

无锡正大轴承机械制造股份有限公司  
Wuxi Zhengda Bearing Machinery Manufacturing Co., Ltd.



公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商  
大通证券股份有限公司



二零一五年七月

## 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。

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、产业政策风险

对于柴油机燃油喷射泵用滚动轴承，专用设备用精密轴承，电磁阀三大类产品的影响最大的产业政策主要是国家环保政策。国家政策的变化，对公司的影响非常大。工信部、环保部发文“从 2015 年 1 月 1 日起道路行驶的卡车全部要达到国四以上排放要求。10 月 1 日开始所有的柴油发动机要达到国四排放要求。”

### 二、产品结构单一风险

商用车柴油机油泵轴承是公司的主要产品，其收入超过公司销售总收入的 80% 以上。由于公司产品结构相对单一，业务经营对象相对集中，一旦汽车轴承市场出现不利变化且公司其他产品不能迅速增长，公司的经营与盈利将受到影响。

### 三、客户集中的风险

2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年，公司前五大客户销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为 94.96%、91.99% 和 94.13%。公司现有客户为公司商用车柴油机喷油泵轴承产品常年配套单位，对其销售占比较高。

公司客户集中主要是由于国内商用车喷油泵行业市场集中度较高。公司生产的喷油泵轴承是柴油机喷油泵的关键零部件，公司通过十余年的技术和品牌积累，在油泵轴承产品领域建立了稳定客户渠道，轴承产品已经占据市场的 60%-70% 份额。

如果整车行业受经济影响需求发生波动，会对公司的销售收入带来较大影响。此外，公司主要客户在经营规模、资金等方面相对公司均拥有优势，在产品议价能力方面与公司相比一般拥有对的主动权。公司存在因客户集中而导致议价权削弱的风险。

### 四、市场竞争风险

公司主营业务为商用车柴油机油泵轴承、精密轴承及电磁阀的设计、研发、生产及销售。公司归属于汽车零部件及配件制造行业，该行业景气程度与下游汽车行业保持高度一致，与宏观经济形势也高度相关。行业产业集群逐步成形，出口水平不断提高，竞争异常激烈，发展前景看好是目前我国汽车零部件行业

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

## 五、技术更新风险

行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策改变带来的影响，二为行业内新技术、新工艺研究方向改变所引起的。公司须能准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，并针对客户需要及时推出产品。如不能准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，削弱公司的市场竞争力。

## 六、应收账款余额较大可能引致的风险

公司销售商品给予客户有一定的信用期，受行业特征的影响，公司应收账款余额较大。虽然客户财务状况良好、商业信用度高、具有较强的支付能力，但应收账款余额较大仍会对公司业务的快速发展产生一定程度的不利影响。

## 七、税收优惠发生变化的影响

公司于 2012 年 10 月 25 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准颁发的编号为 GR201232001196 的高新技术企业证书，证书有效期三年。根据相关规定本公司自 2012 年起所得税执行 15% 的优惠税率。如果公司未来不再符合享受相关税收优惠的条件或上述税收优惠政策发生变化，公司经营业绩将受到一定影响。

## 八、公司临时厂房被拆除的风险

为扩大生产规模，充分释放产能，公司 2014 年利用自有存量建设用地兴建了 2 栋钢结构厂房。对于本次自建厂房的行为，无锡市锡山区人民政府原则同意并明确所建项目可以不办理房屋产权证，但需要办理临时规划，并接受政府验收。由于地理位置限制，公司一直无法按照政府要求办理临时规划许可，也无法办理厂房的竣工及验收工作。

公司建设临时厂房所使用的土地为自有存量建设用地，公司对该地块拥有合法的使用权，不存在占用农用地或非法将农用地转为建设用地等土地违法违规行为。公司申请建设厂房的行为得到了无锡市锡山区人民政府的许可，政府允许公司不办理房屋产权证的情况下建设工业厂房及附属设施，但由于无法完全按照政策规定办理临时规划及验收手续，该钢结构厂房存在被拆除的风险。

## 九、控股股东不当控制风险

报告期内，公司控股股东、实际控制人高子华与姚薪合计直接持有公司 2350 万股，达公司总股本的 95%，同时高子华担任公司的董事长和总经理，能够通过股东大会、董事会行使表决权对公司经营、公司治理、董监高变动和业务发展目标产生重要影响。若公司实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事和财务进行不当控制，可能会损害公司及少数股东权益。

## 十、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，且股权较为集中，相关人员应进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。

## 目录

声明.....	1
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、公司股东及股权情况.....	11
四、公司成立以来股本的形式及其变化.....	14
五、公司重大资产重组情况.....	18
七、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	20
八、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	23
九、相关机构的情况.....	25
第二节公司业务.....	27
一、业务情况.....	27
二、组织结构及生产流程.....	29
三、技术研发情况.....	35
四、知识产权和非专利技术.....	37
五、业务许可资格（资质）情况.....	40
六、特许经营权情况.....	41
七、主要生产设备使用情况.....	41
八、员工情况.....	43
九、业务构成情况.....	47
十、产品主要消费群体和销售情况.....	48
十一、近两年及一期前五大供应商情况.....	49
十二、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	52
十三、商业模式.....	56
十四、公司所处行业基本情况.....	57
十五、公司在行业中的竞争情况.....	67
第三节公司治理.....	71
一、公司最近二年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	71
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	72
三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况.....	72
四、独立运营情况.....	74
五、同业竞争.....	75
六、关联方资金拆借、对外担保、委托理财、重大投资情况.....	80
七、报告期内公司与非关联方之间重大资金拆借情况.....	82
八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	82
九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	84
十、公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况.....	85

十一、其他重大事项.....	86
第四节公司财务.....	88
一、最近二年一期财务报表和审计意见.....	88
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	116
三、报告期内主要会计数据重大变化分析 .....	145
四、报告期内主要财务指标及重大变化分析 .....	180
五、关联交易 .....	187
六、重要事项 .....	191
七、资产评估情况 .....	192
八、股利分配 .....	192
九、控股子公司（纳入合并报表）的情况 .....	193
十、风险因素和自我评价 .....	194
第五节有关声明 .....	198
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	198
二、主办券商声明 .....	199
三、申请挂牌公司律师声明 .....	200
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	201
五、资产评估机构声明 .....	202
第六节附件 .....	203
一、主办券商推荐报告 .....	203
二、财务报表及审计报告 .....	203
三、法律意见书 .....	203
四、公司章程 .....	203
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	203
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	203

## 释义

在本尽职调查报告中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、正大股份	指	无锡正大轴承机械制造股份有限公司
正大有限、正大轴承、有限公司	指	无锡正大轴承机械制造有限公司
众力投资	指	无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）
梓华轴承	指	无锡梓华轴承科技有限公司
哈尔滨远大轴承	指	哈尔滨远大轴承有限公司
华飞机械	指	宣城华飞机械制造有限公司
无锡远大轴承	指	无锡远大轴承有限公司
一汽	指	中国第一汽车集团公司
上汽	指	上海汽车集团股份有限公司
东风	指	东风汽车公司
无锡博凯	指	无锡博凯轻型轴承有限公司
德国博世	指	德国最大的工业企业之一,从事汽车技术、工业技术和消费品及建筑技术的产业。
股东会	指	无锡正大轴承机械制造有限公司股东会
股东大会	指	无锡正大轴承机械制造股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡正大轴承机械制造股份有限公司董事会
监事会	指	无锡正大轴承机械制造股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、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
报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月
本说明书	指	无锡正大轴承机械制造股份有限公司公开转让说明书
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
主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
公司章程	指	无锡正大轴承机械制造股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引(试行)》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
芝兰、律师事务所	指	北京芝兰律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业术语</b>		
内燃机工业协会	指	由全国内燃机及零部件制造企业及科研设计单位、大专院校、有关社会团体等自愿组成的全国性行业协会
ISO/TS16949	指	对汽车生产及相关配件组织应用 ISO9001 的特殊要求, 其适用于汽车生产供应链的组织形式。目前, 国内外各大整车厂均已要求其供应商进行 ISO/TS16949 认证, 确保各供应商具有高质量的运行业绩, 并提供持续稳定的长期合作, 以实现互惠互利。
国 IV 标准	指	国家机动车污染物排放标准第四阶段限值。
内燃机	指	一种动力机械, 它是通过使燃料在机器内部燃烧, 并将其放出的热能直接转换为动力的热力发动机。常见的有柴油机和汽油机, 通过将内能转化为机械能, 是通过做功改变内能。
柴油机	指	燃烧柴油来获取能量释放的发动机。
油泵	指	主要运用在柴油机上的喷油泵, 一旦出问题将使整个柴油机工作失常。它被视为柴油机的“心脏”
滚子	指	轴承的最重要组成部分, 也是轴承行业使用最多的滚动体。滚子的质量直接影响轴承质量。
轴承	指	在机械传动过程中起固定和减小载荷摩擦系数的部件。也可以说, 当其它机件在轴上彼此产生相对运动时, 用来降低动力传递过程中的摩擦系数和保持轴中心位置固定的机件。
电磁阀	指	可以配合不同的电路来实现预期的控制, 而控制的精度和灵活性都能够保证的电气控制元件。不同的电磁阀在控制系统的不同位置发挥作用, 最常用的是单向阀、安全阀、方向控制阀、速度调节阀等。本公司的进油计量阀(电磁阀)是高压共轨系统的关键零部件, 国内主要依赖进口。
高压共轨	指	在高压油泵、压力传感器和电子控制单元(ECU)组成的闭环系统中, 将喷射压力的产生和喷射过程彼此完全分开的一种供油方式。一般用于柴油机, 是满足国IV及国V以上排放法规要求的柴油机燃油喷射系统, 具有喷油精度高、燃油雾化好、喷射策略灵活的特点。
油泵	指	主要运用在柴油机上的喷油泵, 一旦出问题将使整个柴油机工作失常。它被视为柴油机的“心脏”
国 IV 或国四	指	相当于欧洲 IV 号标准的国家机动车污染物排放标准第四阶段限值

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：无锡正大轴承机械制造股份有限公司

公司英文名称：Wuxi Zhengda Bearing Machinery Manufacturing Co., Ltd.

法定代表人：高子华

公司（企业）成立日期：2001年11月30日

股份公司设立日期：2015年6月18日

注册资本：24,737,000元

住所：无锡市锡山区经济技术开发区芙蓉工业园B区蓉强路1号

邮编：214000

董事会秘书：姚薪

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—汽车制造业（C36）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—汽车制造业（C36）—汽车零部件及配件制造（C366）—汽车零部件及配件制造（C3660）。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）—汽车制造业（C36）—汽车零部件及配件制造（C366）—汽车零部件及配件制造（C3660）。

主要业务：油泵轴承、进油计量阀的研发、生产和销售。

组织机构代码：73331073-5

电话：0510-82322989

传真：0510-83850389

电子邮箱：helloyao.ok@163.com

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股份代码:

股份简称:

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 24,737,000 股

转让方式: 协议转让

挂牌日期: 年月日

### (二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十二条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司控股股东和实际控制人的股份转让还需遵守《业务规则》的规定”。

公司本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量为0股。  
具体情况如下：

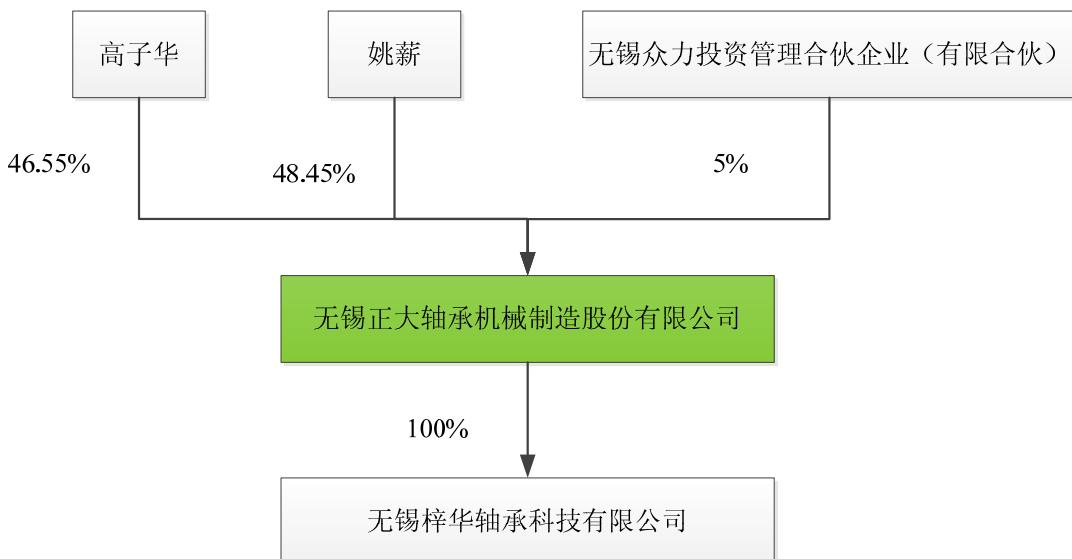
序号	股东姓名	股东性质	在公司任职	持股数(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量(股)
1	姚薪	自然人	董事会秘书	11,985,000	48.45	无	0
2	高子华	自然人	董事长总经理	11,515,000	46.55	无	0
3	无锡众力投资管理合伙企业(有限合伙)	社会法人	-	1,237,000	5.00	无	0
<b>合计</b>				<b>24,737,000</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

股东对其所持股票，除受《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第2.8条规定及《公司章程》二十七条约定的锁定情况外，不存在其他自愿锁定的承诺事项。

## 三、公司股东及股权情况

### (一) 股权结构图



## （二）公司控股股东及实际控制人

### 1、控股股东及实际控制人的认定

公司股东姚薪持有公司 11,985,000 股，占公司总股本的 48.45%；高子华持有公司 11,515,000 股，占公司总股本的 46.55%，两人合计直接持有的股份占公司总股本的比例高达 95%，对公司具有绝对的控制权。姚薪女士为高子华先生儿媳，两人通过《一致行动协议》对公司进行共同控制，为公司控股股东和实际控制人。

### 2、控股股东与实际控制人的基本情况

高子华，男，1949 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 4 月至 1996 年 3 月，任无锡堰桥轴承厂经营部经理；1996 年 4 月至 2001 年 5 月，任无锡远大轴承有限公司总经理，期间 2000 年 5 月修完南京大学经济管理专业课程；2001 年 6 月至 2015 年 6 月，任无锡正大轴承机械制造有限公司执行董事、总经理；2015 年 6 月至今，任公司董事长、总经理。

高子华先生在柴油发动机高压燃油系统领域有着非常丰富的开发经验，由其作为主要研发人员主持开发的柴油机电控高压燃油系统比例电磁阀，打破了该产品长期被国外公司垄断的局面，填补了国内产品空白，为我国内燃机工业电控高压共轨燃油喷射系统制造企业产业升级、柴油机主机节能减排解决了关键难点和瓶颈问题。除了以高级管理人员身份参与公司治理，高子华先生还作为发明人研发了公司众多专利技术，包括《一种共轨用计量电磁阀》、《比例电磁阀用阀壳与活塞组合机构》、《比例值可调节的高压共轨比例电磁阀》、《柴

油机高压共轨抛物线比例电磁阀的活塞》、《高压共轨比例电磁阀座》、《座面为装配式的高压共轨计量电磁阀阀座》等。

姚薪，女，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年10月至2015年6月，就职于无锡远大轴承有限公司，历任部门经理、销售经理，其中2011年3月至2013年5月期间在江南大学学习，取得工商企业管理专业大专学历；2015年7月至今，任公司销售经理、董事会秘书。

### 3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人为姚薪与高子华，报告期内公司控股股东及实际控制人无变化。

#### （三）公司其他股东情况

无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）现持有公司1,237,000股股份，占公司总股本的5%。除对本公司进行投资外，众力投资并不持有其他公司股份或权益，也未从事实际经营活动。该公司具体情况如下：

公司名称	无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）
注册资本	1,855,500.00 元
实收资本	1,855,500.00 元
执行事务合伙人	姚薪
成立日期	2015年1月27日
注册地址	无锡市振原路8-25-109
经营范围	利用自有资金对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；投资咨询（不含证券、期货类）；为企业提供管理咨询。

“众力投资”未以非公开方式向投资者募集资金，也未管理私募投资基金，无需履行有关私募基金管理人或私募投资基金的登记备案程序。

截止本说明书出具之日，“众力投资”各合伙人出资额及出资比例如下：

序列	合伙人姓名	出资额（元）	出资比例
1	姚薪	1,039,080.00	56.00%
2	谢嘉栋	185,550.00	10.00%
3	张国伟	185,550.00	10.00%
4	胡秋霞	185,550.00	10.00%
5	邹芳萍	111,330.00	6.00%

6	高军	74,220.00	4.00%
7	高子荣	74,220.00	4.00%
合计		1,855,500.00	100.00%

#### （四）股东之间的关联关系

姚薪女士为高子华先生儿媳，同时，姚薪为无锡众力投资管理合伙企业的执行事务合伙人，持有“众力投资”56%的合伙份额。

#### （五）公司股权其他争议事项

公司股权不存在委托持股、信托持股、代持或其他导致股权不清晰的情况，也不存在纠纷或潜在纠纷。

### 四、公司成立以来股本的形式及其变化

#### 1、2001年11月，有限公司设立

2001年11月，自然人姚薪、高子华分别以货币出资25.5万元、24.5万元，申请共同设立无锡正大轴承机械制造有限公司，并签订了《出资协议书》。上述出资由无锡普信会计师事务所有限公司2001年11月21日出具的“锡普会分验（2001）968号”《验资报告》验证。

2001年11月30日，经无锡市锡山工商行政管理局登记注册，公司取得了注册号为3202832112016的《企业法人营业执照》。公司设立时注册资本50万元，法定代表人为姚薪，住所为无锡市锡山区东北塘镇严埭村，经营范围为“轴承，普通机械（涉及专项审批项目除外）的制造、加工”，营业期限为2001年11月30日至2006年9月30日。

“正大有限”成立时，股东出资额及出资比例如下：

单位：元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）	出资方式
1	姚薪	25,500.00	25,500.00	51.00	货币出资
2	高子华	24,500.00	24,500.00	49.00	货币出资
合计		500,000.00	500,000.00	100.00	-

#### 2、2005年11月有限公司第一次增资

2005年11月7日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意将公司

注册资本从 50 万元增加至 300 万元，其中姚薪增加出资 127.5 万元，高子华增加出资 122.5 万元，股东持股比例不变。

2005 年 10 月 20 日，无锡银河联合会计师事务所有限公司出具了编号为银河验字（2005）第 003 号”《验资报告》，审验截至 2005 年 10 月 20 日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币 250 万元，均以货币出资。

2005 年 11 月 24 日，公司就上述事项在无锡市锡山工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后“正大有限”股东出资额及出资比例如下：

单位：元

序号	出资人名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	姚薪	1,530,000.00	1,530,000.00	51.00%	货币
2	高子华	1,470,000.00	1,470,000.00	49.00%	货币
合计		3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%	-

### 3、2013 年 1 月，有限公司第二次增资

2013 年 1 月 30 日，“正大有限”通过股东会决议，全体股东一致同意将公司注册资本从 300 万元增加至 1300 万元，其中姚薪增加出资 510 万元，高子华增加出资 490 万元，持股比例不变。

2013 年 1 月 30 日，无锡金达信会计师事务所有限公司出具了编号为“锡金会师验字（2013）第 007 号”《验资报告》，审验截至 2013 年 1 月 30 日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币 1000 万元，均以货币出资。

2013 年 1 月 30 日，公司就上述事项在无锡市锡山工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后“正大有限”股东出资额及出资比例如下：

单位：元

序号	出资人名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	姚薪	6,630,000.00	6,630,000.00	51.00%	货币
2	高子华	6,370,000.00	6,370,000.00	49.00%	货币
合计		13,000,000.00	13,000,000.00	100.00%	-

### 4、2013 年 3 月，有限公司第三次增资

2013年3月25日，“正大有限”通过股东会决议，全体股东一致同意将公司注册资本从1300万元增加至2350万元，其中姚薪增加出资535.5万元，高子华增加出资514.5万元，持股比例不变。

2013年3月25日，无锡金达信会计师事务所有限公司出具了编号为“锡金会师验字（2013）第021号”《验资报告》，审验截至2013年3月25日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币1050万元，全体股东均以货币出资。

2013年3月25日，公司就上述事项在无锡市锡山工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后“正大有限”股东出资额及出资比例如下：

单位：元

序号	出资人名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	姚薪	11,985,000.00	11,985,000.00	51%	货币
2	高子华	11,515,000.00	11,515,000.00	49%	货币
	合计	<b>23,500,000.00</b>	<b>23,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 5、2015年2月有限公司第四次增资

2015年2月12日，“正大有限”通过股东会决议，全体股东一致同意增加无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）为公司新股东，将公司注册资本从2350万元增加至2473.7万元，全部新增的123.7万元注册资本由“众力投资”投入。

2015年2月16日，公司就上述事项在无锡市锡山工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后“正大有限”股东出资额及出资比例如下：

单位：元

序号	出资人名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	姚薪	11,985,000.00	11,985,000.00	48.45%	货币
2	高子华	11,515,000.00	11,515,000.00	46.55%	货币
3	无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）	1,237,000.00	1,237,000.00	5.00%	货币
	合计	<b>24,737,000.00</b>	<b>24,737,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 6、2015年6月，股份公司成立

2015年5月8日，“正大有限”通过股东会决议，全体股东一致同意根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）2015年4月23日出具的“（2015）京会兴审字第13010095号”《审计报告》，将“正大有限”截至2015年3月31日经审计的净资产26,818,498.38元按1.0841451421:1的比例折合为股份有限公司股份24,737,000股，每股面值1元人民币，余额2,081,498.38元计入股份有限公司的资本公积。“正大有限”的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

2015年5月8日，姚薪、高子华、“众力投资”作为发起人就拟设立股份公司的名称、经营范围、发起人出资和注册资本、发起人的权利和义务等内容签订了发起人协议书，发起人一致同意以各自所占“正大有限”的出资比例对应的净资产作为出资设立股份有限公司。

2015年5月23日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于无锡正大轴承机械制造有限公司整体变更设立为股份有限公司的议案》，选举产生了股份公司第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事，并通过了股份公司章程。

2015年5月23日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“（2015）京会兴验字第13010011号”《验资报告》：“经我们审验，截至2015年5月23日止，贵公司（筹）已将全体股东以其拥有的原无锡正大轴承机械制造有限公司截至2015年3月31日止的净资产26,818,498.38元折合为贵公司（筹）的股本合计人民币24,737,000.00元（人民币贰仟肆佰柒拾叁万柒仟元整），由各股东按照其在原有限公司的股权比例持有，折股后的剩余部分2,081,498.38元计入资本公积。

2015年6月18日，公司在无锡市工商行政管理局完成了工商变更登记手续，取得了注册号为320205000055708的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本：24,737,000元，法定代表人：高子华，注册地址：无锡市锡山经济技术开发区芙蓉工业园B区蓉强路1号，经营范围：轴承、电磁阀、汽车零配件的制造、加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）

“正大股份”成立后，公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	姚薪	11,985,000	48.45
2	高子华	11,515,000	46.55

3	无锡众力投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,237,000	5.00
	合 计	24,737,000	100.00

## 五、公司重大资产重组情况

2015 年 1 月，公司发生重大资产重组事项。公司通过股权受让的方式取得无锡梓华轴承科技有限公司全部股权，“梓华轴承”成为公司全资子公司。

### (一) 被收购公司的基本情况

公司名称	无锡梓华轴承科技有限公司
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
法定代表人	高子华
成立日期	2007 年 6 月 9 日
注册地址	无锡市惠山区堰桥街道牌楼社区新圩路
经营范围	轴承的研发，轴承、机床的制造、加工

### (二) 收购情况简介

2015 年 1 月 4 日，“正大有限”通过股东会决议，全体股东一致同意公司收购“梓华轴承”100%股份，使其成为公司的全资子公司；同意公司以每 1 出资单位 0.776 元共计 776,000.00 元价额收购“梓华轴承”。同日，“梓华轴承”原股东高子华、张珍英分别与公司签订股权转让协议，以每 1 出资单位 0.776 元的价格将其持有的“梓华轴承”全部股权转让给公司。本次股权转让以“梓华轴承”截止 2014 年 11 月 30 日经审计的净资产作为定价依据，价格公允，不存在利益输送。

公司从实际控制人高子华处收购“梓华轴承”，消除了“梓华轴承”与公司存在的同业竞争。本次股权转让以“梓华轴承”净资产值作为定价依据，价格公允，股权收购未损害公司利益。

## 六、公司控股、参股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有“梓华轴承”一家直接控股子公司：

公司名称	无锡梓华轴承科技有限公司
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
法定代表人	高子华
成立日期	2007 年 6 月 9 日
注册地址	无锡市惠山区堰桥街道牌楼社区新圩路
经营范围	轴承的研发，轴承、机床的制造、加工

### （一）梓华轴承基本情况

“梓华轴承”是由公司实际控制人高子华及其配偶张珍英于 2007 年 6 月 9 日出资设立，其中高子华出资 55 万元，张珍英出资 45 万元。为避免潜在的同业竞争，进一步规范公司运作，公司通过股权受让的方式取得了其全部股权，“梓华轴承”成为公司全资子公司。

截至 2015 年 3 月 31 日，“梓华轴承”总资产 7,200,856.37 元，净资产 579,645.45 元，2014 年度实现营业收入 625,757.09 元，净亏损 89,385.30 元。上述财务数据经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

截至 2015 年 3 月 31 日，“梓华轴承”总资产 7,200,856.37 元，净资产 579,645.45 元，2014 年度实现营业收入 625,757.09 元，净亏损 89,385.30 元。上述财务数据经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （二）梓华轴承历史沿革

#### 1、2007 年 6 月公司设立

2007 年 6 月 9 日，经无锡市锡山工商行政管理局登记注册，无锡中环进出口有限公司设立，公司注册资本 100 万人民币，法定代表人高子华，住所：锡山区东北塘镇正阳村，经营范围：自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；金属材料及其制品、铁矿石、冶金炉料（不含煤炭）、普通机械及配件、电器机械及器材、五金交电的销售。

公司股东及出资情况如下：

序号	出资人名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资比例	出资方式
1	高子华	550,000.00	550,000.00	55.00%	货币
2	张珍英	450,000.00	450,000.00	45.00%	货币

合计	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	-
----	--------------	--------------	---------	---

## 2、2011年6月，公司变更名称、住所及经营范围

2011年6月29日，经无锡市惠山工商行政管理局核准，公司名称变更为“无锡梓华轴承科技有限公司”，住所变更为“无锡市惠山区堰桥街道牌楼社区新圩路，经营范围变更为“轴承的研发，轴承、机床的制造、加工。

## 3、2015年1月，公司股东变更

2015年1月19日，梓华轴承通过股东会决议：高子华、张珍英分别将其持有的公司股份全部转让给无锡正大轴承机械制造有限公司。同日，高子华、张珍英分别与正大有限签订股权转让协议。

2015年1月28日，公司无锡市惠山区工商行政管理局核准，领取了新的企业法人营业执照。本次变更后，公司股东及出资情况如下：

序号	出资人名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资比例	出资方式
1	无锡正大轴承机械制造有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	货币
	合计	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	-

## 七、公司董事、监事、高级管理人员简历

### (一) 董事简历

公司董事会由高子华、姚薪、高建庆、张珍英、姚福鑫组成，高子华任董事长，董事会任期三年，自2015年5月23日至2018年5月22日。

公司董事基本情况如下：

**高子华**，董事长，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(二)公司控股股东及实际控制人”。

**姚薪**，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(二)公司控股股东及实际控制人”。

**高建庆**，男，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1996年5月至2015年6月，任职于无锡远大轴承有限公司销售经理；2015年7月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司副总经理。

**张珍英**，女，1952年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。

1985年4月至1996年3月，就职于无锡堰桥轴承厂，任经营部销售经理；1996年4月至2001年5月，就职于无锡远大轴承有限公司，任公司经理；2001年6月到2015年6月，就职于无锡正大轴承机械制造有限公司，任公司采购经理；2015年6月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司董事。

**姚福鑫**，男，1947年7月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1964年6月至1974年5月，就职于无锡第三钢铁厂；1974年6月至2002年6月，就职于无锡炼油厂；2002年7月至2015年6月，任无锡正大轴承机械制造有限公司生产技术顾问；2015年6月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司董事。

## （二）监事简历

公司监事会由张国伟、石志方、谢嘉栋三名监事组成，张国伟任监事会主席。监事会任期3年，自2015年5月23日至2018年5月22日。

监事基本情况如下：

**张国伟**，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年7月至2000年5月，就职于长安特种汽修厂；2000年5月至2003年4月，就职于无锡市梅皇制衣有限公司，任车间主任；2003年4月至2015年6月，就职于无锡正大轴承机械制造有限公司；2015年6月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司监事。

**石志方**，男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京工程学院，大专学历。2001年7月至2002年9月，就职于无锡捷创信息技术有限公司，任技术员；2002年9月至2004年7月，就职于无锡昆一电子有限公司，做售后服务；2004年7月至2015年6月，就职于无锡正大轴承机械制造有限公司，为公司技术员；2015年6月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司监事。

**谢嘉栋**，男，1986年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理工程师。2008年9月至2009年9月，就职于无锡普天科技有限公司，任自动化工程师；2009年9月至2015年6月，就职于无锡正大轴承机械制造有限公司，担任电磁阀成品检测负责人，负责公司电磁阀事业部；2015年6月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司监事。

## （三）高级管理人员简历

公司高级管理人由总经理高子华，副总经理高建庆、财务负责人胡秋霞，董事会秘书姚薪构成。

**高子华**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）公司控股股东及实际控制人”。

**高建庆**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、（一）董事简历”。

**胡秋霞**，女，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年7月至2008年3月，就职于无锡欣欣化纤材料有限公司，负责财务工作；2008年4月至2015年6月，就职于无锡正大轴承机械制造有限公司，负责财务工作；2015年6月至今任无锡正大轴承机械制造股份有限公司财务总监。

**姚薪**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）公司控股股东及实际控制人”。

## 八、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	5,096.68	5,022.79	5,886.78
负债总计(万元)	2,434.46	2,490.49	3,482.17
股东权益合计(万元)	2,662.22	2,532.30	2,404.60
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,662.22	2,532.30	2,404.60
每股净资产(元/股)	1.08	1.08	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.08	1.08	1.02
资产负债率(母公司)(%)	44.33%	47.48%	59.64%
流动比率(倍)	1.44	1.32	1.37
速动比率(倍)	1.05	1.04	1.26
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	324.03	1,786.55	2,152.86
净利润(万元)	21.97	127.70	135.29
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	21.97	127.70	135.29
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	13.47	122.66	135.77
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	13.47	122.66	135.77
毛利率(%)	28.15%	28.27%	29.98%
净资产收益率(%)	0.86%	5.17%	6.79%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.53%	4.97%	6.82%
基本每股收益(元/股)	0.01	0.05	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.05	0.07
应收账款周转率(次)	0.38	1.86	2.85
存货周转率(次)	0.45	3.59	5.41
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-199.57	820.14	-1,107.37
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.08	0.35	-0.47

- 注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均股数”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均股数”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/ (期初存货+期末存货) /2)”计算。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

## 九、相关机构的情况

### (一) 主办券商

- 1、名称：大通证券股份有限公司
- 2、法定代表人：李红光
- 3、住所：大连市沙河口区会展路 129 号大连期货大厦 39 层
- 4、联系电话：0411-39673333
- 5、传真：0411-82826601
- 6、项目小组负责人：张博宇
- 7、项目小组成员：杨振国、孙彩、杨辉、郑雷

### (二) 律师事务所

- 1、名称：北京芝兰律师事务所
- 2、律所主任：谢茵莹
- 3、住所：北京市朝阳区南郎家园 18 号楼恋日国际 1502 室
- 4、联系电话：010-65669137
- 5、传真：010-65682967
- 6、项目负责人：谢茵莹
- 7、经办律师：谢茵莹、魏剑啸

### (三) 会计师事务所

- 1、名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：王全洲
- 3、主要经营场所：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
- 4、联系电话：010-82250197
- 5、传真：010-82250197
- 6、项目小组负责人：司文召

7、项目小组成员：司文召、李茱

#### （四）资产评估机构

1、名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2、法定代表人：杨文化

3、住所：北京市西城区黄寺大街26号院4号楼6层702-7(德胜园区)

4、联系电话：010-52895808

5、传真：010-66553380

6、项目小组负责人：张利明

7、项目小组成员：张利明、赵书勤

#### （五）证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、法定代表人：周明

3、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

4、联系电话：010-58598980

5、传真：010-58598977

#### （六）证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

4、联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 公司主营业务

公司主营业务是柴油发动机的轴承、电磁阀的研发、生产和销售。自公司2001年成立以来，公司一直致力于柴油机油泵轴承的设计、研发生产。经过多年的发展，公司形成了完善的产品生产体系。目前，龙口龙泵燃油喷射有限公司、中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司、南岳电控（衡阳）工业技术有限公司等柴油机及零部件生产厂商已成为公司稳定的客户源。

作为柴油机油泵轴承的主要供应商，公司的主导产品油泵轴承已成为国内柴油机油泵油嘴行业的首选配套产品。另外，公司自2009年开始研发的柴油机电控高压共轨系统关键零部件-进油计量阀（比例电磁阀）已开始进入量产阶段，配合国家推行柴油车国四排放标准的正式施行，产品具有良好的市场前景。

#### (二) 公司主要产品

公司产品列示如下：

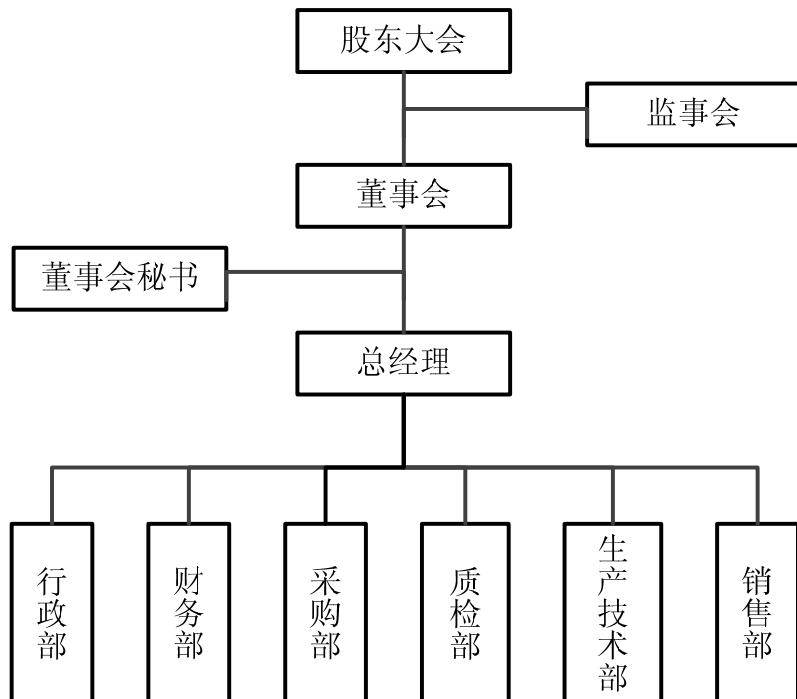
产品名称	产品图例	产品应用
深沟球轴承		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面和日常生活的各个方面。摩擦小，噪音低
无内圈圆柱滚子轴承		结构为无保持架、满滚子、无内圈轴承，应用于柴油机喷油泵。该结构的承载能力强，抗冲击，转速高，灵活性好，噪音低。

特种调心滚子轴承		结构为双列滚子、带保持架、有特殊沟道。应用于柴油机喷油泵端部，起到承载冲击的作用。该结构的载荷能力强大，转速高能承受频繁开关和交变载荷的冲击，耐磨、散热性好，强度高。
圆柱滚子轴承		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面，具有摩擦小，噪音低，承载能力强等特点。结构特点是单列滚子和保持架。个别型号还可以有加油孔。
双列圆柱滚子轴承		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面，具有摩擦小，噪音低，承载能力强等特点。结构特点是双列滚子和保持架。个别型号还可以有加油孔。
调心滚子轴承		结构为双列滚子、带保持架、有的型号结构有挡圈。应用于机械、重工和化工等重机械行业。该结构的载荷能力强大，转速高能承受交变载荷的冲击，耐磨、散热性好，强度高。
圆锥滚子轴承		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面，具有摩擦小，噪音低，承载能力强等特点。结构特点是单列滚子和保持架。特点是能承载多方面、多角度的载荷。
滚针轴承		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面，具有摩擦小，噪音低，承载能力强等特点。结构特点是适合有较小空间，但是载荷又比较大的场合。

角接触球轴承		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面，具有摩擦小，噪音低等特点。结构特点是适合有高转速的场合。
双列角接触球轴		标准件、通用件、系列件，应用于工业领域的所有方面，具有摩擦小，噪音低等特点。结构特点是适合有高转速，但又有双向载荷的工作环境。
柴油高压共轨系统 比例电磁阀		比例可调节的高压共轨比例电磁阀，可用于不同规格的油泵，适用于柴油机高压共轨系统中

## 二、组织结构及生产流程

### (一) 组织结构图



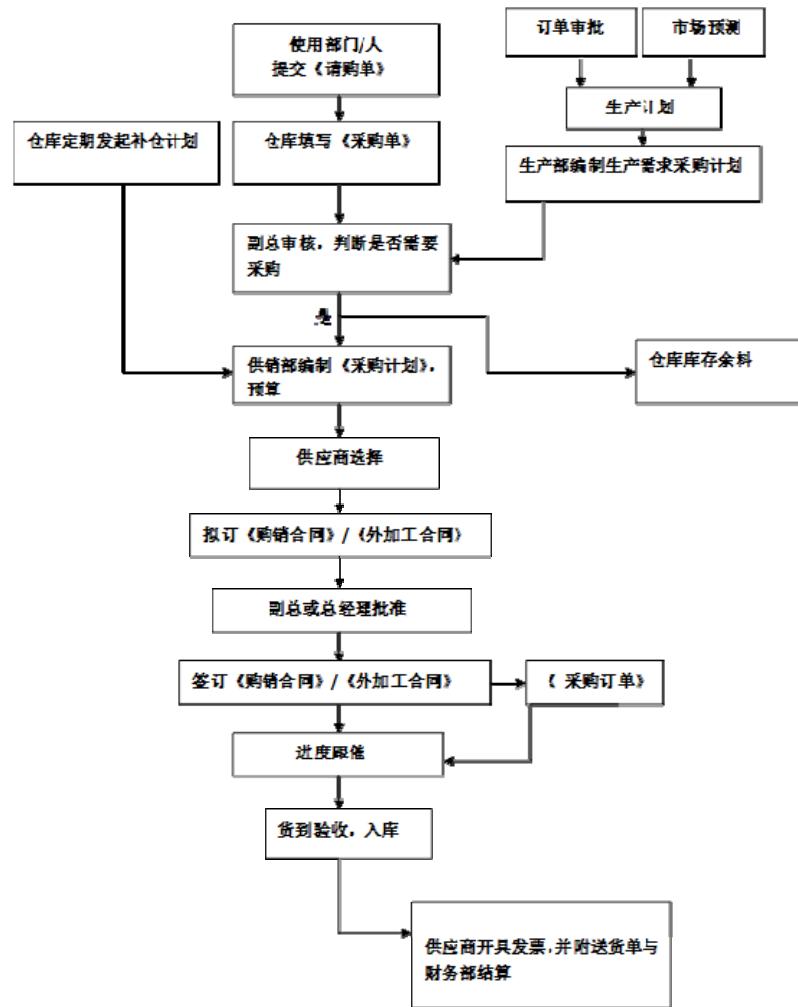
## （二）公司主要业务模式

### 1、采购模式

公司所需的原材料、辅料，外协件、包装材料、基建材料、机器设备、五金配件及其他物资均通过公司采购部集中统一采购。公司制定了《采购管理制度》，《供应商管理制度》，《供方供货评分准则》等制度，用以规范采购行为。采购部依据《采购控制程序》在合格供应商范围内进行集中采购、询价比价等，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

对于用量比较大的物资（如砂轮、油石），公司采用储备定额采购模式，即制定1个月该类物资的储备定额，仓库在库存物资低于储备定额的情况下，发起补仓采购计划，直接交采购部采购；对于常规性的原材料（如保持架、滚珠等），则是根据生产需求情况，下达采购计划，实施采购。

采购部下达订单，编制生产计划，制造部门根据生产计划编制生产需求采购计划，交由副总经理审核，判断是否需要采购，如需采购，分配任务给采购部，采购部在分析库存余料及采购周期的前提下编制采购计划，选择供应商，拟定《购销合同》或《外加工合同》上交副总或总经理批准后签订执行。对于常年采购的物资，也可以与供应商签定框架式的购销合同或外加工合同，每月根据生产计划需求下达采购订单，采购员依据合同或约定的交货期进行进度跟催，货到后验收，合格办理入库手续。供应商开具发票并附送货单按付款协议与财务部结算。对于突发性需要采购的物资，使用部门或使用人提交请购单，部门主管签字后至仓库，仓库填写《采购单》交至副总经理审核后由采购部直接采购，随发票和购销合同到财务结算。

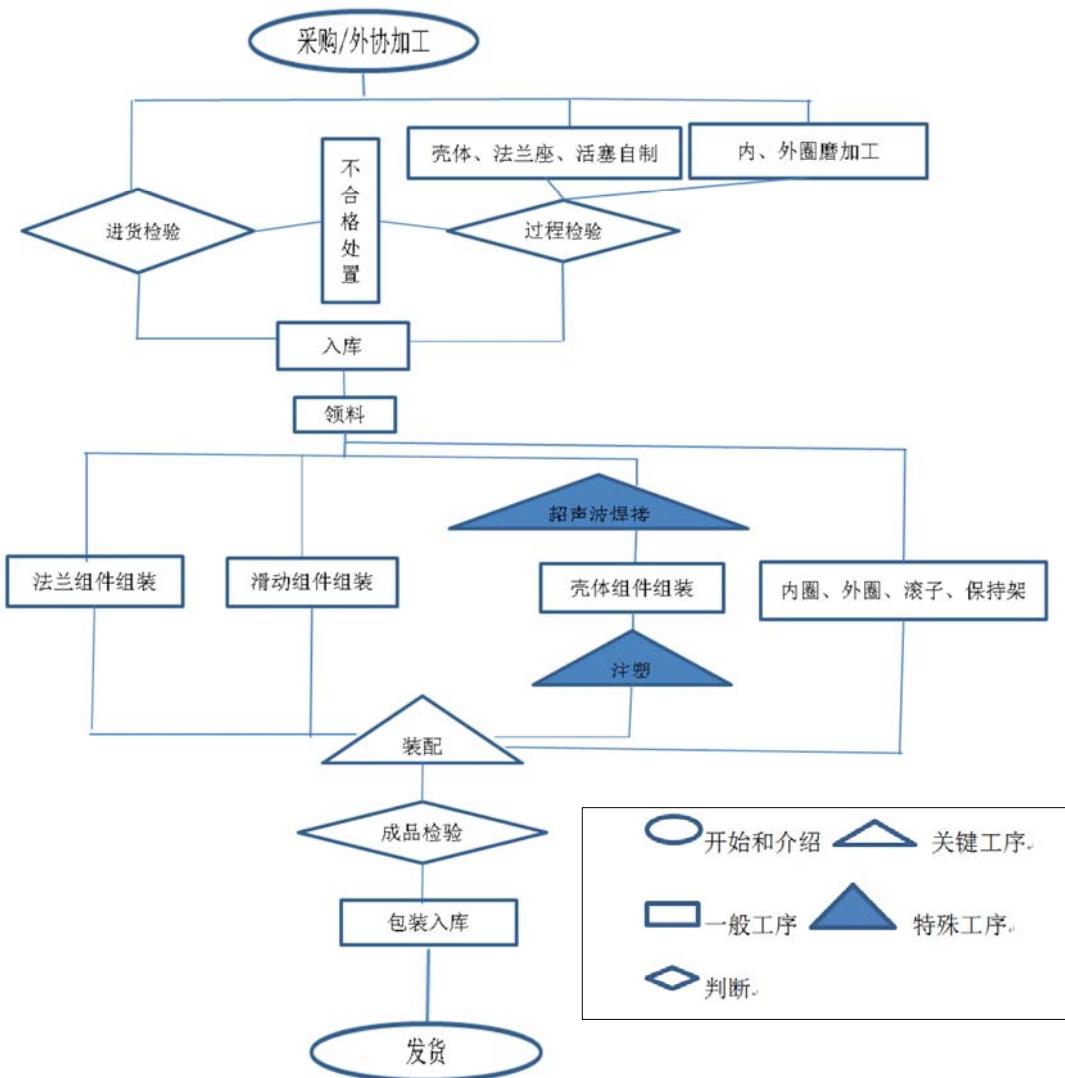


## 2、生产模式

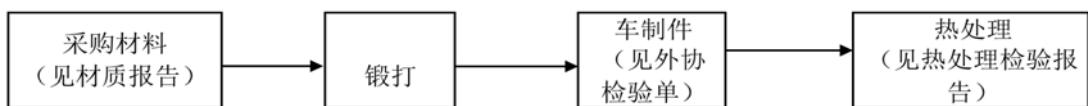
公司主要生产柴油机燃油喷射泵用滚动轴承，专用设备用精密轴承，电磁阀等三大类产品。主要产品有调心滚子轴承、圆柱滚子轴承、滚针轴承，精密角接触轴承、和进油计量阀等。产品可广泛应用于油泵、纺织、水利、起重机械行业等。每件产品均按客户的技术参数设计生产，属非标准产品的订货型生产。公司根据客户的需要定制各种非标轴承，生产的轴承最小外径26mm，最大外径145mm。对于轴承，车制件和滚子是外协加工，保持架是外购的，公司一般只需要磨加工和装配。而对于进油计量阀，除了壳体、法兰座、活塞是自制的，其它零部件都是以外购、外协加工为主。

无论是轴承还是电磁阀产品，生产工作都是由公司生产技术部负责实施质检部对整个生产过程进行质量监控。在生产过程中，公司针对生产安全、产品安全方面均有严格要求，各道工序都是严格按操作规程作业。

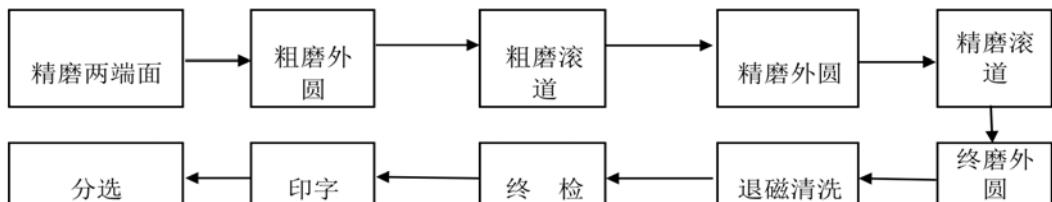
公司电磁阀生产流程如下：



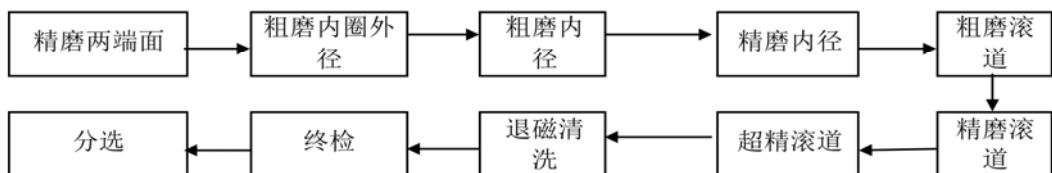
(轴承生产工艺)如下:



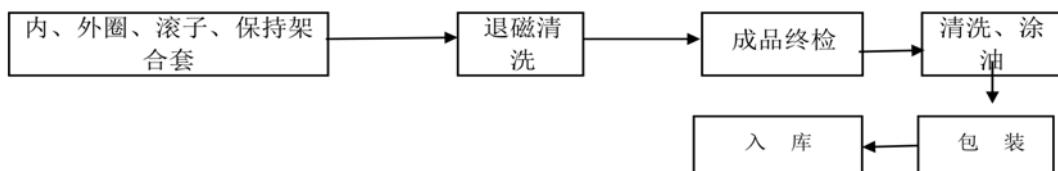
外圈生产典型工艺流程



内圈生产典型工艺流程



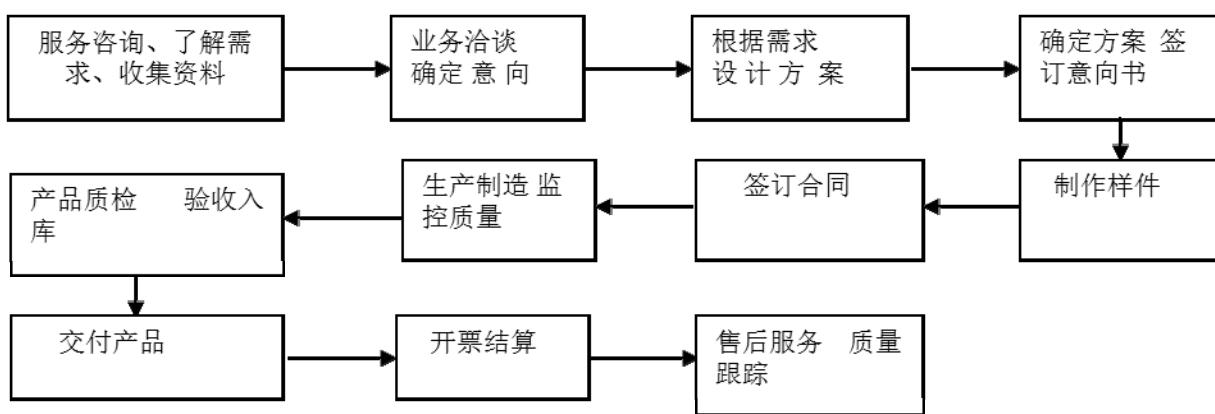
装配工艺流程



### 3、销售模式

公司采用直销的模式向客户销售喷油泵轴承和电磁阀。公司每年年底与客户签订下一年的销售合同和技术、质量协议等，并依照双方约定备料、生产、发货和结算。客户会按月给公司下达订单，公司按客户的订单有计划的备料、生产和交付。公司每年会不定期安排销售以及技术人员走访客户，与客户面对面的沟通，了解客户产品的质量、交付、服务等情况，从而更深层地了解客户的需求，开发更多的新产品，促进双方建立长期稳定的合作关系。另外，公司的轴承产品每年有5%-10%的产量用于国内售后市场，此类客户按每份合同销售，货物交付完毕即为合同履行完毕。

公司销售流程如下:



#### 4、研发模式

公司研发部门同时也为无锡市高压共轨计量电磁阀工程技术中心，研发工作与公司的整体发展相辅相成。公司研发项目包括：柴油机燃油喷射泵用滚动轴承，电磁阀等产品。公司坚持产品开发以客户和市场需求为中心，使成熟、可靠的技术得以快速转化为生产力，满足市场的需要。这种研发导向实现了结果可预测、过程可控制，同时有效降低了研发风险。紧密结合市场的研发导向要以跨部门协作和过程化管理作为保障，为此公司各个部门间建立了畅通的沟通协作管道，将研发、设计、加工紧密联系在一起，保证了研发工作的质量。公司的研发模式分为两类，自主研发与合作研发：

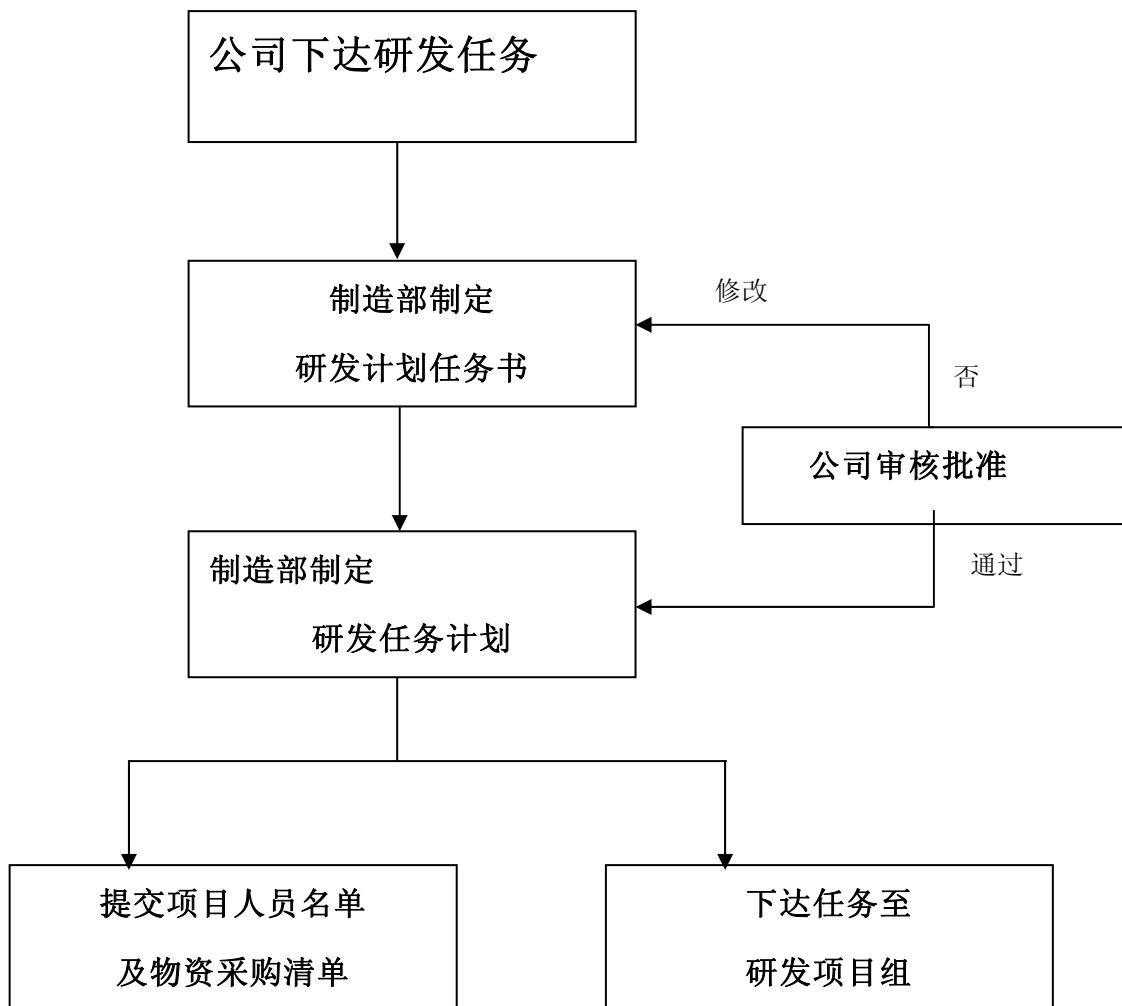
##### 自主研发

公司在生产过程中根据实际需要以及用户方在设备使用期间所提出的改进意见，针对可研发项目建立项目组上报公司领导，并选聘专家顾问。公司高层批准立项研发后，研发人员着手研究。此类研发多从柴油机燃油喷射泵用滚动轴承，专用设备用精密轴承，电磁阀等某一运行环节入手。研发过程中由各相关客户反馈实际应用效果，项目组针对反馈意见加以改进修正，最终实现项目的可运行，在技术成熟后申报专利。

##### 合作研发

针对用户对电磁阀功能的特殊要求，公司与客户协商共同进行研发，共同设立项目组，各自选派专业人员，相互配合，共同完成项目开发。

公司研发流程如下：



### 三、技术研发情况

#### (一) 公司主要产品技术含量

公司专注于汽车精密轴承和进油计量阀的研发、生产和销售，是一家专业生产调心滚子轴承和无内圈圆柱滚子轴承的专业生产厂家。产品主要用于油泵凸轮轴，并直接为主机厂配套，是主机的重要组成部分，自公司成立以来，主要业务没有发生变化。公司的核心技术来源于行业经验的积累和团队自主创新，目前公司已经拥有了一套完整的汽车轴承及其他工业轴承的设计开发、工艺加工、检测和实验的技术。2009年公司引用国外先进技术研制比例电磁阀，经过六年的技术研发，已经取得了重大的突破，目前性能完全达到同等德国博世产品的要求，在国内处于领先水平。公司自主开发的油泵轴承和柴油机燃油计量阀拥有发明专利2项，实用新型专利6项，外观专利2项。所采用的主要核心技术见下表：

技术名称	技术特点	优势
轴承材料选材工艺	公司选择的轴承材料与普通轴承钢相比，具有严格的化学成分要求，较高的尺寸精度要求，特别严格的纯洁度要求，严格的低倍组织和显微（高倍）组织要求，特别严格的表面缺陷和内部缺陷要求。	提高了轴承抗摩擦、磨损性能，抗塑性变形能力，以及延长了轴承的使用寿命和高的可靠性，提高了公司的竞争力。
调心滚子轴承内圈滚道的仿形车削技术	公司利用现有设备对调心滚子轴承内圈中小挡边的外径、斜面和滚道进行一次性仿形车削。	减少切削阻力，减少因切削热过大，工件烧伤现象；减少装夹次数，提高生产效率和产品质量
轴承套圈自动化生产技术	采用带有上料机构的全自动数控机床加工产品，上料、装夹、加工、下料自动完成。	提升了车间的生产效率，实现了自动化生产，提高了产品的合格率。
调心滚子轴承金刚石滚轮修整砂轮的双滚道切入技术	双沟一次磨，采用金刚石滚轮修整砂轮技术使内圈双沟道一次磨削，确保沟道曲率一致以及确保两沟道相互位置的精度。	简化了生产工艺，实现了由传统的单沟磨削改成双沟一次磨削，提升了车间生产效率和装配精度，提高了产品加工精度和质量。
轴承结构技术更新	公司对高速条件下的轴承内部结构设计进行了广泛研究，不断测试轴承内部结构对轴承旋转噪音的影响，对轴承内圈挡边重新进行了设计，修改了内圈挡边直径，增大了内圈挡边倒角并进行圆弧过渡，并制作专用性能试验机，用以准确检查出轴承是否有异响。	提高产品质量，避免了在装配时滚子与滚道之间的碰伤，杜绝了轴承旋转异响，延长了轴承使用寿命。
精密滚子自动分选技术	公司采用滚子自动分选机对滚子进行分拣及检测：①分选圆柱、球面直径尺寸，24工位，根据需要可自由分档；②剔除尺寸小报废产品；③剔除椭圆超差报废产品；④剔除棱圆超差产品；⑤选出需要返工产品）	避免了工人因视觉疲劳产生的质量问题，降低了工人的劳动强度，提高了产品的质量。
轴承超声清洗技术	公司运用的超声清洗机采用一体化设计，结构紧凑合理。由履带式传动机构、超声清洗槽、喷淋系统、吹干系统、循环过滤系统、油雾分	提高了产品的清洁度，减少了煤油损耗，降低了生产成本，提高了产品市场竞争力。

	离装置等组成，设有各种故障报警装置。自动温度控制加全密封结构，降低清洗煤油的损耗，为产品的清洁度提供有力保障	
燃油计量阀零部件表面热处理技术	采用低温盐浴碳氮共渗技术，对纯铁和不锈钢零件进行表面热处理。工件表面硬度可达 HV1200 度左右，可通过 96 小时的盐雾试验。	提高了工件的高耐磨性和高的旋转弯曲疲劳，还提高了抗盐雾腐蚀性能并保持表面光滑，增加了产品的安全可靠性。
燃油计量阀活塞控油孔精密切割技术	采用自动光钎激光切割技术，最小聚焦光斑直径 10um，切口缝宽 0.03mm，很好的控制了工件切割所产生的割缝，使得控油孔尖角更小，能很好控制出油量。	提升了车间的生产效率，提高了零件的加工精度和产品的性能指标。

## （二）产品不可替代性

公司主要产品——进油计量阀存在较高的不可替代性。该产品主要应用于电控高压共轨产品，是关键部件之一。公司受托承担装备制造业强基专项行动“柴油机高压共轨系统-进油计量阀-强基工程产业化示范项目”的推进工作。高压共轨燃油喷射系统是柴油机降低燃油消耗和有害气体排放的关键所在，目前我国缺乏高压燃油喷射系统研发和生产经验，国内市场被德国博世、日本电装、美国德尔福等公司高度垄断。公司进油计量阀产品达到国外同类产品的要求，在国内处于领先水平。

## 四、知识产权和非专利技术

### （一）专利技术

1、公司拥有授权专利技术10项，其中发明专利2项，实用新型专利8项。

序号	权利名称	权利类别	专利号	专利权人	取得方式	申请日	授权日
1	带有密封结构的电磁阀	发明专利	ZL201010136360.6	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2010/03/30	2012/01/04
2	滑竿顶端成球形的电磁阀	发明专利	ZL201010136331.X	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2010/03/30	2012/02/01

序号	权利名称	权利类别	专利号	专利权人	取得方式	申请日	授权日
3	调心滚子轴承	实用新型	ZL201220096232.8	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2012/03/14	2012/11/28
4	柴油泵用圆柱滚子轴承	实用新型	ZL201220095964.5	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2012/03/14	2012/11/28
5	一种共轨用计量电磁阀	实用新型	ZL201320819477.3	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2013/12/13	2014/05/14
6	比例电磁阀用阀壳与活塞组合机构	实用新型	ZL201320164204.X	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2013/04/04	2013/08/21
7	比例值可调节的高压共轨比例电磁阀	实用新型	ZL201420665658.X	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2014/11/10	2015/03/18
8	柴油机高压共轨抛物线比例电磁阀的活塞	实用新型	ZL201220466587.1	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2012/09/13	2013/03/13
9	可替换工作面的耐火砖/瓷砖磨具	实用新型	ZL201420285059.5	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2014/05/30	2014/11/05
10	采煤机用缓冲式无焊接镐型截齿	实用新型	ZL201420284775.1	无锡正大轴承机械制造有限公司	原始取得	2014/05/30	2014/11/05

注：公司目前正在将归属于“无锡正大轴承机械制造有限公司”的正在申请的专利变更  
为“无锡正大轴承机械制造股份有限公司”，相关操作正在进行中。

2、目前公司正在申请的专利技术共计3项，其中实用新型专利2项，发明专利1项。具体如下表所示：

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号
1	高压共轨比例电磁阀座	实用新型	无锡正大轴承机械制造有限公司	2015/04/03	2015201996616.0
2	座面为装配式的高压共轨计量电磁阀阀座	实用新型	无锡正大轴承机械制造有限公司	2015/04/03	201520197748.5
3	耐腐蚀、高强度的建筑用脚手架钢管的制造方法	发明专利	无锡正大轴承机械制造有限公司	2015/04/03	201510155862.6

注：公司目前正在将归属于有限公司的专利及正在申请的专利变更至股份公司名下，  
相关操作正在进行中。

目前上述申请中的专利技术在公司生产流程中均有所使用。

## (二) 商标权

1、截至本说明书出具之日，公司拥有注册商标 1 项，具体情况如下表所示：

商标图像	注册号	类别	核定使用商品	有效期限	申请人
	9850590	第 7 类	金属加工机械；机械台架；机床；磨床；雕刻机；包装机；注塑机；起重机；发电机；压缩机；	2012 年 10 月 21 日至 2022 年 10 月 20 日	无锡正大轴承机械制造有限公司

注：公司目前正在将归属于“无锡正大轴承机械制造有限公司”的商标变更为“无锡正大轴承机械制造股份有限公司”，相关操作正在进行中。

2、正在办理转让手续的商标

2015 年 5 月 11 日，无锡远大轴承与公司签订了《注册商标转让合同》，由无锡远大轴承将其所有的两个注册号为 1462522、11901960 的商标永久性的转让给无锡正大轴承机械制造有限公司，相关的备案手续正在办理中。

商标内容	注册号	核定使用商品	有效期限
	1462522	滚珠轴承（滚柱）、轴承用滚珠、滚珠轴承、轴承滚珠圈、轴颈、机器用耐磨轴承、传动轴承、万向节、及其联动机件。	2010 年 10 月 21 日至 2020 年 10 月 20 日
	11901960	汽车油泵、阀、截煤机、挖掘机、机器马达引擎调速器	2014 年 6 月 21 日至 2024 年 6 月 20 日

报告期内，公司销售的油泵轴承使用“远大”商标。

## (三) 网络域名

无

## (四) 土地使用权

公司目前拥有生产经营所需的土地使用权1宗。公司已经按照相关会计准则对上述土地使用权按使用年限平均摊销，截止2015年3月31日，公司土地使用权的账面价值为1,727,298.58元。相关土地使用权的详细信息如下：

序号	土地证号	用途	类型	座落	截止日期	面积 (m <sup>2</sup> )	备注

序号	土地证号	用途	类型	座落	截止日期	面积 (m <sup>2</sup> )	备注
1	锡锡开集用(2013)第100065号	工业	集体土地使用权流转	无锡市锡山区锡北镇芙蓉村	2054.07.19	6663.6	已抵押

## 五、业务许可资格（资质）情况

### （一）公司资质及荣誉

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期
1	江苏省民营科技企业	B20140213	江苏省民营科技企业协会	2014年11月
2	无锡市科技研发机构证书-无锡市高压共轨计量电磁阀工程技术中心	CMZ00S13062	无锡市科学技术局	2013年11月
3	江苏省科技型中小企业	14320200KJQY000444	无锡市科学技术局	2014年8月4
4	高新技术企业证书	GR201232001196	江苏省科学技术厅/国家税务局/税务局	2012年10月25日
5	诚信经营示范单位	无	江苏站投诉受理办公室	2006年
6	质量优胜奖	无	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司	2012年2月
7	ISO/TS16949:2009技术规范认证证书	AQA证书编号：(9114) IATF证书编号 (0126706)	NQA标准认证	2014年9月28日
8	中华人民共和国海关进出口货物发货人报关注册登记证书	海关登记编号： 3202968464	中华人民共和国无锡海关	2013年9月25日
9	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号： 01371209	对外贸易经营者备案登记	2001年11月30日
10	自理报检企业备案登记证	备案登记号： 3208600107	无锡出入境检验检疫局	2013年1月19日

注：公司目前正在将归属于有限公司的资质变更为至股份公司名下，相关操作正在进行中。

## 六、特许经营权情况

公司无特许经营权情况。

## 七、主要生产设备使用情况

公司生产设备原值25,789,507.65元，账面价值17,586,035.43元，主要生产设备详见下表：

序号	设备名称	数量	计量单位	成新率	购买价格(元)	账面余额(元)	开工率
1	双端面磨床	1	台	32.80%	160,000.00	52,480.00	70%
2	轴承超精机	2	台	36.00%	158,000.00	56,880.00	80%
3	磨床	1	台	52.80%	158,119.66	83,487.02	85%
4	磨床	1	台	55.20%	119,658.12	66,051.56	65%
5	数控车床	1	台	56.80%	314,529.92	178,652.96	90%
6	半自动双盘研磨机	1	台	57.60%	213,675.21	123,077.01	80%
7	无心磨床	1	台	57.60%	105,555.56	60,800.24	80%
8	轴承磨床	1	台	59.20%	89,743.59	53,128.14	80%
9	半自动圆柱度测定仪	1	台	59.20%	243,589.74	144,205.02	75%
10	无心磨床	1	台	61.60%	121,367.52	74,762.40	80%
11	自动车床	3	台	62.40%	104,102.57	64,960.03	85%
12	超精机	1	台	63.20%	85,470.09	54,017.13	80%
13	自动超精机	2	台	65.60%	170,940.18	112,136.82	90%
14	300 带式清洗机	3	台	66.40%	203,247.87	134,956.71	75%
15	数控光机	2	台	68.00%	80,341.88	54,632.87	80%
16	数控光机	2	台	68.00%	76,923.08	52,307.29	80%
17	挡边磨床	1	台	68.80%	117,948.72	81,148.71	60%
18	磨床	1	台	69.60%	201,709.40	140,389.56	75%
19	轴承磨床	1	台	70.40%	129,059.83	90,858.39	85%
20	轴承磨床	1	台	70.40%	128,205.13	90,256.13	85%
21	数控车床	1	台	70.40%	76,923.08	54,154.02	80%
22	磨床	2	台	72.00%	310,000.00	223,200.00	80%
23	超精机	1	台	72.00%	72,649.57	52,307.75	60%
24	超精机	1	台	72.00%	72,649.57	52,307.75	60%
25	双端面磨床	1	台	72.80%	136,752.14	99,555.46	60%

26	激光切割机	2	套	75.20%	158,119.68	120,320.14	75%
27	粗糙度轮廓仪	1	台	76.80%	68,376.07	52,512.78	60%
28	清洗机	1	台	79.20%	100,854.71	79,876.87	70%
29	数控车床	1	台	83.20%	410,256.40	341,333.35	80%
30	高速电火花穿孔机	1	台	84.00%	94,017.09	78,974.29	60%
31	球面圆柱滚子直径分选机	1	台	84.00%	141,025.64	118,461.44	70%
32	超精机	1	台	84.00%	102,564.10	86,153.64	70%
33	超精机	1	台	84.00%	102,564.10	86,153.64	70%
34	数控车床	2	台	84.80%	859,829.10	729,137.73	80%
35	数控车床	1	台	84.80%	410,256.40	347,894.85	80%
36	无心磨床	1	台	85.60%	495,726.50	424,341.92	60%
37	高精度数控内圆磨床	3	台	86.40%	216,239.33	186,830.86	60%
38	水膜式式厂降温系统	1	台	86.40%	85,470.09	73,846.17	50%
39	超声波金属点焊机	2	台	87.20%	205,128.20	178,871.72	
40	万能测长仪	1	台	87.20%	158,119.66	137,880.30	50%
41	成品清洗机	2	台	87.20%	358,974.36	314,461.46	70%
42	全自动球轴承沟道超精机	2	台	88.00%	150,427.36	132,376.06	80%
43	数控车床	1	台	88.00%	136,752.14	120,341.75	60%
44	数控车床	1	台	88.00%	143,589.74	126,358.83	65%
45	数控车床	2	台	88.00%	307,692.32	270,770.86	65%
46	数控车床	1	台	88.00%	155,555.56	136,888.74	65%
47	数控车床	2	台	88.00%	328,205.12	288,820.18	65%
48	数控车床	1	台	88.00%	408,547.00	359,520.95	65%
49	数控车床	2	台	88.00%	393,162.40	345,982.52	65%
50	清洗机	2	台	88.80%	56,410.26	50,092.34	60%
51	激光切割机	1	台	88.80%	547,008.34	485,743.36	70%
52	激光打标机	1	台	92.00%	99,145.30	91,213.70	70%
53	立式注塑机	1	台	92.00%	152,991.46	140,752.16	60%
54	高精度数控内圆磨床	3	台	92.00%	216,239.33	198,940.23	70%
55	线轨数控光机	2	台	92.00%	68,376.07	62,905.97	70%
56	产品寿命试验台	2	台	92.00%	555,555.54	511,111.14	60%
57	快速性能试验台	2	台	92.00%	512,820.52	471,794.92	60%
58	全自动数控仪表车床	2	台	94.40%	76,119.66	71,856.94	60%
59	数控车床	1	台	94.40%	495,726.50	467,965.83	80%
60	数控斜床身机床	3	台	95.20%	348,717.94	331,979.50	50%
61	数控加工中心	1	台	95.20%	478,632.50	455,658.14	60%
62	油泵台架试验台	2	台	95.20%	170,940.18	162,735.06	50%
63	数控车床机械手	2	台	95.20%	167,521.36	159,480.34	50%
64	普通型开式可倾压力	2	台	95.20%	55,555.56	52,888.92	40%

	机						
65	普通型开式固定台压力机	1	台	95.20%	140,170.94	133,442.45	45%
66	普通型开式固定台压力机	1	台	95.20%	85,470.09	81,367.80	95%
67	激光切割机	1	台	95.20%	1,555,555.50	1,480,888.86	60%
68	快速性能试验台	1	台	95.20%	393,162.40	374,290.60	60%
69	密封性能试验台	1	台	95.20%	68,376.07	65,094.47	60%
70	立式注塑机	1	台	96.00%	112,478.63	107,979.48	70%
71	数控线切割机床	1	台	96.00%	70,940.17	68,102.57	80%
72	无心磨床 MT1083A	1	台	37.60%	157,500.00	59,220.00	55%
73	机床 3MZ1410	2	台	42.40%	150,000.00	63,600.00	70%
74	机床 3MZ208	2	台	42.40%	170,000.00	72,080.00	70%
75	机床 3MZ204	3	台	42.40%	240,000.00	101,760.00	80%
76	轴承环磨床 H123	1	台	45.60%	222,222.23	101,330.87	50%
77	数控车床	2	台	45.60%	111,111.12	50,666.60	60%
78	轴承超精机	2	台	48.00%	188,034.18	90,256.63	60%
79	无心磨床 MG4520C	1	台	48.80%	200,854.70	98,016.94	70%

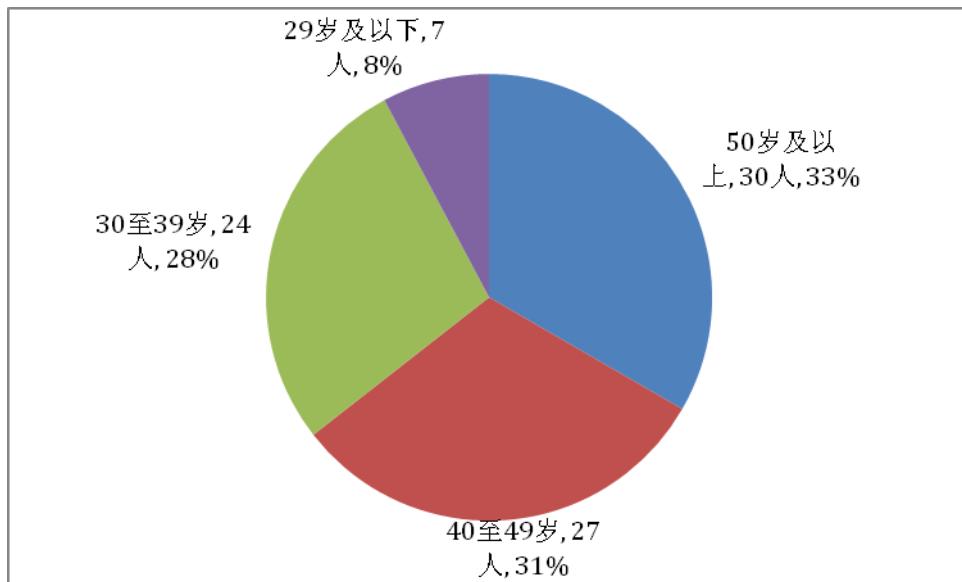
## 八、员工情况

### (一) 公司员工结构

截至2015年3月31日，公司共有员工88名，年龄、司龄、学历及任职分布如下所示：

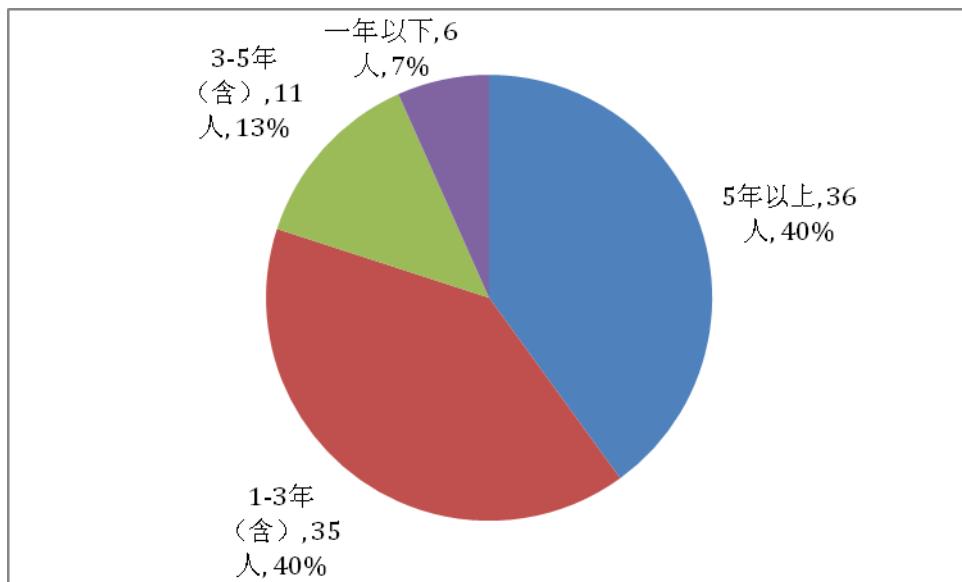
#### 1、年龄结构

公司员工平均年龄为46岁，各年龄段人员及占比如下图所示：



## 2、司龄结构

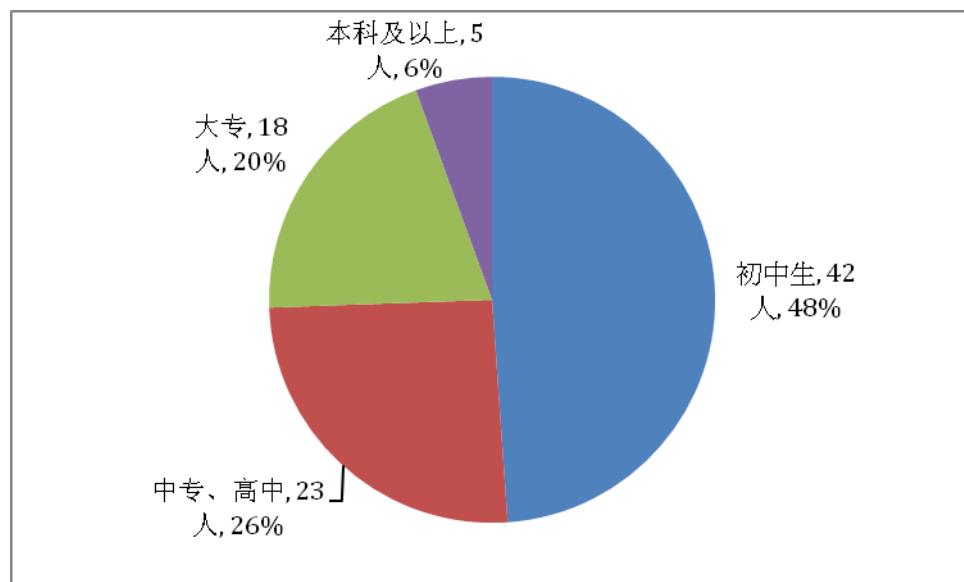
公司目前司龄在5年以上员工占比为40%，各司龄人数及占比如下图所示：



## 3、学历结构

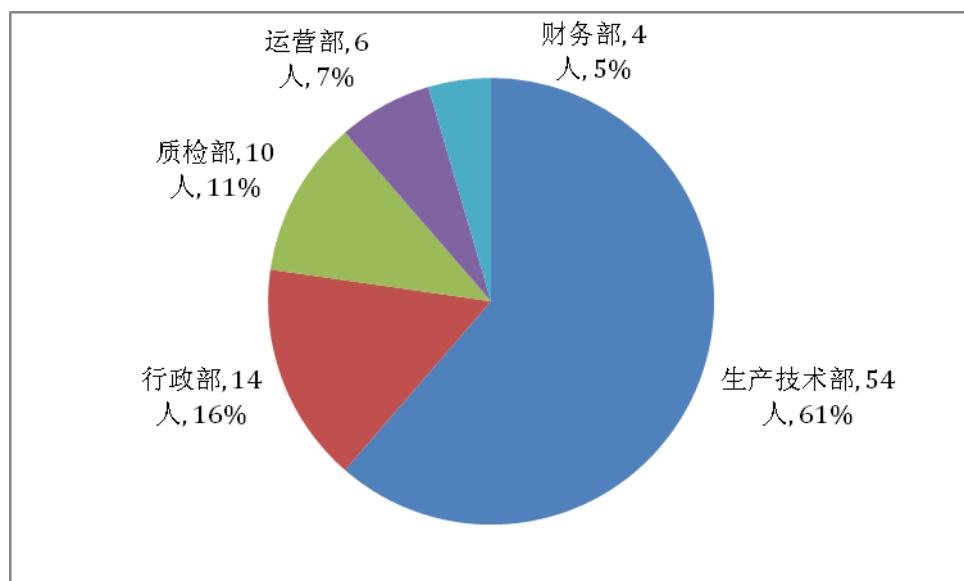
公司普通生产岗位及辅助性岗位员工以中专、高中学历为主，研发团队及技术部门员工大部分为大专以上学历。

公司员工学历结构如下图所示：



#### 4、任职分布

公司员工主要集中在生产技术中心，员工部门分布结构如下所示：



### (二) 核心技术（业务）人员情况

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例%
1	高子华	董事长兼总经理	1151.50	46.55
2	高建庆	副总经理	-	-
3	姚福鑫	董事	-	-
4	邹芳萍	质保部部长	-	-
5	高军	轴承事业部负责人	-	-
6	张国伟	技术中心主任	-	-

7	谢嘉栋	电磁阀事业部负责人	-	-
8	石志方	轴承技术员	-	-
合计			<b>1151.50</b>	<b>46.55</b>

核心技术人员简历如下：

高子华，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

高建庆，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

姚福鑫，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

邹芳萍，女，1973年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至2000年10月就职于江西轴承厂；2000年11月至2003年12月就职于汕头第一轴承厂，历任高新车间主任、检验科副科长；2004年2月至2008年12月就职于福建福山轴承有限公司，任品保部部长；2009年2月至今任无锡正大轴承机械制造有限公司质保部部长。

高军，男，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1987年7月至1993年10月在长安棉纺针织总厂机修车间担任机修工；1993年12月至2004年10月在长安经营豆制品生意；2004年11月至今在无锡正大轴承机械制造有限公司任轴承事业部部长。

张国伟，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

谢嘉栋，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

石志方，男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2001年7月至2002年9月就职于无锡捷创信息技术有限公司，任技术员；2002年9月至2004年7月供职于无锡昆一电子有限公司，负责售后服务；2004年7月至今供职于无锡正大轴承机械制造有限公司，任技术员。

### （三）近两年内核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队成员无变动情况。

## 九、业务构成情况

### (一) 业务收入构成情况

单位: 元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	3,240,306.13	<b>100.00</b>	17,865,521.37	<b>100.00</b>	21,528,558.44	<b>100.00</b>
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
<b>营业收入</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>100.00</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>100.00</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>100.00</b>

### (二) 主营业务收入构成情况

#### 主营业务收入产品构成分析

单位: 元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
轴承	3,220,355.27	99.38%	17,819,918.81	99.74%	21,528,558.44	100.00%
进油计量阀 (比例电磁 阀)	19,950.86	0.86%	45,602.56	0.36%	-	-
<b>合计</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>100.00</b>	<b>17,865,521.37</b>	<b>100.00</b>	<b>21,528,558.44</b>	<b>100.00</b>

公司自成立以来一直从事轴承的生产与销售, 2014年度新增业务进油计量阀(比例电磁阀)。最近两年一期确认主营业务收入类型分为轴承、进油计量阀(比例电磁阀)收入。报告期内, 公司主要产品分为轴承、进油计量阀(比例电磁阀)。公司营业收入分类情况与主要产品具体划分匹配。

#### 1、轴承收入变动分析

最近两年及一期, 公司轴承收入分别为3,220,355.27元、17,819,918.81元、21,528,558.44元, 收入占比分别为99.38%、99.74%和100.00%。轴承目前是公司的主要产品, 其占收入的比重和公司当前的产品战略定位相符合。

#### 2、进油计量阀(比例电磁阀)收入变动分析

进油计量阀(比例电磁阀)是公司2014年新增的业务。2014年实现销售收入45,602.56元, 占当年营业收入的0.36%, 2015年1-3月实现销售收入19,950.86

元，占当期营业收入的0.86%。与2014年度相比有所上升，由此可见，公司对新业务的开发力度正在逐步增强。

### （三）主营业务成本构成情况

单位：元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	成本	占比(%)	成本	占比(%)	成本	占比(%)
原材料	761,153.45	32.69	5,127,344.07	40.01	5,882,274.56	39.02
人工成本	271,011.00	11.64	1,281,650.00	10.00	1,489,442.00	9.88
燃料及动力	73,813.67	3.17	363,787.45	2.84	466,530.62	3.10
制造费用	1,222,088.17	52.49	6,041,924.02	47.15	7,236,499.74	48.00
合计	<b>2,328,066.29</b>	<b>100.00</b>	<b>12,814,705.54</b>	<b>100.00</b>	<b>15,074,746.92</b>	<b>100.00</b>

## 十、产品主要消费群体和销售情况

### （一）主要消费群体

公司与客户均有长期稳定的合作关系。中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司北部分公司、龙口龙泵燃油喷射有限公司、无锡远大轴承有限公司、南岳电控（衡阳）工业技术有限公司、成都威特电喷有限责任公司是公司常年的配套单位，报告期内前五大客户占比均超过90%。

### （二）报告期内前五大客户销售情况

公司前五大客户的名称、公司向其销售产品金额及占营业收入的比例情况如下表所示：

2015年1-3月前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占营业收入比例(%)
中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司北部分公司	965,166.80	29.79
南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	644,595.38	19.89
无锡远大轴承有限公司	572,610.26	17.67
成都威特电喷有限责任公司	501,699.15	15.48
龙口龙泵燃油喷射有限公司	392,905.97	12.13
合计	<b>3,076,977.56</b>	<b>94.96</b>

## 2014 年前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占营业收入比例 (%)
龙口龙泵燃油喷射有限公司	7,147,410.26	40.01
中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司 北部分公司	4,156,804.99	23.27
无锡远大轴承有限公司	3,265,136.50	18.28
南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	1,357,122.05	7.60
成都威特电喷有限责任公司	505,471.62	2.83
<b>合计</b>	<b>16,431,945.42</b>	<b>91.99</b>

## 2013 年前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占营业收入比例 (%)
中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司 北部分公司	8,210,344.25	38.14
龙口龙泵燃油喷射有限公司	6,104,888.89	28.36
无锡远大轴承有限公司	4,650,669.83	21.60
南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	1,111,814.19	5.16
成都威特电喷有限责任公司	186,885.90	0.87
<b>合计</b>	<b>20,264,603.06</b>	<b>94.13</b>

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%以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

2015年1-3月、2014年、2013年，公司前五大客户销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为94.96%、91.99%和94.13%。公司现有客户为公司商用车柴油机喷油泵轴承产品常年配套单位，对其销售占比较高。公司生产的喷油泵轴承是柴油机喷油泵的关键零部件，公司通过十余年的技术和品牌积累，在油泵轴承产品领域建立了稳定客户渠道，轴承产品已经占据市场的60%-70%份额。公司具备向下游客户提供质量、批次稳定产品的配套生产能力，这也是汽车零部件企业的核心竞争力所在。公司通过自主研发，开发了新产品电磁阀，结合公司既有的客户渠道和国家节能减排政策的推进，公司将逐步减少对客户的依赖并提升议价能力。

## 十一、近两年及一期前五大供应商情况

### （一）产品原材料、能源及供应情况

## 1、公司原材料、能源使用情况

轴承主要原辅材料有GCr15轴承钢、滚子、保持架、砂轮、油石等。物品原材料市场供应充足。电磁阀主要原辅材料有GCr15轴承钢、DT4电工纯铁、聚氨酯漆包线、304不锈钢、PA66尼龙、氟橡胶密封圈等等，这些原辅材料都有专业厂家生产，市场货源充足。原材料由公司采购部按照公司采购流程以及合格供应商制度，按需采购。

报告期内公司使用的能源主要是电、水和燃料。公司电力由供电局统一供应；公司水源由自来水公司供应。公司电力、水源和燃料供应有充足保障。报告期内主要原材料占主营业务成本的比重情况如下：

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
轴承钢管	11.76%	12.02%	12.00%
保持架	9.06%	10.29%	9.31%
圆钢	9.16%	9.30%	9.19%

## 2、原材料价格波动情况

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
轴承钢管	5元/公斤	5.20元/公斤	5.28元/公斤
保持架	3.56元/只	3.17元/套	3.73元/套
锻件	10.76元/只	12.53元/只	25.64元/只
圆钢	4.48元/公斤	5.61元/公斤	6.23元/公斤
滚子	0.12元/粒	0.30元/粒	0.15元/粒

## (二) 近两年及一期前五大供应商情况

2015年1-3月	供应商名称	金额(元)	占本期商品采购总额的比例
1	聊城前进轴承厂	818,224.30	20.64%
2	冠县万通轴承有限公司	639,750.92	16.14%
3	浙江健力股份有限公司	236,717.18	5.97%
4	宣城华飞机械制造有限公司	207,047.52	5.22%
5	江苏健力钢管有限公司	190,511.28	4.81%
	合计	2,092,251.20	52.78%

2014年	供应商名称	金额(元)	占本期商品采购总额的比例
1	聊城前进轴承厂	1,690,063.99	16.33%
2	宣城华飞机械制造有限公司	1,042,068.34	10.07%

3	浙江健力股份有限公司	606,537.61	5.86%
4	江苏健力钢管有限公司	277,298.28	2.68%
5	无锡市查桥金属制品厂	151,791.97	1.47%
	<b>合计</b>	<b>3,767,760.19</b>	<b>36.41%</b>
<b>2013 年</b>	<b>供应商名称</b>	<b>金额 (元)</b>	<b>占本期商品采购总额的比例</b>
1	聊城前进轴承厂	2,364,427.36	18.29%
2	浙江健力股份有限公司	1,822,264.75	14.09%
3	江苏健力钢管有限公司	1,626,108.87	12.58%
4	江阴马镇轴承滚珠厂	874,161.96	6.76%
5	无锡市查桥金属制品厂	493,744.33	3.82%
	<b>合计</b>	<b>7,180,707.27</b>	<b>55.54%</b>

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%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。公司采购的原材料市场均供应充足，不存在对单一供应商的依赖情况。

### (三) 近两年及一期前外协加工情况

公司套圈和滚子存在外协加工的情况。公司通过将简单的初加工环节交给外部厂商协作有利于公司减少劳动力和节约成本。

公司选择外协加工方遵循质量、生产能力、价格、管理四个方面按打分制，选择评分最高者作为公司的外协加工方。当选择最佳厂商之后，必须经过试用，待试用考核达到标准以上时，才能正式成为本公司的外协作厂商。公司与外协加工方签订外协加工合同。为了提高外协加工方的技术水平，公司会不定期对外协加工方进行指导工作。公司每个月都要对外协方供货情况进行评价，质量、交付及时性、价格、顾客反馈、服务五个方面进行评价。

外协质量控制：①在外协加工合同中明确质量要求；②在外协加工过程中，公司会及时跟踪外协加工方的质量；③按检验指导书和图纸对外协件检验，严把质量关。若外协件质量不合格时，则由营运部写出《纠正预防/措施表》，并通知外协方，督促其整改，若连续三次不合格时，则对外协方重新评估，可选择取消外协方资格，或限时留用察看，若达不到要求，则取消合格外协方资格。

外协生产计划与进度控制：①做好外协加工方的生产能力与技术水平调查，了解其生产能力变动状况，从而更好地确定外协加工方的有关进度计划；②保持电话、邮件沟通，了解外协企业的生产进度。③外协加工方要根据加工任务的轻重缓急合理调度生产任务。

公司报告期内外协加工成本、外协成本占总采购成本的比如下：

年度	外协加工金额	占当年采购金额的比例
2015 年 1-3 月	283,509.71	7.15%
2014 年	3,855,957.36	37.26%
2013 年	4,158,832.49	32.17%

报告期内，外协加工方情况统计如下：

2013 年外协加工方前五名名称	外协加工原辅材料名称	外协加工金额（元）	占采购金额的比重
聊城鲁城机电轴承有限公司	套圈加工费	918,974.36	7.11%
冠县万通轴承有限公司	套圈加工费	880,000.02	6.81%
聊城市东昌府区裕磊物资有限责任公司	套圈加工费	427,350.43	3.31%
聊城伟康商贸有限公司	套圈加工费	341,880.35	2.64%
聊城市鼎泰轴承有限公司	套圈加工费	252,136.75	1.95%
2014 年外协加工方前五名名称	外协加工原辅材料名称	外协加工金额（元）	占采购金额的比重
冠县万通轴承有限公司	套圈加工费	1,982,982.87	19.16%
江阴市马镇轴承滚珠厂	滚子加工费	542,500.00	5.24%
无锡群联轴承厂	套圈淬火	63,312.60	0.61%
江阴市佳林轴承附件厂	滚子加工费	20,253.05	0.20%
无锡市瑞通热处理厂	热处理	15,721.65	0.15%
2015 年 1-3 月外协加工方前五名名称	外协加工原辅材料名称	外协加工金额（元）	占采购金额的比重
江阴市马镇轴承滚珠厂	滚子加工费	130,718.98	3.30%
无锡群联轴承厂	套圈淬火	46,683.98	1.18%
常州振博机械制造有限公司	壳体加工费	31,706.58	0.80%
惠山区堰桥东木金属制品厂	车加工费	8,887.79	0.22%
无锡科鸿五金机械厂	滚子加工费	8,545.74	0.22%

## 十二、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同标准如下：采购合同标的金额在 50 万元以上，或虽未达到上述标准但主办券商认为对公司生产经营有重大影响的采购合同；销售合同标的金额在 50 万元以上，或虽未达到上述标准但

主办券商认为对公司生产经营有重大影响的销售合同；公司全部借款合同以及保证合同。

报告期内，公司签订的对公司持续经营有重大影响业务合同如下：

### （一）销售合同

2015 年 1-3 月销售合同						
序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	金额/已履行金额	履行情况
1	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司	15-43	2015 年度向公司采购轴承及相关配件	2015-1-6	3,027,081.40	正在履行
2	无锡远大轴承有限公司	YD20141228	2015 年度向公司采购轴承	2014-12-28	669,954.00 (已履行金额)	正在履行
3	龙口龙泵燃油喷射有限公司	LB150104	2015 年度向公司采购轴承及相关配件	2015-1-4	框架协议，暂无金额	正在履行
4	南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	NY20141225	2015 年度向公司采购轴承及相关配件	2014-12-25	768,381.60 (已履行金额)	正在履行
5	成都威特电喷有限责任公司	WT2010623	2015 年度向公司采购电喷系统零配件	2015-6-23	586,988.00 (已履行金额)	正在履行
6	辽宁新风企业集团有限公司	XF20150109	2015-2017 年三年内向公司订购共计 95 万只进油计量阀	2015-1-9	框架协议，暂无金额	正在履行
7	山东鑫亚工业股份有限公司	201503	比例电磁阀购销合同	2015-3-7	4,200,000.00	正在履行
2014 年销售合同						
序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	金额/已履行金额	履行情况
1	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司	14-67	2014 年度向公司采购轴承及相关配件	2014-2-1	6,596,474.54	履行完毕
2	无锡远大轴承有限公司	YD20131226	2014 年度向公司采购轴承	2013-12-26	3,820,209.70 (已履行金额)	履行完毕
3	龙口龙泵燃油喷射有限公司	LB140326	2014 年度向公司采购轴承及相关配件	2014-3-26	6,850,620.00 (已履行金额)	履行完毕

4	南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	NY20131224	2014 年度向公司采购轴承及相关配件	2013-12-24	1,507,749.60 (已履行金额)	履行完毕
5	成都威特电喷有限责任公司	2014-215 (供)	2014 年度向公司采购轴承及相关配件	2014-12-11	591,401.80 (已履行金额)	履行完毕

## 2013 年销售合同

序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	金额/已履行金额	履行情况
1	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司	13-86	2013 年度向公司采购轴承及相关配件	2013-2-20	7,865,016.00	履行完毕
2	无锡远大轴承有限公司	YD20121230	2013 年度向公司采购轴承	2012-12-30	5,441,283.70 (已履行金额)	履行完毕
3	龙口龙泵燃油喷射有限公司	LB130205	2013 年度向公司采购轴承及相关配件	2013-2-5	7,142,720.00 (已履行金额)	履行完毕
4	南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	NY20121221	2013 年度向公司采购轴承及相关配件	2012-12-21	1,279,208.44 (已履行金额)	履行完毕

## （二）采购合同

2	聊城市前进轴承厂	ZD20131226	2014 年度向公司提供轴承保	2013-12-26	1,328,909.60 (已履行金额)	履行完毕
序号	供应商名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
3	宣城华飞机械制造有限公司	YD20131220	2014 年度向公司提供滚子公	2013-12-20	1,012,080.00 (已履行金额)	履行完毕
1	限公司	2014122601	2015 年度向公司提供钢管	2014-12-26	503,200.00	履行
序号	聊城供应商名称	ZD合同编号	2015 年度向公司提供钢管保	签订时间	数量/金额	履行情况
3	冠县健力钢管有限公司	ZD20150105	2015 年度向公司提供钢管保	2012-12-25 2015-1-5	1,988,000.00 642,000.00	履行完毕
4	宣城华飞机械制造有限公司	YD2014122001	2015 年度向公司提供轴承保	2014-12-30	2,242,945.60	履行完毕
2014 年采购合同						
序号	供应商名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
1	江苏健力钢管有限公司	2013122001	2014 年度向公司提供钢管	2013-12-20	483,977.00	履行完毕

## (三) 委托加工合同

2015年1-3月委托加工合同						
序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
1	马镇轴承滚珠厂	YD20141220	2015年为公司加工滚子	2014-12-20	152,941.20 (已履行金额)	正在履行
2014年委托加工合同						
序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
1	冠县万通轴承有限公司	ZD20140110	2014年1月至2月为公司加工套圈	2014-1-10	533,600.00	履行完毕
2	冠县万通轴承有限公司	ZD20140301	2014年3月至4月为公司加工套圈	2014-3-1	591,600.00	履行完毕
3	冠县万通轴承有限公司	ZD20140411	2014年4月至5月为公司加工套圈	2014-4-11	562,100.00	履行完毕
4	冠县万通轴承有限公司	ZD20140808	2014年8月至10月为公司加工套圈	2014-8-8	302,210.00	履行完毕
5	冠县万通轴承有限公司	ZD20131210	2013年12月10日至2014年1月5日为我方加工套圈	2013-12-10	502,500.00 (已履行金额)	履行完毕
6	马镇轴承滚珠厂	YD20131225	2014年为公司加工滚子	2013-12-25	528,360.00 (已履行金额)	履行完毕
2013年委托加工合同						
序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
1	冠县万通轴承有限公司	ZD20131115	2013年11月15日至12月为公司加工套圈	2013-11-15	570,600.00	履行完毕
2	冠县万通轴承有限公司	ZD20120925	2013年9月25日至11月5日为公司加工套圈	2013-09-25	459,000.00 (已履行金额)	履行完毕
3	马镇轴承滚珠厂	YD2013101	2013年为公司加工滚子	2013-1-1	60,480.00 (已履行金额)	履行完毕

#### (四) 贷款合同

2015 年贷款合同						
序号	贷款人	合同编号	合同金额	贷款期限	担保形式及担保人	履行情况
1	无锡正大轴承机械制造有限公司	苏银锡(惠山)借合字第 2015051971号	220 万	2015.5.19- 2015.12.18	高子华 张珍英 房产	正在履行
2	无锡正大轴承机械制造有限公司	苏银锡(惠山)借合字第 2015051972号	280 万	2015.5.19- 2015.12.18	姚薪 高建庆 商铺土地	正在履行
3	无锡正大轴承机械制造有限公司	苏银锡(惠山)借合字第 2015060971号	300 万	2015.6.9-2 016.1.8	无锡正大 房产土地	正在履行

#### (五) 研发合同

序号	合作单位名称	合同编号	合同名称	合作期限	履行情况
1	中国第一汽车股份有限公司无锡油泵油嘴研究所	20130630	共轨泵用进油计量阀 合作开发协议	2013/10-2016/10	正在履行
2	辽宁新风企业集团有限公司	2010109	新风共轨系统配套使 用正大计量阀合作协 议	2015/1-2017/12	正在履行

### 十三、商业模式

公司自2001年成立以来，公司一直致力于柴油机油泵轴承的设计、研发生产，为国家级高新技术企业。经过多年的发展，公司形成了完善的产品生产体系，已成为国内柴油机油泵行业的重要配套单位。目前，龙口龙泵燃油喷射有限公司、中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司、南岳电控(衡阳)工业技术有限公司等柴油机及零部件生产厂商已成为公司稳定的客户源。

公司自2009年开始研发的柴油机电控高压共轨系统关键零部件-进油计量阀(比例电磁阀)已开始进入量产阶段，配合国家推行柴油车国四排放标准的正式施行，产品具有良好的市场前景。公司生产的高压共轨燃油进油计量阀被工信部列为《2013年重点产业振兴和技术改造项目》。

公司所需的原材料、辅料、外协件、包装材料、基建材料、机器设备、五金配件及其他物资均通过公司采购部集中统一采购。公司制定了《采购管理制度》，《供应商管理制度》，《供方供货评分准则》等制度，用以规范采购行为。采购部依据《采购控制程序》在合格供应商范围内进行集中采购、询价比价等，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

公司生产模式是“订单生产”，即根据客户订单安排生产。公司产品生产过程主要包括内外套圈热处理、内外套圈磨加工、轴承配件清洗、配件装配等环节。公司产品生产线完整成熟，规模化生产的产品采用流水线生产，通过对生产线进行功能性改造可以生产不同类型的产品，提高了生产效率与设备使用率。

公司直接面对与客户并保持长期合作，公司与其每年签订供货协议，客户只需向公司提供订单，公司按照订单提供产品。公司主要通过电子邮箱及传真方式取得订单。

公司产品主要在国内市场销售，少量出口国外市场，内销占全部销售金额的90%以上。

## 十四、公司所处行业基本情况

公司主营业务为油泵轴承、进油计量阀的研发、生产和销售，目前主要客户为主机厂，产品主要用于柴油机油泵，归属于汽车零部件及配件制造行业。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—汽车制造业（C36）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—汽车制造业（C36）—汽车零部件及配件制造（C366）—汽车零部件及配件制造（C3660）。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）—汽车制造业（C36）—汽车零部件及配件制造（C366）—汽车零部件及配件制造（C3660）。

### （一）行业主管部门及管理体制

行业监管机构主要有国家发改委、国家工业和信息化部及国家质量监督检验检疫总局。公司业务相关的行业协会内燃机工业协会。

行业的宏观管理主管部门是国家发展和改革委员会，主要负责制定产业政策，指导技术改造，以及审批和管理投资项目等工作。2004年5月，国家发展和改革委员会颁布了《汽车产业发展政策》，按照有利于企业自主发展和政府实施宏观调控的原则，改革政府对汽车生产企业投资项目的审批管理制度，实行备案

和核准两种方式。其中，对投资生产汽车零部件的项目实行备案方式，由企业直接报送省级政府投资管理部门备案。

行业的自律性组织包括中国汽车工业协会和中国内燃机工业协会，协会承担协助有关部门组织制定行业发展规划及修订行业标准、建立行业自律机制、规范行业内企业行为、促进企业公平竞争等日常事务。行业内企业可自愿加入中国汽车工业协会和内燃机工业协会，接受自律管理，通过协会向政府部门提出产业发展建议等。此外行业主要还受工商、技术监督、环保等部门监管。

## （二）主要法律法规及产业政策

汽车零部件行业是国家长期重点支持发展的产业，受到国家产业政策的鼓励发展。近年来，我国对汽车及汽车零部件行业的主要政策有：

产业政策	颁布时间	颁布单位
《加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年	国务院
《装备制造业调整和振兴规划》	2009年	国务院
《机械基础零部件产业振兴实施方案》	2010年	工信部
《关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006年	国务院
《国家中长期科学技术发展规划纲要（2006-2020）》	2006年	国务院
《“十二五”机械工业发展总体规划》	2011年	中国机械工业联合会
《全国轴承行业“十二五”发展规划》	2011年	中国轴承工业协会
《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	2011年	工信部
《工业转型升级投资指南》	2011年	工信部
《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	2013年	国家发改委
《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	2012年	工信部、科技部、财政部、国资委
《国家支持发展的重大技术装备和产品目录（2012修订）》	2012年	工信部、国家发改委、财政部、海关总署、国家税务总局、国家能源局
《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》	2009年	商务部、国家发改委、工信部、财政部、海关总署、国家质量监督检验检疫总局
《汽车产业调整和振兴规划》	2009年	国务院
《汽车产业发展政策》	2009年	国家发改委
《关于汽车工业结构调整意见的通知》	2006年	国家发改委

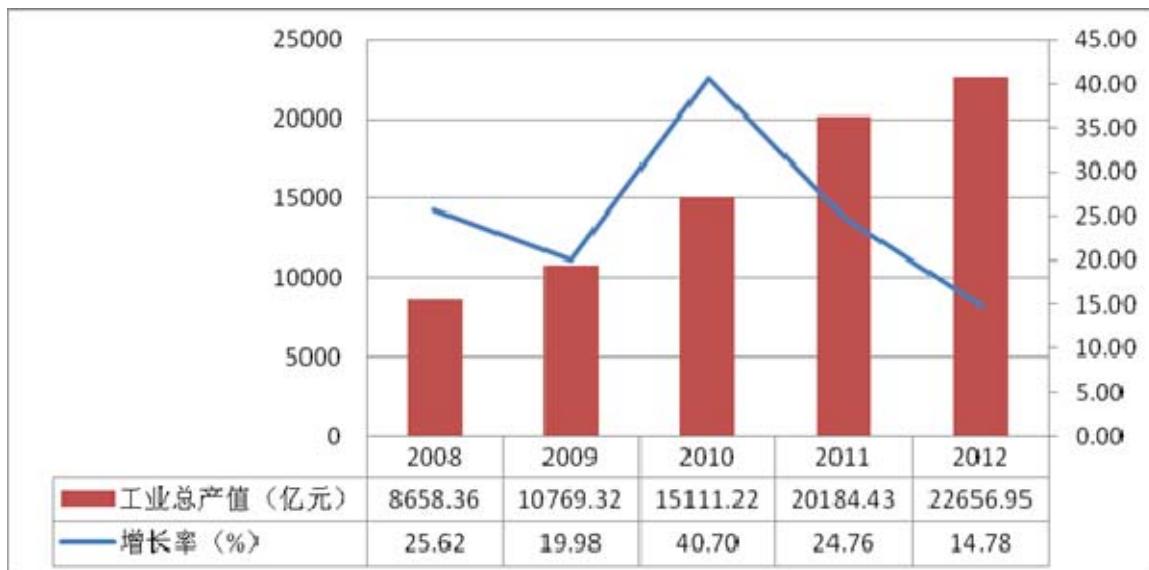
### (三) 行业现状

进入本世纪以来，汽车行业和内燃机行业在技术和市场方面取得了重大突破和发展，2009年，我国已经超过美国成为全球最大的汽车生产和消费国。2014年我国汽车产销量超过2300万辆，创全球历史新高，连续六年蝉联全球第一。随着工业技术水平提高和汽车产业集群效应，中国正逐渐成为世界汽车制造中心。

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

国内汽车零部件企业通过加大投资力度，引进、消化、吸收国外先进技术，提高生产制造水平，逐渐参与国际化的市场竞争。目前，具备专业研发能力、规模制造能力、优秀营销能力的零部件企业已成为市场主导力量，促使行业集中度逐步提高。

2008年-2012年我国汽车零部件行业工业总产值情况



数据来源：根据国家统计局数据和wind咨询数据整理

我国汽车零部件行业出口水平不断提高。近年来，跨国公司受制于成本压力，

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

2008 年 2012 年我国汽车零部件行规模指标

年份	企业数量（家）	从业人员	资产总计亿元）	增长率（%）
2008	8,303.00	1,748,272.0	7,533.97	17.06
2009	10,468.00	1,923,805.0	9,414.13	20.12
2010	11,583.00	2,250,952.0	11,780.16	24.35
2011	8,396.00	2,370,987.0	13,918.57	19.82
2012	9,341.00	2,533,421.0	16,172.08	13.01

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

我国汽车零部件行业发展前景看好。从国内形势看，我国产业政策的支持给汽车轴承行业的发展带来的政策红利；从国际形势看，世界经济结构的新一轮调整正在加速进行，国际国内的汽车零部件市场结构正面临新一轮洗牌，为我国汽车零部件企业开拓市场空间、整合利用国际先进技术和人才提供了新契机。

在世界经济一体化的背景下，国外主机厂为降低产品成本，在全球范围内进行分工协作和零部件采购。随着以中国为代表的新兴市场国家汽车零部件制造水平的提高，促使国外企业不断扩大新兴市场汽车零部件品种和数量的采购，使零部件制造逐步向这些国家转移。

#### （四）行业上下游情况

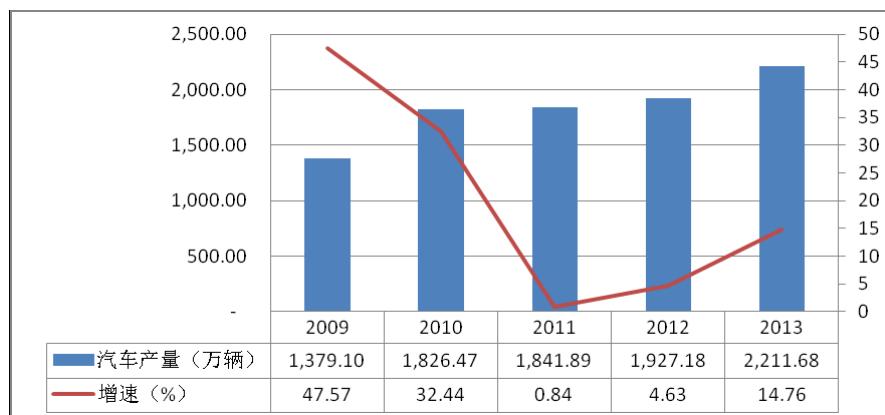
汽车零部件行业处于汽车行业产业链条的中间部分，是汽车工业发展的基础。汽车零部件行业的上游行业有钢铁、石油、有色金属、橡胶、塑料、纺织等；

下游行业为整车装配行业和维修服务行业。

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

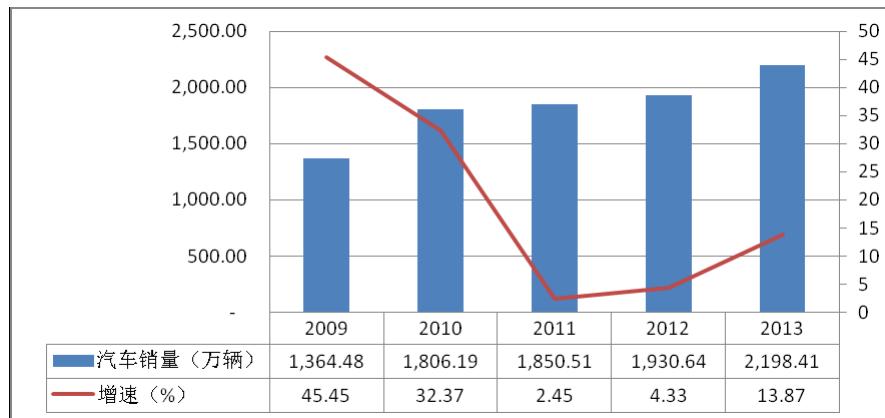
2、下游行业情况汽车零部件行业的下游行业为整车装配行业和维修服务行业。根据统计，整车制造行业占汽车零部件行业下游需求量的80%，因此汽车整车制造行业的景气程度对于上游汽车零部件行业的发展状况影响很大。近10年来，我国汽车的生产与销售规模均出现了井喷式发展。根据中国汽车工业协会的统计数据，2008年我国汽车产量达到934.51万辆，汽车销量达到938.10万辆，提前实现了《中国汽车工业“十一五”发展规划》中所提出的“2010年汽车产销量达到900万辆”的目标。2009年至2013年，在全球金融危机的冲击下，我国汽车市场仍然保持了平稳较快发展态势，连续五年汽车产销量蝉联世界第一。2013年我国汽车产量和销量分别为2,211.68万辆和2,198.41万辆，首次突破2,000万辆大关，创全球历史新高。目前，我国已超越美国成为全球最大的汽车消费市场。

2009年至2013年我国汽车年产量情况



数据来源：根据汽车工业协会和wind咨询数据整理

2009年至2013年我国汽车年销量情况



数据来源：根据汽车工业协会和 wind 咨询数据整理

2011年，中国汽车行业的产量和销量增速都遭遇了拐点，但是经过调整，中国汽车行业总产量和总销量，以及其增速在2012年和2013年均有稳步回升。“十二五”期间，虽然汽车行业面临鼓励汽车消费政策退出以及大城市限购等不利影响，但是仍将拥有较好的发展势头。中国汽车行业保持良好发展势头的主要原因有三个方面：

第一，经济发展是汽车需求增加的最大动力。根据历史经验，主要汽车消费大国汽车消费快速增长到普及都延续了10-20年，例如60年代的日本和90年代的韩国。中国汽车市场才刚刚进入普及期，且中国经济仍将保持年均8.0%左右的增长速度，预计未来5-10年中国汽车消费市场仍具备较高潜在增长率。

#### 中国、日本、韩国汽车工业发展对比

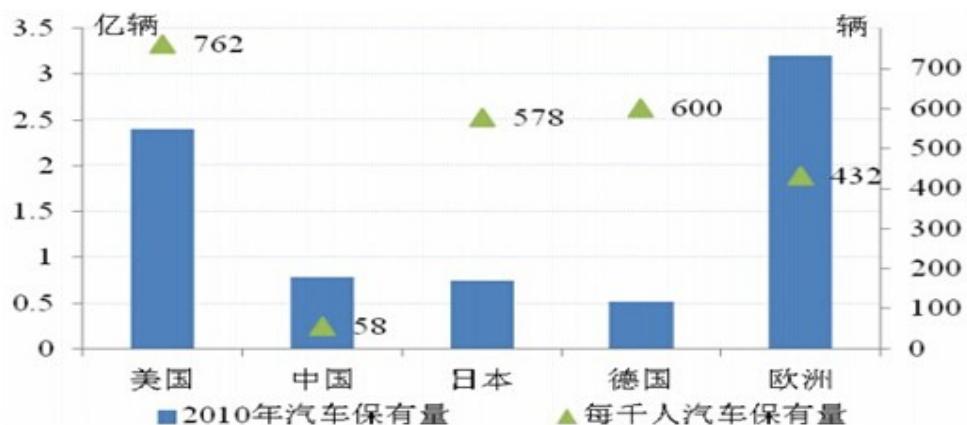
国家	阶段	时期	人均GDP (美元)	千人保有量 (辆)	GDP增长率 (%)	销售增长率 (%)
日本	孕育期	1960年-1964年	530-848	5-7	10.10	35.80
	普及期	1965年-1969年	918-1696	22-67	10.60	36.50
		1970年-1973年	1959-3683	84-133	7.80	8.10
韩国	孕育期	1981年-1986年	1310-2370	7-16	8.30	25.00
	普及期	1987年-1991年	2900-5450	20-63	10.30	32.00
		1992年-1997年	7220-10550	79-166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

数据来源：汽车工业协会

第二，我国汽车千人保有量较低，远低于美国、日本和德国的水平，其中美

国2010年底的汽车保有量已经超过2亿辆，每千人汽车保有量为762辆，而同期我国的汽车保有量还不到1亿辆，每千人汽车保有量还不足美国的10%。因此，中国汽车行业仍然有着较大的发展空间。

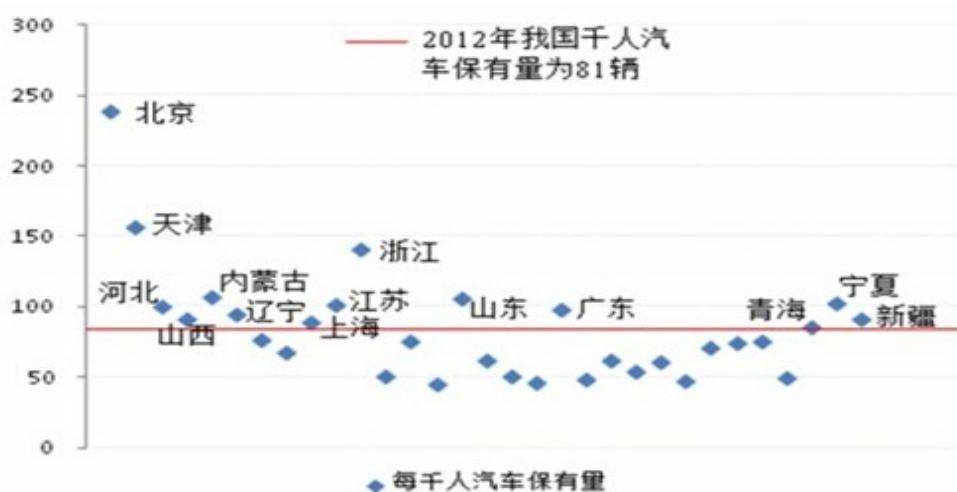
主要国家和地区汽车保有量



资料来源《中国汽车社会发展报告 2012-2013》

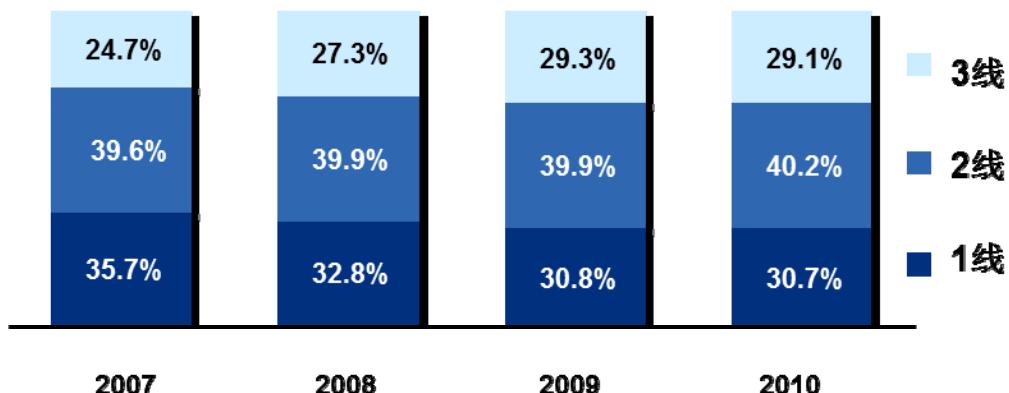
第三，我国各省市人口数量及经济水平不同，不同地区汽车市场的发展程度也不相同。从 2012 年国内主要省市汽车保有量来看，一些较发达的省市每千人汽车保有量已远远超过全国平均水平，而部分三四线城市，尤其是中西部城市的千人汽车保有量依然较低。从 2007 年至 2010 年我国一到三线城市汽车保有量得变化来看，受益于我国工业化、新型城镇化建设的推进，中西部地区道路基础设施的改善，以及居民可支配收入的不断提高，我国汽车市场的西移与下沉是长期 大趋势。

2012 年国内主要省市汽车保有量



资料来源：国家统计局

2007 年-2010 年国内 1-3 线城市汽车保有量变化



资料来源：国家信息中心

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

## （五）进入本行业的主要障碍

### 1、资质壁垒

主机厂和整车制造企业一般会按照自己的供应商选择标准，对供应商的生产、管理、质量控制的各个方面进行严格的审核评定，最终通过的供应商才能为合格供应商。主机厂和整车厂会对汽车零部件企业的综合实力，如质量、产能、供货的及时性、配套服务的完善性等进行综合考虑，这个过程较为复杂，故一旦双方建立起采购供应关系，往往都会较为稳定，对新进入企业拓展市场造成了一定难度。

此外，要进入高端配套市场，除了要通过各主机厂的审核，达到其相关技术、质量标准要求外，还必须先通过 ISO/TS16949 等权威的国际质量体系认证。为此，零部件企业与主机厂商实现配套前，首先需要不断提高工艺管理和流程控制水平，通过并持续符合 TS16949 等国际质量体系认证要求。

### 2、技术壁垒

虽然本行业在生产技术流程方面保密性要求不高，但是各主要生产企业在生

产过程中均形成了自己独特的生产工艺，这些生产工艺在提高产品性能、生产效率及降低成本方面取得了显著成效。因此，新进入企业在生产工艺上的欠缺，使得他们在成本控制、产品性能方面在与老企业竞争中处于劣势。

同时，整车厂商与上游零部件企业的合作越来越多的采用从概念设计时就联合研发的模式，由此，研发实力已成为汽车零部件制造行业发展的瓶颈。这就对汽车零部件生产企业设计能力、快速反应能力等提出了更高的要求，主要表现在：零部件制造商要在整车概念设计、零件配套、工艺设计等多方面有一支专业、快速反应的技术团队，可随时与整车厂商进行技术方案沟通、样件的试制和试装的配合，以提高整车开发效率。因此，进入本行业需要较强的技术实力。

### 3、规模壁垒

汽车及汽车零部件行业是技术密集型、资金密集型行业，技术和资金门槛较高。正因如此，进入本行业的企业需要大量的成本投入，否则难以形成规模经济效应；但是零部件企业一旦产销量达到较大的规模以后，其生产产品的边际生产成本将逐步降低，并增强抗风险能力。

### 4、资金壁垒

汽车零部件行业属于资金密集型行业，需要大量资金用于取得生产建设用地、建设厂房、购置各种生产设备及检测设备，此外，为满足周转需求，资金投入量也相对较大。

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）汽车工业全球化趋势为我国汽车零部件工业提供了新的发展机遇

随着发达国家国内生产成本的提高，为了增强竞争优势，国际主要汽车生产厂商日益注重在全球范围内优化资源配置，在开发、生产、采购、物流等多方面压缩成本。其中，零部件加工及采购向发展中国家转移的趋势越来越明显。我国汽车零部件工业具备较强的加工能力，可以向国外汽车工业提供成本较低的配套零部件。

#### （2）零部件工业独立化趋势改善我国汽车零部件工业市场竞争环境

进入20世纪90年代以来，世界汽车工业格局发生重大变化。各大跨国汽车公司联合兼并、重组的步伐加快，在汽车集团“强强联合”推动下，汽车零部件工业亦掀起联合兼并浪潮，并逐步脱离母体——整车厂商，如：世界著名的汽车零

部件集团德尔福与通用汽车公司分离；伟世通公司从福特公司独立出来。我国三大汽车集团（一汽、上汽、东风）也分别成立富奥汽车零部件公司、上海汽车零部件集团、东风汽车零部件事业部，三大汽车集团的汽车零部件集团企业将会脱离母体独立生存与发展。

从母体独立的汽车零部件生产厂商与其他零部件生产厂商一道，共同参与市场竞争，有利于净化市场竞争环境，为实力较强的零部件生产厂商提供良好的发展空间，同时能够减少市场中通过压低价格进行无序竞争的不良行为。

### （3）国家对汽车产业发展的政策支持

近年来，我国对汽车零部件行业加大了支持和鼓励。“汽车关键零部件开发制造”列入了2000年修订的《国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。2004年6月1日，国家发展与改革委员会颁布了《汽车产业发展政策》，2009年又发布了《汽车产业调整和振兴规划细则》。上述政策对于我国汽车产业，包括汽车零部件产业的结构调整、产业升级以及国际竞争力的提高具有重大的积极作用。

根据国家制定的《汽车产业发展政策》及“十一五”发展规划，我国将要培育一批有比较优势的零部件企业，实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争。

我国《汽车产业发展政策》要求，汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业。

### （4）“国IV”排放标准的实施将为一线供应商提供新的市场机遇

相当于欧洲IV号标准的国家机动车污染物排放标准第四阶段限值（简称“国IV标准”）已于2011年7月1日开始实施。环境保护部公告（公告2011第92号）“自2013年7月1日起，所有生产、进口、销售和注册登记的车用压燃式发动机与汽车必须符合国IV标准的要求。”实施更高的排放标准将是未来的发展趋势，这将导致新一轮的换车潮，换代需求带动汽车消费增加并最终传导到汽车零部件市场发展的效应将得以体现。

环保排放标准的提高对于我国的汽车工业来说既是挑战又是机遇。一方面给汽车制造商尤其是发动机制造商更大的压力，促使其研发和制造环保性能更高的产品。另一方面，也给零部件行业供应商提供了新的市场机遇。

## 2、不利因素

### (1) 规模与技术将成为制约行业发展的瓶颈

汽车及零部件行业是资金密集型行业，具有显著的规模经济性。目前行业发展的主要瓶颈就是规模和技术。与国际巨头的资金实力和规模相比，我国汽车零部件行业的整体规模和资金实力仍然有待进一步提高，作为拥有劳动力成本优势的发展中国家，只有产能规模达到一定的水平，成本优势才可能得到体现，才能更好地体现竞争优势，提高议价能力和抗风险能力。

### (2) 全球汽车工业的产业转移对我国汽车零部件行业产生冲击

近年来，世界著名汽车零部件集团（如伊顿、马勒等）纷纷在我国设立合资公司，不仅给国内企业配套，也同时向国外出口。跨国企业具有明显的资金、技术和规模优势，对我国汽车用零部件生产企业特别是高端产品生产企业形成较大的冲击，加剧了国内市场的竞争。

## 十五、公司在行业中的竞争情况

我国汽车零部件产业尚处于起步阶段，行业内大部分企业作为主机厂零部件的配套供应商，主要集中于东三省、长三角、中部、京津、珠三角和西南等汽车产业集群区域。我国汽车零部件行业开放程度相对较高，目前已初步形成国际竞争国内化的趋势。少数实力较强的零部件生产企业占领大部分整车配套市场；而多数零部件生产企业，由于受到生产规模、技术实力及品牌认同等因素的制约，仅能依靠价格成本优势争取部分低端的主机配套市场和售后服务市场，在整个行业竞争中处于相对被动的地位。

我国汽车零部件行业具备总成生产能力的企业较少，其中大多数为二、三级供应商，与博世等国际知名供应商相比，经营规模和技术实力相对不占优势。通常情况下，国内汽车零部件优势企业仅在某一特定零部件制造领域具有较强的市场竞争力。

公司的轴承产品主要是为全国油泵主机厂配套供货，供货比例约占行业供货量的60%-70%，油泵轴承供货的企业还有浙江人本集团、无锡博凯。

浙江人本集团：人本集团创立于1991年，成立于1997年，是中国最大的轴承生产企业之一，其主要优势在于，人本集团是国家级高新技术企业，集团技术中心拥有一支轴承专业博士和高级工程师领衔的技术研发队伍，在滚动轴承振动噪声、密封、润滑、轴承寿命等方面的研究居于领先水平，其产品覆盖领域较宽，全国市场份额比较大。

无锡博凯：无锡博凯轻型轴承有限公司(原名无锡轻型轴承厂)，是原国家轻

工部江苏省轻工厅定点生产“6”“7”类洗衣机、电机轴承、外球面轴承以及汽车轮毂轴承的专业企业。

公司在汽车轴承行业具备一定的规模优势、品牌优势（被省、市认定为“江苏省民营科技企业”、“江苏省高新技术企业”）和质量优势（2008年公司已通过ISO / TS 16949: 2009质量体系认证）。公司拥有长期稳定的高端客户资源（公司为国内主要主机厂进行产品配套已多年，是稳定的零部件供应商，公司凭借持续的研发投入，技术实力不断提升，为多年客户使用的轴承进行了国产化供应，取代原有进口产品，为双方创造价值的同时深化了合作关系）；同时，公司与主机厂同步研发推出新产品（公司生产的高压共轨燃油进油计量阀被工信部列为《2013年重点产业振兴和技术改造项目》）。2013年11月，无锡市科学技术局授予公司“无锡市高压共轨计量电磁阀工程技术研究中心”的证书。

公司具有除了热处理以外，从轴承钢到轴承成品的完整加工工序，即车加工-热处理（外协）-磨加工-装配。目前公司已经拥有了一套完整的汽车轴承及其他工业轴承的设计开发、工艺加工、检测和实验的技术。2009年公司引用国外先进技术研制比例电磁阀，经过六年的技术研发，产品已经取量产阶段，目前性能完全达到国外同等产品的要求，在国内处于领先水平。公司发展目标是集中有限资源提高轴承、电磁阀等影响性能的关键工艺水平和装备水平。

公司竞争优劣势如下：

### （一）竞争优势

#### 1、产品质量优势

公司对所有进厂的原材料及外购产品按零缺陷抽样方案检验。把不符合公司要求的不良品区分开，同时作出明显的标示。根据实际情节轻重给供应商开异常通知单，要求作出应急措施和永久性的改善措施。监督和追踪具体落实情况，严格做到不接受不合格品、不漏检不合格品、不传送不合格品。现场质量管理以生产现场为对象，以对生产现场影响产品质量的有关因素和质量行为的控制和管理为核心，通过有效过程识别，明确流程，建立质量预防体系，建立质控点，制定严格的现场监督、检验和评价制度以及质量改进制度等，使整个生产过程中的工序质量处在严格的控制状态，从而确保生产现场能够稳定地生产出合格产品和优质产品。

#### 2、品牌优势

基于公司产品的稳定性能，公司与各柴油机喷油泵企业建立了长期的合作关系。公司产品已在下游客户口中建立了良好的口碑。2006年，公司被江苏站

投诉受理办公室授予《诚信经营示范单位》。2012年，中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司授予公司《质量优胜奖》荣誉证书。

### 3、管理优势

#### (1) 优秀的管理团队

以高子华为首的创业和管理团队有着近20年专业从事汽车零部件行业生产经营和管理的经验，对汽车及汽车零部件业发展趋势的理解非常深刻，能够基于公司的实际情况和市场需求制定出适合公司长远发展的战略规划——逐步调整公司产品结构，以电磁阀作为公司的未来发展方向；能够对公司的生产、销售等进行合理决策并有效实施，其丰富的管理技能和营运经验将继续为本公司的未来发展提供重要的驱动力。

同时，公司在发展过程中注重引进不同的管理人才，逐渐形成一个业务精良、合作紧密的核心管理团队，其中大多数成员见证了公司发展的全过程，对公司有着很深的感情和忠诚度，保证了管理团队的稳定性。

#### (2) 科学的管理制度

公司根据实际情况，逐渐形成了一套有效的管理制度，并严格地运用在战略规划、销售管理、人才激励机制、企业文化建设等管理方面，以及技术研发、人员培养等具体事务上。目前公司成立了“无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）”，对相关人员给予股权，以稳定人才，激励核心人员与企业共同发展。

### 4、技术优势

目前公司已经拥有了一套完整的汽车轴承及其他工业轴承的设计开发、工艺加工、检测和实验的技术。2009年公司引用国外先进技术研制比例电磁阀，经过六年的技术研发，已经取得了重大的突破，目前性能完全达到同等德国博世产品的要求，在国内处于领先水平。公司研发部门同时也为无锡市高压共轨计量电磁阀工程技术中心。公司自主开发的油泵轴承和柴油机燃油计量阀拥有发明专利2项，实用新型专利6项，外观专利2项。

### (二) 竞争劣势

#### 1、融资渠道单一、资金不足

公司所处行业是资金密集型行业，研发及新项目都需要大量资金，目前公司融资渠道单一，主要以银行贷款等债权融资为主。近年来随着发展战略的调整，公司需大量资金投入新产品开发及市场开拓，资金不足已成为制约公司发展的主要瓶颈之一。长远来看，这种完全依靠自我积累和通过银行借款的发展方式，将

限制公司的生产规模，制约公司的发展速度。

## 2、产品结构单一

公司产品线单一。公司目前主要生产柴油机喷油泵轴承，高压共轨电磁阀作为填补国内空白的产品，刚进入批量生产阶段。

### 第三节 公司治理

## 一、公司最近二年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

### （一）有限公司时期公司治理情况

有限公司时期，由于公司规模较小，未设置董事会与监事会，但设置了执行董事与监事。

有限公司阶段，公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。公司内部治理结构较为简单，内部治理制度方面亦不够完善，公司未有相关的议事规则。股东会、董事会会议通知、提案等资料缺乏，会议议次不清，股东会会议记录、董事会会议纪录等资料缺乏。但有限公司变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。

### （二）股份公司时期公司治理

公司在 2015 年 6 月 18 日整体变更为股份公司时，按照《公司法》和《公司章程》的规定，选举了 5 名董事与 3 名监事，组建了股份公司第一届董事会和第一届监事会。

公司股东大会由 3 名股东组成，包括 2 名自然人股东与 1 名法人股东，公司股东中无专业投资机构；董事会 5 名董事分别为高子华、姚薪、高建庆、张珍英、姚福鑫，高子华任董事长；监事会 3 名监事分别为张国伟、石志方、谢嘉栋，其中张国伟为监事会主席；公司职工监事谢嘉栋由 2015 年 5 月 18 日召开的职工代表大会选举产生；公司全部高级管理人员包括总经理 1 名、副总经理 1 名、财务总监 1 名、董事会秘书 1 名。公司全体董事、监事、高级管理人员均符合董事、监事、高级管理人员任职资格。

2015 年 5 月 23 日（股份公司创立大会召开日）至 2015 年 6 月 30 日期间，公司共召开了 1 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会。公司三会会议召开次数符合公司法规定，从已经召开的三会会议来看，其召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行权利和义务。

### （三）公司基本治理制度

为完善公司治理结构，公司改制为股份公司后建立和完善了一整套基本治理制度。2015年5月23日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《无锡正大轴承机械制造股份有限公司关联交易规则》、《无锡正大轴承机械制造股份有限公司对外担保管理制度》、《无锡正大轴承机械制造股份有限公司重大投资管理制度》，三会议事规则对三会成员资格、会议召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了细化规定；2015年5月23日，股份公司第一届董事会第一次会议审议通过了《无锡正大轴承机械制造股份有限公司总经理工作细则》、《无锡正大轴承机械制造股份有限公司董事会秘书工作细则》等内部规章制度，为公司科学民主管理提供了制度依据。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

有限公司存续期间公司治理存在未按时召开三会、三会文件不完整、相关文件未及时归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司进一步健全了公司治理机制，公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程按时召开会议，三会会议文件得到妥善保管；会议决议均得到切实执行。

2015年6月25日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于对无锡正大轴承机械制造股份有限公司治理机制的评估的议案》。公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，但由于股份公司成立时间较短，且股权集中，公司管理层应进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。

## 三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司存在因补缴税款及下水道污水超标导致的罚款支出，具体情况如下：

### （一）公司税收滞纳金支出

#### 1、增值税滞纳金

2012年12月13日，无锡市锡山区国税局一分局向公司出具了编号为“锡山区国税局评函(2012144019)”的《涉税风险提醒函》，该提醒函载明：经对公

司 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 10 月 31 日的增值税纳税申报资料和相关财务数据评估分析，公司可能存在纳税异常情况，主要表现在税收负担率低于行业水平。锡山区国税局要求公司对纳税情况开展自查，如果涉及少缴纳税款应该补税的，公司应及时填写增值税纳税申报表办理纳税手续。公司开展自查后，分别于 2012 年 12 月 24 日、2013 年 5 月 15 日两次填报《纳税自查申报表》，补缴税款合计 149,265.60 元，并相应缴纳增值税滞纳金合计 7564.78 元。

由于公司并未故意隐瞒应税收入，且能主动自查并及时缴纳漏报的增值税款项，无锡市锡山区国税局未给予公司涉税行政处罚。

## 2、印花税滞纳金

公司 2013 年因拆迁补偿及两次增资导致全年实收资本与资本公积增加 25,128,572.36 元，应缴纳印花税 12,564.29 元。由于财务人员工作失误，公司实际申报的当期印花税为 5000 元，少缴印花税 7564.29 元。2014 年 7 月 23 日，公司主动补缴印花税 7564.29 元，并相应缴纳印花税滞纳金 714.83 元。

由于公司并非主观故意少缴印花税，且事后能主动补缴，税务机关未对公司行政处罚。

无锡市锡山区国税局、无锡市锡山区地税局分别于 2015 年 6 月 25 日、2015 年 6 月 30 日为公司出具了《无违法记录证明》，证明公司目前所执行的税率、税种符合现行法律、法规的规定，所执行的税收优惠政策符合有关规定，并依法缴纳各项税款，自公司设立以来没有因税务违法、违规行为而被处罚的情形。

## （二）公司超标排放污水导致的行政处罚

2013 年 10 月 10 日，无锡市市政和园林局向公司出具了编号为“锡政园(污)罚字[2013]第 01 号”的《行政处罚决定书》，该行政处罚决定书载明：“你单位违反了《无锡市排水管理条例》第二十八条第二款‘污水水质不符合排入公共排水设施标准’的规定，属于向城市排水设施超标排放污水的行为”、“排水超标是由于内部排水管网不畅通和工人冲洗地坪时将机床冷却液不慎冲入下水道导致，事后能积极配合我机关寻找并解决问题，依据《无锡市排水管理条例》第四十七条第一项的规定和《中华人民共和国行政处罚法》第四章第二十七条第一款第一项之规定，本机关决定对你单位处以人民币一万五千元罚款的行政处罚”。公司被行政处罚后积极配合主管部门查找问题并采取有效的整改措施，彻底解决了污水超标的问题。

公司内部下水管网建成年限较长，且因年久失修导致排放不畅，生活污水在下水管网内长时期累积后水质下降，同时工人在冲洗地坪时不慎将机床冷却液冲入下水道，两者叠加导致下水道排放的污水水质超标。公司生产过程用水采取循环利用，并不对外排放工业废水及其他有害污染物，主观上不存在超标排放污水的故意，且事后能够积极整改，本次违法行为未造成严重后果。无锡市市政和园林局依据《无锡市排水管理条例》第四十七条第一项的规定给予公司行政处罚，该条规定：“违反本条例第二十八条第一款、第二款的规定，排水户未按照许可的内容排放污水的，或者向公共排水设施超标排放污水的；由排水行政主管部门责令改正，并可以处以一万元以上十万元以下的罚款；情节严重的，由排水行政主管部门封堵其排入公共排水设施的排放口，并可以吊销其排水许可证；造成损失的，依法承担赔偿责任”，主管部门根据违法情节按照较轻的档次给予公司行政处罚，公司违法行为并未达到情节严重或具有其他情节。

综上，公司本次超标排放污水的违法行为不构成重大违法违规。

### （三）公司其他合法合规经营问题

报告期内，公司除因生活污水超标排放被无锡市市政和园林局行政处罚外，不存在其他违法违规经营问题，没受到工商、税务、土地、质监、人力资源与社保等部门行政处罚。

## 四、独立运营情况

公司运营独立，与实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

### （1）资产独立情况

公司是由“正大有限”整体变更依法设立，公司合法拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有开展生产经营所必备的独立、完整的资产。

### （2）人员独立情况

整体变更后，公司的高级管理人员均专公司在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，公司的董事、监事及高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法

规、规范性文件、《公司章程》规定的程序推选和任免，公司不存在控股股东超越公司董事会和股东大会职权做出的人事任免决定。

### (3) 财务独立情况

公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合实际情况建立了独立、完整的财务核算体系。

### (4) 机构独立情况

公司拥有独立的生产经营和办公场所，根据生产经营的需要设置相应的职能部门，各机构、部门均按规定的职责独立运作，与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情形。

### (5) 业务独立情况

公司业务独立于控股股东及其控制的其他单位，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。

## 五、同业竞争

### (一) 公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

报告期内，公司实际控制人高子华对外投资的公司有四家，截止本说明书出具之日，该四家公司的具体情况如下：

公司名称	注册资本	经营范围	公司股东及出资额
无锡远大轴承有限公司	350 万	轴承、通用机械及配件、电气机械及器材、金属材料、化工产品（不含危险品）、橡胶及其制品、汽车配件、建筑用材料、家用电器、电子产品的销售；道路普通货物运输。	彭晴怡 57.16 万 彭卫 292.84 万
无锡梓华轴承科技有限公司	100 万	轴承的研发，轴承、机床的制造、加工	正大股份 100 万
宣城华飞机械制造有限公司	300 万	汽车零部件、机械设备制造项目的筹建	石正平 180 万 彭卫 120 万
哈尔滨远大轴承有限公司	50 万	生产销售：轴承	高子华 40 万 石正平 10 万

### 1、无锡远大轴承有限公司

无锡远大轴承有限公司由高子华与张珍英于 1996 年 3 月 1 日出资设立，其中高子华出资 292.84 万元，张珍英出资 57.16 万元。2015 年 3 月 10 日，高子华与张珍英将所持的“无锡远大轴承”全部出资额转让给彭卫与彭晴怡，并办理了工商变更登记，但由于彭卫与彭晴怡为公司关联方，“无锡远大轴承”依然为公司关联方。

## 2、无锡梓华轴承科技有限公司

“梓华轴承”由高子华与张珍英于 2007 年 6 月 9 日出资设立，其中高子华出资 55 万元，张珍英出资 45 万元。2015 年 1 月 28 日，高子华与张珍英将所持的“无锡远大轴承”全部出资额转让给“正大有限”，并办理了工商变更登记。本次转让后，“梓华轴承”成为公司全资子公司，消除了与公司存在的同业竞争问题。

## 3、宣城华飞机械制造有限公司

“华飞机械”由高子华与张珍英于 2011 年 8 月 16 日出资设立，其中高子华出资 180 万元，张珍英出资 120 万元。其后，“华飞机械”股东经过多次变更，2014 年 12 月 31 日，该公司股东变更为石正平与高建庆（高子华与高建庆为父子关系）。2015 年 3 月 24 日，高建庆将所持的“华飞机械”全部出资额转让给彭卫，并办理了工商变更登记。本次转让后高建庆不再持有“华飞机械”任何权益，也不再担任其职，但由于彭卫为公司关联方，“华飞机械”依然与公司具有关联关系。

## 4、哈尔滨远大轴承有限公司

哈尔滨远大轴承有限公司由高子华与石正平于 2010 年 10 月 18 日出资设立，其中高子华出资 40 万元，石正平出资 10 万元。

“哈尔滨远大轴承”设立以后并未开展实际经营活动，也未派驻工作人员和建立办事机构，且多年未办理年检事宜。该公司多次提出注销申请，但当地工商部门一直未予受理。

“哈尔滨远大轴承”目前正在办理注销手续，且一直未开展实际经营活动。公司实际控制人高子华承诺，如果无法完成注销，将改变该公司经营范围，并承诺将来不开展实际经营活动

## （二）同业竞争情况

## 1、无锡远大轴承有限公司

“无锡远大轴承”为一家轴承贸易公司，该公司经营范围为“轴承、通用机械及配件、电气机械及器材、金属材料、化工产品（不含危险品）、橡胶及其制品、汽车配件、建筑用材料、家用电器、电子产品的销售；道路普通货物运输”。

“无锡远大轴承”在实际经营过程中，主要从事通用轴承的销售，未开展油泵轴承、比例电磁阀的研发及生产，而公司主营业务为油泵轴承、比例电磁阀的研发、生产和销售，两者所面对的细分市场与客户存在明显区别，不存在竞争关系。报告期内，“无锡远大轴承”主要客户及其销售额占比情况如下：

序号	2013年1-12月			2014年1-12月		
	客户名称	销售额	比例	客户名称	销售额	比例
1	无锡威孚高科技集团股份有限公司	6,479,101.80	40.94%	无锡威孚高科技集团股份有限公司	4,375,276.61	35.58%
2	无锡减速机制造有限责任公司	1,024,386.39	6.47%	无锡减速机制造有限公司	944,801.75	7.68%
3	宜兴市宙斯泵业有限公司	702,368.80	4.44%	宜兴宙斯泵业有限公司	518,550.76	4.22%
4	无锡市四方真空设备有限公司	391,086.00	2.47%	青岛海力达齿轮箱有限公司	326,302.60	2.65%
5	无锡市先达纺织机械厂	285,903.00	1.81%	无锡市先达纺织机械厂	281,916.58	2.29%
6	无锡市德威机械制造有限公司	284,491.78	1.80%	无锡长新纺织有限公司	248,680.90	2.02%
7	青岛海力达齿轮箱有限公司	276,364.80	1.75%	无锡真木机械有限公司	246,837.50	2.01%
8	无锡长江精密纺织有限公司	208,780.22	1.32%	无锡四方真空设备有限公司	188,446.00	1.53%
9	无锡真木机械有限公司	205,843.19	1.30%	江苏大明金属制品有限公司	161,173.13	1.31%
10	无锡市力达风机厂	164,384.43	1.04%	无锡市鹏程植绒机械有限公司	142,534.97	1.16%
合计		10,022,710.41	63.34%	-	7,574,263.46	61.60%

续表

序号	2015年1-5月		
	客户名称	销售额	比例

1	无锡威孚高科技集团股份有限公司	790,772.74	23.08%
2	无锡减速机制造有限公司	369,660.27	10.79%
3	江太机电科技南通有限公司	122,037.98	3.56%
4	无锡四方真空设备有限公司	106,513.50	3.11%
5	无锡长新纺织有限公司	98,858.91	2.89%
6	无锡市西塘宏达电机有限公司	77,877.90	2.27%
7	无锡市先达纺织机械厂	64,794.42	1.89%
8	宜兴宙斯泵业有限公司	62,280.00	1.82%
9	无锡市鹏程植绒机械有限公司	58,581.53	1.71%
10	无锡光泰煤矿风机厂	57,485.40	1.68%
<b>合计</b>		<b>1,808,862.65</b>	<b>52.80%</b>

报告期内，公司主要客户及销售占比情况如下：

序号	2013年1-12月			2014年1-12月		
	客户名称	销售额	比例	客户名称	销售额	比例
1	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司北部分公司	8,210,344.25	38.14	龙口龙泵燃油喷射有限公司	7,147,410.26	40.01
2	龙口龙泵燃油喷射有限公司	6,104,888.89	28.36	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司北部分公司	4,156,804.99	23.27
3	无锡远大轴承有限公司	4,650,669.83	21.60	无锡远大轴承有限公司	3,265,136.50	18.28
4	南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	1,111,814.19	5.16	南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	1,357,122.05	7.60
5	成都威特电喷有限责任公司	186,885.90	0.87	成都威特电喷有限责任公司	505,471.62	2.83
<b>合计</b>		<b>20,264,603.06</b>	<b>94.13</b>	<b>-</b>	<b>16,431,945.42</b>	<b>91.99</b>

续表：

序号	2015年1-3月		
	客户名称	销售额	比例
1	中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司北部分公司	965,166.80	29.79
2	南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	644,595.38	19.89
3	无锡远大轴承有限公司	572,610.26	17.67

4	成都威特电喷有限责任公司	501,699.15	15.48
5	龙口龙泵燃油喷射有限公司	392,905.97	12.13
合计		1808862.65	94.96

## 2、宣城华飞机械制造有限公司

“华飞机械”成立于2011年8月，于2014年正式投产经营，该公司经营范围为“汽车零部件、机械设备制造项目的筹建”。在实际经营过程中，“华飞机械”一直从事油泵轴承滚子的加工及销售，报告期内“华飞机械”生产的油泵轴承滚子全部销售给公司，为公司油泵轴承滚子的主要供应商。由于公司未生产及对外销售轴承滚子，“华飞机械”实际经营情况与公司明显不同，两者不构成同业竞争关系。

报告期内，“华飞机械”主要客户及销售情况如下：

序号	2014年1-12月			2015年1-3月		
	客户名称	销售额	比例	客户名称	销售额	比例
1	无锡正大轴承机械制造有限公司	865,025.64	100%	无锡正大轴承机械制造有限公司	207,047.51	100%

“华飞机械”及其实际控制人石正平书面承诺：“华飞机械”目前与无锡正大轴承机械制造股份有限公司不存在同业竞争的业务，将来也不从事与无锡正大轴承机械制造股份有限公司存在同业竞争的业务。

### （三）为避免同业竞争的措施与承诺

公司全体股东均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺在其持有公司股份期间，不在中国境内外直接或间接从事或参与公司主营业务有竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的业务，或以其他任何形式取得前述经营实体、机构、经济组织的控制权或其他权益。

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺在其担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间及辞去上述职务后的竞业期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何与公司主营业务存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的业务，或以其他任何形式取得前述经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 六、关联方资金拆借、对外担保、委托理财、重大投资情况

### (一) 报告期内资金拆借情况

#### 1、公司与关联方之间资金拆借

##### (1) 关联方向公司借款

宣城华飞机械制造有限公司 (其他应收款)	公司累计借出	“华飞机械”累计 归还	余额
2013 年度	1,500,000.00	0.00	1,500,000.00
2014 年度	950,000.00	0.00	2,450,000.00
2015 年 1-3 月	0.00	0.00	2,450,000.00
无锡远大轴承有限公司 (其他应收款)	公司累计借出	“无锡远大轴承” 累计归还	余额
2013 年度	0.00	0.00	0.00
2014 年度	3,873,371.46	1,000,000.00	2,873,371.46
2015 年 1-3 月	242,113.68	0.00	3,115,485.14
姚薪 (其他应收款)	公司累计借出	“姚薪”累计归还	余额
2013 年度	0.00	0.00	0.00
2014 年度	1,200,000.00	1,200,000.00	0.00
2015 年 1-3 月	0.00	0.00	0.00

##### (2) 公司向关联方借款

高子华 (其他应付款)	公司累计借入	公司累计归还	余额
2013 年度	3,122,321.02	0.00	3,122,321.02
2014 年度	2,671,130.94	2,232,050.00	3,561,401.96
2015 年 1-3 月	563,273.92	500,000.00	3,624,675.88
无锡远大轴承有限公司 (其他应付款)	公司累计借入	公司累计归还	余额
2013 年度	9,377,113.68	6,623,184.74	2,753,928.94
2014 年度	0.00	2,753,928.94	0.00

2015 年 1-3 月	0.00	0.00	0.00
--------------	------	------	------

## 2、关联方资金拆借的情况及原因

报告期内，“华飞机械”、“无锡远大轴承”都曾为公司实际控制人高子华控股的公司，截止报告期末，“华飞机械”与“无锡远大轴承”合计欠公司借款 5,565,485.14 元尚未归还。公司出借资金时未收取利息，也未经内部决策程序。公司拆借给“华飞机械”与“无锡远大轴承”的资金，是为了满足两公司临时性经营资金的需求，公司及“华飞机械”、“无锡远大轴承”均未将拆借的资金转借他人谋利。

在中介机构的辅导下，公司完善了内控和治理制度，对关联方的资金占用进行了清理，截止 2015 年 6 月 30 日，“华飞机械”与“无锡远大轴承”已全部归还拖欠公司的款项。公司向“华飞机械”、“无锡远大轴承”提供借款的同时，“无锡远大轴承”也向公司提供了借款，同时公司也累计向实际控制人高子华借入资金 6,356,725.88 元。由于拆借资金时间短，且存在资金互相拆借，公司与关联方之间的资金拆借未对公司利益造成严重影响。

## 3、公司为防止关联方占用资金或转移公司资产的措施：

### （1）公司内控制度上防止关联方占有或转移资金的安排

股份公司设立后，公司制定了一系列规范公司治理的内控制度，这些制度从关联交易决策程序、关联股东表决回避、对外担保或投资决策权限等多个方面对可能发生的资金拆借、转移资产等行为做出了限制或禁止性安排。

### （2）控股股东、实际控制人书面承诺

公司实际控制人高子华、姚薪书面承诺：本人作为“正大股份”的控股股东及实际控制人，将严格按照公司法、公司章程及其他规范性法律文件或正大股份规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，不直接或间接地借用、占用或以其他方式侵占公司的资金。

### （二）公司对外担保、重大投资、委托理财情况

报告期内，公司不存在对外担保、重大投资及委托理财事项。

## 七、报告期内公司与非关联方之间重大资金拆借情况

### (一) 报告期内公司与非关联方资金往来情况

会计科目	非关联方	2013年初余额	2013年出借	2013年收回	2014年出借
其他应收款	上海汇腾贸易有限公司	0.00	4,200,000.00	0.00	0.00

续表：

会计科目	非关联方	2014年收回	2015年1-3月出借	2015年1-3月收回	2015年3月末余额
其他应收款	上海汇腾贸易有限公司	4,200,000.00	0.00	0.00	0.00

### (二) 公司与非关联方资金拆借的原因

报告期内，公司存在向上海汇腾贸易有限公司提供借款的情形，公司借出资金未收取利息，未经过内部决策程序。此次资金拆借时间较短，未对公司经营构成严重影响。上海汇腾贸易有限公司拆借资金是为了日常经营上的临时资金周转，并未将拆借的资金转借他人谋利。

公司控股股东及实际控制人高子华、姚薪书面承诺：将严格按照中华人民共和国公司法、公司章程及其他规范性法律文件以及正大股份规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，严格遵守公司内控制度，不直接或间接地借用、占用或以其他方式侵占公司资金款项，不对外拆借公司资金，不违规对外提供担保。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份具体情况如下：

姓名	职务	持有股份数(股)	持股比例(%)
高子华	董事长、总经理	11,515,000	46.55
高建庆	董事、副总经理	0	0.00
姚薪	董事、董事会秘书	11,985,000	48.45
张珍英	董事	0	0.00

姚福鑫	董事	0	0.00
张国伟	监事会主席	0	0.00
谢嘉栋	职工监事	0	0.00
石志方	监事	0	0.00
胡秋霞	财务总监	0	0.00
合计		23,500,000	95.00

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长高子华与副总经理高建庆为父子关系；高子华与董事张珍英为夫妻关系；高子华与董事会秘书姚薪为翁媳关系；高建庆与姚薪为夫妻关系；公司董事姚福鑫与姚薪为父女关系。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订有劳动合同，公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- (1) 不存在对外投资与公司存在利益冲突的书面声明
- (2) 避免同业竞争承诺函
- (3) 管理层诚信状况的书面声明
- (4) 管理层关于近两年是否存在违法违规情形的书面声明
- (5) 公司高级管理人员作出了未在股东单位双重任职的书面声明
- (6) 公司实际控制人高子华、姚薪作出的不占用公司资金的书面承诺

## （四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司高级管理人员均为公司在职员工，在公司领取薪酬，未在其他单位任职。

报告期内公司高级管理人员任职情况如下：

姓名	任职公司	所任职务	解除劳动关系时间	加入公司时间
高建庆	无锡远大轴承有限公司	销售经理	2015年6月	2015年7月

姚薪	无锡远大轴承有限公司	销售经理	2015年6月	2015年7月
----	------------	------	---------	---------

**(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

**(六) 公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近二年是否存在受处罚的情形**

报告期内，公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员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，未受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他处罚，不存在以下几种《公司法》规定的不适合担任公司董事、监事、高级管理人员的情况：（1）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；（2）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；（3）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；（4）个人所负较大债务未清偿的情况。

公司全部董事、监事、高级管理人员均具备任职资格，报告期内不存在重大违法违规行为。

**(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

**九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因**

有限公司时期，公司设置了1名执行董事与1名监事，未设置董事会与监事会。2015年6月股份公司设立后，公司设置了董事会与监事会。报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动如下：

### （一）近两年公司董事及其变化情况

2013年1月至2015年6月，公司执行董事为高子华；

2015年6月18日公司整体变更为股份公司，按照股份公司公司治理要求，公司设立了股份公司第一届董事会，董事会成员为：高子华、姚薪、高建庆、张珍英、姚福鑫，高子华任董事长。

报告期内公司董事的上述变化是为适应股份制改造后公司治理的要求所做的调整，公司董事长高子华报告期内一直担任有限公司执行董事参与公司日常经营活动。公司董事的上述变化对公司持续经营不构成重大影响。

### （二）近两年公司监事及其变化情况

2013年1月至2015年6月，公司监事为姚薪；

2015年6月18日公司整体变更为股份公司，按照股份公司公司治理要求，公司设立了股份公司第一届监事会，监事会成员为张国伟、石志方、谢嘉栋，张国伟任监事会主席。

报告期内公司监事的上述变化是为适应股份制改造后公司治理的要求所做的调整，公司监事上述变化对公司持续经营不构成重大影响。

### （三）近两年公司高级管理人员及其变化情况

2013年1月至2015年6月，高子华任公司执行董事、总经理；

2015年5月23日公司召开第一届董事会第一次会议，聘任高子华为公司总经理、高建庆为公司副总经理、姚薪为公司董事会秘书、胡秋霞为财务总监；

公司总经理高子华、董事会秘书姚薪为公司实际控制人，自公司设立以来就一直担任有限公司核心管理人员。公司高级管理人员的上述变化对公司持续经营不构成重大影响。

## 十、公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况

报告期内，公司不存在未决诉讼及仲裁，但存在已经终了的诉讼，具体情况如下：

2013年5月28日，原告新昌县拓博汽车零部件有限公司以公司拖欠其货

款 3,039,173.10 元为由，向浙江省新昌县人民法院提起民事诉讼，请求公司偿还货款 3,039,173.10 元并赔偿相应利息损失。2013 年 5 月 29 日，新昌县人民法院分别以“(2013)绍新聚商初字第 66-1”、“(2013)绍新聚商初字第 66-2”《民事裁定书》裁定冻结公司部分银行存款及房屋。后经公司与原告协商一致，原告申请解除了对公司相关财产的冻结，同时公司陆续归还了未结清的货款。截止 2013 年 12 月 21 日，公司全部归还了未结清的货款，双方债权债务关系全部终结，双方确认无其他争议。

本次诉讼为普通民事合同纠纷，经双方达成和解协议并履行完毕后，双方债权债务关系全部终结。本次诉讼未对公司经营造成重大影响，目前公司不存在未决诉讼及仲裁情况。

## 十一、其他重大事项

### (一) 公司临时钢结构厂房问题

公司目前使用的土地及房屋受让自无锡樱之屋制衣厂。2010 年 11 月 15 日，公司与无锡樱之屋制衣厂签订《企业转让协议书》，由公司以人民币 370 万元受让无锡樱之屋制衣厂所拥有的集体土地使用权 6663.3 平方米、无锡樱之屋制衣厂厂房 4745.13 平方米、无房产所有权的固定房屋 5 间。公司受让集体土地使用权得到有权部门批准，并办理了土地使用权证及房屋产权证。

根据《无锡市锡山区人民政府专题会议纪要》(锡府纪[2013]11 号)规定，政府原则同意公司利用存量建设用地进行临时建设发展，明确所建项目不办理房屋产权证。2013 年 6 月 5 日，锡山经济技术开发区管委会出具了《关于芙蓉村建造临时工业标准厂房工程可行性研究报告(代项目建议书)的批复》(锡开管发[2013]36 号)，明确公司可以兴建单层机械加工工业厂房及辅助设施，用地面积 4528 平方米，建筑面积 1418 平方米。依据上述文件及政策，公司 2014 年兴建了 2 栋钢结构厂房。但由于地理位置限制，公司一直无法按照会议纪要的规定办理临时规划许可，也无法办理厂房的竣工及验收工作。

公司建设临时厂房所使用的土地为存量建设用地，公司对该地块拥有合法的使用权，不存在占用农用地或非法将农用地转为建设用地等土地违法违规行为。公司申请建设厂房的行为得到了无锡市锡山区人民政府的许可，政府允许公司不办理房屋产权证的情况下建设工业厂房及附属设施。但由于无法完全按照政策规定办理临时规划及验收手续，该钢结构厂房存在被拆除的风险。

2015 年 7 月 10 日，无锡市国土资源局锡山分局、无锡市住房和城乡建设局分别为公司出具了《无违法行为证明》，公司建设临时厂房的行为不涉及到行政处罚，也不属于重大违法违规行为。

## （二）“梓华轴承”房屋及土地问题

公司子公司“梓华轴承”目前使用的土地及附属房屋租赁自公司实际控制人高子华。2010 年 10 月 8 日，高子华与“梓华轴承”签订租赁协议，“梓华轴承”以租金 290 万元租赁高子华拥有使用权的土地及附属建筑物，租期为 2010 年 10 月 8 日至 2051 年 12 月 14 日。

“梓华轴承”租赁的该土地为集体建设用地，所有权人及使用权人为锡山市西漳镇新圩实业公司。2001 年 12 月 14 日，锡山西漳镇新圩实业公司与仲建元、仲翔签订租赁协议，由后者以 20 万元长期租赁该宗土地及附属厂房，租赁时间为 2001 年 12 月 15 日至 2051 年 12 月 14 日，本次土地出租取得了西漳镇人民政府同意。2010 年 10 月 8 日，仲建元、仲翔与高子华签订转让协议，由高子华以总价款 290 万元租赁该土地及地上建筑物，租赁期限至 2051 年 12 月 14 日。

由于目前“梓华轴承”所使用的土地并非其自身拥有使用权的财产，并未纳入公司资产，相关产权风险并未转移到公司。在未取得原权利人同意的情况下转租土地，该转租合同为效力待定的合同，目前锡山西漳镇新圩实业公司对该土地转租的情况完全知情，但一直默许该转租行为。上述行为可能导致“梓华轴承”所使用的土地被原权利人收回，但“梓华轴承”转租该土地并不存在违法违规问题，也不存在重大法律风险。

## 第四节公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产:</b>			
货币资金	123,777.25	487,289.40	3,811,009.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			1,950,000.00
应收账款	7,902,924.29	8,065,487.30	10,160,467.95
预付款项	2,597,062.19	2,305,479.44	5,527,671.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,700,584.89	5,458,371.46	10,038,000.00
买入返售金融资产			
存货	5,948,951.81	4,513,722.17	2,625,876.22
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	45,459.24	45,382.31	40,870.93
<b>流动资产合计</b>	<b>22,318,759.67</b>	<b>20,875,732.08</b>	<b>34,153,896.13</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			
投资性房地产			
固定资产	24,201,707.33	24,918,568.93	20,049,384.66
在建工程	42,745.79		97,305.00

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,749,283.39	1,763,953.38	1,807,569.25
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,582,995.95	2,600,607.29	2,671,052.63
递延所得税资产	71,319.09	69,021.63	88,578.52
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>28,648,051.55</b>	<b>29,352,151.23</b>	<b>24,713,890.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>50,966,811.22</b>	<b>50,227,883.31</b>	<b>58,867,786.19</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			3,600,000.00
应付账款	2,950,155.23	3,328,141.97	4,751,632.71
预收款项	33,804.45	96,701.05	28,108.37
应付职工薪酬	220,867.00	262,597.00	228,582.00
应交税费	240,974.35	27,815.38	28,078.55
应付利息	17,600.00	17,600.00	17,600.00
应付股利			
其他应付款	4,060,259.44	4,036,296.96	8,272,844.96
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>15,523,660.47</b>	<b>15,769,152.36</b>	<b>24,926,846.59</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	8,820,920.21	9,135,714.81	9,894,893.17
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,820,920.21</b>	<b>9,135,714.81</b>	<b>9,894,893.17</b>
<b>负债合计</b>	<b>24,344,580.68</b>	<b>24,904,867.17</b>	<b>34,821,739.76</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	24,737,000.00	23,500,000.00	23,500,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	842,500.00	1,000,000.00	1,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	204,257.95	175,739.62	64,388.27
一般风险准备			
未分配利润	838,472.59	647,276.52	-518,341.84
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>26,622,230.54</b>	<b>25,323,016.14</b>	<b>24,046,046.43</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>26,622,230.54</b>	<b>25,323,016.14</b>	<b>24,046,046.43</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>50,966,811.22</b>	<b>50,227,883.31</b>	<b>58,867,786.19</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>17,865,521.37</b>	<b>21,528,558.44</b>
其中：营业收入	3,240,306.13	17,865,521.37	21,528,558.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>3,284,090.06</b>	<b>17,410,597.84</b>	<b>20,558,918.89</b>
其中：营业成本	2,328,066.29	12,814,704.54	15,074,744.96
营业税金及附加	12,624.28	11,877.97	73,361.30
销售费用	392.45	11,110.49	327,593.91
管理费用	762,814.32	4,164,995.03	4,695,689.59
财务费用	164,876.34	538,289.10	461,224.01
资产减值损失	15,316.38	-130,379.29	-73,694.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-43,783.93</b>	<b>454,923.53</b>	<b>969,639.55</b>
加：营业外收入	314,794.60	929,206.36	454,984.35
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		19,547.92	55,931.43
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>271,010.67</b>	<b>1,364,581.97</b>	<b>1,368,692.47</b>
减：所得税费用	51,296.27	87,612.26	15,760.63
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>219,714.40</b>	<b>1,276,969.71</b>	<b>1,352,931.84</b>
归属于母公司所有者的净利润	219,714.40	1,276,969.71	1,352,931.84
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
3、其他			
<b>(二)以后将重分类进损益的其他综合收益</b>			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>归属于少数股东的其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>219,714.40</b>	<b>1,276,969.71</b>	<b>1,352,931.84</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	219,714.40	1,276,969.71	1,352,931.84
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.01	0.05	0.07
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.01	0.05	0.07

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
<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	3,875,513.45	25,153,612.62	16,991,780.51
收到的税费返还		6,881.67	
收到其他与经营活动有关的现金	70,326.05	13,763,556.86	11,221,888.41
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,945,839.50</b>	<b>38,924,051.15</b>	<b>28,213,668.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,000,435.68	15,150,687.78	19,733,204.99
支付给职工以及为职工支付的现金	998,361.42	3,984,578.13	3,281,311.48
支付的各项税费	25,743.65	234,220.88	896,491.55
支付其他与经营活动有关的现金	3,916,996.99	11,353,134.09	15,376,402.46
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,941,537.74</b>	<b>30,722,620.88</b>	<b>39,287,410.48</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,995,698.24</b>	<b>8,201,430.27</b>	<b>-11,073,741.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,271.44	7,340,928.14	11,795,172.91
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>59,271.44</b>	<b>7,340,928.14</b>	<b>11,795,172.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-59,271.44</b>	<b>-7,340,928.14</b>	<b>-11,795,172.91</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,855,500.00	-	20,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		13,500,000.00	8,000,000.00

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,855,500.00</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>28,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金		13,500,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,992.00	584,000.00	842,222.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>163,992.00</b>	<b>14,084,000.00</b>	<b>5,842,222.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,691,508.00</b>	<b>-584,000.00</b>	<b>22,657,777.22</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-50.47</b>	<b>-222.56</b>	<b>-1,820.40</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-363,512.15</b>	<b>276,279.57</b>	<b>-212,957.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	487,289.40	211,009.83	423,967.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>123,777.25</b>	<b>487,289.40</b>	<b>211,009.83</b>

## 2015年1-3月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月								股东权益合计	
	归属于母公司股东权益							少数股东权益		
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			
一、上年期末余额	23,500,000.00	1,000,000.00				175,739.62		647,276.52	25,323,016.14	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	23,500,000.00	1,000,000.00				175,739.62		647,276.52	25,323,016.14	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,237,000.00	-157,500.00				28,518.33		191,196.07	1,299,214.40	
(一)综合收益总额								219,714.40	219,714.40	
(二)所有者投入和减少资本	1,237,000.00	-157,500.00							1,079,500.00	
1.股东投入普通股	1,237,000.00	-157,500.00							1,079,500.00	
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										

项目	2015年1-3月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
(三) 利润分配						28,518.33		-28,518.33		
1. 提取盈余公积						28,518.33		-28,518.33		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>24,737,000.00</b>	<b>842,500.00</b>				<b>204,257.95</b>		<b>838,472.59</b>		<b>26,622,230.54</b>

## 2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								少数 股东 权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益											
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
一、上年期末余额	23,500,000.00	1,000,000.00				64,388.27		-518,341.84		24,046,046.43		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	23,500,000.00	1,000,000.00				64,388.27		-518,341.84		24,046,046.43		
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						111,351.35		1,165,618.36		1,276,969.71		
（一）综合收益总额								1,276,969.71		1,276,969.71		
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

项目	2014 年度								少数 股东 权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益							未分配利润				
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备					
(三) 利润分配						111,351.35		-111,351.35				
1. 提取盈余公积						111,351.35		-111,351.35				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	23,500,000.00	1,000,000.00				175,739.62		647,276.52		25,323,016.14		

## 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								少数 股东 权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益											
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润				
一、上年期末余额	3,000,000.00					64,388.27		-1,669,582.88		1,394,805.39		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并		1,000,000.00						-201,690.80		798,309.20		
其他												
二、本年年初余额	3,000,000.00	1,000,000.00				64,388.27		-1,871,273.68		2,193,114.59		
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）	20,500,000.00							1,352,931.84		21,852,931.84		
(一) 综合收益总额								1,352,931.84		1,352,931.84		
(二) 所有者投入和减少资本	20,500,000.00									20,500,000.00		
1. 股东投入普通股	20,500,000.00									20,500,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资 本												
3. 股份支付计入所有者权益的 金额												
4. 其他												

项目	2013年度								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益							未分配利润				
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备					
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	23,500,000.00	1,000,000.00				64,388.27		-518,341.84		24,046,046.43		

## 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产:</b>			
货币资金	79,338.71	448,746.33	3,718,763.46
应收票据	-	-	1,950,000.00
应收账款	7,266,340.50	7,428,903.51	9,523,884.16
预付款项	2,597,062.19	2,305,479.44	5,527,671.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,535,099.75	5,535,000.00	12,338,000.00
存货	5,854,080.68	4,513,722.17	2,625,876.22
其他流动资产	37,865.78	37,865.78	38,047.58
<b>流动资产合计</b>	<b>21,369,787.61</b>	<b>20,269,717.23</b>	<b>35,722,242.62</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	775,913.29	-	-
投资性房地产			
固定资产	24,168,046.01	24,882,966.85	20,043,690.29
在建工程	42,745.79	-	97,305.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,749,283.39	1,763,953.38	1,807,569.25
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	71,319.09	69,021.63	88,578.52
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,807,307.57</b>	<b>26,715,941.86</b>	<b>22,037,143.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,177,095.18</b>	<b>46,985,659.09</b>	<b>57,759,385.68</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
应付票据	-	-	3,600,000.00
应付账款	3,632,308.47	4,086,864.41	5,566,389.34
预收款项	33,804.45	96,701.05	28,108.37
应付职工薪酬	220,867.00	262,597.00	228,582.00
应交税费	251,131.86	27,440.26	17,321.93
应付利息	17,600.00	17,600.00	17,600.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	381,964.81	680,839.76	7,094,944.08
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>12,537,676.59</b>	<b>13,172,042.48</b>	<b>24,552,945.72</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	8,820,920.21	9,135,714.81	9,894,893.17
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,820,920.21</b>	<b>9,135,714.81</b>	<b>9,894,893.17</b>
<b>负债合计</b>	<b>21,358,596.80</b>	<b>22,307,757.29</b>	<b>34,447,838.89</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	24,737,000.00	23,500,000.00	23,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	618,413.29	-	-

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	204,257.95	175,739.62	64,388.27
未分配利润	1,258,827.14	1,002,162.18	-252,841.48
所有者权益合计	<b>26,818,498.38</b>	<b>24,677,901.80</b>	<b>23,311,546.79</b>
负债和所有者权益总计	<b>48,177,095.18</b>	<b>46,985,659.09</b>	<b>57,759,385.68</b>

## 母公司利润表

单位: 元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>17,865,521.37</b>	<b>21,528,558.44</b>
减: 营业成本	2,289,761.74	12,951,648.16	15,100,933.66
营业税金及附加	12,624.28	2,553.38	67,342.58
销售费用	392.45	11,110.49	327,593.91
管理费用	735,965.56	3,952,411.89	4,618,869.31
财务费用	164,560.76	537,309.55	460,147.59
资产减值损失	15,316.38	-130,379.29	-73,694.88
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>21,684.96</b>	<b>540,867.19</b>	<b>1,027,366.27</b>
加: 营业外收入	314,794.60	929,206.36	454,984.35
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出	-	19,235.06	54,554.99
其中: 非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>336,479.56</b>	<b>1,450,838.49</b>	<b>1,427,795.63</b>
减: 所得税费用	51,296.27	84,483.48	11,054.23
<b>四、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>285,183.29</b>	<b>1,366,355.01</b>	<b>1,416,741.40</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
3.其他			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>	285,183.29	1,366,355.01	1,416,741.40
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.01	0.06	0.07
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.01	0.06	0.07

## 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2015 年 1-3 月	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	3,875,513.45	25,153,612.62	17,580,846.81
收到的税费返还	-	6,881.67	-
收到其他与经营活动有关的现金	318.63	11,108,867.25	10,999,503.17
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,875,832.08</b>	<b>36,269,361.54</b>	<b>28,580,349.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,011,117.64	15,835,525.58	20,398,857.27
支付给职工以及为职工支付的现金	938,561.42	3,700,778.13	3,082,911.48
支付的各项税费	20,506.70	117,316.97	839,749.68
支付其他与经营活动有关的现金	3,907,240.03	8,393,000.45	15,317,361.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,877,425.79</b>	<b>28,046,621.13</b>	<b>39,638,879.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,001,593.71</b>	<b>8,222,740.41</b>	<b>-11,058,529.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,271.44	7,308,534.98	11,795,172.91
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>59,271.44</b>	<b>7,308,534.98</b>	<b>11,795,172.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-59,271.44</b>	<b>-7,308,534.98</b>	<b>-11,795,172.91</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	1,855,500.00	-	20,500,000.00
取得借款收到的现金	-	13,500,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	<b>1,855,500.00</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>28,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	13,500,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,992.00	584,000.00	842,222.78
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	<b>163,992.00</b>	<b>14,084,000.00</b>	<b>5,842,222.78</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>1,691,508.00</b>	<b>-584,000.00</b>	<b>22,657,777.22</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-50.47</b>	<b>-222.56</b>	<b>-1,820.40</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-369,407.62</b>	<b>329,982.87</b>	<b>-197,745.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额	448,746.33	118,763.46	316,509.00
六、期末现金及现金等价物余额	<b>79,338.71</b>	<b>448,746.33</b>	<b>118,763.46</b>

2015 年 1-3 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	2015 年 1-3 月									
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	23,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	175,739.62	1,002,162.18	24,677,901.80
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	23,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	175,739.62	1,002,162.18	24,677,901.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,237,000.00	-	-	-	618,413.29	-	-	-	28,518.33	256,664.96	2,140,596.58
(一) 综合收益总额										285,183.29	285,183.29
(二) 所有者投入和减少资本	1,237,000.00	-	-	-	618,413.29	-	-	-	-	-	1,855,413.29
1. 股东投入资本	1,237,000.00				618,413.29						1,855,413.29
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	28,518.33	-28,518.33	-
1. 提取盈余公积									28,518.33	-28,518.33	-
2. 对所有者（或股东）的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）													-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>24,737,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>618,413.29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>204,257.95</b>	<b>1,258,827.14</b>	<b>26,818,498.38</b>		

## 2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	2014年度									
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	23,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	64,388.27	-252,841.48	23,311,546.79
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	23,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	64,388.27	-252,841.48	23,311,546.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	111,351.35	1,255,003.66	1,366,355.01
(一)综合收益总额										1,366,355.01	1,366,355.01
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入所有者权益的金额											-
4.其他											-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	111,351.35	-111,351.35	-
1.提取盈余公积									111,351.35	-111,351.35	-
2.对所有者（或股东）的分配											-
3.其他											-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>23,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>175,739.62</b>	<b>1,002,162.18</b>	<b>24,677,901.80</b>							

## 2013年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	2013年度								
		其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000.00							64,388.27	-1,669,582.88	1,394,805.39
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年期初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	64,388.27	-1,669,582.88	1,394,805.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,416,741.40	21,916,741.40
(一)综合收益总额									1,416,741.40	1,416,741.40
(二)所有者投入和减少资本	20,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,500,000.00
1.股东投入资本	20,500,000.00									20,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本										-
3.股份支付计入所有者权益的金额										-
4.其他										-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积										-
2.对所有者（或股东）的分配										-
3.其他										-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>23,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>64,388.27</b>	<b>-252,841.48</b>	<b>23,311,546.79</b>						

## (二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

#### (1) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

#### (2) 持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重要因素。

### 2、合并报表范围及变化情况

根据《企业会计准则第20号—企业合并》及《企业会计准则第33号—合并财务报表》的相关规定，本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

#### (1) 报告期末合并财务报表范围

纳入合并的子公司	注册地	业务性质	子公司类型	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
无锡梓华轴承科技有限公司	无锡	加工制造	全资子公司	人民币100万元	100	100

#### (2) 报告期内合并财务报表范围变化情况

##### ①报告期内增加合并的公司为：

纳入合并的子公司	纳入合并范围的方式	原控股股东	新纳入合并范围会计期间	备注
无锡梓华轴承科技有限公司	同一控制下收购	高子华	2015年度	2015年1月分别与高子华和张珍英签订股权转让协议

##### ②报告期内无减少合并的公司。

### （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-3 月的财务会计报告经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2015）京会兴审字第 13010095 号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

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

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

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

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

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

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并,属于“一揽子交易”的,本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,取得控制权日,按照下列步骤进行会计处理:

(1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额,确定长期股权投资的初始投资成本。

(2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,冲减留存收益。

(3) 合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

## 2、非同一控制下企业合并

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

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

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

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

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

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

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

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

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处

置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

### 3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### (六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以

及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一

项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

### （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资

### （九）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的月初汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## （十）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

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

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### **(4) 可供出售金融资产**

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、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股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### **(5) 其他金融负债**

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### **3、金融资产转移的确认依据和计量方法**

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

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

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

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

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值

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

##### (1) 可供出售金融资产的减值

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

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

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

## （2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （十一）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

年末对于单项金额重大(单项金额重大指单项金额超过期末应收款项余额的10%且单项金额超过100万元人民币)的应收款项(包括应收账款、其他应收款)单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	按账龄分析法计提坏账准备的应收款项
组合 2	坏账风险很低的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项,单独进行减值测试。单独测试未发现减值的应收款项(包括应收账款、其他应收款),包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中进行减值测试。

## (十二) 存货

### 1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资。

## 2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

## 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

## (十三) 划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

#### （十四）长期股权投资

##### 1、长期股权投资的分类及其判断依据

###### （1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

###### （2）长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本节（六）合并财务报表的编制方法；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本节（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法。

## 2、长期股权投资初始成本的确定

### （1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

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，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，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和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## （十五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	4	4.80
机器设备	年限平均法	10	4	9.60
运输设备	年限平均法	10	4	9.60
办公电子设备	年限平均法	3-5	4	19.30-32.00

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

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

## （十六）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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

## （十七）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

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

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

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	439 个月	土地使用年限
软件	3 年	预计收益年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## （十八）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，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，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，

按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

## （十九）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十）职工薪酬

职工薪酬是指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。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1、短期薪酬的会计处理方法

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

### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

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

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，企业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。其中，资产上限，是指企业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。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；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，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

### 3、辞退福利的会计处理方法

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) 企业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) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、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的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## (二十一) 收入

### 1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### 2、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

### 3、让渡资产使用权收入的确认

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (二十二) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

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

## 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

### (二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资

产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

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

## （二十四）租赁

### 经营租赁会计处理

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

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

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

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

## (二十五) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 3、该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## (二十六) 关联方

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

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- 11、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- 12、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- 13、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- 14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- 15、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## （二十七）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

#### 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

### 2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

## （二十八）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无。

## （二十九）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### 1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### 2、折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 3、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 4、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些

税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 三、报告期内主要会计数据重大变化分析

(一)公司收入的具体确认方法和最近两年及一期的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

#### 1、收入的具体确认方法

本公司在产品到达合同指定的地点，由客户验收确认出具结算单后，商品所有权上的风险和报酬转移，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权时，确认收入。

#### 2、营业收入的主要构成、比例及变动分析

##### (1) 营业收入的构成分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	3,240,306.13	100.00	17,865,521.37	100.00	21,528,558.44	100.00
其他业务收入						
<b>营业收入</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>100.00</b>	<b>17,865,521.37</b>	<b>100.00</b>	<b>21,528,558.44</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入全部为主营业务收入，由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

##### (2) 主营业务收入产品构成分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
轴承	3,220,355.27	99.38%	17,819,918.81	99.74%	21,528,558.44	100.00%
进油计量阀(比例电磁阀)	19,950.86	0.86%	45,602.56	0.36%		
<b>合计</b>	<b>3,240,306.13</b>	<b>100.00</b>	<b>17,865,521.37</b>	<b>100.00</b>	<b>21,528,558.44</b>	<b>100.00</b>

公司自成立以来一直从事轴承的生产与销售，2014 年度新增业务进油计量阀（比例电磁阀）。最近两年一期确认主营业务收入类型分为轴承、进油计量阀（比例电磁阀）收入。报告期内，公司主要产品分为轴承、进油计量阀（比例电磁阀）。公司营业收入分类情况与主要产品具体划分匹配。

### ①轴承收入变动分析

最近两年及一期，公司轴承收入分别为 3,220,355.27 元、17,819,918.81 元、21,528,558.44 元，收入占比分别为 99.38%、99.74% 和 100.00%。轴承目前是公司的主要产品，其占收入的比重和公司当前的产品战略定位相符合。

### ②进油计量阀（比例电磁阀）收入变动分析

进油计量阀（比例电磁阀）是公司 2014 年新增的业务。2014 年实现销售收入 45,602.56 元，占当年营业收入的 0.36%，2015 年 1-3 月实现销售收入 19,950.86 元，占当期营业收入的 0.86%。与 2014 年度相比有所上升，由此可见，公司对新业务的开发力度正在逐步增强。

## 3、利润的主要构成及变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增加额	2014 年比上年增长率
营业收入	3,240,306.13	17,865,521.37	21,528,558.44	-3,663,037.07	-17.01%
营业成本	2,328,066.29	12,814,704.54	15,074,744.96	-2,260,040.42	-14.99%
营业毛利	912,239.84	5,050,816.83	6,453,813.48	-1,402,996.65	-21.74%
营业利润	-43,783.93	454,923.53	969,639.55	-514,716.02	-53.08%
利润总额	271,010.67	1,364,581.97	1,368,692.47	-4,110.50	-0.30%
净利润	219,714.40	1,276,969.71	1,352,931.84	-75,962.13	-5.61%

最近两年及一期，公司分别实现营业毛利 912,239.84 元、5,050,816.83 元、6,453,813.48 元。公司 2014 年营业收入为 17,865,521.37 元较 2013 年减少 17.01%，使得营业毛利较 2013 年减少 21.74%。

最近两年及一期，公司分别实现营业利润-43,783.93 元、454,923.53 元、969,639.55 元。2014 年公司的营业利润与 2013 年相比减少 53.08%，主要原因为公司 2014 年营业收入较 2013 年有所下降造成营业利润下降。

最近两年及一期，公司分别实现净利润 219,714.40 元、1,276,969.71 元、1,352,931.84 元，公司净利润的变动主要受营业利润的影响所致。

#### 4、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

(1) 主营业务毛利率情况报告期内，公司各产品毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
轴承	3,220,355.27	2,312,468.18	28.19%	17,819,918.81	12,783,018.72	28.27%
进油计量阀（比例电磁阀）	19,950.86	15,598.11	21.82%	45,602.56	31,685.82	30.52%
合计	3,240,306.13	2,328,066.29	28.15%	17,865,521.37	12,814,704.54	28.27%
项目	2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
轴承	17,819,918.81	12,783,018.72	28.27%	21,528,558.44	15,074,744.96	29.98%
进油计量阀（比例电磁阀）	45,602.56	31,685.82	30.52%			
合计	17,865,521.37	12,814,704.54	28.27%	21,528,558.44	15,074,744.96	29.98%

公司主营业务收入及利润主要来源于轴承的销售，这类产品实现的收入及毛利占比平均在 99% 以上。

2014 年虽然公司新开发了毛利率水平较高的进油计量阀（比例电磁阀）业务，但是由于新业务刚刚起步，销售收入占公司总营业收入的比例还比较低，另一方面公司传统业务轴承的毛利率水平也有所降低，因此公司 2014 年度综合毛利率较 2013 年度减少 1.71%。

公司 2015 年 1-3 月综合毛利率较 2014 年度减少 0.12 个百分点，主要原因是公司为了扩大新业务进油计量阀（比例电磁阀）的市场份额，导致该业务的毛利率水平由 2014 年的 30.52% 减少到 21.82%，下降幅度达 8.7%。从而导致公司综合毛利率水平也因此减少。

#### (2) 主要产品主营业务毛利率变化分析

##### ①轴承毛利率变动分析

轴承业务作为公司的传统业务以及主要业务，最近两年及一期，该业务的平均毛利率分别为 28.19%、28.27% 和 29.98%，呈现出一定程度的小幅波动，符合公司的实际生产经营情况。

##### ②进油计量阀（比例电磁阀）毛利率变动分析

进油计量阀（比例电磁阀）是公司 2014 年度新增业务，2015 年 1-3 月、2014 年该业务的平均毛利率分别为 21.82%、30.52%。2015 年 1-3 月该业务的平均毛利率较 2014 年减少了 8.7%，主要原因是该项新业务刚刚起步，公司为了开拓其市场份额，进而压缩其毛利空间。

### （3）主营业务毛利率的同行业比较

近两年部分汽车零部件企业主营业务综合毛利率情况：

证券代码	公司名称	综合毛利率（%）	
		2014 年度	2013 年度
430156.OC	科曼股份	23.37%	24.94%
430293.OC	奉天电子	22.53%	22.72%
430651.OC	金豹实业	23.71%	23.28%
430672.OC	东安液压	19.71%	14.66%
830896.OC	旺成科技	31.64%	29.15%
831162.OC	天河股份	22.72%	13.18%
831263.OC	科华控股	34.24%	30.18%
831278.OC	泰德股份	38.58%	35.71%
831784.OC	贝尔机械	22.77%	18.40%
832147.OC	斯菱股份	17.09%	16.36%
行业平均		26.29%	23.77%
正大股份		28.27%	29.98%

注：可比挂牌公司综合毛利率数据来源于股转公司毛利率数据。

公司综合毛利率高于同行业挂牌公司平均水平但处于同行业变动范围内。

## 5、按地区列示主营业务收入的主要构成

地区类别	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）
中南区	743,251.40	22.94	1,451,181.93	8.12	1,246,312.04	5.79
西南区	1,374,620.23	42.42	4,769,475.15	26.70	7,948,555.69	36.92
华东区	1,110,444.59	34.27	11,571,326.58	64.77	12,242,128.21	56.86
华北区			27,659.93	0.15	16,662.39	0.08
海外区	11,989.91	0.37	45,877.78	0.26	74,900.11	0.35
合计	3,240,306.13	100.00	17,865,521.37	100.00	21,528,558.44	100.00

公司处于经济较为发达的长三角地区，该地区汽车制造产业集聚效应较高、用量很大，公司与非本区域生产企业相比，具有服务及时、与目标客户能够保持长期合作的优势，所以公司区域性销售比较大。

## （二）成本的归集、分配、结转方法和营业成本分析

### 1、成本的归集、分配、结转方法

公司的成本按品种法进行核算，直接材料按实际领用量归集，直接人工、制造费用按直接材料的权重比例分摊，生产完成后按品种结转产成品成本。

### 2、营业成本分析

报告期内，营业成本构成情况如下：

单位：元

业务类别	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
主营业务成本	2,328,066.29	12,814,704.54	15,074,744.96
其他业务成本			
<b>营业成本合计</b>	<b>2,328,066.29</b>	<b>12,814,704.54</b>	<b>15,074,744.96</b>

公司主营业务成本随主营业务收入的变化而相应变动。

主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	761,153.45	32.69%	5,127,344.07	40.01%	5,882,274.56	39.02%
直接人工	271,011.00	11.64%	1,281,650.00	10.00%	1,489,442.00	9.88%
制造费用	1,295,901.84	55.66%	6,405,711.47	49.99%	7,703,030.36	51.10%
<b>合计</b>	<b>2,328,066.29</b>	100.00%	<b>12,814,705.54</b>	100.00%	<b>15,074,746.92</b>	100.00%

### （三）主要费用的变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	392.45	0.01%	11,110.49	0.06%	327,593.91	1.52%
管理费用	762,814.32	23.54%	4,164,995.03	23.31%	4,695,689.59	21.81%

财务费用	164,876.34	5.09%	538,289.10	3.01%	461,224.01	2.14%
合计	<b>928,083.11</b>	<b>28.64%</b>	<b>4,714,394.62</b>	<b>26.39%</b>	<b>5,484,507.51</b>	<b>25.48%</b>

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。随着公司的逐步发展，公司期间费用占营业收入的比重存在小幅上升，符合公司业务发展的现状；随着公司的管理效率逐步提高，公司未来期间费用占营业收入的比重会相对稳定，体现出公司的费用管理效果。

## 1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
运费	392.45	5,807.07	314,866.48
仓储费		5,303.42	12,727.43
合计	<b>392.45</b>	<b>11,110.49</b>	<b>327,593.91</b>

报告期内，公司销售费用主要是由运费和仓储费两部分组成。公司2014年销售费用为11,110.49元，比2013年减少96.61%，主要原因是公司与部分客户约定运费由对方承担公司不在承担运费。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	336,221.42	902,038.62	589,728.47
业务接待费	13,739.00	97,930.70	69,332.00
折旧费	55,524.32	285,056.70	273,055.17
诉讼费		2,310.00	20,560.00
办公费	19,298.08	90,049.39	162,409.19
差旅费	12,796.50	137,047.70	103,178.60
税金	24,307.98	99,783.93	77,968.19
咨询顾问费	9,433.96	518,338.92	688,556.87
租赁费	10,723.75	42,895.00	42,895.00
水电费及物业管理费	13,000.00	15,000.00	23,300.00
无形资产摊销	1,195.30	5,521.76	2,789.03
研发费	241,907.04	1,856,383.86	2,540,237.16
保险费	15,948.77	86,548.20	78,382.73
其他	8,718.20	26,090.25	23,297.18
合计	<b>762,814.32</b>	<b>4,164,995.03</b>	<b>4,695,689.59</b>

公司管理费用主要是管理部门的职工薪酬、业务接待费、研发费、咨询顾问费、差旅费等。公司2014年管理费用4,164,995.03元，与2013年相比减少11.30%，主要是公司在2014年加强了费用支出管理导致咨询顾问费、办公费以及研发费用减少所致。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息支出	163,354.74	584,000.00	495,942.40
减：利息收入	326.05	53,119.50	46,046.39
汇兑损失	50.47	222.56	1,820.40
其他	1,898.12	7,186.04	9,507.60
<b>合计</b>	<b>164,876.34</b>	<b>538,289.10</b>	<b>461,224.01</b>

公司2015年1-3月、2014年、2013年的财务费用分别为164,876.34元、538,289.10元、461,224.01元，主要包含银行利息收入、利息支出和汇兑损失三项内容。整体而言，财务费用占营业收入比重合理，波动幅度不大，对公司的利润水平影响较小。

### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

#### 1、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》【证监会公告（2008）43号】，公司报告期内非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助	100,000.00	70,028.00	28,900.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-10,714.83	-32,915.78
<b>非经常性损益影响合并利润总额合计</b>	<b>100,000.00</b>	<b>59,313.17</b>	<b>-4,015.78</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	-15,000.00	-8,896.98	-799.72
减：少数股东损益影响数			
<b>非经常性损益净额</b>	<b>85,000.00</b>	<b>50,416.19</b>	<b>-4,815.50</b>
<b>净利润</b>	<b>219,714.40</b>	<b>1,276,969.71</b>	<b>1,352,931.84</b>
<b>非经常性损益占当期净利润的比例（%）</b>	<b>38.69%</b>	<b>3.95%</b>	<b>-0.36%</b>

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。其中营业外收入主要为政府补贴收入；营业外支出为主要为对外捐赠、罚款支出、质量赔偿支出、以及防洪安保支出。2015年1-3月、2014年、2013年非经常性损益占当期净利润的比例分别为38.69%，3.95%，-0.36%。其中2015年1-3月所占比例较大主要是由于报告期间较短，净利润累计额度较少。总的来说，公司非经常性损益占净利润比例较低，净利润对非经常性损益不存在重大依赖。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### (1) 公司主要税种及税率

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。
企业所得税	所得税执行税率 25%、15%
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。

### (2) 税收优惠及批文

本公司于 2012 年 10 月 25 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准颁发的编号为 GR201232001196 的高新技术企业证书，证书有效期三年。根据相关规定本公司自 2012 年起所得税执行 15% 的优惠税率。2015 年 4 月本公司已重新提交高新技术企业认定申请。

### (3) 其他说明

本公司全资控股子公司无锡梓华轴承科技有限公司执行 25% 所得税税率。

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
现金	12,901.93	158,360.44	69,204.73
银行存款	110,875.32	328,928.96	141,805.10
其他货币资金			3,600,000.00
合计	123,777.25	487,289.40	3,811,009.83

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票保证金			3,600,000.00
合计			<b>3,600,000.00</b>

其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

## 2、应收票据

种类	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑票据			1,950,000.00
合计			<b>1,950,000.00</b>

其中，期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

项目	2015年3月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,000,000.00	
合计	<b>1,000,000.00</b>	

已贴现的 100 万元银行承兑票据到期日为 2015 年 5 月 17 日。

## 3、应收账款

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
应收账款账面余额	8,363,379.55	8,510,631.43	10,742,991.37
减：坏账准备	460,455.26	445,144.13	582,523.42
应收账款账面净值	7,902,924.29	8,065,487.30	10,160,467.95
营业收入	3,240,306.13	17,865,521.37	21,528,558.44
应收账款账面净值占营业收入的比例	243.89%	45.15%	47.20%

### (1) 应收账款的变动原因分析

公司2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日应收账款账面余额分别为8,363,379.55元、8,510,631.43元、10,742,991.37元，公司近两年及一期应收账款余额逐年下降，公司应收账款回收风险小，管理良好。截止2015年3月31日，公司应收账款账龄主要为1年以内。目前，对于长期未收回的应收款项，公

司已按照账龄计提坏账准备，并由财务部门对此部分款项进行催收和清理，降低款项收回风险。

公司应收账款净值占营业收入比例与可比挂牌公司比较如下：

证券代码	公司名称	应收账款账面净值占营业收入比例	
		2014/12/31	2013/12/31
430156.OC	科曼股份	29.50%	28.23%
430293.OC	奉天电子	22.10%	42.12%
430651.OC	金豹实业	26.92%	32.44%
830896.OC	旺成科技	17.26%	15.93%
831162.OC	天河股份	36.31%	29.32%
831263.OC	科华控股	34.18%	30.56%
831278.OC	泰德股份	32.87%	33.45%
831784.OC	贝尔机械	1.53%	18.86%
832147.OC	斯菱股份	10.14%	14.71%
行业平均		23.42%	27.29%
本公司		45.15%	47.20%

注：可比挂牌公司数据来源于 Wind 资讯。

从上表可以看出公司应收账款净值占营业收入比例高于同行业挂牌公司平均水平，原因是一方面公司客户主要是汽车行业等客户，客户质量良好，信誉度高，货款回收有保证，因此公司给予了一定的信用期；另一方面关联公司远大轴承应收款项较高也是造成应收账款净值占营业收入比例高于同行业挂牌公司平均水平之一。

## (2) 应收账款质量分析

### ①应收账款按类披露

2015 年 3 月 31 日				
种类	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	6,352,377.11	75.95	460,455.26	7.25
组合 2 坏账风险很低不计提坏账准备	2,011,002.44	24.05		

的其他应收款				
组合小计	8,363,379.55	100.00	460,455.26	7.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	8,363,379.55	100.00	460,455.26	7.25
<b>2014 年 12 月 31 日</b>				
种类	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	6,439,582.99	75.67	445,144.13	6.91
组合 2 坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款	2,071,048.44	24.33		
组合小计	8,510,631.43	100.00	445,144.13	6.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	8,510,631.43	100.00	445,144.13	6.91
<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
种类	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	8,695,773.25	80.94	582,523.42	6.70
组合 2 坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款	2,047,218.12	19.06		
组合小计	10,742,991.37	100.00	582,523.42	6.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	10,742,991.37	100.00	582,523.42	6.70

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	<b>2015 年 3 月 31 日</b>
----	------------------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1年以内(含1年)	6,019,629.66	94.76	5.00	300,981.48
1-2年(含)	24,862.24	0.39	10.00	2,486.22
2-3年(含)	199,494.93	3.14	30.00	59,848.48
3-4年(含)	22,502.40	0.35	50.00	11,251.20
4-5年(含)				
5年以上	85,887.88	1.35	100.00	85,887.88
<b>合计</b>	<b>6,352,377.11</b>	<b>100.00</b>	—	<b>460,455.26</b>

续表: 单位: 元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1年以内(含1年)	5,952,058.78	92.43	5.00	297,602.94
1-2年(含)	318,989.93	4.95	10.00	31,898.99
2-3年(含)	62,646.40	0.97	30.00	18,793.92
3-4年(含)				
4-5年(含)	45,198.00	0.70	80.00	36,158.40
5年以上	60,689.88	0.94	100.00	60,689.88
<b>合计</b>	<b>6,439,582.99</b>	<b>100.00</b>	—	<b>445,144.13</b>

续表: 单位: 元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1年以内(含1年)	8,280,085.30	95.22	5.00	414,004.27
1-2年(含)	217,991.40	2.51	10.00	21,799.14
2-3年(含)				
3-4年(含)	59,368.05	0.68	50.00	29,684.03
4-5年(含)	106,462.62	1.22	80.00	85,170.10
5年以上	31,865.88	0.37	100.00	31,865.88
<b>合计</b>	<b>8,695,773.25</b>	<b>100.00</b>	—	<b>582,523.42</b>

2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司应收账款各期末余额占营业收入比例分别为243.89%、45.15%、47.20%。2014年12月31日较2013年12月31日未发生重大变化，2015年3月31日较2014年12月31日出现大幅波动，主要是2015报告期间比较短，营业收入累计额比较低。从账龄分析可以看出，公司最近两年及一期的应收账款账龄较短，大多数账龄都在1年以内，且均已按照既定的会计政策计提了足额的坏账准备。总的来说，最近两年及一期，公司应收账款账龄结构合理，主要应收账款的债务人财务状况良好、商业信用度高、具有较强的支付能力且是公司多年来合作伙伴，不存在重大的坏账风险。

③组合中，坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款

应收账款（按单位）	2015年3月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
无锡远大轴承有限公司	2,011,002.44			风险很低，可以收回

（续表）

应收账款（按单位）	2014年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
无锡远大轴承有限公司	2,071,048.44			风险很低，可以收回

（续表）

应收账款（按单位）	2013年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
无锡远大轴承有限公司	2,047,218.12			风险很低，可以收回

（3）应收账款余额前五名客户情况

截至2015年3月31日应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
龙口龙泵燃油喷射有限公司	客户	2,116,040.23	1年以内	25.30
无锡远大轴承有限公司	客户	2,011,002.44	1年以内	24.05
中国重汽集团重庆燃油喷射系统有限公司北部分公司	客户	1,673,555.75	1年以内	20.01

成都威特电喷有限责任公司	客户	1,208,749.30	1 年以内、 2-3 年	14.45
南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	客户	789,863.94	1 年以内	9.44
<b>合计</b>	—	<b>7,799,211.66</b>	—	<b>93.25</b>

截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	期末余额	账龄	占应收账款总 额的比例(%)
龙口龙泵燃油喷射有限公司	客户	2,656,340.23	1 年以内	31.21
无锡远大轴承有限公司	客户	2,071,048.44	1 年以内	24.33
中国重汽集团重庆燃油喷射 系统有限公司北部分公司	客户	1,694,310.59	1 年以内	19.91
成都威特电喷有限责任公司	客户	701,761.30	1 年以内、 1-2 年	8.25
南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	客户	647,765.26	1 年以内	7.61
<b>合计</b>	—	<b>7,771,225.82</b>	—	<b>91.31</b>

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	期末余额	账龄	占应收账款总 额的比例(%)
龙口龙泵燃油喷射有限公司	客户	3,572,865.03	1 年以内	33.26
南岳电控（衡阳）工业技术有限公司	客户	673,045.27	1 年以内	6.26
无锡市荣益精密磨床制造厂	客户	280,000.00	1 年以内	2.61
无锡远大轴承有限公司	客户	2,047,218.12	1 年以内	19.06
中国重汽集团重庆燃油喷射系统 有限公司北部分公司	客户	2,961,083.75	1 年以内	27.56
<b>合计</b>	—	<b>9,534,212.17</b>	—	<b>88.75</b>

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

#### 4、预付款项

## (1) 最近两年及一期预付款项账龄分析表:

单位: 元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内 (含1年)	2,533,405.67	97.55	2,219,701.32	96.28	5,015,167.33	90.73
1-2年(含2年)	54,210.37	2.09	53,210.37	2.31	372,399.33	6.74
2-3年(含3年)			24,446.15	1.06	140,104.54	2.53
3年以上	9,446.15	0.36	8,121.60	0.35		
<b>合计</b>	<b>2,597,062.19</b>	<b>100.00</b>	<b>2,305,479.44</b>	<b>100.00</b>	<b>5,527,671.20</b>	<b>100.00</b>

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 2,597,062.19 元、2,305,479.44 元、5,527,671.20 元。公司预付款账龄大部分在 1 年以内，款项性质均为货款。

## (2) 预付款项余额前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日预付款项余额中前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项合计数的比例(%)	预付款时间	款项性质
无锡市浩强精密机械有限公司	非关联方	528,255.00	20.34	1 年以内	货款
无锡市凯瑞特汽车零部件有限公司	非关联方	500,000.00	19.25	1 年以内	货款
无锡国源机床有限公司	非关联方	422,000.00	16.25	1 年以内	货款
南京德森伯格精密机械有限公司	非关联方	260,000.00	10.01	1 年以内	货款
浙江健力股份有限公司	非关联方	230,019.38	8.86	1 年以内	货款
<b>合计</b>		<b>1,940,274.38</b>	<b>74.71</b>	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日预付款项余额中前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项合计数的比例(%)	预付款时间	款项性质
无锡市查桥金属制品厂	非关联方	1,286,925.61	55.82	1 年以内	货款

南京德森伯格精密机械有限公司	非关联方	260,000.00	11.28	1年以内	货款
无锡市浩强精密机械有限公司	非关联方	225,255.00	9.77	1年以内	货款
苏州信能精密机械有限公司	非关联方	100,000.00	4.34	1年以内	货款
无锡美顿测量技术有限公司	非关联方	100,000.00	4.34	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>1,972,180.61</b>	<b>85.55</b>	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日预付款项余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项合计数的比例（%）	预付款时间	款项性质
东莞企亚检测设备有限公司	非关联方	1,750,000.00	31.66	1年以内	货款
东莞昆仑检测仪器有限公司	非关联方	1,200,000.00	21.71	1年以内	货款
无锡国悦机械制造有限公司	非关联方	830,000.00	15.02	1年以内	货款
深圳一零六四激光技术有限公司	非关联方	640,000.00	11.58	1年以内	货款
江苏健力钢管有限公司	非关联方	359,284.84	6.50	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>4,779,284.84</b>	<b>86.47</b>	--	--

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，期末余额中无预付关联方款项。

## 5、其他应收款

(1) 应收账款质量分析

①最近两年一期的期应收账款按种类披露

单位：元

2015 年 3 月 31 日				
种类	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：组合 1 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	150,105.00	2.63	15,005.25	10.00
组合 2 坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款	5,565,485.14	97.37		

组合小计	5,715,590.14	100.00	15,005.25	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>5,715,590.14</b>		<b>15,005.25</b>	

续上表：单位：元

2014 年 12 月 31 日				
种类	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：组合 1 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	150,000.00	2.74	15,000.00	10.00
组合 2 坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款	5,323,371.46	97.26		
组合小计	5,473,371.46	100.00	15,000.00	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>5,473,371.46</b>		<b>15,000.00</b>	

续上表：单位：元

2013 年 12 月 31 日				
种类	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：组合 1 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	160,000.00	1.59	8,000.00	5.00
组合 2 坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款	9,886,000.00	98.41		
组合小计	10,046,000.00	100.00	8,000.00	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>10,046,000.00</b>		<b>8,000.00</b>	

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 5,715,590.14 元、5,473,371.46 元、10,046,000.00 元。公司 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额比 2013 年末减少 4,572,628.54 元，主要是 2014 年公

司收到东北塘街道拆迁安置工作办公室发放的拆迁补偿款 418.6 万元。公司其他应收账款账龄大部分在 1 年以内，坏账风险较低。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	105.00	0.07	5.25			
1-2 年	150,000.00	99.93	15,000.00	150,000.00	100.00	15,000.00
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	<b>150,105.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15,005.25</b>	<b>150,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15,000.00</b>

续表单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)				160,000.00	100.00	8,000.00
1-2 年	150,000.00	100.00	15,000.00			
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	<b>150,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15,000.00</b>	<b>160,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>8,000.00</b>

③组合中坏账风险很低不计提坏账准备的其他应收款

单位：元

其他应收款 (按单位)	2015 年 3 月 31 日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宣城华飞机械制造有限公司	2,450,000.00			坏账风险低， 可以收回

无锡远大轴承有限公司	3,115,485.14			坏账风险低，可以收回
合计	<b>5,565,485.14</b>			

续表：单位：元

其他应收款 (按单位)	2014年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
宣城华飞机械制造有限公司	2,450,000.00			坏账风险低，可以收回
无锡远大轴承有限公司	2,873,371.46			坏账风险低，可以收回
合计	<b>5,323,371.46</b>			

续表：单位：元

其他应收款 (按单位)	2013年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
东北塘街道拆迁安置办公室(拆迁补偿款)	4,186,000.00			坏账风险低，可以收回
上海汇腾贸易有限公司	4,200,000.00			坏账风险低，可以收回
宣城华飞机械制造有限公司	1,500,000.00			坏账风险低，可以收回
合计	<b>9,886,000.00</b>			

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年3月31日
		转回	转销	
15,000.00	5.25			15,005.25

续表：单位：元

2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
		转回	转销	
8,000.00	7,000.00			15,000.00

## (3) 截至 2015 年 3 月 31 日其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款合计数的比例(%)
宣城华飞机械制造有限公司	往来款	2,450,000.00	1年以内	42.87
无锡远大轴承有限公司	往来款	3,115,485.14	1-2年	54.51
无锡市锡山区锡北镇芙蓉村村民委员会	保证金	150,000.00	1-2年	2.62
社保款	社保款	105.00		
<b>合计</b>	--	<b>5,715,590.14</b>	--	<b>100.00</b>

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款合计数的比例(%)
无锡远大轴承有限公司	往来款	2,873,371.46	1年以内、1-2年	52.50
宣城华飞机械制造有限公司	往来款	2,450,000.00	1年以内	44.76
无锡市锡山区锡北镇芙蓉村村民委员会	保证金	150,000.00	1-2年	2.74
<b>合计</b>	--	<b>5,473,371.46</b>	--	<b>100.00</b>

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款合计数的比例(%)
上海汇腾贸易有限公司	往来款	4,200,000.00	1年以内	41.81
东北塘街道拆迁安置工作办公室	拆迁补偿款	4,186,000.00	1-2年	41.67
宣城华飞机械制造有限公司	往来款	1,500,000.00	1年以内	14.93
无锡市锡山区锡北镇芙蓉村村民委员会	保证金	150,000.00	1年以内	1.49
江苏艾凯艾国际标准认证有限公司	认证费	10,000.00	1年以内	0.10
<b>合计</b>	--	<b>10,046,000.00</b>	--	<b>100.00</b>

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，期末余额中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

## 6、存货

单位: 元

项目	2015 年 3 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,789,425.11		1,789,425.11
在产品	497,039.21		497,039.21
库存商品	2,686,743.59		2,686,743.59
委托加工物资	127,848.88		127,848.88
发出商品	847,895.02		847,895.02
合计	<b>5,948,951.81</b>		<b>5,948,951.81</b>

续表: 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	629,018.34		629,018.34
在产品	1,036,689.28		1,036,689.28
库存商品	2,229,001.62		2,229,001.62
委托加工物资	235,648.57		235,648.57
发出商品	383,364.36		383,364.36
合计	<b>4,513,722.17</b>		<b>4,513,722.17</b>

续表: 单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	564,269.10		564,269.10
在产品	1,127,053.65		1,127,053.65
库存商品	2,315.03		2,315.03
委托加工物资	401,292.03		401,292.03
发出商品	530,946.41		530,946.41
合计	<b>2,625,876.22</b>		<b>2,625,876.22</b>

公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成, 三者合计占存货总额的比重超过 84%。

### (1) 期末存货余额较大分析

报告期内公司主营业务为油泵轴承的研发、生产和销售, 公司主要为柴油发动机整机及零部件厂商配套油泵轴承。为保证生产过程的连贯性及整体性, 发动

机整机厂商需要预先储备大量的零部件。为适应发动机整机厂商的生产特点，更好的满足客户需求，公司预先将一定量的油泵轴承运送到客户处储存，由客户根据生产情况按需采用。由于轴承从生产到发货有一定的生产周期，公司一般会根据订单计划及对未来1-3个月的估计，适当对钢管和轴承进行备货，以便接到部分紧急订单时很快就能完成生产并交货，从而增加公司的竞争能力，因此，各期末中轴承存货余额较大。

### （2）存货订单支持率分析

报告期末存货订单支持率情况如下：

项目	2015年1-3月
年末已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕订单价值（万元）①	722.71
当年综合毛利率②	28.15%
年末已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕订单的成本价值（万元） ③=①*（1-②）	203.44
年末存货余额（万元）④	594.9
年末存货订单支持率⑤=③/④	34%

从上表可以看出，公司期末存货订单支持率较低为34%，主要是由于公司与大部分客户签订的合同都是框架合同，只规定了规格型号与单价，总体来说公司存货有销售订单予以支撑。

### （3）存货账龄分析

报告期知期末，存货余额库龄情况如下：

库龄	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	5,093,323.88	4,031,455.85	2,366,695.48
1-2年	762,262.02	293,816.31	116,757.77
2-3年	50,757.98	109,345.04	142,422.97
3年以上	42,607.93	79,104.97	
合计	<b>5,948,951.81</b>	<b>4,513,722.17</b>	<b>2,625,876.22</b>

从上表可以看出，公司各期末存货中，以1年以内和1-2年的存货为主，其占全部存货的比重均在95%以上。

（4）截止2015年3月31日期末存货中无借款费用资本化金额，无抵押等存在权利受到限制的存货。

（5）截止2015年3月31日期末存货无减值迹象，未计提存货跌价准备。

## 7、其他流动资产

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预缴税款	45,459.24	45,382.31	40,870.93
合计	<b>45,459.24</b>	<b>45,382.31</b>	<b>40,870.93</b>

## 8、固定资产

固定资产情况单位：元

项目	2015年3月31日			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	20年	6,132,474.70	444,982.72	5,687,491.98
机械设备	10年	25,789,507.65	8,203,468.88	17,586,038.77
运输工具	10年	985,898.58	268,496.51	717,402.07
办公电子设备	3-5年	1,360,840.29	1,150,065.78	210,774.51
合计	—	<b>34,268,721.22</b>	<b>10,067,013.89</b>	<b>24,201,707.33</b>

续表：单位：元

项目	2014年12月31日			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	20年	6,132,474.70	371,393.02	5,761,081.68
机械设备	10年	25,778,225.60	7,619,244.70	18,158,980.90
运输工具	10年	985,898.58	244,834.97	741,063.61
办公电子设备	3-5年	1,355,596.69	1,098,153.95	257,442.74
合计	—	<b>34,252,195.57</b>	<b>9,333,626.64</b>	<b>24,918,568.93</b>

续表：单位：元

项目	2013年12月31日			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	20年	5,781,162.57	92,313.21	5,688,849.36
机械设备	10年	19,024,200.17	5,661,673.94	13,362,526.23
运输工具	10年	710,862.68	169,932.53	540,930.15
办公电子设备	3-5年	1,309,275.47	852,196.55	457,078.92
合计	—	<b>26,825,500.89</b>	<b>6,776,116.23</b>	<b>20,049,384.66</b>

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机械设备、运输工具、电子及其他设备等。公司固定资产平均成新率为70.62%，公司固定资产资产成新率较高，公司资产使用与运行情况良好，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情形，不存在减值情况。

## 9、对外投资

报告期内除纳入合并财务报表范围以内的子公司外，公司无其他对外投资。

## 10、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
零星工程	42,745.79		42,745.79
合计	<b>42,745.79</b>		<b>42,745.79</b>

续表单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
零星工程				97,305.00		97,305.00
合计				<b>97,305.00</b>		<b>97,305.00</b>

### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	2013 年 1 月 1 日	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2013 年 12 月 31 日	利息资本化累计金 额	资金 来源
构筑物及 零星工程	1,912,155.36	1,595,364.10	3,410,214.46		97,305.00		自筹
合计	<b>1,912,155.36</b>	<b>1,595,364.10</b>	<b>3,410,214.46</b>		<b>97,305.00</b>		

续表单位：元

项目名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2014 年 12 月 31 日	利息资本化累计金 额	资金 来源
构筑物及 零星工程	97,305.00	254,007.13	351,312.13				自筹
合计	<b>97,305.00</b>	<b>254,007.13</b>	<b>351,312.13</b>				

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

本公司报告期内在建工程未发生减值。

## 11、无形资产

报告期内，公司主要无形资产情况如下：

类别	2015年3月31日					
	取得方式	初始金额	摊销方式	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
土地使用权	出让	1,807,979.19	直线法	41(492个月)	1,727,298.58	39.17(470个月)
企业管理软件	购买	32,478.63	直线法	3(36个月)	11,728.40	1.08(13个月)
金蝶软件	购买	11,538.46	直线法	3(36个月)	10,256.42	2.67(32个月)

无形资产具体情况请见公开转让说明书“第六节公司业务”之“四、知识产权和非专利技术”之“（四）土地使用权”。

## 12、长期待摊费用

报告期内，公司主要长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	原始成本	2015-1-1	本期增加额	本期摊销额	2015-3-31
厂房及土地租金	2,900,000.00	2,600,607.29		17,611.34	2,582,995.95
合计	2,900,000.00	2,600,607.29		17,611.34	2,582,995.95

续表单位：元

项目	原始成本	2013-12-31	本期增加额	本期摊销额	2014-12-31
厂房及土地租金	2,900,000.00	2,671,052.63		70,445.34	2,600,607.29
合计	2,900,000.00	2,671,052.63		70,445.34	2,600,607.29

续表单位：元

项目	原始成本	2012-12-31	本期增加额	本期摊销额	2013-12-31
厂房及土地租金	2,900,000.00	2,741,497.97		70,445.34	2,671,052.63
合计	2,900,000.00	2,741,497.97		70,445.34	2,671,052.63

2010年10月8日高子华与仲建元、仲翔签订转让协议，仲建元、仲翔将其与西漳新圩实业公司签订的《租赁土地协议书》中租赁的土地面积3468平方米租用期为50年（至2051年12月14日）及在土地上建筑物一同转让给高子华总价款290万元，高子华同年月将其租给无锡梓华轴承科技有限公司使用，租金290万元，租金按照土地租赁期限进行摊销。

## 13、递延所得税资产

### （1）已确认的递延所得税资产

递延所得税资产	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
资产减值准备	71,319.09	69,021.63	88,578.52
合计	<b>71,319.09</b>	<b>69,021.63</b>	<b>88,578.52</b>

(2) 据以确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异金额

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
应收账款坏账准备	460,455.26	445,144.13	582,523.42
其他应收款坏账准备	15,005.25	15,000.00	8,000.00
合计	<b>475,460.51</b>	<b>460,144.13</b>	<b>590,523.42</b>

## 14、资产减值准备

(1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提情况:

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
坏账准备	<b>475,460.51</b>	<b>460,144.13</b>	<b>590,523.42</b>
合计	<b>475,460.51</b>	<b>460,144.13</b>	<b>590,523.42</b>

报告期内,公司资产减值准备为应收账款和其他应收款的坏账准备,无存货、固定资产等资产减值准备。

## (六) 主要负债情况

### 1、短期借款

(1) 短期借款明细如下:

单位: 元

借款类别	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
抵押借款	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
合计	<b>8,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>

信用借款、抵押借款、保证借款合同情况请见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“十二、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日, 短期借款余额 8,000,000.00 元, 如下:

贷款单位	金额(元)	借款起始日	借款终止日	备注
江苏银行股份有限公司无锡惠山支行	5,000,000.00	2014/6/10	2015/6/9	合同编号苏银锡(惠山)借字第2014061071号,本公司房屋建筑物和土地使用权抵押,房产证锡房权证字第XS1000716901号、土地证锡锡开集用(2013)第100065号
江苏银行股份有限公司无锡惠山支行	3,000,000.00	2014/6/10	2015/6/9	合同编号苏银锡(惠山)借字第2014061072号,本公司房屋建筑物和土地使用权抵押,房产证锡房权证字第XS1000716901号、土地证锡锡开集用(2013)第100065号
合计	8,000,000.00	—	—	—

公司与江苏银行股份有限公司无锡惠山支行签订流动资产借款合同,合同编号苏银锡(惠山)借字第2014061071号,借款期限自2014年6月10日至2015年6月9日,借款金额500万元,借款利率为7.2%。

公司与江苏银行股份有限公司无锡惠山支行签订流动资产借款合同,合同编号苏银锡(惠山)借字第2014061072号,借款期限自2014年6月10日至2015年6月9日,借款金额300万元,借款利率为7.2%。

上述抵押资产均为本公司自有的房屋建筑物和土地使用权,截至2015年3月31日抵押资产情况:

抵押资产名称	抵押物地址	抵押面积 m <sup>2</sup>	产权证编号	账面原值	账面净值
房屋	无锡市锡山经济技术开发区芙蓉工业园B区蓉强路1号	4745.13	锡房权证字第XS1000716901号	2,370,948.11	2,160,079.72
土地		6663.60	锡锡开集用(2013)第100065号	1,807,979.19	1,727,298.58
合计				4,178,927.30	3,887,378.30

## 2、应付票据

(1) 应付票据报告期内各期末情况如下:

票据种类	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票			3,600,000.00
合计			3,600,000.00

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款账龄分析

单位: 元

账龄	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	2,950,155.23	100.00%	3,328,141.97	100.00%	4,751,632.71	100.00%
合计	<b>2,950,155.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,328,141.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,751,632.71</b>	<b>100.00%</b>

公司应付账款 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额分别为 2,950,155.23 元、3,328,141.97 元、4,751,632.71 元。报告期各期末余额为正常的采购应付货款，截止 2015 年 3 月 31 日无账龄超过 1 年的重要应付账款。2014 年 12 月 31 日应付账款余额较 2013 年末余额减少 1,423,490.74 元，减幅为 29.96%，主要原因是 2014 年末处于付款信用期的较上年减少，例如：2013 年末应付冠县万通轴承有限公司货款 570,600.00 元、应付新昌县拓博汽车零部件有限公司货款 498,203.36 元、应付浙江健力股份有限公司货款 373,863.82 元在 2014 年中已支付。

#### (2) 应付账款账面余额前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
聊城前进轴承厂	797,688.60	1 年以内	27.04
无锡市查桥金属制品厂	410,575.07	1 年以内	13.92
无锡中天轴承塑料厂	391,890.08	1 年以内	13.28
宣城华飞机械制造有限公司	147,720.25	1 年以内	5.01
无锡市宇峰祥物资有限公司	122,430.38	1 年以内	4.15
<b>合计</b>	<b>1,870,304.38</b>		<b>63.40</b>

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
聊城前进轴承厂	637,460.92	1 年以内	19.15
东莞市昆仑检测仪器有限公司	530,000.00	1 年以内	15.92
无锡中天轴承塑料厂	349,874.85	1 年以内	10.51

宣城华飞机械制造有限公司	207,139.95	1 年以内	6.22
冠县万通轴承有限公司	107,178.41	1 年以内	3.22
<b>合计</b>	<b>1,831,654.13</b>		<b>55.02</b>

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
冠县万通轴承有限公司	938,326.92	1 年以内	19.75
浙江健力股份有限公司	687,259.00	1 年以内	14.46
聊城前进轴承厂	670,246.06	1 年以内	14.11
新昌县拓博汽车零部件有限公司	498,203.36	1 年以内	10.48
无锡市柒益精密磨床制造厂	280,000.00	1 年以内	5.89
<b>合计</b>	<b>3,074,035.34</b>		<b>64.69</b>

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，应付款项中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款中无应付关联方款项。

#### 4、预收款项

(1) 报告期内预收款项余额按账龄列示如下：

单位：元

项目	2015-3-30	2014-12-31	2013-12-31
1 年以内（含 1 年）	33,804.45	96,701.05	28,108.37
<b>合计</b>	<b>33,804.45</b>	<b>96,701.05</b>	<b>28,108.37</b>

公司预收款项 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额分别为 33,804.45 元、96,701.05 元、28,108.37 元，账龄全部在 1 年以内。最近两年及一期预收款余额为正常的预收货款，2014 年 12 月 31 日余额比 2013 年底增加 244.03%，2014 年 12 月 31 日余额比 2013 年末增加 244.03%，主要系预收 CHRISMECHANICAL SERVICES 公司货款 72,350.20 元。

(2) 预收账款余额前五名的情况

截至 2015 年 3 月 31 日预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)

理德传动系统无锡有限公司	20,000.00	1年以内	59.17
锡诺忆重工有限公司	7,752.79	1年以内	22.93
(JW) ASK LIMITED	3,650.31	1年以内	10.80
中山市广合实业有限公司	2,400.00	1年以内	7.10
必郝特(上海)泵阀有限公司	1.35	1年以内	0.00
<b>合计</b>	<b>33,804.45</b>		<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
CHRISMECHANICAL SERVICES LTD.	72,350.20	1年以内	74.82
理德传动系统无锡有限公司	20,000.00	1年以内	20.68
(JW) ASK LIMITED	3,789.50	1年以内	3.92
江西直方数控动力有限公司	560.00	1年以内	0.58
必郝特(上海)泵阀有限公司	1.35	1年以内	0.00
<b>合计</b>	<b>96,701.05</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
(JW) ASK LIMITED	24,485.15	1年以内	87.11
烟台科克发动机零件制造有限公司	3,375.00	1年以内	12.01
(JW)NISIKIINDIAPVTLIMITED	248.22	1年以内	0.88
<b>合计</b>	<b>28,108.37</b>		<b>100.00</b>

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收账款中无预收关联方款项。

## 5、应付职工薪酬

报告期内本公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-3-31
一、短期薪酬	262,597.00	841,709.42	883,439.42	220,867.00
二、离职后福利-设定提存计划		841,709.42.00	883,439.42.00	

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	262,597.00	959,401.42	1,001,131.42	220,867.00

(续表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	228,582.00	3,592,031.62	3,558,016.62	262,597.00
二、离职后福利-设定提存计划		415,085.00	415,085.00	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	228,582.00	4,007,116.62	3,973,101.62	262,597.00

## (2) 短期薪酬列示

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-3-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	262,597.00	750,117.00	791,847.00	220,867.00
二、职工福利费		25,139.42	25,139.42	
三、社会保险费		57,483.00	57,483.00	
其中：医疗保险费		45,249.00	45,249.00	
工伤保险费		8,759.00	8,759.00	
生育保险费		3,475.00	3,475.00	
四、住房公积金		6,200.00	6,200.00	
五、工会经费和职工教育经费		2,770.00	2,770.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	262,597.00	841,709.42	883,439.42	220,867.00

(续表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	228,582.00	3,157,863.00	3,123,848.00	262,597.00
二、职工福利费		157,239.60	157,239.60	
三、社会保险费		206,579.00	206,579.00	
其中：医疗保险费		158,313.00	158,313.00	
工伤保险费		30,891.00	30,891.00	
生育保险费		17,375.00	17,375.00	
四、住房公积金		14,424.00	14,424.00	

五、工会经费和职工教育经费		55,926.02	55,926.02	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>228,582.00</b>	<b>3,592,031.62</b>	<b>3,558,016.62</b>	<b>262,597.00</b>

### (3) 设定提存计划列示

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-3-31
1、基本养老保险		109,480.00	109,480.00	
2、失业保险费		8,212.00	8,212.00	
<b>合计</b>		<b>117,692.00</b>	<b>117,692.00</b>	

(续表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
1、基本养老保险		386,123.00	386,123.00	
2、失业保险费		28,962.00	28,962.00	
<b>合计</b>		<b>415,085.00</b>	<b>415,085.00</b>	

### (4) 其他说明

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 6、应交税费

报告期内本公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
增值税	89,923.15	-58,453.47	17,571.60
企业所得税	114,164.26	61,019.24	916.27
个人所得税	384.62	384.62	9,297.23
城市维护建设税	7,610.15		299.83
房产税	9,634.65	9,634.65	-23,591.95
城镇土地使用税	13,997.40	13,997.40	13,997.40
教育费附加	5,260.12		214.17
印花税		399.65	7,563.97
防洪保安基金		833.29	1,810.03

合计	240,974.35	27,815.38	28,078.55
----	------------	-----------	-----------

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应交税费合计为 240,974.35 元，主要为企业所得税。

## 7、应付利息

报告期内本公司应付利息情况如下：

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
短期借款应付利息	17,600.00	17,600.00	17,600.00
合计	17,600.00	17,600.00	17,600.00

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应付利息余额为 17,600.00 元。

## 8、其他应付款

(1) 报告期内其他应付款余额按账龄列示如下：

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
往来款	724,675.88	1,061,401.96	5,167,949.96
费用款项	49,238.73	32,000.00	112,000.00
保证金			50,000.00
租金	2,953,618.75	2,942,895.00	2,942,895.00
收购股权款	332,726.08		
合计	4,060,259.44	4,036,296.96	8,272,844.96

截至 2015 年 4 月 30 日，公司其他应付款余额为 4,060,259.44 元，主要为应付高子华无锡梓华厂房土地租金。

(2) 其他应付款账面余额前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
高子华	3,624,675.88	1 年以内、5 年以上	89.27
张珍英	332,726.08	1 年以内	8.19
堰桥街道牌楼社区居民委员会	42,895.00	1 年以内	1.06

苏金达信策划咨询有限公司	20,000.00	1 年以内	0.49
无锡市新宇锻造厂	17,238.73	1 年以内	0.42
<b>合计</b>	<b>4,037,535.69</b>		<b>99.43</b>

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
高子华	3,561,401.96	1 年以内、5 年以上	88.23
谢锡林	400,000.00	1 年以内	9.91
堰桥街道牌楼社区居民委员会	42,895.00	1 年以内	1.06
苏金达信策划咨询有限公司	20,000.00	1 年以内	0.50
无锡展望排印有限公司	12,000.00	2-3 年	0.30
<b>合计</b>	<b>4,036,296.96</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
高子华	3,122,321.02	1 年以内、5 年以上	37.74
无锡远大轴承有限公司	2,753,928.94	1 年以内、1-2 年	33.29
谢锡林	1,850,000.00	1 年以内	22.36
无锡国达机械设备有限公司	341,700.00	1 年以内	4.13
堰桥街道牌楼社区居民委员会	42,895.00	1 年以内	0.52
<b>合计</b>	<b>8,110,844.96</b>		<b>98.04</b>

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，期末余额中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，期末余额中应付关联方款项。

## 9、递延收益

(1) 递延收益明细

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-3-31	形成原因
拆迁补偿款	5,231,814.80		106,688.25	5,125,126.55	政府拨款
技术改造项目	3,803,900.01		108,106.35	3,695,793.66	政府拨款
研发补助款	100,000.00		100,000.00		政府拨款
<b>合计</b>	<b>9,135,714.81</b>		<b>314,794.60</b>	<b>8,820,920.21</b>	

(续表一)

项目	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31	形成原因
拆迁补偿款	5,658,567.76		426,752.96	5,231,814.80	政府拨款
技术改造项目	4,236,325.41		432,425.40	3,803,900.01	政府拨款
研发补助款		100,000.00		100,000.00	政府拨款
<b>合计</b>	<b>9,894,893.17</b>	<b>100,000.00</b>	<b>859,178.36</b>	<b>9,135,714.81</b>	

(续表二)

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31	形成原因
拆迁补偿款	5,990,328.52		331,760.76	5,658,567.76	政府拨款
技术改造项目		4,330,000.00	93,674.59	4,236,325.41	政府拨款
<b>合计</b>	<b>5,990,328.52</b>	<b>4,330,000.00</b>	<b>425,435.35</b>	<b>9,894,893.17</b>	

## (2) 涉及政府补助的项目明细

负债项目	2015-1-1	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015-3-31	与资产相关/与收益相关
拆迁补偿款	5,231,814.80		106,688.25		5,125,126.55	与资产相关
技术改造项目	3,803,900.01		108,106.35		3,695,793.66	与资产相关
研发补助款	100,000.00		100,000.00			与收益相关
<b>合计</b>	<b>9,135,714.81</b>		<b>314,794.60</b>		<b>8,820,920.21</b>	

(续表一)

负债项目	2014-1-1	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014-12-31	与资产相关/与收益相关
拆迁补偿款	5,658,567.76		426,752.96		5,231,814.80	与资产相关
技术改造项目	4,236,325.41		432,425.40		3,803,900.01	与资产相关
研发补助款		100,000.00			100,000.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>9,894,893.17</b>	<b>100,000.00</b>	<b>859,178.36</b>		<b>9,135,714.81</b>	

(续表二)

负债项目	2013-1-1	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013-12-31	与资产相关/与收益相关
拆迁补偿款	5,990,328.52		331,760.76		5,658,567.76	与资产相关
技术改造项目		4,330,000.00	93,674.59		4,236,325.41	与资产相关
<b>合计</b>	<b>5,990,328.52</b>	<b>4,330,000.00</b>	<b>425,435.35</b>		<b>9,894,893.17</b>	

## (3) 其他说明

因社会事业和城市化建设及经济发展的需要，经锡政拆通（2010）第3009号批准，东北塘街道拆迁安置工作办公室与无锡正大轴承机械制造有限公司于2012年1月10日依照《无锡市锡山区人民政府关于印发区集体土地房屋拆迁实施办法的通知（锡府发[2009]73号）》、《无锡市锡山区人民政府关于印发国有土地房屋拆迁实施细则的通知（锡府发[2009]74号）》有关文件规定签订《非住宅拆迁补偿协议书》。协议规定，东北塘街道拆迁安置工作办公室支付给无锡正大轴承机械制造有限公司598万元拆迁补偿款。

依照《无锡市经济和信息化委员会文件（锡经信投资[2013]32号）》，关于加强产业振兴和技术改造项目2013年第二批中央预算内投资计划项目管理的通知，无锡正大轴承机械制造有限公司30万支车用柴油机燃油喷射系统燃油进油计量阀（比例电磁阀）生产线技术改造项目，于2013年10月获得无锡市锡山区财政局拨付的433万元中央预算内资金，用于土建施工和设备采购安装，建设期限2012年-2014年。

根据无锡市锡山区科学技术局（锡科发[2014]18号）文件，于2014年12月取得无锡市锡山区财政局下拨的10万元用于本公司高压共轨计量电磁阀工程技术研究中心研发补助款，2015年1-3月已全部用于支付研发相关费用，本公司研发费用已全部费用化，未形成相关资产。

## （七）股东权益情况

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
股本	24,737,000.00	23,500,000.00	23,500,000.00
资本公积	842,500.00	1,000,000.00	1,000,000.00
盈余公积	204,257.95	175,739.62	64,388.27
未分配利润	838,472.59	647,276.52	-518,341.84
合计	<b>26,622,230.54</b>	<b>25,323,016.14</b>	<b>24,046,046.43</b>

注：1、股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司成立以来股本的形式及其变化”。

## 四、报告期内主要财务指标及重大变化分析

### （一）净资产收益率和每股收益分析

根据证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2015 年 1-3 月	归属于公司普通股股东的净利润	0.86%	0.01	0.01
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.53%	0.01	0.01
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.17%	0.05	0.05
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.93%	0.05	0.05
2013 年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.79%	0.07	0.07
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.82%	0.07	0.07

计算过程：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_P \div 2 + \\ E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：  $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；  $N_P$  为归属于公司普通股股东的净利润；  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产；  $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；  $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；  $M_0$  为报告期月份数；  $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；  $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；  $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；  $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$2、\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

其中：  $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；  $S$  为发行在外的普通股加权平均数；  $S_0$  为报告期期初股份总数；  $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；  $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；  $S_j$  为报告期因回购等减少股份数；  $S_k$  为报告期

缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### 3、公司不存在稀释性潜在普通股。

2013年、2014年及2015年1-3月，公司净资产收益率(加权平均)分别为6.79%、5.17%和0.86%，公司基本每股收益分别为0.07元、0.05元和0.01 元。2015年1-3月公司的净资产收益率和基本每股收益率较2013以及2014年度大幅下降主要原因是：一、2015年1-3月的净利润存在一定程度的下滑；二、2015年2月16日公司接受无锡众力投资管理合伙企业（有限合伙）出资123.7万元人民币的增资，同时增加股本溢价61.85万元。

公司非经常性损益主要是政府补贴收入。最近两年及一期，扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率变动趋势及原因相同。

2013年、2014年及2015年1-3月，公司基本每股收益分别为0.07元、0.05元和0.01元，稀释每股收益与基本每股收益相同。公司基本每股收益的变化波动，形成原因与净资产收益率变动原因一致。

## （二）盈利能力财务指标分析

序号	指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
1	销售毛利率	28.15%	28.27%	29.98%
2	销售净利率	6.78%	7.15%	6.28%

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 2：销售净利率=净利润/营业收入

### 1、销售毛利率分析

公司2015年1-3月、2014年度、2013年度毛利率分别为28.15%、28.27%、29.98%；公司报告期内毛利率波动变化不大，呈现出一定的小幅波动，符合公司实际生产经营情况。

### 2、销售净利润率分析

最近两年及一期，公司的销售净利率分别为6.78%、7.15%、6.28%，销售净利润率的变化符合公司实际生产经营情况。

## （三）偿债能力财务指标分析

序号	指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	----	--------------	---------	---------

1	资产负债率(以母公司报表为基础)	44.33%	47.48%	59.64%
2	流动比率	1.44	1.32	1.37
3	速动比率	1.05	1.04	1.26
4	权益乘数	1.91	1.98	2.45
5	每股净资产	1.08	1.08	1.02

注1: 资产负债率=负债总额/资产总额 (以母公司报表为基础)

注2: 流动比率=流动资产/流动负债

注3: 速动比率= (流动资产-存货-待摊费用) /流动负债

注4: 权益乘数=资产/股东权益

注5: 每股净资产=股东权益/期末股本

### 1、资产负债率(以母公司报表为基础)分析

公司2015年3月末、2014年末、2013年末的资产负债率分别为44.33%、47.48%、59.64%，公司的资产负债率处于合理的区间水平，且呈现出小幅下降的趋势，这说明企业具备良好的短期偿债能力。

### 2、流动比率、速动比率分析

公司2015年3月末、2014年末、2013年末流动比率分别为1.44、1.32和1.37，速动比率分别为1.05、1.04、1.26，流动比率和速动比率均大于1，且波动幅度较小，表明公司经营相对稳健，基本没有短期偿债风险。

### 3、权益乘数

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司权益乘数分别为1.91、1.98、2.45。2014年末的权益乘数较2013年末降低0.47，主要是公司在2014年归还了大量的应付账款和其他应付款，从而减少了负债总额，导致资产总额较2013年末减少8,639,902.88元。

### 4、每股净资产分析

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司每股净资产分别为1.08、1.08和1.02。最近两年及一期公司每股净资产变化不大。

## (四) 营运能力财务指标分析

序号	指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
1	应收账款周转率(次)	0.38	1.86	2.85
2	存货周转率(次)	0.45	3.59	5.41

注1: 应收账款周转率=主营业务收入/ (期初应收账款净值+期末应收账款净值) \*2

注2：存货周转率=主营业务成本/（期初存货净值+期末存货净值）\*2

报告期内，公司主要资产周转率指标与同行业挂牌公司对比如下：

指标	年度	泰德股份	斯菱股份	天河股份	东安液压	行业平均	正大股份
应收账款周转率	2014年	3.15	8.75	3.32	2.47	2.95	1.86
	2013年	2.99	8.12	1.96	2.24	2.55	2.85
存货周转率	2014年	2.97	3.68	5.48	1.6	2.29	3.59
	2013年	3.29	3.41	6.10	2.18	2.50	5.41

### 1、应收账款周转率分析

从上表可以看出，报告期内2013年公司应收账款周转率处于同行业可比挂牌公司的平均水平，2014年应收账款周转率低于同行业可比挂牌公司的平均水平。一方面是汽车零部件行业的行业特征客户质量良好，信誉度高，货款回收有保证，因此公司给予了客户一定的信用期；另一方面是关联公司远大轴承应收款项较高但无回款风险公司给予了一定的信用期。

### 2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率略高于同行业挂牌公司平均水平，但处于同行业变动范围内。

## （五）现金获取能力财务指标分析

序号	指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
1	经营活动产生的现金流量净额（万元）	-199.57	820.14	-1,107.37
2	投资活动产生的现金流量净额（万元）	-5.93	-734.09	-1,179.52
3	筹资活动产生的现金流量净额（万元）	169.15	-58.40	2,265.78
4	现金及现金等价物净增加额（万元）	-36.35	27.63	-21.30
5	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	0.35	-0.47

注1：每股经营活动产生的现金流量净额均以各期期末股本为基础计算。

### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内经营活动产生的现金流量净额及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-199.57	820.14	-1,107.37
净利润	21.97	127.70	135.29
差异	-221.54	692.44	-1,242.66

公司经营活动产生的现金主要来自销售商品收到的现金，应收账款的回款率较高，通过正常经营获取现金能力较强，主营业务稳定、正常，2013年度、2015年1-3月经营活动产生的现金流量净额为负数主要是融资方式的变化所致

将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润	219,714.40	1,276,969.71	1,352,931.84
加：资产减值准备	15,316.38	-130,379.29	-73,694.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	733,387.25	2,557,510.41	1,686,693.20
无形资产摊销	14,669.99	55,154.33	32,888.57
长期待摊费用摊销	17,611.34	70,445.34	70,445.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	164,042.47	584,222.56	511,024.90
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,297.46	19,556.89	11,054.23
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,435,229.64	-1,887,845.95	321,014.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	94,467.74	8,459,552.71	-24,424,518.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,602,586.11	-1,944,578.08	9,863,854.86
其他（递延收益摊销）	-214,794.60	-859,178.36	-425,435.35
经营活动产生的现金流量净额	-1,995,698.24	8,201,430.27	-11,073,741.56

从上表可以看出，公司的净利润与公司现金流量是匹配的。

(1) 2013年经营活动产生的现金流量净额为-11,073,741.56元,主要原因是2013年购买商品、接受劳务支付的现金达1,973.32万元及支付往来占用款1,390.58万元。

(2) 2014年经营活动产生的现金流量净额为8,201,430.27元，较2013年大幅增长主要是由于2014年销售商品、提供劳务收到的现金较2013年增加816.18万元，且支付往来占用款减少474.87万元。

(3) 2015年1-3月经营活动产生的现金流量净额-1,995,698.24元，较2014年大幅下降的主要原因是：2015年1-3月费用支出227.49万元以及支付往来占用款114.21万元。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

公司2015年1-3月、2014年和2013年投资活动产生的现金流量净额分别是-59,271.44元、-7,340,928.14元、-11,795,172.91元，均用于购置固定资产及其他长期资产。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流入主要是吸收投资以及向银行借款，现金流出主要是偿还借款本金、支付借款利息。

2015年1-3月、2014年、2013年筹资活动产生的现金净流量分别为1,691,508.00元、-584,000.00元、22,657,777.22元，存在较大幅度的波动。2014年较2013年大幅减少主要原因是公司在2013年收到投资者投资2050万元，2015年1-3月较2014年大幅增长的原因是2015年2月收到投资者投资185.5万元。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况良好。未来，随着主营业务进一步增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

## 4、公司报告期内大额现金流量变动分析

公司报告期内大额现金流量变动项目情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	387.55	2,515.36	1,699.18
购买商品、接受劳务支付的现金	100.04	1,515.07	1,973.32
收到其他与经营活动有关的现金	7.03	1,376.36	1,122.19
支付其他与经营活动有关的现金	391.70	1,135.31	1,537.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5.93	734.09	1,179.52
取得借款收到的现金		1,350.00	800.00

偿还债务支付的现金		1,350.00	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16.40	58.40	84.22

公司收到及支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
往来款	7.03	935.44	502.23
拆迁补偿款		418.60	
政府补助		17.00	615.35
利息收入	0.00	5.31	4.60
合计	7.03	1,376.36	1,122.19

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
往来款	114.21	915.71	1,390.58
各项费用支出	227.49	219.61	147.06
合计	391.70	1,135.31	1,537.64

## 五、关联交易

### (一) 公司的关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
高子华	实际控制人、董事长、总经理
姚薪	董事、董事会秘书

注：实际控制人认定详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东及实际控制人”之“1、控股股东及实际控制人的认定”。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系

无锡远大轴承有限公司	报告期内为实际控制人高子华及其配偶张珍英控制的企业，2015年3月10日高子华、张珍英将持有的全部股权转让给彭卫及彭晴怡。 现在为公司关联方彭卫及彭晴怡控制的企业。
宣城华飞机械制造有限公司	报告期内曾为实际控制人高子华、副总经理高建庆控制的企业，2015年3月24日，高建庆将所持的该公司全部出资额转让给彭卫。
哈尔滨远大轴承有限公司	实际控制人高子华控制的企业
张珍英	公司董事、实际控制人高子华配偶
高建庆	公司副总经理、实际控制人高子华儿子、姚薪配偶
姚福鑫	公司董事、实际控制人姚薪父亲
张国伟	公司监事会主席
石志方	公司监事
谢嘉栋	公司监事
胡秋霞	公司财务总监
彭卫	公司实际控制人姚薪近亲属
彭晴怡	公司实际控制人姚薪近亲属

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

（1）向关联方采购商品或接受劳务及其对财务状况和经营成果的影响

单位：元

关联方名称	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
宣城华飞机械制造有限公司	207,047.52	5.22%	1,042,068.34	10.07%		

注：2013年与华飞机械与公司未发生采购业务。

“华飞机械”由高子华与张珍英于2011年8月16日出资设立，其中高子华出资180万元，张珍英出资120万元。其后，“华飞机械”股东经过多次变更，并于2014年12月31日变更为石正平与高建庆（高子华与高建庆为父子关系）。2015年3月24日，高建庆将所持的“华飞机械”全部出资额转让给彭卫，并办理了工商变更登记。本次转让后高建庆不再持有“华飞机械”任何权益，也不再担任其职，但由于彭卫为公司关联方，“华飞机械”依然与公司具有关联关系。

公司向关联方采购的产品“滚子”为公司产品“油泵轴承”的组成部件，受

限于发动机油泵特殊用途，应用于油泵轴承的圆面轴承与短圆柱轴承大部分为非标产品，公司委托“华飞机械”加工滚子，可以保证公司货源稳定、质量可靠，并能降低采购成本。由于“华飞机械”一直以来采用定制设备为公司生产非标产品，实现了非标产品的标准化生产，生产成本得到有效控制，其向公司供货价格略低于可比平均市场售价，但仍处于市场价格区间内。

尽管公司向“华飞机械”采购“滚子”的比例占同类交易比例较高，但市场上存在可替代供应商和可替代产品，同时由于“滚子”成本占“油泵轴承”整体成本比例较低（平均 5%）左右，即使供应商发生变化，公司盈利能力也不会因此受到重大影响，公司对“华飞机械”不存在重大依赖。

### （2）向关联方销售货物或提供劳务及其对财务状况和经营成果的影响

单位：元

关联方名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
无锡远大轴承有限公司	355,854.24	10.98%	2,825,736.49	15.82%	4,379,815.58	20.34%

无锡远大轴承有限公司由高子华与张珍英（高子华与张珍英为夫妻关系）于 1996 年 3 月 1 日出资设立，其中高子华出资 292.84 万元，张珍英出资 57.16 万元。2015 年 3 月 10 日，高子华与张珍英将所持的“无锡远大轴承”全部出资额转让给彭卫与彭晴怡，并办理了工商变更登记。本次转让后高子华与张珍英不再持有“无锡远大轴承”任何权益，也不再担任其职务，但由于彭卫与彭晴怡为公司关联方，“无锡远大轴承”依然为公司关联方。

“无锡远大轴承”为一家轴承贸易公司，由于该公司成立时间较长，其销售的“远大”轴承在市场上具有一定知名度，公司选择该公司作为经销商可以扩展公司现有的销售渠道。公司销售给“无锡远大轴承”的产品以市场定价，不存在对关联方的利益输送。

### （3）关联租赁及其对财务状况和经营成果的影响

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2015年1-3月确认的租赁费	2014年确认的租赁费	2013年确认的租赁费
高子华	房屋建筑物	17,611.34	70,445.34	70,445.34

公司与高子华发生关联租赁的土地及房屋为公司子公司无锡梓华轴承科技有限公司使用的房产及土地，2010年10月8日高子华与“梓华轴承”签订租赁协议，“梓华轴承”以租金290万元租赁高子华拥有使用权的土地及附属建筑物，租期为2010年10月8日至2051年12月14日。

“梓华轴承”使用的房屋及土地为高子华租赁自第三人，根据高子华与第三人签订的租赁协议，高子华以总价款290万元租赁该土地及地上建筑物。高子华以原价将租赁的土地与房产转租给公司使用，未损害公司利益。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 股权交易

公司实际控制人高子华及其配偶张珍英于2007年6月9日出资设立了无锡梓华轴承科技有限公司，其中高子华出资55万元，张珍英出资45万元，公司经营范围为“轴承的研发，轴承、机床的制造、加工”。

2015年1月4日，“正大有限”通过股东会决议，全体股东一致同意公司收购“梓华轴承”100%股份，使其成为公司的全资子公司；同意公司以每1出资额0.776元，共计776,000.00元价额收购“梓华轴承”。

同日，高子华、张珍英分别与公司签订股权转让协议，以每1出资单位0.776元的价格将其持有的“梓华轴承”全部股权转让给公司。本次股权转让后，“梓华轴承”成为公司全资子公司。

公司从实际控制人高子华处收购“梓华轴承”，消除了“梓华轴承”与公司同业竞争。本次股权收购以“梓华轴承”每股净资产值作为定价依据，价格公允，未损害公司利益。

### (2) 关联方资金拆借

关联方资金拆借详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、公司资金占用、对外担保、关联交易情况”之“（一）报告期内资金拆借情况”。

### (三) 关联方往来余额

截至2015年3月31日，关联方资金往来余额如下：

关联方名称	科目名称	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
无锡远大轴承有限公司	应收账款	2,011,002.44	2,071,048.44	2,047,218.12

	其他应收款	3,115,485.14	2,873,371.46	
	其他应付款			2,753,928.94
宣城华飞机械制造有限公司	其他应收款	2,450,000.00	2,450,000.00	1,500,000.00
	应付账款	54,789.60		
张珍英	其他应付款	332,726.08		
高子华	其他应付款	3,624,675.88	3,561,401.96	3,122,321.02

#### （四）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

有限公司时期，公司内控制度不健全，存在关联交易制度不完善、未履行审批程序等不规范之处。

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、关联交易规则等制度，完善了规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。同时，公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格按照公司章程等相关规定执行。

#### （五）减少和规范关联交易的具体安排

公司股东已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺减少和规范关联交易。

#### （六）董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无。

### 六、重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

公司在报告期内无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### （二）或有事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 七、资产评估情况

报告期内，公司有一次资产评估，即 2015 年有限公司整体变更为股份公司时进行的资产评估，具体如下：

公司于 2015 年 5 月 7 日委托中瑞国际资产评估（北京）有限公司对公司的净资产进行了评估，出具了中瑞评报字[2015]060002131 号《资产评估报告》。本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合评估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，采用资产基础法作为最终评估结论。

本次评估范围内的资产与负债于评估基准日 2015 年 3 月 31 日的评估结果为：资产总计账面值为 4,817.71 万元，评估值为 4,886.20 万元，增值额 68.49 万元，增值率 1.42%；负债总计账面值为 2,135.86 万元，评估无增减值；净资产账面值为 2,681.85 万元，评估值为 2,750.34 万元，增值额 68.49 万元，增值率 2.55%。

## 八、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、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) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

#### 2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

- (2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；
- (3) 公司股东会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；
- (4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （二）实际股利分配情况

公司报告期内无股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 九、控股子公司（纳入合并报表）的情况

### （一）公司全资子公司基本情况

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围
无锡梓华轴承科技有限公司	全资子公司	无锡	100 万	轴承的研发，轴承、机床的制造、加工（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）

（续表一）

子公司名称	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
无锡梓华轴承科技有限公司	1,000,000.00	100.00	100.00

（续表二）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	组织机构代码
无锡梓华轴承科技有限公司	是	无	无	

### （二）公司全资子公司的主要财务数据

子公司名称	最近一年一期总资产		最近一年一期净资产	
	2015-3-31	2014-12-31	2015-3-31	2014-12-31
无锡梓华轴承科技有限公司	7,200,856.37	7,358,545.48	579,645.45	645,114.34

子公司名称	最近一年一期营业收入		最近一年一期净利润	
	2015年1-3月	2014年	2015年1-3月	2014年
无锡梓华轴承科技有限公司	0.00	625,757.09	-65,468.89	-89,385.30

## 十、风险因素和自我评价

### (一) 产业政策风险

对于柴油机燃油喷射泵用滚动轴承，专用设备用精密轴承，电磁阀三大类产品的影响最大的产业政策主要是国家环保政策。国家政策的变化，对公司的影响非常大。工信部、环保部发文“从2015年1月1日起道路行驶的卡车全部要达到国四以上排放要求。10月1日开始所有的柴油发动机要达到国四排放要求。”

应对措施：与国家产业政策发展方向保持相一致，积极、迅速地掌握前沿的、热点的新工艺，迅速适应国家产业发展升级的需要，产业政策的风险可以完全化解。公司要充分利用目前的市场大环境迅速扩大业务面，将企业做强做大，企业越大抵御这种风险的能力越强。因此无论是对于整个行业，还是对公司来说，这都是一个很好的行业整合机会。

### (二) 产品结构单一风险

商用车柴油机油泵轴承是公司的主要产品，其收入超过公司销售总收入的80%以上。由于公司产品结构相对单一，业务经营对象相对集中，一旦汽车轴承市场出现不利变化且公司其他产品不能迅速增长，公司的经营与盈利将受到影响。

应对措施：公司将加研发投入，开发出主营产品轴承以外的新产品，未来公司将在保证心有产品供应批次和产品质量的情况下，满足不同客户的电磁阀产品需求。

### (三) 公司客户集中的风险

2015年1-3月、2014年、2013年，公司前五大客户销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为94.96%、91.99%和94.13%。公司现有客户为公司商用车柴油机喷油泵轴承产品常年配套单位，对其销售占比较高。

公司客户集中主要是由于国内商用车喷油泵行业市场集中度较高。公司生产的喷油泵轴承是柴油机喷油泵的关键零部件，公司通过十余年的技术和品牌积累，在油泵轴承产品领域建立了稳定客户渠道，轴承产品已经占据市场的60%-70%份额。

如果整车行业受经济影响需求发生波动，会对公司的销售收入带来较大影响。此外，公司主要客户在经营规模、资金等方面相对公司均拥有优势，在产品议价能力方面与公司相比一般拥有对的主动权。公司存在因客户集中而导致议价权削弱的风险。

**应对措施：**未来公司将进一步致力于轴承和电磁阀的研发生产，将成为零部件总成供应商作为发展目标。电磁阀的应用范围拓展是产品开发的重点，公司拟在未来两年研发变速箱电磁阀的产品。

#### （四）市场竞争风险

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

**应对措施：**公司将不断跟踪学习国外的新技术，充分发挥多年来积累的技术优势，并凭借技术优势在保证质量及工艺水平的同时降低成本，依靠价格、服务上的优势，参与市场竞争。

#### （五）技术更新风险

行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策改变带来的影响，二为行业内新技术、新工艺研究方向改变所引起的。公司须能准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，并针对客户需要及时推出产品。如不能准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，削弱公司的市场竞争力。

**应对措施：**对于国家产业政策的变化，公司将随时关注国家产业政策发展方向并与之保持一致，适应国家产业发展升级的需要。对于行业内技术发展方向的

把握，公司将通过相关协会的研讨交流，把握国内技术动态，同时不断追踪国外先进技术，掌握并积累前沿的工艺与技术，将此风险的影响降低到最低，将此行业内企业均面临的风险转化为公司发展的新机遇。

### （六）应收账款余额较大可能引致的风险

公司销售商品给予客户有一定的信用期，受行业特征的影响，公司应收账款余额较大。虽然客户财务状况良好、商业信用度高、具有较强的支付能力，但应收账款余额较大仍会对公司业务的快速发展产生一定程度的不利影响。

应对措施：公司将进一步的加强应收账款回款管理。

### （七）税收优惠发生变化的影响

公司于 2012 年 10 月 25 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准颁发的编号为 GR201232001196 的高新技术企业证书，证书有效期三年。根据相关规定本公司自 2012 年起所得税执行 15% 的优惠税率。如果公司未来不再符合享受相关税收优惠的条件或上述税收优惠政策发生变化，公司经营业绩将受到一定影响。

应对措施：公司将进一步加强研发投入确保公司持续符合高新技术企业资格。

### （八）公司临时厂房被拆除的风险

为扩大生产规模，充分释放产能，公司 2014 年利用自有存量建设用地兴建了 2 栋钢结构厂房。对于本次自建厂房的行为，无锡市锡山区人民政府原则同意并明确所建项目可以不办理房屋产权证，但需要办理临时规划，并接受政府验收。由于地理位置限制，公司一直无法按照政府要求办理临时规划许可，也无法办理厂房的竣工及验收工作。

公司建设临时厂房所使用的土地为自有存量建设用地，公司对该地块拥有合法的使用权，不存在占用农用地或非法将农用地转为建设用地等土地违法违规行为。公司申请建设厂房的行为得到了无锡市锡山区人民政府的许可，政府允许公司不办理房屋产权证的情况下建设工业厂房及附属设施，但由于无法完全按照政策规定办理临时规划及验收手续，该钢结构厂房存在被拆除的风险。

应对措施：由于生产线及机器设备对厂房和所使用的土地不存在依附，公司实施部分搬迁不存在重大困难。为满足生产规模进一步扩大后对生产场所的需求，公司已在物色新的厂房及仓库，而类似的标准化厂房在当地较易获得。即便

公司使用的临时厂房被拆除，也能较易获得替代的厂房。

### （九）控股股东控制风险

报告期内，公司控股股东、实际控制人高子华与姚薪合计直接持有公司 2350 万股，达公司总股本的 95%，同时高子华担任公司的董事长和总经理，能够通过股东大会、董事会行使表决权对公司经营、公司治理、董监高变动和业务发展目标产生重要影响。若公司实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事和财务进行不当控制，可能会损害公司及少数股东权益。

**应对措施：**公司将进一步健全公司治理机制，严格执行《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》等制度规范、约束实际控制人的行为，最大限度的保护中小股东和公司利益。

### （十）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，且股权较为集中，相关人员应进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。

**应对措施：**严格执行公司章程、三会议事规则、关联交易、对外投资管理等制度，健全现有的内部控制机制，着力提高公司规范化运作水平。

## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

高子华: 高子华 姚薪: 姚薪 张珍英: 张珍英

高建庆: 高建庆 姚福鑫: 姚福鑫

全体监事签字：

张国伟: 张国伟 石志方: 石志方 谢嘉栋: 谢嘉栋

全体高级管理人员签字：

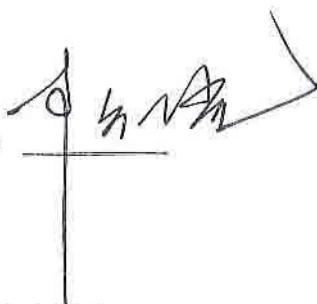
高子华: 高子华 姚薪: 姚薪 高建庆: 高建庆  
胡秋霞: 胡秋霞



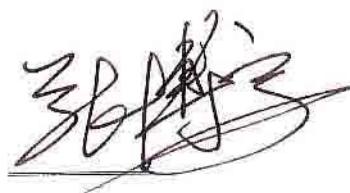
## 二、主办券商声明

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

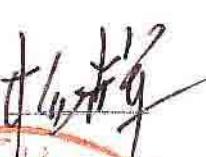
法定代表人签字：

李红光：

项目负责人签字：

张博宇：

项目小组成员签字：

杨振国  彩： 郑雷  杨辉 

  
大通证券股份有限公司  
2015年7月21日

### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

魏剑啸： 魏剑啸

谢茵莹： 谢茵莹

单位负责人签字：

谢茵莹： 谢茵莹



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

司文召: 司文召 李茉: 李茉

单位负责人签字：

王全洲: 王全洲



## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字:

赵书勤: 赵书勤

张利明: 张利明

单位负责人签字:

杨文化: 杨文化

中瑞国际资产评估(北京)有限公司



## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

(正文完)