



# 江苏驰翔精密齿轮股份有限公司

Jiangsu Chixiang Precision Gears Co., Ltd.

(江苏省盐城市盐都区盐兴路 68 号)



## 公开转让说明书

推荐主办券商



**国信证券股份有限公司**  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

(住所: 深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层)

## 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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 1、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人周业刚、王俊红夫妇直接持有公司 78.01%的股份。若公司实际控制人利用其表决权以及对董事会的影响力对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会破坏公司的治理结构，对公司经营以及其他股东利益造成不利影响。

### 2、税收优惠资格可能丧失的风险

公司是经江苏省科学技术厅认定的高新技术企业，有效期为3年，自2012年度至2014年度享受减按15%税率征收企业所得税的优惠政策。但是如果公司未能在高新技术企业资格到期后重新获得高新技术企业资格，或未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

### 3、公司内控不完善的风险

2014年6月20日，公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司。变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 4、主要客户丧失的风险

2012年、2013年和2014年1-6月，公司向前五名客户实现的销售收入分别为5,037.68万元、7,213.61万元和4,354.37万元，分别占同期营业收入的比例为

81.70%、80.63%和76.79%，客户集中度相对较高。

公司客户集中度相对较高，主要是由于公司遵循与优质客户长期、深度合作的发展理念，在发展过程中，不断根据客户需求研发新产品，增加供应产品的种类和数量，与客户形成持续、稳定的合作关系，在公司经营资源有限的情况下，形成了目前客户集中度较高，客户数量相对较少的局面。

目前公司总体规模偏小，如主要客户因行业或自身经营原因减少对公司的采购，将影响公司获取订单的数量，进而影响公司的经营业绩。

## 5、下游行业不景气的风险

公司生产的齿轮作为装备制造业中的配套部件，是机械成套装备的传动部件，也是机械工业的关键基础件。其主要应用于工程机械、汽车等行业。工程机械、汽车等又应用于基础设施建设、冶金采矿、装备制造、交通运输等领域。因此，齿轮行业的市场需求与下游行业的发展状况和景气程度联动性较强。

目前，我国正在实施以调结构、去产能为主的宏观经济调控，已对全社会的固定资产投资规模和增速产生不利影响。未来，如果宏观经济出现波动或国家政策发生变动，上述下游行业萎缩及其相关产品的需求下降可能对齿轮需求、价格等方面造成较大影响，这将给本公司的生产经营带来一定的不利影响。

## 6、短期偿债能力不足的风险

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司的流动比率分别为0.55、0.80和0.82，速动比率为0.36、0.50和0.58，流动和速动比率相对较低。公司的流动负债主要为依托银行信用和商业信用形成的短期借款和应付账款，虽然这与公司报告期内存货备货增加相关，但依靠短期商业信用资金将对公司的资金链产生一定的压力。因此，公司存在现金流状况不佳和债务结构不合理导致的偿债风险。

## 7、补贴收入影响盈利水平的风险

公司为高科技企业，报告期内得到国家和地方政府的大力扶持，享受国家和地方政府的补贴和其他优惠政策。2012年、2013年和2014年1-6月份，公司计入营业外收入的政府补助分别为1,338.45万元、182.70万元和352.67万元，占

当期归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 155.80%、20.88% 和 59.88%。虽然公司盈利增长不依赖补贴收入，但公司存在因各级政府对公司补贴收入政策变化而影响盈利增长的风险。

## 8、承担担保责任的风险

公司与中国农业银行盐城盐都支行签订 32100520120006026 号最高额保证合同，为江苏剑桥涂装工程有限公司提供最高额 600.00 万元的保证担保，担保期间为 2012 年 8 月 22 日至 2015 年 8 月 21 日。如果江苏剑桥涂装工程有限公司不能按期偿还上述借款，公司将承担担保责任，公司面临被银行追偿的风险。

## 目录

释义 .....	8
第一节 公司概况 .....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、挂牌公司股东情况.....	12
五、公司股本形成及变化情况.....	14
六、重大资产重组情况.....	27
七、董事、监事、高级管理人员简介.....	27
八、最近两年一期公司主要会计数据和财务指标.....	29
九、与本次挂牌有关的机构.....	31
第二节 公司业务 .....	34
一、公司主营业务、主要产品或服务及用途.....	34
二、公司主要生产或服务流程及方式.....	39
三、公司商业模式.....	41
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	43
五、与主营业务相关情况.....	52
六、公司所处行业基本情况.....	65
第三节 公司治理 .....	83
一、公司三会建立健全及运行情况.....	83
二、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.....	86
三、公司独立运营情况.....	86
四、同业竞争 .....	88
五、公司最近两年内资金占用情形以及相关措施.....	90
六、董事、监事、高级管理人员其他情况.....	91
第四节 公司财务 .....	94
一、财务报表 .....	94
二、审计意见 .....	104
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	104
四、主要会计政策和会计估计.....	104
五、主要税项 .....	114
六、营业收入情况.....	115
七、营业成本情况.....	120
八、主要费用及变动情况.....	121
九、非经常性损益.....	123
十、主要资产 .....	126
十一、主要负债 .....	138
十二、公司股东权益情况.....	145

十三、财务指标分析.....	149
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 .....	154
十五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	160
十六、报告期内资产评估情况.....	161
十七、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 ...	161
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	162
十九、风险因素 .....	162
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>165</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名及公司盖章.....	165
二、主办券商声明.....	166
三、律师声明 .....	167
四、审计机构声明.....	168
五、资产评估事务所声明.....	169
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>170</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

### 一、普通术语

公司、本公司、驰翔精密	指	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
驰翔有限	指	江苏驰翔精密齿轮有限公司，公司前身
盐城驰翔	指	盐城市驰翔精密齿轮有限公司，公司前身
江苏华兴	指	江苏华兴投资集团有限公司，公司原股东
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
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
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
上海海朋	指	上海海朋律师事务所
协会	指	中国证券业协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

### 二、专业术语

齿轮	指	轮缘上有齿，能连续啮合传递运动和动力的机械元件
高精度齿轮	指	在 GB/T10095/2001 的 6 级精度以上的齿轮
标准件	指	符合国家统一标准规定的零件
齿轮箱	指	由多个齿轮、轴组成的传动部件
Ra	指	表面粗糙度的一种计量单位。表面粗糙度越小，则表面越光滑。表面粗糙度的大小，对机械零件的使用性能有很大的影响
Φ	指	圆的直径表示方法，如 Φ3 表示圆的直径为 3 厘米
行星减速机	指	一种传达机构，其结构由一个内齿环紧密结合於齿箱壳体上，环齿中心有一个自外部动力所驱动之太阳齿轮，介于两者之间有一组由三颗齿轮等分组合於托盘上之行星齿轮组。利用齿轮的速度转换器，将电机（马达）的回转数减速到所

		要的回转数，并得到较大转矩的机构。在用于传递动力与运动的减速机机构中，行星减速机属精密型减速机，减速比可精确到 0.1 转-0.5 转/分钟
乘用车	指	用于载运乘客及其随身行李或临时物品的汽车，可细分为基本型乘用车（轿车）、多功能乘用车（MPV）、运动型多用途乘用车（SUV）和交叉型乘用车
总成	指	由一系列零件或产品，组成一个实现某个特定功能的整体
车辆变速总成	指	发动机、变速箱、离合器等组成的车辆动力传递装置，其作用是输出动力，并通过变速器改变动力输出速度和转矩
车辆驱动桥传动总成	指	由主减速器、差速器、车轮传动装置和驱动桥壳等组成的装置，其主要作用是改变力的传递方向，并由主减速器降低转速，增大转矩
变速箱	指	一种能固定或分档改变输出轴和输入轴传动比的齿轮传动装置，通过改变传动比，改变发动机曲轴的转矩
齿轮分会	指	中国机械通用零部件工业协会齿轮分会

注：本公开转让说明书中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 公司概况

### 一、公司基本情况

中文名称：江苏驰翔精密齿轮股份有限公司

英文名称：Jiangsu Chixiang Precision Gears Co.,Ltd.

法定代表人：周业刚

有限公司设立日期：2002 年 4 月 24 日

注册资本：4,000 万元人民币

住所：盐城市盐都区盐兴路 68 号

董事会秘书或信息披露负责人：还乔生

电话号码：0515-88728071

传真号码：0515-88725766

电子邮箱：cxhqsheng@163.com

所属行业：齿轮及齿轮减、变速箱制造

经营范围：齿轮、齿轮箱、齿轮泵、汽车配件、纺机零部件制造（国家有专项规定的除外），自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造、销售

组织机构代码：73651557-6

### 二、股份挂牌情况

#### （一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：驰翔精密

股票种类：人民币普通股股票

每股面值：1.00 元

股票总量：4,000 万股

挂牌日期：2014 年【】月【】日

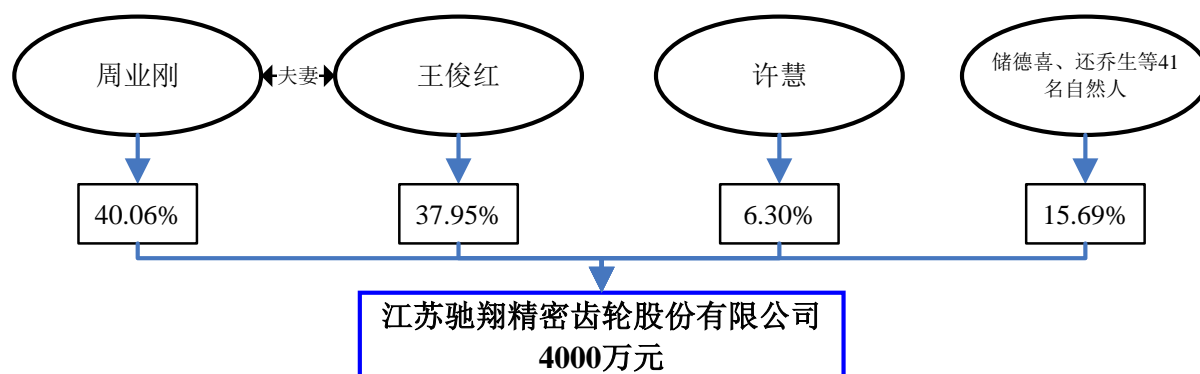
## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

江苏驰翔精密齿轮股份有限公司设立于 2014 年 6 月 20 日。截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，全体发起人持有的股份不能转让。综上，截至本说明书签署日，公司无可公开转让的股份。

## 三、公司股权结构



## 四、挂牌公司股东情况

### （一）公司股东基本情况

截止本说明书签署日，公司股东基本情况如下：

序号	股东姓名/名称	持有股份(万股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押或争议事项
1	周业刚	1,602.2706	40.06	自然人股东	否
2	王俊红	1,517.8435	37.95	自然人股东	否
3	许慧	251.8859	6.30	自然人股东	否
4	王俊华	100.00	2.50	自然人股东	否
5	周业芹	72.50	1.81	自然人股东	否
6	胡力凡	57.50	1.44	自然人股东	否
7	储德喜	30.00	0.75	自然人股东	否
8	还乔生	25.00	0.63	自然人股东	否
9	范能胜	25.00	0.63	自然人股东	否
10	俞鸿	25.00	0.63	自然人股东	否
11	李铭	20.00	0.50	自然人股东	否
12	申治	20.00	0.50	自然人股东	否
13	成艺超	20.00	0.50	自然人股东	否
14	单长英	20.00	0.50	自然人股东	否
15	韦永忠	20.00	0.50	自然人股东	否
16	杨永红	19.00	0.48	自然人股东	否
17	朱成群	16.25	0.41	自然人股东	否

18	李光明	15.00	0.38	自然人股东	否
19	陈加成	15.00	0.38	自然人股东	否
20	王敏	15.00	0.38	自然人股东	否
21	袁泉	10.00	0.25	自然人股东	否
22	戴员	10.00	0.25	自然人股东	否
23	仇勇	10.00	0.25	自然人股东	否
24	高铁群	10.00	0.25	自然人股东	否
25	张少卿	7.50	0.19	自然人股东	否
26	沈竟友	7.50	0.19	自然人股东	否
27	陈林	7.50	0.19	自然人股东	否
28	许晟博	6.25	0.16	自然人股东	否
29	孙明	5.00	0.13	自然人股东	否
30	王军	5.00	0.13	自然人股东	否
31	马跃	5.00	0.13	自然人股东	否
32	程贵珍	5.00	0.13	自然人股东	否
33	曹悦凤	5.00	0.13	自然人股东	否
34	王云	3.75	0.09	自然人股东	否
35	余海龙	2.50	0.06	自然人股东	否
36	周珊	2.50	0.06	自然人股东	否
37	朱立丹	2.00	0.05	自然人股东	否
38	周德勇	1.75	0.04	自然人股东	否
39	周传华	1.25	0.03	自然人股东	否
40	何新帮	1.25	0.03	自然人股东	否
41	段志刚	1.25	0.03	自然人股东	否
42	沈军	1.00	0.03	自然人股东	否
43	陈足群	1.00	0.03	自然人股东	否
44	孙士洲	0.75	0.02	自然人股东	否
合计		4,000.00	100.00		

## （二）持股 5%以上股东基本情况

### 1、周业刚

周业刚，男，1967 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，高级经济师，中国共产党党员。1987 年 2 月至 1989 年 5 月，就职于江苏江动集团，担任技术员；1989 年 6 月至 2002 年 3 月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司，历任车间主任、生产技术科长、副总经理；2002 年 4 月至今就职于驰翔精密，有限公司阶段任执行董事兼总经理，股份公司阶段任董事长兼总经理。

### 2、王俊红

王俊红，女，1967 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。

1983年12月至1990年4月，就职于盐城市纺织厂；1990年5月至2002年3月，就职于盐城市化纤厂；2002年4月至今，就职于驰翔精密，有限公司阶段担任监事，股份公司阶段担任监事会主席。

### 3、许慧

许慧，女，1962年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，经济师。2007年1月至2013年6月，担任盐城兴业投资发展有限公司董事长；2013年6月至今，担任中联电气股份有限公司董事。

### （三）控股股东、实际控制人情况

本公司的控股股东、实际控制人为周业刚、王俊红夫妇。

截至本转让说明书签署日，周业刚持有本公司40.06%的股份，王俊红持有本公司37.95%的股份，周业刚、王俊红为夫妻关系，两人合计持有本公司78.01%的股份。因此，周业刚、王俊红夫妇为公司的控股股东、实际控制人。

### （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

王俊红持有盐城市驰英机械科技有限公司80%的股权，目前盐城市驰英机械科技有限公司正在办理注销过程中。除盐城市驰英机械科技有限公司及本公司外，截至本公开转让说明书签署之日，周业刚、王俊红夫妇未对外投资或控制任何其他企业。

### （五）控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## 五、公司股本形成及变化情况

驰翔精密系由江苏驰翔精密齿轮有限公司（以下简称“驰翔有限”）整体变更设立而成。驰翔有限前身为盐城市驰翔精密齿轮有限公司（以下简称“盐城驰

翔”)，成立于 2002 年 4 月 24 日，自成立以来股本变化情况如下：

### （一）2002 年 4 月设立

2002 年 4 月，周业刚、王俊红共同出资设立盐城驰翔。盐城驰翔注册资本 100 万元，周业刚认缴并以货币出资 80 万元，王俊红认缴并以货币出资 20 万元。2002 年 4 月 18 日，江苏正道会计师事务所有限公司对上述出资进行了审验并出具了“苏正验字[2002]第 040 号”《验资报告》。2002 年 4 月 24 日，盐城驰翔完成了工商设立登记并取得了注册号为 3209002200919 的营业执照。

盐城驰翔设立时住所为“盐城市盐兴路 18 号（北一幢厂房）”，法定代表人为周业刚，经营范围为“齿轮生产、销售（国家有专项规定的，取得审批手续后方可经营）”，营业期限“自 2002 年 4 月 24 日至 2012 年 4 月 22 日”。

盐城驰翔设立后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	80.00	80.00%	80.00	货币
2	王俊红	20.00	20.00%	20.00	货币
	合计	100.00	100.00%	100.00	-

### （二）公司成立时的资产来源

#### 1、交易概况

江苏江动盐城齿轮有限公司（以下简称“江动齿轮”、“江动公司”）为江苏江淮动力股份有限公司（SZ：000816）的控股子公司，成立于 1996 年 4 月 18 日。

2002 年 4 月 5 日，因摩托车齿轮销售价格急剧下跌，摩托车齿轮车间连续发生亏损，江动齿轮拟定摩托车齿轮车间的出售方案，并向江淮动力提出申请。经江淮动力厂长办公会同意后，驰翔精密与江动齿轮于 2002 年 4 月签订了产权有偿转让协议书，商标使用协议，应收账款清收协议书，厂房、设备使用权租赁协议书，协议具体条款如下：

“（1）由周业刚与其他自然人出资设立新公司（即盐城驰翔精密齿轮有限公司），注册资本不低于 100 万元，其中周业刚本人出资比例不低于 50%。

（2）摩托车齿轮业务全部划给新公司，摩托车齿轮现有的“盐齿牌”商标仅

限于新公司经营摩托车齿轮使用，如经营其他齿轮时，江动齿轮向驰翔精密收取销售收入的 1% 作为商标使用费。

(3) 摩托车齿轮车间现有固定资产净值 1,144.10 万元，由新公司全部租赁使用，租赁期限为 5 年，前三年按固定资产折旧额收取租金，每年租金为 155.98 万元，后两年每年增加租金 12.59 万元，达 168.57 万元，租金每月结一次。由承租方对租赁资产直接管理，出租方负责检查、考核，实行监督管理。租赁期满，续租需重新签订租赁协议。

(4) 所有流动资产、流动负债全部由新公司购买和承继，由新公司在签订出让协议后立即交付现金 108.16 万元，其余 800 万元 5 年内还清，从签订协议之日起，逐月均衡偿还。”

## 2、盐城市国资委对于前述交易有效性的确认

江苏江动盐城齿轮有限公司（以下简称“江动齿轮”、“江动公司”）为江苏江淮动力股份有限公司[SZ: 000816]的控股子公司。

江苏江淮动力股份有限公司当时为国有控股上市公司，实际控制人为盐城市国有资产监督管理委员会。江苏江动盐城齿轮有限公司出售上述资产未进行资产评估，不符合相关规定。

2014 年 7 月 18 日，盐城市国有资产监督管理委员会出具《确认函》，认为：公司购买江动齿轮相关资产的行为虽未按照国有资产管理的相关规定进行评估，但因主要涉及流动资产和相关债务处置，转让价格按照相关资产取得价格并参照市场行情、双方协商确定，价格公允，经过江动集团审批同意，企业所在地政府主管单位盐城市张庄工业服务公司全程参与并见证，不存在国有资产流失，也不存在纠纷或潜在纠纷。

## （三）2003 年 4 月第一次增资

2003 年 4 月 10 日，盐城驰翔股东会通过决议，同意新增注册资本 200 万元，由周业刚以货币出资 160 万元，王俊红以货币出资 40 万元，注册资本由 100 万元增至 300 万元。2003 年 4 月 11 日，盐城信达会计师事务所有限公司对上述增资进行了审验并出具了“盐信达所验字[2003]119 号”《验资报告》。2003 年 4 月 15 日，盐城驰翔完成了上述增资的工商变更登记并换领了注册号为

3209022103157 的营业执照。

本次增资完成后，盐城驰翔的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	240.00	80.00%	240.00	货币
2	王俊红	60.00	20.00%	60.00	货币
	合计	300.00	100.00%	300.00	-

#### （四）2003 年 9 月第一次股权转让

2003 年 9 月 10 日，盐城驰翔股东会通过决议，同意股东周业刚将持有的 87 万元出资额转让给王俊红，周业刚与王俊红签订了《股权转让协议》。2003 年 9 月 24 日，盐城驰翔完成上述股权转让的工商变更登记并换领了营业执照。

本次股权转让完成后，盐城驰翔的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	153.00	51.00%	153.00	货币
2	王俊红	147.00	49.00%	147.00	货币
	合计	300.00	100.00%	300.00	

#### （五）2004 年 10 月第二次增资

2004 年 10 月 10 日，盐城驰翔股东会通过决议，同意新增注册资本 200 万元，由周业刚新增注册资本 102 万元，王俊红新增注册资本 98 万元，注册资本由 300 万元增至 500 万元。2004 年 10 月 12 日，盐城中博华联合会计师事务所对上述增资进行了审验并出具了“盐中博华验[2004]139 号”《验资报告》。2004 年 10 月 13 日，盐城驰翔完成了上述增资的工商变更登记并换领了营业执照。

本次增资完成后，盐城驰翔的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	255.00	51.00%	255.00	货币
2	王俊红	245.00	49.00%	245.00	货币
	合计	500.00	100.00%	500.00	

#### （六）2005 年 6 月变更企业名称

2005 年 6 月 18 日，盐城驰翔股东会通过决议，同意将公司名称变更为“江苏驰翔精密齿轮有限公司”。2005 年 6 月 29 日，驰翔有限完成了上述企业名称的工商变更登记并换领了营业执照。

#### （七）2008 年 4 月第三次增资

2008 年 3 月 31 日，驰翔有限股东会通过决议，同意新增注册资本 501 万元，由周业刚以货币出资 255.51 万元，王俊红以货币出资 245.49 万元，注册资本由 500 万元增至 1,001 万元。2008 年 4 月 1 日，盐城众正会计师事务所有限公司对上述增资进行了审验并出具了“盐众正验字[2008]183 号”《验资报告》。

2008 年 4 月 7 日，驰翔有限完成了上述增资的工商变更登记并换领了注册号为 320928000028373 的营业执照。

本次增资完成后，驰翔有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	510.51	51.00%	510.51	货币
2	王俊红	490.49	49.00%	490.49	货币
	合计	1,001.00	100.00%	1,001.00	

#### （八）2010 年 7 月第四次增资

2010 年 7 月 10 日，驰翔有限股东会通过决议，同意新增注册资本 1,000 万元，由周业刚以货币出资 510 万元，王俊红以货币出资 490 万元，注册资本由 1,001 万元增至 2,001 万元。2010 年 7 月 13 日，盐城德顺会计师事务所对上述增资进行了审验并出具了“盐德顺所验字[2010]第 186 号”《验资报告》。2010 年 7 月 13 日，驰翔有限完成了上述增资并换领了营业执照。

本次增资完成后，驰翔有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	1,020.51	51.00%	1,020.51	货币
2	王俊红	980.49	49.00%	980.49	货币
	合计	2,001.00	100.00%	2,001.00	

#### （九）2011 年 5 月变更经营期限

2011年5月27日，驰翔有限股东会作出决议，同意将公司的经营期限延长至2032年4月22日。

2011年5月30日，驰翔有限完成了上述经营期限的工商变更登记手续并换领了营业执照。

#### （十）2011年6月第二次股权转让

2011年6月18日，驰翔有限股东会通过决议，同意股东周业刚将持有的708,554.10元出资额转让给江苏华兴投资集团有限公司（以下简称“江苏华兴”），同意股东王俊红将持有的680,940.30元出资额转让给江苏华兴。同日，周业刚、王俊红与江苏华兴签订了《股权转让协议》。本次股权转让的具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额	转让价格
1	周业刚	江苏华兴	70.86	149.20
2	王俊红	江苏华兴	68.09	143.38

2011年8月8日，驰翔有限完成上述股权转让的工商变更登记并换领了营业执照。

本次股权转让完成后，驰翔有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	949.65	47.46%	949.65	货币
2	王俊红	912.40	45.60%	912.40	货币
3	江苏华兴	138.95	6.94%	138.95	货币
	合计	2,001.00	100.00%	2,001.00	

#### （十一）2013年1月第五次增资及第三次股权转让

2012年12月22日，驰翔有限股东会通过决议，同意江苏华兴将其持有的138.95万元出资额转让给许慧，同意新增注册资本205.5391万元，由余海龙以货币1,350.00万元认缴148.9414万元出资额，由储德喜以货币293.00万元认缴56.5977万元出资额，驰翔有限注册资本由2,001万元增至2,206.5391万元。

2012年12月22日，江苏华兴与许慧签订了《股权转让协议》。本次股权转让的具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额	转让价格
1	江苏华兴	许慧	138.95	138.95

2013年1月15日，盐城安顺会计师事务所对上述增资进行了审验并出具了“盐安顺验字[2013]第35号”《验资报告》。2013年1月15日，驰翔有限完成了上述增资及股权转让的工商变更登记并换领了营业执照。

本次股权转让及增资完成后，驰翔有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	949.6550	43.04%	949.6550	货币
2	王俊红	912.3960	41.35%	912.3960	货币
3	许慧	138.9490	6.30%	138.9490	货币
4	余海龙	148.9414	6.75%	148.9414	货币
5	储德喜	56.5977	2.57%	56.5977	货币
	合计	2,206.5391	100.00%	2,206.5391	

其中，余海龙以货币1,350.00万元认缴的148.9414万元出资额，除10万元为自己的出资外，其余1,340万元主要是替外部股东代持，被代持人的投资明细如下：

单位：万元

序号	代持人	被代持人	投资金额	入注册资本金额	占注册资本比例
1	余海龙	王俊华	400	44.1308	2.00%
2		周业芹	290	31.9948	1.45%
3		李铭	320	35.3046	1.60%
4		单长英	80	8.8262	0.40%
5		胡力凡	70	7.7229	0.35%
6		王敏	60	6.6196	0.30%
7		戴员	40	4.4131	0.20%
8		仇勇	40	4.4131	0.20%
9		朱成群	40	4.4131	0.20%
合计			1340	147.8382	6.70%

其中，储德喜以货币293.00万元认缴56.5977万元出资额，除60万元为自己的出资外，其余233万元主要是替外部股东代持，被代持人的投资明细如下：

单位：万元

序号	代持人	被代持人	投资金额	入注册资本金额	占注册资本比例
1	储德喜	还乔生	30	5.7950	0.26%
2		范能胜	50	9.6583	0.44%
3		申治	40	7.7266	0.35%
4		成艺超	40	7.7266	0.35%

5		孙明	8	1.5453	0.07%
6		杨永红	8	1.5453	0.07%
7		王军	10	1.9317	0.09%
8		周德勇	7	1.3522	0.06%
9		周传华	5	0.9658	0.04%
10		何新帮	5	0.9658	0.04%
11		沈军	4	0.7727	0.04%
12		段志刚	5	0.9658	0.04%
13		朱立丹	8	1.5453	0.07%
14		王云	9	1.7385	0.08%
15		陈足群	4	0.7727	0.04%
合计			233	45.0076	2.04%

## （十二）2014年3月第六次增资及第四次股权转让

### 1、增资

2014年3月26日，驰翔有限股东会通过决议，同意新增注册资本1,793.4609万元，其中，由周业刚、王俊红等五名老股东以未分配利润转增资本1,643.2109万元，由还乔生、杨永红等18名新股东以货币601.00万元认缴出资额150.25万元，驰翔有限注册资本由2,206.5391万元增至4,000.00万元。本次增资的具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	认缴注册资本	出资金额	增资方式
1	周业刚	622.365592	622.365592	未分配利润转增资本
2	王俊红	597.947546	597.947546	未分配利润转增资本
3	许慧	112.936862	112.936862	未分配利润转增资本
4	余海龙	188.5586	188.5586	未分配利润转增资本
5	储德喜	121.4023	121.4023	未分配利润转增资本
	小计	1,643.2109	1,643.2109	
6	还乔生	5.00	20.00	货币
7	杨永红	7.50	30.00	货币
8	李光明	10.00	40.00	货币
9	孙明	3.00	12.00	货币
10	王军	2.50	10.00	货币
11	王云	1.50	6.00	货币
12	孙士洲	0.75	3.00	货币
13	李铭	20.00	80.00	货币
14	袁泉	10.00	40.00	货币
15	朱成群	6.25	25.00	货币

16	许晟博	6.25	25.00	货币
17	马跃	5.00	20.00	货币
18	陈加成	5.00	20.00	货币
19	张少卿	7.50	30.00	货币
20	沈竟友	7.50	30.00	货币
21	胡力凡	40.00	160.00	货币
22	程贵珍	5.00	20.00	货币
23	陈林	7.50	30.00	货币
	小计	150.25	601.00	货币
	合计	1,793.4609	2,244.2109	

2014年6月11日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对上述增资进行了审验并出具了“天职业字[2014]9816号”《验资报告》。

本次增资完成后，驰翔有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资	出资方式
1	周业刚	1,572.0206	39.30%	1,572.0206	货币、未分配利润转增
2	王俊红	1,510.3435	37.76%	1,510.3435	货币、未分配利润转增
3	许慧	251.8859	6.30%	251.8859	货币、未分配利润转增
4	余海龙	337.50	8.44%	337.50	货币、未分配利润转增
5	储德喜	178.00	4.45%	178.00	货币、未分配利润转增
6	还乔生	5.00	0.13%	5.00	货币
7	杨永红	7.50	0.19%	7.50	货币
8	李光明	10.00	0.25%	10.00	货币
9	孙明	3.00	0.08%	3.00	货币
10	王军	2.50	0.06%	2.50	货币
11	王云	1.50	0.04%	1.50	货币
12	孙士洲	0.75	0.02%	0.75	货币
13	李铭	20.00	0.50%	20.00	货币
14	袁泉	10.00	0.25%	10.00	货币
15	朱成群	6.25	0.16%	6.25	货币
16	许晟博	6.25	0.16%	6.25	货币
17	马跃	5.00	0.13%	5.00	货币
18	陈加成	5.00	0.13%	5.00	货币
19	张少卿	7.50	0.19%	7.50	货币
20	沈竟友	7.50	0.19%	7.50	货币
21	胡力凡	40.00	1.00%	40.00	货币
22	程贵珍	5.00	0.13%	5.00	货币
23	陈林	7.50	0.19%	7.50	货币
	合计	4,000.00	100.00%	4,000.00	

## 2、股权转让

## (1) 余海龙代持股份解除

①2014年3月28日，驰翔有限股东会通过决议，同意余海龙将其持有的255.00万元出资额（1,020万元资金，每股4元）转让给王俊华、胡力凡、单长英、王敏、周业芹、戴员、仇勇、朱成群等8位被代持人。

②另外余海龙将代李铭持有的股份合计80万元出资额（320万元资金，每股4元），转让给高轶群、陈加成、俞鸿、韦永忠、周珊、曹悦凤、王俊红等7人。

具体转让明细如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让的注册 资本额	转让的资金额（每 股 4 元）
1	余海龙	王俊华	100.00	400
2		胡力凡	17.50	70
3		单长英	20.00	80
4		王敏	15.00	60
5		周业芹	72.50	290
6		戴员	10.00	40
7		仇勇	10.00	40
8		朱成群	10.00	40
		小计	255.00	1,020
9		高轶群	10.00	40
10		陈加成	10.00	40
11		俞鸿	25.00	100
12		韦永忠	20.00	80
13		周珊	2.50	10
14		曹悦凤	5.00	20
15		王俊红	7.50	30
		小计	80.00	320
合计			335.00	1,340

## (2) 储德喜代持股份解除

2014年3月28日，驰翔有限股东会通过决议，同意储德喜将其持有的148.00万元出资额转让给还乔生、范能胜、申治、成艺超、孙明、杨永红、王军、周德勇、周传华、何新帮、沈军、段志刚、朱立丹、王云、陈足群等15位被代持人以及李光明、周业刚等2人。同月，储德喜与还乔生、范能胜等17人分别签订了《股权转让协议书》。具体转让明细如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让注册资本额
1	储德喜	还乔生	20.00
2		范能胜	25.00
3		申治	20.00
4		成艺超	20.00
5		孙明	2.00
6		杨永红	11.50
7		王军	2.50
8		周德勇	1.75
9		周传华	1.25
10		何新帮	1.25
11		沈军	1.00
12		段志刚	1.25
13		朱立丹	2.00
14		王云	2.25
15		陈足群	1.00
		小计	112.75
16		李光明	5.00
17		周业刚	30.25
	小计	35.25	
合计			148.00

在上述股权还原时，公司上述人员召开会议，全部人员均认可上述股权转让过程，对股权还原不存在争议。

本次股权转让完成后，驰翔有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例	实缴出资
1	周业刚	1,602.2706	40.06%	1,602.2706
2	王俊红	1,517.8435	37.95%	1,517.8435
3	许慧	251.8859	6.30%	251.8859
4	王俊华	100.00	2.50%	100.00
5	周业芹	72.50	1.81%	72.50
6	胡力凡	57.50	1.44%	57.50
7	储德喜	30.00	0.75%	30.00
8	还乔生	25.00	0.63%	25.00
9	范能胜	25.00	0.63%	25.00
10	俞鸿	25.00	0.63%	25.00
11	李铭	20.00	0.50%	20.00
12	申治	20.00	0.50%	20.00
13	成艺超	20.00	0.50%	20.00

14	单长英	20.00	0.50%	20.00
15	韦永忠	20.00	0.50%	20.00
16	杨永红	19.00	0.48%	19.00
17	朱成群	16.25	0.41%	16.25
18	李光明	15.00	0.38%	15.00
19	陈加成	15.00	0.38%	15.00
20	王敏	15.00	0.38%	15.00
21	袁泉	10.00	0.25%	10.00
22	戴员	10.00	0.25%	10.00
23	仇勇	10.00	0.25%	10.00
24	高铁群	10.00	0.25%	10.00
25	张少卿	7.50	0.19%	7.50
26	沈竟友	7.50	0.19%	7.50
27	陈林	7.50	0.19%	7.50
28	许晟博	6.25	0.16%	6.25
29	孙明	5.00	0.13%	5.00
30	王军	5.00	0.13%	5.00
31	马跃	5.00	0.13%	5.00
32	程贵珍	5.00	0.13%	5.00
33	曹悦凤	5.00	0.13%	5.00
34	王云	3.75	0.09%	3.75
35	余海龙	2.50	0.06%	2.50
36	周珊	2.50	0.06%	2.50
37	朱立丹	2.00	0.05%	2.00
38	周德勇	1.75	0.04%	1.75
39	周传华	1.25	0.03%	1.25
40	何新帮	1.25	0.03%	1.25
41	段志刚	1.25	0.03%	1.25
42	沈军	1.00	0.03%	1.00
43	陈足群	1.00	0.03%	1.00
44	孙士洲	0.75	0.02%	0.75
	合计	4,000.00	100.00%	4,000.00

2014 年 3 月 31 日，驰翔有限完成了上述增资及股权转让的工商变更登记并换领了营业执照。

### （十三）2014 年 5 月整体变更设立股份公司

2014 年 5 月 31 日，驰翔有限全体股东签署了《发起人协议》，同意驰翔有限以 2014 年 3 月 31 日经审计的净资产按 1: 0.5609 的折股比例折合成驰翔精密的股份总额 4,000 万股，每股面值 1.00 元，总股本 4,000 万元。2014 年 6 月 19

日，天职国际出具了“天职业字[2014]9817 号”《验资报告》，确认驰翔精密已收到全体股东以驰翔有限净资产折合的实收资本 4,000 万元。

驰翔精密设立时的股权结构如下：

序号	发起人姓名	股份数（万股）	股权比例
1	周业刚	1,602.2706	40.06%
2	王俊红	1,517.8435	37.95%
3	许慧	251.8859	6.30%
4	王俊华	100.00	2.50%
5	周业芹	72.50	1.81%
6	胡力凡	57.50	1.44%
7	储德喜	30.00	0.75%
8	还乔生	25.00	0.63%
9	范能胜	25.00	0.63%
10	俞鸿	25.00	0.63%
11	李铭	20.00	0.50%
12	申治	20.00	0.50%
13	成艺超	20.00	0.50%
14	单长英	20.00	0.50%
15	韦永忠	20.00	0.50%
16	杨永红	19.00	0.48%
17	朱成群	16.25	0.41%
18	李光明	15.00	0.38%
19	陈加成	15.00	0.38%
20	王敏	15.00	0.38%
21	袁泉	10.00	0.25%
22	戴员	10.00	0.25%
23	仇勇	10.00	0.25%
24	高轶群	10.00	0.25%
25	张少卿	7.50	0.19%
26	沈竟友	7.50	0.19%
27	陈林	7.50	0.19%
28	许晟博	6.25	0.16%
29	孙明	5.00	0.13%
30	王军	5.00	0.13%
31	马跃	5.00	0.13%
32	程贵珍	5.00	0.13%
33	曹悦凤	5.00	0.13%
34	王云	3.75	0.09%
35	余海龙	2.50	0.06%
36	周珊	2.50	0.06%
37	朱立丹	2.00	0.05%

38	周德勇	1.75	0.04%
39	周传华	1.25	0.03%
40	何新帮	1.25	0.03%
41	段志刚	1.25	0.03%
42	沈军	1.00	0.03%
43	陈足群	1.00	0.03%
44	孙士洲	0.75	0.02%
	合计	4,000.00	100.00%

2014年6月20日，发行人取得新的《企业法人营业执照》，注册资本为4,000万元。

## 六、重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组。

## 七、董事、监事、高级管理人员简介

### （一）公司董事基本情况

截至本说明书签署日，公司董事情况如下：

职务	姓名
董事长	周业刚
董事	储德喜
董事	还乔生
董事	范能胜
董事	李铭

周业刚先生，详见本说明书之“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东情况”之“（二）持股5%以上股东基本情况”。

储德喜先生，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，高级经济师，中国共产党党员。1983年2月至1989年8月，就职于盐城市化工机械二厂，担任车间主任；1989年9月至2002年3月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司，担任生产科长；2002年4月至今，就职于驰翔精密，有限公司阶段担任常务副总经理，股份公司阶段担任董事兼副总经理。

还乔生先生，男，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师，中国共产党党员。1995年11月至2002年3月，就职于江苏江

动盐城齿轮有限公司，担任会计；2002年4月至今，就职于驰翔精密，有限公司阶段担任财务总监，股份公司阶段担任董事、副总经理、财务负责人兼董事会秘书。

范能胜先生，男，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师，中国共产党党员。1997年11月至2002年3月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司，担任技术员；2002年4月至今就职于驰翔精密，有限公司阶段担任总工程师，股份公司阶段担任副总经理兼总工程师。

李铭先生，男，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师，中国共产党党员。1982年至1994年，就职于盐城市郊区新兴供销社，担任部门经理兼副主任；1995年至1997年，就职于盐城市华兴实业总公司，担任党委书记兼副总经理；1997年至今，就职于江苏华兴投资集团，担任党委书记兼副总经理。

## （二）公司监事基本情况

截至本说明书签署日，公司监事情况如下：

职务	姓名
监事会主席	王俊红
监事	王军
职工监事	周凤鸣

王俊红女士，详见本说明书之“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东情况”之“（二）持股5%以上股东基本情况”。

王军先生，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中国共产党党员。1996年10月至2002年3月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司；2002年4月至今，就职于驰翔精密，有限公司阶段担任营销部经理，股份公司阶段担任监事。

周凤鸣先生，男，1957年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，助理统计师，中国共产党党员。1977年2月至2005年5月，就职于江苏天辰股份有限公司，历任政工科干事、劳资科副科长、办公室主任；2005年6月至今，就职于驰翔精密，有限公司阶段担任董事长秘书，股份公司阶段担任职工监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

截至本说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

职务	姓名
总经理	周业刚
副总经理	储德喜
副总经理、财务负责人、董事会秘书	还乔生
副总经理、总工程师	范能胜
副总经理	杨永红
总经理助理	成艺超

周业刚先生，详见本说明书之“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东情况”之“（二）持股 5%以上股东基本情况”。

还乔生先生，详见本说明书之“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

储德喜先生，详见本说明书之“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

范能胜先生，详见本说明书之“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

杨永红先生，男，1979 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，中国共产党党员。1996 年 9 月至 2002 年 3 月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司；2002 年 4 月至今，就职于驰翔精密，担任副总经理。

成艺超先生，男，1976 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高技学历，中国共产党党员。1998 年 8 月至 1999 年 2 月，就职于盐城市高中压阀门厂；1999 年 3 月至 2002 年 3 月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司；2002 年 4 月至今，就职于驰翔精密，担任总经理助理。

### 八、最近两年一期公司主要会计数据和财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	22,050.98	20,711.14	19,063.78
股东权益合计（万元）	7,586.85	8,057.65	5,539.64
归属于申请挂牌公司的股东权益合	7,586.85	8,057.65	5,539.64

计（万元）			
每股净资产（元）	1.90	2.01	1.38
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.90	2.01	1.38
资产负债率（母公司）	65.59%	61.10%	70.94%
流动比率（倍）	0.82	0.80	0.55
速动比率（倍）	0.58	0.50	0.36
<b>项目</b>	<b>2014年1-6月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	5,670.56	8,946.44	6,166.30
净利润（万元）	589.00	875.01	859.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	589.00	875.01	859.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	292.51	700.75	-441.26
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	292.51	700.75	-441.26
毛利率（%）	31.55	35.73	30.15
净资产收益率（%）	7.56	11.58	16.81
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.75	9.28	-8.64
基本每股收益（元/股）	0.15	0.23	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.23	0.26
应收帐款周转率（次）	1.36	2.68	2.02
存货周转率（次）	1.11	1.91	1.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	303.61	1,924.39	1,693.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.48	0.42

### 净资产收益率

平均净资产收益率 =  $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增

的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益

基本每股收益= $P \div S$

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

其中： $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为年初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $Si$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $Sj$  为报告期因回购等减少股份数； $Sk$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益

稀释每股收益= $[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用) \times (1-所得税率)] / (S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中， $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

每股净资产=期末股东权益/ $(S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk)$

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

电话：021-60933185

传真：021-60936933

项目负责人：董加武

项目组成员：赵辰恺、罗飞、葛亮

## （二）律师事务所

机构名称：上海海朋律师事务所

负责人：王庆华

住所：上海市逸仙路 333 号湘海大厦 8 楼

电话：021-65364022

传真：021-65167609

经办律师：王庆华、张进

## （三）会计师事务所

机构名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：陈永宏

住所：北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

电话：021-51028018

传真：021-58402702

注册会计师：张坚、郭海龙

## （四）资产评估机构

机构名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

负责人：郑文洋

住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座

电话：021-58769893

传真：021-58402702

注册资产评估师：黄运荣、吕铜钟

## （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及用途

#### （一）主营业务

本公司的主营业务是各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造、销售。公司生产的精密齿轮产品主要用于：卡特彼勒（中国）机械部件有限公司及其母公司、卡拉罗（中国）传动系统有限公司、美国康明斯（中国）、国茂减速机集团有限公司、湖南机油泵股份有限公司、马佐里（东台）纺机有限公司、株洲市九洲传动机械设备有限公司、杭州杰牌传动科技有限公司等国内外大型企业，并成为其重要的战略合作伙伴。

自本公司设立以来，主营业务无重大变化。

#### （二）主要产品或服务对象

公司现有变速箱齿轮、机油泵齿轮、纺机齿轮等系列产品，具备年产 500 万件的生产能力。

##### 1、变速箱齿轮

（1）杰牌传动齿轮。产品经过渗碳、插齿、磨齿、内齿倒角的工艺加工，用于换挡减速机。产品结构紧凑，具有挂档轻松、可靠性高、传动稳定、精度高、噪音低等特点，在此类减速机中经常被采用。



（2）国茂减速机齿轮。该齿轮用于国茂减速机，一般用于低转速大扭矩的

传动设备。该产品把电动机、内燃机或其它高速运转的动力通过齿数少的齿轮啮合输出轴上的大齿轮来达到减速的目的。该齿轮具有承载强度大、使用寿命长和工作时间长的特点，得到广泛应用。



(3) 九洲四维减速机齿轮。该齿轮用于行星减速机，产品经过磨齿、插齿和渗碳工艺的加工处理，具有精度高、噪音小、传递扭矩大、传递效率高、结构紧凑等特点，被广泛应用。此外，行星减速机的体积小、传输效率高的特点使得其性能更优越于其他类的减速机。



(4) Cummins PTO 总成，用于 Cummins ISG 发动机，这款发动机是目前康明斯公司较先进的发动机。该发动机主要出口巴西、美国和俄罗斯市场，采用日本进口 NSK 轴承和德国进口 NSK 轴承进行装配，具有输出扭矩大、传动平稳的特点，是 Cummins 发动机最新的动力输出结构。齿轴采用等温正火、渗碳和 KAPP 磨齿加工，具有无磨削烧伤的特点，使得产品的可靠性高于同类产品。



(5) 意大利卡拉罗齿轮。产品经过渗碳、磨加工和磨齿加工工艺处理，内孔粗糙度达到 Ra0.2 以内，用于卡拉罗汽车后桥装置上，是重卡后桥齿轮。卡拉罗产品具有精度高、强度大的特点，产品的可靠性强。



(6) 三一重工齿圈。供应三一重工北京分公司，产品经过调质、中频淬火和磨齿加工工艺处理，用于三一重工工程车上，是回转结构的重要支撑者。产品尺寸大、强度高、传输扭矩大、耐磨，能够在恶劣环境下长期工作。



## 2、机油泵齿轮

(1) Cummins 机油泵。产品采用渗碳淬火和磨齿加工的工艺，产品精度高，用于 Cummins 6B 系列机油泵。产品具有工作可靠、使用寿命长、泵油压力高、运转平稳和噪音小等特点，用于皮卡等乘用车上。



(2) 卡特彼勒高、低压泵齿轮、齿轴。产品经过渗碳淬火、磨齿和精研外圆工艺加工处理，用于卡特彼勒挖掘机机油泵上。齿轮具有强度高、使用寿命长、运转平稳以及噪音小等特点，主要出口美国市场。



(3) 斯太尔机油泵齿轮。产品经过渗碳淬火和磨齿工艺加工处理，用于斯太尔重卡的机油泵上。产品具有运转平稳、产品强度高、使用寿命长以及能够在恶劣环境下正常使用等特点，是国内发动机经常使用的机油泵齿轮。



(4) 81D 机油泵齿轮。产品经过调质、磨齿和氮化工艺加工处理，以泵外齿传动带动一对泵内齿轮传动后产生油压输油，应用于长城 GA2 乘用车发动机。产品具有强度大、油压稳定、噪音低和高精度等特点。



(5) DC13 齿轮。DC13 齿轮用于斯堪尼亚重卡机油泵上，是专为斯堪尼亚开发的齿轮。该齿轮以内花键的强扭矩传动，使得机油泵在给重卡的输油方面表现出更出色的效果。斯堪尼亚重卡在使用时，对使用温度提出了很高的要求，而 DC13 齿轮能够适应恶劣寒冷气候。该产品高性能、结构传输扭矩大的特点，使其得以广泛使用。



### 3、纺机齿轮

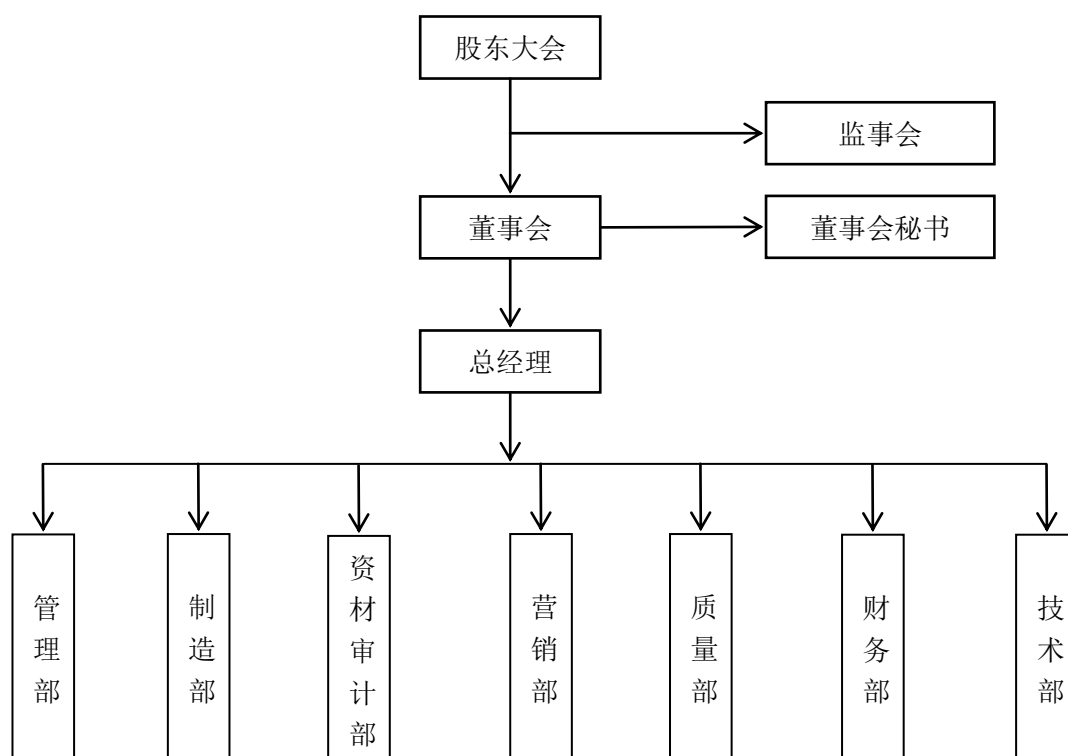
纺织机械齿轮。用于马佐里（东台）纺机有限公司的纺织机械，是国内广泛应用的齿轮。产品经过调质、高频淬火、磨齿和发黑工艺加工处理，具有结构简单、耐腐蚀、使用稳定、可靠性高、使用寿命长等特点。



## 二、公司主要生产或服务流程及方式

### （一）公司内部组织结构

公司内部组织结构图如下：

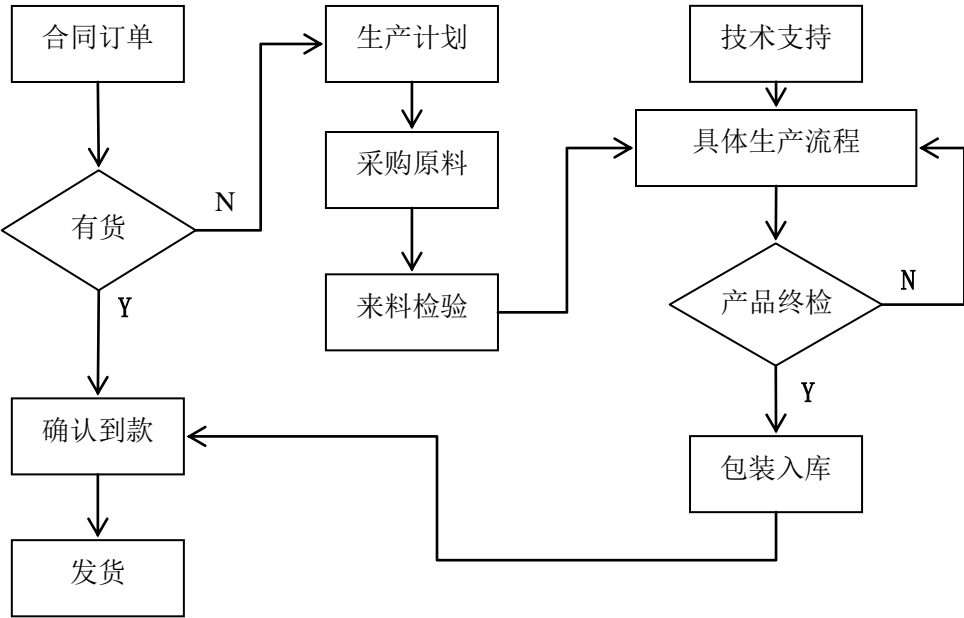


公司内部组织机构的主要职能如下：

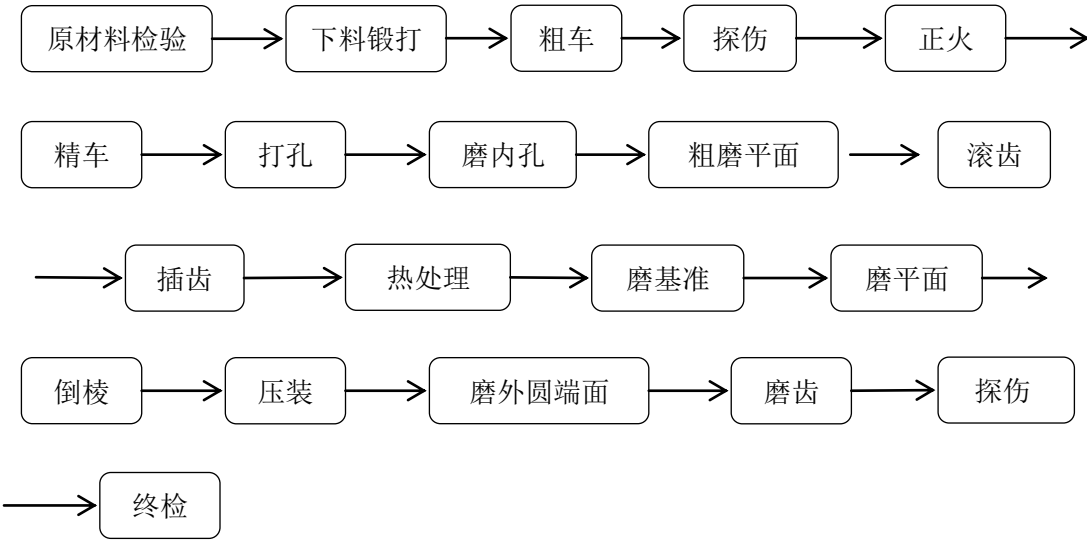
序号	部门	主要职能
1	管理部	负责拟订公司发展战略与规划、制定公司人力资源规划、负责公司各项规章制度的起草和宣传工作以及配合有关部门办理外事活动等事宜。
2	制造部	全面负责公司的生产管理工作，按时完成公司下达的各项生产任务；对生产过程进行质量控制，确保产品达到质量要求；根据生产计划来确定采购需求，编制采购文件和具体实施采购。
3	资材审计部	了解公司各部门物资需求及消耗情况，熟悉各种物资供应渠道和市场变化；对仓库进行管理，对产品 & 物料出入库出现的异常情况进行处理；对采购成本进行控制，定期向总经理汇报采购实施情况。
4	营销部	围绕公司的年度、季度和月销售目标制定营销计划和策略；开发新市场新客户，维护现有市场和客户；组织货物发送、货款催收及受理退货等。
5	质量部	负责品质制度的订立与品质体系的建立和完善；受理产品质量客户抱怨及投诉；负责对供应商的评定考核，对协作品质的辅导控制等。
6	财务部	负责资产的购置(投资), 资本的融通(筹资)和经营中现金流量(营运资金)以及利润分配和税收申报的管理。
7	技术部	负责产品设计方案的实施、图纸设计及相关技术文件的编制，解决产品试生产中的设计问题。

(二) 公司主要业务流程图

1、公司主要业务流程图



2、典型部件工艺流程



三、公司商业模式

公司通过为企业客户提供多种硬齿面、高精度齿轮来实现企业的发展战略。公司研发部根据营销部门调查的企业需求情况，研发出使企业满意的齿轮产品。公司的主要商业模式如下：

## （一）生产模式

公司基本采用订单式的生产方式，即按照营销部门提供的订单来组织生产。营销部在接受客户订购意向后，与技术中心、制造部等相关部门进行评审，评估交货期限和生产技术的可行性。营销部将评估信息反馈给客户，经客户确认后签订订单。制造部根据不同订单不同的生产周期、加工难度、数量、合同规定的交货时间等来制定详细的生产作业计划，下发到各生产车间，组织生产。在这个过程中，供应科根据生产计划对毛坯、标准件、配套件进行采购，生产车间根据制造部制定的计划，在技术部的技术支持下，进行生产准备及具体产品的生产。

公司生产的齿轮零件主要配套供应给大型整车和整机生产厂商，与它们具有长期战略合作关系。技术部负责产品的设计，制定生产工艺方案。对于新产品，公司会与客户进行合作研发，进行技术交流，并在公司进行小批量试制，试制成功后即可进行大批量生产。

## （二）采购模式

公司主要原材料有钢材、锻件以及润滑油等辅料，为有效降低生产成本，公司在原材料的采购和应用方面建立了严格、完善、有效的管理体系和质量保证体系。

公司制造部下设供应科，负责采购的实施和管理。生产部门根据营销部门接到的生产订单来制定生产计划，供应科根据生产计划来确定采购要求，并编制采购文件。由资材审计部下属的仓储科负责所需采购产品的归口管理。采购文件需由供应科长审定，以确保采购文件及所采购产品的适宜性。采购文件在资材副总经理批准后方可实施。

公司严格按照公司的《供应商管理制度》，参照整个行业的情况，通过对原材料的质量、价格、供货期限等进行比较的方式，由供应科在合格的供方名录中选择采购产品的供应商，并签订采购合同。采购合同需要对采购产品、型号规格、产品标准、质量要求等等进行规定。

采购产品一律由采购人员负责送检，由制造部外协检验组、检验科理化室、精测人员、计量人员对其进行检查、验证。经验证合格的产品，由外协检验员、理化检验员、精测人员、计量人员负责开具入库单，由仓储科仓库保管员办理入

库手续，具体规则参照《外购/外协件检验产品清单》。对于不合格的产品，由供应科按合同规定予以退货、更换同类合格产品、降价接收等方式处理，或按《不合格品控制程序》处理。对于降价接收的产品，必须不影响最终产品的基本质量要求。当需要在供应方货源处进行验证时，则在采购合同中做出具体安排，并规定产品放行的形式。

（三）销售模式

公司产品均采用直接销售的方式进行，由本公司直接销售给客户。公司设立营销部门负责产品的销售，销售部门下设不同类型齿轮的销售队伍。此外，还有专门的团队负责针对外企的产品销售。

公司设有营销部门，除了公司所在地，部门还在公司产品销售的重点区域湖南衡东、湖南株洲、江苏常州设有办事处。公司产品除内销外，还出售给欧美大型企业或其在我国设立的独资企业，产品客户包括卡特彼勒（中国）机械部件有限公司及其母公司、卡拉罗（中国）传动系统有限公司等。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术，核心技术人员情况

1、产品或服务所使用的主要技术

公司产品和服务所使用的技术主要来自两方面。一方面是来自于公司研发团队的自主开发和多年的经验积累及创新；另一方面是通过与多所高校的研究团队合作研发相关技术工艺。公司目前已有自主知识产权的 3 项发明专利、11 项实用新型专利。

公司所使用的核心技术介绍：

序号	核心技术名称	技术来源	技术特点描述
1	一种机油泵生产技术	自主研发	本发明可以防止泄露，减少齿轮对机油泵局部壳体的磨损，延长壳体的使用寿命。
2	一种用于起重机的卷扬减速机生产技术	合作研发	该减速机结构包括壳体、制动器、一级行星轮机结构、二级行星轮机结构。其结构紧凑、功率损耗小。
3	一种用于起重机	合作研发	该减速机结构包括壳体、制动器、一级行星轮机结构、

	的行走减速机生产技术		二级行星轮机结构、三级行星轮机结构。其结构紧凑体积小，且加工、安装和维修方便。
4	一种风力发电装置的增速齿轮箱的生产技术	自主研发	该齿轮箱含有箱体、行星轮系、过渡齿轮传动机构、输出齿轮轴和机械泵。其重量轻、传动效率高、箱体不变形。

## 2、核心技术人员情况

### （1）核心技术人员简介

范能胜先生，男，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师，中国共产党党员。1997年11月至2002年3月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司，担任技术员；2002年4月至今就职于驰翔精密，有限公司阶段担任总工程师，股份公司阶段担任副总经理兼总工程师。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

### （2）核心技术人员持股情况

核心技术人员持股情况如下：

核心技术人员名称	持股数量（股数）	持股比例（%）
范能胜	250,000	0.625

## （二）主要无形资产

### 1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利情况如下表所示：

序号	专利类型	专利名称	申请号	申请日	保护期限	权利人
1	发明专利	机油泵	2007101355792	2007-11-16	20年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
2	发明专利	一种用于起重机的卷扬减速机	2010101956368	2010-6-9	20年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司；大连理工大学
3	发明专利	一种用于起重机的行走减速机	2010102692189	2010-9-1	20年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司；大连理工大学
4	实用新型	定排量啮合齿轮泵	2014200772341	2014-2-24	10年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
5	实用新型	内啮合齿轮泵	2014200772356	2014-02-24	10年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
6	实用新型	定排量内啮合齿轮泵结构	2014200774417	2014-02-24	10年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
7	实用	风力发电机增	200820033495.8	2008-3-25	10年	江苏驰翔精密齿轮

	新型	速齿轮箱				股份有限公司
8	实用新型	一种风力发电机增速齿轮箱	2008200334943	2008-3-25	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
9	实用新型	风力发电装置的增速齿轮箱	2008200334939	2008-3-25	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
10	实用新型	用于履带行走的减速机	2009200354532	2009-3-23	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
11	实用新型	液压马达驱动行走的减速机	2009200354547	2009-3-23	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
12	实用新型	带动履带行走的减速机	2009200354528	2009-3-23	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
13	实用新型	一种履带行走减速机	2009200354513	2009-3-23	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司
14	实用新型	起重机用的回转减速机	2010202200620	2010-6-9	10 年	江苏驰翔精密齿轮股份有限公司；大连理工大学

## 2、商标

公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	类别	商标样式	注册人	注册号	核定范围	注册有效期限
1	7		江苏驰翔精密齿轮有限公司	3311299	传动装置（机器）； 齿条齿轮传动装置	2014-5-28 至 2024-5-27

## 3、土地使用权

公司已获得 2 宗工业用地的土地使用权证，面积合计 62,666 平方米，具体情况如下：

土地证号	坐落位置	土地面积	土地使用类型	登记权利人	土地用途	终止日期
盐都国用（2011）第 028000107	盐城市盐都区张庄街道办事处成庄村四、五组	31912m <sup>2</sup>	出让	江苏驰翔精密齿轮有限公司	工业用地	2061 年 4 月 13 日
盐都国用（2012）第 028000652	盐城市盐都区张庄街道办事处成	30754m <sup>2</sup>	出让	江苏驰翔精密齿轮有限	工业用地	2062 年 5 月 2 日

	庄村四、五组			公司		
--	--------	--	--	----	--	--

#### 4、房屋所有权

房产证号	坐落位置	建筑面积	登记权利人	规划用途	房屋性质
盐房权证市区都字第 0106858 号	张庄街道办事处成庄村	21148.69 m <sup>2</sup>	江苏驰翔精密齿轮有限公司	工业	自建房
盐房权证市区都字第 0190823 号	张庄街道办事处成庄村	8506.65m <sup>2</sup>	江苏驰翔精密齿轮有限公司	工业	自建房

#### 5、域名

公司自有域名为：<http://www.chixiang.cn/>。

#### （三）公司获得的资质与荣誉情况

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有的其他相关资质证书情况如下：

序号	证书名称	取得时间	证书编号	有效期	认证内容	颁发机构
1	高新技术企业	2012-11-5	GF201232000922	2012-11-5 至 2015-11-4		江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局
2	质量管理体系认证证书	2012-10-16	IATF20556	2012-10-16 至 2015-10-15	油泵齿轮和变速箱的生产；不包括产品设计	SAI Global Certification Services Pty Ltd
3	环境管理体系认证证书	2013-9-11	626013E10318R0M	2013-9-11 至 2016-9-10	机油泵齿轮、工程机械齿轮、纺机齿轮、减速机齿轮的生产及相关环境管理活动	凯新认证(北京)有限公司
4	国家火炬计划产业	2012-5	2012GH040		工程起重机用系列行星减速	中华人民共和国科技部火炬高技

序号	证书名称	取得时间	证书编号	有效期	认证内容	颁发机构
	化示范项目证书		611		机	术产业开发中心
5	国家级星火计划项目证书	2008-11-6	2008GA690059		纺织机械齿轮产业化开发	中华人民共和国科技部星火计划办公室
6	江苏省民营科技企业证书	2012-12	J-20120279	2012-12 至 2014-12	江苏省发展民营科技企业条例	江苏省民营科技企业协会

#### (四) 公司主要生产设备及固定资产

单位：万元

资产类别	原值	预计使用年限(年)	截至 2014 年 6 月 30 日累积折旧	成新率
房屋及建筑物	3,934.75	20-40	369.16	90.62%
机械设备	10,067.76	5-14	4,697.95	53.34%
运输设备	179.56	5-10	58.73	67.29%
办公设备	112.13	3-5	77.84	30.58%
合计	14,294.20	-	5,203.68	63.60%

除公司自有生产设备外，公司还租入了部分通过售后租回形式销售给租赁公司的生产设备。

##### 1、公司售后租回形成的原因及其必要性

公司的主营业务是各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造和销售。齿轮行业属于资本密集型行业，前期需要较多的资金投入到固定资产和研发上。齿轮产品的高精度要求对齿轮生产设备提出了更高的要求，这就要求企业在生产设备上投入更多的资金。

融资租赁大型机器设备在齿轮制造行业是一种被普遍采用的模式，且属于一种对企业有益的融资补充方式。公司报告期内履行的融资租赁合同主要签订于 2010 年和 2011 年。此时公司正处于经营规模快速扩张的阶段，公司为满足客户订单的快速增长，急需增购生产设备扩大生产规模。增购生产设备对资金有较大的需求，但公司现金及现金等价物余额严重不足，因此公司开展了售后租回业务，

以缓解流动资金压力。报告期内，各期末公司现金及现金等价物情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
期末货币资金余额	1,990.32	1,103.39	66.25	131.47
其中：现金及现金等价物余额	1,930.32	103.39	66.25	131.47

## 2、报告期内，公司融资租赁明细

报告期内，公司与远东国际租赁有限公司（以下简称“远东租赁”）、平安国际融资租赁有限公司（以下简称“平安租赁”）、西门子财务租赁有限公司（以下简称“西门子”）和恒信金融租赁有限公司（以下简称“恒信租赁”）等四家租赁公司签订了融资租赁合同。这些合同中部分为直接租赁合同，部分为售后租回形成的融资租赁合同。详细情况如下：

### （1）直接租赁

租赁公司按照公司要求，从生产设备销售方购买设备，出租给公司使用，设备购买款由租赁公司支付给设备制造商。公司支付租赁首付款，并在租赁期内定期支付租金，以获得设备的使用权。租赁期满后，公司向租赁公司支付象征性的留购价款取得租赁物的所有权（远低于设备公允价值）。

### （2）售后回租

公司与设备制造商签订购买协议并支付全部设备购买款。设备购买后，公司再与租赁公司签订转让协议，将生产设备所有权转让给租赁公司，租赁公司向公司支付转让价款。生产设备所有权变更后，公司再与租赁公司签订售后回租合同。

按合同约定，公司定期向租赁公司支付租金，获得租赁物的使用权。部分合同还会约定公司在合同签订后立即支付租赁首付款。租赁期满后，公司支付象征性的留购价款再次取得租赁物的所有权（远低于设备公允价值）。

公司签订的售后回租合同要素如下：

①租赁首付款：向租赁公司支付的首笔租金。恒信租赁、西门子收取了租赁首付款。远东租赁、平安租赁未收取租赁首付款。

②租赁保证金：作为履行合同的保证，不计利息。

③租赁服务费：公司按合同约定支付给租赁公司的服务费，该服务费自公司

支付之日即视为租赁公司已赚取，不予退还。

④租赁租期：36 个月。

⑤每期租金：协商确定，每月支付一次。

⑥租赁物留购价格：金额较小，远低于设备公允价值。

售后回租合同中，公司与远东租赁签订的《售后回租赁合同》（合同号 IFELC09D030695-L-01）、与平安租赁签订的《售后回租协议》（合同号 2013PAZL0065-ZL-01）所涉及的租赁物为公司已投入生产的设备。其余合同涉及的租赁物均为租赁物均为公司采购的全新生产设备，后将所有权转让予租赁公司。

报告期内，公司具体的融资租赁明细如下：

序号	合同号	标的名称	规格型号	出租人	租赁方式	租金总额（万元）	数量	租赁期限
1	203366	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A	西门子	售后回租	921.59	1	2011/9-2014/9
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7236A				1	
		滚齿机	Y3180H				2	
		滚齿机	YD30100				1	
		内圆磨床	M2110D/CNC				1	
		插齿机	YK5132				1	
2	203501	Kapp 数控蜗杆齿轮磨齿机	KX300P	西门子	售后回租	898.8	1	2012/2-2015/1
		齿轮测量机	格里森 350GMM				1	
3	2013PAZL0065-ZL-01	龙门自动化超声波清洗机	SGL28-10CH	平安租赁	售后回租	607.14	1	2013/3-2016/3
		三坐测量机	G210126AKTIV				1	
		数控成型砂轮磨齿机	YK73125				1	
		数控磨齿机	YK7236A				1	
		磨齿机	YK7250				1	
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A				1	
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7236A				1	
		磨齿机	YK7332A				1	
		磨齿机	YK7232A				1	
		磨齿机	YK7232A				1	
4	205020	三轴滚齿机	YKB3120M	西门子	售后回租	405.65	1	2014/1-2017/1
		三轴滚齿机	YKB3120M				1	
		数控高效滚齿机	Y3132CNC5				1	
		数控端面外圆磨床	MK1620/500-H				1	
		生产线	UNICASE UBE-600-2112				1	
5	L10A0341001	齿轮测量机	1000GMM	恒信租赁	直接租赁	362.78	1	2010/3-2013/3

6	L10A03 41002	数控磨齿机	ZE800	恒信 租赁	直接 租赁	711.58	1	2010/3 -2013/3
7	L10A03 41003	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7236A	恒信 租赁	直接 租赁	481.00	2	2010/2 -2013/2
8	L10A11 77002	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7250A	恒信 租赁	直接 租赁	368.40	1	2010/8 -2013/8
9	L10A11 77003	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A	恒信 租赁	直接 租赁	181.24	1	2010/8 -2013/8
10	L11A02 05	数控摆线砂轮磨齿机	YK7632	恒信 租赁	售后 回租	380.57	1	2011/2 -2014/2
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A				1	
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232				1	
11	L11A10 76	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7236BT2	恒信 租赁	售后 回租	638.02	1	2011/6 -2014/5
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232B				1	
		滚齿机	YBS3120				2	
		滚齿机	Y3150E				2	
		滚齿机	YK5150D				1	
12	L10A11 77001	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A	恒信 租赁	售后 回租	181.24	1	2010/4 -2013/4
13	IFELC1 0D0305 80-L-01	数控内外圆复合磨床	Mk2710	远东 租赁	直接 租赁	219.10	1	2010/1 -2013/1
		数控立式内圆磨床	MK28100				1	
14	IFELC1 0D0305 81-L-01	滚齿机	Y3150E	远东 租赁	直接 租赁	268.07	6	2010/1 -2013/1
		滚齿机	Y3150H				6	
15	IFELC0 9D0306 95-L-01	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A	远东 租赁	售后 回租	435.56	1	2009/2 -2012/2
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7236A				1	
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232A				1	
		数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7232				1	
		齿轮测量仪	JE 型				1	
		外圆磨床	MBA1632*1000				1	
		平端面中心孔钻床	Z8210C/500				1	
		内圆磨床	MBK215/JY				1	
		数控车床	NSC360				1	
		数控车床	NSC360				1	
		粗糙度测量仪	S130A				1	

### 3、售后租回的风险分析

报告期各期末，公司融资租赁租入机器设备金额如下：

单位：万元

	原价	累计折旧	减值准备
2014年6月30日	3,942.71	1,550.68	-
2013年12月31日	3,642.88	1,445.65	-
2012年12月31日	3,967.90	1,161.25	-

报告期内，公司使用的生产设备主要为自有设备，通过售后租回的设备占比较低。2012年末、2013年末和2014年6月末，公司售后回租的生产设备净值占

公司自有生产设备净值的比例分别为 27.88%、23.23%和 24.17%。公司在固定资产购置中以自有资金和银行借款投入为主,售后租回仅是公司在发展过程中为扩大市场规模而采取的补充融资手段。

根据公司与出租人合同约定,公司售后租回融资租赁协议均为不可撤销协议,在租赁期内,标的物为租赁公司所有,公司不享有设备的所有权,仅拥有标的物的使用权。租赁期内公司需承担标的物的灭失或毁损风险,包括但不限于标的物的维修、复原费用,同时仍需承担支付租赁费或损失费用等相关费用。

按照合同约定,公司报告期内各期支付的融资租赁租金情况如下:

单位:万元

	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
支付融资租赁租金	570.04	1,455.35	1,632.42
营业收入	5,670.56	8,946.44	6,166.30
租金占收入比例	10.05%	16.27%	26.47%

报告期内,公司能够及时、足额缴纳各期设备租金,不存在欠缴的情形。公司支付的融资租赁租金逐步降低,租金占营业收入的比例从 26.47%降至 10.05%。随着大部分融资租赁合同的到期,公司偿还租金的压力将大幅减小。公司不存在因无法缴纳租金导致的机械设备被出租人收回的风险。

租赁期满后,公司按照售后租回合同约定支付一定金额的款项或无需支付任何款项,可依法取得该等设备的所有权,公司生产的连贯性不会受到影响。

## (五) 员工情况

### 1、员工总体情况

截至 2014 年 6 月 30 日,公司员工总人数为 279 人,其中男性 171 名,女性 108 名。公司的职员分布情况如下:

#### (1) 按岗位结构

岗位结构	人员(名)	比例
研发技术人员	65	23%
采购人员	2	1%
销售人员	9	3%
管理人员	28	10%
辅助生产人员	175	63%
合计	279	100%

#### (2) 按年龄结构

年龄结构	人员（名）	比例
50 岁以上	6	2 %
40-50 岁	65	23%
30-40 岁	107	39%
30 岁以下	101	36%
合计	279	100%

## (3) 按教育程度

教育程度	人员（名）	比例
本科	11	4%
专科及以下学历	268	96%
合计	279	100%

## (4) 按工龄结构

工龄结构	人员（名）	比例
10 年以上	73	26%
6-10 年	51	18%
2-5 年	80	29%
1 年及以下	75	27%
合计	279	100%

## 2、核心技术人员情况

## (1) 核心技术人员简介

范能胜先生，男，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师，中国共产党党员。1997 年 11 月至 2002 年 3 月，就职于江苏江动盐城齿轮有限公司，担任技术员；2002 年 4 月至今就职于驰翔精密，有限公司阶段担任总工程师，股份公司阶段担任副总经理兼总工程师。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

## (2) 核心技术人员持股情况

核心技术人员持股情况如下：

核心技术人员名称	持股数量（股数）	持股比例（%）
范能胜	250,000	0.625

## 五、与主营业务相关情况

## (一) 主要产品或服务的营业收入情况

## 1、按产品类别

单位：万元

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
变速箱齿轮	3,780.68	66.80	6,008.41	67.22	3,948.64	64.35
机油泵齿轮	1,838.46	32.48	2,565.77	28.70	2,035.98	33.18
纺机齿轮	40.29	0.71	364.47	4.08	151.35	2.47
合计	<b>5,659.43</b>	<b>100.00</b>	<b>8,938.64</b>	<b>100.00</b>	<b>6,135.96</b>	<b>100.00</b>

## 2、按客户所在地区分类

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东	3,495.91	61.77	5,490.90	61.43	3,394.32	55.32
华中	1,921.48	33.95	3,012.13	33.70	2,363.12	38.51
华南	10.01	0.18	9.27	0.10	50.73	0.83
华北	179.74	3.18	275.22	3.08	170.01	2.77
西北	-	-	74.13	0.83	68.22	1.11
国外	52.28	0.92	76.99	0.86	89.57	1.46
合计	<b>5,659.43</b>	<b>100.00</b>	<b>8,938.64</b>	<b>100.00</b>	<b>6,135.96</b>	<b>100.00</b>

## (二) 产品或服务的主要消费群体

### 1、主要销售对象

本公司作为专业精密齿轮生产厂家，主营业务是各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造和销售。主要目标客户是汽车、工业减速机及工程机械行业的企业，如：美国卡特彼勒公司、常州市国茂立德传动设备有限公司、湖南机油泵股份有限公司等。

### 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

#### (1) 2012 年度

单位名称	销售收入(元)	占当期销售总额比重(%)
国茂减速机集团有限公司	21,587,482.84	35.01
湖南机油泵股份有限公司	16,126,215.26	26.15
卡特彼勒(中国)机械部件有限公司	5,640,202.23	9.15
株洲市九洲传动机械设备有限公司	4,917,569.71	7.98
中国长安汽车集团股份有限公司	2,105,317.74	3.41
合计	<b>50,376,787.78</b>	<b>81.70</b>

#### (2) 2013 年度

单位名称	销售收入（元）	占当期销售总额比重(%)
湖南机油泵股份有限公司	23,289,325.49	26.03
常州市国茂立德传动设备有限公司	21,103,910.44	23.59
国茂减速机集团有限公司	17,779,192.88	19.87
卡特彼勒（中国）机械部件有限公司	6,319,010.37	7.06
马佐里（东台）纺机有限公司	3,644,706.45	4.08
<b>合计</b>	<b>72,136,145.63</b>	<b>80.63</b>

## (3) 2014 年度 1-6 月

单位名称	销售收入（元）	占当期销售总额比重(%)
常州市国茂立德传动设备有限公司	18,476,922.89	32.59
湖南机油泵股份有限公司	12,471,684.69	21.99
国茂减速机集团有限公司	7,092,482.51	12.51
株洲市九洲传动机械设备有限公司	3,828,718.18	6.75
湖南江滨富华机油泵有限责任公司	1,673,918.20	2.95
<b>合计</b>	<b>43,543,726.47</b>	<b>76.79</b>

注：常州市国茂立德传动设备有限公司为国茂减速机集团有限公司的全资子公司。

报告期内，前五大客户中，公司不存在对单个客户的销售比例超过 50% 的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

## (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

## 1、原材料、能源及供应情况

公司自成立以来一直致力于各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造、销售。公司的原材料主要包括钢材、锻件以及润滑油等辅料。公司主要能源消耗为水、电。原材料及能源供应情况稳定，不会出现市场短缺情况。

## 2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

## (1) 2012 年度

供应商	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）	款项性质
莱芜市双洋物资有限公司	6,504,918.46	19.77	材料款
常州龙马易达锻造有限公司	6,396,138.74	19.44	材料款
常州市武进庙桥兴盛锻造有限公司	3,960,266.55	12.04	材料款
盐城圣奥热处理有限公司	2,201,393.09	6.69	委外加工款
江苏省电力公司盐城供电公司	1,935,167.98	5.88	电费

司			
合计	20,997,884.82	63.81	

## (2) 2013 年度

供应商	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）	款项性质
莱芜市双洋物资有限公司	17,766,909.79	36.68	材料款
常州龙马易达锻造有限公司	8,101,827.50	16.73	材料款
常州市武进庙桥兴盛锻造有限公司	6,994,234.84	14.44	材料款
盐城圣奥热处理有限公司	3,581,555.90	7.39	委外加工款
江阴市力煌金属材料有限公司	2,353,879.92	4.86	材料款
合计	38,798,407.95	80.10	

## (3) 2014 年度 1-6 月

供应商	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）	款项性质
常州市武进庙桥兴盛锻造有限公司	3,003,919.03	9.13	材料款
莱芜市双洋物资有限公司	6,475,834.54	19.68	材料款
盐城圣奥热处理有限公司	2,146,268.40	6.52	委外加工款
常州龙马易达锻造有限公司	4,509,124.93	13.71	材料款
江苏省电力公司盐城供电公司	1,548,356.55	4.71	电费
合计	17,683,503.45	53.75	

报告期内，公司不存在对单个供应商的采购比例超过 50% 的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

## (四) 报告期内主要合同执行情况

## 1、 银行借款合同

公司正在或将要履行的贷款合同如下：

2012 年 2 月 15 日，驰翔有限与上海浦东发展银行盐城分行签署了合同编号为 15612012280112 的《浦发银行流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 1,000 万元，借款利率为年利率 8.528%，借款期限从 2012 年 2 月 15 日至 2013 年 2 月 15 日，合同已履行完毕。

2012 年 2 月 22 日，驰翔有限与建设银行盐城分行签署了合同编号为 YCXQY2012022201 的《中国建设银行人民币流动资金借款合同》，公司从该行

贷款人民币 600 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2012 年 2 月 22 日至 2013 年 2 月 21 日，合同已履行完毕。

2012 年 7 月 4 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 32010120120013864 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 630 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2012 年 7 月 4 日至 2013 年 7 月 3 日，合同已履行完毕。

2012 年 8 月 13 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 32010120120016447 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 1,750 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2012 年 8 月 13 日至 2013 年 8 月 12 日，合同已履行完毕。

2013 年 6 月 7 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 32010120130009434 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 600 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2013 年 6 月 7 日至 2014 年 6 月 6 日，合同已履行完毕。

2013 年 7 月 2 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 320101201300011302 《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 630 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2013 年 7 月 2 日至 2014 年 7 月 1 日，合同已履行完毕。

2013 年 7 月 4 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 320101201300011539 《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 750 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2013 年 7 月 4 日至 2014 年 7 月 3 日，合同已履行完毕。

2013 年 8 月 2 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 320101201300013394 《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 1,000 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2013 年 8 月 2 日至 2014 年 8 月 1 日，合同已履行完毕。

2014 年 6 月 6 日，驰翔有限与农业银行盐城分行签署了合同编号为 32010120140009305 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 2,350 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2014 年 6

月 6 日至 2015 年 6 月 5 日，合同未履行完毕。

2014 年 6 月 12 日，公司与农业银行盐城分行签署了合同编号为 32010120140009786 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行贷款人民币 1,125 万元，借款利率为年利率 6.6%，借款期限从 2014 年 6 月 12 日至 2015 年 6 月 11 日，合同未履行完毕。

2014 年 1 月 7 日，驰翔有限与江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司签署了合同编号为：黄农银（公司一部）循借字[2014]第 0107001 号的《流动资金循环借款合同》，该行同意给予驰翔有限循环贷款额度人民币 3,000 万元，期限自 2014 年 1 月 7 日至 2014 年 12 月 15 日。2014 年 1 月 8 日，江苏盐城黄海农村商业银行股份有限公司借款给驰翔有限人民币 3,000 万元（分三笔放款，每笔人民币 1,000 万元），借款于 2014 年 12 月 15 日到期，借款利率 7.5%/年，合同未履行完毕。

## 2、融资租赁合同

2011 年 9 月 14 日，驰翔有限与西门子财务租赁有限公司签订《租赁协议》及其相关附属协议，协议编号 203366，约定将公司的部分生产设备出售给西门子财务租赁有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 8,650,600 元，租期 36 个月，每期租金人民币 255,996 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《租赁协议》及其他附属协议提供不可撤销的连带保证。

2011 年 12 月 28 日，驰翔有限与西门子财务租赁有限公司签订《租赁协议》及其相关附属协议，协议编号为 203501，约定以融资租赁方式购进 KAPP 数控蜗杆齿轮磨齿机一套，设备价格人民币 7,897,500 元，租期 36 个月，每期租金人民币 206,843 元；格里森 350GMM 齿轮测量机一台，设备价格人民币 1,635,075 元，租期 36 个月，每期租金人民币 42,824 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《租赁协议》及其他附属协议提供不可撤销的连带保证。

2013 年 2 月 25 日，驰翔有限与平安国际融资租赁有限公司签订《售后回租协议》，合同编号为 2013PAZL0065-ZL-01，约定将公司的部分生产设备出售给平安国际融资租赁有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格人民币 6,071,428 元，租期 36 个月，每期租金人民币 123,726 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《租赁协议》及其他附属协议提供不可撤销的连带保证。

2013年12月19日，驰翔有限与西门子财务租赁有限公司签订《租赁协议》及其相关附属协议，协议编号为205020，约定将公司的部分生产设备出售给西门子财务租赁有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币4,240,000元，租期36个月，每期租金人民币112,680元。周业刚、王俊红、许慧、储德喜、余海龙为驰翔有限履行该《租赁协议》及其他附属协议提供不可撤销的连带保证。

2010年4月5日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为L10A0341001，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币3,153,150元，租期36个月，每期租金人民币80,560元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《租赁协议》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

2010年4月5日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为L10A0341002，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币6,177,600元，租期36个月，每期租金人民币158,060元。2011年5月31日起，每期租金增加156元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》及其他附属协议提供不可撤销的连带保证。该合同已履行完毕。

2010年4月5日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为L10A0341003，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币4,086,000元，租期36个月，每期租金人民币122,260元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

2010年8月1日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为L10A1177002，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币3,180,000元，租期36个月，每期租金人民币93,500元。该合同已履行完毕。

2010年8月20日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《租赁协议》及其相关附属协议，协议编号为L10A1177003，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币

1,564,000 元，租期 36 月，每期租金人民币 46,000 元。2011 年 9 月 8 日起，每期租金增加 46 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《租赁协议》提供无限连带保证。该《租赁协议》于 2013 年 5 月 23 日履行完毕。

2011 年 2 月 18 日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为 L11A0205，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 3,245,000 元，租期 36 个月，每期租金人民币 96,700 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

2011 年 5 月 31 日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为 L11A1076，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 5,409,600 元，租期 36 个月，每期租金人民币 162,200 元。该合同已履行完毕。

2010 年 8 月 1 日，驰翔有限与恒信租赁金融有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为 L10A1177001，约定将公司的部分生产设备出售给恒信租赁金融有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 1,564,000 元，租期 36 个月，每期租金人民币 46,000 元。自 2011 年 8 月 11 日起，每期租金增加 46 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

2010 年 3 月 5 日，驰翔有限与远东国际租赁有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为 IFELC10D030580-L-01，约定将公司的部分生产设备出售给远东国际租赁有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 2,765,000 元，租期 36 个月，每期租金人民币 60,861 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

2010 年 3 月 5 日，驰翔有限与远东国际租赁有限公司签订了《融资租赁合同》及其相关附属协议，协议编号为 IFELC10D030581-L-01，约定将公司的部分生产设备出售给远东国际租赁有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 2,454,000 元，租期 36 个月，每期租金人民币 54,015 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

2009 年 3 月 6 日，驰翔有限与远东国际租赁有限公司签订了《融资租赁合同》

同》及其相关附属协议，协议编号为 IFELC09D030695-L-01，约定将公司的部分生产设备出售给远东国际租赁有限公司，并由公司回租。售后回租设备价格合计人民币 3,88,889 元，租期 36 个月，每期租金人民币 120,988 元。周业刚、王俊红为驰翔有限履行该《融资租赁合同》提供无限连带保证。该合同已履行完毕。

### 3、技术合作协议

2009 年 12 月 6 日，驰翔有限与大连理工大学签订《技术开发合同》及其补充协议。协议约定由双方合作开发 200-1000 吨履带起重机、25-100 吨汽车起重机行星减速机，每个级别起重机行星减速机包括起升减速机、变幅减速机、回转减速机和行走减速机（仅适用于履带减速机）。合同期限自 2009 年 12 月 26 日起 10 年。技术成果共同申请专利，技术转让权双方共同享有，使用权归驰翔有限。

2011 年 2 月 27 日，驰翔有限与浙江大学签订《技术开发（委托）合同》，委托浙江大学研究开发“高速齿轮泵综合性能试验平台”。技术合同成交总额人民币 210 万元，在乙方根据约定完成开发任务的情况下，甲方在 2011 年 12 月 31 日前一次性支付。技术成果的专利权由双方共享，但是使用权归驰翔有限，转让权归双方所有。合同期限自 2011 年 2 月 27 日至 2015 年 2 月 27 日。

2011 年 10 月 25 日，驰翔有限与浙江大学签订《技术开发（委托）合同》，委托浙江大学研究开发“高速低噪音螺旋齿轮泵系列产品”，以 GR47 系列为代表的 10 个规格型号的螺旋齿轮泵。技术合同成交总额人民币 110 万元，按照合同约定的技术开发实现节点分期支付。技术成果的专利权由双方共享，但是使用权归驰翔有限，转让权归双方所有。合同期限自 2011 年 10 月 25 日至 2021 年 10 月 24 日。

2013 年 11 月 13 日，驰翔有限与浙江大学签订《技术转让（专利实施许可）合同》。根据合同浙江大学许可驰翔有限独占使用其所拥有的 ZL200410018390.1 油膜振荡故障在线消除的方法及装置专利权。专利许可费 15 万元。合同有效期至 2018 年 11 月 12 日。

2011 年 12 月 20 日，驰翔与浙江大学签订《项目合作协议书》，约定双方联合开发“高技术船舶主减速机研制与应用”项目，其中项目研发中所产生的所有直接费用由公司提供，项目所产生的研究成果、其他知识产权归合作双方所有。合同自 2011 年 12 月 20 日起生效。

#### 4、销售合同

##### (1) 常州市国茂立德传动设备有限公司

2013年1月，公司与常州市国茂立德传动设备有限公司（以下简称“国茂立德”）签订了《2013年度采购框架协议》（以下简称“年度采购框架协议”），合同编号2013-02001-LD，约定公司向国茂立德供应齿轮等产品，合同期限为2013年1月1日至2013年12月31日。合同总金额人民币3,000万元。年度采购框架协议约定了采购商品的具体型号、执行价格等以《采购标的清单》为准，交货时间以《采购订单》为准。年度采购框架协议对定价方式、质量保证、质保、订单下达及交付、包装标准、交货方式地点、账期、结算、验收、合同期限等重要条件、条款作出明确约定。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

2014年3月，公司与国茂立德签订了《2014年度采购框架协议》（以下简称“年度采购框架协议”），约定公司向国茂立德供应齿轮等产品，合同总金额人民币3,800万元，合同期限为2014年1月1日至2014年12月31日。年度采购框架协议约定了采购商品的具体型号、执行价格等以《采购标的清单》为准，交货时间以《采购订单》为准。年度采购框架协议对定价方式、质量保证、质保、订单下达及交付、包装标准、交货方式地点、账期、结算、验收、合同期限等重要条件、条款作出明确约定。

公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

##### (2) 国茂减速机集团有限公司

2010年12月1日，公司与国茂减速机集团有限公司（以下简称“国茂集团”）签订《工矿产品购销合同》（以下简称“购销合同”），约定公司向国茂集团供应成品齿轮，合同总金额人民币4,000万元，合同期限为2010年12月1日至2012年12月5日。《购销合同》就质量要求、技术标准、交货地点、方式、结算方式等条件作出约定，同时约定齿轮加工数额以每月订单为准。

2013年1月，公司与国茂集团签订《年度采购框架协议》（协议编号2013-02001），约定公司向国茂集团供应成品齿轮，合同总金额人民币3,000万元，合同期限为2013年1月1日至2013年12月31日，销售金额以订单为准。年度采购框架协议就供应标的、定价方式、质量保证、质量索赔、质保、订单下达及交付、包装标准、交货方式地点、账期、结算、验收、合同期限等重要条件、条

款作出明确约定。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

2014 年 1 月，公司与国茂集团签订《年度采购框架协议》（协议编号 2014-02001），约定公司向国茂集团供应成品齿轮，合同总金额人民币 2,260 万元，销售金额以订单为准，合同期限为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。年度采购框架协议就供应标的、定价方式、质量保证、质量索赔、质保、订单下达及交付、包装标准、交货方式地点、账期、结算、验收、合同期限等重要条件、条款作出明确约定。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

### （3）湖南机油泵股份有限公司

2011 年 7 月 1 日，公司与湖南机油泵股份有限公司（以下简称“湖南机油泵”）签订了《外购外协件采购合同文件》，对公司向湖南机油泵 2011 年 8 月 1 日至 2012 年 8 月 1 日供货的主要条件进行了约定，并约定若合同到期后未及时签订新协议，本协议继续生效。合同约定，湖南机油泵以采购订单形式向公司订货，采购商品的具体型号、执行价格、交货时间以《采购订单》为准。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

2012 年 12 月 1 日，公司与湖南机油泵签订了《外购外协件采购合同文件》，对公司向湖南机油泵 2013 年度供货的主要条件进行了约定。合同约定，湖南机油泵以采购订单形式向公司订货，采购商品的具体型号、执行价格、交货时间以《采购订单》为准。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

2014 年 2 月 6 日，公司与湖南机油泵签订了《外购外协件采购合同文件》（合同编号：20140148），对公司向湖南机油泵 2014 年度供货的主要条件进行了约定。合同约定，湖南机油泵以采购订单形式向公司订货，采购商品的具体型号、执行价格、交货时间以《采购订单》为准。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

### （4）株洲市九洲传动机械设备有限公司

2013 年，公司与株洲市九洲传动机械设备有限公司（以下简称“九洲传动”）签订了《产品定做合同》，约定公司自 2013 年 12 月至 2014 年 6 月按月供应成品齿轮，合同金额为 102 万元。合同就质量要求、技术要求、交货方式地点、检验、提货和结算方式等重要条件、条款作出明确约定。

2014 年，公司与九洲传动签订了《产品定做合同》，合同金额为 643.16 万元，

约定公司自 2014 年 1 月至 2014 年 12 月按月供应成品齿轮。合同就质量要求、技术要求、交货方式地点、检验、提货和结算方式等重要条件、条款作出明确约定。公司以接收订单的方式组织生产、交货验收确认收入。

#### (5) 卡特彼勒（中国）机械部件有限公司

报告期内，公司与卡特彼勒（中国）机械部件有限公司（以下简称“卡特彼勒”）建立了长期稳定的购销关系。卡特彼勒通过内部采购系统向供应商发出订单，电子订单就采购商品的具体型号、采购数量、交货时间、交货方式等进行了约定。公司通过订单组织生产。产品价格在公司开发完成时确定，之后产品价格不变。

### 5、外协加工、材料部件采购协议

#### (1) 莱芜市双洋物资有限公司

报告期内，公司自莱芜市双洋物资有限公司（以下简称“莱芜双洋”）以订单方式采购钢材作为生产原材料。采购订单对材料型号、技术标准、付款方式与日期、交货期、订货量、价格进行了约定。

#### (2) 盐城市江创机械厂

2014 年 7 月 1 日，公司与盐城市江创机械厂（以下简称“盐城江创”）签订了《机械加工承揽合同》，就盐城江创为公司提供长期钢元切割外协服务做出规定。合同就订单下发、材料保管、交货、质量管控、结算等重要条款作出了约定。合同未约定金额，采购金额以订单为准。公司每月按生产需求向盐城江创发出采购单进行采购。

#### (3) 盐城圣奥热处理有限公司

2011 年 10 月 18 日，公司与盐城圣奥热处理有限公司（以下简称“盐城圣奥”），签订了《产品定做合同》，就盐城圣奥为公司提供长期渗碳热处理加工外协服务作出规定。合同有效期至重新签订新的合同为止。合同就制造工艺、订单下发、材料保管、交货、质量管控、结算等重要条件和条款作出了约定。合同未约定金额，采购金额以订单为准。

2012 年 10 月 18 日，公司与盐城圣奥热处理有限公司（以下简称“盐城圣奥”），签订了《产品定做合同》，就盐城圣奥为公司提供长期渗碳热处理加工外协服务作出规定。合同有效期至重新签订新的合同为止。合同就制造工艺、订单

下发、材料保管、交货、质量管控、结算等重要条件和条款作出了约定。合同未约定金额，采购金额以订单为准。

2014年7月1日，公司与盐城圣奥热，签订了《产品定做合同》，就盐城圣奥为公司提供长期渗碳热处理加工外协服务作出规定。合同有效期至重新签订新的合同为止。合同就制造工艺、订单下发、材料保管、交货、质量管控、结算等重要条件和条款作出了约定。合同未约定金额，采购金额以订单为准。

#### （4）常州龙马易达锻造有限公司

2012年1月14日，公司与常州龙马易达锻造有限公司（以下简称“常州龙马易达”）签订了《锻件采购及加工合同》，合同就公司向常州龙马易达采购锻件材料事宜进行了规定，合同有效期为两年。合同就加工方式、加工价格、交货方式、质量保证等重要条件及条款作出了约定。公司以发出订单方式向常州龙马易达进行采购。

2013年12月26日，公司与常州龙马易达锻造有限公司（以下简称“常州龙马易达”）签订了《锻件采购及加工合同》，合同就公司向常州龙马易达采购锻件材料事宜进行了规定，合同期限为2014年1月1日至2015年12月31日。合同就加工方式、加工价格、交货方式、质量保证等重要条件及条款作出了约定。公司以发出订单方式向常州龙马易达进行采购。

#### （5）常州庙桥兴盛锻造有限公司

2012年1月15日，公司与常州庙桥兴盛锻造有限公司（以下简称“常州庙桥兴盛”）签订了《锻件采购及加工合同》，合同就公司向常州庙桥兴盛采购锻件材料事宜进行了规定，合同有效期为两年。合同就加工方式、加工价格、交付方式、结算方式、质量保证等重要条件及条款作出了约定。公司以发出订单的方式向常州庙桥兴盛进行采购。

2013年12月26日，公司与常州庙桥兴盛签订了《锻件采购及加工合同》，合同就公司向常州庙桥兴盛采购锻件材料事宜进行了规定，合同期限为两年，自2014年1月1日至2015年12月31日止。合同就加工方式、加工价格、交付方式、结算方式、质量保证等重要条件及条款作出了约定。公司以发出订单的方式向常州庙桥兴盛进行采购。

#### （6）盐城秦川华兴机床有限公司

2014年1月5日，公司与盐城秦川华兴机床有限公司（以下简称“秦川华兴”）签订了《采购合同》，合同就公司向秦川华兴成品委托加工事项进行了规定，合同期限为2014年1月1日至2014年12月31日，合同到期前30日，双方如对合同约定事项无异议，本合同自动续约一年。合同约定，合同价格及结算方式、质量要求及运输方式以采购单为准。公司按生产需求向秦川华兴发出采购单进行采购。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业简介

公司的主营业务是各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造和销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司所处行业为通用设备制造业（C34）；根据中华人民共和国国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为通用设备制造业（C34）中的齿轮及齿轮减、变速箱制造（C3452）。

齿轮是轮缘上有齿，能连续啮合传递运动和动力的机械元件，是依靠齿的啮合传递扭矩的轮状机械零件。齿轮及齿轮变速箱（统称齿轮产品）几乎是所有机械成套装备的传动部件，因而也是机械工业的关键基础件。所以齿轮行业一直是各发达国家机械工业关注的重点<sup>1</sup>。齿轮具有较高的传动效率、准确的传动比、较大的功率范围以及运动平稳等优点，在工业产品中得到广泛的应用，是众多机电产品的核心部件。齿轮的设计和制造水平直接影响到工业产品的质量，在通用机械装备领域有着不可替代的地位。

齿轮可按其外形分为圆柱齿轮、锥齿轮、非圆齿轮、齿条、蜗杆蜗轮；按齿线形状分为直齿轮、斜齿轮、人字齿轮、曲线齿轮；按轮齿所在的表面分为外齿轮、内齿轮；按制造方法可分为铸造齿轮、切制齿轮、轧制齿轮、烧结齿轮等。

齿轮应用有三大市场——车辆齿轮、通用工业齿轮、专用工业齿轮。这三大板块涵盖了船舶、能源、化工、航空、矿山、冶金、工程机械等二十多个领域，

<sup>1</sup>王声堂，杨歧华，蒋荣孝. 21 世纪齿轮行业发展趋势与战略[J]. 机电产品市场, 2001, 8: 000.

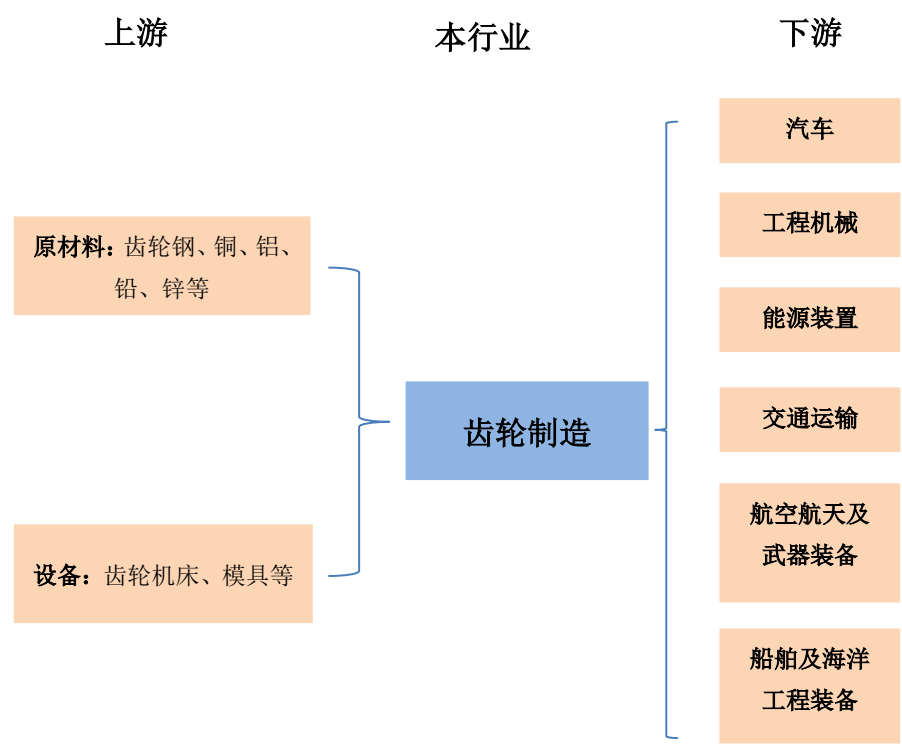
产业关联度高。在国际齿轮行业中，通用工业齿轮的市场规模最大，竞争也最激烈。

齿轮产品的分类：

大类	品类	市场应用领域
车辆齿轮	车辆变速总成 车辆驱动桥传动总成	汽车、摩托车、工程机械、 农机的传动系统
通用工业齿轮	包括变速箱变速动力总成	冶金矿山机械、建材、船舶、能源、航空、铁路、 交运、石化、轻纺、食品、 仪表等行业的成套机械 装备配套的齿轮及变速 箱
专用工业齿轮	工业专业高速重载齿轮传动（大型传动装置） 工业特种齿轮传动（精锻齿轮、粉末冶金齿轮、 工程塑料齿轮、小规模齿轮、谐波齿轮、摆线齿 轮、齿轮泵）	

资料来源：国信证券行研报告<sup>2</sup>

2、与行业上下游的关系



（1）上游行业对本行业发展的影响

制造齿轮的主要原材料是钢材，因此钢铁行业是齿轮行业的主要上游行业。钢铁价格的变动决定了齿轮原材料价格的变动，直接影响着齿轮行业。

<sup>2</sup>整理自 20100929-国信证券-杭齿前进-601177-齿轮行业优势企业,风电业务是未来主要增长亮点

（2）下游行业对本行业发展的影响

齿轮行业的下游行业主要有汽车、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这六大类<sup>3</sup>。一方面，齿轮作为一种机械零配件，与其它配套部件一起组成下游行业所需的主机设备，而不是作为单独的个体来发挥作用，因此下游行业对齿轮行业发展的影响直接而重要；另一方面，齿轮作为一种标准化的配件，应用于下游众多行业当中，个别下游行业的起伏对齿轮总体的需求影响不大，具有一定的抗风险能力，整体行业发展较为平稳。

3、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

公司所属行业行政主管部门是国家发展与改革委员会（简称发改委）。其主要职责是会同相关部门组织拟订综合性发展战略和产业政策，负责协调和平衡相关发展规划和重大政策。齿轮行业的自律性组织为中国机械通用零部件工业协会齿轮分会（CGMA），隶属于中国机械通用零部件工业协会（CMCA）。

CGMA 是由齿轮及齿轮传动零部件的生产企业、科研单位、高等院校、各级行业服务机构、用户及与齿轮相关的原材料、机床、刀具、量仪、油品等生产销售企业自愿组成的全国性、非营利性的行业社会团体。

（2）行业主要法律法规和政策

作为装备制造业中成套设备的重要基础件，齿轮产品所处的行业发展应符合装备制造业国家产业政策。适用齿轮行业的相关政策法规主要有<sup>4</sup>：

时间	部门	产业政策	主要内容
2011.4.29	发改委、 财政部、 商务部	《鼓励进口 技术和产品 目录（2011 年 版）》	“渗碳淬火高精度硬齿面齿轮装置加工制造技术” 被列为“鼓励引进的先进技术”。
2011.6.23	发改委、 科技部、 工信部、 商务部、 知识产权 局	《当前优先 发展的高技 术产业化重 点领域指南 （2011 年 度）》	“数控齿轮加工机床、兆瓦级风电齿轮箱、大模数 齿轮齿条传动装置、轨道交通专用齿轮箱”被列入 当前优先发展的高技术产业化重点领域。
2013.2.16	发改委	《产业结构 调整指导目	鼓励类第八部分第 5 条中的“高性能基础件（高性 能齿轮、12.9 级及以上螺栓、高强度弹簧、长寿命

<sup>3</sup>2013 中国通用零部件协会齿轮分会年会上协会秘书长发言  
<sup>4</sup>整理自中国齿轮行业网、相关政府网站、前瞻网等

时间	部门	产业政策	主要内容
		录（2011 年本）》修正版	轴承等）”。鼓励类第十四部分第 33 条中的“动车组用齿轮变速箱，船用可变桨齿轮传动系统”。鼓励类第十五部分第 8 条“车体、转向架、齿轮箱及车内装饰材料轻量化应用”。
2009.5.12	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	将提高基础制造水平，通用零部件基本满足国内市场需求，形成一批参与国际分工的“专、精、特”专业化零部件生产企业作为规划目标之一。将高精度齿轮传动装置列为需要重点发展的基础部件之一；将齿轮用特种钢列为需要重点发展的特种原材料之一。
2012.7.9	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	规划提出了七大战略性新兴产业的重点发展方向和主要任务。其中第四条为高端装备制造产业，包括航空装备产业、卫星及应用产业、轨道交通装备产业、海洋工程装备产业、智能制造装备产业。在这些产业发展规划中，提到了将关键基础零部件产业化。
2011.11.7	工信部	《机械基础件基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	“十二五”期间，我国重大装备所需机械基础件配套能力提高到 75% 以上；机械基础件的可靠性、性能一致性和稳定性得到显著提升，产品使用寿命提高 15-20%。规划提出将重点发展 11 类机械基础件，包括高速、精密、重载轴承，超大型、高参数齿轮及传动装置，高压液压元件和大功率液力元件，智能、高频响气动元件等。规划强调加大对已有齿轮产业集聚区的支持和指导，引导企业向产业园区集聚。充分利用现有优势资源，组建齿轮公共研发平台，为行业提供关键技术、共性技术研发支持，并实现成果共享。大力推进数字化控制技术与齿轮等机械基础件的相互融合，发展新一代具有智能化和集成化特征的机械基础件。
2014.2.14	工信部	《关于加快推进工业强基的指导意见》	意见要求加快推进工业强基，提升关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础（简称工业“四基”）发展水平，夯实工业发展基础。意见提出了关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础的发展重点，明确了推进工业强基的六大任务。意见强化了加快推进工业强基的保障措施。要求研究出台支持工业“四基”发展的产业政策，完善财政支持政策，拓宽融资渠道。
2014.2.24	工信部	《2014 年工业强基专项行动方案》	该方案要求各地根据本地区产业发展实际组织开展相关工作，提升工业关键基础材料、核心基础零部件(元器件)、先进基础工艺和产业技术基础发展水平，促进工业转型升级。
2012.1.17	工信部、	《重大技术	“齿轮啮合传动系统、高精度高速齿轮箱设计制造

时间	部门	产业政策	主要内容
	科技部、财政部、国资委	装备自主创新指导目录（2012年版）》	技术、齿轮齿根表面淬火等零件热处理技术、高速铁路齿轮箱、城市轨道交通齿轮箱、精密小模数蜗轮蜗杆副、高精螺旋锥齿轮、大型星轮齿轮箱、石油平台升降电驱齿轮齿条、大型火电（核电）发电机组齿轮调速装置”等被列入其中。
2011.3.29	中国机械工业联合会	《“十二五”机械工业发展总体规划》	规划讲到：“十二五”期间，我国机械工业将主攻高端装备产品、新兴产业装备、民生用机械装备、关键基础产品和基础工艺及技术五个重点领域。规划指出：与快速发展的主机产品相比，基础零部件及优质专用材料、自控系统和测试仪器、数控机床和基础制造装备的发展明显滞后，已成为影响机械产品向高端升级的三大瓶颈。尤其是基础零部件，不但产品水平差距大，而且至今尚未引起各方面足够重视。

#### 4、行业壁垒

##### （1）资金壁垒

齿轮行业属于资本密集型行业，前期需要较多的资金投入到固定资产和研发上。齿轮产品的高精度要求对齿轮生产设备提出了更高的要求，这就要求企业在生产设备上投入更多的资金。鉴于很多高精度生产设备国内企业没有能力生产，企业需要支付较高的费用从国外进口。

##### （2）技术壁垒

齿轮行业属于技术密集型行业，对相关技术人才的需求较大。齿轮产品作为装备机械的重要零部件决定了行业对齿轮产品性能的较高要求，这要求齿轮生产企业具有较高的工艺技术和较强的研发能力。国外大型齿轮企业的进入加剧了国内齿轮行业的竞争，国外企业在齿轮产品上较高的技术水准对我国齿轮生产企业提出了更高的技术要求，这对于想要进入齿轮行业的新兴企业来说形成了较高的技术障碍。

##### （3）品牌壁垒

齿轮产品作为装备机械的重要零部件，齿轮传动装置的精度和稳定性直接影响整体设备运行的稳定性和可靠性。一旦齿轮出现质量和精度上的问题，就会使整个系统出现问题，甚至失效和瘫痪，更严重地还可能带来财产和人员的巨大损失。这些因素促使用户对齿轮产品的可靠性非常看重，对不同品牌会有较大的区分度。

主机生产厂商会通过较长时间的考察来确定齿轮产品的采购企业，并且一旦形成合作关系，就会存在相对的稳定性，其他齿轮生产企业很难进入。因此，作为齿轮生产企业，需要不断提高产品质量和售后服务，不断进行创新，开发出符合市场需求的产品。形成一定的竞争力（包括技术和资金上的长期投入）和客户的认同需要较长的时间，这对刚进入齿轮生产行业的企业具有一定的障碍。

## 5、影响行业发展的重要因素

### （1）有利因素

#### ①国家扶持政策

近年来，中央多个部门和地方政府相继出台了多项政策法规来鼓励和支持我国齿轮行业的发展。

2009年5月12日，国务院颁布了《装备制造业调整和振兴规划》，要求提高基础制造水平，把通用零部件基本满足国内市场需求，形成一批参与国际分工的“专、精、特”专业化零部件生产企业作为规划目标之一：将高精度齿轮传动装置列为需要重点发展的基础部件之一；将齿轮用特种钢列为需要重点发展的特种原材料之一。

2011年3月14日，全国人大通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》。纲要提出，要改进提升制造业，优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业。装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化。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。

2013年2月16日，发改委颁布《产业结构调整指导目录（2011年本）》修正版。其中，鼓励类第八部分第5条涉及“高性能基础件（高性能齿轮、12.9级及以上螺栓、高强度弹簧、长寿命轴承等）”；鼓励类第十四部分第33条涉及“动车组用齿轮变速箱、船用可变桨齿轮传动系统”；鼓励类第十五部分第8条涉及“车体、转向架、齿轮箱及车内装饰材料轻量化应用”。

2014年2月14日，工信部颁布《关于加快推进工业强基的指导意见》，要求加快推进工业强基，提升关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础（简称工业“四基”）发展水平，夯实工业发展基础。强化了加快推进工业强基的保障措施。要求研究出台支持工业“四基”发展的产业政

策，完善财政支持政策，拓宽融资渠道。

在这些具有连贯性的新老政策支持下，我国的装备制造业持续高速发展，不断追赶发达国家的技术水平。齿轮行业作为装备制造业中的配套部件行业，也将获得持续快速发展。

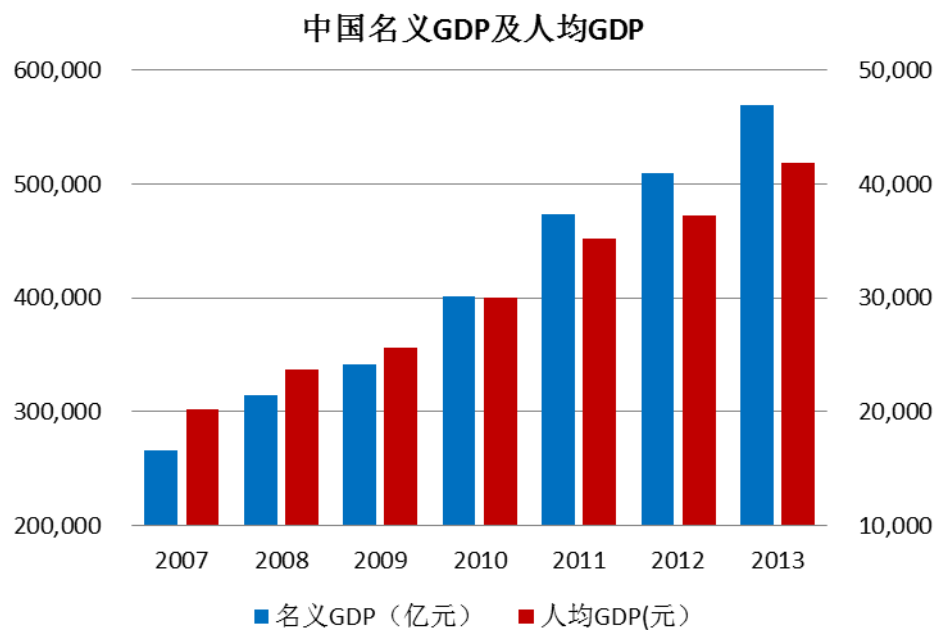
### ② 齿轮产品应用广泛，下游产业需求旺盛

齿轮作为装备制造业中的配套部件，几乎是所有机械成套装备的传动部件，也是机械工业的关键基础件。其广泛应用于船舶、能源、化工、航空、矿山、冶金、工程机械等二十多个领域。齿轮产品应用范围的广泛，可以避免齿轮行业因个别下游行业需求低迷而造成对整个行业的冲击，具有一定的抗风险能力。

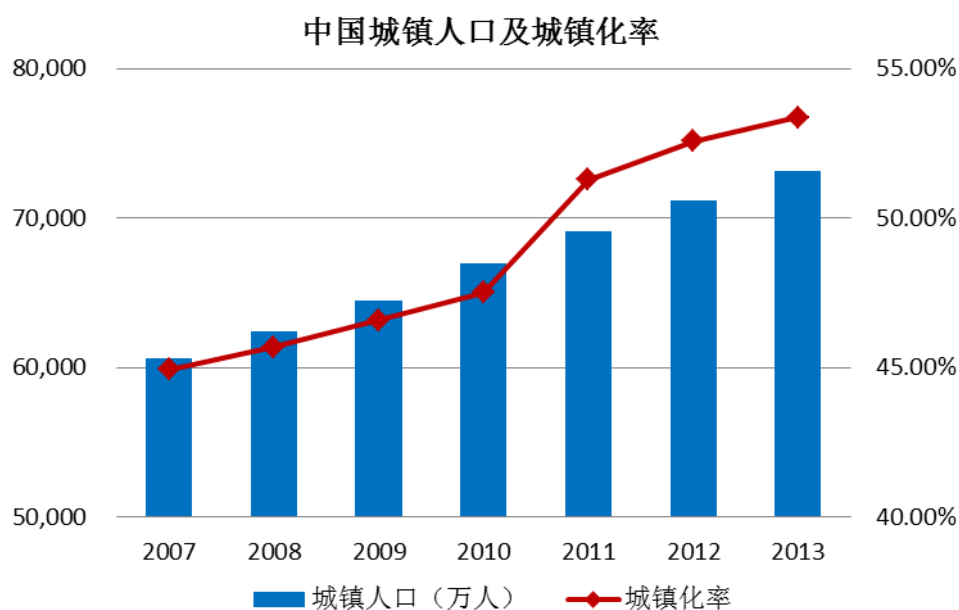
汽车产业是齿轮行业最重要的下游产业，对齿轮产品的需求比重较大。我国 13.6 亿人口对汽车产品具有很大的需求。“十二五”期间，快速发展的汽车工业、风电、核电以及高铁产业为我国齿轮行业自主品牌的发展创造了很好的机遇，对齿轮行业有很大的支撑作用。

### ③ 国民经济持续增长

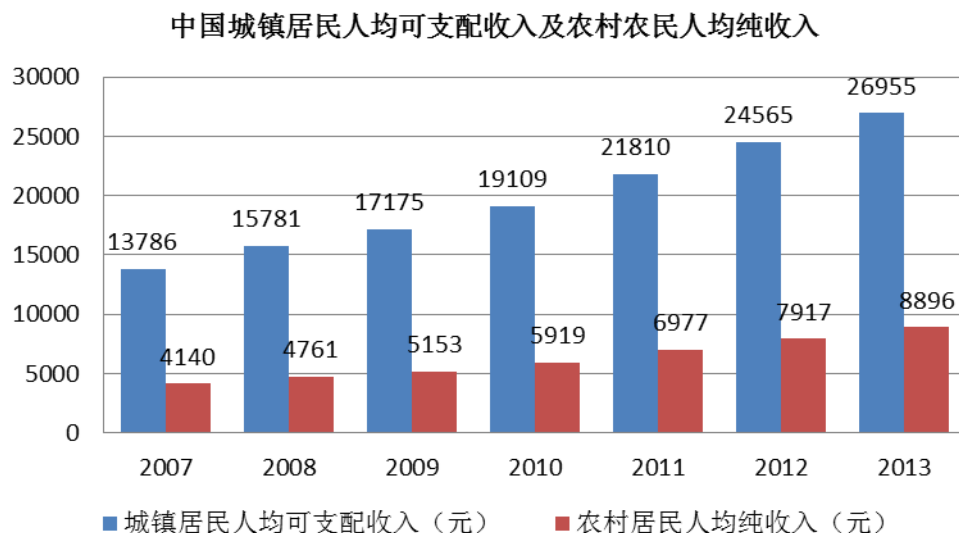
中国在最近十多年来，经济发展速度一直保持全球领先。据国家统计局统计，2007 年至 2013 年我国国内生产总值从 26.58 万亿元增长到 56.88 万亿元，城镇化率从 44.94% 增长到 53.37%，城镇居民人均可支配收入从 13,786 元增长到 26,955 元，农村居民人均收入从 4,140 元增长到 8,896 元。较快的经济发展速度带动了众多位于齿轮行业下游行业的发展，进而使下游行业对齿轮产品保持旺盛的需求。“十一五”发展规划和“十二五”发展规划都提出了要振兴装备制造业、汽车业、交通运输业等工业领域，而这些行业都是齿轮行业的下游行业，是齿轮产品的需求来源，这将持续为齿轮行业提供一个良好的市场，推动齿轮行业的向前发展。



资料来源：国家统计局



资料来源：国家统计局



资料来源：国家统计局

#### ④国际产业转移和重组机遇

全球技术革命带来的后发赶超机遇为我国齿轮企业在生产技术上追赶西方发达国家提供了有利条件。

### (2) 不利因素

#### ①中国经济面临下行风险

中国的经济发展处于转折期。经济增速在可预见的未来都很难再处于前十年那样的高速增长状态。靠大规模投资来拉动的经济增长模式很难持续。未来，消费在推动经济增长方面的作用将被逐渐加强。对铁路、公路、船运等行业投资的减少将影响处于上游的齿轮行业。

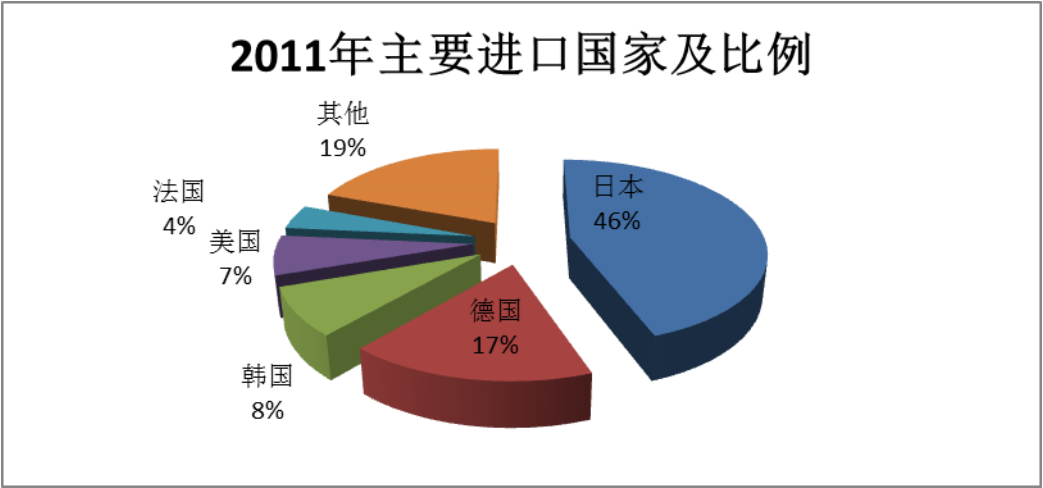
#### ②对高档齿轮产品的研发和生产能力不足，进口规模不断扩大

目前我国齿轮行业的研发机制没有建立起来，科研分散，高端产品产业化进程缓慢，缺乏成果共享机制。企业自主研发投入少，能力弱。高端产品依靠进口，国际竞争力弱。高端重大装备齿轮传动装置基本依赖进口。管理水平低及一些企业缺乏检测试验设备，导致了产品质量上存在明显的差距。

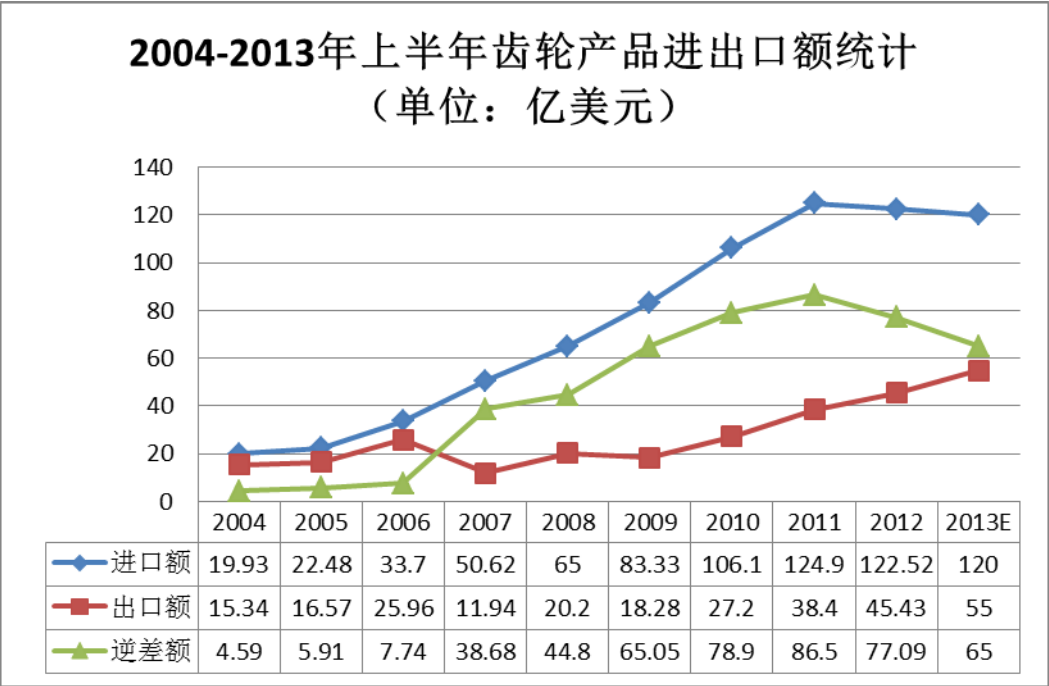
虽然我国齿轮行业在近几年取得了较快的发展，出口额不断增加，但是我国企业生产的大多数齿轮产品属于中低档产品，缺乏利润率较高的高档齿轮产品。高端齿轮产品与世界先进水平还有较大差距，特别在振动噪声和疲劳寿命方面，制约了我国高端机电产品的发展。从 2007 年到 2011 年，我国进口的高端齿轮

产品从 49.61 亿美元增加到 109.88 亿美元<sup>5</sup>。

2013 年中国通用零部件协会齿轮分会年会上，协会秘书长王长路讲到：2011 年我国共从 70 多个国家和地区进口了齿轮产品：日本占 44.5%、德国占 16.9%、韩国占 8.3%、美国占 6.8%、法国占 4.2%。2011 年进口额最大的是车辆高端变速箱及高参数齿轮箱，其中高端变速箱及其零部件达到 88.5 亿美元，占进口总额的 71%。



资料来源：齿轮分会



资料来源：齿轮分会

③大型跨国企业进入国内市场，国内市场竞争加剧

经济的进一步开放、贸易的全球化促使很多大型齿轮企业的产品进入中国。

<sup>5</sup>赵韩, 吴其林, 黄康, 等. 国内齿轮研究现状及问题研究[J]. 机械工程学报, 2013, 49(19): 11-20.

有些企业通过合资和独资的形式，直接在国内设厂，利用较低的生产成本和较高的生产技术来同国内企业进行直接竞争。90 年代中期以来，诸多世界知名企业开始进入中国市场，并建立生产和研发基地，仅在天津就有 SEW、弗兰德（已被西门子收购）、住友、诺德、伦茨等多家外资企业。这些公司拥有技术、品牌、规模生产、全球销售和服务网络等多方面的优势，导致国内齿轮箱领域的竞争更加激烈。

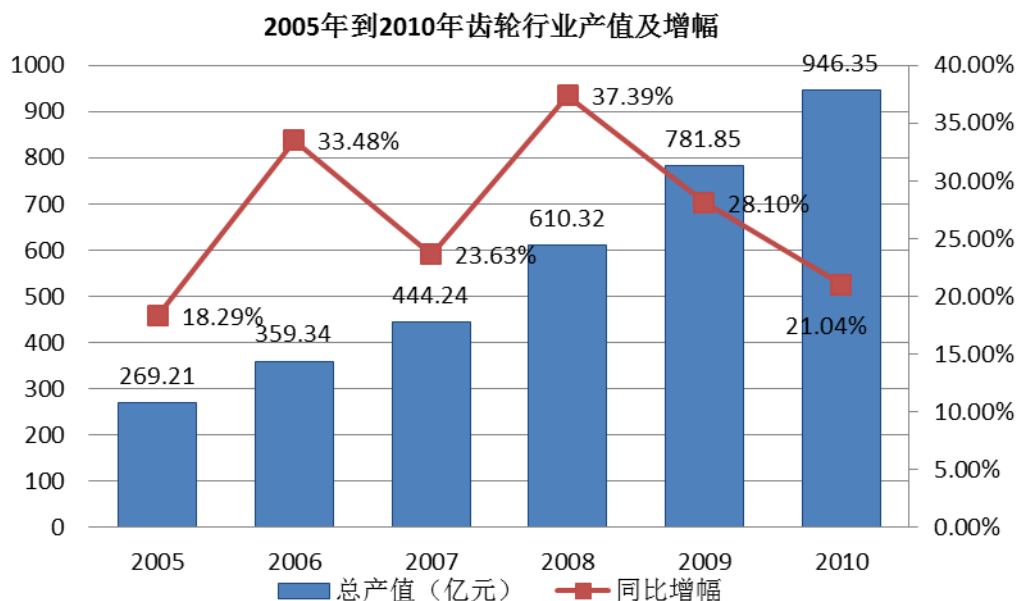
## （二）市场规模

近十年来，齿轮行业在汽车、风电、冶金、矿山等行业的快速发展拉动下，发展势头良好。中国齿轮行业在“十一五”期间得到了迅速地发展，行业规模不断扩大。根据国家统计局和中国机械通用零部件工业协会齿轮分会公布的数据，2005 年-2010 年中国齿轮制造行业的工业总产值同比增幅在 18%以上。国家统计局的数据显示，截至 2013 年底，我国共有规模以上轴承、齿轮和传动部件制造企业（年营业收入超过 2,000 万元）2,715 家。其中，规模以上轴承企业 1,658 家，规模以上齿轮及齿轮减、变速箱制造企业 796 家，规模以上其他传动部件制造企业 261 家。

国家统计局和齿轮专业协会的数据显示：2007 年，行业工业总产值达到 444.24 亿元，同比增长 32.80%；2008 年，行业工业总产值达到 610.32 亿元，同比增长 37.80%；2009 年实现工业总产值 781.85 亿元，同比增长 28.10%；2010 年实现工业总产值 946.35 亿元，同比增长 21.04%。2012 年，齿轮行业产值达到 1,950 亿元，同比增幅 9.5%；出口达到 45.43 亿美元，增幅达到 18.3%<sup>6</sup>。2013 年，齿轮产业产值达到 2,080 亿元，超过 2,000 亿元大关，同比增长 6.6%，占机械通用零部件下属六个产业总产值的比率达到 60%。该年齿轮出口额为 53.15 亿美元，进口额为 135.76 亿美元<sup>7</sup>。

<sup>6</sup>2012 年机械通用零部件行业经济运行发展基本情况

<sup>7</sup>机械通用零部件行业 2013 年经济运行情况

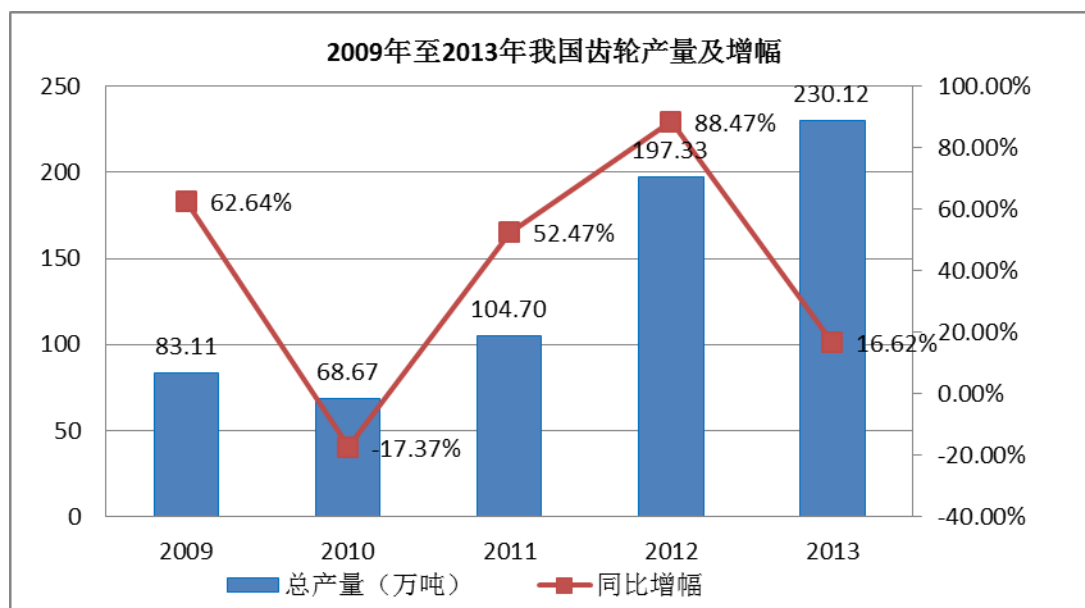


资料来源：国家统计局、齿轮分会

目前中国齿轮行业市场供求状况基本平衡，规模增长较快，已形成了国有控股企业、外资独资与合资企业、民营企业三足鼎立的局面，且民营企业的地位越来越显著。根据国家统计局及前瞻研究中心数据，2010-2011 年中国齿轮制造行业销售利润率保持在 13% 以上，行业获利能力较强，盈利能力保持平稳的态势。

根据 Wind 提供的数据：2013 年末，我国轴承、齿轮、传动部件制造的行业总资产达 3,162.61 亿元，同比增长 13.30 %。2013 年，我国轴承、齿轮、传动部件制造的工业企业实现主营业务收入达 4,151 亿元，同比增长 15.70 %；实现利润总额达 281 亿元，同比增长 21.33%。

根据国家统计局的数据，2009 年我国齿轮产量为 83.11 万吨，同比增幅为 62.64%；2010 年，全年产量为 68.67 万吨，比 2009 年下降了 17.37%；到 2011 年齿轮产量为 104.70 万吨，同比增幅高达 52.47%；2012 年齿轮产量为 197.33 万吨，同比增幅为 88.47%；到 2013 年，全国齿轮的产量为 230.12 万吨，同比增幅为 16.62%。



数据来源：国家统计局、Wind 数据库

### （三）基本风险特征

#### 1、行业竞争风险

由于国内齿轮制造企业生产的主要是中低档齿轮产品，缺乏对高档齿轮产品生产技术的掌握，国外企业在高档齿轮产品方面比国内企业拥有较大的优势。随着国外齿轮制造企业通过合资、独资的方式直接在中国设厂来扩大生产规模，分享中国较低的劳动力成本，竞争将会更加激烈。随着中国劳动力成本的上升，我国企业生产的齿轮产品的价格优势在国际上将会越来越小，在中低档齿轮产品上的优势会逐渐减弱。如果国内企业不加快在生产技术上的追赶脚步，不断缩小与国外企业在技术上的差距，未来将会面临越来越激烈的竞争，进而导致企业利润的不断下降。

#### 2、政策风险

齿轮行业属于国家重点支持和发展的行业，相关部门出台了很多政策措施来促进齿轮行业的发展。但是，随着我国经济的结构性调整，国家出台相关政策来淘汰过剩产能。淘汰齿轮行业下游存在的过剩产能将导致对齿轮产品需求的减少。

#### 3、原材料波动风险

齿轮的主要原材料为钢铁，而齿轮产品的原材料成本占总成本的比重较高，使齿轮行业容易受到上游钢铁行业价格波动的影响。中国的铁矿石大量依赖进

口，对铁矿石现货和期货定价权的缺失导致了国内钢铁价格的不稳定。如果未来钢材价格上涨，就会对齿轮制造企业带来较大的成本压力。

#### **4、宏观经济变动风险**

齿轮行业与宏观经济密切相关，经济的景气程度会影响下游行业对齿轮产品的需求程度。在国家层面，政府宏观政策根据宏观经济运行状况做出的不同程度的调整也会间接影响到齿轮行业的发展。

#### **5、技术工程人员流失风险**

齿轮行业属于技术密集型行业，对人才的需求比较高，而技术竞争又是市场竞争的重要一环。公司经过多年的发展，已经拥有一支较为稳定的高素质技术人才队伍，构成了公司竞争优势的重要基础。公司现有的技术工程人员在技术、产品开发等主要环节积累了丰富的经验，公司的发展对这些技术人员存在一定程度的依赖。公司未来稳定高速的发展离不开这些技术人员，能否保持这些技术人员的稳定性、能否培养和引进更多的技术人才，是公司未来发展壮大的关键。

### **（四）行业竞争格局**

#### **1、公司在行业中的竞争地位**

##### **（1）公司的市场地位**

公司自成立以来，一直致力于高精度齿轮的研发、生产和销售。产品服务对象主要集中于汽车、工业减速机及工程机械的国内外知名企业，在行业内具有一定知名度。截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 279 名。公司营业收入不断增加，2013 年达到 89,464,441.51 元。公司拥有行业先进水平的制造和检测设备，具有较强的齿轮研发和制造技术。此外，公司还与国内多所高校进行了产学研合作。

公司被认定为江苏省省级起重机行星减速机工程技术研究中心、省级企业技术中心、省科技型民营企业、省创新型企业、省中小企业管理创新优秀企业、省两化融合试点企业、盐城市 AA 重合同守信用企业、A 级纳税企业、AAA 级资信等级企业。

但公司仍处于高速发展阶段，与国内外齿轮行业龙头企业相比，规模相对较小。

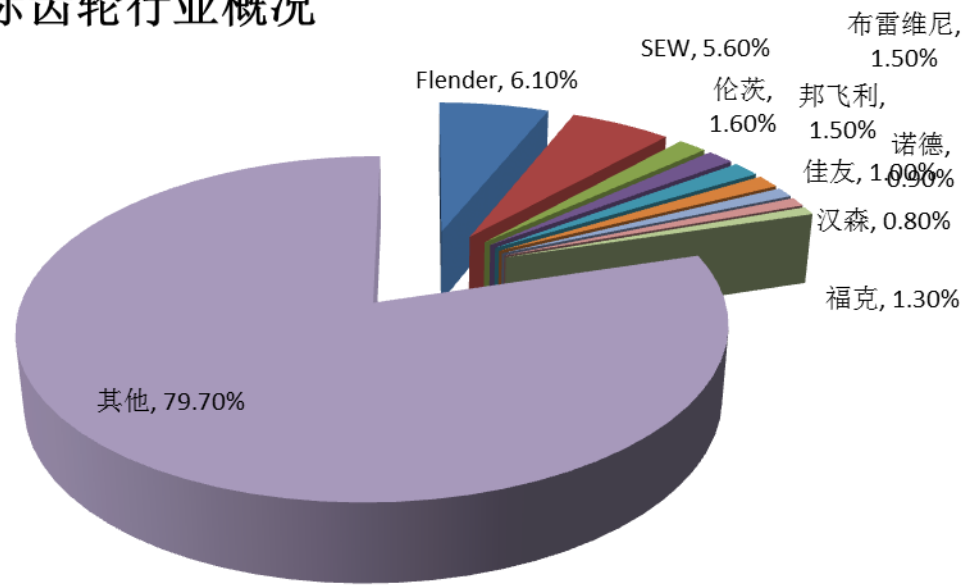
(2) 公司的主要竞争对手

在国际范围，知名度较高、规模较大的齿轮箱制造商包括弗兰德（已被西门子收购）、美国格里森公司、住友重机械工业株式会社等公司。

基本情况如下：

公司	国家	主要产品	简介
德国西门子集团	德国	减速机、联轴器、齿轮马达等	西门子集团的齿轮产品主要来自于 2005 年西门子自动化与驱动集团收购的弗兰德集团
美国格里森公司	美国	圆柱齿轮产品、锥齿轮产品、齿轮检测分析设备	格里森公司成立于 1865 年，是齿轮技术的全球领航者。产品和服务包括机床、齿轮精加工及检测，另外还提供全球技术支持，供应切削刀具、夹具、备件更换、现场服务、应用开发服务、齿轮设计及检测软件、项目培训、工程支持、机床改造和升级服务。
住友重机械工业株式会社	日本	CYCLO 减速机、小型减速机、精密控制用减速机、大型减速机	日本住友是拥有 400 多年历史的世界 500 强之一的住友集团旗下的建设机械厂家。其是一家综合重机械制造公司,经营范围涵盖变减速机、射出成型机等标准、量产机械,以及环境设备、产业机械、建筑机械、造船等多个领域。

国际齿轮行业概况



数据来源：《齿轮行业信息》，2013 年 5 月

国内主要竞争对手有：陕西法士特齿轮有限公司、重庆市蓝黛实业有限公司、江苏飞船股份有限公司、杭州前进齿轮箱集团有限公司、浙江双环传动机械股份

有限公司、江苏上齿集团有限公司、山东汽车齿轮总厂。其中，杭州前进齿轮箱集团有限公司（601177）2013 年营业收入 1,849,879,919.55 元，净利润 23,783,490.59 元，总资产 3,762,556,100.44 元，净资产 1,848,604,502.03 元。双环传动（002472）主要从事传动用齿轮及齿轮零件的生产与销售，2013 年营业收入 990,885,690.86 元，净利润 67,295,686.27 元，总资产 2,177,957,707.98 元，净资产 1,448,142,547.29 元。

## 2、公司竞争优势及劣势

### （1）竞争优势

#### ①技术研发优势

公司跟踪行业最新科技动向，大力推进新产品的研发以及工艺技术的升级换代。公司根据行业趋势和客户需求，进行相关产品的研发和储备。

公司被评为高新技术企业，“驰翔”牌齿轮被认定为江苏省名牌产品。公司始终坚持科学发展，科技创新，积极与高等院校进行合作，分别与东南大学、大连理工大学、浙江大学等高等院校签订了产学研合作协议，除了已经完成的合作项目外，还有多项在研项目，为公司研发技术的不断进步奠定了坚实的基础。公司先后成功研制了具有自主知识产权的 CXQ25TJ 汽车起重机用卷扬减速机、CXQ25TH 汽车起重机用回转减速机、内啮合高压齿轮泵等。“驰翔”牌 6B 型机油泵齿轮、CXQ25H 汽车起重机用回转减速机、CXQ25J 汽车起重机用卷扬减速机、高精度硬齿面行星减速机齿轮获江苏省高新技术产品，同时拥有国家专利 15 项，其中发明专利 3 项。

公司面向多类客户不同的设计要求生产齿轮零件，这些不同的齿轮零件的设计思想和生产工艺又能相互融合，有利于公司提升齿轮的研发能力和生产水平。公司生产的齿轮零件种类较为丰富，有效避免了产品单一带来的市场风险。

#### ②生产设备优势

公司拥有国际、国内一流的精密齿轮制造设备，德国卡帕 K300P 高速蜗杆磨齿机、德国纳尔斯 ZE800 高速成形磨齿机及各类型号的秦川数控磨齿机 30 余台以及精密加工机床设备 260 余台（套），在硬件配套上满足从 Φ18 至 Φ1500 各种高精度圆柱齿轮的生产；拥有国际一流的美国格里森 Φ1000、Φ350 齿轮检测中心、CONTUA G2 10126 AKTIV 蔡司三坐标测量仪和国内一流的 JD45 型、JD32

型齿轮检测中心、TCR-XA 全自动颗粒检测仪及国内领先的全套超声波清洗设备；检测手段先进，能够满足公司生产的各类齿轮高精度的质量检测。公司拥有国际一流的日本东方公司热处理生产线，能够满足各类精密齿轮热处理加工工艺的要求。上述设备在国内同行中处于领先水平，涵盖研发、生产和检测领域，为公司提高产品精度和生产效率、保持产品的质量稳定性提供了保证。同时，公司继续跟踪行业情况，了解国内外齿轮生产和检测的最新设备，定期对设备进行升级换代。公司分别通过了 ISO/TS16949 质量管理体系认证、14001：2004 环境管理体系认证和三级安全标准化审核，产品质量在行业内处于领先地位，获得了客户的一致认同。

### ③人才优势

公司现有各类高中级技术人员 60 余名，建有技术研发中心和精密齿轮检测中心。公司与多所高校签订了产学研合作协议，充分利用高校的人才技术资源。公司聘请国家千人计划专家、美国普渡大学机械工程学院终身教授、浙江大学机械系教授博导姚斌作为“机电系统控制关键技术”项目负责人，负责“智能化齿轮加工全自动生产线”的开发和关键技术研究。公司还设立朱位秋院士工作站，聘请朱位秋院士及其团队为企业在齿轮相关产品研发及改进等方面提供技术支持、指导、咨询和人才培养等。

### ④客户关系优势

公司主要服务于汽车和工程机械的国内外知名企业，包括众多国际大型汽车和工程机械生产企业在华设立的独资企业。公司对产品的质量和交货速度要求较高，通过良好的产品品质和优质的服务来赢得客户的信任，与客户建立了长期的合作关系。公司生产的精密齿轮产品主要配套企业有：卡特彼勒（中国）机械部件有限公司及其母公司、卡拉罗（中国）传动系统有限公司、美国康明斯（中国）、常州国茂立德、国茂减速机、湖南机油泵股份有限公司、马佐里（东台）纺机有限公司、长安汽车股份有限公司、株洲市九洲传动机械设备有限公司、杭州杰牌传动科技有限公司等国内外大型企业，并成为其重要的战略合作伙伴，有力的巩固了公司的竞争优势和行业地位。

## （2）竞争劣势

### ①企业规模有待扩张

随着中国齿轮行业的进一步发展，公司原有的研发、销售人员配备与现有的市场发展步伐存在一定落差。公司作为中小企业，发展至今虽然在所处行业取得了一定知名度，建立了区域品牌优势，但是与国内外大型齿轮制造企业相比，存在生产规模较小，发展资金不足，销售网络覆盖面不够全面。

#### ②资金来源单一

公司目前处于高速发展阶段，需要投入大量的人力、物力来进行扩张，对资金有较大的需求。公司的主要融资渠道为银行贷款，单一的融资渠道导致了公司的财务风险增加，限制企业的进一步做大做强。

### 3、公司采取的竞争策略和应对措施

#### （1）公司采取的竞争策略

公司专注于硬齿面、高精度齿轮的研发、制造和销售。以市场为导向，以技术为核心，依托政府相关政策，力争在齿轮行业做大做强，取得领先的竞争优势。

#### （2）公司采取的应对措施

##### ①人才管理

公司人才将实行外部引进与内部培训并重。一方面，公司通过设计合理的薪酬体系和激励体系来保持公司员工的工作积极性，培养、挖掘公司在技术研发、销售、管理等领域的人才，不断扩充公司的人才储备。另一方面，公司将积极从外部引进高层次人才，不断满足公司发展扩张的需要。此外，公司还与多所高校签订了产学研合作协议，充分利用高校的人才资源。

##### ②技术研发管理

公司注重产品的设计研发，将不断加快资金投入。公司通过引进国际、国内一流的齿轮生产线、检测设备来满足精密齿轮制造的需要。公司将持续注重培养和引进核心技术人才，保持与高等院校的合作，通过建立教授、院士工作站，不断在产品设计、研发上取得突破。

##### ③企业管理

公司一共设置了7个部门。公司不断完善现代企业的管理制度，加强内控体系建设，对重要岗位的管理人员进行持续的培训，不断提高他们的管理水平。通过设计完善的内部管理体系，公司将提高员工的工作效率、降低管理成本、提高企业绩效。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

#### （一）三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

公司是由发起人以净资产折股的方式将有限公司整体变更为股份有限公司。2014年5月31日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了《公司章程》、三会议事规则等规章制度，并选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2014年5月31日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2014年5月31日，股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：公司股东大会为公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议（出席或委托代理人出席）。股东大会的职权、召集、召开及议事规则等由《公司章程》、《股东大会议事规则》确定。公司股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、公司重要制度的建立、重大关联交易等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。根据《公司章程》的规定，董事会由5名董事组成，由股东大会选举和更换；董事任期3年，可连选连任；董事会设董事长1名。董事会的职权、召集、召开及议事规则等由《公司章程》、《董事会议事规则》确定。公司董事会会议除审议日常事项外，在重大关联交易、选聘会计师事务所、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、总经理及其

他高级管理人员履行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。根据《公司章程》的规定，监事会由 3 名监事组成，由股东代表和职工代表担任，职工代表监事不得少于监事人数的三分之一；监事任期 3 年，可以连选连任；监事会设主席 1 名。监事会的职权、召集、召开及议事规则由《公司章程》、《监事会议事规则》确定。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、改聘会计师事务所、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

## （二）三会制度的运行情况

有限公司阶段公司股东人数少、机构设置简单，能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就公司设立、增加注册资本、股权转让、选举执行董事、高管、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在未严格按时召开三会，部分三会会议通知、会议记录不完整及未归档保存，部分关联交易未经审议等不规范之处。报告期内，公司与关联方交易情况详见“本公开转让说明书第四节公司财务之十四关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。

目前，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项做出决议；监事会能够较好地履行对公司财务状况、董事及高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司多层次治理结构的完善。

## （三）机构和人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## （四）董事会对公司治理机制有效性的评估

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### **1、投资者关系管理**

公司将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

(1) 股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

(2) 现场参观：公司可安排投资者到公司所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

### **2、关联股东和董事回避制度**

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### **3、内部管理制度建设**

公司建立了一整套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。这些制度是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

### **4、纠纷解决机制**

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司

利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

## **二、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**

公司自设立以来，在生产经营活动中遵守有关工商、税务、劳动、环保、安监等法律、法规的规定，无重大违法、违规行为，不存在受到工商、税务、劳动、环保、安监等部门处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

## **三、公司独立运营情况**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### **（一）业务独立**

公司主营业务是各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造和销售。公司内部设置有管理部、制造部、资材审计部、营销部、质量部、财务部、技术部等，各个部门均有明确的职能分工，并且配备了专业人员。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司具有完整独立的采购、生产、销售体系和直接面向市场独立经营的能力；公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争，不存在严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

## （二）资产完整

公司设立及历次增资已经会计师事务所验证，注册资本已足额缴纳；江苏驰翔精密齿轮有限公司整体变更为股份有限公司时系按原账面净资产进行折股，不涉及各发起人另行对公司以现金或其他资产缴纳出资。

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备等资产，公司的各项主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，公司的资产独立完整。

## （三）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘请总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员。总经理下设管理部、制造部、资材审计部、营销部、质量部、财务部、技术部等七个职能部门，建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理权，未有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的机构混同的情况。

## （四）人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书，均未在控股股东、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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司与员工签订了书面劳动合同书，并已建立健全了独立完整的劳动保障和工资管理等劳动用工制度。

## （五）财务独立

公司制定了财务管理制度，财务决策独立，不存在股东违规干预公司资金使用的情况。公司已建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度。

公司在中国农业银行盐城市盐都支行开立了独立的账号为

426201040007692 的基本账户，财务核算独立于股东及任何其他单位或个人，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司已取得盐城市盐都区国家税务局和地方税务局核发的编号为盐国都税字 320903736515576 号《税务登记证》，独立进行纳税申报、独立纳税。

截至本说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金、资产的情况，不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 四、同业竞争

### （一）同业竞争情况

公司实际控制人为周业刚、王俊红夫妇。周业刚、王俊红除投资本公司外，未直接或间接投资其他与公司业务相同或相近的企业，本公司不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争，给公司及其他股东造成损害，公司实际控制人周业刚、王俊红出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及关系密切的家庭成员、本人及关系密切的家庭成员控制或共同控制的企业均未生产、开发任何与公司生产、开发的产品竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺函签署之日起，如公司产品或业务拓展，导致公司拓展后的产品或业务与本人控制的其他企业产生竞争的，本人控制的其他企业将以下列方式消除同业竞争：（1）停止生产销售构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将竞争的业务转让给公司；（4）将竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、上述承诺在本人作为公司实际控制人期间持续有效。

4、本人将督促本人的配偶、父母、子女及子女的配偶，本人的兄弟姐妹及其配偶、本人配偶的兄弟姐妹及其配偶等关系密切的家庭成员，以及本人直接或

间接控制的其他企业，同受本承诺函的约束。

5、本人承诺赔偿公司因本人违反本承诺函的条款而遭受或产生的任何损失或开支。”

许慧（以下简称“本人”）作为持有公司超过 5%股份的股东向江苏驰翔精密齿轮股份有限公司（以下简称“驰翔精密”）郑重承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及关系密切的家庭成员、本人及关系密切的家庭成员控制或共同控制的企业均未生产、开发任何与公司生产、开发的产品竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺函签署之日起，如公司产品或业务拓展，导致公司拓展后的产品或业务与本人控制的企业产生竞争的，本人控制的企业将以下列方式消除同业竞争：（1）停止生产销售构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将竞争的业务转让给公司；（4）将竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、上述承诺在本人持有公司 5%及以上股份期间持续有效。

4、本人将督促本人的配偶、父母、子女及子女的配偶，本人的兄弟姐妹及其配偶、本人配偶的兄弟姐妹及其配偶等关系密切的家庭成员，以及本人直接或间接控制的其他企业，同受本承诺函的约束。

5、本人承诺赔偿公司因本人违反本承诺函的条款而遭受或产生的任何损失或开支。”

公司全体董事、监事、高级管理人员向江苏驰翔精密齿轮股份有限公司（以下简称“驰翔精密”）郑重承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及关系密切的家庭成员、本人及关系密切的家庭成员控制或共同控制的企业均未生产、开发任何与公司生产、开发的产品竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、本人承诺未在与公司产品或业务具有构成竞争或可能构成竞争关系公司、企业或其他组织的经营或技术部门任职，也未担任董事、监事、高级管理人员或

担任顾问，在本人担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员职务期间亦不会从事上述行为。

3、自本承诺函签署之日起，如公司产品或业务拓展，导致公司拓展后的产品或业务与本人控制的企业产生竞争的，本人控制的企业将以下列方式消除同业竞争：（1）停止生产销售构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将竞争的业务转让给公司；（4）将竞争的业务转让给无关联的第三方。

4、上述承诺在本人担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间持续有效。

5、本人将督促本人的配偶、父母、子女及子女的配偶，本人的兄弟姐妹及其配偶、本人配偶的兄弟姐妹及其配偶等关系密切的家庭成员，以及本人直接或间接控制的其他企业，同受本承诺函的约束。

6、本人承诺赔偿公司因本人违反本承诺函的条款而遭受或产生的任何损失或开支。”

## 五、公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司与控股股东、实际控制人周业刚、王俊红之间存在资金往来、提供担保的情形：

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款(周业刚)	7.93	71.70	333.57

股份公司设立之前，公司实际控制人周业刚因资金周转存在占用公司资金的情形。2012年12月31日周业刚占用公司资金333.57万元，2013年12月31日周业刚占用公司资金71.70万元。股份公司设立后，公司严格执行防范关联方占用资源（资金）的制度，上述资金占用已收回。

2014年6月30日，公司对周业刚其他应收款余额7.93万元，主要为周业刚从公司借用的差旅备用金。

截至本公开转让说明书签署之日，公司与关联方的资金往来已经清理完毕，不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提

供担保的情形。

股份公司成立后，在《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》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

## 六、董事、监事、高级管理人员其他情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	发起人	职务	股份数额 (万股)	持股比例
1	周业刚	董事长、总经理	1,602.27	40.06%
2	王俊红	监事会主席	1,517.84	37.95%
3	储德喜	董事、副总经理	30	0.75%
4	还乔生	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	25	0.63%
5	杨永红	副总经理	19	0.48%
6	王军	监事	5	0.13%
7	李铭	董事	20	0.50%
8	范能胜	董事、副总经理、总工程师	25	0.63%
9	成艺超	总经理助理	20	0.50%
10	周凤鸣	职工监事	0	0.00%

公司监事会主席王俊红之妹王俊华持有公司 100 万股股份，公司董事长周业刚之妹周业芹持有公司 72.50 万股股份，除此之外，公司其他董事、监事及高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，除周业刚与王俊红为夫妻关系，公司其他

董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

#### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，合同中对保守商业秘密和竞业限制等方面进行了约定。

#### 2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

避免同业竞争的承诺详细情况参见本公开转让说明书本章节“四、同业竞争”部分。

### （四）董事、监事、高级管理人员的在其他单位兼职情况

人员姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务
李铭	董事	江苏华兴投资集团有限公司	党委书记、董事
		盐城市盐都区农业生产资料有限公司	董事长
		江苏双昌肥业有限公司	董事、总经理
		盐城秦川华兴机床有限公司	董事
		盐城华兴煤炭有限公司	董事

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资企业名称	出资额	出资比例
王俊红	监事会主席	盐城市驰英机械科技有限公司	40 万元	80%
李铭	董事	盐城市盐都区农业生产资料有限公司	50 万元	50%
		盐城兴都置业有限公司	300 万元	6%

		盐城华兴煤炭有限公司	120 万元	60%
--	--	------------	--------	-----

上述对外投资与公司不存在利益冲突。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员均无对外投资。

**（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

**（七）董事、监事、高级管理人员近两年变动情况**

**1、董事变动情况**

有限公司阶段，公司未设有董事会，仅设执行董事 1 名，为周业刚先生。

2014 年 5 月 31 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举周业刚、李铭、储德喜、还乔生、范能胜为公司董事，共同组成公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举周业刚为董事长。

**2、监事变动情况**

有限公司阶段，公司未设有监事会，仅设监事 1 名，为王俊红女士。

2014 年 5 月 31 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王俊红、王军为监事，与职工代表周凤鸣共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举王俊红为监事会主席。

**3、高级管理人员变动情况**

2014 年 5 月，公司副总经理申治因个人原因申请辞职。

2014 年 5 月 31 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任周业刚为总经理，储德喜、杨永红为副总经理，还乔生为副总经理、财务负责人、董事会秘书，范能胜为副总经理、总工程师，成艺超为总经理助理。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	19,903,172.18	11,033,856.19	662,495.86
交易性金融资产			
应收票据	3,771,963.00	100,000.00	1,308,736.05
应收账款	44,913,034.71	38,554,364.02	28,256,685.69
预付款项	3,130,196.05	2,274,608.75	2,116,963.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,715,106.95	8,681,915.64	13,832,148.50
存货	33,993,116.04	36,103,585.54	23,963,847.96
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>113,426,588.93</b>	<b>96,748,330.14</b>	<b>70,140,877.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	1,000,000.00	1,000,000.00	6,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	90,905,204.79	94,035,481.42	89,531,175.27
在建工程	239,270.00	224,270.00	9,605,699.07
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	14,938,692.07	15,103,311.40	15,360,058.04
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			

非流动资产合计	107,083,166.86	110,363,062.82	120,496,932.38
资产总计	220,509,755.79	207,111,392.96	190,637,809.97
流动负债:			
短期借款	65,800,000.00	51,800,000.00	61,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据	600,000.00	20,000,000.00	
应付账款	15,554,192.16	20,313,591.87	10,296,591.50
预收款项	491,292.63	563,047.73	494,813.43
应付职工薪酬	2,392,603.23	4,047,730.48	2,300,981.24
应交税费	-1,079,843.80	841,312.08	346,256.33
应付利息	128,133.32	112,310.00	132,640.24
应付股利	9,500,000.00		
其他应付款	38,014,269.41	15,363,158.60	39,332,965.56
一年内到期的非流动负债	6,302,794.04	8,560,500.00	11,962,776.00
其他流动负债			
流动负债合计	137,703,440.99	121,601,650.76	126,667,024.30
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	2,274,613.14	1,223,649.17	4,786,298.92
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	4,663,231.96	3,709,566.24	3,788,075.52
非流动负债合计	6,937,845.10	4,933,215.41	8,574,374.44
负债合计	144,641,286.09	126,534,866.17	135,241,398.74
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	40,000,000.00	22,065,391.00	20,010,000.00
资本公积	31,318,443.38	14,374,609.00	
减: 库存股			
盈余公积		6,291,500.51	5,416,488.95
未分配利润	4,550,026.32	37,845,026.28	29,969,922.28
所有者权益(或股东权益)合计	75,868,469.70	80,576,526.79	55,396,411.23
负债和所有者权益(或股东权益)总计	220,509,755.79	207,111,392.96	190,637,809.97

## (二) 利润表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	56,705,598.91	89,464,441.51	61,663,016.98
其中：营业收入	56,705,598.91	89,464,441.51	61,663,016.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	52,972,290.42	81,725,567.05	66,211,769.18
其中：营业成本	38,813,702.61	57,501,107.70	43,069,528.43
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	580,759.05	596,034.69	195,023.66
销售费用	745,708.52	1,010,374.64	533,188.96
管理费用	7,869,839.32	15,082,108.21	11,933,277.59
财务费用	3,816,189.23	8,618,539.82	7,905,414.67
资产减值损失	1,146,091.69	-1,082,598.01	2,575,335.87
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）		-11,700.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（损失以“-”号填列）	3,733,308.49	7,727,174.46	-4,548,752.20
加：营业外收入	3,527,792.30	2,053,329.24	13,505,130.03
减：营业外支出	47,924.93	17,017.67	131,545.35
其中：非流动资产处置损失	47,095.00		8,790.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,213,175.86	9,763,486.03	8,824,832.48
减：所得税费用	1,323,205.70	1,013,370.47	234,201.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,889,970.16	8,750,115.56	8,590,631.40
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.15	0.23	0.26
（二）稀释每股收益	0.15	0.23	0.26

七、其他综合收益			
八、综合收益总额	5,889,970.16	8,750,115.56	8,590,631.40

## (三) 现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	56,277,002.24	94,041,659.79	75,062,309.14
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			436,951.74
收到的其他与经营活动有关的现金	3,857,723.98	1,756,544.74	2,501,957.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>60,134,726.22</b>	<b>95,798,204.53</b>	<b>78,001,218.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	39,170,815.95	51,904,971.75	42,801,276.49
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	10,008,458.57	15,070,797.07	12,501,429.80
支付的各项税费	5,175,905.69	6,892,405.92	2,233,906.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,743,476.38	2,686,092.88	3,527,777.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>57,098,656.59</b>	<b>76,554,267.62</b>	<b>61,064,389.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,036,069.63</b>	<b>19,243,936.91</b>	<b>16,936,828.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
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	8,000.00	1,055,555.56	60,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00		9,319,192.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,008,000.00</b>	<b>1,055,555.56</b>	<b>9,379,192.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资	4,617,529.54	7,910,289.55	20,658,350.35

产支付的现金			
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	4,617,529.54	7,910,289.55	20,658,350.35
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-3,609,529.54	-6,854,733.99	-11,279,157.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,010,000.00	16,430,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	65,800,000.00	73,800,000.00	64,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	38,416,400.00	26,719,600.00	11,812,802.25
<b>筹资活动现金流入小计</b>	110,226,400.00	116,949,600.00	76,612,802.25
偿还债务支付的现金	51,800,000.00	83,800,000.00	61,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,752,759.95	4,668,019.23	4,534,076.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	26,830,864.15	40,499,423.36	16,888,570.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>	91,383,624.10	128,967,442.59	82,922,646.85
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	18,842,775.90	-12,017,842.59	-6,309,844.60
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	18,269,315.99	371,360.33	-652,173.67
加：期初现金及现金等价物余额	1,033,856.19	662,495.86	1,314,669.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	19,303,172.18	1,033,856.19	662,495.86

## (四) 所有者权益变动表

## 1、2014 年 1-6 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	22,065,391.00	14,374,609.00			6,291,500.51	37,845,026.28		80,576,526.79
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	22,065,391.00	14,374,609.00			6,291,500.51	37,845,026.28		80,576,526.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,934,609.00	16,943,834.38			-6,291,500.51	-33,294,999.96		-4,708,057.09
（一）净利润						5,889,970.16		5,889,970.16
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计						5,889,970.16		5,889,970.16
（三）股东投入和减少资本	1,502,500.00	4,507,500.00						6,010,000.00
1.股东投入资本	1,502,500.00	4,507,500.00						6,010,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配						-12,500,000.00		-12,500,000.00
1.提取盈余公积								

2.对所有者（或股东）的分配						-12,500,000.00		-12,500,000.00
3.其他								
<b>（五）所有者权益内部结转</b>	16,432,109.00	12,436,334.38			-6,291,500.51	-26,684,970.12		-4,108,027.25
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	16,432,109.00	12,436,334.38			-6,291,500.51	-26,684,970.12		-4,108,027.25
<b>（六）专项储备的提取和使用</b>								
1.本期提取								
2.本期使用								
<b>四、本期期末余额</b>	40,000,000.00	31,318,443.38				4,550,026.32		75,868,469.70

## 2、2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	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	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,010,000.00	-	-	-	5,416,488.95	29,969,922.28	-	55,396,411.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	20,010,000.00	-	-	-	5,416,488.95	29,969,922.28	-	55,396,411.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,055,391.00	14,374,609.00	-	-	875,011.56	7,875,104.00	-	25,180,115.56
（一）净利润	-	-	-	-	-	8,750,115.56	-	8,750,115.56
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	8,750,115.56	-	8,750,115.56

项目	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	其他	所有者权益合计
<b>(三) 所有者投入和减少资本</b>	<b>2,055,391.00</b>	<b>14,374,609.00</b>	-	-	-	-	-	<b>16,430,000.00</b>
1.所有者投入资本	2,055,391.00	14,374,609.00	-	-	-	-	-	16,430,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	<b>875,011.56</b>	<b>-875,011.56</b>	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	875,011.56	-875,011.56	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备的提取和使用</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>22,065,391.00</b>	<b>14,374,609.00</b>	-	-	<b>6,291,500.51</b>	<b>37,845,026.28</b>	-	<b>80,576,526.79</b>

### 3、2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	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	其他	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>20,010,000.00</b>	-	-	-	<b>4,557,425.81</b>	<b>22,238,354.02</b>	-	<b>46,805,779.83</b>

项目	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	其 他	所有者权益合 计
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本期期初余额</b>	<b>20,010,000.00</b>	-	-	-	<b>4,557,425.81</b>	<b>22,238,354.02</b>	-	<b>46,805,779.83</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	<b>859,063.14</b>	<b>7,731,568.26</b>	-	<b>8,590,631.40</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	<b>8,590,631.40</b>	-	<b>8,590,631.40</b>
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	<b>8,590,631.40</b>	-	<b>8,590,631.40</b>
（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	-	-	-	-	<b>859,063.14</b>	<b>-859,063.14</b>	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	859,063.14	-859,063.14	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备的提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	其 他	所有者权益合 计
四、本期期末余额	20,010,000.00	-	-	-	5,416,488.95	29,969,922.28	-	55,396,411.23

## 二、审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2014]10720 号标准无保留意见审计报告。

## 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会令第 85 号《非上市公众公司监督管理办法》的规定编制财务报表。

报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认原则

根据《企业会计准则》的规定，销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

- 1、已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2、既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售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企业；
- 5、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体为：

国内销售：公司根据各客户的销售计划发货后，经由第三方物流公司送达客户指定的收货地点，并取得客户签字确认的出库单或对方入库单后，即不再对该

商品实施继续管理权和实际控制权，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时已经收款或取得索取货款的依据，相关已经发生或将要发生的成本能够可靠计量。

国外销售：公司产品送至指定港口，公司报关完毕后开具提单，即不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，已经收款或取得索取货款的依据，相关已经发生或将要发生的成本能够可靠计量。

## **（二）存货**

### **1、存货的分类**

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

### **2、存货的计价方法**

企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。存货发出时按加权平均法计价。低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法核算。

### **3、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

### **4、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。

## **（三）长期股权投资**

## 1、投资成本的确定

### (1) 企业合并形成的长期股权投资

①同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

②非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

### (2) 其他方式取得的长期股权投资

①以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允

价值为基础确定其投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动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时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 3、后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的投资成本；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（1）公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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

（3）对被投资单位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。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续

确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

#### **（四）固定资产**

##### **1、固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

##### **2、固定资产的分类**

固定资产分类为：房屋及建筑物、机械设备、运输设备、办公设备。

##### **3、固定资产的初始计量**

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

（1）外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

（2）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（3）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(4) 债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

(5) 在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

(6) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

(7) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

#### 4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	残值率(%)	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75
机械设备	5-14	5	6.79-19.00
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
办公设备	3-5	5	31.67-19.00

在使用年限内变更预计折旧年限或预计残值率，以及已计提减值准备的固定资产，按照该固定资产的账面价值以及尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。因固定资产减值准备而调整固定资产折旧额时，对此前已计提的累计折旧不作调整。

## （五）在建工程

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、在安装设备，工程建筑安装费、工程管理和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用等。本公司的在建工程主要指在建房屋、待安装设备、在建工程项目等。

本公司在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## （六）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地使用年限
计算机软件	5	软件使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，认定为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

(3) 无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取获取新的技术和知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(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，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不能同时满足上述条件的支出，计入当期损益。

如果确实无法区分研究阶段的支出和开发阶段的支出，将其发生的研发支出全部费用化计入当期损益。

### (七) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

公司对于因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项和因债务人逾期未履行其偿债义务，而且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为资产减值损失计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用)。

期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合进行减值测试计算确定减值损失，计入当期损益。已单项确认减值损失的应收款项，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司单项金额重大应收款项系指单项金额大于等于 100 万元的应收款项。

本公司坏账准备的计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1-2 年 (含 2 年)	10
2-3 年 (含 3 年)	30
3 年以上	100

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

## （八）除存货、应收款项外的其他主要资产的减值

### 1、长期股权投资

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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### 2、固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

长期非金融资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

### （九）售后租回的主要会计政策

1、初始计量：鉴于公司售后回租设备的主要目的是融通资金，因此公司未确认售后回租设备的转让收益，对售后回租交易中售价与资产账面价值的差额作为递延收益并租赁物的使用期间内进行摊销。同时，融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。

#### 2、租赁资产折旧的计提：

##### （1）折旧政策

对于融资租入资产，计提租赁资产折旧时，公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。

##### （2）折旧期间

确定租赁资产的折旧期间应以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时承租人将会取得租赁资产所有权，即可认为承租人拥有该项资产的全部使用寿命，因此应以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后承租人是否能够取得租赁资产的所有权，应以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

3、未确认融资费用的分摊：在分摊未确认的融资费用时，公司采用实际利率法进行摊销，并确认为当期财务费用。

4、租赁期届满时的处理：公司支付购买价款或支付最后一笔租赁款，并取得出租人出具资产转移证明文件后，转融资租入固定资产转入固定资产明细科目。

## 五、主要税项

### （一）适用的主要税收政策

本公司适用的主要税种、税率等情况如下：

主要税种	适用税率	应税行为	计税依据
增值税	17%	商品销售	增值额
城市维护建设税	7%	缴纳增值税或营业税	增值税缴税额
教育费附加	3%	缴纳增值税或营业税	增值税缴税额
企业所得税	15%	境内法人单位应税所得	应纳税所得额
土地使用税	4 元每平方米	根据当地土地级次确定适用税额	土地面积
房产税	1.2%	根据房产原值	房产原值
印花税	0.005%~0.1%	根据合同性质确定适用税率	印花税应税合同金额
	5 元/件	权利证照	权利证照数

注：本公司属于高新技术企业，减按 15%征收企业所得税。

## （二）税收优惠情况

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）有关规定，公司于 2012 年 11 月 5 日获得江苏省科学技术厅发放的高新技术企业证书（证书编号为:GF201232000922），有效期为三年，公司自 2012 年度至 2014 年度享受减按 15%税率征收企业所得税的优惠政策。

## 六、营业收入情况

### （一）主营业务收入占营业收入比例

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	5,659.43	99.80	8,938.64	99.91	6,135.96	99.51
其他业务收入	11.13	0.20	7.8	0.09	30.34	0.49
营业收入合计	<b>5,670.56</b>	<b>100</b>	<b>8,946.44</b>	<b>100</b>	<b>6,166.30</b>	<b>100</b>

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司主营业务收入占比分别为 99.51%、99.91%和 99.80%。2013 年度较 2012 年度主营业务收入增长 45.68%。2014 年 1-6 月，主营业务收入为 2013 年度全年的 63.31%，其他业务收入主要系边角废料出售。

报告期内，公司主营业务突出，且持续增长，收入结构未发生重大变化。

## （二）主营业务收入结构

### 1、按产品类别

单位：万元

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
变速箱齿轮	3,780.68	66.80	6,008.41	67.22	3,948.64	64.35
机油泵齿轮	1,838.46	32.48	2,565.77	28.70	2,035.98	33.18
纺机齿轮	40.29	0.71	364.47	4.08	151.35	2.47
合计	5,659.43	100.00	8,938.64	100.00	6,135.96	100.00

公司的主营业务是各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造、销售，产品包括变速箱齿轮、机油泵齿轮、纺机齿轮等系列产品，其中以变速箱齿轮和机油泵齿轮为主。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，变速箱齿轮和机油泵齿轮合计销售额占主营业务收入比例分别为 97.53%、95.92%和 99.28%，为公司收入、利润的主要来源。

### 2、按客户所在地区分类

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东	3,495.91	61.77	5,490.90	61.43	3,394.32	55.32
华中	1,921.48	33.95	3,012.13	33.70	2,363.12	38.51
华南	10.01	0.18	9.27	0.10	50.73	0.83
华北	179.74	3.18	275.22	3.08	170.01	2.77
西北	-	-	74.13	0.83	68.22	1.11
国外	52.28	0.92	76.99	0.86	89.57	1.46
合计	5,659.43	100.00	8,938.64	100.00	6,135.96	100.00

公司设有营销部门，除了公司所在地，部门还在公司产品销售的重点区域湖南衡东、湖南株洲、江苏常州设有办事处。公司的主要客户分布在华东、华中地区，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，华东地区的销售收入占主营业务收入的比重分别为 55.32%、61.43%和 61.77%；华中地区的销售收入占主营业务收入的比重分别为 38.51%、33.70%和 33.95%。公司产品立足于长三角地区和华东地区，同时也在不断地加强其他区域的市场开拓。

### （三）营业收入、营业成本和净利润的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	占比 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	5,670.56	63.38	8,946.44	45.09	6,166.30
营业成本	3,881.37	67.50	5,750.11	33.51	4,306.95
利润总额	721.32	73.88	976.35	10.64	882.48
净利润	589.00	67.31	875.01	1.86	859.06

注：2014 年 1-6 月占比指本期发生额占 2013 年对应项目全年发生额比例

2014 年 1-6 月，公司营业收入为 5,670.56 万元，实现净利润 589.00 万元。

2013 年公司营业收入与 2012 年相比增加了 2,780.14 万元，增长率为 45.09%。  
公司 2013 年收入实现大幅增长主要系公司业务发展良好，扩大销售，订单增加所致。

2013 年公司营业成本与 2012 年相比增加了 1,443.16 万元，增长率为 33.51%。  
主要系随着收入的增加成本相应上升所致。

2013 年净利润与 2012 基本持平。净利润增幅小于利润总额 10.64% 的增长率  
主要是由于营业外收入小于 2012 年水平。

### （四）毛利率的变化趋势及原因

#### 1、营业收入、成本、毛利率按类别分类

单位：万元

2014 年 1-6 月			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	5,659.43	3,881.37	31.42
其他业务收入	11.13	-	100.00
合计	5,670.56	3,881.37	31.55
2013 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	8,938.64	5,750.11	35.67
其他业务收入	7.80	-	100.00
合计	8,946.44	5,750.11	35.73

2012 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
主营业务收入	6,135.96	4,301.32	29.90
其他业务收入	30.34	5.64	81.42
合计	<b>6,166.30</b>	<b>4,306.95</b>	<b>30.15</b>

## 2、主营业务收入、成本、毛利率按产品分类

单位：万元

2014 年 1-6 月			
项目	收入	成本	毛利率（%）
变速箱齿轮	3,780.68	2,562.38	32.22
机油泵齿轮	1,838.46	1,300.26	29.27
纺机齿轮	40.29	18.74	53.49
合计	<b>5,659.43</b>	<b>3,881.37</b>	<b>31.42</b>
2013 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
变速箱齿轮	6,008.41	3,792.55	36.88
机油泵齿轮	2,565.77	1,792.53	30.14
纺机齿轮	364.47	165.03	54.72
合计	<b>8,938.64</b>	<b>5,750.11</b>	<b>35.67</b>
2012 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
变速箱齿轮	3,948.64	2,745.13	30.48%
机油泵齿轮	2,035.98	1,473.43	27.63%
纺机齿轮	151.35	82.76	45.32%
合计	<b>6,135.96</b>	<b>4,301.32</b>	<b>29.90%</b>

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司的主营业务毛利率分别为 29.90%、35.67% 和 31.42%。2013 年和 2014 年 1-6 月毛利率水平比 2012 年提升的主要原因是产品销量上升，固定费用摊薄成本降低。分产品看，纺机齿轮的毛利率水平最高，2014 年 1-6 月份达到 53.49%。变速箱齿轮次之，2014 年 1-6 月的毛利率水平为 32.22%。机油泵齿轮的毛利率水平较低，近三年一直维持在 28% 左右。报告期内，公司产品单价不存在大幅变动的情况，公司产品销量也不受季节性因素影响。

### （五）应收票据情况

## 1、应收票据分类

(1) 报告期应收票据分类余额情况：

单位：万元

票据种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	316.39	10.00	130.87
商业承兑汇票	60.80	-	-
合计	377.20	10.00	130.87

(2) 报告期各期应收票据按其使用及收回方式分类列示如下：

单位：万元

票据种类	2014年1-6月	2013年度	2012年度
背书转让	2,903.01	6,069.74	3,710.90
贴现	2,033.33	4,975.58	2,845.34
收款承兑	150.60	315.74	1,147.52
合计	5,086.95	11,361.06	7,703.76

## 2、报告期各期末前五大应收账款明细

(1) 2014年6月30日前五大应收票据明细

单位：万元

出票单位	背书单位	出票日期	到期日	金额	期后承兑情况
北京市三一重机有限公司	北京市三一重机有限公司	2014.05.12	2014.11.12	56.33	背书转让
扬州市洪泉实业有限公司	江阴齿轮箱制造有限公司	2014.04.09	2014.10.09	19.27	背书转让
国茂减速机有限公司	国茂减速机有限公司	2014.04.03	2014.10.03	18.00	背书转让
国茂减速机有限公司	国茂减速机有限公司	2014.04.03	2014.10.03	18.00	背书转让
国茂减速机有限公司	国茂减速机有限公司	2014.04.03	2014.10.03	18.00	背书转让
合计				129.60	

(2) 2013年12月31日前五大应收票据明细

单位：万元

出票单位	背书单位	出票日期	到期日	金额	期后承兑情况

潍坊新北方机电设备有限公司	衡山齿轮有限责任公司	2013.8.22	2014.2.20	10.00	背书转让
合计				10.00	

## (3) 2012 年 12 月 31 日前五大应收票据明细

单位：万元

出票单位	背书单位	出票日期	到期日	金额	期后承兑情况
怀宁县金鑫烧结有限公司	株洲市九州传动机械设备有限公司	2012.12.12	2013.04.10	50.00	背书转让
株洲南车时代电气股份有限公司	湖南南方宇航高精传动有限公司	2012.12.24	2013.06.23	33.60	背书转让
杭州汉邦科技有限公司	杭州杰牌传动科技有限公司	2012.10.20	2013.04.30	20.00	背书转让
三一重工股份有限公司	北京市三一重机有限公司	2012.10.25	2013.04.25	20.00	委托收款
深圳比亚迪汽车有限公司	江苏驰翔精密齿轮有限公司	2012.12.12	2013.06.20	5.27	背书转让
合计				129.60	

## 七、营业成本情况

## (一) 营业成本占构成

单位：万元

类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	1,820.22	46.90	2,717.33	47.26	1,942.76	45.11
直接人工	385.95	9.94	534.83	9.30	417.18	9.69
制造费用	1,675.20	43.16	2,497.96	43.44	1,941.37	45.08
主营业务成本合计	3,881.37	100.00	5,750.11	100.00	4,301.31	99.87
其他业务成本	-	-	-	-	5.64	0.13
营业成本	3,881.37	100.00	5,750.11	100.00	4,306.95	100.00

公司的原材料主要包括钢材、锻件以及润滑油等辅料，其中钢材、锻件等主要材料两年一期内占营业成本的比例分别为 45.11%、47.26% 及 46.90%，因此公司产品的成本受钢材价格波动影响较大。

## (二) 成本的归集、分配、结转方法

直接材料：按当月实际领用的材料进行归集。

直接人工：车间生产人员实行计件工资制，每天由报工员统计每个人的计件数量，录入电子表格和系统，每月报工员将计件量汇总表电子版发给人事部，人事部将其与系统计件量进行核对，对不符数据进行调整后，系统自动形成当月工资总额。

制造费用：折旧、辅料、水电费用、修理费、运输费按照计件工时工资总额在完工产品和在制品间进行分摊。

产成品出库及营业成本的结转：产成品按照月末一次加权平均进行结转成本。

## 八、主要费用及变动情况

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	占 2013 年比例 (%)	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	74.57	73.80	101.04	89.50	53.32
管理费用	786.98	52.18	1,508.21	26.39	1,193.33
财务费用	381.62	44.28	861.85	9.02	790.54
<b>三费合计</b>	<b>1,243.17</b>	<b>50.31</b>	<b>2,471.10</b>	<b>21.30</b>	<b>2,037.19</b>
营业收入	5,670.56	63.38	8,946.44	45.09	6,166.30
销售费用占营业收入比重 (%)	1.32%	-	1.13%	-	0.86%
管理费用占营业收入比重 (%)	13.88%	-	16.86%	-	19.35%
财务费用占营业收入比重 (%)	6.73%	-	9.63%	-	12.82%
<b>三费占比合计 (%)</b>	<b>21.92%</b>	<b>-</b>	<b>27.62%</b>	<b>-</b>	<b>33.04%</b>

注：2014 年 1-6 月占比指本期发生额占 2013 年对应项目全年发生额比例

报告期内，公司销售费用主要包括运输费、差旅费、招待费和因售后服务所产生的费用等；管理费用主要包括职工薪酬、研发费、办公费等；财务费用主要包括利息支出、摊销的未确认融资费用和手续费等。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司三项费用合计分别为 2,037.19 万元、2,471.10 万元和 1,243.17 万元，占营业收入的比例分别为 33.04%、27.62%和 21.92%。公司三费支出的增速

小于收入的增速。

### （一）报告期内销售费用明细

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	占 2013 年比例 (%)	金额	增长率 (%)	金额
运输费	27.55	52.54	52.44	80.95	28.98
会务费	0.05	20.00	0.25	-	-
三包费	14.87	62.32	23.86	18253.85	0.13
招待费	19.31	256.44	7.53	-	-
差旅费	10.61	64.73	16.39	-32.30	24.21
办公费	0.29	111.54	0.26	-	-
宣传费	1.79	-	-	-	-
其他	0.09	29.62	0.30	-	-
合计	74.57	73.80	101.04	89.50	53.32

注：2014 年 1-6 月占比指本期发生额占 2013 年对应项目全年发生额比例

运输费用、三包费、招待费、差旅费为销售费用的主要构成，随着公司营业收入的增长，公司销售费用呈上升趋势。

### （二）报告期内管理费用明细

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	占 2013 年比例 (%)	金额	增长率 (%)	金额
职工薪酬	141.87	29.78	476.44	107.22	229.92
社会保险及公积金	104.05	56.34	184.69	-5.36	195.16
福利费	5.64	10.52	53.60	-28.93	75.42
职工教育经费及工会经费	0.49	6.64	7.38	-52.26	15.46
业务宣传费	0.80	160.00	0.50	-82.58	2.87
业务招待费	34.68	50.93	68.10	41.88	48.00
差旅费	10.10	31.61	31.95	4.62	30.54

办公费	42.17	57.87	72.87	24.46	58.55
车辆费用	12.26	43.86	27.95	0.68	27.76
无形资产摊销	16.46	50.69	32.47	17.60	27.61
折旧费	22.78	52.89	43.07	-0.99	43.50
研发费	329.01	75.09	438.17	20.58	363.38
税金	34.76	61.93	56.13	-14.07	65.32
中介机构服务费	27.15	-	-	-	-
其他	4.76	32.00	14.89	51.32	9.84
<b>合计</b>	<b>786.98</b>	<b>52.18</b>	<b>1,508.21</b>	<b>26.39</b>	<b>1,193.33</b>

注：2014 年 1-6 月占比指本期发生额占 2013 年对应项目全年发生额比例

2013 年度管理费用较 2012 年度增加了 314.88 万元，增长率为 26.39%，主要系职工薪酬、研发费增加所致。

### （三）报告期内财务费用明细

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	占 2013 年比例 (%)	金额	增长率 (%)	金额
利息支出	225.26	48.47	464.77	2.44%	453.71
利息收入	-7.58	1038.36	-0.73	-66.53	-2.20
汇兑损益	0.20	-	-	-	-
手续费	46.17	24.72	186.76	141.57	77.31
未确认融资费用	117.57	55.70	211.06	-17.19	254.88
其他	-	-	-	-100.00	6.84
<b>合计</b>	<b>381.62</b>	<b>44.28</b>	<b>861.85</b>	<b>9.02</b>	<b>790.54</b>

注：2014 年 1-6 月占比指本期发生额占 2013 年对应项目全年发生额比例

2013 年度财务费用较 2012 年度增加了 71.31 万元，增长率为 9%，主要系手续费增加所致。

## 九、非经常性损益

### （一）非经常性损益明细

单位：万元

非经常性损益明细	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
(1) 非流动性资产处置损益	-4.60	22.56	-0.41
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	352.67	182.70	1,338.45
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
(6) 非货币性资产交换损益	-	-	-
(7) 委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
(9) 债务重组损益	-	-	-
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
(14) 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	-	-	-
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
(16) 对外委托贷款取得的损益	-	-	-
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损	-	-	-

非经常性损益明细	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
益的影响			
(19) 受托经营取得的托管费收入	-	-	-
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.08	-1.63	-0.68
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>347.99</b>	<b>203.63</b>	<b>1,337.36</b>
减：所得税影响金额	51.50	29.37	37.04
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>296.48</b>	<b>174.26</b>	<b>1,300.32</b>

其中，报告期内计入到非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
拆迁补偿款	-	-	1,082.60
街道扶持金	-	6.50	-
土地补贴款	4.63	7.85	7.85
财政局科技型、高成长型中小企业技术改造项目资金	30.00	37.50	135.20
财政局科技三项经费	5.00	5.00	-
省特色产业专项扶持资金	40.00	105.00	20.00
张庄财政所年终奖励	-	2.65	-
盐城市财政局研发机构补助金	-	1.00	30.00
科技局专利资助金	-	0.20	0.80
人才专项资金	51.00	16.00	3.00
2012 年市科技进步奖	-	1.00	-
工业转型升级奖励资金	72.30	-	45.00
省级新产品奖	-	-	9.00
产学研合作奖	-	-	5.00
股改补助金	149.74	-	-
<b>合计</b>	<b>352.67</b>	<b>182.70</b>	<b>1,338.45</b>

## (二) 非经常损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益金额	296.48	174.26	1,300.32
净利润	589.00	875.01	859.06
非经常性损益占净利润比重	50.34%	19.92%	151.37%

2012 年度，公司非经常性损益金额较大，主要是当期收到政府的拆迁补偿款等。2014 年 1-6 月，公司非经常性损益金额较大，主要为收到的新三板上市补助金等。

## 十、主要资产

### （一）货币资金

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	0.09	0.32	3.90
银行存款	1,930.22	103.07	62.35
其他货币资金	60.00	1,000.00	-
合计	<b>1,990.32</b>	<b>1,103.39</b>	<b>66.25</b>

截至 2014 年 6 月 30 日止，公司无存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

### （二）应收账款

#### 1、账龄分析

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,700.47	91.93	235.02	5.00
1-2 年 (含 2 年)	24.33	0.48	2.43	10.00
2-3 年 (含 3 年)	5.67	0.11	1.70	30.00
3 年以上	382.41	7.48	382.41	100.00
合计	<b>5,112.87</b>	<b>100.00</b>	<b>621.57</b>	-
项目	2013 年 12 月 31 日			

	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,954.46	89.17	197.72	5.00
1-2 年 (含 2 年)	96.82	2.18	9.68	10.00
2-3 年 (含 3 年)	16.51	0.37	4.95	30.00
3 年以上	367.25	8.28	367.25	100.00
合计	4,435.04	100.00	579.61	-
项目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,474.04	74.07	123.70	5.00
1-2 年 (含 2 年)	497.41	14.89	49.74	10.00
2-3 年 (含 3 年)	39.52	1.18	11.86	30.00
3 年以上	329.36	9.86	329.36	100.00
合计	3,340.32	100.00	514.66	-

公司应收账款主要为应收客户的货款。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 3,340.32 万元、4,435.04 万元和 5,112.87 万元，与营业收入的增长趋势保持一致。公司应收账款整体情况良好，应收账款总额保持在合理水平且账龄较短。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日，1 年以内的应收账款分别占比 74.07%、89.17% 和 91.93%。

报告期各期末，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

报告期内，公司无单项金额重大并需要单项计提坏账准备的应收账款。

## 2、报告期内应收账款前五名情况

单位：万元

2014 年 6 月 30 日				
名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
湖南机油泵股份有限公司	非关联方	1,033.27	1 年以内	20.21
常州市国茂立德传动设备有限公司	非关联方	765.65	1 年以内	14.97
株洲市九洲传动机械设备有限公司	非关联方	625.77	1 年以内	12.24

马佐里（东台）纺机有限公司	非关联方	502.44	1 年以内	9.83
国茂减速机集团有限公司	非关联方	472.72	1 年以内	9.25
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,399.86</b>	<b>-</b>	<b>66.50</b>
<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
<b>名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占应收账款总额的比例（%）</b>
湖南机油泵股份有限公司	非关联方	1,029.71	1 年以内	23.22
马佐里（东台）纺机有限公司	非关联方	530.16	1 年以内	11.95
国茂减速机集团有限公司	非关联方	374.63	1 年以内	8.45
常州国茂立德传动设备有限公司	非关联方	418.53	1 年以内	9.43
株洲市九洲传动机械设备有限公司	非关联方	411.47	1 年以内 347.23 万元； 1-2 年 64.23 万元	9.28
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,764.50</b>	<b>-</b>	<b>62.33</b>
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
<b>名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占应收账款总额的比例（%）</b>
国茂减速机集团有限公司	非关联方	818.27	1 年以内	24.50
湖南机油泵股份有限公司	非关联方	609.48	1 年以内	18.25
马佐里（东台）纺机有限公司	非关联方	578.31	1 年以内 172.58 万元； 1-2 年 405.72 万元	17.31
株洲市九洲传动机械设备有限公司	非关联方	414.23	1 年以内	12.40
云南力帆骏马车辆有限公司	非关联方	96.41	3 年以上	2.88
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,516.70</b>	<b>-</b>	<b>75.34</b>

### （三）预付款项

#### 1、账龄分析

单位：万元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）

1 年以内（含 1 年）	163.39	52.20	75.83	33.34	140.44	66.34
1-2 年（含 2 年）	18.76	5.99	81.87	36.00	28.92	13.66
2-3 年（含 3 年）	61.87	19.77	27.42	12.05	4.64	2.19
3 年以上	69.00	22.04	42.34	18.61	37.70	17.81
<b>合计</b>	<b>313.02</b>	<b>100.00</b>	<b>227.46</b>	<b>100.00</b>	<b>211.70</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项的性质主要为预付供应商的货款。报告期各期末，预付账款中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

## 2、报告期各期末，预付账款前五名单位如下

单位：万元

单位名称	2014 年 6 月 30 日	占预付款余额的比例(%)	账龄
陕西秦川机械发展股份有限公司	83.48	26.66	1 年以内
盐城市驰烽机械设备有限公司	55.09	17.60	2-3 年
陕西秦川设备成套服务有限公司	30.00	9.58	1 年以内
诸暨市钟鸣塑料厂	14.07	4.50	1 年以内 1.56 万元、3 年以上 12.51 万元
宝鸡市博赛工贸有限责任公司	10.35	3.31	1 年以内
<b>合计</b>	<b>192.98</b>	<b>61.65</b>	<b>-</b>

续上表

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占预付款余额的比例(%)	账龄
盐城市驰烽机械设备有限公司	75.09	33.01	1-2 年
陕西秦川设备成套服务有限公司	30.00	13.19	1 年以内
张家港市超声电气有限公司	15.75	6.92	1 年以内
诸暨市钟鸣塑料厂	12.51	5.50	2-3 年
常州市英美特油品有限公司	8.00	3.52	1 年以内
<b>合计</b>	<b>141.35</b>	<b>62.14</b>	<b>-</b>

续上表

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占预付款余额的比例(%)	账龄
------	------------------	--------------	----

盐城市驰烽机械设备有限公司	75.09	35.47	1 年以内
盐城市宁晟机械制造有限公司	36.31	17.15	1 年以内
诸暨市钟鸣塑料厂	12.51	5.91	1-2 年
金华市东联汽车变速箱厂	6.52	3.08	3 年以上
兴化市源鑫机械厂	6.00	2.83	3 年以上
<b>合计</b>	<b>136.43</b>	<b>64.44</b>	<b>-</b>

2014 年 6 月 30 日，公司存在账龄为两年至三年的预付盐城市驰烽机械设备有限公司的账款 55.09 万元，主要系公司 2012 年从盐城市驰峰机械设备有限公司订购机器产生，盐城市驰烽机械设备有限公司已于 2014 年 7 月 11 日归还上述预付款。

2014 年 6 月 30 日，预付诸暨市钟鸣塑料厂账龄三年以上的账款 12.51 万元，为公司预付的模具费，并在以后的采购款中抵销。2014 年 7 月 15 日，公司已收到诸暨市钟鸣塑料厂价值 14.96 万元的包装箱，上述预付款已冲销。

#### （四）其他应收款

##### 1、账龄分析

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	503.97	33.11	25.20	5.00
1-2 年 (含 2 年)	261.64	17.19	78.49	30.00
2-3 年 (含 3 年)	219.17	14.40	109.59	50.00
3 年以上	537.28	35.30	537.28	100.00
<b>合计</b>	<b>1,522.07</b>	<b>100.00</b>	<b>750.56</b>	<b>-</b>
项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	567.98	36.74	28.40	5.00
1-2 年 (含 2 年)	220.08	14.23	66.03	30.00
2-3 年 (含 3 年)	349.10	22.58	174.55	50.00

3 年以上	408.93	26.45	408.93	100.00
合计	<b>1,546.10</b>	<b>100.00</b>	<b>677.91</b>	-
项目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	906.53	40.57	45.33	5.00
1-2 年 (含 2 年)	537.65	24.06	161.30	30.00
2-3 年 (含 3 年)	291.31	13.04	145.65	50.00
3 年以上	498.84	22.33	498.84	100.00
合计	<b>2,234.33</b>	<b>100.00</b>	<b>851.12</b>	-

报告期内, 其他应收款余额主要是租赁保证金、职工暂借款等。

## 2、报告期各期末, 其他应收款前五名单位如下

单位: 万元

单位名称	2014年6月30日	占其他应收款总额比例 (%)	账龄	款项性质
江苏新金威麦芽集团有限公司	300.00	19.70	1 年以内	往来款
西门子财务租赁有限公司	181.83	11.95	2-3 年	租赁保证金
平安国际融资租赁有限公司	107.14	7.04	1-2 年	租赁保证金
盐城永益通信设备有限公司	100.00	6.57	3 年以上	往来款
盐城市新园机械有限公司	88.26	5.80	3 年以上	设备款
合计	<b>777.24</b>	<b>51.06</b>	-	-

续上表

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占其他应收款总额比例 (%)	账龄	款项性质
西门子财务租赁有限公司	181.83	11.76	1-3 年	租赁保证金
平安国际融资租赁有限公司	107.14	6.93	1 年以内	租赁保证金
盐城永益通信设备有限公司	100.00	6.47	2-3 年	往来款
储德喜	93.97	6.08	2 年以内	职工暂借款
盐城市新园机械有限公司	88.26	5.71	3 年以上	设备款

合计	571.21	36.95	-	-
----	--------	-------	---	---

续上表

单位名称	2012年12月31日	占其他应收款总额比例(%)	账龄	款项性质
周业刚	333.57	14.93	1年以内 321.27万元; 1-2年12.30万元	暂借款
恒信金融租赁有限公司	209.87	9.39	1-2年86.55万元; 2-3年123.32万元	租赁保证金
江苏苏亚建设安装有限公司	190.68	8.53	1年以内	工程款
西门子财务租赁有限公司	181.83	8.14	1年以内95.33万元; 1-2年86.50万元	租赁保证金
王文洪	102.74	4.60	1年以内10万元; 2-3年92.74万元	暂借款
合计	1,018.68	45.59	-	-

2014年6月30日,公司应收江苏新金威麦芽集团有限公司其他应收款300万元,为对方向公司的借款,公司已于2014年7月19日收回上述款项。2014年6月30日,公司应收盐城永益通信设备有限公司往来款100万元,公司已于2014年7月11日收回上述款项。因对方财务困难原因,公司应收盐城市新园机械有限公司款项期限超过3年,公司已全额计提坏账。

### (五) 存货

单位: 万元

2014年6月30日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	186.50	-	186.50
在产品	1,228.61	-	1,228.61
库存商品	1,068.52	-	1,068.52
发出商品	404.46	-	404.46
委托加工物资	511.22	-	511.22
合计	3,399.31	-	3,399.31

2013 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	183.39	-	183.39
在产品	1,021.71	-	1,021.71
库存商品	1,205.83	-	1,205.83
发出商品	494.88	-	494.88
委托加工物资	704.54	-	704.54
合计	<b>3,610.36</b>	-	<b>3,610.36</b>
2012 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	194.33	-	194.33
在产品	720.43	-	720.43
库存商品	1,031.68	-	1,031.68
发出商品	159.66	-	159.66
委托加工物资	290.28	-	290.28
合计	<b>2,396.38</b>	-	<b>2,396.38</b>

公司存货主要分为原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日，公司存货余额分别为 2,396.38 万元、3,610.36 万元和 3,399.31 万元。报告期内，公司存货金额上升主要是因为公司生产经营规模扩大所致，与主营业务收入的增长趋势一致。

报告期内，公司经营状况良好，未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

## （六）长期股权投资

单位：万元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日	在被投资单位的持股比例 (%)
盐城兴都置业有限公司	成本法	100.00	100.00	-	-	100.00	2.00
江苏驰翔贸易有限公司	成本法	500.00	500.00	-	-	500.00	100.00
合计	-	<b>600.00</b>	<b>600.00</b>	-	-	<b>600.00</b>	-

续上表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	在被投资单位的持股比例(%)
盐城兴都置业有限公司	成本法	100.00	100.00	-	-	100.00	2.00
江苏驰翔贸易有限公司	成本法	500.00	500.00	-	500.00	-	-
合计	-	600.00	600.00	-	500.00	100.00	-

续上表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014年6月30日	在被投资单位的持股比例(%)
盐城兴都置业有限公司	成本法	100.00	100.00	-	-	100.00	2.00
合计	-	100.00	100.00	-	-	100.00	-

全资子公司江苏驰翔贸易有限公司于2011年2月15日设立，营业执照号：320928000131566，注册资本：人民币500万元，法定代表人：周业刚，所属行业：机械设备、五金产品及电子产品批发。2012年6月19日，子公司股东会决议决定注销江苏驰翔贸易有限公司，于2013年5月24日取得盐城市盐都工商行政管理局准予注销登记通知书。

## （七）固定资产

单位：万元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、固定资产原价合计	8,787.84	4,236.44	411.69	12,612.59
其中：房屋及建筑物	360.17	2,886.70	354.17	2,892.70
机械设备	8,312.48	1,194.47	46.84	9,460.12
运输设备	24.56	137.38	10.68	151.26
办公设备	90.62	17.89	-	108.51
二、固定资产累计折旧合计	2,861.94	967.15	169.62	3,659.47
其中：房屋及建筑物	117.27	127.17	118.51	125.93

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机械设备	2,680.03	798.52	40.96	3,437.59
运输设备	20.14	22.55	10.15	32.55
办公设备	44.49	18.91	-	63.40
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	5,925.90	-	-	8,953.12
其中：房屋及建筑物	242.90	-	-	2,766.77
机械设备	5,632.45	-	-	6,022.53
运输设备	4.42	-	-	118.72
办公设备	46.13	-	-	45.10

续上表

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产原价合计	12,612.59	1,588.76	105.56	14,095.79
其中：房屋及建筑物	2,892.70	1,042.05	-	3,934.75
机械设备	9,460.12	543.98	105.56	9,898.54
运输设备	151.26	-	-	151.26
办公设备	108.51	2.74	-	111.24
二、固定资产累计折旧合计	3,659.47	1,055.33	22.56	4,692.24
其中：房屋及建筑物	125.93	149.78	-	275.71
机械设备	3,437.59	863.34	22.56	4,278.36
运输设备	32.55	26.32	-	58.87
办公设备	63.40	15.89	-	79.30
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	8,953.12	-	-	9,403.55
其中：房屋及建筑物	2,766.77	-	-	3,659.03
机械设备	6,022.53	-	-	5,620.17
运输设备	118.72	-	-	92.40
办公设备	45.10	-	-	31.94

续上表

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
一、固定资产原价合计	14,095.79	228.34	29.94	14,294.20
其中：房屋及建筑物	3,934.75	-	-	3,934.75
机械设备	9,898.54	175.68	6.45	10,067.76
运输设备	151.26	42.18	13.88	179.56
办公设备	111.24	10.48	9.60	112.13
二、固定资产累计折旧合计	4,692.24	535.97	24.53	5,203.68
其中：房屋及建筑物	275.71	93.45	-	369.16
机械设备	4,278.36	421.81	2.22	4,697.95
运输设备	58.87	13.05	13.19	58.73
办公设备	79.30	7.66	9.12	77.84
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	9,403.55	-	-	9,090.52
其中：房屋及建筑物	3,659.03	-	-	3,565.58
机械设备	5,620.17	-	-	5,369.81
运输设备	92.40	-	-	120.83
办公设备	31.94	-	-	34.29

公司固定资产主要为房屋建筑物和机器设备。2012年12月31日、2013年

12月31日和2014年6月30日，公司固定资产分别为8,953.12万元、9,403.55万元和9,090.52万元。报告期内，固定资产的增加主要为新增厂房及机械设备所致。截至2014年6月30日，各项固定资产使用状态良好，不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

### （八）无形资产

单位：万元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、无形资产原价合计	1,212.92	598.69	233.37	1,578.23
其中：土地使用权	1,212.92	598.69	233.37	1,578.23
计算机软件	-	-	-	-
二、无形资产累计摊销	48.07	27.61	33.45	42.23
其中：土地使用权	48.07	27.61	33.45	42.23
计算机软件	-	-	-	-
三、无形资产减值准备	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值	1,164.85	-	-	1,536.01
其中：土地使用权	1,164.85	-	-	1,536.01
计算机软件	-	-	-	-

续上表

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、无形资产原价合计	1,578.23	6.80	-	1,585.03
其中：土地使用权	1,578.23	-	-	1,578.23
计算机软件	-	6.80	-	6.80
二、无形资产累计摊销	42.23	32.47	-	74.70
其中：土地使用权	42.23	31.56	-	73.79
计算机软件	-	0.91	-	0.91
三、无形资产减值准备	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值	1,536.01	-	-	1,510.33
其中：土地使用权	1,536.01	-	-	1,504.44
计算机软件	-	-	-	5.89

续上表

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
一、无形资产原价合计	1,585.03	-	-	1,585.03
其中：土地使用权	1,578.23	-	-	1,578.23
计算机软件	6.80	-	-	6.80
二、无形资产累计摊销	74.70	16.46	-	91.16
其中：土地使用权	73.79	15.78	-	89.57
计算机软件	0.91	0.68	-	1.59
三、无形资产减值准备	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值	1,510.33	-	-	1,493.87
其中：土地使用权	1,504.44	-	-	1,488.66
计算机软件	5.89	-	-	5.21

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权和计算机软件。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产分别为 1,536.01 万元、1,510.33 万元和 1,493.87 万元，金额比较稳定。本公司管理层判断 2014 年 6 月 30 日无形资产不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

## 十一、主要负债

### （一）短期借款

单位：万元

借款类别	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	3,580.00	3,580.00	2,980.00
保证借款	3,000.00	1,600.00	3,200.00
合计	6,580.00	5,180.00	6,180.00

公司短期借款主要从中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行、黄海农村商业银行取得。

### （二）应付账款

#### 1、账龄分析

单位：万元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	1,366.60	87.86	1,701.14	83.74	858.46	83.38
1-2 年(含 2 年)	31.22	2.01	166.24	8.18	20.91	2.03
2-3 年(含 3 年)	1.84	0.12	17.42	0.86	11.67	1.13
3 年以上	155.75	10.01	146.56	7.22	138.62	13.46
合计	<b>1,555.42</b>	<b>100.00</b>	<b>2,031.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,029.66</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款主要系应付供应商款。截至 2014 年 6 月 30 日，公司应付账款金额为 1,555.42 万元，其中账龄在一年以内的占比为 87.86%。2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日相对于 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额上升，主要是由于销售规模的扩大，公司增加了存货备货，导致应付货款相应的增加。

报告期各期末，公司应付账款中无应付持有本公司 5%（含）以上表决权的股东款项。

## 2、报告期内应付账款前 5 名

单位：万元

2014 年 6 月 30 日				
名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质和内容
盐城青松机械制造有限公司	非关联方	156.17	1 年以内	材料款
莱芜市双洋物资有限公司	非关联方	115.13	1 年以内	材料款
常州市武进庙桥兴盛锻造有限公司	非关联方	98.58	1 年以内	材料款
常州龙马易达锻造有限公司	非关联方	96.88	1 年以内	材料款
盐城威鹏齿轮厂	非关联方	47.21	1 年以内	外协加工费
合计	-	513.97	-	-
2013 年 12 月 31 日				
名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质和内容
莱芜市双洋物资有限公司	非关联方	479.11	1 年以内	材料款
常州市武进庙桥兴盛锻造有限公司	非关联方	184.60	1 年以内	材料款
盐城秦川华兴机床有限公司	关联方	138.94	1-2 年	设备款、材料款

常州龙马易达锻造有限公司	非关联方	137.07	1 年以内	材料款
盐城威鹏齿轮厂	非关联方	55.78	1 年以内	外协加工费
合计	-	995.51	-	-
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质和内容
盐城秦川华兴机床有限公司	关联方	168.94	1 年以内	设备款、材料款
常州龙马易达锻造有限公司	非关联方	61.60	1 年以内	材料款
常州市武进庙桥兴盛锻造有限公司	非关联方	42.00	1 年以内	材料款
盐城威鹏齿轮厂	非关联方	33.31	1 年以内	外协加工费
武进市恒昌机械厂	非关联方	28.44	3 年以上	材料款
合计	-	334.28	-	-

### (三) 预收款项

单位：万元

账龄	2014 年 6 月 30 日	比例(%)	2013 年 12 月 31 日	比例(%)	2012 年 12 月 31 日	比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	12.52	25.49	22.81	40.52	17.64	35.66
1 年以上	36.60	74.51	33.49	59.48	31.84	64.34
合计	49.13	100.00	56.30	100.00	49.48	100.00

2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司预收款项分别为 49.13 万元、56.30 万元和 49.48 万元，主要系公司正常经营活动中预收的押金。

### (四) 其他应付款

#### 1、账龄分析

单位：万元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,411.48	89.73	945.76	61.57	2,060.88	52.40
1-2 年 (含 2 年)	149.22	3.93	167.64	10.91	1,550.57	39.41
2-3 年 (含 3 年)	141.26	3.72	116.06	7.55	244.50	6.22

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 年以上	99.47	2.62	306.85	19.97	77.36	1.97
合计	<b>3,801.43</b>	<b>100.00</b>	<b>1,536.32</b>	<b>100.00</b>	<b>3,933.30</b>	<b>100.00</b>

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日的其他应付款分别为 3,933.30 万元、1,536.32 万元和 3,801.43 万元，主要为委托加工费和工程款等。2014 年 6 月 30 日其他应付款余额较 2013 年末增加 2,265.11 万元，主要系应付盐城秦川华兴机床有限公司款项增加所致。

2013 年末其他应付款余额较 2012 年末减少 2,396.98 万元，主要系 2012 年年末存在应付盐城兴驰投资发展中心 1,240 万元所致。

## 2、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应付款 总额比例 (%)	账龄
<b>2014 年 6 月 30 日</b>			
盐城秦川华兴机床有限公司	1,939.84	51.03	1 年以内
盐城市城区张庄财政所	1,035.89	27.25	1 年以内
盐城圣奥热处理有限公司	218.57	5.75	1 年以内
盐城市华成重钢结构制造有限公司	82.71	2.18	2-3 年 82.71 万元
盐城市大禹运输有限公司	62.91	1.65	1 年以内 22.78 万元；1-2 年 40.14 万元
<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
盐城市城区张庄财政所	165.89	10.80%	1 年以内
徐道宏	137.06	8.92%	2-3 年 5.00 万元；3 年以上 132.06 万元
王俊红	127.46	8.30%	1 年以内
盐城圣奥热处理有限公司	107.93	7.03%	1 年以内
盐城青松机械制造有限公司	106.64	6.94%	1 年以内
<b>2012 年 12 月 31 日</b>			
盐城兴驰投资发展中心	1,240.00	31.52%	1 年以内 940.00 万元；1-2 年 300.00 万元

单位名称	金额	占其他应付款 总额比例(%)	账龄
江苏驰翔贸易有限公司	498.83	12.68%	1-2 两年
盐城市城区张庄财政所	357.44	9.09%	1 年以内 30.56 万元；1-2 年 326.88 万元
盐城驰翔兄弟投资发展中心	313.00	7.96%	1 年以内 38.00 万元；1-2 年 275.00 万元
盐城市华成重钢结构制造有 限公司	195.44	4.97%	1 年以内

2014 年 6 月 30 日,公司应付盐城秦川华兴机床有限公司 1,939.84 万元款项, 原因为: 公司与中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行签订借款合同, 自 2014 年 6 月 6 日至 2015 年 6 月 5 日止获得借款 2,350.00 万元。公司向盐城秦川华兴机床有限公司借款 1,939.84 万元偿还银行贷款。2014 年 7 月 21 日, 公司已向盐城秦川华兴机床有限公司偿还上述款项。

2014 年 6 月 30 日, 公司应付盐城市城区张庄财政所借款 1,035.89 万元。公司为张庄齿轮工业园的骨干企业, 为支持重点企业的发展, 张庄财政所向公司提供借款。根据双方签订的协议书, 上述款项用于“新产品的科研、中试和市场推广”, 借款期限不超过 3 年, 协议生效后十日内按一年期银行贷款基准利率支付首年利息。

2012 年 12 月 31 日, 公司分别应付盐城兴驰投资发展中心和盐城驰翔兄弟投资发展中心 1,240.00 万元和 313.00 万元, 为公司暂借款项。

### (五) 应付职工薪酬

单位: 万元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和 补贴	252.91	921.23	944.04	230.10
二、职工福利费	0.40	75.42	75.82	-
三、社会保险费	18.47	188.21	206.68	-
其中: 1、医疗保险费	4.50	5.00	54.50	-
2、基本养老保险	10.74	115.18	125.92	-
3、失业保险费	2.15	11.52	13.67	-
4、工伤保险费	0.54	5.76	6.30	-

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
5、生育保险费	0.54	5.76	6.30	-
四、住房公积金	-	6.95	6.95	-
五、工会经费和职工教育经费	-	15.46	15.46	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、解除劳动关系补偿	-	-	-	-
八、辞退福利	-	-	-	-
九、其他	-	-	-	-
合计	271.77	1,207.26	1,248.94	230.10

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	230.10	1,436.09	1,261.41	404.77
二、职工福利费	-	53.60	53.60	-
三、社会保险费	-	177.27	177.27	-
其中：1、医疗保险费	-	46.58	46.58	-
2、基本养老保险	-	110.29	110.29	-
3、失业保险费	-	9.37	9.37	-
4、工伤保险费	-	5.51	5.51	-
5、生育保险费	-	5.51	5.51	-
四、住房公积金	-	7.42	7.42	-
五、工会经费和职工教育经费	-	7.38	7.38	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、解除劳动关系补偿	-	-	-	-
八、辞退福利	-	-	-	-
九、其他	-	-	-	-
合计	230.10	1,681.75	1,507.08	404.77

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	404.77	726.32	891.83	239.26

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
二、职工福利费	-	5.64	5.64	-
三、社会保险费	-	99.89	99.89	-
其中：1、医疗保险费	-	26.27	26.27	-
2、基本养老保险	-	62.61	62.61	-
3、失业保险费	-	4.70	4.70	-
4、工伤保险费	-	3.44	3.44	-
5、生育保险费	-	2.87	2.87	-
四、住房公积金	-	4.16	4.16	-
五、工会经费和职工教育经费	-	0.49	0.49	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、解除劳动关系补偿	-	-	-	-
八、辞退福利	-	-	-	-
九、其他	-	-	-	-
合计	404.77	836.50	1,002.01	239.26

公司2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日的应付职工薪酬金额分别为230.10万元、404.77万元和239.26万元，与公司主营业务收入的增长趋势一致。

#### （六）应交税费

单位：万元

税费项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	77.84	9.26	-22.66
企业所得税	121.59	55.93	23.42
城市维护建设税	8.18	0.30	-
个人所得税	-339.63	-0.000001	-0.000044
教育费附加	5.84	0.21	0.77
其他税费	18.20	18.44	33.10
合计	-107.98	84.13	34.63

2014年6月30日应交税费余额较2013年12月31日减少了228.35%，主要系2014年预缴个人所得税所致。

**(七) 应付股利**

单位：万元

股东名称	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
周业刚	380.38	-	-
王俊红	413.50	-	-
许慧	62.97	-	-
余海龙	67.50	-	-
储德喜	25.65	-	-
<b>合计</b>	<b>950.00</b>	-	-

公司 2014 年 6 月 30 日应付股利为 950.00 万元，主要为向股东周业刚等五人的利润分配。

针对公司资产负债率偏高的情况，公司管理层制定了《财务风险评估管理制度》，在公司财务部成立风险评估小组，通过经营行为的定性分析以及财务指标的定量分析评估财务风险。在发现风险后，财务部风险评估小组及时向公司总经理和财务负责人通报，及早采取应对措施。

虽然公司资产负债率偏高，但是总体来看，公司债务结构仍保持在合理的范围内，不存在偿债风险。

**十二、公司股东权益情况**

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	4,000.00	2,206.54	2,001.00
资本公积	3,131.84	1,437.46	-
盈余公积	-	629.15	541.65
未分配利润	455.00	3,784.50	2,996.99
<b>股东权益合计</b>	<b>7,586.85</b>	<b>8,057.65</b>	<b>5,539.64</b>

**(一) 股本**

报告期内，公司实收资本变化情况如下：

单位：万元

投资者名称	2011 年 12 月 31 日	本期	本期	2012 年 12 月 31 日
-------	------------------	----	----	------------------

	金额	所占比 例 (%)	增加	减少	金额	所占比 例 (%)
周业刚	949.66	47.46	-	-	949.66	47.46
王俊红	912.40	45.60	-	-	912.40	45.60
江苏华兴投资集团有限 公司	138.95	6.94	-	-	138.95	6.94
合计	2,001.00	100.00	-	-	2,001.00	100.00

续上表

投资者名称	2012 年 12 月 31 日		本期增 加	本期减 少	2013 年 12 月 31 日	
	金额	所占比 例 (%)			金额	所占比 例 (%)
周业刚	949.66	47.46	-	-	949.66	43.04
王俊红	912.40	45.60	-	-	912.40	41.35
江苏华兴投资集团有限 公司	138.95	6.94	-	138.95	-	-
许慧	-	-	138.95	-	138.95	6.30
余海龙	-	-	148.94	-	148.94	6.75
储德喜	-	-	56.60	-	56.60	2.57
合计	2,001.00	100.00	344.49	138.95	2,206.54	100.00

续上表

投资者名称	2013 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日	
	金额	所占比 例 (%)			金额	所占比 例 (%)
周业刚	949.66	43.04	652.62	-	1,602.27	40.06
王俊红	912.40	41.35	605.45	-	1,517.84	37.95
许慧	138.95	6.30	112.94	-	251.89	6.30
余海龙	148.94	6.75	188.56	335.00	2.50	0.06
储德喜	56.60	2.57	121.40	148.00	30.00	0.75
还乔生	-	-	25.00	-	25.00	0.63
杨永红	-	-	19.00	-	19.00	0.48
李光明	-	-	15.00	-	15.00	0.38
孙明	-	-	5.00	-	5.00	0.13
王军	-	-	5.00	-	5.00	0.13
王云	-	-	3.75	-	3.75	0.09
孙士洲	-	-	0.75	-	0.75	0.02

投资者名称	2013 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日	
	金额	所占比例 (%)			金额	所占比例 (%)
李铭	-	-	20.00	-	20.00	0.50
袁泉	-	-	10.00	-	10.00	0.25
朱成群	-	-	16.25	-	16.25	0.41
许晟博	-	-	6.25	-	6.25	0.16
马跃	-	-	5.00	-	5.00	0.13
陈加成	-	-	15.00	-	15.00	0.38
张少卿	-	-	7.50	-	7.50	0.19
沈竟友	-	-	7.50	-	7.50	0.19
胡力凡	-	-	57.50	-	57.50	1.44
程桂珍	-	-	5.00	-	5.00	0.13
陈林	-	-	7.50	-	7.50	0.19
王俊华	-	-	100.00	-	100.00	2.50
周亚芹	-	-	72.50	-	72.50	1.81
范能胜	-	-	25.00	-	25.00	0.63
俞鸿	-	-	25.00	-	25.00	0.63
申治	-	-	20.00	-	20.00	0.50
成艺超	-	-	20.00	-	20.00	0.50
单长英	-	-	20.00	-	20.00	0.50
韦永忠	-	-	20.00	-	20.00	0.50
王敏	-	-	15.00	-	15.00	0.38
戴员	-	-	10.00	-	10.00	0.25
仇勇	-	-	10.00	-	10.00	0.25
高轶群	-	-	10.00	-	10.00	0.25
曹悦凤	-	-	5.00	-	5.00	0.13
周珊	-	-	2.50	-	2.50	0.06
朱立丹	-	-	2.00	-	2.00	0.05
周德勇	-	-	1.75	-	1.75	0.04
周传华	-	-	1.25	-	1.25	0.03
何新邦	-	-	1.25	-	1.25	0.03
段志刚	-	-	1.25	-	1.25	0.03
沈军	-	-	1.00	-	1.00	0.03

投资者名称	2013 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日	
	金额	所占比例 (%)			金额	所占比例 (%)
陈足群	-	-	1.00	-	1.00	0.03
合计	2,206.54	100.00	2,276.46	483.00	4,000.00	100.00

## (二) 资本公积

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	3,131.84	1,437.46	-
合计	3,131.84	1,437.46	-

2014 年 6 月 30 日资本公积余额较 2013 年末增加 117.87%，主要系 2014 年 3 月还乔生等 18 人投资转增股本溢价 450.75 万元及 2014 年 5 月公司整体变更为股份公司，将截止 2014 年 3 月 31 日的账面留存收益 12,436,334.38 元转入资本公积所致。2013 年末资本公积余额较 2012 年末增加 100%，主要系根据 2012 年 12 月 22 日股东会决议余海龙与储德喜投资转增资本溢价 1,437.46 万元所致。

## (三) 盈余公积

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积	-	629.15	541.65
合计	-	629.15	541.65

报告期内，公司均根据公司章程规定，按各年度实现净利润的 10%提取法定盈余公积。2012 年、2013 年度盈余公积增加均是按照净利润 10%计提法定盈余公积所致。

## (四) 未分配利润

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
本期期初余额	3,784.50	2,996.99	2,223.84
本期增加额	589.00	875.01	859.06
其中：净利润	589.00	875.01	859.06

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
本期减少额	3,918.50	87.50	85.91
其中：提取法定盈余公 积	-	87.50	85.91
股东的分配	1,250.00	-	-
转增资本	2,668.50	-	-
本期期末余额	455.00	3,784.50	2,996.99

## 十三、财务指标分析

### （一）偿债能力分析

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	65.59%	61.10%	70.94%
流动比率	0.82	0.80	0.55
速动比率	0.58	0.50	0.36

2014 年 6 月 30 日，资产负债率较 2013 年有所上升，主要是应付股利 950 万，导致流动负债增加，进而引起资产负债率上升。与 2012 年度相比，2013 年公司吸引股东投入 1,643 万元，增加了期末净资产，使得资产负债率下降。

同时 2014 年和 2013 年度，公司业务规模增长，相应的应收账款等流动资产有所增加，导致流动比率、速动比率逐年提高。

总体来说，报告期内公司资产负债率偏高，主要系公司所处行业特点决定。公司所处行业为资本密集型行业，银行贷款占资本比重较高。

### （二）营运能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.36	2.68	2.02
存货周转率（次）	1.11	1.91	1.95

#### 1、应收账款周转率

2013 年度，随着业务增长，公司销售收入及应收账款也大幅增长，且收入增长幅度大于应收账款的增长幅度，导致 2013 年度应收账款周转率上升。2014 年 1-6 月，应收账款周转率依然维持良好水平。

#### 2、存货周转率

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司存货周转率波动不大，维持在合理水平。

### （三）盈利能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
加权平均净资产收益率（%）	7.56	11.58	16.81
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.75	9.28	-8.64

2012 年公司扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率为负，主要是受经济波动影响，公司盈利较差，故为负。2013 年及 2014 年 1-6 月，因公司股东增资，期末净资产增加较大，导致净资产收益率下降明显。

### （四）获取现金能力分析

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	303.61	1,924.39	1,693.68
投资活动产生的现金流量净额	-360.95	-685.47	-1,127.92
筹资活动产生的现金流量净额	1,884.28	-1201.78	-630.98

#### 1、经营活动

2012 年和 2013 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,693.68 万和 1,924.39 万。2013 年公司经营活动产生的现金流量净额增加的原因主要为：2013 年公司应付账款比 2012 年增加 1,001.70 万元。

#### 2、投资活动

2012 年至 2014 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系随着业绩增长，公司购买固定资产扩大产能所致。

#### 3、筹资活动

2012 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-630.98 万元，主要系支付银行承兑保证金和融资租赁租金、保证金所致。2013 年，公司筹资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系偿还债务所致。2014 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 1,884.27 万元，主要为对外借款。

#### 4、现金流量表数据分析

## (1) 报告期内经营活动产生的现金流量情况如下所示:

单位: 万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	5,627.70	9,404.17	7,506.23
收到的税费返还	0	0	43.70
收到的其他与经营活动有关的现金	385.77	175.65	250.20
经营活动现金流入小计	6,013.47	9,579.82	7,800.12
购买商品、接受劳务支付的现金	3,917.08	5,190.50	4,280.13
支付给职工以及为职工支付的现金	1,000.85	1,507.08	1,250.14
支付的各项税费	517.59	689.24	223.39
支付其他与经营活动有关的现金	274.35	268.61	352.78
经营活动现金流出小计	5,709.87	7,655.43	6,106.44
经营活动产生的现金流量净额	303.61	1,924.39	1,693.68

2012 年和 2013 年, 公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,693.68 万和 1,924.39 万。2013 年公司经营活动产生的现金流量净额增加的原因主要为: 2013 年公司应付账款比 2012 年增加 1,001.70 万元。报告期内, 公司经营活动产生的现金流量净额的小幅波动是合理的。

## (2) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位: 万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
净利润	589.00	875.01	859.06
加: 资产减值准备	114.61	-108.26	257.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	535.97	1,055.33	967.15
无形资产摊销	16.46	32.47	27.61
长期待摊费用摊销	0	0	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以 “-” 号填列)	4.60	-22.56	-1,082.18
固定资产报废损失 (收益以 “-” 号填列)	0	0	0
公允价值变动损失 (收益以 “-” 号填列)	0	0	0
财务费用 (收益以 “-” 号填列)	342.82	759.63	722.31
投资损失 (收益以 “-” 号填列)	0	1.17	0
递延所得税资产减少 (增加以 “-” 号填列)	0	0	0

递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	0	0	0
存货的减少（增加以“－”号填列）	211.05	-1,213.97	-384.94
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-726.48	-722.43	286.07
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-779.79	1,275.85	48.92
其他	-4.63	-7.85	-7.85
经营活动产生的现金流量净额	303.61	1,924.39	1,693.68

通过上表可以看出，经营活动产生的现金流量净额与净利润是基本匹配的。

### （3）销售商品、提供劳务收到的现金分析

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	6,665.12	10,465.31	7,215.56
收到的应收票据	-307.20	120.87	-62.49
扣除应收票据贴现支出	-45.02	-130.13	-60.61
收到的应收帐款	-677.83	-1,094.72	402.98
应收账款汇率变动	-0.20	-	-
支付的现金折扣	-	-	-6.84
收到的预收款项	-7.18	6.82	17.64
合计	5,627.70	9,368.17	7,506.23

### （4）购买商品、接受劳务支付的现金分析

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业成本	3,881.37	5,750.11	4,306.95
扣除折旧	-429.90	-886.94	-798.32
扣除人工	-405.34	-734.57	-504.62
存货的变动	-211.05	1,213.97	384.94
支付的进项税	554.61	997.19	779.69
支付的应付帐款	475.94	-1,001.70	-360.65
收到的预付帐款	0.56	15.76	-55.77
其他应付款中材料暂估款、委外加工款	50.90	-163.34	527.91
合计	3,917.08	5,190.50	4,280.13

### （5）构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
预付款项中设备款变动	85.00	-	-
其他应收款中基建设备款变动	-117.97	-111.92	-408.07
其他应付款中基建设备款变动	264.88	245.54	-393.48
固定资产原值变动	228.34	1,588.76	4,236.44
无形资产原值变动	-	6.80	598.69
在建工程原值变动	1.50	-938.14	-1,967.75
合计	461.75	791.03	2,065.84

## (6) 其他大额现金流量表项目注释

## ① 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	7.58	0.73	2.20
与收益相关的补贴收入	348.04	174.85	248.00
其他收入及收到往来款	30.16	0.0695	-
合计	385.77	175.65	250.20

## ② 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
业务招待费	54.00	75.64	48.00
办公费	42.46	73.13	58.55
其他支出及支付往来款	177.90	119.85	235.23
现金捐赠支出	-	-	11.00
合计	274.35	268.61	352.78

## ③ 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收到与处置固定资产相关的补贴收入	-	-	545.26
收到与构建无形资产相关的补贴收入	100.00	-	386.66
合计	100.00	-	931.92

## ④ 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收到融资性售后租回销售净额	331.80	500.00	667.28
收回融资租赁保证金	-	207.96	-
收到银行承兑汇票贴现净额	-	1,964.00	-
收回银行承兑汇票保证金	1,000.00	-	-
收到关联方等企业借款净额	2,509.84	-	514.00
合计	3,841.64	2,671.96	1,181.28

#### ⑤ 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
支付融资租赁租金	570.04	1,455.35	1,632.42
支付融资租赁保证金	53.05	-	56.44
支付银行承兑汇票保证金	60.00	1,000.00	-
解付银行承兑汇票	2,000.00	-	-
支付关联方等企业借款净额	-	1,594.59	-
合计	2,683.09	4,049.94	1,688.86

通过上述列表分析，可以得出：公司所有大额现金流量变动项目的内容及发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算相勾稽。

## 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
周业刚	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
王俊红	实际控制人、监事会主席

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
储德喜	董事、副总经理
还乔生	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书
范能胜	董事、副总经理、总工程师、核心技术人员
李铭	董事
王军	监事
周凤鸣	职工监事
杨永红	副总经理

成艺超	总经理助理
许慧	持股 5%以上的股东
盐城市驰英机械科技有限公司	实际控制人之一王俊红控股的公司
盐城市江创机械厂（普通合伙）	实际控制人之一周业刚妹夫任执行事务合伙人的公司
盐城兴业投资发展有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧所控制的企业
江苏华兴投资集团有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的丈夫朱成虎所控制的公司
兴都投资股份有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的丈夫朱成虎为第一大股东的公司
江苏中联电气股份有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的姐夫季奎余所控制的公司
盐城秦川华兴机床有限公司	公司董事李铭担任董事的企业
盐城兴都置业有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的丈夫朱成虎为第一大股东的公司
盐城市盐都区农业生产资料有限公司	公司董事李铭控制的企业
江苏中联化工贸易有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的丈夫朱成虎所控制的公司
江苏中联置业有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的儿子控制的公司
江苏中联汽车销售服务有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的丈夫朱成虎所控制的公司
江苏双昌肥业有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的丈夫朱成虎所控制的公司
香港中顺国际投资有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的儿子所控制的公司
瑞都有限公司	持有公司 5%以上股份的股东许慧的弟弟所控制的公司
盐城华兴煤炭有限公司	公司董事李铭担任董事的企业

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

2012 年至 2014 年 1-6 月，公司经常性关联交易详细情况如下：

#### ① 2012 年度

单位：万元

交易类型	企业名称	交易金额	交易金额占同类交易总额的比例(%)	未结算项目金额	未结算项目金额坏账准备金额	定价政策
购买商品	盐城秦川华兴机床有限公司	46.84	2.04	54.80	-	市场价格
购买设备	盐城秦川华兴机床有限公司	124.88	10.46	114.14	-	市场价格
外协加工	盐城市江创机械厂（普通合伙）	56.30	7.98	42.17	-	市场价格

## ② 2013 年度

单位：万元

交易类型	企业名称	交易金额	交易金额占同类交易总额的比例(%)	未结算项目金额	未结算项目金额坏账准备金额	定价政策
销售商品	盐城秦川华兴机床有限公司	79.90	0.89	93.49	4.67	市场价格
外协加工	盐城市江创机械厂（普通合伙）	118.67	11.60	65.44	-	市场价格

## ③2014 年 1-6 月

单位：元

交易类型	企业名称	交易金额	交易金额占同类交易总额的比例(%)	未结算项目金额	未结算项目金额坏账准备金额	定价政策
销售商品	盐城秦川华兴机床有限公司	80.96	1.43	13.90	0.69	市场价格
购买商品	盐城秦川华兴机床有限公司	0.20	0.01	-	-	市场价格
购买设备	盐城秦川华兴机床有限公司	59.83	26.20	-	-	市场价格
外协加工	盐城市江创机械厂（普通合伙）	53.83	8.13	47.43	-	市场价格

## 2、偶发性关联交易

## (1) 接受关联方担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保方式	担保种类	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	1000.00	2011/9/30	2014/9/30	是
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	600.00	2012/8/3	2015/8/2	是
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	630.00			是
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	1,750.00			是
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	600.00			否
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	630.00			否
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	1,000.00			否
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	750.00			否
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	300.00			否
周业刚、王俊红	本公司	最高额保证	连带责任	300.00			否
江苏华兴投资集团有限公司	本公司	最高额保证	连带责任	1,000.00	2013/11/13	2016/08/13	是
江苏华兴投资集团有限公司	本公司	最高额保证	连带责任	3,000.00	2014/01/07	2016/12/15	否

## (2) 为公司融资租赁提供的担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保方式	担保种类	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
周业刚、王俊红、许慧、余海龙、储德喜	本公司	保证	连带责任	516.25	2013/12/19	2018/12/31	否
周业刚、王俊红	本公司	保证	连带责任	902.59	2011/12/28	2017/1/31	否

周业刚、王俊红	本公司	保证	连带责任	1,008.09	2011/9/14	2016/9/30	否
周业刚、王俊红	本公司	保证	连带责任	186.87	2011/12/28	2017/1/31	否
周业刚、王俊红	本公司	保证	连带责任	670.41	2013/2/21	2018/2/25	否

## (3) 为关联方提供的担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保方式	担保种类	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
公司、江苏华兴投资集团有限公司、香港中顺国际投资有限公司、盐城市盐都区农业生产资料有限公司、朱成虎	江苏双昌肥业有限公司	保证	连带责任	7,000.00	2013/9/24	2016/9/24	是

2014 年 7 月 9 日，江苏双昌肥业有限公司已偿还形成上述担保的借款，公司担保责任解除。

## 3、关联方资金往来余额

单位：万元

项目和单位	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、应收账款			
盐城秦川华兴机床有限公司	13.90	93.49	
二、应付账款			
盐城秦川华兴机床有限公司		138.94	168.94
三、其他应收款			
周业刚	7.93	71.70	333.57
储德喜	80.83	93.97	9.89
还乔生	3.00	3.00	3.00
范能胜	5.93	5.93	38.74
王军	27.42	24.53	21.93

项目和单位	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
杨永红	7.04	7.04	7.52
成艺超	13.22	13.11	9.04
兴都投资股份有限公司			100.00
四、其他应付款			
周业刚			10.30
王俊红		127.46	188.68
盐城市江创机械厂（普通合伙）	47.43	65.44	42.17
盐城市驰英机械科技有限公司	49.96	49.96	
盐城秦川华兴机床有限公司	1,939.84		

### （三）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额较小，未对公司经营成果构成重大影响。

### （四）公司规范关联交易的制度安排

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确关联交易的决策权限和决策程序。

《公司章程》中针对关联交易的相关条款如下：

“第三十九条公司拟与关联人发生达成的同一会计年度内单笔金额在 500 万元以上的关联交易，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易需要公司股东大会审议批准。

第七十八条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，有关关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会如实作出说明。有关关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

第一百〇五条董事会行使下列职权：

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（十）公司与关联自然人发生交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易；公司与关联法人发生交易金额在人民币 100 万元以上或金额占净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易

第一百〇八条董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会审议应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。”

## 十五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无资产负债表日后事项。此外，无其他提醒投资者关注的期后事项。

### （二）或有事项及其他重要事项

截止 2014 年 6 月 30 日，本公司对外担保金额合计 7,600.00 万元，具体情况如下：

1、本公司及江苏华兴投资集团有限公司、香港中顺国际投资有限公司、盐城市盐都区农业生产资料有限公司、朱成虎与江苏农村商业银行团共同签订（阜）农商银团高保字（2013）第 0924-1 号保证合同，为江苏双昌肥业有限公司提供最高额 7,000.00 万元的保证担保，担保期间为 2013 年 9 月 24 日至 2016 年 9 月 24 日。2014 年 7 月 9 日，江苏双昌肥业有限公司已向江苏农村商业银行团偿还形成上述担保的借款，公司担保责任解除。

2、本公司与中国农业银行盐城盐都支行签订 32100520120006026 号最高额保证合同，为江苏剑桥涂装工程有限公司提供最高额 600.00 万元的保证担保，担保期间为 2012 年 8 月 22 日至 2015 年 8 月 21 日。

## 十六、报告期内资产评估情况

有限公司整体变更设立股份公司时，沃克森资产评估有限公司对本公司整体资产和负债进行了评估，并于 2014 年 5 月 16 日出具了沃克森评报字【2014】第 0139 号评估报告。本次评估的基准日为 2014 年 3 月 31 日，公司净资产账面价值为 7,131.84 万元，评估值为 8,882.61 万元。

## 十七、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》：

“第一百四十九条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

**第一百五十条**公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

**第一百五十一条**有关利润分配的具体方案需经公司董事会审议后提交股东

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

**第一百五十二条**公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况,采取现金、送股和转增资本等方式进行分红,在不影响公司正常生产所需现金流的情况下,公司优先选择现金分配方式。

对于报告期内盈利且不存在未弥补亏损但董事会未提出利润分配方案的,应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

## （二）报告期内股利分配情况

2014 年 3 月 25 日,驰翔有限 2014 年第一次临时股东会做出决议,决议实施利润分配人民币 1,250 万元,各股东按照持股比例分配上述金额;决议以未分配利润增加注册资本 1,643.21 万元。

除上述向股东分配现金股利外,无其他利润分配行为。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后,公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

# 十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内,公司无纳入合并报表的子公司。

# 十九、风险因素

## 1、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人周业刚、王俊红夫妇直接持有公司 78.01%的股份。若公司实际控制人利用其表决权以及对董事会的影响力对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能会破坏公司的治理结构,对公司经营以及其他股东利益造成不利影响。

## 2、税收优惠资格可能丧失的风险

公司是经江苏省科学技术厅认定的高新技术企业，有效期为3年，自2012年度至2014年度享受减按15%税率征收企业所得税的优惠政策。但是如果公司未能在高新技术企业资格到期后重新获得高新技术企业资格，或未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

## 3、公司内控不完善的风险

2014年6月20日，公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司。变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 4、主要客户丧失的风险

2012年、2013年和2014年1-6月，公司向前五名客户实现的销售收入分别为5,037.68万元、7,213.61万元和4,354.37万元，分别占同期营业收入的比例为81.70%、80.63%和76.79%，客户集中度相对较高。

公司客户集中度相对较高，主要是由于公司遵循与优质客户长期、深度合作的发展理念，在发展过程中，不断根据客户需求研发新产品，增加供应产品的种类和数量，与客户形成持续、稳定的合作关系，在公司经营资源有限的情况下，形成了目前客户集中度较高，客户数量相对较少的局面。

目前公司总体规模偏小，如主要客户因行业或自身经营原因减少对公司的采购，将影响公司获取订单的数量，进而影响公司的经营业绩。

## 5、下游行业不景气的风险

公司生产的齿轮作为装备制造业中的配套部件，是机械成套装备的传动部

件，也是机械工业的关键基础件。其主要应用于工程机械、汽车等行业。工程机械、汽车等又应用于基础设施建设、冶金采矿、装备制造、交通运输等领域。因此，齿轮行业的市场需求与下游行业的发展状况和景气程度联动性较强。

目前，我国正在实施以调结构、去产能为主的宏观经济调控，已对全社会的固定资产投资规模和增速产生不利影响。未来，如果宏观经济出现波动或国家政策发生变动，上述下游行业萎缩及其相关产品的需求下降可能对齿轮需求、价格等方面造成较大影响，这将给本公司的生产经营带来一定的不利影响。

## **6、短期偿债能力不足的风险**

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司的流动比率分别为0.55、0.80和0.82，速动比率为0.36、0.50和0.58，流动和速动比率相对较低。公司的流动负债主要为依托银行信用和商业信用形成的短期借款和应付账款，虽然这与公司报告期内存货备货增加相关，但依靠短期商业信用资金将对公司的资金链产生一定的压力。因此，公司存在现金流状况不佳和债务结构不合理导致的偿债风险。

## **7、补贴收入影响盈利水平的风险**

公司为高科技企业，报告期内得到国家和地方政府的大力扶持，享受国家和地方政府的补贴和其他优惠政策。2012年、2013年和2014年1-6月份，公司计入营业外收入的政府补助分别为1,338.45万元、182.70万元和352.67万元，占当期归属于母公司所有者的净利润的比例分别为155.80%、20.88%和59.88%。虽然公司盈利增长不依赖补贴收入，但公司存在因各级政府对公司补贴收入政策变化而影响盈利增长的风险。

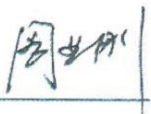

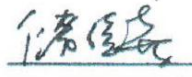
## **8、承担担保责任的风险**

公司与中国农业银行盐城盐都支行签订32100520120006026号最高额保证合同，为江苏剑桥涂装工程有限公司提供最高额600.00万元的保证担保，担保期间为2012年8月22日至2015年8月21日。如果江苏剑桥涂装工程有限公司不能按期偿还上述借款，公司将承担担保责任，公司面临被银行追偿的风险。


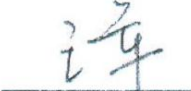

## 第五节 有关声明

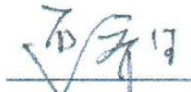


### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名及公司盖章

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

全体董事签名：     
周业刚                      李 铭                      储德喜

   
还乔生                      范能胜

全体监事签名：     
王俊红                      王 军                      周凤鸣

高级管理人员签名：     
周业刚                      储德喜                      还乔生  
    
范能胜                      杨永红                      成艺超

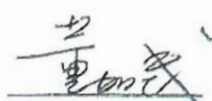
江苏驰翔精密齿轮股份有限公司

2014年12月26日

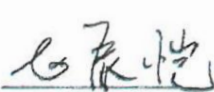
## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：



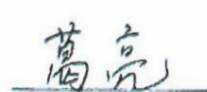
董加武



赵辰恺

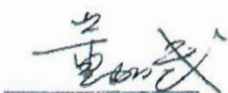


罗 飞



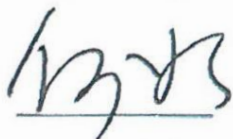
葛 亮

项目负责人：



董加武

法定代表人：



何 如




国信证券股份有限公司

2014 年 12 月 26 日

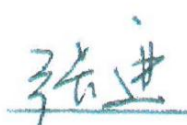
### 三、律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



王庆华



张 进

律师事务所负责人：



王庆华



#### 四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请人在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

张 坚

郭海龙

会计师事务所负责人：

陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）




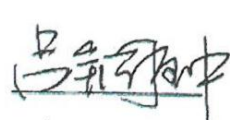
2014年02月26日

## 五、资产评估事务所声明

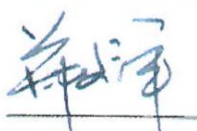
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请人在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师：

  
黄运荣

  
吕铜钟

资产评估机构负责人：

  
郑文洋

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



2014年12月26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