

江苏九州传动股份有限公司

JIANGSU JIUZHOU POWER TRANSMISSION CO.,LTD.



公开转让说明书

(申报稿)



江海证券有限公司  
JIANGHAI SECURITIES CO., LTD.

推荐主办券商：江海证券有限公司

二零一五年一月

## 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者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风险及重大事项：

### （一）控股股东及实际控制人在报告期内发生过变更

报告期内公司实际控制人发生短暂变动，即从 2012 年 1 月 9 日至 2014 年 1 月 15 日，公司实际控制人为张丽莉和林向东夫妇；2014 年 1 月 15 日至 2014 年 5 月 20 日，公司控股股东及实际控制人变更为程晓东，孟祥林和葛霞丽为其其他新任公司股东；2014 年 5 月 20 日至今公司实际控制人重新变更为林向东和张丽莉夫妇。

（1）公司管理层说明，报告期内公司实际控制人由张丽莉和林向东夫妇变更为程晓东，再从程晓东变更为林向东和张丽莉夫妇。期间发生 4 个月左右时间的短暂变更，在此变更前后，公司的经营范围、主营业务和经营模式并未发生任何改变，公司日常运营和生产工作正常进行，对公司持续经营没有产生任何不利影响。

（2）在此变更前后，由于时间短暂，公司的管理层人员和组织机构未发生调整，公司总经理仍然为孟祥林，核心技术人员没有任何变动或流失。虽然发生上述调整，但由于总经理孟祥林在公司的管理地位没有发生改变，因此公司的管理方针和管理模式并未发生重大改变。

据此，报告期内公司控股股东和实际控制人的短暂变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。现作为重大事项进行披露提示。

### （二）控股股东及实际控制人不当控制的风险

公司控股股东康生集团系林向东出资设立，康生集团持有公司 85%的股权，张丽莉持有公司 15%的股权，林向东与张丽莉系夫妻关系，俩人为公司共同实际控制人，合计持有公司 100%的股份，林向东担任公司董事长，张丽莉担任公司董事，在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控股股东地位对重大事项施加影响，对本公司发展战略、生产经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响或侵占公司利益，则存在可能损害公司利益。

### （三）公司治理风险

公司于 2014 年 7 月 31 日由江苏九州传动件有限公司整体变更为股份公司。有限公司阶段公司治理不尽规范，缺乏相应的内部控制制度。变更股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### （四）核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型和劳动密集型交叉行业，对劳动力资源和技术人员的依赖较高，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已拥有一批高素质技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄漏公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

### （五）对少数客户依赖的风险

公司作为专业轴承座生产销售商，产品大多销售给石油化工机械、矿山机械、船舶、起重设备和其他重工业机械行业的装备制造者。2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司营业收入中前五大客户销售收入总额占比分别为 54.10%、63.77%和 58.99%。虽然单个客户占比未超过当年度营业收入的 50%，但前五大客户合计占比超过 50%，造成公司对少数客户的依赖情况。如果这些主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩。

### （六）对供应商依赖的风险

公司作为专业轴承座生产销售商。公司的采购包括主要原材料为焦炭、生铁、硅锰、定位环、托盘等；辅助材料主要为砂轮、刀具、磨削液、油石、防锈油、液压油、包装辅料、油漆、五金标准件等。2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司采购成本中前五大供应商的采购成本总额占比分别为 46.82%、

69.15%和 65.01%。虽然单个供应商的采购数额占比未超过当年度采购成本的 50%，但前五大供应商采购数额合计占比超过 60%，造成公司对少数供应商的过分依赖的情况。如果这些主要供应商的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩和经营稳定。

#### **（七）税收优惠变动及汇率波动风险**

报告期内，公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策，公司出口产品享受增值税出口退税的税收优惠政策。报告期内，公司适用的出口退税率为 15%，不予退税金额占营业成本的比重逐步减低，如果未来国家出口退税的相关政策发生调整，降低出口退税率，则有可能增加公司的营业成本，从而影响净利润。

近年来，公司积极开拓海外市场，外贸占据公司收入一大部分，外销收入逐年上升，2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月公司出口销售收入分别为 2,556,472.65 元、2,846,185.35 元、3,551,916.44 元，分别占同期营业收入的 20.42%、26.82%、37.81%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，从而影响到产品竞争力，给公司经营带来一定风险。未来随着公司出口业务规模的增长，尽管公司可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采用远期外汇工具规避汇率波动风险，但人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。

#### **（八）财务风险**

公司目前的业务规模在同行业中属于中等规模经营，报告期内，公司资产负债率平均维持在 50%的较高水平，净利润率水平不高。短期银行借款规模较大且占负债比重大，土地及厂房资产已全部为获得银行借款而抵押从而降低发行人整体资产的保障作用，公司的短期偿债压力较大，可能会影响公司经营的持续性，同时加大财务独立性风险。因此公司经营中有财务风险，可能对公司的正常经营产生不利影响。

#### **（九）出口国家或地区政治、经济环境变动影响公司持续经营的风险**

公司传动部件主要出口国家包括西班牙、加拿大、埃及、台湾、意大利、泰国、法国、韩国、越南、印度及美国等国家，涵盖北美洲、欧洲、东亚及非

洲。上述出口国家或地区政治、经济环境变动对公司持续经营的影响会产生影响，尤其是在公司出口外销规模逐年扩大的前提下，如近年来国际上政治经济环境变幻动荡，特别是近几年欧债金融危机之后，公司的出口业务受到了一定的影响，来自欧盟的订单有所减少。上述出口国家或地区政治、经济环境发生不利变动，会影响公司的产品销售及利润。

# 目录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 声 明                           | 1  |
| 重大事项提示                        | 2  |
| 目 录                           | 6  |
| 释 义                           | 13 |
| 第一节 基本情况                      | 15 |
| 一、公司基本情况                      | 15 |
| 二、股票挂牌情况                      | 15 |
| （一）股票挂牌概况                     | 15 |
| （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 | 16 |
| 三、公司的股权结构                     | 17 |
| （一）股权结构图                      | 17 |
| （二）控股股东和实际控制人的基本情况            | 17 |
| （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况       | 18 |
| （四）公司股东之间的关联关系                | 19 |
| （五）公司股本形成及变化                  | 19 |
| （六）公司子公司、分公司情况                | 26 |
| （七）报告期内实际控制人变动情况说明            | 26 |
| 四、公司董事、监事及高级管理人员              | 27 |
| （一）董事基本情况                     | 27 |
| （二）监事基本情况                     | 28 |
| （三）高级管理人员基本情况                 | 28 |
| 五、公司主要会计数据和财务指标               | 29 |
| 六、本次挂牌其他当事人情况                 | 30 |
| 第二节 公司业务                      | 32 |

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| <b>一、公司主营业务及主要产品</b> .....       | <b>32</b> |
| (一) 公司主营业务 .....                 | 32        |
| (二) 公司主要产品 .....                 | 32        |
| <b>二、公司内部组织结构与业务流程</b> .....     | <b>33</b> |
| (一) 内部组织结构图 .....                | 33        |
| (二) 公司主要业务流程及方式 .....            | 33        |
| <b>三、与公司业务相关的关键资源要素</b> .....    | <b>40</b> |
| (一) 主要技术情况 .....                 | 40        |
| (二) 无形资产情况 .....                 | 41        |
| (三) 公司拥有的资质情况及荣誉 .....           | 42        |
| (四) 特许经营权情况 .....                | 43        |
| (五) 公司主要生产设备及固定资产情况 .....        | 43        |
| (六) 公司人员情况 .....                 | 44        |
| (七) 核心技术人员 .....                 | 45        |
| <b>四、公司主营业务相关情况</b> .....        | <b>46</b> |
| (一) 业务收入构成及各期主要产品的销售收入 .....     | 46        |
| (二) 主要产品的主要消费群体、报告期内主要客户情况 ..... | 46        |
| (三) 报告期内公司主要原材料采购及主要供应商情况 .....  | 48        |
| (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况 .....   | 49        |
| <b>五、公司商业模式</b> .....            | <b>54</b> |
| (一) 研发模式 .....                   | 54        |
| (二) 生产模式 .....                   | 55        |
| (三) 销售模式 .....                   | 55        |
| (四) 盈利模式 .....                   | 55        |
| <b>六、公司所处行业情况</b> .....          | <b>56</b> |
| (一) 所属行业基本情况 .....               | 56        |
| (二) 行业市场规模 .....                 | 57        |
| (三) 行业主管部门 .....                 | 57        |
| (四) 行业风险 .....                   | 58        |

|   |           |
|---|-----------|
| (五) 进入行业的主要壁垒 .....                             | 58        |
| (六) 影响行业发展的有利因素和不利因素 .....                      | 59        |
| (七) 公司在行业内的竞争优势和竞争劣势 .....                      | 61        |
| (八) 企业经营中的风险及对策 .....                           | 61        |
| <b>第三节 公司治理 .....</b>                           | <b>63</b> |
| <b>一、公司治理机构的建立健全及运行情况 .....</b>                 | <b>63</b> |
| <b>二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....</b>             | <b>65</b> |
| (一) 董事会对现有公司治理机制的讨论 .....                       | 65        |
| (二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....                     | 66        |
| <b>三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....</b>  | <b>67</b> |
| <b>四、公司的独立性情况 .....</b>                         | <b>67</b> |
| (一) 业务独立 .....                                  | 67        |
| (二) 资产独立 .....                                  | 67        |
| (三) 人员独立 .....                                  | 68        |
| (四) 财务独立 .....                                  | 68        |
| (五) 机构独立 .....                                  | 68        |
| <b>五、同业竞争情况 .....</b>                           | <b>68</b> |
| (一) 公司主要关联方 .....                               | 68        |
| (二) 关于同业竞争情况的说明 .....                           | 73        |
| (三) 公司股东避免未来发生同业竞争所采取的措施 .....                  | 74        |
| <b>六、关联方资金占用及对外担保情况 .....</b>                   | <b>74</b> |
| (一) 公司资金被占用情况 .....                             | 74        |
| (二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....             | 74        |
| <b>七、董事、监事、高级管理人员 .....</b>                     | <b>75</b> |
| (一) 董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份情况 ..... | 75        |
| (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况 .....             | 75        |
| (三) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺 .....                    | 76        |

|  |            |
|--|------------|
| (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况 .....  | 76         |
| (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况 ...                                | 77         |
| (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 . | 77         |
| (七) 对公司持续经营有不利影响的情形 .....  | 77         |
| 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况 .....                                       | 77         |
| <b>第四节 公司财务 .....</b>  | <b>79</b>  |
| <b>一、公司最近两年及一期的财务报表 .....</b>                                      | <b>79</b>  |
| (一) 资产负债表 .....  | 79         |
| (二) 利润表 .....  | 81         |
| (三) 现金流量表 .....  | 82         |
| (四) 所有者权益变动表 .....   | 84         |
| <b>二、公司财务报表编制基础 .....</b>  | <b>90</b>  |
| <b>三、公司最近两年审计意见 .....</b>  | <b>90</b>  |
| <b>四、报告期公司重要会计政策、会计估计 .....</b>                                    | <b>90</b>  |
| (一) 收入确认方法和原则 .....  | 90         |
| (二) 金融工具的确认和计量 .....   | 91         |
| (三) 存货的分类和计量 .....   | 94         |
| (四) 固定资产的确认和计量 .....   | 95         |
| (五) 在建工程 .....   | 97         |
| (六) 借款费用的核算方法 .....  | 97         |
| (七) 无形资产 .....   | 98         |
| (八) 应收款项坏账准备的确认和计提 .....   | 100        |
| (九) 政府补助的确认和计量 .....   | 101        |
| (十) 所得税会计处理方法 .....  | 102        |
| (十一) 职工薪酬 .....  | 102        |
| (十二) 主要会计政策和会计估计的变更 .....  | 103        |
| (十三) 前期会计差错更正 .....  | 103        |
| <b>五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析 .....</b>                                | <b>103</b> |

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| (一) 财务状况分析 .....                    | 103        |
| (二) 盈利能力分析 .....                    | 105        |
| (三) 偿债能力分析 .....                    | 107        |
| (四) 营运能力分析 .....                    | 108        |
| (五) 获取现金能力分析 .....                  | 109        |
| <b>六、报告期利润形成有关情况 .....</b>          | <b>111</b> |
| (一) 营业收入主要构成及比例 .....               | 111        |
| (二) 报告期内成本构成 .....                  | 112        |
| (三) 报告期内利润情况 .....                  | 114        |
| (四) 毛利率构成 .....                     | 114        |
| (五) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况 .....       | 118        |
| (六) 重大投资收益情况 .....                  | 121        |
| (七) 非经常性损益 .....                    | 121        |
| (八) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策 .....      | 122        |
| <b>七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析 .....</b> | <b>123</b> |
| (一) 货币资金 .....                      | 123        |
| (二) 应收款项 .....                      | 123        |
| (三) 预付款项 .....                      | 129        |
| (四) 其他应收款 .....                     | 130        |
| (五) 存货 .....                        | 134        |
| (六) 固定资产情况 .....                    | 135        |
| (七) 在建工程情况 .....                    | 138        |
| (八) 无形资产情况 .....                    | 139        |
| (九) 递延所得税资产 .....                   | 140        |
| (十) 资产减值准备计提情况 .....                | 141        |
| <b>八、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析 .....</b> | <b>142</b> |
| (一) 短期借款 .....                      | 142        |
| (二) 应付票据 .....                      | 145        |
| (三) 应付账款 .....                      | 145        |

|  |            |
|--|------------|
| (四) 预收账款 .....                                 | 146        |
| (五) 应付职工薪酬 .....                               | 148        |
| (六) 应交税费 .....                                 | 150        |
| (七) 应付利息 .....                                 | 150        |
| (八) 其他应付款 .....                                | 150        |
| <b>九、报告期股东权益情况 .....</b>                       | <b>151</b> |
| (一) 实收资本 .....                                 | 151        |
| (二) 盈余公积 .....                                 | 152        |
| (三) 未分配利润 .....                                | 152        |
| <b>十、现金流量表补充资料 .....</b>                       | <b>152</b> |
| (一) 现金流量表补充资料 .....                            | 152        |
| (二) 现金和现金等价物 .....                             | 154        |
| <b>十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....</b>            | <b>154</b> |
| (一) 关联方、关联方关系 .....                            | 154        |
| (二) 关联方往来余额 .....                              | 155        |
| (三) 关联方交易 .....                                | 156        |
| (四) 公司规范关联交易的制度安排 .....                        | 157        |
| (五) 公司已采取的减少关联交易的措施 .....                      | 157        |
| <b>十二、需提醒投资者关注财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....</b> | <b>157</b> |
| (一) 或有事项 .....                                 | 157        |
| (二) 承诺事项 .....                                 | 157        |
| (三) 资产负债表日后事项 .....                            | 157        |
| (四) 其他重要事项 .....                               | 157        |
| <b>十三、公司报告期内资产评估情况 .....</b>                   | <b>158</b> |
| <b>十四、股利分配政策和最近二年及一期分配情况 .....</b>             | <b>158</b> |
| (一) 股利分配政策 .....                               | 158        |
| (二) 公司最近两年利润分配情况 .....                         | 159        |
| (三) 公司股票公开转让后的股利分配政策 .....                     | 159        |

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....      | 159 |
| 十六、影响公司持续经营的风险因素.....            | 159 |
| （一）控股股东及实际控制人不当控制的风险.....        | 159 |
| （二）公司治理风险.....                   | 159 |
| （三）核心技术人员流失和技术失密风险.....          | 159 |
| （四）对少数客户依赖的风险.....               | 160 |
| （五）对供应商依赖的风险.....                | 160 |
| （六）税收优惠变动及汇率波动风险.....            | 160 |
| （七）财务风险.....                     | 161 |
| （八）出口国家或地区政治、经济环境变动影响公司持续经营的风险.. | 161 |
| （九）风险的评估管理措施.....                | 162 |
| 第五节 有关声明.....                    | 165 |
| 第六节 附件.....                      | 170 |

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
| 本公司、股份公司、九州传动、公司、挂牌公司 | 指 | 江苏九州传动股份有限公司（因公司为整体变更设立，为表述方便，该等称谓在文中部分内容也指公司前身江苏九州传动件有限公司） |
| 九州有限                  | 指 | 江苏九州传动件有限责任公司，股份公司前身  |
| 康生集团                  | 指 | 江苏康生集团有限公司，股份公司控股股东   |
| 证监会、中国证监会             | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 股东大会                  | 指 | 股份公司股东大会  |
| 董事会                   | 指 | 股份公司董事会   |
| 监事会                   | 指 | 股份公司监事会   |
| 章程、公司章程               | 指 | 股份公司的《公司章程》   |
| 推荐主办券商、主办券商、江海证券      | 指 | 江海证券有限公司  |
| 中兴财光华                 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 创远、律师                 | 指 | 上海创远律师事务所   |
| 资产评估事务所、万隆            | 指 | 万隆（上海）资产评估有限公司  |
| 《审计报告》                | 指 | 中兴财于 2014 年 8 月 31 日出具的中兴财光华审会字（2014）第 07574 号《审计报告》        |
| 《公开转让说明书》             | 指 | 公司为本次申报挂牌编制的《江苏九州传动股份有限公司公开转让说明书》                           |
| 《公司法》                 | 指 | 《中华人民共和国公司法》（2013 年 12 月 28 日修订，2014 年 3 月 1 日起施行）          |
| 《证券法》                 | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2005 年 12 月 27 日修订，2006 年 1 月 1 日起施行）          |
| 《业务规则》                | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》                                      |
| 《管理办法》                | 指 | 《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》                                  |
| 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  |
| 《公司章程》                | 指 | 现行有效的《江苏九州传动股份有限公司章程》                                       |
| 三会                    | 指 | 股东大会、董事会、监事会  |
| 三会议事规则                | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、                                       |

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
|                 |   | 《监事会议事规则》  |
| 高级管理人员          | 指 | 公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书                                      |
| 公开转让            | 指 | 公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为                                  |
| 报告期、最近两年、最近两年一期 | 指 | 2012年、2013年、2014年1-7月                                      |
| 轴承座             | 指 | 轴承座是用来支撑轴承的，固定轴承的外圈，仅仅让内圈转动，外圈保持不动，始终与传动的方向保持一致，并且保持平衡的元件。 |
| 元               | 指 | 人民币元   |

# 第一节 基本情况

## 一、公司基本情况

中文名称：江苏九州传动股份有限公司

英文名称：JIANGSU JIUZHOU POWER TRANSMISSION CO.,LTD.

法定代表人：孟祥林

有限公司成立日期：2003年7月8日

股份公司成立日期：2014年10月16日

组织机构代码证：75144874-6

注册资本：2088万元人民币

住所：响水县经济开发区开源工业园二支路

邮编：224600

电话：0515-86868516

传真：0515-86868902

网址：<http://www.jzlwd.com>

经营范围：轴承、轴承座、齿轮、传动设备及配件制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），属于C34通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），属于C34通用设备制造业中的C345轴承、齿轮和传动部件制造。

主营业务：生产各种规格型号剖分式轴承座、外球面轴承座、整体式轴承座、特殊规格非标轴承座，产品应用领域广泛，适用于石油化工机械、矿山机械、船舶、起重设备和其他重工业机械。

信息披露负责人：程晓东

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

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：2088万股

挂牌日期：2014年【】月【】日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

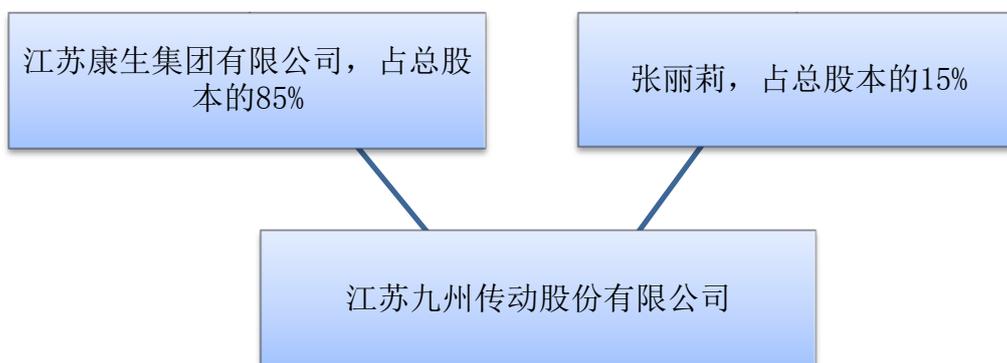
《公司章程》第二十六条的规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 公司任职情况 | 持股数额<br>(万股) | 是否冻结或<br>质押 | 第一批可转让股份<br>数额(万股) |
|----|------|--------|--------------|-------------|--------------------|
| 1  | 张丽莉  | 董事     | 313.20       | 否           | 104.40             |
| 2  | 康生集团 | --     | 1774.80      | 否           | 591.60             |
|    | 合计   |        | 2088.00      |             | 696.00             |

### 三、公司的股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东和实际控制人的基本情况

##### 1、控股股东

康生集团现持有股份公司 85%的股份，为股份公司的控股股东。江苏康生集团有限公司基本情况如下：

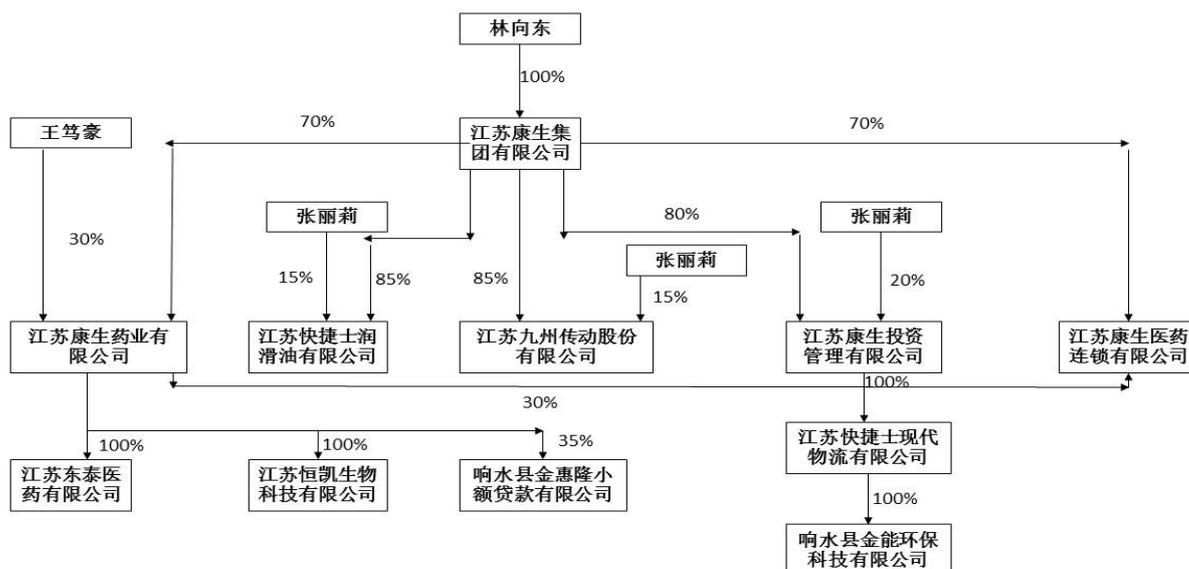
|   |                       |
|---|-----------------------|
| 名称：江苏康生集团有限公司   |                       |
| 注册号：320921000127627                                   | 登记机关：盐城市响水县工商行政管理局    |
| 类型：有限责任公司   | 法定代表人：林向东             |
| 注册资本：5,000 万元人民币                                      | 成立日期：2014 年 05 月 04 日 |
| 住所：江苏省响水县开发区响陈路 99 号                                  |                       |
| 营业期限：2014 年 05 月 04 日至长期                              |                       |
| 经营范围：日用百货（易燃易爆物品除外）零售；网络、电子商务服务与咨询；会展（不含住宿）服务；企业管理咨询。 |                       |

康生集团前身江苏康生商贸有限公司成立于 2014 年 5 月 4 日，2014 年 5

月 29 日名称变更为江苏康生集团有限公司，康生集团股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 林向东  | 5,000.00 | 100     |
|    | 合计   | 5,000.00 | 100     |

康生集团结构：



## 2、实际控制人

林向东，男，中国国籍，身份证号为 32092119680327\*\*\*\*，住址：江苏省响水县响水镇黄海中路 64 号。持有康生集团 100% 股权，间接持有九州传动 85% 的股份。

张丽莉，女，中国国籍，身份证号为 32092119720613\*\*\*\*，住址：江苏省响水县响水镇黄海中路 64 号。现直接持有九州传动 15% 的股份。

林向东、张丽莉系夫妻关系，夫妇合计持有九州传动 100% 股份，共同为公司实际控制人。

### （三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

| 序号 | 股东名称 | 出资方式  | 出资总额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-------|----------|---------|
| 1  | 康生集团 | 净资产折股 | 1774.80  | 85.00   |
| 2  | 张丽莉  | 净资产折股 | 313.20   | 15.00   |

|  |    |  |         |        |
|--|----|--|---------|--------|
|  | 合计 |  | 2088.00 | 100.00 |
|--|----|--|---------|--------|

除公司法规定的发起人股份自股份公司成立起一年内不得转让等情形外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、也不存在股权纠纷与潜在纠纷。

#### （四）公司股东之间的关联关系

公司股东之间存在关联关系，公司控股股东康生集团系林向东出资设立，林向东与公司自然人股东张丽莉系夫妻关系。

#### （五）公司股本形成及变化

##### 1、发起设立

2003年5月20日，响水县九州轴承座厂和仰军华发起设立响水县九州传动件有限公司。2003年7月8日，响水取得盐城市响水县工商局核发的注册号320921210048的《企业法人营业执照》，注册资本50万元，公司住所为响水县响坎河西侧，经营范围轴承、轴承座及传动件加工销售，法定代表人为林旺东。

股东出资方式为货币和实物出资。盐城泰丰联合会计师事务所分别于2003年6月12、13日，出具了盐泰会评[2003]24号《资产评估报告》和盐泰会验[2003]116号《验资报告》，截至2003年6月13日止，响水县九州传动件有限公司已经收到股东投入的货币资金5万元，实物资产45万元。

公司设立时的股权结构如下表所示：

| 股东名称      | 出资额  | 出资方式            | 出资比例（%） |
|-----------|------|-----------------|---------|
| 响水县九州轴承座厂 | 20万元 | 货币5万元<br>实物15万元 | 40      |
| 仰军华       | 30万元 | 实物30万元          | 60      |

##### 2、2007年3月第一次增加注册资本

2007年3月3日，公司召开股东会，一致同意增加公司注册资本，将注册资本由50万元增加至300万元，新增注册资本全部由新股东认缴。

根据盐城泰丰联合会计师事务所于2007年3月19日出具的盐泰丰验[2007]48号验资报告，截至2007年3月19日公司已收到新增注册资本250万元。

2007年4月6日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210028）公司变更[2007]第04040001号准予变更登记通知书。

本次增资后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称      | 出资额（万元）       | 出资比例（%）    |
|----|-----------|---------------|------------|
| 1  | 林旺东       | 133.00        | 44.33      |
| 2  | 响水县九州轴承座厂 | 20.00         | 6.67       |
| 3  | 仰军华       | 30.00         | 10         |
| 4  | 刘良举       | 60.00         | 20         |
| 5  | 林庆东       | 30.00         | 10         |
| 6  | 林照东       | 12.00         | 4          |
| 7  | 周家杰       | 6.00          | 2          |
| 8  | 辛玉坤       | 9.00          | 3          |
|    | <b>合计</b> | <b>300.00</b> | <b>100</b> |

### 3、2007年5月第一次股权转让

2007年5月26日，公司召开股东会，一致同意股东九州轴承座厂将其持有公司6.67%的股权（20万元出资）作价20万元转让给林旺东，仰军华将其持有公司10%的股权（30万元出资）转让给林旺东4%（12万元出资作价12万元）、转让给董永明6%（18万元出资作价18万元）。

2007年5月30日转让各方签署了股权转让协议。

2007年6月14日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210028）公司变更[2007]第06140002号准予变更登记通知书。

本次股权转让后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 林旺东  | 165.00  | 55      |
| 2  | 董永明  | 18.00   | 6       |
| 3  | 刘良举  | 60.00   | 20      |
| 4  | 林庆东  | 30.00   | 10      |
| 5  | 林照东  | 12.00   | 4       |
| 6  | 周家杰  | 6.00    | 2       |

|   |     |        |     |
|---|-----|--------|-----|
| 7 | 辛玉坤 | 9.00   | 3   |
|   | 合计  | 300.00 | 100 |

#### 4、2009年12月第二次增加注册资本、变更公司名称

2009年12月8日，公司召开股东会，一致同意将原公司名称变更为江苏九州传动件有限公司；同意公司注册资本增加至600万元，所增资本分别由股东林旺东增资165万元，刘良举增资60万元，林庆东增资30万元，董永明增资18万元，林照东增资12万元，辛玉坤增资9万元，周家杰增资6万元。

根据盐城中博华联合会计师事务所2009年12月16日出具的盐中博华验[2009]623号验资报告，截止2009年12月16日止，公司已收到股东林旺东、刘良杰、林庆东、林照东、辛玉坤、周家杰、董永明缴纳新增注册资本合计300万元，股东全部以货币出资。

2009年12月11日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210027）名称变更[2009]第12100010号名称变更核准通知书；2009年12月17日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210112）公司变更[2009]第12170003号准予变更登记通知书。

本次增资后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 林旺东  | 330.00  | 55      |
| 2  | 董永明  | 36.00   | 6       |
| 3  | 刘良举  | 120.00  | 20      |
| 4  | 林庆东  | 60.00   | 10      |
| 5  | 林照东  | 24.00   | 4       |
| 6  | 周家杰  | 12.00   | 2       |
| 7  | 辛玉坤  | 18.00   | 3       |
|    | 合计   | 600.00  | 100     |

#### 5、2011年5月第二次股权转让

2011年5月30日，公司召开股东会，一致同意公司股东刘良举将其持有公司20%的股权（120万元出资）作价120万元转让给林旺东；股东辛玉坤将其

持有公司 3%的股权（18 万元出资）作价 18 万元转让给林旺东；股东林照东将其持有公司 4%的股权（24 万元出资）作价 24 万元转让给林旺东；股东董永明将其持有公司 6%的股权（36 万元出资）作价 36 万元转让给林旺东；股东周家杰将其持有公司 2%的股权（12 万元出资）作价 12 万元转让给林旺东，转让各方于当日签署了股权转让协议。

2011 年 6 月 9 日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210112）公司变更[2009]第 12170003 号准予变更登记通知书。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 林旺东  | 540.00  | 90      |
| 2  | 董永明  | 60.00   | 10      |
|    | 合计   | 600.00  | 100     |

#### 6、2012年1月第三次增加注册资本、第三次股权转让

2012 年 1 月 19 日，公司召开股东会，一致同意股东林旺东将其持有公司 80%的股权（480 万元出资）作价 480 万元转让给张丽莉，股东林庆东将其持有公司 10%的股权（60 万元出资）作价 60 万元转让给李海东；同意增加公司注册资本至 2000 万元，所增资本 1400 万元分别由张丽莉增资 1120 万元，林旺东增资 140 万元，李海东增资 140 万元。

根据盐城泰丰联合会计师事务所于 2012 年 1 月 19 日出具的盐泰丰验[2012]06 号验资报告，截止 2012 年 1 月 19 日，公司已收到本次股东缴纳的新增注册资本 1400 万元，全部以货币出资。

2012 年 1 月 19 日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210044）公司变更[2012]第 01190004 号准予变更登记通知书。

本次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 张丽莉  | 1,600.00 | 80      |
| 2  | 林旺东  | 200.00   | 10      |
| 3  | 李海东  | 200.00   | 10      |
|    | 合计   | 2,000.00 | 100     |

## 7、2012年5月第四次股权转让

2012年5月10日，公司召开股东会，一致同意股东林旺东其持有公司10%的股权（200万元出资）作价200万元转让给张丽莉，双方签署了股权转让协议。

2012年5月14日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210044）公司变更[2012]第05140004号准予变更登记通知书。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 张丽莉  | 1,800.00 | 90      |
| 2  | 李海东  | 200.00   | 10      |
|    | 合计   | 2,000.00 | 100     |

## 8、2012年8月第五次股权转让

2012年8月7日，公司召开股东会，一致同意股东张丽莉将其持有公司55%的股权（1100万元出资）作价1100万元转让给响水县金能环保科技有限公司，转让双方于当日签署股权转让协议。

2012年8月9日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210044）公司变更[2012]第08070001号准予变更登记通知书。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称          | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------|----------|---------|
| 1  | 张丽莉           | 700.00   | 35      |
| 2  | 响水县金能环保科技有限公司 | 1,100.00 | 55      |
| 3  | 李海东           | 200.00   | 10      |
|    | 合计            | 2,000.00 | 100     |

## 9、2013年11月第六次股权转让

2013年11月26日，公司召开股东会，一致同意股东李海东将其持有公司10%的股权（200万元出资）转让给江苏康生投资管理有限公司；股东响水县金能环保科技有限公司将其持有公司55%的股权（1100万元出资）作价1100万元转让给江苏康生投资管理有限公司；股东张丽莉将其持有公司5%的股权（100

万元出资) 作价 100 万元转让给江苏康生投资管理有限公司, 转让各方签署了股权转让协议。

2013 年 11 月 27 日, 盐城市响水工商行政管理局出具了 (09210044) 公司变更[2013]第 11270007 号准予变更登记通知书。

本次股权转让后, 公司股权结构如下:

| 序号 | 股东名称         | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|--------------|----------|----------|
| 1  | 张丽莉          | 600.00   | 30       |
| 2  | 江苏康生投资管理有限公司 | 1,400.00 | 70       |
|    | 合计           | 2,000.00 | 100      |

#### 10、2014年1月第七次股权转让

2014 年 1 月 15 日, 公司召开股东会, 一致同意股东江苏康生投资管理有限公司将其持有公司 40%的股权 (800 万元出资) 作价 800 万元转让给程晓东、公司 30%的股权 (600 万元出资) 作价 600 万元转让给孟祥林, 股东张丽莉将其持有公司 30%的股权 (600 万元出资) 作价 600 万元转让给葛晓红, 转让各方签署了股权转让协议。

2014 年 1 月 15 日, 盐城市响水工商行政管理局出具了 (09210044) 公司变更[2014]第 01150003 号准予变更登记通知书。

本次股权转让后, 公司股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|----------|----------|
| 1  | 程晓东  | 800.00   | 40       |
| 2  | 孟祥林  | 600.00   | 30       |
| 3  | 葛晓红  | 600.00   | 30       |
|    | 合计   | 2,000.00 | 100      |

#### 11、2014年5月第八次股权转让

2014 年 5 月 20 日, 公司召开股东会, 一致同意股东葛晓红将其持有公司 30%的股权 (600 万元出资) 转让给江苏康生商贸有限公司 15% (300 万元出资作价 300 万元)、转让给张丽莉 15% (300 万元出资作价 300 万元); 股东孟祥林将其持有公司 30%的股权 (600 万元出资) 作价 600 万元转让给江苏康生商贸有

限公司；股东程晓东将其持有公司 40%的股权（800 万元出资）作价 800 万元转让给江苏康生商贸有限公司，转让各方签署了股权转让协议。

2014 年 5 月 21 日，盐城市响水工商行政管理局出具了（09210044）公司变更[2014]第 05210003 号准予变更登记通知书。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------------|----------|---------|
| 1  | 江苏康生商贸有限公司 | 1,700.00 | 85      |
| 2  | 张丽莉        | 300.00   | 15      |
|    | 合计         | 2,000.00 | 100     |

2014 年 5 月 29 日江苏康生商贸有限公司名称变更为江苏康生集团有限公司，公司于 5 月 30 日办理了股东名称变更登记。

## 11、股份公司设立

2014 年 9 月 16 日，有限公司股东会一致同意现有 2 名股东作为股份公司发起人，由有限公司整体变更为股份公司。

经中兴财光华出具的编号为中兴财光华审会字【2014】第 07574 号《审计报告》（审计基准日为 2014 年 7 月 31 日），有限公司经审计的账面净资产值为 20,954,609.76 元；经万隆（上海）资产评估有限公司出具的编号为万隆评报字（2014）第 1287 号《资产评估报告》（评估基准日为 2014 年 7 月 31 日），有限公司经评估的账面净资产值为 24,416,102.38 元。

2014 年 9 月 16 日，公司发起人康生集团与张丽莉签订了《江苏九州传动股份有限公司发起人协议》，明确各发起人在公司设立过程中的权利和义务。

2014 年 9 月 16 日，股份公司创立大会召开，通过设立股份公司的议案，同意以九州有限截至 2014 年 7 月 31 日经审计后的净资产值按 1.0036:1 的比例折股 2,088 万股，共计形成股份公司的股本 2,088 万股，其余净资产 74,690.76 元作为股份公司资本公积。各股东将按截至 2014 年 7 月 31 日其对九州有限的出资比例相应地持有股份公司股份。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会和第一届监事会。

2014 年 7 月 31 日，中兴财光华出具了中兴财（沪）审验字（2014）第 4032 号《验资报告》，验证截至 2014 年 7 月 31 日，公司已收到各发起人缴纳

的注册资本（股本）合计 2,088 万元，均系以九州有限截至 2014 年 7 月 31 日止的净资产 20,954,609.76 元折股投入，共计 2,088 万股，每股面值 1 元。净资产折合股本后的余额 74,690.76 元转为资本公积。

股份公司股东及持股情况如下：

| 序号 | 发起人名称 | 出资方式 | 认购股份数额<br>(万股) | 实缴股份数额<br>(万股) | 出资比例<br>(%) |
|----|-------|------|----------------|----------------|-------------|
| 1  | 康生集团  | 净资产  | 1774.80        | 1774.80        | 85.00       |
| 2  | 张丽莉   | 净资产  | 313.20         | 313.20         | 15.00       |
|    | 合计    |      | 2,088.00       | 2,088.00       | 100.00      |

2014 年 10 月 16 日，公司在盐城市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为 320921000002883 的《企业法人营业执照》。

## （六）公司子公司、分公司情况

本公司无其他子公司和分公司。

## （七）报告期内实际控制人变动情况说明

报告期内公司实际控制人发生短暂变动，即从 2012 年 1 月 9 日至 2014 年 1 月 15 日，公司实际控制人为张丽莉和林向东夫妇；报告期内，2014 年 1 月 15 日至 2014 年 5 月 20 日，公司控股股东及实际控制人为程晓东，孟祥林和葛霞丽为其他新任公司股东；2014 年 5 月 20 日至今公司实际控制人为林向东和张丽莉夫妇。

此次公司实际控制人短暂变动，实际为公司实际控制人林向东、张丽莉委托程晓东、孟祥林和葛晓红代持公司股权。公司股权实际仍为林向东和张丽莉实际持有并实际行使股东权利，林向东和张丽莉仍为公司的实际控制人。上述各方当事人于 2014 年 12 月 26 日签署《关于江苏九州传动件有限公司委托持股情况的说明及确认书》对于代持关系进行了书面确认：实际出资款由林向东和张丽莉支付，程晓东、葛晓红和孟祥林仅作为工商登记时的名义上的股东，根据林向东和张丽莉的授意行使股东权利，各方不存在股权纠纷。2014 年 5 月 20 日，为规范公司的治理结构，合法合规，消除潜在的股权纠纷的隐患，公司召开股东会，一致同意各方以股权转让的方式解除上述代持行为。2014 年 5 月 21

日，随之进行了工商变更登记，变更登记完成后，公司股权恢复为由公司共同实际控制人林向东和张丽莉持有 100%的股权，公司股权不存在代持情形。公司的股权代持行为已经解除，代持行为的形成、变更、解除已经取得全部代持人和被代持人的确认，解除方式真实有效，没有潜在的股权纠纷。

(1) 公司管理层进行说明，报告期内公司实际控制人由张丽莉和林向东夫妇变更为程晓东，在从程晓东变更为林向东和张丽莉夫妇。期间发生 4 个月左右时间的短暂变更，在此变更前后，公司的经营范围、主营业务和经营模式并未发生任何改变，公司日常运营和生产工作正常进行，对公司持续经营没有产生任何不利影响。

(2) 在此变更前后，由于时间短暂，公司的管理层人员和组织机构未发生调整，公司总经理仍然为孟祥林，公司核心技术人员没有发生任何变动或流失。虽然发生上述调整，但由于总经理孟祥林在公司的管理地位没有发生改变，因此公司的管理方针和管理模式并未发生重大改变。

据此，报告期内公司控股股东和实际控制人的短暂变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。

## 四、公司董事、监事及高级管理人员

### (一) 董事基本情况

林向东：男，中国国籍，无永久境外居留权，1969 年出生，本科学历，执业药师、会计师，曾任响水县医药公司副总经理、总经理，亚邦药业集团青岛营销中心主任。现兼任江苏康生集团有限公司董事长、江苏康生药业有限公司董事长、江苏康生投资管理有限公司董事长、江苏康生医药连锁有限公司董事长、江苏快捷士润滑油有限公司董事长。2014 年 10 月起，担任九州传动董事长。

孔庆元：男，中国国籍，无永久境外居留权，1950 年出生，大专学历，曾任响水县粮油食品厂厂长、响水县财政局党委副书记、连云港树人实业有限公司总经理，现任本江苏康生药业有限公司副董事长，目前担任九州传动公董事、副总经理，任期三年。

张丽莉：女，中国国籍，无永久境外居留权，1972 年出生，大专学历，曾

任响水县文化神装饰有限公司总经理、九州有限副总经理，现任本公司董事，任期三年。

林春东：男，中国国籍，无永久境外居留权，1963 年出生，大专学历。曾任响水县农化公司执行董事、盐城市金雨科技有限公司执行董事兼总经理、现任江苏快捷士润滑油有限公司总经理。2014 年 10 月起担任本公司董事，任期三年。

孟祥林：男，中国国籍，无永久境外居留权，1966 年生，大专学历，曾任响水县灌河中轴有限公司副总经理、响水县自行车三套轴有限公司总经理，九州有限总经理。2014 年 10 月起担任本公司法定代表人、董事兼总经理，任期三年。

## （二）监事基本情况

葛霞丽：女，中国国籍，无永久境外居留权，1968 年生，中专学历，曾任响水县麻纺织厂会计、响水县纺织机械配件厂总账会计，现任江苏康生药业有限公司财务总监。2014 年 10 月起担任本公司监事会成员兼监事长，任期三年。

秦翠鸾：女，中国国籍，无永久境外居留权，1983 年生，本科学历。现任江苏康生药业有限公司人事部部长兼出纳。2014 年 10 月起担任本公司监事会成员，任期三年。

刘贯华：男，中国国籍，无永久境外居留权，1977 年生，中专学历，现任九州传动车间主任，2014 年 10 月起担任本公司监事会成员，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

孟祥林：总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四（一）董事基本情况”。

程晓东：董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，专科学历，曾任响水县邮电局三产公司会计、江苏省电信公司响水分公司会计、审计及纪检专员，九州有限监审专员。2014年10月起担任本公司董事会秘书，任期三年。

管永红：女，中国国籍，无永久境外居留权，1974年生，专科学历，曾任响水县粮管所会计、响水百盛广告公司会计、响水佳蕾科技有限公司会计、江

苏康生医药有限公司会计。现任九州传动财务总监。

王鹏杰：男，中国国籍，无永久境外居留权，1972年生，1998年07月毕业于中国人民解放军空军第一职业大学，机电一体化专业，2011年7月进入江苏九州传动件有限公司，现任本公司总经理助理，生产部部长。主要负责全厂的生产管理工作，包括生产、质量、安全管理。先后取得计量检定高级检定员证书，ISO9001内部审核员资格证书。

## 五、公司主要会计数据和财务指标

| 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）                      | 4,574.80   | 3,775.59    | 4,161.31    |
| 股东权益合计（万元）                    | 2,095.46   | 2,061.23    | 2,015.28    |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 2,095.46   | 2,061.23    | 2,015.28    |
| 每股净资产（元）                      | 1.05       | 1.03        | 1.01        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.05       | 1.03        | 1.01        |
| 资产负债率（母公司）                    | 54.20%     | 45.41%      | 51.57%      |
| 流动比率（倍）                       | 1.08       | 1.29        | 1.19        |
| 速动比率（倍）                       | 0.72       | 0.78        | 0.87        |
| 项目                            | 2014年1-7月  | 2013年度      | 2012年度      |
| 营业收入（万元）                      | 939.47     | 1,068.12    | 1,253.24    |
| 净利润（万元）                       | 34.22      | 45.95       | 10.31       |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 34.22      | 45.95       | 10.31       |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 34.22      | 45.95       | 10.31       |
| 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） | 34.22      | 45.95       | 10.31       |
| 毛利率（%）                        | 33.17      | 38.57       | 33.43       |
| 净资产收益率（%）                     | 1.65%      | 2.25%       | 0.62%       |

|                       |        |        |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)   | 1.65%  | 2.25%  | 0.62%   |
| 基本每股收益 (元/股)          | 0.02   | 0.02   | 0.005   |
| 稀释每股收益 (元/股)          | 0.02   | 0.02   | 0.005   |
| 应收账款周转率 (次)           | 2.02   | 2.41   | 4.79    |
| 存货周转率 (次)             | 0.72   | 0.84   | 1.27    |
| 经营活动产生的现金流量净额 (万元)    | 869.43 | 734.25 | -358.83 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.42   | 0.35   | -0.17   |

上述财务指标的计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=税后利润/所有者权益×100%

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（税后利润-非经常性损益）/所有者权益×100%

3、每股收益=当期净利润÷期末股本数

4、每股净资产=净资产÷期末股本数

5、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

6、流动比率=流动资产÷流动负债

7、速动比率=速动资产÷流动负债

8、应收账款周转率=主营业务收入÷应收账款期初期末平均余额

9、存货周转率=主营业务收入÷存货期初期末平均余额

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

## 六、本次挂牌其他当事人情况

（一）主办券商：江海证券有限公司

住所：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

联系电话：0451-82269280

项目小组负责人：朱卫平

项目小组成员：谭春云、刘振宇、王鹏

**(二) 律师事务所：**上海创远律师事务所

住所：上海浦东南路 855 号世界广场 13 楼

负责人：魏雄文

联系电话：021-58879631

经办律师：张嘉飞、宁仕群

**(三) 会计师事务所：**中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

负责人：姚庚春

联系电话：010-88000211

经办会计师：杨海龙、孙国伟

**(四) 资产评估机构：**万隆（上海）资产评估有限公司

住所：上海迎勋路 168 号 16 楼

负责人：赵斌

联系电话：021-53861019

经办评估师：黄辉、刘宏

**(五) 证券登记结算机构：**中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-50939980

**(六) 拟挂牌场所：**全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品

#### （一）公司主营业务

公司主要生产各种规格型号剖分式轴承座、外球面轴承座、整体式轴承座、特殊规格非标轴承座，产品应用领域广泛，适用于石油化工机械、矿山机械、船舶、起重设备和其他重工业机械；具有年生产 50 万套外球面轴承座及带座轴承、20 万套剖分式轴承座、50 万套非标类传动件的生产能力。产品远销欧洲、韩国、台湾等多个国家和地区。

#### （二）公司主要产品

公司主要产品为轴承座、紧定套、带座轴承等。其中轴承座产品又细分为不同规格和型号，有剖分式轴承座、外球面轴承座、整体式轴承座、特殊规格非标轴承座等。

公司主要产品及其功能用途如下表所示：

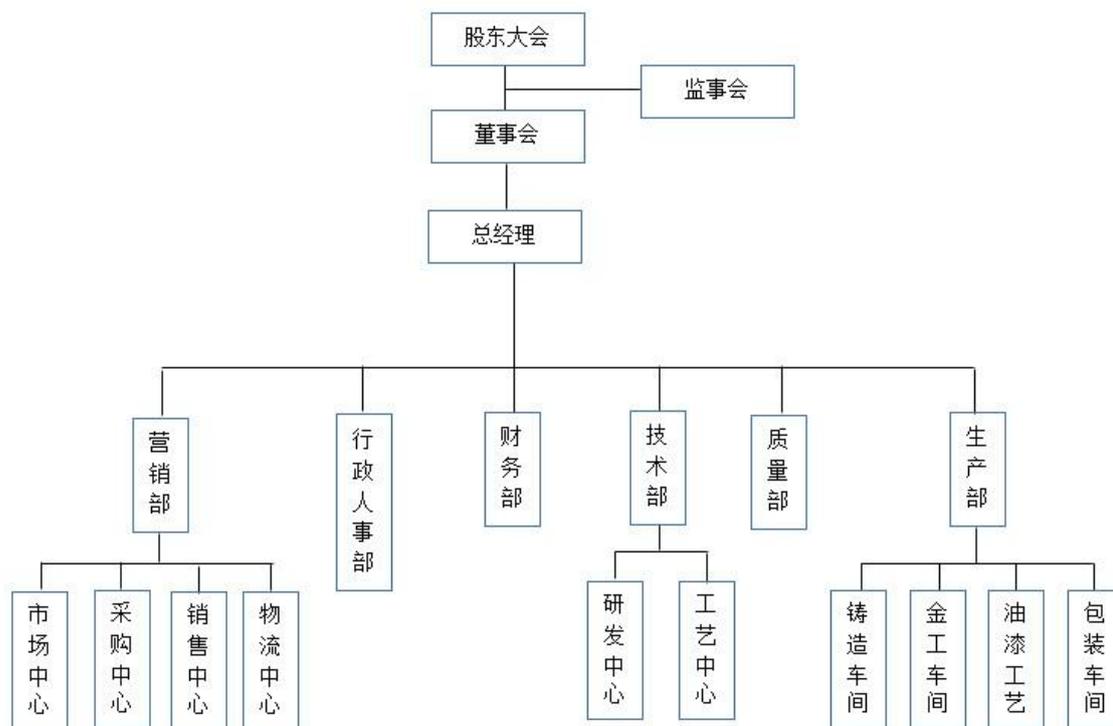
| 产品类别   | 图例  | 应用领域                        | 主要功能   |
|--------|---|-----------------------------|--|
| 剖分式轴承座 |  | 石油化工设备、钢厂、纺织机械、风机           | 该系列所有轴承座产品，用于支撑轴承，固定轴承的外圈，使得轴承内圈转动，外圈保持不动，始终保持传动方向的一致性，并且保持平衡，保护轴承。该系列产品是公司主要销售收入来源。 |
|        |  | 矿山、港口所用输送机械皮带机以及环保设备等用大型轴承座 |  |
| 外球面轴承座 |  | 农业机械、传送机械、船舶工程              | 与外球面轴承配合使用，结构形式多样，通用性和互换性好，具有自动调心的功能，可以在恶劣的环境下工作。                                    |

|        |   |                      |  |
|--------|---|----------------------|--|
| 整体式轴承座 |  | 大型石油机械、矿山勘探设备用大型轴承座上 | 强度高，耐损性好，能够在恶劣的环境下长期进行工作，保护内部轴承免受挤压及外部力量的损害。 |
|--------|---|----------------------|--|

## 二、公司内部组织结构与业务流程

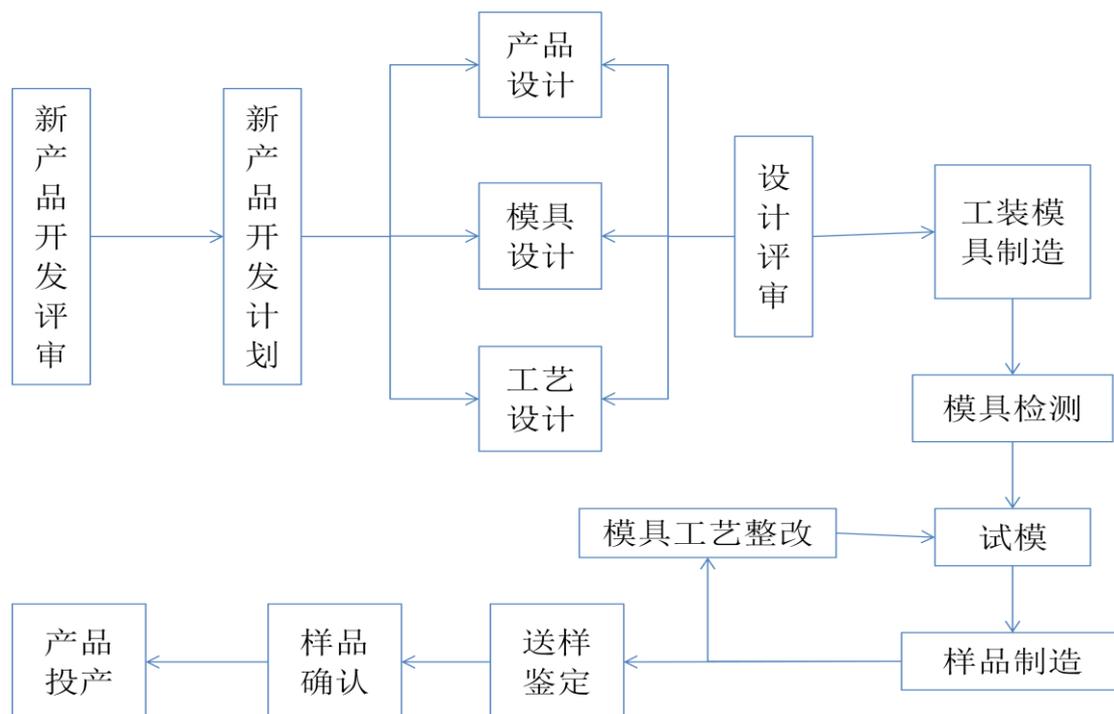
### （一）内部组织结构图

公司内部组织结构如下图所示：



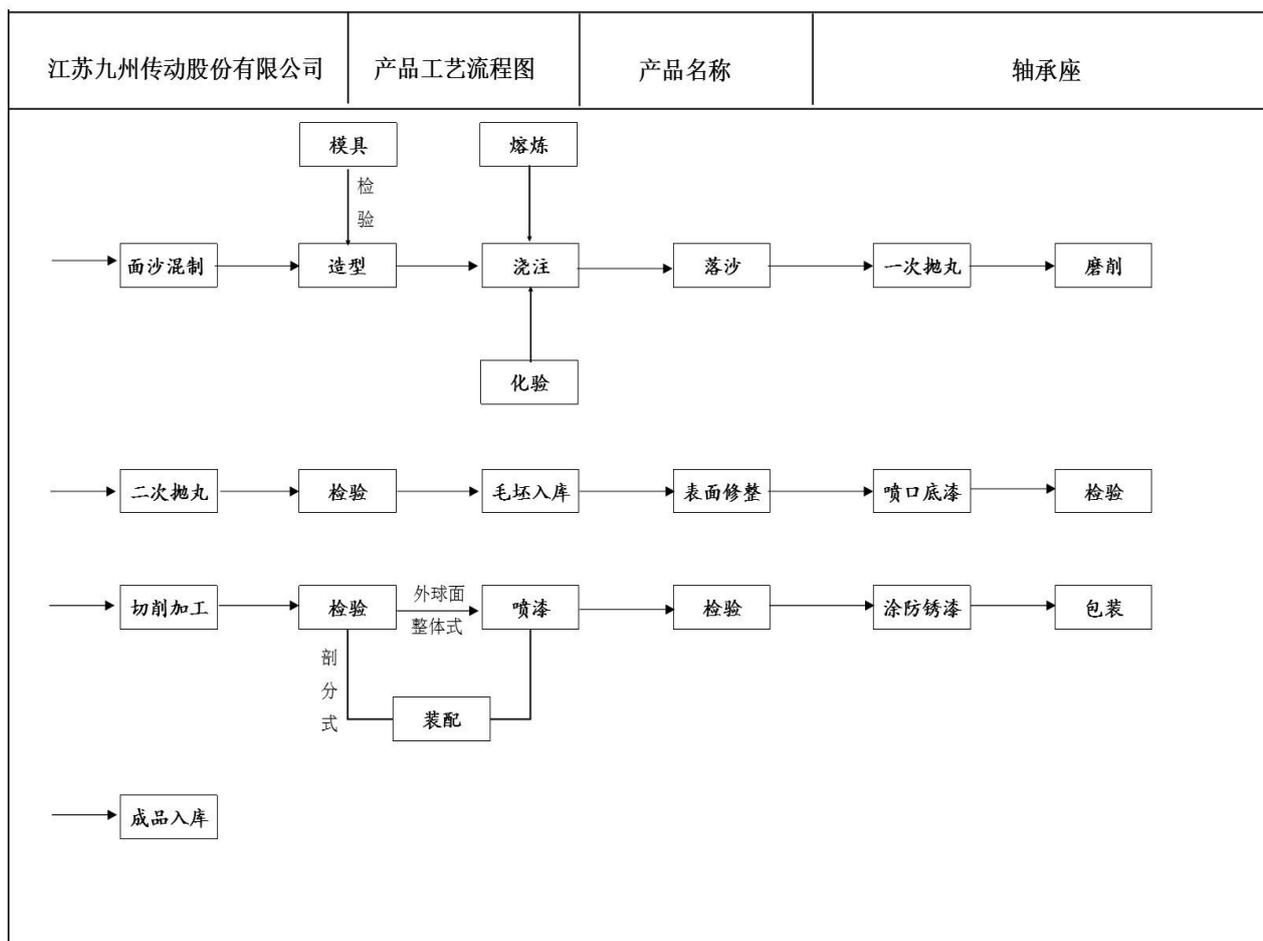
### （二）公司主要业务流程及方式

#### 1、产品开发流程



## 2、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：轴承座零件用原材料采购，粗加工（车加工、锻加工、冲压加工等），热处理、后续精加工、清洗检验、成品装配、成品检测、防锈包装等。



### 3、主要采购模式及流程

#### (1) 采购模式

**准时化采购模式：**公司生产部门根据订单的需求，下达采购指令，由营销对供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间、将指定的品种、指定的数量送到公司仓库。此模式的先进性在于由于根据订单来订货，不需要设库存，所以实现了零库存。准时化采购模式是一种比较科学、理想的采购模式，也是目前公司最主要的采购模式。

**订货点采购模式：**由营销部根据各个品种需求量和订货的提前期的的大小，确定每个品种的订购点、订购批量或订货周期、最高库存水平等，然后建立起一种库存检查机制，当发现到达订购点，就检查库存，发出订货，订购批量的大小由规定的标准确定。

**传统采购模式：**根据各个车间的申请为依据，针对原材料及各种配件产品

的使用情况，列出采购清单，由采购部门统一采购。

## (2) 采购流程

营销部根据销售订单编制销售计划并下发相关部门。

生产、技术部根据营销部销售计划，编制原辅材料需求清单。负责图纸制作、模具制做、技术服务以及其它外协业务采购申请及计划的编制。

营销部的采购根据生产部门报送的材料需求清单，核实仓库存量，结合材料库存安全定额，编制采购计划，报经总经理批准后组织采购。

行政人事部负责编制公司劳保、办公用品的采购申请计划。

生产部依据公司固定资产、设备运行状况以及生产经营需要编制设备的采购、固定资产维修以及零星维修制造所用备品备件采购计划。

各物品、劳务需求部门根据需求物品或劳务的性质和权属向行政人事部、生产部、营销部、财务部提交申请，并经初审后交各分管副总或总经理批准。

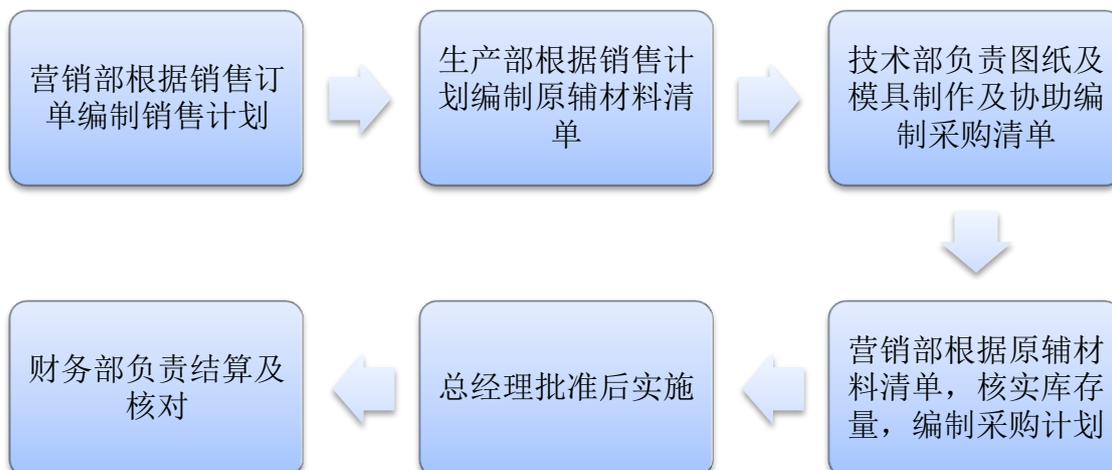
分管副总负责权限内的采购审批和超出权限的采购初审，总经理负责生产经营采购、固定资产购置、维修等计划的审批。

财务部负责日常采购的价格审查。

质量部负责原材料、辅料的验收，生产部会同技术部和质量部负责备品备件、设备和检测工具及维修等的验收。

采购经办人负责索要发票、办理结算，并对发票的真实性和合法性负责。

公司采购流程如下图所示：



## 4、主要销售模式及流程

### (1) 销售模式

①传统销售模式：由销售人员主动走访有产品需求的企业，和客户直接进行沟通，对客户的需求能够进行及时而有效的回应，可根据客户机械和工程的需求直接设计出合适的产品。此种模式在大型项目以及非标座的销售中尤其重要。

②B2B 网络销售模式：公司目前已与多家网络 B2B 平台签署了合作计划，如阿里巴巴、中国制造网、环球资源等，国内和国际平台实现了并驾齐驱。优点是减少销售环节，节约实际销售成本、信息采集及时，并且取得良好的宣传效果。

③展会销售模式：公司每年投入大量的资金与人力参加国内外各种大型的轴承展览会和工业展览会，在展会上和客户面对面的接触，能够切切实实地了解客户的需求。并可借此机会了解整个市场的需求情况以及同行业内部其他企业的产品情况。

④代理商模式：公司与很多客户签订了代理商合同，企业授权代理商全权负责该区域内的产品销售，由代理商发展和管理下属终端商。节约品牌销售渠道拓展成本和管理成本，发挥代理商的积极性和主动性。

### (2) 销售区域

公司是一家在全球范围内销售产品的企业，并且以直接外贸或间接的对外出口为主，内销为辅。

外贸方面：对外出口的产品主要销往欧洲地区，且分布较广。公司对外出口分布如下图所示：



内销方面：在国内和许多大型企业建立了长期合作关系，主要以煤矿以及轴承工业较为发达的省份为主，如安徽、福建、哈尔滨等，具体企业如美国比赛洛斯集团淮南公司、光大集团常州环保设备制造公司、安徽盛运集团、福建福山轴承集团、哈尔滨轴承集团等。

按照轴承座行业惯例，客户对公司下达常年滚动销售计划，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，协商确定年度价格。通常客户每周通过其物流管理系统或邮件、传真方式通知公司今后一段时间的周订单计划和月滚动订单。公司据此需求计划和预测安排相关的排产计划，并形成滚动发货的库存。

## 5、海外业务的开展情况

(1) 公司传动部件主要出口国家包括西班牙、加拿大、埃及、台湾、意大利、泰国、法国、韩国、越南、印度及美国等国家，在北美洲、欧洲、东亚及非洲均有长期合作公司，海外市场前景广阔。

(2) 主要客户情况：

①意大利 ISB 公司：ITALCUSCINETTI S.P.A 成立于 1981 年，位于意大利的雷焦·艾米利亚，目前是意大利最大的轴承贸易公司。公司共有 70 多名员工，占地 10000 多平米，其中 2000 平米用作办公，8000 平米用作大型仓库。公司拥有统一的自动化设备，专业的工作人员，拥有 UNI EN ISO9001: 2008 等产品质量标准认证。

②意大利 LDI 公司：意大利 FINCOMA COMPONTISTICA PER L`INDUSTRIA 公

司成立于 1984 年，主要从事包括轴承、轴承座及紧定套等精密组件的处理及销售。公司产品经过 UNI EN ISO9002 与意大利 ICIM 及 IQNET 认证。

③西班牙 ISB 公司：西班牙欧元轴承公司（音译，全称 EURO BEARINGS SPAIN），公司从事轴承及工业部件的生产和销售，占地 10000 多平方米，专业的工程师队伍。公司拥有 ISO 标准认证，质量控制实验监测合格规定标准。

④法国 CRD 公司简介：法国 CRD INPORT 公司从事轴承及轴承部件的进口及销售，其主要途径是从中国买入产品后在欧洲地区销售。

(3) 重大外销合同：

| 序号 | 日期         | 国家  | 金额（美元）   | 出口货物 |
|----|------------|-----|----------|------|
| 1  | 2012/8/24  | 意大利 | 19953.84 | 轴承部件 |
| 2  | 2012/11/21 | 法国  | 45627.91 | 轴承部件 |
| 3  | 2013/4/24  | 台湾  | 15787.00 | 轴承部件 |
| 4  | 2013/9/26  | 意大利 | 94683.04 | 轴承部件 |
| 5  | 2013/11/6  | 西班牙 | 30382.5  | 轴承部件 |
| 6  | 2013/12/16 | 西班牙 | 92690.4  | 轴承部件 |
| 7  | 2014/2/25  | 西班牙 | 35952.5  | 轴承部件 |
| 8  | 2014/3/4   | 意大利 | 33126.7  | 轴承部件 |
| 9  | 2014/3/6   | 法国  | 41183.15 | 轴承部件 |
| 10 | 2014/4/25  | 西班牙 | 26512.5  | 轴承部件 |

(4) 海外销售模式：

公司的销售部门由分管销售的副总经理全权负责，下设营销部。公司在销售模式上采取传统直销的模式、B2B 网络销售模式、展会销售模式以及代理商模式。

(5) 订单获取方式：

按照轴承座行业惯例，客户对公司下达常年滚动销售计划，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，协商确定年度价格。通常客户每周通过其物流管理系统或邮件、传真方式通知公司今后一段时间的周订单计划和月滚动订单。公司据此需求计划和预测安排相关的排产计

划，并形成滚动发货的库存。

(6) 定价政策：

效益价格政策，即通过对产品销售量、成本的计算，找出一个能取得最高销售利润的最优价格，实行产品定价的政策。

(7) 税收优惠政策：

公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策，公司出口产品享受增值税出口退税的税收优惠政策。公司适用的出口退税率为 15%。

### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要技术情况

##### 1、公司的核心技术

| 序号 | 技术名称       | 技术情况  | 成熟度 |
|----|------------|---|-----|
| 1  | 球墨铸铁技术     | 突破了球墨铸铁温度控制难而易产生白口、晶粒球化不到位、铁素体游离碳过多、金相粗大疏松等问题，所加工的球墨铸铁产品质量无论是外观的粗糙度还是内部的金相组织都远远超过行业标准，产出的球墨铸铁产品广泛应用于大型的项目建设和工厂的复杂环境之中 | 成熟  |
| 2  | 灰口铸铁技术     | 严格按照 HT200 标准工艺生产，在材质、五大元素、产品外观等方面都超过行业标准   | 成熟  |
| 3  | 非标准轴承座研发技术 | 针对客户需要的特殊、非标轴承座进行设计，深入客户的工厂和施工工地进行实地调研，根据客户使用机械环境及特殊要求设计出相匹配的轴承座  | 成熟  |

##### 2、公司主要产品和服务涉及的核心技术来源

公司属于机械基础件生产企业，核心技术主要集中于轴承座的生产全过程中，核心技术均为公司拥有所有权的非专利技术，其最初来源为自主研发开发。公司经过多年的研发和积累，拥有了完整的轴承座设计开发、工艺加工、检测

和试验的能力。

2011 年由于公司球墨铸铁技术和灰口铸铁技术不过关，造成铸造成品率极低，产品在加工过程中出现多种缺陷，铸品回炉返工情况普遍存在。当时任公司总经理的费月高同志为此自任组长，抽调公司技术骨干周跃华等 5 人成立了技术攻关小组，通过查阅资料、向同行请教、改进原料配比、控制温度、改变投料时间与投料量、改变操作方法与方式等方法，不断进行尝试，终于改变了公司原来铁水氧化，含硫量过高，干扰球化元素过多，出炉温度控制不当，球化剂烧损严重或球化剂粘黏包底，球化剂加入比例不够，出铁量过多及浇注时间过长，造成球化衰退等多种情况，使得公司的球墨铸铁技术达到较高水平，且出口意大利、德国、法国、越南、台湾等多个国家和地区，产品质量经国外多个企业检测合格。

非标准轴承座研发技术一般来说有 2 种情况，一是客户提供图纸，我们根据客户提供的图纸尺寸生产非标准轴承座。二是客户未提供图纸，仅提供要求，则由公司技术部根据客户要求，实地进行测量，依据测量结果，通过计算空间、扭距等绘制图纸，由模具工进行开模，翻砂铸造等一系列加工流程生产样品，客户对样品进行检测和试装合格后，下单由公司进行生产制造。

## （二）无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有一处土地使用权，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证             | 座落       | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 地类<br>(用途) | 使用权取得方式 | 终止日期            | 是否抵押 |
|----|--------------------|----------|-------------------------|------------|---------|-----------------|------|
| 1  | 响国用 2010 第 22597 号 | 开发区灌江居委会 | 19249.4                 | 工业用地       | 出让      | 2057 年 1 月 31 日 | 已抵押  |

公司上述土地使用权已抵押给江苏昆山农村商业银行股份有限公司响水支行获得银行短期借款，报告期内公司均按时支付银行借款利息，并且在借款到期时均能按时归还银行贷款，所以上述土地使用权的抵押，对企业的持续经营行为无影响。

### 2、商标

公司拥有国家工商行政管理局核发的注册商标 1 项，具体情况如下：

| 商标名称 | 注册号     | 注册人 | 取得方式 | 用途   | 有效期限                   |
|------|---------|-----|------|--|------------------------|
| LWD  | 5703317 | 林旺东 | 转让所得 | 轴承（机器零件）；传动轴轴承；传动装置（机器）；轴承座（机器零件）；紧定衬套（轴承附件） | 2009.7.8—<br>2019.7.27 |

### （三）公司拥有的资质情况及荣誉

#### 1、GB/T19001-2008 / IS09001:2008 质量管理体系认证

GB/T19001-2008 / IS09001:2008 质量管理体系标准要求，用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，凡是通过认证的企业，在各项管理系统整合上已达到了国际标准，表明企业能持续稳定地向顾客提供预期和满意的合格产品。公司作为轴承座专业的生产商，已经通过了该标准的质量管理体系认证，获得了相关的认证证书，认证范围包括“轴承座及传动件（带座轴承）的生产”。

#### 2、采用国际标准产品标志证书

采用国际标准产品标志证书，是我国产品采用国际标准的一种专用说明标志，是企业对产品质量达到国际先进水平或国际水平的自我声明形式。企业对使用采标标志的产品质量承担法律责任，质量有保证。公司作为轴承座专业的生产商，“滚动轴承外球面轴承座（P203）”产品已经通过了盐城市质监局的审查，获得了国家标准化管理委员会颁布的编号为（2013）3209031 的标志证书，有效期三年。

#### 3、安全生产标准化证书

公司于 2013 年 12 月取得了盐城市安全生产监督管理局颁发的编号为 AQB IIIJX（盐）201300376 的《安全生产标准化证书》，确认公司符合安全生产标准化三级企业的要求，有效期 3 年。

#### 4、认定企业技术中心证书

公司于 2011 年 11 月取得了盐城市经济和信息化委员会颁发的审批号为盐经信科技【2011】292 号《盐城市认定企业技术中心证书》，有效期三年，确立了确立公司技术创新和科技投入能力，是对公司技术创新能力较强、创新业绩显著的表彰，从而享受了盐城市相应的优惠和扶持政策。

## 5、公司报告期内获得的荣誉情况

| 序号 | 获奖日期     | 荣誉         | 颁发单位                              |
|----|----------|------------|-----------------------------------|
| 1  | 2013年3月  | 中国制造网认证供应商 | 中国制造网/SGS(瑞士通用公证行)                |
| 2  | 2011年9月  | 盐城市知名商标    | 盐城市工商行政管理局                        |
| 3  | 2013年10月 | AA级重合同守信企业 | 盐城市工商行政管理局                        |
| 4  | 2013年12月 | 盐城名牌产品证书   | 盐城市名牌战略推进委员会                      |
| 5  | 2010年1月  | 全国重点保护品牌企业 | 中国名牌事业促进会、全国高科技质量监督促进工作委员会信用专业委员会 |
| 6  | 2010年8月  | 行业副会长单位    | 中国机电产品流通协会轴承流通专业委员会               |

### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司生产的产品不属于特许经营产品，不存在特许经营权。

### (五) 公司主要生产设备及固定资产情况

#### 1、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：

| 固定资产种类    | 原值(元)                | 累计折旧(元)             | 净值(元)                | 成新率(%)       |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 房屋及建筑物    | 12,668,613.93        | 1,080,954.85        | 11,587,659.08        | 91.47        |
| 机器设备      | 8,955,000.40         | 2,715,074.05        | 6,239,926.35         | 69.68        |
| 运输设备      | 96,215.04            | 55,978.20           | 40,236.84            | 41.82        |
| 办公设备      | 44,560.69            | 24,764.70           | 19,795.99            | 44.42        |
| 电子设备及其他设备 | 88,120.64            | 56,524.62           | 31,596.02            | 35.86        |
| <b>合计</b> | <b>21,852,510.70</b> | <b>3,933,296.42</b> | <b>17,919,214.28</b> | <b>82.00</b> |

上述固定资产均为购置所得，无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在的纠纷。本公司的固定资产情况良好，成新率较高，能够满足公司日常的业务运营需求。

#### 2、房屋建筑物

截至本说明书签署日，公司共拥有4处房产，这4处房产的基本情况如下

表所示：

| 序号 | 房屋所有权证                | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 坐落位置   | 所有权人 | 是否抵押 |
|----|-----------------------|------------------------|--|------|------|
| 1  | 响房权证响经字第<br>XJ00326 号 | 2749.61                | 响水县经济<br>开发区中心<br>路北侧，支<br>二路东侧，<br>开源工业园<br>内 | 公司   | 已抵押  |
| 2  | 响房权证响经字第<br>XJ00327 号 | 1912.25                |  | 公司   | 已抵押  |
| 3  | 响房权证响经字第<br>XJ00328 号 | 764.53                 |  | 公司   | 已抵押  |
| 4  | 响房权证响经字第<br>XJ00329 号 | 1100.73                |  | 公司   | 已抵押  |

公司上述 4 处房产均已抵押给江苏昆山农村商业银行股份有限公司响水支行获得银行短期借款，报告期内公司均按时支付银行借款利息，并且在借款到期时均能按时归还银行贷款，所以上述房产抵押，对企业的持续经营行为无影响。

## （六）公司人员情况

截至本说明书签署日，公司员工人数合计 81 名，其详细构成情况如下：

### 1、按岗位结构划分

| 岗位结构      | 人数        | 比例          |
|-----------|-----------|-------------|
| 管理及行政人员   | 6         | 7.41%       |
| 财务人员      | 3         | 3.70%       |
| 销售人员      | 4         | 4.94%       |
| 技术及质控人员   | 5         | 6.17%       |
| 生产人员      | 60        | 74.07%      |
| 其他人员      | 3         | 3.70%       |
| <b>合计</b> | <b>81</b> | <b>100%</b> |

公司技术及质控人员有 5 人，占比 6.17%，可以保证企业生产过程中的技术支持、产品质量把控及相关业务稳定有效运行。经查阅公司研发技术人员的简历，了解到公司的研发人员均有轴承座相关长期的工作经验或相关专业学历，适应公司产品对技术及质控专业性的要求。同时，公司是劳动密集的生产型企业

业，生产人员 60 人，占比 74.07%，保证公司生产的持续性和产量要求。此类岗位对教育程度要求不高，因此公司员工专科以下学历的员工也占有较大比例。

## 2、按学历结构划分

| 学历结构  | 人数 | 比例     |
|-------|----|--------|
| 本科及以上 | 2  | 2.47%  |
| 高中至大专 | 28 | 34.57% |
| 高中以下  | 51 | 62.96% |
| 合计    | 81 | 100%   |

公司是劳动密集的生产型企业，生产人员占比 74.07%。此类岗位对教育程度要求不高，因此公司员工专科以下学历的员工也占有较大比例。

## 3、按年龄结构划分

| 年龄结构      | 人数 | 比例     |
|-----------|----|--------|
| 50 岁以上    | 13 | 16.05% |
| 25 至 50 岁 | 63 | 77.78% |
| 25 岁以下    | 5  | 6.17%  |
| 合计        | 81 | 100%   |

目前公司主要员工年龄段集中在 25 至 50 岁，占比 77.78%，符合公司是劳动密集的生产型企业基本情况。

## （七）核心技术人员

### 1、核心技术人员情况

王鹏杰：男，中国国籍，无永久境外居留权，1972 年生，1998 年 07 月毕业于中国人民解放军空军第一职业大学，机电一体化专业，2011 年 7 月进入江苏九州传动件有限公司，现任本公司总经理助理，生产部部长。主要负责全厂的生产管理工作，包括生产、质量、安全管理。先后取得计量检定高级检定员证书，ISO9001 内部审核员资格证书。

罗大为，1985 年生，2006 年 07 月毕业于无锡职业技术学校模具设计与制造专业，2010 年 03 月进入江苏九州传动件有限公司，先后任质检部检验员，质检部部长，主要负责公司质量体系管理、产品及外协产品质量检验，产品质量问题售后消缺及缺陷原因分析等工作。

周跃华，1984年生，2008年毕业于中国人民解放军蚌埠坦克学院，机械制造及自动化一体化专业，2009年3月进入江苏九州传动件有限公司，任技术部部长，主要负责全厂的生产工艺编排，客户图纸的转化，新产品的开发研究。

张云，1986年生，2008年7月毕业于常州机电职业技术学院，汽车运用工程专业，2013年6月进入江苏九州传动件有限公司，任技术员，主要负责客户图纸的转化，新产品的开发研究，图纸及技术文件的收发存档。

## 2、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动，核心技术团队稳定。公司为了提高公司产品与服务水平，加快公司的发展，在人才与研发方面将加大投入。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）业务收入构成及各期主要产品的销售收入

公司在报告期内的营业收入主要由各类型的轴承座产品构成，报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

单位（元）

| 项 目       | 2014年1-7月    | 2013年度        | 2012年度        |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入      | 9,394,776.36 | 10,681,282.74 | 12,532,468.87 |
| 其中：主营业务收入 | 9,394,776.36 | 10,611,410.95 | 12,519,028.87 |
| 其他业务收入    | -            | 69,871.79     | 13,440.00     |

主营业务按产品类别列示如下：

单位（元）

| 项目  | 2014年1-7月    |      | 2013年         |      | 2012年         |      |
|-----|--------------|------|---------------|------|---------------|------|
|     | 金额           | 比例   | 金额            | 比例   | 金额            | 比例   |
| 轴承座 | 9,394,776.36 | 100% | 10,611,410.95 | 100% | 12,519,028.87 | 100% |

### （二）主要产品的消费群体、报告期内主要客户情况

#### 1、产品或服务的主要消费群体

公司的客户主要为挖掘机、起重机、建筑、矿山、冶金、港口、纺织、船舶、环保、航空航天、风力发电等多种机械装备行业制造商以及贸易商。适用于石油、化工、纺织、船舶、矿山机械、风力发电、起重设备、环保机械、食品机械、码头输送机械等有传动的地方，需要固定轴承、传动轴的地方都需要此类产品。

## 2、报告期内各期前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

| 期间            | 客户名称                       | 金额（元）               | 占全部营业收入比例     | 与本公司关系   |
|---------------|----------------------------|---------------------|---------------|----------|
| 2014年<br>1-7月 | 潍坊市贝特工程机械有限公司              | 1,421,004.66        | 15.13%        | 非关联方     |
|               | 江苏亚欧船业有限公司                 | 1,250,409.50        | 13.31%        | 非关联方     |
|               | LDI（意大利）FINCOMA s.r.l      | 1,072,288.53        | 11.41%        | 非关联方     |
|               | 意大利ISB(ITALCUSCINETTI SPA) | 1,025,679.52        | 10.92%        | 非关联方     |
|               | 嘉兴诚瑞国际贸易有限公司               | 772,730.06          | 8.23%         | 非关联方     |
|               | <b>合计</b>                  | <b>5,542,112.27</b> | <b>58.99%</b> | <b>-</b> |
| 2013年度        | 江苏亚欧船业有限公司                 | 2,607,018.57        | 24.57%        | 非关联方     |
|               | 意大利ISB(ITALCUSCINETTI SPA) | 1,482,444.85        | 13.97%        | 非关联方     |
|               | 嘉兴诚瑞国际贸易有限公司               | 1,083,549.11        | 10.21%        | 非关联方     |
|               | 上海中灿机械配件有限公司               | 952,586.70          | 8.98%         | 非关联方     |
|               | 潍坊市贝特工程机械有限公司              | 641,184.00          | 6.04%         | 非关联方     |
|               | <b>合计</b>                  | <b>6,766,783.23</b> | <b>63.77%</b> | <b>-</b> |
| 2012年度        | 江苏亚欧船业有限公司                 | 2,495,646.31        | 19.91%        | 非关联方     |
|               | 杭州云江机电设备有限公司               | 1,444,800.00        | 11.53%        | 非关联方     |
|               | 意大利ISB(ITALCUSCINETTI SPA) | 1,060,255.17        | 8.46%         | 非关联方     |
|               | 嘉兴诚瑞国际贸易有限公司               | 952,660.01          | 7.60%         | 非关联方     |
|               | 江阴华东机械有限公司                 | 827,294.00          | 6.60%         | 非关联方     |
|               | <b>合计</b>                  | <b>6,780,655.49</b> | <b>54.10%</b> | <b>-</b> |

如上表所示，报告期内平均前五大客户销售收入总额占比超过 50%，构成对少数客户依赖。

公司目前没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

### （三）报告期内公司主要原材料采购及主要供应商情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司的供应商主要集中在各类原材料贸易商、生产商。公司日常经营所需的主要原材料为焦炭、生铁、硅锰、定位环、托盘等；辅助材料主要为砂轮、刀具、磨削液、油石、防锈油、液压油、包装辅料、油漆、五金标准件等。公司所需能源主要为水、电，供应充足。

#### 2、前五名供应商情况

2014年1-7月、2013年度和2012年度，公司采购成本总额为4,636,575.01元、5,759,351.30元和4,427,107.46元，公司前五名供应商累计采购量占当期采购总额的比重分别为65.01%、69.15%和46.82%。公司不存在对单一供应商采购额超当期采购总额50%以上的情况，不存在对于单一供应商的依赖，但总体上报告期内前五大供应商销售收入占比超过50%，构成对少数供应商的依赖。

公司2014年1-7月、2013年度和2012年度前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

| 期间            | 供应商名称           | 金额（元）               | 比例（%）        |
|---------------|-----------------|---------------------|--------------|
| 2014年<br>1-7月 | 临沂市友达商贸有限公司     | 1,387,957.00        | 29.93        |
|               | 临沂硅谷商贸有限公司      | 1,050,649.40        | 22.66        |
|               | 响水县创诚紧定套有限公司    | 214,960.02          | 4.64         |
|               | 响水县振兴机械厂        | 191,405.91          | 4.13         |
|               | 赣榆县榆翔机械有限公司     | 169,124.91          | 3.65         |
|               | <b>合计</b>       | <b>3,014,097.24</b> | <b>65.01</b> |
| 2013年度        | 临沂市友达商贸有限公司     | 2,693,979.20        | 46.78        |
|               | 临沂硅谷商贸有限公司      | 604,072.40          | 10.49        |
|               | 响水县创诚紧定套有限公司    | 273,166.36          | 4.74         |
|               | 响水县振兴机械厂        | 231,938.21          | 4.03         |
|               | 响水县创诚紧定套有限公司-出口 | 179,235.00          | 3.11         |
|               | <b>合计</b>       | <b>3,982,391.17</b> | <b>69.15</b> |
| 2012年度        | 临沂市友达商贸有限公司     | 925,472.50          | 20.90        |
|               | 山东金焱金属制品有限公司    | 510,000.00          | 11.52        |

|  |               |              |       |
|--|---------------|--------------|-------|
|  | 响水县华伟机械厂      | 259,180.40   | 5.85  |
|  | 响水县创诚紧定套有限公司  | 189,306.24   | 4.28  |
|  | 枣庄市胜达精密铸造有限公司 | 189,000.00   | 4.27  |
|  | 合计            | 2,072,959.14 | 46.82 |

公司目前没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，可能对持续经营产生重大影响的业务合同及其履行情况如下：

##### 1、借款合同

2014 年 1-7 月，借款合同明细如下：

| 序号 | 借款银行                | 借款金额<br>(元)   | 借款期限                     | 借款目的 | 担保/抵押   | 履行情况 |
|----|---------------------|---------------|--------------------------|------|---|------|
| 1  | 中国银行股份有限公司响水支行      | 3,500,000.00  | 2014.4.4-<br>2015.4.2    | 流动资金 | 江苏康生药业有限公司、林向东夫妇、孟祥林夫妇、程晓东夫妇、葛晓红夫妇、响水县金能环保科技有限公司  | 正在履行 |
| 2  | 江苏响水农村商业银行股份有限公司营业部 | 5,000,000.00  | 2014.1.30-<br>2015.1.25  | 流动资金 | 江苏康生药业有限公司  | 正在履行 |
| 3  | 江苏响水农村商业银行股份有限公司营业部 | 5,000,000.00  | 2014.2.19-<br>2015.1.16  | 流动资金 | 江苏万汇通融资担保有限公司   | 正在履行 |
| 4  | 昆山农村商业银行股份有限公司响水支行  | 5,000,000.00  | 2014.4.16-<br>2014.10.15 | 流动资金 | 厂房(房产证号:<br>XJ00326号、XJ00327<br>号、XJ00328号、<br>XJ00329号及土地(土<br>地权证号:<br>1140090007001号 | 正在履行 |
|    | 合计                  | 18,500,000.00 |                          |      |   |      |

2013 年度，借款合同明细如下：

| 序号 | 借款银行 | 借款金额(元) | 借款期限 | 借款目的 | 担保单位 | 履行情况 |
|----|------|---------|------|------|------|------|
|----|------|---------|------|------|------|------|

|   |                       |               |                     |      |  |      |
|---|-----------------------|---------------|---------------------|------|--|------|
| 1 | 江苏响水农村商业银行股份有限公司响水镇支行 | 4,500,000.00  | 2013.3.21-2014.3.10 | 流动资金 | 江苏康生药业有限公司   | 履行完毕 |
| 2 | 中国银行股份有限公司响水支行        | 3,500,000.00  | 2013.4.9-2014.4.2   | 流动资金 | 江苏康生药业有限公司、林向东、张丽莉夫妇、响水县金能环保科技有限公司                                   | 履行完毕 |
| 3 | 昆山农村商业银行股份有限公司响水支行    | 5,000,000.00  | 2013.1.22-2014.1.21 | 流动资金 | 厂房（房产证号：XJ00326号、XJ00327号、XJ00328号、XJ00329号及土地（土地权证号：1140090007001号） | 履行完毕 |
|   | 合计                    | 13,000,000.00 |                     |      |  |      |

2012年度，借款合同明细如下：

| 序号 | 借款银行                  | 借款金额（元）      | 借款期限                  | 借款目的 | 担保单位   | 履行情况 |
|----|-----------------------|--------------|-----------------------|------|--|------|
| 1  | 江苏响水农村商业银行股份有限公司响水镇支行 | 5,000,000.00 | 2012.3.15-2013.3.15   | 流动资金 | 江苏康生药业有限公司   | 履行完毕 |
| 2  | 江苏响水农村商业银行股份有限公司响水镇支行 | 4,500,000.00 | 2012.12.25-2013.11.10 | 流动资金 | 江苏万汇通投资担保有限公司  | 履行完毕 |
| 3  | 中国银行股份有限公司响水支行        | 4,000,000.00 | 2012.3.22-2013.3.15   | 流动资金 | 江苏康生药业有限公司、林旺东夫妇、张丽莉夫妇   | 履行完毕 |
| 4  | 昆山农村商业银行股份有限公司响水支行    | 1,850,000.00 | 2012.1.20-2013.1.19   | 流动资金 | 厂房（房产证号：XJ00326号、XJ00327号、XJ00328号、XJ00329号及土地（土地权证号：1140090007001号） | 履行完毕 |
| 5  | 昆山农村商业银行股份有限公司响水支行    | 3,150,000.00 | 2012.1.20-2013.1.19   | 流动资金 | 厂房（房产证号：XJ00326号、XJ00327号、XJ00328号、                                  | 履行完毕 |

|  |    |               |  |  |   |  |
|--|----|---------------|--|--|---|--|
|  |    |               |  |  | XJ00329 号及土地<br>(土地权证号:<br>1140090007001 号) |  |
|  | 合计 | 18,500,000.00 |  |  |   |  |

## 2、销售合同

公司披露的重大销售合同的标准根据公司的经营规模及销售情况，标准为报告期内签订的金额在 20 万元以上的合同。

2012 年度，大额销售合同明细如下：

| 序号 | 客户名称               | 合同号              | 签订日期       | 金额<br>(元)  | 金额<br>(美元) | 履行情况 |
|----|--------------------|------------------|------------|------------|------------|------|
| 1  | 江苏亚欧船业有限公司         | LWD2012010201    | 2012.01.02 | 2820000.00 |            | 已履行  |
| 2  | 上海中灿机械配件有限公司       | 12ZC6302         | 2012.07.10 | 337581.00  |            | 已履行  |
| 3  | 上海中灿机械配件有限公司       | 12ZC6514         | 2012.11.05 | 485127.70  |            | 已履行  |
| 4  | CRD INPORT /<br>法国 | LWD/CRD.20121121 | 2012.11.28 | 282893.04  | 45627.91   | 已履行  |
| 5  | 嘉兴诚瑞国际贸易有限公司       | P02C200003DK     | 2012.12.21 | 214691.50  |            | 已履行  |

2013 年度，大额销售合同明细如下：

| 序号 | 客户名称                                  | 合同号                        | 签订日期       | 金额<br>(元) | 金额<br>(美元) | 履行情况 |
|----|---------------------------------------|----------------------------|------------|-----------|------------|------|
| 1  | 山东贝特重工股份有限公司                          | JZ130504A                  | 2013.05.04 | 566780.00 |            | 已履行  |
| 2  | 上海中灿机械配件有限公司                          | 13ZC6251                   | 2013.05.31 | 211421.50 |            | 已履行  |
| 3  | 嘉兴诚瑞国际贸易有限公司                          | P035310005 DK              | 2013.06.01 | 289570.30 |            | 已履行  |
| 4  | ENGINEERED BEARING<br>CORPORATION /韩国 | 20130705001LWD             | 2013.07.10 | 230276.95 | 37750.32   | 已履行  |
| 5  | LDI(意大利)FINCOMAs. r. l                | LWD/LDI<br>NR. 1300605     | 2013.07.10 | 309168.13 | 50683.3    | 已履行  |
| 6  | 山东贝特重工股份有限公司                          | JZ1307110A                 | 2013.07.26 | 614400.00 |            | 已履行  |
| 7  | 意大利<br>ISB(ITALCUSCINETTISPA)         | LWD/ISB NR. 1398           | 2013.08.26 | 375787.46 | 61403.18   | 已履行  |
| 8  | LDI(意大利)FINCOMAs. r. l                | LWD/LDI<br>NR. 1300845/846 | 2013.09.27 | 577566.54 | 94683.04   | 已履行  |

|    |                        |                 |            |           |          |     |
|----|------------------------|-----------------|------------|-----------|----------|-----|
| 9  | 慈溪港发工贸有限公司             | PIRTA011130928  | 2013.10.09 | 373894.00 |          | 已履行 |
| 10 | 法国                     | LWD/CRD20131203 | 2013.12.03 | 227050.50 | 37841.75 | 已履行 |
| 11 | LDI(意大利)FINCOMAs. r. l | LWD/NO. 1301148 | 2013.12.16 | 469628.23 | 77624.5  | 已履行 |

2014年1-7月，大额销售合同明细如下：

| 序号 | 客户名称                           | 合同号                 | 签订日期       | 金额(元)      | 金额(美元)   | 履行情况 |
|----|--------------------------------|---------------------|------------|------------|----------|------|
| 1  | 山东贝特重工股份有限公司                   | JZ140101A           | 2013.11.19 | 2010000.00 |          | 正在履行 |
| 2  | 意大利<br>ISB (ITALCUSCINETTISPA) | LWD/ISB NO. 2247    | 2013.12.16 | 576534.29  | 92690.40 | 已履行  |
| 3  | 意大利<br>ISB (ITALCUSCINETTISPA) | LWD/ISB NO. 888     | 2014.02.25 | 223624.55  | 35952.50 | 已履行  |
| 4  | LDI(意大利)FINCOMAs. r. l         | LWD/LDI NO. 1400159 | 2014.03.04 | 206048.07  | 33126.70 | 已履行  |
| 5  | 江苏亚欧船业有限公司                     | LWD2014011001       | 2014.01.10 | 2760000.00 |          | 正在履行 |
| 6  | CRD INPORT /法国                 | LWD/CRD 20140306    | 2014.03.06 | 255941.49  | 41148.15 | 已履行  |
| 7  | 漳州耐孚迪机电设备有限公司                  | ZJNFD20140402       | 2014.04.16 | 810000.00  |          | 已履行  |
| 8  | PHARAOHS TRADE /埃及             | LWD/PT20140429-2    | 2014.04.29 | 249928.12  | 40181.37 | 已履行  |
| 9  | PHARAOHS TRADE /埃及             | LWD/PT20140429-1    | 2014.04.29 | 406936.66  | 65423.90 | 已履行  |
| 10 | 大连世弗勒轴承制造有限公司                  | 2014.06-10-102      | 2014.06.10 | 204108.00  |          | 已履行  |

### 3、采购合同

公司披露的重大采购合同的标准根据公司的经营规模及采购情况，标准为报告期内签订的金额在10万元以上的合同。

2012年度，大额采购合同明细如下：

| 序号 | 客户名称         | 签订日期       | 金额(元)      | 采购标的      | 履行情况 |
|----|--------------|------------|------------|-----------|------|
| 1  | 临沂金兴焦电有限责任公司 | 2012年2月5日  | 128,448.60 | 焦炭        | 已履行  |
| 2  | 山东金焱金属制品有限公司 | 2012年4月8日  | 452,676.91 | 生铁        | 已履行  |
| 3  | 山东金焱金属制品有限公司 | 2012年6月13日 | 341,880.35 | 生铁、焦炭     | 已履行  |
| 4  | 山东金焱金属制品有限公司 | 2012年8月16日 | 518,752.14 | 生铁、焦炭、硅、锰 | 已履行  |

|    |               |             |            |    |     |
|----|---------------|-------------|------------|----|-----|
| 5  | 临沂市友达商贸有限公司   | 2012年10月2日  | 153,225.00 | 生铁 | 已履行 |
| 6  | 临沂市友达商贸有限公司   | 2012年11月8日  | 222,482.50 | 生铁 | 已履行 |
| 7  | 临沂市友达商贸有限公司   | 2012年12月25日 | 549,765.00 | 生铁 | 已履行 |
| 8  | 山东金焱金属制品有限公司  | 2012年8月14日  | 506,940.00 | 生铁 | 已履行 |
| 9  | 响水县华伟机械厂      | 2012年2月7日   | 100,000.00 | 毛坯 | 已履行 |
| 10 | 响水县华伟机械厂      | 2012年3月6日   | 100,000.00 | 毛坯 | 已履行 |
| 11 | 枣庄市胜达精密铸造有限公司 | 2012年5月13日  | 189,000.00 | 生铁 | 已履行 |
| 12 | 临沂金兴焦电有限责任公司  | 2012年8月18日  | 100,000.00 | 焦炭 | 已履行 |

2013年度，大额采购合同明细如下：

| 序号 | 客户名称        | 签订日期        | 金额（元）      | 采购标的  | 履行情况 |
|----|-------------|-------------|------------|-------|------|
| 1  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年1月6日   | 138,000.00 | 生铁    | 已履行  |
| 2  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年3月12日  | 400,026.60 | 生铁    | 已履行  |
| 3  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年4月14日  | 127,624.20 | 生铁    | 已履行  |
| 4  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年5月9日   | 215,400.00 | 生铁    | 已履行  |
| 5  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2014年6月12日  | 240,000.00 | 生铁    | 已履行  |
| 6  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年7月11日  | 398,540.00 | 生铁、焦炭 | 已履行  |
| 7  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年8月13日  | 320,300.00 | 硅铁、生铁 | 已履行  |
| 8  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年9月17日  | 227,980.40 | 生铁    | 已履行  |
| 9  | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年10月6日  | 196,008.00 | 生铁    | 已履行  |
| 10 | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年11月8日  | 179,700.00 | 生铁    | 已履行  |
| 11 | 临沂市友达商贸有限公司 | 2013年12月3日  | 242,400.00 | 生铁    | 已履行  |
| 12 | 临沂硅谷商贸有限公司  | 2013年10月18日 | 150,000.00 | 生铁    | 已履行  |

|    |               |             |            |    |     |
|----|---------------|-------------|------------|----|-----|
| 13 | 临沂硅谷商贸有限公司    | 2013年12月26日 | 454,072.40 | 生铁 | 已履行 |
| 14 | 枣庄市胜达精密铸造有限公司 | 2013年12月14日 | 124,800.00 | 生铁 | 已履行 |

2014年1-7月，大额销售合同明细如下：

| 序号 | 客户名称       | 签订日期       | 金额（元）      | 采购标的  | 履行情况 |
|----|------------|------------|------------|-------|------|
| 1  | 临沂友达商贸有限公司 | 2014年2月5日  | 152,222.22 | 生铁    | 已履行  |
| 2  | 临沂友达商贸有限公司 | 2014年3月12日 | 128,205.13 | 生铁    | 已履行  |
| 3  | 临沂友达商贸有限公司 | 2014年4月16日 | 215,863.25 | 焦炭、生铁 | 已履行  |
| 4  | 临沂友达商贸有限公司 | 2014年5月21日 | 244,034.19 | 硅铁、生铁 | 已履行  |
| 5  | 临沂友达商贸有限公司 | 2014年6月25日 | 207,980.34 | 焦炭、生铁 | 已履行  |
| 6  | 临沂友达商贸有限公司 | 2014年7月30日 | 170,974.36 | 硅铁    | 已履行  |
| 7  | 临沂硅谷商贸有限公司 | 2014年1月1日  | 143,470.08 | 生铁    | 已履行  |
| 8  | 临沂硅谷商贸有限公司 | 2014年6月1日  | 155,175.40 | 生铁    | 已履行  |

## 五、公司商业模式

公司的商业模式为：在掌握轴承座制造及相关加工工艺核心技术的基础上，公司通过研发不同的产品以满足石油、化工、纺织、船舶、矿山机械、风力发电、起重设备、环保机械、食品机械、码头输送机械行业的主要客户的需求，并通过销售公司自主生产的各种轴承座产品来获取收入及利润。

### （一）研发模式

1、自主研发模式：公司成立了科技研发小组，对产品本身进行了不断的科技创新。①材质方面：公司自行研发的球墨铸铁工艺突破了球墨铸铁温度难控制、晶粒球化不到位、粗大疏松等问题，超过行业标准，所产出的球墨铸铁产品广泛应用于大型的项目建设和工厂之中。②非标异型座方面：公司针对客户需要的特殊、非标轴承座进行了自主攻关，曾先后投入很多人力、物力对非标轴承座进行模具的设计和研发，深入客户的工厂和施工工地进行实地调研，根

据客户使用机械环境及特殊要求设计出了相匹配的轴承座，为客户解决难题与瓶颈，公司先后成功的完成了安徽芜湖港项目、中冶越南项目等大型的工程建设。

2、合作研发模式：公司与多所院校以及大型机械生产机械建立了科技研发合作关系，如盐城工学院、包钢研究院等。公司邀请包钢的铸造工程师对公司铸造工艺和流程进行技术指导，经过不断的创新与提高，在同地区其他厂商均不能达到工艺要求的情况下能严格按照轴承座灰铁铸造 HT200 标准工艺生产，在材质、五大元素等方面都超过行业标准，使得公司的产品在轴承座生产商中能够独树一帜。

## （二）生产模式

1、准时化生产模式：营销部门根据与客户的签订的合同下达生产计划单，生产部门根据此计划单发布内部生产计划，采购部门根据此计划单列出所需原材料及配件的采购清单进行采购，而生产部门在客户所需的时间内生产出客户的产品并交付客户。优点是库存达到最小的生产模式，是目前公司最主要的生产模式。

2、市场对接模式：营销部门根据目前市场上产品的使用情况，列出畅销产品的清单，在生产情况不繁忙的情况下，优先安排此类产品订单的生产和加工。此生产模式的优点是：根据市场的需求预先生产产品，在客户需求产品时能够有效的缩短生产周期，增大了客户翻单的几率并且缩短了回款时间。

## （三）销售模式

公司的销售部门由分管销售的副总经理全权负责，下设营销部。公司在销售模式上采取传统直销的模式、B2B 网络销售模式、展会销售模式以及代理商模式，同时营销部来负责国内和国外业务的拓展并及时对存量客户进行跟踪服务。

## （四）盈利模式

公司盈利的主要来源是轴承座产品的销售。公司凭借自身的研发实力和技术积累，为不同客户提供满足其需求的高品质轴承座系列产品，并提供完善的

售后服务，从中获取收入及利润。公司采取“准时化生产模式”和“市场对接模式”的生产模式，降低了企业盲目生产所带来的营运成本占用，实现盈利的最大化。

## 六、公司所处行业情况

### （一）所属行业基本情况

轴承座根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司属于通用设备制造业（分类代码：C34），根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，属于C34通用设备制造业中的C345轴承、齿轮和传动部件制造。它是一个支撑轴承及其他传动件的一个重要部件，是当代机械设备中一种零部件。它的主要功能和用途是用来支撑轴承或其它运动体，引导转动或移动运动并承受由轴或轴上零件传递而来的载荷。其设计原理在于固定轴承的外圈，仅仅让轴承的内圈转动，外圈保持不动，始终与传动的方向保持一致，并且保持平衡；轴承座的概念就是轴承和箱体的集合体，以便于应用，这样的好处是可以有更好的配合，更方便的使用，减少了使用成本。尽管轴承座只是作为各种主机支撑元件，但由于品种繁多、加工精密、尺寸范围大，所以在轴承工业内（从轴承的组成和工艺加工流程方面来说，轴承行业包括轴承成品制造企业、轴承套圈锻件加工企业、轴承套圈车加工企业、轴承滚动体加工企业、轴承保持架加工企业、轴承密封件加工企业、轴承座（含紧定套）加工企业、轴承专用设备仪器制造企业以及轴承设计、科研企事业单位等）形成一种特殊的独立产业体系。

所以轴承座的生产及销售市场情况与轴承行业及传动件行业的市场情况息息相关。轴承及轴承座是机械装备的关键基础零部件，在机械装备中起着承受载荷和传递运动的作用，被誉为机械装备的“关节”，轴承及轴承座的精度、性能、寿命和可靠性对主机的使用性能和可靠性起着决定性的作用。轴承及轴承座自十九世纪末实现工业生产以来，经历一百多年的发展，已广泛应用于工业、农业、交通运输、国防、航空航天、家用电器、办公设备等领域，与国计民生息息相关。凡是工业发达的国家，都极其重视轴承工业的发展，如美国、日本、德国等，都是世界轴承工业强国。轴承工业在国民经济发展和国防建设中正起

着越来越突出的作用。我国轴承行业虽然发展迅速，但与世界轴承工业强国相比，我国轴承行业还存在一定差距，轴承座作为轴承及传动件的辅助设备更是如此，主要表现在生产集中度低，产品研发和创新能力相对弱后，尽管近年来瓦房店、洛阳、开封等地市都在打造以轴承产业为主的轴承产业基地，但是在运行、研发和创新的资金投入等方面处于低水平，原创技术少，专利产品少。轴承座产品以中低端为主，产品的精度、技术含量及附加值低。近年来，随着经济的蓬勃发展，我国轴承行业自主创新能力和国民经济的配套能力大大增强，生产能力基本满足国民经济和国防建设的配套要求。

## （二）行业市场规模

根据《全国轴承行业“十二五”发展规划》指出在“十一五”期间，我国轴承行业保持了平稳较快发展的态势，主营业务收入平均年递增18.20%，轴承行业产量平均年递增20.11%。2010年全行业（含轴承及轴承座等）产量150亿套，销售额1200亿元，位居世界第三。规模以上企业2150家，其中年销售额30亿元以上5家。按销售额，已形成国有:民营:外资=14:66:20的格局。

根据前瞻产业研究院数据显示，2011年中国轴承制造行业规模(年销售收入2000万元以上)企业共有1416家企业，全年实现工业总产值1932.11亿元，同比增长27.59%；销售收入为1910.97亿元，同比增长30.30%；利润总额125.23亿元，较上年增长为26.54%。全年轴承行业完成主营业务收入1420亿元，同比增长20%。

## （三）行业主管部门

轴承行业经过多年发展，市场化程度很高。国家发改委主要负责产业政策的制定，行业发展规划的研究制定等工作。

轴承行业的自律性组织为中国轴承工业协会，其主要工作任务为：调查研究行业的现状及发展方向，向政府反映行业的意见和要求；接受政府部门委托，对行业发展规划及有关技术经济政策提出建议；组织交流企业改革、管理、技术、质量、经济等方面经验；组织行业统计信息、搜集、分析、发布行业有关经济技术等信息资料；开发人力资源，加强职工教育，组织人才培养，推广应用新技术、新成果；组织国内外经济技术交流与合作，举办国内及国际轴承展览会，帮助企业开拓国内外市场等等。以多种服务形式，推动行业发展。

## （四）行业风险

### 1、政策变动风险

轴承行业作为工程机械的基础行业，受到国家宏观经济政策以及产业政策的影响，国家会根据经济发展变化来调整政策。目前国家出台的有利于轴承行业发展的政策，未来会有一定的波动风险，一旦发生变化势必会引起生产要素价格的波动及流向变化，会提高企业的成本压力，给企业经营带来不利影响。

### 2、品牌建设不足的风险

中国轴承企业长期以来重“硬”轻“软”，重产能扩张，轻软实力的积累，造成以核心技术、主导产品、管理能力、营销能力、融资能力，系统集成能力、公司治理能力和企业文化等软实力支撑的品牌建设进步较慢。

### 3、市场竞争风险

由于准入门槛低，又缺乏退出机制，一大批达不到经济规模、缺少技术支撑的小企业，甚至小作坊，以低价策略挤占普通轴承市场，使一些大型企业也身不由己地卷入价格仗，造成了国产轴承座及轴承在国内外中低端市场上的同质化恶性竞争。根据轴承工业协会2010年的统计，国内共有4,000家以上的轴承制造企业，全行业规模以上轴承制造企业1,850家，产业集中度低，行业竞争激烈。如果公司在技术和市场上不能紧跟或快于竞争对手，竞争优势将可能逐渐削弱，进而导致公司利润水平下降。

### 4、原材料价格波动风险

轴承行业的主要原材料为各种类型的钢板、钢条、钢丝，上游行业为钢铁及钢铁制品行业。目前，国际铁矿石的价格始终处于剧烈震荡的状态，受此影响，轴承行业的原材料钢材的价格也处于频繁波动中，这在一定程度上给轴承行业的产品采购、存储和销售带来了影响。如果未来钢材价格上涨，势必会使得轴承行业的成本上升，进而影响轴承行业的盈利空间。

## （五）进入行业的主要壁垒

### 1、市场竞争壁垒

中国轴承企业总数在世界上占据第一位，但其中多数企业规模不大，产品竞争不强，抗风险能力弱，与国外轴承制造商还存在较大差距，主要表现为高

精度、高技术含量和高附加值产品比例偏低、产品稳定性差、可靠性低、寿命短等。国内轴承行业内部竞争激烈，产品同质化严重，提供的产品及服务大致相同，较难体现出明显差异。同类产品的恶性竞争形成了较高的竞争壁垒。

## 2、品牌障碍

我国轴承行业生产集中度较低，在这种分散的市场环境中，品牌影响力成为主机用户选择产品的主要依据之一。尤其是效益好、信誉高、规模大的主机用户，对轴承及轴承座的质量和可靠度要求更高，并特别关注以往是否有供货高端客户的经历。轴承座供应商良好的品牌有助于开发高端、优质客户，而有供货高端客户的经历反过来又进一步提高其核心竞争力。因此良好的品牌、产品质量和信誉是轴承座供应商赢得高端客户、获取稳定利润的重要因素之一，这是行业后进入者在短期内无法达到的。

## 3、人力资源壁垒

机械生产制造业在我国已经迅速发展，随着下游主机市场对轴承座及轴承性能、寿命和可靠性要求的不断提高，以及行业的快速发展和日益激烈的市场竞争，轴承行业内的企业不仅要具备较强的综合竞争力，而且还需要拥有大批熟悉行业的管理人员、研发人才和专业技术人才以保证企业研发水平和生产技术的先进性。而拥有领先核心技术的企业将会更快的占领行业的高端市场，并与用户建立稳定的合作关系，使其他企业难以进入，形成较高的技术壁垒。同时，我国轴承行业属技术密集型行业，某些关键工艺岗位还需要大批经验丰富、效率高、甚至掌握某些操作诀窍的熟练技术工人，尤其是在我国轴承行业整体自动化程度不高、对技术工人的装配技能要求较严格的现状下，这些工人操作技能、装配诀窍的熟练程度以及稳定性，也是确保产品性能稳定、生产高效率的重要因素之一。上述管理人员、技术人员及生产人员的培养，不是短期内能够形成或者被复制的，这对轴承行业后进入者也是一个较大的壁垒。

## （六）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策的鼓励

从 2006 年国务院发布的《关于加快振兴装备制造业的若干意见》，到 2009 年国务院常务会议通过的《装备制造业调整和振兴规划》，再到 2010 年工信部

《机械基础零部件产业振兴实施方案》，提出要“突破一批基础零部件制造关键技术，产品技术水平达到 21 世纪初国际先进水平；研发一批关键基础零部件，掌握一批拥有自主知识产权的核心技术，重大装备基础零部件配套能力提高到 70%以上；调整产业和产品结构，发展一批高附加值产品，培育一批具有国际竞争力的专业化强的基础零部件企业及知名品牌；加大技术改造支持力度，着重加强工艺装备及检测能力建设，创建若干行业技术服务平台，完善技术创新体系，夯实技术创新基础。可以清晰看出对基础零部件行业从之前的“发展主机带动零部件行业发展”转变为“一手抓主机一手抓关键零部件发展”，对基础零部件的重视进一步增强，在国家政策层面改变了过去“重主机，轻配套”、“基础零部件排不上号”的情况。

《十二五规划纲要》中对制造行业总体要求优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。

## **(2) 下游主机行业的快速发展提供了巨大的市场空间**

机械工业主机行业一直保持高速增长，尤其是石油、化工、纺织、船舶、矿山机械、风力发电、起重设备、环保机械、食品机械、码头输送机械等行业对轴承座的需求量大，为轴承行业提供了较大的市场空间。同时，由于主机的性能、寿命的不断改善和提高，对轴承及轴承座产品的精度、性能和寿命都提出了更高的要求，也将促进轴承行业的技术进步。

## **2、不利因素**

### **(1) 低端生产企业之间的恶性竞争制约了行业的发展**

我国低研发能力、低创新能力以及低制造水平的轴承及轴承座生产企业过多，低水平重复出现现象严重，轴承座产品结构中普通、低档轴承座的比例较高。公司所处的江苏响水县就是全国有名的轴承座生产基地，该地区有大小轴承及轴承座生产企业两百多家，其中绝大部分都是作坊式的、技术简陋的小型企业，这些企业往往通过恶性的价格竞争获取市场，价格战的结果就是行业利润率降低，企业积累利润的速度减慢，致使装备升级和研发投入不足，企业发展缺乏后劲。

### **(2) 国内轴承及轴承座生产企业将直接面对跨国轴承企业的竞争压力**

世界各大轴承企业均通过建立合资、独资企业的方式在国内不断扩大生产规模，加快实施人员和采购本土化，进入原来以国内品牌为主的市场。国内轴承企业将直接面对跨国轴承企业的强大竞争压力。

## **（七）公司在行业内的竞争优势和竞争劣势**

### **1、竞争优势**

公司在轴承座领域拥有多年生产研发经验，拥有轴承座生产的核心技术，如球墨铸铁技术突破了球墨铸铁温度控制难而易产生白口、晶粒球化不到位、铁素体游离碳过多、金相粗大疏松等问题，所加工的球墨铸铁产品质量无论是外观的粗糙度还是内部的金相组织都远远超过行业标准，产出的球墨铸铁产品广泛应用于大型的项目建设和工厂的复杂环境之中；非标异型轴承座研发技术针对客户需求特殊，使用环境独特的非标轴承座、传动件；灰口铸铁技术能严格按照 HT200 标准工艺生产，产品在金相材质、五大元素控制、产品外观等方面都超过了行业标准。

### **2、竞争劣势**

公司与国际知名轴承生产企业相比，公司的资产和业务规模相对较小，资金实力相对较弱，在轴承基础研究、新应用领域的开拓、新产品和新技术的研发等方面都存在一定的差距，在品牌知名度方面也存在一定差距。

公司处于快速发展之中，急需大量的人才储备。目前公司正加大国内和国际市场的开拓，随着公司生产规模的不断扩大，市场开拓力度进一步加强，对人才需求将进一步加大。专业人才的不足将影响公司市场的开拓。

## **（八）企业经营中的风险及对策**

### **1、技术进步与产品更新的风险**

公司目前产品主要应用与各种挖掘机、起重机、建筑、矿山、冶金、港口、纺织、船舶、环保、航空航天、风力发电等多种机械行业。相关行业生产工艺发展迅速，生产设备、技术更新快，为达到下游客户对产品性能、供货量、成本的要求，公司必须密切跟踪轴承用新材料、新技术和新工艺的步伐，并对公司产品进行持续的技术创新和改进。若公司的产品不适应下游客户的要求，不能及时进行技术创新、技术储备，公司市场地位、市场份额和经营业绩会受到

较大影响。

公司将积极跟踪轴承行业的发展趋势、广泛收集信息，紧跟行业技术动态，保持自身竞争优势，同时，及时掌握下游企业的需求状况，提升服务品质，壮大企业规模，提高竞争力。

## 2、对少数客户及供应商依赖的风险

公司作为专业的轴承座生产销售商，产品大多销售给石油化工、矿山机械、船舶、轴承等机械行业装备制造制造商。2012年、2013年及2014年1-7月公司营业收入中前五大客户销售收入占比分别为54.10%、63.77%和58.99%。虽然单个客户占比未超过50%，但前五大客户合计占比超过50%，造成公司对少数客户过分依赖的情况。同时，公司作为专业轴承座生产销售商。公司的采购包括钢材（轴承钢等）、轴承、轴承配件，2012年、2013年和2014年1-7月，公司采购成本中前五大供应商的采购成本占比分别为46.82%、69.15%和65.01%。虽然单个供应商的采购数额占比未超过50%，但前五大供应商合计占比超过60%，造成公司对少数供应商的过分依赖的情况。如果这些主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩。公司的客户多为起重机、挖掘机、船舶、轴承等机械行业装备制造制造商。

公司与主要客户及主要供应商均建立了稳定、良好、长期的合作关系，客户构成稳定。同时公司正在积极拓展新的产品线以及新的客户，丰富客户数量，拓展市场渠道，尤其是加大海外市场的开拓，目前公司产品的外销比例逐年提高。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机构的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》及有限公司章程的有关规定设有股东会、董事会、监事一名，未设立监事会，公司的股东会、董事会和监事制度就已经初步建立，股东会和董事会运行情况良好，相对比较规范。董事长和监事由股东会选举产生。有限公司在股权转让、增加注册资本、整体变更以及重大投资等重大事项上能够认真召开股东会并形成相关决议，但由于有限公司管理层对于法律法规了解不够深入，有限公司治理机制的运行也存在一定的不足，例如有限公司阶段股东会决议届次不清、相关股东会决议、会议记录未完整保存；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；有限公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

2014年9月16日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议通过了《江苏九州传动股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会成员，制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《重大经营与投资决策管理制度》。2014年9月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长及聘任总经理等议案，审议通过了《总经理工作细则》。2014年10月16日，公司召开第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》。

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。公司自创立大会至本公开转让说明书出具之日召开过两次股东大会，就股份公司的设立、公司章程的制定、公司各项内部制度的制定、董事会及监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转

让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求规范运行。

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，公司董事会由 5 名董事组成，各董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开过 2 次董事会，就公司章程的制定，公司各项内部制度的制定，选举董事长，任命总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监，公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让，公司治理机制执行情况的评估等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行，切实发挥了董事会的作用。

## 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》，监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表和 1 名职工代表，监事会设主席 1 人，其中股东代表监事由公司创立大会暨第一次股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开的监事会按照《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

总之，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高

级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司董事会认为申请挂牌公司依据《公司法》、《证券法》及《业务规则》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等内部规章制度，并于2014年9月16日创立大会暨第一次股东大会依据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求制定并通过了《公司章程》。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等作出了规定。

#### 1、申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平，保护所有股东合法权益，充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利，公司已在《公司章程》对公司股东的权利和行使权利的方式，做了明确的规定。同时，公司已经制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》等制度，明确了对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

#### 2、投资者关系管理

申请挂牌公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》、《投资者关系管理制度》规定申请挂牌公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，并明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。并详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露

网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容，确保投资者能及时且低成本的了解公司情况。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷解决机制进行了规定。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### 4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### 5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间发生关联交易事项时，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序。《公司章程》规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当详细记载非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该事项行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

另外，针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了具体、明确的规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书出具之日，公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险

控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据未来的发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况**

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年及最近一期内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法规的规定开展经营活动。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

### **四、公司的独立性情况**

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人。

#### **（一）业务独立**

公司的主营业务为轴承座制造和销售。公司拥有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

#### **（二）资产独立**

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完善的生产经营场所，不存在被控股股东、实际控制人占用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备以及商标等，具有独立的原料采购和产品销售体系。

### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司已与全体正式员工签订了《劳动合同》，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完善的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

### （五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。公司根据经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司主要关联方

截至本公开转让说明书出具日，公司的主要关联方包括：

#### 1、公司的控股股东和实际控制人

见“第一节基本情况”之“三（二）公司的控股股东和实际控制人”。

#### 2、公司控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司控股股东及实际控制人控制的或具有重要影响的除本公司以外的其他企业主要包括：

### (1) 江苏康生投资管理有限公司

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| <b>名称：</b> 江苏康生投资管理有限公司                                       |                               |
| <b>注册号：</b> 320921000122037                                   | <b>登记机关：</b> 盐城市响水工商行政管理局     |
| <b>类型：</b> 有限责任公司   | <b>法定代表人：</b> 林向东             |
| <b>注册资本：</b> 1,000 万元人民币                                      | <b>成立日期：</b> 2013 年 11 月 25 日 |
| <b>住所：</b> 江苏省响水县开发区响陈路 99 号                                  |                               |
| <b>营业期限：</b> 2013 年 11 月 25 日至长期                              |                               |
| <b>经营范围：</b> 日用百货（易燃易爆物品除外）零售；网络、电子商务服务与咨询；会展（不含住宿）服务；企业管理咨询。 |                               |

康生投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 林向东  | 1,000.00 | 100     |
|    | 合计   | 1,000.00 | 100     |

### (2) 江苏康生药业有限公司

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| <b>名称：</b> 江苏康生药业有限公司   |                               |
| <b>注册号：</b> 320921000004901   | <b>登记机关：</b> 盐城市响水工商行政管理局     |
| <b>类型：</b> 有限责任公司   | <b>法定代表人：</b> 林向东             |
| <b>注册资本：</b> 5,656 万元人民币  | <b>成立日期：</b> 2005 年 02 月 28 日 |
| <b>住所：</b> 江苏省响水县开发区响陈路 99 号  |                               |
| <b>营业期限：</b> 2005 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日   |                               |
| <b>经营范围：</b> 许可经营项目：中成药、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品、精神药品（限二类）销售；保健食品及各类包装食品销售；二类、三类医疗器械（含体外诊断试剂）销售[以上经营范围凭许可证在限定时效内经营]。一般经营项目：一类医疗器械、仪器仪表、化工原料（危险品除外）、洗化用品、日用百货销售；农产品（限中药材）收购；医疗信息咨询服务、医药信息咨询服务、社会经济咨询服务；会议及展览服务（以上范围国家有专项审批规定的项目除外）。 |                               |

康生药业的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 康生集团 | 3,959.20 | 70      |
| 2  | 王笃豪  | 1,696.80 | 30      |
|    | 合计   | 5,656.00 | 100     |

### (3) 江苏康生医药连锁有限公司

|  |                       |
|--|-----------------------|
| 名称：江苏康生医药连锁有限公司  |                       |
| 注册号：320921000125377  | 登记机关：盐城市响水工商行政管理局     |
| 类型：有限责任公司  | 法定代表人：林向东             |
| 注册资本：1,000 万元人民币   | 成立日期：2014 年 03 月 14 日 |
| 住所：江苏省响水开发区响陈路 99 号  |                       |
| 营业期限：2014 年 03 月 14 日至 2034 年 03 月 13 日  |                       |
| 经营范围：一类医疗器械、消毒卫生用品、仪器仪表、洗化用品、消毒卫生用品、化工原料（危险化学品、易燃易爆物品除外）、日用百货销售。（以上经营范围国家有专项审批规定的项目除外） |                       |

康生医药连锁的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------------|----------|---------|
| 1  | 康生集团       | 700.00   | 70      |
| 2  | 江苏康生药业有限公司 | 300.00   | 30      |
|    | 合计         | 1,000.00 | 100     |

### (4) 江苏快捷士润滑油有限公司

|   |                       |
|---|-----------------------|
| 名称：江苏快捷士润滑油有限公司                         |                       |
| 注册号：320921000034789                     | 登记机关：盐城市响水工商行政管理局     |
| 类型：有限责任公司                               | 法定代表人：林春东             |
| 注册资本：1,500 万元人民币                        | 成立日期：2009 年 02 月 24 日 |
| 住所：响水县城开发区响陈路                           |                       |
| 营业期限：2009 年 02 月 24 日至 2029 年 02 月 23 日 |                       |
| 经营范围：润滑油、导热油及发动机冷却液生产与销售；汽车备品生产与销售。     |                       |

快捷士的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 康生集团 | 1,275.00 | 85      |
| 2  | 张丽莉  | 225.00   | 15      |
|    | 合计   | 1,500.00 | 100     |

#### (5) 江苏东泰医药有限公司

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| <b>名称：</b> 江苏东泰医药有限公司   |                               |
| <b>注册号：</b> 320722000019674   | <b>登记机关：</b> 连云港市东海工商行政管理局    |
| <b>类型：</b> 有限责任公司（法人独资）   | <b>法定代表人：</b> 王笃豪             |
| <b>注册资本：</b> 1,010 万元人民币  | <b>成立日期：</b> 2007 年 03 月 03 日 |
| <b>住所：</b> 连云港市东海经济开发区晶宸路 11 号  |                               |
| <b>营业期限：</b> 2007 年 03 月 03 日至 2027 年 03 月 02 日   |                               |
| <b>经营范围：</b> 许可经营项目：中成药、化学原料药、抗生素原料药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品批发；保健食品、医疗器械（其中涉及许可经营项目的，按许可证所列范围经营）销售。一般经营项目：无 |                               |

东泰医药的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------------|----------|---------|
| 1  | 江苏康生药业有限公司 | 1,010.00 | 100     |
|    | 合计         | 1,010.00 | 100     |

#### (6) 响水恒凯生物科技有限公司

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| <b>名称：</b> 响水恒凯生物科技有限公司  |                               |
| <b>注册号：</b> 320921000014098  | <b>登记机关：</b> 盐城市响水工商行政管理局     |
| <b>类型：</b> 有限责任公司（法人独资）  | <b>法定代表人：</b> 毛金荣             |
| <b>注册资本：</b> 88 万元人民币  | <b>成立日期：</b> 2006 年 05 月 15 日 |
| <b>住所：</b> 响水县工业集中区锦绣路西侧   |                               |
| <b>营业期限：</b> 2006 年 05 月 15 日至 2016 年 05 月 14 日  |                               |
| <b>经营范围：</b> 卫生用品类（抗（抑）菌洗剂（不含栓剂、皂类、特定部位抗抑菌产品）制造并销售本公司产品；消毒卫生用品、化妆品、日用品销售；药品、食品、消毒卫生用品研究、技术服务及转让（以上范围国家有专项审批规定的项目除外）。 |                               |

恒凯生物的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------------|---------|---------|
| 1  | 江苏康生药业有限公司 | 88.00   | 100     |
|    | 合计         | 88.00   | 100     |

#### (7) 响水县金惠隆农村小额贷款有限公司

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| <b>名称：</b> 响水县金惠隆农村小额贷款有限公司   |                               |
| <b>注册号：</b> 320921000115103   | <b>登记机关：</b> 盐城市响水工商行政管理局     |
| <b>类型：</b> 有限责任公司   | <b>法定代表人：</b> 秦月菊             |
| <b>注册资本：</b> 10,000 万元人民币   | <b>成立日期：</b> 2013 年 06 月 05 日 |
| <b>住所：</b> 响水县陈家港镇港南村四组 056 号   |                               |
| <b>营业期限：</b> 2013 年 06 月 05 日至 2033 年 06 月 04 日                             |                               |
| <b>经营范围：</b> 面向“三农”、中小企业发放贷款、提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及经监管部门批准的其他业务（按省金融办批准意见经营）。 |                               |

金惠隆的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称          | 出资额（万元）   | 出资比例（%） |
|----|---------------|-----------|---------|
| 1  | 江苏康生药业有限公司    | 3,500.00  | 35      |
| 2  | 响水大洋纺织品工贸有限公司 | 1,500.00  | 15      |
| 3  | 盐城市金雨科技有限公司   | 3,000.00  | 30      |
| 4  | 秦月菊           | 2,000.00  | 20      |
|    | 合计            | 10,000.00 | 100     |

#### (8) 江苏快捷士现代物流有限公司

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| <b>名称：</b> 江苏快捷士现代物流有限公司                         |                               |
| <b>注册号：</b> 320921000012660                      | <b>登记机关：</b> 盐城市响水工商行政管理局     |
| <b>类型：</b> 有限责任公司(法人独资)                          | <b>法定代表人：</b> 张丽莉             |
| <b>注册资本：</b> 1,200 万元人民币                         | <b>成立日期：</b> 2005 年 08 月 12 日 |
| <b>住所：</b> 响水县县城迎宾大道 99 号（县经济开发区内）               |                               |
| <b>营业期限：</b> 2005 年 8 月 12 日 至 2025 年 08 月 11 日  |                               |
| <b>经营范围：</b> 普通货物运输（危险化学品、易燃易爆物品除外）；物流信息咨询服务；普通货 |                               |

物搬运、装卸服务（港口、码头除外）；普通货物运输代理服务；成衣、制线、织布、针纺织品制造；节能技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；教育咨询（不含出国留学咨询与中介服务）；会议及展览服务（不包括提供住宿服务）；自有厂房出租、物流园区配套设施施工；电子商务服务[依法续经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]。

快捷士现代物流的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称         | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|--------------|----------|---------|
| 1  | 江苏康生投资管理有限公司 | 1,200.00 | 100     |
|    | 合计           | 1,200.00 | 100     |

### （9）响水县金能环保科技有限公司

|   |                       |
|---|-----------------------|
| 名称：响水县金能环保科技有限公司  |                       |
| 注册号：320921000056931   | 登记机关：盐城市响水工商行政管理局     |
| 类型：有限责任公司(法人独资)   | 法定代表人：张丽莉             |
| 注册资本：4,000 万元人民币  | 成立日期：2011 年 03 月 01 日 |
| 住所：响水县小尖豫北二零四国道东侧(县砖瓦厂院内)   |                       |
| 营业期限：2011 年 03 月 01 日至 2031 年 03 月 01 日   |                       |
| 经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：秸秆生物质燃料应用技术的研发、销售、技术咨询、技术服务；农业专用机械、环境污染防治专用设备、锅炉的销售；水处理技术咨询与服务；节能技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；教育咨询（不含出国留学咨询与中介服务）；会议及展览服务（不包括提供住宿服务）；自有厂房出租、工业园区配套设施。 |                       |

金能环保的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称          | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------|----------|---------|
| 1  | 江苏快捷士现代物流有限公司 | 4,000.00 | 100     |
|    | 合计            | 4,000.00 | 100     |

## （二）关于同业竞争情况的说明

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务情况。除控制本公司外，公司的上述关联方及上述关联公司与本公司主营业务差别较大，未涉及轴承座产品生产和销售，不存在同业竞争情况。

### （三）公司股东避免未来发生同业竞争所采取的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人以及持有公司 5%以上股份的自然人股东出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“（1）截至本承诺书出具之日，本人未直接或间接经营任何与九州传动经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与九州传动生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的企业；

（2）在本人与九州传动存在关联关系期间，本人不直接或间接经营任何与九州传动经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与九州传动生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

（3）如本人或本人控制的其他企业获得的商业机会与九州传动的业务构成同业竞争或可能构成同业竞争的，本人将立即通知九州传动，将该商业机会给予九州传动，以确保九州传动及其全体股东利益不受损害；

（4）如违反上述承诺，本人将对由此给九州传动造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

## 六、关联方资金占用及对外担保情况

### （一）公司资金被占用情况

公司近两年资金被实际控制人及关联方占用的情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”

### （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情形。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员实际持有本公司股份数量及比例的情况如下：

| 姓名  | 职务     | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|-----|--------|----------|---------|
| 林向东 | 董事长    | 0        | 0       |
| 张丽莉 | 董事     | 313.20   | 15%     |
| 孔庆元 | 董事     | 0        | 0       |
| 林春东 | 董事     | 0        | 0       |
| 孟祥林 | 董事、总经理 | 0        | 0       |
| 葛霞丽 | 监事长    | 0        | 0       |
| 秦翠鸾 | 监事     | 0        | 0       |
| 刘贯华 | 监事     | 0        | 0       |
| 王鹏杰 | 副总经理   | 0        | 0       |
| 程晓东 | 董事会秘书  | 0        | 0       |
| 管永红 | 财务总监   | 0        | 0       |

#### 2、董事、监事、高级管理人员间接持股情况

公司董事长林向东为公司实际控制人，通过控股股东康生集团间接持有本公司 1774.8 万股，持股比例为 85%。除此之外，董事、监事、高级管理人员不存在通过其他公司间接持有公司股份的情况。

#### 3、董事、监事、高级管理人员的近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

公司董事长林向东与董事张丽莉系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司的股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事长林向东与董事张丽莉系夫妻关系，公司董事长林向东与董事林春东系兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在

亲属关系。

### （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

#### 1、签订的《劳动合同》及《保密协议》情况

公司实行全员劳动合同制，在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本公开转让说明书出具日，《劳动合同》和《保密协议》均得到了有效的执行。

#### 2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的自然人股东出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本节之“第三节 公司治理 四、同业竞争情况”之“（三）公司股东避免未来发生同业竞争所采取的措施”。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

| 序号 | 姓名  | 在本公司任职情况 | 在其他单位兼职情况   |
|----|-----|----------|---|
| 1  | 林向东 | 董事长      | 江苏康生集团有限公司董事长、江苏康生药业有限公司董事长、江苏康生投资管理有限公司董事长、江苏康生医药连锁有限公司董事长、江苏快捷士润滑油有限公司董事长 |
| 2  | 孔庆元 | 董事       | 江苏康生药业有限公司副董事长  |
| 3  | 林春东 | 董事       | 江苏快捷士润滑油有限公司总经理   |
| 4  | 葛霞丽 | 监事长      | 江苏康生药业有限公司财务总监  |
| 5  | 秦翠鸾 | 监事       | 江苏康生药业有限公司人事部部长   |

主办券商认为公司董事长林向东、董事孔庆元、董事林春东、监事长葛霞丽及监事秦翠鸾，在外兼职情况不影响其独立工作，不影响公司的独立经营：

1、公司董事长林向东、董事孔庆元、董事林春东、监事长葛霞丽及监事秦翠鸾的任免符合《公司章程》的规定。林向东、孔庆元、林春东任公司董事职务系经公司2014年9月16日召开的创立大会选举产生。董事长林向东、董事孔庆元、董事林春东系经公司2014年9月16日召开的第一届董事会第一次

会议全体董事过半数选举产生。葛霞丽、秦翠鸾任监事职务系经 2014 年 9 月 16 日召开的创立大会选举产生。因此，上述人员均是根据《公司章程》规定的程序及权限进行选举和任免，不存在超越公司股东大会、董事会的人事任免决定，不存在由控股股东、实际控制人直接决定的情形。

2、公司董事长林向东、董事孔庆元、董事林春东、监事长葛霞丽及监事秦翠鸾在外兼职的企业从事的业务与公司存在较大的差异，不存在同业竞争情况。为避免同业竞争，保障公司利益，上述人士均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺在持有公司股份期间，将不从事与公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况**

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

#### **（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**

董事、监事、高级管理人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

#### **（七）对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

### **八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况**

2012 年 1 月 19 日，九州有限召开股东会，决议并通过了张丽莉、林旺东、

李海东、林向东担任公司董事；选举葛霞丽为公司监事；免去林庆东原公司监事职务；免去林旺东原公司执行董事、法定代表人职务；2012年1月19日，九州有限召开董事会，选举林向东担任公司董事长并聘任为总经理，选举张丽莉为公司执行董事兼法定代表人。

2012年3月24日，九州有限召开股东会，决议选举张丽莉为董事长；免去林向东董事长职务，任董事；选举林旺东为总经理兼法定代表人；选举李海东为董事。2012年3月25日，九州有限召开董事会，选举张丽莉为董事长；免去林向东董事长职务任董事；选举李海东为董事；聘任林旺东为总经理兼法定代表人。

2012年5月10日，九州有限召开股东会，同意选举张丽莉、李海东、林向东为董事；张丽莉为法定代表人；免去林旺东董事及法定代表人职务。2012年5月10日，九州有限召开董事会，选举张丽莉为董事长，聘任其为总经理；免去林旺东总经理职务。

2012年8月7日，九州有限召开股东会，同意选举费月高为公司法定代表人，聘任其为公司总经理；免去张丽莉法定代表人职务及总经理职务。

2013年9月2日，九州有限召开股东会，决议免除费月高公司总经理及法定代表人职务；聘任孟祥林为公司总经理，及担任公司法定代表人；聘任吉延刚为公司副总经理。

2013年11月26日，九州有限召开股东会，决议同意由林向东、张丽莉和孟祥林组成新的董事会。2013年11月26日，九州有限召开董事会，选举张丽莉为董事长；免去李海东原董事职务。

2014年9月16日，九州传动召开股份公司创立大会，通过决议整体变更为股份有限公司。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会，董事会成员五名，新增孔庆元与林春东为公司董事，其余三名与九州有限一致，为林向东、张丽莉和孟祥林。选举产生了由葛霞丽、秦翠鸾、刘贯华组成的股份公司第一届监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举林向东为公司董事长；同意继续聘任孟祥林为公司总经理兼法定代表人；同意聘任程晓东为董事会秘书；同意聘任王鹏杰为副总经理；同意聘任管永红为公司财务负责人。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举葛霞丽担任监事会主席。

## 第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留的审计报告。

### 一、公司最近两年及一期的财务报表

#### (一) 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          | 10,035,555.81        | 611,020.03           | 738,345.13           |
| 交易性金融资产       |                      |                      |                      |
| 应收票据          | 2,860,462.28         |                      | 108,871.03           |
| 应收账款          | 4,789,262.35         | 5,898,755.47         | 3,680,239.31         |
| 预付款项          | 126,800.09           | 193,397.69           | 149,817.09           |
| 应收利息          |                      |                      |                      |
| 应收股利          |                      |                      |                      |
| 其他应收款         | 16,000.00            | 6,720,474.17         | 14,049,167.88        |
| 存货            | 8,885,958.56         | 8,612,597.79         | 6,839,619.07         |
| 一年内到期的非流动资产   |                      |                      |                      |
| 其他流动资产        |                      |                      |                      |
| <b>流动资产合计</b> | <b>26,714,039.09</b> | <b>22,036,245.15</b> | <b>25,566,059.51</b> |
| 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          | 17,919,214.28        | 14,570,308.33        | 14,927,820.90        |
| 在建工程          |                      |                      |                      |
| 工程物资          |                      |                      |                      |
| 固定资产清理        |                      |                      |                      |
| 生产性生物资产       |                      |                      |                      |

|                |                      |                      |                      |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 油气资产           |                      |                      |                      |
| 无形资产           | 1,015,250.00         | 1,035,375.00         | 1,069,875.00         |
| 开发支出           |                      |                      |                      |
| 商誉             |                      |                      |                      |
| 长期待摊费用         |                      |                      |                      |
| 递延所得税资产        | 99,509.78            | 114,046.91           | 49,365.99            |
| 其他非流动资产        |                      |                      |                      |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>19,033,974.06</b> | <b>15,719,730.24</b> | <b>16,047,061.89</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>45,748,013.15</b> | <b>37,755,975.39</b> | <b>41,613,121.40</b> |
| 流动负债：          |                      |                      |                      |
| 短期借款           | 18,500,000.00        | 13,000,000.00        | 18,500,000.00        |
| 交易性金融负债        |                      |                      |                      |
| 应付票据           | 3,200,000.00         | -                    | -                    |
| 应付账款           | 373,293.23           | 351,992.58           | 757,786.27           |
| 预收款项           | 1,014,886.17         | 1,219,071.75         | 145,711.73           |
| 应付职工薪酬         | -                    | -                    | -                    |
| 应交税费           | 1,580,523.99         | 1,062,567.64         | 646,785.02           |
| 应付利息           | 124,700.00           | -                    | -                    |
| 应付股利           | -                    | -                    | -                    |
| 其他应付款          | -                    | 1,510,000.00         | 1,410,000.00         |
| 一年内到期的非流动负债    |                      |                      |                      |
| 其他流动负债         |                      |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>24,793,403.39</b> | <b>17,143,631.97</b> | <b>21,460,283.02</b> |
| 非流动负债：         |                      |                      |                      |
| 长期借款           |                      |                      |                      |
| 应付债券           |                      |                      |                      |
| 长期应付款          |                      |                      |                      |
| 专项应付款          |                      |                      |                      |
| 预计负债           |                      |                      |                      |
| 递延所得税负债        |                      |                      |                      |
| 其他非流动负债        |                      |                      |                      |
| <b>非流动负债合计</b> |                      |                      |                      |
| <b>负债合计</b>    | <b>24,793,403.39</b> | <b>17,143,631.97</b> | <b>21,460,283.02</b> |
| 所有者权益：         |                      |                      |                      |
| 实收资本           | 20,000,000.00        | 20,000,000.00        | 20,000,000.00        |
| 资本公积           |                      |                      |                      |
| 减：库存股          |                      |                      |                      |

|                   |                      |                      |                      |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 专项储备              |                      |                      |                      |
| 盈余公积              | 60,041.95            | 60,041.95            | 14,091.45            |
| 未分配利润             | 894,567.81           | 552,301.47           | 138,746.93           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>20,954,609.76</b> | <b>20,612,343.42</b> | <b>20,152,838.38</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>45,748,013.15</b> | <b>37,755,975.39</b> | <b>41,613,121.40</b> |

## (二) 利润表

单位(元)

| 项目                              | 2014年1-7月         | 2013年度            | 2012年度            |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、营业收入</b>                   | 9,394,776.36      | 10,681,282.74     | 12,532,468.87     |
| 减：营业成本                          | 6,278,500.86      | 6,518,888.22      | 8,334,388.23      |
| 营业税金及附加                         | 47,511.42         | 74,716.18         | 101,819.88        |
| 销售费用                            | 527,113.15        | 501,924.96        | 789,251.47        |
| 管理费用                            | 1,258,052.81      | 1,226,892.06      | 1,242,272.19      |
| 财务费用                            | 880,632.46        | 1,573,705.50      | 1,724,890.33      |
| 资产减值损失                          | -58,148.53        | 258,723.66        | 197,463.99        |
| 加：公允价值变动收益<br>(损失以“-”号填列)       |                   |                   |                   |
| 投资收益(损失以“-”<br>号填列)             |                   |                   |                   |
| 其中：对联营企业和<br>合营企业的投资收益          |                   |                   |                   |
| <b>二、营业利润(亏损以“-”<br/>号填列)</b>   | <b>461,114.19</b> | <b>526,432.16</b> | <b>142,382.78</b> |
| 加：营业外收入                         |                   |                   |                   |
| 减：营业外支出                         |                   |                   |                   |
| 其中：非流动资产处<br>置损失                |                   |                   |                   |
| <b>三、利润总额(亏损总额<br/>以“-”号填列)</b> | <b>461,114.19</b> | <b>526,432.16</b> | <b>142,382.78</b> |
| 减：所得税费用                         | 118,847.85        | 66,927.12         | 39,206.00         |
| <b>八、净利润(净亏损以“-”<br/>号填列)</b>   | <b>342,266.34</b> | <b>459,505.04</b> | <b>103,176.78</b> |
| <b>五、每股收益：</b>                  |                   |                   |                   |

|            |            |            |            |
|------------|------------|------------|------------|
| (一) 基本每股收益 |            |            |            |
| (二) 稀释每股收益 |            |            |            |
| 六、其他综合收益   |            |            |            |
| 八、综合收益总额   | 342,266.34 | 459,505.04 | 103,176.78 |

## (三) 现金流量表

单位(元)

| 项目                        | 2014年1-7月           | 2013年度              | 2012年度               |
|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |                     |                     |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 8,490,166.45        | 10,718,550.48       | 13,501,223.13        |
| 收到的税费返还                   | 116,229.87          | 397,540.16          | 383,297.43           |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           | 4,628,446.39        | 12,671,347.12       | 1,309,518.29         |
| 经营活动现金流入小计                | 13,234,842.71       | 23,787,437.76       | 15,194,038.85        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,170,314.91        | 6,848,173.30        | 8,015,023.34         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,000,710.00        | 2,991,120.26        | 2,607,058.42         |
| 支付的各项税费                   | 191,032.08          | 392,712.74          | 401,250.23           |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           | 1,178,450.77        | 6,212,887.27        | 7,759,059.21         |
| 经营活动现金流出小计                | 4,540,507.76        | 16,444,893.57       | 18,782,391.20        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>8,694,334.95</b> | <b>7,342,544.19</b> | <b>-3,588,352.35</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                     |                     |                      |
| 收回投资所收到的现金                | -                   | -                   | -                    |
| 取得投资收益收到的现金               | -                   | -                   | -                    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                   | -                   | -                    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                   | -                   | -                    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                   | -                   | -                    |
| 投资活动现金流入小计                | -                   | -                   | -                    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金  | 4,002,034.17        | 459,741.24          | 6,589,399.42         |
| 投资支付的现金                   | -                   | -                   | -                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                   | -                   | -                    |

|                           |                      |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| 投资活动现金流出小计                | 4,002,034.17         | 459,741.24           | 6,589,399.42         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-4,002,034.17</b> | <b>-459,741.24</b>   | <b>-6,589,399.42</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | -                    | -                    | 14,000,000.00        |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金    | -                    | -                    | -                    |
| 取得借款收到的现金                 | 18,500,000.00        | 8,000,000.00         | 18,500,000.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| 筹资活动现金流入小计                | 18,500,000.00        | 8,000,000.00         | 32,500,000.00        |
| 偿还债务支付的现金                 | 13,000,000.00        | 13,500,000.00        | 20,000,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 767,765.00           | 1,510,128.05         | 1,706,439.79         |
| 其中：子公司支付给少数股东的现金股利        | -                    | -                    | -                    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| 筹资活动现金流出小计                | 13,767,765.00        | 15,010,128.05        | 21,706,439.79        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>4,732,235.00</b>  | <b>-7,010,128.05</b> | <b>10,793,560.21</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>9,424,535.78</b>  | <b>-127,325.10</b>   | <b>615,808.44</b>    |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b>     | <b>611,020.03</b>    | <b>738,345.13</b>    | <b>122,536.69</b>    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>10,035,555.81</b> | <b>611,020.03</b>    | <b>738,345.13</b>    |

## (四) 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 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 20,000,000.00 | -    | -     | -    | 60,041.95 | 552,301.47 | -  | 20,612,343.42 |
| 加：会计政策变更              | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 前期差错更正                | 20,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 二、本年年初余额              | 20,000,000.00 | -    | -     | -    | 60,041.95 | 552,301.47 | -  | 20,612,343.42 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -             | -    | -     | -    | -         | 342,266.34 | -  | 342,266.34    |
| （一）净利润                | -             | -    | -     | -    | -         | 342,266.34 | -  | 342,266.34    |
| （二）其他综合收益             | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -             | -    | -     | -    | -         | 342,266.34 | -  | 342,266.34    |
| （三）所有者投入和减少资本         | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 1. 所有者投入资本            | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额      | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 3. 其他                 | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| （四）利润分配               | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |

|                  |               |   |   |   |           |            |   |               |
|------------------|---------------|---|---|---|-----------|------------|---|---------------|
| 1. 提取盈余公积        | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 对所有者（或股东）的分配  | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 3. 其他            | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| （五）所有者权益内部结转     | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 3. 盈余公积弥补亏损      | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 4. 其他            | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| （六）专项储备          | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 1. 本期提取          | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 本期使用（以负号填列）   | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| <b>四、本年年末余额</b>  | 20,000,000.00 | - | - | - | 60,041.95 | 894,567.81 | - | 20,954,609.76 |

## 所有者权益变动表（续）

单位（元）

| 项目                    | 2013 年度       |      |       |      |           |            |    |               |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|-----------|------------|----|---------------|
|                       | 实收资本          | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 20,000,000.00 | -    | -     | -    | 14,091.45 | 138,746.93 | -  | 20,152,838.38 |
| 加：会计政策变更              | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 前期差错更正                | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 二、本年年初余额              | 20,000,000.00 | -    | -     | -    | 14,091.45 | 138,746.93 | -  | 20,152,838.38 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -             | -    | -     | -    | 45,950.50 | 413,554.54 | -  | 459,505.04    |
| （一）净利润                | -             | -    | -     | -    | -         | 459,505.04 | -  | 459,505.04    |
| （二）其他综合收益             | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -             | -    | -     | -    | -         | 459,505.04 | -  | 459,505.04    |
| （三）所有者投入和减少资本         | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 1. 所有者投入资本            | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额      | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 3. 其他                 | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| （四）利润分配               | -             | -    | -     | -    | 45,950.50 | -45,950.50 | -  | -             |
| 1. 提取盈余公积             | -             | -    | -     | -    | 45,950.50 | -45,950.50 | -  | -             |

|                  |               |   |   |   |           |            |   |               |
|------------------|---------------|---|---|---|-----------|------------|---|---------------|
| 2. 对所有者（或股东）的分配  | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 3. 其他            | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| （五）所有者权益内部结转     | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 3. 盈余公积弥补亏损      | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 4. 其他            | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| （六）专项储备          | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 1. 本期提取          | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 本期使用（以负号填列）   | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| <b>四、本年年末余额</b>  | 20,000,000.00 | - | - | - | 60,041.95 | 552,301.47 | - | 20,612,343.42 |

## 所有者权益变动表（续）

单位（元）

| 项目                    | 2012 年度       |      |       |      |           |            |    |               |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|-----------|------------|----|---------------|
|                       | 实收资本          | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 6,000,000.00  | -    | -     | -    | 3,773.77  | 45,887.83  | -  | 6,049,661.60  |
| 加：会计政策变更              | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 前期差错更正                | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 二、本年年初余额              | 6,000,000.00  | -    | -     | -    | 3,773.77  | 45,887.83  | -  | 6,049,661.60  |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 14,000,000.00 | -    | -     | -    | 10,317.68 | 92,859.10  | -  | 14,103,176.78 |
| （一）净利润                | -             | -    | -     | -    | -         | 103,176.78 | -  | 103,176.78    |
| （二）其他综合收益             | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -             | -    | -     | -    | -         | 103,176.78 | -  | 103,176.78    |
| （三）所有者投入和减少资本         | 14,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -          | -  | 14,000,000.00 |
| 1. 所有者投入资本            | 14,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -          | -  | 14,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额      | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| 3. 其他                 | -             | -    | -     | -    | -         | -          | -  | -             |
| （四）利润分配               | -             | -    | -     | -    | 10,317.68 | -10,317.68 | -  | -             |
| 1. 提取盈余公积             | -             | -    | -     | -    | 10,317.68 | -10,317.68 | -  | -             |

|                  |               |   |   |   |           |            |   |               |
|------------------|---------------|---|---|---|-----------|------------|---|---------------|
| 2. 对所有者（或股东）的分配  | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 3. 其他            | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| （五）所有者权益内部结转     | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 3. 盈余公积弥补亏损      | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 4. 其他            | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| （六）专项储备          | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 1. 本期提取          | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| 2. 本期使用（以负号填列）   | -             | - | - | - | -         | -          | - | -             |
| <b>四、本年年末余额</b>  | 20,000,000.00 | - | - | - | 14,091.45 | 138,746.93 | - | 20,152,838.38 |

## 二、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，并基于本公司制定的各项会计政策和会计估计进行编制财务报表。

## 三、公司最近两年审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月财务会计报告实施了审计，并出具了编号为中兴财光华审会字（2014）第 07574 号标准无保留意见的审计报告。

## 四、报告期公司重要会计政策、会计估计

### （一）收入确认方法和原则

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

#### 1、销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

#### 2、提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### 3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

## （二）金融工具的确认和计量

### 1、金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

### 2、金融资产的分类和计量

①本公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

### ④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确

认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

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

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据

表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并持续通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并持续通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

### 3、金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### 4、金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

#### 5、金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

2) 终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

### （三）存货的分类和计量

1、**存货分类：**本公司存货包括在日常活动中使用及经营过程中周转使用，使用年限在一年以内，不能作为固定资产核算的各种用具物品等。具体划分为

原材料、委托加工物资、外购半成品、在产品、库存商品、受托加工商品等。

**2、存货的确认：**本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

**3、存货取得和发出的计价方法：**本公司取得的存货按成本进行初始计量，存货均按加权平均法确定发出存货的实际成本。

**4、低值易耗品的摊销方法：**低值易耗品在领用时根据实际情况领用时采用一次摊销法进行摊销。

**5、期末存货的计量：**资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

**6、存货的盘存制度：**本公司采用永续盘存制。

#### **(四) 固定资产的确认和计量**

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

**1、固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：**

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

## 2、固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

| 类别      | 使用年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）          |
|---------|---------|--------|------------------|
| 房屋及建筑物  | 20、50   | 5.00   | 4.75、1.90        |
| 机器设备    | 5、10    | 5.00   | 19.00、9.50       |
| 运输设备    | 4、5、10  | 5.00   | 23.75、19.00、9.50 |
| 办公设备    | 3、5     | 5.00   | 31.67、19.00      |
| 电子及其他设备 | 3、5、10  | 5.00   | 31.67、19.00、9.50 |

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

## 3、融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 4、固定资产的减值

按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

## （五）在建工程

### 1、在建工程类别

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

## （六）借款费用的核算方法

### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## 2、借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （七）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、采矿权、计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。

### 2、无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目    | 预计使用寿命  | 依据     |
|-------|---------|--------|
| 土地使用权 | 46.47 年 | 法定使用年限 |

|     |     |                          |
|-----|-----|--------------------------|
| 商标权 | 10年 | 法定或参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |
|-----|-----|--------------------------|

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法未有变化。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理（直线法/工作量法）摊销，其中：土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销；采矿权摊销采用产量法，按滑石矿已探明可采储量和每期实际的采矿量来确定当期摊销金额，摊销金额计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A. 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；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （八）应收款项坏账准备的确认和计提

### 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     | 期末余额前 5 名且占应收款项总额 5%以上的；  |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | <p>单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p> <p>单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。</p> |

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

| 确定组合的依据 |  |
|---------|--|
| 确定组合的依据 |  |
| 账龄组合    | 已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。 |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| 无风险组合                 | 以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对政府单位、子公司、联营企业及关联单位、备用金等性质款项。 |
| <b>按组合计提坏账准备的计提方法</b> |  |
| 账龄组合                  | 采用账龄分析法计提坏账准备  |
| 无风险组合                 | 不计提坏账准备  |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄            | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比 (%) |
|---------------|--------------|--------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 5.00         | 5.00         |
| 1—2 年 (含 2 年) | 10.00        | 10.00        |
| 2—3 年 (含 3 年) | 20.00        | 20.00        |
| 3—4 年 (含 4 年) | 30.00        | 30.00        |
| 4 年以上         | 50.00        | 50.00        |

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

|             |  |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额虽不重大，但通过对应收款项的跟踪管理发现有客观证据表明其预计的坏账损失超过了账龄分析法应计提的坏账准备的，也进行单独减值测试 |
| 坏账准备的计提方法   | 单项认定   |

## (九) 政府补助的确认和计量

### 1、政府补助的确认

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

### 2、政府补助的计量：

①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。

②与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （十）所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### 1、递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②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，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。

### 2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## （十一）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种

形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

带薪缺勤，是指企业支付工资或提供补偿的职工缺勤，包括年休假、病假、短期伤残、婚假、产假、丧假、探亲假等。

利润分享计划，是指因职工提供服务而与职工达成的基于利润或其他经营成果提供薪酬的协议。

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

## （十二）主要会计政策和会计估计的变更

报告期内公司无会计政策、会计估计变更和差错更正。

## （十三）前期会计差错更正

本公司在报告期无会计差错更正事项。

# 五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

## （一）财务状况分析

### 1、资产结构分析

单位（元）

| 项目             | 2014年7月31日           |               | 2013年12月31日          |               | 2012年12月31日          |               |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                | 金额(元)                | 比例            | 金额(元)                | 比例            | 金额(元)                | 比例            |
| 货币资金           | 10,035,555.81        | 21.94%        | 611,020.03           | 1.62%         | 738,345.13           | 1.77%         |
| 应收票据           | 2,860,462.28         | 6.25%         | -                    | -             | 108,871.03           | 0.26%         |
| 应收账款           | 4,789,262.35         | 10.47%        | 5,898,755.47         | 15.62%        | 3,680,239.31         | 8.84%         |
| 预付款项           | 126,800.09           | 0.28%         | 193,397.69           | 0.51%         | 149,817.09           | 0.36%         |
| 其他应收款          | 16,000.00            | 0.03%         | 6,720,474.17         | 17.80%        | 14,049,167.88        | 33.76%        |
| 存货             | 8,885,958.56         | 19.42%        | 8,612,597.79         | 22.81%        | 6,839,619.07         | 16.44%        |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>26,714,039.09</b> | <b>58.39%</b> | <b>22,036,245.15</b> | <b>58.36%</b> | <b>25,566,059.51</b> | <b>61.44%</b> |
| 固定资产           | 17,919,214.28        | 39.17%        | 14,570,308.33        | 38.59%        | 14,927,820.90        | 35.87%        |
| 无形资产           | 1,015,250.00         | 2.22%         | 1,035,375.00         | 2.74%         | 1,069,875.00         | 2.57%         |
| 递延所得税资产        | 99,509.78            | 0.22%         | 114,046.91           | 0.30%         | 49,365.99            | 0.12%         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>19,033,974.06</b> | <b>41.61%</b> | <b>15,719,730.24</b> | <b>41.64%</b> | <b>16,047,061.89</b> | <b>38.56%</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>45,748,013.15</b> | <b>100%</b>   | <b>37,755,975.39</b> | <b>100%</b>   | <b>41,613,121.40</b> | <b>100%</b>   |

从整体来看，公司报告期内资产结构较为稳定，流动资产占较大比例，流动资产中主要是应收账款、货币资金和存货。应收账款的绝对金额和占资产总额比例呈上升趋势，主要原因是公司适销对路，销售规模正在逐步扩大。

## 2、负债结构分析

单位(元)

| 项目   | 2014年7月31日    |        | 2013年12月31日   |        | 2012年12月31日   |        |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额(元)         | 比例     | 金额(元)         | 比例     | 金额(元)         | 比例     |
| 短期借款 | 18,500,000.00 | 74.62% | 13,000,000.00 | 75.83% | 18,500,000.00 | 86.21% |
| 应付票据 | 3,200,000.00  | 12.91% | -             | -      | -             | -      |
| 应付账款 | 373,293.23    | 1.51%  | 351,992.58    | 2.05%  | 757,786.27    | 3.53%  |
| 预收款项 | 1,014,886.17  | 4.09%  | 1,219,071.75  | 7.11%  | 145,711.73    | 0.68%  |
| 应交税费 | 1,580,523.99  | 6.37%  | 1,062,567.64  | 6.20%  | 646,785.02    | 3.01%  |
| 应付利息 | 124,700.00    | 0.50%  | -             | -      | -             | -      |
| 其他应付 | -             | -      | 1,510,000.00  | 8.81%  | 1,410,000.00  | 6.57%  |

|         |               |      |               |      |               |      |
|---------|---------------|------|---------------|------|---------------|------|
| 款       |               |      |               |      |               |      |
| 流动负债合计  | 24,793,403.39 | 100% | 17,143,631.97 | 100% | 21,460,283.02 | 100% |
| 非流动负债合计 | -             | -    | -             | -    | -             | -    |
| 负债合计    | 24,793,403.39 | 100% | 17,143,631.97 | 100% | 21,460,283.02 | 100% |

报告期内，公司负债结构较为稳定，流动负债占绝对比例，流动负债中以短期借款为主，短期借款主要来源于向银行贷款，原因在于企业在报告期之前及报告期内为扩大生产和销售规模，利用银行短期借款筹措资金构建生产厂房及主要设备所致。报告期内，短期借款占负债的比例呈现逐年下降趋势，公司尚不存在到期不能支付供应商货款或者银行借款及利息的情形。

## （二）盈利能力分析

单位（元）

| 财务指标                 | 2014年1-7月    | 2013年度        | 2012年度        |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元）              | 9,394,776.36 | 10,681,282.74 | 12,532,468.87 |
| 营业成本（元）              | 6,278,500.86 | 6,518,888.22  | 8,334,388.23  |
| 净利润（元）               | 342,266.34   | 459,505.04    | 103,176.78    |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元）     | -            | -             | -             |
| 毛利率                  | 33.17%       | 38.57%        | 33.43%        |
| 加权平均净资产收益率           | 1.65%        | 2.25%         | 0.62%         |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 1.65%        | 2.25%         | 0.62%         |

报告期内，公司毛利率基本保持稳定，处于较高水平，显示公司具有较强的经营和盈利能力。2012年度和2013年度公司毛利率分别为33.43%和38.57%，2013年较上期增加5.14个百分点，变动不大，公司所处市场较为稳定，售价、成本处于稳定水平，公司已与客户保持良好的合作关系。并且报告期内，公司净利润逐年较快上升状态。

可比上市公司情况如下：

| 项目     | 公司名称             | 2014年1-7月 | 2013年度     | 2012年度     |
|--------|------------------|-----------|------------|------------|
| 收入     | 龙溪股份<br>(600592) | 4.08 亿元   | 7.05 亿元    | 7.26 亿元    |
|        | 襄阳轴承<br>(000678) | 7.17 亿元   | 9.19 亿元    | 7.61 亿元    |
|        | 西北轴承<br>(000595) | 1.97 亿元   | 3.25 亿元    | 3.74 亿元    |
|        | 公司               | 939.47 万元 | 1068.12 万元 | 1253.24 万元 |
| 净利润    | 龙溪股份<br>(600592) | 2121 万元   | 4296 万元    | 9178 万元    |
|        | 襄阳轴承<br>(000678) | 1729 万元   | 414 万元     | 557 万元     |
|        | 西北轴承<br>(000595) | -3320 万元  | -1.2 亿元    | 811 万元     |
|        | 公司               | 34.22 万元  | 45.95 万元   | 10.31 万元   |
| 毛利率    | 龙溪股份<br>(600592) | 27.24%    | 25.65%     | 29.99%     |
|        | 襄阳轴承<br>(000678) | 13.46%    | 12.05%     | 14.03%     |
|        | 西北轴承<br>(000595) | 2.43%     | 1.71%      | 12.76%     |
|        | 公司               | 33.17%    | 38.57%     | 33.43%     |
| 净资产收益率 | 龙溪股份<br>(600592) | 1.37%     | 3.02%      | 7.97%      |
|        | 襄阳轴承<br>(000678) | 1.5%      | 0.49%      | 0.93%      |
|        | 西北轴承<br>(000595) | -12.87%   | -47.85%    | 3.69%      |
|        | 公司               | 1.65%     | 2.25%      | 0.62%      |
| 基本每股收益 | 龙溪股份<br>(600592) | 0.06 元    | 0.14 元     | 0.32 元     |
|        | 襄阳轴承<br>(000678) | 0.04 元    | 0.01 元     | 0.02 元     |
|        | 西北轴承<br>(000595) | -0.13 元   | -0.51 元    | 0.04 元     |
|        | 公司               | 0.02 元    | 0.02 元     | 0.005 元    |

注：以上数据摘自上市公司年报或半年报披露的财务数据。

相比于上述行业内的规模较大、排名靠前的上市公司，公司属于小规模企业，但目前正处于快速发展阶段。

与上述可比上市公司相比，公司毛利率处于行业较高水平，公司毛利率高的原因是：1、公司产品出口较多，产品利润相对较高。2、出口退税导致税负

较低提高利润率。3、成本控制较好。公司所处市场较为稳定，售价、成本处于稳定水平，公司已与客户保持良好的合作关系。并且报告期内，公司净利润呈逐年上升状态。

2012年、2013年及2014年上半年公司营业收入、净利润、净资产收益率、毛利率、基本每股收益与上市公司相关指标相比具有一定的匹配性。

### （三）偿债能力分析

| 财务指标    | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------|-----------|--------|--------|
| 资产负债率   | 54.20%    | 45.41% | 51.57% |
| 流动比率（倍） | 1.08      | 1.29   | 1.19   |
| 速动比率（倍） | 0.72      | 0.78   | 0.87   |

长期偿债能力方面，报告期各期末公司资产负债率保持稳定，维持在50%左右，长期还款压力一般。2012年、2013年和2014年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,588,352.35元、7,342,544.19元和8,694,334.95元，报告期内，公司加强对收入、成本、应收账款和其他应收款的管理，经营业活动产生的现金流量净额由负转正并且逐渐充沛，自身能够产生稳定的现金流，因此公司长期偿债风险相对较小。

短期偿债能力方面，公司2012年末、2013年末、2014年7月末的流动比率分别为1.19、1.29、1.08，速动比率分别为0.87、0.78、0.72，从指标上看，较为稳定，波动不大。报告期，流动比率、速动比率处于适当的水平，公司有能力及时偿付到期的流动债务，短期偿债风险较小。2014年1至7月的流动比率和速动比率较前两年有所降低，主要原因为2014年应付票据增加3,200,000.00元。

报告期，流动比率、速动比率处于适中的水平，公司有能力及时偿付到期的流动债务，具有短期偿债能力和流动性，短期偿债风险较小。

可比上市公司情况如下：

| 项目    | 公司名称             | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率 | 龙溪股份<br>(600592) | 29.29%     | 31.70%      | 37.50%      |
|       | 襄阳轴承<br>(000678) | 50.95      | 49.02       | 59.75       |

|          |                  |        |        |        |
|----------|------------------|--------|--------|--------|
|          | 西北轴承<br>(000595) | 77.53  | 73.86  | 73.41  |
|          | 公司               | 54.20% | 45.41% | 51.57% |
| 流动比率 (倍) | 龙溪股份<br>(600592) | 2.61   | 2.41   | 1.76   |
|          | 襄阳轴承<br>(000678) | 1.04   | 1.19   | 0.98   |
|          | 西北轴承<br>(000595) | 0.89   | 0.98   | 1.04   |
|          | 公司               | 1.08   | 1.29   | 1.19   |
| 速动比率 (倍) | 龙溪股份<br>(600592) | 1.91   | 1.78   | 0.91   |
|          | 襄阳轴承<br>(000678) | 0.62   | 0.72   | 0.51   |
|          | 西北轴承<br>(000595) | 0.59   | 0.66   | 0.65   |
|          | 公司               | 0.72   | 0.78   | 0.87   |

注：以上数据摘自上市公司年报或半年报披露的财务数据。

2012年、2013年及2014年1-7月公司资产负债率高于部分可比上市公司平均水平，但是仍处于行业可接受的中等水平。相比于上述行业内的规模较大、排名靠前的上市公司，公司属于小规模企业，偿债指标仍处于行业一般水平上。

#### (四) 营运能力分析

| 财务指标        | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率 (次) | 2.02      | 2.41   | 4.79   |
| 存货周转率 (次)   | 0.72      | 0.84   | 1.27   |

公司2013年度应收账款周转率和存货周转率均低于2012年度，主要系公司2012年应收账款增长速度大于营业收入的增加幅度。此外，公司应收账款增加的原因为公司产品被市场认可，产品销售规模增加，相应增加产品的生产规模，导致存货同比增加，所以在原材料、在产品和产成品库存水平提高，销售周期拉长，所以2013年较2012年的存货周转率有所下降。但总体而言，公司应收账款周转率和存货周转率仍处于可接受的水平。

综上所述，公司运营质量较好。公司正加强对应收账款和存货的管理，以实现应收账款及时回笼，保持合理存货储备水平。

可比上市公司情况如下：

| 项目             | 公司名称             | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----------------|------------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率<br>(次) | 龙溪股份<br>(600592) | 1.64      | 3.15   | 4      |
|                | 襄阳轴承<br>(000678) | 2.3       | 4.32   | 4.84   |
|                | 西北轴承<br>(000595) | 0.6       | 1.04   | 1.22   |
|                | 公司               | 2.02      | 2.41   | 4.79   |
| 存货周转率<br>(次)   | 龙溪股份<br>(600592) | 0.73      | 1.17   | 1.14   |
|                | 襄阳轴承<br>(000678) | 1.52      | 2.34   | 2.11   |
|                | 西北轴承<br>(000595) | 0.83      | 1.42   | 1.41   |
|                | 公司               | 0.72      | 0.84   | 1.27   |

注：以上数据摘自上市公司年报或半年报披露的财务数据。

公司应收账款周转率和存货周转率与上市公司相关指标相比具有一定的匹配性，处于行业内可接受的水平，表明公司各项指标合理，营运能力较强，生产经营运转正常。

### (五) 获取现金能力分析

单位（元）

| 财务指标             | 2014年1-7月     | 2013年度        | 2012年度        |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 8,694,334.95  | 7,342,544.19  | -3,588,352.35 |
| 投资活动产生的现金流量净额（元） | -4,002,034.17 | -459,741.24   | -6,589,399.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额（元） | 4,732,235.00  | -7,010,128.05 | 10,793,560.21 |
| 现金及现金等价物净增加额（元）  | 9,424,535.78  | -127,325.10   | 615,808.44    |

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全匹配，主要是受公司经营性应收、应付增减变动以及存货采购规模变动的影 响。2012 年度公司经营活动现金流量净额-3,588,352.35 元，与当期净利润 103,176.78 元不匹配的主要是当年年末回款放缓期末应收账款余额增加的影响。2013 年度公司

经营活动现金流量净额 7,342,544.19 元，与当期净利润 459,505.04 元不相匹配的主要是存货增加和公司现金归还应付款项导致经营性应付项目减少所致。2014 年 1-7 月公司经营活动现金流量净额 8,694,334.95 元，与当期净利润 342,266.34 元不相匹配的主要是公司现金归还应付款项导致经营性应付项目增加所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司加大固定资产投资和无形资产购置所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为银行借款，筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行借款和支付利息。

报告期内期末现金余额充足，有利于公司持续经营发展。

可比上市公司情况如下：

| 项目                    | 公司名称             | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度  | 2012 年度  |
|-----------------------|------------------|--------------|----------|----------|
| 经营活动产生的<br>现金<br>流量净额 | 龙溪股份<br>(600592) | 2318 万元      | 3678 万元  | -2461 万元 |
|                       | 襄阳轴承<br>(000678) | -6576 万元     | -7596 万元 | -5852 万元 |
|                       | 西北轴承<br>(000595) | -2665 万元     | -954 万元  | 3762 万元  |
|                       | 公司               | 869 万元       | 734 万元   | -358 万元  |
| 投资活动产生的<br>现金<br>流量净额 | 龙溪股份<br>(600592) | 1.62 亿元      | -6.76 亿元 | -3250 万元 |
|                       | 襄阳轴承<br>(000678) | -3257 万元     | -2.50 亿元 | -9608 万元 |
|                       | 西北轴承<br>(000595) | -1870 万元     | -8395 万元 | -1978 万元 |
|                       | 公司               | -400 万元      | -45 万元   | -658 万元  |
| 筹资活动产生的<br>现金<br>流量净额 | 龙溪股份<br>(600592) | -1.37 亿元     | 6.72 亿元  | 582 万元   |
|                       | 襄阳轴承<br>(000678) | -956 万元      | 4.81 亿元  | 1.65 亿元  |
|                       | 西北轴承<br>(000595) | 1072 万元      | 1.64 亿元  | -811 万元  |
|                       | 公司               | 473 万元       | -701 万元  | 1079 万元  |
| 现金及现金等价<br>物净<br>增加额  | 龙溪股份<br>(600592) | 4765 万元      | 3121 万元  | -5118 万元 |
|                       | 襄阳轴承<br>(000678) | -1.08 亿元     | 1.53 亿元  | 1015 万元  |
|                       | 西北轴承             | -3462 万元     | 7056 万元  | 972 万元   |

|  |          |        |        |       |
|--|----------|--------|--------|-------|
|  | (000595) |        |        |       |
|  | 公司       | 942 万元 | -12 万元 | 61 万元 |

注：以上数据摘自上市公司年报或半年报披露的财务数据。

公司规模虽然远小于可比上市公司，但各项经营活动产生的现金流量净额与公司规模的比例与上市公司数据进行比较，现金流量指标仍符合行业情况。

## 六、报告期利润形成有关情况

### (一) 营业收入主要构成及比例

#### 1、公司收入确认的方法

公司营业收入全部为销售商品，公司在同时满足已与客户签订明确各方经济权利和义务的购销合同和收到客户提货单时的条件时确认收入的实现。

公司主营业务收入分国内销售收入和国外销售收入，销售的产品主要是轴承座，销售模式以网络销售和展会销售为主，销售的确认时点为售后确认，具体流程如下：客户需要公司的产品时会打电话或发邮件开始询价，市场部根据客户的需要进行报价，双方谈好型号、数量、价格后签订协议，市场部及时把合同转化成生产计划下达给车间，车间组织生产，产品完成后发货给对方，对方根据公司的发货单核对无误后通知公司开票，开票后根据事先约定好的付款条件进行付款。

国外的销售流程如下：国外也是网络销售和展会销售为主，通过询价——报价——议价——订立合同，根据客户的需要组织生产、报关发货，国外的客户一般都会给一定预付款，货到后在约定的期限内付清余款。财务上根据海关提供的报关单进行开票确认收入。

#### 2、营业收入按产品类别划分

单位（元）

| 项目         | 2014 年 1-7 月 |      | 2013 年度       |        | 2012 年度       |        |
|------------|--------------|------|---------------|--------|---------------|--------|
|            | 金额（元）        | 比例   | 金额            | 比例     | 金额            | 比例     |
| 营业收入       | 9,394,776.36 | -    | 10,681,282.74 | -      | 12,532,468.87 | -      |
| 主营业务<br>收入 | 9,394,776.36 | 100% | 10,611,410.95 | 99.35% | 12,519,028.87 | 99.89% |
| 其他         | -            | -    | 69,871.79     | 0.65%  | 13,440.00     | 0.11%  |

|      |    |  |  |  |  |  |  |
|------|----|--|--|--|--|--|--|
| 业务收入 | 销售 |  |  |  |  |  |  |
|------|----|--|--|--|--|--|--|

注：2014年1-7月主营业务收入比2013年1-7月主营业务收入增加了3,317,419.77元，变动比率为54.59%，变动原因主要是产品适销对路，销售量增加。

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。公司设立以来，一直从事轴承座的生产和销售，报告期各年度销售轴承座收入比例均在99%以上，公司主营业务收入绝对突出。公司产品结构未发生重大变化，产品平稳增长。其他业务收入为公司销售废弃边角料所得，且数额不大。

### 3、营业收入按地区划分

单位（元）

| 项目   | 2014年1-7月    |        | 2013年度        |        | 2012年度        |        |
|------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额           | 比例     | 金额            | 比例     | 金额            | 比例     |
| 外销收入 | 3,551,916.44 | 37.81% | 2,846,185.35  | 26.82% | 2,556,472.65  | 20.42% |
| 内销收入 | 5,842,859.92 | 62.19% | 7,765,225.60  | 73.18% | 9,962,556.22  | 79.58% |
| 合计   | 9,394,776.36 | 100%   | 10,611,410.95 | 100%   | 12,519,028.87 | 100%   |

公司营业收入按地区划分为内销收入和外销收入。报告期内，公司外销收入占比逐年上升，其主要原因为：一是公司加大海外市场的开拓，目前公司产品已远销欧洲、韩国等国家或地区；二是凭借优质的产品质量，公司产品已获得国外客户的认同，国外客户增加对本公司产品的采购。

## （二）报告期内成本构成

### 1、营业成本

报告期内，公司营业成本构成情况如下表所示：

单位（元）

| 营业成本构成 | 2014年1-7月    | 占比 (%) | 2013年度       | 占比 (%) | 2012年度       | 占比 (%) |
|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 直接材料   | 2,139,084.30 | 34.07  | 2,659,422.98 | 40.80  | 2,473,228.33 | 29.67  |
| 直接人工   | 817,705.27   | 13.02  | 887,187.03   | 13.60  | 698,471.21   | 8.38   |
| 制造费用   | 3,266,052.92 | 52.02  | 2,887,591.75 | 44.30  | 5,094,895.22 | 61.13  |
| 动力及燃料  | 55,658.37    | 0.89   | 84,686.46    | 1.30   | 67,793.47    | 0.82   |

|    |              |        |              |        |              |        |
|----|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 合计 | 6,278,500.86 | 100.00 | 6,518,888.22 | 100.00 | 8,334,388.23 | 100.00 |
|----|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|

主营业务成本中直接材料和制造费用成本所占比例较大，直接材料成本所占比例情况，2012年、2013年和2014年1—7月占比分别为29.67%、40.80%和34.07%，2012年度、2013年度和2014年1—7月直接材料在主营业务成本中的占比有所波动，2013年度直接材料在主营业务成本中的占比较2012年度和2014年1-7月有所上升，主要原因是当年度材料单价有所提高，同时产品按照不同类别品型其所需的直接材料有所不同，因此产成品直接材料占比将有所波动。制造费用成本所占比例情况，2012年、2013年和2014年1—7月占比分别为61.13%、44.30%和52.02%，原因在于公司是典型的通用设备制造业的生产型企业，生产过程中的低值易耗品、水电费、修理费、机器折旧费、劳动保护费、运输费、包装物、其他等汇总后所占营业成本较多。

## 2、成本的归集、分配、结转方法

### (1) 成本归集

公司生产成本分为直接成本和间接成本。直接成本有直接材料、直接人工和动力及燃料；间接成本主要指制造费用。直接材料包括生产过程中领用的毛坯和外购的一些辅料等，直接人工指直接归属于产品的生产工人的工资、补贴、福利费等直接人工成本，动力及燃料主要指生产部门耗用的电费，制造费用主要指车间的修理费、机物料、保险费、折旧费等。

材料费用的归集：公司对材料的采购、验收、入库及出库均通过仓库部门进行管理、记录，当销售部门取得订单时会编制生产计划单给生产部门，生产部门根据生产计划单中所需生产的产品型号及数量进行组织生产，并及时采购为生产该订单产品所需的辅料，仓库保管每天登记车间领料的进出数量，月末根据仓库保管的“毛坯进销存明细表”和“辅料消耗汇总表”记入生产成本的总账和其所属的各级明细账中，其他部门耗用的材料记入相关科目中。

人工费用的归集：月末，以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产车间生产工人工资以及相应的福利费直接计入“生产成本”总账和所属各级明细账中，生产车间管理人員工资以及相应的福利费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中，其他部门工人工资以及相应的福利费和社会保险费计入管理费用、销售费用等相关科目中。

制造费用的归集：月末财务人员根据本月发生的车间修理费、耗用的机物料、产品的保险费、折旧费等先在“制造费用”账户予以归集，然后再结转到“生产成本-制造费用”账户。

### （三）报告期内利润情况

单位（元）

| 项目        | 2014年1-7月    | 2013年度        | 2012年度        |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元）   | 9,394,776.36 | 10,681,282.74 | 12,532,468.87 |
| 营业成本（元）   | 6,278,500.86 | 6,518,888.22  | 8,334,388.23  |
| 营业利润（元）   | 461,114.19   | 526,432.16    | 142,382.78    |
| 利润总额（元）   | 461,114.19   | 526,432.16    | 142,382.78    |
| 净利润（元）    | 342,266.34   | 459,505.04    | 103,176.78    |
| 营业利润/利润总额 | 100%         | 100%          | 100%          |
| 净利润/利润总额  | 74.23%       | 87.29%        | 72.46%        |

报告期内，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润均呈平稳增长。公司利润来源主要依靠营业利润，不存在非经常性损益。2013年利润总额较2012年度增长269.73%；报告期内，公司净利润同比增长迅速，主要系公司主营业务收入快速增长，且毛利率保持稳定，而期间费用占主营业务收入比重变化不大，从而使得利润总额大幅上升。

### （四）毛利率构成

#### 1、毛利率构成情况

单位（元）

| 项目     | 2014年1-7月    |              |        |
|--------|--------------|--------------|--------|
|        | 收入           | 成本           | 毛利率    |
| 主营业务收入 | 9,394,776.36 | 6,278,500.86 | 33.17% |
| 其中：轴承座 | 9,394,776.36 | 6,278,500.86 | 33.17% |
| 其他业务收入 | -            | -            | -      |
| 合计     | 9,394,776.36 | 6,278,500.86 | 33.17% |

续上表

单位（元）

| 项目     | 2013 年        |              |        |
|--------|---------------|--------------|--------|
|        | 收入            | 成本           | 毛利率    |
| 主营业务收入 | 10,611,410.95 | 6,518,888.22 | 38.57% |
| 其中：轴承座 | 10,611,410.95 | 6,518,888.22 | 38.57% |
| 其他业务收入 | 69,871.79     | -            | -      |
| 合计     | 10,681,282.74 | 6,518,888.22 | 38.97% |

续上表

单位（元）

| 项目     | 2012 年        |              |        |
|--------|---------------|--------------|--------|
|        | 收入            | 成本           | 毛利率    |
| 主营业务收入 | 12,519,028.87 | 8,334,388.23 | 33.43% |
| 其中：轴承座 | 12,519,028.87 | 8,334,388.23 | 33.43% |
| 其他业务收入 | 13,440.00     | -            | -      |
| 合计     | 12,532,468.87 | 8,334,388.23 | 33.50% |

轴承座在报告期的销售毛利率分别为 33.17%、38.57%和 33.43%，公司产品的销售价格、成本趋于稳定。

## 2、毛利率水平的合理性

轴承行业上市公司及挂牌公司较多，行业毛利率水平较为透明，公司与同行业可比上市公司及挂牌公司毛利率举例对比分析如下：

| 期间           | 同行业上市公司 | 同行业挂牌公司 | 毛利率           |
|--------------|---------|---------|---------------|
| 2014 年 1-6 月 | 襄阳轴承    |         | 13.46%        |
|              | 南方轴承    |         | 33.21%        |
|              | 西北轴承    |         | 2.43%         |
|              | 轴研科技    |         | 27.18%        |
|              | 龙溪股份    |         | 27.24%        |
|              |         | 苏轴股份    | 36.28%        |
|              |         | 泰瑞机械    | 22.78%        |
|              |         | 公司      | <b>33.17%</b> |
| 2013 年       | 襄阳轴承    |         | 12.05%        |
|              | 南方轴承    |         | 33.12%        |
|              | 西北轴承    |         | 1.71%         |
|              | 轴研科技    |         | 22.58%        |
|              | 龙溪股份    |         | 25.65%        |

|       |      |           |               |
|-------|------|-----------|---------------|
|       |      | 苏轴股份      | 36.81%        |
|       |      | 泰瑞机械      | 22.47%        |
|       |      | <b>公司</b> | <b>38.57%</b> |
| 2012年 | 襄阳轴承 |           | 14.03%        |
|       | 南方轴承 |           | 31.28         |
|       | 西北轴承 |           | 12.76%        |
|       | 轴研科技 |           | 23.70%        |
|       | 龙溪股份 |           | 29.99%        |
|       |      | 苏轴股份      | 38.75%        |
|       |      | 泰瑞机械      | 22.12%        |
|       |      | <b>公司</b> | <b>33.43%</b> |

注：以上公司的毛利率均摘自上述公司所披露的年报或半年报数据。

相比于同行业的上市公司和挂牌公司等，公司属于中小规模企业，竞争力尚弱，但目前正处于快速发展阶段，海外市场的开拓，将会给公司带来更快的发展。与可比上市公司和挂牌公司相比，公司毛利率水平与行业的毛利率情况具有相对一致性，因此能够充分反映公司毛利率的合理性。

### 3、毛利率波动的合理性

| 2014年1-7月   |             |             |               |             |              |
|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|--------------|
| 产品名称        | 销售量<br>(千克) | 销售单价<br>(元) | 营业收入(元)       | 单位成本<br>(元) | 营业成本<br>(元)  |
| 轴承座<br>(千克) | 688,567.09  | 13.64       | 9,394,776.36  | 9.12        | 6,278,500.86 |
| 合计          | 688,567.09  |             | 9,394,830.02  |             | 6,278,504.10 |
| 2013年度      |             |             |               |             |              |
| 轴承座<br>(千克) | 750,741.29  | 14.13       | 10,611,410.95 | 8.68        | 6,518,888.22 |
| 合计          | 750,741.29  |             | 10,611,410.95 |             | 6,518,888.22 |
| 2012年度      |             |             |               |             |              |
| 轴承座<br>(千克) | 828,915.15  | 15.10       | 12,519,028.87 | 10.05       | 8,334,388.23 |
| 合计          | 828,915.15  |             | 12,519,028.87 |             | 8,334,388.23 |

注：上表中的销售单价及单位成本均为四舍五入后数字。

由上表可见，报告期内公司轴承座传动件销售价格及单位成本整体变动幅度不大，所以报告期内公司毛利率变动较小。整体来看，从销售价格及单位成

本变动情况角度分析，公司产品毛利率波动合理。

#### 4、内外销毛利率差异情况及合理性分析

单位（元）

| 年份        | 内销收入         | 内销成本         | 毛利率    | 外销收入         | 外销成本         | 毛利率    | 内外毛利率差异 |
|-----------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------|---------|
| 2012年     | 9,962,556.22 | 6,721,684.11 | 32.53% | 2,556,472.65 | 1,612,704.12 | 36.92% | 4.39%   |
| 2013年     | 7,765,225.60 | 4,827,236.73 | 37.84% | 2,846,185.35 | 1,691,651.49 | 40.56% | 2.73%   |
| 2014年1-7月 | 5,842,859.92 | 3,996,265.80 | 31.60% | 3,551,916.44 | 2,282,235.06 | 35.75% | 4.14%   |

①国内销售收入成本金额占比如下：

| 年份        | 内销收入         | 内销成本         | 内销成本占比 |
|-----------|--------------|--------------|--------|
| 2012年     | 9,962,556.22 | 6,721,684.11 | 67.47% |
| 2013年     | 7,765,225.60 | 4,827,236.73 | 62.16% |
| 2014年1-7月 | 5,842,859.92 | 3,996,265.80 | 68.40% |

②国外销售收入成本金额占比如下：

| 年份        | 外销收入         | 外销成本         | 外销成本占比 |
|-----------|--------------|--------------|--------|
| 2012年     | 2,556,472.65 | 1,612,704.12 | 63.08% |
| 2013年     | 2,846,185.35 | 1,691,651.49 | 59.44% |
| 2014年1-7月 | 3,551,916.44 | 2,282,235.06 | 64.25% |

③内外销产品平均单价差异

| 年份            | 数量<br>(千克) | 单价<br>(元) | 内销收入         | 数量<br>(千克) | 单价<br>(元) | 外销收入         |
|---------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|
| 2012年         | 665,348.37 | 14.97     | 9,962,556.22 | 163,566.78 | 15.63     | 2,556,472.65 |
| 2013年         | 553,466.89 | 14.03     | 7,765,225.60 | 197,274.40 | 14.43     | 2,846,185.35 |
| 2014年<br>1-7月 | 434,832.64 | 13.44     | 5,842,859.92 | 253,734.45 | 14.00     | 3,551,916.44 |

从上述表格对比可以看出，内销与外销的毛利率差异维持在5%以内，波动不大，在合理范围内。有以下原因引起报告期内外销产品毛利率高于内销产品毛利率：1) 目前公司外销产品的主要出口欧美发达国家和地区，上述区域对公司出口产品的工艺水平和质量控制要求都较高，提高了产品成本，因此公司出

口外销定价就比内销产品要高出；2) 出口外销产品所发生的港口费用及报关等费用均由公司承担，因此，出口外销产品定价会涵盖上述费用。综上所述外销产品毛利率比内销产品高是处于正常合理范围。此外，2013 年内外销产品毛利较 2012 年和 2014 年 1-7 月存在一定差异，波动在 2%以内，究其原因在于：1) 2013 年内销产品市场行情略有下降，但是由于优质大客户及毛利高的型号的轴承座销售稳定且比重较大，导致内销产品毛利率有较大上升；2) 2013 年下半年原材料价格有所下降，生铁价格下降约 2-300 元/吨，导致内销产品的毛利率进一步上升。3) 外销产品的销售稳步增长，毛利率保持稳定，相对内销产品毛利率增长幅度较小，导致内外销毛利率差异进一步减小。综上所述，2013 年内外销产品毛利较 2012 年和 2014 年 1-7 月存在差异，波动不大，正常合理。

此外内销成本占比明显高于外销成本占比，说明外销的利润比内销高，从而导致外销毛利率水平比内销毛利率水平高。

#### (五) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

单位（元）

| 项目          | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度       |         | 2012 年度       |
|-------------|--------------|---------------|---------|---------------|
|             | 金额（元）        | 金额（元）         | 增长率     | 金额（元）         |
| 销售费用        | 527,113.15   | 501,924.96    | -36.40% | 789,251.47    |
| 管理费用        | 1,258,052.81 | 1,226,892.06  | -1.24%  | 1,242,272.19  |
| 财务费用        | 880,632.46   | 1,573,705.50  | -8.76%  | 1,724,890.33  |
| 营业收入        | 9,394,776.36 | 10,681,282.74 | -14.77% | 12,532,468.87 |
| 销售费用占营业收入比重 | 5.61%        | 4.70%         |         | 6.30%         |
| 管理费用占营业收入比重 | 13.39%       | 11.49%        |         | 9.91%         |
| 财务费用占营业收入比重 | 9.37%        | 14.73%        |         | 13.76%        |
| 期间费用占营业收入比重 | 28.38%       | 30.92%        |         | 29.97%        |

公司销售费用主要由销售员工资、外销费用、装卸运输费、差旅费等构成，报告期内，销售费用占营业收入的比重较小，整体呈现 U 型上升趋势，主要原因系公司加大市场开拓力度，尤其是 14 年来在外销市场的投入增加，此外伴随业务规模的扩大，装卸运输费及业务费也随之上升。

公司管理费用主要由办公费、人员职工薪酬、员工福利保险费、业务招待

费、差旅费等构成，管理费用逐年上升趋势，主要因为公司主要系伴随业务规模的扩大，相应办公费等增加，此外，公司近年来对职工福利及保险费用的投入加大，有力的提升了公司员工的薪酬及相应福利。

公司财务费用主要由利息支出、汇兑损失和手续费等构成，报告期内，财务费用占营业收入的比重较大，原因在于公司在报告期之前及报告期内为扩大企业生产和销售规模，利用银行短期借款来构建生产厂房、办公楼及生产设备，导致利息支出占同期营业收入比重较大。

总体而言，公司期间费用占营业收入的比重较为稳定。

### 1、公司报告期内销售费用如下：

单位（元）

| 项 目   | 2014年1-7月  | 2013年度     | 2012年度     |
|-------|------------|------------|------------|
| 海运费   | 35,771.08  | 35,537.61  | 74,143.64  |
| 网络服务费 | 46,588.20  | 13,980.75  | 27,200.00  |
| 运费    | 208,878.47 | 162,997.58 | 248,036.80 |
| 展会费   | 9,600.00   |            | 172,943.80 |
| 保险费   | 1,798.27   | 5,723.44   | 1,419.72   |
| 力资费   |            | 1,500.00   | 15,200.00  |
| 工资    | 39,900.00  | 149,300.00 | 231,920.00 |
| 其他    | 7,863.50   | 9,296.00   | 9,323.01   |
| 差旅费   | 33,251.00  | 6,257.09   | 4,384.50   |
| 广告费   | 18,620.00  | 30,662.00  | 4,680.00   |
| 带货费   | 3,491.00   | 1,540.00   |            |
| 业务费   | 61,205.00  | 52,050.00  |            |
| 邮资费   | 4,097.00   | 3,894.00   |            |
| 港杂费   | 3,174.53   |            |            |
| 代理费   | 52,875.10  | 29,186.49  |            |
| 合 计   | 527,113.15 | 501,924.96 | 789,251.47 |

### 2、公司报告期内管理费用如下：

单位（元）

| 项 目 | 2014年1-7月 | 2013年度    | 2012年度     |
|-----|-----------|-----------|------------|
| 办公费 | 36,369.58 | 47,440.51 | 112,767.17 |

|         |              |              |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 招待费     | 35,693.00    | 37,674.00    | 36,103.00    |
| 差旅费     | 5,858.20     | 29,377.04    | 177,557.30   |
| 工资      | 236,746.02   | 408,150.00   | 418,622.00   |
| 福利费     | 91,214.13    | 75,285.00    | 34,639.00    |
| 基金      | 5,895.09     | 7,801.94     | 9,514.62     |
| 土地使用税   | 28,873.68    | 57,747.36    | 57,747.30    |
| 房产税     | 92,314.96    | 106,416.36   | 106,416.36   |
| 印花税     | 1,780.00     | 700.00       | 2,820.60     |
| 修理费     | 8,500.00     | 3,500.00     | 9,666.66     |
| 保险费     | 42,121.85    | 125,682.92   | 71,499.69    |
| 折旧      | 73,115.31    | 34,500.00    | 120,745.09   |
| 无形资产摊销  | 20,125.00    | 2,340.70     | 34,500.00    |
| 其他      | 383,677.37   | 56,336.77    | 20,132.68    |
| 养老保险费   | 100,512.97   | 165,056.46   | 17,265.90    |
| 医疗保险    | 60,514.60    | 20,853.40    | 208.40       |
| 生育保险    | 3,977.51     | 8,234.28     | 616.60       |
| 工伤保险    | 8,294.77     | 11,427.98    | 1,849.90     |
| 失业保险    | 11,561.77    | 24,703.14    | 1,849.92     |
| 会议费     | 10,907.00    |              | 4,900.00     |
| 工会经费    |              | 2,000.00     |              |
| 低值易耗品摊销 |              |              | 2,850.00     |
| 水电费     |              | 1,664.20     |              |
| 合计      | 1,258,052.81 | 1,226,892.06 | 1,242,272.19 |

### 3、公司报告期内财务费用如下：

单位（元）

| 项 目    | 2014年1-7月  | 2013年度       | 2012年度       |
|--------|------------|--------------|--------------|
| 利息支出   | 892,465.00 | 1,510,128.05 | 1,706,439.79 |
| 减：利息收入 | 5,839.26   | 2,906.22     | 1,868.52     |
| 汇兑净损失  | -22,967.55 | 19,613.87    | 12,473.06    |
| 手续费及其他 | 16,974.27  | 46,869.80    | 7,846.00     |
| 合 计    | 880,632.46 | 1,573,705.50 | 1,724,890.33 |

## （六）重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

## （七）非经常性损益

单位（元）

| 类 别   | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---|-----------|--------|--------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分   |           |        |        |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免  |           |        |        |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外                            |           |        |        |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   |           |        |        |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                                  |           |        |        |
| 非货币性资产交换损益  |           |        |        |
| 委托他人投资或管理资产的损益  |           |        |        |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备   |           |        |        |
| 债务重组损益  |           |        |        |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等   |           |        |        |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益   |           |        |        |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益   |           |        |        |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益   |           |        |        |
| 除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 |           |        |        |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   |           |        |        |
| 对外委托贷款取得的收益   |           |        |        |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益  |           |        |        |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响  |           |        |        |
| 受托经营取得的托管费收入  |           |        |        |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额   |           |        |        |

| 类 别                 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度    | 2012 年度    |
|---------------------|--------------|------------|------------|
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   |              |            |            |
| 非经营性损益对利润总额的影响的合计   |              |            |            |
| 减：所得税影响数            |              |            |            |
| 减：少数股东影响数           |              |            |            |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数    |              |            |            |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | 342,266.34   | 459,505.04 | 103,176.78 |

公司非经常性净损益未有占净利润的比重，对公司经营业绩不构成重大影响，非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。

#### (八) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

| 税种      | 计税依据        | 税率      |
|---------|-------------|---------|
| 增值税     | 增值额         | 17.00%  |
| 城市维护建设税 | 应交流转税额      | 5.00%   |
| 企业所得税   | 应纳税所得额      | 25.00%  |
| 土地使用税   | 应税面积        | 3 元/平方米 |
| 教育费附加   | 应纳流转税额      | 3.00%   |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额      | 2.00%   |
| 房产税     | 自用房产原值的 70% | 1.20%   |

根据 2008 年 11 月 5 日国务院第 34 次常务会议修订《中华人民共和国增值税暂行条例》和财政部、国家税务总局财税[2012]39 号《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》文件的规定：从 2012 年 7 月 1 日起，生产企业出口自产货物和视同自产货物及对外提供加工修理修配劳务，以及列名生产企业出口非自产货物，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。

公司轴承座类产品出口退税率为 15%。

## 七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）货币资金

单位（元）

| 项 目    | 2014. 07. 31  | 2013. 12. 31 | 2012. 12. 31 |
|--------|---------------|--------------|--------------|
| 现金     | 50,881.65     | 108,615.21   | 181,311.64   |
| 银行存款   | 5,984,674.16  | 502,404.82   | 557,033.49   |
| 其他货币资金 | 4,000,000.00  | -            | -            |
| 合 计    | 10,035,555.81 | 611,020.03   | 738,345.13   |

报告期不存在因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。货币资金 2014 年 7 月 31 日余额比 2013 年 12 月 31 日余额增加了 9,424,535.78 元，变动比率为 1,542.43%，原因主要是因为本期贷款与收到的货款增加所致。

### （二）应收款项

#### 1、应收票据

单位（元）

| 项目     | 2014. 07. 31 | 2013. 12. 31 | 2012. 12. 31 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 2,860,462.28 | -            | 108,871.03   |
| 合计     | 2,860,462.28 | -            | 108,871.03   |

公司应收票据均为银行承兑汇票，其取得主要有两种方式，一是公司客户采取银行承兑汇票进行货款结算取得，二是公司客户采取应收票据背书方式支付货款取得。

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司无质押的应收票据。

截止 2014 年 7 月 31 日，本公司无已经背书给他方但尚未到期的票据。

公司报告期末前五大应收票据情况如下：

单位（元）

| 序号 | 日期 | 银行承兑汇票备查簿 | 票面金额 | 出票人 | 收款人 | 收取单位名称 | 备注 |
|----|----|-----------|------|-----|-----|--------|----|
|----|----|-----------|------|-----|-----|--------|----|

|   |           |                   |            |         |            |            |   |
|---|-----------|-------------------|------------|---------|------------|------------|---|
| 1 | 2014/5/23 | 30500053/22245577 | 523,155.09 | 东台市人民医院 | 江苏康生药业有限公司 | 江苏康生药业有限公司 | 康生药业还款。11-13到工行托收,11-25日到账                            |
| 2 | 2014/4/16 | 30500053/22246236 | 494,961.00 | 东台市人民医院 | 江苏康生药业有限公司 | 江苏康生药业有限公司 | 康生药业还款10-9工行托收,10-16号到账                               |
| 3 | 2014/6/20 | 30500053/22245851 | 493,514.19 | 东台市人民医院 | 江苏康生药业有限公司 | 江苏康生药业有限公司 | 康生药业还款共收2000462.28,后退现金462.28元给康生药业,12-12中行托收12-23日到账 |
| 4 | 2014/6/20 | 30500053/22245717 | 277,866.00 | 东台市人民医院 | 江苏康生药业有限公司 | 江苏康生药业有限公司 | 康生药业还款,12-12中行托收,12-23到账                              |
| 5 | 2014/5/23 | 30500053/22245569 | 210,966.00 | 东台市人民医院 | 江苏康生药业有限公司 | 江苏康生药业有限公司 | 康生药业还款11-13到工行托收,11-25日到账                             |

注：江苏康生药业有限公司曾借公司200万人民币，于2014年7月份以五张银行承兑汇票金额共计2,000,462.28元背书转让给公司抵充200万元的借款，这五张银行承兑汇票的出票人都是东台市人民医院，收款人都是江苏康生药业有限公司，由于金额比较大，公司平时一般收到的货款都是10万以下的银行承兑汇票，由此所以造成了前五大应收票据都是江苏康生药业有限公司。

## 2、应收账款

### (1) 按风险分类

单位（元）

| 类别                   | 2014.07.31   |      |            |      | 净额           |
|----------------------|--------------|------|------------|------|--------------|
|                      | 账面余额         |      | 坏账准备       |      |              |
|                      | 金额           | 比例   | 金额         | 比例   |              |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 |              |      |            |      |              |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收款项     | 5,187,301.47 | 100% | 398,039.12 | 100% | 4,789,262.35 |
| 无风险组合                |              |      |            |      |              |

|                        |                     |             |                   |             |                     |
|------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|---------------------|
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                     |             |                   |             |                     |
| <b>合 计</b>             | <b>5,187,301.47</b> | <b>100%</b> | <b>398,039.12</b> | <b>100%</b> | <b>4,789,262.35</b> |

续上表

单位（元）

| 类 别                    | 2013. 12. 31        |             |                   |             |                     |
|------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|---------------------|
|                        | 账面余额                |             | 坏账准备              |             | 净额                  |
|                        | 金额                  | 比例          | 金额                | 比例          |                     |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   |                     |             |                   |             |                     |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收款项       | 6,354,053.12        | 100%        | 455,297.65        | 100%        | 5,898,755.47        |
| 无风险组合                  |                     |             |                   |             |                     |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                     |             |                   |             |                     |
| <b>合 计</b>             | <b>6,354,053.12</b> | <b>100%</b> | <b>455,297.65</b> | <b>100%</b> | <b>5,898,755.47</b> |

续上表

单位（元）

| 类 别                    | 2012. 12. 31        |             |                   |             |                     |
|------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|---------------------|
|                        | 账面余额                |             | 坏账准备              |             | 净额                  |
|                        | 金额                  | 比例          | 金额                | 比例          |                     |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   |                     |             |                   |             |                     |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收款项       | 3,877,633.30        | 100%        | 197,393.99        | 100%        | 3,680,239.31        |
| 无风险组合                  |                     |             |                   |             |                     |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                     |             |                   |             |                     |
| <b>合 计</b>             | <b>3,877,633.30</b> | <b>100%</b> | <b>197,393.99</b> | <b>100%</b> | <b>3,680,239.31</b> |

## (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位（元）

| 账龄   | 2014. 07. 31 |        |            |              |
|------|--------------|--------|------------|--------------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备       | 净额           |
|      | 金额           | 比例（%）  |            |              |
| 1年以内 | 2,413,820.49 | 47.00  | 120,691.02 | 2,293,129.47 |
| 1-2年 | 2,773,480.98 | 53.00  | 277,348.10 | 2,496,132.88 |
| 2-3年 |              |        |            |              |
| 3年以上 |              |        |            |              |
| 合计   | 5,187,301.47 | 100.00 | 398,039.12 | 4,789,262.35 |

续上表

单位（元）

| 账龄   | 2013. 12. 31 |        |            |              |
|------|--------------|--------|------------|--------------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备       | 净额           |
|      | 金额           | 比例（%）  |            |              |
| 1年以内 | 3,732,605.84 | 59.00  | 186,630.29 | 3,545,975.55 |
| 1-2年 | 2,556,220.95 | 40.00  | 255,622.10 | 2,300,598.85 |
| 2-3年 | 65,226.33    | 1.00   | 13,045.26  | 52,181.07    |
| 3年以上 |              |        |            |              |
| 合计   | 6,354,053.12 | 100.00 | 455,297.65 | 5,898,755.47 |

续上表

单位（元）

| 账龄   | 2012. 12. 31 |        |            |              |
|------|--------------|--------|------------|--------------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备       | 净额           |
|      | 金额           | 比例（%）  |            |              |
| 1年以内 | 3,807,386.77 | 98.19  | 190,369.34 | 3,617,017.43 |
| 1-2年 | 70,246.53    | 1.81   | 7,024.65   | 63,221.88    |
| 2-3年 |              |        |            |              |
| 3年以上 |              |        |            |              |
| 合计   | 3,877,633.30 | 100.00 | 197,393.99 | 3,680,239.31 |

2013 年末应收款余额比 2012 年末余额增加了 2,476,419.82 元，变动比率为 63.86%，原因主要是大客户江苏亚欧船业有限公司产生的船舶用定制传动件的生产周期较长，于 2013 年末产生较大金额应收账款。

公司报告期间应收账款呈小幅增长趋势，主要原因是公司销售规模扩大导致应收账款增加。

本报告期内，应收账款余额中无关联方单位及持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

### （3）公司报告期各期末应收账款余额前五名情况

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司应收账款余额前五名情况：

单位（元）

| 客户名称          | 与本公司关系 | 账面余额                | 账龄    | 占应收账款总额的比例    |
|---------------|--------|---------------------|-------|---------------|
| 江苏亚欧船业有限公司    | 非关联方   | 1,250,409.50        | 1 年以内 | 69.43%        |
|               |        | 2,350,933.65        | 1-2 年 |               |
| 响水县创诚紧定套有限公司  | 非关联方   | 124,090.00          | 1 年以内 | 4.69%         |
|               |        | 119,207.64          | 1-2 年 |               |
| 大连世弗勒轴承制造有限公司 | 非关联方   | 228,850.00          | 1 年以内 | 4.41%         |
| 哈轴集团河南销售有限公司  | 非关联方   | 62,205.45           | 1 年以内 | 3.73%         |
|               |        | 131,504.45          | 1-2 年 |               |
| 常州响水昊阳机械有限公司  | 非关联方   | 163,504.40          | 1 年以内 | 3.55%         |
|               |        | 20,573.60           | 1-2 年 |               |
| <b>合计</b>     |        | <b>4,451,278.69</b> |       | <b>85.81%</b> |

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额前五名情况：

单位（元）

| 客户名称         | 与本公司关系 | 账面余额         | 账龄    | 占应收账款总额的比例 |
|--------------|--------|--------------|-------|------------|
| 江苏亚欧船业有限公司   | 非关联方   | 2,607,018.57 | 1 年以内 | 81.33%     |
|              |        | 2,495,646.31 | 1-2 年 |            |
|              |        | 65,226.33    | 2-3 年 |            |
| 常州响水昊阳机械有限公司 | 非关联方   | 170,573.60   | 1 年以内 | 2.68%      |
| 哈轴集团河南销售有限公司 | 非关联方   | 161,504.45   | 1 年以内 | 2.54%      |

| 客户名称         | 与本公司关系 | 账面余额                | 账龄   | 占应收账款总额的比例    |
|--------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 福建福山轴承有限公司   | 非关联方   | 132,466.45          | 1年以内 | 2.08%         |
| 响水县创诚紧定套有限公司 | 非关联方   | 119,225.00          | 1年以内 | 1.87%         |
| <b>合计</b>    |        | <b>5,751,660.71</b> |      | <b>90.50%</b> |

截至2012年12月31日，本公司应收账款余额前五名情况：

单位（元）

| 客户名称          | 与本公司关系 | 账面余额                | 账龄   | 占应收账款总额的比例    |
|---------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 江苏亚欧船业有限公司    | 非关联方   | 2,495,646.31        | 1年以内 | 66.04%        |
|               |        | 65,226.33           | 1-2年 |               |
| 江阴华东机械有限公司    | 非关联方   | 627,294.00          | 1年以内 | 16.18%        |
| 哈轴集团河南销售有限公司  | 非关联方   | 142,371.61          | 1年以内 | 3.67%         |
| 福建福山轴承有限公司    | 非关联方   | 94,138.94           | 1年以内 | 2.43%         |
| 上海申宏津汇进出口有限公司 | 非关联方   | 75,996.80           | 1年以内 | 1.96%         |
| <b>合计</b>     |        | <b>3,500,673.99</b> |      | <b>90.28%</b> |

#### （4）应收账款余额水平的合理性

2012年末、2013年末及2014年7月末，公司应收账款净额分别为3,680,239.31元、5,898,755.47元、4,789,262.35元，其占公司当期营业收入的比例分别为29.37%、55.23%、50.98%。2013年末应收款余额比2012年末余额增加了2,476,419.82元，变动比率为63.86%，原因主要是大客户江苏亚欧船业有限公司产生的船舶用定制传动件的生产周期较长，于2013年末产生较大金额应收账款。

公司在产品销售回款上有2个政策。

政策一：公司在与客户洽谈业务时约定，签订产品销售合同时，购货方先行预付10-20%的款项，待购货方收到产品后30日内支付剩余款项。也有部分国外客户先行支付全额款项。

政策二：公司在与客户洽谈业务时，在产品销售合同中约定，公司先行发货，在对方收到货后30-60日内支付公司货款。

公司客户中贸易型企业比较多，因为此类客户往往是整批购进，整批销售，因此此类客户回款较快；第二类客户则为生产型企业，此类客户所需本公司的

产品往往是用于客户自身产品上的，产品的周期不一，所以回款的时间相对长一些。

综上所述，公司应收账款余额水平处于合理水平。

### （三）预付款项

#### 1、预付账款按账龄结构列示

单位（元）

| 账龄    | 2014. 07. 31 |        | 2013. 12. 31 |        | 2012. 12. 31 |        |
|-------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|       | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 126,800.09   | 100.00 | 193,397.69   | 100.00 | 149,817.09   | 100.00 |
| 1-2 年 |              |        |              |        |              |        |
| 2-3 年 |              |        |              |        |              |        |
| 3 年以上 |              |        |              |        |              |        |
| 合计    | 126,800.09   | 100.00 | 193,397.69   | 100.00 | 149,817.09   | 100.00 |

本报告期内，预付款项中无预付关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

#### 2、预付款项金额前五名的情况

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司预付款项余额前五名情况：

单位（元）

| 客户名称        | 与本公司关系 | 金额         | 占比例    | 账龄    |
|-------------|--------|------------|--------|-------|
| 中国轴承工业协会    | 非关联方   | 68,800.00  | 54.26% | 1 年以内 |
| 李国成         | 非关联方   | 32,817.00  | 25.88% | 1 年以内 |
| 江苏振华造漆有限公司  | 非关联方   | 5,544.80   | 4.37%  | 1 年以内 |
| 海盐县翔龙轴承有限公司 | 非关联方   | 5,432.00   | 4.28%  | 1 年以内 |
| 响水石油公司      | 非关联方   | 5,000.00   | 3.95%  | 1 年以内 |
| 合计          |        | 117,593.80 | 92.74% |       |

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司预付款项余额前五名情况：

单位（元）

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比例 | 账龄 |
|------|--------|----|-----|----|
|------|--------|----|-----|----|

|              |      |                   |               |      |
|--------------|------|-------------------|---------------|------|
| 临沂瑞钢联管业有限公司  | 非关联方 | 110,262.00        | 57.01%        | 1年以内 |
| 淮安圣达橡胶制品有限公司 | 非关联方 | 72,405.40         | 37.44%        | 1年以内 |
| 临沂硅谷商贸有限公司   | 非关联方 | 3,748.00          | 1.94%         | 1年以内 |
| 李彦荣          | 非关联方 | 2,700.00          | 1.40%         | 1年以内 |
| 南安市洪濂侨声轴承配件厂 | 非关联方 | 2,632.29          | 1.36%         | 1年以内 |
| <b>合计</b>    |      | <b>191,747.69</b> | <b>99.15%</b> |      |

截至2012年12月31日，本公司预付款项余额较大情况：

单位（元）

| 客户名称         | 与本公司关系 | 金额                | 占比例           | 账龄   |
|--------------|--------|-------------------|---------------|------|
| 江都市勇振涂装设备厂   | 非关联方   | 135,000.00        | 90.11         | 1年以内 |
| 响水天意有限公司     | 非关联方   | 10,414.80         | 6.95          | 1年以内 |
| 南安市洪濂侨声轴承配件厂 | 非关联方   | 4,402.29          | 2.94          | 1年以内 |
| <b>合计</b>    |        | <b>149,817.09</b> | <b>100.00</b> |      |

#### （四）其他应收款

##### 1、按风险分类

单位（元）

| 类别                      | 2014.07.31       |               |      |       | 净额               |
|-------------------------|------------------|---------------|------|-------|------------------|
|                         | 账面余额             |               | 坏账准备 |       |                  |
|                         | 金额               | 比例(%)         | 金额   | 比例(%) |                  |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   |                  |               |      |       |                  |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款       |                  |               |      |       |                  |
| 无风险组合                   | 16,000.00        | 100.00        |      |       | 16,000.00        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 |                  |               |      |       |                  |
| <b>合计</b>               | <b>16,000.00</b> | <b>100.00</b> |      |       | <b>16,000.00</b> |

本期末其他应收款余额比上期末余额减少了6,705,364.17元，减少比率为99.76%，原因主要是关联方所欠的大额款项已于本期收回。

续上表

单位（元）

| 类别                      | 2013. 12. 31        |               |               |               |                     |
|-------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|
|                         | 账面余额                |               | 坏账准备          |               | 净额                  |
|                         | 金额                  | 比例 (%)        | 金额            | 比例 (%)        |                     |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   |                     |               |               |               |                     |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款       | 16,400.00           | 0.24          | 890.00        | 100.00        | 15,510.00           |
| 无风险组合                   | 6,704,964.17        | 99.76         |               |               | 6,704,964.17        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 |                     |               |               |               |                     |
| <b>合计</b>               | <b>6,721,364.17</b> | <b>100.00</b> | <b>890.00</b> | <b>100.00</b> | <b>6,720,474.17</b> |

本期末其他应收款余额比上期末余额减少了 7,327,873.71 元，减少比率为 52.15%，原因主要是关联方所欠的部分款项已于本期收回。

续上表

单位（元）

| 类别                      | 2012. 12. 31         |               |              |               |                      |
|-------------------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------------|
|                         | 账面余额                 |               | 坏账准备         |               | 净额                   |
|                         | 金额                   | 比例 (%)        | 金额           | 比例 (%)        |                      |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   |                      |               |              |               |                      |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款       | 1,400.00             | 0.10          | 70.00        | 100.00        | 1,330.00             |
| 无风险组合                   | 14,047,837.88        | 99.90         |              |               | 14,047,837.88        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 |                      |               |              |               |                      |
| <b>合计</b>               | <b>14,049,237.88</b> | <b>100.00</b> | <b>70.00</b> | <b>100.00</b> | <b>14,049,167.88</b> |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位（元）

| 账龄   | 2013. 12. 31 |        |        |           |
|------|--------------|--------|--------|-----------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备   | 净额        |
|      | 金额           | 比例（%）  |        |           |
| 1年以内 | 15,000.00    | 91.46  | 750.00 | 14,250.00 |
| 1-2年 | 1,400.00     | 8.54   | 140.00 | 1,260.00  |
| 2-3年 |              |        |        |           |
| 3年以上 |              |        |        |           |
| 合计   | 16,400.00    | 100.00 | 890.00 | 15,510.00 |

续上表

单位（元）

| 账龄   | 2012. 12. 31 |        |       |          |
|------|--------------|--------|-------|----------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备  | 净额       |
|      | 金额           | 比例（%）  |       |          |
| 1年以内 | 1,400.00     | 100.00 | 70.00 | 1,330.00 |
| 1-2年 |              |        |       |          |
| 2-3年 |              |        |       |          |
| 3年以上 |              |        |       |          |
| 合计   | 1,400.00     | 100.00 | 70.00 | 1,330.00 |

组合中，按无风险组合计提坏账准备的其他应收款

单位（元）

| 单位名称         | 与本公司关系 | 2014. 7. 31 |      |      |
|--------------|--------|-------------|------|------|
|              |        | 账面余额        | 账龄   | 款项性质 |
| 江苏快捷士润滑油有限公司 | 关联方    | 16,000.00   | 1年以内 | 往来款  |
| 合计           |        | 16,000.00   |      |      |

续上表

单位（元）

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2013. 12. 31 |
|------|--------|--------------|
|------|--------|--------------|

|            |     | 账面余额                | 账龄   | 款项性质 |
|------------|-----|---------------------|------|------|
| 江苏康生药业有限公司 | 关联方 | 2,000,000.00        | 2-3年 | 往来款  |
| 林向东        | 关联方 | 147,577.05          | 1年以内 | 往来款  |
|            |     | 4,399,772.12        | 1-2年 |      |
| 林旺东        | 关联方 | 137,606.00          | 1-2年 | 往来款  |
| 孟祥林        | 关联方 | 20,000.00           | 1年以内 | 往来款  |
| 费月高        | 关联方 | 9.00                | 1年以内 | 往来款  |
| <b>合计</b>  |     | <b>6,704,964.17</b> |      |      |

续上表

单位（元）

| 单位名称       | 与本公司关系 | 2012.12.31           |      |      |
|------------|--------|----------------------|------|------|
|            |        | 账面余额                 | 账龄   | 款项性质 |
| 林向东        | 关联方    | 11,910,231.88        | 1年以内 | 往来款  |
| 江苏康生药业有限公司 | 关联方    | 2,000,000.00         | 1-2年 | 往来款  |
| 林旺东        | 关联方    | 137,606.00           | 1年以内 | 往来款  |
| <b>合计</b>  |        | <b>14,047,837.88</b> |      |      |

截至2014年7月31日，其他应收款中应收关联方单位款项情况详见本说明书“第四节公司财务”中“十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联方往来余额”。

## 2、欠款金额前五名的情况

截至2014年7月31日，本公司其他应收款余额较大情况：

单位（元）

| 单位名称         | 与本公司关系 | 金额               | 账龄   | 占其他应收款总额的比例 | 款项性质 |
|--------------|--------|------------------|------|-------------|------|
| 江苏快捷士润滑油有限公司 | 关联方    | 16,000.00        | 1年以内 | 100%        | 往来款  |
| <b>合计</b>    |        | <b>16,000.00</b> |      | <b>100%</b> |      |

截至2013年12月31日，本公司其他应收款余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 | 款项性质 |
|------|--------|----|----|-------------|------|
|------|--------|----|----|-------------|------|

|            |     |                     |      |               |     |
|------------|-----|---------------------|------|---------------|-----|
| 林向东        | 关联方 | 147,577.05          | 1年以内 | 67.65%        | 往来款 |
|            |     | 4,399,772.12        | 1-2年 |               |     |
| 江苏康生药业有限公司 | 关联方 | 2,000,000.00        | 2-3年 | 29.76%        | 往来款 |
| 林旺东        | 关联方 | 137,606.00          | 1年以内 | 2.05%         | 往来款 |
| 孟祥林        | 关联方 | 20,000.00           | 1年以内 | 0.30%         | 往来款 |
| <b>合计</b>  |     | <b>6,704,955.17</b> |      | <b>99.75%</b> |     |

截至2012年12月31日，本公司其他应收款余额较大情况：

单位（元）

| 单位名称       | 与本公司关系 | 金额                   | 账龄   | 占其他应收款总额的比例    | 款项性质 |
|------------|--------|----------------------|------|----------------|------|
| 林向东        | 关联方    | 11,910,231.88        | 1年以内 | 84.77%         | 往来款  |
| 江苏康生药业有限公司 | 关联方    | 2,000,000.00         | 1-2年 | 14.24%         | 往来款  |
| 林旺东        | 关联方    | 137,606.00           | 1年以内 | 0.98%          | 往来款  |
| 李彦荣        | 非关联方   | 1,400.00             | 1年以内 | 0.01%          | 往来款  |
| <b>合计</b>  |        | <b>14,049,237.88</b> |      | <b>100.00%</b> |      |

## （五）存货

单位（元）

| 存货种类      | 2014.07.31          | 2013.12.31          | 2012.12.31          |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 原材料       | 1,599,706.83        | 1,860,206.09        | 2,701,646.20        |
| 在产品       | 2,086,552.30        | 1,757,758.83        | 942,777.83          |
| 产成品       | 5,197,297.72        | 4,993,132.87        | 3,193,695.04        |
| 低值易耗品     |                     |                     |                     |
| 包装物       | 2,401.71            | 1,500.00            | 1,500.00            |
| <b>合计</b> | <b>8,885,958.56</b> | <b>8,612,597.79</b> | <b>6,839,619.07</b> |
| 减：存货跌价准备  |                     |                     |                     |
| <b>净额</b> | <b>8,885,958.56</b> | <b>8,612,597.79</b> | <b>6,839,619.07</b> |

报告期内，公司的存货主要由产成品构成，约占存货的55%以上，公司采取“订单支持+安全库存”的生产模式，公司通常在取得客户订单后才会组织相应型号产品的采购、生产，且相应的生产流程较短，故各年末在产品余额变动

较大，安全库存体现为占比较高的标准化通用轴承座产成品，故存货结构的变化符合公司的生产经营模式。

同时公司还采取市场对接模式：营销部门根据目前市场上产品的使用情况，列出畅销产品的清单，在生产情况不繁忙的情况下，优先安排此类产品订单的生产和加工。因此会造成期末存货较大现象。

公司库存产品的数量和金额较大，但不存在积压、滞销和发生损失的风险。公司存货模式符合公司经营模式、生产周期、生产模式。

报告期内，未发现存货可变现净值低于账面价值的情形，不存在抵押、担保等限制事项。本报告期内未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

公司库存结构变化符合公司的生产、经营特点，且公司业务在报告期有持续现金流量、营业收入、交易客户等营运记录，在可预见的将来，有能力按照既定目标持续经营下去。

## （六）固定资产情况

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

### 1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

| 类别      | 使用年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）          |
|---------|---------|--------|------------------|
| 房屋及建筑物  | 20、50   | 5.00   | 1.90、4.75        |
| 机器设备    | 5、10    | 5.00   | 9.50、19.00       |
| 运输设备    | 4、5、10  | 5.00   | 23.75、19.00、9.50 |
| 办公设备    | 3、5     | 5.00   | 31.67、19.00      |
| 电子及其他设备 | 3、5、10  | 5.00   | 31.67、19.00、9.50 |

### 2、固定资产原值及累计折旧情况

单位（元）

| 固定资产类别 | 2014.01.01    | 本期增加         | 本期减少 | 2014.07.31    |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 原价     | 17,850,476.53 | 4,002,034.17 |      | 21,852,510.70 |
| 房屋及建筑物 | 12,668,613.93 |              |      | 12,668,613.93 |
| 机器设备   | 4,952,966.23  | 4,002,034.17 |      | 8,955,000.40  |
| 运输设备   | 96,215.04     |              |      | 96,215.04     |
| 办公设备   | 44,560.69     |              |      | 44,560.69     |

|             |                      |                   |  |                      |
|-------------|----------------------|-------------------|--|----------------------|
| 电子设备及其他设备   | 88,120.64            |                   |  | 88,120.64            |
| <b>累计折旧</b> | <b>3,280,168.20</b>  | <b>653,128.22</b> |  | <b>3,933,296.42</b>  |
| 房屋及建筑物      | 883,349.68           | 197,605.17        |  | 1,080,954.85         |
| 机器设备        | 2,277,290.54         | 437,783.51        |  | 2,715,074.05         |
| 运输设备        | 48,021.09            | 7,957.11          |  | 55,978.20            |
| 办公设备        | 20,690.35            | 4,074.35          |  | 24,764.70            |
| 电子设备及其他设备   | 50,816.54            | 5,708.08          |  | 56,524.62            |
| <b>账面净值</b> | <b>14,570,308.33</b> |                   |  | <b>17,919,214.28</b> |
| 房屋及建筑物      | 11,785,264.25        |                   |  | 11,587,659.08        |
| 机器设备        | 2,675,675.69         |                   |  | 6,239,926.35         |
| 运输设备        | 48,193.95            |                   |  | 40,236.84            |
| 办公设备        | 23,870.34            |                   |  | 19,795.99            |
| 电子设备及其他设备   | 37,304.10            |                   |  | 31,596.02            |
| <b>减值准备</b> |                      |                   |  |                      |
| 房屋及建筑物      |                      |                   |  |                      |
| 机器设备        |                      |                   |  |                      |
| 运输设备        |                      |                   |  |                      |
| 办公设备        |                      |                   |  |                      |
| 电子设备及其他设备   |                      |                   |  |                      |
| <b>账面价值</b> | <b>14,570,308.33</b> |                   |  | <b>17,919,214.28</b> |
| 房屋及建筑物      | 11,785,264.25        |                   |  | 11,587,659.08        |
| 机器设备        | 2,675,675.69         |                   |  | 6,239,926.35         |
| 运输设备        | 48,193.95            |                   |  | 40,236.84            |
| 办公设备        | 23,870.34            |                   |  | 19,795.99            |
| 电子设备及其他设备   | 37,304.10            |                   |  | 31,596.02            |

注：2014年1-7月计提折旧653,128.22元。

续上表

单位（元）

| 固定资产类别      | 2013.01.01           | 本期增加              | 本期减少 | 2013.12.31           |
|-------------|----------------------|-------------------|------|----------------------|
| <b>原价</b>   | <b>17,390,735.29</b> | <b>459,741.24</b> |      | <b>17,850,476.53</b> |
| 房屋及建筑物      | 12,635,353.93        | 33,260.00         |      | 12,668,613.93        |
| 机器设备        | 4,527,681.57         | 425,284.66        |      | 4,952,966.23         |
| 运输设备        | 96,215.04            |                   |      | 96,215.04            |
| 办公设备        | 43,364.11            | 1,196.58          |      | 44,560.69            |
| 电子设备及其他设备   | 88,120.64            |                   |      | 88,120.64            |
| <b>累计折旧</b> | <b>2,462,914.39</b>  | <b>817,253.81</b> |      | <b>3,280,168.20</b>  |
| 房屋及建筑物      | 546,177.76           | 337,171.92        |      | 883,349.68           |
| 机器设备        | 1,828,208.91         | 449,081.63        |      | 2,277,290.54         |

|             |                      |           |  |                      |
|-------------|----------------------|-----------|--|----------------------|
| 运输设备        | 34,133.51            | 13,887.58 |  | 48,021.09            |
| 办公设备        | 13,838.40            | 6,851.95  |  | 20,690.35            |
| 电子设备及其他设备   | 40,555.81            | 10,260.73 |  | 50,816.54            |
| <b>账面净值</b> | <b>14,927,820.90</b> |           |  | <b>14,570,308.33</b> |
| 房屋及建筑物      | 12,089,176.17        |           |  | 11,785,264.25        |
| 机器设备        | 2,699,472.66         |           |  | 2,675,675.69         |
| 运输设备        | 62,081.53            |           |  | 48,193.95            |
| 办公设备        | 29,525.71            |           |  | 23,870.34            |
| 电子设备及其他设备   | 47,564.83            |           |  | 37,304.10            |
| <b>减值准备</b> |                      |           |  |                      |
| 房屋及建筑物      |                      |           |  |                      |
| 机器设备        |                      |           |  |                      |
| 运输设备        |                      |           |  |                      |
| 办公设备        |                      |           |  |                      |
| 电子设备及其他设备   |                      |           |  |                      |
| <b>账面价值</b> | <b>14,927,820.90</b> |           |  | <b>14,570,308.33</b> |
| 房屋及建筑物      | 12,089,176.17        |           |  | 11,785,264.25        |
| 机器设备        | 2,699,472.66         |           |  | 2,675,675.69         |
| 运输设备        | 62,081.53            |           |  | 48,193.95            |
| 办公设备        | 29,525.71            |           |  | 23,870.34            |
| 电子设备及其他设备   | 47,564.83            |           |  | 37,304.10            |

注：2013 年度计提折旧 817,253.81 元。

续上表

单位（元）

| 固定资产类别      | 2012.01.01          | 本期增加                 | 本期减少 | 2012.12.31           |
|-------------|---------------------|----------------------|------|----------------------|
| <b>原价</b>   | <b>7,298,803.88</b> | <b>10,091,931.41</b> |      | <b>17,390,735.29</b> |
| 房屋及建筑物      | 3,146,020.68        | 9,489,333.25         |      | 12,635,353.93        |
| 机器设备        | 3,993,968.02        | 533,713.55           |      | 4,527,681.57         |
| 运输设备        | 64,932.99           | 31,282.05            |      | 96,215.04            |
| 办公设备        | 15,928.21           | 27,435.90            |      | 43,364.11            |
| 电子设备及其他设备   | 77,953.98           | 10166.66             |      | 88,120.64            |
| <b>累计折旧</b> | <b>1,703,637.60</b> | <b>759,276.79</b>    |      | <b>2,462,914.39</b>  |
| 房屋及建筑物      | 224,030.62          | 322,147.14           |      | 546,177.76           |
| 机器设备        | 1,418,501.06        | 409,707.85           |      | 1,828,208.91         |
| 运输设备        | 21,570.01           | 12,563.50            |      | 34,133.51            |
| 办公设备        | 8,384.40            | 5,454.00             |      | 13,838.40            |

|             |                     |          |  |                      |
|-------------|---------------------|----------|--|----------------------|
| 电子设备及其他设备   | 31,151.51           | 9,404.30 |  | 40,555.81            |
| <b>账面净值</b> | <b>5,595,166.28</b> |          |  | <b>14,927,820.90</b> |
| 房屋及建筑物      | 2,921,990.06        |          |  | 12,089,176.17        |
| 机器设备        | 2,575,466.96        |          |  | 2,699,472.66         |
| 运输设备        | 43,362.98           |          |  | 62,081.53            |
| 办公设备        | 7,543.81            |          |  | 29,525.71            |
| 电子设备及其他设备   | 46,802.47           |          |  | 47,564.83            |
| <b>减值准备</b> |                     |          |  |                      |
| 房屋及建筑物      |                     |          |  |                      |
| 机器设备        |                     |          |  |                      |
| 运输设备        |                     |          |  |                      |
| 办公设备        |                     |          |  |                      |
| 电子设备及其他设备   |                     |          |  |                      |
| <b>账面价值</b> | <b>5,595,166.28</b> |          |  | <b>14,927,820.90</b> |
| 房屋及建筑物      | 2,921,990.06        |          |  | 12,089,176.17        |
| 机器设备        | 2,575,466.96        |          |  | 2,699,472.66         |
| 运输设备        | 43,362.98           |          |  | 62,081.53            |
| 办公设备        | 7,543.81            |          |  | 29,525.71            |
| 电子设备及其他设备   | 46,802.47           |          |  | 47,564.83            |

注：1、2012年度计提折旧759,276.79元。

2、本期末固定资产余额比上期末余额增加9,332,654.62元，增加比率为166.80%，原因主要是本年新增房屋建筑物所致。

3、2012年度在建工程转入固定资产的金额为3,502,531.99元。

(2)截至2014年7月31日，房屋及建筑物（四个厂房：房产证号：XJ00326号、XJ00327号、XJ00328号、XJ00329号）的净值为11,587,659.08元，已做昆山农村商业银行响水支行借款抵押物。

4、其中折旧年限20年为企业自行搭建的简易房屋，无房产证，总计原值金额为3,179,280.68元。

### (七) 在建工程情况

单位（元）

| 工程名称 | 2012.01.01   | 本期增加 | 本期减少         |      | 2012.12.31 |            |
|------|--------------|------|--------------|------|------------|------------|
|      |              |      | 转入固定资产       | 其他减少 | 余额         | 其中：利息资本化金额 |
| 厂房   | 2,443,191.01 |      | 2,443,191.01 |      |            |            |
| 道路设施 | 1,017,135.78 |      | 1,017,135.78 |      |            |            |

|     |              |  |              |  |  |  |
|-----|--------------|--|--------------|--|--|--|
| 电炉  | 42,205.20    |  | 42,205.20    |  |  |  |
| 合 计 | 3,502,531.99 |  | 3,502,531.99 |  |  |  |

### (八) 无形资产情况

单位（元）

| 类 别    | 2014.01.01   | 本年增加      | 本年减少 | 2014.07.31   |
|--------|--------------|-----------|------|--------------|
| 账面原值合计 | 1,170,000.00 |           |      | 1,170,000.00 |
| 土地使用权  | 1,050,000.00 |           |      | 1,050,000.00 |
| 商标     | 120,000.00   |           |      | 120,000.00   |
| 累计摊销合计 | 134,625.00   | 20,125.00 |      | 154,750.00   |
| 土地使用权  | 80,625.00    | 13,125.00 |      | 93,750.00    |
| 商标     | 54,000.00    | 7,000.00  |      | 61,000.00    |
| 账面价值合计 | 1,035,375.00 |           |      | 1,015,250.00 |
| 土地使用权  | 969,375.00   |           |      | 956,250.00   |
| 商标     | 66,000.00    |           |      | 59,000.00    |
| 减值准备合计 |              |           |      |              |
| 土地使用权  |              |           |      |              |
| 商标     |              |           |      |              |
| 账面净值合计 | 1,035,375.00 |           |      | 1,015,250.00 |
| 土地使用权  | 969,375.00   |           |      | 956,250.00   |
| 商标     | 66,000.00    |           |      | 59,000.00    |

注：2014年1-7月摊销金额20,125.00元。

续上表

单位（元）

| 类 别    | 2013.01.01   | 本年增加      | 本年减少 | 2013.12.31   |
|--------|--------------|-----------|------|--------------|
| 账面原值合计 | 1,170,000.00 |           |      | 1,170,000.00 |
| 土地使用权  | 1,050,000.00 |           |      | 1,050,000.00 |
| 商标     | 120,000.00   |           |      | 120,000.00   |
| 累计摊销合计 | 100,125.00   | 34,500.00 |      | 134,625.00   |
| 土地使用权  | 58,125.00    | 22,500.00 |      | 80,625.00    |
| 商标     | 42,000.00    | 12,000.00 |      | 54,000.00    |
| 账面价值合计 | 1,069,875.00 |           |      | 1,035,375.00 |
| 土地使用权  | 991,875.00   |           |      | 969,375.00   |
| 商标     | 78,000.00    |           |      | 66,000.00    |
| 减值准备合计 |              |           |      |              |

|               |                     |  |  |                     |
|---------------|---------------------|--|--|---------------------|
| 土地使用权         |                     |  |  |                     |
| 商标            |                     |  |  |                     |
| <b>账面净值合计</b> | <b>1,069,875.00</b> |  |  | <b>1,035,375.00</b> |
| 土地使用权         | 991,875.00          |  |  | 969,375.00          |
| 商标            | 78,000.00           |  |  | 66,000.00           |

注：2013 年度摊销金额 34,500.00 元。

续上表

单位（元）

| 类 别           | 2012.01.01          | 本年增加             | 本年减少 | 2012.12.31          |
|---------------|---------------------|------------------|------|---------------------|
| <b>账面原值合计</b> | <b>1,170,000.00</b> |                  |      | <b>1,170,000.00</b> |
| 土地使用权         | 1,050,000.00        |                  |      | 1,050,000.00        |
| 商标            | 120,000.00          |                  |      | 120,000.00          |
| <b>累计摊销合计</b> | <b>65,625.00</b>    | <b>34,500.00</b> |      | <b>100,125.00</b>   |
| 土地使用权         | 35,625.00           | 22,500.00        |      | 58,125.00           |
| 商标            | 30,000.00           | 12,000.00        |      | 42,000.00           |
| <b>账面价值合计</b> | <b>1,104,375.00</b> |                  |      | <b>1,069,875.00</b> |
| 土地使用权         | 1,014,375.00        |                  |      | 991,875.00          |
| 商标            | 90,000.00           |                  |      | 78,000.00           |
| <b>减值准备合计</b> |                     |                  |      |                     |
| 土地使用权         |                     |                  |      |                     |
| 商标            |                     |                  |      |                     |
| <b>账面净值合计</b> | <b>1,104,375.00</b> |                  |      | <b>1,069,875.00</b> |
| 土地使用权         | 1,014,375.00        |                  |      | 991,875.00          |
| 商标            | 90,000.00           |                  |      | 78,000.00           |

注：2012 年度摊销金额 34,500.00 元。

截至 2014 年 7 月 31 日，土地使用权（土地权证号：1140090007001 号）已作为昆山农村商业银行响水支行的银行借款的抵押物。

## （九）递延所得税资产

### 1、已确认的递延所得税资产：

单位（元）

| 项 目        | 2014.07.31       | 2013.12.31        | 2012.12.31       |
|------------|------------------|-------------------|------------------|
| 递延所得税资产：   |                  |                   |                  |
| 资产减值准备     | 99,509.78        | 114,046.91        | 49,365.99        |
| <b>合 计</b> | <b>99,509.78</b> | <b>114,046.91</b> | <b>49,365.99</b> |

### 2、可抵扣差异项目明细：

单位（元）

| 项目          | 2014.07.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 可抵扣差异项目：    |            |            |            |
| 资产减值准备      | 398,039.12 | 456,187.65 | 197,463.99 |
| 其中：应收账款坏账准备 | 398,039.12 | 455,297.65 | 197,393.99 |
| 其他应收款坏账准备   |            | 890.00     | 70.00      |
| 合计          | 398,039.12 | 456,187.65 | 197,463.99 |

## (十) 资产减值准备计提情况

单位（元）

| 项目                 | 2014.01.01 | 本期计提额 | 本期减少额     |    | 2014.07.31 |
|--------------------|------------|-------|-----------|----|------------|
|                    |            |       | 转回        | 转销 |            |
| 坏账准备               | 456,187.65 |       | 58,148.53 |    | 398,039.12 |
| 其中：1. 应收账款<br>坏账准备 | 455,297.65 |       | 57,258.53 |    | 398,039.12 |
| 2. 其他应收账款坏<br>账准备  | 890.00     |       | 890.00    |    |            |
| 合计                 | 456,187.65 |       | 58,148.53 |    | 398,039.12 |

续上表

单位（元）

| 项目                 | 2013.01.01 | 本期计提额      | 本期减少额 |    | 2013.12.31 |
|--------------------|------------|------------|-------|----|------------|
|                    |            |            | 转回    | 转销 |            |
| 坏账准备               | 197,463.99 | 258,723.66 |       |    | 456,187.65 |
| 其中：1. 应收账<br>款坏账准备 | 197,393.99 | 257,903.66 |       |    | 455,297.65 |
| 2. 其他应收账款<br>坏账准备  | 70.00      | 820.00     |       |    | 890.00     |
| 合计                 | 197,463.99 | 258,723.66 |       |    | 456,187.65 |

续上表

单位（元）

| 项目 | 2012.01.01 | 本期计提额 | 本期减少额 | 2012.12.31 |
|----|------------|-------|-------|------------|
|----|------------|-------|-------|------------|

|                |  |            | 转回 | 转销 |            |
|----------------|--|------------|----|----|------------|
| 坏账准备           |  | 197,463.99 |    |    | 197,463.99 |
| 其中：1. 应收账款坏账准备 |  | 197,393.99 |    |    | 197,393.99 |
| 2. 其他应收账款坏账准备  |  | 70.00      |    |    | 70.00      |
| 合计             |  | 197,463.99 |    |    | 197,463.99 |

## 八、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

### （一）短期借款

#### 1、短期借款明细项目列示如下：

单位（元）

| 借款类别 | 2014.07.31    | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 抵押借款 | 5,000,000.00  | 5,000,000.00  | 5,000,000.00  |
| 保证借款 | 13,500,000.00 | 8,000,000.00  | 13,500,000.00 |
| 合计   | 18,500,000.00 | 13,000,000.00 | 18,500,000.00 |

公司根据发展经营需要，新增短期借款，构建生产用厂房、设备及办公楼，不断扩大融资规模，公司的短期借款金额相对稳定。

#### 2、保证借款明细

截至2014年7月31日，保证借款明细如下：

单位（元）

| 借款银行                | 借款金额         | 借款期限                    | 担保金额         | 担保单位   | 利率    |
|---------------------|--------------|-------------------------|--------------|--|-------|
| 中国银行响水支行            | 3,500,000.00 | 2014.4.4-<br>2015.4.2   | 4,000,000.00 | 江苏康生药业有限公司、林向东夫妇、孟祥林夫妇、程晓东夫妇、葛晓红夫妇、响水县金能环保科技有限公司 | 8.4%  |
| 江苏响水农村商业银行股份有限公司营业部 | 5,000,000.00 | 2014.1.30-<br>2015.1.25 | 5,000,000.00 | 江苏康生药业有限公司                                       | 13.5% |
| 江苏响水农村商业银行          | 5,000,000.00 | 2014.2.19-              | 5,000,000.00 | 江苏万汇通融资担保有                                       | 10.8% |

|           |               |             |               |     |  |
|-----------|---------------|-------------|---------------|-----|--|
| 股份有限公司营业部 |               | 2015. 1. 16 |               | 限公司 |  |
| 合计        | 13,500,000.00 |             | 14,000,000.00 |     |  |

截至 2013 年 12 月 31 日，保证借款明细如下：

单位（元）

| 借款银行          | 借款金额         | 借款期限                        | 担保金额         | 担保单位                               | 利率     |
|---------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------------|--------|
| 响水农村商业银行响水镇支行 | 4,500,000.00 | 2013. 3. 21-<br>2014. 3. 10 | 4,500,000.00 | 江苏康生药业有限公司                         | 11.52% |
| 中国银行响水支行      | 3,500,000.00 | 2013. 4. 9-<br>2014. 4. 2   | 4,000,000.00 | 江苏康生药业有限公司、林向东、张丽莉夫妇、响水县金能环保科技有限公司 | 6.66%  |
| 合计            | 8,000,000.00 |                             | 8,500,000.00 |                                    |        |

截至 2012 年 12 月 31 日，保证借款明细如下：

单位（元）

| 借款银行                  | 借款金额          | 借款期限                          | 担保金额          | 担保单位                   | 利率      |
|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|------------------------|---------|
| 江苏响水农村商业银行股份有限公司响水镇支行 | 5,000,000.00  | 2012. 3. 15-<br>2013. 3. 15   | 5,000,000.00  | 江苏康生药业有限公司             | 11.52%  |
| 江苏响水农村商业银行股份有限公司响水镇支行 | 4,500,000.00  | 2012. 12. 25-<br>2013. 11. 10 | 4,500,000.00  | 江苏万汇通投资担保有限公司          | 8.16%   |
| 中国银行响水支行              | 4,000,000.00  | 2012. 3. 22-<br>2013. 3. 15   | 4,000,000.00  | 江苏康生药业有限公司、林旺东夫妇、张丽莉夫妇 | 7.7408% |
| 合计                    | 13,500,000.00 |                               | 13,500,000.00 |                        |         |

### 3、抵押借款明细

截至 2014 年 7 月 31 日，抵押借款明细如下：

单位（元）

| 借款银行   | 借款金额         | 借款期限         | 担保单位    | 抵押物名称    | 利率   |
|--------|--------------|--------------|---------|----------|------|
| 昆山农村商业 | 5,000,000.00 | 2014. 4. 16- | 江苏九州传动件 | 厂房（房产证号： | 8.4% |

|        |              |              |      |  |  |
|--------|--------------|--------------|------|--|--|
| 银行响水支行 |              | 2014. 10. 15 | 有限公司 | XJ00326 号、XJ00327 号、XJ00328 号、XJ00329 号及土地（土地权证号：1140090007001 号 |  |
| 合计     | 5,000,000.00 |              |      |  |  |

截至 2013 年 12 月 31 日，抵押借款明细如下：

单位（元）

| 借款银行         | 借款金额         | 借款期限                        | 担保单位        | 抵押物名称  | 利率   |
|--------------|--------------|-----------------------------|-------------|--|------|
| 昆山农村商业银行响水支行 | 5,000,000.00 | 2013. 1. 22-<br>2014. 1. 21 | 江苏九州传动件有限公司 | 厂房（房产证号：XJ00326 号、XJ00327 号、XJ00328 号、XJ00329 号及土地（土地权证号：1140090007001 号 | 7.8% |
| 合计           | 5,000,000.00 |                             |             |  |      |

截至 2012 年 12 月 31 日，抵押借款明细如下：

单位（元）

| 借款银行         | 借款金额         | 借款期限                        | 担保单位        | 抵押物名称  | 利率     |
|--------------|--------------|-----------------------------|-------------|--|--------|
| 昆山农村商业银行响水支行 | 1,850,000.00 | 2012. 1. 20-<br>2013. 1. 19 | 江苏九州传动件有限公司 | 厂房（房产证号：XJ00326 号、XJ00327 号、XJ00328 号、XJ00329 号及土地（土地权证号：1140090007001 号 | 6.972% |
| 昆山农村商业银行响水支行 | 3,150,000.00 | 2012. 1. 20-<br>2013. 1. 19 | 江苏九州传动件有限公司 | 厂房（房产证号：XJ00326 号、XJ00327 号、XJ00328 号、XJ00329 号及土地（土地权证号：1140090007001 号 | 6.972% |

|    |              |  |  |  |  |
|----|--------------|--|--|--|--|
| 合计 | 5,000,000.00 |  |  |  |  |
|----|--------------|--|--|--|--|

期末无逾期借款。

## (二) 应付票据

单位（元）

| 项目     | 2014.07.31   | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|--------|--------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 3,200,000.00 |            |            |
| 合计     | 3,200,000.00 |            |            |

## (三) 应付账款

单位（元）

| 账龄   | 2014.07.31 |        | 2013.12.31 |      | 2012.12.31 |        |
|------|------------|--------|------------|------|------------|--------|
|      | 金额         | 比例     | 金额         | 比例   | 金额         | 比例     |
| 1年以内 | 343,612.63 | 92.05% | 351,992.58 | 100% | 737,162.22 | 97.28% |
| 1-2年 | 29,680.60  | 7.95%  |            |      | 20,624.05  | 2.72%  |
| 2-3年 |            |        |            |      |            |        |
| 3年以上 |            |        |            |      |            |        |
| 合计   | 373,293.23 | 100%   | 351,992.58 | 100% | 757,786.27 | 100%   |

截至2014年7月31日，本公司应付账款余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称          | 与本公司关系 | 2014.07.31 | 账龄   | 占应付账款总额比例 |
|---------------|--------|------------|------|-----------|
| 响水县志圣机械有限公司   | 非关联方   | 95,166.03  | 1年以内 | 25.49%    |
| 上海龙巧物流有限公司    | 非关联方   | 58,445.00  | 1年以内 | 15.66%    |
| 响水县春天纸箱制造有限公司 | 非关联方   | 37,759.29  | 1年以内 | 10.12%    |
| 响水县星庆包装材料有限公司 | 非关联方   | 36,466.50  | 1年以内 | 9.77%     |
| 响水县创诚紧定套有限公司  | 非关联方   | 5,410.80   | 1年以内 | 9.36%     |
|               |        | 29,520.60  | 1-2年 |           |
| 合计            |        | 262,768.22 |      | 70.40%    |

截至2013年12月31日，本公司应付账款余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称            | 与本公司关系 | 2013. 12. 31      | 账龄   | 占应付账款总额比例     |
|-----------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 响水县创诚紧定套有限公司-出口 | 非关联方   | 55,755.60         | 1年以内 | 15.84%        |
| 响水县志圣机械有限公司     | 非关联方   | 48,545.94         | 1年以内 | 13.79%        |
| 响水县振兴机械厂        | 非关联方   | 42,866.29         | 1年以内 | 12.18%        |
| 李国成             | 非关联方   | 40,683.00         | 1年以内 | 11.56%        |
| 响水县创诚紧定套有限公司    | 非关联方   | 39,986.17         | 1年以内 | 11.36%        |
| <b>合计</b>       |        | <b>227,837.00</b> |      | <b>64.73%</b> |

截至2012年12月31日，本公司应付账款余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称            | 与本公司关系 | 2012. 12. 31      | 账龄   | 占应付账款总额比例     |
|-----------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 临沂市友达商贸有限公司     | 非关联方   | 270,585.50        | 1年以内 | 35.71%        |
| 响水县创诚紧定套有限公司-出口 | 非关联方   | 105,085.60        | 1年以内 | 13.87%        |
| 响水县圣圆木业有限公司     | 非关联方   | 49,605.09         | 1年以内 | 6.55%         |
| 响水县振兴机械厂        | 非关联方   | 45,133.08         | 1年以内 | 5.95%         |
| 响水县创诚紧定套有限公司    | 非关联方   | 42,705.02         | 1年以内 | 5.63%         |
| <b>合计</b>       |        | <b>513,114.29</b> |      | <b>67.71%</b> |

公司应付账款主要为向供应商购买的原材料和半成品，无逾期付款现象。

截至2014年7月31日，应付账款余额中无应付关联方单位或持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况。

#### （四）预收账款

单位（元）

| 账龄   | 2014. 07. 31 |      | 2013. 12. 31 |      | 2012. 12. 31 |      |
|------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|
|      | 金额           | 比例   | 金额           | 比例   | 金额           | 比例   |
| 1年以内 | 1,014,886.17 | 100% | 1,219,071.75 | 100% | 145,711.73   | 100% |
| 1-2年 |              |      |              |      |              |      |
| 2-3年 |              |      |              |      |              |      |
| 3年以上 |              |      |              |      |              |      |

|    |              |      |              |      |            |      |
|----|--------------|------|--------------|------|------------|------|
| 合计 | 1,014,886.17 | 100% | 1,219,071.75 | 100% | 145,711.73 | 100% |
|----|--------------|------|--------------|------|------------|------|

截至2014年7月31日，本公司预收款项余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称                     | 与本公司关系 | 2014.7.31  | 账龄   | 占预收账款总额比例 |
|--------------------------|--------|------------|------|-----------|
| 潍坊市贝特工程机械有限公司            | 非关联方   | 254,407.74 | 1年以内 | 25.07%    |
| ISB (ITALCUSCINETTI SPA) | 非关联方   | 177,363.94 | 1年以内 | 17.48%    |
| FSZ 合晟科技有限公司             | 非关联方   | 153,352.20 | 1年以内 | 15.11%    |
| 埃及(Pharaohs Trade)       | 非关联方   | 123,986.83 | 1年以内 | 12.22%    |
| 漳州市耐孚迪机电设备有限公司           | 非关联方   | 80,000.00  | 1年以内 | 7.89%     |
| 合计                       |        | 789,110.71 |      | 77.77%    |

截至2013年12月31日，本公司预收款项余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称                                | 与本公司关系 | 2013.12.31   | 账龄   | 占预收账款总额比例 |
|-------------------------------------|--------|--------------|------|-----------|
| 潍坊市贝特工程机械有限公司                       | 非关联方   | 774,900.40   | 1年以内 | 63.56%    |
| FSZ 合晟科技有限公司                        | 非关联方   | 132,899.53   | 1年以内 | 10.90%    |
| 韩国 (ENGINEERED BEARING CORPORATION) | 非关联方   | 108,151.42   | 1年以内 | 8.87%     |
| CRD (CRD IMPORT)                    | 非关联方   | 94,972.55    | 1年以内 | 7.79%     |
| SPAIN (EURO BEARINGS SPAIN)         | 非关联方   | 37,047.45    | 1年以内 | 3.05%     |
| 合计                                  |        | 1,147,971.35 |      | 94.17%    |

截至2012年12月31日，本公司预收款项余额前五名情况：

单位（元）

| 单位名称              | 与本公司关系 | 2012.12.31 | 账龄   | 占预收账款总额比例 |
|-------------------|--------|------------|------|-----------|
| CRD (CRD IMPORT)  | 非关联方   | 86,194.76  | 1年以内 | 59.15%    |
| 上海跃顿风机有限公司        | 非关联方   | 17,576.00  | 1年以内 | 12.06%    |
| 嘉善博达机械密封件厂        | 非关联方   | 9,120.00   | 1年以内 | 6.26%     |
| 江苏坤辰科技有限公司        | 非关联方   | 8,480.00   | 1年以内 | 5.82%     |
| 印度 (Vikas Motors) | 非关联方   | 8,051.26   | 1年以内 | 5.53%     |
| 合计                |        | 129,422.02 |      | 88.82%    |

预收账款 2013 年 12 月 31 日余额比 2012 年 12 月 31 日余额增加了 1,073,360.02 元，变动比率是 736.63%，变动原因主要为公司扩大了对外贸易所致。

截至 2014 年 7 月 31 日，预收款项中无预收关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

### （五）应付职工薪酬

单位（元）

| 项目             | 2014.01.01 | 本期增加额               | 本期减少额               | 2014.07.31 |
|----------------|------------|---------------------|---------------------|------------|
| 短期职工薪酬：        |            |                     |                     |            |
| （1）工资、奖金、津贴和补贴 |            | 1,724,634.25        | 1,724,634.25        |            |
| （2）职工福利费       |            | 91,214.13           | 91,214.13           |            |
| （3）社会保险费       |            | 72,786.88           | 72,786.88           |            |
| 其中：医疗保险费       |            | 60,514.60           | 60,514.60           |            |
| 工伤保险费          |            | 8,294.77            | 8,294.77            |            |
| 生育保险费          |            | 3,977.51            | 3,977.51            |            |
| （4）住房公积金       |            |                     |                     |            |
| （5）职工教育经费      |            |                     |                     |            |
| （6）其他          |            |                     |                     |            |
| 离职后福利：         |            |                     |                     |            |
| 基本养老保险费        |            | 100,512.97          | 100,512.97          |            |
| 失业保险费          |            | 11,561.77           | 11,561.77           |            |
| <b>合计</b>      |            | <b>2,000,710.00</b> | <b>2,000,710.00</b> |            |

续上表

单位（元）

| 项目             | 2013.01.01 | 本期增加额        | 本期减少额        | 2013.12.31 |
|----------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 短期职工薪酬：        |            |              |              |            |
| （1）工资、奖金、津贴和补贴 |            | 2,685,560.00 | 2,685,560.00 |            |
| （2）职工福利费       |            | 75,285.00    | 75,285.00    |            |
| （3）社会保险费       |            | 40,515.66    | 40,515.66    |            |

|            |  |                     |                     |  |
|------------|--|---------------------|---------------------|--|
| 其中：医疗保险费   |  | 20,853.40           | 20,853.40           |  |
| 工伤保险费      |  | 11,427.98           | 11,427.98           |  |
| 生育保险费      |  | 8,234.28            | 8,234.28            |  |
| (4) 住房公积金  |  | 0.00                | 0.00                |  |
| (5) 职工教育经费 |  |                     |                     |  |
| (6) 其他     |  |                     |                     |  |
| 离职后福利：     |  |                     |                     |  |
| 基本养老保险费    |  | 165,056.46          | 165,056.46          |  |
| 失业保险费      |  | 24,703.14           | 24,703.14           |  |
| <b>合计</b>  |  | <b>2,991,120.26</b> | <b>2,991,120.26</b> |  |

续上表

单位（元）

| 项目              | 2012.01.01 | 本期增加额               | 本期减少额               | 2012.12.31 |
|-----------------|------------|---------------------|---------------------|------------|
| 短期职工薪酬：         |            |                     |                     |            |
| (1) 工资、奖金、津贴和补贴 |            | 2,551,862.00        | 2,551,862.00        |            |
| (2) 职工福利费       |            | 34,639.00           | 34,639.00           |            |
| (3) 社会保险费       |            | 1,441.60            | 1,441.60            |            |
| 其中：医疗保险费        |            | 208.40              | 208.40              |            |
| 工伤保险费           |            | 616.60              | 616.60              |            |
| 生育保险费           |            | 616.60              | 616.60              |            |
| (4) 住房公积金       |            | 0.00                | 0.00                |            |
| (5) 职工教育经费      |            |                     |                     |            |
| (6) 其他          |            |                     |                     |            |
| 离职后福利：          |            |                     |                     |            |
| 基本养老保险费         |            | 17,265.90           | 17,265.90           |            |
| 失业保险费           |            | 1,849.92            | 1,849.92            |            |
| <b>合计</b>       |            | <b>2,607,058.42</b> | <b>2,607,058.42</b> |            |

**(六) 应交税费**

单位（元）

| 税 项     | 2014. 07. 31        | 2013. 12. 31        | 2012. 12. 31      |
|---------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 增值税     | 983,639.13          | 629,785.10          | 382,258.01        |
| 城市维护建设税 | 49,179.51           | 37,070.67           | 41,101.28         |
| 教育费附加   | 49,179.54           | 37,070.69           | 41,101.28         |
| 房产税     | 109,643.52          | 123,744.92          | 79,036.23         |
| 土地使用税   |                     | 14,436.84           | 14,436.84         |
| 所得税     | 388,882.29          | 220,459.42          | 88,851.38         |
| 合 计     | <b>1,580,523.99</b> | <b>1,062,567.64</b> | <b>646,785.02</b> |

**(七) 应付利息**

单位（元）

| 项目     | 2014. 07. 31      | 2013. 12. 31 | 2012. 12. 31 |
|--------|-------------------|--------------|--------------|
| 短期借款利息 | 124,700.00        |              |              |
| 长期借款利息 |                   |              |              |
| 合 计    | <b>124,700.00</b> |              |              |

**(八) 其他应付款**

单位（元）

| 账 龄   | 2014. 07. 31 |    | 2013. 12. 31        |             | 2012. 12. 31        |             |
|-------|--------------|----|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|       | 金额           | 比例 | 金额                  | 比例          | 金额                  | 比例          |
| 1 年以内 |              |    | 100,000.00          | 6%          | 1,410,000.00        | 100%        |
| 1-2 年 |              |    | 1,410,000.00        | 94%         |                     |             |
| 2-3 年 |              |    |                     |             |                     |             |
| 合 计   |              |    | <b>1,510,000.00</b> | <b>100%</b> | <b>1,410,000.00</b> | <b>100%</b> |

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额大额情况

单位（元）

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2013. 12. 31 | 账龄   | 占其他应付款总额比例 |
|------|--------|--------------|------|------------|
| 卞恒广  | 关联方    | 1,010,000.00 | 1-2年 | 66.89%     |
| 张丽莉  | 关联方    | 100,000.00   | 1年以内 | 33.11%     |
|      |        | 400,000.00   | 1-2年 |            |
| 合计   |        | 1,510,000.00 |      | 100%       |

截至2012年12月31日，本公司其他应付款余额大额情况

单位（元）

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2012. 12. 31 | 账龄   | 占其他应付款总额比例 |
|------|--------|--------------|------|------------|
| 卞恒广  | 关联方    | 1,010,000.00 | 1年以内 | 71.63      |
| 张丽莉  | 关联方    | 400,000.00   | 1年以内 | 28.37      |
| 合计   |        | 1,410,000.00 |      | 100.00     |

截至2014年07月31日，其他应付款中欠关联方单位款项情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”中“十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联方往来余额”。

## 九、报告期股东权益情况

### （一）实收资本

单位（元）

| 投资方名称         | 2014. 07. 31  |      | 2013. 12. 31  |      | 2012. 12. 31  |      |
|---------------|---------------|------|---------------|------|---------------|------|
|               | 投资金额          | 投资比例 | 投资金额          | 投资比例 | 投资金额          | 投资比例 |
| 张丽莉           | 3,000,000.00  | 15%  | 6,000,000.00  | 30%  | 7,000,000.00  | 35%  |
| 江苏康生投资管理有限公司  |               |      | 14,000,000.00 | 70%  |               |      |
| 江苏康生集团有限公司    | 17,000,000.00 | 85%  |               |      |               |      |
| 李海东           |               |      |               |      | 2,000,000.00  | 10%  |
| 响水县金能环保科技有限公司 |               |      |               |      | 11,000,000.00 | 55%  |

|    |               |      |               |      |               |      |
|----|---------------|------|---------------|------|---------------|------|
| 合计 | 20,000,000.00 | 100% | 20,000,000.00 | 100% | 20,000,000.00 | 100% |
|----|---------------|------|---------------|------|---------------|------|

## (二) 盈余公积

单位(元)

| 项目   | 2014.01.01 | 本期增加额     | 本期减少额 | 2014.07.31 |
|------|------------|-----------|-------|------------|
| 盈余公积 | 60,041.95  |           |       | 60,041.95  |
|      |            |           |       |            |
| 项目   | 2013.01.01 | 本期增加额     | 本期减少额 | 2013.12.31 |
| 盈余公积 | 14,091.45  | 45,950.50 |       | 60,041.95  |
|      |            |           |       |            |
| 项目   | 2012.01.01 | 本期增加额     | 本期减少额 | 2012.12.31 |
| 盈余公积 | 3,773.77   | 10,317.68 |       | 14,091.45  |

## (三) 未分配利润

单位(元)

| 项目           | 2014.07.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 上期期末余额       | 552,301.47 | 138,746.93 | 45,887.83  |
| 本期期初余额       | 552,301.47 | 138,746.93 | 45,887.83  |
| 加: 本期净利润     | 342,266.34 | 459,505.04 | 103,176.78 |
| 减: 提取盈余公积(注) |            | 45,950.50  | 10,317.68  |
| 本期期末未分配利润    | 894,567.81 | 552,301.47 | 138,746.93 |

注: 本公司按弥补亏损后净利润的10%提取盈余公积。

## 十、现金流量表补充资料

### (一) 现金流量表补充资料

单位(元)

| 项目                  | 2014年1-7月  | 2013年度     | 2012年度     |
|---------------------|------------|------------|------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: |            |            |            |
| 净利润                 | 342,266.34 | 459,505.04 | 103,176.78 |
| 加: 资产减值准备           | -58,148.53 | 258,723.66 | 197,463.99 |

|                                  |               |               |               |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 653,128.22    | 817,253.81    | 759,276.79    |
| 无形资产摊销                           | 20,125.00     | 34,500.00     | 34,500.00     |
| 长期待摊费用摊销                         |               |               |               |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） |               |               |               |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              |               |               |               |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |               |               |               |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 892,465.00    | 1,510,128.05  | 1,706,439.79  |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  |               |               |               |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | 14,537.13     | -64,680.92    | -49,365.99    |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |               |               |               |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -273,360.77   | -1,772,978.72 | -520,836.62   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | 5,206,054.55  | 4,840,367.86  | -7,859,170.71 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 1,897,268.01  | 1,259,725.41  | 2,040,163.62  |
| 其他                               |               |               |               |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 8,694,334.95  | 7,342,544.19  | -3,588,352.35 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |               |               |               |
| 债务转为资本                           |               |               |               |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |               |               |               |
| 融资租入固定资产                         |               |               |               |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>         |               |               |               |
| 现金的期末余额                          | 10,035,555.81 | 611,020.03    | 738,345.13    |
| 减：现金的期初余额                        | 611,020.03    | 738,345.13    | 122,536.69    |
| 加：现金等价物的期末余额                     |               |               |               |
| 减：现金等价物的期初余额                     |               |               |               |

|              |              |             |            |
|--------------|--------------|-------------|------------|
| 现金及现金等价物净增加额 | 9,424,535.78 | -127,325.10 | 615,808.44 |
|--------------|--------------|-------------|------------|

## (二) 现金和现金等价物

单位(元)

| 项目             | 2014.07.31    | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----------------|---------------|------------|------------|
| 一、现金           | 10,035,555.81 | 611,020.03 | 738,345.13 |
| 其中：库存现金        | 50,881.65     | 108,615.21 | 181,311.64 |
| 可随时用于支付的银行存款   | 5,984,674.16  | 502,404.82 | 557,033.49 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 4,000,000.00  |            |            |
| 二、现金等价物        |               |            |            |
| 其中：三个月内到期的债券投资 |               |            |            |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 10,035,555.81 | 611,020.03 | 738,345.13 |

## 十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方、关联方关系

#### 1、控股股东及实际控制人

| 关联方名称      | 性质     | 与本公司关系 | 控股比例 | 表决权比例 |
|------------|--------|--------|------|-------|
| 江苏康生集团有限公司 | 有限责任公司 | 控股股东   | 85%  | 85%   |
| 林向东        | 自然人    | 实际控制人  | -    | -     |
| 张丽莉        | 自然人    | 实际控制人  | 15%  | 15%   |

#### 2、不存在控制的关联方

| 关联方名称         | 性质     | 与本公司关系   |
|---------------|--------|----------|
| 江苏康生药业有限公司    | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |
| 江苏快捷士润滑油有限公司  | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |
| 江苏康生投资管理有限公司  | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |
| 江苏康生医药连锁有限公司  | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |
| 江苏快捷士现代物流有限公司 | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |
| 江苏东泰医药有限公司    | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |
| 响水县金能环保科技有限公司 | 有限责任公司 | 受同一控制人控制 |

|                  |        |             |
|------------------|--------|-------------|
| 响水恒凯生物科技有限公司     | 有限责任公司 | 受同一控制人控制    |
| 响水县金惠隆农村小额贷款有限公司 | 有限责任公司 | 受同一控制人控制    |
| 林旺东              | 自然人    | 实际控制人之兄弟    |
| 孟祥林              | 自然人    | 公司法定代表人、总经理 |
| 卞恒广              | 自然人    | 控股股东之高管     |
| 费月高              | 自然人    | 公司前任总经理     |

## (二) 关联方往来余额

单位（元）

| 关联方名称         | 关联方关系        | 款项性质    | 2014. 07. 31 | 2013. 12. 31 | 2012. 12. 31  |
|---------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------------|
| <b>其他应收款:</b> |              |         |              |              |               |
| 江苏快捷士润滑油有限公司  | 实际控制人控制的其他公司 | 代付电费    | 16,000.00    |              |               |
| 江苏康生药业有限公司    | 实际控制人控制的其他公司 | 借款      |              | 2,000,000.00 | 2,000,000.00  |
| 林向东           | 实际控制人        | 借款      |              | 4,547,349.17 | 11,910,231.88 |
| 林旺东           | 实际控制人之兄弟     | 借款      |              | 137,606.00   | 137,606.00    |
| 孟祥林           | 公司法定代表人、总经理  | 备用金     |              | 20,000.00    |               |
| 费月高           | 公司前任总经理      | 代付个人所得税 |              | 9.00         |               |
| <b>其他应付款:</b> |              |         |              |              |               |
| 卞恒广           | 控股股东之高管      | 借款      |              | 1,010,000.00 | 1,010,000.00  |
| 张丽莉           | 股东、实际控制人     | 借款      |              | 500,000.00   | 400,000.00    |

公司在报告期存在不规范的关联方资金拆借情形，《贷款通则》规定，企业之间不得违反国家规定办理借贷或者变相借贷融资业务。公司上述资金拆借行为违反了上述部门规章的规定，但公司用于拆借的资金属于自身经营所得，拆借行为没有进行公开宣传，拆借对象特定且单一，双方没有约定资金占用费，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形。上述关联企业资金往来的发生额真实、准确，未收取资金占用费，未对公司的发展及业绩造成影响，不存在利益输送以及抽逃出资的情形。

上述往来款、借款及备用金情况均发生于公司整体变更设立前，有限公司阶段公司内部控制不完善，未建立关联交易管理制度，导致上述往来款、借款及备用金未能按照现代公司治理的要求，签订合同，也未约定利息，也未履行关联交易决策程序。公司整体变更设立后，已经建立较为完善且有效运作《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等公司内部控制制度和公司治理机制，确保今后的关联交易及关联方资金往来履行合法合规的决策程序，切实保护公司及股东利益。

截至 2014 年 7 月 31 日，除为江苏快捷士润滑油有限公司代缴的电费外的，其他应收款均已经全部回收。截止本公开转让说明书签署之日，上述代缴电费已由江苏快捷士润滑油有限公司全部归还公司。因此，由于上述其他应收款已经全部收回，对公司的财务状况影响较小。

### （三）关联方交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内公司未向任何关联方销售商品和服务，同时也未向任何关联方购买商品和服务。公司与关联方无日常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

报告期内，部分股东或关联方为公司取得银行借款提供了担保。截至 2014 年 7 月 31 日，关联方担保情况如下：

2014 年 1 月 30 日，公司与江苏响水农村商业银行股份有限公司签订了（响）农商银借字[2014]第 015 号《流动资金循环借款合同》，贷入流动资金 5,000,000.00 元人民币，贷款期限为 2014 年 1 月 30 日至 2015 年 1 月 25 日，合同贷款年利率 13.5%，该合同项下的贷款担保方式为保证。公司关联方江苏康生药业有限公司提供连带责任保证。

2014 年 4 月 2 日，公司与中国银行股份有限公司响水支行签订了编号为 150236648J2014032801 号《流动资金借款合同》，贷入流动资金 3,500,000.00 元人民币，贷款期限为 2014 年 4 月 4 日至 2015 年 4 月 2 日，合同贷款年利率 8.4%，该合同项下的贷款担保方式为保证。公司实际控制人林向东与张丽莉夫妇、关联方江苏康生药业有限公司、关联方孟祥林夫妇、关联方响水县金能环保科技有限公司以及程晓东夫妇和葛晓红夫妇提供连带责任保证。

#### **（四）公司规范关联交易的制度安排**

公司拥有独立、完整的业务体系，在日常经营活动中尽量避免关联交易，并将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定。同时，公司制定的《关联交易管理制度》，对关联交易、关联方资金往来，按交易类型、交易金额分别由总经理、董事会或股东大会审批。公司通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来减少和规范关联交易。

#### **（五）公司已采取的减少关联交易的措施**

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

## **十二、需提醒投资者关注财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）或有事项**

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### **（二）承诺事项**

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

### **（三）资产负债表日后事项**

截至财务报表及附注批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### **（四）其他重要事项**

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

### 十三、公司报告期内资产评估情况

2014年9月4日，万隆（上海）资产评估有限公司对截止评估基准日2014年7月31日的账面全部资产和负债进行了评估，并出具了“万隆评报字（2014）第1287号”《资产评估报告》。

本次资产评估采用了资产基础法进行评估，截止评估基准日2014年7月31日，公司总资产账面值为45,748,013.15元，评估值49,209,505.77元，增值3,461,492.62元，增值率7.57%；总负债账面值为24,793,403.39元，评估值24,793,403.39元，无增减值；净资产账面值为20,954,609.76元，评估值24,416,102.38元，增值3,461,492.62元，增值率为16.52%。

### 十四、股利分配政策和最近二年及一期分配情况

#### （一）股利分配政策

根据《公司章程》规定，公司利润分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （二）公司最近两年利润分配情况

公司最近两年无利润分配。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

报告期内，公司无控股子公司和纳入合并报表的其他企业。

## 十六、影响公司持续经营的风险因素

### （一）控股股东及实际控制人不当控制的风险

公司控股股东康生集团系林向东出资设立，康生集团持有公司 85%的股权，张丽莉持有公司 15%的股权，林向东与张丽莉系夫妻关系，俩人为公司共同实际控制人，合计持有公司 100%的股份，林向东担任公司董事长，张丽莉担任公司董事，在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控股股东地位对重大事项施加影响，对本公司发展战略、生产经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响或侵占公司利益，则存在可能损害公司利益。

### （二）公司治理风险

公司于 2014 年 7 月 31 日由江苏九州传动有限公司整体变更为股份公司。变更股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### （三）核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型和劳动密集型交叉行业，对劳动力资源和技术

人员的依赖较高，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已拥有一批高素质技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

#### **（四）对少数客户依赖的风险**

公司作为专业轴承座生产销售商，产品大多销售给石油化工机械、矿山机械、船舶、起重设备和其他重工业机械行业的装备制造商。2012年、2013年和2014年1-7月，公司营业收入中前五大客户销售收入总额占比分别为54.10%、63.77%和58.99%。虽然单个客户当年销售收入占比未超过50%，但前五大客户合计占比超过50%，造成公司对少数客户过分依赖的情况。如果这些主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩。

#### **（五）对供应商依赖的风险**

公司作为专业轴承座生产销售商。公司的采购包括主要原材料为焦炭、生铁、硅锰、定位环、托盘等；辅助材料主要为砂轮、刀具、磨削液、油石、防锈油、液压油、包装辅料、油漆、五金标准件等。2012年、2013年和2014年1-7月，公司采购成本中前五大供应商的采购成本总额占比分别为46.82%、69.15%和65.01%。虽然单个供应商的采购数额占比未超过当年采购成本50%，但前五大供应商合计占比超过60%，造成公司对少数供应商的过分依赖的情况。如果这些主要供应商的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩和经营稳定。

#### **（六）税收优惠变动及汇率波动风险**

报告期内，公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策，公司出口产品享受增值税出口退税的税收优惠政策。报告期内，公司适用的出口退税率为15%，不予退税金额占营业成本的比重逐步减低，如果未来国家出口退税的

相关政策发生调整，降低出口退税率，则有可能增加公司的营业成本，从而影响净利润。

近年来，公司积极开拓海外市场，外贸占据公司收入一大部分，外销收入逐年上升，2012年、2013年、2014年1-7月公司出口销售收入分别为2,556,472.65元、2,846,185.35元、3,551,916.44元，分别占同期营业收入的20.42%、26.82%、37.81%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，从而影响到产品竞争力，给公司经营带来一定风险。未来随着公司出口业务规模的增长，尽管公司可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采用远期外汇工具规避汇率波动风险，但人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。

### （七）财务风险

公司目前的业务规模在同行业中属于中等规模经营，报告期内，公司资产负债率平均维持在50%的较高水平，净利润率水平不高。短期银行借款规模较大且占负债比重大，土地及厂房资产已全部为获得银行借款而抵押从而降低发行人整体资产的保障作用，公司的短期偿债压力较大，可能会影响公司经营的持续性，同时加大财务独立性风险。因此公司经营中有财务风险，可能对公司的正常经营产生不利影响。

### （八）出口国家或地区政治、经济环境变动影响公司持续经营的风险

公司传动部件主要出口国家包括西班牙、加拿大、埃及、台湾、意大利、泰国、法国、韩国、越南、印度及美国等国家，涵盖北美洲、欧洲、东亚及非洲。上述出口国家或地区政治、经济环境变动对公司持续经营的影响会产生影响，尤其是在公司出口外销规模逐年扩大的前提下，如近年来国际上政治经济环境变幻动荡，特别是近几年欧债金融危机之后，公司的出口业务受到了一定的影响，来自欧盟的订单有所减少。上述出口国家或地区政治、经济环境发生不利变动，会影响公司的产品销售及利润。

## （九）风险的评估管理措施

1) 针对控股股东及实际控制人不当控制的风险和公司治理风险，目前公司采取职业经理人运营管理模式，公司法定代表人兼任总经理及相关副总经理和财务负责人均与实际控制人不存在亲属关系，即公司日常生产和运营由职业经理人负责。并且公司已经制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《重大经营与投资决策管理制度》。公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序。公司管理层声明将严格按照法律法规、全国股份转让系统规定及公司内部管理制度的规定及要求，行使权力和履行义务。

2) 针对核心技术人员流失和技术失密风险，目前公司内部已经研究决定将在上海建立研发中心，招揽技术工程师及研发人员，并且公司目前正在与一些科研院所经行接触，希望进行合作研发。此外，当前，公司已拥有一批从业多年且经验丰富的生产技术人员，并与公司签订了保密协议，这些技术员为公司的长远发展奠定了良好基础。

3) 针对对少数客户依赖的风险，报告期内前五大客户销售收入总额合计占比超过 50%，造成公司对少数客户依赖的情况。公司目前正在拓展销售路径和开发新客户，尤其是海外客户的开发，目前进展顺利，已经拓展了一部分东南亚及印度的客户，预计未来对少数客户依赖的情况将会有所改善。

4) 针对对供应商依赖的风险，报告期内前五大供应商采购总额合计占比超过 50%，造成公司对少数客户依赖的情况。公司的采购包括主要原材料为焦炭、生铁、硅锰、定位环、托盘等；辅助材料主要为砂轮、刀具、磨削液、油石、防锈油、液压油、包装辅料、油漆、五金标准件等。上述原材料及辅料，并非市场上难采购之物，之所以会集中在某几家供应商集中采购，主要原因在于公司与这些供应商合作多年，彼此相互非常熟悉，对其供应的原材料质量信得过。为避免这些主要供应商的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩和经营稳定，公司将会积极拓展和联系新的供应商，拓展原材料采购范围。

5) 针对税收优惠变动及汇率波动风险，报告期内，公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策，公司出口产品享受增值税出口退税的税收优惠政

策。公司正在着手技术改造，进一步降低生产成本，提升产品质量，防止如果未来国家出口退税的相关政策发生调整对公司经营利润的影响。

随着公司出口外销规模的加大，必然产生汇兑损益的情况，公司可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采用远期外汇工具规避汇率波动风险。

6) 针对财务风险，报告期内，公司资产负债率平均维持在 50%的较高水平，主要原因在于银行短期借款所致，公司将结合实际资金需求，调整银行借款规模，管理层预计根据目前公司生产经营状况，2015 年银行借款规模将会缩减，因此公司资产负债率将会下降，公司的短期偿债压力下降，财务独立性风险减小。

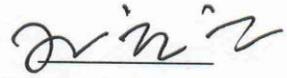
7) 出口国家或地区政治、经济环境变动影响公司持续经营的风险，公司主要出口国家包括西班牙、加拿大、埃及、台湾、意大利、泰国、法国、韩国、越南、印度及美国等国家，涵盖北美洲、欧洲、东亚及非洲等众多地区，为避免区域政治、经济环境变动影响，公司将进一步加强与上述客户的联系，紧密关注客户所在地的政治经济形势，及时作出应变措施，此外加强出口收付时间期限管理，确保能够尽早及时收回销售款项。

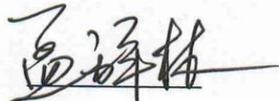
(此页无正文，为江苏九州传动股份有限公司公开转让说明书之签字盖章页)

董事签名：

  
林向东

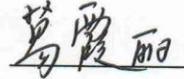
  
张丽莉

  
孔庆元

  
孟祥林

  
林春东

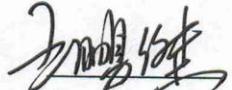
监事签名：

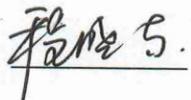
  
葛霞丽

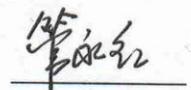
  
秦翠鸾

  
刘贯华

高级管理人员签名：

  
王鹏杰

  
程晓东

  
管永红

江苏九州传动股份有限公司



2015年1月7日

## 第五节 有关声明

### 主办券商声明

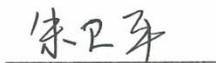
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



孙名扬

项目负责人：

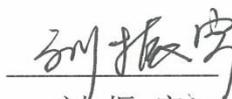


朱卫平

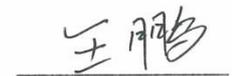
项目小组成员：



谭春云



刘振宇



王鹏

主办券商：江海证券有限公司



2015年1月7日

### 律师事务所声明

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

经办律师：  
张嘉飞

  
宁仕群

律师事务所负责人：  
魏雄文



### 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏九州传动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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年01月07日

### 评估机构声明

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

签字资产评估师：



资产评估机构负责人：

万隆（上海）资产评估有限公司



2015年1月7日

## 第六节 附件

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