



浙江宏业农装科技股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)



主办券商



申万宏源证券有限公司

Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.

二零一五年六月

声 明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

重大事项提示

（一）汇率变动的风险

本公司是我国较早生产农业传动机械及装备的企业之一，以出口销售为主。2013年和2014年，公司出口销售收入占公司的主营业务收入的比例分别为73.75%和76.05%。

申报期内，公司出口销售的结算货币主要为美元。申报期内，人民币兑美元汇率总体呈上升的趋势，1美元对人民币汇率由2012年12月末的6.2855元降低至2014年末的6.1119元，人民币对美元汇率升值会直接影响到公司出口销售的利润水平，主要体现在两个方面：一是以美元计价的产品如换算为人民币后产品价格将下降，导致公司出口收入和毛利率下降；另一方面是人民币的持续升值将导致公司以美元计价的应收账款形成汇兑损失。未来如果人民币继续保持升值趋势，公司将面临因人民币升值导致的营业收入减少和汇兑损失增加的风险。

（二）市场需求波动的风险

公司收入和利润的主要来源于农机传动产品的销售业务，农机传动产品的市场需求由农业机械的需求情况决定，农业机械的需求又取决于农机需求者实际可支配收入水平、收入结构、信心指数以及国家对农机购置补贴政策等多种因素，受农村经济发展水平的影响较大。因此，国内外农业市场经济波动的影响将传递到农机传动销售市场的需求。虽然近年来，国内外农业经济发展保持持续快速增长的态势，但未来的农业经济走势依然可能受到国内外多种因素的影响而发生波动，从而对农机传动市场产生冲击。

（三）市场竞争风险

近年来，我国农业机械行业市场发展较快，已经成为一个开放的、市场化程度较高的行业，行业内各类经营企业较多，市场集中度较低，市场竞争较为激烈。农业机械行业属于技术密集型和资金密集型行业，这个行业的整合发展趋势决定了农机企业必须通过不断的技术升级和技术创新以及市场占有率的提高来立足于未来日趋激烈的市场竞争。如果农机企业未能在今后的发展中迅速地确立自己的品牌优势

和行业领导地位，企业将会面临较大的市场竞争风险。

（四）主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的原辅材料主要为铸件、圆钢材、精段齿、轴承、油封、螺母、螺帽等，这些原辅材料主要由钢材、生铁、铝材等金属材料加工而成。钢材、生铁、铝材等价格波动将直接引起公司采购成本的波动，从而直接影响公司产品的生产成本，从而影响公司的利润。

（五）客户集中风险

2013 年度、2014 年度前五大客户占营业收入比例分别为 78.49%、75.30%，前五大客户占公司营业收入比重较高，公司的客户相对集中。如果公司与主要客户的合作出现问题，或者公司主要客户的生产经营发生波动，有可能给公司的经营带来风险。

（六）关联交易风险

报告期，公司存在关联方资金占用、向关联方采购、向关联方销售等关联交易，具体见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系和重大关联交易情况”。报告期内关联交易行为发生在有限公司阶段，并未执行相应的程序，2015 年 4 月 4 日公司第一届二次董事会决议和 2015 年第二次临时股东大会对 2013 年度至 2014 年的关联交易公允性和合法性进行了确认。股份公司成立之后，公司建立健全了相关的内控制度来规范公司的关联交易，如果公司相关制度不能有效的执行，仍将可能损害公司及股东的利益。

目 录

重大事项提示	II
释 义	1
第一节 公司基本情况	4
一、基本情况	4
二、股份挂牌情况	4
三、公司股东及股权变动情况	7
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	14
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	18
六、本次挂牌的有关机构情况	19
第二节 公司业务	23
一、主营业务、主要产品和服务	23
二、主要业务情况	24
三、业务相关的关键资源要素	26
四、业务经营的具体情况	34
五、商业模式	44
六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位	47
第三节 公司治理	61
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	61
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	62
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	63
四、公司的独立性	63
五、同业竞争情况及其承诺	65
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	69
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	71
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因	73
第四节 公司财务	75
一、最近两年的财务报表	75

二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况	86
三、报告期的审计意见	86
四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	86
五、报告期利润形成的有关情况	106
六、公司最近两年主要资产情况	122
七、公司最近两年主要负债情况	135
八、公司股东权益情况	141
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	143
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	153
十一、公司设立以来的资产评估情况	153
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	155
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	156
十四、特有风险提示	157
第五节 有关声明	161
主办券商声明	162
律师声明	163
会计师事务所声明	164
评估师事务所声明	165
第六节 附件	167
一、主办券商推荐报告	167
二、财务报表及审计报告	167
三、法律意见书	167
四、公司章程	167
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	167
六、其他与公开转让有关的重要文件	167

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

浙江宏业、宏业有限、有限公司	指	浙江宏业机械有限公司，原名台州宏业机械有限公司
宏业农装、公司、本公司、宏业股份	指	浙江宏业农装科技股份有限公司
发起人	指	浙江宏业农装科技股份有限公司的全部发起人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国家质监局	指	国家质量监督检验检疫总局
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	浙江宏业农装科技股份有限公司章程

最近两年、报告期、申报期	指	2013 年和 2014 年
股东会	指	浙江宏业机械有限公司股东会
股东大会	指	浙江宏业农装科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江宏业农装科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江宏业农装科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司经理、副经理、董事会秘书、财务负责人及公司章程规定的其他人员
元	指	人民币元
宏业新能源	指	浙江宏业新能源有限公司
宏业铸造	指	沐阳宏业铸造有限公司
华洋传动	指	台州华洋传动机械有限公司
华洋进出口	指	台州华洋进出口有限公司
凡能勘探	指	台州凡能勘探设备有限公司
莫可进出口	指	莫可进出口（上海）有限公司
宏业装备	指	浙江宏业装备科技有限公司
亚融投资	指	温岭市亚融投资咨询合伙企业（有限合伙）

传动机械	指	在机械之间起动力传递作用的机械
减速机	指	在原动机和工作机或执行机构之间起匹配转速和传递转矩的作用的一种相对精密的机械

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

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	浙江宏业农装科技股份有限公司
英文名称	Zhejiang Hongye Agricultural Equipment Science and Technology LTD.
法定代表人	莫丹君
有限公司成立日期	1997 年 11 月 17 日
股份公司成立日期	2015 年 4 月 1 日
注册资本	1,000 万元人民币
公司住所	浙江省温岭市经济开发区二期工业园区长江路
邮政编码	317500
董事会秘书	柯丹红
所属行业	机械化农业及园艺机具制造
主营业务	公司主要从事传动机械及装备的研发、制造、销售和服务等业务
经营范围	机械化农业及园艺机具、物料搬运设备、齿轮箱、减速机、造型机、通用零部件研发、制造、销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
组织机构代码	255498998-8

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：

股票总量：1,000 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

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

因此，公司实际控制人、控股股东莫丹君承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东莫丹君承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本企业直接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。公司挂牌后，其所持公司的 879.6 万股股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为

挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本企业直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东莫丹君、莫晓先分别承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在担任董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

股份公司成立于 2015 年 4 月 1 日，截止本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份未满一年，因此不得转让。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司全体股东对所持股份不存在承诺自愿锁定的情形。

（三）股票转让方式

经公司第一届董事会第二次会议、2015 年第二次临时股东大会决议，公司股票转让采用协议转让方式。

（四）股份挂牌履行的审批程序

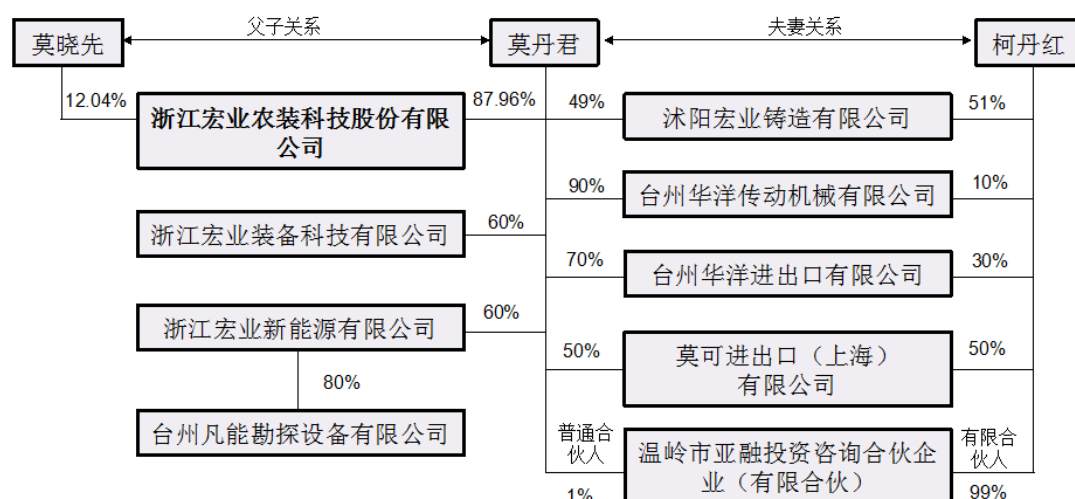
2015 年 4 月 4 日，公司召开的第一届董事会第二次会议审议通过了《关于申请公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的决议》；2015 年 4 月 4 日，公司召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于申请公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的决议》；本次股份挂牌公开转让申请尚需取得股转系统的同意。

除此之外，本次股份挂牌不需取得公司设立批准部门及其他监管部门的审批程序。

三、公司股东及股权变动情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，本公司股权结构及重要关联方主要控制关系如下：



截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押 情况
1	莫丹君	879.60	87.96	自然人	直接持有	否
2	莫晓先	120.40	12.04	自然人	直接持有	否
	合 计	1,000.00	100.00			

莫丹君为公司的控股股东和实际控制人。

（三）股东之间的关联关系

莫丹君与莫晓先为父子关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，莫丹君直接持有公司 879.60 万股股份，持股比例为 87.96%，根据《公司法》第二百一十六条的相关规定，莫丹君为公司控股股东和实际控制人。自宏业有限设立以来，莫丹君一直为公司的第一大股东，并自 2004 年始一直担任宏业有限的执行董事、总经理，现为股份公司董事长、经理。莫丹君简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

2、最近两年内实际控制人变化情况

从 2003 年 8 月以来公司实际控制人一直为莫丹君，其中 2014 年 12 月 29 日公司增资前莫丹君持有的股份份额为 78.03%，增资后莫丹君持有的股份份额为 87.96%。

2014 年 12 月增资前，公司股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	莫晓先	120.40	21.97
2	莫丹君	427.60	78.03
合 计		548.00	100.00

2014 年 12 月增资后，公司股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	莫晓先	120.40	12.04
2	莫丹君	879.60	87.96
合 计		1,000.00	100.00

实际控制人变更涉及的历次股权转让的详细情况请参见本节“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化

①1997 年 11 月成立有限公司

浙江宏业机械有限公司成立于 1997 年 11 月 17 日，曾用名“台州宏业机械有限公司”，成立时注册资本为 128 万元，由陈万富、莫晓先、莫丹君以其在温岭市海滨减速机械厂所享有的净资产进行出资。

温岭市海滨减速机械厂成立于 1994 年 11 月，具体情况如下：1994 年 11 月 24 日，温岭市泽国镇人民政府出具《关于同意建办温岭市宏达减速机械厂的批复》（镇工商企[1994]17 号），同意建办温岭市宏达减速机械厂（后更名为“温岭市海滨减速机械厂”），负责人为莫晓先。1994 年 11 月 24 日，莫晓先等自然人签署了《公司章程（股份经济）》，注册资金 30 万元。1994 年 11 月 28 日，温岭市审计师事务所出具《验资证明书》，验证企业已收到全体投资者缴纳的资本总额 30 万元，全部由莫晓先等自然人以固定资产出资 25 万元，以货币资产出资 5 万元。

1997 年 10 月，温岭市海滨减速机械厂因转为设立公司制法人而申请注销，莫晓先等入股人在温岭市海滨减速机械厂注销的同时将其全部资产、负债经评估和验资后投入到浙江宏业作为设立浙江宏业的出资。

1997 年 10 月 28 日，温岭市审计师事务所出具的《资产评估报告》（温审评（1997）78 号），以 1997 年 9 月 30 日作为评估基准日，对温岭市海滨减速机械厂的全部资产、负债进行了评估。评估结果为温岭市海滨减速机械厂的资产总计 1,765,135.90 元，扣除负债总额为人民币 35,023.71 元，所有者权益合计人民币 1,730,112.19 元。其中，实收资本人民币 128 万元，资本公积人民币 358,097.35 元，未分配利润人民币 92,014.84 元。

温岭市审计师事务所出具了“温审验【1997】1191 号”《验资报告》进行验证：验证截至 1997 年 9 月 30 日，台州宏业已收到全体股东缴纳的注册资本 128 万元，其中：陈万富出资 50 万元，占全部注册资本的 39%；莫晓先出资 28 万元，占全部注册资本的 22%；莫丹君出资 50 万元，占全部注册资本的 39%。与上述投入资本相

关的资产是温岭市海滨减速机械厂注销改组后（固定资产已经评估）由陈万富、莫晓先、莫丹君的投入资产。

1997 年 11 月 17 日，温岭市工商行政管理局向宏业有限颁发了《企业法人营业执照》（3310811000794）。

宏业有限设立时的股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	莫晓先	28.00	22
2	陈万富	50.00	39
3	莫丹君	50.00	39
合 计		128.00	100.00

2015 年 6 月 2 日，温岭市财政局出具《证明》，确认：温岭市宏达减速机械厂（后更名为“温岭市海滨减速机械厂”）自 1994 年 11 月至 1997 年 11 月登记为集体企业期间，未因登记为集体企业而享受任何税收优惠，也没有任何国有或集体资产投入。

2015 年 6 月 11 日，温岭市人民政府出具《温岭市人民政府关于同意浙江宏业农装科技股份有限公司集体企业期间产权界定结果的批复》（温政函[2015]52 号），确认：温岭市宏达减速机械厂、温岭市海滨减速机械厂实质上属于挂靠“集体”性质的自然人投资设立并经营的企业，无集体或国有资产的投入，其设立和注销过程符合当时“戴帽子”集体企业的相关政策，履行了相应的法律程序。台州宏业机械有限公司实际出资人为莫晓先、陈万富、莫丹君等三名自然人，无任何国有及集体资产的投入。

②2003 年 8 月，股权转让

2003 年 7 月 17 日，陈万富与莫丹君签署了《出资额转让协议书》，将其持有的宏业机械 39%的股权以人民币 50 万元的价格转让给莫丹君。同日，宏业有限召开股东会，同意上述股权转让。

2003 年 8 月 5 日，宏业有限完成了该次股权转让事项的工商登记变更，并领取新的《企业法人营业执照》（3310811000794）。

本次变更完成后，宏业有限股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	莫晓先	28.00	21.88
2	莫丹君	100.00	78.12
合 计		128.00	100.00

③2005 年 2 月，第一次增资

2005 年 2 月 18 日，宏业有限召开股东会并通过决议，一致决定增加公司注册资本 420 万元，新增注册资本 420 万元由莫晓先、莫丹君分别以现金 92.4 万元和 327.6 万元认缴。

2004 年 12 月 24 日，温岭市中和联合会计师事务所就本次增资出具了“中和验【2004】289 号”《验资报告》。2005 年 2 月 22 日，宏业有限完成了该次增资事项的工商登记变更。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	莫晓先	120.40	21.97
2	莫丹君	427.60	78.03
合 计		548.00	100.00

④2014 年 12 月，第二次增资

2014 年 12 月 29 日，宏业机械召开股东会并通过决议，一致同意增加注册资本 452 万元，新增注册资本 452 万元由莫丹君以现金认缴。

2014 年 12 月 31 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）就本次增资出具了“信会师报字【2014】第 610485 号”《验资报告》。2014 年 12 月 30 日，宏业有限完成了该次增资事项的工商登记变更，并领取新的《企业法人营业执照》（331081100016465）。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	莫晓先	120.40	12.04
2	莫丹君	879.60	87.96
合 计		1,000.00	100.00

⑤2015 年 4 月，整体变更为股份有限公司

2015 年 3 月 12 日，宏业有限召开股东会，全体股东一致同意以 2014 年 12 月 31 日为基准日整体变更设立股份公司。

2015 年 3 月 9 日，立信会计师出具“信会师报字（2015）第 610205 号”《审计报告》确定截至 2014 年 12 月 31 日宏业有限经审计净资产为 18,838,521.82 元。2015 年 3 月 10 日，银信资产评估有限公司出具“银信评报字（2015）沪第 0064 号”《浙江宏业机械有限公司股份制改制净资产价值评估报告》，确认截止 2014 年 12 月 31 日宏业有限净资产评估值为 46,883,450.84 元。

2015 年 3 月 30 日，宏业农装创立大会暨第一次股东大会决议批准，以截至 2014 年 12 月 31 日经审计的公司净资产 18,838,521.82 元为基准，按 1.88385: 1 的比例折股比例折合 1,000.00 万股，整体变更设立股份公司。2015 年 4 月 1 日，立信会计师为宏业有限整体变更设立股份公司出具了“信会师报字（2015）第 650013 号”《验资报告》。

2015 年 4 月 1 日，宏业农装在台州市工商行政管理局依法完成了工商登记注册手续，并领取了注册号为 331081100016465 《企业法人营业执照》。

本次整体变更完成后，宏业股份的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	莫丹君	879.60	87.96%
2	莫晓先	120.40	12.04%
合计		1,000.00	100%

股份公司成立后，截至本公开转让说明签署之日，本公司的股权结构未发生变化。

2、重大资产重组情况

①与他人共同出资设立宏业装备

2014 年 10 月 21 日，宏业有限、颜卫兵与陈健平签署了《浙江宏业装备科技有限公司章程》，决定共同设立宏业装备，注册资本为 1,500 万元，出资方式为货币。2014 年 10 月 27 日，宏业装备在温岭市工商局办理完成设立的工商登记手续，并取得了注册号为 331081100291668 的《企业法人营业执照》。宏业装备设立时的股东及其持股比例情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	宏业有限	885	59	货币
2	颜卫兵	600	40	货币
3	陈健平	15	1	货币

合计	1,500	100%	
----	-------	------	--

②转让所持宏业装备股权给实际控制人莫丹君

宏业装备设立之初衷主要是拟开展食用菌工厂化设备的生产和销售业务,但是,由于宏业装备所从事的行业前景不明,其股东未能就宏业装备的未来发展达成一致意见。为巩固现阶段公司传动机械及装备的主营业务,公司决定将其持有的宏业装备 59%的股权按照实际出资金额作为对价转让给莫丹君。

2014 年 12 月 19 日,宏业有限与莫丹君签署《股权转让协议》,约定宏业有限将其所持宏业装备 59%的股权以实际出资额 150 万作为对价转让给莫丹君。股权转让时宏业装备尚未开始经营,至股权转让日,宏业装备已收到股东缴纳的实际出资额 250 万,其中宏业机械出资 150、颜卫兵出资 100 万。转让时宏业装备的资产为股东投入的资本金 250 万。故转让过程并未履行审计或评估程序,仅以公司实际出资额 150 万作为转让对价依据。

2014 年 12 月 22 日,宏业装备作出股东会决议,同意上述股权转让事宜并对宏业装备的公司章程进行相应的修改。公司于 2014 年 12 月收到了莫丹君向公司支付的全部股权转让价款。2014 年 12 月 23 日,宏业装备在温岭市工商局完成了本次股权转让所涉的工商变更登记。本次股权转让完成后,宏业装备的股东及其持股比例如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	实际出资(万元)	出资方式
1	莫丹君	885	59	150	货币
2	颜卫兵	600	40	100	货币
3	陈健平	15	1		货币
合计		1,500	100%	250	

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有 本公司股票及 债券	是否间接持有 本公司股票及 债券
莫丹君	董事长	男	1972年11月	是	否
莫晓先	董事	男	1950年8月	是	否
柯丹红	董事	女	1975年8月	否	否
曹祥礼	董事	男	1965年6月	否	否
吴华俚	董事	女	1979年10月	否	否

莫丹君，中国籍，无境外永久居住权，男，1972年11月生，北京大学EMBA。职业经历：1995年至1997年，任温岭市海滨减速机厂车间主任；1997年至2004年任公司监事；2004年至2015年2月任公司执行董事、总经理；兼任宏业新能源、华洋进出口、凡能勘探、莫可进出口、宏业装备执行董事，宏业铸造、华洋传动监事，亚融投资执行事务合伙人。2015年3月至今，任股份公司董事长、经理。

莫晓先，中国籍，无境外永久居住权，男，1950年8月生，大学。职业经历：1994年8月至1997年11月，任温岭市海滨减速机厂生产厂长；1997年至1998年，任公司经理；1998年至2004年任公司执行董事；2004年至2015年2月任公司监事、技术顾问；2015年3月至今，任股份公司董事、技术顾问。

柯丹红，中国籍，无境外永久居住权，女，1975年8月生，大学。职业经历：1995年至1997年，任温岭市海滨减速机厂出纳；1997年至2015年2月，任公司财务经理、副总；兼任宏业铸造、华洋传动执行董事，华洋进出口、莫可进出口监事。2015年3月至今，任股份公司董事、董事会秘书。

曹祥礼，中国籍，无境外永久居住权，男，1965年6月生，武汉工业大学本科学历。2012年9月，被公司任命为常务副总经理。职业经历：1996年6月至2004年5月，任TCL集团有限公司审计总监、总经办主任；2004年6月至2006年12月，任中国奥康集团有限公司审计监察总监；2007年1月至2009年1月，任浙江建材集团有限公司财审副总裁；2009年2月至2012年8月，任利欧股份有限公司

总经理管理顾问；2012年9月至2015年2月，任公司副经理；2015年3月至今，任股份公司董事、副经理。

吴华俚，中国籍，无境外永久居住权，女，1979年10月生，江西农业大学本科学历。2012年12月，被公司任命为财务总监。职业经历：2003年7月至2012年12月，任利欧股份有限公司经理助理；2012年12月至2015年2月，任公司财务经理；2015年3月至今，任股份公司董事、财务负责人。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
林英	监事会主席	女	1984年10月	否	否
刘全根	监事	男	1974年1月	否	否
莫咸林	职工代表监事	男	1970年8月	否	否

林英，中国籍，无境外永久居住权，女，1984年10月生，中国计量大学本科学历。2007年8月，被公司任命为营销部经理。职业经历：2007年8月至2015年2月，任公司营销部经理；2015年3月至今，任股份公司监事会主席，营销部经理。

刘全根，中国籍，无境外永久居住权，男，1974年1月生。职业经历：1992年1月至1994年9月，任内江市白马机械厂机械学徒；1994年10月至2001年7月，任广东南海市凤池五金电器厂模具工、生产主管；2001年8月至2004年1月，任广东南海市裕泰机械厂技术员、车间主管；2004年2月至2015年2月，任公司工程师、技术部经理；2015年3月至今，任股份公司监事、技术部经理。

莫咸林，中国籍，无境外永久居住权，男，1970年8月生，高中学历。职业经历：1999年至2015年2月，任公司采购部经理；2015年3月至今，任股份公司职工监事、采购部经理。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
莫丹君	经理	男	1972年11月	是	否
曹祥礼	副经理	男	1965年6月	否	否
潘名昂	副经理	男	1984年1月	否	否
唐德云	副经理	男	1963年12月	否	否
吴华俚	财务负责人	女	1979年10月	否	否
柯丹红	董事会秘书	女	1975年8月	否	否

莫丹君，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。2015年3月至今，任股份董事长、经理。

曹祥礼，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。2015年3月至今，任股份公司副经理。

唐德云，中国籍，无境外永久居住权，男，1963年12月生，高中学历，被公司任命为生产副总。职业经历：1983年至2000年，于重庆市江津区石蟆镇杨柳村务农；2000年9月至2013年7月任生产部经理；2013年8月至2015年2月，任公司生产副总；2015年3月至今，任股份公司副经理。

潘名昂，中国籍，无境外永久居住权，男，1984年1月生，宁波工程学院大专学历。职业经历：2005年11月至2012年8月，任公司技术员；2012年9月至2013年7月，任公司生产副总；2013年8月至2014年9月，任技术总监；2014年10月至2015年2月任公司市场开发总监；2015年3月至今，任股份公司副经理、市场开发总监。

吴华俚，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。2015年3月30日被公司董事会聘任为财务负责人。

柯丹红，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。2015年3月30日被公司董事会聘任为董事会秘书。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	9,113.77	8,272.07
净利润（万元）	477.59	249.03
归属于母公司股东的净利润（万元）	477.59	249.03
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	473.67	229.86
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	473.67	229.86
毛利率（%）	20.37	16.72
净资产收益率（%）	40.03	29.36
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	39.70	27.10
应收账款周转率（次）	6.10	7.17
存货周转率（次）	3.56	4.12
基本每股收益（元/股）	0.48	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.45
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.47	0.42

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	464.35	-4.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	-0.01
财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（万元）	7,546.55	7,514.37
股东权益合计（万元）	1,883.85	954.26
归属于母公司股权权益合计（万元）	1,883.85	954.26
每股净资产（元/股）	1.88	1.74
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.88	1.74
母公司资产负债率（%）	75.04	87.30
流动比率（倍）	0.97	0.79
速动比率（倍）	0.62	0.48

注：上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债

2、速动比率 = (流动资产 - 存货 - 其他流动资产) / 流动负债

3、资产负债率 = 总负债 / 总资产 × 100%

4、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

5、存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

6、每股净资产

7、每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额

8、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额

9、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于

公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

10、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P0 \div S; S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{稀释每股收益} = P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中：P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电 话：010-88013856

传 真：010-88085256

项目负责人：贾建锋

项目小组成员：徐亚芬、任佳、汪颖

（二）律师事务所

名 称：上海市锦天城律师事务所

负 责 人：吴明德

联系地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

邮政编码：200120

电 话：021-61059000

传 真：021-61059000

经办律师：李亚男、解树青

（三）会计师事务所

名 称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

联系地址：上海南京东路61号4楼

邮政编码：200002

电话：021-85800437

传真：021-63392558

经办注册会计师：李惠丰、陆放

（四）资产评估机构

名 称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市九江路69号

邮政编码：200002

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116

经办资产评估师：程永海、周强

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话： 010-58598980

传真： 010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品和服务

（一）主营业务

公司是国内领先的传动机械及装备制造企业之一，主要从事各种传动机械及装备的研发、制造、销售和服务等业务。公司产品主要包括各类伞齿轮箱、圆柱齿轮箱、工业用齿轮箱、变速箱、液压驱动桥等。公司产品主要应用于农业割草机、打捆机、扫雪机、施肥机，粮食输送机、工业设备、石油开采设备、船舶工业设备、医疗设备、沙滩车、差速器等。

公司经营范围：机械化农业及园艺机具、物料搬运设备、齿轮箱、减速机、造型机、通用零部件研发、制造、销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

自设立以来，公司的主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品和服务

公司产品主要包括各类伞齿轮箱、圆柱齿轮箱、工业用齿轮箱、变速箱、液压驱动桥等。

1、伞齿轮箱



2、圆柱齿轮箱



3、工业用齿轮箱

4、变速箱

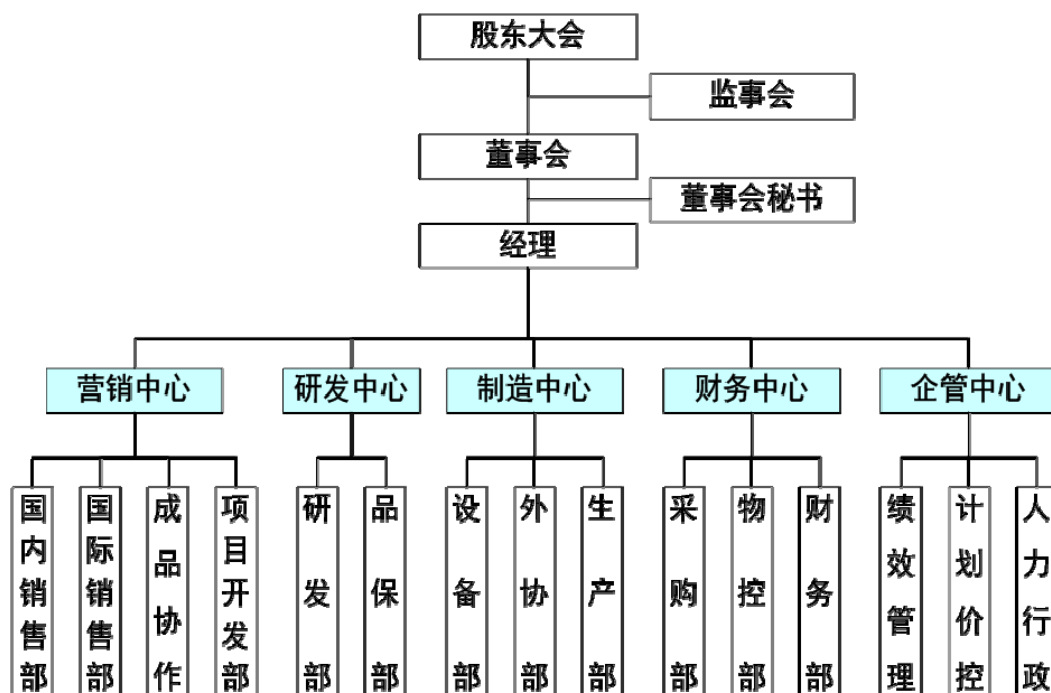
5、液压驱动桥



二、主要业务情况

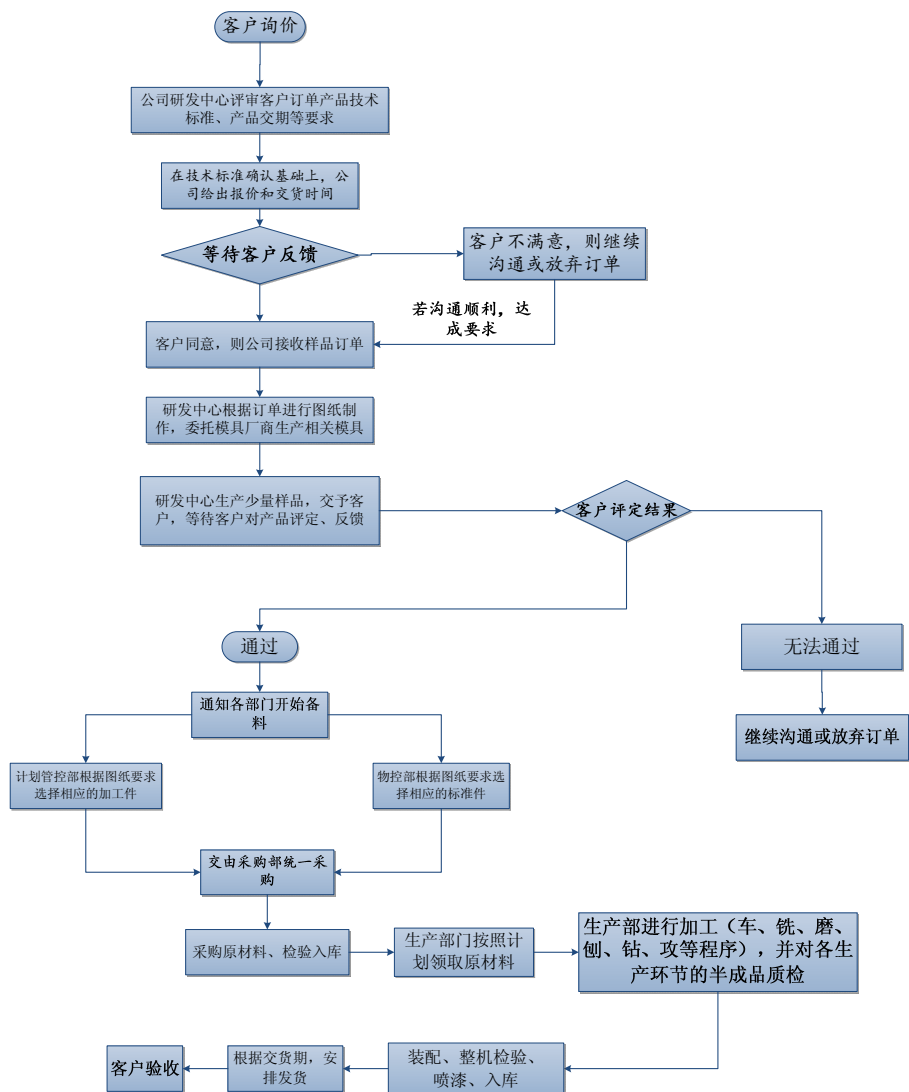
（一）公司的组织结构图

公司组织结构图情况主要如下：



（二）主要产品和服务的业务模式

公司主要从事各种传动箱及其配件的研发、制造、销售和服务等业务。公司业务流程情况主要如下：



公司接受的不同批次的订单中，产品种类和类型较多，且不同批次的订单所需产品的图纸和模具等也不一样。因而，公司一般都是根据订单安排采购、生产和发货。

公司在接到客户的询价后，技术中心与客户沟通技术要求和产品交期，在此基础上确认报价和交货周期。待客户认可后，客户会向公司发出样品订单，公司根据样品订单制作图纸并委托模具厂商生产模具，技术部完成样品生产后交客户验收。

客户验收通过后转入批量生产阶段，技术部对相关工作进行分解，将相关加工件采购图纸交计划管控部，标准件图纸交物控部，计划管控部和物控部根据图纸要求统一将采购需求汇总到采购部，由采购部进行采购。

制造中心根据营销中心和技术部相关交货安排和图纸要求领取加工件毛坯材料，进行加工，并通过对各加工环节完成后的半成品进行质检控制产品质量。

待加工件加工完成后，进入装配程序，在装配车间将加工件和标准件进行装配质检，并对质检合格的产品进行清洗和喷漆。

最后，公司根据订单约定情况发货收款，并与客户保持联系沟通，关注客户对产品质量反馈。

三、业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司专注于各类农业机械齿轮箱及其配件的研发，通过多年的积累，公司的齿轮制造工艺在国内处于领先水平，并取得了多项相关专利。尤其是在锥齿轮的生产过程中，公司运用 SolidWorks 软件，使用锥齿轮三维造型成型技术，利用模具精锻成型。相比传统直齿锥齿轮加工采用刨齿机或铣齿机加工齿形，由于刀具轨迹限制，啮合斑点不能达到设计要求，齿轮受力点不合理杂音多，整机噪音大，且加工效率低下。公司采用锥齿轮锻模三维成形技术生产的锥齿轮，可以根据需要调整齿轮啮合时的受力点，啮合斑点分布基本达到理论要求，基本上消除了齿轮运转时的杂音。锥齿轮锻模三维成形技术大幅减小齿轮箱的整机噪音，相对于传统的切销锥齿轮加工效率有明显提升。同时精锻齿轮由于每个齿形都承受了锻打压力，经过相关的热处理工序后，其金相组织结构相较于传统切削齿轮提高两级以上，抗冲击，高耐磨，使用寿命明显增长。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的两处土地使用权情况如下：

序号	权证编号	土地座落	总面积 (m ²)	取得 方式	用途	终止日期	他项权利
1	温国用(2007)第 G0803 号(注)	泽国镇山下陈村 长虹西路 358 号	2030.19	划拨	工业	2014 年 3 月 4 日	-

序号	权证编号	土地座落	总面积 (m ²)	取得 方式	用途	终止日期	他项权利
2	温国用(2007)第 G8863 号	温岭市经济开发区二期工业园区 长江路	9335.61	出让	工业	2055 年 5 月 14 日	抵押

注：位于泽国镇山下陈村长虹西路 358 号的地块，权证号为“温国用(2007)第 G0803 号”抵押于 2014 年 3 月 4 日到期，正在直接办理协议出让手续。

其中位于泽国镇山下陈村长虹西路 358 号，温国用(2007)第 G0803 号划拨工业用地具体情况如下：

1994 年 12 月 20 日，温岭县土地征用管理站与温岭县泽国镇山下陈村签订了《统一征地协议书》（温统征字[1994]第 393 号），约定温岭县土地征用管理站作为土地事务机构，根据温计[1994]671 号文件精神，统一征用被征地单位温岭县泽国镇山下陈村位于泽国镇山下陈村的土地 2.95 亩。

1994 年 12 月 21 日，泽国镇人民政府与海滨减速机械厂签订了《协议书》，约定，根据温计[1994]671 号文件精神，泽国镇人民政府同意将位于泽国镇山下陈村长虹西路共 2.95 亩土地给机械厂作为生产建设用地，由机械厂依据协议依法取得土地使用权。

1994 年 12 月 29 日，温岭市泽国镇人民政府对温岭县土地征用管理站提交的关于温岭市海滨减速机械厂项目所涉及的《建设用地呈报表》（温土字[94]422 号）进行了确认，同意征用水田等 2.95 亩土地作为工业用地。

1999 年 2 月 2 日，温岭市土地管理局向台州宏业机械有限公司核发了《国有土地使用证》（温国用[99]字第 G0729 号），该土地证确认土地用途为工业用地，但未对土地性质进行明确。

2003 年 8 月 16 日，温岭市人民政府根据《中华人民共和国土地管理法》和《中华人民共和国城市房地产管理法》的规定向台州宏业机械有限公司重新核发了《国有土地使用证》（温国用[2003]字第 G07963），确认该宗土地的性质为划拨用地，总面积为 2030.19 平米。

截止本转让说明书签署之日，该宗划拨土地上的房屋建筑物情况及房产证办理情况如下：

序号	房产证号	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途	登记时间	权利限制 (注)
1	温泽国字第 153237 号	泽国镇山下陈村长虹西路 358 号	582.66	非住宅	2006 年 12 月 26 日	抵押
2	温泽国字第 153238 号	泽国镇山下陈村长虹西路 358 号	1106.49	非住宅	2006 年 12 月 26 日	抵押
3	温泽国字第 153239 号	泽国镇山下陈村长虹西路 358 号	713.89	非住宅	2006 年 12 月 26 日	抵押

注：权利限制于 2015 年 5 月 29 日到期。

报告期内，公司曾将其拥有的位于泽国镇山下陈村长虹西路 358 号的工业划拨土地（土地证编号为温国用(2007)第 G0803 号）及地上建筑物进行出租和抵押，该行为因未经批准而不符合《城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》关于划拨土地出租和抵押的相关规定，存在法律瑕疵。其中土地抵押于 2014 年 3 月 4 日到期、地上建筑物抵押于 2015 年 5 月 29 日到期、地上建筑物租赁于 2014 年 12 月 31 日到期。

温岭市人民政府办公室已于 2015 年 4 月 30 日出具了《关于浙江宏业农装科技股份有限公司新三板有关历史遗留问题处理协调会议纪要》（温政办纪[2015]33 号），同意：宏业股份持有的位于泽国镇山下陈村长虹西路的 2,030.19m²工业划拨用地（温国用（2007）第 G0803 号），在土地用途不变的情况下，依照温政发[2013]50 号文件第（十四）条规定依法直接办理协议出让手续至浙江宏业农装科技股份有限公司，土地出让金按土地基准地价评估缴纳。

上述需要交纳的土地出让金约为 180 万元。由于该宗地所涉面积较小，亦并非公司主要生产经营场所，并且其转为出让用地前后均不会改变其作为工业用地的用途，因此，不会对公司业务经营或财务状况造成不利影响。

2、专利：

截至本公开转让说明书签署日，公司获得实用新型专利 8 项，都为原始取得，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	专利权人
1	一种单向输出齿轮箱	实用新型	ZL201420474764.X	2014年8月21日	2014年12月31日	宏业有限
2	带冷却循环装置的齿轮箱	实用新型	ZL201420474162.4	2014年8月21日	2014年12月31日	宏业有限
3	水稻机中收割滚筒上的发转装置	实用新型	ZL201420474242.X	2014年8月21日	2014年12月31日	宏业有限
4	一种换向传输的齿轮箱	实用新型	ZL201420474313.6	2014年8月21日	2014年12月31日	宏业有限
5	一种割台齿轮箱	实用新型	ZL201420474446.3	2014年8月21日	2014年12月31日	宏业有限
6	一种驱动桥	实用新型	ZL201420492068.1	2014年8月28日	2014年12月31日	宏业有限
7	一种钻探和升降一体化装置	实用新型	ZL201420491887.4	2014年8月28日	2014年12月31日	宏业有限
8	一种液压驱动桥	实用新型	ZL201420492451.7	2014年8月28日	2014年12月31日	宏业有限

由于公司以 2014 年 12 月 31 日为基准日进行了股改并于 2015 年 4 月完成了股份公司的设立，公司对相关的专利证书也申请了相应的变更登记，截至本公开转让说明书签署日，公司实用新型专利相关的变更备案登记手续尚在办理过程中。

3、商标：

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的并经核准注册的商标 2 项，另有 1 项商标正在申请中具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	注册人	商标使用权有效期	类别
----	------	-----	-----	----------	----

序号	注册商标	注册号	注册人	商标使用权有效期	类别
1		5087857	宏业有限	2009年1月14日至2019年1月13日	第7类
2		13648777	宏业有限	2015年2月14日至2025年2月13日	第7类
3		11949191	宏业有限	申请中	第7类

由于公司以2014年12月31日为基准日进行了股改并于2015年4月完成了股份公司的设立，公司对相关的商标证书也申请了相应的变更登记，截至本公开转让说明书签署日，公司商标相关的变更备案登记手续尚在办理过程中。

（三）业务许可和资质情况

2013年11月21日，公司获得北京联合智业认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，确认公司质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准，有效期自2013年11月21日至2016年11月20日，认证范围：齿轮箱的设计、生产和服务，注册号：04313Q2157R2S；2014年11月11日，公司获得北京联合智业认证有限公司颁发的《环境管理体系认证证书》，确认公司环境管理体系符合GB/T24001-2004/ISO14001:2004标准，有效期自2014年11月11日至2017年11月10日，认证范围：齿轮箱设计开发、制造和销售及相关管理活动，注册号：04314E20844R1S。

截至本公开转让说明书签署日，公司存在的其余业务许可和资质情况如下：

序号	证书	证号	颁发/备案机关	日期	有效期限至
1	《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》	3311963340	台州海关温岭办事处	2005年6月24日	2018年7月31日
2	《对外贸易经营者备案登记表》	00900408	-	2011年6月8日	-

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（五）主要固定资产情况

1、固定资产整体情况

公司主要固定资产是房屋建筑物和机器设备。在 2014 年 12 月 31 日资产负债表日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元；%

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	954.17	268.16	686.01	71.90%
机器设备	2,595.52	1,713.88	881.64	33.97%
运输设备	343.39	195.95	147.44	42.94%
电子及其他设备	52.99	32.18	20.81	39.27%
合计	3,946.07	2,210.17	1,735.90	43.99%

2、房产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有如下六处房屋所有权：

序号	房产证号	房屋坐落	建筑面积 (m²)	规划用途	登记时间	权利限制
1	温城区字第 163968 号	温岭市经济开发区二期工业园区长江路	8123.59	非住宅	2007 年 11 月 1 日	抵押
2	温城区字第 163969 号	温岭市经济开发区二期工业园区长江路	2434.91	非住宅	2007 年 11 月 1 日	抵押
3	温城区字第 163970 号	温岭市经济开发区二期工业园区长江路	3798.88	非住宅	2007 年 11 月 1 日	抵押

4	温泽国字第 153237 号	泽国镇山下陈村长虹 西路 358 号	582.66	非住 宅	2006 年 12 月 26 日	抵押
5	温泽国字第 153238 号	泽国镇山下陈村长虹 西路 358 号	1106.49	非住 宅	2006 年 12 月 26 日	抵押
6	温泽国字第 153239 号	泽国镇山下陈村长虹 西路 358 号	713.89	非住 宅	2006 年 12 月 26 日	抵押

（六）公司员工、核心技术人员

1、公司员工情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有员工 257 人，构成情况如下：

A、岗位结构

岗位结构	人数	比例
管理人员	6	2.33%
销售人员	9	3.50%
技术人员	50	19.46%
行政人员	12	4.67%
财务人员	5	1.95%
生产人员	175	68.09%
合计	257	100.00%

B、学历结构

学历	人数	比例
----	----	----

大专及以上学历	40	15.56%
高中及以下学历	217	84.44%
合计	257	100.00%

C、年龄结构

年龄区间	人数	比例
30岁以下	93	36.19%
31-40岁	76	29.57%
41-50岁	62	24.12%
51-60岁	19	7.39%
60岁以上	7	2.72%
合计	257	100.00%

2、公司核心技术人员情况

公司副经理唐德云为主管生产的副经理，副经理潘名昂在公司担任市场开发总监，监事刘全根在公司担任技术部经理，为公司核心技术人员。

唐德云，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员”。

潘名昂，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员”。

刘全根，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

公司核心技术人员最近两年未发生变化。

四、业务经营的具体情况

（一）主要产品和服务的营业收入情况

公司产品主要公司产品主要包括各类伞齿轮箱、圆柱齿轮箱、工业用齿轮箱、变速箱、液压驱动桥等。公司产品主要应用于农业割草机、打捆机、扫雪机、施肥机，粮食输送机、工业设备、石油开采设备、船舶工业设备、医疗设备、沙滩车、差速器等。

公司营业收入情况如下：

单位：万元，%

项 目	2014 年		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	8,983.06	98.57%	8,126.40	98.24%
传动箱及其配件	8,983.06	98.57%	8,126.40	98.24%
其他业务收入	130.71	1.43%	145.67	1.76%
营业收入合计	9,113.77	100.00%	8,272.07	100.00%

报告期内，公司主营业务收入全部来源于传动箱及其配件销售业务。

（二）公司的主要客户情况

1、主要服务对象

报告期内，公司传动箱及其配件业务的主要客户为国内外农机设备的制造商和贸易商，其中以农机设备制造商占多数。国外客户中，农机设备制造商包括 Alamo Group (USA) Inc.、Drake Manufacturing co., Inc 等，其中 Alamo Group (USA) Inc. 是一家总部在美国且在纽交所上市的农机制造商；贸易商包括 Star Industries (MB) Ltd、ACTUANT GLOBAL SOURCING LTD 等，其中 Star Industries (MB) Ltd 是加拿大 OEM 市场的机械零件贸易商。国内客户中，农机设备制造商包

括中联重机南陵有限公司、中国洋马农机有限公司等，贸易商包括杭州向东贸易有限公司等。

公司主营业务收入按客户类型分布情况主要如下：

单位：万元，%

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比
制造商	5,622.11	62.59%	5,124.64	63.06%
贸易商	3,360.95	37.41%	3,001.76	36.94%
合计	8,983.06	100.00%	8,126.40	100.00%

2、报告期前五名客户销售情况

2014 年，公司的前五名客户销售额情况如下表所示：

单位：万元，%

序号	客户名称	收入金额	占营业收入的比例
1	ALAMO GROUP (USA) INC	2,552.22	28.00%
2	STAR INDUSTRIES (MB) LTD	2,288.84	25.11%
3	杭州向东贸易有限公司	847.25	9.30%
4	中联重机南陵有限公司	636.74	6.99%
5	ACTUANT GLOBAL SOURCING LTD	537.83	5.90%
合计		6,862.87	75.30%

2013 年，公司的前五名客户销售额情况如下表所示：

单位：万元，%

序号	客户名称	收入金额	占营业收入的比例
1	ALAMO GROUP (USA) INC	2,313.94	27.97%
2	STAR INDUSTRIES (MB) LTD	1,870.77	22.62%
3	ACTUANT GLOBAL SOURCING LTD	910.49	11.01%
4	杭州向东贸易有限公司	728.97	8.81%
5	中联重机南陵有限公司	668.57	8.08%
合计		6,492.74	78.49%

公司 2013 年度、2014 年度前五大客户占营业收入比例分别为 78.49%、75.30%。

申报期内，公司主要客户为国内外农机设备的制造商和贸易商。基于公司产品良好的品质和长期优质的服务，公司逐渐建立了较强的客户粘性。目前，公司的客户主要为 ALAMO GROUP (USA) INC、STAR INDUSTRIES (MB) LTD、杭州向东贸易有限公司、中联重机南陵有限公司和 ACTUANT GLOBAL SOURCING LTD 等。

公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其他关联方和持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

（三）公司的主要供应商情况

1、主营业成本构成情况

报告期，公司主营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
直接材料	5,049.01	70.62%	5,076.45	75.04%

项目	2014 年度		2013 年度	
直接人工	668.25	9.35%	583.41	8.62%
制造费用	1,432.57	20.04%	1,104.83	16.33%
合计	7,149.83	100.00%	6,764.69	100.00%

公司报告期成本构成未发生大的波动，其中2014年直接材料占比较上年有所下降，主要系公司主要材料采购价格在报告期内总体呈下降趋势。同时2013年由于公司开拓国内市场，产品品种增加，产品工艺流程较以前有所变化，导致2013年废品率较高。2014年制造费用占比较上年有所上升，主要原因系：提高产品包装质量及外观水平，油漆、木箱、胶合板等辅材耗用量增大；本期需热加工的材料部件增多，相应加工费增加；本期生产管理人员薪酬上升。同类上市公司杭州前进（母公司）2013年、2014年直接材料占主营业务成本分别为76.72%和79.57%，公司成本构成与同类上市公司成本构成类似。

2、采购的主要产品

公司目前采购的主要材料总体分为两部分，一类是壳体、齿轮等尚待加工的毛胚件，又称为铸件；另一类是轴承、油封等标准件。

壳体、齿轮等作为公司主要采购的毛胚件占公司采购总额的比重较大。目前公司壳体主要向沐阳建华机械有限公司和沐阳宏业铸造有限公司采购。目前，市场上能生产壳体、齿轮等毛胚件的厂商较多，供货充足。

轴承、油封等标准件产品的采购金额在采购总额中也占到了一定的比重。轴承、油封等标准件产品作为较常规的机械零部件，市场供应充足。

3、报告期各期前五名供应商采购情况

（1）2014 年公司前五名供应商采购额情况

单位：万元，%

序号	供货单位	采购额	占采购总额比重
----	------	-----	---------

序号	供货单位	采购额	占采购总额比重
1	沭阳建华机械有限公司	1,245.70	24.93%
2	沭阳宏业铸造有限公司	711.57	14.24%
3	温岭市泽国立申机械配件厂	321.49	6.43%
4	温岭市东海轴承有限公司	299.61	6.00%
5	台州市路桥蓓蕾轴承有限公司	257.08	5.15%
	合计	2,835.45	56.75%

(2) 2013 年公司前五名供应商采购额情况

单位：万元，%

序号	供货单位	采购额（万元）	占采购总额比重（%）
1	沭阳建华机械有限公司	1,306.10	24.34%
2	沭阳宏业铸造有限公司	1,009.00	20.36%
3	温岭市泽国立申机械配件厂	329.84	6.15%
4	台州市路桥蓓蕾轴承有限公司	266.38	4.96%
5	温岭市东海轴承有限公司	261.20	4.87%
	合计	3,256.06	60.68%

2013 年、2014 年，公司向沭阳建华机械有限公司和沭阳宏业铸造有限公司采购的原材料主要为壳体毛胚材料，公司向温岭市泽国立申机械配件厂采购的原材料主要为齿轮毛胚材料；公司向台州市路桥蓓蕾轴承有限公司和温岭市东海轴承有限公司采购的原材料主要为轴承等标准件。

公司采购的毛胚材料和标准件材料属于市场上供给较为充足的原材料。公司通过与供应商签订框架协议，与供应商建立了较为长期且良好的合作关系，在向

供应商采购原材料的过程中，公司注重对供应商技术水平的培养，使得供应商原材料的质量和工艺能达到公司要求的较高水平。因而，基于公司在产业链中较高的技术地位和采购的原材料在市场上充足的供给情况，对主要供应商并不存在较大的依赖。

公司上述主要供应商中，沐阳宏业铸造有限公司为公司实际控制人莫丹君及其配偶柯丹红共同控制的企业。除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其他关联方和持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

（四）同时为公司供应商和公司客户的情况

关联方沐阳宏业铸造有限公司、浙江宏业新能源有限公司既是公司供应商又是公司客户。

沐阳宏业铸造有限公司主要从事铸造业务。公司需外购铸件（又称壳体）后再进行加工生产各类齿轮箱、变速箱、液压驱动桥的箱体和盖子。公司产品具有多品种、小批量的特点，为保证稳定生产，对所需壳体铸件供应商的供应和品质管理能力要求较高。此外，现市场上大部分铸件生产商采用铁末子、电机头等质量差的原材料进行生产，产品疏松较多，而宏业铸造外购新生铁生产的铸件密度高，质量有保障；同时在组装过程中，外壳铸件会损耗并产生部分废料，公司将该等废料销售给沐阳宏业铸造有限公司，由其将废料进行回炉融化后重新铸造成外壳铸件。从而形成了关联方沐阳宏业铸造有限公司既是供应商又是公司客户的合作模式。

截止 2014 年 12 月 31 日，采购合同及完成情况：

货物名称	金额（元）	签订日期	合同期间	完成金额（元）
铸件	框架协议	2012年11月4日	2012年11月4日-2013年11月3日	12,725,797.41
铸件	框架协议	2013年11月4日	2013年11月4日-2014年11月3日	8,297,336.64
铸件	框架协议	2014年11月4日	2014年11月4日-2015年11月3日	1,741,820.02

截止2014年12月31日，销售合同及完成情况：

货物名称	金额（元）	签订日期	合同期间	完成金额（元）
------	-------	------	------	---------

铸件边角料	框架协议	2013年12月31日	2013年度	1,426,281.30
铸件边角料	框架协议	2014年12月31日	2014年度	1,227,775.92

浙江宏业新能源有限公司主要从事钻机和磨菇机业务。宏业新能源向公司采购齿轮箱等产品用于钻机的生产，公司向宏业新能源提供图纸方面的技术服务，公司因生产需要，另由宏业新能源为公司提供轴承焊接服务。从而形成了关联方宏业新能源既是供应商又是公司客户的合作模式。

截止 2014 年 12 月 31 日，采购合同及完成情况：

货物名称	金额（元）	签订日期	合同期间	完成金额（元）
轴承加工	框架协议	2013年5月1日	2013年5月1日-2013 年12月31日	30,365.00

截止2014年12月31日，销售合同及完成情况：

货物名称	金额（元）	签订日期	合同期间	完成金额（元）
齿轮箱等	623,000	2014年4月15日	2014年4月15日-2014年12月31日	623,000
加工费	15,000	2013年9月1日	2013年9月1日-2013年9月30日	15,000

（五）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的合同金额在 10 万美元以上的外销合同如下：

序号	合同对方	外销产品名称	金额(USD)	签订日期
1	ALAMO GROUP (USA) INC	齿轮箱，花键套，视窗油封， 耙臂轴，U 型钩	113,171.67	2015.03.06
2	ALAMO GROUP (USA) INC	齿轮箱，花键套，耙臂轴，U 型钩，轴承座	105,994.52	2015.03.03
3	ALAMO GROUP (USA) INC	齿轮箱，花键套，视窗油封， 耙臂轴，U 型钩，轴承座	130,296.12	2015.03.03
4	STAR INDUSTRIES (MANITOBA) LTD	齿轮箱	152,172.00	2015.3.19

5	STAR INDUSTRIES (MANITOBA) LTD	齿轮箱	127,070.00	2015.1.21
---	-----------------------------------	-----	------------	-----------

截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的合同金额在 10 万人民币以上的内销合同如下：

序号	合同对方	内销产品名称	金额（元）	签订日期
1	杭州向东贸易有限公司	SW1701M 箱体材料	113,724.00	2015.03.20
2	浙江乐客来机械有限公司	GT-40U_LKL 重型钻孔机齿轮箱	165,000.00	2014.3.17
3	浙江乐客来机械有限公司	GTM-30 精割机变速箱	102,300.00	2015.03.24
4	山东乐陵市天成工程机械有限公司	LLTC14 R01-1 齿轮箱	168,400.00	2015.03.17
5	广东弘科农业机械研究开发有限公司	GLZ200.4.18.3 粮箱换向箱体总成	213,750.00	2015.03.31
6	湖南省三力士农机制造有限公司	清扫驱动轴、清扫输送轴、前驱动主轴、花键轴、上输送轮轴	353,880.00	2015.04.10
7	中联重机南陵有限公司	反转装置总成、张紧轮、一号底部传动箱组、端盖、轴承座盖、粮箱换向箱体总成	1,227,150.00	2015.04.14

2、采购合同

公司的采购合同主要采用框架性协议加订单的方式，框架性协议通常就供货产品、技术要求、质量要求、订单及交期要求、运输方式及费用承担、结算方式及期限等事项进行约定，并未明确合同金额，框架协议项下的各订单金额较小且比较分散。

3、短期借款合同

截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的借款合同如下：

序号	合同名称及编号	借款人	贷款银行	借款期限	借款金额 (万元)	担保情况
1	《小企业借款合同》 (2014 年借字 4012 号)	公司	中国工商银行温岭支行	2014. 11. 28- 2015. 11. 28	295. 00	《最高额抵押合同》(2014 年押字 0326 号)
2	《小企业借款合同》 (2014 年借字 1411 号)	公司	中国工商银行温岭支行	2014. 5. 7-20 15. 4. 20	300. 00	《最高额抵押合同》(2014 年押字 0326 号)
3	《小企业借款合同》 (2014 年借字 1462 号)	公司	中国工商银行温岭支行	2014. 5. 9-20 15. 5. 1	460. 00	《最高额抵押合同》(2014 年押字 0326 号)
4	《小企业借款合同》 (2014 年借字 1659 号)	公司	中国工商银行温岭支行	2014. 6. 3-20 15. 5. 1	760. 00	《最高额抵押合同》(2014 年押字 0326 号)
5	《小企业借款合同》 (2014 年借字 3140 号)	公司	中国工商银行温岭支行	2014. 9. 16-2 015. 9. 1	300. 00	《最高额抵押合同》(2014 年押字 0326 号)
6	《小企业借款合同》 (2014 年借字 3528 号)	公司	中国工商银行温岭支行	2014. 10. 17- 2015. 4. 17	410. 00	《最高额保证合同》(2013 年保字 0238 号)
7	《授信协议》 (8099140406)	公司	招商银行台州支行	2014. 4. 21- 2015. 4. 20	600. 00	《最高额不可撤销担保书》 ^注

注：台州市北光机械制造有限公司、台州金锋热处理有限公司、莫丹君、柯丹红分别向招商银行台州支行出具了编号为 8099140406-1、8099140406-2、8099140406-3、8099140406-4 的《最高额不可撤销担保书》，为编号为 8099140406 的《授信协议》提供最高额不可撤销的保证担保。

4、抵押担保合同

(1) 宏业有限公司 2014 年 2 月 25 日与中国工商银行温岭支行签署了合同号为 2014 年押字 0326 号的《最高额抵押合同》，为宏业有限公司 2010 年 12 月 30 日至 2013 年 12 月 24 日期间内及 2014 年 2 月 25 日至 2016 年 11 月 04 日期间内，在人民币 34,430,000 元的最高余额内以其名下的温国用（2007）第 G8863 号土地使用权、温房权证城区字第 163968 号房屋所有权、温房权证城区字第 163969 号房屋所有权、温房权证城区字第 163970 号房屋所有权向中国工商银行温岭支行提供最高额抵押担保。

(2) 宏业有限公司 2014 年 2 月 26 日与中国工商银行温岭支行签署了合同号为 2014 年押字 0328 号的《最高额抵押合同》，为宏业有限公司 2014 年 02 月 26 日至 2017 年 02 月 20 日期间内，在人民币 3,760,000 元的最高余额内以其名下的温国用（2007）第 G0803 号土地使用权、温房权证泽国字第 153238 号房屋所有权、温房权证泽国字第 153239 号房屋所有权向中国工商银行温岭支行提供最高额抵押担保。

(3) 宏业有限公司 2014 年 3 月 12 日与上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行签署了合同号为 A 保 14026 的《最高额保证合同》，与莫丹君、莫晓先共同为台州市华灵电工设备有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行签署的不超过 400.00 万元的债务协议提供连带责任保证担保，期限为 2014 年 3 月 12 日至 2016 年 3 月 12 日。**相关担保已于 2015 年 4 月 27 日解除。**

(4) 浙江宏业机械有限公司于 2014 年 3 月 26 日与浙江民泰商业银行台州椒江支行签署了合同号为 BZ021714000654 的《最高额保证合同》，与王素芽、莫丹君、台州市华灵电工设备有限公司共同为浙江宏业新能源有限公司与浙江民泰商业银行台州椒江支行签署的不超过 500.00 万元的债务协议提供连带责任保证担保，期限为 2014 年 3 月 26 日至 2015 年 3 月 25 日。

五、商业模式

（一）销售模式

公司通过优质的产品和服务建立了良好的客户认可度和品牌形象，客户相对较为稳定。依托网络平台、业内展会、客户推荐等方式，公司稳步开拓新客户。在接到客户询价时，公司技术中心配合营销中心对客户产品进行技术评审和交货期评审，评审通过后公司接受客户的样品订单，由技术中心组织样品生产并提供给客户评定，待客户评定通过后，公司与客户达成订单。公司主要通过与客户签订订单开展业务，公司接受的不同客户的订单中，产品种类和类型通常不一样，而同一客户不同批次的订单通常也会有差别。基于客户较为差异化的产品需求，公司一般都是根据订单安排采购、生产和发货。公司现有客户与公司建立了良好的合作关系，账期较为稳定，待发货验收合格后，一般在 1-2 个月内付清货款。

（二）生产模式

公司生产包括两个环节，一是对加工件的加工，二是对加工件和标准件进行装配。制造中心根据营销中心和技术中心相关交货安排和图纸要求领取加工件毛坯材料，进行加工，公司的加工主要包括车、铣、磨、刨、钻、攻等环节，并通过对各加工环节完成后的半成品进行质检控制产品质量。待加工件加工完成后，进入装配程序，在装配车间将加工件和标准件进行装配质检，并对质检合格的产品进行清洗和喷漆。

（三）采购模式

公司根据客户订单情况安排采购，在接受客户订单后，技术中心对相关工作进行分解，将加工件采购计划交计划管控部，标准件采购计划交物控部，计划管控部和物控部根据图纸要求统一将采购需求汇总到采购部，由采购部进行采购。对于部分加工件，在生产满负荷时，公司委托外单位协助完成部分加工环节。

公司选择委托加工的模式原因有两个。第一，选择委托加工的模式能够降低运营成本、提高生产效率。第二，由于公司自身生产能力有限，公司在自身生产能力无法满足客户需求时会采取的委托相关厂商代为加工部分零部件并组装的

方式。公司的委外生产厂商（个人）只负责零部件的加工和处理，不参与任何核心部件的生产，公司的核心竞争力能够保证，委托生产加工环节为公司整个生产运营的一部分，在整个业务环节中为次要辅助地位。公司按外协产品工序对不同外协产品进行定价，同工序的外协产品价格相同。

报告期内，公司委托加工的厂商共计 21 家，具体如下所示：

序号	外协厂商名称	外协厂商类型	股东/经营者/合伙人
1	台州金锋热处理有限公司	有限公司	颜卫兵、颜福初
2	台州市百川机电有限公司	有限公司	梁宝生、蒋妹美
3	温岭市城东友丰机械加工厂	个体工商户	朱友根
4	温岭市大聪齿轮厂	个体工商户	徐聪聪
5	温岭市大山热处理厂（普通合伙）	普通合伙企业	叶振阳、叶振羽
6	温岭市宁飞机械有限公司	有限公司	江世珍、江宁飞
7	温岭市瑞进机械配件厂	个体工商户	林春生
8	温岭市箬横电镀厂	股份合作制	林霄、江福章、周绍辉
9	温岭市云福热处理厂	股份合作制	陈云福、胡正华
10	温岭市志兴机械厂	个体工商户	陶云志
11	温岭市德昌工具厂	个体工商户	曹齐兵
12	温岭市博京机械有限公司	有限公司	李利民、陈雪飞
13	温岭市辉华机械厂	个体工商户	莫妙林
14	陈健	个体工商户	陈健
15	狄文君	个体工商户	狄文君
16	狄永华	个体工商户	狄永华
17	干德法	个体工商户	干德法
18	李飞娟	个体工商户	李飞娟
19	梁华	个体工商户	梁华
20	莫妙海	个体工商户	莫妙海
21	莫妙林	个体工商户	莫妙林

上述外协厂商（个人）与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

报告期内，公司外协厂（个人）名称、各期加工费占同期主营业务成本所占比例如下：

外协厂商（个人）	2013 年加工费		2014 年加工费		内容
	加工费	占主营成本%	加工费	占主营成本%	
陈健	67,600.00	0.10%	161,600.00	0.22%	轴、齿轮加工

狄文君	304,440.00	0.44%	341,500.00	0.47%	箱体加工
狄永华	--		80,000.00	0.11%	箱体加工
千德法	--		7,766.99	0.01%	轴、齿轮加工
李飞娟	--		398,174.76	0.55%	锻件加工
梁华	117,667.86	0.17%	102,680.00	0.14%	轴、齿轮加工
莫妙海	--		184,466.01	0.26%	盖子加工
莫妙林	29,126.21	0.04%	--		盖子加工
台州金锋热处理有限公司	1,919,375.19	2.80%	2,301,678.31	3.18%	热处理加工
台州市百川机电有限公司	537,474.64	0.79%	1,062,973.99	1.47%	铝产品加工
温岭市城东友丰机械加工厂	98,252.42	0.14%	297,864.06	0.41%	箱体加工
温岭市大聪齿轮厂	--		58,252.44	0.08%	齿轮加工
温岭市大山热处理厂（普通合伙）	41,020.34	0.06%	74,438.22	0.10%	热处理加工
温岭市宁飞机械有限公司	27,401.71	0.04%	121,829.32	0.17%	配件加工
温岭市瑞进机械配件厂	102,325.25	0.15%	127,796.12	0.18%	高频加工
温岭市箬横电镀厂	--		29,360.12	0.04%	电镀
温岭市云福热处理厂	53,417.08	0.08%	15,780.34	0.02%	热处理加工
温岭市志兴机械配件厂	468,698.06	0.68%	282,912.63	0.39%	箱体加工
温岭市德昌工具厂	19,412.50	0.03%		0.00%	金属铜加工
温岭市博京机械有限公司		0.00%	25,798.29	0.04%	金属铜加工
温岭市辉华机械厂	386,362.13	0.56%	--		盖子加工
总计	4,172,573.39	6.09%	5,674,871.60	7.85%	
主营业务成本	68,467,748.25		72,299,544.11		

公司为保证外协产品的质量，不仅制定并严格执行与委托加工相关的各项管理制度和流程，而且从选择合作的委托加工厂商初始，就要求委托加工厂商必须具备以下条件：（1）业务资质：委托加工厂商必须具备相关资质、具备生产所具

有的设备配置和人员、场地配置。（2）委托加工合作前加工厂商和公司必须签订委托加工合同、品质保证协议和保密协议后才能建立正式合作关系。

六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司从事的行业属于专用设备制造业（C35）。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于“专用设备制造业”下的“农林牧渔机械配件”（3576）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015），公司属于“专用设备制造业”下“农林牧渔机械配件制造”（C3576）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

农业机械配件行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会和农业部，主要负责机械配件行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

对农业机械配件行业进行实际管理的是农业部农业机械化管理局，主要负责农业机械化行业管理，研究提出农业机械化发展战略、中长期规划以及农业机械产品结构调整方向和措施；研究起草农业机械化产业政策、法律、法规、规章，拟定农业机械化技术规范、标准，并监督实施；负责实施国家对购置农业机械补贴的扶持政策；研究提出有关农业设施、农用航空、保护性耕作和节水农业装备等重大经济、技术政策，并监督实施；研究提出农业机械化的重大技术措施，组织农业机械化重点科技攻关、关键机具设备开发、先进适用技术推广项目的论证、立项、实施及监督管理工作等。

我国农业机械行业的自律性协会为中国粮食行业协会、中国粮油学会和中国

农业机械工业协会，负责对农业机械行业进行自律管理。

(2) 主要法律法规及政策

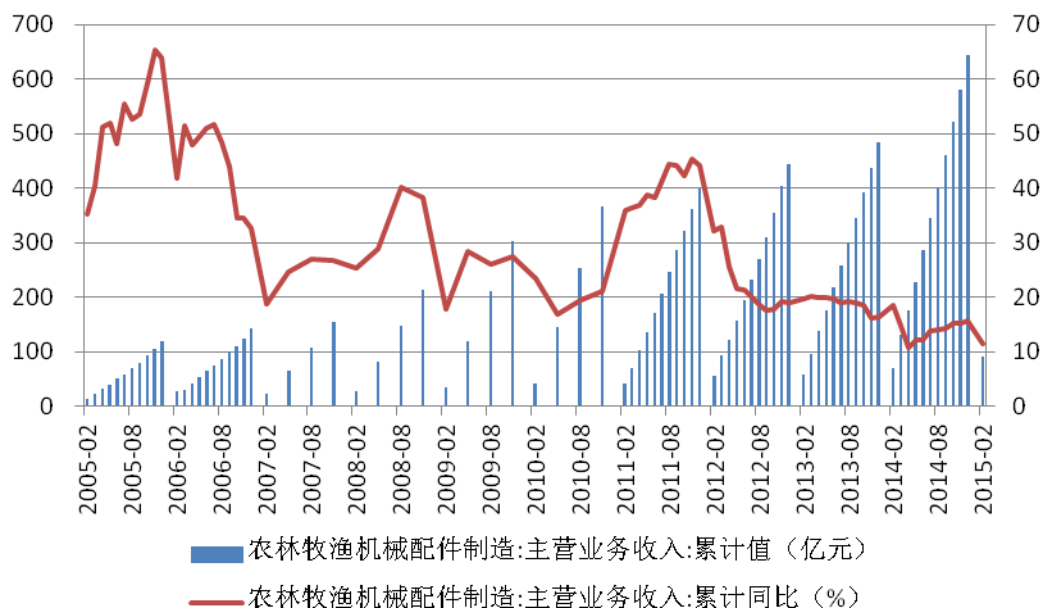
序号	时间	文件名称	主要内容
1	2004 年 11 月	《中华人民共和国农业机械化促进法》	鼓励和支持农业机械生产者增加新产品、新技术、新工艺的研究开发投入，并对农业机械的科研开发和制造实施税收优惠政策。
2	2005 年 8 月	《国家支持推广的农业机械产品目录管理办法》	确定公布《国家支持推广的农业机械产品目录》，并定期进行调整。
3	2009 年 11 月	《农业机械安全监督管理条例》	规定农业机械生产者应当按照农业机械安全技术标准组织生产，并建立健全质量保障控制体系。
4	2010 年 8 月	《农业机械推广鉴定实施办法》	规范农业机械提高鉴定工作，明确提高鉴定的内容、程序和要求，完善提高鉴定制度。
5	2008 年 10 月	《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》	强调支持农用工业发展，加快推进农业机械化。
6	2009 年 2 月	《中共中央国务院关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》	强调要加大对农业的支持保护力度；稳定发展农业生产；强化现代农业物质支撑和服务体系。
7	2012 年 10 月	《关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》	强调了要加大投入强度和工作力度，持续推动农业稳定发展，并且依靠科技创新驱动，引领支撑现代农业建设。
8	2014 年 1 月	《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》	强调加快发展现代种业和农业机械化。

3、行业发展概况

全球农业机械配件行业销售总额整体处于稳步发展阶段。在美国、加拿大、英国、法国、德国、澳大利亚等发达国家，在 20 世纪 60 年代前就实现了高度农业机械化，这些国家目前的农业机械配件行业需求相对较为平缓。在发展中国家，使用先进设备和技术帮助农场提高生产效率的潜力较大，农业机械配件行业需求发展相对较快。

近年来，随着国内农地集约化程度的不断提高，无论在土地资源丰富的平原地带，还是农机化程度较低的山区丘陵地带，对农业机械的需求都有着较快的增长，带动了农业机械配件的需求。规模化经营的快速推进以及农业合作组织、家庭农场的发展，直接推动我国农用机械产业链的发展。根据中商情报网发布的《2013-2017 年中国农业机械行业投资分析及前景预测报告》指出，2009 年，我国农业机械行业工业总产值为 2,264.56 亿元，2010 年为 2,838.1 亿元，2011 年 2,898 亿元，2012 年 3,382.4 亿元。2013 年为 3,600 亿。自从 2004 年推出农机购置补贴，我国农机行业已经走过了黄金十年，工业总产值持续保持两位数增速。中央一号文件连续十年聚焦三农问题，对当前我国农业经济发展中遇到的新情况给予足够的重视，并调整或革新相应政策来解决问题，促进农业经济的持续、健康发展，这也将进一步促进农业机械产业链的发展。

目前，我国农机传动行业企业较多，分布零散，市场上没有一家传动箱生产企业在行业内处于主导地位，部分企业凭借优质的产品和服务在市场上占有一定的优势。总体而言，国内农机传动生产行业处于良好的发展环境中，发展速度良好。



3、行业发展的有利因素

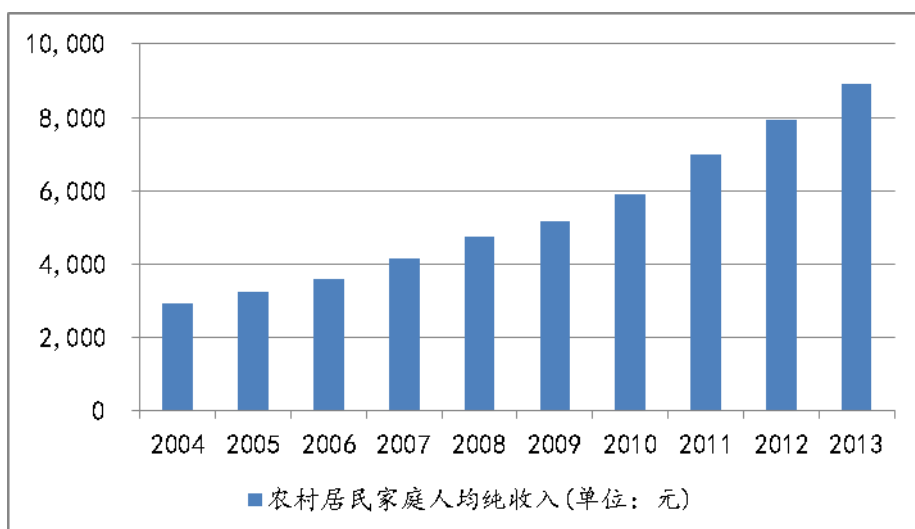
(1) 国家的支持性产业政策

近年来，国家出台了《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》、《中共中央国务院关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》、《关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》、《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》等一系列政策，强调加快发展现代农业和农业机械化。同时，近年来我国持续实行农机购置补贴政策，并逐渐扩大补贴金额和反馈，补贴机具种类几乎包括了所有主要的粮食生产机械。国家产业政策的支持，为农机传动产业的发展提供了广阔的空间。

(2) 农村经济发展水平的提升

①农村人均收入提高，相应购买力增强

近年来，我国农村居民收入稳步增加，购买力显著提升。收入提高一方面会促使务农人员追求更高的生活品质降低劳作强度而形成对农用机械的需求，另一方面也会提高其购买及更换农用机械的能力，利好农用机械产业链的发展。



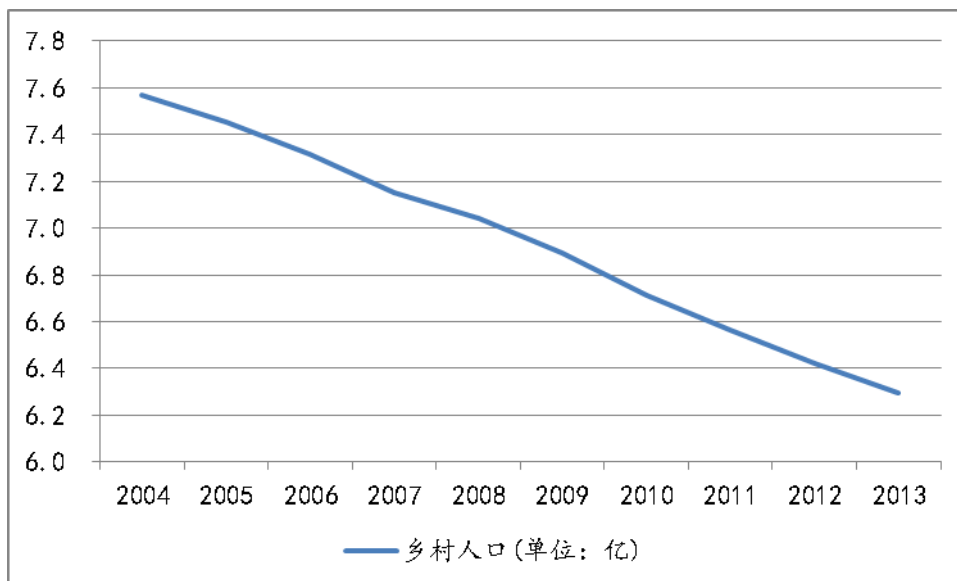
资料来源：国家统计局

此外，我国农产品价格长期处于上涨的态势，随着环境问题日趋严峻，城镇化进程加快以及农村劳动力的流失，农产品尤其是绿色无污染农产品价格将会长期保持稳定中逐步上升，这将提高农民的生产积极性，刺激农民扩大产量和种植规模。

（3）城镇化趋势

我国处于城镇化发展阶段，2014 年，政府发布了《国家新型城镇化规划》，指导人口市民化、提高我国城镇化发展水平。城市的扩张必然占用周边郊区、农村用地，同时工厂搬迁至城郊也会消耗用地资源。在有限的用地内提高生产水平将形成对精细化、科学化农用机械的直接需求，将连带扩大其上游零配件需求。

此外，城镇化拉动了进城务工潮，城市务工较高的薪资变相提高了在家务农的机会成本，越来越少的农村适龄青年选择在家务农，农村劳动力的缺乏倒逼农业生产朝机械化、规模化发展，在长期内将形成较为刚性的农业机械需求，从而拉动上游的农机配件行业发展。



(资料来源: 国家统计局)

(4) 参照国际经验, 农业机械化进程是现代农业发展的趋势

我国农业机械化水平整体较低, 2013 年全国农作物耕种收综合机械化水平达到 50%, 2014 年预计将超过 61%。然而, 在发达国家, 如日本早在 1998 年耕种综合机械化水平就已达到 99%, 美国在 90 年代后种植业即已实现全面机械化阶段, 目前正向低耗、自动化和智能化迈进, 相比而言我国农业机械化进程还显著落后于前者, 且我国农机化结构发展亦不平衡, 目前全国只有 9 个省份的机械化水平在 70%以上, 有 4 个省份低于 40%, 贵州省机械化水平不到 20%, 未来的农机产业链发展空间十分巨大。

4、行业发展的不利因素

(1) 农机配件行业集中度低、规模较小、实力较弱

我国目前大量的农机配件生产企业经营条件简陋, 高端技术服务较少, 经营方式较为落后, 专业化素质较低, 市场竞争力较弱, 缺乏专业有实力的大型农机配件企业。无论从资金规模、技术能力, 还是管理模式、营销模式、服务模式上, 普遍存在散、小、差的局面, 无法与现代农机配件市场的发展需求相匹配。且在提供农机服务的过程中, 很多企业不重视产品和服务的质量, 附加值服务较少, 最终不利于农机配件行业的发展。

（2）资金实力不足

农机配件行业企业要实现“低成本”运营的一个重要途径就是实现规模化经营，而要实现规模化经营、扩大服务规模及种类，需要强大的资金实力，以投入产品的研发和生产、技术人员培养及售后服务等。而我国农机配件行业企业主要靠银行贷款进行融资，融资渠道狭窄，利息负担较重，普遍存在资金短缺、融资困难的问题。

5、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

农业机械配件的生产制造是一个专业化的领域，属于技术密集型行业。农业机械配件，尤其是齿轮箱减速器等产品的制造含多项专有技术，难以短时间掌握。农机机械配件从设计、研发、到样品制造、试验、产品鉴定、试产、推广鉴定，到批量生产需要较长的周期，并且涉及较大的理化分析、材料分析、力学分析、机械结构设计等各个领域的专业技术，这些技术以及经验需要企业进行长期积累。技术积累是保证企业研发、制造水平的先进性、持续性的必要条件，对潜在竞争者形成准入限制。

（2）资金要求

农业机械配件为技术密集型产品，且不同客户对公司产品的要求不同，同一客户不同的采购批次对产品的要求也可能存在差异，为满足客户的需求，需要较多的技术研发投入，技术研发的投入，需要一定资金的支持。此外，在客户下达订单后，公司需要垫付资金采购壳体、圆钢材、精段齿、轴承、油封等原材料，并开展生产活动。农业机械配件行业对资金存在一定的要求。

（3）市场认可度

农业机械配件生产企业之间的竞争的是产品技术、产品质量、产品功能、售后服务等各个方面的综合实力的竞争，农机配件的生产销售已逐渐向品牌化发展，农机配件品牌的市场认可度是通过客户的口碑效应逐渐建立起来的，创立良好的品牌需要长期、大量的投入和积累。目前国内的同类企业，多数是属于小规

模的作坊式企业，大部分没有涉及到外贸产品，更没有接触到国外技术与理念，其产品多数质次价低。随着国内农机的品质逐步提升，主机厂对配套供应商的要求不断规范和提高，市场准入门槛也将越来越高。技术要求和质量标准将逐步与国际接轨，公司多年积累的技术优势与品质实力带来的市场认可度越来越明显。

（4）人员壁垒

农业机械配件的研发、试验、产品鉴定、制造、销售需要专业很强的研发、技术、管理、服务人员。研发技术人员数量和水平直接关系到企业的核心竞争力。目前，农机行业内缺乏有效的人才培养体系，具有丰富工作经历，同时熟悉农机配件研发、管理并精通生产制造、市场营销和维修服务的复合型人才十分稀缺。因此，具备一定数量的专业人员和复合型人才是进入农业机械配件行业的关键要素之一。

6、行业与上、下游关系

农业机械配件行业上游行业为壳体、圆钢材、精段齿、轴承、油封等零部件生产行业和螺母、螺帽等标准件生产行业，下游为农机设备制造行业。

上游零部件和标准件是农机配件生产领域的主要原辅材料，农机配件生产企业通过对上游零部件进行加工，并将加工完成的零部件和标准件进行组装，形成农机配件。上游零部件和标准件的采购价格对农机配件行业影响较大。此外，上游零部件和标准件生产企业的原材料主要是钢材、铝材等金属材料，因而钢材、铝材的波动对公司采购成本影响较大。

下游行业为农机设备制造行业，农业机械设备制造行业。基于粮食安全问题以及农业机械化发展趋势对农业机械设备的较稳定的需求，农业机械配件行业作为农业机械整机设备上游行业发展也较为稳定。

7、行业的特点

农业作业有很强的季节性、时效性和区域性，因而农机配件行业销售也存在一定的季节性，如国内，水稻机一般五月中、下旬为销售淡季，主要原因为终端下游农民在这段时间主要处于繁忙的播种和收获季节；如国外，农机销售以割草

机、扫雪机为主，国外每年的 11 月到次年的 1 月为农机配件销售旺季。公司目前大部分产品销往国外各地区，国外不同地区和国内的生产周期和耕作季节有比较明显的时间错位，使得公司产能和订单处于相对平稳的状态，相对于国内的其他企业处于明显优势。

农业机械配件行业下游为农业机械设备行业，农业经济的发展对农业机械设备需求比较稳定。因而，经济周期性对农业机械配件行业有一定影响，但影响不大。

农业机械化的发展对耕地地形等有一定的要求，就国内而言，河北、山东、河南等平原地貌的农业大省以及新疆、内蒙等耕地成片的省份农业机械化发展水平较高，对农业机械配件的需求相对较大。此外，由于国内农业整体机械化水平的提升，一些丘陵地区对农业机械配件的需求也在逐渐增加。

（二）公司所处行业风险特征

1、市场需求波动的风险

公司收入和利润的主要来源于农机配件的销售业务，而农机配件的市场需求由农业机械的需求情况决定，农业机械的需求又取决于农机需求者实际可支配收入水平、收入结构、信心指数以及国家对农机购置补贴政策等多种因素，受农村经济发展水平的影响较大。因此，国内外农业市场经济波动的影响将传递到农机配件销售市场的需求。虽然近年来，国内外农业经济发展保持持续快速增长的态势，但未来的农业经济走势依然可能受到国内外多种因素的影响而发生波动，从而对农机配件市场产生冲击。

2、产品的市场认可度风险

目前，公司业务收入主要来源于 ALAMO GROUP (USA) INC、STAR INDUSTRIES (MB) LTD、杭州向东贸易有限公司、中联重机南陵有限公司、ACTUANT GLOBAL SOURCING LTD 等大客户，基于公司优质的产品质量和良好的售后服务逐渐建立了较高的市场认可度和良好的品牌口碑，因而，这几家客户在公司采购农机配件的规模维持在较高水平，并为公司介绍了一些新客户。然

而，如果未来公司产品质量和服务水平等下降，现有客户很可能对公司的产品不再认可而转向采购其他公司生产的农机配件产品。因而，市场认可度是公司的一大风险。

3、市场竞争风险

近年来，我国农业机械配件行业市场发展较快，已经成为一个开放的、市场化程度较高的行业，行业内各类经营企业较多，市场集中度较低，市场竞争较为激烈。农业机械配件行业属于技术密集型和资金密集型行业，行业的整合发展趋势决定了农机配件企业必须通过不断的技术升级和技术创新以及市场占有率的提高来立足于未来日趋激烈的市场竞争。如果农机配件企业未能在今后的发展中迅速地确立自己的产品品牌优势，企业将会面临较大的市场竞争风险。

4、主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的原辅材料主要为铸件、圆钢材、精段齿、轴承、油封、螺母、螺帽等，这些原辅材料主要由钢材、生铁、铝材等金属材料加工而成。钢材、生铁、铝材等价格波动将直接引起公司采购成本的波动，从而直接影响公司农机配件的生产成本，从而影响公司的利润。

5、客户集中风险

公司主要客户为国内外农机设备的制造商和贸易商，公司 2013 年度、2014 年度前五大客户占营业收入比例分别为 78.49%、75.30%，前五大客户占公司营业收入比重较高。基于公司长期良好的产品和服务基础上与优质客户建立的较好的客户认可度，以及目前产能有限的现状，公司的客户相对集中。如果公司与主要客户的合作出现问题，或者公司主要客户的生产经营发生波动，有可能给公司的经营带来风险。

6、人力资源风险

农业机械配件对熟悉技术、管理、销售等各方面的复合型人才的要求较高，公司现有的关键岗位的人员多数在公司已经工作了多年，是公司从内部培养成长起来的，这些技术专业人员和复合型人才直接关系到公司的核心竞争力，公司通

过良好的人力资源体系为员工提供了良好的发展平台。然而，未来仍然有可能出现公司现有关键岗位的人才流失的情况，公司面临着人力资源风险。

（三）公司所处地位

1、公司所处市场地位

国内农机配件生产企业数量众多，根据 WIND 资讯相关数据统计，截至 2015 年 2 月，国内企业数量达到了 378 家，市场较为分散，绝大部分企业市场份额和品牌影响力较小。

公司依托于自身研发和生产的高质量的产品和高水平的服务建立了较高的市场认可度。目前，公司通过过去十几年与国外知名农机整机生产企业建立的长期合作关系，为 GTM 品牌的产品在国外客户中建立了良好的口碑，在国外的客户逐渐增加，市场逐渐扩大。从国内来看，公司从 2013 年上半年才开始大力推广国内市场，依托产品质量和售后服务等优势推广客户，并成功开拓了中联重机南陵有限公司、中国洋马农机有限公司、杭州向东贸易有限公司等较稳定的客户，且客户开拓力度也在逐渐加大。依托公司高质量的产品和高水平的服务，公司在农机配件行业处于较为领先的水平，未来随着公司技术的进一步提升、业务规模的逐渐扩大、管理水平的不断提高，公司竞争地位将呈现逐渐提升的状态。

2、竞争对手情况

目前，公司在国外的竞争对手有 Comer Industries（意大利康迈尔工业集团公司）、Bondioli & Pavesi 和 OmniGear & Machine Corp 等；在国内的竞争对手有台州明华工贸有限公司和南昌江铃集团协和传动技术有限公司等。

（1）Comer Industries

Comer Industries（意大利康迈尔工业集团）公司是一家世界领先的为动力传动领域提供先进工程系统设计制造和机电解决方案的知名跨国企业，面向的客户是农业、工业和可再生能源生产机械的世界主要制造商，总部位于意大利，产品销售和客户支持由三个部门组成的直接销售组织负责，每个部门重点负责市场的某一特定领域：农业、工业和风能。康迈尔工业集团公司进入中国已有 20 多年，

绍兴（浙江）新厂自 2008 年起从事风电产业和农业生产的传动装置生产。

（2）Bondioli & Pavesi

Bondioli & Pavesi 集团公司于 1950 年在意大利 Suzzara 成立，较短时间内在世界传动轴领域就处于领先地位，是农业机械配件领域提供一个完整传动系统的第一家意大利公司，该公司持续不断地扩大产品和服务范围。目前，Bondioli & Pavesi 集团的产品遍及世界 50 多个国家，年出口收入占总收入的 80%。

（3）OmniGear & Machine Corp.

OmniGear & Machine Corp. 创立于 1988 年，专注于制造各种型号和类型的定制化齿轮，主要产品有马刺、螺旋齿轮、蜗杆传动装置、链轮齿、直边花键、同步带轮等。

（4）杭州星光机械有限公司

杭州星光机械有限公司总部位于杭州高新（滨江）技术开发区，拥有全资子公司萧山齿轮箱分公司和山东星光机械有限公司，是一家专业生产齿轮箱和前桥等汽车、农机及园林机械零部件的中外合资企业。公司经营范围为：生产、加工汽车零部件和农机零部件以及精密铸件、机械零部件、电机零部件。公司成立于 1992 年，产品出口美国、欧洲、日本、台湾及南非等多个国家和地区。

（5）南昌江铃集团协和传动技术有限公司

南昌江铃集团协和传动技术有限公司于 2006 年 9 月 16 日正式成立，拥有雄厚的技术力量，具有自主研发能力、技术集成能力和高效运作机制，主要产品包括中型收获机械齿轮箱、工程与建筑机械齿轮箱、各种小型农业机械齿轮箱及多种齿轮产品。

3、公司竞争优势

公司相对于目前市场上的竞争对手，竞争优势主要体现在以下几个方面。

（1）技术创新优势

公司成立以来就与 Alamo Group (USA) Inc.、Star Industries (MB) Ltd 等世界农机行业知名公司一起合作，一起参与客户产品研发，使公司对农机配件的研发技术与世界一流企业同步。多年与世界农机行业知名公司合作的经历，使公司累积了大量先进的技术经验和管理经验，公司对于国外客户所在地区的行业标准和质量要求了解比较详细。

公司技术团队经过多年的技术攻关，突破直齿锥齿轮精锻模具成形瓶颈，采用三维造型成形技术制造齿轮锻模，在行业内处于领先水平。独有严谨的齿轮加工工艺和锥齿轮锻模三维成形技术相结合，率先使用齿形预变形技术，消除热处理工序对齿形的影响，使齿轮在热处理之后保持设计精度。

公司目前拥有相关实用新型专利 8 项，良好的研发能力和技术储备有利于满足客户对公司产品的需求，在竞争环境中处于有利地位。

（2）产品质量优势

公司长期与世界知名农机公司合作，公司已形成可与世界知名农机公司配套的质量控制标准。公司在订单阶段就开始讨论产品的设计提供配套的技术服务，并在样品交予客户后得到了客户的认可。在后续批量生产阶段，公司通过原材料控制、加工工艺控制、各环节质量控制、整机测试等各项环节，以确保公司农机配件产品的质量及其运行稳定性。

公司采用锥齿轮锻模三维成形技术生产的锥齿轮，可以根据需要调整齿轮啮合时的受力点，啮合斑点分布基本达到理论要求，基本上消除了齿轮运转时的杂音。大幅减小齿轮箱的整机噪音。加工效率提升数十倍以上。同时精锻齿轮由于每个齿形都承受了锻打压力，经过相关的热处理工序后，其金相组织结构相较于传统切削齿轮提高两级以上，抗冲击，高耐磨，使用寿命大幅提升。

由于农机产品作业季节时间短，作业强度高，作为其原材料的农机配件的质量和稳定性是客户最关注的要素之一。公司各类农机配件产品保持了较高的质量和稳定性，赢得了市场的认可。

（3）服务优势

公司将为客户提供优质的服务作为开展业务重心，在从与客户进行技术洽谈、承接客户订单到生产产品过程控制和对产品的售后服务的及时性和有效性的整个业务流程中，公司始终追求为客户提供良好的服务。公司通过持续参与客户的研发改进流程，并为客户提供优化的设计方案，帮助客户提高研发和改进的效率，并通过对产品的改良与优化设计，提高客户产品的性能。此外，公司凭借优秀的技术团队和过硬的产品质量，为客户提供较长时间的质量保证。通过优质的服务，公司建立了良好的客户关系，对同行业其他竞争者构建了软性的竞争壁垒，使公司处于有利的竞争位置。

4、公司竞争劣势

（1）规模劣势

目前公司处于稳步较快发展阶段，公司订单量逐步增加，收入规模稳步扩大，然而由于产能限制，公司长时间处于满负荷生产状态。尽管近年来，公司逐步添加机器设备扩大产能规模，然而由于生产产地和熟练工人限制，公司产能依然不能满足市场需求，公司规模相对较小是一大劣势。

（2）资金劣势

农机配件行业具有明显的资金密集型特性，产品开发设计初期需要较多的资金投入；公司在确认接收订单时，需采购相关原材料，垫付资金；公司为扩大生产规模购买新的机器设备等需要大量资金；公司近年由于资金短缺，不得不依赖银行借款等负债融资，较高的资产负债率增加公司的利息负担。因此，资金劣势是公司面临的另一竞争劣势。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015年3月30日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《浙江宏业农装科技股份有限公司筹办情况工作报告》、《浙江宏业农装科技股份有限公司筹办费用的报告》、《浙江宏业农装科技股份有限公司章程》等议案。公司第一届董事会由5名董事组成、第一届监事会由2名监事及1名职工监事组成。公司运行过程中，职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。

2015年3月30日，按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定，公司董事会制定了《公司章程》，并提交公司创立大会审议通过。

公司于2015年4月创立股份公司后，已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书工作细则，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开董事会、股东会，履行决策程序，执行相关决议。但是，公司与关联方之间的关联租赁、关联方资金往来、关联担保等事项，股东以口头协商形成决议，未形成会议文件归档保存，公司治理存在一定不规范之处。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按

期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署并得到执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

股份公司成立以来，共召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司时期，公司按照《公司法》等法律法规及《公司章程》规定，设立了股东会并选举产生一名执行董事和一名监事，初步建立了公司法人治理结构。虽然针对公司生产经营过程中的重大事项，公司根据不同审批权限召开股东会，形成并执行相关决议，但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，公司与关联方之间存在关联租赁、关联方资金往来、关联担保等事项，股东以口头协商形成决议，未形成会议文件归档保存，公司治理存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营及中小股东的权益造成损害。

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《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》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》和《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司最近两年不存在违法违规及受处罚情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚行为。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司主营业务为传动机械及装备的研发、制造、销售和服务等业务。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立的研发、采购、销售和服务体系，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办

理了财产移交手续，相关土地权证、房产权证、专利、商标等产权证的过户手续正在办理中，不存在产权争议。

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

公司的董事、监事和高级管理人员的任免均依据《公司法》和公司章程的规定，程序合法有效。公司的经理、副经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，公司财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了经理、

副经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立了企管中心、财务中心、制造中心、研发中心、营销中心等 5 个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

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

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

本公司经营范围为：机械化农业及园艺机具、物料搬运设备、齿轮箱、减速机、造型机、通用零部件研发、制造、销售；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司主营业务是传动机械及装备的研发、制造、销售和服务等业务。

截至本公开转让说明书签署之日，莫丹君为公司控股股东和实际控制人。除浙江宏业农装科技股份有限公司外，莫丹君及其关系密切的家庭成员控制的其他企业及相关经营情况如下：

1、浙江宏业新能源有限公司

申报期内，宏业新能源系由实际控制人莫丹君控制的有限责任公司，莫丹君持有 60% 的股权并担任执行董事。

宏业新能源经营范围为：单晶硅棒、单晶炉、多晶铸锭炉、切片机、开方机、太阳能设备、器具及配件研发、制造、销售；抛料机、其他机械设备及配件制造、加工、销售。

宏业新能源实际主要经营：太阳能铸锭炉设备、食用菌工厂化设备、工程钻机等的研发、生产和销售。

宏业新能源与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

2、沭阳宏业铸造有限公司

申报期内，宏业铸造系由实际控制人莫丹君及其配偶、公司董事柯丹红控制的有限责任公司，柯丹红持有 51%股份并任执行董事，莫丹君持有 49%股份并任监事。

宏业铸造经营范围为：**铸件压延加工、销售；五金机械零配件生产、销售。**
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

宏业铸造实际主要经营：铸铁件的生产和销售。

宏业铸造与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

3、台州华洋传动机械有限公司

申报期内，华洋传动系由实际控制人莫丹君控制的有限责任公司，莫丹君持有 90%股份并任监事，董事柯丹红持有 10%股份并任执行董事。

华洋传动经营范围为，一般经营项目：**轴承制造、销售。**

华洋传动实际主要经营：房屋租赁。

华洋传动与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

4、台州华洋进出口有限公司

申报期内，华洋进出口系由实际控制人莫丹君控制的有限责任公司，莫丹君持有 70%股份并任执行董事，董事柯丹红持有 30%股份并任监事。

华洋进出口经营范围为，一般经营项目：货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止或限制的项目除外）

华洋进出口实际主要经营：橡胶皮带等的采购和销售。

华洋进出口与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

5、台州凡能勘探设备有限公司

申报期内，凡能勘探为实际控制人控制的宏业新能源的控股子公司，实际控制人莫丹君对其间接控制并担任执行董事。

凡能勘探经营范围为，一般经营项目：勘探设备、其他机械设备及配件制造、加工、销售；钻机销售；货物进出口、技术进出口。

凡能勘探实际主要经营：销售工程钻机。

凡能勘探与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

6、莫可进出口（上海）有限公司

申报期内，莫可进出口系由公司实际控制人莫丹君与其配偶、公司董事柯丹红共同投资的有限责任公司，莫丹君持有 50%股份并任执行董事，柯丹红持有 50%股份并任监事。

莫可进出口经营范围为：从事货物及技术的进出口业务，五金交电、机电设备、水泵、空压机、电焊机、切割机的销售。【经营项目设计行政许可的，凭许可证件经营】

莫可进出口现无实际经营业务。

莫可进出口与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

7、浙江宏业装备科技有限公司

申报期内，宏业装备是实际控制人控制的公司，公司实际控制人莫丹君持有 60%股份并担任执行董事。

宏业装备经营范围为：园林机械设备及配件、其他机械设备及配件研发、制造、加工、销售；货物进出口、技术进出口。

宏业装备实际主要经营：食用菌工厂化设备、工程钻机等的研发、生产和销售。

其中食用菌工厂化设备的主要原材料为大型型钢和钢板等，生产工艺以焊

接、钣金为主，产品为结构件，一般通过农业协会、双孢菇协会等开拓客户，食用菌工厂化设备一般销售给蘑菇种植户；宏业农装传动箱的主要原材料为铸件、圆钢、轴承和齿轮等，生产工艺以金加工为主，为零部件，一般与主机厂配套，公司依托网络平台、业内展会、客户推荐等方式，开拓客户，客户一般为农机制造商和为农机制造商服务的贸易商。综上所述宏业装备与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

8、温岭市亚融投资咨询合伙企业（有限合伙）

申报期内，亚融投资系由公司实际控制人莫丹君与其配偶、公司董事柯丹红共同投资的有限合伙企业，莫丹君为普通合伙人，持股 1%并任执行事务合伙人，柯丹红持股 99%为有限合伙人。

亚融投资经营范围为：投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

亚融投资现无实际经营业务。

亚融投资与公司不存在业务相同、类似等构成冲突或竞争关系的情况。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，控股股东、实际控制人莫丹君出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：本人作为公司控股股东和实际控制人。为避免本人未来可能与公司之间产生的同业竞争。本人特承诺如下：

1、本人目前未从事与公司相同或类似的业务经营，也未投资与公司相同或相似经营业务的其他企业，不存在与公司直接、间接或潜在同业竞争的情况。

2、未来如有在公司主营业务范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给公司；对公司已经进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上

避免与公司相同或相似；如未来本人所控制的企业拟经营与公司相同或相似的业务，本人将行使否决权，避免经营该等项目，以维护浙江宏业的利益。

3、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给浙江宏业造成的所有直接或间接损失。

本人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本人签署，即依上述前提对本人构成合法、有效的约束。在上述前提之下，本协议持续有效。本承诺为不可撤销承诺。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

近两年公司的资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形如下：

申报期内，控股股东、实际控制人控制的其他企业宏业新能源、华洋传动占用公司金额分别为 200 万和 368 万。具体详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）重大关联方关联交易情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，上述款项已全部偿还。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占款情况。

（二）为关联方担保情况

近两年公司为关联方担保情况如下：

1、公司作为担保方：

被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江宏业新能源有限公司	500.00	2014-3-26	2015-3-25	是

台州市华灵电工设备有限公司	400.00	2014-3-12	2016-3-12	是
---------------	--------	-----------	-----------	---

截至本公开转让说明书签署之日，上述担保已全部解除，公司不存在为关联方提供担保的情况。

2、公司作为被担保方：

担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
莫丹君、柯丹红	6,000,000.00	2014-4-9	2015-4-3	是
莫丹君、柯丹红、莫晓先	4,100,000.00	2014-10-17	2015-4-17	是

截至本公开转让说明书签署之日，上述担保已全部解除。

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

1、公司控股股东、实际控制人承诺：公司目前不存在为控股股东、实际控制人或控股股东或实际控制人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保的情形；目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形；控股股东、实际控制人将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

2、有限公司阶段，公司治理尚存薄弱之处，存在公司为关联方提供借款和担保的情形。股份公司成立之后，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制。公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

(1) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(5) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5,000 万元；

(6) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

(7) 法律、法规、规章或规范性文件及公司章程规定的其他情形。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓 名	任职情况	直接持股数量 (万股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)	直接持股转让限制
1	莫丹君	董事长、经理	879.60	87.96%	-	-	是
2	莫晓先	董事	120.40	12.04%	-	-	是
3	柯丹红	董事、董事会秘书	-	-	-	-	-
4	曹祥礼	董事、副经理	-	-	-	-	-
5	吴华俚	董事、财务负责人	-	-	-	-	-
6	唐德云	副经理	-	-	-	-	-
7	潘名昂	副经理	-	-	-	-	-

序号	姓 名	任职情况	直接持股数量 (万股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)	直接持股转让限制
8	林英	监事会主席					
9	刘全根	监事					
10	莫咸林	职工代表监事					
合计			1,000.00	100.00	-	-	-

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

莫丹君与莫晓先系父子关系，莫丹君与柯丹红系夫妻关系，除以上三人之间存在亲属关系外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

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

(四) 在其他单位兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序经股东大会、职工大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会、股东大会权限的人事任免决定。

公司董事长莫丹君兼任宏业新能源、华洋进出口、凡能勘探、莫可进出口、宏业装备执行董事，宏业铸造、华洋传动监事，亚融投资执行事务合伙人。

公司董事、董事会秘书柯丹红兼任宏业铸造、华洋传动执行董事，华洋进出口、莫可进出口监事。

除上述兼职情况以外，董事、监事、高级管理人员未在其他外部单位任职的情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在与公司存在利益冲突的情况。

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

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

本人不存在《中华人民共和国公司法》第 147 条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第 233 条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

（一）董事最近两年的变化情况

股份公司成立前，公司未设董事会，仅设一名执行董事，2004 年 11 月至 2015 年 3 月由莫丹君担任公司执行董事。

2015年3月30日，股份公司召开创立大会，选举产生股份公司第一届董事会，选举莫丹君、莫晓先、柯丹红、曹祥礼、吴华俚为股份公司第一届董事会董事，并选举莫丹君为公司董事长。公司董事因股份公司设立等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司董事未发生变动。

（二）监事最近两年的变化情况

股份公司成立前，有限公司公司未设监事会，仅设一名监事，2004年11月至2015年3月由莫晓先担任公司监事。

2015年3月30日，股份公司创立大会召开，选举于林英、刘全根为监事，林英、刘全根与职工大会推选产生的职工代表监事莫咸林组成股份公司第一届监事会。公司监事因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员最近两年的变化情况

股份公司成立前2004年11月至2015年3月由莫丹君担任公司经理。

2015年3月30日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任莫丹君担任股份公司经理，柯丹红担任董事会秘书，曹祥礼、唐德云、潘名昂担任副经理，吴华俚担任财务负责人。

公司高级管理人员因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

除特殊说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指 2013 年度、2014 年度。

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2015 年 3 月 9 日出具了标准无保留意见的《审计报告》信会师报字[2015]第 610205 号。

本转让说明书中财务分析均以经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据为准。

一、最近两年的财务报表

1、主要财务报表

资产负债表

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	18,585,798.74	11,361,635.27
应收账款	14,847,827.34	13,138,448.11
预付款项	257,839.59	460,120.81
其他应收款	1,692,909.50	6,272,391.07
存货	19,341,551.33	20,770,337.53
流动资产合计	54,725,926.50	52,002,932.79
非流动资产：		
投资性房地产	118,700.27	143,415.95

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
固定资产	17,358,960.02	20,165,991.03
无形资产	2,565,978.76	2,596,865.35
递延所得税资产	195,975.58	234,452.46
其他非流动资产	500,000.00	
非流动资产合计	20,739,614.63	23,140,724.79
资产总计	75,465,541.13	75,143,657.58

资产负债表（续）

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	36,000,000.00	34,200,000.00
应付票据	5,850,000.00	9,000,000.00
应付账款	8,442,871.23	14,831,428.91
预收款项	280,794.50	2,642,458.51
应付职工薪酬	3,969,439.36	1,313,032.35
应交税费	1,993,632.47	946,195.73
应付利息	75,273.61	73,715.89
应付股利		185,133.30
其他应付款	15,008.14	2,409,114.10
流动负债合计	56,627,019.31	65,601,078.79

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
负债合计	56,627,019.31	65,601,078.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000.00	5,480,000.00
资本公积	358,097.35	358,097.35
盈余公积	875,995.46	398,401.16
未分配利润	7,604,429.01	3,306,080.28
所有者权益（或股东权益）合计	18,838,521.82	9,542,578.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	75,465,541.13	75,143,657.58

利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	91,137,690.23	82,720,686.11
减：营业成本	72,572,439.27	68,890,660.52
营业税金及附加	439,761.36	294,829.08
销售费用	2,495,213.13	2,255,304.78
管理费用	7,091,638.95	5,344,574.56
财务费用	2,138,208.20	3,018,341.48
资产减值损失	-153,907.49	-689,459.14
加：投资收益（损失以“-”号填列）	7.65	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,554,344.46	3,606,434.83

项 目	2014 年度	2013 年度
加：营业外收入	80,563.59	182,631.96
其中：非流动资产处置利得	80,551.88	58,767.38
减：营业外支出	121,963.13	229,795.87
其中：非流动资产处置损失	28,075.11	150,477.37
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,512,944.92	3,559,270.92
减：所得税费用	1,737,001.89	1,068,971.62
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,775,943.03	2,490,299.30
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	4,775,943.03	2,490,299.30

现金流量表

项目	2014 年度	2013 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	83,355,445.85	76,147,810.58
收到的税费返还	7,197,109.76	6,687,733.73
收到其他与经营活动有关的现金	1,837,142.92	211,362.42
经营活动现金流入小计	92,389,698.53	83,046,906.73

项目	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	71,051,569.95	66,891,397.64
支付给职工以及为职工支付的现金	11,996,914.19	10,261,561.62
支付的各项税费	1,756,331.21	1,248,904.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,941,390.99	4,686,603.97
经营活动现金流出小计	87,746,206.34	83,088,467.94
经营活动产生的现金流量净额	4,643,492.19	-41,561.21
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	7.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	666,360.11	275,939.12
投资活动现金流入小计	666,367.76	275,939.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,073,126.83	1,991,123.30
投资活动现金流出小计	2,073,126.83	1,991,123.30
投资活动产生的现金流量净额	-1,406,759.07	-1,715,184.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,520,000.00	
取得借款收到的现金	36,000,000.00	34,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,330,000.00	20,710,619.90
筹资活动现金流入小计	43,850,000.00	54,910,619.90

项目	2014 年度	2013 年度
偿还债务支付的现金	34,200,000.00	37,353,827.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,664,569.65	2,728,237.56
支付其他与筹资活动有关的现金	2,348,000.00	9,208,000.00
筹资活动现金流出小计	39,212,569.65	49,290,065.16
筹资活动产生的现金流量净额	4,637,430.35	5,620,554.74
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	7,874,163.47	3,863,809.35
加：期初现金及现金等价物的余额	4,861,635.27	997,825.92
六、期末现金及现金等价物余额	12,735,798.74	4,861,635.27

2014 年所有者权益变动表

	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	5,480,000.00				358,097.35				398,401.16	3,306,080.28	9,542,578.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,480,000.00				358,097.35				398,401.16	3,306,080.28	9,542,578.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,520,000.00								477,594.30	4,298,348.73	9,295,943.03
（一）综合收益总额										4,775,943.03	4,775,943.03
（二）所有者投入和减少资本	4,520,000.00										4,520,000.00
1. 股东投入的资本	4,520,000.00										4,520,000.00

	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									477,594.30	-477,594.30	
1. 提取盈余公积									477,594.30	-477,594.30	
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或实收资本）											
2. 盈余公积转增资本（或实收资本）											

	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00				358,097.35				875,995.46	7,604,429.01	18,838,521.82

2013 年所有者权益变动表

	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

一、上年年末余额	5,480,000.00				358,097.35				149,371.23	1,249,944.21	7,237,412.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,480,000.00				358,097.35				149,371.23	1,249,944.21	7,237,412.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									249,029.93	2,056,136.07	2,305,166.00
（一）综合收益总额										2,490,299.30	2,490,299.30
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的资本											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									249,029.93	-434,163.23	-185,133.30

1. 提取盈余公积									249,029.93	-249,029.93	
2. 对所有者的分配										-185,133.30	-185,133.30
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或实收资本)											
2. 盈余公积转增资本(或实收资本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	5,480,000.00				358,097.35				398,401.16	3,306,080.28	9,542,578.79

二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况

（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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

报告期，公司不存在应纳入合并范围的子公司。公司自报告期末起至少12个月以内具有持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项。

三、报告期的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》信会师报字[2015]第610205号。

四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额

现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

①外币业务采用交易发生日月初的汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

② 资产负债表日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。

（2）外币财务报表折算

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

处置境外经营时，将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。

6、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

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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；应收款项；可供出售金融资产等。

（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 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。

③ 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其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（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的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活

跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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。

① 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，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，不通过损益转回。

② 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。

7、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收款项是指应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合

计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合1	除已单独计提减值准备的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
组合2	应收出口退税
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账准备

组合1中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

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

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

8、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、委托加工物资、发出

商品等。

（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。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

9、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

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。

（3）后续计量及损益确认方法

① 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，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。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位

发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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。

③ 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表

时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

10、投资性房地产

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。

对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类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。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75

机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	5	5	19.00
电子及其他设备	3-5	5	19.00-31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低

者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

12、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

14、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。

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) 无形资产使用寿命及摊销

项 目	预计使用寿命
土地使用权	土地权证记载使用年限
软件	5 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，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) 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。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。

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。

（4）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（5）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。

15、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测

试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时,按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的,按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

16、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的,如能够可靠计量的,按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

17、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。

具体原则：

内销：公司根据订单发货，客户确认收货后根据合同约定时间进行对账，双方确认无误后开具发票，此时与商品所有权相关的主要风险和报酬完全转移给购买方，公司根据双方对账确认时点作为销售收入确认的时点；

外销：公司出口业务采用 FOB 国内港口结算方式，产品出库并办理报关出口手续后确认销售收入的实现，根据出口货物报关单（出口退税专用）上注明的出口日期作为主要风险和报酬转移给购买方的时点。

（2）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。

18、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁会计处理

① 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

② 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

21、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：（1）本公司的母公司；（2）本公司的子公司；（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；（4）对本公司实施共同控制的投资方；（5）对本公司施加重大影响的投资方；（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

（1）重要会计政策变更

执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

上述企业会计准则对本公司财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

具体内容详见本节“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”之“(一)报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“17、收入确认核算”。

(二) 营业收入的主要构成

1、收入按产品分布情况

单位：万元；%

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	8,983.06	98.57	8,126.40	98.24
其中：传动箱及其配件	,983.06	98.57	8,126.40	98.24
其他业务收入	130.71	1.43	145.67	1.76
营业收入合计	9,113.77	100.00	8,272.07	100.00

公司主要从事传动机械的研发、制造、销售和服务等业务，公司的主要产品包括割草机齿轮箱、粮食处理设备齿轮箱、平行轴齿轮箱、石油齿轮箱、水稻收割机传动箱、玉米收割机配套等。依托公司的业务，公司的主营业务收入为传动箱及其配件的收入。报告期，公司其他业务收入主要为出售废料、房屋租赁收入等。

报告期内，公司营业收入的增加主要是销售给国外客户的主营业务收入增加 856.66 万元，其中 2014 年销售给 ALAMO GROUP (USA) INC 的割草机齿轮箱较 2013 年增加 238.28 万元、2014 年销售给 STAR INDUSTRIES (MB) LTD 的粮食处理设备齿轮箱较 2013 年增加 418.06 万元，2 者合计较上年增加 656.34 万元，占营业收入增加总额的 77.98%。

2、收入按地区分布情况

单位：万元；%

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
国外	6,831.57	76.05	5,992.91	73.75
国内	2,151.49	23.95	2,133.49	26.25
合计	8,983.06	100.00	8,126.40	100.00

公司是我国较早生产传动机械及配件的企业之一，具有较强的国际市场竞争能力。2014 年和 2013 年国际市场的销售收入占公司的营业收入的比例分别为 76.05% 和 73.75%。在国际市场中，公司产品主要销往美洲。公司对国内销售起步较晚，开始于 2012 年，申报期公司国内收入主要集中在浙皖等地，2015 年公司加强对国内销售的力度，范围已经扩大到湖南、湖北、山东、广东等省份。

（三）毛利率及变动分析

报告期内，公司主要业务毛利率及综合毛利率情况如下：

单位：万元；%

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率
主营业务收入	8,983.06	20.41	8,126.40	16.76
其中：传动箱及其配件	8,983.06	20.41	8,126.40	16.76
其他业务收入	130.71	17.83	145.67	14.62
合计	9,113.77	20.37	8,272.07	16.72

杭齿前进（股票代码：601177）主要从事各类齿轮传动装置、粉末冶金制品和大型精密齿轮的设计、制造和销售，杭齿前进 2013 年、2014 年年毛利率分别为 18.22%、20.54%。宁波东力（股票代码：002164）主要从事：车辆齿轮、机车齿轮、电机的制造、加工，东力传动 2013 年、2014 年年毛利率分别为 18.93%、19.25%。宏业股份 2013 年、2014 年毛利率分别为 16.72%、20.37%，与杭齿前进和东力传动不存在重大差异，公司 2013 年毛利率略低。

公司主营业务毛利率报告期内上升 3.65%，毛利 2014 年较 2013 年上升 471.51 万元，主要原因是由于公司产品原材料损耗率和原材料价格的变化，另外汇率变动对公司产品毛利率也有一定的影响：

1、主要原材料价格及其变动对公司产品毛利率的影响

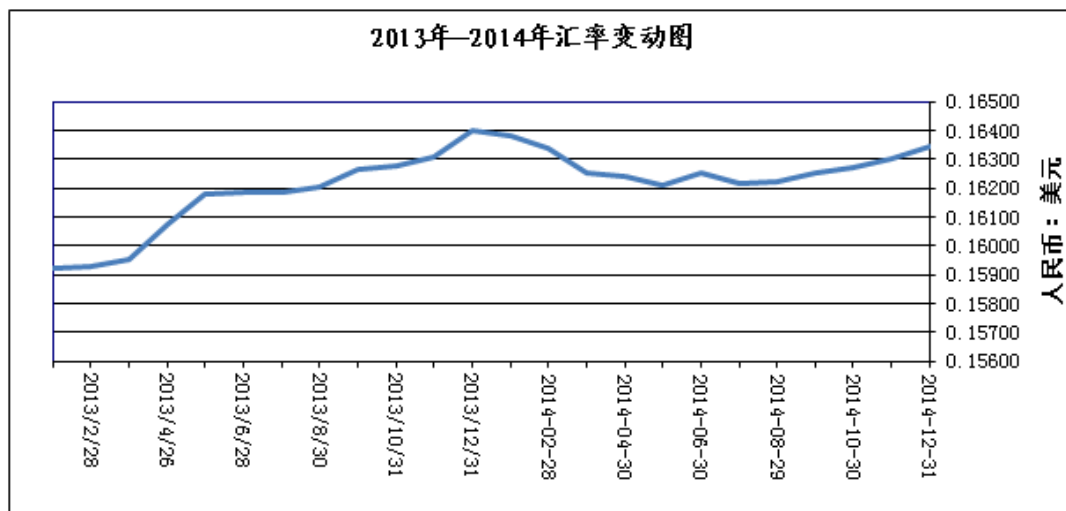
公司产品的原材料为铸件和圆钢，报告期内，公司上述原材料的单价总体呈下降趋势，导致公司主要产品的平均成本逐年下降，从而影响了公司的毛利率水平，使毛利率在报告期内呈上升趋势。

2、原材料损耗率对公司产品毛利率的影响

2013 年，由于公司开拓国内市场，产品品种增加，产品工艺流程较以前有所变化，2014 年产品品种趋于稳定，故 2014 年废品率较 2013 年低，2014 年产品消耗原材料占比较 2013 年低。另外 2012 年年底刚更换了新的供应商，其提供的原材料质量与公司产品要求有一定的差距，经过一段时间的磨合，2014 年供应商提供的原材料质量基本趋于稳定，从而 2014 年原材料损耗率较 2013 年有所降低，从而导致毛利率上升。

3、汇率变动对公司产品毛利率的影响

2014 年和 2013 年，公司出口国际市场的销售收入占主营业务收入的比例分别为 76.05%和 73.75%，年出口营业收入在 6000 万元人民币左右。公司出口产品结算货币都为美元，受人民币汇率持续上升的影响，公司在销售产品外币价格不变情况下，以人民币折算的单位产品价格将会下降，从而影响毛利率水平。2013 年、2014 年人民币对美元汇率变动如下图：



(四) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表:

单位: 万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	9,113.77	8,272.07
营业成本	7,257.24	6,889.07
营业毛利	1,856.53	1,383.00
营业利润	655.43	360.64
利润总额	651.29	355.93
净利润	477.59	249.03

2013 年公司实现营业收入 8,272.07 万元, 2014 年公司营业收入 9,113.77 万元, 2014 年营业收入较 2013 年增加 841.70 万元, 实现增长 10.18%。预计未来, 依托于行业广阔的市场以及公司良好的产品和服务, 公司各项业务的不断拓展, 营业收入将得到提升。

公司营业成本主要为原材料、直接人工和制造费用, 其中原材料成本约占 70% 以上。2014 年公司营业成本比 2013 年增加 368.18 万元, 增幅为 5.34%。

2013-2014 年，公司营业毛利分别为 1,856.53 万元和 1,383.00 万元。因业务拓展及规模效应的体现，营业成本较同期营业收入增幅低 4.83%，从而使营业毛利增加 473.52 万元，营业毛利有了明显提升。

2013、2014 年，公司分别实现营业利润 655.43 万元和 360.64 万元。2014 年公司的营业利润提升明显，主要原因是业务拓展及规模效应的体现。

2013、2014 年，公司分别实现净利润 477.59 万元和 249.03 万元。2014 年公司净利润较 2013 年增加 228.56 万元。

（五）主要费用及变动情况

1、公司报告期主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年
销售费用	249.52	225.53
管理费用	709.16	534.46
其中：研发费用	206.53	125.40
财务费用	213.82	301.83
三项费用合计	1,172.51	1,061.82
营业收入	9,113.77	8,272.07
销售费用占营业收入比重（%）	2.74	2.73
管理费用占营业收入比重（%）	7.78	6.46
其中：研发费用占营业收入比重（%）	2.27	1.52
财务费用占营业收入比重（%）	2.35	3.65

公司 2014 年度三项费用合计比 2013 年度增长 110.69 万元，增长率为 10.42%。主要是管理费用较上年增长 174.70 万元、财务费用较上年减少 88.01 万元。

公司 2014 年度销售费用较 2013 年度增加 23.99 万元，增幅为 10.63%，主要因为 2014 年营业收入较 2013 年增加 10.18%，随着公司业务增加，报关费用、员工工资、运输费用等项目增加所致。

公司的管理费用占营业收入的比重较大，主要为研发费用、管理人员工资、折旧费，此三项费用约占管理费用 60% 左右。公司 2014 年管理费用比上年度增长 32.69%，主要是因为管理费用中的研发费用、管理人员工资和中介费大幅增加，其原因为：1、公司因发展需要，2014 年招聘了管理人员及技术人员并对部分管理人员工资做了调整，从而导致管理费用中职工薪酬大幅增加；2、公司为提升自身行业内的竞争力，加大了对新技术研发的投入，从而导致研发费用大幅增加；3、因挂牌需要聘请中介机构，从而增加了中介机构费用。

2013、2014 年，公司财务费用分别为 301.83 万元和 213.82 万元，2014 年财务费用较 2013 年减少 88.01 万元，主要是由于汇率变化引起的汇兑损益和手续费减少。

1、公司报告期主要费用与同类上市公司比较如下：

项 目	2014 年		2013 年	
	宏业农装	杭齿前进	宏业农装	杭齿前进
销售费用占营业收入比重（%）	2.74	3.70	2.73	3.44
管理费用占营业收入比重（%）	7.78	13.78	6.46	11.46
财务费用占营业收入比重（%）	2.35	3.51	3.65	2.02
期间费用占营业收入比重（%）	12.87	20.99	12.84	16.92

公司各项期间费用占营业收入比重普遍低于同行业上市公司杭齿前进，具有一定的优势。

（六）其他利润表项目

1、所得税费用

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	169.85	89.66
递延所得税调整	3.85	17.24
合计	173.70	106.90

申报期内，公司的递延所得税费用全部为应收账款、其他应收款的坏账准备形成的递延所得税资产变化。

2、营业外收入

申报期内公司的营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计	80,551.88	58,767.38
其中：固定资产处置利得	80,551.88	58,767.38
政府补助		115,600.00
其他	11.71	8,264.58
合计	80,563.59	182,631.96

申报期内，公司的营业外收入主要为固定资产处置利得和政府补助，2013 年共收到政府补助 11.56 万元，分别为 2012 年中小企业开拓资金 1.98 万元、2012 年开放型经济政策资金 4.58 万元、省级绿色企业项目 5 万元。

3、营业外支出

申报期内公司的营业外支出情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
-----	---------	---------

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	28,075.11	150,477.37
其中：固定资产处置损失	28,075.11	150,477.37
水利建设基金	93,746.02	77,718.56
其他	142.00	1,599.94
合计	121,963.13	229,795.87

申报期内，公司的营业外支出主要为固定资产处置损失和水利基金。

（七）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：元

非经常性损益明细	2014 年度金额	2013 年度金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	52,476.77	-91,709.99
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		115,600.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		225,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	7.65	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-130.29	6,664.64
减：所得税影响金额	-13,124.03	-63,904.71
扣除所得税影响后的非经常性损益	39,230.10	191,649.94

非经常性损益明细	2014 年度金额	2013 年度金额
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	39,230.10	191,649.94
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

（八）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

最近两年，公司适用的主要税种及税率如下：

主要税种	计税基础	税率		备注
		2014 年度	2013 年度	
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%	17%	注 1
城建税	应缴流转税额	7%	7%	注 2
教育费附加	应缴流转税额	3%	3%	
地方教育费附加	应缴流转税额	2%	2%	
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	

注 1：本公司根据销售额的 17% 计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳。出口货物享受“免、抵、退”税政策，按照产品品种规格的不同退税率分别为 17%、15%、9%、5%；

注 2：本公司的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加按免抵税额与应缴流转税税额合计额的 7%、3%、2% 计缴。

2、税收优惠及批文

公司报告期无税收优惠情况。

（九）报告期主要财务指标分析

1、盈利能力分析

2013 年度、2014 年度本公司净利润分别为 249.03 万元和 477.59 万元，2013

年度较 2012 年度净利润增长 228.56 万元。净利润增长较快主要由于以下几方面的原因：1、毛利增长。公司毛利从 2013 年的 1,383.00 万元增加到 2014 年的 1,856.53 万元。2、期间费用占比稳定。公司 2013 年和 2014 年期间费用总额分别为 1,061.82 万元和 1,172.51 万元，占营业收入的比重分别为 12.84%和 12.87%。毛利的增长和期间费用占比稳定，确保了公司净利润的增长。

2、偿债能力分析

公司在 2013 年末、2014 年末资产负债率逐年下降，分别为 87.30%和 75.04%。杭齿前进 2013 年末、2014 年末资产负债率分别为 50.87%和 53.06%，公司资产负债率高于同类上市公司，主要系公司自身规模偏小，近年公司为扩大生产经营，报告期内举借多笔流动资金贷款；且公司对外采购原材料较多采用开具应付票据的形式。公司在 2013 年末、2014 年末公司流动比率分别为 0.79 和 0.97，速动比率分别为 0.48 和 0.62，公司偿债能力逐年上升。2013 年、2014 年公司息税折旧摊销前利润为 974.78 万元和 1,279.11 万元、2013 年、2014 年公司利息保障倍数为 2.44 和 3.63 万元，报告期内公司利息保障倍数和息税折旧摊销前利润两项付息能力指标均较高，公司偿债能力较强。

公司 2013 年度、2014 年度经营活动现金流入分别为 8,304.69 万元、9,238.97 万元，经营活动现金流入比较充足。截止 2015 年 4 月 30 日，公司银行借款余额为 2,725 万，需于 5 月份偿还银行借款 1,220 万元，实际偿还 1,520 万元；截止 2015 年 4 月 30 日，公司应付账款余额为 1,015.16 万元，公司 5 月偿还应付账款 660.41 万元；截止 2015 年 4 月 30 日，公司应付票据余额为 200 万元，其中其他货币资金-票据保证金为 100 万元，票据到期时间为 2015 年 7 月 9 日，公司拟于 2015 年 7 月 9 日通过银行存款和其他货币资金偿还此款项。公司不存在偿还能能力不足风险。

3、营运能力分析

公司 2013 年、2014 年应收账款周转率分别为 7.17 和 6.10，存货周转率分别为 4.12 和 3.56，报告期内由于应收账款平均余额增长幅度略微快于收入增长幅度导致应收账款周转率略有下降。未来本公司将进一步完善客户信用评价体系加强应收账款的管理，积极催收款项，提升应收账款的管理水平。报告期存货平

均余额增长幅度略微快于成本增长幅度导致存货周转率略有下降。

4、现金流量分析

公司 2014 年、2013 年的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目		2014 年度	2013 年度
经营活动现金流量	经营活动现金流入	9,238.97	8,304.69
	经营活动现金流出	8,774.62	8,308.85
	经营现金流量净额	464.35	-4.16
投资活动现金流量	投资活动现金流入	66.64	27.59
	投资活动现金流出	207.31	199.11
	投资现金流量净额	-140.68	-171.52
筹资活动现金流量	筹资活动现金流入	4,385.00	5,491.06
	筹资活动现金流出	3,921.26	4,929.01
	筹资现金流量净额	463.74	562.06
现金及现金等价物净增加额		787.42	386.38

(1) 经营活动现金流量分析

单位：万元

经营活动产生的现金流量	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	8,335.54	7,614.78
收到的税费返还	719.71	668.77
收到其他与经营活动有关的现金	183.71	21.14
经营活动现金流入小计	9,238.97	8,304.69

经营活动产生的现金流量	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	7,105.16	6,689.14
支付给职工以及为职工支付的现金	1,199.69	1,026.16
支付的各项税费	175.63	124.89
支付其他与经营活动有关的现金	294.14	468.66
经营活动现金流出小计	8,774.62	8,308.85
经营活动产生的现金流量净额	464.35	-4.16

其中：销售商品、提供劳务收到的现金具体计算过程如下：

单位：万元

构成项目及计算过程	2014 年度	2013 年度
加：主营业务收入	8,983.06	8,126.40
加：其他业务收入	130.71	145.67
加：增值税—销项税额	423.49	387.18
加：应收账款账面余额减少	-170.93	-559.33
加：预收账款增加	-236.17	-50.02
减：以非现金资产抵偿债务而减少的应收账款	49.16	96.04
减：以非现金资产抵偿债务而减少的应收票据	745.44	339.08
销售商品、提供劳务收到的现金	8,335.54	7,614.78

其中：购买商品、接受劳务支付的现金具体计算过程如下：

单位：万元

构成项目及计算过程	2014 年度	2013 年度
-----------	---------	---------

构成项目及计算过程	2014 年度	2013 年度
加：营业成本	7,257.24	6,889.07
加：增值税进项税额	1,120.01	1,122.18
加：应付票据减少	250.00	-450.00
加：应付账款减少	638.86	-279.46
加：预付款项增加	-20.23	-19.56
加：存货的增加	-142.88	872.22
减：以非现金资产抵偿债务而减少的应付账款	49.16	96.04
减：以非现金资产抵偿债务而减少的应付票据	745.44	339.08
减：本期直接计入生产成本的人工成本	959.45	730.42
减：本期直接计入生产成本的人工成本	243.79	279.76
销售商品、提供劳务收到的现金	7,105.16	6,689.14

其中：收到的其他与经营活动有关的现金明细

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
暂收款与收回暂付款	155.89	6.68
利息收入	27.82	2.89
政府补助	-	11.56
合计	183.71	21.14

其中：支付的其他与经营活动有关的现金明细

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
暂付款与偿还暂收款	8.09	172.24
运输费	145.63	140.49
办公费	19.29	24.64

项目	2014 年度	2013 年度
业务招待费	23.06	22.47
中介费用	34.67	2.60
其他	63.39	106.22
合计	294.14	468.66

报告期内，公司的经营活动现金流量净额合计为 460.19 元，净利润合计为 726.62 万元，经营活动产生的现金流量净额明显小于报告期内净利润，主要原因是期末存货和经营性应收项目增加。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	477.59	249.03
加：资产减值准备	-15.39	-68.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	372.69	366.68
无形资产摊销	9.50	8.72
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)	-5.25	9.17
财务费用(收益以“－”号填列)	239.22	302.60
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	3.85	17.24
存货的减少(增加以“－”号填列)	142.88	-872.22
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-1.49	-844.74
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-759.25	828.31
经营活动产生的现金流量净额	464.35	-4.16
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

项目	2014 年度	2013 年度
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,273.58	486.16
减: 现金的期初余额	486.16	99.78
现金及现金等价物净增加额	787.42	386.38

(2) 投资活动现金流量分析

单位: 万元

投资活动产生的现金流量	2014 年度	2013 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66.64	27.59
投资活动现金流入小计	66.64	27.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	207.31	199.11
投资活动现金流出小计	207.31	199.11
投资活动产生的现金流量净额	-140.68	-171.52

其中: 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位: 万元

项目名称	2014 年度	2013 年度
加: 固定资产原值增加	150.90	182.62
加: 无形资产原值增加	6.41	16.49
加: 与设备相关其他非流动资产增加	50.00	-
合计	207.31	199.11

申报期内投资活动流量主要为处置固定资产和购建固定资产所形成的现金

流入和现金流出。

(3) 筹资活动现金流量分析

单位：万元

筹资活动产生的现金流量：	2014 年度	2013 年度
吸收投资收到的现金	452.00	
取得借款收到的现金	3,600.00	3,420.00
收到其他与筹资活动有关的现金	333.00	2,071.06
筹资活动现金流入小计	4,385.00	5,491.06
偿还债务支付的现金	3,420.00	3,735.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	266.46	272.82
支付其他与筹资活动有关的现金	234.80	920.80
筹资活动现金流出小计	3,921.26	4,929.01
筹资活动产生的现金流量净额	463.74	562.06

其中：收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
本期收到的非金融机构借款及利息	333.00	2,048.56
本期实际收到的关联方利息		22.50
合计	333.00	2,071.06

其中：支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
本期实际偿付到期的非金融机构借款	234.80	900.00

财务顾问费		20.80
合 计	234.80	900.00

2013 年、2014 年，本公司筹资活动现金流量分别为 562.06 万元和 463.74 万元，主要为股东增加的投资款项和关联方偿还的借款款项。

5) 同行业公司指标对比分析

项目	2014 年度		2013 年度	
	杭齿前进	本公司	杭齿前进	本公司
营业收入（万元）	176,564.55	9,113.77	184,987.99	8,272.07
净利润（万元）	2,025.24	477.59	2,299.28	249.03
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-7,388.35	473.67	-1,262.73	229.86
毛利率（%）	21.15	20.37	18.54	16.72
股东权益合计（万元）	184,032.32	1,883.85	184,860.45	954.26
净资产收益率（%）	1.17	40.03	1.34	29.36
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.27	39.7	-0.73	27.1
资产负债率	53.06	75.04	50.87	87.30
流动比率（倍）	1.18	0.97	0.95	0.79
速动比率（倍）	0.55	0.62	0.42	0.48
应收账款周转率（次）	5.18	6.10	6.95	7.17
存货周转率（次）	1.54	3.56	1.70	4.12
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,358.82	464.35	9,602.72	-4.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.46	0.24	-0.01

报告期内公司扣非后净资产收益率远高于同行业上市公司平均值，主要原因系公司规模较小，且盈利水平较好；报告期内与同行业公司相比，流动比率、速动比率与同行业上市公司趋近，公司偿债能力良好；资产周转率好于同行业上市公司；与同行业上市公司相比，公司规模相对较小且处于成长阶段，故获取现金能力较低。

六、公司最近两年主要资产情况

单位：万元；%

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,858.58	24.63	1,136.16	15.12
应收账款	1,484.78	19.67	1,313.84	17.48
预付款项	25.78	0.34	46.01	0.61
其他应收款	169.29	2.24	627.24	8.35
存货	1,934.16	25.63	2,077.03	27.64
流动资产合计	5,472.59	72.52	5,200.29	69.2
投资性房地产	11.87	0.16	14.34	0.19
固定资产	1,735.90	23.00	2,016.60	26.84
无形资产	256.60	3.40	259.69	3.46
递延所得税资产	19.60	0.26	23.45	0.31
其他非流动资产	50.00	0.66		0
非流动资产合计	2,073.96	27.48	2,314.07	30.8
资产总计	7,546.55	100.00	7,514.37	100

2013 年末、2014 年末，公司资产总额分别为 7,546.55 万元和 7,514.37 万元。2014 年末比 2013 年末增长 32.18 万元，公司资产规模整体保持稳中有升的趋势，公司资产主要由货币资金、应收账款、存货、固定资产等构成。

具体分析如下：

（一）货币资金

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

现金	6.60	2.53
其中：人民币	6.60	2.53
银行存款	1,266.98	483.63
其他货币资金	585.00	650.00
合 计	1,858.58	1,136.16

公司的货币资金为现金、银行存款和其他货币资金。2014 年末货币资金余额相对 2013 年末货币资金余额增加 722.42 万元，主要为收回货款及股东增资投入。其他货币资金为银行承兑汇票保证金，资金使用权受到限制。除其他货币资金中保证金外，公司不存在因抵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。

（二）应收账款

报告期各期末，应收账款余额及占当期营业收入比例稳定，具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年年末	2013 年年末
应收账款期末余额	15,629,329.67	13,831,153.53
营业收入	91,137,690.23	82,720,686.11
比例（%）	17.15%	16.72%

2014 年，随着公司规模扩大和业务的不断增长，公司应收账款余额较 2013 年增长 179.81 万元，增幅为 13%。

报告期内，应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元；%

账 龄	2014.12.31			2013.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例%	应收账款	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	1,562.86	78.14	5	1,380.82	69.04	5
1 至 2 年（含	0.07	0.01	10	2.30	0.23	10

2 年)						
合 计	1,562.93	78.15		1,383.12	69.27	

公司应收账款核算的主要内容为传动机械及装备销售收入及部分废料收入。公司的客户主要为农机制造商和农机贸易商等，公司通过良好产品和服务与客户建立良好的关系，并在此基础上建立客户粘性来驱动客户与公司的长期合作，公司应收账款收回的可能性大。

申报期内，公司一年以内的应收账款占 99% 以上，公司的应收账款账龄结构合理。报告期内，公司应收账款的增长主要是一年以内应收账款的增加。基于公司良好的产品和服务建立的较强的客户粘性，公司未来应收账款无法收回的可能性较小。

报告期内，公司无实际核销的应收账款。**公司报告期内或期后应收账款不存在有大额冲减的情形。**

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款中应收关联方款项详见“九、（三）报告期内关联方往来余额”。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例
STAR INDUSTRIES (MB) LTD	非关联方	365.47	1年内	23.38
中联重机南陵有限公司	非关联方	356.03	1年内	22.78
杭州向东贸易有限公司	非关联方	146.63	1年内	9.38
沭阳宏业铸造有限公司	关联方	140.75	1年内	9.01
ACTUANT ASIA PTE LTD	非关联方	115.84	1年内	7.41
合计		1,124.72		71.96

（三）预付款项

报告期预付账款情况如下：

单位：万元；%

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	25.78	100	46.01	100
合计	25.78	100	46.01	100

申报期内，公司的预付账款主要为预付的材料采购款项。报告期内，预付账款的账龄都在一年以内。

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	比例
北京中展环球国际展览有限公司	非关联方	9.45	1年以内	36.65
温岭市下张钢铁贸易有限公司	非关联方	6	1年以内	23.27
中国石化销售有限公司 浙江台州石油分公司	非关联方	2	1年以内	7.76
玉环宗腾机械有限公司	非关联方	1.88	1年以内	7.3
浙江神龙链传动有限公司	非关联方	1.19	1年以内	4.61
合计		20.52		79.59

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	比例
台州金锋热处理有限公司	非关联方	33.19	1年以内	72.14
德清隼秀涂装机械有限公司	非关联方	4.00	1年以内	8.69
台州金之源球磨铸造有限公司	非关联方	2.54	1年以内	5.53
温岭市塘下兴达拉丝厂	非关联方	1.46	1年以内	3.18
海克斯康测量技术（青岛）有限公司	非关联方	1.26	1年以内	2.75
合计		42.46		92.29

截至 2014 年 12 月 31 日预付无关联方款项。

（四）其他应收款

报告期其他应收款按类别列示如下：

单位：万元；%

类别	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款								
组合1、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	4.80	2.83	0.24	5.00	490.21	75.21	24.51	5.00
组合2、应收出	164.73	97.17	-	-	161.54	24.79	-	-

类别	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款								
口退税款								
组合小计	169.53	100.00	0.24	0.14	651.75	100.00	24.51	3.76
合计	169.53	100.00	0.24	0.14	651.75	100.00	24.51	3.76

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元；%

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内（含1年）	4.80	100	0.24	490.21	100	24.51
合计	4.80	100	0.24	490.21	100	24.51

报告期内无实际核销的其他应收款。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	比例
浙江省温岭市国家税务局	非关联方	164.73	应收出口退税款	1年以内	97.17
中华人民共和国北仑海关	非关联方	4.00	保证金	1年以内	2.36
陈辉	非关联方	0.80	其他	1年以内	0.47

合计		169.53			100
----	--	--------	--	--	-----

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
台州华洋传动机械有限公司	关联方	333.00	暂付款	1年以内	51.09
浙江省温岭市国家税务局	非关联方	161.54	应收出口退税款	1年以内	24.79
台州市奥尔斯光电有限公司	非关联方	150.00	暂付款	1年以内	23.01
浙江东南橡胶机带有限公司	非关联方	4.50	暂付款	1年以内	0.69
中华人民共和国北仑海关	非关联方	2.32	暂付款	1年以内	0.36
合计		651.36			99.94

公司 2013 年年末的其他应收款主要为关联方借款、应收出口退税款等，2014 年年末的其他应收款主要为应收出口退税款。公司改制成股份公司后，已制定关联交易管理制度，防范或严格控制关联方占用公司资金。截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中不存在关联方资金占用情况。

（五）存货

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
原材料	136.01		136.01	200.25		200.25
库存商品	547.05		547.05	300.39		300.39
发出商品	163.12		163.12	130.18		130.18
委托加工物资	56.56		56.56	72.37		72.37
在产品	1,031.41		1,031.41	1,373.84		1,373.84

合计	1,934.16		1,934.16	2,077.03		2,077.03
----	----------	--	----------	----------	--	----------

公司存货由原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资组成，原材料主要包括圆钢、毛坯等；库存商品主要为齿轮箱产品；在产品主要为外购半成品、自产半成品及车间在制品；发出商品主要是由于公司已经发出、尚未经客户对账确认或外销尚未报关出口的产品；委托加工物资主要是存放在委外加工商处需委外加工的存货。

公司的存货主要为库存商品和在产品，两者占存货 80% 以上。公司根据市场和客户订单需求提前组织生产和备货，由于业务扩大，从而使 2014 年年末库存商品较 2013 年年末增加 246.66 万元。2014 年公司加强了物控管理，从而使 2014 年年末在产品较 2013 年年末减少 342.43 万元，使 2014 年年末原材料较 2013 年年末减少 64.24 万元。公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（六）投资性房地产

公司于 2014 年末投资性房地产账面价值为 11.87 万元，其中房屋建筑物原值 52.03 万元、累计折旧为 40.17 万元，公司 2013 年、2014 年投资性房地产年计提折旧额均为 2.47 万元。投资性房地产主要为公司将其 2,000 平方米房地产用于经营出租赚取租金，租期至 2020 年 1 月 5 日，公司管理层对其持有意图短期内不会改变，公司采用成本模式进行后续计量。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司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。

项 目	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	5	5	19.00

电子及其他设备	3-5	5	19.00-31.67
---------	-----	---	-------------

2、固定资产及累计折旧情况

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	3,890.71	150.90	95.55	3,946.07
房屋及建筑物	954.17			954.17
机器设备	2,545.29	145.77	95.55	2,595.51
运输设备	343.39			343.39
电子及其他设备	47.85	5.13		52.98
二、累计折旧合计	1,874.11	370.22	34.16	2,210.17
房屋及建筑物	222.84	45.32		268.16
机器设备	1491.54	256.50	34.16	1,713.88
运输设备	133.87	62.08		195.95
电子及其他设备	25.86	6.32		32.18
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	2,016.60			1,735.90
房屋及建筑物	731.34			686.01

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
机器设备	1053.75			881.64
运输设备	209.52			147.44
电子及其他设备	21.99			20.81

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	3,834.93	182.62	126.84	3,890.71
房屋及建筑物	1,006.21		52.03	954.17
机器设备	2,416.49	168.71	39.91	2,545.29
运输设备	372.83	5.45	34.89	343.38
电子及其他设备	39.40	8.45		47.85
二、累计折旧合计	1,583.16	364.21	73.26	1,874.11
房屋及建筑物	212.74	45.32	35.22	222.84
机器设备	1,247.73	250.48	6.67	1,491.54
运输设备	103.14	62.09	31.37	133.87
电子及其他设备	19.55	6.31		25.86
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
电子及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	2,251.77			2,016.6
房屋及建筑物	793.47			731.34
机器设备	1,168.76			1,053.75
运输设备	269.69			209.52
电子及其他设备	19.85			21.99

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子及其他设备，其中房屋建筑和机器设备约占固定资产 90%，也是公司作为生产性企业的特点之一。报告期内公司增加固定资产 333.52 万元，其中机器设备就增加 314.48 万元，原因是公司为扩大生产增加了对设备的投入。

公司固定资产处于良好运转状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（八）无形资产

1、无形资产及累计摊销情况

单位：万元

无形资产类别	取得方式	摊销方法	摊销年限（月）	初始金额	累计摊销金额	2014 年 12 月 31 日净值
泽国土地	购入	直线法	600	39.20	13.52	13.52
温岭土地	购入	直线法	600	265.36	51.30	51.30
翔宇软件	购入	直线法	60	1.36	1.36	1.36
金蝶K3软件	购入	直线法	60	15.69	5.75	5.75

卫士软件	购入	直线法	60	0.80	0.17	0.17
Visteam EDM软件	购入	直线法	60	6.41	0.11	0.11
无形资产合计				328.82	72.22	72.22

续前表

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	328.82	322.41
其中：土地	304.56	304.56
软件	24.26	17.85
二、累计摊销合计	72.22	62.72
其中：土地	64.83	58.74
软件	7.39	3.99
三、减值准备合计	-	-
其中：土地	-	-
软件	-	-
四、无形资产账面价值合计	256.60	259.69
其中：土地	239.73	245.82
软件	16.87	13.86

公司无形资产主要为土地使用权，占无形资产 90%以上。公司无形资产不存在各项减值迹象，故未计提减值准备。

（八）递延所得税资产

公司递延所得税资产全部为计提资产减值准备，产生可抵扣暂时性差异而形成的递延所得税资产。2013 年、2014 年的可抵扣暂时性差异分别为 93.78 万元、

78.39 万元，递延所得税资产分别为 23.45 万元、19.60 万元。

（九）其他非流动资产

公司 2014 年年末其他非流动资产为预付给玉环华运机电设备有限公司的数控滚齿机的设备款项 50 万。公司 2013 年年末无其他非流动资产。

（十）资产减值准备计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及变更”之“（一）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计”中各项资产减值准备的说明。

2、减值准备实际计提情况

截至 2014 年 12 月 31 日，除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，公司未计提其他资产的减值准备。具体计提的减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	1,562.93	78.15	1,383.12	69.27
其他应收款	169.53	0.24	651.75	24.51
合计	1,732.46	78.39	2,034.86	93.78

七、公司最近两年主要负债情况

单位：万元；%

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,600.00	63.57	3,420.00	52.13

应付票据	585.00	10.33	900.00	13.72
应付账款	844.29	14.91	1483.14	22.61
预收款项	28.08	0.50	264.25	4.03
应付职工薪酬	396.94	7.01	131.3	2.00
应交税费	199.36	3.52	94.62	1.44
应付利息	7.53	0.13	7.37	0.11
应付股利	-	-	18.51	0.28
其他应付款	1.50	0.03	240.91	3.67
流动负债合计	5,662.70	100.00	6,560.11	100.00
负债合计	5,662.70	100.00	6,560.11	100.00

2013 末、2014 年末，公司的负债总额分别为 6,560.11 万元和 5,662.70 万元，流动负债占负债总额的比例均为 100.00%。公司主要负债的具体分析如下：

（一）短期借款

单位：万元

借款种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	1,010.00	1,010.00
抵押借款	2,590.00	2,410.00
合计	3,600.00	3,420.00

（二）应付票据

单位：万元

票据种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	585.00	900.00

合计	585.00	900.00
----	--------	--------

2014 年年末公司应付票据较 2013 年减少 315 万元。

（三）应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	819.68	97.09	1,416.75	95.52
1-2年（含2年）	24.61	2.91	66.39	4.48
合计	844.29	100.00	1,483.14	100.00

2013 年年末、2014 年年末公司应付账款分别为 1,483.14 万元和 844.29 万元，2014 年年末较 2013 年年公司应付账款减少 638.85 万元，主要原因是 2013 年公司因业务拓展需要投入资金，公司从而延长对供应商的付款支付时间。2014 年公司股东增加对公司的投入 452 万元，另外公司还增加对银行的借款，公司资金周转相对充裕，对供应商的款项不存在延期支付。

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款欠款金额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
台州市路桥蓓蕾轴承有限公司	非关联方	99.24	轴承	1年以内	11.75
温岭市东海轴承有限公司	非关联方	69.15	轴承	1年以内	8.19
台州金锋热处理有限公司	非关联方	66.44	加工费	1年以内	7.87

浙江精力轴承科技有限公司	非关联方	45.90	轴承	1年以内	5.44
温岭市泽国立申机械配件厂	非关联方	44.11	锻件采购	1年以内	5.22
合计		324.84			38.48

(四) 预收款项

报告期内，预收账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	20.49	72.97	259.25	98.11
1-2年（含2年）	7.59	27.03	5	1.89
合计	28.08	100.00	264.25	100.00

预收账款主要核算客户预付的应在未来确认收入的货款等。2013 年年末预收账款金额较大的原因是公司第一大客户 ALAMO GROUP (USA) INC., 于 2014 年 2 月始，货款支付方式由“下订单时预付 30% 货款，收到提单支付 70% 货款”改为“收到提单支付 100% 货款”，2013 年年末公司对 ALAMO GROUP (USA) INC. 预收账款余额为 186.68 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
杭州恒力传动件公司	非关联方	12.77	货款	1年以内	45.47
安徽丰汇车业配件有限公司	非关联方	5.00	货款	1-2年	17.81

乐陵市天成工程机械有限公司	非关联方	2.85	货款	1年以内	10.16
一拖（黑龙江）东方红有限公司	非关联方	2.59	货款	1-2年	9.23
西安环太科技发展有限公司	非关联方	2.16	货款	1年以内	7.68
合计		25.37			90.35

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项中无预收关联方款项。

（五）应付职工薪酬

单位：万元

税费项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	374.55	127.40
离职后福利-设定提存计划	22.39	3.91
合 计	396.94	131.30

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费和职工教育经费等，离职后福利-设定提存计划包括基本养老保险、失业保险费。

（六）应交税费

单位：万元

税费项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	53.97	29.32
企业所得税	118.52	42.11
城市维护建设税	6.35	4.67
教育费附加	2.72	2.00
地方教育费附加	1.81	1.33

税费项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
个人所得税	4.33	4.32
水利基金	1.18	1.20
土地使用税	4.81	4.81
房产税	5.13	4.52
印花税	0.54	0.33
合计	199.36	94.62

应交税费 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 104.74 万元，主要原因 2014 年业务收入增加，从而导致增值税和企业所得税增加。

（七）应付股利

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
莫丹君	-	14.44
莫晓先	-	4.07
合 计	-	18.51

2013 年年末应付股利 18.51 万元，已于 2014 年 1 月支付给相关股东，并代扣代缴个人所得税 3.70 万元。

（八）其他应付款

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例

1年以内（含1年）	1.5	100.00	106.11	44.05
1-2年（含2年）	-	-	134.8	55.95
合计	1.5	100.00	240.91	100.00

2013 年年末其他应付款金额较大，主要是公司由于资金周转需要，向柯丹红借款 134.80 万元、向宏业新能源借款 100 万元。

2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：万元；%

债务人名称	性质	金额	账龄	比例
个人	生育保险金	0.5	1年以内	33.33
王桥园	押金	1	1年以内	66.67
合计		1.5		100

2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：万元；%

债务人名称	性质	金额	账龄	比例
柯丹红	往来款	134.80	1-2年	55.95
华隆瑞锋国际货运（中国）有限公司宁波分公司	运费	1.75	1年以内	0.73
个人	报销款	4.36	1年以内	1.81
宏业新能源	往来款	100.00	1年以内	41.51
合计		240.91		100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款对关联方款项详见九、（三）报告期内关联方往来余额。

八、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	1,000.00	548.00
资本公积	35.81	35.81
盈余公积	87.60	39.84
未分配利润	760.44	330.61
所有者权益（或股东权益）合计	1,883.85	954.26

(二) 股权权益变动分析

1、实收资本

单位：万元

投资者名称	2014.12.31	2013.12.31
莫丹君	879.60	427.60
莫晓先	120.40	120.40
合计	1,000.00	548.00

2014 年 12 月，公司增资 4,520,000.00 元，新增实收资本由莫丹君以货币资金缴足，变更后的实收资本为人民币 10,000,000.00 元。上述事项业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了信会师报字(2014)第 610485 号验资报告。

公司于 2015 年 3 月 12 日召开临时股东会，同意“以 2014 年 12 月 31 日为基准日，将公司经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面净资产人民币 18,838,521.82 元，按 1.88385：1 的折股比例折为股份有限公司的股本总额人民币 10,000,000 元，剩余人民币 8,838,521.82 元计入股份公司资本公积”。2015

年 4 月 1 日，立信会计师为宏业有限整体变更设立出具了“信会师报字（2015）第 650013 号”《验资报告》。2015 年 3 月 30 日，宏业股份召开了创立大会暨第一次股东大会。并于 2015 年 4 月 1 日取得台州市工商局颁发的营业执照。

2、资本公积

公司资本公积 35.81 万元为公司 1997 年 11 月成立时，由股东投入形成。

3、盈余公积

根据公司章程的规定，公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。2014 年年末公司盈余公积余额为 87.60 万元。

4、未分配利润

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上年年末余额	330.61	124.99
年初余额	330.61	124.99
本期增加额（减少以“-”号填列）	429.83	205.61
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	477.59	249.03
本年减少额	-47.76	-43.42
其中：提取盈余公积	-47.76	-24.90
对所有者的分配		-18.51
本期期末余额	760.44	330.61

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、公司控股股东及持股 5%以上的主要股东

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押 情况
1	莫丹君	879.60	87.96	自然人	直接持有	否
2	莫晓先	120.40	12.04	自然人	直接持有	否
	合 计	1,000.00	100.00			

注：莫丹君与莫晓先为父子关系。

2、公司实际控制人及其关系密切的家庭成员

公司实际控制人为莫丹君先生，本公司实际控制人及其关系密切的家庭成员为本公司关联方。

3、控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制或重大影响的其他企业

序号	企业名称	注册地	法定 代表人/执行 事务合伙人	注册资本/ 出资金额 (万元)	报告期内是否存在关 联交易及交易类型
1	浙江宏业新能源有限公司	浙江 温岭	莫丹君	3,000.00	资金往来、采购、 销售、担保
2	沭阳宏业铸造有限公司	江苏 沭阳	柯丹红	118.00	采购、销售
3	台州华洋传动机械有限公司	浙江 温岭	柯丹红	128.00	资金往来
4	台州华洋进出口有限公司	浙江 温岭	莫丹君	128.00	租赁
5	台州凡能勘探设备有限公司	浙江 温岭	莫丹君	10.00	无

序号	企业名称	注册地	法定 代表人/执行 事务合伙人	注册资本/ 出资金额 (万元)	报告期内是否存在关 联交易及交易类型
6	莫可进出口(上海)有限公司	上海	莫丹君	50.00	无
7	温岭市亚融投资咨询合伙企业(有限合伙)	浙江 温岭	莫丹君	10.00	无
8	浙江宏业装备科技有限公司	浙江 温岭	莫丹君	1,500.00	无
9	台州市华灵电工设备有限公司	浙江 温岭	孙灵敏	600.00	担保

4、董事、监事、高级管理人员以及与其关联密切的家庭成员

(1) 公司现任董事、监事和高级管理人员

截至本公开转让说明书签署日, 公司现任董事、监事和高级管理人员如下:

机构	姓名	职务
董事	莫丹君	董事长、经理
	莫晓先	董事
	柯丹红	董事、董事会秘书
	曹祥礼	董事、副经理
	吴华俚	董事、财务总监
监事	林英	监事会主席
	刘全根	监事
	莫咸林	职工监事
高级管理人员	唐德云	副经理

	潘名昂	副经理
--	-----	-----

以上关联方自然人中董事、监事及高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

（2）公司董事、监事、高级管理人员关联密切的家庭成员

公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

（二）重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

申报期内，公司的经常性关联交易主要为支付关键管理人员薪酬，采购商品、出售商品、租赁房产、关联担保等。

（1）支付关键管理人员薪酬

2014 年度，公司关键管理人员报酬为 20.80 万元；2013 年度，公司关键管理人员报酬为 14.50 万元。

（2）采购商品/接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联方定价方式及决策程序	2014 年度金额		2013 年度金额	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
沐阳宏业铸造有限公司	采购铸件	市场价格	711.57	14.24%	1,009.00	18.80%
浙江宏业新能源有限公司	加工费	市场价格	-	-	2.60	1.33%

①向宏业铸造采购铸件

公司需外购铸件（又称壳体）后再进行加工生产各类齿轮箱、变速箱、液压驱动桥的箱体和盖子。公司产品具有多品种、小批量的特点，为保证稳定生产，对所需壳体铸件供应商的供应和品质管理能力要求较高。此外，现市场上大部分铸件生产商采用铁末子、电机头等质量差的原材料进行生产，产品疏松较多，而宏业铸造外购新生铁生产的铸件密度高，质量有保障。**在未来一定期间内，公司将继续向宏业铸造采购铸件（又称壳体）从而进行加工生产各类齿轮箱、变速箱、液压驱动桥的箱体和盖子**，公司与宏业铸造之间的交易采用市场定价方式，价格公允。

未来为减少关联交易，公司将努力寻找并培育第三方合格铸件供应商，增加对第三方供应商的采购量，逐步降低对宏业铸造的采购量。同时，不排除在条件具备时择机收购宏业铸造，彻底解决上述关联交易。

②宏业新能源向公司提供轴承加工

2013 年，公司因生产需要，由新能源为公司提供轴承焊接服务 2.60 万元。公司与新能源之间的交易采用市场定价方式，价格公允，**该项交易不具持续性。**

（3）出售商品/提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联方定价方式及决策程序	2014 年度金额		2013 年度金额	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
浙江宏业新能源有限公司	销售商品	市场价格	53.25	0.59%		
浙江宏业新能源有限公司	技术服务费	市场价格			1.28	100.00%
沐阳宏业铸造有限公司	销售废料	市场价格	104.94	100.0%	121.90	100.00%

①向宏业新能源销售齿轮箱和提供技术服务

公司生产齿轮箱的质量优质，有良好的口碑。2014 年公司向宏业新能源销售产品 53.25 万元，主要为宏业新能源向公司采购齿轮箱等产品用于钻机的生产，**由于宏业新能源相关业务后续由宏业装备承接，未来宏业装备将继续向公司采购齿轮箱等用于钻机的生产。**2013 年公司向宏业新能源提供的技术服务费为公司向宏业新能源提供图纸方面的技术服务。公司与宏业新能源之间的交易采用市场定价方式，价格公允，**该项交易不具持续性。**

②向宏业铸造销售废料

公司采购铸件后再进行加工生产各类伞齿轮箱、圆柱齿轮箱、工业用齿轮箱、变速箱、液压驱动桥的箱体和盖子，在生产加工过程中会产生废料，沭阳宏业铸造采购废料后可以再进行铸造生产新的铸件。公司与宏业铸造之间的交易采用市场定价方式，价格公允，**未来一定期间将具可持续性。**。

(4) 关联租赁

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁期	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
本公司	台州华洋进出口有限公司	房屋建筑物	2009年5月至2014年4月	市场价	0.48
本公司	台州华洋进出口有限公司	房屋建筑物	2014年5月至2016年12月	市场价	0.48
合计					0.48

华洋进出口租赁公司房屋，未来一定期间将具可持续性。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来情况

申报期内，公司与关联方宏业新能源和华洋传动分别发生资金拆借，具体情况如下：

单位：万元；%

关联方	交易内容	2014 年				2013 年			
		期初余额	本期借款	本期归还	期末余额	期初余额	本期借款	本期归还	期末余额
浙江宏业新能源有限公司	借款						200.00	200.00	-
台州华洋传动机械有限公司	借款	333.00		333.00	-	368.00		35.00	333.00
总计		333.00		333.00	-	368.00	200.00	235.00	333.00

截至本公开转让说明书签署日，公司已收回上述借款，其中对宏业新能源收取利息 22.50 万元，公司已不存在非经营性资金被关联方占用的情形，未来也将不会存在。

为防止关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，保障公司权益，股份公司成立后制定并通过了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度。

（2）关联方资产转让、债务重组情况

2014 年 12 月 19 日，公司把对宏业装备 59%的股权以实际出资额 150 万元作为对价转让给莫丹君，宏业装备当时尚未开始经营，当时宏业装备的资产为股东投入的资本金，其中宏业机械 150 万、颜卫兵 100 万。并于 2014 年 12 月 23 日办理了工商变更登记。

（3）关联担保

①本公司作为担保方：

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
------	------	-------	-------	-----------

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
浙江宏业新能源有限公司	500.00	2014-3-26	2015-3-25	是
台州市华灵电工设备有限公司	400.00	2014-3-12	2016-3-12	是

对台州市华灵电工设备有限公司的担保已于 2015 年 4 月 27 日解除。截止本转让说明书签署日公司已不存在对外担保。未来该交易不具持续性。

②本公司作为被担保方：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
莫丹君、柯丹红	6,00.00	2014-4-9	2015-4-3	否
莫丹君、柯丹红、莫晓先	410.00	2014-10-17	2015-4-17	否

股东及其近亲属对公司的担保，因不存在利益输出，公司出于融资需要，该交易必要且未来一段时间内将持续。

3、关联交易公允性分析

2012 年 11 月、2013 年 11 月、2014 年 11 月，公司与关联方沐阳宏业铸造有限公司签订采购合同书，向其采购铸件，具体价格以当时市场价格作为定价依据。

2013 年、2014 年公司向关联方浙江宏业新能源有限公司销售齿轮箱及配件 80.10 万元（不含税）和 52.47 万元（不含税），具体价格以当时市场价格作为定价依据。

2009 年、2014 年，公司与关联方台州华洋进出口有限公司签订房屋租赁合同，台州华洋进出口有限公司租赁公司座落于温岭市城东街道长江路 5 号房屋，租赁期至 2016 年 12 月，租金参考周边市场价格，为 4,800 元/年。

2013 年 1 月 15 日公司借款给关联方浙江宏业新能源有限公司 200 万元，借

期为 2013 年 1 月 15 日至 2013 年 12 月 30 日，利率参考周边市场价格，月利率为 0.94%，利息费用为 22.50 万元。

2014 年 12 月 19 日，公司把对宏业装备 59% 的股权转让给莫丹君，当时宏业装备尚未开始经营，至股权转让日，宏业装备已收到股东缴纳的实际出资额 250 万，其中宏业机械出资 150、颜卫兵出资 100 万。转让时宏业装备的资产为股东投入的资本金 250 万。故公司以对宏业装备的实际出资 150 万作为转让对价，价格公允。

公司一届二次董事会、2015 年第二次临时股东大会通过了 2013 年度、2014 年度关联交易的议案。

综上所述，公司与关联方之间发生的关联采购、关联销售、关联借款和关联租赁交易价格公允。

（三）报告期内关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方往来余额如下：

单位：万元；%

项目	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		余额	占所属科目 余额比重	余额	占所属科目 余额比重
应收账款	浙江宏业新能源有限公司	36.99	2.37		
	沭阳宏业铸造有限公司	140.75	9.01		
	合计	177.74	11.38		
其他应收款	台州华洋传动机械有限公司			333.00	51.09
	合计			333.00	51.09
应付账款	沭阳宏业铸造有限公司			153.14	10.33
	合计			153.14	10.33

项目	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		余额	占所属科目 余额比重	余额	占所属科目 余额比重
其他应付款	柯丹红			134.80	55.95
	浙江宏业新能源有限公司			100.00	41.51
	合计			234.80	97.46

1、应收账款

2014 年 12 月 31 日，应收账款中应收关联方浙江宏业新能源有限公司、沐阳宏业铸造有限公司 36.99 万元和 140.75 万元，为公司 2014 年向浙江宏业新能源有限公司销售齿轮箱及配件、向沐阳宏业铸造有限公司销售废料所致。截至本公开转让说明书签署日，公司已收回上述款项。

2、其他应收款

2013 年 12 月 31 日其他应收款中应收关联方台州华洋传动机械有限公司 333.00 万元，为资金往来，公司于 2014 年已收回上述借款。

3、应付账款

2013 年 12 月 31 日应付账款中应付沐阳宏业铸造有限公司 153.14 万元，为公司向其采购铸件所致，公司已于 2014 年付清上述款项。

4、其他应付款

2013 年 12 月 31 日其他应付款中应付柯丹红、浙江宏业新能源有限公司 134.80 万元和 100.00 万元，均为资金往来，公司已于 2014 年付清上述款项。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

申报期，公司经常性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果未造成较大影响，且公司与关联方发生的关联交易均采用依据市场价格制定，不存在损害本公司及股东合法权益的情况。

（五）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司虽未专门制定详细的关联交易管理制度，但遵照公平、公正、自愿的原则，关联交易的价格或收费并未发生不公允的情况。

2015 年 4 月股份公司成立后，公司先后在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中增加了关于关联交易的决策制度和审批权限，并专门制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》的规定等制度，为公司正在发生及未来可能发生的关联交易行为提供了决策程序的保障。2015 年 4 月 4 日公司第一届二次董事会和 2015 年第二次临时股东大会对 2013 年度至 2014 年的关联交易公允性和合法性进行了确认。

公司管理层将继续严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重大事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

公司成立至今，进行过 2 次资产评估，具体如下：。

（一）1997 年公司设立评估

1997 年，温岭市审计师事务所接受温岭市海滨减速机械厂委托，对温岭市海滨减速机械厂因改组涉及的固定资产（含房屋、机器设备、土地使用权）于评

估基准日 1997 年 9 月 30 日时的市场价值进行了评估，于 1997 年 10 月 28 日出具了温审评（1997）78 号《资产评估报告书》。

本次评估采用的评估方法如下，（1）房屋建筑物：在认定产权的基础上进行现场测量、鉴定，按现行重置价值和成新率因素，计算确定其评估价值；（2）机器设备：核实其数量、制造厂家、出厂日期，功能性质等状况，按购建成本，参考现行市场价格和成新率等因素，计算确定其评估价值；（3）土地使用权价值：按实际丈量的土地使用面积，并根据土地的坐落地段，按市政府有关规定和当地土地使用权转让价值情况，评定土地使用权价值。

本次评估结果如下，（1）房屋建筑物：经评定共计重置完全价值 542,795 元，扣除有形损耗 22,465 元，评估价值为 520,330 元；（2）机器设备：经评定共计重置完全价值 740,630 元，扣除有形损耗 333,665 元，评估价值为 406,965 元；（3）无形资产——土地使用权：土地 3,272.50 平方米（折 4.908 亩），评估价值 392,000 元。以上三项资产共计重置完全价值 1,675,425 元，扣除有形损耗 356,130 元，评估价值为 1,319,295 元，加上流动资产（按账面核实）445,840.90 元，资产共计 1,765,135.90 元。扣除负债总额 35,023.71 元，所有者权益合计 1,730,112.19 元，其中①实收资本 128 万元，②资本公积 358,097.35 元，③未分配利润 92,014.84 元。

（二）2015 年股改评估

2014 年，银信资产评估有限公司接受浙江宏业机械有限公司委托，对浙江宏业机械有限公司股份制改造涉及的净资产于评估基准日 2014 年 12 月 31 日时的市场价值进行了评估，于 2015 年 3 月 10 日出具了银信评报字（2015）沪第 0064 号《浙江宏业机械有限公司股份制改制净资产价值评估报告》。

本次评估采用资产基础法、收益法和市场法进行评估。公司评估基准日总资产账面价值为 7,546.56 万元，评估价值为 10,351.05 万元，增值额为 2,804.49 万元，增值率为 37.16%；总负债账面价值为 5,662.70 万元，评估价值为 5,662.70 万元，无评估增减值；净资产账面价值为 1,883.86 万元，净资产评估价值为 4,688.35 万元，增值额为 2,804.49 万元，增值率为 148.87%。

评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	5,472.59	5,549.41	76.82	1.40
非流动资产	2,073.97	4,801.64	2,727.67	131.52
其中：固定资产	1,735.90	2,414.76	678.86	39.11
在建工程	-	-	-	-
无形资产	256.60	2,044.84	1,788.24	696.90
长期待摊费用	-	-	-	-
资产合计	7,546.56	1,0351.05	2,804.49	37.16
流动负债	5,662.70	5662.70	0.00	0.00
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	5,662.70	5,662.70	0.00	0.00
净资产	1,883.86	4,688.35	2,804.49	148.87

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

《浙江宏业农装科技股份有限公司章程》关于股利分配的规定如下：

第一百四十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十六条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百四十七条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成利润分配的事项。

第一百四十八条 公司的利润分配政策为：（一）公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。（二）利润分配方式：公司利润分配可采取现金、股票、现金和股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。

（二）申报期内实际股利分配情况

公司按照 2013 年 9 月 30 日未经审计的未分配利润为 2,676,477.17 元扣除计提 10% 的法定公积金后的未分配利润中的 185,133.30 元向股东进行分配，其中股东莫丹君分配人民币 144,414.96 元，股东莫晓先分配人民币 40,718.34 元。公司于 2013 年 12 月 15 日召开股东会，**全体股东一致通过**：根据公司截至 2013 年 9 月 30 日的财务报表，对可供分配利润人民币 185,133.30 元进行了分配，股东莫丹君分红 144,414.96 元、股东莫晓先分红 40,718.34 元。**该项股利已于 2014 年 1 月支付给相关股东，并代扣代缴个人所得税 37,016.67 元。**

申报期内，除上述分配外无其他股利分配。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

申报期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、特有风险提示

（一）汇率变动的风险

本公司是我国较早生产农业传动机械及装备的企业之一，以出口销售为主。2013 年和 2014 年，公司出口销售收入占公司的主营业务收入的比例分别为 73.75%和 76.05%。

申报期内，公司出口销售的结算货币主要为美元。申报期内，人民币兑美元汇率总体呈上升的趋势，1 美元对人民币汇率由 2012 年 12 月末的 6.2855 元降低至 2014 年末的 6.1119 元，人民币对美元汇率升值会直接影响到公司出口销售的利润水平，主要体现在两个方面：一是以美元计价的产品如换算为人民币后产品价格将下降，导致公司出口收入和毛利率下降；另一方面是人民币的持续升值将导致公司以美元计价的应收账款形成汇兑损失。未来如果人民币继续保持升值趋势，公司将面临因人民币升值导致的营业收入减少和汇兑损失增加的风险。

（二）主要原材料价格风险

公司生产所需的原辅材料主要为铸件、圆钢材、精段齿、轴承、油封、螺母、螺帽等，这些原辅材料主要由钢材、生铁、铝材等金属材料加工而成。钢材、生铁、铝材等价格波动将直接引起公司采购成本的波动，从而直接影响公司产品的生产成本，从而影响公司的利润。

（三）市场需求波动的风险

公司收入和利润的主要来源于农机传动产品的销售业务，农机传动产品的市场需求由农业机械的需求情况决定，农业机械的需求又取决于农机需求者实际可支配收入水平、收入结构、信心指数以及国家对农机购置补贴政策等多种因素，受农村经济发展水平的影响较大。因此，国内外农业市场经济波动的影响将传递到农机传动销售市场的需求。虽然近年来，国内外农业经济发展保持持续快速增长的态势，但未来的农业经济走势依然可能受到国内外多种因素的影响而发生波动，从而对农机传动市场产生冲击。

（四）市场竞争风险

近年来，我国农业机械行业市场发展较快，已经成为一个开放的、市场化程度较高的行业，行业内各类经营企业较多，市场集中度较低，市场竞争较为激烈。农业机械行业属于技术密集型和资金密集型行业，这个行业的整合发展趋势决定了农机企业必须通过不断的技术升级和技术创新以及市场占有率的提高来立足于未来日趋激烈的市场竞争。如果农机企业未能在今后的发展中迅速地确立自己的品牌优势和行业领导地位，企业将会面临较大的市场竞争风险。

（五）实际控制人控制不当风险

公司控股股东为莫丹君，现持有公司 879.6 万股股份，占公司股份总数为 87.96%，且与公司股东莫晓先为父子关系，虽然公司已经按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规及规范性文件的要求建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决制度、三会议事规则等各项制度，从制度安排上避免实际控制人不当控制现象的发生。如果公司各组织机构不能有效行使职责，内部控制制度不能有效发挥作用，莫丹君作为本公司的控股股东和实际控制人，仍可能利用其控制地位通过行使表决权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的政策运营带来不利影响。

（六）产品质量风险

公司销售的产品需承担质量保障义务，如产品售后一年内进行三包。如果产品因质量问题造成客户的经济损失，公司应按约定给予客户赔偿。因此，如果公司产品质量不能达到规定的标准，或者发生质量安全事故，不仅会损害公司的声誉和市场形象，使公司遭受经济损失，而且可能会影响公司的持续经营能力。

（七）关联交易风险

报告期，公司存在关联方资金占用、向关联方采购、向关联方销售等关联交易，具体见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系和重大关联交易情况”。报告期内关联交易行为发生在有限公司阶段，并未执行相应的程序，2015 年 4 月 4 日公司第一届二次董事会决议和 2015 年第二次临时股东大会对 2013 年度至 2014 年的关联交易公允性和合法性进行了确认。股份公司成立之

后，公司建立健全了相关的内控制度来规范公司的关联交易，如果公司相关制度不能有效的执行，仍将可能损害公司及股东的利益。

（八）客户集中风险

公司主要客户为国内外农机设备的制造商和贸易商，公司 2013 年度、2014 年度前五大客户占营业收入比例分别为 78.49%、75.30%，前五大客户占公司营业收入比重较高。基于公司长期良好的产品和服务基础上与优质客户建立的较好的客户认可度，以及目前产能有限的现状，公司的客户相对集中。如果公司与主要客户的合作出现问题，或者公司主要客户的生产经营发生波动，有可能给公司的经营带来风险。

(本页无正文,为浙江宏业农装科技股份有限公司公开转让说明书签字盖章页)

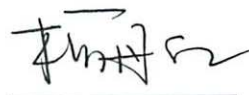
全体董事:



莫丹君



莫晓先



柯丹红



曹祥礼



吴华俚


全体监事:



林英



刘全根



莫咸林

全体高级管理人员:



莫丹君



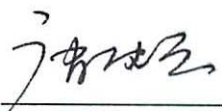
柯丹红



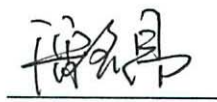
曹祥礼



吴华俚



唐德云



潘名昂



浙江宏业农装科技股份有限公司

2015年6月30日

第五节 有关声明

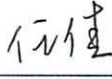
- 一、主办券商声明
- 二、律师事务所声明
- 三、会计师事务所声明
- 四、资产评估机构声明

主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）


徐亚芬


任 佳


汪 颖

项目负责人：（签字）


贾建锋

法定代表人或授权代表：（签字）


赵玉华


申万宏源证券有限公司
2015年6月30日

律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办律师：


李亚男


解树青

律师事务所负责人：


吴明德

上海市锦天城律师事务所

2015年6月30日

会计师事务所声明

本机构及注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办注册会计师：



李惠丰



洪建良

会计师事务所负责人：



朱建弟



立信会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年6月30日

立信会计师事务所（特殊普通合伙）的声明

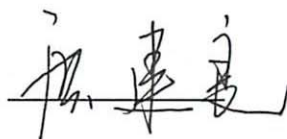
全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

我所是为浙江宏业农装科技股份有限公司（曾用名“浙江宏业机械有限公司”）挂牌项目提供审计服务的会计师事务所，签署了《浙江宏业机械有限公司 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日的审计报告》（信会师报字[2015]第 610205 号）、《验资报告》（信会师报字[2014]第 610485 号）、《验资报告》（信会师报字[2015]第 650013 号）、《关于浙江宏业农装科技股份有限公司原始财务报表与申报财务报表的差异情况的专项审核报告》（信会师报字[2015]第 610239 号）。由于签字注册会计师陆放离职，因此申请将该项目签字注册会计师更换为洪建良。

签字注册会计师同时承诺：对前述已签署的全部文件的真实性、准确性、完整性承担相应的连带法律责任。

特此声明。

签字注册会计师：



洪建良

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



二〇一五年六月三十日

评估师事务所声明

本机构及注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办注册评估师：


程永海 100019


周强 00325

评估师事务所负责人：


梅惠民



银信资产评估有限公司

2015年6月30日

第六节 附件

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