

宁波爱乐吉电动工具股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年五月

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。

重大风险提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 国内外政策和经济环境、外汇及税收优惠变动的风险

1、 国内外政策和经济环境变动对持续经营的影响

随着全球经济的发展，电动园林工具的需求也随之增大。但是各个国家对于产品的质量、性能和外观设计提出了更高的要求。公司如果在未来竞争市场中不能及时持续提升和更新产品的质量、性能和外观设计，将在激烈的全球竞争中处于劣势，对公司的持续经营带来不利影响。

2、 汇率变动对公司持续经营的影响

公司出口产品均采用美元报价，自 2015 年 8 月以来，人民币对美元的汇率波动加剧，对公司业绩有一定影响。公司在签署销售合同时，尽可能考虑到缩短生产周期和交货周期，同时缩短收款周期，尽可能降低汇率变动给公司经营者带来的业绩影响。

3、 税收优惠变动对公司持续经营的影响

公司自 2008 年以来被认定为高新技术企业，开始执行 15% 的企业所得税税率，并于 2011 年和 2014 年相继通过浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局的高新技术企业资格复审，继续执行 15% 的企业所得税税率，有效期至 2017 年。如若未来国家税收优惠政策发生变化或者公司不能持续取得高新技术企业的资质，公司不能再获得同等幅度的税收优惠，将对公司未来的经营业绩产生不利的影响。

二、 生产经营场所搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁宁波培源电器制造有限公司（以下简称培源电器）位于宁波市鄞州区洞桥镇的培源电器一号楼的 2 楼厂房，租约将于 2016 年 12 月 31 日到期。目前，爱乐吉正在积极寻找新的租赁厂房。如厂房搬迁，由于生产经营场所的整体搬迁涉及大量的组织协调工作，需要耗费一定的

时间，将对生产经营产生一定影响。另外，由于原厂地理位置较偏，租赁价格较低。签订新的厂房租赁合同后，租赁价格存在上涨可能，对公司净利润造成一定影响。如厂房进行续租，则公司与出租房培源电器的实际控制人俞培君先生将协调续租事宜，对企业的实际生产经营不造成影响。

三、公司治理风险

公司于 2015 年 12 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

为有效降低公司治理风险，公司将严格遵循与公司治理有关的法律法规以及股份公司《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，防止因违规而可能造成的法律制裁或监管处罚，在短期内尽快提高公司管理层及员工对相关制度的理解和执行。此外，公司将进一步明确董事会、监事会、管理层以及其他利益相关者的责权利，通过权力的有效制衡，规范公司的管理和运行，以最大程度地降低公司治理风险。

四、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为俞培君，持有公司 62.23% 的股份。同时，俞培君系公司的法定代表人，担任公司董事长，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度；此外，公司将定期召开股东大会，保护中小股东的知情权，严格遵守“三会”议事规则，切实发挥监事会职权。

五、原材料供应与价格变动风险

报告期内，公司原材料成本占生产成本的比例分别约为 85.79%、88.78%、90.93%，占比较高，一旦原材料供应渠道和市场价格发生变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。由于国内外原材料市场供求关系在未来变动情况存在不确定性，将会影响公司的原材料采购价格，从而影响公司原材料成本，最终对公司的经营业绩产生影响。

六、关联方资金占用风险

报告期内，法人关联方宁波培源电器制造有限公司和自然人关联方朱景宽存在资金占用情况。截至 2016 年 4 月 30 日止，公司关联方占用资金已经清理完毕，截至说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、备用金、清偿债务等方式占用的情形。未来公司仍然可能存在关联方占用资金等不规范的风险。针对上述风险，公司股东及管理层将严格按照《关联交易管理制度》、《公司章程》等规定履行相关决策程序，实际控制人俞培君以及其他股东、公司的董事、监事、高级管理人员均已出具承诺函，承诺今后降低关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。

七、不规范使用票据的风险

公司在报告期内存在一笔违规票据行为，该票据为浙江万向马瑞利减震器有限公司开给宁波培源汽车配件有限公司，金额为 50.00 万元，期限为 2014 年 11 月 25 日至 2015 年 5 月 25 日。该票据经宁波培源汽车配件有限公司背书予宁波爱乐吉电动工具有限公司用于支付借款，宁波爱乐吉电动工具将该票据背书予宁波培源电器有限公司，用于支付采购款。该无真实交易背景汇票均已完成解付，公司不存在逾期票据及欠付情况。

公司以上不规范使用票据的行为虽违反了《票据法》第十条有关票据的签发、取得和转让应当“具有真实的交易关系和债权债务关系”的规定，但鉴于：爱乐吉不规范使用票据的行为不属于《票据法》第一百零二条、《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的行为，因此不属于重大违法违规行为，不会受到行

政处罚或刑事处罚；除上述票据行为以外，公司未再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为，公司亦未因上述票据融资行为而受到行政处罚。

2016年5月24日，工商银行姜山支行开具了证明，证明“爱乐吉已履行了相关的票据义务，由该票据所产生的该公司与我行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，该票据不存在到期无法兑付的风险，爱乐吉未因上述行为给银行及其他权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷，我行不会对爱乐吉进行任何形式的处罚。公司已于2015年4月1日召开董事会、2016年4月16日召开临时股东大会、审查确认了报告期内公司所有开出及背书转让的银行承兑汇票都已经全部解付，不存在逾期及欠付情况，并且从2015年6月至今，公司未再发生开具和背书无真实交易背景的银行承兑汇票之行为。同时，公司董事会、股东会确认在公司日后的生产经营活动中将规范融资行为，杜绝开具无真实交易背景的银行承兑汇票。将规范融资行为，杜绝开具无真实交易背景的银行承兑汇票。

公司控股股东、实际控制人俞培君已出具承诺：如公司因上述票据融资行为而被有关部门处罚或者遭受任何损失的，由控股股东、实际控制人承担全部责任。同时，公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为。因此，公司发生的上述票据融资行为不属于重大违法违规行为，公司的控股股东、实际控制人也不存在重大违法违规的情形。公司已于2016年1月11日作出承诺，按期解付未到期的银行承兑汇票，并将根据相关的交易背景和交易对象开具真实完整有效的银行承兑汇票，遵守《票据法》的相关规定，并确认公司未因上述行为给相关权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷或受到行政处罚。

报告期内，公司存在不规范票据行为，但公司目前已清理完毕，对所有票据进行解付，该行为不属于重大违法违规行为。公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理架构，审议通过了《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》等公司治理制度，相关机构和人员能够依法履行职责，规范运作，保护股东权益，防止此类事件再次发生。

目录

目录	6
释义	8
第一节公司基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构	14
四、公司股本形成及变化情况	15
五、子公司基本情况	19
六、公司重大资产重组情况	24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标	26
九、相关中介机构	27
第二节公司业务	30
一、公司业务概况	30
二、公司组织结构及业务流程	35
三、与公司业务相关的关键资源要素	39
四、公司具体业务情况	51
五、商业模式	56
六、公司所处行业基本情况	59
第三节公司治理	79
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	79
二、董事会对现有公司治理机制的评估	80
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况	80
四、公司及子公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况	81
五、同业竞争	84
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	90
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	92
第四节公司财务	99
一、审计意见	99
二、最近两年及一期的财务报表	99
三、财务报表的编制基础	123
四、主要会计政策和会计估计	123

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标	139
六、经营成果和财务状况分析	145
七、关联方、关联方关系及关联交易	179
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	185
九、最近两年及一期资产评估情况	185
十、股利分配政策和报告期内分配情况	185
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	186
十二、风险因素与自我评估	187
第五节有关声明	193
第六节附件	198

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司爱乐吉	指	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司
爱乐吉有限、有限公司	指	宁波爱乐吉电动工具有限公司
培源泵业	指	宁波培源泵业有限公司
培源电器	指	宁波培源电器制造有限公司
培源园林工具	指	宁波培源园林工具制造有限公司
三叶工具	指	宁波三叶工具有限公司
宁凯减震器	指	宁波宁凯减震器制造有限公司
培源进出口	指	宁波培源进出口有限公司
实际控制人	指	本公司实际控制人俞培君
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
本说明书、说明书、公开转让说明书	指	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司公开转让说明书
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	国浩律师（宁波）事务所
中国、我国、国内	指	中国大陆地区

股东大会	指	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司股东大会
股东会	指	宁波爱乐吉电动工具有限公司股东会
董事会	指	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司董事会
监事会	指	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《宁波爱乐吉电动工具股份有限公司章程》
STIHL	指	STIHL Holding AG & Co. KG Waiblingen, 德国斯蒂尔
GGP	指	Global Garden Products Italy Spa, 意大利 GGP 集团
MTD	指	MODERN TOOL AND DIE COMPANY, 美国 MTD
HUSQVARNA	指	Husqvarna Lawn & Garden, 瑞典富士华集团
TORO	指	The Toro Company, 美国托罗公司
TTI	指	Techtronic Industries Group,, 美国 TTI
JOHN DEERE	指	美国约翰迪尔公司
HOMELITE	指	美国 TTI 集团成员之一
REWE.Zentral AG	指	位于德国科隆, 是德国雷弗集团的领导机构
利欧股份	指	浙江利欧股份有限公司 (股票代码: 002131)
沃施园艺	指	上海沃施园艺股份有限公司 (股票代码: 300483)

中坚科技	指	浙江中坚科技股份有限公司（股票代码：002779）
OEM	指	Original Equipment Manufacturer, 代工生产商
ODM	指	Original Design Manufacturer, 原始设计制造商
OBM	指	Original Brand Manufacturer, 自主品牌制造商
EMC	指	电磁兼容性（Electromagnetic Compatibility）的英文缩写，指设备或系统在其电磁环境中能正常工作且不对该环境中任何设备构成不能忍受的电磁干扰能力。
CE	指	Conformite Europeenne（法文），欧盟安全认证，通过 CE 认证的产品可以在整个欧盟流通。
GS	指	Germany Safety, 德国安全认证。通过 GS 认证的产品可以在包括德国在内的整个欧盟流通。
ETL	指	Electrical Testing Laboratories 的缩写，意为美国电子测试实验室。ETL 可根据 UL 标准或美国国家标准测试核发 ETL 认证标志，也可同时按照 UL 标准或美国国家标准和 CSA 标准或加拿大标准测试核发复合认证标志。ETL 认证右下方的“us”表示适用于美国，左下方的“c”表示适用于加拿大，同时具有“us”和“c”则在两个国家都适用。
LC	指	Letter of Credit, 信用证
TT	指	Telegraphic Transfer, 电汇

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

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：宁波爱乐吉电动工具股份有限公司

英文名称：Ningbo Energy Power Tools Co., Ltd

法定代表人：俞培君

有限公司设立日期：2002年3月14日

股份公司成立日期：2016年1月4日

注册资本：人民币588.00万元

住所：宁波市鄞州区洞桥镇程家村

邮编：315157

统一社会信用代码：91330200734285420W

电话：0574-88071278

传真：0574-88071282

电子邮箱：zjk@energy-powertools.com

董事会秘书：朱景宽

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“通用设备制造业”之子类“风动和电动工具制造”（代码 C3465）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于大类“制造业”之子类“通用设备制造业”（代码 C34）。根据股转公司行业分类标准管理型，公司所处行业为通用设备制造业（C34）风动和电动工具制造（C3465）；根据新三板《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于（13 非日常生活消费品）一级行业之（1311 耐用消费品与服装）二级行业之（131110 家庭耐用消费品）三级行业之（家用电器 13111012）四级行业。

经营范围：电动工具、动力工具、园林工具、电器配件、机械配件、塑料制品、助动自行车的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

主营业务：电动园林工具的生产、研发和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：爱乐吉

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：5,880,000股

转让方式：协议转让

挂牌日期：2016年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》（2013年12月最新修订版）“第五章股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节股份转让”之“第一百四十一条”规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

股份公司于2016年1月4日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，公司2名发起人股东所持有的发起人股份均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司全体股东所持股份不存在冻结、质押或其他转让限制情况。

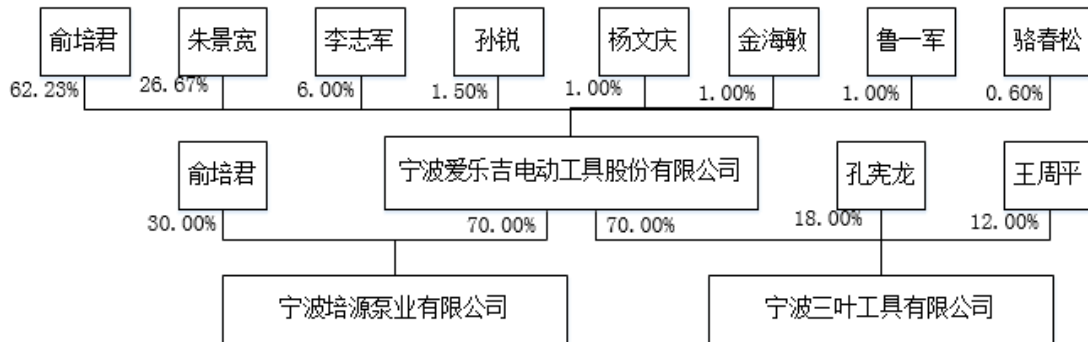
本次股票挂牌后，公司总股本为5,880,000股，无可进行转让的股份。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股转系统报价转让数量
俞培君	董事长	3,659,124	62.23	0
朱景宽	董事兼总经理兼董事会秘书	1,568,196	26.67	0
李志军	董事兼副总经理	352,800	6.00	0
孙锐	董事	88,200	1.50	0
杨文庆	董事	58,800	1.00	0
金海敏	监事	58,800	1.00	0
鲁一军	财务总监	58,800	1.00	0
骆春松	监事	35,280	0.60	0
合计		5,880,000	100.00	0

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



(二) 股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	俞培君	3,659,124	62.23	境内自然人	否
2	朱景宽	1,568,196	26.67	境内自然人	否
3	李志军	352,800	6.00	境内自然人	否
4	孙锐	88,200	1.50	境内自然人	否
5	杨文庆	58,800	1.00	境内自然人	否
6	金海敏	58,800	1.00	境内自然人	否
7	鲁一军	58,800	1.00	境内自然人	否
8	骆春松	35,280	0.60	境内自然人	否
合计		5,880,000	100.00		

公司或公司股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形。

(三) 股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署之日，自然人股东俞培君直接持有公司 3,659,124 股股份，占公司的股权比例为 62.23%，为公司第一大股东。同时，俞培君担任公司董事长职务，自公司成立至今一直参与公司日常经营管理，对公司经营决策有较强的影响力。所以，俞培君为本公司控股股东及实际控制人。

俞培君，男，1965 年 2 月 16 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于鄞县姜山镇丽水中学，高中学历。1990 年 7 月至 1999 年 8 月，担任鄞县环球汽配厂厂长；1999 年 3 月至今，担任宁波培源汽车配件制造有限公司执行董事兼总经理；2002 年 3 月至 2015 年 12 月，担任宁波爱乐吉电动工具有限公司董事长；2006 年 6 月至今，担任宁波培源电器制造有限公司执行董事兼总经理；2006 年 6 月至今，担任宁波宁凯减震器制造有限公司执行董事兼总经理；2008 年 4 月至今，担任宁波培源园林工具有限公司监事；2008 年 6 月至今，担任宁波培源进出口有限公司执行董事兼总经理；2011 年 8 月至今，担任宁波万通车辆零部件有限公司监事；2012 年 5 月至今，担任宁波城南投资有限公司董事；2014 年 2 月至今，担任子公司培源泵业执行董事兼总经理；2011 年 12 月 23 日，获评浙江省高级经济师；2013 年，获宁波市科技进步三等奖。2015 年 12 月至今，担任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司董事长。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司的设立

公司于 2002 年 3 月 14 日经宁波市工商行政管理局鄞县分局登记设立，由自然人俞培君、朱景宽、程蓓共同出资设立，设立时名称为宁波爱乐吉电动工具有限公司，注册资本 158.00 万元。其中俞培君出资人民币 110.60 万元，占注册资本的 70.00%；朱景宽出资人民币 23.70 万元，占注册资本的 15.00%；程蓓出资人民币 23.70 万元，占注册资本的 15.00%。公司住所为鄞州区姜山镇蔡郎桥村。

2002 年 3 月 12 日，鄞县恒业联合会计师事务所出具了恒会所验[2002]第 88

号的《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

2002年3月14日，宁波市工商行政管理局鄞州分局核发了注册号为3302272000303的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
俞培君	110.60	110.60	70.00	货币
朱景宽	23.70	23.70	15.00	货币
程蓓	23.70	23.70	15.00	货币
合计	158.00	158.00	100.00	

（二）有限公司第一次股权转让

2006年3月1日，公司召开股东会，全体股东一致同意自然人股东程蓓将其持有的公司15.00%的股份（计人民币23.70万元）转让给自然人股东俞培君；自然人股东朱景宽将其持有的公司5.00%的股份（计人民币7.90万元）转让给自然人股东俞培君。同日，原股东和新股东均签署了《股权转让协议书》。

2006年3月13日，宁波市工商行政管理局鄞州分局核准本次变更。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
俞培君	142.20	142.20	90.00	货币
朱景宽	15.80	15.80	10.00	货币
合计	158.00	158.00	100.00	

（三）有限公司第二次股权转让

2010年5月20日，公司召开股东会，全体股东一致同意自然人股东俞培君将其持有公司20.00%的股份（计人民币31.60万元）转让给自然人股东朱景宽。同日，原股东和新股东签署了《股权转让协议书》。

2010年5月27日，宁波市工商行政管理局鄞州分局核准本次变更。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
俞培君	110.60	110.60	70.00	货币
朱景宽	47.40	47.40	30.00	货币
合计	158.00	158.00	100.00	

（四）有限公司第一次增资

2015年8月8日，公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司增加注册资本至人民币518.00万元。新增注册资本为人民币360.00万元，其中由俞培君认缴出资人民币252.00万元，朱景宽认缴出资人民币108.00万元。

2015年8月11日，有限公司在宁波市工商行政管理局鄞州分局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

2015年8月29日，宁波容达会计师事务所出具了甬容会验[2015]20114号的《验资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
俞培君	362.60	362.60	70.00	货币
朱景宽	155.40	155.40	30.00	货币
合计	518.00	518.00	100.00	

（五）有限公司整体变更为股份公司

2015年11月1日有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意将公司整体变更设立股份有限公司。2015年12月4日，有限公司临时股东会作出决议，公司全体股东同意根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第151967号《审计报告》、江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具的苏银信评字[2015]第186号《宁波爱乐吉电动工具有限公司新三板挂牌股改项目资产评估报告书》，以经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2015年9月30日账面净资产28,370,474.90元为基础，按照5.47692566:1的折股比例折合股份总额518.00万股，将原实收资本518.00万元转出形成股份有限公司股本518.00万元，将原盈余公积790,000.00元及未分配利润22,167,213.47元转出，形成股

份有限公司资本公积 23,190,474.90 元，有限公司整体变更为股份有限公司。

公司整体变更为股份有限公司时，只是公司类型和名称的变更，尚未对盈余公积 790,000.00 元及未分配利润 22,167,213.47 元进行实质性分配或转增股本处理，公司全体发起人均已出具承诺函，其承诺在公司整体变更股份有限公司过程中，如存在其本人缴纳个人所得税义务的情况，其将履行相关纳税义务，并承担一切相关责任，并对公司因此受到的损失给予补偿。主办券商及律师认为，在整体变更为股份有限公司过程中，未发生实质上的留存收益转增股本或其他形式的利润分配情形，因此，公司发起人暂不需履行相关纳税义务，且全体发起人出具了相关承诺函，该事项对本次申请挂牌不构成实质性障碍。

2015 年 12 月 10 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了立信验字(2015)115834 号《验资报告》，审验确认公司股本 518.00 万元已足额缴纳。

2016 年 1 月 4 日，公司取得了宁波市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 91330200734285420W 的《企业法人营业执照》。

股份公司股东及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	出资比例（%）	出资方式
俞培君	3,626,000	70.00	货币
朱景宽	1,554,000	30.00	货币
合计	5,180,000	100.00	

（六）股份公司第一次增资

2016年2月8日，公司召开股东会，全体股东一致同意股份有限公司增加注册资本至人民币588.00万元。新增注册资本为人民币70.00万元，出资方式为货币出资。其中俞培君出资3.3124万元；朱景宽出资1.4196万元；李志军出资35.28万元；杨文庆出资5.88万元；孙锐出资8.82万元；金海敏出资5.88万元；骆春松出资3.528万元，鲁一军出资5.88万元。

2016年4月22日，股份有限公司在宁波市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

2016年5月5日，宁波容达会计师事务所出具了甬容会验[2016]20027号的《验

资报告》，审验确认公司注册资本已足额缴纳。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	持有股份数（股）	出资比例（%）	出资方式
俞培君	3,659,124	62.23	货币
朱景宽	1,568,196	26.67	货币
李志军	352,800	6.00	货币
孙锐	88,200	1.50	货币
杨文庆	58,800	1.00	货币
鲁一军	58,800	1.00	货币
金海敏	58,800	1.00	货币
骆春松	35,280	0.60	货币
合计	5,880,000	100.00	

五、子公司基本情况

（一）子公司培源泵业

截至本说明书出具之日，子公司培源泵业基本情况如下：

名称	宁波培源泵业有限公司
住所	宁波市鄞州经济开发区鄞东南路 269 号
法定代表人	俞培君
注册资本	528.00 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	水泵、电机、五金件、电动工具、园林工具、汽车配件、机械配件、塑料制品、模具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司持股 70.00%；俞培君持股 30.00%。
营业期限	2014 年 2 月 18 日至 2034 年 2 月 17 日
成立日期	2014 年 2 月 18 日

培源泵业通过设立的方式取得。公司在充分调研了泵类行业需求，认为泵类行业也是园林工具的行业的重要组成部分，其市场需求也很大，其客户与爱乐吉的客户有一定的重合，有助于公司产品的销售。泵业的设立有利于爱乐吉对整个园林工具产业资源的整合。因此，在充分分析了市场、客户、技术方案、盈利模式等具体情况后，决定成立培源泵业子公司。爱乐吉的主营业务与培源泵业的主营业务分工清晰，培源泵业能够充分利用爱乐吉在园林工具行业多年累计的客户资源，并能够利用自己的在泵类和污水处理器等产品的技术优势完成生产和销售。培源泵业是专注于庭院式水泵工具的企业，致力于为花园、草坪、果园等提供水泵、音乐喷泉、污水处理器等产品和服务。未来培源泵业将继续创新，加快产品的更新换代，研发出更加适用、有效的新产品，在业绩和产品质量两方面都将会重大的突破。

培源泵业 2014 年度实现水泵收入 4,214,235.20 元，2015 年实现水泵收入 12,877,420.47 元。2016 年 1 月实现水泵收入 1,695,050.26 元。2014 年子公司销售给母公司水泵产品 124,102.56 元，2015 年销售水泵产品 129,736.76 元，2016 年 1 月没有向母公司销售水泵产品。全部于当年实现对外销售。子公司向母公司租赁一批价值 80 万元的设备，租赁期限为 2014 年 5 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日。2014 年租金为 10 万元，2015 年租金为 15 万元，2016 年 1 月租金为 1.25 万元。

报告期内，子公司的主要客户和销售金额如下表：

2014 年度，公司前五名客户的销售额如下：

客户名称	销售金额（元）
上海宜恒实业有限公司	1,574,281.97
泉峰（中国）贸易有限公司	935,897.44
宁波赛尔国际贸易有限公司	318,102.56
宁波培源进出口有限公司	273,173.74
南京利恩国际贸易有限公司	185,457.26

2015 年，公司前五名客户的销售额如下：

客户名称	销售金额（元）
上海宜恒实业有限公司	5,216,233.33
宁波培源进出口有限公司	4,164,098.36
绿格逻机械（上海）有限责任公司	3,835,714.70
宁波至君和进出口有限公司	904,205.13
宁波宁电进出口有限公司	445,299.15

2016年1月，公司前五名客户的销售额如下：

客户名称	销售金额（元）
宁波培源进出口有限公司	451,059.83
上海宜恒实业有限公司	436,239.32
绿格逻机械（上海）有限责任公司	222,977.61
峰俊国际贸易有限公司	200,000.00
泉峰（中国）贸易有限公司	138,461.54

1、培源泵业的成立

培源泵业设立于2014年2月18日，设立时注册号为330212000376109，登记机关为宁波市工商行政管理局鄞州分局，设立时注册资本528.00万元，由法人股东宁波爱乐吉电动工具有限公司和自然人股东沃伟达共同认缴出资。其中法人股东宁波爱乐吉电动工具有限公司认缴出资369.60万元，占注册资本的70.00%；自然人股东沃伟达认缴出资158.40万元，占注册资本的30.00%。

2014年2月12日，宁波容达会计师事务所有限公司出具了甬容会验[2014]20245号《验资报告》，审验确认截止2014年2月12日止，培源泵业已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）264.00万元，均以货币出资。

设立时，各股东的出资情况如下：

序号	股东	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	宁波爱乐吉电动工具有限公司	3,696,000.00	1,848,000.00	70.00	货币
2	沃伟达	1,584,000.00	792,000.00	30.00	货币

合计	5,280,000.00	2,640,000.00	100.00	
----	--------------	--------------	--------	--

2、培源泵业第一次股权转让

2015年8月8日，培源泵业召开股东大会，全体股东一致同意：沃伟达将其持有的培源泵业30.00%的股权（出资额人民币79.20万元）以79.20万元的价格转让给俞培君。

2015年8月12日，培源泵业就上述变更向宁波市鄞州区市场监督管理局依法办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，培源泵业的出资情况如下：

序号	股东	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	宁波爱乐吉电动工具有限公司	3,696,000.00	1,848,000.00	70.00	货币
2	俞培君	1,584,000.00	792,000.00	30.00	货币
	合计	5,280,000.00	2,640,000.00	100.00	

（二）子公司三叶工具

截至本说明书出具，公司子公司三叶工具基本情况如下：

名称	宁波三叶工具有限公司
住所	宁波市鄞州区姜山镇夏施村
法定代表人	朱景宽
注册资本	158.00 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	园林园艺工具、电动工具、五金工具及配件、模具、机械配件、塑料制品的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。
股东	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司持股 70.00%；孔宪龙持股 18.00%；王舟平持股 12.00%。
营业期限	2016年3月18日至2026年3月17日
成立日期	2016年3月18日

1、三叶工具的成立

三叶工具设立于 2016 年 3 月 18 日，设立时统一社会信用代码为

91330212MA281MFY78，登记机关为宁波市工商行政管理局鄞州分局，设立时注册资本 158.00 万元，由法人股东宁波爱乐吉电动工具股份有限公司和自然人股东孔宪龙、王舟平共同认缴出资。其中法人股东宁波爱乐吉电动工具股份有限公司认缴出资 110.60 万元，占注册资本的 70.00%；自然人股东孔宪龙认缴出资 28.44 万元，占注册资本的 18.00%；自然人股东王舟平认缴出资 18.96 万元，占注册资本的 12.00%。

设立时，各股东的出资情况如下：

序号	股东	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	宁波爱乐吉电动工具股份有限公司	1,106,000.00	0.00	0.00	货币
2	孔宪龙	284,400.00	0.00	0.00	货币
3	王舟平	189,600.00	0.00	0.00	货币
合计		1,580,000.00	0.00	0.00	

公司在充分调研新能源电动园林工具行业需求基础上，认为新能源电动园林工具将是未来园林工具的发展趋势，其市场需求也很大，爱乐吉的主要客户都对锂电池电动工具有较大需求。子公司的设立有利于爱乐吉对于新产品的创新和研发。因此，在充分分析了市场、客户、技术方案、盈利模式等的具体情况后，决定成立三叶工具子公司。目前子公司还没有生产线、未招聘生产人员。子公司与母公司暂无业务衔接情况。三叶工具未来能够充分利用爱乐吉在园林工具行业多年累计的客户资源，并能够利用自身生产技术优势完成生产和销售。未来三叶工具将继续创新，加快产品的更新换代，研发出更加适用、有效的新产品，在业绩和产品质量两方面都将会有重大的突破。

子公司培源泵业设立经营至今的情况，爱乐吉对子公司培源泵业占股比例均为 70.00%，超过 50.00%的实际控制。因此在股权比例上，爱乐吉实现了对子公司培源泵业的控制。子公司三叶工具设立以来，爱乐吉占股 70.00%，因此在股权比例上，爱乐吉实现了对三叶工具的控制。

子公司培源泵业自注册以来，由爱乐吉股东、实际控制人俞培君担任公司法定代表人、执行董事兼总经理，由爱乐吉另一位股东朱景宽担任公司的监事，相

关组织架构未进行过变动。在决策机制上，爱乐吉能够对子公司培源泵业进行有效的控制和决策。三叶工具的执行董事兼总理由爱乐吉的股东、总经理、董事朱景宽担任，在组织架构上能对三叶工具进行控制、对企业经营产生决策性作用。

在有限公司阶段，爱乐吉尚未制定相关的子公司控制制度或者利润分配制度。爱乐吉在 2015 年 12 月 10 日股份公司第一次股东大会上审议并通过了《宁波爱乐吉电动工具股份有限公司控股子公司管理制度》，其中第三条规定：“母公司以其持有的股权份额，依法对子公司享有资产受益，重大决策，选择管理者，股份处置等股东权利。”；第六条规定：“母公司通过子公司股东会行使股东权利制定子公司章程，并依据子公司章程规定推选董事、股东代表监事及高级管理人员。”；第七条规定：“母公司向子公司委派或推荐的董事、监事及高级管理人员候选人员由公司董事会确定。”；第十二条规定：“财务控制：母公司对子公司的投资规模 and 方向，资产结构、资产安全，成本利润等实施监督，指导和建议。”；第十四条规定：“子公司的经营及发展规划必须服从和服务于公司的发展战略和总体规划，在公司发展规划框架下，细化和完善自身规划。”。未来爱乐吉将严格遵循该项制度，依据相关条款对子公司培源泵业作出合理合规的财务、人事、业务等方面的全方位的管理控制。

六、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

俞培君，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

朱景宽，男，1975 年 8 月 10 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于郑州工业大学，本科学历。1998 年 9 月至 2001 年 12 月，就职于宁波中强电动工具有限公司，担任技术员、助理工程师；2002 年 1 月至 2015 年 12 月，就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司，担任总经理。2013 年，获宁波市科技进步

三等奖。2015年12月至今，任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司总经理、董事兼董事会秘书，任期三年。

李志军，男，1973年2月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南大学，本科学历。1992年8月至2000年7月，就职于湘电集团，担任湘电设备制造分厂技术科工程师；2000年7月至2005年8月就职于宁波中强电动工具有限公司，担任园林技术部工程师；2005年8月至2015年12月，就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司，担任技术部副经理。2002年获得工程师职称，2013年，获得宁波市科技进步三等奖。2015年12月至今，任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司副总经理、董事，任期三年。

杨文庆，男，1979年6月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山西工业职业技术学院，大专学历。2004年6月至2015年12月，就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司，担任工程部工程师。2015年12月至今，任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司董事，任期三年。

孙锐，男，1978年1月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于河南商业高等专科学校，大专学历。2002年3月至2004年6月，就职于宁波展鹰电器有限公司，担任外贸业务经理；2004年8月至2005年2月，就职于宁波西磁磁业有限公司，担任外贸业务经理；2005年3月至2015年12月，就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司，担任外贸部经理。2015年12月至今，任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

虞海伟，男，1966年3月31日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁波工程学院，大专学历。1999年10月至2007年10月，就职于宁波奥克斯集团，担任综合管理部经理；2007年10月至2012年10月，就职于浙江安信德亿塑业科技有限公司，担任生产部经理；2012年10月至2014年10月，就职于宁波联达绞盘有限公司，担任行政部副经理；2014年10月至2015年12月，就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司，担任生产部副经理。2003年10月，获得智联管理体系内审员资格证书；2010年3月，获得企业管理培训助理经济师职称。

2015年12月至今,任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司监事长、职工代表监事,任期三年。

金海敏,女,1986年1月10日出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于浙江经济职业技术学院,大专学历。2007年7月至2015年12月,就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司,担任销售部业务员。2005年至2013年,获得全国外贸跟单员证、全国国际商务单证员证、原产地申报员证、报检员证。2015年12月至今,任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司监事,任期三年。

骆春松,男,1986年2月14日出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于四川省仪陇县马鞍中学,高中学历。2008年4月至2009年12月,就职于宁波超洲电器有限公司,担任技术部工程师助理;2010年1月至2015年12月,就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司,担任技术部开发人员。2015年12月至今,任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司监事,任期三年。

(三) 高级管理人员基本情况

朱景宽,总经理、董事兼董事会秘书,简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”的相关内容。

李志军,副总经理,简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”的相关内容。

鲁一军,男,1979年6月13日出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于绍兴文理学院,大专学历。2002年8月至2005年3月,就职于昆山统一企业食品有限公司,担任财务部主管;2005年4月至2008年5月,就职于绍兴咸亨集团有限公司,担任财务部经理;2008年6月至2015年12月,就职于宁波爱乐吉电动工具有限公司,担任财务部经理。2009年,获得宁波市鄞州区洞桥镇财务先进工作者称号;2013年,获得宁波市科学技术成果三等奖。2015年12月至今,现担任宁波爱乐吉电动工具股份有限公司财务总监,任期三年。

八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
----	---------	--------	--------

营业收入（万元）	1,614.83	12,961.38	9,865.48
净利润（万元）	166.28	680.05	28.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	169.28	734.92	100.20
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.34	513.66	9.75
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）	154.35	568.54	80.98
毛利率（%）	18.80	13.83	11.48
净资产收益率（%）	5.97	34.32	6.25
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	5.45	26.55	5.05
基本每股收益（元/股）	0.33	2.64	0.63
稀释每股收益（元/股）	0.33	2.64	0.63
应收账款周转率（次）	0.57	5.47	4.68
存货周转率（次）	1.08	7.35	6.86
经营活动产生的现金净流量（万元）	-24.87	1,403.74	17.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	2.71	0.11
项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产（万元）	7,052.03	6,624.19	7,508.07
所有者权益（万元）	2,868.47	2,702.18	1,662.14
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益（万元）	2,918.37	2,749.08	1,654.16
每股净资产（元/股）	5.54	5.22	10.52
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	5.63	5.31	10.47
母公司资产负债率（%）	51.29	52.29	74.91
流动比率（倍）	1.52	1.51	1.18
速动比率（倍）	1.25	1.18	0.88

九、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

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

联系电话：0571-8713 0373

传真：0571-8782 8141

项目小组负责人：李科东

项目小组成员：王兆国、徐增霖、吕逸文

（二）律师事务所

机构名称：国浩律师（宁波）事务所

负责人：李道峰

住所：宁波市高新区星海南路 100 号华商大厦 20 楼

联系电话：0574-87360126

传真：0574-87266222

经办律师：李道峰、贺萍萍

（三）会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-63392558

传真：021-63392558

经办注册会计师：罗国芳、胡俊杰

(四) 资产评估事务所

机构名称：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

法定代表人：王顺林

住所：南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 2 号 20 层

联系电话：025-83723371

传真：025-85653872

经办评估师：向卫峰、徐晓斌

(五) 证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务


经宁波市工商行政管理局批准，公司经营范围为：电动工具、动力工具、园林工具、电器配件、机械配件、塑料制品、助动自行车的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

公司主营业务是电动园林工具的生产、研发和销售，自设立以来公司的主营业务未发生变化。

（二）主要服务和产品

公司是一家专业从事电动园林工具研发、生产、销售的企业。公司在保证产品质量的同时，还提供全方位的技术服务，解决客户在使用过程中的问题，使产品更容易被市场认可。公司提供的主要产品有：树枝粉碎机、松耙机、修枝机、吹吸叶机、高枝机、打草机、电链锯、电动微耙机。

公司主要提供的产品和服务如下：

产品名称	产品用途	产品展示
修枝机	修枝机是一款电机驱动，通过偏心轮把旋转运动转换成上、下刀片往复运动，用来切割各种灌木、绿篱的工具。主要适用于修剪家庭、果园、学校等较小范围内的平整、球形及不规则绿篱。	

<p>吹吸叶机</p>	<p>吹吸叶机通常由驱动装置、叶轮、风机、风管、皮带轮、蜗轮蜗杆等组成,采用吸尘器和吹风机原理,用于打扫凋零的树叶,减轻清扫树叶的劳动强度,提高清扫效率。</p>	
<p>打草机</p>	<p>由刀盘、发动机、行走轮、行走机构、刀片、扶手、控制部分组成。是一种用于修剪草坪、植被的园林工具。</p>	
<p>高枝锯</p>	<p>由链锯、传动装置、机体、把手、控制部分等组成。主要用于采伐、造材、打枝较为高大的树木以及木场造材、铁路枕木锯截等作业。尤其适用于高处危险之地的修剪。</p>	
<p>高枝剪</p>	<p>由上下刀片、传动装置、机体、把手、控制部分等组成。用于修剪病虫害枝条、采集果实修剪病虫害枝条,保持树体美观的园林工具。</p>	

<p>高枝锯、高枝剪 二合一</p>	<p>兼有高枝锯、高枝剪功能的园林工具。</p>	
<p>绿篱修剪机和高枝剪二合一</p>	<p>兼有绿篱修剪机、高枝剪功能的园林工具。</p>	
<p>树枝粉碎机</p>	<p>集切片、粉碎为一体，可切屑直径 1-20 公分的枝杈及枝干，主要用于加工松木、杂木、扬木、杉木、原竹等物料。同时还可用于竹、茅草、玉米秆、高粱秆等纤维质秆状物料的切屑的农业设备。</p>	
<p>微型松耙机</p>	<p>适合沙质地、经济物种植的松土、中耕和除草。广泛适用于田间耕作，塑料大棚、苗圃，果园，菜园的管理，茶叶等种植作业，具有重量轻，体积小，结构简单，操作方便的特点。</p>	

<p>松耙机</p>	<p>用于提高整地质量,减少作业层次,满足农艺要求的园林工具。</p>	
<p>电链锯</p>	<p>用回转的链状锯条进行锯截的电动园林工具。</p>	
<p>修枝机、割草机 二合一</p>	<p>兼有修枝机和割草机功能的园林工具。</p>	

子公司宁波培源泵业有限公司自成立以来,主要经营研发、生产和销售庭院式各种水泵工具。公司已经形成了潜水泵系列、花园泵系列、喷泉泵系列、油泵系列、音乐喷泉系列和污水提升器系列等各系列专业泵类产品。其主要提供的产品和用途如下:

产品名称	产品用途	产品展示
<p>潜水泵</p>	<p>潜水泵是深井提水的重要设备。用于生活用水、矿山抢险、工业冷却、农田灌溉、海水提升、轮船调载,还可适用于从深井中提取地下水,也可用于河流、水库、水渠等提水工程。</p>	

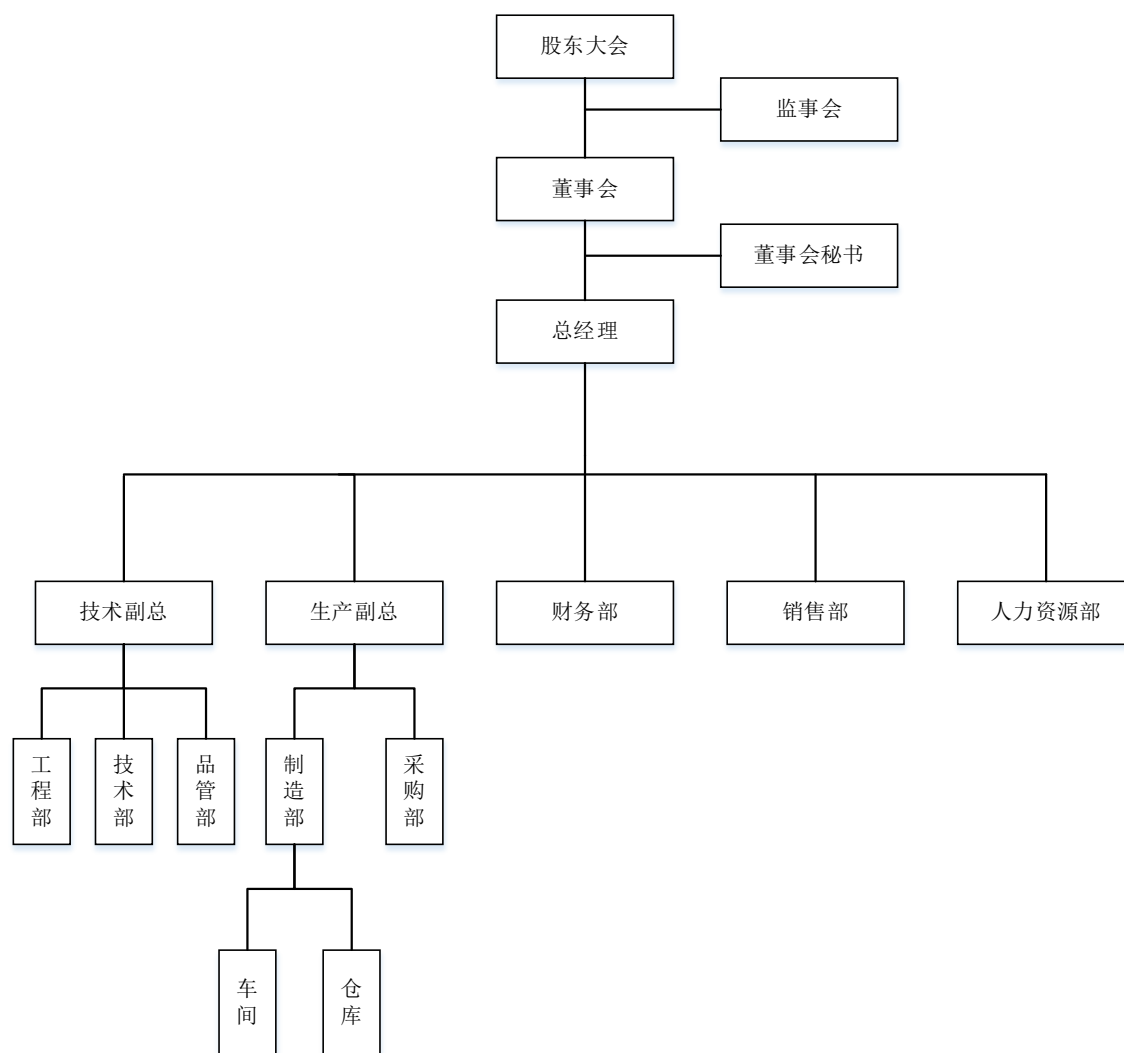
<p>花园泵</p>	<p>适用于园林喷浇灌，蔬菜大棚供水和养殖业给排水，以及井用提水，自来水增压等家庭自动供水场合。</p>	
<p>喷泉泵</p>	<p>专门为农用排灌、喷灌，工业及民用建筑的排水系统研制，适用于池塘、养鱼池，水塔、深井提水及高楼送水。</p>	
<p>油泵</p>	<p>油泵适用于输送各种油类，如重油、柴油、润滑油，配用铜齿轮可输送内点低液体，如汽油、苯等，同时可以适用于含硬质颗粒或纤维的，适用于各种黏度。</p>	
<p>音乐喷泉</p>	<p>小型音乐系统适用于住宅小区和酒店厅堂等场所。音乐喷泉实在程序控制喷泉的基础上加入了音乐控制系统，实现音乐、水、灯光气氛统一，同步播放。</p>	
<p>污水提升器</p>	<p>污水提升器主要用于地下室、船舶、别墅等远离排水立管和排水条件不好等不具备自流排放污水的地点卫生洁具污水的排放，能够将卫生间的生活用水收集处理。</p>	

子公司三叶工具成立时间较短，目前还未有产品生产。

二、公司组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构

爱乐吉的组织架构图如下：



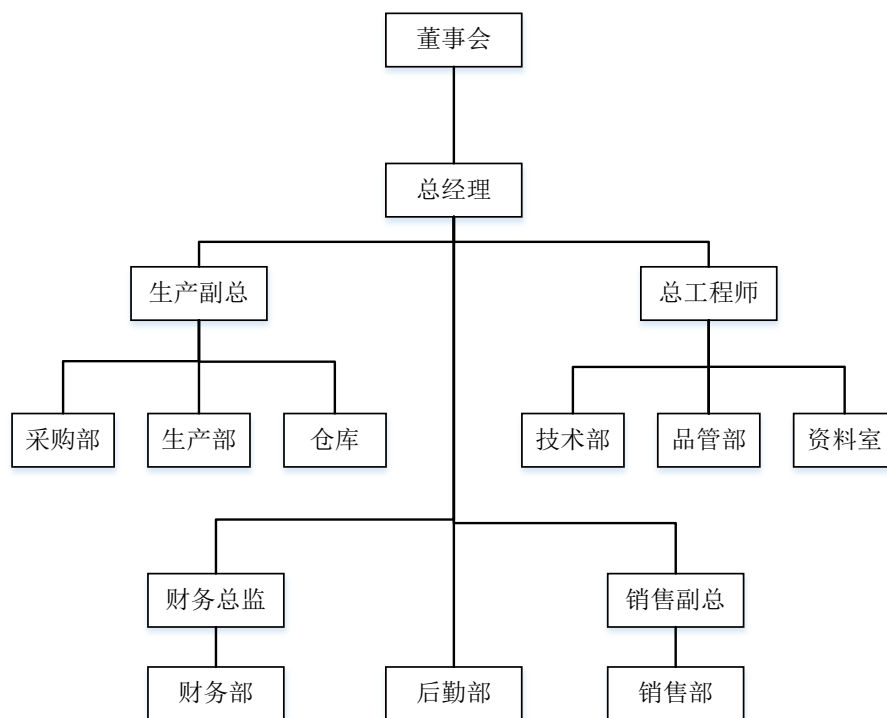
公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

部门	职能和责任
总经理	向企业员工传达满足顾客和法律、法规要求的重要性，提高全体员工的质量意识；制定本企业的质量方针和质量目标，审定质量工作的规范和计划。确定本企业组织机构的设置、各机构的职责、权限及其相互关系。并建立适当的沟通过程，确保对质量管理体系的有效性沟通。为质量管理体系的有效运行提供充分的资源；定期组织管理评审，以质量管理体系持续有效地适应企业质量方针政策和质量目标要求，满足顾客的期望。

副总经理	协助总经理贯彻质量管理体系和国家有关法律法规，协助总经理制定公司的质量方针和目标，并在各自分管的职能部门和层次上建立分目标；对分管部门的质量体系的运作进行策划，指导实施，并负责监督、考核。在总经理授权范围内审批质量管理体系运行过程中的有关文件、资源、项目等；协助总经理确定各部门的职责、权限及其相互关系。确定各重要、关键岗位的职责、权限。
品管部	认真贯彻执行国家有关规定和法规、技术标准等；负责从原材料进库到产品出厂全过程的质量检验和质量记录控制，以及产品标识和检验状态标识管理；负责不合格品控制，纠正和防御措施的验证；在总经理管理下，组织内部质量体系审核，保证质量管理体系持续有效地运行和不断地改进，负责过程的监视和测量。
技术部	认真贯彻执行国家有关规定和法规、技术标准等；负责产品设计和开发过程的控制和管理。
工程部	认真贯彻执行国家有关规定和法规、技术标准等；负责策划和编制产品生产全过程中的工艺文件、检验规范、操作规范等文件和技术管理文件；合理设置产品过程中的质量控制点；保证过程处于受控状态。及时解决因技术、设备问题而引起的质量纠纷，并切实采取预防、纠正措施；负责产品设计过程的控制和管理。
制造部	负责编制生产计划，做好调度，合理安排；负责产品生产管理、设备管理，组织安全文明生产；负责顾客财产的控制；严格工艺管理，明确各岗位职责、对各工序质量控制点进行质量检查，发现问题及时解决、做好记录；参与供方评审，认真执行不合格原材料、外购件不投产制度；负责生产设备的管理，制定设备管理制度，并组织实施；负责生产设备的日常维修，确保生产设备运行良好。
财务部	贯彻落实国家、地方有关财务、税务等政策及法律法规；组织公司的经济核算工作，组织编制和审核会计、统计报表，并做到准确及时；组织财务人员搞好会计核算，正确、及时、完整地记账、算账、报账，及时收集资料，为领导决策提供财务分析；负责对公司财务状况的监控及涉税风险评估；负责审核各项开支，密切与各部门的联系，分析经营管理中存在的问题，及时向领导提出建议；负责工资发放、公司养老统筹、公积金办理等工作；负责与上级主管部门及地方税务、金融部门的联系。
销售部	了解国家对产品有关规定和法规，充分了解顾客需求；开展市场调研，掌握顾客需求和期望；组织合同评审，确保满足顾客需求；开展售后服务活动，及时向总经理反馈顾客意见；向顾客如实、充分地介绍企业的产品和服务，增进与顾客沟通。跟踪了解国际贸易相关政策变化，及时向公司领导汇报。
采购部	组织采购，确保采购物资满足产品生产质量要求；组织对合格供方的评定，建立合格供方的名录和档案，对合格供方进行动态管理，建立与供方互利的关系。
人力资源部	负责对从事与质量有关的人员进行质量意识教育和技能培训活动；负责对企业有关质量文件夹、记录、资料的管理，确保各有关场所使用的文件齐全、现行有效。

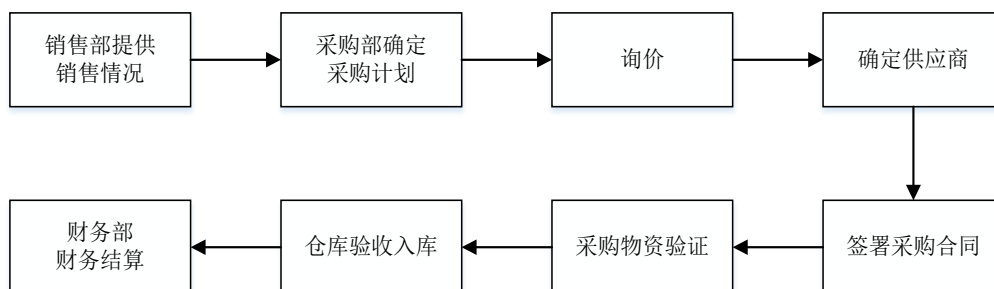
<p>车间</p>	<p>按照制造部下发的生产计划组织生产，做到安全文明生产；认真落实制造部确定的岗位责任制；严格执行有关程序文件、作业指导书、工艺要求、规章制度，做好产品标示和工序检验记录。</p>
<p>仓库</p>	<p>及时、准确维护库存管理系统，确保仓库物品的帐、卡、物三者一致，仓库区域划分明确，物料标识清楚，存卡记录连续、字迹清晰；做好仓库物料的收发存管理，严格按流程要求收发物料，并及时跟踪作业物料的发送，协助财务成本管理组对物料采购与车间生产成本的控制和监督；与车间领料组及采购员密切配合，做好生产物料的调度工作，切实履行物料储备和配送的物流职能，并及时向生产部反馈生产物料的短缺或过量采购等异常情况。</p>

培源泵业作为爱乐吉的子公司，组织架构图如下：

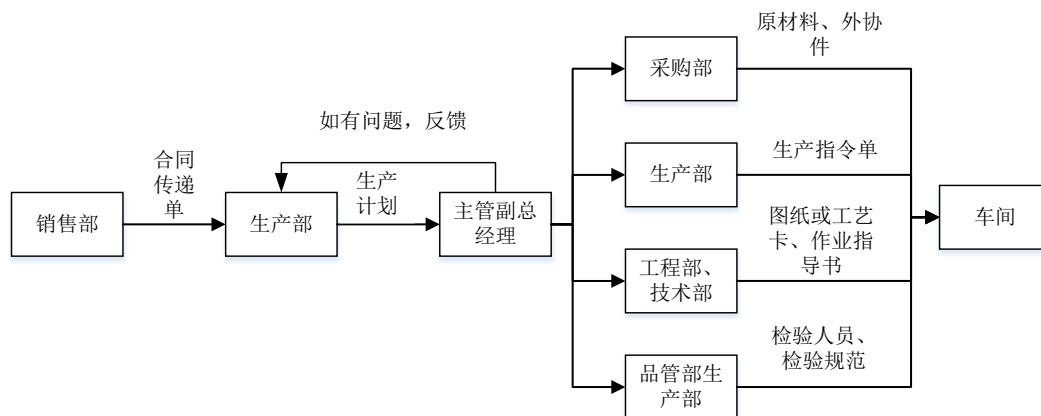


(二) 生产或服务流程及方式

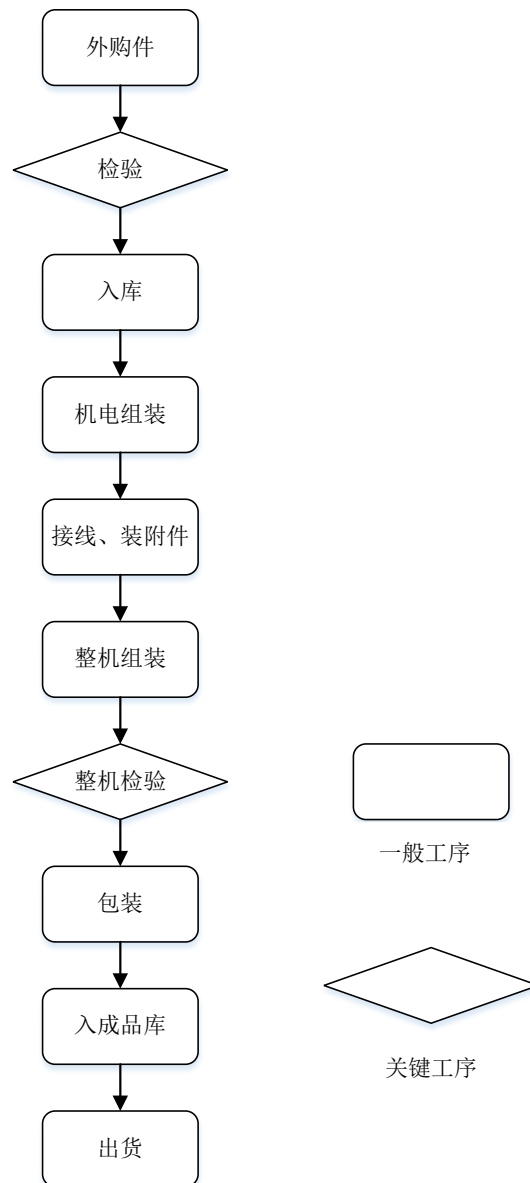
1、采购流程



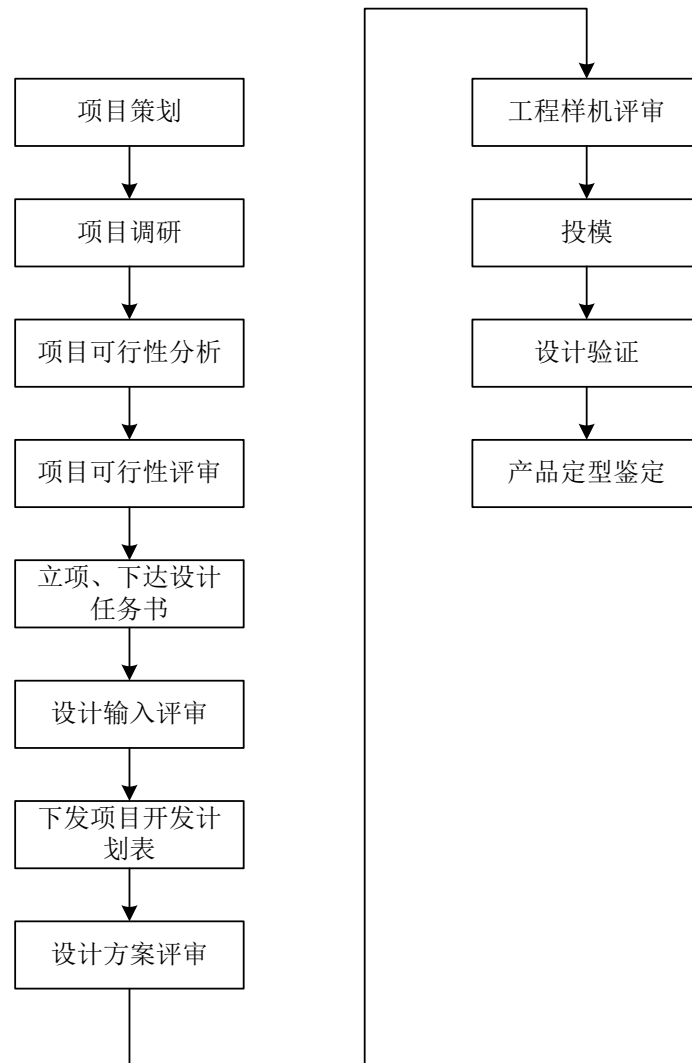
2、生产程序



3、工艺流程



4、研发设计流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司自成立以来就开始专注于电动园林工具的研发、生产及销售，主要核心技术来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验的积累，公司产品的主要技术含量体现如下：

序号	技术名称	技术特点
1	手柄旋转技术	旋转手柄修枝机手柄可以正负 90 度旋转，操作者可根据不同的工作范围调整机器手柄的角度，从人机工程学的角度减轻了操作者的工作强度。

2	过载保护技术	带过载保护的修枝机带有过载离合器，可根据不同的产品功率及市场特点调节离合扭矩，防止产品工作过程中剪到钢丝等异物时损坏机器。
3	轻量化设计技术	轻量化设计的系列产品是采用创新型的电机设计及内部结构设计，减小同功率机器的尺寸及重量，同时对传动部件等采用创新型的高分子材料替代传统材料以减轻机器重量，减轻了操作者的工作强度。
4	吹、吸、粉碎三合一技术	吹吸机具有吹、吸、粉碎功能，操作者可用吹的功能将散落在地的树叶吹到一块，再用吸的功能将树叶收集到集叶袋中，机器在吸时叶轮在将树叶吸上的同时叶轮上的叶片可以将收集的树叶粉碎，既清理了环境，又能将粉碎的树叶用于草地施肥，工作既高效又环保。
5	可换刀头技术	松耙机采用可换的耙草、松土刀头，用户既可用于平整土地也可用来梳理草坪，清除杂草并让草皮透气，防止草皮坏死。

子公司培源泵业产品的主要技术含量如下：


序号	技术名称	技术特点
1	清水泵和污水泵结合技术	产品把清水泵和污水泵结合，突破传统潜水泵的抽水深度，另外可调节排污颗粒大小，使1毫米、8毫米、35毫米各种大小的颗粒都能顺利排除，具有较高创新以及实用价值，针对的用户群广，具有较强的市场竞争力。
2	污水提升技术	污水提升器内置功率强劲的搅拌机，可解决坐便器无法与主下水道相通的难题，可在室内任意添加坐便器，并将污水提升至5米高度，水平方向可排送100米，避免家居重装排污系统。

（二）公司的无形资产情况

截至本说明书签署日，公司拥有的无形资产情况如下：

1、注册商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项注册商标，子公司无注册商标。具体明细表如下：

商标名称	注册号	所有权人	类号	申请日期/使用期限
	7402351	爱乐吉	7	2011.7.7-2021.7.6

2、专利技术

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利包括：7项发明专利，15项新型实用专利，7项外观设计专利。子公司没有获取专利。具体明细如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	授权日
1	201410022685X	电动修枝剪	发明专利	2015.12.9
2	2014100238857	园林高枝锯	发明专利	2015.7.22
3	2012105300639	两用修枝机	发明专利	2014.8.6
4	2010105517393	修枝机	发明专利	2012.12.5
5	2012101762427	两用修枝机	发明专利	2014.5.14
6	2008100593779	修枝机	发明专利	2009.10.21
7	2007100685259	修枝机	发明专利	2009.10.21
8	2015205864838	一种背负式割草机手柄长度调节机构	实用新型	2015.12.9
9	2015205953085	一种割草机碎草打包装置	实用新型	2015.12.2
10	2015205845004	一种草坪割草机	实用新型	2015.12.2
11	2015205940615	一种站立式割草机	实用新型	2015.12.2
12	2015205980294	一种割草机碎草收集装置	实用新型	2015.11.25
13	201520587229X	一种割草机驱动机构	实用新型	2015.11.18
14	2015205872302	一种大型斜坡式割草机	实用新型	2015.11.18
15	2015205886983	一种割草机过载保护机构	实用新型	2015.11.18
16	2015205862974	一种自动割草机	实用新型	2015.11.18
17	2015205883576	一种背负式履带割草机	实用新型	2015.11.18
18	2015205886837	一种高度可调的悬挂式割草机	实用新型	2015.11.18
19	2015205885177	一种背负式割草机支撑机构	实用新型	2015.11.18
20	201320862907X	修枝机刹车电路	实用新型	2014.6.4
21	2012202599216	高枝链锯	实用新型	2013.1.9
22	2011204345008	修枝机	实用新型	2012.7.11
23	2013302002436	高枝链锯（2#）	外观设计	2013.10.16
24	2013302002953	打草机（8#）	外观设计	2013.9.18
25	2013302004802	高枝链锯（1#）	外观设计	2013.9.4
26	2013302002277	修枝机	外观设计	2013.9.4
27	2013302002402	碎叶机	外观设计	2013.8.28
28	201330200408X	修枝机（41#）	外观设计	2013.8.28
29	2013302004094	修枝机（42#）	外观设计	2013.8.28

3、域名

域名	所有权人	起始日期	有效期至
www.energy-powertools.com	爱乐吉	2016年3月26日	2017年3月25日

(三)、公司获得的主要资质和荣誉情况

1、公司及子公司的业务许可资质和荣誉情况如下表：

荣誉、资质名称	获得者	编号	发证日期	有效期	发证机关
高新技术企业	爱乐吉	GR201433100311	2014年9月25日	2017年9月24日	宁波科技局、市财政局、市国税、市地税
对外贸易经营者备案登记表	爱乐吉	3302734285420	2008年10月30日	/	宁波市外经贸局
质量管理体系认证	爱乐吉	02414Q2010649R3S	2014年5月8日	2017年5月7日	深圳市环通认证中心有限公司
宁波市科学技术奖	爱乐吉	120320	2013年1月	/	宁波市人民政府
科学技术成果登记证书	爱乐吉	939-13029924	2012年11月30日	2015年11月29日	宁波市科学技术局
二零一二年浙江省专利示范企业	爱乐吉	/	2012年11月	/	省知产局、省经信委
宁波市工程技术中心	爱乐吉	甬科高[2012]100号	2012年9月	/	市科技局、市经信委、市发改委、市财政局

(四) 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。

（五）公司的环境保护问题

1、爱乐吉环保情况

根据原国家环保总局发布的《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》（环发[2003]101号）将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。为进一步细化环保核查重污染行业分类，国家环境保护部发布了《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，对于未包含的类型暂不列入核查范围。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司属于制造业行业中的“C34通用设备制造业”。按照国民经济行业分类（GB/T4754-2011），公司电动园林工具及相关产品属于“C3465风动和电动工具制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C制造业”之子类“C3465风动和电动工具制造”。公司所处行业根据国家规定不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所示的重污染行业。

2015年12月，公司委托宁波市鄞州兴达环保工程有限公司编制了《宁波爱乐吉电动工具有限公司年产各类园林电动工具80万台项目环境影响报告表》。

2016年1月21日，宁波市鄞州区环境保护局出具了“鄞环建（2016）0031号”关于《宁波爱乐吉电动工具有限公司年产各类园林电动工具80万台项目环境影响现状评价报告》的审查意见，同意《现状评价报告》结论，审查意见可作为公司日常运行管理的环境保护依据。

2016年2月3日，宁波市鄞州区环保局出具了“鄞环验[2016]030号”《宁波爱乐吉电动工具有限公司年产各类园林电动工具80万台项目竣工环境保护验收意见》，意见同意该项目通过环境保护竣工验收。

根据宁波市鄞州区环境保护局于2016年4月7日出具的《证明》，近三年以来未受到过环保局的行政处罚。

公司不属于重污染行业，未被列入重点排污单位名录，不属于本区主要污染物减排单位。

综上所述，报告期内公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，公司不存在因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

2、子公司培源泵业环保情况

2016年2月，公司委托宁波市鄞州兴达环保工程有限公司编制《宁波培源泵业有限公司年产15万只家用水泵项目环境影响面评价报告》。

2016年3月9日，宁波市鄞州区环境保护局出具了文号为“鄞环建[2016]0079号”《关于<宁波培源泵业有限公司年产15万只家用水泵项目环境影响面评价报告>的审查意见》，意见同意《现状评价报告结论》。

2016年5月20日，宁波市鄞州区环保局出具了“鄞环验[2016]69号”《宁波培源泵业有限公司年产15万只家用水泵项目竣工环境保护验收意见》，意见同意该项目通过环境保护竣工验收。

根据宁波市鄞州区环境保护局于2016年3月21日出具的《证明》，该公司自2014年2月18日起未受到过环保局的行政处罚。

子公司不属于重污染行业，未被列入重点排污单位名录，不属于本区主要污染物减排单位。

综上所述，报告期内子公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，公司不存在因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

根据《浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则》的规定，下列排污单位应按规定取得排污许可证：（一）排放二氧化硫、氮氧化物、烟尘和粉尘等大气污染物且经依法核定排放量的排污单位。县级以上环境保护行政主管部门可针对排污单位规定其他种类的主要大气污染物；（二）排放工业废水的排污单位。本实施细则所指的工业废水包括排污单位产生且与生产废水同一排污口排放的生活污水；（三）直接或间接向环境排放医疗污水的医院、卫生院、疗养院、门诊部和诊所等排污单位；（四）存栏200头猪以上（或相当规模的其他畜禽）的规模化畜禽养殖场。规模化畜禽养殖的具体标准依法另有规定，从其规定；（五）直接向环境排放餐饮污水的排污单位；（六）城乡污水集中处理设施的运营单位。本实施细则所指的污水集中处理设施包括生活污水集中处理设施、工业废水集中

处理设施以及综合废水集中处理设施；（七）其他应当依法取得排污许可证的排污单位。

根据爱乐吉的环评报告结论，爱乐吉在生产中的主要排放和治理措施如下表所示：

项目	类别	污染物名称	产生量 (t/a)	削减量 (t/a)	排放量 (t/a)	治理措施及结果
废水	生活污水	废水量	1920	0	1920	生活经厂区化粪池、净化池处理后进行排放
固体废物	一般固废	生活垃圾	24	24	0	环卫部门及时清运处置
		不合格品	400 件	400 件	0	原件不合格品退回给原料厂家回收，成品不合格品返回至生产工序进行返修
噪声	设备噪声	/	/	/	/	作业时关闭门窗、必要时安装隔声玻璃、吸声性能良好的吸声体；加强人员管理，文明生产，加强设备日常维护，确保设备运行状态良好，避免设备不正常运转产生的高噪声现象；厂区内种植绿化，起到防震减噪作用。

根据子公司培源泵业的环评报告结论，培源泵业在生产中的主要排放和治理措施如下表所示：

项目	类别	污染物名称	产生量 (t/a)	削减量 (t/a)	排放量 (t/a)	治理措施记结果
废水	生活污水	废水量	600	0	600	生活经厂区化粪池、净化池处理后进行排放
固体废物	一般固废	生活垃圾	15	15	0	环卫部门及时清运处置
噪声	设备噪声	/	/	/	/	已达标排放

爱乐吉与培源泵业在生产过程中，不产生工业废气、工业废水、工业固体废物，不排放工业污染物。根据《浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则》的相关规定及环评报告相关结论，爱乐吉与培源泵业不属于上述需要取得排污许可

证的范围，不需办理排污许可证。

子公司三叶工具设立于 2016 年 3 月 18 日，仅作了工商设立登记，截止 2016 年 5 月 20 日，公司的生产线、人员均未到位，未开展实际的生产经营活动，暂时无法办理环评报告。待人员、设备齐备、具备生产力后，将进行环评报告的制作。

（六）生产安全情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。公司亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

根据宁波市鄞州区安全生产监督管理局于 2016 年 3 月 8 日出具的《证明》，公司及其子公司从 2013 年 1 月 1 日起至该证明出具日，公司能遵守国家有关安全生产方面的法律、法规，无违反有关安全生产方面的法律、法规的记录，未发生重大安全事故，未受过有关安全生产方面的任何处罚。

综上所述，报告期内公司无需取得安全生产许可，不存在安全事故、纠纷或处罚，公司的安全生产事项合法合规。

（七）产品质量标准

公司内部制定了一套质量控制体系，各部门针对各自的职责范围制定相关的质量控制制度，使质量控制覆盖到技术研发、原料采购、产品生产和售后服务等各个环节，保证为客户提供优质的产品和服务。

公司目前持有深圳市环通认证中心有限公司核发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：02414Q2010649R3S），确认公司建立的质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO9001:2008 标准，有效期 2014 年 5 月 8 日至 2017 年 5 月 7 日。

根据宁波市鄞州区质量技术监督局于 2016 年 3 月 23 日出具的《证明》，公司生产的电动园林工具产品自 2013 年 1 月未发现有违反国家有关产品质量和技术监督方面法律法规而被我局行政处罚的记录。

（八）公司的主要固定资产情况

1、固定资产情况

公司及下属子公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备等。截至 2016 年 1 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）	净值比例（%）
1	房屋及建筑物	537,696.16	423,080.76	78.68	6.79
2	机器设备	11,449,088.22	5,230,396.67	45.68	83.96
3	运输设备	872,249.39	472,402.03	54.16	7.58
4	办公及电子设备	679,349.11	103,651.16	15.26	1.66
	合计	13,538,382.88	6,229,530.62	46.01	100.00

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

2、房屋及建筑物使用情况

报告期内，公司及下属子公司房屋及建筑物使用情况如下：

序号	资产名称	权利人	权证号	坐落位置	建筑面积（m ² ）	登记日期	用途
1	人才公寓	爱乐吉	甬房产证鄞州区自第 201130042 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 1 幢 535 室	62.83	2011.8.26	住宅
2	人才公寓车位	爱乐吉	甬房产证鄞州区自第 201138911 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 089 号车位	13.49	2011.11.01	车位

公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	资产名称	权利人	权证号	坐落位置	建筑面积 (m ²)	使用期限	用途
1	人才公寓	爱乐吉	甬鄞国用(2011)第 99—26398 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 1 幢 535 室	23.84	至 2077.12.16	住宅 (城镇)
2	人才公寓车位	爱乐吉	甬鄞国用(2011)第 99—28767 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 089 号车位	13.49	至 2077.12.16	车位

3、主要机器设备

截至 2016 年 1 月 31 日，公司的账面净值前五的机器设备情况如下表所示：

类别	设备名称	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	成新率 (%)
机器设备	模具一批	2,735,042.72	1,342,450.10	1,392,592.62	50.92
机器设备	数控自动车床	400,000.02	123,500.05	276,499.97	69.12
机器设备	自动化设备	128,205.12	54,807.63	73,397.49	57.15
机器设备	带式装配线	70,940.17	14,601.86	56,338.31	79.42
机器设备	无心磨床	76,923.08	32,275.59	44,647.49	58.04

截至 2016 年 1 月 31 日，子公司培源泵业的账面净值的机器设备情况如下表所示：

类别	设备名称	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	成新率 (%)
机器设备	模具	85,470.09	4,059.83	81,410.26	95.25
机器设备	模具	59,829.06	1,894.58	57,934.48	96.83
机器设备	液灌胶机	51,282.06	6,495.68	44,786.38	87.33
机器设备	模具	40,000.00	5,066.64	34,933.36	87.33
机器设备	手板模具	8,478.64	805.47	7,673.17	90.50
机器设备	端子机	4,188.03	928.34	3,259.69	77.83

4、主要运输设备

截至 2016 年 1 月 31 日，公司及下属子公司的账面净值运输设备情况如下表所示：

资产名称	所有权人	原值（元）	累计折旧(元)	净值（元）	成新率（%）
凯迪拉克越野车	爱乐吉	420306.84	59,893.74	360,413.10	85.75
别克轿车	爱乐吉	269,088.00	255,633.60	13,454.40	5.00
轿车	爱乐吉	137,110.00	130,254.50	6,855.50	5.00
瑞风汽车	爱乐吉	102,290.45	51,827.18	50,463.27	49.33
轿车	培源泵业	28,000.00	9,605.57	18,394.43	65.69
叉车	培源泵业	52,564.10	20,806.60	31,757.50	60.42
合计		1,009,359.4	528,021.19	481,338.20	47.69

（九）员工情况

截止本说明书签署日，爱乐吉共有员工101名，全部签订了劳动合同，其中91人已缴纳社会保险，8人为退休返聘，2人员工自愿放弃缴纳社会保险。培源泵业共有员工48名，全部签订劳动合同，47人已经缴纳社会保险，1人为退休返聘。三叶工具共有员工4名，其中2人已缴纳社会保险，2人还未缴纳社会保险。

1、员工人数及结构

截止本说明书签署日，公司及下属子公司员工总数为153人。

（1）按劳动合同划分

合同性质	人数	比例（%）
在册人员	153	100
合计	153	100

（2）按岗位结构划分

岗位	人数	比例（%）
管理人员	32	20.92
技术人员	14	9.15
销售客服人员	10	6.54
生产人员	97	63.40
合计	153	100.00

（3）按受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	10	6.54
大专	25	16.34
高中及以下	118	77.12
合计	153	100.00

(4) 按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)
30岁以下	25	16.34
30-40岁	52	33.99
40岁以上	76	49.67
合计	153	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 4 名，基本情况如下：

朱景宽，男，现任公司董事兼总经理，详见“第一节基本情况”之“第七章公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

李志军，男、现任公司董事兼副总经理，详见“第一节基本情况”之“第七章公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

杨文庆，男、现任公司董事，详见“第一节基本情况”之“第七章公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

骆春松，男、现任公司监事，详见“第一节基本情况”之“第七章公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员中，目前朱景宽持有公司 26.67% 股份、李志军持有公司 6.00% 股份、杨文庆持有公司 1.00% 股份、骆春松持有公司 0.60% 股份。除朱景宽持股情况近两年内未发生重大变动外，李志军、杨文庆、骆春松均为 2016 年 4 月新增持股。

（十）研发情况

公司重视产品的研究开发,报告期内,公司发生的研发费用均发生在母公司,子公司未发生研发费用, 母公司报告期内研发费用投入情况如下:

期间	研发费用 (元)	母公司主营业务收入	占比 (%)
2014 年	3,511,042.79	94,664,666.83	3.71
2015 年	3,785,258.53	113,869,376.74	3.32
2016 年 1 月	297,086.22	14,465,749.59	2.05

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、按产品类别分类

公司主打产品为电动园林工具,报告期内,公司的主营业务收入的构成情况如下:

类别	2016 年 1 月		2015 年		2014 年	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
电动园林工具	14,453,249.59	89.50	113,589,639.98	87.64	94,435,485.39	95.72
泵类	1,695,050.26	10.50	16,024,155.69	12.36	4,219,314.08	4.28
营业收入	16,148,299.85	100.00	129,613,795.67	100.00	98,654,799.47	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、主要消费群体

报告期内,公司的主要客户基本上都是大型的园林工具采购商,对供应商的产品质量和供货及时性都有严格要求,公司的产品质量高、创新能力强、产品更新换代快,具有很强的市场竞争力。公司一旦成为这些客户的供应商则合作较为稳定。

2、公司主要客户情况

2014 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
江苏苏美达五金工具有限公司	29,002,452.53	29.40
重庆市汉斯·安海酉阳进出口公司	12,793,111.78	12.97
宁波培源进出口有限公司	12,221,593.62	12.39
江苏海外集团苏州有限公司	5,203,802.47	5.27
MATRIX GMBH	4,285,329.37	4.34
合计	63,506,289.77	64.37
当期主营业务收入	98,654,799.47	

2015 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
江苏苏美达五金工具有限公司	37,597,069.94	29.01
重庆市汉斯·安海酉阳进出口公司	25,768,176.95	19.88
宁波培源进出口有限公司	13,170,795.76	10.16
MATRIX GMBH	8,783,106.12	6.78
江苏开元国际天普工具有限公司	3,172,579.48	2.45
合计	88,491,728.25	68.27
当期主营业务收入	129,651,424.73	

2016 年 1 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
重庆市汉斯·安海酉阳进出口公司	3,888,384.24	24.08
MATRIX GMBH	3,628,822.48	22.47
江苏苏美达五金工具有限公司	2,409,737.10	14.92
江苏开元国际天普工具有限公司	797,777.79	4.94
GUDE GMBH	773,690.24	4.79
合计	10,724,721.61	66.41
当期主营业务收入	16,148,299.85	

为了避免重要客户产生依赖，公司积极拓宽销售渠道，获取更多销售客户，提高公司的运营能力。

（三）公司主要原材料及供应情况

1、原材料及供应情况

公司主要对外采购生产产品所需的机械部件、电缆线、机壳、塑料等原材料，供应情况良好。公司采购的物料市场供应量充足，竞争充分且极易购取，因此公司不存在对个别供应商过分依赖的情形。

2、公司主要供应商情况

2014 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
余姚市兰山电机企业有限公司	13,036,655.75	15.11
宁波培源电器制造有限公司	5,432,236.36	6.30
温岭市城西电器配件厂	4,800,316.24	5.56
余姚市皇冠电器有限公司	3,313,089.08	3.84
宁波伊德尔新材料有限公司	2,747,486.32	3.18
合计	29,329,783.75	33.99
当期采购总额	86,293,090.76	

2015 年，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
余姚市兰山电机企业有限公司	10,734,530.05	13.00
温岭市城西电器配件厂	10,182,984.80	12.33
宁波培源电器制造有限公司	9,476,582.50	11.47
余姚市皇冠电器有限公司	4,390,824.45	5.32
慈溪市彩嘉纸制品有限公司	4,078,925.64	4.94
合计	38,863,847.44	47.06
当期采购总额	82,590,165.42	

2016 年 1 月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
余姚市兰山电机企业有限公司	1,896,531.11	23.45
温岭市城西电器配件厂	1,783,561.10	22.05
慈溪市彩嘉纸制品有限公司	1,449,343.90	17.92
余姚市皇冠电器有限公司	914,827.46	11.31

余姚市银翔机电工具厂	869,150.49	10.75
合计	6,913,414.05	85.48
当期采购总额	8,087,436.23	

2014 年度和 2015 年度，前五名供应商采购额占当年采购额比例分别为 33.99%、47.06%，公司与主要供应商合作稳定，上游行业竞争充分，货源充足，不存在对个别供应商过分依赖的情形。

报告期内，宁波培源电器制造有限公司是公司的主要供应商之一。培源电器注册资本为 2,486.124 万元。爱乐吉董事长及实际控制人俞培君货币出资 794.9326 万元，占注册资本 31.97%。张佩琴系公司实际控制人俞培君的妻子，出资 650.7982 万元，占注册资本 26.18%。俞科宇系公司实际控制人俞培君的儿子，出资 1,040.3932 万元，占注册资本 41.85%。

报告期内，宁波培源进出口有限公司是公司的主要客户之一，其注册资本为 158.00 万元。宁波培源电器制造有限公司出资 158.00 万元，占注册资本 100.00%。培源进出口为培源电器制造的全资子公司。

公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在主要供应商及客户中占有权益。

（四）重大业务合同履行情况

截至本说明书签署日，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

截至本说明书签署日，公司履行完毕或正在履行中的合同金额在 100 万元以上，或者合同金额虽然低于 100 万元但对于公司生产经营状况、未来发展或财务状况具有重要影响的重大合同如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Hedge Trimmer（修枝机）	3,028,746.47 元	2014.11.21	履行完毕

2	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Leaf Vacuum (电动吹吸机)	1,168,850.00 元	2014.3.7	履行完毕
3	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Leaf Vacuum (电动吹吸机)	2,774,200.00 元	2014.4.9	履行完毕
4	江苏苏美达五金工具有限公司	电动吹吸机	1,728,000.00 元	2014.5.23	履行完毕
5	宁波培源进出口有限公司	手持式电剪机	1,155,480.00 元	2014.5.25	履行完毕
6	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Hedge Trimmer (修枝机)	3,476,383.16 元	2014.8.29	履行完毕
7	江苏苏美达五金工具有限公司	电动修枝机	2,798,250.00 元	2015.1.10	履行完毕
8	江苏开元国际天普工具有限公司	550w 可旋转手柄电子刹车修枝剪	1,196,208.00 元	2015.1.20	履行完毕
9	江苏苏美达五金工具有限公司	电动修枝剪	4,176,128.00 元	2015.1.27	履行完毕
10	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	修枝剪	1,216,026.14 元	2015.12.11	履行完毕
11	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Leaf Vacuum (电动吹吸机)	2,675,260.00 元	2015.3.06	履行完毕
12	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Hedge Trimmer (修枝机)	1,114,510.64 元	2015.3.13	履行完毕
13	江苏苏美达五金工具有限公司	电动吹吸机	2,457,188.00 元	2015.3.30	履行完毕
14	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	Electric Leaf Vacuum (电动吹吸机)	1,606,921.40 元	2015.3.6	履行完毕

15	宁波培源进出口有限公司	手持式电剪机	1,239,700.00 元	2015.5.10	履行完毕
16	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	修枝剪	1,462,150.33 元	2015.9.11	履行完毕
17	江苏苏美达五金工具有限公司	电动修枝剪	3,670,810.00 元	2016.01.13	履行完毕
18	江苏苏美达五金工具有限公司	电动修枝剪	1,787,832.00 元	2016.03.31	正在履行
19	MATRIX GMBH	高枝锯、高枝剪二合一	365,500 美元	2016.02.18	履行完毕

2、重大采购合同

公司在与供应商签订销售框架协议，框架协议内容包括采购产品的种类和单价，具体采购数量根据实时的订单另行下订单采购。截至本公开转让说明书签署之日，公司已签订的部分重大采购合同情况如下：

序号	合同类别	采购内容	签署日期	合同对象	履行情况
1	采购框架协议	电机	2015.6.1	余姚市兰山电机企业有限公司	履行中
2	采购框架协议	电机	2015.6.1	温岭市城西电器配件厂	履行中
3	采购框架协议	机壳、手柄	2015.6.1	宁波培源电器制造有限公司	履行中
4	采购框架协议	电源线	2015.6.1	余姚市皇冠电器有限公司	履行中
5	采购框架协议	单瓦楞彩盒	2015.6.1	慈溪市彩嘉纸制品有限公司	履行中
6	采购框架协议	尼龙新料	2015.6.1	宁波伊德尔新材料有限公司	履行中
7	采购框架协议	电机	2015.1.1	余姚市银翔机电工具厂	履行中

五、商业模式

公司经过十多年的发展，凭借着较强的技术创新能力和业务营销能力，公司形成了以 ODM 为主的业务模式。在 ODM 业务模式下，公司自主研发和设计产品的外观、结构和性能，产品完全定型后供客户选择，最后根据客户的订单和市场需求完后生产和销售。公司主要的收入是绿篱修枝机、打草机、吸叶机等电动

园林工具销售。

（一）研发模式

公司以自主研发为主，并充分利用外部资源，与区域内知名高校院所建立良好的合作研发关系。公司的研发中心负责产品的研发和设计，制定以市场为导向的研发计划，充分分析公司成本以及产品质量品质等因素，进行研发设计工作。2013 年与浙江大学合作开发电动工具振动在线测试系统开发项目，解决并实现了公司电动工具产品振动的定量分析，形成产品检测标准。合同中明确了双方的权属，因此不存在权属纠纷问题，也不存在潜在纠纷。通过产学研，加快了企业开展技术创新活动。

（二）采购模式

公司的原材料和外购件采购是根据公司的订单情况，及时调整公司的采购计划，对原材料和外购件库存做合理安排。公司采购的物资分为重要物资和一般物资。重要物资指的是构成最终产品的主要部分或关键部分，直接影响最终产品使用或安全性能，可能导致顾客严重投诉的物资。一般物资指的是构成最终产品非关键部位的批量物资，它一般不影响最终产品的质量或即略有影响，但可采取措施予以纠正的物资。对于重要物资，采购部采购员根据生产计划、库存等情况进行采购，经总经理批准后组织实施。对于一般物资，由采购部采购员自行编制采购计划经部门经理批准后实施采购。

在长期采购中，对供方的评估分为两部分：质量体系和社会责任。质量体系的评估主要检查供方是否建立了完善的质量管理体系，并严格按体系执行，达到满足企业的要求和生产所需要的质量保证。主要体现在以下五个方面：稳定的生产加工能力、硬件设施及工艺、质量管理水平、价格、能按要求与本公司建立和保持良好的合作关系。社会责任的评估主要检查供方是否按国家法律法规执行，是否达到了法律法规及社会道德所要求的基本水准。当供方产品有严重质量缺陷时，技术部、工程部、制造部、品管部会同采购部，对供方产品进行验证和评定。

在合格供方的日常管理中，采购部要对合格供方的业绩做好日常记录，做好采购产品的质量检验，并做好记录。每年对供应商的产品的质量与价格做综合分

析和评估，选定质量稳定、价格合理的企业作为长期供应商，与其开展技术与质量双层保证的合作，并同时储备 2-3 家同类配件的供应商作为备选。上述采购模式和与供应商的合作模式为公司的生产和销售提供了强有力的保证。

（三）生产模式

公司的生产模式是以销定产的。公司从产能负荷、资金需求、成本效益等方面考虑，对产品的部分零部件通过外购方式获取。公司主要负责产品的研发、设计、装配和包装。公司对于利润空间较小、生产工艺简单的部件如塑料件通过外购取得。另外对生产电机、转子等这些需要较大资金的机械零部件也采取外购方式获得。在整个过程中，公司对部分供应商提供模具和关键工艺的技术支持和指导，对生产过程进行监督，这些都保证了外购零部件的产品质量。

公司获取所有装配需要的部件后，对各部件进行组装，再依据公司专有技术进行安装调试。公司生产部门在取得订单后，会主动同采购部门及销售部门进行沟通协商，确定公司产品原材料储备和采购情况以及订单交货时间，然后组织安排生产。公司生产车间采取流水作业，生产线上的各环节合作紧密有序，生产效率也大大提高。

公司专门设立的调试部门为组装完成的产品进行调试，调试合格后才能安排包装，这为产品的质量提供了保证。公司对合格率有很严格的要求，为提高员工的工作效率和产品的质量，公司定期为员工进行技能培训，并开展技能比赛，这些都为公司的生产效率和产品质量产生积极作用。

（四）销售模式

公司的销售主要分为外销和内销。公司的所有产品最终都出口到国外市场。公司外销的主要客户是国外的园林工具销售商如 MATRIX GMBH 和大型终端超市如 REWE.Zental AG。MATRIXGMBH、REWE.Zental AG 都是德国企业。MATRIX GMBH 是一家以销售电动工具、电力和汽油驱动的园艺设备为主营业务的公司，销售的对象多为欧洲地区的客户。REWE.ZentralAG 为德国一家规模较大的综合型百货超市，在欧洲、澳洲等地开设有超市，产品直接零售、面向终端客户。公司通过参加各种国内外展会与这些客户取得联系，并凭借较高的性价

比和稳定的产品质量建立比较稳定的国际客户关系。2014年和2015年，公司产品的外销比例约占销售总金额的18%-20%；2016年1月，外销比例增加到了37.01%。

公司内销的主要客户是国内的大型园林工具出口商如江苏苏美达五金工具有限公司和国外大型电动工具公司在中国设立的子公司，如重庆市汉斯·安海酉阳进出口公司。双方前期进行协商，根据电动工具生产的原材料、加工费、技术研发费用等成本估算后进行产品定价，用合同式订单注明每一批次产品的单价、数量和总价，经双方签字盖章进行确认。公司内销采用订单式合同，将产品种类、数量、规格、技术指标等送达至爱乐吉，由爱乐吉确认后进行订单产品的研发、原材料采购、生产加工、装配成品，以合同中约定的交货方式进行交付，完成产品销售。无论内销还是外销，公司除产品质量问题以外，不承担客户由于其他原因退货的风险。

公司出口都采取ODM模式。公司拥有自主研发、设计、制造能力。客户选择公司产品后下单进行生产，产品销售时以客户的品牌进行销售。目前国内园林机械制造企业众多，多采取OEM模式，规模普遍较小，盈利能力较低。行业内生产技术领先、销售规模较大的企业已经全面采取了ODM模式，有些新产品甚至已经采用OBM模式，通过自主品牌进行销售。公司目前已经能够为客户提供从产品外观设计、内部零部件改进、生产制造、检测的整套解决方案。因此，公司能够采取ODM模式，获取更多的产品附加值。公司对外国客户的主要结算方式主要是L/C（信用证结算方式）和T/T（国际电汇付款方式）。公司的出口收入确认原则是按照合同规定的期限交付货物，完成报关并装船后确认收入。公司的出口国家主要在欧盟国家如英国、法国、德国等。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司主营业务是从事电动园林工具的生产、开发和销售，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“通用设备制造业”之子类“风动和电动工具制造”（代码C3465）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业

分类指引》（2012年修订），公司属于大类“制造业”之子类“通用设备制造业”（代码C34）。根据股转公司行业分类标准管理型，公司所处行业为通用设备制造业（C34）风动和电动工具制造（C3465）；根据新三板《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于（13非日常生活消费品）一级行业之（1311耐用消费品与服装）二级行业之（131110家庭耐用消费品）三级行业之（家用电器13111012）四级行业。

（二）行业主管部门、自律组织及相关主要法律法规

1、行业主管部门和行业监管体制

机械化农业及园艺机具制造业的管理体系是由行业主管部门和行业协会组成。企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，遵循市场化发展模式，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

公司所处的行业的主管部门为国家工业和信息化部、国家发展与改革委员会、国家林业局等部门。我国园林机械行业的主管部门负责制定产业政策、规划行业发展规划以及宏观调控行业发展方向。

我国园林机械行业的自律组织为中国林业机械协会（简称林机协会）。林机协会成立于1987年，由国家民政部登记管理，其主管部门为国家林业局。林机协会主要负责协助政府加强行业管理、引导行业自律、推进技术进步、促进技术创新、开展品牌塑造、提供信息服务，以及帮助企业开拓国际国内市场。

行业主要法律法规政策

（1）国内的主要法律法规政策

时间	法规政策	颁发部门	相关内容
2006年3月23日	《城市绿化条例》	国务院	目的为促进城市绿化事业的发展，改善生态环境。规定城市绿化规划应当合理设置公共绿地、居住区绿地、防护绿地、生产绿地和风景林地等。
2009年6月1日	《关于进一步提高部分商品出口退税	财政部	对园林机械产品出口执行增值税退税政策。

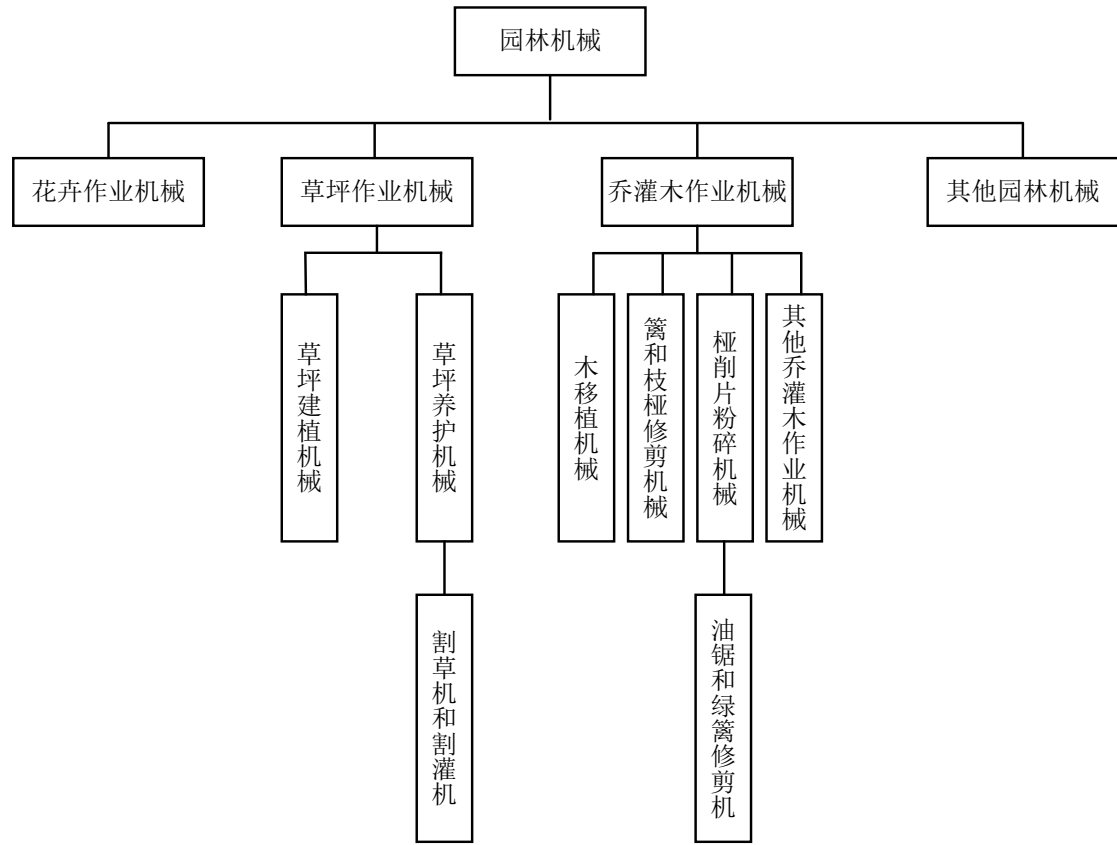
	率的通知》		
2009年10月29日	《林业产业振兴规划(2010-2012)》	国家林业局、国家发展与改革委员会、财政部、商务部、国家税务总局	规划林业产业总产值由2008年的1.44万亿元增加到2012年2.26万亿元等目标,通过财政、信贷、保险等体系大力支持国家林业的发展。
2011年3月27日	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	国家发展与改革委员会	财政部、工信部、科技部
2012年11月18日	《关于促进城市园林绿化事业健康发展的指导意见》	住房和城乡建设部	加强城市中心区、老城区的园林绿化建设和改造提升;加快公园绿地居住区绿地、道路绿化和绿道建设。

(2) 园林机械主要进口国的贸易政策

国家或地区	贸易政策	影响
欧盟	在欧盟市场销售的产品需取得统一技术标准标志 CE 认证。园林机械产品必须通过上述检测或认证,才能进入欧盟市场销售。	从长期来看,欧美的这些规定有利于间接推动我国园林机械行业的技术进步和产业升级。
美国	美国环境保护署对市场中小功率汽油发动机及手持式发动机规定了严格的排放要求,而且从2010年开始,美国环保署实施新的排放管理法规,明确规定凡出口到美国市场的小型通用汽油机类产品在获得 EPA 证书时,不但产品需要通过检测,而且制造商必须为产品的排放达标性能提供保函。	

(三) 行业概况

园林机械行业是指生产、制造和销售用于园林绿化、园林建设、园林养护的机械设备的行业。按照作业对象的不同,园林机械大致分为草坪作业机械、乔灌木作业机械、花卉作业机械、其他园林机械四个类别,产品体系如下图所示:



园林机械产品主要包括割草机、油锯、割灌机、绿篱修剪机及其他产品。其中割草机产值所占比例最大，约为 40%。通过其余各类产品历年出口额与割草机出口额比较，可推算出油锯、灌溉机、绿篱修剪机的产值与割草机产值的比例分别约为 0.5:0.3:0.25:1。从而可估算出油锯、割灌机、绿篱修剪机的产值在园林机械行业中所占比例分别约为 20%、12%和 10%，其他产品所占比例约为 18%。

1、世界园林机械行业发展概括

园林机械行业的发展已经有近百年历史。20 世纪早期，西方发达国家已开始把机械应用于繁重的园林绿化作业，其中主要使用的是起重运输机械和农业机械，如用汽车和起重机运输和装卸物料，用拖拉机和犁等进行种植前的土地整理等。20 世纪 50 年代以后，专门用于园林绿化的机械、工具开始出现，如草坪割草机、植树机、园林拖拉机等，园林机械行业进入了高速发展时期。20 世纪 80 年代以后，在欧美发达国家，随着经济的进一步发展，人民生活水平和住房条件进一步改善，小型园林绿化机械与设备开始进入家庭，成为家庭的必备机具，特别是草坪机械与设备在美国、加拿大等国的中产阶层家庭中已经普及。到 20 世

纪末,世界各地大部分城市从公共绿地到庭院绿地的建设和养护已基本实现了机械化作业。

从全球的园林机械市场分布现状来看,欧美等发达国家是目前园林机械产品的主要消费国。大部分发展中国家还处在园林机械行业的高速发展阶段,其主要体现在亚洲和南美洲地区。这些发展中国家正属于经济高速发展的状态,基于其庞大的人口基数,发展中国家将是未来园林机械的最主要的市场。

2、我国园林机械发展概括

20世纪70年后期,园林机械开始进入中国,早期的园林机械厂主要是由城市建设部负责组建,以北京园林机械厂、上海园林机械厂和杭州园林机械厂为代表。北京园林机械厂的主要产品有园林喷药车、草坪修剪机等;上海园林机械厂的主要产品有草坪修剪机和园林工具;杭州园林机械厂的主要产品是园林高空作业车。到了20世纪80年代,随着全国各大、中城市园林绿化面积的增加,一部分园林机械厂开始研发和生产一些国内急需的园林机械,如苏州农业药械厂将农用担架式喷雾机改装成园林喷雾机;泰州林业机械厂和西北林业机械厂利用生产割灌机及汽油动力链锯发动机的优势试制并生产了以二冲程发动机为动力的草坪修剪机等。由于这些机械都是在原有产品基础上改装的,尽管可以满足客户的使用要求,但在噪声、废气排放和产品质量等方面与国外的同类产品有较大差距,所以无法进入园林机械的主流市场。

随着我国园林绿化产业的发展,到20世纪80年代末期,中国逐渐开始进口国外的先进产品,先后有日本小松,美国约翰迪尔(JOHN DEERE)、MTD、托罗(TORO),德国斯蒂尔(STIHL),瑞典富世华(HUSQVARNA)多个品牌的各类园林机械产品进口到中国市场。受到国外高质量进口产品的影响,国内一些园林机械制造商也开始以高起点进入市场,诞生了一些高质量的本土产品,如江苏淮阴驾驶室厂生产的“立特”牌草坪修割草机、福建建新农业机械厂生产的“建新”牌割灌机等。这期间一些性能、质量较差的制造商逐渐被市场淘汰,更多的新兴企业开始迅速发展起来。

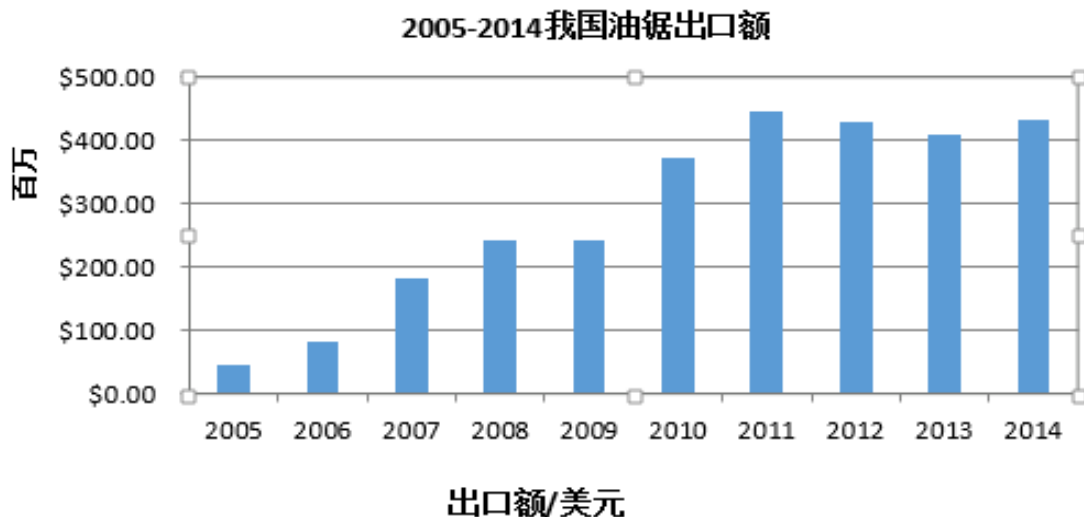
自20世纪90年代末起,随着世界制造业转移到中国,一些世界知名的园林机械制造商看好中国劳动力成本优势,纷纷在中国设立独资、合资企业。国内的

一些企业也开始注重对产品的研发，一方面通过与高校，科研院所的合作，提高自己的技术力量和生产水平。另外一方面，也有一些企业通过贴牌生产壮大自己，为自主品牌园林机械产品进入国际市场开辟了一条捷径。这种国际企业和国内企业的激烈竞争也推动了我国园林机械行业的快速发展。

3、细分行业产品的发展情况

(1) 油锯

油锯是由手把、汽油机和切削部件共同组成，依靠操作者操控的锯链切削树木的动力工具，主要用于伐木和造材。油锯领域内的国际知名制造商有 STIHL、HUSQVARNA、TTI 及 EMAK 等，国内制造商主要有中坚科技、浙江派尼尔机电有限公司等。我国的油锯属于外向出口型，大部分产品用于出口。据联合国商品贸易统计数据库显示，进入 21 世纪以来，我国油锯在出口方面保持了高速增长趋势。2000 年至 2014 年，我国油锯的出口额由 10.36 万美元增长至 43,272 万美元，其年复合增长率高达 81.40%；出口数量由 1042 把增加至 667 万把。中国油锯的主要出口国家为法国、德国、意大利、俄罗斯、美国，上述五国占据中国油锯出口量的三成以上。



数据来源：联合国商品贸易统计数据库

2010-2014 年中国向主要国家出口油锯情况表

单位：万美元

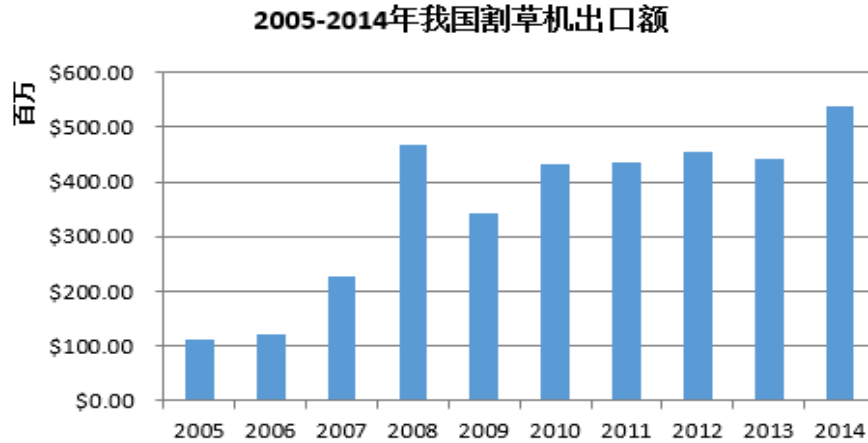
年份	总出口额	法国	德国	意大利	俄罗斯	美国	五国合计	五国比例
2010	37,181	1,284	2,732	2,165	5,541	2,655	14,377	39%
2011	44,713	1,453	2,427	2,107	6,720	2,288	14,996	34%
2012	43,077	1,568	2,846	1,858	5,156	2,928	14,356	33%
2013	40,993	1,492	2,283	2,085	5,991	1,898	13,748	34%
2014	43,272	1,892	3,264	2,137	5,054	1,543	13,890	32%

数据来源：联合国商品贸易统计数据库

(2) 草坪割草机

草坪割草机是指由发动机、外壳、刀盘、车轮、操控部分和控制扶手等部件组成的用于切割细小杂草、青草或类似柔软性植物的机器。草坪割草机主要有步进式和坐骑式两种。步进式割草机的操作方式主要为手拉或者脚踩驱动，适用于较小面积的草坪修理；而坐骑式割草机则适用于大面积草坪的修理。草坪割草机的主要制造商有 MTD、HUSQVARNA、GGP 等。在全球范围内，由于欧洲、北美洲、大洋洲地区的消费水平较高，人均绿化面积较大，割草机行业起步较早，目前割草机的销售主要都集中在这些地区。随着我国经济的不断发展，政府和人民对于环保绿化的不断重视，对于割草机的需求也将不断增长。与此同时我国的割草机制造商的整体技术水平也得到了明显提升。部分优势企业已经掌握了产品生产的核心技术，具备了自主研发和技术创新能力，经营模式也从单纯的 OEM 转向 ODM 及 OBM（自主品牌经营模式），产品从步进式向坐骑式发展，盈利能力不断加强。部分企业还开始尝试并逐步扩大 OBM 模式，推广自主品牌产品，可持续发展能力不断增强。

割草机是园林机械行业的主要产品，约占园林机械市场容量的 40%。近十年，我国出口的割草机保持快速增长，2005 年至 2014 年期间，割草机出口额从 11,146 万美元增加至 53,965 万美元，增加了 3.84 倍，年复合增长率达到 19.15%。



数据来源：联合国商品贸易统计数据库

(3) 绿篱修剪机

绿篱修剪机是对绿篱进行整形、修建、打枝的专用机械，适用于茶叶修建、公园、庭园、路旁树篱等园林绿化方面专业修建。绿篱修剪机的知名品牌主要有 STIHL、HUSQVARNA、HOMELITE 等。近年来，我国绿篱修剪机出口数量大幅度增长，主要销往美、英、德、意各国。同时，国内的绿篱修剪机市场发展情况也相对良好，市场容量不断扩大。

(4) 高枝机

高枝机是在园林作业中用于修建长势较高灌木、绿篱、树木的工具。其主要应用领域有园林绿化、庭院维护、公路清理、森林防火、庄稼收割等。高枝机主要可以分为高枝锯和高枝剪两大类。其中高枝剪主要为人力驱动，多为简易型，产品质量相对较差；高枝锯有电动驱动和汽油驱动两种类型，使用起来较为省力，工作效率也相对较高。随着我国园林事业的不断发展，对于高枝机的需求在未来将会有较大的增长。

4、园林机械行业市场前景及容量预测

(1) 国际市场

①美国

美国一直是全球最大的园林机械产品的消费国。家庭园艺和公共绿化建设

是主要的消费来源。一方面，美国居民拥有私家庭院的比例很高，需要对庭院的花草进行频繁修理。另一方面美国高尔夫运动也非常普及，需要对草坪进行大规模维护。因此，园林机械产品的需求量巨大，园林机械 4S 服务店的普及率也非常高。根据美国社区园艺协会市场调查预测，未来几年美国园艺用品需求增长率将不低于 4%，而园林机械作为园艺用品中比重最大的产品，也将迎来需求的持续增产。

②欧洲

欧洲是园林机械产品的主要发源地和消费国。欧洲发达国家相比其他地区国家较早开始城市化进程，自然环境优越，因此市场容量一直比较稳定。欧洲市场对于园林机械产品的质量和技术要求较高，很多高质量的园林机械产品都是根据欧洲苛刻的准入条件开发生产出来。欧洲居民的生活条件优越，很多人都拥有自己的别墅花园，而且爱好打理花园。另外，欧洲欧盟设立以来，各成员国的产品标准逐步统一，为中国园林机械产品进入欧盟市场提供了便利条件。

③亚洲

亚洲的日本也是园林机械产品消费大国。日本城市化进程开始于 20 世纪 20 年代，日本政府非常重视和鼓励城市化过程中的绿化建设，颁布了很多有利于绿化建设的政策，目前绿化覆盖率达到国土总面积的 68%。此外，高尔夫运动在日本的普及率也很高，日本全国范围内拥有 2000 多个高尔夫球俱乐部，需要大量的草坪维护设备。

除日本外，亚洲其他国家大多数仍属于发展中国家，居民生活水平较低，园林绿化行业较西方发达国家还有很大的差距。但是亚洲地区人口基数和绿化面积都非常大，人均收入也在不断提高，亚洲正成为世界园林机械行业的新兴市场。其中印度政府为了加快减排进程，计划在未来 6 年内扩大印度绿化面积。印尼是全球森林资源最丰富的国家之一，森林覆盖率为 62.60%，仅次于亚马逊地区。亚洲地区巨大的绿化面积成为世界园林机械产品新的消费增长点，提供了广阔的市场前景。

④南美洲

南美洲气候温和，地势平坦，雨水充足，合适植物生长。南美洲国家经济在近 10 年增长迅速，该地区的绿化设施建设也飞速发展。近些年来，巴西和阿根廷对于园林机械产品的需求不断增加。以油锯为例，阿根廷进口金额从 2005 年 1173.13 万美元增加到 2014 年 1984.91 万美元，巴西进口金额更是从 2006 年 137.50 万美元增加到 2014 年 2379.09 万美元，整个南美洲的市场前景非常可观。

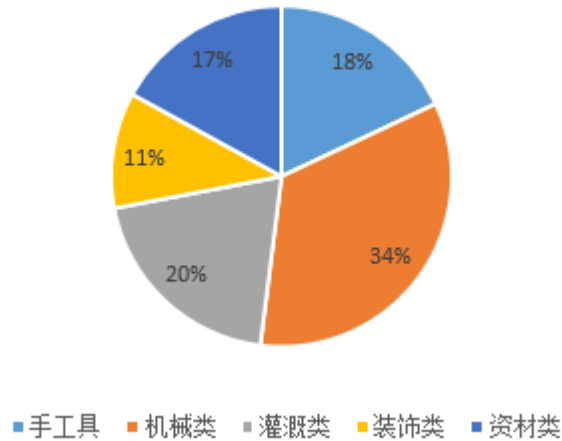
⑤大洋洲

大洋洲的主要两个国家澳大利亚和新西兰园林机械普及率都很高。根据联合国商品贸易统计数据库统计，澳大利亚是全球最主要的草坪割草机的进口国之一，近十年进口金额稳步增加，从 2005 年 1.05 亿美元上升到 2014 年 1.62 亿美元。从我国出口到澳大利亚的园林机械产品来看，我国生产的园林机械品种有一定的优势，主要表现在两方面，一方面是有一定的市场保有量和占有率；另一方面是有一定的价格优势。

新西兰的全国绿化率已经达到了 95% 左右，高尔夫球场数量多，草坪面积广；新西兰政府规定私人住宅绿化率要求不得低于 40%。这些因素确保了对园林机械的巨大市场需求。未来几年，随着我国园林机械产品在新西兰市场的接受程度逐步提高，我国出口到新西兰的园林机械产品数量也会持续增长。

从整个全球的园林机械市场容量来看，根据 GIA 数据显示：2007 年全球园艺用品行业的市场容量已经达到了 440.30 亿美元，预计到 2016 年，全球的园艺市场容量约达到 628.47 亿美元。根据 2009 年全球园艺用品各细分市场数据显示，园林机械产品在园艺用品中所占比重最大，达到 34%。到 2015 年园林机械产品市场容量达到 213.68 亿美元左右。

2009年全球园艺用品各细分用品比例图



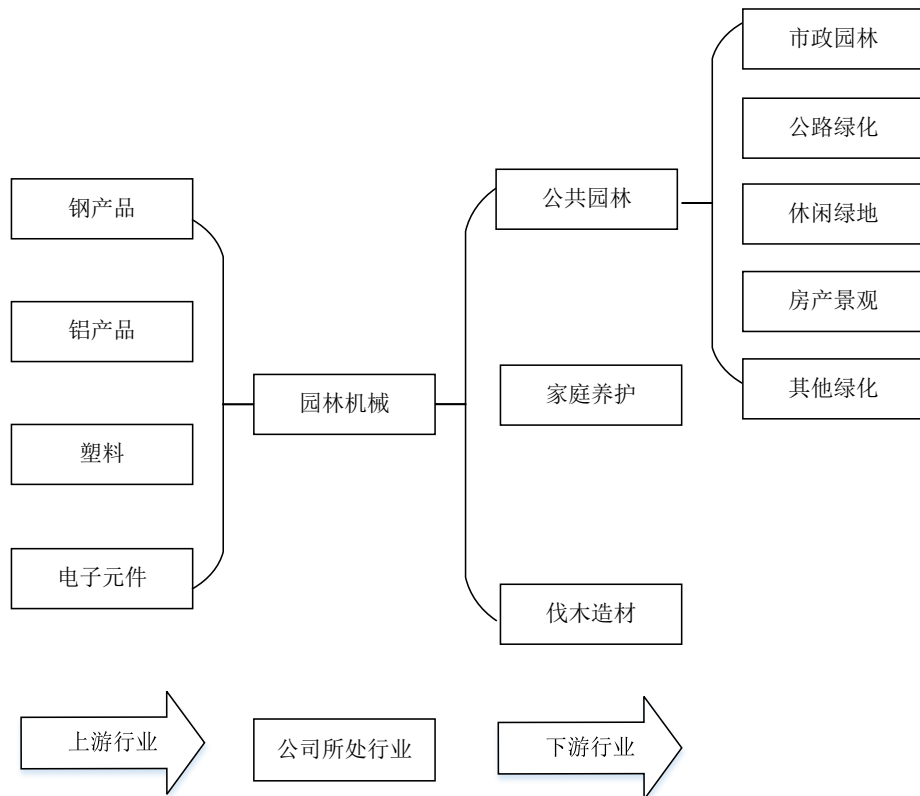
数据来源：农业科技与信息（现代园林）

（2）国内市场需求情况

随着我国GDP总量增加，人均收入水平提升，绿化面积扩大等因素的影响，我国园艺用品市场容量也不断增大。2007年，我国园艺用品行业的市场容量是15.90亿元。2016年，预计我国园艺用品的市场容量预计达到105.62亿元。根据2009年我国对各国细分市场的调查研究，园林机械类产品在园艺用品中比例最高，达到55%。按此比例推算，到2016年我国国内的园林机械市场容量预计达到58.09亿元。

5、上下游行业情况

园林机械行业的上游包括钢产品、铝产品、塑料和电子元器件等产业。下游行业为公共园林、家庭养护和伐木造材产业，其中公共园林产业包括市政园林、房产景观、公路绿化、休闲度假绿地和其他绿化等产业。园林机械行业产业链图如下：



(1) 上游行业对本行业的影响

园林机械行业对于原材料的议价能力相对较弱。近两年国内铝、钢等原材料价格有所下降，虽然降低了园林机械行业的材料成本，但产品的销售价格也随之显著下降。综合人力成本不断增加等因素，原材料价格的下降反而不利于企业经营的稳定性和外销产品的竞争力。

(2) 下游行业对本行业的影响

园林机械行业的下游行业为公共园林、家庭养护和伐木造材产业。近年来，随着消费者对于环境保护重视力度不断增强，公路绿化、家庭养护及休闲度假绿地的需求不断扩大。我国园林机械行业将迎来大发展阶段，具有可观的市场前景。

6、公司所涉及的行业发展趋势

(1) 园林机械电动化趋势

早期的园林机械产品大多以汽油驱动为主，随着技术的更新，近年来，电动园林工具兴起，将逐步替代汽油驱动园林工具，相比于汽油驱动工具，电动工具具备以下三方面优势。

从环保角度讲，汽油机在启动和使用过程中对周边环境的噪音污染十分大，峰值可以超过 72 分贝。在公园和居民小区中，由于市民对噪音的投诉使得园林机械几乎无法正常使用，而电动园林机械除了一般的风噪和割草声之外没有其他噪音，完全可以在医院、学校、公园和居民小区等地方使用，并且汽油机直接排放的尾气会对大气环境造成一定影响，而电动机则不存在这一问题。

从成本角度来说，由于汽油机通过燃烧汽油混合油获得动力，每台机器全天工作油耗成本高达 30-40 元，而电动园林机械每天能耗仅为 3-4 元，其成本也只有汽油机的十分之一。

从安全角度讲，一些地方如油库等对防火要求比较严，不能使用汽油机，而电动园林机械就不存在这个问题，其安全性高而且适用范围广泛。综上，园林机械电动化是未来园林机械行业发展的必然趋势，在电动工具取代汽油工具的过程中，势必会释放出巨大的市场潜能，创造出巨大的利润空间。未来几年，园林电动机械行业将迎来发展高峰。

(2) 园林机械的自动化程度提高

园林机械行业在发展过程中产品的自动化程度不断提高。比如，20 世纪 80 年代，草坪割草机刚进入西方发达国家的家庭庭院时，是以步行操纵推行式产品为主导；但到 20 世纪 90 年代，步行操纵自走式产品开始被广泛应用。进入 21 世纪，又被小型坐骑式草坪割草机所替代。未来随着经济的发展和科技的不断进步，园林机械的自动化水平也将不断提高。

(3) 更加注重产品的外观设计

在过去几年中，我国的园林机械行业主要注重于性能的研发，对外观的设计开发较为落后，至于对于外观色彩的应用研究更是微乎其微。我国园林机械产品大多以外销为主，主要出口至欧洲和北美地区。随着生活品质的提高，居民对于产品的外观要求也越来越高。产品的设计风格 and 外观精致程度等各方面需求要符合欧美的审美观念。

7、公司所涉及的细分行业影响因素

(1) 国家政策支持

随着国民经济发展和转型，我国政府更加注重环境保护和绿化建设，制定了一系列的林业、园林和城市绿化政策。国家发展改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修订）》明确指出城镇园林绿化及生态小区建设被列为鼓励类产业。在《外商投资产业指导目录（2011 年修订）（国家发展和改革委员会令第 12 号）》中，花卉生产和苗圃基地的建设，林业机具新技术设备制造都被列为鼓励外商投资的产业。另外在《城市绿化规划建设指标的规定》也明确规定新建居民小区绿地面积占小区总面积比率不得低于 30%，单位附属绿地面积占单位总面积比率不低于 30% 等。这些政策客观上对园林机械制造业的发展起到了很大的推动作用。

（2）市场前景广阔

全球范围内，园林机械的需求量逐年增加。欧美发达国家是主要的园林机械产品的消费区域，近年来消费总量趋于稳定。南美和亚洲地区内大部分发展中国家对于园林机械产品的需求量迅速增长，潜在市场容量大（详见本节“公司所属行业情况与市场竞争状况”之“（三）行业概述”之“4、园林机械行业市场前景及容量预测”之“（1）国际市场”）。在国内，我国居民生活需求的不断提高，城市绿化水平也显著提升。城市绿地面积从 2007 年的 170.90 万公顷上升至 2013 年的 242.72 万公顷。（国家统计局）。



随着我国城市化进程的加快，我国的城市绿地面积还将不断增长，对于园林机械的需求量也将继续稳定增长。因此，国内巨大的潜在需求也将持续拉动我国

的园林机械行业。

8、行业壁垒

(1) 资金壁垒

我国园林电动机械行业正处于快速发展阶段。由于不断激烈的市场竞争和不断提高的行业标准，企业必然要投入更多的资金用于生产工艺的更新换代，高资金投入、高技术含量将成为园林电动机械行业的新常态，这将导致资金力量薄弱的企业进入本行业困难重重。另一方面，面对着人工成本提高的压力，企业势必要加大投资力度、扩大生产规模，实现规模经济来缓解成本压力，实现规模化生产。这一趋势将不断推动行业进入的资金门槛。

(2) 专业技术壁垒

由于园林电动机械工具属于专业器械，因此在设计和制造环节都有一定的技术需求。而随着消费市场的不断成熟和消费者购买力的不断增强，消费者对于本行业产品提出了越来越高的要求，主要表现节能与性能的兼顾、水平以及外观设计等方面，这也要求国内生产厂商增加产品技术含量。

(3) 政策壁垒

随着经济的发展，各国对环境保护以及能源消耗等方面越来越重视，并持续出台了更高的技术标准和排放标准。从环保角度而言，国际市场给园林电动产品制定了包括 EBA、CARP 在内的一系列排放要求，通过以上产品认证，是企业国际市场进行销售的前提；从安全角度来说，CE 认证，GS 认证，ETL 认证均对产品的人体安全性做出了要求。企业势必要满足上述政策才能进入国际市场，这就对市场竞争者提出了越来越高的要求，企业必须不断提升研发能力和管理水平，以满足不同国家的政策要求。

9、行业基本风险特征

(1) 企业低价竞争风险

园林机械行业进入中国较晚，但是市场上参与者数量众多，制造水平存在巨大差异，特别是家庭作坊类型的企业的制造水平较低。这类企业主要通过降低成

本、压低价格的方式参与竞争，使其生产的零配件进入到整机中，最终进入终端销售市场，从而阻碍了产业的健康发展。

（2）行业发展水平较低

目前我国园林工具制造业与发达国家存在较大差距，这主要是由于该行业在我国起步较晚，同时我国的基础制造业水平也较差。行业内部分企业缺少长期发展的战略眼光，再加之国内消费者理念不成熟，不够重视产品的质量和性能，更注重产品的价格，使我国的园林工具制造业的发展较为缓慢。

（3）专利和品牌意识薄弱

目前中国大部分企业对于公司的专利和品牌的观念仍较为薄弱，很多发明创新、外观专利都没有及时申报。少部分品牌企业通过专利申请和商标注册等方式对自有产品的知识产权予以保护，但由于很多参与者抄袭技术和冒用品牌，这严重打击了市场参与者的投入积极性和品牌保护意识，使行业的发展陷入恶性循环。

（四）公司在行业中的竞争地位

园林机械行业生产商主要包括了本土企业和外资企业两大类。近年来外资园林制造商如 STIHL、HUSQVARNA 纷纷在国内开设生产基地。这些企业的品牌和技术都对国内消费者有很大的吸引力，在本行业市场竞争中具有一定优势。国内的制造商如沃施股份、中坚科技也通过最近几年的发展，生产技术和运营效率有了显著的提高。因此公司要进一步扩大在园林机械的市场占有率将直接面对国际大型生产商和国内知名生产商的双重竞争，竞争比过去几年更加激烈。

1、竞争格局

（1）国际竞争格局

在国际园林机械行业中，欧美发达国家的制造商凭借其技术、品牌、销售渠道等优势，在国际竞争中处于领先地位。世界主要园林工具制造商，如 STIHL、MTD、HUSQVARNA 等都集中于北美和欧洲地区。以下列举主要世界园林机械制造商的市场竞争状态。

公司名称	主要产品	主要市场
STIHL	主要生产油锯、也生产灌割机、绿篱机	全球
MTD	主要生产割草机	欧洲和北美地区
TORO	主要生产割草机	欧洲和北美地区
TTI	主要生产各式手持式园林机械和草坪修剪机械	全球
HUSQVARNA	主要生产各式园林机械	全球

(2) 国内竞争格局

目前，我国的园林机械制造商主要集中在浙江、江苏、上海等华东地区，而在中西部地区较为稀少，地域集中程度较高。竞争的企业类型主要是本土企业和外资企业。本土知名的园林机械制造商有山东的华盛、浙江的中坚科技以及上海的沃施等。此外，类似宁波爱乐吉的新生民营企业也迅速崛起，它们机制灵活、市场意识强、运营效率高，在园林机械行业中扮演越来越重要的角色。国际企业如 STIHL、HUSQVARNA 等已在国内设立生产基地，并利用技术、品牌等多方面优势，在中高端园林机械市场上占有较大份额。

2、公司在行业中的竞争地位

公司经过多年的发展，在电动园林工具取得了一定的成绩，知名度和影响力也有一定的扩展。公司在国内和国外的市场占有率都有较大幅度的提升。目前主要生产各种电动园林工具，如绿篱修枝机、割草机、吹吸叶机等。园林机械制造业的企业众多，市场份额也比较分散。公司在国内的主要竞争对手有上海沃施园艺股份有限公司、利欧集团股份有限公司、中坚科技股份有限公司、浙江亚特电器有限公司等，主要竞争对手的情况如下：

公司名称	公司简介
上海沃施园艺股份有限公司	中国自主品牌的园艺用品综合提供商，是以经营绿色生态产业为主导的环境友好型企业，专业从事各类园艺用品的研发、生产、营销、服务与零售运营，提供一系列优质产品与亲善服务。
利欧集团股份有限公司	公司主要从事微型小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售。2014 年公司进行重组，进入数字营销领域，现在公司主营业务包含机械制造和互联网服务，目前占比较大的还是机械制造。公司产品包括微型小型水泵，园林机械，清洗和植保机械和工业泵等。
中坚科技股份有限公司	公司是一家主要经营园林机械产品的高新技术企业，成立以来一直致力于成为一家国际领先的园林机械公司。公司主要从事油锯、割灌机、绿

	篱修剪机、坐骑式草坪割草机等园林机械及便携式数码发电机等以汽油机为核心部件产品的研发、设计、制造及销售。
浙江亚特电器有限公司	公司致力于电动工具及园林工具的研发、生产和销售，主要产品有：角磨、冲击钻、碎枝机、修枝剪、电链锯等系列产品。公司产品均通过了德国 GS、欧共体 CE 及 EMC 等国际认证，多项产品获得了国家级外形和设计专利。产品全部出口到美国、德国、加拿大、巴西、法国等国家。

以上公司主要竞争对手除了浙江亚特电器有限公司外都是上市公司，并且都有园林机械业务，其 2014 年度、2015 年度的园林机械产品销售金额如下：

单位：万元

公司名称	2014 年度	2015 年度
上海沃施园艺股份有限公司	3,416.34	3,715.78
利欧集团股份有限公司	10,514.18	14,508.89
中坚科技股份有限公司	42,569.93	34,063.71
宁波爱乐吉电动工具股份有限公司	9,466.47	11,386.94

数据来源：各上市公司的招股说明书

3、公司竞争优势

(1) 研发优势

公司经过 10 多年的发展，技术水平得到不断积累和提高。相对于国内大多数园林机械制造企业，公司具有比较明显的技术优势。截止 2016 年 4 月 30 日，拥有 16 项专利技术，技术研发人员 14 人。公司非常重视自身研发能力的提高，近年来，公司先后自主研发出 30 多个新产品，并承担国家创新基金 1 项；获得宁波市科技进步三等奖 1 项，公司先后被评为国家高新技术企业、浙江省高新技术企业研究开发中心、浙江省专利示范企业、宁波市创新型企业、宁波专利示范企业、宁波市工程技术中心。

(2) 质量优势

产品质量一直被视为企业生存的生命线。公司产品拥有 GS、CE、ETL 等多项国际权威认证机构颁发的认证证书。公司于 2005 年通过了 ISO9001:2008 和 GB/T19001-2008 质量管理体系认证。公司制定了严格的质量控制制度，建立了完善的质量控制体系，配备了先进的检测设备。企业对每一台销售出去的产品都严格检测，以保证产品质量的一致性。

4、公司竞争劣势

(1) 公司规模小

公司相比其他大型的园林工具制造商规模还比较小，公司对行业内的高端人才的吸引力较弱。公司还未形成有效的规模经济。由于公司规模较小，公司对于上游供应商的议价能力较弱。公司虽然拥有比较完善的产品技术储备，但介于规模较小，并未能全部应用。

(2) 融资难度大

由于公司还未进入我国的资本市场，公司融资渠道单一，基本上受限于银行贷款，直接融资的能力十分有限。这也是影响企业扩大规模的重要因素之一。在本次公司挂牌全国中小企业股份转让系统以后，融资能力有望得到较大提升。

5、公司采取的竞争策略及应对措施

为进一步提高公司现有产品的质量，增强竞争力，公司拟采取如下措施：

(1) 继续加强基础建设

工程中心增加配置自动数控车床、动平衡机、变频测试器等多套设备仪器和软件，以研究试验平台为主线、以监测分析平台为支撑、以组织运行平台为保障，构建新型绿色园林修整机系列产品研发等综合功能的研发机构，满足企业现在的研究开发活动和未来研发战略目标需求。

(2) 新增研发项目和研发投入

根据公司发展战略规划，未来3年计划新增研发项目18个以上，其中计划重点研发项目达6个。未来3年计划重点研发项目及研发投入如下：

序号	项目名称	预计投入（万元）
1	带旋转功能的电动修枝机	90
2	低振动打草机	75
3	电动超深旋耕机	150
4	环保后置高枝机	120
5	多功能高枝机	115

6	变速吸叶机	90
合计		640



(3) 高端人才引进规划

根据公司技术创新发展规划，将继续引进高端人才、打造卓越研发团队。重点引进中高级研发人才，充实团队技术实力，满足公司研发战略需求，共计 9 人左右，具体如下：

序号	岗位	引进人才需求	引进时间
1	技术开发部	中级工程师 1 名 高级工程师 1 名 本科生 4 名	2016 年引进中级工程师 1 名 2016 年引进本科生 2 名 2017 年引进高级工程师 1 名 2017 年引进本科生 2 名
2	测试中心	本科生 3 名	2016 年引进本科生 2 名 2017 年引进本科生 1 名

(4) 加强品牌效应

公司自成立之初就确立品牌营销战略、打造爱乐吉强势品牌。通过实施 VIS 工程、展览会、新品发上市发布、学术交流、杂志刊物、媒体宣传、客户答谢活动等举措，塑造了公司品牌，使公司品牌的认知度、知名度不断提升。同时由于公司销售规模不断增长、企业知名度不断提升，使公司的行业地位不断提高，计划未来三年内，将爱乐吉品牌建设成“宁波市知名商标”，具体规划及进度如下：

序号	计划进度	完成内容
1	2016 年-2018 年	 “ENERGY” 获得宁波市名商标
2	2019 年-2020 年	 “ENERGY” 获得浙江省著名商标

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司自设立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求建立并完善公司治理结构：

(1) 设立了公司权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会由全部发起人组成；

(2) 设立了董事会，由5名董事组成。董事会对股东大会负责，执行股东大会决议，并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责；

(3) 设立了监事会，并制订了《监事会议事规则》，监事会由2名股东代表监事和1名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力；

(4) 设立了董事会秘书，并制定了《董事会秘书工作制度》；

(5) 除了以上提到的规章制度外，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，还制定了《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《成本核算制度》、《内部审计制度》、《控股子公司管理制度》等；

(6) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习。

(二) 关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

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

司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。2015年12月，宁波爱乐吉电动工具有限责任公司整体改制成立宁波爱乐吉电动工具股份有限公司，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权；公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用；公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构；切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理机制运行规范。

由于宁波爱乐吉电动工具股份有限公司成立至今时间尚短，公司将会从以下两个方面进行完善，一是不断提高相关人员关于股东大会、董事会、监事会规范运作意识。股份公司设立后，公司设置了董事会秘书并聘任具有专业经验的人员，公司将在专业机构的辅导下，加强相关人员培训，提高合法合规意识；二是不断完善公司关于中小股东权利保护的制度。公司将严格规范公司治理机构和相关人员的职能，加强监事会的监督作用，通过投资者关系管理等内控制度促进小股东在内的全体股东的合法权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。近两年一期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、社会保险、公积金、质监、安监、环保、税务等政府部门处罚的情况。综上，近两年一期内公司不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司持股5%以上的股东最近两年及一期不存在因违法违规而受到处罚的情形。

截至说明书签署之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

四、公司及子公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与持有5%以上的自然人股东及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营业务是园林电动工具的生产、研发和销售。公司现阶段主要致力于树枝粉碎机、松耙机、修枝机、吹吸叶机、高枝机、打草机、后置马达打草机、电链锯子等电动园林工具的生产、研发与销售。自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

子公司培源泵业主要经营研发、生产和销售庭院式各种水泵工具。公司已经形成了以潜水泵系列、花园泵系列、喷泉泵系列、油泵系列、音乐喷泉系列和污水提升器系列等专业泵类产品，自设立以来子公司的主营业务未发生重大变化。

子公司三叶工具的经营范围是园林园艺工具、电动工具、五金工具及配件、模具、机械设备、塑料制品的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口。拟主要经营研发锂电池动力型园林电动工具。由于注册不久，目前三叶工具还未开展实际生产经营活动。

公司及子公司具有独立的采购、研发、销售与服务体系，拥有独立的经营决策权和实施权，具有直接面向市场独立经营的能力。目前公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立,所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司,正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开,并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的专利、专有技术、机器设备、办公设备及其他资产的权属完全由公司独立享有,不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议,不存在与股东共用的情况。

子公司独立享有生产经营必需的专有技术、机器设备、办公设施及其他资产,独立运营,不存在与公司共用的情况。

报告期内,公司存在资金被关联方占用的情形,但截止本说明书出具日,关联方占用资金已归还,并获取归还凭证,该影响已消除。董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》,未来有关情况将得到逐步规范。

(三) 人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生;公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务;未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪;公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离;公司单独设立财务部门,财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

子公司拥有独立的总经理等高级管理人员以及财会人员,单独设立财务部门,子公司的员工与公司不存在兼职或者共用的情况。

公司及子公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。截止本说明书签署日,公司及子公司共有员工153人,爱乐吉共有员工101人,培源泵业共有员工48人,三叶工具共有员工4人,全部签订劳动合同。报告期内,公司未全员缴纳社会保险,为部分员工纳住房公积金。

截至2016年4月30日,公司与子公司员工的职工社会保险及住房公积金缴纳

情况为：养老保险费缴纳140人、失业保险费缴纳140人、工伤保险费缴纳140人、生育保险费缴纳140人、医疗保险费缴纳140人，住房公积金缴纳86人。未缴纳社保的13名员工中，9名为退休返聘人员，2名员工自愿放弃社保缴纳，2名员工的社保关系正在转接办理中。

报告期内，公司开立了公积金账户，为部分员工缴纳住房公积金，逐步规范完善公司的劳动保障制度。有限公司阶段，在社保和公积金制度方面，公司管理存在一定的瑕疵，但自公司成立至今，不存在因社保问题与员工发生劳动争议或纠纷的情形，未对公司的经营管理产生不良影响。股份公司成立后，按照《劳动法》和《劳动合同法》的相关要求，建立健全公司的人事管理制度，加强劳动用工管理，规范社保和公积金的缴纳行为，将积极着手为员工缴纳社会保险、住房公积金。

为充分保证公司员工权益，控股股东及实际控制人俞培君承诺，若应有关部门要求或决定，公司需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，本人愿承担所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利，避免影响公司的正常经营。

（四）财务分开情况

公司与子公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司或子公司工作，不存在兼职情形；公司与子公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司与子公司开立了独立的银行账户，办理了独立的税务登记证，独立纳税。公司与子公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、董事长俞培君参股企业具体情况统计如下：

姓名	在本公司职务	对外投资企业名称	注册资本(万元)	持股比例	注册地	经营范围	主营业务
俞培君	董事长	宁波市鄞州培源电镀厂	20.00	100.00%	宁波市鄞州区首南街道（鄞州电镀工业区）	电镀来料加工。	电镀加工
		宁波鄞南担保有限公司	5000.00	4.00%	宁波市鄞州区姜山镇人民中路154号	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保、其它融资性担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务、与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务、以自有资金进行投资。	融资担保业务
		宁波培源电器制造有限公司	2486.124	31.97%	宁波市鄞州区洞桥镇（工业城内）	家用电器、电动工具、电瓶车、五金件、塑胶制品、汽车配件、摩托车配件的制造、加工；模具的加工；汽车活塞杆表面镀硬铬；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	汽车配件、减震器等的制造、加工。
		宁波君润恒信股权投资合伙企业（有限合伙）	5810.00	8.61%	宁波市北仑区梅山盐场1号办公楼七号605室	股权投资及其咨询服务。	股权投资及咨询

其中，宁波培源电器制造有限公司的股东分别为俞培君（占股31.97%）、俞培君妻子张佩琴（占股26.18%）、俞培君儿子俞科宇（占股41.85%），三人一致行动人。俞培君所占的股份虽未超过50%，但担任执行董事兼总经理一职，对

该公司生产经营能产生重大影响，因此认定俞培君对该公司有实际控制权。该公司下设的全资子公司如下表所示：

培源电器全资子公司名称	注册资本 (万元)	注册地	经营范围	主营业务
宁波万通车辆零部件制造有限公司	200.00	宁波市鄞州区姜山镇蔡郎桥	车辆配件、摩擦材料、塑胶制品、五金件、模具、机械配件的制造、加工；摩托车销售；自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	汽车配件、零部件的制造、加工。
宁波培源汽车配件制造有限公司	158.00	宁波市鄞州区姜山镇蔡郎桥	汽车配件、摩托车配件、模具、塑料制品、五金件、机械配件的制造、加工。	汽车配件的制造、加工。
宁波培源园林工具制造有限公司	800.00	宁波市鄞州区瞻岐镇（鄞州滨海投资创业中心）	紧固件、汽车零配件及模具的制造加工。	紧固件、汽车零配件及模具的制造加工。
宁波宁凯减震器制造有限公司	258.00	宁波市鄞州区瞻岐镇（鄞州滨海投资创业中心）	汽车减震器、汽车零配件、五金机械配件、塑胶制品、模具的制造、加工	汽车零配件、减震器、相关部件的生产、加工。
宁波培源进出口有限公司	158.00	宁波市鄞州区姜山镇蔡郎桥	一般经营项目：自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；汽车配件、摩托车配件、模具、塑料制品、五金件、电动工具、普通机械设备及配件、钢材、化工产品、纺织品、家电、机电设备的批发、零售	汽车配件、零部件等的批发、零售。

宁波市鄞州培源电镀厂的经营范围是电镀来料加工，主营业务是电镀加工。从经营范围和主营业务而言，与爱乐吉存在显著区别，因而，宁波市鄞州培源电镀厂与本公司不存在业务的重叠和竞争。截止本说明书出具之日，俞培君担任该厂的法定代表人。该厂出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

宁波鄞南担保有限公司、宁波君润恒信股权投资合伙企业（有限合伙）在行

业分类上不属于制造业，其经营范围和主营业务与爱乐吉存在显著差别，因而不存在同业竞争。上述公司均出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

宁波万通车辆零部件制造有限公司的经营范围是车辆配件、摩擦材料、塑胶制品、五金件、模具、机械配件的制造、加工；摩托车销售；自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；其主营业务是汽车配件、零部件的制造、加工。从经营范围和主营业务而言，与爱乐吉存在显著区别，因而，宁波万通车辆零部件制造有限公司与本公司不存在业务的重叠和竞争。截止本说明书出具之日，俞培君担任该公司的监事职务。该公司出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

宁波宁凯减震器制造有限公司的经营范围是汽车减震器、汽车零配件、五金机械配件、塑胶制品、模具的制造、加工；其主营业务是汽车零配件、减震器、相关部件的生产、加工。从经营范围和主营业务而言，与爱乐吉存在显著区别，因而，宁波宁凯减震器制造有限公司与本公司不存在业务的重叠和竞争。截止本说明书出具之日，俞培君担任该公司的执行董事兼总经理职务。该公司出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

培源园林工具已经于 2016 年 5 月 11 日变更了经营范围，变更后的经营范围为：紧固件、汽车零配件及模具的制造加工，与公司不存在经营范围上的重合。因培源园林工具名下因存在房屋土地等固定资产，因此暂时未进行名称变更。培源园林工具注册至今未开展过实际的经营业务，不存在同业竞争情况。截止本说明书出具之日，俞培君担任该公司的监事职务。该公司出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

经核实，培源电器、培源汽配、培源进出口的相关信息如下表所示：

类别	爱乐吉	培源电器	培源汽配	培源进出口
经营范围	电动工具、动力工具、园林工具、电器配件、机械配件、塑料制品、助动自行车的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口。	家用电器、电动工具、电瓶车、五金件、塑胶制品、汽车配件、摩托车配件的制造、加工；模具的加工；汽车活塞杆表面镀硬铬；自营或代理货物和技术的进出口。	汽车配件、摩托车配件、模具、塑料制品、五金件、机械配件的制造、加工。	汽车配件、摩托车配件、模具、塑料制品、五金件、电动工具、普通机械设备及配件、钢材、化工产品、纺织品、家电、机电设备的批发、零售。
主营业务	电动园林工具的生产、研发和销售。	汽车配件、减震器等件的制造、加工。	汽车减震器等汽车配件的制造、加工。	汽车配件、零部件等的批发、零售。
主要产品	树枝粉碎机、松耙机、修枝机、吹吸叶机、高枝机、打草机、电链锯、电动微耙机。	连杆、焊接件、内油管、塑料件	连杆、前叉管	减震杆、轴杆、减震器缸筒、油管、减震器活塞
主要生产设备	模具、数控自动车床、自动化设备、带式装配线、无心磨床	数控车床、摩擦焊机、无心磨床、加工中心	数控车床、磨床	无
主要生产工艺、技术	手柄旋转技术、过载保护技术、轻量化设计技术、吹、吸、粉碎三合一技术、可换刀头技术	空气悬架轴自动磨削技术、六角轴定位焊机技术、清洗机自动送料机构技术、全自动杆类检测装置	切割、打磨、练火	无
主要供应商	余姚市兰山电机企业有限公司、温岭市城西电器配件厂、慈溪市彩嘉纸制品有限公司、余姚市皇冠电器有限公司、余姚市银翔机电工具厂	浙江帝万金属材料有限公司、安美特（中国）化学有限公司、常州市石钢有限公司	邢台钢铁有限责任公司、浙江宏谐物资股份有限公司、奉化物通金属材料有限公司、江阴市久顺贸易有限公司、宁波经济技术开发区宏丰贸易有限公司	宁波培源电器制造有限公司、宁波万通车辆零部件制造有限公司、宁波宁凯减震器制造有限公司、宁波培源泵业有限公司

主要客户	重庆市汉斯·安海酉阳进出口公司、 MATRIX GMBH 、江苏苏美达五金工具有限公司、江苏开元国际天普工具有限公司、 GUDE GMBH	宁波培源进出口有限公司、爱思恩梯大宇汽车部件（昆山）有限公司、埃梯梯精密机械制造（无锡）有限公司	上海汇众萨克斯减振器有限公司、厦门开发减振器有限公司、上海怡同工贸有限公司、天纳克（北京）减振器有限公司、深圳比亚迪供应链管理有限 公司	德塔米克斯国际贸易（上海）有限公司、 THYSSENKRUPP BILSTEIN OF AMERICA 、 THYSSENKRUPP BILSTEIN OF GMBH 、 S&T MOTIV CO.,LTD 、 ZF SUSPENSION TECHNOLOGY MEXICO
------	---	--	---	---

培源电器与爱乐吉的经营范围中有“电动工具”项目的重合。爱乐吉的“电动工具”项的实际生产为：园林电工工具的生产，如修枝机、吹吸叶机等具有电动内核的枝叶修剪类电动工具；培源电器“电动工具”项的实际生产为：多种汽配电动工具的配件生产，如连杆、焊接件等汽车配件的加工、塑料外壳的生产。从行业上下游角度看，爱乐吉致力于园林电动工具的研发、生产、制造等一系列较为完整的生产链；培源电器主要为汽车配件配套设施（如塑料壳、连杆）的加工，为汽车配件的组装、制造提供上游部件供应商的服务。报告期内存在爱乐吉向培源电器采购园林电动工具塑料机壳的关联交易，爱乐吉与培源电器在事实上存在零部件供应的关系，但从生产产品、行业领域、主要客户来看，培源电器与爱乐吉存在较大差异，两者不存在同业竞争情况。截止本说明书出具之日，俞培君担任该公司的执行董事兼总经理职务。该公司出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

培源汽配与爱乐吉的经营范围中有“机械配件”项目的重合。爱乐吉的“机械配件”项的实际生产为：园林电动工具的机械部件生产，如修枝机等工具的金属链锯条、金属锯齿等机械配件的生产，服务于电动园林工具的生产；培源汽配的“机械配件”项的实际生产为：汽车配件中机械部件的生产，如连杆、前叉管等配件的机械部件的生产。从所属行业来看，爱乐吉属于“风动和电动工具制造”行业，培源汽配属于“汽车零部件及配件制造”行业。综上，培源汽配与爱乐吉存在较大差异，两者不存在同业竞争情况。截止本说明书出具之日，俞培君担任该公司的执行董事兼总经理职务。该公司出具了承诺函，承诺将不从事与爱乐吉

类似或相同的生产经营活动，避免同业竞争的产生。

培源进出口在报告期内，曾经存在过爱乐吉通过培源进出口向爱乐吉自有客户进行销售的情况，该情况已在 2015 年下半年得到了逐步清理和规范。报告期内，爱乐吉向培源进出口的销售价格较为公允，相比其他客户的销售价格差异较小。因实质上为爱乐吉通过培源进出口向其自有客户销售，两者之间不存在利润留存等情况，也不存在客户依赖的情况。爱乐吉自行拥有直接出口的相关资质文件，具有直接对外出口的能力，已经开始直接进行海外自有客户销售，不再通过培源进出口向海外自有客户销售。子公司培源泵业因之前未取得出口相关资质，因此存在通过培源进出口对外向自有客户销售的情况。2015 年 10 月，培源泵业已经取得相关出口资质，但由于之前签订的部分合同尚在履行中，预计将在 6 月底履行完毕，从 2016 年 4 月 1 日起，培源泵业新签订合同不再通过培源进出口进行销售。目前培源进出口不存在出口电动园林工具采购、外销的情况，服从于培源电器、培源汽配相关上市整合工作，主要配套服务于培源汽配、培源电器等汽车配件等产品的出口销售。因此，两者不存在同业竞争情况。培源进出口已出具了承诺函，承诺将不进行园林类电动工具的采购和销售以及水泵类产品的采购和销售，防止同业竞争情况的发生。

报告期内，其余董事、监事、高级管理人员的除爱乐吉外不存在直接控制的企业。

综上所述，报告期内，董事、监事、高级管理人员对外投资的企业所从事的业务在经营范围、业务定位、产品和客户等方面均与本公司不重叠，且与本公司存在较大不同，不存在同业竞争。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“鉴于宁波爱乐吉电动工具股份有限公司（以下简称“爱乐吉”）目前的实际经营业务为一般经营项目：电动工具、动力工具、园林工具、电器配件、机械配件、塑料制品、助动自行车的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但

国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本人作为爱乐吉的实际控制人，在此确认本人除投资爱乐吉外，没有在与爱乐吉所从事的相同行业进行投资和任职，并作出以下承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与给挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

1、公司资金被关联方占用情况概述

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，但截止本说明书出具日，关联方占用资金已归还，该影响已消除。未来公司将积极规范关联方资金占用情况，防止公司资金被关联方占用情况的发生。

2、最近两年及一期应收关联方款项余额情况

详见“第四节公司财务七、关联方、关联方关系及关联交易”。

3、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

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。股份公司成立后，公司发生的关联交易均按照《关联交易决策制度》和三会议事规则执行了相应的决策程序。

报告期内，公司存在关联方资金占用现象，为规范关联方资金占用，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股 5%以上的股东均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。截止申报日，公司亦不存在为关联方提供担保的情况。

2014年10月10日，公司对宁波市鄞州区东桥镇沙港村经济合作社担保贷款，用于沙港村新农村建设三期项目，担保金额3,000.00万元，担保期限为2014年10月10日至2016年10月10日。此担保于2015年8月5日已注销。

2015年2月6日，公司对宁波市鄞州区洞桥镇程家村经济合作社担保贷款，用于程家村农村建设项目，担保金额100.00万元，担保期限为2015年2月6日至2016年2月6日。此担保于2015年9月15日已注销。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保管理制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据

《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
俞培君	董事长	3,659,124	62.23
朱景宽	董事、总经理、董事会秘书	1,568,196	26.67
李志军	董事、副总经理	352,800	6.00
杨文庆	董事	58,800	1.00
孙锐	董事	88,200	1.50
虞海伟	监事会主席、职工代表监事	--	--
金海敏	监事	58,800	1.00
骆春松	监事	35,280	0.60
鲁一军	财务总监	58,800	1.00
合计		5,880,000	100.00

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

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

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、实际控制人、股东共同出

具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“鉴于宁波爱乐吉电动工具股份有限公司（以下简称“爱乐吉”）目前的实际经营业务为一般经营项目：电动工具、动力工具、园林工具、电器配件、机械配件、塑料制品、助动自行车的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本人作为爱乐吉的实际控制人，在此确认本人除投资爱乐吉外，没有在与爱乐吉所从事的相同行业进行投资和任职，并作出以下承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与给挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。”

2、规范关联交易的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人、股东共同出具了《关于规范

关联交易的承诺函》。承诺内容如下：

“宁波爱乐吉电动工具股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，现谨就关联方交易及关联方资金占用等问题作如下不可撤销的声明与承诺：

1、公司已按法律、法规、中小企业股份转让系统公司及中国证监会要求披露所有关联交易事项，不存在应披露而未披露之情形；

2、公司将尽量减少并规范与本公司的关联方之间的关联交易及资金往来。对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及公司其他股东(特别是中小股东)的合法权益；

3、关联交易价格在国家物价部门有规定时，按国家物价部门的规定执行；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

4、公司承诺今后杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；

5、公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益；

6、公司将根据《公司法》等相关法律、法规及其他规范性文件，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

公司完全知悉所作上述声明及承诺的责任，如该等声明及承诺有任何不实，公司愿承担全部法律责任。”

3、不占用公司资金的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股 5% 以上的自然人股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为宁波爱乐吉电动工具股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员、实际控制人、股东，现就股份公司与本人及本人直接或间接控制的企业之间的资金往来事项作出如下承诺：

1、本人及本人直接或间接控制的企业在与爱乐吉发生的经营性往来中，不占用股份公司资金。

2、股份公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：

(1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；

(2) 通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；

(3) 委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；

(4) 为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(5) 代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；

(6) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

4、补缴社保、住房公积金的承诺函

公司实际控制人俞培君出具了《关于员工社会保险及住房公积金事项的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为宁波爱乐吉电动工具股份有限公司（以下简称“股份公司”）实际控制人，现就股份公司全体员工社会保险及住房公积金事项作出如下承诺：

若股份公司因未为全体员工缴纳社会保险和住房公积金而被有关主管部门要求补缴的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，本人将对股份公司承担全额补偿义务；且本人将积极推动股份公司在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动股份公司保障全体员工权益。

特此承诺。”

5、公司与董事、监事、高管和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高管和核心技术人员未签订劳务合同以外的协议。

6、竞业禁止的声明

公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具了《关于竞业禁止的声明》。声明内容如下：

“本人在宁波爱乐吉电动工具股份有限公司担任董事、监事、高级管理人员职务/系公司的核心技术人员，现就以下事项出具承诺：

本人不存在违反竞业禁止法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关违反竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截止本说明书签署之日，公司董事长俞培君兼职情况如下：

兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
万通零部件	监事	该单位的控股母公司培源电器及本单位均处于俞培君的实际控制之下
宁凯减震器	执行董事兼总经理	
培源园林工具	监事	
培源汽配	执行董事兼总经理	
培源进出口	执行董事兼总经理	
培源电器	执行董事兼总经理	该单位与本公司均处于俞培君的实际控制之下
宁波城南投资有限公司	董事	无关联关系

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员对外投资的企业所从事的业务在经营范围、业务定位、产品和客户等方面均与本公司不重叠，且与本公司存在较大不同，不存在与本公司有重大利益冲突的对外投资。（具体详见本节之“五、同业竞争”说明）

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

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

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司阶段，公司未设立董事会，2002年3月14日至股份公司成立前，由俞培君担任公司执行董事。

2015年8月18日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举俞培君、朱景宽、李志军、杨文庆、孙锐为公司董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，2002年3月4日至2015年12月9日，由朱景宽任监事。

2015年12月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举虞海伟、金海敏、骆春松为监事；同日，职工代表大会选举虞海伟为职工代表监事，三人共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员的变化

2002年3月4日至股份公司成立前，公司由俞培君担任总经理，未设置其他高管职位。

2015年12月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请朱景宽为总经理，李志军为副总经理，朱景宽为董事会秘书，鲁一军为财务总监。

公司的董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节公司财务

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

一、审计意见

公司2016年1月、2015年度、2014年度财务会计报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2016]第114677号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	10,529,164.84	12,051,718.71	2,339,671.70
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	31,874,658.17	25,195,821.29	22,180,476.13
预付款项	1,257,071.41	1,447,842.48	5,097,244.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,437,937.24	3,141,911.61	20,938,944.63
买入返售金融资产			
存货	11,298,574.35	13,014,321.95	17,368,452.12

划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	4,500,000.00	1,126,240.63
流动资产合计	63,397,406.01	59,351,616.04	69,051,029.52
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	6,229,530.62	6,031,923.98	5,809,336.88
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	370,119.67	377,830.50	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	248,150.95	205,470.75	220,321.69
其他非流动资产	275,090.00	275,090.00	-
非流动资产合计	7,122,891.24	6,890,315.23	6,029,658.57
资产总计	70,520,297.25	66,241,931.27	75,080,688.09
负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款			19,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	35,241,045.74	33,126,517.74	35,627,982.93
预收款项	624,626.57	586,412.11	79,113.36
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,697,219.53	2,761,788.83	2,409,073.01
应交税费	2,197,896.09	1,925,771.39	536,688.37
应付利息			143,150.00

应付股利			
其他应付款	1,074,843.75	819,604.77	663,316.90
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	41,835,631.68	39,220,094.84	58,459,324.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
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	41,835,631.68	39,220,094.84	58,459,324.57
所有者权益：			
股本	5,180,000.00	5,180,000.00	1,580,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23,190,474.90	23,190,474.90	233,261.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	206,270.70	206,270.70	790,000.00
一般风险准备			
未分配利润	606,940.81	-1,085,905.53	13,938,349.02
归属于母公司所有者权益合计	29,183,686.41	27,490,840.07	16,541,610.45
少数股东权益	-499,020.84	-469,003.64	79,753.07
所有者权益合计	28,684,665.57	27,021,836.43	16,621,363.52
负债和所有者权益总计	70,520,297.25	66,241,931.27	75,080,688.09

合并利润表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	16,148,299.85	129,613,795.67	98,654,799.47
其中：营业收入	16,148,299.85	129,613,795.67	98,654,799.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	14,353,136.72	123,388,068.71	98,340,414.39
其中：营业成本	13,112,189.26	111,686,895.28	87,332,209.57
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	5,127.48	599,950.25	438,443.67
销售费用	120,551.97	2,301,551.56	1,855,191.56
管理费用	852,205.72	8,913,071.25	7,488,845.52
财务费用	-71,305.36	5,046.02	746,329.69
资产减值损失	334,367.65	-118,445.65	479,394.38
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）	107,704.11	40,660.29	41,208.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,902,867.24	6,266,387.25	355,593.24
加：营业外收入	70,550.00	1,924,749.80	191,964.59
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	11,924.05	132,510.10	101,730.31
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,961,493.19	8,058,626.95	445,827.52
减：所得税费用	298,664.05	1,258,154.04	156,074.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,662,829.14	6,800,472.91	289,753.33
归属于母公司所有者的净利润	1,692,846.34	7,349,229.62	1,002,000.26
少数股东损益	-30,017.20	-548,756.71	-712,246.93
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收			

益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
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			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	1,692,846.34	7,349,229.62	1,002,000.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,692,846.34	7,349,229.62	1,002,000.26
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014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	11,255,722.09	145,185,696.65	110,252,375.31
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	443,525.32	938,586.38	945,102.62
收到其他与经营活动有关的现金	81,342.64	5,179,147.82	5,080,809.86
经营活动现金流入小计	11,780,590.05	151,303,430.85	116,278,287.79
购买商品、接受劳务支付的现金	10,057,773.93	113,211,193.11	95,205,992.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	795,366.25	13,200,293.66	9,981,360.85
支付的各项税费	266,115.86	2,732,941.62	2,401,485.59
支付其他与经营活动有关的现金	910,059.81	8,121,631.07	8,518,710.93
经营活动现金流出小计	12,029,315.85	137,266,059.46	116,107,549.74
经营活动产生的现金流量净额	-248,725.80	14,037,371.39	170,738.05
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	107,704.11	40,660.29	41,208.16
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	4,917,358.29	53,141,992.26	30,000,000.00

投资活动现金流入小计	5,025,062.40	53,182,652.55	30,041,208.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	339,401.88	2,187,670.54	2,050,126.65
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	6,000,000.00	39,000,000.00	32,219,283.80
投资活动现金流出小计	6,339,401.88	41,187,670.54	34,269,410.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,314,339.48	11,994,982.01	-4,228,202.29
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,600,000.00	792,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		17,000,000.00	19,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,600,000.00	19,792,000.00
偿还债务支付的现金		36,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		935,680.27	1,047,681.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		36,935,680.27	14,047,681.15
筹资活动产生的现金流量净额		-16,335,680.27	5,744,318.85
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	-1,563,065.28	9,696,673.13	1,686,854.61
加：期初现金及现金等价物余额	12,036,344.83	2,339,671.70	652,817.09
六、期末现金及现金等价物余额	10,473,279.55	12,036,344.83	2,339,671.70

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70		1,085,905.53	-469,003.64	27,021,836.43
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年初余额	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70		1,085,905.53	-469,003.64	27,021,836.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											1,692,846.34	-30,017.20	1,662,829.14
（一）综合收益总额											1,692,846.34	-30,017.20	1,662,829.14
（二）所有者投入和减少资本													-
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
（三）利润分配													-
1. 提取盈余公积													-

2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）的分配														-
4. 其他														-
（四）所有者权益内部结转														-
1. 资本公积转增资本（或股本）														-
2. 盈余公积转增资本（或股本）														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 其他														-
（五）专项储备														-
1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
（六）其他														-
四、本期 2016 年 1 月 31 日	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70		606,940.81	-499,020.84	28,684,665.57	

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00		13,938,349.02	79,753.07	16,621,363.52
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00		13,938,349.02	79,753.07	16,621,363.52
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,600,000.00				22,957,213.47				-583,729.30		-15,024,254.55	548,756.71	10,400,472.91
(一) 综合收益总额	3,600,000.00										7,349,229.62	548,756.71	10,400,472.91
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									206,270.70		-206,270.70		
1. 提取盈余公积									206,270.70		-206,270.70		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转					22,957,213.47				-790,000.00		-22,167,213.47		
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					22,957,213.47				-790,000.00		-22,167,213.47		
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期 2015 年 12 月 31 日	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70		-1,085,905.53	-469,003.64	27,021,836.43

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00		12,936,348.76		15,539,610.19
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00		12,936,348.76		15,539,610.19
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-								-		1,002,000.26	79,753.07	1,081,753.33
(一) 综合收益总额											1,002,000.26	712,246.93	289,753.33
(二) 所有者投入和减少资本	-											792,000.00	792,000.00
1. 股东投入的普通股	-											792,000.00	792,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									-		-		-
1. 提取盈余公积									-				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-		-
4. 其他													

(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期 2014 年 12 月 31 日	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00		13,938,349.02	79,753.07	16,621,363.52

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	9,589,786.10	12,036,587.67	2,333,065.04
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	-	-	-
应收账款	30,328,422.77	24,304,579.48	21,083,848.11
预付款项	615,684.02	848,149.69	4,967,186.81
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	9,031,749.19	3,736,617.21	21,746,835.79
存货	7,869,584.59	9,925,946.87	13,925,428.65
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	4,500,000.00	674,729.33
流动资产合计	57,435,226.67	55,351,880.92	64,731,093.73
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,848,000.00	1,848,000.00	1,848,000.00
投资性房地产			
固定资产	5,927,595.09	5,723,520.50	5,745,711.61
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	370,119.67	377,830.50	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	248,150.95	205,470.75	220,321.69
其他非流动资产	275,090.00	275,090.00	-

非流动资产合计	8,668,955.71	8,429,911.75	7,814,033.30
资产总计	66,104,182.38	63,781,792.67	72,545,127.03
负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款	-	-	19,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			-
应付账款	28,349,644.03	27,992,726.31	31,831,557.59
预收款项	543,038.57	579,219.11	79,113.36
应付职工薪酬	2,261,084.64	2,370,128.34	2,091,665.73
应交税费	2,013,729.62	1,874,692.34	535,942.49
应付利息	-	-	143,150.00
应付股利			
其他应付款	740,617.13	531,844.65	660,177.90
其他流动负债			
流动负债合计	33,908,113.99	33,348,610.75	54,341,607.07
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
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	33,908,113.99	33,348,610.75	54,341,607.07
所有者权益：			
股本	5,180,000.00	5,180,000.00	1,580,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23,190,474.90	23,190,474.90	233,261.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	206,270.70	206,270.70	790,000.00

一般风险准备			
未分配利润	3,619,322.79	1,856,436.32	15,600,258.53
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	32,196,068.39	30,433,181.92	18,203,519.96
负债和所有者权益总计	66,104,182.38	63,781,792.67	72,545,127.03

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
一、营业收入	14,465,749.59	113,869,376.74	94,664,666.83
减：营业成本	11,550,936.97	96,327,381.50	82,939,432.22
营业税金及附加	-	594,910.83	438,443.67
销售费用	109,158.90	1,945,235.65	1,824,466.29
管理费用	698,408.04	7,058,679.99	5,609,279.48
财务费用	-71,544.36	3,191.39	745,966.76
资产减值损失	284,534.67	-99,006.22	418,606.29
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）	107,704.11	40,660.29	41,208.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,001,959.48	8,079,643.89	2,729,680.28
加：营业外收入	70,550.00	1,924,749.80	191,964.59
其中：非流动资产处置利得			23,550.63
减：营业外支出	10,958.96	116,577.69	101,660.91
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,061,550.52	9,887,816.00	2,819,983.96
减：所得税费用	298,664.05	1,258,154.04	156,074.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,762,886.47	8,629,661.96	2,663,909.77
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	1,762,886.47	8,629,661.96	2,663,909.77
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014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	9,927,905.58	126,779,414.40	106,812,646.31
收到的税费返还	443,525.32	938,586.38	945,102.62
收到其他与经营活动有关的现金	80,405.37	5,119,755.38	5,077,670.86
经营活动现金流入小计	10,451,836.27	132,837,756.16	112,835,419.79
购买商品、接受劳务支付的现金	9,918,299.63	98,617,117.71	90,358,777.17
支付给职工以及为职工支付的现金	602,804.25	10,663,189.70	9,020,327.62
支付的各项税费	229,543.29	2,650,910.71	2,396,114.82
支付其他与经营活动有关的现金	874,162.60	7,185,707.04	7,569,525.38
经营活动现金流出小计	11,624,809.77	119,116,925.16	109,344,744.99
经营活动产生的现金流量净额	-1,172,973.50	13,720,831.00	3,490,674.80
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	107,704.11	40,660.29	41,208.16
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	4,917,358.29	53,141,992.26	32,000,000.00
投资活动现金流入小计	5,025,062.40	53,182,652.55	32,041,208.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	339,401.88	1,879,654.53	1,561,470.06
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	6,000,000.00	39,000,000.00	35,394,483.80
投资活动现金流出小计	6,339,401.88	40,879,654.53	36,955,953.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,314,339.48	12,302,998.02	-4,914,745.70
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,600,000.00	
取得借款收到的现金		17,000,000.00	19,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,600,000.00	19,000,000.00
偿还债务支付的现金		36,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		935,680.27	1,047,681.15
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		36,935,680.27	14,047,681.15
筹资活动产生的现金流量净额		-16,335,680.27	4,952,318.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	40,511.41	15,373.88	40,511.41
五、现金及现金等价物净增加额	-2,487,312.98	9,688,148.75	3,528,247.95
加：期初现金及现金等价物余额	13,869,213.79	4,181,065.04	652,817.09
六、期末现金及现金等价物余额	11,381,900.81	13,869,213.79	4,181,065.04

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1月										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70	1,856,436.32	30,433,181.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70	1,856,436.32	30,433,181.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,762,886.47	1,762,886.47
（一）综合收益总额										1,762,886.47	1,762,886.47
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70	3,619,322.79	32,196,068.39

项目	2015 年度										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00	15,600,258.53	18,203,519.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00	15,600,258.53	18,203,519.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,600,000.00				22,957,213.47				-583,729.30	-13,743,822.21	12,229,661.96
（一）综合收益总额										8,629,661.96	8,629,661.96
（二）所有者投入和减少资本	3,600,000.00										3,600,000.00
1. 股东投入的普通股	3,600,000.00										3,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									206,270.70	-206,270.70	
1. 提取盈余公积									206,270.70	-206,270.70	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					22,957,213.47				-790,000.00	-22,167,213.47	
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					22,957,213.47				-790,000.00	-22,167,213.47	
(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	5,180,000.00				23,190,474.90				206,270.70	1,856,436.32	30,433,181.92

项目	2014 年度										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00	12,936,348.76	15,539,610.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00	12,936,348.76	15,539,610.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										2,663,909.77	2,663,909.77
（一）综合收益总额										2,663,909.77	2,663,909.77
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,580,000.00				233,261.43				790,000.00	15,600,258.53	18,203,519.96

三、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的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（以下合称“企业会计准则”），并参照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。

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

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次报告期间为为2014年1月1日至2016年1月31日。

（二）营业周期

本公司营业周期为12个月。

（三）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资

产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其

他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

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

（七）外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（八）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

金额大于或等于 100 万元的应收款项

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

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

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	按同一控制下关联方划分组合
组合 2	除同一控制下关联方组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
组合 3	低风险组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值，不计提坏账准备
组合 2	按账龄分析法

组合 3	不计提坏账准备
------	---------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（九）存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十一）固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
机械机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
办公及电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

（十二）借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、 借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产各部分分别完工，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、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按每月月末平均）乘以所占用

一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十三）无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本期企业无使用寿命不确定的无形资产。

4、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5、 开发阶段支出资本化的具体条件

企业本期无符合资本化条件的无形资产。

（十四）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

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

3、 辞退福利的会计处理方法

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

（十六）收入

1、 销售商品收入的确认一般原则

（1）销售商品收入的确认一般原则

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。

（2）具体原则

本公司主要研发、生产、销售修枝机、吸叶机、水泵等电动园林工具，公司根据订单生产产品，在产品完工入库后客户亲自或者委派第三方进行验收，经客户验收合格后发货，到达指定地点，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，开具销售发票，确认销售收入。

公司销售途径分别为自营出口、国内销售，其业务流程及销售收入确认的具体方法是：

自营出口：公司接到客户订单后与客户签订销售合同，合同约定的贸易方式一般包括 **FOB**（指当货物在指定的装运港越过船舷，卖方即完成交货），组织生产，产品完成加工、检验、包装等流程后，按照合同约定的发货日期和货物移交方式，办理完海关出口报关程序后，在指定的装运港将货物装船，取得海运提单，根据合同约定的贸易方式，此时与商品有关的所有权上的风险和报酬已经转移，

相关经济利益很可能流入，收入、成本能够可靠的计量，公司确认相关收入。

国内销售：公司在接到国内代理商订单后组织生产，产品完成加工、检验、包装等流程后，根据订单约定的交货时间和交货数量发送至客户指定地点并取得收货确认单后，此时与商品有关的所有权上的风险和报酬已经转移，相关经济利益很可能流入，收入、成本能够可靠的计量，公司确认相关收入。

2、 提供劳务

如提供的劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时，确认劳务收入的实现。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按照完工百分比法确认相关劳务收入。如果提供劳务的交易结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的则不确认收入。

3、 让渡资产使用权

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十七) 政府补助

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。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

收到相关政府补助时确认政府补助。

3、 会计处理

与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，用于补偿本公司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；用于补偿本公司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。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

（十九）租赁

经营租赁会计处理

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

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用

从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

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

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

(二十) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）。

执行上述企业会计准则对本公司财务报表无影响。

2、重要会计估计变更

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	7,052.03	6,624.19	7,508.07
股东权益合计（万元）	2,868.47	2,702.18	1,662.14
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,918.37	2,749.08	1,654.16
每股净资产（元）	5.54	5.22	10.52
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	5.63	5.31	10.47

资产负债率（母公司）	51.29%	52.29%	74.91%
流动比率（倍）	1.52	1.51	1.18
速动比率（倍）	1.25	1.18	0.88
项目	2016年1月	2015年12月31日	2014年12月31日
营业收入（万元）	1,614.83	12,961.38	9,865.48
净利润（万元）	166.28	680.05	28.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	169.28	734.92	100.2
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.34	513.66	9.75
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）	154.35	568.54	80.98
毛利率（%）	18.80	13.83	11.48
净资产收益率（%）	5.97	34.32	6.25
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.45	26.55	5.05
基本每股收益（元/股）	0.33	2.64	0.63
稀释每股收益（元/股）	0.33	2.64	0.63
应收账款周转率（次）	0.57	5.47	4.68
存货周转率（次）	1.08	7.35	6.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-24.87	1,403.74	17.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	2.71	0.11

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

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

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

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/（期初存货余额+期末存货余额）/2)

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数

其中：发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间/报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间/报告期时间

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

（一）盈利能力分析

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,614.83	12,961.38	9,865.48
净利润（万元）	166.28	680.05	28.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	169.28	734.92	100.20
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.34	513.66	9.75
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）	154.35	568.54	80.98
毛利率（%）	18.80	13.83	11.48
净资产收益率（%）	5.97	34.32	6.25
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	5.45	26.55	5.05
基本每股收益（元/股）	0.33	2.64	0.63

报告期内，公司营业收入稳步上升，2015年度营业收入比2014年度增长31.38%，2016年1月营业收入实现2015年度的12.46%，主要系销售数量与平均销售单价皆有所上升。

公司2014年度、2015年度、2016年1月，综合毛利率分别为11.48%、13.83%、18.80%，其中电动园林工具的毛利率分别为12.41%、15.44%、19.99%，水泵2014年度、2015年度、2016年1月毛利率分别为-9.41%、2.40%、8.63%。电动园林工

具毛利率2015年较2014年上升3.03个百分点，公司加大了碎枝机、电链锯、高枝修枝机等高价位的园林工具的生产销售，平均销售成本同比增长了0.2%，但受市场景气度提高等影响，平均销售单价同比增长幅度大于成本的增长，增长了3.74%。2016年1月电动园林工具毛利率与2015年毛利率有较大提高，主要是是高价位园林工具销售情况较好。水泵2015年毛利率较大幅提升，主要原因系子公司培源泵业2014年刚刚成立，2014年的生产、销售规模较小，产品成本中承担的固定成本比例较大，随着规模的增加，毛利率有进一步提高的趋势。

公司2014年度、2015年度和2016年1月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分别为80.98万元、568.54万元、151.35万元。2015年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已实现2014年度的7.24倍，盈利能力提升。

公司2014年度、2015年度、2016年1月，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为5.05%、26.55%、5.45%。2014年度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及扣除非经常性损益后的净资产收益率特别低，主要系三方面原因：①2015年度综合毛利率比年度2014上升2.35个百分点。②是2014年期间费用比较高。销售费用增加主要系2014年随着内销远距离客户销量增加致使运费增加，同时在市场营销方面加大了广告宣传力度，参展费用增加；管理费用增加主要系2014年投资了控股子公司培源泵业，子公司2014年成立之初，生产、销售规模较小，但职工薪酬、办公费、房租费等固定成本增加；财务费用增加主要系银行借款费用及汇兑损益增加。③2014年收到的政府补助出现了较大幅度的下降，与2013年相比减少60.88万元。2015年扣除非经常性损益后的净资产收益率比2014年增加21.5个百分点，主要系子公司亏损减少，同时母公司经营效益好转。

（二）营运能力分析

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	0.57	5.47	4.68
存货周转率（次）	1.08	7.35	6.86

公司2014年度、2015年度、2016年1月应收账款周转率分别为4.68、5.47、0.57，

2015年较2014年应收账款周转率有所提高，主要系公司加强了信用管理，应收账款回收好转，并且加大了现金结算的比例。2015年1月，应收账款回款情况较好，余额较少，故计算得出的应收账款周转率较高。

公司2014年度、2015年度、2016年1月存货周转率分别为6.86、7.35、1.08，存货周转率较高。公司主要以研发、设计为主，将塑料件、电机等零部件通过外购获取，公司取得所有零部件后，对各部件进行组装，生产车间采取流水作业，各环节井然有序，生产效率高、生产周期短。

（三）偿债能力分析

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司）	51.29%	52.29%	74.91%
流动比率（倍）	1.52	1.51	1.18
速动比率（倍）	1.25	1.18	0.88

截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年1月31日，公司的资产负债率分别为74.91%、52.29%和51.29%，2015年母公司资产负债率下降，主要系公司归还了银行短期借款。流动比率分别为1.18、1.51和1.52，速动比率分别为0.88、1.18和1.25。公司短期偿债能力较强，财务风险控制良好。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-24.87	1,403.74	17.07
投资活动产生的现金流量净额	-131.44	1,199.50	-422.82
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	-1,633.57	574.43
现金及现金等价物净增加额	1,047.33	1,203.63	233.97

1、2014年度、2015年度、2016年1月经营活动产生的现金流量净额分别为17.07万元、1,403.74万元、-24.87万元。

2015年度经营活动产生的现金流量净额比2014年度增加1,386.67万元，主要系2015年度销售商品、提供劳务收到的现金比2014年度增加3,493.33万元，同时2015年度购买商品、接受劳务支付的现金比2014年度增加1,800.52万元，2015年支付给员工或为员工支付的现金较2014年增加321.89万元，三者相抵后2015年度经营活动产生的现金流量净额比2014年度增加1,370.92万元。

2016年1月经营活动产生的现金流量净额比2015年度减少1,428.61万元,主要系2016年1月销售商品、提供劳务收到的现金比2015年度减少1,339.30万元,同时2016年1月购买商品、接受劳务支付的现金比2015年度减少1,031.53万元,2016年1月支付给员工或为员工支付的现金较2015年减少1,240.49万元,三者相抵后2016年1月经营活动产生的现金流量净额比2015年度减少1,837.16万元。

报告期内经营活动产生的现金流量净额合计为元13,959,383.64,总体而言,经营活动获取现金能力较强,现金收入能抵补有关支出。

2、2014年度、2015年度、2016年1月投资活动产生的现金流量净额分别为-422.82万元、1,199.50万元、-131.43万元。

投资活动现金流入项目主要为:

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
理财产品收回(万元)	450.00	2,850.00	2,950.00
收回其他单位借款(万元)	41.74	2,464.20	50.00
合计	491.74	5,314.20	3,000.00

投资活动现金流出项目主要为:

单位:万元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,300.00	2,750.00
购买理财产品	600.00	600.00	609.13
借款给其他单位	600.00	3,900.00	3,359.13
合计		3,300.00	2,750.00

3、2014年度、2015年度、2016年1月筹资活动产生的现金流量净额分别为574.43万元、-1,633.57万元、0万元。

筹资活动现金流出项目为:

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金(万元)	0.00	3,600,000.00	792,000.00
取得借款收到的现金(万元)	0.00	17,000,000.00	19,000,000.00
合计	0.00	20,600,000.00	19,792,000.00

筹资活动现金流出项目为:

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
偿还债务支付的现金（万元）	0.00	36,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金（万元）	0.00	935,680.27	1,047,681.15
合计	0.00	36,935,680.27	14,047,681.15

2014年2月子公司培源泵业收到少数股东投资款79.20万元，2015年8月母公司收到原股东增资款360.00万元。2016年5月母公司收到原股东和新股东增资款70.00万元。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入	16,148,299.85	129,613,795.67	98,654,799.47
营业成本	13,112,189.26	111,686,895.28	87,332,209.57
营业利润	1,902,867.24	6,266,387.25	355,593.24
利润总额	1,961,493.19	8,058,626.95	445,827.52
净利润	1,662,829.14	6,800,472.91	289,753.33

2014年度、2015年度、2016年1月，公司的营业收入分别为98,654,799.47元、129,613,795.67元、16,148,299.85元。报告期内，营业收入稳步上升，2015年度营业收入比2014年度增长31.38%，2016年1月营业收入已实现2015年度的12.46%。2014年母公司投资控股子公司培源泵业，2014年度水泵销售收入4,219,314.08元，2015年度水泵销售收入16,024,155.69元，2016年1月水泵销售收入1,695,050.26元。

报告期内，公司加强了对高枝机、高枝修枝机、电链锯等产品的二次开发，增强了产品的功能，间接的提高了产品的单价，特别是两用修枝机、电链锯等的开发，产品受到市场的好评，修枝机平均毛利率2015年比2014年上升8.7%，电链锯平均毛利率2015年比2014年上升7.05%，销售数量也有了较大提高，以

修枝机为例，2015 年较 2014 年销售增加了 9.50 万台，因此整个销售规模 2015 年较 2014 年出现较大的提高。

公司 2015 年度营业利润较 2014 年度增加 5,910,794.01 元，主要原因系①2014 年综合毛利率 11.48%，2015 年综合毛利率 13.83%，毛利率上升 2.35%；②2015 年度销售费用、管理费用、财务费用分别比 2014 年度增加 446,360.00 元、1,424,225.73 元、-741,283.67 元。2016 年 1 月营业利润已实现 2015 年度的 30.37%，已实现 2014 年度的 17.62 倍。

公司 2015 年度利润总额较 2014 年度增加 7,612,799.43 元，除因营业利润增加外，主要系 2015 年的政府补助收入比 2014 年增加 1,738,800.00 元。2016 年 1 月利润总额已实现 2015 年度的 24.34%，已实现 2014 年度的 4.40 倍，盈利能力提升。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，营业收入的主要构成如下：

项目	2016 年 1 月		2015 年		2014 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	16,148,299.85	100.00	129,613,795.67	100.00	98,654,799.47	100.00
合计	16,148,299.85	100.00	129,613,795.67	100.00	98,654,799.47	100.00

报告期内，营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务明确。

（1）主营业务收入按产品分类

项目	2016 年 1 月		2015 年		2014 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
电动园林工具	14,453,249.59	89.50	113,589,639.98	87.64	94,435,485.39	95.72
水泵	1,695,050.26	10.50	16,024,155.69	12.36	4,219,314.08	4.28
合计	16,148,299.85	100.00	129,613,795.67	100.00	98,654,799.47	100.00

（2）主营业务收入按地区分类

项目	2016 年 1 月	2015 年	2014 年
----	------------	--------	--------

	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
内销	10,171,198.45	62.99	105,624,681.74	81.49	79,277,019.66	80.36
外销	5,977,101.40	37.01	23,989,113.93	18.51	19,377,779.81	19.64
合计	16,148,299.85	100.00	129,613,795.67	100.00	98,654,799.47	100.00

2、主营业务毛利率分析

	收入	成本	毛利率(%)
2014年			
外销	19,377,779.81	16,444,959.64	15.13
内销	79,277,019.66	70,887,249.93	10.58
2015年			
外销	23,989,113.93	19,905,538.50	17.02
内销	105,624,681.74	91,781,356.78	13.11
2016年1月			
外销	5,977,101.40	4,697,297.03	21.41
内销	10,171,198.45	8,414,892.23	17.27

2014年、2015年及2016年1月内销毛利率分别为10.58%、13.11%、17.27%。2014年、2015年及2016年1月外销毛利率分别为15.13%、17.02%、21.41%，外销与内销毛利率差分别为4.55%、3.99%、4.14%，内销毛利低于外销毛利主要系内销中包括水泵销售，目前水泵的生产成本高于单价，因此拉低了内销的毛利。

单位：元

类别	收入	成本	毛利率(%)
	2016年1月		
电动园林工具	14,453,249.59	11,563,436.97	19.99
水泵	1,695,050.26	1,548,752.29	8.63
合计	16,148,299.85	13,112,189.26	18.80
类别	收入	成本	毛利率(%)
	2015年度		
电动园林工具	113,589,639.98	96,047,644.74	15.44
水泵	16,024,155.69	15,639,250.54	2.40
合计	129,613,795.67	111,686,895.28	13.83
类别	收入	成本	毛利率(%)
	2014年度		
电动园林工具	94,435,485.39	82,715,775.50	12.41

水泵	4,219,314.08	4,616,434.07	-9.41
合计	98,654,799.47	87,332,209.57	11.48

公司成本结转流程：原材料按订单采购，以订单号为成本核算中心。原材料按照月加权平均法发出计价，领用时将原材料转入生产成本-直接材料；每月末，将车间人员工资计入生产成本-直接工资，生产管理人员工资计入制造费用；低值易耗品、包装物按一次摊销法领用，领用包装物、车间折旧费及其他车间发生的费用在发生时计入制造费用。不同品种不同型号的产品每年按其采购价格的组合制定出该型号的定额材料，技术部根据实际情况制定不同品种不同型号产品的定额人工、定额制造费用。成本按照定额成本结转，本期发生的工费在完工产品间分配。年末将定额成本与实际成本的差异按照销售数量分摊入成本。

报告期内，电动园林工具生产成本构成明细如下：

项目	2016年1月		2015年		2014年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	6,698,213.39	85.79	76,208,271.17	88.78	76,050,000.52	90.93
直接人工	767,249.40	9.83	6,562,337.80	7.64	4,700,000.00	5.62
制造费用	341,937.44	4.38	3,072,142.90	3.58	2,882,469.41	3.45
合计	7,807,400.23	100.00	85,842,751.87	100.00	83,632,469.93	100.00
主营业务成本	11,550,936.97		96,327,381.50		82,715,775.50	

直接材料、直接人工、制造费用占比相对稳定。直接材料占生产成本的90%左右，原材料价格波动会直接影响产成品的成本；人工成本每年略有上升，符合目前我国劳动力成本上升的趋势；随着生产规模的扩大，单位产品承担的固定成本降低，制造费用占比略有下降。

报告期内，水泵生产成本构成明细如下：

项目	2016年1月		2015年		2014年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	1,898,470.16	89.98	12,828,992.79	86.94	4,699,498.21	82.44
直接人工	75,463.40	7.02	849,195.96	5.75	311,324.84	5.46
制造费用	90,490.11	3.00	1,077,689.77	7.30	689,943.91	12.10
合计	2,064,423.67	100.00	14,755,878.52	100.00	5,700,766.96	100.00
主营业务成本	1,548,752.29		15,639,250.54		4,616,434.07	

水泵产品由子公司培源泵业生产，2014年子公司成立之初，水泵的生产规模较小，但生产场地费、水电费、模具费、机物料消耗费用等计入制造费用的固定成本不会因生产规模小而减少支出。2015年生产规模扩大，受益于规模效应，制造费用的比例明显降低。

报告期内，公司产品平均销售单价如下：

项目	2016年 1月	2015 年度	2014 年度	2016 年1月	2015 年度	2014 年度	2016年1 月	2015 年度
	销售数量(万台)			销售单价(元)			价格环比增长(%)	
电动园林工具	8.81	88.72	79.79	130.56	122.79	118.36	6.33	3.74
水泵	1.36	14.08	3.73	124.63	113.8	113.15	9.52	0.57
合计	10.17	102.8	83.52	129.77	121.56	118.13	6.75	2.90

报告期内，公司产品平均销售成本如下：

项目	2016年1 月	2015 年度	2014 年度	2016 年1月	2015 年度	2014 年度	2016年1 月	2015 年度
	销售数量(万台)			销售成本(元)			价格环比增长(%)	
电动园林工具	75.42	79.79	75.48	105.28	103.67	88.03	1.55	17.76
水泵	11.58	3.73	-	108.96	123.80		-11.99	
合计	87.00	83.52	75.48	105.77	104.57	88.03	1.15	18.78

公司2014年度、2015年度、2016年1月，综合毛利率分别为11.48%、13.83%、18.80%，其中电动园林工具的毛利率分别为12.41%、15.44%、19.99%，水泵2014年度、2015年度、2016年1月毛利率分别为-9.41%、2.40%、8.63%。电动园林工具毛利率2015年较2014年上升3.03个百分点，公司加大了碎枝机、电链锯、高枝修枝机等高价位的园林工具的生产销售，平均销售成本同比增长了0.2%，但受市场景气度提高等影响，平均销售单价同比增长幅度大于成本的增长，增长了3.74%。2016年1月电动园林工具毛利率与2015年毛利率有较大提高，主要是高价位园林工具销售情况较好。水泵2015年毛利率较大幅提升，主要原因系子公司培源泵业2014年刚刚成立，2014年的生产、销售规模较小，产品成本中承担的固定成本比例较大，随着规模的增加，毛利率有进一步提高的趋势。

与同行业上市公司细分产品园林机械类产品毛利率相比：

公司名称	园林机械类产品毛利率（%）	
	2015 年度	2014 年度
上海沃施园艺股份有限公司	24.21	27.55
利欧集团股份有限公司	15.29	16.65
中坚科技股份有限公司	22.75	24.45
平均	20.75	22.88
本公司	15.44	12.41
毛利率差异	5.31	10.47

数据来源：各招股说明书及年度报告

因园林机械工具种类繁多，上述同行业公司生产的产品差异较大，故毛利率差异亦较大。本公司目前生产的产品毛利率水平处于园林工具行业的较低水平，未来随着技术研发的进一步投入、产品技术含量进一步提升，从目前的ODM模式转变到OBM模式后的品牌效应，公司有望在园林机械行业开拓更高的盈利空间，获取更多的利润。

4、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	120,551.97	2,301,551.56	1,855,191.56
管理费用	852,205.72	8,913,071.25	7,488,845.52
财务费用	-71,305.36	5,046.02	746,329.69
销售费用占营业收入比重（%）	0.75	1.78	1.88
管理费用占营业收入比重（%）	5.28	6.88	7.59
财务费用占营业收入比重（%）	-0.44	0.0039	0.76

总体来说，报告期内，销售费用、管理费用占主营业务收入的比重变化不大。2014 年期间费用的比例在报告期内占比最高，主要原因系① 2014 年随着内销增加，远距离客户销量增加致使运费增加，同时公司在市场营销方面加大了广告宣传力度，广告宣传费增加，2015 年开始公司与客户不再报价中约定报关费、运费等而与客户单独约定上述费用，这直接的降低了公司的销售费用比率。② 2014 年投资设立了控股子公司培源泵业，开办费、职工薪酬、房租费等固定成本支出增加。③ 银行借款增加使利息费用增加，人民币升值使汇兑损益增加，2015 年将短期借款 1900 万归还后，财务费用比例下降较大。

母公司各期研究开发费占营业的比重 2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月分别为 3.71%、3.69%、2.05%，研发费比例逐年下降。

期间费用各具体明细如下：

(1) 销售费用

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
运输装卸费	70,857.49	1,026,775.38	913,126.14
报关费	8,137.66	205,423.60	268,670.28
广告展览费		377,423.20	200,599.44
咨询服务费	21,295.76	306,692.30	168,602.97
工资	20,261.06	363,124.26	281,154.11
其他		22,112.82	23,038.62
合计	120,551.97	2,301,551.56	1,855,191.56

(2) 管理费用

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
工资及附加	156,010.80	2,501,790.50	1,592,058.42
办公费	38,983.56	550,076.29	130,037.51
差旅费	6,736.50	186,837.51	169,426.09
业务招待费	158,445.00	446,098.30	528,344.54
车辆费用	9,422.76	261,289.66	194,108.73
技术开发费	297,086.22	4,227,672.05	3,511,042.79
折旧及摊销	18,810.74	224,586.56	123,519.43
税费	2,549.77	43,338.02	44,858.00
其他	164,160.37	471,382.36	1,195,450.01
合计	852,205.72	8,913,071.25	7,488,845.52

报告期内，母公司研发费用占营业收入的比例见下表：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
研发支出	297,086.22	4,202,697.91	3,511,042.79
营业收入（母公司）	14,465,749.59	113,869,376.74	94,664,666.83

研发支出占母公司营业收入比重 (%)	2.05	3.69	3.71
--------------------	------	------	------

研发费用明细:

单位: 元

费用名称	2016年1月	2015年度	2014年度
人员人工	211,073.99	2,640,556.38	1,623,740.52
直接投入	361.04	103,136.86	357,924.53
折旧费用	53,218.17	629,292.56	633,506.87
设计费	32,433.02	560,331.86	722,460.20
设备调试费		820.51	6,709.41
无形资产摊销		262,160.97	165,018.35
其他费用		6,398.77	1,682.91
合计	297,086.22	4,202,697.91	3,511,042.79

(3) 财务费用

单位: 元

类别	2016年1月	2015年度	2014年度
利息支出		792,530.27	1,167,089.48
减: 利息收入	25,697.54	530,947.35	656,253.69
汇兑损益	-47,231.82	-275,919.94	215,972.05
金融机构手续费	1,624.00	19,383.04	19,521.85
合计	-71,305.36	5,046.02	746,329.69

2014年, 公司因人民币升值产生的汇兑损失分别为215,972.05元, 2014年汇兑损失占利润总额的48.44%, 因当年公司利润总额较小, 汇兑损失金额虽不大, 对公司经营业绩影响很大。2015年和2016年1月, 因人民币兑美元汇率贬值, 汇兑损益分别为-275,919.94元、-47,231.28元。占当期利润比例较小。自2014年3月, 中国人民银行宣布将银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由1%扩大至2%, 人民币兑美元汇率的双向浮动特征明显增强, 未来人民币汇率波动将更加市场化且更具有弹性, 公司汇兑损益也将随之波动。

5、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益

报告期内, 公司无重大投资收益情况。

(2) 非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
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）	70,550.00	1,924,300.00	185,500.00
委托他人投资或管理资产的损益	107,704.11	40,660.29	41,208.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,265.09	-7,332.83	495.72
所得税影响额	-26,593.35	-293,783.19	-34,975.91
少数股东权益影响额			
合计	149,395.67	1,663,844.27	192,227.97

报告期内，公司非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助收入，具体明细如下：

单位：元

补助项目	2016年1月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
科技项目经费补助		1,538,000.00	169,000.00	与收益相关
专利补贴	10,000.00		16,000.00	与收益相关
工业奖励	34,000.00	235,000.00		与收益相关
其他	26,550.00	151,300.00	500.00	与收益相关
合计	70,550.00	1,924,300.00	185,500.00	

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度 1 月的非经常性损益额分别为 192,227.97 元、1,663,844.27 元、149,395.67 元，占当期净利润的比重分别为 66.34%、24.47 %、8.98%。2014 年占比较大是因为当年的利润总额特别小，就绝对金额而言，2014 年度非经常性损益的金额较小，公司对非经常性损益不具依赖性。

6、营业外收入与支出

(1) 营业外收入

单位：元

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2016年1月	2015年度	2014年度	2016年1月	2015年度	2014年度
政府补助	70,550.00	1,924,300.00	185,500.00	70,550.00	1,924,300.00	185,500.00
其他		449.80	6,464.59		449.80	6,464.59
合计	70,550.00	1,924,749.80	191,964.59	70,550.00	1,924,749.80	191,964.59

计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	2016年1月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
科技项目经费补助		1,538,000.00	169,000.00	与收益相关
专利补贴	10,000.00		16,000.00	与收益相关
工业奖励	34,000.00	235,000.00		与收益相关
其他	26,550.00	151,300.00	500.00	与收益相关
合计	70,550.00	1,924,300.00	185,500.00	

(2) 营业外支出

单位：元

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2016年1月	2015年度	2014年度	2016年1月	2015年度	2014年度
水利基金	9,658.96	124,727.47	95,761.44			
罚款支出	1,300.00	927.13	5,968.87	1,300.00	927.13	5,968.87
其他	965.09	6,855.50		965.09	6,855.50	
合计	11,924.05	132,510.10	101,730.31	2,265.09	7,782.63	5,968.87

注：2014年罚款支出包括爱乐吉违章罚款 1,050.00 元，税收自查补税 4,918.81 元，培源泵业滞纳金 0.06 元；2015年罚款支出包括爱乐吉违章罚款 770.00 元，滞纳金 138.44 元，培源泵业滞纳金 18.79 元；2016年罚款包括爱乐吉违章罚款 1,300.00 元。

7、主要税收政策

(1) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率		
		2016年1月	2015年度	2014年度
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%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%	5%	5%
企业所得税（注）	按应纳税所得额计缴	15%、25%	15%、25%	15%、25%

注：本公司企业所得税税率为15%；培源泵业2014年成立，自成立起企业所得税税率为25%

（2）税收优惠及批文

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，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。本公司2011年11月8日取得宁波市科学技术局、宁波市财政局、宁波市国家税务局及宁波市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年。公司于2014年6月申报高新复审，获取自2014年9月25日起有效期为三年的高新技术企业证书。公司在有效期内适用企业所得税率为15%。

（二）最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	401,599.02	12,259.94	44,025.22
银行存款	10,127,565.82	12,039,458.77	2,295,646.48
合 计	10,529,164.84	12,051,718.71	2,339,671.70

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	2016年1月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 关联方组合	2,238,278.36	6.69			2,238,278.36
组合 2: 账龄分析法组合	31,203,272.02	93.31	1,566,892.21	5.02	29,636,379.81
组合 3: 低风险组合					
组合小计	33,441,550.38	100.00	1,566,892.21	/	31,874,658.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	33,441,550.38	100.00	1,566,892.21	/	31,874,658.17

其中组合 1: 关联方组合中系爱乐吉和泵业对培源进出口的应收款, 其中爱乐吉应收款 1,596,443.71 元, 培源泵业应收款 641,834.65 元。

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 关联方组合	2,516,865.07	9.53			2,516,865.07
组合 2: 账龄分析法组合	23,879,668.24	90.47	1,200,712.02	5.03	22,678,956.22
组合 3: 低风险组合					
组合小计	26,396,533.31	100.00	1,200,712.02	/	25,195,821.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	26,396,533.31	100.00	1,200,712.02	/	25,195,821.29

其中组合 1: 关联方组合中系爱乐吉和泵业对培源进出口的应收款, 其中爱乐吉应收款 1,596,443.71 元, 培源泵业应收款 920,421.36 元。由于应收账款绝大

多数系一年内能够偿还，因此未计提坏账准备。

(续)

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 关联方组合	1,101,371.02	4.70			1,101,371.02
组合 2: 账龄分析法组合	22,350,638.72	95.30	1,271,533.61	5.69	21,079,105.11
组合 3: 低风险组合					
组合小计	23,452,009.74	100.00	1,271,533.61	/	22,180,476.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	23,452,009.74	100.00	1,271,533.61	/	22,180,476.13

其中组合 1: 关联方组合中系爱乐吉和泵业对培源进出口的应收款，其中爱乐吉应收款 837,607.75 元，培源泵业应收款 263,763.27 元。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年1月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	31,087,485.87	1,554,374.29	5.00
1 至 2 年	113,977.15	11,397.72	10.00
2 至 3 年	984.00	295.20	30.00
3 年以上	825.00	825.00	100.00
合计	31,203,272.02	1,566,892.21	/

(续)

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	23,763,882.09	1,188,194.10	5.00
1 至 2 年	112,677.15	11,267.72	10.00

2至3年	984.00	295.20	30.00
3年以上	825.00	825.00	100.00
合计	23,878,368.24	1,200,582.02	/

(续)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	21,073,905.30	1,053,695.27	5.00
1至2年	1,175,908.42	117,590.84	10.00
2至3年	825.00	247.50	30.00
3年以上	100,000.00	100,000.00	100.00
合计	22,350,638.72	1,271,533.61	/

(3) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年度	2014年度
计提坏账准备	366,180.19		274,804.10
收回/转回坏账准备		70,821.59	

(4) 本报告期无实际核销的应收账款

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2016年1月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	7,692,562.83	23.00	384,628.14
江苏苏美达五金工具有限公司	7,407,377.07	22.15	370,368.85
MATRIX GMBH	4,123,833.92	12.33	206,191.70
宁波培源进出口有限公司	2,238,278.36	6.69	
永康市易特进出口有限公司	1,829,891.66	5.47	91,494.58
合计	23,291,943.84	69.64	1,052,683.27

(续)

单位名称	2015年12月31日
------	-------------

	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
江苏苏美达五金工具有限公司	7,660,281.76	29.02	383,014.09
重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	6,546,344.72	24.80	327,317.24
宁波培源进出口有限公司	2,516,865.07	9.53	0
永康市易特进出口有限公司	1,829,891.66	6.93	91,494.58
南京科迪尔国际贸易有限公司	964,076.00	3.65	48,203.80
合计	19,517,459.21	73.93	850,029.71

(续)

单位名称	2014年12月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
江苏苏美达五金工具有限公司	10,054,185.00	42.87	502,709.25
重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	2,660,891.06	11.35	133,044.55
南京东沛国际贸易集团有限公司	1,222,239.75	5.21	61,111.99
香港爱斯米尔工具有限公司	1,175,908.42	5.01	117,590.84
MATRIX GMBH	1,161,372.25	4.95	58,068.61
合计	16,274,596.48	69.39	872,525.24

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,223,091.41	97.30	1,425,928.12	98.49	5,094,629.45	99.95
1-2年	33,980.00	2.70	20,022.00	1.38	2,614.86	0.05
2-3年			1,892.36	0.13		
合计	1,257,071.41	100.00	1,447,842.48	100.00	5,097,244.31	100.00

(2) 本报告期无账龄超过一年的重要预付款项

(3) 按预付对象归集的占比较大的预付账款情况

预付对象	2016年1月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
余姚市皇冠电器有限公司	207,774.24	16.53
宁波市鄞州姜山速隆物资经营部	179,695.58	14.29
宁波北仑赛辉模具有限公司	160,200.00	12.74
宁波市鄞州吉鹰塑料有限公司	157,506.61	12.53
佛山市金华海铝业有限公司	106,099.34	8.44
合计	811,275.77	64.53

(续)

预付对象	2015年12月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
宁波彦盛贸易有限公司	570,968.75	39.44
宁波市鄞州姜山速隆物资经营部	179,695.58	12.41
宁波市鄞州吉鹰塑料有限公司	157,506.61	10.88
宁波北仑赛辉模具有限公司	145,200.00	10.03
宁波慈茂贸易有限公司	80,000.00	5.53
合计	1,133,370.94	78.29

(续)

预付对象	2014年12月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
宁波培源电器制造有限公司	3,832,456.47	75.19
合计	3,832,456.47	75.19

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016年1月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 关联方组合	17,980,000.00	84.82			17,980,000.00
组合 2: 账龄分析法组合	3,102,517.52	14.64	258,065.72	8.32	2,844,451.80
组合 3: 低风险组合	114,492.83	0.54			114,492.83
组合小计	21,197,010.35	100.00	258,065.72	/	20,938,944.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	21,197,010.35	100.00	258,065.72	/	20,938,944.63

其中组合 1: 关联方组合中培源电器占款为 17,680,000.00 元, 宁波培源汽车配件制造有限公司占款为 300,000.00 元, 申报截止日已全部归还; 低风险组合系出口退税金额。

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位: 元

账龄	2016 年 1 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,367,142.24	118,357.11	5.00
1 至 2 年	183,048.07	18,304.81	10.00
2 至 3 年	4,224.00	1,267.20	30.00
3 年以上	40,700.00	40,700.00	100.00
合计	2,595,114.31	178,629.12	/

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,358,318.54	117,915.92	5.00
1 至 2 年	505,585.41	50,558.54	10.00
2 至 3 年	4,224.00	1,267.20	30.00
3 年以上	40,700.00	40,700.00	100.00
合计	2,908,827.95	210,441.66	/

(续)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,951,990.62	147,599.53	5.00
1至2年	44,511.90	4,451.19	10.00
2至3年			
3年以上	106,015.00	106,015.00	100.00
合计	3,102,517.52	258,065.72	/

(3) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
计提坏账准备			204,590.28
收回/转回坏账准备	31,812.54	47,624.06	

(4) 本报告期无实际核销的其他应收款

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款及利息	6,048,909.59	441,620.71	11,983,209.91
往来款	679,798.77	579,349.24	8,972,607.08
保证金及押金	1,887,858.00	1,887,858.00	126,700.53
出口退税款		443,525.32	114,492.83
合计	8,616,566.36	3,352,353.27	21,197,010.35

报告期内，出口退税明细：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
出口退税额	0.00	1,267,618.87	837,687.28
产品毛利	3,036,110.59	17,926,900.39	11,322,589.90
占比	0.00%	7.07%	7.40%

公司外销收入占销售收入的比例呈上升趋势。目前出口退税额占产品毛利比例虽然不高，但随着公司海外市场的拓展，公司出口或将持续上升，若未来国家下调出口退税率，将导致公司税负成本增加，在出口产品价格不变的情况下将减少销售毛利，从而对公司的经营业绩产生影响。公司内销产品最终基本仍是销售

至国外，若未来国家下调出口退税率，将导致国内客户为转嫁税负成本而要求降低产品采购价格，从而减少本公司销售毛利。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项性质	2016年1月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
宁波培源电器制造有限公司	借款及利息	6,021,452.05	1年以内	69.88		是
宁波海关驻鄞州办事处	保证金及押金	1,767,000.00	1年以内	20.51	88,350.00	否
李市红	往来款	195,000.00	1年以内	2.26	9,750.00	否
比克迪模具有限公司	保证金及押金	120,000.00	1至2年	1.39	12,000.00	否
李勇	借款及利息	120,000.00	1年以内	1.39	6,000.00	否
合计		8,223,452.05		95.43	116,100.00	

注：宁波培源电器制造有限公司、李市红、李勇均在2016年5月23日前归还。

(续)

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
宁波海关驻鄞州办事处	保证金及押金	1,767,000.00	1年以内	52.71	88,350.00	否
出口退税	出口退税款	443,525.32	1年以内	13.23		否
沃伟达	借款及利息	386,943.22	1至2年	11.54	35,466.65	否
李市红	往来款	195,000.00	1年以内	5.82	9,750.00	否

比克迪模具有限公司	保证金及押金	120,000.00	1至2年	3.58	12,000.00	否
合计		2,912,468.54		86.88	145,566.65	

(续)

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
宁波培源电器制造有限公司	(注1)	17,680,000.00	1至2年	83.41		是
宁波鄞州乐新塑料模具厂	往来款	1,034,483.80	1年以内	4.88	51,724.19	否
沃伟达	借款及利息	827,792.79	1年以内	3.91	41,389.64	否
朱景宽	借款及利息	595,417.12	1年以内	2.81	29,770.86	是
宁波培源汽车配件制造有限公司	往来款	300,000.00	1年以内	1.42		是
合计		20,437,693.71		96.43	122,884.69	

注1：其中借款及利息10,560,000.00元，往来款7,120,000.00元。

5、存货

(1) 明细情况

单位：元

项目	2016年1月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,897,802.59		3,897,802.59
在产品	3,326,446.84		3,326,446.84
库存商品	4,074,324.92		4,074,324.92
合计	11,298,574.35		11,298,574.35
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	3,929,448.07		3,929,448.07
在产品	3,216,572.38		3,216,572.38
库存商品	5,868,301.50		5,868,301.50
合计	13,014,321.95		13,014,321.95
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,387,129.49		8,387,129.49
在产品	2,181,096.44		2,181,096.44
库存商品	6,800,226.19		6,800,226.19
合计	17,368,452.12		17,368,452.12

(2) 本公司存货不存在因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因而使存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税			1,125,703.11
理财产品		4,500,000.00	
其他			537.52
合计		4,500,000.00	1,126,240.63

7、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	运输设备	机器机械设 备	办公及电 子设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2013.12.31	537,696.16	508,488.45	8,349,568.59	598,691.42	9,994,444.62
(2) 本期增加金额		52,564.10	1,550,102.54	33,760.68	1,636,427.32
—购置		52,564.10	1,550,102.54	33,760.68	1,636,427.32
(3) 本期减少金额					
(4) 2014.12.31	537,696.16	561,052.55	9,899,671.13	632,452.10	11,630,871.94

2. 累计折旧					
(1) 2013.12.31	61,405.90	307,753.53	3,617,917.96	509,667.08	4,496,744.47
(2) 本期增加金额	25,540.57	79,924.89	1,188,493.04	30,832.09	1,324,790.59
—计提	25,540.57	79,924.89	1,188,493.04	30,832.09	1,324,790.59
(3) 本期减少金额					
(4) 2014.12.31	86,946.47	387,678.42	4,806,411.00	540,499.17	5,821,535.06
3. 减值准备					
(1) 2013.12.31					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2014.12.31					
4. 账面价值					
(1) 2014.12.31 账面价值	450,749.69	173,374.13	5,093,260.13	91,952.93	5,809,336.88
(2) 2013.12.31 账面价值	476,290.26	200,734.92	4,731,650.63	89,024.34	5,497,700.15

(续)

项目	房屋及建筑物	运输设备	机器机械设 备	办公及电 子设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2014.12.31	537,696.16	561,052.55	9,899,671.13	632,452.10	11,630,871.94
(2) 本期增加金额		448,306.84	1,210,015.21	46,897.01	1,705,219.06
—购置		448,306.84	1,210,015.21	46,897.01	1,705,219.06
(3) 本期减少金额		137,110.00			137,110.00
—处置或报废		137,110.00			137,110.00
(4) 2015.12.31	537,696.16	872,249.39	11,109,686.34	679,349.11	13,198,981.00
2. 累计折旧					
(1) 2014.12.31	86,946.47	387,678.42	4,806,411.00	540,499.17	5,821,535.06
(2) 本期增加金额	25,540.56	132,369.76	1,285,968.09	31,898.05	1,475,776.46
—计提	25,540.56	132,369.76	1,285,968.09	31,898.05	1,475,776.46
(3) 本期减少金额		130,254.50			130,254.50

项目	房屋及建筑物	运输设备	机器机械设 备	办公及电 子设备	合计
—处置或报废		130,254.50			130,254.50
(4) 2015.12.31	112,487.03	389,793.68	6,092,379.09	572,397.22	7,167,057.02
3. 减值准备					
(1) 2014.12.31					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2015.12.31					
4. 账面价值					
(1) 2015.12.31 账 面价值	425,209.13	482,455.71	5,017,307.25	106,951.89	6,031,923.98
(2) 2014.12.31 账 面价值	450,749.69	173,374.13	5,093,260.13	91,952.93	5,809,336.88

(续)

项目	房屋及建 筑物	运输设备	机器机械设 备	办公及电 子设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2015.12.31	537,696.16	872,249.39	11,109,686.34	679,349.11	13,198,981.00
(2) 本期增加金额			339,401.88		339,401.88
—购置			339,401.88		339,401.88
(3) 本期减少金额					
(4) 2016.1.31	537,696.16	872,249.39	11,449,088.22	679,349.11	13,538,382.88
2. 累计折旧					
(1) 2015.12.31	112,487.02	389,793.68	6,092,379.09	572,397.24	7,167,057.02
(2) 本期增加金额	2,128.38	10,053.68	126,312.47	3,300.72	141,795.24
—计提	2,128.38	10,053.68	126,312.47	3,300.72	141,795.24
(3) 本期减少金额					
(4) 2016.1.31	114,615.40	399,847.36	6,218,691.55	575,697.95	7,308,852.26
3. 减值准备					
(1) 2015.12.31					

项目	房屋及建筑物	运输设备	机器机械设 备	办公及电 子设备	合计
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2016.1.31					
4. 账面价值					
(1) 2016.1.31 账面 价值	423,080.76	472,402.03	5,230,396.67	103,651.16	6,229,530.62
(2) 2015.12.31 账 面价值	425,209.13	482,455.71	5,017,307.25	106,951.89	6,031,923.98

(2) 各项固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提固定资产减值准备。

(3) 截至2016年1月31日，无尚未办妥产权证书的固定资产。

8、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	金蝶软件	合计
1. 账面原值		
(1) 2014.12.31		
(2) 本期增加金额	462,649.59	462,649.59
—购置	462,649.59	462,649.59
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2015.12.31	462,649.59	462,649.59
2. 累计摊销		
(1) 2014.12.31		
(2) 本期增加金额	84,819.09	84,819.09
—计提	84,819.09	84,819.09
(3) 本期减少金额		
—处置		

项目	金蝶软件	合计
(4) 2015.12.31	84,819.09	84,819.09
3. 减值准备		
(1) 2014.12.31		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2015.12.31		
4. 账面价值		
(1) 2015.12.31 期末账面价值	377,830.50	377,830.50
(2) 2014.12.31 年初账面价值		

项目	金蝶软件	合计
1. 账面原值		
(1) 2015.12.31	462,649.59	462,649.59
(2) 本期增加金额		
—购置		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2016.1.31	462,649.59	462,649.59
2. 累计摊销		
(1) 2015.12.31	84,819.09	84,819.09
(2) 本期增加金额	7,710.83	7,710.83
—计提	7,710.83	7,710.83
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2016.1.31	92,529.92	92,529.92
3. 减值准备		
(1) 2015.12.31		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		

(4) 2016.1.31		
4. 账面价值		
(1) 2016.1.31 期末账面价值	370,119.67	370,119.67
(2) 2015.12.31 年初账面价值	377,830.50	377,830.50

(2) 期末未发现减值迹象，故不计提无形资产减值准备。

9、资产减值准备计提情况

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

报告期内，公司计提资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
坏账损失	334,367.65	-118,445.65	479,394.38
合计	334,367.65	-118,445.65	479,394.38

(三) 最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

(1) 分类列示

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款			14,000,000.00
抵押保证借款			5,000,000.00
合计			19,000,000.00

2、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	35,190,886.94	99.86	33,085,974.94	99.88	35,599,829.33	99.92
1至2年	50,158.80	0.14	40,542.80	0.12	28,153.60	0.08
合计	35,241,045.74	100.00	33,126,517.74	100.00	35,627,982.93	100.00

(2) 期末无账龄超过一年的重要应付账款

(3) 应付账款余额前五名情况 (不含材料采购暂估入账金额)

截至2016年1月31日, 应付账款前五名债权人明细如下:

单位名称	金额 (元)	占应付账款比例 (%)	款项内容	与公司关系
东阳市广信钢带有限公司	1,260,203.72	3.58	材料款	非关联方
温岭市城西电器配件厂	1,085,226.27	3.08	材料款	非关联方
奉化市仁湖轴承厂	1,054,981.94	2.99	材料款	非关联方
宁波市鄞州翁隆塑料制品厂	990,053.98	2.81	材料款	非关联方
慈溪市彩嘉纸制品有限公司	893,519.23	2.54	材料款	非关联方
合计	5,283,985.14	14.99		

截至2015年12月31日, 应付账款前五名债权人明细如下:

单位名称	金额 (元)	占应付账款比例 (%)	款项内容	与公司关系
余姚市兰山电机企业有限公司	2,117,938.64	6.39	材料款	非关联方
温岭市城西电器配件厂	1,839,291.77	5.55	材料款	非关联方
奉化市仁湖轴承厂	1,054,981.94	3.18	材料款	非关联方
东阳市广信钢带有限公司	985,587.02	2.98	材料款	非关联方
宁波市鄞州翁隆塑料制品厂	740,055.12	2.23	材料款	非关联方
合计	6,737,854.49	20.34		

截至2014年12月31日, 应付账款前五名债权人明细如下:

单位名称	金额 (元)	占应付账款比例 (%)	款项内容	与公司关系
------	--------	-------------	------	-------

余姚市兰山电机企业有限公司	4,637,325.54	13.02	材料款	非关联方
温岭市城西电器配件厂	1,524,954.68	4.28	材料款	非关联方
宁波伊德尔新材料有限公司	1,058,793.51	2.97	材料款	非关联方
东阳市广信钢带有限公司	1,018,389.65	2.86	材料款	非关联方
宁波市鄞州锋杰塑料制品厂	879,008.53	2.47	材料款	非关联方
合计	9,118,471.91	25.59		

3、预收账款

(1) 预收账款账龄情况

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	617,951.57	98.93	579,737.11	98.86	73,313.36	92.67
1至2年	875	0.14	875	0.15		-
2至3年		-		-	5,600.00	7.08
3年以上	5,800.00	0.93	5,800.00	0.99	200	0.25
合计	624,626.57	100.00	586,412.11	100.00	79,113.36	100.00

各期末预收账款主要系预收货款。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	1,745,525.78	11,146,783.86	10,483,236.63	2,409,073.01
离职后福利-设定提存计划		364,107.20	364,107.20	
合计	1,745,525.78	11,510,891.06	10,847,343.83	2,409,073.01

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	2,409,073.01	13,200,025.10	12,848,890.58	2,760,207.53
离职后福利-设		480,933.35	479,352.05	1,581.30

定提存计划				
合计	2,409,073.01	13,680,958.45	13,328,242.63	2,761,788.83

(续)

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年1月31日
短期薪酬	2,760,207.53	757,300.79	836,628.89	2,680,879.43
离职后福利-设定提存计划	1,581.30	17,921.40	3,162.60	16,340.10
合计	2,761,788.83	775,222.19	839,791.49	2,697,219.53

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,302,306.45	10,247,150.96	9,714,932.13	1,834,525.28
(2) 职工福利费		330,384.64	330,384.64	
(3) 社会保险费		275,252.14	275,252.14	
其中：医疗保险费		227,357.64	227,357.64	
工伤保险费		28,279.70	28,279.70	
生育保险费		19,614.80	19,614.80	
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费	443,219.33	293,996.12	162,667.72	574,547.73
合计	1,745,525.78	11,146,783.86	10,483,236.63	2,409,073.01

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补	1,834,525.28	12,105,475.71	12,032,232.26	1,907,768.73

贴				
(2) 职工福利费		403,978.25	403,978.25	
(3) 社会保险费		376,423.34	375,482.15	941.19
其中：医疗保险费		310,500.37	310,500.37	
工伤保险费		38,242.50	38,241.50	1.00
生育保险费		27,680.47	26,740.28	940.19
(4) 住房公积金		62,748.00	332.00	62,416.00
(5) 工会经费和职工教育经费	574,547.73	251,399.80	36,865.92	789,081.61
合计	2,409,073.01	13,200,025.10	12,848,890.58	2,760,207.53

(续)

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年1月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,907,768.73	708,268.30	797,204.60	1,881,248.43
(2) 职工福利费		37,460.00	37,460.00	
(3) 社会保险费	941.19	11,572.49	1,964.29	10,549.39
其中：医疗保险费		9,690.10	81.90	9,608.20
工伤保险费	1.00	2.00	2.00	1.00
生育保险费	940.19	1,880.39	1,880.39	940.19
(4) 住房公积金	62,416.00		62,416.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	789,081.61			789,081.61
合计	2,760,207.53	757,300.79	836,628.89	2,680,879.43

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		318,593.80	318,593.80	

失业保险费		45,513.40	45,513.40	
合计		364,107.20	364,107.20	

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险		432,927.99	432,927.99	
失业保险费		48,005.36	46,424.06	1,581.30
合计		480,933.35	479,352.05	1,581.30

(续)

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年1月31日
基本养老保险		14,758.80		14,758.80
失业保险费	1,581.30	3,162.60	3,162.60	1,581.30
合计	1,581.30	17,921.40	3,162.60	16,340.10

6、应交税费

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	796,801.84	652,475.57	
营业税			28,000.00
企业所得税	1,373,512.96	1,253,536.99	483,925.37
城建税	2,991.03	1,889.68	1,960.00
教育费附加	2,136.45	1,349.77	1,400.00
个人所得税	7,464.99	3,945.61	4,369.92
印花税	4,364.77	3,897.34	3,268.90
水利基金	10,624.05	8,676.43	13,204.18
残保金			560.00
合计	2,197,896.09	1,925,771.39	536,688.37

7、其他应付款

(1) 按款项性质列示

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

往来款	560,187.60	359,255.60	
房租费	368,742.79	283,565.12	455,000.00
其他	145,913.36	176,784.05	208,316.90
合计	1,074,843.75	819,604.77	663,316.90

(2) 期末无账龄超过一年的重要其他应付款

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	883,915.75	82.24	459,686.48	56.09	660,706.90	99.61
1-2年	338,318.00	31.48	357,308.29	43.60	0.00	0.00
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3-4年	0.00	0.00	2,610.00	0.39	2,610.00	0.39
4-5年	2,610.00	0.24	2,610.00	0.32		0.00
合计	1,074,843.75	100.00	819,604.77	100.00	663,316.90	100.00

(3) 主要其他应付款明细情况

截至2016年1月31日，主要其他应付款明细如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项内容	与公司关系
重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	330,000.00	30.70	往来款	非关联方
宁波比克迪模具有限公司	283,565.12	26.38	房租	非关联方
立信会计师事务所(特殊普通合伙)宁波分所	150,000.00	13.96	往来款	非关联方
合计	763,565.12	71.04		

注：重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司支付的330,000.00元系订单保证金用于爱乐吉开发模具。

截至2015年12月31日，主要其他应付款明细如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项内容	与公司关系
重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	330,000.00	40.26	往来款	非关联方
宁波比克迪模具有限公司	283,565.12	34.60	房租	非关联方
合计	613,565.12	74.86		

截至2014年12月31日，主要其他应付款明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
宁波培源电器制造有限公司	455,000.00	68.59	房租	关联方
合计	455,000.00	68.59		

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	5,180,000.00	5,180,000.00	1,580,000.00
资本公积	23,190,474.90	23,190,474.90	233,261.43
盈余公积	206,270.70	206,270.70	790,000.00
未分配利润	606,940.81	-1,085,905.53	13,938,349.02
合计	28,684,665.57	27,021,836.43	16,621,363.52

（四）现金流量表补充资料

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,662,829.14	6,800,472.91	289,753.33
加：资产减值准备	334,367.65	-118,445.65	479,394.38
固定资产等折旧	141,795.24	1,475,776.46	1,324,790.59
无形资产摊销	7,710.83	84,819.09	
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		6,855.50	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	-40,511.41	777,156.39	1,167,089.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-107,704.11	-40,660.29	-41,208.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填	-42,680.20	14,850.94	-62,790.94

列)			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,715,747.60	4,354,130.17	-9,283,392.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,048,317.38	1,188,495.60	-2,205,532.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,871,963.16	-506,079.73	9,874,634.38
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-248,725.80	14,037,371.39	1,542,738.05
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	10,529,164.84	12,051,718.71	2,339,671.70
减：现金的年初余额	12,051,718.71	2,339,671.70	652,817.09
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-1,522,553.87	9,712,047.01	1,686,854.61

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内及报告期末至本说明书签署日，本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
俞培君	62.23	控股股东、实际控制人、董事长

2、不存在控制关系的主要关联方

(1) 自然人关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
朱景宽	26.67	持股 5% 以上的股东、董事兼总经理、董事会秘书
李志军	6.00	持股 5% 以上的股东、董事兼副总经理
张佩琴	-	实际控制人的配偶
俞科宇	-	实际控制人的儿子

(2) 法人关联方

公司名称	注册资本（万元）	注册地	主营业务	与本企业关系	法定代表人
宁波培源电器制造有限公司	1,060.00	宁波市鄞州区洞桥镇	家用电器、电动工具、电瓶车、五金件、塑胶制品、汽车配件、摩托车配件的制造、加工；模具的加工；汽车活塞杆表面镀硬铬；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	同受实际控制人控制	俞培君
宁波培源汽车配件制造有限公司	158.00	宁波市鄞州区姜山镇	汽车配件、摩托车配件、模具、塑料制品、五金件、机械配件的制造、加工。	同受实际控制人控制	俞培君
宁波万通车辆零部件制造有限公司	200.00	宁波市鄞州区姜山镇	车辆配件、摩擦材料、塑胶制品、五金件、模具、机械配件的制造、加工；摩托车销售；自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	同受实际控制人控制	张佩琴
宁波宁凯减震器制造有限公司	258.00	宁波市鄞州区瞻岐镇	汽车减震器、汽车零配件、五金机械配件、塑胶制品、模具的制造、加工	同受实际控制人控制	俞培君
宁波培源进出口有限公司	158.00	宁波市鄞州区姜山镇	一般经营项目：自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；汽车配件、摩托车配件、模具、塑料制品、五金件、电动工具、普通机械设备及配件、钢材、化工产品、纺织品、家电、机电设备的批发、零售	同受实际控制人控制	俞培君

宁波培源园林工具制造有限公司	800.00	宁波市鄞州区瞻岐镇	电动工具、切割机、五金件、塑胶制品的制造、加工。	同受实际控制人控制	俞培君
宁波市鄞州培源电镀厂	20.00	宁波市鄞州区首南街道（鄞州电镀工业区）	电镀来料加工。	同受实际控制人控制	俞培君
宁波鄞南担保有限公司	5000.00	宁波市鄞州区姜山镇人民中路 154 号	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保、其它融资性担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务、与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务、以自有资金进行投资。	为实际控制人参股的企业	李静艳
宁波君润恒信股权投资合伙企业（有限合伙）	5810.00	宁波市北仑区梅山盐场 1 号办公楼七号 605 室	股权投资及其咨询服务。	为实际控制人合伙的有限合伙企业	/

（二）关联交易

1、经常性关联交易

1) 采购商品

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
宁波培源电器制造有限公司	采购商品	712,399.00	7,756,564.48	4,311,644.30
宁波培源电器制造有限公司	购买燃动力	86,492.77	1,265,018.02	665,592.06

公司向宁波培源电器制造有限公司采购的商品主要为电动园林工具零部件机壳及其配件。采购价格主要依据生产机壳的原材材价格，并综合考虑运费及加工费用后，经双方协商确定，不存在利益输送的情形。公司承诺未来将逐渐减少关联方交易，截至本说明书签署日，公司已另行寻找机壳的生产商。

购买燃动力主要系支付水电费，本公司租赁宁波培源电器制造有限公司的厂房，水电费先由宁波培源电器制造有限公司支付给相关部门，再向本公司收取。

2) 出售商品

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1月	2015年度	2014年度
宁波培源进出口有限公司	销售商品	451,059.83	13,170,795.76	12,221,593.62

公司向宁波培源进出口有限公司出售的商品以市场价格为基础，经双方协商确定，不存在利益输送的情形。公司承诺未来将逐渐减少关联方交易。

3) 承租情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2016年1月确认的租赁费	2015年确认的租赁费	2014年确认的租赁费
宁波培源电器制造有限公司	房屋建筑物	37,916.67	455,000.00	455,000.00

报告期内，公司因生产经营需要，与宁波培源电器制造有限公司签订租赁协议，租用其办公楼及厂房，租赁费为每年45.50万元，即4.00元/平方米/月，租赁期为2013年1月1日至2016年12月31日。租赁协议经双方协商确定，不存在利益输送的情形。

2、偶发性关联交易

1) 担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波培源汽车配件制造有限公司	11,000,000.00	2013年3月8日	2015年3月7日	是
宁波培源汽车配件制造有限公司	11,000,000.00	2015年3月7日	2017年3月6日	否
俞培君、张佩琴	25,000,000.00	2013年3月8日	2016年3月7日	是
俞培君	3,130,000.00	2013年6月26日	2016年6月25日	否
俞科宇	9,110,000.00	2013年4月15日	2016年4月14日	是

2) 资金拆出

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日
宁波培源电器制造有限公司	17,680,000.00	2014.1.1	2015.9.30
宁波培源电器制造有限公司	6,420,000.00	2015.10.1	2015.12.31
宁波培源电器制造有限公司	6,000,000.00	2016.1.1	2016.4.30
朱景宽	615,000.00	2014.7.1	2015.6.30
朱景宽	500,000.00	2015.10.1	2015.12.31

报告期内，向宁波培源电器制造有限公司收取 2014 年度、2015 年利息费用 560,000.00 元、420,000.00 元。2014 年度按年利率 5.6%收取利息，该占用款项到期均以还清，2015 年度按年平均利率 4.73%收取利息。公司拆出资金来源于银行借款，资金拆出计息率与银行借款计息率基本相符，两者相抵后对当期经营成果的影响不大。2014 年度、2015 年度向朱景宽收取借款利息费用 15,417.12 元、38,416.44 元，按年利率 5.00%收取利息，利息费用金额较小，对当期经营成果影响不大，2016 年 1 月 1 日，向宁波培源电器有限公司拆出资金 6,000,000.00，按年利率 4.35%收取利息，截止到 2016 年 4 月 30 日，收到利息 87,000.00 元，本金全部还清。除上表所述签订借款协议的关联方资金拆借之外，公司在报告期内不存在其他的关联方资金往来，不存在关联方无偿占用本公司资金情况。截至 2016 年 5 月 1 日，关联方占用资金 6,000,000.00 已全部收回。

(三) 关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 1 月 31 日		2015 年		2014 年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款							
	培源进出口	2,238,278.36		2,516,865.07		1,101,371.02	
预付账款							
	培源电器					3,832,456.47	

其他应收款							
	朱景宽			38,416.44	1,920.82	614,934.79	30,746.74
	培源电器	6,021,452.05				17,680,000.00	
	培源汽配					300,000.00	

截至 2016 年 5 月 1 日，关联方其他应收款已全部收回。

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2016年1月账面余额	2015年末账面余额	2014年末账面余额
其他应付款				
	宁波培源电器制造有限公司	37,916.67		455,000.00
	宁波培源汽车配件制造有限公司			
	宁波万通车辆零部件制造有限公司			

（四）减少和规范关联交易的具体安排

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

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。为规范关联方资金占用，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股 5% 以上的股东出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

根据 2016 年 2 月 18 日股东大会决议规定，公司申请以每股人民币 4.2517 元的价格定向增发普通股 700,000 股，每股面值人民币 1 元，合计新增股本人民币 70.00 万元，由俞培君、朱景宽等八人认购，变更后的注册资本为人民币 588.00 万元，此次定向增发募集资金人民币 2,976,190.47 元，其中新增股本人民币 700,000.00 元，出资额溢价部分为人民币 2,776,190.47 元，全部计入资本公积。截止财务报表报出日，相关手续仍在办理中。根据 2016 年 2 月 3 日培源泵业公司股东会决议，爱乐吉公司以货币出资，出资额为 369.60 万元，占注册资本的 70.00%，实际出资 184.80 万元，剩余部分需在 2016 年 6 月 30 日认缴到位。

（二）或有事项

无

（三）其他重要事项

无

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了江苏银信资产评估房地产估价有限公司作为公司整体变更股份的资产评估事务所，出具了苏银信评报字[2015]第 186 号《资产评估报告书》，有限公司 2015 年 9 月 30 日经评估的净资产为 2,842.59 万元，评估增值 5.55 万元，增值率为 0.20%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

(二) 公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期无其他股利分配情况。

(三) 公开转让后股利分配政策

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

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 报告期内子公司情况

子公司全称	成立日期	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
宁波培源泵业有限公司	2014年2月18日	宁波市鄞州经济开发区	水泵等的制造、销售	528.00	水泵、电机、五金件、电动工具、园林工具、汽车配件、机械配件、塑料制品、模具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

(续)

子公司全称	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	表决权 比例	是否合并 报表	少数股东权益 (%)
宁波培源泵业有限公司	184.80	70.00	70.00	是	30.00

(二) 报告期内控股子公司基本财务情况

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，培源泵业主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	7,701,814.87	5,733,338.60	5,658,761.06
净资产	-1,663,402.82	-1,563,345.49	265,843.56
项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入	965,093.00	15,917,318.08	4,214,235.20
净利润	-100,057.33	-1,829,189.05	-2,374,156.44

(三) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因

公司不存在纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司。

(四) 母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位

公司不存在母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

十二、风险因素与自我评估

一、国内外政策和经济环境、外汇及税收优惠变动的风险

1、国内外政策和经济环境变动对持续经营的影响

随着全球经济的发展，电动园林工具的需求也随之增大。但是各个国家对于产品的质量、性能和外观设计提出了更高的要求。公司如果在未来竞争市场中不能及时持续提升和更新产品的质量、性能和外观设计，将在激烈的全球竞争中处于劣势，对公司的持续经营带来不利影响。

应对措施：公司将积极研发新技术产品，加强技术创新和技术升级，通过自主研发、合作研发增强公司研发创新能力，跟踪国际新技术信息。销售方面，在巩固现有销售市场的同时，通过积极参加行业展览会、利用网络平台等措施争取新客户。

2、汇率变动对公司持续经营的影响

公司出口产品均采用美元报价，自2015年8月以来，人民币对美元的汇率波动加剧，对公司业绩有一定影响。公司在签署销售合同时，尽可能考虑到缩短生产周期和交货周期，同时缩短收款周期，尽可能降低汇率变动给公司经营者带

来的业绩影响。

应对措施：为解决汇率不利波动、汇兑损失对公司业绩的影响，一方面公司在与下游终端客户签订合同时可将汇率波动影响因素纳入定价考虑范畴，另一方面公司也计划在未来利用金融工具实现企业资产的保值，规避汇率波动带来的风险。

3、税收优惠变动对公司持续经营的影响

公司自 2008 年以来被认定为高新技术企业，开始执行 15% 的企业所得税税率，并于 2011 年和 2014 年相继通过浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局的高新技术企业资格复审，继续执行 15% 的企业所得税税率，有效期至 2017 年。如若未来国家税收优惠政策发生变化或者公司不能持续取得高新技术企业的资质，公司不能再获得同等幅度的税收优惠，将对公司未来的经营业绩产生不利的影响。

应对措施：公司在保持原有科技投入的基础上，进一步加大科技力量和科研经费的投入，确保 2017 年复审时公司的各项指标均达到通过复审的要求，将其复审失败的风险降为最低。

二、生产经营场所搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁宁波培源电器制造有限公司（以下简称培源电器）位于宁波市鄞州区洞桥镇的一号楼的 2 楼厂房，租约将于 2016 年 12 月 31 日到期。目前，爱乐吉正在积极寻找新的租赁厂房。如厂房搬迁，由于生产经营场所的整体搬迁涉及大量的组织协调工作，需要耗费一定的时间，将对生产经营产生一定影响。另外，由于原厂房地位置较偏，租赁价格较低。签订新的厂房租赁合同后，租赁价格存在上涨可能，对公司净利润造成一定影响。如厂房进行续租，则公司与出租房培源电器的实际控制人俞培君先生将协调续租事宜，对企业的实际生产经营不造成影响。

应对措施：如进行搬迁，公司将充分考虑不同生产线的实际生产情况，将产量较小、生产周期较短、较便捷的产品生产线先行进行搬迁与试生产，待试生产结果良好、稳定时，将剩余生产线依次搬迁，以达到平稳过度的目的。

三、公司治理风险

公司于 2015 年 12 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

为有效降低公司治理风险，公司将严格遵循与公司治理有关的法律法规以及股份公司《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，防止因违规而可能造成的法律制裁或监管处罚，在短期内尽快提高公司管理层及员工对相关制度的理解和执行。此外，公司将进一步明确董事会、监事会、管理层以及其他利益相关者的责权利，通过权力的有效制衡，规范公司的管理和运行，以最大程度地降低公司治理风险。

四、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为俞培君，持有公司 62.23% 的股份。同时，俞培君系公司的法定代表人，担任公司董事长，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度；此外，公司将定期召开股东大会，保护中小股东的知情权，严格遵守“三会”议事规则，切实发挥监事会职权。

五、原材料供应与价格变动风险

报告期内，公司原材料成本占生产成本的比例分别约为 85.79%、88.78%、90.93%，占比较高，一旦原材料供应渠道和市场价格发生变化，将会直接影响公

司的产品生产和经营业绩。由于国内外原材料市场供求关系在未来变动情况存在不确定性，将会影响公司的原材料采购价格，从而影响公司原材料成本，最终对公司的经营业绩产生影响。

应对措施：公司对原材料价格的走势进行研究，及时根据原材料交割调整销售价格，从而在一定程度上应对原材料价格波动的影响。同时公司将加强采购环节的管理，加强市场价格信息的收集，降低采购成本。

六、关联方资金占用风险

报告期内，法人关联方宁波培源电器制造有限公司和自然人关联方朱景宽存在资金占用情况。截至 2016 年 4 月 30 日止，公司关联方占用资金已经清理完毕，截至说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、备用金、清偿债务等方式占用的情形。未来公司仍然可能存在关联方占用资金等不规范的风险。针对上述风险，公司股东及管理层将严格按照《关联交易管理制度》、《公司章程》等规定履行相关决策程序，实际控制人俞培君以及其他股东、公司的董事、监事、高级管理人员均已出具承诺函，承诺今后降低关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。

应对措施：公司股东及管理层将严格按照《关联交易管理制度》、《公司章程》等规定履行相关决策程序，实际控制人俞培君以及其他股东、公司的董事、监事、高级管理人员均已出具承诺函，承诺今后降低关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。

七、不规范使用票据的风险

公司在报告期内存在一笔违规票据行为，该票据为浙江万向马瑞利减震器有限公司开给宁波培源汽车配件有限公司，金额为 50.00 万元，期限为 2014 年 11 月 25 日至 2015 年 5 月 25 日。该票据经宁波培源汽车配件有限公司背书予宁波爱乐吉电动工具有限公司用于支付借款，宁波爱乐吉电动工具将该票据背书予宁波培源电器有限公司，用于支付采购款。该无真实交易背景汇票均已完成解付，公司不存在逾期票据及欠付情况。

公司以上不规范使用票据的行为虽违反了《票据法》第十条有关票据的签发、取得和转让应当“具有真实的交易关系和债权债务关系”的规定，但鉴于：爱乐吉不规范使用票据的行为不属于《票据法》第一百零二条、《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的行为，因此不属于重大违法违规行为，不会受到行政处罚或刑事处罚；除上述票据行为以外，公司未再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为，公司亦未因上述票据融资行为而受到行政处罚。

2016年5月24日，工商银行姜山支行开具了证明，证明“爱乐吉已履行了相关的票据义务，由该票据所产生的该公司与我行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，该票据不存在到期无法兑付的风险，爱乐吉未因上述行为给银行及其他权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷，我行不会对爱乐吉进行任何形式的处罚。公司已于2015年4月1日召开董事会、2016年4月16日召开临时股东大会、审查确认了报告期内公司所有开出及背书转让的银行承兑汇票都已经全部解付，不存在逾期及欠付情况，并且从2015年6月至今，公司未再发生开具和背书无真实交易背景的银行承兑汇票之行为。同时，公司董事会、股东会确认在公司日后的生产经营活动中将规范融资行为，杜绝开具无真实交易背景的银行承兑汇票。将规范融资行为，杜绝开具无真实交易背景的银行承兑汇票。

公司控股股东、实际控制人俞培君已出具承诺：如公司因上述票据融资行为而被有关部门处罚或者遭受任何损失的，由控股股东、实际控制人承担全部责任。同时，公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为。因此，公司发生的上述票据融资行为不属于重大违法违规行为，公司的控股股东、实际控制人也不存在重大违法违规的情形。公司已于2016年1月11日作出承诺，按期解付未到期的银行承兑汇票，并将根据相关的交易背景和交易对象开具真实完整有效的银行承兑汇票，遵守《票据法》的相关规定，并确认公司未因上述行为给相关权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷或受到行政处罚。

报告期内，公司存在不规范票据行为，但公司目前已清理完毕，对所有票据进行解付，该行为不属于重大违法违规行为。公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理架构，审议通过了《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》等公司治理制度，相关机构和人员能够依法履行职责，规范运作，保护股东权益，防止此类事件再次发生。

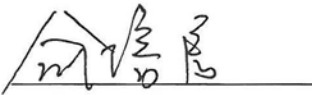

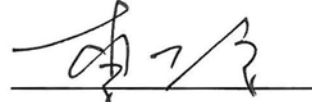
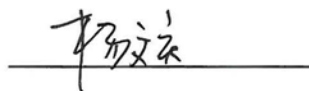
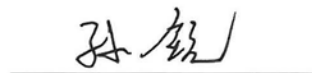
报告期内，公司存在不规范票据行为，但公司目前已清理完毕，对所有票据进行解付，该行为不属于重大违法违规行为。公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理架构,审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度，相关机构和人员能够依法履行职责，规范运作，保护股东权益，防止此类事件再次发生。

第五节 有关声明

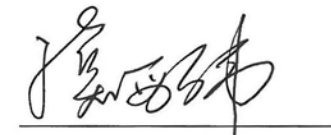
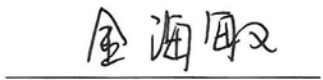

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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



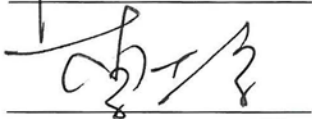
全体董事：

俞培君		朱景宽	
李志军		杨文庆	
孙锐			

全体监事：

虞海伟		金海敏	
骆春松			

全体高级管理人员：

朱景宽		鲁一军	
李志军			

宁波爱乐吉电动工具股份有限公司

2016年5月27日



二、主办券商声明

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

法定代表人：



沈继宁

项目负责人：



李科东

项目小组成员：



王兆国



徐增霖



吕逸文

财通证券股份有限公司

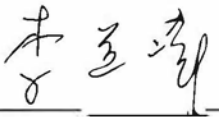
2016年5月27日



三、律师声明

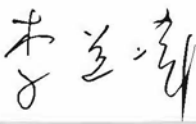
本所及签字的律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字:

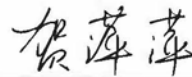


李道峰

经办律师签字:



李道峰



贺萍萍



四、会计师事务所声明

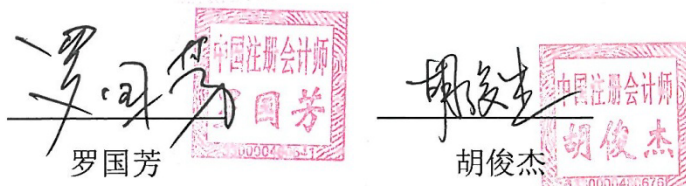
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



朱建弟

经办注册会计师签字：



罗国芳

胡俊杰

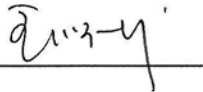
立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

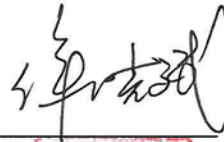
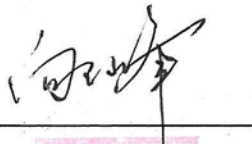
本所及签字注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师机构负责人签字：



王顺林

经办注册资产评估师签字：



江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2016年5月27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