

浙江斯菱汽车轴承股份有限公司
ZHEJIANG SLING AUTOMOBILE BEARING CO.,LTD.

SLING[®]



公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

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。

中国证监会、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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、股权高度集中风险

公司控股股东姜岭持有公司 85% 股份，其女儿姜楠持有公司 15% 股份，两个合计持有公司 100% 股份，为公司实际控制人。公司股权高度集中，姜岭父女能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度安排上避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人通过行使表决权，影响公司的重大决策，可能会影响和损害公司及其他股东的利益。

二、市场竞争风险

公司主营业务为汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售。公司归属于汽车零部件及配件制造行业，该行业景气程度与下游汽车行业保持高度一致，与宏观经济形势也高度相关。行业产业集群逐步成形，出口水平不断提高，竞争异常激烈，发展前景看好是目前我国汽车零部件行业呈现出的主要特征。虽然报告期内公司主营业务处于发展阶段，盈利能力不断增强，但如果公司不能充分发挥自身在技术研发、产品、品牌、管理及营销上的优势，持续提高公司的竞争实力，公司仍然面临市场地位被削弱的风险。

三、对外担保风险

截至 2014 年 7 月 31 日，公司累计对外担保项下的贷款余额为 3,020.00 万元，占公司 2014 年 7 月 31 日经审计合并净资产的 86.28%，比例较高。被担保企业中，浙江中集铸锻有限公司、浙江新昌展望机械有限公司属于同一控制人（非关联方）控制的企业，且公司与这两家企业存在互保情况。截至 2015 年 1 月 31 日，公司为这两家企业担保余额合计 2,642.00 万元，其中，对浙江中集铸锻有

限公担保余额 1,442.00 万元,为浙江新昌展望机械有限公司担保余额 1,200.00 万元。浙江新昌展望机械有限公司财务状况良好;浙江中集铸锻有限公司 2013 年度亏损,偿债能力仍稍显薄弱,但 2014 年度未经审计的财务数据显示公司的盈利能力有显著增强。两家被担保企业资信情况和财务状况均良好。互保协议不存在其他附属债权和相关条款,公司不存在潜在的重大债务纠纷。由于上述互保事项发生在有限公司阶段,有限公司内控制度较为薄弱,未对互保事项决策程序作出明确规定,未履行内部决策程序。股份公司成立后,公司已经对互相担保情况采取了一定的风险控制措施,公司已制定《对外担保决策制度》,并在《公司章程》中明确了对外担保决策权限和决策程序;同时,公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员分别出具《关于规范公司对外担保的承诺》,承诺将严格控制公司对外担保金额,并严格按照《公司章程》、《对外担保决策制度》等公司内部治理制度规定履行公司对外担保的审批决策程序。公司未来可通过多种途径逐步解除全部或部分互保。公司新厂区厂房建成后,可用新厂房产权进行抵押获得银行贷款;待公司正式于全国股份转让系统挂牌后,可尝试用股权质押的方式取得银行贷款,或通过股权融资的方式进行筹资以减少银行贷款;浙江新昌展望机械有限公司和浙江中集铸锻有限公司也承诺将逐步解除互保。截至本说明书签署日,对外担保合同对应的主合同均在正常履行。虽然上述被担保人资信情况良好,财务状况和偿债能力均有一定的保障,到期无法偿还贷款的可能性较小,但由于公司对外担保对象较为集中,若被担保人未来出现无法偿还债务的情况,可能导致公司履行相应担保责任,从而导致自身偿债能力降低,并且可能对公司的持续经营能力造成不利影响。

四、偿债风险

2012 年底、2013 年底、2014 年 7 月 31 日,公司经审计的资产负债率(母公司口径)分别为 73.60%、78.25%和 79.71%,流动比率分别为 0.62、0.66 和 0.63,速动比率分别为 0.34、0.41 和 0.34。公司资产负债率较高,流动比率和速动比率较低,短期偿债能力稍显薄弱。报告期内,公司资信状况良好,资金周转正常,未因较高的资产负债率而影响生产经营及到期债务的偿还,但较高的资产负债率仍然使公司面临较大的偿债压力和偿债风险。

五、汇率波动风险

2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司外销收入分别为 4,751.53 万元、6,391.83 万元和 4,207.13 万元，占主营业务收入比例分别为 45.55%、54.98% 和 56.26%，处于逐年升高趋势，而采购均为国内采购。公司国外销售主要包括欧洲、北美洲、南美洲、亚洲和非洲的多个国家和地区，使用美元或欧元进行结算，目前我国实行的是有管理的浮动汇率制度，汇率波动将影响公司出口产品销售定价，从而直接影响公司产品竞争力，给公司经营带来一定风险。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月因外销业务而产生的汇兑损益分别为 5.30 万元、23.76 万元和 -1.58 万元，波动较大，对公司净利润有一定的影响。人民币汇率波动存在不确定性，给公司外销业务带来一定的汇兑损失风险。

六、产能扩大带来的业绩风险

报告期内，公司与客户、供应商合作关系稳定，营业收入稳步增长。为进一步扩大业务规模，公司于 2012 年 12 月经招拍挂购得位于新昌县梅渚镇畈田村的工业用地地块，主要用于建设新厂房和新生产线，**预计于 2015 年 3 月可开始逐步投产**。梅渚新厂区新增产能对公司的销售、经营管理、研发等均带来了新的挑战。若公司的销售渠道、经营管理模式、研发能力等的优化和改善等跟不上产能的增长，可能会造成公司的无形资产、固定资产投入不能及时收取回报，进而带来资金链紧张、业绩增长放缓甚至下降的风险。

七、出口退税政策变动带来的业绩风险

报告期内，公司主营业务收入中 50%-60% 来自外销。公司主要产品轴承退税率为 15%，轮毂单元退税率为 17%，并且在报告期内公司主要产品退税政策较为稳定。虽然退税金额不直接计入公司利润，但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。如果未来国家调整公司产品的出口退税政策，公司可能无法完全将增加的成本内部消化或向下游客户转嫁，从而对经营业绩产生不利影响。

八、其他应付款风险

公司账面存在两笔应付款项，其中 1,959,696.29 元为公司全资子公司新昌县天力轴承有限公司尚未支付的房产土地款，1,740,426.10 元为新昌县天力轴承有限公司尚未支付的改制职工辞退福利费，均是在浙江新天轴承有限公司改制过程中形成，上述款项未支付的原因为未收到支付请求。新昌县天力轴承有限公司承接上述资产债务程序上合法合规，不存在侵害职工利益和国有资产情形，公司实际控制人已出具承诺，由其个人财产承担上述债务，但如果债权人提起法律诉讼，新昌县天力轴承有限公司仍面临法律诉讼风险。2015 年 2 月 5 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司转让其持有的新昌县天力轴承有限公司的股权的议案》，同意将公司全资子公司天力轴承公司 100%的股权以人民币 1,006.00 万元的价格转让给新昌县万联轴承有限公司，作价依据为 2015 年 2 月 3 日新昌中大资产评估事务所出具的新中大评字（2015）第 3 号《资产评估报告》中截至 2014 年 12 月 31 日天力轴承公司所有者权益评估值为 734.18 万元。同日，公司与受让方签订了股权转让协议。目前，双方正在办理工商变更登记手续。此次股权转让后，公司与天力轴承公司将不再存在关联方关系，即使未来债权人提起法律诉讼致使天力轴承公司面临法律诉讼风险，公司无需再就上述其他应付款项承担任何责任。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、股权高度集中风险	2
二、市场竞争风险	2
三、对外担保风险	2
四、偿债风险	2
五、汇率波动风险	4
六、产能扩大带来的业绩风险	4
七、出口退税政策变动带来的业绩风险	4
八、其他应付款风险	5
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	12
四、公司股本形成及变化情况	14
五、公司各子公司股本形成及变化情况	18
六、公司重大资产重组情况	23
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标	26
九、相关中介机构	28
第二节 公司业务	31
一、公司业务概况	31
二、公司组织结构及业务流程	33
三、与公司业务相关的关键资源要素	46
四、公司具体业务情况	55
五、公司商业模式	64
六、公司所处行业基本情况	67
第三节 公司治理	80
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	80
二、董事会对现有公司治理机制的评估	82
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	83
四、公司独立性情况	84

五、同业竞争	86
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	87
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	88
第四节 公司财务	94
一、审计意见	94
二、最近两年及一期的财务报表	94
三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围	109
四、主要会计政策和会计估计	112
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标	122
六、经营成果和财务状况分析	127
七、关联方、关联方关系及关联交易	156
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	161
九、最近两年及一期资产评估情况	163
十、股利分配政策和报告期内分配情况	163
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	163
十二、风险因素与自我评估	165
第五节 有关声明	169
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	169
二、主办券商声明	170
三、律师声明	171
四、会计师事务所声明	172
五、资产评估机构声明	173
第六节 附件	174

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、母公司、斯菱股份	指	浙江斯菱汽车轴承股份有限公司
有限公司	指	新昌县双菱汽车轴承有限公司，公司前身
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》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江斯菱汽车轴承股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2012年度、2013年度、2013年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京康达（杭州）律师事务所
双菱伟业公司	指	浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司
天力轴承公司	指	新昌县天力轴承有限公司
斯菱贸易公司	指	新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
财政部	指	中华人民共和国财政部
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
商务部	指	中华人民共和国商务部
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
交通部	指	中华人民共和国交通运输部
浙江省发改委	指	浙江省发展和改革委员会
浙江省经信委	指	浙江省经济和信息化委员会
轴承	指	在机械传动过程中起固定和减小载荷摩擦系数的部件。也可以说，当其它机件在轴上彼此产生相对运动时，用来降低动力传递过程中的摩擦系数和保持轴中心位置固定的机件。本说明书中所指轴承主要包括：第一代汽车轮毂轴承（双列角接触球轴承）、圆锥滚子轴承、其他汽车用轴承，以及其他工业轴承
汽车轮毂轴承单元	指	包括轴承在内的与汽车轮毂组成的一个组件。本说明书主要指第二、三代汽车轮毂轴承单元
实体圈	指	具有一个或几个滚道的向心滚动轴承的环形零件，也称“套圈”。通常由锻件毛坯和钢管经车加工制得
整车厂商	指	汽车整车厂商是指产品为整辆汽车的生产商，而汽车零部件厂商只生产整车中的某个或某几个部件
OEM	指	Original Equipment Manufacturer (原始设备制造商)的缩写，其含义是生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的"关键的核心技术"，负责设计和开发、控制销售渠道，具体的加工任务交给别的企业去做的方式
光洋股份	指	常州光洋轴承股份有限公司
南方轴承	指	江苏南方轴承股份有限公司
万向钱潮	指	万向钱潮股份有限公司

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江斯菱汽车轴承股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG SLING AUTOMOBILE BEARING CO.,LTD

法定代表人：姜岭

成立日期：2004 年 11 月 22 日

变更为股份有限公司日期：2014 年 11 月 11 日

注册资本：1,720.00 万元

住所：新昌县七星街道后溪村

邮编：312500

董事会秘书：安娜

电话：0575-86766248

传真：0575-86177002

公司网址：<http://www.bbsbearing.com>

电子邮箱：sling@bbsbearing.com

组织机构代码：330624-027499

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“汽车制造业”之子类“汽车零部件及配件制造”（代码 C3660）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“制造业”之子类“汽车制造业”（代码 C36）。

经营范围：生产销售：轴承、汽车配件及五金配件；货物进出口、技术进出口。（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：汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1,720.00万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（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

根据《公司法》（2013年12月最新修订版）“第五章股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节股份转让”之“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，自公司在证券交易所上市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的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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

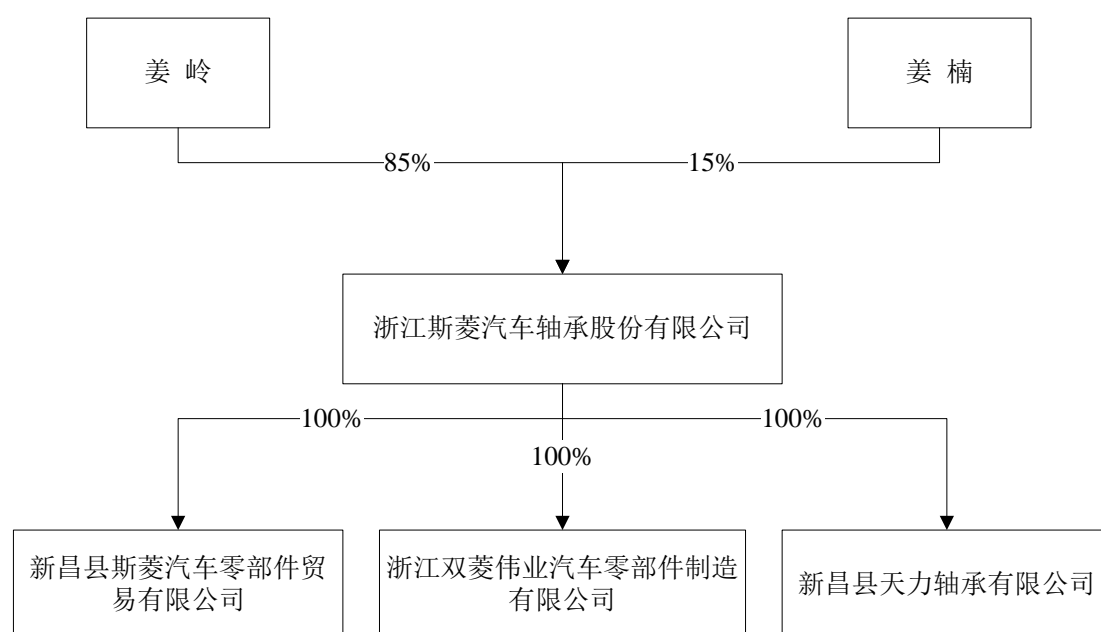
股份公司于2014年11月11日成立，截至本说明书签署日，股份公司成立未满一年，目前无可进行公开转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至报告期末，公司的股权结构图如下：



注：股份公司于2015年2月5日，与新昌县万联轴承有限公司签订了股权转让协

议，将新昌县天力轴承有限公司100%的股份以人民币1,006.00万元的价格转让给新昌县万联轴承有限公司。详见“第一节 基本情况”之“五、公司各子公司股本形成及变化情况”之“（三）新昌县天力轴承有限公司”。

（二）主要股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	姜 岭	1,462.00	85.00	境内自然人	否
2	姜 楠	258.00	15.00	境内自然人	否
合计		1,720.00	100.00	-	-

（三）股东之间的关联关系

股东姜岭与姜楠之间为父女关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，自然人股东姜岭先生直接持有公司 1,462.00 万股股权，占公司的股权比例为 85.00%。同时，姜岭先生担任股份公司董事长兼总经理职务，自公司成立至今一直参与公司日常经营管理，对公司经营决策有较强的影响力。公司另一名股东姜楠，持有公司的股权比例为 15.00%，系姜岭先生女儿，尚是限制民事行为能力人。根据《民法通则》、国家工商行政管理总局《关于未成年人能否成为公司股东问题的答复》（工商企字[2007]131 号）规定，并依据 2014 年 10 月 31 日，姜岭先生出具的《委托书》（内容如下“同意并委托杨琳代表姜楠行使其作为新昌县双菱汽车轴承有限公司及浙江斯菱汽车轴承股份有限公司股东，按照《公司法》和《公司章程》规定由股东享有和行使的权利，如出席股东会、股东大会，行使表决权，代姜楠在股东会、股东大会决议上签名、盖章等股东权利。”）和同日新昌县公证处就上述委托事项出具的编号为（2014）新证民内字第 811 号《公证书》（内容如下“兹证明姜岭于 2014 年 10 月 31 日来到我处，在本证员的面前，在前面的《委托书》上签名、捺指印。”），由其母杨琳女士，即姜岭先生的配偶代姜楠行使其股东权利。2014

年 11 月 13 日，姜岭先生和姜楠的代理人杨琳女士签订了《一致行动人协议书》，约定在处理有关公司经营发展，且需要经公司股东大会审议批准的事项上采取一致行动，采取一致行动的方式为：就有关公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权和在股东大会会议上行使表决权时保持充分一致。综上，公司控股股东为姜岭、实际控制人为姜岭、姜楠父女。

姜岭，男，1973 年 8 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 8 月至 2000 年 9 月，任浙江新昌轴承总厂工人；2000 年 10 月至 2004 年 10 月，任新昌县三和轴承有限公司总经理；2004 年 11 月至 2014 年 10 月，任有限公司执行董事兼总经理；2010 年 1 月至今，任浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司执行董事；2011 年 3 月至今，任新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司执行董事兼总经理；2012 年 10 月至今，任新昌县天力轴承有限公司执行董事兼总经理。2014 年 11 月开始担任股份公司董事长兼总经理，任期 3 年。

除持有本公司股份外，姜岭、姜楠父女无持有其他企业股份。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

有限公司于 2004 年 11 月 22 日由新昌县工商行政管理局依法登记设立，注册号为 3306242102322，设立时注册资本为人民币 50.00 万元，全部为货币出资，其中自然人姜岭出资 25.00 万元，占注册资本的 50.00%；自然人杨琳出资 25.00 万元，占注册资本的 50.00%。

2004 年 11 月 16 日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验字[2004]第 197 号《验资报告》，审验确认有限公司注册资本已足额缴纳。2004 年 11 月 22 日，新昌县工商行政管理局核发了注册号为 3306242102322 号的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
姜 岭	25.00	50.00	境内自然人	货币

杨 琳[注]	25.00	50.00	境内自然人	货币
合 计	50.00	100.00		

注：姜岭与杨琳为夫妻关系

（二）有限公司第一次增资

2006年4月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司增加注册资本至人民币280.00万元。新增注册资本为人民币230.00万元，其中由自然人姜岭出资115.00万元，自然人杨琳出资115.00万元。

2006年4月28日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验资[2006]第56号《验资报告》，审验有限公司新增注册资本已足额缴纳，增资后注册资本为280.00万元。2006年5月17日，有限公司在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
姜 岭	140.00	50.00	境内自然人	货币
杨 琳	140.00	50.00	境内自然人	货币
合 计	280.00	100.00		-

（三）有限公司第二次增资

2008年6月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本至人民币720.00万元。新增注册资本为人民币440.00万元，由境内非国有法人浙江新昌天胜轴承有限公司以非货币出资，其中以实物（房屋）出资140.00万元，以无形资产（土地使用权）出资300.00万元。

2008年6月11日，新昌信安达资产评估有限公司出具信专评字[2008]第127号《资产评估报告书》，确认上述用于出资的资产评估总额为4,429,418.00元，其中房屋（新房权证2007字第0394号）1,403,906.00元，土地使用权分别为（[新国用（2008）第0643号和新国用（2008）第0642]）492,072.00元和2,533,440.00元。上述资产的产权转让手续均已办妥，房屋所有权人和土地使用权人均已变更为有

限公司。

2008年6月11日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验资[2008]第38号《验资报告》，审验有限公司新增注册资本已足额缴纳，增资后注册资本为720.00万元。2008年6月25日，有限公司在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
浙江新昌天胜轴承有限公司[注]	440.00	61.10	境内非国有法人	实物、土地使用权
姜 岭	140.00	19.45	境内自然人	货币
杨 琳	140.00	19.45	境内自然人	货币
合 计	720.00	100.00		-

注：浙江新昌天胜轴承有限公司非本公司关联方。

（四）有限公司第一次股权转让

2008年7月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东浙江新昌天胜轴承有限公司将持有的有限公司30.55%的股权（对应人民币220.00万元出资额），按照每股人民币1.00元的价格（即人民币220.00万元对价）转让给自然人姜岭；将浙江新昌天胜轴承有限公司持有公司30.55%的股权（对应人民币220.00万元出资额），按照每股人民币1.00元的价格（即人民币220.00万元对价）转让给自然人杨琳。2008年7月23日，有限公司在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
姜 岭	360.00	50.00	境内自然人	货币
杨 琳	360.00	50.00	境内自然人	货币
合 计	720.00	100.00	-	-

（五）有限公司第三次增资

2011年6月7日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司增加注册资本至人民币1720.00万元。新增注册资本为人民币1000.00万元，其中由自然人姜岭出资人民币500.00万元，自然人杨琳出资人民币500.00万元。

2011年6月9日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验资[2011]第159号《验资报告》，审验有限公司新增注册资本已足额缴纳，增资后注册资本为1720.00万元。2011年6月9日，有限公司在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
姜 岭	860.00	50.00	境内自然人	货币
杨 琳	860.00	50.00	境内自然人	货币
合 计	1,720.00	100.00		-

（六）有限公司第二次股权转让

2012年6月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意自然人股东杨琳将持有的有限公司35%股权（对应人民币602.00万元出资额）以无偿赠送的方式赠送给自然人姜岭，并赠送相应的股东权利和义务；同意杨琳将其持有公司15%的股权（对应人民币258.00万元出资额）以无偿赠送的方式赠送给自然人姜楠，并赠送相应的股东权利和义务。

2012年6月26日，中华人民共和国浙江省新昌县公证处出具（2012）新证民内字第720号《公证书》，证明姜岭、杨琳为夫妻关系，姜岭为姜楠父亲，杨琳为姜楠母亲。

2012年7月6日，有限公司在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
姜 岭	1,462.00	85.00	境内自然人	货币
姜 楠	258.00	15.00	境内自然人	货币

合 计	1,720.00	100.00		-
-----	----------	--------	--	---

（七）有限公司整体变更为股份公司

2014年8月2日有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意将公司整体变更设立股份有限公司。2014年10月31日，有限公司股东会作出决议，公司全体股东同意根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年9月13日出具的天健审[2014]6443号《审计报告》、坤元资产评估有限公司于2014年10月29日出具的坤元评报[2014]398号《资产评估报告》，以经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2014年7月31日账面净资产33,946,339.75元为基础，按照1:0.5067的折股比例折合股份总额1,720.00万股，剩余净资产16,746,339.75元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2014年11月6日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验[2014]233号《验资报告》，审验确认公司股本17,200,000.00元已足额缴纳。

2014年11月11日，公司取得了绍兴市市场监督管理局颁发的注册号为330624000011404的《营业执照》。

股份公司股东及持股比例如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
姜 岭	1,462.00	85.00	境内自然人	净资产
姜 楠	258.00	15.00	境内自然人	净资产
合 计	1,720.00	100.00		-

五、公司各子公司股本形成及变化情况

（一）浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司（以下简称“双菱伟业”）

1、双菱伟业的设立

双菱伟业于2010年1月29日由新昌县工商行政管理局依法登记设立，注册号为330624000025984，设立时注册资本为人民币500.00万元。其中，境内法人新昌县双菱轴承有限公司（以下简称“双菱轴承”）以货币和实物出资的方式出资380.00万元，占注册资本的76.00%；王健以货币方式出资100.00万元，占注册资

本的20.00%；自然人吕志鹭以货币方式出资20.00万元，占注册资本的4.00%。

2010年1月22日，新昌信安达资产评估有限公司出具了信评字[2010]第49号评估报告，双菱轴承投入双菱伟业机器设备评估价值为319.743万元。

2010年1月28日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验字[2010]第33号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。2010年1月29日，新昌县工商行政管理局向双菱伟业核发了注册号为330624000025984的《企业法人营业执照》。

双菱伟业设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
新昌县双菱汽车轴承有限公司	380.00	76.00	境内法人	货币、实物
王健	100.00	20.00	境内自然人	货币
吕志鹭	20.00	4.00	境内自然人	货币
合 计	500.00	100.00		

2、第一次股权转让

2011年2月15日，双菱伟业召开股东大会，同意自然人股东吕志鹭将持有的双菱伟业4.00%的股份（对应人民币20.00万元出资额），按照每股人民币1.00元的价格（即人民币20.00万元对价）转让给双菱轴承；同日，吕志鹭与双菱轴承签订了《股份转让协议》。2011年2月23日，双菱伟业在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，双菱伟业的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
新昌县双菱汽车轴承有限公司	400.00	80.00	境内法人	货币、实物
王健	100.00	20.00	境内自然人	货币
合 计	500.00	100.00		

3、第二次股权转让

2014年3月17日，双菱伟业召开股东会，同意自然人股东王健将持有的双菱伟业20.00%的股份（对应人民币100.00万元出资额），按照每股人民币1.09

元的价格（即人民币 109.00 万元对价）转让给双菱轴承；同日，双方签订了《股权转让协议》。2014 年 3 月 25 日，双菱伟业在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，双菱伟业的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
新昌县双菱汽车轴承有限公司	500.00	100.00	境内法人	货币、实物
合 计	500.00	100.00		

（二）新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司（以下简称“斯菱贸易”）

1、 斯菱贸易的设立

斯菱贸易于2011年3月9日由新昌县工商行政管理局依法登记设立，注册号为330624000035492，设立时注册资本为人民币50.00万元。姜岭以货币出资50.00万元，占注册资本的100.00%。

2011 年 3 月 7 日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验字[2011]第 077 号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。2010 年 3 月 9 日，新昌县工商行政管理局向斯菱贸易核发了注册号为 330624000035492 的《企业法人营业执照》。

斯菱贸易设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
姜岭	50.00	100.00	境内自然人	货币
合 计	50.00	100.00		

2. 第一次股权转让

2014 年 3 月 17 日，斯菱贸易召开股东会，同意自然人股东姜岭将持有的斯菱贸易 100.00%的股份（对应人民币 50.00 万元出资额），按照每股人民币 3.05 元的价格（即人民币 152.50 万元对价）转让给双菱轴承；同日，双方签订了《股权转让协议》。2014 年 3 月 25 日，斯菱贸易在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，斯菱贸易的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万	出资比例（%）	股东性质	出资方式
------	--------	---------	------	------

	元)			
新昌县双菱汽车轴承有限公司	50.00	100.00	境内自然人	货币
合 计	50.00	100.00		

(三) 新昌县天力轴承有限公司 (以下简称“天力轴承”)

1、天力轴承的设立

天力轴承于2000年7月25日由新昌县工商行政管理局依法登记设立，注册号为3306242100272，设立时注册资本为人民币100.00万元。其中，丁力以货币方式出资70.00万元，占注册资本的70.00%；王樟华以货币方式出资30万元，占注册资本的30%。

2000年7月20日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验字[2000]第168号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。2000年7月25日，新昌县工商行政管理局向天力轴承核发了注册号为3306242100272的《企业法人营业执照》。

天力轴承设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
丁力	70.00	70.00	境外自然人	货币
王樟华	30.00	30.00	境内自然人	货币
合 计	100.00	100.00		

2、第一次股权转让

2009年2月17日，天力轴承召开股东会，同意自然人股东丁力将持有的天力轴承70.00%的股份（对应人民币70.00万元出资额），按照每股人民币2.125元的价格（即人民币148.75万元对价）转让给浙江新昌天胜轴承有限公司；同意王樟华将持有天力轴承30%的股份（对应人民币30.00万元出资额），按照每股人民币1.00元的价格（即30.00万元对价）转让给浙江新昌天胜轴承有限公司；同日，丁力和王樟华分别与浙江新昌天胜轴承有限公司签订了《股权转让协议》。2009年3月2日，天力轴承在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，天力轴承的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
浙江新昌天胜轴承有限公司	100.00	100.00	境内法人	货币
合 计	100.00	100.00		

3、第二次股权转让

2010年7月13日，天力轴承召开股东会，同意浙江新昌天胜轴承有限公司将持有的天力轴承100.00%的股份（对应人民币100.00万元出资额），按照每股人民币10.00元的价格（即人民币1000.00万元对价）转让给浙江五洲新春集团有限公司；同日，双方签订了《股权转让协议》。2010年7月21日，天力轴承在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，天力轴承的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
浙江五洲新春集团有限公司	100.00	100.00	境内法人	货币
合 计	100.00	100.00		

4、第三次股权转让

2010年11月23日，天力轴承召开股东会，同意浙江五洲新春集团有限公司将持有的天力轴承100.00%的股份（对应人民币100.00万元出资额），按照每股人民币10.00元的价格（即人民币1000.00万元对价）转让给浙江富泰机械有限公司；同日，双方签订了股权转让协议。2010年12月1日，天力轴承在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，天力轴承的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
浙江富泰机械有限公司	100.00	100.00	境内法人	货币
合 计	100.00	100.00		

5、第四次股权转让

2012年10月10日，天力轴承召开股东会，同意浙江富泰机械有限公司将

持有的天力轴承 100%的股份（对应人民币 100.00 万元出资额），按照每股人民币 10.00 元的价格（即人民币 1000.00 万元对价）转让给双菱轴承；同日，双方签订了股权转让协议。2012 年 12 月 17 日，天力轴承在新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为 330624000017345。

本次变更后，天力轴承的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
新昌县双菱汽车轴承有限公司	100.00	100.00	境内法人	货币
合 计	100.00	100.00		

5、第五次股权转让

2014 年 12 月 18 日，天力轴承召开 2014 年第二次临时股东大会，审议通过《关于同意出让新昌县天力轴承有限公司股权的议案》，同意将公司全资子公司天力轴承的股权出让给第三方，并授权董事会全权办理寻找意向方、与第三方接洽、签订转让协议等事宜。2015 年 1 月 21 日，公司召开第一届董事会第三次临时会议，并于 2015 年 2 月 5 日召开 2015 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司转让其持有的新昌县天力轴承有限公司股权的议案》，同意股份公司将持有的天力轴承 100%的股份（对应人民币 100.00 万元出资额），按照每股人民币 10.06 元的价格（即人民币 1006.00 万元对价）转让给新昌县万联轴承有限公司，作价依据为 2015 年 2 月 3 日新昌中大资产评估事务所出具的新中大评字（2015）第 3 号《资产评估报告》中截至 2014 年 12 月 31 日天力轴承公司所有者权益评估值为 734.18 万元。同日，双方签订了股权转让协议。截至本说明书签署日，天力轴承已向新昌县市场监督管理局递交了工商变更申请，目前正在办理中。

本次变更后，天力轴承的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质	出资方式
新昌县万联轴承有限公司	100.00	100.00	境内法人	货币
合 计	100.00	100.00		

六、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

姜岭，男，董事长，简历详见本节“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”之说明。

王健，男，1972年9月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年7月至1999年12月，任新昌县燃料总公司办公室主任；2005年1月至2010年9月，任有限公司副总经理；2010年10月至今，任浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司总经理。2014年11月开始担任股份公司董事兼副总经理，任期3年。

李金鹏，男，1979年4月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2004年1月，任浙江省新昌新轴实业有限公司总经办职员；2004年1月至2009年8月，任浙江省新昌新轴实业有限公司圆锥分公司总经理助理；2009年8月至2011年8月，任浙江省新昌新轴实业有限公司副总经理；2011年8月至2014年10月，任有限公司副总经理。2014年11月开始担任公司董事兼副总经理，任期3年。

李留勇，男，1981年12月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2012年4月，任浙江新昌皮尔轴承有限公司质保部经理；2012年5月至2013年8月，任有限公司品质保障部部长；2013年8月至2014年10月，任有限公司总经理助理兼品质保障部部长。2014年11月开始担任股份公司董事，任期3年，兼任股份公司总经理助理和品质保障部部长。

杨顺捷，男，1984年2月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年1月至2014年10月，任有限公司销售部经理。2014年11月开始担任股份公司董事，任期3年，兼任股份公司营销中心经理。

（二）监事基本情况

顾东明，男，1972年1月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年8月至2006年3月，任浙江越州律师事务所律师；2006年3月至今，任浙江啸天律师事务所主任。2014年11月开始担任股份公司监事会主席，任期3年。

徐元英，女，1979年11月6日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年1月至2013年3月，任浙江万丰奥威汽轮股份有限公司财务部会计；2013年3月至2013年8月，任新昌中大会计师事务所员工；2013年8月至2014年10月，任有限公司财务部主办会计。2014年11月开始担任股份公司监事，任期3年，兼任股份公司财务核算中心主办会计。

潘灵英，女，1964年12月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1988年10月至2005年9月，任浙江新昌轴承总厂工人；2005年10月至2014年10月，任有限公司装配车间主任。2014年11月开始担任股份公司职工代表监事，任期3年，兼任股份公司装配车间主任。

梁汉洋，男，1972年10月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007年12月之前，经营个体户；2007年12月至2014年10月，任有限公司生产部采购员。2014年11月开始担任股份公司职工代表监事，任期3年，兼任股份公司统一采购中心采购员。

赵静，女，1986年11月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年1月至2014年10月，任有限公司销售部业务员。2014年11月开始担任股份公司职工代表监事，任期3年，兼任公司营销中心业务员。

（三）高级管理人员基本情况

姜岭，总经理，简历详见本节“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”之说明。

王健，副总经理，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”之基本情况。

李金鹏，副总经理，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”之基本情况。

杨梅芳，女，1974年11月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年4月至2006年5月，任浙江中雁电信设备有限公司财务部会计；2006年6月至2008年2月，任温州市耐宝鞋业有限公司财务部会计；2008年3月至2012年10月，任温州瑞搏国际贸易有限公司副总经理兼财务总监；2013年8月至2014年10月，任有限公司财务部经理；2014年3月至今，任浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司监事。2014年11月开始担任股份公司财务总监，任期3年。

安娜，女，1983年11月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年10月至2008年3月，任中国联通有限公司杭州分公司营业厅值班经理；2008年3月至2009年2月，任山东全建筑装饰工程有限公司办公室员工；2009年2月至2014年10月，任有限公司总经理办公室主任。2014年11月开始任股份公司董事会秘书，任期3年。

八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	18,891.35	16,238.61	12,354.02
股东权益合计（万元）	3,389.33	3,252.31	3,082.33
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,389.33	3,153.78	2,969.86
每股净资产（元）	1.97	1.89	1.79
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.97	1.83	1.73
资产负债率（母公司）	79.71%	78.25%	73.60%
流动比率（倍）	0.63	0.66	0.62
速动比率（倍）	0.35	0.41	0.34
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	7,490.29	11,633.67	10,435.29

净利润（万元）	398.52	169.98	302.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	400.02	183.92	300.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	361.12	127.09	234.93
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）	363.15	141.86	233.41
毛利率（%）	20.29	16.31	12.49
净资产收益率（%）	12.27	6.01	10.64
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.14	4.63	8.28
基本每股收益（元/股）	0.23	0.10	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.10	0.18
应收帐款周转率（次）	3.99	8.12	9.99
存货周转率（次）	1.59	3.41	3.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	796.78	783.27	1,676.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	0.46	0.97

$$\text{净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

$$\text{扣除非经常性损益后的净资产收益率} = (P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 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。

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 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；S₀ 为期初股份总数；S₁ 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；S_i 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；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

九、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：王静

项目小组成员：凌波、张亮、季君、冯雨菲

（二）律师事务所

机构名称：北京康达（杭州）律师事务所

负责人：李磊

住所：杭州市体育场路 229 号浙江粮油 906 室

联系电话：0571-85779929

传真：0571-85779955

经办律师：张小燕、楼建锋

（三）会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：傅芳芳

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 1、4—10F

联系电话：0571-88216836

传真：0571-88216870

经办注册会计师：严善明、丁锡锋

（四）资产评估机构

机构名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：0571-88216965

传真：0571-87178826

经办注册评估师：楼俊诚、张叔进

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

经绍兴市工商行政管理局批准，公司经营范围为：生产销售：轴承、汽车配件及五金配件；货物进出口、技术进出口（法律行政法规禁止项目除外、法律法规限制的项目凭许可证经营）。

公司主营业务为汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售。公司一直致力于为汽车行业客户提供汽车轴承整体使用方案。自公司设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品和服务

公司主要产品可分为轴承和汽车轮毂轴承单元两大类。其中，轴承包括第一代汽车轮毂轴承（双列角接触球轴承）、圆锥滚子轴承、其他汽车用轴承，以及其他工业轴承；汽车轮毂轴承单元包括第二、三代汽车轮毂轴承单元。

公司主要产品的具体介绍如下表所示：

产品 大类	产品名称		产品及用途介绍
轴承	第一代 汽车轮 毂轴承	双列角接触球轴承 	双列角接触球轴承由滚动件、保持架、内圈和外圈组成。 与单列角接触球轴承相比，双列角接触球轴承具有更好的刚性，能承受轴向和径向的载荷。轴承为非分离式，特别适用于有高刚性要求的应用场合，广泛用于汽车的汽车轮毂中。
	圆锥滚 子轴承	单列圆锥滚子轴承 	单列圆锥滚子轴承由滚动件、保持架、内圈和外圈四个不可分割的部件组成。 此类产品承载大，能够同时承受轴向（只有单向）和径向载荷的联合作用，且安装时可自由调整游隙（间隙），广泛使用于汽车车桥、变速箱等。

		<p>双列圆锥滚子轴承</p> 	<p>双列圆锥滚子轴承同单列圆锥滚子轴承部件构成相同。轴承的外圈（或内圈）是一个整体。两个内圈（或外圈）小端面相近，中间有隔圈，游隙是靠隔圈的厚薄来调整的，也可用隔圈的厚薄来调整双列圆锥滚子轴承的预过盈。</p> <p>双列圆锥滚子轴承通常能够承受更大的径向载荷和轴向（双向）载荷，刚性更强，广泛用于重型卡车、重型工业机械。</p>
	其他汽车用轴承	<p>涨紧轮轴承</p> 	<p>涨紧轮主要由固定壳体、张紧臂、轮体、扭簧、滚动轴承和弹簧轴套等组成。</p> <p>涨紧轮轴承是汽车零配件的一个易损件。涨紧轮可以使皮带运行更加平稳，有的涨紧轮还可以自动调节皮带的张力，还可以降低噪音、防止打滑，使传动系统稳定安全可靠。</p>
		<p>离合器分离轴承</p> 	<p>离合器分离轴承主要由滚动件、保持架、内圈和外圈、密封件、弹簧片等组成。</p> <p>离合器分离轴承适用于汽车离合器系统，其主要作用是驱动离合器片的分离和结合，减少磨损，以有效延长离合器及整个传动系的使用寿命。</p>
		<p>变速箱轴承</p> 	<p>变速箱轴承适用于汽车变速箱系统，可改变传动比，实现倒车方便，中断动力传递，常用轴承类型有深沟球轴承、圆柱滚子轴承、圆锥滚子轴承、滚针轴承等。</p>
	其他工业轴承	<p>单列球轴承</p> 	<p>单列球轴承由滚动件、保持架、内圈和外圈组成，是目前世界上运用最广泛的轴承类别。</p>
		<p>调心轴承（调心球轴承、调心滚子轴承）</p> 	<p>调心球轴承是二条滚道的内圈和滚道为球面的外圈之间，装配有圆球状滚珠的轴承；调心滚子轴承是在有二条滚道的内圈和滚道为球面的外圈之间，组装着鼓形滚子的轴承。</p> <p>调心球轴承适用于低噪音电机、摩托车、冶金、轧机、矿山、造纸、水泥、榨糖等行业及一般机械等。</p> <p>调心滚子轴承广泛用于造纸机械、减速装置、轧钢机辊子、破碎机、印刷机械、各类产业用减速机。</p>
汽车轮毂单元	第二、三代汽车轮毂轴承单元	<p>第二代汽车轮毂轴承单元</p> 	<p>第二代汽车轮毂轴承单元由滚动件、保持架、密封件、齿圈、内圈、外法兰组成。滚动件有球和圆锥两种，密封件有橡胶密封件、铁盖油封密封件、磁性结构等几种。</p> <p>第二代汽车轮毂轴承单元是第一代汽车轮毂轴承的升级，安装更方便，主要用于汽车后轮。</p>

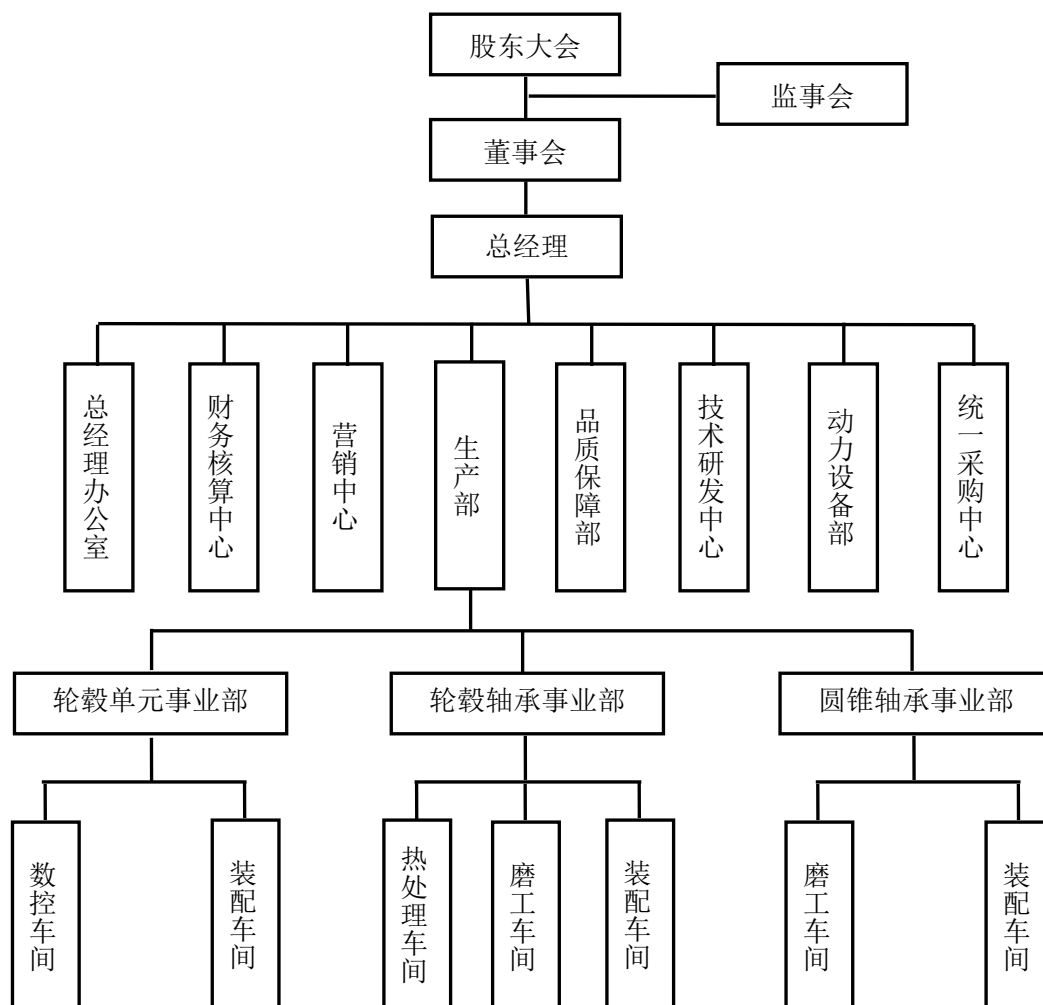
		<p>第三代汽车轮毂轴承单元</p> 	<p>第三代汽车轮毂轴承单元由滚动件、保持架、密封件、齿圈、ABS 传感器、内圈、内外法兰组成，和第二代汽车轮毂轴承单元相比，增加了 ABS 传感器。滚动件有球和圆锥两种，密封件有铁盖油封件或磁性密封结构。</p> <p>此类产品是第二代汽车轮毂轴承的升级，是目前汽车轮毂轴承最高级的一类产品，结构刚性更高、可靠性更强、安装维护更便捷。此类产品主要承载较大的后轮驱动车型。</p>
--	--	--	--

（三）公司产品的主要应用领域

公司产品主要广泛应用于汽车轮毂传动系统、汽车变速系统、风力发电系统、农机传动系统、工程机械等各方面。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构



公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

部门	职能和职责
营销中心	(1) 市场调研 (2) 订单处理、收款管理 (3) 配合品质保障部处理客户投诉 (4) 成品仓库管理 (5) 销售统计、销售档案管理、合同管理
技术研发中心	(1) 产品研究、技术研究 (2) 产品设计与跟踪 (3) 工艺设计，工艺管理，工艺监督
品质保证部	(1) 质量保证体系的建立，质量数据分析，质量改善 (2) 工艺监控和指导 (3) 处理客户投诉 (4) 检验过程管理，检测中心管理
财务核算中心	(1) 财务预算、决算 (2) 资金运用、货款回笼的监督 (3) 付款审核 (4) 各种报表的编制 (5) 财务档案的保管
统一采购中心	(1) 供应商管理 (2) 原材料、配套件的统一采购
动力设备部	(1) 设备采购，设备供应商管理 (2) 设备保养 (3) 弱电工程的管理、维修、改善
生产部	(1) 调度、协调事业部内部生产 (2) 统一采购中心负责的物资以外的物资采购，采购物资的供方经过统一采购中心的评定和同意
总经理办公室	(1) 人力资源管理 (2) 项目申报 (3) 行政事务管理 (4) 安全生产管理

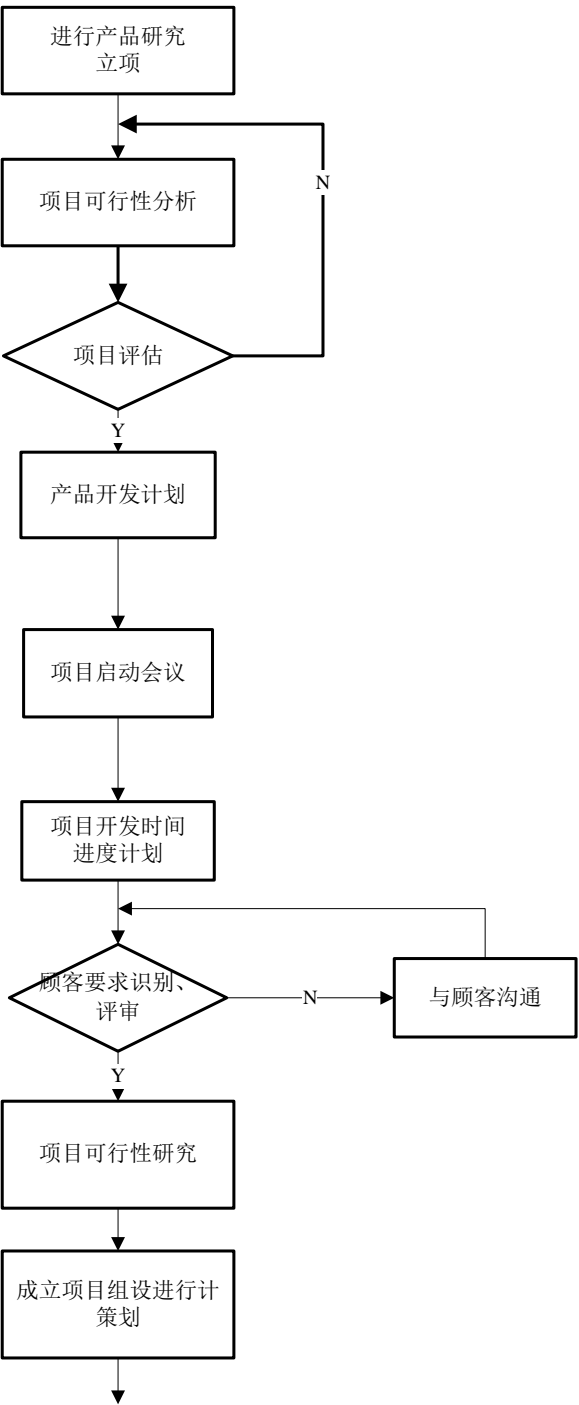
(二) 生产或服务流程及方式

公司产品的设计、研发、生产流程主要以国际 ISO/TS16949:2009 质量管理体系的标准为依据制定。

1、主机市场产品的开发流程

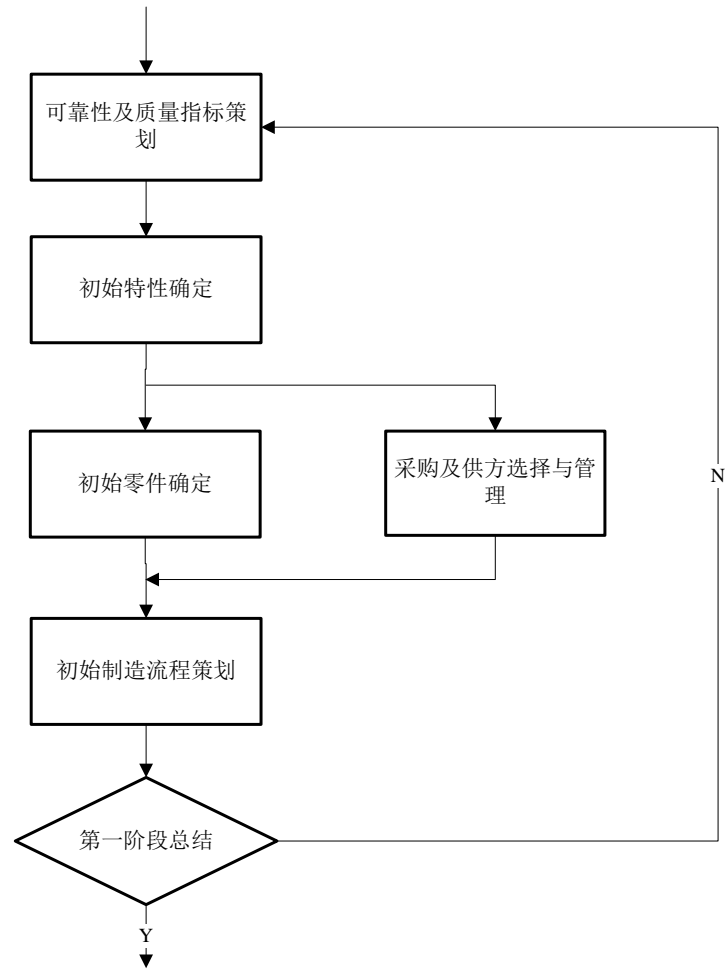
(1) 项目初始阶段

项目初始阶段是概念的提出、批准阶段，主要是产品立项、制定开发计划、成立项目组进行设计策划的过程，具体流程如下图所示：



(2) 第一阶段

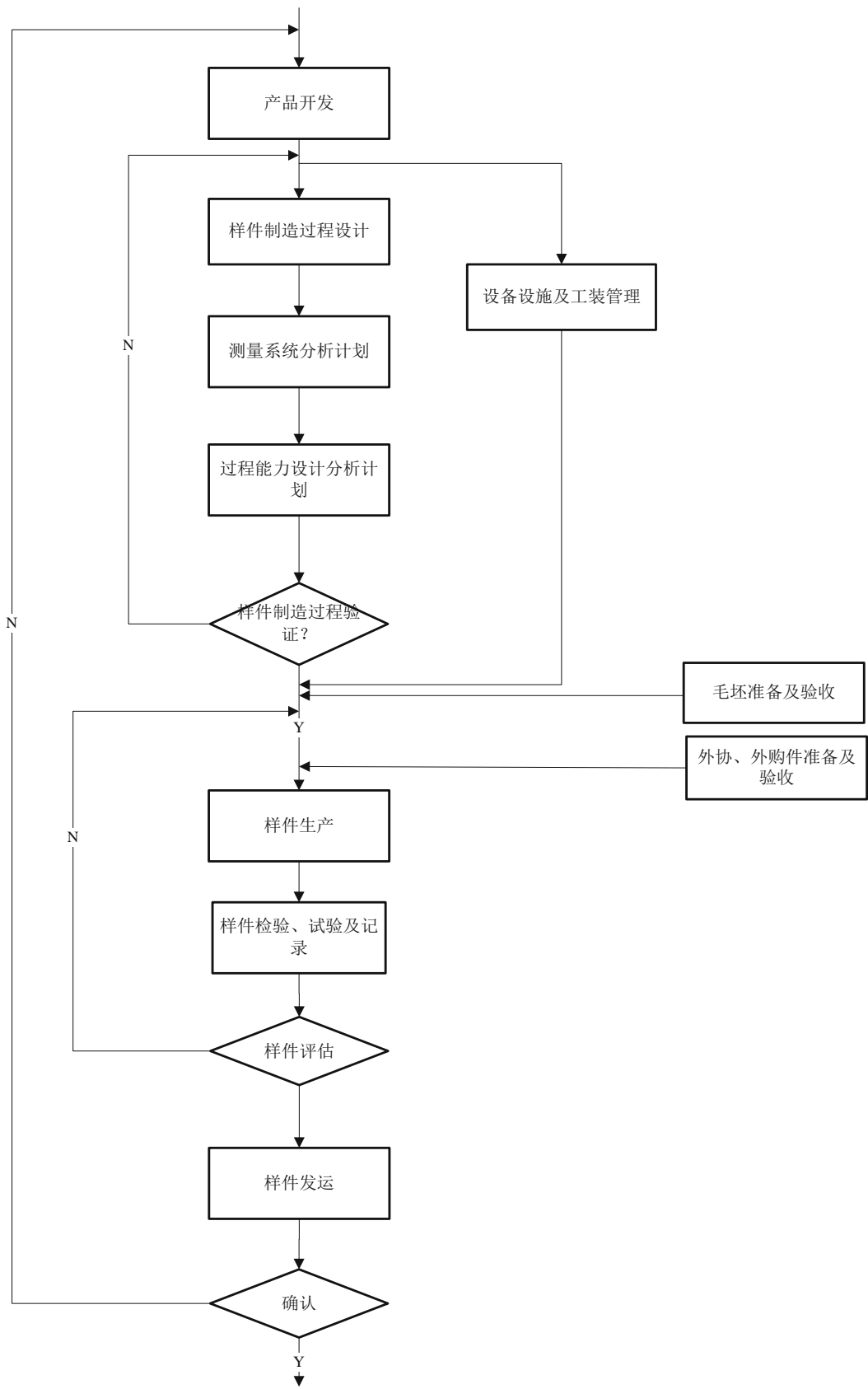
第一阶段主要为产品制造过程的可靠性目标及质量目标的确定、初始特性确定、初始零件型确定、初始制造流程确定，具体流程如下图所示：



注：“初始特性确定”指对产品特殊要求的确定。

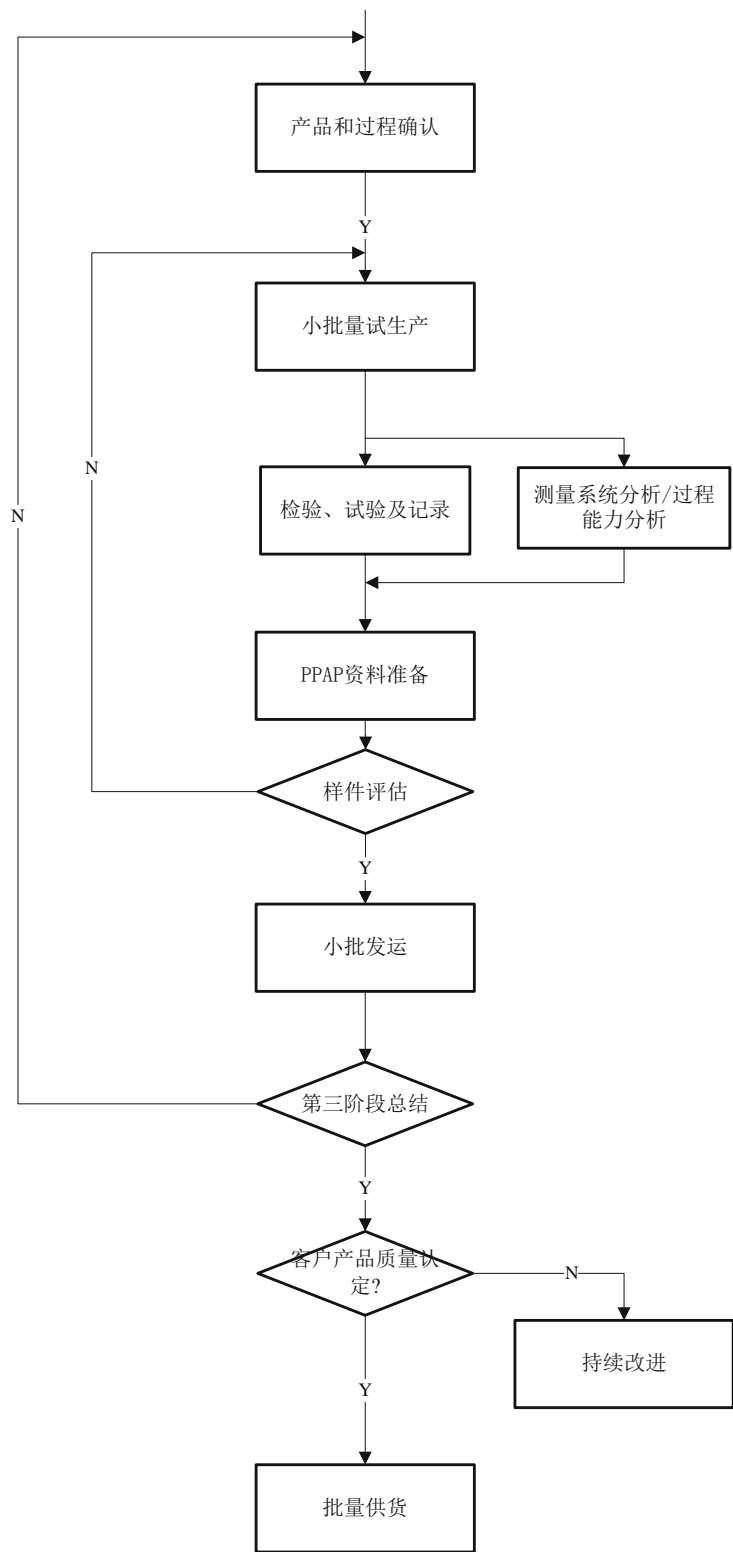
(3) 第二阶段

第二阶段主要为产品制造过程的设计、样件的生产、样件的评估与发货，具体流程如下图所示：



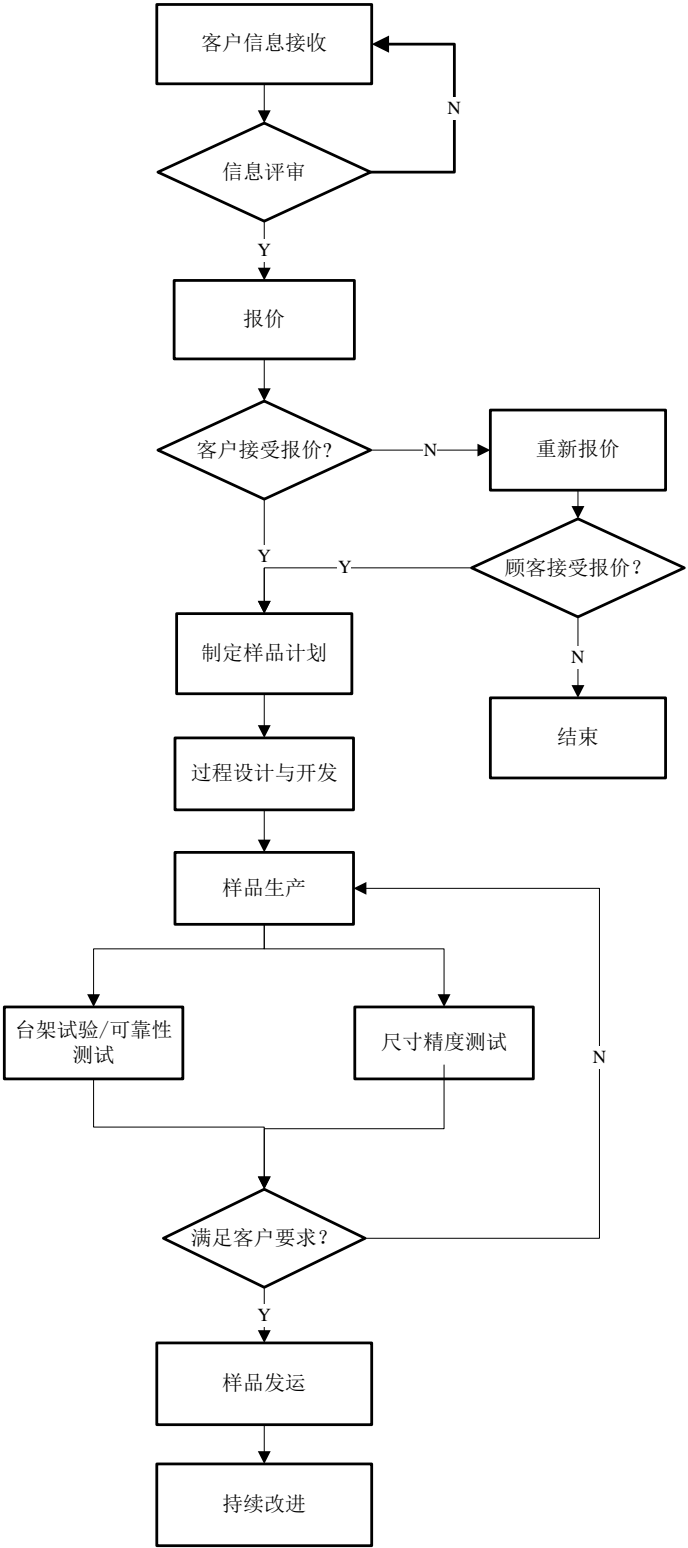
(4) 第三阶段

第三阶段主要为过程确认、小批量试生产、产品评审及产品质量认定、以及最终批量生产，具体流程如下图所示：



2、维修市场产品的开发流程

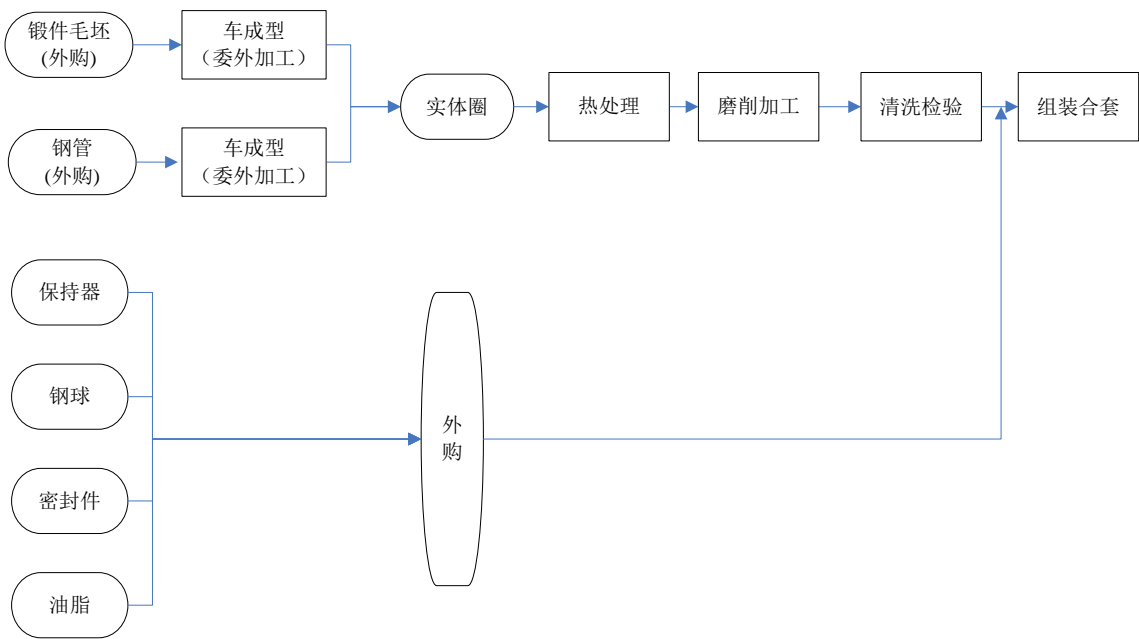
维修市场产品的开发流程和主机市场产品的开发流程略有不同。维修市场准入门槛较低，因此销往维修市场的产品开发流程较主机装配市场的产品开发流程简单。具体流程如下图所示：



3、主要产品生产工艺流程

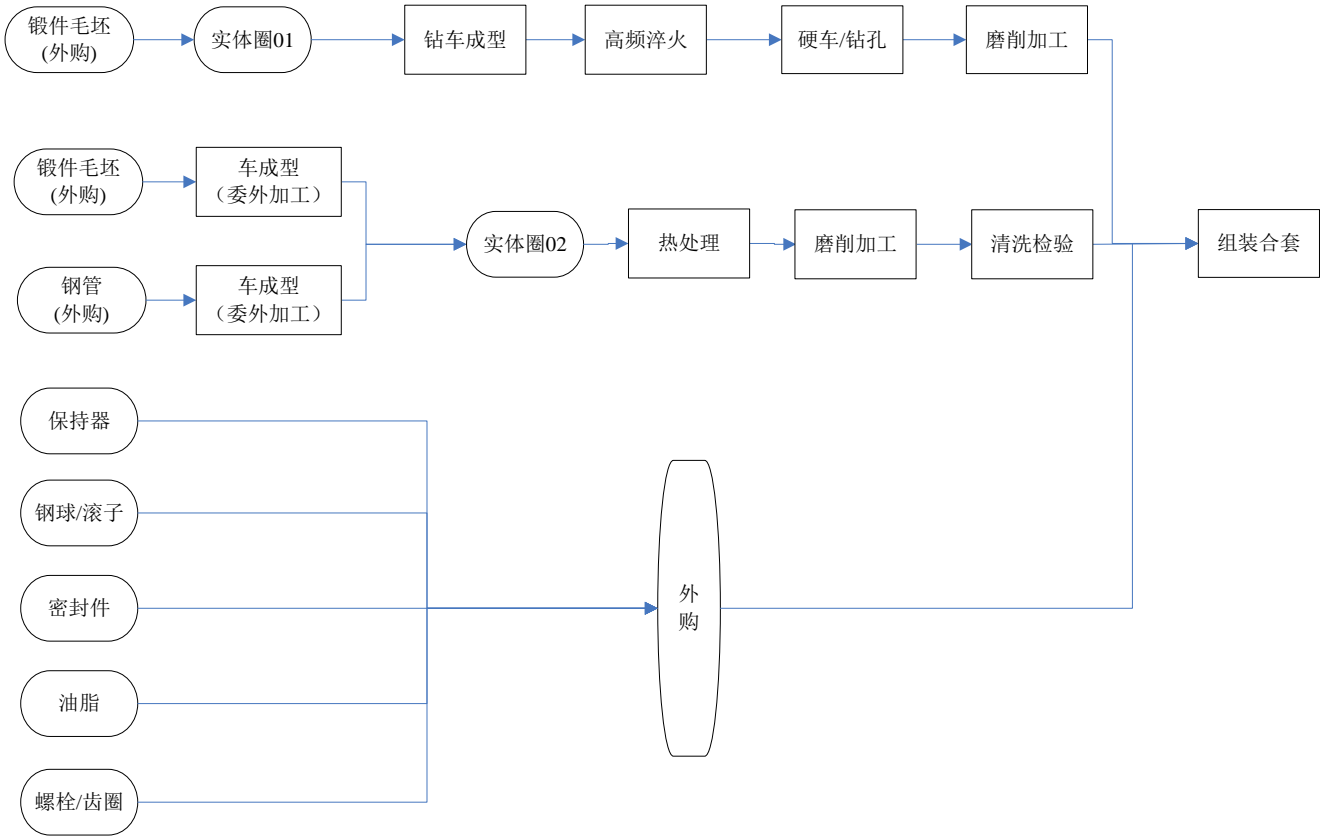
公司产品生产过程主要包括以下程序：用于生产汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承用原材料的采购、委外加工（车加工）、热处理、后续磨削精加工、清洗检验、成品装配、成品检测、防锈包装等。主要产品生产工艺流程如下图所示：

(1) 第一代汽车轮毂轴承生产工艺流程



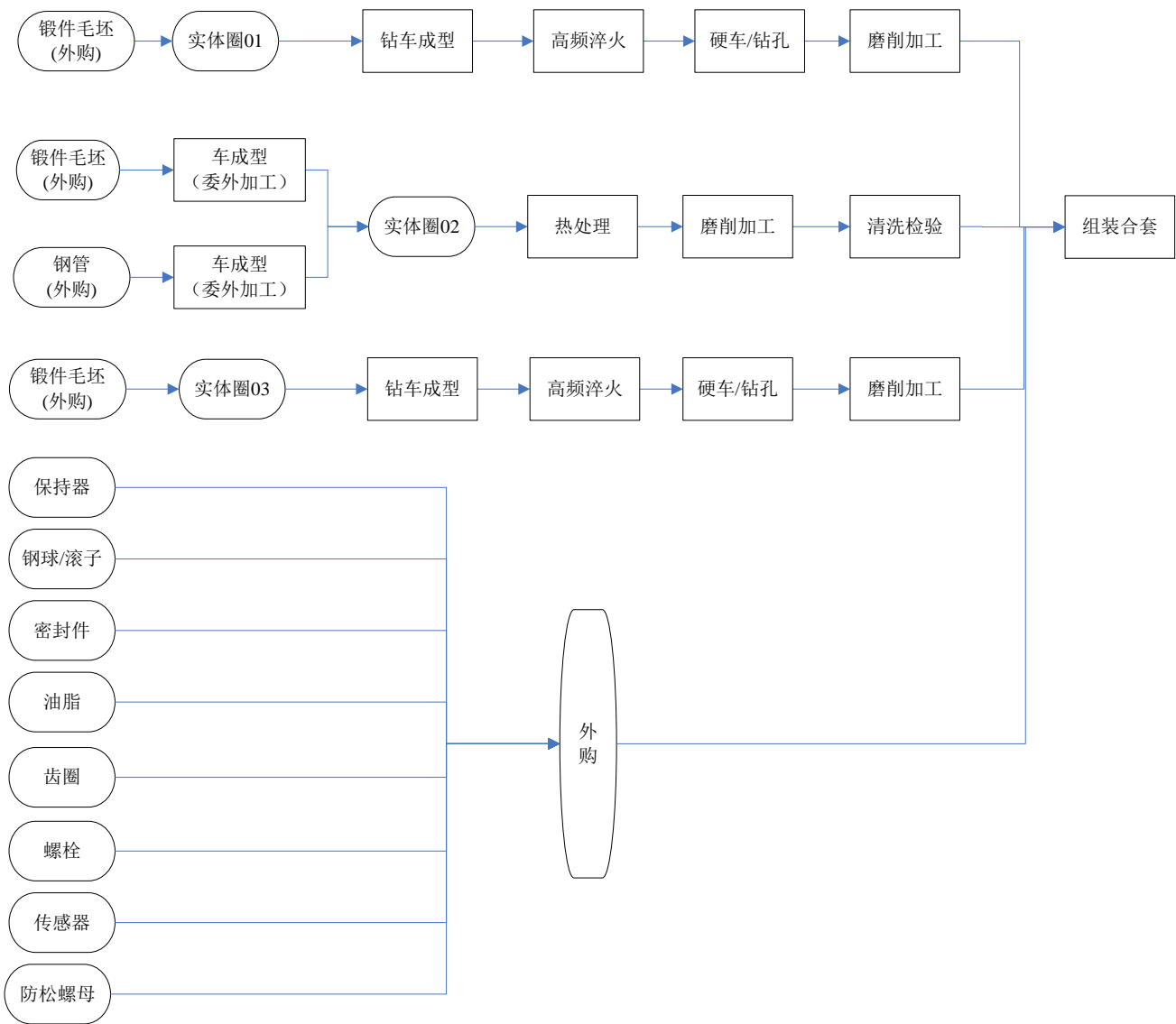
注：此处“实体圈”是指内圈和外圈。

(2) 第二代汽车轮毂轴承单元生产工艺流程



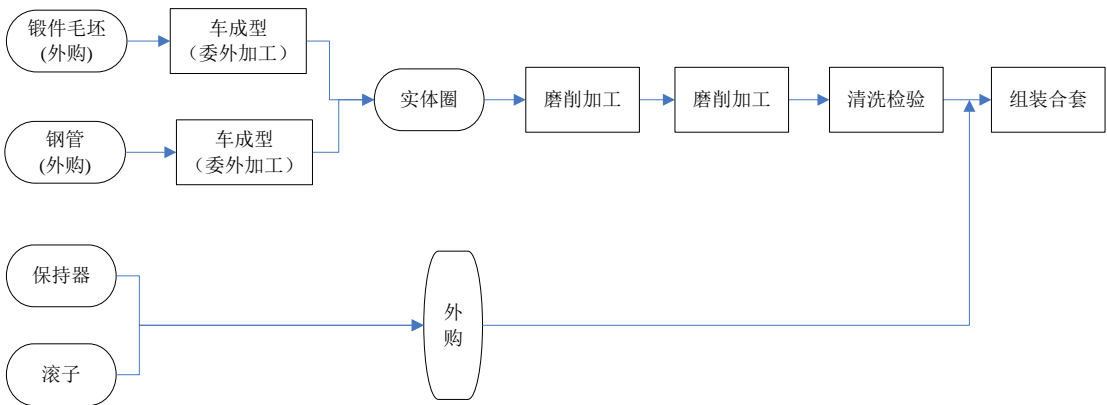
注：此处“实体圈01”指外法栏；“实体圈02”指内圈。

(3) 第三代汽车轮毂轴承单元生产工艺流程



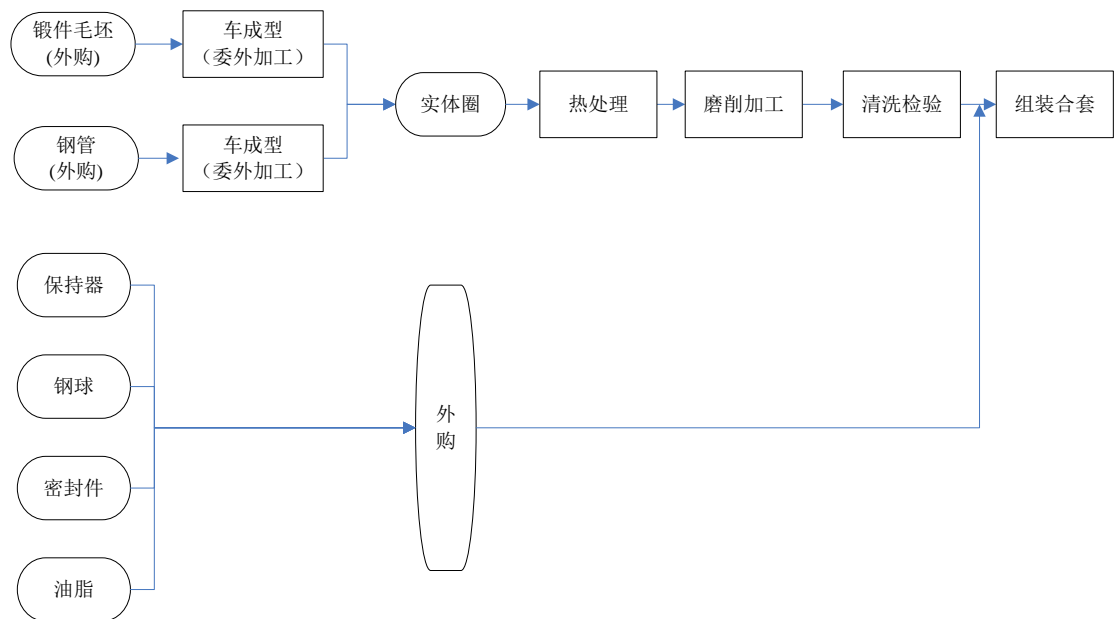
注：此处“实体圈01”、“实体圈02”、“实体圈03”分别指外法栏、内圈、内法栏。

(4) 圆锥滚子轴承生产工艺流程



注：此处“实体圈”指内圈和外圈。

(5) 涨紧轮轴承生产工艺流程



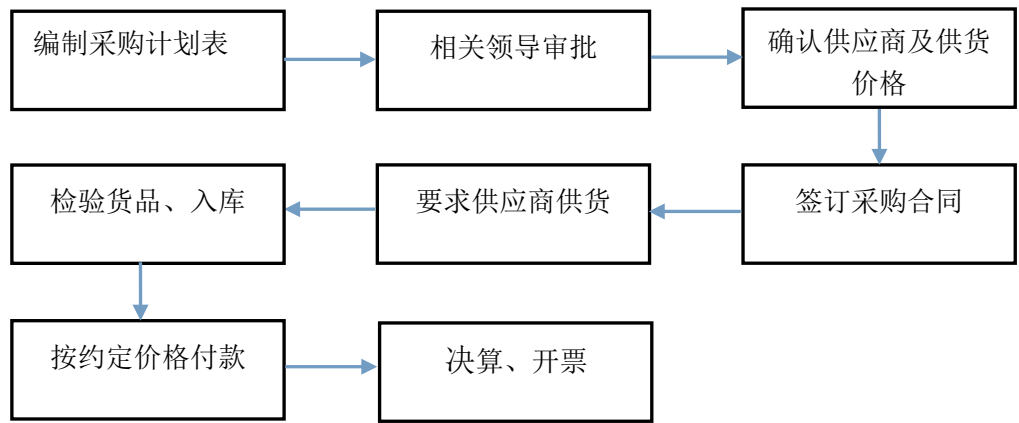
注：此处“实体圈”指内圈和外圈。

4、主要采购流程

(1) 采购流程

公司的采购主要由配套件、原材料和辅料等三大部分构成，由统一采购中心和生产部负责采购。每年，公司根据营销中心提供的客户订单情况、行业发展态势、宏观经济形式等制定年度生产计划表；生产部和统一采购中心根据年度生产计划表编制年度采购预算表。实际操作中，采购均由生产部和统一采购中心按照客户的订单编制采购计划表，由生产副总和总经理审批确认后，交由生产部执行。

公司采购流程如下图所示：



(2) 供应商选择及维护

公司把锻件毛坯、钢管、钢球、密封件、保持器供应商列为重要供应商。

在供应商选择方面，公司优先考虑客户指定的供应商，如客户无特殊要求，则从公司的供应商名录中进行选择。

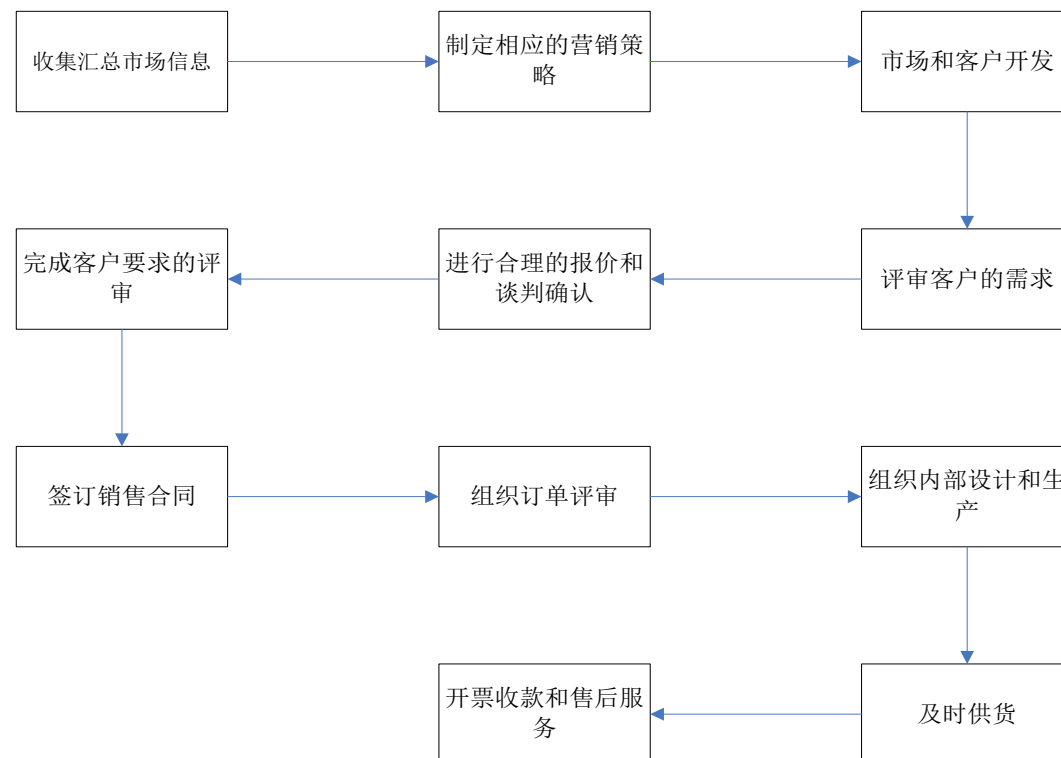
公司要求主要供应商通过 ISO9001 质量体系认证。统一采购中心建立供应商的档案，依据供应商考核体系对供应商的供货业绩进行评价。公司对考核结果优秀的供应商增加供货量及优先付款。

5、主要销售流程

(1) 销售部门结构及销售区域

公司的销售由总经理负责管理，下设营销中心。营销中心分为国内业务部和外贸业务部。其中，国内业务部按地域主要分为北方市场和南方市场。北方市场以山东济南的销售点进行扩展，南方市场以上海的销售点进行扩展。目前，公司国内市场的客户主要集中在山东、上海、浙江、北京、天津、广东、内蒙古、山西、河北、重庆、湖南等城市和地区。外贸业务部的销售目前已经覆盖欧洲、北美洲、南美洲、亚洲和非洲的多个国家和地区。欧洲地区的客户主要集中在德国、俄罗斯、意大利、法国、波兰等；北美洲地区的客户主要集中在美国、加拿大、墨西哥等；南美洲地区的客户主要集中在巴西、阿根廷等；亚洲地区的客户主要集中在韩国、印度、新加坡、马来西亚迪拜、巴基斯坦、伊朗等；非洲地区的客户主要集中在南非。

(2) 销售流程



客户通常采用滚动式订货计划，订货计划的内容包括供货的产品名称、规格型号、计划供货量、技术要求和产品质量要求等。滚动式订货计划会定期通过邮件、传真、电话等方式通知公司。公司生产部依据订货计划和预测，制定排产计划，并形成发货和库存。

营销中心业务员根据不同客户类型，按照订单要求，安排成品仓库发货并跟踪订单情况，至开票结算为止。

公司的主营业务收入中，有 50%至 60%是外贸业务。其余部分为内销业务。

针对不同客户，公司采取不同的收款方式。对于国内客户，通常给予 30 到 90 天的信用期。对于外贸客户，公司通常约定以全部货款的 30%为订金，收到订金后安排生产，另外 70%的款项分为三种方式收取，第一种为收到客户余款后才予以发货；第二种为货到客户指定的港口[注]，见款放单；第三种是后 TT 的形式，余款按合同约定时间发货后 60 天内付清。同时，公司还通中国出口信用保险公司（中国信保）的出口信用保险业务以降低在外贸客户不付款或者延期付款等情形下可能对公司造成的损失。以上举措均有效防范了风险，同时保证了公司资金的流动性。

注：外贸销售多通过海运将货物送至离客户最近的港口，当客户急需货品的时候会安排空运。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司自成立以来就专注于汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产和销售。公司的核心技术来源于行业经验的积累和团队自主创新，公司目前已经拥有了一套完整的汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计开发、工艺加工、检测和试验的技术，且公司拥有大部分核心技术的专利所有权。公司核心技术主要包括：以汽车轴承为主的各类轴承零件以及其他汽车零部件的加工技术、检测和试验技术等。公司产品所使用的主要技术如下：

技术名称	技术特点	对公司业务影响
轮毂轴承寿命计算机模拟试验技术	采用计算机集成控制，模拟使用工况，对轴承的可靠性进行早期诊断，为完善、改进产品设计和制造提供试验数据。	保证产品质量可靠性，同时降低轴承试验考核周期，缩短了新项目的开发周期，提高了公司的竞争力。
轮毂轴承套圈冷辗加工技术	采用冷辗技术，使材料金属流线完整，材料的致密性和耐磨性提高，为产品寿命提供有力保障。	提高了材料的利用率，且有效的保障了产品可靠性，提高了公司的市场竞争力。
轮毂轴承自动装配连线技术	将轴承装配合套、游隙检测、注脂、压盖、涂油连成一条全自动生产线。	提升车间生产效率，实现了自动化生产，提高产品以及装配质量。
轮毂轴承自动磨削技术	将外圈磨外径、磨沟道、超精沟，内套的磨沟道、磨内圆、超精沟道连成一条自动线。	提升车间生产效率，实现了磨加工自动化生产，提高产品磨加工质量。
外圈双沟磨削技术	采用整体式的金钢滚轮修整砂轮，使外圈各装配尺寸整体一次磨削。	提升车间生产效率，实现由传统的单沟磨削改成内部各装配尺寸整体一次磨削，提高了产品加工精度和质量。
二三代产品采用摇辗锁紧技术	二、三代产品采用轮毂轴端施加轴向载荷使其变形来固定自锁半内圈。	产品设计上实现了轻量化、且有效的降低了生产成本，提高了产品安全可靠性能。
轮毂轴承采用高性能密封件	采用具有耐热、防泥浆和泥水的高性能密封件，结构上采用多唇密封结构。	具有良好的防止润滑脂渗漏，又有防止泥水和灰尘侵入功能。保障了产品可靠性，提高了产品市场竞争力。

（二）公司的无形资产情况

本公司无形资产主要为：土地使用权、办公软件、商标、专利、域名等，公司依法拥有相关的产权或使用权的权益证明文件。

1、土地使用权

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有使用权的土地公有 3 宗，具体情况如下：

单位：m²

土地使用权证编号	土地使用权人	做落地	建筑面积	土地使用权面积	终止期限	用途	是否抵押
新国用(2003)字第 1740 号	新昌县天力轴承有限公司	城关镇南门外 100 号	7,406.35	6,900.00	2048 年 9 月 25 日	工业用地	是
新国用(2009)第 4796 号	新昌县双菱汽车轴承有限公司[注 1]	新昌县七星街道后溪村 277 号	11,106.97	12,994.00	2050 年 5 月 17 日	工业用地	是
新国用(2013)第 0037 号	新昌县双菱汽车轴承有限公司	新昌县梅渚镇畈田村	在建[注 2]	33,769.00	2063 年 1 月 4 日	工业用地	是

注 1：“新昌县双菱汽车轴承有限公司”为有限公司名称，由于股份公司成立时间较短，截至本公开转让说明书签署日，土地使用权人名称尚未办妥变更手续。


注 2：新昌县梅渚镇畈田村地块房屋及建筑物仍处于建造阶段，建筑面积尚不确定。



2、办公软件

软件著作名称	序号	被许可人/受让人	申请时间	有效期
CAXA 工艺图表软件 V2013	浙-2013-107 号	公司	2013 年 8 月 8 日	永久
CAXA 工艺图表软件 V2014	浙-2013-108 号	公司	2013 年 8 月 8 日	永久

3、商标

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有的商标情况如下：

商标	注册号	注册人	核定使用商品	注册时间	有效期
	7495591	公司	第 7 类：挖掘机；升降设备；铸造机械；内燃机（不包括汽车、拖拉机、谷物联合收割机、摩托车、油锯、蒸汽机车的发动机）；水力发电机和马达；金属加工机械；非陆地车辆传动马达；非陆地车辆动力装	2010 年 10 月 21 日	10 年

			置；轴承（机器零件）；汽车油泵		
	7498175	公司	第 7 类：挖掘机；升降设备；铸造机械；内燃机（不包括汽车、拖拉机、谷物联合收割机、摩托车、油锯、蒸汽机车的发动机）；水力发电机和马达；金属加工机械；非陆地车辆传动马达；非陆地车辆动力装置；轴承（机器零件）；汽车油泵	2010 年 10 月 21 日	10 年
	7495535	公司	第 12 类：陆、空、水或铁路用机动运载器；小型机动车；车轮；车轮毂；陆地车辆动力装置；车辆内装饰品；摩托车；自行车；架空运输设备；车辆轮胎	2010 年 10 月 21 日	10 年
	7496643	公司	第 12 类：陆、空、水或铁路用机动运载器；小型机动车；车轮；车轮毂；陆地车辆动力装置；车辆内装饰品；摩托车；自行车；架空运输设备；车辆轮胎	2010 年 10 月 21 日	10 年
	4684827	公司	第 7 类：自动加油轴承；滚珠轴承；机器轴承托架；机器用轴承托架；轴承（机器零件）；传动轴轴承；滚动轴承（滚柱）；轴承用滚珠；滚珠用轴承；轴承滚珠圈；机器用耐磨轴承；滚珠；非陆地车辆传动铰链；非陆地车辆传动链；升降机铰链	[注]	10 年

注：该项商标为外购所得，使用权尚未交割完成，相关部门审核中。

4、专利

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有的以及正在申请的专利情况如下：

专利名称	专利类别	专利证号/申请号	专利权人	申请时间	有效期
轴承外沟沟心距的测量方法	发明专利	ZI201010563809.7	公司	2010 年 11 月 29 日	20 年
轴承倾斜角测量仪及测量方法	发明专利	ZI201010563811.4	公司	2010 年 11 月 29 日	20 年
一种钢球保持架压装器	实用新型专利	ZI201020630793.2	公司	2010 年 11 月 29 日	10 年
轴承防护垫	实用新型专利	ZI201020630762.7	公司	2010 年 11 月 29 日	10 年
轴承检测夹具	实用新型专利	ZI201020630765.0	公司	2010 年 11 月 29 日	10 年
轴承倾斜角测量仪	实用新型专利	ZI201020630791.3	公司	2010 年 11 月 29 日	10 年
轴承游隙测量仪	实用新型专利	ZI201020643300.9	公司	2010 年 12 月 06 日	10 年
轴承粗精磨床改良结构	实用新型专利	ZL201320398341.X	公司	2013 年 7 月 5 日	10 年
一种防尘圆锥滚子	实用新型专利	ZL201320398175.3	公司	2013 年 7 月 5 日	10 年

轴承					
一种减震器用轴承	实用新型专利	ZL201320406385.2	公司	2013年7月5日	10年
一种定位安装的轴承	实用新型专利	ZL201420159478.4	公司	2014年4月2日	10年
一种轮毂轴承运输保护装置	实用新型专利	ZL201420159951.9	公司	2014年4月2日	10年
保持架具油封功能的轴承	实用新型专利	ZL201420159479.9	公司	2014年4月2日	10年
一种涨紧轮轴承	实用新型专利	ZL201420159675.6	公司	2014年4月2日	10年
一种圆锥棍子轴承	发明专利	201310280996	公司	申请受理中	20年

5、域名使用权

域名	所有权人	取得方式	使用期限
Bbsbearing.com	本公司	原始注册所得	2005年11月16日-2015年11月16日
Slingbearing.com	本公司	原始注册所得	2012年4月18日-2017年4月18日

(三) 公司业务许可资格或资质情况

证书名称	证书编号	证书持有公司	认证范围	发证日期	有效期	发证机关
认证证书	CNTS012132	本公司	已建立的质量管理体系符合技术规范： ISO/TS16949:2009 [注]；认证范围：轮毂轴承、涨紧轮轴承和圆锥滚子轴承的制造	2014年3月25日	2017年3月23日	NSF International Strategic Registrations
安全生产标准化证书	AQBIIJX(新) 201300186	本公司	安全生产标准化二级企业（机械）	2013年12月31日	2016年12月	国家安全生产监督管理总局
浙江省科技型中小企业证书	20133306000211	本公司	-	2013年12月	-	浙江省科学技术厅
绍兴市高新技术企业证书	-	本公司	-	2013年12月	2016年11月	绍兴市科学技术局
采用国际标准准确认证	浙采标字（新县） 2011.008	本公司	-	2011年11月28日	2014年11月27日	新昌县质量技术监督局
浙江省科技型中小企业证书	20133306000192	双菱伟业公司	-	2013年12月	-	浙江省科学技术厅

绍兴市高新技术企业证书	-	双菱伟业公司	-	2013 年 12 月	2016 年 11 月	绍兴市科学技术局
国有土地使用权证	新国用(2013)第 0037 号	本公司	-	2014 年 1 月 17 日	2063 年 1 月 4 日	新昌县国土资源局
新昌县建设用地许可证	新土工挂(2012)第 23 号	本公司	批准双菱轴承于梅渚镇畈田村 33769 m ² 工业用地建设	2012 年 12 月 13 日	2016 年 1 月 5 日	新昌县国土资源局
建设用地规划许可证	330624201205010 号	本公司	许可双菱轴承于新昌县梅渚镇畈田村进行“年产 200 万套轿车三代轮毂轴承单元建设项目”	2012 年 12 月 21 日	-	新昌县规划局
建筑工程施工许可证	330624201309030101	本公司	准予施工	2012 年 12 月 21 日	-	新昌县建筑业管理局
建设工程规划许可证	330624201305021 号	本公司	许可双菱轴承进行厂区建设	2013 年 7 月 18 日	-	新昌县规划局
浙江新昌高新技术产业园区企业投资项目变更通知书	-	本公司	准予双菱轴承将“年产 200 万套轿车三代轮毂轴承单元建设项目”的名称变更为“年产 300 万套高端轮毂轴承单元建设项目”	2013 年 7 月 29 日	-	新昌县发展和改革局
关于新昌县双菱汽车轴承有限公司年产 300 万套高端轮毂轴承单元建设项目环境影响评价表的审查意见	新环建字[2013]107 号	本公司	同意本项目的实施	2013 年 9 月 16 日	-	新昌县环境保护局

注：ISO/TS 16949:2009质量管理体系是对汽车生产和相关配件组织的特殊要求，适用于汽车生产供应链的组织形式。

（四）特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产为房屋建及筑物、通用设备、专用设备、运输工具等。

1、报告期内固定资产情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率 (%)	比例 (%)
房屋及建筑物	16,505,103.36	4,016,968.16	12,488,135.20	75.66	36.11
通用设备	1,725,836.00	1,013,947.07	711,888.93	41.25	2.06
专用设备	31,765,301.76	11,449,936.32	20,315,365.44	63.95	58.74
运输工具	3,305,934.44	2,236,982.85	1,068,951.59	32.33	3.09
合计	53,302,175.56	18,717,834.40	34,584,341.16		100.00

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

2、房屋及建筑物

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有 8 处房产，具体情况如下表所示：

房地产权证编号	房屋所有权人	做落地	建筑面积 (m ²)	终止期限	规划用途	是否抵押
新房权证 2009 字第 9724 号	新昌县双菱汽车轴承有限公司	新昌县七星街道后溪村 277 号 1 幢	402.95	2050 年 05 月 17 日	非住宅（工业用地）	是
新房权证 2009 字第 9662 号	新昌县双菱汽车轴承有限公司	新昌县七星街道后溪村 277 号 2 幢	7143.12	2050 年 05 月 17 日	车间	是
新房权证 2009 字第 9725 号	新昌县双菱汽车轴承有限公司	新昌县七星街道后溪村 277 号 3 幢	3560.90	2050 年 05 月 17 日	非住宅（工业用地）	是
新房权证 2012 字第 06359 号	新昌县天力轴承有限公司	新昌县南明街道南门外 100 号 1 幢	93.47	2048 年 09 月 25 日	非住宅（工业用地）	是
新房权证 2012 字第 06357 号	新昌县天力轴承有限公司	新昌县南明街道南门外 100 号 2 幢	1408.09	2048 年 09 月 25 日	非住宅（工业用地）	是
新房权证 2012 字第 06344 号	新昌县天力轴承有限公司	新昌县南明街道南门外 100 号 3 幢	4173.74	2048 年 09 月 25 日	非住宅（工业用地）	是
新房权证 2012 字第 06345 号	新昌县天力轴承有限公司	新昌县南明街道南门外 100 号 4 幢	668.55	2048 年 09 月 25 日	非住宅（工业用地）	是
新房权证 2012 字第 06358 号	新昌县天力轴承有限公司	新昌县南明街道南门外 100 号 5 幢	1062.50	2048 年 09 月 25 日	非住宅（工业用地）	是

3、主要机器设备

截至 2014 年 7 月 31 日，公司账面净值前五的生产用机器设备情况如下表所示：

单位：元

设备名称	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
外沟磨床 3MZ1410SB	480,000.00	0.00	480,000.00	100.00
网带式淬火炉 SZ909X	463,247.86	22,004.28	441,243.58	95.25
数控车床 PFCX26	731,862.73	283,902.08	447,960.65	61.21
数控车床 RFXC26	463,247.86	66,012.84	397,235.02	85.75
外圆沟道磨床 3MK1410	410,256.42	32,478.60	377,777.82	42.21

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

（六）公司重要在建工程情况

公司于2012年12月经过招拍挂，购得位于新昌县梅渚镇畈田村的工业用地地块。该地块土地使用面积为33,769 m²，建筑总面积上限为50,653.00 m²。该地块将用于建设新厂房。

截至2015年1月6日，梅渚地块的工程建设已完成工程总量的90%左右，公司已向承包单位支付建设工程施工合同中约定价款的60%。梅渚厂区预计可于2015年3月开始投产。

梅渚厂区的产品将以汽车轮毂轴承单元的为主，其他轴承产品为辅。梅渚地块的生产线将配备自动化程度较高的设备，双菱伟业公司位于城关镇南门外的生产线将全部搬至梅渚地块的新厂区中，这部分设备预计可以于2015年3月开始投产；母公司七星街道后溪村厂区中部分自动化程度较高的设备也将迁移至梅渚厂区；其他设备陆续从外部采购并投入使用。梅渚厂区的建成将使公司的产能大幅增长。

（七）员工情况

1、双菱轴承（包含母公司及子公司）员工人数及结构

截至 2014 年 9 月 30 日，公司员工总数为 390 人。

(1) 按劳动合同划分

合同性质	人数	比例 (%)
在册人员	385	98.72
返聘人员	5	1.28
合计	390	100.00

(2) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)
管理人员	26	6.67
技术人员	57	14.62
销售人员	10	2.56
财务人员	6	1.54
生产人员	291	74.62
合计	390	100.00

(3) 按受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	19	4.87
大专	36	9.23
高中	107	27.44
高中以下	228	58.46
合计	390	100.00

(4) 按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)
30 岁以下	112	28.72
30-40 岁	134	34.36
40 岁以上	144	36.92
合计	390	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 5 名，基本情况如下：

姜岭，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”之说明。

王健，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”之说明。

李留勇，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”之说明。

陈帅斌，男，1979 年 10 月 30 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999 年 7 月至 2002 年 2 月，任浙江中宝实业控股股份有限公司技术员；2002 年 3 月至 2009 年 9 月，任浙江省新昌新轴实业有限公司车间主任；2009 年 9 月至今，任有限公司技术研发中心经理。

袁泽金，男，1975 年 9 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 2 月至 2009 年 9 月，任浙江皮尔轴承有限公司技术部经理；2009 年 9 月至 2012 年 9 月，任浙江胜坚轴承机械有限公司品保部部长；2012 年 9 月至今，任股份公司技术研发中心副经理。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

截至本说明书签署日，姜岭持有本公司 1462.00 万股股权，占公司股份总数的 85.06%，除此之外，其他核心技术人员未持有公司股份。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

(3) 员工激励措施和团队建设

公司采取“年薪+奖金+各种补贴”的薪酬模式。除了正常发放的薪酬之外，公司依据个人年度工作绩效，在年终时发放绩效奖金；根据工龄发放工龄补贴，根据提案项目完成情况发放项目补贴，另外，还有职称补贴等；公司逐年增加员工收入，保证核心人员薪资在新昌同行业中保持中高水平。

公司一直秉持着“健康生活，快乐工作”的理念。公司特别为员工设立健身中心，中心内含有跑步机、楼梯机、划船器、动感单车、哑铃等各种运动器械，另外配置了羽毛球场地、瑜伽教室等，并且聘请专业的教练进行培训，鼓励员工在工作之余形成适时锻炼的生活方式。由此，形成了公司内部轻松、积极、向上的工作氛围。

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

产品名称	2014 年 1-7 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
轴承	61,384,571.87	82.09	102,122,950.62	87.84	92,297,149.45	88.48
轮毂单元	13,392,982.47	17.91	14,131,689.42	12.16	12,019,776.74	11.52
合计	74,777,554.34	100.00	116,254,640.04	100.00	104,316,926.19	100.00

公司的主要产品可分为轴承和汽车轮毂轴承单元两大类。其中，轴承包括第一代汽车轮毂轴承（双列角接触球轴承）、圆锥滚子轴承、其他汽车用轴承，以及其他工业轴承；汽车轮毂轴承单元包括第二、三代汽车轮毂轴承单元。

（二）公司的主要客户情况

1、主要消费群体

公司的产品根据不同的市场分类，30-40%左右流向全球轿车主机配套厂，60-70%左右流向全球售后维修市场；根据销售区域分类，产品外销额占到主营业务收入的 50-60%左右，内销额占到主营业务收入的 40-50%左右；根据产品用途分类，生产的轴承 80%左右用于轿车，10%左右用于载货汽车和客车等商用车，另 10%左右用于电机、电梯、农机、家用产品、传递机械等领域。

报告期内，公司的主要产品可分为轴承和汽车轮毂轴承单元两大类。其中，轴承包括第一代汽车轮毂轴承（双列角接触球轴承）、圆锥滚子轴承、其他汽车

用轴承，以及其他工业轴承；汽车轮毂轴承单元包括第二、三代汽车轮毂轴承单元。公司的客户主要为轴承的出口贸易厂商，全球汽车维修厂商，全球汽车主机厂商，以及为汽车主机厂商提供一级配套的汽车零部件厂商等，如欧力大卡贸易（滁州）有限公司、厦门市众联轴承有限公司、GULF WORLD DISTRIBUTION FZE、AUTO RIDE MACHINERY(HONG KONG)COMPANY 等。

2、公司主要客户情况

2012 年度，公司前五名客户的销售额及其所占营业收入的比例如下：

单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例（%）
欧力大卡贸易（滁州）有限公司	15,044,704.22	14.42
厦门市众联轴承有限公司	8,390,329.52	8.04
GULF WORLD DISTRIBUTION FZE	6,710,942.23	6.43
无锡杰爱必轴承有限公司	6,363,420.67	6.10
WORLD WIDE AUTO PART SSA DE C	4,837,968.40	4.64
合计	41,347,365.04	39.62

2013 年度，公司前五名客户的销售额及其所占营业收入的比例如下：

单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例（%）
欧力大卡贸易（滁州）有限公司	9,299,422.42	7.99
AUTO RIDE MACHINERY(HONG KONG)COMPANY	8,795,387.02	7.56
CENTRO DE DISTRIBUCION NIKKO S.A.DE C.V	7,126,605.06	6.13
WAYTOP INDUSTRIAL LIMITED	5,741,118.25	4.93
GULF WORLD DISTRIBUTION FZE	5,610,349.08	4.82
合计	36,572,881.83	31.43

2014 年 1-7 月，公司前五名客户的销售额及其所占营业收入的比例如下：

单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例（%）
------	------	-------------

欧力大卡贸易（滁州）有限公司	7,712,528.97	10.30
CENTRO DE DISTRIBUCION NIKKO S.A.DE C.V	5,194,537.71	6.94
EBIS HOLDING,A.S.	5,027,260.63	6.71
SLS BEARINGS (S) PTE.LTD	4,274,230.27	5.71
GULF WORLD DISTRIBUTION FZE	3,264,294.26	4.36
合计	25,472,851.84	34.02

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月，公司对前五大客户的销售金额占当期营业收入总额的比例分别为 39.62%、31.43%和 34.02%，比例较为合理，公司不存在对某一单个客户的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五名客户中任职或占有权益。

（三）公司主要原材料、配套件等及供应情况

1、原材料、配套件等及供应情况

公司主要对外采购的原材料包括锻件毛坯和钢管；对外采购的配套件主要包括钢球、密封件、保持架、圆锥滚子、螺栓、齿圈、传感器等；辅料主要包括油脂等；此外，公司委托外协单位加工轴承套圈。其中，公司把锻件毛坯、钢管、钢球、密封件、保持架的供应商列为重要供应商。公司的各项原材料、配套件、辅料等供应情况均良好。

报告期内，公司成本主要包括生产耗用的直接材料（包括原材料和包装物）、直接人工以及车间制造费用等，按照公司产品类别划分，成本构成情况如下：

（1）轴承产品

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）
直接材料	6,897.16	84.51	10,827.15	87.31	11,503.39	88.77
直接人工	575.04	7.05	836.74	6.75	662.58	5.11
制造费用	689.17	8.44	737.02	5.94	792.05	6.11
合计	8,161.37	100.00	12,400.92	100.00	12,958.02	100.00

2、轮毂单元产品

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）
直接材料	1,774.14	84.96	2,212.09	82.70	2,509.60	89.42
直接人工	193.40	9.26	267.15	9.99	183.60	6.54
制造费用	120.77	5.78	195.65	7.31	113.43	4.04
合计	2,088.31	100.00	2,674.89	100.00	2,806.63	100.00

2、公司原材料、配套件等供应商情况

2012 年度，前五名供应商采购额及其占当年采购总额的比例如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占当年采购额的比例（%）
浙江健力股份有限公司	20,707,422.56	27.19
新昌县博盈钢球有限公司	2,838,388.48	3.73
奉化市恒球钢球有限公司	2,443,203.40	3.21
德清恒丰机械有限公司	2,412,524.12	3.17
新昌县慧峰轴承有限公司	2,379,360.71	3.12
合计	30,780,899.27	40.42

2013 年度，前五名供应商采购额及其占当年采购总额的比例如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占当年采购额的比例（%）
浙江健力股份有限公司	22,918,296.58	21.69
新昌县博盈钢球有限公司	2,881,700.36	2.73
德清恒丰机械有限公司	2,811,310.43	2.66
新昌县慧峰轴承有限公司	2,521,300.97	2.39
新昌县南阳轴承厂	1,965,912.52	1.86
合计	33,098,520.86	31.33

2014 年 1-7 月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占当年采购额的比例（%）
浙江健力股份有限公司	11,988,184.87	20.30
杭州萧滨机械有限公司	2,365,380.31	4.01
新昌县博盈钢球有限公司	1,976,901.62	3.35
德清恒丰机械有限公司	1,900,496.05	3.22
新昌县慧峰轴承有限公司	1,724,448.47	2.92
合计	19,955,411.32	33.80

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月，前五名原材料、配套件等的供应商采购额占当年采购额比例分别为 40.42%、31.33%、33.80%。报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占当期采购总额的比例均低于 45%，与供应商的合作比较稳定，结构比较合理，不存在对某一单个供应商的明显依赖关系。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述前五名供应商中任职或占有权益。

3、外协加工情况

公司委托外协厂商将钢管或锻件毛坯，通过车成型，加工成轴承套圈，向外协厂商支付加工服务费。车成型这一过程处在公司产品加工的初始环节，属于粗加工。公司目前处于业务快速发展阶段，主要精力放在产品研发、项目执行、生产规模的扩大、人才引进、精细管理上，与原先供应商保持稳定合作关系有助于公司更加专注于主营业务的快速发展。车成型外协加工的存在，使公司可以集中精力发展产品加工的核心环节——磨加工，更有利于公司提升其核心竞争力。

报告期内，公司的外协厂商包括：新昌县慧峰轴承有限公司、新昌县羽林街道金鑫轴承厂、新昌县金凯机械有限公司、新昌县海峰轴承有限公司、新昌县华新轴承配件厂、新昌县城关岳峰机械厂、新昌县利利红轴承有限公司、新昌县城南乡诚惠机械厂、新昌县海阳机械厂。截至本说明书签署日，公司与新昌县海阳机械厂的业务合作已经停止

公司在一年一度的供应商会议上与外协厂商确定下一年的轴承套圈的外协加工服务的采购价格，采购价格为市场价格。

新昌县慧峰轴承有限公司的董事长、总经理姜峰为本公司董事长、总经理姜岭的弟弟。新昌县海阳机械厂的董事长、总经理张林海为本公司董事长、总经理姜岭先生配偶的妹妹的配偶。其余外协厂商与公司均不存在关联关系。

(四) 报告期内重大业务合同履行情况

截至 2014 年 10 月底，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

重大销售合同分两类：重大对内销售合同和重大对外销售合同。以合同金额大小为重大性的主要筛选依据。截至 2014 年 10 月底，公司的重大销售合同情况如下：

(1) 重大对内销售合同

单位：万元

合同编号	客户名称	签订日期	合同金额	履行情况
KNT12000	厦门市众联轴承有限公司	2012 年 2 月 15 日	919.60	已完成
13HYHIRN11091-1	北京和伊华国际贸易发展有限责任公司	2013 年 12 月 24 日	263.90	执行中
SL01201305-0038	天山区易普汽配商行	2013 年 5 月 22 日	169.44	已完成

注：重大对内销售合同指合同金额大于 160 万元人民币的销售合同。

(2) 重大对外销售合同

单位：美元

合同编号	客户名称	签订日期	合同金额	履行情况
Hk-xcsl20120901	欧瑞达机械（香港）有限公司	2012 年 9 月 1 日	387,398.00	已完成
OS13101783	SLS BEARINGS (S) Pte. Ltd.	2013 年 9 月 19 日	256,103.00	已完成
BBS2007-ATR-16	WAYTOP INDUSTRIAL LIMITED	2012 年 8 月 7 日	252,467.84	已完成
OS14102041	SLS BEARINGS (S) Pte. Ltd.	2014 年 10 月 13 日	310,209.40	执行中

注：重大对外销售合同指合同金额大于 25 万美元的销售合同。

海外销售中的主要客户是整机厂商和维修厂商，主要有客户委托公司加工（OEM）和客户代理销售 SLING 品牌的轴承和轮毂单元这两种方式。公司通过国内的贸易公司进而将产品销往海外的方式不计入对外销售，这一类型的销售通常是公司直接将产品销售给贸易公司。

公司通常每年与海外客户签订一年的框架协议，客户根据需求向公司下达订货计划，订货计划的内容包括供货的产品名称、规格型号、计划供货量、技术要求和产品质量要求等。订货计划会通过邮件、传真、电话等方式通知公司。公司生产部依据订货计划和预测，制定排产计划，并形成发货。

对于海外客户，公司通常约定以全部货款的 30% 为订金，收到订金后安排生产，另外 70% 的款项分为三种方式收取，第一种为收到客户余款后才予以发货；第二种为货到客户指定的港口，见款放单；第三种是后 TT 的形式，余款按合同约定时间发货后 60 天内付清。同时，公司还通中国出口信用保险公司（中国信保）的出口信用保险业务以降低在外贸客户不付款或者延期付款等情形下可能对公司造成的损失。以上举措均有效防范了风险，同时保证了公司资金的流动性。

2、重大采购合同

（1）重大原材料、配套件采购合同

公司与供应商签订年度供应商合作协议，年度供应商合作协议内容主要为明确协议双方的业务合作关系，以及双方在业务合作中的责任和义务。具体的采购事宜按客户的订单进行，产品名称、数量和金额主要通过采购计划表的形式体现。此处以每年实际发生采购金额的大小为重大性的主要筛选依据。报告期内，公司的重大原材料采购合同情况如下：

合同名称	供应商名称	报告期各年签订日期	合同类别	采购内容
年度供应商合作协议	浙江健力股份有限公司	2012 年 1 月、2013 年 1 月、2014 年 1 月	框架协议	钢管
年度供应商合作协议	新昌博盈钢球有限公司	2012 年 1 月、2013 年 1 月、2014 年 1 月	框架协议	钢球
年度供应商合	德清恒丰机械有限公司	2012 年 1 月、2013 年 1	框架协议	锻件毛坯

作协议	司	月、2014 年 1 月		
-----	---	--------------	--	--

注：重大原材料、配套件采购合同均为框架合同，此处披露的为报告期内年采购金额在 240 万元人民币以上的框架合同。

（2）重大设备采购合同

报告期内，公司的重大设备采购合同情况如下：

单位：万元

合同号	合同对象	合同标的	合同金额	签订日期
201405338	浙江日发精密机械股份有限公司	磨超设备	708.90	2014 年 5 月 10 日
Sp20140322	思博鲍尔（唐山）科技有限公司	辊底炉马氏体盐浴淬火生产线	350.00	2014 年 3 月 22 日
201405159	浙江日发精密机械股份有限公司	双头立式数控车床、立式加工中心	295.00	2014 年 5 月 15 日

注：重大设备采购合同指合同金额大于 250 万元人民币的合同。

3、担保合同

截至本公开转让说明书签署日，本公司尚未履行完毕的对外保证担保合同和抵押担保合同的情况如下：

（1）对外保证担保合同

单位：万元

担保人	被担保单位	合同编号	担保借款余额	担保到期日
本公司	浙江中集铸锻有限公司	2001201428002072	500.00	2015 年 3 月 23 日
本公司	浙江中集铸锻有限公司	8951320140001203	1,000.00	2015 年 12 月 31 日
本公司	浙江新昌展望机械有限公司	2001201428002145	500.00	2015 年 6 月 10 日
本公司	浙江新昌展望机械有限公司	093614081501	400.00	2015 年 8 月 11 日
本公司	浙江新昌展望机械有限公司	2011 年新昌（保）字 0009 号	620.00	2016 年 3 月 28 日

本公司	新昌县三源轴承有限公司	8951320130001008	130.00	2015年6月24日
本公司	新昌县羽林街道金鑫轴承厂	8951120140005930	100.00	2015年8月20日
本公司	新昌县慧峰轴承有限公司	8951120140003947	100.00	2015年6月4日
本公司	新昌县嘉阳轴承有限公司	8951320130000676	190.00	2015年4月26日
双菱伟业公司	新昌县创新密封件厂	2001201328002292	300.00	2014年11月18日

(2) 抵押担保合同

抵押人	被担保单位	合同编号	抵押物	担保到期日
本公司	本公司	895132013000151	土地使用权：新国用（2013）第0037号地块，面积33,769m ²	2015年6月18日
本公司	本公司	0000479	房屋建筑物：新房权证2009字第9724号；新房权证2009字第9725号；新房权证2009字第9662号。土地使用权：新国用（2009）第4796号地块，面积12,994m ²	2015年7月30日
天力轴承公司	本公司	2012年新昌（抵）字0139号	房屋建筑物：新房权证2012字第06357号；新房权证2012字第06358号；新房权证2012字第06359号；新房权证2012字第06344号；新房权证2012字第06345号。土地使用权：新国用（2003）字第1740号	2015年10月29日

4、土地使用权受让合同

单位：万元

受让人	出让人	合同编号	做落地	土地使用面积	合同价款	履行情况
本公司	新昌县国土资源局	3306242012A210056	新昌县梅渚镇畈田村	33,769.00 m ²	3,000.00	已完成

5、建设工程施工合同

单位：万元

发包人	承包人	合同编号	做落地	工程内容	合同价款	签订日期	履行情况
本公司	浙江中柱建设有限公司	GF-1999-0201	新昌县梅渚镇畈田村	土建、水电、钢结构	3000.00	2013年7月13日	执行中

五、公司商业模式

高效务实的创新研发，过硬的生产制造能力，快速有效的供应链，健康合理的销售布局，这是公司一直高速发展，保持竞争能力的关键所在。

公司自成立以来就专注于汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产和销售。公司的核心技术来源于行业经验的积累和团队自主创新，公司目前已经拥有了一套完整的汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计开发、工艺加工、检测和试验的技术，且公司拥有大部分核心技术的专利所有权。公司核心技术主要包括：以汽车轴承为主的各类轴承零件以及其他汽车零部件的加工技术、检测和试验技术等。公司目前具有 14 项原始取得的专利，另有一项正在申请中；拥有 4 个原始取得的注册商标，另有 1 个为外购所得的商标尚在办理交割中。

（一）研发模式

公司通过不断地对外交流，乃至国际合作，进一步提升产品品质和公司的国际视野。公司每年都通过行业研讨会，以及与斯凯孚轴承公司（SKF）、德国 FAG 公司、日本精工株式会社（NSK）等国际知名的汽车轴承生产商的内部交流会等学习先进技术，了解最前沿的轴承发展趋势。

公司与素有“中国轴承行业黄埔军校”之称的河南科技大学建立了密切的合作关系，2013 年起，公司为河南科技大学轴承专业提供“双菱专项奖学金”，专门为成绩优异、在经济上有困难的学生提供资金上的帮助；2014 年，公司成功成为河南科技大学教学实习基地，双方将在未来几年合作进行轴承领域的科学研究及技术攻关。

同时，公司还经常采纳员工合理化建议，并通过项目改善提案制度等切实有效的提高产品质量和生产效率。

公司的研发流程参照 ISO/TS16949:2009 的标准执行，根据实际项目的大小、难易程度等增减相应的步骤和流程。具体参见本节之“二、公司组织结构及业务流程”之“（二）生产或服务流程及方式”之“1、主要产品的设计研发流程”。

（二）生产模式

公司拥有近百台全自动加工磨床等技术领先的加工设备，普遍采用数字控制技术，便于产品的全面过程控制，为公司制造出客户满意的产品提供了硬件保障。

公司一般采用“以销定产”和“销售预测”结合的生产模式。汽车零部件行业的性质和市场特性决定了公司生产和销售需以下游客户为导向，主要根据客户的订单组织生产；而结合行业经验和对市场的判断提前进行生产则能缩短一些订单的交付周期，同时降低生产成本。这一模式在有效控制了公司的产品库存量和资金的流动性的同时，保持了公司公司产品交付的机动性。公司正在进行的 ERP 建设，把精益生产的理念融入管理的具体细节，保证以最低的成本生产出顾客满意的产品。

为确保产品的质量，公司品质保证部下设了专业的检测中心，投影仪、粗糙度仪、圆锥测量仪、万能测长仪、金相测试仪等轴承计量检测和实验设备一应俱全，能为公司提供的各类产品提供完整的实验测试，计量管理一直严格按照 ISO/TS16949:2008 的要求，并结合公司实际操作，通过不断完善、不断改进已经建立了一套较为完整的计量管理体系，为各产品线的质量管理提供可靠的计量保证。

公司的具体生产流程详见本节之“二、公司组织结构及业务流程”之“（二）生产或服务流程及方式”。

（三）采购模式

公司的对重要的原材料供应商，根据以往年份的销售额和市场动向，在每年年初均签订年度供应商合作协议和质量协议。大额采购使公司在采购过程中拥有更多主动权、话语权，保证了供货量和货品质量的稳定性。

公司建立供应商的档案，依据供应商考核体系对供应商的供货业绩进行评价并录入档案，对考核结果优秀的供应商增加供货量及优先付款。

（四）销售模式

公司目前采用的和正在发展的营销模式主要包括：

1、通过 OEM 业务开展销售

公司的工艺水平在国内处于前列，公司有一大部分产品订单来自国内一线轴承品牌和国际知名轴承品牌。公司通过与国内和国际知名品牌建立良好的合作关系获取稳定的 OEM 订单，并通过不断提高自身工艺水平和产能建立良好的行业口碑和知名度，从而取得更多知名品牌 OEM 订单。

2、直接面向全球汽车维修市场和全球汽车主机厂进行产品销售

通过直接销售的方式，公司可以快速、直接、明了地掌握客户的对产品的需求和市场变化，有利于提升公司在下游汽车行业的影响力和品牌效应。全球主机市场由于进入门槛高、产品测试周期长等特点，未被国内汽车轴承供应商所重视和充分打入，公司将其作为未来几年的发展方向之一。

3、以横向合作为模式的销售

有一些客户需要同时采购公司的产品和同类的出口产品，公司结合客户的这一需求，与汽车轴承贸易商紧密合作，共同进行市场的开发和维护。

通过上述几类销售模式的结合，公司形成了立体和全面，且适合行业特性的营销网络，有力支持了公司销售收入的稳步增长和市场份额的逐年提升。

（五）母公司与子公司的业务分工模式

公司拥有三家全资子公司，分别为浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司、新昌县天力轴承有限公司、新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司。天力轴承公司目前无实际经营。

母公司和子公司在产品上有一定的分工。母公司的主营业务是汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售，生产的产品以第一代汽车轮毂轴承为主。产品大部分销售给市场中的维修厂商、主机厂商或贸易公司，小部分销售给子公司斯菱贸易公司。

双菱伟业公司的主营业务是汽车轮毂单元的生产、销售，生产的产品以第二、三代汽车轮毂轴承单元为主。双菱伟业所生产的轮毂单元将近一半销售给母公司和斯菱贸易公司，其余部分被市场上的其他公司所消化。

斯菱贸易公司的主营业务是出口轴承和轮毂单元，所销售的产品主要采购于股份公司和双菱伟业公司。

母公司对子公司的人事，财务，技术，销售等方面进行监控，并且给予充分支持。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司主要从事汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“C 制造业”之子类“C36 汽车制造业”之“C3660 汽车零部件及配件制造”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“C 制造业”之子类“C36 汽车制造业”。

（二）行业基本情况

1、行业相关产业政策

近年，国家陆续出台了一系列政策、法规，鼓励装备制造企业发展和技术进步，提高关键零部件自主化水平，为汽车零部件行业的发展提供了大好机遇。

产业政策	颁布时间	颁布单位
《加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年	国务院
《装备制造业调整和振兴规划》	2009年	国务院
《机械基础零部件产业振兴实施方案》	2010年	工信部
《关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006年	国务院
《国家中长期科学技术发展规划纲要（2006-2020）》	2006年	国务院
《“十二五”机械工业发展总体规划》	2011年	中国机械工业联合会
《全国轴承行业“十二五”发展规划》	2011年	中国轴承工业协会

《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	2011年	工信部
《工业转型升级投资指南》	2011年	工信部
《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	2013年	国家发改委
《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	2012年	工信部、科技部、财政部、国资委
《国家支持发展的重大技术装备和产品目录（2012 修订）》	2012 年	工信部、国家发改委、财政部、海关总署、国家税务总局、国家能源局
《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》	2009 年	商务部、国家发改委、工信部、财政部、海关总署、国家质量监督检验检疫总局
《汽车产业调整和振兴规划》	2009 年	国务院
《汽车产业发展政策》	2009 年	国家发改委
《关于汽车工业结构调整意见的通知》	2006 年	国家发改委
《关于城市公交企业购置公交汽电车辆免征车辆购置税有关问题的通知》	2012 年	国家税务总局、交通部
《关于组织申报 2013 年重点产业振兴和技术改造专项项目的通知》	2012 年	浙江省发改委、浙江省经信委
《浙江省百企装备优化提升工程试点示范实施办法和组织 2014 年度申报工作的通知》	2014 年	浙江省经信委、浙江省财政厅
《关于组织申报 2014 年浙江省技术改造重点项目的通知》	2013 年	浙江省经信委

2、行业市场规模

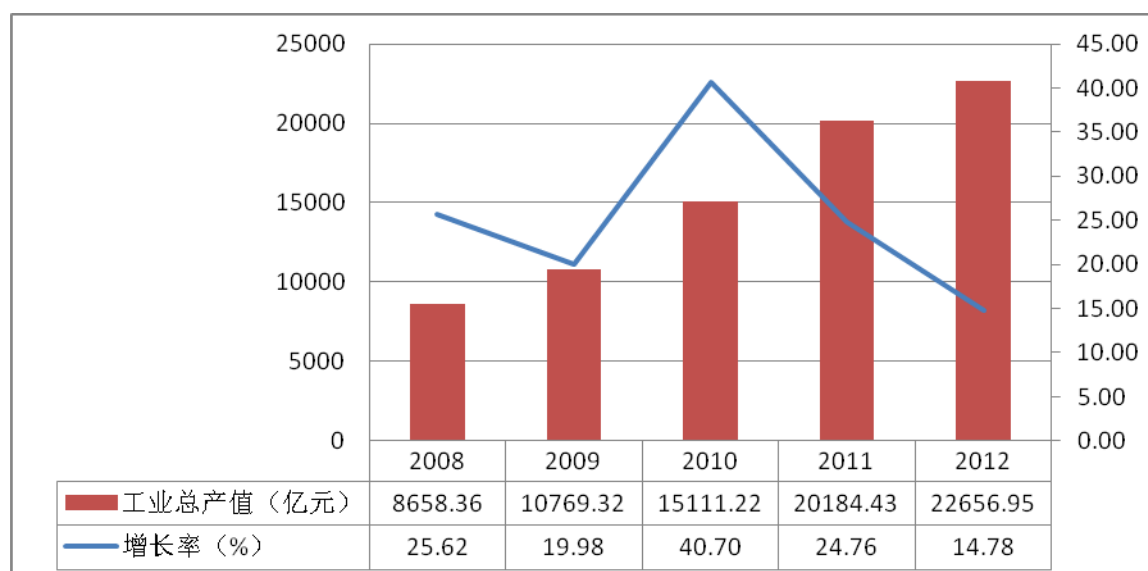
汽车行业可谓国民经济的支柱产业之一，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。2009 年，我国汽车产销量已达世界第一。随着人们生活水平的提高，以车代步的现象已经成为一种新的时尚，有车有房已经成为新时代新生活的代名词，汽车正在成为一种大众消费品，国内汽车消费已经进入快速发展阶段。

而汽车零部件行业作为汽车工业的重要组成部分，更可谓汽车工业发展的基础，在支持、促进汽车工业的持续稳定发展中起到了显著的作用，其在汽车行业中的地位也随着经济全球化与产业分工的逐步细化而愈加重要。汽车零部件行业为强周期行业，其行业景气程度与汽车整车行业基本保持一致，与宏观经济形势也高度相关。随着国内汽车行业的持续发展和我国汽车生产、消费大国的逐步形成，汽车零部件行业步入了一个稳定增长的产业周期。汽车零部件行业产业集群

逐步成形，出口水平不断提高，竞争异常激烈，发展前景看好是目前我国汽车零部件行业呈现出的主要特征。

我国汽车零部件行业产业集群逐步成形。伴随着中国汽车整车行业 2009 年和 2010 年两年的高速增长，处于整车行业上游的汽车零部件行业工业总产值增长率在 2011 年达到了 40.70% 的高位。2011 年以后中国汽车整车行业遭遇了行业拐点，总产值增幅骤降，这导致汽车零部件行业在 2011 年，产销率从 2010 年的 99%，下降为 98%。这一时期，淘汰了一批不成规模、缺少技术支撑的小型汽车零部件生产商，逐步形成了行业中对于资源和市场的优化配置，产业集群逐步形成。

2008 年-2012 年我国汽车零部件行业工业总产值情况



数据来源：根据国家统计局数据和 wind 咨询数据整理

2008 年 2012 年我国汽车零部件行业规模指标

年份	企业数量 (家)	从业人员	资产总计 (亿元)	增长率 (%)
2008	8,303.00	1,748,272.00	7,533.97	17.06
2009	10,468.00	1,923,805.00	9,414.13	20.12
2010	11,583.00	2,250,952.00	11,780.16	24.35
2011	8,396.00	2,370,987.00	13,918.57	19.82
2012	9,341.00	2,533,421.00	16,172.08	13.01

数据来源：国家统计局

我国汽车零部件行业出口水平不断提高。近年来,跨国公司受制于成本压力,供应链转移意愿不断增强和加快。从下表近 5 年来我国汽车零部件出口金额的逐年增长中对这一趋势可以有更直观的认识。2008 年至 2012 年的 5 年间,我国汽车零件出口金额的年均增长率为 17%。而这一数据还未剔除 2008 至 2009 年由金融危机带来的巨大波动。剔除 2009 年的数据,2008 年至 2012 年的 5 年间,我国汽车零件出口金额的年均增长率超过 20%。我国汽车部件行业经过多年的发展积累,已经形成较为完整的产业链体系,而产品的性价比优势是跨国公司将生产线转移的另一大重要理由。创新研发能力强的企业将成为其中最大的受益者。

2008 年 2012 年我国汽车零部件出口情况

单位: 百万美元

年份	汽车零件出口金额	汽车零件出口金额增长率
2012	25,675.91	12%
2011	22,975.22	23%
2010	18,652.40	44%
2009	12,958.92	-13%
2008	14,815.09	21%
平均	19,015.51	17%

数据来源: 国家统计局

我国汽车零部件行业竞争异常激烈。我国汽车零部件行业起步较晚,产品集中在中低端领域,技术含量低,生产技术条件差,以打价格战为生存的主路径,利润空间狭小。而工业发达国家的汽车零部件制造企业出于对资源和市场优化配置的需要,将产能的增量目标市场定位在中国,不仅力图瓜分高端市场,而且不断扩大对中低端市场的侵占,进一步加剧了我国汽车零部件行业的恶性竞争。要从汽车零部件“大国”向汽车零部件“强国”转变还需时日。

我国汽车零部件行业发展前景看好。从国内形势看,我国产业政策的支持给汽车轴承行业的发展带来的政策红利;从国际形势看,在 2008 年国际金融危机的冲击和持续影响下,国际国内宏观经济形势正在发生深刻变化,世界经济结构的新一轮调整正在加速进行,国际国内的汽车零部件市场结构正面临新一轮洗

牌，为我国汽车零部件企业开拓市场空间、整合利用国际先进技术和人才提供了新契机。

3、上下游行业情况

汽车零部件行业处于汽车行业产业链条的中间部分，是汽车工业发展的基础。汽车零部件行业的上游行业有钢铁、石油、有色金属、橡胶、塑料、纺织等；下游行业为整车装配行业和维修服务行业。

（1）上游行业情况

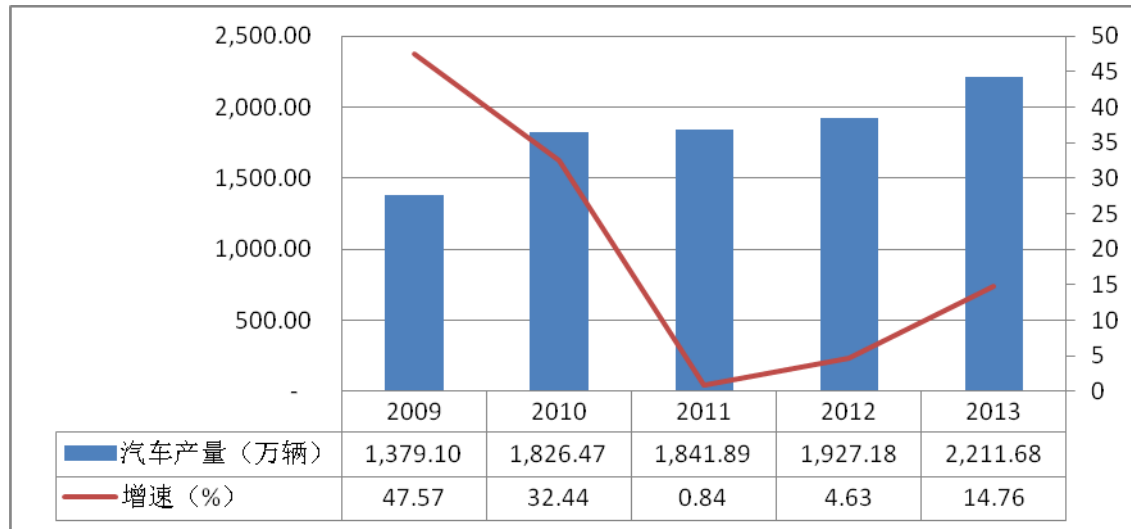
汽车零部件行业的上游行业有钢铁、石油、有色金属、橡胶、塑料、纺织等。上游供货量充足、且渠道丰富，但价格受国内外大宗商品交易价格影响较大。目前，国内期货市场已经拥有丰富的钢铁、橡胶、有色金属、塑料等期货交易品种，大型汽车零部件行业的制造企业可以通过所需原材料的套期保值，来对冲原材料价格的波动，从而平滑采购成本。

（2）下游行业情况

汽车零部件行业的下游行业为整车装配行业和维修服务行业。根据统计，整车制造行业占汽车零部件行业下游需求量的 80%，因此汽车整车制造行业的景气程度对于上游汽车零部件行业的发展状况影响很大。

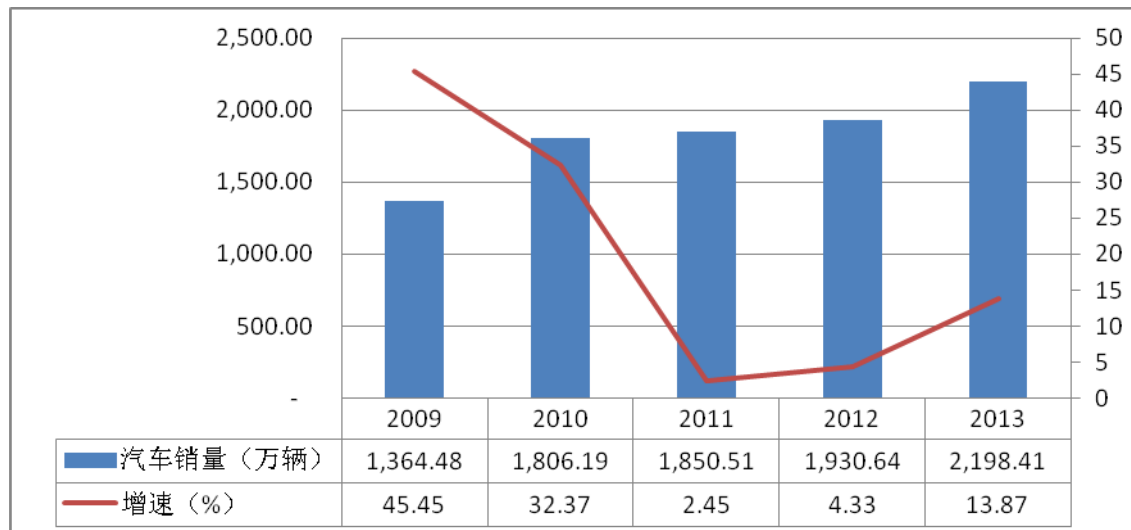
近10 年来，我国汽车的生产与销售规模均出现了井喷式发展。根据中国汽车工业协会的统计数据，2008 年我国汽车产量达到934.51万辆，汽车销量达到938.10万辆，提前实现了《中国汽车工业“十一五”发展规划》中所提出的“2010 年汽车产销量达到900万辆”的目标。2009年至2013年，在全球金融危机的冲击下，我国汽车市场仍然保持了平稳较快发展态势，连续五年汽车产销量蝉联世界第一。2013年我国汽车产量和销量分别为2,211.68万辆和2,198.41万辆，首次突破2,000万辆大关，创全球历史新高。目前，我国已超越美国成为全球最大的汽车消费市场。

2009 年至 2013 年我国汽车年产量情况



数据来源：根据汽车工业协会和 wind 咨询数据整理

2009 年至 2013 年我国汽车年销量情况



数据来源：根据汽车工业协会和 wind 咨询数据整理

2011年，中国汽车行业的产量和销量增速都遭遇了拐点，但是经过调整，中国汽车行业总产量和总销量，以及其增速在2012年和2013年均有稳步回升。“十二五”期间，虽然汽车行业面临鼓励汽车消费政策退出以及大城市限购等不利影响，但是仍将拥有较好的发展势头。

中国汽车行业保持良好发展势头的主要原因有三个方面：

第一，经济发展是汽车需求增加的最大动力。根据历史经验，主要汽车消费大国汽车消费快速增长到普及都延续了 10-20 年，例如 60 年代的日本和 90 年代

的韩国。中国汽车市场才刚刚进入普及期，且中国经济仍将保持年均 8.0% 左右的增长速度，预计未来 5-10 年中国汽车消费市场仍具备较高潜在增长率。

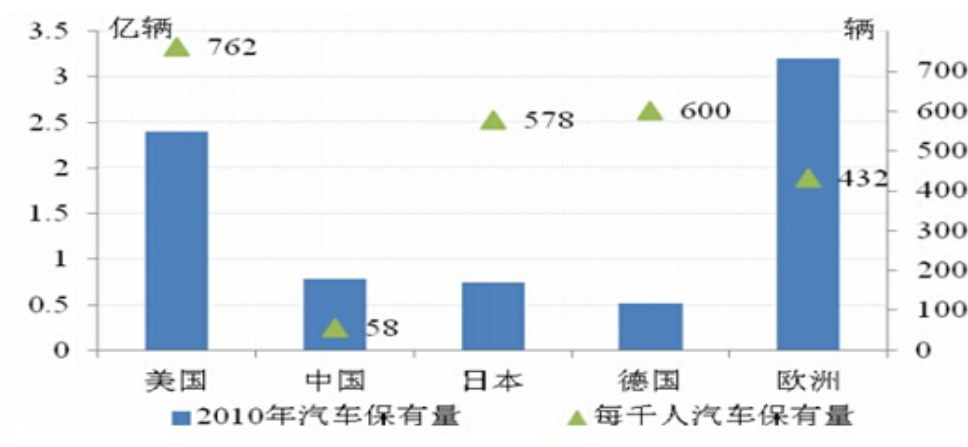
中国、日本、韩国汽车工业发展对比

国家	阶段	时期	人均 GDP（美元）	千人保有量（辆）	GDP 增长率（%）	销售增长率（%）
日本	孕育期	1960 年-1964 年	530-848	5-7	10.10	35.80
	普及期	1965 年-1969 年	918-1696	22-67	10.60	36.50
		1970 年-1973 年	1959-3683	84-133	7.80	8.10
韩国	孕育期	1981 年-1986 年	1310-2370	7-16	8.30	25.00
	普及期	1987 年-1991 年	2900-5450	20-63	10.30	32.00
		1992 年-1997 年	7220-10550	79-166	7.00	6.70
中国	孕育期	2002 年-2007 年	1135-2280	5-17	10.50	32.80
	普及期	2008 年-2015 年	2680-5300	18-64	9.00	18.00
		2016 年-2020 年	5900-12000	50-122	7.00	10.00

数据来源：汽车工业协会

第二，我国汽车千人保有量较低，远低于美国、日本和德国的水平，其中美国2010年底的汽车保有量已经超过2亿辆，每千人汽车保有量为762辆，而同期我国的汽车保有量还不到1亿辆，每千人汽车保有量还不足美国的10%。因此，中国汽车行业仍然有着较大的发展空间。

主要国家和地区汽车保有量

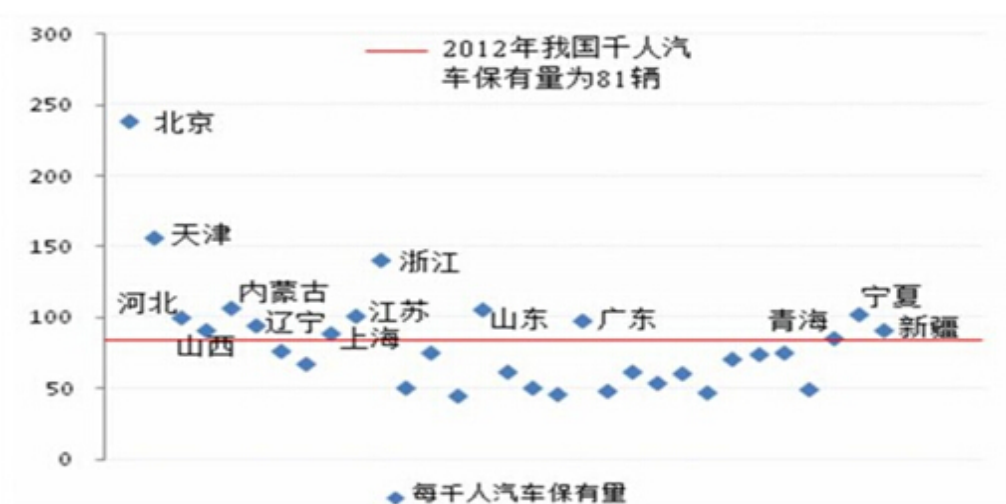


资料来源：《中国汽车社会发展报告 2012-2013》

第三，我国各省市人口数量及经济水平不同，不同地区汽车市场的发展程度

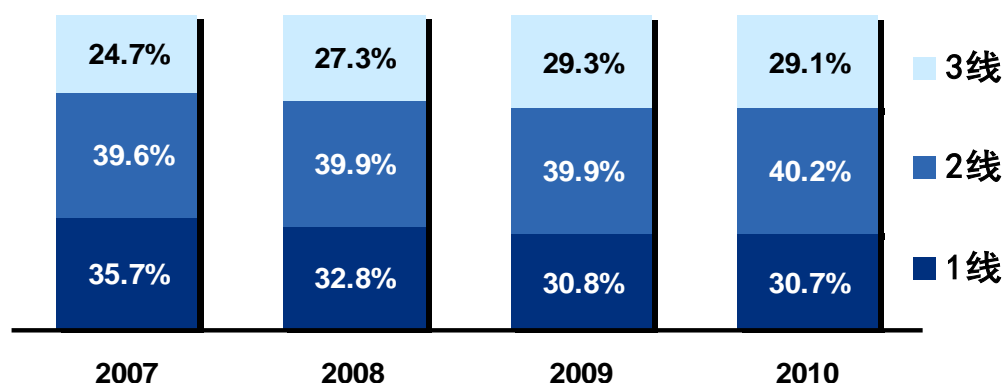
也不相同。从 2012 年国内主要省市汽车保有量来看，一些较发达的省市每千人汽车保有量已远远超过全国平均水平，而部分三四线城市，尤其是中西部城市的千人汽车保有量依然较低。从 2007 年至 2010 年我国一到三线城市汽车保有量得变化来看，受益于我国工业化、新型城镇化建设的推进，中西部地区道路基础设施的改善，以及居民可支配收入的不断提高，我国汽车市场的西移与下沉是长期大趋势。

2012 年国内主要省市汽车保有量



资料来源：国家统计局

2007 年-2010 年国内 1-3 线城市汽车保有量变化



资料来源：国家信息中心

随着中国汽车保有量的不断增长，中国汽车零配件行业市场份额将不断递增。而维修市场的需求也给国内汽车零配件企业带来更大的市场发展空间。未来 5-10 年，中国汽车零配件行业依然拥有广阔的发展前景。

（三）基本风险特征

1、市场风险

从国际环境看，全球经济发展不确定因素较多，国际市场需求不足；从国内环境看，整体经济在稳定发展中低俗运行，整个工业经济缓步下行，制造业低迷，产能过剩，行业结构处于调整期，环境治理逐年变大，下游行业对价格的压制。以上因素均可对汽车零部件市场造成较大的影响，可能对公司产品的销售和货款的回笼产生不可控的风险。

2、竞争风险

国际国内汽车零部件行业均呈现出激烈竞争的局面。除大型汽车零部件制造企业外，周边小企业发展速度也很快。若公司不能有效提升竞争能力，在新技术新产品开发应用上及时跟上市场发展的需求，将面临因市场竞争加剧而导致产品盈利能力下降的风险。

3、技术风险

在市场竞争加剧的形势下，向中高端市场渗透成了多数企业的选择。而企业的这一转型必将加大人力资源的投入，科研的投入，生产线的投入等。费用的增加直接带来的是利润的下降。

4、原材料价格波动风险

公司产品中直接材料成本占生产成本的比重很大，主要是钢制品。钢材价格的变化会对公司的成本控制带来一定的压力。公司通过提高原材料的利用率，以及同下游客户风险共担，从一定程度上化解原材料涨价带来的不利影响。

5、汇率和政策波动风险

我国轴承行业出口占比较大。随着人民币进入新一轮升值通道，出口产品的价格优势将受到较大影响。除此之外，国内外行业政策等的变化也会增加经营中的不确定因素。

（四）公司在行业中的竞争地位

公司用心经营汽车轴承十年，积累了丰富的行业经验，培养并逐步形成了优秀的研发、生产、销售和管理团队，不断改进并优化了产业布局，形成了独特的核心竞争力。

1、公司竞争优势

(1) 有效的成本控制

近年来，公司产品的原材料价格波动较大。公司通过时刻关注国内外原材料市场行情，和下游客户风险公担，提高原材料利用率，有效控制了原材料价格波动给公司带来的风险。

公司通过 5S 现场管理和生产线的不断升级优化，有效提高生产效率。通过毛坯库、再制品库、预品库、成品 UG 库和成品库等五个层级的库存管理，最大限度的利用好库存，有效控制库存成本。

(2) 优质的生产装备

公司拥有优质的生产设备和高效的生产线，2014 年，公司又新购土地 33769 平方米，决定投入 1.2 亿元建设新的生产线，以淘汰落后产能，用更高质量的产品和更高的产能适应未来市场的需要。

近年，公司还同河南科技大学建立了密切的合作关系，将共同就生产装备和生产线的改进、产品的研发等多方面进行共同部署。

(3) 迎合市场的产品

长远看，公司对产品的定位符合国际国内发展高端制造业的发展方向和要求。公司在轴承行业中经济规模不大，但产品定位在高质量的中高端市场，而不是集中于发展低端产品以打价格战抢占市场。批量生产前，公司通过严格的寿命测试保证产品的性能；批量生产后，公司通过完整的质量检测体系进一步控制和保证产品的质量。严格的质控不但提高了产品质量，也降低了公司的生产成本，为公司参与市场竞争提供了坚实的基础。50%至 60%左右的国外销售额就是对公司产品性能、可靠性的最好佐证。立足现有产品的同时，公司也在不断发展进步，

研发更高附加值和更高品质的产品，提供轴承使用的咨询服务，不断延伸产业链和产品应用领域。

(4) 稳定的客户需求

公司的用心经营在业内树立了良好的品牌形象，获得了客户的普遍认可，积累建立了优质、稳定的客户资源。产品成功进入一些跨国公司的全球采购体系，同时，广泛配套国内知名轿车主机市场和维修市场。

2、公司竞争劣势

(1) 人力资源的局限性

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司核心竞争力之所在。由于公司地处县城，地域吸引力较差，人力资源的发展利用受到一定制约。公司招工不难，但是招收高学历、经验丰富的技术人员难，招收复合型人才难。人力资源的局限性直接给产品的创新、研发、公司的高效管理等带来了制约，也可能成为公司进军高端市场的绊脚石。

(2) 品牌影响力较弱

公司生产的产品中，大部分是 OEM 产品，公司自有品牌的建立由于时间较短、投入较少，影响力较弱。品牌影响力的建立必然有助于企业产品的市场占有率的提高；同时，有将助于企业提高在同上下游合作企业合作时的定价权，更有利于企业成本的降低，利润的提升。

(3) 产能扩大带来的风险

报告期内，公司与客户、供应商合作关系稳定，营业收入稳步增长。为进一步扩大业务规模，公司于 2012 年 12 月经招拍挂购得位于新昌县梅渚镇畈田村的工业用地地块，主要用于建设新厂房和新生产线，**预计可于 2015 年 3 月投产**。梅渚新厂区新增产能对公司的销售、经营管理、研发等均带来了新的挑战。若公司的销售渠道、经营管理模式、研发能力等的优化和改善等跟不上产能的增长，可能会造成公司的无形资产、固定资产投入不能及时收取回报，进而带来资金链紧张、业绩增长放缓等风险。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

公司将结合内外环境的发展变化调整公司的发展步伐,拟采取如下措施以进一步提高竞争力:

抓住国家经济结构调整的机遇,正确把握国内外轴承行业发展的新形势,深入挖掘传统市场的潜力。

争取政策和资金支持,加快技术改造。通过一定的上下游产业的并购、整合,拉长产业链,降低成本,进一步占领市场。

加大产品的研发速度,以市场发展需求为导向,坚持以发展“高、精、尖”的轴承产品为部署方向,大力推荐技术创新和管理创新,走做精做强的发展之路。

注重日常投入,强化教育和日常检查监督,进一步推行5s管理体系,狠抓现场管理,严肃内控体系的运行,严格按照规定的流程开展各项业务。除新设备,新生产线的投入外,狠抓设备的日常维护管理,提升设备完好率和利用率。

加强营销团队建设,逐步推进各大城市直营零售店的建立,稳步增加国际、国内的市场份额;发展多元化的、高质量的客户群体;根据市场需求,调节售后市场和主机市场的份额。建立与完善订单、回款和市场开拓评价相挂钩的激励机制,加强客户、关键产品的全面信用管理。

4、主要竞争对手

目前,国内从事汽车轴承行业的企业众多,竞争激烈。和公司主营业务相同的上市公司包括:常州光洋轴承股份有限公司(以下简称“光洋股份”)、江苏南方轴承股份有限公司(以下简称“南方轴承”)、万向钱潮股份有限公司(以下简称“万向钱潮”)等。

(1) 光洋股份

光洋股份是从事汽车精密轴承的研发、生产和销售的企业,专业生产各种滚针轴承、圆柱滚子轴承、离合器分离轴承、四点接触球轴承等各类精密专用轴承,产品主要应用于汽车变速器、离合器、重卡车桥和轮毂等重要总成。公司积极参与了国家与行业标准的制定,作为第一起草单位和参与起草单位完成了汽车变速

器用系列轴承国家标准的制定工作。“NRB”商标曾连续三届获得“江苏省著名商标”称号、2011年荣获“中国驰名商标”称号。

（2）南方轴承

南方轴承是一家专业设计、制造、销售滚针轴承、超越离合器的高新技术企业，是国内滚针轴承和超越离合器产量最大的生产企业之一，产品广泛应用于汽车、摩托车主机市场等领域。公司先后被认定为“国家火炬计划”重点高新技术企业、江苏省高新技术企业、国家火炬计划常州轨道交通车辆及部件产业基地骨干企业、江苏省创新型企业。公司具有较强的新技术和新产品开发实力，拥有省级技术中心——江苏省高精密轴承工程技术研究中心，并设有博士后科研工作站，多项产品先后被认定为“向欧盟市场推荐产品”、“全国质量稳定合格产品”、“国家级火炬计划项目”、“国家重点新产品”等。

（3）万向钱潮

万向钱潮是万向集团控股的汽车零部件制造和销售的上市公司。公司致力于汽车零部件的制造与销售，产品从零件到部件，到系统总成，已发展成为拥有自主开发能力、核心制造技术、完备检测手段的汽车零部件专业生产集团化企业和生产基地。是国家520户重点企业和国务院120家试点企业之一。公司始终围绕汽车零部件制造为主业不断开拓发展，逐步从单一产品到系列化产品、从零件到部件、从二级配套到系统集成模块化直接供货。公司制造的汽车零部件产品在1987年即荣获国家银质奖。1999年、2002年、2005年“钱潮”牌系列汽车零部件产品连续三次被商务部认定为“名牌出口商品”。“万向”牌制动系统被认定为中国名牌产品。“钱潮 QC”牌轴承被认定为“最具市场竞争力品牌”。2007年“钱潮 QC”牌万向节荣获中国世界名牌产品，万向荣获中国工业大奖表彰奖。

公司在规模上、研发上同上述同行业的上市公司还存在一定差距，但也正在朝着逐渐成为国内领先、国际前沿的规模化、专业化的拥有自主知识产权的汽车零部件制造商不断前进。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段

2004年11月22日，股份公司前身新昌县双菱汽车轴承有限公司取得新昌县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号3306242102322）。新昌县双菱汽车轴承有限公司成立。

有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- （1）有限公司股东会由全体股东组成；
- （2）有限公司不设董事会，设执行董事一人，由股东会选举产生；
- （3）有限公司不设监事会，设监事一人，由非职工代表担任。经股东会选举产生；
- （4）有限公司设经理一人，由股东会聘任或者解聘。

有限公司依据有关法律法规和公司章程，历次股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等事项均履行了相应股东会决议程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

2、有限公司整体变更为股份有限公司

有限公司整体变更为股份公司时履行了以下程序：

（1）2014年8月2日公司股东会作出决议，全体股东一致同意将公司整体变更设立股份公司，确定审计和评估基准日为2014年7月31日；

（2）2014年9月13日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审[2014]6443号《审计报告》，截至2014年7月31日，有限公司经审计净资产为33,946,339.75元；

(3) 2014年10月29日, 坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2014]398号《资产评估报告》, 截至2014年7月31日, 有限公司净资产评估值为50,597,252.39元;

(4) 2014年10月31日, 有限公司股东会作出决议, 公司全体股东确认审计、评估结果, 同意以审计后的公司净资产 33,946,339.75 元按股东出资比例分配并将其中的 17,200,000.00 元折合为变更后的股份有限公司的注册资本(即发起人股本), 分为 17,200,000 股, 每股 1 元, 剩余净资产 16,746,339.75 元计入资本公积;

(5) 2014年11月6日, 天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了并出具了天健验[2014]233号《验资报告》, 审验确认公司股本17,200,000.00元已足额缴纳;

(6) 2014年11月3日, 公司召开创立大会暨第一次股东大会, 会议通过了股份公司章程, 选举了董事会成员, 监事, 通过了股份公司继承原有限公司权利义务、债权债务的议案;

(7) 2014年11月3日, 公司第一届董事会第一次会议召开, 选举产生了董事长、总经理并聘任其他高级管理人员, 会议还审议通过了《公司总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》; 同日, 召开职工代表大会, 选举产生监事会职工监事; 随后, 召开公司第一届监事会第一次会议决议, 选举了监事会主席;

(8) 2014年11月11日, 公司取得了绍兴市市场监督管理局颁发的注册号330624000011404的《营业执照》。

3、股份公司阶段

股份公司按照《公司法》等相关法律法规的要求建立并完善公司治理结构:

(1) 设立了公司权力机构股东大会, 并制定了《股东大会议事规则》, 股东大会由全部发起人组成;

(2) 设立了董事会, 由5名董事组成。董事会对股东大会负责, 执行股东大会决议, 并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责;

(3) 设立了监事会, 并制订了《监事会议事规则》, 监事由2名股东代表监

事以及3名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力；

(4) 设立了董事会秘书，并制定了《董事会秘书工作细则》；

(5) 除了以上提到的规章制度外，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，还制定了《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等；

(6) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习。

(二) 关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会2次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间不长，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。同时，在实际运营中，管理层还需不断深化公司法人治理的观念，加强相关知识的学习、应用，提高规范运作的意识。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会发现，有限公司阶段，公司存在着股东会会议记录不完整、届次不清，执行董事与监事未及时

改选、公司章程未明确规定股东会、执行董事和总经理等在关联交易、对外担保、对外投资等事项上的权限范围，有限公司监事未按时出具相关监事报告等瑕疵，公司的历次股权转让、增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了相应的审议审批程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，通过了新的《公司章程》，制定了各项内部管理制度，例如：《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、表决回避制度、投资者关系管理、财务管理和风险控制等制度作出了规定。

由于股份公司成立时间尚不长，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。近两年一期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社会保险、公积金、质监、安监、环保等政府部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

最近两年及一期内，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售。公司一直致力于为汽车行业客户提供汽车轴承整体使用方案，自公司设立以来，主营业务未发生重大改变。

公司具有独立的采购、研发、销售与服务体系，拥有独立的经营决策权和实施权，具有直接面向市场独立经营的能力。截至说明书签署日，公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

（二）资产独立情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，相关资产权属的变更和转移手续正在办理中。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的专利、商标、域名、机器设备、办公设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。母公司和其全资子公司对其土地、房屋建筑物拥有合法的使用权和所有权，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产独立。

报告期内，公司不存在资金被关联方占用的情形。董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，未来有关情况将得到逐步规范。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。截至本说明书签署之日，公司控股股东姜岭，实际控制人姜岭、姜楠父女，除股份公司外，无其他对外投资；除股份公司及三个全资子公司外，姜岭、姜楠父女无其他直接或间接控制的企业，因此，公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职或领薪的情况；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。报告期内，公司未给全体员工缴纳社会保险和住房公积金。**截至 2014 年 9 月 30 日，公司(含子公司)共有员工 390 名，其中退休返聘人员 5 名**，公司已与正式职工签订了劳动合同。公司缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：养老保险费缴纳 321 人、失业保险费缴纳 321 人、工伤保险费缴纳 356 人、生育保险费缴纳 321 人、医疗保险费缴纳 321 人；住房公积金缴纳 244 人。为充分保证公司员工权益，控股股东姜岭、实际控制人姜岭、姜楠父女承诺，若应有关部门要求或决定，公司需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，本人愿承担所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利。

（四） 财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

（五） 机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情

况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东姜岭、实际控制人姜岭、姜楠父女，除股份公司外，无其他对外投资；除股份公司及三个全资子公司外，姜岭、姜楠父女无其他直接或间接控制的企业。因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上（含5%）的自然人股东共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江斯菱汽车轴承股份有限公司（以下简称“斯菱股份”或“公司”）的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、控股股东、实际控制人或占股5%以上的自然人股东，现就避免与斯菱股份的主营业务构成同业竞争做出如下承诺：

（1）本人未投资与斯菱股份相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事与斯菱股份相同、类似的经营活动；也未在与斯菱股份经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

（2）本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与斯菱股份相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或在经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

（3）当本人及控制的企业与斯菱股份之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同斯菱股份的业务竞争；

（4）本人及控制的企业不向其他在业务上与斯菱股份相同、类似或构成竞

争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

（5）上述承诺在本人任职期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

1、公司资金被关联方占用情况概述

报告期内，公司不存在资金被关联方占用的情况。

2、最近两年及一期应收关联方款项余额情况

（1）应收账款

单位：元

应收账款	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
新昌县慧峰轴承有限公司	1,563,058.49	697,361.44	-
小计	1,563,058.49	697,361.44	-
应收账款账面余额	19,178,189.77	18,380,058.36	10,290,939.21
占应收账款比例（%）	8.15	3.79	-

应收新昌县慧峰轴承有限公司款项为正常经营性业务发生的欠款，不属于非经营性资金占用。

（2）其他应收款

单位：元

其他应收款	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
姜岭	-	972,822.10	-
小计	-	972,822.10	-
其他应收款账面余额	1,746,502.38	4,371,040.79	2,132,490.36
占其他应收款比例（%）	-	22.26	-

2013年底，应收姜岭 972,822.10 元为备用金，不属于非经营性资金占用。

3、防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》进一步规范关联交易。股份公司成立后，公司发生的关联交易均按照《关联交易管理制度》和三会议事规则执行了相应的决策程序。

报告期内，公司仍然存在关联方资金占用现象，为规范关联方资金占用，公司制定了《防止大股东及关联方占用公司资金制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股 5% 以上的股东均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司存在为关联方和非关联方提供担保的情况，详见“第四节 公司财务”之“八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（二）或有事项”说明。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保决策制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
姜 岭	董事长、总经理	1,462.00	85.00

李金鹏	董事、副总经理	-	-
王 健	董事、副总经理	-	-
李留勇	董事	-	-
杨顺捷	董事	-	-
顾东明	监事会主席	-	-
徐元英	监事	-	-
潘灵英	职工代表监事	-	-
梁汉洋	职工代表监事	-	-
赵 静	职工代表监事	-	-
杨梅芳	财务总监	-	-
安 娜	董事会秘书	-	-
合 计		1462.00	85.00

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

姜楠持有公司15%的股份，为公司董事长兼总经理姜岭的女儿。除此之外，公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的自然人股东共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容详见本节之“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”。

2、规范关联交易的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的

自然人股东共同出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江斯菱汽车轴承股份有限公司（以下简称“斯菱股份”或“公司”）的董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人或占股5%以上的自然人股东，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

（1）本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的企业将尽可能避免与斯菱股份之间的关联交易；

（2）对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人及本人直接或间接控制的企业将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

（3）本人承诺不通过关联交易损害斯菱股份及其他股东的合法权益；

（4）本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。”

3、不占用公司资金的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的自然人股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江斯菱汽车轴承股份有限公司（以下简称“斯菱股份”或“公司”）的董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人或占股5%以上的自然人股东，现就斯菱股份与本人及本人直接或间接控制的企业之间的资金往来事项作出如下承诺：

（1）本人及本人直接或间接控制的企业在与斯菱股份发生的经营性往来中，不占用斯菱股份资金。

（2）斯菱股份不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：

- 1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；
- 2) 通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；
- 3) 委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；
- 4) 为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5) 代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；
- 6) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

4、公司与董事、监事、高管和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高管和核心技术人员未签订劳务合同和保密协议以外的协议。

(三) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
姜岭	董事长、总经理	新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司	执行董事兼总经理	本公司的全资子公司
		新昌县天力轴承有限公司	执行董事兼总经理	本公司的全资子公司
		浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司	执行董事	本公司的全资子公司
王健	董事、副总经理	浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司	总经理	本公司的全资子公司
顾东明	监事会主席	浙江啸天律师事务所	主任	无
杨梅芳	财务总监	浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司	监事	本公司的全资子公司

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情

况

截至本报告签署日，董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资的情况。

（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者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司阶段，公司未设立董事会，2004年11月22日至2014年11月2日，由姜岭担任执行董事。

2014年11月3日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举姜岭、王健、李金鹏、李留勇、杨顺捷为公司董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。同日，公司第一届董事会第一次会议，选举姜岭为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，2004年11月22日至2014年11月2日，由杨琳担任监事。

2014年11月3日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举顾东明、徐元英为监事会成员；同日，职工代表大会选举潘灵英、梁汉洋、赵静为职

工代表监事，五人共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员的变化

2004年11月22日至2014年11月2日，公司由姜岭担任经理，未设置其他高级管理人员职位。

2014年11月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请姜岭为总经理，王健、李金鹏为副总经理，杨梅芳为财务总监，安娜为董事会秘书。

公司的董事、监事、高级管理人员在报告期内有变化，但未发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、审计意见

公司2014年1-7月、2013年度、2012年度财务会计报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2014〕6494号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产			
货币资金	29,719,531.42	27,403,951.88	18,070,896.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	50,000.00	463,000.00	100,000.00
应收账款	17,886,244.39	17,118,883.21	9,638,850.42
预付款项	1,329,103.97	470,561.65	1,127,185.74
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,590,112.93	4,086,118.12	1,983,380.36
存 货	43,298,600.02	30,832,164.56	25,909,861.72
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,091,767.77	3,038,868.33	417,015.58

流动资产合计	95,965,360.50	83,413,547.75	57,247,190.01
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	34,584,341.16	34,811,869.25	34,535,328.92
在建工程	26,052,922.64	12,287,881.63	-
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	27,454,664.66	27,855,573.97	28,241,016.30
开发支出	-	-	-
商誉	2,756,298.51	2,756,298.51	2,756,298.51
长期待摊费用	140,416.66	-	-
递延所得税资产	418,831.93	300,435.60	128,773.00
其他非流动资产	1,540,640.50	960,500.00	631,600.00
非流动资产合计	92,948,116.06	78,972,558.96	66,293,016.73
资产总计	188,913,476.56	162,386,106.71	123,540,206.74
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	41,300,000.00	34,687,784.52	29,634,403.82
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	46,355,000.00	33,390,000.00	23,619,340.00
应付账款	48,585,779.68	46,223,606.43	26,643,616.80
预收款项	6,113,561.13	3,924,158.46	2,821,698.29
应付职工薪酬	1,546,997.31	1,413,581.98	840,817.79
应交税费	3,492,838.41	2,408,631.71	2,114,609.62
应付利息	90,190.83	76,037.50	59,260.48
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,936,299.95	5,109,814.98	6,983,157.94

划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	152,420,667.31	127,233,615.58	92,716,904.74
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	2,599,465.00	2,629,352.08	-
非流动负债合计	2,599,465.00	2,629,352.08	-
负债合计	155,020,132.31	129,862,967.66	92,716,904.74
股东权益			
实收资本	17,200,000.00	17,200,000.00	17,200,000.00
资本公积	-	535,642.07	535,642.07
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,019,040.83	1,019,040.83	786,659.58
未分配利润	15,674,303.42	12,783,088.09	11,176,309.42
归属于母公司股东权益合计	33,893,344.25	31,537,770.99	29,698,611.07
少数股东权益	-	985,368.06	1,124,690.93
所有者权益合计	33,893,344.25	32,523,139.05	30,823,302.00
负债和所有者权益总计	188,913,476.56	162,386,106.71	123,540,206.74

合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	74,902,886.38	116,336,740.04	104,352,926.19
减：营业成本	59,607,193.21	97,299,004.01	91,282,812.34
营业税金及附加	243,622.85	496,290.72	458,068.14
销售费用	2,298,564.15	3,296,840.63	2,701,391.72

管理费用	5,706,963.44	8,084,883.18	4,706,840.53
财务费用	1,018,638.97	2,978,588.53	1,400,172.22
资产减值损失	628,111.34	1,027,958.26	-89,890.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,399,792.42	3,153,174.71	3,893,532.15
加：营业外收入	493,787.08	379,057.92	933,944.31
其中：非流动资产处置利得	-	-	279,894.31
减：营业外支出	283,849.14	726,313.91	451,916.77
其中：非流动资产处置损失	-	489,699.67	232,050.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,609,730.36	2,805,918.72	4,375,559.69
减：所得税费用	1,624,525.16	1,106,081.67	1,352,814.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,985,205.20	1,699,837.05	3,022,745.64
其中：被合并方在合并前实现的净利润	185,241.44	752,184.89	281,653.57
归属于母公司股东的净利润	4,000,191.41	1,839,159.92	3,001,527.43
少数股东损益	-14,986.21	-139,322.87	21,218.21
五、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-
七、综合收益总额	3,985,205.20	1,699,837.05	3,022,745.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,000,191.41	1,839,159.92	3,001,527.43
归属于少数股东的综合收益总额	-14,986.21	-139,322.87	21,218.21

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	82,242,425.13	121,521,825.99	137,813,040.77
收到的税费返还	6,085,615.08	5,565,065.87	4,906,840.14
收到的其他与经营活动有关的现金	26,389,890.16	29,094,114.07	30,699,673.06
经营活动现金流入小计	114,717,930.37	156,181,005.93	173,419,553.97
购买商品、接受劳务支付的现金	57,341,025.97	82,564,763.01	107,178,477.03
支付给职工及为职工支付的现金	12,611,364.19	16,563,798.95	13,309,975.66
支付的各项税费	2,432,011.88	3,906,836.31	4,391,041.72
支付的其他与经营活动有关的现金	34,365,768.46	45,312,928.22	31,777,799.13
经营活动现金流出小计	106,750,170.50	148,348,326.49	156,657,293.54
经营活动产生的现金流量净额	7,967,759.87	7,832,679.44	16,762,260.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	2,650,700.00	-
投资活动现金流入小计	-	2,650,700.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14,912,079.02	8,393,341.93	25,540,485.73
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,525,000.00	-	10,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	16,437,079.02	8,393,341.93	35,540,485.73
投资活动所产生的现金流量净额	-16,437,079.02	-5,742,641.93	-35,540,485.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	19,800,000.00	42,086,126.48	39,653,276.43
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	19,800,000.00	42,086,126.48	39,653,276.43

偿还债务所支付的现金	13,187,784.52	37,032,745.78	23,273,404.65
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,514,113.63	2,480,833.15	1,327,137.26
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	1,090,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	15,791,898.15	39,513,578.93	24,600,541.91
筹资活动产生的现金流量净额	4,008,101.85	2,572,547.55	15,052,734.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	374,296.84	-339,531.37	-134,653.62
五、现金及现金等价物净增加额	-4,086,920.46	4,323,053.69	-3,860,144.40
加：期初现金及现金等价物余额	10,393,949.88	6,070,896.19	9,931,040.59
六、期末现金及现金等价物余额	6,307,029.42	10,393,949.88	6,070,896.19

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,200,000.00	535,642.07	1,019,040.83	12,783,088.09	985,368.06	32,523,139.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	17,200,000.00	535,642.07	1,019,040.83	12,783,088.09	985,368.06	32,523,139.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-535,642.07	-	2,891,215.33	-985,368.06	1,370,205.20
（一）综合收益总额	-	-	-	4,000,191.41	-14,986.21	3,985,205.20
（二）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-535,642.07	-	-1,108,976.08	-970,381.85	-2,615,000.00
四、本年年末余额	17,200,000.00	-	1,019,040.83	15,674,303.42	-	33,893,344.25

单位：元

项 目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,200,000.00	535,642.07	786,659.58	11,176,309.42	1,124,690.93	30,823,302.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	17,200,000.00	535,642.07	786,659.58	11,176,309.42	1,124,690.93	30,823,302.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	232,381.25	1,606,778.67	-139,322.87	1,699,837.05
（一）综合收益总额	-	-	-	1,839,159.92	-139,322.87	1,699,837.05
（二）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入股本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	232,381.25	-232,381.25	-	-
1.提取盈余公积	-	-	232,381.25	-232,381.25	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	17,200,000.00	535,642.07	1,019,040.83	12,783,088.09	985,368.06	32,523,139.05

单位：元

项 目	2012 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,200,000.00	535,642.07	531,084.63	8,430,356.94	1,103,472.72	27,800,556.36
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	17,200,000.00	535,642.07	531,084.63	8,430,356.94	1,103,472.72	27,800,556.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	255,574.95	2,745,952.48	21,218.21	3,022,745.64
（一）综合收益总额	-	-	-	3,001,527.43	21,218.21	3,022,745.64
（二）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入股本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	255,574.95	-255,574.95	-	-
1.提取盈余公积	-	-	255,574.95	-255,574.95	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	17,200,000.00	535,642.07	786,659.58	11,176,309.42	1,124,690.93	30,823,302.00

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	27,452,672.33	24,566,175.80	14,459,833.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	463,000.00	100,000.00
应收账款	13,726,999.34	15,224,084.06	8,668,201.77
预付款项	2,374,321.45	454,044.65	1,007,400.81
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,386,590.67	3,848,951.43	978,844.70
存 货	30,833,230.88	22,305,413.02	20,608,151.63
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	242,382.33
流动资产合计	75,773,814.67	66,861,668.96	46,064,814.36
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	16,641,790.04	14,000,000.00	14,000,000.00

投资性房地产	-	-	-
固定资产	25,481,712.60	25,084,345.54	25,351,735.55
在建工程	26,052,922.64	12,287,881.63	-
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	21,430,936.57	21,725,864.84	21,929,625.39
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	365,323.24	250,837.93	123,211.66
其他非流动资产	1,532,340.50	954,400.00	60,300.00
非流动资产合计	91,505,025.59	74,303,329.94	61,464,872.60
资产总计	167,278,840.26	141,164,998.90	107,529,686.96
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	38,300,000.00	31,500,000.00	26,634,403.82
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	46,025,000.00	32,760,000.00	23,619,340.00
应付账款	39,359,695.01	37,303,238.78	22,768,104.87
预收款项	1,677,303.88	1,723,293.13	779,090.58
应付职工薪酬	1,180,000.01	1,088,000.01	651,108.00
应交税费	3,236,684.65	2,249,760.24	1,811,162.56
应付利息	82,215.83	68,062.50	52,110.48
应付股利	-	-	-
其他应付款	872,136.13	1,134,667.52	2,829,554.51
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	130,733,035.51	107,827,022.18	79,144,874.82
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	2,599,465.00	2,629,352.08	-
非流动负债合计	2,599,465.00	2,629,352.08	-
负债合计	133,332,500.51	110,456,374.26	79,144,874.82
股东权益			
实收资本	17,200,000.00	17,200,000.00	17,200,000.00
资本公积	56,208.04	29,418.00	29,418.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,019,040.83	1,019,040.83	786,659.58
未分配利润	15,671,090.88	12,460,165.81	10,368,734.56
归属于母公司股东权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	33,946,339.75	30,708,624.64	28,384,812.14
负债和所有者权益总计	167,278,840.26	141,164,998.90	107,529,686.96

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	62,123,660.49	100,005,761.97	90,629,917.40
减：营业成本	50,059,283.84	84,373,664.66	80,391,347.79
营业税金及附加	238,892.85	491,775.22	458,068.14
销售费用	1,468,542.51	2,028,365.30	1,892,425.51
管理费用	4,550,152.83	6,288,153.67	4,087,799.94
财务费用	1,097,108.41	2,446,035.28	745,821.05
资产减值损失	497,547.72	703,168.95	-12,678.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,212,132.33	3,674,598.89	3,067,133.47
加：营业外收入	467,587.08	317,757.92	874,694.31

其中：非流动资产处置利得	-	-	279,894.31
减：营业外支出	236,324.04	670,234.03	396,535.49
其中：非流动资产处置损失	-	489,699.67	232,050.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,443,395.37	3,322,122.78	3,545,292.29
减：所得税费用	1,232,470.30	998,310.28	989,542.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,210,925.07	2,323,812.50	2,555,749.49
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-
七、综合收益总额	3,210,925.07	2,323,812.50	2,555,749.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	67,500,340.20	134,169,930.40	101,000,659.45
收到的税费返还	229,349.54	770,160.32	440,574.77
收到的其他与经营活动有关的现金	25,685,686.30	29,018,430.62	30,300,362.54

经营活动现金流入小计	93,415,376.04	163,958,521.34	131,741,596.76
购买商品、接受劳务支付的现金	40,627,612.65	97,337,820.34	73,326,955.03
支付给职工及为职工支付的现金	9,911,821.24	13,235,501.10	11,036,123.35
支付的各项税费	2,066,135.05	3,531,499.32	4,184,721.37
支付的其他与经营活动有关的现金	32,780,320.82	42,079,520.72	30,726,505.82
经营活动现金流出小计	85,385,889.76	156,184,341.48	119,274,305.57
经营活动产生的现金流量净额	8,029,486.28	7,774,179.86	12,467,291.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	2,650,700.00	-
投资活动现金流入小计	-	2,650,700.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14,696,931.02	7,059,852.03	23,772,239.90
投资所支付的现金	1,090,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,525,000.00	-	10,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	17,311,931.02	7,059,852.03	33,772,239.90
投资活动所产生的现金流量净额	-17,311,931.02	-4,409,152.03	-33,772,239.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	19,800,000.00	38,500,000.00	36,650,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	19,800,000.00	38,500,000.00	36,650,000.00
偿还债务所支付的现金	13,000,000.00	33,634,403.82	20,048,904.17
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,315,980.00	2,221,646.22	893,868.51
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	14,315,980.00	35,856,050.04	20,942,772.68
筹资活动产生的现金流量净额	5,484,020.00	2,643,949.96	15,707,227.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	52,421.27	-282,637.11	-9,250.35
五、现金及现金等价物净增加额	-3,746,003.47	5,726,340.68	-5,606,971.74

加：期初现金及现金等价物余额	8,186,173.80	2,459,833.12	8,066,804.86
六、期末现金及现金等价物余额	4,440,170.33	8,186,173.80	2,459,833.12

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,200,000.00	29,418.00	1,019,040.83	12,460,165.81	30,708,624.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	17,200,000.00	29,418.00	1,019,040.83	12,460,165.81	30,708,624.64
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	26,790.04	-	3,210,925.07	3,237,715.11
(一) 综合收益总额	-	-	-	3,210,925.07	3,210,925.07
(二) 股东投入和减少股本	-	-	-	-	-
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	26,790.04	-	-	26,790.04
四、本年年末余额	17,200,000.00	56,208.04	1,019,040.83	15,671,090.88	33,946,339.75

单位：元

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,200,000.00	29,418.00	786,659.58	10,368,734.56	28,384,812.14
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	17,200,000.00	29,418.00	786,659.58	10,368,734.56	28,384,812.14
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	232,381.25	2,091,431.25	2,323,812.50
(一) 综合收益总额	-	-	-	2,323,812.50	2,323,812.50
(二) 股东投入和减少股本	-	-	-	-	-
1.股东投入股本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	232,381.25	-232,381.25	-
1.提取盈余公积	-	-	232,381.25	-232,381.25	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	17,200,000.00	29,418.00	1,019,040.83	12,460,165.81	30,708,624.64

单位：元

项 目	2012 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,200,000.00	29,418.00	531,084.63	8,068,560.02	25,829,062.65
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	17,200,000.00	29,418.00	531,084.63	8,068,560.02	25,829,062.65
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	255,574.95	2,300,174.54	2,555,749.49
(一) 综合收益总额	-	-	-	2,555,749.49	2,555,749.49
(二) 股东投入和减少股本	-	-	-	-	3,001,527.43
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	255,574.95	-255,574.95	-
1. 提取盈余公积	-	-	255,574.95	-255,574.95	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	17,200,000.00	29,418.00	786,659.58	10,368,734.56	28,384,812.14

三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

(一) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 合并财务报表范围

截至报告期末，公司拥有三家子公司，分别为浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司、新昌县天力轴承有限公司、新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司（以下分别简称双菱伟业公司、天力轴承公司、斯菱贸易公司）。

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司简称	类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
双菱伟业公司	全资子公司	新昌县	制造	500.00	生产销售：汽车零部件、轴承、机械设备、五金配件、货物进出口。

(续上表)

子公司简称	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
双菱伟业公司	509.00	100.00	100.00	是	-

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司简称	类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
斯菱贸易公司	全资子公司	新昌县	贸易	50.00	销售：轴承、汽车配件、五金配件、机械设备；货物进出口。

(续上表)

子公司简称	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
斯菱贸易公司	155.18	100.00	100.00	是	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司简称	类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
天力轴承公司	全资子公司	新昌县	制造	100.00	生产销售：轴承、轴承配件、机械零部件、制冷配件。

(续上表)

子公司简称	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
天力轴承公司	1,000.00	100.00	100.00	是	-

2、报告期合并范围发生变更的说明

(1) 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

1) 2012 年度

因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与浙江富泰机械有限公司于 2012 年 10 月 10 日签订的《股权转让协议》，本公司以 1,000.00 万元受让浙江富泰机械有限公司持有的新昌县天力轴承有限公司 100% 股权。本公司已于 2012 年 10 月支付股权转让款，并于 2012 年 12 月 17 日办理了相应的财产权交接手续，故自 2012 年 12 月起将其纳入合并财务报表范围。

2) 2014 年度

因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与姜岭于 2014 年 3 月 17 日签订的《股权转让协议》，本公司以 152.50 万元受让姜岭持有的新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司 100% 股权。由于本公司和新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司同受姜岭最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2014 年 3 月支付股权转让款，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2014 年 4 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

3、报告期新纳入合并范围的主体的相关财务数据

名称	新增当期期末净资产	新增当期净利润 (合并日至当期期末)
(1) 2012 年度		
天力轴承公司	354,398.06	-
(2) 2014 年度		
斯菱贸易公司	1,833,519.58	281,729.54

4、报告期发生的同一控制下企业合并的相关财务数据

被合并方	属于同一控制 下企业合并的 判断依据	同一控制的 实际控制人	合并当期期 初至合并日 的收入	合并当期期 初至合并日 的净利润	合并当期期初至 合并日的经营活 动现金流量
斯菱贸易公司	同受实际控制 人控制	姜岭	9,904,307.70	185,241.44	-517,846.30

5、报告期发生的非同一控制下企业合并的相关财务数据

商誉确认情况

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
2012 年度		
天力轴承公司	2,756,298.51	支付的投资成本大于享有的合并日被合并方可辨认净资产的差额

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的

时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司主要销售汽车轴承及轮毂单元等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（二）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（三）存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

6、成本的归集、分配、结转方法

成本的归集：公司生产车间包括生产轴承的磨工车间、装配车间、圆锥车间和生产轮毂单元的数控车间、装配车间，公司各月根据实际发生的领料成本和相关费用按车间进行归集。

成本的分配：公司在完工产品和在产品之间进行的分配方法：在产品成本按照领用的直接材料计算，当月发生的直接工资和制造费用全部由完工产品承担；在完工产品之间进行的分配方法：完工产品材料成本按照领用的直接材料计算，直接人工和制造费用按照材料的产品标准成本进行分配。

成本的结转：公司根据当月确认收入的产品规格和产品数量，采用月末一次加权平均法，结转与此收入确认有关的产品销售成本。

（四）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初

始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，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。

2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

1) 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

2) 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。对处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改为权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行核算，将其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(五) 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

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

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	5-10	3.00-4.75
通用设备	3-5	5-10	18.00-31.67
专用设备	3-10	5-10	9.00-31.67
运输工具	3-5	5-10	18.00-31.67

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

（六）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

类别	摊销年限（年）
土地使用权	40-50
办公软件	4
商标	5

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

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该

无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段是已完成研究阶段的工作，具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

（八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

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

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3、借款费用资本化金额

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

尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（九）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2、对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

4、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

产。

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

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

（十一）经营租赁

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

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

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	18,891.35	16,238.61	12,354.02
股东权益合计（万元）	3,389.33	3,252.31	3,082.33
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,389.33	3,153.78	2,969.86
每股净资产（元）	1.97	1.89	1.79
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.97	1.83	1.73
资产负债率（母公司）	79.71%	78.25%	73.60%
流动比率（倍）	0.63	0.66	0.62

速动比率（倍）	0.35	0.41	0.34
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	7,490.29	11,633.67	10,435.29
净利润（万元）	398.52	169.98	302.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	400.02	183.92	300.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	361.12	127.09	234.93
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）	363.15	141.86	233.41
毛利率（%）	20.29	16.31	12.49
净资产收益率（%）	12.27	6.01	10.64
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.14	4.63	8.28
基本每股收益（元/股）	0.23	0.10	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.10	0.18
应收帐款周转率（次）	3.99	8.12	9.99
存货周转率（次）	1.59	3.41	3.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	796.78	783.27	1,676.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	0.46	0.97

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 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。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额） $\times 100\%$

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以股改后股本数额 1,720.00 万股计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于母公司股东的每股净资产。由于报告期内各期末实收资本与股份公司股本一致，若以各期末实收资本为基础计算，上述各每股财务指标与上表结果一致。

（一）盈利能力分析

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	74,902,886.38	116,336,740.04	104,352,926.19
净利润	3,985,205.20	1,699,837.05	3,022,745.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润	4,000,191.41	1,839,159.92	3,001,527.43
扣除非经常性损益后的净利润	3,611,243.83	1,270,926.95	2,349,310.84
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	3,631,470.04	1,418,627.35	2,334,142.63
毛利率（%）	20.29	16.31	12.49
净资产收益率（%）	12.27	6.01	10.64
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	11.14	4.63	8.28

报告期内，公司处于成长阶段。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月，公司营业收入呈现逐期升高的趋势。虽然 2013 年度实现净利润较 2012 年度减少，但 2014 年 1-7 月实现净利润均已超过 2012 年度和 2013 年度全年净利润，说明公司盈利能力逐渐增强，具体详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况”分析。

从公司业务发展状况、财务数据和财务指标来看，公司盈利能力不断增强，体现出良好的成长性。

（二）营运能力分析

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	3.99	8.12	9.99
存货周转率（次）	1.59	3.41	3.94

2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度，公司应收账款周转率分别为 3.99 次、8.12 次、9.99 次，2014 年 1-7 月应收账款周转率低于 2013 年度和 2012 年度的主要原因为 2014 年 1-7 月公司营业收入仅为 7 个月数据，但应收账款余额保持相对稳定，故计算而得的应收账款周转率小于前两年的全年数据。报告期内，公司应收账款回收情况良好，质量较高。2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度，

公司存货周转率分别为 1.59 次、3.41 次、3.94 次，2014 年 1-7 月存货周转率低于 2013 年度和 2012 年度的主要原因为 2014 年 1-7 月公司营业成本仅为 7 个月数据，但存货余额保持相对稳定，故计算而得的应收账款周转率小于前两年的全年数据。将 2014 年 1-7 月数据年化计算，2014 年 1-7 月应收账款周转率和存货周转率分别为 6.83 和 2.76，波动不大。报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率逐期下降，主要与市场行情有关，公司营运能力指标波动趋势与同行业上市公司或挂牌公司一致。从公司的实际运营情况来看，公司营运能力较强。

（三）偿债能力分析

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	79.71	78.25	73.60
流动比率（倍）	0.63	0.66	0.62
速动比率（倍）	0.35	0.41	0.34

2012 年底、2013 年底、2014 年 7 月 31 日，公司经审计的资产负债率（母公司口径）分别为 73.60%、78.25%和 79.71%，流动比率分别为 0.62、0.66 和 0.63，速动比率分别为 0.34、0.41 和 0.34。公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，短期偿债能力稍显薄弱。报告期内，公司资信状况良好，资金周转正常，未因较高的资产负债率而影响生产经营及到期债务的偿还，但较高的资产负债率仍然使公司面临较大的偿债压力和偿债风险。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,967,759.87	7,832,679.44	16,762,260.43
投资活动产生的现金流量净额	-16,437,079.02	-5,742,641.93	-35,540,485.73
筹资活动产生的现金流量净额	4,008,101.85	2,572,547.55	15,052,734.52
现金及现金等价物净增加额	-4,086,920.46	4,323,053.69	-3,860,144.40

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量未见异常，投资活动产生的现金流量净额红字金额较大，主要原因是报告期内，公司因购建新设备、购买土地新建

厂区等事项所支付的现金较多。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

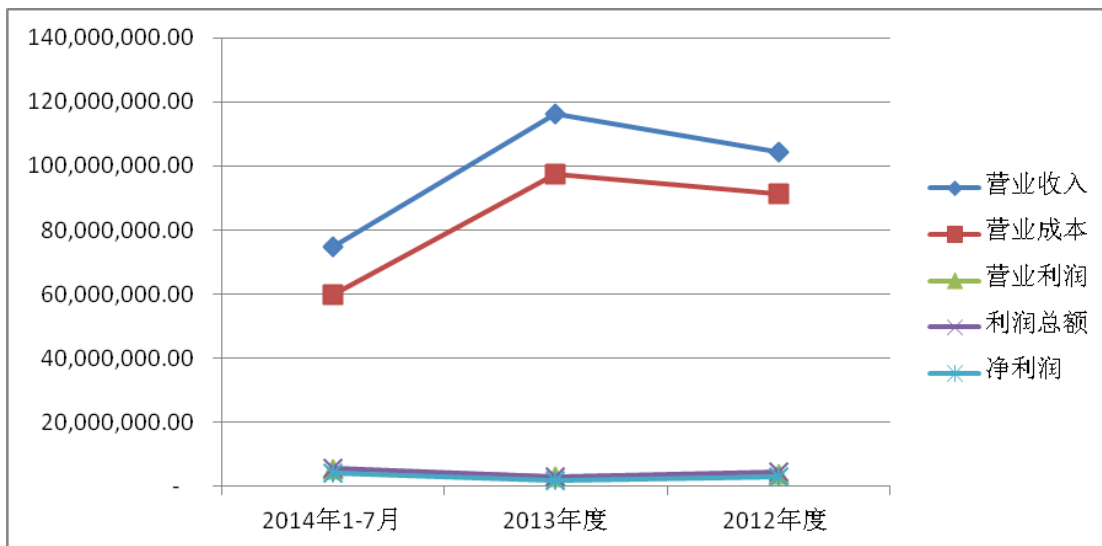
单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	74,902,886.38	116,336,740.04	104,352,926.19
营业成本	59,607,193.21	97,299,004.01	91,282,812.34
营业利润	5,399,792.42	3,153,174.71	3,893,532.15
利润总额	5,609,730.36	2,805,918.72	4,375,559.69
净利润	3,985,205.20	1,699,837.05	3,022,745.64

报告期内，公司营业收入和利润呈逐期上升趋势，各利润指标变动趋势基本一致，详见下图分析：

最近两年及一期营业收入和利润的变动趋势图

单位：元



公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增加 11.48%，营业利润较 2012 年度减少 19.02%，变化趋势与营业收入不一致，主要原因是 2013 年度期间费用占营业

收入的比例较 2012 年度增加较多,原因详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“(一)报告期经营成果情况”之“3、主要费用情况”分析。公司 2013 年度净利润较 2012 年度减少 43.77%,净利润减少的幅度大于营业利润减少的幅度,主要原因是公司 2013 年度实现政府补助较 2012 年度减少以及 2013 年度发生较大金额的处置非流动资产损失,具体情况详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“(一)报告期经营成果情况”之“4、重大投资收益和非经常性损益情况”之“(2)非经常性损益”分析。

2014 年 1-7 月实现营业收入占 2013 年度全年收入的 64.38%,实现营业利润为 2013 年度全年营业利润的 1.71 倍,营业利润的变化幅度远大于营业收入,主要原因是由于主营业务毛利率上升以及财务费用减少。公司 2014 年 1-7 月主营业务毛利率高于 2013 年度,详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“(一)报告期经营成果情况”之“2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因”之“(3)主营业务毛利率分析”说明。公司 2014 年 1-7 月财务费用减少的原因详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“(一)报告期经营成果情况”之“3、主要费用情况”。说明

可见,报告期内公司业务处于较快速度的发展阶段,盈利能力逐渐增强。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内,营业收入的主要构成如下:

项目	2014 年 1-7 月		2013 年		2012 年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	74,777,554.34	99.83	116,254,640.04	99.93	104,316,926.19	99.97
其他业务收入	125,332.04	0.17	82,100.00	0.07	36,000.00	0.03
合计	74,902,886.38	100.00	116,336,740.04	100.00	104,352,926.19	100.00

(1) 主营业务收入按产品分类

类别	2014 年 1-7 月		2013 年		2012 年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
轴承	61,384,571.87	82.09	102,122,950.62	87.84	92,297,149.45	88.48

轮毂单元	13,392,982.47	17.91	14,131,689.42	12.16	12,019,776.74	11.52
合计	74,777,554.34	100.00	116,254,640.04	100.00	104,316,926.19	100.00

公司主要产品分为轴承和轮毂单元，其中，轴承主要包括第一代汽车轮毂轴承、圆锥滚子轴承，其他汽车用轴承及其他工业轴承等；轮毂单元主要包括第二代、第三代汽车轮毂轴承单元。报告期内，轴承收入占总主营业务收入比例远高于轮毂单元，但轮毂单元占总主营业务收入的比例逐期增加，对公司主营业务的重要性越来越突出。

（2）主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

地区	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
国内	32,706,259.17	43.74	52,336,338.65	45.02	56,801,627.76	54.45
国外	42,071,295.17	56.26	63,918,301.39	54.98	47,515,298.43	45.55
合计	74,777,554.34	100.00	116,254,640.04	100.00	104,316,926.19	100.00

国内市场的客户主要集中在山东、上海、浙江、北京、天津、广东、内蒙古、山西、河北、重庆、湖南等城市和地区。国外销售主要包括欧洲、北美洲、南美洲、亚洲和非洲的多个国家和地区。欧洲地区的客户主要集中在德国、俄罗斯、意大利、法国、波兰等；北美洲地区的客户主要集中在美国、加拿大、墨西哥等；南美洲地区的客户主要集中在巴西、阿根廷等；亚洲地区的客户主要集中在韩国、印度、新加坡、马来西亚迪拜、巴基斯坦、伊朗等；非洲地区的客户主要集中在南非。

（3）主营业务毛利率分析

1) 按产品分类

单位：元

类别	2014 年 1-7 月		
	收入	成本	毛利率（%）
轴承	61,384,571.87	48,870,259.38	20.39

轮毂单元	13,392,982.47	10,736,933.83	19.83
合计	74,777,554.34	59,607,193.21	20.29
类别	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
轴承	102,122,950.62	85,372,989.13	16.40
轮毂单元	14,131,689.42	11,926,014.88	15.61
合计	116,254,640.04	97,299,004.01	16.31
类别	2012 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
轴承	92,297,149.45	81,333,176.46	11.88
轮毂单元	12,019,776.74	9,949,635.88	17.22
合计	104,316,926.19	91,282,812.34	12.49

公司毛利率低于同行业上市公司或挂牌公司平均水平，主要是公司与同行业上市公司或挂牌公司产品存在一定的差异。公司毛利率较低的主要原因系：①公司的产品相对于比较的上市公司，属于中低端产品，毛利率较低；②公司规模尚小，市场竞争力不如上市公司，产品价格相对较低，以更低的毛利率快速占领市场份额、建立市场口碑。

报告期内，公司主营业务毛利率逐年上升，主要原因是主要原材料钢材的价格逐年下降和 2014 年度部分产品销售价格提高。

2) 按区域分类

单位：元

类别	2014 年 1-7 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
国内	32,706,259.17	26,539,993.81	18.85
国外	42,071,295.17	33,067,199.40	21.40
合计	74,777,554.34	59,607,193.21	20.29
类别	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
国内	52,336,338.65	44,803,757.62	14.39

国外	63,918,301.39	52,495,246.39	17.87
合计	116,254,640.04	97,299,004.01	16.31
类别	2012 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
国内	56,801,627.76	50,260,290.51	11.52
国外	47,515,298.43	41,022,521.83	13.66
合计	104,316,926.19	91,282,812.34	12.49

由上表可见，外销毛利率高于内销毛利率，且均呈逐期升高的趋势。

3、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	2,298,564.15	3,296,840.63	2,701,391.72
管理费用	5,706,963.44	8,084,883.18	4,706,840.53
其中：研发费用	520,685.55	835,062.07	-
财务费用	1,018,638.97	2,978,588.53	1,400,172.22
销售费用占主营业务收入比重 (%)	3.07	2.84	2.59
管理费用占主营业务收入比重 (%)	7.63	6.95	4.51
研发费用占主营业务收入比重 (%)	0.70	0.72	-
财务费用占主营业务收入比重 (%)	1.36	2.56	1.34

报告期内，销售费用占主营业务收入比重逐期小幅上升，无异常波动。管理费用占主营业务收入比重变化较大，2013 年度管理费用占主营业务收入比重较 2012 年度绝对值增加 2.44%，主要是由于 2013 年度公司因业务发展需要加大了招待费用的支出，以及由于公司购入新厂区土地使得 2013 年度计入管理费用的税费、折旧及资产摊销费等增加较多。2013 年度财务费用占主营业务收入比重较 2012 年度增加较多，主要原因是公司 2013 年度银行贷款增加导致利息支出增加，2014 年 1-7 月该比重较 2013 年度下降较多，主要原因是 2014 年 1-7 月实现了较多汇兑收益以及支付给银行的财务顾问费低于 2013 年度。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益

报告期内，合并报表范围内，公司无重大投资收益情况。

(2) 非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-489,699.67	47,844.31
计入当期损益的政府补助	493,787.08	369,047.92	636,550.00
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	185,241.44	752,184.89	281,653.57
其他	-156,563.36	-42,310.40	-57,976.11
非经常性损益合计	522,465.16	589,222.74	908,071.77
减：所得税影响数	148,503.79	160,312.64	234,636.97
非经常性损益净额	373,961.37	428,910.10	673,434.80
其中：属于少数股东权益的非经常性损益净额	5,240.00	8,377.53	6,050.00
属于归属于母公司股东的非经常性损益净额	368,721.37	420,532.57	667,384.80
扣除非经常性损益后的净利润	3,611,243.83	1,270,926.95	2,349,310.84
非经常性损益净额占当期净利润的比重	9.38%	25.23%	22.28%

2013 年度非流动资产处置损失金额较大，主要是当期处置较多固定资产。

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产生的原因是公司 2014 年 3 月向实际控制人姜岭收购斯菱贸易公司 100% 股权，详见本节“三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围”之“（二）合并财务报表范围”说明。

报告期内，营业外收入中政府补助具体情况如下：

补助项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/ 与收益相关	说明
成长型中小企业财政扶持资金	29,887.08	21,347.92	-	与资产相关	根据新昌县财政局新财企字[2013]455号、新财企字

					[2013]590号文件
技改贴息	-	107,000.00	512,600.00	与收益相关	根据新昌县财政局新财企字[2013]610号文件
技术创新项目补助	206,200.00	-	-	与收益相关	根据新昌县财政局、新昌县科学技术局新财企字[2014]223号文件
省级新产品、企业技术中心等项目补助	210,000.00	-	-	与收益相关	根据新昌县财政局、新昌县经济和信息化局新财企字[2014]250号文件
其他	47,700.00	240,700.00	123,950.00	与收益相关	
合计	493,787.08	369,047.92	636,550.00		注

注：2012年度和2013年度“营业外收入中政府补助”与“计入当期损益的政府补助”的差异金额为斯菱贸易公司合并前实现的政府补助，计算非经常损益时归入“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”中。

报告期内，营业外支出具体情况如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	-	489,699.67	232,050.00
其中：固定资产处置损失	-	489,699.67	232,050.00
水利建设专项资金	127,285.78	184,293.84	144,390.66
捐赠支出	103,000.00	33,000.00	-
其他	53,563.36	19,320.40	75,476.11
合计	283,849.14	726,313.91	451,916.77

报告期内，非经常损益项目对公司净利润有一定的影响，但其发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均不是持续性发生的事项，故对公司经营成果不会造成持续性影响。随着公司主营业务盈利能力的不断提高，非经常性损益对公司经营成果的影响将逐渐减弱。

5、主要税收政策

（1）主要税种及税率

税种	计税依据	母公司税率	子公司税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%	17%
营业税	应纳税营业额	5%	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

公司出口产品按国家有关规定执行出口退税政策，其中，轴承退税率为15%，轮毂单元退税率为17%。

（二）最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	20,945.83	23,656.07	9,252.32
银行存款	6,286,083.59	10,370,293.81	6,061,643.87
其他货币资金	23,412,502.00	17,010,002.00	12,000,000.00
合计	29,719,531.42	27,403,951.88	18,070,896.19

期末其他货币资金均为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

（1）明细情况

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	50,000.00	463,000.00	100,000.00
合计	50,000.00	463,000.00	100,000.00

（2）无应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方票据。

3、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备情况

单位：元

账龄	2014年7月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	18,288,971.67	95.36	914,448.57	17,374,523.10
1至2年	58,420.10	0.30	5,842.01	52,578.09
2至3年	145,814.00	0.76	29,162.80	116,651.20
3至5年	684,984.00	3.58	342,492.00	342,492.00
合计	19,178,189.77	100.00	1,291,945.38	17,886,244.39
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	17,358,013.76	94.44	867,900.69	16,490,113.07
1至2年	181,096.60	0.99	18,109.66	162,986.94
2至3年	154,114.00	0.84	30,822.80	123,291.20
3至5年	684,984.00	3.72	342,492.00	342,492.00
5年以上	1,850.00	0.01	1,850.00	-
合计	18,380,058.36	100.00	1,261,175.15	17,118,883.21
账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	9,240,778.20	89.80	462,038.92	8,778,739.28
1至2年	213,473.31	2.07	21,347.33	192,125.98
2至3年	832,137.70	8.09	166,427.54	665,710.16
3至5年	4,550.00	0.04	2,275.00	2,275.00
合计	10,290,939.21	100.00	652,088.79	9,638,850.42

(2) 应收账款前五名情况

截至2014年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄
新昌县慧峰轴承有限公司	1,563,058.49	8.15	1年以内

HECHT KUGELLAGER GMBH U.CO.KG	1,433,893.48	7.48	1 年以内
WAYTOP INDUSTRIAL LIMITED	1,147,673.03	5.98	1 年以内
慈溪市埃美克轴承有限公司	1,125,267.50	5.87	1 年以内
浙江新昌展望机械有限公司	951,212.41	4.96	1 年以内
合计	6,221,104.91	32.44	

截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄
CENTRO DE DISTRIBUCION NIKKO S.A.DE C.V	1,860,246.80	10.12	1 年以内
AUTO RIDE MACHINERY(HONG KONG)COMPANY	1,839,310.35	10.01	1 年以内
新疆菲尔商贸有限公司	1,641,227.80	8.93	1 年以内
乌鲁木齐一匹动力进出口贸易有限公司	1,107,165.00	6.02	1 年以内
KG INTERNATIONAL FZCO	974,544.53	5.30	1 年以内
合计	7,422,494.48	40.38	

截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄
AUTO RIDE MACHINERY(HONG KONG)COMPANY	2,068,433.39	20.10	1 年以内
KG INTERNATIONAL FZCO	1,018,611.89	9.90	1 年以内
厦门市众联轴承有限公司	726,610.50	7.06	1 年以内
GULF WORLD DISTRIBUTION FZE	715,646.13	6.95	1 年以内
浙江五洲新春集团股份有限公司	684,984.00	6.66	2-3 年
合计	5,214,285.91	50.67	

（3）截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（4）截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中应收关联方款项情况如下：

单位	与本公司关系	期末余额	占应收款账款余额的比例(%)
新昌县慧峰轴承有限公司	实际控制人亲属控制的公司	1,563,058.49	8.15
合计		1,563,058.49	8.15

4、预付款项

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2014年7月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	1,308,496.97	98.45	-	1,308,496.97
2至3年	4,000.00	0.30	-	4,000.00
3年以上	16,607.00	1.25	-	16,607.00
合计	1,329,103.97	100.00	-	1,329,103.97
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	378,094.65	80.35	-	378,094.65
1至2年	75,260.00	15.99	-	75,260.00
2至3年	16,200.00	3.44	-	16,200.00
3年以上	1,007.00	0.22	-	1,007.00
合计	470,561.65	100.00	-	470,561.65
账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	1,109,978.74	98.47	-	1,109,978.74
1至2年	16,200.00	1.44	-	16,200.00
2至3年	1,007.00	0.09	-	1,007.00
合计	1,127,185.74	100.00	-	1,127,185.74

(2) 预付款项前五名情况

截至2014年7月31日，预付款项前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	款项内容
新昌县羽林街道金鑫轴承厂	非关联方	570,609.14	1年以内	货款
新昌县利利红轴承有限公司	非关联方	252,144.35	1年以内	货款
新昌县华新轴承配件厂	非关联方	220,334.80	1年以内	货款
大连凯泓科技有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	货款
杭州天远科技信息有限公司	非关联方	59,990.00	1年以内	货款

合计		1,303,078.29		
----	--	--------------	--	--

截至2013年12月31日，预付款项前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	款项内容
新昌县海阳机械厂	关联方	124,546.23	1 年以内	货款
新昌县乐盈传动设备有限公司	非关联方	98,058.08	1 年以内	货款
新昌县华新轴承配件厂	非关联方	92,427.34	1 年以内	货款
新昌县城关东开轴承配件厂	非关联方	40,000.00	1 年以内	货款
新昌县利利红轴承有限公司	非关联方	36,988.32	1 年以内	货款
合计		392,019.97		

截至2012年12月31日，预付款项前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	款项内容
浙江健力股份有限公司	非关联方	769,266.96	1 年以内	货款
浙江远大国际会展有限公司	非关联方	79,150.00	1 年以内	预付展览费
新昌县南方磨料磨具有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以内	货款
新昌县升华轴承有限公司	非关联方	40,286.17	1 年以内	货款
中国汽车零部件有限公司	非关联方	34,200.00	1 年以内	货款
合计		967,903.13		

(3) 截至2014年7月31日，无预付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项及其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备明细情况

单位：元

账龄	2014 年 7 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	685,215.63	39.23	34,260.78	650,954.85
1 至 2 年	1,021,286.75	58.48	102,128.67	919,158.08
5 年以上	40,000.00	2.29	20,000.00	20,000.00
合计	1,746,502.38	100.00	156,389.45	1,590,112.93

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	3,363,628.08	76.95	168,181.40	3,195,446.68
1 至 2 年	967,412.71	22.13	96,741.27	870,671.44
3 至 5 年	40,000.00	0.92	20,000.00	20,000.00
合计	4,371,040.79	100.00	284,922.67	4,086,118.12
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	1,934,780.72	90.73	96,739.04	1,838,041.68
1 至 2 年	117,709.64	5.52	11,770.96	105,938.68
2 至 3 年	23,000.00	1.08	4,600.00	18,400.00
3 至 5 年	42,000.00	1.97	21,000.00	21,000.00
5 年以上	15,000.00	0.70	15,000.00	-
合计	2,132,490.36	100.00%	149,110.00	1,983,380.36

(2) 其他应收款前五名情况

截至2014年7月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
新昌县国土资源局	962,500.00	55.11	建设保证金	非关联方
新昌县建筑业管理局	300,000.00	17.18	保证金	非关联方
安娜[注]	60,510.00	3.46	备用金	非关联方
新昌电力公司	55,000.00	3.15	押金	非关联方
新昌县城市管理行政执法局	40,000.00	2.29	押金	非关联方
合计	1,418,010.00	81.19		

应收新昌县国土资源局962,500.00元为新厂区建设的履约保证金，应收新昌县建筑业管理局300,000.00为新厂区建设的农民工工资保证金。

截至2013年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
陈生财	1,200,000.00	27.45	供应商押金	非关联方
姜岭	972,822.10	22.26	备用金	实际控制人

新昌县国土资源局	962,500.00	22.02	建设保证金	非关联方
梁汉军	380,000.00	8.69	售车款	非关联方
新昌县建筑业管理局	300,000.00	6.86	保证金	非关联方
合计	3,815,322.10	87.28		

截至2012年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
新昌县国土资源局	962,500.00	45.14	建设保证金	非关联方
应收出口退税	873,678.27	40.97	应收出口退税	非关联方
新昌县城城市管理行政执法局	40,000.00	1.88	押金	非关联方
徐春风	20,000.00	0.94	备用金	非关联方
梁冰心	10,000.00	0.47	备用金	非关联方
合计	1,906,178.27	89.39		

注：有限公司阶段，自然人安娜尚未担任公司董事会秘书职务，故截至2014年7月31日，安娜不是公司关联方，2014年11月11日股份公司成立后，安娜任股份公司董事会秘书，成为公司自然人关联方。

（3）截至2014年7月31日，其他应收款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东及其他关联方款项。

6、存货

（1）明细情况

单位：元

项目	2014年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,061,348.57	55,563.74	12,005,784.83
在产品	7,117,366.89	56,400.64	7,060,966.25
库存商品	24,463,038.33	613,909.95	23,849,128.38
委托加工物资	382,720.56	-	382,720.56
合计	44,024,474.35	725,874.33	43,298,600.02
项目	2013年12月31日		

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,502,623.89	-	9,502,623.89
在产品	8,254,945.88	-	8,254,945.88
库存商品	13,202,173.82	283,059.23	12,919,114.59
委托加工物资	155,480.20	-	155,480.20
合计	31,115,223.79	283,059.23	30,832,164.56
项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,740,903.31	-	5,740,903.31
在产品	10,621,256.23	-	10,621,256.23
库存商品	9,547,702.18	-	9,547,702.18
合计	25,909,861.72	-	25,909,861.72

2014年7月底存货较2013年期末数增长40.43%，主要系公司销售业务不断扩大，为满足销售需求增加原材料采购和产品备货所致。

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
库存商品	283,059.23	-	-	-	283,059.23
小计	283,059.23	-	-	-	283,059.23

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 7 月 31 日
			转回	转销	
原材料	-	55,563.74	-	-	55,563.74
在产品	-	56,400.64	-	-	56,400.64
库存商品	283,059.23	613,909.95	-	283,059.23	613,909.95
小计	283,059.23	725,874.33	-	283,059.23	725,874.33

7、其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

待申报出口退税	2,088,919.45	2,840,283.20	-
待抵扣增值税进项税额	-	198,585.13	417,015.58
预缴所得税	2,848.32	-	-
合计	2,091,767.77	3,038,868.33	417,015.58

其他流动资产2014年7月底较2013年底减少31.17%，主要系待抵扣增值税进项税减少所致；2013年底较2012年底数增长6.29倍，主要系待申报出口退税增加所致。

8、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值小计	45,645,126.16	3,437,813.20	1,621,725.58	47,461,213.78
房屋及建筑物	16,505,103.36	-	-	16,505,103.36
通用设备	649,476.54	198,661.40	30,000.00	818,137.94
专用设备	24,808,741.49	2,444,829.40	40,000.00	27,213,570.89
运输工具	3,681,804.77	794,322.40	1,551,725.58	2,924,401.59
二、累计折旧小计	9,740,200.88	3,793,138.49	607,454.51	12,925,884.86
房屋及建筑物	2,263,325.78	612,888.82	-	2,876,214.60
通用设备	486,282.70	213,737.59	19,950.00	680,070.29
专用设备	5,670,400.80	2,445,799.21	180,500.00	7,935,700.01
运输工具	1,320,191.60	520,712.87	407,004.51	1,433,899.96
三、账面净值小计	35,904,925.28	-	-	34,535,328.92
房屋及建筑物	14,241,777.58	-	-	13,628,888.76
通用设备	163,193.84	-	-	138,067.65
专用设备	19,138,340.69	-	-	19,277,870.88
运输工具	2,361,613.17	-	-	1,490,501.63
四、减值准备小计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
五、账面价值小计	35,904,925.28	-	-	34,535,328.92
房屋及建筑物	14,241,777.58	-	-	13,628,888.76
通用设备	163,193.84	-	-	138,067.65
专用设备	19,138,340.69	-	-	19,277,870.88
运输工具	2,361,613.17	-	-	1,490,501.63

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值小计	47,461,213.78	5,118,791.10	1,693,777.45	50,886,227.43
房屋及建筑物	16,505,103.36	-	-	16,505,103.36
通用设备	818,137.94	536,626.97	88,093.25	1,266,671.66
专用设备	27,213,570.89	4,550,235.13	1,603,034.20	30,160,771.82
运输工具	2,924,401.59	31,929.00	2,650.00	2,953,680.59
二、累计折旧小计	12,925,884.86	4,352,551.10	1,204,077.78	16,074,358.18
房屋及建筑物	2,876,214.60	720,475.92	-	3,596,690.52
通用设备	680,070.29	251,844.00	83,688.59	848,225.70
专用设备	7,935,700.01	2,868,129.10	1,117,871.69	9,685,957.42
运输工具	1,433,899.96	512,102.08	2,517.50	1,943,484.54
三、账面净值小计	34,535,328.92	-	-	34,811,869.25
房屋及建筑物	13,628,888.76	-	-	12,908,412.84
通用设备	138,067.65	-	-	418,445.96
专用设备	19,277,870.88	-	-	20,474,814.40
运输工具	1,490,501.63	-	-	1,010,196.05
四、减值准备小计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值小计	34,535,328.92	-	-	34,811,869.25
房屋及建筑物	13,628,888.76	-	-	12,908,412.84
通用设备	138,067.65	-	-	418,445.96
专用设备	19,277,870.88	-	-	20,474,814.40
运输工具	1,490,501.63	-	-	1,010,196.05

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
一、账面原值小计	50,886,227.43	2,415,948.13	-	53,302,175.56
房屋及建筑物	16,505,103.36	-	--	16,505,103.36
通用设备	1,636,671.66	89,164.34	-	1,725,836.00
专用设备	29,790,771.82	1,974,529.94	-	31,765,301.76
运输工具	2,953,680.59	352,253.85	-	3,305,934.44
二、累计折旧小计	16,074,358.18	2,643,476.22	-	18,717,834.40
房屋及建筑物	3,596,690.52	420,277.64	-	4,016,968.16
通用设备	848,225.70	165,721.37	-	1,013,947.07
专用设备	9,685,957.42	1,763,978.90	-	11,449,936.32
运输工具	1,943,484.54	293,498.31	-	2,236,982.85
三、账面净值小计	34,811,869.25	-	-	34,584,341.16
房屋及建筑物	12,908,412.84	-	-	12,488,135.20
通用设备	788,445.96	-	-	711,888.93
专用设备	20,104,814.40	-	-	20,315,365.44
运输工具	1,010,196.05	-	-	1,068,951.59
四、减值准备小计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值小计	34,811,869.25	-	-	34,584,341.16
房屋及建筑物	12,908,412.84	-	-	12,488,135.20
通用设备	788,445.96	-	-	711,888.93
专用设备	20,104,814.40	-	-	20,315,365.44
运输工具	1,010,196.05	-	-	1,068,951.59

(2) 截至2014年7月31日，已有账面原值为1,128万元的房屋建筑物用于借款抵押担保。

(3) 由于股份公司成立时间较短，截至本说明书签署日，房屋所有权和车辆行驶证所有权人尚为有限公司名称，除此之外，公司无未办妥产权的固定资产。

9、在建工程

(1) 明细情况

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区工程	26,052,922.64	-	26,052,922.64
合计	26,052,922.64	-	26,052,922.64
项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区工程	12,287,881.63	-	12,287,881.63
合计	12,287,881.63	-	12,287,881.63

公司新厂区位于新昌县高新工业园区梅诸区块。截至本说明书签署日，梅诸地块的新厂房尚在建设中，预计于2014年12月中旬可开始逐步投产。该地块的产品将以汽车轮毂轴承单元的为主，其他轴承产品为辅，详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（六）公司重要在建工程情况”说明。

(2) 增减变动情况

单位：元

工程名称	预算数	2012 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)
新厂区工程	3,060 万元	-	12,287,881.63	-	-	40.16
合计			12,287,881.63			

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	2013 年 12 月 31 日
新厂区工程	40.00	-	-	-	自筹	12,287,881.63
合计						12,287,881.63

单位：元

工程名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例
------	-----	------------------	------	--------	------	-----------

						(%)
新厂区工程	3,060 万元	12,287,881.63	13,765,041.01	-	-	85.13
合计		12,287,881.63	13,765,041.01			

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资本 化年率(%)	资金来源	2014 年 7 月 31 日
新厂区工程	85.00	-	-	-	自筹	26,052,922.64
合计						26,052,922.64

10、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期其他转 入	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,421,880.88	19,847,255.00	6,787,042.25	-	29,056,178.13
土地使用权	2,334,880.88	19,847,255.00	6,787,042.25	-	28,969,178.13
办公软件	87,000.00	-	-	-	87,000.00
二、累计摊销合计	239,456.85	100,053.64	475,651.34	-	815,161.83
土地使用权	184,176.25	87,753.64	475,651.34	-	747,581.23
办公软件	55,280.60	12,300.00	-	-	67,580.60
三、账面净值合计	2,182,424.03	26,634,297.25	-	575,704.98	28,241,016.30
土地使用权	2,150,704.63	26,634,297.25	-	563,404.98	28,221,596.90
办公软件	31,719.40	-	-	12,300.00	19,419.40
四、减值准备合计	-	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-	-
五、账面价值合计	2,182,424.03	26,634,297.25	-	575,704.98	28,241,016.30
土地使用权	2,150,704.63	26,634,297.25	-	563,404.98	28,221,596.90
办公软件	31,719.40	-	-	12,300.00	19,419.40

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	29,056,178.13	265,012.14	-	29,321,190.27
土地使用权	28,969,178.13	98,260.00	-	29,067,438.13

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
办公软件	87,000.00	16,752.14	-	103,752.14
商标	-	150,000.00	-	150,000.00
二、累计摊销合计	815,161.83	650,454.47	-	1,465,616.30
土地使用权	747,581.23	634,804.51	-	1,382,385.74
办公软件	67,580.60	12,765.34	-	80,345.94
商标	-	2,884.62	-	2,884.62
三、账面净值合计	28,241,016.30	265,012.14	650,454.47	27,855,573.97
土地使用权	28,221,596.90	265,012.14	634,804.51	27,851,804.53
办公软件	19,419.40	3,986.80	12,765.34	10,640.86
商标	-	147,115.38	2,884.62	144,230.76
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
五、账面价值合计	28,241,016.30	265,012.14	650,454.47	27,855,573.97
土地使用权	28,221,596.90	265,012.14	634,804.51	27,851,804.53
办公软件	19,419.40	3,986.80	12,765.34	10,640.86
商标	-	147,115.38	2,884.62	144,230.76

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
一、账面原值合计	29,321,190.27	-	-	29,321,190.27
土地使用权	29,067,438.13	-	-	29,067,438.13
办公软件	103,752.14	-	-	103,752.14
商标	150,000.00	-	-	150,000.00
二、累计摊销合计	1,465,616.30	400,909.31	-	1,866,525.61
土地使用权	1,382,385.74	370,284.59	-	1,752,670.33
办公软件	80,345.94	10,432.38	-	90,778.32
商标	2,884.62	20,192.34	-	23,076.96
三、账面净值合计	27,855,573.97	-	400,909.31	27,454,664.66
土地使用权	27,685,052.39	-	370,284.59	27,314,767.80
办公软件	23,406.20	-	10,432.38	12,973.82
商标	147,115.38	-	20,192.34	126,923.04

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
专利	-	-	-	-
五、账面价值合计	27,855,573.97	-	400,909.31	27,454,664.66
土地使用权	27,685,052.39	-	370,284.59	27,314,767.80
办公软件	23,406.20	-	10,432.38	12,973.82
商标	147,115.38	-	20,192.34	126,923.04

(2) 截至2014年7月31日，已有账面原值为 2,213.54万元的土地使用权用于借款抵押担保。

(3) 由于股份公司成立时间较短，截至本说明书签署日，土地使用权和商标所有权人尚为有限公司名称，除此之外，公司无未办妥产权的无形资产。

11、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日	期末减值准备
天力轴承公司	-	2,756,298.51	-	2,756,298.51	-
合计	-	2,756,298.51	-	2,756,298.51	-

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	期末减值准备
天力轴承公司	2,756,298.51	-	-	2,756,298.51	-
合计	2,756,298.51	-	-	2,756,298.51	-

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日	期末减值准备
天力轴承公司	2,756,298.51	-	-	2,756,298.51	-
合计	2,756,298.51	-	-	2,756,298.51	-

2012年12月公司出资1,000万元收购天力轴承公司100%股权，合并日该公司

可辨认净资产公允价值为7,243,701.49 元。合并成本大于合并取得被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额2,756,298.51元确认为商誉。

12、其他非流动资产

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付工程及设备款	1,540,640.50	960,500.00	631,600.00
合计	1,540,640.50	960,500.00	631,600.00

13、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司计提资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
坏账准备	-97,762.99	744,899.03	-89,890.91
存货跌价准备	725,874.33	283,059.23	-
合计	628,111.34	1,027,958.26	-89,890.91

（三）最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

类别	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	18,500,000.00	22,000,000.00	18,000,000.00
抵押借款[注]	22,800,000.00	12,687,784.52	11,634,403.82
合计	41,300,000.00	34,687,784.52	29,634,403.82

注：2014 年 7 月 31 日的抵押借款中 1,780.00 万元借款同时由姜岭、杨琳提供担保。

2、应付票据

单位：元

类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	46,355,000.00	33,390,000.00	23,619,340.00
合计	46,355,000.00	33,390,000.00	23,619,340.00

应付票据 2014 年 7 月底较 2013 年底增长 38.83%，2013 年底较 2012 年底增长 41.37%，主要系随着销售规模的不断扩大，采购量增加，公司增加以银行承兑汇票支付货款，期末尚未到期票据增加所致。

3、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	48,373,424.67	99.56	45,487,817.20	98.41	26,043,093.66	97.75
1 至 2 年	69,507.58	0.14	529,171.21	1.14	522,361.46	1.96
2 至 3 年	90,715.43	0.19	18,717.54	0.04	21,670.50	0.08
3 年以上	52,132.00	0.11	187,900.48	0.41	56,491.18	0.21
合计	48,585,779.68	100.00	46,223,606.43	100.00	26,643,616.80	100.00

最近两年及一期，公司应付账款主要为应付材料采购款和新厂区工程款。

应付账款2013年底较2012年底增长73.49%，主要系应付新厂区工程款增加所致。

(2) 截至2014年7月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江中柱建设有限公司	11,750,000.00	24.18	工程款	非关联方
新昌县博盈钢球有限公司	1,630,940.78	3.36	材料款	非关联方
杭州萧滨机械有限公司	1,215,541.68	2.50	材料款	非关联方
德清恒丰机械有限公司	1,206,708.03	2.48	材料款	非关联方
奉化市恒球钢球有限公司	1,038,361.94	2.14	材料款	非关联方

合计	16,841,552.43	34.66		
----	---------------	-------	--	--

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江中柱建设有限公司	9,500,000.00	20.55	工程款	非关联方
新昌县博盈钢球有限公司	1,830,313.89	3.96	材料款	非关联方
德清恒丰机械有限公司	1,283,127.65	2.78	材料款	非关联方
新昌县盛大科技有限公司	1,157,330.00	2.50	材料款	非关联方
新昌县创新密封件厂	1,025,574.34	2.22	材料款	非关联方
合计	14,796,345.88	32.01		

截至2012年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
新昌县博盈钢球有限公司	1,324,484.21	4.97%	材料款	非关联方
新昌县金凯机械有限公司	1,056,070.81	3.96%	材料款	非关联方
新昌县兴华塑料制品厂	870,341.25	3.27%	材料款	非关联方
德清恒丰机械有限公司	793,894.45	2.98%	材料款	非关联方
奉化市恒球钢球有限公司	737,440.64	2.77%	材料款	非关联方
合计	4,782,231.36	17.95%		

（3）截至2014年7月31日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及其他关联方款项。

4、预收账款

（1）预收账款账龄情况

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	5,722,939.03	93.61	3,665,487.80	93.41	2,565,096.93	90.91
1至2年	205,639.17	3.36	71,758.37	1.83	148,244.77	5.25
2至3年	41,306.31	0.68	96,075.24	2.45	98,094.86	3.48

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
3年以上	143,676.62	2.35	90,837.05	2.31	10,261.73	0.36
合计	6,113,561.13	100.00	3,924,158.46	100.00	2,821,698.29	100.00

预收款项2014年7月底较2013年底增长55.79%，2013年底较2012年底增长39.07%，主要系随着公司销售结构有所调整，新增客户按款到发货原则销售所致。

(2) 截至2014年7月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项内容	与公司关系
欧力大卡贸易(滁州)有限公司	1,670,654.27	27.33	货款	非关联方
北京和伊华国际贸易发展有限责任公司	459,475.52	7.52	货款	非关联方
TRADECOM LLC	379,907.79	6.21	货款	非关联方
BONMAX TRADIKCLLP	278,454.79	4.55	货款	非关联方
EL KAMAR FOR IMPORT	214,531.00	3.51	货款	非关联方
合计	3,003,023.37	49.12	货款	非关联方

截至2013年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项内容	与公司关系
欧力大卡贸易(滁州)有限公司	1,936,387.47	49.35	货款	非关联方
DAYANG CHINA-RUSSIA HOLDING SCO.,LIMITED	346,389.89	8.83	货款	非关联方
北京和伊华国际贸易发展有限责任公司	300,000.00	7.64	货款	非关联方
TRADECOM LLC	283,044.56	7.21	货款	非关联方
WORLD WIDE AUTO PART SSA DE C	176,515.56	4.50	货款	非关联方
合计	3,042,337.48	77.53		

截至2012年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项内容	与公司关系
------	-------	------------	------	-------

欧力大卡贸易（滁州）有限公司	1,392,460.63	49.35	货款	非关联方
WAYTOP INDUSTRIAL LIMITED	258,423.93	9.16	货款	非关联方
浙江红箭橡塑有限公司	179,450.80	6.36	货款	非关联方
TEMP ORULMAN MAK.OTO. VEITH. IHR.TIC.LTD.S	140,626.98	4.98	货款	非关联方
BONMAX TRADIKCLLP	129,678.45	4.60	货款	非关联方
合计	2,100,640.79	74.45		

（3）截至2014年7月31日，无预收持有本公司5%（含5%）以上股份的股东及其他关联方款项。

5、应交税费

单位：元

税种	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	354,851.38	138,150.05	14,776.74
企业所得税	2,877,828.94	2,065,932.26	1,943,109.51
代扣代缴个人所得税	11,141.20	6,201.06	8,497.24
城市维护建设税	86,713.05	62,781.33	44,370.22
房产税	4,037.01	4,037.01	4,037.01
土地使用税	42,872.50	42,872.50	42,872.50
教育费附加	56,977.34	37,668.82	44,370.27
地方教育附加	29,735.78	25,112.55	
水利建设专项资金	21,615.34	19,493.65	8,758.78
印花税	7,065.87	6,382.48	3,817.35
合计	3,492,838.41	2,408,631.71	2,114,609.62

应交税费 2014 年 7 月底较 2013 年底增长 45.01%，主要系随着公司生产经营规模扩大，公司期末应交企业所得税增加所致。

6、应付利息

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

短期借款应付利息	90,190.83	76,037.50	59,260.48
合计	90,190.83	76,037.50	59,260.48

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	974,153.03	19.73	1,147,668.06	22.46	2,736,303.51	39.18
1至2年	115,292.49	2.34	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	300,000.00	4.30
3年以上	3,846,854.43	77.93	3,962,146.92	77.54	3,946,854.43	56.52
合计	4,936,299.95	100.00	5,109,814.98	100.00	6,983,157.94	100.00

(2) 明细情况

单位：元

税种	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证金	750,000.00	1,000,000.00	-
暂借款	-	-	1,588,645.51
其他	4,186,299.95	4,109,814.98	5,394,512.43
合计	4,936,299.95	5,109,814.98	6,983,157.94

(3) 截至2014年7月31日，其他应付款前五名情况如下表：

单位	金额(元)	比例(%)	款项内容	与公司关系
浙江新天轴承有限公司	1,959,696.29	39.70	厂房土地款	非关联方
改制职工补偿款	1,740,426.10	35.26	改制职工补偿款	非关联方
浙江中柱建设有限公司	750,000.00	15.19	厂房建设保证金	非关联方
姜岭	178,863.41	3.62	往来款	关联方
新昌天胜轴承有限公司	88,968.04	1.80	往来款	非关联方
合计	4,717,953.84	95.57		

截至2013年12月31日，其他应付款前五名情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江新天轴承有限公司	1,959,696.29	38.35	厂房土地款	非关联方
改制职工补偿款	1,740,426.10	34.06	改制职工补偿款	非关联方
浙江中柱建设有限公司	1,000,000.00	19.57	厂房建设保证金	非关联方
新昌天胜轴承有限公司	88,968.04	1.74	往来款	非关联方
应付社保款项	61,508.49	1.20	个人部分养老金	非关联方
合计	4,850,598.92	94.92		

截至2012年12月31日，其他应付款前五名情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江新天轴承有限公司	1,959,696.29	28.06	厂房土地款	非关联方
改制职工补偿款	1,740,426.10	24.92	改制职工补偿款	非关联方
新昌县创新密封件厂	1,500,000.00	21.48	往来款	非关联方
姜岭	1,188,645.51	17.02	往来款	关联方
新昌天胜轴承有限公司	88,968.04	1.27	往来款	非关联方
合计	6,477,735.94	92.75		

（4）截至2014年7月31日，账龄超过1年的大额其他应付款项如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款余额的比例(%)	款项内容
浙江新天轴承有限公司	非关联方	1,959,696.29	3 年以上	39.70	厂房土地款
改制职工补偿款	非关联方	1,740,426.10	3 年以上	35.26	改制职工补偿款
合计		3,700,122.39		74.96	

浙江新天轴承有限公司为浙江新昌轴承总厂和美国天胜国际贸易公司共同投资设立的中外合资企业，其中，浙江新昌轴承总厂占股75%，美国天胜国际贸易公司占股25%，浙江新昌轴承总厂为国有企业。2001年，浙江新天轴承有限公司进行改制，由天力轴承公司购买其有效资产、承担相应债务，并接收安置浙江新天轴承有限公司306名职工。上述两笔应付款项即在浙江新天轴承有限公司改制过程中形成，其中1,959,696.29元为天力轴承公司尚未支付的房产土地款，1,740,426.10元为天力轴承公司尚未支付的改制职工辞退福利费。

(5) 截至2014年7月31日，无应付持公司5%（含5%）以上股份股东及其他关联方款项。

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	17,200,000.00	17,200,000.00	17,200,000.00
资本公积	-	535,642.07	535,642.07
盈余公积	1,019,040.83	1,019,040.83	786,659.58
未分配利润	15,674,303.42	12,783,088.09	11,176,309.42
少数股东权益	-	985,368.06	1,124,690.93
合计	33,893,344.25	32,523,139.05	30,823,302.00

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
姜 岭	85	实际控制人、董事长、总经理
姜 楠	15	实际控制人，姜岭的女儿

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
杨 琳	-	实际控制人姜岭的配偶
李金鹏	-	董事、副总经理
王 健	-	董事、副总经理
李留勇	-	董事

杨顺捷	-	董事
顾东明	-	监事会主席
徐元英	-	监事
潘灵英	-	职工代表监事
梁汉洋	-	职工代表监事
赵 静	-	职工代表监事
杨梅芳	-	财务总监
安 娜	-	董事会秘书

(2) 法人关联方

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	与本企业 关系	法定代 表人
新昌县慧峰轴承有限公司	50.00	新昌	生产、销售轴承套圈	实际控制人亲属控制的公司	姜峰
新昌县海阳机械厂	11.80	新昌	生产、销售轴承套圈和冲压件	实际控制人亲属控制的公司	张林海

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

1) 接受劳务

公司为加强对委托加工材料的管理,对委托外协单位加工轴承套圈业务采用先开票销售材料再加计加工费采购的核算方式:将自购的钢材加价10%开具增值税发票销售给外协单位,外协单位加工成轴承套圈后,公司按销售材料价格和委托加工费合计作为采购成本入账。为真实反映委托加工业务,本财务报表仅以加工费作为关联交易反映。

2012年度、2013年度、2014年1-7月,新昌县慧峰轴承有限公司为公司提供材料加工劳务,公司分别计付相关加工费(不含税)为2,379,360.71元、2,521,300.96元、1,724,448.47元。

2012年度、2013年度、2014年1-7月新昌县海阳机械厂为本公司提供材料加工劳务,本公司分别计付相关加工费(不含税)为657,954.88元、709,033.13元、

377,013.97元。

2) 关联方担保

截至2014年7月31日，关联方为本公司担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保余额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕	备注
姜岭、杨琳	本公司	2,880.00	2013年9月	2015年7月	否	银行借款
姜岭、杨琳	本公司	2,694.00	2014年2月	2015年1月	否	银行票据
合计		5,574.00				

截至2014年7月31日，本公司为关联方担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保余额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	新昌县慧峰轴承有限公司	100.00	2014年6月	2015年6月	否

3) 关键管理人员薪酬

单位：万元

关键管理人员薪酬	2014年1-7月	2013年度	2012年度
报酬总额	54.28	84.78	72.75

2、偶发性关联交易

关联方资产转让、债务重组情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	定价原则	2014年1-7月
姜岭	股权转让	以资产账面净值为定价基础	152.50
合计			152.50

2014年3月17日，有限公司召开股东会，决议同意受让自然人姜岭持有的斯菱贸易公司100%股权，使其成为公司的全资子公司。同日，斯菱贸易公司股东决定姜岭将其持有的公司100%的股权转让给有限公司，公司与姜岭签订了《股

权转让协议》，约定姜岭将其持有的斯菱贸易公司 100%股份以截至 2013 年 12 月 31 日未经审计的账面净资产为依据，作价 152.50 万元转让给公司。2014 年 3 月 25 日，公司和斯菱贸易公司均完成了工商登记变更手续，股权转让完成，自 2014 年 4 月起斯菱贸易公司纳入公司合并财务报表范围。

3、关联交易的必要性、公允性和持续性

报告期内，公司主要关联交易是向关联方新昌县慧峰轴承有限公司和新昌县海阳机械厂采购轴承套圈的外协加工服务，采购价格为市场价。公司与新昌县慧峰轴承有限公司和新昌县海阳机械厂的业务合作已有多多年，公司目前处于业务快速发展阶段，主要精力放在产品研发、项目执行、生产规模的扩大、人才引进、精细管理上，与原先供应商保持稳定合作关系有助于公司更加专注于主营业务的快速发展，公司关联交易的持续有一定的必要性。截至本说明书签署日，公司与新昌县海阳机械厂的业务合作已经停止，但与新昌县慧峰轴承有限公司的关联交易在未来一段时间仍将持续。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易作价公允，对公司财务状况和经营成果无重大影响。公司拥有独立、完整的业务经营体系，资产、销售、生产、技术、人员等均独立于主要股东，公司对关联交易不存在重大依赖。

（三）关联方往来款项余额

报告期各期末，关联方资金往来余额情况如下：

单位：元

应收账款	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
新昌县慧峰轴承有限公司	1,563,058.49	697,361.44	-
小计	1,563,058.49	697,361.44	-
应收账款账面余额	19,178,189.77	18,380,058.36	10,290,939.21
占应收账款比例（%）	8.15	3.79	-

单位：元

预付款项	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
新昌县海阳机械厂	-	124,546.23	-

小计	-	124,546.23	-
预付款项账面余额	1,329,103.97	470,561.65	1,127,185.74
占预付款项比例（%）	-	26.47	-

单位：元

其他应收款	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
姜岭	-	972,822.10	-
小计	-	972,822.10	-
其他应收款账面余额	1,746,502.38	4,371,040.79	2,132,490.36
占其他应收款比例（%）	-	22.26	-

单位：元

应付账款	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
新昌县慧峰轴承有限公司	-	-	271,683.30
新昌县海阳机械厂	79,858.00	-	149,335.57
小计	79,858.00	-	421,018.87
应付账款账面余额	48,585,779.68	46,223,606.43	26,643,616.80
占应付账款比例（%）	0.16	-	1.58

单位：元

其他应付款	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
姜岭	178,863.41	-	1,188,645.51
小计	178,863.41	-	1,188,645.51
其他应付款面余额	4,936,299.95	5,109,814.98	6,983,157.94
占其他应付款比例（%）	3.62	-	17.02

（四）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》和《防止大股东及关联方占用公司资金的制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、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

1、2014 年 11 月 11 日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（七）有限公司整体变更为股份公司”之说明。

2、公司全资子公司双菱伟业公司的主营业务是生产、销售汽车轮毂单元，所生产的轮毂单元主要销售给母公司和斯菱贸易公司。

为完善公司组织架构，提高公司的核心竞争力，2014 年 9 月 15 日，有限公司召开股东会，决议同意吸收合并其全资子公司双菱伟业公司，将其作为公司轮毂单元事业部纳入公司统一经营管理。同日，双菱伟业公司股东决定通过《合并协议》，同意双菱伟业公司被有限公司吸收合并。有限公司与双菱伟业公司于同日签署了《合并协议》，就公司吸收双菱伟业公司的各项事宜及债权债务继承方案进行了约定。

2014 年 9 月 25 日，有限公司、双菱伟业公司联合发布《新昌县双菱汽车轴承有限公司吸收合并浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司的公告》，上述公告刊登于 2014 年 9 月 26 日版《今日新昌》。

2014 年 11 月 10 日，公告期满 45 日。根据《公司法》规定，因合并申请注销登记的企业，应当自合并公告之日起 45 日后办理注销登记。截至本说明书签署日，双菱伟业公司尚未向新昌县工商行政管理局办理注销登记，相关工作尚在进行中。

报告期末，双菱伟业公司为本公司全资子公司，此次吸收合并事宜对公司合并财务报表不会产生重大影响。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的重大承诺事项。

（三）其他重要事项

1、对外担保事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司对外担保事项如下：

被担保单位	贷款金融机构	担保债务余额	债务到期日	备注
浙江中集铸锻有限公司	新昌农村合作银行	500.00	2014-10-31	借款
新昌县嘉阳轴承有限公司		190.00	2015-04-26	
新昌县三源轴承有限公司		130.00	2015-06-24	
新昌县慧峰轴承有限公司		100.00	2015-06-04	
新昌县羽林街道金鑫轴承厂		100.00	2015-08-20	
浙江新昌展望机械有限公司	工商银行新昌支行	300.00	2015-07-15	
浙江新昌展望机械有限公司	绍兴银行新昌支行	400.00	2015-08-11	
浙江新昌展望机械有限公司	新昌浦发村镇银行	500.00	2015-06-10	
浙江中集铸锻有限公司		500.00	2015-03-23	
新昌县创新密封件厂		300.00	2014-11-18	
合计		3,020.00		

2、外币金融资产和外币金融负债

项目	2013 年 12 月 31 日	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提的 减值	2014 年 7 月 31 日
1、金融资产					
贷款和应收款	6,146,423.42	-	-	-	7,670,560.28
金融资产小计	6,146,423.42	-	-	-	7,670,560.28
2、金融负债	1,404,860.99	-	-	-	2,308,014.62

3、截至本说明书签署日，公司无需要说明的其他重要事项。

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了坤元资产评估有限公司作为公司整体变更股份的资产评估事务所，出具了坤元评报[2014]398号《评估报告》，有限公司2014年7月31日经评估的净资产为50,597,252.39元，评估增值16,650,912.64元，增值率为49.05%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至报告期末，公司拥有三家全资子公司，分别为浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司、新昌县天力轴承有限公司、新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司。

（一）双菱伟业公司

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	股份公司	500.00	100.00	设备、货币
合计		500.00	100.00	

双菱伟业公司的主营业务是生产、销售汽车轮毂单元，所生产的轮毂单元主要销售给股份公司和斯菱贸易公司。

双菱伟业公司最近一年及一期财务数据及指标如下：

财务数据	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（元）	20,997,816.95	18,289,143.46
净资产（元）	5,390,472.19	4,926,840.28
财务数据	2014 年 1-7 月	2013 年度
营业收入（元）	13,220,554.69	15,350,388.75
净利润（元）	463,631.91	-696,614.37

（二）天力轴承公司

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	股份公司	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	

天力轴承公司的目前无实际经营。

天力轴承公司最近一年及一期财务数据及指标如下：

财务数据	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（元）	3,924,929.02	3,928,158.66
净资产（元）	-100,788.82	-33,988.26
财务数据	2014 年 1-7 月	2013 年度
营业收入（元）	86,000.00	82,100.00
净利润（元）	-66,800.56	-388,386.32

（三）斯菱贸易公司

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	---------	---------	---------	------

1	股份公司	50.00	100.00	货币
合计		50.00	100.00	

斯菱贸易公司的主营业务是出口轴承和轮毂单元，所销售的产品主要采购于股份公司和双菱伟业公司。

斯菱贸易公司最近一年及一期财务数据及指标如下：

财务数据	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（元）	10,666,936.79	7,639,110.14
净资产（元）	1,833,519.58	1,366,548.60
财务数据	2014 年 1-7 月	2013 年度
营业收入（元）	34,205,219.32	45,558,985.85
净利润（元）	466,970.98	752,184.89

十二、风险因素与自我评估

一、股权高度集中风险

公司控股股东姜岭持有公司 85% 股份，其女儿姜楠持有公司 15% 股份，两个合计持有公司 100% 股份，为公司实际控制人。公司股权高度集中，姜岭父女能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度安排上避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人通过行使表决权，影响公司的重大决策，可能会影响和损害公司及其他股东的利益。

二、市场竞争风险

公司主营业务为汽车轴承、汽车零部件及其他工业轴承的设计、研发、生产及销售。公司归属于汽车零部件及配件制造行业，该行业景气程度与下游汽车行业保持高度一致，与宏观经济形势也高度相关。行业产业集群逐步成形，出口水平不断提高，竞争异常激烈，发展前景看好是目前我国汽车零部件行业呈现出的

主要特征。虽然报告期内公司主营业务处于发展阶段，盈利能力不断增强，但如果公司不能充分发挥自身在技术研发、产品、品牌、管理及营销上的优势，持续提高公司的竞争实力，公司仍然面临市场地位被削弱的风险。

三、对外担保风险

截至 2014 年 7 月 31 日，公司累计对外担保项下的贷款余额为 3,020.00 万元，占公司 2014 年 7 月 31 日经审计合并净资产的 86.28%，比例较高。被担保企业中，浙江中集铸锻有限公司、浙江新昌展望机械有限公司属于同一控制人（非关联方）控制的企业，且公司与这两家企业存在互保情况。截至 2015 年 1 月 31 日，公司为这两家企业担保余额合计 2,642.00 万元，其中，对浙江中集铸锻有限公司担保余额 1,442.00 万元，为浙江新昌展望机械有限公司担保余额 1,200.00 万元。浙江新昌展望机械有限公司财务状况良好；浙江中集铸锻有限公司 2013 年度亏损，偿债能力仍稍显薄弱，但 2014 年度未经审计的财务数据显示公司的盈利能力有显著增强。两家被担保企业资信情况和财务状况均良好。互保协议不存在其他附属债权和相关条款，公司不存在潜在的重大债务纠纷。由于上述互保事项发生在有限公司阶段，有限公司内控制度较为薄弱，未对互保事项决策程序作出明确规定，未履行内部决策程序。股份公司成立后，公司已经对互相担保情况采取了一定的风险控制措施，公司已制定《对外担保决策制度》，并在《公司章程》中明确了对外担保决策权限和决策程序；同时，公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员分别出具《关于规范公司对外担保的承诺》，承诺将严格控制公司对外担保金额，并严格按照《公司章程》、《对外担保决策制度》等公司内部治理制度规定履行公司对外担保的审批决策程序。公司未来可通过多种途径逐步解除全部或部分互保。公司新厂区厂房建成后，可用新厂房产权进行抵押获得银行贷款；待公司正式于全国股份转让系统挂牌后，可尝试用股权质押的方式取得银行贷款，或通过股权融资的方式进行筹资以减少银行贷款；浙江新昌展望机械有限公司和浙江中集铸锻有限公司也承诺将逐步解除互保。截至本说明书签署日，对外担保合同对应的主合同均在正常履行。虽然上述被担保人资信情况良好，财务状况和偿债能力均有一定的保障，到期无法偿还贷款的可能性较小，但由于公司对外担保对象较为集中，若被担保人未来出现无法偿还债

务的情况，可能导致公司履行相应担保责任，从而导致自身偿债能力降低，并且可能对公司的持续经营能力造成不利影响。

四、偿债风险

2012 年底、2013 年底、2014 年 7 月 31 日，公司经审计的资产负债率（母公司口径）分别为 73.60%、78.25% 和 79.71%，流动比率分别为 0.62、0.66 和 0.63，速动比率分别为 0.34、0.41 和 0.34。公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，短期偿债能力稍显薄弱。报告期内，公司资信状况良好，资金周转正常，未因较高的资产负债率而影响生产经营及到期债务的偿还，但较高的资产负债率仍然使公司面临较大的偿债压力和偿债风险。

五、汇率波动风险

2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司外销收入分别为 4,751.53 万元、6,391.83 万元和 4,207.13 万元，占主营业务收入比例分别为 45.55%、54.98% 和 56.26%，处于逐年升高趋势，而采购均为国内采购。公司国外销售主要包括欧洲、北美洲、南美洲、亚洲和非洲的多个国家和地区，使用美元或欧元进行结算，目前我国实行的是有管理的浮动汇率制度，汇率波动将影响公司出口产品销售定价，从而直接影响公司产品竞争力，给公司经营带来一定风险。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月因外销业务而产生的汇兑损益分别为 5.30 万元、23.76 万元和 -1.58 万元，波动较大，对公司净利润有一定的影响。人民币汇率波动存在不确定性，给公司外销业务带来一定的汇兑损失风险。

六、产能扩大带来的业绩风险

报告期内，公司与客户、供应商合作关系稳定，营业收入稳步增长。为进一步扩大业务规模，公司于 2012 年 12 月经招拍挂购得位于新昌县梅渚镇畈田村的工业用地地块，主要用于建设新厂房和新生产线，**预计于 2015 年 3 月可开始逐步投产**。梅渚新厂区新增产能对公司的销售、经营管理、研发等均带来了新的挑战。若公司的销售渠道、经营管理模式、研发能力等的优化和改善等跟不上产能

的增长，可能会造成公司的无形资产、固定资产投入不能及时收取回报，进而带来资金链紧张、业绩增长放缓甚至下降的风险。

七、出口退税政策变动带来的业绩风险

报告期内，公司主营业务收入中 50%-60% 来自外销。公司主要产品轴承退税率为 15%，轮毂单元退税率为 17%，并且在报告期内公司主要产品退税政策较为稳定。虽然退税金额不直接计入公司利润，但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。如果未来国家调整公司产品的出口退税政策，公司可能无法完全将增加的成本内部消化或向下游客户转嫁，从而对经营业绩产生不利影响。

八、其他应付款风险

公司账面存在两笔应付款项，其中 1,959,696.29 元为公司全资子公司新昌县天力轴承有限公司尚未支付的房产土地款，1,740,426.10 元为新昌县天力轴承有限公司尚未支付的改制职工辞退福利费，均是在浙江新天轴承有限公司改制过程中形成，上述款项未支付的原因为未收到支付请求。新昌县天力轴承有限公司承接上述资产债务程序上合法合规，不存在侵害职工利益和国有资产情形，公司实际控制人已出具承诺，由其个人财产承担上述债务，但如果债权人提起法律诉讼，新昌县天力轴承有限公司仍面临法律诉讼风险。2015 年 2 月 5 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司转让其持有的新昌县天力轴承有限公司的股权的议案》，同意将公司全资子公司天力轴承公司 100% 的股权以人民币 1,006.00 万元的价格转让给新昌县万联轴承有限公司，作价依据为 2015 年 2 月 3 日新昌中大资产评估事务所出具的新中大评字（2015）第 3 号《资产评估报告》中截至 2014 年 12 月 31 日天力轴承公司所有者权益评估值为 734.18 万元。同日，公司与受让方签订了股权转让协议。目前，双方正在办理工商变更登记手续。此次股权转让后，公司与天力轴承公司将不再存在关联方关系，即使未来债权人提起法律诉讼致使天力轴承公司面临法律诉讼风险，公司无需再就上述其他应付款项承担任何责任。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

姜 岭

姜 岭

王 健

王 健

李金鹏

李金鹏

李留勇

李留勇

杨顺捷

杨顺捷

全体监事：

顾东明

顾东明

徐元英

徐元英

潘灵英

潘灵英

梁汉洋

梁汉洋

赵 静

赵 静

全体高级管理人员：

姜 岭

姜 岭

王 健

王 健

李金鹏

李金鹏

杨梅芳

杨梅芳

安 娜

安 娜



浙江斯菱汽车轴承股份有限公司

2015 年 2 月 10 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。

法定代表人：


沈继宁


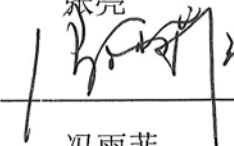
项目负责人：


王静

项目小组成员：


凌波

季君


张亮

冯雨菲



三、律师声明

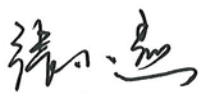
本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



李磊

经办律师签字：



张小燕



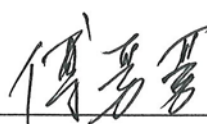
楼建锋


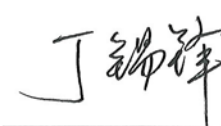
北京康达（杭州）律师事务所



四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江斯菱汽车轴承股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江斯菱汽车轴承股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 
傅芳芳

签字注册会计师： 、 
严善明 丁锡锋



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年2月10日

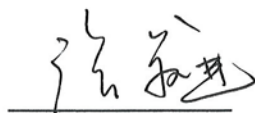
五、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读浙江斯菱汽车轴承股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的坤元评报[2014] 398 号资产评估报告不存在矛盾。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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。

经办注册资产评估师签字：

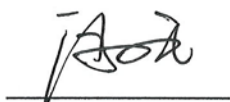


楼俊诚



张叔进

资产评估师机构负责人签字：



潘文夫



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