

浙江鹤群机械股份有限公司

Zhejiang HEQUN Machine Co., Ltd



## 公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司

CAITONG SECURITIES CO., LTD.

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、实际控制人不当控制风险

截至本报告签署日，公司股本 5,579.50 万股，其中实际控制人姚明永持有公司 3,672 万股，占公司 65.8126% 的股份。此外，姚明永担任公司董事长职务，在公司决策、监督日常经营管理上可施予重大影响。公司存在控股股东及实际控制人利用其控股权对公司重大事项施加影响，从而给公司经营带来风险。

### 二、偿债能力风险

公司所处行业属于资金密集型行业，对资本规模和筹资能力有较高的要求，若扩大生产规模，必然对流动资金的规模和资金周转效率提出更高的要求。各报告期末公司的母公司资产负债率分别为 89.87% 和 68.93%；公司外部融资主要靠短期银行借款，各报告期末公司短期借款账面余额分别为 11,691 万元和 10,691 万元，偿债压力较大，尽管公司于 2014 年 12 月通过引进新股东以货币资金增资 1,379.50 万元并增加相应资本公积金 4,138.50 万元，增强了公司的偿债能力，但公司仍存在较大的偿债压力。

### 三、持续盈利能力风险

2013 年度和 2014 年度，公司营业收入分别为 6,208.94 万元、9,649.89 万元，净利润分别为 -1,528.05 万元、-1,031.01 万元，截止 2014 年 12 月 31 日，账面累计亏损 5,477.11 万元。报告期内，虽然公司营业收入有了显著增长，但盈利能力尚未得到改善，持续盈利能力偏弱。报告期内，公司账面亏损主要受银行借款利息支出和新项目研发费用投入影响，随着公司 2014 年 12 月增资 5,518 万元、研发的新产品 HQ5516、HQ6700、HQ6900 等超高速、高精度织机开口装置投产面市，公司盈利能力将得到显著改善。如果公司增资款项未用于减少银行借款、新产品未得到市场的认可，公司仍将面临较大的亏损风险。

## 四、对外担保的风险

2014年6月17日，公司与绍兴银行股份有限公司新昌支行签订编号为“0936140617002”的《最高额保证担保合同》，为新昌中恒实业有限公司在绍兴银行股份有限公司新昌支行300万元借款提供连带责任保证，期限为2014年6月17日至2015年6月12日。2015年1月28日，公司与浙江新昌农村商业银行股份有限公司签订编号为“8951120150000895”的《流动资金保证借款合同》，为新昌澄潭中学在浙江新昌农村商业银行股份有限公司400万元借款提供连带责任保证。如果借款人不能按期归还借款，公司将存在连带责任的偿债风险。

## 五、技术风险

目前，公司的主营业务为织机开口装置的研发、生产及销售，该行业属于技术密集型行业，若公司的技术研发偏离市场需求、技术研发无法取得突破而失败或关键技术未能及时更新，公司可能面临技术创新不力导致的竞争力减弱风险。另外，研发团队的稳定和壮大是公司核心竞争力不断保持的基础，如果激励机制难以吸引和稳定研发人员，将存在研发人员流失风险。

## 六、产权证书办理风险

截止说明书签署日，公司建造的账面原值为1,973.38万元的4幢职工宿舍楼及活动场所，建设前未办理报建手续，尚未办理产权证书且尚未投入使用。上述建筑存在被有关部门拆除而给公司造成经济损失的风险。公司未办理报批手续的建筑物全部为公司投资建设，其产权归公司所有，无任何产权纠纷，除因未履行报建手续而无法办理房屋所有权证外，并不会影响公司对上述房屋的实际占用、使用和收益，也不会影响公司的生产经营。针对上述风险，公司实际控制人姚明永承诺，如因上述建筑物被有关部门拆除给公司造成的任何经济损失，由实际控制人姚明永全额赔偿。

## 七、原材料价格波动风险

公司织机开口装置的主要原材料为钢材，上述原材料的成本占产品总成本的比重 80%以上，因此原材料价格的波动直接影响到公司产品成本及毛利率。受供求关系和宏观经济波动等多方面因素的影响，未来原材料钢材的价格波动不可避免，从而给公司的盈利能力和经营业绩带来一定的风险。

# 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目录 .....	5
释义 .....	7
第一节 基本情况 .....	9
一、公司基本情况 .....	9
二、股票挂牌情况 .....	10
三、公司股权结构 .....	11
四、公司股本形成及变化情况 .....	13
五、公司资产重组情况 .....	30
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	30
七、最近两年主要财务数据和财务指标 .....	32
八、相关中介机构 .....	34
第二节 公司业务 .....	36
一、公司业务概况 .....	36
二、公司组织结构及业务流程 .....	41
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	45
四、公司具体业务情况 .....	53
五、公司商业模式 .....	64
六、公司所处行业基本情况 .....	66
第三节 公司治理 .....	77
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	77
二、董事会对现有公司治理机制的评估 .....	78
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	78

四、公司独立性情况 .....	78
五、同业竞争 .....	80
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况 .....	81
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	82
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>87</b>
一、审计意见 .....	87
二、最近两年的财务报表 .....	87
三、财务报表的编制基础 .....	105
四、主要会计政策和会计估计 .....	105
五、最近两年主要财务数据及财务指标 .....	131
六、经营成果和财务状况分析 .....	136
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	159
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	162
九、最近两年资产评估情况 .....	162
十、股利分配政策和报告期内分配情况 .....	163
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	163
十二、风险因素与自我评估 .....	164
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>169</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>174</b>
一、主办券商推荐报告 .....	174
二、财务报表及审计报告 .....	174
三、法律意见书 .....	174
四、公司章程 .....	174
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	174

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、鹤群机械	指	浙江鹤群机械股份有限公司
鹤群有限、有限公司	指	新昌鹤群机械有限责任公司，公司前身
鹤群商贸	指	新昌县鹤群商贸有限公司
印度鹤群	指	印度鹤群机械有限公司
长兴泰格	指	长兴泰格机械有限公司
宇峰印染	指	新昌县宇峰印染机械有限公司
纺织机械	指	新昌县第三纺织机械厂
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江鹤群机械股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013年度、2014年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



律师、律师事务所	指	浙江儒毅律师事务所
纺织机械	指	把天然纤维或化学纤维加工成为纺织品所需要的各种机械设备。
开口	指	在织机上按照织物组织的要求，把经纱上下分开，形成梭口的运动，简称开口。完成开口动作的结构称为开口机构。
型钢	指	是一种有一定截面形状和尺寸的条型钢材,是钢材四大品种(板、管、型、丝 )之一
热板	指	用连铸板坯或初轧板坯作原料，经步进式加热炉加热，高压水除鳞后进入粗轧机，粗轧料经切头、尾、再进入精轧机，实施计算机 控制轧制，终轧后即经过层流冷却（计算机控制冷却速率）和卷取机卷取、成为直发卷
液压动力单元(HPU)	指	用作供油装置，它通过外部的管路系统与数个液压油缸相连以控制多组阀门动作。油箱、油泵和蓄能器组成独立的密闭的动力油源系统
型材	指	是铁或钢以及具有一定强度和韧性的材料（如塑料、铝、玻璃纤维等）通过轧制，挤出，铸造等工艺制成的具有一定几何形状的物体
凸轮和连杆开口机构	指	织制平纹、斜纹等简单织物，可用2-8页综框。
多臂开口机构	指	织制较复杂的小花纹织物。一般用16页综框，最多可达32页综框。
提花开口机构	指	织制复杂的大花纹织物。直接用综丝控制每根经纱的升降。
圆环棒	指	手动液压叉车的一个部件，使叉车车架受力平均，两货叉等高
螺栓	指	机械零件，配用螺母的圆柱形带螺纹的紧固件。由头部和螺杆（带有外螺纹的圆柱体）两部分组成的一类紧固件，需与螺母配合，用于紧固连接两个带有通孔的零件。

本公开转让说明书中，部分合计数与各数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江鹤群机械股份有限公司

英文名称：Zhejiang HEQUN Machine Co., Ltd

法定代表人：石全广

设立日期：1999年6月28日

变更为股份有限公司日期：2015年2月10日

注册资本：5,579.50万元

住所：新昌县澄潭镇澄蛟路32号

邮编：312530

董事会秘书：杨菊明

电话：0575-86686100

传真：0575-86054833

公司网址：<http://www.hequn.com/>

电子邮箱：[hequn@hequn.com](mailto:hequn@hequn.com)

组织机构代码：70450530-6

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于专用设备制造业（C35）。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于纺织、服装和皮革加工专用设备制造（C355）中的纺织专用设备制造（C3551）。

经营范围：制造销售：齿轮、变速箱、柴油机、传动机械、纺织机械、纺织器材、五金机械、机械配件；销售：轴承、金属材料（不含贵稀金属）、化工原

料；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：织机开口装置的研发、生产与销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：鹤群机械

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：5,579.50万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控

制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：本人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，离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。

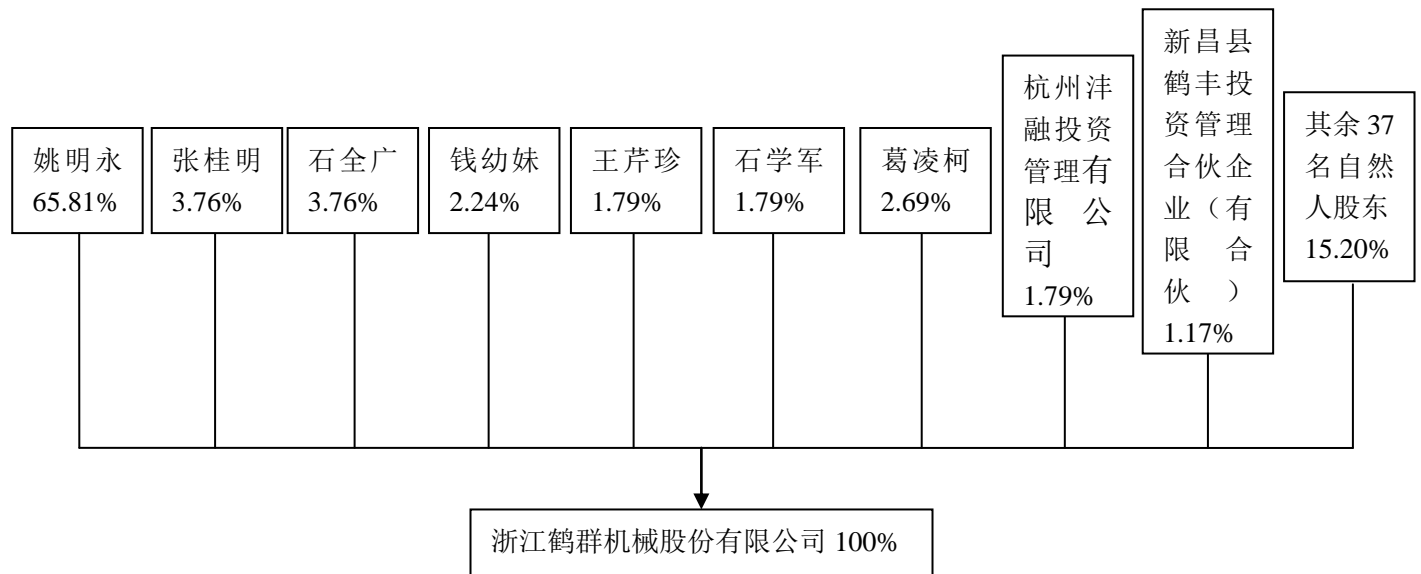
股份公司于2015年2月10日成立，截至本说明书签署日，股份公司成立未满一年，目前无可进行公开转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份 股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	姚明永	3,672.00	65.81	境内自然人	否
2	张桂明	210.00	3.76	境内自然人	否
3	石全广	210.00	3.76	境内自然人	否
4	葛凌柯	150.00	2.69	境内自然人	否
5	钱幼妹	125.00	2.24	境内自然人	否
6	王芹珍	100.00	1.79	境内自然人	否
7	石学军	100.00	1.79	境内自然人	否
8	杭州沅融投资管理有限公司	100.00	1.79	境内法人	否
9	新昌县鹤丰投资管理合伙企业(有限合伙)	65.00	1.17	境内法人	否
10	王楠楠	50.00	0.90	境内自然人	否
合计		4,782.00	85.70	-	-

## （三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司现有股东之间不存在关联关系。

#### （四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署之日，自然人股东姚明永直接持有公司 3,672.00 万股股权，占公司的股权比例为 65.81%，为公司的控股股东及实际控制人。

实际控制人姚明永之个人简历请参见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

### 四、公司股本形成及变化情况

#### （一）有限公司设立及第一次增资

（1）1991年9月，新昌县第三纺织机械厂（以下简称“纺织机械厂”）设立鹤群有限的前身为纺织机械厂，1991年9月4日，新昌县乡镇企业局作出《新昌县乡镇企业局文件》（新乡企字[91]第127号）文件，同意新昌县城关镇人民政府在城关镇江南路11号建办集体企业“新昌县第三纺织机械厂”。

1991年9月12日，新昌县城关镇人民政府签署《企业章程》。

1991年10月5日，新昌县工商局同意纺织机械厂设立登记并核发《企业法人营业执照》（注册号：浙工商企字14641188-1）。

#### （2）1999年6月，纺织机械厂注销

1999年6月22日，新昌县工商局核准纺织机械厂注销。

#### （3）1999年6月鹤群有限设立

1999年6月18日，赵治辉、赵勇、赵坚签署《新昌县鹤群机械有限责任公司章程》，成立新昌鹤群机械有限责任公司，由自然人赵治辉、赵勇、赵坚共同出资设立，注册资本为人民币338.00万元，其中赵治辉出资人民币328.00万元，占注册资本的97.04%，其中以纺织机械厂经审计净资产（除土地外）出资158.83万元、以所购的纺织机械厂土地使用权作价出资159.68万元，以现金出资9.5万元；赵勇以现金出资人民币5.00万元，占注册资本的1.48%；赵坚以现金出资人民币5.00万元，占注册资本的1.48%。

1999年6月18日，新昌县审计事务所出具了新审所验字[1999]第90号《验资

报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

1999年6月28日，绍兴市新昌县工商行政管理局核发了注册号为3306242100026号的《企业法人营业执照》。

公司成立时的注资情况及股权比例如下表：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	328.00	97.04	328.00	97.04	非货币资产、货币资金
赵勇	5.00	1.48	5.00	1.48	货币资金
赵坚	5.00	1.48	5.00	1.48	货币资金
合计	338.00	100.00	338.00	100.00	/

注：公司设立时，自然人股东赵治辉以经审计的非货币资产-土地使用权作价出资159.68万元、以非货币资产-纺织机械出资158.83万元、以货币资金出资9.50万元。

## （二）有限公司第一次增资

2001年3月31日，鹤群有限召开股东会，同意公司增加注册资本至人民币1,288.00万元。新增注册资本为人民币950.00万元，其中由自然人股东赵治辉增资626.80万元，自然人股东赵勇增资人民币161.60万元，自然人股东赵坚增资人民币161.60万元。

2001年3月31日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验字[2001]第66号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

2001年4月30日，公司在绍兴市新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	954.80	74.13	954.80	74.13	非货币资产、货币资金
赵坚	166.60	12.935	166.60	12.935	非货币资产、

					货币资金
赵勇	166.60	12.935	166.60	12.935	非货币资产、 货币资金
合计	<b>1,288.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,288.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （三）第一次股权转让

2003年6月16日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东赵坚将其持有本公司12.935%的股权（计166.6万元）以166.6万元的价格转让给自然人股东赵勇。

2003年6月16日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记。

本次股权变更后，公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	954.80	74.13	954.80	74.13	非货币资产、 货币资金
赵勇	333.20	25.87	333.20	25.87	非货币资产、 货币资金
合计	<b>1,280.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,280.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （四）有限公司第二次增资

2008年5月15日，鹤群有限召开股东会，同意公司增加注册资本至人民币3,200.00万元。新增注册资本为人民币1,912.00万元，其中由自然人股东赵治辉增资229.20万元，自然人股东赵勇增资人民币146.80万元，新增法人股东新昌县鹤晖机械有限公司增资人民币1,536.00万元。

2008年5月30日，新昌中大联合会计师事务所出具了新中大验字[2008]第131号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

2008年6月2日，公司在绍兴市新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构如下：



单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	1,184.00	37.00	1,184.00	37.00	非货币资产、货币资金
赵勇	480.00	15.00	480.00	15.00	非货币资产、货币资金
新昌县鹤晖机械有限公司	1,536.00	48.00	1,536.00	48.00	非货币资产、货币资金
合计	3,200.00	100.00	3,200.00	100.00	/

### （五）第二次股权转让

2008年7月10日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东赵治辉将其持有本公司3.00%的股权（计96.00万元）以96.00万元的价格转让给法人股东新昌县鹤晖机械有限公司。

2008年7月14日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	1,088.00	34.00	1,088.00	34.00	非货币资产、货币资金
赵勇	480.00	15.00	480.00	15.00	非货币资产、货币资金
新昌县鹤晖机械有限公司	1,632.00	51.00	1,632.00	51.00	非货币资产、货币资金
合计	3,200.00	100.00	3,200.00	100.00	/

### （六）第一次股权并购

公司与新昌县鹤晖机械有限公司均受同一实际控制人控制，公司为整合业务、避免同业竞争、同时清晰股权架构，2009年8月20日，公司通过股东会决议，决定吸收合并新昌县鹤晖机械有限公司并继承新昌县鹤晖机械有限公司的债权、债务。2009年8月20日，新昌县鹤晖机械有限公司通过股东会决议，决

定同意被公司吸收合并。

2009年9月8日，新昌中大联合会计师事务所出具《验资报告》（新中大验字[2009]第158号），确认截至2009年4月30日，鹤群有限已将被合并方鹤晖机械的实收资本1,580万元并入鹤群有限的实收资本账户，同时抵减鹤晖机械的长期投资人民币1,632万元，不足的52万元由股东赵勇出资认缴，鹤群有限已收到赵勇缴纳的52万元，合并后鹤群有限的实收资本为3,200万元。

公司已支付相应的对价，资金来源为自有资金，交易真实，不存在关联交易及存在侵犯公司权益的情况等。

2009年10月12日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次合并后，各股东的出资额及出资比例如下：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	2,053.20	64.1625	2,053.20	64.1625	非货币资产、货币资金
赵勇	763.20	23.85	763.20	23.85	非货币资产、货币资金
尹林妃	216.60	6.7687	216.60	6.7687	非货币资产、货币资金
朱建平	158.00	4.9375	158.00	4.9375	非货币资产、货币资金
吴杭妃	5.00	0.1563	5.00	0.1563	非货币资产、货币资金
金喜钱	2.00	0.0625	2.00	0.0625	非货币资产、货币资金
杨淑燕	2.00	0.0625	2.00	0.0625	非货币资产、货币资金
合计	3,200.00	100.00	3,200.00	100.00	/

### （七）第三次股权转让

2011年2月21日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然

人股东赵勇将其持有本公司 15.8375%的股权（计 506.8 万元）以 506.8 万元的价格转让给自然人股东赵治辉，将其持有本公司 8.0125%的股权（计 256.40 万元）以 256.40 万元的价格转让给自然人股东尹林妃。

2011 年 3 月 3 日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后换发的注册号为 330624000010233 的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	2,560.00	80.00	2,560.00	80.00	非货币资产、货币资金
尹林妃	473.00	14.7812	473.00	14.7812	非货币资产、货币资金
朱建平	158.00	4.9375	158.00	4.9375	非货币资产、货币资金
吴杭妃	5.00	0.1563	5.00	0.1563	非货币资产、货币资金
金喜钱	2.00	0.0625	2.00	0.0625	非货币资产、货币资金
杨淑燕	2.00	0.0625	2.00	0.0625	非货币资产、货币资金
合计	3,200.00	100.00	3,200.00	100.00	/

#### （八）第四次股权转让

2011 年 3 月 21 日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东吴杭妃将其持有本公司 0.1563%的股权（计 5.00 万元）以 5.00 万元的价格转让给自然人股东尹林妃；自然人股东金喜钱将其持有本公司 0.0625 的股权（计 2.00 万元）以 2.00 万元的价格转让给自然人股东尹林妃；自然人股东杨淑燕将其持有本公司 0.0625 的股权（计 2.00 万元）以 2.00 万元的价格转让给自然人股东尹林妃。

2011 年 4 月 18 日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	2,560.00	80.00	2,560.00	80.00	非货币资产、货币资金
尹林妃	482.00	15.0625	482.00	15.0625	非货币资产、货币资金
朱建平	158.00	4.9375	158.00	4.9375	非货币资产、货币资金
合计	<b>3,200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,200.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （九）有限公司第三次增资

2011年8月1日，鹤群有限召开股东会，同意公司增加注册资本至人民币4,200.00万元。新增注册资本为人民币1,000.00万元，新增自然人股东姚明永增资1,000.00万元。

2011年8月5日，新昌信安达联合会计师事务所出具了信会所验字[2011]第205号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

2011年8月5日，公司在绍兴市新昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	2,560.00	60.95	2,560.00	60.95	非货币资产、货币资金
姚明永	1,000.00	23.81	1,000.00	23.81	货币资金
尹林妃	482.00	11.48	482.00	11.48	非货币资产、货币资金
朱建平	158.00	3.76	158.00	3.76	非货币资产、货币资金
合计	<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （十）第五次股权转让

2011年10月28日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东尹林妃将其持有本公司11.48%的股权（计482.00万元）以482.00万元的价格转让给自然人股东赵治辉。

2011年11月3日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
赵治辉	3,042.00	72.43	3,042.00	72.43	非货币资产、货币资金
姚明永	1,000.00	23.81	1,000.00	23.81	货币资金
朱建平	158.00	3.76	158.00	3.76	非货币资产、货币资金
合计	4,200.00	100.00	4,200.00	100.00	/

### （十一）第六次股权转让

2012年7月30日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东赵治辉将其持有本公司62.43%的股权（计2,622.00万元）以2,622.00万元的价格转让给自然人股东姚明永，将其持有本公司8.50%的股权（计357.00万元）以357.00万元的价格转让给自然人股东俞好好，将其持有本公司1.50%的股权（计63.00万元）以63.00万元的价格转让给自然人股东石全广；自然人股东朱建平将其持有本公司3.76%的股权（计158.00万元）以158.00万元的价格转让给自然人股东姚明永。

2012年8月13日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
姚明永	3,780.00	90.00	3,780.00	90.00	非货币资产、货币资金
俞好好	357.00	8.50	357.00	8.50	非货币资产、货币资金

石全广	63.00	1.50	63.00	1.50	非货币资产、 货币资金
合计	<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>	/

## （十二）第七次股权转让

2013年7月18日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东俞好好将其持有本公司3.50%的股权（计147.00万元）以147.00万元的价格转让给自然人股东石全广，将其持有本公司5.00%的股权（计210.00万元）以210.00万元的价格转让给自然人股东张桂明。

2013年7月26日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
姚明永	3,780.00	90.00	3,780.00	90.00	非货币资产、 货币资金
张桂明	210.00	5.00	210.00	5.00	非货币资产、 货币资金
石全广	210.00	5.00	210.00	5.00	非货币资产、 货币资金
合计	<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>	/

## （十三）第八次股权转让

2014年11月8日，鹤群有限召开股东会，同意股东股权作如下变更：自然人股东姚明永将其持有本公司1.1905%的股权（计50.00万元）以50.00万元的价格转让给自然人股东王楠楠，将其持有本公司0.4762%的股权（计20.00万元）以20.00万元的价格转让给自然人股东周玠，将其持有本公司0.4762%的股权（计20.00万元）以20.00万元的价格转让给自然人股东张学彬，将其持有本公司0.2381%的股权（计10.00万元）以10.00万元的价格转让给自然人股东胡辰旸，将其持有本公司0.1905%的股权（计8.00万元）以8.00万元的价格转让给自然人股东李峰。

2014 年 11 月 25 日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
姚明永	3,672.00	87.4285	3,672.00	87.4285	非货币资产、货币资金
张桂明	210.00	5.00	210.00	5.00	非货币资产、货币资金
石全广	210.00	5.00	210.00	5.00	非货币资产、货币资金
王楠楠	50.00	1.1905	50.00	1.1905	非货币资产、货币资金
周玠	20.00	0.4762	20.00	0.4762	非货币资产、货币资金
张学彬	20.00	0.4762	20.00	0.4762	非货币资产、货币资金
胡辰旻	10.00	0.2381	10.00	0.2381	非货币资产、货币资金
李峰	8.00	0.1905	8.00	0.1905	非货币资产、货币资金
合计	4,200.00	100.00	4,200.00	100.00	/

#### （十四）有限公司第四次增资

2014 年 12 月 2 日，鹤群有限召开股东会，同意公司增加注册资本至人民币 5,579.50 万元。新增注册资本为人民币 1,379.50 万元，本次增资分别由新股东钱幼妹、王芹珍、吕宏伟、章哲荣、石学军、石山平、姚建栋、刘永黎、李荣华、金泽广、吕海军、董永光、杨亚东、袁亚妃、葛凌柯、王忠英、戴亚钦、孔蕾英、吴利君、翁国才、王春苗、刘安君、杨菊明、潘英钧、张永林、孙天明、张洪波、沈小英、王媛丽、刘海军、吴金超、王永平、朱豪亮、李吉林、吴荣芳、俞益平、杭州沅融投资管理有限公司、新昌县鹤丰投资管理合伙企业（有限合伙）出资认缴。

其中新股东钱幼妹出资 125 万元，占公司注册资本的 2.2403%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东王芹珍出资 100 万元，占公司注册资本的 1.7923%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东吕宏伟出资 50 万元，占公司注册资本的 0.8961%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东章哲荣出资 32.5 万元，占公司注册资本的 0.5825%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东石学军出资 100 万元，占公司注册资本的 1.7923%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东石山平出资 50 万元，占公司注册资本的 0.8961%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东姚建栋出资 50 万元，占公司注册资本的 0.8961%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东刘永黎出资 50 万元，占公司注册资本的 0.8961%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东李荣华出资 25 万元，占公司注册资本的 0.4481%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东金泽广出资 32.5 万元，占公司注册资本的 0.5825%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东吕海军出资 25 万元，占公司注册资本的 0.4481%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东董永光出资 45 万元，占公司注册资本的 0.8065%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东杨亚东出资 17 万元，占公司注册资本的 0.3047%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；



其中新股东袁亚妃出资 50 万元，占公司注册资本的 0.8961%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东葛凌柯出资 150 万元，占公司注册资本的 2.6884%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东王忠英出资 10 万元，占公司注册资本的 0.1792%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东戴亚钦出资 40 万元，占公司注册资本的 0.7169%，出资时间：2014 年 12 月 6 前，出资方式：货币资金；

其中新股东孔蕾英出资 25 万元，占公司注册资本的 0.4481%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东吴利君出资 10 万元，占公司注册资本的 0.1792%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东翁国才出资 13.5 万元，占公司注册资本的 0.2420%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东王春苗出资 10 万元，占公司注册资本的 0.1792%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东刘安君出资 50 万元，占公司注册资本的 0.8961%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东杨菊明出资 17 万元，占公司注册资本的 0.3047%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东潘英均出资 10 万元，占公司注册资本的 0.1792%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东张永林出资 24 万元，占公司注册资本的 0.4301%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

其中新股东孙天明出资 5 万元, 占公司注册资本的 0.0896%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东张洪波出资 9.5 万元, 占公司注册资本的 0.1703%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东沈小英出资 6 万元, 占公司注册资本的 0.1075%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东王媛丽出资 5 万元, 占公司注册资本的 0.0896%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东刘海军出资 5 万元, 占公司注册资本的 0.0896%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东吴金超出资 7.5 万元, 占公司注册资本的 0.1344%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东王永平出资 10 万元, 占公司注册资本的 0.1792%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东朱豪亮出资 5 万元, 占公司注册资本的 0.0896%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东李吉林出资 15 万元, 占公司注册资本的 0.2688%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东吴荣芳出资 10 万元, 占公司注册资本的 0.1792%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东俞益平出资 25 万元, 占公司注册资本的 0.4481%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东杭州沅融投资管理有限公司出资 100 万元, 占公司注册资本的 1.7923%, 出资时间: 2014 年 12 月 6 日前, 出资方式: 货币资金;

其中新股东新昌县鹤丰投资管理合伙企业（有限合伙）出资 65 万元，占公司注册资本的 1.1650%，出资时间：2014 年 12 月 6 日前，出资方式：货币资金；

以上新股东增资溢价合计 4,138.50 万元计入资本公积。

2014 年 12 月 8 日，利安达会计师事务所浙江分所出具了利安达验字[2014]第 L1111 号《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

2014 年 12 月 9 日，公司向绍兴市新昌县工商行政管理局办理了本次变更登记，取得了变更后的《营业执照》。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
姚明永	3,672.00	65.8126	3,672.00	65.8126	非货币资产、货币资金
石全广	210.00	3.7638	210.00	3.7638	非货币资产、货币资金
张桂明	210.00	3.7638	210.00	3.7638	非货币资产、货币资金
葛凌柯	150.00	2.6884	150.00	2.6884	货币资金
钱幼妹	125.00	2.2403	125.00	2.2403	货币资金
王芹珍	100.00	1.7923	100.00	1.7923	货币资金
石学军	100.00	1.7923	100.00	1.7923	货币资金
杭州沅融投资管理有限公司	100.00	1.7923	100.00	1.7923	货币资金
新昌县鹤丰投资管理合伙企业(有限合伙)	65.00	1.165	65.00	1.1650	货币资金
王楠楠	50.00	0.8961	50.00	0.8961	非货币资产、货币资金
吕宏伟	50.00	0.8961	50.00	0.8961	货币资金
石山平	50.00	0.8961	50.00	0.8961	货币资金
姚建栋	50.00	0.8961	50.00	0.8961	货币资金
刘永黎	50.00	0.8961	50.00	0.8961	货币资金
袁亚妃	50.00	0.8961	50.00	0.8961	货币资金
刘安君	50.00	0.8961	50.00	0.8961	货币资金

董永光	45.00	0.8065	45.00	0.8065	货币资金
戴亚钦	40.00	0.7169	40.00	0.7169	货币资金
章哲荣	32.50	0.5825	32.50	0.5825	货币资金
金泽广	32.50	0.5825	32.50	0.5825	货币资金
李荣华	25.00	0.4481	25.00	0.4481	货币资金
吕海军	25.00	0.4481	25.00	0.4481	货币资金
孔蕾英	25.00	0.4481	25.00	0.4481	货币资金
俞益平	25.00	0.4481	25.00	0.4481	货币资金
张永林	24.00	0.4301	24.00	0.4301	货币资金
周玠	20.00	0.3585	20.00	0.3585	非货币资产、 货币资金
张学彬	20.00	0.3585	20.00	0.3585	非货币资产、 货币资金
杨亚东	17.00	0.3047	17.00	0.3047	货币资金
杨菊明	17.00	0.3047	17.00	0.3047	货币资金
李吉林	15.00	0.2688	15.00	0.2688	货币资金
翁国才	13.50	0.242	13.50	0.242	货币资金
胡辰旸	10.00	0.1792	10.00	0.1792	非货币资产、 货币资金
王忠英	10.00	0.1792	10.00	0.1792	货币资金
吴利君	10.00	0.1792	10.00	0.1792	货币资金
王春苗	10.00	0.1792	10.00	0.1792	货币资金
潘英钧	10.00	0.1792	10.00	0.1792	货币资金
王永平	10.00	0.1792	10.00	0.1792	货币资金
吴荣芳	10.00	0.1792	10.00	0.1792	货币资金
张洪波	9.50	0.1703	9.50	0.1703	货币资金
李峰	8.00	0.1434	8.00	0.1434	非货币资产、 货币资金
吴金超	7.50	0.1344	7.50	0.1344	货币资金
沈小英	6.00	0.1075	6.00	0.1075	货币资金
孙天明	5.00	0.0896	5.00	0.0896	货币资金

王媛丽	5.00	0.0896	5.00	0.0896	货币资金
刘海军	5.00	0.0896	5.00	0.0896	货币资金
朱豪亮	5.00	0.0896	5.00	0.0896	货币资金
合计	5,579.50	100.00	5,579.50	100.00	/

### （十五）有限公司整体变更为股份公司

2015年1月28日，经鹤群有限股东会审议通过，鹤群有限全体股东作为发起人，以经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2014年12月31日账面净资产61,532,178.14元为基础，按照1.1028:1的折股比例折合股份总额5,579.50万股，剩余净资产5,737,178.14元计入资本公积，鹤群有限整体变更为股份有限公司。

2015年2月5日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中审亚太验字（2015）010055号《验资报告》，审验确认公司股本已足额缴纳。

2015年2月10日，公司在绍兴市市场监督管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为330624000010233的《营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	认缴额	认缴比例（%）	实缴额	出资比例（%）	出资方式
姚明永	3,672.00	65.8126	3,672.00	65.8126	净资产
石全广	210.00	3.7638	210.00	3.7638	净资产
张桂明	210.00	3.7638	210.00	3.7638	净资产
葛凌柯	150.00	2.6884	150.00	2.6884	净资产
钱幼妹	125.00	2.2403	125.00	2.2403	净资产
王芹珍	100.00	1.7923	100.00	1.7923	净资产
石学军	100.00	1.7923	100.00	1.7923	净资产
杭州沅融投资管理有限公司	100.00	1.7923	100.00	1.7923	净资产
新昌县鹤丰投	65.00	1.1650	65.00	1.1650	净资产

资产管理合伙企业(有限合伙)					
王楠楠	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
吕宏伟	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
石山平	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
姚建栋	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
刘永黎	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
袁亚妃	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
刘安君	50.00	0.8961	50.00	0.8961	净资产
董永光	45.00	0.8065	45.00	0.8065	净资产
戴亚钦	40.00	0.7169	40.00	0.7169	净资产
章哲荣	32.50	0.5825	32.50	0.5825	净资产
金泽广	32.50	0.5825	32.50	0.5825	净资产
李荣华	25.00	0.4481	25.00	0.4481	净资产
吕海军	25.00	0.4481	25.00	0.4481	净资产
孔蕾英	25.00	0.4481	25.00	0.4481	净资产
俞益平	25.00	0.4481	25.00	0.4481	净资产
张永林	24.00	0.4301	24.00	0.4301	净资产
周玠	20.00	0.3585	20.00	0.3585	净资产
张学彬	20.00	0.3585	20.00	0.3585	净资产
杨亚东	17.00	0.3047	17.00	0.3047	净资产
杨菊明	17.00	0.3047	17.00	0.3047	净资产
李吉林	15.00	0.2688	15.00	0.2688	净资产
翁国才	13.50	0.242	13.50	0.242	净资产
胡辰昶	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产
王忠英	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产
吴利君	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产
王春苗	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产
潘英钧	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产

王永平	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产
吴荣芳	10.00	0.1792	10.00	0.1792	净资产
张洪波	9.50	0.1703	9.50	0.1703	净资产
李峰	8.00	0.1434	8.00	0.1434	净资产
吴金超	7.50	0.1344	7.50	0.1344	净资产
沈小英	6.00	0.1075	6.00	0.1075	净资产
孙天明	5.00	0.0896	5.00	0.0896	净资产
王媛丽	5.00	0.0896	5.00	0.0896	净资产
刘海军	5.00	0.0896	5.00	0.0896	净资产
朱豪亮	5.00	0.0896	5.00	0.0896	净资产
合计	5,579.50	100.00	5,579.50	100.00	/

## 五、公司资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

姚明永，男，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990年2月至1995年12月在广东汕头永生水产公司工作；1995年12月至1998年12月任义乌食品贸易商行负责人；1998年12月至2003年8月，任新昌仁丰机械厂副厂长；2003年9月至2011年10月，任新昌恒泰机械有限公司副总经理；2011年11月至今任新昌鹤群机械有限责任公司董事长，兼任长兴泰格机械有限公司执行董事。现任公司董事长，任期3年。

石全广，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年8月至2011年6月，任万丰奥威汽轮股份有限公司经理；2011年7月至今，任新昌鹤群机械责任有限公司经理。现任公司董事、总经理，任期3年。

张桂明，男，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年3月至2001年2月，在新昌县中宝实业有限公司任普通职工；2001年

2月至2014年，任新昌县卓益机械有限公司经理；2014年12月至今，任公司经理。现任公司董事、经理，任期3年。

张学彬，男，1973年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年至2006年，任中财集团销售代理；2007年至2012年，从事机械代理商。现任公司董事，任期3年。

徐 澜，女，1975年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1995年至2000年，在浙江新昌审计师事务所任普通职工；2000年至2006年，任信安达联合会计师事务所副所长；2006年至2008年，任新昌信安达税务师事务所所长；2008年至2014年，任浙江白云伟业控股集团有限公司财务总监；2014年至今，任杭州沅融投资管理有限公司董事长。现任公司董事，任期3年。

## （二）监事基本情况

李 峰，男，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年5月至2009年8月，任浙江爱仕达集团经理；2009年8月至2013年2月，任宁波得力集团有限公司经理；2013年3月至2014年12月，任宁波云峰文具有限公司经理。现任公司监事会主席，任期3年。

周 玠，男，1959年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1978年1月至2000年8月，任常熟纺织机械厂技术质量部部长；2000年8月至2008年1月，任长通多臂机械有限公司法人代表；2008年1月至2012年8月，任江苏牛牌纺织机械有限公司总工程师；2012年9月至2014年1月，任江苏常方多臂机械制造有限公司总经理；2014年1月至今，任新昌鹤群机械有限责任公司总工程师。现任公司监事，任期3年。

杨 波，男，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年2月至1995年12月，任新昌县轴承总厂电工；1995年12月至1997年10月，任新昌县一建公司电工；1997年10月至2012年12月，自由工作者；2012年至今，任新昌鹤群机械有限责任公司销售经理。现任公司职工代表监事，任期3年。



### （三）高级管理人员基本情况

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

杨菊明，董事会秘书，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988年7月至2000年5月，任浙江新昌柴油机总厂厂报主编；2000年6月至2002年5月，任浙江新昌别克跃电动工具有限公司总经理助理；2002年6月至2007年12月，任浙江日发控股集团厂报主编、项目主管；2008年1月至2009年3月，任浙江日发数码精密机械股份有限公司办公室主任；2009年3月至2011年11月，任绍兴东升数码科技有限公司副总经理。现任公司董事会秘书，任期3年。

吴杭妃，财务主管，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年2月至1989年3月，任新昌大市聚劳保用品厂会计；1989年3月至1991年8月，任新昌县东方制衣厂会计；1991年9月至1999年6月，任新昌第三纺织机械厂会计；1999年7月至今任新昌鹤群机械有限责任公司会计；现任公司财务负责人，任期3年。

## 七、最近两年主要财务数据和财务指标

单位：元

项目	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
营业收入	96,498,934.29	62,089,427.34
净利润	-10,310,092.17	-15,280,508.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-10,310,092.17	-15,280,508.93
扣除非经常性损益后的净利润	-10,585,093.15	-14,906,981.87
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-10,585,093.15	-14,906,981.87
毛利率（%）	11.48	15.27
加权平均净资产收益率（%）	-64.94	-63.47

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-66.67	-61.92
应收账款周转率（次）	4.28	4.18
存货周转率（次）	4.19	2.43
基本每股收益（元/股）	-0.18	-0.27
稀释每股收益（元/股）	-0.18	-0.27
经营活动产生的现金净流量	9,601,396.68	-251,690.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.00
总资产	198,366,288.36	162,942,413.20
所有者权益	61,303,928.24	16,434,020.41
归属于母公司股东的所有者权益	61,303,928.24	16,434,020.41
每股净资产（元/股）	1.10	0.30
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.10	0.30
母公司资产负债率（%）	68.93	89.87
流动比率（倍）	0.94	0.62
速动比率（倍）	0.78	0.49

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入\*100%

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

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

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

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=(母公司负债总额/母公司资产总额) ×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

由于报告期末股份公司尚未成立,因此上表以股改后股本数额 5,579.50 万股计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于母公司股东的每股净资产。若以各期末实收资本为基础计算,2014 年度、2013 年度的每股收益和稀释每股收益分别为-0.18 元/股、-0.36 元/股;每股经营活动产生的现金净流量分别为 0.17 元/股、-0.01 元/股;2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的每股净资产和归属于母公司股东的每股净资产分别为 1.10 元/股、0.39 元/股。

## 八、相关中介机构

### (一) 主办券商

机构名称:财通证券股份有限公司

法定代表人:沈继宁

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

联系电话:0571-87130373

传真:0571-87828141

项目小组负责人:王鲁健

项目小组成员:凌波、王康、张楠

### (二) 律师事务所

机构名称：浙江儒毅律师事务所

负责人：蒋慧青

住所：杭州潮王路 225 号红石中央大厦 506 室

联系电话：0571-88371699

传真：0571-88371698

经办律师：蒋慧青、胡娴、薛昊、陈新城

### （三）会计师事务所

机构名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

联系电话：010-51716789

传真：010-51716790

经办注册会计师：杨安杰、黄明

### （四）资产评估机构

机构名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

住所：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615

联系电话：010-83557569

传真：010-83549215

经办注册评估师：张晓筠、张洪涛

### （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务情况

经绍兴市市场监督管理局批准，公司的经营范围为：制造销售：齿轮、变速箱、柴油机、传动机械、纺织机械、纺织器材、五金机械、机械配件；销售：轴承、金属材料（不含贵稀金属）、化工原料；货物进出口（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）；

#### （二）主要产品及用途

##### 1、公司产品

报告期内，公司主营产品为织机开口装置。公司先后研制出一批具有独立知识产权的新产品，在技术、设备改造方面，更是持续引进当今国际前沿的新型设备，立式加工中心，卧式加工中心，数控车床，凸轮磨床等，并配有国内最先进的三坐标测量仪，凸轮曲线测量仪，长度系列量具检测仪等检测设备。

公司主营产品分为开口机系列、拆入边系列和其他产品三大类；其中：

（1）开口机系列产品如下图所示：



## (2) 拆入边系列



### (3) 其他产品



## 2、产品主要特性及用途

系列	产品名称	主要特性及用途
开口机系列	GT2000- II 消极式剑杆多臂装置	全封闭结构，提综臂数量 20 片，机械纹纸式信号阅读，刚性同 GT221 机型，适应配置于最高转速在 220 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹织物的开口装置。
	HQ5516 超高速喷射多臂装置	全封闭油泵强制供油润滑结构，提综臂数量 16 片，上置式安装，适应配置于各类最高转速在 600 转/分的喷射织机织制平纹、斜纹、缎纹及循环数在 800 纬内织物的开口装置。
	GT2008 消极式剑杆多臂装置	全封闭结构，提综臂数量 24 片，电子式信号阅读，独立信号控制电箱，刚性同 GT228-II 机型，适应配置于最高转速在 200 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹、尤其毛巾织物的开口装置。
	GT2003A 消极式剑杆多臂装置	全封闭结构，提综臂数量 20 片，电子式信号阅读，独立信号控制电箱，刚性同 GT221-II 机型，适应配置于最高转速在 200 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹、尤其毛巾织物的开口

		装置。
	GT2003 消极式毛巾剑杆多臂装置	全封闭结构，提综臂数量 20 片，电子式信号阅读，信号控制需织机电控箱提供，刚性同 GT221-II 机型，适应配置于最高转速在 200 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹、尤其毛巾织物的开口装置。
	GT228E 消极式剑杆多臂装置	半封闭结构，提综臂数量 24 片，电子式信号阅读，信号控制安装于织机电控箱，刚性同 GT228 机型，适应配置于最高转速在 200 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹、尤其毛巾织物的开口装置。
	GT221E 消极式剑杆多臂装置	半封闭结构，提综臂数量 20 片，电子式信号阅读，信号控制安装于织机电控箱，刚性同 GT221 机型，适应配置于最高转速在 200 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹、尤其毛巾织物的开口装置。
	HQ5320 型积极式剑杆多臂装置	全封闭结构，提综臂数量 20 片，机械纹纸式信号阅读，下置式安装，适应配置于最高转速在 350 转/分的各类大剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹织物的开口装置。
	GD518 超高速喷射多臂装置	每个拉钩由独立的刀钩来控制，这种机构使拉钩之间的间隙得以减少，且保持转动中未使用的拉钩及提综杆完全处于停止状态。
	GT2000 型消极式剑杆多臂装置	全封闭结构，提综臂数量 20 片，机械纹纸式信号阅读，刚性同 GT221-II 机型，适应配置于最高转速在 220 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹织物的开口装置。
	GT221- II 、GT228- II 型消极式剑杆多臂装置	半封闭结构，提综臂数量 20/24 片，机械纹纸式信号阅读，刚性比 GT221、GT228 机型高，适应配置于最高转速在 220 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹织物的开口装置。
	GT221、GT228 型消极式剑杆多臂装置	半封闭结构，提综臂数量 20/24 片，机械纹纸式信号阅读，适应配置于最高转速在 220 转/分的各类中小剑杆织机织制平纹、斜纹、缎纹及小花纹织物的开口装置。
	GT618 积极式共轭凸轮开口装置	全封闭共轭凸轮飞溅润滑结构，提综臂数量 6-10 片，上置式安装，适应配置于各类最高转速在 600 转/分

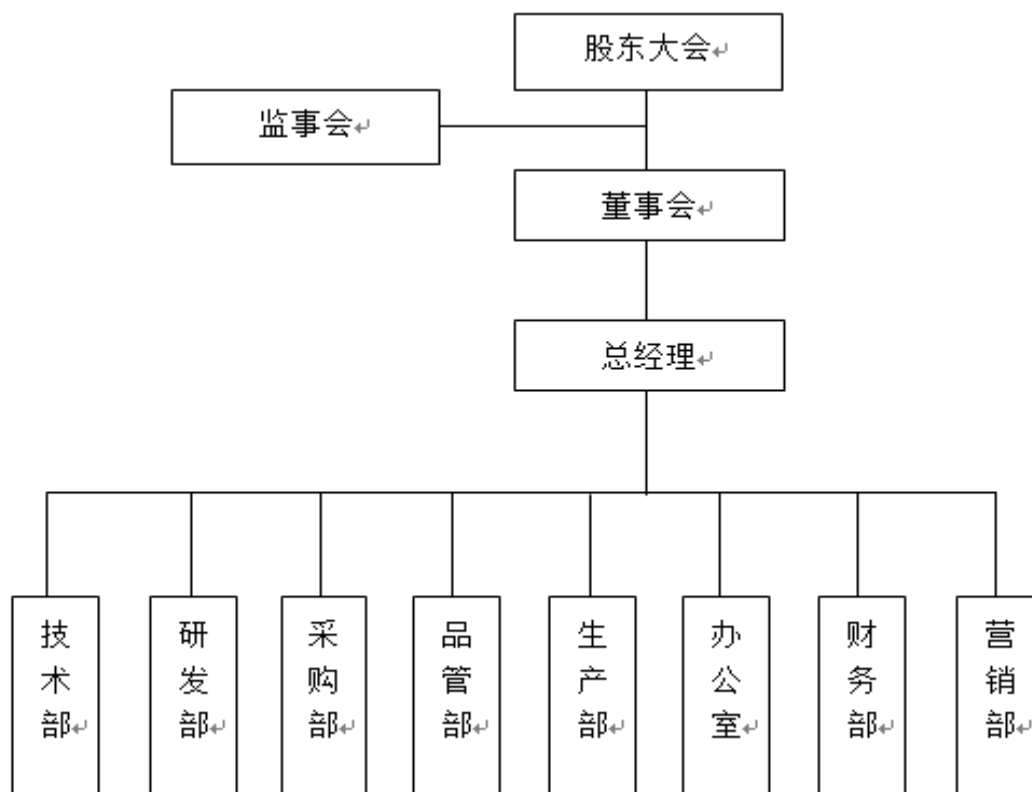


		的剑杆、喷射织机织制平纹、斜纹、缎纹及循环在 6 纬以内的各种变化织物的开口装置。
	HQ6700 积极式高速凸轮开口装置	核心技术：1、凸轮曲线优化；2、用新的加工工艺保证摆臂精度 创新点：1、优化后的凸轮曲线，减少了高速织造时综框对经丝的冲击。2、摆臂加工精度的提高，保证了滚轮与凸轮曲面无冲击。3、采用新的铸造工艺使机座美观，吸震性好，成本低等特点。4、产品具有结构紧凑、适用范围广、寿命长等特点。
	HQ6900 超高速积极式凸轮开口装置	采用高精度的共轭凸轮，充分满足喷气织机的告诉织造并保证综框开口清晰可靠。弹性摆杆结构确保共轭凸轮与摆臂机构始终处于良好的啮合状态，更适合高速运动，手动的平综装置可将凸轮与摆臂完全脱开，使综框平齐，便于更换凸轮品种及上经轴。采用精密的弧齿伞轮传动，使织机运动时噪音低，振动低，负荷轻。不同织物的速比可通过更换成对伞齿轮实现。
折入边系列	ZRB561 折入边装置	ZRB561 (R+M+L) 全封闭油溅润滑结构，下置式齿轮传动，上置式安装与织机胸梁左中右，适应配置于各类最高转速在 400 转/分的小剑杆织机织制各类以棉、麻、毛、真丝、化纤、玻纤、塑胶为原料的双幅光边织物。
其他产品	HQ588A	1.独一无二的特殊罗拉退解器，既适合普通股纱加捻，又适合氨纶纱股线加捻； 2.高品质锭子在高速运转下持久稳定； 3.二级传动机构，使龙带受力合理，加捻范围广； 4.龙带张力调节操作方便； 5.脚踏式制动系统，操作简单，延长龙带和 锭子寿命； 6.卷绕结束或断头时，筒子架自动抬起，防止纱线磨损； 7.油浴式齿轮箱，特殊导纱曲线，使卷绕成形良好； 8.卷绕张力可以在超喂罗拉上任意调节，适用于松弛柔软卷绕的染色。
	HQ688A 高速并纱机	1.采用单锭连轴电机驱动，速度集体中央变频调速，使卷绕线速的调节简便，工艺调节灵活； 2.电子断头检测装置的应用，使得避免缺股纱的产生，性能稳定可靠； 3.组合式结构的采用，使安装方便快捷； 4.操作面板，操作简单方便，可快速第设定线长并监视； 5.张力装置，通过加减张力片，即可实现张力

		调节。
	HQ2003 分条整经机	HQ2003 型分条整经机适用于强捻化纤长丝织物.色织物.丝织物.毛纺织物等品种的分条整经，可作为进口.国产喷气.喷水.剑杆.片梭等无梭织机的织前配套设备，是一套性价比较高的纺织前准备机械
	HQ747B 剑杆织机	HQ747B 型剑杆织机主要适用于由天然纤维（棉.毛.麻），人造纤维，装饰纱，雪尼尔纱等，交织成轻薄.中厚.厚重织物
	HQ788A 剑杆织机	HQ788A 型挠性剑杆织机系原 1515 有梭织机基础上进一步发展提高而成的新型经济型无梭无梭织机。该机具有四六一色选纬.单纬换色.可配用多臂，所有零件全部国产化等特点
	HQ788 挠性剑杆织机	HQ788 型挠性剑杆织机，它结合了 GA747 系列织机的各种优点，并在此基础上进行了一系列改进，产品适应性更加广泛，针对市场需求着重提高了对厚重织物的织造能力。
	TQ180 透 气 带（层）织机	本机适用于多层光边织物织造，用于透气层（带）织物生产，并可适用于整芯带织造
	HQ758T 型电子提花剑杆织机	本机使用于棉.麻.毛.化纤等为原料的大提花织物。 1.具有独立绞边机构，调整绞边容易且可靠 2.电子提花机，复动式提花机均可配套。 3.立轴传动.链条传动均可适用。
	SGU009 型纹版冲孔机	适用冲制最大综框页数为 28，纸质厚度为 0.2-0.25 的开口装置用的信号纹纸的冲孔机。

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图

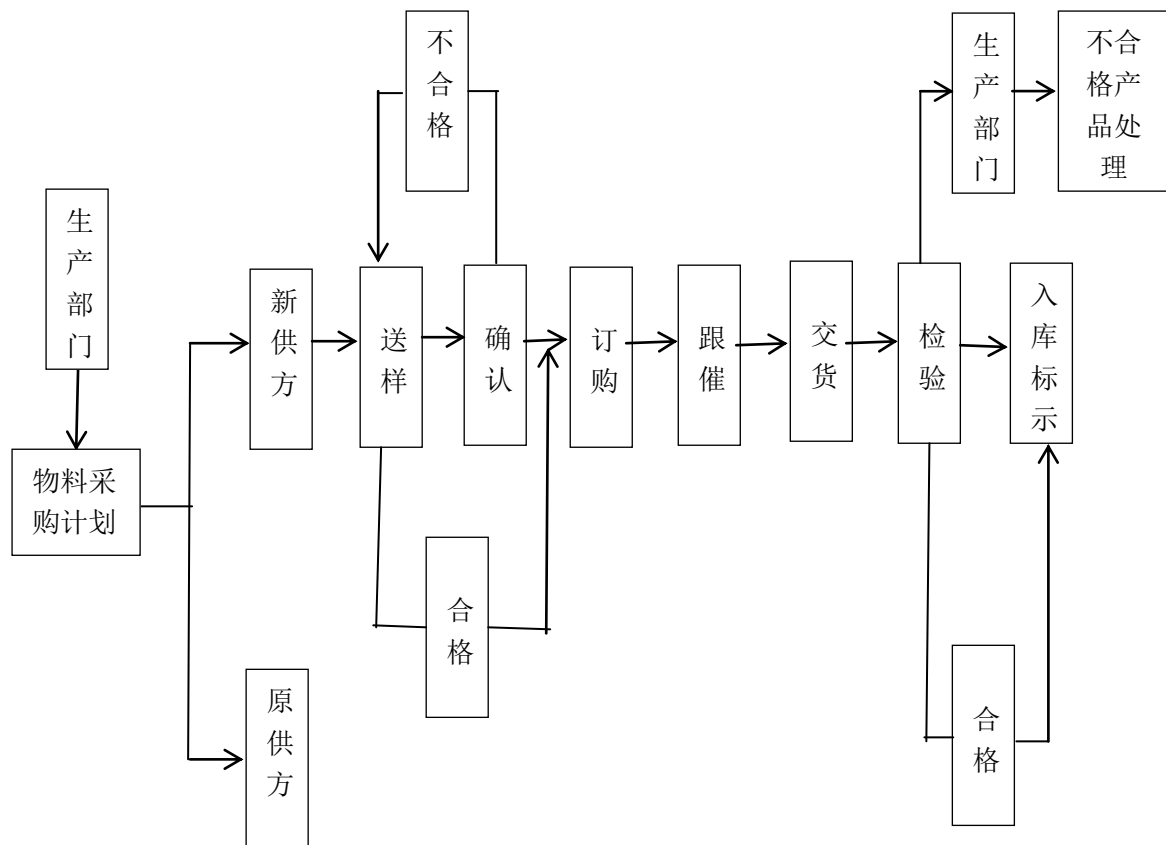


## (二) 公司主要业务流程

### 1、采购流程

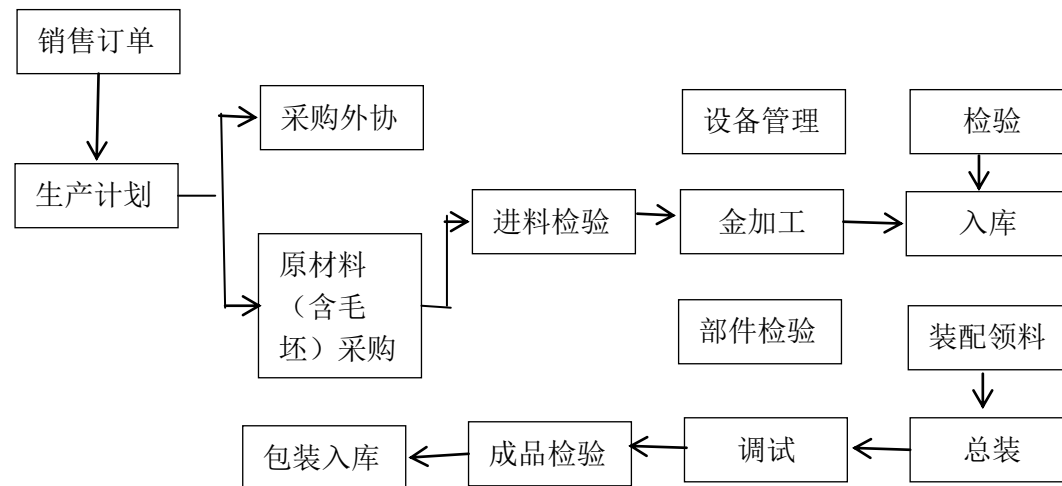
公司织机开口装置生产所用主要原材料为钢材、包装物和机械配件，由公司采购部专门负责。采购部门建立有供应商信息库，并每年进行供应商考核制度。实行供应商分类，对 A 类供应商实行重点监管；同类供应商至少建立 2 家以上，以保障质量与竞争意识及应急需求；对采购物件和仓库通过 ERP 管理，实现采购包括外协、外购件的精确管理。同时，保障生产计划顺利实施，合理降低物料成本。

公司主要流程如下：生产部门提交采购申请单，并准确描述物料名称及规格型号后交与采购部；采购部根据物料采购计划单，下单供应方；如果是原有的供应商，则直接下单订购，如果是新开发供应商，则需先送样生产，确认无质量问题后再下单订购，如有问题则返回重新生产，直到样品合格后，再下单订购。下单之后，由采购内勤进行电话跟催，保证交货期，供方按采购合同交货，经检验合格后进行入库标示。如不合格则当作不合格品处理。具体采购流程图如下：



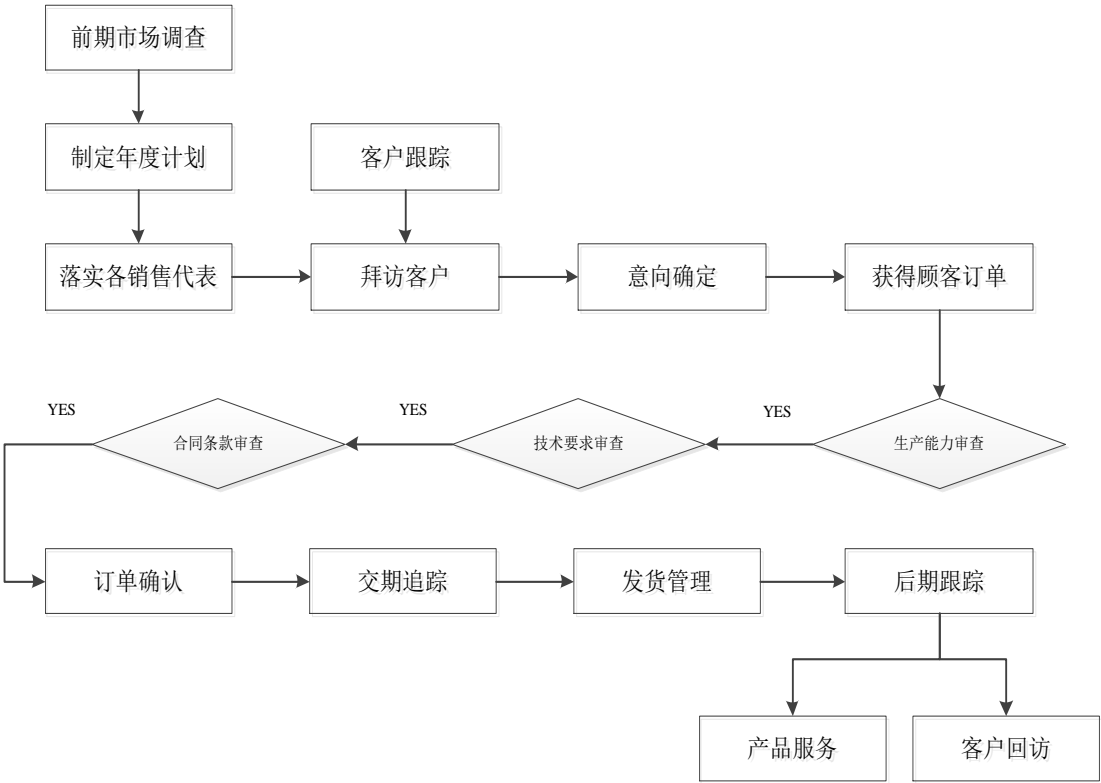
## 2、生产流程

公司经营采用哑铃型模式，强调研发与销售，同时实现关键核心部件自己制造。在生产过程中通过 ERP 数据库，实现精确管理，按订单制造。主要生产流程如下：首先采购部按订单进行原材料及简单机械配件的采购，在办理入库手续前，进行合格检验；然后由金加工车间严格按照加工工艺进行核心部件加工，加工完成后对部件再次实行检验，合格品进行入库；装配车间到仓库领料，进行部品整机装配；装配完成后，由专业调试人员进行调试，调试合格后，交由成品检验，对合格品进行表面喷涂。最后对成品进行整理包装，办理入库手续。随着公司的发展，公司生产将从目前的流程型管理逐步向生产运行管理转变，形成整体的生产运行解决方案，在不同的部门、车间及车间的制造设备上实现实时数据的获取，同时转化为执行指令，并优化生产流程，使信息化与制造业融合，实现智能制造。具体生产流程图如下：



### 3、销售流程

公司极为重视新产品市场的开拓，总经理亲自抓新产品的市场推广工作，并在资金上予以保证，以培育企业新的经济增长点，保持公司盈利的持续性与发展的连续性。根据公司年度目标，销售部门在每年对国内外市场的调查基础上，制定年度销售计划，并分解为月度计划任务，落实到每个销售代表或地区代表。利用公司产品的各种优势和信誉获得客户订单。在接收订单后，组织生产、技术、财务等部门对合同进行评审，然后进行合同制作或出口订单制作。然后是追踪管理，包括交货日期等。“与客户一起成长”，是公司追求的目标，为保持与客户的长期合作与产品改进及持续提高，公司专门制定有客户调查分析、客户拜访等尽职调查，以更好的为用户服务并及时了解客户对产品的要求。随着纺织市场向东南亚及印度市场转移，公司在2011年成立了外贸部，并展开了电子商务，积极开拓国外市场。具体销售流程如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

名称	关键工序	采用的技术及其优点
HQ5516	刀拉钩	刀拉钩的拉力试验全数检查;刀拉钩不脱钩使机器在运转中无错花现象。
	油路润滑	油路系统,保证零部件的充分润滑,极大的提高了零部件的寿命;
	相位同步装置	相位同步装置同步机器相位角,使机器正反转中不会失误。
HQ6700	凸轮曲线优化	优化后的凸轮曲线,减少了织机在高速织造时综框对经丝的冲击,提高了织机的织造效率。
	摆臂精度	摆臂精度的提高,保证了凸轮开口装置在高速运转时摆臂滚轮与凸轮曲面无冲击现象。
HQ6900	凸轮曲线优化	优化后的凸轮曲线,减少了织机在高速织造时综框对经丝的冲击,提高了织机的织造效率。
	刀片连杆安装	采用两压三紧一推过工艺,保证了连杆刀片在高速摆动时稳定无冲击。
	滚轮结构	新型的滚轮结构减少了凸轮与滚轮的磨擦。

（二）研发项目情况

截止说明书签署日，除现有产品外，公司目前正根据客户需求、行业动态积极开展新产品的研究与开发，2015年-2017年公司主要开发项目如下：

序号	产品名称	成果转化年月	备注
1	HQ5516 高速多臂装置	2015 年 1 月	目前已销售
2	HQ6700 积极式高速凸轮开口装置	2015 年 3 月	目前已开始销售
3	HQ6900 积极式高速凸轮开口装置	2015 年 7 月	预计下半年开始销售，目前正在主机厂做配套验证，并已获得认可。
4	HQ2300 多臂装置	2015 年 11 月	预计年末能进入市场，已在与主机厂进行配套试验。
5	HQ3620 电子多臂装置	2016 年 2 月	规划研发产品
6	HQ17 喷气折入边装置	2016 年 5 月	规划研发产品
7	HQ5516a 高速多臂装置	2016 年 6 月	规划研发产品
8	HQ6714 凸轮开口装置	2017 年 6 月	规划研发产品
9	HQ6910 凸轮开口	2017 年 9 月	规划研发产品

### （三）公司的无形资产情况

#### 1、商标

截至本说明书签署日，公司共拥有 7 项注册商标。具体如下：

商标	注册号	类号	注册有效期限	商标持有人
	第 858212 号	7	2006年7月28日至2016年7月27日	新昌鹤群机械有限责任公司
	第5991869 号	7	2009年11月14日至2019年11月13日	新昌鹤群机械有限责任公司
	第6264140 号	9	2010年9月14日至2020年9月13日	新昌鹤群机械有限责任公司

	第5680386号	12	2009年7月21日至2019年7月20日	新昌鹤群机械有限责任公司
	第6264138号	36	2010年3月28日至2020年3月27日	新昌鹤群机械有限责任公司
	第7684876号	12	2010年12月21日至2020年12月20日	新昌鹤群机械有限责任公司

注：公司股改后，所持有商标的所有权人名称正在变更中。

## 2、专利

截至本说明书签署日，公司拥有由中华人民共和国国家知识产权局（以下简称“国家知识产权局”）授予的专利共 28 项，拥有正在申请中的专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日期	专利号	专利类型	取得方式	专利状态
1	一种织机相位手柄自动同步装置	2012-12-31	201220748931.6	实用新型	原始取得	专利权维持
2	一种织机拉钩结合件连接结构	2012-12-31	201220750231.0	实用新型	原始取得	专利权维持
3	一种提综连杆机构	2012-12-31	201220749680.3	实用新型	原始取得	专利权维持
4	一种织机多臂装置传动结构	2013-01-08	201320009502.1	实用新型	原始取得	专利权维持
5	一种织机折入边装置传动连接	2013-01-08	201320009936.1	实用新型	原始取得	专利权维持
6	织机纬剪与光边机的传动箱结构	2013-01-08	201320009939.5	实用新型	原始取得	专利权维持
7	一种电子多臂信号控制触发机构	2013-01-08	201320009868.9	实用新型	原始取得	专利权维持
8	一种织机凸轮箱	2014-04-15	201420181417.8	实用新型	原始取得	专利权维持



序号	专利名称	申请日期	专利号	专利类型	取得方式	专利状态
9	一种电子多臂机轴承装配机	2013-11-08	201320703522.9	实用新型	原始取得	专利权维持
10	一种旋转式电子多臂机性能测试台	2013-11-08	201320704169.6	实用新型	原始取得	专利权维持
11	一种旋转式电子多臂机性能测试台控制箱	2013-11-08	201320704023.1	实用新型	原始取得	专利权维持
12	一种高速织机提综机构	2014-04-16	201420184675.1	实用新型	原始取得	专利权维持
13	一种自动润滑加油结构	2013-06-13	201320339554.5	实用新型	原始取得	专利权维持
14	一种电子多臂机拉钩连接结构	2013-01-08	201320009956.9	实用新型	原始取得	专利权维持
15	一种连接结构	2013-01-08	201320009672.X	实用新型	原始取得	专利权维持
16	电子多臂花纹控制信号执行机构	2012-12-31	201220750227.4	实用新型	原始取得	专利权维持
17	一种织机电电子多臂装置	2012-12-31	201220750182.0	实用新型	原始取得	专利权维持
18	一种织布机刀臂结构	2012-12-25	201220725076.7	实用新型	原始取得	专利权维持
19	一种织机折入边装置	2013-05-17	201320273227.4	实用新型	原始取得	专利权维持
20	一种织机折入边装置集中动力分配机构	2013-05-17	201320272399.X	实用新型	原始取得	专利权维持
21	一种织机折入边装置执行机构	2013-05-17	201320274705.3	实用新型	原始取得	专利权维持
22	一种织机折入边装置驱动机构	2013-05-17	201320274154.0	实用新型	原始取得	专利权维持
23	涨紧轮预紧支持结构	2013-09-10	201320560341.5	实用新型	原始取得	专利权维持
24	一种涨紧结构	2013-09-10	201320560344.9	实用新型	原始取得	专利权维持
25	一种新型圆柱滚子轴承	2013-09-04	201320547403.9	实用新型	原始取得	专利权维持

序号	专利名称	申请日期	专利号	专利类型	取得方式	专利状态
26	一种新型滑轮组固定结构	2013-01-08	201320009654.1	实用新型	原始取得	专利权维持
27	一种简易联轴器	2013-01-08	201320009658.X	实用新型	原始取得	专利权维持
28	一种平综传动结构	2012-12-31	201220749666.3	实用新型	原始取得	专利权维持
29	一种织机折入边装置的凸轮	2013-06-14	201310238185.5	发明专利	原始取得	专利权申请

### 3、土地使用权

证书号	面积 (m²)	性质及用途	座落位置	使用权类型	终止期限	备注
新国用(2014)第0537号	15,242.00	工业用地	新昌县澄潭镇澄蛟路32号(1号地块)	出让	至2056年12月30日	已抵押
新国用(2014)第0538号	24,196.00	工业用地	新昌县澄潭镇澄蛟路32号(2号地块)	出让	至2056年12月30日	已抵押
新国用(2014)第0539号	21,548.00	工业用地	新昌县澄潭镇澄蛟路32号(3号地块)	出让	至2056年12月30日	已抵押

### 4、体现账面价值的无形资产使用情况

名称	取得方式	入账日期	账面原值 (元)	使用期限 (月)	累计摊销金额 (元)	账面价值 (元)	剩余摊销期限(月)
土地使用权	出让	2008/3/12	8,673,416.67	134	1,966,851.06	6,706,565.61	466

### (四) 公司业务许可资格或资质情况

资质名称	证书编号	发证机构	有效期
科学技术成果登记证书 (HQ5516型高速多臂装置)	13006224	浙江省技术市场促进会	2013年3月15日至长久
科学技术成果登记证书 (ZRB561S伺服驱动折入边装置)	13006225	浙江省技术市场促进会	2013年3月15日至长久
科学技术成果登记证书 (GT2003型电子多臂装置)	13006226	浙江省技术市场促进会	2013年3月15日至长久
科学技术成果登记证书 (GT221型多臂装置)	13006227	浙江省技术市场促进会	2013年3月15日至长久
企业标准 (折入边系列装置)	Q330624.w94.0897--2012	新昌县质量技术监督局	2012年10月1日至2015年

		监督局	10月25日
企业标准（多臂机系列装置）	Q330624.w94.0 896--2012	新昌县质量技术监督局	2012年10月1日至2015年 10月21日
行业标准（软管编织机）	43612--2013		2014年7月1日
安全生产标准化	AQBIIIJX（绍） 201400098	绍兴市安全生产监督管理局	2014年6月23日至2017年6 月22日
质量管理体系认证证书 ISO9001:2008	N0009108-1	奥瑞认证有限公司	2012年9月6日至2015年9 月5日
对外贸易经营者备案登记表	01851630	对外贸易经营者 备案登记	2015年1月9日
中华人民共和国海关报关单位注 册登记证书	3356967422	中华人民共和国 海关	2011年12月14日至长期
绍兴市著名商标证书	-	绍兴市工商行政 管理局	2014年1月1日至2017年12 月31日
国际域名注册证书 hequngroup.com	-	厦门三五互联科 技股份有限公司	2005年2月17日至2022年2 月17日
国际域名注册证书hequn.com	-	厦门三五互联科 技股份有限公司	2004年11月23日至2021年 11月23日
CN域名注册证书 hequngroup.com.cn	-	厦门三五互联科 技股份有限公司	2005年2月17日至2022年2 月17日
CN域名注册证书hequn.cn	-	厦门三五互联科 技股份有限公司	2005年2月6日至2022年2 月6日
鹤群牌GT221绍兴名牌产品	-	绍兴名牌战略推 进委员会	2012年11月至2015年10月

## （五）特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

## （六）公司的主要固定资产情况

### 1、房屋所有权

公司共持有房屋所有权证 11 本，建筑面积 38,528.88 平方米，具体情况如下：

房屋所有权证号	权利人	地址	面积（m²）	备注
新房权证 2014 字第 00777 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 5 幢	1,868.77	已抵押
新房权证 2014 字第 00778 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 4 幢	3,269.02	已抵押
新房权证 2014 字第 00779 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 3 幢	3,269.02	已抵押
新房权证 2014 字第 00811 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 6 幢	867.33	已抵押

新房权证 2014 字第 00812 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 7 幢	1,094.23	已抵押
新房权证 2014 字第 00813 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 2 幢	1,850.96	已抵押
新房权证 2014 字第 00814 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 9 幢	1,182.79	已抵押
新房权证 2014 字第 00835 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 10 幢	3,872.89	已抵押
新房权证 2014 字第 00836 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 8 幢	3,488.59	已抵押
新房权证 2014 字第 00776 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 11 幢	8,341.16	已抵押
新房权证 2014 字第 00855 号	鹤群有限	新昌县澄潭镇澄蛟路 32 号 12 幢	9,424.12	已抵押

公司的固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等，截至 2014 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	57,518,414.03	17,395,086.36	40,123,327.67	69.76
机器设备	14,116,451.45	9,556,495.10	4,559,956.35	32.30
运输工具	541,936.06	317,477.13	224,458.93	41.42
办公设备及其他	1,713,529.93	1,136,099.86	577,430.07	33.70
<b>合计</b>	<b>73,890,331.47</b>	<b>28,405,158.45</b>	<b>45,485,173.02</b>	<b>61.56</b>

注：（1）成新率=固定资产账面价值/固定资产原值\*100%

公司主要固定资产为房屋建筑物和机器设备，房屋建筑物主要是车间、宿舍、道路及围墙等，机器设备主要是卧式加工中心、立式加工中心、电动单梁起重机等，主要固定资产如下：

设备名称	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
TH6563-63A 卧式加工中心 1	1,600,000.00	1,114,666.67	485,333.33	30.33
TH6563-63A 卧式加工中心 2	1,600,000.00	1,114,666.67	485,333.33	30.33
三坐标测量机	552,960.00	354,585.60	198,374.40	35.88
RFMV80 立式加工中心带第四轴	385,115.38	140,246.18	244,869.20	63.58

LD 型 3T 电动单梁 起重机 1	348,000.00	212,135.00	135,865.00	39.04
LD 型 3T 电动单梁 起重机	307,770.00	263,143.35	44,626.65	14.50

## （七）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 2 月，公司员工总数为 164 人。

#### （1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例（%）
管理及其他人员	74	45.12
一线员工	90	54.88
合计	<b>164</b>	<b>100.00</b>

#### （2）按受教育程度划分

学历	人数	比例（%）
本科及以上	5	3.05
大专	19	11.59
中专（含高中）及以下	140	85.36
合计	<b>164</b>	<b>100.00</b>

#### （3）按年龄划分

年龄段	人数	比例（%）
30 岁（含 30 岁）以下	18	10.97
30-40 岁（含 40 岁）	39	23.78
40-50 岁（含 50 岁）	57	34.76
50 岁以上	50	30.49
合计	<b>164</b>	<b>100.00</b>

### 2、核心技术人员情况

#### （1）公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 5 名，基本情况如下：

周 玠，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

李正军，男，1969 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988 年 12 月至 1994 年 6 月，为新昌县纺机配件厂普通工人；1994 年 6 月至 1999 年 6 月，任新昌县第三纺织机械厂技术科长；1999 年 6 月至今先后任职新昌鹤群机械有限责任公司技术质检科长、纺机事业部经理、总经理助理、技术科长。现任公司技术科长。

吴越，男，1987 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 8 月年至 2012 年 8 月，任牛牌纺织机械有限公司技术员；2012 年 8 月至 2013 年 9 月，任常苏美特机械有限公司技术员；2013 年 9 月至今，任公司项目负责人。

陶叙华，男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002 年至 2008 年，任常熟市长通多臂机械有限公司技术员；2008 年至 2010 年，任常熟风范电力设备股份有限公司检验组长；2010 年至 2011，任中交天和机械设备制造有限公司安装组长，2012 年至 2013 年，任江苏常方多臂机械有限公司技术员。2013 年至今，任公司项目负责人。

陈军，男，1967 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1983 年 1 月至 1996 年 9 月，为南通第二纺织机械厂普通工人；1996 年 9 月至 2001 年 9 月，任南通大众出租汽车有限公司司机；2001 年 9 月至 2012 年 9 月，任南通市通和纺织机械有限公司技术员，2012 年 9 月至 2013 年 7 月，任苏美特机械有限公司技术员。2013 年 7 月至今，任公司技术员。

## （2）核心技术人员持股情况及报告期内的变动情况

公司核心技术人员均未持有公司股份。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

## 四、公司具体业务情况

## （一）公司业务的具体构成情况

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
织机开口装置	71,910,755.07	75.23	59,762,147.69	97.62
圆环棒、筋板、螺栓	23,191,525.09	24.26	1,164,388.45	1.90
其他机械配件	489,542.50	0.51	292,263.29	0.48
合计	95,591,822.66	100.00	61,218,799.43	100.00

## （二）公司的主要客户情况

### 1、主要客户群体

公司主要客户群体为下游纺织机械企业等。未来公司将依托现有行业地位、技术实力以及品牌影响力不断开拓国内外新客户，同时随着公司新产品的投产面市，公司的客户群体将会进一步扩大。

### 2、公司主要客户情况

2014 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
浙江诺力机械股份有限公司	22,921,356.11	23.75
浙江汇德科技有限公司	7,483,285.90	7.75
浙江鑫犇机械有限公司	6,349,370.07	6.58
浙江齐方机械有限公司	3,875,871.79	4.02
绍兴五洋纺织机械有限公司	3,633,045.28	3.76
合计	44,262,929.15	45.87

2013 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
浙江鑫犇机械有限公司	7,053,608.55	11.36

浙江汇德科技有限公司	5,506,829.05	8.87
浙江齐方机械有限公司	2,878,155.55	4.64
绍兴越龙纺织机械有限公司	2,375,953.86	3.83
山东鲁嘉纺织机械科技有限责任公司	2,226,363.25	3.59
<b>合计</b>	<b>20,040,910.26</b>	<b>32.28</b>

报告期内，公司前五大客户中不存在对单个客户的销售比例超过 50% 的情况，公司不存在对某一单个客户的严重依赖。

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

### （三）公司主要原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料供应情况

公司的主营业务成本主要包括原材料成本、人工成本、制造费用以及其他成本。公司织机开口装置生产所使用的主要原材料为钢材、包装材料、机械配件等辅助材料。报告期料工费投入明细如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	52,097,674.76	89.51	32,034,063.50	84.20
人工成本	2,628,685.94	4.52	2,014,205.64	5.29
制造费用及其他	3,471,614.93	5.97	3,996,989.96	10.51
<b>合计</b>	<b>58,197,975.63</b>	<b>100.00</b>	<b>38,045,259.10</b>	<b>100.00</b>

报告期内，人工成本占总成本比重波动不大；原材料占总成本比重增加 5.31%，制造费用及其他占总成本比重下降 4.54%，主要系制造费用主要系折旧费、机物料消耗、电费和低值易耗品等，其中固定成本比重较大，2014 年度公司生产规模扩大，导致制造费用及其他占总成本的比重下降。

#### 2、能源供应情况

公司生产所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。水源均使用地下自来



水，无需缴纳相关费用。报告期电费占营业成本比重如下：

名称	2014 年度	2013 年度
电费（元）	506,879.00	518,310.00
营业成本（元）	85,129,242.89	52,401,770.09
比重（%）	0.60	0.99

2014 年度电费占营业成本的比重较 2013 年度下降，主要系 2014 年度公司外部采购成品直接出售 2,186.98 万元未产生电能耗费所致。

### 3、公司主要供应商情况

2014 年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
新昌县卓益机械有限公司	21,869,811.96	27.50
无锡威普乐精机有限公司	4,838,750.77	6.08
绍兴宏通机械有限公司	3,529,987.86	4.44
杭州钧铁物资有限公司	2,962,106.86	3.72
昌黎东风缝纫机零部件有限公司	2,406,254.47	3.03
合计	35,606,911.92	44.77

2013 年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
无锡威普乐精机有限公司	3,194,424.02	9.02
昌黎东风缝纫机零部件有限公司	1,898,146.02	5.36
乐清市腾龙铸造厂	1,546,148.12	4.37
绍兴宏通机械有限公司	1,201,829.06	3.4
新昌县澄潭步升机械有限公司	1,022,902.73	2.89
合计	8,863,449.95	25.04

报告期内，公司不存在对某一单个客户的严重依赖。

报告期内，公司供应商相对稳定，如无锡威普乐精机有限公司、昌黎东风缝纫机零部件有限公司和绍兴宏通机械有限公司等。公司向上述供应商采购的内

容主要为机械配件。上述供应商均为公司综合考虑产品质量、供货能力、产品价格、技术水平、信用政策及售后服务等因素长期考核确定的优质供应商，目前已经与公司建立了长期稳定的合作关系，较为有效地避免了频繁更换供应商而产生产品质量问题。

截止本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

#### （四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

##### 1、重大销售合同

由于公司纺织器械部件产品的原材料钢材、纺织器械部件半成品单价随成本波动而变化频繁，因此公司与大部分客户签署的为年度框架协议，价格按实结算。合同有效期为自合同签订之日起至双方就该同类商品重新签订合同之日止。

（1）报告期内，公司的重大销售合同如下：

序号	购货方	销售产品	合同金额 (元)	签署日期	履行情况
1.	桐庐孔惠纺织有限公司	561 两边带中间 3.4 米传动装置配带	339000	2013.1.11	履行完毕
2.	杭州华红机械有限公司	2003 电子多臂	框架协议、按月结算	2013.1.20	履行完毕
3.	绍兴县五洋纺织机械有限公司	221 多臂机、2003 电子多臂机	框架协议、按月结算	2013.2.5	履行完毕
4.	绍兴越龙纺织机械有限公司	221 多臂机、561 折入边、2003 电子多臂	框架协议、按月结算	2013.2.25	履行完毕
5.	浙江飞翔纺织机械有限公司	221 多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2013.3.1	履行完毕
6.	绍兴市鑫华纺机制造有限公司	221 多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2013.3.4	履行完毕
7.	杭州奇观机电有限公司	221 多臂	框架协议、按月结算	2013.3.5	履行完毕

序号	购货方	销售产品	合同金额 (元)	签署日期	履行情况
8.	浙江汇德科技有限公司	221 多臂机、2003A 电子多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2013.3.5	履行完毕
9.	浙江齐方机械有限公司	221 多臂机	框架协议、按月结算	2013.3.10	履行完毕
10.	浙江汇德科技有限公司	221 多臂机、2003A 电子多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2014.1.8	履行完毕
11.	绍兴越龙纺织机械有限公司	221 多臂机、561 拆入边、2003 电子多臂	框架协议、按月结算	2014.1.10	履行完毕
12.	绍兴市鑫华纺机制造有限公司	221 多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2014.1.10	履行完毕
13.	浙江齐方机械有限公司	221 多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2014.1.15	履行完毕
14.	浙江鑫森机械有限公司	221 多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2014.3.1	履行完毕
15.	浙江飞翔纺织机械有限公司	221 多臂机、561 拆入边	框架协议、按月结算	2014.3.1	履行完毕
16.	浙江益民纺织	ZRB561 (R+M+L)	1156000	2014.3.25	履行完毕
17.	杭州华红机械有限公司	2003 电子多臂	框架协议、按月结算	2014.6.20	履行完毕
18.	绍兴县五洋纺织机械有限公司	221 多臂机、2003 电子多臂机	框架协议、按月结算	2014.7.5	履行完毕
19.	杭州奇观机电有限公司	221 多臂机、2003 电子多臂机	框架协议、按月结算	2014.7.5	履行完毕
20.	桐庐孔惠纺织有限公司	561 拆入边 (R+L)	105000	2014.7.23	履行完毕
21.	杭州维涛进出口有限公司	GT221 多臂机	140500	2014.7.25	履行完毕
22.	宣城成雄织造有限公司	561 拆入边 (R+M+L)	168000	2014.7.28	履行完毕

序号	购货方	销售产品	合同金额 (元)	签署日期	履行情况
23.	宣城成雄织造有限公司	561 拆入边(R+L)	50000	2014.11.30	履行完毕

## (2) 2015 年度, 公司新签订的重大订单合同如下:

序号	客户名称	产品名称	签订日期	数量 (台)	单价	金额	备注
					(元/台)	(万元)	
一、传统产品							
1	绍兴市鑫华 纺机制造有 限公司	GT221 多臂装置	2015. 1. 22	1200	5220	626. 4	分批 发货
		ZRB561 (L+M+R) 折 入边装置	2015. 1. 22	550	8000	440	
2	浙江羊山纺 织机械有限 公司	GT221 型多臂装置	2015. 1. 15	900	53	477	分批 发货
		ZRBG561CL+M+R 折 入边装置	2015. 1. 15	600	7900	474	
3	绍兴县通用 机械有限公 司	GT221 型多臂装置	2015. 1. 20	600	5400	324	分批 发货
		ZRBG561CL+M+R 折 入边装置	2015. 1. 20	350	8600	301	分批 发货
4	拉克西米纺 织公司	GT2003A 消极式剑 杆多臂装置	2015. 4. 2	24	1700 美元	99	分批 发货
		GT221 型多臂装置	2015. 4. 2	24	1000 美元		
		ZRB561 折入边装置	2015. 4. 2	100	950 美元		
		配件	2015. 4. 20	若干		77	
5	来福本 (LIFEBOND )	GT2003A 消极式剑 杆多臂装置	2015. 1. 27	168	1700 美 元	177	分批 发货
6	杭州奇观机 电有限公司	GT221 型多臂装置	2015. 5. 21	150	5300	79. 5	分批 发货
		2003 多臂机		100	8000	80	
7	绍兴县五洋 纺织机械有 限公司	多臂机 2000-2	2015. 6. 10	180	6500	117	分批 发货
		多臂机 2003 (zy)		200	8000	160	
8	浙江齐方纺 织机械有限 公司	GT221 型多臂装置	2015. 4. 28	200	5300	106	分批 发货
9	浙江越龙纺	拆入边 561 (RTC)	2015. 5. 18	200	4700	94	分批

	织机械有限 公司	GT221		300	5300	159	发货
小计			-	-	-	3,790.9	-
二、新产品							
1	安徽世华纺织科技有限 公司	HQ5516 高速多臂装 置 (GD50)	2015. 2. 10	96	25500	244. 8	分批 发货
2	山东日发纺织机械有限 公司	HQ5516 高速多臂装 置	2015. 1. 16	60	24000	144	分批 发货
		HQ6700 积极式高速 凸轮开口装置	2015. 1. 16	36	7222	26	
		HQ6900 积极式高速 凸轮开口装置	2015. 1. 16	24	8750	21	
3	吴江市灿宇 纺织有限公 司	HQ5516 高速多臂装 置	2015. 4. 17	20	26000	52	分批 发货
4	江苏茂盛纺织科技有限 公司	HQ5516 高速多臂装 置	2015. 4. 22	300	24800	744	分批 发货
5	青岛新纺机 械有限公司	HQ5516 高速多臂装 置 (宽幅、双经轴)	2015. 1. 1	380	26000	988	分批 发货
		HQ6700 积极式高速 凸轮开口装置	2015. 1. 1	220	7500	165	
6	青岛海福机 械制造有限 公司	HQ5516 多臂机	2015. 5. 18	250	25500	637. 5	分批 发货
		HQ6700 凸轮机		200	8000	160	
7	青岛华尊机 械有限公司	HQ5516 消极式多臂 装置	2015. 5. 23	154	26000	400. 4	分批 发货
		HQ6700 积极式凸 轮开口装置		192	7500	153. 6	
8	浙江星耀纺织机械有限 公司	HQ6900 喷气凸轮开 口装置	2015. 6. 13	96	13500	129. 6	分批 发货
小计			-	-	-	3,865.9	-
合计			-	-	-	7,656.80	-

## 2、重大采购合同

公司与大部分供应商签署的为框架采购协议，采购价格根据原材料市场价格波动进行调整。报告期内公司重大采购合同如下：

序号	供货方	采购产品	签订日期	合同有效期	履行情况	备注
1	新昌县澄潭镇步升机械配件厂	GT221 多臂机配件、ZRB561 折入边配件共 16 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕	框架协议
2	新昌县百盛机械配件厂	GT221 多臂机、GT2000 多臂机配件共 7 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕	框架协议
3	桐庐隆兴纺机配件厂	边撑制轴共 8 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕	框架协议
4	昌黎县东风缝纫机零件厂	废边剪刀、钩针座、钩针、废边导杆等共 15 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.30	履行完毕	框架协议
5	新昌县精雄机械厂	GT221 多臂机配件及 ZRB561 折入边配件共 18 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.30	履行完毕	框架协议
6	嵊州市鹤盛纺机配件厂	GT221 多臂机配件（GT221-0000-6）共 7 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕	框架协议
7	新昌县镜岭国丰机械厂	GT221、ZRB561、GT2000 配件共 9 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕	框架协议
8	无锡威普乐精机有限公司	凸轮共 12 种	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕	框架协议
9	新昌县精雄机械厂	GT221 多臂机配件及 ZRB561 折入边配件共 15 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.30	履行完毕	框架协议
10	嵊州市鹤盛纺机配件厂	GT221 多臂机配件（GT221-0000-5）共 7 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕	框架协议
11	新昌县百盛机械配件厂	GT221 多臂机、GT2000 多臂机配件共 7 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕	框架协议
12	新昌县澄潭镇步升机械配件厂	GT221 多臂机配件、ZRB561 折入边配件共 15 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕	框架协议
13	新昌县镜岭国丰机械厂	GT221、ZRB561、GT2000 配件共 9 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕	框架协议
14	桐庐隆兴纺机配件厂	边撑制轴共 8 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕	框架协议

序号	供货方	采购产品	签订日期	合同有效期	履行情况	备注
15	昌黎县东风缝纫机零件厂	废边剪刀、钩针座、钩针、废边导杆等共 15 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.30	履行完毕	框架协议
16	无锡威普乐精机有限公司	凸轮共 12 种	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕	框架协议

### 3、重大借款合同

银行	编号	金额（万元）	有效期/期限	履行情况
北京银行股份有限公司绍兴分行	0251211	800	2014 年 11 月 21 日至 2015 年 11 月 20 日	正在履行
浙江新昌农村商业银行股份有限公司	8951120140008042	900	2014 年 11 月 12 日至 2015 年 11 月 9 日	正在履行
中国建设银行股份有限公司新昌支行	65663512302014038	1,500	2014 年 8 月 8 日至 2015 年 8 月 7 日	正在履行
中国建设银行股份有限公司新昌支行	65663512302014034	2,350	2014 年 8 月 5 日至 2015 年 8 月 4 日	正在履行
中国建设银行股份有限公司新昌支行	65663512302014036	1,600	2014 年 8 月 6 日至 2015 年 8 月 5 日	正在履行
中国建设银行股份有限公司新昌支行	65663512302014037	1,550	2014 年 8 月 7 日至 2015 年 8 月 6 日	正在履行
中国建设银行股份有限公司新昌支行	65663512302014025	991	2014 年 6 月 3 日至 2015 年 6 月 2 日	正在履行
中信银行股份有限公司绍兴新昌支行	2014 信银杭绍新贷字第 000010 号	1,000	2014 年 6 月 23 日至 2015 年 6 月 20 日	正在履行

### 4、重大担保合同

#### (1) 外部为公司提供的担保合同

银行	名称	编号	担保金额（万元）	有效期	担保方
北京银行股份有限公司绍兴分行	《保证合同》	0251211-001	800	2014 年 11 月 21 日至 2015 年 11 月 20 日	浙江天龙胶丸有限公司
浙江新昌农村商业银行股份有限公司	《最高额保证合同》	8951120140008042	900	2014 年 11 月 12 日至 2015 年 11 月 9 日	浙江中恒实业有限公司
中信银行股份有限公司绍兴新昌	《最高额保证合同》	2014 信银杭绍新最保字第	1,300	2014 年 6 月 20 日至 2015	新昌县卓益机械有限公司

支行		000010-1 号		年 6 月 20 日	
中信银行股份有限公司绍兴新昌支行	《最高额保证合同》	2014 信银杭绍新最保字第 000010-2 号	1,300	2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 20 日	长兴泰格机械有限公司
中信银行股份有限公司绍兴新昌支行	《最高额保证合同》	2014 信银杭绍新最保字第 000010-3 号	1,300	2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 20 日	浙江诚茂控股集团有限公司
中信银行股份有限公司绍兴新昌支行	《最高额保证合同》	2014 信银杭绍新最保字第 000010-4 号	1,300	2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 20 日	姚明永

## (2) 公司对外担保情况

1) 2013 年 6 月 28 日, 公司与绍兴银行股份有限公司新昌支行签订《最高额保证合同》(合同编号: 093613062810), 为新昌中恒实业有限公司向绍兴银行股份有限公司新昌支行于 2013 年 6 月 28 日至 2015 年 6 月 28 日期间取得的各项本外币贷款、商业汇票、信用证、信用证代付、进出口押汇、出口打包放款、银行保函、贴现、及其他业务所形成的债务提供最高额为 440 万元的连带责任保证, 保证期间为主合同项下债务履行期届满之日起两年。

2) 2015 年 1 月 28 日, 公司与浙江新昌农村商业银行股份有限公司、新昌县澄潭中学签订《流动资金保证借款合同》(合同编号: 8951120150000895), 约定由浙江新昌农村商业银行股份有限公司向新昌县澄潭中学提供 400 万元借款, 借款期限自 2015 年 1 月 28 日起至 2016 年 1 月 19 日止, 公司为该合同债务承担连带责任保证, 保证期间自借款期限届满之日起两年。

## (3) 最高额抵押合同

银行	名称	编号	担保金额 (万元)	有效期	抵押财产情况
中国建设银行股份有限公司新昌支行	《最高额抵押合同》	65663592502014037	2,714	2014 年 8 月 7 日至 2016 年 8 月 6 日	新房权证 2014 字第 00855 号、新国用 2014 第 0539 号
中国建设银行股份有限公司新昌支行	《最高额抵押合同》	65663592502014038	2,402	2014 年 8 月 8 日至 2016 年 8 月 7 日	新房权证 2014 字第 00776 号、新国用 2014 第 0539 号
中国建设银行股份有限公司新昌支行	《最高额抵押合同》	65663592502014036	2,460	2014 年 8 月 6 日至 2016 年 8 月 5 日	新房权证 2014 字第 00814 号、00835 号、00836 号、新



					国用 2014 第 0538 号
中国建设银行股份有限公司新昌支行	《最高额抵押合同》	65663592502014034	3,625	2014 年 8 月 5 日至 2016 年 8 月 4 日	新房权证 2014 字第 00777-00779 号、00811-00813 号、新国用 2014 第 0537 号

## 五、公司商业模式

公司根据国内外喷气织机、喷水织机、剑杆织机等主机市场对各类多臂机的需求，以核心技术的研发为中心，开发、提升、创新各类产品，并拥有自主知识产权。拥有关键加工设备，生产核心、关键部件，一般部件进行外协。注重装配和销售及服务，通过传统销售方式和网上销售平台，拓展市场份额，提高市场占有率、提升经济效益。“鹤群”牌多臂机系列产品在全国纺织机行业和纺织行业、围巾行业中具有较高知名度，产品除了在国内销售外，还向印尼、印度、南非、孟加拉、巴基斯坦、越南等国家销售。

### 1、采购模式

在采购模式上，公司主要按照实际需求安排采购，根据生产订单查看所需原材料是否有库存，若库存不足，生产部门提交采购申请单，采购部根据物料采购计划单，下单供应方。如果是原有的供应商，则直接下单订购，如果是新开发供应商，则需先送样生产，确认无质量问题后再下单订购，如有问题则返回重新生产，直到样品合格后，再下单订购。公司已与新昌县澄潭镇步升机械配件厂、新昌县百盛机械配件厂、桐庐隆兴纺机配件厂、昌黎县东风缝纫机零件厂、新昌县精雄机械厂、嵊州市鹤盛纺机配件厂、新昌县镜岭国丰机械厂、无锡威普乐精机有限公司等企业建立了长期稳定的采购关系，保证了设备零部件供应的及时性、稳定性。

### 2、研发模式

公司下设研发部，新产品研发首先要满足公司的整体战略与使命，并从市场调研入手，分析市场发展趋势与要求。在此基础上，给予新产品项目立项，投入

人员与资金进行研发。主要研发过程：要规避国内外专利技术，以免发生知识产权纠纷；确定技术指标，参考同类产品样机等自主创新或集成创新，形成产品图纸等工艺文件；进行各个阶段的评审工作，评审通过后，进行模具、工装等制作，进入样机试制阶段；再通过样机评审，进入小批量试产，召开总结验收会，通过内部或外部鉴定，允许投入生产。同时，公司与浙江理工大学等院所合作，建立有“鹤群机械-浙江理工大学纺机装备联合研究院”，走产学研联合的研发道路；依托大型（企业）客户，企业与企业直接联合，开发符合客户整机要求的产品。

### 3、生产模式

公司生产采用哑铃型模式，强调研发与销售，同时实现关键核心部件自己制造。在生产过程中通过 ERP 数据库，实现精确管理，按订单制造。主要生产流程如下：首先采购部按订单进行原材料及外协外购的采购，在办理入库手续前，作来料检验；之后金加工车间严格按工艺要求进行核心部件加工，加工合格率要求 99%，加工完成后对部件再次实行检验，合格品进行入库；装配车间到仓库领料，进行部品组装，及整机装配。整机装配完成后，进行调试，调试合格后，进行成品检验，对合格品进行表面喷涂。最后对成品进行整理包装，办理入库手续。随着公司的发展，公司生产将从目前的流程型管理逐步向生产运行管理转变，期盼形成整体的生产运行解决方案，在不同的部门、车间及车间的制造设备上实现实时数据的获取，同时转化为执行指令，并优化生产流程，使信息化与制造业的融合，实现智能制造。

### 4、销售模式

在销售模式上，公司主要采用以直销为主、经销为辅的销售模式。公司每年年初制定年度目标，销售部门每年对国内外市场的调查基础上，制定年度销售计划，并分解为月度计划任务，落实到每个销售代表或地区代表。利用公司产品的各种优势和信誉获得客户订单。在接收订单后，组织生产、技术、财务等部门对合同进行评审，并进行合同制作或出口订单制作，追踪交货日期等。“与客户一起成长”，通过极为重视产品质量和售后服务，销售部门专门制定了客户调查分

析、客户拜访等制度，以更好地服务客户、及时了解客户对产品的要求。随着纺机市场向东南亚及印度市场转移，公司在 2011 年成立了外贸部，并展开了电子商务，积极开拓国外市场。

## 5、盈利模式

公司基于产品技术优势，通过与客户的深度接触，全面了解客户需求，并通过不断增加研发投入，改善产品质量和性能，开拓新产品市场，顺应纺机市场的发展需求，同时培育企业新的经济增长点，保持公司盈利的持续性与发展的连续性。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类情况

公司的主营业务为织机开口装置的研发、生产与销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C35 专用设备制造业”，所属子类为“C355 纺织、服装和皮革加工专用设备制造”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C 制造业”之子类“C35 专用设备制造业”。

### （二）行业基本情况

#### 1、行业主管部门和行业监管体制

目前我国纺织机械行业宏观管理职能由工业和信息化部承担，主要负责研究和提出行业发展战略，拟订行业规划和产业政策并组织实施，指导行业技术法规和行业标准的拟订。行业引导和服务职能由中国纺织工业联合会（原中国纺织工业协会,2011 年 11 月更名为中国纺织工业联合会）承担，主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。中国纺织工业联合会下设中国纺织机械器材工业协会，分管纺织机械行业，主要负责行业基本情况和市场调研、推动结构调整、协调企业之间生产经营、技术合作等方面的问题、组织协商订立行业规章、公约，并监督遵守等职能。

## 2、行业相关产业政策及主要法律法规

纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，在促进内需、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。为提高我国纺织工业自主创新能力，淘汰落后产能，优化产业布局，我国推出了一系列支持纺织工业发展的政策，其中与纺织机械行业和纺织梳理器材行业有关的主要内容如下：

名称	颁布单位	发布时间	主要内容
《纺织工业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012 年 1 月	紧密围绕纺织工业结构调整和产业升级，加快各类高端纺织装备的研发制造和产业化，包括：高新技术纤维成套工艺技术装备……高端纺织技术装备专用基础件等
纺织机械行业“十二五”发展指导性意见	中国纺织机械器材工业协会	2011 年 3 月	“主要专用基础件达到或接近国际同期先进水平”为纺织机械行业“十二五”发展的主要目标之一；“高性能纺织机械专用基础件等高端纺织技术装备的研发和产业化”为“十二五”的重点任务之一；“高端纺织技术装备专用基础件”为“十二五”高端纺织技术装备 8 个重点发展领域之一
《纺织工业“十二五”科技进步纲要》	中国纺织工业联合会	2010 年 11 月	全面提升，在纺织行业全行业范围内，推广一批具备较广泛适用性的先进工艺、技术和装备，加快产业升级；充分运用市场机制的作用和经济、法律的手段，淘汰落后生产工艺、技术和装备，提高行业整体技术素质
《产业结构调整指导目录》	国家发展与改革委员会	2011 年 3 月	鼓励类 二十、纺织•10、新型高技术纺织机械、关键专用基础件和计量、检测、试验仪器的开发与制造
《关于纺织机械工业结构调整的指导意见》	工业和信息化部	2009 年 12 月	坚持整机制造与专用件、配套件开发相结合。提高纺织机械专用件和配套件的制造能力。以提高稳定性和可靠性为基础，加快纺织机械专用件、配套件的研发和产业化。其中，新型针布是基础件和配套件开发制造的支持重点；加大对纺织机械企业金融支持。对符合条件的

			纺织机械企业在上市、发行公司债券、短期融资债券等拓展企业融资渠道方面给予支持
《纺织工业调整和振兴规划》	国务院	2009 年 4 月	提高纺织装备自主化水平，加快产业用纺织品机械开发和产业化，以提高专用基础件、配套件可靠性为切入点，加大纺织机械专用基础件、配套件的研发和产业化力度
《纺织工业“十一五”发展纲要》	国家发展与改革委员会、中国纺织工业协会	2006 年 6 月	加大新型纺机技术装备攻关和产业化力度，提升我国纺机装备制造业的整体水平；强化纺织技术、装备创新和管理创新，推进纺织工业科技进步和产业升级，加快建设现代纺织强国，实现产业的可持续发展
《关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006 年 6 月	发展新型纺织机械，促进纺织行业技术升级。以装备制造业振兴为契机，有计划、有重点地研究开发重大技术装备所需的关键共性制造技术、关键原材料及零部件，逐步提高装备的自主制造比例
《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	国家发展与改革委员会、财政部、科技部	2006 年 4 月	加强对高技术、功能性、差别化纤维和纺织先进加工技术、清洁生产技术以及行业关键设备的研究开发，使重点纺织加工技术和装备制造达到国际先进水平

### 3、行业发展趋势和市场规模

#### （1）行业技术发展趋势

中国一直是世界上的纺织大国，产品结构相对简单，档次普遍偏低，产能落后，竞争面窄。近年来，中国周边的东南亚国家，原材料和劳动力低廉，这一低成本比中国更有优势，低端产品的市场竞争，对中国纺织工业产生了一定的影响。此外，中国目前现行织造业转型思维还没有完全调整过来，棉织原料资源短缺和生产成本都是纺织工业结构调整的障碍。因此，中国织造行业转型升级，调整结构，转变增长方式实在必行。

对于未来的纺织机械市场发展形式以及发展趋势来判断，行业升级转型是必需走的途径，行业升级转型是通过国家鼓励和引导企业，从低附加值向高附加值升级，从高能耗、高污染转向低能耗、低污染升级，从粗放型转向集约型升级的重大转变。这种升级转型更有利于经济发展和社会发展。产业转型升级的关键是

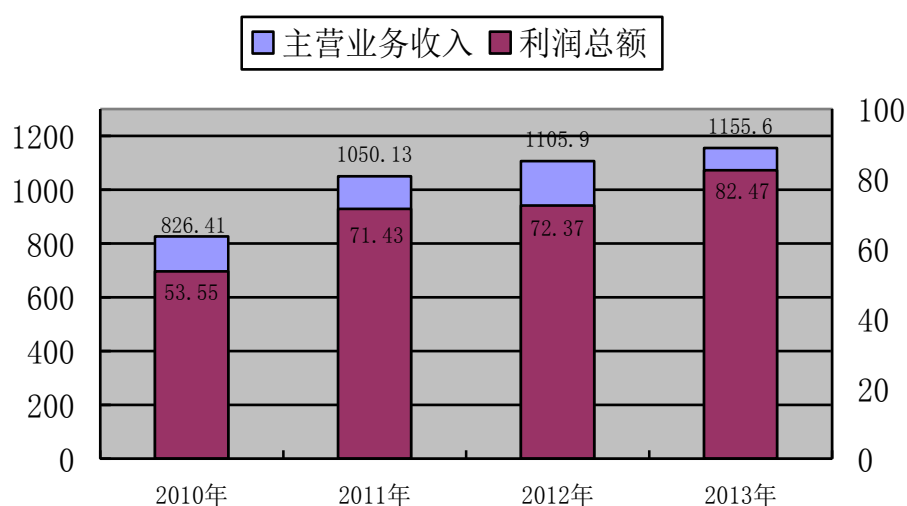
技术进步，在引进消化和吸收国际先进技术的基础上，加以研究、改进和创新，形成独有的自主技术体系。产业转型升级必须依赖于政府行政法規的指导以及资金、政策扶持，把产业转型升级与社会资源、职工素质培训、再就业等因素有机结合起来。

## （2）行业市场规模

纺织机械是指各种纤维加工成为纺织品所需要的机械设备总称。纺织机械行业主要可以分为棉纺机械，化纤机械，毛纺、麻纺机械，丝绸、绢纺机械，织造机械，针织机械，非织造机械、染整机械等细分行业。2010年至2013年，我国纺织机械行业主营业务收入分别为826.41、1050.13、1105.9、1155.6亿元，利润总额分别为53.55、71.43、72.37、82.47亿元，实现连年增长，2013年较2010年主营业务收入和利润总额分别增长了39.83%、54.01%。由此可见，“十二五”期间，我国纺织机械行业根据纺织工业产业升级的客观需要，加快产品结构的调整和技术升级，行业整体水平有了明显提高。

2010年-2013年我国纺织机械主营业务收入、利润总额情况

单位：亿元



数据来源：国家统计局，中国行业咨询网

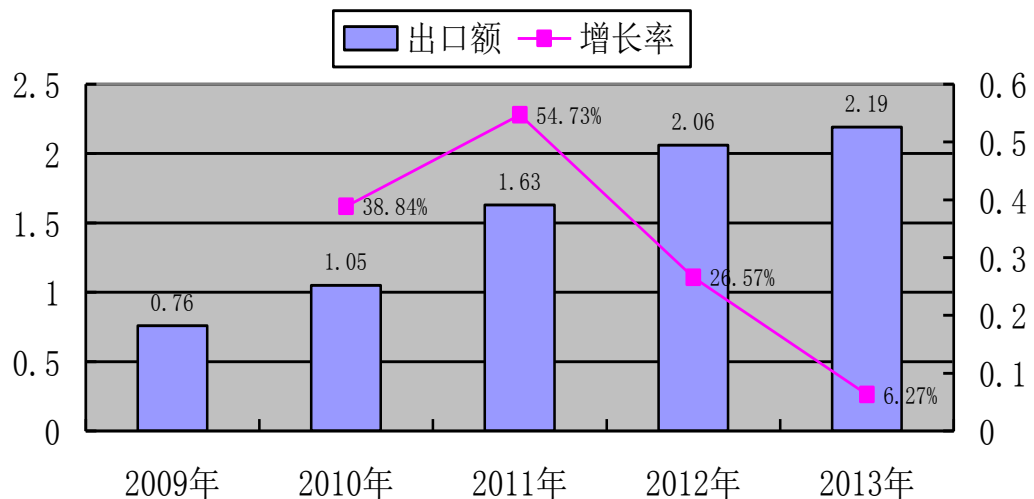
## （1）纺织机械行业市场需求

据海关统计数据显示，随着全球纺织工业继续向亚洲转移，东南亚地区对织机设备的需求愈发旺盛。我国织机出口总额从2009年的0.79亿美元增长至2013

年的 2.19 亿美元，增长了 188.93%。2012、2013 年经济下滑，全球需求不振，纺织机械行业低靡，织机出口总额增速放缓。

2009 年-2013 年我国织机出口总额情况

单位：亿美元



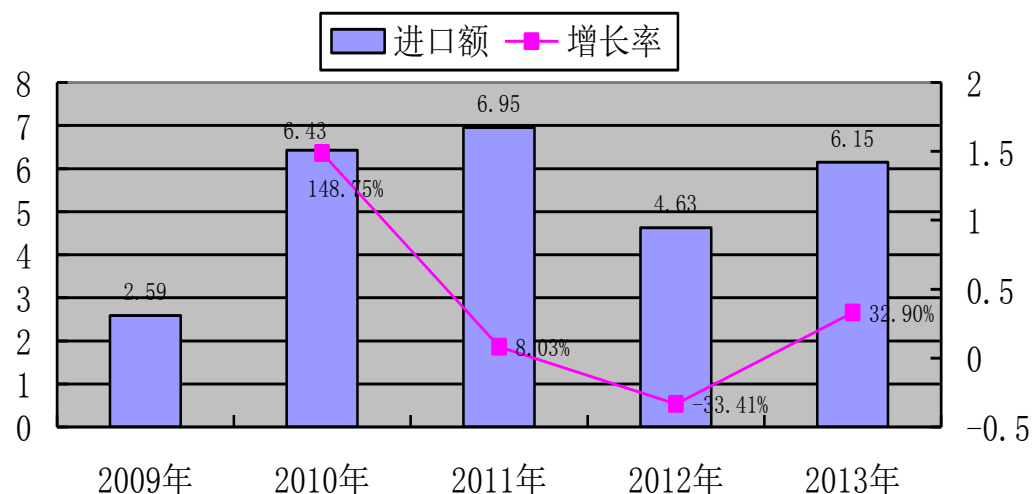
数据来源：海关信息网

## (2) 纺织机械行业市场供给

据海关统计数据显示，我国织机进口总额从 2009 年的 2.59 亿美元增加到 2013 年的 6.15 亿美元，增幅为 137.45%。进口产品的增多，不断督促着国内企业需要转型，进行技术改进革新，提高国内企业的国际竞争力。但是从 5 年的增长率来看，从 2011 年开始变出现增长疲软的趋势，2012 年增长率更是出现负数，2013 年虽然恢复到一定增长率，进口总额仍然离 2010 年的峰值有一定距离。

2009 年-2013 年我国织机进口总额情况

单位：亿美元



数据来源：海关信息网

### （三）影响行业发展的有利因素及基本风险

#### （1）有利因素

##### 1) 国家产业政策扶持

织机开口装置行业作为纺织机械行业的重要组成，其发展水平直接关系到我国织机行业的国际竞争力和长远发展。近年来，国家出台了《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》、《纺织工业“十二五”发展规划》等多项振兴装备制造业和纺织行业政策，鼓励发展高技术含量的纺织机械设备。

##### 2) 居民收入的持续增长和生活水平的提高

近年来，我国居民的收入持续增长，生活水平不断提高，人们对衣物的质量及品味提出了更高的要求。而织机开口装置在织机整机的使用数量和质量均有了较大的提升，因此市场需求和行业规模均出现了较大幅度的增长，从而带动上游织机开口装置的发展。

##### 3) 产品出口增长

随着我国织机行业的发展，部分规模较大的织机开口装置制造商利用其产品良好的性价比，逐步开辟了国际市场，出口的增长将有效促进织机开口装置的发展。目前国产织机开口装置已远销东南亚、南亚等地，高性价比使得国内产品在



上述地区具备较强的国际竞争力，市场份额逐年扩大，有效促进了国内织机行业的发展。

## **(2) 基本风险**

### **1) 国内行业整体技术水平缺乏竞争力**

国外织机开口装置行业起步早，历史悠久，技术水平处于领先地位。而我国织机开口装置行业起步晚，虽然部分产品的技术水平在经过多年的发展后已经接近发达国家的水平，但整体行业技术水平仍与国外企业存在部分差距，技术劣势在一定程度上制约着我国织机开口装置的发展。

### **2) 行业竞争加剧**

织机开口装置属于我国织机行业快速发展的传统产品，毛利率水平偏低，随着市场上中小型织机开口装置企业的不断涌入，使得织机开口装置行业的竞争进一步加剧。

### **3) 新技术替代的威胁**

织机开口装置属于技术和资金密集型制造设备，其工作效率、使用效果、使用寿命等产品性能与其采用的技术先进程度密切相关。随着技术的持续创新，新的科技成果将不断涌现，产品性能也将随着逐步提升，高性能织机开口装置将逐步取代传统的织机开口装置，从而持续促进下游企业对性能更为优异、生产效率更高、成本更为节约的新机型不断提出需求。

## **(四) 公司在行业中的竞争地位**

### **1、公司竞争地位**

公司目前正在形成具有竞争力的业务体系，公司以织机开口装置的生产、研发和销售业务打造公司的核心竞争力。公司拥有一批专业知识强、工作经验丰富的技术人员。依托多年的销售经验，公司已与较多优质客户建立了长期稳定的合作关系。由于产品质量优良、使用寿命长，公司产品已经获得众多客户的青睐。与此同时，超高速、高精度纺机开口装置已成为了公司新的增长点，虽还处于起步阶段，但拥有先进的专利技术，订单获取能力较强，市场潜力巨大，前景看好。

## 2、公司主要竞争对手

公司的主要竞争对手有史陶比尔（杭州）精密机械电子有限公司、常熟纺织机械厂有限公司和江苏牛牌纺织机械有限公司等。其中：史陶比尔（杭州）精密机械电子有限公司多臂机产品处于领先的位置，占据中高端多臂机 70%以上的份额。主要产品有 Staubli2650 旋转式电子多臂机、Staubli2658 旋转式电子多臂机；常熟纺织机械厂有限公司是中国最大的织机开口装置专业生产和研发企业之一，主要生产 GT417A 旋转式高速电子多臂装置、GT471 电子多臂装置等产品；江苏牛牌纺织机械有限公司已发展成为国内从事喷水织机、喷气织机、剑杆织机开口装置专业研发和生产基地之一，年产系列积极式凸轮开口装置、高速智能化多臂开口装置达两万台

## 3、公司竞争优势

### （1）技术研发及品牌优势

公司成立于 1999 年，经过多年的努力，现已发展成为拥有固定资产 1.8 亿元，占地面积为 86,580M<sup>2</sup>。专业从事多臂装置、折入边装置、凸轮的研发、生产与销售。我司自主研发的智能高速旋转式电子多臂机技术处于国内领先水平，与国外同类产品相当。

公司建有一套科学严谨的质量管理体系，于 1999 年通过 ISO9001 质量管理体系，2003 年被省市认定设立计量检测中心及企业标准。公司坚持走“依靠科技，管理和人才”，提供高性价比的产品和优质的服务，“鹤群”牌多臂机系列产品在全国纺织机行业具有的高知名度，使产品畅销全国各大省市，东南亚市场的占有份额在不断扩大，印尼、印度、南非、孟加拉、巴基斯坦、越南等国家的市场份额不断提高。

在科技创新上，公司注重科技投入。公司自成立以来，为保证新产品的研发，每年投入研究开发经费不少于企业年销售收入的 5%。2012 年 7 月，公司与浙江理工大学合作成立鹤群机械—浙江理工大学纺织装备联合研究院，研究院设院长 1 名，副院长 2 名，其余研究和工作人员由双方根据需要设置。研究院占地面积约 1000 平方米，总投资 1000 多万元。该研究院也是浙江理工大学的“现代纺织装备技术教育部工程研究中心”的分中心。联合研究院充分利用依托单位和研究

院现有资源的同时，积极与国内科研院校展开技术合作，进行相关项目的研究开发，涉及纺织材料、机械研究、工业设计等技术领域和学科。公司与浙江理工大学签订了多项技术开发合作合同，具体如下：

合作项目	技术目标	合同期间	技术投资金额	合作成果归属	合作模式
气动拆入边装置技术研发	设计车速：800rpm； 拆入方式：气动， 双向拆入；	2012年11月1日至2014年6月30日	110万元	公司享有技术秘密使用权，双方均享有申请专利权利	公司提供资金和硬件，合作方提供理论和技术支持
高速旋转式电子多臂机技术研发	设计车速：600rpm； 提刀数：20片； 技术特征：复动式全开口，旋转式电子多臂机	2012年9月1日至2013年8月31日	90万元	公司享有技术秘密使用权，双方均享有申请专利权利	公司提供资金和硬件，合作方提供理论和技术支持

研究院已举办了10多次纺机、机械自动化方面的培训班，组织开展了20余次有针对性的科研项目，如新型高速多臂研发、高速织入边机研发、电子大提花机研发等项目。按照国家标准建立三坐标测量仪中心，配备Pro/E、SOLIDWORKS、AUTOCAD、CAXA电子图版、ERP等软件，能实现三维动态的模型装配试验，提高产品设计的准确性，缩短产品研发周期。拥有万能动平衡仪、凸轮轮廓检测仪、关节臂测量机、拉力试验机、振动测试机、数控弹簧测力器等检测研发设备。在建设研究院以来，结合市场需求，公司相继开发了HQ5516、HQ6700、HQ6900等型号的多个新产品，已拥有29项专利。

## （2）产品定位优势

公司一直致力于开发ZRB561折入边装置系列产品，新型旋转式电子多臂机系列，高速凸轮开口装置，能够满足织机1000转/分以上的配套。公司通过不断改造设备、优化工艺，使生产效率不断提高、产品质量更加稳定可靠，公司产品基本实现替代进口产品，成为国内织机配套品种系列最齐全，行业地位领先的纺织机械装备成套供应商之一。其中新型旋转式电子多臂机系列，高速凸轮开口装置，拥有较高的技术含量和广泛的市场应用空间，公司凭借其产品优势在行业内保持市场领先地位。

## 3、公司竞争劣势

### **(1) 营运资金限制**

公司所处织机上游行业为技术和资金密集型行业，资金规模的大小直接影响到企业的产能和规模效益。公司资产负债率较高，且随着宏观经济的不景气，公司融资难度加大，一定程度上限制了公司规模扩张及新产品的推出，成为制约公司发展的瓶颈。

### **(2) 传统织机开口装置市场萎缩**

公司系国内涉入织机开口装置较早的企业之一，在传统织机开口装置市场中占有较大的份额，随着织机市场的发展，高性能织机开口装置逐步涌入市场，使得传统织机开口装置市场进一步萎缩，给公司的发展带来了极大的挑战。

## **4、公司采取的竞争策略及应对措施**

### **(1) 提升技术水平**

公司将坚持自主创新的道路，继续引进、培育技术人才，通过提高技术实力稳固和提升核心竞争力。在科技创新上，公司注重科技投入。公司自成立以来，为保证新产品的研发，每年投入研究开发经费不少于企业年销售收入的5%。公司与浙江理工大学合作成立纺织装备联合研究院，该研究院也是浙江理工大学的“现代纺织装备技术教育部工程研究中心”的分中心。联合研究院充分利用依托单位和研究院现有资源的同时，积极与国内科研院校展开技术合作，进行相关项目的研究开发，目前已与浙江理工大学的6位专家入驻并开展工作，其中博士1名，硕士5名，涉及纺织材料、机械研究、工业设计等技术领域和学科。研究院已举办了10多次纺机、机械自动化方面的培训班，组织开展了20余次有针对性的科研项目，如新型高速多臂研发、高速织入边机研发、电子大提花机研发等项目。

### **(2) 增加资本投入**

为了进一步缓解公司的资金压力，2014年12月，公司通过增资和引进新股东的形式，向公司注入资金5,518.00万元，降低了公司的资产负债率，增强了公司的偿债能力，为公司进一步研发投入和厂房建设提供了资金保障。

### **(3) 扩大市场份额**

面对织机开口装置行业激烈竞争的局面，公司以其在技术开发、产品质量

等方面有较高的口碑和声誉，“鹤群”牌多臂机系列产品在全国纺织机行业具有的高知名度，建设全方位的营销渠道，快速提升产品的市场份额。维护好国内市场的同时，积极拓展印尼、印度、南非、孟加拉、巴基斯坦、越南等国外市场。

### 第三节 公司治理

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名。公司历次股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

股份公司自成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

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

##### （二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

截至本说明书签署日，股份公司共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间较短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

## 二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司现有公司治理机制符合《公司法》、《非上市公众公司管理办法》等法律、行政法规及规范性文件的规定，已在制度层面上规定投资者关系管理、关联股东和董事回避制度，以及与公司财务管理、风险控制相关的内部管理制度，同时建立了投资者关系管理、信息披露管理等制度。公司现有制度能给所有股东利益提供合适保护，也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将根据发展需要及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被环保、工商、税务、社保、质监等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

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

### （一）业务独立情况

公司拥有独立的技术研发体系、生产体系与市场营销体系，直接面向市场独立经营，具有完整的业务体系，不存在需要依赖控股股东、实际控制人进行生产经营活动的情形。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或显失公平的关联交易。

## （二）资产独立情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续，除公司建造的账面原值为1,973.38万元的4幢职工宿舍楼及活动场所，建设前未办理报建手续，尚未办理产权证书外，均正在办理相关资产产权的变更登记手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的办公设备、固定资产及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

## （三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘；截止本说明书签署日，公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。截至2015年1月，公司共有员工164名。公司已与正式职工签订了劳动合同。除8名退休返聘员工和13名员工自愿放弃缴纳社会保险，并签订《自愿放弃缴纳社保承诺书》外，其余员工均缴纳了社会保险。公司单位公积金代码为：0450187，子公司鹤群商贸单位公积金代码为：0450188，目前公司为143人缴纳住房公积金。为充分保证公司员工权益，公司承诺，在未来条件成熟时，将进一步规范社会保险和住房公积金缴纳行为，在此期间，将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺，如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴社会保险费或住房公积金的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务；其将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动公司保障全体员工权益。



#### （四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，配备专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形；公司办理了独立的税务登记证，并独立纳税。

#### （五）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东、实际控制人之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

### 五、同业竞争

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事的业务情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	与本企业 关系	法定代 表人
长兴泰格机械有限公司	3,000	长兴	剑杆织机、毛巾剑杆织机的生产、销售；货物进出口，技术进出口	同受实际控制人控制的企业	姚明永

公司目前从事经营的主要业务为织机开口装置的研发、生产与销售。长兴泰格机械有限公司经营范围为：剑杆织机、毛巾剑杆织机的生产、销售；货物进出口，技术进出口。与本公司的主营业务织机开口装置有实质性区别。

综上所述，本公司的业务范围与控股股东、实际控制人控制的其他企业所从事的业务不存在同业竞争情况。

## （二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东及实际控制人、持股5%以上（含5%）的股东出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：

“本人作为浙江鹤群机械股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

### （一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与关联方存在业务往来、资金往来。由于有限公司阶段治理结构尚不完善，存在关联方资金占用，且未对关联交易决策程序作出明确规定。截至本说明书签署日，控股股东及实际控制人占用公司资金款项已全部清理完毕。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司《章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司未来将根据《章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

### （二）公司对外担保情况的说明

截至本说明书签署之日，公司存在为关联方作出担保的行为如下：

1、2014年6月17日，鹤群有限为新昌中恒实业有限公司与绍兴银行股份有限公司新昌支行签订的300万借款（合同编号：0936140617002）提供担保，借款期限自2014年6月17日起至2015年6月12日止。

2、2014年1月16日，鹤群有限为新昌澄潭中学与浙江新昌农村商业银行股份有限公司签订的400万借款（合同编号：8951120140000296）提供担保，借款期限自2014年1月16日起至2015年1月8日止。

除上述担保之外，公司不存在其他对外担保的行为。

### （三）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，公司各股东均出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司已根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
姚明永	董事长	3,672	65.8126
石全广	董事、总经理	210	3.7638
张桂明	董事	210	3.7638
张学彬	董事	20	0.3585
徐 澜	董事	100（间接持股）	1.7923
李 峰	监事会主席	8	0.1434
周 玠	监事	20	0.3585
杨 波	职工代表监事	0	0
吴杭妃	财务负责人	0	0

杨菊明	董事会秘书	17	0.3047
合计	-	4,252	78.2439

## 2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

### 1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事和高级管理人员、核心技术人员共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江鹤群机械股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

### 2、股份自愿锁定承诺

2015年1月，公司董事、监事、高级管理人员签订了关于持有浙江鹤群机械

股份公司股份自愿锁定的《承诺函》，具体承诺内容见本说明书“第一节基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“（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”。

### 3、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，没有与其签署其他协议。

#### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
姚明永	董事	长兴泰格机械有限公司	执行董事	受同一实际控制人控制
石全广	董事	无	无	无
张桂明	董事	无	无	无
张学彬	董事	无	无	无
徐 澜	董事	杭州洋融投资管理有限公司	总裁	无
李 峰	监事会主席	无	无	无
周 玠	监事	无	无	无
杨 波	监事	无	无	无
吴杭妃	财务负责人	无	无	无
杨菊明	董事会秘书	无	无	无

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚

## 或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

### （七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

### （八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

#### 1、有限公司阶段，公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下表所示：

日期	组织机构
1999年6月28日	执行董事/经理：赵治辉；董事：赵勇；执行监事：赵坚、丁彩珍
2003年6月25日	执行董事：赵治辉；执行监事：赵勇
2004年3月10日	执行董事：赵勇；执行监事：赵治辉
2008年6月2日	董事长：赵勇；董事：赵治辉、朱建平；监事：董明桂、俞伯立
2009年10月14日	董事长/总经理：赵勇；董事：赵治辉、吴杭妃、杨淑燕；监事：朱建平、金喜钱、尹林妃
2011年3月3日	董事长/总经理：朱建平；董事：尹林妃、吴杭妃、杨淑燕；监事：赵治辉、金喜钱
2011年4月18日	执行董事/总经理：朱建平；监事：赵治辉
2011年8月5日	执行董事/总经理：姚明永；监事：赵治辉
2012年8月13日	执行董事：姚明永；经理：胡广；监事：俞好好
2013年7月26日	执行董事：姚明永；经理：石全广；监事：张桂明

#### 2、股份有限公司成立后，公司董事、监事及高级管理人员情况如下表所示：

姓名	职务
姚明永	董事长
石全广	董事、总经理

张桂明	董事
张学彬	董事
徐 澜	董事
李 峰	监事会主席
周 玠	监事
杨 波	职工代表监事
吴杭妃	财务负责人
杨菊明	董事会秘书

公司的董事、监事、高级管理人员在报告期内发生了变化，其变动主要是由于公司股权变更及股份公司的设立所引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

## 第四节 公司财务

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

### 一、审计意见

公司2013年度、2014年度财务会计报告业经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中审亚太审字(2015)010050号标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、最近两年的财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>		
货币资金	63,700,140.44	18,531,008.13
交易性金融资产	-	-
应收票据	1,600,000.00	1,842,500.00
应收账款	26,278,821.88	17,490,363.54
预付款项	8,775,121.83	1,157,720.73
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	6,061,773.57	33,170,867.00
存货	22,021,196.34	18,767,393.74
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>128,437,054.06</b>	<b>90,959,853.14</b>
<b>非流动资产</b>		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-



长期应收款	-	-
长期股权投资	2,393,286.62	2,412,901.20
投资性房地产	4,284,988.08	2,951,582.94
固定资产	45,485,173.02	50,256,423.00
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	6,706,565.61	7,737,852.83
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	4,361,748.89	4,916,033.98
递延所得税资产	6,697,472.08	3,707,766.11
其他非流动资产	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>69,929,234.30</b>	<b>71,982,560.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>198,366,288.36</b>	<b>162,942,413.20</b>
<b>负债和股东权益</b>		
<b>流动负债</b>		
短期借款	106,910,000.00	116,910,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	3,100,000.00	8,100,000.00
应付账款	23,458,864.14	9,922,490.43
预收款项	146,325.25	1,119,407.16
应付职工薪酬	650,098.75	538,668.95
应交税费	951,389.23	857,961.23
应付利息	218,330.41	231,641.92
应付股利	-	-
其他应付款	1,627,352.34	8,828,223.10
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>137,062,360.12</b>	<b>146,508,392.79</b>
<b>非流动负债</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-

专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>137,062,360.12</b>	<b>146,508,392.79</b>
<b>股东权益</b>		
实收资本	55,795,000.00	42,000,000.00
资本公积	45,727,127.90	4,342,127.90
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	14,552,867.61	14,552,867.61
未分配利润	-54,771,067.27	-44,460,975.10
归属于母公司所有者权益合计	<b>61,303,928.24</b>	<b>16,434,020.41</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	<b>61,303,928.24</b>	<b>16,434,020.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>198,366,288.36</b>	<b>162,942,413.20</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>96,498,934.29</b>	<b>62,089,427.34</b>
减：营业成本	85,421,924.63	52,606,127.70
营业税金及附加	454,330.41	152,117.22
销售费用	4,074,981.76	3,054,608.93
管理费用	12,223,566.51	13,139,465.67
财务费用	8,940,261.66	8,925,684.41
资产减值损失	-1,174,220.78	2,669,416.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益	-19,614.58	-1,111,154.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-19,614.58	-37,098.80
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-13,461,524.48</b>	<b>-19,569,147.97</b>
加：营业外收入	638,628.53	1,027,479.72

其中：非流动资产处置利得	126,688.59	264,881.72
减：营业外支出	460,746.99	213,606.63
其中：非流动资产处置损失	339,511.18	122,000.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-13,283,642.94</b>	<b>-18,755,274.88</b>
减：所得税费用	-2,973,550.77	-3,474,765.95
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-10,310,092.17</b>	<b>-15,280,508.93</b>
归属于母公司所有者的净利润	-10,310,092.17	-15,280,508.93
少数股东损益		
<b>五、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	-0.18	-0.27
（二）稀释每股收益	-0.18	-0.27
<b>六、其他综合收益</b>	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-10,310,092.17</b>	<b>-15,280,508.93</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-10,310,092.17	-15,280,508.93
归属于少数股东的综合收益总额		

注：上表以股改后股本数额 5,579.50 万股计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	97,054,624.35	67,199,306.77
收到的税费返还	1,110,531.96	1,963,567.38
收到的其他与经营活动有关的现金	27,923,606.77	1,899,512.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>126,088,763.08</b>	<b>71,062,386.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	96,763,038.52	44,829,571.07
支付给职工及为职工支付的现金	8,578,946.51	7,375,645.62
支付的各项税费	3,184,951.35	1,897,764.24
支付的其他与经营活动有关的现金	7,960,430.02	17,211,095.54
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>116,487,366.40</b>	<b>71,314,076.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,601,396.68</b>	<b>-251,690.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收	4,180,732.10	801,500.00

回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,180,732.10</b>	<b>801,500.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	715,712.77	1,594,621.15
投资所支付的现金	-	2,450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>715,712.77</b>	<b>4,044,621.15</b>
<b>投资活动所产生的现金流量净额</b>	<b>3,465,019.33</b>	<b>-3,243,121.15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金	55,180,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	
取得借款所收到的现金	337,727,670.00	175,010,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	5,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>397,907,670.00</b>	<b>180,010,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	347,727,670.00	162,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	8,086,909.49	8,260,745.75
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	3,100,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>360,814,579.49</b>	<b>173,460,745.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>37,093,090.51</b>	<b>6,549,254.25</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>9,625.79</b>	<b>-184,040.18</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>50,169,132.31</b>	<b>2,870,402.64</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10,431,008.13	7,560,605.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>60,600,140.44</b>	<b>10,431,008.13</b>

## 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	少数股 东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	4,342,127.90			14,552,867.61		-44,460,975.10		16,434,020.41
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期年初余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-44,460,975.10	-	16,434,020.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,795,000.00	41,385,000.00	-	-	-	-	-10,310,092.17	-	44,869,907.83
（一）净利润							-10,310,092.17		-10,310,092.17
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							-10,310,092.17		-10,310,092.17
（三）所有者投入和减少资本	13,795,000.00	41,385,000.00	-	-	-	-	-	-	55,180,000.00
1、所有者投入资本	13,795,000.00	41,385,000.00	-	-	-	-	-	-	55,180,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									

项目	2014 年度								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	少数股 东权益	所有者权益合计
3、其他									
（四）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对所有者（或股东）的 分配									
3、其他									
（五）所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股 本)									
2、盈余公积转增资本(或股 本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
（六）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本期期末余额	<b>55,795,000.00</b>	<b>45,727,127.90</b>	-	-	<b>14,552,867.61</b>	-	<b>-54,771,067.27</b>	-	<b>61,303,928.24</b>

## 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	少数股 东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-29,180,466.17	-	31,714,529.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-29,180,466.17	-	31,714,529.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-15,280,508.93	-	-15,280,508.93
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-15,280,508.93	-	-15,280,508.93
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-15,280,508.93	-	-15,280,508.93
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	少数股 东权益	所有者权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-44,460,975.10	-	16,434,020.41



## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	63,626,747.21	18,297,518.07
交易性金融资产	-	-
应收票据	1,600,000.00	1,842,500.00
应收账款	25,672,034.91	17,467,246.41
预付款项	8,775,121.83	1,157,720.73
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	5,397,030.12	32,515,742.54
存货	22,021,196.34	18,767,393.74
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>127,092,130.41</b>	<b>90,048,121.49</b>
<b>非流动资产</b>		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	3,393,286.62	3,412,901.20
投资性房地产	4,284,988.08	2,951,582.94
固定资产	45,485,173.02	50,256,423.00
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	6,706,565.61	7,737,852.83
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	4,361,748.89	4,916,033.98
递延所得税资产	6,690,501.53	3,704,305.70
其他非流动资产	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>70,922,263.75</b>	<b>72,979,099.65</b>

<b>资产总计</b>	<b>198,014,394.16</b>	<b>163,027,221.14</b>
<b>负债和股东权益</b>		
<b>流动负债</b>		
短期借款	106,910,000.00	116,910,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	3,100,000.00	8,100,000.00
应付账款	21,825,006.47	9,922,490.43
预收款项	146,325.25	1,119,407.16
应付职工薪酬	650,098.75	538,668.95
应交税费	956,069.88	862,743.28
应付利息	218,330.41	231,641.92
应付股利	-	-
其他应付款	2,676,385.26	8,827,087.25
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>136,482,216.02</b>	<b>146,512,038.99</b>
<b>非流动负债</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>136,482,216.02</b>	<b>146,512,038.99</b>
<b>股东权益</b>		
实收资本	55,795,000.00	42,000,000.00
资本公积	45,727,127.90	4,342,127.90
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	14,552,867.61	14,552,867.61
未分配利润	-54,542,817.37	-44,379,813.36
<b>所有者权益合计</b>	<b>61,532,178.14</b>	<b>16,515,182.15</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>198,014,394.16</b>	<b>163,027,221.14</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	<b>91,365,755.50</b>	<b>61,383,138.43</b>
减：营业成本	80,492,295.77	52,464,760.18
营业税金及附加	454,330.41	152,117.22
销售费用	3,827,048.75	2,618,147.53
管理费用	12,160,031.37	13,034,579.42
财务费用	8,916,775.16	8,843,114.83
资产减值损失	-1,188,261.31	2,655,575.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益	-19,614.58	-1,111,154.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>-13,316,079.23</b>	<b>-19,496,310.46</b>
加：营业外收入	638,628.53	1,027,479.72
其中：非流动资产处置利得	126,688.59	264,881.72
减：营业外支出	455,593.94	205,130.00
其中：非流动资产处置损失	339,511.18	122,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>-13,133,044.64</b>	<b>-18,673,960.74</b>
减：所得税费用	-2,970,040.63	-3,474,613.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>-10,163,004.01</b>	<b>-15,199,347.19</b>
五、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.18	-0.27
（二）稀释每股收益	-0.18	-0.27
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	<b>-10,163,004.01</b>	<b>-15,199,347.19</b>

注：上表以股改后股本数额 5,579.50 万股计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	92,505,985.82	66,506,479.21
收到的税费返还	394,672.89	642,820.52
收到的其他与经营活动有关的现金	28,987,953.97	2,625,169.45
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>121,888,612.68</b>	<b>69,774,469.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	92,750,591.15	43,335,552.00
支付给职工及为职工支付的现金	9,762,181.71	7,221,898.75
支付的各项税费	3,184,154.86	1,894,212.75
支付的其他与经营活动有关的现金	7,775,213.65	16,848,131.46
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>112,144,442.70</b>	<b>69,299,794.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,744,169.98</b>	<b>474,674.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,180,732.10	801,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,180,732.10</b>	<b>801,500.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	715,712.77	1,594,621.15
投资所支付的现金		3,450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>715,712.77</b>	<b>5,044,621.15</b>
<b>投资活动所产生的现金流量净额</b>	<b>3,465,019.33</b>	<b>-4,243,121.15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金	55,180,000.00	-
取得借款所收到的现金	337,727,670.00	175,010,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	5,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>397,907,670.00</b>	<b>180,010,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	347,727,670.00	162,100,000.00

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	8,086,909.49	8,260,745.75
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	3,100,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>360,814,579.49</b>	<b>173,460,745.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>37,093,090.51</b>	<b>6,549,254.25</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,949.32	-143,894.74
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>50,329,229.14</b>	<b>2,636,912.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10,197,518.07	7,560,605.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>60,526,747.21</b>	<b>10,197,518.07</b>

## 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	4,342,127.90			14,552,867.61		-44,379,813.36	16,515,182.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-44,379,813.36	16,515,182.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,795,000.00	41,385,000.00	-	-	-	-	-10,163,004.01	45,016,995.99
（一）净利润	-	-					-10,163,004.01	-10,163,004.01
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-					-10,163,004.01	-10,163,004.01
（三）所有者投入和减少资本	13,795,000.00	41,385,000.00	-	-	-	-	-	55,180,000.00
1、所有者投入资本	13,795,000.00	41,385,000.00			-	-	-	55,180,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	55,795,000.00	45,727,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-54,542,817.37	61,532,178.14

## 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	4,342,127.90			14,552,867.61		-29,180,466.17	31,714,529.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-29,180,466.17	31,714,529.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-15,199,347.19	-15,199,347.19
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-15,199,347.19	-15,199,347.19
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-15,199,347.19	-15,199,347.19
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	42,000,000.00	4,342,127.90	-	-	14,552,867.61	-	-44,379,813.36	16,515,182.15

### 三、财务报表的编制基础

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 四、主要会计政策和会计估计

#### (一) 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

#### (二) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### (三) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### (四) 外币业务和外币报表折算

##### 1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）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；（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

## 3、外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

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；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法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。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

合并方通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应当判断多次交易是否属于“一揽子交易”，进而按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》有关规定确定长期股权投资的初始投资成本；按照《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定编制合并财务报表。合并方在达到合并之前持有的股权投资，在取得之日与合并日之间已确认有关损益或其他综合收益的，应予以冲回。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵销；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内

部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵销。

## 2、非同一控制下的企业合并

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

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其初始投资成本：

（1）一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

（3）本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

（4）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资

产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

#### （六）合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围的各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

无对同一子公司股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入情况。

#### （七）金融工具

## 1、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

## 2、金融资产的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）其他金融负债。

## 3、金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（3）可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成

的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 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。

(5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

1) 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

2) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

① 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

1) 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

2) 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

(2) 金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其



公允价值。

#### 5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### (六) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证

据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## 2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认依据、计提方法

本公司对单项金额重大（超过 200 万元）并单项计提坏账准备的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

### 1) 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
以账龄为信用风险特征	相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征
以单位关系为信用风险特征	经单独进行减值测试、未发现减值迹象，不计提坏账准备

### 2) 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类

似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
以账龄为信用风险特征	账龄分析法
以单位关系为信用风险特征	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	2	2
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### 3、坏账准备的转回

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

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品及库存商品等

## 2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

## 3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 4、存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

## （九）长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

### 1、长期股权投资的投资成本确定

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照“三、财务报表的编制基础之（五）（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”确定其初始投资成本：

（2）除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权

投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

1) 以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

3) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

4) 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

5) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

## 2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

(2) 本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净

损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

- 1) 本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。
- 2) 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。
- 3) 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益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，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者

与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

#### （十）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

##### 1、投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

（1）与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。

（2）该投资性房地产的成本能够可靠计量。

##### 2、投资性房地产初始计量

（1）外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

（4）与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

##### 3、投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第4号——固定资产》和《企业会计准则第6号——无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

##### 4、投资性房地产的转换

企业有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，应当将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 资性房地产开始自用。
- (2) 作为存货的房地产，改为出租。
- (3) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。
- (4) 自用建筑物停止自用，改为出租。

在成本模式下，应当将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

## 5、投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其减值准备的确认标准和计提方法同固定资产。

### (十一) 固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- (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

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50



类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备及其他	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13“非流动非金融资产减值”。

### 4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## （十二）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取

得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### (十三)无形资产

#### 1、无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- (1) 符合无形资产的定义。
- (2) 与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司。
- (3) 该资产的成本能够可靠计量。

#### 2、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

(1) 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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损

益。

(2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

### (3) 自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，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。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

### 3、无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。其中土地使用权摊销年限为 50 年，商标注册费、中文域名摊销年限为 10 年。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

#### (十四) 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。摊销期限为 5 年。

#### (十五) 资产减值

1、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

(1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常

使用而预计的下跌。

2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化, 从而对公司产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损) 远远低于(或者高于) 预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的, 公司应当以单项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, 应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定, 以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时, 在认定资产组时, 考虑公司管理层管理生产经营活动的方式(如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等) 和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定, 各个会计期间应当保持一致, 不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益, 无论是否存在减值迹象, 每年都应当进行减值测试。

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

## (十六) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，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。

#### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

2) 设定受益计划存在资产的，将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，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。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

4) 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司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；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

## (十七) 收入

### 1、销售商品的收入确认

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

（3）收入的金额能够可靠的计量；

(4) 与交易相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2、提供劳务的收入确认

(1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

(2) 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

3) 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(3) 合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

## 3、让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

(1) 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (十八) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。



### 1、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

### 3、政府补助的确认时点

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### (十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

1、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

1）该项交易不是企业合并；

2）交易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）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易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）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

3、资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税

负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

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

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

## （二十）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

### 1、融资性租赁

（1）符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

(2) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 2、经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 五、最近两年主要财务数据及财务指标

单位：元

项目	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
营业收入	96,498,934.29	62,089,427.34
净利润	-10,310,092.17	-15,280,508.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-10,310,092.17	-15,280,508.93
扣除非经常性损益后的净利润	-10,585,093.15	-14,906,981.87
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-10,585,093.15	-14,906,981.87
毛利率（%）	11.48	15.27
加权平均净资产收益率（%）	-64.94	-63.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-66.67	-61.92
应收账款周转率（次）	4.28	4.18
存货周转率（次）	4.19	2.43
基本每股收益（元/股）	-0.18	-0.27
稀释每股收益（元/股）	-0.18	-0.27
经营活动产生的现金净流量	9,601,396.68	-251,690.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.00
总资产	198,366,288.36	162,942,413.20
所有者权益	61,303,928.24	16,434,020.41

归属于母公司股东的所有者权益	61,303,928.24	16,434,020.41
每股净资产（元/股）	1.10	0.30
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.10	0.30
母公司资产负债率（%）	68.93	89.87
流动比率（倍）	0.94	0.62
速动比率（倍）	0.78	0.49

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入\*100%

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

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

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以股改后股本数额 5,579.50 万股计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流

量净额及报告期各期末每股净资产、归属于母公司股东的每股净资产。若以各期末实收资本为基础计算，2014 年度、2013 年度的每股收益和稀释每股收益分别为-0.18 元/股、-0.36 元/股；每股经营活动产生的现金净流量分别为 0.17 元/股、-0.01 元/股；2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的每股净资产和归属于母公司股东的每股净资产分别为 1.10 元/股、0.39 元/股。

### （一）盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	96,498,934.29	62,089,427.34
净利润（元）	-10,310,092.17	-15,280,508.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-10,310,092.17	-15,280,508.93
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-10,585,093.15	-14,906,981.87
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-10,585,093.15	-14,906,981.87
毛利率（%）	11.48	15.27
加权平均净资产收益率（%）	-64.94	-63.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-66.67	-61.92

2013 年度和 2014 年度，公司的营业收入分别为 62,089,427.34 元和 96,498,934.29 元，同比增长 35.66%，主要系报告期内销售订单增加，营业收入增大所致。表明公司具有较好的成长能力。

2013 年度和 2014 年度，公司毛利率分别为 15.27%、11.48%，整体上看，公司的毛利率有所下降，主要系公司毛利率较低的产品圆环棒、筋板、螺栓销售额占比增加所致。2013 年度，同行业上市公司经纬纺机（股票代码 000666）毛利率为 15.16%、精工科技（股票代码 002006）毛利率为 12.36%，公司 2013 年度毛利率与同行业上市公司基本一致。

2013 年度和 2014 年度公司净利润分别为-15,280,508.93 元和-10,310,092.17 元，加权平均净资产收益率分别为-63.47%、-64.94%，账面亏损较多，加权平均净资产收益率较低，主要系报告期内银行借款利息（年均 838.72 万元）、研

发支出（年均 398.37 万元）、折旧费用（年均 310.90 万元）等较高所致，随着公司 2014 年度通过增资和引进新股东的形式，向公司注入资金 5,518.00 万元，以及新产品面市，公司盈利能力将得到显著改善。

综上，公司的销售规模逐年增大，盈利能力偏弱，且对非经常性损益的依赖不大，随着公司增加资本投入、新产品投产面市，公司销售规模将进一步扩大，盈利能力将得到有效改善。

## （二）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
母公司资产负债率（%）	68.93	89.87
流动比率（倍）	0.94	0.62
速动比率（倍）	0.78	0.49

### 2、同行业上市公司偿债能力指标

项目	经纬纺机 (股票代码 000666)		精工科技 (股票代码 002006)		成发科技 (股票代码 600391)	
	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日
资产负债率(%)	45.93	45.10	59.51	60.24	53.75	55.04
流动比率	1.98	2.01	1.05	1.06	1.44	1.34
速动比率	1.75	1.79	0.71	0.69	0.73	0.63

注：数据来源于上市公司定期报告。

由上表可知，各报告期末，公司资产负债率大幅下降，流动比率和速动比率也有所增大，表明公司长短期偿债能力增强。截止 2013 年 12 月 31 日，公司的偿债能力指标相对弱于同行业上市公司；截止 2014 年 12 月 31 日，公司偿债能力指标已得到明显改善，长短期偿债能力显著增强。

## （三）营运能力分析

## 1、公司营运能力指标

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.28	4.18
存货周转率（次）	4.19	2.43

## 2、同行业上市公司营运能力指标

项目	经纬纺机 (股票代码 000666)		精工科技 (股票代码 002006)		成发科技 (股票代码 600391)	
	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日
应收账款周转率（次）	2.63	3.15	1.35	1.47	1.15	0.94
存货周转率（次）	4.15	7.47	2.32	2.78	3.09	3.04

注：数据来源于上市公司定期报告。

由上表可知，公司营运能力指标与同行业上市公司平均水平基本接近，处于合理水平。

## （四）现金流量分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,601,396.68	-251,690.28
投资活动产生的现金流量净额（元）	3,465,019.33	-3,243,121.15
筹资活动产生的现金流量净额（元）	37,093,090.51	6,549,254.25
汇率变动对现金及现金等价物的影响（元）	9,625.79	-184,040.18
现金及现金等价物净增加额（元）	50,169,132.31	2,870,402.64

由上表可知，2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额为正数，且较 2013 年度有较大增加，表明公司经营现金流情况良好；投资活动产生的现金流量净额不大，主要系处置或购买固定资产收到或支付的现金；2014 年度筹资活动产生的现金流量净额和现金及现金等价物净增加额较 2013 年度显著增加，主要系公司增资所致。



## 六、经营成果和财务状况分析

### （一）报告期经营成果情况

#### 1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	96,498,934.29	62,089,427.34
营业成本	85,421,924.63	52,606,127.70
营业利润	-13,461,524.48	-19,569,147.97
利润总额	-13,283,642.94	-18,755,274.88
净利润	-10,310,092.17	-15,280,508.93

报告期内，公司营业成本主要系直接材料、直接人工、制造费用等。公司按照实际成本法对生产成本进行归集和分配，产品完工时根据约当产量法核算产成品和在产品。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价结转成本。

由上表可知，报告期内，营业收入同比增长 35.66%，主要系报告期内销售订单增加，营业收入增大所致。表明公司具有较好的成长能力。报告期内，公司毛利率分别为 15.27%、11.48%，整体上看，公司的毛利率有所下降，主要系公司毛利率较低的产品圆环棒、筋板、螺栓销售额占比增加所致。2013 年度，同行业上市公司经纬纺机（股票代码 000666）毛利率为 15.16%、精工科技（股票代码 002006）毛利率为 12.36%，公司 2013 年度毛利率与同行业上市公司基本一致。

报告期内，公司营业利润、利润总额、净利润均为较大金额较大的负值，主要系报告期内银行借款利息（年均 838.72 万元）、研发支出（年均 398.37 万元）、折旧费用（年均 310.90 万元）等较高所致，随着公司 2014 年度通过增资和引进新股东的形式，向公司注入资金 5,518.00 万元，以及新产品面市，公司盈利能力将得到显著改善。

## 2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，除部分偶发性的圆环棒、筋板、螺栓销售业务和房屋租赁业务外，公司的主营业务均来自于纺机机械部件业务，主营业务明确且突出。报告期内，公司主营业务的收入确认标准如下：

织机开口装置销售收入确认标准：根据购销合同约定，公司按照销售订单向仓储部门查询库存情况并组织采购及生产，完工后由公司根据客户要求发货至指定地点，公司财务每月按照对方签字确认的发货单开票确认销售收入。

### （1）按产品分类

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
织机开口装置	71,910,755.07	75.23	59,762,147.69	97.62
圆环棒、筋板、螺栓	23,191,525.09	24.26	1,164,388.45	1.90
其他机械配件	489,542.50	0.51	292,263.29	0.48
合计	<b>95,591,822.66</b>	<b>100.00</b>	<b>61,218,799.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务为织机开口装置销售业务，2014年度圆环棒、筋板、螺栓销售收入占公司营业收入总额的比重有较大的提高，主要系公司利用公司品牌优势，巩固发展主营产品织机开口装置市场，另一方面充分利用客户优势，积极开拓圆环棒、筋板、螺栓等产品的贸易业务。

### （2）按地区分类

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
国内	82,520,969.50	86.33	48,130,368.05	78.62
国外	13,070,853.16	13.67	13,088,431.38	21.38
合计	<b>95,591,822.66</b>	<b>100.00</b>	<b>61,218,799.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司以内销为主，外销为辅。2014年度外销比重有所下降，主要系2014年度圆环棒、筋板、螺栓内销业务收入占公司营业收入总额的比重有

较大提高所致。

### (3) 毛利率分析

单位：元

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
织机开口装置	71,910,755.07	62,483,437.59	13.11
圆环棒、筋板、螺栓	23,191,525.09	21,941,668.90	5.39
其他机械配件	489,542.50	692,427.00	-41.44
合计	<b>95,591,822.66</b>	<b>85,117,533.49</b>	<b>10.96</b>
项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
织机开口装置	59,762,147.69	51,070,002.76	14.54
圆环棒、筋板、螺栓	1,164,388.45	1,080,360.42	7.22
其他机械配件	292,263.29	210,381.27	28.02
合计	<b>61,218,799.43</b>	<b>52,360,744.45</b>	<b>14.47</b>

各报告期，公司的主营业务毛利率分别为 14.47%、10.96%，2014 年度较 2013 年度下降幅度较大，主要原因系 2014 年度公司进一步拓展了圆环棒、筋板、螺栓销售业务，该项业务公司仅提供客户资源，不进行实质性加工，且产品价格相对透明，故毛利率平均在 6% 左右，进而导致公司整体毛利率下降。

报告期内，公司主营业务毛利率与国内同行业上市公司的比较情况如下：

上市公司名称	主营业务	2013 年度	2014 年 1-9 月
经纬纺机	开发、生产纺织机械	15.16%	14.83%
精工科技	纺织机械	12.36%	17.57%
成发科技	纺织机械	21.06%	21.41%
平均毛利率		<b>16.19%</b>	<b>17.94%</b>
鹤群机械	织机开口装置	14.78%	10.96%

注：数据来源于上市公司定期报告，同比上市公司尚未披露 2014 年度报告，因此采用其 2014 年前三季度报毛利率数据。

报告期内，2013 年度公司毛利率介于同行业上市公司之间，2014 年公司毛利率低于同行业上市公司毛利率，主要系圆环棒、筋板、螺栓销售毛利率较低，且销售额大幅增长所致。公司整体毛利率低于同行业上市公司平均毛利率，主要系公司尚未形成规模效应，单位固定成本较高所致。

### 3、主要费用情况

最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用	4,074,981.76	3,054,608.93
管理费用	12,223,566.51	13,139,465.67
其中：研发费用	3,632,510.98	4,334,940.35
财务费用	8,940,261.66	8,925,684.41
<b>期间费用合计</b>	<b>25,238,809.93</b>	<b>25,119,759.01</b>
销售费用占营业收入比重（%）	4.22	4.92
管理费用占营业收入比重（%）	12.67	21.16
其中：研发费用占营业收入比重	3.76	6.98
财务费用占营业收入比重（%）	9.26	14.38
<b>期间费用占比合计</b>	<b>26.15</b>	<b>40.46</b>

各报告期，公司三项期间费用占营业收入的比重分别为 40.46%、26.15%，波动较大，主要系报告期内营业收入大幅增长，管理费用、财务费用中的固定成本费用变动不大，两项费用占营业收入的比重下降所致。

报告期内，公司销售费用主要系运输费用、职工薪酬、交通差旅费等，2014 年度的比重变动不大。

报告期内，公司管理费用主要系职工薪酬、折旧摊销和研发费用，2014 年度管理费用占营业收入比重有所降低，主要系管理费用多系固定成本，营业收入增长 35.66%，导致管理费用占营业收入比重下降较多。

报告期内，公司财务费用银行借款利息费用，由于报告期内银行借款余额变动不大，财务费用发生额基本一致。

总体来说，公司期间费用整体占营业收入比重较高，导致公司盈利能力较弱。目前公司一方面通过增资和引进新股东，减少公司的融资成本；另一方面积极建立健全各项内部控制制度，确保在实现收入增长的同时控制好公司的各项成本费用，从而不断提高公司的利润水平。

#### 4、非经常性损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-212,822.59	142,881.72
计入当期损益的政府补助，但与企业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	278,000.00	761,998.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	209,823.57	600.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-1,279,006.78
<b>小计</b>	<b>275,000.98</b>	<b>-373,527.06</b>
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	275,000.98	-373,527.06
扣除非经常性损益后的净利润	-10,585,093.15	-14,906,981.87
非经常性损益净额占当期净利润的比重	不适用	不适用

其中，政府补助明细：

项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关	说明
新昌县 2013 年第三批科技项目补助	30,000.00		与收益相关	新财行字（2013）836 号
技术创新项目补助款	200,000.00	400,000.00	与收益相关	新财企字[2014]223 号、 新财企字[2013]375 号

项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关	说明
财政局科技成果补助	43,300.00		与收益相关	新财企字[2014]294 号
专利申请补助	4,700.00	28,700.00	与收益相关	新财企字[2013]622 号、新财企字[2014]571 号
转型升级推进自主创新补助		3,000.00	与收益相关	新财企字[2011]74 号
发展外向型财政奖励		146,400.00	与收益相关	新财企字[2013]452 号
社保补贴		115,898.00	与收益相关	新人社[2012]119 号
国际市场开拓补助		48,000.00	与收益相关	浙财企[2012]520 号
其他		20,000.00	与收益相关	
合计	278,000.00	761,998.00		

报告期内，公司非经常性损益整体金额较小，整体来说，公司的非经常性损益对公司的利润有一定的积极作用，对其持续经营能力影响不大。

## 5、主要税收政策

### （1）主要税种及税率

主要税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。本公司主营产品织机开口装置出口退税税率为17%。
营业税	本公司按应税营业额的适用税率计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额25%计缴。

### （2）税收优惠及批文

根据新昌县地方税务局颁发的新地税〔2013〕144号《关于同意减免新昌鹤群机械有限责任公司等14家困难企业2013年度房产税的批复》以及新昌县地

方税务局第一税务分局颁发的新地税一减〔2013〕63号《关于关于同意减免新昌鹤群机械有限责任公司2013年度房产税的批复》，同意减免公司2013年度房产税156,533.03元。

## （二）最近两年主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	24,375.81	186,113.82
银行存款	60,575,764.63	10,244,894.31
其他货币资金	3,100,000.00	8,100,000.00
合计	63,700,140.44	18,531,008.13

本公司其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2014年12月31日银行存款金额较2013年12月31日增加45,169,132.31元，增长243.75%，主要系2014年12月公司增资5,518万元所致。

### 2、应收票据

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	1,600,000.00	1,842,500.00
合计	1,600,000.00	1,842,500.00

截止2015年4月5日，公司票据期后收款情况如下：

单位：万元

项目	银行承兑汇票	商业承兑汇票	合计
2014年12月31日余额	160.00	-	160.00
期后收款情况	到期收款	-	-
	贴现	-	-
	背书转让	160.00	160.00

	未到期	-	-	-
	合计	160.00	-	160.00

报告期内，公司应收票据均能按期对付，未发生背书转让后被追偿或到期无法收回的情形。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款及坏账准备情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年, 下同)	24,460,010.58	90.49	489,091.86	23,970,918.72
1 至 2 年	2,516,570.49	9.31	251,657.05	2,264,913.44
2 至 3 年	53,737.15	0.20	10,747.43	42,989.72
合计	27,030,318.22	100.00	751,496.34	26,278,821.88
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年, 下同)	15,188,831.93	83.99	303,776.64	14,885,055.29
1 至 2 年	2,894,786.94	16.01	289,478.69	2,605,308.25
合计	18,083,618.87	100.00	593,255.33	17,490,363.54

各报告期末，公司应收账款账面价值分别为 17,490,363.54 元和 26,278,821.88 元，占总资产的比例分别为 10.73%和 13.26%，占比呈现逐年上升趋势，主要系公司订单增加，营业收入逐年增长所致。

各报告期末，公司 1 年以内的应收账款余额占应收账款总额的比例分别为 83.99%和 90.49%，比例较高，且呈增加趋势，应收账款质量良好，回款风险相对较小。公司出于谨慎性考虑，已采取合理的坏账政策计提了坏账准备。

#### (2) 应收账款前五名情况



截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江诺力机械股份有限公司	5,783,624.27	21.40	货款	非关联方
浙江鑫犇机械有限公司	5,672,563.00	20.99	货款	非关联方
杭州华红机械有限公司	2,498,537.80	9.24	货款	非关联方
新昌县中鼎机械有限公司	1,423,108.00	5.26	货款	非关联方
长沙诺力机械设备有限公司	1,315,430.00	4.87	货款	非关联方
合计	16,693,263.07	61.76	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
诸暨鑫犇机械有限公司	4,953,746.00	27.39	货款	非关联方
新昌县卓益机械有限公司	2,710,253.79	14.99	货款	非关联方
新昌县中鼎机械有限公司	1,423,108.00	7.87	货款	非关联方
鸿大印尼有限公司	1,214,095.21	6.71	货款	非关联方
浙江诺力机械股份有限公司	1,038,896.38	5.74	货款	非关联方
合计	11,340,099.38	62.71	-	-

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（4）截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款应收关联方款项详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（2）应收关联方款项”。

#### 4、预付账款

（1）预付账款账龄情况

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	8,775,121.83	100.00	1,157,720.73	100.00

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
合计	8,775,121.83	100.00	1,157,720.73	100.00

各期末预付账款主要系预付材料采购款及预付的服务费。

（2）截至2014年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
新昌县卓益机械有限公司	7,769,137.91	88.54	预付货款	非关联方
姜幼坤	334,900.00	3.82	预付佣金	非关联方
财通证券股份有限公司	200,000.00	2.28	预付中介费	非关联方
嵊州市鹤盛纺机配件厂	170,305.86	1.94	预付货款	非关联方
中国人民财产保险股份有限公司浙江省分公司	52,236.02	0.60	保险费	非关联方
合计	8,526,579.79	97.17	-	-

截至2013年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
姜幼坤	700,000.00	60.46	预付佣金	非关联方
嵊州市鹤盛纺机配件厂	124,695.56	10.77	预付货款	非关联方
余姚市健峰管理技术培训学校	100,000.00	8.64	预付培训费	非关联方
余姚健峰管理顾问有限公司	68,040.00	5.88	预付顾问费	非关联方
澄潭北街村委	50,000.00	4.32	村委费	非关联方
合计	1,042,735.56	90.07	-	-

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，无预付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东及关联方款项。

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款及坏账准备明细情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年，下同）	722,908.64	9.61	14,458.17	708,450.47
1 至 2 年	2,953,523.00	39.28	295,352.30	2,658,170.70
2 至 3 年	3,267,090.50	43.45	653,418.10	2,613,672.40
3 至 4 年	116,400.00	1.55	34,920.00	81,480.00
5 年以上	459,368.72	6.11	459,368.72	-
合计	<b>7,519,290.86</b>	<b>100.00</b>	<b>1,457,517.29</b>	<b>6,061,773.57</b>
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年，下同）	13,116,970.35	32.91	224,139.41	12,892,830.94
1 至 2 年	22,175,069.51	65.12	2,217,506.95	19,957,562.56
2 至 3 年	209,437.50	0.62	41,887.50	167,550.00
4 至 5 年	305,847.00	0.90	152,923.50	152,923.50
5 年以上	153,521.72	0.45	153,521.72	-
合计	<b>35,960,846.08</b>	<b>100.00</b>	<b>2,789,979.08</b>	<b>33,170,867.00</b>

各报告期末，其他应收账款账面余额分别为35,960,846.08元和7,519,290.86元，2014年12月31日，其他应收款账面余额大幅减少，主要系公司规范往来款核算，清理资金拆借所致。

截至本说明书签署之日，公司应收关联方款项已悉数收回，目前已不存在关联方占用公司资金的情形。

## (2) 其他应收款前五名情况

截至2014年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
胡广	3,621,299.00	48.16	拆借款	非关联方

新昌鹤群大酒店有限公司	800,000.00	10.64	拆借款	非关联方
娄幼坤	597,600.00	7.95	拆借款	非关联方
董志仁	500,000.00	6.65	拆借款	非关联方
樊国荣	333,954.50	4.44	拆借款	非关联方
合计	<b>5,852,853.50</b>	<b>77.84</b>	-	-

截至2013年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位	金额（元）	比例（%）	款项内容	与公司关系
赵治辉	21,158,682.51	58.84	拆借款	非关联方
胡广	3,621,299.00	10.07	拆借款	非关联方
浙江省新昌县信通实业有限公司	3,000,000.00	8.34	拆借款	非关联方
石学军	3,000,000.00	8.34	拆借款	非关联方
新昌鹤群大酒店有限公司	800,000.00	2.22	拆借款	非关联方
合计	<b>31,579,981.51</b>	<b>87.81</b>	-	-

（3）截至2014年12月31日，无其他应收持有本公司5%（含5%）以上股份的股东及关联方款项。

## 6、存货

### （1）明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,262,622.46	-	11,262,622.46
在产品	7,403,898.76	-	7,403,898.76
库存商品	1,922,525.29	-	1,922,525.29
委托加工材料	538,395.17	-	538,395.17
包装物	26,020.65	-	26,020.65
低值易耗品	867,734.01	-	867,734.01
合计	<b>22,021,196.34</b>	-	<b>22,021,196.34</b>

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,751,838.36	-	8,751,838.36
在产品	7,456,000.36	-	7,456,000.36
库存商品	1,995,013.19	-	1,995,013.19
包装物	25,519.98	-	25,519.98
低值易耗品	539,021.85	-	539,021.85
合计	<b>18,767,393.74</b>	-	<b>18,767,393.74</b>

2014年12月31日，存货账面余额增加约325.38万元，增长17.34%，主要系随着2014年度订单增加，原材料备货增加所致。

(2) 截至2014年12月31日，公司存货不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

## 7、长期股权投资

公司长期股权投资情况如下：

单位：元

被投资单位	出资比例(%)	出资时间	核算方法	投资成本	2014 年 12 月 31 日账面价值
新昌县宇峰印染机械有限公司	49	2013 年	权益法	2,450,000.00	2,393,286.62
合计				<b>2,450,000.00</b>	<b>2,393,286.62</b>

## 8、投资性房地产

(1) 明细情况

单位：元

项目	期初数	本期转入	本期计提	本期减少	期末数
一、账面原值					
房屋及建筑物	5,050,080.68	-	2,479,444.63	-	7,529,525.31

项目	期初数	本期转入	本期计提	本期减少	期末数
合计	5,050,080.68	-	2,479,444.63	-	7,529,525.31
二、累计折旧					
房屋及建筑物	2,098,497.74	853,357.75	292,681.74		3,244,537.23
合计	2,098,497.74	853,357.75	292,681.74		3,244,537.23
三、账面价值					
房屋及建筑物	2,951,582.94	-	-	-	4,284,988.08
合计	2,951,582.94	-	-	-	4,284,988.08

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，账面原值为 7,529,525.31 元的房屋土地全部用于抵押。

(3) 报告期内，公司分别与新昌县宇峰印染机械有限公司和新昌县卓益机械有限公司签订《房屋租赁合同》，将公司部分厂房租给新昌县宇峰印染机械有限公司和新昌县卓益机械有限公司。上述租金价格根据租赁开始日同地段市场价格确定。租赁价格遵循市场定价原则，价格公允，未损害公司利益。

(4) 公司按照成本模式对上述投资性房地产进行账务处理，截至 2014 年 12 月 31 日，上述投资性房地产不存在账面价值低于可变现净值的情形。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值				
房屋及建筑物	58,661,076.01	301,092.00	1,443,753.98	57,518,414.03
机器设备	14,514,105.89	381,935.82	779,590.26	14,116,451.45
运输工具	852,485.63	-	310,549.57	541,936.06
办公设备及其他	1,669,961.23	46,560.15	2,991.45	1,713,529.93
合计	75,697,628.76	729,587.97	2,536,885.26	73,890,331.47

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
二、累计折旧				
房屋及建筑物	15,352,969.11	2,077,317.25	35,200.00	17,395,086.36
机器设备	8,841,714.08	1,348,065.68	633,284.66	9,556,495.10
运输工具	509,538.45	118,488.25	310,549.57	317,477.13
办公设备及其他	736,984.12	402,107.19	2,991.45	1,136,099.86
合计	<b>25,441,205.76</b>	<b>3,945,978.38</b>	<b>982,025.68</b>	<b>28,405,158.45</b>
三、账面价值				
房屋及建筑物	43,308,106.90	-	-	40,123,327.67
机器设备	5,672,391.81	-	-	4,559,956.35
运输工具	342,947.18	-	-	224,458.93
办公设备及其他	932,977.11	-	-	577,430.07
合计	<b>50,256,423.00</b>	-	-	<b>45,485,173.02</b>

(2) 截至2014年12月31日, 公司已有账面价值17,185,371.16元的固定资产用于银行借款抵押担保。

(3) 截至2014年12月31日, 公司尚有账面原值19,733,808.69元的房屋及建筑物未办妥产权证书。

(4) 截至2014年12月31日, 公司无闲置或准备处置的固定资产, 各项固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项, 故未计提固定资产减值准备。

## 10、无形资产

### (1) 无形资产及摊销情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	9,685,907.32	-	1,070,890.65	8,615,016.67
商标权	50,000.00	-	-	50,000.0
特许权	8,400.00	-	-	8,400.00

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
合计	9,744,307.32	-	1,070,890.65	8,673,416.67
二、累计摊销				
土地使用权	1,969,467.82	219,551.76	264,999.19	1,924,020.39
商标权	31,666.67	5,004.00	-	36,670.67
特许权	5,320.00	840.00	-	6,160.00
合计	2,006,454.49	225,395.76	264,999.19	1,966,851.06
三、账面价值				
土地使用权	6,690,996.28	-	-	7,716,439.50
商标权	13,329.33	-	-	18,333.33
特许权	2,240.00	-	-	3,080.00
合计	6,706,565.61	-	-	7,737,852.83

(2) 截至2014年12月31日，公司已有账面价值7,716,439.50元的无形资产用于银行借款抵押担保。

(3) 截至2014年12月31日，公司不存在尚未办妥产权证书的无形资产。

(4) 公司无形资产均为日常生产经营所必须的，不存在闲置情形，期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 11、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期摊销额	其他减少	期末数
装修费	3,425,740.81	550,950.00	419,468.15	-	3,557,222.66
绿化费	360,966.67	-	127,400.00	-	233,566.67
公司网络软件	29,002.85	-	8,205.13	-	20,797.72
技术开发费	1,100,323.65	-	550,161.81	-	550,161.84
合计	4,916,033.98	550,950.00	1,105,235.09	-	4,361,748.89

## 12、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细情况

单位：元



项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	552,253.41	845,808.60
可抵扣亏损	6,145,218.67	2,861,957.51
合 计	<b>6,697,472.08</b>	<b>3,707,766.11</b>

(2) 递延所得税资产及产生递延税项的暂时性差异如下:

单位: 元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	2,209,013.63	3,383,234.41
可抵扣亏损	24,580,874.68	11,447,830.04
合 计	<b>26,789,888.31</b>	<b>14,831,064.45</b>

各报告期末, 账面递延所得税资产余额主要系公司按坏账政策计提的坏账准备以及可抵扣亏损产生的可抵扣暂时性差异所致。

## 12、资产减值准备计提情况

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

报告期内, 公司除对应收款项计提坏账准备外, 其他的资产未发生减值情况, 未计提资产减值准备。

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	2,209,013.63	3,383,234.41
合 计	<b>2,209,013.63</b>	<b>3,383,234.41</b>

## (三) 最近两年主要负债情况

### 1、短期借款

## (1) 明细情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	70,000,000.00	70,000,000.00
保证借款	36,910,000.00	43,910,000.00
信用借款	-	3,000,000.00
合计	106,910,000.00	116,910,000.00

各报告期末，报告期各期末，公司短期借款分别为 11,691 万元、10,691 万元，占总负债的比重分别为 79.70%、78.19%，变动比例不大，占比较高，主要系公司所处行业系资金密集型企业。

## (2) 借款担保情况

截至 2014 年 12 月 31 日，借款担保情况详见本说明书“第四节 公司业务”之“公司具体业务情况”之“（四）报告期内重大业务合同履行情况”之“2、重大担保合同”。

## 2、应付票据

## (1) 应付票据明细情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,100,000.00	8,100,000.00
合计	3,100,000.00	8,100,000.00

(2) 截至2014年12月31日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及关联方票据。

## 3、应付账款

## (1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	22,158,953.96	94.46	8,392,344.46	84.58
1 至 2 年	118,159.58	0.50	365,993.94	3.69
2 至 3 年	84,687.89	0.36	76,923.62	0.77
3 至 4 年	65,681.17	0.28	88,580.92	0.89
4 至 5 年	84,729.67	0.36	598,603.00	6.03
5 年以上	946,651.87	4.04	400,044.49	4.03
合计	<b>23,458,864.14</b>	<b>100.00</b>	<b>9,922,490.43</b>	<b>100.00</b>

最近两年，公司应付账款主要为应付材料采购款。2014年12月31日，账面余额大幅增加，主要系公司订单增加，原材料采购备货增加。

（2）截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
绍兴宏通机械有限公司	1,371,063.51	5.84	货款	非关联方
乐清市腾龙铸造厂	1,271,537.03	5.42	货款	非关联方
杭州钧铁物资有限公司	1,029,122.40	4.39	货款	非关联方
无锡威普乐精机有限公司	1,021,870.35	4.36	货款	非关联方
昌黎县东风缝纫机零件厂	944,404.11	4.03	货款	非关联方
合计	<b>5,637,997.40</b>	<b>24.04</b>	-	-

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
无锡威普乐精机有限公司	869,386.10	8.76	货款	非关联方
乐清市腾龙铸造厂	648,146.47	6.53	货款	非关联方
昌黎县东风缝纫机零件厂	579,086.38	5.84	货款	非关联方
绍兴宏通机械有限公司	485,416.09	4.89	货款	非关联方
新昌县澄潭镇步升机械配件厂	322,920.39	3.25	货款	非关联方
合计	<b>2,904,955.43</b>	<b>29.27</b>	-	-

(3) 截至2014年12月31日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及关联方款项。

#### 4、预收账款

##### (1) 预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	146,325.25	100.00	1,119,407.16	100.00
合计	<b>146,325.25</b>	<b>100.00</b>	<b>1,119,407.16</b>	<b>100.00</b>

各期末预收账款均为预收货款。

##### (2) 预收账款前五名情况

截至2014年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
潍坊鑫露纺织机械有限公司	58,200.00	39.77	货款	非关联方
深圳市一达通企业服务有限公司	21,800.00	14.90	货款	非关联方
倪根宝	15,800.00	10.80	货款	非关联方
杭州新润纺机有限公司	13,786.00	9.42	货款	非关联方
来荣祥	10,000.00	6.83	货款	非关联方
合计	<b>119,586.00</b>	<b>81.72</b>	-	-

截至2013年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
孟加拉	203,051.16	18.14	货款	非关联方
绍兴越龙纺织机械有限公司	184,356.00	16.47	货款	非关联方
诸暨市罗鹏纺织有限公司	150,000.00	13.40	货款	非关联方

新昌县鹰扬机械有限公司	34,500.00	3.08	货款	非关联方
江苏亿利达纺织有限公司	22,100.00	1.97	货款	非关联方
<b>合计</b>	<b>594,007.16</b>	<b>53.06</b>		

(3) 截至2014年12月31日，无预收持有本公司5%（含5%）以上股份股东及关联方款项。

## 5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>487,425.92</b>	<b>8,132,990.71</b>	<b>8,022,361.76</b>	<b>598,054.87</b>
其中：工资、奖金、津贴和补贴	452,745.91	7,392,876.88	7,282,385.75	563,237.04
职工福利费	0.00	296,496.36	296,496.36	0.00
医疗保险费	29,016.64	295,852.56	295,215.69	29,653.51
工伤保险费	3,146.31	38,791.52	39,355.67	2,582.16
生育保险费	2,517.06	25,631.07	25,565.97	2,582.16
<b>二、离职后福利</b>	<b>51,243.03</b>	<b>508,131.97</b>	<b>507,331.12</b>	<b>52,043.88</b>
其中：设定提存计划	51,243.03	508,131.97	507,331.12	52,043.88
<b>合计</b>	<b>538,668.95</b>	<b>8,641,122.68</b>	<b>8,529,692.88</b>	<b>650,098.75</b>

## 6、应交税费

单位：元

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	242,216.82	594,164.97
企业所得税	-	-3,229.93
代扣代缴个人所得税	8,976.00	5,613.79
城市维护建设税	38,504.92	20,739.60
教育费附加	23,102.96	12,443.76
地方教育费附加	15,401.95	8,295.84
水利基金	11,764.84	7,259.51

印花税	5,922.91	2,619.73
房产税	605,499.04	210,053.96
合计	<b>951,389.23</b>	<b>857,961.23</b>

## 7、应付利息

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	218,330.41	231,641.92
合计	<b>218,330.41</b>	<b>231,641.92</b>

## 8、其他应付款

### (1) 其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内（含1年，下同）	13,602.92	0.84	8,686,193.83	98.39
1至2年	1,524,125.00	93.66	53,697.85	0.61
2至3年	4,704.00	0.29	20,798.42	0.24
3年以上	84,920.42	5.22	67,533.00	0.76
合计	<b>1,627,352.34</b>	<b>100.00</b>	<b>8,828,223.10</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日，其他应付款账面余额大幅减少，主要系公司归还关联资金往来款所致。

### (2) 截至2014年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
新昌县荣泰发展有限公司	1,500,000.00	92.17	往来款	非关联方
职工工会费	40,695.42	2.50	其他	非关联方
外协单位图纸押金费	38,112.00	2.34	其他	非关联方
张学彬	3,993.00	0.25	其他	非关联方

新昌财产保险有限公司	3,700.00	0.23	其他	非关联方
合计	<b>1,586,500.42</b>	<b>97.49</b>	-	-

截至2013年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
章哲荣	5,000,000.00	56.64	拆借款	非关联方
新昌县荣泰发展有限公司	2,000,000.00	22.65	拆借款	非关联方
新昌县卓益机械有限公司	1,639,812.00	18.57	拆借款	非关联方
佛山市赛文华贸易有限公司	47,650.00	0.54	其他	非关联方
杭州禹神减速机有限公司	8,400.00	0.10	其他	非关联方
合计	<b>8,695,862.00</b>	<b>98.50</b>	-	-

（3）截至2014年12月31日，其他应付款应付持有本公司5%（含5%）以上股份的股东及关联方款项详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（3）关联方应付款项”。

#### （四）最近两年所有者权益情况

单位：元

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	55,795,000.00	42,000,000.00
资本公积	45,727,127.90	4,342,127.90
盈余公积	14,552,867.61	14,552,867.61
未分配利润	-54,771,067.27	-44,460,975.10
合计	<b>61,303,928.24</b>	<b>16,434,020.41</b>

2015年1月28日，有限公司召开临时股东会并作出决议，公司整体变更为股份有限公司。根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）2015年1月12日出具的中审亚太审字(2015)010050号《审计报告》，截至2014年12月31日，有限公司经审计的净资产为人民币61,532,178.14元。以此净资产为基础，股份公司

按照1.1028:1的比例折合股份总数5,579.50万股,每股面值人民币1元,共计人民币5,579.50万元,剩余净资产5,737,178.14元计入资本公积。

2015年1月29日,股份公司创立大会暨2015年首次股东大会召开。

2015年2月10日,公司取得了整体变更为股份公司后的《营业执照》,核准登记的企业类型为股份有限公司(非上市);注册资本为5,579.50万元。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方及其关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例(%)	与本公司关系
姚明永	65.8126	实际控制人、董事长

#### 2、不存在控制关系的主要关联方

##### (1) 自然人关联方

关联方名称	持股比例(%)	与本公司关系
石全广	3.7638	董事、总经理
张桂明	3.7638	董事
张学彬	0.3585	董事
徐 澜	1.7923	董事
李 峰	0.1434	监事
周 玠	0.3585	监事
杨 波	0	监事
吴杭妃	0	财务负责人
杨菊明	0.3047	董事会秘书

注:有限公司阶段,自然人石全广、张桂明、张学彬、徐 澜、李 峰、周 玠、杨 波、吴杭妃和杨菊明未任公司董事、监事或其他高级管理人员职务,上述8人不是公司关联方,2015年1月28日股份公司成立后,上述8人成为公司自然人关联方。



## (2) 法人关联方

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	与本企业 关系	法定代 表人
长兴泰格机械有限公司	3,000	长兴	剑杆织机、毛巾剑杆织机的生产、销售；货物进出口，技术进出口	同受实际控制人控制的企业（姚明永持股比例57%）	姚明永
新昌县宇峰印染机械有限公司	500	新昌	印染机械设备、配件	联营单位（姚明永持股比例49%）	李荣华

## (二) 关联交易

## 1、经常性关联交易

## (1) 采购商品的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
新昌县宇峰印染机械有限公司	材料	市场价	51,794.87	0.06	109,863.25	0.18
长兴泰格机械有限公司	产品	市场价	4,602,886.39	5.39	-	-

## (2) 出售商品的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
新昌县宇峰印染机械有限公司	电费	市场价	60,626.76	11.96	-	-

公司与新昌县宇峰印染机械有限公司、长兴泰格机械有限公司发生的交易按照市场价确定，关联交易定价公允，且占同类交易金额的比率较低。因此，前述关联交易额对公司财务状况和经营成果的影响较小。

## (3) 关联租赁

承租方名称	租赁资产种类	2014 年度确认租赁收入	2103 年度确认租赁收入
新昌县宇峰印染机械有限公司	厂房	280,000.00	-

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
长兴泰格机械有限公司	本公司	1,300 万元	2014/6/23	2015/6/20	否
姚明永	本公司	1,300 万元	2014/6/23	2015/6/20	否

实际控制人姚明永和法人关联方长兴泰格机械有限公司为公司债务提供最高额保证，截止本说明书签署日，该担保合同下的借款金额为为 1,000 万元。

### (2) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	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：				
新昌县宇峰印染机械有限公司	5,417.66	-	-	-
小计	5,417.66	-	-	-
其他应收款				
姚明永	-	-	1,910,000.00	-
小计	-	-	1,910,000.00	-

### (3) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款：		
长兴泰格机械有限公司	1,633,857.67	-

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合计	1,633,857.67	-

### （三）减少和规范关联交易的具体安排

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

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

## 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2015 年 2 月 10 日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（四）有限公司整体变更为股份公司”之说明。

### （二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

## 九、最近两年资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了北京北方亚事资产评估有限责任公司作为公司整体变更股份的资产评估事务所，出具了北方亚事评报字[2015]第 01-026 号《评估报告》，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日。有限公

司 2014 年 12 月 31 日账面净资产为 6,153.22 万元，经评估的净资产为 9,436.66 万元，评估增值 3,283.44 万元，增值率为 53.36%。

## 十、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

### （二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

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

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
新昌县鹤群商贸有限公司	有限责任	新昌县	贸易	100.00	销售：纺织机械、纺织器材、五金机械、机械配件、齿轮、变速箱、采油机、传动机械轴承、金属材料、化工原料（不含危险化工品）；货物进出口。

接上表

子公司全称	期末实际出资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(%)
新昌县鹤群商贸有限公司	100.00	100.00	100.00	是	—

## (二) 报告期内控股子公司基本财务情况

### 新昌县鹤群商贸有限公司

单位：元

项目	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
资产总额	2,401,894.20	915,192.06
负债总额	1,630,144.10	-3,646.20
所有者权益	771,750.10	918,838.26
营业收入	5,147,578.79	8,482,095.74
净利润	-147,088.16	-81,161.74

## (三) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因

公司不存在纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司。

## (四) 母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位

公司不存在母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

# 十二、风险因素与自我评估

## (一) 实际控制人不当控制风险

截至本报告签署日，公司股本 5,579.50 万股，其中实际控制人姚明永持有公司 3,672 万股，占公司 65.8126% 的股份。此外，姚明永担任公司董事长职务，

在公司决策、监督日常经营管理上可施予重大影响。公司存在控股股东及实际控制人利用其控股权对公司重大事项施加影响，从而给公司经营带来风险。

针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》的要求制订了《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、，《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。

## （二）偿债能力风险

公司所处行业属于资金密集型行业，对资本规模和筹资能力有较高的要求，若扩大生产规模，必然对流动资金的规模和资金周转效率提出更高的要求。各报告期末公司的母公司资产负债率分别为 89.87%和 68.93%；公司外部融资主要靠短期银行借款，各报告期末公司短期借款账面余额分别为 11,691 万元和 10,691 万元，偿债压力较大。

针对上述风险，公司于 2014 年 12 月通过引进新股东以货币资金增资 1,379.50 万元并增加相应资本公积金 4,138.50 万元，增强了公司的偿债能力，但公司仍存在较大的偿债压力；另外，随着公司新产品 HQ5516、HQ6700、HQ6900 等超高速、高精度织机开口装置投产面市，公司盈利能力得到显著改善的同时，将进一步增强公司的偿债能力。

## （三）持续盈利能力风险

2013 年度和 2014 年度，公司营业收入分别为 6,208.94 万元、9,649.89 万元，净利润分别为-1,528.05 万元、-1,031.01 万元，截止 2014 年 12 月 31 日，账面累计亏损 5,477.11 万元。报告期内，虽然公司营业收入有了显著增长，但盈利能力尚未得到改善，持续盈利能力偏弱。

针对上述风险，公司采取了一下措施：

## 1、扩大销售规模

2012-2014 年度公司营业收入分别为 4,468 万、6,209 万、9,650 万，增长比例分别为 38.97%、55.42%，2015 年 1-5 月，公司新产品高速多臂装置 HQ5516、积极式高速凸轮开口装置 HQ6700 已先后得到了山东日发纺织机械有限公司、青岛新纺机械有限公司、江苏茂盛纺织科技有限公司等下游大型织机客户的试单认可，并签订了总金额超过 3,800 万的销售框架协议，同时抓住传统产品在印度等东南亚国家市场需求大幅增长，积极赴印度等东南亚国家参加展会，先后与拉克西米纺织公司、来福本（LIFEBOND）等客户签订销售合同，公司在国际织造机械市场的打开，对公司销售规模的扩大具有极大的推动作用。

## 2、提高销售毛利率

（1）降低生产成本：公司产品成本中原材料占比约为 90%，考虑受宏观经济影响，供应商产品所需钢材价格下降，公司自 2015 年 3 月份开始，陆续对主要供应商采购价格下调 10%，降低公司产品成本。

（2）大力开拓高毛利率的新产品市场；抓住传统产品市场向印度等东南亚转移的机遇，增加出口销售，享受出口退税税收优惠。

（3）加快对接资本市场，为公司经营发展需求营运资本，同时降低财务成本。

（4）提供机械化程度、优化人员结构，降低人工成本。

## （四）对外担保的风险

2014 年 6 月 17 日，公司与绍兴银行股份有限公司新昌支行签订编号为“0936140617002”的《最高额保证担保合同》，为新昌中恒实业有限公司在绍兴银行股份有限公司新昌支行 300 万元借款提供连带责任保证，期限为 2014 年 6 月 17 日至 2015 年 6 月 12 日。2015 年 1 月 28 日，公司与浙江新昌农村商业银行股份有限公司签订编号为“8951120150000895”的《流动资金保证借款合同》，为新昌澄潭中学在浙江新昌农村商业银行股份有限公司 400 万元借款提

供连带责任保证。如果借款人不能按期归还借款，公司将存在连带责任的偿债风险。

针对上述风险，公司承诺担保期限截止，公司将不再提供担保，同时，公司实际控制人姚明永承诺，因上述担保给公司造成的损失，由其承担连带赔偿责任。

### （五）技术风险

目前，公司的主营业务为织机开口装置的研发、生产及销售，该行业属于技术密集型行业，若公司的技术研发偏离市场需求、技术研发无法取得突破而失败或关键技术未能及时更新，公司可能面临技术创新不力导致的竞争力减弱风险。另外，研发团队的稳定和壮大是公司核心竞争力不断保持的基础，如果激励机制难以吸引和稳定研发人员，将存在研发人员流失风险。

针对上述风险，公司将密切调研市场需求，促使研发方向与市场需求相吻合，并改进激励机制，吸引和稳定研发人员，不断加强公司的研发能力，获取关键技术的突破。

### （六）产权证书办理风险

截止说明书签署日，公司建造的账面原值为 1,973.38 万元的 4 幢职工宿舍楼及活动场所，建设前未办理报建手续，尚未办理产权证书且尚未投入使用。上述建筑存在被有关部门拆除而给公司造成经济损失的风险。公司未办理报批手续的建筑物全部为公司投资建设，其产权归公司所有，无任何产权纠纷，除因未履行报建手续而无法办理房屋所有权证外，并不会影响公司对上述房屋的实际占用、使用和收益，也不会影响公司的生产经营。

针对上述风险，公司实际控制人姚明永承诺，如因上述建筑物被有关部门拆除给公司造成的任何经济损失，由实际控制人姚明永全额赔偿。

### （七）原材料价格波动风险

公司织机开口装置的主要原材料为钢材，上述原材料的成本占产品总成本的比重 80%以上，因此原材料价格的波动直接影响到公司产品成本及毛利率。



受供求关系和宏观经济波动等多方面因素的影响，未来原材料钢材的价格波动不可避免，从而给公司的盈利能力和经营业绩带来一定的风险。

针对上述风险，公司将在确保产品性能的前提下，加大对技术的创新力度，改进工艺水平，提高产品合格率，降低物耗水平，缓解原材料价格上涨带来的成本压力；同时公司将加强采购环节的管理，加强市场价格信息的收集，不断降低采购成本。

## 第五节 有关声明

### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

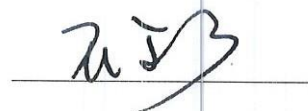
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

姚明永



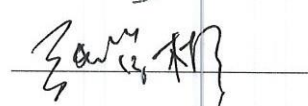
石全广



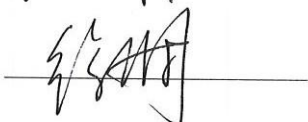
张桂明



张学彬



徐 澜



全体监事：

李 峰



周 玠

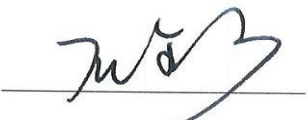


杨 波



全体高级管理人员：

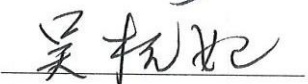
石全广



杨菊明



吴杭妃



浙江鹤群机械股份有限公司

2015年 6月 19日




## 二、主办券商声明

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

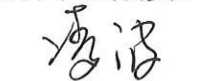
法定代表人：

  
沈继宁

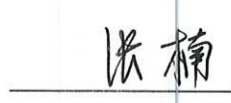
项目负责人：

  
王鲁健

项目小组成员：

  
凌波

  
王康

  
张楠

财通证券股份有限公司  
2015年6月19日

### 三、律师声明

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

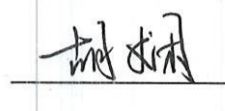
律师事务所负责人签字：

  
蒋慧青

经办律师签字：

  
蒋慧青

  
薛 昊

  
胡 娴

  
陈新城



#### 四、会计师事务所声明

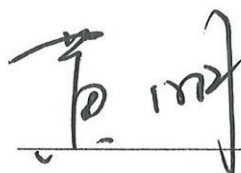
本所及签字注册会计师已阅读《浙江鹤群机械股份有限公司公开转让说明书》，确认《浙江鹤群机械股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

  
郝树平

经办注册会计师签字：

  
杨安杰

  
黄明

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年6月19日

## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读《浙江鹤群机械股份有限公司公开转让说明书》，确认《浙江鹤群机械股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师机构负责人签字：



张金山

经办注册资产评估师签字：



张学琴



张逸真

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015 年 6 月 19 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