货跌价准备的金额分别为 49.18 万元和 180.89 万元。

公司存货跌价准备的计提标准为：公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等的存货，按照预计成本不可收回的部分，提取存货跌价准备并计入当期损益。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去至完工以及销售所必需的预计费用后的价值。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，则按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为限）调整存货跌价准备及当期损益。

整体来看，公司生产的齿轮传动设备属于技术、资本密集型行业，公司拥有过硬的生产技术和国内一流的生产设备，产品已得到客户的广泛认可，公司的终端客户多为太原重工、中国一重等大型企业，客户的资金实力及信誉度较高，多数客户与公司已有多年的合作历史；此外，公司对于小型、非长期合作的客户采取款到发货的方式结算货款，长期合作的协议客户一般在

签订合同时支付 30%货款作为预付款，客户如果拒绝执行已签订的订单则损失金额较大，随着客户下游大型成套设备制造企业开工逐渐恢复，亦陆续要求公司按照订单发货。

因此未来发生客户违约拒不履行合同的可能性较小，公司未来发生大额存货跌价的风险较小。

(七) 长期股权投资

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
长期股权投资期初余额	78.53	98.12
本期增加	-	-
本期减少	25.33	19.59
长期股权投资期末余额	53.19	78.53

报告期，长期股权投资减少主要为公司按照权益法核算苏减金象持有的淮安市金象机械制造有限公司亏损所致。

淮安市金象机械制造有限公司的基本情况如下：

法定代表：孙开霞

成立时间：2007 年 8 月 27 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

公司类型：有限责任公司

注 册 号：3208002104862

注 所：淮安市清河区西安路工业园区 18 号

经营范围：减速机及配件生产（经环境管理部门验收合格后方可投入正式生产）、销售、维修；轴承、泵、阀销售。（经营范围中涉及国家专项审批规定的需办理审批后方可经营）

主要业务：提供减速机的箱体、机体的焊接加工服务

淮安市金象机械制造有限公司的股东持股情况如下：

股东姓名或名称	出资金额(万元)	持股比例
孙开霞	350.00	70.00%
苏减金象	145.00	29.00%
袁文军	5.00	1.00%
合计	500.00	100.00%

(八) 固定资产

1. 固定资产分类及折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	1-5%	4.75-4.95%
机器设备	10	0-5%	9.50-10%
运输工具	4	5%	23.75%
电子设备	5	0	20%
其他设备	10	0-5%	9.5-10%

2. 固定资产及累计折旧

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	27,803.75	26,443.14
房屋建筑物	10,760.59	9,792.54
机器设备	16,424.34	16,034.31
运输工具	375.62	381.00
其 他	243.20	235.29
二、累计折旧合计	10,706.68	9,044.19
房屋建筑物	1,358.12	889.65
机器设备	8,876.82	7,697.59
运输工具	290.65	267.84
其 他	181.09	189.11
三、固定资产账面净值合计	17,097.07	17,398.95
房屋建筑物	9,402.47	8,902.89
机器设备	7,547.53	8,336.73
运输工具	84.97	113.16
其 他	62.11	46.18

四、减值准备合计	24.05	24.05
房屋建筑物	—	—
机器设备	24.05	24.05
运输工具	—	—
其 他	—	—
五、固定资产账面价值合计	17,073.02	17,374.90
房屋建筑物	9,402.47	8,902.89
机器设备	7,523.47	8,312.68
运输工具	84.97	113.16
其 他	62.11	46.18

公司的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具和其他设备。截止2013年末，公司房屋建筑物、机器设备、运输工具和其他设备占比分别为55.07%、44.07%、0.50%、0.36%。

因老厂区土地使用权被政府收储，公司在新厂区构建了新厂房并新购置大批机器设备，2012年公司固定资产增加10,599.04万元，其中由在建工程转入金额10,541.75万元。

目前，公司在用固定资产使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修及技术升级的情况。

3. 固定资产抵押情况

2012年9月7日，公司与江苏淮安农村商业银行股份有限公司签订编号为“32080101淮农商高抵字[2012]第3018号”《最高额抵押合同》，以座落于淮安市清河区青龙湖路1号、房产证编号分别为“淮房权证清河A201208559”、“淮房权证清河A201208423”、“淮房权证清河A201208422”、“淮房权证清河A201156748”的房产抵押借款，抵押期限为2012年9月7日起至2015年9月6日止。

2012年11月21日，公司与中国农业银行股份有限公司淮安淮州支行签订编号为“32100620120010321”《最高额抵押合同》，以座落于淮安市清河区青龙湖路1号、房产证编号分别为“淮房权证清河第A201208415”、“淮房权证清河第A201208418”、“淮房权证清河第A201208419”的房产抵押借款，抵押期限为2012年11月21日起至2015年11月20日止。

2013年10月28日，公司子公司苏减金象与江苏淮安农村商业银行股份有限公司签订编号为“32080101淮农商高抵字[2013]第3023号”《最高额抵押合同》，以坐落于江苏省淮安市清浦区工业新区枚皋西路2号、房产证编号为“淮房权证工园字第200907001号”的房产抵押借款，抵押期限为2013年10月28日起至2016年10月27日止。

(九) 在建工程

报告期，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日				
	年初余额	本期增加	转入固定资产	转让其他	年末余额
房屋建筑物	738.39	701.79	923.58	-	516.60
机器设备	945.28	116.59	402.32	-	659.56
其他	31.19	21.09	52.28	-	-
合计	1,714.86	839.47	1,378.18	-	1,176.16

项目	2012年12月31日				
	年初余额	本期增加	转入固定资产	转入其他	年末余额
房屋建筑物	6,656.19	1,136.65	7,013.47	40.98	738.39
机器设备	3,401.87	975.93	3,432.52	-	945.28
其他	50.92	111.83	95.76	35.80	31.19
合计	10,108.98	2,224.41	10,541.75	76.78	1,714.86

2012年、2013年末，公司在建工程余额分别为1,714.86万元和1,176.16万元，公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2012年12月31日				
	年初余额	本期增加	转入固定资产	转入其他	年末余额
新厂区建设	5,609.02	770.47	5,803.86	40.98	534.65
生产线技改	4,461.31	1,266.27	4,641.25	35.80	1,050.52
其他零星工程	38.66	187.67	96.64	-	129.69
合计	10,108.98	2,224.41	10,541.75	76.78	1,714.86

项目	2013年12月31日				
	年初余额	本期增加	转入固定资产	转入其他	年末余额
新厂区建设	534.65	694.86	753.90	-	475.62
生产线技改	1,050.52	123.31	478.47	-	695.36
其他零星工程	129.69	21.30	145.82	-	5.17
合计	1,714.86	839.47	1,378.18	-	1,176.16

报告期，公司在建工程主要为新厂区建设及年产 1 万台工程机械用新型高性能减速机生产线的技术改造项目，其中既包括自行建造的厂房、办公楼等基础设施，又包括外购的设备、软件等生产资料。这些都需建造、安装、调试才能达到预计可使用状态，因此公司根据企业会计准则的要求在在建工程中核算、归集资产达到预计可使用状态前的成本、费用，相关资产达到预定可使用状态时结转固定资产。

申报会计师对公司建工程明细和在建工程核算情况进行了核查，认为公司在建工程的核算符合《企业会计准则》的规定。

(十) 无形资产

1. 无形资产分类及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，在为公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。公司的无形资产均有一定的使用寿命，使用寿命估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10 年	预计收益年限
土地使用权	50 年	土地使用权证

2. 无形资产账面余额及其摊销

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
账面原值合计	4,752.57	6,041.10
其中：土地使用权	4,481.31	5,993.53
软件	77.56	47.57
商标	193.70	-
累计摊销合计	384.82	541.27
其中：土地使用权	374.72	539.29
软件	8.49	1.98
商标	1.61	-
账面净值合计	4,367.75	5,499.84
其中：土地使用权	4,106.59	5,454.26
软件	69.07	45.58
商标	192.09	-
减值准备合计	-	-
其中：土地使用权	-	-

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
软件	-	-
商标	-	-
账面价值合计	4,367.75	5,499.84
其中：土地使用权	4,106.59	5,454.26
软件	69.07	45.58
商标	192.09	-

2013年12月，公司与农垦集团协议购入自公司2001年改制以来一直无偿使用的第209016号的“金象”注册商标，经评估后的“金象”商标专用权的市场价值为193.70万元。

3. 土地使用权抵押情况

2010年1月14日，公司与淮安市区农村信用合作联社签订编号为“32080101农信高抵字[2010]第3002号”《最高额抵押合同》，以座落于淮安市清河新区西藏街东侧、证号为“淮A国用（2009出）第9354号”土地使用权抵押（该土地使用权证已于2011年9月21日换发为“淮A国用[2011出]第4426号”），抵押期限为2010年1月14日起至2015年1月14日止。

2011年3月21日，公司与中国农业银行股份有限公司淮安淮州支行签订编号为“32100620110004454”《最高额抵押合同》，以座落于淮安市清河新区深圳东路北侧、证号为“淮A国用（2011出）第619号”土地使用权抵押（该土地使用权证已于2011年9月21日换发为淮A国用[2011出]第4425号），抵押期限为2011年3月21日起至2016年3月20日止。

2013年10月28日，公司子公司苏减金象与江苏淮安农村商业银行股份有限公司签订编号为“32080101淮农商高抵字[2013]第3023号”《最高额抵押合同》，以坐落于淮安市青浦区关城村、证号为“淮国用（2005出）第170号”土地使用权抵押，抵押期限为2013年10月28日起至2016年10月27日止。

（十一）商誉

报告期内，公司商誉变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
----	-------------	-------------

商誉	-	267.71
合计	-	267.71

公司商誉为 2011 年 2 月 28 日非同一控制下合并子公司苏减金象形成，报告期内苏减金象营业收入与净利润均呈下降趋势，2012 年和 2013 年苏减金象营业收入分别为 1,722.15 万元和 1,644.96 万元，净利润分别为 -412.40 万元和 -512.60 万元。考虑到下游市场需求下滑对苏减金象盈利能力的影响等因素，2013 年度管理层对企业合并形成的商誉全额计提了减值准备。

(十二) 递延所得税资产

1. 已确认的递延所得税资产

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	133.74	116.80
存货跌价准备	49.35	22.21
固定资产减值准备	6.01	6.01
递延收益纳税差异调整	90.00	81.00
合计	279.10	226.02

2. 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	889.27	776.80
存货跌价准备	328.97	148.08
固定资产减值准备	24.05	24.05
递延收益纳税差异调整	600.00	540.00
合计	1,842.30	1,488.93

(十三) 其他非流动资产

报告期内其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
待处理非流动资产	1,254.88	-

根据 2010 年 10 月 14 日，公司与淮安市土地储备中心签署的《国有土地使用权收购储备合同》（合同编号 201011002）（以下简称“《土地收储合同》”），

公司老厂区土地使用权已由淮安市土地储备中心收储，2013年末增加的待处理非流动资产1,254.88万元，即为公司老厂区土地使用权清理转入。

1. 报告期内土地清理的具体安排、交付土地时间及公司各期账务处理

公司老厂区位于淮安市中心，在“退二进三”的政策推动下，2010年10月14日，公司与淮安市土地储备中心签订《土地收储合同》，约定对位于江苏省淮安市淮海西路242号（土地面积：46,551.6平方米）范围内实施征地房屋拆迁，并确定本次净地收购储备总补偿金额为6,500.00万元，合同生效后10个工作日内支付补偿款2,000万元，2011年1月31日前支付2,500万元用于公司启动搬迁，余款在该地块上市储备成本拨付到位后一次性结清。2012年初淮安市政府对老厂区规划进行调整，要求与老城区改造结合，连片开发，由于老厂区周围涉及单位较多，且面积大，致使土地挂牌上市时间推迟。

根据签订的《土地收储合同》，公司应于2011年7月31日之前完成收储土地上的拆除和迁移工作，并将收购储备的全部土地以净地方式交付淮安市土地储备中心。因淮安市土地储备中心延迟支付启动搬迁补偿款，致使公司老厂区拆迁进度有所推迟，公司2012年初完成向淮安市土地储备中心交付土地的工作。

公司关于6,500万元拆迁补偿款的各期账务处理如下：

收到拆迁补偿款时将其计入专项应付款，在发生与拆迁相关费用性支出以及固定资产清理损失时冲减专项应付款并同时确认营业外收入。2012年拆迁清算完成后，公司将专项应付款中拆迁补偿款余额转入其他非流动负债（递延收益），并在重置资产寿命期内分期递延确认营业外收入，递延金额根据重置资产折旧和摊销确定。2010年至今该拆迁补偿确认的营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年	2010年
费用性支出	75.52	445.94	395.92	38.70
资产损失	-	366.60	-	-
摊销	324.63	98.82	-	-
合计	400.16	911.36	395.92	38.70

2010年至2013年末，拆迁补偿6,500万元中公司已确认营业外收入合计1,746.13万元，剩余其他非流动负债（递延收益）4,753.87万元按照重置资产

寿命期内分期递延确认营业外收入。

2. 土地收储对公司资产的影响、公司购置大批机器设备的原因、新建房屋实际使用情况

公司收到拆迁补偿款时同时增加资产与负债科目，对公司净资产无影响，土地收储对公司资产的影响主要体现在固定资产、无形资产与其他非流动负债（递延收益）。

(1) 对固定资产的影响

2012 年公司确认老厂区固定资产处置损失 366.60 万元，主要系房屋建筑物以及搬迁过程中少部分机器设备处置损失。

(2) 对无形资产的影响

根据淮安市政府《关于协调江苏省金象减速机有限公司上市有关问题的会议纪要》(2009 年)，老厂区整体搬迁后，土地由淮安市国土局负责处置，采取招、拍、挂方式公开上市交易，土地净收益部分按照《淮安市市属已改制工业企业土地出让金收益使用管理暂行办法》(淮政发[2005])，截至 2013 年末该地块尚未挂牌上市，故公司暂未核销老厂区无形资产，由于不再符合无形资产确认条件，2013 年末公司将老厂区无形资产按账面价值 1,254.88 万元转入其他非流动资产。

(3) 对其他非流动负债的影响

2012 年拆迁清算完成后，公司将专项应付款中拆迁补偿款余额转入其他非流动负债（递延收益），截至 2013 年末其他非流动负债中拆迁补偿递延收益余额为 4,753.87 万元。

公司根据发展规划统筹安排老厂区搬迁与新厂区建设及年产 1 万台工程机械用新型高性能减速机生产线的技术改造项目，相应购置机器设备、新建房屋，2012 年初，新厂区建成达产，老厂区全部搬迁完毕。目前公司的新建厂房和机器设备使用状态良好，不存在发生大幅减值和大量闲置的情况。

受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，公司下游水泥、矿山、冶金等

行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排和实现绿色发展为主题的产业结构调整期，上述行业内企业传统机械设备的装备需求日益减少。作为成套机械设备的重要组件，减速机、齿轮箱等常规工业齿轮传动设备的市场需求也随之出现大幅下滑。

受下游传统机械设备市场需求下滑的影响，报告期内公司新购建的生产设备未能充分发挥生产效能、存在部分普通生产设备产能利用率不足的情况。

针对报告期内经营业绩下滑，公司积极采取了应对措施，凭借自身积累的30余年的齿轮传动设备制造领域的行业经验、先进的技术研发优势和国内一流的机加工能力，公司将加强市场开拓的力度，在立足于满足水泥、矿山、冶金等行业转型升级的市场需求的基础上，加强研发投入、优化产品结构，并积极开发升级换代新产品。

未来随着下游水泥、矿山、冶金等行业产业结构调整的不断深入，公司产品的转型升级及公司市场开拓能力的提升，公司将逐步提高现有设备的利用率，以充分发挥公司先进设备的生产能力。

（十四）资产减值准备计提情况

1. 主要资产减值准备计提政策

报告期内，公司对应收款项、存货、商誉提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备，具体计提政策如下：

（1）坏账准备计提政策

1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

单项金额重大的应收款项包括金额20万元以上（含）的应收账款和其他应收款，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备应收款项的确认标准和计提方法

公司以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合确定账龄组合，对于合并范围内母子公司之间的应收款项，公司以是否为合并报表范围内母子公司之间的应收款项划分组合。

对于账龄组合，公司按账龄分析法计提坏账准备，对合并范围内母子公司之间的应收款项经单独测试后未减值的不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（5%）
3个月以内	0	0
3个月至1年	5	5
1至2年	20	20
2至3年	50	50
3年以上	100	100

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准和计提方法

对于单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，公司根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 存货跌价准备计提政策

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，公司在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去至完工以及销售所必须的预计费用后的价值。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，则按恢复增加的数额（其增加数应以原计提的金额为限）调整存货跌价准备及当期收益。

(3) 商誉减值准备计提政策

公司每一报告期末对于企业合并形成的商誉价值进行测试，按照账面价值与可收回金额孰低的原则计量，对于可收回金额低于账面价值的部分，计提减值准

备，商誉减值准备计提后，不得转回。

2. 报告期减值准备计提情况

(1) 2013 年度

单位：万元

项目	期初	本期增加	本期减少	期末
应收款项坏账准备	776.79	112.48	-	889.27
存货跌价准备	148.08	180.89	-	328.97
商誉减值准备	-	267.71	-	267.71
合计	924.87	561.08	-	1,485.95

(2) 2012 年度

单位：万元

项目	期初	本期增加	本期减少	期末
应收账款坏账准备	448.16	328.63		776.79
存货跌价准备	98.89	49.18	-	148.08
商誉减值准备	-	-	-	-
合计	547.05	377.81	-	924.87

七、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

1. 短期借款分类

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	98.00	98.00
抵押借款	10,100.00	9,900.00
保证借款	1,400.00	-
合计	11,598.00	9,998.00

2. 期末抵押借款明细表

截至 2013 年 12 月 31 日，公司抵押借款明细如下：

单位：万元

借款单位	借款银行	合同编号	借款金额	借款期限	利率	担保形式
金象传动	淮安市区农村信用合作联社*	(32080101)农信高借字[2010]第3008号	1,900.00	2010.01.14-2015.01.14	6.0%	土地抵押

借款单位	借款银行	合同编号	借款金额	借款期限	利率	担保形式
金象传动	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2012]第3044号	3,600.00	2012.09.07-2015.09.06	6.0%	房产抵押
金象传动	中国农业银行股份有限公司淮安分行	32010120130009013	400.00	2013.05.31-2014.05.30	6.48%	土地、房产抵押
金象传动	中国农业银行股份有限公司淮安分行	32010120130015152	500.00	2013.09.03-2014.09.02	6.48%	土地、房产抵押
金象传动	中国农业银行股份有限公司淮安淮州支行	32010120130019333	1,000.00	2013.11.05-2014.11.04	6.48%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	400.00	2013.11.27-2014.11.26	6.0%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	400.00	2013.11.27-2014.11.26	6.0%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	400.00	2013.11.29-2014.11.28	6.0%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	400.00	2013.11.29-2014.11.28	6.0%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	400.00	2013.12.06-2014.12.05	6.0%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	400.00	2013.12.06-2014.12.05	6.0%	土地、房产抵押
苏减金象	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3059号	300.00	2013.12.16-2014.12.15	6.0%	土地、房产抵押
合计	-	-	10,100.00	-	-	-

注：淮安市区农村信用合作联社已更名为江苏淮安农村商业银行股份有限公司。

3. 期末担保借款明细表

截至 2013 年 12 月 31 日，公司担保借款明细如下：

单位：万元

借款单位	借款银行	合同编号	借款金额	借款期限	利率	担保方
金象传动	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3042号	400.00	2013.08.01-2014.07.21	6.00%	农垦集团
金象传动	江苏淮安农村商业银行股份有限公司	(32080101)淮农商借字[2013]第3042号	1,000.00	2013.12.31-2014.07.31	6.00%	农垦集团
合计	-	-	1,400.00	-	-	-

(二) 应付票据

1. 应付票据分类

单位：万元

种类	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	970.00	598.68
商业承兑汇票	-	-
合计	970.00	598.68

2012 年和 2013 年末，公司应付票据余额分别为 598.68 万元和 970.00 万元。

报告期，公司应付票据增长较快，主要原因为：

(1) 自 2012 年以来，公司受全球经济和国家宏观调控政策的影响，水泥、矿山、冶金等行业产业结构调整，受下游行业对传统工业齿轮传动设备市场需求下滑的影响，公司自 2012 年以来营业收入大幅下滑，公司流动资金日趋紧张，因此公司增加了以银行承兑汇票方式支付采购货款的比重；

(2) 公司产品销售的货款结算方式主要也是银行承兑汇票，约占公司全部回笼货款的 80%左右，为节约财务费用，公司将收到的大面额银行承兑汇票向银行质押开具小面额银行承兑汇票，同时采用支付 20%保证金申请银行开具银行承兑汇票，报告期公司开具了无真实交易背景的银行承兑汇票。

2. 开具无真实交易背景的银行承兑汇票情况

报告期，为缓解资金紧张的状况、同时为了减少财务费用支出，公司开立了无真实交易背景的银行承兑汇票，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理 三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况（二）违反票据管理规定的行为”。

(三) 应付账款

1. 应付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	4,734.43	74.82%	5,887.56	83.79%
一至二年	758.99	11.99%	1,023.64	14.57%
二至三年	741.27	11.72%	47.19	0.67%
三年以上	93.04	1.47%	68.46	0.97%
合计	6,327.73	100.00%	7,026.86	100.00%

2012 年和 2013 年末，公司应付账款余额分别为 7,026.86 万元和 6,327.73 万元，其中账龄超过一年的应付账款金额分别为 1,139.29 万元和 1,593.30 万元，占当年应付账款总额的比例分别为 16.21% 和 25.18%。公司期末账龄超过一年的应付账款主要是公司为完成订单提前购买所需的原材料、设备在质保期内预留的质保金及部分结算尾款。

2012 年末，公司账龄超过一年的应付账款金额较上年末增加 792.58 万元，增长 228.60%、2013 年末，公司账龄超过一年的应付账款金额较 2012 年末增加 454.00 万元，增长 39.85%，主要原因为：自 2012 年以来水泥、矿山、冶金等行业产业结构调整，受下游行业对传统工业齿轮传动设备市场需求下滑的影响，公司销售收入下滑较快，同时受到国家货币政策调整的影响，公司资金周转紧张，公司与客户协商推迟了货款的支付。

截至 2013 年末，公司应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项金额为 193.88 万元，其中：应付控股股东农垦集团“金象”商标专用权转让款 193.70 万元和应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的自然人股东张汝正控制的江阴高齿齿轮箱有限公司购货款 0.18 万元。

除此之外，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2. 应付账款前五大债权人情况

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	比例	账龄
苏州新区合理锻造有限公司	491.03	7.76%	两年以内
江阴乐高能源装备有限公司	319.31	5.05%	一年以内

江阴明威重工机械有限公司	256. 91	4. 06%	两年以内
江苏省农垦集团有限公司	193. 70	3. 06%	一年以内
淮安市轩宇传动机械有限公司	160. 23	2. 53%	一年以内
合计	1, 421. 18	22. 46%	-

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	比例	账龄
苏州新区合理锻造有限公司	497. 58	7. 08%	两年以内
江阴风电法兰制造有限公司	402. 88	5. 73%	两年以内
江阴明威重工机械有限公司	282. 75	4. 02%	两年以内
淮安徐梅机械制造有限公司	261. 37	3. 72%	一年以内
常州市北辰机械有限公司	244. 75	3. 48%	一年以内
合计	1, 689. 33	24. 04%	-

(四) 预收账款

1. 预收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	890. 81	74. 78%	424. 35	40. 27%
一至二年	68. 42	5. 74%	460. 30	43. 68%
二至三年	232. 02	19. 48%	133. 99	12. 71%
三年以上	-	-	35. 22	3. 34%
合计	1, 191. 25	100. 00%	1, 053. 87	100. 00%

公司一般按照合同收取客户货款总额的 10%-30%作为预收款，2012 年和 2013 年末，公司账龄超过一年的预收账款金额分别为 629. 51 万元和 300. 44 万元，占预收账款总额的比例分别为 59. 73% 和 25. 22%。

2012 年末，公司账龄超过一年的预收账款较 2011 年末增加 368. 69 万元，增长 141. 36%，主要原因为受 2012 年国家宏观调控的影响，公司下游客户已开工项目延期施工，客户延期提货使得销售合同不能如约履行，导致预收款增加。

截止 2013 年末，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2. 预收账款前五大债权人情况

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	比例	账龄
扬州义合环保新材料有限公司	187.00	15.70%	一年以内
江阴市东发机械设备制造有限公司	63.34	5.32%	一年以内
天津津重重工机器设备制造有限公司	50.57	4.24%	一年以内
唐山金地重型水泥机械制造有限公司	50.55	4.24%	一年以内
邯郸市锐达电子有限公司	48.83	3.76%	三年以上
合计	396.28	33.27%	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	比例	账龄
齐重数控装备股份有限公司	240.00	22.77%	一至两年
新疆蒙鑫水泥有限公司	101.40	9.62%	两年以内
邯郸市锐达电子有限公司	44.83	4.25%	一至两年
天津市天兰生冶金科技有限公司	43.05	4.08%	一至两年
江阴市亚特机械制造有限公司	40.86	3.88%	两年以内
合计	470.14	44.61%	-

(五) 应付股利

报告期，公司应付股利情况如下：

单位：万元

股东名称	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
农垦集团	1,143.41	1,006.93
江苏省三河农场	29.01	17.40
合计	1,172.42	1,024.33

(六) 其他应付款

1. 其他应付款账龄情况

单位：万元

账龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	64.66	6.95%	238.74	25.00%
一至二年	149.96	16.12%	571.00	59.79%
二至三年	570.37	61.31%	-	-
三年以上	145.31	15.62%	145.31	15.21%
合计	930.30	100.00%	955.05	100.00%

截止 2013 年末，其他应付款中有 55.00 万元为自然人股东任汉友为公司垫付的海关罚款支出，除此之外，其他应付款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股东的款项。

2. 大额其他应付款情况

2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款中金额较大的款项情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄
江苏省三河农场	关联方	509.97	借款及利息	二至三年
淮安市财政局	非关联方	144.00	借款	三年以上
任汉友	关联方	55.00	借款	一至二年
合计	-	708.97	-	-

截止 2013 年末，应付江苏省三河农场 509.97 万元为公司子公司金象三河与江苏省三河农场日常往来形成的借款及利息，金象三河与江苏省三河农场未就该笔款项签订相关协议，报告期金象三河按照年利率 5.31% 计算并按季度支付利息。

截止 2013 年末，公司应付淮安市财政局 144.00 万元，为公司向淮安市财政局的借款。2004 年 8 月 6 日，公司收到淮安市财政局预算外资金专户拨付 180.00 万元借款，2005 年 12 月 7 日，公司向淮安市财政局偿借款 36.00 万元，至此公司向淮安市财政局借款金额变为 144.00 万元，借款期限 5 年，无利息支付约定。

（七）应付职工薪酬

2013 年度，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	134.72	1,792.83	1,910.13	17.42
职工福利费	-	142.45	142.45	-

工会经费及职工教育经费	16.67	36.21	21.25	31.63
社会保险费	17.41	487.26	480.38	24.28
其中：养老保险	17.41	307.68	300.81	24.28
医疗保险	—	119.35	119.35	—
失业保险	—	13.98	13.98	—
工伤保险	—	21.81	21.81	—
生育保险	—	23.67	23.67	—
大病医疗	—	0.76	0.76	—
住房公积金	—	119.65	114.04	5.61
合计	168.80	2,578.39	2,668.25	78.94

2012 年度，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	399.20	1,869.31	2,133.79	134.72
职工福利费	—	124.47	124.47	—
工会经费及职工教育经费	17.14	34.75	35.21	16.67
社会保险费	18.38	472.36	473.34	17.41
其中：养老保险	18.38	298.53	299.50	17.41
医疗保险	—	117.66	117.66	—
失业保险	—	28.48	28.48	—
工伤保险	—	18.45	18.45	—
生育保险	—	8.48	8.48	—
大病医疗	—	0.76	0.76	—
住房公积金	5.87	75.97	81.84	—
合计	440.59	2,576.86	2,848.64	168.80

(八) 应交税费

单位：万元

税种	2013年12月31日	2012年12月31日
应交增值税	52.57	85.02
应交企业所得税	31.82	144.25
应交城市维护建设费	3.60	5.70
应交教育费附加	2.63	4.14
应交土地使用税	15.19	15.19

应交房产税	25.56	23.72
应交印花税	0.47	0.35
应交个人所得税	26.66	5.07
应交营业税	-	0.04
应交防洪保安基金	-	-
合计	158.50	283.48

(九) 其他非流动负债

报告期，公司其他非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
拆迁补偿款	4,753.87	3,154.02
重点产业振兴和技术改造	600.00	540.00
合计	5,353.87	3,694.02

2012 年、2013 年末，公司其他非流动负债期末余额分别为 3,694.02 万元和 5,353.87 万元，其中其他非流动负债中拆迁补偿款为公司按照相关规定将拆迁补偿款中与购建资产相关的金额计入递延收益；其他非流动负债-重点产业振兴和技术改造为公司收到淮安市财政局依据相关文件拨付的用于公司重点产业振兴和技术改造专项资金，该款项为与资产相关的政府补助，因公司该项目尚未获得验收，公司暂将收取的该款项计入递延收益。

八、公司股东权益情况

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	10,000.00	10,000.00
资本公积	949.90	949.90
专项储备	44.87	19.93
盈余公积	352.16	345.79
未分配利润	1,213.53	2,474.54
归属于母公司股东权益合计	12,560.46	13,790.16
少数股东权益	-	-
股东权益合计	12,560.46	13,790.16

九、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：持有公司股份 5%以上的股东；持有公司股份 5%以上的股东控制的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1. 公司的控股股东、实际控制人

公司控股股东为农垦集团，实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会，具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 三、公司股权结构及股东情况（二）控股股东、实际控制人，持股5%以上股东及其他股东基本情况 2. 公司控股股东和实际控制人”。

2. 公司控股股东控制的其他企业

公司控股股东农垦集团直接持股50%及以上的企业情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理 五、同业竞争情况及其承诺（一）公司与控股股东、实际控制人及其直接持股50%及以上的企业之间的同业竞争情况”。

3. 子公司

子公司全称	注册地	注册资本 (万元)	期末实际出资额 (万元)	股权比例
淮安苏减金象机械制造有限公司	淮安市	500.00	500.00	100%
淮安金象三河机械制造有限公司	盱眙县	718.00	718.00	100%

2011年2月，公司收购取得苏减金象其他股东股权，具体情况如下：

2010年12月27日，张汝正、李鸿分别与金象有限签订《股权转让协议》，将其持有的苏减金象200万股、125万股的股权分别以人民币1,048.91万元、655.57万元的价格转让给金象有限，转让价格5.24元/股。股权转让前苏减金象的股权结构如下：

序号	股东名称	所持股份(股)	占总股本的比例
1	张汝正	2,000,000	40%
2	江苏省金象减速机有限公司	1,750,000	35%
3	李鸿	1,250,000	25%
合计		5,000,000	100%

转让定价以江苏中天资产评估事务所有限公司出具的苏中资评报字(2010)第C1019号《评估报告》结果为依据，并结合江苏公证会计师事务所有限公司出具的苏公W[2010]A604号《审计报告》结果。具体过程如下：

转让价格=(苏减金象经评估的净资产2,345.90万元+经审计的2010年1-8月净利润276.38万元)÷500万股=5.24元/股

该次评估采用成本加和法，评估基准日为2009年12月31日，评估后的总资产6,643.54万元、负债4,297.64万元、净资产2,345.90万元，具体如下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	2,423.00	2,455.79	32.79	1.35%
非流动资产	2,786.67	4,187.75	1,401.09	50.28%
其中：长期股权投资	91.92	91.92	-	0.00%
固定资产	2,168.10	2,204.61	36.51	1.68%
无形资产	235.53	1,604.64	1,369.11	581.29%
在建工程	286.58	286.58	-	0.00%
递延所得税资产	4.54	-	-4.54	-100.00%
资产总计	5,209.67	6,643.54	1,433.87	27.52%
流动负债	4,297.64	4,297.64	-	0.00%
长期负债	-	-	-	0.00%
负债总计	4,297.64	4,297.64	-	0.00%
净资产	912.03	2,345.90	1,433.87	157.22%

根据上述《评估报告》，苏减金象净资产评估值为2,345.90万元，评估增值1,433.87万元，增值率157.22%，该项增值主要为苏减金象拥有的“淮国用2005出第170号”土地使用权评估增值所致。

根据淮安市国土资源局公示的淮安市市区基准地价结果，该土地使用权在评估基准日的基准地价约为335元/平米，经初步测算，在评估基准日苏减金象拥有的该项土地使用权的市场价值约为1,643.48万元，略高于该项土地使用权的

评估值 1,604.64。因苏减金象拥有的土地使用权原始取得价值较低,仅为 235.53 万元,在评估基准日该项土地使用权市场价值较原始取得价发生较大幅度增值具有一定的合理性。

2011 年 2 月,公司收购张汝正和李鸿持有的苏减金象 65%的股权以经评估的净资产值加上 2010 年 1-8 月实现的净利润的方式为定价依据具有一定的合理性,主要原因:

苏减金象评估报告由具有证券从业资格的江苏中天资产评估事务所有限公司出具,该评估报告已经农垦集团备案(备案编号:苏垦国资评备 [2010]7 号)。苏减金象净资产评估增值主要因其拥有的土地使用权较大幅度增值形成,评估结果具有一定的合理性;

该次股权转让定价履行相关决策程序的时点与净资产评估报告的评估基准日 2009 年 12 月 31 日有一定时间差距,在股权转让定价时考虑苏减金象 2010 年 1-8 月实现的净利润具有合理性,且江苏公证会计师事务所有限公司对苏减金象 2010 年 1-8 月的财务报告进行了专项审计并出具了苏公 W[2010]A604 号审计报告;

公司收购苏减金象的定价已经履行了相关的决策程序,具体包括:金象有限 2010 年 11 月 18 日召开了股东会,审议通过了本次股权转让及价格;2010 年 12 月 10 日,农垦集团出具了“苏垦集投【2010】282 号”《关于江苏省金象减速机有限公司重组方案的批复》,书面批复同意公司该次股权收购及定价方式;2010 年 12 月 17 日,金象有限分别与张汝正、李鸿签订了《股权转让协议》;

综上,公司采用苏减金象经评估的净资产值加上 2010 年 1-8 月实现的净利润为定价方式收购张汝正和李鸿持有的苏减金象 65%股权是公允的,不存在损害公司利益的情形。

公司收购苏减金象 65%股权时,苏减金象实现的效益情况如下:

单位:万元

项目	2010 年	2009 年
营业收入	3,352.76	2,636.92
营业成本	2,176.55	1,685.98

营业利润	428.81	247.64
净利润	519.02	227.22

4. 联营公司

公司全称	注册地	注册资本(万元)	期末实际出资额(万元)	股权比例
淮安市金象机械制造有限公司	淮安市	500.00	145.00	29%

淮安市金象机械制造有限公司为公司子公司苏减金象投资的公司，实际出资额为145万元，占其注册资本股权比例为29%。

5. 董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

公司董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员为本公司的关联方。

公司董事、监事和高级管理人员情况如下：

关联关系	姓名	公司任职情况
董事	任汉友	董事长、总经理
	刘刚	董事
	佟晓廷	董事
	赵正忠	董事、副总经理、董事会秘书
	司凤斌	董事、副总经理
	王声堂	独立董事
	路国平	独立董事
	夏维剑	独立董事
监事	周作义	监事
	袁晓斌	监事
	李鸿	监事
	陈平	监事、财务部副部长
	王昆	监事、技术开发部副部长
高级管理人员	任汉友	董事长、总经理
	赵正忠	董事、副总经理、董事会秘书
	司凤斌	董事、副总经理
	董培标	副总经理
	董建峰	总工程师
	柏晓堂	财务总监

6. 持有公司股份5%以上的股东

报告期内，持有公司股份5%以上的股东情况如下：

关联方名称	持股比例

关联方名称	持股比例
江苏省农垦集团有限公司	34.12%
任汉友	23.86%
张汝正	7.26%

7. 除本公司外，持有本公司5%以上股份的自然人股东、公司的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	关联关系
江阴高齿齿轮箱有限公司	持有公司7.26%股权的股东张汝正所控制的公司

(二) 重要关联方关联交易情况

1. 股权收购

2011年2月，金象传动以货币资金419.15万元购买江苏省三河农场持有的金象三河48.75%的股权，该股权购买后公司持有金象三河100%股权。

2. 关联方担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	借款期限	担保期限	担保合同编号	担保是否已经履行完毕
农垦集团	金象传动	2,000.00	2011.12.20-2012.12.20	债务履行期限届满之日起2年	32080101农信保字[2011]第3041号	是
农垦集团	金象传动	400.00	2013.7.30-2014.7.31	债务履行期限届满之日起2年	32080101淮农商高保字[2013]第3029号	否
农垦集团	金象传动	1,000.00	2013.12.31-2014.7.21	债务履行期限届满之日起2年	32080101淮农商高保字[2013]第3029号	否

3. 关联方采购

单位：万元

关联方	关联交易内容	2013年度		2012年度	
		金额	占采购总额的比例	金额	占采购总额的比例
淮安市金象机械制造有限公司	采购原材料	196.17	2.97%	272.17	2.78%
江阴高齿齿轮箱有限	采购原材料	37.95	0.57%	95.61	0.98%

公司				
----	--	--	--	--

报告期，公司向淮安市金象机械制造有限公司主要采购箱体、机体、机盖等原材料及淮安市金象机械制造有限公司为公司提供减速机、齿轮箱的箱体焊接加工；公司向江阴高齿齿轮箱有限公司采购的原材料为轴承等。

4. 关联销售

单位：万元

关联方	关联交易内容	2013 年度	2012 年度
淮安市金象机械制造有限公司	来料加工	0.18	1.66
江阴高齿齿轮箱有限公司	销售减速机	92.63	25.63

公司及子公司向淮安市金象机械制造有限公司销售主要为来料加工，公司向江阴高齿齿轮箱有限公司销售公司减速机产品，公司与上述两家公司销售采用市场价值定价。

5. 关联借款

单位：万元

关联方	关联交易内容	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
江苏省三河农场	借款	607.97	607.97
任汉友	代垫款项	55.00	55.00

报告期内，公司控股股东农垦集团为公司提供借款担保、股东江苏省三河农场和任汉友为公司提供借款和代垫款项，主要是出于支持公司业务发展、缓解公司生产经营资金需求压力的考虑，上述关联交易为公司生产经营提供了有利帮助。

2012 年和 2013 年，公司向关联方淮安市金象机械制造有限公司和江阴高齿齿轮箱有限公司采购金额分别为 367.78 万元和 234.12 万元，占当年采购总额的比例分别为 3.76% 和 3.54%；2012 年、2013 年，公司向关联方淮安市金象机械制造有限公司和江阴高齿齿轮箱有限公司销售金额分别为 27.29 万元和 92.81 万元，占当年营业收入的比例分别为 0.17% 和 0.79%。

报告期公司与上述两家关联方之间发生的关联采购、关联销售金额较小且均采用市场价值定价，对公司的经营状况和财务成果影响较小。

公司已制定《关联交易管理制度》等内部制度，明确规定了关联交易的

决策权限和审批程序，公司与关联方发生的日常关联交易均采用市场价值定价且已履行内部决策程序。今后，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定规范和尽量减少关联交易。

（三）报告期关联方往来余额

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额	
		2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	江苏省三河农场	98.00	98.00
其他应收款	董建峰	-	3.40
应付账款	淮安市金象机械制造有限公司	130.65	201.46
	江阴高齿齿轮箱有限公司	0.18	69.59
	江苏省农垦集团有限公司	193.70	-
其他应付款	江苏省三河农场	509.97	509.97
	任汉友	55.00	55.00
应付股利	农垦集团	1,143.41	1,006.93
	江苏省三河农场	29.01	17.40

2009 年,因金象三河流动资金趋紧,金象三河向农垦集团申请短期借款。2009 年 4 月 13 日,金象三河收到农垦集团全资子公司江苏省三河农场转账支付短期借款 98 万元。金象三河与江苏省三河农场之间未签订借款协议,金象三河按照一至三年期银行基准利率上浮 5%计算并按季度支付利息。

2012 年末,公司应收总工程师董建峰 3.40 万元,该款项系其为满足日常工作所需而借用的备用金,不构成公司高级管理人员占用公司资金的情形。2013 年 10 月 23 日、2013 年 11 月 5 日,董建峰已分别归还公司 3.00 万元和 0.40 万元,截至 2013 年末,公司应收董建峰欠款金额为 0。

（四）关联交易决策程序执行情况

《公司章程》第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第一百零四条规定：董事会应当确定对外投资、购买出售重大资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易事项的权限，建立严格的审查

和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司于 2011 年 6 月 18 日召开的创立大会审议通过了《关联交易管理制度》，并于 2013 年 11 月 28 日召开的 2013 年第二次临时股东大会重新制订，对关联交易决策涉及的关联人和关联关系、关联交易事项、关联交易的回避措施、关联交易的审议和决策、关联交易的定价原则等内容进行具体的规定。

公司管理层严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，对关联交易均履行相关的授权或审批程序。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截止本公开转让说明书出具之日，公司无需披露的期后事项。

(二) 或有事项

1. 土地使用权抵押

公司土地使用权（淮 A 国用[2009 出]第 9354 号，该土地使用权证于 2011 年 9 月 21 日换发为淮 A 国用[2011 出]第 4426 号）因借款抵押给淮安市区农村信用合作联社，设定的抵押值为 1,900.00 万元，抵押期限 2010 年 1 月 14 日起至 2015 年 1 月 14 日止。

公司土地使用权（淮 A 国用[2011 出]第 619 号，该土地使用权证于 2011 年 9 月 21 日换发为淮 A 国用[2011 出]第 4425 号）因借款抵押给中国农业银行股份有限公司淮安淮州支行，设定的抵押值为 903.00 万元，抵押期限 2011 年 3 月 21 日起至 2016 年 3 月 20 日止。

公司子公司苏减金象土地使用权（淮国用[2005 出]第 170 号）因借款抵押给江苏淮安农村商业银行股份有限公司，设定的抵押值为 1,550.00 万元，抵押期限 2013 年 10 月 28 日起至 2016 年 10 月 27 日止。

2. 房产抵押

公司房产(淮房权证清河字第 A201208422 号、淮房权证清河字第 A201208423 号、淮房权证清河字第 A201156748 号及淮房权证清河字第 A201208559 号)因借款抵押给江苏淮安农村商业银行股份有限公司，设定抵押值为 3,600.00 万元，抵押期限 2012 年 9 月 7 日起至 2015 年 9 月 6 日止。

公司房产(淮房权证清河字第 A201208415 号、淮房权证清河字第 A201208418 号及淮房权证清河字第 A201208419 号)因借款抵押给中国农业银行股份有限公司淮安淮州支行，设定抵押值为 2,000.00 万元，抵押期限 2012 年 11 月 21 日起至 2015 年 11 月 20 日止。

公司子公司苏减金象房产(淮房权证工园字第 200907001 号)因借款抵押给江苏淮安农村商业银行股份有限公司，设定抵押值为 1,450.00 万元，抵押期限 2013 年 10 月 28 日起至 2016 年 10 月 27 日止。

3. 银行承兑汇票质押

截止 2013 年 12 月 31 日，公司收取的银行承兑汇票 70 万元已质押给相关银行用于开具银行承兑汇票进行货款结算。

4. 对外担保

2013 年 9 月子公司苏减金象向江苏淮安农村商业银行股份有限公司借款 2,700 万元，由公司为该笔借款提供了担保，借款期限自 2013 年 9 月 11 日至 2013 年 12 月 30 日。

除上述事项外，报告期内，公司财务报表附注中无需提醒投资者关注的其他期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

公司委托中天评估以 2011 年 3 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对公司全部资产和负债进行评估，出具了“苏中资评报字(2011)第 1026 号”《江苏省金象减速机有限公司拟改制为股份有限公司而进行的资产评

估报告书》。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经成本加和法评估，江苏省金象减速机有限公司资产账面价值 31,849.49 万元，评估价值 35,375.85 万元，增值 3,526.36 万元，增值率 11.07%；负债账面价值 20,822.41 万元，评估价值 20,822.41 万元，增值 0 万元，增值率 0%；净资产账面价值 11,027.08 万元，评估价值 14,553.44 万元，增值 3,526.36 万元，增值率 31.98%。经成本加和法评估，江苏省金象减速机有限公司在 2011 年 3 月 31 日净资产评估值为 14,553.44 万元。

农垦集团委托中天评估以 2013 年 9 月 30 日为评估基准日，对“金象”商标专用权（商标注册证号：第 209016 号）在评估基准日的市场价值进行评估，出具了“苏中资评报字（2013）第 1083 号”《江苏省农垦集团有限公司拟转让“金象”商标专用权项目市场价值（商标注册证号：第 209016 号）评估报告》。

截止评估基准日，经收益法评估，“金象”商标专用权（商标注册证号：第 209016 号）账面价值为零，经评估后的“金象”商标专用权（商标注册证号：第 209016 号）的市场价值为 193.70 万元。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司的税后利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- (3) 提取任意公积金。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。公司董事会根据国家法律、行政法规和公司的经营状况和发展的需要确定利润分配的具体比例，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年股利分配情况

根据公司 2012 年 3 月 23 日召开的 2011 年年度股东大会决议，公司对经公证天业审计 2011 年度实现的可供股东分配的利润中的 600 万元进行现金分配。

根据公司 2013 年 3 月 9 日召开的 2012 年年度股东大会决议，公司对经公证天业审计 2012 年度实现的可供股东分配的利润中的 400 万元进行现金分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，仍沿用报告期内的股利分配政策，依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十三、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）淮安苏减金象机械制造有限公司

1. 基本情况

法定代表：任汉友

成立时间：2001 年 12 月 18 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

公司类型：有限公司（法人独资）

注 册 号：320800000018401

注 所：淮安市工业新区枚皋西路 2 号（清浦区关城村）

经营范围：普通机械、减速机、泵、阀制造、维修、销售（经营范围中涉及专项审批规定的，需办理专项审批后方可经营）。

主要业务：主要产品为行星减速器等工业齿轮传动设备的设计、制造与销售。除自营业务外，还为母公司金象传动提供渗碳淬火热处理工序的加工服务。

股权结构：金象传动持有苏减金象 100%股权。

2. 财务数据

最近两年，苏减金象简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2012 年 12 月 31 日/2012 年度
资产总额	4,060.64	4,785.63
负债总额	3,814.79	4,027.18
所有者权益	245.85	758.45
营业收入	1,644.96	1,722.15
营业利润	-583.63	-502.44
利润总额	-524.91	-420.02
净利润	-512.60	-412.40

(二) 淮安金象三河机械制造有限公司

1. 基本情况

法定代表：司凤斌

成立时间：2007 年 9 月 24 日

注册资本：718 万元

实收资本：718 万元

公司类型：有限公司（法人独资）

注 册 号：320830000006456

注 所：江苏省盱眙县三河农场

经营范围：减速机外壳及配套件系列阀门（通用类 10 兆帕及以下中低压碳钢阀门除外）生产及销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国

家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。

主要业务：主要为金象传动提供箱体、机体等公司生产所需半成品的生产制造。

股权结构：金象传动持有金象三河 100%股权。

2. 财务数据

最近两年，金象三河简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
资产总额	1,433.77	1,433.29
负债总额	892.27	793.02
所有者权益	541.50	640.27
营业收入	530.85	782.65
营业利润	-110.49	-95.74
利润总额	-98.96	-79.55
净利润	-98.77	-79.48

十四、特有风险提示

(一) 产品结构调整和业绩持续下滑的风险

受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，公司下游水泥、矿山、冶金等行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排和实现绿色发展为主题的产业结构调整期，上述行业内企业传统机械设备的装备需求日益减少。作为成套机械设备的重要组件，减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求也随之出现大幅下滑，自2012年以来，公司营业收入和净利润整体呈现下滑趋势。2012年和2013年，公司营业收入分别比上一年下降37.65%和25.85%。“十二五”期间，水泥、矿山、冶金等行业投资将继续坚持以“加快引入、运用和装备符合绿色环保、节能减排等产业政策要求的新型机械装备和先进技术”作为产业转型升级的基本途径，为有效把握下游产业转型升级和先进产能建设的重要契机，公司需及时调整现有产品结构以适应新的产品市场需求，公司未来存在产品结构调整的风险。

截至目前，水泥、矿山、冶金等产业结构调整重点行业仍处于产业结构调整

的博弈阶段，与上述行业企业生产配套的传统大型成套设备的市场需求已处于回暖初期，但在短期内难以恢复至2012年前的水平。为应对当前业绩下滑的风险，公司已采取了以加强研发投入为核心，提升自身技术优势，同时加强销售团队建设和市场开拓力度的积极应对措施，且已初显成效。但受当前宏观经济的影响，在下游市场需求短期内难以实现大幅度增长的情况下，公司生产经营业绩者较短时间内难以恢复至2012年前的水平，公司未来存在业绩持续下滑的风险。

（二）公司治理风险

公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，明确了“三会”职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训，但随着公司的发展，经营规模不断扩大、管理要求不断提高，对公司治理将会提出更高的要求，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）主要原材料价格波动风险

公司生产所需的重要原材料为钢材、电解铜等金属材料及铸件、锻造件等金属制品，报告期公司以钢材为主的原材料成本占生产成本的比重一般为70%左右，因此，以钢材为主的原材料价格变动直接影响公司的毛利率。虽然目前国内市场竞争充足，供应渠道畅通，但若原材料市场价格出现波动或公司库存管理不当，将对公司生产经营产生影响。

（四）应收账款发生坏账的风险

2012年和2013年末，公司应收账款账面净值分别为4,680.80万元和3,854.95万元，占流动资产的比重分别为33.00%和22.92%，各期末公司应收账款金额较大。

截止2013年末，公司账龄1年以内的应收账款占比为61.55%，1-2年的应

应收账款占比为 22.94%。公司产品的终端客户多为太原重工、中国一重等大型企业，客户的资金实力及信誉度较高，报告期内公司未发生坏账核销的情况。目前水泥、矿山、冶金等行业市场需求萎缩，加之国家货币政策调整导致货币紧缩，增加了公司应收账款的催收难度，公司十分重视应收账款的监管并加强了对应收账款的催收力度，但仍存在不可预见的应收账款无法收回而存在坏账的风险，可能对公司资产质量和经营业绩产生影响。

（五）核心技术人员流失、技术失密风险

公司所处轴承、齿轮和传动部件制造行业属于资金密集、技术密集性行业，技术人员对公司产品创新，持续发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司长远发展奠定了良好的基础。截至目前，公司未发生过技术泄密的情况，为保障公司的技术不被泄露，公司已与核心技术人员签订了竞业限制协议。但是随着行业竞争的加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，对公司的生产经营和发展会造成不利影响。

（六）偿债风险

2012年和2013年末，公司资产负债率分别为60.03%和63.86%，公司负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付股利和其他应付款等流动负债构成，截至2013年末公司银行借款余额为11,500万元。受下游市场需求下滑的影响，公司营业收入和净利润下滑较快，应收账款回款周期延长，另外由于下游大型成套设备制造企业开工不足，部分合同因客户工程项目工期推迟使得公司已按订单生产完成的产品交货延期，占用公司流动资金，使得报告期公司经营活动产生的现金流量净额下滑较快。虽然报告期内公司未出现到期不能偿还银行贷款的情况，如未来下游市场需求持续下滑，回款情况持续恶化，将对公司未来的偿债能力造成一定影响。

（七）高新技术企业资格证书到期风险

2008年10月，金象有限取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家

税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR200832000986），有效期三年，2011年9月，金象有限通过高新技术企业资格复审，有效期至2014年9月。公司按照《高新技术企业认定管理办法》、《高新技术企业认定管理工作指引》等相关规定，已于2014年3月提交了高新技术企业认定申请材料，目前处于复审审核阶段，若公司不能通过高新技术企业资格复审，将对公司的所得税税率和经营情况构成一定负面影响，公司存在高新技术企业资格证书到期后不能通过复审的风险。

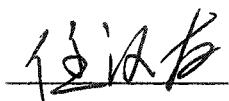
（八）生产设备产能利用率不足的风险

受国际经济形势和国家宏观调控的双重影响，公司下游水泥、矿山、冶金等行业陆续进入以淘汰落后产能、推进节能减排和实现绿色发展为主题的产业结构调整期，上述行业内企业传统机械设备的装备需求日益减少。作为成套机械设备的重要组件，减速机、齿轮箱等工业齿轮传动设备的市场需求也随之出现大幅下滑。

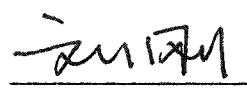
受下游传统机械设备市场需求下滑的影响，报告期内公司新购建的机器设备未能充分发挥生产效能，公司存在生产设备产能利用率不足的风险。

(本页无正文，为《江苏省金象传动设备股份有限公司公开转让说明书》的公司董事、监事及高级管理人员签字盖章页)

全体董事签字：



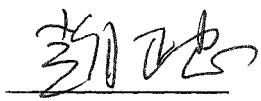
任汉友



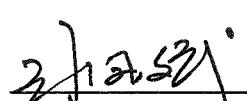
刘刚



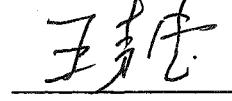
佟晓廷



赵正忠



司凤斌



王声堂

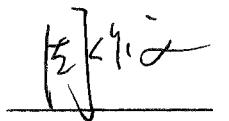


路国平

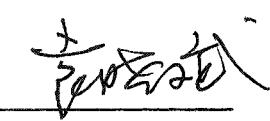


夏维剑

全体监事签字：



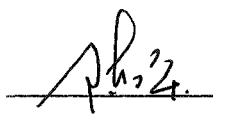
周作义



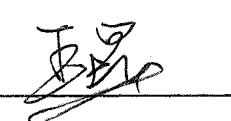
袁晓斌



李鸿



陈平



王昆

全体高级管理人员签字:

任汉友

任汉友

赵正忠

赵正忠

司凤斌

司凤斌

董培标

董培标

董建峰

董建峰

柏晓堂

柏晓堂



第五节 有关声明

一、主办券商声明

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

法定代表人： 兰荣
兰 荣

项目负责人： 惠森枫
惠森枫

项目小组成员： 梁海勇
惠森枫

沈树亮
沈树亮

梁海勇
梁海勇

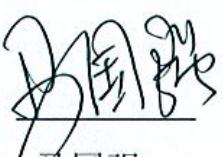
严智杰
严智杰

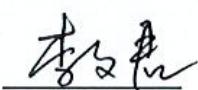
主办券商 招商证券股份有限公司

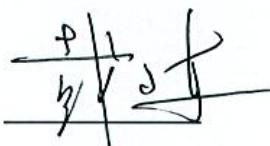


二、律师事务所声明

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

负责人： 
马国强

经办律师： 
李文君


戴文东

律师事务所：国浩律师（南京）事务所



2014年6月12日

三、会计师事务所声明

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

负责人： 张彩斌
张彩斌

签字注册会计师： 张彩斌
张彩斌

杨宇
杨宇

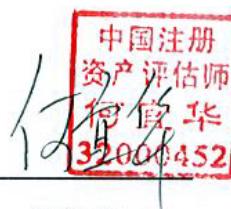
会计师事务所：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



四、承担评估业务的资产评估机构声明

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

评估机构法定代表人：



何宜华

签字注册资产评估师：



王震



朱佑敏

资产评估事务所：江苏中天资产评估事务所有限公司



2014年6月12日

第六节 附件

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