
徐州东方传动机械股份有限公司
公开转让说明书



徐州东方传动机械股份有限公司
Xuzhou Dongfang Transmission Machinery Corp.

主办券商



华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年十二月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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。

释义

除非本股份报价转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

东方传动、公司、本公司、股份公司	指	徐州东方传动机械股份有限公司
东方有限、有限公司	指	徐州东方传动机械有限公司
岁丰传动	指	徐州岁丰传动机械有限公司
东方减速机厂	指	徐州东方减速机厂
徐州铸锻	指	徐州铸锻总公司
尚德机械	指	淮北市尚德石油机械制造有限公司
汉鼎铸造	指	淮北汉鼎铸造有限公司
东方回转支承	指	徐州东方回转支承有限公司
减速机厂铸铁分厂	指	徐州东方减速机厂球墨铸铁分厂
中石油集团	指	中国石油天然气集团公司
中石化集团	指	中国石油化工集团公司
中海油公司	指	中国海洋石油服务股份有限公司
三抽设备	指	抽油杆、抽油泵、抽油机
中石协（英文缩写CPEIA）	指	中国石油和石油化工设备工业协会
API	指	美国石油学会（American Petroleum Institute）
股转系统、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
亚太、注册会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
康达、律师	指	北京市康达（深圳）律师事务所
资产评估机构	指	中财宝信（北京）资产评估有限公司
内核小组、内核	指	华泰证券股份有限公司推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会

股东大会	指	徐州东方传动机械股份有限公司股东大会
董事会	指	徐州东方传动机械股份有限公司董事会
监事会	指	徐州东方传动机械股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书兼财务总监
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的徐州东方传动机械股份有限公司章程
《公司章程（草案）》	指	经公司于 2014 年 3 月 25 日召开的创立大会暨第一次股东会审议通过的《徐州东方传动机械股份有限公司章程（修订草案）》，该《公司章程（草案）》将于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之日实施。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分的关注：

一、控制权风险

公司股权结构较为分散，持股 5%以上的股东仅高徐生一人，其持有公司 8.53%的股份，公司无控股股东，无实际控制人，客观上存在被第三方收购的风险，可能引起控股股东、实际控制人的变更，从而在一定程度上影响管理层的稳定和经营理念、方式和政策的一致性、连续性，将会对公司的生产经营和盈利能力造成一定的不确定性。

二、产品结构单一的风险

公司主要业务为抽油机专用减速机的研发设计、生产及销售，主要产品为减速机，2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度减速机实现收入分别为 143,292,903.09 元、315,239,526.04 元、277,803,064.89 元，分别占同期营业收入比重的 91.42%、92.76%、90.26%。公司产品结构较单一，受石油钻采行业的景气度影响较大。针对单一产品状况，公司将持续保持创新能力，通过开发多种不同规格、功能组合的产品，增加公司产品研发力度，增强公司营销等手段来避免产品结构单一造成抗风险能力较弱的风险。

三、行业风险

公司主要产品抽油机专用减速机广泛应用于石油、天然气钻采工程，也可用于煤层气的钻探开采。市场对石油钻采抽油机的需求直接影响本企业的主营业务状况，因此，公司的生产经营直接依赖石油钻采行业的景气度。同时，区域内政府的宏观政策、经济发展状况和油气消费需求都与石油钻采行业的景气度密切相关。如果石油钻采行业景气度较好，行业内将增加对石油钻采专用设备的投资，从而将增加对公司产品的市场需求；反之，如果石油钻采行业景气较为低迷，可能会压制行业内石油钻采专用设备的投资，从而将导致公司的产品需求下降。

因此，公司产品的市场需求和盈利能力存在依赖石油钻采行业景气度的风险。但是，由于我国的特殊政治和经济环境，无法从国际市场便捷地获取石油资源，而石油作为一种重要的战略和能源资源，直接关系到国家安全问题。为了应对这种局面，我

国一直大力扶持国内石油工业的发展，努力摆脱对于进口能源的过度依赖，无论油价如何变化，我国对石油、天然气等勘探开采的投资支出仍将维持在较高水平。因此，在可预期的未来，我国石油钻采行业的景气度不会对公司产生较大的负面影响。

同时，由于石油钻采传动原理与天然气、煤层气、页岩油技术相似，未来其应用领域将得以有效延伸。公司将持续研发相关延伸技术，尽早实现在新的装备领域的突破。

四、应收账款较大的风险

2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日公司应收账款净额分别为14,772.41万元、16,677.71万元和12,641.84万元，占流动资产的比例分别为48.83%、50.40%和51.25%，占同期总资产的比例分别为39.63%、41.96%和41.14%，其中，账龄在1年以内的应收账款占比分别为94.08%、96.26%、90.84%。按照账龄分析法，1年以内(含1年)的应收账款计提5%的坏账准备，1-2年(含2年)的应收账款计提10%的坏账准备，2-3年(含3年)的应收账款计提50%的坏账准备，3年以上的应收账款计提100%的坏账风险。因而，公司2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日应收账款计提的坏账准备合计分别为1,048.82万元、1,058.09万元和989.91万元，占应收账款总额的比例分别为6.63%、5.97%和7.26%。公司客户主要为国内大型石油生产企业及其装备公司，以及间接销往欧美的贸易公司，上述公司均为实力雄厚的企业，信用记录良好，并与公司保持长期的合作关系。虽然公司目前应收账款回收情况良好，但由于应收账款数额较大且有增长的趋势，如果应收账款对应客户的生产经营状况发生重大不利变化，可能导致本公司发生应收账款无法收回的风险，进而影响公司未来的财务状况。

五、客户集中度较高的风险

2014年1-6月、2013年度、2012年度公司前五大客户的销售额分别为10,934.69万元、22,287.70万元、16,417.28万元，占当期全部营业收入的比例分别为69.76%、65.58%、53.34%，客户集中度较高。在我国现行的能源政策下，在中国的油气公司中，中石油集团、中石化集团、中海油公司拥有的勘探许可证和采矿许可证覆盖了中国绝大部分的油气资源。因此，目前公司的产品在国内应用于中石油集团、中石化集团旗下的油田，本公司的收入大部分来自中石油集团、中石化集团等客户。如果这些企业

的需求发生变化,将对本公司的经营业绩产生不利影响。近年来,本公司加强了对海外市场的销售,对国内市场的依赖有明显的降低。如果海外客户受国家政策调整、宏观经济形势变化或自身经营状况波动等原因而导致对本公司产品的需求降低或者该等客户的付款能力降低,将可能会一定程度上限制本公司开展外销的能力,进而对本公司的经营业绩产生不利影响。

与一般工业企业不同的是,本公司产品的最终使用现场由于地质条件、气候环境各不相同,不同客户对产品的功能、规格要求也不尽相同,因此公司根据客户的使用需求提供不同规格的产品,根据订单进行生产,且这种订单金额往往较大。本公司这种订单式生产和销售模式也决定了公司可能短时间内存在对某些客户销售额比重过大的现象,但随着订单的变化,公司的主要客户也会相应发生变化,公司不同年度的前五大客户不完全相同,并不存在对某些特定客户的依赖风险。虽然公司不存在各年度均依赖单一客户的风险,但如果这些主要客户流失,仍将会对公司的经营造成重大不利影响。

六、主要原材料采购相对集中的风险

公司主要产品减速机的主要原材料为铸铁件(灰铁件、球铁件)、圆钢、标准件、轴承和辅料等。2014年1-6月、2013年度、2012年度,公司向关联方汉鼎铸造、尚德机械合计采购铸铁件(灰铁件、球铁件)6,020.95万元、10,579.39万元、10,264.63万元,分别占当期采购总额的49.57%、36.48%、40.94%。

集中采购铸铁件的主要原因在于,尽管国内铸造企业数量众多,但铸造工艺水平参差不齐导致铸铁件的质量稳定性欠缺、返工率较高;而汉鼎铸造、尚德机械所提供的铸铁件瑕疵率低,所生产的铸件气孔、砂眼、白口铁较小,产品纯度较高,退还返工情况较少;同时由于所处区域临近,供货及时,保障公司正常生产经营。因此,公司与尚德机械之间的经常性关联交易在未来一段时期内将持续存在。

公司于2014年5月制定了《关联交易管理制度》保障关联交易价格公允性,并于7月25日召开股东大会确认报告期内公司与关联方之间的关联交易均遵循平等、自愿的原则,关联交易存在必要性和公允性,不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

若因为主要供应商不可预见之原因导致公司的供应受到影响,短期内可能对公司的生产经营产生一定的影响。因此,公司存在主要原材料采购相对集中的风险。

七、市场竞争风险

公司所处行业为石油钻采专用设备制造行业，目前该行业中生产抽油机专用减速机的中小企业数量较多，虽然本公司目前研发出的减速机在国内市场中属于领先地位，但是由于产品的生产技术较为特殊，容易受到同行业其它企业的模仿，因此市场竞争较为激烈。此外，由于石油钻采专用设备制造业转型升级带来巨大的发展潜力，将吸引更多的竞争对手进入该行业中，同行业中已上市企业借助资本市场融资渠道发展较为迅速，本企业在未来可能会面临越来越激烈的市场竞争风险。如果公司不能持续提升技术水平和核心竞争力，扩大国内市场份额及开拓国外市场，可能产生在未来市场竞争中处于不利地位的风险。

八、新产品开发风险

石油钻采专用设备制造的技术创新能力、新技术开发和应用水平是赢得竞争的关键因素。对本公司而言，作为一家专业生产抽油机专用减速机的生产企业，公司的技术创新能力决定了公司能否在激烈的市场竞争中继续生存、发展。经过多年的经营和开发，公司在石油钻采专用设备制造—抽油机专用减速机领域积累了较为深厚的技术积淀，在新技术开发和应用方面取得了一定成就。但随着石油钻采专用设备制造业生产技术升级换代步伐不断加快，如果公司技术开发和新技术应用的能力不能满足市场需求，将会导致公司丧失技术优势，在未来市场竞争中处于劣势地位。

公司成立时专门设立了研发部门针对抽油机专用减速机进行研发设计。尽管公司已实行“以基础技术为依托，以市场为导向”的技术研发模式，但是如果公司开发的新产品所针对的市场并不成熟或新产品不符合市场需求，公司又不能及时调整产品策略及销售策略，可能会给公司的生产经营造成不利影响。

九、资产负债率较高的风险

报告期内，公司的负债主要系日常的经常性流动负债。公司资金来源主要依靠自身发展积累的资金、银行提供的短期贷款、银行承兑以及向员工的借款。2014年6月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司资产负债率分别为78.55%、86.16%和88.73%，流动比率分别为1.07、0.98和0.92，速动比率分别为0.79、0.74和0.75，由流动比率、速动比率、资产负债率三项指标可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力存在一定的风险但逐年改善。报告期内，公司的偿债压力较大，但是公司均及

时偿付到期的债务，公司未发生到期债务偿还违约事项。公司将通过提升内部资金管理水平 and 效率，综合考虑资金收益性和稳定性，如加强应收账款、采购和生产计划、存货管理等手段，改善资金规划，通过日常经营实现自身资金积累，并做好筹资管理及项目投资可行性研究工作，合理安排自有资金、长短期借款比例，以优化资本结构、降低资金成本和公司财务风险。

资产负债率较高是同行业企业普遍具有的特点，行业内规模较大的企业通常凭借其持续稳定的盈利能力，充分运用财务杠杆，以尽力扩大市场份额和盈利水平，致使其负债水平普遍较高。结合盈利状况、历年现金流状况，以及报告期内公司的流动比率和速动比率均较高，说明公司目前的偿债能力风险属于风险可控范围，偿债风险较小。

十、API 会标使用权续期的风险

在包含钻采设备在内的石油机械制造业中，国内外油气公司或石油机械采购商普遍要求相关产品使用API会标。API是美国石油学会的英文简称，该学会制定了有关石油及天然气行业设备、产品及服务的标准并提供相应认证。产品附有API会标，即代表该产品已符合API会标使用体系的有关标准，其产品质量和安全性可得到油气钻采行业内企业的高度认可。石油机械产品制造商在达到API制订的若干标准及其它条件后，经申请并经过美国石油学会的严格审验，即获授权在其产品上特许使用API会标。如产品获许使用API会标，将会对该产品的销售带来较大的竞争优势。

截止报告期末，本公司主要产品均已获准使用API会标，产品包括抽油机减速机、抽油机结构等。

根据API的惯例，API证书需每三年续期一次。在审核过程中，API将委派其技术人员检查API证书申请人的生产设施、技术、产品质量以及生产管理。本公司于2011年8月12日经审核达到API要求，并获发API证书，有效期至2014年8月12日。

截止本公开转让说明书签署日，公司已获得API证书展期，本次展期有效期至2015年2月12日。

十一、高新技术企业资格复审风险

2013年8月5日，公司取得了由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201332000465），

有效期三年。自2013年至2016年公司享受国家关于高新技术企业所得税15%的优惠税率。若未来公司不被相关部门认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收企业所得税，公司经营业绩将会受到影响。

目录

声明	1
释义	2
风险及重大事项提示	4
一、控制权风险	4
二、产品结构单一的风险	4
三、行业风险	4
四、应收账款较大的风险	5
五、客户集中度较高的风险	5
六、主要原材料采购相对集中的风险	6
七、市场竞争风险	7
八、新产品开发风险	7
九、资产负债率较高的风险	7
十、API 会标使用权续期的风险	8
十一、高新技术企业资格复审风险	8
第一节公司基本情况	13
一、基本情况	13
二、股份挂牌情况	14
三、公司股权结构及股东情况	20
四、公司历史沿革	27
五、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员基本情况	51

六、报告期内公司主要财务指标	54
七、中介机构相关情况	56
第二节公司业务	58
一、业务情况	58
二、内部组织结构及业务流程	60
三、公司业务相关的关键要素	68
四、销售、采购及重大合同情况	75
五、商业模式	85
六、公司所在行业产业链及行业结构体系介绍	88
七、公司未来发展计划及措施	119
第三节公司治理	123
一、最近两年一期公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	123
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	124
三、公司及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近两年违法违规及受处罚的情况	125
四、公司独立性	125
五、同业竞争情况	126
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易、诉讼等重要事项情况	130
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	133
八、报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	135
九、其它事项	136
第四节公司财务	137
一、近两年及一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益	

变动表	137
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	144
三、公司近两年主要会计数据和财务指标	154
四、关联方、关联方关系及关联方交易	183
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 ..	192
六、近两年的资产评估情况	192
七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 ...	193
八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	194
第五节 有关声明	200
公司全体董事、监事、高级管理人员声明	200
主办券商声明	201
项目小组声明	201
会计师事务所声明	203
律师事务所声明	204
评估机构声明	205
第六节附件	206

第一节公司基本情况

一、基本情况

中文名称：徐州东方传动机械股份有限公司

英文名称：Xuzhou Dongfang Transmission Machinery Corp..

法定代表人：高徐生

有限公司设立日期：2006 年 4 月 7 日

股份公司设立日期：2014 年 4 月 8 日

注册资本：4,000 万元

组织机构代码：78631130-1

住所：徐州市高新技术产业开发区第二工业园银河路 6 号

邮编：221004

电话：0516-80278278

传真：0516-80275551

电子邮箱：xzdfcd@163.com

互联网网址： www.xzdfcd.com

信息披露负责人：严辉

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C）—专用设备制造（C35）—采矿、冶金、建筑专用设备制造（C351）—石油钻采专用设备制造（C3512）。根据公司主营业务的具体情况，公司所在细分行业为石油钻采专用设备制造行业。

主营业务：石油行业抽油机用减速机的研发、生产、销售

经营范围：许可经营项目：普货运输。

一般经营项目：传动及变速机械、工程机械及配件、煤炭机械及配件、农业机械及配件、建材机械及配件、铸造件等加工生产销售及热处理、技术咨询服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外）*（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）。

二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：东方传动

股份代码：831671

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元人民币

挂牌日期：2014 年【】月【】日

股份总额：4,000 万股

（二）股东所持股份的限售情况

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

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人

员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。上述人员在申报离任 6 个月后的 12 月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截止本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司可转让股份的数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或 冻结情况	本次可进入全国股 份转让系统转让的 数量
1	高徐生	3,413,012.00	8.53253	否	
2	祝凤全	1,365,199.00	3.4129975	否	
3	佟太华	819,117.00	2.0477925	否	
4	史经亮	819,117.00	2.0477925	否	
5	刘文斌	819,117.00	2.0477925	否	
6	沈晓侠	682,599.00	1.7064975	否	
7	李康	682,599.00	1.7064975	否	
8	祁文建	682,599.00	1.7064975	否	
9	郭公明	682,599.00	1.7064975	否	
10	董桂云	682,599.00	1.7064975	否	
11	蔡光	546,078.00	1.365195	否	
12	葛勇	477,821.00	1.1945525	否	
13	严辉	409,560.00	1.0239	否	
14	董玉顺	409,560.00	1.0239	否	
15	陈建	409,560.00	1.0239	否	
16	潘兆伟	341,296.00	0.85324	否	
17	杨玉玲	341,296.00	0.85324	否	
18	王玉华	273,039.00	0.6825975	否	
19	李志强	273,039.00	0.6825975	否	
20	蒋洁	273,039.00	0.6825975	否	
21	刘毅	273,039.00	0.6825975	否	
22	蒋相民	273,039.00	0.6825975	否	
23	周广书	273,039.00	0.6825975	否	
24	牛瑞菊	273,039.00	0.6825975	否	
25	王金奇	273,039.00	0.6825975	否	
26	周长华	273,039.00	0.6825975	否	
27	孟婷	273,039.00	0.6825975	否	
28	温立权	273,039.00	0.6825975	否	

29	李淑琴	204,779.00	0.5119475	否	
30	邓伟	204,779.00	0.5119475	否	
31	张基泉	204,779.00	0.5119475	否	
32	孙德强	136,518.00	0.341295	否	
33	蒋建	136,518.00	0.341295	否	
34	杨玉林	136,518.00	0.341295	否	
35	杨建民	136,518.00	0.341295	否	
36	梁凤言	136,518.00	0.341295	否	
37	陈春延	136,518.00	0.341295	否	
38	蒋慎杰	136,518.00	0.341295	否	
39	范开建	136,518.00	0.341295	否	
40	孙继明	136,518.00	0.341295	否	
41	李玲	136,518.00	0.341295	否	
42	邢雨	136,518.00	0.341295	否	
43	李道军	136,518.00	0.341295	否	
44	娄高	136,518.00	0.341295	否	
45	刘云杰	136,518.00	0.341295	否	
46	刘黎明	136,518.00	0.341295	否	
47	王玉勤	136,518.00	0.341295	否	
48	由善义	136,518.00	0.341295	否	
49	周军	136,518.00	0.341295	否	
50	李强	136,518.00	0.341295	否	
51	徐美新	136,518.00	0.341295	否	
52	杨勇	136,518.00	0.341295	否	
53	周菊清	136,518.00	0.341295	否	
54	方福财	136,518.00	0.341295	否	
55	李铁钧	136,518.00	0.341295	否	
56	钱鸿祥	136,518.00	0.341295	否	
57	焦斌	136,518.00	0.341295	否	
58	肖明 ¹	136,518.00	0.341295	否	
59	王连友	136,518.00	0.341295	否	
60	尹树元	136,518.00	0.341295	否	
61	吴振东	136,518.00	0.341295	否	
62	白福利	136,518.00	0.341295	否	
63	朱广勇	136,518.00	0.341295	否	
64	史洪伟	136,518.00	0.341295	否	
65	张志强	136,518.00	0.341295	否	

¹截止本公开转让说明书签署日，公司发起人股东“李肖明”更名为“肖明”

66	姬培正	136,518.00	0.341295	否	
67	孙厚才	136,518.00	0.341295	否	
68	翟广威	136,518.00	0.341295	否	
69	赵咏建	136,518.00	0.341295	否	
70	彭家班	136,518.00	0.341295	否	
71	李昶群	136,518.00	0.341295	否	
72	马飞	136,518.00	0.341295	否	
73	李宝珠	136,518.00	0.341295	否	
74	毛廷银	136,518.00	0.341295	否	
75	张志顺	136,518.00	0.341295	否	
76	徐斌	136,518.00	0.341295	否	
77	曹广福	136,518.00	0.341295	否	
78	韦昌鹏	136,518.00	0.341295	否	
79	邵明君	136,518.00	0.341295	否	
80	曹明	136,518.00	0.341295	否	
81	孟君	136,518.00	0.341295	否	
82	袁立泉	136,518.00	0.341295	否	
83	王亚丽	136,518.00	0.341295	否	
84	高飞	136,518.00	0.341295	否	
85	高昆	136,518.00	0.341295	否	
86	许艳	136,518.00	0.341295	否	
87	苏伟	136,518.00	0.341295	否	
88	赵金凤	136,518.00	0.341295	否	
89	王和平	136,518.00	0.341295	否	
90	张超银	136,518.00	0.341295	否	
91	李相芝	136,518.00	0.341295	否	
92	康连云	136,518.00	0.341295	否	
93	赵素芳	136,518.00	0.341295	否	
94	戴辉	136,518.00	0.341295	否	
95	丁燕	136,518.00	0.341295	否	
96	韩鸿萍	136,518.00	0.341295	否	
97	张顺利	136,518.00	0.341295	否	
98	孙群	136,518.00	0.341295	否	
99	刘新选	136,518.00	0.341295	否	
100	王淑侠	136,518.00	0.341295	否	
101	耿兴隆	136,518.00	0.341295	否	
102	耿兴旺	136,518.00	0.341295	否	
103	顾羨蕴	136,518.00	0.341295	否	
104	张桂玲	136,518.00	0.341295	否	
105	卓勤侠	136,518.00	0.341295	否	

106	苏善勇	136,518.00	0.341295	否	
107	郭来英	136,518.00	0.341295	否	
108	王文平	136,518.00	0.341295	否	
109	马方红	136,518.00	0.341295	否	
110	王中云	136,518.00	0.341295	否	
111	姚广平	136,518.00	0.341295	否	
112	刘圣文	136,518.00	0.341295	否	
113	封芹	136,518.00	0.341295	否	
114	李敬雨	136,518.00	0.341295	否	
115	李桂琴	136,518.00	0.341295	否	
116	杜森	136,518.00	0.341295	否	
117	杨清伟	136,518.00	0.341295	否	
118	强旭照	136,518.00	0.341295	否	
119	戚静	136,518.00	0.341295	否	
120	任福成	136,518.00	0.341295	否	
121	杨州	136,518.00	0.341295	否	
122	赵金喜	136,518.00	0.341295	否	
123	李忠平	136,518.00	0.341295	否	
124	李祥元	136,518.00	0.341295	否	
125	高建国	136,518.00	0.341295	否	
126	王庆华	136,518.00	0.341295	否	
127	杜峰	136,518.00	0.341295	否	
128	袁善奇	136,518.00	0.341295	否	
129	尹其明	136,518.00	0.341295	否	
130	张权喜	136,518.00	0.341295	否	
131	陈继民	136,518.00	0.341295	否	
132	张明虎	136,518.00	0.341295	否	
133	蔡言信	136,518.00	0.341295	否	
134	何电夫	136,518.00	0.341295	否	
135	苗峰	136,518.00	0.341295	否	
136	隋井社	136,518.00	0.341295	否	
137	彭玉山	136,518.00	0.341295	否	
138	祝鸣义	136,518.00	0.341295	否	
139	姚树刚	136,518.00	0.341295	否	
140	韩新敬	136,518.00	0.341295	否	
141	王岳雨	136,518.00	0.341295	否	
142	华洪春	136,518.00	0.341295	否	
143	范锡强	136,518.00	0.341295	否	
144	张爱华	136,518.00	0.341295	否	
145	谢奎跃	136,518.00	0.341295	否	

146	韩正义	136,518.00	0.341295	否	
147	朱大权	136,518.00	0.341295	否	
148	刘桂珍	136,518.00	0.341295	否	
149	张传林	136,518.00	0.341295	否	
150	丁玉成	136,518.00	0.341295	否	
151	冯国节	136,518.00	0.341295	否	
152	姚桂志	136,518.00	0.341295	否	
153	徐遵玲	136,518.00	0.341295	否	
154	李伟	136,518.00	0.341295	否	
155	闫玉清	136,518.00	0.341295	否	
156	燕孝宣	136,518.00	0.341295	否	
157	王玉龙	136,518.00	0.341295	否	
158	李兴梅	136,518.00	0.341295	否	
159	臧惠丽	136,518.00	0.341295	否	
160	田秀华	136,518.00	0.341295	否	
161	高爱华	136,518.00	0.341295	否	
162	王金平	136,518.00	0.341295	否	
163	杜文芝	136,518.00	0.341295	否	
164	徐洪良	136,518.00	0.341295	否	
165	魏爱兰	136,518.00	0.341295	否	
166	杨茂侠	136,518.00	0.341295	否	
167	王玉岭	136,518.00	0.341295	否	
168	王全安	136,518.00	0.341295	否	
169	高荣侠	136,518.00	0.341295	否	
170	李志茹	136,518.00	0.341295	否	
171	王海兵	136,518.00	0.341295	否	
172	刘建民	136,518.00	0.341295	否	
173	苏善良	136,518.00	0.341295	否	
174	汪洪义	136,518.00	0.341295	否	
175	王敬山	136,518.00	0.341295	否	
176	张春雷	136,518.00	0.341295	否	
177	周广喜	136,518.00	0.341295	否	
178	张美荣	136,518.00	0.341295	否	
179	袁玉珍	136,518.00	0.341295	否	
180	刘桂芬	136,518.00	0.341295	否	
181	张延凤	136,518.00	0.341295	否	
182	彭传连	136,518.00	0.341295	否	
183	刘金玲	136,518.00	0.3412	否	
184	郭建华	136,518.00	0.341295	否	
185	刘西孟	136,518.00	0.341295	否	

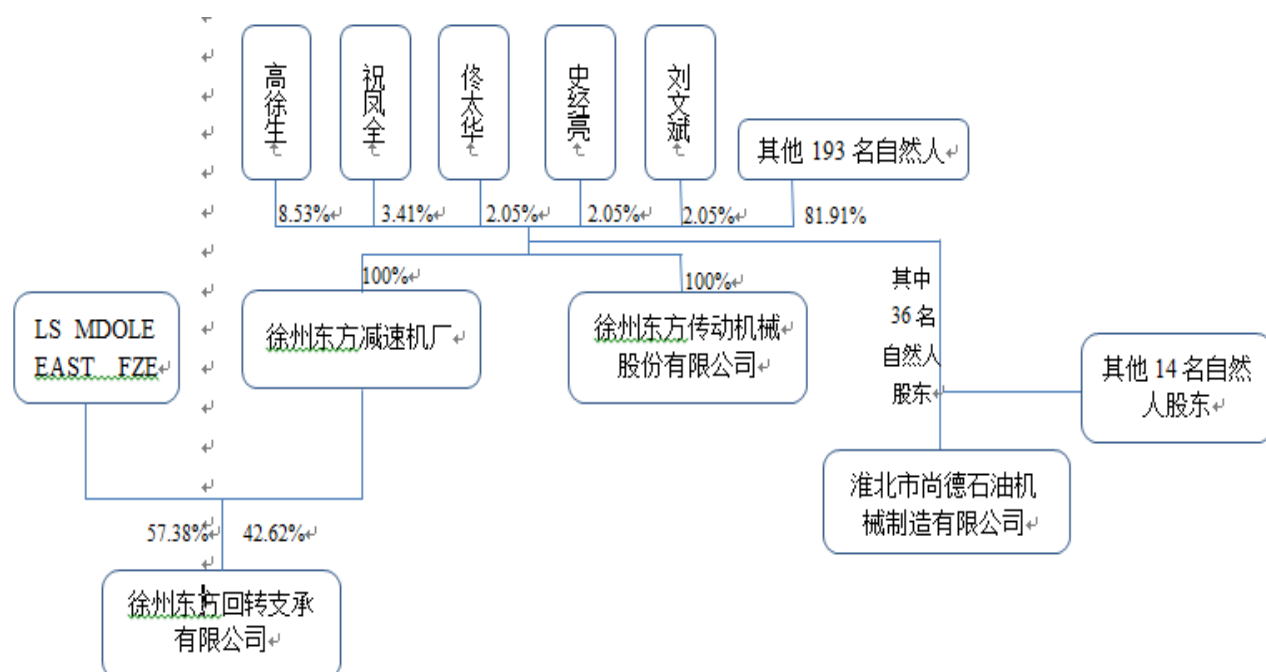
186	张显明	136,518.00	0.341295	否	
187	刘彦群	136,518.00	0.341295	否	
188	邢宗华	136,518.00	0.341295	否	
189	张绍庆	136,518.00	0.341295	否	
190	张凤珠	136,518.00	0.341295	否	
191	彭美玲	136,518.00	0.341295	否	
192	李光岭	136,518.00	0.341295	否	
193	李长友	136,518.00	0.341295	否	
194	吕其强	136,518.00	0.341295	否	
195	孟祥玲	136,518.00	0.341295	否	
196	郭友侠	136,518.00	0.341295	否	
197	蒋伟	136,518.00	0.341295	否	
198	孔淑琴	136,518.00	0.341295	否	
	合计	40,000,000.00	100.00		

(三) 股份转让方式

2014年8月20日，公司召开第四次临时股东大会，决议一致通过《关于确认徐州东方传动机械股份有限公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》，议案约定“公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让时，采取协议转让方式进行”。

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图



（二）控股股东及实际控制人，前十大股东及持股 5%以上股东的基本情况

1. 公司控股股东及实际控制人

公司股权结构比较分散，持股 5%以上（含 5%）的主要股东仅高徐生一人，其持有公司 8.53%的股份，单一股东持有公司股份不超过 30%，公司任何单一股东均无法控制股东大会或对股东大会决议产生决定性影响，也没有能力决定半数以上董事会成员的选任，公司任何担任董事的自然人股东均无法控制董事会或对董事会决议产生决定性影响。公司的股东之间不存在签订与公司控制权相关的任何协议（包括但不限于一致行动协议、安排等）的情形，公司的经营方针及重大事项决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响，公司无控股股东也无实际控制人。公司各项管理制度健全，公司不存在实际控制人不影响公司治理及其稳定运行。

2. 持有 5%以上股份的股东

高徐生先生：中国国籍，无境外永久居留权，1962 年 12 月出生，汉族，中共党员，大学本科学历，高级工程师。1985 年参加工作，历任徐州纺织机械厂车间主任、总调度长、厂党总支副书记、徐工集团徐州铸锻总公司党委副书记、副总经理。1998 年至 2014 年 8 月担任徐州东方减速机厂厂长、经理。2005 年 12 月至 2014 年 7 月担任徐州东方回转支承有限公司董事长兼总经理。2006 年至今担任公司董事长、董事、总经理及法定代表人。目前持有公司 8.53253%股份，为公司第一大股东，其所持股份不存在质押或其他权利争议的情况。

（三）公司股东及其持股数量

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	高徐生	3,413,012.00	8.53253
2	祝凤全	1,365,199.00	3.4129975
3	佟太华	819,117.00	2.0477925
4	史经亮	819,117.00	2.0477925
5	刘文斌	819,117.00	2.0477925
6	沈晓侠	682,599.00	1.7064975
7	李康	682,599.00	1.7064975
8	祁文建	682,599.00	1.7064975

9	郭公明	682,599.00	1.7064975
10	董桂云	682,599.00	1.7064975
11	蔡光	546,078.00	1.365195
12	葛勇	477,821.00	1.1945525
13	严辉	409,560.00	1.0239
14	董玉顺	409,560.00	1.0239
15	陈建	409,560.00	1.0239
16	潘兆伟	341,296.00	0.85324
17	杨玉玲	341,296.00	0.85324
18	王玉华	273,039.00	0.6825975
19	李志强	273,039.00	0.6825975
20	蒋洁	273,039.00	0.6825975
21	刘毅	273,039.00	0.6825975
22	蒋相民	273,039.00	0.6825975
23	周广书	273,039.00	0.6825975
24	牛瑞菊	273,039.00	0.6825975
25	王金奇	273,039.00	0.6825975
26	周长华	273,039.00	0.6825975
27	孟婷	273,039.00	0.6825975
28	温立权	273,039.00	0.6825975
29	李淑琴	204,779.00	0.5119475
30	邓伟	204,779.00	0.5119475
31	张基泉	204,779.00	0.5119475
32	孙德强	136,518.00	0.341295
33	蒋建	136,518.00	0.341295
34	杨玉林	136,518.00	0.341295
35	杨建民	136,518.00	0.341295
36	梁凤言	136,518.00	0.341295
37	陈春延	136,518.00	0.341295
38	蒋慎杰	136,518.00	0.341295
39	范开建	136,518.00	0.341295
40	孙继明	136,518.00	0.341295
41	李玲	136,518.00	0.341295
42	邢雨	136,518.00	0.341295
43	李道军	136,518.00	0.341295
44	娄高	136,518.00	0.341295
45	刘云杰	136,518.00	0.341295
46	刘黎明	136,518.00	0.341295
47	王玉勤	136,518.00	0.341295
48	由善义	136,518.00	0.341295

49	周军	136,518.00	0.341295
50	李强	136,518.00	0.341295
51	徐美新	136,518.00	0.341295
52	杨勇	136,518.00	0.341295
53	周菊清	136,518.00	0.341295
54	方福财	136,518.00	0.341295
55	李铁钧	136,518.00	0.341295
56	钱鸿祥	136,518.00	0.341295
57	焦斌	136,518.00	0.341295
58	肖明 ²	136,518.00	0.341295
59	王连友	136,518.00	0.341295
60	尹树元	136,518.00	0.341295
61	吴振东	136,518.00	0.341295
62	白福利	136,518.00	0.341295
63	朱广勇	136,518.00	0.341295
64	史洪伟	136,518.00	0.341295
65	张志强	136,518.00	0.341295
66	姬培正	136,518.00	0.341295
67	孙厚才	136,518.00	0.341295
68	翟广威	136,518.00	0.341295
69	赵咏建	136,518.00	0.341295
70	彭家班	136,518.00	0.341295
71	李昶群	136,518.00	0.341295
72	马飞	136,518.00	0.341295
73	李宝珠	136,518.00	0.341295
74	毛廷银	136,518.00	0.341295
75	张志顺	136,518.00	0.341295
76	徐斌	136,518.00	0.341295
77	曹广福	136,518.00	0.341295
78	韦昌鹏	136,518.00	0.341295
79	邵明君	136,518.00	0.341295
80	曹明	136,518.00	0.341295
81	孟君	136,518.00	0.341295
82	袁立泉	136,518.00	0.341295
83	王亚丽	136,518.00	0.341295
84	高飞	136,518.00	0.341295
85	高昆	136,518.00	0.341295

²截止本公开转让说明书签署日，公司发起人股东“李肖明”更名为“肖明”

86	许艳	136,518.00	0.341295
87	苏伟	136,518.00	0.341295
88	赵金凤	136,518.00	0.341295
89	王和平	136,518.00	0.341295
90	张超银	136,518.00	0.341295
91	李相芝	136,518.00	0.341295
92	康连云	136,518.00	0.341295
93	赵素芳	136,518.00	0.341295
94	戴辉	136,518.00	0.341295
95	丁燕	136,518.00	0.341295
96	韩鸿萍	136,518.00	0.341295
97	张顺利	136,518.00	0.341295
98	孙群	136,518.00	0.341295
99	刘新选	136,518.00	0.341295
100	王淑侠	136,518.00	0.341295
101	耿兴隆	136,518.00	0.341295
102	耿兴旺	136,518.00	0.341295
103	顾羨蕴	136,518.00	0.341295
104	张桂玲	136,518.00	0.341295
105	卓勤侠	136,518.00	0.341295
106	苏善勇	136,518.00	0.341295
107	郭来英	136,518.00	0.341295
108	王文平	136,518.00	0.341295
109	马方红	136,518.00	0.341295
110	王中云	136,518.00	0.341295
111	姚广平	136,518.00	0.341295
112	刘圣文	136,518.00	0.341295
113	封芹	136,518.00	0.341295
114	李敬雨	136,518.00	0.341295
115	李桂琴	136,518.00	0.341295
116	杜森	136,518.00	0.341295
117	杨清伟	136,518.00	0.341295
118	强旭照	136,518.00	0.341295
119	戚静	136,518.00	0.341295
120	任福成	136,518.00	0.341295
121	杨州	136,518.00	0.341295
122	赵金喜	136,518.00	0.341295
123	李忠平	136,518.00	0.341295
124	李祥元	136,518.00	0.341295
125	高建国	136,518.00	0.341295

126	王庆华	136,518.00	0.341295
127	杜峰	136,518.00	0.341295
128	袁善奇	136,518.00	0.341295
129	尹其明	136,518.00	0.341295
130	张权喜	136,518.00	0.341295
131	陈继民	136,518.00	0.341295
132	张明虎	136,518.00	0.341295
133	蔡言信	136,518.00	0.341295
134	何电夫	136,518.00	0.341295
135	苗峰	136,518.00	0.341295
136	隋井社	136,518.00	0.341295
137	彭玉山	136,518.00	0.341295
138	祝鸣义	136,518.00	0.341295
139	姚树刚	136,518.00	0.341295
140	韩新敬	136,518.00	0.341295
141	王岳雨	136,518.00	0.341295
142	华洪春	136,518.00	0.341295
143	范锡强	136,518.00	0.341295
144	张爱华	136,518.00	0.341295
145	谢奎跃	136,518.00	0.341295
146	韩正义	136,518.00	0.341295
147	朱大权	136,518.00	0.341295
148	刘桂珍	136,518.00	0.341295
149	张传林	136,518.00	0.341295
150	丁玉成	136,518.00	0.341295
151	冯国节	136,518.00	0.341295
152	姚桂志	136,518.00	0.341295
153	徐遵玲	136,518.00	0.341295
154	李伟	136,518.00	0.341295
155	闫玉清	136,518.00	0.341295
156	燕孝宣	136,518.00	0.341295
157	王玉龙	136,518.00	0.341295
158	李兴梅	136,518.00	0.341295
159	臧惠丽	136,518.00	0.341295
160	田秀华	136,518.00	0.341295
161	高爱华	136,518.00	0.341295
162	王金平	136,518.00	0.341295
163	杜文芝	136,518.00	0.341295
164	徐洪良	136,518.00	0.341295
165	魏爱兰	136,518.00	0.341295

166	杨茂侠	136,518.00	0.341295
167	王玉岭	136,518.00	0.341295
168	王全安	136,518.00	0.341295
169	高荣侠	136,518.00	0.341295
170	李志茹	136,518.00	0.341295
171	王海兵	136,518.00	0.341295
172	刘建民	136,518.00	0.341295
173	苏善良	136,518.00	0.341295
174	汪洪义	136,518.00	0.341295
175	王敬山	136,518.00	0.341295
176	张春雷	136,518.00	0.341295
177	周广喜	136,518.00	0.341295
178	张美荣	136,518.00	0.341295
179	袁玉珍	136,518.00	0.341295
180	刘桂芬	136,518.00	0.341295
181	张延凤	136,518.00	0.341295
182	彭传连	136,518.00	0.341295
183	刘金玲	136,518.00	0.341295
184	郭建华	136,518.00	0.341295
185	刘西孟	136,518.00	0.341295
186	张显明	136,518.00	0.341295
187	刘彦群	136,518.00	0.341295
188	邢宗华	136,518.00	0.341295
189	张绍庆	136,518.00	0.341295
190	张凤珠	136,518.00	0.341295
191	彭美玲	136,518.00	0.341295
192	李光龄	136,518.00	0.341295
193	李长友	136,518.00	0.341295
194	吕其强	136,518.00	0.341295
195	孟祥玲	136,518.00	0.341295
196	郭友侠	136,518.00	0.341295
197	蒋伟	136,518.00	0.341295
198	孔淑琴	136,518.00	0.341295
	合计	40,000,000.00	100.00

截止本说明书签署日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份不存在质押或其他有争议的情形。

（四）股东之间关联关系

公司自然人股东苏善勇与苏善良系兄弟关系，自然人股东耿兴隆与耿兴旺系兄弟

关系，自然人股东刘桂珍与刘桂芬系姐妹关系。除上述关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、公司历史沿革

有限公司成立于 2006 年 4 月 7 日，成立时公司名称为徐州岁丰传动机械有限公司，并于 2007 年 6 月 11 日更名为徐州东方传动机械有限公司，有限公司于 2014 年 4 月 8 日完成股份制改造，更名为徐州东方传动机械股份有限公司。股本形成及变化过程如下：

（一）有限公司股本形成及变化情况

1.2006 年 4 月，有限公司设立

公司前身系徐州岁丰传动机械有限公司成立于 2006 年 4 月，系由自然人高徐生、沈晓侠、佟太华、祝凤全、郭公明、史经亮及蔡光等 7 人共同以货币出资 500.00 万元组建，注册资本 500.00 万元人民币。其中，高徐生出资人民币 255.00 万元，占注册资本 51.00%；沈晓亮出资人民币 41.00 万元，占注册资本 8.20%；佟太华出资人民币 41.00 万元，占注册资本 8.20%；祝凤全出资人民币 41.00 万元，占注册资本 8.20%；郭公明出资人民币 41.00 万元，占注册资本 8.20%；史经亮出资人民币 41.00 万元，占注册资本 8.20%；蔡光出资人民币 40.00 万元，占注册资本 8.00%。

2006 年 3 月 27 日，徐州众合会计师事务所公司出具了“徐众合验字（2006）第 045 号”《验资报告》，验证截止 2006 年 3 月 24 日止，岁丰传动已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 500.00 万元，各股东均为货币形式出资。

2006 年 4 月 7 日，岁丰传动在徐州市铜山县工商行政管理局办理了工商注册登记手续，领取了注册号为 3203232101528 的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	注册资本占比 (%)
1	高徐生	255.00	255.00	51.00
2	沈晓侠	41.00	41.00	8.20
3	佟太华	41.00	41.00	8.20
4	祝凤全	41.00	41.00	8.20
5	郭公明	41.00	41.00	8.20
6	史经亮	41.00	41.00	8.20

7	蔡光	40.00	40.00	8.00
合计		500.00	500.00	100.00

2. 2009 年 6 月，第一次增资

2009 年 5 月 10 日，经东方有限股东会决议通过，将东方有限的注册资本由人民币 500.00 万元增至人民币 1,000.00 万元，新增的注册资本人民币 500.00 万元由股东按出资比例以货币形式认缴。

2009 年 5 月 22 日，徐州正大会计师事务所有限公司出具了“徐正会验字〔2009〕第 035 号”《验资报告》验证截止 2009 年 5 月 21 日，东方有限新增注册资本人民币 500.00 万元由股东按照出资比例以货币形式予以缴足。

2009 年 6 月 4 日，东方有限在徐州市铜山工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次增资后，东方有限股权结构如下：

本次变更完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	高徐生	510.00	510.00	51.00
2	沈晓侠	82.00	82.00	8.20
3	佟太华	82.00	82.00	8.20
4	祝凤全	82.00	82.00	8.20
5	郭公明	82.00	82.00	8.20
6	史经亮	82.00	82.00	8.20
7	蔡光	80.00	80.00	8.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

(二) 股份有限公司设立及变化情况

1. 股份公司设立

2014 年 3 月 25 日，东方有限召开创立大会暨第一次股东会作出决议，同意东方有限以发起方式整体变更为股份有限公司；同日，东方有限全体股东作为发起人签署了《发起人协议》，约定在参考以 2013 年 12 月 31 日为评估基准日的评估净资产的基础上，以东方有限截止 2013 年 12 月 31 日经审计的净资产值 55,009,586.42 元为基础，其中 20,000,000.00 元折为股份 20,000,000.00 股，每股面值 1 元，余额 35,009,586.42 元计入股份公司资本公积。

2014 年 3 月 24 日，亚太（集团）会计师事务所出具了“亚会 B 审字（2014）085

号”《审计报告》，截止审计基准日 2013 年 12 月 31 日，东方有限经审计的净资产为 55,009,586.42 元。

2014 年 3 月 24 日，中财宝信（北京）资产评估有限公司出具了“中财评报字[2014]第 010 号”《评估报告》。截止评估基准日 2013 年 12 月 31 日，东方有限经评估的净资产为 70,739,600.00 元。

2013 年 3 月 27 日，亚太（集团）会计师事务所出具了“亚会 B 验字（2014）008 号”《验资报告》，就整体变更出资予以了确认。

2014 年 4 月 7 日，公司办理了工商变更登记手续，江苏省徐州工商行政管理局颁发了注册号为 320323000024462 的《企业法人营业执照》。

东方传动设立时股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	出资方式	持股比例 (%)
1	高徐生	1,706,484.00	净资产折股	8.53
2	祝凤全	682,592.00	净资产折股	3.41
3	佟太华	409,556.00	净资产折股	2.05
4	史经亮	409,554.00	净资产折股	2.05
5	刘文斌	409,554.00	净资产折股	2.05
6	沈晓侠	341,296.00	净资产折股	1.71
7	李康	341,296.00	净资产折股	1.71
8	祁文建	341,296.00	净资产折股	1.71
9	郭公明	341,296.00	净资产折股	1.71
10	董桂云	341,294.00	净资产折股	1.71
11	蔡光	273,036.00	净资产折股	1.37
12	葛勇	238,908.00	净资产折股	1.19
13	严辉	205,042.00	净资产折股	1.03
14	董玉顺	204,778.00	净资产折股	1.02
15	陈建	204,778.00	净资产折股	1.02
16	潘兆伟	170,646.00	净资产折股	0.85
17	杨玉玲	170,646.00	净资产折股	0.85
18	王玉华	136,518.00	净资产折股	0.68
19	李志强	136,518.00	净资产折股	0.68
20	蒋洁	136,518.00	净资产折股	0.68
21	刘毅	136,518.00	净资产折股	0.68
22	蒋相民	136,518.00	净资产折股	0.68
23	周广书	136,518.00	净资产折股	0.68

24	牛瑞菊	136,518.00	净资产折股	0.68
25	王金奇	136,518.00	净资产折股	0.68
26	周长华	136,518.00	净资产折股	0.68
27	孟婷	136,518.00	净资产折股	0.68
28	温立权	136,518.00	净资产折股	0.68
29	李淑琴	102,388.00	净资产折股	0.51
30	邓伟	102,388.00	净资产折股	0.51
31	张基泉	102,388.00	净资产折股	0.51
32	孙德强	68,258.00	净资产折股	0.34
33	蒋建	68,258.00	净资产折股	0.34
34	杨玉林	68,258.00	净资产折股	0.34
35	杨建民	68,258.00	净资产折股	0.34
36	梁凤言	68,258.00	净资产折股	0.34
37	陈春延	68,258.00	净资产折股	0.34
38	蒋慎杰	68,258.00	净资产折股	0.34
39	范开建	68,258.00	净资产折股	0.34
40	孙继明	68,258.00	净资产折股	0.34
41	李玲	68,258.00	净资产折股	0.34
42	邢雨	68,258.00	净资产折股	0.34
43	李道军	68,258.00	净资产折股	0.34
44	娄高	68,258.00	净资产折股	0.34
45	刘云杰	68,258.00	净资产折股	0.34
46	刘黎明	68,258.00	净资产折股	0.34
47	王玉勤	68,258.00	净资产折股	0.34
48	由善义	68,258.00	净资产折股	0.34
49	周军	68,258.00	净资产折股	0.34
50	李强	68,258.00	净资产折股	0.34
51	徐美新	68,258.00	净资产折股	0.34
52	杨勇	68,258.00	净资产折股	0.34
53	周菊清	68,258.00	净资产折股	0.34
54	方福财	68,258.00	净资产折股	0.34
55	李铁钧	68,258.00	净资产折股	0.34
56	钱鸿祥	68,258.00	净资产折股	0.34
57	焦斌	68,258.00	净资产折股	0.34
58	李肖明	68,258.00	净资产折股	0.34
59	王连友	68,258.00	净资产折股	0.34
60	尹树元	68,258.00	净资产折股	0.34
61	吴振东	68,258.00	净资产折股	0.34
62	白福利	68,258.00	净资产折股	0.34

63	朱广勇	68,258.00	净资产折股	0.34
64	史洪伟	68,258.00	净资产折股	0.34
65	张志强	68,258.00	净资产折股	0.34
66	姬培正	68,258.00	净资产折股	0.34
67	孙厚才	68,258.00	净资产折股	0.34
68	翟广威	68,258.00	净资产折股	0.34
69	赵咏建	68,258.00	净资产折股	0.34
70	彭家班	68,258.00	净资产折股	0.34
71	李昶群	68,258.00	净资产折股	0.34
72	马飞	68,258.00	净资产折股	0.34
73	李宝珠	68,258.00	净资产折股	0.34
74	毛廷银	68,258.00	净资产折股	0.34
75	张志顺	68,258.00	净资产折股	0.34
76	徐斌	68,258.00	净资产折股	0.34
77	曹广福	68,258.00	净资产折股	0.34
78	韦昌鹏	68,258.00	净资产折股	0.34
79	邵明君	68,258.00	净资产折股	0.34
80	曹明	68,258.00	净资产折股	0.34
81	孟君	68,258.00	净资产折股	0.34
82	袁立泉	68,258.00	净资产折股	0.34
83	王亚丽	68,258.00	净资产折股	0.34
84	高飞	68,258.00	净资产折股	0.34
85	高昆	68,258.00	净资产折股	0.34
86	许艳	68,258.00	净资产折股	0.34
87	苏伟	68,258.00	净资产折股	0.34
88	赵金凤	68,258.00	净资产折股	0.34
89	王和平	68,258.00	净资产折股	0.34
90	张超银	68,258.00	净资产折股	0.34
91	李相芝	68,258.00	净资产折股	0.34
92	康连云	68,258.00	净资产折股	0.34
93	赵素芳	68,258.00	净资产折股	0.34
94	戴辉	68,258.00	净资产折股	0.34
95	丁燕	68,258.00	净资产折股	0.34
96	韩鸿萍	68,258.00	净资产折股	0.34
97	张顺利	68,258.00	净资产折股	0.34
98	孙群	68,258.00	净资产折股	0.34
99	刘新选	68,258.00	净资产折股	0.34
100	王淑侠	68,258.00	净资产折股	0.34
101	耿兴隆	68,258.00	净资产折股	0.34

102	耿兴旺	68,258.00	净资产折股	0.34
103	顾羨蕴	68,258.00	净资产折股	0.34
104	张桂玲	68,258.00	净资产折股	0.34
105	卓勤侠	68,258.00	净资产折股	0.34
106	苏善勇	68,258.00	净资产折股	0.34
107	郭来英	68,258.00	净资产折股	0.34
108	王文平	68,258.00	净资产折股	0.34
109	马方红	68,258.00	净资产折股	0.34
110	王中云	68,258.00	净资产折股	0.34
111	姚广平	68,258.00	净资产折股	0.34
112	刘圣文	68,258.00	净资产折股	0.34
113	封芹	68,258.00	净资产折股	0.34
114	李敬雨	68,258.00	净资产折股	0.34
115	李桂琴	68,258.00	净资产折股	0.34
116	杜森	68,258.00	净资产折股	0.34
117	杨清伟	68,258.00	净资产折股	0.34
118	强旭照	68,258.00	净资产折股	0.34
119	戚静	68,258.00	净资产折股	0.34
120	任福成	68,258.00	净资产折股	0.34
121	杨州	68,258.00	净资产折股	0.34
122	赵金喜	68,258.00	净资产折股	0.34
123	李忠平	68,258.00	净资产折股	0.34
124	李祥元	68,258.00	净资产折股	0.34
125	高建国	68,258.00	净资产折股	0.34
126	王庆华	68,258.00	净资产折股	0.34
127	杜峰	68,258.00	净资产折股	0.34
128	袁善奇	68,258.00	净资产折股	0.34
129	尹其明	68,258.00	净资产折股	0.34
130	张权喜	68,258.00	净资产折股	0.34
131	陈继民	68,258.00	净资产折股	0.34
132	张明虎	68,258.00	净资产折股	0.34
133	蔡言信	68,258.00	净资产折股	0.34
134	何电夫	68,258.00	净资产折股	0.34
135	苗峰	68,258.00	净资产折股	0.34
136	隋井社	68,258.00	净资产折股	0.34
137	彭玉山	68,258.00	净资产折股	0.34
138	祝鸣义	68,258.00	净资产折股	0.34
139	姚树刚	68,258.00	净资产折股	0.34
140	韩新敬	68,258.00	净资产折股	0.34

141	王岳雨	68,258.00	净资产折股	0.34
142	华洪春	68,258.00	净资产折股	0.34
143	范锡强	68,258.00	净资产折股	0.34
144	张爱华	68,258.00	净资产折股	0.34
145	谢奎跃	68,258.00	净资产折股	0.34
146	韩正义	68,258.00	净资产折股	0.34
147	朱大权	68,258.00	净资产折股	0.34
148	刘桂珍	68,258.00	净资产折股	0.34
149	张传林	68,258.00	净资产折股	0.34
150	丁玉成	68,258.00	净资产折股	0.34
151	冯国节	68,258.00	净资产折股	0.34
152	姚桂志	68,258.00	净资产折股	0.34
153	徐遵玲	68,258.00	净资产折股	0.34
154	李伟	68,258.00	净资产折股	0.34
155	闫玉清	68,258.00	净资产折股	0.34
156	燕孝宣	68,258.00	净资产折股	0.34
157	王玉龙	68,258.00	净资产折股	0.34
158	李兴梅	68,258.00	净资产折股	0.34
159	臧惠丽	68,258.00	净资产折股	0.34
160	田秀华	68,258.00	净资产折股	0.34
161	高爱华	68,258.00	净资产折股	0.34
162	王金平	68,258.00	净资产折股	0.34
163	杜文芝	68,258.00	净资产折股	0.34
164	徐洪良	68,258.00	净资产折股	0.34
165	魏爱兰	68,258.00	净资产折股	0.34
166	杨茂侠	68,258.00	净资产折股	0.34
167	王玉岭	68,258.00	净资产折股	0.34
168	王全安	68,258.00	净资产折股	0.34
169	高荣侠	68,258.00	净资产折股	0.34
170	李志茹	68,258.00	净资产折股	0.34
171	王海兵	68,258.00	净资产折股	0.34
172	刘建民	68,258.00	净资产折股	0.34
173	苏善良	68,258.00	净资产折股	0.34
174	汪洪义	68,258.00	净资产折股	0.34
175	王敬山	68,258.00	净资产折股	0.34
176	张春雷	68,258.00	净资产折股	0.34
177	周广喜	68,258.00	净资产折股	0.34
178	张美荣	68,258.00	净资产折股	0.34
179	袁玉珍	68,258.00	净资产折股	0.34
180	刘桂芬	68,258.00	净资产折股	0.34

181	张延凤	68,258.00	净资产折股	0.34
182	彭传连	68,258.00	净资产折股	0.34
183	刘金玲	68,258.00	净资产折股	0.34
184	郭建华	68,258.00	净资产折股	0.34
185	刘西孟	68,258.00	净资产折股	0.34
186	张显明	68,258.00	净资产折股	0.34
187	刘彦群	68,258.00	净资产折股	0.34
188	邢宗华	68,258.00	净资产折股	0.34
189	张绍庆	68,258.00	净资产折股	0.34
190	张凤珠	68,258.00	净资产折股	0.34
191	彭美玲	68,258.00	净资产折股	0.34
192	李光龄	68,258.00	净资产折股	0.34
193	李长友	68,258.00	净资产折股	0.34
194	吕其强	68,258.00	净资产折股	0.34
195	孟祥玲	68,258.00	净资产折股	0.34
196	郭友侠	68,258.00	净资产折股	0.34
197	蒋伟	68,258.00	净资产折股	0.34
198	孔淑琴	68,258.00	净资产折股	0.34
合计		20,000,000.00	-	100.00

2. 股份公司增资

2014年5月24日，经公司股东会决议通过，东方传动注册资本由人民币2,000.00万元增资至人民币4,000.00万元，新增注册资本人民币2,000.00万元由全体股东按以货币形式认缴。

2014年6月23日，亚太（集团）会计师事务所出具了“亚会B验字[2014]022号”《验资报告》，验证截止2014年6月18日，新增注册资本人民币2,000.00万元由全体股东以货币形式予以缴足。

2014年6月11日，江苏省徐州工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，东方传动的股权结构如下：

序号	发起人姓名	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	高徐生	3,413,012.00	8.53253	净资产、现金
2	祝凤全	1,365,199.00	3.4129975	净资产、现金
3	佟太华	819,117.00	2.0477925	净资产、现金
4	史经亮	819,117.00	2.0477925	净资产、现金

5	刘文斌	819,117.00	2.0477925	净资产、现金
6	沈晓侠	682,599.00	1.7064975	净资产、现金
7	李康	682,599.00	1.7064975	净资产、现金
8	祁文建	682,599.00	1.7064975	净资产、现金
9	郭公明	682,599.00	1.7064975	净资产、现金
10	董桂云	682,599.00	1.7064975	净资产、现金
11	蔡光	546,078.00	1.365195	净资产、现金
12	葛勇	477,821.00	1.1945525	净资产、现金
13	严辉	409,560.00	1.0239	净资产、现金
14	董玉顺	409,560.00	1.0239	净资产、现金
15	陈建	409,560.00	1.0239	净资产、现金
16	潘兆伟	341,296.00	0.85324	净资产、现金
17	杨玉玲	341,296.00	0.85324	净资产、现金
18	王玉华	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
19	李志强	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
20	蒋洁	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
21	刘毅	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
22	蒋相民	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
23	周广书	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
24	牛瑞菊	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
25	王金奇	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
26	周长华	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
27	孟婷	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
28	温立权	273,039.00	0.6825975	净资产、现金
29	李淑琴	204,779.00	0.5119475	净资产、现金
30	邓伟	204,779.00	0.5119475	净资产、现金
31	张基泉	204,779.00	0.5119475	净资产、现金
32	孙德强	136,518.00	0.341295	净资产、现金
33	蒋建	136,518.00	0.341295	净资产、现金
34	杨玉林	136,518.00	0.341295	净资产、现金
35	杨建民	136,518.00	0.341295	净资产、现金
36	梁凤言	136,518.00	0.341295	净资产、现金
37	陈春延	136,518.00	0.341295	净资产、现金
38	蒋慎杰	136,518.00	0.341295	净资产、现金
39	范开建	136,518.00	0.341295	净资产、现金

40	孙继明	136,518.00	0.341295	净资产、现金
41	李玲	136,518.00	0.341295	净资产、现金
42	邢雨	136,518.00	0.341295	净资产、现金
43	李道军	136,518.00	0.341295	净资产、现金
44	娄高	136,518.00	0.341295	净资产、现金
45	刘云杰	136,518.00	0.341295	净资产、现金
46	刘黎明	136,518.00	0.341295	净资产、现金
47	王玉勤	136,518.00	0.341295	净资产、现金
48	由善义	136,518.00	0.341295	净资产、现金
49	周军	136,518.00	0.341295	净资产、现金
50	李强	136,518.00	0.341295	净资产、现金
51	徐美新	136,518.00	0.341295	净资产、现金
52	杨勇	136,518.00	0.341295	净资产、现金
53	周菊清	136,518.00	0.341295	净资产、现金
54	方福财	136,518.00	0.341295	净资产、现金
55	李铁钧	136,518.00	0.341295	净资产、现金
56	钱鸿祥	136,518.00	0.341295	净资产、现金
57	焦斌	136,518.00	0.341295	净资产、现金
58	李肖明	136,518.00	0.341295	净资产、现金
59	王连友	136,518.00	0.341295	净资产、现金
60	尹树元	136,518.00	0.341295	净资产、现金
61	吴振东	136,518.00	0.341295	净资产、现金
62	白福利	136,518.00	0.341295	净资产、现金
63	朱广勇	136,518.00	0.341295	净资产、现金
64	史洪伟	136,518.00	0.341295	净资产、现金
65	张志强	136,518.00	0.341295	净资产、现金
66	姬培正	136,518.00	0.341295	净资产、现金
67	孙厚才	136,518.00	0.341295	净资产、现金
68	翟广威	136,518.00	0.341295	净资产、现金
69	赵咏建	136,518.00	0.341295	净资产、现金
70	彭家班	136,518.00	0.341295	净资产、现金
71	李昶群	136,518.00	0.341295	净资产、现金
72	马飞	136,518.00	0.341295	净资产、现金
73	李宝珠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
74	毛廷银	136,518.00	0.341295	净资产、现金

75	张志顺	136,518.00	0.341295	净资产、现金
76	徐斌	136,518.00	0.341295	净资产、现金
77	曹广福	136,518.00	0.341295	净资产、现金
78	韦昌鹏	136,518.00	0.341295	净资产、现金
79	邵明君	136,518.00	0.341295	净资产、现金
80	曹明	136,518.00	0.341295	净资产、现金
81	孟君	136,518.00	0.341295	净资产、现金
82	袁立泉	136,518.00	0.341295	净资产、现金
83	王亚丽	136,518.00	0.341295	净资产、现金
84	高飞	136,518.00	0.341295	净资产、现金
85	高昆	136,518.00	0.341295	净资产、现金
86	许艳	136,518.00	0.341295	净资产、现金
87	苏伟	136,518.00	0.341295	净资产、现金
88	赵金凤	136,518.00	0.341295	净资产、现金
89	王和平	136,518.00	0.341295	净资产、现金
90	张超银	136,518.00	0.341295	净资产、现金
91	李相芝	136,518.00	0.341295	净资产、现金
92	康连云	136,518.00	0.341295	净资产、现金
93	赵素芳	136,518.00	0.341295	净资产、现金
94	戴辉	136,518.00	0.341295	净资产、现金
95	丁燕	136,518.00	0.341295	净资产、现金
96	韩鸿萍	136,518.00	0.341295	净资产、现金
97	张顺利	136,518.00	0.341295	净资产、现金
98	孙群	136,518.00	0.341295	净资产、现金
99	刘新选	136,518.00	0.341295	净资产、现金
100	王淑侠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
101	耿兴隆	136,518.00	0.341295	净资产、现金
102	耿兴旺	136,518.00	0.341295	净资产、现金
103	顾羨蕴	136,518.00	0.341295	净资产、现金
104	张桂玲	136,518.00	0.341295	净资产、现金
105	卓勤侠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
106	苏善勇	136,518.00	0.341295	净资产、现金
107	郭来英	136,518.00	0.341295	净资产、现金
108	王文平	136,518.00	0.341295	净资产、现金
109	马方红	136,518.00	0.341295	净资产、现金

110	王中云	136,518.00	0.341295	净资产、现金
111	姚广平	136,518.00	0.341295	净资产、现金
112	刘圣文	136,518.00	0.341295	净资产、现金
113	封芹	136,518.00	0.341295	净资产、现金
114	李敬雨	136,518.00	0.341295	净资产、现金
115	李桂琴	136,518.00	0.341295	净资产、现金
116	杜森	136,518.00	0.341295	净资产、现金
117	杨清伟	136,518.00	0.341295	净资产、现金
118	强旭照	136,518.00	0.341295	净资产、现金
119	戚静	136,518.00	0.341295	净资产、现金
120	任福成	136,518.00	0.341295	净资产、现金
121	杨州	136,518.00	0.341295	净资产、现金
122	赵金喜	136,518.00	0.341295	净资产、现金
123	李忠平	136,518.00	0.341295	净资产、现金
124	李祥元	136,518.00	0.341295	净资产、现金
125	高建国	136,518.00	0.341295	净资产、现金
126	王庆华	136,518.00	0.341295	净资产、现金
127	杜峰	136,518.00	0.341295	净资产、现金
128	袁善奇	136,518.00	0.341295	净资产、现金
129	尹其明	136,518.00	0.341295	净资产、现金
130	张权喜	136,518.00	0.341295	净资产、现金
131	陈继民	136,518.00	0.341295	净资产、现金
132	张明虎	136,518.00	0.341295	净资产、现金
133	蔡言信	136,518.00	0.341295	净资产、现金
134	何电夫	136,518.00	0.341295	净资产、现金
135	苗峰	136,518.00	0.341295	净资产、现金
136	隋井社	136,518.00	0.341295	净资产、现金
137	彭玉山	136,518.00	0.341295	净资产、现金
138	祝鸣义	136,518.00	0.341295	净资产、现金
139	姚树刚	136,518.00	0.341295	净资产、现金
140	韩新敬	136,518.00	0.341295	净资产、现金
141	王岳雨	136,518.00	0.341295	净资产、现金
142	华洪春	136,518.00	0.341295	净资产、现金
143	范锡强	136,518.00	0.341295	净资产、现金
144	张爱华	136,518.00	0.341295	净资产、现金

145	谢奎跃	136,518.00	0.341295	净资产、现金
146	韩正义	136,518.00	0.341295	净资产、现金
147	朱大权	136,518.00	0.341295	净资产、现金
148	刘桂珍	136,518.00	0.341295	净资产、现金
149	张传林	136,518.00	0.341295	净资产、现金
150	丁玉成	136,518.00	0.341295	净资产、现金
151	冯国节	136,518.00	0.341295	净资产、现金
152	姚桂志	136,518.00	0.341295	净资产、现金
153	徐遵玲	136,518.00	0.341295	净资产、现金
154	李伟	136,518.00	0.341295	净资产、现金
155	闫玉清	136,518.00	0.341295	净资产、现金
156	燕孝宣	136,518.00	0.341295	净资产、现金
157	王玉龙	136,518.00	0.341295	净资产、现金
158	李兴梅	136,518.00	0.341295	净资产、现金
159	臧惠丽	136,518.00	0.341295	净资产、现金
160	田秀华	136,518.00	0.341295	净资产、现金
161	高爱华	136,518.00	0.341295	净资产、现金
162	王金平	136,518.00	0.341295	净资产、现金
163	杜文芝	136,518.00	0.341295	净资产、现金
164	徐洪良	136,518.00	0.341295	净资产、现金
165	魏爱兰	136,518.00	0.341295	净资产、现金
166	杨茂侠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
167	王玉岭	136,518.00	0.341295	净资产、现金
168	王全安	136,518.00	0.341295	净资产、现金
169	高荣侠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
170	李志茹	136,518.00	0.341295	净资产、现金
171	王海兵	136,518.00	0.341295	净资产、现金
172	刘建民	136,518.00	0.341295	净资产、现金
173	苏善良	136,518.00	0.341295	净资产、现金
174	汪洪义	136,518.00	0.341295	净资产、现金
175	王敬山	136,518.00	0.341295	净资产、现金
176	张春雷	136,518.00	0.341295	净资产、现金
177	周广喜	136,518.00	0.341295	净资产、现金
178	张美荣	136,518.00	0.341295	净资产、现金
179	袁玉珍	136,518.00	0.341295	净资产、现金

180	刘桂芬	136,518.00	0.341295	净资产、现金
181	张延凤	136,518.00	0.341295	净资产、现金
182	彭传连	136,518.00	0.341295	净资产、现金
183	刘金玲	136,518.00	0.341295	净资产、现金
184	郭建华	136,518.00	0.341295	净资产、现金
185	刘西孟	136,518.00	0.341295	净资产、现金
186	张显明	136,518.00	0.341295	净资产、现金
187	刘彦群	136,518.00	0.341295	净资产、现金
188	邢宗华	136,518.00	0.341295	净资产、现金
189	张绍庆	136,518.00	0.341295	净资产、现金
190	张凤珠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
191	彭美玲	136,518.00	0.341295	净资产、现金
192	李光岭	136,518.00	0.341295	净资产、现金
193	李长友	136,518.00	0.341295	净资产、现金
194	吕其强	136,518.00	0.341295	净资产、现金
195	孟祥玲	136,518.00	0.341295	净资产、现金
196	郭友侠	136,518.00	0.341295	净资产、现金
197	蒋伟	136,518.00	0.341295	净资产、现金
198	孔淑琴	136,518.00	0.341295	净资产、现金
	合计	40,000,000.00	100.00	

（三）历史上存在的委托持股情况

1.委托持股关系的形成

东方传动原企业名称为“徐州岁丰传动机械有限公司”，设立于 2006 年 4 月 7 日。其实际出资人为原徐州东方减速机厂（集体所有制（股份合作制））206 名全体股东，徐州东方减速机厂与岁丰传动股东人数、姓名完全一致，股权结构基本一致。

徐州东方减速机厂的设立是根据徐州市经济体制改革委员会编号为徐体改发（1998）6 号《关于同意<徐州铸锻总公司改制方案>的批复》，同意徐州铸锻总公司改制方案，徐州铸锻总公司采用“先股后租”方式，切块改制为徐州铸造总厂和徐州东方减速机厂两个股份合作制企业。

根据 1998 年 3 月 23 日徐州市审计事务所出具的编号为徐审所验（1998）第 102 号《验资报告》，经审验，徐州东方减速机厂经徐州市经济体制改革委员会徐体改发

(1998) 6 号文批准由职工高徐生、沈晓侠等 211 人³入股成立的集体性质股份合作制企业，以实物资产（即生铁、减速机箱等原材料）出资 50 万元人民币，已分别于 1998 年 3 月 11 日、16 日、23 日材料验收入库，并于 1998 年 3 月 23 日 1#记账凭证计入单位“实物资本”账户。至此，投入的股本金 50 万元人民币全部到位。

1998 年 3 月 26 日，徐州市工商行政管理局向东方减速机厂核发了《企业法人营业执照》，核准了企业的设立。

东方减速机厂设立后，经营方面无法摆脱原徐州铸锻总公司严重亏损、资不抵债带来的不利影响。由于无法完全切断与徐州铸锻总公司的联系，导致多次被人民法院判令承担原徐州铸锻总公司相关的债务并被强制执行，上述情形严重影响了东方减速机厂的正常生产经营，在此情况下，经全体股东协商，决定共同出资设立“徐州岁丰传动机械有限公司”。

由于公司法规定有限责任公司股东人数不能超过 50 人，经全体股东协商，由高徐生、沈晓侠、佟太华、祝凤全、郭公明、史经亮及蔡光等 7 人作为显名股东登记设立“徐州岁丰传动机械有限公司”，实际公司股东应为 206 人，真实股权结构如下：

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
1	高徐生	32030219621231xxxx	426,621.00	8.53242	本人持股
2	沈晓侠	32030319621027xxxx	85,324.00	1.70648	本人持股
3	佟太华	32030219590818xxxx	102,389.00	2.04778	本人持股
4	郭公明	32030319521225xxxx	85,324.00	1.70648	本人持股
5	祝凤全	32030219531210xxxx	170,648.00	3.41296	本人持股
6	史经亮	32030219631011xxxx	85,324.00	1.70648	本人持股
7	蔡光	32030319630626xxxx	68,259.00	1.36518	本人持股
8	严辉	32030219700313xxxx	34,196.00	0.68392	由高徐生代持
9	王玉华	32030219640225xxxx	34,129.50	0.68259	
10	李志强	32030319631208xxxx	34,129.50	0.68259	
11	孙德强	32031119590109xxxx	17,064.50	0.34129	
12	蒋建	32030319770208xxxx	17,064.50	0.34129	
13	董桂云	32030219581213xxxx	68,259.00	1.36518	
14	葛勇	32030319541006xxxx	59,727.00	1.19454	
15	杨玉林	32030219481127xxxx	17,064.50	0.34129	

³徐州东方减速机厂设立后，经过股权转让、股东退股，至 2006 年 4 月徐州岁丰传动机械有限公司设立时，徐州东方减速机厂实际股东已由设立时的 211 人减至 206 人。

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
16	杨建民	32030319480901xxxx	17,064.50	0.34129	
17	李康	32030319450802xxxx	85,324.00	1.70648	
18	梁凤言	32030319451001xxxx	17,064.50	0.34129	
19	陈春延	32030319770217xxxx	17,064.50	0.34129	
20	蒋慎杰	32070519661010xxxx	17,064.50	0.34129	
21	范开建	32030319530814xxxx	17,064.50	0.34129	
22	孙继明	32030219550408xxxx	17,064.50	0.34129	
23	李玲	32030219660127xxxx	17,064.50	0.34129	
24	邢雨	32030319760520xxxx	17,064.50	0.34129	
25	李淑琴	32030319590307xxxx	25,597.00	0.51194	
26	潘兆祥	32031119530409xxxx	25,597.00	0.51194	
27	董玉顺	32030219630831xxxx	51,194.50	1.02389	
28	蒋洁	32031119860602xxxx	34,129.50	0.68259	
29	李道军	32030219540208xxxx	17,064.50	0.34129	
30	刘毅	32422219720711xxxx	34,129.50	0.68259	
31	娄高	32031119750101xxxx	17,064.50	0.34129	
32	刘云杰	32030319680220xxxx	17,064.50	0.34129	
33	潘兆伟	32030219700302xxxx	17,064.50	0.34129	
34	陈健	32031119710803xxxx	51,194.50	1.02389	
35	邓伟	32030219760304xxxx	25,597.00	0.51194	
36	严颖	32030219761012xxxx	17,064.50	0.34129	
37	刘黎明	32031119740912xxxx	17,064.50	0.34129	
38	王玉勤	32030219620717xxxx	17,064.50	0.34129	
39	由善义	32030219701205xxxx	17,064.50	0.34129	
40	周军	32031119750126xxxx	17,064.50	0.34129	
41	李强	32030419731108xxxx	17,064.50	0.34129	
42	徐美新	32031119690207xxxx	17,064.50	0.34129	
43	张基泉	32030319530404xxxx	25,597.00	0.51194	
44	杨勇	32030219800702xxxx	17,064.50	0.34129	
45	蒋相民	32030319570808xxxx	34,129.50	0.68259	
46	周菊清	32030219590930xxxx	17,064.50	0.34129	
47	方福财	32030319550513xxxx	17,064.50	0.34129	
48	李铁钧	32030319630605xxxx	17,064.50	0.34129	
49	钱鸿祥	32030419730113xxxx	17,064.50	0.34129	
50	焦斌	32030219690625xxxx	17,064.50	0.34129	
51	李肖明	32030219741014xxxx	17,064.50	0.34129	
52	王连友	32030219620425xxxx	17,064.50	0.34129	
53	尹树元	32030319511001xxxx	17,064.50	0.34129	
54	朱有强	32030319740109xxxx	17,064.50	0.34129	

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
55	吴振东	32030319510520XXXX	17,064.50	0.34129	
56	白福利	32030319620222XXXX	17,064.50	0.34129	
57	孟婷	32030219770816XXXX	17,065.00	0.34130	
58	朱广勇	32030219720721XXXX	17,064.50	0.34129	
59	史洪伟	32031119761129XXXX	17,064.50	0.34129	
60	张志强	32031119730906XXXX	17,064.50	0.34129	
61	姬培正	32030219631206XXXX	17,064.50	0.34129	
62	孙厚财	32030219570513XXXX	17,064.50	0.34129	
63	翟广威	32032119740106XXXX	17,064.50	0.34129	
64	赵咏建	32030219730104XXXX	17,064.50	0.34129	
65	彭家班	32021119741004XXXX	17,064.50	0.34129	
66	李昶群	32030219750725XXXX	17,064.50	0.34129	
67	马飞	32030219700902XXXX	17,064.50	0.34129	
68	李宝珠	32030219650426XXXX	17,064.50	0.34129	
69	毛廷银	32030219580225XXXX	17,064.50	0.34129	
70	张志顺	32030219750806XXXX	17,064.50	0.34129	
71	徐斌	32030219740618XXXX	17,064.50	0.34129	
72	曹广福	32031119691228XXXX	17,064.50	0.34129	
73	韦昌鹏	32030219620815XXXX	17,064.50	0.34129	
74	邵明君	32030219760209XXXX	17,064.50	0.34129	
75	曹明	32030319541102XXXX	17,064.50	0.34129	
76	孟君	32030319730716XXXX	17,064.50	0.34129	
77	袁立泉	32030319490709XXXX	17,064.50	0.34129	
78	王亚丽	32031119760505XXXX	17,064.50	0.34129	
79	高飞	32031119710223XXXX	17,064.50	0.34129	
80	高昆	32030219770219XXXX	17,064.50	0.34129	
81	许艳	32030319761109XXXX	17,064.50	0.34129	
82	苏伟	32031119630418XXXX	17,064.50	0.34129	
83	赵金凤	32031119740601XXXX	17,064.50	0.34129	
84	王和平	32030319550903XXXX	17,064.50	0.34129	
85	张超银	32030219520402XXXX	17,064.50	0.34129	
86	李相芝	32030219640114XXXX	17,064.50	0.34129	
87	康连云	32030219730108XXXX	17,064.50	0.34129	
88	赵素芳	32030219741226XXXX	17,064.50	0.34129	
89	杨玉玲	32030219710605XXXX	25,597.00	0.51194	
90	戴辉	32030319740130XXXX	17,064.50	0.34129	
91	丁燕	32031119780406XXXX	17,064.50	0.34129	
92	韩鸿萍	32030319740915XXXX	17,064.50	0.34129	
93	张顺利	32031119561104XXXX	17,064.50	0.34129	

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
94	孙群	32030219550106xxxx	17,064.50	0.34129	
95	刘新选	32030319560926xxxx	17,064.50	0.34129	
96	王淑侠	32030219650128xxxx	17,064.50	0.34129	
97	耿兴隆	32030319610613xxxx	17,064.50	0.34129	
98	耿兴旺	32030319690730xxxx	17,064.50	0.34129	
99	顾羨蕴	32030319650424xxxx	17,064.50	0.34129	
100	张桂玲	32030219701112xxxx	17,064.50	0.34129	
101	卓勤侠	32031119630709xxxx	17,064.50	0.34129	
102	苏善勇	32030219700330xxxx	17,064.50	0.34129	
103	郭来英	32030319631226xxxx	17,064.50	0.34129	
104	王文平	32030319621223xxxx	17,064.50	0.34129	
105	马方红	32030219680214xxxx	17,064.50	0.34129	
106	王中云	32030219620628xxxx	17,064.50	0.34129	
107	马德顺	32030319520214xxxx	17,064.50	0.34129	
108	姚广平	32031119710225xxxx	17,064.50	0.34129	
109	刘圣文	32030219520401xxxx	17,064.50	0.34129	
110	周广书	32031119640926xxxx	34,129.50	0.68259	由沈晓侠代持
111	牛瑞菊	32030219610501xxxx	34,129.50	0.68259	
112	封芹	32032219760709xxxx	17,064.50	0.34129	
113	李敬雨	32031119750803xxxx	17,064.50	0.34129	
114	李桂琴	32030319621116xxxx	17,064.50	0.34129	
115	杜森	32030519650426xxxx	17,064.50	0.34129	
116	杨清伟	32030219630420xxxx	17,064.50	0.34129	
117	强旭照	32031119520109xxxx	17,064.50	0.34129	
118	温立权	32030319590705xxxx	17,065.00	0.34130	
119	戚静	32030219650626xxxx	17,064.50	0.34129	
120	任福成	32030219611111xxxx	17,064.50	0.34129	
121	杨州	32030319671220xxxx	17,064.50	0.34129	
122	刘文斌	32030319580616xxxx	85,324.00	1.70648	由佟太华代持
123	王金奇	32030219650126xxxx	34,129.50	0.68259	
124	赵金喜	32030319610112xxxx	17,064.50	0.34129	
125	李忠平	32031119690211xxxx	17,064.50	0.34129	
126	李祥元	32030219630504xxxx	17,064.50	0.34129	
127	高建国	32030219670115xxxx	17,064.50	0.34129	
128	王庆华	32030219570104xxxx	17,064.50	0.34129	
129	杜峰	32031119640314xxxx	17,064.50	0.34129	
130	袁善奇	32030319611228xxxx	17,064.50	0.34129	
131	尹其明	32030219560810xxxx	17,064.50	0.34129	

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
132	张权喜	32030319560121xxxx	17,064.50	0.34129	
133	陈继民	32030319590822xxxx	17,064.50	0.34129	
134	张明虎	32030219631209xxxx	17,064.50	0.34129	
135	蔡言信	32031119570803xxxx	17,064.50	0.34129	
136	何电夫	32031119590502xxxx	17,064.50	0.34129	
137	苗峰	32031119720225xxxx	17,064.50	0.34129	
138	隋井社	32030219570722xxxx	17,064.50	0.34129	
139	彭玉山	32030219581124xxxx	17,064.50	0.34129	
140	祝鸣义	32030219580117xxxx	17,064.50	0.34129	由祝凤全代持
141	姚树刚	32030319691223xxxx	17,064.50	0.34129	
142	韩新敬	32031119650812xxxx	17,064.50	0.34129	
143	王岳雨	32030219670512xxxx	17,064.50	0.34129	
144	杨玉华	32030219700121xxxx	17,064.50	0.34129	
145	华洪春	32030319560215xxxx	17,064.50	0.34129	
146	范锡强	32030219530603xxxx	17,064.50	0.34129	
147	张爱华	32030219510416xxxx	17,064.50	0.34129	
148	谢奎跃	32030219580613xxxx	17,064.50	0.34129	
149	韩正义	32030319600609xxxx	17,064.50	0.34129	
150	朱大权	32030319600916xxxx	17,064.50	0.34129	
151	刘桂珍	32030219600925xxxx	17,064.50	0.34129	
152	张传林	32030219600311xxxx	17,064.50	0.34129	
153	丁玉成	32030219571109xxxx	17,064.50	0.34129	
154	冯国节	32030319600915xxxx	17,064.50	0.34129	由郭公明代持
155	姚桂志	32030219520304xxxx	17,064.50	0.34129	
156	徐遵玲	32030319590813xxxx	17,064.50	0.34129	
157	李伟	32031119630618xxxx	17,064.50	0.34129	
158	闫玉清	32030319521001xxxx	17,064.50	0.34129	
159	燕孝宣	32030219481023xxxx	17,064.50	0.34129	
160	王玉龙	32030219530228xxxx	17,064.50	0.34129	
161	李兴梅	32030319760229xxxx	17,064.50	0.34129	
162	臧惠丽	32030219611109xxxx	17,064.50	0.34129	
163	田秀华	32031119530811xxxx	17,064.50	0.34129	
164	高爱华	32031119610121xxxx	17,064.50	0.34129	
165	王金平	32031119590306xxxx	17,064.50	0.34129	
166	杜文芝	32031119641121xxxx	17,064.50	0.34129	
167	徐洪良	32031119720417xxxx	17,064.50	0.34129	
168	魏爱兰	32031119600408xxxx	17,064.50	0.34129	
169	杨茂侠	32031119650315xxxx	17,064.50	0.34129	
170	王玉岭	32031119500124xxxx	17,064.50	0.34129	

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
171	王全安	32030319510415xxxx	17,064.50	0.34129	
172	郑庆玲	32031119650425xxxx	17,064.50	0.34129	
173	高荣侠	32031119540902xxxx	17,064.50	0.34129	由史经亮代持
174	李志茹	32030219551112xxxx	17,064.50	0.34129	
175	周长华	32031119520625xxxx	34,129.50	0.68259	
176	王海兵	32083019720607xxxx	17,064.50	0.34129	
177	刘建民	32030219511018xxxx	17,064.50	0.34129	
178	苏善良	32030219611108xxxx	17,064.50	0.34129	
179	汪洪义	32031119520620xxxx	17,064.50	0.34129	
180	王敬山	32030219520321xxxx	17,064.50	0.34129	
181	张春雷	32031119750210xxxx	17,064.50	0.34129	
182	杨玉春	32030319610210xxxx	17,064.50	0.34129	
183	周广喜	32031119510615xxxx	17,064.50	0.34129	
184	张美荣	32031119560910xxxx	17,064.50	0.34129	
185	袁玉珍	32031119550216xxxx	17,064.50	0.34129	
186	刘桂芬	32030319630926xxxx	17,064.50	0.34129	
187	张延凤	32031119630522xxxx	17,064.50	0.34129	
188	彭传连	32031119630715xxxx	17,064.50	0.34129	
189	翟秀芹	32030319570312xxxx	17,064.50	0.34129	
190	严德华 (刘金玲)	320303630623241	17,064.50	0.34129	
191	郭建华	32030319490311xxxx	17,064.50	0.34129	由蔡光代持
192	刘西孟	32030219491125xxxx	17,064.50	0.34129	
193	张显明	32030219510806xxxx	17,064.50	0.34129	
194	刘彦群	32030219470615xxxx	17,064.50	0.34129	
195	邢宗华	32030319490328xxxx	17,064.50	0.34129	
196	张绍庆	32030219491107xxxx	17,064.50	0.34129	
197	张凤珠	32030319510715xxxx	17,064.50	0.34129	
198	彭美玲	32031119640305xxxx	17,064.50	0.34129	
199	李光聆	32031119571103xxxx	17,064.50	0.34129	
200	李长友	32030219500210xxxx	17,064.50	0.34129	
201	吕其强	32030319500610xxxx	17,064.50	0.34129	
202	孟祥玲	32030219571226xxxx	17,064.50	0.34129	
203	吴志强(郭友侠)	32030319541108xxxx	17,064.50	0.34129	
204	蒋伟	32030219630319xxxx	17,064.50	0.34129	
205	孔淑琴	32030219501219xxxx	17,064.50	0.34129	
206	祁文建	32030319580206xxxx	85,324.00	1.70648	由7名名义股东拆分代持,其中高徐生

序号	姓名	身份证号码	设立时 出资额（元）	持股比例%	代持情况
					代持 7,304.00 股，沈晓侠代持 447.50 股，佟太华代持 449.50 股，祝凤全代持 449.00 股，郭公明代持 450.50 股，史经亮代持 450.00 股，蔡光代持 75,773.5 股。
	合计		5,000,000.00	100.00	

注：公司第一次增资按股东出资比例增资，各股东持股比例未发生变化

上述股权代持的原因为公司实际股东数量达 206 人，不符合当时《公司法》关于“有限责任公司由二个以上五十个以下股东共同出资设立”的规定。为此，东方有限采取了委托持股的方式以符合《公司法》关于有限责任公司股东人数的要求。

2.代持期间的公司股权转让和继承

代持期间，东方有限股东之间发生的股权继承和转让事项如下：

（1）公司股权继承与赠与

2005 年 8 月，东方有限实际股东张功民去世，经徐州市徐州公证处于 2014 年 3 月 17 日出具的“（2014）徐徐证民内字第 679 号”《公证书》证明，其所持有的东方有限股权 34,129 股全部由其继承人张春雷继承。

2006 年 6 月 13 日，东方有限实际股东严德华去世，经徐州市徐州公证处于 2011 年 5 月 31 日出具的“（2011）徐徐证民内字第 1673 号《公证书》”证明，其所持有的东方有限股权 34,129 股由其继承人刘金玲、严春蕾两人继承，刘金玲、严春蕾两人系母女关系。同年 6 月，刘金玲与严春蕾签订《股权转让协议》，严春蕾同意将其继承持有的东方有限股权 8,532 股全部无偿转让给刘金玲。本次股权转让后，刘金玲持有东方有限股权 34,129 股。

2011 年 7 月，东方传动有限实际股东蒋振洪去世，其全部继承人：母亲孟宪琴、妻子张美玲、女儿蒋洁向徐州市徐州公证处申请公证（公证书号（2013）徐徐证民内字第 2223 号），孟宪芹、张美玲均放弃继承蒋振洪之股权，由蒋洁一人继承。因申请人疏漏，该公证书未注明东方传动有限股权。同年 9 月，张美玲与蒋洁签订《股权转

让协议》，张美玲同意将其持有的东方传动有限股权 34,129.5 股全部无偿转让给蒋洁，张美玲同时出具《放弃继承权声明书》，自愿放弃蒋振洪生前持有的东方传动有限股权中其应继承份额的继承权，由蒋洁继承。由此，蒋洁共持有东方传动有限股权 68,259 股。

针对公证书未注明东方传动股权的问题，蒋洁出具承诺函，承诺如下“由于孟宪琴年事已高，已无能力再次办理继承公证，所以至今未能重新公证。为避免公证书内容与实际意思表示不一致而导致的潜在风险，本人承诺：对于公证书内容与实际意思表示不一致而可能导致的股权纠纷，本人愿意承担由此产生的一切法律后果，徐州东方传动机械股份有限公司无需承担任何责任。”

2012 年 12 月 30 日，东方有限实际股东杨建生去世，经徐州市徐州公证处于 2014 年 3 月 13 日出具的“（2014）徐徐证民内字第 615 号”《公证书》证明，其所持有的东方有限股权 17,064.5 股全部由其继承人杨勇继承。

2014 年 3 月 17 日，刘国英与杨勇签订《赠与合同》并经徐州市徐州公证处出具的“（2014）徐徐证民内字第 639 号”《公证书》证明，刘国英将其名下的东方有限股权全部无偿转让给杨勇，刘国英与杨勇系母子关系。至此，杨勇共持有徐州东方有限股权 34,129 股。

2013 年 10 月 14 日，东方有限实际股东吴志强去世，经徐州市徐州公证处于 2014 年 3 月 20 日出具的“（2014）徐徐证民内字第 665 号”《公证书》证明，其所持有的东方有限股权 34,129 股全部由其继承人郭友侠继承。

（2）夫妻之间的股权转让

2009 年 9 月 8 日，东方有限实际股东翟秀芹与实际股东温立权签订《股权转让协议》，翟秀芹同意将其持有的东方有限股权 34,129.00 元全部无偿转让给温立权。本次股权转让后，温立权持有东方有限出资 68,258.00 元。

2009 年 9 月 12 日，东方有限实际股东郑庆玲与实际股东史经亮签订《股权转让协议》，郑庆玲同意将其持有的东方有限股权 34,129.00 元全部无偿转让给史经亮。本次股权转让后，史经亮持有东方有限出资 204,777.00 元。

2009 年 10 月 8 日，东方有限实际股东杨玉春与实际股东刘文斌签订《股权转让协议》，杨玉春同意将其持有的东方传动有限股权 34,129.00 元全部无偿转让给刘文斌。

本次股权转让后，刘文斌持有东方有限出资 204,777.00 元。

2009 年 10 月 15 日，东方有限实际股东马德顺与实际股东董桂云签订《股权转让协议》，马德顺同意将其持有的东方有限股权 34,129.00 元全部无偿转让给董桂云。本次股权转让后，董桂云持有东方有限出资 170,647.00 元。

2009 年 10 月 15 日，东方有限实际股东朱有强与实际股东孟婷签订《股权转让协议》，朱有强同意将其持有的东方有限股权 34,129.00 元全部无偿转让给孟婷。本次股权转让后，孟婷持有东方有限出资 68,259.00 元。

(3) 其他亲属之间的股权转让

2009 年 9 月 18 日，东方有限实际股东杨玉华与实际股东杨玉玲签订《股权转让协议》，杨玉华与杨玉玲系姐妹关系，杨玉华同意将其持有的东方有限股权 34,129.00 元以每元出资 1.00 元的价格全部转让给杨玉玲，转让金额为 34,129.00 元。本次股权转让后，杨玉玲持有东方有限出资 85,323.00 元。

2009 年 9 月 27 日，东方有限实际股东严颖与实际股东严辉签订《股权转让协议》，严颖与严辉系姐妹关系，严颖同意将其持有的东方有限股权 34,129.00 元以每元出资 1.00 元的价格全部转让给严辉，转让金额为 34,129.00 元。本次股权转让后，严辉持有东方有限出资 102,388.00 元。

2009 年 10 月 2 日，东方有限实际股东潘兆祥与实际股东潘兆伟签订《股权转让协议》，潘兆祥与潘兆伟系兄弟关系，潘兆祥同意将其持有的东方有限股权 51,194.00 元以每元出资 1.00 元的价格全部转让给潘兆伟，转让金额为 51,194.00 元。本次股权转让后，潘兆伟持有东方有限出资 85,323.00 元。

上述公司股权继承、转让事实发生后，公司实际股东由最初设立时的 206 人减为 198 人。上述股权变动具体情况如下：

股权继承					
序号	姓名	继承前股权 (股)	继承 股权数量 (股)	继承后股权数量 (股)	继承后 股权占比 (%)
1	张春雷	0	34,129	34,129	0.34129
2	刘金玲	0	25,597	25,597	0.25597
3	严春蕾	0	8,532	8,532	0.08532
4	蒋洁	0	34,129.5	34,129.5	0.341295

5	杨勇	0	17,064.5	17,064.5	0.170645
6	郭友侠	0	34,129	34,129	0.34129
股权转让					
序号	姓名	转让前股权 (股)	转(受)让 股权数量 (股)	转让后股权数量 (股)	转让后 股权占比(%)
1	翟秀琴	34,129	34,129	0	0
	温立权	34,129	34,129	68,258	0.68258
2	郑庆玲	34,129	34,129	0	0
	史经亮	170,648	34,129	204,777	2.04777
3	杨玉华	34,129	34,129	0	0
	杨玉玲	51,194	34,129	85323	0.85323
4	严颖	34,129	34,129	0	0
	严辉	68,259	34,129	102,388	1.02388
5	潘兆祥	51,194	51,194	0	0
	潘兆伟	34,129	51,194	85,323	0.85323
6	杨玉春	34,129	34,129	0	0
	刘文斌	170,648	34,129	204,777	2.04777
7	马德顺	34,129	34,129	0	0
	董桂云	136,518	34,129	170,647	1.70647
8	朱有强	34,129	34,129	0	0
	孟婷	34,130	34,129	68,259	0.68259
9	严春蕾	8,532	8,532	0	0
	刘金玲	25,597	8,532	34,129	0.34129
10	张美玲	34,129.5	34,129.5	0	0
	蒋洁	34,129.5	34,129.5	68,259	0.68259
11	刘国英	17,064.5	17,064.5	0	0
	杨勇	17,064.5	17,064.5	34,129	0.34129

3.委托持股关系终止

2013年12月19日，东方传动有限股东会通过决议，决定解除高徐生等7人和其余191名实际股东的股权代持，并决定以198名实际股东作为发起人，以各发起人截止2013年12月31日所享有的东方有限净资产折资入股，以发起方式设立整体变更改制为股份公司。2014年4月8日，股份公司设立，198名股东成为股份公司的发起人股东，股权代持关系解除。根据被代持股东签署《确认书》确认如下：

(1) 截止本确认书签署日，本人实际持有东方传动股份，徐州东方传动机械有限公司整体变更为东方传动之前（注册资本为1,000万元），其股份由他人代为持有；东

方传动整体变更设立时（注册资本为 2,000 万元），上述代持股份及新增股份全部由本人持有。

（2）上述股份代持期间，本人和代持人未发生任何权属纠纷，本次东方传动整体变更设立之后，本人不存在任何股份代持情况。本人承诺，不会因上述股份代持事项向代持人、东方传动主张出资权利或其他权利。

（3）本人承诺今后亦不会代任何第三人或委托任何第三人持有东方传动股份。

（4）如将来有任何第三人因委托代持东方传动股份事项，通过包括本人在内的现有股东向东方传动主张股份出资权利或其他权利，由本人自行承担一切法律后果。如本人委托任何第三人持有东方传动股份，本人承诺不会因该等股份向东方传动、受托股东主张任何权利。

（5）本人没有以任何方式将所持有的东方传动股份设置质押担保，该等股份也没有被司法机关依法冻结，本人基于该等股份依法行使股东权利没有任何法律障碍。

（6）本人保证上述确认事项是真实、准确和完整的，并对所作出的确认承担相应的法律责任。

五、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员基本情况

（一）公司董事

高徐生先生：详见本公开转让说明书“第一节三、（二）控股股东及实际控制人，前十大股东及持股 5%以上股东的基本情况”相关介绍。

沈晓侠女士：1962 年 10 月 27 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，中共党员，硕士学历，高级工程师。1989 年 7 月至 1998 年 2 月在徐州铸锻总公司设备科从事技术管理工作；1998 年 3 月至 2006 年 5 月历任徐州东方减速机厂技术员、科长、副厂长；2006 年 6 月至 2013 年 12 月担任东方有限总工程师、常务副总经理。现任本公司董事、常务副总经理。

刘毅先生：1972 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大学专科学历。1992 年 7 月至 1998 年 2 月在徐州铸锻总公司担任技术员；1998 年 3 月至 2006 年 5 月在徐州东方减速机厂从事销售工作；2006 年 6 月在东方有限从事销售工作，历任东方有限销售科科长、销售部部长、总经理助理。现任本公司董事、总经理助理。

祁文建先生：1958年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，高中学历。1977年7月至1998年2月在徐州铸锻总公司从事销售工作，先后任职销售员、销售科科长；1998年12月至今担任徐州东方减速机厂副总经理。现任本公司董事。

史经亮先生：1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，中专学历。1983年7月至1998年2月在徐州铸锻总公司从事技术工作，1998年3月至2006年2月任东方减速机厂董事兼东方减速机铸铁分厂副厂长，2006年3月至今在尚德机械任职副总经理。现任本公司董事。

（二）公司监事

陈建先生：1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，高中学历。1989年7月至1998年2月在徐州铸锻总公司从事设备制造工作；1998年3月至2006年2月在徐州东方减速机厂从事设备制造工作；2006年3月至2013年12月担任东方有限行政部部长。现任公司监事、行政部部长。

杨州先生：1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，高中学历。1983年7月至1998年2月在徐州铸锻总公司从事设备制造工作，1998年3月至2006年2月在徐州东方减速机厂从事设备制造工作；2006年3月至2013年12月在东方有限从事设备制造工作。现任公司监事。

韦昌鹏先生：1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，高中学历。1981年7月至1998年2月在徐州铸锻总公司从事设备制造工作，1998年3月至2006年2月在徐州东方减速机厂从事设备制造工作；2006年3月至2013年12月在东方有限从事设备制造工作。现任公司监事。

王振先生：1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大专学历。1992年7月至1998年2月在徐州铸锻总公司从事生产调度工作，1998年3月至2006年2月在徐州东方减速机厂从事生产调度工作；2006年3月至2013年12月在东方有限从事生产调度工作。现任公司职工监事。

吴庆超先生：1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大学本科学历。2005年7月至2006年2月在徐州东方减速机厂从事技术研发工作；2006年3月至2013年12月在东方有限从事技术研发工作，历任东方有限技术科副科长、研究所副所长、研究所所长。现任公司职工监事、研究所所长。

（三）高级管理人员

截止本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员共有四名，分别为总经理高徐生，副总经理蔡光、沈晓侠，财务总监、董事会秘书严辉，其中高徐生、沈晓侠为公司董事。

高徐生先生：详见本公开转让说明书“第一节三、（二）控股股东及实际控制人，前十大股东及持股 5%以上股东的基本情况”相关介绍。

沈晓侠女士：履历详见本公开转让说明书“第一节五、（一）公司董事”相关介绍。

蔡光先生：1963 年 6 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。1980 年 7 月至 1984 年 2 月在徐州建工局从事调度工作；1984 年 3 月至 1995 年 7 月徐州工程机械桥箱厂调度员；1995 年 8 月至 1998 年 2 月在徐州铸锻总公司从事调度工作；1998 年 3 月至 2006 年 3 月在徐州东方减速机厂担任副厂长；2006 年 4 月至 2013 年 12 月在东方有限公司任职副总经理。现任本公司副总经理。

严辉女士：1970 年 3 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 7 月至 1998 年 2 月在徐州铸锻总公司从事质检工作，先后任职检验员、技术员；1998 年 3 月至 2006 年 3 月在徐州东方减速机厂从事会计工作，先后任职会计、财务科长。2006 年 4 月至 2013 年 12 月在东方有限工作，任职财务负责人。现任本公司财务总监兼董事会秘书。

（四）公司核心技术人员

1. 核心技术人员基本情况

公司现在核心技术人员共有六名，分别为高徐生、沈晓侠、吴庆超、李寒杰、田锋、胡波。

公司的核心技术人员及其简历如下：

高徐生先生：详见本公开转让说明书“第一节三、（二）控股股东及实际控制人，前十大股东及持股 5%以上股东的基本情况”相关介绍。

沈晓侠女士：履历详见本公开转让说明书“第一节五、（一）公司董事”相关介绍。

吴庆超先生：履历详见本公开转让说明书“第一节五、（二）公司监事”相关介

绍。

李寒杰先生： 1978 年 10 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1999 年 7 月至 2009 年 3 月在东方减速机厂从事技术工作，先后担任技术员、技术科科长；2009 年 4 月至 2013 年 12 月在东方有限担任研究所所长。现任公司总经理助理。

田锋先生： 1978 年 9 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2005 年 7 月至 2008 年 9 月在东方减速机厂担任技术员；2008 年 10 月至 2013 年 12 月在徐州东方传动机械有限公司先后担任车间技术主任、工艺所长、质量部部长。现任公司质量部部长。

胡波先生： 1982 年 12 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2007 年 3 月至 2008 年 5 月在派世菲克（常州）管件有限公司从事技术工作；2008 年 6 月至 2013 年 12 月在东方有限从事技术工作。现任公司研究所副所长。

2. 核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
高徐生	董事长、总经理	1,706,484	8.53242
沈晓侠	董事、副总经理	341,296	1.70648

六、报告期内公司主要财务指标

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	37,278.51	39,751.36	30,726.71
股东权益合计（万元）	7,997.47	5,500.96	3,461.66
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,997.47	5,500.96	3,461.66
每股净资产（元）	2.00	5.50	3.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.00	5.50	3.46
资产负债率（母公司）	77.69%	86.09%	87.92%
流动比率（倍）	1.07	0.98	0.92
速动比率（倍）	0.79	0.74	0.75
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	15,674.37	33,985.46	30,778.44

净利润（万元）	571.51	2,090.30	900.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	571.51	2,090.30	900.56
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	517.31	1,857.77	815.24
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）	517.31	1,857.77	815.24
毛利率（%）	14.33	15.14	14.12
净资产收益率（%）	9.88	46.38	26.76
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.94	41.22	24.22
基本每股收益（元/股）	0.28	0.52	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.52	0.23
应收帐款周转率（次）	1.00	2.32	2.50
存货周转率（次）	1.67	4.55	6.28
经营活动产生的现金流量净额（万元）	452.97	2,402.10	5,143.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	2.40	5.14

注：

- 1、每股净资产按照“当期净资产 / 期末注册资本”计算。
- 2、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 4、速动比率按照“（流动资产－存货） / 流动负债”计算。
- 5、销售毛利率按照“（营业收入－营业成本）/营业收入”计算。
- 6、净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算。
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 8、每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算。
- 9、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入 / （（期初应收账款+期末应收账款） / 2）”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货） / 2）”计算。

七、中介机构相关情况

（一）券商

机构名称：华泰证券股份有限公司

法人代表：吴万善

住所：江苏省南京市中山东路 90 号华泰大厦

联系电话：025-84457777

传真：025-84579938

项目小组负责人：贾明锐

项目小组成员：贾明锐、张超营、马托、曹煜泓、李玉标

（二）律师事务所

机构名称：北京市康达（深圳）律师事务所

法人代表：王和平

住所：深圳福田区福华一路国际商会大厦 A 座 17 楼

联系电话：0755-82931886

传真：0755-82931822

经办律师：侯其锋、吕志合

（三）会计师事务所

机构名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：王子龙

住所：北京市车公庄大街 9 号 B2 座 301 室

联系电话：0551-62842202

传真：0551-62840302

经办注册会计师：陈浩、徐华燕

（四）评估机构

机构名称：中财宝信（北京）资产评估有限公司

法人代表：杨林

住所：北京市朝阳区新源南路 6 号中信京城大厦 3902

联系电话：010-84868178

传真：010-84868118-804

经办资产评估师：陈娟、郭明达

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真： 010-58598977

第二节 公司业务

一、业务情况

(一) 主要业务

公司主要从事石油行业抽油机专用减速机的研发设计、生产制造以及销售。抽油机是石油开采常用地面动力设备，设备主要由电动机、减速机、连杆机构等组成，每台抽油机必须配备一台减速机。抽油机是目前国内外开采石油装备中主要的采油设备，截止目前抽油机使用量约覆盖油田使用量的 80%，而减速机作为抽油机的核心部件，在整台设备中起着传递动力、调节速度和扭矩的关键作用。

(二) 主要产品

公司自设立以来主要产品一直为抽油机专用减速机，目前已具备年产减速机约 7500 台的生产能力；此外，公司业务包括减速机配件、各种结构件的制造、加工等。

1. 抽油机专用减速机

减速机是一种相对精密的传动机械，使用它的目的是降低转速、增加转矩。它的种类繁多，型号各异，不同种类有不同的用途。抽油机专用减速机作为石油开采设备的减速装置，它普遍采用双圆弧齿形圆柱齿轮，其具有承载能力大，使用寿命长，工作平稳，噪音小，密封性能好，安全可靠，安装使用方便等特点，适用各种野外条件下的连续作业，也可适用于矿用绞车等设备。

公司生产抽油机专用减速机涵盖国内外所用的 30 余种不同规格，现已实现批量生产的规格包括：国内使用的 6.5、9、13、18、26、37 I、37 II、48、53 I、53 II、73 I、73 II、105KN·m 等 13 种力矩规格；出口用的 25、40、57、80、114、160、228、320、456、640、912、1280lb·in 等 12 种力矩规格。此外，为适应下游抽油机制造商的特殊需求，原有规格产品中可派生出上百种产品。

公司成立以来具有较大影响力的重要产品如下：

产品名称	图片	规格	主要性能		简介	产品用途
			扭矩	传动比		
防渗漏型减速器		FSL9	9 KN·M	46.7	防渗漏型减速器可在有效降低转速、增加转矩的同时，减少漏油几率。	用于石油开采设备的传动装置，是抽油机的核心部件。
		FSL13	13 KN·M	46.53		
		FSL18	18 KN·M	41.43		
		FSL26	26 KN·M	44.39		
		FSL37	37 KN·M	45.83		
		FSL53	53 KN·M	41.2		

2. 减速机配件

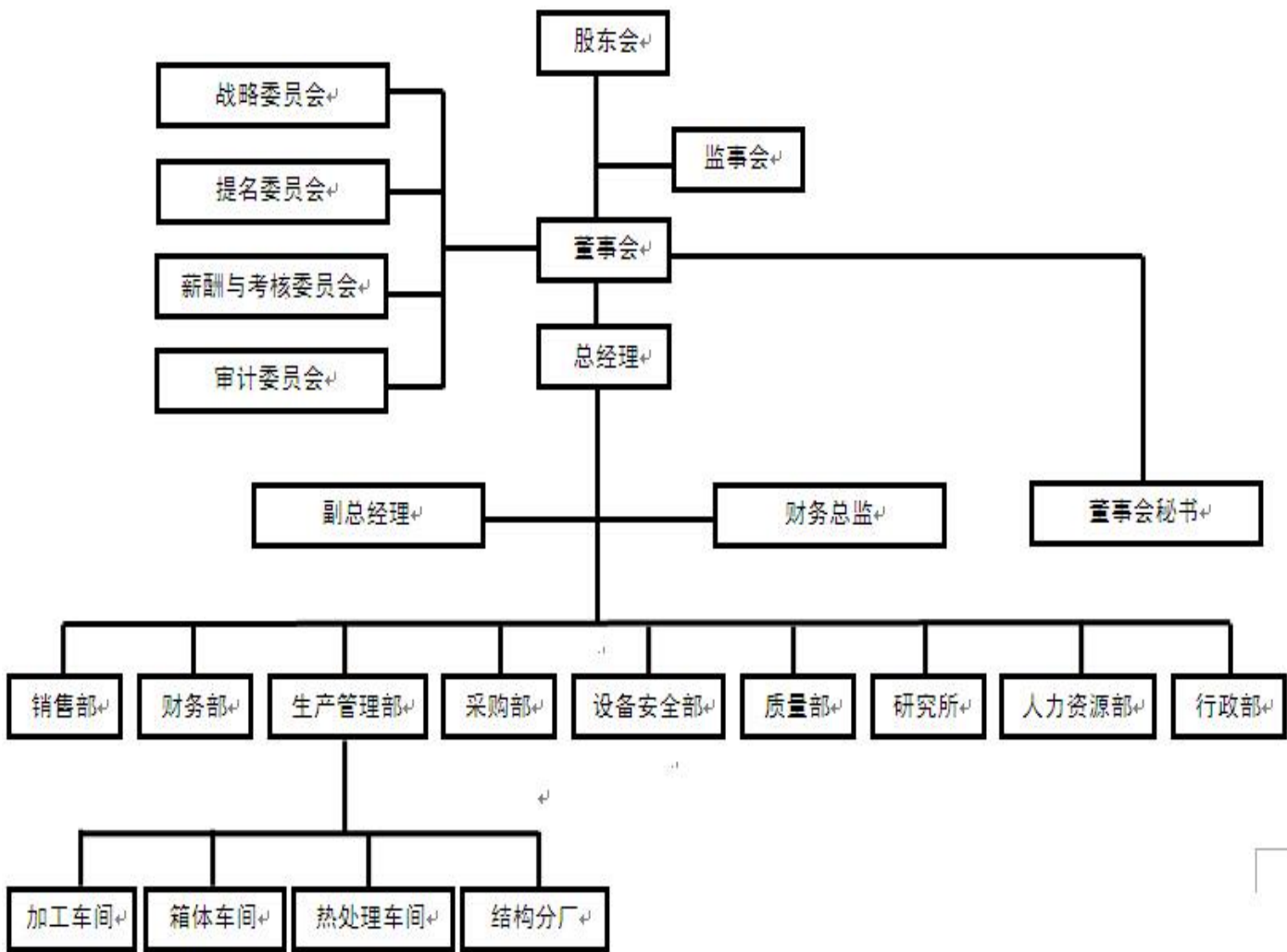
公司生产的抽油机专用减速机可根据客户要求提供所需各种型号的减速机配件，其中包括减速机箱盖及箱座、主动轴、中间轴、从动轴、从动齿轮、左右旋齿轮等。

产品名称	图片	简介	产品用途
箱体		箱体是减速器重要组成部件，是减速器壳体 and 基座。	箱体用于减速器整机装配和零部件维修。有保护和支持减速器传动零件的作用
齿轮轴	 	齿轮轴是减速器的核心组成部件之一，是减速器的传动零件。	齿轮轴用于减速器整机装配和零部件维修。

总成		总成是减速器的核心组成部分之一，是减速器的传动零件。	总成用于减速器整机装配和零部件维修。
----	---	----------------------------	--------------------

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构图



内部机构设置	部门职责
销售部	负责制定公司年度、月度销售计划，并监督执行；负责公司销售目标的达成；销售合同及竞标事务的管理；负责市场一线信息收集、市场调研工作，销售渠道的拓展及管理工作；负责新客户的开发工作；负责建立各级客户资料档案，保持与客户间的双向沟通；负责对客户的需求及订单及时进行处理，向生产部下达生产计划并进行跟踪；负责销售档案、销售信息的管理工作；负责公司成品库的管理；负责成品的发货管理；负责预收款和货款的统计和管理，按照公司规定的回款制度，及时催款、结算贷款；负责营销客户的管理和接待、安排客户来访，并会同售后服务部门做好相关来访事宜；负责对销售费用进行有效的控制和评估；负责及时有效地同质量部沟通协调，完成售后服务的各项工作。
财务部	负责健全公司财务管理体系，确保资金正常运转；负责办理企业对外融资、投资等事宜；负责公司资金、账务等日常管理工作；负责开展企业财务预算控制与管理工作；负责企业总体税收的筹划与管理，合理控制企业的资金成本财务管理；负责银行、税务、审计等行政管理部门对口业务的办理。
生产管理部	组织生产计划的制定，并经批准后实施；生产任务的调配、订单的审核、登记和分发，保证生产任务得到执行；制定并实施日常生产计划；生产计划的检查和进度控制工作；统计、汇总各项生产数据，并形成生产报表，定期向企业高层提供生产信息；生产预算的控制与管理；生产效率的管理与改善；制造方法的改善；实施标准生产作业方法；制造成本控制；生产现场管理；生产现场财产管理；生产负荷统计和产销平衡调度；负责用料管理与控制；产品质量控制，产品自检；负责安全生产检查与处理；负责做好安全生产管理部门等对口业务的受理。
采购部	根据生产管理部的生产计划，制定采购计划，经批准后组织实施；负责根据生产管理部的生产计划，制定外协加工计划，并保质保量的完成；供应商、外协厂家的选择与考评，组织合格供方评价工作，制定评价方法和程序，建立合格供方档案；采购合同、外协加工合同的签订和实施；采购预算的编制，经批准后实施；采购部成本控制；受理各种生产原料相关的采购申请；采购结算工作；负责部门内采购的标准件、采购件的登记、入库、存放、发放管理；根据计划，完成钢材库的钢材下料任务；进行物料消耗分析，在保证生产的前提下降低资金占用，提高存货周转率；做好市场供求信息调查，保质、优质采购，确保生产所需。
设备安全部	负责制定公司设备管理制度；编制设备采购、保养、维修、改造、报废计划及预算，经批准后实施；编制设备安全操作规程并组织贯彻执行，定期组织生产设备的安全检查与预防试验工作，防止事故发生；负责设备安装、移装、改良、技术改造工作；负责编制公司的设备台账，收集整理设备相关的技术资料；检查、督促设备保养的实施情况；编制设备维修所需备件、配件的资质及外购申请和维修材料的供应计划，并经批准后实施；确定各种修理定额，包括维护与修理的工时额定、材料消耗定额；推广设备的新技术、新工艺、新材料，不断提高生产效率，降低生产成本；设备的日常抢修工作；工具库的管理（包括工具的收发、管理、实物核算，工具检查

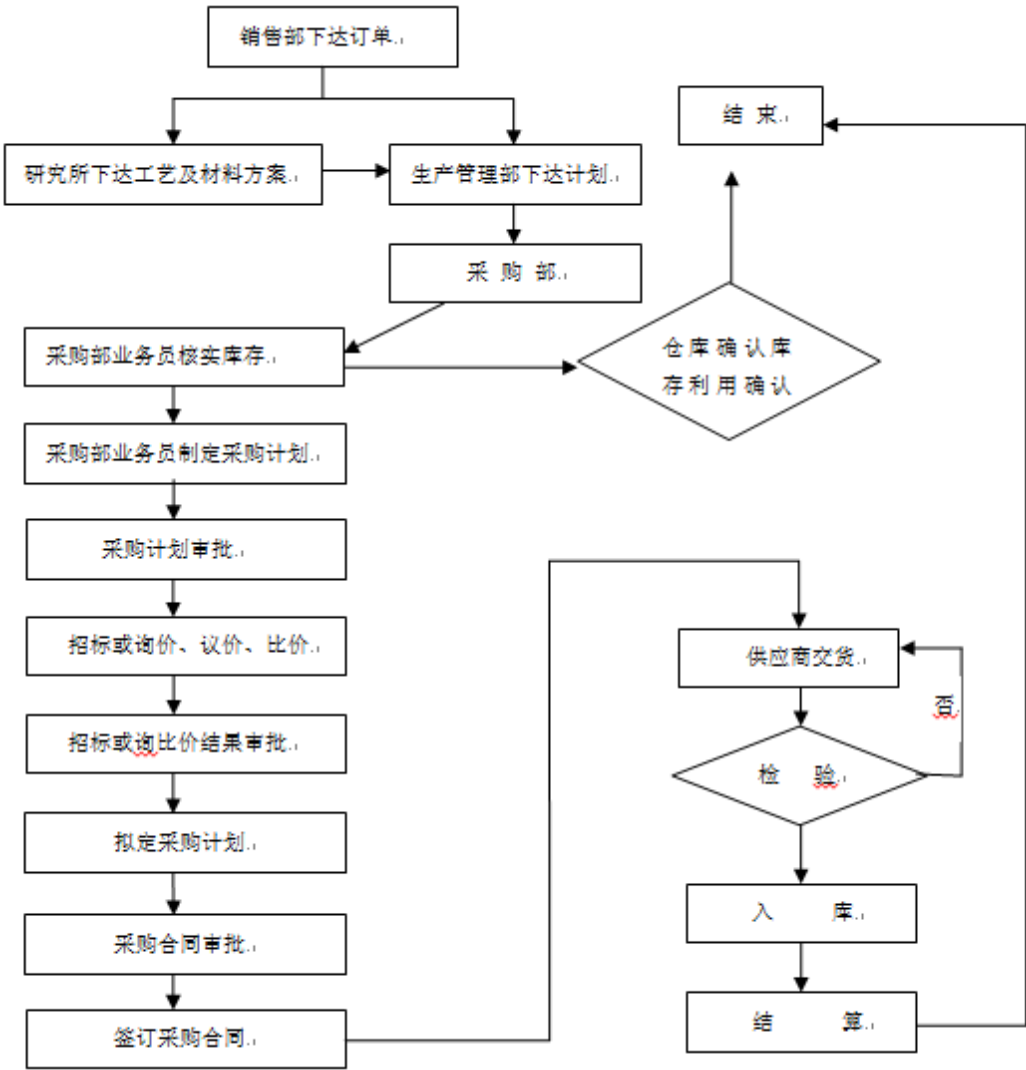
	和管理，工具制作与维修)；负责公司动力线路及配电室的日常管理，保证公司动力供应工作；负责各级安全生产管理部门、电力部门、环保部门对口业务的受理及安全监督检查事宜；汽车衡器的管理；负责制定公司劳动保护用品管理条例，并负责申购、登记、发放；负责建立健全消防组织，制订并落实消防责任制，落实易燃易爆场所及物品保管符合消防规定的措施；新入职员工安全教育，员工意外险的管理、工伤险的报销，工伤等级的申报工作，特殊工种操作证的办理、年审工作。
质量部	质量体系的制定、推行、认证与维护；制定质量准则；原料入厂质量检验的执行及异常情况处理；生产过程中质量的检查与记录；成品检查与记录；外协质量检验；成品各种功能测验；检验器具（包括地磅）的校对、维护、使用与保管；质量异常处理与跟踪；处理质量投诉；组织并实施售后服务，并会同销售部做好售后服务客户的接待服务工作；执行质量管理的各种活动；负责产品质量、质量成本的控制；负责完成质量监督局、标准计量局、质量认证中心等对口业务的受理。
研究所	新产品的设计与开发，及可行性分析报告、评审、验证、确认、试制；工艺文件的编制，工装、夹具等图纸的设计审核；生产工艺的改进；制造用工艺文件、图纸的提供、更改、收回管理；对成熟产品的生产现场进行技术指导，解决生产中出现的各种技术问题；产品相关技术标准及技术规程的制定、管理；生产工艺、新产品、材料在设计上的研究与改良，材料更改的审批；非材料更改的代用料审批；编制产品及零部件的工时定额，产品理论成本（变动成本、边际贡献）的核算；调查、跟踪、整理国内外同类产品、新材料、新标准的信息；公司产品专利权的申请与保全事宜的办理；国内外产品的相关标准的收集、整理、发放、推广；企业标准的制定、年审、批准；科技项目的申报；公司 ISO 质量管理体系中技术的日常运行、维护、管理；产品认证；与客户的技术问题的沟通协调工作。
人力资源部	人力资源规划管理；人力资源规章制度的制定与管理；负责公司的招聘制度的建立及招聘的执行工作；负责制定公司的培训制度、培训计划的制定与实施管理；负责公司薪酬制度的制定及实施管理；负责员工劳动关系及制度的建立及保险福利待遇的管理；负责公司绩效考核体系的建立及监督、实施管理；负责员工档案的收集、整理、存放管理；负责公司员工关系管理；负责公司考勤的收集、整理管理；负责公司人事任免、升迁调动手续的办理；负责人力资源和社会保障局的对口业务办理；负责员工职称的组织申报、受理；参与公司发展规划的拟订、年度经营计划的编制等工作；负责接待、外联及对外宣传报道等事宜；负责公司证照的管理、印章管理；公司档案（包括技术档案、设备档案、行政档案、基建档案等）管理；建立办公室规章制度并检查实施情况，促进各项工作规范化管理；外部公共关系的建立与维护。
行政部	公司的基本建设管理；公司房产、房屋管理，产权事项办理；公司固定资产的管理与实物核算；公司办公用品的采购、存放、登记、发放管理；卫生管理、环境管理、消防管理，安全管理；内勤供应及管理；车辆管理；房屋、道路、公共用品的维修管理；灾害及其他突发事件处理；公司公共关系的维护和改善工作；日常接待工作。

（二）公司业务流程

根据抽油机专用减速机行业的特殊经营模式，结合本公司产品的特点，公司目前主要采用“订单式生产”的经营模式，即根据客户订单进行组织采购、生产，产品直接销售给客户的模式。具体情况如下：

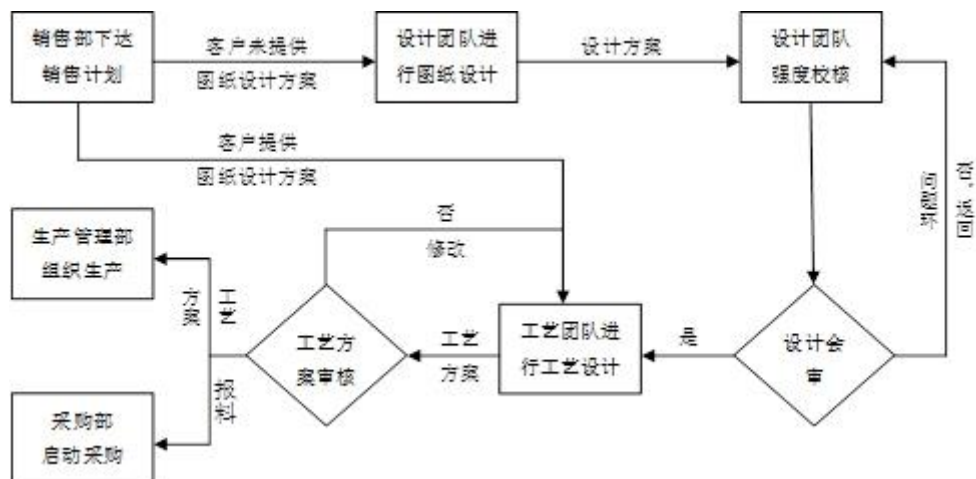
1. 采购流程

公司采购流程如下：



2. 研发设计流程

公司研发设计流程如下：



公司的技术研发为市场驱动，研发过程包含四个阶段：概念开发和产品规划阶段、关键技术验证阶段、详细设计阶段、样机试生产阶段。具体如下：

(1) 概念开发和产品规划阶段

公司在新产品研发启动之前,对新产品研发过程将要涉及到的各种要素进行系统化、定量化的分析,使之后继的研发过程都在预先研发要素设计的控制流程中。将有关市场机会、竞争力、技术可行性、生产需求、对上一代产品优缺点的反馈的信息综合分析,确定新产品的框架。这包括新产品的概念设计、目标市场、期望性能的水平、投资需求与财务影响。

(2) 关键技术验证阶段

公司根据市场需求分析结果定义本次研发的关键技术,在企业技术储备的基础上,定义该新产品采用的关键技术的构型状态,验证其关键技术的可行性,确定产品的新技术的含量和定位,进一步为后继的构型消除新技术带来的不确定性。

(3) 详细设计阶段

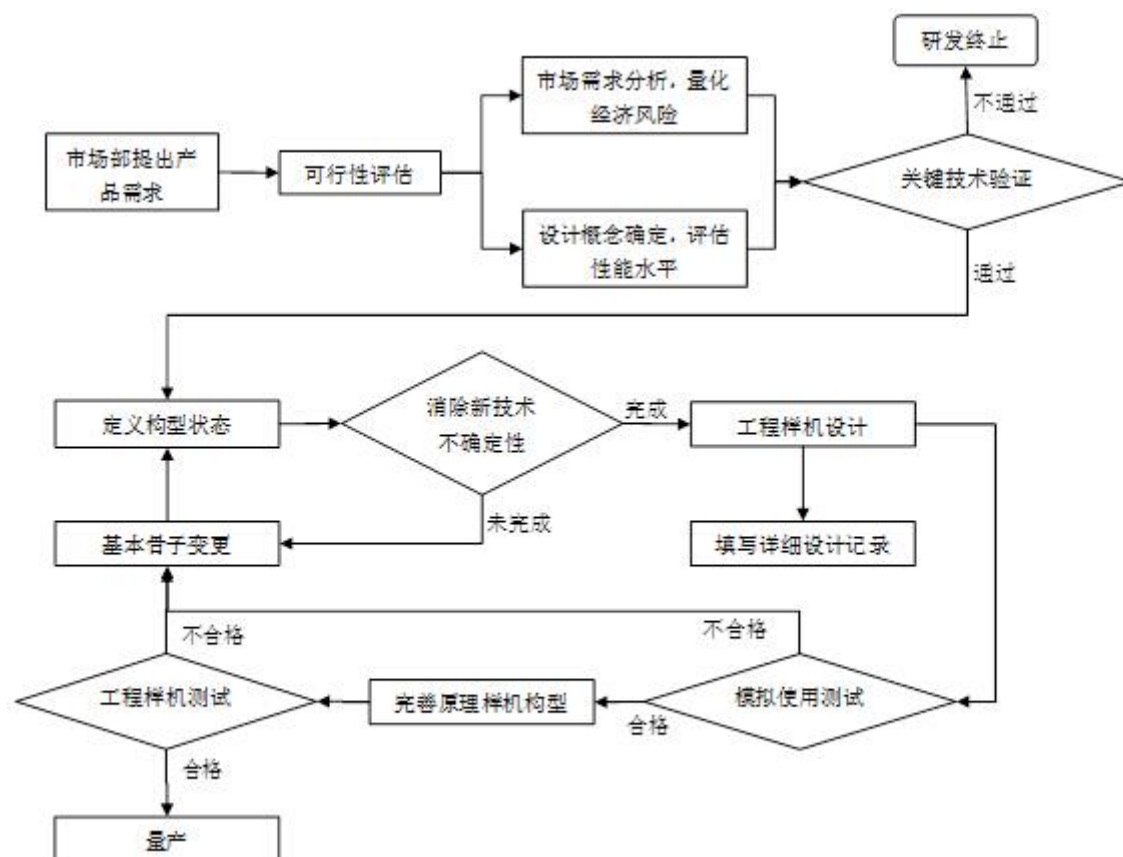
一旦关键技术验证通过，新产品项目便转入详细设计阶段。该阶段基本活动是产品原型的设计与构造以及商业生产中的使用的工具与设备的开发。详细产品工程的核心是“设计—建立—测试”循环。所需的产品与过程都要在概念上定义，而且体现于产品原型中，进行对产品的模拟使用测试。如果原形不能体现期望性能特征，工程师则应寻求设计改进以弥补这一差异。详细产品工程阶段结束以产品的最终设计达到市场部门规定的技术要求并签字认可作为标志。

(4) 样机试生产阶段

根据关键技术构型确定的新技术的定位及详细设计结果，根据其它成熟技术的配套，定义新产品原理样机的构型状态，验证产品所有功能、新技术与成熟技术融合的可行性，并在满足系统功能的前提下，对软硬件的逻辑进行适应性修正，确定新产品软硬件功能实现的正确性，为后继的构型奠定软硬件功能的基础。

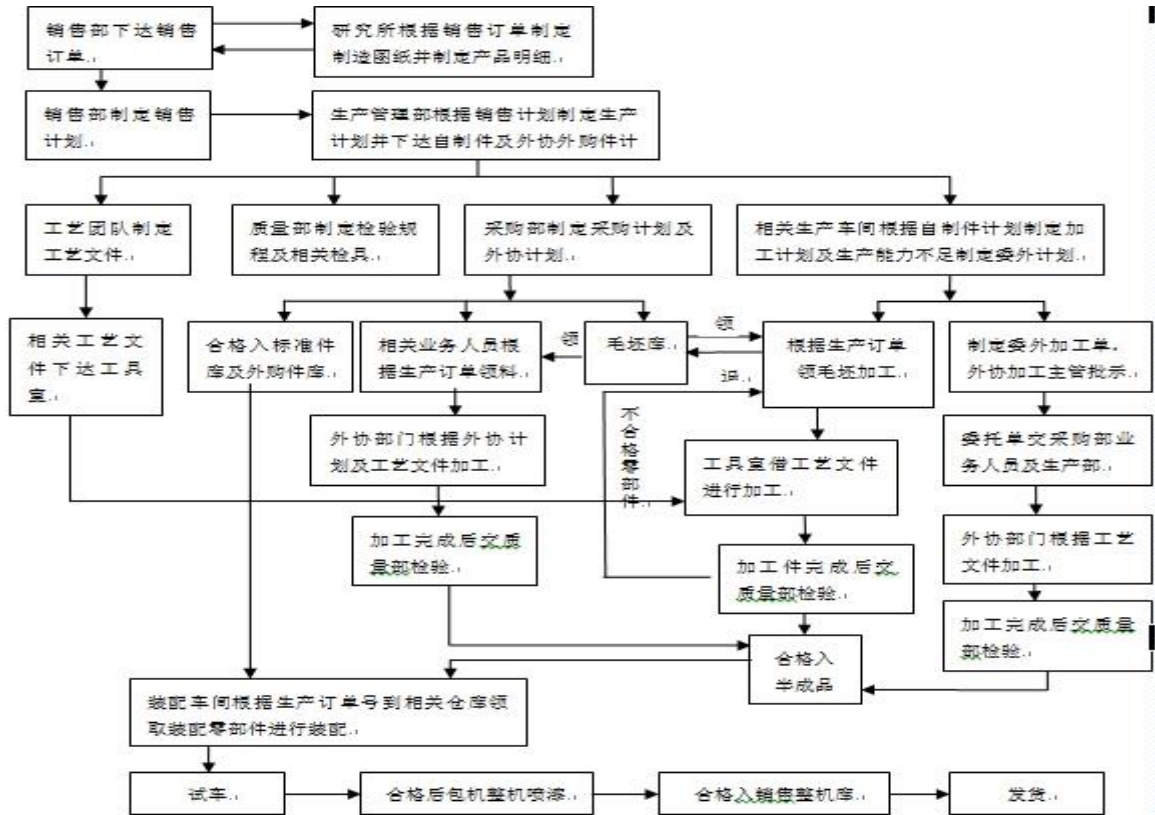
随后，根据原理样机构型软硬件的功能，根据工程环境的要求（如：重量、功耗、尺寸、散热、兼容性等），以及和其它设备的铰链关系，定义新产品工程样机的构型状态，完善原理样机构型在应用工程环境中要素要求，验证新产品在应用的（或模拟的）工程环境中的性能指标和实现功能的正确性，为最终形成产品的应用状态—生产样机的构型奠定工程化的基础。

最后，根据工程样机构型验证的结果，定义新产品生产样机的构型状态，提交给应用试验环境验证。从用户使用的角度出发，通过大量的、不同用户的应用试验实例，验证新产品所有功能实现的效果和正确性，并根据其结果形成最终使用结果意见，提交给研发部门。研发部门根据产品的当前状态，根据公司实际产能和行业供求情况，生成具体生产流程和相应的工艺控制文件，并确定测试与检验标准，为产品量产奠定基础。



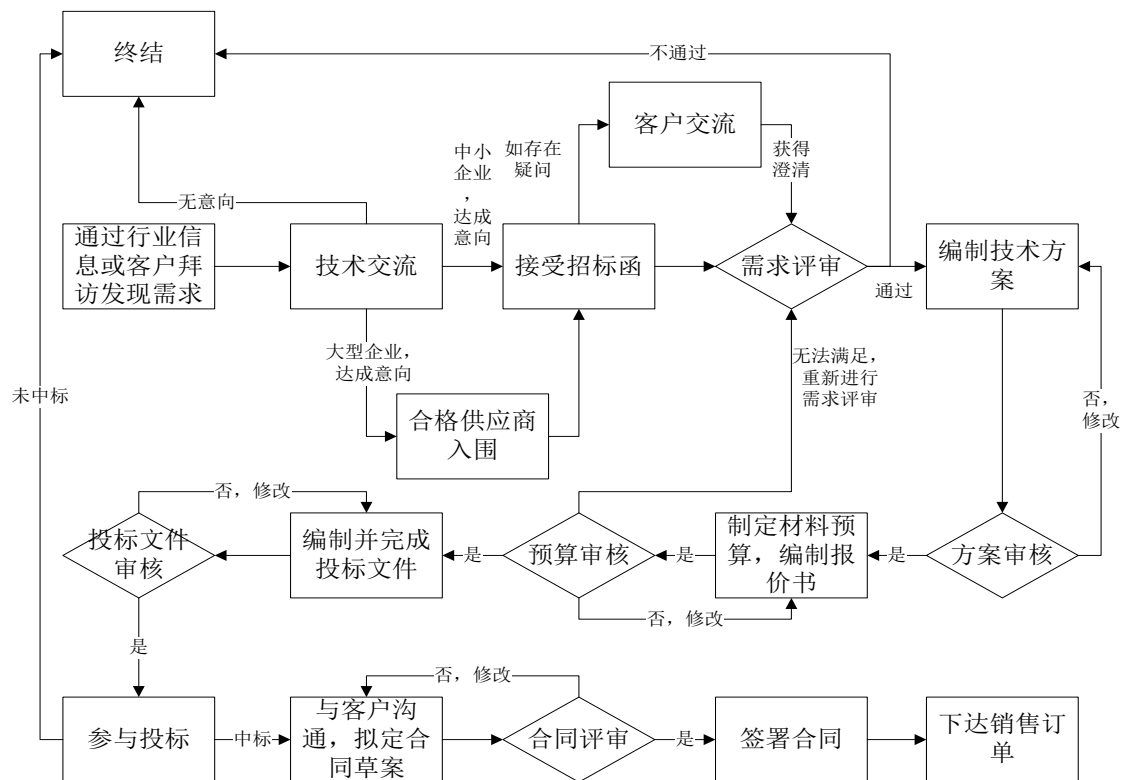
3. 生产流程

公司生产流程如下：



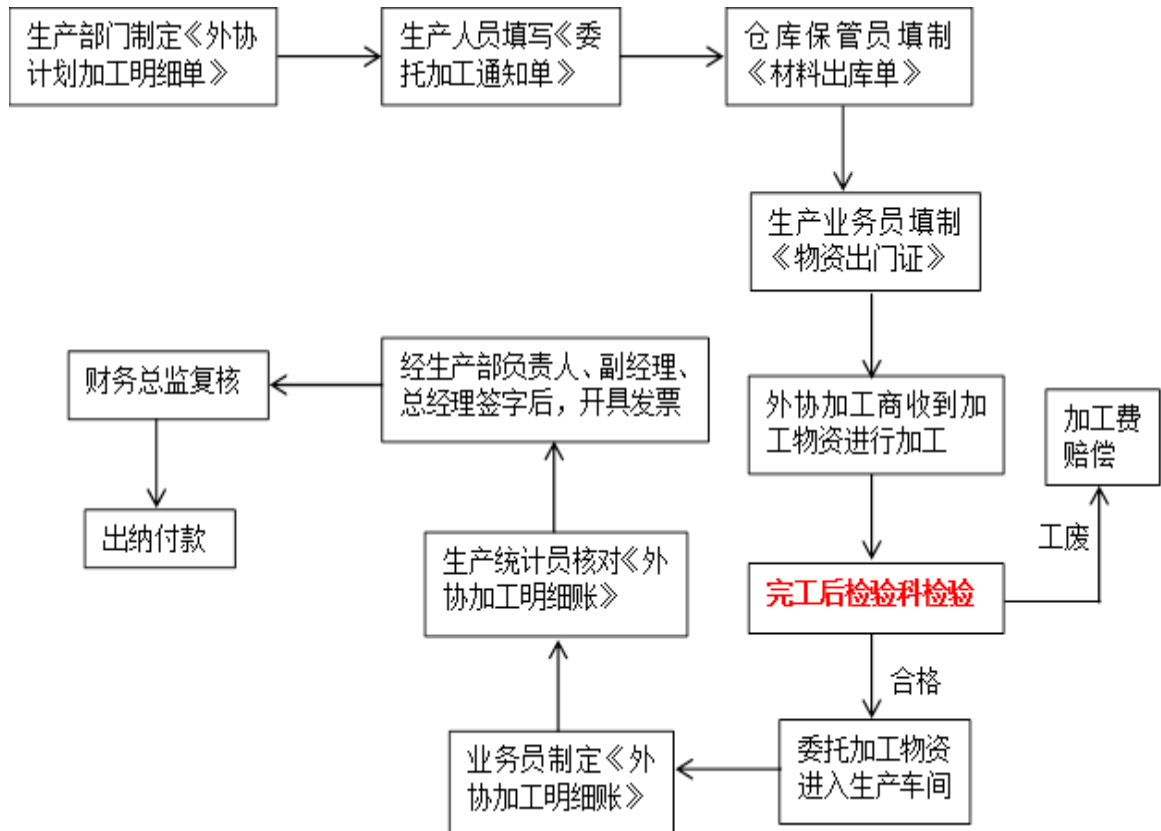
4. 销售流程

公司销售流程如下：



5. 外协加工流程

公司外协加工流程如下：



三、公司业务相关的关键要素

（一）主要产品的技术

报告期内，公司已具备了抽油机专用减速机及配件方面较为完善、成熟的设计、加工制造、工艺、检验检测技术体系，大部分产品在行业内具有一定的优势，主要生产核心技术情况如下表所示：

序号	核心技术名称	技术来源	技术所处阶段	技术水平
1	油田抽油机用减速机防渗漏技术	自主研发	批量生产	国内领先
2	油田抽油机用减速机润滑技术	自主研发	批量生产	国内领先
3	油田抽油机用减速机左右旋齿轮的焊接技术	自主研发	批量生产	国内领先
4	油田抽油机用减速机的制动技术	自主研发	批量生产	国内领先
5	改良型滚动轴承轴向固定技术	自主研发	批量生产	国内领先
6	油田抽油机用减速机主动轴轴承润滑技术	自主研发	批量生产	国内领先

（二）无形资产、知识产权和非专利技术

1. 商标

报告期内，公司拥有的商标情况如下：

序号	商标样式	商标注册证编号	注册有效期限	核定使用商品	权利人
1	XZDF	ZC9664502 ZC第9664502号	2012年08月07日至 2022年08月06日	(第七类)蒸汽或油分离器；非陆地车辆用联动机件；非陆地车辆刹车扇形齿轮；非陆地车辆变速箱；非陆地车辆齿轮传动装置；非陆地车辆用减速齿轮；滚珠轴承；滚动轴承（滚柱）；机器传动装置；机器用耐磨轴承（截止）	东方有限
2		ZC9664522 ZC第9664522号	2012年08月07日至 2022年08月06日	(第七类)蒸汽或油分离器；非陆地车辆用联动机件；非陆地车辆刹车扇形齿轮；非陆地车辆变速箱；非陆地车辆齿轮传动装置；非陆地车辆用减速齿轮；滚珠轴承；滚动轴承（滚柱）；机器传动装置；机器用耐磨轴承（截止）	东方有限

注：截止本公开转让说明书签署日，商标在办理权利人变更程序。

2. 专利

截止 2014 年 6 月 30 日，公司已取得 1 项发明专利和 14 项实用新型专利的授权；此外，公司尚在实质审查中的发明专利 30 项。

(1) 公司已取得授权的 15 项有效专利清单，见下表：

序号	专利号	专利名称	专利类型	有效期至	专利权人
1	ZL201110201173.6	一种油田抽油机用减速器润滑装置	发明专利	2031.7.19	东方有限
2	ZL201220409252.6	具有自洁防堵功能的过滤器	实用新型	2022.8.17	东方有限
3	ZL201220379281.2	单柱塞液压泵	实用新型	2022.8.1	东方有限
4	ZL201120319352.5	油田抽油机用减速器左右悬齿轮的焊接结构	实用新型	2021.8.30	东方有限
5	ZL201220100368.1	凿岩机的液压系统	实用新型	2022.3.17	东方有限
6	ZL201220100374.7	新型井下用挖掘机反铲式铲斗	实用新型	2022.3.17	东方有限
7	ZL201220027124.5	改良型滚动轴承轴向固定结构	实用新型	2022.1.20	东方有限
8	ZL201220023355.9	减速器箱盖支撑装置	实用新型	2022.1.19	东方有限
9	ZL201220023363.3	改良型油田抽油机减速器的刹车装置的制动钩固定装置	实用新型	2022.1.19	东方有限
10	ZL201220100376.6	凿岩机全方位换向装置	实用新型	2022.3.17	东方有限
11	ZL201220100797.9	钻破挖装载一体机的快速转换装置	实用新型	2022.3.19	东方有限
12	ZL201220100399.7	凿岩机工作定位减震装置	实用新型	2022.3.17	东方有限
13	ZL201220023365.2	油田抽油机用减速器的制动装置	实用新型	2022.1.19	东方有限
14	ZL201220100372.8	全液压掘进用钻、破、挖掘、装载一体机	实用新型	2022.3.17	东方有限
15	ZL201220100369.6	钻、破、挖掘装载一体机的油缸防护装置	实用新型	2022.3.17	东方有限

注：截止本公开转让说明书签署之日，专利权人变更手续尚在办理过程中。

(2) 公司尚在审查阶段中的 30 项发明专利清单，见下表：

序号	申请号	专利名称	专利类型	申请日	专利权人
----	-----	------	------	-----	------

1	201210293941.X	一种具有自洁防堵功能的过滤器	发明	2012.8.17	东方有限
2	201210271207.3	一种单柱塞液压泵	发明	2012.8.1	东方有限
3	201210070426.5	一种全液压掘进用钻, 破, 挖掘, 装载一体机	发明	2012.3.17	东方有限
4	201210373342.9	一种自动烘干筷子	发明	2012.9.29	东方有限
5	201210372894.8	一种能提供雨具的公交站牌	发明	2012.9.29	东方有限
6	201210372987.0	一种新型烟灰缸	发明	2012.9.29	东方有限
7	201210372852.4	一种用于开启伸缩门的装置	发明	2012.9.29	东方有限
8	201210372872.1	一种用于求救的装置	发明	2012.9.29	东方有限
9	201210372988.5	一种耳机夹线装置	发明	2012.9.29	东方有限
10	201210372848.8	一种拍被装置	发明	2012.9.29	东方有限
11	201210372876.X	一种电子贺卡	发明	2012.9.29	东方有限
12	201210372886.3	一种吸烟提醒装置	发明	2012.9.29	东方有限
13	201210372830.8	一种新型感应门	发明	2012.9.29	东方有限
14	201210372893.3	一种用于电动车的充电器	发明	2012.9.29	东方有限
15	201210372829.5	一种用于关机的装置	发明	2012.9.29	东方有限
16	201210373340.X	一种智能求救装置	发明	2012.9.29	东方有限
17	201210372892.9	一种控制伸缩门开关的装置	发明	2012.9.29	东方有限
18	201210372846.9	一种农业大棚监控系统	发明	2012.9.29	东方有限
19	201210372873.6	一种伸缩门控制装置	发明	2012.9.29	东方有限
20	201210372831.2	一种用于提醒用户班车状态的装置	发明	2012.9.29	东方有限
21	201210372888.2	一种多功能杯具	发明	2012.9.29	东方有限
22	201210372927.9	一种具有烟雾报警功能的烟灰缸	发明	2012.9.29	东方有限
23	201210372875.5	一种多功能公交站牌	发明	2012.9.29	东方有限
24	201210372847.3	一种公交站牌	发明	2012.9.29	东方有限
25	201210372874.0	一种野外探险服	发明	2012.9.29	东方有限
26	201210372853.9	一种防盗钥匙扣	发明	2012.9.29	东方有限
27	201210372887.8	一种防丢失挂钩	发明	2012.9.29	东方有限
28	201210373336.3	一种智能门铃	发明	2012.9.29	东方有限

29	201210372797.9	一种具有音频娱乐功能的帽子	发明	2012.9.29	东方有限
30	201210372849.2	一种太阳能除味垃圾桶	发明	2012.9.29	东方有限

注：有限公司期间，公司申请并取得了与主营业务无关的专利作为公司的技术储备，股份公司设立后，公司决定专注发展主营业务，放弃与主营业务无关的专利，截止本反馈回复出具之日，上述专利均已主动放弃。

3. 土地使用权

报告期内，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地证号	使用人	土地座落位置	用途	取得方式	终止日期	面积（m ² ）	他项权利
1	铜国用 2014 第 03630 号	东方传动	徐州高新技术产业开发区第二工业园银河路 6 号	工业	出让	2057.7.4	24,000.00	抵押
2	铜国用 2014 第 03639 号	东方传动	徐州高新技术产业开发区第二工业园银河路 6 号	工业	出让	2056.6.13	49,633.80	抵押

4. 公司拥有的资质情况

报告期内，公司具备开展业务所需的资质，符合相关法律法规的规定。公司拥有的主要资质情况如下表

（1）公司许可证资质证明如下：

序号	证书名称	持证单位	出具单位	编号/文号	级别/种类	有效期至
1	物资供应商准入证	东方传动	中国石油天然气集团公司、大庆油田有限责任公司	02010011643	准入产品：抽油机配件	2015.4.30
	中华人民共和国道路运输经营许可证	东方传动	徐州市铜山区交通运输管理所	苏交运管许可徐字 320323319982 号	道路普通货物运输	2018.5.28
2	徐州市排放污染物许可证	东方有限	徐州市铜山区环境保护局	铜环许 0090	废水、废气、噪声	2014.11.13
3	安全生产标准化证书	东方有限	徐州市安全生产协会	AQBIIIJX 苏 201201867	安全生产标准化三级企业（机械）	2015.12

(2) 公司认证及项目申报资质证明如下：

序号	证书名称	持证单位	出具单位	编号/文号	级别/种类	有效期至
1	高新技术企业证书	东方有限	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	GR201332000465	-	2016.8.4
2	API 认证	东方传动	美国石油学会	11E-0165	Pumping Unit Structure; Pumping Unit Gear Reducer	2014.8.12
3	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	东方有限	中国船级社质量认证公司	00512Q20453R2M	-	2015.3.7
4	环境管理体系认证证书	东方有限	北京新世纪认证有限公司	ABZB13E20027ROM	-	2016.3.24
5	职业健康安全管理体系认证证书	东方有限	北京新世纪认证有限公司	ABZB13S20002ROM	-	2016.3.24
6	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0440N	CJH350*3 型双圆弧圆柱齿轮减速机	2016.12
7	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0441N	CJH500*6.5 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2016.12
8	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0442N	CJH600*13 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2016.12
9	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0443N	DJH750*26 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2016.12
10	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0444N	CJH850*37 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2016.12
11	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0445N	CJH1000*53 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2016.12
12	高新技术	东方	江苏省科学技术	110323G0446N	CJH1100*89	2016.12

	产品认定证书	有限	厅		型双圆弧圆柱齿轮减速器	
13	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	110323G0447N	CJH1200*105 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2016.12
14	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0344N	CJH420*3.5 型双圆弧圆柱齿轮减速机	2017.12
15	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0345N	CJH500*7 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2017.12
16	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0346N	CJH550*9 双圆弧圆柱齿轮减速机	2017.12
17	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0347N	CJH850*37I 双圆弧圆柱齿轮减速机	2017.12
18	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0348N	CJH850*48 双圆弧圆柱齿轮减速机	2017.12
19	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0349N	CJH1300*128 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2017.12
20	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0350N	CJH1000*53III 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2017.12
21	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0351N	CJH1000*73I 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2017.12
22	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0352N	CJH1400*146 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2017.12
23	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	120323G0353N	CJH850*37II 双圆弧圆柱齿轮减速机	2017.12
24	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	130323G0451N	CJH456000 型双圆弧圆柱齿轮减速机	2018.11
25	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	130323G0450N	CJH320000 型双圆弧圆柱齿轮减速机	2018.11
26	高新技术产品认定	东方有限	江苏省科学技术厅	130323G0449N	CJH228000 型双圆弧圆柱齿	2018.11

	证书				轮减速机	
27	高新技术产品认定证书	东方有限	江苏省科学技术厅	130323G0448N	CJH160000 型双圆弧圆柱齿轮减速器	2018.11

(3) 报告期内，公司其他荣誉资质证明如下：

序号	证书名称	持证单位	出具单位	编号/文号	有效期至	备注
1	管理基础工作规范化达标企业	东方有限	中国机械工业企业管理协会	-	-	2012 年 3 月颁发
2	振兴装备制造业中小企业之星“明星企业”	东方有限	中国机械工业联合会	-	-	2012 年 8 月颁发
3	江苏省民营科技企业	东方有限	江苏省民营科技企业协会	苏民科企证字第 C-20120112 号	2014 年 5 月	

(三) 房屋所有权

报告期内，公司拥有共计 34,555.17 m²的房屋，具体情况如下：

房产证号	所有权人	房屋坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
铜房权证铜山镇字第 45389 号	东方传动	园中路西,崔庄南路北 2#、4#车间 (现为银河路南, 昆仑路西)	7311.86	车间	抵押
铜房权证铜山镇字第 45390 号	东方传动	园中路西, 崔庄南路北 1#车间 (现为银河路南, 昆仑路西)	11546.88	车间	抵押
铜房权证铜山镇字第 45392 号	东方传动	园中路西, 崔庄南路北 3#车间 (现为银河路南, 昆仑路西)	1123.99	车间	抵押
铜房权证铜山镇字第 45391 号	东方传动	园中路西, 崔庄南路北 5#车间及检测中心 (现为银河路南, 昆仑路西)	3815.70	车间、检测中心	抵押
铜房权证铜山镇字第 45388 号	东方传动	园中路西, 崔庄南路南 6#厂房	10756.74	厂房	-

		(现为昆仑路西, 银河路南)			
--	--	----------------	--	--	--

(四) 公司员工情况

截止本公开转让说明书签署之日, 公司共有员工 408 人, 结构情况如下:

1. 按专业结构划分

专业结构	人数	比例
管理人员	77	18.87%
研发人员	48	11.76%
销售人员	12	2.94%
生产人员	271	66.42%
合计	408	100.00%

2. 按受教育程度划分

教育程度	人数	比例
本科及以上学历	39	9.56%
大专	91	22.30%
大专以下	278	68.14%
合计	408	100.00%

3. 按年龄划分

年龄	人数	比例
30 岁以下	165	40.44%
30-40 岁	100	24.51%
40-50 岁	89	21.81%
50 岁以上	54	13.24%
合计	408	100.00%

四、销售、采购及重大合同情况

(一) 销售收入及主要客户情况

1. 营业收入的主要构成

营业收入按产品分类:

单位: 元

产品名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本

减速机	143,292,903.09	122,895,803.87	315,239,526.04	270,428,927.40	277,803,064.89	239,019,732.67
配件及结构件	5,782,292.96	4,176,891.59	15,420,117.53	9,337,084.00	16,890,329.57	12,939,740.88
小计	149,075,196.05	127,072,695.46	330,659,643.57	279,766,011.40	294,693,394.46	251,959,473.55
其他业务收入	7,668,455.83	7,212,182.71	9,194,951.37	8,644,173.78	13,090,962.73	12,360,487.01
合计	156,743,651.88	134,284,878.17	339,854,594.94	288,410,185.18	307,784,357.19	264,319,960.56

公司自 2006 年 4 月 7 日设立以来，主营业务一直为石油行业抽油机专用减速机的研发设计、生产制造以及销售，目前主要通过生产各种型号的减速机以及减速机配件和结构件实现销售收入。公司的核心竞争力来自于技术创新和研发，可持续地开发新产品，新工艺以及新市场。核心技术主要包括减速机防渗漏技术、润滑技术、左右旋齿轮的焊接技术、制动技术、改良型滚动轴承轴向固定技术和主动轴轴承润滑技术等。

2.公司前五大客户情况

2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度，公司前五大客户占公司销售收入的比重分别为 69.76%、65.58%和 53.34%，占比较高主要原因为抽油机专用减速机的下游客户主要为大型油田企业、抽油机制造公司等，客户群体相对集中。另外公司产品价值较大，单个订单的合同金额较高，因而销售集中度较高。

(1) 2014 年 1-6 月，公司前五大客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占半年度销售总额的比例
1	新疆维吾尔自治区第三机床厂	34,930,675.21	22.29%
2	北京敦唐进出口有限公司	32,067,160.68	20.46%
3	盘锦辽河油田凯特石油设备有限公司	25,473,760.68	16.25%
4	江苏中油天工机械有限公司	8,985,008.55	5.73%
5	吐哈石油勘探开发指挥部	7,890,298.29	5.03%
前五名客户合计		109,346,903.42	69.76%
2014 年 1-6 月销售总额		156,743,651.88	100.00%

(2) 2013 年度，公司前五大客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额的比例
1	北京敦唐进出口有限公司	77,222,857.46	22.72%

2	辽河凯特石油装备有限公司	64,616,462.39	19.01%
3	新疆维吾尔自治区第三机床厂	44,449,007.52	13.08%
4	大庆油田物资集团	21,190,352.48	6.24%
5	大庆油田装备制造集团	15,398,274.22	4.53%
前五名客户合计		222,876,954.07	65.58%
2013 年度销售总额		339,854,594.94	100.00%

(3) 2012 年度，公司前五大客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额的比例
1	北京敦唐进出口有限公司	62,389,485.47	20.27%
2	辽河凯特石油装备有限公司	32,472,905.98	10.55%
3	新疆维吾尔自治区第三机床厂	26,206,909.4	8.51%
4	胜利油田孚瑞特石油装备有限责任公司	23,106,410.26	7.51%
5	江苏中油天工机械有限公司	19,997,087.18	6.50%
前五名客户合计		164,172,798.29	53.34%
2012 年度销售总额		307,784,357.19	100.00%

(二) 原材料采购及主要供应商情况

1. 原材料采购及供应情况

公司已将周期性的原材料价格分析制度纳入常规性工作，采购部根据公司生产所消耗的主要原材料情况及在手销售订单所需要消耗的原材料情况，每月搜集国内外主要市场的原材料价格信息，周期性进行趋势分析，并及时反馈公司，为公司采购决策选择时点提供了支撑，有利于公司能够采用较低成本满足生产需求。

公司已形成主要原材料储备机制，每年度根据上年的销售情况及对下一年订单的预测制定原材料储备计划，根据对材料价格波动趋势的判断，选择合适时机进行材料储备，从而有效控制公司的生产成本。

公司自设立起一直致力于石油抽油机专用减速机研发、制造，已积累了一批稳定、成熟的合格供应商，公司在每年度与主要供应商签订了框架协议，形成了长期合作的机制，并充分利用与客户在长期合作中形成品牌效应，对供货数量、供货方式、付款方式、优惠方式等合作模式进行了合理且相对竞争对手有利的约定；且公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业合作关系，公司的原材料供应充足、渠道畅通。因此，公司对供应商不存在重大依赖，不存在经营风险。

2.公司前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商发生了部分变化，但采购比例变化幅度不大，对单一供应商的采购比例占公司采购总额比例普遍较低，不存在对单一供应商的重大依赖。

(1) 2014 年 1-6 月前五大供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占半年度采购总额的比例
1	淮北市尚德石油机械制造有限公司	51,461,138.68	42.37%
2	江苏翰驰钢材有限公司	6,259,005.50	5.15%
3	徐州世罗德钢铁贸易有限公司	6,060,038.88	4.99%
4	徐州鑫宏纺织工贸有限公司	3,081,808.82	2.54%
5	徐州中远物资有限公司	2,842,128.23	2.34%
前五名供应商合计		69,704,120.11	57.39%
2014 年 1-6 月采购总额		121,462,039.83	

注：采购额按照结算数据统计

(2) 2013 年度前五大供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额的比例
1	淮北汉鼎铸造有限公司	50,461,138.25	17.40%
2	徐州东方减速机厂	45,538,762.69	15.70%
3	淮北市尚德石油机械制造有限公司	39,689,885.99	13.69%
4	江苏翰驰钢材有限公司	18,985,798.06	6.55%
5	徐州鑫宏纺织工贸有限公司	11,693,454.12	4.03%
前五名供应商合计		166,369,039.11	57.37%
2013 年采购总额		289,995,165.45	

注：采购额按照结算数据统计

(3) 2012 年度前五大供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额的比例
1	淮北汉鼎铸造有限公司	87,731,910.42	34.99%
2	徐州东方减速机厂	31,904,612.62	12.72%

3	徐州鑫宏纺织工贸有限公司	17,493,209.08	6.98%
4	徐州中远物资有限公司	11,035,078.19	4.40%
5	东营安能达工贸有限公司	7,525,344.35	3.00%
前五名供应商合计		155,690,154.66	62.09%
2012 采购总额		250,744,754.43	

注：采购额按照结算数据统计

3. 公司外协情况

考虑到公司部分零部件成本、质量、生产周期等原因，整机装配前期其中部分非核心零部件工序通过外部厂家加工，如滚齿、粗车等机加工。对于外协管理，公司在每年度根据以往外协公司资质、产品使用情况及当年价格等因素综合评定合格供应商；在接受产品时，对产品质量进行检验、检测并验收；对于外协的相关工序业务，由采购部安排专人跟踪、监督。

报告期内，公司主要向关联方汉鼎铸造和尚德机械外协加工铸铁件，主要因为关联方提供的铸铁件产品瑕疵率低，所生产的铸件气孔、砂眼、白口铁较小，产品纯度较高，退还返工情况较少；同时由于所处区域临近，供货及时确保公司正常生产经营。

（三）重大合同及履行情况

1. 重大销售合同及履行情况

序号	买受人名称	合同标的	合同总金额 (万元)	签订时间	截止 2014.6.30 履行情况
1	新疆维吾尔自治区 第三机床厂	减速器	740.6	2012.2.14	履行完毕
2	盘锦辽河油田凯特 石油设备有限公司	减速器	791.1	2012.4.9	履行完毕
3	胜利油田孚瑞特石 油装备有限责任公 司	减速机	790.95	2012.4.25	履行完毕
4	北京敦唐进出口有 限公司	减速器（带 皮带轮带刹 车）	509.64	2012.6.20	履行完毕
5	北京敦唐进出口有 限公司	减速器（带 皮带轮带刹 车）	713.21	2012.7.16	履行完毕
6	盘锦辽河油田凯特	减速器	791.1	2012.8.9	履行完毕

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

	石油设备有限公司				
7	渤海装备辽河热采机械公司	减速器	547.32	2012.9.29	履行完毕
8	新疆维吾尔自治区第三机床厂	减速器	514	2012.10.31	履行完毕
9	北京敦唐进出口有限公司	减速器	559.83	2012.11.12	履行完毕
10	大庆石油管理局	石油钻采设备配件	892.26	2012.11.29	履行完毕
11	北京敦唐进出口有限公司	减速器	835.91	2012.12.3	履行完毕
12	北京敦唐进出口有限公司	减速器	1,424.91	2013.1.4	履行完毕
13	北京敦唐进出口有限公司	减速器	812.97	2013.3.4	履行完毕
14	北京敦唐进出口有限公司	减速器	575.61	2013.5.16	履行完毕
15	新疆维吾尔自治区第三机床厂	减速器	720	2013.5.28	履行完毕
16	大庆石油管理局	石油钻采设备配件	808.4	2013.6.19	履行完毕
17	北京敦唐进出口有限公司	减速器	604.46	2013.7.10	履行完毕
18	新疆维吾尔自治区第三机床厂	减速器	985	2013.8.16	履行完毕
19	新疆维吾尔自治区第三机床厂	减速器	904.5	2013.9.4	履行完毕
20	北京敦唐进出口有限公司	减速器	625.4	2013.9.23	履行完毕
21	北京敦唐进出口有限公司	减速器	842	2013.10.9	履行完毕
22	北京敦唐进出口有限公司	减速器	1,519.60	2013.11.8	履行完毕
23	北京敦唐进出口有限公司	减速器	1,271.04	2013.12.6	履行完毕
24	北京敦唐进出口有限公司	减速器（带皮带轮和刹车）	713.3	2014.1.23	正在履行中
25	渤海石油装备（天津）新世纪机械制造有限公司	减速器	393.96	2014.1.24	正在履行中

26	北京敦唐进出口有限公司	减速器（带皮带轮和刹车）	890.81	2014.2.23	正在履行中
27	北京敦唐进出口有限公司	减速器（带皮带轮和刹车）	456.04	2014.4.30	正在履行中
28	北京敦唐进出口有限公司	减速器（带皮带轮和刹车）	474.66	2014.5.30	正在履行中
29	盘锦辽河油田凯特石油设备有限公司	减速器	595.7	2014.4.8	履行完毕
30	盘锦辽河油田凯特石油设备有限公司	减速器	363.08	2014.5.12	正在履行中
31	盘锦辽河油田凯特石油设备有限公司	减速器	486.34	2014.6.10	正在履行中
32	胜利油田孚瑞特石油装备有限责任公司	减速器	352.88	2014.6.20	正在履行中
33	新疆维吾尔自治区第三机床厂	减速器	440.00	2014.2.11	正在履行中
34	吐哈石油勘探局开发指挥部	减速器	1,890.00	2014.6.25	正在履行中
35	北京敦唐进出口有限公司	减速器（带皮带轮和刹车）	519.43	2014.9.30	正在履行中
36	北京敦唐进出口有限公司	减速器（带皮带轮和刹车）	632.10	2014.10.31	正在履行中

公司以销定产，采购根据销售订单安排确定，按照企业会计准则采购货物的风险与报酬转移的均已作为存货确认，后根据生产结转成本。收入按照企业会计准则在货物的主要风险与报酬转移时点确认，对应的生产成本或存货结转营业成本。

2.重大采购合同及履行情况

序号	卖方名称	合同标的	合同总额 (万元)	签订日期	截止 2014.6.30 履行情况
1	徐州鑫宏纺织工贸有限公司	减速机用各种圆钢	1,791.04	2011.12.12	履行完毕

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

2	徐州东方减速机厂	减速机用各种铸件	1,694.07	2011.12	履行完毕
3	东营安能达工贸有限责任公司	减速机用各种轴承	880.47	2011.12.30	履行完毕
4	张家港保税区华洲贸易有限公司	减速机用各种圆钢	869.94	2011.12.12	履行完毕
5	江苏翰驰钢材有限公司	减速机用各种圆钢	791.52	2012.1.17	履行完毕
6	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	790.84	2011.12.28	履行完毕
7	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	727.31	2012.1.27	履行完毕
8	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	1,176.35	2012.2.26	履行完毕
9	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	930.03	2012.3.27	履行完毕
10	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	740.01	2012.4.28	履行完毕
11	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	881.32	2012.5.27	履行完毕
12	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	1,636.86	2012.6.28	履行完毕
13	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	2,876.02	2012.9.28	履行完毕
14	徐州北江天马轴承销售有限公司	减速机用各种轴承	692.42	2011.12.30	履行完毕
15	邹城市天福源工贸有限公司	铸钢件 ZG35SiMn	644.35	2011.12.30	履行完毕
16	徐州东方减速机厂	减速机用各种铸件	1,960.26	2012.12	履行完毕
17	徐州世罗德钢铁贸易有限公司	减速机用各种圆钢	1,055.28	2013.4.8	履行完毕
18	徐州北江天马轴承销售有限公司	减速机用各种轴承	901.59	2012.12.19	履行完毕
19	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	655.51	2012.12.28	履行完毕
20	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	670.43	2013.1.25	履行完毕
21	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	642.34	2013.2.27	履行完毕
22	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	719.47	2013.3.28	履行完毕

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

23	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	1,068.47	2013.4.27	履行完毕
24	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	878.95	2013.5.28	履行完毕
25	淮北汉鼎铸造有限公司	减速机用各种铸件	1,268.78	2013.6.28	履行完毕
26	临沂轩辕铸业有限公司	减速机用各种铸件及加工	767.06	2012.12.30	履行完毕
27	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,045.98	2013.8.28	履行完毕
28	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,110.27	2013.9.28	履行完毕
29	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,136.31	2013.10.26	履行完毕
30	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,351.15	2013.11.27	履行完毕
31	徐州西北商贸有限公司	减速机用各种轴承	688.43	2012.12.30	履行完毕
32	徐州鑫宏纺织工贸有限公司	减速机用各种圆钢	518.71	2012.12.12	履行完毕
33	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,036.47	2013.12.28	履行完毕
34	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	978.97	2014.1.27	履行完毕
35	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,216.92	2014.2.28	正在履行中
36	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	1,152.03	2014.3.27	正在履行中
37	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	821.45	2014.4.26	正在履行中
38	淮北市尚德石油机械制造有限公司	减速机用各种铸件	815.12	2014.5.29	正在履行中
39	江苏翰驰钢材有限公司	减速机用各种圆钢	732.3	2013.12.10	履行完毕
40	徐州世罗德钢铁贸易有限公司	减速机用各种圆钢	709.02	2013.12.11	履行完毕

3. 借款合同及履行情况

序号	借方名称	贷方名称	合同编号	合同总额 (万元)	签订日期	备注	截止 2014.8.13
----	------	------	------	--------------	------	----	-----------------

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

							履行情况
1	东方传动	徐州淮海农村商业银行	(19) 农商借字 (2012) 第 082401 号	2,500	2012.8.24	公司以房屋所有权、土地使用权提供抵押；高徐生提供自然人保证担保	履行完毕
2	东方传动	徐州淮海农村商业银行	(19) 农商借字 (2013) 第 082201 号	2,500	2013.8.22	公司以房屋所有权、土地使用权提供抵押；高徐生提供自然人保证担保	正在履行中
3	东方传动	交通银行股份有限公司徐州分行	S323638M12014030 4347	1,000	2014.8.5	徐州高新担保有限公司提供连带责任保证担保	正在履行中
4	东方传动	中国银行股份有限公司徐州青年路支行	150195749D201409	500	2014.9.16	公司以房屋所有权、土地使用权提供抵押	正在履行中
5	东方传动	中国银行股份有限公司徐州青年路支行	150195749D201410	500	2014.10.10	公司以房屋所有权、土地使用权提供抵押	正在履行中

4.担保、抵押合同及履行情况

序号	委托担保人（抵押人）名称	担保人（抵押权人）名称	合同编号	担保金额（万元）	签订日期	备注	截止 2014.8.31 履行情况
1	东方传动	东方传动	(19) 农商高抵字 (2012) 第 082401 号	3,400	2012.8.24	公司以房屋所有权、土地使用权提供抵押	履行结束
2	东方传动	徐州高新担保有限公司	徐高新委保字 (2014) 年第 (010) 号	1,000	2014.8.7	公司提供反担保	正在履行中
3	东方传动	徐州高新担保有限公司	徐高新反抵字 (2014) 年第 (007) 号	1,000	2014.8.7	公司以滚齿机等 19 件机器设备作为反担保抵押物	正在履行中

4	东方传动	东方传动	2014 年莱商行 XZTS 银承字第 ZY2014080401 号	200	2014. 8. 4	质押凭证清单 之权利凭证提 供质押担保	正在履行中
---	------	------	---	-----	------------	---------------------------	-------

5.融资租赁协议

截止本公开转让说明书签署之日，公司与平安国际融资租赁有限公司签订了《融资租赁协议》，具体情况如下：

序号	承租人	出租人	合同编号	租金总额（万元）	起租日	备注	截止 2014.8.31 履行情况
1	东方传动	平安国际融资租赁有限公司	2014PAZL3013-ZL-01	92.95	2014.2.25	尚德机械提供担保保证；高徐生提供担保保证	正在履行
2	东方传动	平安国际融资租赁有限公司	2014PAZL3014-ZL-01	138.55	2014.3.25	尚德机械提供担保保证；高徐生提供担保保证	正在履行
3	东方传动	平安国际融资租赁有限公司	2014PAZL3015-ZL-01	233.26	2014.3.25	尚德机械提供担保保证；高徐生提供担保保证	正在履行
4	东方传动	平安国际融资租赁有限公司	2014PAZL3016-ZL-01	97.34	2014.4.11	尚德机械提供担保保证；高徐生提供担保保证	正在履行

五、商业模式

公司目前主营业务和主要利润来源为抽油机用减速机及配件的销售，公司采取的运营模式为从上游钢铁铸造类采购铸铁件、铸钢件、圆钢、皮带及轴承等产品进行“订单式生产”，即根据客户订单进行采购、生产，再直接销售给客户的模式。

报告期内，公司已具备了抽油机专用减速机及配件方面较为完善、成熟的设计、加工制造、工艺、检验检测技术体系，大部分产品在行业内具有一定的优势，主要生产核心技术包括“油田抽油机用减速机防渗漏技术”、“油田抽油机用减速机润滑技术”、“油田抽油机用减速机左右旋齿轮的焊接技术”、“油田抽油机用减

速机的制动技术”、“改良型滚动轴承轴向固定技术”、“油田抽油机用减速机主动轴轴承润滑技术”。根据上述核心技术，截止 2014 年 6 月 30 日，公司已取得 1 项发明专利和 14 项实用新型专利的授权。

此外，公司取得中国石油天然气集团公司物资供应商准入证，能够为中石油旗下相关客户提供生产资料等。同时，公司拥有美国石油协会出具的 API 资格认证。产品附有 API 会标，即代表该产品已符合 API 会标使用体系的有关标准，其产品质量和安全性可得到油气钻采行业内企业的高度认可，将会对该产品的销售带来较大的竞争优势。

在我国现行的能源政策下，在中国的油气公司中，中石油集团、中石化集团、中海油公司拥有的勘探许可证和采矿许可证覆盖了中国绝大部分的油气资源。因此，目前公司的产品在国内应用于中石油集团、中石化集团旗下的油田，本公司的收入大部分来自中石油集团、中石化集团等客户。公司的主要客户包括新疆维吾尔自治区第三机床厂、北京敦唐进出口有限公司、盘锦辽河油田凯特石油设备有限公司等，主要为大型油田企业、抽油机制造公司及大型石油钻采设备贸易商等，客户群体相对集中。与一般工业企业不同的是，本公司产品的最终使用现场由于地质条件、气候环境各不相同，不同客户对产品的功能、规格要求也不尽相同，因此公司根据客户的使用需求提供不同规格的产品，根据订单进行生产，且这种订单金额往往较大。

报告期内，公司产品以抽油机专用减速机为主，以配件及结构件为辅，产品主要供给石油钻采行业抽油机装备制造制造商，公司毛利率略低于行业平均水平。产品毛利率相对稳定，主要是得益于：①公司加强生产管理，积极推进产品成本管理，科学合理组织生产，强化成本控制；②公司不断优化产品结构，加大研发投入，提升产品品质，近年来市场品牌与信誉度有效提升，从而确保产品销量基本稳定。

（一）采购模式

公司的采购物资主要是用于减速机所需的箱盖、箱座、左右轮、标准件、轴承和辅料等，公司会根据销售订单确定采购计划，以保证及时有效地完成订单需求，公司销售部与客户签订销售合同后，采购部根据用料单据统一进行采购。

公司从事石油抽机专用减速机设备制造生产多年，已积累了一批成熟、可靠、

稳定的合格供应商，公司在每年度与主要供应商签订了框架协议，形成了长期合作机制，此外公司制定了《合格供应商管理办法》，确保公司的原材料供应充足、渠道畅通、质量合格。

（二）设计模式

公司目前主要采取自主设计和联合设计两种设计模式，打造以自主设计为主，联合设计为辅的研发体系。公司在双圆弧齿轮、强度校验、工艺等方面具有较强的设计能力，主要采取自主设计，根据客户提供的具体工况条件和工艺参数，自行进行机型选择、强度校验等分析及工艺方面的设计；公司在行星齿轮、加工刀具等方面尚未形成成熟设计能力，因此该方面由客户或科研院校进行详细设计，公司负责图纸及其他方面的设计，由于公司在生产、部分领域的设计、质检、工艺等方面具有较强的实力及丰富的经验，与行业中专攻设计的院校、设计院等单位存在资源互补。公司先后与上海同济大学、南京机械工程学会焊接专业委员会等设计单位形成了长效合作机制，双方在工程信息等方面实现了资源共享。

公司坚持产品研发以客户和市场需求为中心，根据客户对产品的规格、质量、等级等方面的具体要求，以及在产品使用期间所提出的改进意见，有针对性的改善工艺技术水平。研发过程中由各相关部门反馈实际应用效果，研究所针对反馈意见加以改进修正，最终使成熟、可靠的技术得以快速转化为生产力，满足市场的需求。

（三）生产模式

公司主要产品为抽油机专用减速机，按照客户的需求，安排组织生产，即采取“以销定产”模式，公司的具体生产工作由生产管理部负责实施，由于加工设备体积较大，制造过程复杂，涉及的工艺流程也较为复杂，个性化程度高，主要采取自制生产为主，具体模式为销售部按照客户的需求下达订单给生产管理部，生产管理部会同研究所针对客户对产品的工艺、等级等具体要求研发产品，设定生产工艺。在整个生产过程中，由质量部对关键生产环节的原料、半成品、产成品的质量进行检验监控。

此外，考虑到公司部分零部件成本、质量、生产周期等原因，整机装配前期其中部分非核心零部件工序通过外部厂家加工，如滚齿、粗车等机加工。对于外协管理，公司在每年度根据以往外协公司资质、产品使用情况及当年价格等因素

综合评定合格供应商；在接受产品时，对产品质量进行检验、检测并验收；对于外协的相关工序业务，由采购部安排专人跟踪、监督。

（四）销售模式

石油抽油机专用减速机主要应用于石油开采领域，最终使用客户主要为大型油田企业、抽油机制造公司等，因此，公司采用由销售部组织，研究所配合，共同进行技术营销的方式建立市场开发与沟通机制。公司销售部通过展会、网络、招标公告获得的信息等方式直接与客户进行接触，在获得客户基本需求信息的基础上，针对性地对客户需求进行分析，根据分析结果组织团队与客户进行技术交流、投标洽谈、合同签订等。

目前公司销售模式以直销模式为主，贸易商销售模式为辅。公司将产品销售给油田等下游企业，即为直接销售模式。该模式下，公司销售、技术人员与客户能够开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通。公司能够更加准确地把握客户需求，围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展研发、生产工作，促进双方建立长期稳定的合作关系。

贸易商模式是指公司将产品销售给下游企业指定或认可的贸易商，再由贸易商上转售给下游企业。为降低库存，转移采购风险，尤其是跨国采购的法律风险，部分下游企业并未直接向供应商采购，而是将其全部或部分采购业务交由经认可的贸易商来完成。在公司与贸易商达成合作意向过程中，下游企业将委派代表参与商务谈判等重要环节，并在双方达成合作意向后，直接将采购指令下达给贸易商，再由贸易商下单至公司。

六、公司所在行业产业链及行业结构体系介绍

（一）行业概况

1.行业监管体系及主管部门

我国石油钻采专用设备制造行业属于机械行业的一部分。目前，国家发展和改革委员会负责机械行业的宏观管理，其职责包括拟定并组织实施机械行业的发展战略、规划，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局；研究拟定、修订产业政策并监督实施；审核行业重大项目等。此外，中华人民共和国质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理总局、国家环境保护总局等部门分别负责生产许

可、安全和环保等方面的监管工作。

在监管体系方面，我国对石油钻采专用设备实施工业产品许可证制度。其中，国家质量监督检验检疫总局根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的规定对抽油杆、抽油泵、抽油机（三抽设备）及相关设备和部件等属于“实施工业产品生产许可证制度的产品目录”范围内的产品，依法审核颁发“全国工业产品生产许可证”。国家石油钻采炼化设备质量监督检验中心、国家油气田井口设备质量监督检验中心，以及作为中国石油直属研发单位的石油管材质量监督检验测试中心，是中国的石油机械及相关产品的检验中心。生产企业必须取得由上述各检验中心出具的检验报告后，方可申请国家质量监督检验检疫总局颁发的全国工业产品生产许可证。

表：实行生产许可证制度管理的产品目录（工业类）

序号	产品名称	发证级别
1	人造板	省级
2	建筑用钢筋	国家级
3	预应力混凝土用钢材	国家级
4	耐火材料	省级
5	钢丝绳	国家级
6	轴承钢材	国家级
7	泵	省级
8	空气压缩机	国家级
9	蓄电池	国家级
10	机动脱粒机	国家级
11	防爆电气	国家级
12	砂轮	国家级
13	内燃机	国家级
14	电线电缆	省级
15	电焊条	省级
16	电力整流器	国家级
17	轻小型起重运输设备	国家级
18	卫星电视广播地面接收设备	国家级
19	集成电路卡及集成电路卡读写机	国家级
20	化肥	省级
21	农药	国家级
22	橡胶制品	省级
23	防喷器及防喷器控制装置	国家级
24	钻井悬吊工具	国家级
25	电热毯	省级

26	助力车	省级
27	眼镜	省级
28	预应力混凝土枕	国家级
29	预应力混凝土铁路桥简支梁	国家级
30	港口装卸机械	国家级
31	公路桥梁支座	国家级
32	汽车制动液	省级
33	特种劳动防护用品	省级
34	建筑钢管脚手架扣件	省级
35	建筑卷扬机	国家级
36	摩托车乘员头盔	省级
37	水泥	国家级
38	输水管	省级
39	摩擦材料及密封制品	国家级
40	建筑防水卷材	省级
41	铜及铜合金管材	国家级
42	铝、钛合金加工产品	国家级
43	广播通信铁塔及桅杆	国家级
44	电力金具	国家级
45	输电线路铁塔	国家级
46	电力调度通讯设备	国家级
47	水工金属结构	国家级
48	水文仪器	省级
49	岩土工程仪器	省级
50	制冷设备	国家级
51	救生设备	国家级
52	抽油设备	国家级
53	燃气器具	国家级
54	饲料粉碎机械	国家级
55	人民币伪钞鉴别仪	国家级
56	危险化学品	国家级、省级
57	危险化学品包装物、容器	省级
58	棉花加工机械	国家级
59	防伪技术产品	国家级
60	无线广播电视发射设备	国家级
61	税控收款机	国家级

行业自律组织包括中国石油和石油化工设备工业协会（中文简称中石协，英文缩写 CPEIA）及其分支各专业委员会，主要受政府委托代行部分行业管理和指导的职责。

2.行业主要法律法规及政策

抽油机专用减速机是抽油机的核心部件，作为一种相对精密的机械，其具有承载能力大，使用寿命长，工作平稳，噪音小，密封性能好，安全可靠，安装使用方便等特点，适用各种野外条件下的连续作业，也可适用于矿用绞车。鉴于石油天然气资源的重要性及我国石油自给率严重不足的现状，我国高度重视石油工业，对石油钻采专用设备采取积极地鼓励政策。

（1）石油钻采专用设备制造行业的主要法律法规

石油钻采专用设备制造行业无专门的监管法规，行业监管涉及的法律、法规主要为安全生产、环境保护方面的法律法规，具体包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规。

（2）石油钻采专用设备制造行业标准体系

石油钻采专用设备制造行业是一个技术标准要求较高的行业，石油钻采设备和部件的产品所使用的标准包括国家推荐标准、行业推荐标准、美国石油学会的API标准等多层次标准。

A、国家推荐标准

发布时间	发布部门	标准编号	标准名称
1988.6	国家标准局	GB 1348-88	《球磨铸铁件》
1991.12	中华人民共和国机械电子工业部	JB/T 5947-1991	《工程机械包装通用技术条件》
1991.12	中华人民共和国机械电子工业部	JB/T 5946-1991	《工程机械涂装通用技术条件》
1991.12	国家技术监督局	GB/T13306-1991	《标牌》
1994.1	国家技术监督局	GB/T14408-93	《一般工程与结构用低合金铸钢件》
1995.11	国家技术监督局	GB15753-1995	《圆弧圆柱齿轮精度》
1999.11	国家质量技术监督局	GB/T 699-1999	《优质碳素结构钢》
1999.11	国家质量技术监督局	GB/T3077-1999	《合金结构钢》
2003.3	国家经济贸易委员会	SY/T 5044-2003	《游梁式抽油机》

2008.11	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会	GB/T9969-2008	《工业产品使用说明书总则》
---------	----------------------------------	---------------	---------------

B、中石油集团、中石化集团和中海油公司的供应商资格

我国的石油勘探开采活动基本由中石油、中石化和中海油三大石油集团主导，三大石油集团的原油产量占全国原油产量约在90%以上，因此三大石油集团在油气勘探开采方面的资本性支出基本上代表了国内的油气勘探开采资本支出情况。石油钻采设备生产商必须成为中石油销售总公司北京信息服务公司及中石化物资装备部的准入成员后，方可向中石油集团或中石化集团的附属公司或油田销售产品。同时，三大石油集团均设立了服务于自身的装备制造公司。

成为中石油销售总公司北京信息服务公司及中石化物资装备部成员的前提条件就是必须先取得API 会标使用许可及ISO9001 认证。而中石化集团规定在经验、信誉及产品质量等方面必须符合中石化集团的相关要求，销售及售后服务有相应的承担能力，并且必须具备条件加入中石化集团的采购网络，在网络内提供有关资料，才可以申请成为中石化物资海油装备部的成员。中海油公司对供货商的入围也有严格的评价体系，包括考察供货商的信誉、生产能力、市场规模、合作期限，合作伙伴等，同时中海油公司内部聘请相关领域专家，担任采购评标时的评审员，这些专家保持绝对独立，这些模式加大了供货商的入围难度。

C、美国石油学会的 API 标准

API是美国石油学会（American Petroleum Institute）的英文缩写。API设立于1919年，是美国第一家国家级的商业协会，也是全世界范围内最早、最成功的制定标准的商会之一。在1924年制定了API规范，对石油行业相关产品的生产进行了技术规范指导。API 会标使用许可是美国石油学会专为石油及天然气行业的油田设备及产品服务而设，该许可涵盖包括油管、阀门等60种标准化的产品规格，受到国际石油行业的广泛认同。石油机械类产品只有达到API 标准要求并经API指定的审核员实地审查后，在生产设施及生产程序合格时才被授权在产品上使用API 会标，授权有效期为三年。取得API 会标使用许可的企业在国际市场中具有一定的竞争优势，绝大部分境内外厂商只选择具有API 会标的产品。

由于API组织制定的API规范以其先进性、通用性、安全性以及美国石油产

业在世界范围内的影响力不断扩大，API规范已被世界各国广泛采用。因此，API组织原来意义上美国石油行业的学术组织，如今已演变为全球性的石油行业权威评定组织。目前，随着石油行业的发展，装备市场对高等级的API标准产品和非API标准产品的需求呈现快速增长趋势，在非API标准产品领域的竞争中，API成员单位同样依托其综合优势而占有先机。

(3) 主要产业政策

颁布时间	颁布部门	政策法规名称	主要内容
2005.12	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2005年本）》及其后的修正版	将石油、天然气勘探及开采列入国家鼓励类目录。
2006.3	国务院	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	《纲要》明确指出：“振兴装备制造业、加快发展石油天然气”。《纲要》还进一步明确：“我国需要加大石油天然气资源勘探力度，加强老油田稳产改造，延缓老油田产量递减。加快深海海域和塔里木、准噶尔、鄂尔多斯、柴达木、四川盆地等地区的油气资源开发。坚持平等合作、互利共赢，扩大境外油气资源合作开发”。
2006.6	国务院	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	《若干意见》明确指出了装备制造业振兴目标：“发展一批有较强竞争力的大型装备制造企业集团，增强具有自主知识产权重大技术装备的制造能力，基本满足能源、交通、原材料等领域及国防建设的需要”、“逐渐形成重大技术装备、高新技术产业装备、基础装备、一般机械装备等专业化合理分工、相互促进、协调发展的产业格局”。
2007.6	财政部、国家税务总局	《关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税[2007]90号）	《通知》中明确指出石油油管、套管等石油机械产品继续保持13%的优惠出口退税率，不予降低。同时，抽油机也并不在出口退税率下调之列，仍保持17%的出口退税率，不予降低。
2009.5	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	《规划》指出，加快振兴装备制造业，必须依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平；加快企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力。
2009.2	国务院	《石化产业调	《规划》提出要坚持调整结构，淘汰落后与优

		整振兴规划》	化布局，集约发展两手抓，采取政策推动、规划引导、市场竞争等措施，着力推动石化产业技术结构、产品结构、布局结构调整。
2009.12	工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会	《重大技术装备自主创新指导目录》（2009年版）	《目录》包括大型石油及石化装备、大型煤化工成套设备、大型煤炭及大型露天矿设备、大型环保及资源综合利用设备、大型施工机械等在内的 18 个重点领域、240 项装备产品。这次 4 个部门集中优势资源、联手力促装备制造业自主创新，在支持产品研发、落实政府采购制度和加快市场应用推广等方面提出了多项配套政策措施。同时也表明，在装备制造业积极应对金融危机的关键时期，自主创新再次被提到了一个至关重要的位置。

（二）行业发展概况

1.全球石油钻采专用设备制造行业发展概况

（1）全球石油钻采专用设备制造业发展历史及现状

全球石油勘探开发经历了100多年的历史，伴随着石油开采技术和石油钻采设备的发展，全球石油产量实现了三次跨越式增长。第一次是20世纪20、30年代，世界石油产量从1亿吨增长到2亿吨，这一时期地震反射波法、内燃机钻机和牙轮钻头等技术被广泛应用；第二次是60、70年代，世界石油产量由10亿吨跨越到20亿吨，这主要得益于板块构造、注水采油、喷射钻井等新理论和新技术的出现；第三次是90年代以来世界石油产量稳定在30亿吨以上，期间盆地模拟、水平钻井、三维地震勘探，以及三次采油技术为此做出了巨大贡献。每次石油产量的跨越式增长都是一批重大石油科技理论和技术突破的结果。

世界石油钻采设备的生产主要集中在美国、俄罗斯、罗马尼亚和加拿大等国，美国处于技术领先地位。近十年来，美国和加拿大的石油机械制造商为了推动有杆泵、气举、螺杆泵和柱塞举升等机械采油技术的进步做了不懈的努力，推出了一系列技术和新装备，如下冲程有杆泵、防气锁泵、抽油杆导向器新材料、有杆泵抽油效率评价系统、插入式螺杆泵悬挂系统、螺杆泵井底压力传感器、最小赢径杆柱连接、侧管注入柱塞举升等。

以尽可能低的投入获取尽可能多的油气产储量是石油科技进步的价值所在。三维地震和定向钻井等技术的出现和广泛应用，使油气勘探钻井成功率从二十世纪九十年代的50%上升到现在的70%，单井获得的油当量从200万桶增加到700

万桶以上。勘探开发技术突破使得石油勘探发现成本大幅度下降。九十年代，国际大石油公司的勘探开发成本下降了33%，科技进步极大地增强了人类经济利用油气资源的能力。在技术进步的推动下，石油产业链不断向广度深度延伸，石化产品的应用领域不断扩大，石油资源也得到了更加充分、有效的利用。石油产品也从最初的煤油发展到目前由几千种产品组成的石油产品大家族。伴随高新技术的发展及其与石化工业的结合与渗透，石化产品及其衍生物已广泛用于人民生活的各个领域。

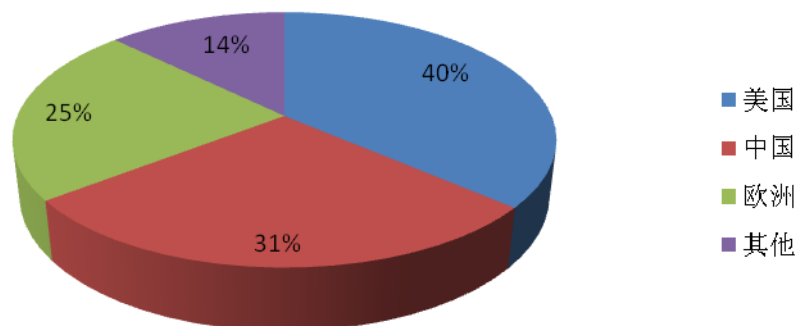
（2）全球石油钻采专用设备制造业竞争格局

石油钻采装备制造行业主要从事用于陆地（也包含山地、沙漠）、海洋石油和天然气开采的专用装备制造，大致可分为：钻井设备、采油生产设备、辅助设备。钻井设备是主要部分，占价值70%以上、采油设备占20%、其余设备10%。目前，全世界有100多个国家和地区从事石油和天然气的勘探和开采，但只有20多个国家能够制造石油钻采设备，中东、拉丁美洲、非洲等相当一部分石油生产国基本上都在国际市场上采购石油钻采设备，石油钻采设备历来就具有明显的国际化特点。

具体来看，无论是技术水平、生产数量、品种规格，还是国际市场占有率等方面，美国一直处于遥遥领先的地位。世界各石油生产国所使用的高端石油设备多数来自美国，且美国的石油钻采专用设备制造商在几十年甚至近百年的实践中积累的品牌优势已被世界各石油钻采公司认可。其他一些石油生产国也在石油钻采设备制造领域颇有建树。地处北海周边的挪威和英国自20世纪70年代开始迅速发展了海上石油，其钻井平台自给率约占80%左右，英国在北海的固定式采油平台，挪威的水泥重力平台，几乎都是自行建造。西欧国家产油极少但其技术力量扎实，随着海洋石油的发展，西欧国家也制造出了一些有声誉的产品。法国虽然国内石油资源短缺，但是其海上石油工业技术发展却仅次于美国，与英国并驾齐驱。拉丁美洲的巴西为发展中国家海洋石油设备国产化率最高的国家。

随着全球制造业重心的转移和我国石油钻采专用设备制造商的生产技术水平的提高，国内优势企业加快向全球扩张的步伐。2011年全球石油钻采设备行业的市场规模达950亿美元左右，美国约占全球市场份额的40%左右，其中，美国国民油井华高公司（National Oilwell Varco）是世界上最大的石油钻采专用设备

生产企业，在全球处于领先地位，市场占有率达到30%左右，库博.卡麦隆公司（Cooper Cameron）占全球市场的10%左右；我国已迅速成长为全球石油钻采专用设备市场上的生力军，市场占有率达到31%左右；欧洲市场上石油钻采专用设备生产商众多，尤其是俄罗斯，但企业整体规模比较小，整个欧洲厂商占全球市场的25%左右。



图全球石油钻采设备市场竞争格局

在石油钻采设备制造领域，北美和欧洲属第一梯队，我国则属第二梯队，而印度和印尼等国家则属于第三梯队处于起步阶段。从产品性价比角度分析，我国产品相对于欧美产品存在一定的成本优势，同类产品比国外同类产品便宜20%~25%。而同印度产品比较，我国产品技术领先且性能稳定，在未来相当长的一段时间内，同其他发展中国家相比，我国生产的石油钻采设备仍然具备竞争优势。但是，目前我国仍处于工业化的中期阶段。我国装备制造业无论从管理机制、技术创新能力，还是从企业规模、综合竞争实力等方面，均与发达国家先进企业存在较大差距。

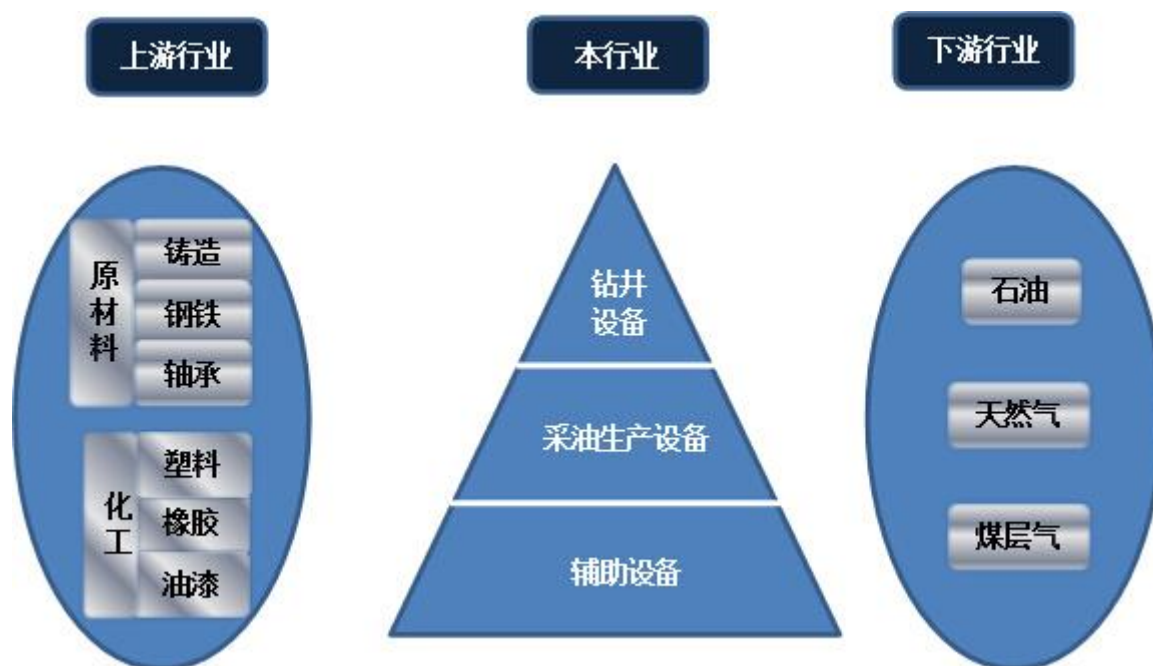
2.我国石油钻采专用设备制造行业发展概况

（1）行业概况

根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C）—专用设备制造业（C35）—采矿、冶金、建筑专用设备制造（C351）—石油钻采专用设备制造（C3512）。

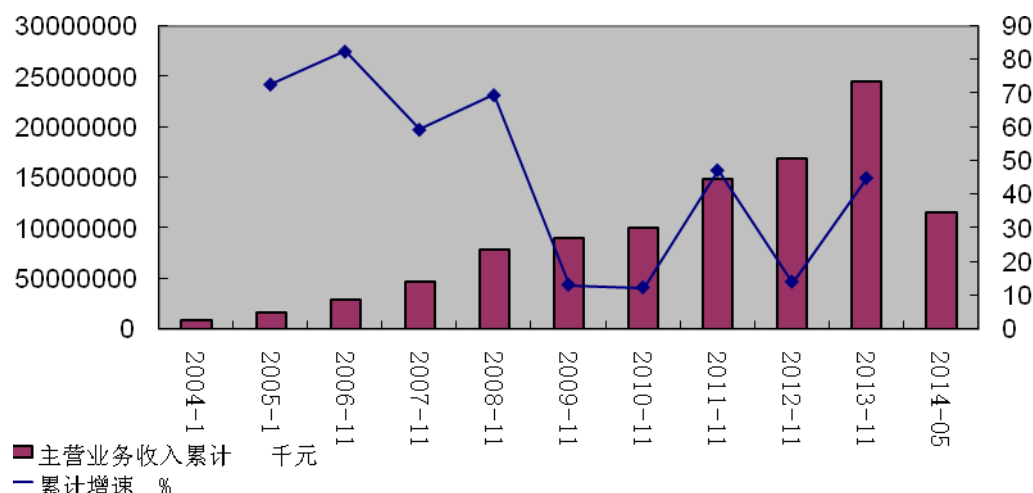
石油钻采专用设备行业所在产业链较长。石油钻采专用设备的上游行业主要是原材料行业。石油钻采专用设备产品的原材料主要是铸造、钢铁、轴承等。此

外还有化工如橡胶、塑料、油漆等。目前，我国作为世界第一钢铁生产大国，钢铁生产技术较为成熟，本行业对原材料的需求能得到较为充分的保证。下游行业主要为石油、天然气和煤层气等行业。石油天然气行业的发展是石油钻采专用设备行业发展的最大驱动因素。石油钻采专用设备行业产品需求主要来自下游石油工业、天然气的项目需求，因此行业与宏观经济景气度呈现较大的正相关性。其产业链示意图如下：



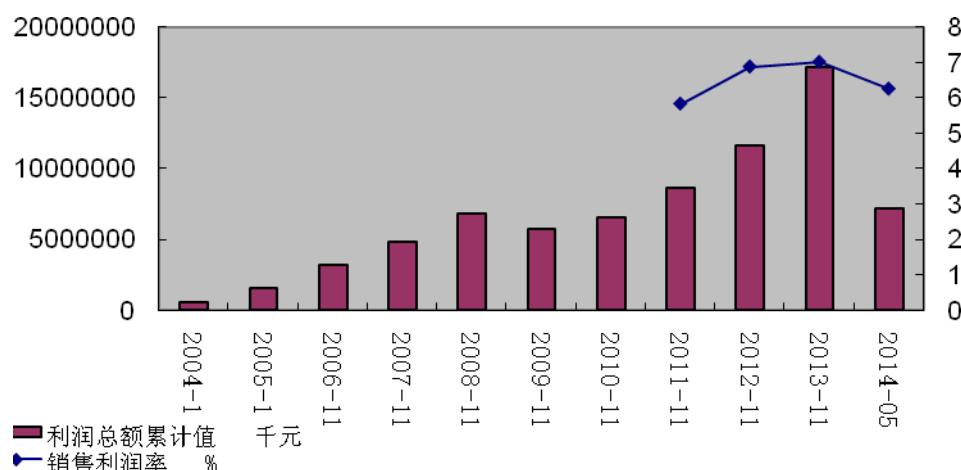
(2) 我国石油钻采专用设备行业正处于快速发展时期

我国石油钻采专用设备制造行业经历了一个从无到有，从小到大逐步发展的过程。从销售收入的角度来看，从 2004 年初到 2013 年末，石油钻采专用设备制造行业的主营业务收入一直保持上涨态势。2005 年至 2008 年年增速较大，最高达到 82.6%，最低为 59.3%。由于 2008 年全球金融危机的影响，自 2009 年年增速出现较大幅度的下滑趋势，但总体上主营收入仍是上升的趋势。由此可以看出，由于全球对能源消费的依赖，使得石油钻采专用设备制造行业仍存在较大的需求，从 2011 年开始，年增速也逐步探底回升。目前，我国已经成为全球最主要的石油钻采专用设备生产国之一。



图：石油钻采专用设备制造行业的主营业务收入及其累计增速

从利润总额的角度来看，从2004年初到2013年末，石油钻采专用设备制造行业的利润总额基本上保持上涨态势。其中，2004年至2008年其呈现出稳步上升的趋势，但是由于2008年金融危机的影响，全球对石油天然气的消费减少，导致全球石油钻采专业设备的生产萎缩，以至于在2009年其利润总额出现明显的下滑。2009年之后，随着全球经济回暖，全球对石油等能源消费的增加，石油钻采专用设备制造行业的利润总额也开始上升。



图：石油钻采专用设备制造行业的利润总额及销售利润率

(3) 我国部分石油钻采专用设备制造商的生产技术已经达到或接近国际先进水平

由于石油生产安全性的特殊要求，以及参与全球竞争的迫切需要，国内生产企业逐年加大技术研发投入的力度，生产工艺更趋合理、产品结构日趋完善、产品品质进一步提高、自主开发关键生产技术的能力提升较快，我国的石油钻采专

用设备的生产技术已经达到或接近国际先进水平，在国际市场的竞争力不断增强。

在当今世界石油贸易市场上，由于采购设备的国际化，随之引发了质量保证和产品责任国际化的课题。采购方（顾客）从质量保障的角度出发，普遍要求石油设备生产厂商按照 API 规范进行生产制造，提供 API 会标产品。另一方面，生产厂商从质量管理，满足顾客要求的角度出发，也普遍接受、使用 API 规范。随着我国“走出去”石油战略的实施，API 规范和标准在石油设备生产行业中得到采用也日渐增多，尤其我国加入“WTO”后，国内制造厂商开始瞄准国际石油设备这个大市场。由于国际上采购商（顾客）对 API 会标产品充满信任，并且中国的供应商可以在价格上更具有竞争力，因此订购中国制造的石油设备空间就会变得越来越大。可见，作为石油设备的生产企业，越早取得 API 认证，给企业带来的商机、利益和好处就越多。取得 API 会标使用许可已成为中国石油设备生产厂商实现企业目标的手段之一。

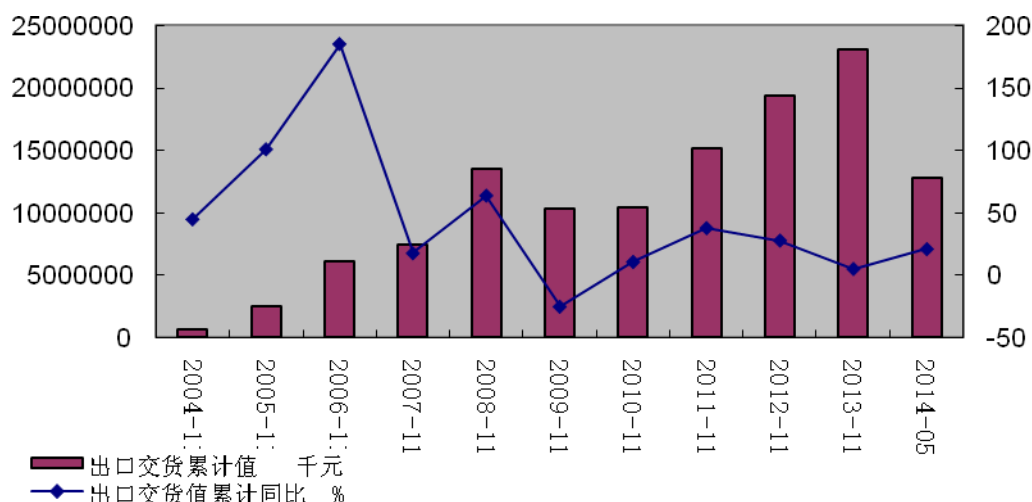
自 1985 年发布 API Q1 质量管理规范以来，如今获得 API 质量认证的企业已遍及世界 70 多个国家，涉及数千家制造及服务企业，而且数量还在不断增加。越来越多的中国企业加入 API 质量认证项目，截止到 2011 年底，已有近 1500 多家中国企业持有 2900 张 API 证书。

（4）海外市场快速扩张

近年来，随着发展中国家工业化水平的提高，以我国为代表的发展中国家凭借产品性价比优势迅速扩大了在全球范围的市场占有率。以我国为例，1949-1994 年，我国共消耗油井管 1270 万吨，其中进口 1150 万吨，国产 120 万吨，总自给率不到 10%。而至 2008 年，我国石油钻采专用设备制造商在全球范围内的市场占有率已经超过 30%，且出口总额逐年递增。未来随着技术工艺水平的提高，我国的石油钻采专用设备制造商将获得了难得的全球范围内扩张机遇。

从石油钻采专用设备制造行业的出口交货累计值可以看出，从 2004 年底至 2013 年底，其出口交货金额基本上呈上升趋势。截止 2012 年 11 月，全行业出口交货金额 193.60 亿元，比上年同比增长 27.55%，截止 2013 年 11 月，全行业出口交货金额 230.23 亿元，比上年同比增长 4.86%，海外出口量持续增加。从出口交货值累计同比来看，该行业数据波动较大，其主要原因是全球经济波动会对

对石油天然气的需求产生影响，并进而对石油钻采专用设备的需求产生影响。但是，从总体趋势来看，我国石油钻采专用设备的出口产值是不断增加的，体现了我国该行业产品开拓海外市场的能力不断增强。



图：石油钻采专用设备制造行业的出口交货累计值及累计同比

3.抽油机专用减速机行业发展概况

(1) 产业概况

减速机作为石油开采设备之一的抽油机的传动装置，是一种相对精密的机械，使用它的目的在于降低转速，增加转矩。抽油机减速机的种类繁多，型号各异，不同种类有不同的用途。作为抽油机的传动装置，其采用绕输出轮轴啮合转动的连体轮的行星运动方式，具有精度高，承载能力强，使用寿命长，工作平稳，噪音小，密封性能好，安全可靠，安装使用方便等特点，它可以在工作环境恶劣的条件下使用，与同类减速机相比节能 25%以上，适用于各种野外条件下连续作业，也可适用于矿用绞车。

减速机的种类繁多，按照传动类型可分为齿轮减速机、蜗杆减速机和行星齿轮减速机；按照传动级数不同可分为单级和多级减速机；按照齿轮形状可分为圆柱齿轮减速机、圆锥齿轮减速机和圆锥—圆柱齿轮减速机；按照传动的布置形式又可分为展开式、分流式和同轴式减速机。较为常用的减速机的种类为：摆线针轮减速机；硬齿面圆柱齿轮减速机；行星齿轮减速机；软齿面减速机；三环减速机；起重机减速机；蜗杆减速机；轴装式硬齿面减速机；无极变速器。

(2) 抽油机专用减速机行业发展历程

自 20 世纪 60 年代以来，我国先后制订了 JB1130—70《圆柱齿轮减速机》等一批通用减速机的标准，除主机厂自制配套使用外，还形成了一批减速机专业生产厂。20 世纪 60 年代的减速机大多是参照苏联 20 世纪 50 年代的技术制造，后来虽有所发展，但限于当时的设计、工艺水平及装备条件，其总体水平与国际水平有较大差距。

改革开放以来，我国引进一批先进加工装备，通过引进、消化、吸收国外先进技术和科研攻关，逐步掌握了各种高速和低速重载齿轮装置的设计制造技术。材料和热处理质量及齿轮加工精度均有较大提高，通用圆柱齿轮的制造精度可从 JB179—60 的 8—9 级提高到 GB10095—88 的 6 级，高速齿轮的制造精度可稳定在 4—5 级。部分减速机采用硬齿面后，体积明显减小，承载能力、使用寿命、传动效率有了较大的提高，对节能和提高主机的总体水平起到很大的作用。我国自行设计制造的高速齿轮减速机的功率已经达到 42000kw，齿轮圆周速度达 150m/s 以上。但是，同国外相比，我国大多数减速机的技术水平仍然不高，老产品不能立即被取代，新老产品并存会经历一段较长时间的过渡。进入 21 世纪，国外又陆续推出不断更新换代的减速机，不但更加突出了模块化设计的新特点，而且在产品可靠性、节能及寿命、承载能力、制造精度和外观质量方面又有明显提高。

石油抽油机减速机行业经历了一个从无到有，从小到大逐步发展的过程。未来市场需求及产能将呈持续增长态势，行业正处于快速发展时期。据统计，国内抽油机总产能达 2 万台以上，每年新增机械采油井加上更换抽油机的数量大约在 1,5000 台左右，因此国内市场对于抽油机的需求量大约在 1,5000 台左右。根据一台抽油机需配备一台减速机的原则，据测算，每年国内抽油机专用减速机的市场需求大约也在 1,5000 台左右。

年份	2006	2007	2008	E2009	E2010	E2011	E2012	E2013
抽油机（台数）	11,500	11,680	12,350	12,759	13,181.54	13,618.08	14,069.07	14,535

数据来源：中国市场调研研究中心

（三）行业发展基本趋势

1.我国石油钻采专用设备制造行业发展基本趋势

石油钻采专用设备是用于对陆地和海洋的石油、天然气等开采的设备。石油

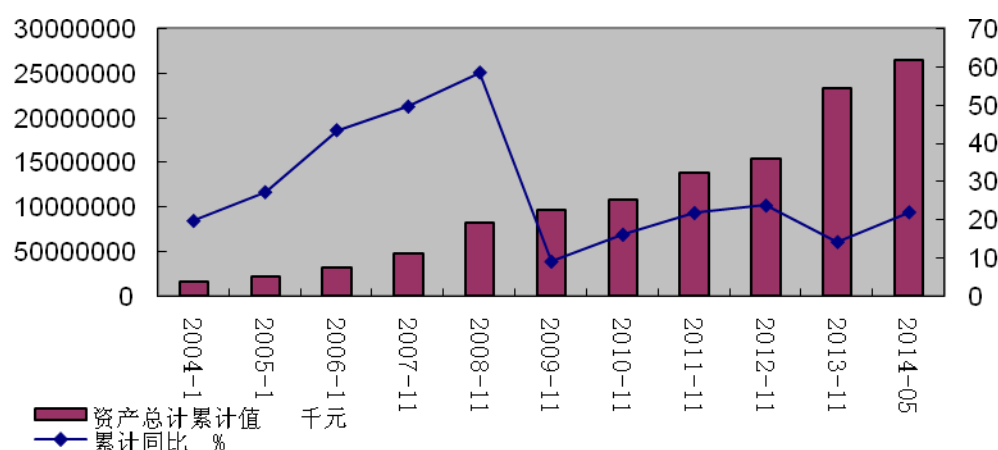
钻采设备包括的产品很多，一般主要包括钻井设备、采油设备、井下作业设备（修井机、固井压裂设备）等。在整个石油钻采设备中，钻机设备约占70%，采油设备约占20%，其余约占10%。

目前，我国的石油钻采设备行业正处在高速发展的时期。一方面，对石油需求的强劲上升及油气勘探、开发的资本性支出的快速增加，有力地促进了我国石油钻采设备行业的发展；另一方面，随着振兴装备制造业的产业结构的深入实施及国内生产企业不断加大对相关技术研发的投入力度，我国石油钻采设备的生产技术接近或达到国际先进水平，目前已实现能制造除部分非常规产品和高端产品之外的大部分产品；此外，随着我国对能源安全的进一步重视以及对海内外石油能源勘探开发力度的进一步加大，我国石油钻采设备制造业的迅速发展，石油钻采设备出口也迅猛增加。其发展趋势主要表现为：

（1）行业规模日益扩大

石油是当前经济发展必不可少的重要资源，广泛应用于生产汽油、柴油、液化石油气、重工燃气、飞机燃料以及石油化工产品。石油工业已经成为当今世界经济发展的重要推动力和现代社会正常运行的重要支柱。

近年来，全球的石油消耗与日俱增。在此背景下，石油钻采专用设备行业规模迅速扩大。根据国家统计局披露的数据统计，2013 年末我国石油钻采专用设备行业的企业数为 799 家，资产累计为 2,545.67 亿元，累计同比增长 22.42%。从资产总计累计值来看，从 2004 年底至今，我国石油钻采专用设备行业资产累计值呈上升趋势。从下图可以看出，2013 年较之前资产总额增长较大，主要由于近两年全球对石油天然气等能源需求大量增加，带动了石油钻采专用设备行业的发展，使得我国石油钻采专用设备总资产呈现大幅度的上升。



图：石油钻采专用设备制造行业的资产总计累计值及累计同比

（2）石油钻采设备应用领域得到不断扩大

石油钻采专用设备最初主要运用于石油开采领域，但随着技术的发展，石油钻采设备应用领域将得到有效延伸。

①用于天然气开发

全球天然气开发有较长的历史，但其大规模开采滞后于石油开采。天然气主要产自于纯天然气田、油气伴生田，其开采需要使用大量油套管。天然气以其清洁、热能利用率高等方面优势日益受到全球主要能源生产国的高度重视。根据国际燃气网披露数据显示，全球天然气可采储量约 137 亿吨石油当量，与石油基本相当。其中，储量最高的海湾地区拥有天然气储量约 290 亿立方米，沙特阿拉伯正在开发海湾地区最大的天然气项目，估计将历时 10 年，耗资 250 亿美元。随着各主要能源国加大天然气的开采力度、扩大天然气使用范围，预计至 2020 年以后，天然气将成为全球最主要的初级能源。天然气行业的发展将推动石油钻采专用设备行业的持续快速发展。

②用于煤层气开发

目前，全球埋深浅于 2000 米的煤层气资源约为 240 万亿立方米，我国的煤层气储量为 37 万亿立方米，居世界第三位。严格意义上，煤层气属于非常规天然气，其开采同样需要使用大量油套管。

在我国，煤层气的利用不仅关系到能源的有效利用，同时亦涉及到煤炭开发安全性问题。根据煤层气开发利用“十二五”规划，2015 年我国煤层气产量要达到 300 亿立方米，其中地面开发 160 亿立方米，基本全部利用，煤矿瓦斯抽采 140 亿立方米，利用率 60%以上。2013 年 9 月 22 日，国务院出台《关于进一步加快煤层气（煤矿瓦斯）抽采利用的意见》（93 号文），制定了一揽子政策支持煤层气产业发展。因此，在政策推动下，随着相关配套设施的完善和开采技术的提高，煤层气的开采、利用前景广阔。

从全球范围内看，煤层气的开发滞后于油气开采，但开采力度不断加强，煤层气将成为全球初级能源结构中的重要组成部分。煤层气行业的发展同样有效推动石油钻采专用设备行业的持续快速发展。

③用于页岩气开采

页岩气是指赋存于富有机质泥页岩及其夹层中，以吸附或游离状态为主要存在方式的非常规天然气，成分以甲烷为主，是一种清洁、高效的能源资源。近几年，美国页岩气勘探开发技术突破，产量快速增长，对国际天然气市场及世界能源格局产生重大影响，世界主要资源国都加大了对页岩气的勘探开发力度。一方面，页岩气的开采有利于降低国家能源对外依存度，提高能源安全；另一方面，页岩气是化石能源中的高效洁净燃料，其开采利用有利于降低煤炭消费比重，优化能源消费结构，减少温室气体排放和降低环境污染，是低碳经济发展的一个重要方面。2012年3月13日，国家发展改革委、财政部、国土资源部、国家能源局联合颁布了页岩气“十二五”发展规划，规划明确要求“推进页岩气等非常规油气资源开发利用”，大力推动页岩气勘探开发，增加天然气资源供应，缓解我国天然气供需矛盾，调整能源结构，促进节能减排等。

我国页岩气资源非常丰富。根据美国电子工业协会 Electronic Industries Association（简称 EIA）在 2011 年的调查结果，我国页岩气技术可采储量达 31.6 万亿立方米，居世界第一，占全球 14.3%，是我国常规天然气储量的近 10 倍。截止目前，我国仍处于页岩气开采的初级阶段，2013 年产量仅 2 亿立方米，需要进一步扩大勘探范围。随着页岩气开采的增加，石油钻采专用设备行业的持续发展将会得到有效推动。

（3）对石油钻采专用设备的要求日趋严格

为适应石油行业变化，石油钻采专用设备制造商不断加大投入，提高产品开发能力，以提高强度、高抗挤毁、抗腐蚀等专用设备的生产能力。根据美国能源部对国际上井深趋势进行的统计，自 1978 年以来，全球石油、天然气平均井深增加率一倍，并且继续呈现增长趋势。与此同时，严酷腐蚀环境油气田和其他苛刻条件油气田相继投入开发。上述变化直接导致采购商对石油钻采专用设备提出了许多新的、更高的要求，市场对石油钻采专用设备的要求也日趋严格。

除了国家相关管理部门制定的产品质量标准，以及行业标准外，美国石油协会制定的 API 认证在全世界范围内得到了广泛的认可。由于 API 组织制定的 API 规范以其先进性、通用性、安全性以及美国石油产业在世界范围内的影响力不断扩大，API 规范已经为世界各国广泛采用。市场对高等级的 API 标准产品的需求逐年上升。

（4）我国石油钻采专用设备的总体技术发展方向

我国石油钻采设备的总体技术发展方向是产品的机电一体化和控制自动化，产品成套能力逐渐增强，使用范围广，新材料、新工艺、微电子技术等将得到更加广泛的应用，产品的稳定性、使用寿命和可靠性都将大大提高，与国际同类产品先进水平的差距逐步缩小。

①我国钻井设备的技术发展趋势

我国钻井设备的技术发展趋势是向模块车装化、自动化方向发展，向高性能、高参数、高可靠性、高水平方向发展，向高效、快速、节能降耗、提高经济效益、降低钻井成本，最大限度满足现代钻井技术要求的方向发展，对各种复杂地质情况和不同钻井条件具有更强的适应性。

②我国采油设备的发展趋势

我国采油设备的发展趋势是向大功率、大排量、大型化和节能、高效方向发展；采油设备系统向自动化、智能化和遥控检测方向发展，具有保护、报警、优化运行、记录、显示功能，并通过计算机综合分析和控制；采油设备向高适应性方向发展，适应各种油藏条件以及含砂、含气、含水、含石蜡、稠油和低渗透率油藏的采收需要，并适应定向井、丛式井、水平井采油的需要。

2.抽油机专用减速机行业发展前景

抽油机专用减速机是抽油机的核心部件，因此其产品发展前景主要取决于抽油机的产品需求。由于全球能源开采逐年增加，对石油钻采专用设备的需求也逐年增加，可以预计抽油机专用减速机行业的发展前景较好。

“十二五”规划指出，“加快西北、东北、西南和海上进口油气战略通道建设，完善国内油气主干管网。统筹天然气进口管道、液化天然气接收站、跨区域骨干输气网和配气管网建设，初步形成天然气、煤层气、煤制气协调发展的供气格局。”规划把能源开采列为重点发展的项目，将带动整个石油钻采专用设备制造行业的发展。此外，随着国家对机械制造业的重视，重大装备国产化进程的加快以及城市改造、场馆建设等工程项目的开工，减速机市场前景看好，整个行业仍将保持快速发展态势，尤其是齿轮减速机的增长将会大幅度提高，这与进口设备大多配套采用齿轮减速机有关。因此，对减速机的需求也逐步扩大。

未来抽油机专用减速机的发展趋势主要体现在以下几个方面：

概念	具体内容
高性能	圆柱齿轮普遍采用渗碳淬火、磨齿，承载能力提高 4 倍以上，体积小、重量轻、噪音低、效率高、可靠性高。
积木式组合设计	基本参数采用优先数，尺寸规格整齐，零件通用性和互换性强，系列容易扩充和花样翻新，利于组织批量生产和降低成本。
变型设计多样化	摆脱了传统的单一的底座安装方式，增添了空心轴悬挂式、浮动支承底座、电动机与减速机一体式联接，多方位安装面等不同型式，扩大使用范围。

（四）行业竞争格局及行业壁垒

1.行业竞争格局

石油钻采专用设备行业已经形成了全球化市场竞争格局。我国已由上世纪的石油钻采专用设备净进口国转变为净出口国，我国制造商在全球的市场份额已超过 30%，竞争力迅速提升。目前，我国石油钻采设备生产技术已经达到或接近国际先进技术水平，仅部分非常规产品和高端产品仍需要进口。在产品的供求关系方面，石油钻采设备行业在常规产品领域形成激烈竞争，呈现常规产品供略过于求、高端产品供不应求的局面。

在国内，石油钻采专用设备行业的市场化程度也很高，石油钻采专用设备制造商呈现国资控股企业、民营企业和外资企业三足鼎立之势。与外资企业相比，内资企业在常规产品方面具有竞争优势，全球的新增需求主要由中国的新增产能满足，境外企业的市场份额在逐渐降低。境外企业、外资企业在高端产品领域具有较强的竞争力。随着国内优势企业研发能力、生产技术的快速提高，我国优势企业与境外企业、外资企业产品之间的差距在逐渐缩小。

2.主要行业壁垒

（1）资金壁垒

石油钻采专用设备行业是一个资本密集型行业，对资本规模有较高要求。石油钻采专用设备的产品质量对油田安全、采油成本等具有重大影响。随着最终用户对产品质量要求的不断提高，国际石油钻采专用设备经销商越来越倾向于从专业化且具有完整生产链条的供应商处购买，而新建一套完整的石油钻采专用设备生产线需投入巨额资金。随着近年来对环保和安全要求的进一步提高，石油钻采专用设备项目需要更多的资金投入。

（2）技术壁垒

石油钻采专用设备的制造不仅需要投入大量专业生产设备和检测设备，设计

合理的生产工艺流程，同时需要具备强大的产品开发、技术开发与创新能力。企业需要具备快速跟踪市场需求变化的能力，在技术层面保障产品达到 API 技术标准的非常规、高端产品开发需要，以适应不断变化的市场需求，稳定、提高企业的盈利水平和可持续发展能力。

（3）资质壁垒

进入石油钻采专用设备行业首先要经过严格的准入审核，需要取得 API 会标使用许可。另外企业产品需经过约 1 年至 3 年的产品试用后，方能进入中石油集团、中石化集团和中海油总公司的采购系统。在这一过程中，取得各油田的试用许可并保证试用合格的技术要求较高，等待时间较长，很大程度上阻碍了新进者的加入。

3.行业的市场供需状况

现阶段，我国石油钻采专用设备的生产除了供给国内企业，还有相当一部分产能出口以满足国际市场需求。虽然国外市场对我国产品的需求量较大且呈持续上升趋势，但国内市场依然是我国制造商发展的立足点，这不仅因为国内市场是国际市场拓展的根基，更在于我国石油行业快速发展所带来的重大机遇。因此，国内外市场并举的策略将是我国石油钻采专用设备制造商的长期发展战略。

（1）行业的需求状况分析

截止目前，我国石油探明程度不到 40%，天然气探明程度只有 17%。在国家大力扶持石油天然气行业的政策指导下，我国石油开发商的资本性支出持续增长，国内外多形式的石油天然气开发计划不断推出。在此背景下，我国石油钻采专用设备市场呈现出以下特征：

①新增市场需求快速增长

目前石油钻机的市场需求呈快速上升的趋势。从国际大环境看，一是西方发达国家受人工成本高等因素的影响，装备制造业正在逐步向外转移，我国已成为装备制造基地。二是受欧佩克相关国家原油限产等因素影响，国际油价持续保持高位，刺激投资者纷纷将资金投向石油勘探领域，形成了新一轮的石油投资高峰，导致石油装备需求剧增。中国石油装备部分产品性价比优于发达国家，具有一定的竞争优势。截止目前，国内三大石油公司中石油、中石化、中海油均实施“走出去”战略，加快海外业务的拓展，这将带动了石油装备走向国际市场。

由于原油开采的特殊性，决定其对产品的可靠稳定性，服务的及时性有较高的要求，其需求量取决于国家的能源战略。未来新增的国际市场石油钻采设备需求主要来自美国和印尼，以美国为例，现美国的原油战略是到 2017 年实现原油自给，随着美国的斯伦贝谢（Schlumberger）公司（全球最大的油田技术服务公司）对石油装备制造业的战略整合，其对石油钻采设备的需求将持续增加。

②客观环境的设备替换需求稳定

抽油机专用减速机有多种不同的型号，主要是由于资源分布深度不同导致对减速机性能需求的多样化。从资源深度分布看，约 80%石油集中分布在浅层(<2000 米)和中深层(2000 米~3500 米)，而深层(3500 米~4500 米)和超深层(<4500 米)分布较少。目前，对减速机的需求主要来源于以下几个方面：（1）随着我国石油天然气等资源开采力度的加大，每年新增的抽油机专用减速机的需求也会增加；（2）随着我国减速机保有量的提高，老旧减速机淘汰和更新的需求也随之同步增长。主要是由于抽油机专用减速机的作业环境较为恶劣，随着开采深度的增加，对减速机的损耗程度也会增加。

目前减速机由于作业环境较为恶劣，减速机耗损程度较大，且普遍存在漏油、渗油的缺点，随着全球对环境安全和能源安全的重视未来将不断推动对减速机性能需求的提高。另外，随着天然气、煤层气、页岩气等新型气态资源的开发程度提高，如何实现减速机从石油专业转向多能源通用，都从本质上要求减速机不断提高产品质量和性能。

③普通产品供略过于求，高端产品供不应求

在全球石油需求量不断增加、油价高位运行，石油生产企业加大资本支出的情况下，石油钻采设备的市场需求不断增加，刺激小型石油钻采设备生产企业大量扩张产能，常规石油钻采设备的供应能力大幅提升。但随着油气资源开采的地质条件日趋复杂、开采难度日趋加大，对石油钻采设备的要求越来越高，目前，我国石油钻采设备市场中呈普通产品供略过于求的局面，高端产品供不应求的局面。

④国内市场需求稳定

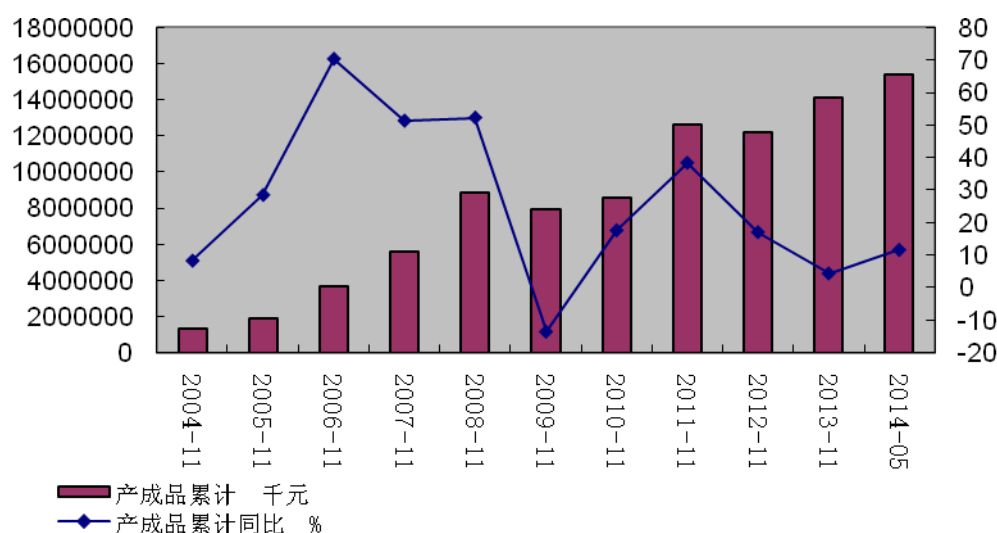
我国经济处于快速发展期，出于减少进口依赖、战略储备等多方面的需要，我国在石油勘探、开发的支出预计暂不会出现明显变化。预计，国内的石油开采

商对石油钻采专用设备产品的需求量仍可保持稳定增长。

（2）行业供给状况分析

全球石油钻采专用设备制造商主要分布在美国、日本、中国等国家和地区。其中，我国的石油钻采专用设备产业发展迅速，部分制造商的生产工艺和产品质量已达到世界先进水平，基本具备全面参与全球竞争的综合实力。同时，我国制造的石油钻采专用设备具备一定的性价比优势，至 2012 年所占全球市场份额已提升至 31%。以东方传动为代表的国内先进石油钻采专用设备制造商也已进入良性发展阶段，且市场份额不断扩大。

我国石油钻采专用设备行业的供给状况主要取决于其产品需求状况。从其产成品的生产情况来看，从 2004 年底至今，其产成品基本呈上升的趋势。从下图可以看到，2009 年底其产成品出现一定程度的下滑，之后又恢复上升态势，这主要是因为 2008 年爆发的全球金融危机的影响，世界石油需求量和供给量均有所下降，而供给量下降的幅度较大主要是由于原油价格的大幅下跌，欧佩克限产造成的，但是石油作为重要的战略及能源资源，其需求具有一定的刚性，因此需求量下降幅度不大。随着经济形势逐渐趋于好转，石油需求量仍将稳步上升。



图：石油钻采专用设备制造行业的产成品累计及其累计同比

（五）公司在行业中的竞争地位

1. 公司的行业地位

近年来，公司积累了丰富的技术支持与服务经验，在国内外专用减速机专业生产的厂家中，凭借防渗漏型减速机等产品在行业内处于技术领先地位。公司通

过长期耕耘于抽油机减速机领域，建立了一支高素质、专业化的技术支持与售后服务团队，同时也为公司从单纯产品提供商向整体服务解决方案提供商的转换奠定了坚实的基础。

（1）主要竞争对手分析

现阶段，国内抽油机减速机生产厂家共计有 120 多家。目前，公司抽油机专用减速机生产能力约 7,500 台左右，每年出口约 4,500 台，向国内市场销售约 3,000 台，由于国内市场总需求在 15,000 台左右，以此估算，公司目前占国内市场份额约 20.00%。

石油钻采专用设备行业的市场化程度很高，而专业研发生产减速机的厂家主要有合资企业和私营企业。公司所处行业内主要竞争对手的主营业务情况如下表所示：

序号	企业名称	所在地	主要业务
1	洛阳旭日传动机械制造有限公司	河南洛阳市	主要经营变速器等产品，拥有各类机加工设备 260 台套及检测设备 300 余台件。现生产国内外所用的 30 余种不同规格的抽油机用减速机。
2	泰兴市安泰精密传动机械有限公司	江苏省泰州市泰兴市	主要经营各种减速机,CHJ 油田抽油机减速机,PH 型减速机,KPTH 型减速机,ZZ 型减速机,D 型水泥磨减速机,3310 型减速机,ZD 型减速机,人字齿轮机座,ZL140 型减速机,QJ 型起重减速机,ZDR 型减速机等产品。
3	洛阳森权石油机械有限公司	河南洛阳市	是在洛阳博达减速机总厂基础上组建成中美合资企业，专业从事圆柱齿轮减速机、油田专用减速机的设计和制造。公司年产 JS（出口抽油机专用）系列、JLH（国内抽油机专用）系列、ZQ、ZD、ZL、ZS、ZSC 系列（通用系列）减速机 2,000 余台，年产值 5,000 余万元。
4	山西省平遥减速机厂	山西省平遥县	专业制造各行各业使用的减速机，及进口替代的减变速器；主要产品有摆线齿轮、渐开线齿轮、单双圆弧齿轮、行星齿轮、蜗轮蜗杆减速机，共计十五个系列 3000 余种规格。
5	山东烟台青牟实业有限责任公司	山东省烟台市	年产抽油机减速机 3,000 台，产值 1 亿元。主导产品为各种规格型号的双圆弧齿轮减速机，主要产品型号有 9HB、13HB、18HB、26HB、37HB、48HB、53HB、73HB、89HB、105HB、114D、160D、228D、320D、456D、640D、912D 等。
6	河北嘉隆机械制造有限公司	河北泊头市	主要制造 18 型、26 型、37 型、48 型、53 型、73 型及各种规格型号的双圆弧圆柱齿轮减速机 500 台套，同时，年产铸铁件及铸钢件 10,000 余吨。

注：以上资料来源于相关公司网站

公司在行业内的主要竞争对手包括：洛阳旭日传动机械制造有限公司、泰兴市安泰、精密传动机械有限公司、洛阳森权石油机械有限公司、山西省平遥减速机厂、山东烟台青牟实业有限责任公司、河北嘉隆机械制造有限公司。

公司与主要竞争对手量化对比的对象确定为山东墨龙、江钻股份、神开股份及山东威达等上市公司。

2013 年度、2012 年度公司与石油钻采专用设备制造行业毛利率的指标如下：

单位：万元

项目	2013 年		2012 年	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
减速机	31,523.95	14.21%	27,780.31	13.96%
铸铁件及其他	1,542.01	39.45%	1,689.03	23.39%
小计	33,065.96	15.39%	29,469.34	14.50 %
石油钻采专用设备制造行业	19,198,864.80	16.70%	28,123,685.7	14.80%

2013、2012 年度可比公司与东方传动类似业务的相关财务指标如下：

单位：万元

公司名称	与东方传动类似业务	相关业务营业收入		相关业务营业毛利率	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
东方传动（本公司）	抽油机专用减速机	33,985.46	30,778.44	15.39%	14.50%
山东墨龙（002490）	抽油机、抽油泵、抽油杆、油管、套管、及其他石油钻采机械产品	222,820.87	290,534.86	8.86%	11.01%
江钻股份（000852）	石油机械产品	147,416.42	147,866.84	27.00%	27.74%
神开股份（002278）	石油钻采设备	62,599.98	63,757.18	29.54%	27.52%
山东威达（002026）	机械及配件制造业	66,924.41	58,877.44	22.89%	22.03%

资料来源：wind 资讯

2013 年度、2012 年度可比公司与东方传动类似业务的主要费用指标如下：

单位：万元

公司名称	销售费用		管理费用		财务费用	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年

东方传动 (本公司)	费用金额	1,463.88	1,550.19	1,194.81	1,115.31	107.76	226.02
	占相关业务收入的比重	4.31%	5.04%	3.52%	3.62%	0.32%	0.73%
山东墨龙 (002490)	费用金额	6,675.20	6,745.06	16,006.78	9,613.02	4,857.22	3,712.34
	占相关业务收入的比重	3.00%	2.32%	7.18%	3.31%	2.18%	1.28%
江钻股份 (000852)	费用金额	8,612.11	8,331.23	20,250.92	20,500.77	2,660.97	2,056.34
	占相关业务收入的比重	5.82%	5.65%	13.70%	13.91%	1.80%	1.39%
神开股份 (002278)	费用金额	8,631.41	8,163.29	10,072.92	8,930.00	-1,453.37	-1,069.25
	占相关业务收入的比重	13.79%	12.80%	16.09%	14.01%	-2.32%	-1.68%
山东威达 (002026)	费用金额	2,211.02	1,908.44	7,410.02	5,798.64	404.31	-415.79
	占相关业务收入的比重	3.30%	3.24%	11.07%	9.85%	0.60%	-0.71%

资料来源：wind 资讯

公司销售费用、管理费用和财务费用等占相关收入的比重平均为 4.68%、3.82%、0.28%，与可比公司相比，销售费用占相关收入的比重高于山东墨龙和山东威达、低于江钻股份和神开股份；管理费用占相关收入的比重处于可比公司较低水平；财务费用占相关收入的比重高于江钻股份、神开股份和山东威达，低于山东墨龙，总体来说，公司三项费用占比处于可比公司平均水平。

2.公司的竞争优势

(1) 技术优势

公司产品的核心技术包括防渗漏型减速机、齿轮铸改焊接新工艺以及双圆弧齿形圆柱齿轮的制造技术等。减速机的渗油、漏油不仅造成资源浪费、成本增加，还易引发设备事故，国内多数抽油机减速机制造商一直未能有效的解决这一问题，而公司的核心技术解决了这一技术障碍。与此同时，公司已经形成“以基础技术为依托，以市场为导向”的研发模式，即通过市场来引导产品的开发，通过开发符合市场需求的产品来支撑自身的业务、市场拓展。

在新产品开发与技术研发方面，公司已进行了前瞻性的技术储备，包括“采

用双圆弧与行星齿轮的新型节能抽油机减速机”的研发和“全液压钻破挖装一体掘进机”关键技术的研究。其中“采用双圆弧与行星齿轮的新型节能抽油机减速机”的研发将实现“高负载、大速比、低成本”，以适应各油田储油状态恶化后对抽油机性能的新需求，完成具有前瞻性的产品开发。而“全液压钻破挖装一体掘进机”以期开发出一类具有多种功能的坑道掘进机，降低该项施工操作人员的劳动强度、改善施工环境、提高作业效率和施工安全，将大大提高设备的性价比。

（2）人才优势

首先，公司始终注重人才梯队建设，通过与高等院校合作并不断努力，培养了一支训练有素、业务技术水平较高的研发队伍，完善了技术管理制度，从而保障针对客户需求及时改进设计、迅速研发出满足用户需求的产品。同时，公司还通过长期的培育和积聚，建立了一支素质高、专业化强、熟悉采油现场的售后服务团队，积累了现场解决与处理各种问题的丰富经验，同时售后服务人员还能随时了解客户新意见，迅速向技术部门反馈，以作为产品改进的基础信息，提升客户粘度。

其次，公司核心技术团队管理、技术经验丰富，且较为稳定。公司有专门的研究部门，共 48 人，占公司总人员比例为 11.76%。

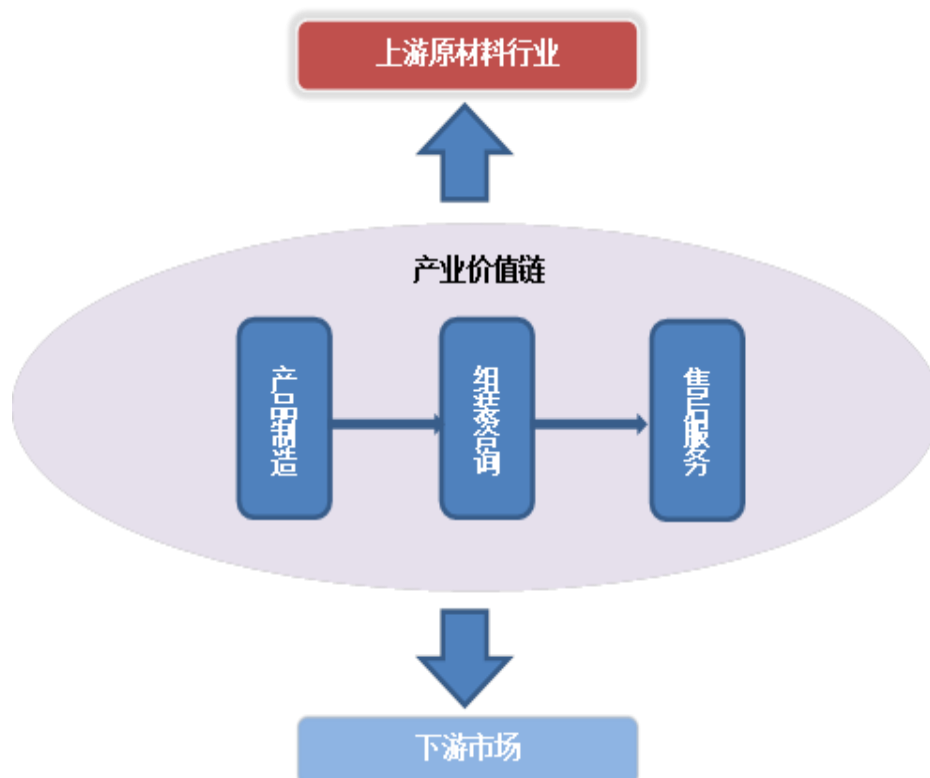
（3）研发优势

公司已经形成“以基础技术为依托，以市场为导向”的研发模式。即通过市场来引导产品的开发，通过开发符合市场需求的产品来支撑自身的业务、市场拓展。2012 年，公司与“同济大学”联合开展新型石油减速机的研发，将“行星齿轮传动”引入石油减速机，实现“高负载、大速比、低成本”，以适应各油田储油状态恶化后对抽油机性能的新需求，完成具有前瞻性的产品开发，该项目已申报江苏省 2013 年工业支撑项目。

此外，公司设立独立的技术研发部门，负责公司常规产品的研发设计工作，包括图纸和工艺文件编制及产品试制等。公司研究所于 2011 年由徐州市科技局批准为市级工程技术研究中心，还与“同济大学”签署了产学研合作协议，这对技术中心下一步的工作，尤其在获取新信息、得到强大的技术支持等方面发挥更大的作用。目前，公司的核心技术中除双圆弧齿形圆柱齿轮的制造外，防渗漏型减速机、齿轮铸改焊焊接新工艺两项技术为公司自主研发。

（4）服务优势

报告期内，公司逐步形成一体化服务模式。与单一的产品制造商相比，公司以产品设计、制造为中心，在产业价值链上不断拓展，目前已初步形成一体化服务模式，公司已逐步实现从单一制造型向技术创新型、价值服务型企业的转变。公司所处产业价值链如下图所示：



公司一体化的服务模式以产品系统化、产业一体化、服务延伸化、市场合作化为依托，相比传统设备制造商单纯提供产品的服务模式，一体化服务模式实现了公司产品从材料到设备投入运行的全过程的整体落地，使得公司在服务能力、技术提升等方面形成了良性反应，不断提升公司竞争力。主要表现如下：

①能够提升公司服务能力。一体化服务模式使得公司服务范围扩大，公司在技术、产品领域全方位满足客户需求，同时使公司基于全过程的服务充分挖掘产业价值；实现了对客户需求端至运行端的保障能力，使得公司产品能够充分满足客户对于最终系统产出品质、运行能耗、工艺技术水平的需求，同时，公司对产品从材料至投入运行的全过程能够有更深度的把控，可促使公司在服务过程中不断完善公司的服务水平；使公司与客户紧密度、合作深度提升，公司通过参与客户的项目组织过程，能够有效提升项目沟通效率，缩短工程进度，降低了客户分散决策的风险，同时也便于公司现场经验的积累，提升公司现场服务水平。

②有利于技术改进和前瞻性研发。一方面通过与客户的深入合作，充分了解下游市场的技术发展趋势及需求，便于开展对符合未来发展趋势的相关技术进行前瞻性研发；其次，公司通过为客户提供从材料至设备运行全过程的服务，能够更加充分了解自身技术在实际应用中的不足之处，从而可使公司有针对性的解决技术短板，完善现有公司技术体系。

③有力支撑公司业务可持续发展。一体化服务模式能够使公司产品及服务进行捆绑，从而避免了单个产品的竞争，并可将公司产品制造以外的专业化服务能力作为产品或服务价值的重要组成部分。

（5）特色产品优势

公司生产的抽油机专用减速机作为石油开采设备的传动装置，采用双圆弧齿形圆柱齿轮，其具有承载能力大，使用寿命长，工作平稳，噪音小，密封性能好，安全可靠，安装使用方便等特点，适用各种野外条件下的连续作业，也可适用于矿用绞车。

公司针对抽油机专用减速机产品引进了双圆弧齿形圆柱齿轮的制造技术，现已可自主生产最大直径近 4 米的双圆弧齿形圆柱齿轮，适用于国内外所用的 30 余种不同规格的抽油机用减速机，是国内同行业中抽油机专用减速机品种最齐全的制造企业之一。与国内众多抽油机专用减速机制造企业的产品相比，公司产品双圆弧圆柱齿轮减速机实现了有效杜绝减速机渗油、漏油相关问题，降低了维护成本，减少对环境的破坏。

（6）资质和工艺优势

报告期内，公司取得了由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合出具的高新技术企业证书，并且拥有两类 API 资质认证（API Spec Q1 and API Spec 11E），ISO9001:2008 质量管理体系认证证书，环境管理体系认证证书，职业健康安全管理体系认证证书，22 个高新技术产品认定证书。同时，公司已取得 1 项发明专利和 14 项实用新型专利的授权。

近年来，公司已经形成了专业的减速机研发团队，并已具备工艺领先的减速机生产能力。公司以多种型号的减速机的生产设计制造为基础，已形成了减速机设计、咨询、维养和替换等全方位的服务能力。客户群体稳定，主要为国内抽油机的制造商，这类制造商主要为中石油、中石化下属油田装备公司。

3.公司的竞争劣势

(1) 公司产能无法满足下游市场发展需求

随着公司业务稳定增长，目前公司现有生产能力已基本处于满负荷运行状态。从增量市场来看，根据“十二五”规划，以石油钻采领域为主的下游市场总体仍将保持稳定增长。公司主要产品双圆弧圆柱齿轮减速机是一种“防渗漏型减速机”，能有效杜绝减速机渗油、漏油问题，降低了生产维护成本，减少了对环境的影响，已经被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品，且公司相关技术以安全、环保为主要发展方向，符合下游市场对装置精密化、高效化、环保化的需求特点，将存在较大的市场机会。

因此，公司现有生产能力的局限与未来较大的市场机会存在较大矛盾，产能不足将成为公司发展的瓶颈。

(2) 资金不足

抽油机专用减速机行业的生产需要大量的初始投资，且产品生产并发出后，应收账款周转天数较长，流动资金占用量大。此外，进行抽油机专用减速机的新产品研发也需要投入大量的人力和资本。但是受制于目前民营企业融资环境的限制，公司融资渠道较为单一，从而难以获得支持公司发展的足够资金支持。目前，资金不足已经限制了公司进一步拓展减速机业务的能力。因此资金不足的劣势对公司进一步壮大实力造成了一定的障碍。

(六) 行业技术水平及特点、周期性、季节性、区域性特征

1. 行业技术水平及特点

石油钻采专用设备行业属于技术集成型行业，本行业综合集成了冶炼技术、管材生产和加工技术、机械加工技术等。目前我国的石油钻采专用设备行业日趋成熟，生产技术水平、产品设计能力均有了很大的提高，优势企业在高端产品的开发设计、生产技术水平与世界先进水平逐渐靠拢。

减速机是抽油机运作过程中一种不可或缺的机械传动装置。减速机的作用主要包括两个方面：其一，降速同时提高输出扭矩，扭矩输出比例按电机输出乘减速比，但要注意不能超出减速机额定扭矩；其二，减速同时降低了负载的惯量，惯量的减少为减速比的平方。国产减速机多以齿轮传动、蜗杆传动为主，但当前减速机普遍存在着体积大、重量大，或者传动比大而机械效率过低的问题。另外，

材料品质和工艺水平上还有许多弱点，尤其是大型减速机使用寿命不长。

2.行业周期性

本行业的周期变化主要受石油勘探开采活动的影响，而石油勘探开采活动直接受国际原油价格的影响。当石油价格上升时，油气生产企业一般会提高油气勘探开发和生产作业，对钻采设备需求量相应增加；当石油价格下跌时，由于油气生产企业的资本性投入会相应减少，从而使钻采设备的需求下降。因此，国际原油价格的波动会导致本行业出现波动。但是由于石油消费具有刚性特征，故全球石油产量波动幅度较小。与此相关，本行业的波动性较小，行业规模处于持续增长状态，行业周期性特征尚不明显。

此外，由于我国的特殊政治和经济环境，无法从国际市场便捷地获取石油资源，而石油作为一种重要的战略和能源资源，直接关系到国家安全问题。为了应对这种局面，我国一直大力扶持国内石油工业的发展，努力摆脱对于进口能源的过度依赖，无论油价如何变化，中石油等三大石油集团在海内外的勘探仍将维持在较高水平，因此国内油气勘探开采的资本性支出与国际原油价格的关系并不是非常密切，行业周期性并不明显。

3. 季节性

公司的主要客户为国内外知名的大型石油公司及其装备子公司，这些客户通常根据油井钻采计划实施具体采购项目，报告期内，公司抽油机专用减速机下半年实现收入略高于上半年，受季节性影响较弱。

4. 区域性

公司产品销售及相关服务主要在国内生产石油天然气的地区如西部、东北等区域，还有一部分通过代理销售模式销往国外的石油钻采装备制造制造商，业务具有一定的区域性特征。

（七）影响我国石油钻采专用设备行业发展的有利因素和不利因素

1. 行业发展的有利因素

（1）国家产业政策积极支持

由于我国的特殊政治和经济环境，石油作为一种重要的战略和能源资源直接关系到国家安全问题。为了应对这种局面，我国一直大力扶持国内石油工业的发展，努力摆脱对于进口能源的过度依赖，无论油价如何变化，国家都将大力扶持、

鼓励石油及相关行业的发展，因而为石油钻采专用设备行业提供了有利的发展条件。根据国家发改委2005年12月2日发布的《产业结构调整指导目录（2005年版）》和2007年12月7日发布的《产业结构调整指导目录（2007年版）》（征求意见稿），石油钻采专用设备的生产被列入鼓励类目录。“十二五”规划指出，大力发展先进装备制造业，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。

（2）石油、天然气等初级能源勘探开采的资本性支出不断增加

我国石油钻采专用设备行业的内需主要来自于中石油、中石化和中海油三大石油集团。在国家“走出去战略”的鼓励下，三大石油集团加大了海内外油田的勘探和钻采力度。在油价高位运行并不断攀升的作用下，石油企业不断扩大难开采、高成本的油田产量，油田老化加速了采油机械的损耗，同样令石油机械和部件的需求上升。在高油价背景下，“走出去”战略必然长期执行，即便没有高油价的背景，中石油等三大石油集团在海内外的勘探开发支出仍将维持在较高水平，具体情况见下表：

单位：亿元

项目	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	年平均增长率
中石油集团	2,323.77	2,668.36	2,762.12	2,843.91	3,525.16	3,186.96	7.13%
中石化集团	1,073.00	1,100.13	1,136.51	1,301.84	1,689.68	1,685.97	9.99%
中海油总公司	68.38	84.13	54.77	43.00	41.90	86.61	14.16%
总计	3,465.15	3,852.62	3,953.40	4,188.75	5,256.74	4,959.54	7.92%
年增长率	-	11.18%	2.62%	5.95%	25.50%	-5.65%	

资料来源：中石油集团、中石化集团、中海油总公司年报

（3）经济全球化与制造业的转移，行业国际竞争力不断增强

由于美国等发达国家的经济增长速度减慢，很多行业出现生产能力过剩的局面，制造商投资新建或改建工厂设施的需求下降。随着中国、印度等亚洲国家经济的高速发展及国际制造产业转移，自动化产品及服务市场的增长将主要依靠上述区域的工业建设拉动。由于发达国家受高人工成本等因素的影响，使得制造业逐渐向发展中国家转移，我国已成为名副其实的“全球制造基地”。在我国经济发展水平不断向国际水平靠拢的基础上，我国的石油钻采专用设备的性价比优于发达国家，随着我国石油钻机设备制造企业海外市场的开拓和海外业务的增长，

石油装备出口贸易呈明显的增长势头，出口产品遍布 20 多个国家和地区，为今后产品出口的大幅增长奠定基础。

此外，我国石油钻采专用设备行业的优势企业具有较强的创新能力，生产技术水平迅速提高，国际竞争力不断增强。在产量快速提高的同时，产品的质量、价格也保持了稳定上升的态势。目前我国已成为石油钻采设备的净出口国，出口规模迅速扩大。

2. 行业发展的不利因素

（1）市场竞争的加剧

随着全球一体化程度的提高，我国石油钻采专用设备制造商获得了更为广阔的市场空间。与此同时，在油价高位运行、石油生产企业的资本性支出不断增加的情况下，石油钻采机械行业的各类产品都吸引了大量的国内新进入者。外资竞争对手和国内竞争对手将加大本公司所处行业的市场竞争，相关产品的竞争特别是高端产品的竞争将更加剧烈。

（2）贸易摩擦增加

我国已成为石油钻采专用设备主要生产国，全球市场份额逐年上升，国外竞争对手市场份额呈下降趋势。在此背景下，易引致我国与相关国家的贸易摩擦，出口产品面临着遭受部分国家提起反倾销、反补贴诉讼的风险。

（3）高端自主技术的缺乏与人才的流失成为新的挑战

与发达国家相比，我国在高端工业自动化技术领域，包括仪表、装置及系统，仍存在较大差距：高端产品创新能力较低，自主知识产权产品缺乏，低端技术产品众多，市场综合竞争实力不强。同时，国家历年技改项目和技术引进培养的大批拥有工程实践能力和现场服务能力的自动化系统应用人才随着国际知名企业进驻国内面临更多的职业选择，使得国内自动化企业面临人才进一步流失的风险。但是，随着国家加快自动化行业发展政策的颁布，以及国内自动化企业业务规模和技术能力的提高，使得成长迅速的国内企业有能力迎接上述挑战。

七、公司未来发展计划及措施

1. 公司整体发展规划

公司基于对减速机行业发展规律与趋势的研判及对公司综合实力与资源条

件的认识，制定了未来二至三年的总体发展战略，主要包括：

整体发展战略。公司未来以科技进步为引领，以先进的制造工艺与设备为依托，推行企业科学管理，建设先进的系统的企业信息化数据化平台；坚持以减速机及功能性配件为主导产品，加大与之密切相关产品的研发，实现减速机技术应用领域的有效延伸；坚持国内、国际两个市场并重，巩固并扩大产品在技术、品质、品牌及市场份额方面的领先优势；持续采取有效措施降本增效，逐步完成公司转型升级，即由资源密集转向技术密集，由粗放经营转向精细经营，由产品导向转向市场导向，由黑色发展转向绿色发展，将公司真正做优做强。逐步实现公司发展目标，即“为社会做出更大贡献，为公司实现更大效益，为客户创造更大价值，为股东创造更大收益，为员工提供更好生活”。

商业模式创新战略。公司作为工业产品制造销售商，传统的商业模式已桎梏企业的发展，也难以长期维持公司市场竞争优势。为顺应经济发展、产业变动和行业革新的趋势，公司在对自身经营方式、用户需求、产业特征及宏观技术环境全面深刻分析的前提下，从融资、赢利、管理、生产和营销等方面全面进行商业模式的创新。研究客户新需求，发掘有效市场机会，进行资源的开发和配置，引进高端人才，持续技术革新，拓展电子网络新渠道，使公司跨上一个新的发展平台。

技术革新与成本领先战略。为适应行业未来技术发展的趋势，并配合公司市场与业务发展规划，公司将在减速机智能化技术升级方面加大研发投入，引入新的技术研发骨干，公司将力争通过改良产品的材料属性、优化内部生产管理效率等措施来降低公司产品制造成本，保持并提高公司产品的综合竞争力。

行业整合战略。减速机行业作为我国工业自动化的重要支柱产业，且仍保持着较高的发展速度。但是由于行业竞争的加剧，低端产品产能过剩，可以预期未来行业的整合与产业集中度提升将是大势所趋。在此背景下，公司在提升自身竞争力的同时，充分利用资本市场的资源与渠道，积极参与行业整合，逐步建立公司在减速机行业中的领先地位。

2. 公司经营目标及其与现有商业模式的一致性分析

公司上述经营目标与现有商业模式总体上是匹配的，但也存在需进一步完善现有商业模式的地方，主要体现在公司需进一步培育现有关键业务资源和获取新

的关键业务资源，具体包括：

市场多渠道营销平台的培育。公司未来通过设置办事处、成立合资企业等方式加强与海外市场的联系和开拓，建立海外销售初步的机构框架，配备了相应的专职人员，大力拓展网络销售平台，全面参与专用减速机全球市场的竞争。

技术研发体系的培育。公司进行技术创新、技术改造、新产品研发。逐步深化同各类技术研究院、高等院校的合作关系，与“同济大学”联合开展新型石油减速机的研发，将“行星齿轮传动”引入减速机，实现“高负载、大速比、低成本”，以适应各油田储油状态恶化后对抽油机性能的新需求，完成具有前瞻性的产品开发。此外，公司将统筹内部技术研发资源，进一步完善研发部门与市场、生产等部门的协调工作机制，确实将公司技术研发实力转化为公司的产品性能、市场口碑。

人才队伍资源培育。公司将根据今后几年的发展规划制定相应的人力资源发展计划，通过不断引进人才和持续的培训计划，建立一支高素质的人才队伍。未来两年，为适应业务发展的需要，公司将在现有人员的基础上，按需要引进各类人才，优化人才结构，重点吸引减速机制造、法律、财会等方面的人才，聘请具有实践经验与能力的技术、管理、营销人才。与此同时，公司将大力实施人才培养计划，建立和完善培训体系。采用内部岗位培训等多种形式对员工进行全面的业务培训，不断提高员工的技能。公司还将积极探索建立对各类人才有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，使公司人才资源稳定，实现人力资源的可持续发展。

产能基础扩张。未来随着公司智能化产品完成研发、试产并实现量产，同时公司为进入电力、石化等高端市场而需要不断丰富产品线，公司现有产能规模与结构将可能成为业务发展的瓶颈，并对公司的市场竞争力带来负面影响。为此，公司未来将根据智能化产品开发进度以及高端市场的开拓规划，在厂房、设备及人员等方面提前进行布局，以满足企业发展的产能需求。

内控管理能力建设。借助现代信息技术和装备，在生产管理、营销管理、质量管理、设备管理、技术管理、财务管理和人力资源管理等所有方面，全面达到或接近同行业先进水平。

公司将加强中高层人员的管理培训，使管理团队的管理水平适应公司的发

展，并在必要时引进专业管理人才，增强管理团队的力量。同时，公司将进一步完善各项管理制度，加强组织架构、管理制度和业务流程的健全和完善，以应对未来发展所带来的管理上的挑战。

在生产管理方面坚持将“生产围绕销售转”作为基本要求，把“及时、保质、保量、保品种”方针落实在工作中；在人力资源管理方面更加规范化、科学化，在技术管理方面建立一支技术工艺精湛、自身素质较高的科技人员团队。

获取资本市场资源。若在全国股份转让系统成功挂牌之后，公司将根据自身整体发展规划与资金需求特点，借助这一资本市场平台，通过实施定向增发、发行中小企业私募债等方式募集资金，并借此引入战略投资机构，为公司的持续发展提供资源网络与管理能力支持。此外，公司将充分利用资本市场资源与渠道，对潜在并购标的通过现金或股份的支付方式实现控股、参股，逐步发展成为传动行业的领军企业。

第三节公司治理

一、最近两年一期公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司设立之初，有限公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定设有董事会，未设监事会，设监事一人。除增资、股权变更等重大事项通过股东会决策之外，主要由总经理管理公司日常的经营活动。有限公司董事会和监事制度的运行存在一定瑕疵：董事和监事的任选未举行三年一次换届选举。

2014年3月25日创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议举行后，公司改制为股份有限公司，公司建立了以三会为基础的法人治理结构。公司股东大会由高徐生、沈晓侠、佟太华等198名股东组成；公司董事会由高徐生、沈晓侠、史经亮、祁文建、刘毅等5名董事组成；监事会由陈建、韦昌鹏、杨州、吴庆超（职工监事）、王振（职工监事）等5名监事组成；公司选举高徐生担任股份公司董事长并聘任其为总经理；聘任蔡光、沈晓侠担任股份公司副总经理、聘任严辉担任股份公司财务总监兼董事会秘书。公司未建立独立董事制度。

2014年3月25日，创立大会审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规章制度。2014年5月24日，公司召开临时股东大会，审议通过了修订《公司章程》，并制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。随后，公司又召开了两次董事会，两次临时股东大会，先后审议通过了《变更经营范围的议案》、《章程修正案》、《投资者关系管理制度》、《章程（草案）》、《关于确认报告期内公司关联交易价格公允的议案》、《合格供应商管理办法》等规章制度。

公司上述机构的成员和相关人员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。《公司章程》符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》

等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

总体来说，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司的监事会成员均为公司的业务和技术专家，全面参与公司的日常经营运作，对公司的实际业务情况非常了解，基本具备切实的监督手段。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面也仍有待进一步提高。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司的治理机制较为简单。整体变更为股份公司后，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在公司的章程和制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。

《公司章程》对纠纷解决机制、关联股东回避制度、财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列规则，并在公司章程中约定投资者纠纷解决机制，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易等行为进行规范和监督。

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告等资料的权利；有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司通过上述治理机制使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为：《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、投资者关系管理、关联股

东和董事回避等制度。公司董事、监事、高级管理人员能够勤勉、独立的履行职责及义务。公司现有的治理机制相对健全，适合公司自身发展的规模和阶段，基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关制度也保护了公司资产的安全、完整，使得各项经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、公司及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近两年违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性

自股份公司设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，建立、健全了公司法人治理结构，拥有独立完整的采购、生产、销售系统，在资产、业务、人员、机构、财务方面与公司主要股东及其关联的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立

公司拥有独立的采购、研发、生产、销售体系，独立签署各项与其经营相关的合同，独立开展各项经营活动。具有完整的业务流程和独立的经营场所以及销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖主要股东及其他关联方进行经营的情形。与关联企业不存在显失公平的关联交易，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”。公司与关联及其控制的其他企业在报告期初存在同业竞争的情形，但公司目前已经将同业竞争或潜在同业竞争清理完毕，详见本节“五、同业竞争情况”。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配

套的资产。公司具有开展业务所需的设备。公司的房屋、研发设备、生产设备等资产完全由公司独立享有或使用，不存在与关联方共用的情形；公司资产、资金不存在被关联方占用的情形；公司不存在以其资产、权益或信誉为关联方提供担保的情形。

（三）人员独立

股份公司成立以来，除高徐生外，公司其他高级管理人员及财务人员均未在关联或其它企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在关联或其他企业领薪。2014年7月28日，东方回转支承召开董事会，决议通过高徐生辞去总经理职务。2014年8月8日，东方减速机厂召开董事会，决议通过郭公明接替高徐生担任厂长、总经理等职务。截止本公开转让说明书签署之日，公司全体高级管理人员未在关联企业或其它企业中担任除董事、监事以外的其他职务。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司设立了独立银行账户，不存在其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与其他任何单位混合纳税的情况。

（五）机构独立

经查阅，股东大会和董事会决议，机构内部规章制度，公司具有健全的组织结构和内部经营管理机构，可以完全自主决定机构设置。同时，公司具有独立的办公机构和场所，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与关联方之间同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司股权比较分散，不存在控股股东、实际控制人，持有公司5%以上股份的股东为高徐生。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员中的部分人员均存在对外投资。公司的关联方情况如下：

序号	关联方名称	经营范围
1	徐州东方减速机厂	一般经营项目：铸造件制造、销售；许可经营项目：无。
2	徐州东方回转支承有限公司	制造、修理回转支承、风力机械、其他金属加工机械、泵、阀门、压缩机及类似机械、齿轮、驱动部件、气体、液体分离及纯净设备、金属密封件、紧固件、弹簧、机械零部件及设备、钢铁铸件；销售自产产品。
3	淮北汉鼎铸造有限公司	生产、销售工矿配件，铸件热处理，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
4	淮北市尚德石油机械制造有限公司	石油机械设备、矿山机械设备（不含特种设备）制造及销售；工矿配件加工及销售。

截止本公开转让说明书签署之日，公司经营范围为：普货运输；传动及变速机械、工程机械及配件、煤炭机械及配件、农业机械及配件、建材机械及配件、锻造件等加工生产销售及热处理、技术咨询服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

报告期内，公司主要从事减速机及配件的研发、制造及销售业务，与其他关联企业不存在同业竞争的情形。

报告期内，公司曾经存在或潜在同业竞争的关联企业具体情况如下：

1. 徐州东方减速机厂

徐州东方减速机厂（铁厂）成立于 1998 年 3 月 26 日，注册资本为 50 万元，注册地点为江苏省徐州市泉山区矿山路 34 号，注册号为 3203001105499，该公司是集体所有企业（股份合作制），其股权结构与东方传动基本一致，实际股东包括高徐生、佟太华、沈晓侠等 206 人。

为了解决同业竞争和存在的经常性关联交易问题，徐州东方减速机厂出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：一、本厂自 2013 年 8 月开始全面停止公司业务，目前不存在且不从事与东方传动主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或间接以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与东方传动的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；二、本厂将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与东方传动相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。至此，徐州东方减速机厂相关业务由东方传动承接，且相关人员与公司签定了《劳动合同》。

2014 年 8 月 8 日，徐州东方减速机厂股东会决议通过变更徐州东方减速机

厂经营范围，删除原经营范围中的“减速机及配件、工程机械及配件、建材机械及配件、环保设备”，将营业范围变更为：“一般经营项目：铸造件制造、销售；许可经营项目：无”。截止本公开转让说明书签署之日，东方减速机厂与东方传动不存在同业竞争的情形且无实质业务经营。

2. 徐州东方回转支承有限公司

徐州东方回转支承有限公司成立于 2005 年 12 月 28 日，注册资本为 610 万元，注册地点为徐州市铜山工业园区园中路西、崔庄北路南，注册号 320300400005426，公司由徐州东方减速机厂和 LS MIDDLE EAST FZE 共同出资成立，公司性质是有限责任公司（中外合资）。东方回转支承的股权结构如下所示：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	徐州东方减速机厂	350.00	57.377%
2	LS MIDDLE EAST FZE	260.00	42.623%
	合计	610.00	100.00%

2014 年 7 月 28 日，东方回转支承为避免潜在同业竞争召开股东会，决议通过将营业范围变更为：制造、修理回转支承、风力机械、其他金属加工机械、泵、阀门、压缩机及类似机械、齿轮、驱动部件、气体、液体分离及纯净设备、金属密封件、紧固件、弹簧、机械零部件及设备、钢铁铸件；销售自产产品。同时，东方回转支承出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：“一、本公司目前不存在且不从事与东方传动主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与东方传动的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；二、本公司将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与东方传动相同、相似或在任何方面构成竞争的业务”。截止本公开转让说明书签署之日，东方回转支承未经营与公司相同或类似的业务，公司与东方回转支承不存在同业竞争的情形。

3. 淮北市尚德石油机械制造有限公司

淮北市尚德石油机械制造有限公司成立于 2012 年 9 月 11 日，注册资金 1000 万，注册地点为淮北市段园工业集中区毛庄村境内、311 国道北侧，注册号 340600000084634。股东包括高徐生、佟太华、沈晓侠等共计自然人股东 50 名，其中高徐生持有尚德机械 10.55% 股权，佟太华持有尚德机械 7.45% 股权，沈晓

侠持有尚德机械 4.34%股权，其余 47 名自然人股东合计持有尚德机械 77.63%股权。

主要关联方股东在尚德机械的投资情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	高徐生	1,054,808	10.5481%
2	沈晓侠	434,332	4.3433%
3	刘毅	310,238	3.1024%
4	祁文建	434,332	4.3433%
5	史经亮	372,285	3.7229%
6	陈建	124,095	1.241%
7	蔡光	372,285	3.7229%
8	严辉	248,190	2.4819%
	合计	3,350,565	33.5058%

尚德机械的经营范围为：石油机械设备、矿山机械设备（不含特种设备）制造及销售；工矿配件加工及销售。尚德机械自设立至今其主要业务为铸件制造、销售。为消除潜在同业竞争，尚德机械出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：一、本公司目前不存在且不从事与东方传动主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与东方传动的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；二、本公司将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与东方传动相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。

截止本公开转让说明书签署之日，尚德机械未经营与公司相同或类似的业务，公司与尚德机械已不存在同业竞争。

4. 淮北汉鼎铸造有限公司

淮北汉鼎铸造有限公司成立于 2003 年 7 月 24 日，注册资金 483.5 万，注册地点为淮北市段园镇徐淮铸造厂院内，注册号为 3406002302197，公司性质是有限责任公司（自然人投资或控股），股东发起人是高徐生、佟太华、祝凤全、郭公明、沈晓侠。该公司经营范围：生产、销售工矿配件，铸件热处理，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（上述经营范围中涉及行政许可的凭许可证经营）。

根据安徽省淮北市国家税务局税务事项通知书(淮北国税税通[2013]2211 号)，淮北汉鼎铸造有限公司于 2013 年 9 月 27 日予以注销，相关工商注销程序

已完成。根据东方传动与淮北汉鼎铸造有限公司、淮北市尚德石油机械制造有限公司已签署的《三方协议》，将东方传动对淮北汉鼎铸造有限公司的债务全部转让至淮北市尚德石油机械制造有限公司。至此，公司与淮北汉鼎已不存在同业竞争。

除上述情况之外，公司不存在其他可能产生同业竞争的情形。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，全体董事、监事、高级管理人员均出具《关于避免同业竞争的承诺函》，做出如下承诺：

1. 本人将不直接或间接对任何与股份公司从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制。

2. 本人在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与股份公司的营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本人会将上述商业机会让予股份公司。

3. 若未来本人直接或间接投资的公司计划从事与股份公司相同或相类似的业务，本人承诺将在股东大会或董事会针对该事项，或可能导致该事项实现及与其相关事项的表决中做出否定的表决。

4. 如果本人违反上述承诺，本人同意给予股份公司赔偿。

5. 本人确认上述每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易、诉讼等重要事项情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度建立情况

2014年5月24日，公司召开2014年第一次临时股东大会，会议审议并通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信

息披露管理制度》。

（二）公司对外担保情况

报告期内，公司未发生对外担保事项。公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（三）公司重大投资情况

报告期内，公司未发生重大投资事项。公司已在《公司章程》、《对外投资管理制度》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外投资情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（四）公司委托理财情况

报告期内，公司未发生委托理财事项。公司已在《公司章程》中制定了委托理财的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的委托理财情况，公司将严格按照《公司章程》履行相关决策程序。

（五）公司关联交易情况

公司的关联交易情况见公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（二）关联交易情况”。

（六）公司诉讼情况

1、报告期内，公司与被告辽宁省盘锦橡塑机械厂（以下简称：“盘锦橡塑”）《购销合同》纠纷案具体情况如下：2007年4月17日，徐州东方减速机厂与盘锦橡塑签订《购销合同》一份，盘锦橡塑向徐州东方减速机厂购买减速机30台，总价款93万元。徐州东方减速机厂于2007年5月29日、6月18日和7月1日将货物分三批运达盘锦橡塑处。盘锦橡塑从2008年1月23日至2009年8月26日，分5次向东方减速机厂支付货款60万元。2009年11月，徐州东方减速机厂将盘锦橡塑仍欠的货款33万元债权转让给公司，至2010年2月，盘锦橡塑向公司分两次共支付货款8万元。此后盘锦橡塑一直未支付货款。2012年公司向盘锦仲裁委员会申请仲裁，盘锦仲裁委员会受理后，依法对本纠纷一案进行了仲

裁；2012年11月2日，盘仲裁字[2012]第5号判决盘锦橡塑应支付拖欠公司的货款25万元及支付拖欠期间的利息。

2、公司与被告大连百恒石油机械制造有限公司《买卖合同》纠纷一案。2008年5月21日，公司与百恒石油签订《买卖合同》一份。2011年12月16日，公司向大连仲裁委员会申请仲裁，大连仲裁委员会受理后，依法对本纠纷一案进行了调解。双方当事人本着互谅互让、协商一致的原则，自愿达成调解协议。调解协议如下：1、2012年1月30日前被告大连百恒石油机械制造有限公司向原告支付货款余额5,000元；2、被告大连百恒石油机械制造有限公司向原告支付应付货款自2008年9月12日至调解书生效之日按中国人民银行公布的同期贷款利率计算利息；3、仲裁费793元(申请人已预付)，由被告承担。

3、公司与被告大连百恒石油机械制造有限公司《买卖合同》纠纷一案。2008年5月21日，公司与百恒石油签订《买卖合同》一份。2011年12月16日，公司向大连仲裁委员会申请仲裁，大连仲裁委员会受理后，依法对本纠纷一案进行了调解。双方当事人本着互谅互让、协商一致的原则，自愿达成调解协议。调解协议如下：1、2012年1月30日前被告大连百恒石油机械制造有限公司向原告支付货款余额378,000元；2、被告大连百恒石油机械制造有限公司向原告支付应付货款自2008年9月12日至调解书生效之日按中国人民银行公布的同期贷款利率计算利息；3、仲裁费12,558元(原告已预付)，由被告承担。

因大连百恒石油机械制造有限公司未履行调解协议，公司已在2013年11月27日向辽宁省大连市中级人民法院申请强制执行，因被被告办公地点和主要资产所在地距离公司较远，公司未能按期提供被告的财产状况证据，法院裁定终结本次执行。公司准备在查清被告财产状况后，向法院申请恢复执行。主办券商和律师认为公司在案件中处于申请人（债权人）地位，公司通过法律手段主张自身权利，取得生效法律文书并在法定期间内向人民法院申请强制执行，程序合法、措施得当。上述仲裁案件涉及金额较小，对公司持续经营能力不构成重大不利影响。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事会的五名成员高徐生、沈晓侠、史经亮、祁文建、刘毅本人均持有公司股份；监事会成员中陈建、韦昌鹏、杨州三名监事本人均持有公司股份；高级管理人员中除高徐生、沈晓侠持有公司股份外，蔡光、严辉也均持有公司股份。

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

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均已出具《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于无重大诉讼、仲裁、行政处罚的声明》、《减少和规范关联交易承诺函》、《关于任职资格的声明》、《关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的声明》、《关于信用状况的声明》及《关于在原单位无竞业禁止及知识产权、商业秘密纠纷的声明》等。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	本公司职位	兼职单位	兼职职位
高徐生	董事长	尚德机械	董事长
		东方回转支承	董事
刘毅	董事	尚德机械	监事会主席
沈晓侠	董事	尚德机械	董事
史经亮	董事	尚德机械	副总经理
祁文建	董事	东方减速机厂	副总经理

姓名	本公司职位	兼职单位	兼职职位
蔡光	副总经理	尚德机械	董事
严辉	财务负责人、董 事会秘书	尚德机械	监事

2014年7月28日，东方回转支承召开董事会，决议通过高徐生辞去总经理职务。2014年8月8日，东方减速机厂召开董事会，决议通过郭公明接替高徐生担任厂长、总经理等职务。截止本公开转让说明书签署之日，公司全体高级管理人员未在关联企业或其它企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

单位：元

序号	姓名	职务	尚德机械 认股金额	持股比例 (%)	东方减速机厂 认股金额	持股比例 (%)
1	高徐生	董事	1,054,808.00	10.55	50,000.00	8.53
2	沈晓侠	董事	434,332.00	4.34	10,000.00	1.71
3	史经亮	董事	372,285.00	3.72	10,000.00	1.71
4	祁文建	董事	434,332.00	4.34	10,000.00	1.71
5	刘毅	董事	310,238.00	3.1	4,000.00	0.68
6	陈建	监事	124,095.00	1.24	2,000.00	0.34
7	韦昌鹏	监事			2,000.00	0.34
8	杨州	监事			2,000.00	0.34
9	王振	监事	62,048.00	0.62		
10	严辉	高管	248,190.00	2.48	4,000.00	0.68
11	蔡光	高管	372,285.00	3.72	8,000.00	1.37

报告期内，上述董事、监事及高级管理人员对外投资不存在与公司利益冲突的情况。

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

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

八、报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事变动情况

报告期期初，东方有限设有董事会，高徐生、沈晓侠、佟太华、祝凤全、郭公明任董事，其中，高徐生任董事长。

2014年3月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生第一届董事会成员，董事由高徐生、刘毅、祁文建、沈晓侠、史经亮5人担任。同日，第一届董事会第一次会议选举董事高徐生担任股份公司董事长。

（二）监事变动情况

报告期期初，东方有限未设监事会，设监事一人，为蔡光。

2014年3月25日，东方传动召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生第一届监事会成员，其中股东代表监事包括陈建、韦昌鹏、杨州，职工代表监事包括王振、吴庆超。同日，股份公司第一届监事会第一次会议，选举陈建先生为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

报告期期初，东方有限的总经理为高徐生，执行副总为沈晓侠，副总经理为蔡光，财务经理为严辉。

2014年3月25日，东方传动召开第一届董事会第一次会议，会议聘任严辉为董事会秘书。

股份公司的董事、监事、高级管理人员分别由公司的股东大会、董事会进行任免（其中监事王振、吴庆超由职工代表大会选举产生），履行了必要的法律程

序。为了优化管理结构，提升运营效率，控制管理风险，由公司高管出任董事，健全公司管理制度。公司董事、监事、高级管理人员的变化履行了必要的法律程序并进行了工商备案登记，合法有效。

九、其它事项

（一）住房公积金缴纳情况

根据徐州市住房公积金管理中心于 2014 年 11 月 26 日出具的《开户缴存证明》、公司员工说明并经核查，截至 2014 年 9 月，公司已为 160 名员工缴纳住房公积金，尚有 248 名员工未缴纳住房公积金。部分未缴纳住房公积，主要系因为公司员工中有 204 名来自农村，该等员工大部分都无缴纳住房公积金意愿，加之不少城市户口员工已有住房，亦无缴纳住房公积金意愿。

报告期内，东方传动股份存在不规范缴纳住房公积金的情形，但鉴于徐州市住房公积金管理中心已于 2014 年 8 月出具《证明》，证明公司自 2012 年 1 月 1 日起至今不存在因违反住房公积金相关法律、法规和规章的行为而被处以行政处罚的情形。且公司全体董事、监事、高级管理人员已出具承诺，如公司因违反住房公积金相关法律法规或规范性文件而受到处罚或损失，公司高级管理人员将全额承担公司的补缴义务、罚款或损失，并保证公司不会因此遭受任何损失。因此，公司在报告期内住房公积金缴纳不规范的情形不会对本次股票挂牌构成实质性法律障碍。

第四节 公司财务

一、近两年及一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度的财务会计报告已经具有证券从业资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（亚会 B 审字[2014]322 号）。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南以及企业会计准则解释及其他相关规定的披露规定编制财务报表。

（三）近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1. 资产负债表

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	64,275,344.33	66,702,665.02	50,634,319.89
应收票据	2,000,000.00	10,298,000.00	12,627,000.00
应收账款	147,724,107.68	166,777,145.20	126,418,447.36
预付款项	6,221,069.94	3,804,744.10	10430231.24
其他应收款	2,647,383.23	1,723,370.71	1,452,451.67
存货	79,660,092.79	81,584,478.45	45,105,257.13
流动资产合计	302,527,997.97	330,890,403.48	246,667,707.29
非流动资产：			
固定资产	60,722,186.20	56,948,169.96	49,100,614.69
在建工程	-	-	644,044.32
无形资产	7,940,517.68	8,074,169.18	8,359,107.40

递延所得税资产	1,594,426.45	1,600,882.90	2,495,629.94
非流动资产合计	70,257,130.33	66,623,222.04	60,599,396.35
资产总计	372,785,128.30	397,513,625.52	307,267,103.64
流动负债：			
短期借款	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
应付票据	95,050,000.00	90,000,000.00	89,000,000.00
应付账款	154,688,788.62	185,032,193.06	130,001,966.80
预收款项	365,167.46	888,000.00	73,838.18
应付职工薪酬	1,266,066.19		
应交税费	-166,170.97	2,317,126.76	5,142,064.73
其他应付款	6,439,225.49	34,135,381.81	19,747,097.62
流动负债合计	282,643,076.79	337,372,701.63	268,964,967.33
非流动负债：			
长期应付款	4,726,127.01	-	-
其他非流动负债	5,441,218.60	5,131,337.47	3,685,575.21
非流动负债合计	10,167,345.61	5,131,337.47	3,685,575.21
负债合计	292,810,422.40	342,504,039.10	272,650,542.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	40,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	35,009,586.42	-	-
盈余公积	-	4,422,794.87	2,332,492.34
未分配利润	4,965,119.48	40,586,791.55	22,284,068.76
所有者权益（或股东权益）合计	79,974,705.90	55,009,586.42	34,616,561.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	372,785,128.30	397,513,625.52	307,267,103.64

2. 利润表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	156,743,651.88	339,854,594.94	307,784,357.19
减：营业成本	134,284,878.17	288,410,185.18	264,319,960.56
营业税金及附加	447,420.44	478,057.72	489,863.46
销售费用	7,885,438.64	14,638,837.09	15,501,917.33
管理费用	6,472,120.69	11,948,098.94	11,153,096.60
财务费用	1,326,145.31	1,077,599.56	2,260,180.55
资产减值损失	-43,042.97	690,032.88	3,071,113.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填	-	-	-

列)			
投资收益（损失以“-”号填列）	-		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,370,691.60	22,611,783.57	10,988,224.90
加：营业外收入	751,744.93	2,749,574.97	1,222,817.57
减：营业外支出	114,034.98	13,930.96	85,211.79
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,008,401.55	25,347,427.58	12,125,830.68
减：所得税费用	1,293,282.07	4,444,402.26	3,120,274.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,715,119.48	20,903,025.32	9,005,556.14
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.2751	0.52	0.23
（二）稀释每股收益	0.2751	0.52	0.23
六、其他综合收益	-		
七、综合收益总额	5,715,119.48	20,903,025.32	9,005,556.14

3. 现金流量表单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 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	156,790,336.17	254,728,055.62	258,000,887.31
收到的税费返还	-	51,798.49	20,650.25
收到其他与经营活动有关的现金	1,487,018.50	5,182,788.79	1,535,999.31
经营活动现金流入小计	158,277,354.67	259,962,642.90	259,557,536.87
购买商品、接受劳务支付的现金	123,499,696.44	183,190,042.77	157,464,738.08
支付给职工以及为职工支付的现金	14,618,426.93	26,261,486.66	22,611,658.67
支付的各项税费	8,868,911.79	10,517,940.55	7,759,735.80
支付其他与经营活动有关的现金	6,760,655.32	15,972,173.84	20,290,304.26
经营活动现金流出小计	153,747,690.48	235,941,643.82	208,126,436.81
经营活动产生的现金流量净额	4,529,664.19	24,020,999.08	51,431,100.06
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	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	16,673.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	16,673.08

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	573,690.58	6,513,067.42	5,814,922.74
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	573,690.58	6,513,067.42	5,814,922.74
投资活动产生的现金流量净额	-573,690.58	-6,513,067.42	-5,798,249.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	-	-
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	-	25,000,000.00	25,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	59,487,000.00	45,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	79,487,000.00	70,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,930,600.00	25,000,000.00	34,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	750,000.00	1,382,101.70	2,395,573.77
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	81,204,161.10	55,000,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流出小计	89,884,761.10	81,382,101.70	81,395,573.77
筹资活动产生的现金流量净额	-10,397,761.10	-11,382,101.70	-56,395,573.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,466.80	-57,484.83	-2,449.91
五、现金及现金等价物净增加额	-6,427,320.69	6,068,345.13	-10,765,173.28
加：期初现金及现金等价物余额	11,702,665.02	5,634,319.89	16,399,493.17
六、期末现金及现金等价物余额	5,275,344.33	11,702,665.02	5,634,319.89

4. 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		4,422,794.87	40,586,791.55	55,009,586.42
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	10,000,000.00		4,422,794.87	40,586,791.55	55,009,586.42
三、本期增减变动	30,000,000.00	35,009,586.42	-4,422,794.87	-35,621,672.07	24,965,119.48

金额（减少以“-”号填列）					
（一）净利润				5,715,119.48	5,715,119.48
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				5,715,119.48	5,715,119.48
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00				20,000,000.00
1. 所有者投入资本	20,000,000.00				20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配				-750,000.00	-750,000.00
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				-750,000.00	-750,000.00
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转	10,000,000.00	35,009,586.42	-4,422,794.87	-40,586,791.55	
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	10,000,000.00	35,009,586.42	-4,422,794.87	-40,586,791.55	
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	40,000,000.00	35,009,586.42		4,965,119.48	79,974,705.90

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

一、上年年末余额	10,000,000.00	-	2,332,492.34	22,284,068.76	34,616,561.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	2,332,492.34	22,284,068.76	34,616,561.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	2,090,302.53	18,302,722.79	20,393,025.32
（一）净利润	-	-	-	20,903,025.32	20,903,025.32
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	20,903,025.32	20,903,025.32
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,090,302.53	-2,600,302.53	-510,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	2,090,302.53	-2,090,302.53	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-510,000.00	-510,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	4,422,794.87	40,586,791.55	55,009,586.42

单位：元

项目	2012 年度
----	---------

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	1,431,936.73	14,467,068.23	25,899,004.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	1,431,936.73	14,467,068.23	25,899,004.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	900,555.61	7,817,000.53	8,717,556.14
（一）净利润	-	-	-	9,005,556.14	9,005,556.14
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,005,556.14	9,005,556.14
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	900,555.61	-1,188,555.61	-288,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	900,555.61	-900,555.61	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-288,000.00	-288,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	2,332,492.34	22,284,068.76	34,616,561.10

(四) 近两年及一期更换会计师事务所的情况

公司最近两年及一期审计报告均由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 财务报表的编制基础

本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 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）的披露规定编制。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的《企业会计准则（2006 年）》及其应用指南和解释要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币

非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

(七) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号

——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(八) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10%以上的款项
------------------	-----------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
----------------------	---------------------------------------

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	应收合并范围内关联方款项

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年, 以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(九) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用全月一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制度。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及构筑物	10-50	5	1.90-9.50
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5	5	9.50
电子及其他设备	5	5	19.00

其中：办公楼折旧年限 50 年，车间厂房及厂区主要构筑物折旧年限为 20

年，装修及维护等零星工程折旧年限为 10 年；主要生产用设备折旧年限为 10 年，厂区辅助设备折旧年限为 5 年。

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）]；4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含90%）]；4）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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

(十一) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十二) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费

用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十三) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50.00
软件	3.00

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无

形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十四) 收入

1. 销售商品

公司目前的主营业务为销售各类抽油机用减速器、减速机配件及结构件等产品，公司在商品发出后经客户验收后计入销售收入。其他零星如边角料销售根据销售合同约定，货物出库即风险报酬转移，因此公司根据出货单确认收入。

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补

偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十五) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但

不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十七) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(十八) 主要会计政策、会计估计变更

本报告期主要会计政策、会计估计未发生变更。

三、公司近两年主要会计数据和财务指标

(一) 公司近两年及一期利润形成的有关情况

1. 营业收入的主要构成

单位：元

项目	收入	比例	毛利	毛利率
----	----	----	----	-----

2014 年 1-6 月				
减速机	143,292,903.09	91.42%	20,397,099.22	14.23%
配件及结构件	5,782,292.96	3.69%	1,605,401.37	27.76%
其他业务收入	7,668,455.83	4.89%	456,273.12	5.95%
合计	156,743,651.88	100.00%	22,458,773.71	14.33%
2013 年				
减速机	315,239,526.04	92.76%	44,810,598.64	14.21%
配件及结构件	15,420,117.53	4.54%	6,083,033.53	39.45%
其他业务收入	9,194,951.37	2.71%	550,777.59	5.99%
合计	339,854,594.94	100.00%	51,444,409.76	15.14%
2012 年				
减速机	277,803,064.89	90.26%	38,783,332.22	13.96%
配件及结构件	16,890,329.57	5.49%	3,950,588.69	23.39%
其他业务收入	13,090,962.73	4.25%	730,475.72	5.58%
合计	307,784,357.19	100.00%	43,464,396.63	14.12%

注：1、2014 年 1-6 月，减速机收入中 14,959,307.71 元款项是来自于抽油机备件的销售收入；2013 年减速机收入中 13,605,606.73 元款项是来自于抽油机备件的销售收入。

2、公司目前的主营业务为销售各类抽油机用减速器、减速机配件及结构件等产品，公司在商品发出后经客户验收后计入销售收入。其他零星如边角料销售根据销售合同约定，经签收的称重单据即风险报酬转移，因此公司根据签收的称重单据确认收入。

报告期内，公司产品以抽油机专用减速机为主，以配件及结构件为辅，产品主要供给石油钻采行业抽油机装备制造制造商。2013 年度公司营业收入 33,985.46 万元，较 2012 年度增加 3,207 万元，增幅为 10.42%，主要原因在于两方面：（1）2013 年受下游石油天然气需求增加的影响，对石油钻采行业机械设备需求增加，导致了对公司产品需求的增加；（2）另一方面，公司作为具有 API 资质、中石油的入网单位，产品品质逐渐被下游客户认可，其承接的抽油机专用减速机的订单增加所致。2014 年 1-6 月公司营业收入 15,674.37 万元，毛利率为 14.33%，较 2013 年略微下降 0.81%，主要原因为公司人工费用和制造费用的增加所致。报告期内，公司产品毛利率相对稳定。

报告期内，公司销售的产品主要包括减速机、配件及结构件。2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，减速机的销售收入占营业务收入比例分别为 91.42%、92.76%和 90.26%，系公司的主要产品，公司主营业务明确；配件及结构件的销售收入占营业务收入比例分别为 3.69%、4.54%和 5.49%。

2. 公司生产成本情况

成本项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
------	--------------	---------	---------

	成本占比	成本占比	成本占比
一、直接材料	75.29%	82.95%	83.43%
箱盖	9.88%	10.53%	10.54%
箱座	15.28%	16.32%	16.48%
从动轮	12.52%	13.18%	13.30%
左右轮	3.61%	3.85%	3.96%
主动轴	1.90%	2.34%	2.23%
中间轴	3.25%	3.87%	3.93%
从动轴	8.20%	9.68%	10.97%
端盖	3.12%	3.36%	3.30%
刹车轮	1.06%	1.32%	1.18%
皮带轮	2.99%	3.57%	3.71%
备件	2.15%	1.61%	1.19%
轴承	8.53%	9.15%	9.05%
标准件	2.05%	2.85%	2.56%
其他	0.75%	1.33%	1.02%
二、直接人工	7.23%	5.34%	4.80%
三、制造费用	17.49%	11.71%	11.77%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

注：上述产品成本表选取销售量最大的 640 型减速机作为分析标的

报告期内，公司生产成本主要由料、工、费组成，2014 年 1-6 月料、工、费所占比重分别为 75.29%、7.23%、17.49%，2013 年料、工、费所占比重分别为 82.95%、5.34%、11.71%，2012 年料、工、费所占比重分别为 83.43%、4.80%、11.77%，可以看出单位产品中原材料所占比重呈下降趋势，而人工成本所占比重呈上升趋势，系报告期内主要原材料钢铁价格下降所致。2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年钢铁采购(不含税)均价分别为 4,851.18 元、4,955.72 元、5,576.61 元。。同时，公司所生产的减速机可能因规格型号、重量不同而导致各种成本所占比重不同。

3. 主要费用情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	7,885,438.64	14,638,837.09	15,501,917.33
销售费用占营业收入的比例	5.03%	4.31%	5.04%
管理费用	6,472,120.69	11,948,098.94	11,153,096.60
管理费用占营业收入的比例	4.13%	3.52%	3.62%
财务费用	1,326,145.31	1,077,599.56	2,260,180.55

财务费用占营业收入的比例	0.85%	0.32%	0.73%
--------------	-------	-------	-------

(1) 销售费用

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
工资及福利费	246,184.74	948,211.71	705,204.64
业务招待费	164,617.88	637,850.01	398,629.99
运输费	6,958,708.23	10,917,077.29	12,754,666.77
差旅费	236,621.80	534,523.72	462,532.00
服务费	156,442.03	494,453.95	444,661.22
折旧	29,105.58	20,672.83	4,654.51
仓储费	-	-	237,872.00
其他	93,758.38	1,086,047.58	493,696.20
合计	7,885,438.64	14,638,837.09	15,501,917.33

销售费用主要是本公司为销售产品而发生的运输费用、差旅费用、服务费用、业务招待费用、人员费用等。2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度，公司销售费用分别为 788.54 万元、1,463.88 万元和 1,550.19 万元，占营业收入的比重分别为 5.03%、4.31%和 5.04%。公司销售费用 2013 年较 2012 年下降 86.31 万元主要是由于运输费用变化引起的，由于 2013 年部分合同约定运输费用由客户承担，导致运输费用 2013 年较 2012 年下降 183.76 万元。此外，公司 2012 年产生 49.37 万元的仓储费，而 2013 年和 2014 年 1-6 月无仓储费用，其原因为自 2013 年开始采购商不再对公司已运输但未结算的产品收取相关费用。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
工资及福利费	1,369,819.70	4,227,353.04	3,641,377.72
保险费	333,083.76	693,179.59	628,673.31
业务招待费	132,928.66	277,568.39	220,760.20
汽车费用	176,953.92	202,476.58	271,926.61
差旅费	127,991.20	123,118.50	109,759.78
税金	326,601.20	499,155.75	329,495.26
研发费	2,775,973.72	3,514,326.19	3,737,575.06

无形资产摊销	133,651.50	278,048.72	172,237.74
中介费	164,307.54	201,920.49	425,101.89
办公费	406,010.21	984,660.18	892,655.87
排污保洁费	68,722.00	276,447.00	259,973.52
其他	274,109.33	125,676.13	106,521.00
折旧费	181,967.94	544,168.38	357,038.64
合计	6,472,120.69	11,948,098.94	11,153,096.60

管理费用主要是本公司为经营管理所发生的费用。2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度公司管理费用分别为 647.21 万元、1,194.81 万元与 1,115.31 万元，2013 年公司管理费用增加主要是由于人员工资及福利费用的增加所导致的。此外，管理费用中的中介费主要包括评估费、律师费、审计费以及与同济大学合作的项目咨询费等，2013 年中介费比 2012 年下降 52.50%，主要原因是 2013 年同济大学不再收取合作项目的咨询费。2013 年管理费用与销售收入同步增长，销售利润较大幅度上升，管理费用支出的增长合理。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,960,915.51	1,974,289.59	3,405,429.77
减:利息收入	677,018.50	1,031,288.79	1,167,399.31
手续费	56,715.10	77,113.93	19,700.18
汇兑损失	-14,466.80	57,484.83	2,449.91
合计	1,326,145.31	1,077,599.56	2,260,180.55

财务费用主要包括贷款利息支出、承兑保证金利息收入和汇兑损益等。2013 年财务费用 107.76 万元，较 2012 年下降 118.26 万元，系公司 2012 年归还莱商银行股份有限公司徐州铜山支行 1000.00 万借款和淮海农商银行子房支行 900.00 万借款所致；2014 年 1-6 月财务费用为 132.61 万元，其中利息支出为 196.10 万元，主要系公司银行借款 2,500 万元和归还员工借款 793.06 万元利息支出所致。

综上，报告期内，公司销售费用、管理费用和财务费用的变动在合理范围内。

4. 其他损益

公司其他损益主要包括处置固定资产损益、政府补助及其它。

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
处置固定资产损益			16,673.08
计入当期损益的政府补助, 但与公司主营业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量持续享受的政府补助除外	500,118.87	2,535,737.74	452,837.74
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137,591.08	199,906.27	668,094.96
税前非经常性损益合计	637,709.95	2,735,644.01	1,137,605.78
减: 所得税费用	95,656.49	410,346.60	284,401.45
非经常性损益净额	542,053.46	2,325,297.41	853,204.34
其中: 归属于公司普通股股东的非经常性损益	542,053.46	2,325,297.41	853,204.34
其中: 归属于少数股东的非经常性损益			

公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

5. 税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	注1
城市维护建设税	应缴流转税税额	注2
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	注3

注 1: 公司内销商品的增值税率为 17%, 并按销项税额扣除进项税额等以后的差额缴纳增值税。出口商品按有关规定, 配齐单证向税务机关申报出口商品退税, 退税率为 17%。

注 2: 根据《铜山地方税务局关于行政区划调整相关涉税事项的通知》, 从 2013 年 10 月 1 日起, 公司的城市维护建设税税率由 5%调整为 7%。

注 3: 公司 2012 年度、2013 年度按 25%计提企业所得税, 公司 2014 年 3 月在铜山区国家税务局完成高新技术企业所得税优惠备案手续, 享受企业所得税税率 15%的优惠。

(2) 财政税收优惠

徐州东方传动机械股份有限公司于 2013 年 8 月 5 日, 经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业, 取得 GR201332000465 号证书, 自 2013 年 1 月 1 日起享受国家高新技术企业所得税优惠政策, 所得税税率为 15%, 根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技

术企业认定管理办法》，高新技术企业认定有效期限为三年。

（二）公司近两年主要资产情况

1. 货币资金

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	48,710.59	699.33	349,964.80
银行存款	5,226,633.74	11,701,965.69	5,284,355.09
其他货币资金	59,000,000.00	55,000,000.00	45,000,000.00
合计	64,275,344.33	66,702,665.02	50,634,319.89

公司货币资金主要有库存现金、银行存款和其他货币资金，库存现金主要是为了支付日常的采购和费用开支。其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金。2013年12月31日银行存款余额和其他货币资金相对2012年12月31日余额增加系银行承兑票据业务增多，存入银行保证金的金额较同比增加所致。

2. 应收票据

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,000,000.00	10,298,000.00	12,627,000.00
合计	2,000,000.00	10,298,000.00	12,627,000.00

公司2013年12月31日银行承兑汇票同比略有下降，主要是因为公司应收票据直接支付货款较多；2014年6月30日银行承兑汇票较2013年12月31日出现较大幅度下降，主要是因为公司用债务人为徐州北江天马轴承销售有限公司330万元承兑汇票和债务人为江苏中油天工机械有限公司200万元承兑汇票购买货物所致。

单位：元

期间	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额
			贴现	背书转让	到期收款	小计	
2012年	4,565,766.25	94,117,203.56		77,695,969.81	8,360,000.00	86,055,969.81	12,627,000.00
2013年	12,627,000.00	127,346,337.00		126,575,337.00	3,100,000.00	129,675,337.00	10,298,000.00
2014							

年 1-6 月	10,298,000.00	72,227,403.20		80,715,903.20	1,809,500.00	82,525,403.20	2,000,000.00
------------	---------------	---------------	--	---------------	--------------	---------------	--------------

3. 应收账款

(1) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2014 年 6 月 30 日，应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	148,867,940.06	94.08%	7,443,397.00	141,424,543.06
1-2 年	6,353,444.68	4.02%	635,344.47	5,718,100.21
2-3 年	1,162,928.83	0.74%	581,464.42	581,464.41
3 年以上	1,827,967.83	1.16%	1,827,967.83	0.00
小计	158,212,281.40	100.00%	10,488,173.72	147,724,107.68

2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	170,004,956.31	96.26%	8,500,247.82	161,504,708.49
1-2 年	4,876,804.15	2.48%	487,680.42	4,389,123.73
2-3 年	1,766,625.96	0.90%	883,312.98	883,312.98
3 年以上	709,650.60	0.36%	709,650.60	0.00
小计	177,358,037.02	100.00%	10,580,891.82	166,777,145.20

2012 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	123,833,706.95	90.84%	6,191,685.35	117,642,021.6
1-2 年	7,618,854.96	5.59%	761,885.50	6,856,969.5
2-3 年	3,838,912.60	2.82%	1,919,456.30	1,919,456.3
3 年以上	1,026,070.23	0.75%	1,026,070.23	0.0
小计	136,317,544.74	100.00%	9,899,097.38	126,418,447.4

(2) 大额应收账款统计

2014 年 1-6 月应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
北京敦唐进出口有限公司	非关联方	26,059,924.23	1 年以内	16.47%
盘锦辽河油田凯特石油设备有限公司	非关联方	17,419,850.00	1 年以内	11.01%

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

江苏中油天工机械有限公司	非关联方	13,984,709.04	1 年以内	8.84%
大庆油田装备制造公司	非关联方	13,733,121.42	1 年以内	8.68%
胜利油田孚瑞特石油装备有限责任公司	非关联方	10,932,854.99	1 年以内/1-2 年	6.91%
小计		82,130,459.68		51.91%

2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
盘锦辽河油田凯特石油装备有限公司	非关联方	33,667,050.00	1 年以内	18.98%
新疆维吾尔自治区第三机床厂	非关联方	24,958,696.05	1 年以内	14.07%
北京敦唐进出口有限公司	非关联方	22,641,346.23	1 年以内	12.77%
大庆油田装备制造集团	非关联方	12,898,151.01	1 年以内	7.27%
江苏中油天工机械有限公司	非关联方	12,426,249.04	1 年以内	7.01%
小计		106,591,492.33		60.10%

2012 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额比例
江苏中油天工机械有限公司	非关联方	17,981,599.04	1 年以内	10.14%
胜利油田孚瑞特石油装备有限责任公司	非关联方	14,221,401.99	1 年以内	8.02%
吐哈石油勘探局开发指挥部	非关联方	14,093,154.00	1 年以内	7.95%
辽河油田凯特石油装备有限公司	非关联方	12,309,150.00	1 年以内	6.94%
北京敦唐进出口有限公司	非关联方	11,239,097.00	1 年以内	6.34%
小计		51,862,802.99		29.24%

截止 2014 年 6 月 30 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

应收账款主要由产品交付后客户所需支付的货款和质保金构成。公司的收款政策为：合同签定后一般货到验收合格支付货款的 30%-50%左右，一段时间之后付货款的 40%-60%左右进度款，留 3%-10%左右的质保金，一般待质保期满无质量问题时一次付清。

对于与公司形成长期、稳定业务合作关系的配套设备客户，公司依据相关客

户的行业地位、订单规模及过往回款情况等因素设置收款模式及信用期，公司对相关客户在其应收账款到期后要求其及时进行货款结算。2013 年 12 月 31 日公司应收账款余额为 17,735.80 万元，较 2012 年 12 月 31 日余额 13,631.75 万元增加 4,104.05 万元，主要是由于公司销售收入增加，应收账款也相应增加。

公司应收账款各期末余额和账龄结构未有重大变动，报告期内，公司约 90% 的应收账款账龄在一年以内，二年以内的应收账款金额占比约 5%，二年以上应收账款余额及所占比例较低。根据公司所处石油钻采专用设备制造行业的特点、结算周期及质保政策，公司两年以内的应收账款基本能够收回，尽管公司截止 2014 年 6 月 30 的应收账款余额较大，但从账龄结构、客户构成及其经营状况，以及回款历史的角度分析，公司应收账款回收风险较低。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款的前五大主要债务人合计占应收账款余额 51.91%，这些客户主要为大中型企业，且经营正常，除胜利油田孚瑞特石油装备有限责任公司欠款在 1 年以内和 1-2 年外，其余欠款均在 1 年以内，因欠款账龄较短，且从以往回款记录看收款较为及时，应收账款回收风险较低。经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。公司根据会计政策及实际情况足额计提了减值准备。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,455,369.94	87.69%	2,445,056.00	64.26%	8,136,967.58	78.01%
1-2 年	765,700.00	12.31%	1,359,688.10	35.74%	2,293,263.66	21.99%
小计	6,221,069.94	100.00%	3,804,744.10	100.00%	10,430,231.24	100.00%

(2) 大额预付账款统计

2014 年 6 月 30 日，公司预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	期末数	账龄	占比	款项性质
江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司	1,899,406.00	1 年以内/1-2 年	30.53%	设备款

徐州市长江机床设备有限公司	1,432,000.00	1 年以内	23.02%	设备款
宜昌长机科技有限责任公司	1,000,000.00	1 年以内	16.07%	材料款
徐州科恒环保工程有限公司	357,000.00	1 年以内	5.74%	工程款
福建龙岩龙工机械配件有限公司	238,000.00	1 年以内	3.83%	材料款
合计	4,926,406.00		79.19%	

2013 年 12 月 31 日，公司预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	期末数	账龄	占比	款项性质
宜昌长机科技有限责任公司	1,300,000.00	1 年以内/1-2 年	34.17%	设备款
江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司	1,055,000.00	1 年以内	27.73%	材料款
徐州市长江机床设备有限公司	691,500.00	1 年以内	18.17%	设备款
徐州科恒环保工程有限公司	297,000.00	1 年以内	7.81%	工程款
大连平安恒润机床制造有限公司	195,000.00	1 年以内	5.13%	设备款
合计	3,538,500.00		93.00%	

2012 年 12 月 31 日，公司预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	期末数	账龄	占比	款项性质
江苏中油天工机械有限公司	3,778,263.66	1 年以内/1-2 月	27.74%	工程款
徐州东方减速机厂球墨铸铁分厂	3,192,182.97	1 年以内	23.43%	材料款
江苏信德建设工程有限公司	3,107,505.48	1 年以内/1-2 月	22.81%	工程款
河南省大方重型机器有限公司	876,000.00	1 年以内	6.43%	设备款
宜昌长机科技有限责任公司	800,000.00	1 年以内	5.87%	设备款
合计	11,753,952.11		86.28%	

2014 年 6 月 30 日，预付账款余额中无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款余额分别为 622.11 万元、380.47 万元和 1,043.02 万元。公司预付账款主要为购工程款和设备款。2013 年预付账款下降，主要是因为 6 号厂房工程完工结算支付江苏中油天工机械有限公司 378 万的钢构件款项和江苏信德建设工程有限公司 311 万的工程款项所致，因此预付账款降幅 63.52%。截止 2014 年 6 月 30 日，预付款项的账龄主要在 1 年以内。

5. 其他应收款

(1)其他应收款账龄

2014 年 6 月 30 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,786,719.19	99.93%	139,335.96	2,647,383.23
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	2,000.00	0.07%	2,000.00	-
小计	2,788,719.19	100%	141,335.96	2,647,383.23

2013 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,812,846.57	99.88%	90,642.33	1,722,204.24
1-2 年	184.97	0.01%	18.5	166.47
2-3 年	2,000.00	0.11%	1,000.00	1,000.00
3 年以上	-	-	-	-
小计	1,815,031.54	100%	91,660.83	1,723,370.71

2012 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,443,300.41	93.97%	72,165.02	1,371,135.39
1-2 年	87,573.65	5.7%	8,757.37	78,816.28
2-3 年	5,000.00	0.33%	2,500.00	2,500.00
3 年以上	-	-	-	-
小计	1,535,874.06	100.00%	83,422.39	1,452,451.67

(2) 大额其他应收款统计

2014 年 6 月 30 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	款项性质或内容
徐州市铜山区电业局	非关联方	726,465.61	1 年以内	26.05%	保证金
平安融资租赁有限公司	非关联方	641,000.00	1 年以内	22.99%	保证金
陈建	公司员工	345,992.32	1 年以内	12.41%	备用金
出口退税	非关联方	328,347.16	1 年以内	11.77%	出口退税款
蔡光	公司员工	296,560.00	1 年以内	10.63%	备用金
小计		2,338,365.09		83.85%	

2013 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	款项性质或内容
铜山电业局用电定金	非关联方	1,182,154.87	1 年以内	65.13%	保证金
刘露	公司员工	500,000.00	1 年以内	27.55%	备用金
卜强	公司员工	36,573.90	1 年以内	2.02%	备用金
吴庆超	公司员工	36,019.80	1 年以内	1.98%	备用金
张娜	公司员工	19,098.00	1 年以内	1.05%	备用金
小计		1,773,846.57		97.73%	

2012 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	款项性质或内容
铜山电业局用电定金	非关联方	957,334.11	1 年以内	62.33%	保证金
娄高	公司员工	216,620.00	1 年以内	14.10%	备用金
陈建	公司员工	62,800.00	1 年以内	4.09%	备用金
谢明皆	公司员工	44,922.95	1-2 年	2.92%	备用金
吴庆超	公司员工	39,328.80	1-2 年	2.56%	备用金
小计		1,321,005.86		86.01%	

截止 2014 年 6 月 30 日，其他应收款余额中无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

公司的其他应收款主要为保证金、备用金、出口退税款等，2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 278.87 万元、181.50 万元和 153.59 万元，占流动资产比例较小。其中，陈建、刘露、娄高等公司员工备用金较高的原因为其工作性质为市场营销，分别负责销售团队工作，由于出差周期较长，备用金用于业务发生的差旅费和业务招待费。报告期内，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了“三会”议事规则，其他应收款控制管理较好，无未费用化的备用金，也不存在公司员工占用公司资金的情形。

6. 存货

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

原材料	24,708,867.01	24,229,806.32	17,040,845.73
在产品	4,323,962.64	9,014,268.93	5,979,384.93
库存商品	4,372,787.68	11,204,216.08	6,899,905.75
发出商品	46,254,475.46	37,136,187.12	15,185,120.72
合计	79,660,092.79	81,584,478.45	45,105,257.13
减：存货跌价准备	-	-	-
净额	79,660,092.79	81,584,478.45	45,105,257.13

报告期内，公司的存货系公司产成品包括 26 型号减速机、73I 型号减速机、320 型号减速机、640 型号减速机、912 型号减速机及减速机配件等；原材料包括铸铁件（球铁件、灰铁件）、圆钢、标准件、轴承等，以及在产品和发出商品，公司依据主营产品种类型号多、大多为定制产品、供货周期长的特点，采取以销定产的生产原则。

2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日存货余额分别为 7,966.01 万、8,158.45 万和 4,510.53 万，2013 年较 2012 年增长 80.88%，增长较快主要是因为公司生产订单增加，报告期内，公司存货占资产总额的比重分别为 21.37%、20.52%和 14.68%，存货占资产比重较大是由本行业生产的特殊性决定的，公司作为石油钻采专用设备制造生产企业，单台减速机产品价值高、吨位大，材料成本占比大，一般达到生产成本的 80%左右；公司存货中发出商品余额分别为 4,625.45 万元、3,713.62 万元和 1,518.51 万元，发出商品占公司存货余额比例分别为 58.06%、45.52%和 33.67%，公司发出商品占比较高，这主要与公司所处行业有关，公司下游行业主要为石油开采企业及抽油机制造商，大部分减速机产品需要客户试运行后方能进行验收程序，且公司大多数客户位于西部、东北等区域，发货运输周期较长，致使公司的发出商品占存货余额较大。

公司存货状态良好，不存在呆滞、毁损等明显减值迹象，各类产品毛利率为正，并且公司以销定产，根据订单确定采购备货与生产，存货账面价值不低于可变现净值（即合同价格），故未计提存货跌价准备。

7. 固定资产

2014 年 6 月 30 日固定资产明细如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
1) 账面原值小计	75,561,961.05	6,788,929.81	4,188.04	82,346,702.82

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

房屋及构筑物	29,811,208.06	420,800.00	-	30,232,008.06	
机器设备	43,213,189.23	6,019,352.89	2,393.17	49,230,148.95	
运输设备	1,953,053.96	170,946.15	-	2,124,000.11	
办公设备及其他	584,509.80	177,830.77	1,794.87	760,545.70	
	——	本期 转入	本期 计提	——	
2) 累计折旧小计	18,613,791.09	-	3,053,974.17	43,248.64	21,624,516.62
房屋及构筑物	3,779,640.25	-	805,197.14	-	4,584,837.39
机器设备	13,320,761.83	-	2,168,734.55	41,538.51	15,447,957.87
运输设备	1,264,643.38	-	66,524.93	-	1,331,168.31
办公设备及其他	248,745.63	-	13,517.55	1,710.13	260,553.05
3) 账面净值小计	56,948,169.96	——		——	60,722,186.20
房屋及构筑物	26,031,567.81	——		——	25,647,170.67
机器设备	29,892,427.40	——		——	33,782,191.08
运输设备	688,410.58	——		——	792,831.80
办公设备及其他	335,764.17	——		——	499,992.65
4) 减值准备小计	-	——		——	-
5) 账面价值合计	56,948,169.96	——		——	60,722,186.20
房屋及构筑物	26,031,567.81	——		——	25,647,170.67
机器设备	29,892,427.40	——		——	33,782,191.08
运输设备	688,410.58	——		——	792,831.80
办公设备及其他	335,764.17	——		——	499,992.65

2013 年 12 月 31 日固定资产明细如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	62,181,466.74	13,380,494.31		75,561,961.05
房屋建筑物	22,461,897.58	7,349,310.48		29,811,208.06
机器设备	37,491,798.56	5,721,390.67		43,213,189.23
运输设备	1,683,139.43	269,914.53		1,953,053.96
办公设备及其他	544,631.17	39,878.63		584,509.80
	——	本期转入	本期计提	——
2) 累计折旧小计	13,080,852.05		5,532,939.04	18,613,791.09
房屋建筑物	2,450,390.42		1,329,249.83	3,779,640.25
机器设备	9,407,240.42		3,913,521.41	13,320,761.83
运输设备	1,072,665.80		191,977.58	1,264,643.38
办公设备及其他	150,555.41		98,190.22	248,745.63
3) 账面净值小计	49,100,614.69	——	——	56,948,169.96

房屋建筑物	20,011,507.16	—	—	26,031,567.81
机器设备	28,084,558.14	—	—	29,892,427.40
运输设备	610,473.63	—	—	688,410.58
办公设备及其他	394,075.76	—	—	335,764.17
4) 减值准备小计		—	—	
5) 账面价值合计	49,100,614.69	—	—	56,948,169.96
房屋建筑物	20,011,507.16	—	—	26,031,567.81
机器设备	28,084,558.14	—	—	29,892,427.40
运输设备	610,473.63	—	—	688,410.58
办公设备及其他	394,075.76	—	—	335,764.17

公司的固定资产主要包括房屋及构筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。2014年6月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司固定资产占总资产的比例分别为16.29%、14.33%和15.98%，占总资产的比重较高，其主要是由于公司预计产品未来市场需求旺盛，为满足原有业务快速增长、优化公司产品结构、增强公司竞争力和抵御经营风险能力，公司加大固定资产投资和更新改造力度所导致的。报告期内，公司固定资产账面余额总体呈上升趋势，其中2014年6月末固定资产原值比2013年末增加678.47万元，2013年末固定资产原值比2012年末增加1,338.05万元，主要是因为厂房机器设备的增加所致。

报告期内，公司固定资产状态良好，且均处于使用状态，未发现重大产能不足导致的设备闲置，不存在明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

报告期房屋抵押情况见“第二节—三—（三）房屋所有权”

8. 在建工程

单位：元

工程名称	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
6号厂房	-	-	-	-	-	-	644,044.32		644,044.32
合计	-	-	-	-	-	-	644,044.32		644,044.32

2012年末公司在建工程系为满足生产要求而购建的6号厂房。

9. 无形资产

公司无形资产明细如下所示：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、无形资产账面原值	9,273,794.85	9,273,794.85	9,273,794.85
土地使用权	8,956,362.00	8,956,362.00	8,956,362.00
财务软件	317,432.85	317,432.85	317,432.85
二、累计摊销	1,333,277.17	1,199,625.67	914,687.45
土地使用权	1,174,560.72	1,084,997.11	905,869.87
财务软件	158,716.45	114,628.56	8,817.58
三、无形资产账面净值	7,940,517.68	8,074,169.18	8,359,107.40
土地使用权	7,781,801.28	7,871,364.89	8,050,492.13
财务软件	158,716.40	202,804.29	308,615.27
四、减值准备	-	-	-
五、账面价值合计	7,940,517.68	8,074,169.18	8,359,107.40
土地使用权	7,781,801.28	7,871,364.89	8,050,492.13
财务软件	158,716.40	202,804.29	308,615.27

无形资产主要为公司经营地点的土地使用权和用友软件所有权。包括：

(1) 土地使用权的购买价款分别为 2,904,000.00 元和 5,707,887.00 元，权属证书编号为铜国用 2008 第 919 号和铜国用 2008 第 918 号，用途均为工业用地，面积为 24,000.00 平方米和 49,633.80 平方米，其位置分别坐落于铜山新区社教路南、园中路西和铜山新区园中路西、崔庄路南，使用权 50 年，按直线法摊销，截止 2014 年 6 月 30 日，其账面价值 7,781,801.28 元。土地使用权已抵押给徐州淮海农村商业银行子房支行取得短期借款 25,000,000.00 元，抵押期限自 2012 年 8 月 24 日至 2014 年 8 月 18 日。

(2) 用友软件使用权为公司通过购买取得，使用期限为三年，有效期至 2015 年 12 月，其购买价款 317,432.85 元（含税费）。截止 2014 年 6 月 30 日，其账面价值 158,716.40 元，剩余摊销年限 1 年 6 个月。

10. 递延所得税资产及负债

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	10,629,509.68	10,672,552.65	9,982,519.77
递延所得税资产	1,594,426.45	1,600,882.90	2,495,629.94
合计	1,594,426.45	1,600,882.90	2,495,629.94

公司递延所得税资产主要由于应收款项按照企业会计准则的规定计提减值

准备，导致应收款项的账面价值与计税基础之间所产生的可抵扣差异，2012 年度公司按企业所得税率 25% 计算递延所得税资产，公司 2013 年 8 月取得高新技术企业证书，2014 年 3 月完成备案手续，2013 年度、2014 年度公司按企业所得税率 15% 计算递延所得税资产。

11. 资产减值准备

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2014 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	10,672,552.65	-	43,042.97	-	10,629,509.68
合计	10,672,552.65	-	43,042.97	-	10,629,509.68

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	9,982,519.77	690,032.88			10,672,552.65
合计	9,982,519.77	690,032.88			10,672,552.65

报告期内，公司对应收账款和其他应收账款按照账龄分析法计提了坏账准备。其他资产由于保存良好，未出现减值迹象，因此未计提资产减值准备。公司各项资产减值准备的计提方法符合会计准则的相关规定，依据充分、比例合理。公司坏账准备计提的方法和比例无随意变更现象，金额正常，未发现公司利用坏账准备调节利润的情形。

（三）公司近两年主要负债情况

1. 短期借款

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00

公司近两年及一期短期借款均为抵押借款，金额为 25,000,000.00 元。均由公司以位于徐州市铜山新区银河路南、昆仑路西的土地及房产提供抵押担保。

报告期内，公司向银行的借款均能按期支付本息，不存在逾期借款。

2. 应付票据

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	95,050,000.00	90,000,000.00	89,000,000.00
合计	95,050,000.00	90,000,000.00	89,000,000.00

公司银行承兑汇票是由莱商银行股份有限公司徐州分行开具，2014 年 1-6 月公司开出承兑汇票 9,600.00 万元，2014 年 6 月 30 日银行承兑汇票为 9,505.00 万元，2013 年公司开出承兑汇票 14,069.00 万元，2013 年 12 月 31 日余额为 9000.00 万元，2012 年公司开出承兑汇票 15,950.00 万元，2012 年 12 月 31 日余额为 8,900.00 万元；公司出具银行承兑汇票主要是为减轻资金压力，通过汇票结算方式延长对供应商的付款期。根据公司与莱商银行的承兑协议，在承兑前需将汇票金额的 50.00%作为保证金，并且由自然人股东和关联方公司提供担保。应付票据增加主要是为减轻资金压力。公司在采购货物中较多使用银行承兑汇票结算方式，合理延长对供应商的付款期。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司正在履行的银行承兑汇票担保情况如下：

单位：元

编号	担保方	承兑金额	起始日	到期日	期限	是否履行完毕
ZY2014010601	东方传动	4,000,000	2014/1/6	2014/7/6		正在履行
ZY2014012801	东方传动	20,000,000	2014/1/28	2014/7/28		正在履行
BZ2014011401	尚德机械 佟太华、郭公明、蔡光、 高徐生、史经亮、沈晓侠 祁文建	20,000,000	2014/1/14	2014/7/14	2 年	正在履行
BZ2014032701	尚德机械 佟太华、郭公明、蔡光、 高徐生、史经亮、沈晓侠	10,000,000	2014/3/27	2014/9/27	2 年	正在履行
BZ2014041601	尚德机械 佟太华、郭公明、蔡光、 高徐生、史经亮、沈晓侠	10,000,000	2014/4/16	2014/10/15	2 年	正在履行
BZ2014053001	尚德机械 刘毅、祁文建、高徐生、 史经亮、沈晓侠、蔡光、 佟太华、郭公明	10,000,000	2014/5/30	2014/11/29	2 年	正在履行
BZ2014061601	尚德机械 刘毅、祁文建、高徐生、	5,000,000	2014/6/16	2014/12/16	2 年	正在履行

	史经亮、沈晓侠、蔡光、佟太华、郭公明					
BZ2014062401	尚德机械 刘毅、祁文建、高徐生、史经亮、沈晓侠、蔡光、佟太华、郭公明	10,000,000	2014/6/24	2014/12/13	2 年	正在履行
BZ2014062501	尚德机械 刘毅、祁文建、高徐生、史经亮、沈晓侠、蔡光、佟太华、郭公明	5,000,000	2014/6/25	2014/12/25	2 年	正在履行

3. 应付账款

报告期内，公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	144,040,173.65	93.12%	173,362,855.64	93.76%	116,922,642.72	89.94%
1-2 年	5,980,184.06	3.87%	8,215,870.62	4.39%	6,963,083.00	5.36%
2-3 年	1,285,450.04	0.83%	3,269,835.20	1.75%	5,794,528.65	4.46%
3 年以上	3,382,980.87	2.19%	183,631.60	0.10%	321,712.43	0.25%
合计	154,688,788.62	100.00%	185,032,193.06	100.00%	130,001,966.80	100.00%

公司采购的原材料主要包括灰铁件（箱盖、箱体），球铁件（左右轮、从动轮和刹车轮）、铸钢件、圆钢和轴承等，通过与合格供应商签订供货协议按需采购。2013 年 12 月 31 日应付账款较 2012 年 12 月 31 日增加 5,503.02 万元，增长 59.25%，主要是由于 2013 年生产订单增多，为满足生产交货增加原材料采购量所致。

4. 预收账款

预收账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	365,167.46	100.00%	888,000.00	100.00%	73,838.18	100.00%
合计	365,167.46	100.00%	888,000.00	100.00%	73,838.18	100.00%

期末，预收账款余额中无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项情况。公司的客户主要是石油生产企业及其关联公司，其销售减速机等货物时一般先发货后收款，期末预收账款主要是根据应收账款借方余额为负

值，所进行的调整。报告期内，预收账款金额相对较小且期限均在 1 年以内。

5. 应付职工薪酬

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	12,412,904.82	11,983,420.06	429,484.76
职工福利费	-	737,307.02	737,307.02	-
社会保险费	-	2,425,177.97	1,928,354.34	496,823.63
其中：医疗保险费	-	714,692.29	554,187.04	160,505.25
基本养老保险费	-	1,487,703.20	1,190,350.27	297,352.93
失业保险费	-	103,846.38	84,441.58	19,404.80
工伤保险费	-	74,335.16	62,598.78	11,736.38
生育保险费	-	44,600.94	36,776.68	7,824.26
住房公积金	-	339,609.00	-	339,609.00
工会经费	-	6,474.00	6,325.20	148.8
合计	-	15,921,472.81	14,655,406.62	1,266,066.19

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		18,517,166.44	18,517,166.44	
职工福利费		1,642,721.55	1,642,721.55	
社会保险费		5,525,468.57	5,525,468.57	
其中：医疗保险费		1,659,447.49	1,659,447.49	
基本养老保险费		3,300,044.12	3,300,044.12	
失业保险费		304,481.73	304,481.73	
工伤保险费		163,434.57	163,434.57	
生育保险费		98,060.66	98,060.66	
住房公积金		574,454.00	574,454.00	
工会经费		1,676.10	1,676.10	
合计		26,261,486.66	26,261,486.66	

6. 应交税费

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-7,066.34	411,400.58	3,350,318.06
企业所得税	-333,297.88	1,717,659.33	1,524,095.28
个人所得税	38,506.33	5,935.52	6,451.62
城市维护建设税	5,576.80	31,469.66	85,199.44

教育费附加	3,341.47	18,881.80	51,119.67
地方教育附加	2,227.65	12,587.87	34,079.78
印花税	19,716.20	14,586.60	10,625.40
房产税	49,599.45	49,380.05	24,950.13
土地使用税	55,225.35	55,225.35	55,225.35
合计	-166,170.97	2,317,126.76	5,142,064.73

公司应缴税费主要核算应交未交的税费，2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应交税费分别为 231.71 万元、514.21 万元，其中应交企业所得税分别为 171.77 万元、152.41 万元；2014 年 6 月 30 日，公司应交税费为-16.62 万元，系公司 2013 年 8 月取得高新技术企业证书，2014 年 3 月完成备案手续，2014 年 1-6 月、2013 年度公司按 15%缴纳企业所得税，2012 年度公司按 25%缴纳企业所得税。

7. 其他应付款

报告期内，公司其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
1 年以内	4,269,225.49	66.30%	31,930,400.00	93.54%	11,013,813.88	55.77%
1-2 年	1,870,000.00	29.04%	1,740,181.81	5.10%	7,673,283.74	38.86%
2-3 年	300,000.00	4.66%	464,800.00	1.36%	60,000.00	0.30%
3 年以上	-		-		1,000,000.00	5.06%
合计	6,439,225.49	100.00%	34,135,381.81	100%	19,747,097.62	100.00%

其他应付账主要系公司向关联方和非关联方的资金拆借、代扣代缴的社会保险、向公司员工的借款、住房公积金及工会经费和教育经费。其中，2012 年 12 月 31 日其他应付账款中 1 年以内的款项占比约 55%，1-2 年的款项占比 38.86%，主要原因为公司向员工的借款有 2 年期的。2013 年 12 月 31 日其他应付款较 2012 年 12 月 31 日出现加大幅度的上升，主要是由于公司向非关联方徐州北江天马轴承销售有限公司累计融入票据 2,200.00 万元，同时偿还了关联方汉鼎铸造 513.00 万元资金拆借；2014 年 6 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日出现较大幅度的下降，主要是由于公司偿还了员工借款 793.06 万元，截止到 2014 年 6 月 30 日，尚有 301.00 万元员工借款未还。

2013 年度，徐州北江天马轴承销售有限公司将其十笔应收票据合计 2200 万元背书转让给东方传动，该项票据融资目的是为了缓解资金周转的压力，东方传

动使用相关承兑汇票购买原材料，所融入的资金全部用于主营业务。截止本公开转让说明书签署之日，公司已全部偿还 2,200 万元承兑汇票。

公司在票据使用方面存在不规范的情形，公司取得该等银行承兑汇票不具备真实的交易关系，违反了《中华人民共和国票据法》第 10 条规定即“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系”；但不属于《中华人民共和国票据法》第 102 条及《中华人民共和国刑法》所规定的票据欺诈行为，未对公司或公司其他股东的利益造成损害，公司承兑汇票不存在重大风险，对本次公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让不构成实质性法律障碍。

报告期内，公司向员工借款余额情况如下：

单位：元

借款开始日期	期限	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
2011 年	1 年		40,000.00	65,000.00
	2 年		460,000.00	2,471,800.00
2012 年	1 年	400,000.00	504,800.00	3,062,000.00
	2 年	520,000.00	3,110,000.00	3,400,000.00
2013 年	1 年	-	3,455,800.00	
	2 年	2,090,000.00	3,360,000.00	

8. 其他非流动负债

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
技术改造项目	1,882,000.00	1,530,000.00	-
土地补助款	3,559,218.60	3,601,337.47	3,685,575.21
合计	5,441,218.60	5,131,337.47	3,685,575.21

其他非流动负债主要是对与资产相关的政府补助确定的递延收益，技术改造项目主要是政府对减速机升级技术改造项目的补助款，根据徐州市铜山区发展改革与经济委员会(2013)155 号文件，本公司于 2013 年 9 月收到铜山区财政局拨款 1,700,000.00 元，2014 年 1 月收到铜山区财政局拨款 460,000.00 元，用于年产 900 台套石油减速机提档升级技术改造项目扩建厂房、购买设备。

土地补助款是铜山区经济开发区管理委员会给予公司的财政补贴款，根据江苏省铜山经济开发区管理委员会与徐州东方减速机厂协议书（TKH

2005-05) 和江苏省铜山经济开发区管理委员会与徐州岁丰传动机械有限公司协议书 (TKH 2006-62), 2014 年 8 月 25 日, 江苏省铜山经济开发区管理委员会按照协议书的约定代有限公司向徐州高新技术产业开发区财政局国有土地收入专户缴纳土地价格 8,611,887.00 元与公司实际缴纳的 4,400,000.00 元之间的差额款 4,211,887.00 元, 有限公司即付清了 8,611,887.00 元的土地出让金。

2005 年江苏省铜山经济开发区管理委员会与徐州东方减速机厂签订协议书 (TKH 2005-05), 主要是由于徐州岁丰传动机械有限公司 (东方传动) 尚处于筹备设立阶段, 由徐州东方减速机厂代为签订, 针对该项事件 2014 年 8 月 30 日徐州东方减速机厂出具确认书, 对该事项进行确认, 徐州东方减速机厂不会就此事项向东方传动及其股东主张任何权利。

单位: 元

年份	项 目	补助金额	补助依据	说明
2014 年 1-6 月	全液压钻破挖装一体掘进机关键技术研究	350,000.00	《徐州市科技项目合同》	
	技术改造项目	2,160,000.00	徐州市铜山区发展改革与经济委员会 (2013) 155 号文件	和资产相关的政府补助按 10 年递延。
2013 年	区政府重大项目表彰	45,000.00	《关于表彰 2012 年度重大项目建设先进单位和个人的决定》 (铜发[2013]57 号)	
	传统产业加速调整及创新型经济培育扶资金	2,000,000.00	《中共铜山区委铜山区人民政府关于兑现 2012 年传统产业加速调整及创新型经济培育扶资金的决定》 (铜山区发改委员会 (2013) 46 号)	
	科技经费	210,000.00	基于全寿命周期的节能型石油抽油机减速器研发及产业化合同	
	技术改造项目	1,700,000.00	徐州市铜山区发展改革与经济委员会 (2013) 155 号文件	和资产相关的政府补助按 10 年递延。
	专利资助款	26,500.00		
2012 年	全液压钻破挖装一体掘进机关键技术研究	300,000.00	《徐州市科技项目合同》	
	PCT 专利	68,000.00	《江苏省知识产权局关于组织申报 2012 年度资助向国	

			(境)外申请专利省级专项资金的通知》(苏知发(2012)107号)	
2006年	土地补助款	1,30,400.00	江苏省铜山区经济开发管理委员会与徐州岁丰传动机械有限公司协议书(TKH 2006-62)	和资产相关的政府补助按50年递延。
2005年	土地补助款	2,907,887.00	江苏省铜山区经济开发管理委员会与徐州岁丰传动机械有限公司协议书(TKH 2005-05)	和资产相关的政府补助按50年递延。
	小计	9,897,787.00		

(四) 公司近两年股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本(注册资本)	40,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	35,009,586.42		
专项储备			
盈余公积		4,422,794.87	2,332,492.34
未分配利润	4,965,119.48	40,586,791.55	22,284,068.76
所有者权益合计	79,974,705.90	55,009,586.42	34,616,561.10

1. 股本

公司股本演变情况详见“第一节、四、公司历史沿革”相关描述。

2. 资本公积

2014年3月，徐州东方传动机械有限公司以截止2013年12月31日经审计的净资产按1:0.3636的比例折合股份总额20,000,000股，每股1元，共计股本人民币20,000,000.00元，大于股本部分35,009,586.42元计入资本公积。

3. 盈余公积

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
法定盈余公积	4,422,794.87	-	4,422,794.87	-
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	4,422,794.87	-	4,422,794.87	-

2014年3月，公司召开创立大会暨第一次股东会作出决议，同意以2013年12月31日的所有者权益(净资产)按1:0.3636的比例折股，整体变更为股份有

限公司，导致盈余公积减少 4,422,794.87 元。

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	2,332,492.34	2,090,302.53	-	4,422,794.87
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	2,332,492.34	2,090,302.53	-	4,422,794.87

2013 年度增加 2,090,302.53 元，根据公司章程按 2013 年度净利润的 10%计提法定盈余公积。

4. 未分配利润

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
期初未分配利润	40,586,791.55	22,284,068.76	14,467,068.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,715,119.48	20,903,025.32	9,005,556.14
减：提取法定盈余公积	-	2,090,302.53	900,555.61
应付股利（利润）	750,000.00	510,000.00	288,000.00
其他	40,586,791.55	-	-
期末未分配利润	4,965,119.48	40,586,791.55	22,284,068.76

（五）主要财务指标变动分析

1. 盈利能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	156,743,651.88	339,854,594.94	307,784,357.19
净利润	5,715,119.48	20,903,025.32	9,005,556.14
销售毛利率	14.33%	15.14%	14.12%
销售净利率	3.65%	6.15%	2.93%
净资产收益率	9.88%	46.38%	26.76%

公司 2013 年度营业收入 33,985.46 万元，较 2012 年度增长 10.42%，公司营业收入保持较快的增长主要是在需求保持稳定的情况下，公司 6 号厂房投入使用，产能增加。2013 年度营业成本为 28,841.02 万元，与 2012 年度 26,432.00 万元相比有较大幅度增长，增长 9.11%。2013 年度公司实现净利润为 2,090.30 万元，较 2012 年度增长 132.11%。2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度销售毛利率分别为 14.33%、15.14%和 14.12%，公司毛利率保持基本稳定，主要得益于

（1）公司加强生产管理，积极推进产品成本管理，科学合理组织生产，尽量控

制原材料采购成本，报告期内，公司主要原材料成本占比逐步下降；（2）公司不断优化产品结构，通过投入研发创新，提升产品品质，高质量的产品，近年来的市场品牌积累与信誉度有效提升，从而确保产品基本稳定。

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度净资产收益率分别为 9.88%、46.38%、26.76%，2013 年度较 2012 年度增长 19.62%，主要由于公司实现了产能增加，且销售情况较好，2014 年 1-6 月净资产收益率出现较大幅度下降，主要使用投资者增加资本，所有者权增加。

报告期内，公司期间费用销售费用相对固定，但财务费用因 2012 年度银行贷款减少而减少，管理费用因 2013 年部分新合同约定运输费用由客户承担而减少，同时公司 2013 年度获得传统产业加速调整及创新型经济培育扶资金，导致 2013 年度净利率上升。

公司名称	与东方传动 类似业务	相关业务营业毛利率		相关业务净资产收益率	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
东方传动 (本公司)	抽油机专用减速机	15.39%	14.50%	46.38%	26.76%
山东墨龙 (002490)	抽油机、抽油泵、 抽油杆、及其他石油 钻采机械产品	8.86%	11.01%	-6.31%	4.73%
江钻股份 (000852)	石油机械产品	27.00%	27.74%	12.09%	5.41%
神开股份 (002278)	石油钻采设备	29.54%	27.52%	4.88%	4.49%
山东威达 (002026)	机械及配件制造业	22.89%	22.03%	6.67%	10.25%

注：上述资料来源于相关公司网站、股转系统及 wind 数据库。

通过公开资料获取，可量化比较的公司主要有山东墨龙（002490）、江钻股份（000852）、神开股份（002278）、山东威达（002026）等相关上市挂牌公司，从上表相关盈利指标可以看到，公司相关业务销售毛利率低于江钻股份等，略高于山东墨龙，而相关业务净资产收益率好于可比公司，总体来看公司盈利能力较好。

公司毛利率保持基本稳定，主要得益于（1）公司加强生产管理，积极推进产品成本管理，科学合理组织生产，尽量控制原材料采购成本，报告期内，公司主要原材料成本占比逐步下降；（2）公司不断优化产品结构，通过投入研发创新，提升产品品质，高质量的产品，近年来的市场品牌积累与信誉度有效提升，从而

确保产品基本稳定。

报告期内，公司期间费用销售费用相对固定，但财务费用因 2012 年度银行贷款减少而减少，管理费用因 2013 年部分新合同约定运输费用由客户承担而减少，同时公司 2013 年度获得传统产业加速调整及创新型经济培育扶资金，导致 2013 年度净利率上升。

2. 偿债能力分析

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	1.07	0.98	0.92
速动比率	0.79	0.74	0.75
资产负债率（母公司）	78.55%	86.16%	88.73%

报告期内，公司的负债主要系日常的经常性流动负债。公司资金来源主要依靠自身发展积累的资金、银行提供的短期贷款、银行承兑以及向员工的借款。2014 年 6 月、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 78.55%、86.16%和 88.73%，流动比率分别为 1.07、0.98 和 0.92，速动比率分别为 0.79、0.74 和 0.75。

公司名称	与东方传动类似业务	资产负债率		流动比率	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
东方传动（本公司）	抽油机专用减速机	86.16%	88.73%	0.98	0.92
山东墨龙（002490）	抽油机、抽油泵、抽油杆、及其他石油钻采机械产品	52.77%	44.13%	1.01	1.06
江钻股份（000852）	石油机械产品	44.47%	46.31%	1.30	1.29
神开股份（002278）	石油钻采设备	24.29%	24.17%	3.75	3.78
山东威达（002026）	机械及配件制造业	32.05%	23.97%	1.91	3.11
金象传动（830802）	减速器、齿轮箱等相关产品	63.86%	60.03%	0.75	0.67

由流动比率、速动比率、资产负债率三项指标可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力存在一定的风险但逐年改善。报告期内，公司的偿债压力较大，但是公司能够及时偿付到期的债务，公司未发生到期债务偿还违约事项。公司将通过提升内部资金管理水平和效率，综合考虑资金收益性和稳定性，如加强应收

账款、采购和生产计划、存货管理等手段，改善资金规划，通过日常经营实现自身资金积累，并做好筹资管理及项目投资可行性研究工作，合理安排自有资金、长短期借款比例，以优化资本结构、降低资金成本和公司财务风险。

3. 营运能力分析

公司名称	与东方传动类似业务	应收账款周转率		存货周转率	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
东方传动（本公司）	抽油机专用减速机	2.32	2.50	4.55	6.28
山东墨龙（002490）	抽油机及配件、其他石油钻采机械产品	4.46	6.45	1.75	2.19
江钻股份（000852）	石油机械产品	3.12	3.88	2.45	2.63
神开股份（002278）	石油钻采设备	1.69	1.92	1.88	1.67
山东威达（002026）	机械及配件制造业	4.94	5.57	2.36	2.53
金象传动（830802）	减速器、齿轮箱等相关产品	2.12	2.41	1.23	1.90

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度应收账款周转率分别为 1.00、2.32、2.50。与可比公司相比，2013 年度、2012 年度应收账款周转率高于神开股份、低于山东墨龙、江钻股份和山东威达。

整体上，报告期内应收账款周转期为 6 个月，基本符合公司的信用政策，这主要是由于公司下游产品存在功能性考核期，公司减速机产品是抽油机的核心组件，而抽油机的功能性考核受终端整体进度影响，导致收款进度存在一定的延迟。2013 年应收账款周转率较 2012 年下降 7%，主要是因为公司在春节前收款相对集中，因此周转率略有下降。公司 1 年以内账龄的应收账款占比为 94.08%，但公司应收账款客户为国内石油生产企业及其装备公司，商业信誉普遍良好，坏账风险较小。

2014年1-6月、2013年度、2012年度公司存货周转率分别为1.67、4.55、6.51。公司存货周转期约为4个月，产品的生产周期约为半个月，存货的生产周期较长的原因主要是由于存货中发出商品占比较高，报告期内，发出商品占存货的比重较高与公司所处行业有关，公司下游行业主要为石油企业及其子公司，安装调试周期较长，并且公司大多数客户位于西部、东北等区域，发货运输周期较长。公司2013年度、2012年度存货周转率好于可比公司。

4. 现金流量分析

公司 2012 年-2013 年度经营活动产生的现金流量净额均为正数，2013 年度经营活动产生的现金流量净额为 24,020,999.08 元，2012 年度经营活动产生的现金流量净额为 51,431,100.06 元，2013 年度比 2012 年度经营活动产生的现金流量净额少 27,410,100.98 元。主要是由于销售增长带来营业资本对资金的占用。2013 年度相对 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金基本稳定，而采购支付的现金流上升，2013 年度比 2012 年度购买直接材料支出的现金流多 34,050,402.27 元，导致经营性现金流减少。公司 2014 年 1-6 月经营活动现金流量相比 2013 年度下降较多，主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金显著下降。

公司名称	与东方传动类似业务	经营活动产生的现金流量净额（万元）		每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
东方传动（本公司）	抽油机专用减速机	2,402.10	5,143.11	2.40	5.14
山东墨龙（002490）	抽油机、抽油泵、抽油杆、油管、套管、及其他石油钻采机械产品	-15,547.99	44,593.09	-0.19	0.56
江钻股份（000852）	石油机械产品	3,380.13	16,539.58	0.08	0.41
神开股份（002278）	石油钻采设备	8,365.05	8,233.86	0.29	0.31
山东威达（002026）	机械及配件制造业	-224.47	5,236.47	-0.01	0.30

注：上述资料来源于相关公司网站、股转系统及 wind 数据库。

2013 年度、2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额低于江钻股份，高于其他可比公司，每股经营活动产生的现金流量净额相对可比公司来看较好，总体来看，公司经营活动获取现金流的能力较强。

因 6 号厂房 2013 年 8 月投入使用，2014 年 1-6 月投资活动支付的现金显著下降。筹资活动的现金流入上升，是由于 2014 年 6 月引进新的投资者收到股本资金所致。

四、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公

司关联方包括：持有公司 5%以上股份的第一大股东；主要股东及其控制或参股的企业；对主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1. 持有公司 5%以上股份的第一大股东

公司股权结构比较分散，持股 5%以上（含 5%）的主要股东仅高徐生一人，实际持股比例为 8.53242%，具体情况如下：

关联方名称	住址	身份证号	与本公司的关系	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
高徐生	江苏徐州鼓楼区环城路 12 栋 2 单元 701	320302196212311216	第一大股东	8.53242	8.53242

2. 关联自然人

关联自然人	与本公司的关系
高徐生	公司董事、股东、高级管理人员、核心技术人员
沈晓侠	公司董事、股东、高级管理人员、核心技术人员
刘毅	公司董事、股东
祁文建	公司董事、股东
史经亮	公司董事、股东
陈建	公司监事、股东
杨州	公司监事、股东
韦昌鹏	公司监事、股东
王振	公司职工监事
吴庆超	公司职工监事、核心技术人员
蔡光	公司高级管理人员、股东
严辉	公司高级管理人员、股东
李寒杰	核心技术人员
田锋	核心技术人员
胡波	核心技术人员

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者个人或公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员具体包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

3. 关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在关联企业的任职情况如下：

姓名	本公司职位	兼职单位	兼职职位
高徐生	董事、高管	尚德机械	董事长
		东方减速机厂	厂长、董事长
		东方回转支承	董事长、总经理
刘毅	董事	尚德机械	监事会主席
沈晓侠	董事、高管	尚德机械	董事
		东方减速机厂	董事
		东方回转支承	董事
史经亮	董事	尚德机械	董事、副总经理
		汉鼎铸造	副总经理
		东方减速机厂	董事
祁文建	董事	东方减速机厂	副总经理
		尚德机械	董事
蔡光	副总经理	尚德机械	董事
严辉	财务负责人、董 事会秘书	尚德机械	监事

注：根据安徽省淮北市国家税务局税务事项通知书(淮北国税税通[2013]2211号)，淮北汉鼎铸造有限公司于2013年9月27日予以注销。根据本公司、淮北汉鼎铸造有限公司、淮北市尚德石油机械制造有限公司的三方协议，将本公司欠淮北汉鼎铸造有限公司的债务全部转让给淮北市尚德石油机械制造有限公司。

(二) 经常性关联交易情况

1. 关联采购

单位：元

关联方	关联交易内容	金额（含税）	占同类交易的比重
2014年1-6月			
淮北市尚德石油机械制造有限公司	铸造件	59,556,884.54	83.86%
	加工费	652,647.72	9.21%
2013年			
徐州东方减速机厂	铸造件	36,197,752.35	23.70%
	减速机	17,082,600.00	100%
淮北汉鼎铸造有限公司	铸造件	59,356,666.29	38.86%
淮北市尚德石油机械制造有限公司	铸造件	46,437,166.72	30.41%
2012年			
徐州东方减速机厂	铸造件	37,328,396.77	25.24%
淮北汉鼎铸造有限公司	铸造件	102,646,335.19	69.42%

报告期内，公司生产减速机所需的原材料主要向关联方尚德机械、汉鼎铸造和东方减速机厂采购，2014 年 1-6 月、2013 年度向淮北市尚德石油机械制造有限公司的关联采购额为 6,020.95 万元、4,643.72 万元；2013 年度、2012 年度向淮北汉鼎铸造有限公司的关联采购额为 5,935.67 万元、10,264.63 万元、2013 年度、2012 年度向东方减速机厂关联采购额为 5,328.06 万元、3,732.84 万元。此外，向东方减速机厂购买了另外两类产品：一类为铸铁件，主要用于平价销售，该类客户主要有靖江市三力锻压机床制造有限公司、徐州市万亨液压工程机电有限公司、靖江市威华机床制造有限公司、靖江市航天力冲剪数控机床制造有限公司等相关客户，2012 年购买铸铁件等共 223.49 万元（不含税）、2013 年购买铸铁件等共 215.34 万元（不含税），该类业务收入金额较小；另一类为减速机，购买减速机及配件基于两方面原因：一方面为避免同业竞争关联交易，东方减速机厂自 2013 年 8 月全面停产，相关业务由公司承接；另一方面，报告期内因东方减速机厂未取得中国石油天然气集团公司“物资供应商准入证”，存在其产品通过公司销售的情形。

注：上述文字分析部分涉及金额除特殊说明以外均为含税金额。

2. 关联销售

单位：元

年份	关联方	交易内容	金额（含税）	占当期同类产品的比重
2014 年 1-6 月	尚德机械	边角料	8,077,057.11	90.02%
2013 年	尚德机械	边角料	4,140,510.73	38.49%
	汉鼎铸造	边角料	5,085,238.75	47.27%
2012 年	汉鼎铸造	边角料	10,342,328.50	76.52%

2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度公司与关联方之间的关联销售额为 807.71 万元、922.57 万元和 1,034.23 万元。其中，2014 年 1-6 月、2013 年度向尚德机械的销售额为 807.71 万元、508.52 万元，2013 年、2012 年向汉鼎铸造的销售额为 508.52 万元、1,034.23 万元。公司向汉鼎铸造和尚德机械销售的货物主要为减速机生产过程中产生的铁屑、钢屑和油铁屑等边角料，该类边角料对公司用途有限，而对供应商来说，可以再次用于加工原料。

注：上述文字分析部分涉及金额均为含税金额。

3. 关联交易期末余额

科目	关联方名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应付账款	东方减速机厂	31,081,512.19	33,331,782.82	9,547,035.35
	汉鼎铸造	-	-	27,415,912.72
	尚德机械	35,623,642.64	34,090,064.43	-

截止到 2014 年 6 月 30 日，尚欠关联方采购款共计 66,705,154.83 元货款，其中欠东方减速机厂 31,081,512.19 万元货款、欠尚德机械 35,623,642.64 元。

公司向关联方采购的直接材料以及销售给关联方的边角料是经常性关联交易，为减少关联交易，汉鼎铸造于 2014 年 4 月完成注销程序，东方减速机厂于 2013 年 8 月已全面停产，在办理注销程序中，预计公司与尚德机械的关联交易在未来一段时间内继续存在。

（三）偶发性关联交易情况

1.报告期内，公司与关联方的往来

报告期内，公司与关联方的往来明细如下：

单位：元

科目	关联方名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
其他应付款	汉鼎铸造	-	-	5,136,483.74
	东方回转支承	1,417,687.49	1,198,643.81	2,518,886.66
其他应收款	陈建	345,992.32		62,800.00
	蔡光	296,560.00		
	沈晓侠	100,000.00		
	吴庆超	30,746.10	36,019.80	39,328.80

公司其他应收款主要是应收员工的备用金；公司其他应付款中应付汉鼎铸造的款项是资金拆借，该笔款项已于 2013 年 11 月偿还，公司与东方回转支承之间的部分往来系公司产品销售导致的三方抹帐金额，即两者均与第三方因原材料采购和产品销售产生应付账款和应收账款，经《三方协议》约定产生的抵消金额。其往来明细如下所示：

单位：元

关联方名称	2011.12.31	三方抹账	还款	2012.12.31
东方回转支承	2,437,986.66	1,191,500.00	1,110,600.00	2,518,886.66
关联方名称	2012.12.31	三方抹账	还款	2013.12.31

东方回转支承	2,518,886.66	1,678,350.00	2,998,592.85	1,198,643.81
关联方名称	2013.12.31	三方抹账	还款	2014.06.30
东方回转支承	1,198,643.81	3,508,650.00	3,289,606.32	1,417,687.49

2. 关联方为公司开具的银行承兑汇票提供担保情况

根据公司与莱商银行股份有限公司徐州分行的相关承兑协议，公司需将汇票金额的 50%作为保证金，同时提供担保。报告期内，淮北汉鼎铸造有限公司、淮北尚德石油机械制造有限公司以及公司自然人股东为公司承兑汇票提供过保证。具体情况见下表：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
尚德机械、高徐生、史经亮、郭公明、蔡光、沈晓侠、佟太华、祁文建	东方传动	20,000,000.00	2014.1.14	2014.7.14	否
尚德机械、高徐生、史经亮、郭公明、蔡光、沈晓侠、佟太华、祁文建	东方传动	10,000,000.00	2014.3.27	2014.9.27	否
尚德机械、高徐生、史经亮、郭公明、蔡光、沈晓侠、佟太华、祁文建	东方传动	10,000,000.00	2014.4.16	2014.10.15	否
尚德机械、高徐生、史经亮、刘毅、蔡光、佟太华、沈晓侠、郭公明、祁文建	东方传动	10,000,000.00	2014.5.30	2014.11.29	否
尚德机械、高徐生、史经亮、刘毅、蔡光、佟太华、沈晓侠、郭公明、祁文建	东方传动	5,000,000.00	2014.6.16	2014.12.16	否
尚德机械、高徐生、史经亮、刘毅、蔡光、佟太华、沈晓侠、郭公明、祁文建	东方传动	10,000,000.00	2014.6.24	2014.12.23	否
尚德机械、高徐生、史经亮、刘毅、蔡光、佟太华、沈晓侠、郭公明、祁文建	东方传动	5,000,000.00	2014.6.25	2014.12.25	否

3. 公司向股东或员工的资金拆借

单位：元

姓名	与本公司关系	金额	到期日期	借款日期
----	--------	----	------	------

徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书

高徐生	股东、高管、董事	400,000.00	2013.4.22	2012.4.22
张美玲	公司员工	20,000.00	2014.7.2	2012.7.2
张桂玲	股东、公司员工	80,000.00	2014.7.18	2012.7.18
		30,000.00	2015.5.10	2013.5.10
		20,000.00	2015.5.12	2013.5.12
蒋建	股东、公司员工	80,000.00	2014.7.27	2012.7.27
刘小静	公司员工	20,000.00	2014.7.27	2012.7.27
沙莎	公司员工	30,000.00	2014.8.15	2012.8.15
		30,000.00	2014.10.31	2012.10.31
		110,000.00	2014.11.23	2012.11.23
		10,000.00	2014.12.25	2012.12.25
		30,000.00	2015.4.8	2013.4.8
		30,000.00	2015.6.28	2013.6.28
		40,000.00	2015.7.23	2013.7.23
蒋建	股东、公司员工	140,000.00	2014.12.27	2012.12.27
张艳秋	公司员工	60,000.00	2015.2.15	2013.2.15
潘兆伟	股东、公司员工	40,000.00	2015.3.21	2013.3.21
		50,000.00	2015.3.22	2013.3.22
李佩	公司员工	20,000.00	2015.3.31	2013.3.31
郭公明	股东、公司员工	50,000.00	2015.4.2	2013.4.2
叶静	公司员工	40,000.00	2015.4.7	2013.4.7
郭公明	股东、公司员工	100,000.00	2015.4.7	2013.4.7
范继生	公司员工	30,000.00	2015.4.13	2013.4.13
董玉顺	公司员工	220,000.00	2015.4.16	2013.4.16
郭公明	股东、公司员工	110,000.00	2015.4.21	2013.4.21
汪先泉	公司员工	100,000.00	2015.4.23	2013.4.23
李淑琴	股东、公司员工	170,000.00	2015.5.8	2013.5.8
		100,000.00	2015.5.9	2013.5.9
沈晓侠	股东、董事、高管	50,000.00	2015.5.9	2013.5.9
		800,000.00	2015.8.22	2013.8.22
合计		3,010,000.00		

公司与股东等个人之间的资金拆借的余额明细：

借款开始日期	期限	2014 年 06 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
2011 年	1 年		40,000.00	65,000.00
	2 年		460,000.00	2,471,800.00

2012 年	1 年	400,000.00	504,800.00	3,062,000.00
	2 年	520,000.00	3,110,000.00	3,400,000.00
2013 年	1 年	-	3,455,800.00	
	2 年	2,090,000.00	3,360,000.00	

单位：元

（四）关联交易的决策程序

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《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》中对关联交易进行了相关规定，并制定了《关联交易管理制度》，制度对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

（五）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1. 关联方为公司担保

关联方为公司提供的担保系公司采购货物支付的银行承兑汇票，通过第三人（即关联方）保证票据承兑，使被保证人（即公司）部分经营资金免于占压，提高资金利用率，有利于公司顺利实现原材料的采购。

2. 公司与关联方之间采购和销售

（1）关联销售与关联采购情况

报告期内，公司基于自身业务模式，生产所需原材料主要有箱盖、箱体等灰铁件，左右轮、从动轮和刹车轮等铸铁件、铸钢件、圆钢和轴承等，公司关联采购主要集中在铸铁件（灰铁件和球铁件）上。报告期内，公司与关联方之间发生了较为频繁的关联交易事项，交易金额较大，涉及的主要关联方为东方减速机厂、尚德机械及汉鼎铸造。2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度，公司与关联方之间的关联采购额分别为 6,020.95 万元、15,907.425 万元和 13,997.47 万元，占全年采购额的比重分别为 49.59%、54.86%和 55.83%，其中 2013 年度、2012 年度向徐州东方减速机厂的关联采购额为 5,328.04 万元、3,732.84 万元，2013 年度、2012 年度向淮北汉鼎铸造有限公司的关联采购额为 5,935.67 万元、10,264.63 万元，2014 年 1-6 月、2013 年度向淮北市尚德石油机械制造有限公司的关联采购额为 6,020.95 万元、4,643.72 万元；同期，公司与关联方之间的关联销售额为 807.71 万元、922.57 万元和 1,034.23 万元，占全年销售额的比重分别为 3.27%、

2.32%和 4.40%，2013 年度、2012 年度向淮北汉鼎铸造有限公司的关联销售额为 508.52 万元、1034.23 万元，2014 年 1-6 月、2013 年度向淮北市尚德石油机械制造有限公司关联销售额为 807.71 万元、414.05 万元。

注：上述文字分析部分涉及金额均为含税金额。

（2）关联交易的定价原则

A：关联采购

本公司与关联方进行的商品采购同与非关联方之间的原料采购在采购方式和采购定价上原则基本相同，定价公允，不存在损害公司利益的情形，采购价格以市场价格为依据协商制定，最终定价与同类商品的市场采购价格基本一致。

B：关联销售

本公司与关联方进行的边角料销售同与非关联方之间的边角料销售在销售方式和销售定价原则上基本相同，定价公允，不存在损害公司利益的情形，销售价格以市场价格为依据协商制定，最终定价与同类边角料的市场销售价格基本一致。

（3）关联交易的必要性、持续性

报告期内，公司主要向关联方汉鼎铸造和尚德机械购买铸铁件（灰铁件、球铁件），主要原因为关联方提供的铸铁件产品瑕疵率低，所生产的铸件气孔、砂眼、白口铁较小，产品纯度较高，退还返工情况较少；同时由于所处区域临近，供货及时确保公司正常生产经营。为消除同业竞争且减少关联交易，汉鼎铸造于 2014 年 4 月完成注销程序，东方减速机厂于 2013 年 8 月已全面停产，在办理注销程序中，而公司与尚德机械之间的经常性关联交易在未来一段时期内将持续存在。

公司与关联方之间采购商品和接受劳务的交易按市场价格作为定价基础，经双方协议确定，有利于公司实现原材料的采购和代加工。

3. 公司与股东等个人之间的资金拆借

由于公司为中小民营企业，融资渠道单一、融资困难，随着公司生产规模的扩大，资金需求量不断上升，公司单纯依靠银行贷款难以满足资金需求。为了保证公司研发投入和生产经营的正常运转，减轻资金压力，公司向员工借款用于主营业务的发展。

公司向员工拆借资金支付的一年期借款利息为 8%，两年期利息为 10%。根据中国人民银行现行的一年期银行借款利息为 6.00%，两年期银行借款利息为 6.15%，公司实际支付的利率高于银行同期同类贷款利率。同时，最高人民法院《关于人民法院审理借贷案件的若干意见》第六条规定：民间借贷的利率可以适当高于银行的利率，各地人民法院可根据本地区的实际情况具体掌握，但最高不得超过银行同类贷款利率的四倍（包含利率本数）。公司支付的利率未超过银行同期同类贷款利率 4 倍借款利率，符合相关规定。虽然该借款行为不符合《贷款通则》的规定，但鉴于公司融资渠道较为单一且业务增长对于流动资金需求较大，该项借款有利于缓解公司当时的资金紧张情况，同时，借款事项系发生在公司整体变更为股份公司前，上述资金拆借金额较小且已支付相关利息，随借款协议到期，借款余额逐步减少，因此，未对公司利益造成损害。

截止本公开转让说明书签署之日，公司已出具相关承诺，承诺如下：一、股份公司将不再与任何股东或员工签署任何形式的借款协议，有限公司期间签订的《借款协议》到期后，股份公司将不再续借；二、若股份公司因报告期内向股东借款违反《中国人民银行贷款通则》而受到处罚或损失，股份公司全体董事、监事、高级管理人员将全额承担股份公司的补缴义务、罚款或损失，并保证股份公司不会因此遭受任何损失。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的重大资产负债表日后事项。

六、近两年的资产评估情况

徐州东方传动在整体变更设立股份公司过程中，中财宝信（北京）资产评估

有限公司出具了《徐州东方传动机械有限公司拟变更设立股份有限公司项目评估报告书》（中财评报字[2014]第 010 号），其采用的主要评估方法为资产基础法。

经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2013 年 12 月 31 日的评估结果为：徐州东方传动机械有限公司资产总额账面价值 39,751.36 万元，评估价值 41,324.36 万元，增值额 1,572.99 万元，增值率 3.96%；负债总额账面价值 34,250.40 万元，评估价值 34,250.40 万元；净资产账面价值 5,500.96 万元，评估价值 7,073.96 万元，增值额 1,572.99 万元，增值率 28.59%。

七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
3. 提取任意公积金；
4. 支付股东股利。

公司可以采取现金或者股份方式分配股利，公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。此外，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）近两年及一期的分配情况

公司近两年及一期根据股东会决议进行利润分配明细如下所示：

2014 年，股东会决议将 750,000.00 元按各股东持股比例分配给全体股东。

2013 年，股东会决议将 510,000.00 元按各股东持股比例分配给全体股东。

2012 年，股东会决议将 288,000.00 元按各股东持股比例分配给全体股东。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策将沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）控制权风险

公司股权结构较为分散，持股 5%以上的股东仅高徐生一人，其持有公司 8.53%的股份，公司无控股股东，无实际控制人，客观上存在被第三方收购的风险，可能引起控股股东、实际控制人的变更，从而在一定程度上影响管理层的稳定和经营理念、方式和政策的一致性、连续性，将会对公司的生产经营和盈利能力造成一定的不确定性。

（二）产品结构单一的风险

公司主要业务为抽油机专用减速机的研发设计、生产及销售，主要产品为减速机，2014年1-6月、2013年度及2012年度减速机实现收入分别为143,292,903.09元、315,239,526.04元、277,803,064.89元，分别占同期营业收入比重的91.42%、92.76%、90.26%。公司产品结构较单一，受石油钻采行业的景气度影响较大。针对单一产品的状况，公司将持续保持创新能力，通过开发多种不同规格、功能组合的产品，增加公司产品研发力度，增强公司营销等手段来避免产品结构单一造成抗风险能力较弱的风险。

（三）行业风险

公司主要产品抽油机专用减速机广泛应用于石油、天然气钻采工程，也可用于煤层气的钻探开采。市场对石油钻采抽油机的需求直接影响本企业的主营业务状况，因此，公司的生产经营直接依赖石油钻采行业的景气度。同时，区域内政府的宏观政策、经济发展状况和油气消费需求都与石油钻采行业的景气度密切相关。如果石油钻采行业景气度较好，行业内将增加对石油钻采专用设备的投资，从而将增加对公司产品的市场需求；反之，如果石油钻采行业景气较为低迷，可能会压制行业内石油钻采专用设备的投资，从而将导致公司的产品需求下降。

因此，公司产品的市场需求和盈利能力存在依赖石油钻采行业景气度的风险。但是，由于我国的特殊政治和经济环境，无法从国际市场便捷地获取石油资源，而石油作为一种重要的战略和能源资源，直接关系到国家安全问题。为了应对这种局面，我国一直大力扶持国内石油工业的发展，努力摆脱对于进口能源的

过度依赖，无论油价如何变化，我国对石油、天然气等勘探开采的投资支出仍将维持在较高水平。因此，在可预期的未来，我国石油钻采行业的景气度不会对公司产生较大的负面影响。

（四）应收账款较大，易发生坏账的风险

2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日公司应收账款净额分别为14,772.41万元、16,677.71万元和12,641.84万元，占流动资产的比例分别为48.83%、50.40%和51.25%，占同期总资产的比例分别为39.63%、41.96%和41.14%，其中，账龄在1年以内的应收账款占比分别为94.08%、96.26%、90.84%。按照账龄分析法，1年以内(含1年)的应收账款计提5%的坏账准备，1-2年（含2年）的应收账款计提10%的坏账准备，2-3年（含3年）的应收账款计提50%的坏账准备，3年以上的应收账款计提100%的坏账风险。因而，公司2014年6月末、2013年末、2012年末应收账款计提的坏账准备合计分别为1,048.82万元、1,058.09万元和989.91万元，占应收账款总额的比例分别为6.63%、5.97%和7.26%。公司客户主要为国内大型石油机械设备配套商及油田公司，以及间接销往欧美的代理商公司，上述公司均为实力雄厚的企业，且信用记录良好，并与公司保持长期的合作关系。基于稳健性原则，公司于2014年6月为应收账款计提的坏账准备余额为1,048.82万元。虽然公司目前应收账款回收情况良好，但由于应收账款数额较大且有增长的趋势，如果应收账款对应客户的生产经营状况发生重大不利变化，可能导致本公司发生应收账款无法收回的风险，进而影响公司未来的财务状况。

（五）客户集中度较高的风险

2014年1-6月、2013年度、2012年度公司前五大客户的销售额分别为10,934.69万元、22,287.70万元、16,417.28万元，占当期全部营业收入的比例分别为69.76%、65.58%、53.34%，客户集中度较高。在我国现行的能源政策下，在中国的油气公司中，中石油集团、中石化集团、中海油公司拥有的勘探许可证和采矿许可证覆盖了中国绝大部分的油气资源。因此，目前公司的产品在国内应用于中石油集团、中石化集团旗下的油田，本公司的收入大部分来自向中石油集团、中石化集团等客户提供的产品和服务销售。如果这些企业的需求发生变化，将对对本公司的经营业绩产生不利影响。近年来，本公司加强了对海外市场的销

售，对国内市场的依赖有明显的降低。如果海外客户受国家政策调整、宏观经济形势变化或自身经营状况波动等原因而导致对本公司产品的需求降低或者该等客户的付款能力降低，将可能会一定程度上限制本公司开展外销的能力，进而对本公司的经营业绩产生不利影响。

与一般工业企业不同的是，本公司产品的最终使用现场由于地质条件、气候环境各不相同，不同客户对产品的功能、规格要求也不尽相同，因此公司根据客户的使用需求提供不同规格的产品，根据订单进行生产，且这种订单金额往往较大。本公司这种订单式生产和销售模式也决定了公司可能短时间内存在对某些客户销售额比重过大的现象，但随着订单的变化，公司的主要客户也会相应发生变化，公司不同年度的前五大客户不完全相同，并不存在对某些特定客户的依赖风险。虽然公司不存在各年度均依赖单一客户的风险，但如果这些主要客户流失，仍将会对公司的经营造成重大不利影响。

针对上述风险，公司应采取相应的措施加以防范。首先，公司将积极扩宽产品的销售渠道，加强与优质客户的联系，根据客户需求进行专项产品的研发、设计和生产；此外，公司在加强向优质客户提供产品和服务的同时，也要不断提高对中小客户提供产品和服务的档次，以在行业内建立良好的声誉，不断积累长期合作的忠实客户资源。

（六）主要原材料采购相对集中的风险

公司主要产品减速机的主要原材料为铸铁件（灰铁件、球铁件）、圆钢、标准件、轴承和辅料等。2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度，公司向关联方汉鼎铸造、尚德机械合计采购铸铁件（灰铁件、球铁件）6,020.95 万元、10,579.39 万元、10,264.63 万元，分别占当期采购总额的 49.57%、36.48%、40.94%。

集中采购铸铁件的主要原因在于，虽然铸造企业数量众多，但是铸造工艺水平参差不齐导致铸铁件的质量不够稳定、返工率较高；而汉鼎铸造、尚德机械所提供的铸铁件瑕疵率低，所生产的铸件气孔、砂眼、白口铁较小，产品纯度较高，退还返工情况较少；同时由于所处区域临近，供货及时确保公司正常生产经营。因此，公司与尚德机械之间的经常性关联交易在未来一段时期内将持续存在。

公司于 2014 年 5 月制定了《关联交易管理制度》保障关联交易价格公允性，并于 7 月 25 日召开股东大会确认报告期内公司与关联方之间的关联交易均遵循

平等、自愿的原则，关联交易存在必要性和公允性，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

若因为主要供应商不可预见之原因导致公司的供应受到影响，短期内可能对公司的生产经营产生一定的影响。因此，公司存在主要原材料采购相对集中的风险。

（七）市场竞争风险

公司所处行业为石油钻采专用设备制造行业，目前该行业中生产抽油机专用减速机的中小企业数量较多，虽然本公司目前研发出的减速机在国内市场中属于领先地位，但是由于产品的生产技术较为特殊，容易受到同行业其它企业的模仿，因此市场竞争较为激烈。此外，由于石油钻采专用设备制造业转型升级带来巨大的发展潜力，将吸引更多的竞争对手进入该行业中，同行业中已上市企业借助资本市场融资渠道发展较为迅速，本企业在未来可能会面临越来越激烈的市场竞争风险。如果公司不能持续提升技术水平和核心竞争力，扩大国内市场份额及开拓国外市场，可能产生在未来市场竞争中处于不利地位的风险。

针对上述风险，公司应采取相应的措施加以防范。首先，公司将加大研发资金投入，优化和完善现有技术，生产出更加先进的产品；此外，通过加大市场开拓力度，深耕行业客户，快速响应客户需求，不断开拓优质客户资源；最后，公司积极推动相关行业标准和行业准入门槛的建立与完善，建立健全企业的相关资质体系，不断提升公司产品的核心竞争力和市场影响力。

（八）新产品开发风险

石油钻采专用设备制造的技术创新能力、新技术开发和应用水平是赢得竞争的关键因素。对本公司而言，作为一家专业生产抽油机专用减速机的生产企业，公司的技术创新能力决定了公司能否在激烈的市场竞争中继续生存、发展。经过多年的经营和开发，公司在石油钻采专用设备制造—抽油机专用减速机领域积累了较为深厚的技术积淀，在新技术开发和应用方面取得了一定成就。但随着石油钻采专用设备制造业生产技术升级换代步伐不断加快，如果公司技术开发和新技术应用的能力不能满足市场需求，将会导致公司丧失技术优势，在未来市场竞争中处于劣势地位。

公司成立时专门设立了研发部门针对抽油机专用减速机进行研发设计。尽管

公司已实行“以基础技术为依托，以市场为导向”的技术研发模式，但是如果公司开发的新产品所针对的市场并不成熟或新产品不符合市场需求，公司又不能及时调整产品策略及销售策略，可能会给公司的生产经营造成不利影响。

针对上述风险，在新产品开发与技术研发方面，公司进行了必要的技术储备，包括“采用双圆弧与行星齿轮的新型节能抽油机减速器”的研发和“全液压钻破挖装一体掘进机”关键技术的研究。其中“采用双圆弧与行星齿轮的新型节能抽油机减速器”的研发将实现“高负载、大速比、低成本”，以适应各油田储油状态恶化后对抽油机性能的新需求，完成具有前瞻性的产品开发。而“全液压钻破挖装一体掘进机”以期开发出一类具有多种功能的坑道掘进机，降低该项施工操作人员的劳动强度、改善施工环境、提高作业效率和施工安全，将大大提高设备的性价比。

（九）资产负债率较高的风险

报告期内，公司的负债主要系日常的经常性流动负债。公司资金来源主要依靠自身发展积累的资金、银行提供的短期贷款、银行承兑以及向员工的借款。2014年6月、2013年12月31日和2012年12月31日，公司资产负债率分别为78.55%、86.16%和88.73%，流动比率分别为1.07、0.98和0.92，速动比率分别为0.79、0.74和0.75，由流动比率、速动比率、资产负债率三项指标可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力存在一定风险但逐年改善。报告期内，公司的偿债压力较大，但是公司能够及时偿付到期的债务，公司未发生到期债务偿还违约事项。公司将通过提升内部资金管理水平和效率，综合考虑资金收益性和稳定性，如加强应收账款、采购和生产计划、存货管理等手段，改善资金规划，通过日常经营实现自身资金积累，并做好筹资管理及项目投资可行性研究工作，合理安排自有资金、长短期借款比例，以优化资本结构、降低资金成本和公司财务风险。

资产负债率较高是同行业企业普遍具有的特点，行业内规模较大的企业通常凭借其持续稳定的盈利能力，充分运用财务杠杆，以尽力扩大市场份额和盈利水平，致使其负债水平普遍较高。结合盈利状况、历年现金流状况，以及报告期内公司能及时偿还债务，说明公司目前的偿债能力风险属于风险可控范围，偿债风险较小。

未来，若公司实现在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌，公司将合理利用资本市场的融资功能，调节自身的资本结构。

（十）API 会标使用权续期的风险

在包含钻采设备在内的石油机械制造业中，国内外油气公司或石油机械采购商普遍要求相关产品使用API会标。API是美国石油学会的英文简称，该学会制定了有关石油及天然气行业设备、产品及服务的标准并提供相应认证。产品附有API会标，即代表该产品已符合API会标使用体系的有关标准，其产品质量和安全性可得到油气钻采行业内企业的高度认可。石油机械产品制造商在达到API制订的若干标准及其它条件后，经申请并经过美国石油学会的严格审验，即获授权在其产品上特许使用API会标。如产品获许使用API会标，将会对该产品的销售带来较大的竞争优势。

报告期内，公司主要产品均已获准使用API会标，产品包括抽油机减速机、抽油机结构等。

根据API的惯例，API证书需每三年续期一次。在审核过程中，API将委派其技术员工检查API证书申请人的生产设施、技术、产品质量以及生产管理。本公司于2011年8月12日经审核达到API要求，并获发API证书，有效期至2014年8月12日。

截止本公开转让说明书签署之日，公司已获得API证书展期，本次展期有效期至2015年2月12日。

（十一）高新技术企业资格复审风险

2013年8月5日，公司取得了由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201332000465），有效期三年。自2013年至2016年公司享受国家关于高新技术企业所得税15%的优惠税率。若未来公司不被相关部门认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收企业所得税，公司经营业绩将会受到影响。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

高徐生

高徐生

沈晓侠

沈晓侠

刘毅

刘毅

祁文建

祁文建

史经亮

史经亮

全体监事签字：

陈建

陈建

杨州

杨州

韦吕鹏

韦吕鹏

王振

王振

吴庆超

吴庆超

全体高级管理人员签字：

高徐生

高徐生

蔡光

蔡光

沈晓侠

沈晓侠

严辉

严辉



徐州东方传动机械股份有限公司

2014年12月11日

徐州东方传动机械股份有限公司

公开转让说明书

主办券商声明

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。

主办券商法定代表人：



吴万善



徐州东方传动机械股份有限公司

公开转让说明书

(本页无正文,为徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书项目小组签字页)

项目负责人签字:

贾明锐

贾明锐

项目小组成员签字:

张超营

张超营

马托

马托

曹煜泓

曹煜泓

李玉标

李玉标



华泰证券股份有限公司

2014年12月11日

徐州东方传动机械股份有限公司

公开转让说明书

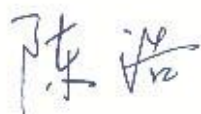
会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读徐州东方传动机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



经办注册会计师：



亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年12月11日

徐州东方传动机械股份有限公司

公开转让说明书

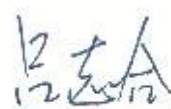
律师事务所声明

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

律师事务所法定代表人：



经办律师：



北京市康达(深圳)律师事务所
2014 年 12 月 11 日



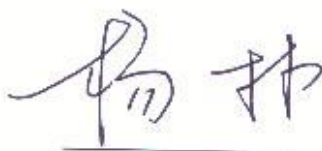
徐州东方传动机械股份有限公司

公开转让说明书

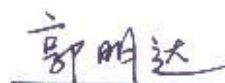
资产评估机构声明

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

评估事务所法定代表人：



签字注册评估师：



中财宝信（北京）资产评估有限公司

2014年12月11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