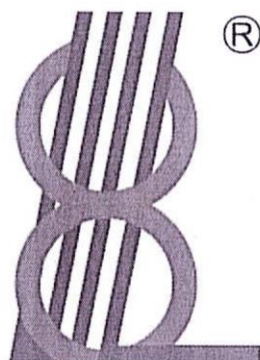




浙江恒立数控科技股份有限公司

Hengli CNC Technology Co., Ltd.

注册地址：德清县武康镇莫干山经济开发区回山路



公开转让说明书

主办券商



国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

(注册地址：四川省成都市青羊区东城根上街 95 号)

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

本公司特别提醒投资者注意以下风险，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

（一）毛利率波动风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月公司综合毛利率分别为 42.85%、40.13% 和 29.86%，有所波动，主要是由于公司生产的专用设备均为定制化产品，类别和型号较多，不同客户根据其产能要求、资金实力对剪切设备的功能配置要求不同。一般来说，剪切速度和精度越高的设备毛利率越高，此外，公司针对不同客户也会采取不同的定价策略。报告期内各期销售的设备类别和型号存在较大差异，由此造成了综合毛利率的波动，公司存在毛利率波动的风险。

（二）原材料价格波动风险

公司在产品生产过程中所使用的主要原材料包括钢材、电气系统件、动力传动系统件等。钢材包括钢板、锻件、铸件、钣金件，用于生产机床机械加工部分；电气系统主要为数控柜及相关元器件，用于生产机床数控控制系统；动力传动系统件包括电机、减速机、轴承、链条等，主要用于生产机床动力和传动系统。公司设备属于定制化程度较高的专用机床，所用材料种类繁多，其中价格波动较大的主要为钢材，同时钢材价格也影响各类钢材所制电机、轴承、五金配件的成本进而影响公司的采购价格。因此，钢材价格波动成为影响公司产品生产成本主要的因素。公司一直坚持与多家原材料供应商保持购货关系，采用比价、审批相结合的方式，使原材料供应不致受制于某一供应商，尽可能减少因原材料供应及价格波动给公司造成的不利影响。另一方面，公司不断加大技术改造力度，在不影响产品性能、质量的前提下，通过优化产品结构以及采用新工艺等举措，进一步降低材料价格波动对公司盈利能力的负面影响。

（三）海外市场开拓风险

公司出口销售收入在收入中所占比重较高，报告期内平均为 28.32%，出口设备单台价值高，毛利贡献高。公司主要通过参加国际展销会、刊登广告等形式开拓国际市场业务。目前公司的产品已销往全球多个国家和地区，公司将国际市

场作为一个重点拓展领域，设有专门的海外市场部进行客户开发和维护。如果公司不能有效的开拓国际市场，或者海外经济趋于低迷，则会对出口销售收入造成负面影响，从而降低盈利能力。

（四）规模较小、抗风险能力较弱的风险

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月营业收入分别为 10,715.76 万元、14,012.87 万元和 10,454.97 万元，净利润分别为 2,054.52 万元、2,206.42 万元和 278.21 万元，经营活动现金流量净额分别为 1,576.18 万元、1,308.13 万元和 1,901.03 万元。虽然经过多年发展，公司的经营规模有了较快的增长，并且盈利能力也较强，但与数控机床行业大型企业比较，本公司的生产经营规模仍较小，存在抗风险能力较弱的风险。

（五）外汇波动风险

2011 年、2012 年、2013 年 1-10 月，公司出口业务收入分别为 3,215.49 万元、3,217.23 万元、3,343.73 万元，同期公司总收入分别为 10,715.76 万元、14,012.87 万元、10,454.97 万元，出口收入占比分别为 30.01%、22.96%、31.98%。公司目前业务仍以国内业务为主，报告期内出口业务占比平均为 28.32%。公司出口业务一般以美元或欧元结算，人民币升值将相对提高公司产品在国际市场的售价，降低公司产品在国际市场的竞争力，同时公司外币应收账款将产生一定的汇兑损失。

此外，截至 2013 年 10 月末，日本 SUMIKURA 净资产折合人民币 1,372.67 万元，人民币升值将导致日元资产在合并报表产生外币报表折算差额，减少合并报表中归属于母公司所有者的净资产。

（六）收购日本 SUMIKURA 影响公司业绩的风险

2012 年 4 月，为引入日本先进的汽车板材剪切设备制造技术，公司全资收购了日本 SUMIKURA。收购后，公司对日本 SUMIKURA 进行了整合。由于汽车板材剪切设备业务尚处于市场开拓阶段，同时由于日本较高的生产制造成本，日本 SUMIKURA 最近一年及一期均处于亏损状态，对公司利润造成了较大的不利影响。2012 年和 2013 年 1-10 月，日本 SUMIKURA 净亏损分别为 73.41 万元和 876.93 万元。如果公司不能按照收购整合计划吸收掌握技术、开拓市场、

降低成本，日本 **SUMIKURA** 可能持续产生亏损，公司将面临收入及利润无法提升、业绩无法持续增长的风险。

目 录

目 录	6
释 义	8
一、常用词语解释	8
二、专业术语解释	9
第一节 基本情况	11
一、概览	11
二、本次挂牌基本情况	12
三、公司基本情况	14
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	28
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	32
六、与本次挂牌有关的机构	33
第二节 公司业务	36
一、主要业务、主要产品及其用途	36
二、主要生产工艺	51
三、公司组织结构	52
四、与业务相关的关键资源要素	53
五、与业务相关的情况	68
六、商业模式	78
七、公司所处行业的基本情况	81
第三节 公司治理	105
一、本公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	105
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	112
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为情况的声明	113
四、公司独立性情况	113
五、同业竞争情况	115

六、报告期内对外担保和资金占用情况	117
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	117
八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	120
第四节 公司财务会计信息	122
一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表	122
二、报告期内利润形成的有关情况	150
三、报告期内的主要资产情况	170
四、报告期内的主要负债情况	178
五、报告期内各期末股东权益情况	181
六、现金流量分析	182
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	184
八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项	190
九、股利分配政策和报告期内的分配情况	191
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	191
十一、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	194
第五节 有关声明	201
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	201
二、主办券商声明	202
三、律师事务所声明	203
四、审计机构声明	204
五、资产评估机构声明	205
第六节 附件	206

释 义

本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语解释

公司、股份公司、本公司、恒立数控	指	浙江恒立数控科技股份有限公司
恒立有限	指	恒立数控前身，浙江恒立裁剪设备有限公司
SUMIKURA	指	公司 2012 年全资收购的日本公司，即 SUMIKURA 株式会社
宁波住仓	指	宁波住仓机械有限公司
恒立资产	指	德清恒立资产管理有限公司
凯倍特投资	指	上海凯倍特投资管理有限公司
华宝贵永	指	上海华宝贵永创业投资有限公司
德清道和	指	德清道和股权投资合伙企业（有限合伙）
株式会社	指	日本的股份公司，“株式”代表股份、股权或股票的含义，会社代表公司的含义
董事会	指	浙江恒立数控科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江恒立数控科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家工商总局	指	中国国家工商行政管理总局
公司章程	指	浙江恒立数控科技股份有限公司章程
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
中汇、申报会计师	指	中汇会计师事务所有限公司
东方华银、律师	指	上海东方华银律师事务所
坤元评估、资产评估师	指	坤元资产评估有限公司（原“浙江勤信资产评估有限公司”）
本公开转让说明书、本说明书	指	浙江恒立数控科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年 1 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日
元	指	人民币元

二、专业术语解释

落料剪切	指	利用专业机械设备将金属板材冲裁出所需外轮廓坯料的过程
数控	指	英文 Numerical Control ，简称“ NC ”，是指用数字、文字和符号组成的数字指令来实现一台或多台机械设备动作控制的技术
横剪	指	将金属板材按照设计尺寸横向剪切成平整板料并堆垛的过程
纵剪	指	将金属板材进行纵向剪切，并将分切后的窄条进行收集的过程
金属切削机床	指	指用切削、磨削或特种加工方法加工各种金属工件，使之获得所要求的几何形状、尺寸精度和表面质量的机床
金属成形机床	指	指以锻造、锤击、粉末压制方式加工金属的机床，或以弯曲、折叠、矫直、剪切、冲压、开槽、拉丝等方式加工金属的机床，主要完成特定形状的加工
马口铁	指	马口铁又叫镀锡铁，是电镀锡薄钢板的俗称，英文缩写为 SPTE ，是指两面镀有商业纯锡的冷轧低碳薄钢板或钢带。锡主要起防止腐蚀与生锈的作用。它将钢的强度和成型性与锡的耐蚀性、锡焊性和美观的外表结合于一种材料之中，具有耐腐蚀、无毒、强度高、延展性好的特性
硅钢片	指	含碳极低的硅铁软磁合金，一般含硅量为 0.5~4.5% ，主要用来制作各种变压器、电动机和发电机的铁芯
铁芯	指	软磁材料制成的具有高起始导磁率、低损耗和磁性能稳定等特点的构件
CE 认证	指	CE 认证为各国产品在欧洲市场进行贸易提供了统一的技术规范，简化了贸易程序。任何国家产品要进入欧盟、欧洲自由贸易区必须进行 CE 认证，在产品上加贴 CE 标志。因此 CE 认证是产品进入欧盟及欧洲自由贸易区国家市场的通行证。 CE 认证表示产品已经达到了欧盟指令规定的安全要求；是企业对消费者的一种承诺，增加了消费者对产品的信任程度
PLC	指	可编程逻辑控制器(Programmable Logic Controller, PLC)，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
伺服电机	指	伺服电机 (servo motor) 是指在伺服系统中控制机械元件

		运转的发动机，是一种补助马达间接变速装置。伺服电机可使控制速度、位置精度非常准确，可以将电压信号转化为转矩和转速以驱动控制对象。伺服电机转子转速受输入信号控制，并能快速反应，在自动控制系统中，用作执行元件，且具有机电时间常数小、线性度高、始动电压等特性，可把所收到的电信号转换成电动机轴上的角位移或角速度输出
伺服系统	指	伺服系统（servomechanism）是使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化而变化的自动控制系统。它的主要任务是按控制命令的要求、对功率进行放大、变换与调控等处理，使驱动装置输出的力矩、速度和位置控制灵活方便
伺服定长送料	指	在伺服系统的精准控制下，将材料准确输送加工的过程
SPM	指	每分钟冲程次数
汽车覆盖件	指	构成汽车车身或驾驶室、覆盖发动机和底盘的异形体表面和内部的汽车零件。汽车覆盖件既是外观装饰性的零件，又是封闭薄壳状的受力零件。具体包括：引擎盖板，车顶盖，左、右车侧围，前、后车门，前、后、左、右翼子板，行礼箱盖板，发动机前支撑板，发动机前裙板，前围上盖板，后围板，后围上盖板，前裙板，前框架，前翼子板，车轮挡泥板、后翼子板、后围板、行李仓盖，后围上盖板、顶盖、前围侧板、前围板、前围上盖板、前挡泥板、发动机罩等
钣焊	指	通过人工或模具将金属材料进行切割、折弯或焊接等工艺处理，加工成为更复杂的零件的过程
多辊夹送技术	指	指用于双边剪坯料的夹紧和输送，剪坯料定尺、夹紧和输送的技术
NC 定尺辊	指	数控的固定尺寸的辊轴

注：本公开转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、概览

公司名称：浙江恒立数控科技股份有限公司

英文名称：Hengli CNC Technology Co., Ltd.

注册资本：4,400 万元

法定代表人：赵刚

成立日期：2005 年 5 月 10 日

股份公司成立日期：2008 年 9 月 10 日

住所：德清县武康镇莫干山经济开发区回山路

邮政编码：313200

电话：0572-8832000

传真：0572-8832222

互联网地址：www.zjhlcnc.com

电子信箱：hlcnc@zjhlcnc.com

负责信息披露和投资者关系的部门：证券部

证券部负责人及电话：陈梁 0572-8832017

所属行业：C35 专用设备制造业（上市公司行业分类指引（2012 年修订））；
C3422 金属成形机床制造业（国民经济行业分类（GB/T4754—2011））

组织机构代码：77437560-7

主营业务：公司成立以来，致力于为客户提供一流的金属板材剪切和处理设备，公司产品以机械制造为载体，以计算机软件编程和自动化控制技术为核心，广泛应用于金属包装、电力电工、板材加工、汽车制造等金属薄板成形行业。公司整体技术水平在国内处于领先地位，部分产品达到国际先进水平。自设立以来，公司业务未发生变更。

二、本次挂牌基本情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：	430676
股票简称：	恒立数控
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	人民币 1.00 元
股票总量：	4,400 万股
挂牌日期：	年 月 日

（二）股票限售安排

根据《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）》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。”

公司相关股东已按照上述法律法规的要求分别出具自愿锁定其所持有公司股份的承诺。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

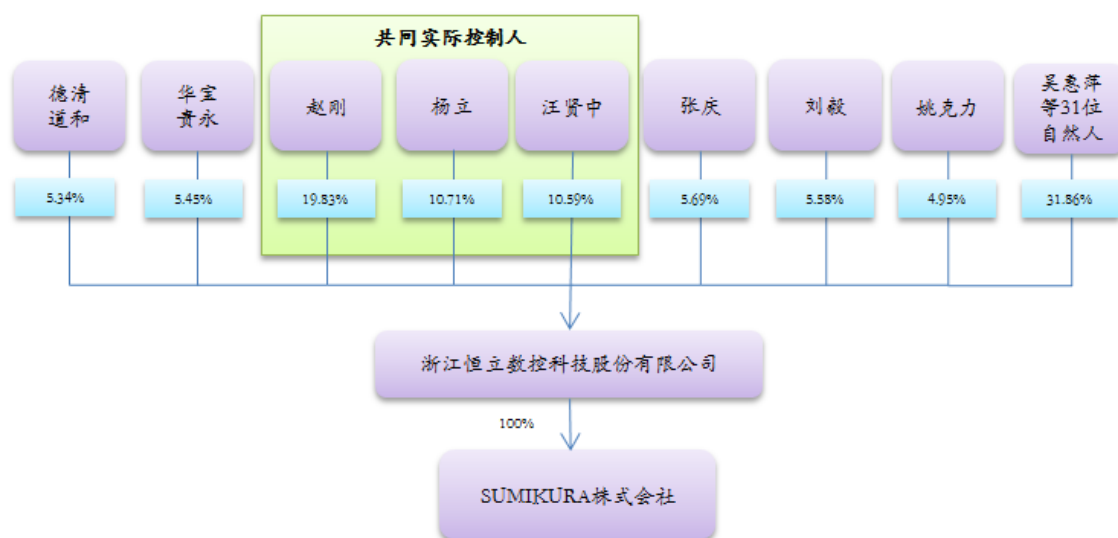
序号	股东	董事、监事、高管任职	持股数量	持股比例	是否存在其他权利限制	本次解除限售登记股份数量	尚未解除限售登记股份数量
1	赵刚	董事长、总经理	8,723,407	19.83%	否	2,180,851	6,542,556
2	杨立	董事、副总经理	4,710,223	10.71%	否	1,177,555	3,532,668
3	汪贤中	副董事长	4,660,223	10.59%	否	1,165,055	3,495,168
4	张庆	-	2,505,112	5.69%	否	826,686	1,678,426
5	刘毅	-	2,455,112	5.58%	否	810,186	1,644,926
6	华宝贵永	-	2,400,000	5.45%	否	2,400,000	-
7	德清道和	-	2,350,000	5.34%	否	2,350,000	-
8	姚克力	-	2,179,112	4.95%	否	719,106	1,460,006
9	俞寅	-	1,940,000	4.41%	否	1,940,000	-
10	吴慧萍	-	1,940,000	4.41%	否	1,940,000	-
11	舒华东	-	1,000,000	2.27%	否	1,000,000	-
12	沈海鹰	-	920,000	2.09%	否	920,000	-
13	李建峰	-	900,000	2.05%	否	900,000	-
14	杜文丁	-	800,000	1.82%	否	800,000	-
15	沈小琴	-	750,000	1.70%	否	750,000	-
16	徐军	-	700,000	1.59%	否	700,000	-
17	郑学根	-	600,000	1.36%	否	600,000	-
18	赵学斌	-	540,272	1.23%	否	540,272	-
19	章震华	-	450,407	1.02%	否	450,407	-
20	楼华娟	财务总监	354,272	0.81%	否	88,568	265,704
21	金忠远	董事	354,272	0.81%	否	88,568	265,704
22	刘国平	监事会主席	354,272	0.81%	否	88,568	265,704
23	裘利顺	-	300,272	0.68%	否	300,272	-
24	周正礼	董事、副总经理	300,272	0.68%	否	75,068	225,204
25	李民强	-	300,272	0.68%	否	300,272	-
26	李萍	-	300,000	0.68%	否	300,000	-
27	张文界	-	300,000	0.62%	否	300,000	-
28	沈雅琴	-	300,000	0.68%	否	300,000	-
29	卢勤俭	-	207,500	0.47%	否	207,500	-
30	陈梁	董事会秘书、副总经理	130,000	0.30%	否	32,500	97,500
31	刘晓方	-	105,000	0.24%	否	105,000	-
32	梅倩歆	-	50,000	0.11%	否	50,000	-
33	彭伦琴	-	30,000	0.07%	否	30,000	-
34	童青盛	-	30,000	0.07%	否	30,000	-
35	陈少学	-	22,500	0.05%	否	22,500	-

36	张晓红	监事	15,000	0.03%	否	3,750	11,250
37	朱群	-	7,500	0.02%	否	7,500	-
38	马晶晶	监事	7,500	0.02%	否	1,875	5,625
39	张京生	-	7,500	0.02%	否	7,500	-
		合计	44,000,000	100%		24,509,559	19,490,441

三、公司基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：



（二）公司主要股东情况

1、前十名股东及其持股数量

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东如下：

序号	股东名称	股份（万股）	比例	股东性质
1	赵刚	872.34	19.83%	境内自然人
2	杨立	471.02	10.71%	境内自然人
3	汪贤中	466.02	10.59%	境内自然人
4	张庆	250.51	5.69%	境内自然人
5	刘毅	245.51	5.58%	境内自然人
6	姚克力	217.91	4.95%	境内自然人
7	上海华宝贵永创业投资有限公司	240.00	5.45%	社会法人
8	德清道和股权投资合伙企业（有限合伙）	235.00	5.34%	其他
9	俞寅	194.00	4.41%	境内自然人
10	吴慧萍	194.00	4.41%	境内自然人
	合计	3,386.32	76.96%	

上述股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

2、控股股东、实际控制人基本情况

(1) 基本情况

赵刚、杨立、汪贤中为本公司共同实际控制人，直接持股比例合计为 41.12%，可支配投票权比例合计为 57.35%，基本情况如下：

序号	姓名	持股数（万股）	持股比例	身份证号码
1	赵刚	872.34	19.83%	33010619661019****
2	杨立	471.02	10.71%	33010619670220****
3	汪贤中	466.02	10.59%	33010619551222****
	合计	1,809.39	41.12%	

赵刚先生、杨立先生、汪贤中先生基本情况详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事基本情况”。

(2) 一致行动协议的签署情况

2008 年 5 月 5 日，赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅、姚克力共同签订了《一致行动人协议书》，同意在行使股东权利（包括但不限于股东大会提案权、股东大会表决权等权利）时，统一按照一致行动的原则行使相应权利，始终保持一致行动。有效期限为：自协议生效之日起至本公司上市满 5 年。2011 年 10 月 18 日，赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅、姚克力共同签署了《一致行动协议》，同意在行使股东权利（包括但不限于股东大会提案权、股东大会表决权等权利）时，统一按照一致行动的原则行使相应权利，始终保持一致行动，有效期限为：自协议生效之日起至本公司上市满 3 年。

(3) 实际控制人的认定

经一致行动人协商，张庆、刘毅、姚克力将其所持股票的投票权委托赵刚、杨立、汪贤中代为行使，具体如下：

序号	姓名	持股数（万股）	持股比例	委托情况
1	张庆	250.51	5.69%	委托给赵刚、杨立、汪贤中共同行使
2	刘毅	245.51	5.58%	
3	姚克力	217.91	4.95%	
	合计	713.93	16.23%	

由此，赵刚、杨立、汪贤中三人合计持有恒立数控 57.35% 的投票权，从而拥有公司的实际控制权，因此公司实际控制人为赵刚、杨立、汪贤中三人。在合

理的可预期时限内，公司实际控制权将持续保持稳定，并将确保公司的平稳运营。

赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅、姚克力 6 人已分别比照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对控股股东股份锁定的要求对其所持有的股份进行了锁定，承诺：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。自 2005 年 5 月 10 日公司成立以来，赵刚一直持有、实际支配本公司最高比例的股份表决权。因此，在最近两年内持有、实际支配本公司股份表决权比例最高的人未发生变化，不存在重大不确定性。综合以上论述，本公司控股股东（实际控制人）为赵刚、杨立、汪贤中 3 人，在最近两年内没有发生变更。

3、其他主要股东基本情况

（1）华宝贵永持有本公司 240 万股股份，占本次挂牌前股本比例的 5.45%，其基本情况如下：

注册名称	上海华宝贵永创业投资有限公司
住所	上海市徐汇区田林路 192 号 1 号楼 201-39 单元
法定代表人	王国城
注册资本	2 亿元
实收资本	2 亿元
企业类型	有限责任公司
成立日期	2011 年 1 月 12 日
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构

（2）德清道和持有本公司 235 万股股份，占本次挂牌前股本比例的 5.34%，其基本情况如下：

注册名称	德清道和股权投资合伙企业（有限合伙）
住所	湖州市德清武康镇志远南路 425 号第三层 B304 室
法定代表人	北京香山金盛投资管理中心（有限合伙）
注册资本	19,000 万元
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2011 年 11 月 7 日
经营范围	股权投资及相关咨询服务

4、公司股东之间的关联关系

本次挂牌前公司各直接股东之间无关联关系。

5、公司实际控制人认定情况的专项说明

(1) 实际控制人认定的依据

自报告期初至今，赵刚、杨立、汪贤中三人各自直接、间接持有公司股权的比例在公司股东中一直为前三，三人都一直担任公司董事和高级管理人员等重要职务，对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响；根据历史上的合作关系、公司实际运作情况以及签署的《一致行动协议》和《投票权委托书》，认定赵刚、杨立、汪贤中三人为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，且在本次挂牌后的可预期期限内将继续保持稳定、有效存在。具体说明如下：

1) 自报告期初至今，赵刚、杨立、汪贤中三人合并持有公司股权的比例在公司股东中一直位列第一，对公司构成了共同控制。①赵刚、杨立、汪贤中三人一直为公司前三大股东；②三人任何一人凭借其股权均无法单独对公司股东大会决议、董事会选举和公司的重大经营决策实施决定性影响；③自公司设立，赵刚、杨立、汪贤中三人即已形成上述对公司的持股结构，三人一直密切合作，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均有相同的意见、共同实施重大影响，在公司历次股东会、股东大会、董事会上均有相同的表决意见。综上，赵刚、杨立、汪贤中三人在股权关系上构成了对公司的共同控制。

2) 自报告期初至今，赵刚、杨立、汪贤中三人一直在公司担任董事和高级管理人员等重要职务，对公司经营决策具有重大影响。赵刚、杨立、汪贤中三人自报告期初至今一直在公司担任重要职务，基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，三人彼此信任，历史上合作关系良好，在公司所有重大决策上均在事前充分沟通的基础上达成了一致意见，对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

3) 报告期内赵刚、杨立、汪贤中三人持有公司的股权不存在重大不确定性。报告期内，因股权转让、转增股本、增资扩股等情形导致赵刚、杨立、汪贤中三人持有公司股权的比例有所波动，但三人一直保持为公司的前三大股东。历次股权变化均履行了必要的法律程序，进行了工商变更登记，股权关系清晰、明确，

三人持有公司的股权合法有效，不存在重大不确定性。自 2005 年 5 月 10 日公司成立以来，赵刚一直持有、实际支配公司最高比例的股份表决权。因此，在最近两年内持有、实际支配公司股份表决权比例最高的人未发生变化，不存在重大不确定性。

4) 公司报告期内治理结构健全、运行良好。公司自 2008 年 9 月整体改制设立为股份有限公司起即开始逐步建立健全公司法人治理结构。自报告期初至公开转让说明书签署之日，公司治理结构逐步完善，在原有董事会、监事会基础上，建立了独立董事制度和战略、提名、薪酬与考核以及审计等专业委员会，公司治理运行良好。赵刚、杨立、汪贤中三人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

综合以上论述，公司实际控制人为赵刚、杨立、汪贤中 3 人，在最近两年内没有发生变更。

(2) 签署《一致行动协议》的原因

恒立有限成立于 2005 年 5 月 10 日，由赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅和姚克力六位自然人共同出资组建设立，公司设立后，虽然该六名股东因股权转让、转增股本、增资扩股等情形导致持有公司股权的比例有所变化，但该六名股东一直为公司前六大自然人股东。为了保持公司控制权的稳定，该六名股东先后于 2008 年 4 月 18 日和 2011 年 10 月 18 日签署《一致行动协议》，同意在行使股东权利（包括但不限于股东大会提案权、股东大会表决权等权利）时，统一按照一致行动的原则行使相应权利，始终保持一致行动。

(3) 签署《授权委托书》的原因

签署《授权委托书》是基于公司实际运营情况做出的巩固控制权的安排。公司 2008 年 4 月 18 日即由六名初始出资股东赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅、姚克力签署了一致行动协议，约定在行使股东权利时，保持一致行动。2011 年 10 月 18 日，前述六名股东重新签署了《一致行动协议》对 2008 年签署的原《一致行动协议》进行了完善与补充。此外，六名股东根据在公司的任职、实际参与公司经营决策的程度，补充签署了《授权委托书》，巩固并明确公司的控制权归属。

报告期内，公司董事会人员情况如下：

时间	人员
2011.1.1~2012.6.27	赵刚、杨立、汪贤中、周正礼、张庆
2012.6.28~2012.11.17	赵刚、汪贤中、杨立、周正礼、金忠远、邹海军、 邹峻、李大柯、孙忠
2012.11.18~至今	赵刚、汪贤中、杨立、周正礼、金忠远、田振昆、 邹峻、傅建中、孙忠

报告期内，公司监事会人员情况如下：

时间	人员
2011.1.1~2012.6.27	刘毅、赵学斌、李建峰
2012.6.28~至今	张晓红、马晶晶、刘国平

报告期内，公司高级管理人员情况如下：

时间	总经理	副总经理	财务总监	董事会秘书
2011.1.1~2012.6.27	赵刚	汪贤中、张庆、周正礼	-	-
2012.6.28~2012.10.19	赵刚	杨立、周正礼	楼华娟	陈梁
2012.10.20~至今	赵刚	杨立、周正礼、陈梁	楼华娟	陈梁

如上表所示，自 2012 年 6 月 28 日起，张庆、刘毅即未担任过公司董事、监事、高管职务，姚克力自报告期初即未担任过公司董事、监事、高管职务，该三人未参与公司日常经营决策。基于以上公司运营情况，为了简化决策流程，巩固公司控制权，张庆、刘毅、姚克力三人签署了《授权委托书》，作为《一致行动协议》的补充。

（4）股票投票权委托的合法性

张庆、刘毅和姚克力三名自然人股东将其所拥有的相关股东权利委托赵刚、杨立、汪贤中按照约定的规则统一行使。该等委托股东权利的行为是上述自然人股东真实的意思表示，公司股东有权委托他人行使自己享有的股东权利；该等委托行使相关股东权利的行为未损害他人和公司的合法利益。该等委托行使股东权利的行为合法有效，对全体委托人、受托人均具有法律约束力，符合《公司法》、公司章程的规定。

（5）《授权委托书》在实践中的操作

赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅和姚克力在行使表决权前，应该以《一致

行动协议》约定的议事规则达成一致意见。但由于在实际公司运营中，公司重大决策均由赵刚、杨立、汪贤中三人协商一致做出，张庆、刘毅和姚克力作为原始出资股东和一致行动人将投票权委托给赵刚、杨立、汪贤中三人，在股东大会决议时，如委托人不出席会议，受托人可依约定代为行使投票权。股东大会决议签署前，委托人如欲直接行使权利，可亲自签署决议，但应将所持有效表决票投向一致行动人会议决议的单一表决结果，不得将其所持有效表决票投于不同的表决结果。股东大会决议签署后，受托人在代理权限内的表决行为已经产生法律效力，委托人不可撤销或变更决议。

此外，《授权委托书》约定的委托为不可撤销之委托，非出现法定或约定之情形此委托关系始终成立。

因此，《授权委托书》在实践中强化了公司实际控制人赵刚、杨立、汪贤中的控制权。赵刚、杨立、汪贤中三人可依据《一致行动协议》与张庆、刘毅和姚克力达成单一表决结果，实际支配公司行为，亦可依据《一致行动协议》和《授权委托书》直接达成单一表决结果，实际支配公司行为。

主办券商国金证券经核查后认为：公司关于实际控制人的认定符合相关法律法规要求和公司实际运作情况，赵刚、杨立、汪贤中为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。公司治理机制健全有效。《一致行动协议》和《授权委托书》合法有效、权利义务清晰、责任明确，该情况在报告期内且在挂牌后的可预期期限内是稳定、有效存在的。《授权委托书》在实践中强化了公司实际控制人赵刚、杨立、汪贤中的控制权。

律师东方华银经核查后认为：公司关于实际控制人的认定符合相关法律法规要求和公司实际运作情况，赵刚、杨立、汪贤中为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。《一致行动协议》和《授权委托书》合法有效、权利义务清晰、责任明确，该情况在报告期内且在挂牌后的可预期期限内是稳定、有效存在的。《授权委托书》在实践中强化了公司实际控制人赵刚、杨立、汪贤中的控制权。公司自 2008 年 9 月整体改制设立为股份有限公司起即开始逐步建立健全公司法人治理结构，在报告期初起，在原有董事会、监事会基础上，建立了独立董事制度和战略、提名、薪酬与考核以及审计等专业委员会，目前公司治理结构健全有效。

(三) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、公司股权演变概况



2、有限责任公司阶段股权演变

(1) 恒立有限的设立

恒立有限成立于 2005 年 5 月 10 日，由赵刚、杨立等 6 位自然人共同出资组建设立，注册资本 550 万元，设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
----	------	---------	---------	------

1	赵刚	200.00	36.37	货币
2	杨立	100.00	18.18	货币
3	汪贤中	100.00	18.18	货币
4	张庆	50.00	9.09	货币
5	刘毅	50.00	9.09	货币
6	姚克力	50.00	9.09	货币
	合 计	550.00	100.00	

上述股东出资已经德清天勤会计师事务所有限责任公司出具德天会验（2005）第 112 号《验资报告》验证。

（2）2008 年 5 月增资（第一次增资）

2008 年 5 月公司注册资本由 550 万元增加到 2,000 万元，新增出资 1,450 万元，由赵刚出资 236.36 万元、杨立出资 118.19 万元、汪贤中出资 118.19 万元、张庆出资 59.09 万元、刘毅出资 59.09 万元、姚克力出资 59.09 万元、孔柳英出资 54 万元、严振南出资 90 万元、上海凯倍特投资管理有限公司（以下简称“凯倍特投资”）出资 216 万元、德清恒立资产管理有限公司（以下简称“恒立资产”）出资 440 万元。浙江东方会计师事务所有限公司出具了浙东会验【2008】041 号《验资报告》对上述事项予以验证。本次增资，各股东均以 1 元/出资额的价格认缴。

本次增资后公司各股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	赵刚	436.3637	21.83	货币
2	杨立	218.1818	10.91	货币
3	汪贤中	218.1818	10.91	货币
4	张庆	109.0909	5.45	货币
5	刘毅	109.0909	5.45	货币
6	姚克力	109.0909	5.45	货币
7	严振南	90.00	4.50	货币
8	孔柳英	54.00	2.70	货币
9	凯倍特投资	216.00	10.80	货币
10	恒立资产	440.00	22.00	货币
	合 计	2,000.00	100.00	

3、股份公司成立后的股权演变

（1）2008 年 9 月股份公司设立

2008 年 9 月恒立有限召开创立大会，决定由公司全体股东作为发起人，以

整体变更方式将公司由有限责任公司变更为股份有限公司。公司整体变更为股份有限公司后，各股东持股比例不变。浙江东方会计师事务所有限公司针对整体变更出具了浙东会验【2008】093号验资报告，验证恒立有限以截至2008年6月30日的净资产折合股本2,000万元，其余计入股份有限公司资本公积，股份总数为2,000万股，每股面值人民币1元。同时，浙江勤信资产评估有限公司以2008年6月30日为基准日对恒立有限拟改制为股份有限公司而涉及的全部资产、负债和股东权益价值进行了全面评估，于2008年8月11日出具了“浙勤评报[2008]115号”《资产评估报告书》。

2008年9月10日恒立数控取得了股份公司营业执照，注册资金2,000万元。公司整体变更为股份有限公司后，股权结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	436.3637	21.83	净资产
2	杨立	218.1818	10.91	净资产
3	汪贤中	218.1818	10.91	净资产
4	张庆	109.0909	5.45	净资产
5	刘毅	109.0909	5.45	净资产
6	姚克力	109.0909	5.45	净资产
7	严振南	90.00	4.50	净资产
8	孔柳英	54.00	2.70	净资产
9	凯倍特投资	216.00	10.80	净资产
10	恒立资产	440.00	22.00	净资产
	合 计	2,000.00	100.00	

（2）2010年6月增资（第二次增资）

公司2009年年度股东大会通过决议，决定将公司注册资本由2,000万元增加至3,000万元，以公司截至2010年4月30日财务报表资本公积中的300万元转增股本，同时以未分配利润中的700万元按股东持股比例转送700万股。天健会计师事务所出具编号为【2010】150号《验资报告》对上述事项予以验证。

本次增资后的股权结构为：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	654.5457	21.83	净资产
2	杨立	327.2727	10.91	净资产
3	汪贤中	327.2727	10.91	净资产
4	张庆	163.6363	5.45	净资产

5	刘毅	163.6363	5.45	净资产
6	姚克力	163.6363	5.45	净资产
7	严振南	135.00	4.50	净资产
8	孔柳英	81.00	2.70	净资产
9	凯倍特投资	324.00	10.80	净资产
10	恒立资产	660.00	22.00	净资产
	合计	3,000.00	100.00	

(3) 2010 年 10 月公司股份转让（第一次转让）

2010 年 10 月，公司原股东凯倍特投资与赵刚、汪贤中、张庆、姚克力签署协议，将其所持的公司 3,240,000 股分别转让给上述四人，其中转让给赵刚 1,963,637 股、转让给汪贤中 981,818 股、转让给张庆 122,727 股、转让给姚克力 171,818 股。

同日，公司原股东孔柳英与刘毅、姚克力签署协议，将其所持的公司 810,000 股转让给上述二人，其中转让给刘毅 490,909 股、转让给姚克力 319,091 股。

本次股份转让的价格为每股 1.0885 元。

上述转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	850.9094	28.36	净资产
2	杨立	327.2727	10.91	净资产
3	汪贤中	425.4545	14.18	净资产
4	张庆	175.9090	5.86	净资产
5	刘毅	212.7272	7.09	净资产
6	姚克力	212.7272	7.09	净资产
7	严振南	135.00	4.50	净资产
8	恒立资产	660.00	22.00	净资产
	合计	3,000.00	100.00	

(4) 2011 年 4 月公司股份转让（第二次转让）

2011 年 4 月，公司原股东严振南与杨立、张庆签署协议，将其所持的公司 1,350,000 股转让给上述二人，其中转让给杨立 981,818 股，转让给张庆 368,182 股。

本次股份转让的价格为每股 1.0885 元。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	850.9094	28.36	净资产
2	杨立	425.4545	14.18	净资产

3	汪贤中	425.4545	14.18	净资产
4	张庆	212.7272	7.09	净资产
5	刘毅	212.7272	7.09	净资产
6	姚克力	212.7272	7.09	净资产
7	恒立资产	660.00	22.00	净资产
	合计	3,000.00	100.00	

(5) 2011 年 12 月增资（第三次增资）

2011 年 11 月 22 日，公司 2011 年第一次临时股东大会通过决议，决定将公司注册资本由 3,000 万元增加至 4,000 万元，本次增资价格为 4 元/股。其中，上海华宝贵永创业投资有限公司（以下简称“华宝贵永”）以 960 万元认购 240 万股，俞寅以 776 万元认购 194 万股，吴慧萍以 776 万元认购 194 万股，沈海鹰以 368 万元认购 92 万股，舒华东以 400 万元认购 100 万股，杜文丁以 320 万元认购 80 万股，徐军以 280 万元认购 70 万股，李萍以 120 万元认购 30 万股。中汇会计师事务所出具编号为中汇会验【2011】2569 号《验资报告》，对上述事项予以验证。

本次增资后的股东出资及比例如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	850.9094	21.27	净资产
2	杨立	425.4545	10.64	净资产
3	汪贤中	425.4545	10.64	净资产
4	张庆	212.7272	5.32	净资产
5	刘毅	212.7272	5.32	净资产
6	姚克力	212.7272	5.32	净资产
7	恒立资产	660.00	16.50	净资产
8	华宝贵永	240.00	6.00	货币
9	俞 寅	194.00	4.85	货币
10	吴慧萍	194.00	4.85	货币
11	沈海鹰	92.00	2.30	货币
12	舒华东	100.00	2.50	货币
13	杜文丁	80.00	2.00	货币
14	徐 军	70.00	1.75	货币
15	李 萍	30.00	0.75	货币
	合计	4,000.00	100.00	

(6) 2012 年 7 月增资（第四次增资）

2012 年 7 月 25 日，公司 2012 年第一次临时股东大会通过决议，决定将公司注册资本由 4,000 万元增加至 4,400 万元，本次增资的价格为 4.2 元/股。其

中，德清道和股权投资合伙企业（有限合伙）以 987 万元认购 235 万股，沈小琴以 315 万元认购 75 万股，郑学根以 252 万元认购 60 万股，张文界以 126 万元认购 30 万股。中汇会计师事务所出具编号为中汇会验【2012】2329 号《验资报告》，对上述事项予以验证。

本次增资后的股东出资及比例如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	850.9094	19.34	净资产
2	杨立	425.4545	9.67	净资产
3	汪贤中	425.4545	9.67	净资产
4	张庆	212.7272	4.84	净资产
5	刘毅	212.7272	4.84	净资产
6	姚克力	212.7272	4.84	净资产
7	恒立资产	660.00	15.00	净资产
8	华宝贵永	240.00	5.45	货币
9	德清道和	235.00	5.34	货币
10	俞寅	194.00	4.41	货币
11	吴慧萍	194.00	4.41	货币
12	沈海鹰	92.00	2.09	货币
13	舒华东	100.00	2.27	货币
14	杜文丁	80.00	1.82	货币
15	沈小琴	75.00	1.70	货币
16	徐军	70.00	1.59	货币
17	郑学根	60.00	1.36	货币
18	李萍	30.00	0.68	货币
19	张文界	30.00	0.68	货币
	合计	4,400.00	100.00	

（7）2013 年 12 月股份转让（第三次转让）

2013 年 11 月，公司原股东恒立资产分别与李建峰等 27 人签署股份转让协议，将其所持的公司 660 万股股份分别转让给李建峰等 27 人，该转让于 2013 年 12 月 2 日完成工商备案，具体转让如下：

序号	股东名称	在恒立资产 出资额（万元）	在恒立资产 出资比例（%）	受让恒立数控 股份数（万股）
1	李建峰	60.00	13.33%	90.00
2	赵学斌	36.02	8.00%	54.03
3	杨立	30.38	6.75%	45.57
4	章震华	30.03	6.67%	45.04
5	汪贤中	27.05	6.01%	40.57

6	张庆	25.19	5.60%	37.78
7	赵刚	24.29	5.40%	21.43
8	楼华娟	23.62	5.25%	35.43
9	金忠远	23.62	5.25%	35.43
10	刘国平	23.62	5.25%	35.43
11	刘毅	21.86	4.86%	32.78
12	裘利顺	20.02	4.45%	30.03
13	周正礼	20.02	4.45%	30.03
14	李民强	20.02	4.45%	30.03
15	沈雅琴	20.00	4.44%	30.00
16	卢勤俭	13.83	3.07%	20.75
17	陈梁	8.67	1.93%	13.00
18	刘晓方	7.00	1.56%	10.50
19	姚克力	3.46	0.77%	5.18
20	梅倩歆	3.33	0.74%	5.00
21	彭伦琴	2.00	0.44%	3.00
22	童青盛	2.00	0.44%	3.00
23	陈少学	1.50	0.33%	2.25
24	张晓红	1.00	0.22%	1.50
25	朱群	0.50	0.11%	0.75
26	马晶晶	0.50	0.11%	0.75
27	张京生	0.50	0.11%	0.75
	合计	450.00	100.00%	660.00

注：2008年5月恒立资产对恒立数控增资440万元，2010年6月恒立数控以资本公积和未分配利润转增股本，恒立资产持有股份数增至660万股。本次股份转让时，恒立资产除赵刚外各股东按照持有恒立资产出资金额乘以1.5（考虑转增股本增加数额）受让股份，赵刚受让剩余股份数（即以其持有的恒立资产出资金额减去10万元之差乘以1.5）。本次转让将原通过恒立资产间接持有公司股份的股东，按比例量化为公司直接股东，经协商，转让价格为1元/股。

本次股份转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股本比例（%）	出资形式
1	赵刚	872.34	19.83%	净资产
2	杨立	471.02	10.71%	净资产
3	汪贤中	466.02	10.59%	净资产
4	张庆	250.51	5.69%	净资产
5	刘毅	245.51	5.58%	净资产
6	姚克力	217.91	4.95%	净资产
7	华宝贵永	240.00	5.45%	货币
8	德清道和	235.00	5.34%	货币
9	俞寅	194.00	4.41%	货币
10	吴慧萍	194.00	4.41%	货币
11	沈海鹰	92.00	2.09%	货币

12	舒华东	100.00	2.27%	货币
13	杜文丁	80.00	1.82%	货币
14	沈小琴	75.00	1.70%	货币
15	徐军	70.00	1.59%	货币
16	郑学根	60.00	1.36%	货币
17	李萍	30.00	0.68%	货币
18	张文界	30.00	0.68%	货币
19	李建峰	90.00	2.05%	净资产
20	赵学斌	54.03	1.23%	净资产
21	章震华	45.04	1.02%	净资产
22	楼华娟	35.43	0.81%	净资产
23	金忠远	35.43	0.81%	净资产
24	刘国平	35.43	0.81%	净资产
25	裘利顺	30.03	0.68%	净资产
26	周正礼	30.03	0.68%	净资产
27	李民强	30.03	0.68%	净资产
28	沈雅琴	30.00	0.68%	净资产
29	卢勤俭	20.75	0.47%	净资产
30	陈梁	13.00	0.30%	净资产
31	刘晓方	10.50	0.24%	净资产
32	梅倩歆	5.00	0.11%	净资产
33	彭伦琴	3.00	0.07%	净资产
34	童青盛	3.00	0.07%	净资产
35	陈少学	2.25	0.05%	净资产
36	张晓红	1.50	0.03%	净资产
37	朱群	0.75	0.02%	净资产
38	马晶晶	0.75	0.02%	净资产
39	张京生	0.75	0.02%	净资产
	合计	4,400.00	100.00%	

截至本公开转让说明书签署日，上述股权结构未发生变化。

（四）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情形。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

赵刚先生：1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。厦门大学 EMBA 在读研究生。1997 年毕业于浙江大学管理工程专业，本科学历。1984 年至 2000

年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509 厂），历任计划员、车间主任、计划生产科科长、事业部经理等职；2000 年至 2005 年，就职于杭州恒立任执行董事兼总经理；2005 年 5 月至今，任本公司董事长、总经理。2012 年 4 月至今，兼任日本 SUMIKURA 株式会社董事长；2012 年 1 月 13 日至今，兼任德清森茂苗木有限公司执行董事。

汪贤中先生：1955 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于杭州电子工业学院计算机外部设备制造专业，大专学历。1982 年至 2000 年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509 厂），历任技术员、助理工程师、工程师、销售科科长等职；2000 年至 2005 年，就职于杭州恒立任副总经理；2005 年至 2012 年，任本公司副总经理；2012 年 6 月至今，任本公司副董事长。

杨立先生：1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年毕业于浙江工学院机械制造工艺与设备专业，大专学历。1984 年至 2000 年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509 厂），历任技术员、助理工程师、车间副主任、销售科副科长等职；2000 年至 2005 年 5 月，就职于杭州恒立任副总经理；2005 年 5 月至今，任本公司董事兼副总经理。

周正礼先生：1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于杭州电子工业学院计算机外部设备制造专业，大专学历。1982 年至 2000 年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509 厂），历任技术员、助理工程师、工程师、技术科科长、副总工程师等职；2000 年至 2005 年，就职于杭州凌久自动控制工程有限公司。2005 年至 2008 年，就职于杭州恒立任副总经理；2008 年 5 月至今，任本公司董事兼副总经理，同时兼职于恒立资产任董事长。

金忠远先生：1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于杭州电子工业学院计算机外部设备制造专业，大专学历。1982 年至 2000 年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509 厂），历任技术科长、市场部经理；2000 年至 2005 年，就职于杭州凌久自动控制工程有限公司任执行董事；2005 年 5 月至今，任本公司市场部副经理；2012 年 6 月至今，任本公司董事。

田振昆先生：1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年毕业于西安交通大学工商企业管理专业，获工商管理硕士学位。1991 年至 1993 年，就职于广东省惠州市纺织工业集团公司任经理；1994 年至 2002 年，就职于飞利浦（中国）投资有限公司任渠道经理；2002 年至 2006 年，就职于芬兰芬林集团亚太代表处任市场经理；2006 年至 2009 年，就职于瑞典国家林业集团中国代表处任首席代表；2009 年至 2011 年，就职于奥麒化工（中国）有限公司任市场总监；2011 年 2 月至今，就职于上海华宝贵永创业投资有限公司任总裁助理；2012 年 11 月至今，任本公司董事。

邹峻先生：1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于华东政法学院国际经济法专业，获学士学位。1993 年至 2002 年，就职于浙江天册律师事务所任律师、合伙人；2002 年 1 月至 2002 年 9 月，就职于北京凯源律师事务所任律师、合伙人；2002 年 9 月至今，任浙江凯麦律师事务所律师、合伙人；2005 年 5 月至今，兼任杭州仲裁委员会仲裁员；2006 年 5 月至 2012 年 12 月，兼任浙江康莱特药业有限公司董事；2009 年至今，兼任中国贸促会中国国际商会调解中心调解员；2011 年 4 月至今，兼任浙江工业大学客座教授；2012 年 5 月至今，兼任君禾泵业股份有限公司独立董事、浙江天达环保股份有限公司独立董事；2012 年 6 月至今，兼任本公司独立董事；2012 年 7 月至今，兼任中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会仲裁员；2012 年 12 月至今，兼任杭州凯麦企业管理咨询有限公司执行董事、浙江康莱特药业有限公司监事。

傅建中先生：1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年毕业于浙江大学机械制造工艺与装备专业，获学士学位；1996 年毕业于浙江大学机械制造专业，获博士学位。1996 年至今，就职于浙江大学历任讲师、副教授、教授；2012 年 9 月至今，任宁波思进机械股份有限公司董事；2012 年 11 月至今，任本公司独立董事。

孙忠女士：1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。中国注册会计师资格，中国注册税务师资格，房地产估价师资格，高级会计师职称。1986 年毕业于浙江冶金经济专科学校工业会计专业，大专学历；1995 年毕业于杭州电子工业学院会计专业，获学士学位。1989 年至 1994 年，就职于浙江省建工集团有限公司财务处任主任科员；1995 年至 2000 年，就职于浙江省建设投资集团

有限公司财务处任主办会计；2000年至2002年，就职于浙江建筑技术发展中心任财务负责人；2003年至2008年，就职于杭州恒华集团有限公司任财务总监；2008年10月至今，就职于浙江中孜会计师事务所有限公司任副所长；2009年6月至今，就职于杭州万向职业技术学院任客座教授；2012年6月至今，任本公司独立董事。

本届公司董事赵刚、汪贤中、杨立、周正礼、金忠远、邹峻、孙忠的任期自2012年6月至2015年6月，田振昆和傅建中的任期自2012年11月至2015年6月。

（二）公司监事基本情况

刘国平先生：1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于原电子工业部所属南京有线电厂职工大学计算机应用专业；2002年毕业于浙江广播电视大学计算机科学与技术专业，本科学历。1981年至2000年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509厂），历任车间主任、技术科科长等职；2000年至2005年，就职于杭州凌久自动控制工程有限公司任监事；2005年5月至今，历任本公司市场部经理、制造部经理。2012年6月至今，任本公司监事会主席，职工监事。

张晓红女士：1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年毕业于中央广播电视大学行政管理专业，本科学历。1999年至2007年，就职于德清莫干山竹胶板有限公司，历任行政专员、行政科长等职；2007年至今，任本公司党支部副书记，工会主席；2012年6月至今，任本公司监事。

马晶晶女士：1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年毕业于中央广播电视大学会计专业，大专学历。2002年至2007年，就职于德华兔宝宝装饰新材股份有限公司任会计；2007年3月至今，先后任本公司会计和内审部经理；2012年6月至今，任本公司监事。

本届公司监事刘国平、张晓红、马晶晶的任期自2012年6月至2015年6月。

（三）公司高级管理人员基本情况

赵刚先生：公司总经理，简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事基本情况”。

杨立先生：公司副总经理，简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事基本情况”。

周正礼先生：公司副总经理，简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事基本情况”。

陈梁先生：1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于杭州电子工业学院计算机外部设备制造专业，大专学历。1982年至2000年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司（4509厂），历任技术员、助理工程师、工程师、生产计划科科长、办公室主任等职；2000年至2003年，就职于华立网络信息技术有限公司任人力资源部经理；2003年至2008年，就职于杭州天安投资控股有限公司任人力资源部经理；2008年3月至今，就职于本公司，历任办公室主任、董事会秘书等职。现任副总经理兼董事会秘书。

楼华娟女士：1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年毕业于浙江财经学院会计专业，本科学历。2001年至2005年，就职于杭州恒立任主办会计；2005年5月至今，就职于本公司，历任会计、财务总监等职。现任财务总监。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013-10-31/ 2013年1-10月	2012-12-31/ 2012年度	2011-12-31/ 2011年度
营业收入（万元）	10,454.97	14,012.87	10,715.76
净利润（万元）	278.21	2,206.42	2,054.52
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	278.21	2,206.42	2,054.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	162.49	2,094.01	1,943.99
归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	162.49	2,094.01	1,943.99
毛利率（%）	29.86%	40.13%	42.85%
净资产收益率（%）	2.02%	18.87%	42.24%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.18%	17.91%	39.97%
应收账款周转率（次）	3.86	6.01	6.54
存货周转率（次）	1.41	1.92	1.80
基本每股收益（元）	0.06	0.53	0.68
稀释每股收益（元）	0.06	0.53	0.68

项目	2013-10-31/ 2013年1-10月	2012-12-31/ 2012年度	2011-12-31/ 2011年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,901.03	1,308.13	1,576.18
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.43	0.30	0.39
总资产（万元）	22,274.50	21,154.73	15,244.75
股东权益合计（万元）	13,614.51	13,630.86	9,890.89
归属于公司普通股股东权益合计（万元）	13,614.51	13,630.86	9,890.89
每股净资产（元）	3.09	3.10	2.47
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	3.09	3.10	2.47
资产负债率（%、以母公司报表为基础）	33.22%	30.13%	35.12%
流动比率（倍）	1.85	2.01	2.20
速动比率（倍）	1.05	1.28	1.45

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：国金证券股份有限公司

法定代表人：	冉云
住所：	四川省成都市青羊区东城根上街 95 号
联系电话：	010-66574209
公司传真：	010-66574790
项目小组负责人：	柴国恩
项目小组成员：	付焱鑫、贾超、王喆、朱岩、张堃、李·乌云其木格

(二) 律师事务所：上海东方华银律师事务所

负责人：	吴东桓
住所：	上海市浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 26 楼
联系电话：	021-68769686
公司传真：	021-58304009
经办律师：	林尚乾、叶菲

(三) 会计师事务所：中汇会计师事务所有限公司

负责人：	余强
住所：	杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层
联系电话：	0571-88879999
公司传真：	0571-88879000
经办会计师：	高峰、刘利君

(四) 资产评估机构：坤元资产评估有限公司（原“浙江勤信资产评估有限公司”）

法定代表人：	俞华开
住所：	杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 座 11 楼
联系电话：	0571-88216967
公司传真：	0571-87178826
经办评估师：	韩桂华、仇文庆

(五) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人	戴文华
地址：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话：	0755-25938000
公司传真：	0755-25988122

(六) 股权交易机构：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人	杨晓嘉
地址：	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话：	010-63889512

公司传真：	010-63889514
-------	--------------

第二节 公司业务

一、主要业务、主要产品及其用途

（一）公司主营业务

本公司是专业从事金属板材剪切和处理设备的研发、设计、制造及销售的高新技术企业。本公司可根据客户对功能、加工效率及加工精度等方面的具体需求，提供定制化的金属板材成形落料生产设备，主要产品包括：数控波形剪切机组、自动复式圆刀裁剪机、数控横剪机组、数控纵剪机组、数控飞剪生产线、数控分条机组、汽车板材落料生产线等。

本公司注重技术工艺的创新研究，其多项产品实现了进口替代，主要技术性能处于国内领先、国际先进水平，产品广泛应用于金属包装、电力电工、建筑装饰材料、电器以及汽车制造等诸多行业，是行业内产品应用领域最全面的设备制造商之一。本公司生产的剪切设备具有高速、精密和稳定三大特点，有效改善了我国金属薄板高速、高精度落料生产线长期依赖进口的局面。

本公司属于国家重点扶持和发展的装备制造业，是金属板材落料剪切成套装备国家标准和行业标准的制定、起草单位之一。公司是“高新技术企业”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“浙江省创新型企业”“浙江省机械工业联合会理事单位”。目前，公司及其子公司共拥有专利 23 项（其中发明专利 4 项，实用新型专利 19 项），已获受理专利申请 6 项（其中发明专利 5 项，实用新型专利 1 项），计算机软件著作权 1 项。公司一向重视技术研发和质量控制，产品得到国内外客户的认可，为上海宝钢包装股份有限公司、中粤浦项马口铁工业公司、东风汽车股份有限公司等大型企业所选用，并已出口德国、意大利、巴西等三十多个国家和地区。

本公司自设立以来，主营业务未发生变化。

（二）公司主要产品及用途

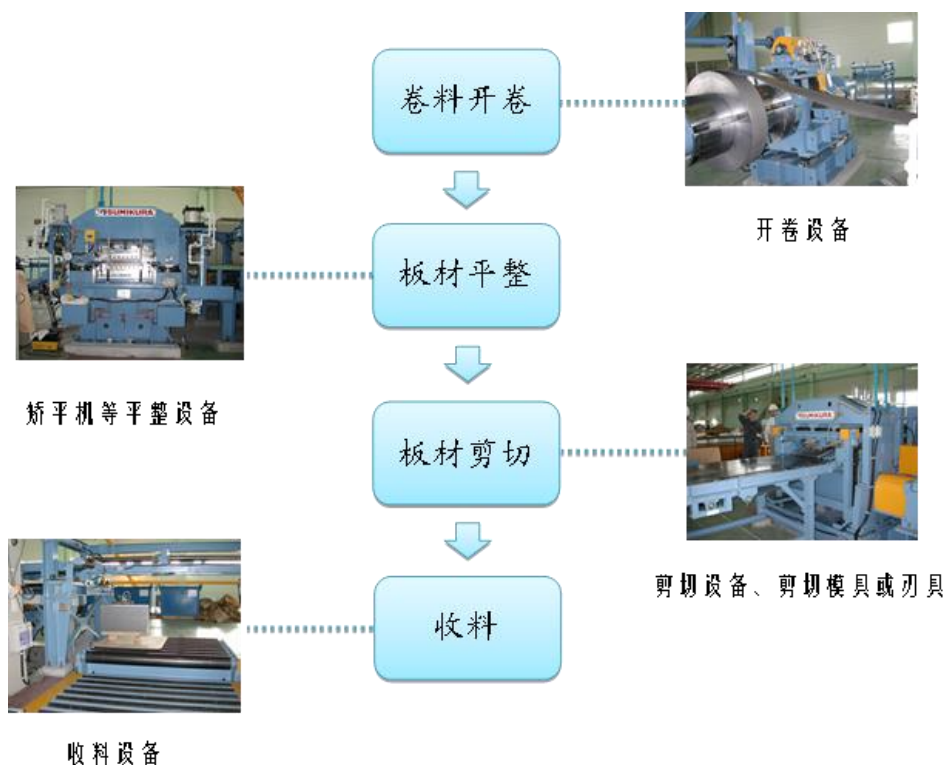
本公司主要产品为金属板材剪切成形设备，根据其用途及生产工艺的不同，可分为金属包装板材剪切设备、电力电工板材剪切设备、其它金属板材剪切设备以及汽车板材处理设备四个大类，数十种具体产品及规格。具体如下所示：

产品类别	产品名称	简介
金属包装板材 剪切设备	数控波形剪切机组	该产品适用于马口铁、铝板卷材开卷、校平、高精度波形剪切、落料。主要用于各种规格金属包装材料的剪切落料。
	自动复式圆刀裁剪机	该产品可将马口铁矩形板料经纵、横剪切成数十片小料，主要应用于金属包装罐体的落料。
电力电工板材 剪切设备	硅钢片数控横剪机组	该产品适用于变压器铁芯、硅钢片的高速、数控剪切成形。主要用于电力、电工等相关行业。
	硅钢片数控纵剪机组	该产品适用于硅钢片、钢带、铝带等卷料的纵向精密剪切分条。
	圆刀滚剪机	该产品主要用于硅钢片的纵向剪切。
其它金属板材 剪切设备	数控停剪、飞剪生产线	主要用于冷轧板、不锈钢板、酸洗板材、铝板、表面处理板的剪切，用途为从卷料到板料的落料和剪切。
	数控分条机组	主要用于冷轧卷料或板料的纵向剪切。
汽车板材处理设备	开卷落料生产线	主要用于汽车板的剪切，用途为从卷料到板料的落料和剪切，为冲压线提供高品质的内、外用板料。
	摆剪设备	可单独使用，也可以集成落料生产线，主要用于汽车板材的梯形剪切，能够有效提高材料利用率，大大降低汽车板材制造成本。

注：类别为“其它金属板材剪切设备”的产品主要用于除金属包装、电力电工、汽车板材专用剪切成形设备之外的冷轧板剪切成形加工。

金属板材加工和处理设备用户根据剪切板材的类型来选择不同类别的剪切设备。例如，作为金属包装物的生产厂家选择马口铁、铝板专用的剪切设备，而作为电力电工生产厂家则需选择硅钢片专用的剪切设备等等。此外，在实际销售过程中，部分客户会选择由多个功能部件组成的成套设备，另外有部分客户仅会选择购买其中的单个或多个功能部件。

不同类别的设备在设计、规模、制造工艺、配置等方面存在较大的差异，但作为剪切设备生产线，其加工板材的功能和流程大致相似，主要包含以下几个功能及部件：



由上图所示，本公司生产的剪切成套设备主要功能是将板材裁剪成所需的尺寸，通常在板材剪切完成后还需要进行锻压成形等工艺，最终制造成为合格的产品。本公司在收购 SUMIKURA 株式会社后，公司的技术水平和设计能力得到了快速提升，并成功打开了汽车板材成形加工的市场，在原有的板材剪切加工的基础上，集成了压力机等功能部件，完善了板材精密成形加工的能力。

目前公司的主要产品具体如下：

1、金属包装板材剪切设备

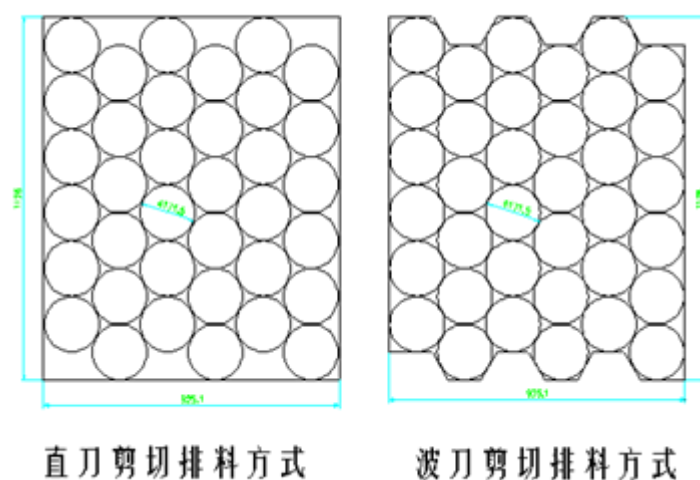
金属包装板材剪切设备主要用于金属包装物的板材加工，包括剪切、冲压等成形设备。本公司生产的金属包装板材剪切设备主要用于马口铁或薄铝板等板材的剪切加工。马口铁又叫镀锡铁马口铁，英文缩写为 **SPTE**，是指两面镀有商业纯锡的冷轧低碳薄钢板或钢带。铝板的应用非常广泛，这里所指的铝板专指 2.0mm 以下的薄铝板。这两种材料均具有耐腐蚀、无毒、强度高、延展性好的特性，广泛用于食品、饮料、油脂、化学品等商品的包装物制造。

（1）数控波形剪切设备

数控波形剪切设备主要用于金属瓶罐盖的加工，金属瓶罐盖的加工流程大致如下：

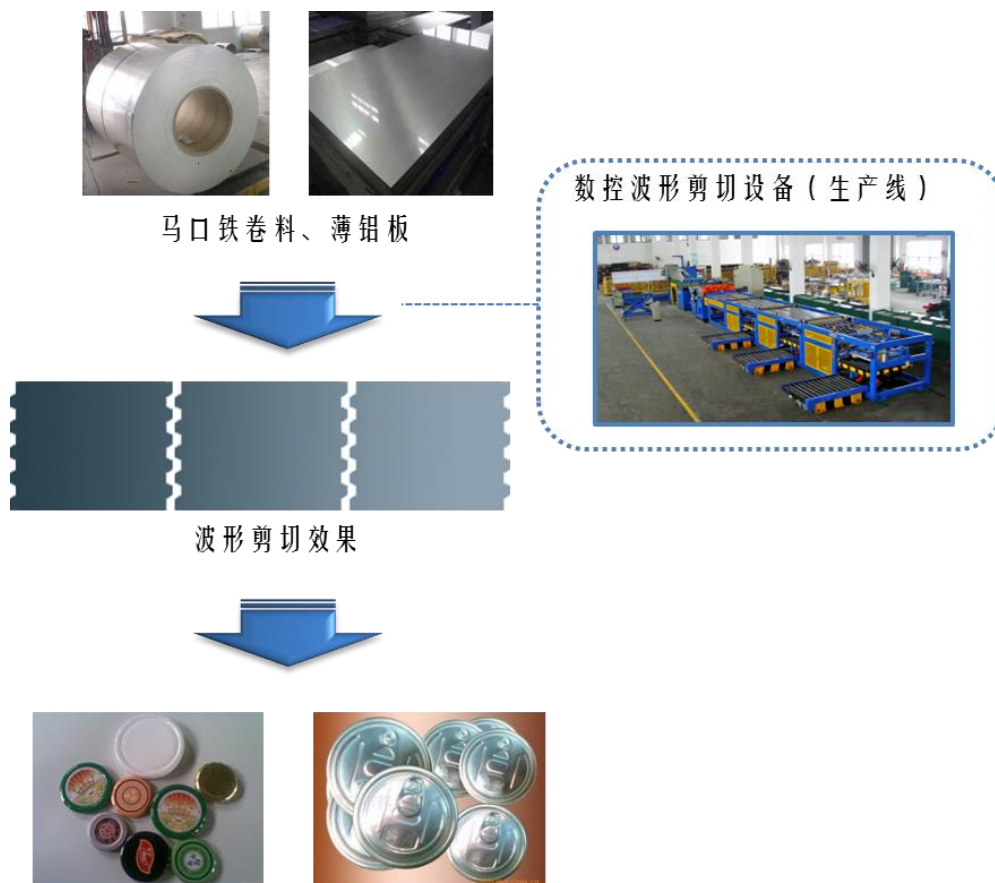


金属包装板材落料的剪切方式主要为直线剪切和波形剪切。直线剪切可用于瓶罐身及瓶罐盖的落料剪切；波形剪切主要用于金属瓶罐盖的落料剪切，采用波刀剪切方式，将原来矩形的板料剪切成波浪形的板料，使材料利用率达到最大化。与传统的直刀剪切方式比较，采用波刀剪切方式每卷材料可节省材料 3%到 8%左右，大大减少了金属薄板原材料的损耗，提高材料使用率，是目前生产金属瓶罐盖落料剪切主要采用的剪切方式。



公司生产的数控波形剪切设备可对金属薄板卷料进行开卷、校平，一次冲剪切成各种所需形状、规格定尺的板料，之后经过一系列工艺的处理，最终制成金属瓶、金属罐或金属桶的盖或底。该设备可预置生产管理、工艺参数，从而实现全线各设备运行状态、故障自动检测和显示报警，实现整线生产自动化。

该产品通过运用高速总线同步控制、伺服定长送料及变频控制剪切周期等技术，可实现金属板材的高速精准剪切。经过长期的工艺改进和技术创新，该产品已达到国际先进水平，不但为国内特大型公司选用，而且成功进入德国、意大利等发达国家市场。



公司生产的数控波形剪切设备具有以下主要特点：

产品优点	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 与普通金属薄板剪切设备相比，具有剪切速度快、剪切长度误差小、材料利用率高、自动化程度高的特点。 ◆ 波形剪切可有效减少马口铁、铝材的损耗。 ◆ 生产运行速度较高，最高速度可达到 175 次/min。
应用领域	广泛应用于金属包装生产行业。
技术水平	该产品已通过浙江省新产品鉴定，产品技术水平性能处于国内同类产品领先水平，剪切速度和精度达国际同类产品先进水平。
所获荣誉	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 经信委工业新产品鉴定。 ◆ 浙江省重大科技专项和优先主题项目。 ◆ 国家重点新产品计划。 ◆ 国家火炬计划项目。 ◆ 浙江省装备制造业重点领域省内首台（套）产品 ◆ 浙江机械工业科学技术一等奖。 ◆ 产品已通过 CE 认证，远销至德国、意大利、印度、土耳其、荷兰等数十个国家和地区。

（2）自动复式圆刀裁剪机

自动复式圆刀裁剪机可将金属薄板先进行纵向裁剪后再进行横向裁剪，剪切成所需形状规格的板料。之后经过一系列工艺的处理，最终制成金属瓶、金属罐

或金属桶的瓶身、罐身或桶身。该设备可自动而精确的进行纵向、横向两道裁剪工艺，可有效保证金属包装的质量，并大幅提高其生产效率。



产品优点	<ul style="list-style-type: none">◆ 采用双推爪往复式后定位替代常用的前定位提高了高速剪切速度，剪切速度可达到 32 次/分钟。◆ 剪切精度高，纵横两道剪切后的裁剪直角误差在 0.02mm 之内。
应用领域	主要应用于金属包装生产行业。
技术水平	该产品技术水平处于国内领先。
所获荣誉	<ul style="list-style-type: none">◆ 该产品已经过浙江省科技厅省级新产品试制计划项目验收和科技成果鉴定。◆ 该产品已通过 CE 认证。

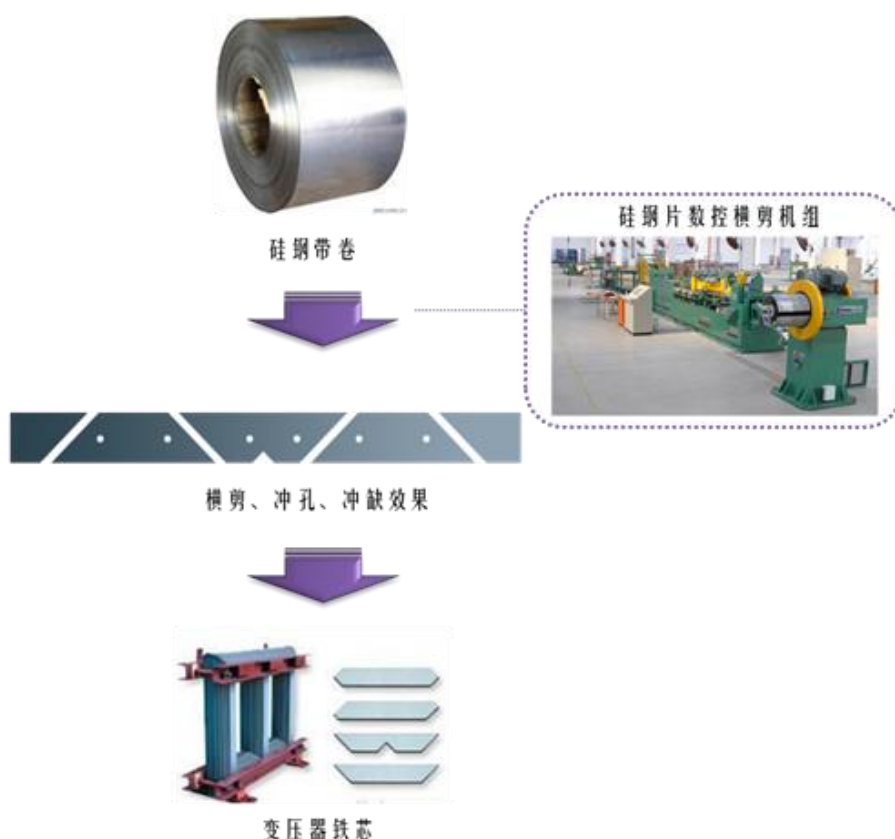
2、电力电工板材剪切设备

电力设备中变压器铁芯以及电工设备中电机铁芯的材料主要为硅钢片。硅钢片的材质和加工质量对电力电工设备的性能起着非常重要的作用，因而硅钢剪切设备的加工精度要求非常高。

（1）硅钢片数控横剪机组

硅钢片数控横剪机组是集驱动技术、现场总线技术、液压、气动技术、精密机床制造技术、硬质合金制造技术、精密模具制造技术为一体的高新技术产品。

该装备主要由全自动液压双头开卷机、导料装置、送料机、冲孔冲床、冲缺冲床、剪床、输送台、分理料装置、接料小车、电控系统、操作台等组成，卷料经送料机送入冲孔冲床、冲缺冲床、剪床后，由输送台送入分理料装置，最后由接料小车将板料送出。该产品的生产全过程全部实现电气自动化控制，具有功能齐全、定长准确，生产效率高等特点。



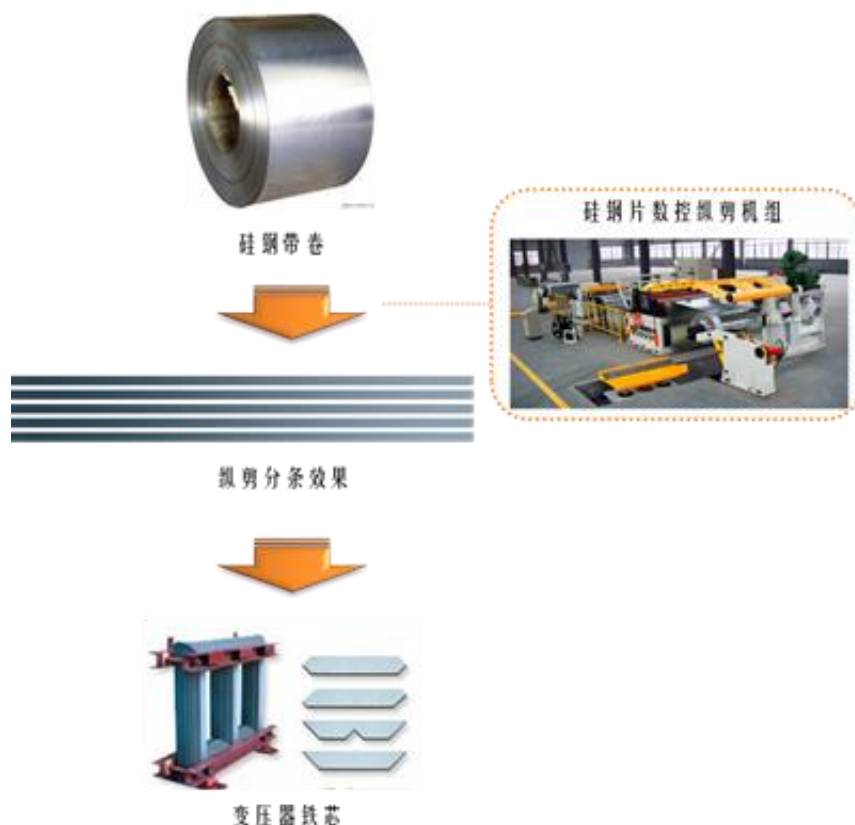
公司生产的硅钢片数控横剪机组具有以下主要特点：

产品优点	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 产品最大剪切送料速度达到 240 米/分，产品技术性能具有明显优势。 ◆ 该产品工艺成熟、价格稳定，与进口产品相比，具备明显的价格优势。
应用领域	该产品是加工电力变压器铁芯片、互感器铁芯的专用设备，广泛应用于电力、电工等制造行业。
技术水平	产品技术国内领先，性能技术指标达到国际水平。
所获荣誉	◆ 产品经国家铸造锻压机械质量监督检验中心检验，各项技术性能指标均符合企业标准及相关标准的要求，客户反映良好。

（2）硅钢片数控纵剪机组

硅钢片数控纵剪机组主要用于硅钢带金属卷料的纵向精密剪切分条，是将成卷的硅钢带分切成一定宽度的硅钢带，然后按一定的卷取张力卷绕成卷材的专用

设备，具有纵剪速度快、精度高、操作方便等特点。



公司生产的硅钢片数控纵剪机组具有以下主要特点：

产品优点	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 有效解决了硅钢带料在高速分条过程中的撞击和折痕问题，保证硅钢原有晶格结构不受破坏，避免影响变压器性能。 ◆ 采用硬质合金刀具和在线磨刀机，减少裁剪过程中出现不平整或毛刺等现象，具有较高的剪切精度和质量。
应用领域	产品主要用于变压器、电动机铁芯硅钢带的剪切。
技术水平	产品技术国内领先，性能技术指标达到国际水平。
所获荣誉	◆ 已通过省级新产品鉴定，列入 2011 年浙江省重点高新技术产品。

3、其它金属板材剪切设备

除马口铁、铝板及硅钢片之外，本公司还可生产其他金属板材的专用剪切设备，可剪切的材料包括冷/热轧板、酸洗板、表面处理板等薄板材料。

（1）数控停剪机组、飞剪机组

数控停剪、飞剪机组主要用于将金属卷料剪切成为板料的落料和剪切加工，可为冲压生产线提供高品质的内、外用板材，停剪机组和飞剪机组的区别在于剪切工作方式有所不同。停剪的剪切工作原理是在剪切瞬间板材被伺服系统停稳、剪切后再移走。飞剪的剪切工作原理是在板材不停止运动的情况下，由剪刀相对

运动而将板材切断。

与停剪机组相比，飞剪机组具有高速化、连续化的优点，可有效防止金属板材的撞片和擦伤。

公司生产的数控停剪机组具有以下主要特点：

产品优点	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 运用多辊夹送技术和高精度大功率伺服电机技术，可实现高速精准的定长送料。 ◆ 采用自动叠料控制技术，可自由切换叠料机，可单独堆垛，也可同时堆垛。 ◆ 公司生产的数控停剪机组适用于厚度 0.3mm-3.5mm、宽度 300mm-1250mm 冷轧卷板、镀锌卷板等金属板材。
应用领域	产品应用于建筑装饰材料、家用电器、五金等产品的制造。
技术水平	该产品为国内先进水平。

公司生产的数控飞剪机组具有以下主要特点：

产品优点	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 采用变频控制技术控制板材给进速度，通过 PLC、伺服全闭环控制系统随动跟踪运动部件的动态位置，从而实现高速、精确剪切。 ◆ 组合使用六层精整和五辊整平，保证送料的连续和平稳。
应用领域	产品应用于建筑装饰材料、家用电器、五金等产品的制造。
技术水平	数控飞剪技术国内领先。
所获荣誉	◆ 已通过省级新产品鉴定。

（2）数控分条机组

公司生产的数控分条机组主要用于冷/热轧板、铝板及表面处理板的加工，该设备可将大卷料纵剪分条、重卷。



纵剪生产线

公司生产的数控分条机组具有以下主要特点：

产品优点	<ul style="list-style-type: none">◆ 该项产品运用多项自主创新技术，产品自动化水平高，生产速度快、精度高、运行稳定性高。◆ 本公司产品性价比优势明显。
应用领域	产品应用于建筑装饰材料、家用电器、五金等产品的制造。
技术水平	产品技术国内领先。
所获荣誉	<ul style="list-style-type: none">◆ 浙江省省级工业新产品鉴定。◆ 浙江省重点高新技术产品开发项目计划。

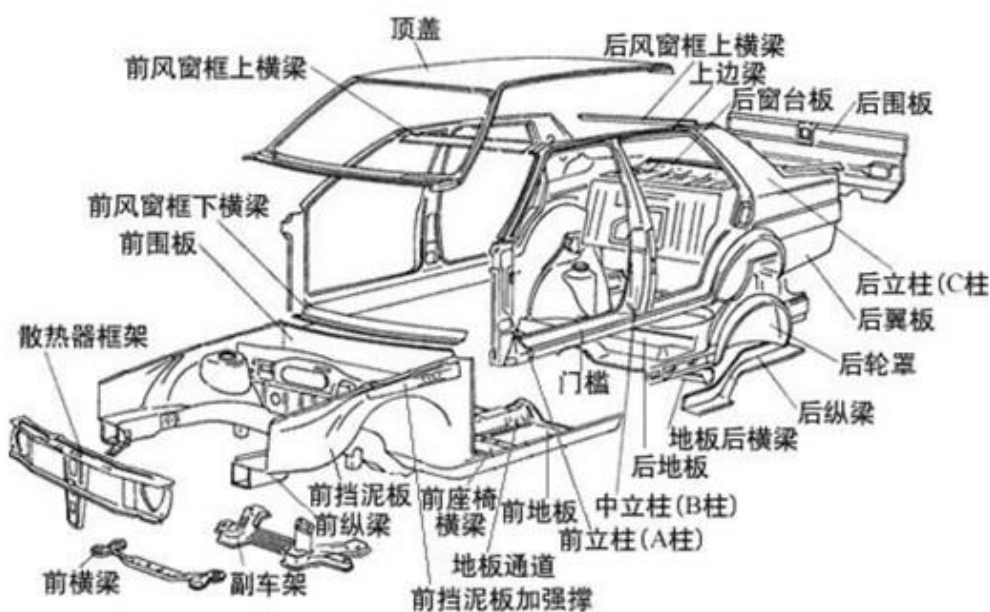
4、汽车板材处理设备

（1）产品概述

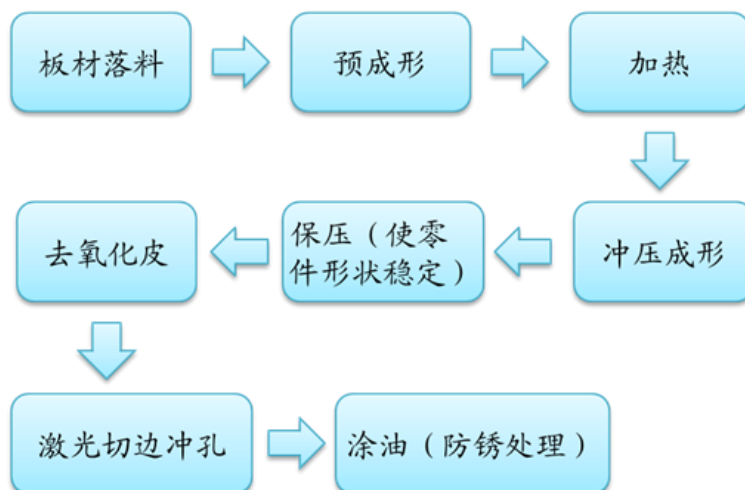
汽车制造的四大工艺包括冲压、焊装、涂装和总装，汽车车身的金属件几乎全部需要进行冲压生产工艺，冲压生产的主要工序包括板材落料剪切和冲压成形。公司现有汽车板材处理设备产品包括开卷落料生产线和摆剪设备，可用于汽车板材的落料剪切。

目前，冲压生产主要包括液压成形和热冲压成形两种工艺，其中液压成形主要用于空心管件的成形加工，如发动机托架、仪表盘支架、车身框架及其他空心轴类件；热冲压成形是指将高强度板材剪切、加热最后冲压成形的生产工艺，其最为典型的的就是汽车外板的加工制造。

根据汽车板的使用部位是否暴露在外，可将其分为汽车外板和汽车内板，其中汽车外板是汽车板中生产难度最大的产品。汽车外板需要具备较高的密封性和美观性，又须满足在重量轻、强度大等要求，生产技术含量非常高，是高级板材成形加工技术的典型代表。



汽车板材的加工流程如下所示：



一直以来，汽车生产强国德国、日本等国家掌握着较高的汽车板材加工技术。近年来，我国通过技术引进吸收等方式，掌握了一定的板材成形加工技术，但是加工设备的设计能力尚存在一定的差距，一些关键技术仍无法达到汽车工业发达国家的水平。

本公司多年从事板材剪切设备的研发设计与制造，积累了大量的设计和生产经验。通过收购日本 SUMIKURA 株式会社，公司吸纳了先进的设计理念，引进、

消化、吸收了一系列汽车板材成形加工装备的研发和生产工艺技术，吸引了众多的海内外专业人才，正在逐步研究开发汽车板材处理设备产品。目前，公司已经研发成功，并取得订单的产品包括开卷落料生产线和摆剪设备，如下所示：

项目	开卷落料生产线	摆剪设备
用途	高强度板材的落料剪切	高强度板材的落料剪切
剪裁形状	根据模具设计可加工各种形状的料片	加工成矩形和梯形料片
加工速度	生产效率最高大约为 60spm 左右	生产效率最高能达到 120spm 左右

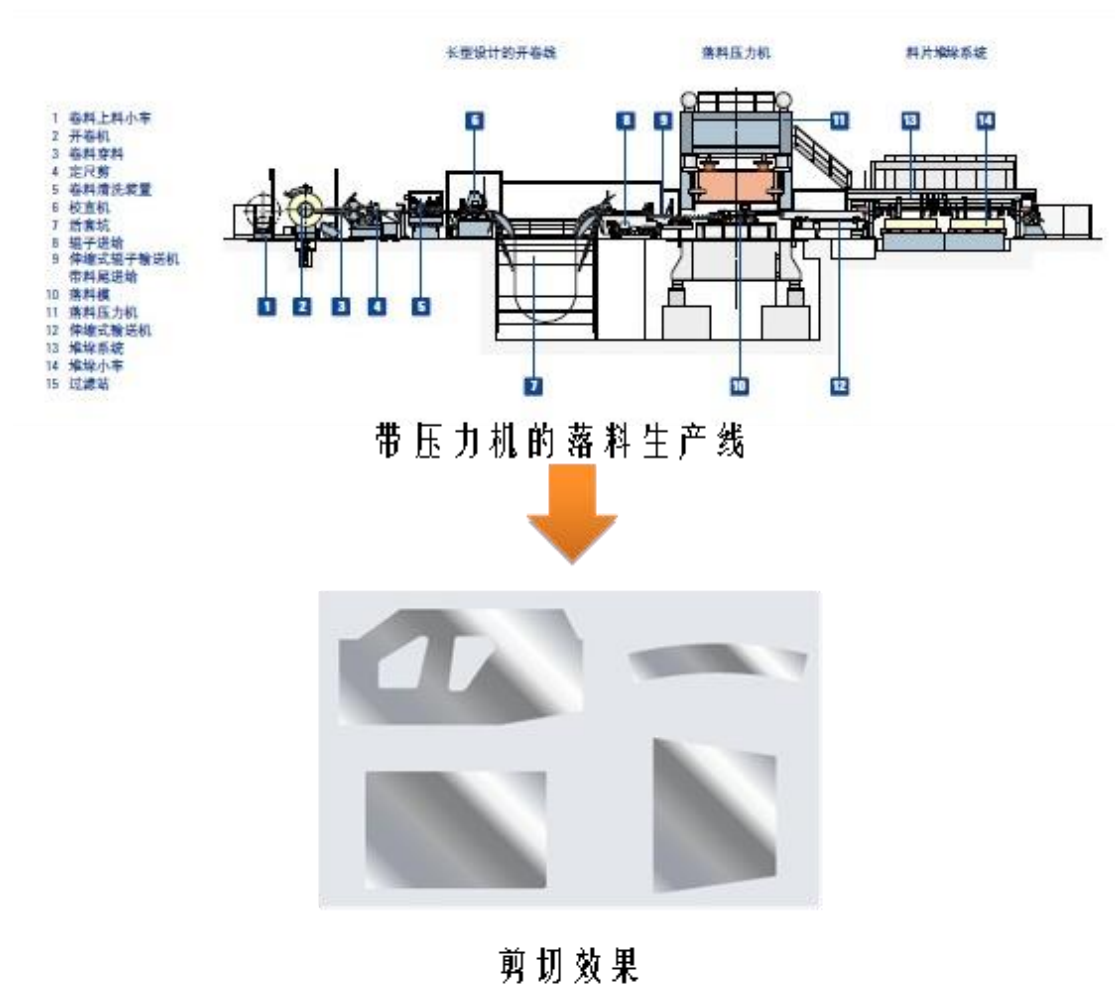
（2）产品介绍

①开卷落料生产线

开卷落料生产线主要适用于汽车制造行业，可将板材卷料批量进行开卷、清洗涂油、校平、落料和码垛。汽车板材开卷落料生产线通常要求实现板材的精确定尺定形、表面严格控制损伤、高强度板材剪切等功能，技术含量较高。

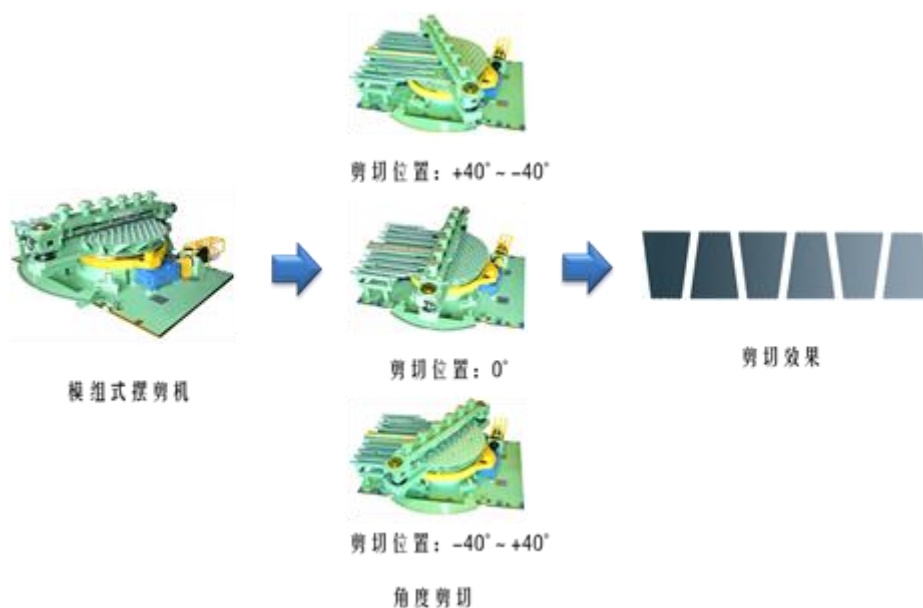
该类生产线在发达国家的汽车制造厂中已普遍采用，但是国内汽车生产企业多采用半机械半人工的手段，这样不但生产效率不高，并且难以保证板材成形质量，另外也产生了较大的安全生产风险。随着我国工业的发展，采取自动化开卷落料线的汽车厂家将越来越多，目的都是为了提升产品质量、材料利用率和生产效率。

公司生产的开卷落料生产线可将剪切模具集成在压力机上，且模具可根据生产要求进行切换，从而实现各种形状的落料剪切。



②摆剪设备

摆剪设备主要应用于大量生产梯形或矩形等轮廓料片的落料系统，该设备可单独进行板材加工，也可以通过集成自动化控制和传送系统等组合成摆剪式开卷落料生产线。摆剪设备可将板料进行角度切割，由于其技术难度大，工艺要求高，国内鲜有企业能够生产，国内汽车生产厂家主要通过进口方式购买。摆剪设备及生产线的优点在于其加工速度快，适合加工量较大的制造企业使用。



摆剪生产线实景

(3) 产品特点

随着我国汽车工业的发展，汽车产品的竞争日趋激烈，生产厂商需要不断的进行升级。公司产品具有加工质量好、加工效率高、有效控制成本等特点，符合行业未来发展趋势。

①加工质量好、加工效率高

汽车板材质量的好坏关系到汽车的密封性、安全性和美观性，而落料剪切是汽车板材加工的第一道工序，因而落料剪切工艺对汽车整体品质有非常重要的影响，若落料剪切效果欠佳，后续工序将无法弥补甚至会放大质量问题。目前国内大多数汽车板材的落料剪切设备尚未实现自动化，从钢卷的开卷、校平到剪切、

堆垛，均需要通过人工来搬运、对中定位和收集，很难避免材料的擦伤和错位，汽车板材的加工质量难以保证。而本公司产品采用了先进的数控技术，落料剪切精准，可有效解决上述问题。

此外，本公司生产的开卷落料生产线自动化程度高、运行稳定，可大幅提高板材剪切效率，充分满足后续加工工序的需要。

②有效控制成本

大量的人工成本和高损耗是长期以来困扰汽车厂商的问题，而人工成本和原材料价格仍在不断的上涨，汽车厂商只有通过减少人工和控制原材料损耗才能保证其产品价格竞争力。自动化开卷落料生产线可大幅减少人力配置，降低人为因素造成的损耗，降低汽车生产成本，提高其市场竞争力。

（4）公司产品优势

汽车制造行业投资规模大，中高档汽车制造商对汽车板材处理设备的装备品质、加工精度以及自动化程度要求非常高。此前，高端汽车板材处理设备行业基本被来自欧美和日本等外商企业所垄断，内资企业中仅有济南二机床集团公司成功开发了该类产品。本公司通过收购日本 SUMIKURA 株式会社，吸收引进了先进的设计理念、工艺方案和生产技术，成功的打开了高端汽车板材处理设备市场。

①技术水平国际领先

SUMIKURA 株式会社的技术、团队及品牌在开卷落料生产线行业内具有较高的知名度。SUMIKURA 品牌产品遍销世界各国，已为丰田（TOYOTA）、三菱（MITSUBISHI）、马自达（MAZDA）等许多知名汽车制造商所采用，国内的奇瑞汽车等知名厂商也采用了 SUMIKURA 产品，其关键技术水平得到广泛认可。在 SUMIKURA 株式会社的技术支持下，公司已自主成功生产出汽车板材开卷落料线和摆剪设备产品，装备品质、加工精度和稳定性已达到汽车及其零部件制造商的要求，有效改善了国内厂商对国外技术依赖的局面。



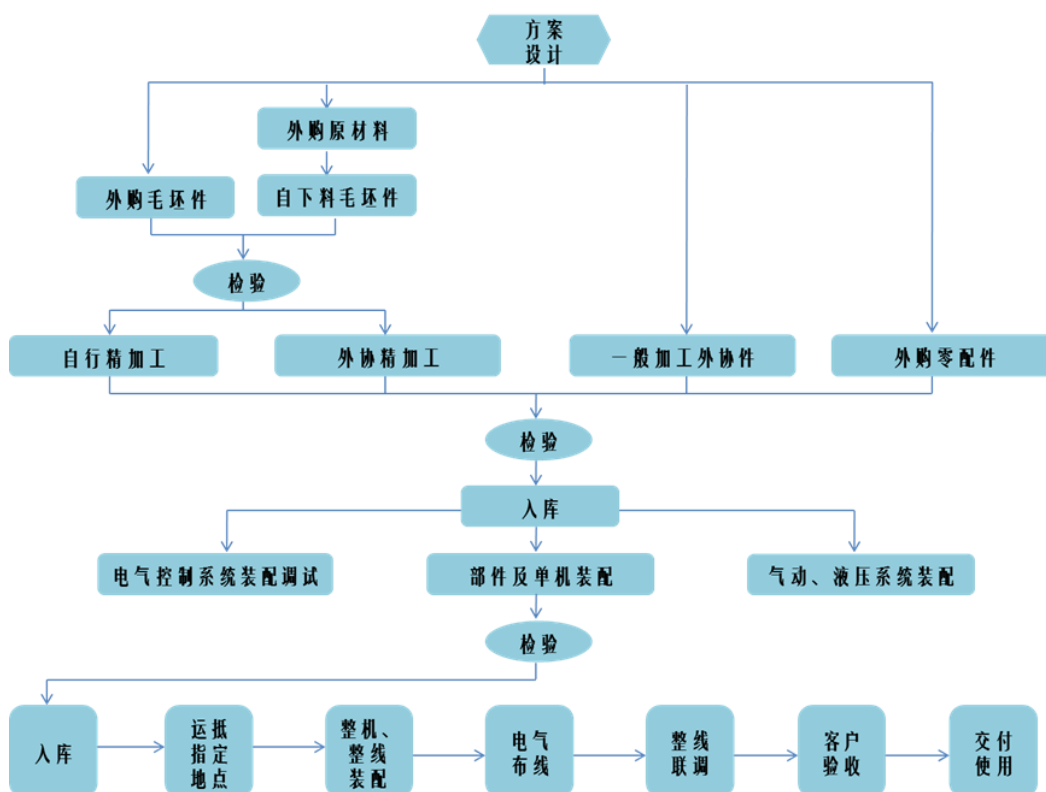
落料生产线实景

②产品性价比高

公司多年从事金属板材剪切设备的生产，加工技术和生产管理水平较高。通过引进国外先进技术，结合自身在生产加工方面的优势，公司实现了以相对较低的成本制造高端产品的模式，打破了长期以来国外企业对国内汽车落料生产线的垄断，产品性价比高。

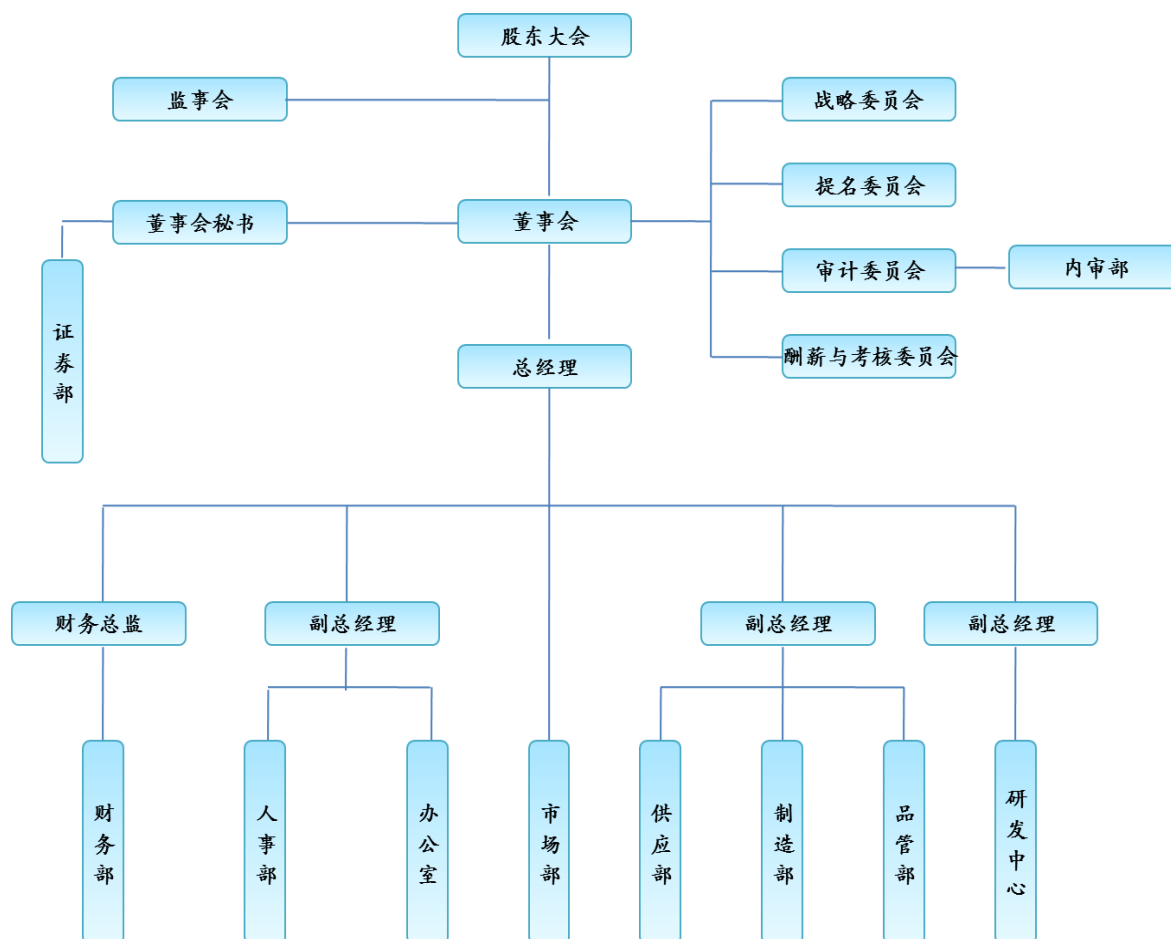
二、主要生产工艺

公司主要产品为金属板材剪切和处理设备，产品生产工艺流程如下图所示：



三、公司组织结构

公司建立了完善的治理结构，内部组织结构图如下：



（一）与子公司的业务分工及衔接情况

公司对日本 SUMIKURA 的收购完成后，最大程度的保留原有技术团队。目前，日本 SUMIKURA 主要从事少量核心部件的生产，协助公司开拓国际市场，维护原有客户，对恒立数控员工进行技术培训。恒立数控承担大部分生产制造职能，以有效降低生产成本，充分发挥“日本品牌技术+中国制造”的优势。目前该模式已经取得了较好的效果，协同效应良好。

（二）对子公司的管理措施

公司在收购完成后，制定了一系列措施以加强公司在财务、业务、人员等方面对子公司的管理和控制，主要措施包括：

财务方面，日本方面财务管理纳入公司财务部统一管理，财务事项由财务负责人楼华娟直接负责。

业务方面，双方协商制定了发展战略，根据实际情况制定了年度经营目标及考核方式，根据分类考核结果给予奖励。具体操作层面，由公司董事长赵刚全面负责日本方面经营管理工作并与日本日常管理负责人衔接。

人员方面，根据公司要求建立了员工招聘申请、薪资调整审批制度，并根据日本 SUMIKURA 经营管理实际需要向日本 SUMIKURA 董事会派驻董事；董事会根据干部经营管理责任与考核实绩任免干部，决定薪酬标准。

其他方面，在差旅费用承担、图纸及文件安全、组织架构调整等方面进行了详细规定。

在收购完成后，公司配合各中介机构完成了日本公司整合情况的现场考察，公司管理层根据需要不定期前往日本进行现场督查及管理，以落实和加强整合工作，目前公司经营管理情况良好。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）核心技术情况

1、公司的核心技术情况

公司经过多年的技术开发和积累，已经成为了一家拥有多个系列产品的高新技术企业，产品广泛应用于金属包装、电力电工、板材加工、汽车制造等行业。公司通过自主创新、吸收引进等方式，形成了多套完整的并具有鲜明特征的技术体系，产品技术国内领先，部分达到国际先进水平。

目前，公司及其子公司已经获得了 23 项国内专利，其中发明专利 4 项，实用新型专利 19 项，并获得了 1 项计算机软件著作权。此外，公司通过收购日本 SUMIKURA 株式会社，吸收了国外先进的机械设计和制造技术，确保公司的核心技术和产品具备较高的竞争力。公司的核心技术主要包括以下几项：

序号	核心技术	技术来源	技术所处阶段	技术水平
1	自动上料、恒张力开卷技术	自主研发	技术成熟	国内领先
2	高精度复杂材料、宽范围校平技术	自主研发	技术成熟	国际先进
3	高速、精密剪切技术	自主研发	技术成熟	国内领先
4	高速集料防损伤技术	自主研发	技术成熟	国内领先
5	钢带无损伤卷取张紧技术	自主研发	技术成熟	国内领先

6	板料自动精准集料、堆垛技术	自主研发	技术成熟	国内领先
7	生产线自动控制技术	自主研发	技术成熟	国内领先
8	波形剪切技术	自主研发	技术成熟	国内领先
9	汽车板材高速落料冲压线摆剪模的设计技术	自主研发	技术成熟	国内领先

上述核心技术体系的基本情况如下：

（1）自动上料、恒张力开卷技术

上料、开（放卷）是金属板材落料、成形剪切的第一道工序，公司运用光-机-液压和现代工业控制技术，自主研发的自动上料、恒张力开卷技术，具有自动化程度高、安全性好和效率高的特点。

该技术采用闭环激光位移检测技术，实时跟踪、检测料卷的直径、宽度和位置，自动完成卷料的对中、上料，并根据料径的变化，实时控制开卷电机的反张力，使张力保持恒定；同时，系统根据料径的变化，通过对开卷机胀轴油缸设置的二级压力控制，自动完成了胀轴张紧力从大到小的切换，保证了生产线平稳运行。

该技术已成功的应用于数控波形剪切设备、硅钢片数控纵剪机组、数控分条机组、开卷落料生产线和数控停剪、飞剪生产线等产品中。

（2）高精度复杂材料、宽范围校平技术

轧制完成的各种金属板材卷料都存在程度不同的内应力，卷料展开后若未经过校平去内应力处理而直接进行成形剪切下料，工件会产生扭曲、变形等问题，通常不能用于下道工序的加工，校平性能直接影响成品的品质。所有国内外金属板材剪切设备制造厂商都非常重视校平技术的开发。

公司经过多年开发和经验积累自主研发了一系列适用多种不同厚度、材质特性金属板材的校平技术。特别是超薄铝板、马口铁、冷轧板、中厚板、高强度钢板的精密校平技术，技术水平处国内领先水平。其应用的产品得到了国内外用户的赞誉。

（3）高速、精密剪切技术

公司通过长期的研发创新实践，已拥有了应用于金属包装材料、电力电工、汽车制造等众多行业的金属板材落料的高速、高精度剪切技术，技术水平处国内领先水平。

① 高速、高精度停剪技术

采用高强度、高稳定性的高速剪床床身设计技术和定长送料与裁剪一体机结构的创新设计，实现了高速剪床的稳定运行和减少了机械震动对剪切精度的影响；通过建立不同剪切长度下剪切刀具与板材运行轨迹的电子凸轮曲线，和伺服高精度定长送料与变频控制剪切周期技术的运用，以及非模型方法与基于模型方法相结合的剪切误差补偿方法的采用，实现了高速、高精度剪切，使生产线的的裁剪速度最高达 175 次/分、剪切长度误差在 $\pm 0.2\text{mm}$ 以内，远远领先于国内其它同类产品。

② 高速精密滚剪技术

采用具有自动切换、独立试刀、刀轴自动检测功能和硬质合金圆刀剪的高速精密双机头圆刀滚剪机，整线纵剪速度达 200 米/分，处国内领先水平。

③ 硅钢片横剪技术

精密冲、剪切技术：采用高精度、高硬度、高耐磨性的陶瓷导轨作为硅钢片带料的导向装置，保证了带料运行平直流畅、冲剪精确；采用伺服高速驱动冲、剪机构和硬质合金刀具，使冲、剪片料的长度误差 $\leq \pm 0.2\text{mm}$ 以内、毛刺少于 $\leq \pm 0.025^\circ$ 。

④ 飞剪技术

飞剪剪床采用高刚性、小惯量设计技术和先进的双曲轴飞剪机构，整机运行平稳、惯量小，动态响应速度快、剪切定位准确。

建立飞剪机刀辊、刀尖与金属板料进给轨迹之间的复合运动轨迹曲线，随动跟踪各运动部件的动态位置，采用全闭环伺服和变频控制技术，保证了飞剪机刀尖与板料进给速度、位置的高精度同步控制，实现了飞剪机的高速、高精度剪切。

⑤ 汽车板材落料线的高速精准送料技术

高速精准送料系统：送料系统采用伺服驱动，包含送料棍、防退辊、测量辊，送料棍两侧动力气缸，采用电磁比例调压阀控制，系统根据带料截面积可自动调整送料棍的压力，避免伤损板料；系统对压力机造成的板料滑移具有补偿功能，压力机闭合时，部分模具对板料由一个前进的拉力，使板料前进一段距离，会造成送料精度的偏离，对此情况，模具闭合瞬间，送料棍可快速提起，闭合到位后，再快速压下，保证在此过程中，送料棍不进行滑动，提高送料精度。送料速度

180m/min，送料加速度 10m/s^2 ；送料精度 $0.3\text{mm}/2\text{m}$ ；（汽车）

（4）高速集料防损伤技术

利用差速、多级输送皮带和多级分段减速的方法，实现了剪切后板料由变速、不均匀送料向匀速、等间距送料的平滑转换，使板料在到达集料台时的线速度减低，从而降低了板料的冲力，使板料能够平稳的落到集料台上，避免了高速集料过程中的损伤现象。

该技术已成功的应用于数控波形剪切设备、开卷落料生产线和数控停剪、飞剪生产线等产品中。

（5）钢带无损伤卷取张紧技术

在纵剪分条后的钢带收料卷取时，通过上、下惰性胶轮施加压力夹紧收料钢带，利用惰性胶轮与电机经主轴、摩擦盘产生的反扭矩，形成的张力作为钢带的卷取张力，并通过调节惰性胶轮和摩擦盘间的摩擦力实现卷取张力设定。实现了带料在收卷过程中表面平整、无损伤。

该技术已成功的应用硅钢片数控纵剪机组、数控分条机组等产品中。

（6）板料自动精准集料、堆垛技术

采用了料头、料尾自动处理、板料品质（针孔、厚度）在线自动检测、自动调整式接料（各拍打头均可在 X、Y、r 向自动调整）、自动电磁码垛等板料自动精准集料、堆垛技术，实现了各种不规则形状板料的进行码垛精准集料、堆垛和自动分检。

该技术已成功的应用于数控波形剪切设备、开卷落料生产线和数控停剪、飞剪生产线等产品中。

（7）生产线自动控制技术

公司依据金属板材落料成形生产线不同的应用领域，自主研发了具有自动化程度高、落料剪切精度高、速度快，运行稳定、可靠，操作简单易学、维护方便等特点的生产线过程控制系统。

关键技术：

①开放式的功能模块化控制体系结构：控制系统采用开放式的功能模块化控制体系结构，实现了系统功能组合、扩充的灵活性和高可靠性。系统主要由主控制器 PLC、运动控制器、光电隔离（模拟、数字量）I/O 控制模块、通讯联网的

接口模块、各类现场传感器处理模块和触摸屏等组成。主控制器 PLC 完成生产线的运行规划、整线同步控制，生产线运行任务设定、工艺参数和运行实时状况等通过触摸屏输入和显示。

②分层化的控制软件设计：控制系统分为：核心控制层、硬件驱动型和现场应用层三个层次，系统采用分层和模块化设计，实现了软件系统的开放性和灵活性，各层次分别对应不同的功能要求，各层次内部又由相对独立的功能模块组成，功能模块间相互协作，共同实现各层次的功能。

③复杂工况下控制模型的建立与实施：总结运用各种金属板材落料成形剪切复杂工况下的控制理论和实践经验，采用非模型方法与基于模型方法相结合方法，建立设备间的动态跟踪控制模型，解决了生产线设备间的高速同步控制、高精度定长送料剪切、高速送片防撞片、擦伤、高速叠片材料防损伤等技术问题，实现了金属薄板在高速加速和减速运动过程中速度和位置的完全同步，确保了生产线的平稳运行；建立不同剪切材料规格下的送料复合运动轨迹曲线，以电子凸轮代替机械凸轮，解决了裁剪不同材料规格需变换不同机械凸轮装置的问题，提高了设备的自动化程度和效率。

④智能化软件：建立各类片型图形编程软件和图形库，开发多种复杂片型套剪组合高效编程软件技术，复杂片型的加工编程工作在现场轻点几下触摸屏即可完成，操作过程简单、易学。

生产线现场良好的故障智能化诊断和维护功能，一旦电源或其他软、硬件发生异常情况，CPU 立即采用有效措施，以防止故障扩大。

该技术已成功的应用于数控波形剪切设备、硅钢片数控纵剪机组、数控分条机组、开卷落料生产线和数控停剪、飞剪生产线等产品中。

（8）波形剪切技术

采用波浪形切口设计硬质合金剪切模具，改变了传统的直刀剪切方式，提高了板材的剪切精度、降低了模具的制造成本，并使金属板料利用率提高 3%~8%。

该技术已成功的应用于数控波形剪切设备产品中。

（9）汽车板材高速落料冲压线摆剪模的设计技术

①采用伺服电机控制系统控制剪切模的摆动角度，一付剪切模具实现了矩形、梯形、菱形等多种不同形状板料的剪切落料，当下料尺寸（包括角度）需要

改变时，只要通过控制系统改变设定值就能实现。降低了模具制造成本，提高了生产效率。

②采用全宽度楔入式的摆剪模刀隙调整方式，保持楔形接触面在刀具的宽度方向上与刀座是全线接触，使上下刀具的间隙在板材的全宽度方向上做到均匀一致；并且由于楔形角度变的很小，刀隙调整也更加精确，使剪切质量更高，刀具寿命更长。

2、公司正在从事的主要研发项目及进展情况

（1）电动摆剪（Swing shear）硅钢片横剪生产线

电动摆剪（Swing shear）硅钢片横剪生产线是本公司投入研发的新一代大型电力变压器硅钢片铁芯剪切堆垛生产线，产品创新的运用了先进的摆动剪切技术、中心排料技术、伺服定长送料与磁性堆垛组合技术，在提高产品技术性能指标的同时，有效的降低了设备的制造成本，实现了不同类型电力变压器硅钢片铁芯的柔性自动化剪切、堆垛。

产品现处的阶段：产品现已完成关键技术难点的技术攻关，并已完成部分产品图纸的设计，准备试制。

产品拟达到的目标：最大剪切宽度达 1020 毫米，实现大型电力变压器硅钢片铁芯的柔性自动化剪切、堆垛。

核心技术和创新点：

摆动剪切技术：本项目产品采用伺服电机精确旋转定位控制的摆动剪切技术，剪切刀具可在 45° 、 90° 、 135° 角度间任意转换完成剪切，以一台剪床完成了以前需要 3 台剪床完成的工作，系统的坐标也由原来的 3 个变成了 1 个，从而减少了系统的累积误差值，系统更趋稳定可靠，同时也降低了设备制造成本。

中心排料技术：本项目产品采用导向导轨离刀口的距离随片料的不同宽度自动调节（本技术在集中调宽中实现）的方法，排料辊装置统一布置在设备的中心线上，这样使得片料剪断后，送料辊在中间将料送走，避免了以前产品中的送料偏载问题，使片料在排送过程中更加稳定，有效的减少了片料的撞尖及磕碰现象。

伺服定长送料与磁性堆垛组合技术：本项目产品采用伺服定长送料与磁性皮带吸附到位后脱开（也称倒脱方式）的组合技术，横向方向两拍板通过气缸带动

下实现拍料，让片料精确放到托料板上，并通过精确测厚装置控制理料架始终保持在一个理想的高度。与国内普遍采用的单纯打料机构相比，理料更整齐、纵横向误差更小，并可实现按变压器铁心叠片工艺堆成步进搭接型、正塔型、反塔型进行剪切，不需要人工叠装，极大的提高劳动生产率，该功能提高生产效率数倍。

（2）金属板材激光厚度在线检测装置

在金属板材轧制、加工生产线中，为保证板材的质量，经常需要实时在线检测被加工板材的厚度。由于生产现场普遍存在环境差、信号干扰大和在线动态检测信号不稳定等问题，使得金属板材的在线厚度检测一直没有得到很好的解决。目前，国内采用最多的是利用 γ 射线源测量厚度的检测仪，由于 γ 射线源的特殊性，在使用和管理上都存在一定问题和局限性，这同样也在一定范围内限制了产品的推广使用。因此，研发一款检测精度高、性能稳定可靠、功能较为齐全的厚度检测仪对于提高和保证金属板材轧制、加工质量、板材的安全使用都有着十分积极的意义，项目产品可广泛应用于金属包装、五金、电力电工、家用电器等行业，是金属板材配送中心不可或缺的重要检测仪器设备。

本项目产品采用了多项先进的光、机、电、计算机检测、控制技术和整体结构优化设计，通过激光位移传感器实时采集板材厚度变化量，经分析和对干扰信号的鉴别处理，消除被测物跳动、移动等各种因素对测量准确性的影响，最终获得板材厚度的准确值。实际解决了在线精确检测金属板材厚度这一产品难题。

产品现处阶段：产品已完成设计、准备试产。

产品拟达到的目标：金属板材厚度在线检测，分辨率达 0.001mm。

3、研发费用占营业收入的比例

报告期内，公司的研发投入占营业收入的情况如下所示：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
研发投入	438.31	557.12	651.56
合并报表营业收入	10,454.97	14,012.87	10,715.76
研发投入占合并报表营业收入比例	4.19%	3.98%	6.08%
母公司报表营业收入	9,799.23	12,954.93	10,715.76
研发投入占母公司报表营业收入比例	4.47%	4.30%	6.08%

(二) 主要无形资产情况

1、土地

截至 2013 年 10 月 31 日，公司共拥有土地三宗，面积合计 56,361.45 m²，子公司 SUMIKURA 株式会社共拥有土地 5 宗，面积合计 9,651.15 m²。具体情况如下：

(1) 公司土地使用权情况

序号	土地使用证号	位置	面积 (m ²)	用途	取得方式	终止时间
1	德清国用(2009)第 00152436 号	武康镇回山路 9 号	18,693.45	工业	出让	2055.6.2
2	德清国用(2011)第 00175292 号	武康镇逸仙路东侧、紫山街南侧	34,977.00	工业	出让	2061.9.21
3	德清国用(2013)第 02130071 号	武康镇逸仙路东侧、紫山街南侧	2,691.00	工业	出让	2063.2.21


(2) 子公司 SUMIKURA 株式会社土地情况

序号	不动产番号	位置	面积 (m ²)
1	0804000246368	日本滨松市南区三新町字古新田 474 番 7	201.95
2	0804000246388	日本滨松市南区三新町字古新田 486 番 3	221.62
3	0804000246390	日本滨松市南区三新町字古新田 487 番 3	6,615.39
4	0804000246393	日本滨松市南区三新町字古新田 504 番 6	2,300.87
5	0804000246396	日本滨松市南区三新町字古新田 504 番 2	311.32

2、商标

(1) 国内注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有国内注册商标 1 项，具体情况如下：

注册商标号	商标	核定类别	申请时间	到期时间	持有人
6371046		第 7 类：切割机；机械加工装置；刀片（机器部件）；磨刀机；刀座（机器部件）；机床；金属加工机械；刀具（机器零件）。	2010 年 2 月 28 日	2020 年 2 月 27 日	恒立数控

(2) 国外注册商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司全资子公司 SUMIKURA 株式会社在日本拥有的注册商标共 2 项，具体如下：

注册编号	商标	到期时间
------	----	------

第 4779410 号		2014 年 6 月 18 日
第 4779411 号		2014 年 6 月 18 日

3、专利

(1) 国内专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 22 项专利，其中发明专利 3 项，实用新型专利 19 项，具体如下：

序号	专利名称	类型	专利权人	专利号	专利申请日	有效期
1	一种马口铁纵横剪切装置	发明	恒立数控	ZL201010184268.7	2010.05.26	20 年
2	一种金属薄板剪切生产线	发明	恒立数控	ZL201110157266.3	2011.06.13	20 年
3	一种带材无损伤卷取张紧机	发明	恒立数控	ZL201110268720.2	2011.09.13	20 年
4	一种用于针孔检测仪的遮光器	实用新型	恒立数控	ZL201020539122.5	2010.09.21	10 年
5	LED 线形光源	实用新型	恒立数控	ZL201020539125.9	2010.09.21	10 年
6	气囊式张力装置	实用新型	恒立数控	ZL201020179933.9	2010.05.05	10 年
7	一种收卷机卷筒料头夹紧装置	实用新型	恒立数控	ZL201020183806.6	2010.05.07	10 年
8	波剪生产线中校平机和棍子输送机之间的剪切过渡架	实用新型	恒立数控	ZL200920192511.2	2009.08.31	10 年
9	波剪生产线中的波剪模具	实用新型	恒立数控	ZL200920192514.6	2009.08.31	10 年
10	飞剪生产线中片料输送机和飞剪机的连接装置	实用新型	恒立数控	ZL200920192513.1	2009.08.31	10 年
11	剪板机刀口前的工作台	实用新型	恒立数控	ZL200920192512.7	2009.08.31	10 年
12	开平生产线收料切换系统	实用新型	恒立数控	ZL200720312037.3	2007.12.13	10 年
13	纵剪机收卷缩放	实用	恒立数控	ZL200720312035.4	2007.12.13	10 年

	机构	新型				
14	矫平机微调装置	实用新型	恒立数控	ZL200720312038.8	2007.12.13	10 年
15	活套式储料机构	实用新型	恒立数控	ZL200720312039.2	2007.12.13	10 年
16	定长送料与裁剪一体机	实用新型	恒立数控	ZL200720312036.9	2008.07.29	10 年
17	金属薄板剪切线陶瓷导向导轨装置	实用新型	恒立数控	ZL201120196213.8	2011.06.13	10 年
18	制动型带材无损伤卷取涨紧机	实用新型	恒立数控	ZL201120340444.1	2011.09.13	10 年
19	一种开卷机上料系统	实用新型	恒立数控	ZL201220044617.X	2012.02.13	10 年
20	一种马口铁剪切出料输送装置	实用新型	恒立数控	ZL200520100154.4	2005.01.12	10 年
21	一种编码器的安装结构	实用新型	恒立数控	ZL201220188208.7	2012.04.28	10 年
22	左右螺旋装置的丝杆螺母调整结构	实用新型	恒立数控	ZL201220188164.8	2012.04.28	10 年

截止本公开转让说明书签署日，除上述已取得的专利外，本公司已向国家知识产权局申报 6 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	申请人	申请号	申请日期
1	制动型带材无损伤卷取张紧机	发明	恒立数控	ZL201110268718.5	2011.09.13
2	开卷机自动对中上料系统及对中上料方法	发明	恒立数控	201210030761.2	2012.02.13
3	一种可调整丝杆螺母的左右螺旋装置	发明	恒立数控	201210129641.8	2012.04.28
4	一种编码器的安装结构	发明	恒立数控	201210129618.9	2012.04.28
5	一种旁轴同步旋转结构	发明	恒立数控	201310360931.8	2013.08.19
6	一种旁轴同步旋转结构	实用新型	恒立数控	201320505711.5	2013.08.20

(2) 国外专利

公司子公司 SUMIKURA 株式会社目前拥有一项日本专利，具体如下：

序号	专利名称	类型	专利登记号	使用期限
1	slitter 自动换刀装置	发明	第 4459595 号	20 年

4、计算机软件著作权

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期
1	恒立 1200 数控剪切设备控制软件 V1.0	软著登字第 0372988 号	2012SR004952	2010 年 2 月 10 日

(三) 主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备及运输工具等。截至 2013 年 10 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	1,702.37	363.48	1,338.89	78.65%
机器设备	2,376.94	493.21	1,883.73	79.25%
运输工具	672.40	271.58	400.82	59.61%
电子设备及其他	139.36	69.48	69.88	50.14%
合计	4,891.07	1,197.75	3,693.32	75.51%

1、主要设备

截至 2013 年 10 月 31 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

单位：元

序号	名称	数量	资产原值	资产净值	成新率 (%)
1	铣床	1	159,285.10	58,404.46	36.67%
2	LDA 电动单梁起重机	1	104,364.75	44,050.69	42.21%
3	铣床	1	139,316.24	86,376.08	62.00%
4	镗床	1	708,813.66	439,464.54	62.00%
5	数控火焰切割机	1	169,230.76	106,262.98	62.79%
6	镗床	1	262,566.24	164,869.69	62.79%
7	车床	1	288,323.25	181,042.93	62.79%
8	磨床	1	449,511.62	282,179.44	62.77%
9	钻床	1	129,987.86	84,708.78	65.17%
10	镗铣床	1	3,923,064.45	2,618,645.67	66.75%
11	LDA 单梁桥式起重机	1	103,197.40	65,616.32	63.58%
12	龙门刨	1	391,860.00	255,361.88	65.17%
13	磨床	1	113,564.51	74,006.31	65.17%
14	磨床	1	205,982.91	134,232.11	65.17%
15	剪板机	1	100,854.70	65,723.78	65.17%
16	龙刨	1	790,000.00	514,816.52	65.17%
17	钳装平板	13	455,000.00	253,283.24	55.67%

18	旧平板	3	105,000.00	61,775.00	58.83%
19	铣床	1	150,854.70	119,803.68	79.42%
20	磨床	1	282,051.28	253,023.45	89.71%
21	数控火焰切割机	1	133,183.72	116,962.62	87.82%
22	废气处理系统	1	365,811.96	339,813.66	92.89%
23	6M 车床	1	367,168.64	298,324.50	81.25%
24	12 尺门型平面磨床	1	270,478.18	219,763.50	81.25%
25	摇臂钻床	1	568,467.28	461,879.62	81.25%
26	平面磨床	1	254,860.34	207,074.01	81.25%
27	镗床	1	156,556.29	133,725.20	85.42%
28	五面加工体	1	3,222,076.53	2,752,190.36	85.42%
29	行车	1	103,388.84	71,618.28	69.27%
30	平面磨床	1	109,456.86	86,653.26	79.17%
31	工具器具	1	137,130.40	53,328.52	38.89%

报告期内，公司主要生产设备运行情况良好，且定期进行检查和维修保养，不存在影响公司生产经营的不利因素。

2、房屋建筑物

(1) 公司自有房产情况

截至 2013 年 10 月 31 日，公司自有房产共 4 处，子公司 SUMIKURA 株式会社共有房产 2 处，具体情况如下：

①公司房产情况

序号	房屋所有权证号	建筑面积 (m²)	用途	位置	使用年限
1	德房权证武康镇 8 字第 00322-0001 号	2,334.75	工业	武康镇回山路 9 号	50 年
2	德房权证武康镇 8 字第 00322-0002 号	4,100.35	工业	武康镇回山路 9 号	50 年
3	德房权证武康镇 8 字第 00322-0003 号	4,100.35	工业	武康镇回山路 9 号	50 年
4	德房权证武康镇字第 069739 号	818.24	工业	武康镇回山路 9 号	50 年

②子公司 SUMIKURA 株式会社房产情况

序号	不动产番号	建筑面积 (m²)	位置
1	0804000250841	2,376.77 (一层)	日本滨松市南区三新町字古新田 487 番地 3
		209.77 (二层)	
		212.58 (三层)	
		426.30 (四层)	
		3,225.42 (合计)	
2	0804000250843	612.27 (一层)	日本滨松市南区三新町字古新田 487 番地

	577.33（二层）	6、474 番地 7、486 番地 3
	195.27（三层）	
	1,384.87（合计）	

（2）租赁房产情况

序号	位置	面积 (m²)	用途	出租方名称	承租方	租赁期限
1	德清县武康镇经济开发区回山路 19 号	6,162	厂房	德清力佳机械设备有限公司	恒立数控	2010.1.1-2014.12.31

（四）取得的业务许可资格、资质情况

公司一直将产品质量作为企业发展的基本保障，对生产的质量控制工作保持着严格要求。公司已通过了专业机构的认证，质量管理体系符合 ISO14000 标准。

公司的出口产品生产符合出口质量许可制度的要求，并取得中华人民共和国浙江出入境检验检疫局颁发的《出口产品质量许可证书》（编号：11 浙 J027）。此外，公司生产的数控波形剪切设备等多项主要产品均通过了 CE 认证，产品符合欧洲市场的要求。

公司生产经营活动符合环境保护的要求，德清县环境保护局出具了德环法函（2013）5 号文件，证明：浙江恒立数控科技股份有限公司能自觉遵守国家有关环保法律法规，符合国家有关环保法规的要求，近三年来无严重污染环境事件或违反国家环保法律法规行为发生，未受过环保部门的处罚。

公司已获得由浙江省环境保护厅颁发的《浙江省排污许可证》（编号湖德 090172），历年污染物排放量均符合规定。

（五）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（六）员工情况

1、员工情况

截至 2013 年 10 月末，在册员工合计 322 人，其中恒立数控 285 人，SUMIKURA 株式会社员工 37 人。按专业分工、受教育程度和年龄划分，公司在册员工情况如下：

（1）员工岗位分布情况

专业	人数（人）	占总人数的比例（%）
----	-------	------------

生产人员	176	54.66
研发、技术人员	50	15.53
营销人员	22	6.83
管理人员	48	14.91
财务人员	9	2.79
其他人员	17	5.28
合计	322	100.00

(2) 员工受教育程度分布情况

受教育程度	人数(人)	占总人数的比例(%)
本科及以上学历	54	16.77
大专	82	25.47
大专以下	186	57.76
合计	322	100.00

(3) 员工年龄分布情况

年龄	人数(人)	占总人数的比例(%)
50 岁以上	74	22.98
40 岁—49 岁	49	15.22
30 岁—39 岁	81	25.16
30 岁以下	118	36.64
合计	322	100.00

2、核心技术人员

截至报告期末，公司共有研发技术人员 50 名，公司核心技术人员包括章震华、李民强等。其个人简历如下：

章震华先生：1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年毕业于浙江工学院机械制造工艺与设备专业，大专学历。1970年至1979年，就职于黑龙江省香兰农场一分场；1979年至1981年，就职于上海伟民钢丝床厂任车间主任；1981年至1983年，就职于杭州长征轧钢厂；1984年至2001年，就职于杭州乘风电器公司任技改动力处处长。2002年至2005年，就职于杭州恒立任技术开发工程师；2005年至今，就职于本公司，任技术开发工程师。章震华先生持有公司45.04万股股份。

李民强先生：1958年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于杭州电子工业学院计算机外部设备制造专业，大专学历。1982年至2000年，就职于原电子工业部所属中国磁记录设备公司历任技术员、工程师；2000年至2005年，就职于杭州凌久自动控制工程有限公司任技术开发工程师。2005年至今，

就职于本公司，任技术开发工程师。李民强先生持有公司30.03万股股份。

高野明朗先生：1949年出生。1973年毕业于日本大学理工学部机械工学科，大学学历。1973年至2002年，就职于住仓工业株式会社，历任产品设计师、产品主持设计师；在职期间，派遣于住友金属株式会社环境设备开发室以及住友金属株式会社和歌山制铁所进行研修；并且，在该会社担任过设计部系长、科长等职务。2002年至2012年，就职于“SUMIKURA 机械株式会社”，担任设计部部长一职。2012年至今，恒立数控收购日本 SUMIKURA 后，担任设计部部长，同时，担任恒立数控研发中心技术指导。

和久田元一先生：1949年出生。1971年毕业于福岡工业大学电子机械工学科，大学学历。1971年至1988年，就职于住仓工业株式会社，担任机械设计师；1989年至2004年，就职于冈本压机工业株式会社，任系长一职；2004年至2011年，就职于“SUMIKURA 机械株式会社”，任技术部副部长一职；2012年至今，恒立数控收购日本 SUMIKURA 后，担任该公司技术部副部长，同时，担任恒立数控研发中心技术指导。

（七）公司房屋、土地的原值及他项权利情况

1、公司土地使用权的原值及他项权利情况

证书编号	土地面积	原值（元）	他项权利人	他项权利情况
德清国用 2009 第 0015243 6 号	18,693.45M ²	3,111,322.23	建行德清支行	2013年5月27日，公司以此土地使用权为抵押物，与建行德清支行签订最高额抵押合同，担保责任最高限额为1,173.95万元，担保期限为2013年5月27日至2018年5月26日。2013年5月30日完成抵押登记
德清国用 2011 第 0017529 2 号	34,977.00M ²	12,795,548.45	建行德清支行	2013年5月27日，公司以此土地使用权为抵押物，与建行德清支行签订最高额抵押合同，担保责任最高限额为2,203.551万元，担保期限为2013年5月27日至2004年1月22日。2013年5月30日完成抵押登记

德清国用 2013 第 0213007 1 号	2691.00M ²	962,257.21	建行德清支行	2013 年 5 月 27 日, 公司以此土地使用权为抵押物, 与建行德清支行签订最高额抵押合同, 担保责任最高限额为 169.8021 万元, 担保期限为 2013 年 5 月 27 日至 2015 年 6 月 22 日。2013 年 5 月 30 日完成抵押登记
----------------------------------	-----------------------	------------	--------	---

2、公司房屋的原值及他项权利情况

证书编号	他项权利人	房屋面积	原值（元）	他项权利情况
德房权证武康镇字第 069739 号	建行德清支行	818.24M ²	1,827,645.52	2013 年 5 月 27 日，公司以此四处房产为抵押物，与建行德清支行签订最高额抵押合同，四处房产担保责任最高限额总计为 1,199.7488 万元，担保期限为 2013 年 5 月 27 日至 2018 年 5 月 26 日。2013 年 5 月 30 日完成抵押登记
德房权证武康镇 8 字第 00322-0001 号	建行德清支行	2,334.75M ²	9,907,155.88	
德房权证武康镇 8 字第 00322-0002 号	建行德清支行	4,100.35M ²		
德房权证武康镇 8 字第 00322-0003 号	建行德清支行	4,100.35M ²		

五、与业务相关的情况

(一) 业务收入的情况

公司主要产品属于定制化成套设备或生产线, 通常需将各个部件制造完成后分批运抵客户指定地点, 进行现场安装调试并达到可正常使用状态后, 方完成整套设备的制造。

报告期内主要产品的收入构成情况如下表所示:

单位: 万元

产品名称	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
数控波形剪切机组	3,983.95	38.11%	6,436.17	45.93%	6,262.19	58.44%
自动复式圆刀裁剪机	322.14	3.08%	305.12	2.18%	535.49	5.00%
硅钢片数控横剪机组	-	-	136.75	0.98%	863.68	8.06%
硅钢片数控纵剪机组	1,046.15	10.01%	3,560.45	25.41%	789.40	7.37%
数控停剪、飞	-	-	617.95	4.41%	688.03	6.42%

剪生产线						
数控分条机组	-	-	160.68	1.15%	401.71	3.75%
开卷落料生产线	2,460.60	23.54%	-	-	-	-
其他产品	2,642.13	25.27%	2,795.74	19.95%	1,175.25	10.97%
合计	10,454.97	100.00%	14,012.87	100.00%	10,715.75	100.00%

（二）主要客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额及占比情况如下：

年度	客户名称	收入金额 (万元)	占收入比例
2013 年 1-10 月	东风汽车股份有限公司	2,460.60	23.54%
	西班牙 COMERCIAL DE HOJALATA	457.46	4.38%
	乌克兰 PARADIZE LTD	366.12	3.50%
	亚洲铝业（中国）有限公司	361.54	3.46%
	巴西 LITOGRAFIAVALENCALTD	358.10	3.43%
	小计	4,003.82	38.31%
2012 年	上海展志钢材加工配送有限公司和泉州展志钢材有限公司	910.96	6.50%
	东风裕隆汽车有限公司	583.76	4.17%
	上海宝巍钢材加工有限公司	564.10	4.03%
	韩国 DASUNG METAL PRINT CO.,LTD	517.45	3.69%
	昇兴集团股份有限公司	490.17	3.50%
	小计	3,066.44	21.89%
2011 年	TABRIZ CAN INDUSTRIES（伊朗）	583.51	5.45%
	福建福贞金属包装有限公司	529.91	4.95%
	上海永空实业有限公司	495.73	4.63%
	POART TRADING COMPANY LIMITED（香港宝雅）	457.87	4.27%
	EASYTECH CLOSURES SOLUTIONS S.P.A.（意大利）	419.40	3.91%
	合计	2,486.42	23.21%

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东未在主要客户中占有权益，亦不存在其他关联关系。

（三）产品原材料情况及报告期内主要供应商情况

1、原材料供应情况

公司产品所需的原材料主要包括钢材（圆钢、槽钢、扁钢、矩形钢、角钢等）、

电气元件（控制柜、电缆、元器件等）、配套件（轴承、气动元件、液压件、电机、减速机等）、其他生产辅料（油漆、易耗品、螺母、垫圈）。2011 年、2012 年及 2013 年 1-10 月，原材料采购总金额分别为 8,909.55 万元、9,592.90 万元、7,544.83 万元。

2、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购材料	采购金额 (万元)	占比
2013 年 1-10 月	金丰（中国）机械工业有限公司	压力机	736.75	9.75%
	杭州德源科技有限公司（浙江德源智能科技股份有限公司）	低压电器、控制柜、控制模块	414.64	5.49%
	杭州萧山球墨铸造机械厂	刀具、钢材、铸件	93.39	1.24%
	杭州建鼎钢结构有限公司	钢材、组焊件	102.10	1.35%
	上海敏硕机械配件有限公司	联轴、链条	186.10	2.46%
	合计		1,532.98	20.30%
2012 年	杭州德源科技有限公司	低压电器、控制柜、控制模块	626.10	6.53%
	杭州萧山球墨铸造机械厂	刀具、钢材、铸件	293.20	3.05%
	杭州建鼎钢结构有限公司	钢材、组焊件	187.89	1.96%
	上海敏硕机械配件有限公司	联轴、链条	245.74	2.56%
	株洲精工硬质合金有限公司	刀具、钢材	174.00	1.81%
	合计		1,526.93	15.91%
2011 年	杭州德源科技有限公司	低压电器、控制柜、控制模块	775.67	8.71%
	杭州萧山球墨铸造机械厂	刀具、钢材、铸件	326.18	3.66%
	株洲精工硬质合金有限公司	刀具、钢材	213.92	2.40%
	上海敏硕机械配件有限公司	联轴、链条	208.42	2.34%
	杭州兆瑞物资有限公司	刀具、锻件、钢材、铸件	141.15	1.58%
	合计		1,665.34	18.69%

报告期内，公司不存在向单个供应商采购或受同一实际控制人控制的供应商累计采购超过年度或当期采购总额 50%的情况，也不存在严重依赖于单个供应商的情况。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东未在主要供应商中占有权益，亦不存在其他关联关系。

3、能源供应及价格变动情况

报告期内，公司主要能源的消耗及价格变动情况如下：

能源消耗量及金额	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
总用电量（万 KWh）	49.79	47.83	43.98
用电金额（万元）	50.95	48.08	43.60
平均用电单价（元/KWh）	1.02	1.01	0.99
总用水量（万吨）	0.64	0.49	0.45
用水金额（万元）	2.52	1.83	1.61
用水单价（元/吨）	3.93	3.72	3.59

报告期内，公司能源消耗情况与生产情况匹配。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司报告期内重大合同履行正常，不存在纠纷情况。截至2013年10月31日，公司正在履行的重大合同（标的金额在300万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同）如下：

1、借款合同

序号	签订时间	贷款方	借款银行	金额	利率	合同期限
1	2012/11/15	恒立数控	杭州银行德清支行	500万元	央行现行一年期贷款基准利率	12个月
2	2013/10/24	恒立数控	杭州银行德清支行	500万元	月利率 5.0001‰	1年
3	2013/5/30	恒立数控	建行德清支行	1,000万元	起息日基准利率上浮 6%	3年
4	2012/12/18	SUMIKURA 株式会社	建行东京分行	6,000万日元	3 Month LIBOR+180BPs	11个月零一周
5	2012/6/18	SUMIKURA 株式会社	台湾银行株式会社东京分行	1亿日元	3.05%	5年

注：除非特殊说明，借款合同货币单位为人民币万元

公司银行借款附带的担保、抵押合同如下：

借款合同日期	借款人	贷款银行	贷款金额	贷款期限	担保方式
2012.6.18	SUMIKURA 株式会社	台湾银行东京分行	1 亿日元	5 年	抵押、自然人连带保证 ¹
2012.11.15	恒立数控	杭州银行德清分行	500 万元	1 年	自然人连带保证 ²
2012.12.18	SUMIKURA 株式会社	建行东京分行	6,000 万日元	11 个月零 1 周	保函 ³

2013.5.30	恒立数控	建行德清支行	1,000 万元	3 年	最高额抵押、最高额保证 ⁴
2013.10.24	恒立数控	杭州银行德清支行	500 万元	1 年	-

1: 2012 年 6 月 18 日, 纪侑里、赵刚分别与台湾银行东京分行签订了保证合同, 对此笔借款进行连带保证; 同时, SUMIKURA 以其拥有的静冈县浜松市南区三新町字古新田地番 487 番 3、504 番 2、474 番 7、486 番 3、487 番 6 几处土地用于抵押担保。

2: 2012 年 11 月 15 日, 赵刚、王爱琴与杭州银行德清支行签订《融资担保书》, 为此笔贷款承担 500 万元的连带保证责任。

3: 2012 年 12 月 4 日, 公司与建行德清支行签订了《出具保函协议》, 双方约定: 建行德清支行为公司出具以建行东京支行为受益人、币种为日元、保证金额为 6,250 万日元的融资性保函。

2012 年 12 月 4 日, 公司与建行德清支行签订《保证金质押合同》, 双方约定: 为确保公司与建行德清支行签订的《出具保函协议》的履行, 保障建行德清支行债权的实现, 公司将 510 万元质押给建行德清支行作为保证金。

4: 2013 年 5 月 27 日, 公司、赵刚、王爱琴分别与建行德清支行签订了最高额抵押合同、最高额保证合同, 详细情况如下:

(1) 2013 年 5 月 27 日, 公司与建行德清支行签订了《最高额抵押合同》, 双方约定: 在 2013 年 5 月 27 日至 2014 年 1 月 22 日期间, 公司为办理贷款、承兑汇票、开立信用证、出具保函业务而向建行德清支行提供最高额抵押, 担保责任最高限额为 2,203.551 万元。抵押财产为土地使用权, 土地面积 34,977 平方米, 价值 2,203.551 万元, 土地使用权证编号为德清国用 2011 第 00175292 号。

(2) 2013 年 5 月 27 日, 公司与建行德清支行签订了《最高额抵押合同》, 双方约定: 在 2013 年 5 月 27 日至 2018 年 5 月 26 日期间, 公司为办理贷款、承兑汇票、开立信用证、出具保函业务而向建行德清支行提供最高额抵押, 担保责任最高限额为 2,373.6975 万元。抵押财产为土地使用权及房屋建筑物, 其中土地面积 18,693.45 平方米, 价值 1,173.9487 万元, 土地使用权证编号为德清国用 2011 第 00175292 号; 房屋建筑物总计四处, 面积总计 11,353.69 平方米, 价值总计 1,199.7488 万元, 房屋所有权证编号为德房权证武康镇字第 069739 号、德房权证武康镇 8 字第 00322-0001 号、德房权证武康镇 8 字第 00322-0002 号、德房权证武康镇 8 字第 00322-0003 号。

(3) 2013 年 5 月 27 日, 公司与建行德清支行签订了《最高额抵押合同》, 双方约定: 在 2013 年 5 月 27 日至 2015 年 6 月 22 日期间, 公司为办理贷款、承兑汇票、开立信用证、出具保函业务而向建行德清支行提供最高额抵押, 担保责任最高限额为 169.8021 万元。抵押财产为土地使用权及房屋建筑物, 其中土地面积 2,691.00 平方米, 价值 169.8021 万元, 土地使用权证编号为德清国用 2013 第 02130071 号。

(4) 2013 年 5 月 30 日, 赵刚、王爱琴与建行德清支行签订了《最高额抵押合同》, 双方约定: 在 2013 年 5 月 30 日至 2018 年 5 月 26 日期间, 赵刚、王爱琴为公司在德清支行办理贷款、承兑汇票、开立信用证、出具保函业务而向建行德清支行提供最高额保证, 保证责任最高限额为 8,000 万元。

2、销售合同

(1) 内销合同 (合同总额 300 万元人民币以上)

单位: 人民币元

序号	合同签署方	合同标的	合同金额
1	靖江臻融钢材有限公司	开卷落料线	17,500,000.00
2	中山中粤马口铁工业有限公司	马口铁波/直两用剪切线设备	6,000,000.00
3	昇兴 (山东) 包装有限公司	数控波形剪切设备	5,560,000.00
4	金丰 (中国) 机械工业有限公司	清洗机	3,500,000.00

(2) 外销合同（合同总额 50 万美元以上）

单位：美元

序号	合同签署方	合同标的	合同金额
1	MI-KING S.R.O(捷克)	数控波形剪切设备	715,000.00
2	Center-Leasing Ltd（俄罗斯）	数控纵剪机组	650,000.00
3	HQ Metal products Limited（香港）	数控波形剪切设备	618,032.00
4	SMACO(M)Sdn.Bhd(马来西亚)	冷板横剪	540,000.00
5	SMACO(M)Sdn.Bhd(马来西亚)	冷板纵剪	500,000.00

3、工程施工合同（合同总额 300 万元以上）

单位：人民币元

序号	合同签署方	合同标的	合同金额
1	浙江北湖建设有限公司	新建厂房、办公楼等建筑物	14,538,322.00
2	浙江北湖建设有限公司	车间、综合楼、传达室、地下 停车库	19,996,320.00

4、房产租赁合同

公司正在履行的重要房屋租赁合同如下：

序号	位置	面积 (m²)	用途	出租方名称	承租方	租赁期限
1	德清县武康镇经济开发区回山路 19 号	6,162	厂房	德清力佳机械设备有限公司	恒立数控	2010.1.1- 2014.12.31

本公司《公司章程》对重大生产经营活动有相应的决策要求，上述重要的生产经营行为均已履行了相应的决策程序，符合公司治理要求。

5、报告期内与主要客户、供应商已履行完毕的重大业务合同

(1) 报告期与主要客户相关的重大业务合同

报告期内公司向前五大客户销售的大额合同主要包括：

合同签订日期	客户	出口/ 内销	合同金额（含税）	合同内容	履行情况
2011 年前五大客户					
2010 年 3 月 17 日	伊朗 TABRIZCAN INDUSTRIES	出口	EUR 1,100,000	数控波形 HL1200BS6	已完成
2011 年 3 月 15 日	福贞集团	内销	RMB 1,800,000	数控波形 HL1100BS3	已完成
2011 年 3 月 15 日		内销	RMB 2,800,000	数控波形 HL1200BS6	已完成
2011 年 3 月 15 日		内销	RMB 1,600,000	数控波形 HL1100BS3A	已完成

2010 年 11 月 9 日	上海永空实业有限公司	内销	RMB 3,600,000	数控金属板材高速分条 ZJL1850-30S	已完成
2010 年 11 月 9 日		内销	RMB 2,200,000	数控金属板材精密停剪 HJL1850-30	已完成
2011 年 7 月 14 日	宝雅贸易有限公司	出口	USD 665,000	数控波形 HL1200BS6	已完成
2011 年 7 月 5 日		出口	USD 10,880	模具	已完成
2010 年 10 月 25 日		出口	USD 52,150	模具	已完成
2011 年 6 月 29 日	意大利 Easytech Closures Solutions S.p.A.	出口	USD 669,600	模具、数控波形 HL1200BS6	已完成
2012 年前五大客户					
2011 年 7 月 28 日	上海展志钢材加工 配送有限公司	内销	RMB 8,498,200	数控金属板材高速分条 ZJL1850-30S \\数控金属板材精密停剪 HJL1850-30 \\数控金属板材精密飞剪 HJL850-20R \\分条机组刀具 ZJL1850-30S	已完成
2011 年 10 月 21 日	杭州萧山纳智捷汽车零部件有限公司 (同属东风裕隆汽车有限公司)	内销	RMB 5,750,000	板料清洁系统设备	已完成 ¹
2011 年 10 月 21 日	东风裕隆汽车有限公司	内销	RMB 1,080,000	冲压车间清洗机改造	已完成 ²
2011 年 3 月 30 日	上海宝巍钢材加工 有限公司	内销	RMB 3,000,000	数控金属板材精密飞剪 HJL1350-20R	已完成
2011 年 5 月 25 日		内销	RMB 3,600,000	数控金属板材高速分条 ZJL1650-32S	已完成
2011 年 10 月 12 日	韩国 DASUNG MPC CO LTD	出口	USD 758,000	数控波形 HL1200BS7	已完成
2012 年 7 月 3 日		出口	USD 55,000	模具	已完成

2012年5月8日	升兴（北京）包装有限公司	内销	RMB 2,800,000	数控波形 HL1200BS6	已完成
2011年12月31日	昇兴集团股份有限公司	内销	RMB 2,800,000	数控波形 HL1200BS6	已完成
2013年1-10月前五大客户					
2012年5月23日	东风汽车股份有限公司	内销	RMB 28,500,000	冲压中心开卷落料线	已完成
2013年4月17日		内销	RMB 578,000	尾送料系统	已完成
2013年4月11日	西班牙 COMERCIALDEHO JALATA	出口	USD 570,000	数控波形	已完成
2012年12月19日	乌克兰 PARADIZE LTD	出口	USD 585,000	模具、数控波形	已完成
2012年10月30日	亚洲铝业（中国）有限公司	内销	RMB 4,230,000	金属板材高精度矫平机 LKN-12-0060	已完成
2013年5月18日	巴西 LITO GRAFIA VALEN CA LTD	出口	USD 13,000	模具	已完成
2013年5月3日		出口	USD 570,000	数控波形	已完成

注：USD-美元，EUR-欧元，RMB-人民币

注1及注2的合同由宁波住仓为主体签订，在 SUMIKURA 收购完成后宁波住仓成为公司的孙公司

（2）报告期与主要供应商相关的重大业务合同

公司根据生产需求从周边地区供应商处采购部分零部件，单个合同金额相对较小，下表选取报告期内公司向前五大供应商采购的相对大额合同为例列示如下：

年度	前五大供应商名称	合同签订时间	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2013年1-10月	金丰（中国）机械工业有限公司	2012年5月28日	8,620,000.00	落料压力机	已完成
	杭州德源科技有限公司（浙江德源智能科技股份有限公司）	2013年2月25日	174,547.37	伺服电机	已完成
	杭州萧山球墨铸造机械厂	2013年8月10日	142,778.70	外购件	已完成
	杭州建鼎钢结构有限公司	2013年4月13日	246,297.70	外购件	已完成
	上海敏硕机械配件有限公司	2013年5月18日	140,025.96	外购件	已完成
2012年	杭州德源科技有限公司	2012年	806,962.00	外购件	已完成

	4月10日				
杭州萧山球墨铸造机械厂	-	-	-	-	-
杭州建鼎钢结构有限公司	-	-	-	-	-
上海敏硕机械配件有限公司	2012年8月20日	301,471.90	轴承	已完成	
株洲精工硬质合金有限公司	2012年9月	325,605.20	外购件	已完成	

公司主要采购小型零部件，单个订单金额较小，一般根据订单需求及时向供应商下单，由于供应商主要位于公司周边地区且合作关系较为稳定，因此在2012年之前主要以传真等形式下单采购并及时结算，未签订正式合同并进行合同归档管理。2012年随着业务规模逐步上升，公司进一步加强供应商管理，开始签订正式采购合同并归档管理。

（五）外协加工基本情况

随着公司产品得到市场广泛认同，公司订单逐渐增加，公司通过外协加工方式在保证产品质量的前提下，提高了生产效率，降低了生产成本，为业务规模的迅速扩张提供了保障。

1、外协加工厂商情况

目前公司主要有近20余家外协加工单位，公司与外协单位之间仅为委托加工合作关系，公司的股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员与外协厂商无任何关联关系。

报告期内，公司通过主要外协单位加工的金额情况如下：

年度	外协商	加工费用(万元)	占比
2013年 1-10月	杭州力佳机械设备有限公司	191.55	25.79%
	富阳市飞飞机械厂	185.03	24.91%
	杭州轩辕机械设备有限公司	64.74	8.72%
	余姚市瑞奇制模厂（普通合伙）	40.08	5.40%
	富阳市兴达机械配件厂	37.27	5.02%
	小计	518.67	69.84%
2012年	杭州力佳机械设备有限公司	285.10	25.96%
	富阳市飞飞机械厂	210.45	19.16%
	杭州轩辕机械设备有限公司	83.28	7.58%
	德清县下舍五金机械厂	43.64	3.97%
	余姚市瑞奇制模厂	43.13	3.93%
	小计	665.60	60.60%

2011 年	富阳市飞飞机械厂	234.04	25.13%
	杭州力佳机械设备有限公司	285.10	30.62%
	杭州轩辕机械设备有限公司	83.28	8.94%
	富阳市兴达机械配件厂	55.01	5.91%
	余姚市瑞奇制模厂	49.39	5.30%
	小计	706.82	75.91%

以上公司报告期主要外协厂商主要为公司提供各零部件的车、铣、刨、磨、钳、镗等机加工服务。

2、外协加工厂的定价与成本占比情况

公司的外协加工价格以机械加工、人工、运输等成本为基础，经过市场价格比对，结合外协厂商技术水平和合作关系，最终确定外协加工的价格。

公司将部分生产工艺采取外协加工形式，主要包括零部件的表面处理（发黑、电镀等）和材质处理（调质、淬火、回火、渗碳等）、包胶以及铸造、锻打、车、铣、刨、磨、钳、镗、焊工艺。报告期内，公司外协加工费用分别为**931.15**万元、**1,098.33**万元和**524.50**万元，占公司主营业务成本的比例分别为**15.21%**、**13.09%**和**7.15%**。

3、质量保证措施

为了保证外协零部件的质量，公司采取了一系列的措施进行保护，主要包括：

①从原材料的采购渠道把关，重要的原材料全部由公司自行组织采购、检验后，再发给外协单位进行加工，确保原材料品质；

②所有重要零部件的加工工程，公司技术人员进行现场的监督和技术指导；

③公司制订了严格的检验标准，对外协加工产品实行全检，对每一道外协工序完成后入库的每一批零部件进行严格检验；

④定期召开会议，随时沟通外协加工单位加工质量状况，对于加工质量评价较差的外协单位要及时予以通告，甚至进行更换；

⑤对外协单位的生产状况及质量管理进行定期考核，发现问题及时调整，确保零部件外协加工单位能够正常提供合格的加工服务。

目前，公司对外协加工的质量控制措施能够有效实施，未发生因外协加工而出现的重大质量纠纷。

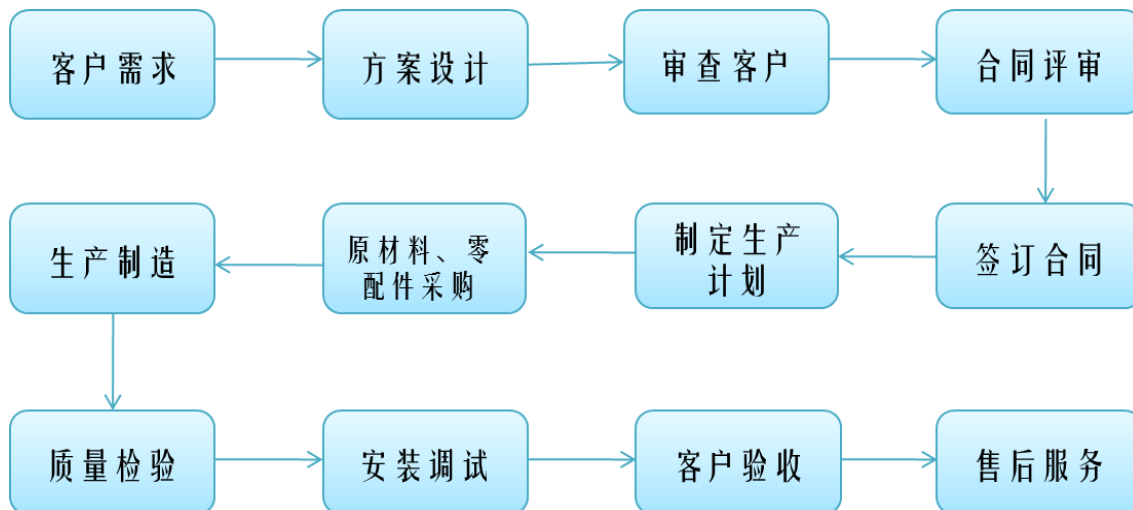
4、外协加工环节在生产环节中的地位

为了把握市场时机，巩固行业地位，提高产品市场占有率，公司逐渐将部分零部件初步加工的生产环节以外协方式进行。而零部件的精密加工、装配等关键生产环节仍然由公司自行完成。公司外协加工主要包括零部件的表面处理（发黑、电镀等）和材质处理（调质、淬火、回火、渗碳等）、包胶以及铸造、锻打、车、铣、刨、磨、钳、镗、焊工艺，均为基础加工工艺。

因此，公司通过外协加工控制生产成本，提升自身核心竞争力是其长期以来在市场竞争中形成的生产模式，并已建立形成了符合自身特点的外协厂商合作及管理方式，符合客观市场需要。外协加工环节均为基础加工工艺，在公司就近周边地区可选择厂商较多，定价市场化，公司不存在对外协厂商依赖的情况。

六、商业模式

公司的经营模式主要采取“以销定产”方式，公司生产的数控金属板材剪切设备具有成套化、个性化及多样化的特点。通过与客户的充分沟通，公司可根据客户的要求制订详细的设计方案，进而结合自身的技术特点，为客户提供质量优、性能高、价格经济实惠的产品。公司的经营模式如下图所示：



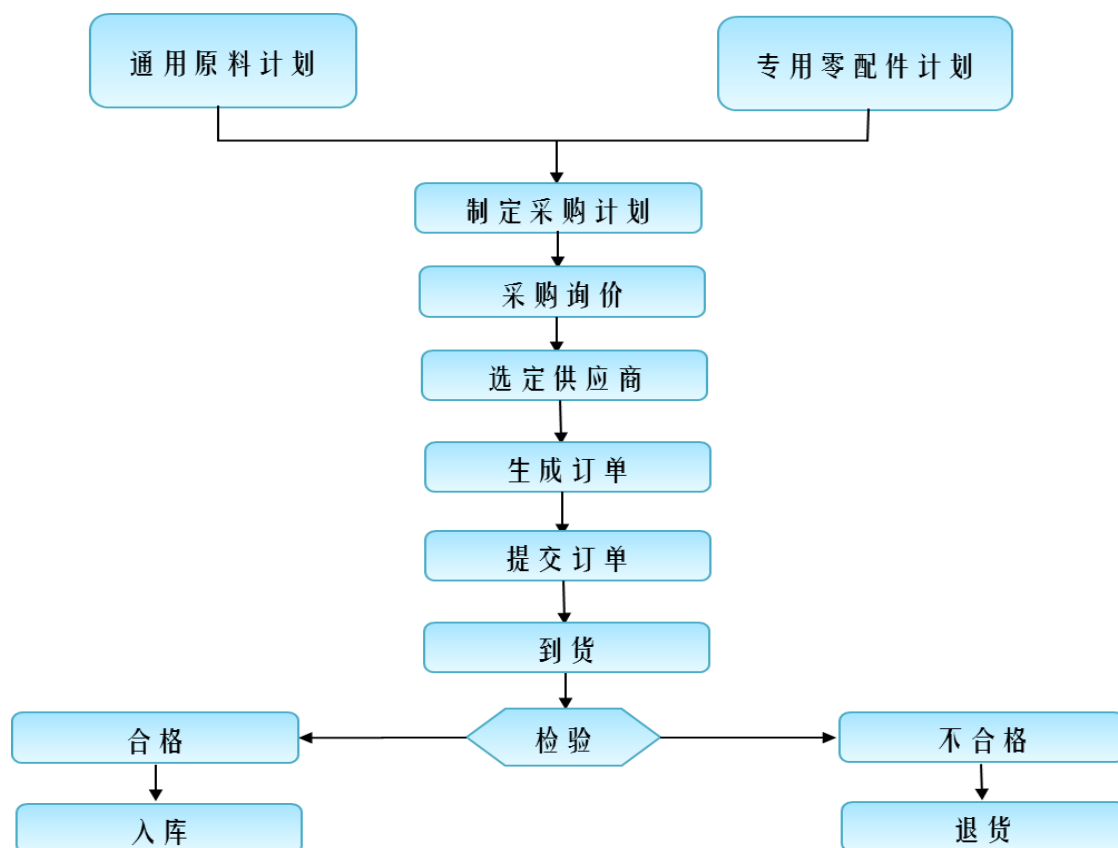
（一）采购模式

公司生产所需原材料主要包括钢材、控制系统件以及传动动力系统件等。上述原材料包括专用类和通用类两种。专用类原材料主要包括部分机电设备和专用配件，公司主要按照生产计划和设计方案要求，在与客户正式签署合同后，编制

采购计划，并及时组织采购，保证生产的正常开展。通用型原材料包括钢材及部分通用型机电元器件等，公司通常根据市场情况批量进行采购，并保持一定的储备。

另外，由于公司产能有限，为了保证合同如期完成，公司在其生产所需的零部件中，一部分是自行加工，另一部分是通过外协加工完成。

公司采购主要由供应部负责实施，由质检部进行检查验收，并配合供应部对供应商进行评定。公司已建立了严格的采购制度和规范，采购过程可实现有效监督。公司所需原材料市场供应充足，可选厂家较多；外协零部件则由生产部根据生产计划，在合格供应商中选择外协厂来进行加工制造。通过长期的经营，公司已与众多供应商建立了长期的合作关系，可保证原料供应的充足、质量及合理价格。公司采购模式图如下：

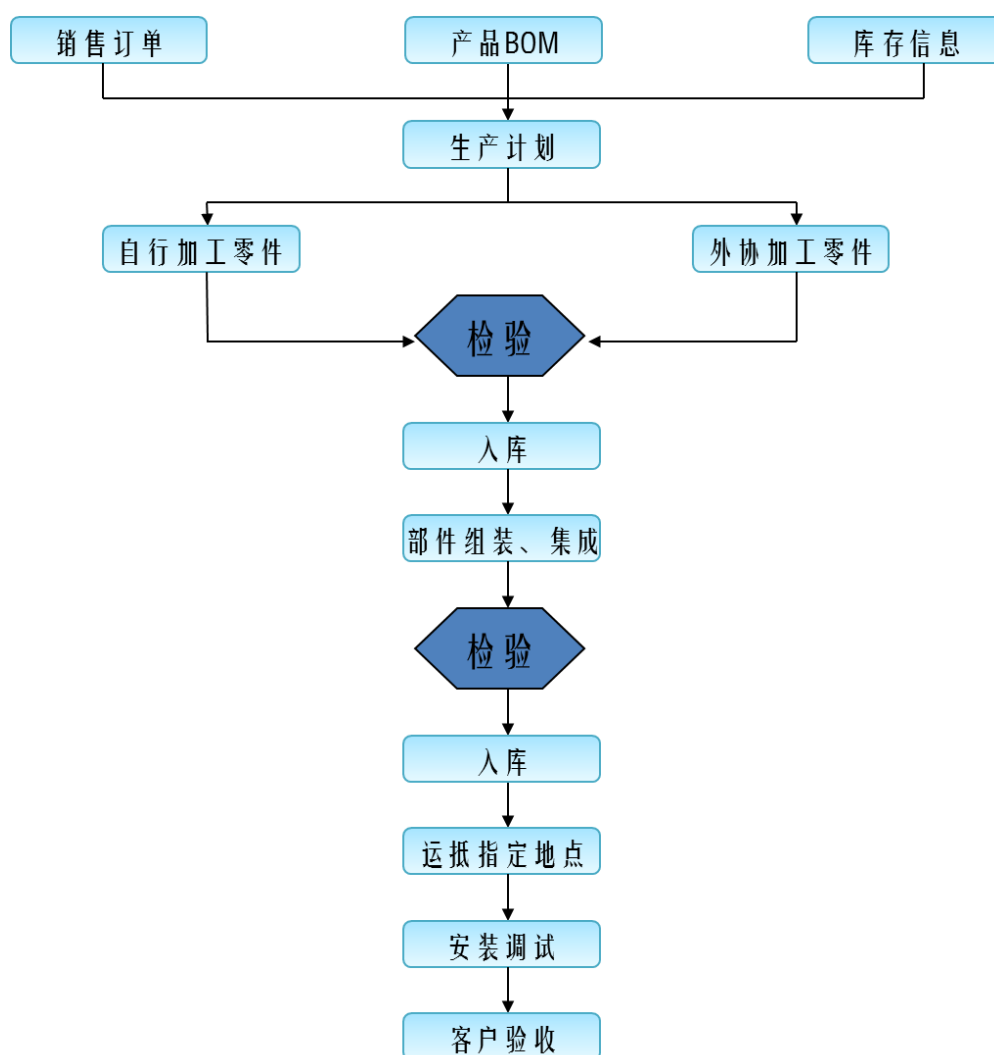


（二）生产模式

公司的生产模式主要采用按订单生产，根据客户的需求不同，相应制订设计方案并组织实施。公司首先由技术部门根据客户需求提出设计方案，在征得客户同意并签订合同后，生产计划部门根据技术部门下发的产品技术资料及销售订单

要求等相关信息提出具体零部件采购与加工计划。依照上述计划，一部分自行加工的零部件由制造部自行组织加工，另外一部分需要外协加工或外购的部件，则交由供应部负责组织采购；公司品管部负责对自行加工和外协加工的零部件进行质量检验；零部件经检验合格后，装配车间按照设计图纸将零部件进行组装，成套生产线还需要将各功能部件进行集成，组装集成完成后，经单机检测、试运转等成品检验程序后，根据合同约定将产品运送至客户指定地点，进行安装、调试，最终完成验收。

公司生产模式如下所示：



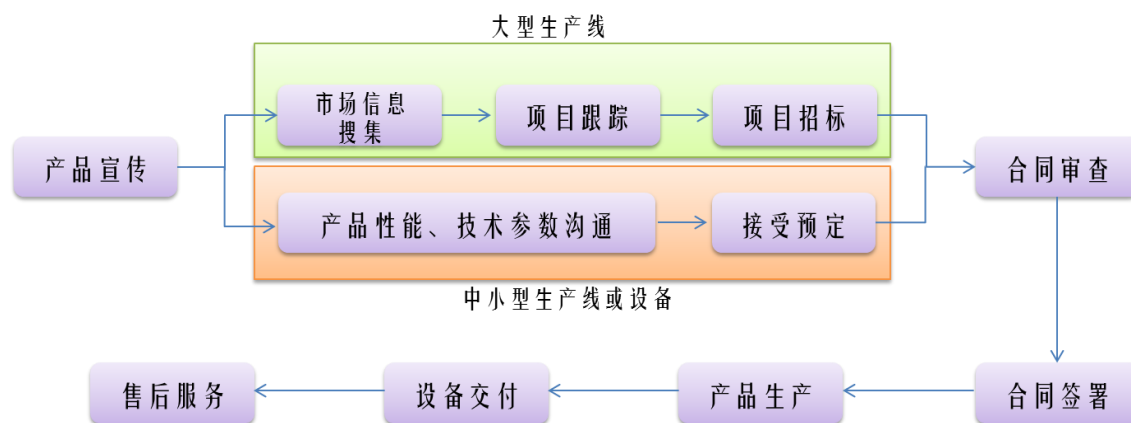
（三）销售模式

公司坚持“以准确的市场定位为指导，以广泛的产品宣传为手段，以完善的售后服务为保障”的核心销售理念。经过多年从事专业金属板材剪切设备的业务积累，公司产品质量得到了市场的广泛认可，“恒立”和“SUMIKURA”品牌已

在不同的市场领域内形成良好的声誉。

公司主要通过直销的方式进行销售，包括通过招标方式获取订单、与老客户直接签署订单、客户主动订货等。此外，公司有少量经销商代理销售的订单模式，代理商主要通过收取代理费形式为公司开发客户。此外，公司主要采用全球化电子商务、国内外专业报刊杂志、专业展会等形式对公司的产品进行推广，进而开拓业务机会。

公司销售流程如下所示：



七、公司所处行业的基本情况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业归属于金属加工机械制造行业下的金属成形机床制造业。根据中国证监会于2012年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于专用设备制造业（C35）。公司所属行业属于典型的装备制造业，其技术难度大、成套性强，对国民经济具有重大意义。

装备制造业是为国民经济和国防建设提供生产技术装备的制造业，是制造业的核心组成部分，是国民经济发展特别是工业发展的基础。同时，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。

目前，全球装备制造业已经开始逐步摆脱金融危机的影响，在经济全球化和资本自由化的双重影响下，产业结构不断调整，以美国、日本及德国为代表的工业发达国家通过大力发展高水平现代装备制造业，在全球产业链分工中继续处于

领先地位，以中国为代表的新兴工业国家在高端装备制造业虽已具备了较强的竞争力，但仍与传统工业发达国家存在一定的差距。随着计算机集成制造技术的运用及绿色制造理念的深入，装备制造业未来将呈现精密化、信息化、低碳化、柔性化的发展趋势。

经过多年的发展，我国装备制造业已经形成门类齐全、规模较大并具有一定技术水平的产业体系，成为国民经济的重要支柱产业。在《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》等宏观政策的指引下，我国装备制造业的发展速度明显加快，重大技术装备自主化水平显著提高，国际竞争力进一步提升，部分产品技术水平和市场占有率跃居世界前列。但是，我国装备制造业仍然存在高端技术对外依存度较高和创新能力不足的问题。通过改变制造业企业的发展模式，加快转变经济发展方式，推动信息化和工业化深度融合等手段的实施，我国将逐步从装备制造业大国发展成为装备制造业强国。

（一）行业主管部门、监管体制和主要法律法规及政策

1、行业主管部门和监管体制

公司所处行业的政府主管部门为中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国国家发展和改革委员会。上述主管部门对于公司所处行业的管理职责，主要包括：

中华人民共和国工业和信息化部承担振兴装备制造业组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。

中华人民共和国国家发展和改革委员会负责国民经济和社会发展战略的组织实施；组织拟定高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

在行业自律组织方面，中国机械工业联合会负责制定并组织实施我国机械行业的行规、行约，规范机械行业行为，促进行业自律，协调行业内价格争议，维护行业整体利益和消费者的合法权益。

2、行业主要法律法规和政策

公司所处行业的主要法律法规及国家鼓励政策如下表所示：

序号	发布时间	法律法规或政策名称	相关内容
1	2009 年	《装备制造业调整和振兴规划》	加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项，重点研发高速精密复合数控金切机床、重型数控金切机床、数控特种加工机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备、清洁高效铸造设备、新型焊接设备与自动化生产设备、大型清洁热处理与表面处理设备等八类主机产品，基本掌握高档数控装置、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。
2	2011 年	《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》	“改造提升制造业”要优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。装备制造业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。
3	2005 年	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》	重点攻克数控系统、功能部件的核心关键技术，增强我国高档数控机床和基础制造装备的自主创新能力，实现主机与数控系统、功能部件协同发展，重型、超重型装备与精细装备统筹部署，打造完整产业链。国产高档数控系统国内市场占有率达到 8%~10%。研制 40 种重大、精密、成套装备，数控机床主机可靠性提高 60% 以上，基本满足航天、船舶、汽车、发电设备制造等四个领域的重大需求。
4	2010 年	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32 号）	强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。
5	2011 年	《产业结构调整和指导目录（2011 年本）》	“鼓励类”行业中“第十四项 机械”之第一款：“三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置、功能部件、刀具、量具、量仪及高档磨具磨料”。
6	2011 年	《机床工具行业“十二五”发展规划》	重点发展四大主机（金属切削机床、金属成形机床、铸造机械、木工机床），为军工、航空航天、能源、汽车、轨道交通等国家重点发展领域和战略性新兴产业提供的高档数控机床（高速、精密、智能、复合数控金属切削机床，高效、精密电加工和激光加工等特种加工机床，金属成形机床等。2015 年力争使国产数控机床的国内市场占有率达到 70% 以上。

7	2011 年	《机床工具行业“十二五”期间工作要点（试行）》	支持机床工具行业针对重点行业核心制造领域开发一批重大新产品，组织一批产业化技术攻关。数控机床重大专项加大对示范应用工程的支持力度，进一步突出重点，完善和深化支持办法。支持行业重点骨干企业建设以企业为主体的相对完整的技术创新体系。加大对机床工具行业企业中高档产品产业化环节和两化融合技术改造的支持力度，尤其是对能力相对薄弱的数控系统和功能部件产业。”
8	2012 年	《机电和高新技术产品进出口“十二五”发展规划》	到 2015 年，机床行业实现出口 110 亿美元，年均增长约 9%。金属加工机床成为行业出口主要的产品，占比达到 40%。“十二五”末，机床工具产品进出口逆差缩小至 30 亿美元左右。加快产品结构调整，鼓励中高档产品的精化和产业化生产，加大科技研发投入，集中力量研发数控机床关键功能部件、中高档数控系统和高档刀具，提升产品竞争力。支持有条件的企业进行海外并购，与国外研发机构建立合作关系，引进国外先进技术，在国外建立企业联合培训服务网点。培育骨干出口企业、增强出口基地建设。

（二）行业基本情况及发展趋势

1、行业基本情况

机床是先进制造技术的载体和装备工业的基本生产手段，是装备制造业的基础设备。机床是将金属毛坯加工成机器零件的机器，它是制造机器的机器，所以又称为“工作母机”或“工具机”。数字控制机床是用数字代码形式的信息(程序指令)，控制刀具按给定的工作程序、运动速度和轨迹进行自动加工的机床，简称数控机床。

机床产业主要包括金属切削机床、金属成形机床、铸造机械、金属切割及焊接设备、机床附件以及其他金属加工机械制造等多个子行业，公司属于金属成形机床制造业。

（1）我国机床行业发展现状

中国机床工业通过 60 多年的发展，特别是改革开放以来的快速发展，在产业布局、总量规模和产品种类上已经取得历史性的突破。根据美国 Gardner 公司公布的“世界机床生产与销售调查统计报告”显示，2011 年全球机床产值达到 927 亿美元，我国机床销售额达到 277 亿美元；2011 年，我国机床消费额为

384 亿美元。由此可见，我国是世界最大的机床生产国和消费国。

虽然我国是世界最大的机床生产国，但是在高端市场上仍然是依赖进口，特别是中高档数控系统和主要功能部件对进口的依赖程度非常高，整个机床产业的特征是“大而不强”。因此，现阶段机床产业面临的主要问题是国内市场需求结构的加速升级与供给能力不相适应的矛盾。

（2）金属成形机床制造行业简介

金属成形机床也称锻压机床，是通过压力或剪切成形对金属或其他材料的坯料或工件进行加工，使之获得所要求的几何形状、尺寸精度和表面质量的机器。金属成形机床加工方式具有节省材料、产品质量好、生产效率高等优点，因此锻压生产的零部件广泛应用于各个行业。

①我国金属成形机床制造行业的发展历程及现状

新中国成立以来，我国机床的生产制造通过对国外技术的引进吸收结合自主研发等手段，使金属成形机床制造从无到有、从小到大，逐步形成了较为完整的机床设计、研发和生产体系。

改革开放以后，金属成形机床行业大力推行技术进步和科技创新，并通过自主创新、引进国际先进技术及合作生产等手段，极大地提高了设计开发能力和制造水平。目前，我国制造的金属成形机床不仅能够保证良好的性能和质量，并且在成套生产线、数控化和自动化等方面取得了长足的发展，已经能够开发、设计、制造大型精密高效的成套设备、自动化锻压生产线、柔性制造单元（FMC）和柔性制造系统（FMS）等具有高新技术、高附加值的金属成形机床设备，为我国各行各业提供了优良的机床装备。

近年来，金属成形机床的数控化成为发展的主题。数控成形机床在有力的技术支持下，获得了快速发展，数控成形机床企业已经形成一定的规模，数控成形机床的门类也趋于齐全，技术水平不断提高，产量不断增长。但是，目前数控成形机床的产值占整个金属成形机床制造总量的比重仍然较低，国产数控成形机床尚无法满足国内日益增长的需要，未来仍需要进一步快速的发展。

②金属成形机床行业规模快速发展

在下游制造行业产能扩张的刺激下，我国金属成形行业迎来了高速发展的契机，行业生产规模不断扩大。自 2009 年至今，我国一直是世界最大的机床生产

国，金属成形机床生产规模更是保持着高速的增长趋势。

③技术水平不断提高

随着国民经济的发展，为实现企业的可持续发展，金属成形机床行业一向重视新技术的研究和新产品的开发，行业内企业的研发设计能力不断增强，整个行业的技术水平不断提高，而且已经有一大批新产品得到了市场的充分肯定。

④金属成形机床进出口情况

近年来，国产机床在品种、水平、质量等方面竞争力的逐步提高，用户认可度有所上升。但从设备构成、等级、技术水平和产品品种、精度、工艺上看，与国外先进水平相比尚有差距，产品结构上仍无法完全满足国内市场对中高端产品的需求，高端产品仍然依赖进口。

“十一五”期间，我国成形机床工具在国际市场开拓和市场多元化方面取得了很大的进展。在国际金融危机的背景下，我国产品除维持美国、日本、德国等传统出口外，亚洲国家和“金砖国家”也成为了重要的出口市场。此外，我国出口产品的数控化率也有所提高，低价值机床占比下降。

⑤我国金属成形机床行业“大而不强”

近年来，国内金属成形机床行业发展迅猛，研发设计能力以及制造水平的提高带动产品质量和市场容量都明显提升。虽然我国已稳居世界第一机床生产大国，但与发达国家的差距依然明显。主要体现在以下几个方面：

第一，企业规模较小。目前我国金属成形机床行业厂家销售收入在 500 万元以上的企业不足 500 家（数据来源：中国工控网 www.gongkong.com），其中绝大多数为中小型企业，大重型、数控精密机械加工核心设备和生产设施（厂房、起重、装配条件）不足，生产能力受到很大限制，无法满足生产大构件、大吨位、大台面、高精度、整体加工成形产品的要求。

第二，关键功能部件发展滞后。国产功能部件和数控系统发展滞后，功能部件配套能力既弱又散。不论是机械类，还是数控系统、电气类，高档功能部件比较缺乏，中档功能部件行业产业化、规模化程度不高，难以满足国产主机的配套要求，关键功能部件发展滞后已经成为金属成形机床产业发展的瓶颈。

2、金属成形机床制造行业市场规模

机床作为最重要的通用设备之一，与经济和工业的发展息息相关。自 2002

年开始，我国已连续数年成为世界上最大的机床消费市场。“十一五”期间，我国加大了对基础设施及战略性新兴产业的投入，并颁布了十大产业调整振兴规划。随着汽车、能源装备、船舶工业、航空航天、重型机械、军工、农业机械、轨道交通、环保机械等行业的高速发展，以及在产业结构调整的带领下，我国机床工具市场规模得到了快速的发展，金属成形机床的消费额稳步增长。

4、金属成形机床制造行业未来发展趋势

当今世界机床工业实力最强的国家主要是德国、日本及美国，其在大力发展数控机床的基础上，逐步实现中小批量柔性生产自动化。世界机床工业的整体发展趋势是以数控机床单机提高精度、效率、自动化、多样性、成套性、综合性为主要方向。

金属成形机床制造行业与整个机床行业的发展趋势是一致的，即向大（重）型化、精密化、成套化、智能化、柔性化和集成创新等方向发展。具体说来有以下几个方面：

（1）大（重）型化

随着我国重工业的发展，以汽车、船舶、交通、能源、轻工家电、航空航天、军工、石油化工为代表产业带来对大（重）型金属成形机床的大量新增需求。

（2）精密化

金属成形机床的加工精度直接影响相关产品的质量和生产稳定性，因此，高品质的金属成形机床必然要求其具备高精密度的加工能力，并能够保障生产的高效率。从技术层面上讲，提高精度的措施主要是从提高设备刚度、设备制造精度、导向及活动部分的配合精度和控制精度等方面入手。研制和发展精密金属成形机床将促进精密成形工艺和少无切削工艺的发展，有利于节约材料、降低生产成本、提高产品质量和性能。

例如，当今世界上用于食品饮料的金属包装物材料多为马口铁及铝板，而这些材料的发展趋势是轻薄化。用于金属包装的马口铁厚度已经从十几年前的 0.25mm 下降到 0.15mm，最薄的材料甚至达到 0.12mm；铝板的厚度也从十几年前的 0.28mm 下降至 0.22mm。由于金属包装物材料逐渐轻薄，其加工设备的精密化程度随之提高，同时对装备的功能要求也越来越高，通常金属包装物加工装备都需要配置精密的检测设备，从而保证包装物的质量。

（3）成套化、成线化

随着技术专业性的不断深入，金属成形机床制造商将为工业品制造商成套提供与之工艺装备相关的全部功能部件和重要零部件，或者提供包括主机、辅机、模具和自动化装置在内的完整生产线及其技术。在现阶段，成组生产线技术是我国市场发展的迫切需求，也是大多数企业的薄弱环节。

（4）智能化、柔性化

在复杂机构设计能力和软件控制技术逐步提升的背景下，金属成形机床向着具备柔性功能和优化功能的方向发展。此外，在网络技术的支持下，数控金属成形机床将实现远程控制、远程诊断、远程编程、远程维护和远程服务等功能。

（5）集成创新

金属成形机床一般由机械、动力、电控等部分构成，其中电控技术发展更新较快，行业内企业将吸收电控技术的创新成果，在对客户需求的充分了解的基础上，结合用户的生产工艺，从而实现设备的集成创新，使之达到更高的性能水平。

（6）绿色环保化设计

未来在金属成形机床的产品设计、外观造型、材料选用、加工制造工艺和包装设计等各个环节都要考虑节约资源、节约材料、环境保护、零部件回收利用和互换性。从而实现降低振动和噪音，提高产品使用周期和寿命，实现绿色环保化设计与制造。

（三）行业特征

1、行业技术水平

近十几年以来，我国金属成形机床行业发展较快，通过引进技术、二次开发、合作生产等方式，新产品研发方面取得了较大进展，在重型化、精密化、智能化、复合发展等方面都有较大技术突破。

虽然我国金属成形机床行业取得了长足的发展，但这主要得益于国内市场的强劲拉动、相对较低的成本以及国家政策的支持。与德国、日本等机床制造强国相比，国内金属成形机床行业的技术水平和数控化率仍然偏低，产品的稳定性、可靠性、综合性能与国外先进水平相比仍有较大差距。

金属板材剪切设备主要差距表现在：部分国产的金属剪切设备在板材剪切的速度、精度、自动化程度、稳定性等方面，与国外设备有一定的差异。

综合来说，尽管我国金属成形机床技术水平已经有了长足的进步，但核心技术研发能力较弱，设备性能和服务及整体解决方案能力不足，规模化企业较少，独立制造高精尖设备的能力不强，与世界制造业强国仍然存在一定差距。

2、行业的周期性、区域性、季节性

（1）周期性

金属成形机床行业的周期与国民经济周期具有同步效应，属周期性行业。由于我国正处于重工业化和整体产业升级过程中，对机械装备的需求特别是中高端金属成形机床的需求较为旺盛，因此，虽然经济周期对金属成形机床行业整体有一定影响，但对中高端金属成形机床产品影响不大。

（2）区域性

我国机床企业广泛分布于各地区，但是其中以东北地区和长江三角洲地区最为集中。

①东北地区是传统的工业基地，该地区的机床产业在全国占有重要地位，一直以来都是国家重点支持的重点，有多家大型机床企业聚集于此地区。

沈阳、大连两市为全国数控机床、加工中心的最重要开发生产基地；黑龙江省是我国大、重型数控车床生产基地，同时又是全国工具和特种复杂工具生产基地。

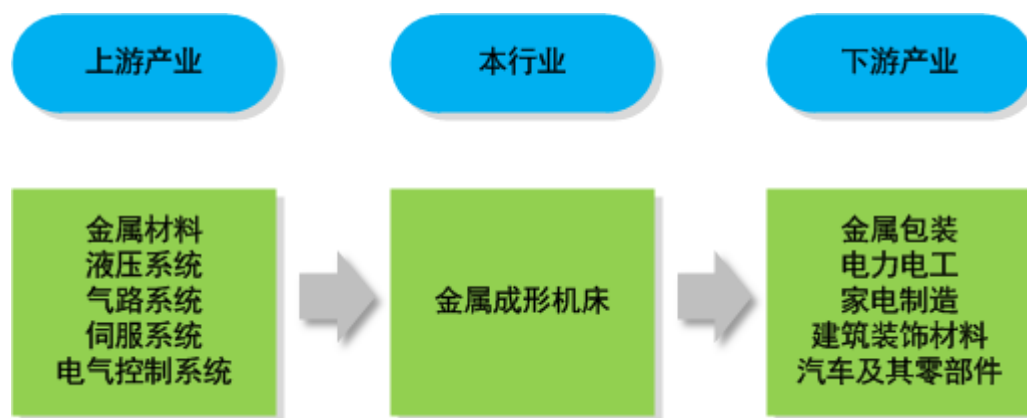
②长江三角洲地区，尤其是上海、无锡及杭州是磨床（数控磨床）、电加工机床、板材加工设备、工具和机床功能部件的主要生产基地。

（3）季节性

金属成形机床行业的季节性影响不大，除第一季度存在春节因素外，其他各季度相对较为均匀。

（四）公司所处行业与上下游行业的关系

公司所处行业的产业链如下所示：



1、上游行业分析

公司产品的原材料主要包括钢材（钢铁、铸件及锻件等）、控制系统、传动动力系统等。由于上游行业市场竞争非常充分，供应商可选范围较广，因此主要原材料的价格对公司业绩的影响较小。

2、下游行业

金属成形机床应用非常广泛，涉及几乎所有的有关金属加工的行业。本公司生产的板材剪切设备主要用于金属薄板的加工制造，下游行业主要是以金属薄板为原材料的行业，如金属包装制造、变压器制造以及汽车制造等。

公司主要产品对应的下游行业情况如下：

序号	主要产品名称	对应的下游行业
1	数控波形剪切机组	该类机械适用于马口铁、薄铝板的剪裁，下游行业主要为金属包装制造业。
2	自动复式圆刀裁剪机	
3	硅钢片数控横剪机组	该类机械适用于硅钢片的剪裁，下游行业主要是电力电工设备制造业。
4	硅钢片数控纵剪机组	
5	圆刀滚剪机	该类机械下游行业包括建筑装饰材料、家用电器、汽车零部件、仪器仪表等产品制造。
6	数控停剪、飞剪生产线	
7	数控分条机组	
8	开卷落料生产线	该类机械用于汽车板材的落料剪切成形加工，下游行业是汽车制造业。
9	摆剪设备	

（五）市场需求状况

全世界 70%以上的金属材料需要通过变形加工制成产品，其中大部分零件又要以板材、管材或型材作为原材料或半成品进行加工成形，这表明金属成形行业每年要加工成形 2/3 的钢材产量，市场对金属成形机床的需求量非常大。

另外，我国的加工制造业普遍存在“大而不强”的问题，但随着近年来我国机床工业的高速发展，企业生产工艺装备条件已有很大的改善，在宏观政策的支

持下，各加工制造业由大变强是“十二五”期间的重点任务和方向。因此，下游生产企业的转型升级将为高端金属成形机床企业带来更为广阔的市场空间。

金属成形机床行业可为众多加工制造业提供加工设备，其中金属板材剪切设备主要集中供应于金属包装容器、变压器、家用电器、汽车等产品的生产加工。

1、金属包装机械行业

（1）概述

金属包装是指采用金属薄板制造的薄壁包装器，主要包括化工品金属包装、油脂金属包装、食品饮料金属包装及其他金属包装。在我国，金属包装的产值约占到中国包装工业的 10%，广泛应用于食品、饮料、医疗卫生、化工等行业和产品，是生产、生活不可或缺的一个重要产业。

金属包装产品包括印铁制品（听、盒）、易拉罐（包括铝制二片、钢制二片、马口铁三片罐）、气雾罐（马口铁制成的药用罐、杀虫剂罐、化妆品罐等）、食品罐（罐头、液体或固体食品罐等）和各种瓶盖（马口铁瓶盖、旋开盖、铝制防盗盖等），此外还有马口铁、冷轧板、锌板制成的各种规格的化工桶或钢桶。如下图所示：



金属包装机械主要包括成形、填充、封口、印刷等多种用途的设备，根据包

装用途的不同，金属包装机械的加工水平和产品档次存在较大的差异。从事生产中低端金属包装产品的企业数量众多，规模普遍较小，生产设备相对比较落后且重复建设严重，尽管其整体产能较大，但中低端生产设备仍然呈现供大于求的局面。而在我国高端金属包装生产的领域内，限于技术、客户、资本、管理等门槛较高，生产企业数量较少，而高端食品饮料消费需求逐年递增，因此高端金属包装生产企业的投入也在不断增加。

此外，我国金属包装机械多以单机为主，科技含量和自动化程度较低，一些企业不得不花费大量资金从国外进口技术先进、生产效率高、包装精度高的成套生产线，市场迫切需要高技术水平的国产高端金属包装机械。

（2）未来市场前景

近年来，我国金属包装行业发展势头良好，已经基本建立起品种俱全、能适应商品销售和外贸出口需要的金属容器生产体系。我国包装市场规模巨大，已成为我国制造领域内的重要组成部分，与之相关的包装机械行业发展迅猛，并迎来快速发展期，据预测，“十二五”期间，我国包装机械行业规模有望突破 6,000 亿元，每年平均增速将达 16%，我国将成为包装设备最大市场。（数据来源：《中国包装年鉴》，中国包装联合会）

在国际市场方面，尽管金融危机对世界经济产生了重大的冲击，但人们的日常消费（尤其是食品类）仍处于增加的趋势，由此带动了包装市场的发展进而增加了包装企业对包装设备的需求。此外，在日益竞争激烈的背景下，全球许多包装设备已开始大量更新换代。在部分发达国家，如英国、德国、意大利和日本等，尽管设备更新相对缓慢，但仍保持着上升的空间。而发展中国家和地区则以更快的速度而崛起，其包装设备销量正在赶超发达国家。在未来几年，世界包装机械的市场需求仍将保持 5.2% 的年增长率。（数据来源：中商情报网 www.askci.com）

2、电力电工机械专用设备制造业

在电力电工行业中，变压器、电动机及发电机的铁芯通常为硅钢片，铁芯剪切设备是重要的专用机械设备。

（1）电力专用设备行业

我国电力专用设备行业是随着电力行业发展起来的。近年来，随着我国电源建设和电网建设的快速发展，推动了国内电力专用设备制造行业的技术革新与规

模进步，相关企业自主创新能力得到快速的提高，同时涌现出许多的具有较高技术实力的企业。

2003 年至 2011 年，我国电力装机容量持续快速增长，从 2002 年底的 3.57 亿千瓦增长到 2011 年底的 10.5 亿千瓦，我国电源建设正处于高速发展时期。据行业专家预测，到 2020 年我国电力装机容量将达到 16.5 亿千瓦，由此可见，电源建设将带动对电力专用机械的需求量。

电源建设的快速发展导致电网建设不足的问题凸显出来，未来电网建设的投入也快速增加。此外，随着我国特高压电网建设、智能电网建设、新一轮农网改造及电网国际化建设的发展，我国未来电网建设的投入将不断增加。

据中国电器工业协会预测，在国家宏观经济保持平稳发展的背景下，在“十二五”期间预计国内变压器专用设备行业年增长率仍将保持在 20%以上，行业发展前景广阔，到 2015 年，国内变压器专用设备行业累计市场容量超过 90 亿元，年均市场容量约为 15 亿元。国际市场方面，2010 年至 2015 年国际变压器专用设备市场累积容量为 45 亿美元，从我国变压器专用设备出口形势判断，若我国产品国际市场占有率能够达到 10%，则每年出口变压器专用设备 0.9 亿美元，2010 年至 2015 年累计为 4.5 亿美元，约合 30 亿人民币。



注：上图为变压器及其铁芯。

（2）电工专用设备行业

电机和发电机都是重要的电工设备，其中电机为实现电能转换或传递的重要电磁装置，发电机是将其它形式的能源转换成电能的设备。

电机行业方面，截至 2011 年末，我国电机制造企业达到 2,260 家，行业总资产达到 5,595.5 亿元，同比增长 25%（数据来源：电机工程师网 <http://www.cneem.com.cn/>）。目前我国电机设计技术已经达到成熟，是电机出

口大国。由于美国等发达国家电机生产企业日趋减少，基本靠进口，因此这给我国电机行业带来巨大的市场潜力。发电机行业方面，由于近年来我国电力短缺的问题仍在延续，无法满足经济快速发展的需求，未来发电设备制造行业仍将保持高速增长的趋势。电工设备需求的持续上涨，将带动硅钢片铁芯剪切设备的需求快速增长。

3、汽车及零部件生产行业

我国汽车工业发展迅速，自 2009 年以来，我国一直是世界汽车产销规模最大的国家。据中国汽车工业协会统计，我国 2011 年累计生产汽车 1,841.89 万辆，同比增长 0.8%，销售汽车 1,850.51 万辆，同比增长 2.5%。“十二五”期间，我国汽车工业的发展方向是进行转型升级，强化整车研发能力，实现关键零部件的技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平，由汽车大国发展成为汽车强国。

现代汽车工业生产具有生产规模化、车型变化快、产品个性化、多品种共线生产的特点。车身覆盖件呈现大型化、一体化的特征。汽车大型覆盖件及其模具（模具设计和制造大约占汽车研发 2/3 的时间与资金）的设计制造能力是制约汽车产品开发速度和品质的核心因素。近年来，通过技术引进和改造，我国大中型汽车覆盖件模具的设计研发能力不断提高，汽车覆盖件成形生产设备有了极大的改善，相关技术已有了长足的进步。汽车工业的转型升级必然为金属成形机床行业带来巨大的市场和发展空间。

4、其他市场需求

除上述行业外，金属板材还广泛应用于家用电器、建筑装饰材料、太阳能电池等众多行业，这些行业的生产过程都需要通过使用金属板材剪切成形装备。

此外，部分规模较小的企业生产条件有限，主要通过外购或外协加工的方式完成金属板材剪切成形的工序。在此背景下，许多专业进行金属板材剪切成形和配送的加工中心应运而生，并呈现快速增长的态势。

总体而言，我国经济正处于快速发展的阶段，装备制造产业升级步伐加快，金属板材剪切成形装备行业发展前景广阔，市场潜力巨大。

（六）行业发展影响因素

1、有利因素

我国正处于加快基础设施建设和产业转型升级的重要时期，对先进装备有着巨大的市场需求，而世界金融危机加快了产业格局的调整，为我国提供了快速发展的机遇。总体而言，金属成形机床属于国家重点发展的装备制造业。具体主要有以下几点：

（1）国民经济的稳定发展

装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，与国民经济发展关联度极高。金融危机对世界各个经济体都造成了一定的影响，尤其是以出口为导向的装备制造业发达国家，其工业产品产销量均出现大幅下滑。而我国率先摆脱金融危机的束缚，保持着快速的发展趋势。另外，中央经济工作会议确定了经济工作“稳中求进”的总基调，国民经济将继续保持较高的发展速度。国民经济持续向好，将促进各经济部门的发展，从而增加对金属成形机床产品需求。

（2）国家产业政策的支持

为支持机床工具行业的发展，我国近几年陆续出台了《装备制造业调整和振兴规划》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》等政策及措施。2012年，国务院发布了“十二五”期间《工业转型升级规划》，国家发改委加大了对工业企业技术改造项目的支持力度。国家战略性新兴产业规划的实施逐步展开，有关产业的专项资金和国家重点项目在陆续落实。国家政策对机床行业的政策支持，有利于机床行业将持续、健康发展。

（3）产业结构调整机遇

随着我国工业的高速发展，产业结构不合理，部分行业依赖投资和进口，自主创新能力不强等问题日益凸显。装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性、基础性产业，装备制造业的调整和升级是我国产业调整和升级的切入点，它将对整个经济结构起到推动的作用。金属成形机床行业是实现本轮产业升级的一项重要因素，产业结构调整势必对高端产品企业具有积极的意义。

2、不利因素

高端的金属成形机床具备较高的技术先进性，装备制造业发达国家经过多年的发展，已经拥有了高水平的技术研发管理体制并储备了较多的技术人才。但是我国装备制造业普遍存在研发投入不足、人才短缺的问题，导致企业创新能力较

弱，先进的设计理念和高科技成果难以有效转化。

（七）行业竞争状况

1、行业市场化程度及竞争格局

我国金属成形机床制造业经历了从全部为国有企业到国有企业、中外合资企业、民营企业并存的发展过程。尽管我国金属成形机床制造的行业集中度较低，行业内企业规模相对较小，企业数量较多，但行业竞争激烈程度相对缓和。主要原因有以下三点：

第一，国内金属成形机床行业涉及到的门类较多，企业之间的产品存在差异。金属成形机床包括机械压力机、液压机、剪切机床、弯曲、折叠、矫直（平）机、锻锤等十多个门类。业内多数企业仅专注于其中一两种产品的生产销售，其产品用于下游行业的不同生产工序，因此行业内很多企业之间实际并未构成直接竞争关系。

第二，金属成形机床行业的下游行业比较多，企业之间的目标市场不同。金属成形机床广泛使用于各种工业品的生产领域当中，大到航空航天、船舶、汽车、电机等，小到家用电器、金属包装等。由于客户要求不同，因此行业内企业生产的金属成形机床在规模、技术参数要求及使用设计等诸多方面均存在差异，不同企业的目标市场亦不尽相同。

第三，高端金属成形机床企业数量较少。金属成形机床制造行业在企业规模、产品技术含量等方面存在层次性。大重型、高速、精密类的高端产品仍依赖进口，国内仅有少数企业能够生产高端产品。因此，相对来说，高端金属成形机床制造细分行业集中度较高，竞争程度比较缓和。

2、行业主要壁垒

从我国目前的实际情况来看，在传统低端金属成形机床产品方面，产业集中度较低，市场分散，进入壁垒较低。然而在高端产品上，由于受到技术、资金、品牌认可度等的限制，中小企业难以短时间内在市场上占有一席之地。

（1）技术壁垒

金属成形机床行业属于技术密集型行业，行业发展需要大量的技术投入。从目前发展较好的企业来看，大多数企业都是拥有多年技术积累的大型企业或者是

进入行业比较早的且拥有较强技术研发能力的企业。行业技术和设备门槛较高，尤其在高端产品领域，由于行业技术特点、工业图纸积累等技术环节上存在较高壁垒，新进入者难以在短时间内具备足够的竞争力。

（2）资金壁垒

金属成形机床行业属于资金密集型行业，产品的专业很强，前期的研发和配套设备都需有较大的资金投入，为了保证产品的高精度，更需要持续的资金投入。仅从生产机床的固定资产投资来看，生产一台机床需要车、铣、刨、磨等全套母机床投入。此外，机床生产还要投入大量的资金用来购置土地、建设厂房以及购买原材料等。整体而言，本行业对于新进入者来说具有较高的资金壁垒。

（3）品牌及信誉壁垒

金属成形机床产品属于较大的固定资产投资，使用周期较长，其质量及性能直接关系到终端产品的质量与成本，因此，客户对其原有优质供应商或知名厂商往往存在很大的品牌信任度和依赖性。早期进入者在行业内逐步树立了自己的品牌知名度与美誉度。因此，对拟进入本行业的新进入者来说，想要获得客户的认可需要一个长期的过程，构成了一定的品牌及信誉壁垒。

（八）公司的行业地位

公司始终专注于金属板材剪切和处理设备的研发、设计、生产、销售及服务，具备较强的研发实力和领先的技术水平。目前，公司及其子公司共拥有专利 23（其中发明专利 4 项，实用新型专利 19 项），已获受理专利申请 6 项（其中发明专利 5 项，实用新型专利 1 项）以及计算机软件著作权 1 项。公司参与制定了“数控开卷矫平剪切生产线”（GB/T26486-2011）、“开卷矫平剪切生产线安全要求”（GB/T26485-2011）等二项国家标准，并负责起草制定“数控金属薄板波形剪切机”（计划号 2011-0036T-JB）、“开卷线用在线针孔检测装置”（计划号 2011-1648T-JB）二项行业标准；承担完成多项国家火炬计划、国家科技型中小企业技术创新基金、国家重点新产品计划、浙江省经贸委技术创新项目、浙江省科技厅重大专项（优先主题）等多项国家、省级科技项目。公司主导产品已通过了省级新产品鉴定，产品主要技术指标达到国际先进水平，得到客户的广泛认可。

整体而言，金属成形机床行业的设备种类较多，且产品档次差异性较大，细分市场数据难以准确统计。但是，在加工精度及速度要求较高的高端产品市场，

各个应用领域内的企业集中度比较高。

（九）主要竞争对手介绍

公司产品定位于中高端金属薄板剪切设备，竞争对手主要为国内外数家规模大、技术水平高的公司。与之相比，公司的规模虽然相对较小，但研发能力、技术水平和成本管理能力将推动公司保持持续的竞争能力。公司竞争对手简要情况如下：

国内市场主要竞争对手：

竞争领域	公司名称	公司简介
金属包装板材加工设备	江苏华宇印涂设备集团有限公司	该公司始创于 1973 年，地处江苏省南通市，主要从事马口铁印刷、涂布生产线及金属板材剪切设备的设计开发和生产。
	上海强大印铁设备有限公司	该公司产品主要包括印铁涂布生产线、金属薄板开平横切生产线、纵剪生产线等。
电力电工板材加工设备	启源装备（300140）	该公司始创于 1993 年，地处西安经济技术开发区，主要产品为变压器专用的剪切设备、绕线设备等。
	山东中大电力设备有限公司	该公司成立于 2004 年，地处济南临港经济开发区，主要产品包括变压器铁芯横剪线、箔式绕线机、纵剪线及各式绕线机等。
其他金属板材加工设备	亚威股份（002559）	该公司业务起源于 1956 年成立的国营江都机床总厂，自 20 世纪 70 年代开始从事板材加工机床的研发制造。该公司的产品主要包括数控转塔冲床、数控板料折弯机、金属板材开卷校平定尺剪切线。
	威台机械（上海）有限公司	该公司成立于 2002 年，主要从事金属板材的纵剪、横剪设备。
	腾麒机械制造有限公司	该公司为台商独资企业，始建于 1972 年，下属广州腾麒机械制造有限公司，上海腾麒机械制造有限公司，江苏捷德机械有限公司三家公司，主要从事金属卷板裁剪加工设备的研发及制造。
汽车板材加工设备	济南二机床集团有限公司	该公司始建于 1937 年，是我国规模最大的重型数控锻压设备和大型数控金切机床研发制造基地之一，产品与服务范围主要包括：数控锻压设备、数控金切机床、自动化设备、数控切割设备、铸造机械设备、环保机械设备等六大类。

注：信息来源于上述公司网站。

国际市场主要竞争对手：

竞争领域	公司名称	公司简介
金属包装板	美国 LITTELL 公司	该公司成立于 1918 年，主要从事金属材料加工设备

材加工设备		的产销。
电力电工板材加工设备	德国海因里希乔格有限公司	该公司始建于 1948 年，是目前国际一流的变压器专用设备制造企业之一。其变压器部门主要产品包括：变压器铁芯横剪线、纵剪线、电抗器铁芯生产线等。
汽车板材加工设备	FAGOR ARRASATE (法格塞达公司)	该公司总部及主要加工厂均设于西班牙蒙特拉贡地区，法格塞达公司在中国上海附近设有一家工厂，并且在全球范围设有十多个机构。法格在机械压力机、液压机、成套冲压系统、多工位压力机、自动化冲压线、热成型冲压线、锻造线、横切线、纵切线、组合式落料线、酸洗线、平整机、可逆式轧机、喷涂线、镀锌线和拉伸矫直线等生产线方面拥有较强的实力，是全球产品类别最丰富的金属成形机床制造商之一。

注：信息来源于上述公司网站。

(十) 公司的竞争优势和劣势

1、竞争优势

(1) 技术研发优势

公司设立以来一直重视新技术、新产品的设计和研发，专注于为客户提供高精密的自动化产品，通过持续自主研发，并吸纳国际先进设计理念，提升公司的核心竞争力。

① 重视研发投入和研发中心建设

公司设有省级高新技术企业研发中心，拥有先进的研发装备和雄厚的技术力量，有一批长期从事金属板材精密剪切设备、在线检测仪器研发的中高级技术人才。中心下设研发中心办公室、资料档案室、机械设计室、电气设计室、软件设计室、中心实验室和中试实验区七个部门。公司对技术研发的持续投入，为公司核心技术的先进性、创新性和持续性提供了保障。目前，公司及其子公司已取得专利 23 项（其中发明专利 4 项，实用新型专利 19 项），已获受理专利申请 6 项（其中发明专利 5 项，实用新型专利 1 项）以及计算机软件著作权 1 项。公司是金属板材落料、剪切成套装备国家标准和行业标准的制定、起草单位之一，是行业内的技术领先企业。

② 研发与生产相结合，技术成果转化具备持续性

公司一向重视技术的研发和成果转化，并形成了技术研发、技术应用、技术改进的循环体系。经过多年磨合，公司的技术体系日趋成熟，在研发、生产、售

后部门建立起定期的沟通制度，由研发部门负责前端新技术理念的设计和研发，设计人员和生产部门将研发完成的新技术实践应用到产品当中，并在设计、生产及销售过程中持续跟踪客户用户体验，及时反馈到技术研发部门，技术部门通过自主研发或吸收国际先进产品理念，进一步从设计、制造环节进行完善，形成良性循环。目前公司产品的主要技术指标达到了国际先进水平。成熟的技术体系保证了公司持续的技术创新能力，技术优势成为公司快速发展的源动力。

（2）产品性能及设计优势

①公司产品在加工速度及加工精度方面优势明显

随着金属薄板应用领域的扩大，各行各业对金属薄板加工设备的剪切精度、速度和一次剪切成形技术提出了越来越高的要求，精密、高效、一次剪切成形已成了中高档金属薄板剪切设备的发展趋势。

公司通过长期的技术研发和工艺改进，已形成了一系列高水平的产品设计方案，公司主导产品技术性能指标已达国内领先、国际先进水平。

②产品设计优势

公司生产金属板材剪切和处理设备应用领域广泛，可根据客户对功能、加工效率及加工精度等方面的要求，快速响应提供多套解决方案，并确定产品设计方案。公司经过多年的经营，在产品设计方面积累了丰富的宝贵经验，通过收购日本子公司，吸收了大量的技术图纸，扩充了设计团队，公司的产品设计能力处于行业内领先地位。

（3）市场和客户结构多元化优势

公司的金属板材落料剪切设备可根据技术要求配置不同的功能部件，从而广泛应用于各种金属制品的加工制造。

① 避免行业依赖性

由于各个行业的销售渠道相对独立，所以目前行业内多数企业是以单个应用领域作为目标市场的，客观上存在一定的依赖性和经营风险。公司长期以来坚持尝试开拓更多的市场领域，并已经在金属包装、电力电工、汽车及其零部件制造等多个行业建立起了专业的技术体系和成熟的营销渠道，最大限度避免对单一下游行业的依赖。

② 众多的优质客户

公司经过多年的经营与发展，在重点行业内积累了广泛的客户资源，建立了品牌信誉，在金属包装、电力电工等行业拥有众多客户。

在金属包装板材加工领域，公司是上海宝钢包装股份有限公司、中粮包装控股有限公司、昇兴集团股份有限公司、中粤浦项（秦皇岛）马口铁工业有限公司、奥瑞金包装股份有限公司等行业内知名企业的金属板材数控剪切设备供应商之一。在电力电工板材加工领域，遍布于江西、陕西、江苏、浙江等众多知名电机电气厂商也是公司的主要客户。公司优质客户资源广泛，保证了充足的市场需求，避免了对单一客户的依赖。

③ 众多的市场区域

在境内业务迅速发展的同时，公司积极开拓国际市场业务。目前，公司产品已出口至欧洲、美洲、亚洲和非洲的数十个国家和地区，订单不仅来自巴西、印度、墨西哥、土耳其等新兴经济体，还包括德国、意大利等高端装备制造业强国。报告期内公司出口业务金额约占公司总业务金额的三成左右，而境内销售与境外销售相结合，新兴经济体与发达国家共同构成的海外客户群体，能够一定程度上分散金融危机造成的区域性销售下降的风险，提升公司的抗风险能力，同样能够在世界范围内树立品牌形象，发掘客户资源。

（4）生产成本优势

公司主要高端产品的性能指标已经达到了国际先进水平，得到了诸多国外企业和国内大中型企业的认可。同时，本公司的产品生产成本与国际竞争对手相比具有一定的优势，产品价格更具竞争力。

① 公司生产管理水平较高

公司经过多年的生产活动，已经形成了一套成熟的生产管理运行体制，自主培养并引进了较多的高级技术人才，从而保证公司的生产计划合理开展和高效进行。高效的生产管理严格控制了公司生产各环节的材料损耗率和加工报废率，均衡并加快了各产品的生产节奏，提高了固定资产的使用寿命和使用效率，从而降低了生产成本。

② 较低人工成本实现进口替代

公司属于装备制造业，公司产品为非标准化的机械装备产品，在零部件的切削、钣金及装配等工序环节上需要大量的人工来完成。

公司产品技术水平较高，竞争对手主要为国外发达国家的企业和国内的大中型企业集团。与发达国家企业相比，我国的人员工资水平相对较低；与国内大中型企业相比，本公司的人力激励机制更为灵活。

③ 地缘优势降低物流成本

公司地处长三角地区，经济发达、交通便利，是我国高端装备制造业发展的重要区域。公司能够从周边的供应商采购绝大部分的原材料，可节省大量物流运输所产生的费用，降低了公司的生产成本。

（5）高水平的品质管理体制

金属板材剪切和处理设备是金属制品加工的第一道工序，是后续加工的基础，剪切设备的品质和稳定性是客户选择的首要条件。以数控波形剪切设备为例，目前按照通常标准裁剪出的每片高品质马口铁材料成本约为 12 元，若使用剪切速度为 175 次/min 的高速波剪机进行加工，则每小时加工材料的价值大约为 12.6 万元，假设剪切设备出现质量问题将为生产者带来巨大损失。由此可见，金属板材剪切设备品质的重要性。

多年来公司通过采取严格的控制措施，保证了公司产品的质量，塑造了公司产品高品质的特征和良好的品牌口碑。

① 外协零部件全检

公司产能无法满足市场的需求，为了保证公司产品市场占有率，公司将部分零部件的简单加工工序交由其它公司进行。但是，为了确保产品品质，避免出现质量问题，公司对所有的外协加工零部件进场前都要进行检验，若发现不合格的零部件则全部进行处置。

② 质量追溯制度

零部件装配工艺对机械产品的品质有非常大的影响，但装配工艺只能通过人工完成，极易出现人为失误而导致产品故障。为了保证产品质量，公司对每台设备所有零部件的装配环节都留有记录，若产品发生质量问题，可追溯到产品装配过程中的每一个环节。质量追溯制度有效的提高了工作人员的责任心，最大限度的保证了产品的品质。

③ 引入国际化的品质管理体系

我国装备制造业虽然规模较大，但高端产品的品质尚有待提高。高品质的装

备产品不但需要较高的技术含量，还需要有高级的品质管理体系。本公司生产的汽车板材处理装备产品属于高端的金属成形装备，客户在甄选制造厂商时，对企业的品质管理体系有非常高的要求。本公司通过海外收购，引进了国际先进的品质管理体系，从原材料的采购到产品制造再到产品检验均按照国际先进的管理流程进行，保证公司产品具有较高的品质。

（6）人才优势

公司经过多年的发展，通过自主培养和对外吸引的方式，积累了大量的高技术研发设计人才和精通生产工艺的技术人才，为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

① 公司拥有专业领域的人才团队。由于公司产品应用的下游行业比较多，因此公司针对重点专业领域组建了专业技术团队。目前，公司拥有金属包装机械、电力电工专用设备、冷轧板剪切装备以及汽车板材处理装备领域的专门技术团队，团队的核心骨干均拥有 10 年以上的行业经验，为各领域的顶尖人才，对行业前沿技术和发展趋势具备较高的驾驭能力，能够确保公司技术的领先性。

② 公司人才的稳定性高。公司为其核心人才团队提供了充分发挥能力的空间和具有竞争力的待遇，从而保证了公司人才的稳定性。近年来公司核心团队保持稳定，并培养了一批专业人才团队，为公司的可持续性发展提供保障。

③ 国际高端人才的引进。日本 SUMIKURA 株式会社的设计、技术人员大多具有数十年的从业经历，在产品设计、制造、质检、销售等方面具备丰富的专业知识和经验。公司通过收购日本 SUMIKURA 株式会社，直接引进了大量的高端人才，为公司未来发展奠定了基础。

2、竞争劣势

（1）生产规模较小，融资渠道单一

公司与汽车板材处理生产线领域内的国际知名竞争对手包括 FAGOR、SIEMENS 等相比，公司在技术经验、人才储备、信息化及管理水平等方面存在一定差距，生产能力和规模尚不能完全满足客户和市场的广阔需求。

目前公司尚未进入资本市场，融资渠道比较单一，主要通过银行借款的方式取得。随着市场竞争的日益激烈，公司不断加强在技术研发、产品试制、装备改造、产能扩充、人才引进等多方面的资金投入，同时，汽车板材处理生产线的单

一合同造价更高，对生产经营的资金需求更大。因此，登陆资本市场，拓宽融资渠道是实现公司未来发展目标的需要。

（2）资产规模较小，抗风险能力较弱

虽然经过多年发展，公司的经营规模有了较快的增长，盈利能力不断增强，但与数控机床行业的大型企业比较，公司的资产规模较小，存在抗风险能力较弱的风险。

第三节 公司治理

本公司已建立了较为完善的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间建立了相互协调和相互制衡的运作机制，独立董事和董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和科学性，公司治理架构能够按照相关法律法规和《公司章程》规定有效运作。

一、本公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

股份公司成立以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，逐步建立了科学和规范的法人治理结构，制订和完善了相关内部控制制度、股东大会、董事会、监事会的议事规则及独立董事和董事会秘书制度等治理文件。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会严格按照《公司章程》规定的程序召开。公司股东大会对公司投资计划、《公司章程》修订、董事、监事任免、利润分配、重大投资、公司重要规章制度的建立等事项做出了相关决议，切实发挥了相应的作用。

1、股东的权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，按照公司《公司章程》规定，依法享有收益分配、参加股东大会并行使相应的表决权、对公司的经营进行监督等权利，并承担相应的义务。

2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准章程规定的担保、关联交易和重大交易事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；

审议法律、法规和公司章程规定由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的议事规则

（1）股东大会的召集

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月内举行。

（2）股东大会的提案和通知

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后两日内发出股东大会补充通知，说明临时提案的内容。

召集人将在年度股东大会召开二十日（不含会议召开当日）前通知各股东，临时股东大会将于会议召开十五日（不含会议召开当日）前通知各股东。

（3）股东大会的出席

公司股东名册登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

（4）股东大会的召开

公司召开股东大会，全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

（5）股东大会的表决和决议

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，由非关联股东投票表决关联交易事项，关联股东应当回避。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代

理人)所持表决权的三分之二以上通过。

4、股东大会运行情况

报告期内,公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》的规定规范运作,其召集、召开及表决程序合法,股东认真履行职责,充分行使股东权利,运作规范,决议合法有效,为公司经营业务的长远发展和治理结构的完善奠定了坚实的基础。

(二) 董事会制度的运行情况

公司董事会规范运行,公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使自己的权利,履行自己的义务,董事会运作规范,具体情况如下:

1、董事会的构成

公司董事会由九名董事组成,其中独立董事三名。董事会设董事长一人,董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司董事由股东大会选举或更换,任期三年。董事任期届满,除独立董事只能连任两届外,其他均可连选连任。董事在任期届满以前,股东大会不得无故解除其职务。董事会设董事会秘书一人,由董事长提名,对董事会负责,经董事会聘任或解聘。

2、董事会职权

董事会行使下列职权:(一)召集股东大会,并向股东大会报告工作;(二)执行股东大会的决议;(三)决定公司的经营计划和投资方案;(四)制订公司的年度财务预算方案、决算方案;(五)制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;(六)制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案;(七)拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案;(八)审议章程规定的担保事项;(九)审议章程规定的关联交易事项;(十)审议章程规定的重大交易事项;(十一)在股东大会授权范围内,决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项;(十二)决定公司内部管理机构的设置;(十三)聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书;根据总经理的提名,聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员,并决定其报酬事项和奖惩事项;(十四)制订公司的基本管理制度;(十五)制订章程的修改方案;(十六)向股东大会提请聘请或更换为公司审计

的会计师事务所；（十七）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十八）对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况进行讨论、评估；（十九）法律、行政法规、部门规章、章程或股东大会通过公司其他内部制度授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

（1）董事会的召集和通知

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。

（2）董事会的召开和决议

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

4、董事会运行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》的规定规范运作，其召集、召开及表决程序合法。

（三）监事会制度的运行情况

公司监事会规范运行，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、监事会的构成

监事会由三名监事组成。监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席一名，由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不履行或不

能履行其职权时，由半数以上监事共同推举一名监事代行其职权。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（一）检查公司财务；（二）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（三）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（四）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（五）向股东大会提出提案；（六）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（七）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（八）对内部控制自我评价报告发表书面意见；（九）对董事会编制的定期报告进行审核并提出书面审核意见；（十）法律、行政法规、部门规章、规范性文件、章程或公司其他内部制度规定的其他职权。

3、监事会议事规则

（1）监事会的召集

监事会定期会议每六个月至少召开一次会议，由监事会主席负责召集。监事可以提议召开临时监事会会议。

（2）监事会的召开和决议

监事会会议对所议事项以记名投票方式表决，每名监事有一票表决权。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事和记录人员应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司重要档案保存15年。

4、监事会运行情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》的规定规范运作，其召集、召开及表决程序合法，监事会依法行使公司章程规定的权利、履行相应的义务。

（四）独立董事制度的运行情况

公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、独立董事的构成

目前公司董事会成员共有 3 名独立董事，分别为邹峻、孙忠、傅建中。其中邹峻、孙忠的任期自 2012 年 6 月 28 日至 2015 年 6 月 28 日；傅建中的任期自 2012 年 11 月 18 日至 2015 年 6 月 28 日。

2、独立董事发挥作用的制度安排

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告；（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（六）在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的 1/2 以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（一）提名、任免董事；（二）聘任、解聘高级管理人员；（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；（四）关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）；（五）章程第三十九条规定的对外担保事项；（六）股权激励计划；（七）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；（八）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

3、独立董事实际发挥作用情况

本公司自聘任独立董事，建立独立董事制度以来，独立董事均按时出席董事会，会前审阅董事会相关材料，会议期间认真审议各项议案，对议案中的具体内容提出相应质询，按照其意愿独立进行表决，对相关事项发表独立意见。对保证董事会决策的科学性、维护股东的利益发挥了积极的作用。

（五）董事会秘书制度的运行情况

本公司董事会设董事会秘书 1 名，根据《公司章程》规定，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。2012 年 6 月 28 日，本公司第二届董事会第一次会议聘任陈梁先生为公司董事会秘书。

根据《公司法》等法律法规和《公司章程》，公司建立了《董事会秘书工作细则》，董事会秘书对公司和董事会负责，主要履行如下职责：（一）准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；（二）筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；（三）负责公司信息披露事务、保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；（四）保证有权得到公司有关记录和文件的人员及时得到有关记录和文件；（五）促使公司董事、监事和高级管理人员明确各自应担负的责任和应遵守的法律、法规、政策、公司章程等有关规定；（六）协助董事会依法行使职权；（七）为公司重大决策提供咨询及建议；（八）负责管理和保存公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；管理和保存董事会、监事会印章；（九）配合独立董事履行职责；（十）董事会授权的其他事务；（十一）有关法律、行政法规和公司章程规定的其他职责。

自本公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的有关规定，严格履行相关职责，筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调等方面发挥了重大作用。

（六）董事会专门委员会的设置情况

经本公司 2012 年 6 月 28 日第二届董事会第一次会议及 2012 第二次临时股东大会审议通过，本公司董事会下设审计委员会、战略发展委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会。

1、审计委员会

审计委员会成员由不少于三名董事组成，其中二分之一以上委员须为公司独立董事，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长、

二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作。目前，审计委员会由孙忠、邹峻、杨立三名董事、独立董事组成，其中：孙忠、邹峻为独立董事，孙忠为会计专业人士，担任召集人。

审计委员会自设立以来，严格按照相关规定履行职责，在公司治理、风险控制等方面发挥了积极作用，有效提高了公司的风险控制能力，对公司各项经营活动的开展起到较好的监督作用。

2、战略委员会

战略委员会由赵刚、周正礼、邹峻三名董事组成，其中由董事长赵刚担任主任委员。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

3、提名委员会

提名委员会由邹峻、傅建中、金忠远三名董事、独立董事组成，其中由董事邹峻担任主任委员。提名委员会主要负责向公司董事会提出更换、推荐新任董事候选人的意见或建议。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由傅建中、孙忠、汪贤中三名董事、独立董事组成，其中由独立董事傅建中担任主任委员。薪酬与考核委员会是主要负责公司高级管理人员薪酬制度制订、管理与考核的专门机构，向董事会报告工作并对董事会负责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，已建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度。并结合实际情况制定了《公司章程》和各种制度文件，合理规范地建立起由三会和管理层组成的公司治理结构。同时，公司修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，建立了《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《内部审计制度》、

《重大交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规章制度。此外，公司在《公司章程》中对投资者纠纷解决机制、累计投票制进行了规定，同时公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中明确了关联股东和董事回避制度。

为加强公司的财务管理，公司根据《企业会计准则》及结合实际情况，制订包括通用管理制度、安全管理制度、物资管理制度、财务管理制度（货币资金管理制度、存货管理制度、固定资产管理制度、成本管理制度、资产清查盘点制度等）、销售管理制度、生产管理制度、子公司管理制度等一系列管理制度。相应风险控制程序已涵盖公司采购、生产、研发及销售等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及其他法律法规建立的现有内部控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。对于目前公司在内部控制方面存在的不足，公司拟采取下列措施加以改进提高：（一）加强实施对控股子公司的专业化管理，相关管理措施继续不断细化，将专业化管理目标纳入对控股子公司的绩效考核体系，并进一步完善有关考核制度；（二）加强内部审计部门的监督作用，提高公司的经营效率和效果，保障公司资产的安全。

综上，公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》规定的标准在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为的声明

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司自成立以来，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其它企业，具有完整的业务体系和面向市场的独

立经营能力。

1、资产独立

公司通过整体变更设立，恒立有限拥有的所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产已全部进入股份公司，所有资产的权属变更手续已办理完毕。公司资产与股东资产严格分开，权属明确，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的房屋、土地使用权、机器设备、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。

2、人员独立

本公司按照《公司法》、《公司章程》等有关规定建立健全了法人治理结构。公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》规定干预公司人事任免的情况。本公司在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司的总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人等高级管理人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。亦不存在公司的财务人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

3、财务独立

公司设立独立的财务部门负责本公司的会计核算和财务管理工作。本公司财务总监及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。本公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的内部审计制度。公司依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，无与股东混合纳税的情况。

公司开设了独立的银行账户，银行基本账户的开户行为中国建设银行股份有限公司德清支行，账号为 33001647335053003773。无控股股东、关联企业或其他任何单位或个人共用银行账户。

截至本公开转让说明书签署日，本公司股东及其他关联方未以任何形式占用本公司的货币资金或其他资产；本公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独

立做出财务决策，不存在本公司股东或其他关联方干预本公司资金使用的情况，亦不存在为控股股东及其下属企业、其他关联企业提供担保的情况。

4、机构独立

公司建立健全了内部经营管理机构，通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事、总经理工作细则等制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上公司有独立自主的决定权，不但建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，还制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司职能部门独立履行其职能，不受控股股东、其他有关部门、单位或个人的干预，拥有独立的经营办公场所。

5、业务独立

公司主要从事金属板材剪切和处理设备的研发、设计、生产及销售。拥有从事上述业务完整独立的产品研发、原材料采购、产品生产和销售，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制人。

五、同业竞争情况

（一）关于同业竞争情况的说明

1、本公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争

本公司控股股东及实际控制人为赵刚、杨立、汪贤中三人。本公司主要从事金属板材剪切和处理设备的研发、生产与销售业务。截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，公司控股股东（实际控制人）并未投资其他从事金属板材剪切和处理设备的研发、生产与销售等业务的企业。因此，本公司与控股股东（实际控制人）之间目前不存在同业竞争。

2、本公司与其他主要股东不存在同业竞争

华宝贵永持有本公司 240 万股股份，占本次挂牌前股本比例的 5.45%，其经营范围为“创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务等”。德清道和持有本公司 235 万股股份，占本次挂牌前股本比例的 5.34%，其经营范围为“股权投资及相关咨询服务”。截至本公开转让说明书签署日，华宝贵永和德清道和从事的业务与本公司不存在相同或相似

的情况，不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人赵刚、杨立、汪贤中及其一致行动人张庆、刘毅、姚克力（“承诺人”）就避免同业竞争向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“1、截至该承诺函出具之日，承诺人未投资于任何与公司存在有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与公司相同或类似的业务；承诺人与公司不存在同业竞争。

2、承诺人保证自身不会并将促使其控制（包括直接控制和间接控制）的其他子企业不开展与公司生产、经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购与公司从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、承诺人将不会利用对公司的控股关系或其他关系进行损害公司及其股东合法权益的经营活动。

4、承诺人控制的其他子企业高级管理人员将不兼任公司高级管理人员。

5、无论是由承诺人或其所控制的其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与公司生产、经营有关的新技术、新产品，公司均有优先受让、生产的权利。

6、承诺人或其所控制的其他子企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；承诺人承诺其自身、并保证将促使其控制的其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

7、若发生上述第 5、6 项所述情况，承诺人承诺其自身、并保证将促使其控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知公司，并尽快提供公司合理要求的资料。公司可在接到通知后三十天内决定是否行使有关优先购买或生产权。

8、如公司进一步拓展其产品和业务范围，承诺人承诺其自身、并保证将促

使其控制的其他子企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的产品或业务产生竞争的情形，承诺人保证并将促使其控制的其他子企业将按包括但不限于以下方式退出与公司的竞争：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- （3）将相竞争的业务纳入到公司来经营；
- （4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；
- （5）其他对维护公司权益有利的方式。

9、承诺人确认该承诺函旨在保障公司全体股东之权益而作出。

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

11、如违反上述任何一项承诺，承诺人愿意承担由此给公司及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。

12、上述各项承诺在赵刚、杨立、汪贤中、张庆、刘毅、姚克力作为公司控股股东、实际控制人期间及其不再直接或间接控制公司之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。”

六、报告期内对外担保和资金占用情况

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以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

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担保的情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股东	持股数量 (万股)	比例	是否质押 或冻结	在公司职务
1	赵刚	872.34	19.83%	否	董事长、总经理
2	杨立	471.02	10.71%	否	董事、副总经理
3	汪贤中	466.02	10.59%	否	副董事长
4	楼华娟	35.43	0.81%	否	财务总监

5	金忠远	35.43	0.81%	否	董事
6	刘国平	35.43	0.81%	否	监事会主席、职工监事
7	周正礼	30.03	0.68%	否	董事、副总经理
8	陈梁	13.00	0.30%	否	董事会秘书、副总经理
9	张晓红	1.50	0.03%	否	监事
10	马晶晶	0.75	0.02%	否	监事

（二）相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》、《保密协议》。上述合同与协议均得到了切实履行。

除与本公司签订了聘任协议外，公司与董事、监事、高级管理人员未签署其他协议。

公司董事、监事、高级管理人员所作出的承诺均履行正常，不存在与所承诺事项不符的情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

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

序号	姓 名	本公司任职情况	兼职情况	
			单位名称	任职情况
1	赵刚	董事长 总经理	德清森茂苗木有限公司	执行董事
2	周正礼	董事	德清恒立资产管理有限公司	董事长
3	田振昆	董事	上海华宝贵永创业投资有限公司	总裁助理
4	邹峻	独立董事	浙江凯麦律师事务所	高级合伙人
			浙江康莱特药业有限公司	监事
			宁波君禾泵业股份有限公司	独立董事
			浙江天达环保股份有限公司	独立董事
			杭州仲裁委员会	仲裁员
			中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会	仲裁员

序号	姓 名	本公司 任职情况	兼职情况	
			单位名称	任职情况
			浙江工业大学	客座教授
			中国贸促会	调解员
			杭州凯麦企业管理咨询有限公司	执行董事
5	傅建中	独立董事	浙江大学	教授
			宁波思进机械股份有限公司	董事
6	孙忠	独立董事	浙江中孜会计事务所有限公司	副所长

除上表列示的兼职情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心人员均未在本公司及子公司以外的其他单位任职。

（五）对外投资与公司是否存在利益冲突

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除对公司投资外，其他对外投资情况如下：

姓名	在公司职务	被投资单位名称	持股比例
赵刚	董事长、总经理	恒立资产	5.40%
		德清森茂苗木有限公司	60.00%
汪贤中	副董事长	恒立资产	6.01%
杨立	董事、副总经理	恒立资产	6.75%
周正礼	董事、副总经理	恒立资产	4.45%
金忠远	董事	恒立资产	5.25%
邹峻	独立董事	浙江凯麦律师事务所	33.33%
		杭州凯麦企业管理咨询有限公司	33.00%
刘国平	监事会主席、职工监事	恒立资产	5.25%
张晓红	监事	恒立资产	0.22%
马晶晶	监事	恒立资产	0.11%
陈梁	副总经理、董事会秘书	恒立资产	1.93%
楼华娟	财务总监	恒立资产	5.25%

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对本公司有重大影响的对外投资。上述对外投资与公司不存在利益关系或利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

本公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规以及公司章程规定的任职资格。最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事变动情况

2011年1月至2012年6月，本公司董事为赵刚、杨立、汪贤中、周正礼、张庆。

2012年6月28日，恒立数控召开2011年度股东大会，审议并通过《关于董事会换届的议案》，选举赵刚、汪贤中、杨立、周正礼、金忠远、邹海军、邹峻、李大柯、孙忠为第二届董事会董事，其中邹峻、李大柯、孙忠为独立董事。

2012年11月18日，恒立数控召开2012年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于更换公司董事的议案》和《关于更换独立董事的议案》，决议原董事邹海军辞去董事职务、原独立董事李大柯辞去独立董事职务，并选举田振昆为董事、傅建中为独立董事。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生过其他变更。

（二）监事变动情况

2011年1月至2012年6月，本公司监事为刘毅、赵学斌、李建峰。

2012年6月28日，恒立数控召开2011年度股东大会，审议并通过《关于监事会换届的议案》，选举张晓红、马晶晶为监事，与职工代表大会选举产生的职工监事刘国平组成股份公司第一届监事会。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生过其他变更。

（三）高级管理人员变动情况

2011年1月1日至2012年6月，恒立数控总经理为赵刚，副总经理为汪贤中、张庆、周正礼。

2012年6月28日，恒立数控召开第二届董事会第一次会议，聘任赵刚为公司总经理，杨立、周正礼为副总经理，陈梁为董事会秘书，楼华娟为财务总监。

2012年10月20日，恒立数控召开第二届董事会三次会议，聘任陈梁为公司副总经理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员成员未发生过变更。

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员的增加属于健全公司组织机构、完善公司治理结构的举措，董事、高级管理人员没有发生重大变化。

第四节 公司财务会计信息

本节财务数据均引自经具有证券期货从业资格的中汇会计师事务所审计的财务报告。本公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经中汇会计师事务所审计的公司财务报表，并以合并数反映。

一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

（一）审计意见

本公司已聘请中汇会计师对报告期合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计，中汇会计师出具了编号为“中汇会审[2013]3038 号”的标准无保留意见《审计报告》。

中汇会计师认为：“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，公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 10 月 31 日的财务状况以及 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-10 月的经营成果和现金流量。”

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内，本公司合并报表范围变化情况如下：

公司名称	注册资本	持股比例（%）		纳入合并报表范围时间
		直接	间接	
SUMIKURA	3 亿日元	100%	-	2012 年度纳入合并报表范围
宁波住仓	95 万美元	-	100%	2012 年度纳入合并报表范围，2013 年 1 月注销

（三）财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

流动资产：			
货币资金	36,903,538.22	35,760,984.18	47,365,841.70
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	4,160,718.94	13,879,959.23	8,391,313.81
应收账款	26,330,695.16	27,827,741.32	18,800,024.86
预付款项	4,791,807.84	5,681,867.85	1,786,757.13
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,425,717.77	1,152,388.66	1,013,883.27
存货	56,486,699.63	47,443,848.10	40,031,972.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			230,833.33
流动资产合计	130,099,177.56	131,746,789.34	117,620,626.46
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	36,933,203.74	39,855,400.46	18,709,496.27
在建工程	25,278,245.70	6,902,236.67	38,760.00
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	29,999,513.36	32,687,229.26	15,821,731.70
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	434,845.55	355,601.05	256,835.95
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	92,645,808.35	79,800,467.44	34,826,823.92
资产总计	222,744,985.91	211,547,256.78	152,447,450.38

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	13,739,920.00	21,882,940.00	19,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	2,450,000.00	-	700,000.00

应付账款	10,643,508.20	10,153,449.34	13,588,489.43
预收款项	34,122,773.26	23,070,073.25	16,783,197.90
应付职工薪酬	3,924,894.86	3,472,850.62	2,170,395.18
应交税费	165,843.10	3,384,023.29	1,280,946.23
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,890,089.33	3,651,595.67	15,540.95
一年内到期的非流动负债	1,221,142.85	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	70,158,171.60	65,614,932.17	53,538,569.69
非流动负债：			
长期借款	13,441,732.63	6,623,751.82	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	3,000,000.00	3,000,000.00	-
非流动负债合计	16,441,732.63	9,623,751.82	-
负债合计	86,599,904.23	75,238,683.99	53,538,569.69
股东权益：			
股本	44,000,000.00	44,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	43,184,212.95	43,184,212.95	30,384,212.95
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	7,082,687.73	7,082,687.73	4,758,360.23
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	46,288,198.24	43,506,131.98	23,766,307.51
外币报表折算差额	-4,410,017.24	-1,464,459.87	-
归属于母公司股东权益合计	136,145,081.68	136,308,572.79	98,908,880.69
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	136,145,081.68	136,308,572.79	98,908,880.69
负债和股东权益总计	222,744,985.91	211,547,256.78	152,447,450.38

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	104,549,678.13	140,128,728.06	107,157,590.39
减：营业成本	73,329,997.42	83,893,589.89	61,237,982.96
营业税金及附加	344,828.93	1,420,272.95	610,969.26
销售费用	9,296,912.47	8,678,605.19	6,769,229.52

管理费用	14,833,865.91	18,557,907.71	13,487,624.43
财务费用	2,213,653.73	2,171,581.58	1,601,683.31
资产减值损失	565,476.48	512,316.21	708,292.29
加：公允价值变动收益（损失以“0”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“0”号填列）	45,377.27	122,005.48	4,602.74
其中：对联营企业和合营企业投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“0”号填列）	4,010,320.46	25,016,460.01	22,746,411.36
加：营业外收入	1,793,961.41	1,198,916.97	1,349,423.69
减：营业外支出	492,780.26	177,839.09	157,221.71
其中：非流动资产处置损失	197,984.51	-50,949.01	-55,034.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,311,501.61	26,037,537.89	23,938,613.34
减：所得税费用	2,529,435.35	3,973,385.92	3,393,384.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,782,066.26	22,064,151.97	20,545,228.56
归属于母公司所有者的净利润	2,782,066.26	22,064,151.97	20,545,228.56
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.06	0.53	0.68
（二）稀释每股收益	0.06	0.53	0.68

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 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	135,319,560.69	148,713,775.64	96,272,420.61
收到的税费返还	3,425,117.01	1,439,142.03	475,727.52
收到其他与经营活动有关的现金	1,771,423.07	4,119,707.25	1,332,475.81
经营活动现金流入小计	140,516,100.77	154,272,624.92	98,080,623.94
购买商品、接受劳务支付的现金	75,505,617.72	90,925,498.44	48,743,956.00
支付给职工以及为职工支付的现金	26,125,272.88	24,752,091.71	15,089,053.28
支付的各项税费	9,013,830.53	12,627,310.35	6,422,009.96
支付其他与经营活动有关的现金	10,861,086.36	12,886,423.58	12,063,786.89
经营活动现金流出小计	121,505,807.49	141,191,324.08	82,318,806.13
经营活动产生的现金流量净额	19,010,293.28	13,081,300.84	15,761,817.81
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	45,377.27	122,005.48	4,602.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	228,702.75	420,007.21	121,615.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	319,409.90	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	593,489.92	542,012.69	126,218.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,207,377.05	12,298,713.59	14,793,722.60
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	-	35,834,875.66	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	16,207,377.05	48,133,589.25	14,793,722.60
投资活动产生的现金流量净额	-15,613,887.13	-47,591,576.56	-14,667,504.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	16,800,000.00	40,000,000.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00	43,346,776.00	27,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	487,500.00	-	-
筹资活动现金流入小计	15,487,500.00	60,146,776.00	67,000,000.00
偿还债务支付的现金	14,379,869.56	33,840,084.18	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,147,970.73	1,383,471.32	1,178,738.37
支付其他与筹资活动有关的现金	1,996,571.62	6,587,500.00	-
筹资活动现金流出小计	17,524,411.91	41,811,055.50	28,178,738.37
筹资活动产生的现金流量净额	-2,036,911.91	18,335,720.50	38,821,261.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,692,940.15	-2,017,802.30	-392,140.90
五、现金及现金等价物净增加额	-333,445.91	-18,192,357.52	39,523,434.06
加：期初现金及现金等价物余额	29,173,484.18	47,365,841.70	7,842,407.64
六、期末现金及现金等价物余额	28,840,038.27	29,173,484.18	47,365,841.70

合并现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			

净利润	2,782,066.26	22,064,151.97	20,545,228.56
加：资产减值准备	565,476.48	391,176.21	708,292.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,075,161.30	2,810,894.42	2,379,399.98
无形资产摊销	670,582.93	761,738.06	206,611.15
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	197,984.51	-50,949.01	-55,034.69
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）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	2,206,076.04	1,972,836.64	1,570,879.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-45,377.27	-122,005.48	-4,602.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-79,244.50	-98,765.10	-88,804.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,042,851.53	149,904.23	-11,871,384.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,160,671.16	-20,532,002.77	-4,787,394.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,519,747.91	5,734,321.67	7,158,627.79
其他			
经营活动产生的现金流量净额	19,010,293.29	13,081,300.84	15,761,817.81
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	28,840,038.27	29,173,484.18	47,365,841.70
减：现金的期初余额	29,173,484.18	47,365,841.70	7,842,407.64
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	-333,445.91	-18,192,357.52	39,523,434.06

2、母公司财务报表

（1）母公司资产负债表

单位：元

资产	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	33,891,314.40	31,226,067.16	47,365,841.70
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	3,928,900.00	10,879,015.00	8,391,313.81
应收账款	25,285,525.58	27,533,347.27	18,800,024.86
预付款项	9,234,954.29	8,759,906.61	1,786,757.13
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,370,452.03	1,067,159.70	1,013,883.27
存货	52,030,651.67	37,092,775.19	40,031,972.36
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	230,833.33
流动资产合计	125,741,797.97	116,558,270.93	117,620,626.46
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	38,521,620.00	38,521,620.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,399,190.13	19,800,506.93	18,709,496.27
在建工程	25,278,245.70	6,902,236.67	38,760.00
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	16,330,891.89	16,736,303.20	15,821,731.70
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	434,845.55	355,601.05	256,835.95
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	100,964,793.27	82,316,267.85	34,826,823.92
资产总计	226,706,591.24	198,874,538.78	152,447,450.38

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			

短期借款	10,000,000.00	17,500,000.00	19,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	2,450,000.00	-	700,000.00
应付账款	9,473,880.32	9,670,009.33	13,588,489.43
预收款项	34,433,132.71	20,345,710.79	16,783,197.90
应付职工薪酬	2,506,563.98	2,398,857.12	2,170,395.18
应交税费	465,522.58	3,155,852.24	1,280,946.23
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,988,674.80	3,851,953.66	15,540.95
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	62,317,774.39	56,922,383.14	53,538,569.69
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	3,000,000.00	3,000,000.00	-
非流动负债合计	13,000,000.00	3,000,000.00	-
负债合计	75,317,774.39	59,922,383.14	53,538,569.69
股东权益：			
股本	44,000,000.00	44,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	43,184,212.95	43,184,212.95	30,384,212.95
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	7,082,687.73	7,082,687.73	4,758,360.23
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	57,121,916.17	44,685,254.96	23,766,307.51
股东权益合计	151,388,816.85	138,952,155.64	98,908,880.69
负债和股东权益总计	226,706,591.24	198,874,538.78	152,447,450.38

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	97,992,296.70	129,549,277.39	107,157,590.39
减：营业成本	60,711,010.30	76,967,858.46	61,237,982.96
营业税金及附加	344,828.93	1,288,319.76	610,969.26
销售费用	8,533,448.90	7,865,706.74	6,769,229.52

管理费用	12,797,210.94	14,585,011.21	13,487,624.43
财务费用	1,748,956.68	1,773,014.01	1,601,683.31
资产减值损失	536,595.65	711,546.56	708,292.29
加：公允价值变动收益（损失以“0”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“0”号填列）	45,377.27	122,005.48	4,602.74
其中：对联营企业和合营企业投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“0”号填列）	13,365,622.57	26,479,826.13	22,746,411.36
加：营业外收入	1,716,102.79	794,300.00	1,349,423.69
减：营业外支出	115,745.30	164,352.76	157,221.71
其中：非流动资产处置损失	-86,013.97	8,501.51	-55,034.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,965,980.06	27,109,773.37	23,938,613.34
减：所得税费用	2,529,318.85	3,866,498.42	3,393,384.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,436,661.21	23,243,274.95	20,545,228.56

（3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 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	125,261,309.32	138,179,894.07	96,272,420.61
收到的税费返还	3,425,117.01	1,439,142.03	475,727.52
收到其他与经营活动有关的现金	1,725,522.39	7,612,490.70	1,332,475.81
经营活动现金流入小计	130,411,948.72	147,231,526.80	98,080,623.94
购买商品、接受劳务支付的现金	76,172,159.76	86,637,236.77	48,743,956.00
支付给职工以及为职工支付的现金	17,008,130.46	18,064,400.58	15,089,053.28
支付的各项税费	8,995,254.25	11,795,298.93	6,422,009.96
支付其他与经营活动有关的现金	10,080,366.03	12,495,235.47	12,063,786.89
经营活动现金流出小计	112,255,910.50	128,992,171.75	82,318,806.13
经营活动产生的现金流量净额	18,156,038.22	18,239,355.05	15,761,817.81
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	45,377.27	122,005.48	4,602.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	151,237.85	16,673.08	121,615.38

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	196,615.12	138,678.56	126,218.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,139,910.51	9,584,334.33	14,793,722.60
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	-	38,521,620.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	16,139,910.51	48,105,954.33	14,793,722.60
投资活动产生的现金流量净额	-15,943,295.39	-47,967,275.77	-14,667,504.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	16,800,000.00	40,000,000.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00	31,658,936.00	27,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	487,500.00	-	-
筹资活动现金流入小计	15,487,500.00	48,458,936.00	67,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,500,000.00	33,158,936.00	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	976,030.59	1,132,369.88	1,178,738.37
支付其他与筹资活动有关的现金	735,000.00	6,587,500.00	-
筹资活动现金流出小计	14,211,030.59	40,878,805.88	28,178,738.37
筹资活动产生的现金流量净额	1,276,469.41	7,580,130.12	38,821,261.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,071,465.00	-579,483.94	-392,140.90
五、现金及现金等价物净增加额	2,417,747.24	-22,727,274.54	39,523,434.06
加：期初现金及现金等价物余额	24,638,567.16	47,365,841.70	7,842,407.64
六、期末现金及现金等价物余额	27,056,314.40	24,638,567.16	47,365,841.70

母公司现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	12,436,661.21	23,243,274.95	20,545,228.56
加：资产减值准备	536,595.65	711,546.56	708,292.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物	2,452,316.26	2,485,739.54	2,379,399.98

资产折旧			
无形资产摊销	438,915.58	448,779.74	206,611.15
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-93,078.75	8,501.51	-55,034.69
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）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	1,786,735.60	1,711,853.82	1,570,879.27
投资损失（收益以“－”号填列）	-45,377.27	-122,005.48	-4,602.74
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-79,244.50	-98,765.10	-88,804.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-14,937,876.48	2,939,197.17	-11,871,384.73
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,520,228.00	-20,371,139.93	-4,787,394.67
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	12,140,162.92	7,282,372.27	7,158,627.79
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	18,156,038.22	18,239,355.05	15,761,817.81
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	27,056,314.40	24,638,567.16	47,365,841.70
减：现金的期初余额	24,638,567.16	47,365,841.70	7,842,407.64
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	2,417,747.24	-22,727,274.54	39,523,434.06

（四）报告期主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制二年一期申报财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司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。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表所载财务信息的实际会计期间为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

(1) 同一控制下企业合并的会计处理

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

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；对于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。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财

务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原

有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、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。

8、外币折算和外币报表的折算

(1) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

(2) 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用当期加权平均汇率折算；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具的确认和计量

(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、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和计量方法

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：持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；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：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；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；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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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：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。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。

（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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；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：所转移金融资产的账面价值；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：终止确认部分的账面价值；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）金融资产和金融负债的终止确认条件

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；当金融负债的现实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。

（5）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。

(6) 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进行减值测试。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，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计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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且预期下降趋势属于非暂时性时，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。

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(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	应收账款——金额占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——金额占其他应收款账面余额 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	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，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；经单独进行减值测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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,下同)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	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

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等), 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。

11、存货的确认和计量

(1) 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) 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本, 通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

(3) 企业发出原材料的成本计量采用月末一次加权平均法; 发出产成品的成本计量采用个别计价法。

(4) 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。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 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。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

（6）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资的确认和计量

（1）长期股权投资的投资成本确定

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，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

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）长期股权投资的后续计量及收益确认方法

①对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。

②采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

③采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

（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）长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

13、固定资产的确认和计量

（1）固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

（3）固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	5-20	5.00	4.75-19.00
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4-5	5.00	19.00-23.75
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

（4）固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）其他说明

①因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定

资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

②若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

14、在建工程的确认和计量

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。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结算的，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，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用的确认和计量

(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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

①当同时满足下列条件时，开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；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暂停资本化：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停止资本化：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者可销售状态时，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（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

16、无形资产的确认和计量

（1）无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；现在或潜在的竞争者预期采取的行动；为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命

进行复核，并进行减值测试。

各类无形资产预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率如下：

无形资产类别	预计使用寿命(年)	年摊销率(%)	具体依据
土地使用权	50	2.00	法定使用期限
管理软件	5	20.00	预计经济寿命
知识产权	5	20.00	法定使用期限

根据日本国相关法律，SUMIKURA 株式会社持有的土地权属性质系所有权，故未对其账面价值予以摊销，但定期对其进行减值测试。

（3）无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）内部研究开发费用的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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：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；具有完成该无形资产并使用或出售

的意图；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，可证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。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。

18、预计负债的确认和计量

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：该义务是承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、股份支付的确认和计量

（1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

（4）股份支付的会计处理

①以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外)，则将取消或结算作为加速可行权处理，

立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

20、收入确认原则

（1）销售商品

①基本原则

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

②具体方法

A、需安装检验设备

安装完成并检验合格同时取得经客户确认的调试报告单时商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，并满足收入确认基本原则其他条件时确认收入。

B、无需安装检验设备及其他

境内销售 - 客户签收时商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，同时满足收入确认基本原则其他条件时确认收入；

境外销售 - 出口报关手续办理完毕、按合同或协议约定出口货物越过船舷时商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，同时满足收入确认基本原则其他条件时确认收入。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(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收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（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、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21、政府补助的确认和计量

(1) 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：能够满足政府补助所附条件；能够收到政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

(3) 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得与资产相关的政府补助，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。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

(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：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

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

23、主要会计政策和会计估计变更说明

（1）会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

二、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及分析

（1）营业收入的构成及比例

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,454.97	100.00%	14,010.31	99.98%	10,715.76	100.00%
其他业务收入	-	-	2.56	0.02%	-	-
营业收入	10,454.97	100%	14,012.87	100%	10,715.76	100%

自成立以来，公司一直专注于金属板材剪切和处理设备的研发、生产和销售，产品广泛应用于金属包装、电力电工、汽车、家电、建筑装饰等行业的金属板材剪切。公司营业收入全部来源于金属板材剪切和处理设备销售，主营业务突出，收入增长较快。

（2）营业收入增长的原因分析

报告期营业收入按产品分类如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金属包装板材剪切设备	4,687.10	44.83%	7,398.43	52.80%	7,399.54	69.05%
电力电工板材剪切设备	1,664.67	15.92%	4,078.08	29.10%	2,027.37	18.92%
汽车板材处理设备	3,680.44	35.20%	1,096.58	7.83%	-	-
其他金属板材剪切设备	-	-	778.63	5.56%	1,089.74	10.17%
零件及服务	422.76	4.04%	661.15	4.72%	199.10	1.86%
合计	10,454.97	100.00%	14,012.87	100.00%	10,715.75	100.00%

如上表所示，公司 2012 年比 2011 年产销规模扩大，营业收入增长，其主要原因为：

①技术实力提升，产品溢价能力增强

随着多年的技术积累和工艺改善，公司剪切设备自动化程度和剪切速度不断提高，譬如 2011 年公司波形剪切设备剪切速度已经达到 150 片/分，2012 年提升至 175 片/分，取得了技术领先地位，溢价能力不断提高，单线设备价格有所上升。

②适应市场需求，持续丰富产品线

公司以市场为导向开展研发设计工作，不断推出新产品。2012 年公司依靠在板材剪切领域积累的技术经验，结合收购日本 SUMIKURA 株式会社的技术实力，开始拓展汽车板材处理设备业务，并获得了东风汽车 2,850 万元（含税）生产线业务订单，呈现出良好的发展态势。

③持续优化生产组织形式，提升产能

公司受制于资金和场地的限制，产能规模难以迅速扩大。公司定制化设备的属性决定了难以大规模批量化生产，产能瓶颈主要体现在设计和加工装配能力上。报告期内，公司组织技术人员集中研发，对部分部件进行标准化设计和加工装配，以提升产能规模。内部挖潜，提升产能有效的满足了市场需求，带来了收入的增加。

（3）营业收入按地区划分

报告期内，营业收入按地区划分具体情况如下表：

单位：万元

项目	2013年1-10月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销						
华东	2,156.06	20.62%	7,363.31	52.55%	4,666.38	43.55%
华北	493.30	4.72%	1,544.02	11.02%	1,084.23	10.12%
华南	942.92	9.02%	932.56	6.66%	880.60	8.22%
华中	3,251.79	31.10%	411.97	2.94%	746.92	6.97%
其他内销	267.16	2.56%	543.78	3.88%	122.14	1.14%
小计	7,111.23	68.02%	10,795.64	77.04%	7,500.27	69.99%
出口						
欧洲	1,045.40	10.00%	1,506.66	10.75%	1,034.62	9.66%
亚洲	1,865.44	17.84%	1,157.92	8.26%	1,359.88	12.69%
非洲	7.29	0.07%	163.08	1.16%	436.50	4.07%
南美洲	373.53	3.57%	243.91	1.74%	341.67	3.19%
北美洲	52.07	0.50%	145.66	1.04%	42.82	0.40%
小计	3,343.73	31.98%	3,217.23	22.96%	3,215.49	30.01%
合计	10,454.96	100.00%	14,012.87	100.00%	10,715.76	100.00%

注：“其他”指本表中所列地区以外的其他地区。

① 国内销售业务

公司产品销售覆盖全国各地区，其中华东地区所占比重较高，主要是由于公司产品下游金属板材加工厂商华东地区较为集中所致。随着生产能力的扩大和产品线的丰富，公司将进一步拓展市场区域。2013年1-10月公司华中地区销售增长较快，主要是当年完成东风汽车股份有限公司开平落料线所致。

② 出口销售业务

公司出口销售收入在收入中所占比重也较高，报告期内平均为28.32%，主要是由于公司剪切设备技术含量较高，在剪切速度、精度和稳定性上达到国际领先水平，同时价格水平较为合理，在国际上具有较强的竞争实力。目前公司产品已销往全球多个国家和地区，公司将国际市场作为一个重点拓展领域，设有专门的海外销售团队进行客户开发和维护。

2、毛利的主要构成、变动趋势及分析

(1) 毛利构成及变动情况

报告期内，公司主要业务的毛利构成情况如下表：

单位：万元

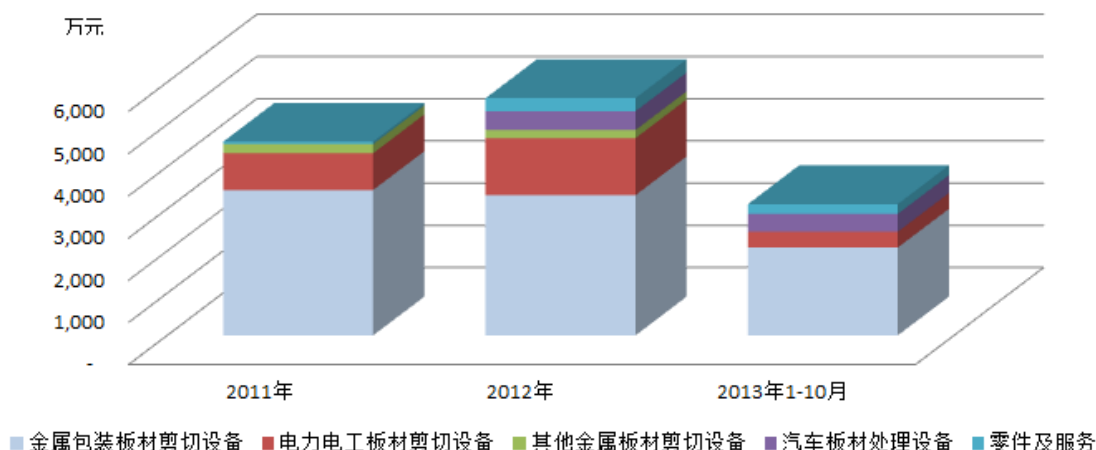
项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
----	------------	--------	--------

	毛利	贡献率	毛利	贡献率	毛利	贡献率
金属包装板材剪切设备	2,079.95	66.62%	3,321.98	59.07%	3,446.97	75.07%
电力电工板材剪切设备	374.67	12.00%	1,351.31	24.03%	870.96	18.97%
其他金属板材剪切设备	-	-	192.63	3.43%	212.42	4.63%
汽车板材处理设备	435.32	13.94%	443.95	7.89%	-	-
零件及服务	232.04	7.43%	313.65	5.58%	61.61	1.34%
合计	3,121.98	100%	5,623.52	100%	4,591.96	100%
较上年同期增幅		-		22.46%		-

2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月，公司毛利分别为 4,591.96 万元、5,623.52 万元和 3,121.98 万元，公司盈利情况良好。

报告期内，公司各项业务毛利贡献情况如下图所示：

各项业务毛利贡献情况



公司一直致力于技术含量高、附加值高的产品的研发生产，核心产品金属包装板材剪切设备的毛利贡献率在报告期内一直较高，近几年来，公司依托于自身技术研发力量，不断丰富产品结构，积极拓展电力电工板材和其他金属板材剪切设备业务，同时努力开拓汽车板材处理设备市场。

(2) 毛利率变动情况分析

① 毛利率总体变动情况

报告期内，公司的毛利率变化情况如下表：

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
金属包装板材剪切设备	44.38%	44.90%	46.58%
电力电工板材剪切设备	22.51%	33.14%	42.96%
其他金属板材剪切设备	-	24.74%	19.49%
汽车板材处理设备	11.83%	40.48%	-

零件及服务	54.89%	47.44%	30.94%
综合毛利率	29.86%	40.13%	42.85%

报告期内公司毛利率变化主要是由于公司收入结构变化和各产品系列毛利率变化的综合结果。公司产品类别和型号较多，毛利率差异较大，各期收入中产品类别和型号的不同将会导致公司当年综合毛利率发生变动；同类产品不同时期受具体型号、原材料价格和市场紧俏程度等因素影响毛利率也会有所波动，进而影响综合毛利率。2013 年 1-10 月公司毛利率较 2012 年下滑 10.27 个百分点，主要是由于当年部分汽车板材处理设备部件在日本加工制造，成本较高，该业务毛利率较低，拉低了综合毛利率。

②金属包装板材剪切设备毛利率

单位：万元

金属包装板材剪切设备	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	4,687.10	7,398.43	7,399.54
营业成本	2,607.15	4,076.45	3,952.58
毛利	2,079.95	3,321.98	3,446.96
毛利率	44.38%	44.90%	46.58%

2012 年金属包装板材剪切设备毛利率比 2011 年下降了 1.68 个百分点；2013 年 1-10 月毛利率比 2012 年下降了 0.52 个百分点。公司剪切设备大部分为定制化产品，不同客户对产品的功能配置和材质要求不同，不同技术水平的产品面对的市场竞争也不同，一般情况下，性能越高的产品面对的市场竞争越少，公司的溢价能力越强，毛利率越高。报告期内毛利率的小幅下滑主要是由于原材料价格和人工费用上涨所致。

③电力电工板材剪切设备毛利率

单位：万元

电力电工板材剪切设备	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	1,664.67	4,078.08	2,027.37
营业成本	1,290.00	2,726.77	1,156.41
毛利	374.67	1,351.31	870.96
毛利率	22.51%	33.14%	42.96%

公司电力电工板材剪切设备毛利率波动较大，2012 年毛利率比 2011 年下降了 9.82 个百分点，2013 年 1-10 月毛利率比 2012 年下降了 10.63 个百分点，变动的主要原因为公司不同型号产品销售结构变化所致。电力电工板材剪切设备分为横剪设备和纵剪设备两种，横剪设备能够一次性完成剪切、冲孔、冲缺，生

产过程全部实现电气自动化控制，具有功能齐全、定长准确，生产效率高等特点，该设备技术指标国内领先，毛利率较高，而纵剪设备仅能实现金属卷料的纵向分条，功能较单一，毛利率较低。2011 年电力电工产品毛利率相对较高，主要是由于当年横剪设备销售较多。

④其他金属板材剪切设备毛利率

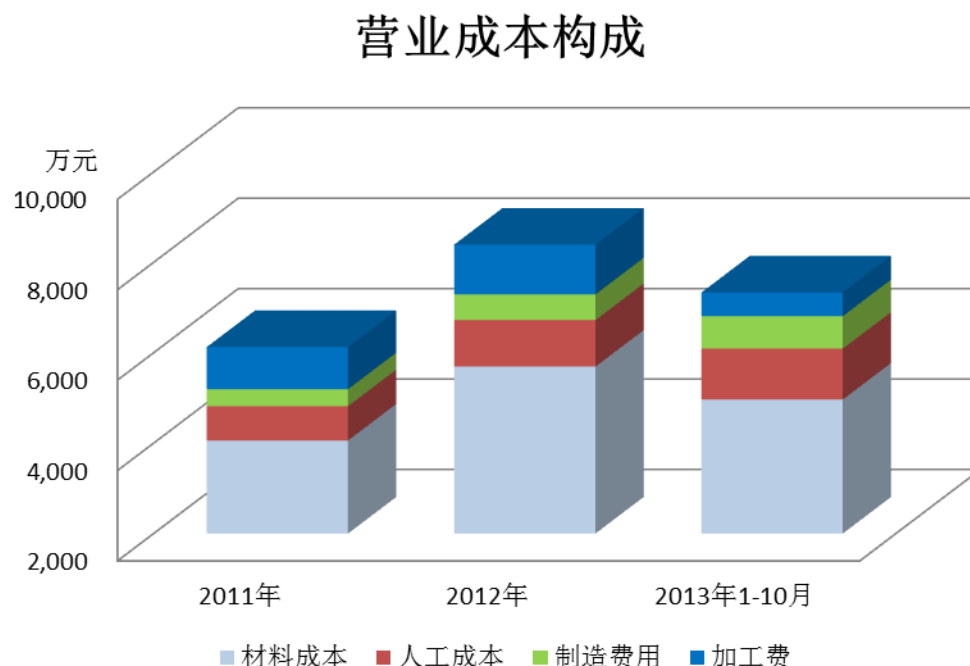
公司其他金属板材剪切设备毛利率波动较大，2012 年毛利率比 2011 年上升了 5.25 个百分点，2013 年 1-10 月无该类产品销售。2011 年毛利率相对较低，主要是由于当年公司为拓展新客户的板材停剪、飞剪生产线业务，销售两台设备业务的毛利率较低，拉低了当年其他金属板材剪切设备业务的毛利率。

⑤汽车板材处理设备毛利率

汽车板材处理设备业务是公司 2012 年新开拓的业务，2012 年销售收入包括 2 台堆垛机、3 台汽车外板清洗装置，该设备生产技术成熟，溢价能力较高，导致当年毛利率相对较高。2013 年 1-10 月汽车板材处理设备业务由于较多部件在日本 SUMIKURA 生产，人工成本较高，导致成本较高，拉低了该业务毛利率。

3、营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成如下图：



报告期内，公司营业成本构成的具体情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
材料成本	4,964.40	47.48%	5,691.54	40.62%	4,058.00	37.87%
人工成本	1,123.88	10.75%	1,028.73	7.34%	758.64	7.08%
制造费用	720.22	6.89%	570.76	4.07%	376.01	3.51%
加工费	524.50	5.02%	1,098.33	7.84%	931.15	8.69%
营业成本	7,333.00	70.14%	8,389.36	59.87%	6,123.80	57.15%
营业收入	10,454.97		14,012.87		10,715.76	
销售成本率	70.14%		59.87%		57.15%	

公司营业成本由材料成本、人工成本、制造费用和加工费四部分组成，其中最主要的是材料成本，报告期内平均占营业收入的 41.99%。

公司产品生产过程中所使用的主要原材料包括三类：钢材类（包括钢材、锻件、铸件、钣金件等）、数控电气类（包括控制柜及元器件、电气电器件等）、动力传动类（包括电机、减速机、气动及液压件、轴承、链条等）。钢材包括钢板、锻件、铸件、钣金件，用于生产机床机械加工部分；电气系统主要为数控柜及相关元器件，用于生产机床数控控制系统；电机、液压、轴承、五金和其他配件主要用于生产机床动力和传动系统。2013 年 1-10 月公司材料成本占比较 2012 年度提升 6.87 个百分点，主要是由于公司当年生产销售汽车落料线外购部件较多，同时随着公司剪切设备数控程度的提高，外购电气件成本有所提升，导致公司材料成本上升。

人工成本包括生产工人的工资、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等各项支出。2013 年 1-10 月公司人工成本占比较 2012 年度提升 3.41 个百分点，主要是由于日本 SUMIKURA 人工成本较高，导致相应成本提高。

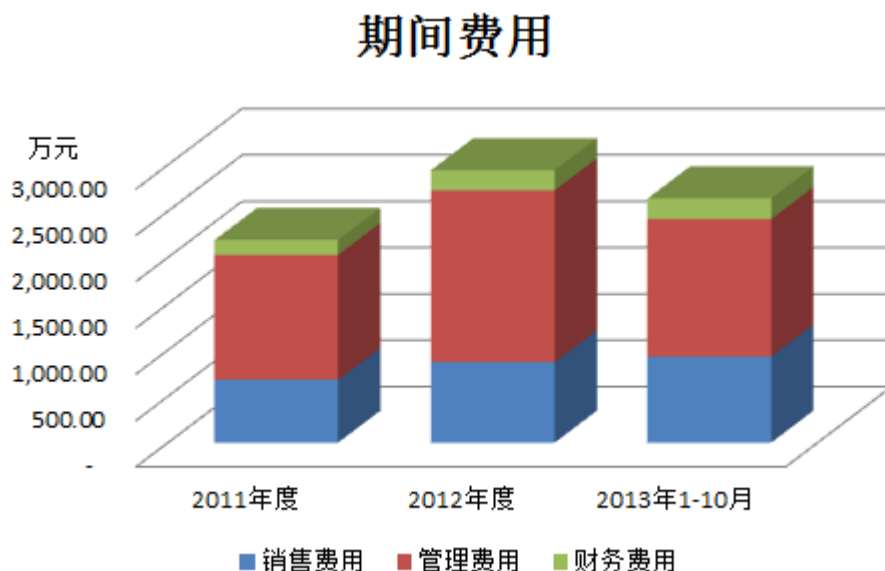
制造费用由折旧费用、低耗品消耗、水电费用、设计费等组成。2013 年 1-10 月公司制造费用占比较 2012 年度提升 2.82 个百分点，主要是由于当期产品设计费用较高所致。

加工费为公司外协加工费用。产品设计、核心部件制造、整线组装和调试为公司专用剪切设备制造的核心工艺，受制于资金和场地的限制，公司将有限的资源投入到核心工艺中，部分生产工艺采取外协加工形式，主要包括零部件的表面处理（热处理、电镀等）和材质处理（调质、淬火、回火、渗碳等）、包胶以及铸造、锻打、车铣、刨磨、钳、镗、焊工艺。2013 年 1-10 月公司加工费占比下

降，主要是由于公司当年外购部件较多，相应减少了外协加工量。

（二）期间费用构成及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：



报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	929.69	8.89%	867.86	6.19%	676.92	6.32%
管理费用	1,483.39	14.19%	1,855.79	13.24%	1,348.76	12.59%
财务费用	221.37	2.12%	217.16	1.55%	160.17	1.49%
合计	2,634.44	25.20%	2,940.81	20.99%	2,185.85	20.40%

随着营业收入的增长，公司期间费用逐年增长。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用的主要项目及其变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车费用	161.44	17.36%	243.37	28.04%	217.64	32.15%
业务拓展费	326.82	35.15%	290.84	33.51%	254.08	37.53%
差旅费	113.65	12.22%	145.25	16.74%	97.43	14.39%
职工薪酬	245.96	26.46%	145.08	16.72%	61.16	9.03%
业务招待费	33.98	3.65%	27.55	3.17%	21.49	3.17%
其他	47.84	5.15%	15.78	1.82%	25.12	3.71%

合计	929.69	100.00%	867.87	100.00%	676.92	100.00%
----	--------	---------	--------	---------	--------	---------

报告期内销售费用占营业收入比例分别为 6.32%、6.19%及 8.89%。

2012 年销售费用比 2011 年增加了 190.94 万元，增幅为 28.21%，主要原因是职工薪酬增长了 83.92 万元、差旅费增长了 47.82 万元、业务拓展费增长了 36.76 万元。上述费用为公司扩充销售团队、开拓市场过程中发生的费用，报告期内，公司采取刊登广告、参加会展、多角度宣传的方式积极开拓市场，取得了较好的效果。

2013 年 1-10 月销售费用比 2012 年全年增加了 61.82 万元，主要原因是职工薪酬增长了 100.88 万元、业务拓展费增长了 35.98 万元，同时汽车费用减少了 81.93 万元所致。2013 年公司持续开拓汽车板材处理市场，相应职工薪酬和业务拓展费用有所上升。汽车费用主要为公司运送货物相关费用，与公司营业收入相关，2013 年 1-10 月营业收入相对较低，导致汽车费用较低。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用的主要项目及其变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发费用	438.31	29.55%	557.12	30.02%	651.56	48.31%
职工薪酬	604.16	40.73%	691.82	37.28%	432.61	32.07%
折旧摊销	163.57	11.03%	209.81	11.31%	76.77	5.69%
中介费	64.16	4.32%	110.33	5.94%	60.18	4.46%
税费	49.52	3.34%	103.06	5.55%	23.60	1.75%
办公费	48.47	3.27%	45.50	2.45%	39.25	2.91%
劳动保护费	16.56	1.12%	8.88	0.48%	25.49	1.89%
其他	98.65	6.65%	129.27	6.97%	39.31	2.91%
合计	1,483.39	100%	1,855.79	100%	1,348.76	100%

随着公司业务规模的发展，管理费用呈现逐年增长趋势。管理费用主要包括研发费用、管理人员工资、社保费及福利费等。

2012 年管理费用比 2011 年增加了 507.03 万元，增长了 37.59%。增加的主要原因是：A、工资薪酬增加 259.21 万元，主要是由于 2012 年公司为进一步加强公司管理增加了关键岗位的管理人员数量，同时提高了管理人员的工资、福利水平；B、折旧摊销增长 133.04 万元，主要是因为公司当年购置土地导致当年的折旧和摊销金额较以往年度增长较大。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2013年1-10月	2012 年度	2011 年度
利息支出	88.50	141.91	117.87
减：利息收入	10.41	7.83	3.81
汇兑损益	132.11	55.33	39.21
手续费支出	11.17	27.75	6.89
合计	221.37	217.16	160.16

报告期内公司财务费用主要为利息支出，为银行贷款的利息费用。财务费用变动主要系公司向银行取得借款的平均余额和贷款利率变动所致。

(三) 重大投资、非经常性损益和适用的各项税收政策及缴纳税种情况

1、重大投资

报告期内，公司的重大投资主要为收购日本 SUMIKURA，具体如下：

收购时间	收购内容	收购标的基本情况	收购性质
2012 年 4 月	日本 SUMIKURA 株式会社 100%股权	SUMIKURA 株式会社主要从事金属板材成形设备的研发、设计、制造和销售。	与公司主营业务有关的海外并购

(1) 收购背景

日本 SUMIKURA 株式会社为吉田征弘于 2011 年 9 月出资设立的日本法人，其于 2012 年 2 月在破产管理人的主持下收购了原日本 SUMIKURA 机械株式会社机器设备、商标、专利及技术资料等资产。SUMIKURA 机械株式会社原为日本大型钢铁企业——住友金属工业公司旗下专业从事金属加工机械制造的公司，成立于 20 世纪 60 年代，拥有几十年的行业应用经验，在美国、韩国、巴西等多个国家有 500 多条汽车板材落料生产线和金属板材分条、停剪、飞剪生产线。

尽管 SUMIKURA 株式会社成立不久，但其通过收购原日本 SUMIKURA 机械株式会社的资产，承继了较完整的核心技术团队和大量技术资料，此外，通过多年业务开展及专业技术研发应用的积累，“SUMIKURA”品牌已在金属板材加工设备制造行业内形成了良好的口碑和信誉。

SUMIKURA 株式会社拟在生产场地、设备、营运资金等方面进行后续的投资与整合。在此背景下，该公司股东与恒立数控进行协商，恒立数控最终收购

SUMIKURA 株式会社 100%的股权。

（2）收购目的

收购日本 SUMIKURA 的目的主要体现在技术、产品和品牌三个方面：

①提升公司技术水平，形成持续创新能力

公司是专业从事金属板材剪切和处理设备的研发、设计、制造及销售的高新技术企业，注重技术工艺的创新研究，其多项产品实现了进口替代，主要技术性能处于国内领先、国际先进水平。公司通过收购日本 SUMIKURA，能够获得行业内领先的汽车板材处理设备的设计理念和制造技术，在此基础上，公司消化吸收并研发出了加工精度、加工效率及自动化程度均达到世界先进水平的汽车板材开卷落料生产线等一系列大型高科技产品，打破长期以来汽车板材成形装备制造被发达国家垄断的局面。收购完成后，公司保持了日本 SUMIKURA 的独立运营，力求双方形成技术协同效应，建立了国内、国际双平台的自主研发和合作研发机制，为公司后续产品创新提供持续的技术支持。

②丰富产品结构，进军汽车板材设备市场

公司产品广泛应用于金属包装、电力电工、建筑装饰材料、电器以及汽车制造等诸多行业，是行业内产品应用领域最全面的设备制造商之一。公司生产的剪切设备具有高速、精密和稳定三大特点，有效改善了我国金属薄板高速、高精度落料生产线长期依赖进口的局面。经过自身多年的行业积累，公司已具备了汽车板材处理设备的技术基础和生产能力，在我国汽车工业快速发展的背景下，通过收购日本 SUMIKURA，公司迅速成为我国汽车工业版图的重要一环，在原有产品种类基础上增加汽车板材处理设备。

公司根据自身原有技术特点，在日本 SUMIKURA 的技术支持下，首先实现了包括开卷落料生产线和摆剪设备的生产，可用于汽车板材的落料剪切，装备品质、加工精度和稳定性已达到汽车及其零部件制造商的要求，有效改善了国内厂商对国外技术依赖的局面。此外，公司正在研发的多工位冲压生产线可用于汽车板材的冲压成形生产。

汽车板材处理设备代表了最为高端的金属板材成形加工技术，市场前景广阔，是公司未来成长的重要支柱产品，该产品的成功推广将为公司向世界顶级成形装备制造的发展目标打下坚实的基础。

③借助品牌价值，利用成本优势，实现战略布局

日本 SUMIKURA 的技术、团队及品牌在开卷落料生产线行业内具有较高的知名度。SUMIKURA 品牌产品遍销世界各国，已为丰田（TOYOTA）、三菱（MITSUBISHI）、马自达（MAZDA）等许多知名汽车制造商所采用，国内的奇瑞汽车等知名厂商也采用了 SUMIKURA 产品，其品牌在业界得到广泛认可。此次收购有利于提高公司的品牌价值，契合公司的国际化战略。

公司在收购后仍实施“恒立”和“SUMIKURA”的双品牌战略，利用各自优势在国内、国际争取更多订单，并结合公司的营销与服务优势以及成本管理优势，实现优势互补，发挥协同效用，进一步提高“SUMIKURA”在境内销售的市场竞争力，迅速抢占市场先发地位，同时丰富“恒立”品牌的内涵，拓展以外国品牌为代表的高端汽车板材处理设备市场，实现公司的战略布局。

（3）收购过程及定价

① 收购主要过程

时间	具体事项
2011 年 12 月至 2012 年 2 月	SUMIKURA 株式会社原股东与恒立数控进行初步沟通
2012 年 2 月至 3 月	恒立数控聘请律师、会计师等中介机构对 SUMIKURA 株式会社进行尽职调查
2012 年 2 月 29 日	浙江省发改委出具《省发改委关于浙江恒立数控科技股份有限公司收购日本 SUMIKURA 株式会社全部股权项目核准的批复》，核准本次收购行为
2012 年 3 月 7 日	国家商务部核发《企业境外投资证书》（商境外投资证第 3300201200075 号），批准此次收购事项
2012 年 4 月 5 日	SUMIKURA 株式会社股东必成有限公司与本公司签署《股权转让协议》，必成有限公司以人民币 1,600 万元（折合 254 万美元）的价格将其所持 SUMIKURA 株式会社 100% 的股权全部转让给本公司
2012 年 4 月 16 日	SUMIKURA 株式会社完成管理层变更登记，本公司委托赵刚担任董事长，汪贤中、杨立、楼华娟、李建峰担任董事，陈梁担任监事。本公司正式取得 SUMIKURA 株式会社的管理权

② 定价情况

本次收购本公司聘请了日本及中国律师进行了尽职调查，并聘请了具备从事证券期货业务资格评估师事务所对收购标的资产进行了评估。在此基础上，SUMIKURA 株式会社原股东与恒立数控经过协商，最终确定此次收购价格为 254 万美元。

根据浙江天源资产评估有限公司出具的浙源评报字【2012】第 0031 号评估报告及中汇会计师事务所有限公司出具的中汇会审【2012】0554 号审计报告，SUMIKURA 株式会社截至 2012 年 2 月 29 日的主要数据如下：

单位：万元（人民币）

项目	2012 年 2 月 29 日			
	账面值	评估值	增值额	增值率
流动资产	646.60	668.56	21.96	3.40%
非流动资产	273.63	1,683.72	1,410.09	515.32%
其中：长期股权投资	40.47	394.78	354.31	875.47%
固定资产	87.36	891.53	804.17	920.49%
无形资产	145.80	397.41	251.61	172.57%
资产合计	920.23	2,352.28	1,432.05	155.62%
流动负债	419.88	419.88	-	-
负债合计	419.88	419.88	-	-
所有者权益	500.35	1,932.40	1,432.05	286.21%

SUMIKURA 株式会社全部资产收购自破产的 SUMIKURA 机械株式会社，由于金属板材成形设备生产的专用性以及日本较高的储运费用，资产收购价格较低。本次评估中评估师对实物资产采取重置成本法进行评估，对无形资产采取实物期权的评估思路，采用布莱克—舒尔斯期权定价模型进行评估。评估方法充分考虑了 SUMIKURA 株式会社拥有资产的内在价值，因此较账面价值增值较高。因而该评估结果作为交易双方收购价格的议价基础取得了交易双方的认可。

此外，2012 年 3 月 26 日及 4 月 26 日，日本熊谷・田中法律事务所出具《法务调查报告书》和《法务调查报告书》（补充资料）对 SUMIKURA 株式会社的存续状况及资产权属合法性发表了意见。

（4）收购完成后对公司的影响

日本 SUMIKURA 机械株式会社为日本专业从事金属板材成形设备的厂商，“SUMIKURA”品牌已在金属板材加工设备制造行业内形成了良好的口碑和信誉。收购完成后公司对 SUMIKURA 株式会社生产场地、设备、营运资金等方面进行后续的投资与整合。收购过程中，公司聘请了中介机构进行了尽职调查。

公司收购 SUMIKURA 株式会社后，运用 SUMIKURA 在汽车板材剪切处理领域的技术和品牌优势，以“日本技术+中国制造”积极开拓市场。公司在收购完成后获得的汽车板材剪切处理设备主要订单情况如下：

序号	合同签署方	合同标的	合同金额（元）
----	-------	------	---------

1	东风汽车股份有限公司	冲压中心开卷落料线	28,500,000.00
2	靖江臻融钢材有限公司	开平落料线	17,500,000.00
3	武汉信达时代机械有限公司	落料线	3,800,000.00
4	亚洲铝业（中国）有限公司	矫平机	4,230,000.00
5	武汉中人瑞众汽车零部件产业有限公司	摆剪模	2,800,000.00
	合计		56,830,000.00

收购日本 SUMIKURA 为公司发展壮大的战略选择，通过收购日本 SUMIKURA，公司获得了汽车板材处理设备的关键技术，成功开拓了市场，为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

恒立数控收购日本 SUMIKURA 后，成功开拓了汽车板材处理设备市场，公司已经陆续获得相关订单，日本 SUMIKURA 经营状况正常，目前正在积极开拓国内国际市场，不存在需要由公司承担或有负债等对公司不利的情形。

2、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下（收益以正数列示，损失以负数列示）：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
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；	-19.80	5.09	5.50
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；	159.20	76.55	126.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	2.58	45.64	-1.67
小计	141.98	127.28	130.39
减：所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	26.26	14.88	19.85
非经常性损益净额	115.72	112.40	110.54
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	115.72	112.40	110.54

3、主要税项

公司适用的主要税种、税率及计税基础列示如下：

（1）境内公司

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%

税 种	计税依据	税 率
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	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

(2) 境外子公司主要税种

税 种	计税依据	税 率
法人税	应纳税所得额	30.00%
法人县民税	法人税额	5.00%
法人县民税（均摊）	定额税额	136,500.00日元
法人市民税	法人税额	12.30%
法人市民税（均摊）	定额税额	146,600.00日元
法人事业税(所得额)	应纳税所得额	1.69%
法人事业税(资本额)	股本和资本公积之和	0.21%
法人事业税(增值额)	应纳税所得额、职工薪酬、房租租赁费及财务费用合计金额	0.50%
法人事业税（地方法人特别税）	法人事业税(所得额)	148.00%
消费税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	5.00%

注：上述税目为日本主要税收政策。

4、税收优惠及批文

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)有关规定，浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2009 年联合发文认定公司为高新技术企业，认定有效期 3 年，2009 至 2011 年度享受减按 15%的税率征收企业所得税。

2012 年 12 月，根据浙江省科学技术厅《关于杭州大光明通信系统集成有限公司等 735 家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高[2012]312 号），公司已通过高新技术企业复审，资格有效期 3 年，2012 至 2014 年度享受减按

15%的税率征收企业所得税。

报告期内公司政府补助具体明细如下：

2013 年 1-10 月				
序号	项 目	金 额（元）	批准机关	文件依据
1	2012 年引智项目经费	45,000.00	浙江省外国专家局	《浙江省外国专家局关于下达 2012 年度引进国外技术、管理人才项目专项资助经费的通知》浙外专发[2012]35 号
2	2011 年度技改创新财政补助	235,000.00	德清县财政局	《关于下达 2011 年技改创新财政补助资金安排计划的通知》德发改经发[2012]36 号
3	2011 年度标准创新贡献奖	120,000.00	德清县发改委	德政发[2010]1 号
4	基础设施补助	176,000.00	德清县武康镇工业园区管理办公室	德清县武康镇工业园区管理办公室
5	2011 年度企业人才工作先进单位奖励	10,000.00	德清县县委	《关于表彰 2011 年德清县企业人才工作先进单位的通报》德人才[2012]4 号
6	2012 年度外包、外贸、外经奖励	371,000.00	德清县商务局	德清县商务局
7	2013 年接沪融杭 ETC 补助	5,000.00	德清县交通运输局	《2008 年政府工作报告》
8	2012 年度企业人才工作先进单位奖励	20,000.00	中共德清县委组织部	《关于表彰 2012 年德清县企业人才工作先进单位的通报》德人才[2013]3 号
9	2012 年度浙江省实施“走出去”战略专项资金	100,000.00	浙江省财政厅 浙江省商务厅	《关于下达 2012 年度实施“走出去”战略专项资金的通知》浙财企[2013]192 号
10	2012 年浙江省科学技术奖奖金	10,000.00	浙江省科学技术厅	浙江省科学技术奖证书 1203154-1
11	2012 年度高新技术产品出口奖励	50,000.00	德清县商务局	德清县商务局
12	省级研发中心经费补助	200,000.00	德清县科技局	《关于下达 2013 年度第一批科技计划项目经费补助的通知》德科[2013]23 号
13	科技项目经费补助	20,000.00	德清县科技局	

14	省级高新技术 特色产业基地 经费补助	30,000.00	德清县科技局	
15	2012 年土地亩 产税收贡献奖	180,000.00	德清县县委县政府	《关于加快转型升级打造工业强县的若干意见》德委发[2012]59 号
16	县企业优秀创 新团队创新资 助	20,000.00	德清县委组织部 德清县社保局 德清县经济与信 息化委员会	《关于公布 2013 年度德清县企业 优秀创新团队的通知》德科 [2013]23 号德人社[2013]65 号
	合 计	1,592,000.00	-	-

2012 年度

序 号	项 目	金 额（元）	批准机关	文件依据
1	创新基金补助 经费	210,000.00	浙江省财政厅	《关于下达 2012 年第一批科技型 中小企业技术创新基金项目中央 补助经费的通知》（浙财教 [2012]132 号）
2	创新型试点企 业补助资金	200,000.00	浙江省科技厅	《关于确定 2012 年度浙江省创新 型示范和试点企业的通知》（浙科 发改[2012]122 号）
3	外贸奖励	108,000.00	德清县商务局	《德清县人民政府关于加快我县 开放型经济发展的若干意见》（德 政发[2008]26 号）
4	土地亩产税收 贡献奖	100,000.00	德清县发改委	《德清县人民政府关于加快工业 转型升级的若干意见》（德政发 [2010]1 号）
5	南太湖特聘专 家工作津贴	30,000.00	中共德清县委组 织部	《中共湖州市委组织部湖州市人 力资源和社会保障局关于公布第 三批湖州市南太湖特聘专家名单 的通知》（湖人社发[2012]173 号）
6	科技项目经费 补助	85,000.00	德清县科学技术 局	《德清县科学技术局关于下达 2012 年度第二批科技计划项目经 费补助的通知》（德科[2012]36 号）
7	专利示范企业 奖励	20,000.00		
8	专利申请授权 补助	6,500.00	德清县科学技术 局	《德清县科学技术局关于对 2012 年度专利申请、授权进行奖励与补 助的通知》（德科[2012]32 号）
9	中小企业国际 市场开拓资金	6,000.00	浙江省财政厅 浙江省商务厅	《浙江省财政厅、浙江省商务厅关 于下达 2011 年度第二批中小企业 国际市场开拓资金项目及清算资 金的通知》（浙财企[2012]292 号）
	合 计	765,500.00	-	-

2011 年度

序号	项 目	金 额 (元)	批准机关	文件依据
1	装备制造业重点领域首台奖励资金	500,000.00	浙江省财政厅 浙江省经信化委员会	《关于下达 2011 年度装备制造业重点领域首台套奖励资金的通知》(浙财企[2011]354 号)
2	技改创新财政补助资金	300,000.00	德清县发改委 德清县财政局	《关于下达 2010 年技改创新财政补助资金安排计划的通知》(德发改经发[2011]40 号)
3	进一步加快先进制造业基地建设	240,845.00	德清县人民政府	《关于进一步加快先进制造业基地建设的若干意见》(德政发[2008]29 号)
4	科技项目经费补助	65,000.00	德清县科学技术局	《德清县科学技术局关于下达 2011 年度科技计划项目补助经费的通知》(德科[2011]30 号)
5	土地亩产税收贡献奖	50,000.00	德清县人民政府	《德清县人民政府关于加快工业转型升级的若干意见》(德政发[2010]1 号)
6	财政补助	44,844.00	德清县财政局	
7	专利示范企业奖励	20,000.00	德清县科学技术局	《关于对专利示范企业实施奖励的通知》(德科[2011]4 号)
8	科技项目经费补助	15,000.00	德清县科学技术局	《德清县科技局关于下达 2010 年度科技项目补助经费的通知》(德科[2010]40 号)
9	专利申请授权奖励	10,500.00	德清县科学技术局	《德清县科学技术局关于实施 2010 年下半年度专利申请、授权奖励的通知》(德科[2011]5 号)
10	中小企业国际市场开拓资金项目	8,000.00	德清县财政局	《关于下达 2011 年度第一批中小企业国际市场开拓资金项目的通知》(浙财企[2011]401 号)
11	开拓国际市场项目资金补助	6,400.00	浙江省财政厅 浙江省商务厅	《关于下达 2010 年度开拓国际市场项目资助资金的通知》(浙财企[2011]333 号)
12	科技专利奖	5,000.00	德清县科学技术局	《德清县科学技术局关于实施 2010 年上半年度专利申请、授权奖励的通知》(德科[2010]34 号)
	合 计	1,265,589.00	-	-

(四) 公司 2013 年 1-10 月盈利下降的主要原因

公司 2013 年 1-10 月净利润下降幅度较大的具体原因如下：

1、受市场环境和自身产能影响，公司营业收入规模有所下降

报告期营业收入按产品分类如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金属包装板材剪切设备	4,687.10	44.83%	7,398.39	52.80%	7,399.54	69.05%
电力电工板材剪切设备	1,664.67	15.92%	4,078.08	29.10%	2,027.37	18.92%
其他金属板材剪切设备	-	-	778.63	5.56%	1,089.74	10.17%
汽车板材处理设备	3,680.44	35.20%	1,096.58	7.83%	-	-
零件及服务	422.76	4.04%	661.19	4.72%	199.10	1.86%
合计	10,454.97	100.00%	14,012.87	100.00%	10,715.75	100.00%

公司生产的金属板材剪切和处理设备主要用于金属薄板的加工制造，下游行业主要是以金属薄板为原材料的行业，如金属包装制造、变压器制造以及汽车制造等。2013 年，公司适应行业发展趋势，重点开拓汽车板材处理设备市场，其销售收入及占比增长较快。但是受制于宏观经济减速的负面影响，公司部分下游金属包装制造、变压器制造客户减缓了产能扩张，导致 2013 年 1-10 月公司传统业务金属包装板材剪切设备、电力电工板材剪切设备及其他金属板材剪切设备的销售收入及占比均有所下降。公司总体营收规模有所下降。

2、收购日本公司后新业务收入增长明显，但尚处于新市场开拓及业务整合阶段，毛利率有所下降

报告期内，公司的毛利率变化情况如下表：

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
金属包装板材剪切设备	44.38%	44.90%	46.58%
电力电工板材剪切设备	22.51%	33.14%	42.96%
其他金属板材剪切设备	-	24.74%	19.49%
汽车板材处理设备	11.83%	40.48%	-
零件及服务	54.89%	47.44%	30.94%
综合毛利率	29.86%	40.13%	42.85%

2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月，公司毛利分别为 4,591.96 万元、5,623.52 万元和 3,121.98 万元，公司盈利情况良好。在毛利贡献方面，公司传统业务由于收入下降，毛利贡献有所下降；而新拓展的汽车板材处理设备业务，由于处于市场拓展阶段，公司在生产成本控制及生产技术熟练度水平上仍需进一步提高，部分汽车板材处理设备部件在日本加工制造，成本较高，收入贡献较大但毛利贡献不高，导致公司的综合毛利率有所下降。随着公司技术水平提高，产能以及市场知名度的提升，预计未来在汽车板材处理设备方面毛利贡献将有所提

高。

报告期内公司毛利率变化主要是由于公司收入结构变化和各产品系列毛利率变化的综合结果。公司产品类别和型号较多，毛利率差异较大，各期收入中产品类别和型号的不同将会导致公司当年综合毛利率发生变动；同类产品不同时期受具体型号、原材料价格和市场紧俏程度等因素影响毛利率也会有所波动，进而影响综合毛利率。2013年1-10月公司毛利率较2012年下滑10.27个百分点，主要是由于当年部分汽车板材处理设备部件在日本加工制造，成本较高，该业务毛利率较低，拉低了综合毛利率。

3、由于新市场的开拓及业务整合，相关费用占收入比重有所上升

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下表：

单位：万元

项目	2013年1-10月		2012年度		2011年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	929.69	8.89%	867.86	6.19%	676.92	6.32%
管理费用	1,483.39	14.19%	1,855.79	13.24%	1,348.76	12.59%
财务费用	221.37	2.12%	217.16	1.55%	160.17	1.49%
合计	2,634.44	25.20%	2,940.81	20.99%	2,185.85	20.40%

由于新市场开拓，公司2013年1-10月销售费用有所增长，明显高于2011及2012全年水平；此外，在收购日本SUMIKURA之后，公司对其业务、技术进行整合，管理成本增加，造成公司管理费用有所增长。由上表也可以看出，在公司收入结构调整，整体收入规模增长放缓的情况下，各项费用占收入比重均有所上升。

综上所述，公司基于长期的行业经验，在结合自身情况并对未来市场发展趋势充分认识的基础上，主动进行业务结构调整，通过收购日本SUMIKURA迅速进入汽车板材处理设备领域，力求占据先发优势并借助国际品牌确立自身核心竞争力。目前公司正处于业务整合阶段，因此2013年1-10月净利润相比报告期前两年有较大幅度下滑。而随着新增业务的持续开拓，自身生产技术水平及能力的提升，公司未来盈利能力将有所提升。

三、报告期内的主要资产情况

(一) 流动资产分析

1、货币资金

公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，报告期各期末公司货币资金明细如下：

单位：万元

科目	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	16.47	0.45%	5.72	0.16%	5.74	0.12%
银行存款	2,867.54	77.70%	2,911.63	81.42%	4,730.85	99.88%
其他货币资金	806.35	21.85%	658.75	18.42%	-	0.00%
合计	3,690.36	100%	3,576.10	100%	4,736.59	100%

2012 年末货币资金较 2011 年末减少 1,160.49 万元，其主要原因是当年收购日本 SUMIKURA 株式会社支付 254 万美元，2013 年 10 月末货币资金较 2012 年末基本持平。

其他货币资金主要为保函押金（主要包括公司为海外子公司 SUMIKURA 株式会社银行借款提供的融资性保函和东风汽车投标和履约保函）和银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

2011 年末至 2013 年 10 月末，公司应收票据分别为 839.13 万元、1,388.00 万元和 416.07 万元，全部为银行承兑汇票。应收票据与营业收入的关系如下：

单位：万元

项目	2013 年 10 月末	2012 年末	2011 年末
应收票据余额	416.07	1,388.00	839.13
营业收入	10,454.97	14,012.87	10,715.76
占营业收入比例	3.98%	9.91%	7.83%

截至 2013 年 10 月 31 日，公司已背书未到期的应收票据有 102 笔，票面金额总计 1,613 万元。其中，票面金额在 50 万元以上的有 9 笔，票面金额总计 606 万元。该 9 笔票据的详细情况如下表所示：

收到日期	票据号	出票人	出票银行	票面金额	出票日期	到期日	收款人	上手背书人	转出日期	受让人/贴现行
2013/7/22	23447227	东莞市兄弟铝业有限公司	兴业银行东莞分行	2,000,000.00	2013/7/10	2014/1/10	亚洲铝业（中国）有限公司	亚洲铝业（中国）有限公司	2013/8/3	浙江北湖建设有限公司
2013/8/14	24540821	新华都特种电气股份有限公司	北京银行八里庄支行	540,000.00	2013/8/2	2014/2/2	浙江恒立数控科技股份有限公司	新华都特种电气股份有限公司	2013/8/27	浙江德源智能科技股份有限公司
2013/6/20	20267041	江苏多彩包装材料有限公司	江苏沐阳农村商业银行营业部	520,000.00	2013/6/19	2013/12/19	江苏苏讯新材料科技有限公司	江苏苏讯新材料科技有限公司	2013/8/3	浙江北湖建设有限公司
2013/7/4	23619650	张家港市保意电器有限公司	江苏银行股份有限公司张家港支行	500,000.00	2013/6/5	2013/12/5	宁波奥克斯家电销售有限公司	合肥市通得力电气制造有限公司	2013/8/3	浙江北湖建设有限公司
2013/9/11	23017406	江苏创新日化科技有限公司	农村信用社联社铜山清算中心	500,000.00	2013/9/6	2014/3/5	徐州智舜化工贸易有限公司	上海镇铁工贸有限公司	2013/10/21	金丰(中国)机械工业有限公司
2013/9/11	23017407	江苏创新日化科技有限公司	农村信用社联社铜山清算中心	500,000.00	2013/9/6	2014/3/5	徐州智舜化工贸易有限公司	上海镇铁工贸有限公司	2013/10/12	浙江德源智能科技股份有限公司
2013/10/12	23825722	湖北国鼎液压机械有限公司	老河口农村商业银行营业部	500,000.00	2013/9/24	2014/3/23	十堰金银花物资有限公司	武汉信达时代机械有限公司	2013/10/21	金丰(中国)机械工业有限公司
2013/10/12	23821339	十堰市中南工贸有限公司	十堰农商行茅箭支行	500,000.00	2013/9/29	2014/3/29	武汉汇力欣贸易有限公司	武汉信达时代机械有限公司	2013/10/21	金丰(中国)机械工业有限公司
2013/10/12	28332109	襄阳市隆江源粮油科技有发公司	湖北银行襄阳分行	500,000.00	2013/9/30	2014/3/30	襄阳祥清粮油贸易有限公司	武汉信达时代机械有限公司	2013/10/21	金丰(中国)机械工业有限公司

3、应收账款

①应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款变动情况如下表：

单位：万元

项 目	2013 年 10 月末	2012 年末	2011 年末
应收账款余额	2,928.47	3,022.93	2,051.23
减：坏账准备	295.40	240.15	171.22
应收账款净额	2,633.07	2,782.77	1,880.00
净额占流动资产比例	20.24%	21.12%	15.98%
净额占营业收入比例	25.18%	19.86%	17.54%
应收账款余额增幅	-3.12%	47.37%	
营业收入增幅		30.77%	

报告期内，公司应收账款净额占流动资产比例分别为 15.98%、21.12%和 20.24%，占当期营业收入的比例分别为 17.54%、19.86%和 25.18%。

公司期末应收账款主要由以下四部分组成：A、国内金属板材剪切设备销售的质保金；B、国内金属板材剪切设备发货后应收的除质保金以外的货款；C、处于信用证回款期限内的出口货物货款；D、其他信用期限内的货款。2012 年末应收账款余额较上年末增加了 971.70 万元，增长了 47.37%，主要是公司 2012 年开发了部分新型号产品如汽车板料清洗设备、硅钢片纵剪 ZJ1650-10-II，对于该类新型号产品公司给予了客户较优惠的付款方式，导致应收账款增加。

②报告期各期末应收账款余额前 5 名客户情况

2011 年末至 2013 年 10 月末，应收账款余额前 5 名客户合计总额占公司当期应收账款余额总额的比例分别为 50.57%、36.81%和 42.56%，具体如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应收账款 总额比例
2013 年 10 月 31 日		
东风汽车股份有限公司	727.50	24.84%
上海宝魏钢材加工有限公司	220.00	7.51%
上海文兆钢材剪切有限公司	110.00	3.76%
西班牙 COMERCIAL DE HOJALATA	96.14	3.28%
上海永空实业有限公司	86.00	2.94%
合计	1,239.64	42.33%
2012 年 12 月 31 日		

东风裕隆汽车有限公司	273.20	9.04%
北京艾尔有限公司	227.50	7.53%
上海宝魏钢材加工有限公司	220.00	7.28%
上海永空实业有限公司	196.00	6.48%
四川凯西祥荣集团有限公司	196.00	6.48%
合计	1,112.70	36.81%
2011 年 12 月 31 日		
POART TRADING COMPANY LIMITED (香港宝雅)	377.11	18.38%
埃及 MASSAFOR CANNING AND PACKING MATEL	270.62	13.19%
上海文兆钢材剪切有限公司	207.50	10.12%
江阴永利新型包装材料有限公司	92.27	4.50%
伊朗 HOCHBACH GMBH	89.79	4.38%
合计	1,037.29	50.57%

公司应收账款客户均为信誉良好的企业，发生坏账的可能性很小。

③应收账款质量分析

应收账款的账龄情况如下表所示：

单位：万元

账 龄	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,998.76	68.25%	2,302.98	76.18%	1,540.23	75.09%
1 至 2 年	594.57	20.30%	498.88	16.50%	183.44	8.94%
2 至 3 年	175.54	5.99%	118.06	3.91%	293.04	14.29%
3 年以上	159.61	5.45%	103.01	3.41%	34.52	1.68%
合计	2,928.47	100.00%	3,022.93	100.00%	2,051.23	100.00%

公司的应收账款主要由账龄 1 年以内的应收账款构成。

④报告期内应收账款坏账准备计提情况

公司各期末应收账款坏账准备计提充分谨慎，符合稳健性原则。报告期内，公司计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	99.94	33.83%	115.15	47.95%	77.01	44.98%
1 至 2 年	59.46	20.13%	49.89	20.77%	18.34	10.71%
2 至 3 年	35.11	11.88%	23.61	9.83%	58.61	34.23%
3 年以上	100.90	34.16%	51.51	21.45%	17.26	10.08%
合计	295.40	100.00%	240.15	100.00%	171.22	100.00%

4、预付款项

公司的预付款项均为执行合同而预付的采购款项，2011年末至2013年10月末公司预付款项余额分别是178.68万元、568.19万元和479.18万元，占流动资产的比例分别为1.52%、4.31%和3.68%。

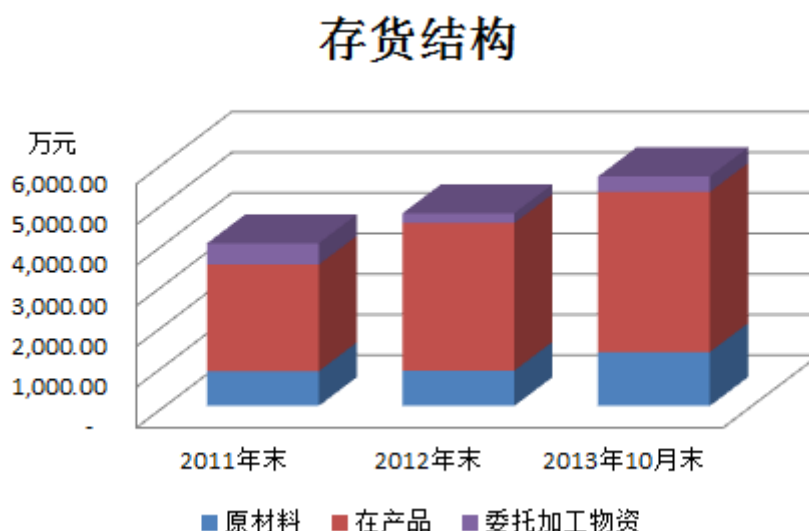
5、存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

单位：万元

存货	2013年10月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,328.01	23.51%	868.24	18.30%	857.63	21.42%
在产品	3,940.71	69.76%	3,633.87	76.59%	2,618.52	65.41%
委托加工物资	379.95	6.73%	242.28	5.11%	527.05	13.17%
合计	5,648.67	100%	4,744.38	100%	4,003.20	100%

存货构成图示如下：



报告期内，公司的存货占流动资产的平均比例为37.82%，处于中等水平。

① 存货总量分析

报告期内，公司存货金额逐步增长，主要系以下原因所致：

A、报告期内公司订单持续增长

公司产品产销两旺，在手订单数量充沛。公司产品售价一般在签订合同时根据原材料价格、产能利用和市场竞争等因素综合确定。为降低原材料价格波动风险，公司在与客户签订合同并收到定金后，及时组织生产产品所需原材料采购。未交付订单持续增长，导致了公司为完成订单而采购的原材料和在产品数量均相

应增加。

B、保持适当规模的通用原材料及标准部件的库存量

公司生产过程中需耗用较多的通用零部件如轴承、链条、电机、油缸、电气件等，该类零部件采取批量采购的形式能够有效降低采购成本并保证生产的有序进行。

C、调整生产流程，试行小规模批量化生产以提高生产效率

公司产品属于定制化设备，一般需要根据客户的要求进行设计。随着经营规模的扩大，公司逐步改进设计流程和生产工艺，对于通用属性较多的零部件如铸件、齿轮、电控设备、刀具等进行小规模批量化生产，以便于提高生产效率。报告期内，公司受制于资金和场地限制，产能规模不能得到快速扩充，小规模批量化生产最大限度的利用了现有生产能力，提升了生产效率，部分部件的批量化生产相应带来了存货的增加。

② 存货结构分析

A、原材料

报告期内，原材料金额增长主要是由于公司生产经营规模扩大而相应增加了原材料储备量。公司原材料主要包括各种钢材（钢板、毛坯、铸锻件等）、电器元件、五金件等。

B、在产品

报告期内，随着销售规模的逐年增长，在产品数量和金额均逐年增长。公司金属板材剪切设备的业务模式主要是订单式生产，签订合同后，先按客户需求进行设计，客户确认后，公司生产加工关键部件，并通过外购或者外协取得其他零部件，最后进行装配。根据该模式，公司剪切专用设备具有一定独特性，从设计到组织生产，到最后的测试验收，周期较长，平均周期约 4-6 个月。此外，报告期内为积极应对市场需求，提高生产效率，公司对部分通用性较强、工艺成熟的部件提前进行生产。因此，公司在产品比重较大。此外，受制于场地限制，公司一般将剪切设备各个部件生产完毕后分批运抵客户处，在客户生产车间完成安装调试，在安装调试完成前相应部件为在产品。

C、委托加工物资

委托加工物资为公司外协加工的原材料。公司部分生产工艺采取外协加工形

式，主要包括零部件的表面处理（发黑、电镀等）、材质处理（调质、淬火、回火、渗碳等）、包胶、铸造等工艺。公司按照生产调度计划发出委托加工物资，外协单位加工完毕后验收入库。公司定期与外协单位核对加工量和加工费金额，并定期对委托加工物资进行盘点，严格控制材料的数量和品质。一般来说，批量化的委托加工有利于加工单位组织生产，从而提高加工效率，适当降低加工费用。公司综合考虑生产计划、流动资金需求和外协单位产能利用率，在保证生产需求的前提下，合理调整外协加工物资数量，委托加工物资数量和金额的变动主要受当期生产计划的影响。

③ 存货流动性分析

公司采用以销定产的生产模式，存货属于正常经营所需，保持适度的存货规模是公司提高生产效率、提升盈利能力的合理选择，符合行业和企业特点。报告期内公司销售规模逐年增长，能够按照订单和销售预测合理安排生产和采购计划，公司产品毛利率较高，报告期期末不存在存货净值低于存货成本的情况，存货的流动性良好。公司还建立了定期和不定期的存货盘点制度，通过有效的内部控制保证存货的流动性和安全性。

（二）非流动资产分析

1、固定资产

截至 2013 年 10 月 31 日，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 10 月 31 日
一、账面原值				
房屋及建筑物	1,737.81	43.89	79.34	1,702.36
机器设备	2,612.46	63.98	299.50	2,376.94
运输工具	484.17	267.76	79.53	672.40
电子设备及其他	115.80	27.72	4.16	139.36
合 计	4,950.24	403.35	462.53	4,891.06
二、累计折旧				
房屋及建筑物	299.18	64.30	0.00	363.48
机器设备	351.46	141.75	0.00	493.21
运输工具	263.52	79.60	71.54	271.58
电子设备及其他	50.56	18.93	0.00	69.49
合 计	964.72	304.58	71.54	1,197.76
三、账面净值				

房屋及建筑物	1,438.63			1,338.88
机器设备	2,261.00			1,883.73
运输工具	220.65			400.82
电子设备及其他	65.24			69.87
合 计	3,985.52			3,693.30

公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备。2011 年末至 2013 年 10 月末，公司固定资产净值分别为 1,870.95 万元、3,985.54 万元和 3,693.32 万元。

公司固定资产均属正常生产经营所必需的资产，资产使用状况良好，不存在不良资产和闲置固定资产。

2、无形资产

公司无形资产主要为土地使用权和办公软件。报告期内，公司无形资产净值分别为 1,582.17 万元、3,268.72 万元和 2,999.95 万元。2012 年公司无形资产较 2011 年大幅增加，主要为当年日本 SUMIKURA 株式会社新增土地购置费用。

报告期内公司无形资产账面价值与可回收金额比较，未发生可收回金额低于账面价值的情况。

截至 2013 年 10 月 31 日，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值	成新率（%）
土地使用权	1,686.91	108.29	1,578.62	93.58%
土地所有权	1,043.29	-	1,043.29	-
管理软件	138.56	55.04	83.52	60.28%
知识产权	334.59	40.08	294.51	88.02%
合计	3,203.35	203.41	2,999.94	93.65%

其中：土地使用权为母公司购置的土地使用权；土地所有权为日本 SUMIKURA 购置的土地，根据日本法律其权属性质系土地所有权，故未对其账面价值予以摊销，但定期对其进行减值测试；管理软件为日常办公使用软件；知识产权为日本 SUMIKURA 通过拍卖方式购入的破产企业“SUMIKURA 机械株式会社”的知识产权，该知识产权包括商标、专利、设计图纸、技术资料等。

3、在建工程

2011 年末到 2013 年 10 月末，公司在建工程余额分别为 3.88 万元、690.22

万元和 2,527.82 万元。2012 年公司在建工程余额大幅增长，主要是因为公司当年开始建造“年产 200 条金属薄板高速数控剪切成套设备项目”所需的厂房车间，截至 2012 年末发生建造费用 690.22 万元。2013 年 10 月末公司在建工程余额大幅增长，主要是因为公司当年建造“年产 200 条金属薄板高速数控剪切成套设备项目”和“金属板材高速落料及成形自动化柔性生产线产业化项目”所需的厂房车间，截至 2013 年 10 月末分别累计发生建造费用 1,690.29 万元和 821.69 万元。

四、报告期内的主要负债情况

（一）流动负债分析

1、短期借款

公司报告期期末短期借款包括以下银行借款：

单位：万元

借款银行	金额	期限	利率
杭州银行德清支行	500	2012/11/15 至 2013/11/14	基准利率
杭州银行德清支行	500	2013/10/24至2014/10/23	月利率 5.0001‰
建行东京分行	373.99	2012/12/18至2013/11/25	3 个月 LIBOR +180 BPs
合计	1,373.99		
建行德清支行	100.00	2012/5/18 至 2013/5/17	6.888%
建行德清支行	300.00	2012/5/11 至 2013/5/10	6.888%
建行德清支行	350.00	2012/5/18 至 2013/5/17	6.888%
杭州银行德清支行	500.00	2012/10/24 至 2013/10/23	基准利率
杭州银行德清支行	500.00	2012/11/15 至 2013/11/14	基准利率
建行东京支行	438.29	2012/12/18 至 2013/11/25	3 个月 LIBOR +180 BPs
合计	2,188.29		
建行德清支行	350.00	2011/1/7 至 2012/1/6	5.81%
建行德清支行	100.00	2010/9/20 至 2012/9/19	基准利率上浮 15%
建行德清支行	800.00	2011/11/16 至 2012/5/15	基准利率上浮 15%
建行德清支行	300.00	2011/11/10 至 2012/5/9	基准利率上浮 15%
建行德清支行	350.00	2011/12/7 至 2012/6/6	基准利率上浮 15%
合计	1,900.00		

公司银行借款均能够按时归还本息，未发生过逾期情况。

2、应付账款

2011 年末至 2013 年 10 月末，公司应付账款余额分别为 1,358.85 万元、1,015.34 万元和 1,064.35 万元。公司应付账款主要为购买原材料所发生。报告期内，公司经营状况良好，与主要供应商形成了稳定的合作关系。

报告期公司应付账款前五位债权人如下：

单位名称	金额（万元）	占应付账款总额的比例
2013 年 10 月 31 日		
金丰（中国）机械工业有限公司	185.59	17.44%
上海锐行机电科技有限公司	51.79	4.87%
杭州萧山球墨铸造机械厂	50.40	4.74%
株洲精工硬质合金有限公司	34.54	3.25%
富阳市飞飞机械厂	33.60	3.16%
合计	355.92	33.46%
2012 年 12 月 31 日		
杭州力佳机械设备有限公司	87.67	8.63%
富阳市飞飞机械厂	53.91	5.31%
杭州德源科技有限公司	34.90	3.44%
上海敏硕机械配件有限公司	33.07	3.26%
杭州建鼎钢结构有限公司	22.17	2.18%
合计	231.72	22.82%
2011 年 12 月 31 日		
上海敏硕机械配件有限公司	49.81	3.67%
杭州德源科技有限公司	40.79	3.00%
杭州佳隆减速机有限公司	35.19	2.59%
杭州力佳机械设备有限公司	35.00	2.58%
杭州萧山球墨铸造机械厂	29.14	2.14%
合计	189.93	13.98%

3、预收款项

2011 年末至 2013 年 10 月末，公司预收款项余额分别为 1,678.32 万元、2,307.01 万元和 3,412.28 万元。公司在与客户签署合同后，根据合同规定一般收取 30%左右的定金，预收账款为公司未验收确认收入合同对应的预收款项。公司各期末预收账款前五名如下所示：

单位：万元

单位名称	金额	占预收账款总额的比例
2013 年 10 月 31 日		
靖江臻融钢材有限公司	662.00	19.40%
奥瑞金包装股份有限公司上虞分公司	239.40	7.02%

印度 WAVE SUSPENSION SYSTEMSINDIA PVT LTD	211.46	6.20%
昇兴（山东）包装有限公司	166.80	4.89%
香港 HQ METAL PRODUCTS LIMITED ROOM	150.80	4.42%
合计	1,430.46	41.92%
2012 年 12 月 31 日		
东风汽车股份有限公司	1,096.15	47.51%
亚洲铝业（中国）有限公司	126.90	5.50%
阿联酋 EMIRATES METALLIC INDUSTRIES	84.84	3.68%
武汉中人瑞众汽车零部件产业有限公司	84.00	3.64%
奥瑞金包装股份有限公司上虞分公司	69.00	2.99%
合计	1,460.89	63.32%
2011 年 12 月 31 日		
上海展志钢材加工配送有限公司	263.28	15.69%
上海新兴五金机电有限公司	140.00	8.34%
意大利 TIN SIDER SRL VIA CORALLO	119.72	7.13%
韩国 DAESUN GMPC CO LTD	95.52	5.69%
太仓仲英金属制盖有限公司	94.70	5.64%
合计	713.22	42.50%

4、应付职工薪酬

2011 年末至 2013 年 10 月末，公司应付职工薪酬余额为 217.04 万元、347.29 万元和 392.49 万元，占流动负债的比例为 4.05%、5.29%和 5.69%，为工资和奖金、社会保险费和工会经费。

5、应交税费

报告期内公司严格执行国家税收政策，没有受到税务机关的处罚，应缴税费明细如下：

单位：万元

项目	2013 年 10 月末	2012 年末	2011 年末
增值税	-4.45	190.79	-72.50
营业税	12.43	6.71	11.32
消费税	0.54	-85.90	-
城市维护建设税	-	15.30	3.11
企业所得税	32.32	157.18	178.39
房产税	3.42	2.20	2.20
印花税	0.39	0.96	0.59
教育费附加	-	8.38	1.87
地方教育附加	-	5.59	1.25
水利建设专项资金	1.01	2.76	1.56

代扣代缴个人所得税	4.72	16.18	0.31
法人税	-	18.27	-
土地使用税	-33.80		
合计	16.58	338.40	128.10

各期末应交税费余额均为当期发生应在下年度缴纳的与公司正常经营活动有关的各项税费。

（二）非流动负债分析

报告期内，公司非流动负债如下表所示：

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
长期借款	1,344.17	662.38	-
其他非流动负债	300.00	300.00	-

2012 年末长期借款为子公司日本 SUMIKURA 株式会社向台湾银行东京支行申请的 5 年期长期借款，折合人民币 662.38 万元。2013 年 10 月末长期借款包括恒立数控向中国建设银行德清支行借取的 1,000 万元 3 年期长期借款和前述日本 SUMIKURA 借取的长期借款余额。

其他非流动负债即专项政府补助为根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部《国家发展改革委、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造(第二批)2011 年中央预算内投资计划的通知》（发改投资[2011]1683 号）和浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化委员会《转发国家发展改革委、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造(第二批)2011 年中央预算内投资计划的通知》（浙发改秘[2011]50 号），公司于 2012 年 10 月收到的年产 200 条金属薄板高速数控剪切成套设备项目专项资助资金 300 万元，该项目尚未达到预定可使用状态。

五、报告期内各期末股东权益情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年10月末	2012年末	2011年末
股本	4,400.00	4,400.00	4,000.00
资本公积	4,318.42	4,318.42	3,038.42
盈余公积	708.27	708.27	475.84
未分配利润	4,628.82	4,350.61	2,376.63
外币报表折算差额	-441.00	-146.45	-

归属于母公司所有者的权益合计	13,614.51	13,630.86	9,890.89
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	13,614.51	13,630.86	9,890.89

(1) 股本和资本公积

2012 年末较 2011 年末公司资本公积增加了 1,280 万元，原因是 2012 年 7 月引入外部投资者以 4.2 元/股的价格溢价增资 400 万元，溢价款 1,280 万元计入资本公积。

(2) 盈余公积

报告期内，公司按照既定比例从税后利润中提取法定盈余公积金，未计提任意盈余公积金。

(3) 外币报表折算差额

报告期内，日元持续贬值，日本 SUMIKURA 资产负债表折算产生外币报表折算差额。

六、现金流量分析

(一) 报告期内现金流量状况

报告期内，公司的现金流量情况如下表：

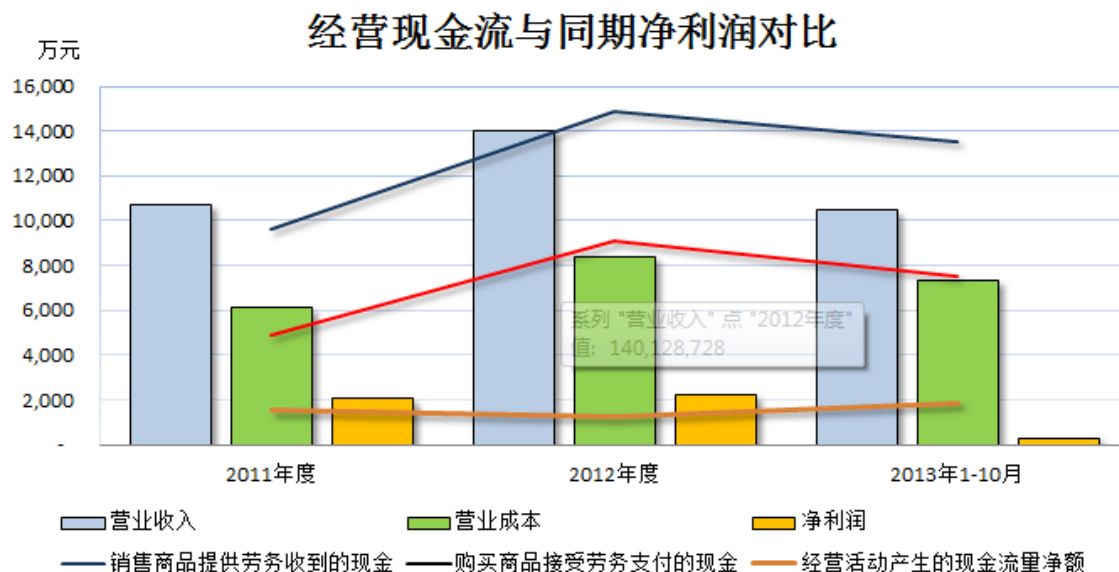
单位：万元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,901.03	1,308.13	1,576.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,561.39	-4,759.16	-1,466.75
筹资活动产生的现金流量净额	-203.69	1,833.57	3,882.13
现金及现金等价物净增加额	-33.34	-1,819.24	3,952.34
期末现金及现金等价物余额	2,884.00	2,917.35	4,736.58

(二) 经营活动现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额和同期净利润对比分析

报告期内，公司营业收入、营业成本、净利润与经营活动产生的现金流量对比情况如下：



报告期内公司收入、成本及净利润的增长与经营性现金的流入、流出及现金流量净额相比，趋势基本一致，表明公司经营活动产生的现金流状况良好。

2、销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金分析

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金分析如下表：

单位：万元

项目	2013年 1-10月	2012年度	2011年度
销售商品、提供劳务收到的现金	13,531.96	14,871.38	9,627.24
营业收入	10,454.97	14,012.87	10,715.76
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比率	129.43%	106.13%	89.84%
购买商品、接受劳务支付的现金	7,550.56	9,092.55	4,874.40
营业成本	7,333.00	8,389.36	6,123.80
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比率	102.97%	108.38%	79.60%

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与各期营业收入的变动趋势基本保持一致，且销售商品、提供劳务收到的现金占同期营业收入的比率始终保持在较高水平，表明公司的销售回款情况好，经营活动获取现金的能力较强。

购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例保持在正常水平，公司与供应商建立了良好的合作关系。

总体上看，公司经营活动产生的现金流量情况良好，其变化反映了公司经营

效果较好，营业活动获取现金的能力较强。

（三）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是从 2011 年开始，公司投入资金启动了年产 200 条金属薄板高速数控剪切成套设备项目建设，2013 年投入资金启动了金属板材高速落料及成形自动化柔性生产线产业化项目建设。此外，公司于 2012 年收购日本 SUMIKURA 株式会社并投入资金扩建厂房。

（四）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量是由股权融资、银行借款及偿还银行借款所产生的现金流入与流出及相应利息支出的变化引起的。

2011 年，公司筹资活动产生现金流量较大，主要是因为公司当年股权融资 4,000 万元，另外支付银行借款的利息费用 117.87 万元，合计筹资活动产生现金流入 3,882.13 万元。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、控股股东及实际控制人

赵刚、杨立、汪贤中三人系本公司的控股股东、实际控制人。截至本公开转让说明书签署日，上述三人合计持有本公司 1,821.67 万股股份，占公司总股本的 41.12%，张庆、刘毅、姚克力将其持有的 712.26 万股股份投票权委托给赵刚、杨立、汪贤中三人共同行使，赵刚、杨立、汪贤中三人合计享有公司 57.35% 的投票权。

2、持有公司股份 5%以上的其它股东

截至本公开转让说明书签署日，持有公司 5%以上股份的其他股东有：

- （1）华宝贵永，持有本公司 240 万股股份，占公司总股本的 5.45%；
- （2）德清道和，持有本公司 235 万股股份，占公司总股本的 5.34%。

上述股东基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况/三、公司基本

情况/（二）公司主要股东情况”。

3、子公司

关联方名称	关联关系	备注
SUMIKURA 株式会社	全资子公司	直接持股 100%
宁波住仓机械有限公司	全资子公司	间接持股 100%

注：宁波住仓机械有限公司已于 2013 年 1 月注销。

4、公司的董事、监事、高级管理人员

详细情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

5、关联人控制或有重大影响的企业

持有公司 5%以上股份的自然人、公司的董事、监事、高级管理人员和其关系密切的家庭成员直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的，除公司及其参、控股公司以外的法人有：

序号	关联法人名称	与公司关联关系
1	德清森茂苗木有限公司	公司实际控制人之一赵刚持股 60%、张庆持股 40%的企业
2	德清恒立资产管理有限公司	公司董事、高级管理人员控制的企业

（1）德清森茂苗木有限公司（以下简称“德清森茂”）成立于 2012 年 1 月 13 日，注册资本为 300 万元，由赵刚出资 180 万元、张庆出资 120 万元设立。登记的营业范围为城镇绿化苗、造林苗、经济林苗、红豆杉生产、批发、零售。

（2）恒立资产

①公司概况

注册名称	德清恒立资产管理有限公司
住所	德清县武康镇回山路 19 号
法定代表人	周正礼
注册资本	450 万元
实收资本	450 万元
企业类型	有限责任公司
成立日期	2008 年 4 月 25 日
经营范围	企业自有资产、自有投资的项目管理服务

②股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李建峰	60.00	13.33
2	赵学斌	36.02	8.00
3	杨立	30.38	6.75
4	章震华	30.03	6.67
5	汪贤中	27.05	6.01
6	张庆	25.19	5.60
7	赵刚	24.29	5.40
8	楼华娟	23.62	5.25
9	金忠远	23.62	5.25
10	刘国平	23.62	5.25
11	刘毅	21.86	4.86
12	裘利顺	20.02	4.45
13	周正礼	20.02	4.45
14	李民强	20.02	4.45
15	沈雅琴	20.00	4.44
16	卢勤俭	13.83	3.07
17	陈梁	8.67	1.93
18	刘晓方	7.00	1.56
19	姚克力	3.46	0.77
20	梅倩歆	3.33	0.74
21	彭伦琴	2.00	0.44
22	童青盛	2.00	0.44
23	陈少学	1.50	0.33
24	张晓红	1.00	0.22
25	朱群	0.50	0.11
26	马晶晶	0.50	0.11
27	张京生	0.50	0.11
	合计	450.00	100.00

6、报告期内曾存在关联关系的主要公司

序号	关联法人名称	与公司关联关系	存续状态
1	杭州凌久自动控制工程有限公司	公司董事和高管金忠远、周正礼、李民强、刘国平共同控制的公司	注销过程中

杭州凌久自动控制工程有限公司（以下简称“杭州凌久”）成立于 2000 年 8 月 31 日，设立时注册资本 50 万元，由金忠远、周正礼、刘国平、李民强、潘轩龙各出资 8.4 万元和陈迎春出资 8 万元设立。2002 年 9 月，陈迎春将其出资

8 万元平均转让给其他五名股东，本次转让后，金忠远、周正礼、刘国平、李民强、潘轩龙各持股 20%。2004 年 8 月，杭州凌久增加注册资本至 110 万元，由金忠远、周正礼、刘国平、李民强、潘轩龙分别出资 12 万元，本次增资后各股东持股比例不变。

杭州凌久登记的营业范围为“服务：自动化控制、自动化配料系统、环保工程控制软硬件技术开发、咨询；批发、零售：计算机及配件、低压电器、仪器仪表、计量衡器具；其他无需报经审批的一切合法项目”。该公司自 2009 年开始即无实际经营业务。

杭州凌久已通过股东会决议，同意公司解散并进行清算、注销工作。截至本公开转让说明书签署日，杭州凌久正在注销过程中。

（二）关联交易

以下关联交易以合并报表口径披露，不包括本公司与纳入合并范围的子公司之间的交易。

1、经常性关联交易

报告期内，本公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

除以下关联交易外，报告期内本公司不存在其他偶发性关联交易。

（1）关联方提供借款担保

报告期内，关联方为公司银行借款提供担保，具体情况见下表：

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	备 注
赵刚、王爱琴	本公司	5,000,000.00	2012-11-15	2013-11-14	否	保证借款
赵刚、王爱琴	本公司	5,000,000.00	2013-10-24	2014-10-23	否	保证借款
赵刚、王爱琴	本公司	10,000,000.00	2013-05-30	2016-05-29	否	保证借款

（2）关联方专利转让

报告期内，关联方无偿向公司转让专利权，具体情况见下表：

序号	让与方	受让方	专利名称	转让日期
1	赵刚	公司	一种马口铁剪切出料输送装置	2012 年 5 月 15 日

（三）关联方往来款余额

报告期末，本公司与关联方之间无往来款余额。

（四）《公司章程》及关联交易决策制度中对关联交易的安排

1、《公司章程》对规范关联交易的安排

（1）根据《公司章程》第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

（2）根据《公司章程》第一百一十二条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对规范关联交易的安排

公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易决策作出相应规定，主要规定如下：

第八条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当经董事会批准后生效并及时披露。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第九条 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外），应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时披露。

第十条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

第十一条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第二十二條 董事會對公司擬與關聯人達成的總額高於 300 萬元或高於公司最近一期經審計淨資產值 5%的關聯交易應當請獨立董事發表意見[包括但不限於交易發生的必要性、交易條件（包括定價原則）是否公允合理、是否損害公司及非關聯股東利益]。獨立董事在作出判斷前，經全體獨立董事同意可以聘請中介機構出具獨立財務顧問報告，作為其判斷的依據。

第二十五條 公司董事會審議關聯交易事項時，關聯董事應當回避表決，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的非關聯董事出席即可舉行，董事會會議所做決議須經非關聯董事過半數通過。出席董事會的非關聯董事人數不足三人的，公司應當將該交易提交股東大會審議。

第二十六條 公司股東大會審議關聯交易事項時，關聯股東應當回避表決。

第二十七條 關聯董事的回避和表決程序為：

- （一）關聯董事應主動提出回避申請，否則其他董事有權要求其回避；
- （二）當出現是否為關聯董事的爭議時，由董事會向其監管部門或公司律師提出確認關聯關係的要求，並依據上述機構或人員的答复決定其是否回避；
- （三）關聯董事可以列席會議討論有關關聯交易事項；
- （四）董事會對有關關聯交易事項表決時，關聯董事不得行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。對該事項由過半數的無關聯關係董事出席即可舉行，做出決議須經無關聯關係董事過半數通過。出席董事會的無關聯董事人數不足 3 人的，應將該事項提交股東大會審議。

第二十八條 關聯股東的回避和表決程序為：

- （一）關聯股東應主動提出回避申請，否則其他股東有權向股東大會提出關聯股東回避申請；
- （二）當出現是否為關聯股東的爭議時，由會議主持人進行審查，並由出席會議的律師依據有關規定對相關股東是否為關聯股東做出判斷；
- （三）股東大會對有關關聯交易事項表決時，在扣除關聯股東所代表的有表決權的股份數後，由出席股東大會的非關聯股東按公司章程和股東大會議事規則的規定表決。

3、公司對獨立董事審議關聯交易的制度安排

根據公司制定的《獨立董事工作細則》十六條規定，公司賦予獨立董事行使

以下职权：（一）重大关联交易（即公司拟与关联自然人发生的交易总额高于 30 万元，以及与关联法人发生的交易总额高于 100 万元且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。

（五）最近三年关联交易决策程序的履行情况及独立董事意见

公司最近三年发生的关联交易主要为公司实际控制人为公司提供担保。公司独立董事认为：上述关联交易根据市场交易规则履行，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响公司独立性的情形或损害公司及公司非关联股东利益的内容。

（六）规范和减少关联交易的措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、关联交易管理制度中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时的公允决策程序，对关联交易的内容范围、审核权限和表决等事项做出了严格的规定，有利于规范和减少关联交易。

八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无应披露而未披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

公司无应披露而未披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

九、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）报告期内股利分配的一般政策

公司依照《公司法》及有关规则的要求，在《公司章程》中明确了股利分配政策。

公司的税后利润按下列顺序分配：

（1）弥补上一年度的亏损；

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

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

（4）支付股东股利。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

（5）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与现行政策一致。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）SUMIKURA 株式会社基本情况

截至公开转让说明书签署日，公司拥有一家全资子公司即 SUMIKURA 株式会社，其基本情况如下：

1、公司概况

注册名称	SUMIKURA 株式会社
------	---------------

住所	日本静冈县滨松市南区三新町 487 番地 3
注册资本	3 亿日元
实收资本	3 亿日元
成立日期	2011 年 9 月 1 日
经营范围	1、金属加工机器，土木机器，装卸机器，树脂减容机器及其与之相关的设备，机器零件的设计，开发，制造，安装，加工，买卖，维护，以及与之相关的进出口贸易和代销中介 2、金属加工机器以及相关装置、零件等的制造技术情报以及相关技术支持 3、钢材、碳素钢、合金等金属的铸造、锻造品的买卖以及进出口贸易和代销中介 4、前期所附带的一切事务以及相关业务

2、历史沿革

（1）2011 年 9 月设立

SUMIKURA 株式会社由吉田征弘以货币出资 100 万日元设立，公司于 2011 年 9 月 1 日在名古屋市名东区藤森一丁目 92 番地 1 号登记注册，取得 1800-01-102553 号《企业法人营业执照》。

（2）2012 年 1 月增资

2012 年 1 月 13 日，公司注册资本从 100 万日元增加至 5,000 万日元，由必成有限公司出资 4,900 万日元认购 980 股，变更后股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（万日元）	股份（股）	股本比例（%）	出资形式
1	必成有限公司	4,900.00	980.00	98.00	货币
2	吉田征弘	100.00	20.00	2.00	货币
	合计	5,000.00	1,000.00	100.00	-

（3）2012 年 2 月股权转让

2012 年 2 月 1 日，吉田征弘将其所持 SUMIKURA 株式会社 2%的股权转让给必成有限公司，转让后由必成有限公司持有 SUMIKURA 株式会社 100%股权。

（4）2012 年 4 月股权转让

2012 年 4 月 5 日，必成有限公司将其所持 SUMIKURA 株式会社 100%的股权全部转让给恒立数控。截至本公开转让说明书签署日，恒立数控持有 SUMIKURA 株式会社 100%的股权。

（5）2012 年 4 月增资

2012 年 4 月 10 日，SUMIKURA 株式会社注册资本从 5,000 万日元增加至

9,000 万日元，由恒立数控出资 4,000 万日元认购 800 股，变更后股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（万日元）	股份（股）	股本比例（%）	出资形式
1	恒立数控	9,000.00	1,800.00	100.00	货币
	合计	9,000.00	1,800.00	100.00	-

（6）2012 年 4 月增资

2012 年 4 月 20 日，SUMIKURA 株式会社注册资本从 9,000 万日元增加至 3 亿日元，由恒立数控出资 2.1 亿日元认购 4,200 股，变更后股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（万日元）	股份（股）	股本比例（%）	出资形式
1	恒立数控	30,000.00	6,000.00	100.00	货币
	合计	30,000.00	6,000.00	100.00	-

3、最近一年及一期财务状况

单位：元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	32,265,613.10	47,144,557.44
净资产	13,726,654.06	25,581,928.31
	2013 年 1-10 月	2012 年 5-12 月
营业收入	14,500,502.28	14,174,609.28
净利润	-8,769,328.28	-734,127.98

注：以上数据经中汇会计师审计。

（二）宁波住仓的基本情况

报告期内，SUMIKURA 株式会社拥有一家全资子公司，即宁波住仓，其基本情况如下：

1、公司概况

注册名称	宁波住仓机械有限公司
住所	宁波市镇海经济开发区 A3 区中官路 888 号
法定代表人	赵刚
注册资本	95 万美元
实收资本	95 万美元
成立日期	2007 年 12 月 17 日
经营范围	金属加工机械、树脂减容机械、金属制品、五金件、机械配件的制造、加工、研发；机械设备安装及维修

2011 年 11 月，由于 SUMIKURA 机械株式会社破产，破产管财人代表 SUMIKURA 机械株式会社将 SUMIKURA 机械株式会社所持有的 100% 宁波住

仓的股权转让给 SUMIKURA 株式会社。2012 年 4 月，公司收购 SUMIKURA 株式会社 100%的股权，间接控制了宁波住仓。2012 年 7 月 6 日，宁波住仓完成上述事项的工商备案。此次变更后，宁波住仓的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本 (万美元)	实收资本 (万美元)	股本比例 (%)	出资形式
1	SUMIKURA 株式会社（日本）	95.00	95.00	100.00	货币
	合计	95.00	95.00	100.00	

公司通过收购 SUMIKURA 株式会社 100%股权间接控制宁波住仓后，经过有效整合，其生产经营业务全部转移至公司。为了简化管理层级，提高决策效率，公司于 2013 年 1 月注销了宁波住仓。

2、最近一年财务情况

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日
总资产	4,366,170.58
净资产	3,616,256.96
	2012 年度 5-12 月
营业收入	10,641,746.42
净利润	1,413,974.34

注：以上数据经中汇会计师审计。宁波住仓于 2013 年 1 月注销。

十一、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）经营风险

1、海外市场开拓风险

公司出口销售收入在收入中所占比重较高，报告期内平均为 28.32%，出口设备单台价值高，毛利贡献高。公司主要通过参加国际展销会、刊登广告等形式开拓国际市场业务。目前公司的产品已销往全球多个国家和地区，公司将国际市场作为一个重点拓展领域，设有专门的海外市场部进行客户开发和维护。如果公司不能有效的开拓国际市场，或者海外经济趋于低迷，则会对出口销售收入造成负面影响，从而降低盈利能力。

2、汽车板材处理设备业务开拓风险

公司 2012 年开始开拓汽车板材处理设备业务，主要包括汽车板材剪切落料

生产线、多工位压力生产线等。汽车板材专用设备单台价值高，生产周期长（超过一年），对公司的生产组织和技术水平提出了更高的要求。公司如果不能持续进行技术革新，满足汽车板材专用设备需求方自动化、数控化的要求，公司将难以保持在汽车板材专用设备领域的国内先行者优势。

3、规模较小、抗风险能力较弱的风险

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月营业收入分别为 10,715.76 万元、14,012.87 万元和 10,454.97 万元，净利润分别为 2,054.52 万元、2,206.42 万元和 278.21 万元，经营活动现金流量净额分别为 1,576.18 万元、1,308.13 万元和 1,901.03 万元。虽然经过多年发展，公司的经营规模有了较快的增长，并且盈利能力也较强，但与数控机床行业大型企业比较，本公司的生产经营规模仍较小，存在抗风险能力较弱的风险。

（二）财务风险

1、应收账款回收风险

2011 年、2012 年和 2013 年 10 月末公司应收账款账面净值分别为 1,880.00 万元、2,782.77 万元和 2,633.07 万元，占当期营业收入的比例分别为 17.54%、19.86%和 25.18%。

公司应收账款余额的增长与公司销售收入增长情况相符，属正常增长。公司目前主要采取款到发货的销售结算方式，只针对少部分信用良好的客户给予一定的信用期，部分产品可根据客户要求按销售额 10%以内的比例预留质量保证金，报告期末的应收账款主要为销售质量保证金和出口业务处于信用证有效期内的余款。

虽然公司对客户采用了较为谨慎的信用政策，建立了严格的货款管理制度，对于期末应收款余额，公司安排专人负责货款回收，责任落实到个人，但由于公司质保期较长，相应造成应收账款回收期比较长，因此仍然存在发生坏账的风险。

2、客户违约导致存货减值的风险

2011 年、2012 年和 2013 年 10 月末公司存货余额分别为 4,003.20 万元、4,744.38 万元和 5,648.67 万元，分别占同期流动资产的 34.03%、36.01%和 43.42%。公司存货余额较大主要是由公司产品的特性和生产模式决定的。公司

主要产品均为定制化专用设备，设计、生产、安装周期较长，这导致公司存货总量较高。公司采取订单生产模式，一般均在收到客户预付款项后才开始组织生产，历史上未出现过存货减值损失的情况，但由于公司存货余额较大且具有一定的专用性，如果客户违约，将导致公司存货存在减值的风险。

3、毛利率波动的风险

2011年、2012年和2013年1-10月公司综合毛利率分别为42.85%、40.13%和29.86%，有所波动，主要是由于公司生产的专用设备均为定制化产品，类别和型号较多，不同客户根据其产能要求、资金实力对剪切设备的功能配置要求不同。一般来说，剪切速度和精度越高的设备毛利率越高，此外，公司针对不同客户也会采取不同的定价策略。报告期内各期销售的设备类别和型号存在较大差异，由此造成了综合毛利率的波动，公司存在毛利率波动的风险。

4、产品价格波动的风险

公司产品为非标定制化专业机械设备，针对客户需求进行设计、研发、生产、装配调试。客户对设备的性能、配置及部件选择等要素的要求差异较大，公司产品售价确定则在成本、市场等因素的基础上通过合同谈判或投标确定产品的最终价格，公司产品非标定制化的特点决定产品销售价格差异较大。行业景气度、公司产能利用率、同行业竞争等各种因素，也会对产品售价造成影响。如果未来出现行业景气度低或行业竞争加剧的情况，则会对公司产品的售价造成不利影响，从而影响公司的盈利能力。

5、原材料价格波动风险

公司在产品生产过程中所使用的主要原材料包括钢材、电气系统件、动力传动系统件等。钢材包括钢板、锻件、铸件、钣金件，用于生产机床机械加工部分；电气系统主要为数控柜及相关元器件，用于生产机床数控控制系统；动力传动系统件包括电机、减速机、轴承、链条等，主要用于生产机床动力和传动系统。公司产品属于定制化程度较高的专用机床，所用材料种类繁多，其中价格波动较大的主要为钢材，同时钢材价格也影响各类钢材所制电机、轴承、五金配件的成本进而影响公司的采购价格。因此，钢材价格波动成为影响公司产品生产成本主要的因素。公司一直坚持与多家原材料供应商保持购货关系，采用比价、审批相结

合的方式，使原材料供应不致受制于某一供应商，尽可能减少因原材料供应及价格波动给公司造成的不利影响。另一方面，公司不断加大技术改造力度，在不影响产品性能、质量的前提下，通过优化产品结构设计以及采用新工艺等举措，进一步降低材料价格波动对公司盈利能力的负面影响。

6、盈利波动的风险

2013 年 1-10 月由于受市场环境和自身产能影响，公司营业收入规模有所下降；收购日本 SUMIKURA 后新业务收入有所增长，但尚处于市场开拓及业务整合阶段，毛利率下降；此外，由于新市场的开拓及业务整合，相关费用占收入比重有所上升，导致公司盈利下滑。如果公司不能持续开拓市场，完成业务结构调整，合理控制费用，则公司面临盈利大幅波动的风险。

7、外汇波动风险

2011 年、2012 年、2013 年 1-10 月，公司出口业务收入分别为 3,215.49 万元、3,217.23 万元、3,343.73 万元，同期公司总收入分别为 10,715.76 万元、14,012.87 万元、10,454.97 万元，出口收入占比分别为 30.01%、22.96%、31.98%。公司目前业务仍以国内业务为主，报告期内出口业务占比平均为 28.32%。公司出口业务一般以美元或欧元结算，人民币升值将相对提高公司产品在国际市场的售价，降低公司产品在国际市场的竞争力，同时公司外币应收账款将产生一定的汇兑损失。

此外，截至 2013 年 10 月末，日本 SUMIKURA 净资产折合人民币 1,372.67 万元，人民币升值将导致日元资产在合并报表产生外币报表折算差额，减少合并报表中归属于母公司所有者的净资产。

8、收购日本 SUMIKURA 影响公司业绩的风险

2012 年 4 月，为引入日本先进的汽车板材剪切设备制造技术，公司全资收购了日本 SUMIKURA。收购后，公司对日本 SUMIKURA 进行了整合。由于汽车板材剪切设备业务尚处于市场开拓阶段，同时由于日本较高的生产制造成本，日本 SUMIKURA 最近一年及一期均处于亏损状态，对公司利润造成了较大的不利影响。2012 年和 2013 年 1-10 月，日本 SUMIKURA 净亏损分别为 73.41 万元和 876.93 万元。如果公司不能按照收购整合计划吸收掌握技术、开拓市场、

降低成本，日本 SUMIKURA 可能持续产生亏损，公司将面临收入及利润无法提升、业绩无法持续增长的风险。

（三）技术和人才风险

1、不能保持技术领先的风险

公司所处行业具有技术推动型的特征，公司一直从事金属板材剪切和处理设备的研发、生产和销售，拥有自主知识产权。截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司已拥有 23 项专利使用权，已受理专利申请 6 项，整体技术水平处于领先地位。尽管公司不断加强自主技术创新能力，但若不能保持技术领先优势，将影响到公司的持续发展。

2、技术泄密的风险

公司主要产品的科技含量较高，多数关键技术为公司自主创新，并掌握在公司核心技术人员手中。虽然公司与核心技术人员签订了保密协议，但客观上仍存在因核心技术人才流失而造成技术泄密的风险。另外，由于部分机械部件需外协加工，公司需向外协单位提供相关图纸，虽然公司与外协单位签订的合同中有关于保密事项的约定，但仍不能完全排除外协单位将本公司提供的图纸、技术资料留存、复制和泄露给第三方的风险。

3、技术人才竞争风险

公司通过多年的行业实践和技术探索积累了丰富的技术经验，现已成为行业内技术实力较强的企业，公司要继续保持企业在行业中的领先地位必须拥有一支稳定、高素质的技术和管理人才队伍。随着公司业务的迅猛发展，公司对技术人才的需求日益增大，将面临技术人才不足的风险；此外，公司在行业中技术和市场地位的不断提 高也使公司内部的人才成为同行业厂家争夺的焦点。因此公司如果不能吸引和留住高素质的人才，将在一定程度上制约公司未来的发展，存在人才竞争的风险。

4、公司不能消化吸收日本 SUMIKURA 技术的风险

公司收购日本 SUMIKURA 后，增加了汽车板材剪切设备制造业务。国内机床制造行业中，只有较少企业能够独立掌握汽车板材剪切设备制造技术，公司通过收购日本 SUMIKURA，扩大了业务范围，提升了技术实力。由于日本人工成

本较高，公司以日本品牌和技术结合中国制造的成本优势开拓市场，随着公司对技术的掌握，设备生产以及客户维护服务将逐步转移至国内。如果公司不能在短时间内消化吸收日本 SUMIKURA 核心技术，公司部分生产将必须在日本开展，从而增加生产成本。此外，基于公司经营状况，如果公司不能持续为日本员工提供有竞争力的薪酬，日本 SUMIKURA 核心技术人员将可能提前离职，使得公司不能按照计划消化吸收其关键技术。同时，日本 SUMIKURA 核心技术人员的离职也有可能造成技术泄密、技术不能持续升级保持技术优势等风险。

（四）税收政策变化风险

公司被认定为高新技术企业，报告期内均减按 15% 的税率计缴企业所得税。根据科技部、财政部、国家税务总局三部委于 2008 年 4 月联合发布的《高新技术企业认定管理办法》及其工作指引，高新技术企业审核认定每三年实行一次。公司已于 2012 年 12 月 27 日通过高新技术企业复审，企业所得税优惠期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

虽然上述税收优惠政策是依据政府法律法规获得，具有持续性、经常性，但如果今后公司不能通过三年一次的高新技术企业审核认定，则企业将无法继续享受所得税的税率优惠政策，从而存在对公司经营业绩造成不利影响的可能。

（五）管理风险

1、高速成长过程中的管理风险

公司成立以来业务规模不断壮大，经营业绩快速提升，积累了丰富的适应业务快速发展的经营管理经验，治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。随着公司的资产规模持续提高，公司业务所涉及的区域也大大增加。这对公司管理层的管理与协调能力提出了更高的要求。如果公司的管理模式和管理层素质未能跟上公司内外部环境的变化并及时进行调整、完善，将降低公司的市场竞争力，从而给公司未来的经营和发展带来一定的影响。

2、对海外子公司的管理风险

公司 2012 年全资收购日本 SUMIKURA 株式会社，尽管公司建立了完善的内部控制制度，在现阶段能够对日本子公司实施有效管理，但随着日本子公司业务的逐步开展和经营规模的扩大，如果公司不能持续提高管理能力，则会因为法

律、文化和经营环境的差异增加管理成本，从而影响公司的整体经营。

（六）在建项目投产后产能难以消化的风险

公司目前在建“年产 200 条金属薄板高速数控剪切成套设备项目和金属板材高速落料及成形自动化柔性生产线产业化项目”，项目的实施将进一步扩大产能，优化产品结构，拓展产品应用领域，提升公司核心竞争力，保证公司的持续稳定发展，但该项目实施存在如下风险：

1、在建项目未能实现预期效益的风险

尽管本次在建项目是建立在充分市场调查和业内专家论证的基础上，但由于项目设计、建成至全面达产需要一定时间，在项目实施过程中，如果市场环境、技术、管理等方面出现重大变化，将影响项目的实施。因此项目实际建成后所产生的经济效益、产品的市场接受程度等都可能与公司的预测存在一定差异，从而影响预期投资效果和收益目标的实现。此外，产能扩张和产品结构优化后，对公司现有组织架构和运营管理模式等也提出了更高的要求，导致可能存在市场拓展、人才和管理的配套等方面的潜在风险。

2、在建项目折旧、摊销大量增加的风险

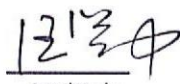
本次在建项目实施后，公司长期资产规模将大幅提高，资产结构也将发生较大变化。按照公司的折旧和摊销政策，在项目计算期内（项目计算期为 7 年，前 2 年为建设期）年均新增折旧、摊销费用约 1,300 万元。若在建项目产生的营业收入不能消化上述折旧、摊销支出，则公司的经营业绩将受到不利影响。

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

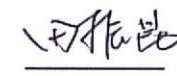

赵 刚

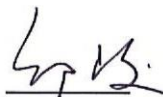

汪贤中


杨 立

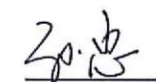

周正礼


金忠远

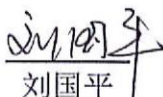

田振昆

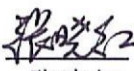

邹 峻


傅建中


孙 忠

全体监事签字：

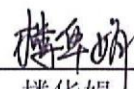

刘国平


张晓红


马晶晶

除担任董事、监事外的其他高级管理人员签字：


陈 梁


楼华娟

浙江恒立数控科技股份有限公司（盖章）



2014年3月26日

二、主办券商声明

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

法定代表人：



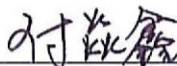
冉 云

项目小组负责人：



柴国恩

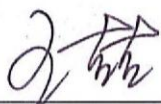
项目小组成员：



付焱鑫



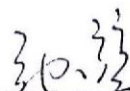
贾 超



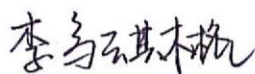
王 喆



朱 岩



张 堃



李·乌云其木格

国金证券股份有限公司（盖章）

2014 年 3 月 26 日



三、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。

经办律师：

林有乾

叶菲

律师事务所负责人：

吴利根

上海东方华银律师事务所（盖章）



2014年3月26日

四、审计机构声明

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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


高峰


刘利君

会计师事务所负责人：


余强

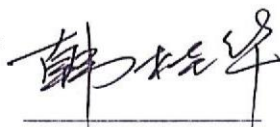
中汇会计师事务所有限公司（盖章）

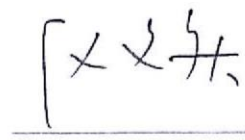


五、资产评估机构声明

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机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


韩桂华


仇文庆

资产评估机构负责人：


俞华开

坤元资产评估有限公司（盖章）



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文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。