
浙江顺天传动科技股份有限公司
公开转让说明书
(反馈稿)

STdrive

主办券商



浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）市场竞争风险

目前减速机制造行业内企业数量众多，且市场较为分散。行业内在技术水平、资金实力等多项竞争要素较为簿弱的情况下只能通过产品价格等方式参与竞争。随着行业技术的提高和先进生产工艺的普及，越来越多的企业面临技术壁垒的逐渐瓦解，市场竞争将更多的集中在价格竞争上，从而使市场竞争加剧且层次降低。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。公司于2017年8月1日整体变更为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等规则和制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（三）主要原材料价格波动风险

公司生产所需的重要原材料为钢材及铸件、锻造件等金属制品，报告期公司以钢材为主的原材料成本占生产成本的比重一般为65%左右，因此，以钢材为主的原材料急骤价格变动影响公司的毛利率。虽然目前国内市场货源充足，供应渠道畅通，但若原材料市场价格出现波动或公司库存管理不当，将对公司生产经营产生影响。

（四）人才资源风险

公司所处轴承、齿轮和传动部件制造行业属于资金密集、技术密集性行业，对产业技术人才存在较大需求，拥有稳定、高素质的技术队伍对公司的发展壮大至关重要。公司高度重视技术人才的引进、培养和使用，为技术人才提供高于同行业水平的薪酬和福利待遇，因此，多年来公司的技术队伍保持了较好的稳定性。但随着行业竞争格局的不断演化，对优秀技术人才的竞争将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长期发展造成不利影响。

（五）应收账款发生坏账风险

报告期各期末应收账款余额分别为 669.99 万元、686.73 万元以及 698.24 万元，占当期总资产的比例分别为 22.78%、20.91%及 22.62%，各期末公司应收账款金额较大。截至 2017 年 4 月 30 日，公司应收账款账龄 1 年以内的应收账款占 75.49%。

公司已结合公司的实际情况以及遵循谨慎性原则计提了较为充分坏账准备，并且公司十分重视应收账款的监管以及加强了对应收账款的催收力度，但仍存在不可预见的应收账款无法收回而存在坏账的风险，可能对公司资产质量和经营业绩产生影响。

（六）公司短期偿债风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 4 月 30 日资产负债率分别为 70.78%、71.97%、71.22%，公司资产负债率保持在较高水平，公司负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付利息和其他应付款等流动负债构成，截至 2017 年 4 月 30 日，公司银行借款余额为 1,470 万元。公司较高的资产负债率正常情况下并不会影响公司经营，但如果未来经济形势恶化，出现银行和供应商集中要求公司偿付资金的极端情况，公司经营将面临较大风险。

(七) 公司部分建筑物未通过消防验收风险

截至目前，公司以下建筑物未通过消防验收，具体情况列示如下：

序号	资产类别	实际用途	取得时间	原值	房屋坐落	面积 (平方米)	他项权利	消防验收情况
1	钢结构建筑物	材料库	2015/6/30	314,550.00	乌牛镇东蒙工业园区	610.43	无	未验收
2	钢结构建筑物	组装车间	2015/8/31	858,000.00	乌牛镇东蒙工业园区	763.77	无	正着手办理验收
3	钢结构建筑物	喷漆打磨车间	2015/9/30	144,500.00	乌牛镇东蒙工业园区	286.19	无	未验收

根据永嘉县人民政府出具《关于浙江顺天减速机制造有限公司办理不动产权证、暂缓拆除临时棚有关专题协调会议纪要》记载：永嘉县人民政府对浙江顺天减速机制造有限公司的上述违章搭建的行为免于处罚，允许企业违建组装车间(814.01平方米)(实际测量面积763.77平方米)补办相关规划手续，办理登记不动产权证。2017年10月11日，浙江顺天传动科技股份有限公司就上述面积为763.77平方米厂房取得了编号为“建字第30324201707008(公建)号的《建设工程规划许可证》。公司目前已就取得《建设工程规划许可证》的厂房正着手办理消防备案。但是，由于材料库、喷漆打磨车间属于违章搭建，上述建筑物存在不能办理消防验收或备案风险。

对于上述不能办理消防验收的违章建筑物，公司实际控制人已出具《承诺函》，承诺将督促公司于2017年12月31日前，对违章搭建的材料库及喷漆打磨车间停止生产使用。

上述违章搭建的材料库及喷漆打磨车间停止使用后，不会对公司生产经营造成实质性影响，原因如下：第一，公司可以将材料库、喷漆打磨工序搬至其他厂房，组装、喷漆打磨工序，可以较为容易地找到替代场所；第二，公司现有权证钢结构附属建筑物并未全部使用，公司房屋建筑物总面积11,682.28平方米，其中材料库及喷漆打磨车间的建筑物面积为896.62平方米，占公司房屋建筑物总面积7.68%，根据公司目前的厂房利用率情况，公司有足够可替代性的使用面积供生产经营使用。

2017年8月21日，永嘉县住房和城乡建设局出具的《证明》，证明未发现顺天科技近三年有永嘉县住房和城乡建设局作出的行政处罚记录。2017年10月17

日，永嘉县公安消防局出具《证明》，证明自 2015 年 1 月 1 日至今，顺天科技未因违反消防方面的法律、法规、规章而受到行政处罚。

综上，公司材料库及喷漆打磨车间属于违章建筑物，存在不能通过消防验收的风险。但是鉴于永嘉县人民政府出具《关于浙江顺天减速机制造有限公司办理不动产权证、暂缓拆除临时棚有关专题协调会议纪要》，对公司上述违章搭建行为免于行政处罚。永嘉县住房和城乡建设规划局、永嘉县公安消防局已出具《证明》，证明最近三年无相关行政处罚记录。同时，公司实际控制人已承诺将督促公司于 2017 年 12 月 31 日前对上述不能通过消防验收的材料库及喷漆打磨车间停止生产使用，且停止生产使用不会公司生产经营造成实质影响的情况。因此，上述未通过消防验收的违章建筑物不会对公司挂牌构成实质性障碍。

目 录

声 明.....	I
重大事项提示.....	II
（一）市场竞争风险	II
（二）公司治理风险	II
（三）主要原材料价格波动风险.....	II
（四）人才资源风险	III
（五）应收账款发生坏账风险.....	III
（六）公司短期偿债风险.....	III
释 义.....	VIII
第一节基本情况.....	10
一、公司简介	10
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权基本情况	12
四、公司股本演变	16
五、公司对外投资的情况	23
六、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	24
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标情况.....	25
八、定向发行情况	25
九、与本次挂牌相关的机构情况.....	27
第二节公司业务.....	29
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	29
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司业务具体状况	46
五、公司的商业模式	50
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	52
第三节 公司治理.....	67
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	67
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	68
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
四、最近两年内存在重大违法违规及未决诉讼仲裁情况.....	71
五、公司独立性	71

六、同业竞争	72
七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	75
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	76
第四节公司财务.....	80
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	80
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	87
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	87
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析.....	101
六、关联方、关联方关系及关联方交易情况.....	126
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	130
八、资产评估情况	130
九、股利分配政策和最近两年分配情况.....	131
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	132
十一、可能影响公司持续经营的风险因素.....	132
第五节 有关声明.....	134
第六节附件.....	141
一、主办券商推荐报告	141
二、财务报表及审计报告	141
三、法律意见书	141
四、公司章程	141
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	141
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	141

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般释义		
公司、本公司、股份公司、顺天科技	指	浙江顺天传动科技股份有限公司
有限公司	指	浙江顺天减速机制造有限公司（股份公司前身）
本说明书、本转让说明书	指	浙江顺天传动科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2015年1月1日至2017年4月30日
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	浙江顺天传动科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江顺天传动科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江顺天传动科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司章程、章程	指	最近一次由股东大会会议通过的现行有效的股份公司章程
主办券商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
顺嘉投资	指	永嘉顺嘉投资合伙企业（有限合伙）
二、专业术语释义		
减速机	指	降低转速、增大扭矩的传动部件，也称为齿轮箱、减速器
电机、电动机	指	将电能转化为机械能的装置

齿轮减速机	指	广义而言，凡使用齿轮元件作为动力传动和降低转速的装置，都统称为齿轮减速机
模块化减速机	指	高度模块化设计、应用于中小功率工业传动领域、结构中包含减速机与电机快速接口的齿轮减速机
齿轮	指	轮缘上有齿、能连续啮合传递运动和动力的机械元件
轴承	指	机器中支撑相对旋转轴的部件
箱体	指	传动零件的基座，应具有足够的强度和刚度
法兰	指	设备中的重要连接部件
铸件	指	将金属熔化成液体后浇入模子里，经冷却凝固、清理后获得的具有所需形状的零件
锻件	指	金属经过锻造加工后得到的零件，其组织结构和力学性能都得到改善；或利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形后获得的具有一定机械性能、形状和尺寸的零件
扭矩、转矩	指	扭矩（Torque，也称为转矩）是使物体发生转动的一种力矩，等于力和力臂的乘积，国际单位是牛米Nm
SEW	指	德国 SEW公司，在中国设立的企业为SEW-传动设备（天津）有限公司

注：除特别说明外，本说明书所有数字保留 2 位小数，若出现合计数尾数与各分项数字之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司简介

公司名称:	浙江顺天传动科技股份有限公司
法定代表人:	厉天龙
有限公司成立日期:	2006年4月24日
股份公司设立日期:	2017年8月1日
注册资本:	525.00万元
住所:	浙江省永嘉县乌牛镇东蒙工业园区
邮编:	325103
电话:	0577-67302888
传真:	0577-67287286
电子邮箱:	tony@stdrive.cc
董事会秘书:	谢爱叶
信息披露事务负责人:	谢爱叶
所属行业:	按照证监会2012年《上市公司行业分类指引》，公司所处的细分行业属于C-34通用设备制造业。按照2011年《国民经济行业分类》，公司所处的行业属于C-34通用设备制造业。按照股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于C-34通用设备制造业，细分行业属于C-3452齿轮及齿轮减、变速箱制造；按照股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务所处的一级行业属于12-工业，四级行业属于12101511-工业机械。
经营范围:	减速电机、减速机、减速箱、增速箱、变速箱、马达、齿轮电机、电动机、变频器、伺服控制设备、电子控制器及相关配套硬软件的研发、生产、销售、安装、技术咨询、售后服务；货物进出口、技术进出口
主营业务:	减速电机研发、设计、生产、销售。
统一社会信用代码:	913303241453710219

二、股票挂牌情况

(一) 挂牌股份的基本情况

1、股票代码:【】

- 2、股票简称：顺天科技
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：525 万股
- 6、挂牌日期：2017 年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。”

《业务规则》第二节第八条规定：“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。”

根据全国股份转让系统发布的《通知》，对于持股平台持有的新三板挂牌公司股份，对于控股股东、实际控制人控制的持股平台，则应认定为控股股东或实际控制人间接持有的股票，从而导致应整体遵循“两年三批次”的转让限制规定（该类有限合伙整体限售，而非仅针对控股股东或实际控制人持有的部分，而且该持股平台所持有的股份应单独遵循两年三批次）。

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2017 年 8 月 1 日整体变更为股份公司，股份有限公司成立时，公司的股本为 500 万股，根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”因股份公司于 2017 年 8 月 1 日发起设立，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，因此发起人股东厉益连、厉天龙、项玉娇所持的 500 万股均不可转让。

在股份公司成立后，永嘉顺嘉投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“顺嘉投资”）于 2017 年 8 月 14 日通过增资方式成为公司股东，顺嘉投资持有公司 250,000 股，因顺嘉投资的执行事务合伙人为公司实际控制人之谢爱叶，因此本次总计可进入全国中小企业股份转让系统公司转让的数量为 83,333 股，具体情况如下：

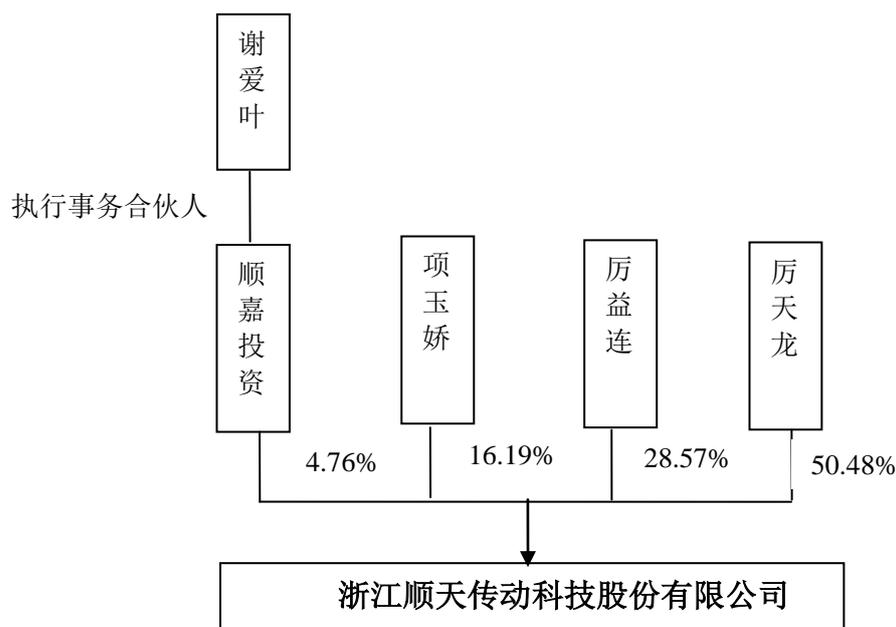
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量
1	厉天龙	2,650,000	50.48	否	0
2	厉益连	1,500,000	28.57	否	0
3	项玉娇	850,000	16.19	否	0
4	永嘉顺嘉投资合伙企业(有限合伙)	250,000	4.76	否	83,333
	合计	5,250,000	100.00	-	83,333

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）主要股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	股东性质
1	厉天龙	2,650,000	50.48	否	境内自然人
2	厉益连	1,500,000	28.57	否	境内自然人
3	项玉娇	850,000	16.19	否	境内自然人
4	顺嘉投资	250,000	4.76	否	境内合伙企业
合计		5,250,000	100.00		

（三）主要股东之间的关联关系

股东厉益连、厉天龙、项玉娇是近亲属关系，厉益连与股东项玉娇系夫妻关系，厉益连、项玉娇与厉天龙是父子、母子关系。顺嘉投资的执行事务合伙人谢爱叶系股东厉天龙的配偶。

（四）主要股东的基本情况

1、控股股东、实际控制人及其基本情况

根据《公司法》第二百一十六条第二款的规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额

百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”截至本公开转让说明书签署日，厉天龙持有顺天科技 50.48%的股权，为公司的控股股东。

根据《公司法》第二百一十六条第三款的规定：“（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截止本公开转让说明书签署日，厉天龙持有顺天科技 50.48%的股权，厉益连持有顺天科技 28.57%的股权，项玉娇持有顺天科技 16.19%股权，谢爱叶为顺嘉投资的执行事务合伙人，顺嘉投资持有顺天科技 4.76%股权，上述四人合计能控制顺天科技 100.00%股权。同时，上述四人之间存在如下近亲属关系：厉天龙与厉益连系父子关系；厉天龙与项玉娇系母子关系；厉天龙与谢爱叶系配偶关系；厉益连与项玉娇系配偶关系。

2017年8月24日，上述四人签署《一致行动协议》，承诺在公司挂牌后36个月内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以一致行动人中所持股份最多的股东意见为准。

综上，报告期内，厉益连、项玉娇、厉天龙、谢爱叶合计能一致控制顺天科技 100%的股权，对公司表决权能进行绝对控制。同时，在股份公司成立后，厉天龙任公司董事长兼总经理，厉益连任公司董事，谢爱叶任公司董事、财务总监兼董事会秘书，上述人员对公司经营决策能产生具有重大影响。因此，厉益连、项玉娇、厉天龙、谢爱叶为顺天科技共同实际控制人。

有关公司控股股东及实际控制人的基本情况如下：

（1）厉天龙先生，1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年7月至今，任浙江顺天减速机制造有限公司总经理，现任公司董事长、总经理。

（2）厉益连先生，1945年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1965年12月至1994年12月就职于永嘉机器制造厂。1995年1月至今，就职于顺天科技，现任公司董事。

（3）项玉娇女士，1949年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1975年10月至1982年3月就职于永嘉阀门一厂。1987年12月至1997年12月，就职于永嘉县调速机厂，现已退休无任职。

（4）谢爱叶女士，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA。1995

年9月至今，就职于顺天科技，现任公司董事、财务总监兼董事会秘书。

2、实际控制人最近两年内变化情况

2017年7月18日，厉益连将其所持顺天科技63.00%股权中的30.00%转让给厉天龙，项玉娇将其所持顺天科技18.50%股权中的1.50%转让给厉天龙，该次股权转让后，厉益连持有公司的股权比例变更为33.00%，项玉娇持有公司的股权比例变更为17.00%，厉天龙持有顺天科技的股权比例变更为53.00%。

2017年8月14号，公司注册资本增至525.00万元，该次增资后，公司的股份结构变更为：厉天龙持有公司50.48%股份，厉益连持有公司28.57%股份，项玉娇持有公司16.19%股份，顺嘉投资持有公司4.76%股份，其中顺嘉投资的执行事务合伙人谢爱叶系厉天龙的配偶。

鉴于厉天龙、厉益连、项玉娇、谢爱叶之间存在直系亲属关系：厉天龙与厉益连系父子关系，厉天龙与项玉娇系母子关系，厉天龙与谢爱叶系配偶关系，厉益连与项玉娇系配偶关系。

因此，报告期内实际控制人虽然由厉益连、厉天龙、项玉娇三人变更为厉天龙、厉益连、项玉娇、谢爱叶四人，但鉴于上述人之间存在近亲属关系，且四人于2017年8月24日签署《一致行动协议》，在公司的经营决策上具有一致性，因此，报告期内的实际控制人未发生变化。

3、前十名股东的基本情况

(1) 厉天龙，持有公司265.00万股股份，占公司股本总额的50.48%，其基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人及其基本情况”。

(2) 厉益连，持有公司150.00万股股份，占公司股本总额28.57%，其基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人及其基本情况”。

(3) 项玉娇，持有公司85.00万股股份，占公司股本总额16.19%，其基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人及其基本情况”。

(4) 顺嘉投资，持有公司25.00万股股份，占公司股本总额的4.76%，其基本情况及合伙份额情况如下：

①顺嘉投资的基本情况

公司名称:	永嘉顺嘉投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码:	91330324MA297F3K0A
执行事务合伙人:	谢爱叶
成立日期:	2017年7月27日
营业期限:	至长期
住所:	浙江省温州市永嘉县乌蒙牛街道东蒙工业园区
经营范围:	实业投资、创业投资

②顺嘉投资的股权结构

股东	合伙人类型	合伙份额 (万元)	合伙比例 (%)	出资方式
谢爱叶	普通合伙人	150.00	30.00	货币
厉天龙	有限合伙人	350.00	70.00	货币
合计		500.00	100.00	

四、公司股本演变

(一) 公司设立

1、1985年12月，永嘉县东岸日用电器机械厂设立

根据永嘉县工商行政管理局 1987 年 9 月 26 日核准的《营业执照》，永嘉县东岸日用电器机械厂（顺天科技的前身）的开业日期为 1985 年 12 月 24 日，营业执照编号为永工商字 02495 号，公司地址为黄屿，企业负责人为厉益和，经济性质为集体，生产经营范围主营低压阀门，生产经营方式为制造，注册资金为 4.00 万元。

根据全国企业信用信息公示系统显示，永嘉县东岸日用电器机械厂的成立日期为 1987 年 12 月 8 日，该时间晚于上述营业执照上公司开业的日期。由于年代久远，企业于 1985 年设立时的工商资料除了上述所述《营业执照》外，其他资料目前已遗失。同时，具体负责企业工商设立登记的负责人厉益和已去世，已无法通过厉益和知晓企业设立时的工商登记状况。

为进一步了解企业设立的时间、当时的出资情况及企业性质情况，主办券商访谈了公司实际控制人之一的厉益连（厉益和的第弟）、厉益进（厉益和的第弟）及厉定吉（厉益和的儿子），经上述人员确认，企业初始设立时出资人为厉益和、厉益进、厉益连、厉益统，但是由于当时国家政策不允许私营经济的存在，厉益和在进行工商注册过程中将企业性质登记为集体企业。

根据国务院 1982 年 8 月 9 日发布的《工商企业登记管理条例》（该条例已于 1988 年 7 月 1 日废止）第 2 条的规定，当时可以办理工商登记的企业类型为：（1）国营工商企业；（2）合作社营和其他集体所有制的工商企业；（3）联营、合营的工商企业；（4）

铁道、民航、邮电通信部门及其他公用事业单位所属的工商企业（5）省、自治区、直辖市人民政府认为有必要办理登记的其他工商企业。

根据《工商企业登记管理条例》第5条规定：工商企业办理登记时应当登记的主要事项包括：企业名称、地址、负责人姓名、筹建或开业日期、经济性质、生产经营范围、生产经营方式、资金总额、职业人数或从业人数。

综上，20世纪80年代，国家处在计划经济向市场经济过渡阶段，在此期间工商行政管理相对粗放，当时《工商企业登记管理条例》允许登记的企业类型排除了股份合作制经济及其他私营经济，且对企业设立时的出资人、出资比例、股东人数、出资人身份信息及出资金额没有登记要求。因此，企业在初始设立时的出资人虽然为厉益和、厉益进、厉益连、厉益统，但登记为集体经济符合当时的政策环境。

2、1987年12月，企业出资总额增至7.10万元

1987年12月1日，根据企业的《资信证明》显示，企业的资金总额为人民币7.10万元。对于企业资产状况，永嘉县东岸乡工业办公室在主管单位栏予以盖章确认。中国农业银行永嘉支行罗浮营业所及浙江省永嘉县东岸信用合作社于1987年12月2日在“财税或银行证明”栏签章确认。

1987年12月1日，根据东岸减速机械厂《工商企业从业人员情况登记表》显示，企业的人员为厉益和、厉益连、厉益进、厉益统、厉定吉等13人，其中，出资人为厉益和、厉益连、厉益进、厉益统、厉定吉、项玉招（应为项玉娇，经访谈厉益进、厉定吉，温州方言中“招”和“娇”同音，“项玉娇”被手写为“项玉招”系笔误造成）。

3、1989年6月，企业经济性质由“集体经济”变更为“股份合作制经济”及注册资本增至35万元

1989年6月18日，永嘉县东岸减速机厂提交了《工商企业变更登记申请表》申请将企业名称由“永嘉县东岸减速机械厂”变更为“永嘉县调速机厂”，申请将企业经济性质由“集体”改为“股份合作”。

1989年6月18日，厉益和、厉益连、厉益进、厉益统签署了《合作经济协议书》，永嘉县工业办公室在主管部门意见处盖章确认。

1989年6月20日，永嘉县审计师事务所出具《验资报告》，确认永嘉县调速机厂注册资金总额为35.00万元，出资人情况为：厉益和5.00万；厉益连4.00万；厉益进5.00万；厉一统5.00万；厉定吉4.00万；厉定绪4.00万；厉定杰4.00万；项玉招4.00万。其中，厉一统应为厉益统，项玉招应为项玉娇，经访谈厉益进、厉定吉，“厉益统”被写

成成“厉一统”“项玉娇”被手写为“项玉招”系笔误造成。

1989年6月22日，永嘉县东岸乡工业办公室、永嘉县计划经济委员会、永嘉县工商行政管理局分别在工商企业变更申请登记表“主管部门意见”栏、“有关部门意见”栏、“工商行政管理部门审核意见”栏，签批“同意变更，发营业执照”。

1989年8月15日，永嘉县工商行政管理局换发了编号为“永工商字 84537148-7（14537102-1）号”营业执照，确认公司名称为永嘉县调速机厂，地址为黄屿，负责人为厉益和，资金数额为35.00万元，经济性质为股份合作，经营范围为减速机。

企业于1985年12月24日办理工商初始登记时，企业当时的出资人为厉益和、厉益连、厉益进、厉益统，不存在集体成分，但由于20世纪八十年代，工商管理对私营经济及股份合作制经济不予登记，因此，企业当时为了顺应国家政策，将企业经济类型登记为集体经济。

随着1989年温州地区出台《温州市人民政府关于股份合作企业规范化若干问题的通知》，“股份合作经济”得到了政府认可，企业为了顺应当时发展形势，将企业经济性质由“集体”变更为“股份合作”。

1989年，在企业经济性质由“集体”变更为“股份合作”过程中，主管单位永嘉县东岸乡工业办公室、永嘉县计划经济委员会、永嘉县工商行政管理局均在主管单位栏盖章确认，并发表了“同意变更，发营业执照”的意见，同时，1989年8月15日，永嘉县工商局向企业颁发了经济性质为“股份合作经济”的《营业执照》。

2017年8月17日，永嘉县人民政府对于1989年关于企业经济性质由集体企业变更为股份合作制企业出具发表了如下意见：1989年6月18日，永嘉县东岸减速机械厂申请将经济性质由集体变更为股份合作，该变更实为“假集体”还原为“股份合作制”，符合当时政策，该变更已经过永嘉县东岸乡工业办公室、永嘉县计划经济委员会以及永嘉县工商行政管理局审批同意，并且永嘉县工商行政管理局已于1989年8月15日向企业颁发编号为永工商84537148-7号《营业执照》。因此，1989年8月15日，企业经济性质由“集体经济”变更为“股份合作制”符合当时政策和法规，合法有效。

综上，主办券商认为，1989年企业的经济性质由“集体”变更为“股份合作”系“假集体”还原为“股份合作制”，符合当时的政策规定，同时，根据永嘉县人民政府出具的意见，该改制合法有效。

4、1996年11月，企业第一次股权转让及注册资本增至135.00万元

1995年8月23日，企业向永嘉县工商行政管理局提交《企业法人申请变更登记注册书》，申请企业注册资本由35.00万元变更为135.00万元。

1995年9月11日，永嘉县黄田镇工业企业管理处在有关部门意见处签章确认，并发表“同意变更，发法人执照”的意见。

1995年9月12日，永嘉县审计师事务所出具“永审所（1995）第386号”《验资报告》，确定截至1995年8月31日，企业的注册资金为135.00万元。

1996年10月18日，厉益统、厉益进、厉定绪、厉定杰、厉定吉与厉益连签订《转让协议书》，该协议书约定：厉益进、厉益统、厉定绪、厉定杰、厉定吉将其名下股权共计作价77.647万元转让给厉益连。

因厉益和于1995年5月逝世，该协议书签署时，厉益和并没有在该协议书上签字，当时系由厉益和的儿子厉定吉、厉定杰、厉定绪予以签署该协议。

1996年10月23日，厉益和的配偶范宝花、儿子厉定吉、厉定绪、厉定杰（即厉益和的法定继承人）出具了《证明》：兹因先父厉益和因病于去年逝世，今我母亲及弟兄三人同意自愿将股份转让给厉益连、项玉娇、厉天龙三人合股创办企业，今后我四人无权干扰。经核查，厉益和的法定继承人除了范宝花、儿子厉定吉、厉定绪、厉定杰外，还有一女儿厉巧月，经主办券商人员于2017年8月2日访谈厉巧月，厉巧月对上述股权转让事项没有异议。

1996年10月30日，对于上述变更事项，永嘉县工商行政管理局在“工商行政管理机关意见处”盖章确认，并发表“同意变更，发企业法人执照”的意见，该次股权转让及注册资本变更后，企业的股权结构如下：

股东	认缴出资(万元)	实缴金额(万元)	持股比例(%)	出资方式
厉益连	85.00	85.00	62.95	货币
厉天龙	25.00	25.00	18.52	货币
项玉娇	25.00	25.00	18.52	货币
合计	135.00	135.00	100.00	/

根据厉益连、厉益进、厉定吉的说明，该次股权转让实际发生于1994年，该次股权转让系各方当事人的真实意思表示，该次股权转让款已于1994年交割完毕，截至目前，当事人没有因该次股权转让产生纠纷。

同时，根据厉益连的说明，1994年厉益连受让股权后一直没有就股权转让事项办理工商变更，工商检查时，被工商部门告知需就股权转让等事项予以办理公司变更，企业才着手办理工商变更。在办理工商变更时，为了符合股份合作制企业对股东人数的要求，

厉益连将受让上述股权，直接登记在其配偶项玉娇、儿子厉天龙的名下。其中，登记出资情况为厉益连出资 85.00 万元，厉天龙出资 25.00 万元，项玉娇出资 25.00 万元。

5、2006 年，企业由“股份合作经济”变更为“有限公司”及注册资本增至 500.00 万元

2006 年 3 月 16 日，永嘉楠江资产评估有限公司出具“楠江评报字（2006）第 028 号”《资产评估报告》，确认截至 2006 年 2 月 28 日，公司净资产的账面价值为 5,887,380.08 元，评估价值为 6,177,528.05 元。

2006 年 4 月 6 日，永嘉县调速机厂召开股东会，并于 2006 年 4 月 12 日作出如下决议：①企业经济性质变更为有限责任公司；②公司名称变更为浙江顺天减速机制造有限公司；③经营范围变更为减速机、泵阀、机电设备制造、销售；④公司注册资金变更为 500.00 万元，其中，厉益连 315.00 万、厉天龙 92.50 万、项玉娇 92.50 万，并修改了《公司章程》。

2006 年 4 月 6 日，永嘉县调速机厂向永嘉县工业经济委员会申请变更企业经济性质及公司名称。

2006 年 4 月 12 日，永嘉县经济贸易局签批“同意变更，请县工商局办理有关法定手续”。永嘉县瓯北镇人民政府签批“同意变更”。

2006 年 4 月 12 日，永嘉海天会计师事务所出具海天会验字[2006]251 号《验资报告》，确认将公司经评估的净资产 6,177,528.05 元中的 5,000,000.00 元作为本次股东的认缴投资，其余 1,177,528.05 元作为资本公积，注册资金已实缴到位。

2006 年 4 月 22 日，永嘉县调速机厂提交企业改制登记申请表，变更“股份合作制”为“有限责任公司”，公司名称为“浙江顺天减速机制造有限公司”，注册资金为“500 万元”。

2006 年 4 月 24 日，企业改制登记审核部门签批“同意改制，核发法人执照”，并换发注册号为“3303241000335”的营业执照，本次注册资本增至 500 万元后，公司的股权结构如下：

股东	认缴出资(万元)	实缴金额(万元)	持股比例(%)	出资方式
厉益连	315.00	315.00	62.95	货币
厉天龙	92.50	92.50	18.52	货币
项玉娇	92.50	92.50	18.52	货币
合计	500.00	500.00	100.00	/

2006 年，顺天科技由“股份合作制”变更为“有限公司”时，净资产数据采用的是评估数据，根据浙江省工商行政管理局于 2006 年出具的《股份合作企业改制操作意见》第 1 条规定：“股份合作企业改制，应采取公司制形式，并办理变更登记。股份合作企业应

以评估后净资产折股，折合股份不得高于企业净资产，折合股份如低于净资产，差额部分列入改制后公司的资本公积，不得收回。企业净资产如低于改制后公司申请的注册资本，股东应当按《公司法》要求追加投资。”因此，2006年，顺天科技由“股份合作制”变更为“有限公司”时，采用经评估后的净资产数据折股符合当时的规定。

6、2017年，有限公司第二次股权转让

2017年7月17日，有限公司召开股东会，全体股东以所持表决权的100%审议通过如下议案：（1）公司注册资本500.00万元，股权转让后各股东股权分配为：厉益连出资额为人民币150.00万元，占公司注册资本的30%；厉天龙出资额为人民币265.00万元，占公司注册资本的53.00%；项玉娇出资额为人民币85.00万元，占注册资本的17.00%。

2017年7月17日，项玉娇与厉天龙签署《股权转让协议书》，该协议书约定：项玉娇将其持有浙江顺天减速机制造有限公司的1.50%（计出资额7.50万元）股权以7.50万元价格转让给厉天龙；

2017年7月17日，厉益连与厉天龙签署《股权转让协议书》，该协议书约定：厉益连将其持有浙江顺天减速机制造有限公司的33.00%股权（计出资额165.00万元）以人民币165.00万元的价格转让给厉天龙所有。

2017年7月18日，温州市市场监督管理局对公司股权转让事项予以备案登记，本次股权转让后，公司的股权结构如下：

股东	认缴出资(万元)	实缴金额(万元)	持股比例(%)	出资方式
厉天龙	265.00	265.00	53.00	货币
厉益连	150.00	150.00	30.00	货币
项玉娇	85.00	85.00	17.00	货币
合计	500.00	500.00	100.00	/

（二）有限公司整体变更设立为股份有限公司

2017年7月11日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2017年4月30日的财务报表进行审计，并出具“（2017）京会兴审字第68000066号”《审计报告》。根据该审计报告，截至2017年4月30日，有限公司经审计净资产合计为8,884,376.84元。

2017年7月11日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对截至2017年4月30日的全部资产和负债进行评估，并出具“中瑞评报字[2017]第000434号”《资产评估报告书》。根据该评估报告，截至2017年4月30日，有限公司净资产评估值为24,738,700.00元。

2017年7月11日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2017年4月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产值与本次折合股本的比例为1.7769:1，发起人投入股份公司的经审计的账面净资产总额为500.00万元，共计折合股份500.00万股，每股面值人民币1元，全部为普通股，其中500.00万元作为股本，23,884,376.84元作为资本公积，由各发起人按原出资比例享有折股后的股本。

2017年7月27日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举浙江顺天传动科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》选举厉益连、厉天龙、谢爱叶、项益友、董学锋为公司第一届董事会成员；《关于选举浙江顺天传动科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举王敏、邹金龙为公司股东代表监事；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司股东大会议事规则>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司董事会议事规则>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司监事会议事规则>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司关联交易管理制度>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司对外担保管理制度>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司防止大股东及关联方占用公司资金管理制度>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司总经理工作细则>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司对外投资管理制度>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司累积投票制实施细则>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》；《关于制定<浙江顺天传动科技股份有限公司印章管理制度>的议案》等议案。

2017年7月27日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举厉天龙为公司董事长，聘任厉天龙为公司总经理，聘任项益友为公司副总经理，聘任谢爱叶为公司副总经理、财务总监、董事会秘书。

2017年7月27日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“[2017]京会兴验字第68000010号”《验资报告》，经该所审验，确认截至2017年7月27日止，顺天科技已收到全体出资者，以截至2017年4月30日经审计的净资产折合实收资本5,000,000.00元，其余部分计入资本公积3,884,376.84元。

2017年7月27日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举王敏为公司监事会主席。

2017年8月1日，公司取得温州市市场监督管理局核发的注册号为“913303241453710219”的《企业法人营业执照》，股份有限公司成立时，公司的股权结

构如下：

股东	认缴出资（万元）	实缴金额（万元）	持股比例（%）	出资方式
厉天龙	265.00	265.00	53.00	净资产折股
厉益连	150.00	150.00	30.00	净资产折股
项玉娇	85.00	85.00	17.00	净资产折股
合计	500.00	500.00	100.00	/

（三）股份公司成立后，公司股本增至 525 万元

2017 年 7 月 27 日，顺天科技召开第一届董事会第二次会议通过如下决议：同意公司注册资本由 500 万元增至 525.00 万元，同意由顺嘉投资对公司进行增资，增资认购价格为 2.00 元/股，认购资金规模为 50.00 万元（25 万股×2.00 元/股），增资溢价 25.00 万元转入资本公积金。

2017 年 8 月 12 日，顺天科技召开 2017 年第一次临时股东大会审议通过如下决议：同意公司注册资本由 500.00 万元增至 525.00 万元，同意由顺嘉投资对公司进行增资，增资认购价格为 2.00 元/股，认购资金规模为 50.00 万元（25 万股×2.00 元/股），增资溢价 25.00 万元转入资本公积金。

2017 年 8 月 14 日，温州市工商行政管理局核准了公司注册资本增至 525.00 万元事项，本次注册资本变更后，公司的股权结构如下：

股东	认缴出资（万元）	实缴金额（万元）	持股比例（%）	出资方式
厉天龙	265.00	265.00	50.48	净资产折股
顺嘉投资	25.00	25.00	4.76	货币出资
厉益连	150.00	150.00	28.57	净资产折股
项玉娇	85.00	85.00	16.19	净资产折股
合计	525.00	525.00	100.00	--

2017 年 8 月 22 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具【2017】京会兴验字第 6800011 号《验资报告》，确认截至 2017 年 8 月 17 日止，顺天科技变更后的注册资本为人民币 525.00 万元，累计股本为人民币 525.00 万元。

五、公司对外投资的情况

公司目前持有浙江永嘉农村商业银行股份有限公司 0.07% 股权，有关浙江永嘉农村商业银行股份有限公司的情况如下：

公司名称：	浙江永嘉农村商业银行股份有限公司
注册号：	330324000037279

法定代表人:	苏加标
成立日期:	2009年8月24日
营业期限:	至9999年9月9日
注册资本	54440.740900万
住所:	温州市永嘉县上塘镇县前路112号
经营范围:	吸收公众存款; 发放短期、中期和长期贷款; 办理国内结算; 办理票据承兑与贴现; 代理发行、代理兑付、承销政府债券; 买卖政府债券、金融债券; 从事同业拆借; 代理收付款及代理保险业务; 从事银行卡业务; 以上业务不含外汇业务。经中国银行业监督管理机构批准的其他业务。

六、公司董事、监事、高级管理人员简历

(一) 公司董事

1、厉天龙先生，公司董事长，任期三年。其基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人及其基本情况”。

2、厉益连先生，公司董事，任期三年。其基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人及其基本情况”。

3、谢爱叶女士，公司董事，任期三年。其基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人及其基本情况”。

4、项益友先生，公司董事，任期三年。1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年6月至今，就职于顺天科技，现任公司副总经理。

5、董学锋先生，公司董事，任期三年。1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年7月至2001年7月，就职于巽宅镇人民政府，2001年7月至2006年10月，就职于永嘉县农业局，2006年10月至2009年9月，从事个体经商，2009年9月至今，就职于顺天科技，现任公司董事。

(二) 公司监事

1、王敏先生，现任股份公司监事会主席，任期三年。1987年12月出生，中国国籍，

无境外永久居留权，本科学历。2010年3月至2012年1月，就职于上海华通机电集团，任总经理助理。2012年3月至今，就职于顺天科技，任营销部经理。

2、邹金龙先生，公司监事，任期三年。1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年3月至2004年7月，就职于温州市变速机械厂，任操作工；2004年8月至2007年6月，就职于温州市嘉铭凸轮轴有限公司，任技术员；2007年8月至2017年7月，就职于顺天科技，目前担任生产主管。

3、项湖州先生，公司监事，任期三年。1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年9月至今，就职于顺天科技。

（三）高级管理人员

1、厉天龙先生，总经理，任期三年。具体情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”。

2、谢爱叶女士，公司财务总监兼董事会秘书，任期三年。具体情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”。

3、项益友先生，副总经理，任期三年。具体情况详见本公开转让说明书第一节之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员关联关系

公司董事长、总经理厉天龙与公司董事、监事、高级管理人员存在如下关联关系：

- 1、公司董事厉益连与厉天龙系父子关系；
- 2、公司董事、财务总监、董事会秘书谢爱叶与厉天龙系夫妻关系；
- 3、公司董事、副总经理项益友与厉天龙系亲属关系，项益友为厉天龙的表叔；
- 4、公司监事项湖州与厉天龙系亲属关系，项湖州为厉天龙的表弟；

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标情况

财务指标	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,086.14	3,284.76	2,941.05
股东权益合计（万元）	888.44	920.83	859.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	888.44	920.83	859.39
每股净资产（元）	1.78	1.84	1.72

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.78	1.84	1.72
资产负债率（母公司）	71.21	71.97	70.78
流动比率（倍）	0.86	0.91	0.88
速动比率（倍）	0.61	0.67	0.71
财务指标	2017年1-4月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	636.53	1,794.68	1,778.74
净利润（万元）	-32.39	61.44	86.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-32.39	61.44	86.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-38.39	10.43	51.95
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）	-38.39	10.43	51.95
毛利率（%）	31.28	29.49	29.12
净资产收益率（%）	-3.58	6.90	10.64
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.24	1.17	6.39
基本每股收益（元/股）	-0.06	0.12	0.17
稀释每股收益（元/股）	-0.06	0.12	0.17
应收帐款周转率（次）	2.76	2.65	2.56
存货周转率（次）	2.41	2.80	3.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	375.32	405.32	68.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.75	0.81	0.14

注：1、每股净资产=期末净资产/期末股本；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；

2、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）；

3、有限公司阶段每股指标以有限公司实收资本计算，计算过程如下：

项目	序号	2017年1-4月	2016年度	2015年度
归属于本公司普通股股东的净利润（万元）	1	-32.39	61.44	86.45
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益（万元）	2	5.99	51.01	34.50
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润（万元）	3=1-2	-38.39	10.43	51.95
年初股份总数（万股）	4	500.00	500.00	500.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数（万股）	5			
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数（万股）	6			
	6			
	6			

项目	序号	2017年1-4月	2016年度	2015年度
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	7			
	7			
	7			
报告期因回购等减少的股份数	8			
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9			
报告期缩股数	10			
报告期月份数	11	4	12	12
发行在外的普通股加权平均数（万股）	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	500.00	500.00	500.00
基本每股收益（I）	$14=1\div 12$	-0.06	0.12	0.17
基本每股收益（II）	$15=3\div 12$	-0.06	0.12	0.17

八、定向发行情况

公司本次无定向发行情况。

九、与本次挂牌相关的机构情况

一、主办券商	浙商证券股份有限公司
法定代表人	吴承根
住所	杭州市江干区五星路201号
联系电话	0571-87901963
传真	0571-87901955
项目小组负责人	潘丁财
项目小组成员	吴小兰、廖晨、潘丁财
二、律师事务所	浙江诚鼎律师事务所
负责人	盛少林
住所	温州市开源路景乐居一幢二楼
联系电话	0577-88988887
传真	0577-88982599
签字执业律师	夏法沪、薛剑
三、会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	陈胜华
住所	北京市西城区裕民路18号北环中心22层2206室
联系电话	13520169923

传真	010-82250697
签字注册会计师	陈树华、朱佳明
四、资产评估机构	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
负责人	杨文化
住所	北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际写字楼 A 座 1608 室
联系电话	010-66553366 转 801
传真	010-6655.3380 66553377
签字注册评估师	张永远，王剑飞
五、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
办公地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-83549215
五、股票交易机构	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889513
传真	010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司主要从事减速电机研发、生产和销售。公司拥有减速电机制造所需的全套制造和检测设备，公司产品类别齐全。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司自成立以来一直专注于从事减速电机的研发设计、生产制造、技术和配套服务，是目前国内主要的减速机制造企业之一。公司产品主要配套应用于水下污水处理、工业废气回收、深潜水排污、纺织工业、饲料机械生产、工业包装、环保设备等。

（二）主要产品及用途

减速电机（有时称减速器、减速机、齿轮电机），是减速机和电机的集成体，是一种齿轮传动设备，利用齿轮的速度转换器，将电机的回转数减速到所要的回转数，并得到较大转矩。

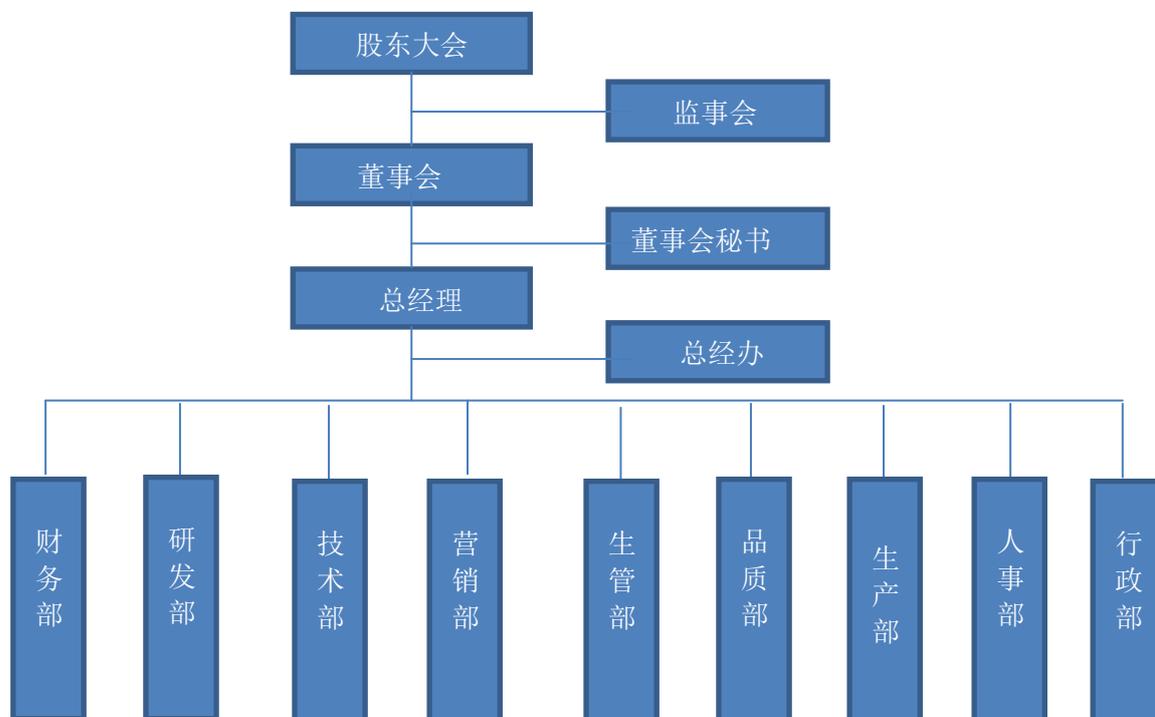
公司主要产品按型号大类分为 MB 系列无级变速器、RV 蜗轮蜗杆减速机、SF 系列平行轴斜齿轮减速机、SK 系列螺旋锥齿轮减速机、SR 系列斜齿轮硬齿面减速机、SS 系列斜齿一蜗轮蜗杆减速机、WB 微型摆线针轮减速机、摆线针轮减速机、ST 系列螺旋锥齿轮减速机 9 大类，具体分类及用途如下：

产品	说明	图片
MB 系列无级变速器	MB 系列无极变速器调速精度高、高强度、同轴结构、体积小、重量轻。性能稳定，在允许负载下，选定的输入速度恒定。运行平稳、噪音低、寿命长、维修少、操作简单、效率高。	
摆线针轮减速机	摆线针轮减速机是一种应用行星传动原理，采用摆线针齿啮合，设计先进，结构新颖的减速机构。该减速机可广泛应用于各种传动机械中的减速机构，如：起重、运输、矿山、冶金、石化、纺织、印染、轻工、制药、食品机械等。	
SS 系列斜齿-蜗轮蜗杆减速机	SS 系列斜齿-蜗轮蜗杆减速机是通用性强、组合性好、承载能力高的一种减速机，它不仅很方便地获得各种不同的传动比，而且效率高、振动小、允许有高的轴伸径向载荷。能与多种减、变速机组合，实现使用上所需的要求，同时有利于国产	

	化配套传动装置。	
SF 系列平行轴斜齿轮减速机	SF 系列平行轴斜齿轮减速机产品性能：传动效率高，耗能低，性能优越，单级传动效率高达 96%；强度高，体积小，带筋的高刚性铸铁箱体，硬齿面齿轮采用优质合金钢，表面渗碳淬火硬化处理，磨齿精细加工，传动平稳，噪声低，承载能力大，温升低，寿命长。传动比划分细，速比范围广。	
SR 系列斜齿轮硬齿面减速机	SR 系列斜齿轮硬齿面减速机是通用性强、组合性好、承载能力高的一种减速机，它不仅很方便地获得各种不同的传动比，而且效率高、振动小、允许有高的轴伸径向载荷。能与多种减、变速机组合，实现使用上所需的要求，同时有利于国产化配套传动装置。	
SK 系列螺旋锥齿轮减速机	S 系列斜齿轮—螺旋伞齿轮减速机垂直输出、结构紧凑、硬齿面传递扭矩大、高精度的齿轮保证了工作平稳、噪音低、寿命长。	
ST 系列螺旋锥齿轮减速机	ST 系列一级螺旋伞齿轮传动箱，标准化，多品种，速比 1:1、1.5:1、2:1、2.5:1、3:1 全部为实际传动比。有单横轴、双横轴、单纵轴、双纵轴可选。螺旋伞齿轮可以正反转，低速或或高速传动平稳，而且噪音低，震动小承受能力大。	
WB 微型摆线针轮减速机	WB 系列微型摆线针轮减速机的特点、用途可详见 X 系列摆线减速机，所不同的是机型更小、功率更小。减速比大、效率高	
RV 蜗轮蜗杆减速机	RV 系列方箱外形，优质铝合金压铸箱体，美观大方。散热性能优良，承载能力大。多面安装、空心输出轴结构，另配有各种输入、输出方式、并能方便的与其它传动机械组合，适应性强。机型小巧，结构紧凑，体积小、重量轻，节省安装空间。传动平稳，噪音小。安全可靠，经济耐用。	

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构



公司各部门主要职能如下：

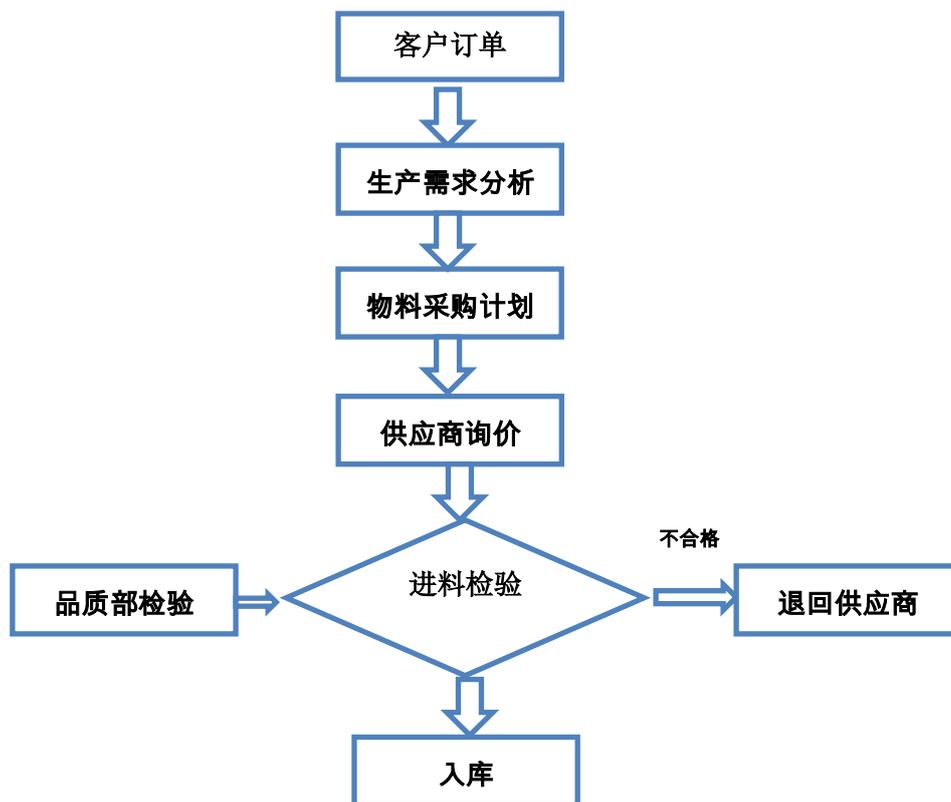
部门	主要职能
总经办	负责统筹、协调公司各部门的相互关系，督促、检查总经理的各项指示和公司会议决定的落实情况，管理公司的文书、档案和资料，传递和整理公司经营管理信息，为总经理制定经营管理决策提供依据。
财务部	负责财务部承担公司资金管理职责。其承担的工作内容包括公司日常财务和税务的工作、业务回款帐期管理职责、固定资产台帐管理职责、财务审核以及财务合规性管理职责。
研发部	负责制定公司的科技发展规划，进行新产品、新技术、新工艺的开发研制；统筹开展公司技术类研发和实施工作；负责技术部门相关管理规范和产品研发、项目实施工作流程；参与负责项目的分析及设计，并监督、把控项目的实施进展；
技术部	负责指导和解决生产中的技术问题，并负责职工的技术培训。
营销部	搜集行业信息，特别是竞争品牌产品的性能、价格、竞争手段等情报的收集、整理和分析并根据结果制订公司品牌战略、营销战略和产品企划策略；负责产品方案及文案策划等；负责业务营销工作的组织协调、市场开发、项目的招投标、及合同管理，同时衔接计划排产、营销与生产。
生管部	负责制定采购计划，执行采购流程；参与制订公司采购管理流程、质量管理体系采购控制程序和供应商管理控制程序等，并组织实施；负责与供应商进行价格和供货合同的谈判，订立采购合同，按权限批准后，跟踪并及时传递合同的执行情况。

品质部	负责企业原材料、外协件、半成品和成品的质量检验工作。
生产部	负责公司生产现场的指挥、组织、协调、检查、考核工作，并按照生产计划、工艺流程、操作规程和质量控制标准进行生产。同时生产部还负责对用户的质量回访工作。
人事部	负责制定人力资源管理战略、开展人力资源工作规划，负责员工招聘、培训、绩效考评、薪酬与福利管理、劳动关系管理等。
行政部	负责公司的内部管理与服务、对外关系等，以及车辆、办公用品、物业、接待等后勤保障工作，以及内部活动的组织和策划等。

（二）公司的主要业务流程

1、采购流程

公司采购流程如下：



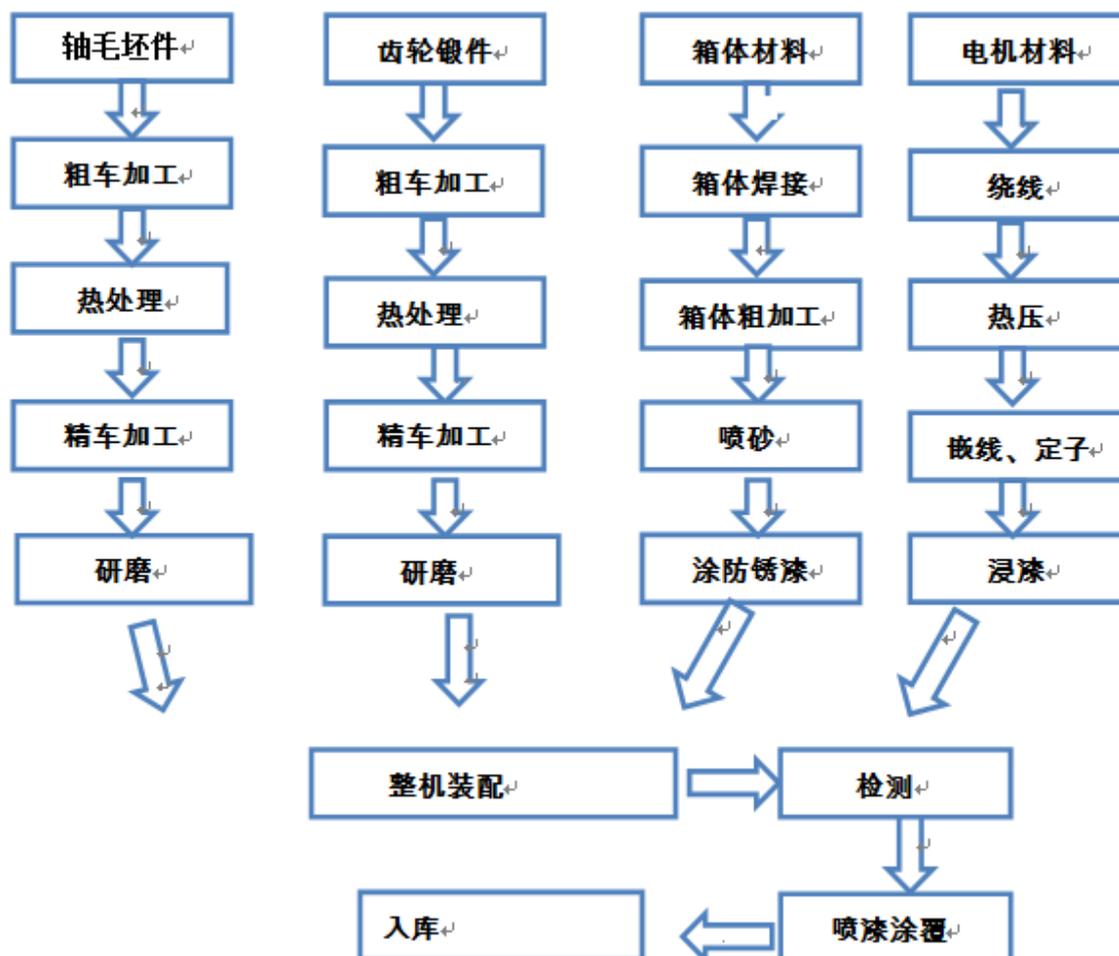
生产部门根据客户订单制定生产计划，分解物料采购需求。采购人员根据物料采购需求分项制定采购计划。采购人员经过对现有及新增的采购商的质量、价格和信用等级对比后，对其进行询价，确定合适价格后由采购人员对确定的供应商跟单。

钢铁、铸件或电机等到位后，品质部进行检验，检验合格原材料由生产部出具入库

通知单。入库通知单交由财务部确认入账。

2、生产工艺流程

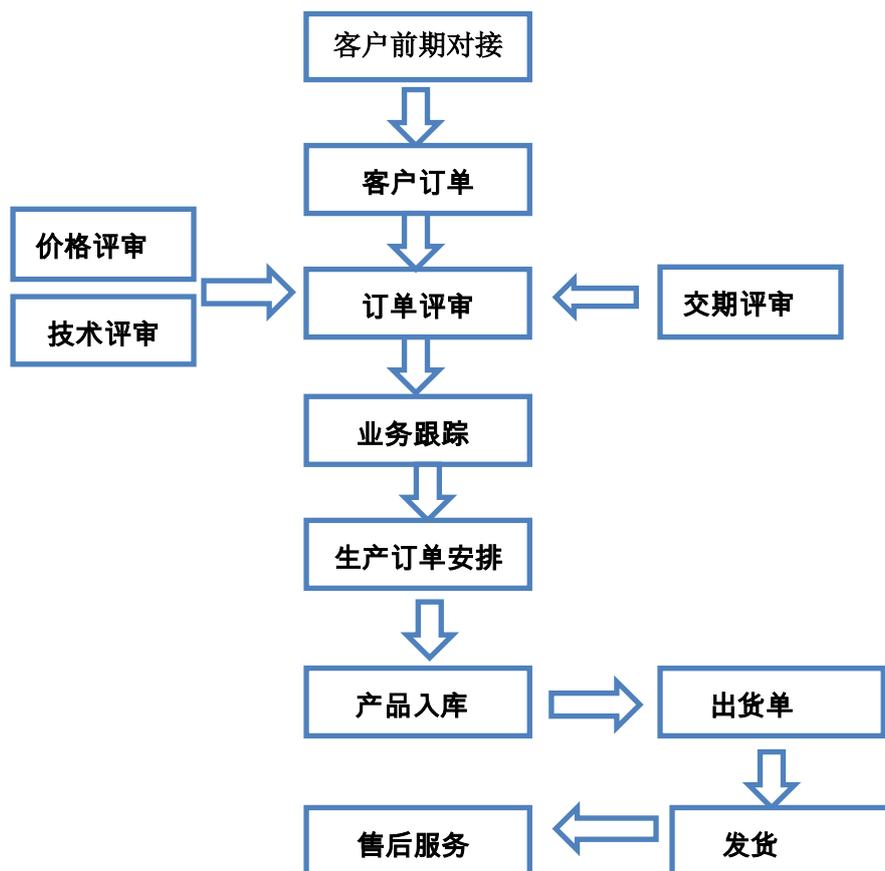
公司的生产工艺流程步骤如下：



技术部根据客户需求绘制设计图纸、BOM 表，生管部根据 BOM 表采购物料并下发分项生产计划表，生产部根据交货期安排生产进度。生产部从仓库领取原材料，并对轴、齿轮、箱体、电机的原材料进行粗加工、细加工、热处理等工序，公司对各个组件分别进行拼接后，送至传动组进行装配与组装，通过对各工序的检验，送至仓库进行喷涂。

3、销售流程

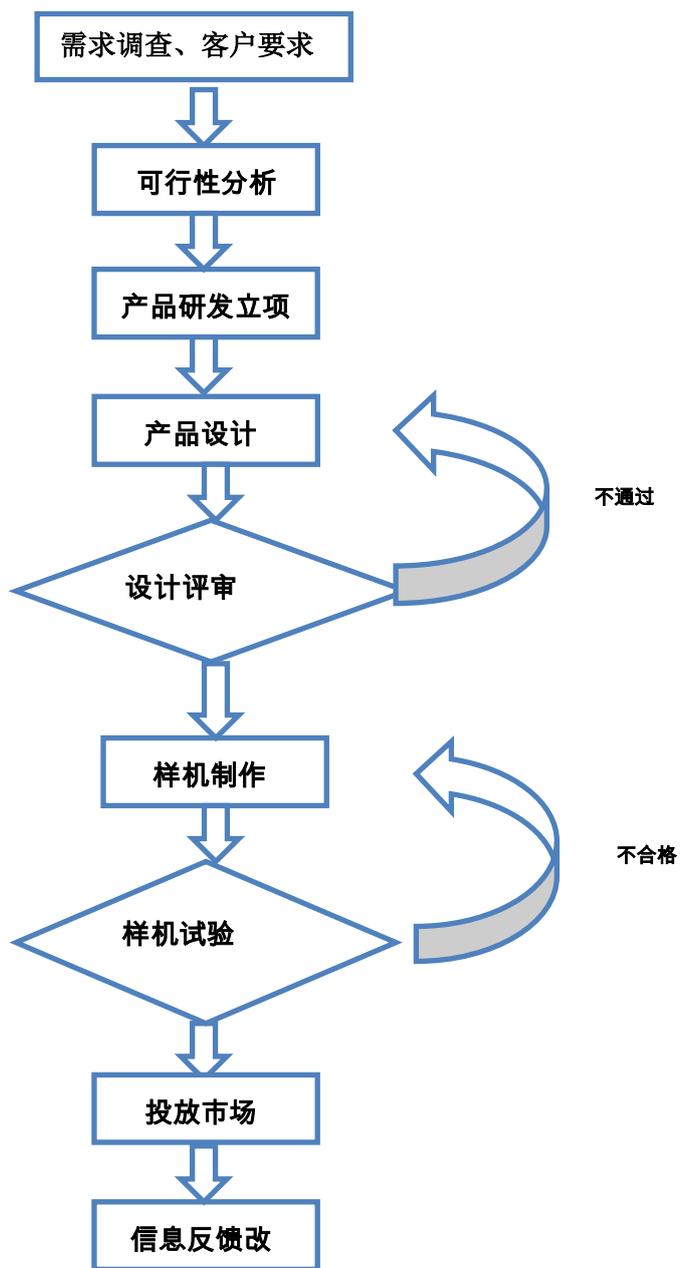
公司的销售流程如下：



公司销售客户包括终端用户、机器设备整机制造商、经销商等。公司的销售产品包括减速电机整机产品销售和备件销售。公司一般通过参加展会、电话营销、业务人员上门拜访以及行业内口碑传播的方式获取销售订单，公司销售产品需对客户订单进行评审，评审涵盖价格、技术、交货日期等因素。评审通过后公司与客户签订销售合同，签订合同前，营销部需要对客户进行备案、分析，以确定价格策略和付款方式。合同签订客户支付预付款后，开始向生产部门下达生产任务单。生产部门在技术部的指导下（如果需要）进行生产，产品生产完成后，检验、入库、发货。客户签收后，支付货款，部分客户留存部分货款至质保期结束支付。

4、研发流程

公司的研发流程如下：



公司启动研发立项工作可分为两种情况，一种根据市场市场调研结果进行自主研发，一种是根据客户要求进行研发生产。公司首先对市场需求进行调研，制定可行性分析报告，对市场需求、产品利润空间、技术难题等方面进行可行性分析。如可行，则研发部门进行产品研发立项。由研发部门负责人带领研发团队负责技术与研发，形成产品设计方案。研发部门组织营销部、财务部、技术部对产品进行评审。评审通过后，进行样机制作、试验。试生产产品进行验收后如果合格就进行产品推广及正式投产。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1、主要核心技术情况

技术名称	技术说明	技术特点
孔冷挤压技术	公司的挤压技术采用滚动摩擦冷挤压，经微调工装进给，可以加工出理想的尺寸精度要求。	1、操作简单，加工速度快、效率高； 2、工装带有微调机构，尺寸调整方便； 3、采用滚动轴承挤压，摩擦系数小，运转灵活，加工表面平整，精度高； 4、滚动轴承装在装置顶端，加工无法加工的盲孔；
防尘密封装置	在粉尘环境，密封采用防尘盖高速旋转，使接触的灰尘杂质高速被抛洒出去，提高了转动轴与密封圈清洁度，延长了密封圈的使用寿命。	1、无接触保护密封结构，噪音低，防尘效果好，有效提高密封圈使用寿命； 2、起到双层防护，减少漏油，降低减速机损坏的可能性； 3、结构简单，安装维护方便；
传动稳定技术	提供一种主轴转速慢，传动稳定以及传动力矩大的减速机	1、输出轴为空心轴设置，实现执行机的轴直接插入，实现套接连接，其连接方便可靠，便于动力传递； 2、输出端盖上带有安装法兰，方便减速机与执行机的连接； 3、主轴与电机输出轴经齿轮副啮合实现传动，使得主轴与蜗杆的传动稳定；
精密齿轮技术	提供一种结构布置合理，零部件集成度高、传动精度和稳定性好的精密行星齿轮减速机。	1、加工工艺能保障所有零部件的精度要求； 2、零部件集成度高，装配简单，减少误差，提高精度要求 3、防止输出轴外端的油水和杂质进入减速机内部，保障了减速机的正常运转；

2、新型产品

产品名称	技术介绍	新技术点
STHZ 系列减速机	STHZ 系列减速机主要用于搅拌、混合专用	1、普通减速机因长时间使用输出容易漏油，公司输出密封设计采用双通道润滑、双层密封防护，提高了防护等级，降低了漏油的风险。 2、输出轴承设计成轴向与径向载荷独立承载，降低了对轴承轴承的负荷，轴承使用寿命大幅度提高。 3、采用三维软件计算出搅拌轴传递至减速机的扭矩、载荷分析选出合适的减速机型号，采用该款减速机代替了普通减速机必须要加装机架才可以使用的必要性；降低了高度，减少了占用空间。 4、减速范围大，单级减速机就可以达到普通减速机双级速比，适用范围更广。

STN39 减速机	STN39 减速机主要用于砂浆罐运输车专用	<p>1、齿轮采用优质合金钢，经严格控温离子氮化可控变形技术热处理，再经精研磨加工，保证了齿轮的加工精度和品质。</p> <p>2、齿形、压力角设计软件优化改变后再经修形加工处理后，齿轮的扭矩传递提升了5%。</p> <p>3、机壳部分采用铸钢经精密铸造再经过热处理均匀材料内应力，减速机装上砂浆罐车在强震动运输情况下仍可以保持平稳运行。</p> <p>4、砂浆罐车运输作业环境恶劣，公司在减速机输出设计安装的双面密封有效隔离了灰尘、砂进入减速机内腔的可能性。</p> <p>5、内腔润滑采用耐高温润滑脂，避免了使用中高速、高温造成润滑脂熔化减速机渗油的风险。</p>
--------------	-----------------------	--

（二）公司的无形资产

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 9 项项注册商标：

序号	商标样式	类别 (注)	专用权期限	申请人	取得方式
1	STdrive	7	2016.2.14-2026.2.13	顺天有限	原始取得
2	SETTOP	7	2016.01.28-2026.1.27	顺天有限	原始取得
3	ABALL	7	2015.12.14-2025.12.13	顺天有限	原始取得
4	斯蒂芬	7	2015.10.28-2025.10.27	顺天有限	原始取得
5	stephan	7	2015.07.21-2025.07.20	顺天有限	原始取得
6	SNTAT	7	2014.10.21-2024.10.20	顺天有限	原始取得
7	MARTELLI	7	2014.10.14-2024.10.13	顺天有限	原始取得
8		7	2011.12.21-2021.12.20	顺天有限	原始取得

9		7	2010.03.30-2021.3.29	顺天有限	原始取得
---	---	---	----------------------	------	------

注：类别 7 主要指马达和引擎启动器；非陆地车辆用传动马达；机器、马达和引擎调速器；非陆地车辆用变速箱；非陆地车辆用齿轮传动装置；非陆地车辆用减速齿轮。

2、专利

(1) 实用新型专利

公司目前有 14 项实用新型专利，情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日期	取得方式
1	砂浆罐运输车用的减速机	ZL201621013721.7	顺天有限	实用新型	2016.08.31	原始取得
2	一种结构紧凑的减速机	ZL201520982878.X	顺天有限	实用新型	2015.12.01	原始取得
3	一种搅拌专用减速机	ZL201520094515.2	顺天有限	实用新型	2015.02.10	原始取得
4	一种新型减速机	ZL201420151828.2	顺天有限	实用新型	2014.03.31	原始取得
5	一种减速机	ZL201420143735.5	顺天有限	实用新型	2014.03.27	原始取得
6	一种电梯专用涡轮蜗杆减速机	ZL201420132918.7	顺天有限	实用新型	2014.03.24	原始取得
7	一种传动稳定的减速机	ZL201320800048.1	顺天有限	实用新型	2013.12.06	原始取得
8	一种密封性能好的减速机	ZL201320800801.7	顺天有限	实用新型	2013.12.06	原始取得
9	一种精密行星此轮减速机	ZL201320802850.4	顺天有限	实用新型	2013.12.06	原始取得
10	一种挤压心轴	ZL201320302341.5	顺天有限	实用新型	2013.05.29	原始取得
11	一种挤孔夹具	ZL201320304203.0	顺天有限	实用新型	2013.05.29	原始取得
12	一种拉丝机专用减速机	ZL201320052559.X	顺天有限	实用新型	2013.01.29	原始取得
13	一种同轴式斜齿轮液下减速机	ZL201320055584.3	顺天有限	实用新型	2013.01.29	原始取得
14	一种减速机防尘密封装置	ZL201621027058.6	顺天有限	实用新型	2016.08.31	原始取得

(2) 外观专利

公司目前拥有 1 项外观专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日期	取得方式
1	减速机 (STHZ20)	ZL201530039683.7	顺天有限	外观设计	2015.02.10	原始取得

3、土地使用权

资产类别	土地使用权编号	取得时间	原值	房屋坐落	面积 (平方米)	他项权利
1	永嘉国用 (2006) 第 57-109 号	2006.5.10	2,793,600.00	乌牛镇东蒙工业区	10,377.60	抵押

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、公司业务许可资格或资质情况

序号	资质/荣誉	授予单位	编号	取得时间	有效期
1	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	GF201533000352	2015/9/17	2015/9/17-2018/9/16
2	《浙江省排污许可证》	永嘉县环境保护局	浙 CG2017B0115	2017/5/25	2017/5/25-2017/5/24
3	浙江省科技型企业	浙江省科学技术厅	201108057	2011/8	/
4	安全生产标准化“三级达标企业”	温州市安全生产监督管理局	AQBJX III 温 20160219	2016/5/10	2016/5-2019/5
5	国家火炬计划“产业化示范项目”	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2013GH040830	2013/9	/

2、公司获得的荣誉与认定

序号	资质/荣誉	授予单位	取得时间
1	中国通用机械工业协会减变速机分会会员单位	中国通用机械工业协会减变速机分会	2017/1
2	非公有制经济人士理想“四信”教育实践活动先进单位	乌牛街道办事处、乌牛商会	2015/3
3	永嘉县安全生产技术协会“理事单位”	永嘉县安全生产技术协会	2015/8
4	2016 年度“明星企业”	永嘉县人民政府	2017/1
5	中国汽车保修设备行业协会“会员单位”	中国汽车保修设备行业协会	2017
6	巾帼创业示范基地	永嘉县妇女联合会	2016
7	先进企业	永嘉县人民政府	1993
8	重合同守信用单位	永嘉县人民政府	1999/2
9	永嘉县专利示范企业	永嘉县人民政府	2012/1
10	永嘉县企业技术中心、永嘉县企业技术研究开发中心	永嘉县人民政府	2013/1

3、特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

4、域名权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥 3 项域名权，具体情况如下：

序号	域名	注册日期	到期日	域名状态
1	www.stdrive.cc	2015/1/03	2020/01/03	正常

2	www.stdrive.cn	2015/01/03/	2020/01/03	正常
3	www.stzjcn.com	2006/06/01	2018/06/01/	正常

（四）环境保护情况

（1）公司不属于重污染行业

公司主要从事减速电机的研发、设计、生产与销售。按照证监会 2012 年《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“通用设备制造业（C-34）”。按照 2011 年《国民经济行业分类》，公司所处的行业属于“通用设备制造业（C-34）”，细分行业属于“轴承、齿轮和传动部件制造行业（C-345）”。按照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于“（C-34）通用设备制造业”，细分行业属于“（C-3452）齿轮及齿轮减、变速箱制造”；按照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务所处的行业属于 12-工业，细分行业属于 12101511-工业机械。

公司所处行业不在《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》及《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》公布的重污染行业之列，公司不属于重污染行业。

（2）公司环评及排污许可证办理情况

①年产调速机 2500 台的环评及排污许可证办理情况

2003 年 9 月，永嘉县调速机厂向永嘉县环境保护局提交了《厂房建设项目环境影响评价报告表》，申请年产调速机 2500 台/年。

2003 年 10 月 9 日，永嘉县环境保护局出具编号“永环字【2003】235 号”《关于对〈永嘉县调速机厂厂房建设项目环境影响评价报告表〉的审批意见，同意项目建设。

2009 年 2 月 20 日，浙江省顺天减速机制造有限公司向永嘉县环境保护局提交了《建设项目竣工验环境保护验收申请表》，申请竣工验收。

2009 年 3 月 31 日，永嘉县环境保护局在地方环保部门验收意见栏发表“同意上报”意见。

2017 年 5 月 25 日，永嘉县环境保护局出具编号为“浙 CG2017B0115 号”《浙江省排污许可证》。

②厂房扩建项目环评及排污许可证办理情况

A、环评情况

2017 年 7 月，顺天科技向永嘉县环保局重新提交了项目名称为“浙江顺天减速机

制造有限公司厂房扩建项目”的《建设项目环境影响报告表》，申请年产 5000 吨减速机、电动机。2003 年公司申请年产减速机 2500 台时，拟生产的是大型减速机，因市场情况变化，公司目前生产小型减速机，目前公司生产的小型减速机台数已超过核定的 2500 台。同时，因减速机由钢材、铸件等构成，公司申请环评时可通过生产减速机的吨数或者台数进行申请。为避免出现类似情况再次导致产量增加，该次环评申请，企业将申请年产减速电机 2500 台变更为 5000 吨。

2017 年 8 月 16 日，永嘉县环境保护局出具“永环建【2017】220 号”关于对《浙江顺天减速机制造有限公司厂房扩建项目环境影响评价报告表》的审批意见，原则同意“环评”中提出的污染防治措施和结论，扩建后公司可年产 5000 吨减速机、电动机。

2017 年 7 月 16 日，国务院颁布关于修改《建设项目环境保护管理条例》的决定，根据该条例第 16 条规定：“编制环境影响报告书、环境影响报告表的建设项目竣工后，建设单位应当按照国务院环境保护行政主管部门规定的标准和程序，对配套建设的环境保护设施进行验收，编制验收报告。”

2017 年 8 月 3 日，中华人民共和国环境保护部办公厅出具编号为“环办环评函【2017】1235 号”关于公开征求《关于规范建设单位自主开展建设项目竣工环境保护验收的通知（征求意见稿）》，根据该征求意见稿，建设单位竣工环境保护验收的程序为：

- ①建设单位或其委托的技术机构编制竣工验收报告；
- ②成立验收工作组。

公司已于 2017 年 9 月委托有检测资质的浙江中环检测股份有限公司进行竣工验收检测，2017 年 10 月，浙江中环检测股份有限公司出具《浙江顺天传动科技股份有限公司（原浙江顺天减速机制造有限公司）厂房扩建项目环境保护设施竣工验收监测报告》，根据该检测报告，顺天科技厂房扩建项目基本符合建设项目环保设施竣工验收监测要求。

截至本报告签署日，公司已聘请专业检测机构编制完成竣工验收监测报告，但由于尚未成立验收工作组进行验收，因此，顺天科技厂房扩建环评验收尚未完成。

根据最新修订的《建设项目环境保护管理条例》，截至目前公司尚未成立验收工作组进行验收存在瑕疵，但该瑕疵系《建设项目环境保护管理条例》对环评验收进行修订而相关实施细则尚未出台造成。目前《关于规范建设单位自主开展建设项目竣工环境保护验收的通知》处于征求意见稿阶段，尚未出台相关实施细则。同时，根据验收检测机构出具的《监测报告》，顺天科技厂房扩建项目基本符合建设项目环保设施竣工验收监

测要求。

2017年8月10日，永嘉县环境保护局出具《证明》，证明公司最近三年未发现行政处罚记录也未接到有关该企业的投诉举报。

2017年8月17日，公司控股股东、实际控制人厉益连、厉天龙、项玉娇、谢爱叶出具了《承诺函》，承诺：“将督促公司尽快办理相关环保验收手续。如发生环境保护主管部门因此责令公司停产停业或对公司作出行政处罚，由此给公司造成的相关损失，全部由本人无偿承担。

因此，上述瑕疵对环境不会造成不利影响，不会对公司挂牌造成实质障碍。

B、排污许可证办理情况

根据2017年1月5日环保部颁布的《排污许可证管理暂行规定》第4条规定，下列排污单位应当实行排污许可管理：（一）排放工业废气或者排放国家规定的有毒有害大气污染物的企业事业单位。（二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位。（三）直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的企业事业单位。（四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位。（五）依法应当实行排污许可管理的其他排污单位。

环境保护部按行业制订并公布排污许可分类管理名录，分批分步骤推进排污许可证管理。排污单位应当在名录规定的时限内持证排污，禁止无证排污或不按证排污。

公司不属于环保部公布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》所列需要领取排污许可证企业类型，公司不需要领取排污许可证。

（五）重要固定资产情况

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备等，这些固定资产均在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。公司主要生产用固定资产使用年限均未满，尚在使用年限内，不影响公司的持续经营。截至2017年4月30日，公司固定资产原值为19,607,049.51元，累计折旧为10,169,388.50元，固定资产账面价值为9,437,661.01元，具体情况如下：

单位：元

资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	6,467,875.00	2,502,437.76	3,965,437.24
机器设备	11,889,467.70	6,532,130.87	5,357,336.83
运输设备	746,741.23	694,455.27	52,285.96
办公设备	502,965.58	440,364.60	62,600.98
合计	19,607,049.51	10,169,388.50	9,437,661.01

1、主要机器设备情况

截止 2017 年 4 月 30 日，公司拥有的重要机器设备共有 22 项，具体情况列示如下：

资产名称	取得时间	原值	成新率	数量	取得方式	使用状态
摆线磨床	2003/12/31	150,000.00	5.00%	1	购买	在用
摆线磨床	2003/12/31	300,000.00	5.00%	2	购买	在用
卧式镗床 T68	2003/12/31	173,600.00	5.00%	1	购买	在用
卧式铣镗床	2010/5/30	239,743.59	34.29%	1	购买	在用
滚齿机	2006/1/30	196,000.00	5.00%	1	购买	在用
数控车床	2006/8/30	192,000.00	5.00%	2	购买	在用
数显卧式镗床	2009/4/30	244,444.44	24.00%	1	购买	在用
滚齿机	2006/12/30	372,400.00	5.00%	1	购买	在用
镗床	2006/9/30	410,000.00	5.00%	1	购买	在用
齿轮测量中心	2006/11/30	760,000.00	34.03%	1	购买	在用
数控蜗杆砂轮磨齿机	2006/9/30	1,740,000.00	32.97%	1	购买	在用
立式加工中心	2011/7/30	311,965.81	45.38%	1	购买	在用
数控车床	2012/2/28	189,743.59	50.92%	1	购买	在用
立式加工中心	2012/8/30	213,675.21	55.67%	1	购买	在用
精密蜗杆磨齿机	2015/9/30	850,000.00	84.96%	2	购买	在用
数控车床	2015/9/30	192,307.70	84.96%	5	购买	在用
喷漆流水线	2016/5/30	156,410.26	91.29%	1	购买	在用
滚齿机	2016/12/31	150,000.00	96.83%	1	购买	在用
摆线磨齿机	2016/12/31	170,000.00	96.83%	1	购买	在用
机械磨齿机	2016/12/31	300,000.00	96.83%	1	购买	在用
行车	2017/4/30	200,000.00	100.00%	2	购买	在用
行车	2017/4/30	200,000.00	100.00%	4	购买	在用

截止 2017 年 4 月 30 日，公司拥有的运输设备共有 4 项，具体情况列示如下：

资产类别	资产名称	成新率	数量
运输工具	奔驰轿车	5%	1
运输工具	宇通 ZK6608DMA9	7%	1
运输工具	长安 SC1027DAA4	7%	1
运输工具	长安 SC6449C	29%	1

2、公司自有房产情况

截至本报告签署日，公司拥有的房屋建筑物共有 6 项，具体情况列示如下：

序号	资产类别	实际用途	取得时间	原值	房屋坐落	面积 (平方米)	他项权利	消防验收情况
1	永房权证乌牛字第 11006 号	综合楼	2008/7/29	2,846,090.00	乌牛镇东蒙工业园区	4,415.94	抵押	基本
2	永房权证乌牛	新厂房	2008/7/29	731,400.00	乌牛镇东蒙	2,086.02	抵押	

	字第 11007 号	钢构车间			工业园区			合格
3	永房权证乌牛字第 11008 号	厂房	2008/7/29	1,573,335.00	乌牛镇东蒙工业园区	3,519.93	抵押	
4	钢结构建筑物	材料库	2015/6/30	314,550.00	乌牛镇东蒙工业园区	610.43	无	未验收
5	钢结构建筑物	组装车间	2015/8/31	858,000.00	乌牛镇东蒙工业园区	763.77	无	正着手办理验收/备案
6	钢结构建筑物	喷漆打磨车间	2015/9/30	144,500.00	乌牛镇东蒙工业园区	286.19	无	未验收

注：根据 2007 年 4 月永嘉县公安局消防大队出具的“永公消审【2007】第 00444 号《建筑工程消防验收意见书》，1、2、3 验收情况为基本合格。

根据永嘉县人民政府出具《关于浙江顺天减速机制造有限公司办理不动产权证、暂缓拆除临时棚有关专题协调会议纪要》记载：永嘉县人民政府对浙江顺天减速机制造有限公司的上述违章搭建的行为免于处罚，允许企业违建组装车间（814.01 平方米）（实际测量面积 763.77 平方米）补办相关规划手续，办理登记不动产权证。

2017 年 10 月 11 日，浙江顺天传动科技股份有限公司就上述面积为 763.77 平方米厂房取得了编号为“建字第 30324201707008（公建）号的《建设工程规划许可证》。公司目前已着手就取得《建设工程规划许可证》的厂房办理消防备案。但是，对于上述违章搭建的材料库及喷漆打磨车间，顺天科技不能通过办理消防验收或备案。

对于上述不能办理消防验收的材料库及喷漆打磨车间，公司实际控制人已出具《承诺函》，承诺将督促公司于 2017 年 12 月 31 日前，对违章搭建的材料库及喷漆打磨车间停止生产使用。上述违章搭建的材料库及喷漆打磨车间停止使用后，不会对公司生产经营造成实质性影响，原因如下：第一，公司可以将材料库、喷漆打磨工序搬至其他厂房，组装、喷漆打磨工序，可以较为容易地找到替代场所；第二，公司现有权证钢结构附属建筑物并未全部使用，公司房屋建筑物总面积 11,682.28 平方米，其中材料库及喷漆打磨车间的建筑物面积为 896.62 平方米，占公司房屋建筑物总面积 7.68%，根据公司目

前的厂房利用率情况，公司有足够可替代性的使用面积供生产经营使用。

2017年8月21日，永嘉县住房和城乡建设局出具的《证明》，证明未发现顺天科技近三年有永嘉县住房和城乡建设局作出的行政处罚记录。

2017年10月17日，永嘉县公安消防局出具《证明》，证明自2015年1月1日至今，顺天科技未因违反消防方面的法律、法规、规章而受到行政处罚。

综上，公司材料库及喷漆打磨车间属于违章建筑物，存在不能通过消防验收的情况。但是鉴于永嘉县人民政府出具《关于浙江顺天减速机制造有限公司办理不动产权证、暂缓拆除临时棚有关专题协调会议纪要》，对公司上述违章搭建行为免于行政处罚，且永嘉县住房和城乡建设规划局、永嘉县公安消防局已出具《证明》，证明最近三年无相关行政处罚记录。同时，公司实际控制人已承诺将督促公司于2017年12月31日前对上述不能通过消防验收的材料库及喷漆打磨车间停止生产使用，且停止生产使用不会公司生产经营造成实质影响的情况。因此，上述未通过消防验收的违章建筑物不会对公司挂牌构成实质性障碍。

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至2017年6月30日，公司员工总人数为85人，其专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

（2）专业结构

分工	人数	占总人数的比例
研发技术人员	10	12%
生产人员	32	37%
销售人员	20	24%
管理人员	23	27%
合计	85	100%

（2）受教育程度

学历	人数	占总人数的比例
大专及以上学历	19	22%
高中	30	35%
高中以下	36	42%
合计	85	100%

（3）年龄分布

年龄结构	人数	占总人数的比例
------	----	---------

20-30 周岁	21	24%
30-40 周岁	23	27%
40 周岁以上	41	48%
合计	85	100%

2、公司核心技术人员

(1) 公司核心技术人员基本情况

① 厉天龙先生，董事长兼总经理，具体情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权基本情况”之“（四）主要股东的基本情况”。

② 项益友先生，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

③ 项湖州先生，监事，详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（二）公司监事。”

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

(3) 核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份的情况如下：

股东名称	任职情况	持股数量	持股比例
厉天龙	董事长、总经理	2,650,000	50.48%
项益友	董事、副总经理		
项湖州	监事	-	-

四、公司业务具体状况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

项 目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
减速机	6,019,352.97	94.56%	17,383,832.07	96.86%	17,338,103.53	97.47%
其他业务	345,985.45	5.44%	562,936.80	3.14%	449,281.19	2.53%
合 计	6,365,338.42	100.00%	17,946,768.87	100.00%	17,787,384.72	100.00%

(二) 公司产品的消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司客户主要为环保整机设备生产商、成套机械装备制造厂商以及部分终端用户。公司拥有强大的研发生产团队，完善的组织管理架构，迅速的业务拓展速度，为公司未来

的业务增长提供了广大的市场。

2、公司前五名客户情况

公司 2017 年度 1-4 月前 5 名客户销售情况如下：

单位：元

单位名称	金 额	占本期营业收入比例
南京中德环保设备制造有限公司	500,188.03	7.86%
山东爱邦传动设备有限公司	362,249.59	5.69%
无锡飞越纺织机械有限公司	349,401.71	5.49%
常州市宏寰机械有限公司	308,714.60	4.85%
江阴市汇通印刷包装机械有限公司	289,692.32	4.55%
合 计	1,810,246.25	28.44%

公司 2016 年度前 5 名客户销售情况如下：

单位：元

单位名称	金 额	占本期营业收入比例
咸阳蓝光热工科技有限公司	808,876.87	4.51%
江阴市汇通印刷包装机械有限公司	754,548.73	4.20%
常州市宏寰机械有限公司	644,954.11	3.59%
山东爱邦传动设备有限公司	618,492.27	3.45%
济南东方减速机实业有限公司	585,620.56	3.26%
合 计	3,412,492.54	19.01%

公司 2015 年度前 5 名客户销售情况如下：

单位：元

单位名称	金 额	占本期营业收入比例
浙江中科兴环能设备有限公司	946,090.61	5.32%
蓝深集团股份有限公司	913,520.55	5.14%
无锡市华通环保设备有限公司	713,735.07	4.01%
上海蓝霸减速机有限公司	710,918.35	4.00%
江阴市汇通印刷包装机械有限公司	540,316.31	3.04%
合 计	3,824,580.89	21.51%

2017 年 1-4 月、2016 年度、2015 年度，公司前五名客户销售额占销售收入的比重分别为 28.44%、19.01%、21.51%。报告期内，公司客户多且分散，不存在对单一客户的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五大客户均不存在关联关系。

（三）主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

公司产品的主要原材料为圆钢、铸件、电机铸件、焊接件、箱体等，主要涉及产业为钢材、铜材和金属切削机床设备等。上述行业均属于充分竞争行业，市场上原材料供

应企业较多，可替代性强。

1、公司的成本结构

单位：元

项 目	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	2,315,945.25	59.19%	8,796,481.94	65.86%	8,323,337.19	68.84%
直接工资	753,694.52	19.26%	2,150,565.13	16.10%	2,009,830.51	16.62%
制造费用	843,367.62	21.55%	2,408,324.54	18.03%	1,757,593.38	14.54%
合 计	3,913,007.39	100.00%	13,355,371.61	100.00%	12,090,761.09	100.00%

公司产品的成本主要由直接材料、直接工资和制造费用构成。直接材料主要为直接领用的圆钢、铸件、箱体、电机铸件等，直接工资主要为生产人员、装配人员的工资、奖金等，制造费用主要为折旧费用、动力费用支出等。2017年1-4月直接材料占比下降6.67%，主要系公司春节期间停工，导致成本中的固定成本占比上升导致。

2、公司前五名供应商情况

公司2017年度1-4月对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

单位：元

单位名称	金 额	占本期采购总额比例
台州市黄岩精诚铸造有限公司	244,723.08	9.11%
浙江新菱电机有限公司	197,055.51	7.33%
临海市大建机械厂	170,940.17	6.36%
杭州淇泽钢铁有限公司	158,558.97	5.90%
蓝深集团股份有限公司	132,423.15	4.93%
合 计	903,700.89	33.62%

公司2016年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

单位：元

单位名称	金 额	占本期采购总额比例
台州市黄岩精诚铸造有限公司	1,216,540.71	9.32%
杭州聚达钢铁有限公司	969,448.93	7.43%
温岭市泽国机床贸易有限公司	854,700.85	6.55%
永嘉县金润来润滑油有限公司	642,912.79	4.93%
浙江新菱电机有限公司	631,263.96	4.84%
合 计	4,314,867.25	33.06%

公司2015年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

单位：元

单位名称	金 额	占本期采购总额比例
杭州聚达钢铁有限公司	1,832,847.59	20.59%
杭州凯汇钢铁有限公司	1,394,239.23	15.66%

温岭市泽国机床贸易有限公司	824,680.39	9.26%
台州市黄岩精诚铸造有限公司	726,495.73	8.16%
乐清市新世纪铸造有限公司	352,111.97	3.95%
合 计	5,130,374.91	57.62%

2017年1-4月、2016年度、2015年度，公司前五名供应商采购额占采购总额的比重分别 33.62%、33.06%、57.62%。报告期内，公司的未有单一供应商的采购额占采购总额的比例超过 50%，公司不存在对单一供应商的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员，以及主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均无权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司签订的重大业务合同如下：

1、对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	合同内容	合同相对方	签订时间	合同金额 (元)	履行状态
1	产品购销合同	杭州聚达钢铁有限公司	2015.11.28	251,125.30	已完成
2	产品购销合同	杭州聚达钢铁有限公司	2015.10.30	221,901.50	已完成
3	产品购销合同	杭州聚达钢铁有限公司	2015.9.30	464,220.00	已完成
4	产品购销合同	杭州聚达钢铁有限公司	2015.7.28	573,168.00	已完成
5	产品购销合同	杭州凯汇钢铁有限公司	2015.5.29	529,906.00	已完成
6	产品购销合同	杭州凯汇钢铁有限公司	2015.5.25	182,199.20	已完成
7	产品购销合同	杭州凯汇钢铁有限公司	2015.2.23	214,039.70	已完成
8	产品购销合同	杭州凯汇钢铁有限公司	2015.1.3	492,202.10	已完成
9	机器设备购销合同	温岭市泽国机床贸易有限公司	2015.9.22	850,000.00	已完成
10	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2015.4.22	169,686.30	已完成
11	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2015.1.4	101,241.58	已完成
12	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2016.12.3	186,170.01	已完成
13	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2016.11.22	110,405.45	已完成
14	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2016.10.8	242,721.96	已完成
15	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2016.8.18	103,220.81	已完成
16	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2016.3.20	128,239.74	已完成
17	产品购销合同	杭州聚达钢铁有限公司	2016.6.2	400,961.00	已完成
18	产品购销合同	杭州聚达钢铁有限公司	2016.3.30	509,076.90	已完成
19	机器设备购销合同	温岭市泽国机床贸易有限公司	2016.12.15	300,000.00	已完成
20	机器设备购销合同	温岭市泽国机床贸易有限公司	2016.12.15	140,000.00	已完成
21	机器设备购销合同	温岭市泽国机床贸易有限公司	2016.12.15	120,000.00	已完成
22	机器设备购销合同	温岭市泽国机床贸易有限公司	2016.12.15	170,000.00	已完成
23	机器设备购销合同	温岭市泽国机床贸易有限公司	2016.12.15	150,000.00	已完成

24	产品购销合同	永嘉县金润来润滑油有限公司	2016.12.5	200,000.00	已完成
25	产品购销合同	浙江新菱电机有限公司	2016.10.11	106,144.00	已完成
26	产品购销合同	浙江新菱电机有限公司	2016.9.19	107,609.00	已完成
27	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2017.2.28	169,448.32	正履行
28	产品购销合同	台州市黄岩精诚铸造有限公司	2017.5.11	137,863.84	正履行
29	产品购销合同	蓝深集团股份有限公司	2017.1.13	185,514.00	正履行
30	产品购销合同	临海市大建机械厂	2017.3.20	105,500.00	已完成

2、对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	合同内容	合同相对方	签订时间	合同金额 (元)	履行状态
1	产品购销合同	南京中德环保设备制造有限公司	2016.10.22	121,800.00	已完成
2	产品购销合同	无锡飞越纺织机械有限公司	2016.11.21	700,000.00	已完成
3	产品购销合同	江阴市汇通印刷包装机械有限公司	2017.2.14	111,130.00	已完成
4	产品购销合同	常州市宏寰机械有限公司	2016.9.3	270,596.00	已完成
5	产品购销合同	常州市宏寰机械有限公司	2016	235,491.00	已完成
6	产品购销合同	常州市宏寰机械有限公司	2016	279,865.00	已完成
7	产品购销合同	江阴市汇通印刷包装机械有限公司	2016.6.17	115,560.00	已完成
8	产品购销合同	咸阳蓝光热工科技有限公司	2015.9.23	178,150.00	已完成
9	产品购销合同	咸阳蓝光热工科技有限公司	2016.8.30	102,200.00	已完成
10	产品购销合同	浙江中科兴环能设备有限公司	2014.8.5	130,000.00	已完成
11	产品购销合同	浙江中科兴环能设备有限公司	2014.11.17	130,080.00	已完成
12	产品购销合同	浙江中科兴环能设备有限公司	2015.3.2	127,500.00	已完成
13	产品购销合同	浙江中科兴环能设备有限公司	2014.7.25	183,320.00	已完成
14	产品购销合同	无锡市华通环保设备有限公司	2015.2.11	130,000.00	已完成
15	产品购销合同	无锡市华通环保设备有限公司	2015.3.14	219,200.00	已完成
16	产品购销合同	蓝深集团股份有限公司	2014.12.4	102,500.00	已完成
17	产品购销合同	蓝深集团股份有限公司	2014.3.9	106,560.00	已完成
18	产品购销合同	蓝深集团股份有限公司	2015.4.26	188,360.00	已完成
19	产品购销合同	蓝深集团股份有限公司	2014.12.1	105,162.00	已完成
20	产品购销合同	江阴市汇通印刷包装机械有限公司	2014.11.7	115,000.00	已完成
21	产品购销合同	江阴市汇通印刷包装机械有限公司	2015.7.27	117,600.00	已完成
22	产品购销合同	张家港市大中机械制造有限公司	2017.6.26	107,190.00	正履行
23	产品购销合同	佛山市安邦得机械设备有限公司	2017.7.5	107,840.00	正履行

五、公司的商业模式

公司是一家以减速电机研发、生产、销售及服务于一体的国家级高新技术企业。公司自成立以来一直专注减速电机研发、生产，凭借专业的核心技术团队，用高品质产品和优质服务来满足客户需求。

(一) 公司的采购模式

减速电机生产方面，公司采购圆钢、铸件、抗磨液压油、箱体等原材料。公司根据

客户订单情况，部分电机采用自产方式，部分通过外部采购获得。由公司采购部根据营销部订单的情况，制定采购计划，在对供货方质量评价的基础上，在公司认定的《合格供应商》的范围内进行比价采购或招标采购。产品质量管理部门依据采购产品的技术标准对主要物资进行检验和试验，品质部、技术部、生管部共同对供应商进行先期的导入和后续定期的评审，确保产品品质、价格和交期满足公司要求。

（二）公司的生产模式

公司的生产以订单生产模式和备货型生产组合方式生产。公司主要采用的是订单生产模式，主要客户订单经过评审通过后，由生管部负责生产作业的计划、组织、实施和调度等工作。生产部依据市场营销部确定的销售计划和订货合同编制产品生产计划、物料需求计划，结合公司成品库存分析分解制定月度、每周及每日生产计划，生产制造部根据技术开发编制的产品图样、工艺文件、操作规程等产品特性信息文件组织安排具体生产工艺和生产流程，各车间按下达计划实施产品作业。少量备货型生产模式，对其中品类、生产工艺、所使用的设备及生产场所都相同的半成品采用批量生产。

（三）公司的销售模式

公司营销部门负责产品销售和市场推广等活动，公司主要以办事处和区域销售经理为载体，开展市场开拓和销售，公司在重点区域设立办事处，全国主要省份都有区域销售经理负责该区域的产品销售和市场开拓，品牌维护及提供售后服务等活动。

公司主要销售模式是通过展会、实地拜访、行业协会及网络等形式来直接与客户进行洽谈，深入了解客户需求，由技术部结合客户需求和产品性能，为客户订制专属传动方案。根据公司发展规划，公司将积极开拓两方面市场：一种是重点针对环保行业，开发适用于环保行业的质量领先的专用机型；另一种是通过现有的相关技术和经验，开拓智能、精密化齿轮传动产品的研发生产。

（四）公司的研发模式

公司成立了研发部门，对主要负责进行新产品、新技术、新工艺的开发研制和已有产品的改进升级。公司研发主要以市场为导向，专注于绿色环保的减速电机、智能减速电机、高精密度齿轮减速电机研发，以此提高公司产品的竞争力和议价能力；公司研发出的高新技术产品 SK 系列螺旋锥齿轮减速机、SR 系列斜齿轮硬齿面减速机、SS 系列斜齿一蜗轮蜗杆减速机等机型已取得较好的市场反响。公司根据行业和目标市场对减速电机的具体需求进行新产品的研发，不断丰富公司产品线；根据产品下游客户所提出的改进意见，改进现有产品配方及生产工艺，改善公司产品结构。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业基本情况

公司主要从事减速电机的研发、设计、生产与销售。按照证监会 2012 年《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“通用设备制造业（C-34）”。按照 2011 年《国民经济行业分类》，公司所处的行业属于“通用设备制造业（C-34）”，细分行业属于“轴承、齿轮和传动部件制造行业（C-345）”。按照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于“（C-34）通用设备制造业”，细分行业属于“（C-3452）齿轮及齿轮减、变速箱制造”；按照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务所处的行业属于 12-工业，细分行业属于 12101511-工业机械。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业监管体制和主管部门

减速机行业的行政主管部门为国家发展与改革委员会和工业和信息化部，主要负责拟定并组织实施产业政策、监督检查产业政策的执行、制定行业发展规划、指导行业技术法规和行业标准的拟订等工作。

中国通用机械工业协会减变速机分会（CVSMA）是减速机行业主要的自律组织之一，为中国通用机械工业协会的分支机构。减变速机分会以生产各类减变速机及配套产品制造企业、大专院校、科研设计单位，以及用户单位等为会员，是一个全国性的跨部门、跨地区、跨行业的社团组织。其主要职责包括：开展行业调查研究，向国家有关部门反映行业及会员单位的合理要求和愿望；协助政府开展与行业发展相关的政策、法规的研究制定；开展行业发展趋势研究，编制行业发展规划，指导行业发展；开展行业经济运行及统计调查工作，及时了解行业发展动态等。

中华人民共和国质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理总局、国家环境保护总局等部门分别负责质量、安全和环保等方面的监管工作。

（2）行业相关法律法规与产业政策

减速机归属于通用设备制造业，是诸多国民经济应用领域的核心机械传动装置，属于下游行业的重要基础部件

序	法律法规名称	日期及发文单位	相关内容
---	--------	---------	------

号			
1	《中华人民共和国标准化法》	1988年12月，全国人大常委会	对标准的指定、实施及法律责任进行了规范
2	《中华人民共和国标准化法实施条例》	1990年4月，国务院	
3	《中华人民共和国计量法》	1985年9月，全国人大常委会，2013年12月修订	保障国家计量单位制的统一和量值的准确可靠
4	《中华人民共和国计量法实施细则》	1987年2月，国务院	
5	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2005年，国务院	《纲要》鼓励“提高装备设计、制造和集成能力”，倡导“积极发展绿色制造”并“用高新技术改造和提升制造业”
6	《装备制造业调整和振兴规划》	2009年，国务院	《规划》通过“调整税收优惠政策”，“支持装备产品出口”，“加大技术进步和技术改造投资力度”等措施，在税收、投资等各方面支持制造业企业发展。提出“重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、精密轴承，高精度齿轮传动装置，高强度紧固件，高压柱塞泵/电动机、液压阀、液压电子控制器、液力变速箱，气动元件，轴承密封系统、橡塑密封件等。加快发展工业自动化控制系统及仪器仪表、中高档传感器等。”
7	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	2010年，工业和信息化部	《方案》在“原则”中指出“积极发展关键基础零部件，提高市场配套能力”，“鼓励企业通过兼并重组发展具有国际竞争力的大企业集团”，“选择一批基础条件好、需求迫切、带动作用强的领域和产品，加大支持力度”，贯彻落实以“建立健全以企业为主体，产学研用相结合的技术创新体系，形成持续的创新能力和中心的企业发展体系”
8	《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，工业和信息化部	发展规划强调了“机械基础件、机械制造工艺以及基础材料（以下简称‘三基’）是装备制造业赖以生存和发展的基础，其水平直接决定着重大装备和主机产品的性能、质量和可性”。
9	《中国齿轮行业“十三五”发展规划纲要》	2015年，CGMA	规划纲要将“攻克一些核心技术、突破一批关键产品、推进两化融合与改造升级、实施质量和品牌战略、实施齿轮标准化战略”
10	《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	规划中确定了产业发展重点及主要任务，并提出了相关保障措施。规划的实施，将进一步提升我国机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业整体发展水平和国际竞争力。
11	《装备制造业标准化和质量提升规划》	2016年4月，国务院	规划中指出，制造业企业需要“瞄准国际先进水平，实施工业基础和智能制造、绿色制造标准化和质量提升工程，加快关键技术标准研制，推动在机器人、先进轨道交通装备、农业机械、高性能医疗器械等重点领域标准化实现新突

			破，并适应创新进展和市场需求及时更新标准。要弘扬工匠精神，追求精益求精，生产更多有创意、品质优、受群众欢迎的产品，坚决淘汰不达标产品，提振消费者对“中国制造”的信心，支撑制造业提质增效、提升国际竞争力。
12	《中国制造 2025》	2015 年，国务院	坚持走中国特色新型工业化道路，以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，以满足经济社会发展和国防建设对重大技术装备的需求为目标，强化工业基础能力，提高综合集成水平，完善多层次多类型人才培养体系，促进产业转型升级，培育有中国特色的制造文化，实现制造业由大变强的历史跨越。

(3) 行业标准

我国目前已发布的与减速机行业有关的标准，主要有：

序号	行业标准名称	编号
1	矿用重载行星齿轮减速器	JB/T 12808-2016
2	NGW 行星齿轮减速器	JB/T 6502-2015
3	锥面包络圆柱蜗杆减速器	JB/T 5559-2015
4	HP 型行星齿轮减速器	JB/T 12230-2015
5	MZL 型立磨减速器	JB/T 12190-2015
6	机器人用谐波齿轮减速器	GB/T 30819-2014
7	张力减径机减速机技术条件	JB/T 12056-2014
8	回转式减速机	JB/T 11993-2014
9	水泥工业用单边双传动减速机	JC/T 2105-2012
10	砖瓦行业专用减速机	JC/T 2109-2012
11	釜用立式减速机 FP 系列带传动减速机	HG/T3139.10-2001
12	釜用立式减速机 YP 系列带传动减速机	HG/T3139.11-2001
13	釜用立式减速机 KJ 系列可移式圆柱齿轮减速机	HG/T3139.12-2001
14	釜用立式减速机 XL 系列摆线针轮减速机	HG/T 3139.2-2001
15	釜用立式减速机 LC 系列圆柱齿轮减速机	HG/T 3139.3-2001
16	釜用立式减速机 LPJ 系列圆柱齿轮减速机	HG/T 3139.4-2001
17	釜用立式减速机 FJ 系列圆柱圆锥齿轮减速机	HG/T 3139.5-2001
18	釜用立式减速机 DC 系列圆柱齿轮减速机	HG/T 3139.6-2001
19	釜用立式减速机 DJC 系列圆柱齿轮减速机	HG/T 3139.7-2001
20	釜用立式减速机 CW 系列圆柱齿轮、圆弧圆柱蜗杆减速机	HG/T 3139.8-2001
21	釜用立式减速机 P 系列带传动减速机	HG/T 3139.9-2001

(二) 行业发展概况

1、行业简介

减速电机是一种动力传送设备，利用减速机的输入轴上的齿数少的齿轮啮合输出轴上的大齿轮来达到减速的目的，将电机的回转数减速到所要的回转数，并得到较大转矩的机器。

减速机作为轴承、齿轮和传动部件制造行业里的一个重要组成部分，承担起为国民经济各行业提供传动装置配套的重任。为我国起重运输、污水处理、水泥建材、重型矿山、航天航空、机器人、环保等行业的发展承担重要责任。

减速器的种类繁多，按照传动类型可分为齿轮减速机、蜗杆减速机和行星齿轮减速机；按照传动级数不同可分为单级和多级减速机；按照齿轮形状可分为圆柱齿轮减速机、圆锥齿轮减速机和圆锥-圆柱齿轮减速机；按照传动的布置形式又可分为展开式、分流式和同轴式减速机。具体分类示意如下：

减速机类别	分类依据	具体产品类别
工业减速机	按传动类型	齿轮减速机、蜗杆减速机和行星齿轮减速机
	按传动级数	单级和多级减速机
	按齿轮形状	圆柱齿轮减速机、圆锥齿轮减速机和圆锥-圆柱齿轮减速机
	按传动布置形式	展开式、分流式和同轴式减速机

减速机主要包括工业通用减速机和专用减速机。通用减速机具有产品模块、系列化的特点，主要应用于中小型机械设备为主。专用减速机规格以大型、特大型为主，多为非标、定制化产品。

减速机类别	分类依据	具体产品类别
工业专用减速机	专业应用领域（大型、特大型为主，多为非标化产品）	大型起重运输减速机、重型矿山减速机等
工业通用减速机	应用领域（模块化、系列化、中小型）	纺织机械、运输机械、机器人减速机等

2、行业规模及发展趋势

随着近几年国内经济的快速发展，机械行业出口量的增多，作为一个重要基础行业的减速机行业发展迅猛。2009年以来，减速机制造业产值受整体经济情况影响波动上涨，我国减速机制造行业工业总产值从2009年的352亿增加到2015年的806亿。

2009-2015 年减速机制造行业工业总产值及增长率走势（单位：亿元，%）

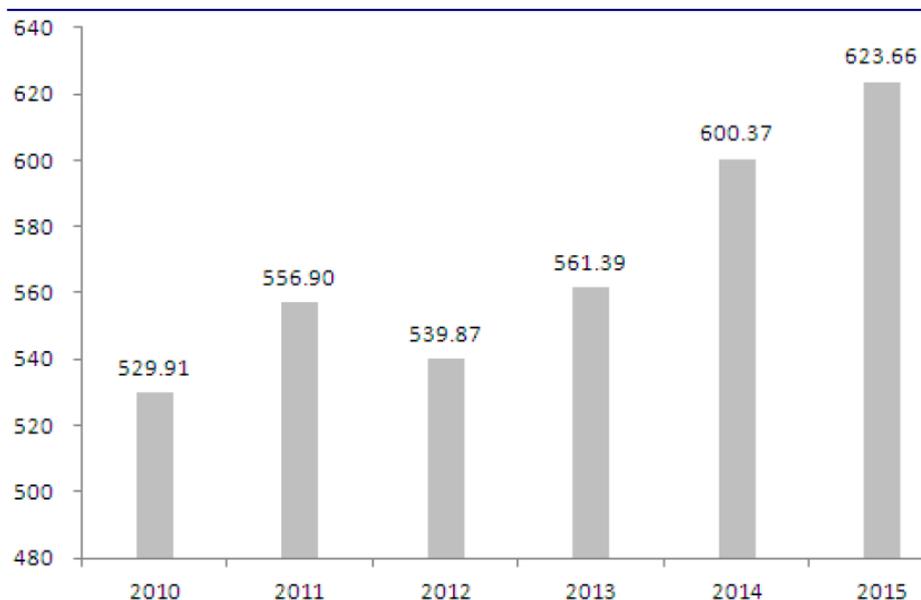


数据来源：国家统计局、前瞻产业研究院

减速机行业是国民经济的基础行业，随着下游应用的发展，行业规模持续扩大，行业在国民经济中的地位不断提升。

中国减速机产量逐年增长，2014年，我国生产减速机 600.60 万台，同比增长 6.9%；2015年，我国减速机产量为623.66 万台，同比增长3.88%。

2010-2015 年中国减速机产量统计表（单位：台）

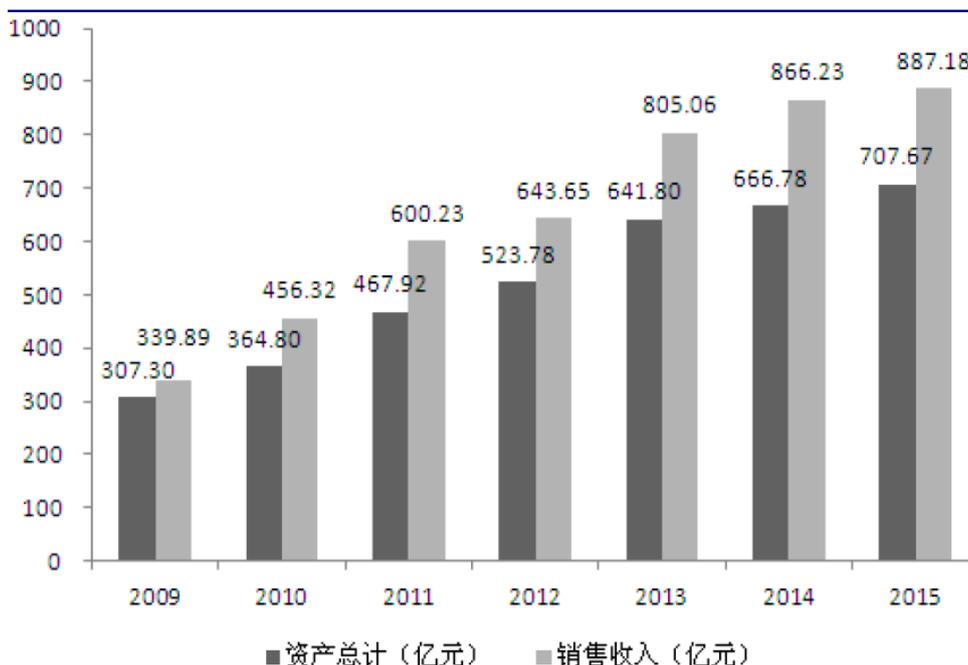


数据来源：国家统计局、前瞻产业研究院

从行业收入规模来看，2009-2015 年减速机行业收入呈现持续增长态，2010 年销售收入为456.32亿元。2014 年销售收入为866.23 亿元，同比增7.60%。2015 年，销售收入达到887.18 亿元，同比增长2.42%。近几年减速机行业的资产规模走势与收

入相似，2015 年资产规模为707.67 亿元，同比增长6.13%。

2009-2015 年我国减速机行业收入与资产规模变化趋势（单位：万元，%）



数据来源：国家统计局、前瞻产业研究院

3、减速机在相关应用行业的发展前景

中国减速机产品从最初单一的摆线减速机发展到现在的齿轮减速机、蜗轮蜗杆减速机等，并被广泛应用于电力机械、冶金机械、环保机械、化工机械、食品机械、矿山机械、建筑机械、水利机械等国民经济的各个传统领域，备受市场青睐。同时，高品质的精密减速器在高端机器人工业领域也有广泛应用。

（1）起重运输设备行业对减速机的需求前景

我国起重运输设备制造行业面临良好的发展机遇。2016年我国外部发展环境总体回暖，国内投资有望实现较快增长，这为起重运输设备制造企业发展创造了良好的宏观环境。起重运输设备是减速机应用最为广泛的行业，该行业的发展速度直接影响着减速机厂家市场需求增长的快慢。预计“十三五”期间，我国起重运输设备制造业将继续保持快速增长的势头，受益于此，减速机需求也将得到有效拉动。

（2）水泥机械行业对减速机的需求前景

《水泥工业“十二五”发展规划》对“十二五”期间水泥行业的发展提出以下目标：到2015年，规模以上企业工业增加值年均增长10%以上，淘汰落后水泥产能，主要污染物实现达标排放，协同处置取得明显进展，综合利用废弃物总量提高20%，到了42.5级及以上产品消费比例力争达到50%以上，前10家企业生产集中度达到35%以上。

水泥机械作为振兴水泥工业的重要行业。随着国家对基础设施建设的政策支持力度以及对水泥行业宏观调控力度的加大，水泥机械市场需求增长空间将更为广阔，水泥机械行业将朝着更合理的方向发展。减速机是水泥机械中用到的第二大类通用机械设备，其市场景气度必然伴随着水泥机械行业的旺盛需求而继续上行。

（3）冶金机械行业对减速机的需求前景

这几年，在国家宏观调控的指导下，钢铁产业严格控制产能总量，加快淘汰落后产能，严格控制新增产能。钢铁产业在经历了长期粗放型扩张后，亟待加快结构调整和产业升级，而这种调整给冶金重型机械制造业特别是高技术含量的高端装备制造业带来了挑战，也带来了市场机遇。

总体而言，机遇大于挑战，“十三五”期间环保和大型高效钢铁冶炼设备将迎来新一轮高速增长。作为冶金设备的重要配套产品，减速机在冶金设备中的需求也将会得到有效拉动。

（4）机器人行业对减速机的需求前景

机器人行业是当下最受瞩目的行业，发展空间巨大。精密减速器是工业机器人中最关键的功能部件，是机器人产业链至关重要的应用环节。

2015年至2018年，我国工业机器人对减速器的新增需求量依次将达到23.6万套、29.6万套、36.9万套和46.2万套。此外，对于国内市场保有的工业机器人按一般使用寿命8~10年计算，未来国内对于精密减速器的市场需求将超过100万台，年市场销售额将突破100亿元以上。

（5）环保行业

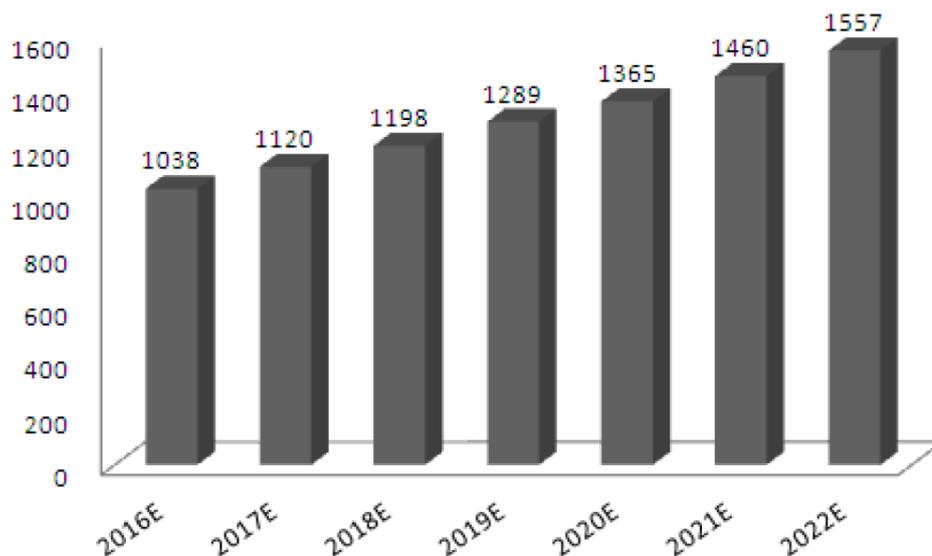
环境保护是我国的一项基本国策，环保产业是我国重点发展的战略性新兴产业。近十年来，我国陆续出台了多项涉及环境污染治理的法律、法规，不断提高了钢铁、电力、石油炼制等高污染行业的粉尘、二氧化硫、氮氧化物等污染物的排放标准，组织开展了钢铁、煤炭等行业排污费征收专项稽查工作，促进了钢铁、煤炭等行业环境污染治理的规范化管理；同时，还直接对新上工业烟气治理装置的火电厂予以脱硫电价、脱硝电价的补贴，使我国环保行业得以快速发展。“十三五”规划将“绿色发展”作为五大发展理念之一，对生态文明建设和环境保护作出了重大战略部署，同时明确了深入实施大气、水、土壤污染防治三大行动计划为“十三五”时期重点任务之一，这些政策均为我国环保行业的发展提供了良好的战略机遇期。

我国节能环保产业总产值从2012年的29,908.7亿元增加到2015年的45,531.7亿元；细

分领域中，节能产业、环保产业增速迅猛。环保行业的高速发展拉动了环保设备需求的提升。环保设备包括污水处理设备、除尘设备、废弃物管理和循环利用设备、大气污染控制设备等。在这些设备中，减速机的应用十分广泛。

我国减速机行业在“十二五”期间保持快速增长的势头，结合2004-2015年我国减速机行业的发展态势及国内外宏观经济的走势，预计“十三五”期间我国减速机行业将实现年均10%以上的速度增长，到2022年减速机行业收入规模将达到1557 亿元。

2016-2022 年减速机行业市场规模预测（单位：亿元）



数据来源：前瞻产业研究院

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济波动风险

减速机作为一个重要基础行业，产品应用广泛，适用于多种不同行业，与经济形势具有较大的关联性，很大程度上受到国民经济运行情况的波动的影响。在宏观经济发展的不同时期，国家的宏观政策也会有所调整，该类调整将直接或者间接影响减速机产业的发展。在国内经济高增长不再持续的情况下，减速机的发展也不能单依靠国家大量基础建设投资等粗放型扩张，更需要在创新和适应环境变化中寻求发展。

2、产业分散、市场竞争无序

减速机处于工业产业链的中段，被强大的钢铁冶金企业与整机组装企业夹在中间。国内生产减速机的中小企业数量多、规模小、竞争激烈，国际跨国公司SEW、西门子等外资企业和公司凭借领先技术和品牌优势，在行业中占据领先地位。

3、技术风险

减速机制造对公司技术研发能力、生产工艺能力具有较高的要求。近年来，减速机行业对智能化、精密化、稳定性化、种类多样性等要求越来越高。需在产品的工艺、研发、精密度、稳定性和耐磨性等各个方面实现提升，适应整体行业的变化。此外，需减速机制造企业不断加强质量控制，推进新产品开发和升级换代，并不断加大研发投入和自主创新力度。减速机制造企业如果不能有效提升研发设计能力，改进工艺流程等，将在未来竞争中处于不利局面。

4、原材料价格波动风险

减速机行业主要原材料为钢铁、铸件等金属材料，原材料成本在产品成本中占有较大比重。原材料受钢铁冶金企业价格影响重大。因此，一旦原材料市场价格发生重大变化，原材料成本将会受到较大影响，直接关系减速机行业的产品利润，并对行业未来发展产生一定影响。

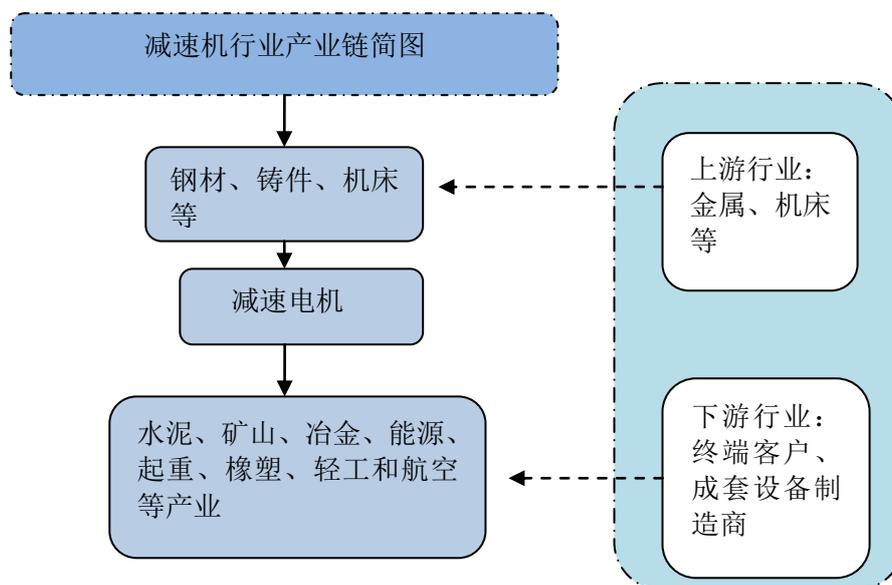
（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业上下游产业链

减速机上游主要为采购原材料钢铁、铸件、焊接件以及生产装备机床等。行业上游产业主要为黑色金属冶炼和压延加工业、有色金属冶炼和压延加工业和金属制品业。

减速机下游应用范围广泛，公司生产减速机以通用中小型、系列模块化减速机为主。减速机广泛应用于水下污水处理、工业废气回收、深潜水排污、纺织工业、饲料机械生产、工业包装、环保设备等。

行业产业链示意图如下：



2、公司主要竞争对手情况

(1) 宁波东力传动设备股份有限公司

宁波东力传动设备股份有限公司成立于 1998 年，专业从事各类高精度工业齿轮箱、电动机、联轴器以及相关大型成套设备的研发、设计和制造。公司于 2007 年在深圳证券交易所挂牌上市，股票名称“宁波东力”，证券代码：002164。公司主导产品为东力（DONLY）牌模块化减速电机、模块化减速器、行星减速器、起重机专用减速器、大功率重载齿轮箱以及工业电机、联轴器等，产品广泛应用于冶金、起重、矿山、电力、石化、建材、轻工、筑路、制糖、环保等行业。

(2) 杭州前进齿轮箱集团股份有限公司

杭州前进齿轮箱集团股份有限公司始建于 1960 年，是我国专业设计、制造齿轮传动装置和粉末冶金制品的大型重点骨干企业。公司于 2010 年在上海证券交易所挂牌上市，股票名称“杭齿前进”，证券代码：601177。公司产品涵盖船用齿轮箱及可调螺旋桨、工程机械变速箱及驱动桥、汽车变速器、工业齿轮箱、风电增速箱、农业机械变速箱、粉末冶金制品、大型精密齿轮等十大类千余个品种。

(3) 沃德传动（天津）股份有限公司

沃德传动（天津）股份有限公司主要为高端工业专用减速机设备，同时向各品牌减速机客户提供产品再制造、运行线监控、维修保养、技术培训等综合服务。公司其成立于 2010 年，为国家高新技术企业。沃德传动于 2015 年 8 月 5 日成功登陆全国中小企业股份转让系统（股票代码：833174）。公司产品主要包括 W 系列工业通用减速机、专业泵用系列减速机、WACC 系列电力空冷岛专用减速机、煤炭井下转载机用减速机、煤炭井下破碎机用减速机、煤炭井下刮板机用减速机、行星系列减速机、减速电机系列等八大系列化机械传动设备。

(4) 江苏省金象传动设备股份有限公司

江苏省金象传动设备股份有限公司专业从事减速器、齿轮箱等工业齿轮传动设备的设计、制造与销售。公司其成立于 1987 年，为高新技术企业。金象传动于 2014 年 7 月 9 日成功登陆全国中小企业股份转让系统（股票代码：830802）。公司的产品主要为工业齿轮传动设备，具体包括减速器、齿轮箱等相关产品。公司目前产品包括三大类：通用齿轮传动设备、专用齿轮传动设备和其他相关产品。其中，通用齿轮传动设备包括尼曼蜗杆减速器和标准硬齿面齿轮箱系列产品，专用齿轮传动设备包括应用于建材行业的水泥工业用减速机和应用于其它行业专用齿轮箱，其他行业主要为矿山、冶金、能源、起

重、橡塑、轻工、航空及军事机械等行业

3、公司在行业中的竞争优势

(1) 企业文化优势

企业文化是一个公司的灵魂。公司自成立以来，以“团结拼搏，求实创新，开拓进取”为企业精神，以“客户的利益就是我们的效益”为企业宗旨。对内，公司为每位员工营造和谐一致、积极向上、团结互助的工作氛围。对外，公司坚持以顾客为中心，全心全意为顾客提供服务。

(2) 技术优势

公司从事减速机行业已有三十多年的历史，对本行业的生产技术要求、生产工艺、下游企业需求、行业整体变动趋势具有较为清晰的认识。

公司坚定的认为研发创新才能有效的提升公司核心竞争能力。公司对内部创新提供激励政策，以推动企业技术、生产工艺流程创新发展。公司拥有 14 项自主研发的实用新型专利证书及一项外观专利。公司被认定为高新技术企业，多种产品被认定为高新技术产品，公司 SF 系列平行轴斜齿轮减速机、SK 系列螺旋锥齿轮减速机、SR 系列斜齿轮硬齿面减速机、SS 系列斜齿一蜗轮蜗杆减速机等多项产品被认定为“高新技术产品”，ST 系列螺旋锥齿轮减速机—水下污水处理专用减速机被列为产业化示范项目被授予国家火炬计划（2013GH040830）。公司减速机产品在质量可靠性、稳定性、成本等方面相对于同行业具有竞争优势，

(3) 产品多样化优势

公司减速机产品体系覆盖范围齐全，能生产不同规格减速机产品，具有广泛的市场用途。公司目前主要生产 MB 系列无级变速器、RV 蜗轮蜗杆减速机、SF 系列平行轴斜齿轮减速机、SK 系列螺旋锥齿轮减速机、SR 系列斜齿轮硬齿面减速机、SS 系列斜齿一蜗轮蜗杆减速机、WB 微型摆线针轮减速机、摆线针轮减速机、ST 系列螺旋锥齿轮减速机系列等十几种系列的减速机产品。丰富的产品体系不但能够满足客户的多样化需求，更有助于公司与客户建立起长久稳固的合作关系。公司产品的下游行业分布面广，已经覆盖了水下污水处理、工业废气回收、深潜水排污、纺织工业、饲料机械生产、工业包装、环保设备等行业，单个行业的需求变化对公司产品的整体需求不会产生重大影响。同时，公司产品应用的多领域性为企业提供了相关产品开发技术相互交流和嫁接的平台，大大提升了公司设计验证能力和新产品开发水平。

(4) 品牌优势

公司经过三十多年减速机行业的经验沉淀，“STdrive”、“A 球牌”品牌得到广大客户高度认可，公司的行业品牌影响力持续扩大。公司品牌已树立了专业、优质的品牌形象，在行业内具备较为突出的品牌优势和行业影响力，为公司客户黏性以及后续业务推进和发展奠定了较大的竞争优势。

4、公司在行业中的竞争劣势

(1) 资金压力的限制

减速机行业为资金密集型行业，需有充足的资金来购买生产设备、建设厂房、投入研发、开拓业务等。目前由于公司的发展资金基本来源于自有资金，资金的受限导致难以满足企业发展和市场扩张的目的。因此，公司需要拓宽多种融资渠道，提升资本实力，以增强自身的竞争力，以支持公司业务发展。

(2) 产能不足

随着业务规模扩大、订单逐年增加，公司现有减速机的产能已不能满足日益增长的市场需求，产能不足成为制约公司规模扩张的重要因素之一，可能会削弱公司未来的市场竞争力。因此，公司需要增加固定资产投资以提高产能。

5、公司采取的竞争策略和发展规划

(1) 走差异化、品牌化之路

目前中国很多减速机企业缺乏长远品牌规划，以代工、OEM、贴牌等方式进行产品的销售和出口。在世界经济全球化的今天，中国企业面临的不仅是与国内企业的竞争，还是与世界品牌竞争。公司提高产品档次，提升产品的品牌内涵和设计能力，创建产品品牌优势，走高端名牌之路，避免公司产品同质化。

(2) 推进产品信息化、智能化

加快推动信息技术与产品制造融合发展，把信息、智能制造作为公司产品深度发展的主攻方向；着力发展信息、智能化设备。公司积极研制减速电机数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制等系统。对减速机减速比、额定输出扭矩、噪音、工作温度等关键性能指标进行监控，以适应产品信息化、智能化要求。

(3) 强化研发工艺、加强校企合作

公司强化生产工艺基础研究，着力解决影响核心基础零部件产品性能和稳定性的关键性技术。优化基础工艺流程，利用现有资源、技术、人力开展先进成型、加工等关键制造工艺研究；培养专业技术人才，提高专业设备制造技术水平。

依托国家科技计划和相关工程等，加强公司和高校、科研院所产需对接，建立产业

联盟，形成协同创新、产用结合、以市场促基础产业发展的新模式。

（五）行业进入壁垒

1、资金壁垒

减速机制造企业具有投资规模大、设备价值高、厂房建筑多等特点，生产减速机产品需要建设大面积、高标准的生产车间，装备大型的制造设备和检测设备，前期基础设施建设资金投入较大；另外，由于行业特征，原材料成本在营业成本中构成比例较大，原材料采购需要占用大量的资金，对流动资金的占用也较大，上述因素要求行业的新进入者一次性投入大量的资金，对新进入的企业进一步构成资金压力。

2、技术壁垒

减速机的制造涉及到设计、工艺、材料、焊接、组装、检测等多个环节和工序，其中任何环节的工艺或操作控制出现问题都将对产品质量造成重大影响。新进入公司需相关技术、培育人员、积累经验，以满足市场要求。

（六）影响该行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持

近目前，我国的制造业产业发展的导向为信息化，智能化方向。《中国制造2025》倡导各类制造业需要紧密围绕重点制造领域关键环节，开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用，同时也要强化核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术基础等工业基础能力（统称“四基”）并协同整机企业发展。减速机制造业作为推动制造业信息化，智能化的核心领域，从长期看来，在未来的发展中均会得益于政策的支持。

（2）国内减速机企业竞争力水平提升

伴随着中国近年来经济以及制造业的蓬勃发展，资金、技术的全球化，为未来的制造业提供了无限的可能性。国家鼓励企业对外提高利用外资与国际合作水平，进一步放开一般制造业，优化开放结构，提高开放水平。引导外资投向新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等高端制造领域，鼓励境外企业和科研机构在我国设立全球研发机构，借此提升国内企业的跨国经营能力和国际竞争力。支持发展一批跨国公司，通过全球资源利用、业务流程再造、产业链整合、资本市场运作等方式，加快提升国内制造行业的核心竞争力。

（3）行业下游产业需求旺盛

近年来，全国基础设施投资持续增长，2015 年全国基础设施投资增长17.2%。在国家推行制造业智能化信息化的过程中，在可视的未来，下游行业如机器人、航空航天装备、海洋工程装备、先进轨道交通装备、电力装备以及汽车行业均在政策的扶持下大力发展。减速机作为上述产业的核心部件，通过政策把控的供求关系杠杆，整个行业势必也会进一步发展。

（4）上游产业的技术创新

减速机行业作为通用机械整机行业，其本身行业发展水平与上游的零部件/原材料产品质量息息相关。《中国制造2025》提出了大力建设核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术的“四基”指导方针。“四基”在政策扶持下的发展将会对下游的减速机行业产品质量产生巨大的正面效应，进而提升整体的产业水平以及国际竞争力。

2、不利因素

（1）宏观经济形势及工业增加值增速限制减速机行业增速

减速机作为一个重要基础行业，产品应用广泛，适用于多种不同行业，与经济形势具有较大的关联性，很大程度上受到国民经济运行情况的波动的影响。在宏观经济发展的不同时期，国家的宏观政策也会有所调整，该类调整将直接或者间接影响减速机产业的发展。在国内经济高增长不再持续的情况下，减速机的发展也不能单依靠国家大量基础建设投资等粗放型扩张，更需要在创新和适应环境变化中寻求发展。

（2）产品结构不合理、中低端产品产能过剩

行业中，中低端产品占比80%，高端产品仅占20%。高端产品研发、制造能力不足，中低端产品产能严重过剩，产品同质化严重，企业相互间压价，导致市场竞争压力大。

我国规模以上减速机企业达400 多家，中小型企业遍及全国。整体来看，国内减速机生产企业技术水平相当，产品同质化严重，企业竞争激烈，而近年来诸多大型国际企业陆续进入国内市场，并在国内开设工厂，直接在国内市场进行采购和销售，他们在全球范围内的资金、品牌、研发、装备上的优势，对众多国内减速机企业构成了直接的威胁，国内企业除内部竞争外还面临国际化的竞争。

（3）技术人才的短缺、人才培养体系的不完善

减速机行业高端产品的缺失，与相关的高级技术人员数量的不足有着直接联系。行业的未来与行业的科研水平，有着严密的正相关性。目前看来，此处空缺并没有令人满

意的解决方法，因而短期内无法实现行业中人才培养和技术研发的进步。这将是一个限制行业发展的因素。

（七）行业周期性、区域性、季节性特征

1、周期性特性

减速机广泛应用于环保设备、冶金化工、矿山机械、运输机械等，该等行业受国际及国内宏观经济形势、国家产业政策影响较大，具有明显的顺周期特征。同时，国家产业政策调整及国内厂商扩大或收缩产能亦可能导致液压系统需求出现波动。减速机行业发展总体上同国家宏观经济的发展呈现正相关性。因此，行业的周期性主要体现为宏观经济波动的周期性，对该行业本身而言并不存在周期性波动的特征。

2、季节性特性

减速机下游应用范围广泛、各行业对减速机的采购季节性特性不明显，整体市场采购需求保持稳定。但受年初我国传统节日春节假期的影响，通常一季度的产销量低于其他各季度的产销量，销售收入比其他季度低。

3、区域性特性

我国减速机行业与下游装备制造业具有相似的区域性特征，行业分不均衡呈现产业集聚现象。减速机生产企业主要分布在江苏、浙江、福建等华东地区，其次东北地区、华北、华中和西南地区，西北地区相对较少。

数据显示，2015年华东地区减速机制造业销售收占全行业的54.61%；华北、东北、华中、西南四大区域的减速机行业规模相距不远，主要以中小企业为主，产值规模约占行业的40%左右；华南地区和西北地区减速机行业规模较小，两地区约占5%。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，治理结构较为简单，有限公司阶段公司未设立董事会，未设立监事会，仅设1名执行董事及1名监事。在实际运作过程中，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就股权转让、经营范围变更、住所变更和整体变更等事项召开股东会，履行内部决策程序并执行相关决议，但也存在如股东会届次无记录、关联交易等重大事项仅由管理层口头表决、未形成书面决议等治理瑕疵，但上述瑕疵未对有限公司和股东利益造成损害。

2017年8月1日，有限公司整理体变更为股份有限公司，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员共同构成的公司规范治理结构，有关股份公司的结构及公司治理情况如下：

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2017年7月27日，公司创立大会审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》等制度并选举产生了第一届董事会成员与第一届监事会股东代表监事。

2017年7月27日，公司第一届董事会第一次会议选举厉天龙为公司董事长，聘任厉天龙为公司总经理，项益友为公司副总经理，谢爱叶为公司财务总监兼董事会秘书。

2017年7月27日，公司第一届监事会第一次会议选举王敏为公司监事会主席。

综上，股份公司根据《公司法》和公司章程的相关规定，建立了由股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员构成的完整公司治理结构，并制定了股份公司的三会议事规则及相关内控制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立后，针对有限公司阶段存在的不规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，公司管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、

地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况。

至本公开转让说明书签署日，股份公司共计召开 3 次股东大会、3 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，会议程序规范、会议记录完整，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，没有损害股东、债权人及第三人合法利益。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立后，股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

总体来说，股份公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司的重大决策事项作出决议，保证股份公司的正常发展。股份公司股东、董事通过参与股东大会、董事会能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。股份公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证股份公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

总体来说，股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，股份公司管理层增强“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

自公司整体变更为股份有限公司以来，建立了完整的股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的公司法人治理机制，明确了三会及高级管理人员相互之间的权责范围。并在创立大会上审议通过了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，有关公司治理机制建设具体如下：

1、投资者关系管理

公司的《公司章程》第一百六十六条规定：公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人，董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司章程第一百一十五条规定：董事与董事会决议事项所涉及的交易对方有关联关系的，不得对该项议案行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，就关联交易事项审议的议案，应有过半数的无关联关系董事出席，并须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成规范的管理体系。公司财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《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》及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》内部管理制度，建立健全投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

自公司整体变更以来，能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到执行。

董事会认为，公司建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。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，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险。目前公司治理能按照相关制度正常执行，三会召开、会议文件存档保存情况较规范。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关

会议，并履行相关权利义务。三会决议均能得到切实的执行。

四、最近两年内存在重大违法违规及未决诉讼仲裁情况

（一）公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

1、公司最近两年有关处罚情况

报告期内公司不存在重大违法违规行为，没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到重大处罚的情况。永嘉县市场监督管理局、永嘉县国家税务局、永嘉县地方税务局、永嘉县人力资源和社会保障局、永嘉县环境保护局、永嘉县国土局、永嘉县住房和城乡建设规划局均已出具证明，证明公司最近两年没有发生重大违法违规行为、未受到重大行政处罚。

2、最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司实际控制人为厉天龙、项玉娇、厉益连、谢爱叶。最近两年，厉天龙、项玉娇、厉益连、谢爱叶均无因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚信行为。

（二）公司未决诉讼仲裁情况

2017年8月15日，乐清市人民法院大荆法庭将开庭审理乐清市新世纪铸造有限公司与顺天科技的买卖合同纠纷，根据乐清市新世纪铸造有限公司向乐清市人民法院提交的《民事诉状》，乐清市新世纪铸造有限公司要求顺天科技向其支付货款122,356元，并支付相关利息。截至目前，该买卖合同纠纷尚未开庭审理。

五、公司独立性

公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，具有独立面向市场经营的能力。

（一）业务独立

公司独立从事其经营范围内的业务，公司以自身名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力，无须依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业开展业务，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业。

（二）资产独立

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具 [2017]京会兴审字第 68000066 号《审计报告》，截至 2017 年 4 月 30 日，有限公司经审计的净资产总额为 8,884,376.84 元，根据公司的确认，该等资产由公司独立拥有，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）人员独立

公司建立了独立的劳动人事制度，独立支付工资并为建立劳动合同关系的员工办理社会保险。根据公司股东大会、董事会、监事会会议文件，公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司股东大会、董事会、监事会已经作出的人事任免决定的情况。截至本公开转让说明书出具之日，公司财务总监、董事会秘书等高级管理人员均为专职，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务及领薪。财务人员均不在公司控股股东、实际控制人及其下属企业中兼职。

（四）机构独立

公司建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据自身业务经营发展的需要设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作，保证了公司的各项经营管理活动的顺利进行。

（五）财务独立

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策；公司拥有完整独立的财务核算制度和体系。

六、同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制其他企业的同业竞争情况

公司控股股东为厉天龙，公司实际控制人为厉天龙、厉益连、项玉娇、谢爱叶，截

至本公开转让说明书签署日，厉天龙、厉益连、项玉娇合计持有永嘉县黄田福利轧钢厂 100% 股权，厉天龙个人持有浙江博金智能设备科技有限公司 33.50% 股权，持有南京蓝建环保科技有限公司 80% 股权，佛山市禅城区舜田机电经营部为厉益连开设的个体工商户，有关上述企业的具体情况如下：

1、永嘉县黄田福利轧钢厂的基本情况

公司名称：	永嘉县黄田福利轧钢厂
工商注册号：	330324000017417
注册资本	180 万元
法定代表人：	厉天龙
成立日期：	1993 年 4 月 17 日
营业期限：	--
住所：	永嘉县瓯北镇黄田岙村
经营范围：	钢材

顺天科技的主营业务为减速机的生产与销售，永嘉县黄田福利轧钢厂与顺天科技的经营范围不同，不存在同业竞争。

2、浙江博金智能设备科技有限公司的基本情况

公司名称：	浙江博金智能设备科技有限公司
注册号：	330300000090519
注册资本	1000 万元
法定代表人：	彭来喜
成立日期：	2014 年 6 月 24 日
营业期限：	--
住所：	温州高新技术产业园区 10 号小区创业服务中心 C 幢办公楼
经营范围：	自动化设备、机械设备的研发、生产、加工、销售；计算机软件开发（不含出版物）、销售；计算机硬件销售。

顺天科技的主营业务为减速机的生产与销售，浙江博金智能设备科技有限公司与顺天科技的经营范围不同，不存在同业竞争。

3、南京蓝建环保科技有限公司的基本情况

公司名称：	南京蓝建环保科技有限公司
统一社会信用代码：	91320116MA1MKF6C58

注册资本	100 万元
法定代表人:	孙启秀
成立日期:	2016 年 5 月 6 日
营业期限:	--
住所:	南京市六合区中山科技园科创大道 9 号 D1 东 2023 室
经营范围:	环保设备、泵、阀研发制造和销售; 安装服务及租赁。电气科技研发、技术服务、技术咨询; 电线电缆、高低压开关柜、变压器、仪器仪表、金属材料、金属制品、电气设备及配件、智能化设备、配电箱、消防设备、电器、电子产品及元件、灯具照明、自动化设备销售。

2017 年 8 月 18 日, 南京蓝建环保科技有限公司召开股东会修改公司经营范围, 经修改后的经营范围为: 环保设备、泵、阀研发制造和销售; 安装服务及租赁。电气科技研发、技术服务、技术咨询; 电线电缆、高低压开关柜、变压器、仪器仪表、金属材料、金属制品、电气设备及配件、智能化设备、配电箱、消防设备、电器、电子产品及元件、灯具照明、自动化设备销售。2017 年 8 月 18 日, 南京蓝建环保科技有限公司向南京市工商行政管理局提交了工商变更材料。截至目前, 南京蓝建环保科技有限公司与公司不存在同业竞争。

4、佛山市禅城区舜田机电经营部

名称:	佛山市禅城区舜田机电经营部
工商注册号:	4406026000001759
注册资本	--
法定代表人:	厉益连
成立日期:	2007 年 7 月 27 日
营业期限:	--
住所:	佛山市禅城区绿景一路 19 号首层 P28 号
经营范围:	零售: 五金产品

佛山市禅城区舜田机电经营部经营范围与股份公司经营范围不存在重合, 不存在同业竞争。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形, 公司控股股东、实际控制人公司持股 5% 以上股东、公司董事、监事、高级管理人员于 2017 年 7 月 27 日出具《避免同业竞争承诺函》, 具

体内容如下：

(1) 本人及本人控股的其他公司或其他组织未从事与顺天科技相同或相似的业务，今后也不会在中国境内外从事与顺天科技相同或相似的业务。

(2) 若顺天科技今后从事新的业务领域，则本人及本人控制的其他公司或其他组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与顺天科技新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与顺天科技今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

(3) 本人承诺不以顺天科技实际控制人地位谋求不正当利益，进而损害顺天科技其他股东的权益。如因本人及本人控制的其他公司或其他组织违反上述承诺而导致顺天科技的权益受到损害的，则本人承诺向顺天科技承担相应的损害赔偿责任。

(4) 本人确认本承诺函旨在保障顺天科技之权益而作出。

(5) 本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东及其实际控制人占用公司资金情况。

(二) 对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排及相关承诺

1、制度安排

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过《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》及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》《防止大股东及关

联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度。对关联交易、购买或出售重大资产、重大对外担保等事项均进行相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

2、相关承诺

为规范公司与关联方之间潜在的关联交易，公司控股股东厉天龙、实际控制人厉天龙、厉益连、项玉娇，公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员于 2017 年 7 月 27 日分别出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》，承诺如下：

“（1）本承诺出具日后，本人将尽可能避免与股份公司之间的关联交易；

（2）对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

（3）本人承诺不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益；

（4）本人有关关联交易的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。”

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
厉天龙	董事长、总经理	2,650,000	50.48
厉益连	董事	1,500,000	28.57
谢爱叶	董事、财务总监、董事会秘书	--	--
董学锋	董事	--	--
项益友	董事、副总经理	--	--
王敏	监事会主席	--	--

邹金龙	监事	--	--
项湖州	职工监事	--	--
合计		4,150,000	79.05

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互间的关系情况

公司董事长、总经理厉天龙与公司董事、监事、高级管理人员存在如下关联关系：

- 1、公司董事厉益连与厉天龙系父子关系；
- 2、公司董事、财务总监、董事会秘书谢爱叶与厉天龙系夫妻关系；
- 3、公司董事、副总经理项益友与厉天龙系亲属关系，项益友为厉天龙的表叔；
- 4、公司监事项湖州与厉天龙系亲属关系，项湖州为厉天龙的表第；

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《规范关联交易承诺函》、《关于避免同业竞争承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在本公司任职情况	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
厉天龙	董事长、总经理	永嘉县黄田福利轧钢厂	法定代表人	公司实际控制人合计持有该企业 100% 股权
		浙江博金智能设备科技有限公司	监事	公司控股股东厉天龙持有该公司 33.50% 股权
		南京蓝建环保科技有限公司	监事	公司控股股东厉天龙持有该公司 80% 股权

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如

下：

姓名	本公司职务	投资企业名称	持股情况
厉天龙	董事长、总经理	永嘉县黄田福利轧钢厂	公司实际控制人合计持有该企业 100% 股权
		浙江博金智能设备科技有限公司	公司控股股东厉天龙持有该公司 33.50% 股权
		南京蓝建环保科技有限公司	公司控股股东厉天龙持有该公司 80% 股权
厉益连	董事	永嘉县黄田福利轧钢厂	公司实际控制人合计持有该企业 100% 股权
		佛山市禅城区舜田机电经营部	公司实际控制人之一的厉益连系该个体经营的法定代表人

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

（七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司不设董事会，设执行董事，股份公司第一届董事会成立于 2017 年 7 月 27 日，报告期内，董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

变动日期		董事	监事	高级管理人员
2016.1	变动前	厉益连，法定代表人	厉天龙	--
	变动后	厉天龙，董事长 厉益连，董事 项玉娇，董事 董学锋，董事 项益友，董事	王敏，监事会主席 项湖州，职工监事 邹金龙， 监事	厉天龙，总经理； 项益友，副总经理、 谢爱叶，财务总监兼 董事会秘书

	变动原因	公司整体变更为股份公司,创立大会暨股份公司 2017 年第一届临时股东大会选举产生第一届董事会、第一届监事会、聘任高级管理人员
--	------	---

股份公司成立以来,公司完善法人治理结构,建立健全“三会”制度,形成以厉天龙为董事长、总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化是为加强公司的治理水平,规范公司法人治理结构,且履行了必要的法律程序,符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定,对公司的持续经营不会产生重大影响。

股份公司成立以来,公司按照《公司法》等相关法律法规的要求,建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构,建立健全股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规章制度。

第四节公司财务

一、最近两年及一期经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,212,843.64	1,736,367.09	1,054,415.60
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
应收票据	1,323,954.82	2,412,124.98	1,676,516.00
应收账款	6,373,996.45	6,341,377.65	6,316,437.20
预付账款	766,754.21	188,232.24	240,790.12
应收利息			
应收股利			
其他应收款	794,466.01	5,192,972.47	5,496,494.39
存货	5,306,299.69	5,574,101.29	3,468,630.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	143,633.90	762.09	40,720.23
流动资产合计	18,921,948.72	21,445,937.81	18,294,003.58
非流动资产：			
可供出售金融资产	360,237.00	360,237.00	360,237.00
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	9,437,661.01	8,840,498.08	8,737,442.52
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,868,220.00	1,891,500.00	1,961,340.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	182,038.86	230,582.54	
递延所得税资产	91,253.60	78,883.66	57,516.72
其他非流动资产			
非流动资产合计	11,939,410.47	11,401,701.28	11,116,536.24
资产总计	30,861,359.19	32,847,639.09	29,410,539.82

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	14,700,000.00	14,700,000.00	16,000,000.00
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			
应付账款	5,290,370.34	6,992,929.79	3,590,882.84
预收账款	1,203,156.28	1,256,739.40	753,481.50
应付职工薪酬	466,358.73	411,153.94	233,148.20
应交税费	258,879.16	85,154.64	110,075.21
应付利息	19,357.50	21,508.33	25,288.61
应付股利			
其他应付款	38,860.34	171,843.16	103,768.40
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	21,976,982.35	23,639,329.26	20,816,644.76
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	21,979,693.35	23,642,040.26	20,816,644.76
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,177,528.05	1,177,528.05	1,177,528.05
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	865,964.37	865,964.37	804,522.89
一般风险准备			
未分配利润	1,840,884.42	2,164,817.41	1,611,844.12
所有者权益合计	8,884,376.84	9,208,309.83	8,593,895.06
负债和所有者权益总计	30,861,359.19	32,847,639.09	29,410,539.82

利润表

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
一、营业收入	6,365,338.42	17,946,768.87	17,787,384.72
减：营业成本	4,374,282.03	12,653,878.90	12,608,256.47
营业税金及附加	83,805.06	235,178.37	127,319.79
销售费用	496,183.74	934,757.79	665,453.57
管理费用	1,403,023.72	3,097,455.71	2,912,257.19
财务费用	314,009.21	679,961.84	832,633.35
资产减值损失	82,466.27	142,446.25	-2,568.85
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）	52,234.37	36,023.70	54,035.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-336,197.24	239,113.71	698,068.75
加：营业外收入		408,616.63	250,461.00
减：营业外支出	105.69	11,694.40	22,264.34
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-336,302.93	617,962.62	926,265.41
减：所得税费用	-12,369.94	3,547.85	61,737.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-323,932.99	614,414.77	864,528.28
五、其他综合收益			
（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			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	-323,932.99	614,414.77	864,528.28
七、每股收益			
基本每股收益	-0.06	0.12	0.17
稀释每股收益	-0.06	0.12	0.17

现金流量表

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,369,704.86	20,631,909.55	22,167,403.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,525,857.96	2,108,370.02	341,560.50
经营活动现金流入小计	12,895,562.82	22,740,279.57	22,508,963.96
购买商品、接受劳务支付的现金	5,845,309.18	9,644,563.95	12,157,169.69
支付给职工以及为职工支付的现金	1,631,652.82	3,924,321.49	3,699,623.78
支付的各项税费	364,096.55	1,837,288.52	1,575,403.92
支付其他与经营活动有关的现金	1,301,321.73	3,280,883.06	4,386,972.73
经营活动现金流出小计	9,142,380.28	18,687,057.02	21,819,170.12
经营活动产生的现金流量净额	3,753,182.54	4,053,222.55	689,793.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	52,234.37	36,023.70	54,035.55
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	968,483.00	1,140,675.16	2,629,699.58
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	968,483.00	1,140,675.16	2,629,699.58
投资活动产生的现金流量净额	-916,248.63	-1,104,651.46	-2,575,664.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	4,700,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	4,700,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,700,000.00	17,300,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	297,204.35	860,945.29	974,549.88
支付其他与筹资活动有关的现金	63,253.01	105,674.31	110,437.24
筹资活动现金流出小计	5,060,457.36	18,266,619.60	15,084,987.12
筹资活动产生的现金流量净额	-360,457.36	-2,266,619.60	915,012.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,476,476.55	681,951.49	-970,857.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,736,367.09	1,054,415.60	2,025,272.91
六、期末现金及现金等价物余额	4,212,843.64	1,736,367.09	1,054,415.60

2017年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	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	5,000,000.00				1,177,528.05				865,693.27		2,164,817.41	9,208,309.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
二、本年期初余额	5,000,000.00				1,177,528.05				865,693.27		2,164,817.41	9,208,309.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-323,932.99	-323,932.99
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入普通股												
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												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
（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	5,000,000.00				1,177,528.05				865,693.27		1,840,884.42	8,884,376.84

2016年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险准 备	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	5,000,000.00				1,177,528.05				804,522.89		1,611,844.12	8,593,895.06
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
同一控制下企业合并												-
二、本年期初余额	5,000,000.00				1,177,528.05				804,522.89		1,611,844.12	8,593,895.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									61,441.48		552,973.29	614,414.77
（一）综合收益总额											614,414.77	614,414.77
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入普通股												
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												
（三）利润分配									61,441.48		-61,441.48	
1. 提取盈余公积									61,441.48		-61,441.48	
2. 提取一般风险准备												
（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	5,000,000.00				1,177,528.05				865,693.27		2,164,817.41	9,208,309.83

2015年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	5,000,000.00				1,177,528.05				718,070.06		833,768.67	7,729,366.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
二、本年期初余额	5,000,000.00				1,177,528.05				718,070.06		833,768.67	7,729,366.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									86,452.83		778,075.45	864,528.28
（一）综合收益总额											864,528.28	864,528.28
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入普通股												
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												
（三）利润分配									86,452.83		-86,452.83	
1. 提取盈余公积									86,452.83		-86,452.83	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
（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												
（五）专项储备												
（六）其他												
四、本期期末余额	5,000,000.00				1,177,528.05				804,522.89		1,611,844.12	8,593,895.06

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《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。

（二）持续经营

本公司自报告期末起12个月不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

三、审计意见

公司2015年度、2016年度、2017年1-4月的财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并由其出具了标准无保留意见的《审计报告》（（2017）京会兴审字第68000066号）。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2015年1月1日起至2017年4月30日止。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、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或部分直接参考期末活跃市场中的报价。

(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。

6、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 50 万元以上（含）。

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

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

1) 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1、账龄分析法组合	对单项金额重大单独进行减值测试，未发生减值的应收款项与单项金额非重大的应收款项，以账龄作为信用风险特征组合
组合 2、关联方组合	款项性质相同具有类似信用风险特征
组合 3、备用金、押金、保证金组合	款项性质相同具有类似信用风险特征
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	没有无法收回的确凿证据时，不计提坏账准备
组合 3	没有无法收回的确凿证据时，不计提坏账准备

2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①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)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

7、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品等。

(2) 取得和发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按存货发出时按先进先出法计价。

(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

低值易耗品、包装物以及其他周转材料在领用时采用一次转销法。

8、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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。本公司固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20	5.00	4.75
机器设备	直线法	3-15	5.00	6.33- 31.67
办公及电子设备	直线法	3-10	5.00	9.50 -31.67
运输设备	直线法	4	5.00	23.75

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

9、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。

10、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

11、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。

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。

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40年	权属证明规定年限

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。

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。

②使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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。

③划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

开发阶段的支出，若不满足相关条件的，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。

12、职工薪酬

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

（1）短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本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。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

（3）辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

（4）其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

13、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司的商品经验收后所有权上的主要风险和报酬进行了转移，以验收单作为收入确认的依据。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

（3）提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 收入的金额能够可靠地计量；
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定；

4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(4) 建造合同收入的确认依据和方法

1) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ① 合同总收入能够可靠地计量；
- ② 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③ 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④ 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ① 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ② 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会

计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

3) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用

13、政府补助

(1) 类型

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

(2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

14、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

①商誉的初始确认；

②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内不存在会计政策及会计估计变更。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析

(一) 最近两年及一期的主要财务指标分析

1、盈利能力分析

财务指标	2017年1-4月	2016年度	2015年度
销售毛利率(%)	31.28	29.49	29.12
销售净利率(%)	-5.09	3.41	4.86

2015年度、2016年度、2017年1-4月，公司销售毛利率分别为29.12%、29.49%、31.28%，报告期内，公司毛利率基本稳定，主要原因：①公司生产模式以销定产，销售价格公司根据测算成本价加成；②公司采取产品差异化策略，主要产品系定制化非标准产品，产品的附加值较高，销售价格较高，整体毛利率较高。

2015年度、2016年度、2017年1-4月，公司销售净利率分别为4.86%、3.41%、-5.09%，销售净利率下降的主要原因是①企业从2016年下半公司进行股份公司改制，对公司的内部控制及财务进行整改，企业支付了相关的中介服务费；②企业为了提高产品市场占有率，提升公司知名度、开发新客户、推广和调研新产品市场情况，导致相关期间费用的增加。

公司盈利能力指标与同行业可比公司对比情况如下：

公司	2016 年度		2015 年度	
	销售毛利率	销售净利率	销售毛利率	销售净利率
禹成股份	18.93	-32.18	25.74	-0.97
东方传动	3.45	-29.34	7.06	-9.98
沃德传动	38.64	0.21	35.31	0.19
金象传动	11.24	-44.62	9.60	-46.61
精科传动	16.99	-19.46	22.58	5.18
恒丰泰	28.68	1.45	29.96	2.15
长城搅拌	37.22	4.53	29.35	7.59
平均值	22.16	-17.06	22.80	-6.06
本公司	29.49	3.41	29.12	4.86

与同行业公司相比，公司 2015 年度、2016 年度的销售净利率和销售毛利率达到同行业可比公司的平均以上。

2、偿债能力分析

报告期内，偿债能力指标如下：

财务指标	2017 年 1-4 月	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率(%)	71.22	71.97	70.78
流动比率	0.86	0.91	0.88
速动比率	0.61	0.67	0.71

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 4 月 30 日资产负债率分别为 70.78%、71.97%、71.22%，公司资产负债率保持在较高水平，公司的负债主要系日常的经营性流动负债，公司主要依靠自身积累的资金以及银行资金贷款满足公司经营的需要。

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 4 月 30 日公司流动比率分别为 0.88、0.91、0.86，速动比率分别为 0.71、0.67、0.61，报告期内，公司的流动比率、速动比率未超过 1，主要与公司属于资本密集型行业、公司非流动资产占比较高及流动负债占负债总额比例较高的业务特性密切相关。2015 年末、2016 年末，公司的利息保障倍数为 1.95、1.72，总体的偿债风险较小。

整体上看，报告期内公司能够及时偿付到期的债务，公司未发生到期债务偿还违约事项，因此公司的偿债风险较小。

3、营运能力分析

报告期内，营运能力指标如下：

财务指标	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次/年）	2.76	2.65	2.56
存货周转率（次/年）	2.41	2.80	3.75

公司营运能力指标与同行业可比公司对比情况如下：

公司	2016 年度		2015 年度	
	应收账款周转率	存货周转率	应收账款周转率	存货周转率
禹成股份	0.87	0.75	0.99	0.64
东方传动	0.84	1.89	0.97	2.45
沃德传动	2.89	1.42	4.00	1.94
金象传动	2.11	1.14	1.82	1.02
精科传动	1.57	0.82	2.25	1.24
恒丰泰	2.09	2.40	1.87	1.98
长城搅拌	5.79	3.27	5.78	5.05
平均值	2.31	1.67	2.53	2.05
本公司	2.65	2.80	2.56	3.75

2015 年、2016 年、2017 年 1-4 月应收账款周转率分别为 2.56 次、2.65 次、2.76 次，公司应收账款周转率略高于同行业可比公司，公司对应收账款实施较为严格的管理，货款回收情况良好，发生坏账的风险较低。

2015 年、2016 年、2017 年 1-4 月存货周转率分别为 3.75 次、2.80 次、2.41 次，存货周转率高于同行业可比公司，处于合理区。

4、现金流量分析

单位：元

财务指标	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,753,182.54	4,053,222.55	689,793.84
投资活动产生的现金流量净额	-916,248.63	-1,104,651.46	-2,575,664.03
筹资活动产生的现金流量净额	-360,457.36	-2,266,619.60	915,012.88
现金及现金等价物净增加额	2,539,729.56	787,625.80	-860,420.07
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.75	0.81	0.14

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 689,793.84 元、4,053,222.55 元、3,753,182.54 元，公司经营活动现金流量情况较好。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润的差异情况如下：

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
净利润	-323,932.99	611,703.77	864,528.28
经营活动现金流量净额	3,753,182.54	4,053,222.55	689,793.84
差额	-4,077,115.53	-3,441,518.78	174,734.44

报告期内公司净利润与经营活动现金流量净额差异的主要原因系公司其他应收款的回款、应付账款期末余额的变动以及固定资产折旧计提所致。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月，投资活动产生的现金流量净额分别为

-916,248.63 元、-1,104,651.46 元、-2,575,664.03 元。公司投资活动产生的现金流量主要系购买固定资产导致。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月，筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,025,450.12 元、-2,160,945.29 元、-297,204.35 元，公司筹资活动产生的现金流量主要系 2014 年度公司增加短期银行借款 20,000,000.00 元，2016 年度公司减少短期银行借款 13,000,000.00 元以及财务费用支出。

整体上看，公司现金流量状况持续向好，能够满足日常经营需要，偿债压力相对较小。

（二）营业收入及毛利率情况

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
主营业务收入	6,019,352.97	94.56%	17,383,832.07	96.86%	17,338,103.53	97.47%
其他业务收入	345,985.45	5.44%	562,936.80	3.14%	449,281.19	2.53%
合计	6,365,338.42	100.00%	17,946,768.87	100.00%	17,787,384.72	100.00%

公司主要从事减速机的研发、生产和销售及服务，公司其他业务收入主要系为客户更换减速机配件和边角料的收入。报告期内，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月主营业务收入占比分别为 97.47%、96.86%、94.56%，公司主营业务明确。

1、主营业务收入按产品分类

公司主营业务收入按产品分类，具体情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	收入占比
减速机	6,019,352.97	4,235,086.70	1,784,266.27	29.64%	100.00%
合计	6,019,352.97	4,235,086.70	1,784,266.27	29.64%	100.00%

项目	2016 年度				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	收入占比
减速机	17,383,832.07	12,421,540.75	4,962,291.32	28.55%	100.00%
合计	17,383,832.07	12,421,540.75	4,962,291.32	28.55%	100.00%

项目	2015 年度				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	收入占比
减速机	17,338,103.53	12,457,964.02	4,880,139.51	28.15%	100.00%
合计	17,338,103.53	12,457,964.02	4,880,139.51	28.15%	100.00%

报告期内，公司主营业务收入来自减速机产品的销售。公司产品广泛应用于水下污水处理、工业废气回收、深潜水排污、纺织工业、饲料机械生产、工业包装、环保设备等十几个行业，与下游客户建立了较为稳定的业务合作关系，报告期内公司产品减速机市场需求及业务订单签订情况总体保持良好态势。

2、其他业务收入按产品分类

项 目	2017年1-4月				
	收入	成本	毛利	毛利率	收入占比
废料收入	17,227.35		17,227.35	100.00%	3.83%
配件收入	432,053.84	139,195.33	292,858.51	67.78%	96.17%
合 计	449,281.19	139,195.33	310,085.86	69.02%	100.00%

项 目	2016年度				
	收入	成本	毛利	毛利率	收入占比
废料收入	19,071.46		19,071.46	100.00%	3.39%
配件收入	543,865.34	232,338.15	311,527.19	57.28%	96.61%
合 计	562,936.80	232,338.15	330,598.65	58.73%	100.00%

项 目	2015年度				
	收入	成本	毛利	毛利率	收入占比
废料收入			-		
配件收入	345,985.45	150,292.45	195,693.00	56.56%	100.00%
合 计	345,985.45	150,292.45	195,693.00	56.56%	100.00%

报告期内，公司其他业务收入来自配件及废料的销售。其中废料收入为减速机加工时产能的废钢材、废铸件。公司销售的配件收入主要包括齿轮传动件及公司为客户定制生产的配件，公司销售的配件毛利率较高。

3、主营业务收入按地区分类

公司产品主要销售地区主要为长三角地区内。报告期内，公司主营业务收入按销售地区分类，具体情况如下：

单位：元

地区名称	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
江苏省	3,490,620.58	57.99	9,764,964.00	56.17	8,853,274.36	51.06
浙江省	1,085,094.02	18.03	1,968,082.14	11.32	2,654,807.54	15.31
山东	544,244.44	9.04	1,516,664.96	8.72	788,738.46	4.55
上海	143,289.74	2.38	708,547.01	4.08	1,280,411.97	7.38
其他	756,104.18	12.56	3,425,573.97	19.71	3,760,871.21	21.69
合计	6,019,352.97	100.00	17,383,832.07	100.00	17,338,103.53	100.00

4、主营业务收入和利润变动趋势及原因

公司营业收入及利润的变动趋势如下

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度		2015年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	6,365,338.42	17,946,768.87	0.90	17,787,384.72
营业成本	4,374,282.03	12,653,878.90	0.36	12,608,256.47
营业利润	-336,197.24	239,113.71	-65.75	698,068.75
利润总额	-336,302.93	636,035.94	-31.33	926,265.41
净利润	-323,932.99	611,703.77	-29.24	864,528.28

2015年度、2016年度公司的营业收入分别为17,787,384.72元、17,946,768.87元，整体保持稳定，主要系公司受制于2015年行业低谷，公司减少部分生产人员，2016年下半年行业回暖，公司受限熟练的生产人员不足，产量未有大幅上升，因此两期收入变化较小。2016年下半年开始采取增加自动化程度高的设备的加工设备和招聘熟练生产人员，整体产能将在2017年有一定程度的回升。

2015年、2016年和2017年1-4月的营业利润分别为698,068.75元、239,113.71元和-336,197.24元，呈下降趋势，主要系2015年、2016年的收入规模保持稳定，相应毛利也保持稳定，但公司2016年开始规划新三板，公司开始进行内部控制制度及财务规范，为此企业支付了较大的管理费用，以及为了提高产品市场占有率，提升公司知名度、开发新客户、推广和调研新产品市场情况，增加销售费用。随着公司的销售规模的上升，公司的毛利也将增加，并且随着上述规范性的费用的支付完毕，综合的营业利润将会大的改变。

(三) 主要费用及变动情况

1、最近两年及一期主要费用变动及占营业收入比重情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
销售费用	496,183.74	934,757.79	665,453.57
管理费用	1,403,023.72	3,097,455.71	2,912,257.19
财务费用	314,009.21	679,961.84	832,633.35
营业收入	6,365,338.42	17,946,768.87	17,787,384.72
销售费用与营业收入之比	7.80%	5.21%	3.74%
管理费用与营业收入之比	22.04%	17.26%	16.37%
财务费用与营业收入之比	4.93%	3.79%	4.68%
期间费用占营业收入之比	34.77%	26.26%	24.79%

报告期内，公司期间费用总额分别441.03万元、471.22万元、221.32万元，占当期

收入之比分别为 24.79%、26.26%、34.77%。呈上升趋势，主要系：①企业从 2016 年开始规划新三板，企业支付了较大的中介服务费；②企业为了提高产品市场占有率，提升公司知名度、开发新客户、推广和调研新产品市场情况，导致相关期间费用的增加。

2、销售费用明细情况

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	185,787.10	400,066.49	345,438.53
折旧费	3,198.64	9,596.37	11,238.62
广告宣传费		3,277.11	62,276.29
运输装卸费	96,529.61	212,265.84	137,260.91
差旅费	78,434.79	213,829.36	44,233.04
交通费		30,123.77	28,577.07
邮电通讯费		8,000.00	18,733.80
业务招待费	85.00	15,292.50	2,117.00
快递费	2,406.60	180.00	10,683.38
市场调研费	129,742.00	29,600.00	
其他		12,526.35	4,894.93
合计	496,183.74	934,757.79	665,453.57

2015 年、2016 年、2017 年 1-4 月，销售费用分别为 66.55 万元、93.48 万元、49.62 万元，占营业收入的比例分别为 3.74%、5.21%、7.80%，呈上升趋势，主要是 2016 年公司的增加佛山和安徽销售办事处，开拓当地市场，相应的的人工费、差旅费、市场调研费等增加。

3、管理费用明细情况

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	335,513.75	718,755.45	718,527.19
折旧费	68,530.12	208,512.84	264,550.39
无形资产摊销	23,280.00	69,840.00	69,840.00
办公费	106,884.96	200,620.75	144,991.32
差旅费	72,354.03	104,533.90	87,930.00
业务招待费	9,329.00	104,274.24	62,002.20
税费	4,460.67	48,819.44	125,484.87
研发费	395,097.15	1,045,935.81	1,108,803.01
交通费	40,427.31	126,800.53	105,870.27
劳动保护费	6,025.64	18,445.08	37,877.65
财产保险费	4,528.30	4,800.00	21,464.54
咨询服务费	317,942.79	361,871.60	82,390.75
聘请中介机构费	7,600.00	21,387.17	35,615.10

其他	11,050.00	62,858.90	46,909.90
合计	1,403,023.72	3,097,455.71	2,912,257.19

2015年、2016年、2017年1-4月管理费用分别为为291.23万元、309.75万元、140.03万元，与收入的比例分别为16.37%、17.26%、22.04%。公司管理费用主要为管理人员工资、研发费用等。公司始终高度关注自有技术的开发，以保证所提供产品能够满足客户不断变化的需求。2016年公司的销售费用增加主要系支付为公司规范性运营的咨询服务费。

4、财务费用明细情况

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
利息支出	295,053.52	857,165.01	971,871.82
利息收入	45,946.83	284,618.02	252,059.00
承兑汇票贴息	14,709.33	42,874.31	63,637.24
手续费	1,649.51	1,740.54	2,383.29
其他	48,543.68	62,800.00	46,800.00
合计	314,009.21	679,961.84	832,633.35

财务费用主要为银行贷款利息支出、银行存款产生利息收入、银行承兑汇票贴息、银行手续费以及银行贷款支出的服务费。2015年、2016年、2017年1-4月公司的财务费用分别为83.26万元、68.00万元、31.40万元，占营业收入的比占为4.68%、3.79%、4.93%。

（四）重大投资收益情况

公司报告期内无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益			
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		406,933.32	247,417.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			

委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-105.69	622.92	-1,432.95
其他符合非经常性损益定义的损益项目	52,234.37	36,023.70	54,035.55
合 计	52,128.68	443,579.94	300,019.60
所得税影响额	-7,819.30	-66,536.99	-45,002.94
非经常性损益净额	44,309.38	377,042.95	255,016.66

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月非经常性损益净额占净利润的比重分别为 29.50%、61.64%、-13.88%，2015 年、2016 年度非经常性损益对净利润影响较大，主要系报告期内公司政府补助影响导致。

报告期内公司收到政府补贴情况如下：

补助项目	2016 年度
2016 年市县科技产出绩效挂钩补助资金分配方案	200,000.00
科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目	180,000.00
所得税退回	18,073.32
水利基金减免	8,860.00
合 计	406,933.32

单位：元

补助项目	2015 年度
------	---------

补助项目	2015 年度
永嘉县环境保护局	24,150.00
失业保险补助款	10,810.00
水利基金减免	12,457.00
创新基金配套	200,000.00
合 计	247,417.00

（六）主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠

（1）研发费用加计扣除

根据《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》的通知（国税发[2008]116号）的相关规定，公司如经税务机关批准研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按当年研发费用实际发生额的50%，直接抵扣当年的应纳税所得额。浙江顺天减速机制造有限公司自2012年1月1日起享受该优惠政策。

根据《关于提高科技型中小企业研究开发费用税前加计扣除比例》的通知（财税发[2017]34号）的相关规定，科技型中小企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2017年1月1日至2019年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。浙江顺天减速机制造有限公司自2017年1月1日起享受该优惠政策。

（2）享受高新技术企业所得税优惠政策

《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款）国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。浙江顺天减速机制造有限公司自2012年1月1日起享受该优惠政策。

（七）报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

货币资金明细如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	28,391.77	38,864.07	32,235.81
银行存款	4,184,451.87	1,697,503.02	1,022,179.79
合计	4,212,843.64	1,736,367.09	1,054,415.60

2、应收票据

（1）报告期内应收票据发生额、背书转让、贴现、期末余额情况：

2017年1-4月

单位：元

项目	期初额	增加额	背书转让金额	贴现金额	期末余额
银行承兑汇票	2,412,124.98	3,125,792.60	2,712,757.53	1,501,205.23	1,323,954.82
合计	2,412,124.98	3,125,792.60	2,712,757.53	1,501,205.23	1,323,954.82

2016年度

单位：元

项目	期初额	增加额	背书转让金额	贴现金额	期末余额
银行承兑汇票	1,676,516.00	11,274,755.30	7,072,986.41	3,466,159.91	2,412,124.98
合计	1,676,516.00	11,274,755.30	7,072,986.41	3,466,159.91	2,412,124.98

2015年度

单位：元

项目	期初额	增加额	背书转让金额	贴现金额	期末余额
银行承兑汇票	3,225,688.00	11,856,223.85	8,424,595.85	4,980,800.00	1,676,516.00
合计	3,225,688.00	11,856,223.85	8,424,595.85	4,980,800.00	1,676,516.00

3、应收账款

（1）账龄分析

单位：元

账龄	2017年4月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,271,160.03	75.49	263,558.00	5,007,602.03
1至2年	842,794.01	12.07	84,279.40	758,514.61
2至3年	868,399.73	12.44	260,519.92	607,879.81
3至4年				

4至5年				
5年以上			-	-
合计	6,982,353.77	100.00	608,357.32	6,373,996.45

账龄	2016年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	4,787,200.36	69.71	239,360.02	4,547,840.34
1至2年	1,687,447.36	24.57	168,744.74	1,518,702.62
2至3年	392,620.98	5.72	117,786.29	274,834.69
3至4年				
4至5年				
5年以上		-		-
合计	6,867,268.70	100.00	525,891.05	6,341,377.65

账龄	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,912,412.02	88.25	295,620.60	5,616,791.42
1至2年	746,901.98	11.15	74,690.20	672,211.78
2至3年	35,750.00	0.53	10,725.00	25,025.00
3至4年	4,818.00	0.07	2,409.00	2,409.00
4至5年				
5年以上		-		-
合计	6,699,882.00	100.00	383,444.80	6,316,437.20

注：2017年4月30日的账龄1年以内的划分期间为2016年5月1日-2017年4月30日算一年之内的账龄，并以此类推。

公司最近两年及一期应收账款余额占比情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
应收账款余额	6,982,353.77	6,867,268.70	6,699,882.00
营业收入	6,365,338.42	17,946,768.87	17,787,384.72
总资产	30,861,359.19	32,847,639.09	29,410,539.82
应收账款余额占营业收入比重	109.69%	38.26%	37.67%
应收账款余额占总资产比重	22.62%	20.91%	22.78%

报告期各期末应收账款余额分别为669.99万元、686.73万元以及698.24万元，占当期总资产的比例分别为22.78%、20.91%及22.62%，报告期内各期末应收账款余额保持稳定。

截至2017年4月30日，账龄1年以内的应收账款占75.49%，报告期内公司未发生应收账款无法收回的情况，应收账款质量较为良好。

(2) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2017年4月30日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江中科兴环能设备有限公司	非关联方	货款	387,282.00	1年以内	5.55
			9,560.00	1-2年	0.14
			329,434.00	2-3年	4.72
山东爱邦传动设备有限公司	非关联方	货款	456,042.00	1年以内	6.53
温州市五机化医外贸有限公司	非关联方	货款	100,203.00	1年以内	1.44
			170,708.47	1-2年	2.44
			63,565.75	2-3年	0.91
江阴市汇通印刷包装机械有限公司	非关联方	货款	296,441.40	1年以内	4.25
温州市鸿博印刷机械有限公司	非关联方	货款	217,838.00	1年以内	3.12
			76,067.00	1-2年	1.09
合计			2,107,141.62		30.18

单位名称	与本公司关系	款项性质	2016年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江中科兴环能设备有限公司	非关联方	货款	67,927.00	1年以内	0.99
			464,675.00	1-2年	6.77
山东爱邦传动设备有限公司	非关联方	货款	342,210.00	1年以内	4.98
济南东方减速机实业有限公司	非关联方	货款	255,264.00	1年以内	3.72
温州市五机化医外贸有限公司	非关联方	货款	22,828.00	1年以内	0.33
			224,394.22	1-2年	3.27
南京中德环保设备制造有限公司	非关联方	货款	236,099.85	1年以内	3.44
合计			1,613,398.07		23.50

单位名称	与本公司关系	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江中科兴环能设备有限公司	非关联方	货款	904,675.00	1年以内	13.50
蓝深集团股份有限公司	非关联方	货款	454,476.00	1年以内	6.78
无锡罗尼威尔机械设备有限公司	非关联方	货款	339,867.00	1年以内	5.07
山东爱邦传动设备有限公司	非关联方	货款	288,574.00	1年以内	4.31
南京中德环保设备制造有限公司	非关联方	货款	277,734.85	1年以内	4.15
合计			2,265,326.85		33.81

(3) 截至2017年4月30日, 应收账款余额中无应收持有本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位所欠款项。

4、预付款项

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	766,754.21	100.00	188,232.24	100.00	217,510.12	90.33
1至2年					23,280.00	9.67
2至3年						
3年以上		-		-		-
合计	766,754.21	100.00	188,232.24	100.00	240,790.12	100.00

注：截止 2017 年 4 月 30 日的账龄 1 年以内的划分期间为 2016 年 5 月 1 日-2017 年 4 月 30 日算一年之内的账龄，并以此类推。

(2) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	2017年4月30日	账龄	占期末余额比例(%)
浙江力加力机械有限公司	非关联方	材料款	122,302.65	1年以内	15.95
浙江诚鼎律师事务所	非关联方	服务费	100,000.00	1年以内	13.04
温州正睿企业管理咨询有限公司	非关联方	咨询服务费	60,000.00	1年以内	7.83
宜兴市沐然商贸有限公司	非关联方	材料款	57,540.00	1年以内	7.50
温州经络信息科技有限公司	非关联方	企业管理软件	54,000.00	1年以内	7.04
合计			393,842.65		51.36

单位名称	与公司关系	款项性质	2016年12月31日	账龄	占期末余额比例(%)
浙商证券股份有限公司	非关联方	服务费	50,000.00	1年以内	26.56
浙江诚鼎律师事务所	非关联方	服务费	50,000.00	1年以内	26.56
江苏中炬减速机有限公司	非关联方	材料款	26,922.25	1年以内	14.30
中国石油天然气股份有限公司浙江温州销售分公司	非关联方	油费	15,779.13	1年以内	8.38
温州贝纳机械有限公司	非关联方	材料款	15,384.00	1年以内	8.17
合计			158,085.38		83.97

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年12月31日	账龄	占期末余额比例(%)
温州市旭东涂装设备有限公司	非关联方	设备款	100,000.00	1年以内	41.53
			23,280.00	1-2年	9.67
永嘉县锦富机械厂	非关联方	材料款	50,480.36	1年以内	20.96

上海万茸轴承有限公司	非关联方	材料款	48,452.00	1年以内	20.12
江苏中炬减速机有限公司	非关联方	材料款	3,715.00	1年以内	1.54
温州市鑫磊金属材料有限公司	非关联方	材料款	3,505.00	1年以内	1.46
合计			229,432.36		95.28

公司预付账款主要系预付材料款、设备款和服务费，截至 2017 年 04 月 30 日，预付账款期末净额 76.68 万元，占期末总资产比例为 2.48%，占比小。

(3) 截至本转让说明书签署日，公司不存在预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东和关联方账款。

5、其他应收款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2017年4月30日余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	791,466.01	99.62		791,466.01
1至2年	3,000.00	0.38		3,000.00
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	794,466.01	100.00		794,466.01

账龄	2016年12月31日余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,192,972.47	100.00		5,192,972.47
1至2年				
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	5,192,972.47	100.00		5,192,972.47

账龄	2015年12月31日余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,496,494.39	100.00		5,496,494.39
1至2年				
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				

合 计	5,496,494.39	100.00	5,496,494.39
-----	--------------	--------	--------------

公司其他应收款主要系关联方借款、备用金及代垫款项，公司对其不计提坏账准备。

(2) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	2017年4月30日	账龄	占期末余额的比例(%)
谢爱叶	关联方	往来款	660,167.50	1年以内	83.10
刘陈生	非关联方	备用金	33,729.00	2年以内	4.25
付伟	非关联方	备用金	30,000.00	1年以内	3.78
厉陈洪	非关联方	备用金	22,150.00	1年以内	2.79
徐思通	非关联方	备用金	20,170.00	1年以内	2.54
合计			766,216.50		96.44

单位名称	与公司关系	款项性质	2016年12月31日	账龄	占期末余额的比例(%)
谢爱叶	关联方	往来款	3,118,212.98	1年以内	60.05
永嘉县黄田福利轧钢厂	关联方	往来款	2,005,358.33	1年以内	38.62
谢国伟	非关联方	备用金	29,999.83	1年以内	0.58
代付职工保险	非关联方	代垫税费	12,421.10	1年以内	0.24
刘陈生	非关联方	备用金	10,000.00	1年以内	0.19
合计			5,175,992.24		99.68

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年12月31日	账龄	占期末余额的比例(%)
永嘉县黄田福利轧钢厂	关联方	往来款	3,697,358.33	1年以内	67.27
谢爱叶	关联方	往来款	1,785,474.92	1年以内	32.48
代付职工保险	非关联方	代垫税费	13,247.10	1年以内	0.24
代付个人所得税	非关联方	代垫税费	414.04	1年以内	0.01
合计			5,496,494.39		100.00

报告期内，公司其他应收款主要系关联方借款，详见本节“六、（三）关联方应收应付款项”。公司逐步规范股东及关联方借款情况，逐步收回股东及关联方借款，导致2017年4月30日其他应收款余额大幅下降。

(3) 截至本公开转让说明书签署之日，其他应收款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款情况。

6、存货

存货分类

项目	2017年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	559,426.82		559,426.82
库存商品	752,014.46		752,014.46
在产品	3,994,858.41		3,994,858.41
合计	5,306,299.69		5,306,299.69

续表 1

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	777,912.82		777,912.82
库存商品	1,096,637.65		1,096,637.65
在产品	3,699,550.82		3,699,550.82
合计	5,574,101.29		5,574,101.29

续表 2

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	795,765.36		795,765.36
库存商品	187,279.58		187,279.58
在产品	2,485,585.10		2,485,585.10
合计	3,468,630.04		3,468,630.04

公司的原材料、在产品和库存商品的各期末余额的比例大体保持稳定，存货中主要是在产品，占比保持在70%左右。公司产品的主要原材料为圆钢、铸件、电机铸件、焊接件、箱体等，在产品主要是机加工后的配件产品；库存商品是指组装、调试完毕后达到使用目的产品。

因此，由于主要原材料钢材为常规材料，为了避免价格波动，公司会保留60-90天左右库存水平，整体的库存量较小，占存货的余额较小。公司的生产以订单生产模式和备货型生产组合方式生产，因此在保持在订单生产的情况，为充分利用公司的产能，会对常用商品进行备货，机加工件进行备货式生产。

报告期内，公司主要存货主要为原材料、在产品、库存商品。公司产品销售情况良好，不存在已过期、质量瑕疵和毁损情况的产成品；原材料、库存商品周转速度快，不存在需要计提存货跌价准备的情况。

7、其他流动资产

其他流动资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税额	14,184.05	762.09	40,720.23
培训费	129,449.85		
合计	143,633.90	762.09	40,720.23

8、可供出售金融资产

期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	2017年4月30日								在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	账面余额				减值准备					
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
浙江永嘉农村商业银行股份有限公司	360,237.00			360,237.00					0.07	52,234.37
合计	360,237.00			360,237.00					0.07	52,234.37

被投资单位	2016年12月31日								在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	账面余额				减值准备					
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
浙江永嘉农村商业银行股份有限公司	360,237.00			360,237.00					0.07	36,023.70
合计	360,237.00			360,237.00					0.07	36,023.70

被投资单位	2015年12月31日								在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	账面余额				减值准备					
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
浙江永嘉农村商业银行股份有限公司	360,237.00			360,237.00					0.07	54,035.55
合计	360,237.00			360,237.00					0.07	54,035.55

9、固定资产

公司固定资产包括房屋及建筑物、生产设备、运输设备，固定资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。报告期各期末，公司固定资产净值及占比情况如下：

单位：元

项 目	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
房屋及建筑物	3,965,437.24	42.02	4,067,845.26	46.01	4,375,069.52	50.07
机器设备	5,357,336.83	56.77	4,627,975.06	52.35	4,125,399.52	47.22
运输工具	52,285.96	0.55	72,291.87	0.82	132,309.51	1.51
办公及电子设备	62,600.98	0.66	72,385.89	0.82	104,663.97	1.20
合 计	9,437,661.01	100.00	8,840,498.08	100.00	8,737,442.52	100.00

截至2017年04月30日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

类 别	资产原值(元)	折旧年限(年)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	6,467,875.00	20	2,502,437.76	3,965,437.24	61.31
机器设备	11,889,467.70	10	6,532,130.87	5,357,336.83	45.06
运输工具	746,741.23	5	694,455.27	52,285.96	7.00
办公及电子设备	502,965.58	5	440,364.60	62,600.98	12.45
合 计	19,607,049.51		10,169,388.50	9,437,661.01	

(2) 报告期末，不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

(3) 2017年4月30日未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	竣工时间
建造材料库工程	314,550.00	2015/6/30
组装车间及附属工程	858,000.00	2015/8/31
喷漆打磨车间	144,500.00	2015/9/30
合计	1,317,050.00	

(4) 报告期末未发现固定资产存在可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

(5) 截至2017年4月30日，房产证为永房权证乌牛字第11006号、永房权证乌牛字第11007号、永房权证乌牛字第11008号，净值为2,754,572.12元，用于本公司的银行抵押贷款。

10、无形资产

(1) 无形资产构成及变动情况

项目	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—
1.2016年12月31日余额	2,793,600.00	2,793,600.00
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	-	-
4.2017年4月30日余额	2,793,600.00	2,793,600.00
二、累计摊销	—	—
1.2016年12月30日余额	902,100.00	902,100.00
2.本期增加金额	23,280.00	23,280.00
(1)计提	23,280.00	23,280.00
3.本期减少金额		
4.2017年4月30日余额	925,380.00	925,380.00
三、减值准备	—	—
2016年12月31日余额	-	-
2017年4月30日余额	-	-
四、账面价值	—	—
2017年4月30日账面价值	1,868,220.00	1,868,220.00
2016年12月31日账面价值	1,891,500.00	1,891,500.00

续表 1

项目	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—
1.2015年12月31日余额	2,793,600.00	2,793,600.00
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2016年12月31日余额	2,793,600.00	2,793,600.00
二、累计摊销	—	—
1.2015年12月31日余额	832,260.00	832,260.00
2.本期增加金额	69,840.00	69,840.00
(1)计提	69,840.00	69,840.00
3.本期减少金额	-	-
4.2016年12月31日余额	902,100.00	902,100.00
三、减值准备	—	—
2015年12月31日余额	-	-
2016年12月31日余额	-	-
四、账面价值	—	—
2016年12月31日账面价值	1,891,500.00	1,891,500.00
2015年12月31日账面价值	1,961,340.00	1,961,340.00

续表 2

项目	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—
1.2014年12月31日余额	2,793,600.00	2,793,600.00
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2015年12月31日余额	2,793,600.00	2,793,600.00

项目	土地使用权	合计
二、累计摊销	——	——
1.2014年12月31日余额	762,420.00	762,420.00
2.本期增加金额	69,840.00	69,840.00
(1)计提	69,840.00	69,840.00
3.本期减少金额		
4.2015年12月31日余额	832,260.00	832,260.00
三、减值准备	——	——
2014年12月31日余额	-	-
2015年12月31日余额	-	-
四、账面价值	——	——
2015年12月31日账面价值	1,961,340.00	1,961,340.00
2014年12月31日账面价值	2,031,180.00	2,031,180.00

(2) 截止 2017 年 4 月 30 日，土地证为永嘉国用（2006）第 57-109 号，净值为 1,868,220.00 元，用于本公司的银行抵押贷款。

11、资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款计提了坏账准备，报告期各期末公司的资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少		2017年4月30日
			转回	转销	
坏账准备	525,891.05	82,466.27			608,357.32
合计	525,891.05	82,466.27			608,357.32
项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	383,444.80	142,446.25			525,891.05
合计	383,444.80	142,446.25			525,891.05
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	380,875.95	2,568.85			383,444.80
合计	380,875.95	2,568.85			383,444.80

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

（八）报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

(1) 报告期内公司借款主要为短期借款，借款类别为抵押借款，各期末短期借款类别明细情况如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	14,700,000.00	14,700,000.00	16,000,000.00
合计	14,700,000.00	14,700,000.00	16,000,000.00

(2) 报告期末无逾期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,944,881.97	93.47%	6,399,640.29	91.52%	2,948,883.27	82.12%
1至2年	195,641.98	3.70%	464,634.32	6.64%	538,200.69	14.99%
2至3年	125,351.89	2.37%	83,771.77	1.20%	59,153.47	1.65%
3至4年	89.50	0.00%	238.00	0.00%	40,525.41	1.13%
4至5年	4,358.00	0.08%	40,525.41	0.58%		0.00%
5年以上	20,047.00	0.38%	4,120.00	0.06%	4,120.00	0.11%
合计	5,290,370.34	100.00	6,992,929.79	100.00	3,590,882.84	100.00

公司应付账款主要为应付材料费、运输费等。报告期内各期末，应付账款账面余额分别为 359.09 万元、699.29 万元以及 529.04 万元，占期末负债比重分别为 17.25%、29.58%、24.07%。对于超过 1 年的部分应付账款，主要是公司与供应商在产品售后、质量、服务等方面有协商空间，尚在协调过程中，因此款项尚未支付

(2) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	2017年4月30日余额	账龄	占期末余额的比例(%)
台州市黄岩精诚铸造有限公司	非关联方	采购款	700,846.51	1年以内	13.25
乐清市鑫平铸造厂(普通合伙)	非关联方	采购款	422,597.16	1年以内	7.99
永嘉县金润来润滑油有限公司	非关联方	采购款	345,699.80	1年以内	6.53
永嘉县乌牛街道鑫旺机械加工工厂	非关联方	采购款	331,203.83	1年以内	6.26
永嘉县一泰热处理有限公司	非关联方	加工费	218,597.94	1年以内	4.13
合计			2,018,945.24	—	38.16

单位名称	与公司关系	款项性质	2016年12月31日余额	账龄	占期末余额的比例(%)
台州市黄岩精诚铸造有限公司	非关联方	采购款	940,659.63	1年以内	13.45
乐清市鑫平铸造厂(普通合伙)	非关联方	采购款	702,747.82	1年以内	10.05
永嘉县乌牛街道鑫旺机械加工工厂	非关联方	采购款	550,763.83	1年以内	7.88

永嘉县金润来润滑油有限公司	非关联方	采购款	406,639.97	1年以内	5.82
温岭市汇强机电配件厂(普通合伙)	非关联方	采购款	291,041.55	1年以内	4.16
合计			2,891,852.80	——	41.36

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年12月31日余额	账龄	占期末余额的比例(%)
台州市黄岩精诚铸造有限公司	非关联方	采购款	650,560.60	1年以内	18.12
杭州聚达钢铁有限公司	非关联方	采购款	250,920.30	1年以内	6.99
乐清市新世紀铸造有限公司	非关联方	采购款	234,819.00	1年以内	6.54
永嘉县一泰热处理有限公司	非关联方	加工费	175,121.15	1年以内	4.88
浙江新菱电机有限公司	非关联方	采购款	167,016.89	1年以内	4.65
合计			1,478,437.94	——	41.18

(3) 截至2017年4月30日, 应付账款余额中无应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及个人款项。

3、预收款项

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位: 元

账龄	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,201,083.28	99.83%	1,251,439.40	99.58%	642,731.50	85.30%
1至2年	2,073.00	0.17%	5,300.00	0.42%	110,750.00	14.70%
2至3年						
3年以上						
合计	1,203,156.28	100.00	1,256,739.40	100.00	753,481.50	100.00

(2) 报告期各期末, 预收账款前五名单位如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	2017年4月30日余额	账龄	占期末余额的比例(%)
天津市新欣生物技术研发中心	货款	154,848.00	1年以内	12.87
河北伟业计量衡器有限公司	货款	115,900.00	1年以内	9.63
江苏博林机械制造有限公司	货款	97,830.00	1年以内	8.13
南京鲸蓝环保设备制造有限公司	货款	90,000.00	1年以内	7.48
广西华鸿环保设备有限公司	货款	49,400.00	1年以内	4.11
合计		507,978.00	——	42.22

单位名称	款项性质	2016年12月31日余额	账龄	占期末余额的比例(%)
天津市新欣生物技术研发中心	货款	154,848.00	1年以内	12.32
无锡飞越纺织机械有限公司	货款	120,040.00	1年以内	9.55
肇庆市华誉机械设备有限公司	货款	99,300.00	1年以内	7.90
瑞安市博诚机械有限公司	货款	65,650.00	1年以内	5.22

成都鑫威隆机电设备有限公司	货款	59,360.00	1年以内	4.72
合计		499,198.00	—	39.71

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额	账龄	占期末余额的比例(%)
咸阳荣丰机械有限公司	货款	91,000.00	1年以内	12.08
无锡市宜欣制药设备厂	货款	80,000.00	1-2年	10.62
江阴泓康机械制造有限公司	货款	53,090.00	1年以内	7.05
潍坊瑞孚冷弯设备有限公司	货款	34,884.00	1年以内	4.63
宜宾琦丰绿色能源有限公司	货款	34,800.00	1年以内	4.62
合计		293,774.00	—	39.00

(3) 截至2017年04月30日, 预收款项余额中无预收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及个人款项。

4、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	38,860.34	100.00	171,843.16	100.00	103,768.40	100.00
1至2年		-		-		-
2至3年		-		-		-
3年以上		-		-		-
合计	38,860.34	100.00	171,843.16	100.00	103,768.40	100.00

(2) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
代扣代缴款	18,349.84	17,506.99	13,247.10
其他	20,510.50	154,336.17	90,521.30
合计	38,860.34	171,843.16	103,768.40

公司其他应付款主要系代扣代缴款、水电费、治安联防费等。

(3) 截至2017年4月30日, 其他应付款余额中无其他应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及个人款项。

5、应付职工薪酬

应付职工薪酬列示如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年4月30日
一、短期薪酬	394,059.94	1,614,596.61	1,560,557.32	448,099.23

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年4月30日
二、离职后福利-设定提存计划	17,094.00	72,261.00	71,095.50	18,259.50
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	411,153.94	1,686,857.61	1,631,652.82	466,358.73

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	214,768.30	3,894,063.23	3,714,771.59	394,059.94
二、离职后福利-设定提存计划	18,379.90	208,264.00	209,549.90	17,094.00
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	233,148.20	4,102,327.23	3,924,321.49	411,153.94

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	12,915.94	3,697,416.87	3,495,564.51	214,768.30
二、离职后福利-设定提存计划	13,214.52	209,224.65	204,059.27	18,379.90
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	26,130.46	3,906,641.52	3,699,623.78	233,148.20

6、应交税费

报告期内，公司应交税费具体明细如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	156,374.57	38,882.81	55,731.18
企业所得税	17,312.03	17,312.03	27,465.86
个人所得税	23,238.16	18,647.03	8,865.28
城市维护建设税	9,556.61	3,681.92	2,786.57
教育费附加	5,733.90	2,209.15	1,671.94
地方教育费附加	3,822.63	1,472.77	1,114.63
水利基金	238.34	238.34	1,004.30
印花税	594.66	699.26	301.29
房产税	26,903.80	885.48	6,783.21
城镇土地使用税	13,836.80		3,459.20
残疾人保障金	1,267.66	1,125.85	891.75
合计	258,879.16	85,154.64	110,075.21

(九) 报告期内股东权益情况

报告期各期末，公司的股东权益的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,177,528.05	1,177,528.05	1,177,528.05
盈余公积	865,964.37	865,964.37	804,522.89
未分配利润	1,840,884.42	2,164,817.41	1,611,844.12
合计	8,884,376.84	9,208,309.83	8,593,895.06

1、实收资本（或股本）

本公司的股本演变具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”部分。

2、未分配利润

报告期内未分配利润明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
期初未分配利润	2,164,817.41	1,611,844.12	833,768.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-323,932.99	614,414.77	864,528.28
减：提取法定盈余公积		61,441.48	86,452.83
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	1,840,884.42	2,164,817.41	1,611,844.12

六、关联方、关联方关系及关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员

关联方名称	与本公司的关系
厉益连	共同实际控制人
厉天龙	共同实际控制人
项玉娇	共同实际控制人
谢爱叶	共同实际控制人

2、本持股5%以上的本公司股东

关联方名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	与本公司的关系
-------	----------	---------	---------

厉天龙	265.00	50.48	共同实际控制人
厉益连	150.00	28.57	共同实际控制人
项玉娇	85.00	16.19	共同实际控制人

3、控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的企业

关联方名称	与本公司的关系	经营范围	备注
永嘉县黄田福利轧钢厂	同一控制下	钢材	股份合作制企业
南京蓝建环保科技有限公司	同一控制下	环保设备、泵、阀研发制造和销售；安装服务及租赁。电气科技研发、技术服务、技术咨询；电线电缆、高低压开关柜、变压器、仪器仪表、金属材料、金属制品、电气设备及配件、智能化设备、配电箱、消防设备、电器、电子产品及元件、灯具照明、自动化设备销售	
佛山市禅城区舜田机电经营部	同一控制下	零售：五金产品	个体工商户

4、公司的董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
厉天龙	董事长、总经理	2,650,000	50.48
厉益连	董事	1,500,000	28.57
谢爱叶	董事、财务总监		
项益友	董事、技术研发部部长		
董学锋	董事、财务经理		
王敏	职工监事及监事会主席、销售部经理		
邹金龙	监事		
项湖州	监事、技术部经理		
合计		4,150,000	79.05

5、其他关联方

关联方名称	与本公司的关系	经营范围
浙江博金智能设备科技有限公司	厉天龙个人持有浙江博金智能设备科技有限公司 33.50% 股权	自动化设备、机械设备的研发、生产、加工、销售；计算机软件开发（不含出版物）、销售；计算机硬件销售-

（二）关联交易

1、经常性关联交易

无

2、偶发性关联交易

(1) 资金占用费

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-4月	2016年度	2015年度
永嘉县黄田福利轧钢厂	资金占用利息	11,855.08	157,757.57	262,473.68
谢爱叶	资金占用利息	36,848.56	143,937.53	4,708.86

(2) 资金拆借

关联方	2014年12月31日账面余额	本期拆出额	本期回额	2015年12月31日账面余额
谢爱叶	-164,121.46	6,668,746.54	4,719,150.16	1,785,474.92
永嘉县黄田福利轧钢厂	2,577,358.33	17,200,000.00	16,080,000.00	3,697,358.33

关联方	2015年12月31日账面余额	本期拆出额	本期回额	2016年12月31日账面余额
谢爱叶	1,785,474.92	8,759,956.10	7,427,218.04	3,118,212.98
永嘉县黄田福利轧钢厂	3,697,358.33	16,000,000.00	17,692,000.00	2,005,358.33

关联方	2016年12月31日账面余额	本期拆出额	本期回额	2017年04月30日账面余额
谢爱叶	3,118,212.98	1,533,420.52	3,991,466.00	660,167.50
永嘉县黄田福利轧钢厂	2,005,358.33	4,700,000.00	6,705,358.33	-

(三) 关联方应收应付款项

1、公司应收关联方款项

其他应收款期末余额如下：

单位：元

项目名称	关联方	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	永嘉县黄田福利轧钢厂			2,005,358.33		3,697,358.33	
其他应收款	谢爱叶	660,167.50		3,118,212.98		1,785,474.92	

截止2017年6月30日，谢爱叶以及永嘉县黄田福利轧钢厂全部归还资金占用。

2、公司应付关联方款项

无

（四）关联交易定价机制及定价公允性

公司与关联方存在的资金往来，公司已收取资金占用费，按天计息，并按公司同期银行贷款利率计算。

（五）关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限责任公司时期，当时的公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。

（六）关联交易的合规性

关联方资金往来发生在有限公司阶段，当时的公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。公司改制以后公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行。

（七）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司存在向关联方资金拆借情形，2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，应收关联方利息收入分别为 267,182.54 元、301,695.10 元、48,703.64 元，2015 年度、2016 年度关联方资金拆借利息占同期利润总额的比例分别为 42.01%、32.57%，对公司的财务状况和经营成果存在一定影响。

股份公司成立后已经制定了相关制度并严格执行；并规范关联交易。

（八）规范和减少关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、实际控制人、

主要股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将尽量减少、避免与公司的关联交易，并承诺对于无法避免或有合理理由的关联交易，将遵守市场化的定价原则，严格按照公司关联交易决策制度的规定履行相关决策程序，履行回避表决和相关信息披露义务，不通过关联交易损害公司及其他股东的利益。

（九）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

八、资产评估情况

2017年07月11日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对有限公司截至2017年04月30日的经审计的全部资产和负债进行评估，并出具“中瑞评报字[2017]第000434号《资产评估报告》”。根据该评估报告，截至2017年04月30日，有限公司资产账面价值3086.14万元，评估值4,671.57万元，评估增值1,585.44万元，增值率51.37%；负债账面价值2,197.70万元，评值2,197.70万元；净资产账面价值888.44万元，评估值为2,473.87万元，评估增值1,585.44万元，增值率178.45%。

九、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）报告期股利分配的政策

根据《公司法》及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

公司利润分配政策为：从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理、稳定投资回报并兼顾公司的可持续发展。

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展。因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化确需调整或变更利润分配政策的，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配资产的决策和论证过程中应当考虑董事、监事和公众投资者的意见，并需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规的有关规定。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

无

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争风险

目前减速机制造行业内企业数量众多，且市场较为分散。行业内在技术水平、资金实力等多项竞争要素较为簿弱的环境下只能通过产品价格等方式参与竞争。随着行业技术的提高和先进生产工艺的普及，越来越多的企业面临技术壁垒的逐渐瓦解，市场竞争将更多的集中在价格竞争上，从而使市场竞争加剧且层次降低。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。公司于2017年8月1日整体变更为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等规则和制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（三）主要原材料价格波动风险

公司生产所需的重要原材料为钢材、铸件、锻造件等金属制品，报告期公司以钢材为主的原材料成本占生产成本的比重一般为65%左右，因此，以钢材为主的原材料价格急骤变动影响公司的毛利率。虽然目前国内市场货源充足，供应渠道畅通，但若原材料市场价格出现波动或公司库存管理不当，将对公司生产经营产生影响。

（四）人才资源风险

公司所处轴承、齿轮和传动部件制造行业属于资金密集、技术密集性行业，对产业技术人才存在较大需求，拥有稳定、高素质的技术队伍对公司的发展壮大至关重要。公司高度重视技术人才的引进、培养和使用，为技术人才提供高于同行业水平的薪酬和福利待遇，因此，多年来公司的技术队伍保持了较好的稳定性。但随着行业竞争格局的不断演化，对优秀技术人才的竞争将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成人才队伍的不稳定，

从而对公司的业务及长期发展造成不利影响。

（五）应收账款发生坏账风险

报告期各期末应收账款余额分别为 669.99 万元、686.73 万元以及 698.24 万元，占当期总资产的比例分别为 22.78%、20.91%及 22.62%，各期末公司应收账款金额较大。截至 2017 年 4 月 30 日，公司应收账款账龄 1 年以内的应收账款占 75.49%。

公司已结合公司的实际情况以及遵循谨慎性原则计提了较为充分坏账准备，并且公司十分重视应收账款的监管以及加强了对应收账款的催收力度，但仍存在不可预见的应收账款无法收回而存在坏账的风险，可能对公司资产质量和经营业绩产生影响。

（六）公司短期偿债风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 4 月 30 日资产负债率分别为 70.78%、71.97%、71.22%，公司资产负债率保持在较高水平，公司负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付利息和其他应付款等流动负债构成，截至 2017 年 4 月 30 日，公司银行借款余额为 1,470 万元。公司较高的资产负债率正常情况下并不会影响公司经营，但如果未来经济形势恶化，出现银行和供应商集中要求公司偿付资金的极端情况，公司经营将面临较大风险。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、浙江顺天传动科技股份有限公司（盖章）

2、全体董事签字

厉益连：厉益连 厉天龙：厉天龙 谢爱叶：谢爱叶

项益友：项益友 董学锋：董学锋

3、全体监事签字

王敏：王敏 邹金龙：邹金龙 项湖州：项湖州

4、全体高级管理人员签字

厉天龙：厉天龙 谢爱叶：谢爱叶 项益友：项益友

5、签署日期：2017.10.20

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。

（以下无正文，为在《浙江顺天传动科技股份有限公司公开转让说明书主办券商声明》签字页）。

项目负责人签名：潘丁财 潘丁财

项目小组成员签名：潘丁财 潘丁财 吴小兰 吴小兰

廖晨 廖晨

法定代表人授权代表：周跃

周跃

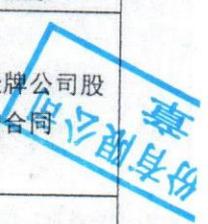


浙商证券股份有限公司法定代表人授权委托书

本人：吴承根，系浙商证券股份有限公司法人代表，董事长。兹授权 周跃（职务：公司分管投资银行业务副总裁）代表我签署下列投行业务相关法律文件：

序号	项目类型	报送机构	报送材料名称
1	IPO	证监会	招股说明书
2			发行保荐书
3			保荐代表人专项授权书
4			发行保荐工作报告
5			保荐协议
6			承销协议
7			反馈意见回复
8			环保核查意见
9		证监会或交易所	股票首次发行网上认购资金划款申请表
10	辅导	地方局	辅导协议
11			辅导工作总结报告
12			辅导验收申请
13			保荐人出具的证券发行保荐书
14	再融资	证监会	保荐代表人专项授权书
15			保荐工作报告
16			保荐人尽职调查报告
17			保荐协议
18			承销协议
19			发行过程和认购对象合规性报告
20			发行情况报告书声明页
21			重大资产重组
22	财务顾问专业意见(独立财务顾问报告和重组预案财务顾问核查意见)		

序号	项目类型	报送机构	报送材料名称	
34	企业债	发改委	主承销商综合信用承诺书	
35	新三板(挂牌)	全国中小企业股份转让系统	公开转让说明书	
36			主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并持续督导协议	
37			主办券商自律说明书	
38	新三板(普通股定增)	全国中小企业股份转让系统	定增合法合规性意见	
39			已挂牌拟定增的反馈意见回复(定增后股东超过200人)	
40	新三板(优先股定增)	全国中小企业股份转让系统	定向发行优先股说明书	
41			主办券商关于本次优先股发行的推荐工作报告	
42	新三板(重大资产重组)	全国中小企业股份转让系统	重大资产重组报告书	
43			重大资产重组实施情况报告书及独立财务顾问、律师专业意见	
44			独立财务顾问报告	
45	新三板(收购业务)	全国中小企业股份转让系统	收购报告书	
46			要约收购报告书	
47			独立财务顾问报告	
48			收购实施情况报告书及独立财务顾问、律师专业意见	
49	新三板(做市)	中国证券登记结算有限公司	做市证券划转申请表	
50		挂牌公司和全国中小企业股份转让系统	(拟)挂牌公司股票定增终止协议	
51			股票定增股东放弃优先认购权承诺函	
52			做市企业股东大会股东权利事项	通知回执
53				议案表决
54				股东声明(承诺函)
55			新三板已(拟)挂牌公司股票定增认购合同	
56			所有投行项目	对方客户



23	重大资产重组	证监会	独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所以及资产评估机构等证券服务机构对上市公司重大资产重组报告书援引其出具的结论性意见的同意书	57	所有投行项目	对方客户及银行	募集资金账户监管协议、偿债资金监管协议
24	重大资产重组	证监会	上市公司全体董事和独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、估值机构等证券服务机构及其签字人员对重大资产重组申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书	58	改制辅导、并购重组、收购、股权激励、新三板（含新三板普通股和优先股）增、资产重组、收购等）、股票及债券销售及其他咨询服务等	对方客户	财务顾问协议
25		反馈意见回复					
26		收购报告书					
27	收购	交易所	核查意见	59	所有投行项目	对方客户	投标文件
28	公司债	交易所	关于募集说明书：关于主承销商的声明	60	所有债券项目	发行人及担保人	担保协议（含保证担保、抵押担保、质押担保等担保方式之一项或数项结合）
29			关于募集说明书：受托管理人职责的声明				
30			主承销商核查意见				
31			债券受托管理协议				
32		承销协议					
33		深交所	公募债：关于公司债券符合上市条件的推荐书				

注：上述表格中授权签署的协议包括但不限于该协议本身、补充协议、协议的修改、终止或解除等。

本授权书自签字之日起生效，有效期至二〇一八年八月十一日。

授权人签字：


吴承根

被授权人签字：


周跃
浙商证券股份有限公司
二〇一七年八月十一日
3301040157136

上述授权事项不得转委托。

浙商证券股份有限公司
3301040157136

律师事务所声明

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

1、浙江诚鼎律师事务所（盖章）



2、律师事务所负责人签字_

盛少林：

3、经办律师签字

夏法沪：

薛剑：

4、签署日期 2017.10.18

承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

中国注册会计师
陈树华
中国注册会计师
朱佳明

会计师事务所负责人：

陈树华

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年0月18日

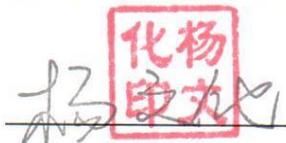
承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的“中瑞评报字[2017] 第 000434 号”资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签名）：



资产评估机构负责人（签名）：





中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2017年10月18日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件