

湖北高曼重工股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一三年六月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、夫妻两人合并持有公司全部股份的风险

公司控股股东为夏曙光，持有公司 99.20%的股份，任公司的董事长及总经理。股东陈蓉持有公司 0.80%的股份，任公司的副总经理。夏曙光与陈蓉为夫妻关系，两人合计持有公司 100%的股份。若夏曙光与陈蓉利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

二、公司治理的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；关联交易未履行适当的程序；有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、短期偿债风险

随着公司近年来业务的快速增长，公司的资金需求较大，在最近三年内向股东及银行借贷了较多资金，造成负债金额较高，因此公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日与 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 72.19%、70.01%与 64.80%；而流动比率分别为 1.27、1.31 与 1.51，速动比率分别为 0.88、0.72 与 0.79，两项指标均较低。公司目前短期偿债能力较弱。同时考虑到公司最近三年经营活动产生的现金流量净额为负值，公司短期内存在一定的偿债风险。

四、业务发展风险

2011 年以前，公司为高空作业平台代理销售商，主要代理 Teupen 高空作业平台。2011 年开始，公司逐步开始生长、销售自主品牌的中低端高空作业平台。公司代理高空

作业平台销售收入占营业收入比例由 2011 年度的 79.17%下降至 2012 年度的 56.08%，而自主品牌的高空作业平台销售收入占营业收入比例由 2011 年度的 16.34%上升至 36.66%。公司业务由代理产品销售为主逐步转为自主产品销售为主，公司自主产品未来是否能够应对市场需求并持续扩大销售，存在一定的不确定性。

五、对 Teupen 依赖的风险

报告期内，公司是 Teupen 高空作业平台的经销商，公司向其采购金额占同期采购金额的比例均超过 40%，是为公司第一大供应商。2010 年、2011 年和 2012 年，公司业务收入中代理产品销售收入占比分别为 79.20%、79.17%、56.08%，其中经销 Teupen 产品占据主要部分。报告期内公司对其的采购额与年度采购总额之比分别为 42.46%、43.30%、35.92%。若公司与 Teupen 合作关系出现不稳定的状况，将对公司的业绩造成较大影响。

六、产品质量的风险

公司主要产品为高空作业平台，主要用于高空作业，对产品质量要求较高。若公司产品出现质量问题，容易造成重大事故，将给公司的声誉造成重大影响，不利于公司持续发展。

七、对政府补贴依赖的风险

公司最近三年的非经常性损益主要为政府补贴，用于生产经营活动。公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度非经常性损益在净利润中所占比重分别为 105.40%、12.91%与 25.23%，扣除非经常性损益后的净利润分别为-2,027.03 元、1,059,125.56 元与 949,333.91 元，公司净利润对政府补贴存在一定依赖。

八、关联方资金拆借的风险

公司 2010 年末、2011 年末与 2012 年末对股东夏曙光的其他应付款余额分别为 2,285,668.01 元、8,724,383.89 元与 7,791,152.68 元，而 2010 年度、2011 年度与 2012 年度其以个人资金代垫款项发生额分别为 538,500.60 元、401,357.59 元与 305,605.35 元；剔除 2011 年、2012 年股东转借给公司的银行贷款各 300 万元，各报告期末公司对股东夏曙光的其他应付款余额分别为 2,285,668.01 元、5,724,383.89 元与

4,791,152.68 元，金额相对较大，公司对其存在一定的资金依赖。

目 录

声 明	ii
重大事项提示	iii
释 义	iii
第一节 基本情况	5
一、公司简介	5
二、股票挂牌情况	5
三、公司组织结构	6
四、公司历史沿革	7
五、公司重大资产重组情况	10
六、公司董事、监事、高级管理人员	10
七、公司最近三年的主要数据及财务指标	11
八、定向发行情况	12
九、中介机构基本情况	12
第二节 公司业务	14
一、公司业务概述	14
二、公司的组织结构及业务流程	16
三、与主营业务相关的资产和资质情况	17
四、公司的具体业务情况	23
五、公司的商业模式	28
六、公司所处的行业概况	28
第三节 公司治理	32
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	32
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	32
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	33
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	33
五、公司独立性	33
六、同业竞争	34
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况	34
八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况	35
第四节 公司财务	36
一、最近三年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	36
二、最近三年的主要财务指标分析	47
三、报告期利润形成的有关情况	49

四、公司的主要资产情况	53
五、公司重大债务情况	61
六、股东权益情况	65
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	66
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	71
九、报告期内公司资产评估情况.....	72
十、股利分配政策和最近三年分配及实施情况.....	72
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	73
第五节 有关声明	78
第六节 附件	83
一、主办券商推荐报告	83
二、财务报表及审计报告	83
三、法律意见书	83
四、公司章程	83
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	83
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	83

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、高曼重工	指	湖北高曼重工股份有限公司
有限公司、孚曼机械	指	武汉孚曼机械有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
证监会	指	中国证监会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《湖北高曼重工股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

高空作业平台	指	服务于各行业高空作业、设备安装、检修等领域的、可移动性高空作业的产品
接近角	指	接近角是车辆在空载时,水平面与前轮轮外边缘之间最大的夹角。
离去角	指	离去角就是车辆在空载时,水平面与后轮轮外边缘之间最大的夹角。
CE 认证	指	法语“Communate Europeene”的缩写,是欧盟法律对产品提出的一种强制性认证要求
Teupen	指	Teupen Maschinenbaugesellschaft mbH 德国高空作业平台生产商
BASKET	指	PLATFORM BASKET s. r. l. 意大利高空作业平台生产商
CMC	指	C. M. C. s. r. l. 意大利高空作业平台生产商

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：湖北高曼重工股份有限公司

法定代表人：夏曙光

有限公司成立日期：2005年4月6日

股份公司设立日期：2013年2月6日

组织机构代码：77138968-3

注册资本：700万元

住所：武汉市硚口区解放大道41号汉正街都市工业区B2-04

邮编：430000

电话：027-83858380

传真：027-83858380

电子邮箱：sales@fachman.com

信息披露负责人：张海燕

所属行业及代码：根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为其他专用设备制造（C3599）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为专用设备制造（C35）

主营业务：高空作业平台的研发、生产、销售及代理

经营范围：机械设备、机电产品、日用化学品的加工、生产、销售；纺织品、汽车（不含小轿车）及零配件销售；机械设备租赁；保洁服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口业务（不含国家限制或禁止的货物进出口、技术进出口和代理进出口）；工厂自动化工程、节能改造、模具加工、五金塑胶配件、机电工程安装、技术服务、劳保及办公用品的销售

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：高曼重工

- (二) 股票简称：430270
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1 元/股
- (五) 股票总量：700 万股
- (六) 挂牌日期：
- (七) 股东所持股份限售情况：

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

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

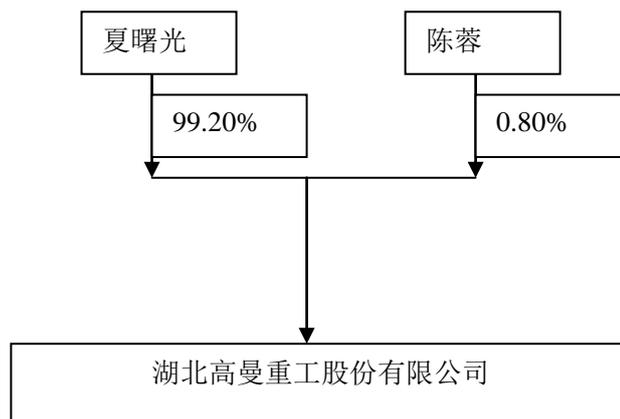
公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的限售安排。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量
1	夏曙光	694.40	99.20	否	0
2	陈蓉	5.60	0.80	否	0
合计		700.00	100.00		0

三、公司组织结构

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东为自然人夏曙光，其持有公司694.40万股股份，占公司总股本的99.20%，其股份不存在质押情况。

除夏曙光外，公司另外一名股东为夏曙光之妻陈蓉，其持有公司5.6万股股份，占公司总股本的0.80%，其股份不存在质押情况。

夏曙光与陈蓉之间为夫妻关系，夫妻两人合并持有公司全部股份，为公司实际控制人，公司实际控制人近两年未发生过变化。

夏曙光先生，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1988年8月至1993年10月在湖北省国际贸易公司东欧贸易部任职；1993年10月至2004年9月任华中国际经贸有限公司业务经理；2005年4月至2012年9月任有限公司执行董事兼总经理。股份公司成立后任股份公司董事长及总经理。

陈蓉女士，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年4月至2012年9月任有限公司部门经理及监事；股份公司成立后任股份公司董事、副总经理，任期三年。

(三) 公司股东及持股情况、相互间的关联关系

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或争议
1	夏曙光	自然人	694.40	99.20	否
2	陈蓉	自然人	5.60	0.80	否
合计		—	700.00	100.00	—

公司两股东之间为夫妻关系。

四、公司历史沿革

(一) 有限公司成立

公司前身为武汉孚曼工贸有限公司（后更名为武汉孚曼机械有限公司）。2005年4

月6日，经武汉市工商行政管理局核准登记，有限公司成立。有限公司注册资本200万元，其中自然人夏曙光实物出资78万元（实物出资主要是为有限公司贸易经营的洗发膏、洗衣粉、香皂、牙膏、办公设备等产品），货币出资118万元，自然人陈蓉货币出资4万元。有限公司注册号为4201002135514，经营范围：机电产品、日用化学品的加工、生产、销售；纺织品、汽车（不含小轿车）及零配件销售；机械设备租赁；保洁服务。

2005年4月4日，武汉正丰会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（武正丰验字[2005]第0020号），对公司截至2005年4月4日申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，验证全体股东货币和实物出资已全部到位。

2005年4月4日，湖北正丰财务咨询评估有限公司出具了《评估报告》（鄂正丰评报字[2005]第0018号），认定用于实物出资的资产价值为78万元。（说明：公司设立并进行工商变更登记时，工商并未要求提供本评估报告，故本评估报告未在工商备案。）

有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股 东	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏曙光	118.00	货币	98.00
		78.00	实物	
2	陈 蓉	4.00	货币	2.00
合计		200.00	-	100.00

（二）有限公司第一次增资

2010年12月1日，有限公司召开股东会，为了扩大生产经营，全体股东一致同意公司注册资本增至350万元，增加的150万元全部由股东夏曙光以货币出资，每元出资作价1元。

2011年1月5日，武汉乐信会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（武乐信验字[2011]第LX-1003号），验证截至2011年1月5日股东增资款已全部到位。

2011年1月6日，武汉市工商行政管理局硚口分局核准了上述变更事项。

至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股 东	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏曙光	268.00	货币	98.86
		78.00	实物	
2	陈 蓉	4.00	货币	1.14
合计		350.00	-	100.00

（三）有限公司第二次增资

2012年5月8日，有限公司召开股东会，为了扩大生产经营，全体股东一致同意公司注册资本增加至500万元，增加的150万元全部由股东夏曙光以货币出资，每股出资作价1元。

2012年5月15日，湖北中邦联合会计师事务所出具《验资报告》（鄂中邦会[2012]D验字B5-051号），验证截至2012年5月15日股东增资款已全部到位。

2012年5月16日，武汉市工商行政管理局硚口分局核准了上述变更事项。

至此，公司出资情况及股权变更为：

序号	股 东	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏曙光	418.00	货币	99.20
		78.00	实物	
2	陈 蓉	4.00	货币	0.80
合计		500.00	-	100.00

（四）有限公司整体变更为股份公司

2012年12月7日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司按照截至2012年9月30日经审计的净资产7,386,442.78元，按照1:0.9477的比例折股，整体变更为股份公司，变更后股份公司注册资本700万元，剩余部分计入资本公积。同时公司名称变更为“湖北高曼重工股份有限公司”。

根据中兴财光华会计师事务所有限责任公司2012年12月6日出具的《审计报告》（中兴财光华会师报字（2012）沪第ZXHF0022号），确认截至2012年9月30日，有限公司的净资产为7,386,442.78元。

根据上海申威资产评估有限公司2012年12月6日出具《资产评估报告》（沪申威评报字（2012）第377号），认定截至2012年9月30日，有限公司经评估的净资产为7,887,637.31元。

根据中兴财光华会计师事务所有限公司2012年12月22日出具的《验资报告》（中兴财光华会师报字（2012）沪第ZXHS0007号）。验证截至2012年12月22日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2012年12月22日，公司各发起人依法召开了创立大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员。

2013年2月6日，武汉市工商行政管理局核准了此次变更，并核发了注册号为420104000019518的股份公司营业执照。

至此，公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	夏曙光	694.40	净资产	99.20
2	陈 蓉	5.60	净资产	0.80
合计		700.00	-	100.00

五、公司重大资产重组情况

无

六、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员

（1）董事

1、夏曙光先生，公司董事长兼总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、陈蓉女士，公司董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

3、张海燕女士，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年8月至2000年11月在兄弟工业（深圳）有限公司制造部工作；2000年12月至2005年1月在武汉彼岸工贸有限公司销售部工作；2006年2月至2012年9月先后任职于有限公司财务部、总经理办公室，股份公司成立后任股份公司董事、副总经理，任期三年。

4、刘国忠先生，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1986年6月至2005年10月任崇阳商场政工干事；2005年11月至2012年9月任有限公司物流部主管，股份公司成立后任股份公司董事，任期三年。

5、徐勇琴女士，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年12月至2008年3月任武汉嘉翔汽车零部件有限公司出纳；2008年7月至2010年10月任武汉嘉翔汽车零部件有限公司主管会计，2010年10月至2011年9月任武汉大禹阀门制造有限公司会计，2011年10月至2012年9月任有限公司财务负责人，股份公司成立后任股份公司董事、财务总监，任期三年。

（2）监事

1、简卫球先生，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年9月至2005年10月任广东省东莞市寮步镇台欣电子厂技术员；2006年10月至2012年9

月任有限公司生产部主管、技术部总工；股份公司成立后任股份公司职工监事，任期三年。

2、王文超女士，1985年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2005年7月至2010年7月，在TCL公司工作；2011年8月至2012年9月任职于有限公司仓库部门，股份公司成立后任股份公司监事会主席，任期三年。

3、毛继涛先生，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年8月至2004年12月任湖北祥云集团办公室干事；2005年3月至2012年9月任职于有限公司采购部、售后部；股份公司成立后任股份公司职工监事，任期三年。

(3) 高级管理人员

1、夏曙光先生，公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。

2、陈蓉女士，公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。

3、张海燕女士，公司副总经理，详见本节前文“(1) 董事”之介绍。

4、徐勇琴女士，公司财务总监，详见本节前文“(1) 董事”之介绍。

(二) 董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股 东	职 务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	夏曙光	董事长、总经理、核心技术人员	694.40	99.20
2	陈 蓉	董事、副总经理	5.60	0.80
3	张海燕	董事、副总经理	0.00	0.00
4	刘国忠	董事	0.00	0.00
5	徐勇琴	董事、财务总监	0.00	0.00
6	简卫球	职工监事、核心技术人员	0.00	0.00
7	王文超	监事会主席	0.00	0.00
8	毛继涛	职工监事	0.00	0.00
合 计			700.00	100.00

七、公司最近三年的主要会计数据及财务指标

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总计(万元)	2,188.18	1,645.35	1,336.55
股东权益合计(万元)	770.34	493.37	371.75
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	770.34	493.37	371.75
每股净资产(元)	-	-	-
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	-	-	-

资产负债率（母公司）	64.80	70.01	72.19
流动比率（倍）	1.51	1.31	1.27
速动比率（倍）	0.79	0.72	0.88
项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入（万元）	1,702.34	2,001.03	1,157.97
净利润（万元）	126.97	121.62	3.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	126.97	121.62	3.75
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	94.93	105.91	-0.20
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	94.93	105.91	-0.20
毛利率（%）	35.30	21.82	19.15
净资产收益率（%）	20.10	28.12	1.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.02	24.49	-0.07
基本每股收益（元/股）	-	-	-
稀释每股收益（元/股）	-	-	-
应收账款周转率（次）	3.51	6.59	4.60
存货周转率（次）	1.33	2.98	3.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-184.60	-180.76	-99.60
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-

注：1、净资产收益率指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节.公司财务”之“二、最近三年的主要财务指标分析”。3、依据公司股份改制后的股本700万股，2010年度、2011年度、2012年度，公司每股净资产分别为0.53元/股、0.70元/股、1.10元/股，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产分别为0.53元/股、0.70元/股、1.10元/股；基本每股收益分别为0.01元/股、0.17元/股、0.18元/股，稀释每股收益分别为0.01元/股、0.17元/股、0.18元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.14元/股、-0.26元/股、-0.26元/股。

八、定向发行情况

无

九、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申银万国证券股份有限公司
法定代表人	储晓明
住所	上海市常熟路171号

联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	王昭凭
项目小组成员	王昭凭、胡晓明、沈鑫刚、李晓光、王梦媛、吴昉、袁启洪

律师事务所	上海市海华永泰律师事务所
负责人	颜学海
住所	上海市浦东新区东方路 69 号裕景国际商务广场 A 楼 7 层 701-704 室
联系电话	021-58773177
传真	021-58773268
签字执业律师	沈国勇、张捷

会计师事务所	中兴财光华会计师事务所有限责任公司
负责人	姚庚春
住所	石家庄市广安街 77 号安侨商务 4 楼
联系电话	0311-85929187
传真	0311-85929189
签字注册会计师	金建海、揭慧芳

资产评估机构	上海申威资产评估有限公司
法定代表人	马丽华
住所	上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室
联系电话	021-31273006
传真	021-31273013
签字注册资产评估师	居莺、倪红元

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000

第二节 公司业务

一、公司业务概述

（一）公司的主要业务

根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为其他专用设备制造（C3599）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为专用设备制造（C35）。

目前公司主要从事高空作业平台的研发、生产、销售及代理。公司根据客户对技术层次、规格的不同需求，提供高空作业平台产品，为客户的高空作业需求提供安全稳定的产品服务。公司的产品主要应用于高空建筑物、设备等的维护及清洁。主要客户分布于电力、建筑、铁路、园林、造船、航空、广告、国防等行业。

近年来，公司业务发展迅速。2010年营业收入11,579,681.25元，2011年营业收入20,010,345.08元，2012年度营业收入17,023,438.54元。2010年、2011年、2012年度，公司营业收入均为主营业务收入，公司主营业务明确。

（二）公司的主要产品

公司生产的产品主要为履带式高空作业平台产品。所谓高空作业平台(Aerial work platform)是指服务于各行业高空作业、设备安装、检修等领域的、可移动性高空作业的产品。

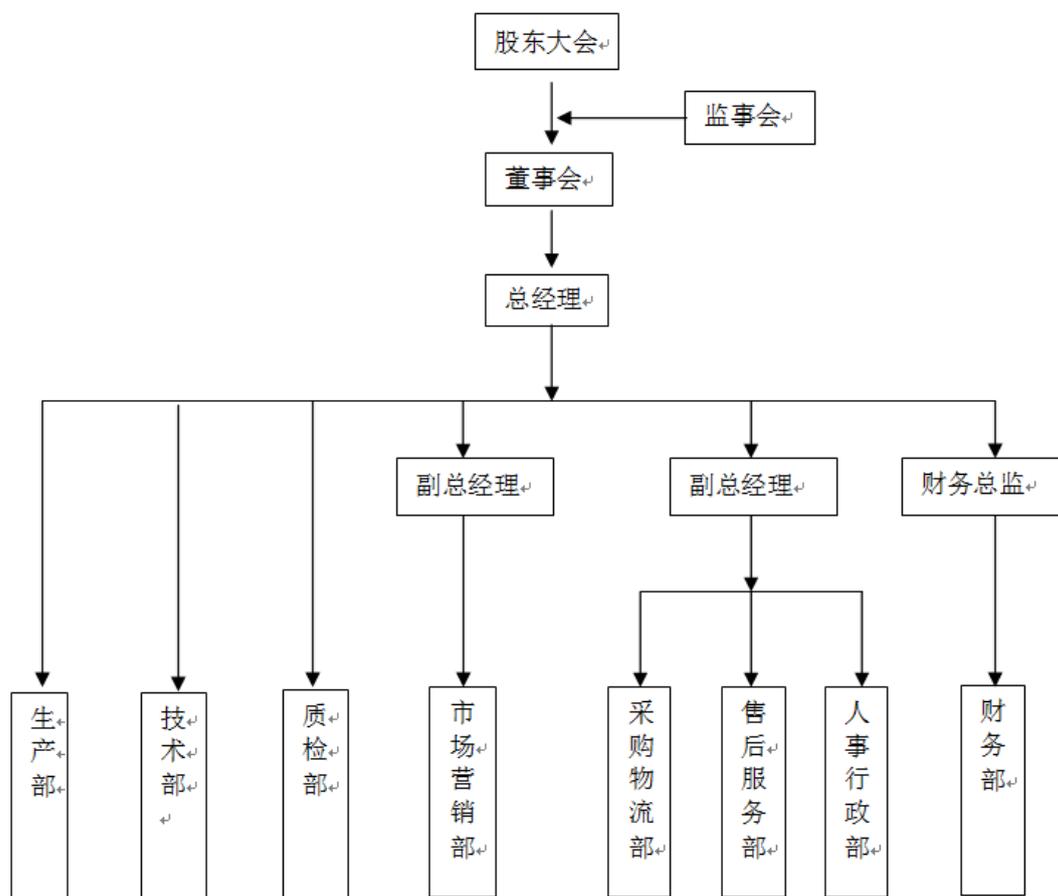
目前公司代理的产品有12-50米高空作业平台，自主生产的高空作业平台有12-36米高空作业平台。

公司产品展示：

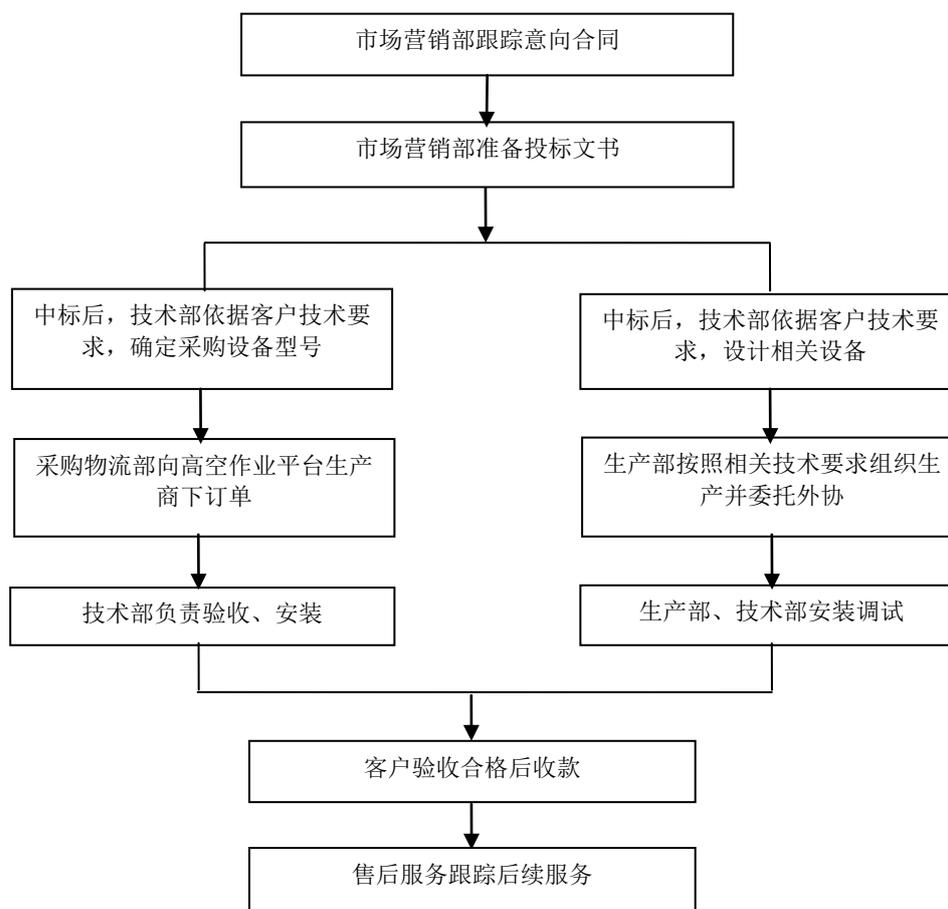


二、公司的组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图



（二）公司的业务流程



公司自主产品生产流程如下:公司根据销售部的订单情况,制定公司的生产计划,并安排生产任务(如需特别设计,由技术部另行设计制图)。生产部领取相关设计图纸、工艺卡与流转卡,参照产品的具体规格与型号进行生产。生产人员根据仓库原材料情况进行材料请购,由采购物流部向供应商定制/采购生产产品所需的原材料。之后由生产人员填制领料单,由钳工画线下料,焊工焊接成型,在每一道工序结束之前,由质检部进行现场质量控制,半成品合格后,进行机械加工。待所有自产及外协构件备齐后,进行试装,试装成功后对构件喷漆处理,接着生产组装(包括机械组装、液压组装、电控组装),进入调试检测程序,完成产成品的验收并入库。

目前,公司自主生产的主要产品包括12-15米牵引式作业平台、15-36米橡胶履带自行式作业平台、11-28米车载式作业平台与剪叉式作业平台等。公司负责设备整体运行原理、架构外形的设计。此外设备部件中,公司主要生产牵引式臂架、钢构件、底架、

回转支座、回转装置、立柱以及支腿等；外购部件主要有油缸、发动机、减速机、泵站、马达、阀块、遥控器、液晶屏、传感器、油箱、滑轮、滑块以及轴销等；外协生产有臂架、底架、工作斗、轴销、蜗杆、蜗轮、底座及臂架镗孔、链接头及链片等。

报告期内自主生产的高空作业平台主要的外协厂商具体如下表：

序号	外协厂商	生产的主要内容	约占比例
1	常德鸿基机械科技有限责任公司	臂架	3.00%
2	蚌埠四友机械制造有限公司	臂架	5.00%
3	徐州彭城重型机械有限公司	臂架	6.50%
4	湖南中立工程机械有限公司	底架	6.40%
5	武汉市慈惠金属结构有限责任公司	底座、支腿、立柱	2.80%
6	武汉创元铝制品休闲用品有限公司	铝制工作斗	0.50%
7	株洲市中兴钻探装备有限责任公司	轴销	0.70%
8	武汉森特科技发展有限公司	轴销、链接头及链片	0.25%
9	武汉市硚口区江弘机械加工厂	蜗杆、蜗轮、链接头及链片	0.40%
10	武汉东阳自动化机电有限公司	线切割	0.01%
11	武汉兴科工机械制造有限公司	铝合金及钢件镗孔	0.30%
12	武汉华进机械制造有限公司	底座镗孔	0.10%
13	武汉三通自动化设备研制有限公司	底座及臂架镗孔	0.10%
14	武汉永鑫船舶详见附件有限公司	结构件喷砂处理	0.10%

注：约占比例为报告期内外协部件成本占单台高空作业平台成本的比例。

报告期内，公司自主生产的高空作业平台外协部件成本占总成本比例约为 26%。

报告期内自主生产的高空作业平台主要的原材料外购厂商具体如下表：

序号	外购厂商	生产的主要内容	约占比例
1	烟台星辉劳斯堡液压机械有限公司	油缸	6.50%
2	久保田发动机（上海）有限公司	发动机	4.20%
3	戴纳密克国际贸易（上海）有限公司	减速机	2.50%
4	布雷维尼液压流体动力系统（北京）有限公司	泵站	1.20%
5	镇江大力液压马达有限责任公司	马达	0.60%
6	赞恩达传动控制技术（大连）有限公司	阀块	5.20%
7	上海海希工业通讯设备有限公司	遥控器	2.80%
8	武汉汇龙控制系统工程有限公司	液晶屏	0.75%
9	上海精浦机电有限公司	传感器	0.50%
10	上海卓展诺力科技有限公司	油箱	0.50%
11	易格斯拖链轴承仓储贸易（上海）有限公司	拖链	1.60%
12	淮安市建机尼龙制品有限公司	滑轮	0.70%
13	淮安市建机尼龙制品有限公司	滑块	0.55%
14	株洲市中兴钻探装备科技有限公司	轴销	1.30%

注：约占比例为报告期内外购部件成本占单台高空作业平台成本的比例。

报告期内，公司自主生产的高空作业平台外购部件成本占总成本比例约为 29%

三、与主营业务相关的资产和资质情况

(一) 公司主要产品的技术含量

公司产品为机、电、液压高度集成产品，除集成了机械、电力、液压领域的专业技术外，公司产品还使用了如下技术：

(1) 公司产品采用高空作业平台和履带式底盘相结合，增强了其越野功能。公司产品携带的履带高度调节机构，增加了接近角和离去角。此外，公司产品所应用的小臂回转调平机构，可实现 180° 无死点连续回转。

(2) 公司采用的双 CPU 控制系统，大大提高了产品的运行可靠性和安全性。

(3) 公司产品同比重量小，相比同等高度的作业平台重量减少 1/2 以上，轻巧灵活，适合在变电站、室内场馆等狭小场地应用。

(4) 公司产品采用的加密无线遥控技术，通过加密可靠的 100 米无线遥控可以让操作人员人机分离，更具人性化。

公司产品通过检验和使用证明，整机性能稳定、可靠，运转状况良好，2010 年通过了由武汉市科学技术局组织的新产品科技成果鉴定会，结论为国内领先。2010 年 4 月产品通过了辽宁省安全科学研究院的检验，经检验：主要技术参数和性能达到了 JG/T5101-1998《臂架式高空作业平台》和 JG5099-1998《高空作业机械安全规则》标准的要求，产品质量合格。2011 年 12 月，公司产品还通过了国家工程机械质量监督检验中心检测。

(二) 公司的无形资产情况

1、公司拥有的商标权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标权，具体为：

商标名称	注册号	拟核定使用的商品	有效期限
Fachman 孚曼	4223802	第 7 类	2007-02-21 至 2017-02-21

本商标一直由公司在实际经营中使用，但此项商标在申请注册时，申请在公司控股股东夏曙光个人名下，夏曙光已向商标局提交申请，将该商标无偿转让给公司，并将配合公司进行所有权变更。本商标未在公司账面体现价值。

2、公司拥有的专利权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得 5 项专利，相关专利变更至股份公司的申请已提交。拥有的专利权情况具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	专利有效期
1	用于履带式高空作业车的履带升降减震机构	ZL 2011 2 0038958. 1.	公司	实用新型	2011-02-15 至 2021-02-14
2	高空作业车的小臂回转调平机构	ZL 2010 2 0142721. 3		实用新型	2010-03-24 至 2020-03-24
3	高空作业平台（橡胶履带自行式）	ZL2012 3 0524715. 9		外观设计	2012-10-31 至 2022-10-30
4	用于履带自行式高空作业平台的履带升降机构	ZL2012 2 0582971. 8		实用新型	2012-11-07 至 2012-11-06
5	八边形高空作业平台臂架的新型结构	ZL2012 2 0581940. 0		实用新型	2012-11-07 至 2012-11-06

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请中的专利1项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型
1	用于履带式高空作业车的履带升降减震机构	201110038301. X	发明专利

以上专利技术均为公司产品生产过程中所自主开发技术，不存在潜在的知识产权纠纷。由于日常核算都直接费用化，未无形资产账面价值中体现。目前，公司可以独立生产12-36m的高空作业平台，并拥有7名技术研发人员，已初步具备独立研发能力。

3、公司的业务许可资格或资质情况

2010年4月公司被武汉硚口区人民政府评为优秀创业企业。

2010年9月公司通过ISO9001：2008质量管理体系认证。

2011年8月公司的“FM230橡胶履带自行式高空作业平台”获得2011中国科技创业设计大赛三等奖”。

2011年12月公司获得中国工程机械工业协会会员证书。

公司目前生产的各种型号高空作业平台载重量主要为0.2t，部分为0.4t，不超过国家特种设备所规定的0.5t，因此不需要特种设备生产、销售资质。

4、公司取得的特许经营权情况

无

5、公司的主要固定资产情况

公司主要生产用固定资产为起重机、折弯机、变电站、车床、切割机、装卸车、电脑等。这些固定资产均在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。公司主要生产用固定资产使用年限均未满，不影响公司的持续生产经营。

主要资产及成新率情况如下：

单位：元

设备名称	购入时间	原值	净值	成新率(%)
奥迪汽车	2009年8月	492,925.00	336,832.08	68.33
越野车	2012年5月	288,073.39	272,109.32	94.46
江铃全顺	2011年7月	249,883.00	216,252.91	86.54
单梁起重机	2010年10月	179,487.18	142,542.74	79.42
箱式变电站	2011年1月	169,710.25	107,907.43	63.58
江铃轻客	2009年3月	159,347.00	102,579.63	64.38
折弯机	2009年9月	122,222.00	46,749.92	38.25
闸式剪板机	2009年9月	80,341.88	30,730.77	38.25
车床	2005年11月	40,650.00	13,295.94	32.71

6、公司人员结构及核心技术人员介绍

截至2012年12月31日公司有员工51人，其具体结构如下：

按年龄划分：

年龄段	人数	占比(%)	图示
30岁以下(含)	21	41.18	<p>39.22% 41.18% 19.61%</p> <ul style="list-style-type: none"> 30岁以下(含) 31-40(含)岁 40(不含)岁以上
31-40(含)岁	10	19.61	
40(不含)岁以上	20	39.22	
合计	51	100.00	

按专业结构划分：

部门	人数	占比(%)	图示
管理人员	11	21.57	<p>21.57% 13.73% 64.71%</p> <ul style="list-style-type: none"> 管理人员 研发人员 业务及其他人员
研发人员	7	13.73	
业务及其他人员	33	64.71	
合计	51	100.00	

按教育程度划分：

学历	人数	占比(%)	图示
本科及以上	21	41.18	<p>31.37% 41.18% 27.45%</p> <ul style="list-style-type: none"> 本科及以上 大专 高中及以下
大专	14	27.45	
高中及以下	16	31.37	
合计	51	100.00	

公司员工中包含核心技术人员三名，核心技术人员基本情况如下：

1、夏曙光先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。现持有公司99.20%的股份。

2、简卫球先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“2、监事”。未持有公司股份。

3、许奎先生，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年6月至2004年10月任湖北大田化工股份有限公司设备科科员，2004年12月至2005年8月任武汉晨光实业有限公司设备工程师，2005年10月至2006年4月任湖北新华印刷厂设备工程师，2006年5月至2008年2月任武汉平安通用机械有限公司技术质量部机械工程师，2008年3月至今任职于公司技术研发部。未持有公司股份。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务收入的主要构成情况

项 目	2012 年度		2011 年度		2010 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	17,023,438.54	100.00	20,010,345.08	100.00	11,579,681.25	100.00
其中：外购产品销售	9,546,220.68	56.08	15,843,410.10	79.17	9,170,940.37	79.20
自有产品销售	6,240,573.93	36.66	3,269,036.98	16.34	1,855,596.88	16.02
服务收入	1,236,643.93	7.26	897,898.00	4.49	553,144.00	4.78
合 计	17,023,438.54	100.00	20,010,345.08	100.00	11,579,681.25	100.00

（二）公司的主要客户情况

公司 2010 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额 (元)	占比 (%)
1	武汉瑞德高速铁路装备技术有限公司	5,170,940.37	44.66
2	华润新鸿基物业经营管理（杭州）有限公司	4,000,000.00	34.54
3	武汉盛唐房地产集团有限公司	641,025.66	5.54
4	中国直升机设计研究院	495,726.50	4.28
5	云南机械进出口上海浦东有限公司	94,871.79	0.82
前五大客户销售总额合计		10,402,564.32	89.84
年度销售总额合计		11,579,681.25	100.00

公司 2011 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额 (元)	占比 (%)
1	北京铁路局京沪高速铁路天津西站工程建设指挥部	4,145,299.19	20.72
2	北京麒联置业有限公司	2,939,316.31	14.69
3	中国国际贸易中心股份有限公司	2,350,427.26	11.75
4	西安西电变压器有限责任公司	2,316,239.25	11.58
5	长沙加华机电设备有限公司	2,047,416.17	10.23
前五大客户销售总额合计		13,798,698.18	68.97

年度销售总额合计	20,010,345.08	100.00
-----------------	----------------------	---------------

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	华润置地（南宁）有限公司	2,770,085.47	16.27
2	北京华润新镇置业有限责任公司	2,728,205.05	16.03
3	招商银行股份有限公司	2,379,487.20	13.98
4	四川省电力公司超（特）高压运行检修公司	1,193,162.41	7.01
5	湖南省电力公司电科院	1,059,658.09	6.22
前五大客户销售总额合计		10,130,598.22	59.51
本期销售总额合计		17,023,438.54	100.00

由以上统计可以看出，公司报告期内，每期前五大客户均不相同。公司的产品特性决定了客户重复购买的可能性较低，因此公司基本不存在持续的大客户，公司各笔业务多是唯一性的。因此，公司不存在对单一客户依赖性。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中未持有股份，也未担任任何职务。

（三）公司的主要供应商情况

公司 2010 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	Teupen Maschinenbaugesellschaft mbH	4,081,468.00	42.46
2	武汉鑫胜中发物资有限公司	155,517.36	1.62
3	布雷维尼液压流体动力系统（北京）有限公司	129,155.00	1.34
4	湖北合力汽车销售有限公司	123,076.92	1.28
5	上海派芬自动控制技术有限公司	86,400.00	0.90
前五大供应商采购额合计		4,575,617.28	47.60
年度采购总额		9,612,171.72	100.00

公司 2011 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	Teupen Maschinenbaugesellschaft mbH	6,933,350.01	43.30
2	C. M. C. s. r. l.	934,025.49	5.83
3	Kreitzler Industriebühnen GmbH	601,181.20	3.75
4	Holland Lift Internation B.V.	573,456.97	3.58
5	北京英德康自动化控制设备有限公司	546,995.00	3.42
前五大供应商采购额合计		9,589,008.67	59.88
年度采购总额		16,014,112.77	100.00

公司 2012 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	Teupen Maschinenbaugesellschaft mbH	4,663,096.21	35.92
2	EASY LIFT S. R. L.	2,210,570.09	17.03
3	Holland Lift International B.V.	1,050,372.40	8.09

4	CELA SRL	462,923.37	3.57
5	C. M. C. s. r. l.	294,647.78	2.27
前五大供应商采购额合计		8,681,609.85	66.88
本期采购总额		12,981,409.78	100.00

由上述统计看出，公司报告期内第一大供应商均为 Teupen。Teupen 是一家从事高空作业平台业务的德国厂商，成立于 1977 年，厂址设在德国 Gronau，是目前德国第三大高空作业平台生产厂家（公司网站参见：<http://www.teupen.info/>）。

报告期内公司对 Teupen 的采购合同情况如下表：

序号	签订日期	合同期限	合同金额（欧元）	产品	交货方式	付款方式	质保期限
1	2010 年 4 月	2010 年 5 月	131,406.65	LE030T	Exworks Gronau	信用证	投入使用后 12 个月与交货之日起 12 个月孰短
2	2011 年 2 月	2011 年 5 月	170,956.00	LE023GT*2	Exworks Gronau	10%电汇，90%直接付款	
3	2011 年 3 月	2011 年 4 月	140,775.82	LE036T	FOB 欧洲港口	信用证	
4	2011 年 3 月	2011 年 5 月	131,971.65	LE030T	FOB 欧洲港口	信用证	
5	2011 年 4 月	2011 年 4 月	84,285.50	LE015GT*2	部分 FOB 欧洲港口；部分 CIF 天津港口	信用证	
6	2011 年 5 月	2011 年 6 月	140,775.82	LE036T	FOB 欧洲港口	信用证	
7	2011 年 7 月	2011 年 9 月	80,240.46	LE023GT	Exworks Gronau	电汇	
8	2011 年 9 月	2011 年 12 月	225,940.00	LE040GTX	Exworks Gronau	信用证	
9	2012 年 3 月	2013 年 1 月	193,524.48	LE012T, LE036T	FOB 欧洲港口	10%定金，90%信用证	
10	2012 年 8 月	2012 年 9 月	68,000.00	LE036T DEMO	Exworks Gronau	电汇	

因公司采购产品不属于特种设备，属于普通专用设备，合同未约定事故责任承担机制，纠纷解决依据联合国国际货物销售合同公约以及欧盟有关规定。公司按照供应商发表的产品技术规格订货，未另外订立技术协议，且合同不涉及保密条款。

公司成立初期主要代理 Teupen12-50 米高空作业平台，并负责 Teupen 产品的售后、维修等技术服务工作。为避免对客户的单一依赖，2011 年以后公司调整了销售策略，一方面在维持 Teupen 良好合作关系的同时，拓展了其他高空作业品牌的代理，公司目前已代理意大利 BASKET、CMC 等品牌的高空作业平台。另一方面，公司开始自主研发生产 12-36 米等中低端高空作业平台。随着自主产品销量的逐步上升及其他代理产品的不断

拓展，公司业务对 Teupen 的依赖程度越来越低。

此外，公司长期经营高空作业平台，公司自主产品集成了其他机、电、液压等领域技术，是公司在不断实践、试验并解决了诸多实际应用问题的基础上自主研制。

公司产品与 Teupen 产品的主要技术区别如下：

Teupen 产品采用铝合金力臂，优点是进入室内时重量小，缺点是在室外工作时稳定性差、力臂容易摇摆，成本造价高；公司产品采用高强钢，重量比铝合金稍重，但稳定性高，但制造成本低。

Teupen 产品采用的是单片机控制技术，没有动态显示设备状态，不能直接显示故障位置；公司产品采用 PLC 控制技术，彩色显示屏能直接显示设备工作状态，如高度和工作半径等，能直接显示故障位置。

公司产品还增加了支腿、工作斗测力装置以及工作斗超声波防撞装置，而这些装置都是 Teupen 不具备的。

公司目前中低高度的高空作业平台完全具有自主生产、研发能力，中低高度的高空作业平台对 Teupen 不存在技术上的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未持有股份，也未担任任何职务。

（四）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

截至本公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	合同名称	签订时间	合同金额 (元)	已结算金额 (元)	已收款比例 (%)	项目进度	客户名称
1	蜘蛛车高空作业车 CRSHK10-P 099-P/ZZC (01)	2010年3月	4,680,000.00	4,680,000.00	100.00	全部完成	华润新鸿基物业管理(杭州)有限公司
2	桥隧检查车 LE050GT	2010年4月	4,000,000.00	3,950,000.00	98.75	已交货验收,余5万元质保金未收回	武汉瑞德高速铁路装备技术有限公司
3	京沪高速铁路天津西站站房工程蜘蛛	2011年1月	4,850,000.00	4,607,500.00	95.00	已交货验收,质保期已到,余5%质保金正	北京铁路局京沪高速铁路天津西站工

	车					在办理	程建设指挥部
4	将台商务中心项目高空作业平台采购工程	2011年8月	3,620,000.00	3,439,000.00	95.00	已交货验收,质保期未到,余5%质保金	北京麟联置业有限公司
5	清河公建西区蜘蛛车供应工程	2011年9月	3,360,000.00	3,192,000.00	95.00	已交货验收,质保期未到,余5%质保金	北京华润新镇置业有限责任公司
6	阀厅作业车采购	2011年12月	1,396,000.00	1,256,400.00	90.00	已交货验收,余10%质保金	四川省电力公司超(特)高压运行检修公司
7	橡胶履带自行式高空作业平台2012-05-072	2012年3月	1,180,000.00	1,180,000.00	100.00	全部完成	西安西电变压器有限责任公司
8	橡胶履带自行式高空作业平台LE036T	2012年3月	4,630,000.00	3,935,500.00	85.00	已交货验收,正在办理10%工程进度款,余5%质保金	华润置地(南宁)有限公司
9	橡胶履带自行式高空作业平台CF-2000-0101	2012年4月	3,761,000.00	1,880,500.00	50.00	已交货,正在办理验收	上海建工(集团)总公司
10	新建北京至石家庄铁路客运专线石家庄枢纽改造工程	2013年1月	2,620,000.00	746,700.00	28.50	未交货	北京铁路局石家庄枢纽改造工程指挥部
11	武汉市行政服务中心(市民之家)移动式升降平台采购合同	2013年2月	1,250,000.00	0.00	0.00	未交货	武汉地产开发投资集团有限公司
12	高空作业平台供货合同	2013年3月	1,250,000.00	375,000.00	30.00	未交货	上海普英特高层设备有限公司

五、公司的商业模式

公司立足于高空作业平台系列产品，根据市场需求自主研发、生产、销售或代理，通过渠道介绍、参展、竞标等方式获取业务合同并由此取得业务收入、利润和现金流，实现公司战略价值的提升。

（一）公司的销售模式

公司产品主要采取直接销售的销售方式。公司设有一支专门的销售队伍，负责公司产品的销售和市场推广。公司当前的销售重点区域放在北京、上海、广州、武汉等一线城市。公司还在北京设立了办事处，负责北京及周边区域的市场开拓。

公司销售人员一般通过已有客户介绍、建筑设计院推荐等渠道，发现潜在的客户，此外，公司还积极参加国内外各种展会，通过展会这种有效途径，提高公司产品知名度，并寻找下游客户。

公司根据客户不同的应用场合与技术要求，提供高空作业的解决方案。目前主要通过竞标的方式取得销售合同。国内业务竞标成功后，与客户签订销售合同。对于外购代理产品，随后公司按照与客户签订的合同具体技术要求，选订合适规格的产品与型号，向国外高空作业平台厂商下达订单。而对于自主生产产品，公司制定生产计划，安排产品的生产。

（二）公司的定价模式

公司高空作业平台销售合同主要通过投标方式取得。依据不同行业客户、竞争激烈程度，对于外购代理产品，公司一般在成本价的基础上加成 15%-35%的毛利作为竞标价格，而对于自主生产产品，公司一般在成本价的基础上加成 40%-60%的毛利作为竞标价格。

（三）公司的货款结算方式

基于项目的具体情况以及客户的信誉度等因素，公司的货款结算方式会有所差异。一般而言，对于公司的产品销售，公司先预收 30%左右的款项，待产品交货验收后，公司收取 60%左右的款项，余 5%-10%的质保金在质保期后收回；对于公司的采购款，公司一般预付 10%-20%的货款，其余款项在发货前以 TT（电汇）或 LC（信用证）方式支付。

六、公司所处的行业概况

（一）公司所处行业基本情况及市场规模

高空作业平台属于升降平台行业的细分市场。2008年我国升降平台行业在上半年经历了超高速发展，下半年伴随美国次贷危机蔓延全球，对我国经济的影响逐步显现，也影响到我国的升降平台市场，导致我国升降平台市场发展速度放缓。2009年国家紧急出台一系列政策拉动内需，升降平台行业重回高速增长轨道。

从我国整体环境看，目前我国还处于工业化中后期，房地产、城市公共建设等固定资产投资仍将保持较快增长，市场需求旺盛。据银河证券研究报告《挖掘机械工业“十二五”规划中的金矿》显示：机械工业未来五年年均增长速度至少在15%以上，其中高端装备增长速度有望达到25%以上，发展空间巨大。受此影响，公司预计未来5年，我国升降机行业仍将保持每年递增25%的速度。

在绿色中国概念提出后，城镇绿化成为我国很多城市的肩头重任。随着城镇绿化率提高，树木裁剪带来了升降平台行业尤其是高空作业平台市场的又一个发展契机。此外，根据国家“十二五”规划纲要，要加快现代电网体系建设，高空作业平台是电网建设和维护的理想工具，其市场也将随之扩大。在建筑方面，由于国家在积极推行“无脚手架施工”，高空作业机械成为建筑行业必备的工具，也是监理必检的准入条件。以上种种优良的外部发展环境，都为高空作业平台的大发展奠定了基础。据估计，在未来20-30年内，我国高空作业平台产品都将保持持续较快发展速度。据中国起重机械网预测，到2015年国内高空作业平台保有量将由2008年的1万台左右增加到4万台左右。

国内高空作业平台市场处于高速发展阶段，但市场竞争激烈。国内高空作业平台厂商众多，但真正具有自主研发、生产能力的企业较少。一些实力强大的机械设备生产厂商刚开始涉足高空作业平台领域，目前成规模的高空作业平台企业有浙江鼎力机械股份有限公司、徐州海伦哲专用车辆股份有限公司（300201），但其占中国整体市场份额比重不高。此外，国外各大品牌开始重视国内市场，纷纷进军国内市场，进一步加剧了市场竞争。国外品牌因其技术及质量上的优势，在国内拥有一定的市场份额，但其价格并不占优势。因此，短期内国内高空作业平台市场的竞争状态仍将持续下去。

国外高空作业平台技术发展较为成熟，其市场及生产厂商主要集中在欧美发达国家，如美国特雷克斯、美国JLG集团、法国曼尼通、法国欧厉胜集团等，均是国际上有名的高空作业平台生产厂商。国外高空作业平台机械市场近年一直快速发展，其产品性能越来越智能化，功能也越来越多样化。欧美高空作业平台市场的发达也得益于其健全的法制，部分发达国家立法规定3米（有的已经宽限至4米）以上的高空作业必须有相应的平台辅助，这极大的促进了高空作业设备的发展。

（二）行业基本风险特征

1、高空作业平台行业集中度不高

国内相关行业发展起步较晚，在国内普及程度不高，使用频率低，各生产地区产业链不完整，科技含量整体不高，行业集中度很低。与国际上主要制造厂商相比，国内企业的规模偏小，相关的操作培训、安全使用等方面的配套标准也有所欠缺，对比国外同行明显呈现出“散、小、弱”的局面。行业集中度低不利于行业内信息的交流，不利于行业持续的科研投入，因而很难在短期形成国产品牌的话语权。

2、高级研发人员缺乏

随着市场需求的强力增长，产品数量大幅提高，产品更新换代速度加快。高空作业平台从简单的机械升降装置进阶为集机、电、液压、智能化为一体的新型作业平台，产品研发不仅需要专业的人才，更需要在多个领域均有所长的复合型人才。目前行业内人才仍较为匮乏。

3、行业无序竞争

国内高空作业平台尚无标准出台，产品质量认定机构不明确，质量保证体系运行良莠不齐，而由于市场空间较大，国内中小企业纷纷涌入，导致厂商众多竞争无序。国内较差的法律环境也导致行业内知识产权得不到尊重，新产品研发成本较高，但受益者不完全是研发投入企业，受益时间也大打折扣，导致了产品研发投入不积极，迟滞了行业整体发展速度。无序导致恶性超低价竞争，使得各厂商发展步履维艰，对于长远发展形成了较大桎梏。

（三）公司在行业中的竞争地位

公司所处行业为高空作业平台业，该行业国内处于起步发展阶段，整体发展状况为：中小厂商众多，具有自主知识产权及自主研发制造能力的企业较少，众多企业主要从事国外产品代理业务；目前国内各大机械制造厂商开始涉足该产品领域，主要领军企业有浙江鼎力机械股份有限公司、徐州海伦哲专用车辆股份有限公司（300201）。目前各中小厂商主要进行差异化竞争，多专注于某一细分市场，或是以快速反应服务为主要竞争点。国内行业发展的状况决定了国内市场十分分散，各厂商产品占比均不高，除个别企业如浙江鼎力机械股份有限公司、徐州海伦哲专用车辆股份有限公司（300201），其余无明显的市场优势，故行业竞争较为激烈。与国内现状相比，国外产品因技术先进，规格齐全，质量优异，从而在国内市场占有较高的市场份额。国外厂商主要包括美国特雷克斯、美国 JLG 集团、法国曼尼通、法国欧厉胜集团等，均是国际知名的设备供应厂商。

公司是国内专注于高空作业平台研发、生产的厂商之一，能够独立进行高空作业平台产品的厂商，公司已经取得或申请了包括用于履带式高空作业车的履带升降减震机

构（201110038301.X）在内的 5 个专利。目前公司规模较小，主要专注于提供 12-36M 履带式高空作业平台。与国内其他厂商相比，在快速响应客户服务上、履带式高空作业平台技术上具有一定的优势。而与国外企业相比，虽然公司在产品性能及规格上存在劣势，但在国内市场公司具有本土优势，如成本较低廉、售后服务较为周到和及时等，因此有自身的竞争优势。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、设有一名执行董事及一名监事。公司变更住所、变更经营范围、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵。例如关联交易未履行适当的程序；有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度，共召开了三次股东大会、三次董事会、二次监事会，主要审议了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，各机构及人员能够正常履职，“三会”决议也能够得到较好的执行。但股份公司成立时间仍较短，上述机构的运行水平还有待于不断实践，不断提高。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了技术部、生产部、市场营销部、质检部、人事行政部、采购物流部、售后服务部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

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

行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了公司章程，三会议事规则，对外投资、对外担保、关联交易等的管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司还通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

股份公司成立时间尚短，公司治理机制的执行情况有待于未来进一步实践。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

公司实物出资依据评估报告真实有效，且评估价值不低于出资额，因此公司出资足额到位，且程序合规。

五、公司独立性

公司控股股东为自然人夏曙光，实际控制人为夏曙光与陈蓉夫妻两人。除本公司外，夏曙光与陈蓉在国内不存在其他控制的企业。公司在生产经营过程中，因资金紧张，向控股股东及实际控制人借用资金以维持运营，这在一定程度上对控股股东及实际控制人存在一定的资金依赖。但公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度，设立了单独的银行账户，能够独立做出财务决策，内部资金管理已逐步完善；公司制定了关联交易、内部控制等相关制度，用于规范关联交易及内部治理；公司建立了独立完整的组织机构，内部经营管理机构健全，且公司业务体系独立，不存在对控股股东及实际控制人的依赖。除此以外，公司的资产、人员、财务、机构均能够独立。

六、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东夏曙光及其妻陈蓉除投资本公司外，还独自投资 5 万欧元在德国设立了 Fachman International GmbH 公司，该公司经营范围中包含有机制造及机械设备进出口业务，与公司存在同业竞争的可能。为避免未来发生同业竞争，公司控股股东夏曙光已于 2013 年 5 月 28 日变更 Fachman International GmbH 公司的经营范围，变更后 Fachman International GmbH 公司主要从事居民消费品的贸易，与公司不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，控股股东夏曙光及其妻陈蓉出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为湖北高曼重工股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况及防止措施

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

股份公司已根据法律、法规的规定，制定了公司章程、三会议事规则、关联交易管理制度等，这些制度对公司关联交易事项进行了较为严格的规范，设定了相关审批程序及关联方回避表决制度，公司未来将严格执行这些制度，从而有效防止控股股东、实际控制人占用公司资产。

八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

九、董监高近两年内发生变动的情况

有限公司阶段，公司未设董事会和监事会，只设有一名执行董事和一名执行监事。股份公司成立后，公司根据公司法要求设立了董事会和监事会，董事会包括董事五名，监事会包括监事三名。公司高管人员近两年未发生过变动。

第四节 公司财务

一、最近三年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 最近三年审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审会字（2013）沪第 7193 号）。

(二) 最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

资 产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,248,328.16	3,577,824.84	2,989,344.10
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	6,428,961.83	3,263,391.10	2,810,191.21
预付款项	787,862.52	797,303.38	796,371.29
应收利息			
应收股利			
其他应收款	146,485.53	635,800.63	1,930,173.17
存货	9,735,930.77	6,780,909.98	3,734,359.58

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	20,347,568.81	15,055,229.93	12,260,439.35
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			
投资性房地产			
固定资产	1,424,024.36	1,386,279.68	1,093,022.37
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	64,957.25		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	45,299.38	11,988.64	12,000.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,534,280.99	1,398,268.32	1,105,022.37
资产总计	21,881,849.80	16,453,498.25	13,365,461.72

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	144,311.60	777,615.23	805,785.86
预收款项	3,185,345.67	719,903.56	252,600.00
应付职工薪酬	4,345.68	180,470.68	33,000.00
应交税费	1,381,045.65	593,527.36	143,269.79
应付利息	21,573.85		
应付股利			
其他应付款	8,698,370.31	9,248,324.82	8,413,308.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	13,434,992.76	11,519,841.65	9,647,963.95
非流动负债：			
长期借款	323,491.73		
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	420,000.00		

预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	743,491.73		
负债合计	14,178,484.49	11,519,841.65	9,647,963.95
股东权益：			
实收资本	7,000,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
资本公积	386,442.78		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	31,692.25	143,365.66	21,749.78
未分配利润	285,230.28	1,290,290.94	195,747.99
股东权益合计	7,703,365.31	4,933,656.60	3,717,497.77
负债和股东权益总计	21,881,849.80	16,453,498.25	13,365,461.72

利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	17,023,438.54	20,010,345.08	11,579,681.25
减：营业成本	11,014,542.71	15,643,915.21	9,362,458.48
营业税金及附加	102,702.65	96,863.90	59,641.96
销售费用	1,406,574.65	613,087.85	598,166.60
管理费用	2,557,912.35	2,073,011.58	1,459,372.18
财务费用	375,519.21	88,344.58	14,744.74
资产减值损失	133,242.96	-45.45	48,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,432,944.01	1,495,167.41	37,297.29
加：营业外收入	430,000.00	210,300.00	53,000.00
减：营业外支出	2,833.60	922.30	240.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,860,110.41	1,704,545.11	90,057.29
减：所得税费用	590,401.70	488,386.28	52,514.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,269,708.71	1,216,158.83	37,542.97
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.26	0.35	0.01
（二）稀释每股收益	0.26	0.35	0.01
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,269,708.71	1,216,158.83	37,542.97

现金流量表

单位:元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,938,360.94	25,639,494.87	16,516,983.53
收到的税费返还	3,820.46		
收到的其他与经营活动有关的现金	6,916.67	-657,926.93	973,673.08
经营活动现金流入小计	18,949,098.07	24,981,567.94	17,490,656.61
购买商品、接受劳务支付的现金	16,511,222.00	23,555,759.32	15,141,683.39
支付给职工以及为职工支付的现金	2,514,439.36	1,396,132.37	1,124,267.86
支付的各项税费	430,887.98	590,177.07	287,504.99
支付的其他与经营活动有关的现金	1,338,562.36	1,247,070.55	1,933,188.59
经营活动现金流出小计	20,795,111.70	26,789,139.31	18,486,644.83
经营活动产生的现金流量净额	-1,846,013.63	-1,807,571.37	-995,988.22
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	403,726.35	541,190.56	382,630.18
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	403,726.35	541,190.56	382,630.18
投资活动产生的现金流量净额	-403,726.35	-541,190.56	-382,630.18
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	1,500,000.00		1,500,000.00
取得借款收到的现金	3,390,000.00	3,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	420,000.00		
筹资活动现金流入小计	5,310,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
偿还债务支付的现金	3,066,508.27		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	323,248.43	62,757.33	4,111.85
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,389,756.70	62,757.33	4,111.85
筹资活动产生的现金流量净额	1,920,243.30	2,937,242.67	1,495,888.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-329,496.68	588,480.74	117,269.75
加: 期初现金及现金等价物余额	3,577,824.84	2,989,344.10	2,872,074.35
六、期末现金及现金等价物余额	3,248,328.16	3,577,824.84	2,989,344.10

2012年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	3,500,000.00				143,365.66	1,290,290.94		4,933,656.60
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	3,500,000.00				143,365.66	1,290,290.94		4,933,656.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,500,000.00	386,442.78			-111,673.41	-1,005,060.66		2,769,708.71
(一) 净利润						1,269,708.71		1,269,708.71
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						1,269,708.71		1,269,708.71
(三) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00							1,500,000.00
1. 所有者投入资本	1,500,000.00							1,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					126,970.87	-126,970.87		
1. 提取盈余公积					126,970.87	-126,970.87		
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 股东权益内部结转	2,000,000.00	386,442.78			-238,644.28	-2,147,798.50		
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)	143,365.66				-238,644.28			-95,278.62
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	1,856,634.34	386,442.78				-2,147,798.50		95,278.62
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用(以负号填列)								
四、本年年末余额	7,000,000.00	386,442.78			31,692.25	285,230.28		7,703,365.31

2011 年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2011 年度							
	实收资本	资本公 积	减: 库存 股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	3,500,000.00				21,749.78	195,747.99		3,717,497.77
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	3,500,000.00				21,749.78	195,747.99		3,717,497.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					121,615.88	1,094,542.95		1,216,158.83
(一) 净利润						1,216,158.83		1,216,158.83
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						1,216,158.83		1,216,158.83
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					121,615.88	-121,615.88		
1. 提取盈余公积					121,615.88	-121,615.88		
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
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(以负号填列)								
四、本年年末余额	3,500,000.00				143,365.66	1,290,290.94		4,933,656.60

2010年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2010 年度							
	实收资本	资本公 积	减: 库存 股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00				17,995.48	161,959.32		2,179,954.80
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	2,000,000.00				17,995.48	161,959.32		2,179,954.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,500,000.00				3,754.30	33,788.67		1,537,542.97
(一) 净利润						37,542.97		37,542.97
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						37,542.97		37,542.97
(三) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00							1,500,000.00
1. 所有者投入资本	1,500,000.00							1,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					3,754.30	-3,754.30		
1. 提取盈余公积					3,754.30	-3,754.30		
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
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(以负号填列)								
四、本年年末余额	3,500,000.00				21,749.78	195,747.99		3,717,497.77

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金及现金等价物

现金，指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

5、应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。本公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

期末，本公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

公司应收账款以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据，计提坏账准备的比例为：1年以内0%，1-2年5%，2-3年30%，3年以上100%。

6、存货

公司存货分为在途物资、原材料、产成品、半成品及在产品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，库存商品按单个存货项目计提。

7、固定资产及折旧

(1) 确认条件

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寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

类别	使用年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	3	5	31.67
运输设备	10	5	9.5
机器设备	5、10	5	9.50、19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

8、无形资产

(1) 确认条件

公司取得无形资产时按成本进行初始计量；外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。无形资产在同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其

为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

(2) 摊销方法

无形资产摊销采用直线法，并按无形资产类别、原价、估计使用年限和预计残值确定其摊销率。无形资产类别及摊销率如下：

类别	使用年限（年）	预计净残值率（%）	年摊销率（%）
财务软件	5	0	20

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

(3) 无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

9、收入的确认原则

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司自有产品与外购产品的销售在产品

到达客户，双方完成验收，与产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方后确认收入。

(2) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。公司的技术服务在相关服务期间到期后或相关服务完成后确认收入。

10、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

11、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

二、最近三年的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司 2010 年、2011 年与 2012 年的主营业务毛利率为 19.15%、21.82%与 35.30%。2010 年与 2011 年的毛利率基本保持稳定，略有上升。而 2012 年的主营业务毛利率较 2010 年与 2011 年大幅上升，主要原因是公司自有高空作业平台产品销售的比重逐步上升，报告期内约由 16%增长至 37%；而自有产品的毛利率约为外购产品的两倍以上，从而使得该期的毛利率有较大幅度增长。

公司 2011 年的收入大幅上升，使得毛利也随之大幅增长，因此该年的营业利润、利润总额与净利润较 2010 年分别增长 39.09 倍、17.93 倍与 31.39 倍。具体而言，一方面是公司 2011 年自有产品销售较 2010 年增长 76.17%，由于自有产品的毛利率较高，使得当年该项毛利较 2010 年增长 118.75%；另一方面，公司 2011 年外购产品销售较 2010 年增长 72.76%，该项毛利随之增长 70.20%；此外，公司 2011 年服务收入的毛利较 2010 年增长 193.53%。

公司 2010 年、2011 年与 2012 年的净资产收益率分别为 1.35%、28.12%与 20.10%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-0.07%、24.49%与 15.02%。公司 2010 年、2011 年与 2012 年的每股收益分别为 0.01 元/股、0.17 元/股与 0.18 元/股，整体呈现上升趋势。

综上，公司的盈利能力呈现稳步增长的态势。

（二）偿债能力分析

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日与 2012 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 72.19%、70.01%与 64.80%，报告期内该指标呈下降趋势，长期偿债能力有所增强。公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日与 2012 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.27、1.31 与 1.51；速动比率分别为 0.88、0.72 与 0.79，两项指标均较低，短期偿债能力较弱。

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日与 2012 年 12 月 31 日的每股净资产分别为 0.53 元/股、0.70 元/股与 1.10 元/股，呈上升的趋势。

综上，公司长期偿债能力有所增强，但短期偿债能力较弱，短期内存在一定的偿债风险。

（三）营运能力分析

公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度应收账款周转率分别为 4.60、6.59 与 3.51，报告期内应收账款周转率总体较为正常；而 2012 年度应收账款周转率较 2010 年、2011 年度有所下降的主要原因是公司与华润置地（南宁）有限公司、招商银行股份有限公司、湖南省电力公司电科院等若干个金额较大的合同在 2012 年下半年执行完毕，合同金额合计约为 935 万元，部分款项仍未收回，导致 2012 年末应收账款余额较大。

公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度的存货周转率分别为 3.03、2.98 与 1.33。而公司 2012 年度存货周转率较 2010 年、2011 年下降的主要原因，一是公司 2012 年末尚未完工的项目投入的在产品金额较大，如公司与上海建工（集团）总公司单个合同金额达 376.10 万元，截至 2012 年末尚未完全交货验收；二是公司逐渐将经营重点由外购产品销售转移至自有产品销售，因此会提前采购较多原材料、生产部分半成品以应对客户的需求；此外，公司 2012 年度的主营业务成本较 2011 年度有较大幅度减少。

综上，公司报告期内应收账款周转率与存货周转率较为正常，但由于公司业务增长原因，近一期应收账款及存货余额较大，因此应收账款周转率及存货周转率均有所下降。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,846,013.63	-1,807,571.37	-995,988.22
投资活动产生的现金流量净额	-403,726.35	-541,190.56	-382,630.18
筹资活动产生的现金流量净额	1,920,243.30	2,937,242.67	1,495,888.15
现金及现金等价物净增加额	-329,496.68	588,480.74	117,269.75

公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度经营活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要原因在于公司购买商品、接受劳务支付的现金较多；同时随着人工成本以及三费支出等增长，经营活动现金流的压力也增大。

公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度构建固定资产及无形资产支付的现金分别约为 38 万元、54 万元与 40 万元，因此公司报告期内投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出。

公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入。公司 2010 年增资获得 150 万元；2011 年获得股东借款 300 万元；而 2012 年度增资获得 150 万元，股东借款获得 300 万元，银行借款获得 39 万元，另偿还股东借款 307 万元与支付利息 32 万元。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流情况较为紧张，但获得了股东增资与借款的支持，能够支撑相关的经营活动。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成

项 目	2012 年度		2011 年度		2010 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	17,023,438.54	100.00	20,010,345.08	100.00	11,579,681.25	100.00
其中：外购产品销售	9,546,220.68	56.08	15,843,410.10	79.17	9,170,940.37	79.20
自有产品销售	6,240,573.93	36.66	3,269,036.98	16.34	1,855,596.88	16.02
服务收入	1,236,643.93	7.26	897,898.00	4.49	553,144.00	4.78
合 计	17,023,438.54	100.00	20,010,345.08	100.00	11,579,681.25	100.00

公司的主营业务是为国内电力系统、建筑行业、大型场馆、铁路、航空、石油、大型工厂、企业以及学校等提供不同高度的作业平台及其技术服务。最近三年公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

公司自有产品销售的毛利率远高于外购产品的销售，约达两倍。公司从 2009 年开始，逐步开始研制自有产品，并开始接受客户的定制低高度的高空作业平台。2010 年、2011 年公司自主生产的高空作业平台只是小规模生产。随着技术、型号的不断完善，客户接受度的不断提高，2012 年度开始，公司自主产品订单大幅度上升，使得 2012 年度自有产品销售的比重上升，报告期内约由 16% 增长至 37%。

根据业务性质的不同，公司的主营业务可进一步细分为以下三类：（1）自有产品的销售，为不同高度的作业平台的自主生产与销售；（2）外购产品的销售，为代理国外进口高空作业平台在国内销售；（3）技术服务，为客户提供售后服务、维修以及技术支持等。其中，自有产品与外购产品的销售在产品到达客户，双方完成验收，与产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方后确认收入；而技术服务在相关服务期间到期后或相关服务完成后确认收入。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近三年的主营业务收入及利润情况如下：

项 目	2012 年度		2011 年度		2010 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	17,023,438.54	-14.93	20,010,345.08	72.81	11,579,681.25
主营业务成本	11,014,542.71	-29.59	15,643,915.21	67.09	9,362,458.48
主营业务毛利	6,008,895.83	37.62	4,366,429.87	96.93	2,217,222.77
营业利润	1,432,944.01	-4.16	1,495,167.41	3,908.78	37,297.29
利润总额	1,860,110.41	9.13	1,704,545.11	1,792.73	90,057.29
净利润	1,269,708.71	4.40	1,216,158.83	3,139.38	37,542.97

公司 2011 年主营业务收入较 2010 年增长 72.81%，主要原因是 2011 年大额的销售合同增加，公司业务量增大，其中与北京铁路局京沪高速铁路天津西站工程建设指挥部、北京麒联置业有限公司以及中国国际贸易中心股份有限公司的合同金额合计约为 1,180 万元。而公司 2012 年主营业务收入较 2011 年有所下降，主要原因是公司经营的重点已逐步由外购产品销售转移至自有产品销售，使得 2012 年度外购产品销售的规模及占比均降幅较大。

由于公司 2011 年营业收入大幅上升，使得毛利也随之大幅增长，因此该年的营业利润、利润总额与净利润较 2010 年分别增长 39.09 倍、17.93 倍与 31.39 倍。具体而言，一方面是公司 2011 年自有产品销售较 2010 年增长 76.17%，由于自有产品的毛利率较高，使得当年该项毛利较 2010 年增长 118.75%；另一方面，公司 2011 年外购产品销售较 2010 年增长 72.76%，该项毛利随之增长 70.20%；此外，公司 2011 年服务收入的毛利较 2010 年增长 193.53%。由于自有产品的毛利率较高，为外购产品的两倍以上，2012 年主营业务收入较 2011 年虽有所下降，但 2012 年的利润总额与净利润较 2011 年仍略有增长。

公司最近三年收入毛利情况如下：

项 目	2012 年度		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
外购产品销售	9,546,220.68	7,582,472.37	20.57
自有产品销售	6,240,573.93	3,055,384.09	51.04
服务收入	1,236,643.93	376,686.25	69.54
2011 年度			
外购产品销售	15,843,410.10	13,645,781.36	13.87
自有产品销售	3,269,036.98	1,662,276.49	49.15
服务收入	897,898.00	335,857.36	62.60

2010 年度			
外购产品销售	9,170,940.37	7,879,719.92	14.08
自有产品销售	1,855,596.88	1,121,068.35	39.58
服务收入	553,144.00	361,670.21	34.62

公司 2010 年与 2011 年的毛利率基本保持稳定，略有上升。而 2012 年度的主营业务毛利率较 2010 年及 2011 年大幅上升，主要原因是公司自有高空作业平台产品销售的比重逐步上升，报告期内约由 16% 增长至 37%；而自有产品的毛利率为外购产品的两倍以上，从而使得该期的毛利率有较大幅度增长。

2012 年度外购产品销售的毛利率较 2010 年、2011 年增幅较大，一方面是 2012 年度人民币对欧元的汇率单边升值幅度超过 10%，公司支付的代理设备采购款成本降低，另一方面公司合同主要通过竞标方式取得合同，依据不同的用户群体、投标时竞争情况，公司采取 15%-35% 不等的毛利报价。四川省电力公司超(特)高压运行检修公司合同因投标者数量不多，且行业较为特殊因此投标时毛利略高于公司平均毛利。

服务收入毛利率在报告期内大幅上升的主要原因是，高空作业平台过质保期以后，公司为客户提供相关保养与维修售后服务，都会收取相应的服务收入。大部分客户按照年度收费，部分客户是按照实际服务收费，随着公司销售高空作业平台产品不断增加，售后服务收入也会逐步增长。目前售后服务成本为消耗原材料及配件，如机油、小配件。成本相对固定，且不是全部服务收入都会需要更换配件。用于公司售后服务的材料配件成本较为稳定，因此随着报告期服务收入的增长，服务收入毛利率大幅上升。

(三) 主要费用及变动情况

公司最近三年主要费用及其变动情况如下：

项 目	2012 年度		2011 年度		2010 年度
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
销售费用	1,406,574.65	129.42	613,087.85	2.49	598,166.60
管理费用	2,557,912.35	23.39	2,073,011.58	42.05	1,459,372.18
其中：研发费用	339,501.94	118.39	189,212.38	118.39	86,637.73
财务费用	375,519.21	325.06	88,344.58	499.16	14,744.74
营业收入	17,023,438.54	-14.93	20,010,345.08	72.81	11,579,681.25
销售费用与营业收入之	8.26		3.06		5.17

比 (%)			
管理费用与营业收入之比 (%)	15.03	10.36	12.60
其中：研发费用与营业收入之比 (%)	1.99	0.95	0.75
财务费用与营业收入之比 (%)	2.21	0.44	0.13

公司报告期内销售费用与营业收入之比基本保持在合理的范围内。2011 年占比较低的原因主要是该年营业收入较高，销售费用摊薄；而 2012 年度占比相对较高主要是由于随着业务的拓展，公司增强了市场的开阔力度，销售人员数量与工资、运输费以及产品责任险等增加所致。

公司报告期内管理费用与营业收入之比基本处于稳定增长的水平；而公司最近两年管理费用增长较快，主要原因是管理人员的工资社保、办公费以及房租等增长所致。报告期内研发费用与营业收入之比逐年上升，公司研发投入不断加大。

公司财务费用主要为股东及银行借款等利息支出，报告期内财务费用与营业收入之比整体较低。公司 2012 年度财务费用较 2010 年与 2011 年大幅增长的原因主要是由于贷款利息增加，2012 年 4 月公司向渣打银行武汉分行长期贷款 39 万元，年利率为 21.50%，约为银行同期贷款利率的三倍；同时，2011 年 9 月股东夏曙光将民生银行 300 万元贷款转借给公司，2012 年 8 月其将招商银行共 300 万元贷款转借给公司，相应的借款利息由公司承担。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

类别	2012 年度	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益			
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	430,000.00	200,000.00	53,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,833.60	9,377.70	-240.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经营性损益对利润总额的影响的合计	427,166.40	209,377.70	52,760.00
减：所得税影响数	106,791.60	52,344.43	13,190.00
减：少数股东影响数			

非经常性损益影响数	320,374.80	157,033.28	39,570.00
扣除非经常性损益后的净利润	949,333.91	1,059,125.56	-2,027.03
非经常性损益占同期净利润的比例 (%)	25.23	12.91	105.40

公司最近三年政府补贴情况如下：

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
科技三项经费	80,000.00	50,000.00	50,000.00
全民创业奖			3,000.00
中小企业专项基金		150,000.00	
贷款贴息款	50,000.00		
新兴高技术产业项目款	300,000.00		

公司最近三年营业外收入主要为收到的政府补贴款；而营业外支出主要为交通违章罚款，金额较小。报告期内公司的非经常性损益主要为政府补贴，用于生产经营活动。公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度非经常性损益在净利润中所占比重分别为 105.40%、12.91%与 25.23%，公司净利润对非经常性损益存在一定依赖。

公司报告期内无重大投资收益情况。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
营业税	应税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司高空作业平台产品享受增值税出口退税，退税率为 13%。

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	0%	5,614,809.05	84.94	0.00	5,614,809.05
1 至 2 年	5%	469,630.29	7.10	23,481.51	446,148.78

2至3年	30%	525,720.00	7.95	157,716.00	368,004.00
3年以上	100%				
合计		6,610,159.34	100.00	181,197.51	6,428,961.83

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2011年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	0%	2,352,254.65	71.04	0.00	2,352,254.65
1至2年	5%	959,091.00	28.96	47,954.55	911,136.45
2至3年	30%				
3年以上	100%				
合计		3,311,345.65	100.00	47,954.55	3,263,391.10

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2010年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	0%	1,898,191.21	66.41	0.00	1,898,191.21
1至2年	5%	960,000.00	33.59	48,000.00	912,000.00
2至3年	30%				
3年以上	100%				
合计		2,858,191.21	100.00	48,000.00	2,810,191.21

公司最近三年应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2012年度	2011年度	2010年度
应收账款净额	6,428,961.83	3,263,391.10	2,810,191.21
营业收入	17,023,438.54	20,010,345.08	11,579,681.25
应收账款净额占营业收入比重(%)	37.77	16.31	24.27
总资产	21,881,849.80	16,453,498.25	13,365,461.72
应收账款净额占总资产比重(%)	29.38	19.83	21.03

公司2010年末、2011年末与2012年末应收账款净额分别为281万元、326万元与643万元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为21.03%、19.83%与29.38%，应收账款净额占营业收入的比例分别为24.27%、16.31%与37.77%。报告期内公司应收账款净额总体处于稳定增长状态。

公司2012年应收账款净额较2011年大幅增加，主要是由于公司与华润置地（南宁）有限公司、招商银行股份有限公司、湖南省电力公司电科院等若干个金额较大的合同在2012年下半年执行完毕，合同金额合计约为935万元，部分款项仍未收回，导致2012年末应收账款余额较大。

截至2012年12月31日，账龄1年以内约占84.94%，1-2年的约占7.10%，2-3年的约占7.95%，3年以上占比为0%，因此总体发生坏账的风险较小。

截至 2010 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
华润新鸿基物业管理（杭州）有限公司	客户	702,000.00	1 年以内	24.56
中国直升机设计研究所	客户	580,000.00	1 年以内	20.29
中央电视台	客户	500,000.00	1 至 2 年	17.49
武汉瑞德高速铁路装备技术有限公司	客户	302,500.00	1 年以内	10.59
北京北辰会议中心发展有限公司	客户	225,000.00	1 至 2 年	7.87
合计		2,309,500.00		80.80

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
大菁洋机械（厦门）有限公司	客户	714,000.00	1 年以内	21.56
北京麟联置业有限公司	客户	553,000.05	1 年以内	16.70
嘉特纳幕墙（上海）有限公司	客户	354,000.00	1 年以内	10.69
北京铁路局京沪高速铁路天津西站工程建设指挥部	客户	242,500.00	1 年以内	7.32
华润新鸿基物业管理（杭州）有限公司	客户	234,000.00	1 至 2 年	7.07
合计		2,097,500.05		63.34

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
四川省电力公司超（特）高压运行检修公司	客户	1,396,000.00	1 年以内	21.12
湖南省电力公司电科院	客户	1,239,800.00	1 年以内	18.76
招商银行股份有限公司	客户	1,142,500.00	1 年以内	17.28
华润置地（南宁）有限公司	客户	926,000.00	1 年以内	14.01
武汉地铁运营有限公司	客户	446,500.00	1 年以内	6.75
合计		5,150,800.00		77.92

截至 2013 年 5 月，公司上述应收账款中已收回四川省电力公司超（特）高压运行检修公司款项 1,256,400.00 元，湖南省电力公司电科院款项 1,115,820.00 元，招商银行股份有限公司款项 870,000.00 元以及华润置地（南宁）有限公司款项 926,000.00 元。

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	787,862.52	100.00	797,303.38	100.00	796,371.29	100.00
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	787,862.52	100.00	797,303.38	100.00	796,371.29	100.00

公司预付款项主要为预付的货款。预付款项账龄均在1年以内，整体账龄较短。

截至2010年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例	账龄	款项性质
久保田发动机（上海）有限公司	179,305.21	22.52	1年以内	材料款
戴纳密克国际贸易（上海）有限公司	68,100.00	8.55	1年以内	材料款
烟台星辉劳斯堡液压机械有限公司	60,801.00	7.63	1年以内	材料款
丹福国际贸易（深圳）有限公司	55,100.00	6.92	1年以内	材料款
常德鸿基机械科技有限责任公司	50,000.00	6.28	1年以内	材料款
合计	413,306.21	51.90		

截至2011年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例	账龄	款项性质
C. M. C. s. r. l.	229,717.56	28.81	1年以内	材料款
Holland Lift Internation B.V.	116,531.80	14.62	1年以内	材料款
CELA. SRL	77,362.93	9.70	1年以内	材料款
布雷维尼液压流体动力系统（北京）有限公司	68,632.15	8.61	1年以内	材料款
济南民洋液压升降机械有限公司	63,000.00	7.90	1年以内	材料款
合计	555,244.44	69.64		

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例	账龄	款项性质
Horst kumbruch gmbh	277,576.65	35.23	一年以内	材料款
Teupen Maschinenbaugesellschaft mbH	139,116.11	17.66	一年以内	材料款
中国外运华东有限公司储运分公司	60,260.35	7.65	一年以内	材料款
蚌埠四友机械制造有限责任公司	56,000.00	7.11	一年以内	材料款
丹福国际贸易（深圳）有限公司	43,548.00	5.53	一年以内	材料款
合计	576,501.11	73.18		

截至2012年12月31日，预付款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	123,515.49	84.32	535,800.63	84.27	1,830,173.17	94.82
1至2年	22,970.00	15.68			100,000.00	5.18
2至3年			100,000.00	15.73		
3年以上						
合计	146,485.49	100.00	635,800.63	100.00	1,930,173.17	100.00

公司的其他应收款主要为押金、保证金、借款与备用金等，坏账风险较小，因此未计提坏账准备。

截至2010年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	欠款原因
武汉福斯泰克科技有限公司	522,200.00	27.05	1年以内	往来款
武汉市武昌区祥胜建材经营部	200,000.00	10.36	1年以内	往来款
浙江报关行有限公司	180,000.00	9.33	1年以内	预缴税款
湖北明盛工贸有限公司	162,918.54	8.44	1年以内	预付材料款
华北电力物资总公司	160,000.00	8.29	1年以内	投标保证金
合计	1,225,118.54	63.47		

武汉福斯泰克科技有限公司系公司供应商、武汉市武昌区祥胜建材经营部股东系公司控股股东夏曙光朋友，因资金较为紧张，向公司短期拆借资金，公司未收取利息。

截至2011年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	欠款原因
湖北俊龙专用汽车有限公司	119,000.00	18.72	1年以内	垫付采购款
孙俊雄	100,000.00	15.73	1年以内	备用金
武汉三地电力设备材料有限公司	100,000.00	15.73	2至3年	往来款
武汉浙科友通软件有限公司	85,500.00	13.45	1年以内	软件采购款
中国技术进出口总公司	62,000.00	9.75	1年以内	投标保证金
合计	466,500.00	73.38		

武汉三地电力设备材料有限公司股东系公司控股股东夏曙光朋友，因资金较为紧张，向公司短期拆借资金，公司未收取利息，该款项于2012年12月收回。

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总	账龄	欠款原因
------	----	---------	----	------

		额的比例 (%)		
招商银行上海项目筹建处	50,000.00	34.13	1年以内	投标保证金
重庆聚诚招标代理有限公司	46,000.00	31.40	1年以内	投标保证金
中联网视(北京)科技有限公司	20,000.00	13.65	1-2年	往来款
夏升光	6,087.85	4.16	1年以内	备用金
胡维刚	4,480.00	3.06	1年以内	备用金
合计	126,567.85	86.40		

公司其他应收款余额主要款项为：向招商银行上海项目筹建处、重庆聚诚招标代理有限公司支付的保证金分别为5万元、4.6万元，截至2013年5月，均已收回。

截至2012年12月31日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）存货

存货明细

单位：元

项 目	2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	原值	比例 (%)	原值	比例 (%)	原值	比例 (%)
原材料	3,612,156.01	37.10	3,271,778.41	48.25	3,511,627.38	94.04
产成品	2,096,148.49	21.53	1,624,243.52	23.95		
半成品	409,438.68	4.21	355,975.72	5.25		
在产品	3,618,187.59	37.16	1,528,912.33	22.55	222,732.20	5.96
合 计	9,735,930.77	100.00	6,780,909.98	100.00	3,734,359.58	100.00

公司存货中的原材料主要为各类钢管、钢板、接头、各类油缸、电机、螺丝螺母、轴套轴承以及滑轮等；半成品主要为臂架、底架、立柱、支腿以及履带架体等；在产品主要为各种高度的在加工履带式升降平台；而产成品主要为履带式升降平台、剪叉式升降平台以及牵引式升降平台等。最近两年存货的结构较稳定，原材料、在产品与产成品是公司存货的主要部分，占比为90%以上。报告期内，公司存货余额逐年增加的主要原因在于：报告期内，公司经营的重点已逐步由外购产品销售转移至自有产品销售，自有高空作业平台产品销售的比重上升，而自主生产项目的周期较长，该部分项目在产品或产成品金额较大；此外，公司会依据已签订或基本已意向签订但尚未实施的合同，采购相应的原材料以应对第二年的客户需求。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

(三) 固定资产

固定资产及累计折旧情况

固定资产原值

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	672,444.95			672,444.95
运输工具	902,155.00	288,073.39		1,190,228.39
办公设备	314,794.29	34,456.37		349,250.66
合计	1,889,394.24	322,529.76		2,211,924.00

续表：

类别	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
机器设备	432,901.06	239,543.89		672,444.95
运输工具	652,272.00	249,883.00		902,155.00
办公设备	263,030.62	51,763.67		314,794.29
合计	1,348,203.68	541,190.56		1,889,394.24

累计折旧

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	173,560.02	102,113.32		275,673.34
运输工具	160,785.65	100,407.29		261,192.94
办公设备	168,768.89	82,264.47		251,033.36
合计	503,114.56	284,785.08		787,899.64

续表：

类别	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
机器设备	79,948.37	93,611.65		173,560.02
运输工具	88,928.61	71,857.04		160,785.65
办公设备	86,304.33	82,464.56		168,768.89
合计	255,181.31	247,933.25		503,114.56

固定资产净值

单位：元

类别	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
机器设备	396,771.61	498,884.93	352,952.69
运输工具	929,035.45	741,369.35	563,343.39
办公设备	98,217.30	146,025.40	176,726.29
合计	1,424,024.36	1,386,279.68	1,093,022.37

截至2012年12月31日，公司固定资产中机器设备占比为30.40%，运输设备占比为53.81%，办公设备占比为15.79%。由于公司高空作业平台产品价格高的特点，购进存货的价值较高，机器设备价值则相对较低，其构成与公司作为高空作业平台类企业的经营特点相适应。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

（四）无形资产

1、无形资产类别、摊销年限及年摊销率

无形资产摊销采用直线法，无形资产类别、摊销年限、剩余摊销年限及年摊销率如下：

类别	摊销年限（年）	剩余摊销年限（年）	年摊销率（%）
财务软件	5	4	20

2、无形资产及累计摊销情况

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
无形资产原值		81,196.59		81,196.59
累计摊销		16,239.34		16,239.34
无形资产净值		64,957.25		64,957.25

公司无形资产为2012年1月购入的财务用友软件u8，版本为v10.0。公司现有无形资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，因此未对无形资产计提减值准备。

（五）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备：公司采用备抵法核算坏账损失。①对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项重大金额主要是指单项应收款项余额占应收款项合计30%以上且金额50万以上；②对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例。账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1年以内0%，1-2年5%，2-3年30%，3年以上100%。坏账准备计提的范围包括应收账款。

（2）存货跌价准备：对期末存货按成本与可变现净值孰低法计量。年度终了，本公司对存货进行全面清查，对单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

（3）固定资产减值准备：当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价

值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(4) 无形资产减值准备：当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，无形资产减值准备按账面价值与可收回金额的差额计提。

2、减值准备实际计提情况

报告期内公司对应收账款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
坏账准备	181,197.51	47,954.55	48,000.00
合 计	181,197.51	47,954.55	48,000.00

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

(一) 应付账款

单位：元

账 龄	2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	88,557.38	61.37	777,615.23	100.00	805,785.86	100.00
1至2年	55,754.22	38.63				
2至3年						
3年以上						
合 计	144,311.60	100.00	777,615.23	100.00	805,785.86	100.00

公司应付账款主要为公司向供应商采购商品未付的材料款以及相关的质保金。

截至2010年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
Teupen Maschinenbaugesellschaft mbH	467,674.05	58.04	1年以内	材料款
机科发展科技股份有限公司	203,591.81	25.27	1年以内	材料款
武汉金地球起重设备有限责任公司	63,000.00	7.82	1年以内	质保金
久保田发动机(日本)有限公司	42,435.00	5.27	1年以内	材料款
北京英德康自动化控制设备有限公司	16,075.00	1.99	1年以内	质保金
合 计	792,775.86	98.39		

截至2011年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额	账龄	款项性质
------	----	--------	----	------

		的比例 (%)		
广东澳德科技股份有限公司	464,155.00	59.69	1年以内	材料款
武汉特鹏机械设备有限公司	115,724.00	14.88	1年以内	材料款
苏州美罗升降机械有限公司	95,200.00	12.24	1年以内	材料款
北京英德康自动化控制设备有限公司	27,349.75	3.52	1年以内	质保金
武汉欧易达技术服务有限公司	23,389.92	3.01	1年以内	材料款
合计	725,818.67	93.34		

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
北京英德康自动化控制设备有限公司	27,349.75	18.95	1至2年	质保金
山西立巍物资贸易有限公司	27,000.00	18.71	1年以内	材料款
武汉创元铝制休闲用品有限责任公司	13,520.00	9.37	1年以内	材料款
OMM LIFT A/S	11,964.00	8.29	1至2年	材料款
上海派恩科技有限公司	10,256.41	7.11	1年以内	材料款
合计	90,090.16	62.43		

截至2012年12月31日，应付账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）预收款项

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,946,845.67	92.51	472,903.56	65.69	5,600.00	2.22
1至2年	238,500.00	7.49			247,000.00	97.78
2至3年			247,000.00	34.31		
3年以上						
合计	3,185,345.67	100.00	719,903.56	100.00	252,600.00	100.00

公司预收款项主要为客户预付的货款，公司2012年12月31日预收款项余额较2010年、2011年大幅增长的原因主要是随着公司知名度的提高，2012年前期销售合同增加，预收款项都是销售合同签订后收回的产品预收款与进度款。

截至2010年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
武汉地铁运营有限公司	143,500.00	56.81	1至2年	货款
中国建筑（上海）股份有限公司	103,500.00	40.97	1至2年	货款
河北宇明工业集团有限公司	5,600.00	2.22	1年以内	货款
合计	252,600.00	100.00		

截至2011年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
宁波星箭航天机械有限公司	183,200.00	25.45	1年以内	货款
北京中顺宏达机电技术有限公司	150,000.00	20.84	1年以内	货款
武汉地铁运营有限公司	143,500.00	19.93	2至3年	货款
中国建筑(上海)股份有限公司	103,500.00	14.38	2至3年	货款
上海卓展诺力科技有限公司	88,500.00	12.29	1年以内	货款
合计	668,700.00	92.89		

截至2012年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海建工(集团)总公司	1,880,500.00	59.04	1年以内	货款
上海卓展诺力科技有限公司	442,500.00	13.89	1年以内	货款
	88,500.00	2.78	1-2年	货款
宁波星箭航天机械有限公司	264,640.00	8.31	1年以内	货款
北京中顺宏达机电技术有限公司	150,000.00	4.71	1至2年	货款
山东兴驰高压开关有限公司	147,000.00	4.61	1年以内	货款
合计	2,973,140.00	93.34		

公司对北京中顺宏达机电技术有限公司预收款项150,000.00元于2011年9月形成，未就价格条款达成一致，因此未确认收入。

截至2012年12月31日，预收款项中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(三) 其他应付款

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	6,000,538.12	68.98	7,516,828.91	81.28	3,780,962.41	44.94
1至2年	2,497,832.19	28.72	1,731,495.91	18.72	4,632,345.89	55.06
2至3年	200,000.00	2.30				
3年以上						
合计	8,698,370.31	100.00	9,248,324.82	100.00	8,413,308.30	100.00

由于公司近年来业务不断扩大，现金流较为紧张，为了维持公司的正常运营，股东夏曙光报告期内无偿向公司借出了大量资金。2010年末、2011年末与2012年末公司对夏曙光其他应付款余额分别为2,285,668.01元、8,724,383.89元与7,791,152.68元。

截至2010年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
崇阳博曼机械制造有限公司	702,450.00	8.35	1年以内	借款及代垫
	4,423,127.56	52.57	1至2年	垫付款
夏曙光	2,076,449.68	24.68	1年以内	借款、房租、
	209,218.33	2.49	1至2年	代垫垫付款
中铁电气化局集团北京建筑工程有限公司汉口站改造工程项目	600,000.00	7.13	1年以内	租赁押金
北京爱威格工贸有限公司	200,000.00	2.38	1年以内	定金
武汉博生工业技术开发有限公司	120,000.00	1.43	1年以内	投标押金
合计	8,331,245.57	99.03		

崇阳博曼机械制造有限公司也系为公司控股股东夏曙光所投资的企业。因武汉交通、未来发展空间等都要好于崇阳，因此控股股东夏曙光有计划逐步减少崇阳博曼机械制造有限公司的业务，而重点发展高曼重工的业务。为支持高曼重工业的发展，控股股东夏曙光将崇阳博曼机械制造有限公司现金拆借给高曼重工，形成了较大的其他应付账款余额。

截至2011年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
夏曙光	7,192,887.98	77.78	1年以内	借款、房租、
	1,531,495.91	16.56	1至2年	代垫垫付款
北京爱威格工贸有限公司	200,000.00	2.16	1至2年	定金
中铁电气化局集团北京建筑工程有限公司汉口站改造工程项目	102,650.00	1.11	1年以内	租赁押金
武汉福斯泰克科技有限公司	97,800.00	1.06	1年以内	往来款
武汉博生工业技术开发有限公司	60,000.00	0.65	1年以内	投标押金
合计	9,184,833.89	99.32		

崇阳博曼机械制造有限公司拟注销，公司对崇阳博曼机械制造有限公司的其他应付账款转让给夏曙光，因此截至2011年12月31日，公司存在对夏曙光的大额其他应付账款。

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
夏曙光	5,410,499.42	62.20	1年以内	借款、房租、
	2,380,653.26	27.37	1至2年	代垫垫付款
韩霏	500,000.00	5.75	1年以内	借款
北京爱威格工贸有限公司	200,000.00	2.30	2至3年	定金

武汉博生工业技术开发有限公司	60,000.00	0.69	1至2年	投标保证金
上海市海华永泰律师事务所	35,000.00	0.40	1年以内	财务顾问费
合计	8,586,152.68	98.71		

公司对北京爱威格工贸有限公司其他应付款 200,000.00 元为预订产品定金，因公司未能履约，双方达成一致，于 2013 年 1 月 31 日退还定金。

2012 年末，公司对韩霏其他应付款 500,000.00 元，该款项为公司于 2012 年 6 月 27 日向韩霏的借款，未支付任何利息，将于 2013 年年底归还。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况如下：

单位：元

股东单位名称	欠款金额	所占余额比例 (%)	欠款性质及原因
夏曙光	7,791,152.68	89.57	借款、房租、代垫垫付款
合计	7,791,152.68	89.57	

（四）应交税费

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	220,748.21	63,628.40	60,829.67
营业税	5,564.90	4,634.24	8,600.00
企业所得税	1,123,048.71	518,055.48	63,298.24
城建税	15,841.92	2,575.00	4,860.08
教育费附加	11,315.65	1,986.10	2,082.89
其他	4,526.26	2648.14	3,598.91
合计	1,381,045.65	593,527.36	143,269.79

（五）长期借款

单位：元

借款性质	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
信用借款	323,491.73		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司长期借款为向渣打银行（中国）有限公司武汉分行借款 39 万元，借款期间为 2012 年 4 月 23 日至 2015 年 4 月 23 日，年利率为 21.50%，还款方式为等额本息。公司已于 2013 年 1 月还款。

（六）专项应付款

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
专项应付款	420,000.00	420,000.00		420,000.00
合计	420,000.00	420,000.00		420,000.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司专项应付款余额 420,000.00 元，为科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心的拨款，用于“PST230 橡胶履带自行式高空作业平台”项目。

六、股东权益情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
实收资本	7,000,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
资本公积	386,442.78		
盈余公积	31,692.25	143,365.66	21,749.78
未分配利润	285,230.28	1,290,290.94	195,747.99
股东权益合计	7,703,365.31	4,933,656.60	3,717,497.77

公司 2012 年 12 月 07 日，有限公司召开股东会，一致同意以 2012 年 9 月 30 日为改制基准日，以经审计的净资产 7,386,442.78 元，按照 1:0.9477 的比例折合为股本 700 万元，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额 386,442.78 元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
夏曙光	持有公司 99.20%的股份、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
陈蓉	持有公司 0.80%的股份、董事、副总经理、夏曙光之妻
张海燕	董事、副总经理
刘国忠	董事
徐勇琴	董事、财务负责人
简卫球	职工监事、核心技术人员
王文超	监事会主席
毛继涛	职工监事
武汉特鹏机械设备有限公司	夏曙光之弟夏升光控股的公司
Fachman International GmbH	夏曙光控股的公司
崇阳博曼机械制造有限公司	夏曙光控股的公司，已注销

关联自然人基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”。

关联法人的具体情况如下：

①武汉特鹏机械设备有限公司

该公司成立于 2008 年 1 月 10 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 420104000012831，注册地址为武汉市汉南经济开发区华顶工业园 C01，法定代表人为张海燕，注册资本为 100 万元，经营范围为高空作平台机械设备生产、销售；清洁服务；设备租赁；机电产品销售；货物进出口、技术进出口、代理进出口业务。（国家有专项规定的项目，经审批后方可经营）。由于特鹏机械与公司存在一定程度的同业竞争，2013 年 1 月，股东夏升光与法定代表人张海燕将持有该公司的所有股权转至无关联关系的第三方张小玲、周茜，并辞去所有职务，股权转让完毕后，公司与特鹏机械已不存在业务往来。

②Fachman International GmbH

该公司成立于 2011 年 10 月 12 日，企业类型为有限责任公司，营业地址为 Immermann str.13, 40210 Düsseldorf，法定代表人为夏曙光，由其出资设立，注册资本为 5 万欧元，经营范围为机械及电子器械制造、机械及其他产品进出口。由于 Fachman International GmbH 与公司存在同业竞争的可能，公司控股股东夏曙光已于 2013 年 5 月 28 日变更 Fachman International GmbH 公司的经营范围，变更后 Fachman International GmbH 公司主要从事居民消费品的贸易，与公司不存在同业竞争。

③崇阳博曼机械制造有限公司

该公司成立于 2005 年 9 月 27 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 422325000002443，经营地址为崇阳县天城工业园，法定代表人为夏曙光，由其出资设立，注册资本为 2000 万元，经营范围为升降机和其机械产品制造、销售；机电产品、汽车（不含小轿车）销售；进出口贸易（不含国家禁止或限止出口的货物或技术）。2010 年以后，崇阳博曼机械制造有限公司的业务基本已经停止，只是收取部分尾款，该公司已于 2012 年上半年注销。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）公司向股东租赁房屋

公司报告期内向股东夏曙光租用汉南区纱帽街经济开发区工业大道华顶印

务包装工业园 C 区 C01 栋作为办公与生产场所, 为了支持公司生产经营活动, 夏曙光未要求公司支付房屋使用费。该项交易未损害公司的利益, 未对公司正常生产经营活动造成影响。2012 年 9 月, 公司与股东夏曙光共同确认: 公司 2010 年、2011 年与 2012 年度使用房屋的面积分别为 1,000.00 平方米、1,500.00 平方米与 3,343.74 平方米, 月租金为 10 元/平方米, 则 2010 年、2011 年与 2012 年 1-9 月公司应向夏曙光支付房租分别为 120,000.00 元、180,000.00 元与 300,936.60 元。

2012 年 9 月, 公司与夏曙光签订了房屋租赁协议, 租赁期自 2012 年 10 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日止, 面积为 3,343.74 平方米, 月租金为 15 元/平方米, 年租金为 601,873.20 元, 主用用于公司的生产经营及日常办公。因公司短期内不会购置厂房, 在可预期的时间内仍将向控股股东夏曙光租赁厂房。上述厂房租赁价格依据市场价格确定。截至本说明书签署日, 公司尚未向控股股东夏曙光支付上述租金。

(2) 公司与股东夏曙光的资金往来

随着公司规模的不不断扩大, 公司现金流较为紧张, 为了维持公司的正常运营, 股东夏曙光向公司借出了大量资金, 此外报告期内其还以个人资金为公司代垫了诸多款项及费用。

报告期内, 股东夏曙光将以下三笔银行贷款转借给公司, 全部用于公司生产经营, 相应的借款利息由公司承担。夏曙光在此关联交易中未获得任何利益。

① 2011 年 9 月, 夏曙光向民生银行武汉分行借款 3,000,000.00 元, 借款期间为 2011 年 9 月 30 日至 2012 年 9 月 30 日, 年利率 9.18%, 按月结息。

② 2012 年 8 月, 夏曙光向招商银行武汉分行借款 1,000,000.00 元, 借款期间为 2012 年 8 月 31 日至 2013 年 8 月 31 日, 年利率为 8.40%, 按月结息。

③ 2012 年 8 月, 夏曙光向招商银行武汉分行借款 2,000,000.00 元, 借款期间为 2012 年 8 月 31 日至 2013 年 8 月 31 日, 年利率为 7.80%, 按月结息。夏曙光以个人房产作担保, 为汉南区纱帽街经济开发区工业大道华顶印务包装工业园 C 区 C01-2 栋 1-3。

报告期内, 控股股东夏曙光主要为公司代垫代付款项包括工资、原材料采购款、海外考察差旅费、办公用品采购款及运费等。

① 2010 年度, 夏曙光以个人资金代垫款项费用为 538,500.60 元。其中,

代垫工资为 112,700.00 元，代垫货款为 252,709.20 元，代垫办公用品款为 25,482.40 元，代垫出国考察及展览款为 147,609.00 元，具体情况如下表：

日期	摘要	金额（元）
2010年03月31日	代垫加工工资	80,000.00
2010年07月31日	购买材料货款	185,459.00
2010年07月31日	出国考察展览费等	120,116.00
2010年10月31日	代垫金属材料货款	67,250.20
2010年10月31日	代垫办公用品款	4,556.60
2010年10月31日	代垫办公用品款	9,945.00
2010年11月30日	代垫办公用品款	10,980.80
2010年12月18日	代发临时员工工资	32,700.00
2010年12月18日	购买办公用及参展费	27,493.00

② 2011年度，夏曙光以个人资金代垫款项费用分别为401,357.59元。其中，代垫货款为334,877.00元，代垫工程款为23,458.00元，代垫运费及办公用品款为43,022.59元。具体情况如下表：

日期	摘要	金额（元）
2011年1月31日	代购箱式变电站货款	198,561.00
2011年1月31日	代垫钢管、焊管货款	86,335.00
2011年3月31日	垫付工程款	23,458.00
2011年6月15日	代垫运费及办公用品等	43,022.59
2011年7月31日	代垫电表、接地线、电缆货款等	49,981.00

③ 2012年度，夏曙光以个人资金代垫款项费用为305,605.35元。其中，代垫工资为189,040.00元，代垫公司旅游款为15,815.00元，代垫出国考察款为96,250.35元，代垫办公用品款为4,500.00元。具体情况如下表：

日期	摘要	金额（元）
2012年4月30日	代垫工资-鄂钢施工	126,080.00
2012年5月31日	公司组织旅游	15,815.00
2012年6月29日	出国考查费用	96,250.35
2012年6月30日	代垫工资-鄂钢施工	31,480.00
2012年8月13日	代垫工资-鄂钢施工	31,480.00
2012年11月30日	代垫办公用品款	4,500.00

公司 2010 年末、2011 年末与 2012 年末对夏曙光的其他应付款余额分别为 2,285,668.01 元、8,724,383.89 元与 7,791,152.68 元。由于有限公司时期公司未就关联交易决策程序作出明确规定，上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。除以上三笔股东转借给公司的银行贷款利息由公司承担，其余借款均未支付相应利息，因此上述关联交易未损害公司、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。截至本说明书签署日，公司尚未完全

清偿对夏曙光的其他应付款项，主要是由于公司规模的不不断扩大，对资金的需求量较大，公司现金流较为紧张。鉴于公司业务发展迅速，公司计划于 2013 年下半年增资，其中，股东夏曙光已计划向公司增资 500 万元。同时公司之后还计划吸引合适的外部投资者增资，以扩大公司股本规模，优化股权结构，进一步完善公司治理机制。公司增资的金额除偿还股东的部分借款及代垫款项外，其余用于补充流动资金。待上述增资计划完成后，公司将基本清偿对股东的借款。

(3) 公司与博曼机械的资金往来

公司 2010 年末对崇阳博曼机械制造有限公司其他应付款余额为 5,125,577.56 元，该款项为公司向博曼机械的借款所致，未支付任何利息。崇阳博曼机械制造有限公司也系为公司控股股东夏曙光所投资的企业。因武汉交通、未来发展空间等都要好于崇阳，因此控股股东夏曙光有计划逐步减少崇阳博曼机械制造有限公司的业务，而重点发展高曼重工的业务。为支持高曼重工业务的发展，控股股东夏曙光将崇阳博曼机械制造有限公司现金拆借给高曼重工，形成了较大的其他应付账款余额。2011 年博曼机械准备注销，该项公司借款余额由股东夏曙光承接。2012 年上半年，博曼机械完成注销。

(4) 公司向特鹏机械的采购

公司 2011 年、2012 年度向武汉特鹏机械设备有限公司分别采购了 115,724.00 元与 500,090.00 元原材料，采购的材料主要为高空作业平台的部件与配件，包括主挂 B、盖板通用挂具、配件升降平台底座等。公司 2011 年度、2012 年度材料采购总额分别为 16,014,112.77 元、12,981,409.78 元，向武汉特鹏机械设备有限公司采购占同期公司采购比例比分别为 0.72%、3.85%。通过对相同产品市场价格的对比，上述采购价格定价公允。

2、偶发性关联交易

无

3、关联方往来款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
应付账款	武汉特鹏机械设备有限公司			115,724.00	14.88		

合计				115,724.00	14.88		
其他 应付 款	夏曙光	7,791,152.68	89.57	8,724,383.89	94.34	2,285,668.01	27.17
	崇阳博曼机械 制造有限公司					5,125,577.56	60.92
合计		7,791,152.68	89.57	8,724,383.89	94.34	7,411,245.57	88.09

上述关联交易中，公司向特鹏机械的采购属于偶发性关联交易，采购价格公允；而公司与股东夏曙光、博曼机械的资金往来中，除三笔股东夏曙光转借给公司的银行贷款的利息由公司承担，其余借款均未支付相应利息，因而该些交易未对公司的财务状况与经营成果造成影响。

报告期内公司向股东租赁房屋，参考市场价格，租赁价格合理，但房租金额占当期利润总额的比重相对较高，对公司的财务状况造成一定的影响。

4、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。公司管理层出具了《规范关联交易承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层承诺今后将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、2012年12月07日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2012年9月30日经审计的净资产7,386,442.78元，按照1:0.9477的比例折合为股本700万元，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额386,442.78元计入资本公积。公司名称变更为“湖北高曼重工股份有限公司”。

2012年12月22日，中兴财光华会计师事务所有限公司出具了中兴财光华验审字(2012)第ZXHS0007号《验资报告》。截至2012年12月22日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2013年2月6日，武汉市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营

业执照》，注册号为 420104000019518。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，公司对北京爱威格工贸有限公司其他应付款 200,000.00 元，款项性质为预付产品定金。后因公司未能履约，双方口头达成一致，于 2013 年 1 月 31 日退还定金。但根据《担保法》相关规定，公司仍有双倍返还定金的风险。

九、报告期内公司资产评估情况

2012 年 12 月 7 日，上海申威资产评估有限公司对孚曼机械整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为 2012 年 9 月 30 日，并出具了《资产评估报告》（沪申威评报字〔2012〕第 377 号）。

在资产评估过程中，上海申威资产评估有限公司采用资产基础法进行各单项资产评估，然后加和得出总资产评估值，再减去相关负债的评估值，最后得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为 23,366,700.34 元，负债为 15,479,063.03 元，净资产为 7,887,637.31 元。而净资产的账面价值为 7,386,442.78 元，评估增值 501,194.53 元，增值率为 6.79%。

十、股利分配政策、最近三年实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近三年分配情况

公司最近三年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并财务报表事项。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

（一）夫妻两人合并持有公司全部股份的风险

公司控股股东为夏曙光，持有公司 99.20%的股份，任公司的董事长及总经理。股东陈蓉持有公司 0.80%的股份，任公司副总经理。夏曙光与陈蓉为夫妻关系，两人合计持有公司 100%的股份。若夏曙光与陈蓉利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

管理措施：建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易管理办法》，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，吸收部分高管、核心员工作为公司新股东进行股权激励，引入部分战略投资者，以进一步优化公司股权结构，促进公司股权结构的合理化，尽可能避免夫妻两人合并持有公司全部股份的不当控制的风险。

（二）公司治理的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；关联交易未履行适当的程序。有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

管理措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则和《关联交易管理办法》治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（三）短期偿债的风险

随着公司近年来业务的快速增长，公司的资金需求较大，在最近三年内向股东及银行借贷了较多资金，造成负债金额较高，因此公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日与 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 72.19%、70.01%与 64.80%；而流动比率分别为 1.27、1.31 与 1.51，速动比率分别为 0.88、0.72 与 0.79，两项指标均较低。公司目前短期偿债能力较弱。同时考虑到公司最近三年经营活动产生的现金流量净额为负值，公司短期内存在一定的偿债风险。

管理措施：公司 2013 年 1-5 月已回款金额约为 420 万元，且公司与上海建工（集团）总公司签订的合同已交货，正在办理验收中，预计可回款约为 200 万元；同时，公司 2013 年 1-5 月签订的待履行或者正在履行的合同金额约为 800 万元，因此，公司后期的销售与回款情况相对而言仍有保障。此外，股东夏曙光承诺：为支持公司的发展，暂不要求公司偿还所欠款项，待公司资金较为宽裕后，再由公司决定逐步偿还。

（四）业务发展的风险

2011 年以前，公司为高空作业平台代理销售商，主要代理 Teupen 高空作业平台。2011 年开始，公司逐步开始生长、销售自主品牌的中低端高空作业平台。公司代理高空作业平台销售收入占营业收入比例由 2011 年度的 79.17%下降至 2012 年度的 56.08%，而自主品牌的高空作业平台销售收入占营业收入比例由 2011 年度的 16.34%上升至 36.66%。公司业务由代理产品销售为主逐步转为自主产品销售为主，公司自主产品未来是否能够应对市场需求并持续扩大销售，存在一定的不确定性。

管理措施：公司将进一步加大研发投入，提升自主产品的技术含量，以应对市场需求的变化；公司也将加强技术服务，提高相关售后服务的质量，以树立自身在高空作业平台领域内的口碑；同时，公司将在现有业务的基础上，做好产品的推介活动，以扩宽自身的销售渠道。

（五）对 Teupen 依赖的风险

报告期内，公司是 Teupen 高空作业平台的经销商，公司向其采购金额占同期采购金额的比例均超过 40%，是为公司第一大供应商。2010 年、2011 年和 2012 年，公司业务收入中代理产品销售收入占比分别为 79.20%、79.17%、56.08%，

其中经销 Teupen 产品占据主要部分。报告期内公司对其的采购额与年度采购总额之比分别为 42.46%、43.30%、35.92%。若公司与 Teupen 合作关系出现不稳定的状况，将对公司的业绩造成较大影响。

管理措施：一方面，公司将继续维护好与 Teupen 的合作关系；另一方，公司将加大自有产品的销售推广力度，提升自有产品销售收入占公司营业收入的比例；最后，公司还将拓展与其他高空作业平台企业的经销合作，以减少对 Teupen 的依赖。

（六）产品质量的风险

公司主要产品为高空作业平台，主要用于高空作业，对产品质量要求较高。若公司产品出现质量问题，容易造成重大事故，将给公司的声誉造成重大影响，不利于公司持续发展。

管理措施：1) 采用可追溯性管理。按照 ISO9001:2008 的管理要求，公司对生产的每一个环节进行系统化的优化管理，使产品每个零部件的生产有记录的可追溯性。每一个产品系列号后均有一套完整的档案，记录设备的加工状况，确保可追溯性的生产流程管理。

2) 严格的采购和供应商管理。根据供应商的筛选和准入制度，供应商必须通过 ISO9001 质量认证。采购的零部件到达仓库后，质量控制部门会进行严格检验，并将检验结果反馈给采购部门，便于提供供应质量和甄选合格的供应商。

3) 股份公司于 2012 年 7 月 4 日向长安责任保险股份有限公司投保了累计赔偿限额达 1000 万元的产品责任保险，保险期限为 2012 年 7 月 4 日至 2013 年 7 月 3 日。

此外，公司将加大对员工产品质量意识的培训，让每个员工都有产品质量重于山的理念；公司也将严格执行高空作业平台行业标准，加大对设备质量的检验，确保设备的 100%合格率。

（七）对政府补贴依赖的风险

公司最近三年的非经常性损益主要为政府补贴，用于生产经营活动。公司 2010 年度、2011 年度与 2012 年度非经常性损益在净利润中所占比重分别为 105.40%、12.91%与 25.23%，扣除非经常性损益后的净利润分别为-2,027.03 元、1,059,125.56 元与 949,333.91 元，公司净利润对政府补贴存在一定依赖。

管理措施：公司经营的重点已逐步由外购产品销售转移至自有产品销售，自有高空作业平台产品销售的比重上升，报告期内约由 16%增长至 37%，而自有产品的毛利率约为外购产品的两倍以上，利于公司净利润的增长；此外，公司在现有客户群的基础上，将扩展高空作业平台产品的销售渠道，加强对产品的推广，以开发潜在的市场，增强公司的盈利能力。

（八）关联方资金拆借的风险

公司 2010 年末、2011 年末与 2012 年末对股东夏曙光的其他应付款余额分别为 2,285,668.01 元、8,724,383.89 元与 7,791,152.68 元，而 2010 年度、2011 年度与 2012 年度其以个人资金代垫款项发生额分别为 538,500.60 元、401,357.59 元与 305,605.35 元；剔除 2011 年、2012 年股东转借给公司的银行贷款各 300 万元，各报告期末公司对股东夏曙光的其他应付款余额分别为 2,285,668.01 元、5,724,383.89 元与 4,791,152.68 元，金额相对较大，公司对其存在一定的资金依赖。

管理措施：鉴于公司业务发展迅速，公司计划于 2013 年下半年增资，其中，股东夏曙光已计划向公司增资 500 万元。同时公司之后还计划吸引合适的外部投资者增资，以扩大公司股本规模，优化股权结构，进一步完善公司治理机制。公司增资的金额除偿还股东的部分借款及代垫款项外，其余用于补充流动资金。待上述增资计划完成后，公司将基本清偿对股东的借款。

同时，公司建立了独立的财务核算体系、财务管理制度，能够独立做出财务决策，内部资金管理已逐步完善；公司也制定了关联交易、内部控制等相关制度，用于规范关联交易及内部治理，从而有利于规范对关联方资金的拆借。

（九）核心技术人员流失和技术失密的风险

公司是一家以先进技术为支撑的科技型企业，若核心技术人员发生流失，则可能造成公司核心技术失密，进而可能给公司造成重大损失。

管理措施：公司将进一步完善保密制度，实行严格保密措施，确保核心技术安全性。同时，公司出于优化股权结构及留住人才的考虑，正研究实施股权激励计划。公司还将通过创建立具有凝聚力的企业文化及提供业内具有竞争力的薪酬来留住人才。

（十）汇率波动的风险

报告期内，公司业务收入中代理产品销售收入占比分别为 79.20%、79.17%、56.08%，而公司代理产品基本从欧洲国家采购，若人民币对欧元的汇率波动较大，则会影响代理设备采购的成本，进而影响公司的盈利状况。

管理措施：报告期内，公司经营的重点已逐步由外购产品销售转移至自有产品销售，自有高空作业平台产品销售的比重上升，而代理产品销售的规模及占比均有所下降，这必将减少汇率波动给公司造成的影响。同时，公司考虑通过外汇套期保值等方式以规避汇率波动的风险。

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

1、湖北高曼重工股份有限公司（盖章）



2、全体董事签字

夏曙光

陈蓉

张海燕

刘国忠

徐勇琴

3、全体监事签字

王文超

简卫球

毛继涛

4、全体高级管理人员签字

夏曙光

陈蓉

张海燕

徐勇琴

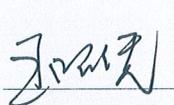
5、签署日期

2013年6月26日

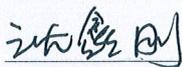
主办券商声明

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

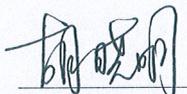
项目小组成员：（签字）



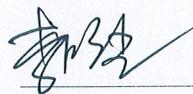
王昭凭



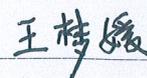
沈鑫刚



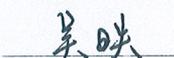
胡晓明



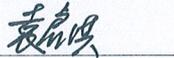
李晓光



王梦媛

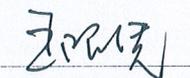


吴 映



袁启洪

项目负责人：（签字）



王昭凭

法定代表人：（签字）



储晓明



（签章）
申银万国证券股份有限公司

2013年 6 月 26 日

律师事务所声明

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

1、 上海海华永泰律师事务所（盖章）



2、 律师事务所负责人亲笔签字

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the law firm.

3、 经办律师亲笔签字

Two handwritten signatures in black ink, likely belonging to the handling lawyers.

4、 签署日期 2013年6月26日

会计师事务所声明

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

1、中兴财光华会计师事务所有限责任公司（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

如如如
1301020101214

3、经办注册会计师签字

王建海 招慧芳

4、签署日期

2013年6月26日

资产评估机构声明

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

1、上海申威资产评估有限公司（盖章）



2、资产评估机构负责人亲笔签字

马丽华

3、经办注册资产评估师亲笔签字

居莹

侯如吃

4、签署日期

2013年6月26日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件