

徐州丰禾回转支承制造股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年二月

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

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

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、丰禾支承	指	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司
丰禾有限、有限公司	指	徐州丰禾回转支承制造有限公司
国盛投资担保	指	徐州市国盛投资担保有限公司
国盛富瑞	指	徐州国盛富瑞资产管理有限公司
衡诺环保	指	徐州衡诺环保科技有限公司
股转系统、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
天交所	指	天津股权交易所
主办券商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
兴华、注册会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
义行、律师	指	江苏义行律师事务所
国华、资产评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
内核小组、内核	指	华泰证券股份有限公司推荐挂牌项目内核小组
项目小组	指	华泰证券股份有限公司推荐徐州丰禾回转支承制造有限公司挂牌项目小组
本说明书、本转让说明书	指	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司公开转让说明书
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司股东大会
董事会	指	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司董事会
监事会	指	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程、章程	指	公司现行有效之《徐州丰禾回转支承制造股份有限公司章程》

《公司章程（草案）》	指	《徐州丰禾回转支承制造股份有限公司章程（草案）》，该《公司章程（草案）》将于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之日实施
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2014 年修订）
报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月
轴承	指	在机械传动过程中起固定和减小载荷摩擦系数的部件
回转支承	指	一种能够承受综合载荷的轴承，由内外圈、滚动体等构成，可以同时承受较大的轴向、径向负荷和倾覆力矩
环锻	指	轴承类及齿圈法兰类产品的毛坯，环锻件就是把锻件碾压成圆形，可以基本控制产品的尺寸公差，减少车加工量
元、万元	指	人民币元、人民币万元

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险及事项予以充分的关注：

一、应收账款发生坏账风险

公司客户较为分散，且在报告期初存在部分资信状况不佳的小型客户，导致公司部分应收账款质量较差。截至 2014 年 8 月 31 日，公司应收账款余额为 26,981,282.45 元，其中：账龄 1-2 年的为 6,853,582.52 元，账龄 2-3 年的为 464,700.00 元，账龄 3 年以上的为 930,474.00 元，应收账款有发生坏账的可能性。此外，随着公司销售收入的增长，应收账款余额会相应增加，应收账款规模也会保持在较高水平，如果公司不能对应收账款进行有效管理，不能按时收回客户所欠的货款，一旦应收账款发生大额坏账损失，将会对公司经营造成不利影响。

二、公司实际控制人共同控制不当的风险

公司共同实际控制人合计持有公司股份 2086.4 万股，占公司股份总额的 86.06%，对公司拥有实际的控制能力。共同实际控制人可能利用控股股东和主要决策者的地位，对重大投资、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，公司决策存在偏离中小股东最佳利益目标的可能性。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

三、核心技术人员流失，技术失密风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好基础。虽然截至目前，公司未发生过核心技术人员流失的情况，但是，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、存货跌价与损失风险

截至 2012 年末、2013 年末、2014 年 8 月 31 日，公司的存货账面余额分别为 18,031,329.45 元、19,099,588.54 元、15,372,500.17 元。公司存货金额较高，若未来商品或原材料市场价格出现大幅度波动，公司将面临一定的存货跌价风险。

五、税收政策风险

公司现持有江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，2013 年至今享受 15% 税率征收的企业所得税优惠。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受 15% 的所得税税率，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

六、行业波动风险

公司主营产品回转支承，所服务的客户为机械制造类企业，因此公司的发展受下游机械行业发展的影响较大。近些年，由于宏观经济环境及政策原因，机械行业波动较大。若未来宏观经济环境及政策导致机械行业发展放缓，则进而会对公司所处行业的市场需求带来不利影响。

目录

声明	1
释义	2
重大事项提示	4
目录	6
第一节公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股份挂牌、限售安排及锁定情况	9
三、公司股权结构及股东情况	12
四、公司历史沿革	17
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	29
六、报告期内公司主要会计数据与财务指标	31
七、中介机构相关情况	32
第二节公司业务	35
一、业务情况	35
二、内部组织结构及业务流程	39
三、公司业务相关的关键要素	48
四、销售、采购及重大合同情况	56
五、公司所处行业基本情况	85
六、公司面临的主要竞争情况及发展规划	102
第三节公司治理	107
一、公司治理情况	107
二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况	110
三、公司独立性	112

四、同业竞争情况	114
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情 况	116
六、公司董事、监事、高级管理人员情况	117
七、近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	119
第四节公司财务	122
一、近两年的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权 益变动表	122
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	150
三、公司近两年一期主要会计数据和财务指标	173
四、关联方、关联方关系及关联方交易	220
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	226
六、近两年一期的资产评估情况	226
七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	227
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	227
九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	228
第五节相关声明	230
第六节附件	236

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称：徐州丰禾回转支承制造股份有限公司

英文名称：Xuzhou Fenghe Slewing Bearing Co., Ltd

组织机构代码：76152706-9

法定代表人：刘成林

注册资本：24,244,635.00 元

住所：徐州高新技术产业开发区第三工业园盛宝路

邮编：221116

有限公司设立日期：2004 年 4 月 29 日

股份公司设立日期：2012 年 12 月 25 日

电话：0516-89238888

传真：0516-89232222

电子邮箱：fhzc@xzfenghe.com

互联网网址：<http://www.xzfenghe.com>

信息披露负责人：刘永峰

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）—轴承、齿轮和传动部件制造（C345）—轴承制造（C3451）。

经营范围：回转支承的设计、制造、维修；机械、零部件加工、制造；回转支承的毛坯锻造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

主营业务：回转支承的设计、制造及销售、维修。

二、股份挂牌、限售安排及锁定情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元人民币

股票总量：2424.4635 万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股份限售安排及锁定情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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；所持本公司股份挂牌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。

此外，公司实际控制人刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军于 2014 年 9 月 6 日共同作出了股份限售承诺：

“自丰禾支承挂牌之日起一年内不转让所直接或间接持有的公司股份。

丰禾支承挂牌之后满一年后，我们所持直接或间接持有的丰禾支承股份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期满一年、挂牌期满两年、挂牌期满三年。若相关法律法规对限售条件有更为严格的要求的，则我们所直接或间接持有股份转让受该等法律法规的限制。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2012 年 12 月 25 日整体变更为股份公司。截至本说明书签署之日，股份公司成立已经满一年。本次挂牌转让之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	刘成林	10,614,000	43.7788	否	0
2	刘永峰	5,000,000	20.6231	否	0
3	孙厚军	2,625,000	10.8271	否	0
4	王建彭	2,625,000	10.8271	否	0
5	国盛富瑞	1,587,302	6.5470	否	1,587,302
6	刘芬	300,000	1.2374	否	300,000
7	燕斌	247,333	1.0202	否	247,333
8	付大鹏	133,333	0.5499	否	133,333
9	魏述红	120,000	0.4950	否	120,000
10	徐传江	120,000	0.4950	否	120,000
11	朱克光	100,000	0.4125	否	100,000
12	李永雷	100,000	0.4125	否	100,000
13	王开忠	100,000	0.4125	否	100,000
14	李秀梅	50,000	0.2062	否	50,000
15	肖淑芹	40,000	0.1650	否	40,000
16	国盛投资担保	339,000	1.3982	否	339,000
17	徐爱英	33,333	0.1375	否	33,333
18	韩长青	33,334	0.1375	否	0
19	李海玉	20,000	0.0825	否	20,000
20	陈红波	10,000	0.0412	否	10,000
21	王玉兰	10,000	0.0412	否	10,000
22	尹照明	10,000	0.0412	否	2,500
23	李新智	10,000	0.0412	否	10,000
24	张双	7,000	0.0289	否	7,000
25	吴腾	7,000	0.0289	否	7,000
26	罗聪	3,000	0.0124	否	3,000
合计		24,244,635	100.00	-	3,339,801

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图

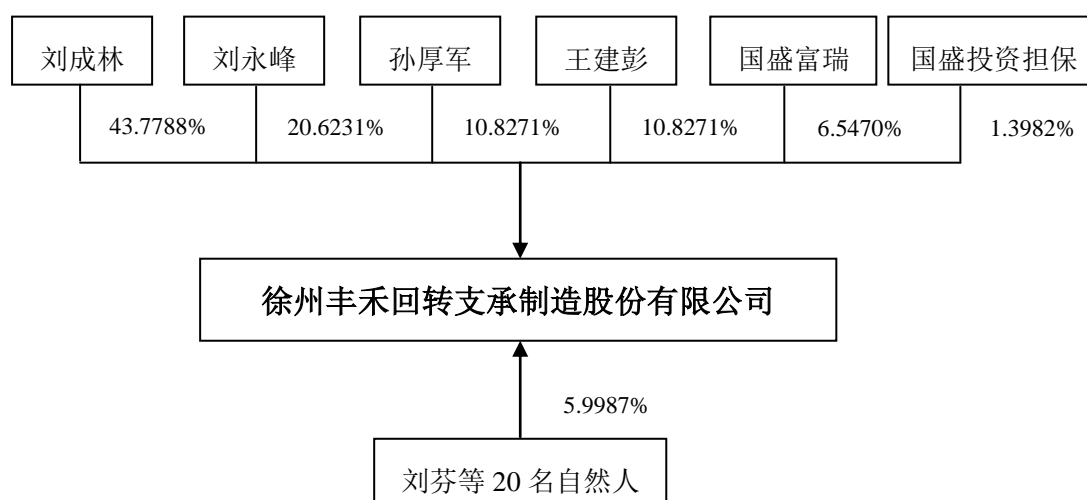
截止本说明书签署之日，公司有 26 名股东，其中自然人股东 24 名，法人股东 2 名。

公司股东持有股份数及持股比例的具体情况如下：

序号	股东名称	身份证/营业执照号	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	刘成林	3203211967*****52	10,614,000	43.7788
2	刘永峰	3203211964*****15	5,000,000	20.6231
3	孙厚军	3203211968*****11	2,625,000	10.8271
4	王建彭	3203021966*****39	2,625,000	10.8271
5	国盛富瑞	320300000276957	1,587,302	6.5470
6	刘芬	3203211986*****25	300,000	1.2374
7	燕斌	3203021970*****32	247333	1.0202
8	付大鹏	3203031970*****1x	133,333	0.5499
9	魏述红	6101041967*****24	120,000	0.4950
10	徐传江	3203031962*****19	120,000	0.4950
11	朱克光	3203031969*****13	100,000	0.4125
12	李永雷	3203231979*****14	100,000	0.4125
13	王开忠	3203111972*****17	100,000	0.4125
14	李秀梅	3203231975*****49	50,000	0.2062
15	肖淑芹	3203211965*****33	40,000	0.1650
16	国盛投资担保	320300000015788	339,000	1.3982
17	徐爱英	3203031969*****26	33,333	0.1375
18	韩长青	3203211965*****13	33,334	0.1375
19	李海玉	3203211976*****37	20,000	0.0825
20	陈红波	3203211977*****1x	10,000	0.0412
21	王玉兰	3203211991*****40	10,000	0.0412

22	尹照明	3203111975*****12	10,000	0.0412
23	李新智	3203211987*****55	10,000	0.0412
24	张双	3203231990*****33	7,000	0.0289
25	吴腾	3203051989*****33	7,000	0.0289
26	罗聪	3203041985*****26	3,000	0.0124
合计			24,244,635	100.00

公司股东结构图如下：



（二）股份限制及股东关联关系

1、股份限制情况

截至本说明书签署之日，除《公司法》、《公司章程》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等文件中规定的股份转让限制条件外，公司股东所持有的公司股份不存在质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

2、股东关联关系

公司股东刘永峰、刘芬为父女关系。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他法定关联关系。

（三）控股股东及实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况

1、控股股东、实际控制人的法律规定

《公司法》第二百一十六条规定“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

参考《上市公司收购管理办法》第八十三条，一致行动人是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能够支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或者事实。

参考《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》：二、公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或能够实际支配公司行为的权力。三、发行人及其保荐人和律师主张多人共同拥有公司控制权的，应当符合以下条件：（一）每人都必须直接持有公司股份和/或者间接支配公司股份的表决权；（二）发行人公司治理结构健全、运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作；（三）多人共同拥有公司控制权的情况，一般应当通过公司章程、协议或者其他安排予以明确。

2、公司股权结构

截至本说明书签署日，丰禾支承的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	身份证号/注册号	股本（元）	持股比例（%）
1	刘成林	320321*****3652	10,614,000	43.7788
2	刘永峰	320321*****3615	5,000,000	20.6231
3	孙厚军	320321*****3611	2,625,000	10.8271

4	王建彭	320302*****0839	2,625,000	10.8271
5	魏述红	610104*****8324	120,000	0.4950
6	刘 芬	320321*****3625	300,000	1.2374
7	罗 聪	320304*****0026	3,000	0.0124
8	李秀梅	320323*****2449	50,000	0.2062
9	陈红波	320321*****041x	10,000	0.0412
10	徐爱英	320303*****2426	33,333	0.1375
11	张 双	320323*****1633	7,000	0.0289
12	王玉兰	320321*****3240	10,000	0.0412
13	尹照明	320311*****1612	10,000	0.0412
14	徐传江	320303*****0019	120,000	0.4950
15	吴 腾	320305*****0833	7,000	0.0289
16	李新智	320321*****1455	10,000	0.0412
17	朱克光	320303*****2013	100,000	0.4125
18	李海玉	320321*****3037	20,000	0.0825
19	李永雷	320323*****1214	100,000	0.4125
20	韩长青	320321*****1013	33,334	0.1375
21	王开忠	320311*****0817	100,000	0.4125
22	燕 斌	320302*****3632	247,333	1.0202
23	付大鹏	320303*****201x	133,333	0.5499
24	肖淑芹	320321*****1033	40,000	0.1650
25	徐州市国盛投资担保有限公司	320300000015788	339,000	1.3982
26	徐州国盛富瑞资产管理有限公司	3203000000276957	1,587,302	6.5470
合计			24,244,635	100.00

经核查公司提供的相关工商资料、会议决议、《一致行动协议》等相关资料，刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军四人均均为公司的创始人，在公司历次增资及股

权转让的过程中，刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军四人合计持股比例一直在85%以上。截至本反馈意见出具之日，刘成林持有公司股份1061.4万股，占公司股份总额的43.78%；刘永峰持有公司股份500万股，占公司股份总额的20.62%；孙厚军持有公司股份262.5万股，占公司股份总额的10.83%；王建彭持有公司股份262.5万股，占公司股份总额的10.83%。刘成林、刘永峰、王建彭和孙厚军合计持有公司股份2086.4万股，占公司股份总额的86.06%，是公司的控股股东。且刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军均为公司管理层人员，实际控制公司的生产经营。四人在历次董事会、股东（大）会中均保持一致决策。为保持公司生产经营的稳定性，2014年8月13日，刘成林、刘永峰、孙厚军、王建彭等四人签署了《一致行动协议》，对四人的共同控制权力进一步予以了明确。

刘成林：董事长，男，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，建筑工程专业，计算机专业，双本科学历。1989年-1996年在青海格尔木炼油厂工作；1996年-2001年在青海油田油建公司工作；2002年-2004年在青海油田房产经营公司工作；2004年-2012年任丰禾有限总经理、执行董事；2012年至今，任丰禾支承董事长。现任公司董事长。

刘成林 2012 年荣获“全国优秀企业家”称号。

刘永峰：董事、董事会秘书，男，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，财会专业，本科学历。1986年-1988年徐州丰县乡镇小学老师；1989年-1990年，徐州农业干部学校学习，获农业师资格证书；1991年-1994年，徐州市农业局丰县地区技术专员；1994年-1996年，山东济南华泰印刷制造有限公司副总经理；1996年-2001年，徐州恒博机械制造有限公司总经理；2001年-2004年，徐州丰县世纪风家电城总经理；2004年-2008年，丰禾有限采购部经理、销售部经理；2008年至今，丰禾有限市场总监。现任公司董事、董事会秘书、市场总监。

王建彭：董事、总经理，男，1966年出生，中国国籍，无境外居留权，经济管理专业，本科学历。1985年-2002年徐州回转支承厂生产调度长、生产车间主任；2002年-2008年徐州罗特艾德回转支承有限公司装备车间主任、加工车间主任；2008年-2012年丰禾有限生产经理；2012年至今，丰禾支承总经理。现任公司董事、总经理。

王建彭 1988 年荣获江苏省“七五标兵”称号、1989 年荣获徐州市“新长征突击手”称号、2012 年荣获“全国优秀管理者代表”称号。

孙厚军：董事，男，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，建筑工程专业，本科学历。1991 年-1997 年丰县建工局第六工程处工程预结算经理；1998 年-2001 年大庆油田油建公司第五分公司工程预结算部经理；2002 年-2004 年青海油田房产经营公司招投标及工程预结算经理；2004 年-2012 年丰禾有限采购部经理；2012 年至今，丰禾支承采购部经理。现任公司董事、采购总监。

3、持股 5%以上股东

公司持股 5%以上股东为刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军及国盛富瑞。其中，刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军基本情况见上文“2、公司股权结构”部分所述，国盛富瑞情况如下：

公司名称	徐州国盛富瑞资产管理有限公司
成立日期	2013 年 12 月 10 日
类型	有限责任公司
注册资本	2000 万元人民币
营业执照注册号	320300000276957
法定代表人	宋超
经营地址	徐州市泉山区建国西路锦绣嘉园 8#-1-2301
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：对企业的投资管理；受托管理股权投资基金；从事投融资管理及相关咨询服务；投资并管理投资基金。（以上经营范围涉及许可的，取得许可后方可经营）

四、公司历史沿革

有限公司成立于 2004 年 4 月 29 日，成立时公司名称为徐州丰禾回转支承制造有限公司，公司于 2012 年 12 月 25 日完成股份制改造，名称变更为徐州丰禾回转支承制造股份有限公司。公司股本形成及变化过程如下：

（一）丰禾有限的设立及股本演变

1、公司首次成立出资

丰禾有限于 2004 年 4 月 29 日经徐州市丰县工商行政管理局核准登记注册成立，注册资本为 160 万元，股东共有 6 名。根据徐州公正会计师事务所于 2004 年 4 月 28 日出具的徐公会验字[2004]第 188 号《验资报告》，六名股东已全额缴付出资，截止于 2004 年 4 月 28 日止，丰禾有限注册资本为 160 万元整，全部为货币出资。

丰禾有限设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘成林	64	40	货币
2	许正坤	24	15	货币
3	孙厚军	16	10	货币
4	刘永峰	24	15	货币
5	孙永亮	16	10	货币
6	王建彭	16	10	货币
合计		160	100	

2、2007 年 10 月第一次股权转让

2007 年 10 月 24 日，丰禾有限召开股东会，同意公司股东孙永亮将在本公司持有的 16 万元人民币，占注册资本的 10%，转让给本公司股东许正坤 8 万元，转让给本公司股东刘永峰 8 万元；转让后股东许正坤持有本公司 32 万元人民币，占注册资本的 20%，股东刘永峰持有本公司 32 万元人民币，占注册资本的 20%；公司原其他股东出资额及出资比例不变，并相应修改公司章程。

同日，股权转让双方就股权转让事宜签署了股权转让协议。

2007 年 10 月 26 日，丰禾有限就此事项办理了工商登记变更手续。转让完成后，丰禾有限的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	刘成林	64	40	货币
2	许正坤	32	20	货币
3	孙厚军	16	10	货币
4	刘永峰	32	20	货币
5	王建彭	16	10	货币
合计		160	100	-

3、2007 年 10 月增资至 510 万元

2007 年 10 月 25 日，丰禾有限召开股东会，同意增加注册资本至 510 万元，各股东按原持股比例认购增加的注册资本，并相应修改公司章程。根据江苏淮海会计师事务所于 2007 年 10 月 30 日出具的苏淮会所[2007]注字第 73 号《验资报告》验证，截止 2007 年 10 月 29 日止，丰禾有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 350 万元整，全部为货币出资，公司股东都已缴足。

2007 年 11 月 7 日，丰禾有限就此增资事宜在徐州市丰县工商行政管理局办理完毕变更登记手续。增资完毕后，丰禾有限的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘成林	204	40	货币
2	许正坤	102	20	货币
3	孙厚军	51	10	货币
4	刘永峰	102	20	货币
5	王建彭	51	10	货币
合计		510	100	-

4、2008 年 6 月第二次股权转让

2008 年 6 月 30 日，丰禾有限召开股东会，同意公司股东许正坤将在本公司持有的 102 万元人民币，占注册资本的 20%，以 102 万元的价格转让全部给本公司股东孙厚军，转让后股东孙厚军持有本公司 153 万元人民币，占注册资本的 30%。公司原其他股东出资额及出资比例不变，并相应修改公司章程。

2008 年 7 月 1 日，股权转让各方就股权转让事宜签署了股权转让协议。

2008 年 7 月 2 日，丰禾有限就此次股东、股权转让变更事宜在徐州市丰县工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

此次股权转让完毕后，丰禾有限股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘成林	204	40	货币
2	孙厚军	153	30	货币
3	王建彭	51	10	货币
4	刘永峰	102	20	货币
合计		510	100	-

5、2009 年 3 月第三次股权转让及增资至 1000 万元

2009 年 3 月 24 日，丰禾有限召开股东会，同意公司股东孙厚军将其持有公司的 153 万元股份中的 28 万元股份以 28 万元的价格给股东刘成林；公司注册资本由原来的 510 万元增加到 1000 万元，新增加的 268 万元由股东刘成林以货币方式出资，148 万元由刘永峰以货币方式出资，74 万元由王建彭以货币方式出资；并相应修改公司章程。

2009 年 3 月 28 日，股权转让各方就股权转让事宜签署了股权转让协议。

2009 年 3 月 30 日，徐州中德信会计师事务所出具徐中德信验字（2009）第 053 号《验资报告》，验证截至 2009 年 3 月 27 日止，丰禾有限已收到认缴股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 490 万元整，全部为货币出资。

2009 年 4 月 8 日，丰禾有限就此次增资、股权转让等事宜在徐州市铜山工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

此次增资及股权转让事宜办理完毕后，丰禾有限股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘成林	500	50	货币

2	孙厚军	125	12.5	货币
3	王建彭	125	12.5	货币
4	刘永峰	250	25	货币
合计		1000	100.00	-

6、2010年2月，增资至1200万元

2010年2月1日，丰禾有限召开股东会，同意公司注册资本由原来的1000万元增加到1200万元，新增加的200万元由股东（刘成林：100万元，孙厚军：25万元，刘永峰：50万元，王建彭：25万元）全部以货币方式出资，原股东出资比例不变，并相应修改公司章程。

2010年2月2日，由徐州中德信会计师事务所出具徐中德信验字（2010）第017号《验资报告》验证，截至2010年2月1日止，丰禾有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元整，全部为货币出资。

2010年2月4日，丰禾有限已就此次增资事项在徐州市铜山工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

此次增资完毕后，丰禾有限股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘成林	600	50	货币
2	孙厚军	150	12.5	货币
3	王建彭	150	12.5	货币
4	刘永峰	300	25	货币
合计		1200	100.00	-

7、2011年9月，增资至2000万元

2011年9月2日，丰禾有限召开股东会，同意公司注册资本由原来的1200万元增加到2000万元，新增加的800万元由股东（刘成林：400万元，孙厚军：100万元，刘永峰：200万元，王建彭：100万元）全部以货币方式出资。

2011年9月2日，由徐州迪联会计师事务所出具徐迪会验（2011）74号《验

资报告》验证，截至 2011 年 9 月 1 日止，丰禾有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）货币资金人民币 800 万元整。

2011 年 9 月 23 日，丰禾有限已就此次增资事项在徐州市铜山工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

本次增资完毕后，丰禾有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘成林	1000	50	货币
2	孙厚军	250	12.5	货币
3	王建彭	250	12.5	货币
4	刘永峰	500	25	货币
合计		2000	100.00	-

（二）股份公司设立及股本演变

1、股份公司设立

2012 年 11 月 13 日，有限公司召开股东会，同意《徐州丰禾回转支承制造机械有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司的方案》，确定 2012 年 9 月 30 日为变更设立股份公司的审计、评估基准日，以审计后有限公司的净资产取整数按比例折为股份有限公司的发起人股份。

为变更设立为股份有限公司之目的，丰禾有限聘请了北京兴华会计师事务所有限责任公司安徽分所对其截至 2012 年 9 月 30 日的财务报表进行审计。2012 年 12 月 3 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司安徽分所出具了[2012]京会兴皖分审字第 08020113 号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至 2012 年 9 月 30 日，丰禾有限净资产值为 27,916,192.73 元。

为变更设立为股份有限公司之目的，丰禾有限聘请了北京国融兴华资产评估有限责任公司对其截至 2012 年 9 月 30 日的资产情况进行评估。2012 年 12 月 4 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2012]第 361 字号《评估报告》，经评估，有限公司截止 2012 年 9 月 30 日账面净资产评估值为

人民币 4,650.54 万元。

2012 年 12 月 10 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司安徽分所出具了《验资报告》（（2012）京会兴皖验字第 08020027 号），验证丰禾有限以截至 2012 年 9 月 30 日的经审计净资产折合股本 2000 万元整。

2012 年 12 月 11 日，全体股东签署《发起人协议》，根据《发起人协议》，公司以截至 2012 年 9 月 30 日经审计的净资产 27,916,192.73 元折为股份公司发起人股份，共计 2000 万股，每股 1 元，注册资本为 2000 万元，剩余净资产额全部计入股份公司的资本公积。

2012 年 12 月 11 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于将徐州丰禾回转支承制造有限公司名称变更为徐州丰禾回转支承制造股份有限公司的议案》、《关于将公司地址名称变更为徐州高新技术产业开发区第三工业园盛宝路的议案》、《关于将公司营业期限变更为长期的议案》、《关于将公司类型变更为股份有限公司的议案》、《关于徐州丰禾回转支承制造有限公司以发起设立方式整体变更设立徐州丰禾回转支承制造股份有限公司的议案》、《关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司筹办费用开支情况的议案》、《关于自审计基准日至股份有限公司设立之日期间产生的权益由整体变更后的股份有限公司享有和承担的议案》、《关于制定徐州丰禾回转支承制造股份有限公司章程的议案》、《关于制定徐州丰禾回转支承制造股份有限公司股东大会议事规则的议案》、《关于制定徐州丰禾回转支承制造股份有限公司董事会议事规则及选举第一届董事会董事的议案》、《关于制定徐州丰禾回转支承制造股份有限公司监事会议事规则及选举第一届监事会监事的议案》、《关于授权董事会办理徐州丰禾回转支承制造股份有限公司设立登记手续等一切有关事宜的议案》、《关于指定刘成林为第一届董事会第一次会议召集人和主持人的议案》、《关于指定韩长青为第一届监事会第一次会议召集人和主持人的议案》、《关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司定向私募增资的预案》等相关议案。

2012 年 12 月 25 日，江苏省徐州工商行政管理局核发了整体变更后股份公司的《企业法人营业执照》（注册号：320321000025125）。股份公司设立时，全体发起人认购的股份总数为 2000 万股，每股面值 1 元，股本总额为 2000 万元。

股份公司设立时，各股东的认股数量及认股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘成林	1000	50	净资产
2	刘永峰	500	25	净资产
3	孙厚军	250	12.5	净资产
4	王建彭	250	12.5	净资产
合计		2000	100.00	-

2、2013 年 1 月，股份公司增资至 2265.7333 万元

2012 年 12 月 11 日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，一致通过《关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司定向私募增资的预案》，同意采取定向私募的方式募集资金。

2012 年 12 月 30 日，股份公司召开第一次临时股东大会，一致通过《关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司定向私募增资的议案》，同意公司增发 265.7333 万股，每股价格 3 元，增加的股本由 21 名新增股东及原股东刘成林、王建彭、孙厚军认购。

2013 年 1 月 16 日，徐州春秋联合会计师事务所出具了《验资报告》（徐春验(2013)第 034 号）对本次增资进行了验资，确认截至 2013 年 1 月 15 日，公司收到股东投入资金 7,972,000 元，其中，新增注册资本 2,657,333 元，其余资金计入资本公积。本次增资完成后，公司股本总额为 2,265.7333 万股。

2013 年 1 月 17 日，股份公司已就此次增资在江苏省徐州工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

徐州市财政局于 2014 年 11 月 25 日出具了《关于同意徐州国盛投资担保有限公司、徐州国盛富瑞资产管理有限公司增资及转让徐州丰禾回转支承制造股份有限公司股份的批复函》（徐财工贸函[2014]3 号），对国盛投资担保对公司的投资进行了确认。

此次增资完毕后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘成林	10,500,000	46.3426
2	刘永峰	5,000,000	22.0679
3	孙厚军	2,625,000	11.5857
4	王建彭	2,625,000	11.5857
5	国盛投资担保	567,000	2.5025
6	刘芬	300,000	1.3241
7	燕斌	133,333	0.5885
8	付大鹏	133,333	0.5885
9	魏述红	120,000	0.5296
10	徐传江	120,000	0.5296
11	李永雷	100,000	0.4414
12	朱克光	100,000	0.4414
13	王开忠	100,000	0.4414
14	李秀梅	50,000	0.2207
15	肖淑芹	40,000	0.1765
16	徐爱英	33,333	0.1471
17	韩长青	33,334	0.1471
18	李海玉	20,000	0.0883
19	陈红波	10,000	0.0441
20	王玉兰	10,000	0.0441
21	尹照明	10,000	0.0441
22	李新智	10,000	0.0441
23	张双	7,000	0.0309
24	吴腾	7,000	0.0309
25	罗聪	3,000	0.0132
合计		22,657,333	100.00

3、2013 年 1 月，股份公司在天交所挂牌

2013 年 1 月 22 日，徐州市推进企业上市融资工作领导小组办公室出具了《关

于同意徐州丰禾回转支承制造股份有限公司在天交所挂牌交易的备案批复》（徐上市办[2013]1号），同意对徐州丰禾回转支承制造股份有限公司在天交所挂牌予以备案。

2013年1月23日，徐州市铜山区发展改革与经济委员会出具了《关于同意徐州丰禾回转支承制造股份有限公司在天交所挂牌交易备案的批复》（铜发改经济[2013]26号），同意徐州丰禾回转支承制造股份有限公司在天交所挂牌备案。

2013年1月30日，经天交所批准，公司于天交所挂牌交易。

4、2013年1月、5月，股份公司股份转让

2013年1月30日，国盛投资担保将其所持公司股份11.4万股通过天交所交易系统转让给了刘成林。2013年5月10日，国盛投资担保将其所持公司股份11.4万股通过天交所交易系统转让给了燕斌。

徐州市财政局于2014年11月25日出具了《关于同意徐州国盛投资担保有限公司、徐州国盛富瑞资产管理有限公司增资及转让徐州丰禾回转支承制造股份有限公司股份的批复函》（徐财工贸函[2014]3号），对国盛投资担保所持股权转让事宜进行了确认。

上述股份转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘成林	10,614,000	46.85
2	刘永峰	5,000,000	22.07
3	王建彭	2,625,000	11.59
4	孙厚军	2,625,000	11.59
5	魏述红	120,000	0.53
6	刘芬	300,000	1.32
7	罗聪	3,000	0.01
8	李秀梅	50,000	0.22
9	陈红波	10,000	0.04

10	徐爱英	33,333	0.15
11	张双	7,000	0.03
12	王玉兰	10,000	0.04
13	尹照明	10,000	0.04
14	徐传江	120,000	0.53
15	吴腾	7,000	0.03
16	李新智	10,000	0.04
17	朱克光	100,000	0.44
18	李海玉	20,000	0.09
19	李永雷	100,000	0.44
20	韩长青	33,334	0.15
21	王开忠	100,000	0.44
22	燕斌	247,333	1.09
23	付大鹏	133,333	0.59
24	肖淑芹	40,000	0.18
25	国盛投资担保	339,000	1.50
合计		22,657,333	100.00

5、2014 年 1 月股份公司增资至 2424.4635 万元

2013 年 12 月 28 日，股份公司召开第三次临时股东大会，一致通过《关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司增加新股东的议案》；和《关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司增加注册资本的议案》，同意国盛富瑞对股份公司进行投资，成为公司股东，公司增加注册资本 158.7302 万股，每股面值 1 元，每股价格 3.15 元，增加的股本由新增股东国盛富瑞认购，其中 158.7302 万元增加为注册资本，剩余 341.2698 万元计入资本公积金。

2014 年 1 月 16 日，徐州迪联会计师事务所出具《验资报告》（徐迪会所注(2014)2-10 号）对本次增资进行了审验验证：截至 2014 年 1 月 9 日，公司已收到新股东投入的货币资金 500 万元，其中新增注册资本 158.7302 万元，其余 341.2698 万元计入资本公积（股本溢价）。

2014年1月27日，股份公司已就此次增资在江苏省徐州工商行政管理局办理完毕变更登记手续。

徐州市财政局于2014年11月25日出具了《关于同意徐州国盛投资担保有限公司、徐州国盛富瑞资产管理有限公司增资及转让徐州丰禾回转支承制造股份有限公司股份的批复函》（徐财工贸函[2014]3号），对国盛富瑞对公司的投资进行了确认。

此次增资完毕后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘成林	10,614,000	43.7788
2	刘永峰	5,000,000	20.6231
3	孙厚军	2,625,000	10.8271
4	王建彭	2,625,000	10.8271
5	国盛富瑞	1,587,302	6.5470
6	刘芬	300,000	1.2374
7	燕斌	247,333	1.0202
8	付大鹏	133,333	0.5499
9	魏述红	120,000	0.4950
10	徐传江	120,000	0.4950
11	朱克光	100,000	0.4125
12	李永雷	100,000	0.4125
13	王开忠	100,000	0.4125
14	李秀梅	50,000	0.2062
15	肖淑芹	40,000	0.1650
16	国盛投资担保	339,000	1.3982
17	徐爱英	33,333	0.1375
18	韩长青	33,334	0.1375
19	李海玉	20,000	0.0825
20	陈红波	10,000	0.0412

21	王玉兰	10,000	0.0412
22	尹照明	10,000	0.0412
23	李新智	10,000	0.0412
24	张双	7,000	0.0289
25	吴腾	7,000	0.0289
26	罗聪	3,000	0.0124
合计		24,244,635	100.00

6、2014 年 12 月股份公司于天交所摘牌

2014 年 8 月 26 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，同意公司于天交所摘牌。

2014 年 12 月 10 日，公司于天交所发布了《徐州丰禾回转支承制造股份有限公司关于在天津股权交易所终止挂牌交易的公告》，根据该公告，终止挂牌日期为 2014 年 12 月 17 日。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

董事、监事及高管人员简历如下：

（一）董事

刘成林：董事长，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5% 以上股东的基本情况”。

刘永峰：董事，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5% 以上股东的基本情况”。

王建彭：董事，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5% 以上股东的基本情况”。

孙厚军：董事，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5% 以上股东的基本情况”。

王冠：董事，男，1986 年出生，中国国籍，无境外居留权，机械工程及自

动化专业，本科学历。2008年-2012年，丰禾有限技术部部长；2012年至今，丰禾支承技术部部长，为公司核心技术人员。

张毅：董事，女，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，财务会计本科学历，注册会计师。1992年8月-2002年8月，徐州汽车运输公司记账会计、主管会计；2002年8月-2008年3月，江苏天华大彭会计师事务所财务审计部项目经理；2008年3月-2013年3月，新华保险徐州分公司营销服务部经理；2013年3月至今，丰禾支承财务总监。

吴红成：董事，男，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，投资经济专业，本科学历，江苏泰兴人。2002年8月-2004年3月，南京德民投资管理有限公司投资业务部经理兼人力资源部副经理；2004年4月-2009年9月，南京德民投资管理有限公司徐州分公司经理；2009年10月-2011年10月，泰兴中金投资有限公司投资部经理；2012年1月-2012年10月，三维医疗科技江苏股份有限公司投融资发展部部长；2012年11月至今，丰禾支承总经理助理、办公室主任、投资发展部部长、项目申报负责人。

（二）监事

魏安心：监事会主席，男，1987年出生，中国国籍，无境外居留权，数控工程专业，专科学历。2006年8月-2007年8月，无锡科安有限公司任职数控机床操作工；2007年9月-2012年12月，丰禾有限，任数控立车车工、车间班长；2012年12月至今，丰禾支承任职车间班组长。现任公司监事会主席。

尹照明：监事，男，1975年出生，中国国籍，无境外居留权，机械加工专业，中专学历。2002年-2004年，徐州市七星机械有限公司车工；2004年-2009年，徐州奥森回转支承制造有限公司立车工；2009年至今，丰禾支承立车工。

高承芳：职工监事，男，1975年出生，中国国籍，无境外居留权，机械制造专业，大专学历。1993年-1997年丰县沙庄机械厂工作；1997年-2004年丰县沙庄临河铸造厂工作；2004年-2012年丰禾有限车间主任；2012年至今，丰禾支承车间主任。

（三）高级管理人员

王建彭：总经理，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5% 以上股东的基本情况”。

刘永峰：董事会秘书，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5% 以上股东的基本情况”。

张毅：财务总监，具体情况见上文“1、董事”部分所述。

六、报告期内公司主要会计数据与财务指标

主要会计数据与财务指标	2014.08.31	2013.12.31	2012.12.31
总资产（元）	81,382,404.46	82,082,643.38	64,904,531.82
股东权益（元）	50,298,271.42	42,521,398.48	30,477,647.10
每股净资产（元）	2.07	1.88	1.52
资产负债率（母公司）	38.20%	48.20%	53.33%
速动比率	1.10	0.82	0.64
流动比率	1.68	1.30	1.09
主要会计数据与财务指标	2014.08.31/ 2014 年 1-8 月	2013.12.31/ 2013 年度	2012.12.31/ 2012 年度
营业收入（元）	35,302,013.34	52,516,829.29	39,732,335.17
净利润（元）	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.41
归属于母公司股东的净利润（元）	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.41
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,730,200.94	3,796,019.74	3,327,677.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,427,603.90	-1,218,786.34	3,170,352.44
销售毛利率	30.76%	32.45%	28.76%
净资产收益率	6.07%	10.23%	11.50%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.96%	9.53%	11.55%
应收账款周转率(次/年)	1.62	3.12	2.69
存货周转率（次/年）	1.32	2.06	2.14
基本每股收益（元）	0.12	0.18	0.17

稀释每股收益（元）	0.12	0.18	0.17
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.06	-0.05	0.16

注：

- 1、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；
- 2、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产－存货）/流动负债”计算；
- 5、销售毛利率按照“（营业收入－营业成本）/营业收入”计算；
- 6、净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 8、每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算；
- 9、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算；
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

七、中介机构相关情况

（一）券商

机构名称：华泰证券股份有限公司

法人代表：吴万善

住所：江苏省南京市中山东路 90 号华泰大厦

联系电话：025-84457777

传真：025-84579938

项目小组负责人：贾明锐

项目小组成员：汤建丽、张超营、王娟

（二）律师事务所

机构名称：江苏义行律师事务所

法定代表人：朱静

住所：徐州市青年路 182 号华泰大厦七楼

联系电话：0516-83713999

传真：0516-83737308

项目小组负责人：周洋

项目小组成员：周洋、孙慧

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

住所：北京西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

联系电话：010-82254437

传真：010-82254437

经办注册会计师：刘会林、陈跃华

（四）评估机构

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 7 层 703 室

联系电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办资产评估师：吴伟、谢栋民

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号

联系电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-63889694

第二节公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司属于通用设备制造业中的轴承制造行业，细分行业为回转支承制造业。公司经登记的经营范围为：回转支承的设计、制造、维修；机械、零部件加工、制造；回转支承的毛坯锻造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

报告期内，公司主要从事回转支承的设计、制造及销售、维修。

公司是国内专业生产回转支承的厂家，专注回转支承领域已有 10 年，在行业内建立了一定美誉度和认可度，2004 年通过 ISO9001:2000 质量体系认证工作，2008 年顺利通过复评。

（二）主要产品

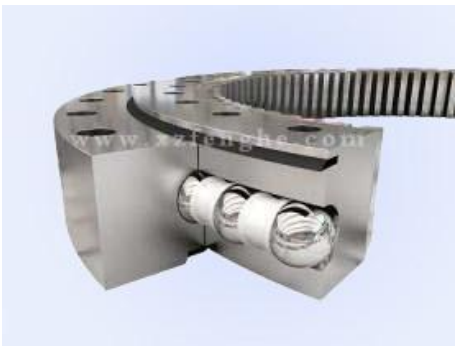

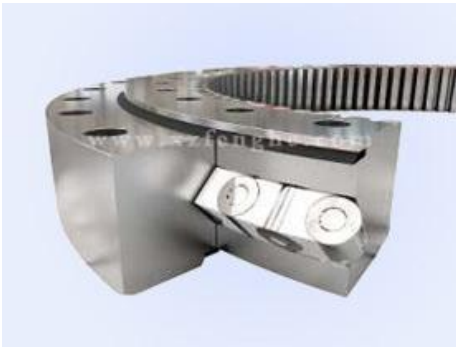
1、公司主要产品情况

公司目前主要经营回转支承的设计、制造及销售、维修。

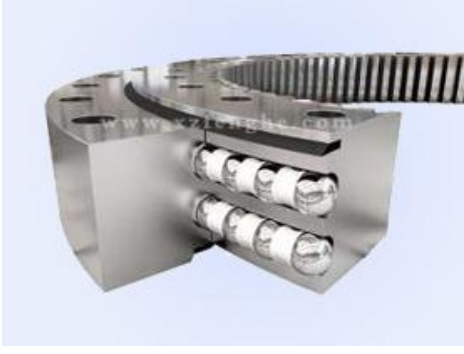
回转支承是一切两部分之间需要相对回转又同时承受轴向力、径向力和倾覆力矩的机械传力基础元件。其基本功能是采用螺栓将其固定在机械设备的上、下支座上，进行传力和传动，实现机械设备两部分之间的相对回转。回转支承一般都带有安装孔、内齿轮或外齿轮、润滑孔和密封装置，具有结构紧凑、重量轻、结构钢性好、运转平稳、精度高、安全可靠等特点。

公司目前的产品可以分为生产单排四点接触球式（单排球式）、双排球式、三排滚柱式、单排交叉滚柱式、双列球式、特异型系列等六大类型，其中特异型系列主要是根据客户的需求生产定制化产品，产品种类及型号等并不固定，其他五大类型产品具体又包括单排四点接触球式回转支承（01 系列）等八大系列产品。

公司产品具体情况如下：

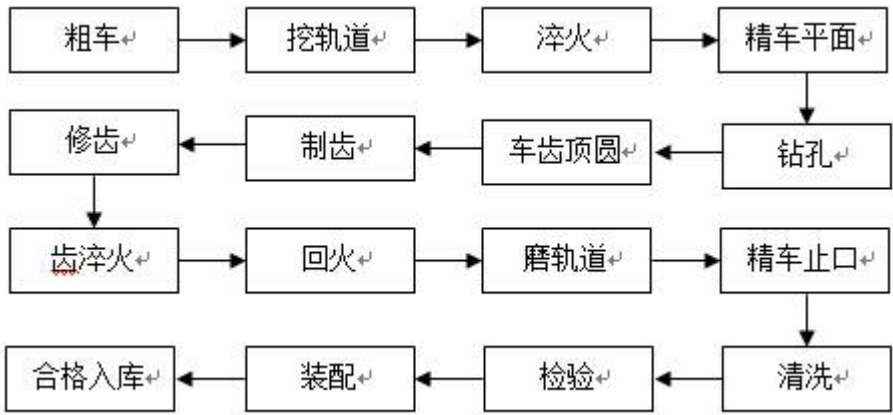
序号	产品名称	产品图片	产品用途及技术性能
1	单排四点接触球式回转支承（01系列）		单排四点接触球式回转支承由两个座圈组成，结构紧凑，重量轻，钢球与圆弧滚道四点接触，能同时承受轴向力、径向力和倾翻力矩。回转式输送机焊接操作机中小型起重机和挖掘机等工程机械均可选用。
2	单排四点接触球式回转支承（HS系列）		单排四点接触球式回转支承由两个座圈组成，结构紧凑，重量轻，钢球与圆弧滚道四点接触，能同时承受轴向力，径向力和倾翻力矩，回转式输送机，焊接操作机，中小型起重机和挖掘机等工程机械均可选用。
3	单排四点接触球式回转支承（Q系列）		单排四点接触球式回转支承由两个座圈组成，结构紧凑，重量轻，钢球与圆弧滚道四点接触，能同时承受轴向力，径向力和倾翻力矩，回转式输送机，焊接操作机，中小型起重机和挖掘机等工程机械均可选用。
4	单排交叉滚柱式回转支承（11系列）		单排交叉滚柱式回转支承，由两个座圈组成，结构紧凑，重量轻，装配间隙小，对安装精度要求高，滚柱为1:1交叉排列，能同时承受轴向力，倾翻力矩和较大的径向力，被广泛的用于起重运输，工程机械和军工产品上。

5	单排交叉滚柱式回转支承（HJ 系列）		<p>单排交叉滚柱式回转支承，由两个座圈组成，结构紧凑，重量轻。制造精度高，装配间隙小，对安装精度要求高。滚柱为 1:1 交叉排列，能同时承受轴向力，倾翻力矩和较大的径向力，被广泛的用于起重运输，工程机械和军工产品上。</p>
6	双排球式回转支承（02 系列）		<p>双排球式回转支承具有三个座圈，钢球和隔离块可直接排入上下滚道，根据受力状况，安排了上下两排直径不同的钢球。这种开式装配非常方便，上下圆弧滚道的承载角都为 90°，能承受很大的轴向力和倾翻力矩。当径向力大于 0.1 倍的轴向力时滚道须特殊设计。双排球式回转支承的轴向、径向尺寸都比较大，结构坚固，特别适用于要求中等以上直径的塔式起重机、汽车起重机等装卸机械上。</p>
7	三排滚柱式回转支承（13 系列）		<p>三排滚柱式回转支承具有三个座圈上下及径向滚道各自分开，使得每一排滚柱的负载都能确切地加以确定，能够同时承受各种载荷，是四种产品中承载能力最大的一种，轴、径向尺寸都较大结构牢固，特别适用于要求较大直径的重型机械，如斗轮式挖掘机、轮式起重机、船用起重机、钢包回转及大吨位汽车起重机等机械上。</p>

8	双列球式回转支承		<p>双列球式回转支承与单排四点接触球式回转支承的结构基本相同，所不同的是该回转支承有两排滚动体。能同时承受较大的轴向载荷、径向载荷倾覆力矩。可与各种起重机、挖掘机等机械设备配套。</p>
---	----------	--	--

2、公司产品工业流程

公司生产工艺流程如下：



主要环节说明如下：

粗车：是加工工艺中的粗加工工序，主要是将工件表面的多余材料切削，一般对产品尺寸、粗糙度要求不高。

精车：是加工工艺中的精加工工序，需要保证产品的尺寸公差、行位公差及表面粗糙度的相应要求。

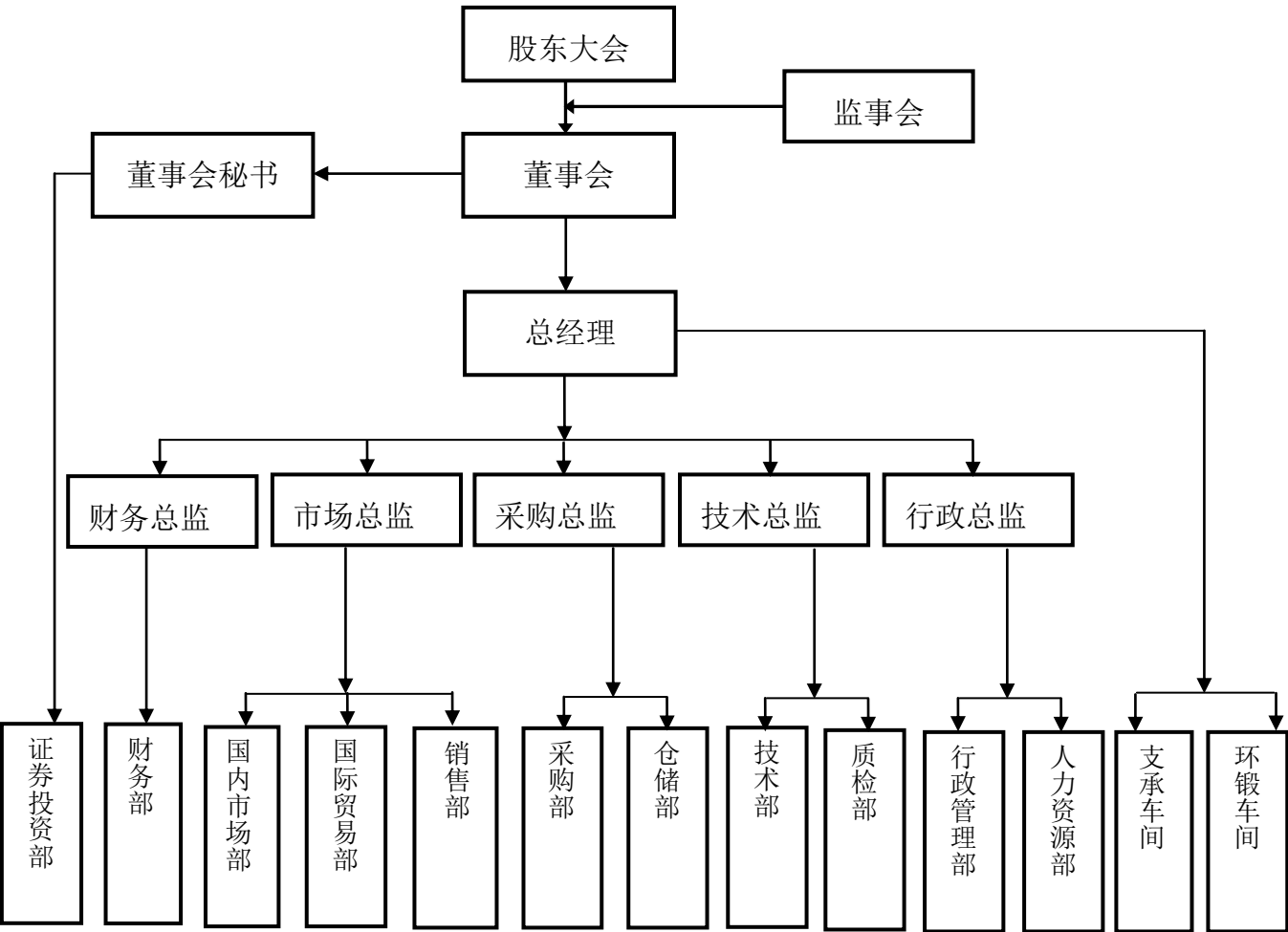
淬火：无论是滚道热处理还是齿轮热处理，都直接影响到回转支承的承载能力和使用寿命，对配套设备的安全性和可靠性起着至关重要的作用。

磨轨道：直接影响到回转支承的承载能力和使用寿命。

钻孔：对安装孔的精确定位和切削加工将直接影响到回转支承顺利装配。

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构及职能



公司依照《公司法》、《公司章程》规定建立了规范的法人治理结构和管理制度。股东大会、董事会、监事会和管理层按照《公司章程》的规定，严格履行了各自的职权。公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

1、证券投资部：积极配合和协助公司董事会秘书履行职责，以证券事务（规范运作及治理、信息披露、投资者关系管理、股权事务管理）为基础，以组织实施公司资本市场运作和再融资为重点，加强外部衔接与沟通，有效提升公司治理水平和市场价值，促进公司战略目标的实现。

2、财务部：组织实施预决算控制及财务管理工作，负责公司财务核算，负责银行、税务的相关业务办理。

3、国内市场部：收集市场需求信息拟定市场开发的方向规划和区域划分，制定相关营销策略。

4、国际贸易部：收集国际市场需求信息拟定市场开发的方向规划，制定相关营销策略，并负责国际销售。

5、销售部：根据公司发展目标制定年度营销策略和计划；贯彻落实、细化分解公司年度营销目标，并确保目标达成；负责国内销售合同的执行和品种销售的信息收集与反馈；负责客户售后服务管理。

6、采购部：以公司经营工作为中心，围绕公司发展规划和销售目标，负责商品的采购工作，采购价格及采购成本控制，供应商的管理。

7、仓储部：以公司经营工作为中心，围绕公司年度销售任务，全面负责原材料及产品的保管及进、出库工作，规范产品管理，严格程序并规范操作。

8、技术部：负责技术管理、产品研发等职责，同时为公司生产及销售提供技术支持。

9、质检部：组织和指导实施公司全面质量管理工作，行使质量管理职能，推行全面质量管理，维护质量体系的有效运行，负责公司内外对质量技术问题的咨询。

10、行政管理部：下发文件、统计数据、组织协调、宣传教育，负责公司内部各部门之间的关系协调，外部公共关系的维护与拓展，公司文件和档案管理，负责公司固定资产管理、安全生产管理、项目申报、其它各类行政事务管理。

11、人力资源部：按照公司发展规划及要求，做好人员招聘、培训和薪酬福利管理等人力资源工作。

12、支承车间：负责制定生产计划，并执行生产计划；负责根据生产计划检查所需生产设备的运行情况；负责生产设备的使用与维护；负责车间人员的安全、纪律、卫生管理；负责产品质量控制以及生产安全管理。

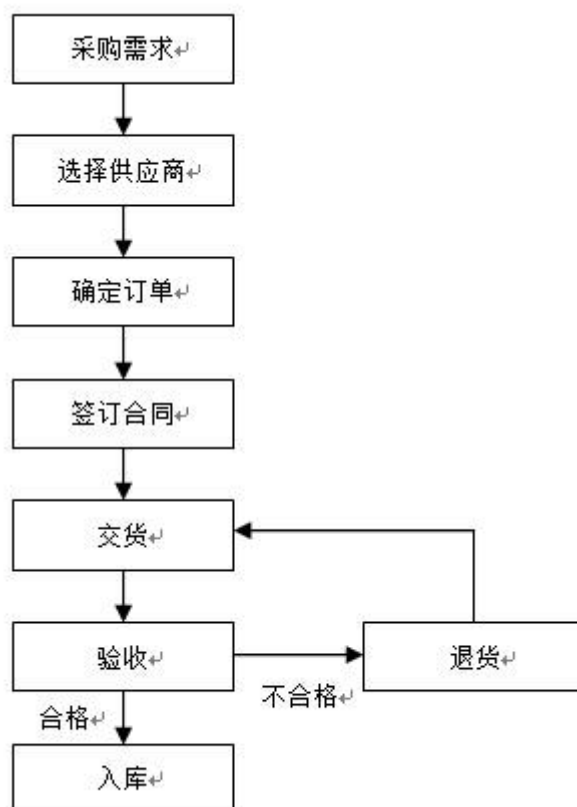
13、环锻车间：负责制定生产计划，并执行生产计划；负责根据生产计划检查所需生产设备的运行情况；负责生产设备的使用与维护；负责车间人员的安全、纪律、卫生管理；负责产品质量控制以及生产安全管理。

（二）公司业务流程及业务模式

1、公司采购模式及业务流程

公司采购范围主要包括产品生产所需的各类主材，如连铸圆坯、毛坯，也包括各类辅材，如钢球、滚柱、隔离块、密封带等。公司目前已经建立了比较完整的供应链，并成立了采购部门，配备了专职的采购人员。公司根据生产方式对采购进行灵活安排：对于接单生产的产品，公司接到订单之后，会先由仓储部门根据存货情况进行反馈，并联合生产部门、采购部门制定采购计划；对于需要备货的产品，公司则会根据生产情况及原材料价格，灵活安排采购。此外，公司采取“赊购”模式，即公司从供应商处取得原材料及辅材后，一般会要求供应商给予一定账期。

公司采购流程如下图所示：



2、公司销售模式及业务流程

公司目前销售区域涵盖全国，并销往国外。报告期内，受金融危机及经济环境影响，国外市场呈现紧缩态势，所以公司将主要精力放在国内。2012 年，公司内销比例约为 87.94%，外销比例约为 12.06%；2013 年，公司内销比例约为 82.12%，外销比例约为 17.88%；2014 年 1-8 月份，公司内销比例约为 86%，外销比例约为 14%。

公司国内市场分为七大区域，华南、华东、华北、华中、东北、西南、西北，又以华北、华东、华中区域为主。公司销售部门按照区域分为七大团队，每个销售团队中又由外勤人员和内勤人员构成，外勤人员主要负责出差开拓市场、维护对接地区的客户关系，内勤人员主要负责将客户需求与公司生产及销售进行对接。

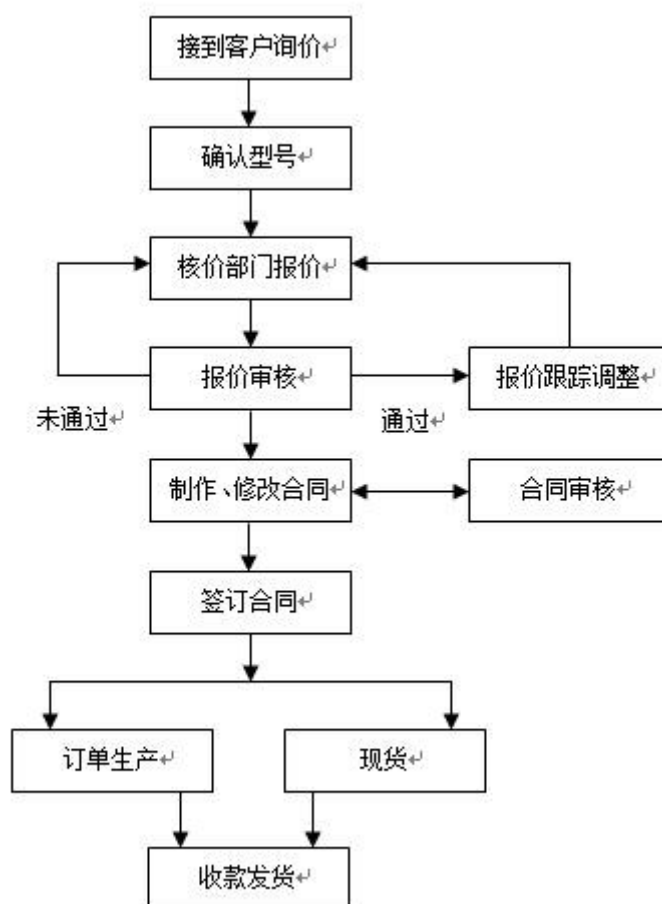
报告期内，公司销售模式以直销模式为主，经销模式为辅。公司将产品销售给下游客户单位，即为直接销售模式。将产品销售给经销商，再由经销商销售给终端用户的模式为经销模式。

公司报告期内经销商情况如下：

2014 年 1-8 月				
序号	经销商名称	地域分布	销售内容	销售金额（元）
1	徐州中亚工程机械制造有限公司	徐州	毛坯、支承	752,238.63
2	徐州顺特机电设备有限公司	徐州	支承	405,128.21
3	徐州赛恩工程机械有限公司	徐州	支承	655,542.22
4	武汉依斯特科技有限公司	武汉	支承	183,760.68
2013 年度				
序号	经销商名称	地域分布	销售内容	销售金额（元）
1	徐州顺特机电设备有限公司	徐州	支承	389,743.59
2	徐州赛恩工程机械有限公司	徐州	支承	124,487.18
3	武汉依斯特科技有限公司	武汉	支承	394,941.45

公司目前收入主要是销售产品收入，均与客户签订销售合同或协议，财务部门依据合同或协议的相关条款对收入进行计量。销售收入确认的条件为公司已将商品所有权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；收入的金额能够可靠地计量；相关经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。公司目前的主营业务为销售各类回转支承产品，产品销售分为内销与外销两种形式，其中内销收入确认时点为发出商品且经对方验收确认为收入；外销出口收入依据为货物已经报关且已经办理了出口的相关手续后确认收入。

公司具体销售流程如下图所示：



3、公司研发业务流程

目前，公司采取“自主研发为主，合作开发为辅”的研发模式。在自主研发方面，公司建立了统一的技术研发平台，覆盖公司主营产品。公司现除了自己聘任及培养研发人员外，还外聘多名技术顾问来公司指导，同时与部分知名院校开展产学研合作，保证公司技术研发水平的前瞻性。

公司产品的技术研发主要包括以下三个阶段：

（1）项目立项阶段

项目立项阶段作为研发的依据，是对研发工作的总体构想，主要工作包括形成项目立项申请表和项目可行性研究报告（包括相关项目技术研发的必要性和依据、研发人员及架构、投资估算效益评估等），并提交至公司管理层立项评审，同意立项后可按计划实施。

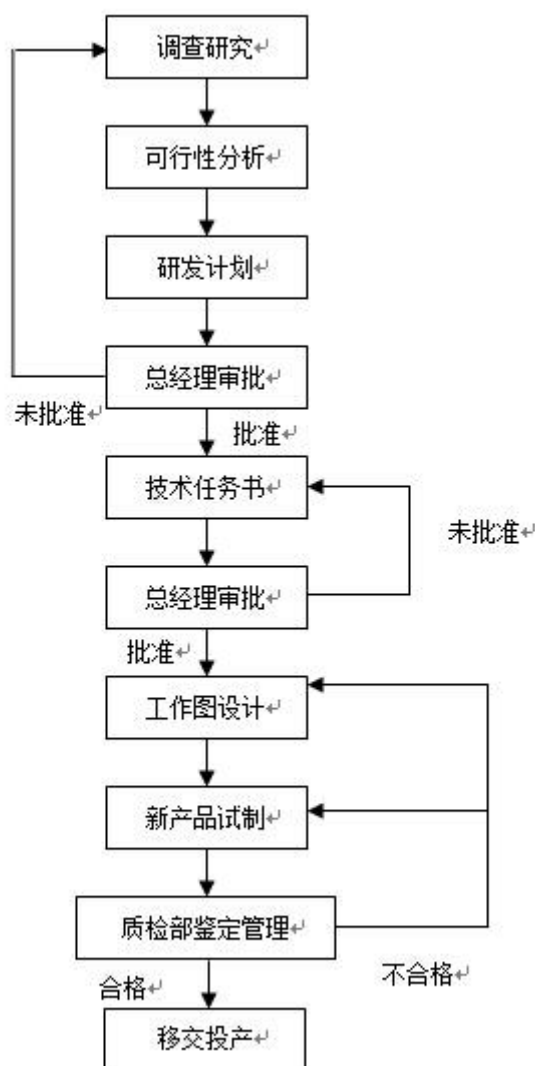
（2）研究与开发阶段

在研究开发阶段由项目负责人根据实际情况会组织和协调技术部及技术人员加以配合，包括技术部的思路设计；质检部质量标准的制定和产品现场抽检；实验室相关材料数据试验；技术工艺设备及工艺的改进；中试车间相关中试开发试验及批量生产等。项目组按进度要求完成任务，并把研发项目进行的阶段、技术成果情况、所遇到的技术问题、研发费用使用情况上报公司管理层审阅，随时接受监督检查。

（3）鉴定验收阶段

项目按规定内容实施完成、试产、试制或试验顺利通过，符合鉴定和验收标准的项目，由技术部组织公司技术顾问等以现场观摩和会议评审的形式对项目进行验收，经验收后的技术成果可以移交投产。

具体而言，公司研发流程如下图所示：



4、公司商业模式

报告期内，公司主营业务为回转支承的设计、制造及销售、维修。公司已具备了回转支承及环锻方面较为完善、成熟的设计、加工制造、工艺、检验检测技术体系，大部分产品在行业内具有一定的优势，主要生产核心技术包括“滚道淬火技术”“滚道测量技术”。此外，公司还根据生产经营的过程中对各种设备的改进及技术优化，取得了 21 项实用新型专利的授权。

此外，公司取得了《质量管理体系认证证书》、《环境管理体系认证证书》、《职业健康安全管理体系认证证书》等质量体系认证，并先后被中国机械工业企业管理协会评为“管理达标企业”、“管理示范企业”，被全国高科技质量监督促进工作委员会信用专业委员会评为“全国质量信得过企业”。

公司目前销售区域涵盖全国，并销往国外。报告期内，受金融危机及经济环境影响，国外市场呈现紧缩态势，所以公司将主要精力放在国内。2012 年，公司内销比例约为 87.94%，外销比例约为 12.06%；2013 年，公司内销比例约为 82.12%，外销比例约为 17.88%；2014 年 1-8 月份，公司内销比例约为 86%，外销比例约为 14%。公司客户群体较为分散，且存在较多轻工机械、环保机械、船舶机械等领域客户，该等客户因金额较为分散，并未进入公司前五大客户名单，但因该等类型客户毛利率较高，对公司利润贡献较大。公司产品针对部分长期合作客户的通用类型，会做一定储备性生产，但基于毛利率的考量，公司在逐渐扩大非标准件的生产比例。同时，从生产模式角度，公司也在逐渐提供订单式生产的占比。

报告期内，公司产品以回转支承为主，产品主要供给轻工机械、工程机械、环保机械、船舶机械等机械产品制造商。公司毛利率与同行业可比公众公司相比情况如下：

公司名称	销售毛利率	
	2013 年	2012 年
方圆支承（002147）	16.31%	20.46%
苏轴股份（430418）	36.81%	38.75%
龙溪股份（600592）	25.19%	28.67%
南方轴承（002553）	32.40%	30.29%
平均值	27.68%	29.54%
丰禾支承	32.45%	28.76%

公司毛利率 2012 年度与可比公众公司的平均水平基本持平。2013 年度略高于可比公众公司的平均水平，主要是因为同类可比公司方圆支承的毛利率在报告期内一直处于较低水平，并于 2013 年度出现重大波动，并最终出现销售业绩亏损，拉低了同行业可比公司的平均水平。除方圆支承之外，苏轴股份等三家可比公众公司的毛利率平均水平为 31.47%，与公司毛利率基本持平。

三、公司业务相关的关键要素

（一）主要产品的技术

1、滚道淬火技术

滚道淬火采用中频表面感应淬火，公司通过引进先进工艺技术和专用淬火机床，并通过长期的积累和实践，形成了一整套滚道淬火工艺，公司滚道表面淬火具备如下优势：

滚道硬度高，且硬度均匀，公司通过调整设备的功率和喷水压力等参数，可调节滚道淬火硬度，使之达到国标 HRC55-62，并且均匀度较高。淬硬层深度深，公司采取的是中频淬火，能得到较高的淬硬层深度，从而提高滚道的承载能力，提高回转支承的整体质量。淬火效率高，感应表面淬火通过感应器淬火，且对耦合间隙要求较高，所以不同的滚道结构及型号要采取不同的感应器，我公司现有不同种类型号的各种感应器，淬火时只需安装相应的感应器即可，非常方便，且表面感应淬火时间很短，相比传统淬火节省了很多时间，大大提高了效率。

2、滚道测量技术

回转支承有单排球、单排交叉滚柱等多种结构类型，不同结构类型有不同的滚道尺寸测量方法，由于回转支承一般对轴向间隙和径向间隙精度要求较高，所以需要滚道尺寸的测量精度要高，但是单排回转支承滚道都为内嵌式，且截面为球形或方形，不能够通过直接测量得到，公司通过运用中间测量杆，可解决这个问题。公司开发的滚道测量技术，使用方便，效率高，测量杆在测量仪上校对好尺寸，可直接对回转支承滚道进行测量，无需其他工具，非常简单快捷。精度高，测量杆通过测量仪校对好后，测出的滚道尺寸非常准确，可对回转支承磨配提供精确的参数，减少磨配及试装次数，提高回转支承加工及装配效率。

上述公司主要产品技术的研发过程及核心技术人员参与情况如下：

技术名称	研发过程	核心技术（业务）人员参与情况
------	------	----------------

滚道淬火技术	2010年10月，立项阶段，公司进行市场摸底调查，并经管理层讨论决定立项；2010年10月，制定研发方案，并详细设计研究思路，配置研发人员；2010年月至2011年10月，研发开发并检测；2012年10月，小批量试产；2013-2014年10月，量产。	以王冠为组长，刘珍珍，马海峰，王亭亭，翟田磊协助参与。
滚道测量技术	2010年10月，立项阶段，公司进行市场摸底调查，并经管理层讨论决定立项；2010年10月，制定研发方案，并详细设计研究思路，配置研发人员；2010年10月至2011年1月，研发开发并检测；2012年月，小批量试产；2013年-2014年10月，量产。	以王冠为组长，刘珍珍，马海峰，王亭亭，翟田磊协助参与。

（二）无形资产情况

1、专利权及专利申请权

（1）公司自成立至今，已累计获得 21 项专利，这些专利成果涵盖公司的核心业务和产品，现已经成功运用到多个产品中。相关专利的详细信息如下：

序号	权利人	名称	专利类型	专利号	授权公告日	取得方式
1	公司	滚圈磨滚道用定位垫块	实用新型	2012202893426	2013.1.16	申请取得
2		用于固定外圈的工装	实用新型	2012202894274	2013.1.16	申请取得
3		用于固定内圈的工装	实用新型	2012202899329	2013.1.16	申请取得
4		新型回转支承	实用新型	2012202881734	2013.1.16	申请取得
5		新型双列等径球式回转支承	实用新型	2012202901333	2013.1.16	申请取得

6		滚圈加工支撑架	实用新型	2012202893661	2013.1.16	申请取得
7		双排滚球式回转支承	实用新型	2012202987620	2013.1.16	申请取得
8		回转支承装配检验装置	实用新型	2013204943782	2014.2.12	申请取得
9		球柱联合式回转支承	实用新型	2013204922451	2014.2.12	申请取得
10		单排四点接触球式回转支承滚道测量杆	实用新型	2013205017739	2014.2.12	申请取得
11		可调节的铣齿机加工平台	实用新型	2013205205831	2014.2.12	申请取得
12		车床平台拓展工装	实用新型	2013205052658	2014.2.12	申请取得
13		环锻热处理夹具	实用新型	2013205081580	2014.2.12	申请取得
14		数控钻找正垫块	实用新型	201320522087X	2014.2.12	申请取得
15		分段式回转支承	实用新型	2013205086620	2014.2.12	申请取得
16		特型球柱联合式回转支承	实用新型	2013205397189	2014.2.12	申请取得
17		淬火机床拓展装置	实用新型	2013204929395	2014.2.19	申请取得
18		回转支承运输固定三角架	实用新型	2013205022718	2014.2.19	申请取得
19		数控校位工装	实用新型	2013204965531	2014.2.26	申请取得
20		回转支承展架	实用新型	2013205080465	2014.3.12	申请取得
21		机床刀盘放置架	实用新型	2013204938303	2014.5.28	申请取得

注：上述编号为 2012202901333、2012202881734、2012202987620、2012202894274、2012202899329 的专利权已用于质押。


(2) 公司已申请获得受理，但尚未取得权利证书的专利申请权情况如下：

序号	申请人	名称	专利类型	申请号	申请日	取得方式
1	公司	一种单排四点接触球式回转支承滚道测量杆	发明	2013103581219	2013.8.16	申请取得
2		一种回转支承展架	发明	2013103621733	2013.8.19	

3		一种环锻热处理夹具	发明	2013103654027	2013.8.19	
4		一种分段式回转支承	发明	2013103638471	2013.8.20	
5		一种特型球柱联合式回转支承	发明	2013103891713	2013.8.30	

2、商标

截至本说明书出具之日，公司有一项商标取得了商标权属证书，具体情况如下：

序号	商标	注册证号	核定使用商品种类号及种类	注册有效期限	取得方式
1		5052232	第7类：轴承类（机器零件）；机器传动装置；传动轴轴承；机器耐磨轴承；滑轮；机器轮；曲轴；非陆地车辆用联动机件；轴颈（机器部件）；机器轴	2008年11月21日至 2018年11月20日	申请取得

3、土地使用权

公司目前拥有生产经营所需的土地使用权，相关土地使用权的详细信息如下：

编号	土地使用权证编号	权利人	土地座落	土地用途	面积（M ² ）	使用权类型	他项权利
1	铜国用（2014）第03656号	公司	铜山镇驿城村，东风路西	工业	10,015.00	出让	抵押
2	铜国用（2013）第06741号	公司	铜山镇驿城村	工业	18,091.00	出让	抵押

公司已经按照相关会计准则对上述土地使用权按使用年限平均摊销，截至2014年8月31日，上述土地使用权的账面价值为2,730,301.13元。

（三）业务许可资格和资质情况

1、公司及其控股子公司目前拥有的主要资质及认证情况如下表：

（1）《质量管理体系认证证书》

2012 年 3 月 7 日，北京恩格威认证中心向丰禾有限颁发了注册号为 05312Q20526R0M 的《质量管理体系认证证书》，证明丰禾有限质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008，有效期至 2015 年 3 月 6 日。

(2)《环境管理体系认证证书》

2013 年 2 月 1 日，北京联合智业认证有限公司向股份公司颁发注册号为 04313E20093R0M 的《环境管理体系认证证书》，认证股份公司区域内涉及回转支承的生产过程中的环境管理符合 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 标准，有效期至 2016 年 1 月 31 日。

(3)《职业健康安全管理体系认证证书》

2013 年 2 月 1 日，北京联合智业认证有限公司向股份公司颁发注册号为 04313S20059R0M 的《职业健康安全管理体系认证证书》，认证股份公司在生产过程中的职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 标准，有效期至 2016 年 1 月 31 日。

(4)《中华人民共和国进出口货物发货人报关注册登记证书》

2011 年 5 月 6 日，公司取得海关注册登记编码为 320396005 的《中华人民共和国进出口货物发货人报关注册登记证书》。

(5)《对外贸易经营者备案登记表》

公司现持有编号为 01363784 的《对外贸易经营者备案登记表》，经营者名称为徐州丰禾回转支承制造股份有限公司，经营者类型为股份有限公司，组织机构代码为 761527069。

(6)《自理报检单位备案登记证明书》

公司持有备案登记号为 3214600517 的《自理报检单位备案登记证明书》，经营者名称为徐州丰禾回转支承制造股份有限公司，经营者类型为股份有限公司，组织机构代码为 761527069。

2、高新技术企业资质

2012 年 10 月 25 日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合向公司颁发了《高新技术企业证书》，证书编号 GR201232000892，有效期三年。

（四）特许经营权

报告期内，公司不存在特许经营权资质。

（五）取得的荣誉奖励情况

公司目前拥有的主要荣誉情况如下表：

序号	内容	颁发/认定单位	取得时间/有效期	持证人
1	管理达标企业	中国机械工业企业管理协会	2012 年 3 月	公司
2	管理示范企业	中国机械工业企业管理协会	2013 年 7 月	
3	优秀会员单位	铜山区机械产业办公室 铜山工程机械专用车辆制造 工业协会	2012 年 1 月 8 日	
4	企业技术中心	徐州市经济和信息化委员会	-	
5	徐州市知名商标	江苏省徐州市工商行政管理局	2011 年-2014 年	
6	诚信经营示范企业	徐州市中小企业诚信经营促进会	2010 年 1 月	
7	江苏省精密大型 风电回转支承工 程技术研究中心	江苏省科学技术厅 江苏省财政厅	-	
8	徐州市风电回转 支承工程技术研 究中心	徐州市科学技术局	-	
9	全国质量信得过 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	2010 年 4 月	

（六）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他等。截至 2014 年 8 月 31 日，相关固定资产账面净值及成新率情况如下：

类型	原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋及建筑物	8,706,474.43	1,341,860.46	7,364,613.97	85.64%
机器设备	27,520,313.75	9,559,190.70	17,961,123.05	67.65%
运输工具	1,020,528.73	576,516.26	444,012.47	59.87%
办公设备及其他	503,565.27	309,618.08	193,947.19	41.94%
合计	37,750,882.18	11,787,185.49	25,963,696.69	—

此外，公司目前自有的房屋建筑物相关情况如下：

公司固定资产以取得时的成本计价，固定资产折旧采用年限平均法，固定资产净残值率为5%。其中，房屋及建筑物的折旧年限为30年，机器设备的折旧年限为10年，运输工具的折旧年限为5年，办公设备及其他固定资产的折旧年限为3-5年。固定资产和折旧会计政策符合会计准则的相关规定。公司固定资产保存情况良好，故未计提固定资产减值准备。

报告期内，公司无所有权受到限制的固定资产，无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无持有待售的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

此外，公司拥有的房屋所有权情况如下：

编号	产权证书编号	权利人	房屋座落	建筑面积	取得方式	他项权利
1	铜房权证铜山镇字 45395 号	公司	驿城村东风路以西、陇海路以南	6444.36 m ²	自建	抵押
2	铜房权证铜山镇字 42644 号	公司	驿城村	1337.12 m ²	自建	抵押
3	铜房权证铜山镇字 42645 号	公司	铜山镇驿城村东风路西	一层：1247.25 m ² ； 三层：1629.8 m ²	自建	抵押

公司主要机器设备情况如下：

序号	固定资产名称	使用日期	原值（元）	残值率	可使用年限
----	--------	------	-------	-----	-------

1	辗环机 (D53K-2500 径 轴向数控)	2011-11-1	2,094,017.09	5%	10 年
2	锻造液压机 (YTDK-1600)	2012-4-1	1,452,991.46	5%	10 年
3	淬火机床（滚 道淬火机床）	2008-8-1	1,420,000	5%	10 年
4	双柱立车	2010-6-1	1,172,820.47	5%	10 年
5	龙门移动式数 控双轴钻铣床	2013-5-31	1,644,931.62	5%	10 年
6	数控铣齿机 (YK83400)	2012-5-1	2,377,863.25	5%	10 年
7	数控铣齿机 (YK83160)	2013-12-23	1,093,706.07	5%	10 年

公司主要运输设备情况如下：

序号	车辆牌号	车辆名称及 规格型号	数量	计量 单位	购置 日期	启用 日期	账面价值（元）	
							原值	净值
1	苏 CF2481	货车时代 BJ1043V8PE6-5	1	辆	2005-07-01	2005-07-01	41,700.00	2,085.00
2	苏 CF3518	桑塔纳 SVW7182CQI	1	辆	2007-12-01	2007-12-01	117,151.96	5,857.60
3	苏 CF3588	帕萨特牌 SVW7183M	1	辆	2007-09-01	2007-09-01	217,247.61	10,862.38
4	苏 CF3839	众泰车	1	辆	2008-01-01	2008-01-01	66,000.00	3,300.00
5	鲁 V05153	皮卡	1	辆	2013-04-01	2013-04-01	46,000.00	36,531.68
6	苏 C3M102	奥迪	1	辆	2014-1-31	2014-1-31	419,347.11	386,148.79

（七）公司员工情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司共有员工 167 人，结构情况如下：

1、按专业结构划分

专业结构	人数	比例
管理人员	33	20%
研发人员	33	20%
销售人员	15	9%

生产人员	86	51%
合计	167	100%

2、按受教育程度划分

教育程度	人数	比例
本科以上	13	8%
大专	49	29%
大专以下	105	63%
合计	167	100%

3、按年龄划分

年龄	人数	比例
30 岁以下	103	62%
31-40 岁	24	14%
41-50 岁	26	16%
51-60 岁	9	5%
60 岁以上	5	3%
合计	167	100%

四、销售、采购及重大合同情况

（一）销售收入及主要客户情况

1、营业收入的主要构成

（1）营业收入分类

报告期内公司产品销售情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
主营业务收入	收入	比例	收入	比例	收入	比例

单排球式	20,308,208.79	57.53%	34,058,291.07	64.85%	23,680,404.37	59.60%
交叉滚柱式	4,398,599.47	12.46%	7,846,322.36	14.94%	4,914,353.42	12.37%
三排滚柱式	4,062,165.05	11.51%	4,470,713.67	8.51%	6,920,598.72	17.42%
双列球式	2,124,269.74	6.02%	266,370.94	0.51%	253,076.93	0.64%
双排球式	240,737.78	0.68%	429,487.18	0.82%	323,675.21	0.81%
其他回转支承	4,017.09	0.01%	206,499.51	0.39%	324,786.32	0.82%
小计	31,137,997.92	88.20%	47,277,684.73	90.02%	36,416,894.97	91.66%
其他业务收入	4,164,015.42	11.80%	5,239,144.57	9.98%	3,315,440.20	8.34%
合 计	35,302,013.34	100.00%	52,516,829.30	100.00%	39,732,335.17	100.00%

公司目前以回转支承的设计、制造、销售和维修为主，以毛坯（环锻）锻造、销售、机械零部件的加工、制造等业务为辅，产品主要广泛应用于工程机械、建筑机械、冶金矿业机械、环保机械、轻工机械等行业。报告期内，营业收入包括主营业务收入与其他业务收入，其中主营业务收入为回转支承收入，回转支承收入来自单排球式、交叉滚柱式、三排滚柱式、双列球式、双排球式、其他回转支承的销售收入。公司主营业务收入占比比较稳定，基本维持在 90% 左右，其中，2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-8 月回转支承销售实现收入占营业收入比例分别为 88.20%、90.02% 及 91.66%。

其他业务收入为非回转支承（滚道、齿轮等）等收入以及销售的边角料收入。由于公司生产的回转支承配件在公司收入结构中占比较小，不作为公司未来发展的主要产品方向。因此，将配件及结构件等非回转支承与边角料部分归入其他业务收入核算。

（2）公司业务按地区分类

公司营业收入分地区情况如下：

单位：元

区域	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
华东	16,982,198.82	48.11%	28,343,375.16	53.97%	16,824,969.09	42.35%

华中	7,775,273.51	22.03%	7,416,330.55	14.12%	7,901,119.66	19.89%
华北	1,926,795.69	5.46%	2,779,003.29	5.29%	4,770,508.55	12.01%
西北	1,105,023.90	3.13%	1,231,525.58	2.35%	1,487,482.05	3.74%
华南	1,293,076.89	3.66%	1,427,008.45	2.72%	964,735.04	2.43%
东北	840,968.11	2.38%	1,287,555.51	2.45%	1,797,281.80	4.52%
西南	383,547.00	1.09%	639,899.11	1.22%	1,192,541.88	3.00%
国内小计	30,306,883.92	85.85%	43,124,697.65	82.12%	34,938,638.07	87.94%
国外	4,995,129.42	14.15%	9,392,131.64	17.88%	4,793,697.10	12.06%
合计	35,302,013.34	100%	52,516,829.29	100%	39,732,335.17	100%

公司终端客户主要为工程机械公司等。公司产品主要销售地区集中华东、华中等工程机械公司，名列前五名公司有长沙格瑞特建筑工程机械有限公司、BROMMA (M) SDN. BHD、徐州华强工程机械有限公司、徐州徐工施维英机械有限公司、新乡克瑞重型机械科技股份有限公司。

总体上看，对营业收入的分类符合公司实际经营的需要，能够合理反映不同类型产品销售业务性质。

公司目前销售区域涵盖全国，并销往国外。报告期内，受金融危机及经济环境影响，国外市场呈现紧缩态势，所以公司将主要精力放在国内。2012 年，公司内销比例约为 87.94%，外销比例约为 12.06%；2013 年，公司内销比例约为 82.12%，外销比例约为 17.88%；2014 年 1-8 月份，公司内销比例约为 86%，外销比例约为 14%。

公司国内市场分为七大区域，华南、华东、华北、华中、东北、西南、西北，又以华北、华东、华中区域为主。公司国内销售业务区域占比情况以及内销、外销的占比情况，报告期内未发生重大变化。

(3) 海外销售模式的介绍及出口退税情况介绍

公司的海外业务模式为直接销售模式。海外客户根据市场情况及生产需求，向公司下达订货单。公司收到订单、生产完毕后，将货物发送至客户指定港口，交由第三方运输公司进行运送。

报告期内，公司外销产品的毛利率较高，主要是因为：首先，由于外销客户价格弹性较高，公司产品价格定位高于国内市场；其次，外销的产品大部分为非标规格的定制化产品，本身毛利率水平就较高；最后，获益于国家出口税收优惠政策，亦导致公司毛利率水平较高。整个申报期内，公司外销毛利率如下：2012年度海外销售的毛利率为34.80%，2013年度海外销售的毛利率为53.81%，2014年1-8月份的毛利率为56.16%。

报告期内，公司各期出口退税金额情况如下：2012年收到增值税出口退税285,486.10元，2013年收到出口退税48,957.41元，2014年度1-8月份收到出口退税266,420.33元。

公司各期出口退税金额占公司当期营业收入及净利润比例情况如下：

期间	出口退税金额（元）	占营业收入比例	占净利润比例
2012年度	285,486.10	0.81%	10.28%
2013年度	48,957.41	0.09%	1.20%
2014年1-8月	266,420.33	0.67%	8.04%

（4）经销商实现的收入及占比

2014年1-8月份经销商实现的收入及占比

经销商名称	金额（元）	占比
徐州中亚工程机械制造有限公司	752,238.63	2.13%
徐州顺特机电设备有限公司	405,128.21	1.15%
徐州赛恩工程机械有限公司	655,542.22	1.86%
武汉依斯特科技有限公司	183,760.68	0.52%
合计	1,996,669.74	5.66%

2013年度经销商实现的收入及占比

经销商名称	金额（元）	占比
徐州顺特机电设备有限公司	389,743.59	0.74%

徐州赛恩工程机械有限公司	124,487.18	0.24%
武汉依斯特科技有限公司	394,941.45	0.75%
合计	909,172.22	1.73%

2012 年度经销商实现的收入及占比

经销商名称	金额（元）	占比
徐州顺特机电设备有限公司	114,871.79	0.29%
徐州赛恩工程机械有限公司	59,188.03	0.15%
武汉依斯特科技有限公司	840,000.00	2.11%
合计	1,014,059.83	2.55%

公司与经销商之间的合作模式为：公司与经销商签订产品销售合同并将产品销售给经销商，产品交付经销商后，由经销商负责对产品质量进行验收，除非公司方过错造成合同无法执行，否则不予退款退货。因此，公司与经销商之间的业务属于买断式销售。产品定价原则为根据产品的类型、价格和数量综合考虑，在公开报价的基础上给予一定的商业折扣。

公司与经销商之间通过银行转账或银行承兑汇票结算货款，公司与经销商之间一般为现款交易，对于长期合作的经销商，在对方要求时，对部分货物会给予一定账期。

报告期内，公司经销模式及直销模式下的退货政策一样，并制定了《退货产品管理办法》具体如下：对拟销售退回的货物经过公司销售部、市场部、技术部沟通后，退回至公司，由仓管员验收入库。之后，经公司质检部会同客户一起对拟退回货物进行检验，核实退货原因。若经检测属于公司产品原因，则公司根据具体情况会进行换货、退货、返修等处理方式；若经检测属于对方使用不当造成，则公司不接受退货，并告知对方正确的安装及使用方法。

报告期内，公司产品合格率高，仅有四笔退货情形，分别如下：2013 年 8 月、2013 年 11 月，徐州赛恩工程机械有限公司进行了两次退货，原因是原交付货物规格型号不符，进行换货，金额合计 4752.39 元（含税）；2014 年 6 月、2014

年 8 月，徐州中亚工程机械制造有限公司进行了两次退货，退回货物为毛坯，原因是原交付货物规格型号不符，进行换货，金额合计 57190.05 元。其余经销商中均无退换货的情况。

2、公司前五名客户情况

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度前五名客户销售额占公司销售收入的比重分别为 28.16%，49.09%、29.73%，公司前五大客户报告期内呈现一定的稳定性及持续性。同时，公司客户较为分散，客户数量较多，前五大客户合计销售占比不高，且单一客户的销售额占营业收入的比例均不超过 16%，公司不存在对单一客户依赖的风险。

报告期内，公司前五名客户情况如下：

2014 年 1-8 月产品销售前五名客户情况			
序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额的比例（%）
1	长沙格瑞特建筑工程有限公司	5,080,128.21	14.39
2	BROMMA (M) SDN. BHD	1,789,186.11	5.07
3	徐州华强工程机械有限公司	1,157,478.63	3.28
4	徐州徐工施维英机械有限公司	1,048,504.27	2.97
5	新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	865,384.62	2.45
前五名客户合计		9,940,681.84	28.16
年度销售总额		35,302,013.34	100

注：销售额不含相关税费。

2013 年产品销售前五名客户情况			
序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额的比例（%）
1	徐州建机工程机械有限公司	8,501,540.00	16.19
2	BROMMA (M) SDN. BHD	6,096,682.50	11.61
3	长沙格瑞特建筑工程有限公司	5,456,750.00	10.39
4	徐州市尧远工程机械有限公司	3,671,300.00	6.99

5	新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	2,055,000.00	3.91
前五名客户合计		25,781,272.50	49.09
年度销售总额		52,516,829.29	100

注：销售额不含相关税费。

2012 年产品销售前五名客户情况			
序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额的比例（%）
1	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	3,428,547.02	8.63
2	徐州建机工程机械有限公司	2,812,222.22	7.08
3	BROMMA (M) SDN. BHD	2,709,211.37	6.82
4	唐山渤冶连铸工程有限公司	1,697,008.55	4.27
5	新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	1,164,444.44	2.93
前五名客户合计		11,811,433.60	29.73
年度销售总额		39,732,335.17	100

注：销售额不含相关税费。

公司董事、监事、高级管理人员在前五大客户中不存在占有权益的情况。

（二）营业成本及主要供应商情况

1、营业成本的构成情况

（1）成本分类情况

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
主营业务成本	20,675,660.20	34,117,528.76	27,882,038.59
其他业务成本	3,766,366.66	1,359,498.93	422,016.39
合计	24,442,026.86	35,477,027.69	28,304,054.98

（2）主营业务成本按产品分类

公司主要产品为系列回转支承，可以细分为生产单排四点接触球式（单排球

式)、双排球式、三排滚柱式、单排交叉滚柱式、双列球式、特异型系列等六大类型,公司根据生产方式对采购进行灵活安排:对于接单生产的产品,公司接到订单之后,会先由仓储部门根据存货情况进行反馈,并联合生产部门、采购部门制定采购计划;对于需要备货的产品,公司则会根据生产情况及原材料价格,灵活安排采购。公司产品的成本包括原材料、人工成本以及制造费用。

主营产品回转支承占主营业务成本的比例如下:

单位:元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例
单排球式	13680039.01	66.16%	24965270.68	73.17%	18600159.16	66.71%
交叉滚柱式	2093928.64	10.13%	4802520.79	14.08%	3590729.4	12.88%
三排滚柱式	3078310.11	14.89%	3539079.95	10.37%	5021028.24	18.01%
双列球式	1704096.15	8.24%	221665.96	0.65%	192715.17	0.69%
双排球式	116126.56	0.56%	396702.75	1.16%	249459.97	0.89%
其他回转支承	3159.73	0.02%	192288.63	0.56%	227946.65	0.82%
合计	20675660.2	100%	34117528.76	100%	27882038.59	100%

公司主营产品回转支承生产成本分析表情况如下:

项目	2014年1-8月份		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
原材料	16,044,860.08	70.15%	25,344,452.46	71.88%
人工	2,146,001.00	9.38%	3,285,602.62	9.32%
折旧	1,168,320.39	5.11%	2,199,966.75	6.24%
其他制造费用	3,512,846.65	15.36%	4,430,908.69	12.57%
合计	22,872,028.12	100%	35,260,930.52	100%
项目	2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例

原材料	25,344,452.46	71.88%	21,918,461.88	77.73%
人工	3,285,602.62	9.32%	3,025,497.57	10.73%
折旧	2,199,966.75	6.24%	1,181,598.00	4.19%
其他制造费用	4,430,908.69	12.57%	2,072,905.23	7.35%
合计	35,260,930.52	100%	28,198,462.68	100%

存货成本分为直接材料、直接人工、制造费用、燃料动力，其中材料成本占比重较大，平均比重在 70% 以上，影响产品成本的主要因素材料成本下降，特别是由于 2013 年度引入环锻车间自主生产，公司可自行生产毛坯，购进半成品毛坯数量下降，导致原材料成本比重下降。

（3）成本的归集、分配和结转方法

1、成本归集

由于公司面对的不同客户的需求不同，且产品规格繁多，产品成本按照产品品种进行归集与计算，采用品种法进行成本核算。

2、成本分配

公司产品成本归集分为支承车间及环锻车间，分别核算各自的原材料、直接人工、制造费用、燃料动力的支出，产品成本分配根据耗用的生产成本按照产品重量（kg）进行分配。

3、成本结转

由于多批次生产是不间断的连续生产，无法按照订单或者产品的生产周期来归集生产费用，计算产品成本，因而只能定期按月计算产品成本。因此，公司采用月末一次加权平均法结转成本。

2、公司前五名供应商情况

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度前五名供应商采购额占公司采购总额的比重分别为 85.42%，50.86%、66.29%，报告期内公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例较大，但公司对单一供应商的采购金额占公司采购总额比例较低，仅江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司占比超过 25%。此外，公司为

报告期内前五大供应商在保持一定稳定性的前提下，有所变动，公司可以根据生产经营所需，灵活选择供应商。公司所采购的主材及辅材门槛较低，市场供应充足，公司在供应商选择上具有很大的自主性，不存在对单一供应商的依赖。

报告期内，公司前五名供应商情况如下：

2014 年 1-8 月前五名供应商情况			
序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额的比例
1	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	6,333,116.00	36.61%
2	中航卓越锻造（无锡）有限公司	3,403,583.00	19.67%
3	马鞍山利元实业有限公司	2,454,311.00	14.19%
4	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	1,715,486.50	9.92%
5	马鞍山市广源法兰环件有限公司	870,766.50	5.03%
前五名供应商合计	-	14,777,263.00	85.42%
年度采购总额	-	17,299,945.23	100%

注：采购额按照实际发生额计算。

2013 年前五名供应商情况			
序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额的比例
1	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	4,857,237.18	16.43%
2	马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	3,592,541.34	12.15%
3	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	3,500,334.91	11.84%
4	南京长发锻造有限公司	1,708,850.89	5.78%
5	马鞍山利元实业有限公司	1,376,442.13	4.66%
前五名供应商合计	-	15,035,406.45	50.86%
年度采购总额	-	29,561,072.95	100%

注：采购额按照实际发生额计算。

2012 年前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额的比例
1	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	5,979,698.66	27.05%
2	徐州九鼎锻造科技有限公司	3,609,758.54	16.33%
3	徐州海华环锻有限公司	1,964,311.77	8.89%
4	江阴市高远锻造有限公司	1,576,941.44	7.13%
5	南京长发锻造有限公司	1,523,547.6	6.89%
前五名供应商合计	-	14,654,258.01	66.29%
年度采购总额	-	22,106,816.39	100%

注：采购额按照实际发生额计算。

公司董事、监事、高级管理人员在前五大供应商中不存在占有权益的情况。

3、公司外协情况

报告期内，公司存在外协加工情形。报告期内，外协厂商名单如下：

年度	外协厂商名称
2014 年 1-8 月	徐州帕奎奥工程机械有限公司、徐州市泉山区联谊工程机械厂、徐州市南环机械厂
2013 年	徐州帕奎奥工程机械有限公司、徐州市泉山区联谊工程机械厂、徐州市南环机械厂
2012 年	徐州帕奎奥工程机械有限公司、徐州市泉山区联谊工程机械厂、徐州市南环机械厂

上述外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员无任何关联关系。

报告期内，公司外协加工情况如下：

年度	外协供应商名称	外协产品	外协产品加工费（元）	对应产品生产成本（元）	占比
2012 年度	徐州帕奎奥工程机械有限公司	制齿	758,180.00	28,198,462.68	2.69%
	徐州市泉山区联谊工程机械厂	制齿	128,400.00	28,198,462.68	0.46%
	徐州市南环机械厂	制齿	37,360.00	28,198,462.68	0.13%
2013 年度	徐州帕奎奥工程机械有限公司	制齿	618,920.00	35,260,930.52	1.76%
	徐州市泉山区联谊工程机械厂	制齿	61,530.00	35,260,930.52	0.17%

	徐州市南环机械厂	制齿	133,320.00	35,260,930.52	0.38%
2014年1-8月	徐州帕奎奥工程机械有限公司	制齿	356,850.00	22,872,028.12	1.56%
	徐州市泉山区联谊工程机械厂	制齿	39,680.00	22,872,028.12	0.17%
	徐州市南环机械厂	制齿	79,620.00	22,872,028.12	0.35%

公司选择外协的原因主要是工序生产压力，在订单量大、时间紧的情况下需要压缩制齿工序的生产周期，所以需要外协。

公司的生产业务流程为：粗车—挖轨道—淬火—精车平面—钻孔—车齿顶圆—制齿—修齿—齿淬火—回火—磨轨道—精车止口—清洗—检验—装配—合格入库。外协的内容主要是在制齿这道工序上提供生产加工难度较低、工艺简单的回转支承半成品的磨制。

对于外协产品的定价，有外协加工需求时，公司向多家外协厂商同时提供设计图纸和技术要求，在各家外协厂商对同一产品报价后，结合公司外协产品加工费用预算，公司选择在产品质量、供货期、价格等方面具备综合优势的企业，按照市场公允价格签订外协协议。

公司质量检验部门派专人负责外协产品的质量检验工作，由于该产品的工序都是由数控制齿机床加工完成，所以如果在外协厂商交付产成品后，未通过公司质检部门的产品生产质量规定，会要求外协厂商将产成品进行技术处理以达到工序质量要求。

外协产品准入门槛较低，凡具备制齿基本工艺的加工厂均可生产，全国各地均分布有大量具有合格加工能力的外协厂商，公司对外协厂商具有较大的选择余地，因此公司不存在对单一外协厂商的依赖。

（三）报告期内重大合同及履行情况

1、重大销售合同及履行情况

截至2015年1月31日，公司与前五大客户签订的金额较大或对公司有重大影响、与其他客户签订的金额较大销售合同及履行情况如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额	合同签订时间	截至 2015.01.31 履行情况
1	新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	回转支承	96.50 万	2012.04.10	履行完毕
2	盐城市天龙久鑫冶金机械制造有限公司	回转支承	26.00 万	2012.04.10	履行完毕
3	襄阳中亿达重工科技有限公司	回转支承	52.00 万	2012.04.12	履行完毕
4	徐州建机工程机械有限公司	回转支承	78.80 万	2012.04.18	履行完毕
5	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	34200 (美元)	2012.05.23	履行完毕
6	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	57000 (美元)	2012.06.04	履行完毕
7	徐州建机工程机械有限公司	回转支承	73.85 万	2012.06.05	履行完毕
8	江苏邦威机械制造有限公司	回转支承	39.2 万	2012.07.30	履行完毕
9	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	26.00 万	2012.12.21	履行完毕
10	山东省新纪元冶金设备有限公司	回转支承	22.50 万	2012.12.25	履行完毕
11	徐州建机工程机械有限公司	回转支承	355.85 万	2013.03.04	履行完毕
12	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	190000 (美元)	2013.03.20	履行完毕
13	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	114000 (美元)	2013.03.26	履行完毕
14	徐州市尧远工程机械有限公司	回转支承	97.28 万	2013.04.22	履行完毕
15	BROMMA(MALAYSIA)	回转支承	83000	2013.07.18	履行完毕

	SDN BHD		(美元)		
16	福建省上德建设工程有限公司	回转支承	90.00 万	2013.07.22	履行完毕
17	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	85000 (美元)	2013.10.13	履行完毕
18	襄阳中亿达重工科技有限公司	回转支承	48.50 万	2013.10.22	履行完毕
19	新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	回转支承	21.60 万	2013.10.24	履行完毕
20	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	67.50 万	2013.11.18	履行完毕
21	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	66.40 万	2014.02.27	履行完毕
22	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	66.40 万	2014.02.27	履行完毕
23	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	68.50 万	2014.03.01	履行完毕
24	武汉神骏专用汽车制造股份有限公司	回转支承	19.80 万	2014.03.22	履行完毕
25	徐州华强工程机械有限公司	回转支承	18.00 万	2014.04.02	履行完毕
26	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	85500 (美元)	2014.04.16	履行完毕
27	武汉神骏专用汽车制造股份有限公司	回转支承	39.30 万	2014.05.10	履行完毕
28	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	57000 (美元)	2014.06.16	履行完毕
29	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	53.20 万	2014.08.20	正在履行

30	BROMMA(MALAYSIA) SDN BHD	回转支承	62700 (美元)	2014.08.26	正在履行
31	长沙格瑞特建筑工程机械有 限公司	回转支承	26.60 万	2014.09.28	履行完毕
32	徐州赛恩工程机械有限公司	回转支承	23.40 万	2014.09.19	履行完毕
33	武汉依斯特科技有限公司	回转支承	10.60 万	2014.09.04	履行完毕
34	HCS Control Systems LIMITED	回转支承	9.858 万	2014.09.27	履行完毕
35	东莞市毅新庆江机械制造有 限公司	回转支承	9.30 万	2014.09.05	履行完毕
36	长沙格瑞特建筑工程机械有 限公司	回转支承	19.20 万	2014.09.05	正在履行
37	萍乡萍钢钢铁有限公司	回转支承	7.50 万	2014.09.26	履行完毕
38	扬州高新冶金设备有限公司	回转支承	7.40 万	2014.09.15	履行完毕
39	成都焊研威达科技股份有限 公司	回转支承	10.20 万	2014.09.23	履行完毕
40	韶关市曲江伟忠五金机械有 限责任公司	回转支承	6.30 万	2014.09.02	履行完毕
41	BROMMA (M) SDN. BHD	回转支承	465918	2014.10.07	履行完毕
42	沈阳市友邦游乐设备厂	回转支承	33.23 万	2014.10.28	履行完毕
43	BROMMA (M) SDN. BHD	回转支承	279550.8	2014.10.07	履行完毕
44	徐州顺特机电设备有限公司	回转支承	9.7 万	2014.10.08	履行完毕
45	长沙格瑞特建筑工程机械有 限公司	回转支承	16.73 万	2014.10.12	履行完毕
46	徐州奥森机械销售有限公司	回转支承	6.20 万	2014.10.22	履行完毕
47	徐州市久发工程机械有限责 任公司	回转支承	6.00 万	2014.10.11	履行完毕
48	广州市井源机电设备有限公司	回转支承	4.83 万	2014.10.30	履行完毕

	司				
49	招远市金环回转支承有限公司	回转支承	4.50 万	2014.10.27	履行完毕
50	六安市宏伟建筑设备有限公司	回转支承	4.32 万	2014.10.17	履行完毕
51	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	39.00 万	2014.11.16	履行完毕
52	新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	回转支承	21.60 万	2014.11.05	履行完毕
53	汕头市泓达电力设备有限公司	回转支承	17.25 万	2014.11.11	履行完毕
54	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	222867	2014.11.20	履行完毕
55	徐州顺特机电设备有限公司	回转支承	9.50 万	2014.11.10	履行完毕
56	徐州顺特机电设备有限公司	回转支承	9.50 万	2014.11.19	履行完毕
57	武汉本轴轴承销售有限公司	回转支承	7.50 万	2014.11.24	履行完毕
58	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	22.32 万	2014.11.26	履行完毕
59	荆门市至诚机电设备有限公司	回转支承	6.26 万	2014.11.20	履行完毕
60	陕西威格斯机械有限公司	回转支承	5.50 万	2014.11.14	履行完毕
61	BROMMA (M) SDN. BHD	回转支承	350139.6	2014.12.03	正在履行
62	BROMMA (M) SDN. BHD	回转支承	233426.4	2014.12.03	正在履行
63	BROMMA (M) SDN. BHD	回转支承	233426.4	2014.12.03	正在履行
64	BROMMA (M) SDN. BHD	回转支承	233426.4	2014.12.03	正在履行
65	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	156650	2014.12.19	正在履行
66	长沙格瑞特建筑工程机械有	回转支承	15.30 万	2014.12.05	正在履行

	限公司				
67	徐州赛恩工程机械有限公司	回转支承	23.40 万	2014.12.25	履行完毕
68	LYRA BEARING SRL	回转支承	10.44 万	2014.12.17	正在履行
69	中卫市茂烨冶金有限责任公司	回转支承	8.20 万	2014.12.30	履行完毕
70	武汉神骏专用汽车制造股份有限公司	回转支承	13.10 万	2014.12.09	履行完毕
71	徐州恒瑞回转支承有限公司	回转支承	26.50 万	2015.01.06	正在履行
72	徐州赛恩工程机械有限公司	回转支承	10.05 万	2015.01.19	正在履行
73	徐州顺特机电设备有限公司	回转支承	9.50 万	2015.01.09	正在履行
74	徐州赛恩工程机械有限公司	回转支承	9.50 万	2015.01.20	履行完毕
75	徐州赛恩工程机械有限公司	回转支承	9.50 万	2015.01.22	履行完毕
76	上海亚新连铸技术工程有限公司	回转支承	8.50 万	2015.01.05	履行完毕
77	徐州市尧远工程机械有限公司	回转支承	7.50 万	2015.01.08	正在履行
78	长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	回转支承	6.95 万	2015.01.10	正在履行
79	铁岭陆平专用汽车有限责任公司	回转支承	6.80 万	2015.01.28	正在履行

2、重大采购合同及履行情况

截至 2015 年 1 月 31 日，公司与前五大供应商签订的金额较大或对公司有重大影响、与其他供应商签订的金额较大采购合同及履行情况如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同金额	合同签订时间	截至 2015.01.31 履行情况
1	南通泰森重型锻造有限公司	锻件	32.00 万	2012.01.10	履行完毕

2	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	18.98 万	2012.02.10	履行完毕
3	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	18.16 万	2012.02.21	履行完毕
4	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	20.83 万	2012.03.16	履行完毕
5	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	16.82 万	2012.04.14	履行完毕
6	江阴市恒润环锻有限公司	环锻	26.40 万	2012.04.16	履行完毕
7	马鞍山市鹏程环锻轧钢有限责任公司	环锻	24.25 万	2012.04.25	履行完毕
8	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	23.67 万	2012.08.11	履行完毕
9	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	钢	365.00 万	2012.09.03	履行完毕
10	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	23.64 万	2012.09.13	履行完毕
11	徐州九鼎锻造科技有限公司	环锻	31.50 万	2013.01.10	履行完毕
12	南通泰森科宇锻造有限公司	环锻	48.63 万	2013.01.24	履行完毕
13	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	钢	222.50 万	2013.02.25	履行完毕
14	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	钢	194.18 万	2013.04.10	履行完毕
15	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	钢	83.30 万	2013.04.10	履行完毕
16	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	钢	207.50 万	2013.04.28	履行完毕
17	马鞍山市广源法兰环件有限公司	环件	48.65 万	2013.05.21	履行完毕
18	马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	连铸圆坯	365.00 万	2013.07.19	履行完毕
19	马鞍山利元实业有限公司	环件	53.00 万	2013.08.15	履行完毕
20	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	40.20 万	2013.11.20	履行完毕

21	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	40.20 万	2014.01.24	履行完毕
22	马鞍山利元实业有限公司	环件	22.29 万	2014.02.07	履行完毕
23	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	40.20 万	2014.02.17	履行完毕
24	马鞍山利元实业有限公司	环件	46.63 万	2014.02.21	履行完毕
25	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	23.04 万	2014.02.26	履行完毕
26	马鞍山利元实业有限公司	环件	71.14 万	2014.03.01	履行完毕
27	马鞍山市广源法兰环件有限公司	环件	50.95 万	2014.03.04	履行完毕
28	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	51.74 万	2014.03.14	履行完毕
29	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	27.95 万	2014.06.23	履行完毕
30	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	钢	167.50 万	2014.07.18	正在履行
31	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	6.6 万	2014.09.12	履行完毕
32	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	3920 元	2014.09.15	履行完毕
33	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	12.8326 万		履行完毕
34	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	6468 元	2014.09.18	履行完毕
35	徐州海华环锻有限公司	锻件	1.64 万	2014.09.18	履行完毕
36	马鞍山利元实业有限公司	锻件	5.17 万	2014.09.19	履行完毕
37	徐州虎威锻压机械制造有限	锻件	7029 元	2014.09.20	履行完毕

	公司				
38	马鞍山利元实业有限公司	锻件	6.18 万	2014.09.25	履行完毕
39	徐州海华环锻有限公司	锻件	1664 元	2014.09.29	履行完毕
40	马鞍山利元实业有限公司	锻件	3.43 万	2014.10.07	履行完毕
41	马鞍山利元实业有限公司	锻件	2.87 万	2014.10.07	履行完毕
40	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	钢	213 万	2014.10.13	正在履行
41	上海钧能实业有限公司	钢	15.61 万	2014.10.13	履行完毕
42	徐州海华环锻有限公司	锻件	2.34 万	2014.10.13	履行完毕
43	徐州海华环锻有限公司	锻件	2.83 万	2014.10.16	履行完毕
44	马鞍山利元实业有限公司	锻件	2.91 万	2014.10.18	履行完毕
45	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	10.74 万	2014.10.29	履行完毕
46	马鞍山利元实业有限公司	锻件	2.8 万	2014.10.31	履行完毕
47	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	1.93 万	02014.11.03	履行完毕
48	马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	钢	22.52 万	2014.11.05	履行完毕
49	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	2.29 万	2014.11.07	履行完毕
50	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	6.3 万	2014.11.08	履行完毕
51	马鞍山利元实业有限公司	锻件	6.59 万	2014.11.13	履行完毕
52	马鞍山利元实业有限公司	锻件	4.29 万	2014.11.19	履行完毕
53	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	12.26 万	2014.11.21	履行完毕
54	马鞍山利元实业有限公司	锻件	5.42 万	2014.11.21	履行完毕
55	马鞍山利元实业有限公司	锻件	3.24 万	2014.11.25	履行完毕

56	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	2.9 万	2014.11.25	履行完毕
57	马鞍山利元实业有限公司	锻件	4.61 万	2014.12.3	履行完毕
58	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	3.096 万	2014.12.04	履行完毕
59	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	14 万	2014.12.10	履行完毕
60	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	2.2 万	2014.12.10	履行完毕
61	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	2.19 万	2014.12.12	履行完毕
62	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	9714.6 元	2014.12.12	履行完毕
63	马鞍山利元实业有限公司	锻件	7.38 万	2014.12.12	履行完毕
64	江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	钢	205.5 万	2014.12.15	正在履行
65	马鞍山利元实业有限公司	锻件	2.11 万	2014.12.26	履行完毕
66	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	14.8 万	2014.12.31	履行完毕
67	上海钧能实业有限公司	钢	17.6 万	2015.1.13	正在履行
68	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	4680 元	2015.01.29	履行完毕
69	徐州海华环锻有限公司	锻件	6379.6 元	2015.01.29	履行完毕
70	中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件	4.13 万	2015.01.30	履行完毕
71	徐州虎威锻压机械制造有限公司	锻件	2.14 万	2015.01.31	履行完毕

3、授信额度协议

2012年10月31日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《授信额度协议》（合同编号：150252014E12102901），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司获得中国银行股份有限公司徐州铜山支行提供的1000万元（可调剂为比例不低于50%的银行承兑汇票敞口额度。）的短期贷款用于补充流动资金，使用期限为自本协议生效之日起至2013年9月28日。

2012年10月31日，刘成林与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：150252014G12102902），根据合同，刘成林为前述借款合同项下的1000万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为《授信额度协议》生效之日至该协议及其修订或者补充所规定的授信额度使用期限届满之日期间发生的主债权届满之日起两年。

2012年11月9日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：150252014G12102901），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其拥有的房产所有权（编号：铜房权证铜山镇字第45395号）和国有土地使用权（编号：铜国用（2009）第2160号）抵押给中国银行股份有限公司徐州铜山支行，为前述授信协议合同项下债务提供担保。

2014年9月12日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《授信额度协议》（合同编号：150252014E14091801），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司获得中国银行股份有限公司徐州铜山支行提供的1161万元的授信额度，包括可提用额度500万元（可调剂为比例不低于50%的银行承兑汇票敞口额度。）的短期贷款用于补充流动资金，以及661万元的风险预留额度，使用期限为自本协议生效之日起至2015年9月11日。

2014年9月23日，刘成林与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：150252014G14091802），根据合同，刘成林为前述借款合同项下的500万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期

间为《授信额度协议》生效之日至该协议及其修订或者补充所规定的授信额度使用期限届满之日期间发生的主债权届满之日起两年。

2014年9月23日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：150252014G14091801），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其拥有的房产所有权（编号：铜房权证铜山镇字第45395号）和国有土地使用权（编号：铜国用（2009）第2160号）抵押给中国银行股份有限公司徐州铜山支行，为前述授信协议合同项下债务提供担保。

4、借款及担保合同

序号	借方名称	贷方名称	合同编号	合同总额 (万元)	签订日期	截至 2014.8.31 履 行情况	担保 情况
1	徐州丰禾回转支 承制造有限公司	交通银行股份有限公 司徐州分行	S323638M120120105548	600	2012.11.14	履行完毕	注 1
2	徐州丰禾回转支 承制造有限公司	中国银行股份有限公司 徐州铜山支行	150252014D12102901	500	2012.11.21	履行完毕	注 2
3	徐州丰禾回转支 承制造股份有限 公司	交通银行股份有限公 司徐州分行	S323638M120120110644	400	2012.12.28	履行完毕	注 3
4	徐州丰禾回转支 承制造股份有限 公司	中国银行股份有限公司 徐州铜山支行	150252014D13080501	500	2013.8.20	履行完毕	注 4
5	徐州丰禾回转支 承制造股份有限 公司	交通银行股份有限公 司徐州分行	S323638M120130231811	600	2013.11.21	履行正常	注 5

6	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司	交通银行股份有限公司徐州分行	S323638M120130234992	500	2013.12.2	履行正常	注 6
7	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司	江苏银行股份有限公司徐州科技支行	JK082814000066	200	2014.1.20	履行正常	注 7
8	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司	中国银行股份有限公司徐州铜山支行	150252014D14091801	500	2014.10.9		注 8
9	徐州丰禾回转支承制造股份有限公司	交通银行股份有限公司徐州分行	S323638M120140332431	600	2014.11.21		注 9

注 1:

2012 年 11 月 29 日, 刘成林与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《自然人保证合同》(合同编号: 323638A2201200109822), 根据该合同, 刘成林为前述借款合同项下的 600 万元的短期贷款提供连带责任保证, 担保期间为主合同约定的债务履行期届满之日起两年。

2012年11月14日，徐州高新担保有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《保证合同》（合同编号：323638A1201200109819），根据该合同，徐州高新担保有限公司为前述借款合同项下的600万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主合同约定的债务履行期届满之日起两年。

注2：

2012年10月31日，刘成林与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：150252014G12102902），根据合同，刘成林为前述借款合同项下的1000万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2012年11月9日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：150252014G12102901），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其拥有的房产所有权（编号：铜房权证铜山镇字第45395号）和国有土地使用权（编号：铜国用（2009）第2160号，该证书编号现以变更为铜国用（2014）第03656号）抵押给中国银行股份有限公司徐州铜山支行，为前述借款合同项下债务提供担保。

注3：

2012年11月29日，刘成林与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《自然人保证合同》（合同编号：323638A2201200114210），根据该合同，刘成林为前述借款合同项下的400万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主合同约定的债务履行期届满之日起两年。

2012年11月29日，徐州顺隆液压科技有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《保证合同》（合同编号：323638A1201200114208），根据该合同，徐州顺隆液压科技有限公司为前述借款合同项下的400万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主合同约定的债务履行期届满之日起两年。

2012年11月28日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《徐州市房地产抵押合同》（权利证明编号：铜房权证铜山镇字第25354号；铜房权证铜山镇字第36922号），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其位于徐州市铜山区驿城村的合法房地产抵押给抵

押权人交通银行股份有限公司徐州分行，为前述借款合同项下债务提供担保。

2012 年 11 月 29 日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《抵押合同》（合同编号：323638A3201200114214），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其位于徐州市铜山区驿城村的合法房地产抵押给抵押权人交通银行股份有限公司徐州分行，为前述借款合同项下债务提供担保，担保期间至债务履行期限届满之日起两年。

注 4：

2012 年 10 月 31 日，刘成林与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：150252014G12102902），根据合同，刘成林为前述借款合同项下的 1000 万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2012 年 11 月 9 日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：150252014G12102901），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其拥有的房产所有权（编号：铜房权证铜山镇字第 45395 号）和国有土地使用权（编号：铜国用（2009）第 2160 号，该证书编号现以变更为铜国用（2014）第 03656 号）抵押给中国银行股份有限公司徐州铜山支行，为前述借款合同项下债务提供担保。

注 5：

2013 年 11 月 13 日，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司与徐州高新担保有限公司签订了《委托担保合同》{合同编号：徐高新委保字（2013）年第（016）号}，根据该合同，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司必须按申请用款事由使用贷款，接受徐州高新担保有限公司的检查 and 监督；并按期提供每月财务报表，且按规定期限归还贷款本息。

2013 年 11 月 21 日，徐州高新担保有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《保证合同》，根据该合同，徐州高新担保有限公司为前述借款合同项下的 600 万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主合同约定的债务履行期届满之日起两年。

2013 年 11 月 21 日，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司与徐州高新担保有限公司签订了《反担保抵押合同》{合同编号：徐高新委抵字（2013）年第（008）号}，根据该合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其抵押物：双柱立车、数控车床、摇臂钻床、齿淬火机床共 46 件，价值 1476.88 万元抵押给徐州高新担保有限公司，担保期间至前述借款合同项下的全部债务清偿完毕时止。

注 6：

2013 年 12 月 12 日，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《徐州市房地产抵押合同》（权利证明编号：铜房权证铜山镇字第 42645 号；铜房权证铜山镇字第 42644 号），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其位于徐州市铜山区驿城村的合法房地产抵押给抵押权人交通银行股份有限公司徐州分行，为前述借款合同项下的全部债务提供抵押担保。

注 7：

2014 年 1 月 10 日，刘永峰与江苏银行股份有限公司徐州科技支行签署了《抵押担保合同》（合同编号：DY082814000007），刘永峰以其拥有的房产所有权抵押给江苏银行股份有限公司徐州科技支行担保期间至前述借款合同项下的全部债务清偿完毕时止。该项借款合同已于 2015 年 1 月 9 日履行完毕，截止到 2015 年 1 月 31 日未再续签。

注 8：

2014 年 9 月 23 日，刘成林与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：150252014G14091802），根据合同，刘成林为前述借款合同项下的 500 万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2014 年 9 月 23 日，徐州丰禾回转支承制造有限公司与中国银行股份有限公司徐州铜山支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：150252014G14091801），根据合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其拥有的房产所有权（编号：铜房权证铜山镇字第 45395 号）和国有土地使用权（编号：铜国用（2009）第 2160 号，该证书编号现已变更为铜国用（2014）第 03656 号）抵押给中国银行股份有限公司徐州铜山支行，为前述借款合同项下

债务提供担保。

注 9:

2014 年 11 月 18 日，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司与徐州高新担保有限公司签订了《委托担保合同》{合同编号：徐高新委保字（2014）年第（018）号}，根据该合同，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司必须按申请用款事由使用贷款，接受徐州高新担保有限公司的检查和监督；并按期提供每月财务报表，且按规定期限归还贷款本息。

2014 年 11 月 20 日，徐州高新担保有限公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了《保证合同》，根据该合同，徐州高新担保有限公司为前述借款合同项下的 600 万元的短期贷款提供连带责任保证，担保期间为主合同约定的债务履行期届满之日起两年。

2014 年 11 月 20 日，徐州丰禾回转支承制造股份有限公司与徐州高新担保有限公司签订了《反担保抵押合同》{合同编号：徐高新委抵字（2014）年第（011）号}，根据该合同，徐州丰禾回转支承制造有限公司以其抵押物：双柱立车、数控车床、摇臂钻床、齿淬火机床共 46 件，价值 1387.14 万元抵押给徐州高新担保有限公司，担保期间至前述借款合同项下的全部债务清偿完毕时止。

五、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业分类情况

根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业(C)一通用设备制造业(C34)；根据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司所属行业为制造业（C）一通用设备制造业（C34）一轴承、齿轮和传动部件制造（C345）一轴承制造（C3451）。

（二）行业管理体制和行业政策

1、行业管理

公司所处行业为轴承制造业，我国对轴承行业的管理采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。政府部门及行业协会等对轴承行业进行宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理以市场化方式进行。具体而言，公司所处行业主管部门如下表所示：

主管部门名称	职责范围
中华人民共和国国家发展和改革委员会	作为国务院的职能机构，是综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门，下属产业政策司宏观监督管理工程机械产业。
中华人民共和国工业和信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。
中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	是国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的直属机构。
中国工程机械工业协会	是经中华人民共和国民政部正式批准登记注册的全国性工程机械行业组织，是由工程机械行业的制造企业、科研设计检测单位、高等院校、维修、使用、流通单位及其它有关工程机械行业的企事业单位自愿联合组成的具有法人地位的社会团体，属于行业自律性组织。
中国轴承工业协会	是经中华人民共和国民政部正式批准登记注册的社会经济团体法人，以轴承及其零部件生产企业为主，包括研究所、设计院、高校、相关行业企业及事业单位自愿参加组成的不受地区、部门隶属关系和所有

制限制的全国性行业组织。

2、公司所处行业主要法律法规及行业政策

回转支承属于轴承行业的细分行业，针对回转支承及轴承行业，由于行业属于细分行业，因此尚未有专门的法律规范。行业主要会遵循《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》等工业行业普遍适用的法律规范。

回转支承行业的市场化程度很高，政府行政管理已相当弱化。目前，政府行政管理主要以颁布相关政策，对装备制造业中的有关行业进行宏观调控，从而对回转支承行业带来间接影响。

具体而言，行业主要政策则如下表所示：

名称	颁布机构	施行时间	主要内容
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》	国务院	2006年2月	重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用零部件设计制造技术和高精度检测仪器。
《关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006年2月	提出以装备制造业振兴为契机，带动相关产业协调发展；鼓励重大装备制造企业集团在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向“专、精、特”方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链；有计划、有重点地研究开发重大技术装备所需的关键共性制造技术、关键原材料及零部件，逐步提高装备的自主制造比例。
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009年5月	以东北、西北、华北北部和沿海地区大型风电场工程为依托，推进风电设备自主化，重点实现变频控制系统、

			风电轴承、碳纤维叶片等产品的国内制造。重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、精密轴承。
《机械基础零部件产业振兴实施方案》	工业和信息化部	2010 年 11 月	围绕能源开发、交通运输、新农村建设、新材料制备、节能环保与资源综合利用等领域建设所需装备，针对主机配套的轴承、液压件、密封件等关键基础零部件性能水平低、可靠性差等问题，加强基础工艺研究，改善生产条件，加快提升基础零部件质量水平，不断满足各领域装备及战略性新兴产业发展的需要。
《中国工程机械“十二五”规划》	中国机械工业协会	2011 年 7 月	提高关键零部件的技术水平和制造水平，对专用传动部件的可靠性和耐久性进行系统性研究和开发。
《全国轴承行业“十二五”发展规划》	中国轴承工业协会	2011 年 7 月	深入贯彻落实科学发展观，坚持走新型工业化道路。以加快发展方式转变为主线，着力加强自主创新，着力加强结构调整，着力加强技术改造，着力加强品牌建设，着力加强信息化和工业化的融合，大幅度提高战略性新兴产业和关键领域重大装备配套轴承的自主化率，显著提高轴承产品的可靠性和一致性，加快建设轴承强国步伐，为 2020 年建成世界轴承强国打下决定性的坚实基础，为做强做大我国装备制造业作出重大贡献。
《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2011 年 11 月	该规划在总结分析机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业发展现状的基础上，明确了“十二五”的发展目标和思路，确定了产业发展重点及主要任务，并提出了相关保障措施。该规划在有关机械基础件产业发展的各项规定中，都将轴承列在首位，体现

			了国家对轴承产业在发展国民经济中的重要地位和作用的充分肯定。
《工业转型升级规划（2011-2015年）》	国务院	2011年12月	该规划提到“关键基础零部件及基础制造设备”是重点发展领域。
《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会	2012年1月	将轨道交通设备轴承、大型精密高速数控机床轴承、大型薄板冷热连轧及涂镀层设备轴承、大功率工程机械主轴承、中高档轿车轴承、超精密级医疗器械轴承等关键基础零部件列入该指导目录。上述关键基础零部件可优先列入政府有关科技及产品开发计划，优先给予产业化融资支持，享受国家关于鼓励使用首台（套）政策；产品开发成功后，经认定为国家自主创新产品的，优先纳入《政府采购自主创新产品目录》，享受政府采购政策支持。
《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013年修正本）	国家发展和改革委员会	2013年5月	鼓励类产业：48、大型施工机械：关键零部件：回转支承。

（三）行业发展概况及规模

1、行业发展概况

轴承工业在全世界已经有一百多年的发展历史。20世纪60年代以前轴承工业主要被欧美国家所垄断；随着日本汽车、摩托车、办公自动化设备、家电、机床等行业的大力发展，20世纪60年代以后，日本在微、小型轴承领域已逐步取代了欧美国家的垄断地位。进入20世纪90年代以来，随着我国生产技术的不断进步，在微、小型轴承领域，中国轴承企业开始与日本企业正面竞争，并逐步占领了微、小型轴承的中、低端市场及部分高端市场。

新中国成立以前，我国轴承制造业几乎是一片空白。机械设备配套和维修需

要的轴承基本依赖进口，1949 年全国轴承年产量仅为 13.8 万套。新中国成立六十年来，轴承工业飞速发展，轴承品种从少到多，产品质量和技术水平从低到高，行业规模从小到大，已经形成了产品门类基本齐全、生产布局较为合理的专业生产体系。

回转支承属于轴承行业的细分种类，自从上世纪 70 年代在我国诞生后，主要为工程机械配套，伴随着我国工程机械行业的壮大，回转支承的产品及技术得到了较大的发展。随着人们对回转支承认知水平的提高，其应用领域和发展空间越来越广阔，已被广泛应用在工程机械行业外的其他机械设备制造业，比如港口机械、冶金机械、矿山机械、石油机械、化工机械、医疗设备、船舶机械、轻工机械和军事装备等行业，其市场规模持续扩大。

回转支承行业是一个资金密集型和技术密集型的产业。我国回转支承行业经过多年的发展，初步建立了比较完善的行业标准，回转支承企业的研发能力已得到很大的提高，但与发达国家相比，在技术开发、工艺装备和检测仪器的研发制造等方面仍有一定的差距。

在国产回转支承产品中，高精度、高技术含量和高附加值产品比重偏低，高端回转支承产品仍依赖进口。在回转支承制造技术方面，大部分企业的制造工艺和工艺装备技术发展缓慢，加工设备数控化和自动化程度较低；对回转支承寿命可靠性至关重要的热处理工艺和装备有待提高；回转支承所需新材料的研发、其他辅助材料及其工艺的研发，不能适应回转支承产品水平和质量的要求，因而造成工序能力指数低，一致性差，产品加工尺寸离散度大，产品内在质量不稳定而影响回转支承的精度、性能、寿命和可靠性。

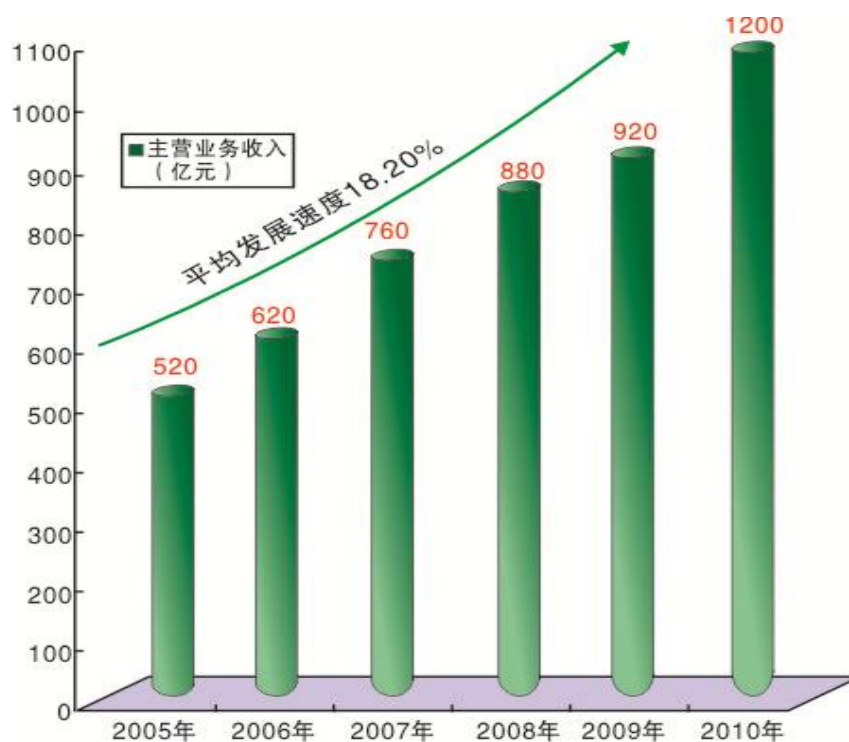
为了扩大在高端市场的份额，我国资金、技术实力较为雄厚的回转支承企业都在不断加大对研发力量的投入，如制定了比行业标准更为苛刻的企业内部标准，以确保回转支承几何精度进一步提高；增加淬硬层深度，提高回转支承的使用寿命；加强对防腐材料的研究与开发，促进回转支承应用领域的拓展；进行一些试验设备的开发，运用计算机模拟仿真技术进行回转支承承载能力的有效验证，对产品结构尺寸进行优化设计；同时这些企业也开始重视对回转支承基础技术和相关技术的研究和应用。

2、行业规模

（1）轴承行业发展情况

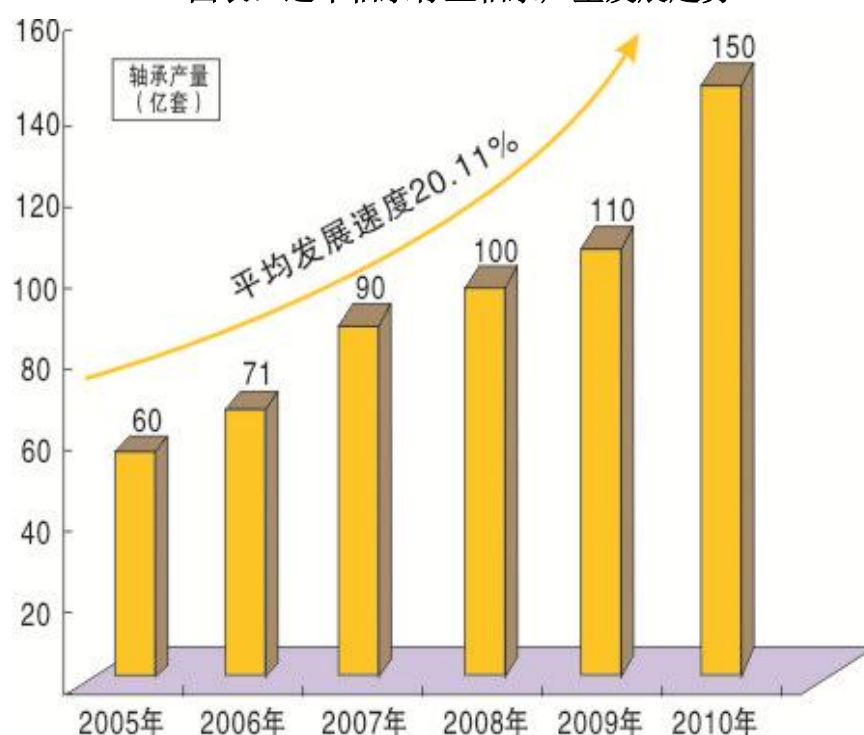
公司所处行业为轴承行业的细分领域，“十一五”期间，我国轴承行业保持了平稳较快发展的态势，主营业务收入平均年递增 18.20%，轴承产量平均年递增 20.11%。

图表：近年轴承行业主营业务收入发展趋势



数据来源：《轴承行业“十二五”发展规划》

图表：近年轴承行业轴承产量发展趋势



数据来源：《轴承行业“十二五”发展规划》

根据前瞻产业研究院轴承行业研究小组数据显示，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%。

“十二五”期间，国家宏观经济政策效果将继续显现，国民经济的发展将拉动基础建设的投资，进而推动冶金、电力、建筑机械、建筑材料、能源等行业的发展，同时国家出台十大产业振兴规划，对汽车、航空航天、机床、风电等行业的发展提供政策支持，这些行业对轴承的需求也将逐步扩大。同时随着我国轴承主机行业的发展，轴套的产品结构将发生变化，其高端产品在产品中的比重上升，销售单价也将随之提高。根据《轴承行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，轴承行业发展总量目标如下：

项目	2010 年实际 达到	2015 年发展 目标	年平均增长
主营业务收入（亿元）	1200	2100	11.84%

产量（亿套）		150	280	13.30%
工业增加值	工业增加值（亿元）	340	700	15.54%
	工业增加值率（%）	28.3%	33.3%	
利润	利润额（亿元）	72	138	13.90%
	销售利润率（%）	6%	6.6%	

同时，国内将逐渐提高轴承自主化率，这也会为国内轴承行业企业的发展提供更加广阔的空间。根据《轴承行业“十二五”发展规划》，重大装备轴承综合自主化率将达到 80% 以上，其中：

关键领域配套轴承	自主化率（%）		
	2010 年达到	2015 年目标	2020 年目标
一、大型清洁高效发电设备	40	80	90
二、特高压输变电设备	/	/	/
三、大型石化设备	50	85	95
四、大型煤化工成套设备	50	85	95
五、大型薄板冷热连轧成套设备及镀涂层加工成套设备	10	70	85
六、大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备以及大型露天矿设备	50	85	95
七、大型船舶、海洋工程设备	40	80	90
八、轨道交通设备	60	80	90
九、大型环保及资源综合利用设备	50	85	95
十、大型施工机械	10	80	85
十一、重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器	40	80	90
十二、大型、精密、高速数控设备和数控系统及功能部件	10	70	80
十三、新型纺织机械	40	80	90
十四、新型、大马力农业装备	50	85	95
十五、电子、生物和医药等高新技术装备	40	80	90
十六、民用飞机及发动机、机载设备	0	试制样品	小批量生产
综合	40	80	90

2005 年至 2012 年，我国轴承行业主营业务收入和轴承产量保持了较快的增长趋势，其中主营业务收入平均增长速度为 14.23%，轴承产量的平均增长速度为 16.04%，已经形成较大的经济规模，同时自主创新体系和研发能力建设取得一定进展，形成了由 97 项国家标准、103 项机械行业标准、78 项轴承标委会文件组成的，与国际标准接轨的轴承标准体系，国际标准采用率达 80%，零件专业化与工艺专业化生产取得长足进步，为国民经济的配套能力大大增强。

受到国家控制通货膨胀的宏观调控和经济结构调整缓慢，以及国际经济危机持续蔓延造成的国际经济形势低迷的影响，我国轴承行业在 2012 年首次出现负增长。（数据来源：中商情报网）

（2）工程机械行业市场需求

据国家统计局统计，2012 年我国机械工业累计实现工业总产值和销售产值 18.41 万亿元、18.04 万亿元，同比分别增长 12.64% 和 12.54%（数据来源：中商情报网）。机械工业各主机行业近年来一直保持高速增长，也带来了维修市场的同步增长。特别是对轴承需求量大的工程机械、冶金设备、石油机械、水泥设备、汽车、电机、家用电器、自动化办公机械等主机行业的高速发展，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，对轴承产品的精度、性能和寿命都提出了更高的要求，也将推动轴承行业的产业升级和发展。

从中长期看，我国经济发展仍处于重要战略机遇期。首先，我国经济发展不平衡，城乡差距大，决定了我国仍处于工业化和城市化加速发展的阶段。目前，我国正在积极稳妥地推进城镇化建设，数亿农民转化为城镇人口会释放更大的市场需求，对经济产生持续的拉动作用。其次，中西部承接东部产业转移效应日益显现。中西部地区依托自身产业基础和劳动力、资源等优势，承接东部产业转移的步伐不断加快，产业升级换代效应逐渐显现。大量产业园区和配套基础设施建设将为增长提供源源不断的动力。再次，以装备制造业和高技术产业为代表的战略性新兴产业将进一步加快发展，并为经济增长创造新动力。

预计“十二五”期间全社会固定资产投资增长率在 20% 左右，城镇投资仍将

占到 85%左右；国家加大保障性住房建设、水利工程建设、海洋建设工程、铁路、公路、城镇公共交通和基础设施、电力、输气工程、输电工程；振兴东北、西部大开发、中部崛起战略；地方“十二五”规划建设项目等诸多因素，到 2015 年，我国对工程机械的市场需求将达到 8370-8510 亿元（数据来源：《中国工程机械行业“十二五”规划》），而 2015 年我国工程机械行业固定资产投资亦将高达 1000 亿元（数据来源：中国工程机械网）。

图表：2015 年主要工程机械产品销量目标

序号	主要产品名称	2010 年销售量（台）	2015 年预计（台）
1	挖掘机械	179,296	250,000
2	装载机	228,219	300,000
3	推土机	13,911	20,000
4	平地机	4,531	7,000
5	塔式起重机	43,400	100,000
6	叉车	232,409	290,000
7	压路机	26,281	28,000
8	摊铺机	3,019	5,000
9	轮式起重机	35,411	60,000
10	履带式起重机	1,646	2,800
11	混凝土搅拌运输车	35,386	70,000
12	混凝土泵车	7,964	15,000
13	旋挖钻机	2,000	4,000
14	全断面掘进机	70	100

数据来源：《中国工程机械行业“十二五”规划》

回转支承是工程机械行业的重要配套行业，并为主机零部件的维修更换提供支持。随着工程机械行业发展规模的扩大，将带动回转支承行业的发展。

虽然在 2012-2013 期间，受全球经济复苏乏力、经济增长持续放缓的影响，国内宏观经济形势低迷，工程机械行业整体销量大幅度下滑，供大于求的矛盾非

常突出，行业处于过剩状态。但尽管市场仍有较大规模的社会存量设备，在设备有效小时利用数仍有一定提升空间的背景下，下游领域对新产品需求的拉动作用已初显端倪，预计行业市场有望温和回升。

（3）机械维修市场需求

截至 2013 年底，中国工程机械主要产品保有量约为 611~662 万台。其中液压挖掘机 141.9-153.8 万台，73.5 千瓦（100 马力）以上推土机 7.6-8.2 万台，装载机 171.6-185.9 万台，平地机 3.5-3.7 万台，摊铺机 2.0-2.2 万台，压路机 11.8-12.8 万台，轮式起重机 22.7-24.5 万台，塔式起重机 37.2-40.3 万台，叉车 170.8-185.1 万台，混凝土搅拌输送车 25.8-27.4 万台，混凝土泵车 5.3-5.7 万台，混凝土泵 6.8-7.4 万台，混凝土搅拌站 4.3-4.7 万台。（数据来源：中商情报网）

根据上述数据，我国的工程机械保有量较大，而工程机械所用的回转支承有维修及更换需求，这也为回转支承行业的发展创造了市场空间。

（4）其他机械市场需求

回转支承还广泛应用于矿山机械、轧钢机械、医疗设施、环保机械、娱乐设备、运输机械、军事装备等领域，主要为球磨机、圆盘给料机、机器人、医疗 CT 机、污水处理装置、公园游艺机、焊接变位机、桥梁运输车、大型拖车、雷达、自行火炮、导弹发射架、坦克等配套。

随着人们对回转支承认知水平的提高，其应用领域和发展空间越来越广阔，相应的市场容量也在不断拓展。

（5）海外市场需求

自上个世纪 90 年代以来，由于中国经济快速增长以及美国经济复苏，国际工程机械行业处于平稳增长之中。而随着中国日益成为世界制造中心，工程机械零部件产品出口的速度越来越快。我国工程机械行业近年来快速发展，国内部分工程机械企业已经参与国际竞争，而这主要体现在我国工程机械出口逐渐增长。

2012 年我国出口整机 127.12 亿美元，比上年增长 17.56%，占出口总额的 68.27%；零部件出口 59.08 亿美元，占出口总额的 31.73%，比上年增长 8.30%。

2012 年出口增幅较大的产品有：履带挖掘机、其他挖掘机、装载机、大马力推土机、铲运机、其他全路面起重机、汽车起重机、堆垛机、叉车、混凝土搅拌车、凿岩机及隧道掘进机和打桩机及工程钻机等。（数据来源：第一工程机械网刊载、据海关总署统计）

2013 年 1-11 月，我国工程机械（注：不仅整机，与上段统计口径有所不同）出口额为 137.12 亿美元，同比增长 7.4%；出口量为 3.60 亿台，同比增长 19.9%。2013 年 11 月当月，我国工程机械出口额为 12.38 亿美元，同比增长 12.3%，环比增长 2.5%；出口量为 3,339.03 万台，同比增长 16.6%，环比增长 20.4%。（数据来源：中国贸易救济信息网）

随着回转支承生产企业对外交流的不断扩大，国内生产回转支承的技术水平、质量水平、可靠性水平已显著提高，部分产品的性能已接近国际水平。由于我国回转支承具有较高的性价比，吸引了不少国际工程机械生产厂商来华考察、采购，采购数量逐年增加，品种逐渐增多，为我国回转支承的发展提供了较大的机会。

综上所述，预计回转支承产品在未来几年将会迎来更广阔的市场前景。

（四）行业进入壁垒

1、市场品牌壁垒

由于机械设备的特殊性以及回转支承在机械设备中的特殊作用，安全性、稳定性、可靠性因素是机械设备选择回转支承产品时首要考虑的问题，因为如果回转支承出现质量问题，设备的维修与更换成本很高，因此机械设备生产企业对回转支承的质量非常关注，回转支承生产厂商需要通过机械设备企业的考核认定后，并尝试合作一定时间后才能正式进入其采购体系，获得大量的订单更需要比较长的时间，使得回转支承行业在市场培育过程中需要花费较长的时间和较大精力，存在较高的市场品牌壁垒。

2、设备和资金壁垒

回转支承行业市场化程度较高，竞争激烈，属于资金、人才、技术密集型的行业，进入回转支承生产领域需要大量的先进生产设备及试验、检测设备和仪器，

同时需要现代化的生产加工厂房。所以，新进入本行业者需要一次性投入大量的资金及购置大量的设备。

3、人才和技术壁垒

工程机械主机厂家对回转支承的性能、寿命和可靠性的要求越来越高，这就要求回转支承生产企业加强回转支承制造技术研究和开发，建立一支技术水平高、研发力量强的团队，开发出具有先进水平的回转支承新产品，这对新进入者有一定难度。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）产业政策支持

根据《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013年修正本），机械制造业属于国家重点鼓励发展的领域之一，而回转支承有属于重点发展的关键零部件。从产业发展政策来看，当前国家对机械制造业的指导思想是进行结构性调整，加大重点产品的投入力度，扩大产品系列，增加生产规模，提高产品质量，形成明显的规模效益，加快机械制造业“优胜劣汰”进程，促进具有产品、技术优势和鲜明经营特色的企业进一步发展壮大，有利于提升整个行业的技术水平、质量水平和盈利，从而推动作为重要零配件的回转支承行业的发展壮大和产品更新换代。

回转支承所隶属的轴承行业是“十二五”重点发展行业。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中明确提出要“提高基础公益、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平”。《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》中明确提出：“重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器”。政府对包括轴承在内的基础零部件的高度重视，赋予轴承行业新的竞争活力。《全国轴承行业“十二五”发展规划》中，也设定了“深入贯彻落实科学发展观，坚持走新型工业化道路。以加快发展方式转变为主线，着力加强自主创新，着力加强结构调整，着力加强技术改造，着力加强品牌建设，着力加强信息化和工业化的融合，大幅度提高战

战略性新兴产业和关键领域重大装备配套轴承的自主化率,显著提高轴承产品的可靠性和一致性,加快建设轴承强国步伐,为2020年建成世界轴承强国打下决定性的坚实基础,为做强做大我国装备制造业作出重大贡献。”的宏伟蓝图。

(2) 制造业大力发展

我国经济发展水平的提高导致消费结构升级,从而带动了相关产业结构升级。装备制造业是为国民经济发展和国防建设提供技术装备的基础性产业,今后10-15年,中国的装备制造业将实现持续快速的生长,为回转支承行业的发展提供广阔的发展空间。

(3) 国家重点工程建设项目的实施将促进回转支承行业发展

南水北调、西电东送、西气东输、高速铁路、高速公路和大江大河治理等国家重点工程项目的实施,对工程机械将有一个较大的需求;同时从市场购买趋势来看,建筑施工、工程作业集约化、规模化程度不断提高,工程机械产品升级换代速度加快,品种、应用不断丰富,工程机械产品市场日益发达,从而推动回转支承产品更新换代,促进回转支承行业的发展。

(4) 技术的不可替代性

在回转支承没有开发前,小型设备的内部相对回转和传力是通过几组不同形式的轴承和座体组合来实现的。从回转支承特性和功能来看,在今后一段时间内,没有一种技术或产品能够代替回转支承;同时随着回转支承功能的进一步开发,回转支承应用的新领域会不断增加。

(5) 外商的全球采购将为我国回转支承的发展提供较大的机会

我国工程机械零部件行业近年来快速发展,技术水平、质量水平、可靠性水平显著提高,由于我国零部件具有较高的性价比,吸引了不少外商来华采购,数量逐年增加,为我国回转支承的发展提供了较大的机会。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 市场需求受基建投资规模制约

虽然回转支承服务领域在不断扩展,但目前国内回转支承行业仍主要为工程

机械配套，而工程机械主要应用于建筑工程和基础设施建设等，受基建投资拉动比较明显，依赖于国家宏观经济形势、宏观经济政策，如果国家采取调控措施，相对压缩国内投资规模，将对工程机械行业的整体经营产生不利影响，从而间接对回转支承行业的整体经营产生不利影响。

（2）低端回转支承生产企业之间的激烈竞争制约回转支承行业的健康发展

我国低研发能力、低创新能力以及低制造水平的回转支承生产企业较多，由于近年来我国基础设施建设加快，工程机械产品需求旺盛，回转支承行业整体业绩良好，各生产企业纷纷扩大产能，回转支承产量大幅上升，回转支承产品结构中普通、低档回转支承的比例较高。小规模、缺乏核心竞争力的生产企业往往通过恶性的价格竞争获取市场，制约了回转支承行业的健康发展。

（3）国内企业起步较晚，影响了行业的国际竞争力

我国回转支承行业主要受国内工程机械行业发展的影响。由于国内工程机械企业起步晚，我国工程机械行业总体技术水平与国外同行相比尚有一定差距，国际竞争力不强，从而影响回转支承行业的发展。

（4）随着近年全球能源价格波动及国内钢铁价格波动，国内钢材价格也处在不稳定的情形中。若遇原材料价格上涨，且该成本压力难以完全转移至下游行业，则回转轴承行业面临较大的成本上升压力。

（5）经济形势影响导致行业波动

公司产品主要服务于机械行业，而从整个机械行业的表现观察，由于行业对宏观经济的敏感程度高，在近几年宏观经济环境出现了剧烈变化的背景下，机械行业进入震荡区间，从而导致作为上游的轴承行业的发展亦不稳定。

（六）行业的周期性、区域性和季节性特征

行业的周期性主要受回转支承配套机械所在行业的周期性影响，由于配套机械所在行业之间的不完全同步及回转支承新应用行业的开发，回转支承的总需求量在逐年增加。除了受配套的主机行业在一定区域的影响外，回转支承行业没有其他的区域性影响，生产和销售不受季节性影响。

（七）行业与上下游行业的关联性

1、与上游行业的关联性

回转支承的上游主要是环形钢坯以及钢球等零部件供应。

关联性及其影响主要表现在：（1）环形钢坯、零部件的价格上涨直接影响回转支承产品采购成本的提高；（2）环形钢坯、零部件的质量影响回转支承产品品质及可靠性；（3）环形钢坯、零部件供应的及时性影响回转支承的生产和交货的及时性。

2、与下游行业的关联性

目前回转支承行业的下游行业主要是主机厂家（如工程机械、风力发电）的需求和维修件或备用件市场。

关联性及其影响主要表现在：（1）主机厂家所在行业的景气度：主机厂家所在行业的景气度高，其采购的回转支承数量大、价格相对较高，回转支承厂家的生产能力得到较好发挥，经济效益提高，进一步刺激回转支承产能的扩大、技术的提升；（2）主机厂家产品的规格、档次：主机厂家产品的规格、档次提高，促进回转支承厂家提高回转支承产品质量；（3）现有主机设备的维护：现有使用的主机设备数量大、使用频率高，导致其回转支承的更换量增加。

（八）行业未来发展趋势

我国轴承行业经过六十多年的建设和发展，已形成了较大的生产规模。近年来，随着工程机械行业的快速发展，回转支承企业明显增多，行业竞争异常激烈。高利润、低库存、低欠款的时代一去不复返，取而代之的是针对产品质量、服务等方面综合实力的比拼。

目前，就国内市场而言，国家城镇化建设、保障房建设、水利建设、高速铁路以及核电建设等基础设施的投资兴建将是拉动工程机械行业今后 5-10 年实现增长的主要动力来源。相比国内市场，国际市场有所改变。世界主要经济体逐步恢复，新兴市场经济体开始稳定增长；欧美市场呈现明显复苏，将带动出口需求；南美、俄罗斯市场受到体育基础设施建设需要，近期会带来增长。

具体而言，轴承行业面临的发展趋势如下：

1、行业集中度逐渐提高

目前我国轴承行业集中度较低，存在数量多、规模小、产品质量参差不齐等特点。目前国内生产回转支承产品的厂家较多，但规模大、系列产品多的厂家并不多，目前正处于竞争整合阶段，市场份额有日益集中的趋势。随着未来行业竞争将从产品价格的单一竞争逐渐进入以品牌、网络、服务、人才和管理以及企业规模等多方面的综合水平的竞争，行业集中度将逐渐提高。

2、专业化分工显著，细分市场明确

不同种类的轴承对车加工精度、热处理水平、锻造精度、生产装置自动化程度、工艺路线优化等的要求也不同，对周边地区外协加工的专业化协作厂家要求也不同。国际轴承行业经过上百年的发展，已经形成了稳定的专业化分工，国际轴承巨头在各自的细分市场领域组织专业化生产。未来国内轴承生产企业将进一步明确产品定位、走专业化分工道路、做强做精细分市场、实现规模效应。

3、产品结构调整加快，高端产品市场空间增大

目前我国中、低档轴承约占总产量的 80%左右，而各类专用、精密、高可靠性等高技术含量的轴承产品只占 20%左右。（数据来源：中商情报网）未来随着航天工程、汽车工业、精密数控机床等工业的发展，对作为机械基础件的轴承产品提出了越来越高的要求，轴承行业在总量增长的同时还将伴随产品结构的调整，高精度、高转速、高可靠性的高档轴承的市场需求将大幅增加。

4、国内外行业的发展趋势

近年来，随着中国日益成为世界制造中心，工程机械零部件产品出口的速度越来越快，国内生产的回转支承的技术水平、质量水平、可靠性水平已显著提高，部分厂家的产品性能已达到国际水平。此外国内工程机械企业的快速成长也促使国外厂商越来越感受到来自竞争的压力，纷纷把目光转向全球范围内寻求价低质优的配件产品，由于国内回转支承具有较高的性价比，吸引了不少国际工程机械厂商来华考察、采购，采购数量逐年增加，品种逐渐增多，为国内支承行业的发展提供了非常大的舞台。（来源：顶点财经网站刊载中银国际研究报告）

六、公司面临的主要竞争情况及发展规划

（一）行业竞争格局

目前我国回转支承生产企业市场化程度很高。由于受到资金、技术、人力资源、研发力量、品牌等方面的限制，国内回转支承生产企业的规模普遍比较小。近年来，国内有实力的回转支承生产企业加大了各方面的投入，如引进国内外先进的生产设备和技术进行技术改造，加大对生产设备、检测设备、生产线的研发投入，加强对员工的培训，引进高水平的科研人员，加强与国际同行的交流，使部分回转支承产品在质量上接近或达到国际先进水平，跻身于高端回转支承生产企业行列。

（二）公司在行业中的竞争地位

1、公司行业地位概况

公司自 2004 年设立至今，一直专业从事回转支承的设计、生产及销售、维修业务，积累了较为丰富的行业经验和较高水平的技术储备，并培育了一定程度的市场渠道。公司产品目前销往国内华南、华东、华北、华中、东北、西南、西北等七大地区，并出口海外，在市场上具有一定的竞争力和品牌美誉度，先后被评为全国质量信得过企业、中国机械工业企业管理协会“管理示范企业”、徐州市知名商标、徐州市科学技术局认定的企业技术中心，并是江苏省精密大型风电回转支承工程技术研究中心单位。

近年来，公司的销售规模逐年增长，公司盈利能力不断增强，效益水平显著提高，在行业中的竞争地位也日益凸显。

2、公司的竞争优势

（1）地区优势

丰禾支承所在地徐州高新技术产业开发区位于江苏省规划的三大都市圈之一的徐州都市圈，是国家级高新技术产业开发区，规划核心区 88 平方公里，规划控制区 180 平方公里，核心区现已建成 50 平方公里，常住人口 26 万人（数据来源：徐州市铜山区人民政府网）。区内拥有三个现代化工业园区，一个繁华商贸区，

一个科教聚集区和一个行政办公区。徐州高新区先后被世界杰出华商协会和中国苏商协会评为“中国最具投资价值开发区”、被中国投资家协会授予“中国最佳投资环境开发区”等，先后获批江苏省工程机械专用车辆产业基地、江苏省有色金属压铸成型基地、国家生殖健康医疗器械产业基地等，本地区工程机械企业以徐工集团为龙头，各类型工程机械企业众多。依托有利的地区优势，公司可以更快更好的发展业务、技术，紧跟行业发展的步伐。

（2）研发和技术优势

公司具有较强的自主研发、技术创新能力，被认定为江苏省高新技术企业。公司具有较强的新技术和新产品开发实力，拥有省级工程技术研究中心——江苏省精密大型风电回转支承工程技术研究中心。公司现持有有效的实用新型专利 21 项，并有 5 项发明专利已进入实质审查阶段。

（3）产品质量优势

自设立以来，公司持之以恒地推进产品质量管理体系的建立与完善，严格现场管理和质量控制，有力提升了生产效率和产品可靠性，目前公司已经通过 GB/T19001-2008 管理体系的认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO18001 职业健康安全管理体系认证。公司先后荣获由中国名牌事业促进会及全国高科技质量监督促进工作委员会信用专业委员会联合颁发的“全国质量信得过企业”称号、铜山区“科技创新，管理进步”优秀企业称号、中国机械工业企业管理协会“管理达标企业”称号。

（4）售后服务优势

公司产品保质期为一年，特殊情况的，可以协商延长。公司产品质量过硬，报修率低于行业平均水平，售后服务主要内容为产品的安装调试工作。保质期内产品若出现质量问题，电话沟通之后，公司会在第一时间派出工作人员进驻客户公司，对产品进行校验，问题能解决的，现场解决；无法现场解决的，一般在一个工作日内返厂，效率高于行业平均水平。公司有多家长期合作的物流公司，可以充分确保产品维修时效和客户利益。

3、公司的竞争劣势

（1）公司规模偏小劣势

与国际知名回转支承生产企业相比，公司的资产和业务规模偏小，生产流程的完善度虽高，但在回转支承基础研究、新应用领域的开拓、新产品和新技术研发等方面存在一定的差距，在企业规模及生产能力、品牌等方面存在一定差距。公司计划以全国股转系统挂牌为契机，拓宽融资渠道，树立品牌形象，进一步整合上下游资源，扩大自身规模，提升行业地位。

（2）营销网络有待进一步完善和深化

公司目前初步形成了覆盖全国的销售体系，并与美国、德国、西班牙、意大利等国家及地区的代理商初步建立了合作伙伴关系。但是，随着公司生产规模的进一步扩大，尤其是精密级回转支承项目的建设，对销售网络的覆盖范围和运行质量有更高要求，公司必须进一步完善营销网络的建设和管理。

目前公司主要营销模式为直接面向大客户，获得地区大客户订单后，后续在该地区推广产品。下一步应当加强全地区化销售渠道网络的铺设，做到覆盖面广，渠道多，增强企业整体营销能力。

（3）国际市场开拓劣势

国际高端回转支承产品的市场份额大部分由国际知名回转支承生产企业所占据，虽然近几年来公司国际业务规模有所扩大，并部分供应国外工程机械厂家。受国内市场需求旺盛和公司产能不足的影响，公司的国际市场业务没有大力开拓，近两年，出口份额维持在 20% 左右的水平。公司主要给国内的知名工程机械厂家配套，与国际知名回转支承生产企业相比，在品牌知名度、产品档次等方面仍存在一定的劣势。

公司已确定国际市场开拓计划，并积极寻求与国外供应商的合作，已参与国内外各项支承产品展会，致力于国际市场的开拓与客户的接洽。

（三）公司未来发展规划

1、产品发展规划

未来三年，公司将以现有回转支承产品为基础，不断加大对新产品的研制和开发，扩大产品覆盖范围，提高产品质量，做大做强，建立自身的品牌优势。此外，公司将努力进入精密回转支承产品领域，因为目前虽然我国回转支承的产量较大，但精密回转支承由于受限于生产设备、技术开发的手段与能力以及投资的限制，军事装备、风力发电、高性能挖掘机等产品所需的海转支承的生产能力不足。公司未来将加大科研投入，逐步开发各类精密回转支承，为市场提供可以替代进口的高质量回转支承产品。

2、技术开发计划

公司将进一步增强对产品的研发，不断提高产品质量，增加产品技术附加值。公司目前正在申请产品相关发明专利 5 项，并已经进入实质审查阶段。公司现已充分认识到科研投入是科技持续创新的保证，而创新是公司可持续发展的动力。为使公司具有持续的竞争能力，使公司新产品成为可持续发展的支撑因素，公司将增加研发投入、通过自主培养及外聘技术人员，增强研发团队实力，并积极与高校、科研院所等专业机构建立良好合作关系。技术研发立足工程机械行业，并延伸至医疗、风电等行业的回转支承开发，逐步提高热处理工艺水平、车加工数控率、磨加工的自动化水平，加大对润滑、磨损、检测等相关技术的研发，使公司的回转支承产品在质量、寿命、精度等方面都能得到持续的改进。

3、管理建设规划

公司将进一步完善公司管理，明确部门职责，健全岗位职责体系和合理的约束机制，实现量化考核，目标责任明确；严格财务管理的核算程序和监督制度，为公司的经营生产决策及稳健运营提供准确的数据和资金保障；强化产品检验检测工作，保证公司产成品的质量。

此外，公司在全国股转系统挂牌后，还将在适当时机实施股权激励计划，稳定核心管理团队及核心技术团队，增强公司对人才的吸引力。同时，深化绩效考核、功效挂钩等绩效考核机制，完善分配体系，做到责、权、利相结合。

4、市场渠道规划

公司立足回转支承行业，将以“大力推进品牌建设，提高市场占有率”为目标，通过加强营销服务体系建设、提升公司品牌知名度、完善人才引进制度和企业激励机制等措施，完善市场开发和营销工作。公司将不断开发新产品，提高产品质量和技术含量，巩固和加强公司产品在回转支承市场上的竞争优势。公司将加大国内销售网络的建设，加强企业形象和品牌宣传力度，扩大市场影响力。公司将利用已经取得的进出口自营权和产品在性价比上的优势，逐步增加现有产品和新产品的出口，积极开拓海外市场。公司将进一步加强国际交流与合作，加强同世界著名公司的合作，加大国际市场开发力度，通过合资、合作、交流等方式积极引进国外先进的生产设备、工艺技术和管理经验，不断提升公司竞争能力，使公司主营业务收入保持持续、快速增长。

5、人力资源开发计划

要持续保持公司的创新能力和竞争实力，人才是关键。公司将根据今后几年的发展规划制定相应的人力资源发展计划，通过不断引进人才和持续的培训计划，建立一支高素质的人才队伍。未来三年，为适应业务发展的需要，公司将在现有人员的基础上，按需引进各类人才，优化人才结构，重点吸引回转支承制造、法律、财会等方面的人才，聘请具有实践经验与能力的技术人才、管理人才、市场营销人才。与此同时，公司将大力实施人才培训计划，建立和完善培训体系。采用内部岗位培训等多种形式对员工进行全面的业务培训，不断提高员工的技能。公司还将积极探索建立对各类人才有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，使公司人才资源稳定，实现人力资源的可持续发展，从而建立一支高素质的人才队伍。

第三节公司治理

一、公司治理情况

（一）公司“三会”制度的建立健全及运行情况

在有限公司阶段，公司就建立了股东会，并设立了执行董事和监事。虽然公司没有制定健全的“三会”议事制度，但总体上能够依照《公司章程》的规定行使相应的决策、执行和监督职能。而且由于有限公司初期，公司股东人数有限，管理人员与股东身份大多重合，公司主要决策是主要管理人员商讨确定，并未损害中小股东的利益。而且，有限公司阶段有关增资、经营范围变更、股权转让等重大事项均召开了股东会，会议决议内容得到了执行。

公司 2012 年 12 月，公司整体变更为股份公司后，建立健全了较完善的法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会，公司的组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

同时，公司还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》、《关联交易规则》等一系列公司治理规章制度。公司现行章程合法有效，三会议事规则合法合规，明确了股东大会、董事会、监事会的构成与职责。

（二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司的三会运作进一步规范，程序合法、文件齐全、届次清晰。公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。公司监事会将认真履行监管职责，保证公司治理的合法合规，具备切实的监督手段。公司能严格按照《公司法》、公司章程及各项议事规则分别召开股东大会、董事会和监事会。“三会”通过的各项决议已执行或正在执行过程中，选举产生的董事、监事和高级管理人员正在按照会议通过的议事规则开展工作。

（三）现有公司治理机制在给股东提供合适的保护方面所发挥的作用

公司 2012 年 12 月整体变更为股份公司后，建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》、《关联交易规则》等一系列公司治理规章制度。公司的组织结构与治理制度符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（四）董事会对公司治理机制执行情况的评价

公司召开股份公司第一届董事会第八次会议，出具了对公司治理机制的建立及执行情况的说明及评价，认为：

公司完成股份制改制后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立和完善了以股东大会、董事会、监事会为基础的法人治理结构，并聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。公司以非上市公众公司的标准完善了《公司章程》，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》等议事规则，完善了公司治理结构，明确了管理层与治理层之间的职责、权限及报告关系。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

公司建立了与业务相适应的组织结构，设立了与生产经营相关的职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合相互制衡的机制。

公司现有的治理机制相对健全，适合公司自身发展的规模和阶段，基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关制度也保护了公司资产的安全、完整，使得各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

为了给股东提供合适的保护，公司将在券商、律师、注册会计师的辅导下，

通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行持续的信息披露，强化、提升公司治理水平，确实保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（五）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其担保的情况。

（六）公司规范治理情况的改进和完善措施

公司管理层重视公司治理结构的规范运行，公司成立之初即建立了股东会，因当时规模较小，并未设置董事会及监事会，而是设置了一名执行董事及一名监事。当时公司虽然尚未制定健全的议事制度，但机构设置符合当时的《公司法》等法律法规规定。2012年12月11日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，设立了董事会、监事会，并审议通过了“三会”议事规则等相关规章制度，公司能够按照相关的规章制度规范运作。

（七）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

1、公司制定了防范关联方占用资源（资金）的制度

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》中对关联交易进行了相关规定，对防范资金占用的原则、具体措施与规定、责任追究及处罚等作出了较为详细的规定。股份公司成立后，尚未发生关联方占用资金的情形，由于股份公司成立时间较短，虽建立了完善的公司治理制度，仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司防范关联方占用资源（资金）制度的有效执行。

2、报告期内不存在关联方占用资源（资金）问题

报告期内，报告期内，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了“三会”议事规则，其他应收款控制管理情况较好，无未费用化的备用金，也不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚的情况

1、报告期内公司不存在重大违法违规行为

根据主管部门出具的相关证明文件及全国企业信用信息公示系统的查阅信息及访谈情况确认，报告期内，2012年5月17日，徐州市铜山工商行政管理局对丰禾有限作出行政处罚决定。根据行政处罚决定书，因丰禾有限办理2011年度的工商年检时提供的资产负债表年初数与2010年度提供的资产负债表年末数不同，对丰禾有限处以罚款10000元的行政处罚。

上述行政处罚决定作出后，丰禾有限已按工商行政管理部门要求缴纳罚款作出整改，公司采取相应的整改措施后，公司财务及管理方面均有较大改善，而且整改措施具体执行难度并不大，加上公司重视并积极落实整改措施，相关责任人员也加强了责任心，此后未再发生上述受到处罚的情况。2014年5月7日，公司的工商行政主管机关江苏省徐州工商行政管理局向公司出具无重大违法违规的证明。故该等行政处罚不构成重大违法违规行为，公司不存在受到重大行政处罚的情形。

报告期内，公司在为员工缴纳社会保险及住房公积金方面存在不规范情形。但公司目前正在逐步进行规范，并且公司控股股东及实际控制人已经出具承诺，如公司因此种不规范情形而遭受的任何损失或产生的任何费用均由控股股东及实际控制人承担。

截至本说明书出具之日，公司环锻项目生产线尚未取得环评验收。该项目基本情况如下：

2011年3月18日，江苏省铜山经济开发区经济发展局出具《关于徐州丰禾回转支承制造有限公司年产1.2万吨环锻件扩建项目备案的通知》（铜开经发备[2011]55号）。

2011年4月6日，徐州市铜山区环境保护局出具了《关于徐州丰禾回转支承制造有限公司年产1.2万吨环锻件扩建项目环境影响报告表审批意见》。

2012年6月7日，徐州市铜山区环境保护局出具了《建设项目试生产（运行）环境保护核准通知》，核准丰禾有限年产1.2万吨环锻件扩建项目试生产。试生产期间自2012年6月7日起至2012年9月6日止。

由于公司经办环锻件扩建项目手续人员离职，并未做好交接工作，致使公司试生产结束后，未能及时办理环评验收手续。

公司已经于2014年8月向给徐州市铜山区环境保护局申请办理环锻项目环评验收手续。

徐州市铜山区环境保护局于2014年12月8日出具证明，确认“徐州丰禾回转支承制造股份有限公司年产1.2万吨环锻件扩建项目环评验收手续正在办理之中，且办理完毕不存在障碍。徐州丰禾回转支承制造股份有限公司自2012年1月1日起至今，不存在违反环境保护法律法规的情形，未受到过本局的行政处罚”。

公司控股股东及实际控制人刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军已经于2014年12月1日出具承诺，承诺若因公司环锻项目未办理环评验收而导致公司遭受罚款等任何经济责任，则均由该四人承担，并不以任何形式向公司追偿。

2、公司诉讼仲裁情况

经核查，2014年8月20日，公司因买卖合同纠纷一案向扬州市江都区人民法院起诉，要求江苏港运机械有限公司偿还拖欠货款74000元，案号为（2014）扬江商初字第00463号，为保证将来案件的顺利执行，公司向法院申请诉讼保全，并于2014年8月29日将人民币4万元打入法院提供的专用账户作为现金担保，后该案件经调解结案，案款已执行完毕，现该4万元保证金已由法院于2014年11月19日退回公司账户。

经核查，2013年9月27日，公司因买卖合同纠纷一案向南京市江宁区人民法院起诉，要求南京得基建筑机械有限公司偿还拖欠公司货款45200元，案号为（2013）江宁商初字第890号，案件已于2013年11月26日判决公司胜诉，判决生效后公司已经申请执行，目前仍有1万余元案款尚未执行完毕。

2014年4月24日，公司因买卖合同纠纷一案向南京市江宁区人民法院起诉，

要求南京云龙建筑机械制造有限公司偿还拖欠货款 625,200.00 元,案号为(2014)江宁淳商初字第 81 号,因该案被告已无可供执行财产,公司向法院申请撤诉,现本案已经法院裁定准许撤诉,公司财务部门正在办理相关应收账款的账务处理在税务主管部门备案的手续。

根据公司出具的《近两年无违法和重大违规行为的说明》,并经查阅中国裁判文书网(www.court.gov.cn/zgcpwsw/)、中国执行信息公开网(shixin.court.gov.cn/),除上述已披露的诉讼案件外,截止本答复出具之日,公司不存在重大违法违规行为及其他未决诉讼。

(二) 控股股东违法违规及受处罚的情况

根据控股股东出具的说明,并经网络检索,报告期内,公司控股股东不存在违法违规及受到行政处罚的情形,亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

(三) 实际控制人违法违规及受处罚的情况

根据实际控制人出具的说明,并经网络检索,报告期内,公司实际控制人不存在违法违规及受到行政处罚的情形,亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

三、公司独立性

公司由有限公司整体变更而来,变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度,逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系,具备独立面向市场自主经营的能力,独立运作、自主经营,独立承担责任和风险,在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于董事、监事、高级管理人员及持股 5% 以上的股东及其控制的其他企业。并与董事、监事、高级管理人员及持股 5% 以上的股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

(一) 业务独立

公司主要从事回转支承及其毛坯的设计、制造、锻造、维修、销售业务,报告期内主营业务未发生变化。公司拥有独立完整的采购、仓储、销售系统,具有

完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、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，不存在依赖主要股东及其他关联方进行生产经营的情形，与主要股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司的业务具有独立性。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营相关且独立于实际控制人、控股股东或其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施。公司具有开展业务所需的资质、设备、设施。根据公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，全部资产均由公司独立拥有和使用，公司不存在资产被实际控制人占用的情形。公司资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。根据《公司章程》，公司董事会由 7 名董事组成；公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名；公司的高级管理人员为总经理、董事会秘书以及财务总监。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员以及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务或领薪，公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司的人员独立。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司设立了独立银行账户，不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情况。公司财务独立。

（五）机构独立

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，股东大会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，监事会为监督机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门，制定了较为完备的内部管理制度，具有独立的生产经营和办公机构，独立行使经营管理职权，不存在受各股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。公司机构独立。

四、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除控制本公司外，不存在对其他公司的投资及兼职情况，不存在同业竞争情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

“一、截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的公司均未生产、开发任何与挂牌公司（徐州丰禾回转支承制造股份有限公司）及其下属子公司生产的产品及构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与挂牌公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与挂牌公司及其下属子公司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；

二、自本承诺函签署之日起，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对挂牌公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对挂牌公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与挂牌公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

三、自本承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的公司将不与挂牌公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与挂牌公司及其下属子公司拓展后产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到挂牌公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；

四、本人的承诺同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成以上企业及上述人员履行承诺；

五、本承诺期限直至本人将所持有的挂牌公司股份全部依法转让完毕且与挂牌公司无任何关联关系起满两年终止；

六、如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任；

七、本承诺为不可撤销的承诺。”

全体董事、监事、高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，做出如下承诺：

“一、截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的公司均未生产、开发任何与挂牌公司（徐州丰禾回转支承制造股份有限公司）及其下属子公司生产的产品及构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与挂牌公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与挂牌公司及其下属子公司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；

二、自本承诺函签署之日起，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对挂牌公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对挂牌公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与挂牌公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、

经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

三、自本承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的公司将不与挂牌公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与挂牌公司及其下属子公司拓展后产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到挂牌公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；

四、本人的承诺同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成以上企业及上述人员履行承诺；

五、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

六、如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任；

七、本承诺为不可撤销的承诺。”

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度建立情况

股份公司设立后，公司章程中对公司对外担保、重大投资及关联交易决策制度进行了规范，同时公司还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易规则》等公司治理制度，对对外担保、对外投资、关联交易等事项进行了具体规定。

（二）公司对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（三）公司委托理财情况

公司报告期内只有一笔理财，是购买的华宝信托有限责任公司投资理财 10 万元。该理财的时间为 2013 年 9 月，期限是一年，到期不领取自动续期。根据公司《对外投资管理制度》规定，该理财产品在购买时业已经由公司董事会出具决定。该笔理财在账务处理上计入其他应收款。

（四）公司重大投资情况

报告期内，不存在重大投资情况。

（五）关联交易情况

公司关联交易具体情况详见本说明书第四节之第四部分之“（二）关联交易情况”。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持有公司股份及相互亲属关系情况

序号	姓名	任职			直接持有股份 (万股)	直接持股比例 (%)	间接持有股份 (万股)	间接持股比例 (%)	合计持有股份 (万股)	合计持股比例 (%)
		董事	监事	高管						
1	刘成林	√			1061.4	43.7788	0	0	1061.4	43.7788
2	刘永峰	√		√	500	20.6231	0	0	500	20.6231
3	王建彭	√		√	262.5	10.8271	0	0	262.5	10.8271
4	孙厚军	√			262.5	10.8271	0	0	262.5	10.8271
5	王冠	√			0	0	0	0	0	0
6	张毅	√		√	0	0	0	0	0	0
7	吴红成	√			0	0	0	0	0	0

8	魏安心		√		0	0	0	0	0	0
9	尹照明		√		1	0.0412	0	0	1	0.0412
10	高承芳		√		0	0	0	0	0	0
合计					2087.4	86.0973	0	0	2087.4	86.0973

此外，公司董事、董事会秘书刘永峰之女刘芬现持有公司股份 30 万股，占公司股份总额的 1.24%。除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属均未以其他任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均已与公司签订了《劳动合同》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容详见本说明书第三节之“四、同业竞争情况”之“（二）为避免同业竞争采取的措施”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在在公司及其控股子公司之外的其他企业兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转系统公开谴责情况

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

七、近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事变动情况及原因

1、公司董事变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月期间，公司未设董事会，设执行董事一名，为刘成林。

2012 年 12 月，公司召开创立大会，决定设立董事会，并选举刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军、王冠为第一届董事会成员。其中，刘成林为公司董事长。

2014 年 2 月 26 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会选举张毅、吴红成为公司董事。

截至本说明书签署之日，公司董事未发生其他变化。

2、董事变动原因

报告期内，公司董事由一名执行董事刘成林，变更为设立董事会，并选举刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军、王冠等五人为第一届董事会成员，主要是因为股份公司设立，进一步规范了公司治理。而后在 2013 年新增两名董事，主要是为了完善公司治理、提高董事会议事能力。

（二）监事变动情况及原因

1、报告期内公司监事变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月期间，公司未设监事会，设监事一名，为王建彭。

2012 年 12 月，公司整体变更设立股份公司，职工代表大会及股东大会分别选举韩长青、黄佳、高承芳（职工代表监事）为公司监事，组成股份公司第一届监事会。其中，韩长青任监事会主席。

2014 年 2 月 26 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，免去黄佳监事职务，由尹照明担任监事。

2014 年 8 月 26 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，免去韩长青监

事职务，选举魏安心为公司监事。同日，公司召开第一届监事会第六次会议，选举魏安心为监事会主席。

截至本说明书签署之日，公司监事未发生其他变化。

2、公司监事变动原因

公司原监事王建彭因需要实际管理公司生产经营，所以不再担任监事，而是担任了公司董事及总经理。股份公司设立时，公司根据《公司法》等法律法规的要求，设立了监事会，并设置职工代表监事，进一步规范了公司治理。

2014年2月，监事会成员由黄佳变更为尹照明的原因是黄佳从公司离职，为保证公司监事会发挥良好监督作用，故替换为公司在职员工尹照明。

2014年8月，监事会主席由韩长青变更为魏安心的原因是韩长青因年龄关系，不再于公司任职，为保证公司监事会发挥良好监督作用，故替换为公司在职员工魏安心。

（三）高级管理人员变动情况及原因

1、公司高级管理人员变动情况

自2012年1月1日至2012年12月，公司总经理为刘成林。

2012年12月，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，同意聘任王建彭为公司总经理，聘任刘芬为公司的财务总监，聘任刘永峰为公司的董事会秘书。

2014年2月10日，公司召开股份公司第一届董事会第七次会议，决定聘任张毅为公司财务总监。

2、公司高级管理人员变动原因

报告期内，公司高级管理人员变动，主要是因为有限公司阶段，公司规模较小，因此高级管理人员设置较为简单。股份公司设立后，公司增设了高级管理人员，是为进一步规范公司治理，有利于公司生产经营的发展和扩大。

公司财务总监变更为张毅的原因随着公司生产规模扩大，需要对公司财务进行进一步规范，张毅为注册会计师出身，专业能力更符合公司现阶段的需要，

因此聘任其为公司财务总监。

第四节公司财务

一、近两年的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请了具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月的财务报表实施审计，并出具了编号为[2014]京会兴审字第 08690013 号标准无保留意见的审计报告。

（二）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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	6,181,164.12	11,859,259.10	4,754,311.58
交易性金融资产			-
应收票据	1,680,000.00	650,000.00	155,000.00
应收账款	24,801,120.90	18,896,640.92	14,819,506.85
预付账款	1,138,446.27	391,099.16	2,128,321.39

应收利息			
应收股利			
其他应收款	517,911.55	667,810.84	221,137.79
存货	18,031,329.45	19,099,588.54	15,372,500.17
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		-	-
流动资产合计	52,349,972.29	51,564,398.56	37,450,777.78
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	25,963,696.69	27,539,403.87	24,377,827.25
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	2,736,321.97	2,779,883.64	2,834,535.12
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	332,413.51	198,957.31	241,391.67
其他非流动资产			
非流动资产合计	29,032,432.17	30,518,244.82	27,453,754.04
资产总计	81,382,404.46	82,082,643.38	64,904,531.82

流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	16,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债			-
应付票据	4,420,000.00	2,310,000.00	-
应付账款	6,500,988.08	9,649,539.95	7,763,480.97
预收账款	1,083,268.04	2,289,421.55	4,997,568.95
应付职工薪酬	561,850.96	833,615.79	149,268.16
应交税费	312,665.24	-430,198.21	1,587,593.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,205,360.71	8,908,865.82	4,928,973.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	31,084,133.03	39,561,244.90	34,426,884.72
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券			
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	31,084,133.03	39,561,244.90	34,426,884.72
股东权益：			
实收资本	24,244,635.00	22,657,333.00	20,000,000.00
资本公积	18,897,405.55	15,484,707.55	10,170,040.55

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	748,508.09	470,820.79	68,508.65
一般风险准备			
未分配利润	6,407,722.79	3,908,537.14	239,097.90
股东权益合计	50,298,271.43	42,521,398.48	30,477,647.10
负债股东权益总计	81,382,404.46	82,082,643.38	64,904,531.82

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,181,164.12	11,859,259.10	4,754,311.58
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	1,680,000.00	650,000.00	155,000.00
应收账款	24,801,120.90	18,896,640.92	14,819,506.85
预付款项	1,138,446.27	391,099.16	2,128,321.39
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	517,911.55	667,810.84	221,137.79
存货	18,031,329.45	19,099,588.54	15,372,500.17
一年内到期的非流动资产	-		
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	52,349,972.29	51,564,398.56	37,450,777.78
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	-		500,000.00
投资性房地产	-		
固定资产	25,963,696.69	27,539,403.87	24,377,827.25
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	2,736,321.97	2,779,883.64	2,834,535.12
开发支出	-		
商誉	-		
长期待摊费用	-		
递延所得税资产	332,413.51	198,957.31	241,391.67
其他非流动资产	-		
非流动资产合计	29,032,432.17	30,518,244.82	27,953,754.04
资产总计	81,382,404.46	82,082,643.38	65,404,531.82
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	16,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	4,420,000.00	2,310,000.00	-
应付账款	6,500,988.08	9,649,539.95	7,763,480.97
预收款项	1,083,268.04	2,289,421.55	4,997,568.95
应付职工薪酬	561,850.96	833,615.79	149,268.16
应交税费	312,665.24	-430,198.21	1,587,593.34
应付利息	-	-	
应付股利	-	-	
其他应付款	5,205,360.71	8,908,865.82	5,380,343.30
一年内到期的非流动负债	-		

其他流动负债	-		
流动负债合计	31,084,133.03	39,561,244.90	34,878,254.72
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券			
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	31,084,133.03	39,561,244.90	34,878,254.72
股东权益：			
股本	24,244,635.00	22,657,333.00	20,000,000.00
资本公积	18,897,405.55	15,484,707.55	10,170,040.55
减：库存股	-	-	
专项储备	-	-	
盈余公积	748,508.09	470,820.79	68,508.65
一般风险准备	-	-	
未分配利润	6,407,722.79	3,908,537.14	287,727.90
股东权益合计	50,298,271.43	42,521,398.48	30,526,277.10
负债和股东权益总计	81,382,404.46	82,082,643.38	65,404,531.82

2、利润表

合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	35,302,013.34	52,516,829.29	39,732,335.17

其中：营业收入	35,302,013.34	52,516,829.29	39,732,335.17
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	32,311,776.62	48,220,503.02	35,262,993.50
其中：营业成本	24,442,026.86	35,477,027.69	28,304,054.98
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金 净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	186,672.08	142,214.59	41,971.00
销售费用	1,850,761.04	3,869,771.79	2,426,285.66
管理费用	4,295,106.15	7,389,529.17	2,805,907.10
财务费用	647,502.54	981,144.37	1,486,867.21
资产减值损失	889,707.95	360,815.41	197,907.54
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-” 号填列）			
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号 填列）			
三、营业利润（亏损以“-”	2,990,236.72	4,296,326.27	4,469,341.67

号填列)			
加：营业外收入	57,863.25	337,280.85	-
减：营业外支出	2,955.00	12,890.68	18,458.63
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,045,144.97	4,620,716.44	4,450,883.04
减：所得税费用	268,272.02	548,965.06	1,137,049.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.41
归属于母公司股东的净利润	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.41
少数股东损益		-	
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.41
归属于母公司股东的综合收益总额	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.41
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	35,302,013.34	52,516,829.29	39,732,335.17
减：营业成本	24,442,026.86	35,477,027.69	28,304,054.98
营业税金及附加	186,672.08	142,214.59	41,971.00

销售费用	1,850,761.04	3,869,771.79	2,426,285.66
管理费用	4,295,106.15	7,389,529.17	2,798,507.10
财务费用	647,502.54	981,107.84	1,486,867.21
资产减值损失	889,707.95	360,815.41	197,907.54
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）		-	
投资收益（损失以“-”号 填列）		-48,666.53	
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益		-	-
二、营业利润 （亏损以“-”号填列）	2,990,236.72	4,247,696.27	4,476,741.67
加：营业外收入	57,863.25	337,280.85	-
减：营业外支出	2,955.00	12,890.68	18,458.63
其中：非流动资产处置损 失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）	3,045,144.97	4,572,086.44	4,458,283.04
减：所得税费用	268,272.02	548,965.06	1,137,049.63
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）	2,776,872.95	4,023,121.38	3,321,233.41
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,776,872.95	4,023,121.38	3,321,233.41

3、现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,596,971.50	52,548,583.51	42,082,971.08
收到的税费返还	266,420.33	48,957.41	285,486.10
收到其他与经营活动有关的现金	1,481,744.19	2,752,125.29	5,625,562.26
经营活动现金流入小计	32,345,136.02	55,349,666.21	47,994,019.44
购买商品、接受劳务支付的现金	23,089,047.22	39,141,638.51	34,776,835.92
支付给职工以及为职工支付的现金	5,463,946.92	7,134,640.32	5,257,028.09
支付的各项税费	1,864,909.76	3,636,044.30	368,475.92
支付其他与经营活动有关的现金	3,354,836.02	6,656,129.42	4,421,327.07
经营活动现金流出小计	33,772,739.92	56,568,452.55	44,823,667.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,427,603.90	-1,218,786.34	3,170,352.44
二、投资活动产生的现金流量：			-
收回投资收到的现金			-
取得投资收益收到的现金			-
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支付的现金	484,982.75	4,697,974.45	4,661,159.36
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	484,982.75	4,697,974.45	4,661,159.36
投资活动产生的现金流量净额	-484,982.75	-4,697,974.45	-4,661,159.36
三、筹资活动产生的现金流量：			-
吸收投资收到的现金		7,972,000.00	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	16,000,000.00	24,500,000.00
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	28,972,000.00	24,500,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	15,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	765,508.33	950,291.69	1,582,976.84
支付其他与筹资活动有			-

关的现金			
筹资活动现金流出小计	5,765,508.33	15,950,291.69	24,582,976.84
筹资活动产生的现金流量净额	-3,765,508.33	13,021,708.31	-82,976.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额	-5,678,094.98	7,104,947.52	-1,573,783.76
加：期初现金及现金等价物余额	11,859,259.10	4,754,311.58	6,328,095.34
六、期末现金及现金等价物余额	6,181,164.12	11,859,259.10	4,754,311.58

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,596,971.50	52,548,583.51	42,082,971.08
收到的税费返还	266,420.33	48,957.41	285,486.10
收到其他与经营活动有关的现金	1,481,744.19	2,752,125.29	5,678,752.29
经营活动现金流入小计	32,345,136.02	55,349,666.21	48,047,209.47
购买商品、接受劳务支付的现金	23,089,047.22	39,141,638.51	34,776,835.92
支付给职工以及为职工支付的现金	5,463,946.92	7,134,640.32	5,257,028.09
支付的各项税费	1,864,909.76	3,636,044.30	368,475.92

支付其他与经营活动有关的现金	3,354,836.02	6,726,092.89	4,421,327.07
经营活动现金流出小计	33,772,739.92	56,638,416.02	44,823,667.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,427,603.90	-1,288,749.81	3,223,542.47
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-		
取得投资收益收到的现金	-		
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	-	69,963.47	
收到其他与投资活动有关的现金	-		
投资活动现金流入小计	-	69,963.47	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	484,982.75	4,697,974.45	4,661,159.36
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	484,982.75	4,697,974.45	4,661,159.36
投资活动产生的现金流	-484,982.75	-4,628,010.98	-4,661,159.36

量净额			
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	7,972,000.00	
取得借款收到的现金	2,000,000.00	16,000,000.00	24,500,000.00
发行债券收到的现金	-		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	28,972,000.00	24,500,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	15,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	765,508.33	950,291.69	1,582,976.84
支付其他与筹资活动有关的现金	-		
筹资活动现金流出小计	5,765,508.33	15,950,291.69	24,582,976.84
筹资活动产生的现金流量净额	-3,765,508.33	13,021,708.31	-82,976.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-		
五、现金及现金等价物净增加额	-5,678,094.98	7,104,947.52	-1,520,593.73
加：期初现金及现金等价物余额	11,859,259.10	4,754,311.58	6,274,905.31
六、期末现金及现金等价物余额	6,181,164.12	11,859,259.10	4,754,311.58

4、所有者权益变动表

2014 年 1-8 月合并股东权益变动表									
									单位：元
项目	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	22,657,333.00	15,484,707.55	-	-	470,820.79	-	3,908,537.14	-	42,521,398.48
加：会计政策变更	-	-			-		-		-
前期差错更正	-	-			-		-		-
其他	-	-			-		-		-
二、本年初余额	22,657,333.00	15,484,707.55	-	-	470,820.79	-	3,908,537.14		42,521,398.48
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,587,302.00	3,412,698.00	-	-	277,687.30	-	2,499,185.65		7,776,872.95
(一) 净利润	-	-			-		2,776,872.95		2,776,872.95
(二) 其他综合收益	-	-			-		-		-
上述(一)和(二)小 计	-	-	-	-	-	-	2,776,872.95		2,776,872.95

(三) 股东投入和减少资本	1,587,302.00	3,412,698.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 股东投入资本	1,587,302.00	3,412,698.00			-		-	5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-			-		-	-
3. 其他	-	-			-		-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	277,687.30	-	-277,687.30	-
1. 提取盈余公积	-	-			277,687.30		-277,687.30	-
2. 提取一般风险准备	-	-			-		-	-
3. 对股东的分配	-	-			-		-	-
4. 其他	-	-			-		-	-
(五) 股东权益内部结转	-		-	-		-		-
1. 资本公积转增股本	-	-			-		-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-			-		-	-
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	-	-			-		-	-
(七) 其他	-	-			-		-	-
四、本期期末余额	24,244,635.00	18,897,405.55	-	-	748,508.09	-	6,407,722.79	50,298,271.43

2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00	10,170,040.55	-	-	68,508.65	-	239,097.90	-	30,477,647.10
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	20,000,000.00	10,170,040.55	-	-	68,508.65	-	239,097.90	-	30,477,647.10
三、本期增减变动金额	2,657,333.00	5,314,667.00	-	-	402,312.14	-	3,669,439.24	-	12,043,751.38

(减少以“—”号填列)									
(一) 净利润							4,071,751.38		4,071,751.38
(二) 其他综合收益									-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	4,071,751.38	-	4,071,751.38
(三) 股东投入和减少资本	2,657,333.00	5,314,667.00	-	-	-	-	-	-	7,972,000.00
1. 股东投入资本	2,657,333.00	5,314,667.00							7,972,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									-
3. 其他									-
(四) 利润分配	-	-	-	-	402,312.14	-	-402,312.14	-	-
1. 提取盈余公积					402,312.14		-402,312.14		-
2. 提取一般风险准备									-
3. 对股东的分配									-
4. 其他									-
(五) 股东权益内部结	-	-	-	-	-	-		-	-

转									
1. 资本公积转增股本									-
2. 盈余公积转增股本									-
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									-
(七) 其他									-
四、本期期末余额	22,657,333.00	15,484,707.55	-	-	470,820.79	-	3,908,537.14	-	42,521,398.48

2012 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00				528,004.58		4,381,961.29		24,909,965.87

加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	528,004.58	-	4,381,961.29	-	24,909,965.87
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)	-	10,170,040.55	-	-	-459,495.93	-	-4,142,863.39	-	5,567,681.23
(一) 净利润							3,313,833.41		3,313,833.41
(二) 其他综合收益									-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,313,833.41	-	3,313,833.41
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本									-
2. 股份支付计入股东权益的金额									-
3. 其他									-
(四) 利润分配	-	-	-	-	332,123.34	-	-332,123.34	-	-

1. 提取盈余公积					332,123.34		-332,123.34		-
2. 提取一般风险准备									-
3. 对股东的分配									-
4. 其他									-
(五) 股东权益内部结转	-	10,170,040.55	-	-	-791,619.27	-	-7,124,573.46	-	2,253,847.82
1. 资本公积转增股本									-
2. 盈余公积转增股本									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他		10,170,040.55			-791,619.27		-7,124,573.46		2,253,847.82
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
(七) 其他									-
四、本期期末余额	20,000,000.00	10,170,040.55	-	-	68,508.65	-	239,097.90	-	30,477,647.10

2014 年 1—8 月母公司股东权益变动表

单位：元								
项目	2014年8月31日							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	22,657,333.00	15,484,707.55	-	-	470,820.79	-	3,908,537.14	42,521,398.48
加：会计政策变更	-	-			-		-	-
前期差错更正	-	-			-		-	-
其他	-	-			-		-	-
二、本年年初余额	22,657,333.00	15,484,707.55	-	-	470,820.79	-	3,908,537.14	42,521,398.48
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)	1,587,302.00	3,412,698.00	-	-	277,687.30	-	2,499,185.65	7,776,872.95
(一) 净利润	-	-			-		2,776,872.95	2,776,872.95
(二) 其他综合收益	-	-			-		-	-
上述(一)和(二)								
小计	-	-	-	-	-	-	2,776,872.95	2,776,872.95
(三) 股东投入和减少资本	1,587,302.00	3,412,698.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 股东投入资本	1,587,302.00	3,412,698.00			-		-	5,000,000.00

2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-			-		-	-
3. 其他	-	-			-		-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	277,687.30	-	-277,687.30	-
1. 提取盈余公积	-	-			277,687.30		-277,687.30	-
2. 提取一般风险准备	-	-			-		-	-
3. 对股东的分配	-	-			-		-	-
4. 其他	-	-			-		-	-
(五) 股东权益内部结转	-		-	-		-		-
1. 资本公积转增股本	-	-			-		-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-			-		-	-
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	-	-			-		-	-

(七) 其他	-	-			-		-	-
四、本期期末余额	24,244,635.00	18,897,405.55	-	-	748,508.09	-	6,407,722.79	50,298,271.43

2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	10,170,040.55	-	-	68,508.65	-	287,727.90	30,526,277.10
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	20,000,000.00	10,170,040.55	-	-	68,508.65	-	287,727.90	30,526,277.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,657,333.00	5,314,667.00	-	-	402,312.14	-	3,620,809.24	11,995,121.38
(一) 净利润							4,023,121.38	4,023,121.38
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	4,023,121.38	4,023,121.38

(三) 股东投入和减少资本	2,657,333.00	5,314,667.00	-	-	-	-	-	7,972,000.00
1. 股东投入资本	2,657,333.00	5,314,667.00						7,972,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-							-
3. 其他	-							-
(四) 利润分配	-	-	-	-	402,312.14	-	-402,312.14	-
1. 提取盈余公积					402,312.14		-402,312.14	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对股东的分配								-
4. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
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								-
(七) 其他								-
四、本期期末余额	22,657,333.00	15,484,707.55	-	-	470,820.79	-	3,908,537.14	42,521,398.48

2012 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	528,004.58	-	4,423,191.29	24,951,195.87
加：会计政策变更	-	-			-		-	-
前期差错更正	-	-			-		-	-
其他	-	-			-		-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	528,004.58	-	4,423,191.29	24,951,195.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	10,170,040.55	-	-	-459,495.93	-	-4,135,463.39	5,575,081.23

(一) 净利润	-	-			-		3,321,233.41	3,321,233.41
(二) 其他综合收益	-	-			-		-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,321,233.41	3,321,233.41
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-			-		-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-			-		-	-
3. 其他	-	-			-		-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	332,123.34	-	-332,123.34	-
1. 提取盈余公积	-	-			332,123.34		-332,123.34	-
2. 提取一般风险准备	-	-			-		-	-
3. 对股东的分配	-	-			-		-	-
4. 其他	-	-			-		-	-
(五) 股东权益内部结转	-	10,170,040.55	-	-	-791,619.27	-	-7,124,573.46	2,253,847.82
1. 资本公积转增股本	-	-			-		-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-			-		-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-			-		-	-
4. 其他	-	10,170,040.55			-791,619.27		-7,124,573.46	2,253,847.82
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-			-		-	-
2. 本期使用	-	-			-		-	-
(七) 其他	-	-			-		-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	10,170,040.55	-	-	68,508.65	-	287,727.90	30,526,277.10

（四）近两年及一期更换会计师事务所的情况

报告期内，公司聘请北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月份财务报表实施审计，并出了[2014]京会兴审字第 08690013 号标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年 7 月 23 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公

司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在

其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：（1）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用

对被投资方的权力影响其回报金额。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币交易折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币报表折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损

益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减

值的，计提减值准备。

可供出售金融资产的减值：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- （1）债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- （3）本公司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做出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）权益工具发行方经营所处的技术、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；
- （7）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，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。

持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时

计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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	<p>期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如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>单项金额重大是指：账龄超过两年、应收账款单笔金额超过 100 万元、其他应收款单笔金额超过 100 万元、内部往来款和股东往来款。</p>
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备应收款项：

应收款项以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试
-------------	--

坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
-----------	----------------------

（十一）存货

1、存货分类

存货分类为原材料、在产品、半成品、库存商品（包括产成品、外购商品等）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。**3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4、存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

包装物采用一次转销法。

（十二）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作

为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

（1）后续计量

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位

财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十三）固定资产

1、固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

（5）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入

账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

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

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、固定资产的折旧方法

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

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

5、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组

为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	50 年
软件	3 年
专利权	10-20 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项

资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

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

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十五) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(十六) 收入

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

主要交易方式的具体销售确认为：

(1) 内销：将货物交付客户，经客户签收后确认销售收入。

(2) 出口：货物已经报关并办理了出口相关手续后确认销售收入。

2、经销商品

公司对经销商销售采取买断销售方式，根据合同约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品收入。

3、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确

认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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：

已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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。

4、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时,分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十七）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿

证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,可以按应收金额予以确认和计量。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认相关的递延所得税资产。此外,与商誉的初始确认相关的,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债,除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无

法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十九）职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（二十）主要会计政策、会计估计的变更

报告期公司财务报表是以持续经营假设为基础，收入确认、金融资产的初始确认及后续计量、固定资产初始确认、计价和折旧方法、无形资产初始确认、摊销方法、借款费用资本化确认原则、存货的计价方法、盘存制度、减值准备计提方法等会计政策和会计估计没有变更。

（二十一）前期差错更正

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正。

三、公司近两年一期主要会计数据和财务指标

(一) 公司近两年一期利润形成的有关情况

1、营业收入的主要构成

(1) 营业收入分类

报告期内，公司的营业收入分类如下表：

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
主营业务收入	收入	比例	收入	比例	收入	比例
单排球式	20,308,208.79	57.53%	34,058,291.07	64.85%	23,680,404.37	59.60%
交叉滚柱式	4,398,599.47	12.46%	7,846,322.36	14.94%	4,914,353.42	12.37%
三排滚柱式	4,062,165.05	11.51%	4,470,713.67	8.51%	6,920,598.72	17.42%
双列球式	2,124,269.74	6.02%	266,370.94	0.51%	253,076.93	0.64%
双排球式	240,737.78	0.68%	429,487.18	0.82%	323,675.21	0.81%
其他回转支承	4,017.09	0.01%	206,499.51	0.39%	324,786.32	0.82%
其他业务收入	4,164,015.42	11.80%	5,239,144.57	9.98%	3,315,440.20	8.34%
合计	35,302,013.34	100.00%	52,516,829.30	100.00%	39,732,335.17	100.00%

2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年收入分别为 35,302,013.34 元、52,516,829.30 元和 39,732,335.17 元。

2013 年度收入较 2012 年度上涨 12,784,494.12 元，涨幅 32.18%。主要是因为：（1）对境外市场销售增长 4,598,434.54 元，涨幅 95.93%。海外市场经过近 10 年的开发，知名度与信誉度都得到了较大的提高，公司拥有了稳定的客户群，与外国客户建立了良好的合作关系，相应的海外市场营业收入也在不断的增加。

（2）国内市场的销售增长 8,186,059.58 元，涨幅 23.43%。凭借优质的产品质量，支承产品类型全、供货速度快的优势，公司 2013 年的市场规模得到较大提升，销售收入相应增加。（3）2013 年度公司收入增长还得益于引进了环锻车间，进一步扩大了生产规模，毛坯、铁屑、废料等其他业务收入也随着公司生产规模的增大而增加，致使其他业务收入增长了 1,923,704.37 元。

报告期内，公司销售的产品类别主要包括单排球式、交叉滚柱式、三排滚柱式、双列球式、双排球式等系列回转支承。其中单排球式、交叉滚柱式、三排滚柱式等回转支承产品销售占比在 90%左右。该等产品适用范围广，且很多产品为非标件产品，公司需要根据客户需求来定制化生产。此类非标产品的生产周期较长，附加值高，毛利率较标件产品高，因此公司逐渐将战略发展重心转移向非标件类产品。

2014 年 1-8 月收入 35,302,013.34 元，与 2013 年度同期间销售情况相比基本保持稳定。

整体上看，经过多年的发展，公司在行业内已经建立起较为稳定的供应和销售渠道，各产品结构较为稳定，公司也在不断强化具有传统技术优势的单排球式、交叉滚柱式等回转支承类产品。公司主营业务构成及变动趋势，符合公司未来经营战略发展规划。

（2）营业收入按地区分类

区域	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
华东	16,982,198.82	48.11%	28,343,375.16	53.97%	16,824,969.09	42.35%
华中	7,775,273.51	22.03%	7,416,330.55	14.12%	7,901,119.66	19.89%
华北	1,926,795.69	5.46%	2,779,003.29	5.29%	4,770,508.55	12.01%
西北	1,105,023.90	3.13%	1,231,525.58	2.35%	1,487,482.05	3.74%
华南	1,293,076.89	3.66%	1,427,008.45	2.72%	964,735.04	2.43%
东北	840,968.11	2.38%	1,287,555.51	2.45%	1,797,281.80	4.52%
西南	383,547.00	1.09%	639,899.11	1.22%	1,192,541.88	3.00%
国内小计	30,306,883.92	85.85%	43,124,697.65	82.12%	34,938,638.07	87.94%
国外	4,995,129.42	14.15%	9,392,131.64	17.88%	4,793,697.10	12.06%
合计	35,302,013.34	100%	52,516,829.29	100.00%	39,732,335.17	100%

公司目前销售区域涵盖全国，并销往国外。报告期内，受金融危机及经济环境影响，国外市场呈现紧缩态势，所以公司将主要精力放在国内。2012 年，公

司内销比例约为 87.94%，外销比例约为 12.06%；2013 年，公司内销比例约为 82.12%，外销比例约为 17.88%；2014 年 1-8 月份，公司内销比例约为 86%，外销比例约为 14%。

公司国内市场分为七大区域，华南、华东、华北、华中、东北、西南、西北，又以华北、华东、华中区域为主。公司国内销售业务区域占比情况以及内销、外销的占比情况，报告期内未发生重大变化。

2、收入、利润的变动趋势及分析

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度
	金额（元）	占上年金额比	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	35,302,013.34	67.22%	52,516,829.29	32.18%	39,732,335.17
营业成本	24,442,026.86	68.90%	35,477,027.69	25.34%	28,304,054.98
营业利润	2,990,236.72	69.60%	4,296,326.27	-3.87%	4,469,341.67
利润总额	3,045,144.97	65.90%	4,620,716.44	3.82%	4,450,883.04
净利润	2,776,872.95	68.20%	4,071,751.38	22.87%	3,313,833.41

公司报告期内营业收入、利润总额和净利润均呈现持续增长趋势。主要分析如下：

2014 年 1-8 月，2013 年度、2012 年度，公司营业收入分别为 35,302,013.34 元、52,516,829.29 元和 39,732,335.17 元。公司 2013 年度营业收入呈现上升趋势，同比增长 32.18%，主要是因为：公司通过挂牌区域股权交易市场提高了市场知名度，通过市场宣传等手段提高了品牌形象；公司新引进部分销售人员，并提高了销售部门人员待遇，加大了市场拓展尤其是海外市场拓展力度，新增了大量销售渠道；公司在 2013 年引入环锻车间后，产能得到大幅提升，促使公司扩大销售规模。2014 年 1-8 月公司营业收入增速放缓，与 2013 年度同期间相比基本稳定，主要是受市场经济环境的影响，公司销售规模并未保持预期增速，但由于公司市场培育情况良好，销售规模得以保持稳定。

报告期内，由于公司对成本有较好的控制，因此营业利润及净利润随着营业

收入规模的扩大也在稳步增加。

3、公司毛利率水平的合理性

(1) 与行业可比公司的毛利率比较

报告期内，公司与轴承行业可比公司毛利率的指标如下：

单位：元

	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
收入	35,302,013.34	52,516,829.30	39,732,335.17
毛利	10,859,986.48	17,039,801.61	11,428,280.19
毛利率	30.76%	32.45%	28.76%

报告期内，公司与同行业可比公众公司毛利率比较情况如下：

公司名称	销售毛利率	
	2013 年	2012 年
方圆支承（002147）	16.31%	20.46%
苏轴股份（430418）	36.81%	38.75%
龙溪股份（600592）	25.19%	28.67%
南方轴承（002553）	32.40%	30.29%
平均值	27.68%	29.54%
丰禾支承	32.45%	28.76%

公司目前以回转支承的设计、制造、销售和维修为主，以毛坯（环锻）锻造、销售、机械零部件的加工、制造等业务为辅，产品主要广泛应用于工程机械、建筑机械、冶金矿业机械、环保机械、轻工机械等行业。

2014 年 1-8 月、2013 和 2012 年度，公司综合毛利率分别为 30.76%、32.45% 和 28.76%。公司毛利率较高，主要得益于公司对产品成本的控制、公司销售渠道的拓展以及非标件产品的销量的提升。

其一，公司产品成本构成中材料占比约为 72-78%，其他为人工成本及制造

费用。主要原材料圆钢的价格受钢材市场下行的影响，采购价格单价降幅约在 3.88%~6.85%；主要原材料毛坯（环锻）因为引入环锻车间自主生产，使成本价格的降幅约在 1.37%~4.3%。

其二，由于公司业务规模不断扩大，采购量大幅增加，提高了公司对供应商的议价能力。使得公司的原材料采购渠道保持畅通，采购需求得到及时的满足，进一步降低了采购成本。

其三，随着公司生产规模及销售规模的扩大，单位产品工费分摊下降，也使得毛利率得以维持在较高水平。

其四，公司的毛利率在近三年来在合理的范围内变化波动，与公司同行业范围内的毛利率持平，2013 年度毛利率为 32.45%，在同行业范围内较高，但低于苏轴股份（430418）的 36.81%的毛利率。

（2）报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

项目	收入	比例	毛利	毛利率
2014 年 1-8 月				
主营业务收入				
单排球式	20,308,208.79	57.53%	6,628,169.78	32.64%
交叉滚柱式	4,398,599.47	12.46%	2,304,670.83	52.40%
三排滚柱式	4,062,165.05	11.51%	983,854.94	24.22%
双列球式	2,124,269.74	6.02%	420,173.59	19.78%
双排球式	240,737.78	0.68%	124,611.22	51.76%
其他回转支承	4,017.09	0.01%	857.36	21.34%
其他业务收入	4,164,015.42	11.80%	397,648.76	9.55%
合计	35,302,013.34	100.00%	10,859,986.48	30.76%
2013 年度				
主营业务收入				
单排球式	34,058,291.07	64.85%	9,093,020.39	26.70%

交叉滚柱式	7,846,322.36	14.94%	3,043,801.57	38.79%
三排滚柱式	4,470,713.67	8.51%	931,633.72	20.84%
双列球式	266,370.94	0.51%	44,704.98	16.78%
双排球式	429,487.18	0.82%	32,784.43	7.63%
其他回转支承	206,499.51	0.39%	14,210.88	6.88%
其他业务收入	5,239,144.57	9.98%	3,879,645.64	74%
合计	52,516,829.30	100.00%	17,039,801.61	32.45%

2012 年度

主营业务收入				
单排球式	23,680,404.37	59.60%	5,080,245.21	21.45%
交叉滚柱式	4,914,353.42	12.37%	1,323,624.02	26.93%
三排滚柱式	6,920,598.72	17.42%	1,899,570.48	27.45%
双列球式	253,076.93	0.64%	60,361.76	23.85%
双排球式	323,675.21	0.81%	74,215.24	22.93%
其他回转支承	324,786.32	0.82%	96,839.67	29.82%
其他业务收入	3,315,440.20	8.34%	2,893,423.81	87.27%
合计	39,732,335.17	100.00%	11,428,280.19	28.76%

公司目前以回转支承的设计、制造、销售和维修为主，以毛坯（环锻）锻造、销售、机械零部件的加工、制造等业务为辅，产品主要广泛应用于工程机械、建筑机械、冶金矿业机械、环保机械、轻工机械等行业。

2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年收入分别为 35,302,013.34 元、52,516,829.30 元和 39,732,335.17 元。

从销售产品的价格来看，基本上与往年持平，但毛利率 2013 年度、2014 年度较 2012 年度有所提高，主要原因在于公司对单位成本的有效控制。

项目	2014 年 1-8 月份		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例

原材料	16,044,860.08	70.15%	25,344,452.46	71.88%
人工	2,146,001.00	9.38%	3,285,602.62	9.32%
折旧	1,168,320.39	5.11%	2,199,966.75	6.24%
其他制造费用	3,512,846.65	15.36%	4,430,908.69	12.57%
合计	22,872,028.12	100%	35,260,930.52	100%
项目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
原材料	25,344,452.46	71.88%	21,918,461.88	77.73%
人工	3,285,602.62	9.32%	3,025,497.57	10.73%
折旧	2,199,966.75	6.24%	1,181,598.00	4.19%
其他制造费用	4,430,908.69	12.57%	2,072,905.23	7.35%
合计	35,260,930.52	100%	28,198,462.68	100%

其一，公司产品成本构成中材料占比约为 72-78%，其他为人工成本及制造费用。报告期内，各类型主要原材料采购价格有不同程度的下降，其中主要原材料圆钢的价格受钢材市场下行的影响，采购价格单价降幅约在 3.88%~6.85%；主要原材料毛坯（环锻）因为引入环锻车间自主生产，使成本价格的降幅约在 1.37%~4.3%。

其二，由于公司业务规模不断扩大，采购量大幅增加，提高了公司对供应商的议价能力。报告期内，公司始终保持着与供应商的良好合作关系，如马鞍山利元实业有限公司、马鞍山市广源法兰环件有限公司和江阴泰富兴澄特种材料有限公司等。使得公司的原材料采购渠道保持畅通，采购需求得到及时的满足，进一步降低了采购成本。

其三，随着公司生产规模及销售规模的扩大，单位产品工费分摊下降，也使得毛利率得以维持在较高水平。

公司 2013 年度、2014 年度主营业务毛利率呈现上升趋势，主要是因为随着公司产品质量的完善，产品认可度及品牌美誉度逐渐提升，公司主要种类产品的非标件销量增长较快。由于具有定制性，非标件产品毛利率普遍较高。因此，公

司单排球式、交叉滚柱式等产品毛利率体现出一定增长性。

公司 2012 年度、2013 年度其他业务毛利率较高，是因为该等业务主要来源于销售在加工支承产品和毛坯半成品等过程中产生的铁屑和废料，没有生产成本，因此毛利率较高。公司 2014 年度其他业务毛利率降低，主要是因为随着公司毛坯产量加大，公司除自用为回转支承原材料外，还开始进行对外销售。该等毛坯产品也归集到了当年其他业务收入中，而毛坯生产难度较低，技术附加值低，本身毛利率要低于回转支承类产品。此外，公司生产成本中的制造费用及人工成本是按照产品重量进行分摊归集，毛坯类产品分摊成本较多，导致其毛利率较低。

4、主要费用情况

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
销售费用（元）	1,850,761.04	3,869,771.79	2,426,285.66
销售费用占营业收入的比例	5.24%	7.37%	6.11%
管理费用（元）	4,295,106.15	7,428,354.91	2,803,814.51
管理费用占营业收入的比例	12.17%	14.14%	7.06%
财务费用（元）	647,502.54	981,144.37	1,486,867.21
财务费用占营业收入的比例	1.83%	1.87%	3.74%

其中，财务费用明细具体如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	765,508.33	950,291.69	1,582,976.84
减：利息收入	78,866.59	95,390.07	123,396.40
利息净支出	686,641.74	854,901.62	1,459,580.44
手续费支出	12,880.55	9,308.44	8,966.23
汇兑损益	-52,019.75	116,934.31	18,320.54
合计	647,502.54	981,144.37	1,486,867.21

公司销售费用 2013 年度销售费用比 2012 年度呈现明显增加，2013 年销售

费用比 2012 年增加 1,443,486.13 元，2013 年度销售费用占收入比重为 7.37%，而 2012 年销售费用占收入比重为 6.11%。主要是因为公司 2013 年度销售规模较 2012 年度增长 32.18%，市场维护费用、运费提高。同时，公司为了进一步打开销路，2013 年度新增数名销售人员，并提高了销售人员工资水平，致使 2013 年销售费用提升。

公司管理费用 2013 年度管理费用比 2012 年度增加 4,624,540.40 元，主要是公司在 2013 年度完成在天交所的挂牌工作，支付了 140.9 万元中介费用。此外，2013 年度研发支出 323.95 万元，金额较大。2014 年 1-8 月份，管理费用仅占 2013 年度管理费用总额的 57.82%，主要是因为公司 2014 年度支付的中介费用较低。

公司利息支出 2012 年较高，是因为当时公司经营规模较小，自身流动资金有限。但公司销售增长较快，公司面临扩大产能及增加销售费用的压力。当时公司并未进入资本市场，融资渠道相对单一，主要依靠银行贷款解决长短期资金需求，因此利息支出较高。公司 2013 年完成天交所挂牌，通过股权融资获取了部分资金。同时，公司经营情况良好，盈利能力提升，通过日常生产经营，实现了部分资金积累。公司利息支出有所降低。

5、重大投资收益

公司在 2010 年设立全资子公司衡诺环保，该公司自设立之日起并未实际开展经营。公司于 2013 年对该子公司进行税务注销处置，产生投资损失 48,666.53 元。2014 年，衡诺环保工商登记注销手续办理完毕。

6、资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失主要是对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。坏账准备在每年的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	889,707.95	360,815.41	197,907.54
合计	889,707.95	360,815.41	197,907.54

7、其他损益

公司其他损益为非经常性损益。2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年，公司的非经常性损益净额分别为：46,672.01 元、275,731.64 元和-13,843.97 元。报告期内公司非经常性损益收入主要为政府补助，非经常性损益支出主要为车辆违章罚款，具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
其他营业外收入和支出	54,908.25	324,390.17	-18,458.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	54,908.25	324,390.17	-18,458.63
减：所得税影响数	8,236.24	48,658.53	-4,614.66
非经常性损益净额	46,672.01	275,731.64	-13,843.97

报告期内，公司非经常性损益金额较小，对公司财务状况和经营成果未构成重大影响。

8、税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%	17%	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%	5%、7%	5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%	2%	2%

税种	计税依据	税率		
		2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	25%

注 1：公司内销商品的增值税率为 17%，并按销项税额扣除进项税额等以后的差额缴纳增值税。出口商品按有关规定，配齐单证向税务机关申报出口商品退税，退税率为 17%。

注 2：根据《铜山地方税务局关于行政区划调整相关涉税事项的通知》，从 2013 年 10 月 1 日起，公司的城市维护建设税税率由 5% 调整为 7%。

注 3：公司 2012 年度按 25% 计提企业所得税，企业所得税自 2013 年度 1 月起，本公司作为高新技术企业，征收税率变更为 15%。

（2）财政税收优惠

2012 年 10 月 25 日，公司被认定为高新技术企业，获取了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201232000892，有效期为 3 年。自 2013 年 1 月 1 日起享受国家高新技术企业所得税优惠政策，所得税税率为 15%。

（二）公司近两年一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

种类	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
现金	37,367.36	3,310.62	52,744.34
银行存款	1,723,796.76	9,545,948.48	4,701,567.24
其他货币资金	4,420,000.00	2,310,000.00	-
合计	6,181,164.12	11,859,259.10	4,754,311.58

公司现金储备主要是为了支付日常费用开支。

公司 2013 年末银行存款余额较大，主要是因为公司在 2013 年 12 月进行增资，股东国盛富瑞将 500 万元投资款在 2013 年 12 月 31 日存入公司账户，致使公司银行存款大幅增加。

公司 2013 年末及 2014 年 8 月底的其他货币资金是公司使用票据结算时存放在银行的票据保证金。

公司货币资金及应收账款等科目中不存在外汇的情况，全部以人民币为本位币核算。公司设立的银行账户均为人民币账户，并未设立外币账户，公司收到外汇时均立刻办理结汇，汇率波动对公司业绩的影响很小。因此，公司没有在人民币持续升值的经济环境下采取金融工具规避汇兑风险，亦未采取相关的风险规避措施。

截至本说明书出具之日，公司无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

单位：元

种类	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	1,680,000.00	650,000.00	155,000.00
合计	1,680,000.00	650,000.00	155,000.00

截至 2014 年 8 月 31 日，公司应收票据为 1,680,000.00 元，全部为公司销售产品而收到的银行承兑汇票，其中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项，该项资产的收回不存在较大风险。

3、应收账款

（1）应收账款账龄及坏账准备计提情况明细

2014 年 8 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	18,732,525.93	69.43	936,626.30	17,795,899.63
1 至 2 年	6,853,582.52	25.40	685,358.25	6,168,224.27
2 至 3 年	464,700.00	1.72	92,940.00	371,760.00
3 至 4 年	930,474.00	3.45	465,237.00	465,237.00

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
合计	26,981,282.45	100.00	2,180,161.55	24,801,120.90

2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	16,437,336.25	81.43	821,866.81	15,615,469.44
1 至 2 年	2,818,658.09	13.96	281,865.81	2,536,792.28
2 至 3 年	930,474.00	4.61	186,094.80	744,379.20
合计	20,186,468.34	100	1,289,827.42	18,896,640.92

2012 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	12,537,971.93	79.51	626,898.60	11,911,073.33
1 至 2 年	3,231,592.79	20.49	323,159.28	2,908,433.51
合计	15,769,564.72	100.00	950,057.88	14,819,506.84

应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

公司 2014 年 8 月底、2013 年末、2012 年末应收账款余额分别为 26,981,282.45 元、20,186,468.35 元、15,769,564.72 元，应收账款金额呈现明显上升趋势。其原因是：一方面，公司的市场销售能力不断加强，市场培育成效显现，公司销售规模逐渐扩大，2013 年度营业收入较 2012 年度增长 32.18%，导致应收账款余额随之增大；另一方面，受限于宏观经济形势的影响，下游客户资金紧缩，要求公司给予更长的信用期。

截至 2014 年 8 月 31 日，公司应收账款中账龄在 1 年以内的主要为应收客户货款。其中，公司前五大客户中长沙格瑞特建筑工程机械有限公司欠款金额为 4,550,000.00 元，BROMMA (M) SDN. BHD 欠款金额为 1,668,061.22 元、新乡克瑞重型机械科技股份有限公司欠款金额为 2,064,500.00 元，徐州徐工施维英机械有限公司欠款金额为 1,126,750.00 元，四家合计占比在 34.87%。主要是因为公

司为了维护客户关系，对长期合作的重要客户给予了更长的信用期及更高的信用额度，该等账款收回的可能性很大。账龄在 1-2 年的应收账款中，占比较高的是徐州建机工程机械有限公司所欠 3,396,640.00 元货款，占 1-2 年应收账款总额的比例为 49.56%。该公司是徐工集团下属子公司，信用度较高，预计回款不会存在重大障碍。

报告期内，公司有账龄在 2-3 年及 3-4 年的应收账款。

账龄在 2-3 年应收账款占应收账款总额的比例为 1.72%，占比前三的是的四川锦城建筑机械有限责任公司、四川金鑫股份有限公司和江都市港运机械有限公司应收货款，它们的应收账款总额分别为 241,500.00 元、96,000.00 元和 65,500.00 元。

账龄在 3-4 年应收账款占应收账款总额的比例为 3.45%，占比较高的是南京云龙建筑机械制造有限公司所欠 625,200 元货款，占 3-4 年应收账款总额的 67.19%。公司现已针对南京云龙建筑机械制造有限公司及其他 2 笔欠款金额较大且在 3 年以上的部分客户提起了诉讼程序进行追索。其中，南京云龙建筑机械制造有限公司应收账款诉讼案号为（2014）江宁淳商初字第 81 号，因该案被告已无可供执行财产，公司向法院申请撤诉，现本案已经法院裁定准许撤诉，公司财务部门正在办理相关应收账款的账务处理在税务主管部门备案的手续；另外 2 笔应收账款诉讼案件目前正在履行当中，公司已经收回大部分货款。

（2）大额应收账款统计

2014 年 8 月 31 日应收账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	非关联方	4,550,000.00	1 年以内	16.86%
徐州建机工程机械有限公司	非关联方	3,396,640.00	1-2 年	12.59%
新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	非关联方	2,064,500.00	1 年以内	7.65%

BROMMA (M) SDN. BHD	非关联方	1,668,061.22	1 年以内	6.18%
徐州徐工施维英机械有限公司	非关联方	1,126,750.00	1 年以内	4.18%
合计		12,805,951.22		47.46%

2013 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
徐州建机工程机械有限公司	非关联方	4,296,640.00	1 年以内	21.28%
长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	非关联方	2,036,250.00	1 年以内	10.09%
新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	非关联方	1,762,000.00	1 年以内	8.73%
徐州市尧远工程机械有限公司	非关联方	1,340,179.00	1 年以内	6.64%
BROMMA (M) SDN. BHD	非关联方	1,088,686.63	1 年以内	5.39%
合计	--	10,523,755.63	--	52.13%

2012 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
徐州建机工程机械有限公司	非关联方	1,945,100.00	1 年以内	12.33%
BROMMA(M) SDN.BHD	非关联方	1,386,300.35	1 年以内	8.79%
长沙格瑞特建筑工程机械有限公司	非关联方	1,341,950.00	1 年以内	8.51%
唐山渤海冶金设备有限责任公司	非关联方	1,168,149.02	1 年以内 及 1-2 年	7.41%
新乡克瑞重型机械科技股份有限公司	非关联方	857,000.00	1 年以内	5.43%

合计	--	6,698,499.37	--	42.47%
----	----	--------------	----	--------

4、预付款项

(1) 预付款项账龄

账龄	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,116,301.07	98.05	391,099.16	100.00	2,128,321.39	100.00
1 至 2 年	22,145.20	1.95				
合计	1,138,446.27	100.00	391,099.16	100.00	2,128,321.39	100.00

2014 年 8 月 31 日, 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日, 公司预付账款余额占全年采购比重较低, 并非公司主要付款方式。

公司预付账款主要为外购材料款、设备款和预付环锻车间生产所用的燃气公司的燃气费。其中, 公司 2012 年末预付账款余额较大, 是因为公司 2012 年下半年引进环锻车间, 并进行试运行, 需以预付款形式采购徐州中石油昆仑燃气有限公司燃气以及根据合同约定预付徐州盛隆金属结构有限公司 3#厂房建设款和预付徐州华东工业炉窑有限公司燃气炉货款等。

公司各期期末余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东及关联方单位款项。

(2) 大额预付账款统计

2014 年 8 月 31 日预付金额前五名单位情况:

单位名称	与公司关系	金额 (元)	账龄	占总额比例
马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	非关联方	555,244.60	1 年以内	48.77%
江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	非关联方	191,884.00	1 年以内	16.85%
徐州帕奎奥工程机械有限公司	非关联方	128,544.50	1 年以内	11.29%
徐州中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	100,775.83	1 年以内	8.85%

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
徐州支点知识产权代理有限公司	非关联方	38,000.00	1 年以内	3.34%
合计		1,014,448.93		89.10%

2013 年 12 月 31 日预付金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
徐州中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	285,997.95	1 年以内	73.13%
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	非关联方	28,778.84	1 年以内	7.36%
马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	非关联方	27,724.41	1 年以内	7.09%
徐州兴德电气设备有限公司	非关联方	24,717.00	1 年以内	6.32%
徐州轩辰石化产品有限公司	非关联方	9,720.00	1 年以内	2.49%
合计	--	376,938.20	--	96.39%

2012 年 12 月 31 日预付金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
徐州中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	545,797.51	1 年以内	25.64%
徐州盛隆金属结构有限公司	非关联方	446,317.06	1 年以内	20.97%
徐州华东工业炉窑有限公司	非关联方	330,000.00	1 年以内	15.51%
马鞍山市正午金属材料贸易有限公司	非关联方	100,239.50	1 年以内	4.71%
徐州顺润物资贸易有限公司	非关联方	90,100.00	1 年以内	4.23%
合计	--	1,512,454.07	--	71.06%

5、其他应收款

（1）其他应收款账龄

2014 年 8 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
----	---------	-------	---------	---------

1 年以内	389,110.05	70.26	19,455.50	369,654.55
1 至 2 年	164,730.00	29.74	16,473.00	148,257.00
合计	553,840.05	100.00	35,928.50	517,911.55

2013 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	677,637.52	96.21	33,881.88	643,755.64
1 至 2 年	26,728.00	3.79	2,672.80	24,055.20
合计	704,365.52	100.00	36,554.68	667,810.84

2012 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	163,116.84	68.93	8,155.85	154,960.99
1 至 2 年	73,529.77	31.07	7,352.97	66,176.80
合计	236,646.61	100.00	15,508.82	221,137.79

其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至 2014 年 8 月 31 日、2013 年末、2012 年末，公司其他应收款余额分别为 553,840.05 元、704,365.52 元与 236,646.61 元，占资产总额的比例分别为 0.68%、0.86%、0.36%，2013 年度较 2012 年度呈上升趋势，主要原因是：公司 2013 年度环锻车件开始正式投产，同时随着销售规模的增长，公司扩大了回转支承车间的产能，导致公司生产用电量相应增大。由于公司采取预充值的工业用电模式，2013 年末及 2014 年 8 月底均存在较大金额的预缴电费性质其他应收款，其中：截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付铜山三堡供电所工业用电费 508,516.45 元，占其他应收款总额的 72.19%；截至 2014 年 8 月 31 日，公司预付铜山三堡供电所工业用电费 230,253.78 元，占其他应收款总额的 41.57%。此外，公司对华宝信托有限责任公司的信托理财产品在 2013 年末和 2014 年 8 月底金额较大，也导致公司其他应收款增加。

（2）大额其他应收款统计

2014 年 8 月 31 日余额中其他应收款金额前五名单位情况：

往来单位名称	金额（元）	账龄	占总额比例	款项性质
铜山供电三堡所	230,253.78	1 年以内	41.57%	预缴电费
华宝信托有限责任公司	100,000.00	1-2 年	18.06%	理财产品
扬州市江都区人民法院	40,000.00	1 年以内	7.22%	保证金
张玉柱	38,529.00	1 年以内	6.96%	备用金
方永丰	31,659.81	1 年以内	5.72%	备用金
合计	440,442.59	--	79.53%	

2013 年 12 月 31 日余额中其他应收款金额前五名单位情况：

往来单位名称	金额（元）	账龄	占总额比例	款项性质
铜山供电三堡所	508,516.45	1 年以内	72.19%	预缴电费
华宝信托有限责任公司	100,000.00	1 年以内	14.20%	理财产品
张玉柱	30,327.00	1 年以内	4.31%	备用金
北京联合智业认证有限公司	11,500.00	1 年以内	1.63%	监审费
徐州帕奎奥工程机械有限公司	10,000.00	1-2 年	1.42%	加工费
合计	660,343.45	--	93.75%	

2012 年 12 月 31 日余额中其他应收款金额前五名单位情况：

往来单位名称	金额（元）	账龄	占总额比例	款项性质
北京领汇国际展览有限公司	43,276.00	1 年以内	18.29%	展会费
唐文波	30,000.00	1-2 年	12.68%	备用金
广州市盛展商贸有限公司	20,000.00	1 年以内	8.45%	展会费
徐州高新担保有限公司	18,000.00	1 年以内	7.61%	担保、 咨询费
张玉柱	17,649.00	1-2 年	7.46%	备用金
合计	128,925.00	--	54.49%	

6、存货

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
原材料	4,181,101.91	5,576,617.83	6,466,643.21
库存商品	7,223,148.03	8,449,915.73	4,527,999.79
在产品	1,273,563.71	1,217,161.00	2,422,235.17
半成品	5,353,515.80	3,855,893.98	1,955,622.00
合计	18,031,329.45	19,099,588.54	15,372,500.17

报告期内，公司的存货包括原材料、库存商品、在产品、半成品等。其中，在产品、半成品和库存商品主要包括单排球式等各种类回转支承及环锻（毛坯）；原材料主要为连铸圆坯、毛坯、钢球、滚柱、刀具和隔离块等主材及辅材。

2014年8月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司存货余额分别为18,031,329.45元、19,099,588.54元、15,372,500.17元，占总资产比例较大，且呈现逐年上升趋势。主要原因如下：

（1）公司的生产模式分为三种：对于长期合作的重要客户，诸如徐州建机工程机械有限公司、长沙格瑞特建筑工程机械有限公司、新乡克瑞重型机械科技股份有限公司、BROMMA (M) SDN. BHD 等，其产品销售具有型号连续性强、单批销售量大等特点，为保证及时供货，在了解到对方具有一定需求意向时，公司便会安排生产以储备存货。对于其他客户，公司一般采取接单生产模式，接到订单后，开始安排原材料采购及产品生产，为保证及时供货，公司需要储备一定数量原材料。此外，公司平时还会生产部分通用型产品备以销售。基于上述生产模式，公司存货期末金额较大。

（2）公司产品种类中包含部分非标准件产品，该等产品生产周期较长。为了保证及时交货，公司需要保持原材料毛坯的安全库存，一般是按照销售规模30%确定库存量。

(3) 2013 年末存货余额增长 24.25%，主要因为：其一，2013 年度公司收入增长 32.18%，规模迅速扩大，产能提升，存货相应增长；其二，公司销售规模扩大，非标准件市场需求可能性扩大，由于该类型产品需要保障安全库存，公司调整了毛坯库存量，增加了近 70 万元，同时生成毛坯所需原材料圆钢同时增加约 160 万元；其三，公司在 2012 年建成、2013 年正式使用的环锻车间开始生产、销售毛坯，导致公司毛坯库存增加。

(4) 2014 年 8 月底公司存货余额较 2013 年度有所降低，这是因为公司加强了 2014 年的销售力度，前期公司存货中的库存商品对外销售增加所致，截至 2014 年 8 月 31 日，公司的库存商品较 2013 年 12 月 31 日减少 1,226,767.70 元。

报告期内，钢材市场价格波动幅度较大，且呈现下降趋势。公司所购置的连铸圆坯、毛坯、钢球、滚柱等生产所用主材及辅材均为钢材类产品。根据企业的会计政策，对于期末存货按照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。公司报告期内，存货未计提跌价准备，原因如下：

(1) 公司产品的定价方式为“原材料成本+加工费+合理利润”的模式确定，报告期内，公司会根据实际情况，在核价过程中对利润空间进行调整，但总体上公司报价政策并未发生重大变化。2012 年度、2013 年度，公司综合毛利率亦维持在 25%以上，波动幅度不大。

(2) 公司部分存货有销售订单对应，报告期内，该类订单占公司生产计划的 85%、87%、79%以上，由于产品价格已被订单价格锁定，即使出现原材料价格大幅下跌的情况，公司该等产品也不会出现跌价情形。同时，公司在接受订单时，一般会收取一定比例预收款，也进一步降低了公司存货发生跌价的风险。

(3) 2014 年 8 月末，在对存货进行全面盘点的基础上，检查公司存货，未发现因淘汰、陈旧过时需提取存货跌价准备的情况。公司的原材料、在产品，自制半成品期末库存均为在正常生产经营过程中所需的材料，以所生产的产成品的市场估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值高于原材料的库存单位成本，无需计提存货跌价准备；对于生产的产成品有合同价格约定的部分、根据合同价格减去估计的销售费用和

相关税费后的金额，确定其单位可变现净值高于期末单位成本，故无需计提存货跌价准备。产成品其他部分不存在合同价格的常规型材，该部分产品的市场估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其单位可变现净值高于期末单位成本，故无需计提存货跌价准备。

7、固定资产

公司最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-8-31
固定资产原值				
房屋及建筑物	8,706,474.43			8,706,474.43
机器设备	27,480,595.81	39,717.94		27,520,313.75
运输工具	601,181.62	419,347.11		1,020,528.73
办公设备及其他	477,647.57	25,917.70		503,565.27
合计	37,265,899.43	484,982.75		37,750,882.18
固定资产累计折旧				
房屋及建筑物	1,158,057.10	183,803.35		1,341,860.45
机器设备	7,818,175.98	1,741,014.72		9,559,190.70
运输工具	490,215.02	86,301.24		576,516.26
办公设备及其他	260,047.46	49,570.62		309,618.08
合计	9,726,495.56	2,060,689.93		11,787,185.49
固定资产账面净值				
房屋及建筑物	7,548,417.33			7,364,613.98
机器设备	19,662,419.83			17,961,123.05
运输工具	110,966.60			444,012.47
办公设备及其他	217,600.11			193,947.19
合计	27,539,403.87			25,963,696.69
固定资产减值准备				

房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备及其他				
合计				
固定资产账面价值				
房屋及建筑物	7,548,417.33			7,364,613.98
机器设备	19,662,419.83			17,961,123.05
运输工具	110,966.60			444,012.47
办公设备及其他	217,600.11			193,947.19
合计	27,539,403.87			25,963,696.69

单位：元

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
固定资产原值				
房屋及建筑物	8,706,474.43			8,706,474.43
机器设备	22,000,935.39	5,479,660.42		27,480,595.81
运输工具	503,899.57	97,282.05		601,181.62
办公设备及其他	323,563.38	154,084.19		477,647.57
合计	31,534,872.77	5,731,026.66		37,265,899.43
固定资产累计折旧				
房屋及建筑物	843,855.03	314,202.07		1,158,057.10
机器设备	5,900,618.50	1,917,557.48		7,818,175.98
运输工具	193,380.56	296,834.46		490,215.02
办公设备及其他	219,191.43	40,856.03		260,047.46
合计	7,157,045.52	2,569,450.04		9,726,495.56
固定资产账面净值				
房屋及建筑物	7,862,619.40			7,548,417.33
机器设备	16,100,316.89			19,662,419.83

运输工具	310,519.01			110,966.60
办公设备及其他	104,371.95			217,600.11
合计	24,377,827.25			27,539,403.87
固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备及其他				
合计				
固定资产账面价值				
房屋及建筑物	7,862,619.40			7,548,417.33
机器设备	16,100,316.89			19,662,419.83
运输工具	310,519.01			110,966.60
办公设备及其他	104,371.95			217,600.11
合计	24,377,827.25			27,539,403.87

单位：元

项目	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
固定资产原值				
房屋及建筑物	6,268,000.00	2,438,474.43		8,706,474.43
机器设备	19,906,050.46	2,079,765.20		21,985,815.66
运输工具	376,099.57	127,800.00		503,899.57
办公设备及其他	338,683.11			338,683.11
合计	26,888,833.14	4,646,039.63		31,534,872.77
固定资产累计折旧				
房屋及建筑物	595,460.00	248,395.03		843,855.03
机器设备	3,648,217.49	2,252,401.01		5,900,618.50
运输工具	157,651.09	35,729.47		193,380.56

办公设备及其他	161,562.05	57,629.38		219,191.43
合计	4,562,890.63	2,594,154.89		7,157,045.52
固定资产账面净值				
房屋及建筑物	5,672,540.00			7,862,619.40
机器设备	16,257,832.97			16,100,316.89
运输工具	218,448.48			310,519.01
办公设备及其他	177,121.06			104,371.95
合计	22,325,942.51			24,377,827.25
固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备及其他				
合计				
固定资产账面价值				
房屋及建筑物	5,672,540.00			7,862,619.40
机器设备	16,257,832.97			16,100,316.89
运输工具	218,448.48			310,519.01
办公设备及其他	177,121.06			104,371.95
合计	22,325,942.51			24,377,827.25

公司的固定资产主要包括厂房、办公楼等房屋建筑物，辗环机、锻造液压机、淬火机床、数控铣齿机等机器设备以及运输工具和办公设备等其他资产。

报告期内，公司机器设备增长较快，固定资产原值大幅增加至 2014 年 8 月末的 27,520,313.75 元。主要是购买了锻造液压机、龙门移动式数控双轴钻铣床、数控铣齿机（2 套）等设备。主要是随着公司业务规模的扩大及对未来市场需求旺盛的预计，公司在不断扩大产能、提高产品质量。此外，公司在 2012 年开始建设环锻生产线，购置了相关设备。

报告期内，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

报告期内，公司房屋用于抵押借款，具体情况详见本说明书第二节第四部分之“（三）报告期内重大合同及履行情况”。

8、无形资产

单位：元

类别	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-8-31
一、账面原值合计	3,171,021.67			3,171,021.67
土地使用权	3,105,081.50			3,105,081.50
软件	65,940.17			65,940.17
二、累计摊销合计	391,138.03	43,561.67		434,699.70
土地使用权	333,379.25	41,401.12		374,780.37
软件	57,758.78	2,160.55		59,919.33
三、无形资产账面净值合计	2,779,883.64			2,736,321.97
土地使用权	2,771,702.25			2,730,301.13
软件	8,181.39			6,020.84
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	2,779,883.64			2,736,321.97
土地使用权	2,771,702.25			2,730,301.13
软件	8,181.39			6,020.84

单位：元

类别	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、账面原值合计	3,161,278.08	9,743.59		3,171,021.67
土地使用权	3,105,081.50			3,105,081.50
软件	56,196.58	9,743.59		65,940.17

二、累计摊销合计	326,742.96	64,395.07		391,138.03
土地使用权	271,277.62	62,101.63		333,379.25
软件	55,465.34	2,293.44		57,758.78
三、无形资产账面净值合计	2,834,535.12			2,779,883.64
土地使用权	2,833,803.88			2,771,702.25
软件	731.24			8,181.39
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	2,834,535.12			2,779,883.64
土地使用权	2,833,803.88			2,771,702.25
软件	731.24			8,181.39

单位：元

类别	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、账面原值合计	3,161,278.08			3,161,278.08
土地使用权	3,105,081.50			3,105,081.50
软件	56,196.58			56,196.58
二、累计摊销合计	245,909.13	80,833.83		326,742.96
土地使用权	209,175.99	62,101.63		271,277.62
软件	36,733.14	18,732.20		55,465.34
三、无形资产账面净值合计	2,915,368.95			2,834,535.12
土地使用权	2,895,905.51			2,833,803.88
软件	19,463.44			731.24
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	2,915,368.95			2,834,535.12
土地使用权	2,895,905.51			2,833,803.88

软件	19,463.44			731.24
----	-----------	--	--	--------

公司的无形资产包括土地使用权、电脑软件。

土地使用权主要为公司经营地点位于铜山镇驿城村的土地使用权，土地使用权编号为铜国用（2014）第 03656 号及铜国用（2013）第 06741 号，用途为工业用地，使用权为 50 年，按直线法摊销。截至 2014 年 8 月 31 日，账面价值为 2,730,301.13 元，剩余摊销年限为 43 年 11 个月。上述土地使用权现已用于抵押借款。

软件主要为公司外购的金蝶软件，按直线法 3 年摊销。截至 2014 年 8 月 31 日，账面价值为 6,020.84 元，剩余摊销期限为 2 个月。

此外，对无形资产的摊销进行重新计算，计算结果显示未有差异。

9、递延所得税资产

已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
资产减值准备	332,413.51	198,957.31	241,391.67
合计	332,413.51	198,957.31	241,391.67

公司报告期内对应收款项计提减值准备，使得资产的账面价值与计税基础不同，从而形成暂时性差异。

10、资产减值准备

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
坏账准备	2,216,090.05	1,326,382.10	965,566.69
合计	2,216,090.05	1,326,382.10	965,566.69

报告期内，公司的资产减值准备均为坏账准备。

公司的资产减值准备符合企业实际经营状况，不会对企业可持续经营造成影

响。

（三）公司近两年一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

借款类别	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
抵押借款	11,000,000.00	10,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	2,000,000.00	6,000,000.00	
合计	13,000,000.00	16,000,000.00	15,000,000.00

报告期内，公司短期借款用途为保证公司正常的生产而向银行借入的短期流动资金。报告期内，每期末公司短期借款均有所增长，主要是因为随着公司业务增长，应收账款和存货占用资金增加，公司通过向银行贷款补充流动资金，流动资金的补充有利于增强公司持续经营能力。

报告期内，公司无已到期未偿还的短期借款情况。

2、应付票据

（1）应付票据总额

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	4,420,000.00	2,310,000.00	-
合计	4,420,000.00	2,310,000.00	-

报告期内，公司各期期末余额中无已到期尚未支付的票据。

报告期内，公司应付票据逐年增加，主要是因为公司下游客户受到经济形势影响及公司为维护客户关系，降低了预收账款比例，同时给予客户的信用期延长。公司为了转嫁资金成本，也在向上游供应商争取信用期。因此，公司逐渐增加了汇票支付比例。同时，随着公司生产销售规模加大，公司采购金额不断增加，也导致公司应付票据增加。

各期期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方单位票据。

（2）应付票据期末余额供应商明细

2014 年 8 月 31 日应付票据期末余额供应商明细：

单位：元

供应商名称	金额	占比
江苏沙钢集团淮通特钢股份有限公司	3,250,000.00	73.53%
马鞍山利元实业有限公司	500,000.00	11.31%
江阴乐高能源装备有限公司	100,000.00	2.26%
中航卓越锻造（无锡）有限公司	300,000.00	6.79%
马鞍山市广源法兰环件有限公司	200,000.00	4.52%
合计	4,350,000.00	98.42%

上述应付票据对应的经济合同如下：

供应商名称	合同名称	合同签订日期	合同金额（元）
江苏沙钢集团淮通特钢股份有限公司	江苏沙钢集团淮通特钢股份有限公司产品销售合同	2014.1.22	4,650,000.00
马鞍山利元实业有限公司	环件毛坯销售合同	2014.6.20	711,406.50
江阴乐高能源装备有限公司	工矿产品购销合同	2014.7.24	195,072.50
马鞍山市广源法兰环件有限公司	环件毛坯销售合同	2014.5.15	509,534.40
中航卓越锻造（无锡）有限公司	锻件定作加工合同	2014.3.14	517,416.00

2013 年 12 月 31 日应付票据期末余额供应商明细：

供应商名称	金额	占比
马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	900,000.00	38.96%
徐州市向升钢球制造有限公司	200,000.00	8.66%
泰州市高港轻功配件厂	200,000.00	8.66%
马鞍山市广源法兰环件有限公司	200,000.00	8.66%
马鞍山利元实业有限公司	200,000.00	8.66%
合计	1,700,000.00	73.59%

上述应付票据对应的经济合同如下：

供应商名称	合同名称	合同签订日期	合同金额（元）
马鞍山钢铁股份有限公司 销售公司	产品销售合同	2013.7.19	3,650,000.00
徐州市向升钢球制造有限 公司	钢球购销合同	2013.7.12	221,280.00
泰州市高港轻功配件厂	隔离块购销合同	2013.8.5	217,690.00
马鞍山市广源法兰环件有 限公司	产品销售合同	2013.5.21	486,486.00
马鞍山利元实业有限公司	环件毛坯销售合同	2013.7.20	529,980.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司不存在应付票据余额。

3、应付账款

（1）最近两年一期的应付账款情况分析如下：

账龄	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	4,925,920.05	75.77%	9,053,594.92	93.82%	6,590,906.38	84.90%
1 至 2 年	1,575,068.03	24.23%	595,945.03	6.18%	615,045.40	7.92%
2 至 3 年					261,501.79	3.37%
3 至 4 年					296,027.40	3.81%

合计	6,500,988.08	100.00%	9,649,539.95	100.00%	7,763,480.97	100.00%
----	--------------	---------	--------------	---------	--------------	---------

公司应付账款是经营过程中形成的应付上游供应商的采购货款。公司 2012 年度应付账款中账龄 1 年以上的金额合计为 1,172,574.59 元，主要是当时公司存在部分小型供应商，财务管理不完善，公司亦未及时进行偿还。2013 年度，为避免可能存在的违约风险，公司主动归还了账龄较长的应付账款。

2014 年 8 月末，公司 1-2 年应付账款占总额比例较大，主要是由于公司应收账款金额增大，为缓解现金流压力，公司调整了付款政策，向供应商争取了更长的信用期。

应付账款各期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方单位款项。

（2）大额应付账款统计

2014 年 8 月 31 日应付账款金额前五名单位情况：

供应商单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
中航卓越锻造（无锡）有限公司	非关联方	1,223,075.24	1 年以内	18.81%
马鞍山利元实业有限公司	非关联方	503,041.74	1 年以内	7.74%
泰州市高港轻工配件厂	非关联方	319,906.51	1 年以内	4.92%
烟台招远华源轴承钢球有限公司	非关联方	304,050.20	1 年以内	4.68%
徐州向升钢球制造有限公司	非关联方	273,793.70	1 年以内	4.21%
合计	--	2,623,867.39	--	40.36%

2013 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况：

供应商单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
中航卓越锻造（无锡）有限公司	非关联方	736,042.50	1 年以内	7.63%
马鞍山利元实业有限公司	非关联方	678,733.06	1 年以内	7.03%
南京长发锻造有限公司	非关联方	601,276.17	1 年以内	6.23%

徐州向升钢球制造有限公司	非关联方	597,070.70	1 年以内	6.19%
无锡桥联数控机床有限公司	非关联方	471,000.00	1 年以内	4.88%
合计	--	3,084,122.43	--	31.96%

2012 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况：

供应商单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
徐州九鼎锻造科技有限公司	非关联方	1,761,831.66	1 年以内	22.69%
徐州海华环锻有限公司	非关联方	461,264.32	1 年以内	5.94%
南京长发锻造有限公司	非关联方	412,325.15	1 年以内	5.31%
马鞍山市鹏程环锻轧钢有限责任公司	非关联方	395,897.25	1-2 年	5.10%
江阴市高远锻造有限公司	非关联方	306,862.77	1 年以内	3.96%
合计	--	3,338,181.15	--	43.00%

4、预收账款

（1）最近两年一期的预收账款情况分析如下：

账龄	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	717,597.73	66.24%	2,289,421.55	100%	4,997,568.95	100%
1-2 年	365,670.31	33.76%				
合计	1,083,268.04	100.00%	2,289,421.55	100%	4,997,568.95	100%

公司为了保证回款质量，对部分客户采取预收货款、“按单生产”的情形进行销售，因此报告期内存在较大金额的预收账款。

预收账款余额逐年降低，原因是：（1）受到经济形势影响，公司部分客户减少了预付款的支付方式；（2）公司为了扩大销售规模，调整了对部分长期合作的优质客户的收款方式，降低了预收比例。

各期末余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关

关联方单位款项。

(2) 大额预收账款统计

2014 年 8 月 31 日余额中预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
滁州华冶机电科技有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	9.23%
中山市游乐设备工程有限公司	非关联方	71,000.00	1 年以内	6.55%
无锡泰达搬运有限公司	非关联方	67,600.00	1 年以内	6.24%
深圳市许继自动化技术有限公司	非关联方	62,500.00	1 年以内	5.77%
无锡合义叉车有限公司	非关联方	39,800.00	1 年以内	3.67%
合计	--	340,900.00	--	31.46%

2013 年 12 月 31 日余额中预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
ARRIMAGEDST.LAURENT ST.LAWRENCE STEVED ORING	非关联方	327,988.48	1 年以内	14.33%
费孝文	非关联方	133,476.96	1 年以内	5.83%
Sea qhest Systems	非关联方	125,589.38	1 年以内	5.49%
成都王健	非关联方	100,000.00	1 年以内	4.37%
大连锐特机械有限公司	非关联方	94,140.00	1 年以内	4.11%
合计	--	781,194.82	--	34.13%

2012 年 12 月 31 日余额中预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
爱尔兰 FLUID CONTROLS IRE LTD BOL	非关联方	459,572.08	1 年以内	9.20%

河南新起腾升起重有限公司	非关联方	242,000.00	1 年以内	4.84%
武汉本轴轴承销售有限公司	非关联方	239,000.00	1 年以内	4.78%
德马泰克物流系统（上海）有限公司	非关联方	233,891.34	1 年以内	4.68%
徐州市-费孝文	非关联方	218,140.08	1 年以内	4.36%
合计	--	1,392,603.50	--	27.86%

5、应付职工薪酬

单位：元

类别	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-5-31
工资、奖金、津贴和补贴	833,615.79	4,475,112.01	4,723,759.64	584,968.16
社会保险		717,070.08	740,187.28	-23,117.20
合计	833,615.79	5,192,182.09	5,463,946.92	561,850.96

单位：元

类别	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	149,268.16	7,145,551.95	6,4661,204.32	833,615.79
社会保险		673,436.00	673,436.00	
合计	149,268.16	7,818,987.95	7,134,640.32	833,615.79

单位：元

类别	2012-1-1	本期增加	本期支付	2012-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	148,919.90	4,703,446.13	4,703,097.87	149,268.16
社会保险费		553,930.22	553,930.22	
合计	148,919.90	5,257,376.35	5,257,028.09	149,268.16

公司按照公司薪酬管理制度及时支付应付职工薪酬。公司的工资支付政策为员工入职当月起计工资，但具体金额在隔月计算并发放。待职工离职时，再将结余工资一次性发放给职工。公司报告期内不存在拖欠职工薪酬情况。

截至 2014 年 8 月 31 日，公司应交社会保险费为负值，是公司在为月尾入职

的职工在次月缴纳的社会保险费用，基于公司的薪酬制度，员工入职次月尚未领取工资，因此公司将先代职工缴纳社会保险费中应由个人承担部分。

6、应交税费

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
应交增值税	270,154.82	-366,231.36	515,213.62
应交城市建设维护税	25,956.53	3,095.78	25,760.68
应交教育费附加	11,124.24	1326.77	15,456.41
应交地方教育费附加	7,416.16	884.51	10,304.27
应交印花税	1,202.80	1,186.80	-
应交房产税	-	15,379.52	-
应交土地使用税	-	21,079.50	-
应交个人所得税	11,172.29	21,089.56	-
应交企业所得税	-14,361.60	-128,009.29	1,020,858.36
合计	312,665.24	-430,198.21	1,587,593.34

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况明细

单位：元

账龄	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	3,029,347.75	58.20%	8,908,865.82	100%	1,303,207.92	26.44%
1 至 2 年	2,176,012.96	41.80%			13,077.00	0.27%
2 至 3 年					3,612,688.38	73.29%
合计	5,205,360.71	100.00%	8,908,865.82	100.00%	4,928,973.30	100.00%

2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款中 2-3 年账龄金额较大，主要是公司基于生产经营所需向刘成林、刘永峰、孙厚军、王建彭等股东的借款。

2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款金额较大，主要是因为对国盛富瑞存在 500 万元的其他应付款。该款项实际为国盛富瑞对丰禾支承的投资款。2013 年 12 月 28 日，丰禾支承召开 2013 年度第三次临时股东大会，同意国盛富瑞以 500 万元价格认购公司新增注册资本 158.73 万元。2013 年 12 月 31 日，国盛富瑞出资 500 万元进入公司账户，由于当日未办理完毕工商变更登记手续，公司暂将该笔款项计入了其他应付款科目，并在 2014 年 1 月份将其调整至实收资本及资本公积科目。

2014 年 8 月 31 日，公司其他应付款余额主要是向股东刘成林的借款。

(2) 报告期内，公司期末其他应付款中欠款金额前五名情况如下：

2014 年 8 月 31 日，公司其他应付账款中金额前五名：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额的比例
刘成林	股东	5,010,970.21	1 年以内 2948640.21 元， 1-2 年 2062330.00 元	96.27%
王传建	非关联	100,000.00	1-2 年	1.92%
徐州市华盛运输队	非关联	16,800.00	1 年以内	0.32%
徐州吉运运输有限公司	非关联	11,900.00	1 年以内	0.23%
刘猛	非关联	11,675.82	1 年以内	0.22%
合计	--	5,151,346.03	--	98.96%

2013 年 12 月 31 日，其他应付账款中金额前五名：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额的比例
徐州国盛富瑞资产管	股东	5,000,000.00	1 年以内	56.12%

理有限公司				
刘成林	股东	3,330,000.00	1 年以内	37.38%
徐州高新担保有限公司	非股东	390,000.00	1 年以内	4.38%
王传建	非股东	100,000.00	1 年以内	1.12%
徐州市华盛运输队	非股东	26,000.00	1 年以内	0.29%
合计	--	8,846,000.00	--	99.29%

2012 年 12 月 31 日，期末其他应付账款中金额前五名：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额的比例
刘成林	股东	2,400,000.00	2-3 年	48.69%
刘永峰	股东	1,200,000.00	2-3 年	24.35%
王建彭	股东	600,000.00	1 年以内	12.17%
孙厚军	股东	600,000.00	1 年以内	12.17%
胡克奇	非关联方	89,223.20	1 年以内	1.81%
合计	--	4,889,223.20	--	99.19%

（四）公司近两年一期股东权益情况

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
股本	24,244,635.00	22,657,333.00	20,000,000.00
资本公积	18,897,405.55	15,484,707.55	10,170,040.55
盈余公积	748,508.09	470,820.79	68,508.65
未分配利润	6,407,722.79	3,908,537.14	239,097.90
股东权益合计	50,298,271.43	42,521,398.48	30,477,647.10

1、股本

公司股本演变情况详见“第一节公司基本情况”之“四、公司历史沿革”相关描述。

2、盈余公积

公司按照净利润的 10% 计提盈余公积。

3、资本公积

公司资本公积包含如下部分：（1）2012 年 12 月丰禾有限以截至 2012 年 9 月 30 日净资产折股超过股本部分 7,916,192.73 元计入资本公积。（2）2013 年 1 月丰禾支承增资溢价部分 5,314,667 元计入资本公积。（3）2014 年 1 月丰禾支承增资溢价部分 3,412,698 元计入资本公积。

（五）主要财务指标变动分析

1、盈利能力分析

公司盈利能力指标入下表：

单元：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	35,302,013.34	52,516,829.29	39,732,335.17
毛利润	10,859,986.48	17,039,801.60	11,428,280.19
营业利润	2,990,236.72	4,296,326.27	4,469,341.67

同行业公司盈利能力指标入下表：

公司名称	销售毛利率	
	2013 年	2012 年
方圆支承（002147）	16.31%	20.46%
苏轴股份（430418）	36.81%	38.75%
龙溪股份（600592）	25.19%	28.67%
南方轴承（002553）	32.40%	30.29%
平均值	27.68%	29.54%
丰禾支承	32.45%	28.76%

公司 2013 年度毛利润比 2012 年度毛利润增长 5,611,521.41 元,主要原因是:

(1) 公司业务拓展, 销售收入增长。(2) 公司生产成本中, 原材料占比为 70% 以上, 并以环锻为主(占比 60%-70%)。公司于 2012 年度建立了环锻车间, 2013 年开始自主生产环锻产品。通过自主生产环锻, 公司成本大幅降低。(3) 公司拓展了海外销售市场, 2013 年度海外销售规模比 2012 年度增加 95.93%。由于公司海外销售产品定价较高, 对公司毛利润贡献较大。

但公司 2013 年营业利润并未大幅增长, 主要是因为公司 2013 年度在天交所挂牌, 支付了中介机构费用、挂牌费、保荐费等费用。同时, 公司作为高新技术企业, 对研发日益重视, 加大了研发支出。

公司 2014 年度 1-8 月份毛利润占 2013 年全年度的 63.73%, 基本维持稳定。

公司毛利率 2012 年度与可比公众公司的平均水平基本持平。2013 年度略高于可比公众公司的平均水平, 主要是因为同类可比公司方圆支承的毛利率在报告期内一直处于较低水平, 并于 2013 年度出现重大波动, 并最终出现销售业绩亏损, 拉低了同行业可比公司的平均水平。除方圆支承之外, 苏轴股份等三家可比公众公司的毛利率平均水平为 31.47%, 与公司毛利率基本持平。

2、偿债能力分析

公司名称	资产负债率		流动比率	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
方圆支承 (002147)	40.11%	22.93%	0.96	1.70
苏轴股份 (430418)	57.40%	57.58%	1.61	1.37
龙溪股份 (600592)	31.70%	37.50%	2.41	1.76
南方轴承 (002553)	7.69%	7.07%	9.90	10.55
平均值	34.23%	31.27%	3.72	3.85
丰禾支承	48.20%	53.33%	1.30	1.09

公司 2014 年 8 月 31 日、2013 年末、2012 年末的资产负债率分别为 38.20%、48.20%、53.33%, 资产负债率较高于同行业平均水平, 主要是因为公司处于快速成长的阶段, 随着销售规模的扩大, 产能不断提升, 相关费用也在不断增长。为扩大生产经营, 公司使用财务杠杆, 以短期银行借款及股东借款补充公司流动

资金。

公司 2012 年度资产负债率较高，主要是向股东借款金额较大所致。2013 年度资产负债率较高，主要是因为公司将其在 2013 年 12 月份收到的国盛富瑞 500 万投资款挂在其他应付款科目所致（详见“第四节、三、（三）、7、其他应付款”）。报告期内，公司资产负债率逐渐降低，通过日常生产经营，实现自身资金积累。

公司 2014 年 8 月 31 日、2013 年末、2012 年末的流动比率分别为 1.68、1.30、1.09，速动比率分别为 1.10、0.82 和 0.64。流动比率及速动比率总体在逐年上升但低于同行业平均水平，主要由于：一方面，公司作为中小民营企业，在早期的发展过程中，融资渠道相对单一，主要依靠银行的贷款解决长短期资金需求；另一方面，由于公司业务规模的扩大，导致经营性负债余额增加较大。

3、营运能力分析

公司名称	应收账款周转率		存货周转率	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
方圆支承（002147）	1.82	2.07	1.97	1.67
苏轴股份（430418）	4.94	5.03	6.28	5.58
龙溪股份（600592）	3.15	4.00	1.17	1.14
南方轴承（002553）	4.91	4.74	2.99	2.82
平均值	3.71	3.96	3.10	2.80
丰禾支承	3.12	2.69	2.06	2.14

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度的应收账款周转率（次/年）分别约为 1.62、3.12 与 2.69。公司应收账款周转率略低于可比公司平均水平，但高于同类公司方圆支承水平。公司 2013 年应收账款周转率高于 2012 年应收账款周转率，这是因为公司在 2013 年度加强了应收账款的管理，大部分客户的回款周期都维持在较短时间，在 2013 年度销售规模比 2012 年度增长 32.18%的情况下，应收账款账款增长幅度却较 2012 年度增长 24.25%，增幅明显小于营业收入的增长。因此，公司 2013 年度应收账款的周转率得到改善。2014 年公司应收账款周转率下降，主要是受限于经济形势，下游客户回款情况变差。同时，为了维护与长期合作的重要客户关系，公司主动延长了部分客户的信用期并增加了信用额度。公司已经参考同行业上市公司对应收账款计提了合理比例坏账准备。

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度的存货周转率（次/年）分别为 1.32、2.06、2.14。公司存货周转率略低于可比公司平均水平，但高于同类公司方圆支承水平。公司存货周转率不断降低，主要是因为公司销售规模扩大，管理层预计市场规模将不断拓展，因此扩大了采购规模及产能，导致公司存货大幅增加。

公司正努力加强存货管理，不断扩大“以销定产”生产原则的适用范围，除对长期合作的客户会储备一些通用型产品外，基本上采取预收货款再安排生产的生产模式。

4、现金流量分析

（1）经营活动产生现金流分析

报告期内，公司现金流量表如下：

单位：元

补充资料	2014 年 1-8 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	2,776,872.95	4,071,751.38	3,313,833.40
加：资产减值准备	889,707.95	360,815.41	197,907.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,060,689.93	2,569,450.04	2,594,154.89
无形资产摊销	43,561.67	64,395.07	80,833.83
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)			
财务费用(收益以“－”号填列)	765,508.33	950,291.69	1,582,976.84
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-133,456.20	42,434.36	-49,476.89
存货的减少(增加以“－”号填列)	1,068,259.09	-3,727,088.37	-2,855,597.22
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-8,421,635.75	-3,600,903.94	-2,862,184.94

经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-477,111.87	-1,949,931.98	1,167,904.99
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,427,603.90	-1,218,786.34	3,170,352.44

公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额比 2012 年度减少,主要是因为:

其一,公司在 2013 年度随着销售规模的快速增长,产能不断扩大,并增加了存货储备,2013 年末存货比 2012 年末存货金额增加 3,727,088.37 元;其二,随着规模扩大,员工人数和平均薪金增幅较大,以及各项费用支付导致的现金流支出增长,经营性现金流呈下降趋势;其三,由于公司申请了高新技术企业认证并在天交所挂牌,导致公司 2013 年度管理费用中研发支出、中介机构费用、挂牌费、保荐费等支出增加,也致使经营活动产生的现金流量被进一步拉低。

公司 2014 年 1-8 月份经营活动产生的现金流量比 2013 年度降低,并为负值的原因是受下游客户经济环境所限,公司应收账款信用期被迫延长,应收账款增长幅度高于收入的增长幅度,导致经营性现金流被占用较大。

2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度公司净利润分别为 2,776,872.95 元、4,071,751.38 元、3,313,833.40 元。2013 年度净利润较 2012 年度增长 22.87%,原因系公司实现了产能增加,且销售情况较好,利润同比增长较快。

报告期内,公司经营活动现金流量净额与净利润不匹配,主要原因如下:2013 年由于证书引入环锻车间,能独立生存毛坯,生产订单增加,存货相比 2012 年增加较多;经营性应收项目主要是销量增加导致的应收账款的增加,原因系受下游客户经济环境所限,公司应收账款信用期被迫延长,应收账款增长幅度高于收入的增长幅度,导致经营性现金流被占用较大。应收账款回款期间一般较运营成本支出时间有滞后,日常运营须垫付一定的货币资金。

(2) 现金流量构成分析

①销售商品、提供劳务收到的现金

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
-----	--------------	---------	---------

业务收入	35,302,013.34	52,516,829.29	39,732,335.17
加：应交的销项税	5,132,499.42	7,751,013.72	5,918,487.53
加：应收账款期初数	18,896,640.92	14,819,506.85	11,527,744.52
减：应收账款期末数	24,801,120.90	18,896,640.92	14,819,506.85
加：应收票据期初数	650,000.00	155,000.00	
减：应收票据期末数	1,680,000.00	650,000.00	155,000.00
减：预收账款期初数	2,289,421.55	4,997,568.95	4,986,457.95
加：预收账款期末数	1,083,268.04	2,289,421.55	4,997,568.95
减：应收票据背书			
减：其他（计提坏账准备等应收账款贷方发生额对应不为货币资金）	1,696,907.77	438,978.03	132,200.28
销售商品提供劳务收到的现金	30,596,971.50	52,548,583.51	42,082,971.08

②购买商品、接受劳务支付的现金

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
业务成本	24,442,026.86	35,477,027.69	28,776,115.59
加：应交税金进项税	3,600,407.45	6,757,067.45	5,554,625.92
加：应付账款期初数	9,649,539.95	7,763,480.97	7,338,363.77
减：应付账款期末数	6,500,988.08	9,649,539.95	7,763,480.97
减：预付账款期初数	391,099.16	2,128,321.39	0.00
加：预付账款期末数	1,138,446.27	391,099.16	2,128,321.39
加：应付票据期初数	2,310,000.00		
减：应付票据期末数	4,420,000.00	2,310,000.00	
减：存货期初数	19,099,588.54	15,372,500.17	12,516,902.95
加：存货期末数	18,031,329.45	19,099,588.54	15,372,500.17
减：生产成本、制造费用中的工资薪酬及折旧费用	5,671,026.98	4,238,574.65	4,112,707.00

减：其他		-3,352,310.86	
减：应收票据背书			
购买商品、接受劳务支付的现金=	23,089,047.22	39,141,638.51	34,776,835.92

③收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	78,866.59	95,390.07	123,396.40
补贴款项		321,900.00	
往来款项发生额变动	1,402,877.60	2,656,735.22	5,502,165.86
合计	1,481,744.19	2,752,125.29	5,502,165.86

④支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
支付的销售费用	1,051,119.75	2,424,424.81	1,640,415.66
支付的管理费用	2,290,295.72	4,219,054.90	2,393,573.95
支付的财务费用	13420.55	12,649.71	27,286.77
支付的往来资金			360,050.69
合计	3,354,836.02	6,656,129.42	4,421,327.07

⑤收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
其他货币资金			
吸收投资款（尚未办理变更手续）		5,000,000.00	
合计		5,000,000.00	

⑥购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
固定资产	484,982.75	4,697,974.45	4,661,159.36

在建工程			
合计	484,982.75	4,697,974.45	4,661,159.36

报告期内，公司经营活动产生的现金流量分析见上文“经营活动产生现金流分析”。投资活动和筹资活动产生的现金流量分析如下：

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金流量均表现为净流出，主要原因是公司处于成长阶段，为满足规模及产能扩张的需要，而购置生产设备等固定资产支付的现金。

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为-3,765,508.33 元、13,021,708.31 元与-82,976.84 元，主要是公司为了扩大生产经营，先后向银行及刘成林取得的借款。其中，公司 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额较大，是由于公司当年进行了吸收投资所致。

（3）与同行业可比公司现金流量对比分析

报告期内，公司的经营、投资和筹资活动等产生的现金流量入下表：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量	-1,427,603.90	-1,218,786.34	3,170,352.44
投资活动产生的现金流量	-484,982.75	-4,697,974.45	-4,661,159.36
筹资活动产生的现金流量	-3,765,508.33	13,021,708.31	-82,976.84
现金及现金等价物净增加额	-5,678,094.98	7,104,947.52	-1,573,783.76
期末现金及现金等价物净余额	6,181,164.12	11,859,259.10	4,754,311.58

同行业，可比公司的经营、投资和筹资活动等产生的现金流量入下表：

2013 年度同行业现金流量比较如下：

单位：元

项目	经营活动产生的 现金流量	投资活动产生的 现金流量	筹资活动产生的 现金流量	现金及现金等价 物净增加额
方 圆 支 承 (002147)	3,803,505.13	-279,789,242.03	254,036,778.15	-21,948,958.75
苏 轴 股 份 (430418)	24,057,031.26	-4,158,122.69	-8,507,535.68	11,391,372.89
天 马 股 份 (002122)	151,982,616.91	-124,045,011.48	-259,156,308.47	-231,218,703.04
龙 溪 股 份 (600592)	36,782,711.17	-676,358,100.33	672,196,529.63	32,621,140.47
南 方 轴 承 (002553)	59,963,148.36	-265,844,987.52	-8,700,000.00	-214,581,839.16
平均值	55,317,802.57	-270,039,092.81	129,973,892.73	-84,747,397.51
丰禾支承	-1,218,786.34	-4,697,974.45	13,021,708.31	7,104,947.52

2012 年度同行业现金流量比较如下：

单位：元

项目	经营活动产生 的现金流量	投资活动产生的 现金流量	筹资活动产生的 现金流量	现金及现金等价 物净增加额
方圆支承 (002147)	38,119,207.00	-116,978,091.85	-9,888,556.70	-88,747,441.55
苏轴股份 (430418)	25,149,883.12	-25,373,023.65	972,508.79	749,368.26
天马股份 (002122)	256,237,203.06	-346,904,378.28	168,469,478.03	77,802,302.81
龙溪股份 (600592)	-24,607,776.57	-32,499,134.64	5,820,617.29	-51,286,293.92

南方轴承 (002553)	55,720,957.40	-21,391,656.71	-8,700,000.00	25,629,300.69
平均值	70,123,894.80	-108,629,257.03	31,334,809.48	-7,170,552.75
丰禾支承	3,170,352.44	-4,661,159.36	-82,976.84	-1,573,783.76

与同行业现金流量相比,我们发现各行业现金流量均为正值,丰禾公司 2013 年经营活动现金净流量为负数,主要原因是随着规模扩大,员工人数和平均薪金增幅较大,以及各项费用支付导致的现金流支出增长,经营性现金流呈下降趋势;其次由于公司申请了高新技术企业认证并在天交所挂牌,导致公司 2013 年度管理费用中研发支出、中介机构费用、挂牌费、保荐费等支出增加,也致使经营活动产生的现金流量被进一步拉低。

与同行业相比,投资活动现金流量均为负值,原因各行业对公司自身都加大了投资力度,但丰禾公司规模相对其他行业公司较小,投资力度较小。筹资活动现金流量平均金额为正值,但同行业不同公司的经营情况不同,也无法统一进行比较,比如上述同行业各公司筹资方面有的为负数,有的为正值,绝对值相差较大,就丰禾公司而言,2013 年主要吸收了投资,导致现金流量为正值。

四、关联方、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定,结合公司的实际情况,公司关联方包括:公司控股股东及其控制或参股的企业;对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人;公司参与的合营企业、联营企业;公司的参股企业;主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业;其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司主要关联方及关联关系如下:

1、公司控股股东、实际控制人及其他持有公司 5%以上股份的关联方

截至本说明书签署之日,股东刘成林、刘永峰、王建彭、孙厚军合计持有公司股份 2086.4 万股,占公司股份总额的 86.06%,为公司共同控股股东和实际控

制人。详见“第一节之三、（三）控股股东及实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况”。公司控股股东、实际控制人及其他持有公司 5%以上股份的关联方明细如下：

序号	姓名	与公司的关系	持股比例（%）
1	刘成林	董事长	43.78
2	刘永峰	董事、董事会秘书	20.62
3	孙厚军	董事	10.83
4	王建彭	董事	10.83
5	国盛富瑞	5%以上股东	6.5470

2、控股子公司

公司曾有全资子公司衡诺环保，该公司历史沿革情况如下：

（1）出资设立衡诺环保

2010 年 3 月 29 日，徐州市工商行政管理局核发《名称预先核准通知书》（名称预先登记[2010]第 03090037 号），核准名称为徐州衡诺环保科技有限公司。

2010 年 3 月 17 日，股东丰禾有限签署了《徐州衡诺环保科技有限公司章程》。

2010 年 3 月 18 日，徐州中德信会计师事务所有限公司出具了徐中德信验字（2010）第 048 号《验资报告》，经其审验，截至 2010 年 3 月 17 日止，公司已收到股东缴纳的注册资本合计 50 万元，均以货币出资。

2010 年 3 月 29 日，徐州市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，核准衡诺环保设立。衡诺环保设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	丰禾有限	50	100
合计		50	100

（2）衡诺环保注销

公司全资子公司衡诺环保因未实际开展生产经营活动，公司决定将其注销，

并于 2013 年 2 月 27 日，经徐州市铜山区国家税务局（铜国税一通（2013）10274 号）《铜山国税局税务事项通知书》核准注销税务登记。2014 年 1 月 21 日，衡诺环保召开股东会决定解散公司，并于同日成立清算组进行清算，2014 年 1 月 23 日，清算组在《江苏经济报》发布申报债权公告，2014 年 3 月 12 日，清算组出具《清算报告》。2014 年 3 月 21 日，经徐州市铜山工商行政管理局（03230228）公司注销[2014]第 03190001 号《公司准予注销登记通知书》核准衡诺环保登记注销。

除上述事项外，公司报告期内没有其他重大投资事项。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除控制本公司外，不存在对其他公司的投资及兼职情况。

4、其他关联企业

除上述关联方外，公司的关联方还包括持有控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业；公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

5、其他关联自然人

公司的关联自然人包括：

（1）公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

（2）公司持股 5%以上股东及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

公司的董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上自然人股东如下：

序号	姓名	与公司的关系	持股比例（%）
1	刘成林	董事长	43.78

2	刘永峰	董事、董事会秘书	20.62
3	孙厚军	董事	10.83
4	王建彭	董事	10.83
5	张毅	董事、财务总监	-
6	吴红成	董事	-
7	王冠	董事	-
8	尹照明	监事	0.0412
9	高承芳	职工监事	-
10	魏安心	监事会主席	-

（二）关联交易情况

在报告期内，公司不存在经常性关联交易，所发生的关联交易均为偶发性关联交易。

1、关联担保

报告期内，公司与交通银行股份有限公司徐州分行、中国银行股份有限公司徐州铜山支行、江苏银行股份有限公司徐州科技支行进行贷款，刘成林及其配偶蔡秀萍、刘永峰为公司上述借款提供了关联担保。（具体情况见本说明书第二节第四部分之“（三）报告期内重大合同及履行情况”）

2、公司向关联方借款

根据《审计报告》、刘成林及公司分别出具的《承诺函》，报告期内，为支持公司的生产经营，刘成林曾陆续向公司提供借款，截至 2014 年 8 月 31 日，公司尚欠刘成林款项 5,010,970.21 元。根据刘成林及公司的确认，该等借款公司无需向刘成林支付利息。

报告期内，每期末关联借款情况如下：

债权人	2014-08-31	2013-12-31	2012-12-31
刘成林	5,010,970.21	3,330,000.00	2,400,000.00

债权人	2014-08-31	2013-12-31	2012-12-31
合计	5,010,970.21	3,330,000.00	2,400,000.00

此外，截至 2013 年 12 月 31 日，公司对国盛富瑞存在 500 万元的其他应付款，该款项为国盛富瑞对丰禾支承的投资款。2013 年 12 月 28 日，丰禾支承召开 2013 年度第三次临时股东大会，同意国盛富瑞以 500 万元价格认购公司新增注册资本 158.73 万元。2013 年 12 月 31 日，国盛富瑞出资 500 万元进入公司账户，由于当日未办理完毕工商变更登记手续，公司暂将该笔款项计入了其他应付款科目，并在 2014 年 1 月份将其调整至实收资本及资本公积科目。

（三）关联交易的决策程序

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制定了《关联交易规则》，制度对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、关联担保

报告期内，刘成林、蔡秀萍夫妇，公司与交通银行股份有限公司徐州分行、中国银行股份有限公司徐州铜山支行、江苏银行股份有限公司徐州科技支行进行贷款提供担保，均为偶发性关联交易，不会对公司的实际经营造成不利的影响，并有利于公司顺利取得银行贷款。

2、公司向关联方借款

根据《审计报告》、刘成林及公司分别出具的《承诺函》，报告期内，为支持公司的生产经营，刘成林曾陆续向公司提供借款，截至 2014 年 8 月 31 日，公司尚欠刘成林款项 5,010,970.21 元。根据刘成林及公司的确认，该等借款公司无需向刘成林支付利息。

该等借款为偶发性关联交易，且金额不大，公司并未对股东借款形成依赖。但该等资金补充了公司的流动资金，有利于公司的生产经营。

3、规范关联交易措施

为规范公司关联交易行为，公司实际控制人出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

“一、本人将尽量避免与公司之间发生关联交易，对于不可避免的关联交易，在平等、自愿基础上，按照公平、公正原则，依据市场价格和条件，以合同方式协商确定关联交易；

二、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

三、本人承诺不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益；

四、本人保证严格遵守公司章程以及关联交易决策制度中关于关联交易事项。”

为防范控股股东及关联方占用公司资金，公司实际控制人出具了《不占用公司资金的承诺函》，作出如下承诺：

“本人、与本人关系密切的家庭成员以及本人、与本人关系密切的家庭成员控制的除丰禾支承外的其他企业已全部清理并归还此前以借款等各种形式占用的丰禾支承资金。自本承诺出具之日起，本人保证本人、与本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切的家庭成员控制的其他企业将不得以任何形式、任何理由占用丰禾支承资金。若本人、与本人关系密切的家庭成员或本人、本人关系密切的家庭成员控制的其他企业违反上述陈述、承诺或保证，本人将赔偿由此给丰禾支承造成的一切损失。”

（五）董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本说明书出具之日，公司不存在应披露的重大未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）承诺事项

截至 2014 年 8 月 31 日，公司不存在重大应披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至说明书出具之日，公司不存在其他重大应披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至 2014 年 8 月 31 日，公司不存在应披露的其他重要事项。

六、近两年一期的资产评估情况

2012 年 12 月，丰禾有限拟整体变更设立股份公司。北京国融兴华资产评估有限责任公司以 2012 年 9 月 30 日为评估基准日，对丰禾有限的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《徐州丰禾回转支承制造有限公司拟股份制改造项目评估报告》（国融兴华评报字[2012]第 361 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率
资产总计	6,686.44	8,721.30	30.43%
负债总计	3,894.81	3,894.81	0.00%
股东权益总计	2,791.63	4,826.49	72.89%

七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）近两年一期的分配情况

公司近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金及上述分配以外，无其他分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

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

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

徐州衡诺环保科技有限公司系公司的全资子公司，截至本公开转让说明书签署日，该全资子公司已经注销。详见本说明书第四节第四部分之（一）“2、控股子公司”。

(一) 2012 年至 2013 年纳入合并报表范围的子公司基本情况

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例	投资额	取得方式
徐州衡诺环保科技有限公司	徐州市	50 万元	污水处理、废气处理 处理设备生产和销售	100%	50 万元	投资设立

(二) 2014 年 1-8 月份纳入合并报表范围的子公司基本情况

2014 年无纳入合并范围的子公司，本年不再纳入合并范围的原子公司：

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)	本期不再纳入 合并范围的原因
衡诺环保	徐州市	50 万元	污水处理、废气处理设备 生产和销售	100%	注销

九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

(一) 应收账款发生坏账风险

公司客户较为分散，且在报告期初存在部分资信状况不佳的小型客户，导致公司部分应收账款质量较差。截至 2014 年 8 月 31 日，公司应收账款余额为 26,981,282.45 元，其中：账龄 1-2 年的为 6,853,582.52 元，账龄 2-3 年的为 464,700.00 元，账龄 3 年以上的为 930,474.00 元，应收账款有发生坏账的可能性。此外，随着公司销售收入的增长，应收账款余额会相应增加，应收账款规模也会保持在较高水平，如果公司不能对应收账款进行有效管理，不能按时收回客户所欠的货款，一旦应收账款发生大额坏账损失，将会对公司经营造成不利影响。

(二) 公司实际控制人共同控制不当的风险

公司共同实际控制人合计持有公司股份 2086.4 万股，占公司股份总额的 86.06%，对公司拥有实际的控制能力。共同实际控制人可能利用控股股东和主要决策者的地位，对重大投资、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，公司决策存在偏离中小股东最佳利益目标的可能性。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

（三）核心技术人员流失，技术失密风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好基础。虽然截至目前，公司未发生过核心技术人员流失的情况，但是，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）存货跌价与损失风险

截至 2012 年末、2013 年末、2014 年 8 月 31 日，公司的存货账面余额分别为 18,031,329.45 元、19,099,588.54 元、15,372,500.17 元。公司存货金额较高，若未来商品或原材料市场价格出现大幅度波动，公司将面临一定的存货跌价风险。

（五）税收政策风险

公司现持有江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，2013 年至今享受 15% 税率征收的企业所得税优惠。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受 15% 的所得税税率，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

（六）行业波动风险

公司主营产品回转支承所服务的客户为机械制造类企业，因此公司的发展受下游机械行业发展的影响较大。近些年，由于宏观经济环境及政策原因，机械行业波动较大。若未来宏观经济环境及政策导致机械行业发展放缓，则进而会对公司所处行业的市场需求带来不利影响。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

刘成林

刘成林

刘永峰

刘永峰

王建彭

王建彭

孙厚军

孙厚军

王冠

王冠

张毅

张毅

吴红成

吴红成

全体监事签字：

魏安心

魏安心

尹照明

尹照明

高承芳

高承芳

全体高级管理人员签字：

王建彭

王建彭

刘永峰

刘永峰

张毅

张毅

徐州丰禾回转支承制造股份有限公司

2015年2月17日



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。

法定代表人签字：



吴万善



(本页无正文,为徐州丰禾回转支承制造股份有限公司公开转让说明书项目小组签字页)

项目负责人签字:

贾明锐

贾明锐

项目小组成员签字:

汤建丽

汤建丽

张超营

张超营

王娟

王娟



(本页无正文,为《江苏义行律师事务所关于徐州丰禾回转支承制造股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》签署页)



江苏义行律师事务所
(公章)

经办律师: 周洋

负责人: 朱静

经办律师: 孙慧

签署日期: 2015 年 2 月 13 日

审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读徐州丰禾回转支承制造股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：


王全洲

经办注册会计师：

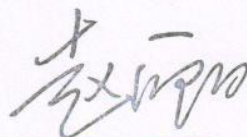

刘会林
陈跃华

2015 年 2 月 13 日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读徐州丰禾回转支承制造股份有限公司公开转让说明书，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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估事务所法定代表人：

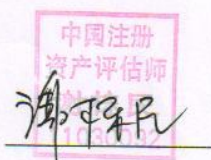


赵向阳

签字注册评估师：



吴伟



谢栋民

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年2月13日



第六节附件

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