

浙江双环传动机械股份有限公司

Zhejiang Shuanghuan Driveline Co.,Ltd.



2011 年年度报告

证券简称：双环传动

证券代码：002472

披露时间：2012 年 4 月 7 日

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

未有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司独立董事石照耀先生因工作原因未能亲自出席本次审议年度报告的董事会会议，石照耀先生书面委托独立董事朱建先生代为出席本次董事会并代为投票表决。公司其他董事均亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

二、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

三、公司负责人吴长鸿先生，主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）黄良彬先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	1
第二节	会计数据和业务数据摘要	4
第三节	股本变动及股东情况	6
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第五节	公司治理	19
第六节	股东大会情况简介	27
第七节	董事会报告	28
第八节	监事会报告	54
第九节	重要事项	56
第十节	财务报告	64
第十一节	备查文件目录	140

第一节 公司基本情况简介

一、公司中文名称：浙江双环传动机械股份有限公司

公司英文名称：ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO., LTD.

公司中文缩写：双环传动

公司英文缩写：SHUANGHUAN COMPANY

二、公司法定代表人：吴长鸿

三、公司董事会秘书：叶松

联系地址：浙江省玉环县机电工业园区 1—14 号

邮 编：317600

电 话：0576-87237669

传 真：0576-87239865

电子信箱：ys@gearsnet.com

四、公司注册地址：浙江省玉环县机电工业园区 1—14 号

公司办公地址：浙江省玉环县机电工业园区 1—14 号

邮政编码：317600

公司互联网网址：<http://www.gearsnet.com>

电子信箱：ys@gearsnet.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

登载公司年度报告的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：双环传动

股票代码：002472

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2005 年 8 月 25 日

公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 8 月 3 日

公司最近一次变更注册登记地点：浙江省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：330000000009980

税务登记号码：331021779370442

组织机构代码：77937044-2

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所办公地址：中国·杭州

签字注册会计师姓名：朱大为、沈培强

公司聘请的正在履行持续督导职责的保荐机构名称：中国中投证券有限责任公司

保荐机构办公地址：中国·深圳

保荐代表人姓名：尤凌燕、杨德学

八、公司历史沿革

（一）公司自上市以来历次注册变更情况

1、第一次变更

经中国证券监督管理委员会“证监许可（2010）1124 号”文核准，公司公开发行人民币普通股（A 股）股票 3,000 万股，每股发行价为人民币 28.00 元。公开发行后，公司总股本由 8,880 万股增加至 11,880 万股。本次变更注册登记日期为 2010 年 11 月 9 日。

2、第二次变更

2011 年 5 月 31 日公司依据 2010 年年度股东大会决议，实施了 2010 年度权益分派方案，以公司总股本 11,880 万股为基数，向全体股东每 10 股派 3.00 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。本次权益分派方案实施后，公司总股本由 11,880 万股增至 21,384 万股。本次变更注册登记日期为 2011 年 8 月 3 日。

上述历次变更中，公司企业法人营业执照注册号 330000000009980、税务登记号码 331021779370442、组织机构代码 77937044-2、注册登记地点浙江省工商行政管理局均未发生变化。

（二）公司自上市以来主要分支机构的设立、变更情况

2010 年 9 月 25 日，根据公司第二届董事会第七次会议决议，公司使用人民币 15,000 万元募集资金对全资子公司江苏双环齿轮有限公司进行增资。增资完成后，江苏双环齿轮有限公司注册资本由 5,088 万元增至 20,088 万元。本次变更注册登记日期为 2010 年 10 月 8

日。

除此之外，公司自上市以来无其他分支机构的设立、变更情况。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	928,723,611.61	843,054,963.16	10.16	529,533,864.72
营业利润 (元)	176,667,320.98	148,252,474.27	19.17	77,902,053.79
利润总额 (元)	182,965,241.87	156,457,628.43	16.94	83,869,144.74
归属于上市公司股东的净利润 (元)	157,939,452.39	130,753,975.76	20.79	70,120,974.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	151,883,594.14	123,339,431.86	23.14	64,662,519.46
经营活动产生的现金流量净额 (元)	158,663,049.14	179,255,587.42	-11.49	53,141,146.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,753,410,583.66	1,496,350,433.25	17.18	938,093,543.75
负债总额 (元)	404,068,064.63	269,307,366.61	50.04	614,584,435.98
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,349,342,519.03	1,227,043,066.64	9.97	323,509,107.77
总股本 (股)	213,840,000.00	118,800,000.00	80.00	88,800,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.74	0.75	-1.33	0.79
稀释每股收益 (元/股)	0.74	0.75	-1.33	0.79
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.71	0.71	0.00	0.73
加权平均净资产收益率 (%)	12.29	22.46	-10.17	24.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.82	21.19	-9.37	22.42

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.74	1.51	-50.99	0.60
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.31	10.33	-38.92	3.64
资产负债率 (%)	23.04	18.00	5.04	65.51

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-139,281.35		-283,053.01	-190,410.74
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,755,838.00	奖励: 1,136,600.00元主要是荣获2010年度名牌产品等荣誉的生产企业进行表彰奖励 (玉财企 [2011] 11号) 等。 专项补助: 3,618,072.00元主要是2011年工业转型升级 (技术改造) 财政专项资金 (浙财企 [2011] 349号) 等。 其他: 2,001,166.00 元, 主要是上市专项基金返还 (玉政办发[2008]69号) 等。	8,765,246.00	6,976,201.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00		190,000.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	282,096.04		205,502.88	-259,891.56
所得税影响额	-842,794.44		-1,463,151.97	-1,067,444.01
合计	6,055,858.25	-	7,414,543.90	5,458,454.69

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	88,800,000	74.75%			71,040,000	-28,994,400	42,045,600	130,845,600	61.19%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	88,800,000	74.75%			71,040,000	-28,994,400	42,045,600	130,845,600	61.19%
其中：境内非国有法人持股	21,630,000	18.21%			17,304,000	-18,000,000	-696,000	20,934,000	9.79%
境内自然人持股	67,170,000	56.54%			53,736,000	-10,994,400	42,741,600	109,911,600	51.40%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	30,000,000	25.25%			24,000,000	28,994,400	52,994,400	82,994,400	38.81%
1、人民币普通股	30,000,000	25.25%			24,000,000	28,994,400	52,994,400	82,994,400	38.81%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	118,800,000	100.00%			95,040,000	0	95,040,000	213,840,000	100.00%

二、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
吴长鸿	12,210,000	0	9,768,000	21,978,000	发起人承诺	2013-09-10
叶善群	12,210,000	0	9,768,000	21,978,000	发起人承诺	2013-09-10
玉环县亚兴投资有限公司	11,630,000	0	9,304,000	20,934,000	发起人承诺	2013-09-10
深圳中欧创业投资合伙企业	10,000,000	18,000,000	8,000,000	0	发起人承诺	2011-09-10
李绍光	9,159,000	0	7,327,200	16,486,200	发起人承诺	2013-09-10

叶继明	6,108,000	0	4,886,400	10,994,400	发起人承诺	2013-09-10
陈菊花	6,108,000	0	4,886,400	10,994,400	发起人承诺	2013-09-10
陈剑峰	6,108,000	0	4,886,400	10,994,400	发起人承诺	2013-09-10
蒋亦卿	6,108,000	0	4,886,400	10,994,400	发起人承诺	2013-09-10
吕圣初	6,108,000	10,994,400	4,886,400	0	发起人承诺	2011-09-10
李瑜	3,051,000	0	2,440,800	5,491,800	发起人承诺	2013-09-10
合计	88,800,000	28,994,400	71,040,000	130,845,600	—	—

三、证券发行与上市情况

1、经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2010〕1124号”文核准，公司采用向参与网下配售的询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，首次向社会公开发行人民币普通股（A股）股票3,000万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币28.00元，其中网下配售600万股，网上发行2,400万股。

经深圳证券交易所《关于浙江双环传动机械股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2010〕292号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称双环传动，股票代码002472；其中本次公开发行网上定价发行的2,400万股股票于2010年9月10日起上市交易。

2、2011年5月18日，公司召开2010年年度股东大会，审议通过了《2010年度利润分配方案》。根据会议决议，公司以2010年年末总股本118,800,000股为基数，向全体股东每10股派发现金3.00元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增8股。权益分派方案实施后，公司总股本增加至213,840,000股。

3、公司无内部职工股。

四、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

（截止2011年12月30日）单位：股

2011年末股东总数	13,109	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	14,347		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份 数量	质押或冻结的股份 数量
吴长鸿	境内自然人	10.28	21,978,000	21,978,000	0

叶善群	境内自然人	10.28	21,978,000	21,978,000	0
玉环县亚兴投资有限公司	境内非国有法人	9.79	20,934,000	20,934,000	0
深圳中欧创业投资合伙企业	境内非国有法人	8.42	18,000,000	0	0
李绍光	境内自然人	7.71	16,486,200	16,486,200	0
叶继明	境内自然人	5.14	10,994,400	10,994,400	0
陈菊花	境内自然人	5.14	10,994,400	10,994,400	0
陈剑峰	境内自然人	5.14	10,994,400	10,994,400	0
蒋亦卿	境内自然人	5.14	10,994,400	10,994,400	0
吕圣初	境内自然人	4.81	10,294,300	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
深圳中欧创业投资合伙企业		18,000,000		人民币普通股	
吕圣初		10,294,300		人民币普通股	
张灵正		9,490,000		人民币普通股	
潘银珍		550,000		人民币普通股	
王怀苏		368,280		人民币普通股	
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		338,768		人民币普通股	
徐敏高		241,380		人民币普通股	
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		201,940		人民币普通股	
东北证券—建行—东北证券 2 号成长精选集合资产管理计划		201,042		人民币普通股	
常熟市隆力奇蛇仙馆餐饮有限公司		200,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述公司前 10 名股东中 (1) 叶善群和陈菊花是夫妻关系，吴长鸿为其大女婿，陈剑峰为其二女婿，蒋亦卿为其三女婿。 (2) 叶继明为叶善群之侄子，李绍光为叶善群之外甥。 (3) 叶善群和陈菊花合计持有浙江双环控股集团股份有限公司 55.56% 的股权，浙江双环控股集团股份有限公司持有玉环县亚兴投资有限公司 84.17% 的股权。 (4) 叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰和蒋亦卿签署一致行动协议确认为一致行动关系。 除此之外，其他股东之间不存在一致行动关系，也不存在其他关联关系。 2、上述公司前 10 名无限售条件股东中，深圳中欧创业投资合伙企业与吕圣初不存在关联关系。 除此之外，本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在一致行动关系。				

五、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）控股股东及实际控制人情况介绍

本公司实际控制人为叶善群家族，包括叶善群、其配偶陈菊花、大女婿吴长鸿、二女婿陈剑峰、三女婿蒋亦卿。叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿分别持有本公司 10.28%、5.14%、10.28%、5.14%、5.14% 的股份，上述五人合计直接持有本公司 35.98% 股份。同时，叶善群和陈菊花分别持有浙江双环控股集团股份有限公司 44.45% 和 11.11% 的股份，浙江双环控股集团股份有限公司持有玉环县亚兴投资有限公司 84.17% 的股份，而玉环县亚兴投资有限公司持有本公司 9.79% 的股份。因此，叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿直接和间接控制本公司 45.77% 的股权。

玉环县亚兴投资有限公司持有本公司股份 2,093.4 万股，占本公司总股本的 9.79%，法定代表人为叶善群，注册资本 1,200 万元，实收资本 1,200 万元。

控股股东及实际控制人个人情况介绍：

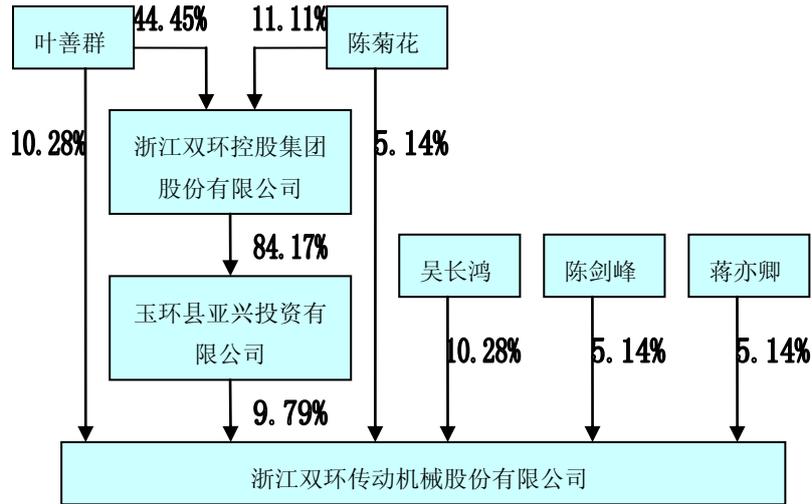
- 1、吴长鸿先生，参见第四节之董事简介。
- 2、叶善群先生，参见第四节之董事简介。
- 3、蒋亦卿先生，参见第四节之董事简介。
- 4、陈剑峰先生，参见第四节之监事简介。
- 5、陈菊花女士

中国国籍，无永久境外居留权。1952 年 5 月出生，小学。1991 年 11 月至 1995 年 4 月任玉环县振华齿轮厂产品检验员；1995 年 4 月至 1999 年 12 月任台州齿轮厂产品检验员；2000 年 1 月至 2003 年 11 月任浙江双环齿轮股份有限公司生产质量监督员；2003 年 12 月至 2005 年 7 月任浙江双环齿轮集团股份有限公司生产质量监督员；2005 年 8 月至今任本公司生产质量监督员。

（二）控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



(四) 公司其他持股在 10%以上 (含 10%) 的法人股东

截止报告期末, 公司无持股 10%以上 (含 10%) 的法人股东的情况。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
吴长鸿	董事长	男	43	2009-06-20	2012-06-20	12,210,000	21,978,000	2010 年度 权益派发	56.00	否
叶善群	董事	男	63	2009-06-20	2012-06-20	12,210,000	21,978,000	2010 年度 权益派发	0.00	是
李春义	董事	男	47	2009-11-01	2012-06-20	0	0		0.00	是
李水土	董事	男	38	2009-06-20	2012-06-20	0	0		36.24	否
黄良彬	董事	男	56	2009-06-20	2012-06-20	0	0		35.97	否
蒋亦卿	董事	男	33	2009-06-20	2012-06-20	6,108,000	10,994,400	2010 年度 权益派发	28.32	否
石照耀	独立董事	男	48	2009-06-20	2012-06-20	0	0		5.00	否
朱建	独立董事	男	42	2009-06-20	2012-06-20	0	0		5.00	否
柯涛	独立董事	男	40	2009-06-20	2012-06-20	0	0		5.00	否
董美珠	监事	女	44	2009-06-20	2012-06-20	0	0		18.47	否
李绍光	监事	男	57	2009-06-20	2012-06-20	9,159,000	16,486,200	2010 年度 权益派发	0.00	是
叶继明	监事	男	44	2009-06-20	2012-06-20	6,108,000	10,994,400	2010 年度 权益派发	0.00	是
陈剑峰	监事	男	41	2009-06-20	2012-06-20	6,108,000	10,994,400	2010 年度 权益派发	17.63	否
陈绍速	监事	男	54	2009-06-20	2012-06-20	0	0		17.65	否
敬代云	副总经理	男	47	2009-06-20	2012-06-20	0	0		28.63	否
彭文忠	副总经理	男	40	2009-06-20	2012-06-20	0	0		28.81	否
叶松	董事会秘书	男	42	2011-01-18	2012-06-20	0	0		22.41	否
杨学东	原董事会秘书	男	39	2009-06-20	2012-06-20	0	0		1.32	否
合计	-	-	-	-	-	51,903,000	93,425,400	-	306.45	-

二、董事、监事、高级管理人员主要工作经历和兼职情况

(一) 董事会成员

1、吴长鸿先生

1969 年 12 月出生，工商管理硕士，工程师。历任玉环县振华齿轮厂及台州齿轮厂生产主管、销售主管、台州齿轮厂销售副总经理、浙江双环齿轮股份有限公司（后更名为浙江双环齿轮集团股份有限公司、浙江双环控股集团股份有限公司）总经理。2002 年 12 月至今担任中国齿轮专业协会常务理事，2003 年 12 月被评为中国齿轮行业优秀企业家。现任浙江双环控股集团股份有限公司董事、玉环县亚兴投资有限公司董事。2005 年 8 月任浙江双环传动机械有限公司（2006 年 6 月整体变更股份公司）执行董事、总经理，2006 年 6 月至今担任本公司董事长、总经理。2010 年被评为第五届中国机械工业优秀企业家，2011 年当选台州市四届人大代表和第十五届玉环县人大代表、常委。

2、叶善群先生

1949 年 2 月出生，中专学历，工程师，高级经济师。历任玉环县齿轮厂厂长、玉环县振华齿轮厂董事长、台州齿轮厂董事长、浙江双环齿轮股份有限公司董事长。1999 年被评为台州市优秀企业家，曾当选玉环县第十三、十四届人大代表以及第十四届常委，2004 年被评为第五届全国乡镇企业家。现任玉环县亚兴投资有限公司董事长、总经理，上海双环红木家具有限公司监事。2003 年 12 月至今担任浙江双环控股集团股份有限公司董事长、总经理。2006 年 6 月至今担任本公司董事。

3、李春义先生

1965 年 3 月出生，研究生学历，经济学硕士。曾任职于深圳石化集团股份有限公司财务部、湖北省农行信托上海证券业务部、上海睿信投资管理有限公司，2007 年至今历任凯石中欧投资管理有限公司执行总裁、总裁、总经理，自 2009 年 11 月至今担任本公司董事。

4、李水土先生

1974 年 6 月出生，本科学历。曾先后在浙江温州人本集团股份有限公司、张家港庆洲机械工业有限公司担任生产技术科科员、生产技术科副科长、开发部开发科科长、开发部副部长。历任浙江双环齿轮股份有限公司生产计划部部长、浙江双环控股集团股份有限公司生产计划部部长、副总经理。现任江苏双环齿轮有限公司执行董事，2006 年 6 月至 2007 年 11

月担任本公司监事，2007 年 11 月至 2009 年 6 月 20 日，担任本公司董事、副总经理。2009 年 6 月 20 日至今，担任本公司董事、常务副总经理。

5、黄良彬先生

1956 年 12 月出生，大专学历，会计师职称。曾先后于漩门工程指挥部、漩门化纤纺织厂、苔山塘文旦基地、玉环县摩擦材料厂从事会计、财务工作。历任玉环县城关企业会计服务站负责人、浙江双环齿轮股份有限公司财务主管、财务部经理、浙江双环控股集团股份有限公司财务副总经理、财务总监。现任玉环县亚兴投资有限公司董事、江苏双环齿轮有限公司财务负责人。2006 年 6 月至今担任本公司财务总监，2007 年 11 月至今担任本公司董事、副总经理。

6、蒋亦卿先生

1979 年 12 月出生，大专学历。曾先后任职于北京万象迪哲网络工程技术有限公司、北京国安创想通信技术有限公司。历任浙江双环控股集团股份有限公司台州地区销售经理、浙江双环控股集团股份有限公司销售部部长、本公司销售总监。2006 年 6 月至今担任本公司董事、副总经理。2011 年 2 月至今兼任全资子公司江苏双环齿轮有限公司总经理。

7、石照耀先生

1964 年 12 月出生，工学博士，教授、博士生导师，教授级注册科技咨询师。历任机械部成都工具研究所研究中心主任、副总工程师，现就职于北京工业大学。曾荣获北京工业大学 2004 年度“十佳青年”称号，担任中国齿轮专业协会副秘书长、中国科学院成都光电技术研究所客座研究员、机械工业精密测控技术及仪器重点实验室主任，2007 年 11 月至今担任本公司独立董事。

8、朱建先生

1970 年 7 月出生，本科学历，高级会计师，中国注册资产评估师，中国注册税务师。曾任职于杭州蓝孔雀化学纤维（股份）有限公司、浙江钱江会计师事务所、中国华能集团公司浙江分公司，现担任钱江水利开发股份有限公司财务总监，2007 年 11 月至今担任本公司独立董事。

9、柯涛先生

1972 年 10 月出生，麻省理工学院理学博士。现担任博斯（中国）有限公司大中华区项目总监、工业品和零售/消费品团队领导成员，拥有超过 10 年的全球一流咨询公司的经验，侧重于客户战略和业务转型、组织架构和激励机制、业绩提升及相关的系统设计（CRM）。2009 年 4 月至今担任本公司独立董事。

（二）监事会成员

1、董美珠女士

1968 年 11 月出生，大专学历。历任浙江双环控股集团股份有限公司项目部经理、本公司项目部经理，2005 年 11 月当选为玉环县珠港镇第三届人大代表，2007 年 6 月至 2011 年 3 月担任本公司总经办办公室主任，2011 年 3 月至今担任本公司行政管理中心办公室主任（2009 年 5 月当选为本公司第一届工会主席），2007 年 11 月至今担任本公司监事会主席。

2、李绍光先生

1955 年 7 月出生，大专学历，经济师职称。历任玉环县振华齿轮厂副董事长、厂长、台州齿轮厂副董事长、厂长、浙江双环控股集团股份有限公司副董事长。现任玉环县亚兴投资有限公司董事。2006 年 6 月至 2007 年 11 月担任本公司董事，2007 年 11 月至今担任本公司监事。

3、叶继明先生

1968 年 12 月出生，初中学历。曾先后担任玉环县齿轮厂供销副厂长、玉环县振华齿轮厂副厂长、台州齿轮厂副厂长、浙江双环控股集团股份有限公司监事长、副总经理。现任上海双环红木家具有限公司执行董事、经理，江苏双环齿轮有限公司监事。2006 年 6 月至 2007 年 11 月担任本公司董事，2007 年 11 月至今担任本公司监事。

4、陈剑峰先生

1971 年 3 月出生，大专学历。曾先后任职于玉环县国营印刷厂、玉环县保险公司、浙江双环齿轮股份有限公司。2006 年 6 月至今担任本公司制造中心部长助理，2006 年 6 月至 2007 年 11 月担任本公司监事会主席，2007 年 11 月至今担任本公司监事。

5、陈绍速先生

1958 年 8 月出生，初中学历，工程师。历任青马小普竹农机厂技术员、玉环县五四机

械厂技术员、浙江双环控股集团股份有限公司工装设备部副总经理职务、本公司设备部副经理，2007 年 6 月至 2011 年 3 月任职于本公司总经办，2011 年 3 月至今任职于本公司行政管理中心，2007 年 11 月至今担任本公司监事。

（三）高级管理人员

本公司现有高级管理人员 7 名，高级管理人员简历如下：

- 1、吴长鸿先生，总经理，参见董事简介。
- 2、李水土先生，常务副总经理，参见董事简介。
- 3、黄良彬先生，副总经理、财务总监，参见董事简介。
- 4、蒋亦卿先生，副总经理，参见董事简介。
- 5、敬代云先生，副总经理、总工程师

1965 年 3 月出生，本科学历，高级工程师。历任陕西汉中长空精密机械制造公司技术部部长、质量部部长、浙江双环控股集团股份有限公司总工程师。2006 年 6 月至今担任本公司总工程师，2007 年 11 月至今担任本公司副总经理。

- 6、彭文忠先生，副总经理、行政管理中心主任

1972 年 10 月出生，本科学历，工程师，人力资源管理师。历任东风汽车公司工艺主管工程师、研发主管工程师、浙江双环齿轮股份有限公司质量部副部长、副总工程师、质控中心副总、管理者代表职务。2006 年 6 月至今担任行政管理中心主任，自 2007 年 11 月至今担任本公司副总经理。

- 7、叶松先生，副总经理、董事会秘书

1970 年 5 月出生，硕士研究生学历。历任中国银行玉环支行信用卡部、公司业务、风险和资产保全部，上海杉德银卡通信息服务有限公司风险管理部，浙江西子律师事务所。2010 年 8 月至 2011 年 1 月担任本公司证券事务代表。2011 年 1 月至今担任本公司副总经理、董事会秘书。

三、董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，杨学东先生因个人原因于 2011 年 1 月 18 日辞去公司副总经理、董事会秘书职务，现由叶松先生担任公司副总经理、董事会秘书职务，任期自 2011 年 1 月 18 日至 2012 年 6 月 20 日。

除此之外，报告期内公司无其他董事、监事及高级管理人员发生变动的情况。

四、年度报酬情况

报告期内，公司依据第二届董事会第十二次会议审议通过的《关于 2011 年公司高级管理人员薪酬标准的议案》的规定，在公司任职的高级管理人员均按照其在公司的职务根据《员工薪酬管理办法》的相关规定领取薪酬。

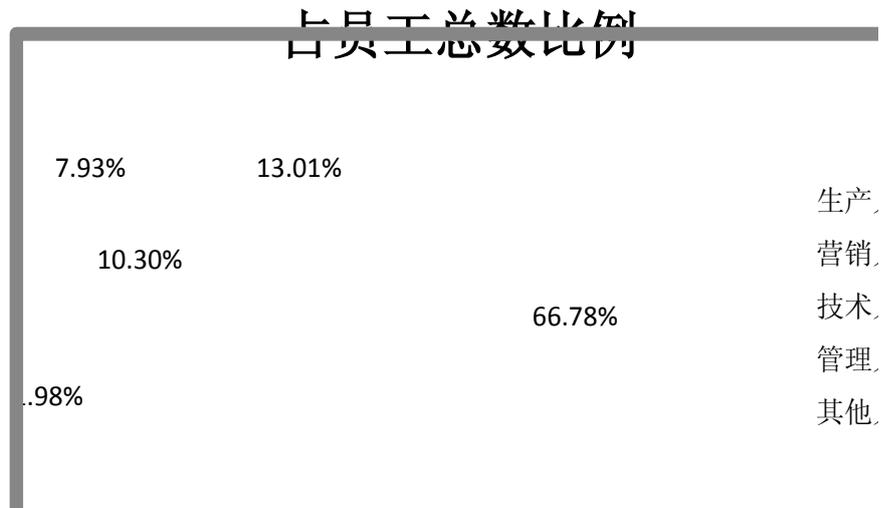
独立董事津贴依据公司 2007 年度股东大会审议通过的《独立董事津贴制度》的议案，每人每年 5 万元（税前），按季发放，独立董事出席公司董事会、股东大会所产生的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需费用，均由公司据实报销。

五、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司（含子公司玉环县双环锻造有限公司和江苏双环齿轮有限公司）共有正式员工 2574 人。公司员工已参加社会统筹养老保险，离退休人员养老金实行社会统筹发放。公司员工具体情况如下表所示：

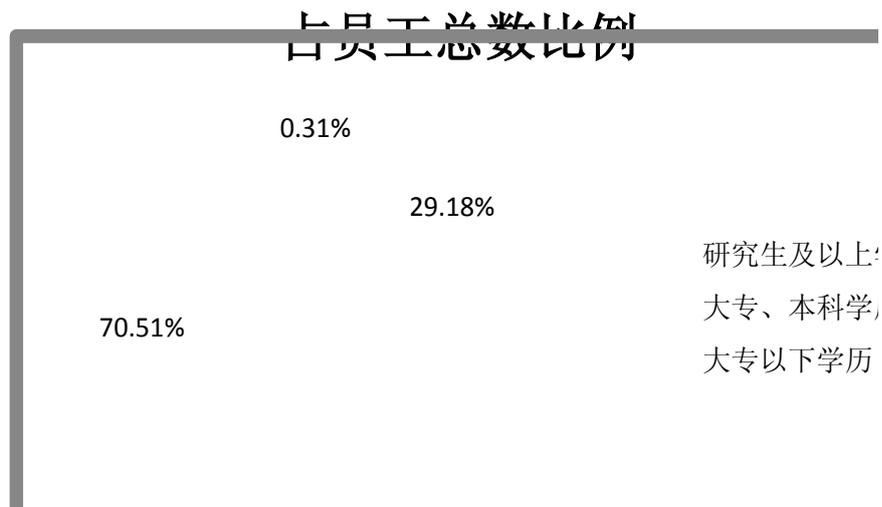
（一）员工专业分工结构

分 工	人 数	占员工总数比例
生产人员	1719	66.78%
营销人员	51	1.98%
技术人员	265	10.30%
管理人员	204	7.93%
其他人员	335	13.01%
合 计	2574	100.00%



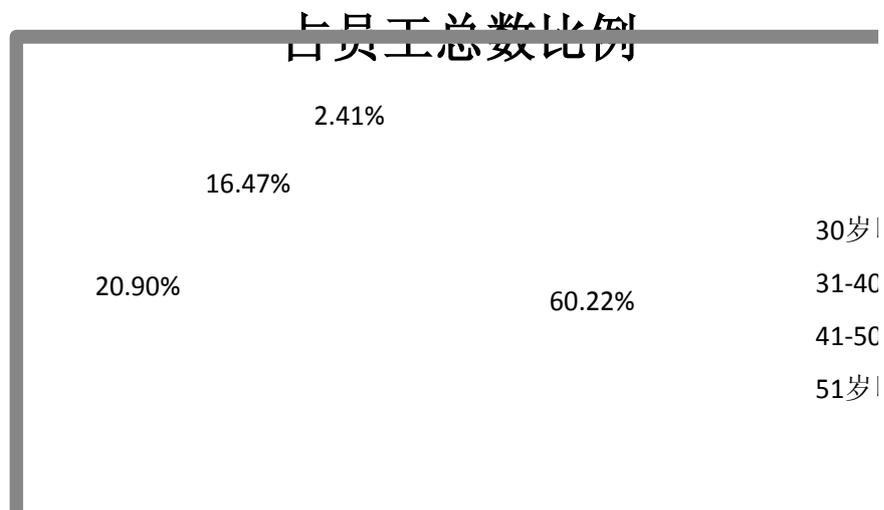
(二) 员工受教育程度结构

学 历	人 数	占员工总数比例
研究生及以上学历	8	0.31%
大专、本科学历	751	29.18%
大专以下学历	1815	70.51%
合 计	2574	100.00%



(三) 员工年龄结构

年 龄	人 数	占员工总数比例
30 岁以下	1550	60.22%
31-40 岁	538	20.90%
41-50 岁	424	16.47%
51 岁以上	62	2.41%
合 计	2574	100.00%



第五节 公司治理

一、公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，建立和健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作，不断提高公司治理水平。

公司已建立的各项制度名称及公开信息披露情况如下表：

序号	制度名称	最新披露时间
1	内部审计制度	2010-09-28
2	内幕信息知情人登记、报备和保密制度	2010-09-28
3	年报信息披露重大差错责任追究制度	2010-09-28
4	突发事件管理制度	2010-09-28
5	外部信息报送和使用管理制度	2010-09-28
6	重大非公开信息内部报告制度	2010-10-18
7	董事会秘书工作制度	2010-10-18
8	董事会薪酬与考核委员会工作细则	2010-10-18
9	董事会提名委员会工作细则	2010-10-18
10	董事会战略与投资委员会工作细则	2010-10-18
11	董事会审计委员会工作细则	2010-10-18
12	独立董事工作制度	2010-10-18
13	投资者关系管理制度	2010-10-18
14	控股子公司管理制度	2010-10-18
15	对外担保管理制度	2010-10-18
16	募集资金管理制度	2010-10-18
17	股东大会议事规则	2010-11-02
18	董事会议事规则	2010-11-02
19	监事会议事规则	2010-11-02

20	特定对象接待和推广管理制度（2011 年 8 月修订）	2011-08-24
21	总经理工作细则（2011 年 8 月修订）	2011-08-24
22	大股东沟通实施办法	2011-08-24
23	信息披露制度（2011 年 8 月修订）	2011-08-24
24	董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度（2011 年 8 月修订）	2011-08-24
25	关联交易管理制度（2011 年 8 月修订）	2011-08-24
26	累计投票和网络投票实施细则	2011-09-28
27	投资决策管理制度（2011 年 9 月修订）	2011-09-28

截止报告期末，公司治理的实际情况基本符合上述所建立的制度以及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

（一）关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和公司《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，并聘请律师出席见证，平等对待所有股东，保证全体股东对公司重大事项的知情权和参与权，确保公司所有股东特别是中小股东能够充分行使权利，不存在损害中小股东利益的情形。

（二）关于控股股东与上市公司的关系

公司具有独立的业务和自主经营能力，在人员、业务、资产、财务、机构方面独立于控股股东。公司的重大决策由股东大会、董事会依法作出，公司控股股东严格按照相关法律规定规范自己的行为，依法通过股东大会行使股东权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策及经营活动的行为，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

（三）关于董事与董事会

公司在选聘董事时严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》等规定的程序履行，董事会人数和人员构成符合相关法律法规和《公司章程》要求。董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的要求召集、召开会议，执行股东大会决议并依法行使职权。董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，为董事会决策提供专业意见和参考。各位董事能够勤勉尽职行使权利，认真出席董事会，积极参加相关

知识培训，熟悉有关法律法规。独立董事对公司的重要决策均能依法依规进行独立判断并发表相应的独立意见，切实维护公司及全体股东合法利益。

（四）关于监事与监事会

公司监事会共由 5 名监事组成，其中职工代表监事 2 名。公司监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定，遵守监事会的召集、召开和表决程序。各位监事能够认真履行职责，对公司重大事项、关联交易、募集资金使用情况、财务情况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督并发表意见，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司的绩效考核系统创建了 E-HR 信息化管理平台，使绩效评价体系和激励约束机制得到进一步完善。公司严格执行岗位责任制，每月根据有关指标和绩效目标对管理人员的业绩和绩效进行了评价，将公司经营效益、个人工作业绩与年终报酬紧密挂钩，对促进管理人员工作积极性起到了很好的激励作用。同时，公司推行业绩奖励，全面提高一线生产管理人员的生产工作积极性，大幅提升了生产业绩。

（六）关于相关利益者

公司在保障各项经营活动顺利进行的同时，不断完善各项公司治理制度，充分尊重和维股东、员工、客户、供应商以及银行债权人等各方利益相关者的合法权益，积极参与社会公益事业，加强与各方的沟通与合作，促进公司持续、稳定、健康的发展。

（七）关于信息披露与投资者关系

公司严格按照《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记、报备和保密制度》等制度，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，完善和落实与投资者沟通交流制度和机制。公司加强信息披露管理，积极协调与投资者的关系，认真接待投资者来访及回答投资者咨询，对于要求实地考察的投资者尽量满足，积极参加机构举办的投资者见面会。公司依法合规履行信息披露义务，确保公司所有股东能够公平获取公司信息。公司网站设立“投资者关系”栏目，建立“投资者关系互动平台”，加强与投资者的沟通，充分保证投资者的知情权，维护投资者的合法权益。

二、公司董事履行职责情况

（一）董事履行职责情况

2011 年公司董事会共召开 7 次会议，全体董事均严格按照《公司法》、《证券法》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定和要求，恪尽职守，勤勉尽责，持续关注公司的经营状况，积极参加有关政策法规的培训和学习，提高自身履职能力，认真参与公司决策，有效地发挥董事会在公司规范运作中的作用，保护了公司及广大投资者的合法权益。

报告期内，公司董事长严格按照法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定和要求，依法召集并主持董事会会议，认真履行职责，积极推进董事会建设，严格执行董事会集体决策机制，为独立董事和董事会秘书履行职责创造良好条件。同时，董事长积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。

（二）独立董事履行职责情况

公司独立董事能够严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等规定，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，利用召开董事会、股东大会的机会及其他时间对公司进行了实地考察，了解生产经营状况和内部控制建设情况及董事会决议执行情况，为公司经营和发展提出合理化意见和建议。报告期内，独立董事根据相关规定对公司的重大事项发表独立意见，切实维护了公司和股东尤其是社会公众股股东的利益。

（三）报告期内，董事出席董事会会议情况

报告期内，董事会共召开会议 7 次，其中第二届董事会第十二次会议以现场会议方式召开，其余 6 次会议均以现场结合通讯方式召开。董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
吴长鸿	董事长	7	7	0	0	0	否
叶善群	董事	7	1	6	0	0	否
李春义	董事	7	2	5	0	0	否
李水土	董事	7	6	1	0	0	否
黄良彬	董事	7	7	0	0	0	否
蒋亦卿	董事	7	3	4	0	0	否
石照耀	独立董事	7	3	4	0	0	否
朱 建	独立董事	7	1	6	0	0	否

柯 涛	独立董事	7	1	6	0	0	否
-----	------	---	---	---	---	---	---

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立的情况

报告期内，公司不断完善各项管理制度，规范与控股股东之间的关系。公司在业务、人员、资产、机构、财务方面与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分离、相互独立。

（一）业务独立情况

公司主要从事齿轮产品的生产与销售，在产、供、销体系方面与控股股东及实际控制人之间相互独立。同时，公司拥有独立的技术中心，研发体系不依赖于控股股东、实际控制人及其它关联方。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员的选聘，均按照《公司法》、《公司章程》等法律、法规及规范性文件的要求进行。公司拥有独立的人事管理、劳动用工以及福利和社会保障等体系。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在关联单位领取薪酬。

（三）资产独立情况

本公司与控股股东、实际控制人及其他关联方之间的资产产权界限明晰，公司对业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、商标、专利及其他资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会、经理层及生产经营必需的职能部门，明确了各机构的职权范围，建立了规范有效的法人治理结构。公司的生产经营、办公机构与控股股东分开，在内部设置上不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况，亦不存在控股股东干预公司生产经营活动的情况。

（五）财务独立情况

公司依据《企业会计准则》等法律法规，设立独立的财务部门，配备专职的财务人员，建立了独立、完善的会计核算体系和财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，依法独立进

行纳税申报和履行纳税义务，独立签订合同。不存在与控股股东或其他任何单位或人士共用银行账户的情形，也不存在与控股股东或其他任何单位以任何形式占用公司的货币资金或其他资产的情形。

四、公司对高级管理人员的考评和激励机制

公司已建立规范的绩效考核体系与激励机制，制订年度经营计划并分解到各部门月度工作计划中。公司依据《绩效管理制度》相关规定，对公司高级管理人员分级实行月度和年度考核相结合的考评机制。同时，公司根据高级管理人员的业绩、所辖部门业绩及公司的效益情况，采用业绩权重累计法综合确定年终绩效奖金，激励高级管理人员的工作积极性。

五、内部控制的建立健全情况

为规范经营管理，控制风险，规范和强化公司的经营行为，确保公司财产安全，公司依据《企业内部控制基本规范》及配套指引、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，已建立较为完善的法人治理结构和内部控制制度体系。同时，公司根据报告期内国家法律法规、经营环境的变化，及时制订和修订了相关内部控制制度，不断改进和完善了公司内部控制体系。各项内部控制在报告期内均得到了充分有效的执行，保证了公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息披露的真实完整，提高了公司经营效率和效果，确保了公司全年经营目标的实现。

详细内容请参阅公司于2012年4月7日披露在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn/>)上的《2011年度内部控制自我评价报告》有关章节。

六、董事会对内部控制的自我评价

截止2011年末，公司依据《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，已建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度体系，各项内部控制均得到了充分有效地实施，能够有效防范经营管理风险，保证公司经营活动有序开展，能够适应公司现行管理制度的要求和发展需要，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。

七、监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，符合当前公司经营管理实际情况的需要，具有合理性、合法性和有效性。公司内部控制的自我评价报告真

实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

八、独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

公司内部控制重点活动能够按公司内部控制各项制度的规定进行，能够对关联交易、对外担保、募集资金使用、信息披露等经营管理活动各环节进行充分、有效的内部控制，保证了公司经营管理活动正常进行，符合公司实际情况，具有合理性和有效性。公司《2011年度内部控制自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和实施情况。

九、保荐机构对公司内部控制自我评价报告的核查意见

双环传动现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，内部控制制度建立健全，在所有重大方面基本保持了与企业业务及管理相关的内部控制，并得到了有效实施；双环传动《2011年度内部控制自我评价报告》如实反应了其内部控制制度的建设及运行情况。

十、公司内部控制相关情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	

三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效

1. 审计委员会本年度的主要工作内容与工作成效

- ① 指导和监督内部审计制度的建立和实施及内部审计工作开展。
- ② 按季召开审计委员会会议，审议内审部提交的工作计划和工作报告，并向董事会汇报公司审计工作情况。
- ③ 在年审注册会计师进场前以及出具初审意见后，召开年报审计会议，与会计事务所沟通，安排和布置年报审计工作，跟踪年报审计情况，并督促会计师事务所及时提供财务审计报告。

2. 内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效

- ① 制定和实施了《内部审计业务操作指引》和《内部审计业务操作基本流程图》，完善了公司审计制度体系，明确了审计业务要求和流程，提高了审计工作效率和效果。
- ② 按月提交内审工作计划，按季提交内审工作报告，有计划的开展审计工作，及时汇报项目审计情况
- ③ 监督公司募集资金的存放和使用，完成了公司各季度和年度募集资金专项审计，确保了全年公司募集的存放和使用符合监管要求。
- ④ 完成了季度、半年度、年度财务报告等财务披露信息的审核，确保了公司对外披露信息的准确和完整。
- ⑤ 针对性的开展了各项常规、专项审计，按季对重大交易行为实施检查和审核，确保了公司经营行为的合法和合规。
- ⑥ 组织审计人员学习、培训和交流，强化了审计队伍建设，提高了审计人员综合素质。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有） 无

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开二次股东大会：2010 年年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司章程》等规范性文件的规定。

一、2010 年度股东大会

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 18 日以现场投票表决的方式在公司会议室召开。出席本次股东大会的股东及股东代表共 14 名，代表公司有表决权股份 92,869,968 股，占公司总股份数的 78.17%。本次会议由公司董事会召集，公司部分董事、监事和董事会秘书出席了本次会议，公司其他高级管理人员列席了本次会议，浙江天册律师事务所见证律师对本次会议进行了现场见证。会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定。会议由董事长吴长鸿先生主持，审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配方案》、《关于公司 2010 年年度报告及其摘要的议案》、《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》等六项议案。

本次股东大会的决议公告刊登在 2011 年 5 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

二、2011 年第一次临时股东大会

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 7 月 7 日以现场投票表决方式在公司会议室召开。出席本次股东大会的股东及股东代表共 6 名，代表公司有表决权股份 159,840,000 股，占公司总股份数的 74.75%。本次会议由公司董事会召集，公司部分董事、监事和董事会秘书出席了本次会议，公司其他高级管理人员列席了本次会议，浙江天册律师事务所见证律师对本次会议进行了现场见证。会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定。会议由董事长吴长鸿先生主持，审议通过了《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》。

本次股东大会的决议公告刊登在 2011 年 7 月 8 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

第七节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

2011 年受全球金融危机的影响以及欧美债务危机的冲击，经济复苏步伐缓慢，国际需求增速回落。国内人民币升值，劳动成本上升、物价上涨，货币政策持续收紧等诸多因素的影响，居民消费需求下降，企业生产经营成本上升。在面临国内外复杂严峻的经济形势下，公司董事会与全体员工共同努力，努力提升公司内部管理水平，不断深挖潜力，积极调整产品结构，加快产品升级，通过狠抓外资品牌汽车、工程机械、农用机械变速器和发动机齿轮市场，开拓国内乘用车轴齿市场，扩展具有传统优势的摩托车齿轮市场，使公司 2011 年经营业绩保持稳步增长。

(1) 优化产品结构，开拓高端齿轮市场。

公司通过产品结构调整，工艺创新攻关，努力转型升级，抓住高端品牌齿轮市场，争取高端新客户，取得一定成绩：

外资品牌：公司深化与全球工程机械行业中领先者卡特彼勒合作，开发了多种变速箱齿轮并就发动机齿轮项目的合作达成一致，预计在 2013 年会逐步形成批量供货。此外，公司为菲亚特集团成功开发了多款农机发动机齿轮，预计在 2013 年形成批量生产。同时，公司还与康明斯就项目合作达成一致，将有多个项目进入量产，预计 2013 年形成批量销售规模。报告期内，外资高端品牌业绩相比于 2010 年提高了近 60%，占公司经营业绩比重上升至近 40%。

国内品牌：公司通过与一汽、东安动力等多家厂商合作，成功开发出多个自动变速器齿轮项目，部分项目已进入小批量样品阶段，预计在 2013 年会形成市场销售。

公司已就高端齿轮市场拓展制定了长远发展规划。随着齿轮制造工艺提升和品质管理不断精细，公司与高端客户的合作越发走向紧密。未来几年，努力创新，深化产品结构调整，拓展高端齿轮市场将是公司努力前进的方向。

(2) 推行精益制造及信息化建设，提高企业经营管理水平，持续保持竞争优势。

作为高端制造业的重要组成部分，齿轮制造的精益化改造与信息化建设是提升公司经营效益的重要保障，是持续保持竞争优势的必要手段，两者相辅相成。报告期内，公司通过柔性、敏捷制造，结合分厂制造和管理架构变革，实现生产制造与市场营销紧密配合。公司在各分厂推行生产布局整流化改造，建立以客户为导向，工艺细分为基础的模块化生产组织管理模式；先后完成了（迪尔）农机变速箱齿轮、（博格瓦纳）分动箱轴齿、重卡变速箱轴齿、乘用车轴齿等多个专门生产车间改造，进一步提升了生产物流、品质管理和市场响应等能力。

在推行生产布局整流化改造过程中，通过导入 ERP 系统，将财务、销售、生产、采购等信息进行整合，利用信息系统构建高效的计划系统，制定均衡的生产计划，实现了提高生产准时率，加快整体物流，降低库存和生产成本，提高客户满意度，加快信息流转等经营管理目标；实现了销售订单、生产计划及供应计划的全程管理，进一步提升了财务管理与销售、生产、供应、库存基本业务等经营管理信息的集成度。同时，成功推动 BI 项目上线，建立数据分析中心和企业分析模型，提高了公司管理决策的科学性。

（3）提升科研能力，加大新产品开发力度，

报告期内，根据国内外市场发展趋势，公司加大新产品开发力度，积极调整产品结构，扩展公司产品面，努力向高端齿轮产品市场进军。公司成功为客户开发出 4 档自动变速器和 8 档自动变速器、双离合变速器 DCT 等中高端齿轮产品，为国外客户开发出商用车欧五发动机齿轮、高档电动汽车变速器齿轮、高档农业机械发动机及变速器齿轮、高档工程机械发动机及减速机齿轮。报告期内共开发新产品达 400 多种。

同时，公司强化技术创新和研发能力建设。报告期内，实现多达百项的技术创新，不但包含刀具、工艺方面的创新，还有机床改造、量检具改造、工装夹具改造等方面的创新，促进了公司技术工艺水平的提升，降低了生产成本、提高了经济效益。报告期内公司共申报实用新型专利 7 项，其中 4 项已获得证书。公司的“机械工业汽车齿轮工程技术研究中心”为国内多家大型汽车厂顺利完成多项变速箱噪音及振动测试，不但实现了可观的经济效益，也积累了大量的基础数据为公司未来新品开发奠定了坚实基础。

在全体员工的不努力下，公司荣获“2011 年浙江省卓越经营奖”、浙江省标准化协会“标准化良好行为 AAA 级”荣誉。

（4）完善人才培养机制，加大优秀人才引进力度。

随着公司规模不断扩大，拥有一支高素质的管理团队和技术团队是企业发展的基础。

报告期内，公司不断强化绩效考核管理，建立和谐员工关系平台，推进企业文化建设，改善员工福利，提高员工年度收入，推行员工学历层次与技能等级教育以及内部关键岗位继任人培养，持续完善内部人才培养机制，内部人才梯队建设成果显著。针对员工不同的培训需求，公司开展“学习年”活动，组织进行专业知识、职业素养、员工学历、技能教育、安全消防等系列培训活动，公司因此获得“台州市高技能人才培养示范基地”称号，成为台州市技能教育示范基地。同时，公司定向招录本科生与研究生，引进行业内优秀管理与技术人才，为公司未来发展提供坚实的人才储备。

2、公司主营业务及其经营情况

(1) 主要财务指标变动情况及原因分析

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	928,723,611.61	843,054,963.16	10.16	529,533,864.72
营业利润 (元)	176,667,320.98	148,252,474.27	19.17	77,902,053.79
利润总额 (元)	182,965,241.87	156,457,628.43	16.94	83,869,144.74
归属于上市公司股东的净利润 (元)	157,939,452.39	130,753,975.76	20.79	70,120,974.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	151,883,594.14	123,339,431.86	23.14	64,662,519.46
经营活动产生的现金流量净额 (元)	158,663,049.14	179,255,587.42	-11.49	53,141,146.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,753,410,583.66	1,496,350,433.25	17.18	938,093,543.75
负债总额 (元)	404,068,064.63	269,307,366.61	50.04	614,584,435.98
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,349,342,519.03	1,227,043,066.64	9.97	323,509,107.77
总股本 (股)	213,840,000.00	118,800,000.00	80.00	88,800,000.00

变动原因分析：

- 1、负债总额本年末与上年末相比增加50.04%，主要原因系本期短期借款增加所致；
- 2、总股本（股）本年末与上年末相比增加80.00%，主要原因系本期资本公积转增股本所致。

其他主要数据变动原因分析：

尽管受国产汽车行业整体需求下滑影响，导致商用车和乘用车齿轮产品销售业绩有所下降，但公司在

工程机械齿轮和电动工具齿轮市场表现不俗，实现高幅度增长。报告期内，营业收入总体业绩较上年度增长10.16%

(2) 主营业务按业务和地区分类

1) 主营业务分行业、产品情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
普通机械制造业	89,569.68	61,224.33	31.65	9.61	12.97	-2.03
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
乘用车齿轮	23,231.16	15,884.77	31.62	-5.36	-0.42	-3.39
商用车齿轮	24,758.93	17,489.82	29.36	-11.94	-7.17	-3.63
电动工具齿轮	6,835.13	4,454.80	34.82	28.11	22.75	2.84
工程机械齿轮	17,818.96	10,390.06	41.69	54.50	58.60	-1.51
摩托车齿轮	16,699.98	12,852.25	23.04	40.80	42.56	-0.95
其他齿轮	225.52	152.63	32.32	-29.89	-25.34	-4.13

营业成本增加和毛利率下降原因分析：

营业成本增加比例大于营业收入增加比率，除了人民币升值，劳动成本上升、物价上涨等因素外，主要原因在于：公司在2011年度加大高端市场开拓力度，随之而来的是，高端新产品用材品质提升所支出的材料成本提高，相比于成熟产品、新产品单位产出率略有下降，以及加工高端齿轮所投入的设备价高导致的折旧增加。随着工艺的不断成熟，产出率将提高，毛利率将稳定在合理范围。

2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	77,794.56	4.72
外销	11,775.12	58.61

(3) 主营业务市场变化及营业成本构成变化情况

报告期内，受国内整车市场销量下滑影响，乘用车、商用车齿轮产品销量有所下降，公司根据市场变化通过调整产品结构。报告期内，公司的工程机械、电动工具、摩托车方面齿轮产品销售业绩增长幅度较大，从而使公司的整体业绩保持了稳步增长。报告期内，公司营

业成本构成未发生显著变化。

(4) 订单签署和执行情况

报告期内,公司的商用车、乘用车齿轮订单量与上年同期相比略有下降,工程机械齿轮、电动工具齿轮、摩托车齿轮订单量充足。公司与客户大多签订年度框架协议,对单价和数量进行初步约定,具体订单根据客户生产进度按月、季度形式提前下达。公司根据订单情况适时更新生产计划。从整个年度来看,公司订单签署和产品销售情况基本同步。

(5) 主要产品、原材料等价格变动情况

公司主要原材料为钢材,报告期内因受到钢材市场价格波动的影响,钢材价格总体略有上涨。其主要原因在于:高端新产品所用钢材品质要求提升,导致相应的齿轮用材质高价升。成熟产品因竞争的加剧,其价格较上年度略有下降。公司通过提升研发能力,拓展高端产品市场,保持竞争优势,稳定毛利率下滑趋势。

(6) 存货情况

单位:元

项目	期末数			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占期末总资产比例(%)
原材料	60,211,310.99		60,211,310.99	3.43
在产品	70,625,952.67		70,625,952.67	4.03
库存商品	126,259,532.04	2,150,156.16	124,109,375.88	7.08
发出商品	89,201,992.62	823,356.79	88,378,635.83	5.04
委托加工物资	28,001,531.58		28,001,531.58	1.60
包装物及低值易耗品	439,790.46		439,790.46	0.03
周转材料				
消耗性生物资产				
合计	374,740,110.36	2,973,512.95	371,766,597.41	21.20

存货增加的原因分析:

本公司年末存货较年初增加25.35%,主要原因在于:总体销售规模扩大,相应存货储备有所增加,同时公司正逐步朝着“高端化、多品种、小批量”方向发展,导致因制造品种增多而相应地推高一部分库存。

(7) 毛利率变动情况

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年

销售毛利率	31.65%	33.68%	-2.03	34.58%
-------	--------	--------	-------	--------

(8) 主要供应商、客户情况

1) 主要供应商情况

单位: 万元

前 5 名供应商	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
采购金额 (合计)	26,011.33	24,550.18	5.95	11,517.75
占年度采购总金额的比例 (%)	36.5	50	-13.5	32.6
预付账款的余额 (合计)	462.95	915.61	-49.44	436.75
占公司预付账款总余额的比例 (%)	5.36	18	-12.64	19
是否存在关联关系	无	无	—	无

2) 主要客户情况

单位: 万元

前 5 名客户	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
销售金额 (合计)	25,035.26	33,245.64	-24.70	24,658.63
占年度销售总金额的比例 (%)	26.96	39.43	-12.47	46.56
应收账款的余额 (合计)	6,975.57	5,905.77	18.11	7,533.85
占公司应收账款总余额的比例 (%)	36.41	41.16	-4.75	51.87
是否存在关联关系	无	无	—	无

变动原因分析:

公司前五名供应商未发生重大变化,没有单个供应商采购金额超过采购总金额达30%的情形。2011年前五名客户新增了天津一汽夏利汽车股份有限公司变速器分公司,没有单个客户销售收入超过销售收入总金额达30%的情形。

报告期内,公司前五名供应商、客户与本公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中无直接或间接拥有权益。

(9) 最近三年非经常性损益情况

参见“第二节 会计数据和业务数据摘要”之“三、非经常性损益项目”。

(10) 董事、监事和高管薪酬说明

姓名	职务	2011年从公司 领取的报酬总 额(万元、税前)	2010年从公司 领取的报酬总 额(万元、税前)	薪酬总额 同比增减 (%)	薪酬同比变动与净 利润同比变动的比 较说明	备注
吴长鸿	董事长、总经理	56.00	55.00	1.82	2011年度公司净利润与上年同比增长20.79%，2011年度公司董、监、高人员合计在公司领取报酬306.45万元，与上年同期同比增长0.77%，远低于净利润增长幅度。	
李水土	董事、副总经理	36.24	35.00	3.54		
蒋亦卿	董事、副总经理	28.32	28.00	1.14		
黄良彬	董事、副总经理	35.97	35.00	2.77		
石照耀	独立董事	5.00	5.00	0		
朱建	独立董事	5.00	5.00	0		
柯涛	独立董事	5.00	5.00	0		
敬代云	副总经理	28.63	28.00	2.25		
彭文忠	副总经理	28.81	28.00	2.89		
杨学东	原董事会秘书、 副总经理	1.32	28.00	-		已于2011年1月18日辞去公司副总经理、董事会秘书职务
叶松	董事会秘书、 副总经理	22.41	-	-		2011年1月18日担任公司副总经理、董事会秘书
董美珠	监事	18.47	18.00	2.61		
陈剑峰	监事	17.63	17.00	3.71		
陈绍速	监事	17.65	17.12	3.10		
合计	-	306.45	304.12	0.77		

3、报告期内公司资产、负债及重大投资等事项进展情况

(1) 公司重要资产情况

公司固定资产主要为办公及开展生产经营活动所使用的房屋建筑物，加工制造设备，产品研发、生产、检测仪器等专用设备、运输设备和融资租入设备等，截至2011年末，公司固定资产净额为700,311,150.46元。公司已建立固定资产维护和保养体系，该类资产维护和运行状况良好。公司已有账面价值210,546,832.72元的固定资产用于担保，其中房屋建筑物83,370,215.25元，设备127,176,617.47元，主要提供于建设银行玉环支行、工商银行玉环支行、中国银行玉环支行、农行银行楚州支行作为流动资金贷款抵押物；房屋及设备不存在诉讼、仲裁等情形。

(2) 公司核心资产盈利能力

报告期内，公司核心资产的盈利能力未发生明显变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力明显变化情形。

(3) 核心资产使用情况

公司核心资产全部处于在用状态，资产的使用效率和产能利用率均继续保持较高水平，资产成新率在77.86%以上。

(4) 主要资产情况

单位：元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
货币资金	252,134,565.87	407,320,363.62	-38.10	25,051,679.27
应收票据	52,367,656.10	29,166,446.96	79.55	7,795,000.00
应收账款	179,840,814.91	134,316,889.77	33.89	136,429,528.96
预付款项	86,391,423.66	51,362,436.82	68.20	22,754,982.22
存货	371,766,597.41	296,586,661.06	25.35	223,803,573.71
固定资产	700,311,150.46	502,717,971.49	39.30	451,225,841.86
在建工程	30,774,975.91	7,131,116.20	331.56	2,736,530.02
无形资产	60,784,733.01	42,825,579.48	41.94	41,406,367.34

变动原因分析：

- 1、货币资金本期与上年同期相比减少38.10%，主要原因系本期募集资金使用较多所致；
- 2、应收票据本期与上年同期相比增加79.55%，主要原因系本期较多的采用商业票据结算所致；
- 3、应收账款本期与上年同期相比增加33.89%，主要原因系本期营业收入增长，应收账款相应增长所致；
- 4、预付款项本期与上年同期相比增加68.20%，主要原因系期末预付设备采购款较大所致；
- 5、存货本期与上年同期相比增加25.35%，主要原因系销售规模扩大，相应存货储备有所增加所致；
- 6、固定资产本期与上年同期相比增加39.30%，主要原因系募集资金采购设备增加所致；
- 7、在建工程本期与上年同期相比增加331.56%，主要原因系滨港工业园区及江苏厂区建设工程增加所致；
- 8、无形资产本期与上年同期相比增加41.94%，主要原因系本期新增滨港工业园区土地所致。

(5) 金融资产投资情况

截止报告期末，公司不存在较大金额的证券投资等金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务。

(6) 主要债权债务情况

单位：元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
应收账款	179,840,814.91	134,316,889.77	33.89	136,429,528.96
应收票据	52,367,656.10	29,166,446.96	79.55	7,795,000.00
短期借款	177,000,000.00	44,000,000.00	302.27	260,040,000.00
长期借款				50,000,000.00
应付账款	136,515,246.54	127,175,873.42	7.34	103,039,231.31
应付票据	35,028,550.00	24,050,000.00	45.65	40,177,748.00

变动原因分析：

- 1、应收账款本期与上年同期相比增加33.89%，主要原因系本期营业收入增长，应收账款相应增长所致；
- 2、应收票据本期与上年同期相比增加79.55%，主要原因系本期较多的采用商业票据结算所致；
- 3、短期借款本期与上年同期相比增加302.27%，主要原因系本期末增加流动资金借款所致；
- 4、应付票据本期与上年同期相比增加45.65%，主要原因系本期末较多的采用票据支付所致。

(7) 主要费用情况

单位：元

费用项目	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
销售费用	39,762,023.69	46,029,479.01	-13.62	26,459,091.08
管理费用	79,816,361.65	66,271,077.93	20.44	47,122,946.89
财务费用	8,863,479.53	24,346,599.62	-63.59	27,805,446.06
所得税费用	25,025,789.48	25,703,652.67	-2.64	13,748,170.59
合计	153,467,654.35	162,350,809.23	-5.47	115,135,654.62

变动原因分析：

销售费用同比下降13.62%主要原因系本期运杂仓储费下降所致；财务费用同比下降63.59%主要原因系公司上市后归还了大量的流动资金贷款，减少利息支出和募集资金到位后同比增加了较多存款额利息收入所致。

(8) 现金流量情况

单位：元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	158,663,049.14	179,255,587.42	-11.49
经营活动现金流入小计	1,029,216,997.12	994,881,531.81	3.45

经营活动现金流出小计	870,553,947.98	815,625,944.39	6.73
二、投资活动产生的现金流量净额	-383,113,858.92	-160,133,800.11	139.25
投资活动现金流入小计	1,118,805.89	4,159,472.34	-73.10
投资活动现金流出小计	384,232,664.81	164,293,272.45	133.87
三、筹资活动产生的现金流量净额	70,698,989.43	380,703,077.93	-81.43
筹资活动现金流入小计	331,000,000.00	1,286,809,000.00	-74.28
筹资活动现金流出小计	260,301,010.57	906,105,922.07	-71.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,785,584.86	-1,822,024.82	-107.77
五、现金及现金等价物净增加额	-157,537,405.21	398,002,840.42	-139.58

变动原因分析：

- 1、投资活动现金流入本年比上年减少73.10%的主要原因系2011年处置固定资产的现金净额有所减少所致；
- 2、投资活动现金流出本年比上年增加133.87%的主要原因系2011年募投资金大幅购买固定资产所致；
- 3、筹资活动现金流入与流出本年比上年减少分别为74.28%和71.27%的主要原因系由于2010年9月公司成功上市筹集到募集资金，并大幅减少相应的银行借款所致。

(9) 偿债能力分析

项目	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
流动比率 (倍)	2.40	3.70	-35.14	0.81
速动比率 (倍)	1.46	2.53	-42.29	0.40
资产负债率(母公司) (%)	20.41	15.26	5.15	62.77

变动原因分析：

- 流动比率、速动比率降低的主要原因系本期募集资金使用较多从而减少了流动资产和速动资产所致；
资产负债率增加主要原因系由于公司生产规模扩大增加了部分短期借款从而增加了流动负债所致。

(10) 资产运营能力分析

项目	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
应收账款周转率 (次数)	5.70	6.04	-5.59	4.23
存货周转率 (次数)	1.81	2.05	-11.75	1.72

变动原因分析：

- 应收账款周转率降低主要原因系销售额增长而增加了应收账款所致；存货周转率降低主要原因系销售规模扩大，相应存货储备有所增加所致。

(11) 公司研发费用投入及成果分析

单位：元

项目	2011年	2010年	同比增减(%)	2009年
研发费用	36,084,975.54	28,565,756.91	26.32	18,423,202.89
营业收入	928,723,611.61	843,054,963.16	10.16	529,533,864.72
占营业收入比重(%)	3.89	3.39	0.50	3.48

变动原因分析：

公司始终致力于新产品开发和技术革新，保持较高的研发投入，以高品质产品不断拓展业务新领域。

同时，公司通过与主要客户进行多层次的研发合作，有效地提升了产品研究的实践效果。

报告期末，公司累计拥有专利 12 项，具体如下表：

序号	专利名称	授权公告日	专利类型	专利号
1	驱动轴	2008-09-04	外观专利	ZL 2004 3 0059121.0
2	一种内涨式剃齿夹具	2008-09-04	实用新型	ZL 2006 2 0103309.4
3	两齿轮油槽对位压装夹具	2009-03-18	实用新型	ZL 2007 2 0303264.X
4	一种外圆定位磨齿夹具	2009-07-01	实用新型	ZL 2008 2 0168208.4
5	一种深孔清洗机	2009-07-01	实用新型	ZL 2008 2 0168209.9
6	手拿式M值检具	2009-12-09	实用新型	ZL 2009 2 0112505.1
7	渐开线花键推刀	2010-02-17	实用新型	ZL 2009 2 0117834.5
8	一种机械工件中心孔的定位结构	2010-05-12	实用新型	ZL 2009 2 0117332.2
9	一种对称度检具	2011-07-27	实用新型	ZL 2010 2 0583608.9
10	一种楔式内胀家具	2011-09-14	实用新型	ZL 2011 2 0076984.3
11	一种内胀式滚齿夹具	2011-10-19	实用新型	ZL 2011 2 0076983.9
12	一种滚齿夹具	2011-10-26	实用新型	ZL 2011 2 0076988.1

(12) 公司全资子公司情况

单位：万元

全资子公司名称	注册地	经营范围	注册资本	公司合计持股	总资产	是否列入合并	2011年净利润	2010年净利润	同比变动比例	对合并净利润的影响

				比例		报表				比例
玉环县双环锻造有限公司	玉环县城关南大岙	钢材锻造	518.00	100%	2,594.59	是	181.26	191.03	-5.11%	1.15%
江苏双环齿轮有限公司	淮安市楚州区工业新区	齿轮、传动、驱动部件、锻件制造、销售；货物进出口、技术进出口（经营范围中涉及国家专项审批规定的需办理审批后方可经营）。	20,088.00	100%	36,267.91	是	1,175.76	1,084.56	8.41%	7.44%

（二）公司所处行业发展趋势

（1）国际市场

当前，因受国际金融危机余波的影响，发达国家经济放缓、消费需求萎缩，使得国际上主要的整车（整机）生产厂商迫于成本压力加快了专业化的分工和产业转移。我国齿轮产品的技术精度已达到国外客户使用需求，研发水平创新能力正在快速提高，高端产品不断取得突破；同时，我国齿轮产品价格只相当于国外同类产品的 1/3-1/2。国际厂商正逐步将齿轮产品外包给我国专业的零件生产商，我国齿轮产品因此将迎来巨大的潜在需求。

（2）国内市场

“十二五”期间，国家将继续采取刺激消费、调整结构、鼓励自主创新与产业升级等一系列强有力政策，汽车、农机、高铁、冶金、电力、船舶、环保、工程机械和基础建设等将继续保持较好增长态势，这为齿轮行业带来广阔的市场发展空间。

汽车方面：由于汽车零部件“全球化”采购和跨国公司“本地化”策略以及国家对自主品牌、新能源汽车的大力支持，汽车齿轮产品未来将会出现新的增长趋势。

工程机械方面：随着工业化、城镇化发展步伐的加快，以及加大对水利工程、海洋工程、铁路、公路、城镇公共交通等建设，未来国内对工程机械需求将呈现稳步增长态势，公司的工程机械齿轮产品将迎来重要的发展机遇。

摩托车方面：随着国家绿色环保政策的陆续出台，摩托车行业将迎来产品转型升级时期，相应的摩托车齿轮产品也将面临新的挑战和机遇。

电动工具方面：国内产业升级、制造业技术革新，以及随之而来的高铁、船舶等基础设施建设，先进装备制造业的发展和升级，都给电动工具行业造就了一个前所未有的市场，

公司将拓展电动工具齿轮产品业务，为未来发展做好准备。

综上所述，齿轮产品仍有广阔的需求空间，中国齿轮行业增速将会实现稳定发展态势。

（三）公司发展战略

公司将加大目标客户市场开发、制造整流化改造、推进工艺创新、提高基层员工收入、强化内部管理，提高运营效率，坚持“优化存量挖潜力，扩大增量添动力，加速新品创未来”的经营思路，开创支撑未来发展的支柱业务。

（四）实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

公司将根据生产经营和业务发展的实际需求，合理安排筹资渠道，通过向金融机构贷款融资等自筹方式，确保公司未来发展的资金需求，促进公司持续、健康发展。

（五）2012 年度经营计划

2012 年将是公司“巩固基础和面向未来，做好新准备的关键时期”，为把握发展中的机遇，公司将积极迎接挑战，以“稳市场，固交付，争份额，突增长”的市场方针，不断提高公司运营效率，加强与国内外一流企业合作，走专业化齿轮制造道路，做精做强传动齿轮。以下是公司 2012 年度工作重点：

1、积极开拓市场，加强新产品开发和规划。设立新产品市场（客户）开发专门对策机构，重点开拓高端客户齿轮产品；加强在中高档乘用车自动变速器、外贸型高端商用车发动机、世界领先水平的农业机械和工程机械发动机、变速器等齿轮方面的研发投入；

2、继续提升精益化生产管理。以客户为导向，对重点客户、重点项目推行专案管理，通过重点客户、重点项目的专项车间建设，形成样板工厂，提升制造体系整体管理水平；

3、提高制造工艺水平。公司推进技术工艺的积累与创新，引进和学习国外先进的表面氮化、表面喷丸、内斜齿加工、工业机器人连线等技术，实现工装标准化，改造快速换模技术；

4、加强公司绩效考核体系和激励体系的建设，完善员工福利体系，构建员工认可的、效果显著的内部激励体系；

5、突出质量管理，通过品质改善分析对策的有效展开，提高客户满意度；

6、全面推行预算管理和成本控制，加强货币资金管理，合理安排融资额度，提高公司财务管理水平；

7、继续做好募投项目建设以及募集资金管理工作。

（六）可能面临的风险因素

1、宏观环境风险

国家“十二五”规划使公司下游汽车、工程机械、摩托车、电动工具等企业未来的发展将发生新的变化，从而使公司未来发展面临新的挑战；同时，资金流动性偏紧、通货膨胀压力以及金融机构银根收缩等方面不利因素影响，都将加大企业的融资难度。

应对策略：（1）建立新产品市场（客户）开发专门对策机构，研究目标市场战略规划，做好前期市场、技术以及客户规划，加强新产品开发、规划和管理，提高新产品产值转换能力；（2）做好全面预算、二级会计核算工作，严格控制资金预算，根据公司生产经营需求合理安排融资额度及融资渠道。

2、获利能力风险

公司产品为齿轮产品，国内钢材价格波动、企业竞争加剧以及汇率波动等因素，都将对公司的获利能力带来一定的风险。

应对策略：（1）密切关注钢材市场价格变化，根据市场变化及生产需求做好采购规划；（2）提升生产管理水平、优化供应链、改进工艺技术等方式降低采购、生产成本；（3）根据行业发展趋势，及时调整产品结构，提高市场占有率。

（七）企业社会责任

1、教育与培训

“知识改变命运，技能成就未来”，报告期内，公司通过“学习年”活动的拓展，开展了“关键岗位继任人培养”、“学历层次教育”、“制齿工技能等级培训”等多项员工教育与培训活动，倡导员工“敬业、专业”的工作理念，并领会“终身学习”的重要意义。公司成立内部讲师团队和聘请外部高级讲师，通过学习论坛、知识竞赛、专业学习、技能活动等形式，全面提升员工知识与技能水平，提高工作效率，帮助员工做好职业生涯规划，充分体现了公司的社会责任。

本年度培训新老员工 12867 人次，人均接受培训 5.7 次，人均培训课时 29 小时（图 1），较 2010 年增长 6 小时。2011 年老员工培训覆盖率为 50.30%，较 2010 年增长 2.06%；新员工培训总体覆盖率 91.40%，较 2010 年增长 9.60%，员工满意度达到了 89.70%（图 2）。（数据来源于公司内部培训调查报告）

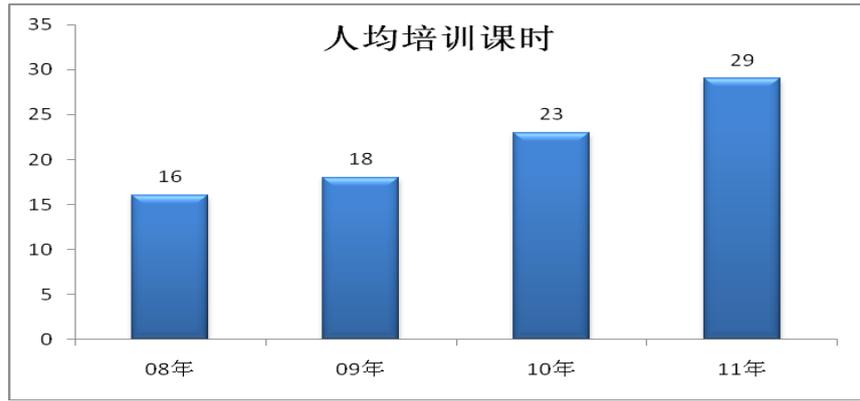


图 1：人均培训课时对比

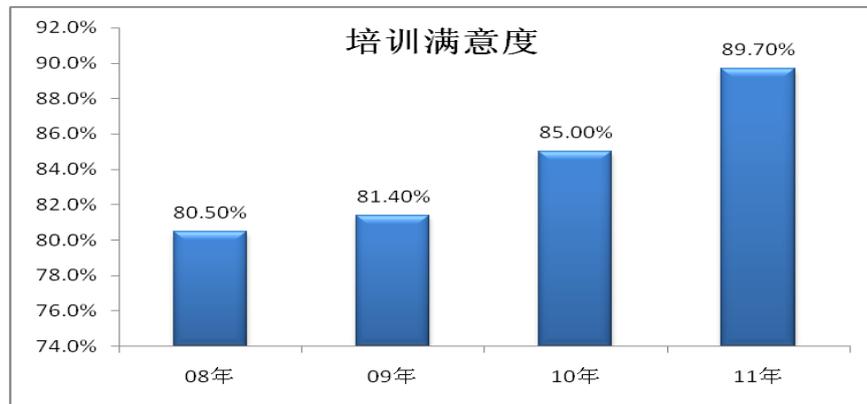


图 2：员工培训满意度对比

通过员工满意度调查，公司组织的各类培训活动有力地促进了员工操作实践能力、解决问题的能力、沟通与协调能力的提升。

2、员工福利

公司始终坚持“以人为本”的人才观念，不断完善各项福利制度，努力维护员工利益。公司为员工提供社会保险、住房公积金、住房补贴、餐费补贴、女员工生育补贴、车辆补贴、员工体检等多项福利政策，对于年度优秀团队、品德优秀员工、质量标兵以及先进工作者等给予精神与物质奖励。公司支持员工组织各种娱乐活动丰富业余生活，增进员工互动，增强员工幸福感。

3、供应商、客户关系

公司与供应商签订质量保证协议，要求供应商通过 ISO9001:2008 认证，并对每一位供应商实行动态考核和管理。公司每年召开年度供应商大会对年度品质、交货及时率等方面表现优异的供应商进行表彰。通过 U9 平台的建立，提高了公司与供应商之间采购订单及其他信息交流的及时性，得到供应商的好评。

公司以质量为本，严格控制产品质量，建立和维护 ISO/TS16949:2009 和 ISO9001:2008

质量管理体系。公司任命质量代表和顾客代表收集顾客对质量方面的要求，接待和处理客户投诉，将客户的要求转化为公司质量目标，落实改进措施以满足客户需求。本年度公司在客户满意度上得到进一步提升，获得哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司、采埃孚传动技术、中国重汽（香港）有限公司变速箱部等多家客户颁发的优秀供应商荣誉。

4、公共关系和社会公益事业

作为社会的一分子，投身公益事业是公司始终肩负的一项社会责任，也是企业文化的重要组成部分。公司一直积极参与各项公益活动，努力为构建和谐社会贡献力量。2011 年公司向当地老年活动中心、中心小学、困难职工以及残疾演出等提供了慈善捐款。

二、公司 2011 年度投资情况

（一）募集资金使用和管理情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）1124 号文核准，公司于 2010 年 8 月 30 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 30,000,000 股，每股面值 1.00 元，发行价为每股 28.00 元，募集资金总额 840,000,000.00 元，减除发行费用 67,220,016.89 元后，募集资金净额为 772,779,983.11 元。该等募集资金已经天健会计师事务所验证，并由其出具天健验（2010）245 号《验资报告》。

1、募集资金使用情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金人民币 67,515.84 万元（其中：人民币 34,337.00 万元用补充流动资金及归还银行贷款；人民币 33,178.84 万元用于募集资金项目），募集资金余额为人民币 9,762.16 万元，加上募集资金专用账户累计利息收入（已扣除手续费）708.13 万元，募集资金专户截止至 2011 年 12 月 31 日余额合计为 10,470.29 万元。

2、募集资金管理情况

为了规范公司募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规范性文件的规定和要求，结合公司实际情况，制订了《募集资金管理制度》，对募集资金实行专户专用。本公司和保荐机构中国中投证券有限责任公司分别与中国建设银行股份有限公司玉环支行、兴业银行股份有限公司台州分行签订了《募集资金三方监管协议》；本公司之子公司江苏双环齿轮有限公司和中国中投证券有限责任公司与中国农业银行股份有限公司淮安楚州支行签订了《募集资金三方监管协议》，协议约定公司在上述银行开设募集资金专用账户。三方监管协议明确了各方的权利和义务，其内容与深圳证券交易所三

方监管协议范本不存在重大差异。本公司规范履行三方监管协议。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：元

募集资金存储银行名称	开户单位	银行账户	期末余额
中国建设银行股份有限公司玉环支行	本公司	33001667235049010105	33,744,492.52
兴业银行股份有限公司台州分行	本公司	358020100100263648	19,878,960.33
中国农业银行股份有限公司淮安楚州支行	江苏双环齿轮有限公司	10-354201040240711	51,079,425.76
合 计	-	-	104,702,878.61

3、本年度募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		77,278.00		本年度投入募集资金总额				31,361.74		
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额				67,515.84		
累计变更用途的募集资金总额		0								
累计变更用途的募集资金总额比例		0								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益(净利润)	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
浙江双环传动齿轮扩产项目	否	25,000.00	25,000.00	13,169.81	23,036.57	92.15	2012年9月	4,000.56	是	否
江苏双环增资扩产齿轮项目	否	15,000.00	15,000.00	8,191.93	10,142.27	67.62	2012年9月	306.12	是	否
承诺投资项目小计		40,000.00	40,000.00	21,361.74	33,178.84			4,306.68		
超募资金投向										
补充流动资金				10,000.00	10,000.00					
归还银行贷款					24,337.00					
超募资金投向小计				10,000.00	34,337.00					
合计		40,000.00	40,000.00	31,361.74	67,515.84			4,306.68		
未达到计划进度原因或预计收益的情况和原因(分具体项目)				报告期无						
项目可行性发生重大变化的情况说明				报告期无						
超募资金的金额、用途及使用进展情况				1、根据公司2010年9月25日第二届董事会第七次会议审议通过的《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，以募集资金暂时补充流动资金5,000.00万元，期限不超过6个月，公司已于2011年3月23日将上述款项归还至募集资金专户。 2、根据公司2011年3月25日第二届董事会第十一次(临时)会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，继续以募集资金暂时补充流动资金5,000.00万元，期限不超过6个月。公司已于2011年5月12日将上述款						

	<p>项归还至募集资金专户。</p> <p>3、根据公司 2011 年 4 月 25 日第二届董事会第十二次会议审议通过的《关于使用超募资金补充流动资金的议案》，以超募资金永久性补充流动资金 10,000.00 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>根据公司 2011 年 6 月 20 日第二届董事会第十三次（临时）会议通过的《关于变更部分募投项目实施地点的议案》，以公司原有厂区玉环南大岙的工业土地和厂房置换玉环沙门滨港工业园区的部分募投项目工业用地和厂房，涉及厂房建设及土地投入金额共计 430 万元。由于募投项目实施地点的部分变更，原投放于玉环沙门滨港工业园区的部分募投设备也改投放于玉环南大岙厂区，该部分设备金额共计 54,062,650.29 元。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	报告期无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	报告期无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>1、根据公司 2010 年 9 月 25 日第二届董事会第七次会议审议通过的《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，以募集资金暂时补充流动资金 5,000.00 万元，期限不超过 6 个月，公司已于 2011 年 3 月 23 日将上述款项归还至募集资金专户。</p> <p>2、根据公司 2011 年 3 月 25 日第二届董事会第十一次（临时）会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，继续以募集资金暂时补充流动资金 5,000.00 万元，期限不超过 6 个月。公司已于 2011 年 5 月 12 日将上述款项归还至募集资金专户。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	报告期无
尚未使用的募集资金用途及去向	暂存募集资金专用账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期无

注：上述募集资金使用情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了天健审[2012]2080 号 2011 年度《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》。

（二）重大非募集资金投资项目情况

项目名称	项目金额（万元）	项目进度	项目收益情况
高精度齿轮建设项目	9,901.00	本项目已投资 9,265.68 万元	未发生变化
合计	9,901.00	—	

说明：

公司“高精度齿轮建设项目”已列入国家装备制造业产业结构调整重点支持项目，并获得 600 万元中央预算内资金支持，本项目计划总投资 10,733 万元，其中固定资产投资 9,901 万元。2010 年 11 月 1 日至 2011 年 12 月 26 日，本项目直接投资额 9,265.68 万元，其中已支付金额为 9,251.32 万元。本项目已经投资完成并进入批量生产阶段，项目经济效益能达到预期状态，预计年新增销售额 13,862 万元（含税）新增净利润 2,334 万元。

三、会计政策执行情况

（一）会计师事务所意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2011 年度财务报告出具了天健审[2012]2078 号的标准无保留意见的审计报告。

（二）公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变化、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的召开情况

报告期内，公司董事会共召开七次会议，会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律法规和规范性文件的规定。会议具体内容如下：

1、公司第二届董事会第十次（临时）会议于 2011 年 1 月 18 日以现场和通讯的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

（1）审议通过了《关于公司副总经理、董事会秘书杨学东先生辞职的议案》。

（2）审议通过了《关于聘任叶松先生为公司副总经理、董事会秘书的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 1 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、公司第二届董事会第十一次（临时）会议于 2011 年 3 月 25 日以现场和通讯表决的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

(1) 审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 3 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

3、公司第二届董事会第十二次会议于 2011 年 4 月 25 日以现场表决的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 审议通过了《2010 年度总经理工作报告》。
- (2) 审议通过了《2010 年度董事会工作报告》，并提交股东大会审议。
- (3) 审议通过了《2010 年度财务决算报告》，并提交股东大会审议。
- (4) 审议通过了《关于 2011 年度融资授信额度及不动产、动产抵押的议案》。
- (5) 审议通过了《2010 年度利润分配预案》，并提交股东大会审议。
- (6) 审议通过了《关于公司 2010 年年度报告及其摘要的议案》，并提交股东大会审议。
- (7) 审议通过了《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。
- (8) 审议通过了《2010 年度内部控制自我评价报告》。
- (9) 审议通过了《关于使用超募资金补充流动资金的议案》。
- (10) 审议通过了《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》，并提交股东大会审议。
- (11) 审议通过了《2011 年公司高级管理人员薪酬标准的议案》。
- (12) 审议通过了《关于公司 2011 年第一季度报告的议案》。
- (13) 审议通过了《关于提请召开 2010 年年度股东大会的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 4 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

4、公司第二届董事会第十三次（临时）会议于 2011 年 6 月 20 日以现场和通讯表决的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 审议通过了《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》，并提交股东大会审议。
- (2) 审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。
- (3) 审议通过了《关于提请召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 6 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

5、公司第二届董事会第十四次会议于 2011 年 8 月 22 日以现场和通讯表决的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 审议通过了《关于制订〈大股东沟通实施办法〉的议案》。
- (2) 审议通过了《关于修订〈信息披露制度〉的议案》。
- (3) 审议通过了《关于修订〈董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度〉的议案》。
- (4) 审议通过了《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》。
- (5) 审议通过了《关于修订〈关联交易管理制度〉的议案》。
- (6) 审议通过了《关于修订〈特定对象接待和推广管理制度〉的议案》。
- (7) 审议通过了《关于加强公司治理专项活动的整改报告》。
- (8) 审议通过了《关于为全资子公司江苏双环齿轮有限公司提供贷款担保的议案》。
- (9) 审议通过了《关于公司 2011 年半年度报告及其摘要的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 8 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、公司第二届董事会第十五次（临时）会议于 2011 年 9 月 27 日以现场和通讯表决的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 审议通过了《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的自查表及整改计划》。
- (2) 审议通过了《关于聘任周学为公司内部审计部负责人的议案》。
- (3) 审议通过了《关于为全资子公司江苏双环齿轮有限公司提供借款的议案》。
- (4) 审议通过了《关于修订〈投资决策管理制度〉的议案》。
- (5) 审议通过了《关于制订〈累积投票和网络投票实施细则〉的议案》。
- (6) 审议通过了《关于制订〈内部审计业务操作指引〉的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 9 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

7、公司第二届董事会第十六次会议于 2011 年 10 月 19 日以现场和通讯表决的方式召开。本次会议应到董事 9 名，实到董事 9 名。经与会董事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 审议通过了《关于修订〈财务管理制度〉的议案》。
- (2) 审议通过了《关于公司 2011 年第三季度报告》的议案。

该次会议决议刊登于 2011 年 10 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定和要求，有效执行了公司股东大会决议的全部事项。

1、根据 2010 年年度股东大会决议，公司董事会实施了 2010 年度权益分派方案，以公司总股本 118,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 3 元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。本次权益分派实施后，公司总股本由 118,800,000 股增至 213,840,000 股。

2、根据 2010 年年度股东大会决议，公司董事会续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2011 年度财务审计机构。

3、根据 2011 年第一次临时股东大会决议，公司增加了注册资本，修订了《公司章程》，并办理了相应的工商变更登记手续。

（三）专业委员会履职情况

1、审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会能够按照工作规则的规定，监督公司内部审计制度实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，并督促会计师事务所审计工作。报告期内审计委员会共召开 4 次相关会议，审议公司内审部每季度提交的审计报告、工作计划和工作总结，审议意见均认为公司财务报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，能够反映公司基本情况。

2、战略与投资委员会履职情况

报告期内，战略与投资委员会召开了相关会议，对公司所处行业进行了深入分析研究，规划公司发展战略，为公司发展战略的实施提出了合理的建议，健全投资决策程序，加强决策的科学性。

3、提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会共召开 2 次会议，对拟聘的公司董事会秘书候选人和内审部负责人候选人进行了审核，对候选人员的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养及其他相关情况进行了详细的调查和考察，慎重提名候选人。

4、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会审核了公司人力资源部门提交的公司关键岗位绩效考核方案，认为方案适应公司目前的经营管理现状，能够体现关键岗位员工的利益。对公司 2010 年度报告中所披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为公司高级管理人员的薪酬水平与公司业绩增长、企业规模、行业地位相适应。

五、2011 年度利润分配预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）天健审〔2012〕2078 号《审计报告》确认：2011 年度实现归属于上市公司股东的净利润 157,939,452.39 元，依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，公司拟按照以下方案实施分配：

- 1、按母公司净利润 10%提取法定盈余公积金 14,614,840.47 元；
- 2、提取法定盈余公积金后报告期末公司未分配利润为 410,177,768.06 元；
- 3、拟以 2011 年年末公司总股本 213,840,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 3 元人民币（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，转增后公司资本公积金由 679,352,188.67 元减少为 615,200,188.67 元。

上述利润分配方案实施后，公司总股本将由 213,840,000 股增加至 277,992,000 股。

以上利润分配预案须提交 2011 年年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）	年度可分配利润
2010 年	35,640,000.00	130,753,975.76	27.26	118,646,066.74
2009 年	0	70,120,974.15	0	63,379,254.30
2008 年	0	52,278,580.77	0	46,840,803.48
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				42.24

六、其他需要披露的事项

（一）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《上市公司规范运作指引》及公司《投资者关系管理制度》的要求，认真作好投资者关系管理工作，妥善安排投资者、分析师等特定对象到公司现场参观、座谈、调研，认真做好每次接待的记录工作并及时提交深圳证券交易所备案；同时，认真回答投资者电话咨询，及时、准确、真实、完整地披露应披露的信息，确保投资者公平地获得公司信息。

公司于 2011 年 4 月 29 日通过深圳证券信息有限公司提供的投资者互动平台上举行了公司 2010 年度业绩网上说明会，公司董事长吴长鸿先生、财务总监黄良彬先生、董事会秘书叶松先生、独立董事朱建先生、保荐代表人尤凌燕女士等人员参加了本次业绩网上说明会，在线回答投资者咨询，与广大投资者进行坦诚交流，使广大投资者更深入了解公司各项情况。

报告期内，公司接待实地调研活动情况：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 03 月 07 日	公司会议室	实地调研	机构	方正证券	公司概况等。未提供书面资料。
2011 年 05 月 10 日	公司会议室	实地调研	机构	华夏基金	公司毛利率、原材料、工程机械发展情况等。未提供书面资料。
2011 年 06 月 07 日	公司会议室	实地调研	个人	个人投资者	公司概况等。未提供书面资料。
2011 年 07 月 06 日	公司会议室	实地调研	机构	浦银安盛基金 银河证券	公司产能、毛利率情况及募投项目进度等。未提供书面资料。
2011 年 11 月 11 日	公司会议室	实地调研	机构	光大证券 上海嘉华投资 信诚基金	公司存货、未来发展情况等。未提供书面资料。
2011 年 12 月 14 日	公司会议室	实地调研	机构	富国基金	公司概况等。未提供书面资料。

（二）内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司已经建立了《内幕信息知情人登记、报备和保密制度》、《重大非公开信息内部报告制度》等关于管理内幕信息的制度，能够严格按照制度的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。公司董事会办公室在定期报告公告前 30 日、业绩预告和业绩快报公告前 10 日均以短信方式提示董事、监事和高级管理人员在敏感期内避免买卖公司股票。公司严格执行内幕信息相关管理制度，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易，也不存在被监管部门采取监管措施或行政处罚情形。

（三）外部信息报送和使用管理制度的执行情况

公司严格执行《外部信息报送和使用管理制度》，该制度对外部信息的使用范围、控制流程及保密义务做了规定。公司对于财税部门、银行等单位要求报送定期报告等统计报表数据时，对于涉及的未公开相关信息，负责报送统计报表的经办人须填写《对外信息报送审批表》，并要求公司外部相关人员填写《内幕信息知情人登记表》，并将报送的相关信息作为内幕信息，书面提醒报送的外部单位相关人员履行保密义务。报告期内，公司未发生因外部信息使用不当造成的信息泄露等事项。

（四）董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况

报告期内，公司不存在董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况。

（五）报告期内，公司指定信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、

《证券日报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)，未发生变更。

第八节 监事会报告

2011 年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》明确规定的职权和监督范围有效地开展各项工作，为公司的规范运作和发展起到了积极作用。具体情况报告如下：

一、监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开 4 次会议，会议情况如下：

1、公司第二届监事会第六次会议于 2011 年 3 月 25 日以现场投票表决方式召开，本次会议应到监事 5 名，实到监事 4 名，监事叶继明因公出差未能出席本次会议。经与会监事审议、表决，形成决议如下：

审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

2、公司第二届监事会第七次会议于 2011 年 4 月 25 日以现场投票表决方式召开，本次会议应到监事 5 名，实到监事 5 名。经与会监事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 《2010 年度监事会工作报告》；
- (2) 《2010 年度财务决算报告》；
- (3) 《关于 2011 年度融资额度及不动产、动产抵押的议案》；
- (4) 《2010 年度利润分配预案》；
- (5) 《关于公司 2010 年年度报告及其摘要的议案》；
- (6) 《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；
- (7) 《2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (8) 《关于使用超募资金补充流动资金的议案》；
- (9) 《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》；
- (10) 《关于公司 2011 年第一季度报告的议案》。

3、公司第二届监事会第八次会议于 2011 年 6 月 20 日以现场投票表决方式召开，本次会议应到监事 5 名，实到监事 5 名。经与会监事审议、表决，形成决议如下：

审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。

4、公司第二届监事会第九次会议于 2011 年 8 月 22 日以现场投票表决方式召开，本次会议应到监事 5 名，实到监事 5 名。经与会监事审议、表决，形成决议如下：

- (1) 《关于加强公司治理专项活动的整改报告》；
- (2) 《关于公司 2011 年半年度报告及其摘要的议案》。

5、公司第二届监事会第十次会议于 2011 年 10 月 19 日以现场投票表决方式召开，本次会议应到监事 5 名，实到监事 5 名。经与会监事审议、表决，形成决议如下：

审议通过了《关于公司 2011 年第三季度报告的议案》

二、监事会对 2011 年度公司有关事项的意见

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定，认真开展监督工作，对报告期内有关情况发表意见如下：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司依据国家有关法律法规和《公司章程》的规定，建立了较完善的内部控制制度，规范运作，决策程序符合相关规定。公司董事、监事、高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规、规章以及《公司章程》等有关规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司的财务状况和财务管理等进行了有效监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务管理规范、财务状况良好，会计信息无重大遗漏和虚假记载，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见审计报告真实、公允地反映公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

（三）公司关联交易情况

监事会依照《公司章程》、《关联交易管理规则》的要求对公司 2011 年度发生的关联交易进行了监督和核查，认为：公司在 2011 年度发生的关联交易事项的决策程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理规则》的规定，关联交易公允公正，不存在损害公司和股东利益的情形。

（四）公司募集资金使用情况

监事会对公司募集资金的管理和使用进行了监督和核查，认为：公司募集资金的管理严格按照公司《募集资金管理制度》的规定和要求执行，募集资金的存放与使用合法、合规，未发现违反相关法律、法规及损害股东利益的行为。

（五）公司发生收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生收购、出售资产的情况。

（六）对公司内部控制自我评估报告的意见

监事会认为：公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，符合当前公司经营管理实际情况的需要，具有合理性、合法性和有效性。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整事项。

三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权情况

报告期内，公司未发生持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况。

四、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产、吸收合并事项。

五、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、重大关联交易事项

1、报告期内，日常经营相关的关联交易

单位：元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
玉环县潮升机械有限公司	0	0	2,366,147.00	0.39
玉环铭宝汽配有限公司	0	0	381,556.95	0.06
合计	0	0	2,747,703.95	0.45

2、关联租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁定价依据	年度确认的租赁费

浙江双环控股集团 股份有限公司	本公司	房产	2008.7.1 (注1)	2012.6.30 (注1)	协议价	1,720,961.58
浙江双环控股集团 股份有限公司	玉环县双环锻 造有限公司	房产	2005.1.1	2012.12.31	协议价	150,000.00

注1：公司 2008 年度向浙江双环控股集团股份有限公司双环集团公司租赁房产，该合同于 2011 年 6 月 30 日到期。本期公司向其续租，租期自 2011 年 7 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日，年租金不变。

3、与关联方存在债权债务往来、担保等事项

报告期内，公司仅与合并报表范围内的两家全资子公司有经营上的资金往来，与其他关联方之间不存在债权债务往来，与关联方存在的关联担保情况如下：

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
浙江双环控股集团 股份有限公司	本公司	13,314,984.21[注]	2010-02-08	2013-02-10	否
合计		13,314,984.21	—	—	—

注：浙江双环控股集团股份有限公司及本公司股东叶善群、陈菊花为本公司向华融金融租赁股份有限公司融资租赁提供担保。

七、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

八、重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司无托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期内，公司未发生也无以前期间发生但延续到本报告期的委托他人进行现金资产管理事项。

3、报告期内，重大担保合同：

单位：万元

担保对象	担保类型	担保金额	担保期限	担保的决策程序	备注
江苏双环齿轮 有限公司	保证	2800.00	2011.8.25—2014.8.24	[注]	为全资子公司提供担保

注：公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于为全资子公司江苏双环齿轮有限公司提供贷款

担保的议案》，并于 2011 年 8 月 24 日对外披露相关董事会决议以及为子公司担保的公告。

4、报告期内，公司日常经营相关的重要合同：

报告期内签订的正在履行的财务合同：

- 1、2011 年 5 月 5 日，本公司与中国工商银行股份有限公司玉环支行签订最高额抵押合同，最高限额 3475 万元，期限为 2011 年 5 月 6 日至 2012 年 12 月 28 日。
- 2、2011 年 5 月 6 日，本公司与中国建设银行股份有限公司玉环支行签订有追索权国内保理合同，保理预付账款最高额度 5000 万元，期限为 2011 年 5 月 6 日至 2012 年 5 月 6 日。
- 3、2011 年 5 月 11 日，本公司与中国建设银行股份有限公司玉环支行签订最高额抵押合同，最高限额为 6000 万元，期限为 2011 年 5 月 11 日至 2012 年 5 月 10 日。
- 4、2011 年 6 月 17 日，本公司与兴业银行股份有限公司台州分行签订流动资金借款合同，借款金额 3000 万元，期限为 2011 年 6 月 17 日至 2012 年 6 月 17 日。
- 5、2011 年 08 月 05 日，本公司与中国工商银行股份有限公司玉环支行签订最高额抵押合同，最高限额为 5197 万元，期限为 2011 年 8 月 19 日至 2012 年 8 月 18 日。
- 6、2011 年 10 月 18 日，本公司与中国建设银行股份有限公司玉环支行签订最高额抵押合同，最高限额为 7500 万元，期限为 2011 年 10 月 18 日至 2012 年 10 月 17 日。
- 7、2011 年 11 月 02 日，本公司与中国银行股份有限公司玉环支行签订最高额抵押合同，最高限额为 5500 万元，期限为 2011 年 11 月 02 日至 2013 年 11 月 02 日。

原材料采购合同：

- 1、2011 年公司与国内 A 钢材公司签订钢材采购年度框架协议，全年采购钢材总金额达 5068.80 万元。
- 2、2011 年公司与国内 B 钢材公司签订钢材采购年度框架协议，全年采购钢材总金额达 4445.78 万元。

设备采购合同：

- 1、2011 年 1-12 月份，公司与国内某设备进出口代理公司签订合同，由代理公司为本公司代理从德国、美国、日本、英国、台湾等国家采购磨齿机、齿轮测量机等进口设备，总金额达 7021.98 万元，付款方式为分期付款。
- 2、2011 年 1-12 月份，公司与国内某机床厂签订设备采购合同，采购设备主要为剃齿机、倒棱机等设备，总金额达 7815.60 万元，付款方式为分期付款。

九、聘任、解聘会计师事务所情况及支付报酬情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。根据公司 2010 年年度股东大会决议，公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司提供审计服务，审计费用 65 万元。截至本报告期末，该会计师事务所为本公司提供审计服务的连续年限为 7 年。

十、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东承诺事项

（一）股份锁定承诺

1、公司实际控制人叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿、亚兴投资及实际控制人亲属李绍光、李瑜、叶继明均承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。亚兴投资

锁定期届满后，每年转让发行人股票不超过所持股份的 25%。

2、发行人股东亚兴投资的股东柳守丹、陈杰贤、李绍明、叶春柳、叶春艳作出承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的亚兴投资股权，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、本公司股东吕圣初、中欧创投、持有发行人股东亚兴投资 5.17%股权的本公司董事、副总经理（兼财务总监）黄良彬均承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

4、持有本公司股份的本公司董事、监事、高级管理人员均特别承诺：在前述限售期满后，在其任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有发行人股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入发行人的股份，买入后六个月内不再卖出发行人股份；离职后半年内，不转让其持有的发行人股份；在申报离任半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

（二）避免同业竞争承诺

公司实际控制人叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿，持有公司 5%以上股份的股东李绍光、吕圣初、叶继明、中欧创投及亚兴投资，公司实际控制人控制的双环集团均承诺：避免同业竞争。

报告期内，公司股东均严格履行了上述承诺。2011 年 9 月 10 日，公司法人股东中欧创投、自然人股东吕圣初所持有的本公司股份已解除限售，股份锁定承诺履行完毕。

十一、报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、报告期内公司重要事项公告索引

公告编号	披露时间	公告名称	披露媒体
2011-001	2011.01.19	第二届董事会第十次（临时）会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-002	2011.01.19	关于公司副总经理、董事会秘书杨学东先生辞职的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-003	2011.01.19	关于聘任叶松先生为公司副总经理、董	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、

		事会秘书的公告	《证券日报》和巨潮资讯网
2011-004	2011. 01. 19	独立董事关于聘任公司副总经理、董事会秘书的独立意见	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-005	2011. 02. 28	2010年度业绩快报	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-006	2011. 03. 24	关于到期归还用于暂时补充流动资金的募集资金的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-007	2011. 03. 28	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-007c2	2011. 03. 28	监事会关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的意见	巨潮资讯网
2011-007d2	2011. 03. 28	独立董事关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的意见	巨潮资讯网
2011-007e2	2011. 03. 28	保荐机构关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的意见	巨潮资讯网
2011-008	2011. 03. 28	第二届董事会第十一次（临时）会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-008a	2011. 03. 28	第二届监事会第六次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-009	2011. 04. 21	关于2010年度利润分配预案的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-010	2011. 04. 21	关于举行2010年年度报告网上说明会的通知	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-011	2011. 04. 27	第二届董事会第十二次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-012	2011. 04. 27	2010年年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-012a	2011. 04. 27	2010年年度报告全文	巨潮资讯网
2011-013	2011. 04. 27	2010年度募集资金存放与使用情况专项报告	巨潮资讯网
2011-014	2011. 04. 27	2010年度内部控制自我评价报告	巨潮资讯网
2011-015	2011. 04. 27	关于使用超募资金补充流动资金的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-016	2011. 04. 27	独立董事关于公司相关事项的独立意见	巨潮资讯网

2011-017a	2011. 04. 27	2010年度独立董事述职报告（柯涛）	巨潮资讯网
2011-017b	2011. 04. 27	2010年度独立董事述职报告（石照耀）	巨潮资讯网
2011-017c	2011. 04. 27	2010年度独立董事述职报告（朱建）	巨潮资讯网
2011-018	2011. 04. 27	2011年第一季度报告正文	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-018a	2011. 04. 27	2011年第一季度报告全文	巨潮资讯网
2011-019	2011. 04. 27	关于召开2010年年度股东大会的通知	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-020a	2011. 04. 27	2010年年度审计报告	巨潮资讯网
2011-020b	2011. 04. 27	控股股东及其他关联方资金占用情况的 专项审计说明	巨潮资讯网
2011-020c	2011. 04. 27	募集资金年度存放与使用情况鉴证报告	巨潮资讯网
2011-021	2011. 04. 27	第二届监事会第七次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-022a	2011. 04. 27	保荐机构关于公司首次公开发行股票募 集资金使用相关事项的核查意见	巨潮资讯网
2011-022b	2011. 04. 27	保荐机构关于公司《2010年度内部控制 自我评价报告》的核查意见	巨潮资讯网
2011-022c	2011. 04. 27	保荐机构关于公司使用募集资金补充流 动资金的保荐意见	巨潮资讯网
2011-023	2011. 05. 19	2010年年度股东大会决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-023b	2011. 05. 19	2010年年度股东大会法律意见书	巨潮资讯网
2011-024	2011. 05. 25	2010年度权益分派实施公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-025	2011. 06. 22	第二届董事会第十三次（临时）会议决 议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-026	2011. 06. 22	关于变更部分募投项目实施地点的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》和巨潮资讯网
2011-026a	2011. 06. 22	保荐机构关于公司变更部分募投项目实 施地点的核查意见	巨潮资讯网
2011-026b	2011. 06. 22	独立董事关于变更部分募投项目实施地 点的独立意见	巨潮资讯网

2011-027	2011.06.22	第二届监事会第八次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-028	2011.06.22	关于召开2011年第一次临时股东大会通知的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-029	2011.06.22	公司章程	巨潮资讯网
2011-030	2011.07.08	2011年第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-030b	2011.07.08	2011年第一次临时股东大会法律意见书	巨潮资讯网
2011-031	2011.07.26	2011年半年度业绩快报	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-032	2011.08.05	关于完成工商变更登记的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-033	2011.08.24	第二届董事会第十四次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-033b	2011.08.24	大股东沟通实施办法	巨潮资讯网
2011-033c	2011.08.24	董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度	巨潮资讯网
2011-033d	2011.08.24	关联交易管理制度	巨潮资讯网
2011-033e	2011.08.24	特定对象接待和推广管理制度	巨潮资讯网
2011-033f	2011.08.24	信息披露制度	巨潮资讯网
2011-033g	2011.08.24	总经理工作细则	巨潮资讯网
2011-034	2011.08.24	2011年半年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-034a	2011.08.24	2011年半年度报告全文	巨潮资讯网
2011-034b	2011.08.24	2011年半年度财务报告	巨潮资讯网
2011-034d	2011.08.24	独立董事关于公司相关事项的独立意见	巨潮资讯网
2011-035	2011.08.24	第二届监事会第九次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-036	2011.08.24	关于加强公司治理专项活动的整改报告	巨潮资讯网
2011-037	2011.08.24	关于为全资子公司江苏双环齿轮有限公司提供担保的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-038	2011.09.08	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网

2011-038a	2011. 09. 08	保荐机构关于公司限售股份上市流通的核查意见	巨潮资讯网
2011-039	2011. 09. 28	第二届董事第十五次（临时）会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-039b	2011. 09. 28	累计投票和网络投票实施细则	巨潮资讯网
2011-039c	2011. 09. 28	投资决策管理制度	巨潮资讯网
2011-040	2011. 09. 28	关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划	巨潮资讯网
2011-041	2000. 09. 28	内控规则落实情况自查表	巨潮资讯网
2011-041a	2011. 09. 28	保荐机构关于公司内控规则落实自查表的核查意见	巨潮资讯网
2011-042	2011. 10. 21	第二届董事会第十六次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-043	2011. 10. 21	2011年第三季度报告正文	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-043a	2011. 10. 21	2011年第三季度报告全文	巨潮资讯网
2011-044	2011. 12. 01	关于保荐机构变更名称的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-045	2011. 12. 17	股东减持股份公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
2011-045a	2011. 12. 17	简式权益变动报告书	巨潮资讯网
2011-046	2011. 12. 30	关于签订《委托代办股份转让协议书》的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网

投资者可查阅《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》，也可登陆巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）了解以上公告的详细内容。

第十节 财务报告

审计报告

天健审（2012）2078 号

浙江双环传动机械股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称双环传动公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，双环传动公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了双环传动公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：朱大为

中国·杭州

中国注册会计师：沈培强

二〇一二年四月五日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

会合 01 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	1	252,134,565.87	407,320,363.62
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	128,034.80	
应收票据	3	52,367,656.10	29,166,446.96
应收账款	4	179,840,814.91	134,316,889.77
预付款项	5	86,391,423.66	51,362,436.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6	8,767,316.46	20,336,977.50
买入返售金融资产			
存货	7	371,766,597.41	296,586,661.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		951,396,409.21	939,089,775.73
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	8	700,311,150.46	502,717,971.49
在建工程	9	30,774,975.91	7,131,116.20
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10	60,784,733.01	42,825,579.48
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	11	2,205,165.64	187,500.00
递延所得税资产	12	7,938,149.43	4,398,490.35
其他非流动资产			
非流动资产合计		802,014,174.45	557,260,657.52
资产总计		1,753,410,583.66	1,496,350,433.25

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

合并资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

会合 01 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款	14	177,000,000.00	44,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	15	35,028,550.00	24,050,000.00
应付账款	16	136,515,246.54	127,175,873.42
预收款项	17	18,896,919.82	15,504,150.32
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	18	20,007,735.99	18,912,126.04
应交税费	19	-7,613,881.60	-4,921,255.50
应付利息	20	325,339.50	70,508.33
应付股利			
其他应付款	21	4,791,395.99	10,652,893.95
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	22	11,068,120.32	18,325,087.24
其他流动负债	23		60,000.00
流动负债合计		396,019,426.56	253,829,383.80
非流动负债：			
长期借款			

应付债券			
长期应付款	24	2,246,863.89	15,543,544.52
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	12	19,205.22	
其他非流动负债	25	5,782,568.96	-65,561.71
非流动负债合计		8,048,638.07	15,477,982.81
负债合计		404,068,064.63	269,307,366.61
所有者权益：			
股本	26	213,840,000.00	118,800,000.00
资本公积	27	679,352,188.67	774,392,188.67
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	28	45,972,562.30	31,357,721.83
一般风险准备			
未分配利润	29	410,177,768.06	302,493,156.14
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,349,342,519.03	1,227,043,066.64
少数股东权益			
所有者权益合计		1,349,342,519.03	1,227,043,066.64
负债和所有者权益总计		1,753,410,583.66	1,496,350,433.25

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

会企 01 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金		193,287,908.16	268,564,532.07
交易性金融资产		128,034.80	
应收票据		50,727,656.10	28,466,446.96
应收账款	1	168,493,208.77	126,732,566.96
预付款项		32,804,269.34	41,842,636.83
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	58,282,457.26	61,626,234.11
存货		335,981,805.24	273,379,990.31

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		839,705,339.67	800,612,407.24
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	209,447,794.44	209,447,794.44
投资性房地产			
固定资产		536,759,846.52	374,261,628.28
在建工程		16,189,174.09	6,931,116.20
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		56,515,454.56	38,458,156.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,533,755.78	187,500.00
递延所得税资产		5,263,195.13	3,926,160.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		825,709,220.52	633,212,356.39
资产总计		1,665,414,560.19	1,433,824,763.63

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

母公司资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

会企 01 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款		122,000,000.00	19,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		21,350,000.00	24,050,000.00
应付账款		143,109,495.83	115,991,256.90
预收款项		18,510,014.85	15,213,965.69
应付职工薪酬		15,373,320.73	14,556,201.74
应交税费		-4,524,643.75	-3,608,720.40

应付利息		224,263.11	30,008.33
应付股利			
其他应付款		4,696,456.92	10,592,800.03
一年内到期的非流动负债		11,068,120.32	10,941,105.44
其他流动负债			60,000.00
流动负债合计		331,807,028.01	206,826,617.73
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		2,246,863.89	12,202,725.44
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		19,205.22	
其他非流动负债		5,782,568.96	-255,068.97
非流动负债合计		8,048,638.07	11,947,656.47
负债合计		339,855,666.08	218,774,274.20
所有者权益:			
股本		213,840,000.00	118,800,000.00
资本公积		687,739,983.11	782,779,983.11
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积		45,972,562.30	31,357,721.83
一般风险准备			
未分配利润		378,006,348.70	282,112,784.49
所有者权益合计		1,325,558,894.11	1,215,050,489.43
负债和所有者权益总计		1,665,414,560.19	1,433,824,763.63

法定代表人: 吴长鸿

主管会计工作的负责人: 黄良彬

会计机构负责人: 黄良彬

合并利润表

2011 年度

会合 02 表

编制单位: 浙江双环传动机械股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		928,723,611.61	843,054,963.16
其中: 营业收入	1	928,723,611.61	843,054,963.16
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		752,223,648.43	694,802,488.89

其中：营业成本	1	617,810,397.26	549,799,676.67
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	2	3,271,007.86	5,096,456.41
销售费用	3	39,762,023.69	46,029,479.01
管理费用	4	79,816,361.65	66,271,077.93
财务费用	5	8,863,479.53	24,346,599.62
资产减值损失	6	2,700,378.44	3,259,199.25
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7	128,034.80	
投资收益（损失以“-”号填列）	8	39,323.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		176,667,320.98	148,252,474.27
加：营业外收入	9	8,244,026.90	9,972,880.96
减：营业外支出	10	1,946,106.01	1,767,726.80
其中：非流动资产处置损失		562,703.83	730,581.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		182,965,241.87	156,457,628.43
减：所得税费用	11	25,025,789.48	25,703,652.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		157,939,452.39	130,753,975.76
归属于母公司所有者的净利润		157,939,452.39	130,753,975.76
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	12	0.74	0.75
（二）稀释每股收益	12	0.74	0.75
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		157,939,452.39	130,753,975.76
归属于母公司所有者的综合收益总额		157,939,452.39	130,753,975.76
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

母公司利润表

2011 年度

会企 02 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	860,985,715.49	808,195,700.89
减：营业成本	1	590,580,758.96	542,105,865.27
营业税金及附加		2,608,197.04	4,321,082.04
销售费用		36,066,342.52	43,511,893.84
管理费用		61,973,538.60	59,686,702.89
财务费用		5,058,045.98	21,492,585.34
资产减值损失		2,457,430.55	3,140,217.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		128,034.80	
投资收益（损失以“-”号填列）	2	39,323.00	
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）		162,408,759.64	133,937,353.65
加：营业外收入		7,521,846.17	9,780,162.41
减：营业外支出		1,338,364.34	1,335,683.44
其中：非流动资产处置净损失		370,349.82	371,814.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		168,592,241.47	142,381,832.62
减：所得税费用		22,443,836.79	21,302,742.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		146,148,404.68	121,079,090.16
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.68	0.70
（二）稀释每股收益		0.68	0.70
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		146,148,404.68	121,079,090.16

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

合并现金流量表

2011 年度

会合 03 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		998,720,102.25	965,009,472.81
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		8,508,162.93	1,999,972.29
收到其他与经营活动有关的现金	1	21,988,731.94	27,872,086.71
经营活动现金流入小计		1,029,216,997.12	994,881,531.81
购买商品、接受劳务支付的现金		609,062,171.68	594,871,766.85
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		131,312,645.58	95,284,088.90
支付的各项税费		50,493,761.31	68,472,115.97
支付其他与经营活动有关的现金	2	79,685,369.41	56,997,972.67
经营活动现金流出小计		870,553,947.98	815,625,944.39
经营活动产生的现金流量净额		158,663,049.14	179,255,587.42
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		1,118,805.89	2,459,472.34
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			1,700,000.00
投资活动现金流入小计		1,118,805.89	4,159,472.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		384,232,664.81	162,603,272.45
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			1,690,000.00
投资活动现金流出小计		384,232,664.81	164,293,272.45
投资活动产生的现金流量净额		-383,113,858.92	-160,133,800.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			781,069,000.00
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		331,000,000.00	483,990,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			21,750,000.00
筹资活动现金流入小计		331,000,000.00	1,286,809,000.00
偿还债务支付的现金		198,000,000.00	840,030,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,539,227.92	17,225,748.75
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	3	17,761,782.65	48,850,173.32
筹资活动现金流出小计		260,301,010.57	906,105,922.07
筹资活动产生的现金流量净额		70,698,989.43	380,703,077.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,785,584.86	-1,822,024.82
五、现金及现金等价物净增加额		-157,537,405.21	398,002,840.42
加：期初现金及现金等价物余额		400,105,363.62	2,102,523.20
六、期末现金及现金等价物余额		242,567,958.41	400,105,363.62

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

母公司现金流量表

2011 年度

会企 03 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	926,747,852.45	928,526,141.84
收到的税费返还	5,586,624.87	1,861,995.48
收到其他与经营活动有关的现金	20,595,433.52	21,621,326.17
经营活动现金流入小计	952,929,910.84	952,009,463.49
购买商品、接受劳务支付的现金	615,354,228.87	612,692,689.97
支付给职工以及为职工支付的现金	91,167,073.63	68,121,793.09
支付的各项税费	38,144,314.57	56,040,003.38
支付其他与经营活动有关的现金	59,269,307.45	52,398,563.33
经营活动现金流出小计	803,934,924.52	789,253,049.77
经营活动产生的现金流量净额	148,994,986.32	162,756,413.72
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	1,008,006.64	13,262,808.73

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	3,214,097.22	1,700,000.00
投资活动现金流入小计	4,222,103.86	14,962,808.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	269,600,678.70	134,898,822.93
投资支付的现金		150,000,000.00
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	2,436,503.49	31,591,728.48
投资活动现金流出小计	272,037,182.19	316,490,551.41
投资活动产生的现金流量净额	-267,815,078.33	-301,527,742.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		781,069,000.00
取得借款收到的现金	276,000,000.00	458,990,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		26,750,000.00
筹资活动现金流入小计	276,000,000.00	1,266,809,000.00
偿还债务支付的现金	173,000,000.00	805,030,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,329,040.36	15,239,614.22
支付其他与筹资活动有关的现金	12,859,620.66	46,453,661.39
筹资活动现金流出小计	228,188,661.02	866,723,275.61
筹资活动产生的现金流量净额	47,811,338.98	400,085,724.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,457,870.88	-1,685,045.63
五、现金及现金等价物净增加额	-74,466,623.91	259,629,349.80
加：期初现金及现金等价物余额	261,349,532.07	1,720,182.27
六、期末现金及现金等价物余额	186,882,908.16	261,349,532.07

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

合并所有者权益变动表

2011 年度

会合 04 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	118,800,000.00	774,392,188.67			31,357,721.83		302,493,156.14			1,227,043,066.64
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	118,800,000.00	774,392,188.67			31,357,721.83		302,493,156.14			1,227,043,066.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	95,040,000.00	-95,040,000.00			14,614,840.47		107,684,611.92			122,299,452.39
（一）净利润							157,939,452.39			157,939,452.39
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							157,939,452.39			157,939,452.39
（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					14,614,840.47		-50,254,840.47			-35,640,000.00
1. 提取盈余公积					14,614,840.47		-14,614,840.47			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配							-35,640,000.00			-35,640,000.00

4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	95,040,000.00	-95,040,000.00							
1. 资本公积转增资本	95,040,000.00	-95,040,000.00							
2. 盈余公积转增资本									
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	213,840,000.00	679,352,188.67			45,972,562.30		410,177,768.06		1,349,342,519.03

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

合并所有者权益变动表（续）

2011 年度

会合 04 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	88,800,000.00	31,612,205.56			19,249,812.81		183,847,089.40		323,509,107.77	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	88,800,000.00	31,612,205.56			19,249,812.81		183,847,089.40		323,509,107.77	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	742,779,983.11			12,107,909.02		118,646,066.74		903,533,958.87	
（一）净利润							130,753,975.76		130,753,975.76	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							130,753,975.76		130,753,975.76	
（三）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	742,779,983.11							772,779,983.11	
1. 所有者投入资本	30,000,000.00	742,779,983.11							772,779,983.11	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					12,107,909.02		-12,107,909.02			
1. 提取盈余公积					12,107,909.02		-12,107,909.02			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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	118,800,000.00	774,392,188.67			31,357,721.83		302,493,156.14		1,227,043,066.64

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

母公司所有者权益变动表

2011 年度

会企 04 表

单位：人民币元

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

项 目	本期数							所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	118,800,000.00	782,779,983.11			31,357,721.83		282,112,784.49	1,215,050,489.43
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	118,800,000.00	782,779,983.11			31,357,721.83		282,112,784.49	1,215,050,489.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	95,040,000.00	-95,040,000.00			14,614,840.47		95,893,564.21	110,508,404.68
（一）净利润							146,148,404.68	146,148,404.68
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							146,148,404.68	146,148,404.68
（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					14,614,840.47		-50,254,840.47	-35,640,000.00
1. 提取盈余公积					14,614,840.47		-14,614,840.47	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-35,640,000.00	-35,640,000.00

4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	95,040,000.00	-95,040,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	95,040,000.00	-95,040,000.00						
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	213,840,000.00	687,739,983.11			45,972,562.30		378,006,348.70	1,325,558,894.11

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

母公司所有者权益变动表（续）

2011 年度

会企 04 表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	88,800,000.00	40,000,000.00			19,249,812.81		173,141,603.35	321,191,416.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	88,800,000.00	40,000,000.00			19,249,812.81		173,141,603.35	321,191,416.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	742,779,983.11			12,107,909.02		108,971,181.14	893,859,073.27
（一）净利润							121,079,090.16	121,079,090.16
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							121,079,090.16	121,079,090.16
（三）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	742,779,983.11						772,779,983.11
1. 所有者投入资本	30,000,000.00	742,779,983.11						772,779,983.11
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					12,107,909.02		-12,107,909.02	
1. 提取盈余公积					12,107,909.02		-12,107,909.02	
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者(或股东)的分配								
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	118,800,000.00	782,779,983.11			31,357,721.83		282,112,784.49	1,215,050,489.43

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作的负责人：黄良彬

会计机构负责人：黄良彬

浙江双环传动机械股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江双环传动机械有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2006 年 6 月 19 日在浙江省工商行政管理局变更登记注册，现取得注册号为 330000000009980 的《企业法人营业执照》。公司现有注册资本 213,840,000.00 元，股份总数 213,840,000 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股 A 股 130,845,600 股；无限售条件的流通股份 A 股 82,994,400 股。公司股票已于 2010 年 9 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属普通机械制造行业。经营范围：齿轮、传动和驱动部件制造、销售，经营进出口业务。主要产品或提供的劳务：传动用齿轮和齿轮部件。

二、公司主要会计政策、会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果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）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）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。

（八）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。

（九）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，根据其账面价值与

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，与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。

(十) 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
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

(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	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但风险较大的应收款项
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；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
--	---

4. 其他计提方法

对于合并范围内的关联方往来不计提坏账准备。

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。

(十一) 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

发出存货采用月末一次加权平均法。

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，按照单个存货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。

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。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 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

项 目	折旧年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30—40	5	3.17—2.38
通用设备	5	5	19.00
专用设备	5—10	5	19.00—9.50
运输工具	5	5	19.00

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，按照账面价值与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%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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。

(十四) 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，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 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。

(十六) 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
软件	10

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，按照账面价值与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。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）收入

1. 销售商品

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。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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。

三、税项

(一) 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	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	[注]
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	25%

注：本公司及玉环县双环锻造有限公司(以下简称玉环锻造公司)按应缴流转税税额的 5%计缴；江苏双环齿轮有限公司(以下简称江苏双环公司)按应缴流转税税额的 7%计缴。

(二) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局文件浙科发高(2009)166号《关于认定浙江德力西国际电工有限公司等 273 家企业为 2009 年第二批高新技术企业的通知》，本公司被认定为高新技术企业，2009 年度起按照 15%的税率计缴，有效期三年。

四、企业合并及合并财务报表

子公司情况

同一控制下企业合并取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围
江苏双环齿轮有限公司	全资	淮安	制造业	20,088 万元	齿轮、传动、驱动部件、锻件制造、销售等
玉环县双环锻造有限公司	全资	玉环	制造业	518 万元	钢材锻造

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并报 表
江苏双环齿轮有限公司	198,683,512.39		100.00	100.00	是
玉环县双环锻造有限公司	10,764,282.05		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股 东分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏双环齿轮有限公司			
玉环县双环锻造有限公司			

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金:						
人民币			72,651.67			26,050.37
小 计			72,651.67			26,050.37
银行存款:						

人民币			222,531,034.47			390,682,251.25
美元	331,845.26	6.3009	2,090,923.80	487,845.37	6.6227	3,230,853.53
欧元	2,189,030.07	8.1625	17,867,957.95	699,545.11	8.8065	6,160,544.01
英镑	555.06	9.7116	5,390.52	554.35	10.2182	5664.46
小 计			242,495,306.74			400,079,313.25
其他货币金:						
人民币			9,566,607.46			7,215,000.00
小 计			9,566,607.46			7,215,000.00
合 计			252,134,565.87			407,320,363.62

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末数中使用有限制的其他货币资金系银行承兑汇票保证金 9,566,607.46 元。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
衍生金融资产	128,034.80[注]	
合 计	128,034.80	

注：系公司远期结售汇合约，详见本财务报表附注承诺事项之说明。

3. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准	账面价值	账面余额	坏账准	账面价值
银行承兑汇票	49,970,656.10		49,970,656.10	27,897,446.96		27,897,446.96
商业承兑汇票	2,397,000.00		2,397,000.00	1,269,000.00		1,269,000.00
合 计	52,367,656.10		52,367,656.10	29,166,446.96		29,166,446.96

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

中国重汽集团成都王牌商用车有限公司	2011-10-26	2012-04-26	4,000,000.00	
郑州日产汽车有限公司	2011-09-23	2012-03-23	3,870,000.00	
广西玉柴动力机械有限公司	2011-08-25	2012-02-25	3,700,000.00	
天津一汽夏利汽车股份有限公司	2011-11-24	2012-05-24	3,518,000.00	
阜平县龙来合商贸有限公司	2011-07-06	2012-01-06	3,000,000.00	
小 计			18,088,000.00	

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	190,045,483.06	99.18	10,204,668.15	5.37	141,885,640.81	98.90	7,568,751.04	5.33
小 计	190,045,483.06	99.18	10,204,668.15	5.37	141,885,640.81	98.90	7,568,751.04	5.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,574,883.70	0.82	1,574,883.70	100.00	1,574,883.70	1.10	1,574,883.70	100.00
合 计	191,620,366.76	100.00	11,779,551.85	6.15	143,460,524.51	100.00	9,143,634.74	6.37

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	

1 年以内	186,899,829.63	98.34	9,344,991.48	138,360,749.82	97.52	6,918,037.49
1-2 年	1,584,749.89	0.83	158,474.99	1,710,023.61	1.21	171,002.36
2-3 年	638,027.88	0.34	127,605.58	1,425,741.69	1.00	285,148.34
3-4 年	549,014.77	0.29	274,507.39	389,125.69	0.27	194,562.85
4-5 年	373,860.89	0.20	299,088.71			
小 计	190,045,483.06	100.00	10,204,668.15	141,885,640.81	100.00	7,568,751.04

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广州市番禺华南摩托企业集团有限公司	1,448,180.70	1,448,180.70	100.00%	[注 1]
佛山市南海区轻骑摩托车有限公司	115,264.00	115,264.00	100.00%	[注 2]
广州市意斯恩摩托车科技有限公司	11,439.00	11,439.00	100.00%	[注 3]
小 计	1,574,883.70	1,574,883.70		

注 1: 本公司期末应收广州市番禺华南摩托企业集团有限公司货款 1,448,180.70 元, 因该公司生产经营恶化导致资金周转困难, 本公司预计无法收回上述款项, 故全额计提坏账准备。

注 2: 本公司期末应收佛山市南海区轻骑摩托车有限公司货款 115,264.00 元, 因本公司已与该公司停止业务往来且账龄较长, 本公司预计无法收回上述款项, 故全额计提坏账准备。

注 3: 本公司期末应收广州市意斯恩摩托车科技有限公司货款 11,439.00 元, 因该公司生产经营恶化导致资金周转困难且账龄较长, 本公司预计无法收回上述款项, 故全额计提坏账准备。

(2) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

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 (%)
广西玉柴机器股份有限公	非关联方	16,438,716.42	1 年以内	8.58

司				
陕西法士特齿轮有限责任公司	非关联方	16,187,308.78	1 年以内	8.45
约翰迪尔(天津)有限公司	非关联方	15,660,058.97	1 年以内	8.17
奇瑞汽车股份有限公司	非关联方	12,395,450.09	1 年以内	6.47
惠州比亚迪电池有限公司	非关联方	9,074,213.88	1 年以内	4.74
小 计		69,755,748.14		36.41

(4) 其他说明

期末，已有账面余额 12,583,566.19 元的应收账款用于担保。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 账龄列示

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	82,964,224.03	96.03		82,964,224.03	48,293,646.69	94.03		48,293,646.69
1-2 年	757,801.52	0.88		757,801.52	818,660.23	1.59		818,660.23
2-3 年	429,868.21	0.50		429,868.21	737,499.90	1.44		737,499.90
3 年以上	2,239,529.90	2.59		2,239,529.90	1,512,630.00	2.94		1,512,630.00
合 计	86,391,423.66	100.00		86,391,423.66	51,362,436.82	100.00		51,362,436.82

2) 预付款项账龄的说明

账龄 3 年以上的预付款项主要系子公司江苏双环公司预付淮安市楚州管委会财税局土地款 1,103,300.00 元。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
浙江省成套设备进出口有限公司	非关联方	26,805,769.60	1 年以内	设备采购预付款
爱协林热处理系统(北京)有限公司	非关联方	5,419,000.00	1 年以内	设备采购预付款

北京坤名嘉业国际贸易有限公司	非关联方	4,721,000.00	1 年以内	设备采购预付款
武汉新威奇科技有限公司	非关联方	4,099,000.00	1 年以内	设备采购预付款
温州市通用机电设备有限公司	非关联方	3,200,017.18	1 年以内	设备采购预付款
小 计		44,244,786.78		

(3) 无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	7,500,000.00	83.59			13,500,000.00	64.79		
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	1,471,845.22	16.41	204,528.76	13.90	7,337,784.84	35.21	500,807.34	6.83
小 计	1,471,845.22	16.41	204,528.76	13.90	7,337,784.84	35.21	500,807.34	6.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	8,971,845.22	100.00	204,528.76	2.28	20,837,784.84	100.00	500,807.34	2.40

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
华融金融租赁股份有限公司	7,500,000.00			[注]
小 计				

注：本期末应收华融金融租赁股份有限公司融资租赁保证金 750 万元，其不存在未来现金流量现值低于其账面价值的情况，故不计提坏账准备。

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,206,415.22	81.97	60,320.76	6,634,364.84	90.41	331,718.24
1-2 年	28,780.00	1.95	2,878.00	384,011.00	5.23	38,401.10
2-3 年	25,150.00	1.71	5,030.00	190,145.00	2.59	38,029.00
3-4 年	143,000.00	9.71	71,500.00	70,010.00	0.96	35,005.00
4-5 年	18,500.00	1.26	14,800.00	8,000.00	0.11	6,400.00
5 年以上	50,000.00	3.40	50,000.00	51,254.00	0.70	51,254.00
小 计	1,471,845.22	100.00	204,528.76	7,337,784.84	100.00	500,807.34

(2) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

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
华融金融租赁股份有限公司	非关联方	7,500,000.00	1-2 年	83.59	融资租赁保证金
台州市弘鼎精密锻造有限公司	非关联方	148,500.00	1 年以内	1.66	模具保证金
浙江赞宇科技股份有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	1.11	房租保证金
淮安市楚州供电公司	非关联方	100,000.00	3-4 年	1.11	电费押金
山东中兴汽车零部件有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	0.89	模具保证金
小 计		7,928,500.00		88.36	

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	60,211,310.99		60,211,310.99	49,815,261.38		49,815,261.38
在产品	70,625,952.67		70,625,952.67	52,079,109.99		52,079,109.99
库存商品	126,259,532.04	2,150,156.16	124,109,375.88	82,795,381.53	2,816,747.47	79,978,634.06
发出商品	89,201,992.62	823,356.79	88,378,635.83	99,226,595.95	2,671,311.66	96,555,284.29
委托加工物资	28,001,531.58		28,001,531.58	17,979,660.28		17,979,660.28
包装物及低值易耗品	439,790.46		439,790.46	178,711.06		178,711.06
合计	374,740,110.36	2,973,512.95	371,766,597.41	302,074,720.19	5,488,059.13	296,586,661.06

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	2,816,747.47	73,450.58		740,041.89	2,150,156.16
发出商品	2,671,311.66			1,847,954.87	823,356.79
小计	5,488,059.13	73,450.58		2,587,996.76	2,973,512.95

8. 固定资产

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	640,275,395.73	285,316,614.16		24,696,834.14	900,895,175.75
房屋及建筑物	118,829,668.30	11,370,038.51			130,199,706.81
通用设备	5,461,722.42	4,143,060.78		117,360.00	9,487,423.20
专用设备	462,608,473.94	268,768,292.87		3,879,474.14	727,497,292.67
运输工具	1,925,531.07	1,035,222.00			2,960,753.07
融资租入固定资产	51,450,000.00			20,700,000.00	30,750,000.00
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	136,677,954.04	6,356,456.86	64,034,500.43	7,644,429.95	199,424,481.38
房屋及建筑物	10,104,855.52		2,772,876.95		12,877,732.47
通用设备	2,500,389.25		1,495,885.63	97,272.90	3,899,001.98

专用设备	114,374,064.74	6,356,456.86	55,040,273.91	1,190,700.19	174,580,095.32
运输工具	290,068.28		468,297.57		758,365.85
融资租入固定资产	9,408,576.25		4,257,166.37	6,356,456.86	7,309,285.76
3) 账面净值小计	503,597,441.69	—	—	—	701,470,694.37
房屋及建筑物	108,724,812.78	—	—	—	117,321,974.34
通用设备	2,961,333.17	—	—	—	5,588,421.22
专用设备	348,234,409.20	—	—	—	552,917,197.35
运输工具	1,635,462.79	—	—	—	2,202,387.22
融资租入固定资产	42,041,423.75	—	—	—	23,440,714.24
4) 减值准备小计	879,470.20	—	—	—	1,159,543.91
房屋及建筑物		—	—	—	
通用设备		—	—	—	
专用设备	879,470.20	—	—	—	1,159,543.91
运输工具		—	—	—	
融资租入固定资产		—	—	—	
5) 账面价值合计	502,717,971.49	—	—	—	700,311,150.46
房屋及建筑物	108,724,812.78	—	—	—	117,321,974.34
通用设备	2,961,333.17	—	—	—	5,588,421.22
专用设备	347,354,939.00	—	—	—	551,757,653.44
运输工具	1,635,462.79	—	—	—	2,202,387.22
融资租入固定资产	42,041,423.75	—	—	—	23,440,714.24

本期折旧额为 64,034,500.43 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 26,809,492.40 元。

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注

专用设备	7,112,391.35	3,005,055.10	1,159,543.91	2,947,792.34	
小 计	7,112,391.35	3,005,055.10	1,159,543.91	2,947,792.34	

(3) 融资租入固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
专用设备	30,750,000.00	7,309,285.76	23,440,714.24
小 计	30,750,000.00	7,309,285.76	23,440,714.24

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

期末固定资产中本公司账面原值为 5,898,230.64 元的沙门 5# 厂房未办妥产权证。

(5) 其他说明

期末，已有账面价值 210,546,832.72 元的固定资产用于抵押担保。

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
沙门工程	4,674,328.03		4,674,328.03	6,450,022.19		6,450,022.19
沙门滨港工业园区基建工程	7,495,340.63		7,495,340.63			
江苏厂区基建工程	12,444,908.10		12,444,908.10			
江苏厂区附属配套工程	1,597,436.72		1,597,436.72			
设备安装	2,834,871.76		2,834,871.76			
软件	422,760.68		422,760.68	405,880.34		405,880.34
零星工程	1,305,329.99		1,305,329.99	275,213.67		275,213.67
合 计	30,774,975.91		30,774,975.91	7,131,116.20		7,131,116.20

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预 算 比例 (%)

沙门工程		6,450,022.19	6,057,588.30	7,833,282.46		
沙门滨港工业园区基建工程	2,170 万		7,495,340.63			34.54
江苏厂区基建工程	1,756 万		12,444,908.10			70.87
江苏厂区附属配套工程			8,828,020.51	6,452,053.39	778,530.40	
设备安装			14,065,242.18	11,230,370.42		
软件		405,880.34	948,521.36		931,641.02	
零星工程		275,213.67	2,323,902.45	1,293,786.13		
合 计		7,131,116.20	52,163,523.53	26,809,492.40	1,710,171.42	

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化年率 (%)	资金来源	期末数
沙门工程	注	853,258.23	628,244.03	5.564%	金融机构贷款及自筹	4,674,328.03
沙门滨港工业园区基建工程	34.54				自筹	7,495,340.63
江苏厂区基建工程	70.87				募集资金及自筹	12,444,908.10
江苏厂区附属配套工程					自筹	1,597,436.72
设备安装					募集资金及自筹	2,834,871.76
软件					自筹	422,760.68
零星工程					自筹	1,305,329.99
合 计		853,258.23	628,244.03			30,774,975.91

注：沙门工程期末数主要系沙门变电房等附属设施支出。

10. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

1) 账面原值小计	47,176,688.39	19,623,773.73		66,800,462.12
土地使用权	43,365,631.80	18,894,900.00		62,260,531.80
软件	3,811,056.59	728,873.73		4,539,930.32
2) 累计摊销小计	4,351,108.91	1,664,620.20		6,015,729.11
土地使用权	3,984,253.18	1,241,058.22		5,225,311.40
软件	366,855.73	423,561.98		790,417.71
3) 账面净值小计	42,825,579.48	19,623,773.73	1,664,620.20	60,784,733.01
土地使用权	39,381,378.62	18,894,900.00	1,241,058.22	57,035,220.40
软件	3,444,200.86	728,873.73	423,561.98	3,749,512.61
4) 减值准备小计				
土地使用权				
软件				
5) 账面价值合计	42,825,579.48	19,623,773.73	1,664,620.20	60,784,733.01
土地使用权	39,381,378.62	18,894,900.00	1,241,058.22	57,035,220.40
软件	3,444,200.86	728,873.73	423,561.98	3,749,512.61

本期摊销额 1,664,620.20 元。

(2) 其他说明

期末，已有账面价值 57,035,220.40 元的无形资产用于担保。

11. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费	187,500.00	2,330,392.92	448,838.39		2,069,054.53	
机电园区房顶隔热防水工程		140,000.00	3,888.89		136,111.11	
合 计	187,500.00	2,470,392.92	452,727.28		2,205,165.64	

12. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	2,446,948.15	2,378,227.20
计提的工资	2,473,872.35	2,020,263.15
递延收益	900,000.00	
因抵销未实现内部销售损益在合并财务报表中产生的暂时性差异	2,117,328.93	
合 计	7,938,149.43	4,398,490.35
递延所得税负债		
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	19,205.22	
合 计	19,205.22	

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应纳税差异项目	
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	128,034.80
小 计	128,034.80
可抵扣差异项目	
坏账准备	11,779,551.85
存货跌价准备	2,973,512.95
固定资产减值准备	1,159,543.91
计提的工资	15,405,860.25
递延收益	6,000,000.00
因抵销未实现内部销售损益在合并财务报表中产生的暂时性差异	13,539,995.00

时性差异	
小 计	50,858,463.96

13. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	9,644,442.08	2,339,638.53			11,984,080.61
存货跌价准备	5,488,059.13	73,450.58		2,587,996.76	2,973,512.95
固定资产减值准备	879,470.20	287,289.33		7,215.62	1,159,543.91
合 计	16,011,971.41	2,700,378.44		2,595,212.38	16,117,137.47

14. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	117,000,000.00	44,000,000.00
信用借款	30,000,000.00	
质押借款	10,000,000.00	
保证借款	20,000,000.00	
合 计	177,000,000.00	44,000,000.00

15. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	35,028,550.00	24,050,000.00
合 计	35,028,550.00	24,050,000.00

下一会计期间将到期的金额为 35,028,550.00 元。

16. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	123,538,310.61	108,238,136.98
长期资产购置款	9,743,211.63	16,376,107.69
其他	3,233,724.30	2,561,628.75
合 计	136,515,246.54	127,175,873.42

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

17. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	18,896,919.82	15,504,150.32
合 计	18,896,919.82	15,504,150.32

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

18. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	13,955,272.99	108,203,630.73	104,343,772.12	17,815,131.60
职工福利费		6,403,892.44	6,403,892.44	
社会保险费	4,772,417.92	12,051,636.44	15,390,196.49	1,433,857.87
其中：医疗保险费	1,677,591.53	2,919,447.84	4,183,896.14	413,143.23
基本养老保险费	2,181,908.98	7,402,551.15	8,806,130.70	778,329.43
失业保险费	364,270.92	819,231.88	1,057,318.27	126,184.53
工伤保险费	351,284.23	587,009.89	890,150.69	48,143.43
生育保险费	197,362.26	323,395.68	452,700.69	68,057.25

住房公积金	32,178.00	3,501,297.00	3,369,065.08	164,409.92
其他[注]	152,257.13	2,248,323.29	1,806,243.82	594,336.60
合计	18,912,126.04	132,408,779.90	131,313,169.95	20,007,735.99

注：其他系工会经费。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

工资、奖金、津贴和补贴余额已于 2012 年 3 月 31 日前全部发放。

19. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-18,414,458.05	-15,041,051.41
企业所得税	9,319,574.36	8,797,890.21
土地使用税	600,922.41	371,577.42
城市维护建设税	270,898.01	852.03
教育费附加	150,050.71	11,500.17
地方教育附加	100,008.60	16,824.37
房产税	77,787.42	324,453.34
营业税	62,925.26	55,517.86
个人所得税	60,444.97	59,920.60
印花税	63,685.48	417,685.57
水利建设专项资金	94,279.23	63,574.34
合计	-7,613,881.60	-4,921,255.50

20. 应付利息

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	325,339.50	70,508.33
合计	325,339.50	70,508.33

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	451,370.00	768,520.00
暂估费用	3,434,608.99	8,453,203.20
其他	905,417.00	1,431,170.75
合 计	4,791,395.99	10,652,893.95

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

22. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应付款	11,068,120.32	18,325,087.24
合 计	11,068,120.32	18,325,087.24

(2) 一年内到期的长期应付款

1) 明细情况（金额前 5 名情况）

借款单位	期限	初始金额	年利率(%)	应计利息	期末数	借款条件
华融金融租赁股份有限公司	2010.02.08-2013.02.10	30,000,000.00	6.65	633,446.05	11,068,120.32	抵押及保证
小 计		30,000,000.00		633,446.05	11,068,120.32	

23. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
递延收益		60,000.00
合 计		60,000.00

24. 长期应付款

(1) 金额前 5 名的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	年利率(%)	应计利息	期末数	借款条件
华融金融租赁股份有限公司	2010.02.08-2013.02.10	30,000,000.00	6.65	36,720.14	2,246,863.89	抵押及保证
小 计		30,000,000.00		36,720.14	2,246,863.89	

(2) 应付融资租赁款明细情况

单 位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
万向租赁有限公司				3,340,819.08
华融金融租赁股份有限公司		2,246,863.89		12,202,725.44
小 计		2,246,863.89		15,543,544.52

25. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
递延收益	5,782,568.96	-65,561.71
合 计	5,782,568.96	-65,561.71

(2) 其他说明

其中 6,000,000.00 元系根据浙江省财政厅文件浙财建[2010]352 号《关于下达 2010 年产业结构调整项目中央预算内基建支出预算的通知》，本公司收到“高精度齿轮建设项目”补助 6,000,000.00 元，项目尚未完工验收，暂挂“其他非流动负债”反映。其余-217,431.04 元系融资租赁产生的递延收益。

26. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	118,800,000.00	95,040,000.00		213,840,000.00

(2) 股本变动情况说明

根据 2011 年 5 月 18 日公司 2010 年度股东大会决议通过的 2010 年度利润分配方案，以 2010 年末公司总股本 11,880 万股为基数每 10 股派发现金股利 3.00 元(含税)，合计派发现

金股利 3,564.00 万元，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，转增后公司总股本为 21,384 万股。新增注册资本 9,504.00 万元业经天健会计师事务所审验并由其于 2011 年 5 月 31 日出具天健验（2011）228 号《验资报告》。

27. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	774,392,188.67		95,040,000.00	679,352,188.67
合 计	774,392,188.67		95,040,000.00	679,352,188.67

(2) 其他说明

本期减少数详见本财务报表附注股本项目之说明。

28. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	31,357,721.83	14,614,840.47		45,972,562.30
合 计	31,357,721.83	14,614,840.47		45,972,562.30

(2) 其他说明

本期增加数系根据 2012 年 4 月 5 日公司第二届董事会第十八次会议通过的 2011 年度利润分配预案，按 2011 年度母公司实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积 14,614,840.47 元。

29. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	302,493,156.14	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	302,493,156.14	—

加：本期归属于母公司所有者的净利润	157,939,452.39	——
减：提取法定盈余公积	14,614,840.47	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	35,640,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	410,177,768.06	——

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	895,696,790.02	817,133,100.75
其他业务收入	33,026,821.59	25,921,862.41
营业成本	617,810,397.26	549,799,676.67

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
乘用车齿轮	232,311,546.39	158,847,661.31	245,471,351.64	159,522,253.89
电动工具齿轮	68,351,299.49	44,548,043.39	53,355,426.98	36,292,108.89
工程机械齿轮	178,189,606.09	103,900,577.79	115,331,954.91	65,510,161.94
摩托车齿轮	166,999,793.21	128,522,478.11	118,603,836.18	90,150,500.09
商用车齿轮	247,589,316.20	174,898,238.07	281,153,676.19	188,414,402.18
其他	2,255,228.64	1,526,318.39	3,216,854.85	2,044,278.64
小 计	895,696,790.02	612,243,317.06	817,133,100.75	541,933,705.63

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

内销	777,945,577.21	540,242,798.44	742,893,422.06	495,658,652.15
外销	117,751,212.81	72,000,518.62	74,239,678.69	46,275,053.48
小 计	895,696,790.02	612,243,317.06	817,133,100.75	541,933,705.63

(4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
约翰迪尔(天津)有限公司	58,439,691.48	6.29
陕西法士特齿轮有限责任公司	57,863,819.36	6.23
广西玉柴机器股份有限公司	57,457,289.35	6.19
奇瑞汽车股份有限公司	47,368,100.38	5.10
天津一汽夏利汽车股份有限公司变速器分公司	29,223,719.97	3.15
小 计	250,352,620.54	26.96

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	380,945.70	97,339.67	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	1,460,029.35	2,545,519.57	
教育费附加	855,876.51	1,497,426.90	
地方教育附加	574,156.30	956,170.27	
合 计	3,271,007.86	5,096,456.41	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,271,123.96	4,275,499.59
运杂仓储费	16,083,289.94	22,014,397.48
代理手续费	6,087,647.94	5,694,364.13

业务招待费	3,591,352.52	4,268,624.14
售后服务费	3,161,421.99	3,156,762.64
差旅费	1,465,738.84	1,150,258.52
其他	4,101,448.50	5,469,572.51
合 计	39,762,023.69	46,029,479.01

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	21,178,219.11	12,288,010.54
研究开发费	36,084,975.54	28,565,756.91
折旧、摊销	4,237,923.18	3,894,610.63
业务招待费	2,383,613.37	3,672,111.96
税金	2,787,390.63	3,001,838.37
办公费	3,312,392.11	3,904,933.86
评估咨询费	2,328,230.40	1,748,528.20
其他	7,503,617.31	9,195,287.46
合 计	79,816,361.65	66,271,077.93

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	-7,826,095.49	-1,728,621.06
利息支出	12,405,191.82	23,896,820.5
汇兑损益	3,785,584.86	1,822,024.82
其他	498,798.34	356,375.36
合 计	8,863,479.53	24,346,599.62

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,339,638.53	679,586.54
存货跌价损失	73,450.58	2,447,969.30
固定资产减值损失	287,289.33	131,643.41
合 计	2,700,378.44	3,259,199.25

7. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	128,034.80	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	128,034.80	
合 计	128,034.80	

8. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	39,323.00	
合 计	39,323.00	

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

9. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额

非流动资产处置利得合计	423,422.48	447,528.01	423,422.48
其中：固定资产处置利得	423,422.48	447,528.01	423,422.48
政府补助	6,755,838.00	8,765,246.00	6,755,838.00
罚没收入	806,664.29	721,760.76	806,664.29
其他	258,102.13	38,346.19	258,102.13
合 计	8,244,026.90	9,972,880.96	8,244,026.90

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
奖励	1,136,600.00	7,612,846.00	荣获 2010 年度名牌产品等荣誉的生产企业进行表彰奖励（玉财企 [2011] 11 号）等。
专项补助	3,618,072.00	1,050,000.00	2011 年工业转型升级（技术改造）财政专项资金（浙财企 [2011] 349 号）等。
其他	2,001,166.00	102,400.00	上市专项基金返还（玉政办发 [2008]69 号）等。
小 计	6,755,838.00	8,765,246.00	

10. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	562,703.83	730,581.02	562,703.83
其中：固定资产处置损失	562,703.83	730,581.02	562,703.83
对外捐赠	329,470.00	450,340.00	329,470.00
罚款支出	154,968.85	88,771.12	154,968.85
水利建设专项资金	600,731.80	482,541.71	
其他	298,231.53	15,492.95	298,231.53
合 计	1,946,106.01	1,767,726.80	1,345,374.21

11 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	28,546,243.34	27,907,949.64
递延所得税调整	-3,520,453.86	-2,204,296.97
合 计	25,025,789.48	25,703,652.67

12. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	157,939,452.39
非经常性损益	B	6,055,858.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	151,883,594.14
期初股份总数	D	118,800,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	95,040,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	213,840,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.74
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.71

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收回票据保证金	810,000.00
银行存款利息收入	7,487,795.49
补贴收入	12,695,838.00
其他	995,098.45
合 计	21,988,731.94

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
支付票据保证金	3,161,607.46
付现销售费用	39,509,493.94
付现管理费用	30,417,299.74
其他	6,596,968.27
合 计	79,685,369.41

3. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
支付融资租赁款	15,940,126.32
票据贴现利息支出	1,632,369.33
支付财务顾问费	189,287.00
合 计	17,761,782.65

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	157,939,452.39	130,753,975.76
加: 资产减值准备	2,700,378.44	3,259,199.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	64,034,500.43	51,397,419.09
无形资产摊销	1,664,620.20	1,078,206.66
长期待摊费用摊销	452,727.28	186,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	139,281.35	283,053.01
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-128,034.80	
财务费用(收益以“-”号填列)	15,519,535.02	24,814,160.00
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,539,659.08	-2,204,296.97
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	19,205.22	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-75,253,386.93	-75,145,210.01
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-72,599,710.94	-5,246,838.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	67,714,140.56	50,079,919.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	158,663,049.14	179,255,587.42
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	242,567,958.41	400,105,363.62
减: 现金的期初余额	400,105,363.62	2,102,523.20
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-157,537,405.21	398,002,840.42

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	242,567,958.41	400,105,363.62
其中: 库存现金	72,651.67	26,050.37
可随时用于支付的银行存款	242,495,306.74	400,079,313.25
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	242,567,958.41	400,105,363.62

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末不属于现金及现金等价物的货币资金系银行承兑汇票保证金 9,566,607.46 元, 在现金流量表中未作为“现金及现金等价物”项目列示。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 母公司及最终控制方

叶善群、吴长鸿、蒋亦卿、陈剑峰、陈菊花组成叶善群家族，系本公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江双环控股集团股份有限公司（以下简称双环集团公司）	同一实际控制人
玉环城关有余机械厂	个体经营者为本公司监事陈绍速之妹夫
玉环县圣美机械厂	个体经营者为本公司股东吕圣初之弟
玉环县潮升机械有限公司	法人代表为本公司股东李绍光之弟
玉环铭宝汽配有限公司	法人代表为本公司股东吕圣初之弟

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
玉环县潮升机械有限公司	加工	协议价	2,366,147.00	0.39	3,198,139.52	0.59
玉环铭宝汽配有限公司	加工	协议价	381,556.95	0.06	16,537.84	
玉环县圣美机械厂	加工	协议价			290,202.71	0.05
玉环城关有余机械厂	加工	协议价			29,126.21	0.01

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
玉环县潮升机械有限公司	材料	协议价			6,335.41	
玉环县圣美机械厂	材料	协议价			55,826.95	0.01

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年度确认的租赁费
双环集团公司	本公司	房产	2008.7.1[注]	2012.6.30[注]	协议价	1,720,961.58
双环集团公司	玉环锻造公司	房产	2005.1.1	2012.12.31	协议价	150,000.00

注：公司 2008 年度向双环集团公司租赁房产，该合同于 2011 年 6 月 30 日到期。本期公司向其续租，租期自 2011 年 7 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日，年租金不变。

3. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
双环集团公司	本公司	13,314,984.21 [注]	2010-02-08	2013-02-10	否
小 计		13,314,984.21			

注：系双环集团公司及本公司股东叶善群、陈菊花为本公司向华融金融租赁股份有限公司融资租赁提供担保。

4. 关联方资产转让、债务重组情况

根据公司与双环集团公司及天津市进口精密设备新技术发展公司签订的《三方债务转移协议》，本公司将对天津市进口精密设备新技术发展公司的债权与双环集团公司对天津市进口精密设备新技术发展公司的债务抵消，抵消金额共计 164,600.00 元。本公司已收回双环集团公司上述款项。

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	玉环县潮升机械有限公司	1,475,746.81	817,865.79
	玉环铭宝汽配有限公司	194,495.40	16,537.84
	玉环县圣美机械厂		18,096.99
小 计		1,670,242.21	852,500.62

(四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 342 万元和 344 万元。

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

(一) 根据本公司与玉环县国土资源局于 2010 年 12 月 29 日签订的《国有建设用地使用权出让合同》，本公司受让坐落于玉环县滨港工业城启动区西侧的面积为 42,128 平方米的宗地，土地受让价为 1,001.00 万元。另缴纳配套设施费及相关税费共计 888.49 万元，该宗地总价为 1,889.49 万元。该宗地用途为其他工业用地，使用权期限为 50 年。本公司承诺，该宗地项目建设在 2011 年 7 月 29 日之前开工，在 2013 年 1 月 29 日之前竣工，且固定资产投资不低于 10,237 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，包含土地款该项目总投入金额为 2,639.02 万元。

(二) 根据本公司与中国工商银行台州分行签订的《结售汇业务总协议书》，2012 年 1 月 30 日至 2012 年 9 月 21 日期间，公司应委托中国工商银行玉环支行办理远期结汇 360.00 万美元；根据本公司与中国银行玉环支行签订的《远期结汇/售汇、人民币与外币掉期总协议》，2012 年 10 月 31 日至 2012 年 11 月 30 日期间，公司应委托中国银行玉环支行办理远期结汇 80 万美元。

九、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	每 10 股转增 3 股，并分红 3.00 元（含税）
经审议批准宣告发放的利润或股利	根据 2012 年 4 月 5 日公司第二届董事会第十八次会议通过的 2011 年度利润分配预案，以 2011 年末公司总股本 21,384 万股为基数每 10 股派发现金股利 3.00 元(含税)，合计派发现金股利 6,415.20 万元，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，转增后公司总股本为 27,799.20 万股。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

(二) 其他资产负债表日后事项说明

1. 根据 2012 年 1 月 13 日公司第二届董事会第十七次（临时）会议决议，同意子公司江苏双环公司与美国格里森公司签订主体设备采购合同，合同金额约为 4,680.00 万元。

2. 根据 2012 年 4 月 5 日公司第二届董事会第十八次会议决议，同意公司及子公司江苏双环公司根据齿轮行业发展趋势，结合自身发展需求，2012 年新增投资总金额 3.20 亿元。其中：本公司“年产 180 万件重型工程机械变速器齿轮建设项目”计划总投资金额 2.20 亿元，公司将根据项目进度情况分阶段予以实施，预计 2012 年度投资额为 0.80 亿元；江苏双环公司“年产 5 万吨精密齿轮锻件扩产项目”计划总投资金额 3.00 亿元，将根据项目进度情况分阶段予以实施，预计 2012 年度投资额为 0.15 亿元；其余 2012 年度投资的 2.25 亿元（包含上述第二届董事会第十七次（临时）会议决议，同意子公司江苏双环公司与美国格里森公司签订主体设备采购合同，合同金额约为 4,680.00 万元）主要用于公司及江苏双环公司日常经营所需的设备购置及基建投资。

十、其他重要事项

(一) 租赁

融资租入

公司融资租入固定资产详见本财务报表附注报表项目注释固定资产之说明，相应未确认融资费用期末余额为 670,166.19 元，以后年度将支付的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金 额
1 年以内	11,068,120.32
1-2 年	2,917,030.08
小 计	13,985,150.40

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
金融资产					
衍生金融资产		128,034.80			128,034.80

上述合计		128,034.80			128,034.80
------	--	------------	--	--	------------

(三) 外币金融资产和外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
1. 金融资产					
贷款和应收款	29,170,184.06			668,403.69	54,051,044.88
金融资产小计	29,170,184.06			668,403.69	54,051,044.88
2. 金融负债					
	2,217,870.46				2,810,582.46

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大 并单项计提坏 账准备								
按组合计提坏 账准备								
账龄分析法组 合	178,097,308.48	99.12	9,604,099.71	5.39	133,901,195.75	98.84	7,168,628.79	5.35
小 计	178,097,308.48	99.12	9,604,099.71	5.39	133,901,195.75	98.84	7,168,628.79	5.35
单项金额虽不 重大但单项计 提坏账准备	1,574,883.70	0.88	1,574,883.70	100.00	1,574,883.70	1.16	1,574,883.70	100.00
合 计	179,672,192.18	100.00	11,178,983.41	6.22	135,476,079.45	100.00	8,743,512.49	6.45

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	174,978,849.21	98.25	8,748,942.46	130,394,304.76	97.38	6,519,715.24
1-2 年	1,575,555.73	0.88	157,555.57	1,692,023.61	1.26	169,202.36
2-3 年	620,027.88	0.35	124,005.58	1,425,741.69	1.07	285,148.34
3-4 年	549,014.77	0.31	274,507.39	389,125.69	0.29	194,562.85
4-5 年	373,860.89	0.21	299,088.71			
小计	178,097,308.48	100.00	9,604,099.71	133,901,195.75	100.00	7,168,628.79

(2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
广州市番禺华南摩托企业集团有限公司	1,448,180.70	1,448,180.70	100.00%	[注]
佛山市南海区轻骑摩托车有限公司	115,264.00	115,264.00	100.00%	
广州市意斯恩摩托车科技有限公司	11,439.00	11,439.00	100.00%	
小计	1,574,883.70	1,574,883.70		

注：详见本财务报表附注五应收账款项目之说明。

(3) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

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(%)
广西玉柴机器股份有限公司	非关联方	16,438,716.42	1 年内	9.15
陕西法士特齿轮有限责任公司	非关联方	16,187,308.78	1 年内	9.01
约翰迪尔(天津)有限公司	非关联方	15,660,058.97	1 年内	8.71
奇瑞汽车股份有限公司	非关联方	12,395,450.09	1 年内	6.90
惠州比亚迪电池有限公司	非关联方	9,074,213.88	1 年内	5.05

小 计		69,755,748.14		38.82
-----	--	---------------	--	-------

(5) 其他说明

期末，已有账面余额 12,583,566.19 元的应收账款用于担保。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	57,500,000.00	98.53			55,063,496.51	88.76		
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	832,109.22	1.43	72,651.96	8.73	6,974,169.84	11.24	411,432.24	5.90
小 计	832,109.22	1.43	72,651.96	8.73	6,974,169.84	11.24	411,432.24	5.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	23,000.00	0.04						
合 计	58,355,109.22	100.00	72,651.96	0.12	62,037,666.35	100.00	411,432.24	0.66

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
江苏双环公司	50,000,000.00			[注 1]
华融金融租赁股份有限公司	7,500,000.00			[注 2]
小 计	57,500,000.00			

注 1：根据公司应收款项坏账计提政策，本公司应收子公司江苏双环公司款项无需计提坏账准备，其中 1 年内款项 2,436,503.49 元，1-2 年内款项 40,483,336.87 元，2-3 年款项 7,080,159.64 元。

注 2：本期末应收华融金融租赁股份有限公司融资租赁保证金 750 万元，其不存在未来现金流量现值低于其账面价值的情况，故不计提坏账准备。

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	757,579.22	91.04	37,878.96	6,511,164.84	93.36	325,558.24
1-2 年	2,330.00	0.28	233.00	317,800.00	4.56	31,780.00
2-3 年	22,200.00	2.67	4,440.00	69,695.00	1.00	13,939.00
3-4 年	33,000.00	3.97	16,500.00	67,510.00	0.97	33,755.00
4-5 年	17,000.00	2.04	13,600.00	8,000.00	0.11	6,400.00
小计	832,109.22	100.00	72,651.96	6,974,169.84	100.00	411,432.24

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
玉环锻造公司	23,000.00			[注 1]
小计	23,000.00			

注 1: 根据公司应收款项坏账计提政策, 本公司应收子公司双环锻造公司款项无需计提坏账准备, 该余额账龄为 1 年以内。

(2) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

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
江苏双环齿轮有限公司	关联方	50,000,000.00	注	85.68	拆借款
华融金融租赁股份有限公司	非关联方	7,500,000.00	1-2 年	12.85	融资租赁保证金
台州市弘鼎精密锻造有限公司	非关联方	148,500.00	1 年以内	0.25	模具保证金
浙江赞宇科技股份有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	0.17	房租保证金
山东中兴汽车零部件有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	0.14	模具保证金

小 计		57,828,500.00		99.09	
-----	--	---------------	--	-------	--

注：其中 1 年内款项 2,436,503.49 元，1-2 年内款项 40,483,336.87 元，2-3 年款项 7,080,159.64 元。

(4) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
江苏双环齿轮有限公司	控股子公司	50,000,000.00	85.68
玉环县双环锻造有限公司	控股子公司	23,000.00	0.04
小 计		50,023,000.00	85.72

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
江苏双环公司	成本法	200,880,000.00	198,683,512.39		198,683,512.39
玉环锻造公司	成本法	10,575,519.49	10,764,282.05		10,764,282.05
合 计		211,455,519.49	209,447,794.44		209,447,794.44

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
江苏双环公司	100	100			
玉环锻造公司	100	100			
合 计					

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

主营业务收入	824,001,310.76	763,622,774.12
其他业务收入	36,984,404.73	44,572,926.77
营业成本	590,580,758.96	542,105,865.27

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
乘用车齿轮	232,243,476.65	164,393,880.89	245,138,339.94	162,730,352.22
商用车齿轮	247,589,316.20	178,770,344.26	281,153,676.19	192,012,909.94
电动工具齿轮	1,496,870.00	1,206,881.17	918,186.77	688,644.42
工程机械齿轮	175,062,016.55	103,078,508.61	115,234,895.51	66,421,835.37
摩托车齿轮	166,190,862.87	128,827,478.45	118,327,996.02	90,193,716.04
其他	1,418,768.49	949,715.25	2,849,679.69	1,752,747.06
小 计	824,001,310.76	577,226,808.63	763,622,774.12	513,800,205.05

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	733,055,671.13	522,931,564.31	706,158,733.56	480,010,989.61
外销	90,945,639.63	54,295,244.32	57,464,040.56	33,789,215.44
小 计	824,001,310.76	577,226,808.63	763,622,774.12	513,800,205.05

(4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
约翰迪尔(天津)有限公司	58,439,691.48	6.79
陕西法士特齿轮有限责任公司	57,863,819.36	6.72
广西玉柴机器股份有限公司	57,457,289.35	6.67
奇瑞汽车股份有限公司	47,368,100.38	5.50
天津一汽夏利汽车股份有限公司变速器分公司	29,223,719.97	3.39
小 计	250,352,620.54	29.07

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	39,323.00	
合 计	39,323.00	

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	146,148,404.68	121,079,090.16
加: 资产减值准备	2,457,430.55	3,140,217.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,325,828.54	42,270,928.39
无形资产摊销	1,566,475.92	980,062.38
长期待摊费用摊销	433,544.14	186,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-47,124.77	-75,713.46
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-128,034.80	
财务费用(收益以“-”号填列)	9,529,598.76	21,566,321.02
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,337,034.41	-1,805,536.78
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	19,205.22	

存货的减少(增加以“－”号填列)	-62,675,265.51	-70,707,915.70
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-63,034,771.63	-9,744,721.35
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	64,736,729.63	55,867,681.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	148,994,986.32	162,756,413.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	186,882,908.16	261,349,532.07
减: 现金的期初余额	261,349,532.07	1,720,182.27
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-74,466,623.91	259,629,349.80

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-139,281.35	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	6,755,838.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	282,096.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	6,898,652.69	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	842,794.44	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	6,055,858.25	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.29	0.74	0.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.82	0.71	0.71

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	157,939,452.39
非经常性损益	B	6,055,858.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	151,883,594.14
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,227,043,066.64
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	35,640,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
报告月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	1,285,222,792.83
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	12.29%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	11.82%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	252,134,565.87	407,320,363.62	-38.10%	本期募集资金使用较多所致
应收票据	52,367,656.10	29,166,446.96	79.55%	本期较多的采用商业票据结算所致
应收账款	179,840,814.91	134,316,889.77	33.89%	本期营业收入增长, 应收账款相应增长所致

预付款项	86,391,423.66	51,362,436.82	68.20%	主要系期末预付设备采购款较大所致
其他应收款	8,767,316.46	20,336,977.50	-56.89%	主要系滨港工业园区土地保证金转土地款及江苏双环公司收回融资租赁保证金所致
存货	371,766,597.41	296,586,661.06	25.35%	销售规模扩大,相应存货储备有所增加
固定资产	700,311,150.46	502,717,971.49	39.30%	主要系募集资金采购设备增加所致
在建工程	30,774,975.91	7,131,116.20	331.56%	滨港工业园区及江苏厂区建设工程增加所致
无形资产	60,784,733.01	42,825,579.48	41.94%	本期新增滨港工业园区土地所致
长期待摊费用	2,205,165.64	187,500.00	1,076.09%	本期待摊的装修款增加所致
递延所得税资产	7,938,149.43	4,398,490.35	80.47%	期末可抵扣暂时性差异较大所致
短期借款	177,000,000.00	44,000,000.00	302.27%	本期增加流动资金借款所致
应付票据	35,028,550.00	24,050,000.00	45.65%	期末较多的采用票据支付所致
应交税费	-7,613,881.60	-4,921,255.50	-54.71%	本期采购进项税增加所致
一年内到期的非流动负债	11,068,120.32	18,325,087.24	-39.60%	归还融资租赁款所致
长期应付款	2,246,863.89	15,543,544.52	-85.54%	应付融资租赁款转入一年内到期的非流动负债所致
其他非流动负债	5,782,568.96	-65,561.71	8,920.04%	本期收到“高精度齿轮建设项目”补助 600 万元所致
股本	213,840,000.00	118,800,000.00	80.00%	资本公积转增股本所致
资本公积	679,352,188.67	774,392,188.67	-12.27%	资本公积转增股本所致
盈余公积	45,972,562.30	31,357,721.83	46.61%	本期提取法定盈余公积所致
未分配利润	410,177,768.06	302,493,156.14	35.60%	本期净利润增加所致
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	928,723,611.61	843,054,963.16	10.16%	公司工程机械、摩托车齿轮销售增长所致
营业成本	617,810,397.26	549,799,676.67	12.37%	本期营业收入增长相应成本增加
营业税金及附加	3,271,007.86	5,096,456.41	-35.82%	本期采购进项税增加使流转税减少所致

加				
财务费用	8,863,479.53	24,346,599.62	-63.59%	上年较多使用银行贷款资金及本期利息收入较大所致

浙江双环传动机械股份有限公司

二〇一二年四月五日

第十一节 备查文件目录

一、载有法定代表人吴长鸿、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）黄良彬签名并盖章的会计报表。

二、载有天健会计师事务所(特殊普通合伙)盖章、注册会计师朱大为、沈培强签名盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

浙江双环传动机械股份有限公司

董事长：吴长鸿

2012 年 4 月 5 日