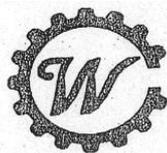


重庆市旺成科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



宏源证券股份有限公司
HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

二零一四年六月

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

旺成科技、本公司、公司、股份公司	指	重庆市旺成科技股份有限公司
有限公司	指	公司前身重庆旺成汽车配件制造有限责任公司
发起人	指	旺成科技的全部发起人
旺成贸易	指	旺成科技的全资子公司重庆旺成贸易有限公司
《公司章程》	指	重庆市旺成科技股份有限公司章程
股东大会	指	旺成科技股东大会
董事会	指	旺成科技董事会
监事会	指	旺成科技监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书
齿轮	指	一种轮缘上有齿能连续啮合传递运动和动力的机械元件。
离合器	指	位于发动机和变速箱之间的飞轮壳内，使发动机与变速箱暂时分离和逐渐接合，以切断或传递发动机向变速器输入动力装置。
纸基摩擦材料	指	将纤维加入摩擦性能调节剂和填料等成分，经造纸工艺成型，并浸渍粘接剂树脂和热压固化，制成具有多孔、可压缩、吸湿性的摩擦材料，并附着于相关配件上构成离合器总成部件
传动部件	指	基本功能是将发动机发出的动力传给汽车的驱动车轮或机械的作业单元。
本田	指	本田技研工业株式会社，是世界上最大的摩托车生产企业，在国内拥有多家汽车及摩托车合资企业，在全球有多家工厂，形成了一个全球性的汽车、摩托车制造体系

美国 TEAM 公司	指	TEAM INDUSTRIES BAGLEY-AUDUBON, INC, 公司主要客户, 成立于 1967 年, 总部位于美国明尼苏达州, 主营机械和汽车驱动和传动系统零部件。
印度 TVS 公司	指	TVS MOTOR COMPANY., LTD, 公司主要客户, 印度最大的摩托车生产企业之一。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	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）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期、最近二年	指	2012 年和 2013 年
宏源证券、主办券商	指	宏源证券股份有限公司
律师	指	北京国枫凯文律师事务所
天健、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

重大事项提示

（一）市场需求回落风险

公司产品的主要为摩托车整车生产商以及其他非道路交通车辆生产商提供配套，公司目前 70% 以上的产品为摩托车配套。2013 年全国摩托车产量达 2000 万辆以上，全球摩托车产量达 6000 万辆以上，我国摩托车保有量已超过 1 亿辆，市场对摩托车产品的新增需求和更新换代需求空间依然较大，但由于摩托车下乡政策到期终止，国三排放标准的实施，劳动力成本持续增加，电动车等交通工具的替代作用，有可能导致摩托车产品的市场需求减少对公司的经营形成不利影响。

（二）偶发事故风险

公司已在齿轮组件和离合器部件行业经营多年，已进入了本田、雅马哈等摩托车生产巨头的全球配套体系，并得到了客户和最终消费者的认可，产品品质稳定，性能可靠，取得了较为稳固的市场地位。但由于摩托车属于高速运行的机动车辆，无论是整车生产商还是配件提供商，均需要对车辆的安全行驶提供较高的安全保证。如因公司提供的零部件质量不合格导致出现安全事故，会对公司的品牌形象和市场份额造成不利影响。

（三）技术人才流失风险

作为一家科技型企业，公司拥有摩托车离合器纸基摩擦材料的关键生产技术，拥有稳定、高素质的研发和技术队伍对公司的发展壮大至关重要。公司高度重视技术人才的引进、培养和使用，为技术人才提供高于同行业水平的薪酬和福利待遇。同时，公司近年来的快速发展也为技术人才提供了一个良好的发展平台，使他们有充分展示自己才华的空间，因此，多年来公司的技术队伍保持了较好的稳定性。但随着行业竞争格局的不断演化，对优秀技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成科技人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

（四）短期偿债风险

公司报告期内债务均为流动负债，存在一定的短期偿债压力。报告期公司经营状况良好，资产负债率、流动比率、速动比率等指标均处于较好水平，货款回收及时，现金流量充足，债务偿还能力较强。但由于公司短期债务绝对数额较大，到期后无法或者难以延展，短期债务存在集中到期支付的可能，如公司不能及时筹措到足够的资金，存在资金临时周转的困难。

（五）成本大幅波动的风险

公司为设备制造业企业，产品成本主要为原材料和人工成本，原材料主要为钢铁类产品，长期来看，钢铁价格走势波动幅度较大，给下游企业带来了较大的经营压力。虽然近年来钢铁价格处于低谷，但不排除未来会出现急剧上涨，如果公司不能将成本不利变动顺利传导给下游客户，将使公司的盈利能力大幅降低。同时近年来我国劳动力成本急剧上升，用工荒现象频频出现，也可能对公司的经营造成不利影响。

（六）人民币升值导致汇兑损失的风险

2012年、2013年公司的海外出口收入分别占销售额的39%和47%，产品出口收入均采用美元结算，由于2012年及2013年人民币汇率对美元持续升值，导致2012年及2013年形成的汇兑损失分别为18.83万元和168.12万元。公司的海外客户实力雄厚、信誉良好、付款能力较强，一般在产品销售后二个月内即可收回货款，因此公司的汇兑损失绝对额较小。但未来不排除人民币升值速度加快以及公司在海外市场份额扩大而导致汇兑损失扩大的可能性。

（七）客户相对集中风险

公司目前的客户相对较为集中，近三年公司的主要客户包括美国TEAM 公司、新大洲本田、五羊本田、印度TVS 公司等大型下游客户，公司对上述四家主要客户的销售额占公司销售额的60%以上。这一方面体现了公司产品具有较强的竞争优势，客户的忠诚度较高；另一方面也导致本公司的客户相对集中。随着公司产销规模和市场的不断扩大，公司客户数量将不断增加，客户集中度会逐渐降低，但在短期内仍存在由于客户相对集中而导致经营业绩出现波动的可能性。

（八）集体建设用地被无偿收回的风险

公司拥有沙坪坝区井口镇井口村杨家湾社面积 6,667 平方米的集体建设用地及地上建筑面积为 7,826.85 平方米的建筑物，根据 1991 年 8 月重庆市人民政府发布的《重庆市建设用地管理办法》的相关规定，分别办理了编号为渝沙集建（99）字第 1806 号的集体土地建设用地使用证和编号为农房权证 104 字第 000276 号的房产证书。公司目前对上述集体建设用地及其建筑物的权属明确，拥有集体建设用地使用权和地上建筑物的所有权。但由于属于集体建设用地，存在被政府有偿收回进行出让的可能性，也不能排除被政府无偿收回的较小可能性。如上述资产被政府无偿收回，将会对公司的生产经营及财务状况产生一定的不利影响。

目 录

第一节 公司基本情况	10
一、基本情况.....	10
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东及股权变动情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	17
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	19
六、本次挂牌的有关机构情况	20
第二节 公司业务	22
一、公司主营业务及用途	22
二、公司组织结构及主要生产流程	26
三、公司业务关键资源要素	31
四、公司收入、成本情况	38
五、公司商业模式	43
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	45
第三节 公司治理	64
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	64
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	65
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	65
四、公司的独立性	66
五、同业竞争情况及其承诺	67
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	68
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	70
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因	72
第四节 公司财务	73
一、报告期的审计意见	73
二、报告期内财务报表	73

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	86
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析	96
五、报告期利润形成的有关情况	100
六、公司最近两年主要资产情况	107
七、公司最近两年主要负债情况	115
八、公司股东权益情况	120
九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况	121
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	124
十一、报告期内的资产评估情况	124
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	124
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	125
十四、特有风险提示	126
第五节 有关声明	错误!未定义书签。
一、主办券商声明	错误!未定义书签。
二、律师事务所声明	129
三、会计师事务所声明	错误!未定义书签。
第六节 附件	132

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	重庆市旺成科技股份有限公司
英文名称	Chongqing Wangcheng Technology Co.,Ltd.
法定代表人	吴银剑
有限公司成立日期	1999年2月25日
股份公司设立日期	2011年10月28日
注册资本	1,501.80万元人民币
公司住所	重庆市沙坪坝区井口镇井口村
邮政编码	400033
信息披露负责人	夏茂平
所属行业	通用设备制造业
主要业务	齿轮组件、离合器部件的研发、生产、销售等
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：自产自销：汽车配件、摩托车配件（不含发动机）；加工：汽车及摩托车配件（不含发动机）；货物进出口及技术进出口。
组织机构代码	62201538-9

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：830896

股份简称：旺成科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：15,018,000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

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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。”

《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。”

股份公司成立于2011年10月28日，设立时的3名自然人股东为发起人股东，截至本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份已满一年。除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

本公司控股股东、实际控制人为吴银剑，吴银剑承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。担任公司董事、高级管理人员的股东吴银剑、吴银华、吴银翠承诺：在本人或关联方任职期间，除前述锁定期满外，在本公司任职期间每年转让的股份将不超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

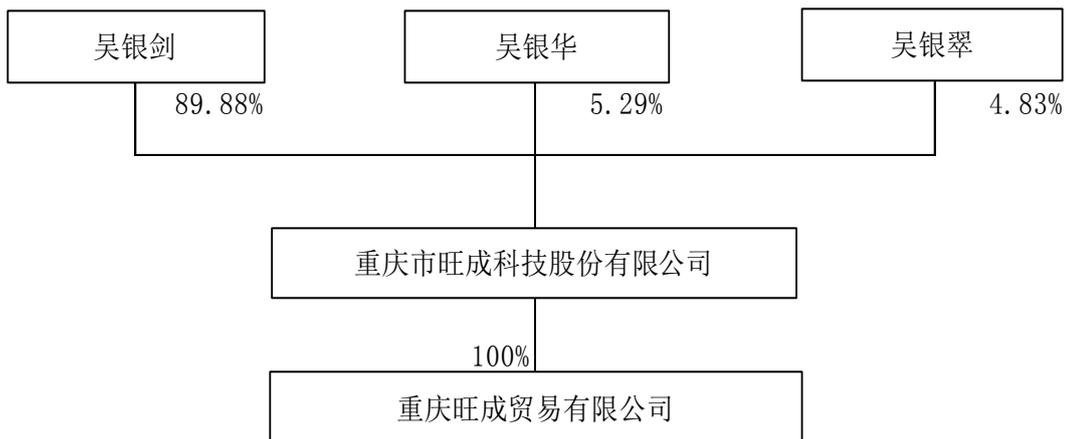
综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的股份可以转让。由于股东担任公司董事、监事或高级管理人员职务，因此本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份不得超过其所持本公司股份总

数的25%。公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	吴银剑	董事长	13,497,300	89.88	3,374,325.00
2	吴银华	副董事长、副总经理	795,000	5.29	198,750.00
3	吴银翠	董事	725,700	4.83	181,425.00
合计			15,018,000	100.00	3,754,500.00

三、公司股东及股权变动情况

（一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家子公司，基本情况如下：

公司名称	重庆旺成贸易有限公司
公司住所	重庆市沙坪坝区井口镇井口村杨家湾社
法定代表人	吴银剑
注册资本	80 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	货物进出口及技术进出口；销售：摩托车及配件、汽车配件、普通机械设备、工艺美术品（不含黄金饰品）、电子产品（不含电子出版物）、五金交电、日用百货（不含农膜）、钢材、有色金属材料（不含稀贵金属）、针纺织品、服装、建筑材

	料（不含危险化学品）、装饰材料（不含危险化学品）；自有房屋租赁。
主营业务	主要从事特种车、摩托车配件的销售
成立日期	2007年3月27日
注册号	5001062103103

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押 情况
1	吴银剑	13,497,300	89.88	自然人	直接持有	否
2	吴银华	795,000	5.29	自然人	直接持有	否
3	吴银翠	725,700	4.83	自然人	直接持有	否
	合计	15,018,000	100.00	-	-	-

（三）股东之间的关联关系

吴银剑、吴银华为兄弟关系、吴银剑与吴银翠为姐弟关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人为吴银剑，其直接持有公司1,349.73万股股份，持股比例为89.88%，根据《公司法》中持有股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东即为控股股东的规定，认定吴银剑为公司的控股股东、实际控制人。另外，吴银剑自公司成立至今任公司董事长，为公司核心管理层，能够对公司的经营管理和决策施予重大影响，可实际控制公司的发展方向。公司实际控制人最近两年内未发生变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限责任公司的设立

1999年2月25日，自然人吴银剑和钟毅出资设立重庆市旺成汽车配件制造有限责任公司，注册资本51.8万元，其中吴银剑出资51.1万元，钟毅出资0.7万元。上述出资经重庆沙坪审计师事务所进行审验，出具了沙审所验发【1999】021号《验资报告》，1999年2月25日完成工商设立登记手续并领取营业执照。

有限公司设立时的股权结构为：

股 东	出资方式	出资额（元）	持股比例（%）
吴银剑	实物	511,000	98.00
钟毅	实物	7,000	2.00
合计	-	518,000	100.00

上述验资报告验证的实物权属证明文件缺失且未履行资产评估程序。有限公司成立后，股东吴银剑以一批二手机器设备作价 81.2 万元、股东钟毅以现金 3 万元，实际出资并交付有限公司。股东吴银剑实际出资的二手机器设备具体如下：

序号	实物名称	数量	单价（元）	总额（元）
1	车床 C616	3 台	37,000	111,000
2	车床 C616	2 台	31,000	62,000
3	车床 C616	1 台	35,000	35,000
4	车床数控装置	6 套	21,000	126,000
5	剃齿机	1 台	68,000	68,000
6	剃齿机	1 台	45,000	45,000
7	钻床	1 台	5,000	5,000
8	铣床	2 台	7,500	15,000
9	带锯床	1 台	25,000	25,000
10	剃齿机	1 台	40,000	40,000
11	滚齿机	1 台	120,000	120,000
12	滚齿机	1 台	160,000	160,000
合计				812,000

上述二手机器设备系股东吴银剑于有限公司成立前，以自有现金81.2万元从二手设备市场购入。有限公司成立后，股东吴银剑以该批二手机器设备的购入价格81.2万元作价，出资并交付有限公司。1999年3月31日，有限公司将股东吴银剑出资的81.2万元二手机器设备计入实收资本，将股东钟毅出资的3万元现金计入实收资本，两名股东出资合计计入实收资本84.2万元。2003年9月25日，有限公司将实收资本84.2万元中超过51.8万元的差额部分32.4万元转入资本公积。

上述81.2万元二手机器设备系由吴银剑在二手设备市场上购入，由于时间久远等原因已不能查询到购置原始凭证，且该批二手机器设备作价出资未履行资产评估和验资程序，为保护公司及其他股东利益，经公司2014年第二次临时股东大会批准，

公司控股股东吴银剑于2014年3月18日以自有银行存款81.2万元追加投入公司，上述追加投资计入公司资本公积。控股股东吴银剑的追加投资行为，未损害公司及股东利益，不影响公司股权架构和股东所持股份比例，公司全体股东均对此无异议。

2、有限公司股权转让

2002年9月26日，有限公司召开股东会同意股东钟毅将其出资额转让给吴银翠，同日钟毅与吴银翠签订了《股份转让协议》。2002年10月18日完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股 东	出资额（元）	持股比例（%）
吴银剑	511,000	98.65
吴银翠	7,000	1.35
合计	518,000	100.00

3、有限公司第一次增资

2002年10月10日，有限公司召开股东会决议增资100万元，吴银剑、吴银翠、吴银华分别以现金40万元、30万元和30万元对有限公司增资，增资后注册资本为151.8万元。重庆明思迪会计师事务所对本次增资进行了审验，出具了重明会验发（2002）999号《验资报告》。2002年10月18日完成工商变更登记。

本次增资后有限公司的股权结构为：

股 东	出资额（元）	持股比例（%）
吴银剑	911,000	60
吴银翠	307,000	20.20
吴银华	300,000	19.80
合计	1,518,000	100.00

3、有限公司第二次增资

2003年2月8日，有限公司召开股东会形成决议，吴银剑以现金650万元对有限公司增资，增资后注册资本为801.80万元。重庆赛德会计师事务所对本次增资进行了审验，出具了赛德会师内验（2003）018号《验资报告》。2003年2月20日完成工商变更登记。

本次增资后有限公司的股权结构为：

股 东	出资额（元）	持股比例（%）
吴银剑	7,411,000	92.40

吴银翠	307,000	3.80
吴银华	300,000	3.80
合计	8,018,000	100.00

4、有限公司第三次增资

2005年12月25日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本700万元，分别由股东以现金和实物资产投入。

其中吴银剑以货币增资431.63万元、以14台机器设备增资177万元，机器设备经重庆赛德会计师事务所有限责任公司出具的赛德会师评报字（2005）第068号资产评估报告评估值为1,782,415.00元，其中177万元增加实收资本，其余12,415元计入资本公积。

吴银翠以6台机器设备增资41.87万元，经重庆赛德会计师事务所有限责任公司赛德会师评报字（2005）第068号资产评估报告评估值为418,753.00元，其中41.87万元增加实收资本，其余53元计入资本公积。

吴银华以1台机器设备增资49.50万元，经重庆赛德会计师事务所有限责任公司赛德会师评报字（2005）第068号资产评估报告评估值为509,850.00元，其中49.50万元增加实收资本，其余14,850.00元计入资本公积。

重庆赛德会计师事务所有限责任公司对本次增资进行了审验，出具了赛德会师验字（2005）118号《验资报告》。2006年1月16日完成了工商变更登记。

本次增资后的有限公司的股权结构为：

股 东	出资额（元）	持股比例（%）
吴银剑	13,497,300	89.88
吴银华	795,000	5.29
吴银翠	725,700	4.83
合计	15,018,000	100.00

5、整体变更设立股份公司

2011年10月18日，有限公司股东会作出决议，重庆市旺成汽车配件制造有限责任公司以天健正信会计师事务所有限责任公司出具的天健正信审[2011]专字第030209号《审计报告》截至2011年9月30日经审计的净资产人民币84,837,376.73元为基础（经重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司出具的重康评报字（2011）第231

号《资产评估报告》评估,有限公司截至2011年9月30日的净资产评估结果为11,866.56万元),按5.65:1的比例折为1,501.80万股,余额计入资本公积,整体变更为重庆市旺成科技股份有限公司。

2011年10月26日,公司发起人召开股份公司创立大会暨首次股东大会,审议通过相关决议和公司章程,选举股份公司董事会及监事会成员。

经天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信验(2011)综字第030081号《验资报告》验证,截止2011年10月26日,公司已收到由各发起人缴纳的注册资本1,501.80万元。2011年10月28日,公司领取了由重庆市工商行政管理局颁发的第500106000074385号《企业法人营业执照》。

股份公司成立时股权结构如下:

股 东	股份数(股)	持股比例(%)
吴银剑	13,497,300	89.88
吴银华	795,000	5.29
吴银翠	725,700	4.83
合计	15,018,000	100.00

截至本公开转让说明书签署日,公司股权结构未发生其他变化。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
吴银剑	董事长	男	1963年7月	是
吴银华	副董事长	男	1958年6月	是
吴银翠	董事	男	1960年2月	是
程静	董事	女	1967年5月	否
夏茂平	董事	男	1979年12月	否

公司董事会由五名董事组成,其中吴银剑任董事长。董事会成员简历如下:

吴银剑先生,中国国籍、无境外居留权,1963年出生,大专学历。1980年至1994年在中国嘉陵工业股份有限公司任工程师,1994年至1998年12月在重庆市银钢汽车配件制造有限责任公司任总工程师,1999年至2011年任有限公司执行董事、总经理,现任本公司董事长。

吴银华先生，中国国籍、无境外居留权，1958年出生，大专学历。1976年至1994年在中国嘉陵工业股份有限公司工作，1994年至2000年在中国嘉陵工业股份有限公司担任办公室秘书、中层干部，2000年至2003年在银钢科技集团有限公司任销售副总经理，2003年至2011年任有限公司常务副总经理，现任本公司副董事长、副总经理。

吴银翠女士，中国国籍、无境外居留权，1960年出生，高中学历。1978年至1999年在中国嘉陵工业股份有限公司工作，1999年至2002年在银钢科技集团有限公司任配套部部长，2002年至2011年任有限公司监事，现任本公司董事。

夏茂平先生，中国国籍、无境外居留权，1979年出生，大专学历，1999年12月参加工作在有限公司为生产工人。2001年任车间技术员，2002年任质量管理员。2003年任质量部长。2005年任有限公司总经理助理兼质量部部长。2007年至2011年任有限公司副总经理，2011年任有限公司总经理。现任本公司董事、总经理兼董事会秘书。

程静女士，中国国籍、无境外居留权，1967年出生，本科学历，1989年至1992年在重庆棉纺厂从事品质管理工作，1992年至2002年在重庆三铃机械厂从事技术工作。2002年至2004年在重庆华骏机电从事技术管理工作。2004年至2010年10月在有限公司从事技术开发、管理工作。现任本公司董事、材料部部长。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
李运平	监事会主席	男	1981年4月	否
龙海波	监事	男	1971年11月	否
张伟	职工代表监事	男	1981年10月	否

公司监事会由三名监事组成，其中李运平任监事会主席。监事会成员简历如下：

李运平先生，中国国籍、无境外居留权，大专学历，2001年7月至2002年10月在重庆制钳厂技术科任技术员。2002年10月至2007年3月在有限公司历任技术员、主管工程师、项目工程师、技术部部长助理等职务，从事新产品的开发及工艺和工装设计等工作，2007年7月至2010年5月在旺成有限公司任质量管理部部长。2010年5月后在有限公司任技术开发部部长。现任本公司监事会主席、技术一部部长。

龙海波先生，中国国籍、无境外居留权，大专学历，1993年至2001年在重庆市三铃机械厂技术部、研究所工作。2001年至2002年在重庆市江北长城工业公司技术部工作，2002年至2004年在重庆市华骏机电公司开发部工作，2004年至2005年在重庆市利德工业公司工作，2005年后在有限公司技术部工作。现任本公司监事、技术二部部长。

张伟先生，中国国籍、无境外居留权，大专学历，1999年在中国船舶工业集团重庆液压件厂实习；2000年在重庆市华洋有限责任公司担任发动机测试员；2001年后在有限公司历任操作工、剃齿工段领班、主管工程师、本田车间主任、技术部担任部长助理、生产部部长等职务；现任本公司职工代表监事、生产部部长。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
夏茂平	总经理	男	1979年12月	否
吴银华	副总经理	男	1958年6月	是
胡素辉	财务负责人	女	1967年10月	否

夏茂平、吴银华简历，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

胡素辉女士，中国国籍、无境外居留权，本科学历，1989年至1997年在中国嘉陵集团股份有限公司物资公司工作，1997年至2002年在中国嘉陵集团股份有限公司任会计，2002年后任有限公司财务部长。现任本公司财务负责人。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	25,017.94	21,813.59
净利润（万元）	2,976.18	2,156.43
归属于母公司股东的净利润（万元）	2,976.18	2,156.43
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,943.20	2,110.71
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,943.20	2,110.71
毛利率（%）	29.06	25.48
净资产收益率（%）	23.44	21.22

财务指标	2013 年度	2012 年度
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	23.03	20.77
应收账款周转率 (次)	6.28	5.82
存货周转率 (次)	5.11	4.04
基本每股收益 (元/股)	1.98	1.44
稀释每股收益 (元/股)	1.98	1.44
扣除非经常性损益后的每股收益 (元/股)	1.96	1.41
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	5,015.83	1,905.07
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	3.34	1.27
财务指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产 (万元)	25,230.93	21,841.07
股东权益合计 (万元)	14,256.31	11,280.13
归属于母公司股权权益合计 (万元)	14,256.31	11,280.13
每股净资产 (元/股)	9.49	7.51
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	9.49	7.51
母公司资产负债率 (%)	43.17	48.04
流动比率 (倍)	1.44	1.22
速动比率 (倍)	0.93	0.69

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

注册地址：乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：023-88316756

传真：023-88316629

项目负责人：安锐

项目小组成员：徐克勉、刘旭飞、游振华

（二）律师事务所

名称：北京国枫凯文律师事务所

负责人：张利国

联系地址：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层

邮政编码：100033

电话：010-88004488

传真：010-66555566

经办律师：吴林涛、李玲琳

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

联系地址：杭州市西溪路 128 号 9 楼

邮政编码：310007

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：张凯、黄巧梅

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（五）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

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

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及用途

（一）主营业务

公司的主要从事齿轮组件和离合器部件等通用设备的研发、生产和销售，产品主要包括车辆（含摩托车、全地形车等非道路用车等）、农机和游艇等使用的齿轮组件和离合器部件。其中，车辆齿轮包含齿轮轴组件、主从动齿轮组件等，离合器主要是技术含量较高的纸基摩擦材料离合器。

（二）主要产品的用途

1、高速齿轮组件产品

（1）踏板车齿轮组件

主要用于踏板式摩托车的传动系统，同时可以为日本本田的全球工厂、雅马哈、印度TVS、意大利比亚乔等多家知名摩托车制造企业配套。



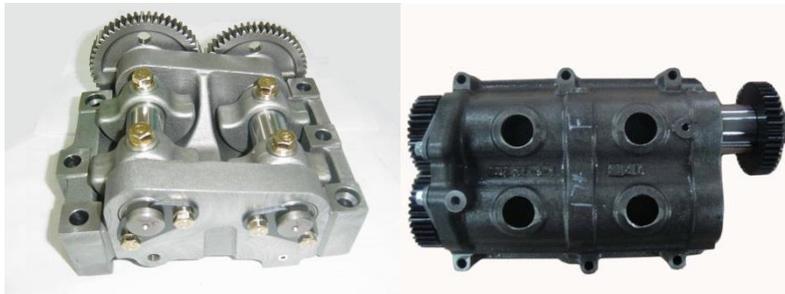
（2）非道路用车齿轮组件

公司的非道路用车齿轮主要是全地型车齿轮和高尔夫车轴类零件，主要为美国TEAM公司生产的非道路用车提供配套。



(3) 农机平衡器总成

主要配套用于农用机械的发动机，使发动机保持平稳的工作状态，主要出口日本洋马公司。



(4) 汽车传动箱用惰轮轴和齿圈

惰轮轴和齿圈组装在汽车传动箱里，当结合运转时，连接四轮转动。这两种产品配套美国雪佛兰的Colorado皮卡车和吉姆西（GMC）的Canyon（峡谷）系列皮卡上。目前已开始量产。

2、离合器部件产品

(1) 摩托车用离合器部件

摩托车用离合器部件主要为公司自主开发的纸基摩擦材料离合器。纸基摩擦材料是一种纤维和填充料的混合物，使用制纸工艺制成的。这种材料通过不同的原料、不同的配比制成具有特定性能的材料，与其他摩擦材料相比具有动态摩阻大、静动比低、吸能能力强、耐高压负荷、热稳定性好、耐久性好、耐磨、摩擦系数可控、对偶磨损小、分离彻底、不含有害物质、资源丰富、绿色环保等优势。

自动变速箱汽车及高端摩托车的离合器主要使用纸基摩擦材料，中低端摩托车主要使用橡胶基摩擦材料，目前掌握纸基摩擦材料生产技术的汽车摩托车领域主要是国际汽车零配件业内的巨头如美国勃克华纳、日本FCC、日本EXEDY 等。公司的纸基摩擦材料已经进入日本本田、雅马哈的全球摩托车零部件采购体系，

是本田、雅马哈摩托车纸基摩擦材料离合器认可的三家全球供应商之一。



公司的离合器部件广泛使用于本田、雅马哈、印度TVS公司的弯梁车、骑式车、踏板车等车型，部分也为国内摩托车厂家的高端产品提供配套。

（2）舷外机离合器

舷外机离合器主要用于本田公司生产的游艇舷外机。自动离心蹄块的摩擦材料采用与国际一流同行业相同的纸基材料，无石棉等危害环境物质，摩擦力矩大，接合平稳，耐高温、耐磨损。



3、公司产品和技术的演进

公司成立十余年来，一直重视技术研发和新产品的开发能力的形成和持续提升，公司成立以来主要有三个重要的发展阶段：

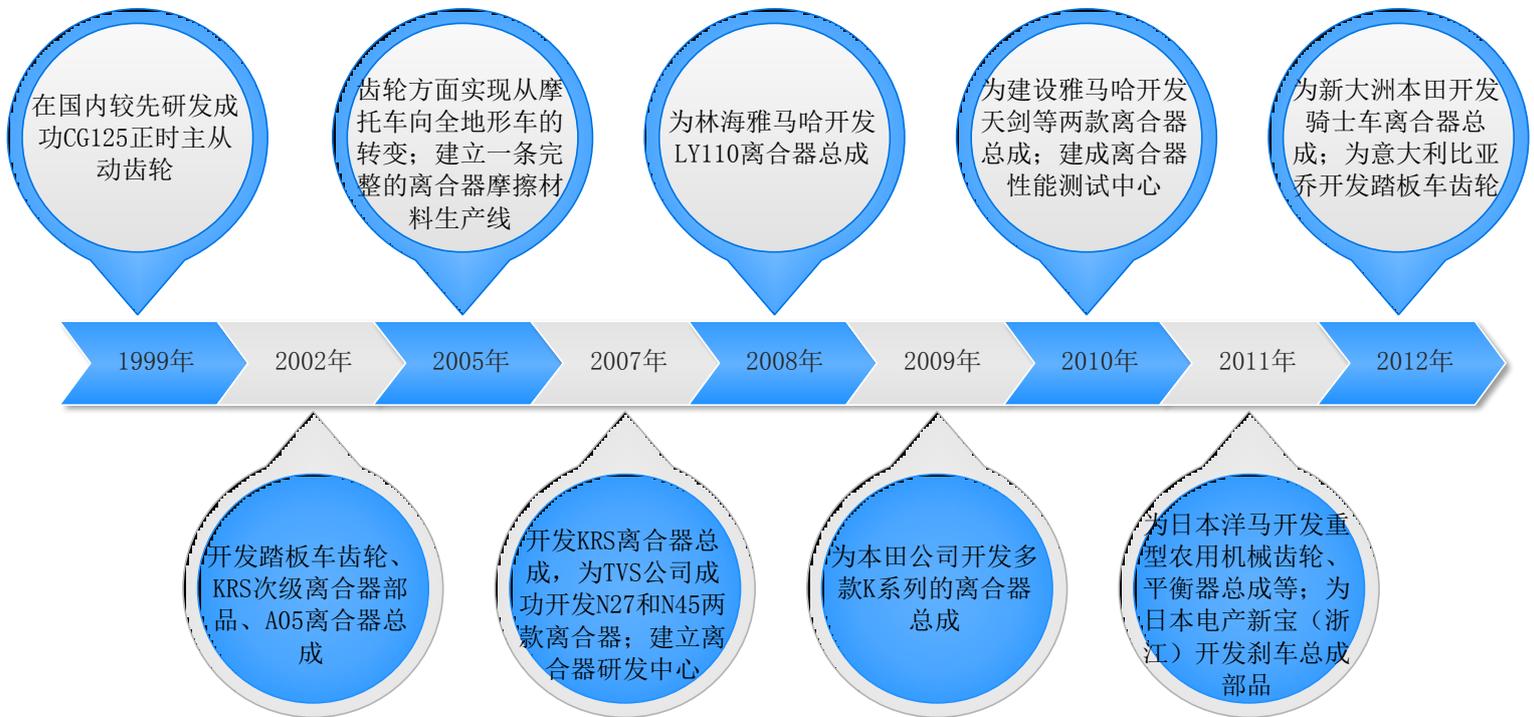
第一阶段从1999年公司成立到2005年，主要出于技术和工艺积累阶段，立足

于摩托车传动系统生产高速齿轮产品，逐渐开发与齿轮产品密切相关的离合器部件。

第二阶段从2005至2013年，2005年公司开始集中力量研发纸基摩擦材料，走上一条先进摩擦材料与传统传动部件的结合的道路，2007年实现纸基摩擦材料离合器的量产，并进入到本田、雅马哈的配套体系。

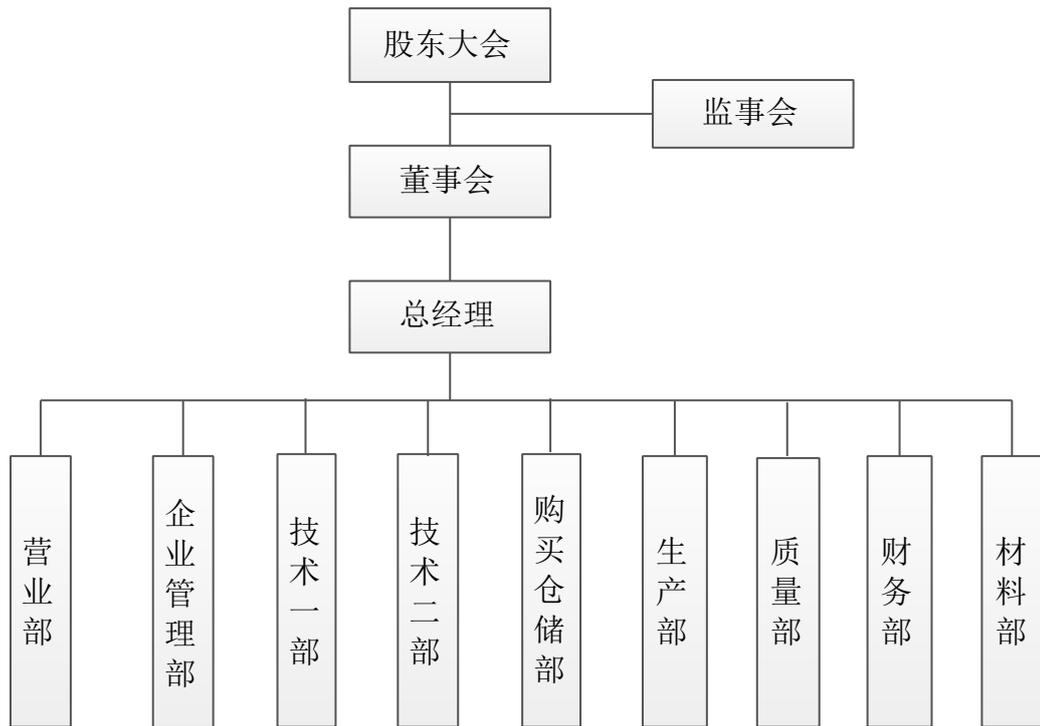
第三阶段从2013年开始，公司立足于已较为成熟的摩擦材料生产技术，未来进一步加大研发力度，向汽车、农机、工程机械等新领域进军，实现公司自主研发的纸基摩擦材料能够应用于汽车、农机、工程机械的离合器或者刹车部件。

具体的产品和技术演进图如下所示：



二、公司组织结构及主要生产流程

(一) 公司组织结构图及主要职能部门责任



公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各职能部门的主要职能如下：

1、营业部：负责营销目标的管理；负责销售计划的管理；负责市场营销管理；负责销售产品管理；负责顾客关系管理；负责外包物流的管理和控制；负责业务人员的培训工作等。

2、企业管理部：负责人力资源管理制度建设；负责公司组织结构设计；负责公司人事管理；负责公司绩效考核；负责薪酬福利的管理；负责劳动关系及人力资源管理信息系统建设；负责公司行政管理；负责信息系统的管理；负责公司资料管理；负责公司的法律维权等。

3、技术一部：主要负责齿轮零部件产品的技术管理、工艺开发、生产指导、技术培训等。

4、技术二部：主要负责离合器零部件产品的技术管理、工艺开发、生产指导、技术培训等。

5、购买仓储部：负责供应商的管理；负责采购的管理；负责物流管理；负责库房管理；负责部门人员的业务培训工作等。

6、生产部：负责公司年度生产目标的制定；负责生产投资计划的制定；负责生产计划的制定；负责生产过程的控制；负责生产设备的管理与控制；负责工艺装备的制作；负责部门人员的管理等。

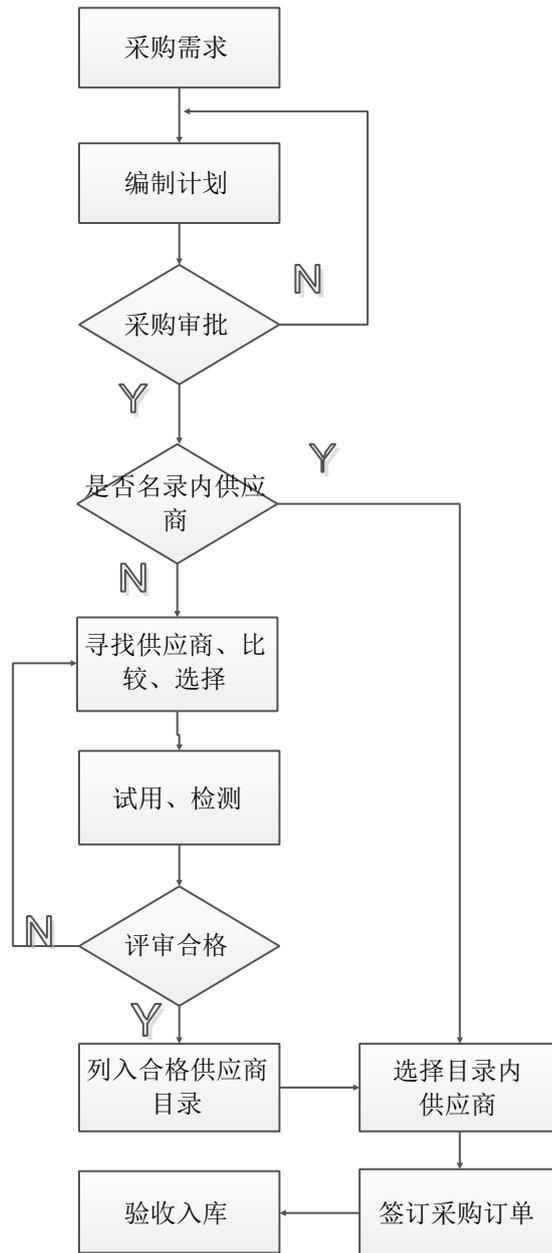
7、质量部：负责质量目标的管理；负责公司质量管理；负责产品质量检验；负责部门人员的培训工作等。

8、财务部：负责财务计划与筹划管理；负责公司财务日常核算管理；负责公司货币资金与资产管理；负责公司财务分析与控制；负责成本与利润管理等。

9、材料部：主要负责纸基摩擦材料的研发与生产。主要负责年度研发计划与生产计划的制订、工艺的开发、生产过程控制、设备的管理等。

（二）主要生产或服务流程及方式

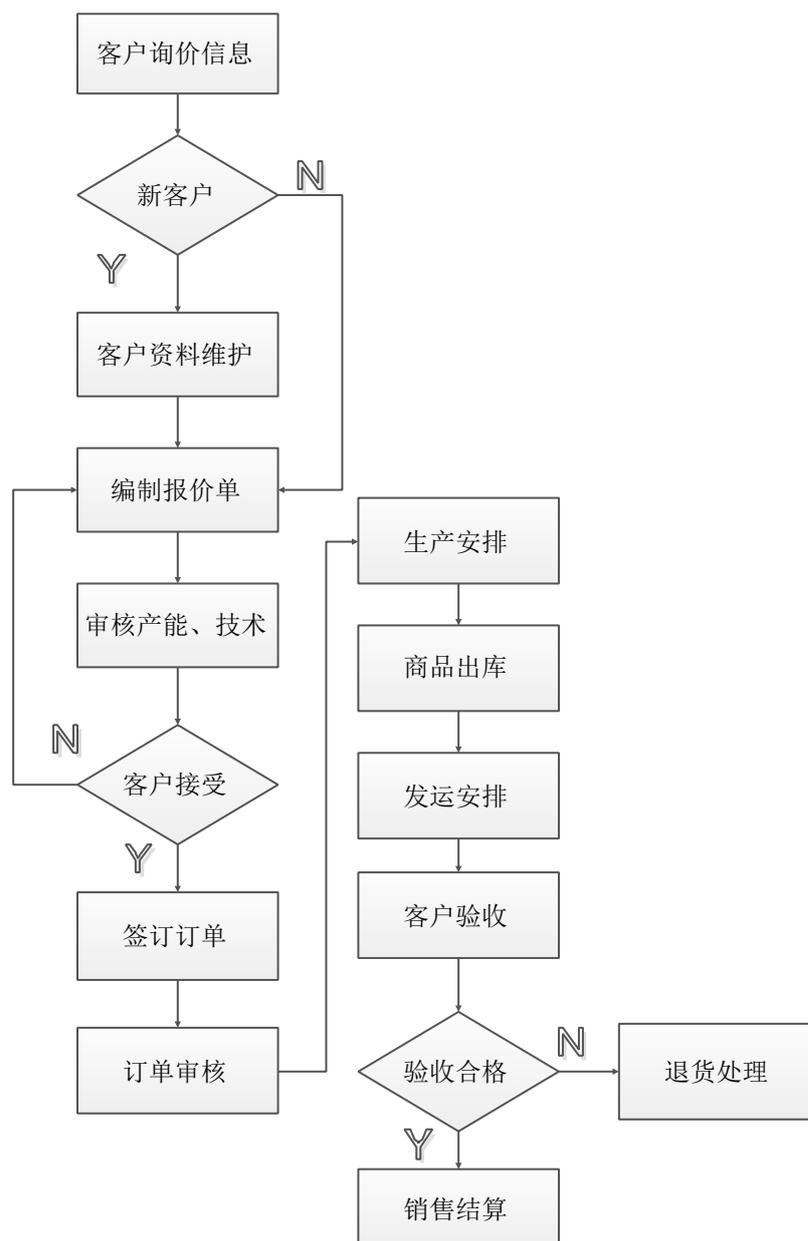
1、采购流程



2、生产流程



3、销售流程



4、研发流程



三、公司业务关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司的齿轮产品使用的主要技术和工艺主要包括：毛坯冷挤压工艺、齿轮加工中的冷搓技术、滚齿+高精度剃齿的组合工艺、剃齿刀修形及剃齿技术、高频退火技术、热处理渗碳淬火变形控制技术、热处理变形补偿技术等。

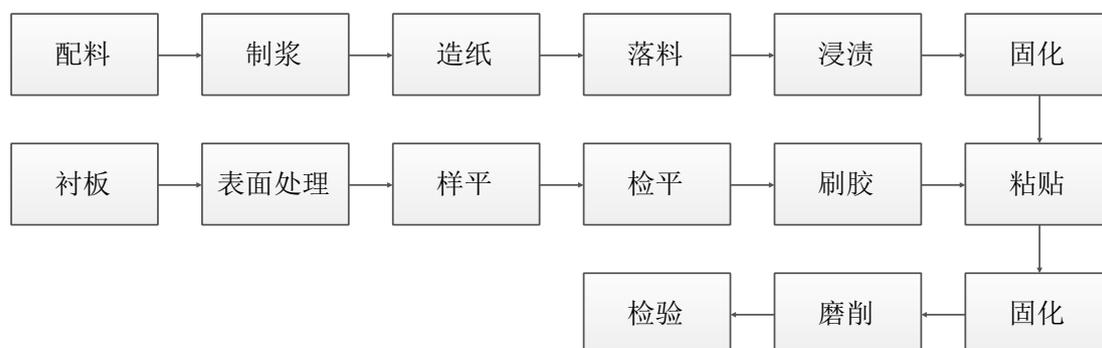
公司离合器产品使用的主要技术和工艺主要包括：全自动压力机粉末冶金成型工艺、大吨位精密压力铸造技术、低变形、长熔深电子束焊接工艺、高精度剃齿工艺、进口设备渗碳淬火工艺及高频淬火工艺以及纸基摩擦材料生产技术。

纸基摩擦材料生产技术是以纤维素纤维或合成纤维等作为增强纤维，加入摩擦性能调节剂和填料等成分，经造纸工艺成型，并浸渍粘接剂树脂和热压固化，制成具有多孔、可压缩、吸湿性的摩擦材料。该种摩擦材料主要用于离合器部件的生产，是离合器的核心技术之一。

纸基摩擦材料和其他非纸基摩擦材料相比，主要特点为：动摩擦系数高且稳

定、静/动摩擦系数之值接近、传递扭矩能力强、摩擦噪音小、结合过程柔和平稳、耐磨性能良好和结构形状可设计等。纸基摩擦材料不仅克服了单一材料的缺陷，而且可以通过不同原料之间的性能耦合来发挥单一组分本身所没有的新性能，比单一材料具有更优异的综合性能。

工艺主要如下所示：



美国、日本的汽车零部件生产巨头对纸基摩擦材料的技术进行严密封锁，对外不开放、技术不转让、不办分厂、甚至对主要工程技术人员实行终身供养，以防技术扩散。

公司自主研发的纸基摩擦材料，品质可以与国际的先进企业相媲美，且具有较低的成本，在市场中得到客户的认可。2010年获林海雅马哈的“质量进步奖”、“长期合作贡献奖”，2011年获五羊本田的“品质优秀奖”、“技术降成本贡献奖”。2012年，公司的100CC-150CC摩托车纸基离合器总成产品被评为重庆市高新技术产品。

（二）技术许可及合作情况

公司目前没有技术许可及合作情况，未来公司将根据公司发展的需要，积极地与高等院校、科研院所开展技术合作，进一步增强公司的技术实力和核心竞争力。

（三）主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有40,214.00m²土地使用权，土地使用权最近一期末的账面价值为7,915,297.51元，其具体情况如下所示：

序号	土地证号	土地坐落	面积(M ²)	土地用途	使用权终止日期	使用权类型
1	渝沙集建(99)	沙坪坝区井口镇	6,667	职工宿舍	2049年8月	集体建设

	字第 1806 号	井口村杨家湾社		及粗加工车间	8 日	用地
2	104 房地证 2012 字第 07651 号、第 07657 号、第 07656 号、第 07652 号	重庆市井口工业 园	33,547	厂房、办 公楼	2056 年 12 月 31 日	出让

注：2004 年 12 月 1 日，重庆市实施《重庆市土地房屋权属登记条例》，土地使用权证和房屋产权证合并为房地产权证。

公司位于沙坪坝区井口镇井口村杨家湾社面积 6,667 平方米的土地为集体建设用地，根据 1991 年 8 月重庆市人民政府发布的《重庆市建设用地管理办法》的相关规定，1999 年 8 月 9 日经重庆市沙坪坝区人民政府批准，旺成有限公司取得了上述集体建设用地，并办理了编号为渝沙集建（99）字第 1806 号的集体土地建设用地使用证，其后旺成有限公司修建了建筑面积为 7,826.85 平方米的建筑物，并办理了编号为农房权证 104 字第 000276 号的房产证书。

上述建筑面积 7,826.85 平方米的建筑物，其中粗车区生产用房面积 4,482.85 平方米，办公室面积 600 平方米，员工宿舍 2,744 平方米。共分为两层，第一层为公司粗车区，公司部分齿坯需要进行粗车处理，粗车的目的是为了去除较多的加工余量，为下一步精车工序做好准备，提高生产效率、降低生产成本。第二层为员工宿舍及办公室，宿舍用于单身员工及车间管理人员住宿，目前住宿的员工大约 130 人左右。

粗车区是公司整个生产流程中的前端和辅助性的生产环节，只有小部分齿坯需要进行粗车处理。截至 2013 年 12 月 31 日，公司粗车区设备原值 288 万元，净值 82 万元，分别占公司机器设备的比重为 2% 和 1.26%。2012 年及 2013 年粗车区生产成本（不包括齿坯）分别为 260 万元及 282 万元，占同期公司营业成本比重分别为 1.60% 和 1.59%。即使政府对该宗土地有偿或无偿收回，公司最长在一周内即可以将粗车区设备搬迁至主厂区，并能快速开始生产，对公司生产经营影响较小。

上述集体建设用地及地上建筑物已分别办理了集体土地建设用地使用证和房产证书，在目前阶段权属明确，公司拥有集体建设用地使用权和地上建筑物的所有权。但由于属于集体建设用地，该宗地及地上建筑物也存在政府有偿收回进行出让的可能性，也不能排除被政府无偿收回的较小可能性。截至 2013 年 12 月 31 日，集体建设用地的账面价值为 62.08 万元，其地上建筑物的账面价值为

140.55万元，即使政府对该宗土地及其地上建筑物无偿收回，扣除所得税因素，最多对公司净利润减少172万元，加上短期的生产停工损失、以及搬迁和安装调试费用，对公司造成的损失相对有限。

2、已申请并授权的专利

编号	专利权人	专利名称	专利类别	专利号	申请日
1	公司	一种用于薄壁盘齿轮的工装夹具	实用新型	ZL201220136536.2	2012/4/1
2	公司	摩托车离合器的摩擦副彻底分离结构	实用新型	ZL201220135948.4	2012/3/31
3	公司	一种凸轮连续压装装置	实用新型	ZL201220135947.X	2012/3/31
4	公司	一种用于大孔径产品的工装夹具	实用新型	ZL201220135848.1	2012/4/1
5	公司	一种新型自动压紧工件的工装夹具	实用新型	ZL201220135946.5	2012/3/31
6	公司	一种长轴类零件新型运输车	实用新型	ZL201220136039.2	2012/3/31
7	公司	蹄块组合加工半自动夹紧装置	实用新型	ZL201220136214.8	2012/3/31
8	公司	涨紧心轴	实用新型	ZL201220136248.7	2012/4/1
9	公司	新型高精度齿轮的滚齿装置	实用新型	ZL201220135949.9	2012/3/31
10	公司	离合器缓冲套耐久试验机	实用新型	ZL201220135106.9	2012/4/1

根据我国《专利法》规定，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

3、注册商标

截至公开说明书签署日，公司共拥有8项注册商标，具体如下：

序号	有效期	商标	所有权人	注册号	类别
1	2013年03月21日至 2023年03月20日		旺成科技	3114464	12
2	2013年03月21日至 2023年03月20日		旺成科技	3109683	12
3	2010年11月28日至 2020年11月27日		旺成科技	7516887	35
4	2010年10月28日至 2020年10月27日		旺成科技	7516848	7

5	2011年02月28日至 2021年02月27日		旺成科技	7516885	35
6	2010年10月28日至 2020年10月27日		旺成科技	7516886	7
7	2010年10月28日至 2020年10月27日		旺成科技	7516849	7
8	2007年03月07日至 2017年03月06日		旺成科技	4284873	12

(四) 公司业务资质许可、许可资质情况

1、对外贸易经营者备案登记表

企业名称	备案登记证编号	备案日期
重庆市旺成科技股份有限公司	01108486	2011/11/9
重庆旺成贸易有限公司	00106503	2007/5/21

2、进出口货物收发货人报关注册登记证书

企业名称	海关注册登记编码	登记日期	有效截止期
重庆市旺成科技股份有限公司	5006960207	2002/10/29	2015/10/29
重庆旺成贸易有限公司	5006960544	2007/6/12	2016/6/12

3、质量管理体系证书

公司于2012年11月7日获得TUV SUD管理服务有限公司认证的ISO/TS 16949:2009。证书注册号：12 111 37139 TMS，IATF证书注册号：0149754。证书有效期为：2012年11月6日至2015年11月5日。

4、安全生产标准化证书

公司于2012年12月7日获得国家安全生产监督管理总局颁发的安全生产标准化三级企业机械证书。证书编号：AQBIIIJX渝201200096。有效期至2015年12月。

(五) 特许经营权情况

公司业务不存在特许经营的情况。

(六) 主要固定资产情况

截止2013年12月31日，公司的主要固定资产如下：

单位：元

项目	期末原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物	20,484,644.40	4,144,088.01	16,340,556.39

机器设备	145,971,672.23	80,636,663.41	65,335,008.82
运输工具	8,246,208.11	5,071,691.52	3,174,516.59
办公设备	2,003,280.72	1,192,354.41	810,926.31
合计	176,705,805.46	91,044,797.35	85,661,008.11

1、房屋及建筑物

序号	房屋产权证号	建筑面积	实际用途	位置
1	农房权证 104 字第 000276 号	7,826.85m ²	职工宿舍及粗加工车间等	沙坪坝井口镇井口村杨家湾社
2	104 房地证 2012 字第 07651 号	4,460.19m ²	办公楼	沙坪坝区井口园井熙路 4 号附 1 号
3	104 房地证 2012 字第 07657 号	4,668.83m ²	生产厂房	沙坪坝区井口园井熙路 4 号附 2 号
4	104 房地证 2012 字第 07656 号	8,813.50m ²	生产厂房	沙坪坝区井口园井熙路 4 号附 3 号
5	104 房地证 2012 字第 07652 号	882.74m ²	生产厂房	沙坪坝区井口园井熙路 4 号附 4 号

2、主要机器设备

公司机器设备的综合成新率为44.76%，其中重要的机器设备如下：

序号	固定资产名称	原值（元）	使用年限	净值（元）
1	数控齿轮磨床 RZ260	10,788,288.44	10	10,338,776.42
2	摩擦材料测试机	4,352,525.38	10	2,678,405.20
3	摩托车离合器综合性能试验台	3,619,873.86	10	2,684,739.78
4	滚齿机（5 台）	2,927,350.35	10	2,341,880.28
5	摩托车底盘测功机	2,609,997.38	10	1,923,822.22
6	数控精密搓齿机	2,565,904.08	10	1,600,083.54
7	数控滚齿机（4 台）	2,448,717.96	10	1,591,666.67
8	数控精密搓齿机	2,207,563.66	10	1,710,321.87
9	齿轮测量中心	1,465,812.00	10	1,368,091.20
10	半自动轴类校直机（2 台）	1,333,333.38	10	1,322,222.27
11	密封箱式炉生产线	1,282,051.28	10	897,435.90
12	滚齿机（2 台）	1,162,393.18	10	891,168.10
13	滚齿机（2 台）	1,136,752.12	10	1,089,387.45
14	数控插齿机（2 台）	1,111,111.06	10	861,111.07
15	数控滚齿机（2 台）	1,094,017.10	10	701,994.31
16	CK3050 数控车床（5 台）	1,051,282.05	10	674,572.65
17	数控倒棱机（6 台）	953,846.16	10	930,000.01

18	数控车床 C2-6436P (4 台)	852,991.45	10	540,227.92
19	数控车床 CK7136 (4 台)	752,136.72	10	382,336.17
20	数控端面外圆磨床 (2 台)	683,418.81	10	535,344.73
21	全功能数控车床 (2 台)	615,384.64	10	435,897.45
22	数控外圆磨床 (2 台)	611,965.84	10	428,376.09
23	数控剃齿机 (2 台)	564,102.56	10	441,880.34
24	数控插齿机 YS5120CNC	555,555.53	10	282,407.39
25	数控插齿机 YS5120CNC	555,555.53	10	287,037.02
26	中频淬火设备	529,914.53	10	269,373.22
27	剃齿机 YA4232CNC	529,914.52	10	423,931.62

(七) 租赁资产情况

1998 年 12 月 15 日，吴银剑与重庆市沙坪坝区井口镇井口村民委员会签订《土地出租合同》，约定将重庆市沙坪坝区井口镇井口村民委员会位于杨家湾加油站旁的集体土地出租至吴银剑，租期为 50 年（1999 年 1 月 1 日至 2048 年 12 月 31 日），租金为每亩 15 万元，共支付土地款项共计 160 万元。有限公司成立后有限公司实际享有并承担承租方权利义务，且取得了出租方井口村民委员会的认可，后经重庆市沙坪坝区人民政府批准，有限公司取得集体土地建设用地使用证，地上建筑物并办理了编号为农房权证 104 字第 000276 号的房产证书。

(八) 公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截止2013年12月31日，公司共有员工785人，具体情况如下：

(1) 按年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例 (%)
30 岁以下	332	42.29%
31-40 岁	181	23.06%
40-50 岁	203	25.86%
51 岁以上	69	8.79%
合计	785	100.00%

(2) 按学历分布

受教育程度	人数	占员工总数比例 (%)
本科及以上学历	31	3.95%

专科及以下	754	96.05%
合计	785	100.00%

(3) 按岗位分布:

专业分工	人数	占员工总数比例 (%)
生产人员	569	72.48%
技术人员	84	10.70%
营销人员	16	2.04%
管理人员	106	13.50%
财务人员	10	1.27%
合计	785	100.00%

2、核心技术人员

公司核心技术人员均未直接或间接持有公司股份。报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，具体情况如下：

李运平，具体情况见本说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

龙海波，具体情况见本说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

程静，具体情况见本说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

张伟，具体情况见本说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

四、公司收入、成本情况**（一）公司收入结构**

项目	2013年		2012年	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
离合器部件	12,457.77	49.80%	10,703.03	49.07%
高速齿轮组件	12,528.12	50.08%	11,082.70	50.81%
其他产品	32.05	0.13%	27.86	0.13%
小计	25,017.94	100.00%	21,813.59	100.00%

报告期内，公司收入稳步增长，2013年较2012年增长14.69%。其中，公司核

心产品离合器部件收入增长16.39%，高速齿轮组件的收入增长13.04%。

报告期公司齿轮组件和离合器部件的收入分别约占营业收入的一半，公司收入结构保持了良好的稳定性。公司的离合器部件为纸基离合器总成及零部件，技术含量较高。目前离合器纸基摩擦材料的核心技术为国外的大型企业所垄断，如日本的FCC离合器株式会社、EXEDY株式会社等，公司多年来专注于纸基摩擦材料的研发，已经成功进入本田、雅马哈、印度TVS等国际知名公司的纸基离合器全球配套供应体系。

公司齿轮业务主要集中在小型高速齿轮领域，主要应用于摩托车、沙滩车和高尔夫车等方面。随着我国汽车工业和各种非道路车辆的快速发展，将会给公司未来的发展带来更多的机会。

未来公司将进一步集中于齿轮和传动系统业务的深入开发，通过不断更新材料配方和提高造纸工艺，对纸基摩擦材料进行持续技术更新，提升公司的核心竞争力。同时公司努力进入乘用车、农机、游艇、工程机械的齿轮和传动部件制造领域，扩大产品的应用领域。

（二）公司产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司的产品目前的主要消费群体为下游的摩托车整车制造商和非道路用车生产商。公司未来将丰富产品系列，积极开拓市场，增加农用机械、工程机械、游艇以及汽车领域的客户。

2、公司对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

项目	序号	客户名称	销售金额(万元)	占营业收入比例
2013年度	1	TEAM INDUSTRIES BAGLEY-AUDUBON, INC.	6,225.05	24.88%
	2	五羊-本田摩托(广州)有限公司	3,254.65	13.01%
	3	新大洲本田摩托有限公司	2,820.79	11.28%
	4	TVS MOTOR COMPANY., LTD.	2,660.34	10.63%
	5	MANUFACTURE COMPONENTS AND ASSEMBLE MOTORCYCLE FACTORY - VMEP CO., LTD. AND VIETNAM MANUFACTURING&EXPORT	2,268.92	9.07%
		合计	17,229.75	68.87%

2012年度	1	TEAM INDUSTRIES GLEY-AUDUBON, INC.	5,341.49	24.49%
	2	五羊-本田摩托(广州)有限公司	2,993.46	13.72%
	3	新大洲本田摩托有限公司	2,685.95	12.31%
	4	TVS MOTOR COMPANY., LTD.	2,506.31	11.49%
	5	重庆建设雅马哈摩托车有限公司	1,670.16	7.66%
	合计		15,197.37	69.67%

报告期内，公司对前五大客户的销售额占营业收入比例较高，2012年和2013年都保持在68%以上，客户的集中度相对较高。但不存在向单个客户的销售比例超过当期营业收入50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖。

公司前五大客户均为国内外实力雄厚的知名企业，与公司有多年的合作关系，客户关系稳定。

3、公司主要外销客户简介

报告期内公司外销客户比较集中，主要包括美国TEAM公司、印度TVS公司以及越南三阳公司，2012年及2013年对上述三家公司的销售额占公司外销收入的比重分别为94.93%和94.77%。三家主要海外客户基本情况如下：

(1) TEAM INDUSTRIES BAGLEY-AUDUBON, INC. (美国TEAM工业公司)

成立于1967年，总部设在美国明尼苏达州的巴格利。公司主要生产变速箱和驱动桥、车桥和四轮驱动系统、无线变速器（CVT变速器）和电动汽车传动系统。主要客户有Dana、IBM、TORO、John Deere、Ford、Eaton、CNH、Ingersoll-Rand、Textron、Honda、Kawasaki 和Yamaha等。

(2) TVS MOTOR COMPANY., LTD. (印度TVS汽车公司)

公司是印度TVS集团的旗下的王牌企业，年销售额在14亿美金以上。主要生产摩托车整车、汽车零部件、计算机设备、软件开发等。是印度第三大摩托车生产商，全球前十大摩托车生产商之一。

(3) MANUFACTURE COMPONENTS AND ASSEMBLE MOTORCYCLE FACTORY - VMEP CO., LTD. AND VIETNAM MANUFACTURING&EXPORT PROCESSING CO., LTD (越南三阳公司)

公司是台湾三阳工业旗下子公司，2007年在香港挂牌上市。公司生产摩托车整车、引擎及相关零部件、模具。产品主要出口马来西亚、菲律宾、新加坡、印

尼、缅甸、老挝、柬埔寨等东盟国家。

(以上信息均来自其公司网站)

(三) 公司原材料、能源及供应情况

1、公司主要原材料及供应情况

公司采购的主要原材料和半成品主要为坯件、钢、装配部品和低值易耗品等，具体如下所示：

原材料	2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
坯件	6,833.52	55.35%	6,396.48	54.77%
钢材	195.60	1.58%	170.02	1.46%
外购装配部品	3,102.40	25.13%	3,006.21	25.74%
低值易耗品	2,214.31	17.94%	2,105.54	18.03%
合计	12,345.83	100.00%	11,678.25	100.00%

2、主要能源及供应情况

公司生产经营使用的主要能源为电和水，分别由重庆电力公司和水务公司供应。公司所在的重庆市沙坪坝区井口工业园电力和水供应稳定。能源成本在公司总成本中的比重较小，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

主要能源	2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占营业成本比	金额 (万元)	占营业成本比
电	748.30	4.22%	654.27	4.03%
水	21.58	0.12%	23.63	0.15%
合计	769.88	4.34%	677.90	4.18%

3、报告期内前五名供应商的情况

项目	序号	单位名称	采购类别	不含税金额 (万元)	比例 (%)
2013 年度	1	重庆创精温锻成型有限公司	锻造坯件	1,401.52	11.35%
	2	重庆市合川区荣军金属配件厂	压铸坯件	1,083.40	8.78%
	3	重庆群华机械有限公司	锻造坯件	795.43	6.44%
	4	重庆金桥机器制造有限责任公司	凸轮	752.94	6.10%
	5	重庆聚能粉末冶金有限公司	粉末冶金坯件	735.93	5.96%
			2013 年合计		4,769.22
2012	1	重庆创精温锻成型有限公司	锻造坯件	1,843.52	15.79%

年度	2	重庆市合川区荣军金属配件厂	压铸坯件	800.69	6.86%
	3	重庆金桥机器制造有限责任公司	凸轮	796.82	6.82%
	4	重庆群华机械有限公司	锻造坯件	718.72	6.15%
	5	重庆聚能粉末冶金有限公司	粉末冶金坯件	562.45	4.82%
	2012年合计			4,722.21	40.44%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

公司供应商数量较多，报告期内向前五大供应商合计的采购金额不超过采购总额的50%。公司的供应商主要位于重庆，有利于公司节省运输成本和日常采购的沟通协调成本。这得益于重庆地区多年以来逐渐形成的完整的摩托车和汽车产业链。

公司与供应商均签订年度框架性协议，在保证充足供应的前提下减少库存，并可以根据市场的变化对采购价格和数量及时调整。公司前五大供应商供应稳定，有长期的良好合作关系。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司销售合同大多采取框架合同的形式，主要通过各月的订单来规定具体的产品信息。

序号	客户名称	合同内容	签订日期	合同金额	履行情况
1	TEAM INDUSTRIES	高速齿轮	2012.12.19	—	正在履行
2	五羊-本田摩托(广州)有限公司	离合器部件、高速齿轮	2014.1.1	2,487.08万元	正在履行
3	新大洲本田摩托有限公司	离合器部件、高速齿轮	2014.1.1	—	正在履行
4	TVS MOTOR COMPANY., LTD.	离合器部件、高速齿轮	2012.1.1		正在履行
5	VIETNAM MANUFACTURING&EXPORT PROCESSING CO., LTD	离合器部件	2012.1.1	—	正在履行
6	MANUFACTURE COMPONENTS AND ASSEMBLE MOTORCYCLE FACTORY	离合器部件	2012.1.1	—	正在履行

2、采购合同

公司的主要的采购合同采取框架合同的形式，合同中没有约定具体的采购金

额、产品数量和规格等信息，公司通过各月的订单来规定具体的产品信息。

序号	客户名称	合同内容	签订日期	合同金额	履行情况
1	重庆创精温锻成型有限公司	锻造坯件	2013.12.24	——	正在履行
2	重庆市合川区荣军金属配件厂	压铸坯件	2013.12.19	——	正在履行
3	重庆群华机械有限公司	锻造坯件	2013.12.19	——	正在履行
4	重庆金桥机器制造有限责任公司	凸轮	2013.12.21	——	正在履行
5	重庆聚能粉末冶金有限公司	粉末冶金坯件	2013.12.21	——	正在履行

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司采购的原材料和半成品主要是直接从上游企业进行购买，不通过中间商。公司秉承“质量代表所有语言”的采购理念，认真履行ISO/TS 16949:2009中关于采购的要求，建立主要供应商的采购目录，按月对所有的供应商从“QCDMS”（即“质量、成本、进度、管理、服务”）五个方面进行评价，将评价值从高到低进行排列，并据此分配采购量。公司还建立了约谈机制，对出现重大质量事故或长期处于末位的供应商进行约谈，双方约定改善产品的方法、时间和目标，形成会议纪要，公司监督整改的执行过程和结果。

公司制订了QAV的质量检查监督体系，对供应商是否具有合格的供货能力进行逐道工序的检定。另外，公司还建立了产品质量追溯机制、初物管理制度和批次管理制度等。通过以上方式，有效保证了采购原材料和半成品的质量稳定。

（二）生产模式

公司按生产特点不同，将生产分为“一个流”模式、轮番生产模式和订单生产模式。“一个流”模式主要针对大批大量，同期化高的产品生产。主要表现为当天投入，当天产出。其优点在于节约在产品管理成本，减少出库入库的频率，上下游工艺过程结合更加紧密，质量控制能力提高。轮番生产模式主要用于多品种，中等批量的生产，主要表现为多个产品共用一条生产线进行生产，根据工序安排，轮番进行，减少生产线闲置时间，提高生产效率。订单生产模式主要用于多品种、小批量的生产模式，主要表现为化零为整，灵活安排小批生产，提高生产线的产值。

公司按年、季度、月分别制订不同层次的生产计划。年度生产计划主要指导

产能和投资的预算,确保全年的生产资源能够合理配置。季度生产计划采取“N+3”的方式,即制订当月加后3个月的滚动计划,便于具体安排人员和物料计划。月度生产计划主要是指导具体工序的作业计划,确保当月的生产能够按要求稳定推进。

公司对生产质量进行严格的控制,采取了收件检查、抽检和巡检的三级控制体系。公司将相关质量责任明确到个人,并制订了相关的奖惩措施,确保具体工作落到实处。对设备的保养,公司制订了班末保养、周保养和预检预修三级保养体系,减少因设备故障停工的可能性。

(三) 销售模式

公司主用采取直销的方式,直接对客户进行销售,由于减少了经销商环节,有利于降低销售费用、减少协调成本。公司的客户主要为下游的摩托车整车制造商和非道路用车生产商。公司按客户的地理位置设立相应的办事处,由办事处负责与客户的日常协调。同时,办事处还会搜集客户的需求变化和市场方面的资料,作为公司产品改进和市场推广的重要参考。

公司不仅按客户给出的图纸进行生产,还按照客户要求的产品性能,设计图纸和产品。不仅为客户降低了专门的设计费用支出,还可以增加客户的忠诚度,有利于形成良好的长期合作关系,提高了产品的附加值和技术含量。

公司在市场开发方面,主要采取两条路线:一种是依托现有客户,向客户相关兄弟公司进行拓展;另一种是通过摩托车领域的相关技术和经验,向相近产业如农机、工程机械等进行开拓。

(四) 盈利模式

公司坚持“研发带动设计和生产”的盈利模式,成立十余年来,专注于齿轮和传动部件的制造。通过不断的研发,已经成功开发和批量生产纸基摩擦材料类相关产品,打破了国外大型企业对该种材料的长期垄断。在与国外同类产品相同质量的前提下,具有良好的价格优势,从而有效实现进口替代。公司依托纸基摩擦材料的优势,逐渐进入市场空间较好的高端领域。

在新产品研发上,公司坚持市场导向,与客户同步开发新款配套产品,使研发出来的产品能与市场同步增长,有效地提高市场占有率和增加自身的供货优势,形成公司核心竞争力。

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

公司的主要从事齿轮组件和离合器部件的研发、生产和销售。其中，离合品部件属于传动部件的一种。

齿轮和传动部件制造，按国民经济行业分类（GB/4754-2011）属于“通用设备制造业”中的“轴承、齿轮和传动部件制造（C345）”。按上市公司行业分类指引（2012年修订）分类属于“通用设备制造业（C34）”。

2、行业主管部门和监管体制

行业的行政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。

齿轮和传动部件制造行业的自律组织有中国齿轮专业协会和中国汽车工业协会，属于商会性协会，主要职责包括：开展行业调查研究，向政府及其部门提出行业发展和立法等方面的意见和建议；参与制订修订行业、国家、国际标准、行业发展规划，组织制订修订产品标准、市场准入条件等；开展技术交流合作；加强行业自律，规范行业行为，维护公平竞争等。

中国汽车工业协会下设的摩托车分会和离合器委员会，负责提供子行业调查研究、标准制定、贸易争端调查与协调、专业培训、国际交流等服务。

另外，中华人民共和国质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理总局、国家环境保护总局等部门分别负责质量、安全和环保等方面的监管工作。

3、相关政策和法律法规

齿轮和传动部件产品是通用设备制造业和汽车产业中成套设备的重要基础件，因而行业的发展应符合相关产业的政策和法律法规。其中重要的有：

时间	名称	相关规定
2006年	中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要	第三篇第十一章内容为：振兴装备制造业，提出努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成的整体水平，加快发展拥有自主知识产权的汽车发动机、汽车电子、关键总成及零部件等
2006年	关于加快振兴装备制造业的若干意见	指出装备制造业是为国民经济发展和国防建设提供技术装备的基础性产业。

2008年	国家重大技术装备研制和重大产业技术开发专项规划	提出了加快重大技术装备研制和产业技术进步的政策与措施。
2009年	装备制造业调整和振兴规划	提出产业调整和振兴的四项主要任务，并明确了相关的政策支持措施。其中，将变速器列为汽车产业中实施装备自主化的关键零部件之一，将高精度齿轮传动装置列为需重点发展的基础部件之一。
2009年	汽车产业调整和振兴规划	关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平；未来3年新能源车形成50万辆产能，占乘用车销量的5%；推动新能源车及关键零部件产业化，形成10亿安时动力电池产能。
2009年	汽车摩托车下乡实施方案	汽车摩托车下乡政策补贴资金由中央财政和省级财政共同负担。其中，中央财政负担80%，省级财政负担20%。2009年2月1日至2013年1月31日，农民购买摩托车按销售价格的13%给予补贴，单价5000元以上的，每辆定额补贴650元。
2010年	汽车产业发展政策（修订稿）	鼓励企业增强自主创新能力，形成若干全球驰名的自主品牌。不仅明确规定支持生产企业提高研发能力和技术创新能力，积极开发具有自主知识产权的产品，实施品牌经营战略。
2010年	中国齿轮行业“十二五”发展规划纲要	针对制约主机、行业发展的瓶颈，抓好重点产品及其关键技术的突破：（1）满足节能环保汽车动力总成需要的自动变速器及其关键零部件实现产业化、打造电控软硬件单元及其核心元器件完整产业链；（2）抗疲劳制造、长寿命关键基础构件课题研究及其产品应用。
2011年	国民经济和社会发展十二五规划纲要	汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。
2012年	节能和新能源汽车产业发展规划（2012-2020）	到2020年，新能源汽车市场化产销达500万辆；同时，上市销售的汽车都需满足百公里燃料消耗在5升以下。
2012年	西部大开发“十二五”规划	重点发展清洁高效发电装备，智能输配电、石化成套装备、钻井设备、工程机械、重型装备、数控机床、汽车摩托车等装备制造业。
2012年	重庆市《装备制造业三年振兴规划》	吸引国内外巨头入驻、产品全面转型升级、行业加速重组整合，到2015年重庆造摩托车产能将达1200万辆、产销达到1000万辆，摩托车出口超过500万辆。
2013年	大气污染防治行动计划	提高节能减排标准、淘汰落后产能是汽车企业的发展方向。
2013年	发动机与汽车环保新标准	自2013年1月1日起，所有生产、进口、销售和注册登记的气体燃料点燃式发动机与汽车必须符合国五标准的要求，相关企业应及时调整生产、进口和销售计划。

4、齿轮和传动部件制造业概况

齿轮和传动部件制造业的产品大致可以分为齿轮组件和传动部件两大类，分别如下：

（1）齿轮组件

齿轮组件指轮缘上有齿能连续啮合，传递运动和动力的机械元件，是机械装备的重要基础件，广泛应用于工业领域和车辆领域，并发挥着重要的基础性作用。

一般转速达到3000转/分以上的为高速齿轮。

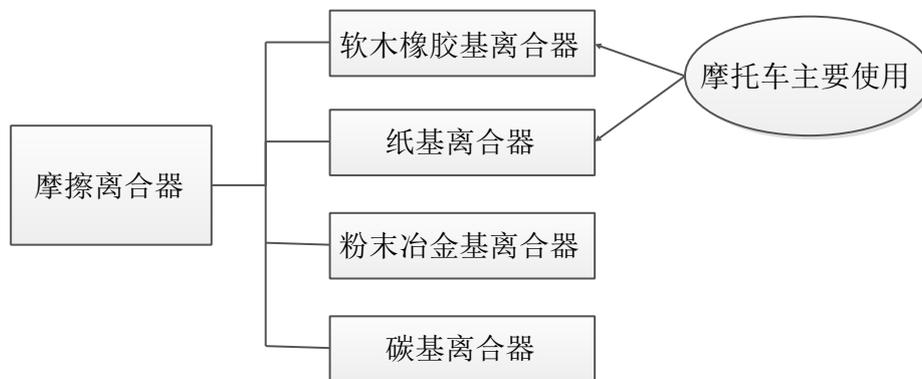
齿轮组件分类具体如下表：

大类	品类	使用领域
车辆齿轮	车辆齿轮传动	汽车、摩托车、工程机械、农机等传动系统
	车辆驱动桥总成	
工业齿轮	工业通用齿轮	冶金、矿山、水泥、船用、航空、铁道、运输、石油等领域中成套机械装备配套的各类齿轮传动装置。
	工业专用齿轮	

(2) 传动部件

传动系统一般由离合器、变速器、万向传动装置、主减速器、差速器和半轴等组成。其基本功用是将发动机发出的动力传给车辆或机械的驱动轮，产生驱动力，使车辆或机械能在一定速度上运行。

传动部件中的离合器是主、从动部分在同轴线上传递动力时，具有接合或分离功能的装置。车辆的离合器位于发动机和变速箱之间的飞轮壳内，离合器的输出轴就是变速箱的输入轴。在机械运动过程中，操作人可根据需要开启或关闭离合器，使发动机与变速箱暂时分离或逐渐接合，以切断或传递发动机向变速器输入的动力。其中，摩擦离合器是应用得最广的离合器。



离合器在运行中主要靠摩擦材料来传递扭矩，实现离合功能。摩擦材料的性能和稳定性对整个离合器总成的性能有直接影响。

摩托车的离合器常见的摩擦材料的种类主要有软木橡胶基和纸基两大类，将离合器进一步分为了软木橡胶基离合器（俗称橡胶基离合器）和纸基离合器。

纸基摩擦材料与软木橡胶基摩擦材料比较如下：

分类	软木橡胶基摩擦材料	纸基摩擦材料
----	-----------	--------

材料构成	主要由软木粒子、摩擦性能调节剂、填料和橡胶混炼而成。	以纤维素纤维或合成纤维等作为增强纤维，加入摩擦性能调节剂和填料等成分，经造纸工艺成型，并浸渍粘接剂树脂和热压固化制成。
优点	具有的较高摩擦系数和吸能效果等特征，基本满足了早期离合器对摩擦材料的要求。	1、采用复合原理，不仅克服了单一材料的缺陷，而且可以通过不同原料之间的性能耦合来发挥单一组分本身所没有的新性能，比单一材料具有更优异的综合性能。 2、动摩擦系数高且稳定、静/动摩擦系数之值接近、传递扭矩能力强、摩擦噪音小、结合过程柔和平稳、耐磨性能良好和结构形状可设计等。
缺点	1、静/动摩擦系数比过大，制动摩擦扭矩变化较大，因而制动平稳性较差。 2、耐热性较差，耐热极限温度低于200℃，许用载荷较小，只能在载荷小于0.30MPa的条件下使用。	抗机械冲击强度和传热性较差
使用寿命	在摩托车上约3万公里的使用寿命	在摩托车上约10万公里的使用寿命
总结	是最早开发使用的摩擦材料品种，这种摩擦材料已经逐渐不能满足现今离合器对摩擦材料的要求。	纸基摩擦材料的问世是摩擦材料发展的重要里程碑。现已广泛应用于车辆、机械等。

纸基摩擦材料自1957年问世以来，工业发达国家均在致力于开发能够满足不同需求的纸基摩擦材料制备技术，并广泛开展了摩擦磨损性能和综合性能研究。纸基摩擦材料产品制造在国外已经是非常成熟的技术，以摩托车离合器和轿车离合器为例，主机配套量和维修配件使用量非常大，但是几乎都被国外企业垄断。美国、日本的先起步企业对纸基摩擦材料的技术进行严密封锁，特别是纸基摩擦材料的关键造纸技术有一套非常完善的保密措施，对外不开放、技术不转让、不办分厂、甚至对主要工程技术人员实行终身供养，以防技术扩散。

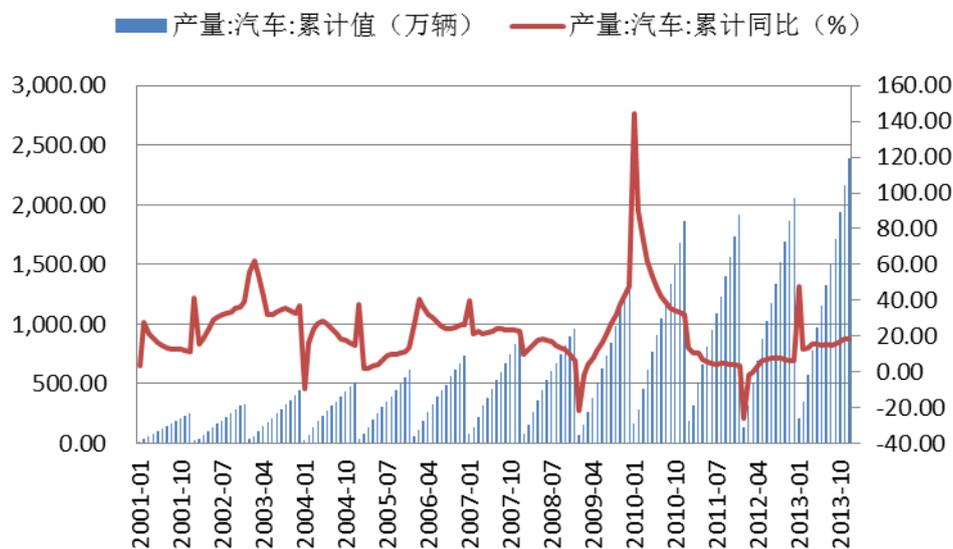
另外，在工程车辆领域，主要使用粉末冶金基摩擦材料，适合在低速、大扭矩工况条件下使用。在一级方程式赛车和飞机领域，主要使用碳基摩擦材料，性能优异，但制造周期长，成本昂贵。

5、齿轮和传动部件制造行业发展状况

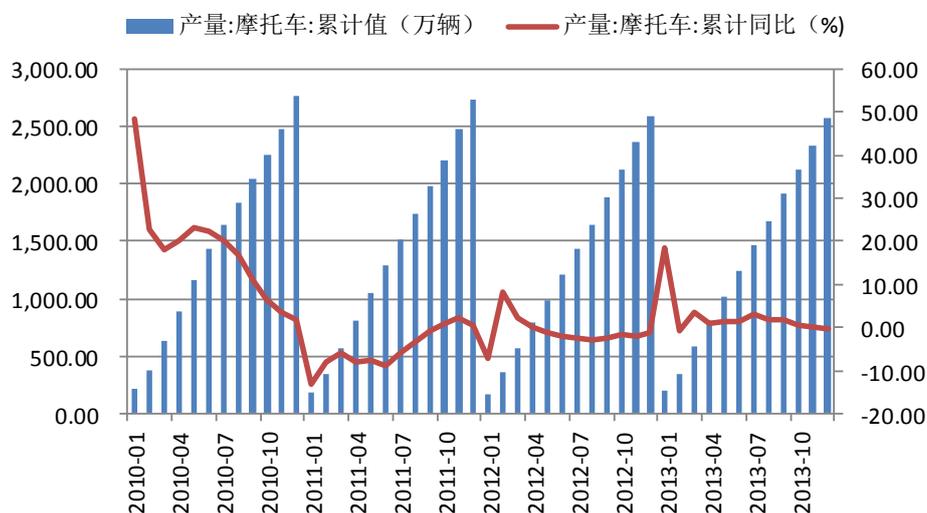
齿轮和传动部件是现代装备制造业的战略新兴产业中不可替代的关键性基础零部件，在汽车、风电、核电、高速铁路、航空航天、机械等领域发挥着重要作用。

我国2012年齿轮组件的销售收入约1,600亿元，大小生产企业1,000余家，规模以上企业400余家。离合器部件随着我国汽车摩托车工业的发展而迅速增长，

2013年我国生产汽车2,387.42万辆,同比增长18.4%;生产摩托车2,581.11万辆,同比略降0.58%,一般情况下,每辆汽车和摩托车都至少需要一套离合器,保有车辆还存在大量的维修更换需求,我国目前汽车保有量约为1.37亿辆,摩托车保有量约为1.03亿辆。粗略估算,我国每年汽车和摩托车用离合器的市场规模在300亿元以上。



资料来源: 国家统计局

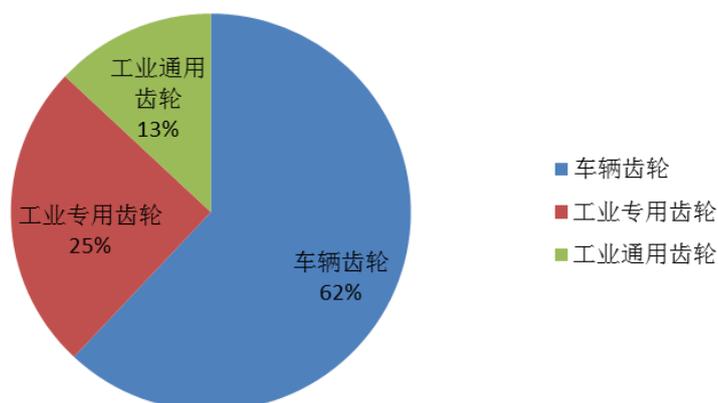


资料来源: 国家统计局

在齿轮和传动部件制造业的下游产业中,居于主导地位的是车辆制造业和工业。目前我国齿轮组件的三大市场(车辆齿轮、工业通用齿轮、工业专用齿轮)中,车辆齿轮约占齿轮市场总额的62%,汽车齿轮又约占车辆齿轮的62%,即汽车齿轮占整个齿轮市场近40%的比重,汽车产业是齿轮组件最重要的下游产业。其

次是工业专用齿轮，约占需求总额的25%，工业通用齿轮约占总额的13%。

各类齿轮的市场占比如下图所示：



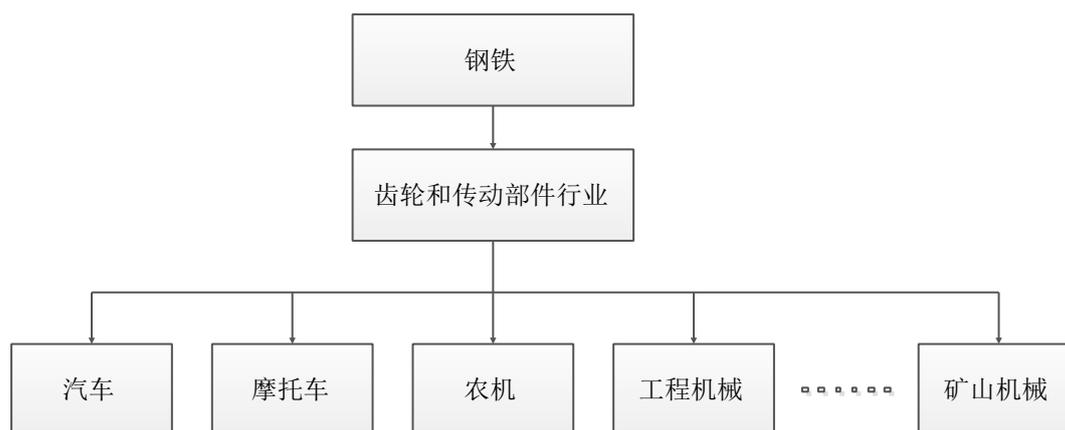
资料来源：中国齿轮行业“十二五”发展规划纲要（2011~2015）

离合器产品也主要应用于汽车工业，包括乘用车、商用车、摩托车、非道路车辆等。

6、齿轮和传动部件制造业所处产业链和市场规模

（1）产业链状况

齿轮和和传动部件的主要原材料为钢材，上游主要为钢铁行业，因此，钢材价格的变动将直接影响到齿轮和传动部件行业的原材料成本水平。钢铁行业发展成熟，市场化程度较高，市场供给丰富。



下游行业分布较为广泛，主要有机动车、工程机械、能源装置、交通运输、航空航天及武器装备、船舶及海洋工程装备和农机等。

（2）下游产业需求旺盛

“十二五”期间，国家将继续采取刺激消费、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，深化产业调整与振兴规划，具体表现在：

①机动车

我国有近14亿人口，又是全球最大的发展中国家，机动车需求量大。2013年我国生产汽车（不含摩托车）2387.42万辆，同比增长18.4%。2012年以来，汽车产销量保持了较高的增长速度，约在20%左右。2013年我国生产摩托车2581.11万辆，摩托车年产销量多年保持在2000万辆以上。预计未来几年我国机动车产销量继续保持较高水平。

②工程机械：我国工程机械仍然处在发展的黄金时代。2012年工程机械行业总产值6,018.34亿元，总量庞大，给齿轮和传动部件制造行业发展提供了支撑。

③能源装置：我国能源装置近年来发展较快，由于环境污染严重，全社会的环保压力较大，尤其是风电、核电等清洁能源未来的投资额将持续高速增长。

④高铁、城市轨道交通：交通方面更加蕴藏着巨大的市场潜力。根据国家规划，到2020年我国将在高铁、轨道交通方面扩大路网建设为100,000公里，所需投资约为3.4万亿。

⑤航空航天及武器装备：航空航天快速发展将进一步扩大对高参数微小型齿轮传动装置的需求，低空的逐渐开放，直升机旋翼传动系统将有广阔的市场前景；新型坦克、装甲车、雷达回转系统等都需要更可靠的齿轮和传动部件产品。

⑥船舶及海洋工程装备：军民用舰船发展潜力巨大，配套齿轮箱需求旺盛；海洋石油钻井平台齿轮齿条升降装置也有较大的市场需求。

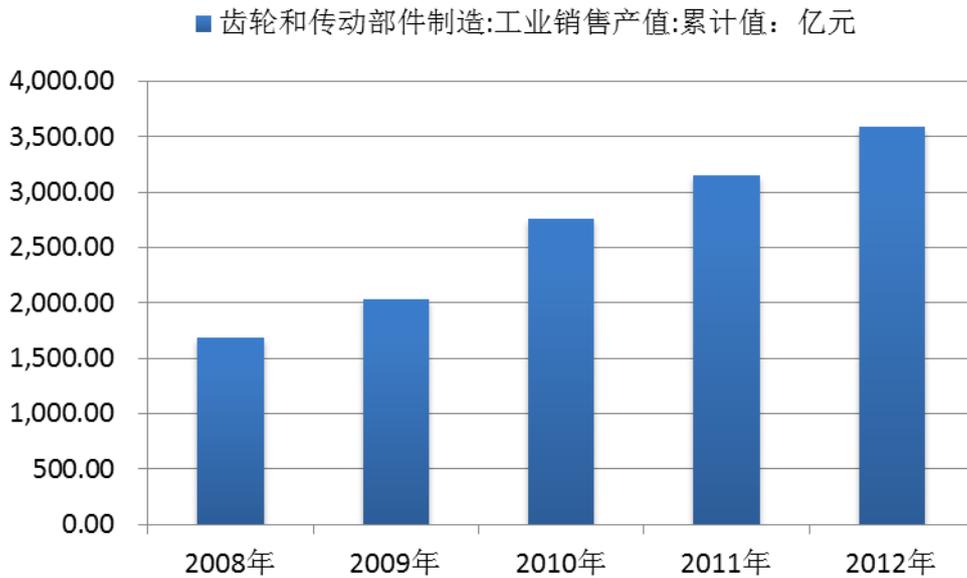
⑦农机：“十二五”期间，农机总产值将达2500亿元，出口贸易约90亿元。

以上产业规划明确，均为国家重点投入或扶持的领域，代表了工业化的发展方向，都需要齿轮和传动部件制造行业的支撑，同时也为行业提供了广阔的发展前景。

（3）行业市场规模

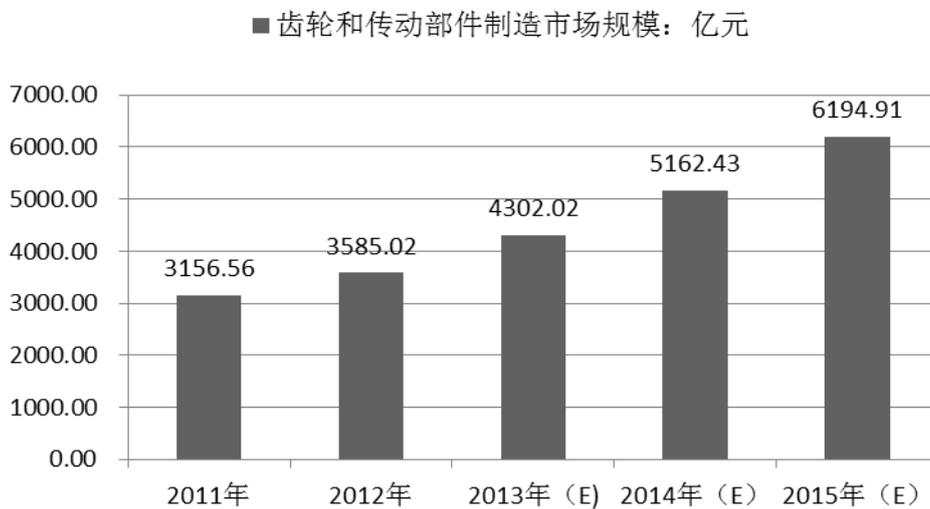
随着装备制造和汽车工业的快速发展，市场对齿轮和传动部件产品的需求持续扩大。这一时期的市场增长率较高，技术随着创新而不断改进，进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多，竞争变得激烈，属于典型的成长期。

将轴承纳入传动部件的范围，齿轮和传动部件的市场规模具体如下图所示：



资料来源：国家统计局

2013年齿轮和传动部件行业的市场规模约为4,302.02亿元，按照近两年的平均增长速度20%测算，2014年、2015年期市场规模将达到5,162.43亿元和6,194.91亿元，且在可预见的较长时间内，齿轮和传动部件行业都将保持较高的增长速度。如下图所示：



资料来源：国家统计局，宏源证券

7、行业壁垒

齿轮和传动部件制造行业不仅具有资金密集型特性，而且是高技术领域，对企业人力资源、研发能力、工艺技术水准、以及制造装备均有很高的要求，尤其是在工程机械液力传动装置、高速和大型船舶传动装置和兆瓦级风电齿轮箱等领

域，发达国家为保护其领先地位一直对我国采取严格的技术输出控制。进入齿轮和传动部件制造行业的主要障碍包括：

（1）资金壁垒

首先，齿轮和传动部件制造行业涉及到大量的机加工、热处理和检测，产品制造、过程检测和总成试验装备均必须具有高精度和高可靠性的生产和检测设备，其中许多装备国内无法提供，进口价格昂贵，所以高端产品的装备投资巨大；其次，一些高端的行业产品，尤其是高端齿轮箱和变速器产品的原材料价格高，制造工艺和过程复杂，在生产过程中占用大量的流动资金；第三，由于高端产品的技术含量高，导致产品研发周期很长，前期产品开发投入巨大。因此对新进入者形成明显的资金壁垒。

（2）技术和质量壁垒

齿轮和传动部件制造行业同时也属于技术密集型行业，由于产品对性能的要求较高，因此生产企业的工艺水平和技术储备要求也较高，企业只有通过提高工艺技术水平 and 不断的研发新技术、新工艺，才能适应激烈的市场竞争。

另外，企业必须建立相应的质量管理体系，产品质量和过程控制能力必须通过主机或整车厂商的严格审核，产品符合行业标准、完成检测、认证程序后才能进入配套体系。

因此，齿轮和传动部件产品，尤其是高端产品具有明显的技术和质量壁垒。

（3）品牌壁垒

齿轮和传动部件产品，是汽车、工程机械、轮船、飞行器等机械产品的重要基础性零部件，一旦产品质量出现问题，将造成整个动力传递系统失效，并可能导致严重的人员伤亡和财产损失。长期以来由于质量过硬经受住市场检验的产品形成了优秀的品牌形象，优质品牌带来的信誉对市场拓展影响巨大。由于齿轮和传动部件产品的技术复杂性，品牌的建立需要较长的时间积累。对于配套企业，只有研发能力强、产品质量稳定、服务水平高、管理良好的生产厂家才能获得优良的品牌影响力，并对其他竞争者形成进入壁垒。

（4）渠道壁垒

车辆零部件供应体系有着清晰的层次。以整车生产为中心，形成了三个协作

层次。第一协作层主要是总成配套厂，直接为整车企业提供配套，厂家总量少，规模大；第二协作层以零部件配套厂为主，围绕各自的总成厂形成较小区域配套网，厂家大小不一；第三协作层以原料厂和工艺厂为主，为零件厂、总成厂以及总装厂提供原料和工艺加工。

总成配套厂商的标准较高，除产品质量和稳定性方面，还要求具有规模生产的能力。整车厂对总成供应商的开发一般要经过三个阶段：供应商选择与认证、供应商投产准备、生产与持续提高。整个开发过程可能要经历几年甚至更长的时间，才能与整车厂商形成较为稳定的合作关系，逐渐开始规模化供应。只有优秀零部件企业才有机会进入第一协作层，因此对于其他相对实力不足的企业构成了渠道壁垒。

8、齿轮和传动部件行业发展前景及趋势

(1) 产品技术提升，高端替代明显

齿轮和传动部件作为动力传递的主体，在成套机械装备和车辆中具有关键作用。由于近代计算机技术与数控技术的发展，使得机械加工精度、加工效率大大提高，从而提高了产品技术含量。在“十二五”期间“高端创新专项”中，将超大型、长寿命齿轮和传动装置列在其中并作为开发重点。技术创新将成为企业竞争焦点。企业技术创新的竞争主要将集中在：适应市场要求的产品开发，快速响应的竞争；关键工艺技术的竞争；产品质量的竞争。

(2) 信息化带来设计和制造的革新

长期以来，我国齿轮和传动部件产品设计一直沿用静态的经验设计方法。虽然也用计算机来做一些计算、画图工作，但也只是对国外产品的模仿。设计信息化是齿轮和传动部件创新设计的基础。

制造方面，未来将形成由中高档数控装备联线、高速高精度加工中心、高刚度和大功率在线补偿技术、机器视觉测量、在线质量控制系统、柔性夹具、智能化调度、智能刀具管理、智能化网络监控等组成的智能柔性生产线。

信息化带来了整个设计和制造环节的革新，不仅提高了效率，还带来了生产方式和流程的巨大变化，使整个产业的经营模式逐渐变化。

(3) 产业融合成为大势所趋

随着全球一体化的到来,关联度越来越高的产业需要面对越来越多的共同课题,需要建立广泛的合作。而这种合作已不再是提供产品这么简单,而是从源头上打破产业之间壁垒,以行业需求为导向,合理利用各方的资源,进行前瞻性的产品设计与开发。

以纸基离合器的研发和生产为例,除了机械行业技术以外,还需要造纸行业的技术和有机高分子领域的技术,形成了一个产品需要多个产业的协作完成的情形。

(4) 下游产业的发展带来持续的需求

“十二五”期间,国家将继续采取刺激消费、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,深化产业调整与振兴规划,机动车、工程机械、能源装置、交通运输、航空航天及武器装备、船舶及海洋工程装备和农机等将继续保持较好增长态势,这为行业带来广阔的市场发展空间。

(二) 行业基本风险特征

1、成本波动给企业带来的风险

钢铁是齿轮和传动部件制造行业的主要原材料,其价格的波动对行业的利润率影响较大。



资料来源:中国钢铁工业协会

长期以来钢材价格波动一直比较剧烈,近十年来价格指数最高点为162.26,最低点为94.18,最高点和最低点的比例高达1.72。价格的波动造成相关下游企业的毛利率波动,进而对利润率产生较大影响。

齿轮和传动部件制造业用工量较大，人工成本的上升对企业的利润会带来负面影响。上海企业竞争力中心发布了2013年度上海企业经营状况调查报告，2013年度企业遇到的一大困扰就是人工成本持续上升且盈利下滑。75.3%的企业经营者认为人工成本上升，而在“企业经营发展遇到的最主要困难”排行中，该因素已连续4年位列榜首。2013年，上海统计局对178家企业进行专题调查，其结果与前述相同。

原材料成本剧烈波动和人工成本高企使整个行业存在一定的经营和财务风险。

2、高端产品竞争力不强的风险

齿轮和传动部件产品广泛应用于传动系统，其特点是精密、高效、安全、可靠，上述特点要求产品的生产、加工和检测过程需要遵循较为严格的标准。近年来，我国齿轮和传动部件制造行业取得了长足的发展和进步，但国内产品大多还属于中低档产品。高档产品目前主要由国外企业生产，对技术、工艺、材料的要求更加苛刻。另外，高端产品除需要得到客户的认可，还需要第三方认证，需要试验性验证、小规模试用、持续改进等一系列程序，经历长时间的相互磨合，在确认性能稳定可靠后，才能得到大规模的应用。

整体上我国高端产品竞争力较弱，从而导致企业的盈利能力较差，限制了企业研发投入，又使企业开发高端产品的能力严重不足。

3、研发投入不足的风险

齿轮和传动部件制造行业作为一个资金和技术密集型行业，研发投入需求较多，而国外先进企业研发投入一般在销售额的5%左右，高的甚至超过8%。而国内企业研发上的投入较少，行业研发投入总平均水平不到销售额的1%，导致前沿产品开发严重滞后的局面。研发投入的不足使得国内企业产品的升级换代存在着较大困难。

（三）公司所处地位

1、竞争格局分析

一直以来，欧美日等发达国家企业凭借先进的技术，在国际齿轮与传动部件制造行业中始终占有领先地位，国内除少数技术先进、具有核心竞争力的企业能够在高端领域与之展开竞争外，大多数企业均处于中低端领域。

(1) 整体规模大，产业集中度低

齿轮和传动部件产品由于下游产业分布广，市场规模大，但产业集中度较低。其中：齿轮组件方面，目前国际工业齿轮每年大约有160亿美元的市场规模，但由于齿轮产品种类多样，整体集中度较低，其中国际前10大制造商市场份额合计约20%。长期以来，我国齿轮行业的产业集中度低，车辆齿轮集中度指标CR8（前8大企业集中率）不到22%。

离合器产品方面，我国已形成年生产离合器盖总成3000万件、离合器从动盘总成5000万件、销售收入100亿元（其中出口10亿元）以上规模。其中形成5亿元以上销售收入、产量在200万套以上的企业仅有杭州西湖、上海SACHS动力总成部件、长春一东等少数几家企业。

(2) 高端市场为国外大型企业占据

齿轮和传动部件行业因产品品质的差异，分成不同层次的高中低端产品。其中：

齿轮组件方面，国际齿轮行业，德国、美国和日本在国际齿轮行业处于领先地位，产品的可靠性好，工艺先进，使用寿命高，其次是意大利、英国和法国等欧洲国家。我国中小型齿轮生产企业数量众多，产品同质性强，技术含量不高，处于低价竞争状态，在中低端产品领域形成恶性竞争。

离合器产品方面，在乘用车领域，SACHS、VALEO、EXEDY、现代MOBIS等外资企业的离合器产品在国内占有绝对优势，除湖北三环等少数国内企业提供部分配套外，其它市场份额基本被外资企业占领。而在商用车领域，主要由长春一东、桂林福达、湖北三环等国内企业占领市场。在摩托车领域，除高端产品由国外企业提供配套外，中低端产品市场基本由国内中小型配套企业所瓜分。

2、公司所处市场地位

(1) 在技术上，公司十多年来一直致力于研究、生产和销售齿轮和离合器产品，其纸基摩擦材料离合器产品有较高的技术含量，打破了国外企业的技术垄断。目前掌握纸基摩擦材料生产技术的主要是国际大型企业，如美国的勃克华纳、日本FCC和日本EXEDY等。公司基于纸基摩擦材料研制生产的纸基离合器，得到本田、雅马哈的认可，广泛应用于五羊本田、新大洲本田、建设雅马哈、林海雅马哈、韩国大林摩托等公司的整车产品。

最近三年，公司产品广泛使用于本田、雅马哈等摩托车品牌，经过实践检验，产品性能可靠，并多次获得了客户授予的荣誉称号：

奖项	颁发单位	时间
优质服务奖	五羊本田	2010.1
优秀供应商	新大洲本田	2010.1
质量进步奖	林海雅马哈	2011.3
PLAQUE OF ARRPECIATION	TVS MOTOR COMPANY	2011.7
品质优秀奖	五羊本田	2011.12
技术降成本贡献奖	五羊本田	2011.12
优秀供应商	新大洲本田	2012.2
长期合作贡献奖	林海雅马哈	2012.3
纳期遵守率优秀奖	建设雅马哈	2012.10

(2) 在市场上，全球摩托车年产销量为6000多万台，主要的摩托车生产商主要为日本三大品牌：本田系（约年产2000万台，全球排名第一）、雅马哈系（约年产1100万台，全球排名第二）、铃木系（约年产700万台，全球排名第三）。本田系和雅马哈系的摩托车基本使用纸基摩擦材料离合器，目前公司已进入本田和雅马哈的全球配套体系，并且是本田和雅马哈在FCC公司和EXEDY公司之外唯一认可的纸基摩擦材料离合器供应商。公司目前产能有限，在本田及雅马哈体系内的市场份额不到5%，公司在本田、雅马哈体系内的市场空间较大。

而目前我国年产销摩托车2,000万辆以上，除少数高端产品使用纸基离合器外，主要使用软木橡胶基离合器，公司将采取成本节约措施，降低纸基产品的价格，同时随着我国消费者收入水平提高，对骑乘舒适性和产品可靠性的要求将会显著提升，越来越多的摩托车将会使用纸基离合器，公司在国内摩托车市场的发展前景较好。

同时，公司依托在摩托车离合器摩擦材料领域形成的技术，拥有的试验方法和检测手段，目前正在加大研发力度，购买了具有世界先进水平的研发仪器和试验设备，开发适合于游艇、农用机械、工程机械、汽车领域的摩擦材料，并取得了进展。尤其是汽车自动变速箱的离合器摩擦材料与摩托车离合器摩擦材料属于同类材料，对性能要求存在差异，公司已具备了在汽车离合器摩擦材料领域取得突破的基本条件。

3、公司竞争优势

(1) 所处区域优势

公司地处重庆市，是全国汽车摩托车生产基地之一，形成了完整的汽车摩托车产业配套体系，成熟的配套体系形成了产业集群，提升了行业整体的竞争力。同时重庆各级地方政府均采取了一系列政策措施促进汽车摩托车产业良性健康发展。根据重庆市《装备制造业三年振兴规划》（2012年），将壮大摩托车行业上下游产业链，重点发展关键零部件的研发和生产能力。公司所处区域优势有利于公司快速发展。

(2) 技术优势

公司自建立以来，高度重视对研发的投入，专注于提升自主创新能力的提高，新产品设计和开发能力较强。公司建立了离合器试验中心，并购买相关的研发和检测仪器和设备。公司成功进入本田、雅马哈的全球供应体系，并为本田提供全面SPEC试验项目。公司自主开发的纸基摩擦材料具有领先的技术优势，打破了离合器的纸基摩擦材料的生产技术长期以来被国外大型企业垄断的状态，实现国内摩托车核心零部件生产的技术跨越。

(3) 管理优势

公司与国际大型企业有长时间的紧密合作，如与本田合作10年以上，与TEAM公司合作8年。长期与海外公司合作使公司形成国际化的视野，不断引入国际先进的管理方法和理念，并应用于企业日常的生产经营活动之中。公司不断提高和优化公司管理，提升生产效率和经营效益，并得到客户的认可。

(4) 产品的性价比优势

公司在生产和销售过程中重视对成本的控制，保证产品在质量可靠和稳定的前提下，具有较好的价格竞争力。国际大型企业，如FCC离合器株式会社、EXEDY株式会社等公司的纸基摩擦材料离合器质量较好，但往往价格较高，相比之下，公司产品具有较高的性价比，有利于客户节约成本，增加利润率。

公司主要进行本地采购，由于重庆地区形成的车辆零部件产业集群，产业链上的供应商众多，市场化程度较高，具有较好的成本和规模优势，有利于公司形成成本优势。

4、公司竞争劣势

(1) 品牌知名度还不足。

相比国际巨头上百年的发展时间，公司在齿轮和传动部件制造方面的发展时间还较短，产品虽然得到了本田、TEAM、雅马哈等客户的认可，但整体上品牌影响力还较为有限，品牌知名度有待进一步提高。

(2) 缺乏高端人才

公司地处重庆，知名度较高的高等院校和科研机构相对较少，高端研究开发、设计以及管理类人才比较缺乏。随着公司规模不断扩大，需要更多的高层次研发类、管理类和营销类人才。

(3) 融资渠道单一

公司目前规模较小，融资渠道单一，主要依靠银行贷款和自身的积累。随着公司业务规模的扩大，对资金的需求量将持续增加。融资渠道的单一制约了公司的发展速度。

(四) 公司的风险应对措施

公司需要在生产规模和技术研发方面增加投入，积极参与国外先进企业的竞争。公司生产的纸基摩擦材料及离合器产品具有较高的技术含量。公司在技术研发、质量控制、人才培养与引进和渠道建设等方面采取相应措施来应对风险。

(1) 技术研发：公司积极关注市场发展趋势，加紧技术的研发和现有产品的质量提升工作；加强公司研发中心的建设，以技术优势建立企业在行业内的影响力。并利用重庆当地的高校和科研机构资源，积极进行相关课题的合作。公司还积极引进先进的生产、研发和检测设备，提升公司整体的研发水平，改进产品的工艺流程。

(2) 质量控制：公司坚持产品质量控制，采取了收件检查、抽检和巡检的三级控制体系，建立了QAV的鉴证体系、产品质量追溯机制和初物管理制度，确保产品质量的稳定。

(3) 人才培养与引进：公司一直以来重视自身的人才队伍建设，并及时引进专业的研发人才、营销人才和高级管理人才作为补充。同时建立良性的人才竞争机制，保证员工队伍稳定，提高人力资源发展的效率。

(4) 渠道建设：公司在市场开发方面，主要采取两种方式：一种是依托现在客户，向客户相关兄弟公司进行拓展。另一种是通过向相近产业进行渗透的方法。公司积极培养和引进高端的外贸人才，构建战略性的营销渠道，不断提高公司在国际上的影响力。

(五) 公司业务发展空间

公司立足于技术研发，加强质量管理和产品更新，未来的业务发展空间广阔，主要体现在以下方面：

1、行业政策

公司所处的行业为“通用设备制造业”中的“轴承、齿轮和传动部件制造”，属于装备制造业。装备制造业在整个国家工业体系中处于基础地位，为国民经济和国防建设提供生产技术装备，是提高我国综合国力，实现工业化的根本保证，属于国家鼓励发展的行业。

国务院发布《关于加快振兴装备制造业的若干意见》（2006年）、《装备制造业调整和振兴规划》（2009年），要求初步建立以企业为主体的技术创新体系，鼓励通过加大技术改造投入，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平。2010年，中国齿轮专业协会发布《中国齿轮行业“十二五”发展规划纲要》，要求解决共性，攻克关键，扭转高端齿轮传动装置及其零部件依赖进口的局面。2012年，国家发改委发布《西部大开发“十二五”规划》，重点发展清洁高效发电装备，智能输配电、石化成套装备、钻井设备、工程机械、重型装备、数控机床、汽车摩托车等装备制造业。

公司的主要产品为高速齿轮组件和离合器部件，是重要的动力传动和控制部件，是装备制造业的一个重要组成部分。在国家产业政策的支持下，公司业务具有较大发展潜力。

2、市场规模

公司所处行业具有较大的市场规模，主要表现在：

(1) 全球摩托车每年产销量约为6000多万台，主要的摩托车生产商主要为日本三大品牌：本田系（约年产2000万台）、雅马哈系（约年产1100万台）、铃木系（约年产700万台）。在全球角度来看，软木橡胶基离合器向纸基离合器的

过渡已是技术发展趋势。

目前我国年产销摩托车2,000万辆以上,除少数高端产品使用纸基离合器外,主要使用软木橡胶基离合器。随着我国消费者收入水平提高,对骑乘舒适性和产品可靠性的要求将会显著提升,越来越多的摩托车将会使用纸基离合器,公司在国内摩托车市场的发展前景良好。

我国2012年齿轮产品的年销售收入约1600亿元人民币,根据前瞻产业研究院预测,我国齿轮产品的收入将保持持续增长,到2017年有望突破2600亿元人民币。

(2) 与国外巨头相比,公司由于纸基离合器的研发生产时间还比较短,目前产能有限,在本田及雅马哈体系内的市场份额不到5%,公司将借助产品性价比优势,逐渐扩大在本田、雅马哈全球供应体系内的市场份额。并且,未来可以择机进入其他国外整车厂商的配套体系,获取更大的市场份额。

(3) 公司齿轮和离合器产品的下游应用领域十分广泛,主要有机动车辆、工程机械、能源装置、交通运输、航空航天及武器装备、船舶及海洋工程装备和农机等。公司将借助长期以来在齿轮和离合器领域形成的经验和技術,加强技术创新和产品开发能力,在离合器和齿轮方面的技术优势,大力向农机、工程机械、游艇、汽车等领域拓展,产品发展前景较好。

3、公司市场地位

公司的产品主要是高速齿轮组件和离合器部件,经过多年发展,公司已初步成长为一家具有一定市场竞争力的通用设备制造业企业。

公司齿轮业务主要走差异化竞争路线,避开国内市场无序低价竞争,以产品设计、新产品开发、定制化生产、优良产品品质为依托,增加齿轮产品的技术含量和附加值,获得了美国TEAM、日本的本田、雅马哈等国际大型公司认可,形成长期的合作关系。

公司离合器部件产品具有较高技术含量,其对纸基摩擦材料自主研发和生产打破了国外企业多年来的技术垄断。公司的离合器产品现已进入本田和雅马哈的全球配套体系,并且是本田和雅马哈在FCC公司和EXEDY公司之外唯一认可的纸基摩擦材料离合器供应商。

4、竞争优劣势

目前公司竞争优势主要体现在：（1）公司位于全国汽车摩托车生产基地之一的重庆市，相关的产业配套较为完善。自主研发的纸基摩擦材料打破了国外企业对离合器的纸基摩擦材料的技术垄断。与进口产品相比，质量和性能接近，价格优势明显。（2）公司在产品研发方面加大投入，购进一大批国外的先进研发设备，引入国内外的高级研发人才，组建自己的研发团队，从真正意义上实现了根据客户要求自行设计、验证、试验、制造、销售客户所需的离合器产品。

公司目前存在的不足主要体现在：公司地处西部，高端研究开发、设计以及管理类人才相对缺乏。公司业务发展对资金的需求量增加，但目前融资渠道单一。

综合以上分析，公司未来的业务发展空间比较广阔。

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10月26日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度规则。公司第一届董事会由5名董事组成，第一届监事会由2名股东代表监事及1名职工代表监事组成。职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。

2014年1月24日，按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定，公司董事会修改了《公司章程》，并提交2014年第一次临时股东大会审议通过。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

报告期内，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、股权转让、关联交易、《公司章程》的修改、公司治理制度的制定和修改、公司财务预决算、利润分配、董事会及监事会的改选等事项召开董事会、股东大会和监事会，履行决策程序，执行相关决议。

股份公司设立以来，公司共召开7次股东大会、9次董事会、4次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发

生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

公司于2011年完成整体变更后，已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，逐步完善公司内部控制体系。

公司不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，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。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司主营业务为高速齿轮组件及离合器部件等通用设备的研发、生产、销售和服务。公司具有从产品研发、原材料采购，到产品生产、销售、服务等完整的业务体系，各业务流程内部控制制度执行有效。

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及营销、售后服务体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交或过户手续，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的机器设备、厂房、车辆、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

（三）人员独立

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免。截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员专职在本公司工作和领薪，不存在在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，也未在实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员，公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东大会在各自职权范围内独立作出决策。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立营业部、企业管理部、技术一部、技术二部、购买仓储部、生产部、品质部、财务部、材料部等职能部门，并制定了完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司及旺成贸易外，控股股东、实际控制人吴银剑没有控制的其他企业

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，实际控制人吴银剑出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

承诺人就避免与旺成科技产生同业竞争做出以下承诺：

1、截至本承诺函出具之日，除公司及其子公司以外，承诺人未对任何其他公司、企业、经济组织拥有控制权或施加重大影响。

2、承诺人且承诺人应督促承诺人关系密切的家庭成员：（1）将不在中国境

内外，直接或间接从事或参与任何对公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务及经营活动；（2）将不直接或间接拥有与公司及其子公司存在同业竞争关系或可能存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

3、如承诺人违反本承诺函之承诺而给公司及其子公司造成任何损失或利益流出之情形，承诺人愿意全额补偿公司及其子公司并放弃已发生或可能发生同业竞争的业务，或将该等业务以公允的市场价格，在适当时机全部注入公司。

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，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司报告期内与关联方存在关联方资金往来情况，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）重大关联方关联交易情况”。

公司已经建立严格的资金管理制度，除上述情况外，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

（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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易、对外担保公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回

避制度及相关决策未能有效执行的救济措施,可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下:

1、《公司章程》的有关规定如下

第三十二条 公司股东承担下列义务:

遵守法律、行政法规和公司章程,不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益;

第三十三条 公司控股股东、实际控制人及其关联方承担下列义务……(二)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。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定,给公司及其他股东造成损失的,应当承担赔偿责任。

第五十六条 公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过……(六)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、《股东大会议事规则》的有关规定如下

第十九条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的,股东大会通知中应当充分披露董事、监事候选人的详细资料,至少包括以下内容……(二)与公司或公司控股股东及实际控制人是否存在关联关系……

第三十六条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时,应当回避表决,其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第四十三条 股东大会对提案进行表决前,应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的,相关股东及代理人不得参加计票、监票。

3、《董事会议事规则》的有关规定如下

第十八条 ……(三)董事在审议关联交易事项时,应当对关联交易的必要性、公平性、真实意图、对公司的影响作出明确判断,特别关注交易的定价政策及定价依据,包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等,严格遵守关联董事回避制度,防止利用关联交易调控利润、向关联人输送利益以及损害公司和中小股东的合法权益。

4、《关联交易制度》的有关规定如下

第八条 关联交易决策权限

股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在1000万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的5%以上的，此关联交易必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施。

董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在100万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的0.5%以上的关联交易，或者公司拟与关联自然人达成的交易金额在30万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

5、实际控制人出具的《不占用公司资源承诺函》

公司实际控制人吴银剑出具承诺：自本承诺出具之日起，本人及本人控制的其他企业不以任何理由和方式占用公司及其子公司的资金、资产和其他任何资源。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴银剑	董事长	13,497,300	89.88
2	吴银华	副董事长、副总经理	795,000	5.29
3	吴银翠	董事	725,700	4.83
4	夏茂平	董事、总经理、董事会秘书	0	0
5	程静	董事	0	0
6	李运平	监事会主席	0	0
7	龙海波	监事	0	0
8	张伟	监事	0	0
9	胡素辉	财务负责人	0	0
合计			15,018,000	100

（二）相互之间存在亲属关系情况

除吴银剑、吴银华、吴银翠三人为兄弟、兄妹、姐弟关系外，公司其他董事、

监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《是否存在自营或为他人经营与公司同类业务等情况说明和承诺》：本人及直系亲属不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情况，不存在与公司利益发生冲突的对外投资的情况，并承诺在任期内避免与公司产生任何新的或潜在的同业竞争。

公司高级管理人员出具《关于兼职情况的说明和承诺》：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）在其他单位兼职情况

吴银剑兼任旺成贸易执行董事，吴银华兼任旺成贸易总经理，胡素辉兼任旺成贸易财务负责人，公司董事、监事、高级管理人员未在其他外部单位任职。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在于公司存在利益冲突的情况。董事、监事、高级管理人员对此作出的承诺参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况”。

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

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具了《承诺函》：

本人不存在《中华人民共和国公司法》第147条规定的禁止任职情形；不存

在《中华人民共和国证券法》第233条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有发生变动情况。

第四节 公司财务

本节未作特别说明，财务会计信息数据单位均为人民币元，占比和增长率等比例单位均为%。

一、报告期的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2014）8-201号）。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司执行财政部于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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。最近两年需纳入合并范围的子公司为重庆旺成贸易有限公司。

2、主要财务报表

合并资产负债表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	55,284,543.76	24,385,657.20
交易性金融资产		
应收票据	711,204.88	3,436,150.42
应收账款	39,848,149.18	37,472,471.83
预付款项	21,236,130.00	21,015,389.29
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,430,116.33	2,368,755.42
存货	34,669,347.63	40,110,476.68
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	158,179,491.78	128,788,900.84
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		
投资性房地产		
固定资产	85,661,008.11	80,926,822.05
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	8,243,107.30	8,455,371.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	225,688.82	239,572.88
其他非流动资产		
非流动资产合计	94,129,804.23	89,621,766.11
资产总计	252,309,296.01	218,410,666.95

合并资产负债表（续）

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	48,000,000.00	46,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	14,000,000.00	14,000,000.00
应付账款	34,845,333.49	35,788,415.83
预收款项	1,927,439.71	1,733,408.25
应付职工薪酬	7,122,952.74	5,638,434.49
应交税费	3,380,747.37	2,123,448.24
应付利息		
应付股利		
其他应付款	469,749.67	325,686.98
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	109,746,222.98	105,609,393.79
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	109,746,222.98	105,609,393.79
所有者权益：		
股本	15,018,000.00	15,018,000.00
资本公积	69,946,982.69	69,946,982.69
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	5,874,437.37	2,860,906.16
未分配利润	51,723,652.97	24,975,384.31
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益	142,563,073.03	112,801,273.16
少数股东权益		
所有者权益合计	142,563,073.03	112,801,273.16
负债和所有者权益总计	252,309,296.01	218,410,666.95

母公司资产负债表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	52,725,414.03	19,227,242.94
交易性金融资产		
应收票据	711,204.88	3,436,150.42
应收账款	48,544,063.14	44,433,694.01
预付款项	21,236,130.00	21,015,389.29
应收利息		
应收股利		
其他应收款	179,951.29	173,001.75
存货	34,669,347.63	40,110,476.68
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	158,066,110.97	128,395,955.09
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	1,446,592.96	1,446,592.96
投资性房地产		
固定资产	85,530,757.50	80,758,449.48
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	8,243,107.30	8,455,371.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	225,688.82	239,572.88
其他非流动资产		
非流动资产合计	95,446,146.58	90,899,986.50
资产总计	253,512,257.55	219,295,941.59

母公司资产负债表（续）

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	48,000,000.00	46,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	14,000,000.00	14,000,000.00
应付账款	34,845,333.49	35,765,918.84
预收款项	1,642,409.63	1,467,044.48
应付职工薪酬	7,122,952.74	5,638,434.49
应交税费	3,367,073.19	2,152,418.47
应付利息		
应付股利		
其他应付款	452,738.11	325,686.98
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	109,430,507.16	105,349,503.26
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	109,430,507.16	105,349,503.26
所有者权益：		
实收资本（或股本）	15,018,000.00	15,018,000.00
资本公积	70,319,376.73	70,319,376.73
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	5,874,437.37	2,860,906.16
未分配利润	52,869,936.29	25,748,155.44
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益	144,081,750.39	113,946,438.33
少数股东权益		
所有者权益合计	144,081,750.39	113,946,438.33
负债和所有者权益总计	253,512,257.55	219,295,941.59

合并利润表

项目	2013 年	2012 年度
一、营业收入	250,179,428.92	218,135,890.81
减：营业成本	177,247,622.09	162,336,932.12
营业税金及附加	1,569,152.61	1,448,929.97
销售费用	7,569,386.15	5,890,074.95
管理费用	24,529,508.18	20,587,991.27
财务费用	4,043,467.26	3,163,547.73
资产减值损失	412,630.85	-176,348.94
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）	270,741.06	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,078,402.84	24,884,763.71
加：营业外收入	416,785.11	540,600.00
减：营业外支出	288,903.54	6,887.02
其中：非流动资产处置损失	64,551.86	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,206,284.41	25,418,476.69
减：所得税费用	5,444,484.54	3,854,201.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,761,799.87	21,564,275.63
归属于母公司股东的净利润	29,761,799.87	21,564,275.63
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.98	1.44
（二）稀释每股收益	1.98	1.44
六、其他综合收益		
归属于母公司股东的其他综合收益		
归属于少数股东的其他综合收益		
七、综合收益总额	29,761,799.87	21,564,275.63
归属于母公司股东的综合收益总额	29,761,799.87	21,564,275.63
归属于少数股东的综合收益总额		

母公司利润表

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	247,189,064.32	217,107,928.86
减：营业成本	177,013,118.09	162,245,517.44
营业税金及附加	1,569,152.61	1,448,929.97
销售费用	6,603,521.97	5,142,380.93
管理费用	24,469,677.40	20,370,229.54
财务费用	2,392,020.19	2,989,799.69
资产减值损失	-92,560.40	36,696.09
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）	270,741.06	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,504,875.52	24,874,375.20
加：营业外收入	316,785.11	510,600.00
减：营业外支出	279,634.14	551.52
其中：非流动资产处置损失	64,551.86	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,542,026.49	25,384,423.68
减：所得税费用	5,406,714.43	3,854,201.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,135,312.06	21,530,222.62
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司股东的净利润	30,135,312.06	21,530,222.62
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	30,135,312.06	21,530,222.62
归属于母公司股东的综合收益总额	30,135,312.06	21,530,222.62
归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

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	250,090,662.04	219,610,531.33
收到的税费返还	13,608,741.03	15,477,904.70
收到其他与经营活动有关的现金	16,444,933.36	20,579,505.74
经营活动现金流入小计	280,144,336.43	255,667,941.77
购买商品、接受劳务支付的现金	142,131,469.61	143,318,661.10
支付给职工以及为职工支付的现金	40,232,718.08	36,877,422.92
支付的各项税费	20,873,996.17	21,964,564.20
支付其他与经营活动有关的现金	26,747,830.88	34,456,563.35
经营活动现金流出小计	229,986,014.74	236,617,211.57
经营活动产生的现金流量净额	50,158,321.69	19,050,730.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,270,741.06	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,680.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,301,421.06	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,981,263.56	7,471,812.65
投资支付的现金	20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	39,981,263.56	7,471,812.65
投资活动产生的现金流量净额	-19,679,842.50	-7,471,812.65
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	53,000,000.00	58,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		500,000.00
筹资活动现金流入小计	53,000,000.00	58,500,000.00
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	59,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,677,836.17	3,430,633.91
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	53,677,836.17	63,030,633.91
筹资活动产生的现金流量净额	-677,836.17	-4,530,633.91
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	29,800,643.02	7,048,283.64
加：期初现金及现金等价物余额	17,385,657.20	10,337,373.56
六、期末现金及现金等价物余额	47,186,300.22	17,385,657.20

母公司现金流量表

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	265,482,767.75	230,454,586.23
收到的税费返还	63,513.20	
收到其他与经营活动有关的现金	15,924,983.97	20,492,983.67
经营活动现金流入小计	281,471,264.92	250,947,569.90
购买商品、接受劳务支付的现金	142,131,469.61	140,818,661.10
支付给职工以及为职工支付的现金	39,705,391.79	36,415,864.24
支付的各项税费	20,829,906.67	21,811,399.11
支付其他与经营活动有关的现金	26,046,890.63	36,533,738.01
经营活动现金流出小计	228,713,658.70	235,579,662.46
经营活动产生的现金流量净额	52,757,606.22	15,367,907.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,270,741.06	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,680.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,301,421.06	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,981,263.56	7,471,812.65
投资支付的现金	20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	39,981,263.56	7,471,812.65
投资活动产生的现金流量净额	-19,679,842.50	-7,471,812.65
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	53,000,000.00	58,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		500,000.00
筹资活动现金流入小计	53,000,000.00	58,500,000.00
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	59,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,677,836.17	3,430,633.91
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	53,677,836.17	63,030,633.91
筹资活动产生的现金流量净额	-677,836.17	-4,530,633.91
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	32,399,927.55	3,365,460.88
加：期初现金及现金等价物余额	12,227,242.94	8,861,782.06
六、期末现金及现金等价物余额	44,627,170.49	12,227,242.94

2013 年合并所有者权益变动表

项目	2013 年							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数	
一、上年年末余额	15,018,000.00	69,946,982.69			2,860,906.16	24,975,384.31		112,801,273.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	15,018,000.00	69,946,982.69			2,860,906.16	24,975,384.31		112,801,273.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,013,531.21	26,748,268.66		29,944,194.57
（一）净利润						29,761,799.87		29,944,194.57
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						29,944,194.57		29,944,194.57
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					3,013,531.21	-3,013,531.21		
1. 提取盈余公积					3,013,531.21	-3,013,531.21		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	15,018,000.00	69,946,982.69			5,874,437.37	51,723,652.97		142,563,073.03

2012 年合并所有者权益变动表

项目	2012 年度							少数	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	15,018,000.00	69,446,982.69			707,883.90	5,564,130.94		90,736,997.53	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	15,018,000.00	69,446,982.69			707,883.90	5,564,130.94		90,736,997.53	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		500,000.00			2,153,022.26	19,411,253.37		22,064,275.63	
（一）净利润						21,564,275.63		21,564,275.63	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						21,564,275.63		21,564,275.63	
（三）所有者投入和减少资本		500,000.00						500,000.00	
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		500,000.00						500,000.00	
（四）利润分配					2,153,022.26	-2,153,022.26			
1. 提取盈余公积					2,153,022.26	-2,153,022.26			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	15,018,000.00	69,946,982.69			2,860,906.16	24,975,384.31		112,801,273.16	

2013年母公司所有者权益变动表

项 目	2013年1-6月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,018,000.00	70,319,376.73		2,860,906.16	25,748,155.44	113,946,438.33
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	15,018,000.00	70,319,376.73		2,860,906.16	25,748,155.44	113,946,438.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,013,531.21	27,121,780.85	30,135,312.06
（一）净利润					30,135,312.06	30,135,312.06
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					30,135,312.06	30,135,312.06
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				3,013,531.21	-3,013,531.21	
1. 提取盈余公积				3,013,531.21	-3,013,531.21	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	15,018,000.00	70,319,376.73		5,874,437.37	52,869,936.29	144,081,750.39

2012 年度母公司所有者权益变动表

项 目	2012 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,018,000.00	69,819,376.73		707,883.90	6,370,955.08	91,916,215.71
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	15,018,000.00	69,819,376.73		707,883.90	6,370,955.08	91,916,215.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		500,000.00		2,153,022.26	19,377,200.36	22,030,222.62
（一）净利润					21,530,222.62	21,530,222.62
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					21,530,222.62	21,530,222.62
（三）所有者投入和减少资本		500,000.00				500,000.00
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		500,000.00				500,000.00
（四）利润分配				2,153,022.26	-2,153,022.26	
1. 提取盈余公积				2,153,022.26	-2,153,022.26	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	15,018,000.00	70,319,376.73		2,860,906.16	25,748,155.44	113,946,438.33

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2012年1月1日起至2013年12月31日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其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，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全

部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的

金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产, 期末有客观证据表明其发生了减值的, 根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时, 将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值, 高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 确认其减值损失, 并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单个客户欠款余额占应收款项账面余额 5%以上(含)的款项
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。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
合并范围内关联方款项组合	应收合并范围内关联方款项不存在信用风险
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
合并范围内关联方款项组合	不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

②组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的, 确定计提比例如下:

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括工程施工、库存商品、原材料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承

担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20.00-35.00	0.00、5.00	2.71-5.00
机器设备	10.00	0.00、5.00	9.50-10.00
运输工具	5.00	0.00、5.00	19.00-20.00
办公设备	3.00-5.00	0.00、5.00	19.00-33.33

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资

产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

15、无形资产

(1) 无形资产包括地使用权、软件等,按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体年限如下:

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50.00
软件	5.00

(3) 使用寿命确定的无形资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备;使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

(4) 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。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,能证明其有用性;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。

16、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现实义务,履行该义务很可能导致经济利益流出公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

17、收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

20、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

资产	2013年	2012年
----	-------	-------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产				
货币资金	55,284,543.76	21.91	24,385,657.20	11.17
应收票据	711,204.88	0.28	3,436,150.42	1.57
应收账款	39,848,149.18	15.79	37,472,471.83	17.16
预付款项	21,236,130.00	8.42	21,015,389.29	9.62
其他应收款	6,430,116.33	2.55	2,368,755.42	1.08
存货	34,669,347.63	13.74	40,110,476.68	18.36
流动资产合计	158,179,491.78	62.69	12,878.89	58.97
非流动资产				
固定资产	85,661,008.11	33.95	80,926,822.05	37.05
无形资产	8,243,107.30	3.27	8,455,371.18	3.87
递延所得税资产	225,688.82	0.09	239,572.88	0.11
非流动资产合计	94,129,804.23	37.31	89,621,766.11	41.03
资产总计	252,309,296.01	100.00	218,410,666.95	100.00

2012年、2013年期末，公司资产总额分别为21,841.07万元和25,230.93万元，2013年较上年增长15.52%，随着公司产销规模的扩大，公司资产规模亦稳步增长。

报告期内，公司流动资产和非流动资产占公司资产总额比重结构相对稳定。公司流动资产所占比重较大，主要是货币资金、应收账款、预付款项及存货。

2、负债结构分析

项目	2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债				
短期借款	48,000,000.00	43.74	46,000,000.00	43.56
应付票据	14,000,000.00	12.76	14,000,000.00	13.26
应付账款	34,845,333.49	31.75	35,788,415.83	33.89
预收款项	1,927,439.71	1.76	1,733,408.25	1.64
应付职工薪酬	7,122,952.74	6.49	5,638,434.39	5.34
应交税费	3,380,747.37	3.08	2,123,448.24	2.01
其他应付款	469,749.67	0.43	325,686.98	0.31
流动负债合计	109,746,222.98	100.00	105,609,393.79	100.00
非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	109,746,222.98	100.00	105,609,393.79	100.00

报告期内，公司负债总额较为稳定且全部为流动负债，符合行业特点。在负债结构中，比重最大的为短期借款和应付账款。

(二) 盈利能力分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
毛利率	29.06%	25.48%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益前	23.31%	21.22%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益后	23.05%	20.77%
每股收益扣除非经常性损益前 (元)	1.98	1.44
每股收益扣除非经常性损益后 (元)	1.96	1.41

1、毛利率

报告期内，公司毛利率有所提高，原因详见本说明书第四节“五、(三)按产品类别列示毛利率及变动分析”。

2、净资产收益率和每股收益

公司 2012 年、2013 年净资产收益率和每股收益均保持较高水平，表明公司整体盈利能力较强。

(三) 偿债能力分析

1、公司主要偿债指标

项目	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率	43.17%	48.04%
流动比率 (倍)	1.44	1.22
速动比率 (倍)	0.93	0.69

2、公司偿债指标分析

相对于其他设备制造业企业，公司的资产负债率水平相对较低，流动比率和速动比率相对较高，公司经营比较稳健，资产质量良好，负债水平合理，公司的流动资产和速动资产可以满足短期偿债的需求，公司的财务风险较低。

3、偿债能力的经营活动现金流量分析

报告期内，经营活动现金流情况，及销售商品、提供劳务所收到的现金与营业收入的比较分析如下表：

项 目	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入小计	280,144,336.43	255,667,941.77
经营活动现金流出小计	229,986,014.74	236,617,211.57
经营活动产生的现金流量净额	50,158,321.69	19,050,730.20
销售商品、提供劳务收到的现金	250,090,662.04	219,610,531.33
营业收入	250,179,428.92	218,135,890.81

销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例	99.96%	100.68%
-------------------------	--------	---------

①如上表所示，2013 年度公司经营活动现金流量净额大幅上升，主要原因是公司 2013 年加强了成本管理工作，单位产品的原材料及人工投入得到减少，相对于公司销售额的增长，公司原材料采购支出即及人工薪酬支出比例相对下降。同时公司销售回款较好，客户信用水平高，支付能力较强，在产品出售能足额及时地支付货款。

②报告期内，公司销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例均达到了较高水平，公司销售回款能力较强，具有较强的现金流产生能力，为债务按时偿还奠定了坚实基础。

4、偿债能力的其他因素分析

公司银行资信状况良好，所有银行借款均按期归还，无不良记录，且公司没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

综上所述，报告期内公司未发生贷款逾期的情况，也不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需要特别披露的或有负债和表外融资。公司管理层认为，基于良好的经营状况和盈利能力，公司具有较强的偿债能力。

（四）营运能力分析

项目	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	6.28	5.82
存货周转率（次）（营业成本/存货）	5.11	4.04

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转速度总体维持较高水平，显示了公司应收账款回收情况良好，公司在资金周转、货款回笼等方面的经营效率较高，也体现出公司产品在市场上具有较强的竞争力。2013年应收账款周转率提高0.46，表明公司在扩大业务规模的同时经营效率也得到提高。

2、存货周转率

报告期，存货周转天数保持在 70-90 天左右，主要是由公司所处的行业特点决定。公司主要原材料交货周期较长，一般从下达采购订单到实际交货需要 1 个月的时间，公司对主要客户的销售结算期一般也为 2-3 个月，因此公司需要合

理储备 2-3 个月的存货库存,在实际经营过程中,公司每月结合当月的销货数据、在手订单、市场情况、实际库存等预测未来 2-3 月的销售情况,并根据预测结果向材料供应商提前 2-3 个月下达采购订单。

(五) 现金流量分析

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	50,158,321.69	19,050,730.20
投资活动产生的现金流量净额	-19,679,842.50	-7,471,812.65
筹资活动产生的现金流量净额	-677,836.17	-4,530,633.91
现金及现金等价物净增加额	29,800,643.02	7,048,283.64
年末现金及现金等价物余额	47,186,300.22	17,385,657.20

1、经营活动现金流量分析

项 目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	50,158,321.69	19,050,730.20
净利润	29,761,799.87	21,564,275.63
经营活动现金净流量/净利润	168.53%	88.30%

报告期内,公司保持良好的经营活动现金流,公司的经营活动现金流金额与公司实现的净利润基本匹配,表明公司收益实现的质量较好。2013 年公司经营活动现金流量净额比上年增加 3,110.76 万元,主要原因是随着公司销售规模的稳步增长,公司的货款回收速度继续保持较高水平。

2、投资活动现金流量

报告期内公司“投资活动产生的现金流量净额”均为负数。2012、2013 年,公司购建固定资产、无形资产等长期资产现金支出分别为 747.18 万元、1,998.13 万元。表明公司还处于成长期,对研发设备等规定资产的投资支出较多。

3、筹资活动现金流量分析

报告期,公司筹资活动产生的现金流量净额均为负,表明公司外部融资的压力较小,公司具备一定的债务扩张能力。

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

具体内容参见本节“三、公司报告期内采用的主要会计政策”之“(一)报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“17、收入”。

（二）主营业务收入的主要构成

1、按产品种类划分的主营业务收入

报告期内，主营业务收入按产品种类划分的构成情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
离合器部件	124,577,666.07	49.86	107,030,318.33	49.13
高速齿轮组件	125,281,239.04	50.14	110,826,978.48	50.87
合计	249,858,905.11	100	217,857,296.81	100

公司下游的客户主要为国内外大型摩托车、非道路用车等生产企业，目前，公司产品为摩托车生产企业配套的比重较高，约占公司营业收入的 70%以上。在公司业务收入结构中，离合器部件和齿轮组件两种核心产品各占公司营业收入的一半，并在报告期内保持稳定增长的态势。

公司离合器部件和齿轮组件两种产品的技术含量较高，近年来下游客户的需求在持续增长，尤其是离合器部件产品销售收入增长较快，公司自主研发的纸基摩擦材料离合器生产技术在国内外处于领先水平，已被本田、雅马哈、印度 TVS 等知名摩托车生产企业广泛使用，产品性能稳定，受到客户的认可，在国内国际市场同等价位产品中具有较强的市场竞争力，预计未来将会持续增长。

2、按区域划分的主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入按区域划分的构成情况如下：

地域名称	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
国内	132,161,563.57	52.89	133,359,048.95	61.21
国外	117,697,341.54	47.11	84,498,247.86	38.79
小计	249,858,905.11	100.00	217,857,296.81	100.00

报告期内，公司的主营业务收入来源于国内外两个市场，2013年，公司国内和国外的营业收入分别为13,216.16万元、11,769.73万元，分别比2012年增长-0.9%和39.29%，公司2013年收入增长主要来源于国外市场，说明国外市场对公司的重要性在持续增加。

公司国外销售额增长较大主要是东南亚、非洲、拉丁美洲等发展中国家对摩托车需求在快速增长，导致公司出口的摩托车用离合器部件及齿轮组件增长较快；同时公司2013年对美国TEAM公司的齿轮组件出口较2012年增长接近900万元。公司未来将根据市场需求的变化，继续加大对国外市场的重视程度，进一步扩大出口市场份额。

报告期，公司外销客户区域构成如下：

单位：元

外销区域	2013 年度		2012 年度	
	金额	占外销收入比例	金额	占外销收入比例
美国	62,254,575.45	52.89%	53,414,887.01	63.21%
印度	26,603,387.56	22.60%	25,063,127.77	29.66%
越南	22,689,196.75	19.28%	1,937,480.83	2.29%
其他国家和地区	6,150,181.78	5.23%	4,082,752.25	4.83%
小计	117,697,341.54	100.00%	84,498,247.86	100.00%

报告期内，公司因外销收入从政府获取的出口退税金额及其占净利润比例如下：

单位：万元

项目	2013 年	2012 年
增值税出口退税	1,766.17	1,320.74
净利润	2,976.18	2,156.43
增值税出口退税/净利润	59.34%	61.25%

公司的出口业务全部采用美元进行结算。

在货款支付方式上分别采用 T/T（电汇）和信用证方式，其中仅有 TVS MOTOR COMPANY., LTD 采用信用证方式支付，其他出口客户均采用 T/T（电汇）支付方式。

公司的货款收回后采用境外人民币结算和境内人民币结算两种方式。境外人民币结算是利用中国银行的“跨境人民币出口通汇达业务”，企业收到的美元货款存放于境外的中国银行，企业可以根据资金需要和汇率波动，通知中国银行进行结汇，转入境内使用。境内人民币结算是通过中国银行办理，在美元货款进入中国境内的中国银行账户后，在国家规定期限内兑换成人民币。

(三) 按产品（服务）类别列示毛利率及变动分析

1、毛利率分析

单位：万元

项目	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
离合器部件	12,457.77	8,851.58	3,606.19	28.95%
高速齿轮组件	12,528.12	8,872.92	3,655.20	29.18%
其他产品	32.05	0.26	31.79	99.19%
2013 年合计	25,017.94	17,724.76	7,261.39	29.02%
项目	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
离合器部件	10,703.03	8,350.96	2,352.07	21.98%
高速齿轮组件	11,082.70	7,882.73	3,199.96	28.87%
其他产品	27.86	0.00	27.86	100.00%
2012 年合计	21,813.59	16,233.69	5,552.04	25.45%

2012年、2013年，公司产品综合毛利率分别为25.48%和29.06%。其中离合器部件产品毛利率分别为21.98%和28.95%，齿轮部件产品毛利率分别为28.87%和29.18%，公司产品整体毛利率高于传统制造企业，报告期内维持在较高水平缘于公司产品具有较高的技术含量，尤其是公司自主研发的纸基摩擦材料离合器主要使用于高端摩托车，售价相对于中低端摩托车使用的橡胶基材料离合器高出30%。此外公司的齿轮产品主要用于出口，较之于国内市场的激烈竞争，出口价格相对较高。导致公司综合毛利率水平较高。

2013年公司综合毛利率水平较上年提高3.58个百分点，主要原因为离合器部件产品毛利率大幅提高6.97个百分点。其首要原因是2013年公司离合器产品的单位成本大幅下降，离合器产品的主要原材料毛坯（钢材）的价格持续走低，但产品销售价格并未下降，另外，随着公司产销量的增长，由于规模效应的存在，单位产品所分摊的制造费用及人工成本有所降低，从而导致离合器部件产品的毛利率大幅提高；其次公司对主要客户的产品销售结构发生变化也是毛利率提高的重要因素，2012年公司销售给主要客户印度TVS公司的产品主要为离合器的各个组成部件，售价相对较低，毛利率低，2013年公司销售给TVS公司的主要产品为附有纸基摩擦材料的离合器总成，而公司的纸基摩擦材料离合器售价相对较高。此

外由于成本的降低，公司齿轮产品毛利率也有所提高。

公司其他产品主要是生产过程中铁屑、包装材料等废品出售产生的收入。

（四）主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动及占营业收入的比重

单位:万元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	756.94	28.51%	589.01
管理费用	2,452.95	19.14%	2,058.80
财务费用	404.35	27.81%	316.35
期间费用小计	3,614.24	21.93%	2,964.16
主营业务收入	24,985.89	14.69%	21,785.73
销售费用占主营收入比重		3.03%	2.70%
管理费用占主营收入比重		9.82%	9.45%
财务费用占主营收入比重		1.62%	1.45%
期间费用占主营业务比重小计		14.47%	13.61%

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为 13.61%和 14.47%，呈小幅上升趋势。公司期间费用总体较小，占营业收入的比重较低，公司的费用支出合理，并采取了有力度的费用控制措施。2013 年期间费用较上年增长 21.93%，主要原因是随着公司经营规模的扩大，相应地市场开拓费用、研究开发费和利息支出都有不同程度的增加。

2、销售费用分析

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
运输费	3,551,073.67	46.91	3,095,591.25	52.56
职工薪酬	1,112,891.51	14.70	1,076,728.18	18.28
市场费	575,550.00	7.60	124,915.00	2.12
差旅费	441,871.66	5.84	437,498.62	7.43
业务招待费	421,107.39	5.56	321,036.03	5.45
其他	1,466,891.92	19.38	834,305.87	14.16
合 计	7,569,386.15	100.00	5,890,074.95	100.00

公司的销售费用主要包括运输费、职工薪酬、市场开发费、差旅费和业务招待费等，2013 年度销售费用较 2012 年度增加 167.93 万元，主要是运输费及市场开发费增加所致。

2013 年公司运输费、市场费及其他费用增加较多，主要是 2013 年公司产销规模增长较快，导致公司运输费用有所增长。同时公司为了积极开拓国内外两个市场，用于营销宣传的费用增加较多。此外其他各项费用也有不同程度的增长。公司的销售费用整体较为合理，占营业收入比重较低。

3、管理费用分析

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	13,242,479.93	53.99	12,079,329.31	58.67
新产品试制费	4,005,965.39	16.33	1,469,152.02	7.14
办公费	2,111,868.31	8.61	1,618,590.54	7.86
折旧费	1,370,722.25	5.59	1,307,104.16	6.35
车辆运行费	968,093.65	3.95	848,536.85	4.12
税金	703,556.30	2.87	887,513.26	4.31
业务招待费	517,916.17	2.11	453,581.44	2.20
修理费	290,912.14	1.19	466,021.33	2.26
其他	1,317,994.04	5.37	1,458,162.36	7.08
合 计	24,529,508.18	100.00	20,587,991.27	100.00

公司的管理费用主要包括研发费用、职工薪酬、办公费和折旧等，2013 年度管理费用较上年增加 394.15 万元，增长 19.14%，主要原因是研发费用大幅增加所致，职工薪酬及办公费用也有所增加。

公司作为一个科技型企业，多年来一直高度重视研发投入，持续提升资助创新能力。公司在现有产品的基础上，不断提升研发能力，加快产品升级换代，丰富产品线，扩大产品使用领域。

3、财务费用分析

项 目	2013 年度	2012 年度
利息支出	2,677,836.17	3,430,633.91
减：利息收入	424,850.09	538,905.74
加：汇兑损失	1,681,168.92	188,273.78
减：汇兑收益	18,393.67	12,340.07
加：手续费等	127,705.93	95,885.85

合 计	4,043,467.26	3,163,547.73
-----	--------------	--------------

公司财务费用主要为银行借款和汇兑损失利息，公司出口产品主要以美元结算，近年来随着人民币对美元汇率不断升值，公司汇兑损失也出现大幅增长。

（五）重大投资收益

报告期内，公司母公司报表和合并报表均无投资收益。

（六）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6.44	—
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	41.66	54.06
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	27.07	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22.44	-0.69
小计	39.86	53.37
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	6.89	7.65
少数股东损益	—	—
归属于母公司股东的非经常性损益净额	32.98	45.72
扣非后归属于公司普通股股东的净利润	2,943.20	2,110.71
非经常性损益净额对扣非后净利润的影响	1.12%	2.17%

报告期内，公司的非经常性损益主要包括财政补贴收入、处置非流动资产损益以及投资收益。由上表可以看出公司的非经常性损益对净利润的影响较小。

（七）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%

所得税	应纳税所得额	15%、25%
-----	--------	---------

注：本公司出口货物实行“免、抵、退”税管理办法，子公司旺成贸易出口货物实行“免、退”税管理办法。

2、税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。2012-2013年度公司的经营业务未发生改变，按15%税率计缴企业所得税。

六、公司最近两年主要资产情况

资产	2013年		2012年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产				
货币资金	55,284,543.76	21.91	24,385,657.20	11.17
应收票据	711,204.88	0.28	3,436,150.42	1.57
应收账款	39,848,149.18	15.79	37,472,471.83	17.16
预付款项	21,236,130.00	8.42	21,015,389.29	9.62
其他应收款	6,430,116.33	2.55	2,368,755.42	1.08
存货	34,669,347.63	13.74	40,110,476.68	18.36
流动资产合计	158,179,491.78	62.69	128,788,900.84	58.97
非流动资产				
固定资产	85,661,008.11	33.95	80,926,822.05	37.05
无形资产	8,243,107.30	3.27	8,455,371.18	3.87
递延所得税资产	225,688.82	0.09	239,572.88	0.11
非流动资产合计	94,129,804.23	37.31	89,621,766.11	41.03
资产总计	252,309,296.01	100.00	218,410,666.95	100.00

最近两年，随着公司产销规模的稳步增长，公司资产总额大幅上升。公司资产主要由货币资金、应收账款、预付账款、存货、固定资产和无形资产等构成。资产主要项目增减变化分析如下：

(一) 货币资金

项目	2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
库存现金	55,772.69	0.10	24,018.54	0.10

银行存款	47,130,527.53	85.25	17,361,638.66	71.20
其他货币资金	8,098,243.54	14.65	7,000,000.00	28.71
合 计	55,284,543.76	100.00	24,385,657.20	100.00

公司的货币资金为现金、银行存款和其他货币资金。

2013年公司货币资金较2012年大幅增加3,090万元，增幅达126.71%，其中公司银行存款增幅较大。货币资金大幅增加主要是：公司2013年营业收入增长3,200万元，货款回收速度较快，收回了大量的货币资金，同时银行借款增加200万元以及存货减少节约了部分资金也有一定的影响。

(二) 应收款项

1、应收账款及坏账准备情况

账 龄	计提坏账比 (%)	2013年12月31日			
		账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例 (%)		
1年以内	5.00	41,449,498.19	98.36	2,072,474.91	39,377,023.28
1—2年	10.00	506,037.66	1.2	50,603.77	455,433.89
2—3年	30.00				
3—4年	50.00				
4—5年	80.00	78,460.05	0.19	62,768.04	15,692.01
5年以上	100.00	105,078.50	0.25	105,078.50	0.00
小 计		42,139,074.40	100.00	2,290,925.22	39,848,149.18

账 龄	计提坏账比 (%)	2012年12月31日			
		账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例 (%)		
1年以内	5.00	39,371,896.61	99.43	1,968,594.83	37,403,301.78
1—2年	10.00				
2—3年	30.00	42,771.47	0.11	12,831.44	29,940.03
3—4年	50.00	78,460.05	0.20	39,230.03	39,230.02
4—5年	80.00				
5年以上	100.00	105,078.50	0.26	105,078.50	0.00
合 计		39,598,206.63	100.00	2,125,734.80	37,472,471.83

公司的客户群体主要为五羊本田、新大洲本田、印度TVS、美国TEAM公司等

国内外大型摩托车、特种车生产企业，资信良好，且通过长期合作建立了稳定的往来关系，基本不存在应收账款无法收回的可能性。

2013 年末应收账款余额较上年小幅增长 237.57 万元，增长幅度为 6.34%。主要因为公司产销规模持续增长，营业收入较上年增长 3,204.35 万元；公司应收账款增长的幅度远小于营业收入增长的幅度，说明公司客户资信状况良好、付款能力强，公司营业收入增长的质量较高。

2、报告期内无实际核销的应收账款

3、截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额 (万元)	比例(%)
TEAM INDUSTRIES INC	客户	1 年以内	831.74	19.73
五羊-本田摩托(广州)有限公司	客户	1 年以内	744.16	17.66
TVS MOTOR COMPANY LTD	客户	1 年以内	676.40	16.05
新大洲本田摩托有限公司	客户	1 年以内	480.62	11.41
VIETNAM MANUFACTURING&EXPORT PROCESSING CO.,LTD.	客户	1 年以内	238.76	5.66
合 计			2,971.68	70.52

4、截至2012年12月31日，应收账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额 (万元)	比例(%)
新大洲本田摩托有限公司	客户	1 年以内	784.09	19.80
五羊-本田摩托(广州)有限公司	客户	1 年以内	687.03	17.35
TEAMINDUSTRIESBAGLEY-AUDUBON, INC.	客户	1 年以内	679.66	17.16
TVS MOTOR COMPANY., LTD.	客户	1 年以内	411.50	10.39
重庆隆鑫发动机有限公司	客户	1 年以内	219.21	5.54
合 计			2,781.50	70.24

5、截至2013年12月31日，公司不存在应收关联方账款的情形。

(三) 预付账款

1、预付账款情况

账 龄	2013 年末		2012 年末	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	1,699,049.04	8.00	1,283,595.06	6.11
1-2年	28,712.04	0.14	19,603,780.30	93.28
2-3年	19,380,355.00	91.26	55,395.83	0.26
3年以上	128,013.92	0.60	72,618.10	0.35
合计	21,236,130.00	100.00	21,015,389.29	100.00

公司预付账款主要为预付出让土地款及原材料、设备等款项。其中公司为获得位于重庆市沙坪坝区西永组团73,389平方米的工业用地,于2011年底向重庆台资信息产业园建设管理委员会预付了1,920万元的土地款。2014年2月8日,公司与重庆市国土资源和房屋管理局签订了《国有建设用地使用权出让合同》。

2、截至2013年12月31日, 预付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额 (万元)	比例 (%)
重庆台资信息产业园建设管理委员会	政府机构	2-3年	1,920.00	90.41
瑞士莱斯豪尔公司	供应商	1年以内	91.88	4.33
哈尔滨智达测控技术有限公司	供应商	1年以内	20.14	0.95
常州高远化工有限公司	供应商	1年以内	13.92	0.66
重庆优尼科机电技术有限公司	供应商	1年以内	10.65	0.50
小计			2,056.59	96.84

3、截至2012年12月31日, 预付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额 (万元)	比例 (%)
重庆台资信息产业园建设管理委员会	政府机构	1-2年	1,920.00	91.36
北京瑞远九盛科贸有限公司	供应商	1年以内	51.45	2.45
重庆铎瑞物资有限公司	供应商	1年以内	31.59	1.50
重庆市电力公司沙坪坝供电局	供应商	1年以内	15	0.71
NACHI-FUJIKOSHICORP(日本)	供应商	1年以内	14.43	0.69
小计			2,018.04	96.03

4、截至2013年12月31日, 公司不存在应收关联方账款的情形。

(四) 其他应收款

1、其他应收款及坏账准备情况

账龄	计提坏账比 (%)	2013年12月31日			
		金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	6,620,121.09	97.21	331,006.05	6,289,115.04
1-2年	10.00	40,000.00	0.59	4,000.00	36,000.00
2-3年	30.00	150,001.84	2.20	45,000.55	105,001.29
合计		6,810,122.93	100.00	380,006.60	6,430,116.33

账龄	计提坏账比 (%)	2012年12月31日			
		金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	2,351,319.75	94.00	117,565.99	2,233,753.76
1-2年	10.00	150,001.84	6.00	15,000.18	135,001.66
2-3年	30.00				
合计		2,501,321.59	100.00	132,566.17	2,368,755.42

公司的其他应收款主要为应收出口退税款、电费保证金等款项。

其他应收款增长较快，2013年末其他应收款比2012年末增加430.88万元，增长172.26%，主要原因是公司2013年出口收入较上年度增长3,319.91万元，导致应收出口退税款增长较大。

2、报告期内无实际核销的其他应收款

3、截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (万元)	账龄	比例(%)
应收出口退税	退税款	657.91	1年以内	96.61
重庆市电力公司沙坪坝供电局	电费保证金	15.00	2-3年	2.20
重庆市合川区荣军金属配件厂	供应商	6.60	1年以内	0.97
重庆协丰汽车配件制造有限公司	供应商	1.50	1年以内	0.22
小计		681.01		100.00

4、截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (万元)	账龄	比例(%)
应收出口退税	退税款	231.13	1年以内	92.40
重庆市电力公司沙坪坝供电局	电费保证金	15.00	1-2年	6.00
重庆市合川区荣军金属配件厂	供应商	2.50	1年以内	1.00

重庆协丰汽车配件制造有限公司	供应商	1.50	1年以内	0.60
小计		250.13		100

5、截至2013年12月31日，公司不存在应收关联方其他应收款的情形。

(五) 存货

项目	2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	6,371,211.63	18.38	7,431,980.51	18.53
在产品	7,625,572.67	22.00	6,517,271.65	16.25
产成品	20,672,563.33	59.63	26,161,224.52	65.22
合计	34,669,347.63	100.00	40,110,476.68	100.00

公司存货主要包括原材料、在产品 and 产成品。原材料主要为生产高速齿轮组件和离合器部件的毛坯件、采购的半成品等，产成品主要为已完工的高速齿轮组件和离合器部件，在产品主要为尚未完工的高速齿轮组件和离合器部件。公司的客户均为行业内知名大型企业，通常每批采购量较大，对公司产品交货的及时性要求较高。由于公司生产规模尚小，峰值生产能力有限，为满足客户要求，公司通常会为不同客户准备一定量产成品，因此，产成品在公司存货中占比较高。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

2013年度存货余额较上年度大幅减少544.11万元，减少幅度为13.57%，公司加强了存货管理工作，在保证生产和对客户供应的前提下，通过进一步优化采购和销售流程，减少库存，最大限度减少了存货对资金的占用。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

(六) 固定资产

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物	20.00-35.00	0.00、5.00	2.71-5.00	20,484,644.40	4,144,088.01	16,340,556.39
机器设备	10	0.00、5.00	9.50-10.00	145,971,672.23	80,636,663.41	65,335,008.82
运输工具	5	0.00、5.00	19.00-20.00	8,246,208.11	5,071,691.52	3,174,516.59
办公设备	3.00-5.00	0.00、5.00	19.00-33.33	2,003,280.72	1,192,354.41	810,926.31
合计				176,705,805.46	91,044,797.35	85,661,008.11

公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备，占固定资产的比例合计在95%以上。

2013年公司固定资产较2012年增长473万元，增长幅度5.85%，主要原因是公司作为一家科技型企业，长期专注于技术研发和新产品开发，每年都会购买必要的先进研发、检测和生产设备。

公司目前机器设备总体成新率为44.76%，公司定期对主要机器设备进行检修，目前公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（七）无形资产

无形资产类别	摊销年限(年)	初始金额	累计摊销	账面价值
土地使用权	50	9,375,471.00	1,460,173.49	7,915,297.51
软件	5	555,555.74	227,745.95	327,809.79
合计		9,931,026.74	1,687,919.44	8,243,107.30

公司的无形资产主要为土地使用权。公司现有无形资产不存在各项减值迹象，故未计提减值准备。

（八）递延所得税资产

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣差异	递延所得税资产	可抵扣差异
坏账准备	225,688.82	1,504,592.15	239,572.88	1,597,152.55
合计	225,688.82	1,504,592.15	239,572.88	1,597,152.55

（九）资产减值准备计提情况

1、坏账准备：坏账准备计提的范围包括应收账款、其他应收款。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额 5%以上的款项
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

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
合并范围内关联方款项组合	应收合并范围内关联方款项不存在信用风险
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
合并范围内关联方款项组合	不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

②账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 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

期末对存货进行全面清查后, 按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值;

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算, 若持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

3、长期股权投资减值准备

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第8号——资产减值》处理。

4、固定资产、无形资产减值准备

公司于资产负债表日检查固定资产、无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

5、减值准备实际计提情况

截至2013年12月31日，除计提坏账准备外，公司未计提其他资产的减值准备。具体计提的减值准备情况如下：

项 目	2012 年末	本期计提	本期减少		2013 年末
			转回	转销	
坏账准备	2,258,300.97	412,630.85			2,670,931.82
合 计	2,258,300.97	412,630.85			2,670,931.82

七、公司最近两年主要负债情况

项目	2013 年		2012 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债				

短期借款	48,000,000.00	43.74	46,000,000.00	43.56
应付票据	14,000,000.00	12.76	14,000,000.00	13.26
应付账款	34,845,333.49	31.75	35,788,415.83	33.89
预收款项	1,927,439.71	1.76	1,733,408.25	1.64
应付职工薪酬	7,122,952.74	6.49	5,638,434.49	5.34
应交税费	3,380,747.37	3.08	2,123,448.24	2.01
其他应付款	469,749.67	0.43	325,686.98	0.31
流动负债合计	109,746,222.98	100.00	105,609,393.79	100.00
非流动负债				
非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	109,746,222.98	100.00	105,609,393.79	100.00

最近两年总额基本保持稳定，主要由短期借款、应付账款、应付票据、应交税费、其他应付款、应付职工薪酬等构成。负债主要项目增减变化分析如下：

（一）短期借款

1、借款分类

短期借款类别	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00
抵押借款	43,000,000.00	41,000,000.00
合计	48,000,000.00	46,000,000.00

公司的短期借款为尚未到期的银行借款。

2013年末短期借款较上年增长200万元，主要原因是公司产销规模扩大，为满足营运资金需要向银行增加借款所致。

其他负债项目应付账款、应付票据、应交税费、其他应付款、应付职工薪酬等基本保持稳定。

2、借款明细

序号	贷款银行	金额 (万元)	期限	贷款 利率	担保 情况
1	重庆农村商业银行股份有限公司北碚支行	1,200	2013/3/19-2014/3/18	6%	保证及机器设备抵押
2	重庆农村商业银行股份有限公司北碚支行	1,400	2013/1/16-2014/1/15	6%	保证及房屋、机器设备抵押

3	重庆农村商业银行股份有限公司北碚支行	1,700	2013/10/12-2014/10/11	6%	保证及房屋、机器设备抵押
4	重庆农村商业银行股份有限公司北碚支行	500	2013/11/15-2014/11/14	6%	保证
合计	-	4,800	-	-	-

公司 2013 年先后与重庆农村商业银行股份有限公司北碚支行签订了 4 份流动资金借款合同，总计借款 4,800 万元，其中 500 万借款为担保借款方式，担保人为公司股东吴银剑、吴银华和吴银翠。4,300 万元借款为抵押和担保借款，抵押物为公司房屋和机器设备，同时公司股东吴银剑、吴银华和吴银翠提供担保。

(二) 应付票据

1、应付票据明细

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	14,000,000.00	14,000,000.00
合 计	14,000,000.00	14,000,000.00

2、截至2013年12月31日，公司应付票据前五名单位如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项	比例
重庆创精温锻成型有限公司	供应商	268.00	采购款	19.14%
重庆泉海机械有限责任公司	供应商	107.00	采购款	7.64%
合川市荣军金属配件厂	供应商	80.00	采购款	5.71%
重庆青竹机械制造有限公司	供应商	79.00	采购款	5.64%
重庆聚能粉末冶金有限公司	供应商	75.00	采购款	5.36%
合计		609.00	——	43.50%

2、截至2012年12月31日，公司应付票据前五名单位如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项	比例
重庆创精温锻成型有限公司	供应商	312.00	采购款	22.29%
重庆金桥机器制造有限公司	供应商	115.00	采购款	8.21%
重庆泉海机械有限责任公司	供应商	76.00	采购款	5.43%
合川市荣军金属配件厂	供应商	75.00	采购款	5.36%
重庆聚能粉末冶金有限公司	供应商	72.00	采购款	5.14%
合计		650.00	——	46.43%

3、截至2013年12月31日，应付票据中不含应付关联方的款项。

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1年以内	33,513,207.83	96.18	33,837,819.84	94.55
1-2年	330,877.32	0.95	697,020.99	1.95
2-3年	488,184.08	1.40	524,754.26	1.47
3年以上	513,064.26	1.47	728,820.74	2.04
合计	34,845,333.49	100.00	35,788,415.83	100.00

公司应付账款主要是应付供应商的原材料款项。

报告期公司的应付账款基本保持稳定，2013年应付账款余额较2012年小幅下降94.31万元，下降幅度2.64%。

2、截至2013年12月31日，应付账款欠款金额前五名情况

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
重庆创精温锻成型有限公司	供应商	255.90	采购款	一年以内	7.34%
重庆青竹机械制造有限公司	供应商	178.32	采购款	一年以内	5.12%
重庆群华机械有限公司	供应商	174.19	采购款	一年以内	5.00%
重庆聚能粉末冶金有限公司	供应商	164.69	采购款	一年以内	4.73%
重庆泉海机械有限责任公司	供应商	150.12	采购款	一年以内	4.31%
合计		923.22	——	——	26.49%

3、截至2012年12月31日，应付账款欠款金额前五名情况

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
重庆创精温锻成型有限公司	供应商	354.24	采购款	一年以内	9.90%
重庆聚能粉末冶金有限公司	供应商	186.65	采购款	一年以内	5.22%
重庆青竹机械制造有限公司	供应商	181.27	采购款	一年以内	5.06%
重庆金桥机器制造有限公司	供应商	163.14	采购款	一年以内	4.56%
重庆群华机械有限公司	供应商	140.26	采购款	一年以内	3.92%
合计		1,025.55	——	——	28.66%

报告期内公司供应商相对比较分散，公司与供应商保持了稳定的合作关系，

有利于公司原材料采购。

3、截至2013年12月31日，应付账款不存在应付关联方的款项。

(四) 应交税费

项 目	2013 年末	2012 年末
增值税	1,748,351.69	1,150,791.79
城市维护建设税	126,428.73	104,998.62
教育费附加	90,306.23	74,999.01
企业所得税	1,390,702.98	763,632.06
其他	57,145.04	29,026.76
合 计	3,412,934.67	2,123,448.24

公司的应交税费主要是应交增值税和企业所得税。2013 年末应交税费期末余额较上年增长，主要原因是随着公司营业收入和利润规模增长，相应的应交增值税、应交所得税等税费也随之增加。

(五) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账 龄	2013 年末		2012 年末	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	215,772.27	45.93	210,644.58	64.68
1-2 年	146,658.00	31.22	65,042.40	19.97
2-3 年	57,319.40	12.20	50,000.00	15.35
3 年以上	50,000.00	10.64		0.00
合 计	469,749.67	100.00	325,686.98	100.00

公司的其他应付款主要是往来款和质保金，余额及其占负债比例保持在较低水平。

2、截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
意大利比亚乔	非关联单位	14.35	往来款	1 年以内	30.54%
丰田通商上海有限公司	非关联单位	7.55	往来款	1 年以内	16.07%
重庆腾泰货运有限公司	非关联单位	10.00	往来款	1 年以内	21.29%

政府对公司管理层奖励款	员工	6.00	往来款	1年以内	12.77%
重庆市涪陵区云腾物流有限公司	非关联单位	5.00	往来款	1年以内	10.64%
合计		42.90	-	-	91.31%

3、截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
丰田通商上海有限公司	非关联单位	7.55	往来款	1年以内	23.18%
政府对公司管理层奖励款	员工	6.00	往来款	1年以内	18.42%
重庆佳欧劳务有限公司	非关联单位	5.01	往来款	1年以内	15.37%
重庆市涪陵区云腾物流有限公司	非关联单位	5.00	往来款	1年以内	15.35%
重庆腾泰货运有限公司	非关联单位	5.00	往来款	1年以内	15.35%
合计		28.56			87.67

4、截至2013年12月31日，公司不存在应付关联方款项。

八、公司股东权益情况

最近两年末，公司所有者权益的构成情况如下：

项目	2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
股本	15,018,000.00	10.52	15,018,000.00	13.31
资本公积	69,946,982.69	49.00	69,946,982.69	62.01
盈余公积	5,874,437.37	4.13	2,860,906.16	2.54
未分配利润	51,723,652.97	36.35	24,975,384.31	22.14
归属于母公司所有者权益合计	142,563,073.03	100.00	112,801,273.16	100.00
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	142,563,073.03	100.00	112,801,273.16	100.00

最近两年公司所有者权益呈现增长，主要有股本、资本公积、盈余公积和未分配利润构成，主要项目增减变化分析如下：

2013年末盈余公积较2012年末增加303.18万元，增长105.97%，主要原因是母公司根据报告期内实现净利润的10%计提法定盈余公积所致。

2013年末未分配利润较2012年末增加2,691.24万元，增长105.97%，主要是公司2013年实现税后利润所致。

(一) 股本

股东姓名	2013. 12. 31	2012. 12. 31
吴银剑	13,497,300.00	13,497,300.00
吴银华	795,000.00	795,000.00
吴银翠	725,700.00	725,700.00
合计	15,018,000.00	15,018,000.00

(二) 资本公积

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
其他资本公积	500,000.00	500,000.00
股本溢价	69,446,982.69	69,446,982.69
合计	69,946,982.69	69,946,982.69

(三) 盈余公积

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
法定盈余公积	5,874,437.37	2,860,906.16
任意盈余公积	——	——

(四) 未分配利润

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
期初未分配利润	24,975,384.31	5,564,130.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,761,799.87	21,564,275.63
减：提取法定盈余公积	3,013,531.21	2,153,022.26
其他		
期末未分配利润	51,723,652.97	24,975,384.31

九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况**(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，报告期内，本公司的关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
吴银剑	持有公司 89.88% 股份，公司董事长
重庆市旺成贸易有限公司	全资子公司

吴银剑为公司控股股东和实际控制人。

2、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

关联方名称（姓名）	关联关系
吴银华	持有公司 5.29% 股份，副董事长、副总经理
吴银翠	持有公司 4.83% 股份，董事
夏茂平	董事、总经理
程静	董事
李运平	监事会主席
龙海波	监事
张伟	监事
胡素辉	财务负责人

以上关联方中其他自然人的基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 关联法人

截至本转让说明书签署日，公司不存在控制关系的关联法人如下：

关联法人名称	关联关系	简要情况
重庆固君科技有限公司	公司董事、总经理兼董事会秘书夏茂平持有 10% 的股权，夏茂平之妻谢灵莉持有 90% 的股权	注册资本 10 万元，2012 年 7 月成立，没有实际经营
重庆海雄汽车销售服务有限公司	公司董事吴银翠之夫武钢持有 90% 的股权，吴银翠之女武静持有 10% 的股权	注册资本 500 万元，2011 年 10 月成立，主要从事汽车销售及汽车维修业务

(二) 重大关联交易情况

报告期内，公司存在的关联交易分别为关联方担保及相关关联方拆入资金：

1、关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保是否已经履行完毕
吴银剑、吴银华、吴银翠	旺成科技	银行借款 4,800 万元	否
吴银剑、吴银华、吴银翠	旺成科技	银行承兑汇票 1,400 万元	否

2013年10月12日，公司股东吴银剑、吴银翠、吴银华与重庆农业商业银行股

份有限公司北碚支行签订了北碚支行2012年高保字第0700002013325414号的最高额保证合同，合同约定由于吴银剑、吴银翠、吴银华为公司向重庆农村商业银行北碚支行的一系列借款提高最高8,600万元的保证担保，担保期限为2013年10月12日至2014年10月11日。截至2013年12月31日，担保借款余额为4,800.00万元，担保票据余额为1,400.00万元

2、关联方借款

报告期内，公司因临时资金需求向股东等关联方进行了资金拆借，具体明细如下：

时间	资金往来对象	资金方向	金额（万元）
报告期初余额			970
2012.03.08	吴银剑	公司拆入	700
2012.08.08	吴银剑	公司归还	100
2012.08.09	吴银剑	公司归还	100
2012.08.13	吴银剑	公司归还	100
2012.08.14	吴银剑	公司归还	200
2012.08.23	吴银剑	公司归还	100
2012.08.24	吴银剑	公司归还	70
2012.12.28	吴银剑	公司归还	1000
2013.01.08	吴银剑	公司拆入	500
2013.01.28	吴银剑	公司拆入	1000
2013.04.26	吴银剑	公司归还	1500
报告期初余额			290.23
2012.03.08	吴银翠	公司拆入	300
2012.12.31	吴银翠	公司归还	590.23
报告期初余额			217.99
2012.03.08	吴银华	公司拆入	120
2012.03.09	吴银华	公司拆入	80
2012.12.25	吴银华	公司归还	417.99

报告期内，公司向关联方拆入资金均没有支付利息。截至2013年4月26日，公司已将向关联方拆借的资金全部归还。

（三）报告期内关联方往来余额

报告期内，除前述关联方资金拆借行为外，公司不存在其他应收应付款项的

关联方往来余额。

（四）关联交易的原因、定价、对公司财务状况和经营成果的影响及减少关联交易的措施

报告期，公司不存在经常性关联交易。

报告期内，公司偶发性关联交易主要是为满足营运资金需要向股东短期拆借的款项。由于向股东拆借资金用于公司临时资金周转，期限较短，没有支付资金使用费。对公司财务状况和经营成果未造成较大影响，不存在损害公司及股东合法权益的情况。

（五）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易未履行相关审批决策程序。对此，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易制度》的规定，未来此类交易将履行相关的审批决策程序。

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）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内的资产评估情况

报告期内，公司未进行资产评估。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

根据本《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 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、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司没有实际分配利润。。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司本次公开转让后的股利分配政策与发行前将保持一致。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

报告其纳入合并报表范围的全资子公司为重庆旺成贸易有限公司。

1、基本情况

参见“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（一）公司股权结构图”。

2、合并情况

2007年3月，吴银剑、吴银华和吴银翠分别以货币出资45万元、2.5万元和2.5万元设立旺成贸易。重庆士申会计师事务所对出资进行了审验，出具了士申会验【2007】069号《验资报告》。

2007年4月，有限公司以经重庆士申会计师事务所出具的士申会评[2007]011号资产评估报告评估值为38.12万元的高速精密数控车床作价30万对旺成贸易增资。重庆士申会计师事务所对出资进行了审验，出具了士申会验【2007】092号《验资报告》。

2011年9月，有限公司分别与吴银剑、吴银华、吴银翠签订了《股权转让协议》，以经天健正信会计师事务所审计的旺成贸易2011年9月30日的净资产为定价依据，分别以78.52万元、4.36万元、4.36万元的价格受让上述股东持有旺成贸易56.25%、3.125%、3.125%的股权。股权转让完成后有限公司持有旺成贸易100%的股权。

3、主要财务数据

单位：万元

项目	2013.12.31/2013 年度	2012.12.31/2012 年度
资产总额	2,484.98	1,788.86
净资产总额	-7.21	30.14
营业收入	10,915.23	7,889.96
净利润	-37.35	3.41

公司目前大部分出口业务通过旺成贸易办理，主要是因为出口业务流程与内销业务流程显著不同，业务流程相对复杂。为提升公司经营效率，更好的服务于海外客户，有必要设立专业性子公司办理外销业务。通过旺成贸易办理出口可以减少管理层级，能够提升公司对客户需求的响应速度，有利于维持与客户良好的合作关系。

旺成贸易净利润较低的原因：由于旺成贸易企业所得税率为 25%，而旺成科技所得税率为 15%，存在较大的税负差异。为避免不必要的税收负担，旺成贸易与公司结算出口货物的价格基本与其外销给客户价格一致，这样贸易公司经营可以保持盈亏平衡状态，经营成果基本留在旺成科技，由此导致旺成贸易净利润较低。

十四、特有风险提示

（一）市场需求回落风险

公司产品的主要为摩托车整车生产商以及其他非道路交通车辆生产商提供配套，公司目前 70% 以上的产品为摩托车配套。2013 年全国摩托车产量达 2000 万辆以上，全球摩托车产量达 6000 万辆以上，我国摩托车保有量已超过 1 亿辆，市场对摩托车产品的新增需求和更新换代需求空间依然较大，但由于摩托车下乡政策到期终止，国三排放标准的实施，劳动力成本持续增加，电动车的替代作用，有可能导致摩托车产品的市场需求减少对公司的经营形成不利影响。

（二）偶发事故风险

公司已在齿轮组件和离合器部件行业经营多年，已进入了本田、雅马哈等摩托车生产巨头的全球配套体系，并得到了客户和最终消费者的认可，产品品质稳

定，性能可靠，取得了较为稳固的市场地位。但由于摩托车属于高速运行的机动车辆，无论是整车生产商还是配件提供商，均需要对车辆的安全行驶提供较高的安全保证。如因公司提供的零部件质量不合格导致出现安全事故，会对公司的品牌形象和市场份额造成不利影响。

（三）技术人才流失风险

作为一家科技型企业，公司拥有摩托车离合器纸基摩擦材料的关键生产技术，拥有稳定、高素质的研发和技术队伍对公司的发展壮大至关重要。公司高度重视技术人才的引进、培养和使用，为技术人才提供高于同行业水平的薪酬和福利待遇。同时，公司近年来的快速发展也为技术人才提供了一个良好的发展平台，使他们有充分展示自己才华的空间，因此，多年来公司的技术队伍保持了较好的稳定性。但随着行业竞争格局的不断演化，对优秀技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成科技人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

（四）短期偿债风险

公司报告期内债务均为流动负债，存在一定的短期偿债压力。报告期公司经营状况良好，资产负债率、流动比率、速动比率等指标均处于较好水平，货款回收及时，现金流量充足，债务偿还能力较强。但由于公司短期债务绝对数额较大，到期后无法或者难以延展，短期债务存在集中到期支付的可能，如公司不能及时筹措到足够的资金，存在资金临时周转的困难。

（五）成本大幅波动的风险

公司为设备制造业企业，产品成本主要为原材料和人工成本，原材料主要为钢铁类产品，长期来看，钢铁价格走势波动幅度较大，给下游企业带来了较大的经营压力。虽然近年来钢铁价格处于低谷，但不排除未来会出现急剧上涨，如果公司不能将成本不利变动顺利传导给下游客户，将使公司的盈利能力大幅降低。同时近年来我国劳动力成本急剧上升，用工荒现象频频出现，也可能对公司的经营造成不利影响。

（六）人民币升值导致汇兑损失的风险

2012年、2013年公司的海外出口收入分别占销售额的39%和47%，产品出口收入均采用美元结算，由于2012年及2013年人民币汇率对美元持续升值，导致2012年及2013年形成的汇兑损失分别为18.83万元和168.12万元。公司的海外客户实力雄厚、信誉良好、付款能力较强，一般在产品销售后二个月内即可收回货款，因此公司的汇兑损失绝对额较小。但未来不排除人民币升值速度加快以及公司在海外市场份额扩大而导致汇兑损失扩大的可能性。

（七）客户相对集中风险

公司目前的客户相对较为集中，近三年公司的主要客户包括美国TEAM 公司、新大洲本田、五羊本田、印度TVS 公司等大型下游客户，公司对上述四家主要客户的销售额占公司销售额的60%以上。这一方面体现了本公司产品具有较强的竞争优势，客户的忠诚度较高；另一方面也导致本公司的客户相对集中。随着公司产销规模和市场的不断扩大，公司客户数量将不断增加，客户集中度会逐渐降低，但在短期内仍存在由于客户相对集中而导致经营业绩出现波动的可能性。

（八）集体建设用地被无偿收回的风险

公司拥有沙坪坝区井口镇井口村杨家湾社面积 6,667 平方米的集体建设用地及地上建筑面积为 7,826.85 平方米的建筑物，根据 1991 年 8 月重庆市人民政府发布的《重庆市建设用地管理办法》的相关规定，分别办理了编号为渝沙集建（99）字第 1806 号的集体土地建设用地使用证和编号为农房权证 104 字第 000276 号的房产证书。公司目前对上述集体建设用地及其建筑物的权属明确，拥有集体建设用地使用权和地上建筑物的所有权。但由于属于集体建设用地，存在被政府有偿收回进行出让的可能性，也不能排除被政府无偿收回的较小可能性。如上述资产被政府无偿收回，将会对公司的生产经营及财务状况产生一定的不利影响。

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。

项目组成员：

陈智 游振华 刘旭

项目负责人：

李锐

宏源证券股份有限公司

法定代表人（或授权代表）

2014年6月20日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员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。

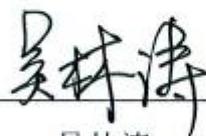
负责人



张利国



经办律师



吴林涛



李玲琳

2014年 6月 20日



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《重庆市旺成科技股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书)，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对重庆市旺成科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

龙文虎

签字注册会计师：

张凯

黄巧梅

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一四年六月二十日



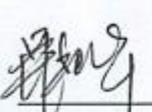
第六节 附件

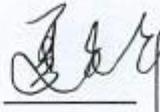
- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

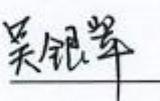
(本页无正文，为重庆市旺成科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

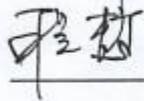
全体董事：

吴银剑
签 署： 

吴银华
签 署： 

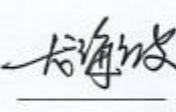
夏茂平
签 署： 

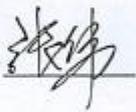
吴银翠
签 署： 

程 静
签 署： 

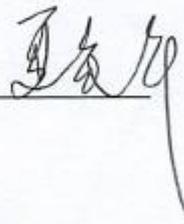
全体监事：

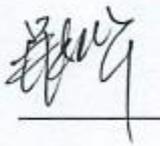
李运平
签 署： 

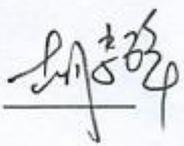
龙海波
签 署： 

张 伟
签 署： 

高级管理人员：

夏茂平
签 署： 

吴银华
签 署： 

胡素辉
签 署： 

重庆市旺成科技股份有限公司



2014年6月20日