
张家港玉成精机股份有限公司

(住所：江苏省苏州张家港市乐余镇兆丰同福路 1 号)

公开转让说明书



主办券商



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

(住所：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

挂牌公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者关注如下事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

股份公司设立后，公司建立起股东大会、董事会、监事会三会治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则等规章制度，并根据有关制度规定召集、召开三会，会议记录完整、及时存档、正常签署。公司股东大会、董事会和高级管理人员正常履行职责，公司监事会得以行使对董事及高级管理人员的监督职能。对于对外投融资、对外担保、关联交易、关联方资金往来等重要事项，公司制定了各项专门管理制度，确立了在公司重大事项决策过程中的关联股东和董事回避制度，公司治理进一步规范。公司控股股东、实际控制人张玉飞持有公司 51% 的股份，其与股东陆守英系母子关系，二人合计持有公司 100% 的股份。公司存在实际控制人利用控制权施加不当控制、影响公司治理环境的风险。

（二）未取得权属证书的房产被拆除的风险

公司已取得使用权证的两块集体土地均通过流转取得，土地类型为工业用地。公司未经批准，在两块集体土地上自行建设房产 975.20 平方米，占公司厂房总面积的 8.28%；其中 871.2 平方米用作仓库，104 平方米用作垃圾房。

公司未取得权属证书的房产占公司厂房总面积的比例较小，且不属于公司的主要生产经营用房，公司未将其作为固定资产核算。若该等厂房因有关主管部门的要求不能继续使用，公司可以在较短时间内完成有关仓库内的物品搬迁，对公司的生产经营不会构成重大影响。

经张家港市国土资源局出具证明，公司自 2011 年 1 月 1 日起，不存在因违反土地管理有关法律、法规、规章而受到行政处罚的情况；不存在因违法违规而受到行政处罚的情形；不存在因违法违规而收回公司有关土地使用权的情况。张家港市规划局亦出具证明，公司近三年以来不存在违反国家或政府主管机关有关建设规划规定的情况，也未因违反建设规划方面的法律法规而受到行政处罚。

公司实际控制人张玉飞已出具承诺，公司若因现有房产遭受罚款或因为其他

任何原因导致公司无法占有、使用现有房屋的，实际控制人将向公司全额支付该等款项并承担有关费用。但该等房产仍存在被相关主管部门认定为违章建筑并强制拆除的潜在风险。

（三）专利侵权纠纷未决风险

2013年12月25日，南京宁庆数控机床制造有限公司（以下简称“南京宁庆”）向苏州市知识产权局提交《专利侵权纠纷处理请求书》，诉公司生产、销售的XHK8228数控组合工具铣床侵犯了南京宁庆专利号为201110109212.X的四头四工位钳子刃口数控铣床发明专利，请求公司停止生产、销售侵权产品。2014年1月2日，苏州市知识产权局向公司出具案号为【苏知专（2014）纠字1号】的《答辩通知书》、《举证通知书》。2014年1月16日，公司向苏州市知识产权局提交了《专利侵权纠纷答辩书》，认为被控侵权产品并不包含涉案专利的全部技术特征，两者起到的作用和效果也不相同，请求驳回南京宁庆的侵权纠纷处理请求。

2013年，公司被控侵权产品实现销售收入235,897.44元，占公司当期专用机床销售收入及主营业务收入的比重分别为1.36%和0.82%，公司被控侵权产品销售毛利为78,244.46元，占公司当期主营业务利润的比重为0.72%。报告期内，公司被控侵权产品对公司经营业绩影响较为轻微，且公司实际控制人张玉飞已出具承诺，声明公司现有及申请中的知识产权，以及现有及正在研发中的产品不存在侵犯他人知识产权的情形；若公司因南京宁庆专利侵权纠纷遭受经济损失，将对公司予以全额补偿。但截至本说明书签署日，上述侵权纠纷尚未结案，公司存在由未决纠纷导致的潜在法律风险及声誉风险。

（四）公司治理风险

股份公司设立后，公司建立起三会治理结构以及各项专门管理制度。公司股东大会及董事会正常运行，监事会履行监督职能，公司内部各治理机构的权力制衡机制逐步完善，各项专门管理制度按章执行。但因股份公司成立时间较短，公司存在内部控制制度执行环节不尽完善导致的公司治理风险。

（五）公司应收账款无法回收的风险

2012 年末、2013 年末，应收账款净额分别为 8,889,653.74 元、9,697,645.49 元，占总资产的比例分别为 19.38%、25.27%，其中，应收高斯图文的余额分别为 6,144,313.06 元、5,543,629.31 元，占应收账款余额的比例分别为 65.12%和 53.48%。报告期内各期末，公司应收帐款余额较大，主要是因为高斯图文系公司的重大客户，给予其更加宽松的账期政策。报告期内，公司对高斯图文回款情况良好，应收账款无法收回的风险较低。若公司应收账款不能按时回收，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（六）经营业绩波动的风险

2013 年及 2012 年，公司专用机床销售毛利率分别为 40.92%、35.07%，机械加工零部件销售毛利率分别为 32.49%、35.40%，波动较大。2013 年度公司专用机床销售毛利率提升的主要原因是原材料采购成本下降、专用机床销售收入的增长以及销售结构的变化。公司机械加工零部件销售毛利率下降的主要原因是公司来自大客户高斯图文印刷系统（中国）有限公司的订单量下降，同时公司为新开发的其他大客户订单进行了试生产。因公司规模尚小、公司经营业绩可能因原材料价格波动及客户变动而大幅波动。

（七）经营活动现金流为负的风险

2012 年及 2013 年，公司经营活动现金流量净额分别为-2,519,025.28 元、-1,407,203.81 元。2012 年度公司经营业绩下滑，存货余额增加、应付未付的采购款减少，并归还部分员工借款，导致当年经营活动现金净流量为负。2013 年度，公司经营活动现金净流量为负的主要原因是归还股东及员工借款。公司存在因经营活动现金流欠佳导致的支付能力及偿债能力下降的风险。公司拟通过加强存货及应收账款管理、提升营运效率以改善经营活动现金流量。

（八）大客户依赖风险

报告期内，高斯图文印刷系统（中国）有限公司（以下简称“高斯图文”）系公司最大的客户，2012 年度和 2013 年度，公司分别对其实现销售收入 9,670,091.53 元和 5,811,381.59 元，占各期主营业务收入比重分别为 33.74%和

20.10%，公司对其存在一定依赖。报告期内，公司对其收入呈明显减少趋势，若未来该客户因经营业绩下滑导致对公司采购额减少，或转向其他供应商，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

目录

释义	1
第一节 基本情况	4
一、 基本情况	4
二、 股份挂牌情况	5
三、 主要股东及实际控制人基本情况	5
四、 公司设立以来的股本形成与变化情况	7
五、 公司分、子公司的基本情况	9
六、 公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	9
七、 最近两年的主要会计数据和财务指标简表	11
八、 本次公开转让有关机构	12
第二节 公司业务	14
一、 公司主营业务情况	14
二、 公司内部组织结构图及主要生产或服务流程及方式	27
三、 与业务相关的关键资源要素	30
四、 与业务相关的情况	44
五、 公司商业模式	53
六、 公司所处行业情况	54
第三节 公司治理	67
一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	67
三、 最近两年有关处罚情况	73
四、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	73
五、 同业竞争情况	73
六、 股东及其关联方占用公司资金的情况	74
七、 公司对外担保情况	75
八、 公司董事、监事、高级管理人员情况	75
九、 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	77
第四节 公司财务	78
一、 报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表 ...	78
二、 财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况	86

三、 会计师审计意见	86
四、 报告期采用的主要会计政策和会计估计	86
五、 主要会计政策、会计估计的变更情况	91
六、 最近两年的主要财务数据和财务指标	91
七、 报告期内公司主要资产情况	97
八、 报告期内公司主要负债情况	108
九、 股东权益情况	113
十、 关联方及关联交易	113
十一、 资产负债表日后事项	115
十二、 或有事项及其他重要事项	115
十三、 报告期内的资产评估情况	116
十四、 股利分配政策及实际股利分配情况	116
十五、 公司控股子公司的基本情况	117
十六、 公司近两年主要会计数据和财务指标分析	117
十七、 风险因素及管理措施	119
第五节 有关声明	124
一、 公司全体董事、监事、高级管理人员声明	124
二、 主办券商声明	125
三、 律师事务所声明	126
四、 会计师事务所声明	127
五、 资产评估师事务所声明	128
第六节 附件	129
一、 主办券商推荐报告	129
二、 财务报表及审计报告	129
三、 法律意见书	129
四、 公司章程	129
五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	129

释义

在本公开转让说明书中，除非特别说明，下列简称具有如下特定意义：

公司、本公司、股份公司、玉成精机	指	张家港玉成精机股份有限公司
有限公司	指	张家港玉成精机有限公司
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
天健、天健事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	指现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	指现行有效的《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	最近一次由股东大会通过的《张家港玉成精机股份有限公司章程》
有限公司章程	指	由张家港玉成精机有限公司股东会通过的《张家港玉成精机有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《张家港玉成精机股份有限公司股东大会议事规则》、《张家港玉成精机股份有限公司董事会议事规则》、《张家港玉成精机股份有限公司监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员、高管	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书的统称
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
两年、报告期	指	2012年度、2013年度
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引（试行）	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》

《对外投资融资管理制度》	指	《张家港玉成精机股份有限公司对外投资融资管理制度》
《对外担保管理制度》	指	《张家港玉成精机股份有限公司对外担保管理制度》
《关联交易管理制度》	指	《张家港玉成精机股份有限公司关联交易管理制度》
《关联方资金往来管理制度》	指	《张家港玉成精机股份有限公司关联方资金往来管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《张家港玉成精机股份有限公司信息披露管理制度》
《投资者关系管理制度》	指	《张家港玉成精机股份有限公司投资者关系管理制度》
《总经理工作细则》	指	《张家港玉成精机股份有限公司总经理工作细则》
《董事会秘书工作细则》	指	《张家港玉成精机股份有限公司董事会秘书工作细则》
国家统计局	指	中华人民共和国统计局
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
苏州市张家港工商局	指	苏州市张家港工商行政管理局
苏州工商局	指	江苏省苏州工商行政管理局
张家港农村商业银行	指	江苏张家港农村商业银行股份有限公司
“十一五”	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要
“十二五”	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
中钢协	指	中国钢铁工业协会
机床	指	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。机床是制造机器的机器，故又称作工业母机或工具机。
夹具	指	又叫夹具，机械加工过程中用来迅速、方便、安全地安装工件的装置。
组合机床	指	以系列化和标准化的通用部件为基础，配以少量专用部件，对一种或多种工件按预先确定的工序进行高效加工的专用机床。
五金制品	指	铁、钢、铝等金属经过锻造、压延、切割等物理加工制造而成的各种金属器件。按照产品的用途来划分，可以分为工具

		五金、建筑五金、日用五金、锁具磨具、厨卫五金、家居五金以及五金零部件等等。
五金手工具	指	也称为通用手工工具，属于工具五金范畴。五金手工具主要包含以下产品：扳手、钳类、锤子、旋具（螺丝刀）、锯类、园林工具、组套工具及类似工具。
计算机辅助设计	指	利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作。通常简称CAD。
数控技术、数控机床	指	数控技术，简称数控（Numerical Control）。它是利用数字化的信息对机床运动及加工过程进行控制的一种方法。用数控技术实施加工控制的机床，或者说装备了数控系统的机床称为数控（NC）机床。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、基本情况

(一) 基本信息

中文名称： 张家港玉成精机股份有限公司

英文名称： Zhangjiagang Yucheng Machine Co.,Ltd.

法定代表人： 张玉飞

有限公司成立日期： 2003年6月2日

股份公司成立日期： 2013年12月26日

注册资本： 1,000万元

公司住所： 张家港市乐余镇兆丰同福路1号

公司电话： 0512-5811-9609

公司传真： 0512-5811-9602； 0512-5811-9302

互联网网址： www.zjgycjj.com； www.ycmac.cn

邮编： 215622

董事会秘书： 徐娟

信息披露事务负责人： 徐娟

所属行业： 根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于通用设备制造业（C34）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业属于金属加工机械制造（C342）

经营范围： 机床、通用机械制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

主营业务： 五金手工具专用机床设计、生产和销售以及机械加工零部件销售。

组织机构代码： 75004421-3

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码： 830895
股票简称： 玉成精机
股票种类： 人民币普通股
每股面值： 人民币 1.00 元
股票总量： 10,000,000 股
挂牌日期： 年 月 日

(二) 公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股份总额为 10,000,000 股。

根据《业务规则（试行）》第 2.8 条规定，公司实际控制人张玉飞承诺，其直接或间接持有的股票（包括挂牌前十二个月以内转让的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。

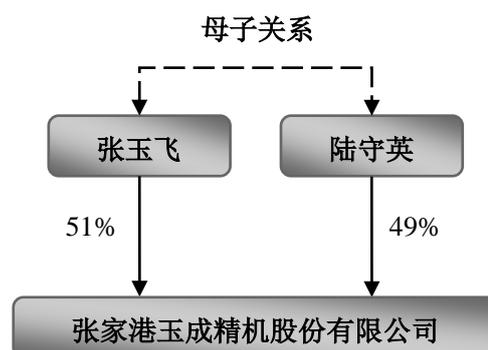
根据《公司法》第一百四十一条、公司章程第二十六条的规定，股份公司设立尚未满一年，发起人张玉飞、陆守英无可转让的股份。公司董事兼总经理张玉飞承诺，在任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

除上述安排外，股东所持股份无其他限售安排及所持股份自愿锁定的承诺。

三、主要股东及实际控制人基本情况

(一) 公司股权结构图

公司股权结构如下：



（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况

张玉飞先生持有公司 510 万股股份，持股比例为 51%，为公司控股股东、实际控制人。

张玉飞先生，44 岁，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1989 年 5 月至 1991 年 8 月就职于张家港市通用机械厂；1991 年 9 月至 1993 年 7 月就读于上海电机技术高等专科学校机械专业系；1994 年 1 月至 1996 年 12 月就职于张家港市机床厂，历任技术员、业务员、生产科长；1997 年 1 月至 2003 年 5 月，任张家港市机床厂厂长；2003 年 6 月至 2013 年 11 月，任有限公司执行董事兼经理；现任公司董事长兼总经理，任期三年。

有限公司时期，张玉飞出资比例为 51%，任公司执行董事兼经理。股份公司成立后，张玉飞持股比例 51%，为公司控股股东，并任公司董事长兼总经理。公司自设立以来，实际控制人均为张玉飞，未发生变化。

（三）公司股东的基本情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	张玉飞	5,100,000	51.00	自然人	无
2	陆守英	4,900,000	49.00	自然人	无
合计		10,000,000	100.00	-	-

公司股东张玉飞与陆守英为母子关系。

四、公司设立以来的股本形成与变化情况

(一) 有限公司设立

有限公司由自然人张玉飞及张宇峰（二人为亲兄弟关系）共同出资组建，注册资本为人民币 480 万元。张玉飞以货币资金出资 244.8 万元，张宇峰以货币资金出资 235.2 万元。本次出资经张家港长兴会计师事务所出具张长会验字(2003) 第 301 号验资报告。截至 2003 年 6 月 2 日，有限公司已收到各股东货币出资 480 万元。

2003 年 6 月 2 日，苏州市张家港工商局核发有限公司《企业法人营业执照》，注册号 3205822106525。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
张玉飞	2,448,000.00	货币	51.00
张宇峰	2,352,000.00	货币	49.00
合计	4,800,000.00	-	100.00

(二) 有限公司增加注册资本

2012 年 12 月 19 日，有限公司股东会通过决议，公司注册资本由人民币 480 万增加至人民币 1,000 万元。股东张玉飞以货币资金增资 265.2 万元，股东张宇峰以货币资金增资 254.8 万元。本次增资由南京国信均益会计师事务所有限公司出具宁信益港验字【2012】第 045 号验资报告。截至 2012 年 12 月 20 日，有限公司已收到各股东货币增资 520 万元。

2013 年 1 月 28 日，苏州市张家港工商局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号 320582000059816。

本次增资后，有限公司股东及出资比例如下表：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
张玉飞	5,100,000.00	货币	51.00
张宇峰	4,900,000.00	货币	49.00
合计	10,000,000.00	-	100.00

（三）有限公司股权转让

2013年1月28日，有限公司股东会通过决议，同意股东张宇峰将其所持有的公司49%的股权转让给自然人陆守英（与张玉飞、张宇峰为母子关系）。

同日，张宇峰与陆守英签订《股权转让协议》，约定张宇峰将49%的股权转让给陆守英。受让方已按协议约定，向转让方支付了本次股权转让款490万元。

2013年1月29日，有限公司完成本次股权转让工商变更登记。

本次股权转让后，公司股东及出资比例如下表：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
张玉飞	5,100,000.00	货币	51.00
陆守英	4,900,000.00	货币	49.00
合计	10,000,000.00	-	100.00

（四）有限公司整体变更设立股份公司

2013年11月15日，天健事务所出具天健沪审[2013]268号《审计报告》，于审计基准日2013年9月30日，有限公司的净资产值为16,359,491.44元。

2013年11月20日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报(2013)453号《资产评估报告》，于评估基准日2013年9月30日，有限公司的净资产评估值为29,795,287.35元。

2013年11月25日，有限公司股东会通过决议，拟以2013年9月30日经审计的账面净资产按照1:0.6113的比例折股，剩余部分计入公司资本公积，整体变更设立股份公司。

2013年12月12日，天健事务所就有限公司整体变更设立股份公司出具天健验【2013】6-36号验资报告。

2013年12月13日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会召开，有限公司以2013年9月30日净资产经审计值16,359,491.44元，按照1:0.6113的比例折合实收资本人民币10,000,000.00元，剩余部分计入公司资本公积，整体变更设立股份公司。公司股票每股面值1.00元，注册资本为10,000,000元。

2013年12月26日，苏州工商局颁发股份公司《企业法人营业执照》，注册号320582000059816。

股份公司设立时股权结构如下：

发起人	出资金额（元）	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
张玉飞	5,100,000.00	净资产折股	5,100,000.00	51.00
陆守英	4,900,000.00	净资产折股	4,900,000.00	49.00
合计	10,000,000.00	-	10,000,000.00	100.00

五、公司分、子公司的基本情况

公司无分、子公司。

六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事

公司董事会现由张玉飞、张宇峰、姜惠彬、黄飞、陆敏华五名董事组成。

张玉飞先生任公司董事长兼总经理，其简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

张宇峰先生，41岁，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，EMBA。1996年11月至1998年12月就职于张家港市国泰美食娱乐城餐饮部，历任领班、餐饮部经理；1999年1月至2003年5月任张家港市机床厂经营科科长；2003年6月至2013年1月，任有限公司监事；现任公司董事兼副总经理，任期三年。

姜惠彬先生，44岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989年8月至1996年5月就职于张家港港达化工有限公司设备管理部，从事设备维修工作；1996年7月至2003年5月就职于张家港市机床厂销售部，从事市场调研及产品销售工作。2003年6月进入公司，2006年7月至2013年11月任副经理；现任公司董事兼副总经理，任期三年。

黄飞先生，36岁，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，工程师。2000年7月至2001年3月任江苏沙钢集团钳液工；2001年3月至2002年3月

任张家港市中立橡胶模具有限公司加工中心操作工；2002年3月至2002年10月任张家港长力机械有限公司车工；2002年11月至2003年5月任张家港市机床厂车间主任；2003年6月进入公司，任制造部经理；现任公司董事，任期三年。

陆敏华女士，42岁，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990年9月至2003年3月就职于张家港市乐余镇供销社，从事商品销售；2003年6月进入公司，2006年7月起任物流部经理；现任公司董事，任期三年。

（二）监事

公司监事会由刘平、夏小帅、盛锋三名监事组成。

刘平先生，38岁，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1997年8月至2000年6月就职于张家港市庆州机械有限公司品质部，从事检验工作；2000年6月至2002年8月就职于张家港市名阳精密机械制造有限公司品质部，从事检验工作；2002年9月至2003年5月就职于张家港市机床厂，任检验员；2003年6月进入公司，任品保部经理；现任公司监事会主席，任期三年。

夏小帅先生，35岁，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，助理工程师。2002年9月至2007年7月就职于无锡市红豆集团机械事业部；2007年8月进入公司，任技术部经理；现任公司监事，任期三年。

盛锋先生，35岁，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年9月至2005年11月就职于张家港和申机械有限公司；2005年12月至2006年8月就职于张家港盛佳机械有限公司；2006年9月加入公司，任制造部金工车间主任；现任职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员由总经理张玉飞、副总经理张宇峰及姜惠彬、财务总监葛剑锋、董事会秘书徐娟组成。

张玉飞先生现任公司董事长兼总经理，其简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控

制人的基本情况”。

张宇峰先生现任公司董事兼副总经理，其简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”。

姜惠彬先生现任公司董事兼副总经理，其简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”。

葛剑锋先生，42岁，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，中级会计师。1990年9月至1993年12月就职于江苏沙钢集团设备科，从事设备管理工作；1994年3月至2013年1月任张家港市百禾医药连锁有限公司财务副经理；2013年3月进入公司，任财务部经理；现任公司财务总监，任期三年。

徐娟女士，42岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年7月至1992年11月就职于张家港市兆丰文化站；1992年12月至1993年6月就职于张家港兆丰彩色电铃电器厂，从事质检、统计、文员等工作；1993年7月至1995年8月就职于张家港市彩色电铃电器厂，任出纳兼文员；1995年9月至2002年7月自由职业；2002年8月至2003年5月就职于张家港市机床厂财务部；2003年6月进入公司；现任公司董事会秘书，任期三年。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	2,918.07	2,878.76
净利润（万元）	167.87	112.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	167.87	112.46
扣除所得税后的非经常性损益合计（万元）	24.05	47.64
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	143.82	64.82
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	143.82	64.82
毛利率（%）	38.13	35.53
净资产收益率（%）	10.13	8.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.68	5.15
基本每股收益（元）	0.17	0.21
稀释每股收益（元）	0.17	0.21
应收帐款周转率（次）	3.14	2.94

存货周转率（次）	2.93	3.38
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-140.72	-251.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.14	-0.48
项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	3,837.86	4,586.01
股东权益合计（万元）	1,741.35	1,573.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,741.35	1,573.48
每股净资产（元）	1.74	1.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.74	1.57
资产负债率（%）	54.63	65.69
流动比率（倍）	1.05	0.94
速动比率（倍）	0.78	0.71

注¹： 2012年末每股净资产根据实收资本计算

八、本次公开转让有关机构

（一）主办券商

主办券商： 中信证券股份有限公司

法定代表人： 王东明

住所： 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

电话： 021-6176-8639

传真： 021-6176-8690

项目负责人： 李鹏

项目小组成员： 吕峰、顾承胜、陈功、林艳、计恺、邵寅翀、朱晔

（二）律师事务所

律师事务所： 北京炜衡（上海）律师事务所

负责人： 吉剑青

住所： 上海市长宁区华山路 1368 号

电话： 021-6880-0666

传真： 021-6880-0777

经办律师： 张强、陶滕云

（三）会计师事务所

会计师事务所： 天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人： 郑启华

住所： 杭州市西溪路 128 号 9 楼

电话： 021-6228-1910

传真： 021-6228-6290

经办注册会计师： 马静、周立新

（四）资产评估机构

资产评估机构： 坤元资产评估有限公司

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 区 1105 室

电话： 0571-8821-6941

传真： 0571-8821-6968

经办人员： 谢单、邹新

（五）证券登记结算机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司

法定代表人： 戴文华

住所： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电话： 0755-2593-8000

传真： 0755-2598-8122

（六）证券交易场所

名称： 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

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话： 010-6388-9512

传真： 010-6388-9514

第二节 公司业务

一、公司主营业务情况

(一) 主营业务

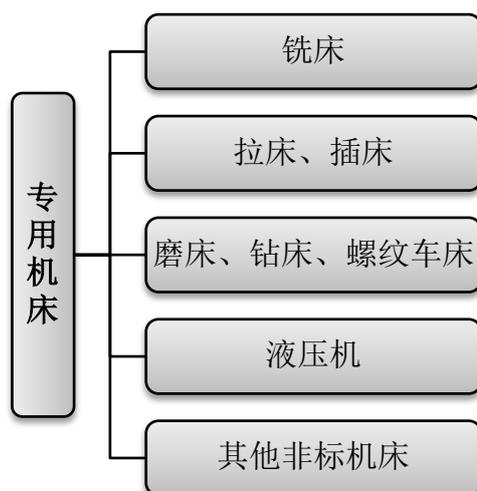
玉成精机主要从事五金手工具专用机床研发、设计、生产和销售以及机械加工零部件销售。公司自 2003 年成立以来一直专注于主营业务，业务始终稳定发展，未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

公司五金手工具专用机床主要用于扳手类、钳类五金手工具的生产与制造；公司机械加工零部件销售包括为印刷机械厂商提供丝网印刷机墙板、底座等机械加工零部件、以及周边地区客户提供其他配套的机械加工零部件等。

机械零部件的加工精度及质量要求，是决定机床加工精度及质量的重要因素之一，为保证公司专用机床上零部件的加工精度及专用机床的性能指标，公司配置了较多大型数控加工中心，用于专用机床零部件的精加工任务。由于公司数控加工中心等大型设备的年加工能力超过专用机床零部件精加工任务的需要，依托公司专用机床设计、加工、装配及检测方面的技术人才储备，以及公司数控加工中心等大型设备富余的加工能力，公司将业务延伸到机械加工零部件销售，提高了公司人力资源及设备资源的综合利用效率。

公司的专用机床产品包括五金手工具专用机床及其他非标机床，以五金手工具专用机床为主，其他非标机床主要为定制生产，报告期内其他非标机床未实现销售收入。



1、五金手工具专用机床

公司生产及销售的五金手工具专用机床，组合不同型号或类型的专用机床及相应的专用卡具，可构成扳手类、钳类等不同五金手工具制造或成套设备/机械加工生产线。

根据加工对象或加工方式的不同，公司五金手工具专用机床主要分为铣床、拉床、插床、磨床、钻床、螺纹车床、液压机等不同类型或型号：

◆五金手工具专用铣床

五金手工具专用铣床不同型号均采用公司命名标准，型号有类别代号、特征代号、组别代号、型号代号、形式代号及主参数、主轴数等组成，具体含义如下图所示。如 XB6140 表示工作台不升降、工作台宽度为 400mm 的半自动卧式铣床。

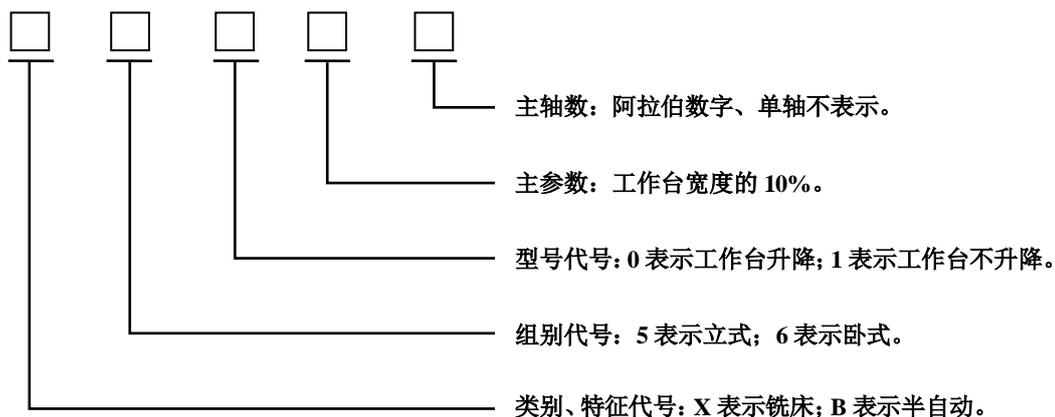


表: 专用铣床及用途

型 号	工作台面 长×宽 (mm)	主要用途	产品特点	产品图示
XB5028	700×280	适用于小型工件、可用键槽铣刀加工各种规格的钢丝钳、尖嘴钳及斜嘴钳的内刃口	效率高	
XB5028II	700×280	用于圆头棘轮扳手铣半月槽	效率高	
XB5130	750×300	适用于大平面及管子钳柄牙的铣削	效率高	

<p>XB5130II</p>	<p>900×300</p>	<p>适用于断线钳刀口的加工</p>	<p>工效高</p>	
<p>XB6028</p>	<p>700×280</p>	<p>适用于活动扳手板梯中槽、活动口齿形的铣削</p>	<p>操作简单、工效高</p>	
<p>XB6028II</p>	<p>700×280</p>	<p>适用于淬火后精铣口面</p>	<p>操作简单、工效高</p>	
<p>XB6130</p>	<p>1000×280</p>	<p>可用端面铣刀、圆柱铣刀、圆片铣刀及各种成型铣刀加工各类大型五金工具工件</p>	<p>加工效率高</p>	
<p>XB6140</p>	<p>1000×400</p>	<p>可用端面铣刀、圆柱铣刀、圆片铣刀及各种成型铣刀加工各类大型五金工具工件</p>	<p>振动小、加工精度高</p>	

<p>XB6140II</p>	<p>1000×400</p>	<p>用于锯条铣齿等大规格高精度工具的成型铣削</p>	<p>悬梁、加工精度高</p>	
<p>XB6230</p>	<p>430×190</p>	<p>用于活扳手中槽的铣削</p>	<p>高速切削、工效高</p>	
<p>XB6122.2 II</p>	<p>660×220</p>	<p>加工各种规格的活络扳手双平面</p>	<p>双铣头、工效高</p>	
<p>XB6022.2</p>	<p>700×220</p>	<p>可用端面铣刀、圆柱铣刀及各种成型铣刀加工各类小型五金工具工件</p>	<p>双铣头、效率高</p>	
<p>XB6124.2</p>	<p>750×240</p>	<p>用于活扳手小肩、斜肩、圆柱的铣削</p>	<p>双铣头、效率高</p>	

XB6028.2	700×280	可用端面铣刀、圆柱铣刀及各种成型铣刀加工各类小型五金工具工件	双铣头、效率高	
-----------------	---------	--------------------------------	---------	---

◆五金手工具专用拉床、专用插床

表：专用拉床、专用插床及用途

型 号	工作台面 长×宽 (mm)	主要用途	产品 特点	产品图示
LB20 拉床	600×400	适用于梅花扳手、两用扳手的孔开口、拉制呆扳手及各类其他需要拉制的工具产品	结构简单、加工效率高	
BB5050 插床	320×300	适用于各类规格活动扳手槽底部的加工	稳定性好、操作方便、功效高	

◆五金手工具专用磨床、钻床及螺纹车床

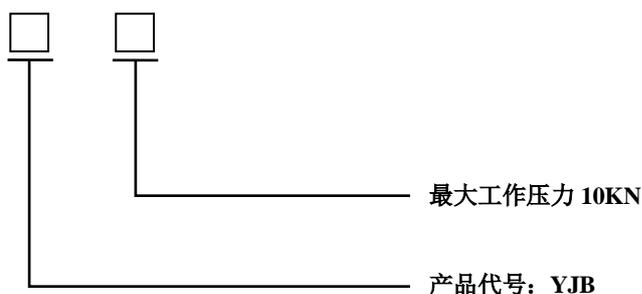
表：专用磨床、钻床、螺纹车床及用途

型 号	工作台面 长×宽 (mm)	主要用途	产品 特点	产品图示
-----	---------------------	------	----------	------

<p>2M5410 砂带机</p>	<p>600×400</p>	<p>适用于活扳手双平面的砂带磨削加工、加工出的产品精致美观</p>	<p>工作污染少</p>	
<p>M7626 双面磨床</p>	<p>900×260</p>	<p>适用于钳子类、活扳手、呆扳手等工具双平面磨削加工</p>	<p>噪音小、效率高</p>	
<p>2ZB5236 双头钻床</p>	<p>340×340</p>	<p>适用于钳类工件批量生产</p>	<p>半自动加工，效率高、降低劳动强度</p>	
<p>S8746 螺纹车床</p>	<p>-</p>	<p>适用于大批量加工五金工具螺纹</p>	<p>Φ60 旋风切削头、效率高、精度高</p>	

◆五金手工具专用液压机

五金手工具专用液压机不同型号均采用公司命名标准，型号由类别和主参数组成，具体含义如下图。如 YJB250 表示最大压力为 2,500KN 的节能、高速液压机。

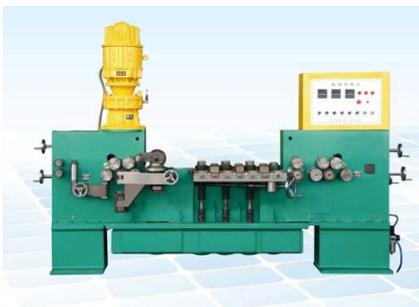


表：专用液压机及用途

型 号	最大压力	主要用途	备 注	产品图示
YJB120 高速液压机	1,200KN	适用于工件的整形、压字等，最大工作压力 28MPa	精度高、效率高、降低劳动强度	
YJB250 高速液压机	2,500KN	适用于工件的整形、压字等，最大工作压力 28MPa	精度高、效率高、降低劳动强度	

◆其他非标机床

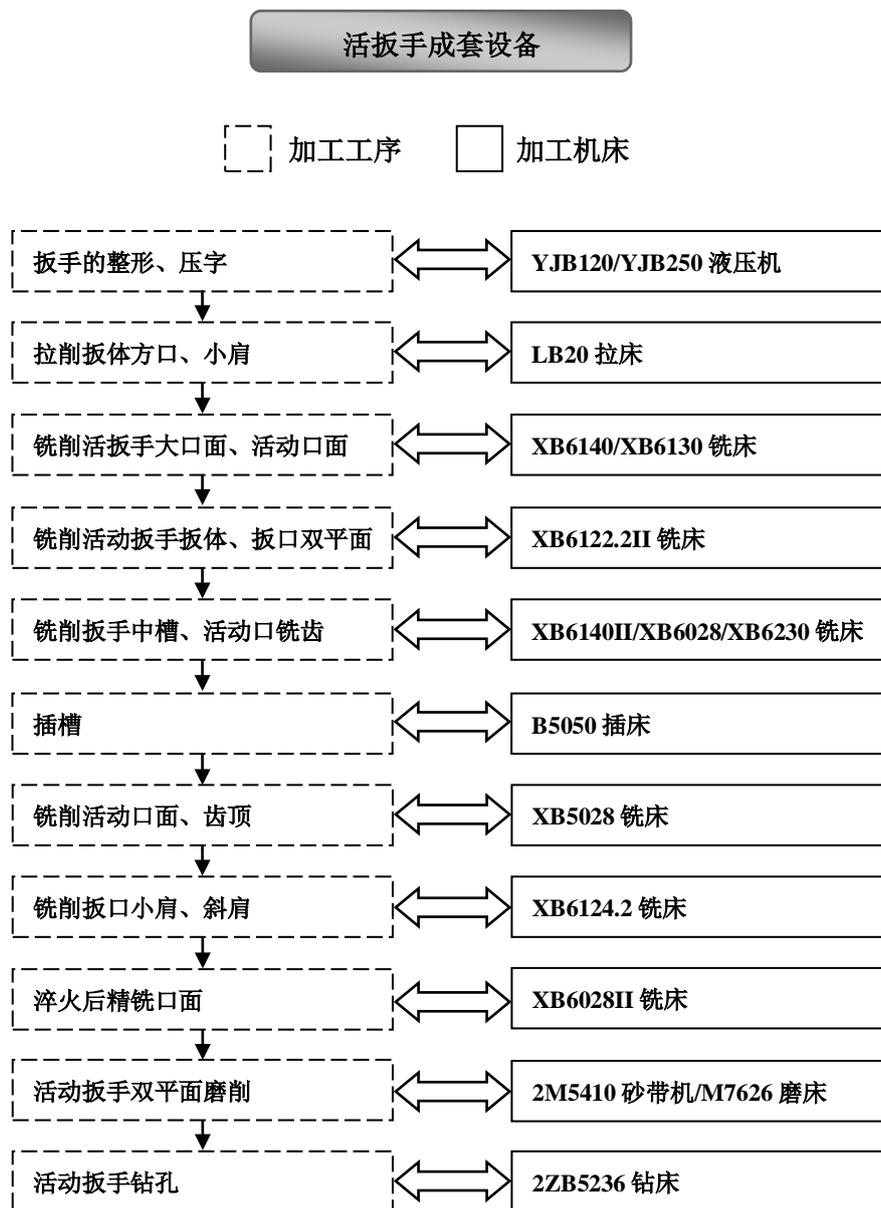
表：其他非标机床及用途

HRJ010 膜式成排弯管机	17012.0SM 扁钢精整机
	
<p>锅炉行业弯曲膜式壁管排设计专用设备</p>	<p>用于扁钢平直校正、宽度修正和旁弯校直</p>

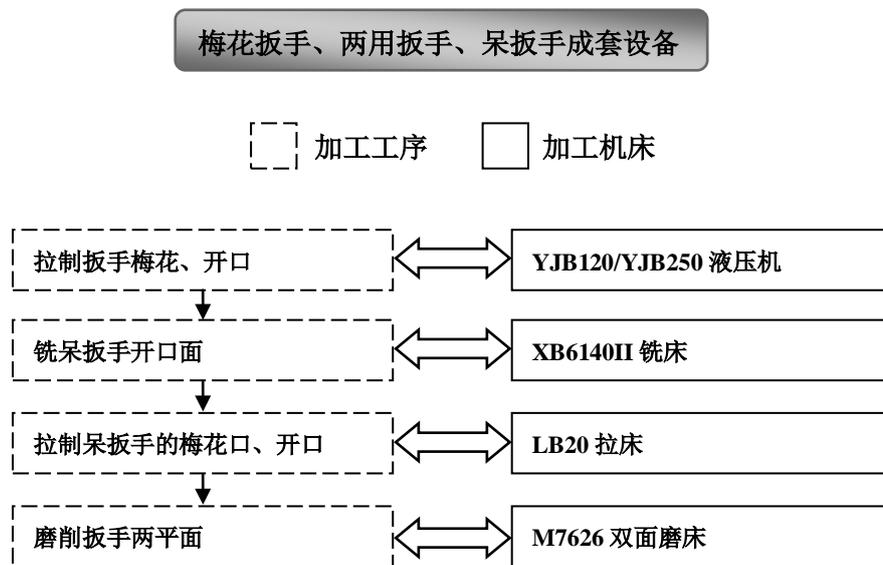
公司的五金手工工具专用机床，可根据客户需要，组合不同类型或型号的机床及相对应的专用卡具，可构成不同扳手类、钳类等五金手工工具制造成套设备/机械加工生产线：

◆活扳手成套设备

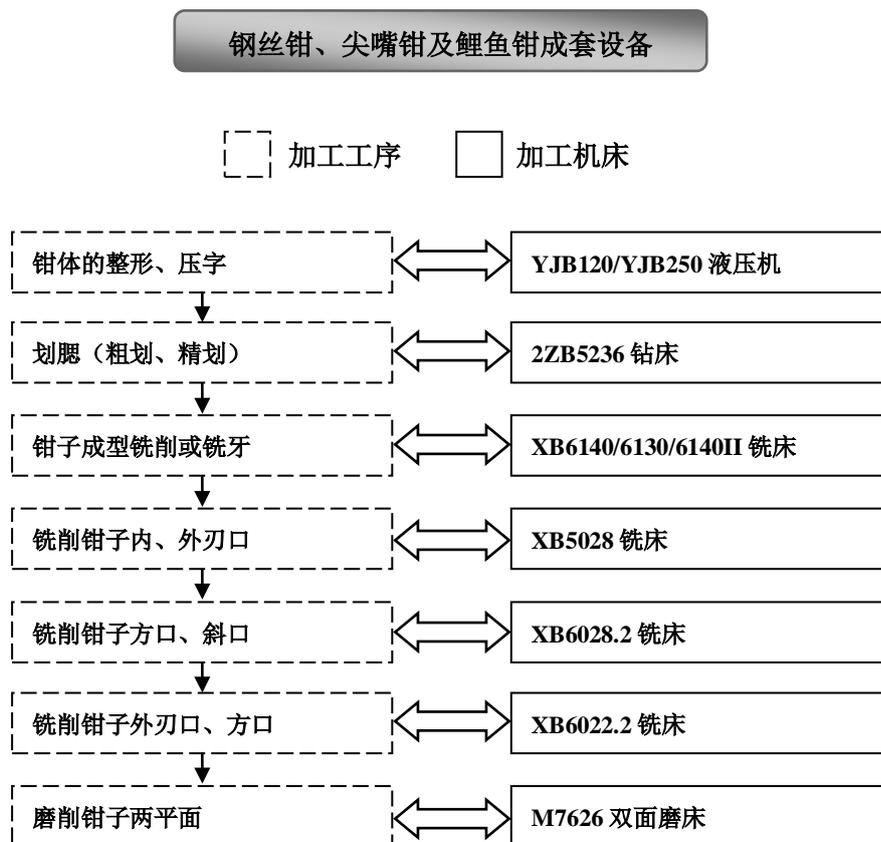
活扳手成套设备主要包括液压机、铣床、拉床、插床、钻床及磨床构成，其中可根据活扳手尺寸、加工精度等不同要求，选择不同型号的专用铣床、液压机及磨床设备。



◆梅花扳手、两用扳手、呆扳手成套设备



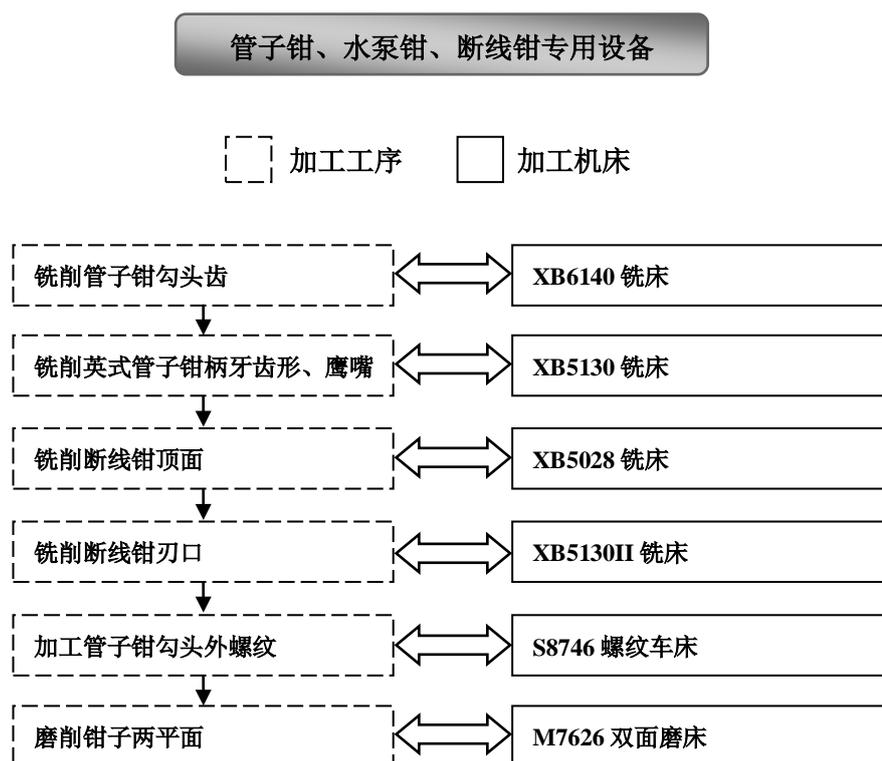
◆钢丝钳、尖嘴钳、鲤鱼钳成套设备



◆棘轮扳手专用设备



◆管子钳、水泵钳、断线钳专用设备

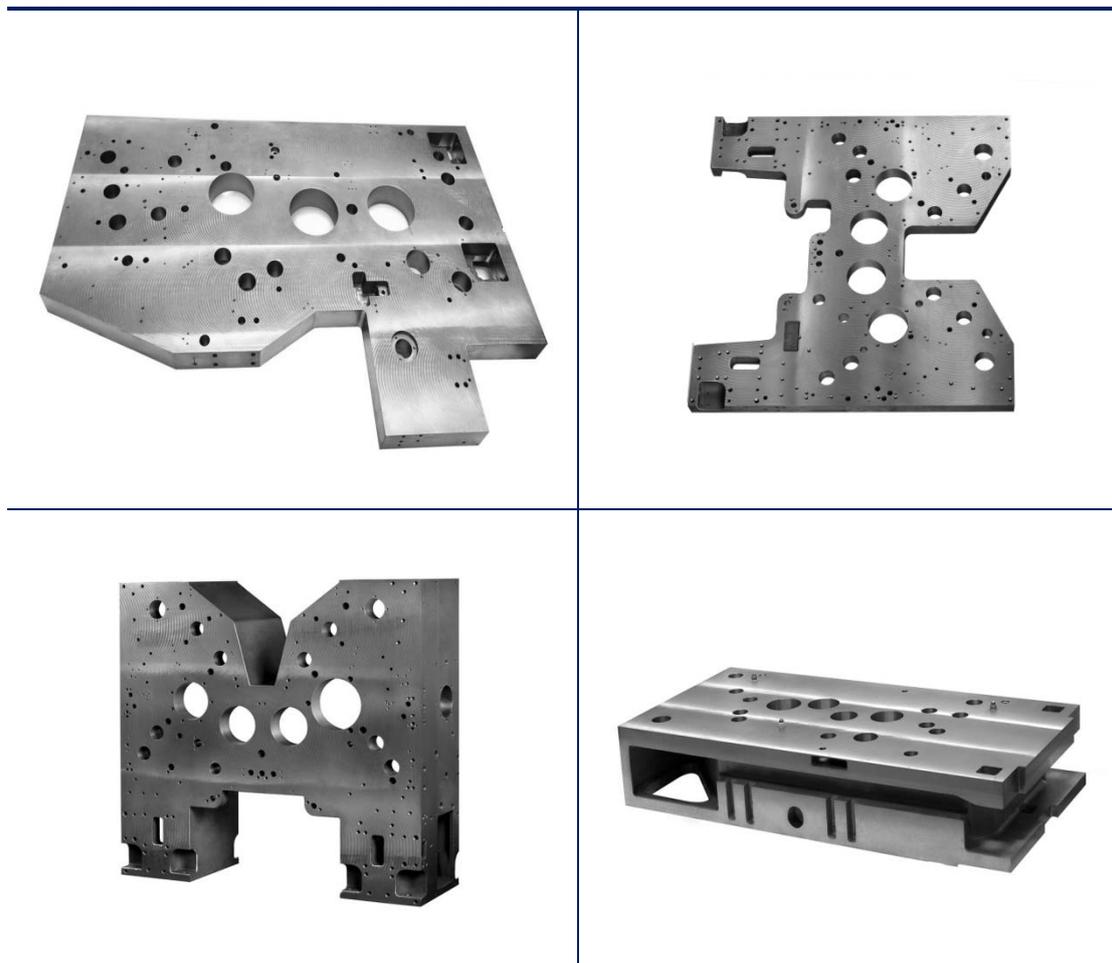


2、机械加工零部件销售

依托公司拥有的龙门立式加工中心（台湾协鸿、PRW-426L）、龙门卧式镗铣加工中心（台湾协鸿、PBM-135A）、龙门加工中心（台湾协鸿、HB-3190S）、

龙门加工中心(台湾协鸿、PRO-2150A)、龙门加工中心(台湾高明、KMC-2000SD)龙门式三坐标测量机(海克斯康、Apollo Status)等大型生产、检测设备以及公司的生产技术及管理水平,公司为国内知名的印刷机械厂商提供丝网印刷机墙板、底座等机械加工零部件,以及周边地区客户提供其他配套的机械加工零部件等。

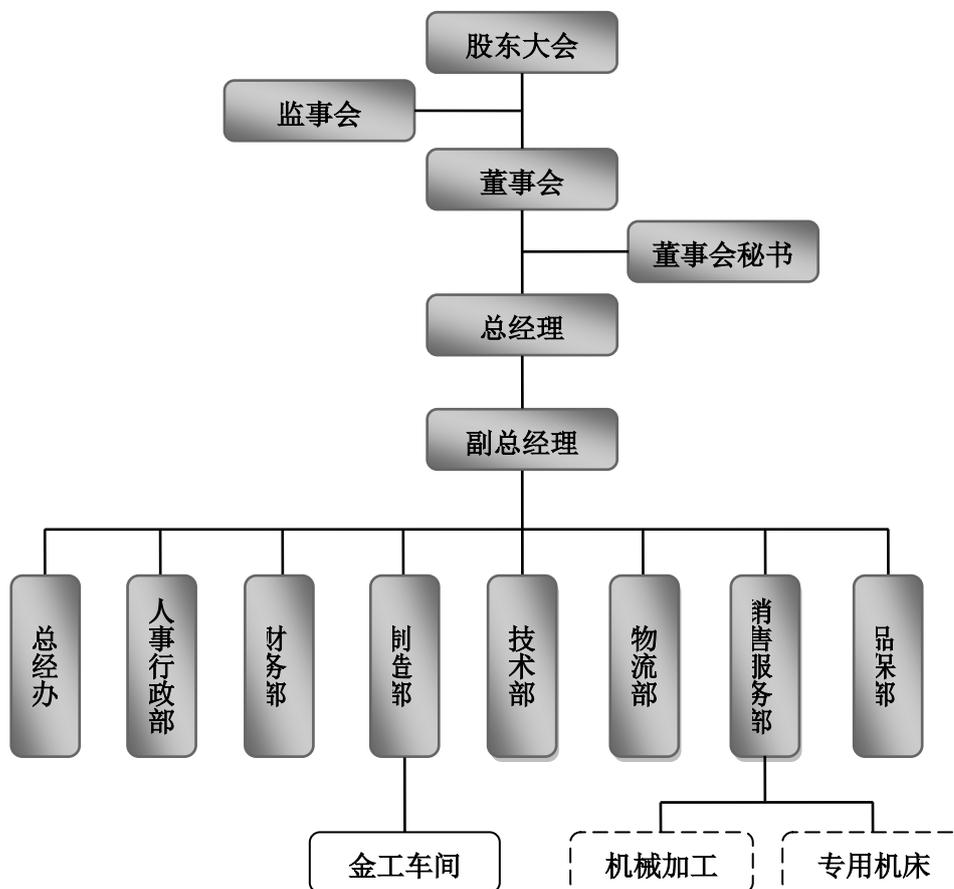
图表: 公司销售的机械加工零部件图例



公司提供的墙板、底座等零部件,加工过程存在加工工艺复杂、加工精度较高等特点,需要使用大型数控加工中心才能满足零件的精度及成本控制的要求,而公司数控加工中心等大型加工设备的配置组合可以较好的满足墙板、底座等零部件的生产要求。另外,上海有较多的公司从事丝网印刷设备整机生产业务,公司所在地毗邻上海,加工成本尤其是人工成本及运输成本方面相对便宜,是公司开展机械加工零部件销售业务的地理位置优势。

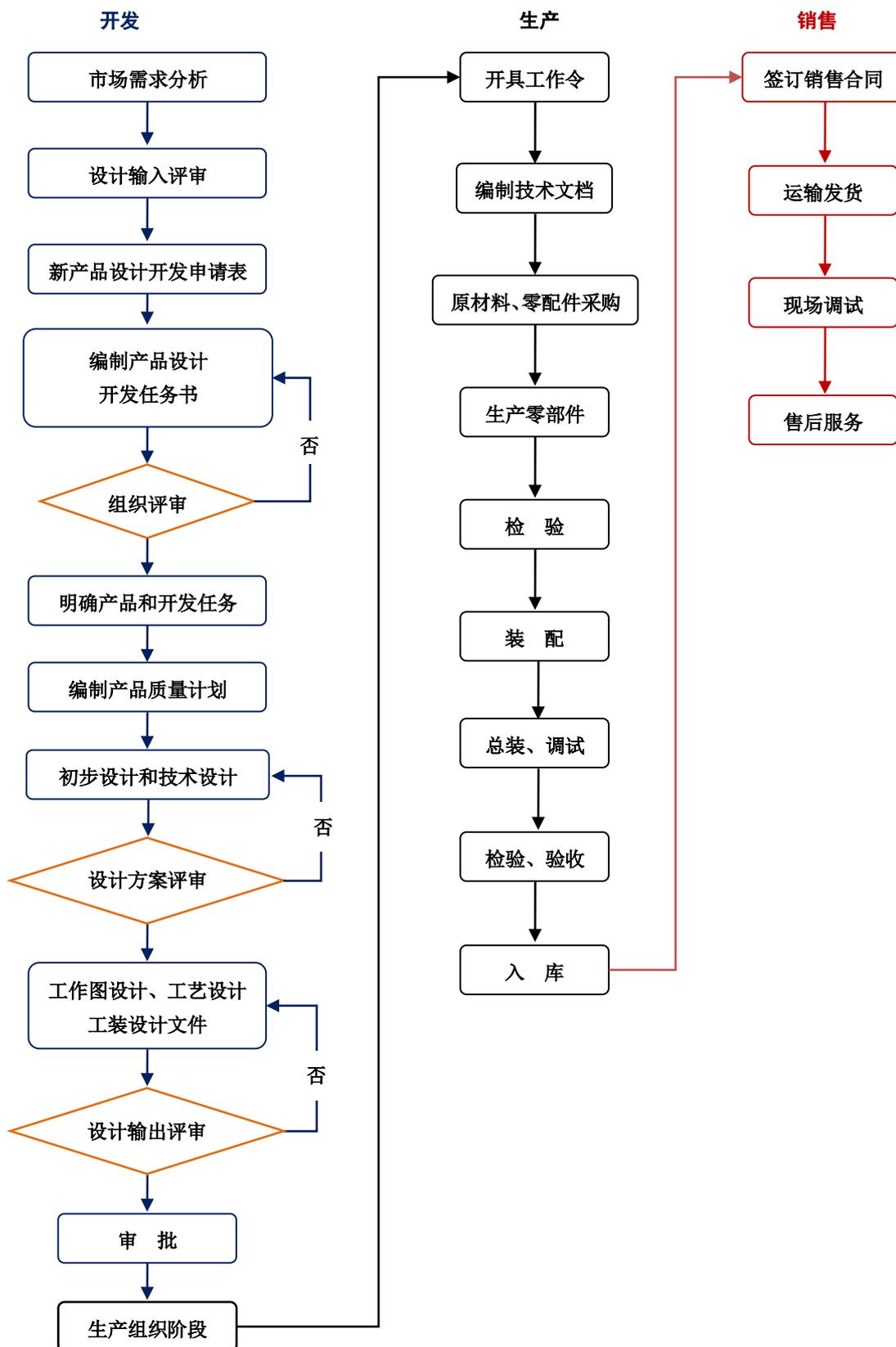
二、公司内部组织结构图及主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图

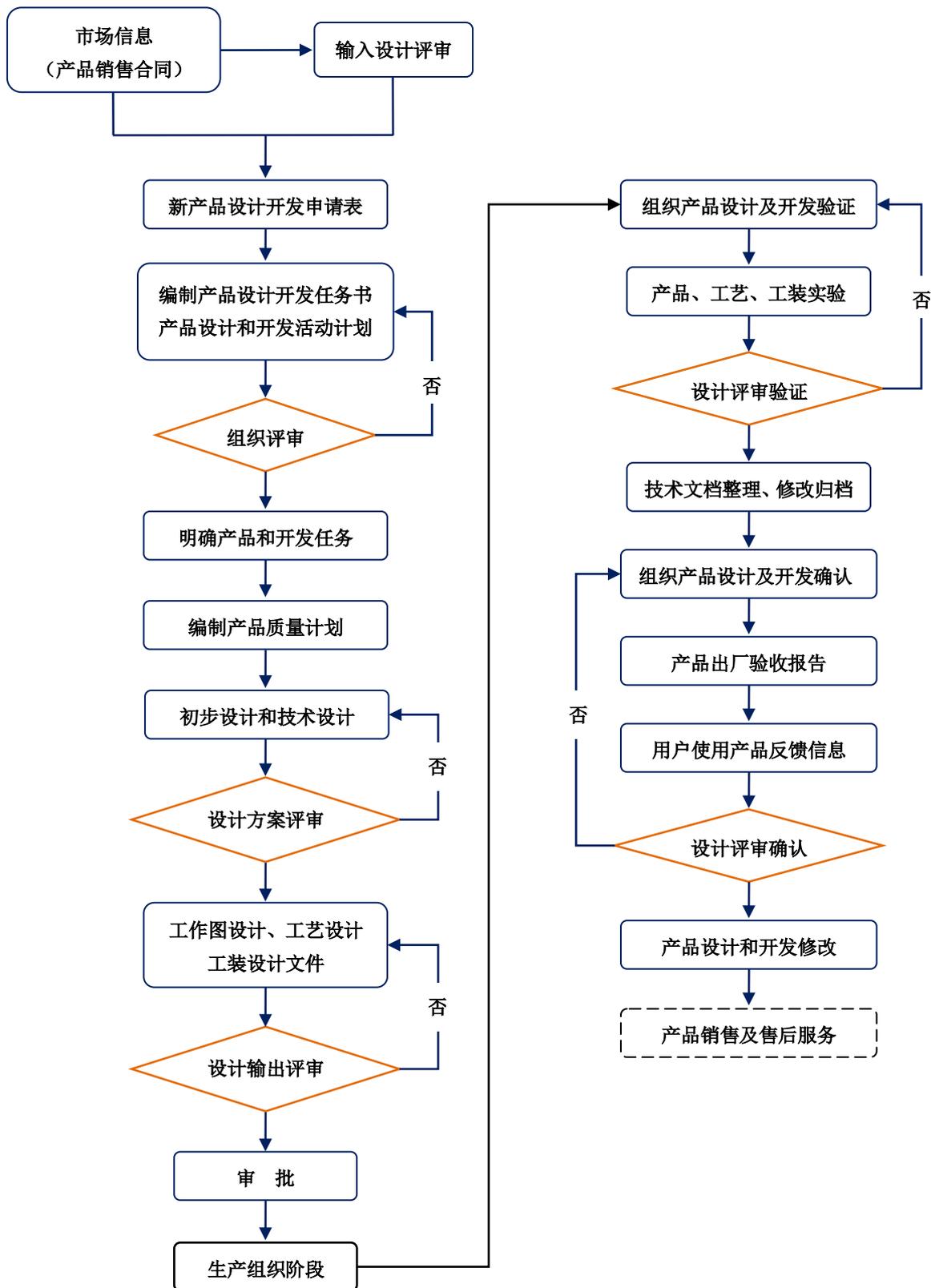


(二) 主要生产或服务流程及方式

1、公司主要业务流程图

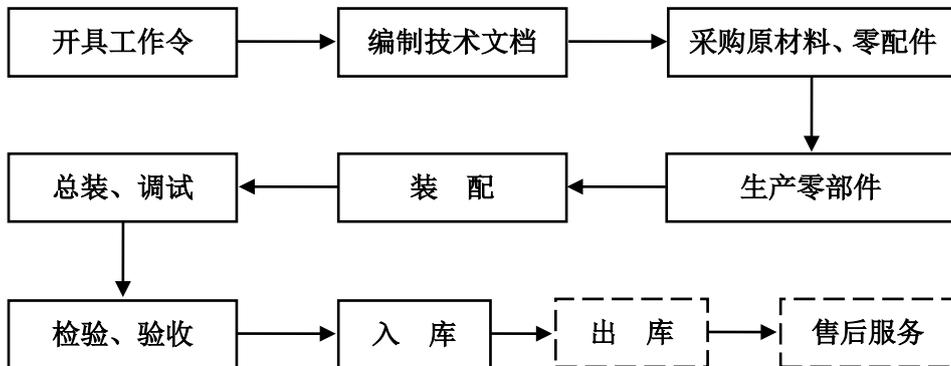


2、项目研发业务流程图

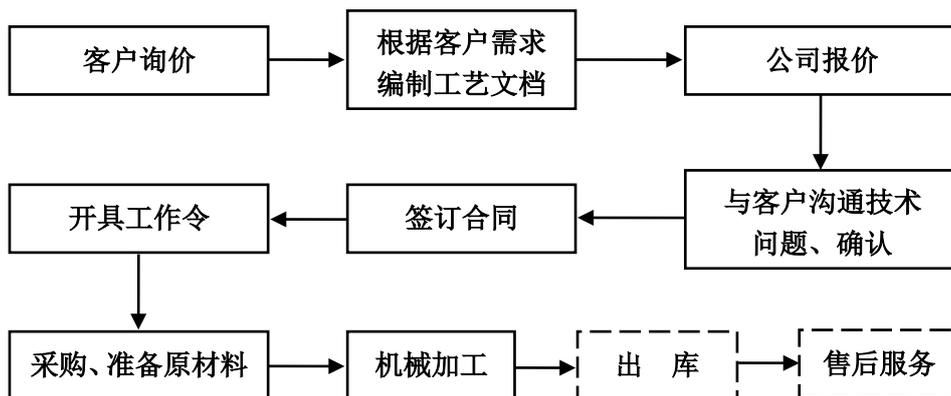


3、产品生产业务流程图

(1) 专用机床生产流程



(2) 机械加工零部件生产流程



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1、主要核心技术概述

目前公司生产及销售的五金手工具专用机床，以半自动化机床为主。所谓五金手工具专用机床，即以标准化、系列化的通用部件，配以部分公司自主研发的专用部件（切削头、专用卡具等），专门用于扳手类、钳类等五金手工具的生产，且公司生产及销售的不同类型专用机床，根据客户需求不同，可灵活组合成不同扳手类、钳类专用成套设备或机械加工生产线，与使用一般通用机床相比，可大

幅度提高生产效率。

与通用金属切削机床类似，公司的五金手工具专用机床一般由机床本体、工作台、切削头、动力及传动系统、控制系统（电气及液压系统）、辅助系统（润滑、冷却系统及排屑）以及液压夹具等部分构成。公司的五金手工具专用机床产品需要综合运用机械设计及优化、制造、装配与检测、计算机辅助设计、电气控制系统、液压控制系统、专用夹具设计与优化等诸多领域技术。

2、主要核心技术情况及其技术含量

公司专用机床产品的下游为扳手类、钳类等五金手工具行业。国内五金手工具行业发展起步阶段，企业较多采用通用机床，由于通用机床的局限性以及企业普遍缺乏机械加工工艺及专用夹具设计等方面的技术人才，导致五金手工具行业生产效率缺乏竞争力，针对扳手类、钳子类等五金手工具机械加工工艺特点、配以专用夹具的专用制造机床应运而生。

公司成立之初，包括公司创始人在内的公司核心技术人员在通用机床开发、设计及生产等方面已经有丰富的经验和一定的技术积累。顺应下游五金手工具行业的实际需求，公司自成立至今，始终专注于五金手工具专用机床领域，在准确把握国内五金手工具行业发展趋势及客户需求的基础上，开发出一系列符合国内行业发展状况、满足客户需求的专用机床，与通用机床相比，公司的专用机床易于维护、便于操作、可灵活组合，而且在保证加工质量的前提下，生产效率方面有质的提升，客观上促进了国内五金手工具行业的发展。

公司通过准确的产品定位及核心技术而形成专业化竞争优势主要体现在：（1）经过多年研发而获得的以发明专利、实用新型专利为核心的知识产权，几乎全部集中于扳手类及钳类等五金手工具专用机床及专用夹具等领域；（2）配置专用夹具及高效切削部件的专用机床，半自动化装卡、操作方便，可实现多工位同时加工，提升下游客户的生产效率；（3）针对扳手类、钳类五金手工具机械加工工艺中的定位及装卡困难、加工部位较多的特点，公司开发的系列半自动化专用机床，可按客户生产加工工艺特点，灵活组合为不同种类钳子、扳手类五金手工具成套装备或生产线，降低客户成本、便于客户生产组织。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

（1）国有土地使用权

土地使用权证号	座落	使用权面积 (平方米)	地类 (用途)	使用权 类型	终止日期	他项权利
张国用(2008) 第 280002 号	乐余镇 常丰村	2,853.7	工业 用地	出让	2056.12.30	无

（2）集体土地使用权

土地使用权证号	座落	使用权面积 (平方米)	地类 (用途)	使用权 类型	终止日期	他项权利
张集用(2013) 第 02800003 号	乐余镇 常丰村	8,843.0	工业 用地	流转	2055.09.14	已抵押 【注 1】
张集用(2013) 第 02800004 号	乐余镇 常丰村	16,588.2	工业 用地	流转	2055.09.14	已抵押 【注 2】

【注 1】：

2013 年 9 月 5 日，公司与张家港农村商业银行签署农商行高流借字【2013】第（050186）号《最高额流动资金借款合同》，约定张家港农村商业银行自 2013 年 9 月 5 日至 2016 年 9 月 4 日期间，向公司提供最高额度为 300 万元的流动资金借款。同日，双方签署农商行高抵字【2013】第（050186）号《最高额抵押担保合同》，约定公司将集体土地使用权（土地使用权证号：张集用（2013）第 02800003 号）及地上建筑物（房屋所有权证号：张房权证乐字第 0000260269 号）抵押给张家港农村商业银行。被担保主债权为 2013 年 9 月 5 日起至 2016 年 9 月 4 日期间发生的债权，担保的主债权本金最高余额为人民币 906 万元整。该等抵押已办理抵押登记，并取得张他项（2013）第 1049 号、张房他证乐字第 0000175200 号他项权证。

【注 2】：

2013 年 3 月 6 日，公司与张家港农村商业银行签署农商行高流借字【2013】第（050040）号《最高额流动资金借款合同》，约定张家港农村商业银行自 2013 年 3 月 6 日至 2016 年 3 月 5 日期间，向公司提供最高额度为 900 万元的流动资金借款。同日，双方签署农商行高抵字【2013】第（050040）号《最高额抵押担

保合同》，约定公司将集体土地使用权（土地使用权证号：张集用（2013）第 02800004 号）及地上建筑物（房屋所有权证号：张房权证乐字第 0000260267 号、张房权证乐字第 0000260268 号）抵押给张家港农村商业银行。被担保主债权为 2013 年 3 月 6 日起至 2016 年 3 月 5 日期间发生的债权，担保的主债权本金最高余额为人民币 1,088 万元整。该等抵押已办理抵押登记，并取得张他项（2013）第 0202 号、张房他证乐字第 0000164242 号他项权证。

（3）关于集体土地使用权证变更的说明

公司于 2005 年 10 月首次办理集体土地使用权证，其后于 2008 年换发新证。因向银行贷款时需将土地设定抵押，为便于办理抵押登记，公司申请将原有土地使用权证进行分割，并于 2013 年 1 月取得分割后的集体土地使用权证。本说明书已披露的张集用（2013）第 02800003 号、张集用（2013）第 02800004 号集体土地使用权证即为 2013 年 1 月取得的现行有效的集体土地权属证书。

公司土地使用权证历次变更情况如下：

事由	登记日期	土地使用权证号	使用权面积 (平方米)		终止日期	证书状态
使用登记	2005.10.18	张集用（2005） 第 2800016 号	25,431.3		2055-9-14	失效
换证登记	2008.1.22	张集用（2008） 第 2800002 号	25,431.2		2055-9-14	失效
分割登记	2013.1.31	张集用（2013） 第 02800003 号	8,843.0	25,431.2	2055-9-14	有效
	2013.1.31	张集用（2013） 第 02800004 号	16,588.2		2055-9-14	有效

2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 17 项发明专利、20 项实用新型专利，合计 37 项专利权。

（1）发明专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
----	------	-----	------	----	-------	-------	------

1	用于铣削外圆周的夹具	ZL200810021543.6	有限公司	发明	2008-07-29	2010-08-11	原始取得
2	用于铣削半月槽的夹具	ZL200810021544.0	有限公司	发明	2008-07-29	2010-08-25	原始取得
3	铣活动扳手固定扳头口面的专用夹具	ZL200910031679.X	有限公司	发明	2009-06-22	2011-03-30	原始取得
4	铣开口扳方孔专用夹具	ZL200910234714.8	有限公司	发明	2009-11-16	2011-05-25	原始取得
5	加工梅花扳手梅花孔的专用夹具	ZL200910031678.5	有限公司	发明	2009-06-22	2011-09-07	原始取得
6	活扳手铣槽专用夹具	ZL201010168919.3	有限公司	发明	2010-05-06	2011-09-07	原始取得
7	铣卧式铣床下连板无角度开口专用夹具	ZL200910231806.0	有限公司	发明	2009-12-04	2011-09-28	原始取得
8	扳手坯的工装夹具	ZL201010284130.4	有限公司	发明	2010-09-17	2011-10-05	原始取得
9	开口棘轮两用扳手铣槽夹具	ZL201010219977.4	有限公司	发明	2010-07-02	2011-12-14	原始取得
10	扳手坯头部滑槽的加工工艺	ZL201010284145.0	有限公司	发明	2010-09-17	2011-12-21	原始取得
11	活扳手拉方孔夹具	ZL201010219972.1	有限公司	发明	2010-07-02	2012-04-04	原始取得
12	铣卧式铣床下连板有角度开口专用夹具	ZL200910231807.5	有限公司	发明	2009-12-04	2012-04-18	原始取得
13	扳手坯头部通孔的加工工艺	ZL201010284150.1	有限公司	发明	2010-09-17	2012-04-18	原始取得
14	开口棘轮两用扳手铣槽专用夹具	ZL201010219990.X	有限公司	发明	2010-07-02	2012-05-23	原始取得
15	一种活扳手坯	ZL201110127271.X	有限公司	发明	2011-05-17	2012-10-03	原始取得
16	自动定位的扳手工装夹具	ZL201110170296.8	有限公司	发明	2011-06-23	2012-12-05	原始取得
17	扳手铣槽专用机床	ZL201110170294.9	有限公司	发明	2011-06-23	2013-01-02	原始取得

(2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	活动扳手铣小嘴口面专用夹具	ZL200920041667.0	有限公司	实用新型	2009/03/30	2010/02/17	原始取得
2	活动扳手铣小肩专用夹具	ZL200920041668.5	有限公司	实用新型	2009/03/30	2010/02/17	原始取得

3	棘轮扳手接头侧铣专用夹具	ZL200920042877.1	有限公司	实用新型	2009/06/08	2010/05/05	原始取得
4	铣钢丝钳外刃口专用夹具	ZL200920042878.6	有限公司	实用新型	2009/06/08	2010/05/05	原始取得
5	铣汽车倒档轴专用夹具	ZL200920283760.2	有限公司	实用新型	2009/12/04	2010/10/06	原始取得
6	一种组合机床	ZL201020532114.8	有限公司	实用新型	2010/09/17	2011/05/18	原始取得
7	一种多工位机床的分度定位机构	ZL201120086475.9	有限公司	实用新型	2011/03/29	2011/09/21	原始取得
8	一种工业控制器	ZL201120157017.X	有限公司	实用新型	2011/05/17	2011/11/30	原始取得
9	一种悬臂水枪	ZL201120157016.5	有限公司	实用新型	2011/05/17	2011/12/28	原始取得
10	台虎钳活动钳身加工机床	ZL201220621810.5	有限公司	实用新型	2012/11/22	2013/05/22	原始取得
11	台虎钳活动钳身装夹工具	ZL201220621908.0	有限公司	实用新型	2012/11/22	2013/05/22	原始取得
12	台虎钳钳口加工机床	ZL201220622176.7	有限公司	实用新型	2012/11/22	2013/06/12	原始取得
13	台虎钳固定钳身加工机床	ZL201220621909.5	有限公司	实用新型	2012/11/22	2013/06/12	原始取得
14	铣床工作台	ZL201320349361.8	有限公司	实用新型	2013/06/18	2013/12/25	原始取得
15	一种坡口铣床	ZL201320349215.5	有限公司	实用新型	2013/06/18	2014/01/01	原始取得
16	一种坡口铣削设备	ZL201320349663.5	有限公司	实用新型	2013/06/18	2013/12/25	原始取得
17	多主轴数控组合工具铣床	ZL201320432875.X	有限公司	实用新型	2013/07/19	2014/01/01	原始取得
18	铣钳类刃口半自动液压工装	ZL201320431080.7	有限公司	实用新型	2013/07/19	2014/01/01	原始取得
19	一种自动调整重心的侧立板	ZL201320431151.3	有限公司	实用新型	2013/07/19	2014/01/01	原始取得
20	活扳手主扳体的芯棒上下料装置	ZL201320615545.4	有限公司	实用新型	2013/09/30	2014/01/23	原始取得

(3) 申请中的专利

序号	专利名称	专利类型	专利申请日	专利申请号	专利权属人
1	一种多工位机床的分度定位机构	发明专利	2011/03/29	201110076229.X	有限公司
2	台虎钳活动钳身加工机床	发明专利	2012/11/22	201210477272.1	有限公司

3	台虎钳活动钳身装夹工具	发明专利	2012/11/22	201210477273.6	有限公司
4	台虎钳钳口加工机床	发明专利	2012/11/22	201210477095.7	有限公司
5	台虎固定钳身加工机床	发明专利	2012/11/23	201210478675.8	有限公司
6	铣床工作台	发明专利	2013/06/18	201310241548.0	有限公司
7	一种坡口铣床	发明专利	2013/06/18	201310241549.5	有限公司
8	一种坡口铣削设备	发明专利	2013/06/18	201310242566.0	有限公司
9	多主轴数控组合工具铣床	发明专利	2013/07/19	201310304543.8	有限公司
10	铣钳类刃口半自动液压工装	发明专利	2013/07/19	201310303895.1	有限公司
11	一种自动调整重心的侧立板	发明专利	2013/07/19	201310306127.1	有限公司
12	活扳手主扳体的芯棒上下料装置	发明专利	2013/09/30	201310464546.8	有限公司
13	活扳手主扳体上料架	发明专利	2013/09/30	201310460852.4	有限公司
14	卧式铣床	发明专利	2014/04/11	201410142836.5	有限公司
15	斜口钳内外刃口铣削设备	发明专利	2014/04/17	201410155005.1	有限公司
16	卧式铣床	实用新型	2014/04/11	201420172531.4	有限公司
17	斜口钳内外刃口铣削设备	实用新型	2014/04/17	201420189551.2	有限公司

(4) 专利侵权纠纷

2013年12月25日，南京宁庆向苏州市知识产权局提交《专利侵权纠纷处理请求书》，诉公司生产、销售的XHK8228数控组合工具铣床侵犯了南京宁庆专利号为201110109212.X的四头四工位钳子刃口数控铣床发明专利，请求公司停止生产、销售侵权产品。2014年1月2日，苏州市知识产权局向公司出具案号为【苏知专（2014）纠字1号】的《答辩通知书》、《举证通知书》。2014年1月16日，公司向苏州市知识产权局提交了《专利侵权纠纷答辩书》，认为被控侵权产品并不包含涉案专利的全部技术特征，两者起到的作用和效果也不相同，请求驳回南京宁庆的侵权纠纷处理请求。

表：报告期内公司XHK8228数控铣床销售收入统计

项 目	2013 年度	2012 年度
XHK8228 数控铣床销售收入（元）	235,897.44	-
XHK8228 数控铣床销售毛利（元）	78,244.46	-
专用机床销售收入（元）	17,374,861.41	14,040,535.61
占专用机床销售收入比重（%）	1.36	-
主营业务收入（元）	28,913,400.77	28,657,446.78
占主营业务收入比重（%）	0.82	-

主营业务利润（元）	10,869,590.50	10,098,294.92
占主营业务利润的比重（%）	0.72	-

2012 及以前年度，公司不存在 XHK8228 数控铣床销售收入；2013 年公司 XHK8228 数控铣床实现销售收入 235,897.44 元，占公司专用机床销售收入及主营业务收入的比重分别为 1.36% 和 0.82%；公司被控侵权产品销售毛利为 78,244.46 元，占公司当期主营业务利润的比重为 0.72%。报告期内，公司被控侵权产品对公司经营业绩影响较为轻微。

截至本说明书签署日，上述侵权纠纷尚未结案。公司实际控制人张玉飞承诺，声明公司现有及申请中的知识产权，以及现有及正在研发中的产品不存在侵犯他人知识产权的情形；若公司因南京宁庆专利侵权纠纷遭受经济损失，将对公司予以全额补偿。

3、商标权

序号	商标	类别	注册号	核定使用商品	注册有效期
1		第 7 类	3973101	机床；金属加工机械；铣床；滚齿机；车床；开齿机；机械加工装置；机床用夹持装置；磨刀机；轮胎成型机	2006-04-21 至 2016-04-20

4、网络域名

证书名称	域名	注册人	注册机构	注册日期	到期日
中国国家顶级域名证书	ycmac.cn	有限公司	厦门东南融通在线科技有限公司	2008-08-28	2014-08-28
中国国家顶级域名证书	zjgycj.cn	有限公司	北京万网志成科技有限公司	2012-12-03	2022-12-03
顶级国际域名证书	zjgycj.com	有限公司	北京万网志成科技有限公司	2012-11-26	2017-11-27

（三）公司知识产权及相关资质的变更情况

2013 年 12 月 26 日，经苏州工商局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，公司名称变更为“张家港玉成精机股份有限公司”，并由苏州工商局核发股份公司《企业法人营业执照》。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在办理变更，尚未变更完毕。公司承诺：原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份公司依法继承，公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证

书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（四）主要房产

（1）已取得权属证书的房产

公司单独所有的房产如下：

序号	房产证号	座落	登记日期	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	张房权证乐字第 0000260267 号 【注 3】	乐余镇常丰村 1 幢	2013.3.5	35.48	已抵押 【注 2】
		乐余镇常丰村 2 幢		4,408.05	
		乐余镇常丰村 3 幢		883.09	
2	张房权证乐字第 0000260268 号 【注 3】	乐余镇常丰村 4 幢	2013.3.5	302.02	已抵押 【注 2】
		乐余镇常丰村 5 幢		70.40	
3	张房权证乐字第 0000260269 号 【注 4】	乐余镇常丰村 6 幢	2013.3.5	5,104.47	已抵押 【注 1】
合 计				10,803.51	-

【注 1】及【注 2】：见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

【注 3】由张房权证乐字第 0000100247 号房产证拆分而来。

【注 4】由张房权证乐字第 0000200380 号房产证换发而来。

（2）未取得权属证书的房产

公司已取得使用权证的两块集体土地均通过流转取得，土地类型为工业用地。公司未经批准，在两块集体土地上自行建设房产 975.20 平方米，详情如下：

序号	土地使用权证号	建筑面积 (平方米)	用途
1	张集用（2013）第 02800003 号	34.80	仓库
2		156.40	仓库
3		680.00	仓库
4	张集用（2013）第 02800004 号	104.00	垃圾房

合 计	975.20	-
-----	--------	---

公司未取得权属证书的房产于 2004 年至 2009 年间陆续建成，建造时间为报告期之前较早的年度。因建筑物较为简易、施工难度较小，工程承建单位均为当地个体性质的工程施工队伍，施工方无法提供相关发票。在实际建造过程中，相关费用支付较为零散，由公司实际控制人张玉飞个人逐笔付与施工方，且事后也未与公司结算。公司未发生与上述建筑物建造所有相关的费用支出。公司未将上述房产作为固定资产核算、也没有将建造成本作为期间费用处理的会计记录。据实际控制人张玉飞陈述，前述房产合计造价约 18 万余元。

除上述未取得权属证书的房产外，公司生产经营的重要资产均已进行相应财务核算及会计处理。

上述房产自建成以来，一直作为公司的仓库和垃圾房使用，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司共用上述房产的情形。

（五）主要生产设备使用情况、成新率或尚可使用年限

截至到 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产原值合计为 25,828,597.14 元，累计折旧为 11,643,564.73 元，固定资产净值合计为 14,185,032.41 元。

表：截至 2013 年 12 月 31 日固定资产分类别统计

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率
房屋及建筑物	7,049,772.33	1,941,885.65	5,107,886.68	72%
机器设备	16,977,907.45	8,459,286.38	8,518,621.07	50%
办公设备	465,417.36	294,441.05	170,976.31	37%
运输设备	1,335,500.00	947,951.65	387,548.35	29%
合 计	25,828,597.14	11,643,564.73	14,185,032.41	55%

公司主要生产设备包括龙门加工中心、龙门铣床、镗铣床/加工中心以及海克斯康 Apollo Status 20.33.10 龙门式三坐标测量机等大中型设备，具体清单如下：

表：公司主要生产、加工及检测设备清单

设备名称	型号	原值（元）	净值（元）	使用年限	状态	成新率
龙门加工中心	PRW-426L	2,162,081.70	1,504,883.42	10 年	在用	70%
龙门加工中心	KMC-2000SD	1,481,445.54	368,105.85	10 年	在用	25%
龙门加工中心	HB-3190S	1,664,649.17	558,378.62	10 年	在用	34%

龙门加工中心	PRO-2150A	979,684.66	416,633.01	10年	在用	43%
龙门铣床	CH-2000L	688,000.00	96,102.74	10年	在用	14%
龙门铣床	XT2018/40	914,000.00	292,158.90	10年	在用	32%
龙门铣床	X2012D	1,138,000.00	516,671.41	10年	在用	45%
龙门铣床	HC-3000L	639,316.24	527,965.20	10年	在用	83%
三坐标测量机	Apollo Status	1,258,676.24	1,225,972.06	10年	在用	97%
自动卧式铣镗床	AH110	419,556.41	309,947.24	10年	在用	74%
卧式镗铣床	TPX6111B/2	261,292.80	52,936.14	10年	在用	20%
数显卧式铣镗床	TX6111C/2	363,854.00	137,329.01	10年	在用	38%
卧式镗铣加工中心	PBM-135A	1,676,871.00	1,166,137.03	10年	在用	70%
电动单梁起重机	5T-19.5M	260,000.00	44,471.28	10年	在用	17%
起重机（行车）	-	289,200.00	122,988.86	10年	在用	43%
合计	-	14,196,627.76	7,340,680.77	-	-	52%

公司主要生产设备以机床为主，成新率约为 52%，主要原因在于部分机床使用年限较长，但公司所有生产设备的使用时间均未超过设备正常的使用寿命。

机械加工是公司专用机床及机械加工零部件业务不可缺少的生产过程，公司专用机床及机械加工零部件的机械加工过程，一般分为粗加工、半精加工和精加工等主要工序，公司使用年限较长的机床，主要承担粗加工、部分半精加工的加工任务，精加工的加工任务主要由公司部分较新的、大型加工中心等机床完成，如 PRW-426L 龙门加工中心、Apollo Status 三坐标测量机、PBM-135A 卧式镗铣加工中心、HC-3000L 龙门铣床等。公司现有的机械设备完全能满足公司业务需要，而且通过机械加工工艺的优化和组合，可以比较充分地发挥公司现有机械设备的组合加工能力，降低生产成本。

主办券商认为，公司现有机器设备均处于正常使用状态，设备的成新率与生产经营及业务发展相匹配。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2013 年 12 月 31 日，玉成精机员工总人数为 76 人。

（1）岗位结构

岗位类别	人数	占比 (%)
总经办	2	2.63
人事行政部	3	3.95
销售服务部	8	10.53
财务部	3	3.95
技术部	5	6.58
物流部	3	3.95
制造部	48	63.16
品保部	4	5.26
合计	76	100.00

(2) 教育程度结构

教育程度	人数	占比 (%)
本科	2	2.63
大专	21	27.63
大专以下	53	69.74
合 计	76	100.00

(3) 年龄结构

年龄段	人数	占比 (%)
25岁(含)以下	9	11.84
26-35(含)岁	28	36.84
36-45(含)岁	23	30.26
46岁以上	16	21.05
合 计	76	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为张玉飞、夏小帅、黄飞、姜惠彬等四人。

张玉飞简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及实际控制人基本情况”之“(二)公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

夏小帅简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“(二)监事”。

黄飞、姜惠彬简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”。

（2）核心技术人员变动情况及持股情况

报告期内，公司核心人员无变动情况。

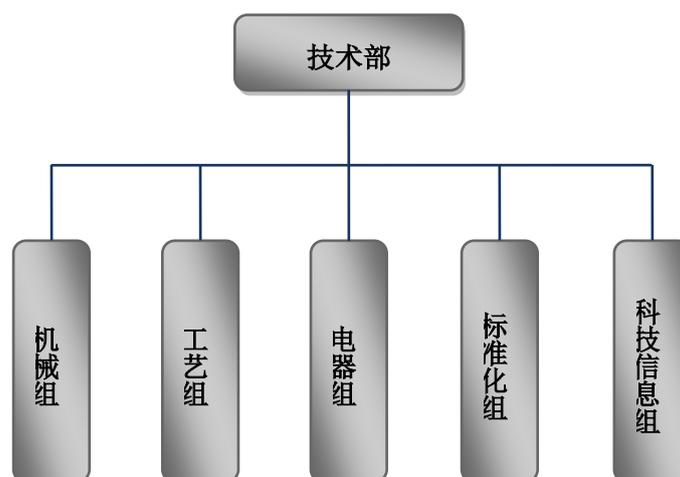
表：公司核心技术持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
张玉飞	董事长、总经理、核心技术人员	5,100,000	51.00
姜惠彬	董事、副总经理、核心技术人员	-	-
黄 飞	董事、核心技术人员	-	-
夏小帅	监事、核心技术人员	-	-
合 计		5,100,000	51.00

（七）研发情况

1、公司研发机构及研发概况

科技创新是企业发展的核心竞争力。自成立以来，公司一直非常重视企业的研发工作。公司设有技术部，负责新产品及技术的研发工作，公司制造部负责新产品制造、加工工艺、装配及调试等工作。截至到 2013 年 12 月 31 日，公司投入研发工作的技术人员共 17 人。技术部组织架构如下图：



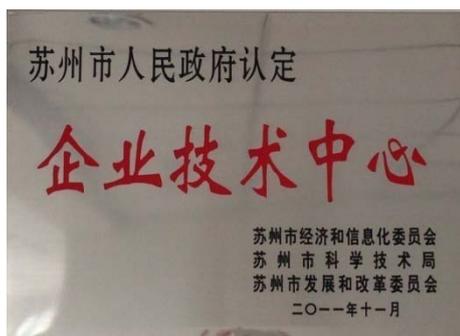
创新及自主研发是企业可持续发展的动力源泉，公司一直重视企业的研发工作。实际控制人张玉飞先生，作为公司技术团队最核心成员，始终把技术开发及

知识产权保护等作为公司工作的重点。

2010年6月13日，有限公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号为GR201032000007）。2013年9月25日公司高新技术企业复审通过（证书编号GF201332000101）。

2011年10月，根据《苏州市市级技术中心认定管理办法》（苏府[1997]115号），有限公司被苏州市人民政府认定为苏州市市级企业技术中心。

2012年12月，张江港市科学技术局及财政局批复，有限公司申报建设的“张家港玉成回转式多工位数控组合机床工程技术中心”，列入2012年度张家港市科技基础设施建设计划（工程技术研究中心）；2013年12月，有限公司作为承担单位，承建的“苏州市回转式多工位数控组合机床工程技术中心”，被列入2013年度苏州市首批科技基础设施建设项目。



苏州市企业技术中心



高新技术企业

报告期内公司研发的新产品，主要有台虎钳加工流水线、多工位数控组合铣床等。其中，多工位数控组合铣床已有销售，台虎钳加工流水线已经申请发明专利及实用新型专利。

此外，公司还积极利用外部智力资源，通过合作开发或委托开发等多种方式，加强公司的研发能力和技术储备：

◆2013年7月，有限公司被“张家港市人才工作领导小组办公室”批准设立“千人计划”专家工作站。公司与哈尔滨工业大学“千人计划”程凯教授，就“模块化、可重构多工位机床的开发及产业化”项目方面开展合作。

◆2009年5月，与江苏科技大学机械工程学院签订产学研协议；2012年7

月，与江苏科技大学机械工程学院签订框架协议，共同建设“张家港玉成回转式多工位数控组合机床工程技术中心”。

2、公司研发费用投入情况

公司的研发费用主要用于新产品开发、新技术的研发。报告期内公司研发经费投入情况如下：

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用	768,891.79	701,366.35
直接从事研发活动的本企业在职人员费用	2,014,806.85	1,584,877.60
专门用于研发活动的有关折旧费	489,303.81	602,151.12
研发费用合计	3,273,002.45	2,888,395.07
主营业务收入	28,913,400.77	28,657,446.78
研发投入占主营业务收入比重（%）	11.32	10.08

公司 2012 年度实际执行 2 个研发项目，分别为“XB6132.2 双头小肩铣床”和“台虎钳加工专用生产线”；公司 2013 年度实际执行 4 个研发项目，分别为“XHK8228 数控组合工具铣床”、“XHK8430 铣斜口钳数控组合工具铣床”、“ZHK5250.2 数控双头钻床”和“扳手装卸自动流水线”。公司将与上述项目相关的直接消耗的材料、研发人员的工资及社保、专门用于研发活动的有关折旧费等研究开发费用计入研发费用。

四、与业务相关的情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

2013 年公司营业收入为 29,180,680.83 元，较 2012 年同比增长 1.37%。其中，2013 年公司主营业务收入 28,913,400.77 元，占当年公司营业收入的比重为 99.08%；2013 年其他业务收入为 267,280.06 元，较 2012 年同比增长 105.40%，占当年公司营业收入的比重为 0.92%。其他业务收入主要来自于废料（铁屑等）销售收入。

表：公司营业收入构成

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）

主营业务收入	28,913,400.77	99.08	28,657,446.78	99.55
其他业务收入	267,280.06	0.92	130,125.14	0.45
营业收入合计	29,180,680.83	100.00	28,787,571.92	100.00

2013年度公司实现主营业务收入28,913,400.77元，较2012年同比增长0.89%。其中，专用机床实现收入为17,374,861.41元，较2012年同比增长23.75%；机械加工零部件销售收入为11,538,539.36元，较2012年同比下降21.06%。

由于专用机床销售收入同比增长、机械加工零部件销售收入同比下降，导致2013年专用机床销售收入占主营业务收入的比重，同比增加了11.1个百分点至60.09%；2013年机械加工零部件销售收入占主营业务收入的比重，同比减少了11.1个百分点至39.91%。

表：公司主营业务收入构成

产品名称	2013年度		2012年度	
	销售收入（元）	占比（%）	销售收入（元）	占比（%）
专用机床销售	17,374,861.41	60.09	14,040,535.61	48.99
机械加工零部件销售	11,538,539.36	39.91	14,616,911.17	51.01
合计	28,913,400.77	100.00	28,657,446.78	100.00

（二）产品或服务的主要消费群体，报告期内各期前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司专用机床的主要消费群体为下游扳手类、钳类五金手工具生产企业。公司专用机床客户包括江苏宏宝五金股份有限公司、浙江亿洋工具制造有限公司等国内知名的五金手工具生产厂商；公司机械加工零部件销售的客户，过去比较集中于印刷机械行业、尤其是丝网印刷机械厂商，如高斯图文印刷系统（中国）有限公司等，目前机械加工零部件销售的客户群体已经延伸到通用机械、专用机械、精密机械与仪器、仪表以及电缆等行业。

2、报告期内各期前五名客户情况

2013年公司前五大客户贡献收入合计为11,773,778.87元，占公司主营业务收入的比重为40.72%。其中，公司第一大客户高斯图文印刷系统（中国）有限公司（以下简称“高斯图文”）贡献收入为5,811,381.59元，占公司主营业务收

入的比重为 20.10%。公司对高斯图文收入贡献依赖程度较 2012 年度有明显降低。

表：2013 年度公司前五名客户收入贡献统计

客户名称	销售收入（元）	占主营业务收入的比重（%）
高斯图文印刷系统（中国）有限公司	5,811,381.59	20.10
无锡远程电缆科技有限公司	3,239,316.25	11.20
浙江亿洋工具制造有限公司	1,417,948.73	4.90
山东隆腾建筑安装有限公司	664,957.29	2.30
张家港市东航机械有限公司	640,175.01	2.21
合 计	11,773,778.87	40.72

2012 年公司前五大客户贡献收入合计为 13,542,199.96 元，占公司主营业务收入的比重为 47.26%。其中，公司第一大客户高斯图文贡献收入为 9,670,091.53 元，占公司主营业务收入的比重为 33.74%。

表：2012 年度公司前五名客户收入贡献统计

客户名称	销售收入（元）	占主营业务收入的比重（%）
高斯图文印刷系统（中国）有限公司	9,670,091.53	33.74
张家港市东航机械有限公司	1,319,323.13	4.60
上海派齐机械设备有限公司	1,053,458.67	3.68
上海大扬印刷机械有限公司	970,454.84	3.39
浙江省金华市华都轻工有限公司	528,871.79	1.85
合 计	13,542,199.96	47.26

公司前五大客户的业务类型主要为机械加工零部件销售业务，公司机械加工零部件客户较少，销售较为集中；专用机床销售客户较多，销售较为分散，因此单一客户销售金额较小。

（三）报告期内各期前五名供应商情况

1、公司主要原材料供应情况

公司主要原材料包括钢材（板材及棒材）、铸铁件（灰口及球墨）、液压元器件及配件（液压泵、电磁阀、油管及管接头）、电机以及标准件（刀具、轴承、紧固件）等，其中，公司产品所使用的液压元器件、电机以及标准件属于标准化产品，铸铁及钢材属于大宗商品。公司原材料采购不存在供应商依赖，公司大多

数原材料选择从公司周边地区生产厂商或品牌经销商处就近采购。

2、主要原材料、能源占成本比重情况

2013 年度公司原材料占主营业务成本的比重, 较 2012 年度减少 6.34 个百分点, 主要是由于公司主要原材料平均采购价格的下降以及主营业务结构的变化所致。

项 目	2013 年度	2012 年度
原材料成本(元)	11,711,707.10	13,216,066.02
主营业务成本(元)	18,054,350.12	18,559,151.86
原材料成本/主营业务成本(%)	64.87	71.21

3、报告期内主要原材料价格波动情况

钢材及铸铁(铸铁件的原材料)属于大宗商品, 公司钢材及铸铁件的采购价格波动情况, 与国内钢材及铸铁价格波动情况基本吻合。

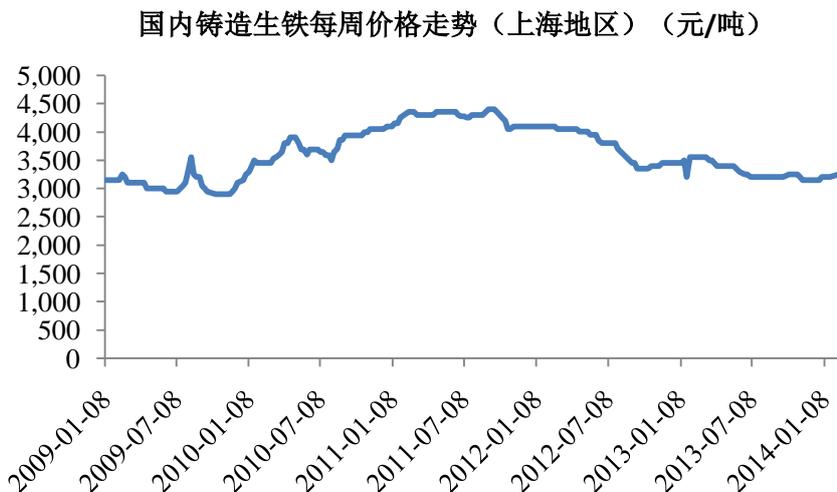
图表：中国钢铁工业协会国内钢材综合价格指数（周）



数据来源：WIND 资讯，中信证券整理

2012 年中钢协国内钢材综合价格指数（周）平均为 112.32，2013 年中钢协国内钢材综合价格指数（周）平均为 102.86，较 2012 年下降约 8.42%。

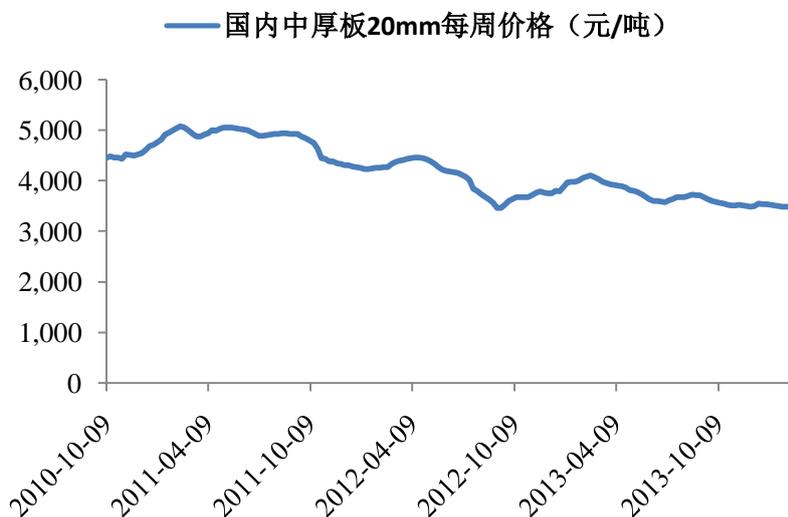
图表：国内铸造生铁每周价格走势（上海地区）



数据来源：WIND 资讯，中信证券整理

2012 年国内铸造生铁每周价格（上海地区）平均为 3764 元/吨，2013 年国内铸造生铁每周价格（上海地区）平均为 3301 元/吨，较 2012 年平均价格下降约 12.29%。

图表：国内中厚板 20mm 每周价格走势



数据来源：WIND 资讯，中信证券整理

2012 年国内中厚板 20mm 每周价格平均为 4026 元/吨，2013 年国内中厚板 20mm 每周价格平均为 3731 元/吨，较 2012 年平均价格下降约 7.33%。

4、报告期内各期前五名供应商情况

2013 年度，公司前五大供应商采购金额合计为 8,247,405.40 元，占 2013 年公司年度采购总额的 45.18%。以前年度及报告期内，公司原材料采购均不存在供应商依赖的情形。

表：2013 年度公司前五大供应商

供应商名称	金额（元）	占采购总额比例（%）
南通市港闸区钢安铸造有限公司	4,838,578.40	26.50
张家港保税区舜天国际贸易有限公司	2,192,011.62	12.01
张家港市振龙纺机配件有限公司	527,274.80	2.89
无锡市雪浪车用柴油机配件厂	380,300.58	2.08
张家港市东亚电机制造有限公司	309,240.00	1.69
合 计	8,247,405.40	45.18
2013 年度采购总额	18,255,827.49	100.00

2012 年度，公司前五大供应商采购金额合计为 11,965,458.26 元，占 2012 年度公司采购总额的 54.93%。

表：2012 年度公司前五大供应商

供应商名称	金额（元）	占采购总额比例（%）
南通市港闸区钢安铸造有限公司	4,997,363.98	22.94
张家港市广发机械铸造有限公司	3,821,575.00	17.54
张家港保税区舜天国际贸易有限公司	1,444,110.95	6.63
张家港市三泰物资贸易有限公司	879,792.21	4.04
张家港市腾龙商贸有限公司	822,617.10	3.78
合 计	11,965,458.26	54.93
2012 年度采购总额	21,782,021.25	100.00

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同的划分标准为：

1、单笔销售金额 25 万元以上专机销售合同或者单笔销售金额 100 万元以上的机械加工合同作为重大销售合同。

2、全年采购金额 50 万元以上的采购合同作为重大采购合同。

3、100 万以上技术开发委托合同作为重大技术开发委托合同。

4、单笔合同金额 100 万元以上，作为重大借款合同。

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。公司签署的重大业务合同情况如下：

1、公司已签署的重大销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同签订日期	合同金额	履行情况
1	无锡远程电缆科技有限公司	机械加工 零部件销售	2013.10.20	3,790,000.01	已完成
2	高斯图文印刷系统（中国）有限公司	机械加工 零部件销售	2012.09.24	2,906,849.09	已完成
3	高斯图文印刷系统（中国）有限公司	机械加工 零部件销售	2011.10.25	2,004,189.23	已完成
4	浙江亿洋工具制造有限公司	机床销售	2012.11.08	1,500,000.00	已完成
5	高斯图文印刷系统（中国）有限公司	机械加工 零部件销售	2012.03.15	1,249,240.10	已完成
6	高斯图文印刷系统（中国）有限公司	机械加工 零部件销售	2012.11.12	1,154,999.14	已完成
7	高斯图文印刷系统（中国）有限公司	机械加工 零部件销售	2013.02.18	1,180,622.10	已完成
8	高斯图文印刷系统（中国）有限公司	机械加工 零部件销售	2013.04.01	1,035,905.62	已完成
9	龙游亿泽锻造有限公司	机床销售	2014.01.13	820,000.00	已完成
10	山东隆腾建筑安装有限公司	机床销售	2013.08.05	778,000.00	已完成
11	张家港市天华五金工具有限公司	机床销售	2013.12.04	636,800.00	已完成
12	湖北宏志五金工具有限公司	机床销售	2013.12.14	544,000.00	已完成
13	张家港市剑泉工具制造有限公司	机床销售	2014.03.02	520,000.00	正在履行
14	上海市医药保健品进口有限公司	机床销售	2013.01.04	464,302.03	已完成
15	江苏宏宝五金股份有限公司	机床销售	2014.02.19	394,000.00	已完成
16	张家港市锦都五金工具制造有限公司	机床销售	2013.06.02	370,299.99	已完成
17	浙江龙游乔力紧固有限公司	机床销售	2012.12.03	316,802.80	已完成
18	湖北世联五金机械有限责任公司	机床销售	2012.04.20	259,000.00	已完成

2、公司已签署的采购合同

序号	供应商名称	合同内容	采购总金额	合同期限	履行情况
1	张家港保税区舜天国际贸易有限公司	钢材	1,392,011.62	2013.1-2013.12	已完成
2	张家港市振龙纺机配件有限公司	液压	527,274.80	2013.1-2013.12	已完成
3	张家港正泰电器销售有限公司	电器	519,683.10	2013.1-2013.12	已完成
4	张家港保税区舜天国际贸易有限公司	钢材	1,444,642.94	2012.1-2012.12	已完成
5	张家港市三泰物资贸易有限公司	钢材	879,785.21	2012.1-2012.12	已完成
6	张家港市腾龙商贸有限公司	液压	824,807.70	2012.1-2012.12	已完成
7	江苏新大力电机制造有限公司	电动机	525,736.00	2012.1-2012.12	已完成
8	南通市港闸区钢安铸造有限公司	铸件	框架协议	2013.1-2013.12	已完成
9	南通市港闸区钢安铸造有限公司	铸件	框架协议	2012.1-2012.12	已完成
10	张家港保税区舜天国际贸易有限公司	钢材	框架协议	2014.1-2015.1	正在履行
11	张家港正泰电器销售有限公司	电器	框架协议	2014.1-2015.1	正在履行
12	张家港市东亚电机制造有限公司	电机	框架协议	2014.1-2015.1	正在履行
13	张家港市振龙纺机配件有限公司	液压	框架协议	2014.1-2015.1	正在履行
14	南通市港闸区钢安机械制造有限公司	铸件	框架协议	2014.1-2014.12	正在履行

3、报告期内重大技术委托开发合同

序号	受托方名称	合同内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	江苏科技大学	板材高效自动焊装生产线研发	1,100,000.00	2013.05.08-2015.05.30	正在履行

4、报告期内重大借款合同

序号	借款银行	合同编号	合同金额(万元)	合同期限	月利率	借款条件	抵押(质押)物	保证担保
1	张家港农村商业银行	农商行高流借字[2010]第(050268)号	1,000.00	2010/10/13-2012/10/12	0.69%	最高额流动资金借款	张房产证乐字第0000100247号;土地证张集用(2008)第2800002号	张玉飞、张宇峰提供个人最高额保证担保
2	张家港农村商业银行	农商行高流借字[2011]第(050149)号	320.00	2011/06/21-2012/10/12	0.69%和0.6636%	最高额流动资金借款	张房产证乐字第0000200380号	张玉飞、张宇峰提供个人最高额保证担保
3	张家港农村商业银行	农商行高流借字[2012]第(050184)号	1,500.00	2012/09/24-2015/09/23	0.603%和0.605%	最高额流动资金借款	张房产证乐字第0000100247号、张房产证乐字第0000200380号;土地证张集用(2008)第2800002号	张玉飞、张宇峰提供个人最高额保证担保
4	张家港农村商业银行	农商行流借字[2012]第(050187)号	206.00	2012/9/21-2012/11/20	0.6951	短期流动资金借款	银行承兑汇票凭证号3080005394255814、3100005121740799、3090005323701147	-
5	张家港农村商业银行	农商行高流借字[2013]第(050040)号	900.00	2013/03/06-2016/03/05	0.603%	最高额流动资金借款	张房权证乐字第0000260267 张房权证乐字第0000260268;土地证号张集用(2013)第2800004	张玉飞、陆守英提供个人最高额保证担保
6	张家港农村商业银行	农商行高流借字[2013]第(050186)号	906.00	2013/09/05-2016/09/04	0.603%	最高额流动资金借款	张房权证乐字第0000260269 ;土地证号张集用(2013)第2800003	张玉飞、陆守英提供个人最高额保证担保

农商行高流借字[2010]第(050268)号、农商行高流借字[2011]第(050149)号、农商行流借字[2012]第(050187)号借款合同已经履行完毕。

农商行高流借字[2012]第(050184)号借款合同已经提前终止履行。

农商行高流借字[2013]第(050040)号、农商行高流借字[2013]第(050186)

号借款合同目前正在履行。

五、公司商业模式

公司所处行业属于金属加工机械制造业，公司的产品主要为五金手工具专用机床研发、设计、生产及销售、以及机械加工零部件销售。公司始终专注于扳手类、钳类五金手工具专用制造机床及成套设备领域，在深入了解国内下游客户需求以及扳手类、钳类五金手工具生产工艺的基础上，经过多年研发，形成了一系列以扳手类、钳类五金手工具机械加工工艺及专用机床为代表的发明专利和实用新型专利，依托公司的核心技术，以大量通用机床部件组合、集成部分公司自主研发的专用机床部件，为客户提供扳手类、钳类五金工具高效率专用机床及成套设备。此外，依托公司大型设备的加工及检测能力和工艺技术能力，为其他行业客户提供机械加工零部件。

公司主要客户为扳手类及钳类五金手工具生产企业。公司采用直销的销售模式，公司销售服务部负责市场营销、产品销售及售后服务。

凭借先发与专业化优势、以及多年技术、客户资源积累，公司奠定了扳手类、钳类五金手工具专用机床细分行业一定的领先优势，公司专用机床产品的盈利能力一般高于通用金属加工机床产品。

1、生产模式

公司的产品主要为五金手工具制造专用机床及机械加工零部件。专用机床的生产计划实行以销定产，由销售部门根据市场调研和合同订单情况提出，经总经理办公会讨论确定生产计划（工作令）。技术部根据工作令编制技术文档；采购部门根据工作令编制采购计划、采购原材料及配件；制造部根据工作令组织生产、装配及调试；品保部负责生产过程中的检验及机床整机的检验及验收。通过公司严格、规范的生产组织过程，生产及装配出符合公司质量规范的产品。

公司的机械加工零部件销售，由客户提供图纸及技术要求，公司按客户要求负责机械加工。技术部根据客户技术要求编制技术文档，制造部根据加工合同及技术文档负责安排生产计划、组织生产，品保部负责检验，机械零部件完工后交客户验收。

2、销售模式

公司设立了销售服务部，专门从事市场推广、产品销售及售后服务。

销售服务部负责专用机床产品及机械加供零部件的营销，主要采取直接销售模式，即由销售人员走访市场、客户，收集市场、客户需求信息，完成标准化专用机床、定制专用机床以及机械加工零部件的销售。对于新客户，销售人员及技术人员会根据客户的产品类型及特点，为客户提供专用机床选型、生产线组合及工艺路线等整体解决方案。

3、服务模式

五金手工具专用机床安装、调试技术要求不高，客户通常参照公司技术规范、产品说明书等自行安装及调试，公司提供送货及售后服务，公司售后服务主要为客户提供加工工序、工艺路线等技术指导、以及配件及维修服务等。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

公司是开发、生产和销售五金手工具制造专用机床以及机械加工零部件销售的生产型科技企业。根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于通用设备制造业（C34）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于金属加工机械制造（C342）。

机床是制造机器的机器。机床有许多不同的分类方法，例如：按自动化程度可分为手动机床、半自动机床和自动化机床；按机床的使用范围可分为通用机床和专用机床；按机床控制方式可分为仿形机床、数控机床和数控加工中心等等。

公司所处行业属于通用设备制造业中的专用金属加工机械制造业，金属加工机械（机床）通常被归属于机床工具行业细分子行业。机床工具行业通常由金属切削机床、金属成形机床、铸造机械、木工机床、量刀具、磨料磨具、机床附件（含滚动功能部件）、机床电器（含数控系统）等细分子行业组成，是为经济建设各行业提供工作母机的基础装备产业，是国防军工现代化建设急需的战略性新兴产业，是国家综合竞争实力的重要标志。

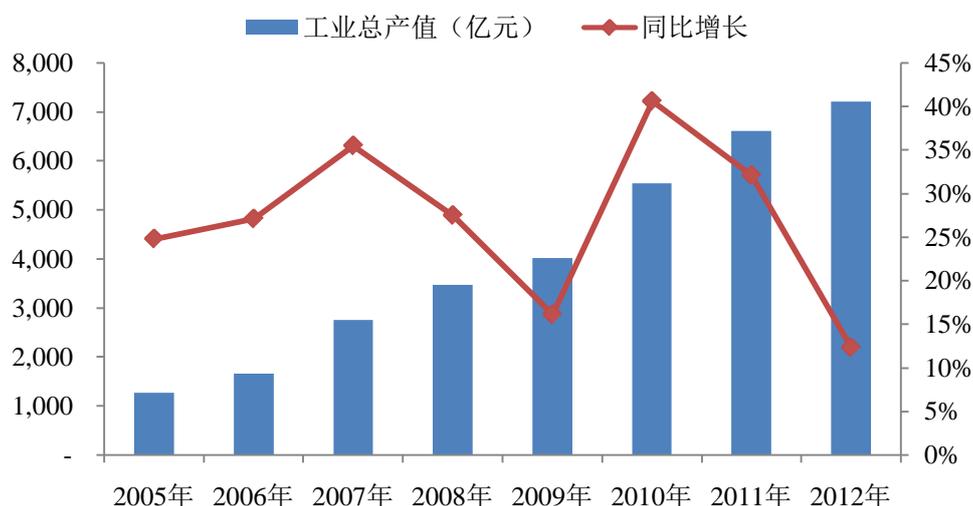
1、行业发展现状

国内机床工具行业近十年发展取得巨大成就。2009 年我国首次成为世界金属加工机床第一生产大国；2002 年-2010 年，中国已连续九年位居世界金属加工机床第一消费大国和第一进口大国；但从整体来说行业大而不强，数控系统和关键功能部件发展滞后等问题明显制约着行业的可持续发展；高端数控机床关键技术仍有较大差距，产品质量稳定性有待进一步提高；制造服务业尚未形成等等。

根据机床工具工业协会统计数据，2012 年 1-12 月机床工具行业累计完成工业总产值人民币 7,210.5 亿元，同比增长 12.30%；2012 年 1-12 月机床工具行业累计完成产品销售产值人民币 7,001.9 亿元，同比增长 11.80%。2012 年国内机床工具产品累计进口 202.0 亿美元，同比增长-0.38%；2012 年国内机床工具产品出口 92.4 亿美元，同比增长 3.81%。

根据美国 GARDNER 公司统计，全球 28 个主要机床生产国家和地区 2012 年产值约 932 亿美元，中国约占 30%，位居首位。中国金属加工机床消费占全球市场的 45%。

图表：2007-2012 年国内机床工具行业总产值

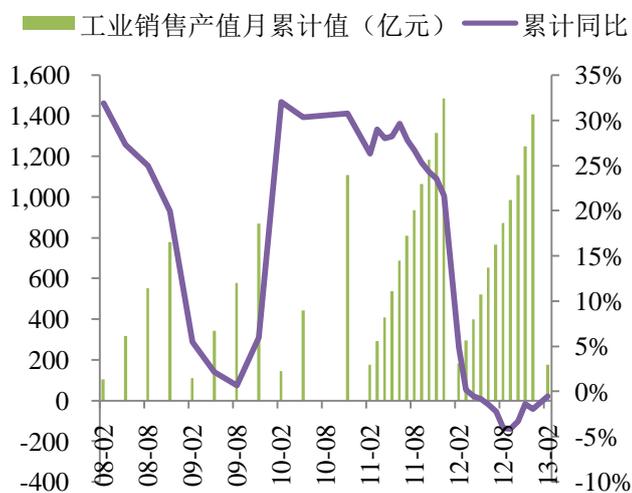


数据来源：中国机床工具工业协会，中信证券整理

根据 WIND 资讯统计数据，2012 年 12 月金属切削机床工业销售产值月累计值约为人民币 1,408.2 亿元，累计同比增长-1.95%；2012 年金属成形工业销售月

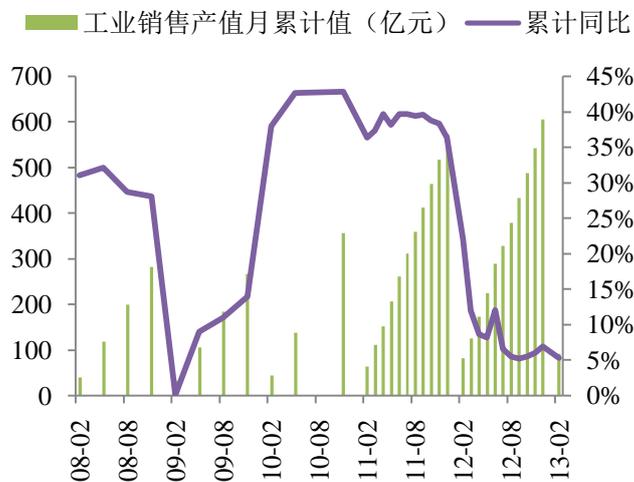
累计值约为人民币 605.3 亿元，累计同比增长 6.94%。

图表：金属切削机床销售产值月累计值



数据来源：WIND 资讯，中信证券整理

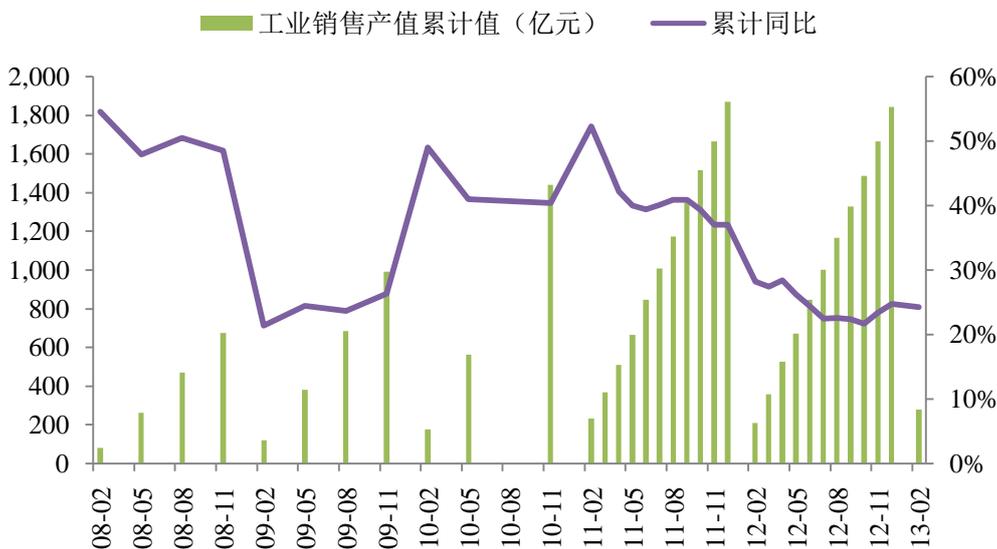
图表：金属成形床销售产值月累计值



数据来源：WIND 资讯，中信证券整理

根据 WIND 资讯统计数据，2012 年 12 月机械零部件加工工业销售产值月累计值约为人民币 1,841.9 亿元，累计同比增长-1.40%。

图表：机械零部件加工工业销售产值月累计值



资料来源：WIND 资讯，中信证券整理

2、行业监管体系和产业政策情况

(1) 行业监管体系

公司所处行业属于通用设备制造业中的专用金属加工机械制造子行业，我国通用设备制造业管理体制为国家宏观指导下和协会自律管理下的市场竞争体制。目前通用设备制造业的主管部门为工业和信息化部。

工业和信息化部负责机械工业（包括通用设备制造业）的发展规划及产业政策的制订和实施。

中国机床工具协会是以中国机床工具行业的制造企业为主体，由相关的企业、科研设计单位、院校和团体自愿组成的全国性、行业性、非营利性社会组织，具有社会团体法人资格。中国机床工具工业协会以维护全行业共同利益、促进行业发展为宗旨，在政府、国内外同行业企业和用户之间发挥桥梁、纽带和中介组织作用，在国内同行业企业间发挥自律性协调作用。

科技部负责组织制订国家重点基础研究计划、高技术研究发展计划和科技支撑计划，负责统筹协调基础研究、前沿技术研究、重大社会公益性技术研究及关键技术、共性技术研究，牵头组织国民经济与社会发展重要领域的重大关键技术攻关。

国家发展和改革委员会负责推进经济结构战略性调整。组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，组织拟订高技术产业发展、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；承担规划重大建设项目和生产力布局的责任，拟订全社会固定资产投资总规模和投资结构的调控目标、政策及措施等。

财政部负责拟订财税发展战略、规划、政策和改革方案并组织实施，负责组织起草税收法律、行政法规草案及实施细则和税收政策调整方案等。

国家知识产权局、专利局是专利权申报登记管理部门。

（2）行业相关政策

时间	法规/政策	实施/负责部门	相关内容
2006.6	“国务院关于加快振兴装备制造业的	工信部、发改委、财政部	发展大型、精密、高速数控装备和数控系统及功能部件，改变大型、

	若干意见”（国发[2006]8号）		高精度数控机床大部分依赖进口的现状，满足机械、航空航天等工业发展的需要。
2008.12	国务院批准组织实施《高档数控机床与基础制造装备》重大专项计划	科技部、发改委、财政部	“十二五”期间重点攻克数控系统、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。
2010.04	财政部、海关总署、国家税务总局“关于调整重大技术装备进口税收政策暂行规定有关清单的通知”财关税[2010]17号	财政部、海关总署、国家税务总局	符合规定条件的国内企业为生产符合本通知及附件所列装备或产品而确有必要进口本通知附件所列商品，免征关税和进口环节增值税。
2010.10	“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）	国务院各部委	高端装备制造产业被列为重点发展的、战略性新兴产业领域之一。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。
2011.07	机床工具行业“十二五”发展规划	工信部	以发展数控机床为主导、主机为龙头、完善配套为基础，重点突破数控系统和功能部件薄弱环节，加快高档数控机床产业化。依托科技重大专项，坚持科技进步和自主创新。加强创新人才队伍建设，提升企业核心竞争力，推动我国由机床工具生产大国向强国转变。

（3）行业政策对公司发展的影响

根据中国机床工具工业协会统计数据，我国通用金属切削机床产值数控化率，从1996年的23.1%发展到2010年的51.9%，其间经历了14年的发展过程。随着人工成本的刚性上涨、下游行业的产业结构调整及产业升级的内在需求驱动，数控化、组合化及自动化是未来国内五金手工具专用机床发展方向。五金手工具专用机床数控化率，达到目前国内通用金属切削机床行业平均水平，需要经历类似通用金属切削机床的发展过程甚至更长的时间，而目前还处于发展的早期阶段，主要原因在于下游行业对创新产品的需求驱动存在不足。

五金手工具专用机床的数控化、组合化及自动化的发展趋势，对公司既是挑战更是机会，下游行业生产设备的大规模更新换代，对行业发展是巨大的市场需求和发展良机。公司较早认识到行业发展的趋势或方向，同时也为应对挑战做了必要的技术积累与准备：

① 积极争取公司所在地地方政府的支持，加强公司科研及技术开发支撑条件的建设，公司先后获得苏州市及张家港市科技基础设施建设项目的资金支持，建设苏州市及张家港市“回转式多工位数控组合机床工程技术中心”。

② 通过公司自主研发、与高校合作开发及委托开发等多种方式，增强公司在数控组合机床、模块化及可重构机床方面的技术开发和技术积累，且已获得包括专利申请及产品开发等阶段性的成果。

③ 在数控机床方面，公司已经申请了 3 项发明专利。公司在申请的专利中，多主轴数控组合工具铣床及斜口钳内外刃口铣削设备为数控机床，卧式铣床为简易数控机床。

④ 在数控机床方面，公司 XHK8430 型号铣床已具备产业化生产能力，其所用的核心技术“斜口钳内外刃口铣削设备”已申请发明专利。截至 2014 年 4 月 30 日，该产品已有 2 台销售订单，合同金额合计 18 万元。

公司坚持发展中重视创新、创新求发展的经营理念，努力做到专用机床、机械加工零部件销售业务的持续发展和相互支撑：专用机床，顺应行业发展趋势和下游客户需求，逐步扩大数控化、组合化机床的销售比重；机械加工零部件业务，充分发挥公司技术人才资源、设备资源以及地理位置优势，由墙板、底座等丝网印刷机械核心零部件销售，逐步向丝网印刷机械整机代工生产延伸。

公司的业务发展方向是专用机床及机械加工零部件两块业务协同共进、相互支撑，不断扩大公司的销售收入规模，提升公司的盈利能力。未来两、三年，公司会根据业务发展及销售规模增长情况，选择适当时机扩建厂房、增添若干大型机械加工及检测设备，满足公司业务规模扩大、数控化专用机床生产与装配、以及丝网印刷机械整机代工生产等方面硬件资源的要求。

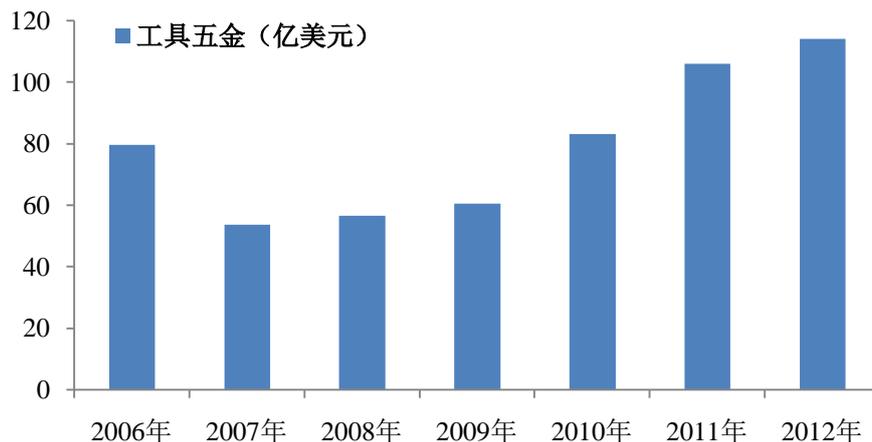
3、行业上下游关系及行业价值链的构成

公司的主要产品为五金手工具专用机床，公司下游为五金手工具制造行业，主要客户为扳手类及钳类五金手工具生产企业。

五金是指铁、钢、铝等金属经过锻造、压延、切割等物理加工制造而成的各种金属器件。按照产品的用途来划分，可以分为工具五金、建筑五金、日用五金、锁具磨具、厨卫五金、家居五金以及五金零部件等等。其中五金手工具属于工具五金范畴，也称为通用手工工具。五金手工具主要包含以下产品：扳手、钳类、锤子、旋具（螺丝刀）、锯类、园林工具、组套工具及类似工具。

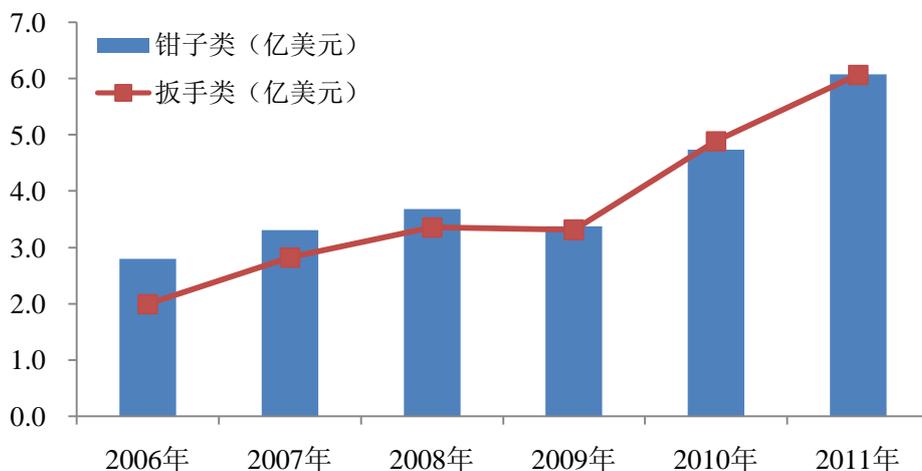
根据中国五金制品协会相关统计，2001-2010 年全球手工具及配件年均增长率为 4.6%，2010 年销售规模达到 199 亿美元。

图表：2006-2012 年国内工具五金出口情况



数据来源：中国五金制品协会，中信证券整理

随着国际五金制品行业的产业转移，中国逐步成为世界上最主要的五金工具生产及出口国之一。根据中国五金制品协会统计，我国五金制品行业的销售中大约 60% 出口，40% 内销。2012 年中国五金工具行业累计出口额 114.09 亿美元，同比增长 11.06%，累计进口额 60.85 亿美元，同比增长 18.58%。

图表：2006-2012 年国内钳类、扳手类手工具出口情况

数据来源：中国五金制品协会，中信证券整理

我国五金工具市场主要分布在浙江、江苏、上海、广东和山东等地区。其中，浙江省永康市被称为“五金之乡”，江苏张家港市有“小五金之乡”的美誉。我国五金手工具（扳手类、锯类及钳类）生产企业主要集中在江苏、浙江及上海等省市。

4、行业的周期性、季节性、区域性特点

（1）行业的周期性特征

五金手工具专用机床细分行业也有周期性的特征，但因细分行业集中度较高，周期波动幅度远小于通用机床行业。

（2）行业的季节性特征

五金手工具专用机床细分行业季节性特征并不明显。

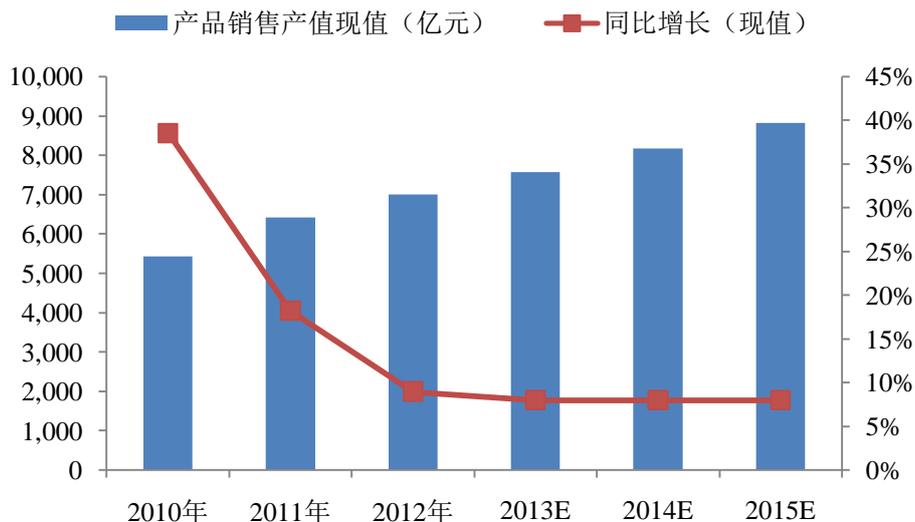
（3）行业的地域性特征

我国的扳手类、钳类五金手工具生产企业主要集中在浙江、江苏、山东及上海等省市，公司主要客户也主要来自江苏、浙江、上海及山东等周边区域，公司专用机床销售地域性特征较整个行业更为明显。

（二）行业市场规模

根据机床工具行业“十二五”发展规划：预计“十二五”期间我国机床工具市场消费将平稳增长，平均年增长率将超过 10%，到 2015 年，年消费额将近 8,500 亿元，机床工具产品出口总额将达到 110 亿美元，其中机床出口占到 40% 以上。

图表：2010 年-2015 年国内机床工具行业工业产品销售产值



数据来源：中信证券整理

假设 2013-2015 年国内机床工具行业工业产品销售增长速度为 8.0%，到 2015 年国内机床工具行业工业产品销售产值将超过 8,800 亿元。

公司下游客户主要为扳手及钳类等五金手工具生产企业。据不完全统计，目前我国有各种扳手生产线 600 余条，钳子生产线 1,200 余条，还有园林工具、拉马、锯类等其他工具五金生产线约 600 余条，各类生产线合计有 2,400 条左右。上述生产线大多是最近十年生产的、半自动化国产机床或专用设备，劳动强度大、用工比较多。随着国内劳动力成本的刚性上涨，国内五金手工具半自动化生产线被数控化机床、自动化生产线所替代是行业未来发展趋势。

五金手工具生产线市场需求主要来自自然淘汰的更新需求、技术升级的替代需求、以及产能扩张的新增需求三个方面。

假设：（1）国内五金手工具存量生产线数量为 2,400 条；（2）平均每年市场新增生产线需求（技术升级替代、自然淘汰更新、产能扩张新增）为市场存量

生产线数量的 5%、10% 及 15%；（3）一条完整的五金手工具生产线平均投入为 120 万元人民币；（4）专用机床投入占五金手工具生产线总投入的比重为 50%。

与公司相关的市场容量估计如下表：

表：公司五金手工具专用生产设备容量估计表

序 号	替代/更新率	新增生产线需求（亿元）	与公司相关市场需求（亿元）
1	5%	1.44	0.72
2	10%	2.88	1.44
3	15%	4.32	2.16

数据来源：中信证券

综合以上分析，未来公司五金手工具专用生产设备年均市场容量约 0.72 亿元-2.16 亿元人民币之间、年均市场容量中位数约为 1.44 亿元，未来 5 年公司所处行业的市场容量约 3.6 亿元-10.8 亿元人民币之间、5 年市场容量中位数约 7.2 亿元人民币。

公司下游客户主要为扳手、钳子等手工具生产企业，在细分行业每年 1.44 亿元市场需求中，扳手及钳子类专用生产设备每年的市场需求约为 1.08 亿元。国内扳手及钳子类生产企业中，具有市场份额和规模优势的公司，基于技术保密的要求以及人才、技术及资金方面的保障条件，通常选择通用机床组合自行设计或外部采购的专用部件，满足自身专用生产设备的需求；不具备技术人才、资金等机床专用部件研制条件的中小企业，基本选择专业厂商生产的五金手工具专用机床，满足自身专用生产设备的需求。另外，扳手及钳类五金手工具生产过程中有个别加工工序，可以选择专用机床、也可以选择部分专门化的通用机床完成。根据行业不完全统计数据，50%左右的扳手及钳类专用生产设备选择组合专用部件的通用机床以及部分专门化的通用机床，50%左右的扳手及钳类专用生产设备选择专用机床，因此，与公司专用机床直接相关的市场容量每年约为 0.5 亿元，未来五年与公司专用机床直接相关的市场容量约为 2.5 亿元。

（三）行业基本风险特征

1、五金手工具专用机床下游创新需求驱动不足

公司的下游为五金工具行业。国内五金工具行业属于劳动密集型行业，行业集中度比较低，规模以上的大中型企业较少，主要以小企业为主。中低档产品过剩，产品附加值低，大多数企业依靠低层次的价格竞争获得生存空间，难以获得足够的资金对生产设备及时更新升级及购买先进制造设备，扳手类、钳类专用机床数控化比重只有 5% 左右，远低于国内通用机床行业数控化平均水平。国内工具五金生产企业设备更新周期较长，对数控专用机床、自动化专用机床等先进设备的需求增长较慢，导致行业创新需求驱动相对不足。

2、下游行业产能过剩，增长驱动来自下游产品升级

经过多年的发展及产能扩张，国内五金工具行业产能已呈现过剩局面，中低档产品尤为明显，行业竞争激烈，产能增速明显放缓。随着国内劳动力成本的不断上涨以及市场竞争的日益激烈，迫使国内工具五金行业提升产品档次及产品附加值，从而拉动对以数控化、组合化、自动化为代表的先进专用机床及设备的市场需求。

（四）公司竞争地位

1、行业竞争状况

国内扳手类、钳类五金手工具专用制造机床细分行业，市场容量偏小、且细分市场专业化程度要求较高，资本及技术实力优势专业机床制造企业不愿意进入，其他行业或实力偏弱的竞争对手又因专业技术门槛难以进入，所以细分市场份额主要集中于少数企业，市场集中度比较高，主要生产企业包括公司及南京宁庆，两者合计市场份额占比超过 75%。因而，五金手工具专业制造机床行业的盈利能力通常高于通用机床行业平均盈利水平。

2、公司的竞争地位

公司有超过十年五金手工具专用制造机床开发、生产及销售经验，凭着多年专业化的产品及服务，公司在细分行业已经有了较高的知名度和市场美誉度，通过深层次的专业技术服务，与许多国内知名五金工具生产企业建立了较紧密的业务合作关系。公司是扳手类、钳类五金手工具专用机床细分行业市场份额居前、具有竞争优势的企业之一。

3、主要竞争对手

公司主要竞争对手为南京宁庆数控机床有限公司。南京宁庆数控机床有限公司成立于 1989 年，主营业务包括通用及专用数控机床、以及钳类、扳手类五金手工具专用机床等。相对细分市场同行，南京宁庆数控机床有限公司在数控方面有比较好的技术积累。

公司下游属于劳动密集型行业，公司客户以中小型企业居多，工装卡具专业技术能力偏弱，公司通过多年“专注、专心”的专业化产品及服务，依靠公司专用机床及专用卡具方面深厚的技术积累及开发经验，逐步奠定公司的市场竞争优势及行业领先地位。

4、公司经营的优劣势分析

(1) 经营优势

①商誉优势

公司成立已超过十年，多款专用机床获得市级科技进步奖，在下游五金工具行业内享有较高的品牌知名度和市场美誉度；公司产品和服务历经市场考验，深受客户信赖，具备了良好的市场口碑和商誉，在行业竞争中的品牌优势比较明显。

②技术优势

公司始终坚持个性化、专业化的发展路线，在行业内的技术优势较为明显，公司拥有 17 项发明专利、20 项实用新型专利。公司针对下游客户的实际需求，通过优化设计、精心打造的专用机床及卡具，产品专业化、自动化程度及生产效率较高，非常贴合国内下游不同规模客户的实际需求。

③专业化服务优势

我国钳类、扳手类五金工具企业主要集中在浙江、江苏、山东及上海等省市，公司又地处有“小五金之乡”美誉的江苏省张家港市，张家港市已经形成五金工具特色产业链。公司下游客户主要集中于江苏、浙江、山东及上海等周边地区。贴近客户、了解客户需求，响应快速、及时是公司的服务优势之一；准确把握五金手工具行业发展趋势，为客户提供专业化产品及服务是核心竞争力。

(2) 经营劣势

①人才储备略有不足

技术人员数量较少，虽然公司在专用机床、高效切削部件及专用卡具方面有较深厚的技术积累，但新技术、新产品研发有待加强，人才储备略显不足。

②销售收入规模相对偏小，公司的市场竞争地位需进一步加强

公司下游五金工具行业经过十几年的发展，近年来对专用机床的需求有所放缓。公司应借助未来几年国内五金工具行业产业升级的契机，努力扩大专用机床销售规模，提升盈利能力，进一步加强公司的市场竞争地位。

5、 公司业务的发展方向

(1) 半自动化专用机床业务

凭借公司在商誉、技术等方面的优势，公司在现有五金手工具专用机床市场份额居前。由于五金手工具行业市场规模较小，公司现有半自动化专用机床将以保持现有市场份额并努力有所扩大为主。

(2) 数控、自动化机床

公司坚持发展中重视创新、创新求发展的经营理念，顺应行业发展趋势和下游客户需求，逐步扩大数控化、组合化机床的销售比重。目前公司在数控技术方面已经具有一定的核心技术及技术积累，并且已经具备了可以产业化的产品。公司将不断开拓新市场，进一步提高数控、自动化机床的市场份额。

(3) 机械加工零部件业务

公司机械加工零部件销售的客户主要集中于印刷机械行业、尤其是丝网印刷机械厂商。公司在提供机械加工零部件的过程中，不断提高技术水平，目前机械加工零部件销售的客户群体已经延伸到通用机械、专用机械、精密机械与仪器、仪表以及电缆等行业。同时，公司已具备丝网印刷机整机代工生产的能力，逐步向丝网印刷机械整机代工生产延伸，公司已经与上海地区某知名丝网印刷机厂商初步达成整机代工的合作意向。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。鉴于公司规模较小，未设立董事会，设一名执行董事；未设立监事会，设一名监事。股东会会议记录内容不规范，保存不完整。但有限公司变更营业期限、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。公司未完整留存执行董事决定，也未形成公司监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。公司治理的各项规章制度未完全建立。

自股份公司设立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司董事会由五名董事组成。公司监事会由三名监事组成。

股份公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规章制度。公司根据有关制度规定召集、召开三会，会议记录完整、及时存档、正常签署。公司管理层在董事会的领导下，履行《公司章程》及有关制度规定的各项职责。公司股东大会、董事会和高级管理人员各司其职，责任、授权和报告关系较为明确。公司监事会得以行使对董事会及高级管理人员的监督职责。公司的重大事项按照制度要求进行决策，三会决议得到较好的执行。公司现有的治理机制基本能够得以执行。

综上所述，股份公司成立后，公司章程及各项规章制度较为完备，按《公司法》等有关规定建立了三会并正常运行，公司治理基本规范。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2013年12月13日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、三会议事规则，选举产生了第一届董事会，以及非职工代表监

事，并与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成公司第一届监事会。《公司章程》和三会议事规则中亦规定了审议相关事项时的关联股东回避制度。公司董事会认为，现有公司治理机制为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供了制度性保护。

（一）股东权利保护机制

对于公司股东，不论持股比例多少，公司均保护其合法权益的行使和不受侵犯。

《公司章程》规定，公司发行的所有股份均为记名式普通股，同一种类的股份，同股同权、同股同利；股东按其所持有股份的种类和数额享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，依法享有同种权利，承担同种义务。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利；对公司的经营行为依法进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的，要求公司收购其股份的权利等。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释和说明。

（二）投资者关系管理

《公司章程》中将“投资者关系管理”单列一章，详尽规定了公司与投资者沟通的基本原则、主要内容，以及投资者关系管理方式、投资者关系管理机构及人员设置、投资者关系管理工作的主要职责等事项。公司还制定了《投资者关系管理制度》，明确规定公司在全国股份转让系统挂牌后，应严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规章及全国中小企业股份转让系统有限责任公司有关业务规则的规定，通过相应的信息披露平台进行信息披露，从而维护投资者关系。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。若选择仲裁的，应当向上海仲裁委员会申请仲裁。

（四）累积投票制

《公司章程》规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据《公司章程》或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

（五）关联股东和董事回避制度

1、关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》规定，审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

(1) 股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系，主动申请回避；

(2) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(3) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(4) 关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

(5) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避的，有关该关联事项的决议无效。

《关联交易管理制度》规定，股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避。关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

(1) 为交易对方；

(2) 为交易对方的直接或者间接控制人；

(3) 被交易对方直接或者间接控制；

(4) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制；

(5) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

(6) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；

(7) 可能造成公司利益对其倾斜的法人或自然人。

《关联交易管理制度》同时规定，公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

2、关联董事回避制度

《公司章程》规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》规定，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。

《关联交易管理制度》规定，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，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 为交易对方；
- (2) 为交易对方的直接或间接控制人；
- (3) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；
- (4) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；
- (5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；
- (6) 基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

(六) 增强股权流动性、保护投资者利益的措施

公司现有股东为母子关系，股权结构较为单一。因股份公司设立未满一年，现有股东股份均在限售期，公司股权流动性较弱。公司拟在适当的时候，通过定

向发行方式面向公司内部管理层及核心技术人员进行股权融资，促进公司股权结构多元化，增强股权流动性。

公司就保护投资者利益作出如下制度性安排：

1、关联股东回避制度的特殊安排因现阶段

公司仅有二名股东，为母子关系，可能出现股东大会召开时两名股东均为关联股东，均需回避表决的情形。根据《公司法》第十六条第二款规定：“公司为股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。”，同时结合公司的实际情况，公司《关联交易管理制度》为关联股东回避制度作出特别规定：公司不得为股东或者实际控制人以及其他关联方提供担保；除关联担保外的关联交易，由股东大会授权董事会表决。

2、信息披露义务及持续督导制度

公司股票在全国股份转让系统公司挂牌后，公司将根据《非上市公众公司监督管理办法》以及有关业务规则，在主办券商持续督导下履行信息披露义务，及时为投资者提供公司经营管理的的相关信息。公司董事会秘书负责处理信息披露事宜，进行投资者关系管理，保障投资者按规定行使知情权。

3、公司股权结构多样化及治理结构优化

未来引入新增投资者后，公司治理结构将会随着公司股权结构的调整得以优化，公司股东大会、董事会及监事会之间制衡机制运作的有效性将进一步提高，有利于保护投资者利益。

（七）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规，以及中国证监会颁布的非上市公众公司监督管理的有关规章，结合公司实际情况，在《公司章程》基础上，制订了三会议事规则、《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》等各项管理制度，建立健全了公司治理机制，大大改善了公司的治理环境。股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会按设定的程序运行，公司治理机制取得了较好的执行效果。

公司董事会经评估认为，公司现有治理机制为股东提供了合适的保护，并保证股东能够充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年内不存在违法违规及受处罚的情形。公司及董事、监事、高级管理人员已就此出具书面声明。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情形。公司及控股股东、实际控制人已就此出具书面声明。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

除玉成精机外，公司控股股东、实际控制人未控制其他企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面未分开的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

除玉成精机外，公司控股股东、实际控制人未控制其他企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

公司不存在与董事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施或作出的承诺

2014年2月12日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员均签订了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未投资于任何与公司从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为

他人经营与公司相同或类似的业务，与公司不存在同业竞争的情形；在担任公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员期间，将不从事与公司生产经营相同或类似的投资。

六、股东及其关联方占用公司资金的情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

公司最近两年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为避免资金占用采取的措施或作出的承诺

1、公司章程规定

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《公司章程》中明确规定：

“控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利。控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

2、有关管理制度

2014年2月12日，公司股东会审议通过了《关联方资金往来管理制度》、《关联交易管理制度》，规定：

公司不得以有偿或无偿地拆出公司资金、通过银行或非银行金融机构提供委托贷款、委托投资、代为偿还债务等方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用。公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照章程及公司《关联交易管理制度》进行决策和实施。

对达到《关联交易管理制度》规定金额的关联交易，需由董事会审议后提交

股东大会审议，同时规定了股东大会、董事会审议关联交易事项时，关联股东或关联董事应当回避表决。

公司上述管理制度的建立为避免关联方资金占用提供了制度性保障。

3、承诺函

公司股东张玉飞、陆守英已出具《避免占用资金的承诺函》，承诺本人及关联方不会通过有偿或无偿地拆借资金、通过银行或非银行金融机构提供委托贷款、委托投资、代为偿还债务等方式占用股份公司的资金。

七、公司对外担保情况

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

公司股东已出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将不会要求公司违规提供担保。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

（二）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	股东	职位	持股数量（股）	持股比例	亲属持股
1	张玉飞	董事长、总经理	5,100,000	51.00%	其母陆守英持股 49.00%
2	张宇峰	董事、副总经理	-	-	其兄张玉飞持股 51.00%，其母陆守英持股 49.00%
3	姜惠彬	董事、副总经理	-	-	-
4	黄 飞	董事	-	-	-
5	陆敏华	董事	-	-	-
6	刘 平	监事会主席	-	-	-

7	夏小帅	监事	-	-	-
8	盛 锋	监事	-	-	-
9	葛剑锋	财务总监	-	-	-
10	徐 娟	董事会秘书	-	-	-
合 计			5,100,000	51.00%	-

（三）签订重要协议或做出重要承诺情况

1、股份锁定的承诺

股东股份锁定的承诺见本说明书“第一节公司基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

2、避免同业竞争的承诺

公司持股 5% 以上的股东、全体董监高，以及核心技术人员避免同业竞争的承诺见本说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

3、规范关联交易的承诺

公司董事、监事和高级管理人员已签署《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将尽可能地避免和减少关联交易；对于无法避免或因合理原因发生的关联交易，将根据公司章程、三会议事规则及有关管理制度的规定，保证关联交易的价格公允；不违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保；不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到证监会行政处罚或被采

取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司的公开谴责的情形。

九、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

有限公司时期，公司未设董事会和监事会，张玉飞任执行董事，陆守英任监事。2013年12月26日，有限公司整体变更为股份公司，张玉飞、张宇峰、姜惠彬、黄飞、陆敏华五名董事组成股份公司董事会；刘平、夏小帅、盛锋三名监事组成股份公司监事会。

有限公司时期，张玉飞任公司经理，公司未设财务总监。股份公司设立后，公司高级管理人员为总经理张玉飞，副总经理张宇峰、姜惠彬，财务总监葛剑锋；董事会秘书徐娟。

第四节 公司财务

一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

(一) 资产负债表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,669,697.14	10,459,140.06
交易性金融资产		
应收票据	250,000.00	
应收账款	9,697,645.49	8,889,653.74
预付款项	63,189.01	131,813.06
应收利息		
应收股利		
其他应收款	69,515.67	2,101,922.00
存货	5,515,925.80	6,808,485.51
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,700,000.00	
流动资产合计	21,965,973.11	28,391,014.37
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	14,185,032.41	15,203,744.63
在建工程		
工程物资	15,180.00	
固定资产清理		
无形资产	2,212,387.25	2,265,298.37
开发支出		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,412,599.66	17,469,043.00
资产总计	38,378,572.77	45,860,057.37

流动负债：		
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	4,782,917.00	4,034,196.52
预收款项	1,247,440.50	2,698,258.60
应付职工薪酬	396,818.20	238,563.73
应交税费	1,708,804.19	748,757.99
应付利息		799,068.90
应付股利		
其他应付款	829,094.67	9,606,456.40
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	20,965,074.56	30,125,302.14
非流动负债：		
长期借款		
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		
非流动负债合计		
负债合计	20,965,074.56	30,125,302.14
所有者权益：		
股本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	6,359,491.44	
专项储备		
盈余公积	105,400.68	112,459.72
未分配利润	948,606.09	5,622,295.51
所有者权益合计	17,413,498.21	15,734,755.23
负债和所有者权益总计	38,378,572.77	45,860,057.37

(二) 利润表

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	29,180,680.83	28,787,571.92

减：营业成本	18,054,350.12	18,559,151.86
营业税金及附加	271,757.75	189,899.84
销售费用	1,097,475.68	908,955.68
管理费用	7,406,217.04	6,511,185.89
财务费用	615,078.22	1,097,585.55
资产减值损失	-15,724.74	696,800.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,751,526.76	823,992.61
加：营业外收入	338,008.24	585,500.00
减：营业外支出	55,065.07	25,000.00
其中：非流动资产处置净损失	49,573.67	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,034,469.93	1,384,492.61
减：所得税费用	355,726.95	259,895.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,678,742.98	1,124,597.17
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,678,742.98	1,124,597.17

（三）现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	34,198,276.96	37,628,370.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	304,547.25	623,000.84
经营活动现金流入合计	34,502,824.21	38,251,371.04
购买商品、接受劳务支付的现金	14,481,189.29	24,314,806.92
支付给职工以及为职工支付的现金	6,044,523.61	5,352,953.63
支付的各项税费	2,465,578.81	2,467,387.02
支付其他与经营活动有关的现金	12,918,736.31	8,635,248.75
经营活动现金流出合计	35,910,028.02	40,770,396.32
经营活动产生的现金流量净额	-1,407,203.81	-2,519,025.28
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,233.00	
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		
投资活动现金流入合计	126,233.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,396,563.08	954,803.43
投资支付的现金	4,700,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出合计	6,096,563.08	954,803.43
投资活动产生的现金流量净额	-5,970,330.08	-954,803.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		5,200,000.00
取得借款收到的现金	14,500,000.00	31,060,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入合计	14,500,000.00	36,260,000.00
偿还债务支付的现金	14,500,000.00	31,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,411,909.03	875,459.08
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出合计	15,911,909.03	31,935,459.08
筹资活动产生的现金流量净额	-1,411,909.03	4,324,540.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-8,789,442.92	850,712.21
加：期初现金及现金等价物余额	10,459,140.06	9,608,427.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,669,697.14	10,459,140.06

(四) 股东权益变动表

1、2013 年度

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			112,459.72		5,622,295.51	15,734,755.23
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,000,000.00			112,459.72		5,622,295.51	15,734,755.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,359,491.44		-7,059.04		-4,673,689.42	1,678,742.98
（一）净利润						1,678,742.98	1,678,742.98
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）合计						1,678,742.98	1,678,742.98
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				105,400.68		-105,400.68	
1.提取盈余公积				105,400.68		-105,400.68	
2. 提取一般风险准备							

3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转		6,359,491.44		-112,459.72		-6,247,031.72	
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		6,359,491.44		-112,459.72		-6,247,031.72	
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00	6,359,491.44		105,400.68		948,606.09	17,413,498.21

2、2012 年度

项目	2012 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,800,000.00					4,610,158.06	9,410,158.06
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	4,800,000.00					4,610,158.06	9,410,158.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,200,000.00			112,459.72		1,012,137.45	6,324,597.17
（一）净利润						1,124,597.17	1,124,597.17
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）合计						1,124,597.17	1,124,597.17
（三）所有者投入和减少资本	5,200,000.00						5,200,000.00
1.所有者投入资本	5,200,000.00						5,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				112,459.72		-112,459.72	
1.提取盈余公积				112,459.72		-112,459.72	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							

4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00			112,459.72		5,622,295.51	15,734,755.23

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司没有应纳入合并范围的子公司。

三、会计师审计意见

公司已聘请天健事务所对近两年的资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计。天健事务所出具编号为天健审【2014】6-11号的标准无保留意见《审计报告》。

天健事务所认为：“玉成精机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2012年12月31日、2013年12月31日的财务状况以及2012年度、2013年度的经营成果和现金流量。”

四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）现金等价物的确定标准

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

（二）应收款项

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收单个客户金额在人民币100万元（含）以上的应收账款，确定为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

(三) 存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营

过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

（四） 固定资产

1、 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

2、 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
办公设备	3.00	4.00	32.00
运输设备	5.00	4.00	19.20

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

（五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：（1）资产支出已经发生；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。

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

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（六）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（七）收入

1、销售商品

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

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

（八）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

五、主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，无会计政策、会计估计变更事项。

六、最近两年的主要财务数据和财务指标

（一）营业收入、利润率情况

1、营业收入确认具体原则

报告期内，公司的收入主要由专用机床销售收入、机械加工零部件销售收入组成。公司产品在发货验收时风险转移，由客户签收验收单时确认收入。

2、营业收入按产品类别分析

单位：元

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
专用机床销售	17,374,861.41	59.54	14,040,535.61	48.77
机械加工零部件销售	11,538,539.36	39.54	14,616,911.17	50.78
主营业务收入合计	28,913,400.77	99.08	28,657,446.78	99.55
其他业务收入	267,280.06	0.92	130,125.14	0.45
营业收入合计	29,180,680.83	100.00	28,787,571.92	100.00

公司主要从事五金机床的研发、生产、销售，以及机械加工零部件销售，其他业务收入系废料（铁屑等）销售收入。

从主营业务收入总额来看，2013 年度主营业务收入与 2012 年度基本持平。

从主营业务收入构成来看，2013 年度和 2012 年度，专用机床销售收入占主营业务收入比例分别为 60.09%和 48.99%，机械加工零部件销售收入占主营业务收入的比分别为 39.91%和 51.01%。2013 年度，机械加工零部件销售收入占主营业务收入的比重下降 11.1 个百分点，主要是由于公司最大的机械加工零部件销售的客户高斯图文印刷系统（中国）有限公司受其行业波动影响，2013 年度向公司采购机械加工零部件金额较 2012 年度下降 386 万左右，约 40%，另一方面，公司大力发展专用机床销售客户，2013 年度专用机床销售收入增加 333 万元左右，约 24%。

3、营业收入按区域分析

单位：元

地 域	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华南地区	-	-	39,316.24	0.14
华北地区	300,170.94	1.03	72,717.96	0.25
华中地区	336,176.93	1.15	1,186,673.38	4.12
华东地区	28,544,332.96	97.82	27,488,864.34	95.49
合 计	29,180,680.83	100.00	28,787,571.92	100.00

公司营业收入主要集中于华东地区，报告期内，华东地区营业收入达到公司收入总额的 95%以上。

4、营业收入和利润的变动分析及原因

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	28,913,400.77	28,657,446.78
主营业务成本	18,054,350.12	18,559,151.86
主营业务利润	10,859,050.65	10,098,294.92
主营业务毛利率	37.56%	35.24%
营业利润	1,751,526.76	823,992.61
利润总额	2,034,469.93	1,384,492.61
净利润	1,678,742.98	1,124,597.17
销售净利润率	5.81%	3.92%

2013 年度公司主营业务毛利率为 37.56%，较 2012 年度增加 2.32 个百分点；销售净利率为 5.81%，较 2012 年度增加 1.89 个百分点，主要是由于 2013 年度专用机床销售收入占主营业务收入的比例较 2012 年增加了 11.1 个百分点，且 2013 年度专用机床销售的毛利率较 2012 年度有所增加。

5、毛利率按类别分析

单位：元

收入分类		专用机床销售	机械加工 零部件销售	合计
2013 年度	收入	17,374,861.41	11,538,539.36	28,913,400.77
	成本	10,265,010.52	7,789,339.60	18,054,350.12
	毛利率	40.92%	32.49%	37.56%
2012 年度	收入	14,040,535.61	14,616,911.17	28,657,446.78
	成本	9,116,301.35	9,442,850.51	18,559,151.86
	毛利率	35.07%	35.40%	35.24%

2013 年度公司专用机床销售的毛利率为 40.92%，较 2012 年度上升 5.85 个百分点，主要是由于：（1）原材料成本约占公司专用机床生产成本的 70% 左右，其中钢材及铸铁件是公司最主要的原材料，2013 年度公司原材料采购成本下降（2013 年国内钢材、铸铁平均价格较 2012 年分别下降约 8.4% 及 12.3%），是专用机床销售毛利率提升的主要原因；（2）2013 年度公司专用机床销售收入的增长（较 2012 年度同比增长 23.75%）以及专用机床销售结构的变化，是导致专用机床销售毛利率提升的另外因素。

XB6140 铣床是公司最为成熟的专用机床型号，2013 年 XB6140 铣床销售收入为 842 万元，较 2012 年同比增长 52.0%；占当期专用机床销售收入的比重提升 9 个百分点至 48.5%。2013 年专用机床销售收入较 2012 年增加约 333 万元，其中，XB6140 铣床销售收入增加约 288 万元，占当期销售收入增量部分的比重约为 86.5%，是 2013 年专用机床销售收入增长的主要来源。

期 间	销售收入（万元）	专用机床销售收入（万元）	销售收入占比
2012 年度	554	1,404	39.5%
2013 年度	842	1,737	48.5%

2013 年度机械加工零部件销售的毛利率为 32.49%，较 2012 年度下降 2.91

个百分点，主要是由于：公司最大的机械加工零部件客户高斯图文印刷系统（中国）有限公司的机械加工零部件订单减少，为了降低该不利影响，公司在 2013 年第四季度新开拓了另一大客户，无锡远程电缆科技有限公司，2013 年对其实实现收入约 324 万元左右，在项目开发初期，公司进行了试生产等测试环节，导致该项目的毛利较低，进而拉低了机械加工零部件的整体毛利。

公司机械加工零部件主要为墙板、底座等丝网印刷机械用主要部件，与同属于印刷专用设备行业的东方精工（002611.SZ）具有一定可比性。印刷机械用零部件属于非标、专用零部件，其毛利率相对较高。

项 目	2013 年	2012 年
公司机械加工零部件销售毛利率	32.49%	35.40%
东方精工独立单元及配件业务毛利率	42.28%	38.68%

注：东方精工主营业务为成套印刷设备，数据来源其公司年报。

（二）主要费用及变动情况

单位：元

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额	变动率	金额
销售费用	1,097,475.68	20.74%	908,955.68
管理费用	7,406,217.04	13.75%	6,511,185.89
财务费用	615,078.22	-43.96%	1,097,585.55
期间费用合计	9,118,770.94	7.06%	8,517,727.12
营业收入	29,180,680.83	1.37%	28,787,571.92
销售费用占营业收入比重	3.76%	0.60%	3.16%
管理费用占营业收入比重	25.38%	2.76%	22.62%
财务费用占营业收入比重	2.11%	-1.70%	3.81%
期间费用占营业收入比重	31.25%	1.66%	29.59%

2013 年度和 2012 年度，期间费用占营业收入的比重分别为 31.25% 和 29.59%。从各期费用构成来看，管理费用占比最大，分别占收入比例的 25.38% 和 22.62%。

公司的销售费用主要由广告费、运杂费、业务招待费、员工工资和差旅费构成。2013 年度较 2012 年度增加约 20.74%，主要是由于：（1）大客户订单数量减少，公司开拓了较多新客户，导致业务招待费和差旅费有所增加；（2）客户

数量增加，客户集中度趋于分散，导致运杂费有所增加；（3）公司在 2013 年调整了员工基本工资，导致工资费用增加。

公司的管理费用主要由职工薪酬、研究开发费、咨询费和折旧费等日常经营费用构成。2013 年度较 2012 年度增加 895,031.15 元，约 13.75%，其中管理人员和研发人员职工薪酬增加 65 万元左右，主要是由于公司为了提高人才吸引力，在 2013 年提高了员工基本工资。

公司的财务费用主要是利息支出，2013 年度和 2012 年度的利息支出分别为 1,049,424.18 元和 603,764.37 元。2012 年度，公司存在向股东、股东亲属和非的情形，并按照约定支付利息。2013 年 12 月，股份公司成立之后，公司加强了内控管理，逐步减少并不再新增自然人借款，导致利息支出较 2012 年度同比减少。

（三）资产减值损失

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
坏账损失	-15,724.74	696,800.49
合 计	-15,724.74	696,800.49

公司的资产减值损失主要为当期计提的坏账准备，坏账准备计提方法见本说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（二）应收款项”。

（四）投资收益情况

2013 年 12 月，公司在张家港农村商业银行购买了金港湾理财 182 期理财产品，期限为一个月，报告期内，尚未产生投资收益。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	298,100.00	585,500.00
非流动性资产处置损益	-11,672.63	-
对外捐赠支出	-	-25,000.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,484.20	-
非经常性损益总额	282,943.17	560,500.00
减：非经常性损益的所得税影响数	42,441.48	84,075.00
扣除所得税费用后的非经常性损益净额	240,501.69	476,425.00
净利润	1,678,742.98	1,124,597.17
扣除非经常性损益后的净利润	1,438,241.29	648,172.17

公司营业外收入主要为政府补助和固定资产处置收益，2013年度和2012年度收到的政府补助分别为298,100.00元和585,500.00元。公司营业外支出主要为固定资产处置损失和捐款支出，其中，2013年发生固定资产处置损失49,573.67元，2012年发生捐赠支出25,000.00元。另外，公司逾期缴纳2011年和2012年的房产税，2013年缴纳了由此产生的税收滞纳金5,491.40元。

报告期内，政府补贴明细如下：

补助项目	2013年度	2012年度	与资产相关/ 与收益相关
科技专利奖资助	22,000.00	143,500.00	与收益相关
苏州市企业技术中心奖励	-	300,000.00	与收益相关
科技创新奖励	35,000.00	33,000.00	与收益相关
张家港市工程技术中心资助	-	100,000.00	与收益相关
企业个性化专利数据库维护资助	-	9,000.00	与收益相关
展销会补助	12,100.00	-	与收益相关
科技发展计划项目经费	229,000.00	-	与收益相关
小 计	298,100.00	585,500.00	-

2013年度和2012年度，公司扣除所得税费用影响后的非经常性损益占当期净利润的14.33%和42.36%，公司经营业绩对非经常性损益的依赖较低。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

主要税种	计税依据	税 率	
		2013年度	2012年度
增值税	销售货物	17%	17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除70%后余值的1.2%计缴	1.2%	1.2%

城市维护建设税	应缴流转税税额	5%	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%

有限公司分别于 2010 年 6 月 13 日和 2013 年 9 月 25 日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书, 编号分别为 GR201032000007 和 GF201332000101, 有效期为三年。有限公司 2012 年和 2013 年企业所得税税率均为 15%。

七、报告期内公司主要资产情况

(一) 应收票据

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	250,000.00	-
合 计	250,000.00	-

截至 2013 年末, 公司已背书但尚未到期的银行承兑汇票金额为 1,883,000.00 元。

截至本说明书签署日, 公司已背书但尚未到期的银行承兑汇票金额为 1,950,000.00 元。

(二) 应收账款

1、 明细情况

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	9,813,951.81	94.68	490,697.59	9,104,045.02	96.49	455,202.25
1-2 年	442,104.15	4.27	88,420.83	260,451.21	2.76	52,090.24
2-3 年	41,415.91	0.40	20,707.96	64,900.00	0.69	32,450.00
3 年以上	67,420.00	0.65	67,420.00	6,220.00	0.06	6,220.00
合 计	10,364,891.87	100.00	667,246.38	9,435,616.23	100.00	545,962.49

公司 2013 年度销售收入与 2012 年度基本持平, 2013 年末应收账款余额较

2012 年末同比增长约 9.85%。

2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 10,364,891.87 元和 9,435,616.23 元，其中，应收高斯图文印刷系统（中国）有限公司余额分别为 5,543,629.31 元和 6,144,313.06 元，占各期末应收账款总额 50% 以上。高斯图文印刷系统（中国）有限公司系公司最大的客户，公司向其提供机械加工零部件，报告期内销售情况见本说明书“第二节 公司业务”之“四、与业务相关的情况”之“（二）产品或服务的主要消费群体，报告期内各期前五名客户情况”。

公司应收账款账龄主要为一年以内，截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日的一年以内应收账款余额分别占当期末应收账款余额 94.68% 和 96.49%。报告期内，公司应收账款回收情况良好。

应收账款坏账准备的计提方法见本说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（二）应收款项”。

报告期内各期末，应收账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、应收账款前 5 名情况

（1）截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
高斯图文印刷系统（中国）有限公司	非关联方	货款	5,543,629.31	1 年以内	53.48
张家港市天华五金工具有限公司	非关联方	货款	738,069.00	1 年以内、1-2 年	7.12
张家港市东航机械有限公司	非关联方	货款	730,108.85	1 年以内、1-2 年	7.04
江苏宏宝五金股份有限公司	非关联方	货款	431,639.00	1 年以内、1-2 年	4.16
无锡远程电缆科技有限公司	非关联方	货款	390,000.00	1 年以内	3.76
合计	-	-	7,833,446.16	-	75.56

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
高斯图文印刷系统（中国）有限公司	非关联方	货款	6,144,313.06	1 年以内	65.12
上海派齐机械设备有限公司	非关联方	货款	796,214.20	1 年以内	8.44
张家港市东航机械有限公司	非关联方	货款	481,103.85	1 年以内	5.10
上海大扬印刷机械有限公司	非关联方	货款	372,066.29	1 年以内	3.94
江苏宏宝五金股份有限公司	非关联方	货款	171,950.00	1 年以内	1.82
合 计	-	-	7,965,647.40	-	84.42

2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大分别占当期期末余额的 75.56% 和 84.42%，其中，应收高斯图文印刷系统（中国）有限公司的余额分别为 5,543,629.31 元和 6,144,313.06 元。高斯图文印刷系统（中国）有限公司为公司机械加工零部件客户，2013 年度和 2012 年度，公司分别对其实现销售收入 5,811,381.59 元和 9,670,091.53 元。

高斯图文是上海机电（A 股上市公司、股票代码 600835.SH、控股股东为上海电气集团股份有限公司）的全资子公司，属于丝网印刷设备行业。根据上海机电 2011 年报和 2013 年报，高斯图文 2010 年、2011 年和 2013 年营业收入分别为 52,304.66 万元、60,164.55 万元和 36,619.19 万元，净利润分别为 4,693.83 万元、5,979.98 万元和 -5,649.32 万元，受宏观环境影响，市场对丝网印刷设备需求相对疲软，高斯图文 2013 年度经营业绩相比以前年度大幅下滑，导致高斯图文 2013 年对本公司采购额大幅下降。

虽然市场上普遍对 2014 年丝网印刷设备行业预期持谨慎态度，但公司机械加工零部件销售业务既有客户及新增客户，所带来的增量业务预计会抵消或大部分抵消高斯图文 2014 年对本公司采购额可能继续下降所带来的影响，对公司经营不会产生实质性的影响。

报告期内，公司对高斯图文回款情况良好，未出现逾期付款的情形；虽然

2013 年高斯图文受行业景气度下滑影响，经营业绩出现下滑，但作为上市公司上海机电的全资子公司，仍具有较高企业信誉，公司对其坏账风险较低。

(三) 预付账款

1、 明细情况

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	60,079.01	95.08	-	31,855.06	24.17	-
1-2 年	-	-	-	40,868.00	31.00	-
2-3 年	3,110.00	4.92	-	59,090.00	44.83	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	63,189.01	100.00	-	131,813.06	100.00	-

报告期内各期末，预付账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

报告期内各期末，预付账款余额较小，主要为预付货款。

2、 预付账款前 5 名情况

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占预收账款余额的比例 (%)
张家港市华普科技有限公司	非关联方	预付货款	42,500.00	1 年以内	38.15
戴尔（中国）有限公司	非关联方	预付货款	7,990.00	1 年以内	8.66
深圳市宝安区沙林东旺电子经营部	非关联方	预付货款	3,613.00	1 年以内	5.43
无锡市康凯商贸有限公司	非关联方	预付货款	3,110.00	2-3 年	2.52
无锡大金高精度有限公司	非关联方	预付货款	2,470.00	1 年以内	2.25
合 计	-	-	59,683.00	-	57.01

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占预收账款余额的比例 (%)
------	--------	------	------	----	----------------

张家港市凯华电力设备有限公司	非关联方	预付货款	50,000.00	1年以内	37.93
华泰国际旅行社有限公司	非关联方	预付旅游费	37,758.00	1年以内	28.65
张家港市锦丰镇三兴松平五金加工厂	非关联方	预付货款	15,465.00	1年以内	11.73
张家港市意晟机电贸易公司	非关联方	预付货款	6,570.00	1年以内	4.98
张家港市融欣纱业有限公司	非关联方	预付货款	5,000.00	1年以内	3.79
合计	-	-	114,793.00	-	87.08

(四) 其他应收款

1、 明细情况

单位：元

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	50,930.94	61.11	2,546.55	2,196,760.00	97.51	109,838.00
1-2年	26,414.10	31.69	5,282.82	15,000.00	0.67	3,000.00
2-3年	-	-	-	6,000.00	0.27	3,000.00
3年以上	6,000.00	7.20	6,000.00	35,000.00	1.55	35,000.00
合计	83,345.04	100.00	13,829.37	2,252,760.00	100.00	150,838.00

截至2013年12月31日，公司其他应收款余额为83,345.04元，主要为备用金和代垫款。

截至2012年12月31日，公司其他应收款余额为2,252,760.00元，主要为非关联方无息借款，其中包括：（1）应收深圳市吉祥世家服装有限公司100万元；（2）应收张家港市冠力机械有限公司78万元。

股份公司成立以前，公司存在上述向非关联方出借款项的不规范情形。股份公司成立以后，公司进一步加强资金使用管理，截至2013年12月31日，公司已全部收回上述非关联方借款。

公司其他应收款坏账准备计提方法与应收账款一致。

2、 其他应收款金额前5名情况

（1）截至2013年12月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收账款余额的比例(%)
尹建华	员工	代垫款	21,000.00	1年以内	25.20
张家港市冠力机械有限公司	非关联方	代垫款	16,580.94	1年以内	19.89
季雨红	员工	备用金	10,500.00	1-2年	12.60
张英	员工	备用金	10,414.10	1-2年	12.50
张家港市永新阀门有限公司	非关联方	押金	6,000.00	3年以上	7.20
合计	-	-	64,495.04	-	77.39

(2) 截至2012年12月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收账款余额的比例(%)
深圳市吉祥世家服装有限公司	非关联方	借款	1,000,000.00	1年以内	44.39
张家港市冠力机械有限公司	非关联方	借款	780,000.00	1年以内	34.62
张宇峰	关联方	备用金	42,000.00	1年以内	1.86
陆雅琴	员工	备用金	30,000.00	1年以内	1.33
丁邦举	员工	备用金	28,000.00	1年以内	1.24
合计	-	-	2,020,000.00	-	83.44

张宇峰为公司股东张玉飞之兄弟、股东陆守英之子，见本说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”之“（一）关联方情况”。

（五）存货

1、明细情况

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,932,994.84	-	1,932,994.84	973,489.57	-	973,489.57
库存商品	2,829,636.87	-	2,829,636.87	5,066,540.03	-	5,066,540.03
在产品	753,294.09	-	753,294.09	768,455.91	-	768,455.91
合计	5,515,925.80	-	5,515,925.80	6,808,485.51	-	6,808,485.51

公司存货分为专用机床产品和机械加工零部件两类。

报告期内，公司存货金额较大，截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 5,515,925.80 元和 6,808,485.51 元，占期末总资产的比例分别为 14.37% 和 14.85%。其中，库存商品占各期末存货余额的比例分别为 51.30% 和 74.42%。

2012 年末库存商品余额高于 2013 年末，主要是由于公司在 2012 年末有一批已签订合同并完工的专用机床尚未出库，当期未确认收入，该批商品于 2013 年出库并确认了收入。

2、库存商品和在产品按类别分类

单位：元

项 目		2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存商品	专用机床	1,908,083.75	3,650,459.97
	机械加工零部件	921,553.12	1,416,080.06
小 计		2,829,636.87	5,066,540.03
在产品	专用机床	343,085.02	629,296.12
	机械加工零部件	410,209.06	139,159.79
小 计		753,294.08	768,455.91

公司专用机床按照库存生产式生产，各期末库存商品和在产品主要为专用机床；机械加工零部件按照订单生产式生产，各期末库存余额较少。

报告期内，公司产品销售情况、保存状况良好，且流转速度较快，报告期内未出现减值迹象，故未计提存货跌价准备。

存货周转天数请见本说明书“第四节 公司财务”之“十六、公司近两年主要会计数据”之“（四）营运能力分析”。

（六）其他流动资产

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
理财产品	4,700,000.00	-
合 计	4,700,000.00	-

2013年12月，公司购买了张家港农村商业银行金港湾理财182期产品，金额为470万元，期限为一个月，该产品为非保本浮动收益封闭型理财产品，起息日期2013年12月27日，结息日期2014年1月29日。

上述理财产品系公司的一项金融资产，该投资具有不保本、浮动收益、不得提前支取或转让等特点。由于其期限在一年以内，因此资产负债表上将其列报为“其他流动资产”。

上述投资决策，由有限公司执行董事于2013年12月22日做出决定。

（七）固定资产

1、固定类别和折旧年限

固定资产类别和折旧年限见本说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（四）固定资产”。

2、报告期内固定资产原值、累计折旧和账面净值

（1）2013年度

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	25,124,799.23	1,381,383.08	677,585.17	25,828,597.14
其中：房屋建筑物	7,049,772.33	-	-	7,049,772.33
机器设备	15,795,218.61	1,258,676.24	75,987.40	16,977,907.45
办公设备	494,508.29	122,706.84	151,797.77	465,417.36
运输设备	1,785,300.00	-	449,800.00	1,335,500.00
二、累计折旧合计：	9,921,054.60	2,262,189.67	539,679.54	11,643,564.73
其中：房屋建筑物	1,582,276.99	359,608.66	-	1,941,885.65
机器设备	6,950,831.44	1,565,826.86	57,371.92	8,459,286.38
办公设备	303,428.10	129,792.27	138,779.32	294,441.05
运输设备	1,084,518.07	206,961.88	343,528.30	947,951.65
三、固定资产账面净值合计	15,203,744.63	-	-	14,185,032.41
其中：房屋建筑物	5,467,495.34	-	-	5,107,886.68
机器设备	8,844,387.17	-	-	8,518,621.07
办公设备	191,080.19	-	-	170,976.31
运输设备	700,781.93	-	-	387,548.35

四、固定资产账面价值合计	15,203,744.63	-	-	14,185,032.41
其中：房屋建筑物	5,467,495.34	-	-	5,107,886.68
机器设备	8,844,387.17	-	-	8,518,621.07
办公设备	191,080.19	-	-	170,976.31
运输设备	700,781.93	-	-	387,548.35

(2) 2012 年度

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	24,169,995.80	954,803.43	-	25,124,799.23
其中：房屋建筑物	7,049,772.33	-	-	7,049,772.33
机器设备	15,083,252.80	711,965.81	-	15,795,218.61
办公设备	417,670.67	76,837.62	-	494,508.29
运输设备	1,619,300.00	166,000.00	-	1,785,300.00
二、累计折旧合计：	7,573,976.68	2,347,077.92	-	9,921,054.60
其中：房屋建筑物	1,244,597.83	337,679.16	-	1,582,276.99
机器设备	5,257,237.97	1,693,593.47	-	6,950,831.44
办公设备	292,022.03	11,406.07	-	303,428.10
运输设备	780,118.85	304,399.22	-	1,084,518.07
三、固定资产账面净值合计	16,596,019.12	-	-	15,203,744.63
其中：房屋建筑物	5,805,174.50	-	-	5,467,495.34
机器设备	9,826,014.83	-	-	8,844,387.17
办公设备	125,648.64	-	-	191,080.19
运输设备	839,181.15	-	-	700,781.93
四、固定资产账面价值合计	16,596,019.12	-	-	15,203,744.63
其中：房屋建筑物	5,805,174.50	-	-	5,467,495.34
机器设备	9,826,014.83	-	-	8,844,387.17
办公设备	125,648.64	-	-	191,080.19
运输设备	839,181.15	-	-	700,781.93

截至 2013 年末，固定资产账面原值 25,828,597.14 元，对应累计折旧 11,643,564.73 元，期末账面价值 14,185,032.41 元，约占总资产的 36.96%，为公司重要的资产组成部分。公司固定资产主要分为房屋建筑物、机器设备、办公设备和运输设备，其中房屋建筑物和机器设备是公司最主要的固定资产类型。

3、未办妥产权证书的固定资产情况

报告期内，公司固定资产不存在未办妥产权证书的情况。

4、 固定资产抵押情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司有账面价值为 4,236,277.88 元的房屋及建筑物用于借款担保，相关资产明细如下：

房产证号	座落	登记时间	建筑面积 (平方米)	评估价值或 协商价值	房屋 所有权人
张房权证乐字第 0000260267 号	乐余镇常丰村 1 幢、2 幢、3 幢	2013.03.05	5,326.62	618 万元	有限公司
张房权证乐字第 0000260268 号	乐余镇常丰村 4 幢、5 幢	2013.03.05	372.42		有限公司
张房权证乐字第 0000260269 号	乐余镇常丰村 6 幢	2013.03.05	5,104.47	646 万元	有限公司

5、 固定资产减值情况

报告期内各期末固定资产使用情况良好，不存在减值情形，故未计提固定资产减值准备。

(八) 无形资产

1、 无形资产摊销方法、摊销年限

无形资产摊销方法和摊销年限见本说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（六）无形资产”。

2、 无形资产情况

(1) 2013 年度

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,645,553.00	-	-	2,645,553.00
土地使用权	2,645,553.00	-	-	2,645,553.00
二、累计摊销合计	380,254.63	52,911.12	-	433,165.75
土地使用权	380,254.63	52,911.12	-	433,165.75
三、无形资产账面净值合计	2,265,298.37	-	-	2,212,387.25
土地使用权	2,265,298.37	-	-	2,212,387.25

四、无形资产账面价值合计	2,265,298.37	-	-	2,212,387.25
土地使用权	2,265,298.37	-	-	2,212,387.25

(2) 2012 年度

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,645,553.00	-	-	2,645,553.00
土地使用权	2,645,553.00	-	-	2,645,553.00
二、累计摊销合计	327,343.51	52,911.12	-	380,254.63
土地使用权	327,343.51	52,911.12	-	380,254.63
三、无形资产账面净值合计	2,318,209.49	-	-	2,265,298.37
土地使用权	2,318,209.49	-	-	2,265,298.37
四、无形资产账面价值合计	2,318,209.49	-	-	2,265,298.37
土地使用权	2,318,209.49	-	-	2,265,298.37

截至 2013 年 12 月 31 日，无形资产账面原值 2,645,553.00 元，对应累计摊销 433,165.75 元，期末账面净值 2,212,387.25 元，约占总资产的 5.76%。公司无形资产全部为土地使用权。

3、无形资产抵押情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司有账面价值为 1,907,340.00 元的土地使用权用于借款担保，相关资产明细如下：

土地证号	土地座落	发证日期	终止日期	抵押登记日	抵押到期日	宗地面积 (m ²)	权利人
张集用 (2013) 02800003	乐余镇 常丰村	2013.01.31	2055.09.14	2013.09.13	2016.09.04	8,843.00	有限公司
张集用 (2013) 02800004	乐余镇 常丰村	2013.01.31	2055.09.14	2013.03.07	2016.03.05	16,588.20	有限公司

4、无形资产减值情况

报告期内各期末无形资产使用情况良好，不存在减值情形，故未计提无形资产减值准备。

八、报告期内公司主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	12,000,000.00	12,000,000.00
合 计	12,000,000.00	12,000,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，短期借款余额为 1,200 万元，占负债总额的比例为 57.24%，为公司负债的主要来源。

该借款系由张家港市农村商业银行乐余支行提供，主要用于购买原材料。报告期末银行借款明细如下：

序号	借款金额（元）	借款期限	月利率	借款合同编号	抵押物	保证担保
1	3,000,000.00	2013.12.19-2014.12.18	0.603%	农商行高流借字[2013]第(050186)号	张房权证乐字第 0000260269 号；土地证号张集用(2013)第 2800003 号	张玉飞、陆守英提供个人最高额保证担保
2	2,700,000.00	2013.12.19-2014.12.18	0.603%	农商行高流借字[2013]第(050040)号	张房权证乐字第 0000260267 号、张房权证乐字第 0000260268 号；土地证号张集用(2013)第 2800004 号	张玉飞、陆守英提供个人最高额保证担保
3	2,000,000.00	2013.11.04-2014.11.03	0.603%			
4	800,000.00	2013.10.09-2014.10.08	0.603%			
5	1,000,000.00	2013.09.13-2014.09.10	0.603%			
6	2,000,000.00	2013.06.26-2014.06.25	0.603%			
7	500,000.00	2013.06.08-2014.06.05	0.603%			
合计	12,000,000.00	-	-			

(二) 应付账款

1、 应付账款的账面余额、账龄情况

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

1 年以内	4,725,643.77	3,985,235.92
1-2 年	26,795.63	26,553.40
2-3 年	9,684.60	318.20
3 年以上	20,793.00	22,089.00
合 计	4,782,917.00	4,034,196.52

公司应付账款主要为应付供应商货款。截至 2013 年末应付账款余额较 2012 年末增加 748,720.48 元。

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日

单位：元

供应商名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄
南通市港闸区钢安铸造有限公司	非关联方	材料款	1,480,949.29	33.38	1 年以内
张家港正泰电器销售有限公司	非关联方	材料款	268,060.50	6.04	1 年以内
张家港保税区舜天国际贸易有限公司	非关联方	材料款	251,255.52	5.66	1 年以内
张家港市广发机械铸造有限公司	非关联方	材料款	218,417.71	4.92	1 年以内
张家港市振龙纺机配件有限公司	非关联方	材料款	172,810.01	3.90	1 年以内
合 计	-	-	2,391,493.03	53.90	-

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

供应商名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄
南通市港闸区钢安铸造有限公司	非关联方	材料款	1,215,359.69	30.13	1 年以内
张家港市广发机械铸造有限公司	非关联方	材料款	417,244.71	10.34	1 年以内
张家港市腾龙商贸有限公司	非关联方	材料款	235,837.40	5.85	1 年以内
张家港保税区舜天国际贸易有限公司	非关联方	材料款	234,243.90	5.81	1 年以内
张家港市振龙纺机配件有限公司	非关联方	材料款	155,535.21	3.86	1 年以内
合 计	-	-	2,258,220.91	55.98	-

报告期内各期末，应付账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预收账款

1、预收账款的账面余额、账龄情况

单位：元

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	604,790.50	2,401,848.60
1-2年	400,310.00	197,270.00
2-3年	143,500.00	47,100.00
3年以上	98,840.00	52,040.00
合计	1,247,440.50	2,698,258.60

公司对异地新客户执行更为严格的信用审批政策，要求其支付更高比例的预付账款。

截至 2013 年末预收账款余额较 2012 年末减少 1,450,818.1 元，主要是由于 2013 年来自异地新增客户的收入减少，其中华中地区收入减少 850,496.45 元。另一方面，2012 年末因为部分已签订合同并完工的专用机床尚未出库，未达到收入确认条件，导致当期末的预收账款金额较高。

2、预收账款金额前五名的情况

（1）截至 2013 年 12 月 31 日

单位：元

客户名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄
沧州市渤海防爆特种工具有限公司	非关联方	货款	375,000.00	30.06	1-3年
湖北宏志五金制造有限公司	非关联方	货款	224,000.00	17.96	1年以内
上海前沿机械有限公司	非关联方	货款	95,700.00	7.67	1年以内
山东九鑫机械工具有限公司	非关联方	货款	78,010.00	6.25	1-2年
张家港市盛达五金工具有限公司	非关联方	货款	75,540.00	6.06	2年以上
合计	-	-	848,250.00	68.00	-

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

客户名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄
浙江亿洋工具制造有限公司	非关联方	货款	450,000.00	16.68	1 年以内
沧州市渤海防爆特种工具有限公司	非关联方	货款	420,000.00	15.57	2 年以内
上海德拉根印刷机械有限公司	非关联方	货款	187,143.60	6.94	1 年以内
杭州成扬工具有限公司	非关联方	货款	117,000.00	4.34	1 年以内
陈栋	非关联方	货款	105,500.00	3.91	1 年以内
合计	-	-	1,279,643.60	47.42	-

报告期内各期末，预收账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

(四) 其他应付款

1、其他应付款的账面余额、账龄情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	782,944.67	5,387,312.07
1-2 年	7,100.00	288,105.00
2-3 年	8,105.00	1,660,625.93
3 年以上	30,945.00	2,270,413.40
合计	829,094.67	9,606,456.40

2012 年末，公司其他应付款余额较大，主要是由于公司为解决经营资金周转紧张情况，存在向股东、股东亲属和员工等借款的情形，约定税前利率为 6%。

截至 2012 年末，公司向 21 名股东、股东亲属和员工等借款的本金余额为 952 万元左右，占公司其他应付款余额的比例为 99.07%，占公司总负债的比例为 31.59%。

2013 年 12 月，股份公司成立之后，公司加强了内控管理，逐步清理了股东、股东亲属和员工借款。截至 2013 年末，公司已不存在前述股东亲属和员工借款。

公司与出借款项的自然人之间未因借款事宜发生过任何纠纷，亦不存在名债权、实股权的情形。向公司出借款项的自然人已就有关借款事宜出具《借款确认书》、《关于个人向公司出借款项情况的说明》，确认公司与其发生的借贷事实。

2、其他应付款金额前五名的情况如下

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金 额	占应付款总额的比例(%)	账 龄
张玉飞	关联方	借款	714,485.67	86.18	1 年以内
安全基金	非关联方	预提	17,290.00	2.09	3 年以内
			26,445.00	3.19	3 年以上
运 费	非关联方	预提	39,180.00	4.73	1 年以内
韩生民	非关联方	工程款	19,360.00	2.34	1 年以内
修理费	非关联方	预提	4,400.00	0.53	1 年以内
合 计	-	-	821,160.67	99.06	-

张玉飞为公司实际控制人，见本说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”之“（一）关联方情况”。

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄
张玉飞	关联方	借款	5,037,781.70	52.44	1 年以内
张振才	关联方	借款	1,077,798.40	11.22	3 年以上
陆守英	关联方	借款	692,480.00	7.21	1-3 年
杜 敏	员 工	借款	480,000.00	5.00	2-3 年
徐 娟	关联方	借款	380,000.00	3.44	2 年以上
合 计	-	-	7,618,060.10	79.30	-

张振才为公司股东张玉飞之父，股东陆守英之配偶，见本说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”之“（一）关联方情况”。

徐娟为公司董事会秘书，见本说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”之“（一）关联方情况”。

(五) 应交税费

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	689,374.83	233,105.51
企业所得税	601,328.96	259,895.44
个人所得税	301,437.80	210,156.36
城市维护建设税	34,468.74	11,655.28
城镇土地使用税	28,284.90	-
房产税	4,426.59	20,279.62
教育费附加	34,468.74	11,655.28
印花税	618.54	2,010.50
地方基金	14,395.09	-
合 计	1,708,804.19	748,757.99

九、股东权益情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
盈余公积	105,400.68	112,459.72
资本公积	6,359,491.44	-
未分配利润	948,606.09	5,622,295.51
合 计	17,413,498.21	15,734,755.23

根据公司 2013 年 11 月 25 日的临时股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，由公司全体出资者以其拥有的截至 2013 年 9 月 30 日止经审计的净资产 16,359,491.44 元认购，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本人民币 10,000,000.00 元，超过部分计入资本溢价 6,359,491.44 元。本次变更业经天健事务所审验，并于 2013 年 12 月 12 日出具《验资报告》（天健验（2013）6-36 号）。

十、关联方及关联交易**(一) 关联方情况****1、控股股东及实际控制人**

控股股东	关联关系	对本企业的持股比例（%）	备注
张玉飞	控股股东、实际控制人；	51.00	-

控股股东	关联关系	对本企业的持股比例（%）	备注
	董事、高管		

2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
陆守英	持股 5% 以上的股东；实际控制人张玉飞之母	
张宇峰	董事、高级管理人员；实际控制人张玉飞之兄弟、 股东陆守英之子	-
姜惠彬	董事、高级管理人员	-
黄 飞	董事	-
陆敏华	董事	-
刘 平	监事	-
夏小帅	监事	-
盛 锋	监事	-
葛剑锋	高级管理人员	-
徐 娟	高级管理人员	-
张振才	实际控制人张玉飞之父；股东陆守英之配偶	-
施月兰	股东陆守英兄弟之配偶	
陆守芬	股东陆守英之姐妹	-

（二）关联交易决策程序执行情况

公司两年内发生的关联方之间的资金往来，有限公司章程并未对关联交易做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。公司在有限责任公司阶段，关联交易决策程序存在瑕疵。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》和《关联方资金往来管理制度》，对之后发生的关联交易进行规范。

2014 年 2 月 12 日，公司持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行相应的决策程序。

（三）关联方交易情况

1、经常性关联交易

公司在报告期内未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 公司应付关联方款项

报告期内，因流动资金较为紧张，公司存在向关联自然人借款的情形，税前年利率为6%。截至报告期末，公司尚存在如下关联方借款及应付利息：

科目名称	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	张玉飞	714,485.67	5,037,781.70
其他应付款	张振才		1,077,798.40
其他应付款	陆守英	-	692,480.00
其他应付款	徐娟	-	380,000.00
其他应付款	姜惠彬	-	200,000.00
其他应付款	陆敏华	-	170,000.00
其他应付款	陆守芬	-	70,000.00
其他应付款	施月兰	-	40,000.00
应付利息	张玉飞	-	70,582.18
应付利息	陆敏华	-	47,124.00
应付利息	姜惠彬	-	19,200.00
应付利息	徐娟	-	15,360.00
应付利息	陆守芬	-	6,720.00
应付利息	陆守英	-	2,654.40
应付利息	施月兰	-	1,920.00

十一、资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十二、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的或有事项和其他重要事项。

十三、报告期内的资产评估情况

(一) 2013 年有限公司整体变更为股份公司

公司于 2013 年 9 月整体变更设立股份有限公司时，委托坤元资产评估有限公司对公司改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为 2013 年 9 月 30 日。本次评估采用资产基础法确定有限公司的资产评估价值。坤元资产评估有限公司于 2013 年 11 月 20 日出具坤元评报（2013）453 号《张家港玉成精机有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的该公司相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》。

资产评估结论：在评估基准日 2013 年 9 月 30 日，被评估单位经审计后的资产账面价值 32,039,669.17 元，负债账面价值 15,680,177.73 元，净资产账面价值 16,359,491.44 元。采用资产基础法评估后的资产为 45,462,712.08 元，负债为 15,667,424.73 元，净资产为 29,795,287.35 元，净资产增值 13,435,795.91 元，增值率 82.13%。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十四、股利分配政策及实际股利分配情况

(一) 报告期内的股利分配政策

根据公司现行有效的《章程》，公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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。

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。

公司持有的本公司股份不得参与分配利润。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司尚未发生实际股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

十五、公司控股子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无控股子公司。

十六、公司近两年主要会计数据和财务指标分析

（一）盈利能力分析

项 目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	29,180,680.83	28,787,571.92
净利润（元）	1,678,742.98	1,124,597.17
毛利率	38.13%	35.53%
净利率	5.75%	3.91%
净资产收益率	10.13%	14.29%
每股收益（元）	0.17	0.21

报告期内，公司毛利率和净利率基本保持稳定，略有增长，主要是由于主要原材料的采购价格下降所致。

报告期内，净资产收益率和每股收益有所下降，主要是因为公司在 2012 年末增资 520 万元，导致 2013 年加权平均股本和加权平均净资产相比 2012 年大幅增加。

（二）偿债能力分析

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	54.63%	65.69%
流动比率（次）	1.05	0.94
速动比率（次）	0.78	0.71

截至 2013 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 54.63%，较 2012 年末减少 11.06 个百分点，公司的资产负债情况得到改善，主要是因为公司在 2012 年末向股东和员工借入较多资金，2013 年股改之后，公司规范了该类行为，截至 2013 年末股东、股东亲属和员工等自然人借款相比上期末大幅减少。

报告期内，公司流动比率和速动比率基本保持稳定。2012 年末，公司虽然存在较多股东和员工借款，但同时持有较多货币资金，因此，公司 2012 年末流动比率和速动比率与 2013 年末大致相同。另外，公司速度比率低于 1 且相比流动比率较低是由于存货占流动资产较大比例。

（三）营运能力分析

项 目	2013 年度	2012 年度
应收账款周转天数（天）	114.66	122.36
存货周转天数（天）	122.87	106.60

公司 2013 年度应收账款周转天数相比 2012 年度略有减少，资金的利用能力有所加强，主要是因为销售收入增加的同时，应收账款余额反而减少所致，但整体情况无较大变化，基本保持稳定。

公司 2013 年度存货周转天数相比 2012 年度略有增加，主要是因为公司在 2011 年末备货较少，2013 年存货平均余额相比 2012 年有所增加所致，但整体情况无较大变化，基本保持稳定。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,407,203.81	-2,519,025.28
投资活动产生的现金流量净额	-5,970,330.08	-954,803.43
筹资活动产生的现金流量净额	-1,411,909.03	4,324,540.92
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
现金及现金等价物净增加额	-8,789,442.92	850,712.21

2012 年度，经营活动现金净流出 252 万元，主要是由于 2012 年经营业绩下滑，导致存货余额增加、应付未付的采购款减少，并归还部分员工借款所致。2013

年度，经营活动现金净流出 141 万元，主要是由于公司归还股东及员工借款。

2011 年度销售业绩较好，2011 年末存货余额较低、而应付账款和应付票据余额较高，2012 年度，公司支付较多货币资金用于购买存货和偿还期初结余的应付账款和应付票据。

2013 年度，公司投资活动产生现金净流出约 597 万元，主要是因为公司于 2013 年末在张家港农村商业银行购买了金港湾理财 182 期理财产品 470 万元。

2012 年度，公司筹资活动现金净流入约 432 万元，主要是因为公司于 2012 年末增资 520 万元。

十七、风险因素及管理措施

（一）实际控制人不当控制的风险

股份公司设立后，公司建立起股东大会、董事会、监事会三会治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则等规章制度，并根据有关制度规定召集、召开三会。但由于公司控股股东、实际控制人张玉飞持有公司 51% 的股份，其与股东陆守英系母子关系，二人合计持有公司 100% 的股份，公司存在实际控制人利用控制权施加不当控制、影响公司治理环境的风险。

公司在三会制度的基础上，对于对外投融资、对外担保、关联交易、关联方资金往来等重要事项，公司制定了《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等各项专门管理制度。公司股东、实际控制人亦出具了《关于确保公司资产、人员、财务、机构、业务独立性的承诺书》、《关于规范关联交易的承诺函》、《避免占用资金的承诺函》，承诺公司的正常经营活动不受股东及关联方干预；实际控制人不利用其控制地位，损害公司和其他股东的合法权益。

（二）未取得权属证书的房产被拆除的风险

公司已取得使用权证的两块集体土地均通过流转取得，土地类型为工业用地。公司未经批准，在两块集体土地上自行建设房产 975.20 平方米，占公司厂房总面积的 8.28%；其中 871.2 平方米用作仓库，104 平方米用作垃圾房。

公司未取得权属证书的房产占公司厂房总面积的比例较小,且不属于公司的主要生产经营用房,公司未将其作为固定资产核算。若该等厂房因有关主管部门的要求不能继续使用,公司可以在较短时间内完成有关仓库内的物品搬迁,对公司的生产经营不会构成重大影响。

经张家港市国土资源局出具证明,公司自 2011 年 1 月 1 日起,不存在因违反土地管理有关法律、法规、规章而受到行政处罚的情况;不存在因违法违规而受到行政处罚的情形;不存在因违法违规而收回公司有关土地使用权的情况。张家港市规划局亦出具证明,公司近三年以来不存在违反国家或政府主管机关有关建设规划规定的情况,也未因违反建设规划方面的法律法规而受到行政处罚。

公司实际控制人张玉飞已出具承诺,公司若因现有房产遭受罚款或因为其他任何原因导致公司无法占有、使用现有房屋的,实际控制人将向公司全额支付该等款项并承担有关费用。

(三) 专利侵权纠纷未决风险

2013 年 12 月 25 日,南京宁庆向苏州市知识产权局提交《专利侵权纠纷处理请求书》,诉公司生产、销售的 XHK8228 数控组合工具铣床侵犯了南京宁庆专利号为 201110109212.X 的四头四工位钳子刃口数控铣床发明专利,请求公司停止生产、销售侵权产品。2014 年 1 月 2 日,苏州市知识产权局向公司出具案号为【苏知专(2014)纠字 1 号】的《答辩通知书》、《举证通知书》。2014 年 1 月 16 日,公司向苏州市知识产权局提交了《专利侵权纠纷答辩书》,认为被控侵权产品并不包含涉案专利的全部技术特征,两者起到的作用和效果也不相同,请求驳回南京宁庆的侵权纠纷处理请求。截至本说明书签署日,上述侵权纠纷尚未结案。

2013 年,公司被控侵权产品实现销售收入 235,897.44 元,占公司专用机床销售收入及主营业务收入的比重分别为 1.36%和 0.82%;公司被控侵权产品销售毛利为 78,244.46 元,占公司当期主营业务利润的比重为 0.72%。

报告期内,公司被控侵权产品对公司经营业绩影响较为轻微,且公司实际控制人张玉飞已出具承诺,声明公司现有及申请中的知识产权,以及现有及正在研

发中的产品不存在侵犯他人知识产权的情形；若公司因南京宁庆专利侵权纠纷遭受经济损失的，将对公司予以全额补偿。

（四）公司治理风险

股份公司设立后，公司建立起三会治理结构以及各项专门管理制度。公司股东大会及董事会正常运行，监事会履行监督职能，公司内部各治理机构的权力制衡机制逐步完善，各项专门管理制度按章执行。但因股份公司成立时间较短，公司存在内部控制制度执行环节不尽完善导致的公司治理风险。

公司管理层及有关岗位员工将通过对公司治理有关知识、法律及各项管理制度的学习，结合工作实践，不断加强对各项内部控制制度的理解，逐步完善并严格执行各项内部控制制度，降低公司治理风险。

（五）公司应收账款无法回收的风险

2012年末、2013年末，应收账款净额分别为8,889,653.74元、9,697,645.49元，占总资产的比例分别为19.38%、25.27%，其中，应收高斯图文的余额分别为6,144,313.06元、5,543,629.31元，占应收账款余额的比例分别为65.12%和53.48%。报告期内各期末，公司应收账款余额较大，主要是因为高斯图文系公司的重大客户，给予其更加宽松的账期政策。若公司应收账款不能按时回收，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

报告期内，公司对其回款情况良好，应收账款无法收回的风险较低。公司建立应收账款催收管理制度及问责机制，加强应收账款管理。同时，公司将积极拓展新客户，降低对单一客户的依赖。

（六）经营业绩波动的风险

2013年及2012年，公司专用机床销售毛利率分别为40.92%、35.07%，机械加工零部件销售毛利率分别为32.49%、35.40%，波动较大。2013年度公司专用机床销售毛利率提升的主要原因是原材料采购成本下降、专用机床销售收入的增长以及销售结构的变化。公司机械加工零部件销售毛利率下降的主要原因是公司来自大客户高斯图文印刷系统（中国）有限公司的订单量下降，同时公司为新开发的其他大客户订单进行了试生产。因公司规模尚小、公司经营业绩可能因原

材料价格波动及客户变动而大幅波动。

公司将通过优化供应商及存货管理、加强成本控制、提升研发能力及产品附加值、加大新客户开发力度、降低机械加工零部件客户集中度等方式提升公司的经营业绩。

（七）经营活动现金流为负的风险

2012 年及 2013 年，公司经营活动现金流量净额分别为-2,519,025.28 元、-1,407,203.81 元。2012 年度公司经营业绩下滑，存货余额增加、应付未付的采购款减少，并归还部分员工借款，导致当年经营活动现金净流量为负。2013 年度，公司经营活动现金净流量为负的主要原因是归还股东及员工借款。公司存在因经营活动现金流欠佳导致的支付能力及偿债能力下降的风险。

公司拟通过加强存货及应收账款管理、提升营运效率以改善经营活动现金流量。

（八）大客户依赖风险

报告期内，高斯图文系公司最大的客户，2012 年度和 2013 年度，公司分别对其实现销售收入 9,670,091.53 元和 5,811,381.59 元，占各期主营业务收入比重分别为 33.74%和 20.10%，公司对其存在一定依赖。报告期内，公司对其收入呈明显减少趋势，若未来该客户因经营业绩下滑导致对公司采购额减少，或转向其他供应商，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

针对上述风险，公司将不断开发新产品，提升产品竞争力，开拓新客户，降低对单一客户的依赖。

（九）原材料价格大幅波动的风险

原材料成本占公司主营业务成本的比重超过 60%，公司原材料尤其是钢材、铸铁等主要原材料价格大幅上涨，会对公司经营及盈利能力产生较大的负面影响。

针对上述风险，公司继续加大研发及新产品开发力度，优化产品设计，提升产品档次及附加值，降低原材料波动对公司经营业绩的影响。

（十）税收优惠政策不能持续享受的风险

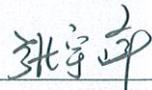
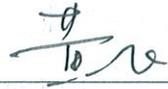
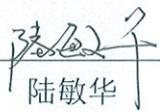
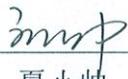
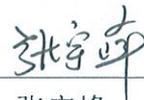
2013年9月25日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201332000101），有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》等相关规定，公司企业所得税减按15%的税率征收。如果公司高新技术企业认定到期后不能延续或相应的税收优惠政策发生变化，公司不再享受相关所得税税收优惠政策，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

针对上述风险，公司将加大研发及市场拓展力度，扩大公司主营业务规模，严格内部管理、控制成本及费用支出，增强公司的盈利能力，降低税收优惠政策调整可能的负面影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：	 张玉飞	 张宇峰	 姜惠彬
	 黄 飞	 陆敏华	
监事：	 刘 平	 夏小帅	 盛 锋
高级管理人员：	 张玉飞	 张宇峰	 姜惠彬
	 葛剑锋	 徐 娟	



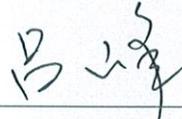
张家港玉成精机股份有限公司

2014年 7月 7日

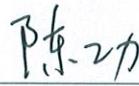
二、主办券商声明

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

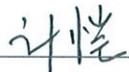
项目小组成员：


吕 峰

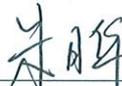

顾承胜


陈 功


林 艳


计 恺


邵寅翀


朱 晖

项目负责人：


李 鹏

法定代表人或授权代表：

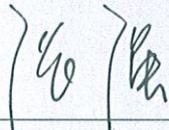

孙长宇



三、律师事务所声明

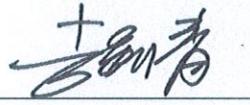
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


张 强


陶滕云

律师事务所负责人：


吉剑青

北京炜衡（上海）律师事务所



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：


马静 


周立新 

负责人：


郑启华


天健会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年 7月 7日

五、资产评估师事务所声明

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。本机构及经办人员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：



谢 单



邹 新

资产评估师事务所负责人：


俞华开


坤元资产评估有限公司
2014年*7月*日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见