



广东高新凯特精密机械股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



东海证券股份有限公司

二零一四年十二月

重大事项提示

本节扼要披露投资者应特别关注的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）受经济周期波动影响的风险

公司属于装备制造业，是与宏观经济高度相关的周期性行业，因此受经济周期波动影响显著。公司的客户主要为金属切削机床等机械工业相关行业的企业，下游需求受宏观经济增长和固定资产投资增速影响，在经济萧条或衰退时，会体现到公司客户需求下降，收款难度加大；在经济复苏时市场逐步好转，本行业将大为受益。

根据国家统计局公布的2013年宏观经济数据显示，2013年全年国内生产总值568,845亿元，按可比价格计算，比上年增长7.7%，PPI全年下降1.9%，CPI上涨2.6%。全年固定资产投资比上年名义增长19.6%。民间固定资产投资的增速比上年增长23.1%。总体而言，宏观经济增速放缓，社会投资增长率下降。

（二）机床行业不景气的风险

2013年，我国机床行业仍然延续着低位徘徊的运行状态，并正在经历着转型升级的严峻考验。我国机床行业市场规模整体萎缩，行业产业结构、产品结构与市场需求矛盾尚未有效缓解，低端产能过剩、高端能力不足矛盾仍然突出。在世界经济复苏动力不足的形势下，出口增速下滑趋势尚未明显好转。同时，长期保持增长的进口亦出现大幅下滑。公司有较大比例的客户为金属切削机床客户，机床行业的景气程度将影响公司业绩。

（三）技术研发、新产品研制的风险

国内高端滚动直线导轨副生产能力不足的问题仍显突出，公司在高性能产品上投入大量的研发项目，并得到国家的政策支持，取得国家、省、市各级财政部门和科技部门的各项补贴。由于研发项目多为全新功能产品、国内首创产品，所以项目难度大、研发投入也较大，部分研发或产品研制时间较长，研发成果形成、

成果应用和市场接受程度都存在一定不确定性，可能导致研发方面存在潜在的风险。

（四）行业竞争风险

公司生产中高端滚动直线导轨副产品，技术和规模在国内行业中居于领先水平，与国内同行业企业之间竞争不大。公司的竞争对手主要为台湾及国外同行。与台湾及国外同行业企业相比，尽管公司交货期快、产品质量和产品稳定性均不逊于竞争对手，但由于竞争对手规模较大，同时大多具有导轨副与丝杆配套生产销售的优势，因此公司在行业竞争中面临较大的挑战。

（五）国内品牌推广难度大的风险

在装备制造行业，用户普遍对进口品牌有更好的接受程度，即使民族品牌的产品质量、技术、稳定性等方面并不逊色，但产品推广仍然受到客户对国产品牌认可度低的障碍。公司虽然是国内知名品牌，并且在业界树立了良好的口碑，但仍难以改变国产品牌在客户中固有的形象。公司未来将一如既往地坚持自有品牌，坚持打造民族品牌，为提升国内品牌形象做出自己的贡献。

（六）配套不完善致公司存货周转速度较慢的风险

公司所处产业国内配套不集中，原材料供应及外包加工的社会配套能力等跟不上行业的需求，造成原材料交期相对较长，迫使产品加工的大部份工序必须集中于公司内部进行，导致在制品流通时间较长，公司为确保交货周期而设定的安全库存量较高，致使存货周转速度偏慢。公司经过20年的摸索和发展，深入培养上游供应商，公司在原材料采购方面积累了丰富的经验。

（七）规模较小的风险

经过多年发展，公司的经营规模稳步扩大，目前拥有欧洲等工业发达地区的导轨、滑块专用生产设备，是目前国内同行中生产规模最大、生产设备最先进、检验实验设备最齐全、研发能力最强的企业之一。公司并具备了大批量、全批次向我国高档数控机床提供高精、高速、重载精密滚动直线导轨副产品的专业化研究生产企业，为国内细分行业的佼佼者。但与国外同行业知名公司相比，生产经营规模相对较小，存在抗风险能力相对较弱的风险。

（八）人力成本上涨的风险

随着劳动力供求关系的变化和生活成本的不断提高,劳动力成本也在不断提高,中国廉价劳动力时代即将成为过去,正进入一个生产要素成本周期性上升的阶段。同时,《劳动合同法》实施后,规范了劳资关系,工人工资上涨。由于人力成本占公司成本比例较大,人力资源成本上升使企业成本不断加大。

（九）人员流失技术泄密的风险

公司长期重视技术研发和产品创新,技术主要靠自身积累,公司内部具有先进技能、经验丰富的高级技术人员是公司宝贵的财富。为了激励技术人员、加大对优秀科技人才和成果的奖励力度,公司制定了较为健全、科学的激励政策和机制。同时,为保证核心技术的安全,公司与公司所有技术人员及关键岗位人员签署了《保密承诺书》。公司还通过加强企业文化建设、完善用人机制等措施,增强企业凝聚力,吸引与稳定核心技术人员。但上述措施并不能完全保证技术不外泄或核心技术人员不外流,如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况,将对公司的持续技术创新能力产生一定的影响。

（十）市场开拓的风险

报告期内,公司业务稳定增长,公司科研力量和中高端产品生产能力不断加大投入,在发展规划中将对中高端产品应用市场进行重点开拓。在市场开拓过程中,如果不能有效地对目标客户进行跟踪、维护,切实地应对客户在设计、价格、制造等方面的要求,公司可能无法将已有的技术优势转化为实际销售,这将对公司发展产生不利影响。

（十一）控股股东控制的风险

公司控股股东为中国高新投资集团公司,高新集团与一致行动人高新控股共持有公司56.30%的股份。虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度,进一步完善了公司法人治理结构,对控股股东的相关行为进行约束,但控股股东仍可能利用其控股地位,通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施影响,有可能损害公司及中小股东的利益。

目录

重大事项提示	1
目录	4
第一节释义	6
第一节基本情况	8
一、公司基本情况.....	8
二、本次挂牌情况.....	9
三、公司股东情况.....	10
四、公司设立以来股本的形成及变化情况.....	15
五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	23
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	26
七、与本次挂牌有关的机构.....	28
八、挂牌公司与中介机构的关系的说明.....	29
第二节公司业务	31
一、公司主要业务、产品和服务情况.....	31
二、公司组织结构及主要运营流程.....	34
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	41
四、员工结构.....	55
五、与业务相关的主要情况.....	57
六、商业模式.....	64
七、公司所处行业情况.....	67
第三节公司治理	81
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	81
二、公司治理机制建设及执行情况.....	85
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况.....	87
四、公司独立运营情况.....	87
五、同业竞争.....	89
六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况.....	91
七、董事、监事、高级管理人员.....	92
第四节公司财务	97
一、最近两年一期的财务会计报表.....	97
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	102
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	102
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析.....	129
五、报告期利润形成的有关情况.....	137
六、财务状况分析.....	152
七、关联方与关联交易.....	185

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	193
九、报告期内资产评估情况	196
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	197
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	198
十二、可能影响公司持续经营的风险因素	198
十三、公司未来发展计划	202
第五节有关声明.....	208
第六节附件	212

第一节释义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

基本简称		
公司/本公司/凯特精密	指	广东高新凯特精密机械股份有限公司
新会凯特	指	新会凯特精密机械有限公司
凯特有限	指	广东高新凯特精密机械有限公司
高新集团	指	中国高新投资集团公司
俊豪发展	指	俊豪发展有限公司
高新控股	指	高新投资控股有限公司
汇联机械	指	江门市汇联机械开发有限公司
鼎立润成	指	北京鼎立润成投资咨询有限责任公司
凯特总公司	指	新会市凯特高新技术开发总公司
中银投资	指	中银集团投资有限公司
高新香港	指	高新投资集团（香港）有限公司
股东大会	指	广东高新凯特精密机械股份有限公司股东大会
股东会	指	广东高新凯特精密机械股份有限公司股东会
董事会	指	广东高新凯特精密机械股份有限公司董事会
监事会	指	广东高新凯特精密机械股份有限公司监事会
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	2014年8月22日股东大会审议通过的《广东高新凯特精密机械股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中伦律师	指	中伦律师事务所

基本简称

中磊资产评估师	指	中磊会计师事务所有限责任公司
---------	---	----------------

本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

(一) 中文名称：广东高新凯特精密机械股份有限公司

(二) 英文名称：GUANGDONG GAOXIN HEIGHT PRECISION MACHINERY CORPORATION LTD

(三) 注册资本：人民币7,500.00万元

(四) 法定代表人：杜仁堂

(五) 成立日期：1993年11月5日

(六) 整体变更设立日期：2008年10月8日

(七) 住所和邮政编码：江门市新会区会城北安北路19号 529100

(八) 所属行业：按照国家统计局 2011 年 11 月 1 日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，凯特精机属于 C 类制造业下属“机床附件制造”（C3425）分类；按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），凯特精机归属于 C 类制造业下属“通用设备制造业”（C34）分类。

(九) 主要业务：滚动直线导轨副的研发、设计、生产和销售。

(十) 组织机构代码：61774543-2

(十一) 电话号码：0750-6317399

(十二) 传真号码：0750-6691361

(十三) 互联网网址：<http://www.htpm.com.cn/>

(十四) 电子邮箱：office@htpm.com.cn

(十五) 信息披露和投资者关系管理部门：董事会办公室

(十六) 董事会秘书：李炳新

二、本次挂牌情况

(一) 挂牌股票情况

股份代码：831549

股份简称：高新凯特

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股份总额：75,000,000 股

挂牌日期：[]

转让方式：协议转让

(二) 股票限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2008 年 10 月 8 日，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股已经满一年。公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定。

因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

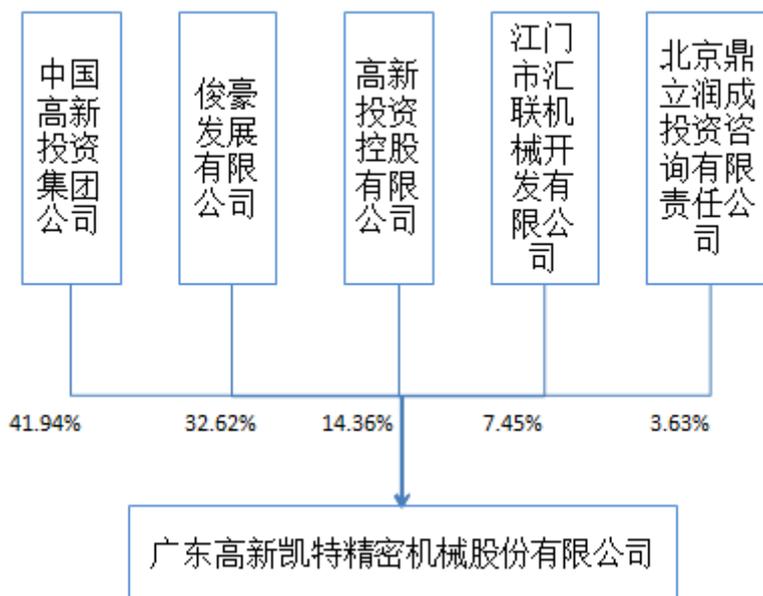
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股份转让系统转让的股份数量(股)
1	中国高新投资集团公司	31,455,000	41.94	10,485,000
2	俊豪发展有限公司	24,465,000	32.62	24,465,000
3	高新投资控股有限公司	10,770,000	14.36	3,590,000
4	江门市汇联机械开发有限公司	5,588,475	7.45	5,588,475
5	北京鼎立润成投资咨询有限责任公司	2,721,525	3.63	2,721,525
	合计	75,000,000	100.00	46,850,000

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定。

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

经审阅工商行政主管机关出具的《企业机读档案登记资料》及工商登记信息档案资料，目前高新集团持有公司 41.94%，高新控股持有公司 14.36%，且高新控股是高新集团全资控股的公司，故高新集团为公司的控股股东。高新集团和高新控股为一致行动人，共持有公司 56.30%的股份。

公司控股股东高新集团是国家开发投资公司下属全民所有制企业，国家开发投资公司是国务院国有资产监督管理委员会下属履行出资人职责的企业，故公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

1、中国高新投资集团公司

营业执照：100000000010085

注册资本：2,495,299,000 元

法人代表：李宝林

地址：北京市海淀区东北旺中关村软件园信息中心 201B

经营范围：实业项目的投资；利用外资和对外投资；向地方投资的项目参股；

资产受托管理；物业管理；房地产咨询服务；轻纺产品、机电产品、化工材料（不含危险化学品）、电子产品、通讯设备的开发、销售；企业兼并、收购、产权转让的中介服务；企业改制、资产重组的策划；企业对财务及经营管理的咨询；组织科技、文化及体育交流；承办国内展览和展销会；自有房屋租赁；汽车、机械电子、通讯设备的租赁。

2、高新投资控股有限公司

公司编号：1956031

地址：香港中环夏慤道 10 号和记大厦 19 楼 1910-12 室

注册时间：2013 年 8 月 22 日

企业性质：香港注册公司

3、国有资产监督管理委员会

国有资产监督管理委员会是国务院直属的正部级特设机构，国资委的监管范围为中央所属企业（不含金融类企业）的国有资产。地方所属企业的国有资产，由改革后设立的省、市（地）两级地方政府国有资产管理机构负责监管。其他国有资产，依照相关的法律法规进行管理。国有资产监督管理委员会主要职责包括：

（1）根据国务院授权，依照《中华人民共和国公司法》等法律和行政法规履行出资人职责，指导推进国有企业改革和重组；对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，加强国有资产管理的工作；推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构；推动国有经济结构和布局的战略性调整。

（2）代表国家向部分大型企业派出监事会；负责监事会的日常管理工作。

（3）通过法定程序对企业负责人进行任免、考核并根据其经营业绩进行奖惩；建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度。

（4）通过统计、稽核对所监管国有资产的保值增值情况进行监管；建立和完善国有资产保值增值指标体系，拟订考核标准；维护国有资产出资人的权益。

(5) 起草国有资产管理的法律、行政法规，制定有关规定制度；依法对地方国有资产管理进行指导和监督。

(6) 承办国务院交办的其他事项。

2、控股股东和实际控制人最近二年内变化情况

公司最近两年控股股东和实际控制人未发生变化。

(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

1、中国高新投资集团公司，详见上文“三、公司股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

2、俊豪发展有限公司

地址：香港中环花园道 1 号中国银行大厦 23 层

公司编号：812836

业务：投资

企业性质：香港注册公司

3、高新投资控股有限公司，详见上文“三、公司股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

4、江门市汇联机械开发有限公司

营业执照：440782000015463

注册资本：538 万元

法人代表：孙健利

地址：江门市新会区会城三和大道北 116 号 106

经营范围：机械项目投资。

5、北京鼎立润成投资咨询有限责任公司

营业执照：110106011490666

注册资本：10 万元

法人代表：茹隽

地址：北京市丰台区方庄芳城园一区 17 号楼日月天地大厦 A 座 3204 室

经营范围：信息咨询（中介除外）；承办展览展示；会议服务；销售日用品、家具、五金交电、文具用品。【经营范围中未取得专项许可的项目除外】

2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	中国高新投资集团公司	31,455,000	41.94	法人股东	无
2	俊豪发展有限公司	24,465,000	32.62	法人股东	无
3	高新投资控股有限公司	10,770,000	14.36	法人股东	无
4	江门市汇联机械开发有限公司	5,588,475	7.45	法人股东	无
5	北京鼎立润成投资咨询有限责任公司	2,721,525	3.63	法人股东	无
	合计	75,000,000	100.00		

(四) 公司股东之间的关联关系

公司共五位股东，除高新控股是高新集团全资控股的公司外，股东之间无共同持股凯特精机外的其它关联关系。

汇联机械为凯特精机中高层管理人员持股的员工持股公司。汇联机械股权结构基本情况如下表：

序号	持股名单	出资额（万元）	出资比例
1	容秉铨	80	14.87%
2	孙健利	60	11.152%
3	韦业富	50	9.294%
4	陈文锡	50	9.294%
5	唐兵仿	38	7.063%
6	李炳新	35	6.506%
7	容松新	30	5.576%
8	陈锦焕	30	5.576%
9	谭建辉	30	5.576%
10	余子源	26	4.833%
11	余智浪	22	4.089%
12	杨炫召	20	3.717%
13	李坚豪	16	2.974%
14	赵美玲	15	2.788%
15	冯健文	15	2.788%
16	刘敏兰	11	2.045%
17	郑振宏	10	1.859%
	合计	538	100.000%

四、公司设立以来股本的形成及变化情况

凯特精机成立于1993年11月5日，自成立以来股本变化情况如下：

1、1993年11月5日，新会凯特设立

公司由凯特总公司和中银投资共同出资设立，凯特总公司出资420万美元，占注册资本的60%，中银投资出资280万美元，占注册资本的40%。公司为中外合作经营企业，住所为新会市圭峰高科技工业村，经营范围为生产经营精密机械用滚动直线导轨副系列产品。注册资本为700万美元。

1993年9月10日，公司取得江门市计划委员会、新会市对外经济贸易委员会《关于合作经营新会凯特精密机械有限公司可行性研究报告的批复》（新计工[1993]117号），同意以中外合作经营的方式兴办“新会凯特精密机械有限公司”，

项目建设地点为会城黄坑高新技术工业村。合作双方签订《中外合作经营“新会凯特精密机械有限公司”项目意向书》。

1993年10月25日，公司取得广东省对外经济贸易委员会颁发的广东省外商投资企业统一编码通知书，公司编码号为：275326-0001。

1993年10月25日，公司取得新会市对外经济贸易委员会出具的《关于合作经营新会凯特精密机械有限公司合同的批复》（新外经合字[1993]第361号）。合作企业生产经营范围为滚动直线导轨副系列产品。

1993年10月28日，公司取得广东省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸新合作证字[1993]072号）。

1993年11月5日，公司取得江门市工商行政管理局出具的“外商投资企业核准登记通知书”，领取了《中华人民共和国企业法人营业执照》（工商企作粤江字第1204号）。

1994年3月11日，华粤会计师事务所出具验资报告（华粤穗业字[94]3246号），截止1994年3月11日，中银投资已经投入280万美元，以货币出资，按1:8.7的汇率折为人民币2,436万元，占注册资本40%。

1995年3月29日，新会市审计师事务所出具验资报告书（新审事外[1995]34号），截止1995年2月28日，凯特总公司投入美元1,747,784.33元，以货币出资，另投入人民币9,032,810.92元，按汇率1:8.7折算为美元1,038,254.13元，两项合计投入美元2,786,038.46元。

根据立信会计师事务所2014年8月6日出具的《关于广东高新凯特精密机械股份有限公司从成立至2006年12月31日期间注册资本实收情况的复核报告》（信会师报字[2014]第410341号），经复核，新会凯特第一次、第二次资本投入共收到美元伍佰伍拾捌万陆仟零叁拾捌元肆角陆分(USD5,586,038.46元)，占应缴注册资本的79.80%。其中乙方（中银投资）投入美元2,800,000.00元，占乙方应缴注册资本100%；甲方（凯特总公司）投入美元2,786,038.46元，占甲方应缴注册资本66.33%，其中包括凯特总公司在1993年10月到1994年12月期间代凯特精机支付购买设备、土建等费用折合人民币捌佰零玖万捌仟柒佰伍拾元玖角

形成时间	金额(人民币)	形成原因	收款单位	付款单位
1993年10月至1994年12月	3,671,400.00	购买设备	意大利发力图公司	凯特总公司
	141,869.00	厂房装修	七堡启鸿五金厂	凯特总公司
	141,869.00	厂房大门口装修	威达土砂石机械公司	凯特总公司
	98,217.00	消防设备费	恒通消防安装公司	凯特总公司
	5,456.50	意大利考察	凯特精机公司	凯特总公司
	60,000.00	厂房宿舍设计费	华工建筑设计院	凯特总公司
	2,060,000.00	土地征用费	浩邦电子集团	凯特总公司
	50,000.00	工夹具设计费	华工华鑫机械研究院	凯特总公司
	1,600,000.00	基建费	新会建筑工程公司	凯特总公司
	10,000.00	热处理工艺设计费	华工机械二系	凯特总公司
	30,000.00	购买设备	江门机床总汇	凯特总公司
	7,500.00	空调设计费	华工动力技术开发公司	凯特总公司
	69,050.00	厂房及办公楼规划费	新会市规划勘测队	凯特总公司
	3,736.42	厂房基建用水费	新会市会城自来水公司	凯特总公司
	149,683.00	房产市政及报检测量费	新会市规划局	凯特总公司
	685,887.90	开办费	凯特精机公司	凯特总公司
合计	8,098,750.92			

贰分（RMB8,098,750.92元）转为出资。相关代支款债权形成过程如下：

1995年9月18日，新会会计师事务所出具验资报告（新会验字[95]59号），截止1995年9月18日，新会凯特收到第三次投入资本美元747,168.28元，按汇率1:8.7折合人民币6,500,363.89元，凯特总公司投入资本美元3,533,206.74元，为认缴出资额的84.12%，中银投资投入资本美元28,000,000元，为认缴出资额的100%。

根据立信会计师事务所2014年8月6日出具的《关于广东高新凯特精密机械股份有限公司从成立至2006年12月31日期间注册资本实收情况的复核报告》（信会师报字[2014]第410341号），经复核，本次出资缴款凯特总公司合缴存272,294.47美元；合缴存人民币4,060,000.00元，折合466,666.69美元；以设备固定资产投入（包括开办费）人民币71,402.00元用于出资，折合8,207.12美元。本次出资缴款凯特总公司合共缴存747,168.28美元。该批设备的投入未经评估，

程序存在瑕疵。经立信会计师复核，以上事项并不构成对注册资本实收情况确认的影响。

主办券商和中伦律师认为，上述以设备固定资产投资（包括开办费）未经评估，违反了《公司法》的相关规定，存在瑕疵，但由于作为出资的固定资产（包括开办费）已实际投入，不存在出资不实情形，且金额较小，因此上述以设备固定资产投资（包括开办费）未经评估不构成公司本次申请挂牌的实质性法律障碍。

经过三次出资，公司的股权结构如下：

股东名称	实缴出资 (美元：元)	认缴出资 (美元：元)	认缴出资比例
新会市凯特高新技术开发总公司	3,533,206.74	4,200,000.00	60.00%
中银集团投资有限公司	2,800,000.00	2,800,000.00	40.00%
合计	6,333,206.74	7,000,000.00	100.00%

2、2003年12月11日，减少注册资本至美元640.00万元，公司变更为中外合资企业

2003年2月26日，公司董事会决议，同意中银投资把其持有的公司股权全部转让给俊豪发展，公司变更为中外合资企业。由于凯特总公司实缴出资不足，全体股东同意，公司注册资本减资60万美元至640万美元，出资额和出资比例调整为凯特总公司360万美元、出资比例56.25%，中银投资280万美元、出资比例43.75%。2003年6月12日，凯特总公司以货币出资缴足认缴注册资本的余额66,793.26美元。本次出资业经方圆会计师事务所2003年6月14日出具的验资报告（新方外验字[2003]41号）验证。

2003年6月18日，公司原股东中银投资把所持有本公司的全部权益转让给俊豪发展，公司从中外合作企业变更为中外合资企业。上述事项经江门市新会区对外贸易经济合作局2003年6月20日出具的《关于新会凯特精密机械有限公司减资及股权转让等事宜的批复》（新外经贸资[2003]102号）批准同意。

2003年7月2日，江门市新会区人民政府出具《关于用凯特高新技术开发总公司债权抵偿中国高新投资集团公司债务问题的批复》（新府办复[2003]253号），同意区财务发展公司与高新集团达成庭外调解，由财务公司将凯特总公司的债权转让给高新集团，抵销财务公司为新会合纤厂和新会工业开发公司的债务提供担保所承担的连带偿还责任；高新集团接收凯特总公司所拥有新会凯特的60%股权，抵偿其从财务公司承接的债权。根据“新府办[2003]253号”文及江门市中级人民法院（江中法执字[2002]257-1号）民事判决书的要求，凯特总公司将其所持有的56.25%全部股份及其责任、义务等转让给高新集团承接，并退出合资企业。上述事项经江门市新会区对外贸易经济合作局2003年10月24日出具的《关于合资企业新会凯特精密机械有限公司股权转让合同的批复》（新外经贸资[2003]158号）批准同意。

2003年10月28日，公司取得中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书（外经贸粤新合资证字[2003]0012号）。

股权转让完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(美元:万元)	出资比例
中国高新投资集团公司	360.00	56.25%
俊豪发展有限公司	280.00	43.75%
合计	640.00	100.00%

3、2007年6月13日，公司增加注册资本至890万美元

2007年1月25日，公司第一届五次董事会会议决议，同意公司增加250万美元注册资本。公司以截止至2006年12月31日经中天运会计师事务所审计的扣减“未分配利润”累积亏损后的资本公积按照双方股东各自所占出资比例转增为公司新增的部分出资，剩余部分的新增出资由高新香港和汇联机械承接，公司股东由原两方增加为四方。

上述事项经江门市新会区对外贸易经济合作局2007年5月28日出具的《关于合资企业广东高新凯特精密机械有限公司增加股东投资及经营范围的批复》

(新外经贸资[2007]75号)批准同意。

本次注册资本增加 250 万美元，其中高新集团认缴出资 13.26 万美元，俊豪发展认缴出资 10.32 万美元，均以资本公积转增，转增金额分别为人民币 103.50 万元和 80.50 万元；高新香港认缴出资 127.8 万美元，以现汇方式投入，汇联机械认缴出资 98.62 万美元，以现汇方式投入。高新香港和汇联机械两方对公司的增资，以北京中磊会计师事务所对合资公司评估的数据为依据。高新香港对公司的投资额为美元 132.91 万元，其中认缴出资注册资本的资金为美元 127.80 万元，余额美元 5.11 万元计入资本公积。汇联机械对公司的投资额为人民币 800.00 万元，其中认缴出资计入注册资本的资金为人民币 769.23 万元，折合美元 98.62 万元，余额人民币 30.77 万元折合为美元 3.95 万元计入资本公积。

本次出资业经北京京都会计师事务所有限责任公司 2007 年 7 月 25 日出具的验资报告（北京京都验字[2007]第 041 号）验证。

增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元：元)	出资比例
1	中国高新投资集团公司	3,732,600.00	41.94%
2	俊豪发展有限公司	2,903,200.00	32.62%
3	高新投资集团（香港）有限公司	1,278,000.00	14.36%
4	江门市汇联机械开发有限公司	986,200.00	11.08%
	合计	8,900,000.00	100.00%

4、2008 年 10 月 8 日，整体变更设立外商投资股份有限公司

2008 年 3 月 31 日，商务部出具《关于同意广东高新凯特精密机械有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2008]388 号），同意公司改制为股份有限公司，并更名为广东高新凯特精密机械股份有限公司。2008 年 4 月 8 日，广东省对外贸易经济合作厅出具了《转发商务部关于同意广东高新凯特精密

机械有限公司变更为外商投资股份有限公司批复的通知》（粤外经贸资函[2008]399号）。

2008年6月19日，国务院国有资产监督管理委员会出具《关于广东高新凯特精密机械股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2008]554号），同意公司整体变更设立广东高新凯特精密机械股份有限公司的国有股权管理方案。

2008年5月14日，公司召开广东高新凯特精密机械股份有限公司（筹）第一次股东大会会议，根据京都会计师事务所2007年8月14日出具的审计报告（北京京都审字（2007）第1288号），截至2007年7月31日，凯特有限净资产为84,930,402.02元，以上净资产按照1:0.883076的比例折为股本，余额9,930,402.02元计入资本公积，整体变更设立广东高新凯特精密机械股份有限公司，公司总股本7,500万股。

根据中磊会计师事务所有限责任公司2007年11月6日出具的评估报告（中磊评报字[2007]第0016号），公司2007年7月31日净资产账面价值合计为8,493.04万元，调整后账面价值为8,493.10万元，净资产评估价值为8,554.54万元，评估增值为0.72%。

本次整体变更设立事项，业经北京京都会计师事务所2008年7月9日出具的验资报告（北京京都验字[2008]第066号）验证。

2008年10月8日，江门市工商行政管理局核发《核准变更登记通知书》（江核变通外字[2008]第0800320776号）及新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股权结构如下：

股东	持有股份（股）	持股比例（%）
中国高新投资集团公司	31,455,000.00	41.94
俊豪发展有限公司	24,465,000.00	32.62
高新投资集团（香港）有限公司	10,770,000.00	14.36

江门市汇联机械开发有限公司	8,310,000.00	11.08
合计	75,000,000	100.00

5、2010年2月12日，股权转让

2009年10月14日，汇联机械与鼎立润成签署了《股权转让协议》，依据该协议汇联机械将其所持凯特精机 2,721,525 股转让给鼎立润成，转让价格为 1.35 元/股，股权总价款为 367.405875 万元。2009年10月20日，本次股权转让相关事项经公司 2009 年度第二次临时股东大会会议决议审议通过。

2009年12月27日，广东省对外贸易经济合作厅出具《关于外商投资股份制企业广东高新凯特精密机械股份有限公司股权转让的批复》（粤外经贸资字[2009]737号）批复同意。

转让后，公司股权结构情况如下：

股东	持有股份（股）	持股比例（%）
中国高新投资集团公司	31,455,000	41.94
俊豪发展有限公司	24,465,000	32.62
高新投资集团（香港）有限公司	10,770,000	14.36
江门市汇联机械开发有限公司	5,588,475	7.45
北京鼎立润成投资咨询有限责任公司	2,721,525	3.63
合计	75,000,000	100.00

6、2014年1月28日，股权转让

2013年11月28日，高新控股与香港高新签署《关于广东高新凯特精密机械股份有限公司 14.36%的股份的转让协议》。依据该协议，香港高新将其持有的凯特精机 14.36%的股份转让给高新控股，转让价格为 1036.62 万元港币。

2013年12月16日，高新集团、俊豪发展、高新控股、汇联机械、鼎立润

成签署了《公司章程修正案》。

2014年1月9日，广东省对外贸易经济合作厅出具《关于外商投资股份制企业广东高新凯特精密机械股份有限公司股份转让的批复》（粤外经贸资字[2014]13号）批准同意。

2014年1月28日，江门市工商行政管理局核发《备案登记通知书》（江备通外字[2014]第1400017473号），对公司的此次股东变更进行了备案。

转让后，公司的股权结构如下：

股东	持有股份（股）	持股比例（%）
中国高新投资集团公司	31,455,000	41.94
俊豪发展有限公司	24,465,000	32.62
高新投资控股有限公司	10,770,000	14.36
江门市汇联机械开发有限公司	5,588,475	7.45
北京鼎立润成投资咨询有限责任公司	2,721,525	3.63
合计	75,000,000	100.00

五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

本公司董事会由7名董事组成，本届董事会董事于2013年5月23日召开的2013年度股东大会时选举产生，任期三年，各位董事的简历如下：

杜仁堂先生，董事长，中国国籍，无境外永久居留权。1964年4月24日出生，1984年7月南京林业大学林业专业本科毕业。1984年至1998年，任林业部规划院部门负责人、高级工程师。1999年至2000年，任中林资产评估事务所常务副所长。2001年至2003年，任复兴浆纸有限公司部门负责人。2004年至2010年，任高新集团部门负责人。2011年至今，任高新集团总经理助理、副总经理。

2010 年至今，任凯特精机董事长。

容秉铨先生，副董事长，中国国籍，无境外永久居留权。1952 年 3 月 3 日，1988 年广东省委党校政治专业大专毕业。1972 年至 1976 年，新会电机厂工人。1976 年 9 月至 1996 年 4 月，工交战线团委书记、政工科、行政科、外经科副科长、科长，期间参与组建凯特总公司。1992 年 8 月至 1999 年，先后任凯特总公司副总经理、总经理。1999 年至 2010 年任新会凯特、凯特有限、凯特精机董事、总经理。2010 年至今任凯特精机副董事长。

彭雪梅女士，董事，中国国籍，有境外永久居留权。1969 年 11 月出生，香港城市大学商学院金融学硕士毕业。1997 年至今，任中银投资战略投资部副总经理。

李哲先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 11 月 2 日出生，2011 年北京大学金融专业硕士毕业。2002 年 7 月至 2009 年 4 月，任职于中国高新集团高技术项目部。2009 年 4 月至 2010 年 9 月，任高新集团资产管理部项目经理。2010 年 9 月至今，任高新集团投资团队高级投资经理。

孙健利先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权。1943 年 11 月 12 日出生，1968 年华中科技大学精密机械专业本科毕业。1968 年 9 月至 1972 年 12 月，任湖南白沙矿区机械总厂助理工程师。1973 年 1 月至 1980 年 7 月，任武汉市民政局工程师。1983 年至 1987 年，赴日本群馬大学和 NSK 株式会社任访问学者和客座研究员。1978 年 6 月至 2004 年 3 月，任华中科技大学机械学院讲师，副教授，教授。1993 年至 1999 年，兼任新会凯特总经理。2004 年至 2008 年，任凯特有限技术总监。2008 年至今，任凯特精机技术总监。

王晓梅女士，董事，中国国籍，有境外永久居留权。1969 年出生，2010 年暨南大学硕士毕业。1993 年 8 月至 1996 年 2 月，任金马旅运有限公司文员。1996 年 3 月至 2001 年 12 月，任高新（香港）有限公司会计。2002 年 1 月至 2013 年 12 月，任高新香港财务总监。2014 年 1 月至今，任高新控股财务总监。

羊洋先生，董事，中国香港籍，有境外永久居留权。1979 年 5 月出生，2005 年英国剑桥大学法律系硕士毕业。2004 年 1 月至 2006 年 3 月，任汇丰银行投资

银行经理。2006年5月至2007年5月，任摩根大通（亚洲）经理。2007年6月至2010年6月，任渣打银行直接投资副总裁。2010年9月至今，中银投资战略投资部高级经理。

（二）监事基本情况

本公司监事会目前由3名监事组成，本届监事会监事于2013年5月23日召开的2013年度股东大会时选举产生，任期三年，各位监事的简历如下：

黄妍女士，监事，中国国籍，无境外永久居留权。1987年7月出生，2010年7月浙江大学经济学院金融系本科毕业。2010年7月至2012年8月，任美银美林分析师。2012年12月至今，任中银投资项目经理。

李坚豪先生，监事，中国国籍，无境外永久居留权。1971年6月19日出生，1995年五邑大学机械制造工艺与设备专业本科毕业。1995年7月至1997年12月，任凯特精机公司车间技术员。1998年1月至1999年6月，任凯特精机公司生产部科员。1999年7月至2004年5月，任凯特精机公司生产部副经理。2004年8月至2008年，任凯特有限生产部经理。2008年至2011年5月，任凯特精机公司生产部经理。2011年5月至今，任凯特精机公司办公室主任。

杨静女士，监事，中国国籍，无境外永久居留权。1970年2月9日出生，1992年中国矿业大学财务会计专业本科毕业。1992年7月至1998年10月，任北京海淀亨达科技开发公司财务主管。1998年10月至2002年10月，任中蓝特会计师事务所审计项目经理。2002年10月至2006年3月，任中国高新投资集团公司资金财务部一级职员。2006年3月至2010年8月，任中国高新投资集团公司资金财务部主任助理。2010年8月至今，任中国高新投资集团公司财务会计部高级业务经理。

（三）高级管理人员基本情况

公司总经理、常务副总经理、副总经理、技术总监、总经理助理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员，高级管理人员实行董事会聘任制，每届任期三年，连聘可以连任。以下高级管理人员于2013年5月23日任命。

（1）赵美玲女士，总经理，中国国籍，无境外永久居留权。1971年8月23

日出生，1994年6月广东机械学院机械制造工艺与设备专业本科毕业。1994年7月至1999年12月，任新会凯特技术员、车间主任。2000年1月至2008年，任凯特有限总经理助理兼研发中心主任。2008年至2010年3月，任凯特精机总经理助理兼研发中心主任。2010年4月至2011年4月，任凯特精机常务副总经理兼研发中心主任。2011年4月至今，任凯特精机总经理。

(2) 李炳新先生，常务副总经理，中国国籍，无境外永久居留权。1962年1月26日出生，1989年广东省新会职工中等专业学校财会专业中专毕业。1979年11月至1985年5月，任职于新会造船厂。1985年6月至1988年12月，任新会造船厂财务部会计。1989年1月至1992年9月，任新会造船厂财务部经理。1992年10月至1995年12月，任凯特总公司财务部经理。2000年1月至2010年4月，任凯特总公司总经理助理兼财务部经理。2010年5月至2011年4月，任凯特精机副总经理兼财务部经理。2011年5月至今，任凯特精机副总经理。

(3) 谭建辉先生，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权。1970年11月10日出生，1992年7月华南理工大学流体传动及控制专业本科毕业。1992年8月至1994年5月，任广东新会康宁医疗器械公司助理工程师。1994年5月至1999年12月，任新会凯特技术员、车间主任、设备动力部经理。2000年1月至2008年，任凯特有限总经理助理兼设备动力部经理。2008年至2010年3月，任凯特精机总经理助理兼设备动力部经理。2010年4月至2011年4月，任凯特精机副总经理兼设备动力部经理。2011年4月至今，任凯特精机副总经理。

(4) 孙健利先生，技术总监，简历见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	25,233,524.58	41,805,431.57	38,869,033.42
净利润(元)	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08
扣除非经常性损益后的净利润（元）	398,738.64	-705,017.15	2,735,353.39
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（元）	398,738.64	-705,017.15	2,735,353.39
毛利率（%）	25.65	23.65	32.36
归属于申请挂牌公司股东加权平均净资产收益率（%）	0.67	0.62	3.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%）	0.39	-0.69	2.43
应收账款周转率（次）	4.59	5.63	6.88
存货周转率（次）	1.07	0.89	0.78
基本每股收益	0.01	0.01	0.05
稀释每股收益	0.01	0.01	0.05
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,115,640.07	9,682,040.13	62,300.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.04	0.13	0.00
财务指标	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	131,631,198.45	124,985,452.15	157,406,594.91
股东权益合计（元）	102,457,679.13	101,599,033.17	102,385,398.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	102,457,679.13	101,599,033.17	102,385,398.39
每股净资产（元）	1.37	1.35	1.37
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.37	1.35	1.37
资产负债率（%）	22.16	18.71	34.95
流动比率(倍)	7.37	6.00	2.49
速动比率(倍)	3.89	2.89	1.68

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：东海证券股份有限公司

法定代表人：朱科敏

地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦6楼

电话：021-20333333

传真：021-50498871

项目负责人：胡延平

项目小组成员：黎滢、杨俊、周献强、薛明劼

（二）律师事务所

名称：北京市中伦（广州）律师事务所

地址：广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心23层

负责人：林泽军

电话：020-28261688

传真：020-28261666

签字律师：章小炎、刘子丰、孙巧芬

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：上海市黄浦区南京东路61号4楼

法定代表人：朱建弟

电话：020-38396233

传真：020-38396233-2516

签字会计师：刘杰生、梁肖林

（四）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（五）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街丁26号

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

邮编：100033

八、挂牌公司与中介机构的关系的说明

截至本公开转让说明书签署之日，挂牌公司与本次挂牌有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节公司业务

一、公司主要业务、产品和服务情况

（一）主要业务情况

公司主要业务为滚动直线导轨副的研发、设计、生产和销售。公司是目前我国生产规模最大、生产设备最先进、科研开发能力最强的精密滚动直线导轨副系列产品专业化生产企业之一。精密滚动直线导轨副系列产品是计算机控制的直线运动机械，尤其是装备制造业中需要直线运动的高速、高精、重载高档数控机床不可或缺的重要基础件，是相对传统机械零部件和机床制造产业而言一个较为新兴的行业。

公司经过近 20 年的积累和发展，如今资产总额已逾亿元，拥有从意大利、德国、台湾等国家（地区）引进的具有国际先进水平的超精密导轨和滑块生产线，拥有一批从日本、美国引进了先进的激光测量仪、投影仪、粗糙度测量仪、轮廓测量仪及自主研发或与华中科技大学联合研发的导轨综合精度测量、滑块综合精度测量、导轨副运动速度实验、刚性试验、寿命试验等当今国内较齐全、先进的检验、试验、实验专用仪器设备。

公司拥有国际先进水平的生产设备和监控检测设备作保障，至今，本公司已形成了年产精密滚动直线导轨副 15 万米（套）生产能力，具备了大规模、大批量生产国家行业质量技术标准中“精密级”（1、2 级）或国际精度标准 P3 级（最高级）产品的能力。目前投放市场的精密级滚动直线导轨副产品品种规格共有 LG、LGS、LGR、LGW、LM、VL 等多系列上百个型号产品。推向市场的上述产品几乎完全覆盖了装备制造业中对精密滚动直线导轨副的需求。尤其是 LG、LGS、LGR 三大系列产品已基本具备了大批量、全批次向高速、高精、重载高档数控机床、木工机械、玻璃机械及 IT、工业机器人等制造业提供高性能产品的能力。

目前，公司产品已经在高档数控机床、通用机床、电加工、太阳能、木工、玻璃、橡胶、食品、包装、塑料等直线运动机械产业中广泛应用，拥有客户数百家。

公司现为中国机床工具工业协会理事单位，中国机床工具工业协会滚动功能部件分会副理事长、副秘书长单位，分别主持、参与制订滚动直线导轨副行业技术标准各 3 份和 2 份。目前，公司精密滚动直线导轨副的规模、产品技术性能、产品质量及其稳定性等处于国内领先地位。

自公司成立以来，主营业务没有发生变化。

（二）主要产品

（1）产品介绍

凯特精机的主要产品是滚动直线导轨副。滚动直线导轨副是以导轨上配上滚动体，并由滑块支撑工作台以滚动方式作指向运动的精密直线运动导向和支承的部件。滚动直线导轨副的导轨面之间是滚动摩擦，摩擦力小，具有高耐磨性、高可靠性和精确的导向性等特点。它相对于工作台在床身上依靠传统滑动导轨支撑做直线运动方式具有定位精度高、节能降耗等优良特性，该产品是数控直线运动机械不可或缺的新型功能部件。根据滚动体的不同，分为滚珠直线导轨副和滚柱直线导轨副。

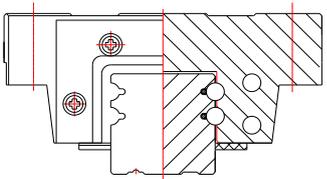
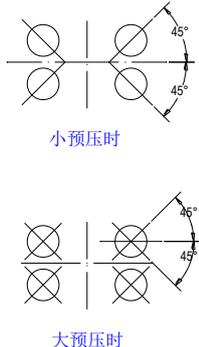
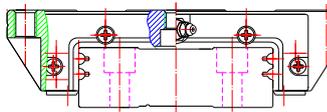
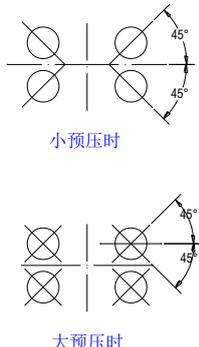
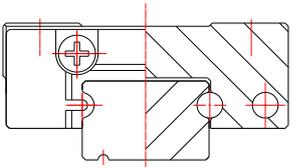
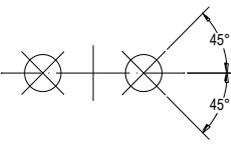
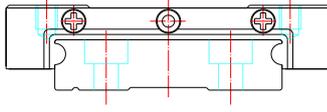
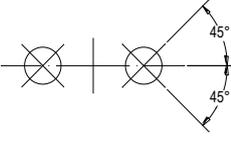
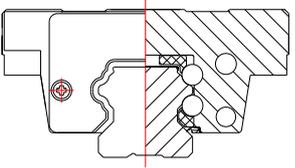
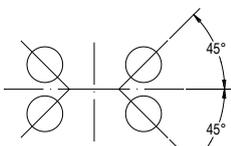
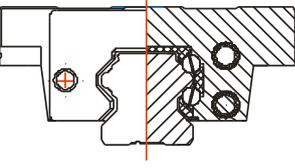
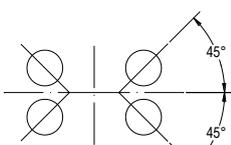
滚动直线导轨副作为机床、机械装备及轻工装备等的关键功能部件之一，起到支承和导向的作用。目前，导轨副一般都是采用滑动导轨副、滚动直线导轨副和静压导轨副等。滚动直线导轨在各种领域中不断地替代着滑动导轨副、而静压导轨自身结构比较复杂，需要增加一套供油系统等缺点，使用远不如滚动直线导轨副广泛。目前还没有替代的产品和被淘汰的可能。

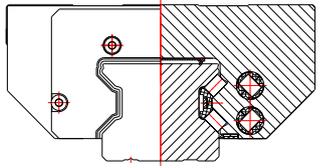
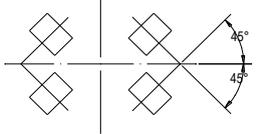
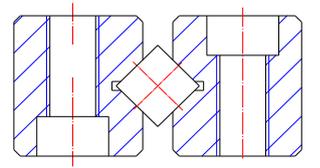
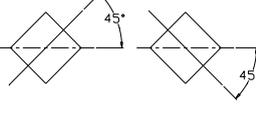
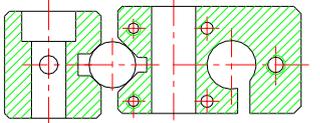
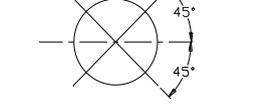
滚动直线导轨副具有结构简单、动静摩擦系数小、刚度好、承载能力大、精度及定位精度高、传动平稳、精度保持性好，易安装维护等优点。广泛应用在数控机床、成形机床、工业机器人及电子机械装置、木工机械、包装机械、橡塑机械、玻璃机械、陶瓷机械、自动化生产线等。

凯特精机已经开发了 LG 系列滚珠直线导轨副、LGR 系列滚柱直线导轨副、LGS、LSQ 系列直线导轨副等九大系列产品，都为高新技术产品。其中，LGR 滚柱直线导轨副系列产品为国家重点新产品。

公司主要产品及分类情况如下：

系列	分类	形状简图	接触形式	特点
----	----	------	------	----

<p>LG</p>	<p>类双圆弧型</p>		 <p>小预压时</p> <p>大预压时</p>	<p>沟槽采用独特的类双圆弧结构，具有较好的静刚度、摩擦力特性、预加载荷、误差均化能力等性能指标。</p> <p>将滚珠和沟槽之间的接触角度设定为 45 度，使上下左右方向负载的承受能力及刚性均匀。承受冲击载荷和重载荷作用时，承载接触区增大，提高了系统的刚度。</p>
<p>LGW</p>	<p>类双圆弧宽型</p>		 <p>小预压时</p> <p>大预压时</p>	<p>沟槽采用独特的类双圆弧结构，具有较好的静刚度、摩擦力特性、预加载荷、误差均化能力等性能指标；</p> <p>导轨为两排安装孔，导轨幅度宽，横向扭矩方面具有高刚性。</p>
<p>LM</p>	<p>微型</p>			<p>采用左右各 1 列滚道的精巧设计，体积小、轻量化。</p> <p>沟槽设计为哥特式结构，其接触角均为 45 度，因而上下左右四个方向都具有均等的刚性和负载能力。</p>
<p>LMW</p>	<p>微宽型</p>			<p>采用左右各 1 列滚道的精巧设计，沟槽设计为哥特式结构，其接触角均为 45 度；</p> <p>导轨为两排安装孔，导轨幅度宽，横向扭矩方面具有高刚性。</p>
<p>LGS</p>	<p>单圆弧型</p>			<p>采用 DF 结构，对安装误差的吸收能力大。</p> <p>将滚珠和沟槽之间的接触角度设定为 45 度，使上下左右四方向负载的承受能力均匀，并且各方向都具有足够的刚性。</p>
<p>LSQ</p>	<p>单圆弧静音型</p>			<p>采用 DF 结构，对安装误差的吸收能力大。</p> <p>将滚珠和沟槽之间的接触角度设定为 45 度，采用将钢珠隔离的保持链具有低噪音、运动平滑、自润滑效果。</p>

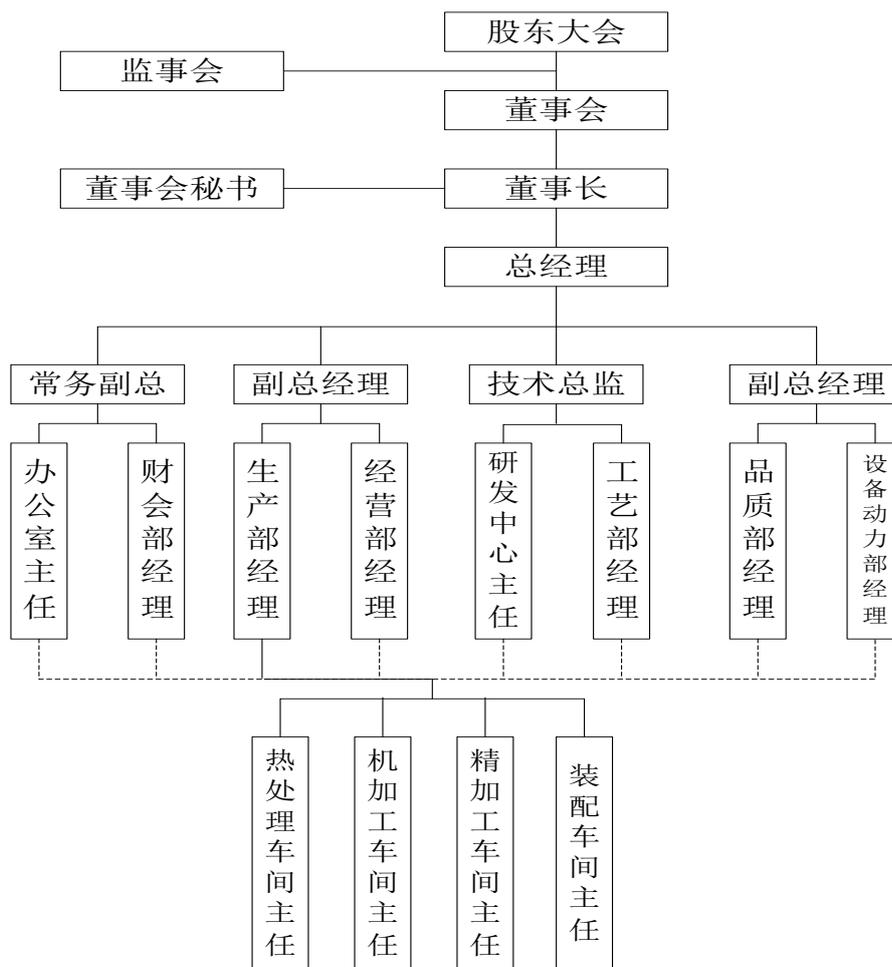
				与 LGS 具有组装互换性。
LGR	滚柱型			以圆柱滚子代替钢球，滚子与导轨、滑块为线接触，大幅提高导轨的刚性值。 采用 DB45 度组合，能承受上下左右四方向等载荷，并且各方向都具有超高的承载能力和刚性。
LV	交叉滚子型			刚性高 摩擦力小，容易启动 承载能力高 磨损低 精度高 噪音低
VL	滚珠 V 型			摩擦力小 四方向等载荷 滑块具有排尘槽

(2) 产品开发计划

为了进一步提高产品的竞争能力，本公司目前正在扩展和完善系列产品；研制静音滚动直线导轨副、不锈钢滚动直线导轨副等个性化产品系列和直线导轨副的延伸产品直线运动单元；研制带自润滑器直线导轨副；研制用于滚柱直线导轨副的高性能关键件——阻尼器和钳制器。

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织架构



（二）各部门职能

公司主要部门设置及各职能部门的主要职责如下：

职能部门	主要职能及职位说明
办公室	a) 负责按 GB/T 19001—2008、GB/T 28001—2011 标准，并结合公司具体情况，制订公司有关管理规定，并实施相关管理； b) 根据岗位能力标准为公司提供人力资源； c) 负责人员招聘、组织培训、考核及考勤管理； d) 制定人事培训计划并执行实施； e) 做好办公室日常工作和属下的管理工作，完成公司领导安排的各项工 作； f) 负责职业病防治及女工健康； g) 负责员工食堂、宿舍、门卫等后勤管理；

职能部门	主要职能及职位说明
	h) 负责公司基础设施的提供与维护并负责基建项目施工过程的控制。
财务部	a) 参与制定本公司财务制度及相应的实施细则； b) 负责董事会及总经理所需的财务数据资料的整理编报； c) 负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作； d) 负责资金管理、调度，编制月、季、年度财务情况说明分析，向公司领导报告公司经营情况； e) 负责销售统计、复核工作，每月负责编制销售应收款报表，并督促销售部及时催交楼款。负责销售楼款的收款工作，并及时送交银行。
研发中心	a) 负责新产品开发策划。根据客户要求、市场情况进行新产品策划，确定产品名称、规格、型号、质量特性，成立开发小组，规划整个开发过程，并组织实施； b) 负责组织处理需方提出的技术、质量问题； c) 负责技改项目和方案的提出和组织实施； d) 负责产品性能的试验确定； e) 负责本部门的日常工作和本部门的人员管理工作。 f) 负责本部门职业健康安全危险源的辨识和风险评价以及涉及的职业健康安全风险的控制。 g) 负责管理体系文件、记录的总体控制。
经营部	a) 进行市场规划，组织市场宣传开拓，管理客户资源，拟定销售计划，货款回笼计划； b) 组织分析市场信息并向相关部门、领导反馈，建议新产品开发方向； c) 组织进行合同/订单的评审以及客户满意度的调查和评价； d) 负责本部门职业健康安全危险源的辨识和风险评价以及涉及的职业健康安全风险的控制。
品质部	a) 贯彻公司技术及质量标准； b) 制定质量管理程序和检验方案； c) 监督质量管理程序的实施； d) 对检验员检验业务的培训； e) 负责公司产品生产过程中监视和测量设备的管理； f) 负责数据分析管理； g) 负责纠正措施和预防措施的管理； h) 负责本部门职业健康安全危险源的辨识和风险评价以及涉及的职业健康安全风险的控制。

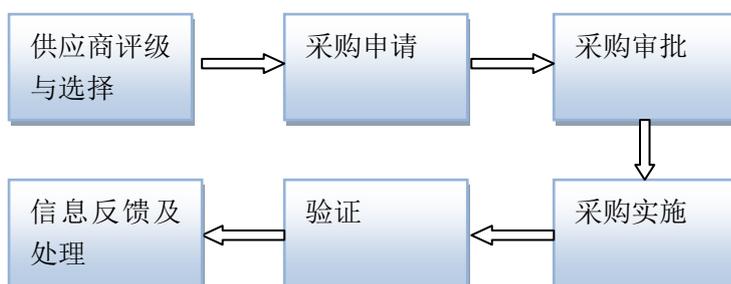
职能部门	主要职能及职位说明
设备动力部	a) 按 GB/T19001-2008 和 GB/T28001-2011 标准，结合本公司实际，制订相应的设备管理制度及相关安全操作规定； b) 按国家标准及精、大、稀、特种设备要求做好维护保养计划（含备品备件的准备）； c) 按以上两点逐一落实、贯彻执行； d) 负责对故障设备进行抢修的组织工作；负责设备事故的调查处理； e) 负责本部门职业健康安全危险源的辨识和风险评价以及涉及的职业健康安全风险的控制。
工艺部	a) 负责组织编制产品工艺文件，并贯彻实施； b) 负责组织处理生产制造过程中发生的工艺质量问题，并采取纠正措施和预防措施； c) 负责组织新工艺的试验研究、新技术推广应用的工作； d) 负责解决生产技术问题； e) 负责本部门职业健康安全危险源的辨识和风险评价以及涉及的职业健康安全风险的控制。

（三）主要运营流程

公司主要运营流程有采购流程、生产流程、研发流程等各运营流程示意如下：

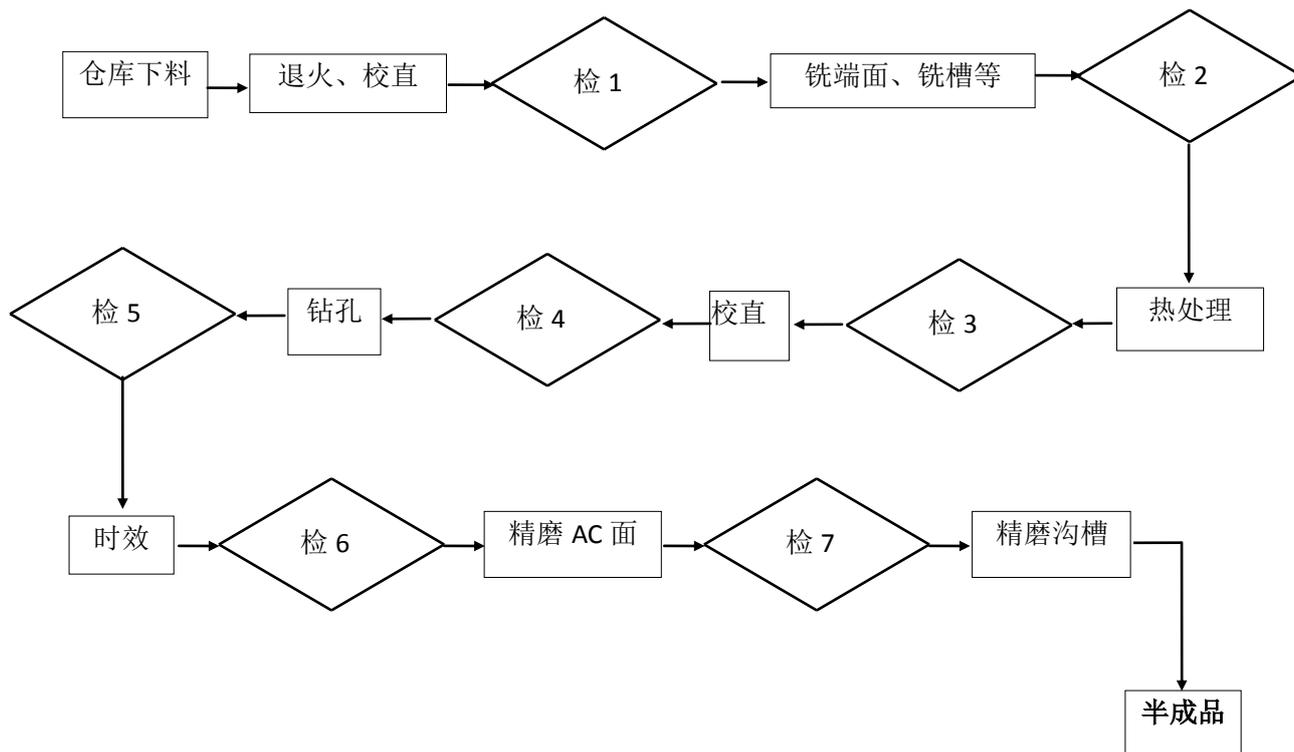
1、采购流程

采购主要流程：

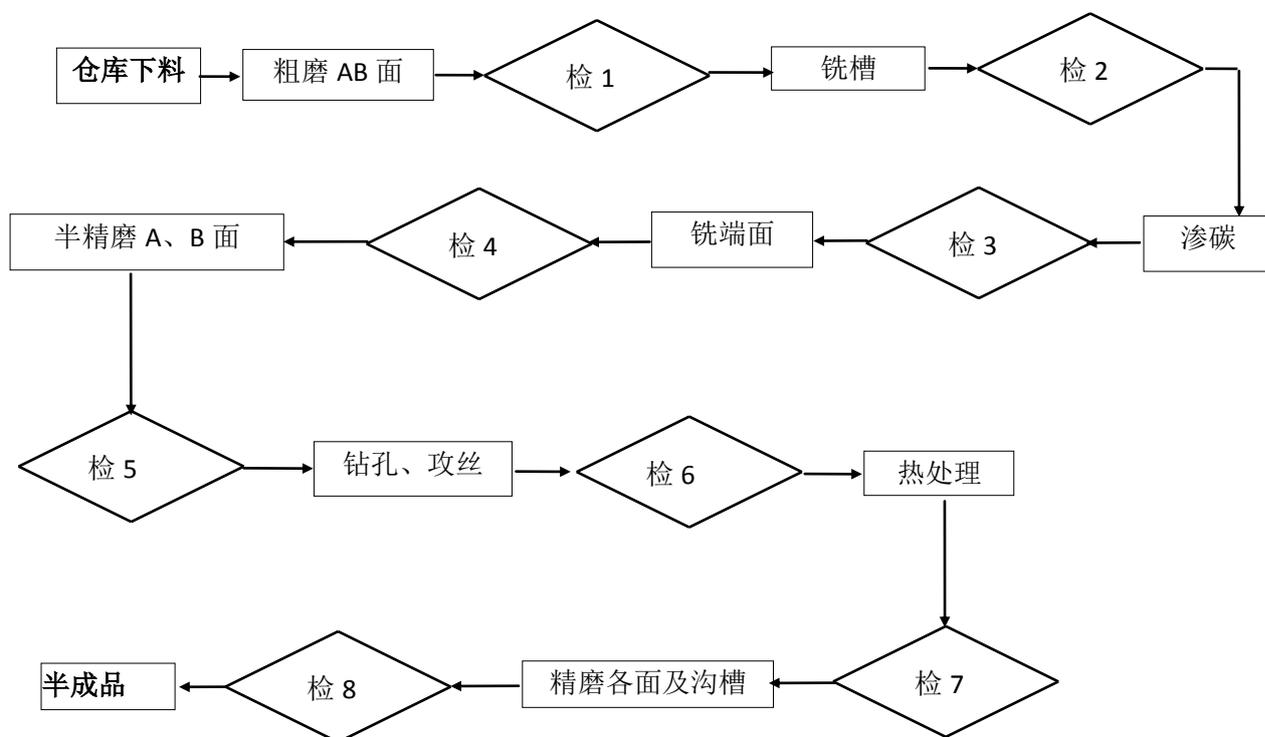


2、生产流程

导轨生产流程：



滑块生产流程:



3、研发流程

(1) 研发项目的立项与实施研发

1) 公司各职能部门、车间可向公司提出新产品、新工艺及相关检测设备的《设计/开发建议书》，建议书上报公司批准后，确定立项并下达给研发中心，研发中心按本制度规定程序进行项目的研发。

2) 研发中心确定的研发项目须填写《设计/开发项目立项书》，经总经理批准同意后，填写《设计/开发项目审批书》，由总经理办公会审核通过后实施。

3) 研发中心应按公司相关财务制度《研发资金管理办法》的规定，向财务部提交具体的项目预算表，以确保项目研发工作的进展和时效。

4) 研发中心按照《研究开发项目审批书》要求，由项目负责人负责编制《设计/开发计划书》，由其组织人员制定设计方案，由研发中心主任组织相关部门内容进行审核，研发中心负责项目实施全过程管理。

(2) 开发过程的管理与控制

1) 根据研发进度，项目人员设计输出包括产品的装配图、零件图、零件明细表和产品检验标准等，研发中心人员对以上设计输出资料进行签字审评；

2) 项目人员设计输出包括工艺卡（含检验方法及检验工具清单）、工装夹具图、毛坯图和试验情况跟踪卡等，研发中心组织生产部、经营部、品质部、生产车间、设备部对以上输出内容进行评审，填写评审记录，落实项目时间进度要求，交由生产部负责实施。

3) 技术文件资料的验收及存档：

i 文件目录（研发项目批准文件、技术文件、材料明细、标准汇总，技术条件、产品功能及使用说明书、包装说明等）。

ii 标准化文件（对新设计产品在标准化、系列化、通用化方面作出总的评价）。

iii 研发中心负责将全部文件收齐归档，资料管理人存档时必须验证齐全。

(3) 项目试制过程的管理

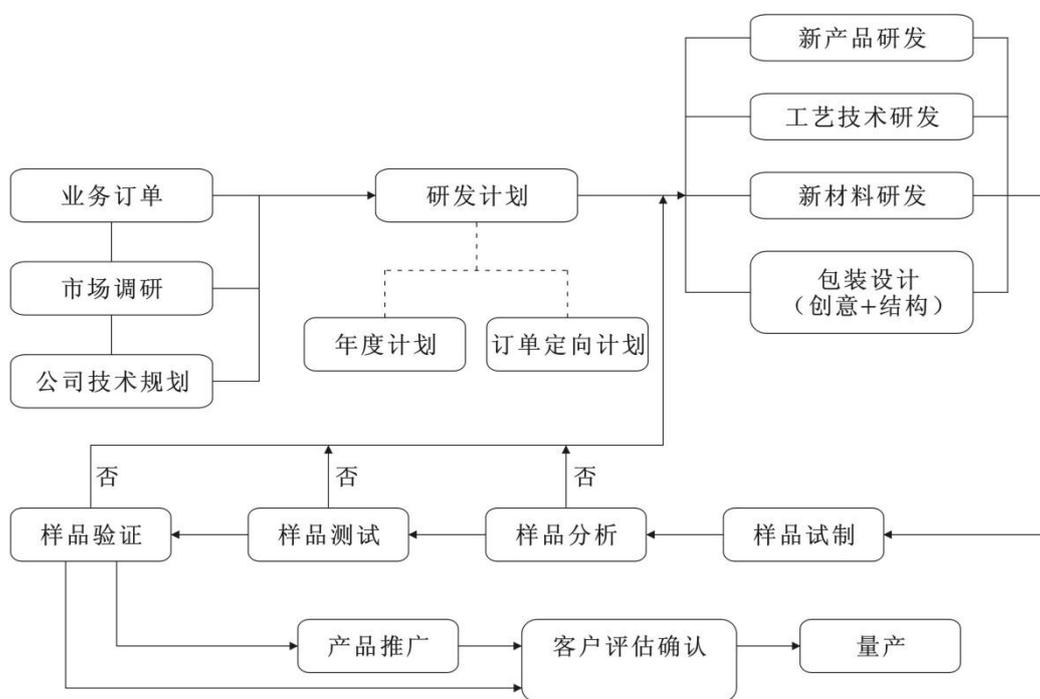
1) 试制是研发部门根据项目设计方案、工艺文件及试验结果和必要的设备改造或配套要求，按要求进行试验，以考验研发成果（产品）的性能和工艺性、稳定性和可靠性以及质量指标等。

2) 试制完成后，项目负责人须将各种反映技术内容的原始记录或试验报告，以及必需的工艺文件交资料管理人存档，并填写《项目验收意见书》，报总经理加具结题意见。

3) 根据总经理批示的《设计/开发项目验收意见书》，确需投入大批量生产的，报生产部及采购部组织实施。

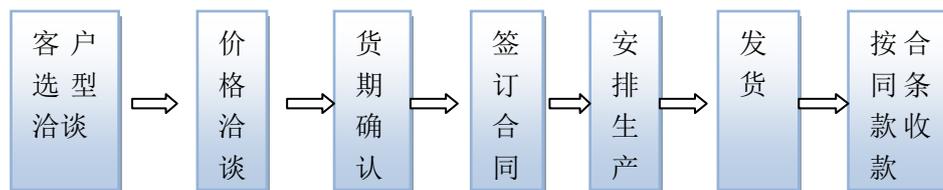
4) 对研发成果显著的技术或产品，公司确定申请外部机构鉴定或认证的，由研发部门完成相关文件的编制，办公室负责组织协调与接待联络工作。

公司产品研发流程如下：

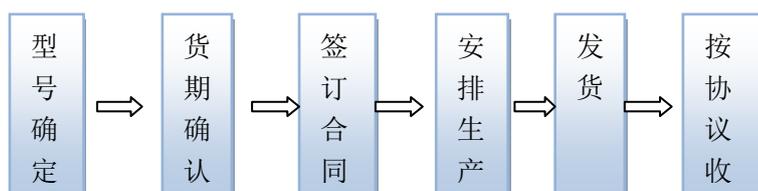


4、销售流程图

直销：



代理销售：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品及技术

1、产品及技术

（1）LGR 滚柱直线导轨副

LGR 滚柱直线导轨副的核心技术包括：

- ① 运用刚度理论及有限元分析技术对导轨和滑块的结构力学特性进行理论及试验研究，提高导轨副的刚度；
- ② 对滚柱导轨的受力状况及承载能力进行分析研究，设计最佳几何形状尺寸的滚柱，以提高其额定动、静载荷值；
- ③ 对滑块滚道两端入口过渡曲线进行优化设计，并采用高精度数控加工技术进行精准加工，使滑块在运行时平稳流畅；
- ④ 设计一种不锈钢密封带板，将导轨安装孔完全密封，保证导轨表面无杂物残留，提高导轨副的密封性能；
- ⑤ 研发“滚柱式滚动直线导轨副设计开发软件”。

LGR 滚柱直线导轨副技术先进性体现在以下几个方面：

- ① 滚动直线导轨副运动精度达到国际标准 ISO/CD12090-1.3 最高精度等级 P3 要求，导轨可以无限接长；
- ② 具有超高刚性，最适合于大型重载机床；
- ③ 产品运行流畅，最高速度达到 120m/min ；
- ④ 产品批量精度稳定，优于国内同行水平；
- ⑤ 产品互换性好，方便客户的安装使用和维护；
- ⑥ 产品可靠性好。产品故障率极低；
- ⑦ 运行噪音低，密封效果良好。

LGR 滚柱直线导轨副主要应用了以下相关专利：

- ① 发明专利：一种滚柱直线导轨副装置；专利号：ZL 200810027035.9；
- ② 实用新型专利：一种用于滚动直线导轨上的防护带板；专利号 ZL200920059628.3；
- ③ 实用新型专利：一种用于滚动直线滑块上的密封条；专利号 ZL200920059629.8；
- ④ 实用新型专利：一种滚动直线导轨副刚度试验机；专利号 ZL201120104639.6；
- ⑤ 实用新型专利：一种滚动直线导轨副重载寿命试验机；专利号 ZL201220261347.8。

(2) LG 滚动直线导轨副

LG 滚动直线导轨副的核心技术包括：

- ① 具有偏置节距的双圆弧沟槽，轻载荷时为 2 列受载，重载荷及冲击时为 4 列受载；
- ② 对滑块滚道两端入口过渡曲线进行优化设计，并采用高精度数控加工技

术进行精准加工，使滚动直线导轨副在运行时平稳流畅，减少振动；

③ 研发“滚动直线导轨副性能分析”软件，“面向客户的智能选型”等软件。

LG 滚动直线导轨副的技术先进性主要体现在：

① 导轨副为轻预载时，当承受一般载荷时，2 列沟槽承受载荷，当受到像冲击性载重等大负载时，4 列沟槽同时承受负载，加强导轨副抗冲击能力；

② 导轨副为重预载时，沟槽为 4 点接触，摩擦系数略微增大，提高导轨副吸振能力，最适合于耐振动、耐冲击的加工机床；

③ 产品批量精度稳定，优于国内同行水平；

④ 产品可靠性好，产品故障率极低。

(3) LGS 单圆弧滚动直线导轨副

LGS 单圆弧滚动直线导轨副核心技术：

① 导轨副返回件采用高强度工程塑料以达到更高运行速度；

② 对滑块滚道两端入口过渡曲线进行优化设计，使滚动直线导轨副在运行时平稳流畅，减少振动；

③ 导轨副为适应多粉尘环境下正常运行，在滑块内部设计内部密封条与密封端盖及底部密封将钢球运行滚道完全密封，提高密封性能；

④ 针对导轨安装孔的密封，设计一种不锈钢密封带板，将安装孔完全密封，保证导轨表面无杂物残留，提高导轨副的密封性能。

LGS 单圆弧滚动直线导轨副技术先进性体现在以下几个方面：

① 滚动直线导轨副运动精度达到国际标准 ISO/CD12090-1.3 最高精度等级 P3 要求，导轨可以无限接长；

② 产品运行轻快流畅，最高速度达到 180m/min；

③ 导轨副密封效果非常出色，最适合于多粉尘的设备上；

④ 产品互换性好，方便客户的安装使用和维护；

⑤ 产品可靠性好，产品故障率极低。

LGS 单圆弧滚动直线导轨副主要应用了以下相关专利：

① 实用新型专利：一种导轨副防尘性能试验装置；专利号 ZL200920059632.X；

② 实用新型专利：一种用于滚动直线导轨上的防护带板；专利号 ZL200920059628.3；

③ 实用新型专利：一种用于滚动直线滑块上的密封条；专利号 ZL200920059629.8。

2、研发项目和研发储备

导轨的主要发展方向是高精度，高速度和高承重能力等，其不同的性能特点可满足不同领域的使用需求。目前公司主要的在研或储备的研发项目具体情况如下：

序号	研发技术	功能描述	特点应用	成果	阶段
产品类					
1	LGR30、35、45、55、65 系列滚柱直线导轨副	相对滚珠直线导轨副，具有高速、重载的特点	是滚珠直线导轨副的升级类产品，将会逐步替代原有产品	获 2010 年春燕奖	产业化
2	LG30、35、45、55 滚动直线导轨副优化设计	针对公司原有系列产品的优化升级	装备制造业，滚动功能部件中的主要部件之一。	—	产业化
3	高速重载滚柱直线导轨副关键技术研究及产品研发	—	—	广东省产学研项目,完成验收	产业化
4	精密滚动直线导轨副关键生产技术	—	—	广东省科技三等奖	产业化
5	研发 LGS15、20、25、30、35、45 高密封性能单圆弧滚动直线导轨副	具有高密封性能的特种直线导轨副	主要应用于对密封性能有特殊要求的行业。	获 2012 年春燕奖	产业化

6	研发 LSQ30、35 带间隔器单圆弧导轨副	具有静音功能的直线导轨副	主要应用于对静音, 降噪有特殊要求的行业	—	在研
7	研发 LES136 铝合金直线运动单元	模组化的机电一体类产品	主要应用于桁架式机械手, 及物流运输, 电子行业。	—	储备
8	研发 LM7、LM9 微型滚动导轨副	微型直线导轨副, 具有轻便高速的特点	主要应用于电子行业	专利	储备
检测试验设备					
1	导轨副防尘试验装置的研发	用于测试直线导轨副的密封性能	—	专利	投入使用
2	滚动直线导轨副综合精度自动检测仪的研发	导轨副综合精度自动检测	保证产品精度, 实现互换性	专利	投入使用
3	非接触式导轨精度测量机的研发	导轨精度测量	—	—	投入使用
4	大型刚度试验机的研制	导轨副的刚性测量	—	专利	投入使用
5	导轨副重载寿命试验装置研制	测试直线导轨副的额定寿命	载荷可调, 操作简单	专利	投入使用
6	导轨安装孔中心距检测仪的研制	测量导轨安装孔距精度	—	—	投入使用
7	滑块沟槽精度精密检测仪的研制	测量滑块沟槽精度	—	—	投入使用
8	直线电机驱动导轨副动摩擦力测量机的研制	测量导轨副运动摩擦力的值及变化。	—	—	投入使用
9	导轨副运行噪音测量综合平台的研制	测量直线导轨副的运行噪音	—	—	投入使用
专用生产设备					
1	导轨校扭机的研制	导轨毛坯及淬火后校扭	实现自动校扭, 降低劳动强度, 提高效率	—	投入使用
2	直线导轨安装孔加	保证导轨安	提高工件合	—	投入使用

	工随动式钻模设计开发	装孔加工的精度	格率		
3	滚柱滑块沟槽倒角专机的研制	滑块沟槽倒角专用设备	替代原有的人工倒角,提高工件的精度及加工效率	—	投入使用
4	高效率导轨副专用激光标刻机的研制	激光打标	替代人手打标	—	投入使用
5	导轨端面磨床的研制	专用生产设备	提高生产效率,保证拼接导轨精度	—	投入使用

3、公司未来两到三年的技术发展规划

(1) 高性能直线导轨副及相关功能零件的研制, 实现与中高档数控机床的配套应用

①阻尼器: 滚动直线导轨副具有动、静摩擦系数小、承载能力大、刚性好、使用寿命长, 唯一缺点是相对于静压导轨而言减振性能略差, 而增加阻尼器的机床在振动情况下, 加工精度可以有实质性的保障和提高;

②钳制器: 随着高速、高精直线电机在机床上的应用不断增加, 其使用的滚动直线导轨的制动功能亟需解决, 常闭带刹车结构的钳制器起到紧急时安全停止和防止垂直轴掉落的作用, 常开型钳制器适用于滑台的固定、定位及防止振动等用途;

③自润滑器: 国家对绿色环保、节能减排的重视, 具有清洁环保, 免维护功能的自润滑器成为未来的发展趋势, 自润滑器可实现直线导轨副长期无需维修保养;

④保持器: 滚动导轨副中使用保持器, 避免滚动体之间的直接接触摩擦和碰撞, 消除由滚动体之间的接触碰撞引起的噪音, 实现滚动直线导轨副的高速静音运动。

(2) 机电一体化导轨副延伸产品——直线运动单元的研制

直线运动单元由直线导轨副、滚珠丝杆或同步带搭配底坐连结伺服电机组成的传动平台，产品整体轻量且精度高，方便客户安装使用。完善 LES 直线运动单元系列，包括 LES60、80、100、136、168、200 全系列。

(3) 不锈钢滚动直线导轨副的研制

不锈钢滚动直线导轨副可以满足食品、医疗行业用直线导轨副的清洁、防腐、高密的性能及环保的市场需求，同时也满足太阳能行业的机械制造设备的市场需求，以替代表面处理的不环保加工方式。

(4) 滚珠丝杆的研制。

机床行业或机械设备中销售主流都是丝杠与导轨一同销售，与单独导轨的销售比有较高的议价能力，且客户可以少找一个供应商的优势。综合考虑，滚珠丝杠作为本公司未来三到五年的辅助产品进行研发、生产和销售，协助滚动导轨市场开拓。

(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

(1) 土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司共拥有 2 处土地使用权，土地使用权的具体情况如下：

证号	权属人	地号	性质	使用权类型	终止日期	面积（平方米）	地址
新国用（2012）第 02164 号	广东高新凯特精密机械股份有限公司	0101050299	工业用地	出让	至 2043 年 12 月 8 日止	15,463	江门市新会区会城北安北路 19 号
新国用（2013）第 02099 号	广东高新凯特精密机械股份有限公司	0101050289	工业用地	出让	至 2043 年 12 月 8 日止	10,148	江门市新会区会城北安北路 19 号

公司拥有的土地使用权账面原值为 2,917,568.82 元，截止 2014 年 6 月 30 日，

土地使用权账面价值为 1,716,502.65 元。

上述土地使用权的抵押情况如下：

序号	抵押人	抵押物	抵押权人
1	凯特精机	“新国用（2012）第 02164 号”土地证	中国农业银行股份有限公司 江门新会支行

（2）商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司共拥有 1 项注册商标，注册商标的具体情况如下：

商标名称	图案	注册号	权利人	类别	核定使用商品	权利到期日
HTPM		4573458	广东高新凯特精密机械有限公司	7	传动装置（机器）；机械线轴装置；机械导轨；精密滚动直线导轨副（截止）	2018 年 1 月 20 日

公司整体变更为股份公司后，上述商标权利人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

（3）专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有已授权且在有效期内的有发明专利 2 项、实用新型专利 14 项，具体情况如下：

序号	专利号	名称	类型	权属人	授权时间	专利申请日	证照有效期限
1	ZL200520056490.3	一种滚动直线导轨副装置	实用新型	广东高新凯特精密机械有限公司、孙健利	2006.5.17	2005.3.29	2015.3.29
2	ZL200720049573.9	一种加工导轨副中	实用新型	广东高新凯特精密机械有限公司、孙健	2008.1.23	2007.3.20	2017.3.20

		的滑块内沟槽的磨削装置		利			
3	ZL200720061358.0	一种凸型直线滚动导轨	实用新型	广东高新凯特精密机械有限公司、孙健利	2008.9.24	2007.12.8	2017.12.8
4	ZL200810027035.9	一种滚柱直线导轨副装置	发明专利	广东高新凯特精密机械股份有限公司、孙健利	2009.12.23	2008.3.26	2028.3.26
5	ZL200920059632.X	一种导轨副防尘性能试验装置	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2010.3.31	2009.6.26	2019.6.26
6	ZL200920059633.4	一种内循环式V型滑块	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2010.5.5	2009.6.26	2019.6.26
7	ZL200920059629.8	一种用于滚动直线滑块上的密封条	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2010.5.5	2009.6.26	2019.6.26
8	ZL200920059628.3	一种用于滚动直线导轨上的防护	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2010.5.5	2009.6.26	2019.6.26

		带板					
9	ZL200920059627.9	一种直线导轨副跑合机	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2010.5.5	2009.6.26	2019.6.26
10	ZL201120104639.6	一种滚动直线导轨副刚度试验机	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2011.12.14	2011.4.8	2021.4.8
11	ZL201220261347.8	一种滚动直线导轨副重载寿命试验机	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2012.12.5	2012.5.28	2022.5.28
12	ZL201110090329.8	一种滚动直线导轨副综合精度检测仪	发明专利	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2013.3.13	2011.4.8	2031.4.8
13	ZL201220420270.4	一种微型直线导轨滑块	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2013.4.10	2012.8.15	2022.8.15
14	ZL 201320233543.9	一种滚动直线导轨副钳制器用楔形块	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2013.11.6	2013.4.16	2023.4.16

15	ZL201320556145.0	一种滑块沟槽中心距检测仪	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2014.1.22	2013.9.6	2023.9.6
16	ZL201320556142.7	一种直线导轨精度自动测量装置	实用新型	广东高新凯特精密机械股份有限公司	2014.1.29	2013.9.6	2023.9.6

公司整体变更为股份公司后，专利号为 ZL200520056490.3、ZL200720049573.9 和 ZL200720061358.0 的三项专利权利人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

(4) 著作权

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有计算机软件著作权1项，具体如下：

序号	登记号	软件全称	首次发表日期	开发完成日期	授权日	著作权人
1	2013SR031768	滚动直线导轨副静刚度测试系统 V1.0	未发表	2011.8.28	2013.4.8	广东高新凯特精密机械股份有限公司

根据《计算机软件保护条例》第十四条规定，“软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护。”

(5) 已注册的互联网域名

<http://www.htpm.com.cn/>

(6) 特许经营权

公司领有《自理报检单位备案登记证书》，备案登记号为 4428000061。公司

领有海关注册登记编码为 4407932166 的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》。

2013 年 11 月 15 日，凯特精机员工食堂取得了江门市新会区食品药品监督管理局核发的《餐饮服务许可证》(粤餐证字 2013440705002929)，有效期至 2016 年 11 月 14 日。

(三) 主要固定资产

(1) 房产

根据公司提供的资料，截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的房地产权证清单如下：

序号	权证号	权属人	用途	地址	建筑面积	层数	地号
1	粤房地权证江 门字第 0200022918 号	广东高新凯特 精密机械股份 有限公司	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路 19 号(精加工 车间)	4755.84	2	0101050299
2	粤房地权证江 门字第 0200022921 号	广东高新凯特 精密机械股份 有限公司	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路 19 号(包装成 品库)	1190.52	1	0101050299
3	粤房地权证江 门字第 0200022923 号	广东高新凯特 精密机械股份 有限公司	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路 19 号(宿舍楼)	1334.49	6	0101050289
4	粤房地权证江 门字第 0200022924 号	广东高新凯特 精密机械股份 有限公司	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路 19 号(职工住 宅)	2463.14	6	0101050289
5	粤房地权证江 门字第 0200022925 号	广东高新凯特 精密机械股份 有限公司	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路 19 号(热处理 车间)	1391.46	2	0101050299
6	粤房地权证江 门字第 0200022927 号	广东高新凯特 精密机械股份 有限公司	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路 19 号(机加工 车间)	1558.92	1	0101050299
7	粤房地权证江 门字第	广东高新凯特 精密机械股份	非住 宅	江门市新会区 会城北安北路	1742.4	2	0101050299

0200022928 号	有限公司		19 号(材料库)			
--------------	------	--	-----------	--	--	--

上述房屋及建筑物的原值为 17,123,012.14 元,2014 年 6 月 30 日的账面净值为 3,680,430.24 元。

上述房产的抵押情况如下:

序号	抵押人	抵押物	抵押权人
1	凯特精机	“粤房地权证江门字第 0200022918 号”房地产	中国农业银行股份有限公司江门新会支行
2	凯特精机	“粤房地权证江门字第 0200022921 号”房地产	中国农业银行股份有限公司江门新会支行
3	凯特精机	“粤房地权证江门字第 0200022925 号”房地产	中国农业银行股份有限公司江门新会支行
4	凯特精机	“粤房地权证江门字第 0200022927 号”房地产	中国农业银行股份有限公司江门新会支行
5	凯特精机	“粤房地权证江门字第 0200022928 号”房地产	中国农业银行股份有限公司江门新会支行

经核查,2014 年 1 月 21 日,江门市新会区城市综合管理局核发《行政处罚决定书》(新城管规处字[2013]180 号),就公司未经城乡规划行政主管部门规划许可,擅自加建车间一、车间二工程之事宜,处以罚款 52,000.00 元,并责令缴纳罚金后到江门市城乡规划新会分局补办规划报建手续。

2014 年 3 月 24 日,江门市规划局新会局综合技术审图组出具《规划设计审批通知书》(2014-J-011),根据该通知书,经该局复核,公司申报的车间一、车间二加建工程设计方案符合相关规划及规范要求,可持该通知及行政处罚发票到该局报建窗口申请补办有关手续。

公司在报告期内虽因未经报建擅自加建房屋之事宜被处以行政处罚,但公司的建设方案经相关部门审核后认为符合相关规划及规范要求,并且已经按要求正在进行补办报建手续。2014 年 8 月 5 日江门市新会区城市综合管理局出具了《证明》,根据该文件:“高新凯特精密机械股份未经规划许可,在厂区内搭建建筑一案,在我局作出行政处罚后,经江门市城乡规划局新会分局核实并补办相关报建手续,现符合规划管理要求,此宗行政处罚案件不属于重大行政处罚”。

主办券商和中伦律师认为，上述行政处罚非重大行政处罚，不会对公司的持续经营产生重大不利影响，也不会对公司本次申请构成实质性法律障碍。

公司的厂房取得的规划许可具体情况如下：

序号	厂房名称	规划许可
1	车间一	《建设工程规划许可证》（建字第 440705201431148 号）
2	车间二	《建设工程规划许可证》（建字第 440705201431149 号）
3	厂房、仓库	《建设工程规划许可证》（编号 9302162）
4	宿舍楼	《建设工程规划许可证》（编号：94.02.67）
5	职工住宅	

（2）核心设备

根据公司提供的资料，截至本公开转让说明书签署日，公司核心关键设备清单如下：

设备名称	部门	开始使用日期	原值（元）	折旧年限	年折旧率	成新率	使用情况
导轨安装孔数控钻床	机加工	2012-11	1,154,800.83	10	0.09%	84%	正常使用
精密滚动直线轴承（直线导轨）磨床	精加工	2009-08	4,218,288.30	10	0.09%	52%	正常使用
精密滚动直线轴承（直线导轨）磨床	精加工	2009-08	2,336,356.36	10	0.09%	52%	正常使用
精密滚动直线轴承（滑块）磨床	精加工	2009-08	1,437,376.12	10	0.09%	52%	正常使用
精密滚动直线轴承（滑块）磨床	精加工	2009-08	1,437,376.11	10	0.09%	52%	正常使用
精密滚动直线轴承（滑块）磨床	精加工	2010-11	1,695,682.82	10	0.09%	64%	正常使用
导轨磨床	精加工	2011-05	11,500,734.66	10	0.09%	69%	正常使用
数控淬火机床	热处理	2013-12	5,650,417.60	10	0.09%	95%	正常使用
多用炉生产线	热处理	2014-07	1,718,400.60	10	0.09%	100%	正常使

	理						用
精密滚动直线 导轨磨床	精加 工	2014-07	12,277,154.06	10	0.09%	100%	正常使 用
精密滑块磨床	精加 工	2014-07	3,654,103.53	10	0.09%	100%	正常使 用

四、员工结构

(一) 员工结构

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 196 人。具体情况如下：

1、专业结构

专业结构	人数	占员工总数比例
管理人员	21	10.70%
生产人员	129	65.80%
研发人员	19	9.70%
行政人员	2	1.00%
销售人员	11	5.60%
财务人员	4	2.00%
其他人员	10	5.10%
合计	196	100.00%

2、学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例
研究生以上	1	0.50%
本科	28	14.30%
大专	19	9.70%
大专以下	148	75.50%
合计	196	100.00%

3、年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
30 岁以下	68	34.70%
30-39 岁	75	38.30%
40-49 岁	41	20.90%
50 岁以上	12	6.10%
合计	196	100.00%

(二) 核心技术人员情况

1、核心技术人员简介

(1) 孙健利先生，技术总监，简历见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”

(2) 冯健文先生，1972 年 12 月 3 日出生，1994 年广东广播电视大学大专毕业。1994 年 8 月至 2000 年 5 月，在凯特精机公司从事车间质检工作。2000 年 5 月至今，先后任凯特精机研发中心（技术部）技术员、副经理、副主任、主任。

(3) 曹鹏杰先生，1974 年 11 月 29 日出生，2006 年西安交通大学计算机应用专业硕士毕业。1997 年 7 月至 2004 年 10 月，在洛阳一拖公司从事技术工作。1997 年 7 月至 2004 年 10 月，任洛阳一拖公司从事技术工作。2004 年 10 月至 2007 年 6 月，任广州敏嘉制造技术有限公司技术部经理。2007 年 8 月至今，任凯特精机研发中心（技术部）副主任。

(4) 杨炫召先生，1971 年 5 月 14 日出生，1994 年 8 月合肥工业大学精密仪器专业本科毕业。1994 年 8 月至今，在凯特精机工作，先后任品质部技术员、技术部副经理、品质部经理、研发中心主任设计师。

2、核心技术人员持股情况

公司核心技术人员持股情况如下：

名称	任职	直接持股比例	持股汇联机械股权比例
----	----	--------	------------

孙健利	技术总监	—	11.152%
冯健文	研发中心主任	—	2.788%
曹鹏杰	研发中心副主任	—	—
杨炫召	研发中心主任设计师	—	3.717%

五、与业务相关的主要情况

（一）销售情况

1、主营业务收入产品构成情况

产品类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
一、导轨	14,178,044.19	56.41%	22,910,280.22	54.99%	21,103,854.02	54.50%
二、滑块	10,956,387.72	43.59%	18,755,511.06	45.01%	17,618,386.52	45.50%
合计	25,134,431.91	100.00%	41,665,791.28	100.00%	38,722,240.54	100.00%

2、主要客户群体

公司致力于关键滚动功能部件的研发、生产制造与销售，是精密滚动直线导轨副专业化的生产厂家。该产品作为关键部件应用于机床及各种机械，为数控机床、成形机床、工业机器人及电子机械装置、检测设备、医疗机械、木工机械、包装机械、橡塑机械、玻璃机械、陶瓷机械、自动化生产线等行业配套。应用范围很广，应用场合还在扩展中。

报告期内，公司对前五大客户的销售金额情况如下：

2014年1-6月前五大客户的销售金额及占比

客户名称	收入金额(元)	占全部营业收入比例
武汉意达机电科技有限公司	2,028,936.21	8.04%
江门市诺和科技有限公司	1,883,858.29	7.47%
广东科杰机械自动化有限公司	1,796,061.54	7.12%
上海恒力锻压机床有限公司	1,443,999.15	5.72%

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司	1,540,649.40	6.11%
合计	8,693,504.59	34.45%

2013 年度前五大客户的销售金额及占比

客户名称	收入金额（元）	占全部营业收入比例
广东科杰机械自动化有限公司	3,750,991.45	8.97%
江门市诺和科技有限公司	3,446,128.87	8.24%
武汉意达机电科技有限公司	2,715,258.50	6.49%
上海恒力锻压机床有限公司	2,833,289.74	6.78%
东莞市南兴家具装备制造股份有限公司	1,806,052.56	4.32%
合计	14,551,721.12	34.81%

2012 年度前五大客户的销售金额及占比

客户名称	收入金额（元）	占全部营业收入比例
广东科杰机械自动化有限公司	4,407,459.83	11.34%
武汉意达机电科技有限公司	3,672,412.65	9.45%
江门市诺和科技有限公司	2,988,921.67	7.69%
上海恒力锻压机床有限公司	2,607,685.47	6.71%
南京科曼机电有限公司	1,977,413.06	5.09%
合计	15,653,892.68	40.27%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（二）采购情况

1、报告期内主要产品的原材料及供应情况

公司主要原材料采购金额及比例如下：

类别	2014年1-6月		2013年		2012年	
	金额(元)	占生产成本比例	金额(元)	占生产成本比例	金额(元)	占生产成本比例
轴承钢	6,072,768.07	33.93%	7,720,699.76	25.90%	11,252,068.65	34.83%
钢球	536,318.62	3.00%	758,853.79	2.55%	696,459.51	2.16%
塑料端盖	844,287.40	4.72%	1,015,564.97	3.41%	816,943.01	2.53%
包装材料	367,726.70	2.05%	678,016.48	2.27%	653,469.96	2.02%
合计	7,821,100.79	43.70%	10,173,135.00	34.12%	13,418,941.13	41.54%

公司采购的原材料主要为轴承钢、钢球、塑料端盖、包装材料等，其中轴承钢采购金额最大，2012年、2013年和2014年1-6月轴承钢采购金额分别占总生产成本的34.83%、25.90%和33.93%。

2、报告期内向前五名供货商采购情况

2014年1-6月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	产品类别	采购金额(元)	占采购额比例
准力机械股份有限公司	设备	2,303,796.60	12.16%
IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	钢材	2,281,759.85	12.05%
无锡冷拉型钢有限公司	钢材	2,179,572.81	11.51%
四川冶金材料公司	钢材	1,223,835.70	6.46%
深圳精密五金模具有限公司	塑料配件	1,008,055.74	5.32%
合计		8,997,020.70	47.50%

2013年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	产品类别	采购金额（元）	占采购额比例
准力机械股份有限公司	设备	12,597,530.40	29.98%
无锡冷拉型钢有限公司	钢材	4,082,964.60	9.72%
四川冶金材料公司	钢材	2,500,417.70	5.95%
深圳精密五金模具有限公司	塑料配件	1,713,533.87	4.08%
上海工业炉有限公司	设备	1,704,800.00	4.06%
合计		22,599,246.57	53.78%

2012 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	产品类别	采购金额（元）	占采购额比例
IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	钢材	6,601,315.38	18.41%
非凡国际股份有限公司	设备	4,520,370.00	12.61%
无锡冷拉型钢有限公司	钢材	3,404,026.00	9.49%
准力机械股份有限公司	设备	3,211,034.40	8.96%
四川冶金材料公司	钢材	1,971,926.10	5.50%
合计		19,708,671.88	54.97%

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 47.50%、53.78%和 54.97%。最近两年内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员

和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

1、主要销售合同

公司与部分大客户签订框架协议，报告期内主要的框架协议如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同期限	签订时间	年度客户销售金额(不含税)	合同履行情况
1	框架协议	凯特精机	顺德新马	销售导轨副	2012.01.01 -2013.12.31	2012/1/1	1,004,150.43	履行完毕
2	框架协议	凯特精机	上海恒力	销售导轨副	2013.01.01 -2013.12.31	2013/1/28	2,670,481.20	履行完毕
3	框架协议	凯特精机	顺德新马	销售导轨副	2014.01.01 -2015.12.31	2014/1/1	614,393.16	持续履行

公司报告期内主要的销售合同情况如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	总金额	签订时间	合同履行情况
1	销售产品	凯特精机	科杰公司	销售导轨副	263,260.00	2012/11/3	履行完毕
2	销售产品	凯特精机	温州欧利特	销售导轨副	102,700.00	2014/5/7	履行完毕
3	销售产品	凯特精机	南兴公司	销售导轨副	155,400.00	2014/3/19	履行完毕
4	销售产品	凯特精机	南兴公司	销售导轨副	112,580.00	2014/2/19	履行完毕
5	销售产品	凯特精机	科杰公司	销售导轨副	114,800.00	2014/6/3	履行完毕
6	销售产品	凯特精机	红运公司	销售导轨副	130,972.00	2014/6/24	履行完毕

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	总金额	签订时间	合同履行情况
7	销售产品	凯特精机	南兴公司	销售导轨副	155,400.00	2013/10/30	履行完毕
8	销售产品	凯特精机	恒力公司	销售导轨副	234,950.00	2013/5/11	履行完毕
9	销售产品	凯特精机	恒力公司	销售导轨副	319,370.00	2012/8/30	履行完毕
10	销售产品	凯特精机	科杰公司	销售导轨副	522,080.00	2013/3/15	履行完毕
11	销售产品	凯特精机	红运公司	销售导轨副	161,132.00	2013/4/16	履行完毕
12	销售产品	凯特精机	敏嘉公司	销售导轨副	132,240.00	2013/2/22	履行完毕
13	销售产品	凯特精机	天津银日欧	销售导轨副	113,156.00	2012/5/21	履行完毕
14	销售产品	凯特精机	江门诺和	销售导轨副	155,528.00	2013/9/4	履行完毕
15	销售产品	凯特精机	恒力公司	销售导轨副	260,914.00	2013/5/21	履行完毕

2、主要采购合同

公司报告期内与供应商签订的主要采购框架协议如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同期限	签订日期	2013年度供应商采购金额（不含税）	合同履行情况
1	采购框架协议	凯特精机	新会金钻	五金配件	2013.8.30-2014.12.31	2013.8.30	1,077,032.44	持续履行
2	采购框架协议	凯特精机	新会华展	导轨铣槽加工	2012.1.1-2014.12.31	2009.8.10	579,145.29	持续履行
3	采购框架协议	凯特精机	新会华展	密封底片、防掉片加工	2012.1.1-2014.12.31	2007.1.31	579,145.29	持续履行
4	采购框架协议	凯特精机	中山德天	钢球	2013.11.22-2014.12.31	2013.11.22	880,696.21	持续履行

5	采购框架协议	凯特精机	无锡华雁	密封配件	2012.7.1-2014.12.31	2012.7.1	463,511.81	持续履行
6	采购框架协议	凯特精机	宝瑞兴	五金配件	2013.12.10-2014.12.31	2013.12.10	1,464,558.86	持续履行
7	采购框架协议	凯特精机	新会兴雄	滑块加工	2013.4.30-2014.12.31	2013.4.30	457,700.54	持续履行

公司报告期内与供应商签订的主要采购协议如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	总金额	签订时间	合同履行情况
1	采购材料	凯特精机	IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	导轨毛坯	166,074.78 美元	2012/7/25	履行完毕
2	采购材料	凯特精机	IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	导轨毛坯	160,228.08 美元	2012/2/24	履行完毕
3	采购材料	凯特精机	IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	导轨毛坯	139,414.51 美元	2014/3/19	履行完毕
4	采购材料	凯特精机	IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	导轨毛坯	39,661.55 美元	2013/6/18	履行完毕
5	采购材料	凯特精机	IL JIN LIGHT METAL CO., LTD	导轨毛坯	77,137.53 美元	2014/5/19	正在履行
6	采购材料	凯特精机	深圳宏控	直线电机	135,809	2014/3/19	正在履行
7	采购材料	凯特精机	柯麦	金刚滚轮	122,200	2014/4/24	正在履行
8	采购材料	凯特精机	四川冶金	钢材毛坯	260,009	2012/2/7	履行完毕
9	采购材料	凯特精机	四川冶金	钢材毛坯	355,249	2012/5/16	履行完毕
10	采购材料	凯特精机	无锡冷拉	钢材毛坯	1,607,500	2012/5/28	履行完毕
11	采购材料	凯特精	无锡冷拉	钢材毛	528,000	2012/12/24	履行完毕

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	总金额	签订时间	合同履行情况
	料	机		坯			
12	采购材料	凯特精机	四川冶金	钢材毛坯	664,281	2013/4/8	履行完毕
13	采购材料	凯特精机	四川冶金	钢材毛坯	441,063	2013/10/23	履行完毕
14	采购材料	凯特精机	四川冶金	钢材毛坯	431,324	2014/5/16	履行完毕
15	采购材料	凯特精机	无锡冷拉	钢材毛坯	1,462,500	2013/3/21	履行完毕
16	采购材料	凯特精机	无锡冷拉	钢材毛坯	1,100,000	2013/5/10	履行完毕
17	采购材料	凯特精机	柯麦公司	金刚滚轮	122,500	2014/5/23	正在履行
18	采购材料	凯特精机	柯麦公司	金刚滚轮	121,500	2014/5/23	正在履行
19	采购材料	凯特精机	江门博润	淬火油	124,500	2013/11/26	履行完毕

六、商业模式

公司内部已形成供应链管理、产品研发与生产、产品销售、售后服务四大运营模块。各模块独立运行，保证公司从获取关键资源、订单实现、产品交付到售后服务维护各环节运营高效。同时上述四大模块相互配合形成系统的运营链，构成公司完整商业模式。

（一）采购模式

公司根据产品开发及生产需要，由生产部选择市场信誉好、品质佳的供应商，填写《供应商质量保证能力调查评价表》并送样，公司进行实地考察，品质部对样品出具检验报告。生产部、研发中心、品质部根据考核情况对待选供应商作出评审意见。总经理综合各部门意见后得出最终结论，若批准为合格供应商则记入《合格供应商名录》。公司每年对供应商的供货情况进行一次评分。

公司由各部门提出采购申请，经公司主管领导审批后实施采购。如公司规定

要向公司确定的合格供应商购买的，则应向该合格供应商购买。如果合格供应商不能提供所需要的物资，可临时向其它供应商购买，但必须注明，同时年终应根据实际考核增加新供应商。

对指定需检验或通过试验进行验证的物资，由采购员填写《来料检验及评审处理报告》申请检验，品质部按《来料检验规范》进行检验。对非检验物资由仓管员进行验证。

（二）生产模式

公司每月根据订单、市场预期及库存量制定月度生产和采购计划，公司会制备一定数量的半成品，以备订单的临时增加，半成品可根据订单需求的型号组装成产成品。根据产品型号的不同，产品生产周期 15-40 天左右，生产废品率 3% 左右。

公司目前有 7 条生产线，产能 15 万米/年。公司近三年产能变化情况如下：

产品类型	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
导轨（米）	150,000	120,000	100,000
滑块（件）	300,000	240,000	200,000

（三）销售模式

凯特精机的销售模式是：直销为主，代理为辅，直销与代理相结合。公司共有 5 家代理商，分布区域分布于河北省、山东省、江苏省、湖北省、河南省、安徽省、江西省、湖南省、北京市、天津市，公司对代理商的客户进行备案。

凯特精机的以直销为主的销售模式更贴近市场，更容易满足客户需求，更加能保证产品的质量稳定性。

凯特精机的定价模式：根据导轨型号、导轨长度、滑块型号、滑块数量、综合精度来计算，同时考虑市场竞争情况和企业生产成本综合确定。

公司在销售方面继续立足于机床行业，以原 LG、LGS 产品主打中端传统优势

市场，以低于竞争对手价格销售，争取数控车床、数控铣、钻攻、钻铣中心等数控机床用户；以 LGR 系列产品定位于高档数控机床市场，加上未来滚动直线导轨副上专用的阻尼器、钳制器等产业化后，公司高端产品竞争力强；针对特定行业的个性化需求，快速更新产品，构建细分行业的显著竞争优势，如木工机械、玻璃机械、自动化机械手、航空航天、汽车等行业的特殊材料加工设备、医疗行业、食品行业等。

另外，在提高销售价格的同时，也在不断提高现在产品的使用性能及产品精度，保证公司在同类产品中的竞争力。

（四）售后服务模式

凯特精机具有强大的技术服务力量，公司注重售前的技术服务工作，对于新用户或老用户新需求，由技术人员对客户的使用了解及指导用户选型做大量细致的工作，确保正确选型；并做好用户的产品使用的培训和指导，确保用户正确安装使用产品，以发挥产品最好状态。当第一次使用本公司产品的用户，在有需要时，公司会派人现场指导。

由于做好了售前的技术服务，加上公司的产品的出厂标识的唯一性，且生产过程控制中实现可追索性等，一般情况下客户只要提供产品的出厂编号，就能为其提供更换滑块或整套导轨副的服务，方便快捷，客户对我们的服务很满意。公司提供充分的售后服务，公司业务人员会对用户进行定期不定期的售后跟踪和服务，第一时间掌握用户的反馈信息及需求。当用户需要时，公司承诺 24 小时内到用户现场。

公司通过采取以下措施来提高服务质量：

1、不断的进行业务人员专业知识和技术水平培训，培养业务人员具有先进的服务理念和良好的行为方式等方法来提高服务人员的素质，从而提高服务质量。

2、加强对用户进行现场访问，深入地了解客户满意度信息以及真实的使用要求和意愿，并将信息反馈回公司，采取措施满足客户的要求。

3、针对客户的特殊要求，提供个性化服务，解决客户的实际问题，使得客

户感受到的高于预期的服务质量。

4、提供直线导轨副安装的视频录像，让客户更直观地了解和掌握直线导轨副的安装流程，随时培训其新招员工。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

按照国家统计局 2011 年 11 月 1 日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，凯特精机属于 C 类制造业下属“机床附件制造”（C3425）分类；按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），凯特精机归属于 C 类制造业下属“通用设备制造业”（C34）分类。

机床是先进制造技术的载体和装备工业的基本生产手段，是装备制造业的基础设备，主要为汽车、军工、农机、工程机械、电力设备、铁路机车、船舶等行业服务。机床附件制造行业为机床等行业提供功能部件及零配件等。

（二）主要产业政策

公司所处行业目前为市场化竞争状态，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。目前，行业宏观管理职能由工信部承担，主要负责研究拟定产业发展战略、方针政策和总体规划并拟订行业技术标准本行业的全国性社会团体为中国机床工具工业协会。中国机床工具工业协会是以中国机床工具工业的制造企业为主体，由有关企业或企业集团、经营公司、科研设计单位、院校和团体自愿组成的、不以营利为目的的、不受地区、部门隶属关系和所有制限制的全国性行业组织。

行业主要的政策如下：

行业政策名称	主要相关内容
2006年，国务院颁布了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	明确指出的16个重大突破领域中，针对金属成形机床行业，指出要“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、高精度数控机床大部依赖进口的现状，满足机械、航空航天等工业发展的需要”。

行业政策名称	主要相关内容
2006年, 国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	将高档数控机床与基础制造技术列入16个重大专项。
2008年, 国务院颁布了《关于促进自主创新成果产业化若干政策》	鼓励机床行业加快结构转型, 大力开发研制下游产业急需的中高档机床, 提供了政策的保障和资金的支持。
2009年, 国务院颁布了《装备制造业调整和振兴规划》	规划明确指出: 要加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项, 重点研发高速精密复合数控金切机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备等八类主机产品。
2010年, 国务院颁布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	加快培育和发展战略性新兴产业是推进产业结构升级、加快经济发展方式转变的重大举措。战略性新兴产业以创新为主要驱动力, 辐射带动力强, 加快培育和发展战略性新兴产业, 有利于加快经济发展方式转变, 有利于提升产业层次、推动传统产业升级、高起点建设现代产业体系, 体现了调整优化产业结构的根本要求。
2011年, 全国人民代表大会审议通过《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》	改造提升制造业提出“优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能, 发展先进装备制造业, 调整优化原材料工业, 改造提升消费品工业, 促进制造业由大变强。制定支持企业技术改造的政策, 加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业, 提高市场竞争能力。
2011年, 工业和信息化部颁布了《机床工具行业“十二五”发展规划》	重点发展产品包括数控系统及关键功能部件类, 滚动直线导轨副是数控系统关键功能部件之一。
2011年, 广东省人民政府发布的《广东省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	提出了改造提升传统制造业, 坚持信息化带动, 运用高新技术、先进适用技术和现代管理技术改造提升传统制造业, 推动传统制造业加快向产品研发、设计、营销等附加值高的产业链环节延伸, 建设一批研发设计中心和国际物流采购中心。
2011年, 国务院颁布的《工业转型升级规划(2011-2015年)》	发展关键基础零部件及基础制造装备。继续推进高档数控机床和基础制造装备重大科技专项实施, 发展高精、高速、智能、复合、重型数控工作母机何特种加工机床、大型数控成形冲压、重型锻压、清洁高效铸造、新型焊接及热处理等基础制造装备, 尽快提高我国高档数控机床和重大技术装备的技术水平。
2012年, 国务院颁布了《工业转型升级规划(2011-2015年)》	以核心装备、系统软件、关键材料、基础零部件等关键领域为重点, 结合国家重大工程建设及国家科技重大专项、国家科技计划(专项)等, 推进重点产业技术创新, 突破和掌握先进制造、节能减排、国防科技等领域的一批关键核心技术, 研制一批重大装备和关键产品。支持和促进重大技术成果工程化、产业化, 加强军民科技资源集成融合, 加快提升制造业领域知识、技术扩散和规模化生产能力。
2013年, 国家发改委颁布了《产	对国家鼓励类、限制类及淘汰类产品进行了列示, 其中三

行业政策名称	主要相关内容
业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	轴以上联动的高速精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置、功能部件、刀具、量具、量仪及高档磨具磨料属于鼓励类。
2013年，国家发展改革委发布的《外商投资产业指导目录》（2013年修订）》	“高档数控机床及关键零部件制造：五轴联动数控机床、数控坐标镗铣加工中心、数控坐标磨床、五轴联动数控系统及伺服装置、精密数控加工用高速超硬刀具。”属于鼓励类产业范围。

（三）行业发展状况

1、机床行业总体发展状况

（1）机床行业总体状况

根据国家统计局公布的 2013 年宏观经济数据显示，2013 年全年国内生产总值 568,845 亿元，按可比价格计算，比上年增长 7.7%，PPI 全年下降 1.9%，CPI 上涨 2.6%。全年固定资产投资比上年名义增长 19.6%。民间固定资产投资的增速比上年增长 23.1%。总体而言，宏观经济增速放缓，社会投资增长率下降。

中国机床工具工业协会依据重点联系企业的调查数据，以及对一些企业的调研，2013 年机床行业国内实现工业总产值 1,128.6 亿元，同比增长-4.5%。实现销售收入 1,123.8 亿元，同比增长-13.8%；实现利润 39.9 亿元。

目前机床行业承受较大的宏观经济增速放缓带来的投资下降的风险，整体收入和利润水平均有所下滑。机床企业面临转型和突破的压力，同时，我国机床行业数控化率较低，随着产业升级，数控化机床的需求占比会逐步提高，对各项功能部件的要求也在提高，滚动直线导轨副是数控机床的重要部件之一。

（2）逐步向高端方向发展

机床市场需求进一步向高端倾斜。进口数据表明，2013 年进口数控机床平均单价较上年同期增长 28.8%。值得关注的是机器人市场的崛起。机床行业企业利用制造优势进入机器人制造领域也成为一种趋势。

市场需求是多样化的。中档产品、甚至低档产品同样有市场需求，优良的产品质量是取得市场份额的必备条件。数据显示，重视制造工艺、重视制造细节的企业其经济效益逆势上扬，即便下降，其幅度远小于其他企业。

（3）产能过剩矛盾突出

机床行业存在产能过剩的情况，企业数量较 2011 年增长 20.4%；产量较 2011 年增长 137.5%。重型机床的产能利用率最低，在其收入连续两年下降 45%~50%的情况下，其产能利用率可想而知。其他产品产能利用率会稍高一些，但总体产能利用率过低则是不争的事实。

生产能力的过剩导致市场竞争更为激烈，同质化生产的现象进一步加剧了恶性竞争苗头的产生。如任其发展，必将威胁到机床行业的产业安全。因此，全行业必须行动起来，坚决遏制住恶性竞争的苗头。

（4）结构调整仍然利好长期增长

设备替代人工是制造业中长期必然趋势。社科院相关统计显示，在中国全部的适龄劳动人口中，初中及初中以下教育程度的劳动力占总量的 80%，他们作为我国劳动力的主体，目前每年工资涨幅接近 20%。劳动成本上升的外在压力，将迫使企业调整生产要素的投入比例，迫使企业使用“机器代替人工”，主动寻求产业升级。制造业机械化比重将不断提高利好成形机床行业的长期景气。

产业链拓展利于成形机床对切削机床的替代。毛坯一般由铸造和锻造工艺制造，切削加工中零件装卡复杂，加工时间长，切削废料多，毛坯制造技术的提高普遍降低了工件切削余量；机械加工工艺的应用范围存在缩小趋势，成形机床在部分产业链环节切削机床的替代拉动了成形机床的需求。

普通设备向高性能单机和柔性生产线转变。金属板材成形设备广泛用于汽车、航空航天、电子、通信及家用电器领域中大量板壳零件的生产。特别是随着现代汽车工业生产朝着生产规模化、车型个性化、车型批量相对变小、车型变化快、多车型共线生产、车身覆盖件大型化一体化方向的发展，传统的加工单一品种的刚性生产线已不适应形势的发展。鉴于自动控制理论、计算机技术、电子技术、信息技术、电机技术和流体传动技术的飞速发展及其在机械装备中的成功应

用，促进了板材成形设备数控化的迅速普及和相应新产品的不断推出，具有高灵活性和高效率的自动化冲压设备，是世界冲压技术及装备的发展趋势。

(5) 行业集中度偏低，行业盈利仍有上升空间。

国内机床行业集中度较低，主要是由于机床行业本身数控化率低，普通或低档机床技术已经成熟，市场需求和产品结构比较分散，竞争非常激烈。国内前十的成形机床厂商合计市场占有率不到 30%，各厂商的成形机床产品结构存在广度和深度的差别，中高端数控机床市场有一定的集中度，对新进入者存在较高的进入门槛，未来中高端数控机床的市场将逐步向数家掌握高端技术而且拥有资金和管理优势的企业集中。

2、导轨副行业总体发展状况

(1) 行业基本情况

目前国内滚动直线导轨副主要生产企业约 10 家，根据中国机床工具工业协会 2013 年 1~12 月份机床工具行业部分重点联系企业统计月报资料分析，从 2013 年起机床工具行业实行月报制度的行业有金切机床、锻压机械、机床电器、机床附件、量刀具、滚动功能部件、数控系统、超硬材料八个小行业。其中，公司所处的滚动功能部件仅有 6 家企业，2013 年完成工业总产值 4.2 亿元（含丝杠、导轨及主轴等）。国内滚动功能部件企业中，本公司是专业化研发、生产精密滚动直线导轨副为数不多的企业之一。

目前，没有一家官方的权威机构准确统计我国滚动直线导轨副的年需求量。但据我国装备制造业中通用机械生产的其他资料推算，国内市场需求量不少于 15 亿元。如此庞大的国内市场需求，国产产品的市场占有率 10%左右，其余均被国外同类产品占领。

(2) 行业前景广阔

精密滚动直线导轨副具有强大的生命周期及远大的发展前景。

滚动直线导轨副是以导轨上配上钢球，并由滑块支撑工作台以滚动方式作指向运动的直线运动部件。它相对于依靠传统滑动导轨支撑做直线运动方式具有定

位精度高、节能降耗等优良特性，由此，该产品是需要计算机控制的直线运动的机械不可或缺的新型功能部件。过去由于我国的工业基础较为薄弱，装备制造业研发生产的工艺技术水平低，精密滚动直线导轨副在我国装备制造业的应用历史仅仅 20 年，其应用领域仅仅局限在有限的数控机床及对高产品较为熟悉的工程技术人员设计的专用机械产品上。我国是一个拥有年机床生产逾百万台套的大国，而机床的数控化率较低，随着机床的数控化率及数控机床的不断增长，滚动直线导轨的需求量将在逐年增长。同时，由于近年来，国家加大了对装备制造业的扶持力度后得到快速发展，装备制造业对精密滚动直线导轨优良技术特性的认识，该产品在装备制造业中航空航天、国防军工、高可靠性、稳定性的高端数控机床和设备、成套柔性生产线、轨道交通、环保能源等新兴产业需要直线运动机械的使用领域中得到快速拓展，精密滚动直线导轨的需求量在快速增长，发展前景良好。

（3）机床功能部件是国家支持的发展方向

国产机床性价比优势提升仍将依赖主机和功能部件的研发推动。目前我国机床功能部件配套能力弱且散，包括机械零部件、数控系统、滚动功能部件、电器类功能部件（如电主轴及伺服单元、直线电动机、力矩电动机等），其中高档功能部件仍有很大的提升空间，中档功能部件行业初步形成产业化、规模化产能。数控机床成本中，外购件占据了 40%以上的成本，高档数控机床的核心功能部件基本都由国外进口。国内功能部件等基础产业受到国家政策的大力支持，功能部件的国产市场空间大。

（三）行业的竞争格局

我国导轨副行业总体技术水平和研发能力较弱，市场主要被台湾、日本及欧洲企业占据，国内企业市场份额约为 10%左右。

国内主要企业包括凯特精机、南京工艺、山东博特、汉江机床、上海中恒、大连高金、浙江思凯特、浙江新亿特、浙江海天等。

台湾及国外主要企业包括：NSK（日本）、THK（日本）、IKO（日本）、Rexroth（德国）、INA（德国）、SCHNEEBERGER（瑞典）、HIWIN（台湾）、AMT（台湾）、

SBC（韩国）、ABBA（台湾）、STAF（台湾）等。

根据产品技术质量水平的差异，本公司产品是属于中高档范畴，主要竞争对手为境外同行产品。

（四）影响行业发展的有利与不利因素

1、有利因素

相对工业发达国家而言，精密滚动直线导轨副产业在我国属于起步较晚、长期受国外同行技术封锁，发展较慢的行业。然而，近年来，随着国家加强了对重大装备制造业的扶持力度后，精密滚动直线导轨副产业发展呈现了前所未有的机遇期。其有利的因素：

一是得到了国家产业政策的支持。自十一五以来，在国务院颁布的《关于振兴装备制造业的若干规定》，发改委颁布的《国家产业调整指导目录（2013年修订版）》、《十二五国家战略性新兴产业发展规划》等政策文件中，包括精密滚动直线导轨在内的精密滚动功能部件均被列入国家支持发展的项目中；

二是行业的发展得到国家及各级地方政府、科技部门财政资金及税收的扶持。为了加快高档数控机床的发展，自2010年起，国家通过开展“实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项”的形式，在列入高档数控机床发展的精密滚动功能部件行业中投入了科研攻关扶持资金上亿元，包括本公司在内行业中四家承担重大专项承担企业均不同程度获得了科研攻关资金的支持；此外，国家财政部等六部位联合颁布的《关于调整重大技术装备进口税收政策的通知》中，精密滚动直线导轨副研发生产应用的关键材料，予以定额批准免征进口关税和增值税的优惠；应用于高档数控机床进口的精密滚动直线导轨副实行核定应用数额免征进口关税和增值税的优惠；

三是随着我国装备制造业中数控化、自动化、智能化绿色节能环保加工等高端装备产品机构调整的进程加快，精密滚动直线导轨的使用领域将日益拓展，需求量将逐年提高。

2、不利因素

近几年来,尽管我国的滚动功能部件行业在国家政策的支持下得到快速的发展,但仍存在不少制约其发展的因素:

一是受我国工业整体的基础水平较低的限制,精密滚动直线导轨发展所需配备的基础条件较差。产品研发生产必备的关键生产设备及检测试验装备仍需进口解决,对该行业技改投资成本较高;生产所需的国产原材料、配件供应商受工艺技术水平限制,质量可靠性、稳定性不高,难于满足本公司对高精度、高品质产品的供货要求;

二是国内市场庞大的需求,吸引了国外、境外同行产品的大量涌入,国内产品的竞争逐步增大;

三是国内生产企业受配套条件、工艺技术条件、研发能力及税收条件的限制,生产效率低、产品的综合生产成本与境外同行不具备优势;

四是国家与台湾签定 ECFA 协议后,台湾同行受产品“零关税”优惠政策的激励,除了吸引了大规模资金投入投入到该行业,产能在快速扩张外,低成本产品大量涌进,对我国的滚动功能部件行业带来了巨大的冲击。

(五) 行业技术发展趋势

进入 21 世纪,国外众多滚动直线导轨副制造企业,通过技术创新正朝着高速度、高精度、智能化、复合化、模块化、环保化方向发展。产品向特大型、超小型、精密高速延伸,呈现多样化、个性化、生活化、绿色化的走向,直线导轨副的新类型、新功能目前在不断涌现。

根据市场需求向高精度和高速化两极发展,公司需要提供高精度、高速度、长寿命、低噪音的产品,公司具体的应对措施包括:

(1) 高精度的研究

为了实现高精度的要求,必须提高导轨副的刚度,为此要运行刚度理论及有限元分析对滑块和导轨的结构力学特性进行理论及试验研究;为了减少滚动体在

循环过程中产生的振动，要对滑块滚道两端设置过渡区域进行优化设计；为了减少导轨安装螺栓对导轨直线度的影响，对螺栓孔尺寸及节距进行最佳设计。

(2) 高速化及高加减速的研究

为了提高进给速度，必须提高滚柱导轨的受载状况及承载能力进行分析研究，要选择设计最佳几何形状尺寸的滚柱，以提高其额定动静载荷值。研究开发滚柱之间的保持器，避免滚柱之间的相互摩擦而实现流畅的运动；研究开发能适应 $V=120\text{m}/\text{min}$ 运行的高强度反向器。

(3) 超长寿命的研究

为了实现额定寿命 100kM 的设计，研究提高导轨副承载能力的措施；研究开发防尘密封装置以及自润滑免维护技术；研究滚柱导轨副的摩擦磨损机理，降低磨损的理论及实验研究。

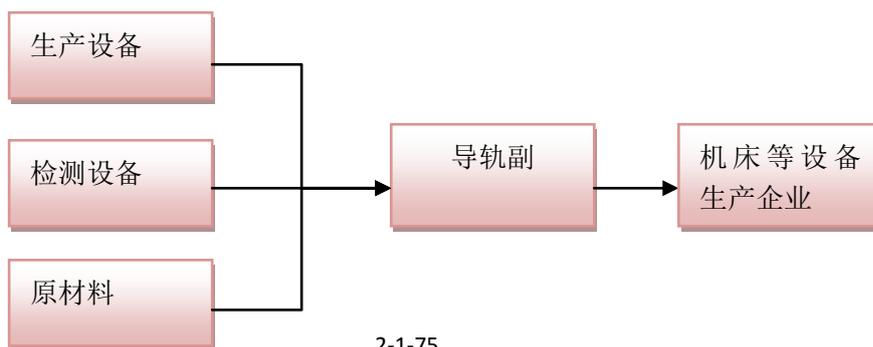
(4) 适应环保的技术研究

对润滑剂的粉尘挥发量的分析研究；对导轨副材料表面处理防锈、耐久性及防止光反射的技术开发，进行振动及噪音的试验研究，降低噪音。

(5) 针对生产制造及检测技术研究

数控导轨磨床专用导轨动态在线检测装置的研制；滑块几何尺寸的专用精密检测装置的研究开发；高速导轨副寿命试验机的研究开发；重型刚度试验机的开发；导轨副综合运动精度检测装置开发；导轨副的动摩擦力检测装置开发；导轨副噪声实验装置研制；互换型系列产品的生产工艺及精度管理技术研究。

(六) 本行业与上、下游行业的关系



精密滚动直线导轨副产品的上游产业主要包括生产设备、检验检测设备和原材料供应等。

生产设备:凯特精机是以高精度、高品质产品及高端市场需求为企业定位,因此国产数控导轨磨床、滑块磨床及高精度的通用检测设备已无法满足本公司对产品加工的工艺、技术及质量要求,为此,这些关键的生产与检测设备全部从工业先进的国家、地区引进。高品质产品控制与保障系统所必备高精度、高稳定性和高可靠性的专用检测、试验装备全部由本公司与高校、科研机构共同研制。

原材料和配件包括滚动直线导轨副由合金钢(GCr15\20GCrMoA)及钢球、塑料件、橡胶密封件及紧固件等组成。其中合金钢、钢球等关键的材料除了大部分由国内优质的钢厂、冷拉型钢厂和钢球厂通过产品质量认证后长期合作加工供应外,部份从国外采购。其余的配件均由国内采购。由此,该产品的上游产业涉及钢材、钢球、塑料、橡胶等生产制造行业。这些行业的产品质量的稳定性和可靠性对本公司产品质量有极为重要的关系。

精密滚动直线导轨副作为需要所有直线运动机械不可缺少的新型功能部件。其应用范围及下游产业已涵盖了装备制造业中依靠直线运动实现工件精密加工的机械设备制造企业。由此,本公司产品质量的稳定性、可靠性对下游使用客户的产品质量具有举足轻重的关系。

(七) 所处行业基本风险特征

1、受经济周期影响的风险

公司属于装备制造业,为与宏观经济高度相关的周期性工业,因此受经济周期波动影响显著。公司的客户主要为金属切削机床等机械工业相关行业的企业,下游需求受宏观经济增长和固定资产投资增速影响,在经济萧条或衰退时,会体现到公司客户需求下降,收款难度加大;在经济复苏拐点时市场逐步好转,本行业将大为受益。

根据国家统计局公布的2013年宏观经济数据显示,2013年全年国内生产总值

568,845亿元，按可比价格计算，比上年增长7.7%，PPI全年下降1.9%，CPI上涨2.6%。全年固定资产投资比上年名义增长19.6%。民间固定资产投资的增速比上年增长23.1%。总体而言，宏观经济增速放缓，社会投资增长率下降。

2、机床行业不景气风险

2013年，我国机床行业仍然延续着低位徘徊的运行状态，并正在经历着转型升级的严峻考验。我国机床行业市场规模整体萎缩，行业产业结构、产品结构与市场需求矛盾尚未有效缓解，低端产能过剩、高端能力不足矛盾仍然突出。在世界经济复苏动力不足的形势下，出口增速下滑趋势尚未明显好转。同时，长期保持增长的进口亦出现大幅下滑。公司有较大比例的客户为金属切削机床客户，机床行业的景气程度将直接影响公司业绩。

3、行业竞争风险

公司生产中高端滚动直线导轨副产品，技术和规模在国内行业中居于领先水平，与国内同行业企业之间竞争不大。公司的竞争对手主要为国外、境外同行。与国外、境外同行企业相比，尽管公司交货期快、产品质量和产品稳定性均不逊于竞争对手，但由于竞争对手规模较大，同时大多具有导轨副与丝杆配套生产销售的优势，因此公司在行业竞争中面临较大的挑战。

4、国内品牌推广难度大

在装备制造行业，用户普遍对进口品牌有更好的接受程度，即使民族品牌的产品质量、技术、稳定性等方面并不逊色，但产品推广仍然受到客户对国产品牌认可度低的障碍。公司虽然是国内知名品牌，并且在业界树立了良好的口碑，但仍难以改变国产品牌在客户中固有的形象。公司未来将一如既往地坚持自有品牌，坚持打造民族品牌，为提升国内品牌形象做出自己的贡献。

5、配套不完善致公司存货周转速度较低的风险

公司所处产业国内配套并不集中，原材料供应及外包加工的社会配套能力等跟不上行业的需求，造成原材料交期相对较长，迫使产品加工的大部份工序必须集中于公司内部进行，导致在制品流通时间较长，公司为确保交货周期而设定的安全库存量较高，致使存货周转速度偏低。公司经过20年的摸索和发展，深入

培养上游供应商，公司在原材料采购方面积累了丰富的经验。

（八）公司的竞争优势和劣势

1、公司的竞争优势

（1）公司拥有一流的生产、检验试验设备。拥有意大利、德国及台湾等国家和地区生产的高精密度直线导轨专用 CNC 磨床、高精密度滑块专用 CNC 磨床、美国 HP5528A 型激光测量仪、日本粗糙度形状测量仪和高精密轮廓测量仪等先进生产、检测设备，以及一批自主研发制造的专用检测和性能测试设备。凯特精机所生产的滚动直线导轨副在国内处于领先地位，公司拥有全部进口的直线导轨及滑块加工的精密数控磨床，设备数量和先进性在国内同行中领先。

（2）公司拥有扎实的精密滚动直线导轨副相关的基础理论知识和成熟的生产工艺。拥有 40 多篇滚动直线导轨副的研究论文，扎实的精密滚动直线导轨副相关的基础理论知识，为公司专业化研发滚动直线导轨副打下了坚实的理论基础。在 20 年滚动直线导轨副长期的生产实践中，通过不断改进、完善各个生产工序的生产工艺，至今研究出先进、高效、成熟的生产工艺。与国内其它直线导轨副生产产家相比较优势明显，这也是公司的产品质量高于其它国内厂家产品质量的重要原因之一。

（3）公司拥有一套先进、成熟、高效的生产工艺，确保产品加工精度高且质量的稳定性好。实现批量生产 1 级精度的产品，精度达 0.003mm/1m，0.005mm/4m，并能批量提供互换性滚动直线导轨副。为中高档数控机床配套高精度、高性能的滚动直线导轨副，完全可替代进口产品。

（4）公司有一支长期从事导轨副产品研发和生产的员工队伍。这支队伍中，既有一批长期从事导轨副产品研发的工程技术人员，也有一大批长期从事导轨副生产的熟练工人，他们是企业发展壮大的希望所在。

（5）HTPM 品牌有较高的知名度。在国内滚动功能部件行业，本公司以大规模、专业化生产精密滚动直线导轨副而著称，经过二十年的努力，公司的产品精度达到国际先进水平，而在综合的性能上达到国内领先水平。

(6) 公司产品和进口产品相比，具有生产厂家区域优势，能给客户提供更好的售前售后服务。

2、公司竞争劣势

(1) 产品分布：与国外竞争对手相比，凯特精机规模较小，产品线数量稍逊一筹。

(2) 成本结构：成本主要由原材料、加工费用、研发及管理费用等构成，由于生产规模不大，综合成本方面没有优势。

(3) 国内配套不够齐全：公司对原材料有着较高的要求，部分原材料仍需向国外采购。

(九) 公司采取的竞争策略和应对措施

1、以市场发展为导向，发挥企业现有装备、技术、人员队伍、品牌、以及市场资源等的优势，继续以研制高精度、多性能及优良性能稳定性可靠性的滚动直线导轨副作为公司主导产品，满足高档数控机床用直线导轨副的高精、高速、可靠性等性能的市场需求，满足食品、医疗行业用直线导轨副的清洁、防腐、高密的性能及环保的市场需求，同时也满足太阳能行业的机械制造设备的市场需求，以替代表面处理的不环保加工方式，实现高性能，多品种、市场差异化的营销策略，逐步形成市场的竞争力。公司合理调整产品的结构，充分利用现有的高精度导轨、滑块磨床，生产滚柱直线导轨副，整合现有的技术力量加快高性能、环保式滚动直线导轨副的研制步伐，适当加大研发费用，合理扩大生产能力以获取规模效益和降低成本，增强市场竞争力。公司将重点开发、完善精密滚柱直线导轨副以及高品质、高性能精密滚动直线导轨副和环保型不锈钢滚动直线导轨副。

2、机床行业或机械设备中滚珠丝杠与滚动导轨同为其主要功能部件，目前市场的销售主流都是丝杠与导轨一同销售，与单独导轨的销售相比有较高的议价能力，且客户可以少找一个供应商的优势。综合考虑，滚珠丝杠作为本公司未来三到五年的辅助产品进行研发、生产和销售，协助滚动导轨市场开拓。

3、在滚珠丝杠副形成生产能力时，结合市场需求，适量研制直线运动单元、直线电机等的延伸机电一体化产品。

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

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2008年5月14日，公司依法召开了股份公司创立大会，会议审议并通过了《公司章程》，对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及总经理的职责等均作了相应规定；选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事。同时，创立大会审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累计投票实施细则制度》等制度。

2012年5月10日，公司依法召开2012年度股东大会，审议通过了《2011年工作总结及2012年工作计划》、《2011年财务决算审计报告》、《2012财务决算报告》、《2011年度结存利润分配议案》和《2012年度企业拟采取（抵押、担保、信用）方式融资议案》等议案。

2013年5月23日，公司依法召开2013年度股东大会，会议审议通过了《2012年工作总结及2013年工作计划》、《2012年财务决算审计报告》、《2013财务预算报告》、《2012年度利润分配议案》、《修改公司章程的议案》、《组成第三届董事会成员名单的议案》和《组成第三届监事会成员名单的议案》等议案。

2013年12月10日至16日，公司依法召开2013年临时股东大会，会议审议通过《关于高新投资集团（香港）有限公司把持有本公司的股权向同属于其控股母公司控股的高新投资控股有限公司进行内部股权转让的议案》和《关于公司章程修正案》等议案。

2014年4月29日，公司依法召开2014年股东大会，会议审议通过了《2013年工作总结及2014年工作计划》、《2013年财务决算审计报告》、《2014财务预算报告》、《2013年度利润分配议案》、《企业2014完成全国中小企业股份转让申报材料准备工作，争取年内实现挂牌的议案》和《关于企业向新会第一中学南湖校

区项目实施捐赠的议案》等议案。

2014年7月2日，公司依法召开2014年度第一次临时股东大会，会议审议并通过了《关于2014年度预计关联交易的议案》、《关于废止<累计投票制度>及<独立董事制度>的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于修改<监事会议事规则>的议案》、《关于修改<对外担保管理制度>的议案》、《关于修改<关联交易管理制度>的议案》等议案。

2014年8月22日，公司依法召开2014年度第二次临时股东大会，会议审议并通过了《关于广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》、《关于聘请东海证券股份有限公司担任广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让项目主办券商的议案》、《关于聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让项目审计机构的议案》、《关于聘请北京市中伦（广州）律师事务所担任广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让项目专项法律顾问的议案》、《关于制定<广东高新凯特精密机械股份有限公司章程（草案）>的议案》等议案。

2012年3月23日，公司召开第二届董事会第四次会议，会议审议选举了副董事长人选。

2012年5月10日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《2011年工作总结及2012年工作计划》、《2011年财务决算审计报告》、《2012财务决算报告》、《2011年度结存利润分配议案》、《2012年度企业拟采取（抵押、担保、信用）方式融资议案》和《2012年度企业研发项目》等议案。

2013年5月23日，公司依法召开第二届董事会第六次会议，会议审议通过了《2012年工作总结》、《2012年财务决算审计报告》、《2012年度企业负责人经营业绩考核指标及奖励议案》、《2012年度利润分配议案》和《修改公司章程的议案》等议案。

2013年5月23日，公司依法召开第三届董事会第一次会议，会议选举了公司董事长和副董事长，审议并聘任了公司的总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、技术总监等高级管理人员。审议通过了《2013年工作计划》、《2013年财务预算报告》、《2013年企业负责人经营业绩考核指标议案》和《企业负责人年度基本薪酬议案》等议案。

2013年12月10日至16日，公司召开第三届董事会第二次会议，会议审议并通过了《关于高新投资集团（香港）有限公司把持有本公司的股权向同属于其控股母公司控股的高新投资控股有限公司进行内部股权转让的议案》和《关于公司章程修正案》等议案。

2014年4月29日，公司召开第三届董事会第三次会议，会议审议通过了《2013年工作总结及2014年工作计划》、《2013年财务决算审计报告》、《2014年财务预算报告》、《2013年企业负责人经营业绩考核指标及奖励议案》、《2014年企业负责人经营业绩考核责任书议案》、《2013年度利润分配议案》、《企业2014完成全国中小企业股份转让申报材料准备工作，争取年内实现挂牌的议案》和《关于企业向新会第一中学南湖校区项目实施捐赠的议案》等议案。

2014年6月15日，公司召开第三届董事会第四次会议，审议并通过了《关于2014年度预计关联交易的议案》、《关于废止<累计投票制度>及<独立董事制度>的议案》、《关于废止<内部审计制度>及各专门委员会议事规则的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于修改<监事会议事规则>的议案》、《关于修改<对外担保管理制度>的议案》、《关于修改<关联交易管理制度>的议案》、《关于修改<董事会秘书工作制度>的议案》、《关于修改<总经理工作规则>的议案》、《召开公司2014年度第一次临时股东大会的议案》等议案。

2014年8月6日，公司召开第三届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》、《关于聘请东海证券股份有限公司担任广东高新凯特精密机械

股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让项目主办券商的议案》、《关于聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让项目审计机构的议案》、《关于聘请北京市中伦（广州）律师事务所担任广东高新凯特精密机械股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让项目专项法律顾问的议案》、《关于制定〈广东高新凯特精密机械股份有限公司章程（草案）〉的议案》、《关于审议广东高新凯特精密机械股份有限公司 2012 年-2014 年 1-6 月的〈审计报告〉的议案》、《关于制定〈广东高新凯特精密机械股份有限公司投资者管理制度〉的议案》、《关于制定〈广东高新凯特精密机械股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》、《关于提议召开广东高新凯特精密机械股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会的议案》等议案。

2013 年 5 月 23 日，公司召开第三届监事会第一次会议，会议选举了监事会主席。2014 年 4 月 29 日，公司召开第三届监事会第二次会议，会议审议并通过了《2013 年工作总结和 2014 年工作计划》、《2013 年财务决算审计报告》、《2014 年财务预算报告》等议案。

报告期内，凯特精机共召开了 6 次股东大会会议、8 次董事会会议、2 次监事会会议。上述会议的召开的程序严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

根据《公司法》及公司章程的规定，监事会每 6 个月至少召开一次会议。但报告期内，凯特精机监事会召开的次数不符合上述规定，公司现任监事承诺今后将按《公司法》及公司章程的规定召开会议。公司监事会虽未按规定的次数召开会议，但公司现任监事已承诺整改，故上述情形对公司经营管理不会造成重大不利影响，不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

综上所述，公司具有健全的股东大会、董事会、监事会等组织机构，上述组织机构的设置符合有关法律、法规和规范性文件的规定；公司制定了健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等规则符合有关法律、法规和规范性文件的规定。公司报告期内的历次股东大会、董事会、监事会会议召开、决议内容及签

署均符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

(二) 上述机构和人员履行职责的情况

公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

(三) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 5 名法人股东。公司召开股东大会会议，对股东大会的各项议案予以审议并表决。通过参加公司股东大会会议，公司股东充分行使其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司董事会共有 7 名董事，公司现任 7 名董事由 2013 年 5 月 23 日召开的 2013 年度股东大会选举产生，公司股东参加了本次股东大会，对选举上述 7 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。凯特精机自 2012 年 1 月 1 日以来，共召开 2 次监事会会议，职工代表监事均予出席，对监事会各项议案予以审议并参与表决。职工代表监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

二、公司治理机制建设及执行情况

(一) 董事会关于公司治理机制能否给股东提供保护及保证股东行使相关权利的讨论

董事会认为：公司自整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公

公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司治理相关机制、制度的建设情况

1、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷解决做出如下规定：

第九条：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

第三十五条：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十六条：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

2、关联董事的信息披露义务

2008 年 5 月 14 日，公司召开创立大会，审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》。

3、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

2008年5月14日，公司召开创立大会，制定了《独立董事工作细则》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累计投票实施细则制度》等制度；2008年5月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议审议并通过了《总经理工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》等公司制度的议案。

2014年7月2日，公司依法召开2014年度第一次临时股东大会，会议审议并通过了《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于修改<监事会议事规则>的议案》、《关于修改<对外担保管理制度>的议案》、《关于修改<关联交易管理制度>的议案》等议案。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会经过评估后认为：公司在报告期内重视并完善公司治理机制的建设，逐步建立了董事会议事制度、关联股东和董事回避制度、投资者关系管理、对外担保管理制度等，不断充实和完善财务管理和风险控制相关的内部制度，进一步确认和明晰了股东纠纷的解决机制，公司的现有制度将能够给所有股东提供适当的保护和平等的权利，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整

公司股东投入资产足额到位，公司法人财产与公司股东资产产权清晰。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利及非专利技术等，具有独立完整的研发、采购、生产、销售系统，与公司股东及其他关联方资产相互独立，其资产具有独立完整性。公司没有以其下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（二）业务独立

本公司具有独立的研发、生产、销售和运营管理业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，在采购、生产和销售上不依赖于任何企业或个人，本公司完全独立有序地开展所有业务。公司的控股股东高新集团出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

（三）人员独立

本公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；本公司人员独立，本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同。

（四）机构独立

本公司建立了股东大会、董事会、监事会等较为健全的法人治理结构，并严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的职责。公司建立了独立的组织机构，独立行使经营管理职权，根据业务发展的需要设置了职能部门，制定了较为完善的岗位职责和管理制度。本公司与控股股东控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）财务独立

本公司设立了完整独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，本公司制定了完备的规章制度，建立了严格的内部控制制度及对子公司的财务监管体系。本公司开设了独立的银行账号，基本开户银行为中国工商银行江门市新会支行，开户账号为2012003809024102607。本公司不存在与任何其他单位或个人共用银行账户的情况。本公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，国、地税税务登记证号码为：粤税国字440782617745432号。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司致力于关键滚动功能部件的研发、生产制造与销售，是精密滚动直线导轨副专业化的生产厂家。公司控股股东为高新集团，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。截至本公开转让说明书签署之日，除持有公司股份之外，控股股东高新集团控制的其他企业还有 6 家，具体情况如下：

序号	公司名称	持股比例 (%)	经营范围
1	高新投资发展有限公司	100.00	项目投资管理；投资咨询；技术开发、技术转让、技术服务；房地产咨询；销售针纺织产品、机械电器设备、化工轻工材料、通讯设备（无线电发射设备除外）。
2	高新开创投资公司	100.00	投资管理；销售针纺织品、五金交电、化工产品（不含化学危险品）、百货、建筑材料、装饰材料、金属材料、通信设备、电子产品；技术开发、技术转让、技术服务、信息咨询（不含中介服务）。

3	北京高新物业管理有限责任公司	100.00	接受委托进行物业管理（含出租写字间）；打字服务；机械电器设备维修；劳务服务（中介除外）；租赁花卉树木；房地产信息咨询；投资咨询；销售：百货，针纺织品，工艺美术品，五金交电，建筑材料，通讯设备（不含无线电发射设备）机械电器设备、钢材；机动车停车场。
4	高新投资控股有限公司	100.00	一般商业实体
5	山东高新置业有限公司	100.00	房地产开发（凭资质证经营）；批发、零售：建筑材料；经济咨询及中介。（未取得专项许可的项目除外）
6	宁波保税区高新货柜有限公司	61.75	道路货运（货物专用运输：集装箱）；预包装食品批发、零售。（在许可证件有效期内经营）。集装箱堆存及普通货物仓储；集装箱维修保养；自营和代理各类货物及技术的进出口（但国家限定公司经营和禁止进出口的货物及技术除外）；设备租赁；经济贸易咨询服务；纺织原料及产品、机械设备、五金交电、化工原料及产品（除危险化学品）、金属材料、建筑材料、燃料油、塑料原料及产品、棉花、橡胶原料、食用农产品的批发、零售；金属材料的切割加工；国际、国内货物运输代理；自有仓库、场地出租。

高新集团控制的其他企业没有从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。此外，高新集团也未通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

公司控股股东高新集团确认，截至 2014 年 9 月 1 日《避免同业竞争承诺函》出具日，本公司未从事或参与与凯特精机存在同业竞争的行为，与凯特精机不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来同业竞争的情况，公司高新集团及其它 5%以上股东承诺：保证不利用控股股东的地位损害凯特精机及凯特精机其他股东的利益。在作为凯特精机的控股股东期间，本公司保证将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对凯特精机构成竞争的业务及活动，或拥有与凯特精机存在竞争关系的任

何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

（一）资金占用情况

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

（二）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担保的情形。

（三）公司为防止资金、资产及其他资源等被占用、转移所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方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》做出了相应规定，其中《公司章程》作出如下规定：

第三十八条：持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

第三十九条：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，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。

如存在公司控股股东、实际控制人及其关联人占用公司资金、要求公司违法违规提供担保的，在占用资金全部归还、违规担保全部解除前，公司控股股东及实际控制人不得转让所持有、控制的公司股份。公司董事会应当自知悉控股股东、

实际控制人及其关联人占用公司资金、由公司违法违规提供担保的事实之日起五个交易日内，办理有关当事人所持公司股份的锁定手续。

公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及公司章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司董事、监事、高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事、监事、高级管理人员不得侵占公司资产或协助、纵容控股股东、实际控制人及其关联方侵占公司资产。公司董事、监事、高级管理人员违反上述规定的，其违规所得归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任，同时公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分，或对负有严重责任的董事、监事提请股东大会予以罢免，构成犯罪的，移送司法机关处理。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

	名称	任职	直接持股比例	间接持股比例	持有汇联股权比例
董事	杜仁堂	董事长	—	—	—
	容秉铨	董事	—	1.11%	14.87%
	孙健利	董事	—	0.83%	11.152%
	李哲	董事	—	—	—
	王晓梅	董事	—	—	—
	羊洋	董事	—	—	—
	彭雪梅	董事	—	—	—
监事	杨静	监事	—	—	—
	黄妍	监事	—	—	—
	李坚豪	监事	—	0.22%	2.974%

高级 管理 人员	赵美玲	总经理	—	0.21%	2.788%
	李炳新	常务副总经理	—	0.48%	6.506%
	谭建辉	副总经理	—	0.42%	5.576%
	合计			3.27%	43.87%

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与高级管理人员和核心技术人员均签署了《保密承诺书》。此外，公司董事、监事、高级管理人员还做出如下承诺：

1、关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在担任高新凯特董事/监事/高级管理人员期间，本人及近亲属不会投资、经营或以任何方式享有与凯特精机业务相竞争或具有利益冲突企业的股份或任何权益，亦不会在上述企业任职或兼职（包括担任董事、监事或高级管理人员）。

2、关于避免与规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免与规范关联交易的承诺函》，将尽量避免和减少本人及本人控制的其他企业与凯特精机(包括其控制的企业，下同)之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与凯特精机依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和《章程》、《关联交易管理制度》的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移凯特精机的资金、利润，不利用关联交易损害凯特精机及股东的利益。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
杜仁堂	董事长、法定代表人	高新集团	副总经理	控股股东
		国投高科技投资有限公司	董事	同属高新集团
		宁波保税区高新货柜有限公司	董事长	同属高新集团
		航天投资集团控股有限公司	监事	无
容秉铨	副董事长	新会凯特磁电有限公司	董事长	无
王晓梅	董事	高新控股	财务总监	主要股东
彭雪梅	董事	中银投资	战略投资部 副总经理	主要股东的控 股股东
		Hui Xian Holdings Ltd.	董事	无
		吉林奇峰化纤股份有限公司	副董事长	无
		Hui Xian (Cayman Islands) Ltd.	董事	无
		江苏铜业集团财务有限公司	董事	无
		湖南华菱钢铁集团财务有限公司	董事	无
羊洋	董事	中银投资	战略投资部高级 经理	主要股东的控 股股东
		香港宝來控股有限公司	董事	无
		Singapore Bora Petroleum Pte. Ltd.	董事	无
		辽宁宝來北方石化有限公司	董事	无
		盘锦北方沥青燃料有限公司	董事	无

姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
		沈阳东和有机化工有限公司	董事	无
		辽宁宝来生物能源有限公司	董事	无
李哲	董事	高新集团	高级投资经理	控股股东
		武汉同济现代医药科技股份有限公司	监事	高新集团参股
杨静	监事	高新集团	高级业务经理	控股股东
孙健利	董事、技术总监	汇联机械	董事长	主要股东
黄妍	监事	中银投资	项目经理	主要股东的控股股东
		俊豪发展	董事	主要股东

(五) 董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司存在利益冲突的对外投资。上述人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位名称	注册资本 (万元)	所占投资比例	经营项目
容秉铨	副董事长	汇联机械	538	14.87%	机械项目投资
赵美玲	总经理	汇联机械	538	2.79%	机械项目投资
李炳新	常务副总	汇联机械	538	6.51%	机械项目投资
孙健利	技术总监	汇联机械	538	11.15%	机械项目投资
谭建辉	副总经理	汇联机械	538	5.58%	机械项目投资
李坚豪	监事	汇联机械	538	2.97%	机械项目投资

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事和高级管理人员无对外投资或对外投资与公司不存在利益冲突情况。

(六) 董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、董事变化情况

时间	董事会成员
2012年1月1日至2012年3月23日	杜仁堂、刘繁良、容秉铨、张冬、邓增洪、孙健利、王晓梅、智斌、胡柏和、杨家军、徐尚文
2012年3月23日至2013年5月23日	杜仁堂、胡柏和、彭雪梅、王佳、李哲、容秉铨、孙健利、智斌、王晓梅、杨家军、徐尚文
2013年5月23日至今	杜仁堂、李哲、彭雪梅、容秉铨、孙健利、王晓梅、羊洋

公司董事在近两年内未发生重大变化。上述曾发生的变化系由于健全公司治理制度所致，且已履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

2、监事变化情况

时间	监事会成员
2012年1月1日至2012年3月23日	李坚豪、邓勇、杨静
2012年3月23日至2013年5月23日	韩黎、李坚豪、杨静
2013年5月23日至今	黄妍、李坚豪、杨静

上述监事的变化系由于公司股东调整委派的监事，完善公司治理结构所致。

3、高级管理人员变化情况

时间	高级管理人员成员
2012年1月1日至2013年5月23日	赵美玲、李炳新、谭建辉、唐兵仿、孙健利
2013年5月23日至今	赵美玲、李炳新、谭建辉、孙健利

上述高级管理人员的变化系由于公司管理层内部调整、完善公司治理结构所致，近两年公司高级管理人员未发生重大变化。

第四节公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	19,419,315.67	18,494,995.61	61,392,370.37
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	3,220,195.69	4,236,780.50	1,580,000.00
应收账款	12,895,671.29	6,981,661.84	5,795,376.90
预付款项	1,139,372.24	539,637.28	4,713,092.85
应收利息	2,670.00	3,031.93	7,659.31
应收股利	-	-	-
其他应收款	78,524.50	24,524.50	42,100.80
存货	32,941,981.50	32,688,360.46	35,378,603.49
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	69,697,730.89	62,968,992.12	108,909,203.72
非流动资产：			
可供出售金融资产	105,431.00	112,137.00	144,289.30
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	38,434,027.54	39,604,897.19	36,526,853.32
在建工程	17,185,116.24	15,942,786.69	5,944,287.82
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

资产	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,716,502.65	1,745,678.35	1,804,029.60
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	4,492,390.13	4,610,960.80	4,077,931.15
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	61,933,467.56	62,016,460.03	48,497,391.19
资产总计	131,631,198.45	124,985,452.15	157,406,594.91

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	100,000.00	28,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	4,916,219.27	4,825,797.23	1,766,105.30
预收款项	267,930.00	450,639.28	368,756.74
应付职工薪酬	1,462,421.38	2,092,866.91	2,686,168.23
应交税费	2,779,638.65	2,970,904.86	3,174,490.81
应付利息	-	-	17,422.22
应付股利	-	-	7,669,777.50
其他应付款	29,618.68	47,119.33	950.74
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	9,455,827.98	10,487,327.61	43,683,671.54
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-

负债和所有者权益	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
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	19,717,691.34	12,899,091.37	11,337,524.98
非流动负债合计	19,717,691.34	12,899,091.37	11,337,524.98
负债合计	29,173,519.32	23,386,418.98	55,021,196.52
所有者权益：	-	-	-
实收资本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	10,805,068.88	10,810,098.38	10,794,837.61
减：库存股	-	-	-
专项储备	967,494.65	779,607.85	513,225.28
盈余公积	6,002,248.81	5,934,669.94	5,871,894.32
一般风险准备			
未分配利润	9,682,866.79	9,074,657.00	10,205,441.18
所有者权益合计	102,457,679.13	101,599,033.17	102,385,398.39
负债和所有者权益总计	131,631,198.45	124,985,452.15	157,406,594.91

（二）利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	25,233,524.58	41,805,431.57	38,869,033.42
减：营业成本	18,761,539.17	31,919,231.95	26,289,927.20
营业税金及附加	261,456.18	36,788.05	268,755.17
销售费用	1,214,406.32	2,618,235.57	2,189,186.46
管理费用	4,284,348.56	7,849,707.90	7,599,939.97
财务费用	-31,228.62	-102,655.03	-600,355.40
资产减值损失	213,631.46	755,084.41	490,024.03

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	2,280.00	7,332.41	4,397.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	531,651.51	-1,263,628.87	2,635,953.49
加：营业外收入	421,400.03	1,777,233.61	1,125,731.40
减：营业外支出	52,000.00	202.50	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	901,051.54	513,402.24	3,761,684.89
减：所得税费用	225,262.88	-114,353.94	69,459.81
四、净利润	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08
五、每股收益：	-		
（一）基本每股收益	-	0.01	0.05
（二）稀释每股收益	-	0.01	0.05
六、其他综合收益	-5,029.50	15,260.77	-12,106.22
七、综合收益总额	670,759.16	643,016.95	3,680,118.86

（三）现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,409,288.62	38,114,539.78	37,010,197.71
收到的税费返还	-	21,429.07	46,956.77
收到的其他与经营活动有关的现金	7,336,850.08	5,182,927.58	3,471,397.23
经营活动现金流入小计	26,746,138.70	43,318,896.43	40,528,551.71
购买商品、接受劳务支付的现金	12,930,879.14	15,191,283.15	22,740,249.77
支付给职工以及为职工支付的现金	6,080,833.62	10,406,408.49	10,826,850.32
支付的各项税费	2,922,791.22	2,290,293.84	3,593,527.58
支付的其他与经营活动有关的现金	1,695,994.65	5,748,870.82	3,305,623.07
经营活动现金流出小计	23,630,498.63	33,636,856.30	40,466,250.74

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	3,115,640.07	9,682,040.13	62,300.97
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资所收到的现金	-	56,559.41	-
取得投资收益所收到的现金	1,500.00	3,273.00	4,397.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	707,990.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,500.00	59,832.41	712,387.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	353,819.48	5,741,569.73	24,685,042.47
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	353,819.48	5,741,569.73	24,685,042.47
投资活动产生的现金流量净额	-352,319.48	-5,681,737.32	-23,972,654.97
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资所收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	-	100,000.00	28,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	100,000.00	28,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	28,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	9,430,875.57	17,080,222.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	37,430,875.57	17,080,222.50
筹资活动产生的现金流量净额	-	-37,330,875.57	10,919,777.50
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	2,763,320.59	-33,330,572.76	-12,990,576.50
加：期初现金及现金等价物余额	15,776,797.61	49,107,370.37	62,097,946.87

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
六、期末现金及现金等价物余额	18,540,118.20	15,776,797.61	49,107,370.37

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2012年、2013年、2014年1-6月的财务会计报表已经由具有证券、期货相关业务许可证的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了信会师报字[2014]第410327号标准无保留意见审计报告。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 和对公司利润的影响

1、财务报表的编制基础

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”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

3、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

4、记账本位币

公司采用人民币作为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认

为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

C、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

D、可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

E、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价

确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

A、可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以

转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

B、持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

8、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	单项金额 100 万元以上（含）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	期末如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，再以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6 个月内（含 6 个月）		
6 个月-1 年（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
5年以上	100	100

组合中，采用个别认定法计提坏账准备的：

对于财务报表报出日属于备用金性质的应收款项，采用个别认定法，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对该类款项一般不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	期末有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的款项，再以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货分类：原材料、低值易耗品、在产品、产成品等。

(2) 发出存货的计价方法：存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法。

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、

具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法。

A、低值易耗品采用一次转销法；

B、包装物采用一次转销法。

10、长期股权投资

(1) 投资成本确定

A、企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

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

将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

B、其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2） 后续计量及损益确认

A、后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被

投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

B、损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	残值率	折旧年限（年）	年折旧率
房屋建筑物	10%	20年	4.5%
机器设备	10%	10年	9.0%
运输设备	10%	10年	9.0%
电子设备	10%	5年	18.0%

（3）固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资

租入资产：

- A、租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- B、公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- C、租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- D、租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

12、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产

组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

B、借款费用已经发生。

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款

费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

14、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

A、公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

B、无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	使用权年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产

(3) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调

查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(5) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

(2) 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用,按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

16、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时,与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议,根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易,则在交付产品或资产时,本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额,在回购期间按期计提利息,计入财务费用。

17、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时,如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的,确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

- A、该义务是本公司承担的现时义务;
- B、履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理:

所需支出存在一个连续范围(或区间),且该范围内各种结果发生的可能性相同的,则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18、股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付均为以权益结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认

取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

19、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

A、利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

B、使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进

度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(4) 公司主要产品收入确认具体方法

销售产品

公司的销售业务以客户签收的货运单据，或以由双方约定的货运公司开具的货运凭证，开具发票并确认收入。

20、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

21、递延所得税资产与递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

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

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

22、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

A、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

B、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 经营租赁会计处理

A、融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

B、融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

23、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

24、主要会计政策、会计估计的变更

本期无会计政策和会计估计变更事项。

25、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

前期差错更正的内容	批准处理情况	受影响的报表项目	累积影响金额
<p>1、本公司对以前年度各项政府补助的摊销及所得税费用计提情况进行了复核,调整增加 2012 年年初未分配利润 536,500.00 元; 调整增加 2012 年营业外收入 158,475.02 元, 调整增加所得税费用 25,618.75 元; 调整减少 2013 年营业外收入 124,941.69 元, 调整减少所得税费用 3,248,579.75 元。</p> <p>2、本公司对以前年度各项递延所得税计提情况进行了复核,调整减少 2012 年年初未分配利润 459,466.66 元; 调整减少 2012 年所得税费用 548,150.19 元; 调整减少 2013 年所得税费用 43,248.01 元。</p> <p>3、本公司对以前年度各项费用计提情况进行了复核,调整了跨期费用, 调整减少 2012 年年初未分配利润 1,366,647.76 元, 调整减少</p>	<p>会计差错经公司董事会审议通过, 本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。</p>	资产负债表 (2012.12.31)	
		应收账款	533,282.40
		预付账款	-277,409.70
		其他应收款	14,034.30
		存货	2,082,153.94
		无形资产	174,681.77
		递延所得税资产	3,866,869.17
		应付账款	-224,302.62
		应付职工薪酬	1,065,619.75
		应交税费	4,148,803.26
		专项应付款	-12,230,000.00
		其他非流动负债	11,337,524.98
		资本公积	24,871.07
		盈余公积	173,267.88
		未分配利润	2,097,827.56
		利润表 (2012 年)	
		营业收入	163,718.73
		营业成本	-1,043,092.56
		营业税金及附加	-29,275.83
		销售费用	-79,739.63
		管理费用	7,108.64
		财务费用	3,094.77
		资产减值损失	173,256.77
		营业外收入	150,657.70
		所得税费用	-289,494.89
		净利润	1,572,519.16
		所有者权益变动表 (2012 年)	
年初未分配利润	682,560.32		
年初盈余公积	16,015.96		
年初资本公积	24,871.07		
年末未分配利润	2,097,827.56		

前期差错更正的内容	批准处理情况	受影响的报表项目	累积影响金额
<p>2012年营业成本 155,178.73 元，调整减少销售费用 79,739.63 元，调整减少管理费用 29,799.72 元，调整增加财务费用 3,094.77 元，调整减少所得税费用 9,693.03 元；调整减少 2013 年营业成本 6,153.93 元，调整增加销售费用 65,271.84 元，调整减少管理费用 553,826.18 元，调整减少财务费用 3,094.77 元，调整减少所得税费用 12,523.52 元。</p> <p>4、本公司对以前年度各项收入及成本确认情况进行了复核，调整增加 2012 年营业收入 462,230.26 元，调整增加营业成本 289,177.60 元，调整增加营业税金及附加 9,429.49 元，调整增加管理费用 462.23 元，调整增加所得税费用 24,088.18 元；调整增加 2013 年营业收入 1,144,157.95 元，营业成本 760,500.37 元，调整增加营业税金及附加 23,340.83 元，调整增加管理费用 1,144.16 元，调整增加所得税费用</p>		年末盈余公积	173,267.88
		年末资本公积	24,871.07
		资产负债表 (2013.12.31)	
		应收票据	100,000.00
		应收账款	1,875,452.80
		预付账款	539,637.28
		其他应收款	14,524.50
		存货	286,046.67
		无形资产	169,031.76
		递延所得税资产	4,275,637.70
		短期借款	100,000.00
		应付账款	646,838.44
		应付职工薪酬	517,722.63
		应交税费	1,526,692.33
		其他非流动负债	-767,533.33
		盈余公积	236,043.50
		未分配利润	5,000,567.14
		利润表 (2013 年)	
		营业收入	1,144,157.95
		营业成本	989,433.38
		营业税金及附加	-17,320.44
		销售费用	65,271.84
		管理费用	-506,370.74
		财务费用	-3,094.77
		资产减值损失	800,524.16
		营业外收入	-124,941.69
		所得税费用	-3,274,742.37
		净利润	2,965,515.20
		所有者权益变动表 (2013 年)	
年初未分配利润	2,097,827.56		
年初盈余公积	173,267.88		
年初资本公积	24,871.07		
年末未分配利润	5,000,567.14		
年末盈余公积	236,043.50		

前期差错更正的内容	批准处理情况	受影响的报表项目	累积影响金额
<p>89,793.15 元。</p> <p>5、本公司对以前年度各项存货的单价结转情况进行复核，调整增加2012年年初未分配利润 2,230,150.42 元，调整减少 2012 年营业成本 878,579.90 元，调整增加所得税费用 219,644.97 元；调整增加 2013 年营业成本 235,086.94 元，调整减少所得税费用 58,771.74 元。</p> <p>6、本公司对以前年度各项资产是否存在减值情况进行复核，调整减少 2012 年年初未分配利润 1,314,096.95 元，减值增加2012年资产减值损失 173,256.77 元；调整增加 2013 年资产减值损失 800,524.16 元。</p> <p>7、本公司对以前年度无形资产摊销情况进行复核，调整增加年初未分配利润 153,203.91 元，调整减少 2012 年管理费用 2,259.19 元，调整减少营业外收入 7,817.32 元，调整减少所得税费用 1,389.53 元；调整增加2013年管理费用5,650.01 元，调整减少所得税费用 1,412.50 元。</p>			

(2) 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	25,233,524.58	41,805,431.57	38,869,033.42
净利润(元)	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08
扣除非经常性损益后的净利润(元)	398,738.64	-705,017.15	2,735,353.39
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(元)	398,738.64	-705,017.15	2,735,353.39
毛利率(%)	25.65	23.65	32.36
归属于申请挂牌公司股东加权平均净资产收益率(%)	0.67	0.62	3.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	0.39	-0.69	2.43
应收账款周转率(次)	4.59	5.63	6.88
存货周转率(次)	1.07	0.89	0.78
基本每股收益(元)	0.01	0.01	0.05
稀释每股收益(元)	0.01	0.01	0.05
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,115,640.07	9,682,040.13	62,300.97
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.04	0.13	0.00
财务指标	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产(元)	131,631,198.45	124,985,452.15	157,406,594.91
股东权益合计(元)	102,457,679.13	101,599,033.17	102,385,398.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	102,457,679.13	101,599,033.17	102,385,398.39

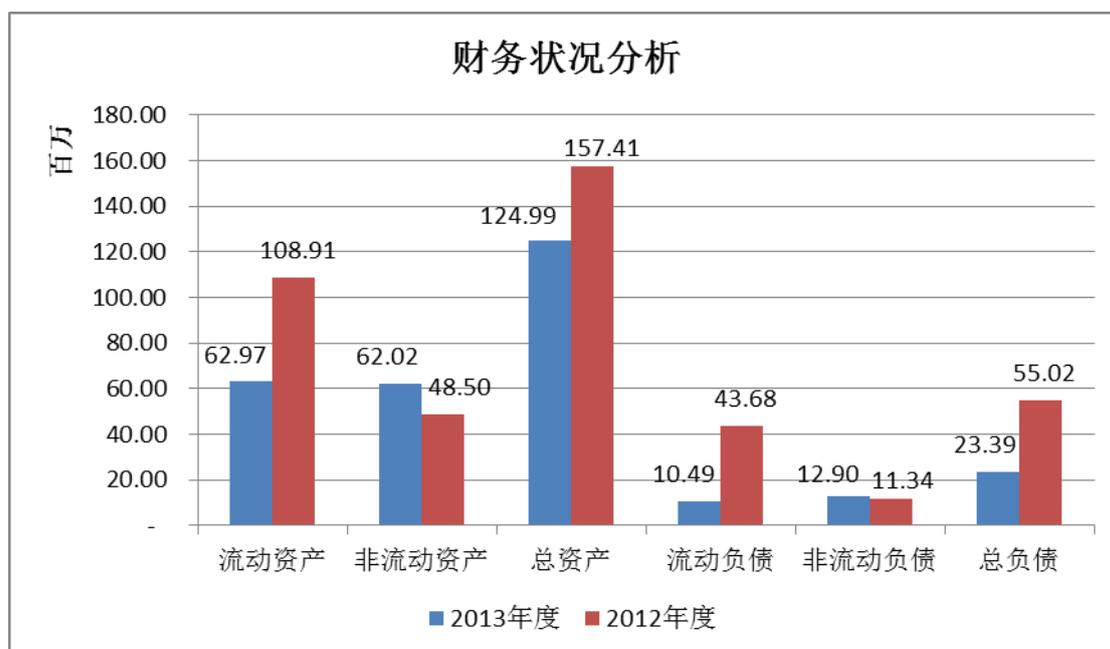
每股净资产(元)	1.37	1.35	1.37
归属于申请挂牌公司的每股净资产(元)	1.37	1.35	1.37
资产负债率(母公司)(%)	22.16	18.71	34.95
流动比率(倍)	7.37	6.00	2.49
速动比率(倍)	3.89	2.89	1.68

具体分析如下:

(一) 财务状况分析

单位: 元

项目	2014年1-6月	增长(%)	2013年度	增长(%)	2012年度
流动资产	69,697,730.89	10.69	62,968,992.12	-42.18	108,909,203.72
非流动资产	61,933,467.56	-0.13	62,016,460.03	27.88	48,497,391.19
总资产	131,631,198.45	5.32	124,985,452.15	-20.60	157,406,594.91
流动负债	9,455,827.98	-9.84	10,487,327.61	-75.99	43,683,671.54
非流动负债	19,717,691.34	52.86	12,899,091.37	13.77	11,337,524.98
总负债	29,173,519.32	24.75	23,386,418.98	-57.50	55,021,196.52



最近两年期末，公司资产及负债规模有一定幅度波动。由于宏观经济下行，公司 2013 年减少财务杠杆资产规模下降，2014 年总资产随着公司业务发展而小幅增长。公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货和其他应收款，2013 年期末较 2012 年期末下降 42.18%，主要是因为公司 2013 年减少贷款，公司货币资金 2013 年期末较 2012 年期末减少 69.87%。

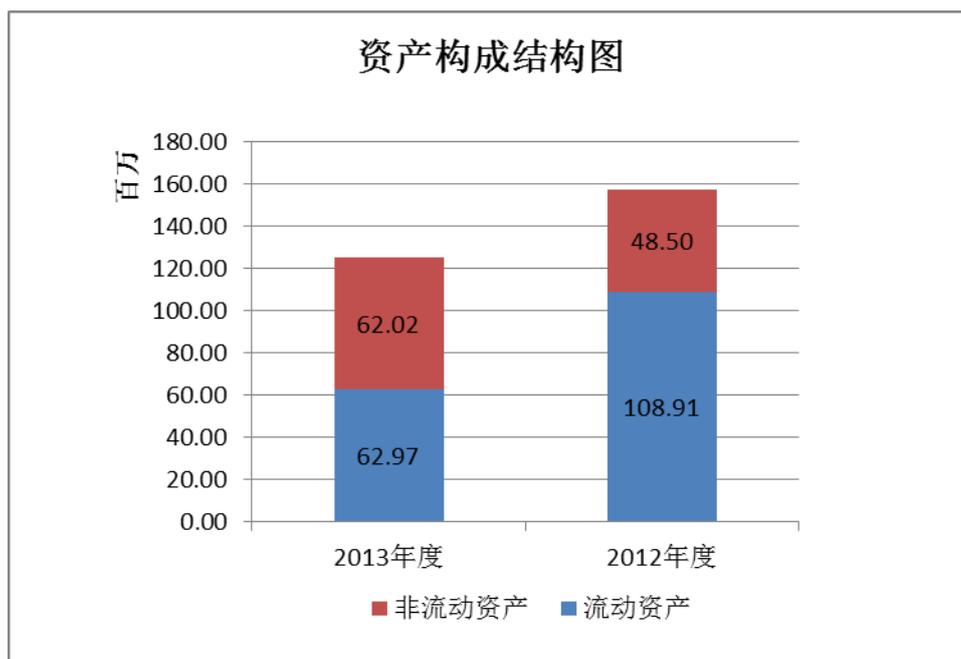
非流动资产 2013 年期末较 2012 年期末增加 27.88%，主要原因为公司承担国家重大专项课题进行技术升级改造，完成数控装备用精密滚动直线导轨副产业化项目和第二期新增 5 万米(套)技术改造项目建设投产。公司负债主要为短期借款、递延收益等，流动负债 2013 年期末较 2012 年期末减少 75.99%，主要原因为 2013 年公司根据资金需求规划，偿还了银行借款。

总体而言，公司的资产结构及其变化与公司近几年来业务发展及整体经营特点相符合。

公司资产构成配比结构如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	占比(%)	2013 年度	占比(%)	2012 年度	占比(%)
流动资产	69,697,730.89	52.95	62,968,992.12	50.38	108,909,203.72	69.19
非流动资产	61,933,467.56	47.21	62,016,460.03	49.62	48,497,391.19	30.81
总资产	131,631,198.45	100.00	124,985,452.15	100.00	157,406,594.91	100.00



公司是精密滚动直线导轨副的专业化研发生产企业，“稳健发展，适时加速成长”是公司的经营策略。公司主要产品为九大系列上百个型号规格的滚动直线导轨副，公司实行“以销定产”和“合理储备”相结合的生产经营模式。公司资产呈现流动性较为平衡的结构，符合公司现阶段的生产经营模式。

公司流动资产主要集中于货币资金、应收账款和存货，截止 2014 年 6 月 30 日，上述资产占公司流动资产比重分别为 27.86%、18.50%和 47.26%，合计占流动资产 93.62%。非流动资产主要为固定资产和在建工程，两者占非流动资产的 89.80%。

公司财务状况稳健，总资产保持相对稳定；流动资产与非流动资产占比符合公司现阶段生产经营模式；负债规模为适应公司发展和风险控制的需要保持在合理范围之内。

（二）盈利能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
净利润(元)	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08
毛利率(%)	25.65	23.65	32.36
加权平均净资产收益率(%)	0.67	0.62	3.28
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.39	-0.69	2.43

基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.01	0.05

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度净利润分别为 675,788.66 元、627,756.18 元和 3,692,225.08 元，毛利率分别为 25.65%、23.65%和 32.36%，净资产收益率为 0.67%、0.62%和 3.28%，2013 年度的基本及稀释每股收益分别为 0.01 元、0.01 元。

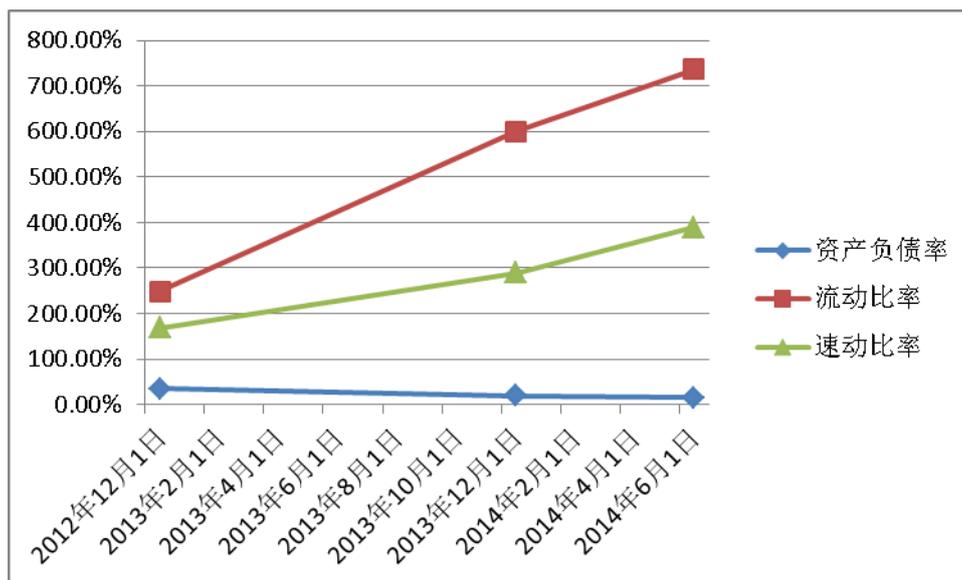
报告期内，公司的综合毛利率有较大波动，主要由于宏观经济环境和装备制造行业不景气，同时因《海峡两岸经济合作框架协议》的签订，我国逐步降低导轨副产品的进口关税，2012 年台湾竞争对手率先降价则更使业内竞争态势雪上加霜。导致公司毛利率在 2013 年较 2012 年有较大幅度的下降。

但在极端严峻的环境下，公司一方面针对特定行业的个性化需求，依托深厚的技术储备快速更新产品，构建显著细分行业的竞争优势，提升毛利率；另一方面，立足于机床行业，继续以原 LG、LGS 产品作为中、低端传统优势市场，通过控制成本，以比竞争对手更具优势的价格争夺市场；此外，公司继续推进阻尼器、钳制器、自润滑器等高档重载滚动直线导轨副配套功能器件的研发，提升产品性能，为以后在高端市场的开拓进行技术储备。通过以上举措，公司 2014 年上半年毛利率水平已经企稳 25.65%，并较 2013 年的 23.65%略有提升。

（三）偿债能力分析

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	14.98%	18.71%	34.95%
流动比率	7.37	6.00	2.49
速动比率	3.89	2.89	1.68

偿债能力分析



公司的偿债能力持续向好。公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司资产负债率分别为 14.98%、18.71%、34.95%，公司流动比率分别为 7.37、6.00、2.49，速动比率分别为 3.89、2.89、1.68。

(1) 长期偿债能力

流动负债主要集中于短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费。报告期内，公司偿还短期借款，主要是公司为了减少经营风险，控制财务杠杆，稳健经营；应付账款是公司采购产品的应付未付未到期的货款，合理使用商业信用。

公司资产负债率在报告期内较低且持续下降，随着公司的盈利能力企稳回升，资产负债率逐年下降。

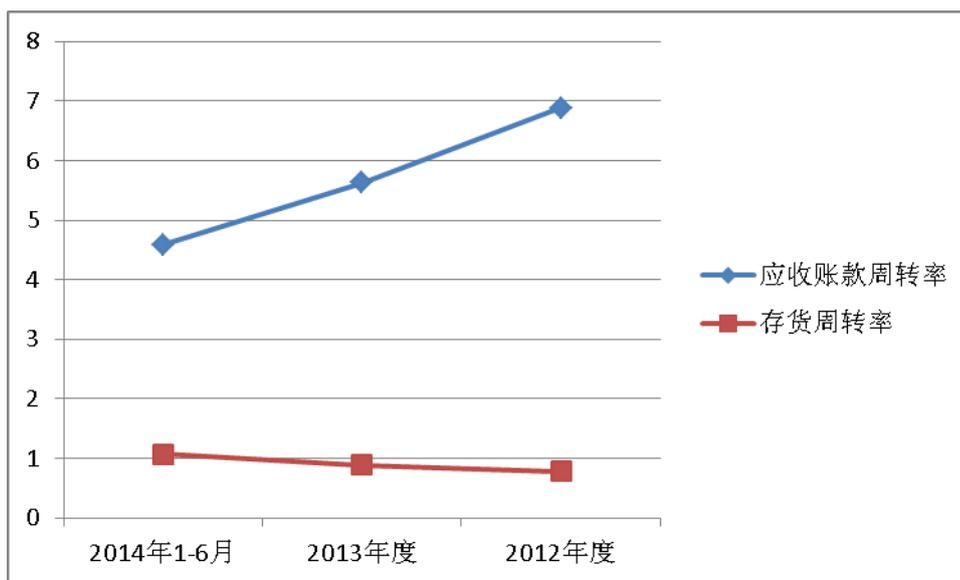
(2) 短期偿债能力

2013 年公司流动比率和速动比率较 2012 年均有所提高，短期偿债能力提高，短期偿债存在保障。

(四) 营运能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率(次, 年化)	4.59	5.63	6.88
存货周转率(次, 年化)	1.07	0.89	0.78

营运能力分析



1、应收账款周转率

报告期内，公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 6.88、5.63 和 4.59。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月应收账款周转率较高，符合公司的信用政策。2014 年 6 月末应收账款增加，主要是由于 2014 年二季度是生产销售旺季，货款处于正常赊销期间未收回所致。

2、存货周转率

报告期内，公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 0.78、0.89 和 1.07，保持良好的上升态势。公司的存货周转率不高，但在装备制造行业而言处于正常水平。

公司存货周转率不高的原因主要由于：第一，公司对原材料各项性能指标有特殊要求，原材料交期较长，因此公司设定的安全库存量较高；第二，公司投放市场的精密级滚动直线导轨副产品品种规格众多，完全覆盖了装备制造行业中对精密滚动直线导轨副的需求，不同规格产品从原材料采购开始就有所区分，为了满足客户的交期，公司对不同规格产品的原材料、在产品、自制半成品均会有一定备料，增加库存水平；第三，公司追求产品高精度和质量稳定性，实现每一根（个）导轨和滑块的全流程可追溯，装配工序均自主完成，在库时间会较发经销商装配的竞争对手长，但为了提供更好的客户体验和服务，公司在存货周转率上稍作让步。

(五) 现金流量分析

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动现金流入	26,746,138.70	43,318,896.43	40,528,551.71
经营活动现金流出	23,630,498.63	33,636,856.30	40,466,250.74
经营活动产生的现金流量净额	3,115,640.07	9,682,040.13	62,300.97
投资活动产生的现金流量净额	-352,319.48	-5,681,737.32	-23,972,654.97
筹资活动产生的现金流量净额	-	-37,330,875.57	10,919,777.50
现金及现金等价物净增加额	2,763,320.59	-33,330,572.76	-12,990,576.50
期初现金及现金等价物余额	15,776,797.61	49,107,370.37	62,097,946.87
期末现金及现金等价物余额	18,540,118.20	15,776,797.61	49,107,370.37

2014年1-6月公司现金及现金等价物增加2,763,320.59元，其中经营活动产生的现金流量净额为3,115,640.07元，投资活动产生的现金流量净额为-352,319.48元，筹资活动产生的现金流量净额为0.00元。

2013年度公司现金及现金等价物增加-33,330,572.76元，其中经营活动产生的现金流量净额为9,682,040.13元，投资活动产生的现金流量净额为-5,681,737.32元，筹资活动产生的现金流量净额为-37,330,875.57元。

2012年度公司现金及现金等价物增加-12,990,576.50元，其中经营活动产生的现金流量净额为62,300.97元，投资活动产生的现金流量净额为-23,972,654.97元，筹资活动产生的现金流量净额10,919,777.50元。

1、经营活动产生的现金流分析

2012年、2013年和2014年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，分别为62,300.97元、9,682,040.13元和3,115,640.07元，2012年、2013年和2014年1-6月净利润分别为3,692,225.08元、627,756.18元和675,788.66元。公司对应收账款控制情况良好，回款力度较大，坏账准备计提充分，大部分应收账款都如期收回。2012年度经营活动现金流较少，主要是由于2012年底预付货款较多的原因。

2、投资活动产生的现金流分析

公司投资活动主要为购买生产设备。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因为承担国家重大专项课题进行技术升级改造，完成数控装备用精密滚动直线导轨副产业化项目和第二期新增 5 万米(套) 技术改造项目建设投产。

3、筹资活动产生的现金流分析

2013 年、2012 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-37,330,875.57 元和 10,919,777.50 元。报告期内，公司通过灵活向银行短期借款并还款，缓解了经营、投资资金不足的情况，2013 年度归还了 2012 年度的借款 2,800 万元。另外，公司对股东一直有良好的投资回报，报告期内公司累积分红 2,644.60 万元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元

类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	25,134,431.91	99.61	41,665,791.28	99.67	38,722,240.54	99.62
其他业务收入	99,092.67	0.39	139,640.29	0.33	146,792.88	0.38
营业收入合计	25,233,524.58	100.00	41,805,431.57	100.00	38,869,033.42	100.00

公司的营业收入主要来源于主营业务。报告期内，公司的主营业务收入为销售滚动直线导轨副实现的收入，占营业收入的比例 99.50%以上，主营业务突出。

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月公司营业收入稳定增长，增长率为 7.60%、

20.65%（年化）。2013 年受国内外宏观经济环境影响，国内机床行业继续严重下滑，公司转而利用针对性产品开拓其他行业应用初见成效；2014 年公司重点推广 LGR 系列新产品定位中高端市场，为未来机床行业的复苏抢占技术和利润的制高点。随着未来国民经济的复苏和增长，下游金切机行业以及木工机械、IT 机械、包装机械等行业对装备制造产品需求增加，这是驱动营业收入增长的外在客观因素。

2、主营业务收入构成及变动分析

（1）按产品类别分析

报告期内，各大类产品销售收入情况如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一、LG 系列	10,122,241.91	40.27	21,866,243.60	52.48	26,079,986.63	67.35
二、LGS 系列	9,367,425.41	37.27	13,245,867.38	31.79	6,662,831.20	17.21
三、LGR 系列	4,431,087.80	17.63	4,720,196.87	11.33	4,518,719.36	11.67
四、其他	1,213,676.79	4.83	1,833,483.43	4.40	1,460,703.35	3.77
合计	25,134,431.91	100.00	41,665,791.28	100.00	38,722,240.54	100.00

公司的主要销售的产品系列包括 LG 系列、LGS 系列、LGR 系列和其他系列。其中，LG 系列、LGS 系列和 LGR 系列三类收入所占比例两年一期均保持 95%以上。

LG 系列曾是公司传统支柱产品，由于其应用领域主要在金切机床行业，报告期内机床行业低迷，同时又面临台湾产品的冲击，近两年一期在收入结构中所占比重分别为 67.35%、52.48%，40.27%，占比逐年下降。

LGS 系列为公司研发的新产品，具有非常优异的密封性能，适应多粉尘的设备使用环境，公司针对木工机械、玻璃机械和陶瓷机械推广，开拓个性化需求市场，取得了良好的效果，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月占收入比例分别为 17.21%、31.79%和 37.27%。公司在 LGS 系列的成功突围经验下，将更好的将各

项产品性能特性的研发储备，如防锈性能、阻尼特性、刚性和安全性等，有针对性的推广到精密轴承、太阳能、电子、航空航天、汽车等行业的特殊材料加工设备、医疗、食品等具体行业领域应用，构建在细分行业的显著竞争优势。

LGR 系列为国家重点新产品，定位高端，产品的精度、性能及产品质量都处于国际先进和国内领先。在机床行业低迷时期，客户以成本节约为要务，高端产品推广难度较大，但在 2014 年该产品的市场开拓已出现良好转机，2014 年 1-6 月实现收入金额接近 2012 年和 2013 年的全年收入水平。LGR 系列在 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月占收入比例分别为 11.67%、11.33%和 17.63%。结合正在开发与高档重载滚动直线导轨副配套使用的阻尼器、钳制器、自润滑器，实现导轨副的减振、安全和环保等更高要求，提高机械设备和机床的加工精度表面质量和安全环保性能。用于精密磨床、精密数控复合加工设备大型龙门车、铣数控机床及复合加工设备、卧式加工中心等高档金切机床行业和高性能特殊要求的机床或机械设备相关领域。

(2) 按地区分析

单位：元

类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华南	12,976,604.69	51.63	21,437,190.73	51.45	17,411,349.33	44.96
华东	6,448,902.63	25.66	11,669,773.99	28.01	11,916,941.83	30.78
华中	3,203,046.16	12.74	4,479,309.99	10.75	5,188,274.36	13.40
华北	1,178,924.79	4.69	2,901,678.97	6.96	2,301,556.51	5.94
西南	648,987.18	2.58	517,195.73	1.24	831,743.59	2.15
西北	330,694.02	1.32	321,567.52	0.77	669,888.89	1.73
国外	236,602.35	0.94	138,134.18	0.33	307,415.94	0.79
东北	110,670.09	0.44	200,017.09	0.48	95,070.09	0.25
港澳台	-	-	923.08	0.00	-	-
合计	25,134,431.91	100.00	41,665,791.28	100.00	38,722,240.54	100.00

注：具体省区划分如下：

华东地区：上海、江苏、浙江、安徽、福建、山东；华南地区：广东、广西、海南；华北地区：北京、天津、河北、山西、内蒙古；华中地区：河南、江西、湖北、湖南；西南地区：重庆、四川、贵州、云南，

西藏；西北地区：陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆；东北地区：辽宁、吉林、黑龙江

公司的销售收入主要来源于华南和华东地区，2012年、2013年和2014年1-6月来自华南和华东地区的销售收入合计分别占公司主营业务收入的75.74%、79.46%和77.29%。2013年及2014年1-6月由于LGS系列产品收入有较大幅度增长，主要销售区域在华南地区，因此报告期内华南地区收入占比保持较快增长。但华东地区为台湾企业优势区域，因此报告期内有下行趋势。

2014年上半年，除华东地区外的几乎所有地区的销售收入已经恢复到或者超过2012年的水平，显示装备制造行业下滑的态势已经得到有效遏制，开始进入复苏的阶段。

（二）营业成本构成分析

1、报告期内营业成本构成明细表

报告期内，公司的营业成本结构如下：

单位：元

产品类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
一、LG系列	8,146,020.24	43.44	16,822,986.09	52.73	17,379,239.99	66.20
二、LGS系列	6,108,941.04	32.58	9,015,607.09	28.26	4,305,321.25	16.40
三、LGR系列	3,537,425.13	18.86	4,301,671.09	13.48	3,221,687.23	12.27
四、其他	959,991.08	5.12	1,761,216.62	5.52	1,345,127.54	5.12
合计	18,752,377.49	100.00	31,901,480.89	100.00	26,251,376.00	100.00

报告期内，各期的营业成本随着产品结构销售情况不同而有所波动。

2、报告期内成本构成明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	9,109,719.83	51.42	13,982,883.43	47.42	17,122,442.23	51.37

直接人工	2,496,247.52	14.09	4,335,341.39	14.70	4,939,857.60	14.82
制造费用	6,109,060.98	34.49	11,171,467.78	37.88	11,269,646.80	33.81
合计	17,715,028.33	100.00	29,489,692.60	100.00	33,331,946.63	100.00

公司报告期内的主要产品为各型号滚动直线导轨副。产品的成本构成中直接材料占比最高，公司的原材料主要为各类轴承钢、钢球、塑料端盖、辅助材料和包装材料。2012年、2013年、2014年1-6月占比分别为51.37%、47.42%和51.42%，占比基本持平，略有下降，主要是因为：（1）2013年，公司购置数控淬火机床LG-4000HT，外购进口钢材减少淬火工序，采购价格下降；同时，增加培养LGS系列的国内合格供应商，降低进口钢材比例，降低采购成本；（2）2014年，为了提高产品的质量，增强产品竞争力，增大了进口材料的采购量，导致产品成本略增。

公司制造费用也占有较高的比例，2012年、2013年、2014年1-6月占比分别为33.81%、37.88%和34.49%。主要是因为公司承担了多项国家重大专项课题项目，对公司主要生产线进行技术升级改造，以提升产品品质和稳定性，但由于目前公司产能尚未充分利用，因此未能有效体现规模经济。

直接人工成本占比不高，2012年、2013年、2014年1-6月占比分别为14.82%、14.70%和14.09%。但总体而言劳动用工成本有增加较快的趋势。公司采取多种措施控制直接人工的增长，包括：1、全面评估工艺工时、合理准确地核定工序工时。结合新设备、新工艺的投入，合理调整工时定额。2、合理定岗定薪，精简人手：定岗位及岗位能力标准，按岗配人、精简人手，合理制定后勤科室人员的薪酬。3、各车间、部门通过培养多面手，提高员工综合技能，逐步实现一人操作多台机床或多工序等工作。实现让员工提高收入的同时，公司的用工成本降低的双赢局面。

（三）毛利率变动趋势及影响因素分析

1、综合毛利率分析

单位：元

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

综合毛利额	6,471,985.41	9,886,199.62	12,579,106.22
综合毛利率	25.65%	23.65%	32.36%

报告期内，公司毛利有一定波动。2013 年公司的综合毛利较 2012 年下降 2,692,906.60 元，2014 年 1-6 月公司毛利水平有一定回升，综合毛利为 2013 年全年综合毛利的 65.46%、也超过了 2012 年全年综合毛利的 50%。公司的营业利润主要来自于主营业务利润。

报告期内，公司毛利率大幅下降后企稳，略有回升。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月的综合毛利率分别为 32.36%、23.65%和 25.65%。

2、主营业务毛利构成

公司的主营业务毛利构成如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一、LG 系列	1,976,221.67	30.97	5,043,257.51	51.65	8,700,746.64	69.77
二、LGS 系列	3,258,484.37	51.06	4,230,260.28	43.32	2,357,509.95	18.90
三、LGR 系列	893,662.67	14.00	418,525.78	4.29	1,297,032.14	10.40
四、其他	253,685.71	3.97	72,266.81	0.74	115,575.81	0.93
合计	6,382,054.42	100.00	9,764,310.39	100.00	12,470,864.54	100.00

从毛利来看，各大系列产品的变动趋势更为明显。

公司 LG 系列产品在 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月贡献的毛利分别为 8,700,746.64 元、5,043,257.51 元和 1,976,221.67 元，贡献的毛利持续下降，并且毛利占比的下降幅度大于收入下降的下降幅度。

公司 LGS 系列产品贡献的毛利则持续上升，在 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月分别为 2,357,509.95 元、4,230,260.28 元和 3,258,484.37 元，2013 年度贡献的毛利较 2012 年度上升接近 80%，2014 年 1-6 月较 2013 年继续保持超过 50% 的增幅。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月 LGS 系列产品毛利占毛利总额的 18.90%、

43.32%%和 51.06%。LGS 系列产品主要受益于公司的原有技术储备结合细分行业个性化应用，启动了下游行业对这些有针对性的产品强劲需求，营业收入上升。

公司 LGR 系列产品贡献的毛利先降后升，在 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月分别为 1,297,032.14 元、418,525.78 元和 893,662.67 元，2014 年上半年贡献的毛利率不但超过 2013 年全年，而且也接近 2012 年全年的 70%，出现了恢复性增长。LGR 系列产品主要针对高端数控机床，为国家重点新产品，围绕 LGR 系列公司共拥有 1 件发明专利和 4 件实用新型专利，是我国在滚动直线导轨副行业的一项重要技术突破。LGR 系列产品与我国高端数控机床细分行业的发展和波动密切相关。

3、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率及其变化情况如下：

产品	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)
一、LG 系列	19.52	-3.54	23.06	-10.30	33.36
二、LGS 系列	34.79	2.85	31.94	-3.45	35.38
三、LGR 系列	20.17	11.30	8.87	-19.84	28.70
四、其他	20.90	16.96	3.94	-3.97	7.91

公司全系列产品毛利率在 2012 年、2013 年均发生大幅下滑，由于为应对台湾上银、银泰等竞争对手以降价手段抢占国内市场，公司 2012 年连续 3 次下调产品销售价格累计降幅 20%，2013 年在 2012 年的基础上继续下调，平均降幅达 8%。

为了应对外部不利的宏观经济环境和行业竞争格局，公司接连采取了一系列切合实际并有效的成本控制措施：（1）提高市场开拓能力、增加销售量，降低折旧及管理费的单位分摊成本。（2）选定销售量大的型号如 LGS25、LGR45 等作为批量产品，以局部生产线形式安排生产，从而减少换型号等的影响，确保产品质量稳定性、提高生产效率。（3）优化采购机制及供应商的评价选用机制，降低原材料采购价格。（4）合理定岗定薪，提高员工综合技能，培养多面手，逐步实现一人操作多台机床或多工序等工作，在员工提高收入的同时降低公司用工成本。

通过上述措施，公司有效扭转了业绩下滑的态势，除了 LG 系列为策略性低价产品应对竞争对手低价之外，公司的其他系列毛利率均已逐步恢复上行。

(1) 报告期内毛利率的变动情况

1) 公司主营业务总体毛利率由 2012 年 32.21% 下降至 2013 年 23.43%，有较大幅度的波动。2014 年 1-6 月的总体毛利率 25.39%，基本与 2013 年 23.43% 持平。

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
总体毛利率	25.39%	23.43%	32.21%

2) 公司的主营业务毛利构成如下：

各产品系列的毛利结构

单位：元

系列	品种	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、LG 系列	导轨	1,626,571.78		3,058,065.54		4,333,586.32	
	滑块	349,649.89		1,985,191.97		4,367,160.32	
	小计	1,976,221.67	30.97%	5,043,257.51	51.65%	8,700,746.64	69.77%
二、LGS 系列	导轨	2,365,595.93		2,803,600.49		1,301,928.61	
	滑块	892,888.44		1,426,659.79		1,055,581.34	
	小计	3,258,484.37	51.06%	4,230,260.28	43.32%	2,357,509.95	18.90%
三、LGR 系列	导轨	1,062,514.59		455,077.64		998,819.60	
	滑块	-168,851.92		-36,551.86		298,212.54	
	小计	893,662.67	14.00%	418,525.78	4.29%	1,297,032.14	10.40%
四、其他	导轨	124,495.82		-69,829.52		-32,969.28	
	滑块	129,189.90		142,096.33		148,545.09	
	小计	253,685.71	3.97%	72,266.81	0.74%	115,575.81	0.93%
合计		6,382,054.42	100.00%	9,764,310.39	100.00%	12,470,864.54	100.00%

公司 LG 系列产品在 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月贡献的毛利分别为 8,700,746.64 元、5,043,257.51 元和 1,976,221.67 元，贡献的毛利持续下降。

公司 LGS 系列产品贡献的毛利则持续上升，2013 年度贡献的毛利较 2012 年度上升接近 80%，2014 年 1-6 月较 2013 年继续保持超过 50% 的增幅。

公司 LGR 系列产品贡献的毛利先降后升，在 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6

月分别为 1,297,032.14 元、418,525.78 元和 893,662.67 元，2014 年上半年贡献的毛利率不但超过 2013 年全年，而且也接近 2012 年全年的 70%，出现了恢复性增长。

各产品系列的毛利率如下：

系列	品种	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
		毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)
一、LG 系列	导轨	31.21	4.38	26.83	-5.07	31.90
	滑块	7.12	-11.84	18.96	-15.98	34.95
	小计	19.52	-3.54	23.06	-10.30	33.36
		-	-	-	-	-
二、LGS 系列	导轨	46.12	7.82	38.31	3.39	34.92
	滑块	21.07	-3.00	24.07	-11.91	35.98
	小计	34.79	2.85	31.94	-3.45	35.38
		-	-	-	-	-
三、LGR 系列	导轨	34.67	19.57	15.10	-20.97	36.07
	滑块	-12.36	-10.21	-2.14	-19.19	17.05
	小计	20.17	11.30	8.87	-19.84	28.70
		-	-	-	-	-
四、其他	导轨	16.24	22.16	-5.92	-2.15	-3.77
	滑块	28.89	7.16	21.73	-3.57	25.30
	小计	20.90	16.96	3.94	-3.97	7.91

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月 LG 系列产品毛利占毛利总额的 69.77%、51.65%、30.97%，毛利率由 2012 年的 33.36% 下降至 2014 年 1-6 月的 19.52%，总体毛利由于 LG 系列的影响有较大幅度的下降。

LGS 系列的毛利占毛利总额的水平从 2012 年的 18.9% 上升至 2014 年 1-6 月 51.06%，毛利率在报告期内比较平稳。

3) 报告期内销量、单价和单位成本的变动情况分析：

报告期内，公司导轨与滑块的销售数量都持续上升，产品系列销售数量如下：

系列	品种	计量单位	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、LG 系列	导轨	米	14,163.92	29,553.37	31,847.90
	滑块	块	31,805.00	66,816.00	76,657.00
二、LGS 系列	导轨	米	19,942.35	29,326.95	13,976.56
	滑块	块	37,395.00	55,691.00	25,246.00
三、LGR 系列	导轨	米	5,649.86	4,908.36	3,316.15
	滑块	块	4,470.00	5,939.00	3,058.00

四、其他	导轨	米	4,699.96	7,137.61	5,321.24
	滑块	块	6,711.00	10,191.00	9,143.00

LG 系列曾是公司传统支柱产品，由于其应用领域主要在金切机床行业。由于台湾上银、银泰等竞争对手以降价手段抢占国内市场，及外部不利的宏观经济环境使其销售数量有所下降。

LGS 系列产品主要受益于公司的原有技术储备结合细分行业个性化应用，启动了下游行业对这些有针对性的产品强劲需求，所以销售数量有所增加。

LGR 系列主要针对高端数控机床，为国家重点新产品，是公司比较新的技术产品，销售数量也逐年有所增加。

销售单价 2013 年比 2012 年有较大幅度的下滑，2014 年与 2013 年保持平稳，报告期内销售单价如下：

系列	品种	计量单位	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、LG 系列	导轨	米	367.95	385.68	426.51
	滑块	块	154.40	156.67	163.02
二、LGS 系列	导轨	米	257.19	249.56	266.79
	滑块	块	113.34	106.43	116.22
三、LGR 系列	导轨	米	542.39	613.99	835.14
	滑块	块	305.74	287.34	572.03
四、其他	导轨	米	163.08	165.27	164.18
	滑块	块	66.64	64.16	64.21

LGR 系列产品主要针对高端数控机床，主要的客户为比较大型的机械，所以单价相对比较高，LGS 系列主要客户为轻型的木工制作业，所以单价比较低。

由于为应对台湾上银、银泰等竞争对手以降价手段抢占国内市场，公司 2012 年连续 3 次下调产品销售价格累计降幅 20%，2013 年在 2012 年的基础上继续下调。

除了 LG 系列外各系列的销售单价 2014 年 1-6 月比 2013 年有所回升。2014 年上半年，除华东地区外的几乎所有地区的销售收入已经恢复到或者超过 2012 年的水平，显示装备制造行业下滑的态势已经得到有效遏制，开始进入复苏的阶段。

成本单价 2013 年比 2012 年有一定幅度的下滑，2014 年与 2013 年保持平稳，

报告期内成本单价如下：

系列	品种	计量单位	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、LG 系列	导轨	米	253.11	282.20	290.44
	滑块	块	143.41	126.96	106.05
二、LGS 系列	导轨	米	138.57	153.96	173.64
	滑块	块	89.47	80.81	74.40
三、LGR 系列	导轨	米	354.33	521.28	533.94
	滑块	块	343.51	293.49	474.51
四、其他	导轨	米	136.59	175.05	170.38
	滑块	块	47.39	50.22	47.96

LG 系列、LGS 系列、LGR 系列导轨单位成本都有所下降，主要为公司对导轨的主要原材料轴承钢采购机制的优化及供应商的评价选用机制，降低导轨的主要原材料轴承钢的采购价格，并且 2012-2013 年轴承钢的市场价格也有所下降。

LG 系列、LGS 系列、LGR 系列滑块单位成本都有所上升，主要为滑块的主要配件，包括滚柱、反向器、密封端盖等材料的采购价格都略有所提升。

LGR 系列成本单价 2013 年比 2012 年下降幅度较大，主要为 LGR 系列于 2012 年进行了部分型号产品的开模，导致单位成本偏高。

2014 年各系列的产品的成本单价比 2013 年有所增加，主要是公司为了提高产品的质量，增强产品竞争力，增大了进口材料的采购量，导致产品成本略增。

(2) 对报告期内主要毛利变动的分析

总体毛利率有所下降，由于全球宏观经济持续低微导致产品竞争激烈的大环境影响下，通过对稳定的需求用户进行价格调整，销售单价有所下降。同时在近年金切机床需求市场持续低微时，为确保公司的持续竞争力，公司投入大量资金完成了适用于高档数控机床，并列入国家重大专项的 LGR 精密滚柱导轨副的研发攻关项目后，由于高档数控机床同样面临着装备制造业的市场低微，其使用的 LGR 滚柱导轨未能按预期成为公司的新增长点，产品的开模等成本未能转化，导致单位成本偏高。

公司传统支柱产品 LG 系列毛利率有较大幅度的下滑，LG 系列产品应用领域

主要在金切机床行业，2013 年我国机床行业仍然延续着低位徘徊的运行状态，并正在经历着转型升级的严峻考验。我国机床行业市场规模整体萎缩，行业产业结构、产品结构与市场需求矛盾尚未有效缓解，低端产能过剩、高端能力不足矛盾仍然突出。公司有较大比例的客户为金属切削机床客户，机床行业的景气程度将影响公司业绩。受到台湾上银、银泰等竞争对手以降价手段抢占国内市场，及外部不利的宏观经济环境使其销售数量有所下降，为应对竞争对手以降价手段抢占国内市场，公司 2012 年连续 3 次下调产品销售价格累计降幅 20%，2013 年在 2012 年的基础上继续下调。

LGS 系列于报告期的销售数量都有所上升，主要为 LGS 系列主要客户为轻型的木工制造业，公司的原有技术储备结合细分木工行业的个性化应用，使下游行业对这些有针对性的产品强劲需求，2013 年销售单价也受到外部不利的宏观经济环境和行业竞争格局的影响有所下滑，所以毛利率有较小幅度的下滑。

LGR 系列主要针对高端数控机床，是公司比较新的技术产品，报告期内公司还在进行 LGR 系列的推广，销售数量有上升的趋势，2013 年销售单价也受到外部不利的宏观经济环境和行业竞争格局的影响有所下滑，销售成本由于新型号的开模存在一定的成本，所以成本单价有一定幅度的变动，所以毛利存在一定的波动。

（三）期间费用分析

报告期内，期间费用占收入的比例如下表：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
营业收入 (元)	25,233,524.58	-39.64	41,805,431.57	7.55	38,869,033.42
销售费用 (元)	1,214,406.32	-53.62	2,618,235.57	19.60	2,189,186.46
管理费用 (元)	4,284,348.56	-45.42	7,849,707.90	3.29	7,599,939.97
财务费用 (元)	-31,228.62	-69.58	-102,655.03	-82.90	-600,355.40
三项费用小计 (元)	5,467,526.26	-47.25	10,365,288.44	12.80	9,188,771.03
销售费用占营业收入比重	4.81%	-1.45%	6.26%	0.63%	5.63%
管理费用占营业收入比重	16.98%	-1.80%	18.78%	-0.78%	19.55%

入比重					
财务费用占营业收入比重	-0.12%	0.12%	-0.25%	1.30%	-1.54%
三项费用占比合计	21.67%	-3.13%	24.79%	1.15%	23.64%

公司销售费用主要包括运输费、展览费、广告费、销售人员职工薪酬、业务经费等。报告期内，销售费用占营业收入分别为 5.63%、6.26%、4.81%。公司销售费用 2013 年度较 2012 年度增加了 42.90 万元，增长 19.60%，主要原因为：（1）2013 年公司加大了会展推广力度，展览费增加 44.04%；（2）销量增加，公司承担的运输费也较上一年增加 37.37%；（3）2013 年销售人员的薪酬也有一定增加。

公司管理费用主要包括研究与开发费用、职工薪酬、安全生产费用、折旧与摊销费用、水电费等。报告期内，其占营业收入分别为 19.55%、18.78%和 16.98%。2013 年管理费用较 2012 年增加 249,767.93 元，增长 3.29%，主要原因为：（1）公司一如既往的在研发方面作出较大投资，2013 年较 2012 年的研发费用支出增加 1,059,431.79 元；（2）2013 年业绩未能达到年初预算水平，管理层薪酬有一定下降；（3）其他费用与预算相比也有一定节约。

公司财务费用主要为利息收入、借款利息支出和银行手续费。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月研发总投入分别为 2,362,980.41 元、2,362,980.41 元和 1,835,855.22 元，占营业收入比例分别为 3.35%、5.65%、7.28%。公司重视技术研发，具有较强的自主研发能力。

研发费用占营业收入的比重表

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	25,233,524.58	41,805,431.57	38,869,033.42
研发费用（元）	1,835,855.22	2,362,980.41	1,303,548.62
研究费用占营业收入比重	7.28%	5.65%	3.35%

（五）资产减值损失

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	96,055.18	-45,435.55	329,308.96

存货跌价损失	117,576.28	800,519.96	160,715.07
合计	213,631.46	755,084.41	490,024.03

(六) 非经常性损益分析

(1) 营业外收入

报告期内，公司的营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013度	2012年度
政府补助	421,400.03	1,777,233.61	498,475.02
处置无形资产利得			432,266.38
其他			194,990.00
合计	421,400.03	1,777,233.61	1,125,731.40

公司主要的营业外收入为政府补助。

(2) 营业外支出

报告期内，公司的营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013度	2012年度
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
其他	52,000.00	202.50	-
合计	52,000.00	202.50	-

营业外支出主要为罚款和滞纳金。

报告期内，计入营业外收入的政府补助情况如下：

单位：元

	项目	金额
2014年1-6月	高性能直线导轨副阻尼器、钳制器、自润滑器的研发与产业化	274,400.03
	第二期新增5万米(套)技术改造项目	100,000.00
	面向高端数控装备的高性能导轨副现代设计与检	27,000.00

	项目	金额
	测关键技术研发	
	高精度微型系列滚动直线导轨副的研制	20,000.00
	小计	421,400.03
2013	高性能直线导轨副阻尼器、钳制器、自润滑器的研发与产业化	843,575.30
	高速、高精度、重载滚柱直线导轨副关键技术研究及产品开发	42,000.00
	直线动单元研发三项经费	50,000.00
	高档数控机床滚动功能部件共性技术研发	215,524.98
	面向高端数控装备的高性能导轨副现代设计与检测关键技术研发	114,000.00
	高精度微型系列滚动直线导轨副的研制	3,333.33
	收省产学研项目财政资助款	268,800.00
	收科技局自主创新经费	240,000.00
	小计	1,777,233.61
2012	高速、高精度、重载滚柱直线导轨副关键技术研究及产品开发	134,000.00
	直线动单元研发三项经费	50,000.00
	高档数控机床滚动功能部件共性技术研发	184,475.02
	扩大内销奖励奖金	40,000.00
	收科技局自主创新经费	90,000.00
	小计	498,475.02

报告期内，公司非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例较小，对公司经营成果无重大影响，不影响公司盈利能力的稳定性。

（七）适用的主要税收政策

1、主要税种及税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率		
		2014年1-6月	2013年度	2012年度
增值税	销售收入	17%、6%	17%	17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	应交流转税额	3%	3%	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%	2%	2%

税目	纳税（费）基础	税（费）率		
		2014年1-6月	2013年度	2012年度
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	15%

2、税收优惠政策

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》的规定：企业所得税税率为 25%，国家重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收。根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201044000284，发证时间 2010 年 12 月 28 日，有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日）。公司 2012 年度适用 15% 的企业所得税税率。

六、财务状况分析

（一）主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占流动资产、总资产的比例如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
货币资金	19,419,315.67	18,494,995.61	61,392,370.37
占流动资产的比例	27.86%	29.37%	56.37%
占总资产的比例	14.75%	14.80%	39.00%

货币资金 2013 年 12 月 31 日余额较上年年末余额减少 69.87%，主要系公司当年归还银行借款并支付股东分红款所致。

货币资金分项列示如下：

单位：元

项目	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金									
其中：			25,372.77			10,351.30			33,180.36

人民币									
港币	12,970.00	0.7938	10,294.94	12,970.00	0.7862	10,197.40	12,970.00	0.8109	10,516.73
小计			35,667.71			20,548.70			43,697.09
银行存款									
其中： 人民币			18,459,485.84			15,613,893.40			48,980,531.62
美元	4,711.63	6.1528	28,989.72	4,710.44	6.0969	28,719.08	4,708.05	6.2855	29,592.44
小计			18,488,475.56			15,642,612.48			49,010,124.06
其他 货币 资金			895,172.40			2,831,834.43			12,338,549.22
合计			19,419,315.67			18,494,995.61			61,392,370.37

报告期内，其他货币资金各期末余额均为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

2、应收账款

(1) 应收账款余额和变动分析

报告期内各期末，公司应收账款占流动资产、总资产的比例如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额	14,008,214.49	7,998,149.86	6,860,810.27
应收账款余额增长率	75.14%	16.58%	
应收账款净额	12,895,671.29	6,981,661.84	5,795,376.90
营业收入	25,233,524.58	41,805,431.57	38,869,033.42
营业收入增长率(年化)	20.72%	7.55%	
应收账款余额/营业收入(年化)	55.51%	19.13%	17.65%
应收账款净额/流动资产	18.50%	11.09%	5.32%

公司应收款项主要为应收货款及项目款项，2012年、2013年和2014年6

月公司期末公司的应收账款净额分别为 5,795,376.90 元、6,981,661.84 元和 12,895,671.29 元，占流动资产比例分别为 5.32%、11.09%和 18.50%。应收账款 2013 年 12 月 31 日余额较上年年末余额增长 16.58%，主要系本期公司信用期内尚未收回的货款所致。

公司销售时款到发货、预收 30%款、货到付款三种情况均有。对于货到付款的情况，信用政策较为严格，按照客户的规模、行业地位、信誉情况设定每个客户的信用期限和信用额度，通常月结 45 至 60 天；经销商月结 30 天。

公司的业务存在一定的季节性特征，通常第二、三季度为全年销售旺季。公司主要的服务对象以大中型企业为主，一般资金实力和信用状况较好；经销商与公司合作多年，形成了良好的合作伙伴关系。

公司实行“精细化”管理，根据以往项目经验及客户行业状况，谨慎选择交易对象，根据客户的信誉程度，分类确定客户等级，并对项目进行相应评估，以保证应收账款的收款质量。同时，公司制定了完善的应收账款催收制度，以保证应收账款安全、提高应收账款周转率。公司安排专人对应收账款回收情况进行记录、统计和风险提示，将应收账款的回收情况作为对公司各项目相关销售人员的重要考核指标，对于逾期应收账款，公司财务部及时提示管理层加强应收账款催收工作。

报告期内，公司对应收账款控制情况较好，回款力度较大。2014 年 6 月 30 日，1 年以内的应收账款余额占比超过 90%，期末应收账款发生坏账的风险较低。对于确实存在的货款纠纷，公司加大力度催收，措施包括但不限于进行债务重组、发出律师函、通过诉讼或仲裁方式解决。

(2) 应收账款账龄及坏账准备

单位：元

账龄	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
6 月内	11,998,880.46	85.66	7,747.00	6,283,217.16	78.56		4,679,602.49	68.21	
6-12 月 (含 12 月)	622,592.23	4.44	36,191.97	331,252.30	4.14	16,562.62	685,350.78	9.99	34,267.54

1-2年 (含2年)	370,279.40	2.64	95,036.54	270,421.30	3.38	27,042.13	313,688.00	4.57	31,368.80
2-3年 (含3年)	119,123.70	0.85	91,214.84	154,136.40	1.93	46,240.92	33,817.50	0.49	10,145.25
3-4年 (含4年)	66,235.50	0.47	52,442.75	33,817.50	0.42	16,908.75	77,858.00	1.13	38,929.00
4-5年 (含5年)	77,858.00	0.56	76,664.90	77,858.00	0.97	62,286.40	598,853.60	8.73	479,082.88
5年以上	753,245.20	5.38	753,245.20	847,447.20	10.60	847,447.20	471,639.90	6.87	471,639.90
合计	14,008,214.49	100.00	1,112,543.20	7,998,149.86	100.00	1,016,488.02	6,860,810.27	100.00	1,065,433.37

截至2014年6月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东及关联方款项。

报告期各期末，公司应收账款主要是账龄在一年以内的应收款项。公司对应收账款控制情况良好、回款力度较大、应收账款结构合理。

公司的应收账款主要为应收中大型企业和经销商货款，应收款项发生坏账的可能性很小，坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额较为充分。

（3）应收账款金额前5名情况

截至2014年6月30日，公司前5名主要欠款方情况列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	占总额的比例
佛山市顺德区骏泓成机械制造有限公司	客户	1,202,398.60	6个月内	8.58%
广东科杰机械自动化有限公司	客户	1,703,224.15	6个月内	12.16%
湖北京山轻工机械股份有限公司	客户	781,950.78	6个月内	5.58%
江门市诺和科技有限公司	经销商	663,520.20	6个月内	4.74%
武汉意达机电科技有限公司	经销商	816,760.72	6个月内	5.83%
合计		5,167,854.45		36.89%

2014年6月30日主要应收账款前5名欠款金额合计为5,167,854.45元，占公司应收账款余额的36.89%，账龄均在6个月以内，主要为高速数控机床、高速数控加工中心等装备制造业客户和木工机械、包装机械等行业配套客户，该等客户信誉良好，信用记录良好，由此可见，公司应收账款质量高，回款风险较低。

综上所述，公司实施较为严格的客户信用政策，应收账款可回收性强，发生大额坏账损失的可能性较小。坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额充分。

3、预付账款

(1) 预付账款余额分析

报告期各期末，公司预付账款占流动资产、总资产比例如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付账款	1,139,372.24	539,637.28	4,713,092.85
占流动资产的比例	1.63%	0.86%	4.33%
占总资产的比例	0.87%	0.43%	2.99%

最近两年一期末的预付账款余额分别为4,713,092.85元、539,637.28元、1,139,372.24元，占流动资产的比例分别为4.33%、0.86%、1.63%。

预付账款随着公司业务的发展及经营情况的不同有所波动。报告期内，预付账款2013年12月31日余额较上年年末余额减少88.55%，主要系预付工程款减少所致，2014年6月30日余额较上年年末余额增加111.14%，主要系预付货款增加所致。

(2) 预付账款账龄分析

单位：元

账龄结构	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,111,412.24	97.55	512,487.28	94.97	4,636,772.85	98.38
1-2年	16,380.00	1.44	1,080.00	0.20	76,320.00	1.62

2-3年	1,080.00	0.09	26,070.00	4.83		-
3年以上	10,500.00	0.92		-		-
合计	1,139,372.24	100.00	539,637.28	100.00	4,713,092.85	100.00

(3) 期末公司预付账款前5名情况如下:

截至2014年6月30日,公司预付账款前五名情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	占总额的比例
天吉量仪有限公司	供应商	34,800.00	1年以内	3.05%
柯麦公司	供应商	507,350.00	1年以内	44.53%
五鑫科技有限公司	供应商	239,909.00	1年以内	21.06%
三维电热设备厂	供应商	36,303.30	1年以内	3.19%
宏控公司	供应商	135,809.00	1年以内	11.92%
合计		954,171.30		83.75%

4、其他应收款

(1) 其他应收账款及坏账准备情况表

报告期内,公司其他应收款主要为押金、招标保证金等。报告期内其他应收款的账龄结构及坏账准备计提情况如下表所示:

单位:元

账龄	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
6月内	62,000.00	71.22		8,000.00	24.21		22,066.50	46.83	
6-12月 (含12月)		-			-		10,000.00	21.22	500.00
1-2年 (含2年)	10,000.00	11.49	1,000.00	10,000.00	30.26	1,000.00		-	
2-3年 (含3年)		-			-		15,049.00	31.95	4,514.70

账龄	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
3-4年 (含4年)	15,049.00	17.29	7,524.50	15,049.00	45.53	7,524.50	-	-	-
4-5年 (含5年)		-			-			-	
5年以上		-			-			-	
合计	87,049.00	100.00	8,524.50	33,049.00	100.00	8,524.50	47,115.50	100.00	5,014.70

报告期各期末，其他应收款余额分别为 47,115.50 元、33,049.00 元和 87,049.00 元，占流动资产的比例分别为 0.04%、0.05%、0.12%，其他应收款占流动资产的比例较小。

(2) 公司其他应收款前 5 名情况如下：

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款前五名明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	占总额比例	性质或内容
员工备用金	员工	47,000.00	6月以内	53.99	员工备用金
西安启源机电装备股份有限公司	无	10,000.00	1-2年	11.49	投标保证金
深圳市骏钢商贸有限公司	无	10,000.00	3-4年	11.49	保证金
江门市新会区泰丰纸制品有限公司	无	8,000.00	6月以内	9.19	保证金
深圳市五鑫科技有限公司	无	5,049.00	3-4年	5.80	保证金
合计		80,049.00		91.96	

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上

表决权股份的股东及关联方款项。

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收账款余额中无应收关联方款项。

5、存货分析

(1) 存货余额分析

报告期各期末，存货账面价值占流动资产、总资产比例如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
存货	32,941,981.50	32,688,360.46	35,378,603.49
占流动资产的比例	47.26%	51.91%	32.48%
占总资产的比例	25.03%	26.15%	22.48%

报告期内，公司存货主要为原材料、库存商品、在产品、自制半成品等。公司近两年一期存货余额分别 35,378,603.49 元、32,688,360.46 元和 32,941,981.50 元，占流动资产比例分别为 32.48%、51.91%和 47.26%，占总资产比例分别为 22.48%、26.15%和 25.03%。

(2) 存货分类列示如下

报告期各期末，存货类别及比例如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日			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	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,593,037.51	579,423.42	10,013,614.09	9,262,966.20	626,743.43	8,636,222.77	9,061,325.73	633,952.70	8,427,373.03
在产品	9,556,479.62	236,540.08	9,319,939.54	10,547,810.49	235,220.48	10,312,590.01	12,870,060.97	234,974.74	12,635,086.23
自制半成品	11,188,935.22	1,021,652.88	10,167,282.34	11,441,142.11	1,036,499.70	10,404,642.41	11,249,864.70	338,529.55	10,911,335.15
库	3,996,4	555,291	3,441,1	3,711,7	376,868	3,334,9	3,672,1	267,355	3,404,8

存 商 品	37.41	.88	45.53	73.64	.37	05.27	64.11	.03	09.08
合 计	35,334, 889.76	2,392,9 08.26	32,941, 981.50	34,963, 692.44	2,275,3 31.98	32,688, 360.46	36,853, 415.51	1,474,8 12.02	35,378, 603.49

最近两年一期公司存货余额呈下降趋势，但仍保持较高库存水平。公司结合各品种型号产品的订单情况、生产周期、库存水平和安全库存量安排采购和生产。

公司投放市场的精密级滚动直线导轨副产品品种规格共有 LG、LGW、LMW、LM、LV、GTFR、VL、LGS、LGR 等共九大系列上百个型号规格，滑块更多达 170 多种。不同规格产品从原材料采购开始就有所区分。公司主要原材料冷拉型钢的交期超过 65 天，公司考虑运输耗时，通常原材料按 3-4 个月用量进行备货。

区别于台湾同行厂商将导轨、滑块分开销售，由经销商自行装配的通常做法，公司直接生产成套的滚动直线导轨副，以实现全程可追溯，从而保证产品更高的稳定性。公司按计划生产的产品通常以自制半成品的形式存放，接到客户订单后再进行隔断、装配等后工序，根据订货量通常在 7 至 15 天内可交货，因此公司自制半成品亦需保持一定库存方可满足客户需求。

公司存货随着公司经营状况与业务发展情况而有所波动。2013 年年末存货较 2012 年下降，主要原因为 2013 年销售量有较大提升。

(3) 期末原材料余额的分析

原材料结构分析：

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
钢材类	5,403,375.62	51.01%	4,468,986.38	48.25%	4,493,591.12	49.59%
五金类	4,233,662.09	39.97%	3,859,901.15	41.67%	3,683,171.19	40.65%
工具类	742,724.71	7.01%	768,281.06	8.29%	730,383.46	8.06%
设备备件类	27,917.28	0.26%	27,486.96	0.30%	55,495.38	0.61%
包装材料类	139,248.99	1.31%	135,129.45	1.46%	95,278.08	1.05%
其他	46,108.82	0.44%	3,181.20	0.03%	3,406.50	0.04%
合计：	10,593,037.51	100.00%	9,262,966.20	100.00%	9,061,325.73	100.00%

钢材类：主要为轴承钢，包括导轨毛坯、滑块毛坯，结构分析如下：

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额	数量	余额	数量	余额
钢材类		5,403,375.62		4,468,986.38		4,493,591.12
其中:						
滑块毛坯	91,623.75	822,946.10	100,126.54	903,489.21	120,179.23	1,125,466.01
导轨毛坯	311,137.24	4,407,535.78	198,000.24	3,427,879.66	170,276.58	3,227,695.99

公司投放市场的精密级滚动直线导轨副产品品种规格共有 LG、LGW、LMW、LM、LV、GTFR、VL、LGS、LGR 等共九大系列上百个型号规格，滑块更多达 170 多种。不同规格产品从原材料采购开始就有所区分。公司主要原材料冷拉型钢的交期超过 65 天，公司考虑运输耗时，通常原材料按 3-4 个月用量进行备货。

采购时间的限制。由于公司对导轨及滑块毛坯采购的要求，供应商必须为公司材料的设计订制开模，而且公司对原材料的刚度及精度有比较高的要求，所以增加供应商的数量和转换供应商对公司的采购成本有一定的影响。由于受行业情况的限制，采购原材料从下订单到收到货物一般周期为 3-4 个月左右。2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年各期滑块毛坯领用数量分别为 148,838.79 公斤、260,999.69 公斤、357,272.70 公斤，期末结存数量大概维持 4 个月左右的领用数量。2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年各期导轨毛坯领用数量分别为 333,435.00 公斤、439,486.28 公斤、450,270.63 公斤，期末结存数量大概维持 4-5 个月左右的领用数量。

五金类：主要为钢球、滚柱、密封端盖、反向器等

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额	数量	余额	数量	余额
五金类		4,233,662.09		3,859,901.15		3,683,171.19
其中:						
钢球	15,417,936.00	652,015.85	15,030,455.00	586,751.76	16,732,341.00	686,580.32
滚柱	2,871,244.00	570,833.64	1,580,424.00	357,947.81	1,882,842.00	428,688.92
密封端盖	195,118.00	746,512.75	187,224.00	703,866.28	210,465.00	749,269.34

由于产品的多样性，而且每款产品都有其自己的配件，所以五金类的配件类别高达 300 多款，需要有一定存货储备。

由于钢球和滚柱有部分是要供应商订制的，所以供应商要求一定的采购量，才能开模，致使每批采购的数量有一定的要求。

由于上述的经营模式，所以公司的原材料存在较大的余额。

(4)在产品余额的分析：

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额	数量	余额	数量	余额
导轨	30,562.53	4,267,370.54	29,989.38	4,528,121.94	36,795.24	6,396,924.66
滑块	84,812.00	5,289,109.08	82,470.00	6,019,688.55	92,695.00	6,473,136.31
合计		9,556,479.62		10,547,810.49		12,870,060.97

公司四个车间按照既定工序进行生产。热处理车间、机加工车间和精加工车间对各型号产品进行生产时涉及多个工序，因此报告期内期末在产品留有较大数量。根据公司生产成本分配方式，期末留存在产品的需要核算直接材料、直接人工、燃料动力以及制造费用，所以期末在产品余额较大。

(5)自制半成品余额的分析：

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额	数量	余额	数量	余额
导轨	23,563.20	4,994,487.98	21,072.13	4,905,058.24	21,473.28	5,331,914.82
滑块	58,672.00	6,194,447.24	63,154.00	6,536,083.87	58,716.00	5,917,949.88
合计		11,188,935.22		11,441,142.11		11,249,864.70

区别于台湾同行厂商将导轨、滑块分开销售，由经销商自行装配的通常做法，公司直接生产成套的滚动直线导轨副，以实现全程可追溯，从而保证产品更高的稳定性。公司按计划生产的产品通常以自制半成品的形式存放。从投料至产品完工整个生产周期为45天左右。而客户根据订货量，通常在7至15天内需要交货。为符合客户需货要求，自制半成品需保持一定库存，便于在接到订单后可从半成品中调取配套的导轨和滑块进行切割、装配等后续工序。

由于公司产品的多样性，存在九大系列上百个型号规格，滑块更多达170多种。所以自制半成品有一定量的储备。

(6)库存商品余额的分析：

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	数量	余额	数量	余额	数量	余额
导轨	8,237.33	1,779,609.05	7,279.78	1,812,367.39	6,591.28	1,953,152.53

滑块	15,540.00	2,216,828.36	13,691.00	1,899,406.25	14,334.00	1,719,011.58
合计		3,996,437.41		3,711,773.64		3,672,164.11

2013年、2014年1-6月订单情况如下：

项目	2014年6月30日	2013年12月31日
	数量	数量
导轨	53,291.56	74,102.38
滑块	83,271.00	134,494.00

库存商品为公司接到客户的订单按照客户的个性要求从自制半成品仓领料，再进行隔断、装配等后工序的产成品。根据上述第四点 a) 的解释，在接到订单后从半成品开始切割、装配，转入库存商品，因此库存商品流转较快，报告期内期末库存商品预计在期后 1 个月内可结转销售。

根据 2013 年和 2014 年销售订单的统计，各期期后销售数量较大，期末留存的导轨和滑块数量均可以在期后销售。

(7) 存货跌价准备

报告期各期末，存货跌价准备计提情况如下：

单位：元

存货种类	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年6月30日
			转回	转销	
原材料	626,743.43	-47,320.01			579,423.42
在产品	235,220.48	1,319.60			236,540.08
自制半成品	1,036,499.70	-14,846.82			1,021,652.88
库存商品	376,868.37	178,423.51			555,291.88
合计	2,275,331.98	117,576.28			2,392,908.26

单位：元

存货种类	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
原材料	633,952.70	-7,209.27			626,743.43
在产品	234,974.74	245.74			235,220.48
自制半成品	338,529.55	697,970.15			1,036,499.70
库存商品	267,355.03	109,513.34			376,868.37
合计	1,474,812.02	800,519.96			2,275,331.98

公司期末按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，公司存货可变现净值根据估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计

的销售费用以及相关税金后的金额确定。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司不存在存货受到限制的情况。

(8) 原材料跌价准备

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额 (元)	数量	余额 (元)	数量	余额 (元)
钢材仓	32,645.65	283,922.05	33,828.39	291,568.61	36,476.89	298,987.60
五金仓	344,463.00	80,785.33	720,674.00	110,124.84	832,579.00	98,902.52
工具仓	6,940.00	189,566.76	7,199.00	198,127.74	7,531.00	196,111.23
电器仓	39.00	17,756.19	39.00	17,756.19	89.00	30,004.40
包装材料仓	4,932.70	7,393.09	6,118.20	9,166.05	6,568.20	9,946.95
合计	389,020.35	579,423.42	767,858.59	626,743.43	883,244.09	633,952.70

1) 期末公司通过盘点观察和向生产部门了解，及时发现存放时间较长，使用效率较低的存货，经与生产部门、工艺设计部门沟通后认为将来可使用价值较低，因此根据库龄分析，将存放 5 年以上的库存商品全额按照期末单价全额计提跌价准备。

2) 部分原材料由于工艺改进或产品品型号变更，不再适合生产使用。对该部分原材料按照期末结存数量全额计提跌价准备。

3) 钢材仓、五金仓主要存放导轨、滑块毛坯和滚珠、滚柱；工具仓和电器仓主要是生产设备和设备维护所需的零配件和，此类原材料是金属钢材制品，可存放时间较长。

(9) 在产品跌价准备

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额 (元)	数量	余额 (元)	数量	余额 (元)
导轨 (米)	1,075.28	140,400.13	1,075.28	134,566.84	1,075.28	129,499.62
滑块 (块)	2,111.00	96,139.94	2,111.00	100,653.64	2,111.00	105,475.12
合计		236,540.08		235,220.48		234,974.74

1) 导轨和滑块在热处理车间需要进行淬火的工序时因为工艺要求较高，容易导致滑块和导轨毛坯变形，未能满足下一步骤的生产需要，容易产生残次品；

2) 导轨在精加工车间进行精磨时对产品要求的精度较高以及未提高装配车间在装嵌时的效率，对精度要求较严谨，因此精加工车间容易产生不符合精度要

求的残次品。公司在日常生产中无法避免上述原因导致的残次品。

3) 生产车间会依据生产工艺要求对残次品进行再加工，期末如果残次品依然未能解决其自身的生产缺陷时为保持谨慎性，公司期末盘点时对该类产品进行单独统计，并按照期末在产品单价全额计提跌价减值准备。

(10) 半成品跌价准备

项目	2014. 6. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	数量	余额 (元)	数量	余额 (元)	数量	余额 (元)
导轨(米)	2, 257. 96	623, 150. 86	2, 324. 57	616, 309. 66	190. 63	56, 726. 80
滑块(块)	3, 911. 00	398, 502. 02	3, 481. 00	420, 190. 04	2, 563. 00	281, 802. 75
合计		1, 021, 652. 88		1, 036, 499. 70		338, 529. 55

1) 导轨根据原材料的入库长度进行投料生产，从半成品仓库根据客户订单要求结转装配车间时，需要对导轨进行切割。因此期末留有较多短导轨，主要以 0.5 米和 0.8 米为主。对于该部分长度的导轨，产品本身的质量不存在瑕疵，且继续在半成品仓库用油封的方式加以保存，但考虑到该类产品属于导轨的“尾料”，将来可出售的可能性较低，且数量无法预计，因此根据谨慎性原则，公司将此类长度的导轨按照期末结存单价全额计提减值准备。

2) 半成品仓库里面滑块按照库龄分析，存在较多 5 年以上的库存滑块。滑块的分类较导轨多，同一型号的导轨除精度要求统一外，可配的滑块型号较多，因此生产时需要预计客户的不同需求配备角度滑块。考虑到库龄在 5 年以上的滑块可使用价值很可能受到影响，将此部分滑块按照期末结存单价全额计提跌价准备。

(11) 库存商品跌价准备

2012 年 12 月 31 日库存商品减值准备明细：

单位：元

项目	数量	金额	单价	销售单价	最近一次销售	可变现净值	跌价
V9 导轨	18.50	17,530.86	947.61	345.09	2012 年 11 月 30 日	258.19	12,754.29
V10 导轨	971.20	177,053.24	182.30	157.01	2012 年 12 月 25 日	117.48	62,960.39
15 导轨	38.32	8,806.36	229.84	351.94	2012 年 12 月 20 日	263.32	-
20 导轨	86.87	17,086.98	196.70	307.69	2012 年 12 月 25 日	230.22	-
25 导轨	1,282.72	297,497.70	231.93	997.15	2012 年 12 月 26 日	746.07	-

30 导轨	913.34	210,883.70	230.89	330.23	2012 年 12 月 26 日	247.07	-
35 导轨	736.52	219,244.45	297.68	364.58	2012 年 12 月 26 日	272.78	18,336.69
45 导轨	319.59	123,798.50	387.36	550.43	2012 年 12 月 26 日	411.83	-
55 导轨	144.88	85,201.19	588.08	1,280.81	2012 年 12 月 26 日	958.30	-
65 导轨	11.32	17,281.39	1,526.62	490.16	2012 年 12 月 20 日	366.74	13,129.94
S15 导轨	48.81	11,074.05	226.89	148.15	2012 年 12 月 26 日	110.84	5,663.95
S20 导轨	166.79	27,693.50	166.04	271.95	2012 年 12 月 25 日	203.47	-
S25 导轨	1,017.53	186,512.13	183.30	166.87	2012 年 12 月 25 日	124.85	59,471.21
S30 导轨	90.44	15,224.19	168.33	185.19	2012 年 12 月 26 日	138.56	2,693.23
LGR35 导轨	42.70	21,511.18	503.77	1,465.20	2012 年 12 月 26 日	1,096.26	-
LGR45 导轨	47.78	21,760.08	455.42	848.43	2012 年 12 月 20 日	634.80	-
LGR55 导轨	369.66	223,240.13	603.90	1,276.38	2012 年 12 月 26 日	954.99	-
LGR65 导轨	260.51	260,104.98	998.44	1,246.09	2012 年 11 月 16 日	932.32	17,224.00
小计	6,567.48	1,941,504.61					192,233.70
V10 滑块	748.00	35,059.59	46.87	54.70	2012 年 12 月 23 日	40.93	4,446.07
15 滑块	216.00	11,142.06	51.58	111.11	2012 年 12 月 20 日	83.13	-
20 滑块	249.00	12,121.95	48.68	145.30	2012 年 12 月 25 日	108.71	-
25 滑块	3,381.00	252,843.02	74.78	299.15	2012 年 12 月 26 日	223.82	-
30 滑块	2,308.00	253,271.66	109.74	169.23	2012 年 12 月 26 日	126.62	-
35 滑块	2,016.00	263,163.41	130.54	188.03	2012 年 12 月 26 日	140.69	-
45 滑块	506.00	104,095.40	205.72	279.49	2012 年 12 月 26 日	209.11	-
55 滑块	352.00	85,044.91	241.60	427.35	2012 年 12 月 26 日	319.74	-
65 滑块	18.00	17,344.05	963.56	1,025.64	2012 年 12 月 20 日	767.38	3,531.13
S15 滑块	151.00	8,924.94	59.11	71.79	2012 年 12 月 26 日	53.72	813.68
S20 滑块	321.00	16,706.50	52.05	102.56	2012 年 12 月 25 日	76.74	-
S25 滑块	3,167.00	235,081.61	74.23	114.53	2012 年 12 月 25 日	85.69	-
S30 滑块	165.00	16,536.22	100.22	111.11	2012 年 12 月 26 日	83.13	2,819.22
LGR35 滑块	87.00	27,470.91	315.76	598.29	2012 年 12 月 26 日	447.64	-
LGR45 滑块	47.00	12,514.00	266.26	491.45	2012 年 12 月 20 日	367.71	-
LGR55 滑块	317.00	198,874.17	627.36	1,101.71	2012 年 12 月 26 日	824.30	-
LGR65 滑块	148.00	147,839.13	998.91	761.54	2012 年 11 月 16 日	569.78	63,511.23
小计	14,197.00	1,698,033.53					75,121.33
合计	20,764.48	3,639,538.14					267,355.03

2013 年 12 月 31 日库存商品减值明细:

单位: 元

项目	数量	金额	单价	销售单价	最近一次销售	可变现净值	跌价
V9 导轨	22.10	25,618.38	1,159.20	341.03	2013 年 10 月 25 日	255.77	19,965.87
V10 导轨	722.01	111,167.75	153.97	188.03	2013 年 12 月 13 日	141.03	9,345.83
15 导轨	27.73	8,074.37	291.15	170.94	2013 年 12 月 21 日	128.21	4,518.86

广东高新凯特精密机械股份有限公司公开转让说明书

20 导轨	57.39	11,831.91	206.17	213.68	2013 年 12 月 25 日	160.26	2,634.79
25 导轨	1,089.98	224,214.30	205.70	328.07	2013 年 12 月 28 日	246.05	-
30 导轨	608.28	118,637.75	195.04	412.76	2013 年 12 月 28 日	309.57	-
35 导轨	539.21	148,356.52	275.14	440.46	2013 年 12 月 28 日	330.34	-
45 导轨	107.87	37,773.75	350.18	421.65	2013 年 12 月 18 日	316.24	3,661.65
55 导轨	156.34	65,316.81	417.79	654.50	2013 年 12 月 27 日	490.88	-
65 导轨	5.40	6,858.21	1,270.04	1,041.83	2013 年 12 月 17 日	781.37	2,638.80
S15 导轨	31.21	5,228.86	167.54	180.13	2013 年 12 月 26 日	135.10	1,012.46
S20 导轨	263.84	56,174.49	212.91	177.38	2013 年 12 月 27 日	133.03	21,075.13
S25 导轨	1,975.02	211,063.52	106.87	200.74	2013 年 12 月 27 日	150.55	-
S30 导轨	59.60	10,293.41	172.71	227.92	2013 年 12 月 24 日	170.94	105.38
S35 导轨	152.48	36,881.28	241.88	405.37	2013 年 12 月 18 日	304.03	-
S45 导轨	29.77	9,941.61	333.95	372.66	2013 年 12 月 18 日	279.50	1,620.98
LGR30 导轨	85.32	14,815.41	173.65	278.73	2013 年 12 月 26 日	209.05	-
LGR35 导轨	132.66	68,384.03	515.47	763.13	2013 年 12 月 27 日	572.34	-
LGR45 导轨	417.45	141,921.04	339.97	540.99	2013 年 12 月 27 日	405.74	-
LGR55 导轨	358.65	232,727.71	648.89	837.17	2013 年 12 月 5 日	627.88	7,537.33
LGR65 导轨	172.49	188,447.12	1,092.52	999.53	2013 年 11 月 26 日	749.65	59,141.43
小计	7,014.80	1,733,728.23					133,258.51
V10 滑块	796.00	42,007.97	52.77	61.54	2013 年 12 月 27 日	46.15	5,269.50
15 滑块	163.00	13,850.69	84.97	128.21	2013 年 12 月 21 日	96.15	-
20 滑块	134.00	7,566.65	56.47	119.66	2013 年 12 月 25 日	89.74	-
25 滑块	3,069.00	249,287.36	81.23	138.46	2013 年 12 月 28 日	103.85	-
30 滑块	1,635.00	251,077.09	153.56	180.34	2013 年 12 月 28 日	135.26	29,932.86
35 滑块	1,668.00	276,177.63	165.57	205.13	2013 年 12 月 28 日	153.85	19,562.25
45 滑块	213.00	60,504.32	284.06	243.59	2013 年 12 月 18 日	182.69	21,590.86
55 滑块	316.00	120,627.75	381.73	438.46	2013 年 12 月 27 日	328.85	16,712.37
65 滑块	4.00	3,710.44	927.61	598.29	2013 年 12 月 17 日	448.72	1,915.57
S15 滑块	149.00	10,840.34	72.75	68.38	2013 年 12 月 26 日	51.28	3,199.31
S20 滑块	443.00	27,581.66	62.26	74.36	2013 年 12 月 24 日	55.77	2,875.89
S25 滑块	3,199.00	216,633.63	67.72	85.47	2013 年 12 月 27 日	64.10	11,569.53
S30 滑块	150.00	20,518.92	136.79	149.57	2013 年 12 月 24 日	112.18	3,692.00
S35 滑块	350.00	51,691.30	147.69	186.32	2013 年 12 月 18 日	139.74	2,781.04
S45 滑块	29.00	8,240.53	284.16	188.89	2013 年 12 月 18 日	141.67	4,132.20
LGR30 滑块	163.00	41,045.49	251.81	256.41	2013 年 12 月 26 日	192.31	9,699.34
LGR35 滑块	153.00	46,316.79	302.72	276.07	2013 年 12 月 27 日	207.05	14,637.94
LGR45 滑块	270.00	98,184.16	363.65	394.87	2013 年 12 月 27 日	296.15	18,222.62
LGR55 滑块	309.00	176,322.33	570.62	658.12	2013 年 12 月 5 日	493.59	23,803.10
LGR65 滑块	104.00	100,880.15	970.00	600.85	2013 年 11 月 26 日	450.64	54,013.48
小计	13,317.00	1,823,065.20					243,609.86
合计	20,331.80	3,556,793.43					376,868.37

2014年6月30日库存商品跌价准备明细:

单位: 元

项目	数量	金额	单价	销售单价	最近一次销售	可变现净值	跌价
V9 导轨	24.10	24,098.25	999.93	341.88	2014年4月15日	267.38	17,654.28
V10 导轨	683.13	73,437.16	107.50	153.85	2014年6月25日	120.32	-
15 导轨	28.57	8,108.88	283.82	191.52	2014年6月27日	149.79	3,829.19
20 导轨	64.59	14,265.86	220.87	317.73	2014年6月26日	248.49	-
25 导轨	968.84	169,507.31	174.96	440.21	2014年6月28日	344.29	-
30 导轨	536.34	97,012.42	180.88	518.33	2014年6月28日	405.39	-
35 导轨	530.73	127,933.64	241.05	362.52	2014年6月27日	283.53	-
45 导轨	198.54	75,925.44	382.42	718.68	2014年6月27日	562.08	-
55 导轨	172.42	69,618.59	403.77	560.77	2014年6月19日	438.58	-
65 导轨	8.20	11,142.89	1,358.89	1,196.71	2014年6月20日	935.95	3,468.13
S15 导轨	39.60	7,011.13	177.05	205.13	2014年6月24日	160.43	658.07
S20 导轨	252.51	49,119.11	194.52	155.68	2014年6月24日	121.76	18,374.63
S25 导轨	2,679.36	309,236.64	115.41	348.13	2014年6月28日	272.28	-
S30 导轨	117.02	20,542.87	175.55	550.34	2014年6月27日	430.42	-
S35 导轨	407.17	54,235.02	133.20	275.61	2014年6月24日	215.55	-
S45 导轨	149.40	53,666.07	359.21	903.33	2014年6月13日	706.49	-
LGR30 导轨	134.74	20,659.68	153.33	320.51	2014年6月19日	250.67	-
LGR35 导轨	109.44	46,898.40	428.53	1,033.33	2014年6月25日	808.17	-
LGR45 导轨	221.24	58,748.63	265.54	651.97	2014年6月25日	509.90	-
LGR55 导轨	345.81	232,795.71	673.18	785.68	2014年6月19日	614.48	20,298.79
LGR65 导轨	91.45	116,569.84	1,274.67	1,809.61	2014年6月23日	1,415.29	-
小计	7,763.21	1,640,533.54					64,283.09
V10 滑块	1,058.00	41,879.37	39.58	61.54	2014年6月25日	48.13	-
15 滑块	199.00	12,350.71	62.06	83.76	2014年6月27日	65.51	-
20 滑块	153.00	7,708.77	50.38	85.47	2014年6月26日	66.85	-
25 滑块	2,775.00	226,913.98	81.77	102.56	2014年6月28日	80.22	4,316.29
30 滑块	1,331.00	191,634.59	143.98	128.21	2014年6月28日	100.27	58,176.24
35 滑块	1,486.00	225,628.84	151.84	193.16	2014年6月27日	151.07	1,135.39
45 滑块	219.00	48,685.43	222.31	235.90	2014年6月27日	184.50	8,280.94
55 滑块	377.00	144,198.22	382.49	329.06	2014年6月19日	257.36	47,174.37
65 滑块	8.00	8,480.82	1,060.10	536.75	2014年6月20日	419.79	5,122.47
S15 滑块	132.00	8,843.13	66.99	73.50	2014年6月24日	57.49	1,254.75
S20 滑块	436.00	269,604.31	618.36	83.76	2014年6月25日	65.51	241,042.29
S25 滑块	4,393.00	304,384.54	69.29	102.56	2014年6月28日	80.22	-
S30 滑块	267.00	29,050.81	108.80	128.21	2014年6月27日	100.27	2,278.93
S35 滑块	529.00	58,952.22	111.44	125.64	2014年6月24日	98.26	6,970.65
S45 滑块	103.00	24,818.78	240.96	214.53	2014年6月13日	167.78	7,537.04

LGR30 滑块	363.00	65,059.02	179.23	200.00	2014年6月19日	156.42	8,278.56
LGR35 滑块	261.00	72,823.32	279.02	200.85	2014年6月25日	157.09	31,823.23
LGR45 滑块	180.00	56,871.65	315.95	427.35	2014年6月25日	334.23	-
LGR55 滑块	301.00	169,652.99	563.63	647.86	2014年6月19日	506.69	17,138.14
LGR65 滑块	73.00	82,198.00	1,126.00	555.56	2014年6月23日	434.50	50,479.50
小计	14,644.00	2,049,739.50					491,008.79
合计	22,407.21	3,690,273.04					555,291.88

公司期末根据各类库存商品的最近一次销售开票记录的单价进行减值测试，减去各年的费用率后计算得出可变现净值金额，与账载期末库存商品的单价进行核对。可变现净值低于期末库存商品价值的差额计提减值准备。

因此，公司各类存货考虑到存货库龄，工艺改进后的实际利用率，和可变现净值后，出于谨慎性考虑，我们每期期末均对存货分类别进行分析，确定计提减值准备的金额。

7、固定资产分析

(1) 固定资产账面价值分析

报告期各期末，固定资产账面价值占总资产比例如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产	38,434,027.54	39,604,897.19	36,526,853.32
占总资产的比例	29.20%	31.69%	23.21%

报告期内，公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备。公司近两年一期固定资产账面价值分别 36,526,853.32 元、39,604,897.19 元和 38,434,027.54 元，占总资产比例分别为 23.21%、31.69%和 29.20%。

(2) 固定资产变动分析

报告期各期末，公司固定资产原值的具体情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
房屋建筑物	21,872,789.34	22.23	21,872,789.34	22.55	20,645,795.02	23.07
机器设备	72,101,826.22	73.29	70,809,826.22	73.00	64,818,986.55	72.44

运输设备	1,433,214.89	1.46	1,433,214.89	1.48	1,433,214.89	1.60
电子设备	2,964,477.08	3.01	2,887,977.08	2.98	2,582,976.83	2.89
固定资产原 值合计	98,372,307.53	100.00	97,003,807.53	100.00	89,480,973.29	100.00

报告期内固定资产增加为公司新增房屋建筑物、机器设备和电子设备所致，主要是公司技术改造项目和承担的国家重大专项项目建设。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司为银行借款设置抵押的固定资产账面价值为 2,842,475.07 元。

8、在建工程

公司近两年一期在建工程账面价值分别 5,944,287.82 元、15,942,786.69 元和 17,185,116.24 元，占总资产比例分别为 3.78%、12.76%和 13.06%。详见下表：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
精密导轨磨床	11,679,717.18	9,904,331.07	13,871.43
精密滑块磨床	3,476,287.61	2,947,877.12	4,128.57
多用炉生产线	1,683,924.54	1,561,645.22	
滑块沟槽精度精密检测仪	246,854.54	246,854.54	246,854.54
滑块 B 面专用磨床	74,310.92	53,688.53	
滚动导轨副加速度试验机	3,126.96	990.21	
高效率大型号导轨校扭	20,894.49		
加工中心		1,227,400.00	
数控淬火机床			5,404,883.33
导轨端面磨床			68,042.11
滑块铣削沟槽精度检测仪			183,004.52
防尘展览装置			11,287.82
导轨副刚性演示机			5,310.88
导轨副运动精度及动摩擦力演示机			6,904.62
合计	17,185,116.24	15,942,786.69	5,944,287.82

(1) 本公司报告期内在建工程增减变动情况如下:

单位: 元

工程项目名称	属性	2011.12.31	本期增加	转入固定资产	2012.12.31	本期增加	转入固定资产	2013.12.31	本期增加	转入固定资产	2014.6.30
精密导轨磨床 JL-5040CNC	外购		13,871.43		13,871.43	9,890,459.64		9,904,331.07	1,775,386.11		11,679,717.18
精密滑块磨床 JL-3080CNC	外购		4,128.57		4,128.57	2,943,748.55		2,947,877.12	528,410.49		3,476,287.61
多用炉生产线 (汇森)	外购					1,561,645.22		1,561,645.22	122,279.32		1,683,924.54
滑块沟槽精度精密检测仪	自制	106,724.90	140,129.64		246,854.54			246,854.54			246,854.54
滑块 B 面专用磨床	自制					53,688.53		53,688.53	20,622.39		74,310.92
高效率大型号导轨校扭	自制								20,894.49		20,894.49
滚动导轨副加速度试验机	自制					990.21		990.21	2,136.75		3,126.96
导轨副寿命试验装置研制	自制	117,613.52	1,004.26	118,617.78							
导轨副运行噪音测试综合平台	自制	142,101.97	650.34	142,752.31							
导轨校扭机研制	自制	5,720.53		5,720.53							
导轨安装孔中心距检测仪	自制	10,940.17	102.56	11,042.73							
LG-ZK4000 数控钻床 (台湾欣美)	外购		1,098,729.05	1,098,729.05							
滚珠滑块沟槽倒角专机	自制		94,017.09	94,017.09							
直线电机驱动导轨副动摩擦力测量机	自制		3,518.12	3,518.12							
导轨副专用标刻机	自制		61,409.54	61,409.54							
数控淬火机床 LG-4000HT (台湾非凡)	外购		5,404,883.33		5,404,883.33	15,565.52	5,420,448.85				
导轨端面磨床	自制		68,042.11		68,042.11	5,616.27	73,658.38				
滑块铣削沟槽精度检测仪	自制		183,004.52		183,004.52	35,070.60	218,075.12				

广东高新凯特精密机械股份有限公司公开转让说明书

防尘展览装置	自制		11,287.82		11,287.82		11,287.82				
导轨副刚性演示机	自制		5,310.88		5,310.88	27,669.93	32,980.81				
导轨副运动精度及动摩擦力演示机	自制		6,904.62		6,904.62	35,751.88	42,656.50				
加工中心	外购					1,227,400.00		1,227,400.00	64,600.00	1,292,000.00	
合计		383,101.09	7,096,993.88	1,535,807.15	5,944,287.82	15,797,606.35	5,799,107.48	15,942,786.69	2,534,329.55	1,292,000.00	17,185,116.24

1) 公司的在建工程项目全部为设备工程项目，支付的款项主要为设备的购买款，和小部分的配件费用款项及自制设备的材料款项。公司自主研发了产品的技术，需要运用于外部购买的设备，所以需要从外购设备进行安装及技术改良。设备的安装及技术改良由公司的研发人员完成，但研发人员主要为公司的产品研发服务，工资难以区分，并且设备安装及技术改良工时的占研发人员工时比重较小，公司会计处理上没有将该部分工资归集到在建工程中核算。

2) 公司于报告期内增加的在建工程，外购设备部分主要为外购设备的款项及小部分的配件费用；自制设备部分主要为材料的款项。公司在在建工程开始进行前均进行立项审批程序，设备的购买及材料的采购按照公司的内部控制制度《采购流程》的模式进行，对设备的供应商进行严格的挑选，及考察，与合格的设备供应商签订相关的购买设备协议。收到设备时，公司的研发技术部人员对设备进行调试，以确认收到的设备满足之前与供应商协商的技术参数水平，调整安装完毕后，研发技术部再根据公司自有技术及对自有产品的特有要求，对设备进行安装及研发调试。对于自制部分的设备工程，公司在在建工程开始进行前均进行立项审批程序，设备的材料采购同时按照公司的内部控制制度《采购流程》的模式进行，研发技术部人员以公司的自有技术安装调试相关设备。

3) 公司于报告期内减少的在建工程全部转入至固定资产科目中核算。公司财务部根据检验部门出具的检测报告，确认工程已经达到预计可使用状态的时点，并根据设备部门的验收报告的相关时点，于账面确认固定资产转入。

(2) 在建工程的具体内容、用途、对公司生产经营将带来何种影响、预计完工时间

项目	具体内容	用途	对公司生产经营将带来何种影响	预计完工时间
精密导轨磨床 JL-5040CNC	购买设备的款项、材料款	导轨沟槽精加工	影响最终产品的质量和提供导轨沟槽精加工工艺的产能，增加该工艺处理导轨沟槽精加工产量 5 万米一年，产品精度达到 C 级	2014 年 7 月已验收
精密滑块磨床 JL-3080CNC	购买设备的款项、材料款	滑块沟槽精加工	影响最终产品的质量和提供滑块沟槽精加工工艺的产能，增加该滑块沟槽精加工产量 10 万块一年，产品精度达到 C 级	2014 年 7 月已验收
多用炉生产线	购买设备的款项、材料款	滑块渗碳、淬火	应用于公司热处理工艺、提供滑块渗碳、淬火工艺效率及技术	2014 年 7 月已验收
滑块沟槽精度精密检测仪	购买设备的款项、材料款	为提高本公司滑块精磨沟槽后滑块精度的检测精度和检测效率，设计开发了本检测仪。本检测仪具有三个检测工位，可以同时进行三种型号规格滑块精度的检测。已投入使用两年，目前的使用状态是边使用边改进。用于各种规格型号滑块精磨沟槽后滑块精度的检测	该检测仪的使用可以提高滑块精磨沟槽后滑块精度的检测精度和检测效率，减少人为误差，实现滑块检测结果的数字化管理和数据共享。成品质量的提高。	预计 2015 年 12 月验收
滑块 B 面专用磨床	购买设备的款项、材料款	专用滑块磨削机床，用于滑块 B 面的精磨工序	影响最终产品的质量和提供滑块 B 面的精磨工艺的产能，增加该工艺处理滑块 B 面的精磨 10 万块一年	预计 2014 年 12 月验收
滚动导轨副加速度试验机	购买设备的款项、材料款	用于测试微型导轨副运动反向加速度的简易测试设备，产品使用性能验证	有助于公司研发微型导轨副运动反向加速度技术对产品的应用	预计 2014 年 12 月验收
高效率大型号导轨校扭	购买设备的款项、材料款	导轨校扭机床，用于 35 以上大规格直线导轨的校扭设备	减低劳动强度，替代人为操作和提高生产效率，应用于公司的热处理工艺	预计 2014 年 12 月验收

项目	具体内容	用途	对公司生产经营将带来何种影响	预计完工时间
加工中心	购买设备的款项、材料款	滑块外形加工	增加滑块产能，使关键工序-铣沟槽工序增加产量 15 万块一年	2014 年 3 月已验收
数控淬火机床 LG-4000HT	购买设备的款项、材料款	导轨表面淬火	应用于热处理，使提高导轨表面淬火产量增加 5 万米一年	2013 年 12 月已验收
导轨端面磨床	购买设备的款项、材料款	直线导轨副防尘试验展览和设备，用于验证导轨副的密封性能，并可展示试验过程和效果	提高加工精度，改进装配，拼接导轨工艺技术和	2013 年 12 月已验收
滑块铣削沟槽精度检测仪	购买设备的款项、材料款	为提高本公司滑块铣削沟槽后滑块精度的检测精度和检测效率，设计开发了本检测仪。用于各种规格型号滑块铣削沟槽后滑块精度的检测	该检测仪的使用可以提高滑块铣削沟槽后滑块精度的检测精度和检测效率，减少人为误差，实现滑块检测结果的数字化管理和数据共享。	2013 年 12 月已验收
防尘展览装置	购买设备的款项、材料款	直线导轨副防尘试验展览和设备，用于验证导轨副的密封性能，并可展示试验过程和效果	验证产品性能，提升产品宣传力度。	2013 年 4 月已验收
导轨副刚性演示机	购买设备的款项、材料款	用于导轨副的刚性展示	导轨副刚性演示机直观地展示了本公司产品的高刚性，提高了本公司产品展示的效果，有利于本公司产品的宣传和开拓。	2013 年 11 月已验收
导轨副运动精度及动摩擦力演示机	购买设备的款项、材料款	用于导轨副运动精度及动摩擦力的展示	导轨副运动精度及动摩擦力演示机直观地展示了本公司产品的高精度和平滑的运动特性，同时也展示了本公司具有较高的检测技术的设计开发能力。展示机的应用提高了本公司产品展示的效果，有利于本公司产品的宣传和开拓。	2013 年 11 月已验收

8、无形资产

公司无形资产主要为土地使用权。

项目	取得方式	初始金额（元）	摊销年限	摊销年限确定依据	摊余价值（元）	剩余摊销年限
土地使用权	出让	2,917,568.82	50年	法律规定使用年限	1,716,502.65	29年5个月

截至2014年6月30日，无形资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

9、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
递延收益	3,183,435.34	3,234,822.84	2,834,381.25
资产减值准备	903,609.69	850,201.82	661,430.72
职工教育经费	168,716.69	154,562.77	125,230.24
预提费用	241,873.66	194,901.96	128,306.32
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	58,767.25	57,090.75	62,177.68
未发放工资	-	129,430.66	266,404.94
小计	4,492,390.13	4,610,960.80	4,077,931.15
递延所得税负债：			
小计	-	-	--

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应纳税差异项目：			
小计	-	-	-
可抵扣差异项目：			
递延收益	12,477,691.34	12,899,091.37	11,337,524.98
资产减值准备	3,614,438.71	3,400,807.25	2,645,722.84
职工教育经费	674,866.76	618,251.07	500,920.95
预提费用	967,494.65	779,607.85	513,225.28
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	235,069.00	228,363.00	248,710.70
未发放工资	-	517,722.63	1,065,619.75
小计	17,969,560.46	18,443,843.17	16,311,724.50

11、主要资产减值准备提取情况

报告期各期末，公司主要资产减值准备提取情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,070,448.07	-	45,435.55		1,025,012.52
存货跌价准备	1,474,812.02	800,519.96	-		2,275,331.98
固定资产减值准备	100,462.75	-	-		100,462.75
合计	2,645,722.84	800,519.96	45,435.55	-	3,400,807.25

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,025,012.52	96,055.18	-		1,121,067.70
存货跌价准备	2,275,331.98	117,576.28	-		2,392,908.26
固定资产减	100,462.75	-	-		100,462.75

值准备					
合计	3,400,807.25	213,631.46	-	-	3,614,438.71

公司已按照《企业会计准则》的规定制订了稳健的、符合实际情况的资产减值准备计提政策，并严格按减值准备计提政策足额计提各项资产减值准备，资产减值准备的计提符合资产的实际状况，未来不会因突发性的资产减值而导致财务风险。

报告期内，公司根据各期末应收账款余额、其他应收款余额和存货余额按照公司的会计政策计提了坏账准备、存货跌价准备和固定资产减值准备，公司的在建工程、无形资产等均不存在资产减值情况，未计提减值准备。公司的资产减值准备计提政策稳健，能够保障公司的资本安全和持续经营能力。

（二）主要负债情况

1、短期借款分析

报告期各期末，公司短期借款的情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	-	-	28,000,000.00
票据贴现	-	100,000.00	-
合计	-	100,000.00	28,000,000.00

公司借款逐年减少，主要是公司现有资金较充裕，为抵御宏观经济周期变动，降低财务杠杆，提高抗风险能力而采取的举措。目前公司已取得中国农业银行授信，但未使用的信用额度有 1200 万元。

2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付材料款	4,607,735.35	4,154,064.58	1,624,564.79
应付设备款	83,000.00	498,000.00	55,940.95

其他	225,483.92	173,732.65	85,599.56
合计	4,916,219.27	4,825,797.23	1,766,105.30

截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方款项。

本公司应付款项主要为采购原材料的货款。报告期各期末，应付账款占流动负债的比例分别为 4.04%、46.02%和 51.99%，呈上升趋势，显示公司对供应商有较强的议价能力。期末应付账款中无账龄超过一年的大额应付款，公司有良好的商业信用。

3、预收款项

报告期各期末，公司的预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	267,930.00	450,639.28	368,756.74
合计	267,930.00	450,639.28	368,756.74

截至 2014 年 6 月 30 日，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方款项。

4、其他应付款

公司其他应付款明细如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
个人往来	28,161.65	46,051.65	-
租金	1,457.03	1,067.68	950.74
合计	29,618.68	47,119.33	950.74

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款余额中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方的款项。期末其他应付款中无账龄超过一年的大额应付款。

5、应交税费

报告期内，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	927,498.01	280,990.20	-506,189.40
企业所得税	1,631,589.68	2,649,595.03	3,666,511.94
城市维护建设税	64,924.86	19,669.31	5,500.54
房产税	49,112.66	-	-
教育费附加	27,824.93	8,429.71	2,357.37
土地使用税	51,222.00	-	1,571.58
地方教育费附加	18,549.96	5,619.80	-
其他	8,916.55	6,600.81	4,738.78
合计	2,779,638.65	2,970,904.86	3,174,490.81

5、其他非流动负债

(1) 其他非流动负债分类

报告期内，公司其他非流动负债为收到的各项政府补助。

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	19,717,691.34	12,899,091.37	11,337,524.98
其中：与资产相关的政府补助	11,130,000.00	11,230,000.00	11,230,000.00
与收益相关的政府补助	8,587,691.34	1,669,091.37	107,524.98

(2) 其他非流动负债明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1) 数控装备用精密滚动直线导轨副产业化项目	9,230,000.00	9,230,000.00	9,230,000.00
2) 高速、高精度、重载滚柱直线导轨副关键技术研究及产品开发		-	42,000.00
3) 第二期新增5万米(套)技术改造项目	1,900,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

4) 直线运动单元研发三项经费		-	50,000.00
5) 高档数控机床滚动功能部件共性技术研发		-	15,524.98
6) 面向高端数控装备的高性能导轨副现代设计与检测关键技术研发	179,000.00	206,000.00	-
7) 高精度微型系列滚动直线导轨副的研制	56,666.67	76,666.67	-
8) 高性能直线导轨副阻尼器、钳制器、自润滑器的研发与产业化	8,352,024.67	1,386,424.70	-
合计	19,717,691.34	12,899,091.37	11,337,524.98

1) 数控装备用精密滚动直线导轨副产业化项目专项补助 923 万元，为根据国家发展改革委“发改投资【2006】1834 号”文拨付的 2006 年重点行业结构调整专项（第五批）国家预算专项资金。

2) 高速、高精密、重载滚柱直线导轨副关键技术研究及产品开发项目专项补助 40 万元。其中 30 万元是根据粤财教【2011】363 号广东省财政厅、广东省科学技术厅和广东省教育部科技部产学研结合协调领导小组办公室拨入的 2011 年省部产学研结合引导项目（第一批）资金。该项目由本公司和五邑大学共同承担，上述专项补助其中 21 万元归本公司使用，9 万元归五邑大学使用。10 万元是江门市新会区科学技术局拨入的江门市新会区 2011 年度科技三项经费。

3) 第二期新增 5 万米(套) 技术改造项目专项补助 200 万元是根据粤经信技改【2012】609 号广东省经济和信息化委员会和广东省财政厅拨入的 2012 年省财政产业结构调整资金重大产业链配套技术改造项目经费。

4) 直线运动单元研发三项经费项目专项补助 10 万元是江门市新会区科学技术局拨入的江门市新会区 2012 年度科技三项经费。

5) 高档数控机床滚动功能部件共性技术研发项目专项补助 40 万元为南京理工大学承担的“高档数控机床滚动功能部件共性技术研发”的子项目“高档数控机床滚动直线导轨结构优化设计、制造工艺与试验研究”经费。根据子课题合同书拨付，总补助资金 170 万元，分期拨付。

6) 高性能直线导轨副阻尼器、钳制器、自润滑器的研发与产业化项目专项补助 1,220 万元是工业和信息化部和国家财政部根据数控专项办函[2013]050 号拨入的高档数控机床与基础制造装备 2013 年科技重大专项资金。该项目由本公司和南京理工大学、北京机电院机床有限公司、华中科技大学和汉川数控机床股份公司共同承担，上述专项补助其中 827 万归本公司使用，183 万元归华中科技大学使用、122 万元归南京理工大学使用、44 万元归北京机电院机床有限公司使用、44 万元归汉川数控机床股份公司使用。

7) 面向高端数控装备的高性能导轨副现代设计与检测关键技术研发专项补助 80 万元是根据粤财教【2012】392 号广东省财政厅和广东省科学技术厅拨入的 2012 年度省部产学研结合重点项目资金。该项目由本公司和广东工业技术研究院、华中科技大学共同承担，上述专项补助其中 32 万归本公司使用，32 万元归广东工业技术研究院使用、16 万归华中科技大学使用。

8) 高精度微型系列滚动直线导轨副的研制项目专项补助 8 万元是江门市新会区科学技术局拨入的江门市新会区 2013 年度科技三项经费。

(三) 股东权益

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	10,805,068.88	10,810,098.38	10,794,837.61
专项储备	967,494.65	779,607.85	513,225.28
盈余公积	6,002,248.81	5,934,669.94	5,871,894.32
未分配利润	9,682,866.79	9,074,657.00	10,205,441.18
合计	102,457,679.13	101,599,033.17	102,385,398.39

1、报告期内股本变动情况

2014 年度股本（实收资本）变动情况如下：

投资者	2013年12月31日		本期增（减）额	2014年6月30日	
	金额（元）	比例		金额（元）	比例

投资者	2013年12月31日		本期增(减)额	2014年6月30日	
	金额(元)	比例		金额(元)	比例
中国高新投资集团公司	31,455,000.00	41.94	-	31,455,000.00	41.94
俊豪发展有限公司	24,465,000.00	32.62	-	24,465,000.00	32.62
高新投资集团(香港)有限公司	10,770,000.00	14.36	-10,770,000.00	-	-
高新投资控股有限公司			10,770,000.00	10,770,000.00	14.36
江门市汇联机械开发有限公司	5,588,475.00	7.45	-	5,588,475.00	7.45
北京鼎立润成投资咨询有限责任公司	2,721,525.00	3.63	-	2,721,525.00	3.63
合计	75,000,000.00	100.00	-	75,000,000.00	100.00

2013年12月16日,本公司通过股东会决议,同意高新投资集团(香港)有限公司将其所持有本公司14.36%的股权转让给高新投资控股有限公司。就本次股权转让事宜,工商行政管理机关于2014年1月28日核准变更。

2012、2013年度度股本(实收资本)无变动。

2、资本公积

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1.资本溢价(股本溢价)			
(1)投资者投入的资本	9,021,370.63	9,021,370.63	9,021,370.63
(2)同一控制下企业合并的影响	-	-	-
(3)其他	-	-	-
小计	9,021,370.63	9,021,370.63	9,021,370.63
2.其他资本公积			
(1)被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	-	-	-
(2)可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	-176,301.75	-171,272.25	-186,533.02

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
(3) 原制度资本公积转入	-	-	-
(4) 政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余	-	-	-
(5) 其他	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00
小计	1,783,698.25	1,788,727.75	1,773,466.98
合计	10,805,068.88	10,810,098.38	10,794,837.61

报告期内资本公积变动主要是由于可供出售金融资产公允价值变动所引起的变化，其他资本公积的其他为依据江门市新会区财政局《2005 年省关键领域重点突破招标项目专项资金检查结论》文件要求对相关拨款资金验收后所进行的会计处理。

3、盈余公积

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	6,002,248.81	5,934,669.94	5,871,894.32
任意盈余公积	-	-	-
储备基金	-	-	-
企业发展基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	6,002,248.81	5,934,669.94	5,871,894.32

报告期内公司按净利润的 10%计提法定盈余公积。

4、专项储备

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项储备	967,494.65	779,607.85	513,225.28

专项储备为公司按《中华人民共和国安全生产法》要求计提的安全费用，按照规定提取，专门用于完善和改进企业或项目安全生产条件的资金。

5、未分配利润

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	提取或分配比例
期初未分配利润	9,074,657.00	10,205,441.18	31,632,438.61	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	675,788.66	627,756.18	3,692,225.08	
减：提取法定盈余公积	67,578.87	62,775.62	369,222.51	净利润的10%
提取任意盈余公积	-	-	-	
提取储备基金				
提取企业发展基金	-	-	-	
提取职工奖福基金	-	-	-	
提取一般风险准备	-	-	-	
应付普通股股利	-	1,695,764.74	24,750,000.00	
转作股本的普通股股利	-	-	-	
期末未分配利润	9,682,866.79	9,074,657.00	10,205,441.18	

七、关联方与关联交易

（一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

关联方名称	关联关系
（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	
中国高新投资集团公司	控股股东
高新投资发展有限公司	控股股东控制的其他企业
高新开创投资公司	控股股东控制的其他企业
北京高新物业管理有限责任公司	控股股东控制的其他企业

关联方名称	关联关系
高新投资控股有限公司	控股股东控制的其他企业
山东高新置业有限公司	控股股东控制的其他企业
宁波保税区高新货柜有限公司	控股股东控制的其他企业
国家开发投资公司	控股股东之控股股东
国投财务有限公司	控股股东之控股股东控制的其他公司
(二) 控股子公司	
无	
(三) 董事、监事、高级管理人员	
杜仁堂	董事长
容秉铨	董事
孙健利	董事
李哲	董事
王晓梅	董事
羊洋	董事
彭雪梅	董事
杨静	监事
黄妍	监事
李坚豪	监事
赵美玲	高级管理人员
李炳新	高级管理人员
谭建辉	高级管理人员
(四) 其他关联方	
北京鼎立润成投资咨询有限责任公司	持有公司 5%以上股权股东
俊豪发展有限公司 (INTERNATIONALDEVELOPMENTLIMITED)	持有公司 5%以上股权股东
高新投资集团（香港）有限公司	持有公司 5%以上股权股东
江门市汇联机械开发有限公司	持有公司 5%以上股权股东

(二) 关联交易情况

1、经常性关联方交易

国投财务有限公司为国家开发投资公司投资控股的非银行金融机构，与本公

司股东中国高新投资集团公司受同一控制。根据中国银行业监督管理委员会《关于国投财务有限公司开业的批复》（银监复[2008]557号）批准该公司经营的业务包括：（一）对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；（二）协助成员单位实现交易款项的收付；（三）经批准的保险代理业务；（四）对成员单位提供担保；（五）办理成员单位之间的委托贷款及委托投资（委托证券投资除外）；（六）对成员单位办理票据承兑与贴现；（七）办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；（八）吸收成员单位的存款；（九）对成员单位办理贷款及融资租赁；（十）从事同业拆借。

根据 2009 年 4 月 7 日《国家开发投资公司（集团）资金集中管理暂行办法》（国投集团〔2009〕68 号）对国投各分子公司的要求：

1、集团资金归集采用“保留限额，上划余款”的方式，集团总部根据实际情况核定各单位保留的支付额度，超过限额的部分由财务公司通过信息系统自动归集。

2、各单位的资金被归集后，其所有权、使用权和收益权不变。财务公司应确保各单位可在本单位被归集的存款额度内自主使用资金。

3、财务公司经审查和评估，对信用良好的单位，可以提供授信规模和透支额度，透支部分视同向财务公司借款。财务公司应在事前向集团总部财务会计部报告有关授信规模和透支额度情况，并办理相关备案手续。

4、财务公司对归集的各单位存款执行不低于银行同期存款利率的优惠条件，并在政策许可范围内争取给予最大的利益。

截至 2012 年 12 月 31 日，银行存款存放在国投财务有限公司的存款为 47,142,342.82 元，2012 年度因存放在国投财务有限公司的存款发生的存款手续费及利息为人民币 676,943.81 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，银行存款存放在国投财务有限公司的存款为 13,197,648.11 元。2013 年度因存放在国投财务有限公司的存款发生的存款手续费及利息为人民币 130,035.88 元。

截至 2014 年 6 月 30 日，银行存款存放在国投财务有限公司的存款为

10,105,743.49 元。2014 年 1-6 月因存放在国投财务有限公司的存款发生的存款手续费及利息为人民币 63,097.58 元。

2、偶发性关联交易

报告期内，向关联方拆入资金的情况如下：

单位：元

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
国投财务有限公司	28,000,000.0	2012年12月24日	2013年1月8日	借款利率 5.6%

除此以外，报告期内公司未发生应披露的其他偶发性关联方交易事项。

3、董事、监事、高级管理人员薪酬、津贴

2012年度、2013年度和2014年1-6月，本公司关键管理人员（董事、监事、高级管理人员）的报酬分别为708,640.00元、1,150,300.00元和554,150.00元。

（三）关联交易的公允性

公司控股股东为支持公司的经营发展，在2012年为公司提供临时、无息周转资金，该行为未损害公司、公司控股子公司以及公司其他中小股东利益的情况，且相关资金均已归还给关联方。

公司不存在损害公司及其股东利益的情形。

（四）公司关于关联交易决策权力与程序的有关规定及运行情况

1、《公司章程》对关联交易的规定

（1）第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，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。

如存在公司控股股东、实际控制人及其关联人占用公司资金、要求公司违法违规提供担保的，在占用资金全部归还、违规担保全部解除前，公司控股股东及实际控制人不得转让所持有、控制的公司股份。公司董事会应当自知悉控股股东、实际控制人及其关联人占用公司资金、由公司违法违规提供担保的事实之日起五个交易日内，办理有关当事人所持公司股份的锁定手续。

公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及公司章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司董事、监事、高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事、监事、高级管理人员不得侵占公司资产或协助、纵容控股股东、实际控制人及其关联方侵占公司资产。公司董事、监事、高级管理人员违反上述规定的，其违规所得归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任，同时公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分，或对负有严重责任的董事、监事提请股东大会予以罢免，构成犯罪的，移送司法机关处理。”

(2) 第七十六条规定“股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但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。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

未能出席股东大会的关联股东，不得就该事项授权代理人代为表决，其代理人也应参照本款有关关联股东回避的规定予以回避。”

(3) 第一百一十三条规定“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董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

2、《关联交易管理制度》的规定

公司 2014 年第 1 次临时股东大会审议通过对《关联交易管理制度》的修订，对公司的关联交易决策制度做出了详细规定：

(1) 第十二条规定“公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：（一）任何个人只能代表一方签署协议；（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；（三）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，且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。出席董事会的非关联董事人数不足三人时，公司应当将该交易提交股东大会审议。（四）公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。”

(2) 第十条规定“公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：（一）交易对方；（二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；（三）被交易对方直接或者间接控制的；（四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见第五条第[四]项的规定）；（六）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）；（七）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或者影响的；（八）其他可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

4、运行情况

根据《审计报告》，公司报告期内的关联方往来余额如下：

(1) 向关联方拆入资金

公司于 2012 年 12 月 24 日向国投财务有限公司拆入资金人民币 2800 万元，到期日为 2013 年 1 月 8 日。借款利率为 5.6%。

(2) 向关联方拆出资金

①截至 2012 年 12 月 31 日，存放在国投财务有限公司的存款为人民币 47,142,342.82 元，存款利率为同期金融机构存款利率。2012 年度因存放在国投财务有限公司的存款发生的存款手续费及利息为人民币 676,943.81 元。

②截至 2013 年 12 月 31 日，存放在国投财务有限公司的存款为人民币 13,197,648.11 元，存款利率为同期金融机构存款利率。2012 年度因存放在国投财务有限公司的存款发生的存款手续费及利息为人民币 130,035.88 元。

③截至 2014 年 6 月 30 日，存放在国投财务有限公司的存款为人民币 10,105,743.49 元，存款利率为同期金融机构存款利率。2014 年 1-6 月因存放在国投财务有限公司的存款发生的存款手续费及利息为人民币 63,097.58 元。

2014 年 8 月 22 日，公司与孙健利签署了《专利转让合同书》，根据该合同，孙健利同意将下列专利的共有份额免费转让给公司：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	所有权人
1	一种滚柱直线导轨副装置	发明	ZL200810027035.9	2009.12.23	凯特精机、孙健利
2	一种加工导轨副中的滑块内沟槽的磨削装置	实用新型	ZL200720049573.9	2008.1.23	凯特有限、孙健利
3	一种凸型直线滚动导轨	实用新型	ZL200720061358.0	2008.9.24	凯特有限、孙健利
4	一种滚动直线导轨副装置	实用新型	ZL200520056490.3	2006.5.17	凯特有限、孙健利

就上述关联交易，公司履行了以下内部程序：

(1)凯特精机全部股东出具了《关联交易的股东确认函》，根据该函：“2012年1月1日至2013年12月31日，凯特精机发生或存续的资金拆借等偶发性及经常性关联交易，凯特精机已通知本公司并征求本公司同意，本公司知悉并已表示同意，现本公司兹书面补充确认：本公司同意以上关联交易，认可该等关联交易的合理性、价格公允性、程序正当性和交易合法性，该等关联交易没有损害凯特精机和本公司的权益。”

(2)凯特精机于2014年7月2日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过《关于2014年度预计关联交易的议案》。

主办券商及律师认为，申请人上述关联交易符合《公司章程》及《关联交易管理制度》等文件的规定，不存在损害其他股东利益的情形。

(五) 公司规范和减少关联交易的措施

为了进一步减少关联交易，公司已采取或拟采取的措施如下：

1、公司已建立了独立的生产、供应、销售系统，与关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面相互独立。

2、为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会按照《公司法》等有关法律、法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作细则》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。

3、避免和规范关联交易的承诺

公司就避免与规范关联交易于2014年9月1日作出如下承诺：

广东高新凯特精密机械股份有限公司承诺，自本承诺函出具之日起，本公司将尽可能避免与关联方之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定中有关关联交易决策和执行程序、回避制度以及信息披露等制度，遵循等价、有偿、公

平交易的原则，依法签订协议，履行合法程序，不通过关联交易损害股东特别是中小股东的合法权益。

公司的控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员，已向本公司就避免和规范关联交易出具承诺，具体承诺内容如下：

为保护广东凯特精机精密机械股份有限公司(下称“凯特精机”)的合法权益，杜绝出现利用关联交易损害凯特精机及股东的权益的情形，本人出具本承诺函，并对此承担相应的法律责任。

一、本人将诚信和善意履行作为凯特精机董事、监事、高管的义务，尽量避免和减少本人及本人控制的其他企业与凯特精机(包括其控制的企业，下同)之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与凯特精机依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移凯特精机的资金、利润，不利用关联交易损害凯特精机及股东的利益。

二、本人承诺在凯特精机董事会对涉及本人及本人控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，本人履行回避表决的义务。

三、本人将不会要求和接受凯特精机给予本人或本人控制的其他企业的与凯特精机在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。

四、本人将不以任何形式(包含但不限于以借款、代偿债务、代垫款项等方式)占用凯特精机的资金。

除非本人不再为凯特精机之董事/监事/高级管理人员，本承诺始终有效。若本人违反上述承诺给凯特精机及股东造成损失，一切损失将由本人承担。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事

项。

(1) 资产负债日后事项中的非调整事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

(2) 承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

(3) 或有事项

截至 2014 年 6 月 30 日，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
远东国际租赁有限公司	2014-4-16	2014-10-16	300,000.00
苏州道森钻采设备股份有限公司	2014-3-19	2014-9-19	220,000.00
吴江市花艺宝印花制品有限公司	2014-4-1	2014-10-1	150,000.00
扬州凯翔电气制造有限公司	2014-4-15	2014-10-15	150,000.00
昆山齐力建设有限公司	2014-1-2	2014-7-2	100,000.00
天津福臻工业装备有限公司	2014-5-13	2014-11-13	100,000.00
苏州市吴中区东方印染有限责任公司	2014-1-14	2014-7-14	100,000.00
江苏富朗特新能源有限公司	2014-1-15	2014-7-15	100,000.00
常熟市圣峰建筑安装工程有限公司	2014-1-26	2014-7-26	100,000.00
西安宝芝堂医药有限责任公司	2014-4-29	2014-10-29	100,000.00
上海企祥钢结构有限公司	2014-5-29	2014-11-29	100,000.00
中铁十七局集团第六工程有限公司	2014-1-24	2014-7-24	50,000.00
洛阳朝鑫轴承有限公司	2014-2-19	2014-8-19	50,000.00
台州市康民保健食品有限公司	2014-5-21	2014-11-21	50,000.00
宁波雪宁鞋业有限公司	2013-1-16	2014-7-16	30,000.00
无锡华光锅炉股份有限公司	2014-1-21	2014-7-21	30,000.00
无锡市山联农业发展有限公司	2014-1-24	2014-7-24	30,000.00
宁波奇帅电器有限公司	2014-1-13	2014-7-13	30,000.00
常州市伯山机械有限公司	2014-4-14	2014-10-14	30,000.00
盐城市江洋外贸动力机制造有限公司	2014-5-23	2014-11-21	30,000.00
荣成华泰汽车有限公司	2014-1-22	2014-7-22	30,000.00
合计			1,880,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
------	------	-----	-------

福建南安市至上石业有限公司	2013-7-4	2014-1-4	200,000.00
沈阳机床股份有限公司	2013-10-11	2014-4-11	200,000.00
湖南百森陶瓷有限公司	2013-9-26	2014-3-8	200,000.00
青岛软控机电工程有限公司	2013-7-22	2014-1-22	199,000.00
杭州人民印刷有限公司	2013-7-10	2014-1-10	110,000.00
柳州市大地机床设备有限公司	2013-7-12	2014-1-12	100,000.00
南昌沃达通实业发展有限公司	2013-7-10	2014-1-10	100,000.00
安徽省美妮纸业有限责任公司	2013-8-1	2014-2-1	100,000.00
洛阳铭辉商品混凝土有限公司	2013-7-12	2014-1-12	100,000.00
枣庄矿业（集团）有限责任公司	2013-8-4	2014-2-4	100,000.00
零八一电子集团有限公司	2013-9-22	2014-3-22	100,000.00
湖北京山轻工机械股份有限公司	2013-10-9	2014-4-9	100,000.00
湖北京山轻工机械股份有限公司	2013-10-9	2014-4-9	100,000.00
广东万联包装机械有限公司	2013-10-21	2014-4-21	87,848.00
天津赛象科技股份有限公司	2013-9-11	2014-3-11	80,000.00
天津赛象科技股份有限公司	2013-7-9	2014-1-9	50,000.00
长垣县圣源门业有限公司	2013-7-8	2014-1-8	50,000.00
株洲齿轮有限责任公司	2013-8-15	2014-2-15	48,600.00
天津赛象科技股份有限公司	2013-8-9	2014-2-8	46,650.00
广东万联包装机械有限公司	2013-8-21	2014-2-21	45,380.00
杭州杭机股份有限公司	2013-7-5	2014-1-3	40,000.00
天津赛象科技股份有限公司	2013-10-21	2014-4-21	40,000.00
天津赛象科技股份有限公司	2013-11-11	2014-5-11	40,000.00
台州市黄岩欧威塑料模具有限公司	2013-8-2	2014-2-2	22,000.00
杭州杭机股份有限公司	2013-7-5	2014-1-3	20,000.00
杭州夏雨化工有限公司	2013-7-15	2014-1-15	20,000.00
诸城市贝斯特工贸有限公司	2013-8-20	2014-2-20	20,000.00
杭州杭机股份有限公司	2013-10-18	2014-4-18	20,000.00
邹平金钰磨料有限公司	2013-10-15	2014-4-15	20,000.00
慈溪市天翔轴承有限公司	2013-7-26	2014-1-26	10,000.00
合计			2,369,478.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
大连真心罐头食品有限公司	2012-8-3	2013-2-3	200,000.00
贵阳鑫恒泰实业有限公司	2012-7-6	2013-1-6	200,000.00
常州环球地毯制造有限公司	2012-7-3	2013-1-3	200,000.00
包头市大安钢铁有限责任公司	2012-7-18	2013-1-18	150,000.00
震雄机械（深圳）有限公司	2012-10-9	2013-3-27	132,327.00
四川星普五星电器有限公司	2012-7-26	2013-1-26	120,000.00
广东万联包装机械有限公司	2012-8-8	2013-2-8	105,599.57

震雄机械（深圳）有限公司	2012-7-23	2013-1-20	101,790.00
震雄机械（深圳）有限公司	2012-9-6	2013-3-5	101,790.00
洛阳腾顺机械设备有限公司	2012-8-6	2013-2-6	100,000.00
江苏五洲塑件有限公司	2012-7-5	2013-1-5	100,000.00
黄山南糖日用品有限公司	2012-8-2	2013-2-2	100,000.00
广汽吉奥汽车有限公司	2012-8-22	2013-2-22	100,000.00
金华市中海家电有限公司	2012-7-5	2013-1-5	100,000.00
四川江川制药有限公司	2012-9-26	2013-3-26	100,000.00
奉化市金丰机械有限公司	2012-9-14	2013-3-14	100,000.00
福建先创通信有限公司	2012-9-17	2013-3-17	100,000.00
湖北京山轻工机械股份有限公司	2012-7-25	2013-1-24	80,000.00
广东万联包装机械有限公司	2012-10-19	2013-4-19	59,080.00
湖北恒力达焊接装备有限公司	2012-9-7	2013-3-7	50,120.00
常州市后肖宇虹铝幕墙制造有限公司	2012-8-22	2013-2-22	50,000.00
十堰凯马制动器有限公司	2012-7-2	2013-1-2	50,000.00
徐州建平环保热电有限公司	2012-7-10	2013-1-10	50,000.00
徐州建平环保热电有限公司	2012-7-10	2013-1-10	50,000.00
桂林桂北机器有限责任公司	2012-8-21	2013-2-21	50,000.00
湖北一木汽车零部件有限公司	2012-8-28	2013-2-28	50,000.00
江苏合丰机械制造有限公司	2012-9-21	2013-3-21	50,000.00
济宁市先兴经贸有限公司	2012-7-10	2013-1-10	50,000.00
宿迁正午实业有限公司	2012-7-12	2013-1-12	50,000.00
柏斯琴行（中国）有限公司	2012-7-6	2013-1-6	40,004.00
天津赛象科技股份有限公司	2012-10-31	2013-4-30	34,427.00
乐清市精密电子电器有限公司	2012-7-19	2013-1-19	30,000.00
常州市伯山机械有限公司	2012-10-10	2013-4-10	30,000.00
福建协成鞋材有限公司	2012-7-26	2013-1-26	30,000.00
潍坊永拓经贸有限公司	2012-9-21	2013-2-21	30,000.00
杭州杭机股份有限公司	2012-8-9	2013-2-9	20,000.00
合计			2,965,137.57

（4）其他重要事项

截止 2014 年 6 月 30 日，本公司存放于国投财务有限公司的存款余额为 10,105,743.49 元。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司无需进行资产评估的情况。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

1、报告期内公司股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

(1) 弥补以前年度亏损；

(2) 提取利润的 10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上，可不再提取；

(3) 经股东大会决议，提取任意公积金；

(4) 按照股东持有的股份比例分配股利，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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。

2、报告期内股利分配情况

公司于2012年5月10日召开的2012年度股东大会决议通过的2011年度结存利润分配方案，按至2011年度止公司结存的未分配利润3,094.98万元的80%向股东进行分配，分配总金额为2,475万元，按各股东的出资比例进行分配。

公司于2013年5月23日召开的2013年度股东大会决议通过的2012年利润分配方案，按实现净利润212万元的80%向股东进行分配，分配总金额为169.6万元，按各股东的出资比例进行分配。

公司于2014年4月29日召开的2014年股东大会决议通过的2013年利润分配方案，2013年不实行分利。

公司重视现金分红，报告期内根据利润实现情况的一定比例向全体股东进行分配。

3、公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或需纳入合并报表的其他企业。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）受经济周期波动影响的风险

公司属于装备制造业，为与宏观经济高度相关的周期性工业，因此受经济周期波动影响显著。公司的客户主要为金属切削机床等机械工业相关行业的企业，下游需求受宏观经济增长和固定资产投资增速影响，在经济萧条或衰退时，会体现到公司客户需求下降，收款难度加大；在经济复苏拐点时市场逐步好转，本行业将大为受益。

根据国家统计局公布的2013年宏观经济数据显示，2013年全年国内生产总值568,845亿元，按可比价格计算，比上年增长7.7%，PPI全年下降1.9%，CPI上涨2.6%。全年固定资产投资比上年名义增长19.6%。民间固定资产投资的增速比上年增长23.1%。总体而言，宏观经济增速放缓，社会投资增长率下降。

应对措施：（1）定位高端产品市场，随着国内产业升级的推进，公司有望受益于产业升级过程。（2）强调差异化竞争，形成公司特有产品，丰富产品系列和型号。（3）强化服务，将售前服务和售后服务向结合，充分发挥公司贴近客户的优势。

（二）机床行业不景气风险

2013年，我国机床行业仍然延续着低位徘徊的运行状态，并正在经历着转型升级的严峻考验。我国机床行业市场规模整体萎缩，行业产业结构、产品结构与市场需求矛盾尚未有效缓解，低端产能过剩、高端能力不足矛盾仍然突出。在世界经济复苏动力不足的形势下，出口增速下滑趋势尚未明显好转。同时，长期保持增长的进口亦出现大幅下滑。公司有较大比例的客户为金属切削机床客户，机床行业的景气程度将直接影响公司业绩。

应对措施：（1）积极开拓机床行业之外的应用领域，降低对机床行业的依赖。（2）根据某些行业针对性地研究，开发新产品，形成差异化竞争。（3）定位高端，受益国民经济产业升级。

（三）技术研发、新产品研制的风险

结合行业产业结构、产品结构与市场需求矛盾尚未有效缓解，高端能力不足的矛盾仍显突出等市场特征，公司在高性能产品上投入大量的研发项目，并得到国家的政策支持，取得国家、省、市各级财政部门 and 科技部门的各项补贴。由于研发项目多为全新功能产品、国内首创，所以项目难度大、研发投入也较大，部分研发或产品研制时间较长，研发成果形成、成果应用和市场接受程度都存在一定不确定性，可能导致研发方面存在潜在的风险。

应当措施：（1）公司将更有针对性地研发，重视市场分析和客户需求调研。（2）把客户信息反馈和分析与公司研发结合起来，真正形成市场与研发的良性循环。

（四）行业竞争风险

公司生产中高端滚动直线导轨副产品，技术和规模在国内行业中居于领先水平，与国内同行业企业之间竞争不大。公司的竞争对手主要为国外、境外同行。与国外、境外同行企业相比，尽管公司交货期快、产品质量和产品稳定性均不逊于竞争对手，但由于竞争对手规模较大，同时大多具有导轨副与丝杆配套生产销售的优势，因此公司在行业竞争中面临较大的挑战。

应对措施：（1）积极开拓新市场、新领域，降低对机床行业的依赖，寻求其他有较大利润空间的应用领域。（2）强调差异化竞争，形成公司特有产品，丰富产品系列和型号。（3）强化服务，将售前服务和售后服务向结合，充分发挥公司贴近客户的优势。

（五）国内品牌推广难度大

在装备制造行业，用户普遍对进口品牌有更好的接受程度，即使民族品牌的产品质量、技术、稳定性等方面并不逊色，但产品推广仍然受到客户对国产品牌认可度低的障碍。公司虽然是国内知名品牌，并且在业界树立了良好的口碑，但

仍难以改变国产品牌在客户中固有的形象。公司未来将一如既往地坚持自有品牌，坚持打造民族品牌，为提升国内品牌形象做出自己的贡献。

应对措施：（1）公司将继续打造自有品牌、民族品牌，使其可与国外品牌相媲美，甚至取代部分国外品牌。（2）坚持以质量求发展，以科研寻求突破，努力打造自身优势和特色。

（六）配套不完善致公司存货周转速度较低的风险

公司所处产业国内配套并不集中，原材料供应及外包加工的社会配套能力等跟不上行业的需求，造成原材料交期相对较长，迫使产品加工的大部份工序必须集中于公司内部进行，导致在制品流通时间较长，公司为确保交货周期而设定的安全库存量较高，致使存货周转速度偏低。公司经过20年的摸索和发展，深入培养上游供应商，公司在原材料采购方面积累了丰富的经验。

应对措施：（1）公司经过多年的积累，培育了一批合格的供应商。（2）公司将继续寻找、选择和培育优秀的供应商，对其进行指导，从而降低在原材料供应端的风险。

（七）规模较小的风险

经过多年发展，公司的经营规模稳步扩大，目前拥有14台套进口欧洲等工业发达地区的导轨、滑块专用生产设备，为当前国内同行中生产规模最大、生产设备最先进、检验实验设备最齐全、研发能力最强的企业之一，并具备了大批量、全批次向我国高档数控机床提供高精、高速、重载精密滚动直线导轨副产品的专业化研究生产企业，为国内细分行业的佼佼者。但与国外同行业知名公司相比，生产经营规模相对较小，存在抗风险能力相对较弱的风险。

应对措施：（1）强大的研发创新能力是公司的核心竞争优势。加大投入产品和技术研发的力度，保持和提升核心竞争力。（2）公司未来仍将坚定不移地专注于滚动直线导轨副的研发、生产和销售，以持续不断的技术创新、产品开发、管理创新提高生产经营规模。（3）利用全国中小企业股份转让系统等资本市场，逐步做大做强。

（八）人工成本上涨风险

随着劳动力供求关系的变化和生活成本的不断提高，劳动力成本也在不断提高，中国廉价劳动力时代即将成为过去，正进入一个生产要素成本周期性上升的阶段。同时，《劳动合同法》实施后，规范了劳资关系，工人工资上涨。由于人力成本占公司成本比例较大，人力资源成本上升使企业成本不断加大。

应对措施：（1）公司通过合理选择供应商，降低采购成本。（2）公司逐步扩大生产规模，提高议价能力，通过规模效应降低平均成本。（3）合理设置岗位和人员结构，节约人力成本。

（九）人员流失技术泄密风险

公司长期重视技术研发和产品创新，技术主要靠自身积累，公司内部具有先进技能、经验丰富的高级技术人员是公司宝贵的财富。为了激励技术人员、加大对优秀科技人才和成果的奖励力度，公司制定了较为健全、科学的激励政策和机制。同时，为保证核心技术的安全，公司与公司所有技术人员及关键岗位人员签署了《保密承诺书》。公司还通过加强企业文化建设、完善用人机制等措施，增强企业凝聚力，吸引与稳定核心技术人员。但上述措施并不能完全保证技术不外泄或核心技术人员不外流，如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将对公司的持续技术创新能力产生一定的影响。

应对措施：（1）持续完善人才成长、选拔机制，使人才培养制度化、科学化。做到人尽其才、物尽其用。（2）建立和完善培训体系，采用多种培训方式，提高员工技能，建设一支素质过硬、技术一流的员工队伍。（3）完善内部保密控制流程和法律层面上的保密制度，最大限度保证核心技术的安全。

（十）市场开拓风险

报告期内，公司业务稳定增长，公司科研力量和中高端产品生产能力不断加大投入，在发展规划中将对中高端产品应用市场进行重点开拓。在市场开拓过程中，如果不能有效地对目标客户进行跟踪、维护，切实地应对客户对在设计、价格、制造等方面的要求，公司可能无法将已有的技术优势转化为实际销售，这将对公司发展产生不利影响。

应对措施：（1）充分分析和研究市场需求，切实融入客户的产品开发和导轨副选型过程中，帮助客户解决产品运用中遇到的问题，提供切实的技术服务和支
持，进一步巩固和稳步提高市场份额。（2）进一步提高创意设计、产品研发能力，
力争成为原有客户更大的供应商。

（十一）控股股东控制风险

公司控股股东为中国高新投资集团公司，高新集团与一致行动人高新控股共
持有公司56.30%的股份。虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制
度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东的相关行为进行约束，但控股
股东仍可能利用其控股地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人
事任免和利润分配等重大事宜实施影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

应对措施：（1）进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的
相关行为进行约束。（2）加强公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员培
训，提高公司规范运行的意识。

十三、公司未来发展计划

（一）发展战略

公司立足于滚动功能部件行业，在未来三年，不断提升企业自主创新能力，
大力推广先进技术数控机床、自动化和 IT 行业、木工机械行业的应用。研发
具有自主知识产权的滚动直线导轨副及其高性能关键部件的新技术、新工艺和新
产品，利用国家专项支持和企业的滚动发展，促进研发成果的转化及推动其产业
化。进一步扩大生产和销售规模，提高市场份额；快速扩充具有高精度、高密封
性、自润滑、阻尼减振、应用安全等高性能产品在高档数控金属切削机床及自动
化、木工机械行业等行业的应用和销售规模、提高公司盈利能力。大力推行技术
创新和管理创新。走“做精做专做强”的企业发展之路，巩固公司在精密滚动直
线导轨副领域的技术开发及服务能力和产品的加工工艺水平和产品质量等方面在

国内领先的地位。

（二）整体经营目标和主营业务目标

公司秉承“团结、拼搏、务实、创新”的经营理念，本着努力打造滚动直线导轨副民族品牌，以“精心设计、精密制造、精诚服务”的精神，走专业化道路。为客户提供先进的精密滚动直线导轨副及技术服务。不断满足客户的多样化、个性化需求，持续为客户创造价值。

结合公司的实际情况和行业的发展状况，公司确定的业务发展规划如下：

1、紧密结合创新技术的战略，积极自主创新、充分发挥公司品牌、技术、质量及服务优势，不断提高公司核心竞争力、充分利用公司强大的自主创新能力和研发投入，为中高档数控金属切削机床的高精、高速、高刚性等应用技术做出贡献，同时扩大产品销售和 HTPM 品牌的著名度，为 HTPM 产品占领全国和国际市场创造更好条件。

2、继续加强与高校及科研院所进行合作，通过与华中科技大学共建的精密滚动功能部件技术研发工程中心和江门市精密导轨副工程技术研究开发中心，建立和完善滚动直线导轨副及其关键部件的性能试验室等方式加强公司的研发实力。

3、全面提高公司管理水平和产品技术水平，完善公司治理结构，加强营销体系建设，完善用人机制，进一步增强公司持续发展能力。

4、积极发展高档数控机床领域应用的高精、高速、高刚性精密滚动直线导轨副的研制以及高密封性能、防锈蚀等个性化产品的生产、增加产品的附加值，为客户提供增值服务。

5、在机床应用领域，继续巩固在数控全切机床的市场基础，扩大市场份额，提高公司在高档数控机床领域的市场占有率；利用公司产品极高密封性能及优美外观等行业竞争优势，大规模进入木工机械领域，扩大公司的生产和营销规模，

提高竞争力，同时加大防锈蚀和适应高频循环的高耐磨要求等应用技术的研究和市场开发的力度。积极发展多种功能符合环保及更为安全的高性能产品，以提高机床的使用安全性和操作者的人身安全。

6、争取在新三板挂牌，进入资本市场，未来募集资金、用于扩大公司产能、加强公司的研发实力，同时，研制精密滚珠丝杠副及直线运动单元等机电一体化产品，实现公司更大的发展。

（三）产品开发计划

1、研发体制方面，在市级工程研发中心及与院校共同研发中心的基础上，结合国家重大专项和高新技术企业的实际要求，完善新产品开发及科研管理体制建设，加强对科研项目的管理和考核，提高各项工作水平和效率、加快现有项目的研发进度和质量，逐步建立先进的企业科技开发体系。同时，研发中心将完善项目研发管理流程，科研激励机制，激励科研人员全身投入到研究开发中。

2、产品开发方面，完成高性能直线导轨副阻尼器、钳制器、自润滑器的研发以及相关的性能测试装置的研制等。通过本公司已拥有的制造技术和工艺水平，结合精密直线导轨副的配套使用，迅速提高产品的抗振能力、刚性和安全性能等、适用于高档数控机床，并能填补国内空白。

3、对外合作交流方向面，继续保持与华中科技大学、南京理工大学、五邑大学等院校的合作，加强与一流行业技术专家的交流。

4、中期规划

指企业研发中心（工程中心）需要完成的工作，具体如下：

1) 提升现有市级工程中心和与华中科大共建的研发中心水平，争取建立省级技术中心。

2) 完成一项国家级重大科技项目。

3) 产品开发方面：为了进一步提高产品的竞争能力，本公司目前正在扩展和完善系列产品；研制静音滚动直线导轨副、不锈钢滚动直线导轨副等个性化产品系列和直线导轨副的延伸产品直线运动单元；研制带自润滑器直线导轨副；研制用于滚柱直线导轨副的高性能关键件----阻尼器和钳制器。

(四) 人力资源发展计划

1、人文管理是我公司的一贯宗旨。公司成立了党支部和工会组织，进一步保证了员工的权利。形成平等、尊重、宽容和稳健的人性化氛围，吸引众多不同文化背景的优秀人才，使他们的梦想、职业发展和公司的目标紧密结合，大大促进企业的发展和个人的提升。

2、进一步完善企业的薪酬激励机制。公司根据企业的生产经营特点，结合各部门（车间）的管理实际情况，不断优化薪酬管理模式，强化岗位员工动态考核，建立以市场为中心，与公司发展规模相适应的薪酬管理模式。

在薪资分配上建立“效率优先、兼顾公平”，根据公司效益情况，与个人能力和业绩考核挂钩，实行一岗多薪，工资能升能降，向高技能人才、向关键岗位、向突出贡献人员、向优秀员工倾斜的薪酬激励机制。

3、公司将不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人才、营销人才和科研人才，建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司持续发展能力。

4、抓好培训，重在实效。根据公司实际情况，加大全员培训力度，重点在培训效果上要有明显突破，做到培训工作紧贴公司岗位要求，紧握市场脉搏，培训要服务于岗位用人的现实，以增强人力资源的技能存量为原则，结合企业生产实际和员工素质现状，认真落实培训需求分析工作，做好培训的设计和实施。

员工培训工作列入公司年度工作计划，与抓生产经营工作并重，切实抓好企业经营管理人员、专业技术人员、一线生产工人的培训，也要加强转变思维方式和思想观念，传递企业文化与价值观等知识的培训。建立完善的激励机制，通过

培训不断提高员工综合素质，让人力资源得到充分利用。

对新员工的培养实行责任制，每个管理岗位员工和技术岗位员工有责任培训新人。

5、根据公司的经营战略和发展目标，按照专业化、系统化的人力资源管理理念，完善公司人力资源管理平台，包括人力资源规划、组织结构设计、岗位职级、招聘及人员素质测评、绩效管理、薪酬管理、员工培训、职业发展规划等内容的人力资源管理方案，以支撑公司的快速发展。

（五）技术研究与创新计划

在公司现有技术研究方向上，采取集中资源，重点突破的策略，不断提升高速技术、静音技术、高刚性抗振技术、高密封性技术、防锈蚀技术、应用安全性和复合化技术的关键技术指标。未来三年，公司将针对不同关键技术课题进行科研立项，努力完成高刚性抗振技术、防锈蚀技术、静音技术及应用安全性等范围内关键技术的攻关，申请多项发明专利，加大研发投入，及时推进技术成果的应用，开发新产品，将技术创新转化为产品的竞争优势，保证产品在目标行业的竞争力，为公司良性发展提供技术保障。

（六）市场开拓及营销网络建设计划

1、公司将完善国内的代理网点，逐步建立国外的代理服务网点，实现销售服务网络化、系统化。在稳固现有客户的基础上、不断拓宽销售渠道，增加国内外市场代理网点，或针对特定区域、特定客户，将发展特约经销商。深度挖掘现有市场，扩大传统优势行业的市场。

2、有针对性地参加行业展览和加入用户领域的行业协会，充分发挥行业协会的平台，加强与会员单位的交流及互访，建立合作的基础。加强优势区域的销售力量，在优势区域设点或专人长驻的方式，加强与客户的交流和贴近服务，形成有利于客户深度开的局面。

（七）融资计划

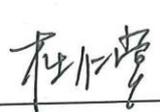
公司将根据现在项目的产能消化情况、产品经营效益情况和市场发展情况，通过合理选择证券市场、银行贷款等多种形式筹集资金用于新产品开发、生产规模扩建和补充流动资金等。

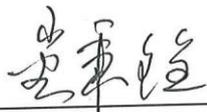
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：


杜仁堂


容秉铨


孙健利

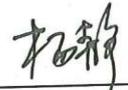

李哲

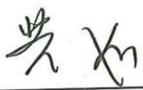

王晓梅


羊洋


彭雪梅

全体监事签名：

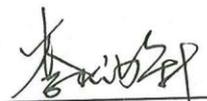

杨静

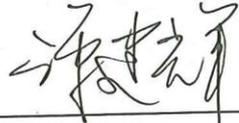

黄妍


李坚豪

全体高级管理人员签字：


赵美玲


李炳新


谭建辉



广东高新凯特精密机械股份有限公司

2014年11月24日

二、主办券商声明

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

法人代表签字：


朱科敏

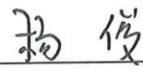
项目负责人签名：

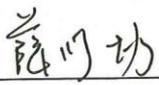

胡延平

项目小组成员签名：


黎 滢


周 献 强


杨 俊


薛 明 劫



三、律师事务所声明

北京市中伦（广州）律师事务所（“中伦”）及中伦律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与中伦出具的法律意见书无矛盾之处。中伦及中伦律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用部分的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



林泽军

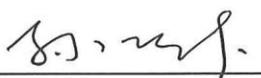
经办律师签名：



章小炎



刘子丰



孙巧芬

北京市中伦（广州）律师事务所

2014年11月24日

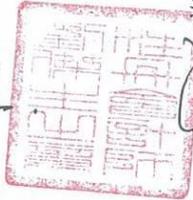


四、会计师事务所声明

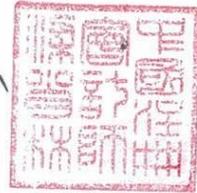
本所及签字注册会计师已阅读广东高新凯特精密机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东高新凯特精密机械股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

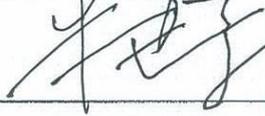
刘杰生



梁肖林



会计师事务所负责人：



朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年11月24日



第六节附件

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