

南京嘉翼精密机器制造股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



宏源证券股份有限公司
HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十二月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

一、实际控制人不当控制的风险

李进直接持有公司股份1,200万股，持股比例为65.65%，为公司的控股股东、实际控制人。若李进利用其实际控制人地位对公司的发展战略、人事安排、公司业务、财务决策等重大事项实施不当控制，则可能降低公司内部控制的有效性、影响公司规范治理机制、合规经营，进而对公司可持续发展造成不利影响、损害公司和中小股东的合法权益。

二、宏观经济发展趋势、产业政策及下游行业需求波动导致的市场风险

机床作为“制造机器的机器”，下游应用领域非常广泛，属于国民经济基础制造范畴，受宏观经济整体发展趋势的影响。近年来，受全球经济增速放缓、国内经济增长面临较多不确定因素，各个行业的景气度波动均会对本行业的发展造成不利影响。随着《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台，以及后续配套政策跟进，产业政策对国内机床行业企业发展非常有利，公司作为中高端数控机床和工业机器人制造企业，能直接受惠国家产业政策的刺激与推动。但是如果宏观经济形势不能保持良好发展态势或者产业政策出现不利变动，则公司将面临因宏观经济形势或者产业政策不利变动引发的业绩波动风险。

此外，公司产品主要应用于汽车工业、航空航天、机械制造、电子行业、医疗器械等领域，一旦这些行业固定资产投资规模出现不利变化，将直接降低对公司产品的需求，进而对公司业绩造成不利影响。

三、技术更新、科研成果产业化风险

公司专注于中高端数控机床及工业机器人领域，近年来持续加大在五轴联动加工中心和工业机器人的科研创新，科研成果业已转化为产品，并正成为公司业务发展的新的增长点。但是，技术更新、技术成果产业化是一个周期长、投资多、要求高、系统复杂的研发与规模化的过程，在科研创新过程中，可能发生科研失败、研究成果不符合行业技术发展方向等情况，而技术成果产业化也存在大量不确定性因素。公司目前正在持续研发的五轴联动加工中心和工业机器人等高端数控产品的技

术含量较高，若出现上述不利状况，可能导致技术成果不能产业化或产业化达不到既定预期的情形，将对公司业务发展、业绩提升造成不利影响，进而削弱公司的市场竞争地位。

四、原材料价格波动导致的成本控制风险

公司生产材料以钢材为主，因此钢材价格的波动直接或间接的影响公司的生产成本。近年来，国内外钢材市场的价格存在一定波动，导致零部件的采购价格亦相应调整。虽然可通过产品价格调整、产品结构升级等方式部分抵消或转嫁材料采购价格波动对生产成本的影响，但企业仍将面临着主要采购材料价格波动的风险。

五、与大连行健数控机械技术有限公司战略合作风险

目前，公司与大连行健数控机械技术有限公司在采购渠道、优质客户等方面业已展开合作，因此，报告期内，大连行健数控机械技术有限公司既是公司主要客户，又是重要供应商，且占比较高。2014年8月，公司与大连行健数控机械技术有限公司签订了《4S中心共建战略合作框架协议》，在采购渠道、优质供应商、技术优势互补、协同技术服务等方面确立了长期密切的合作关系，公司来自该客户的收入规模及自其采购金额将持续处于高位。因此，一旦双方的合作关系持续性受到影响，将使公司业绩受到不利影响。

六、人力资源风险

公司所处行业属于技术密集型行业，本行业企业需要大批掌握自动化技术、信息技术的技术型人才和对下游行业生产工艺以及客户需求特征深入了解并具备丰富项目实施经验的管理人才和市场营销人才，才能适应行业发展需求。随着国家产业政策对数控机床行业扶持力度的不断增大，行业市场规模将持续扩大，同时对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。如果未来由于发展规模未能跟上市场的变化或激励机制不能有效执行等原因导致企业技术人员流失或不能引进业务发展所需的高端人才，企业将存在一定的人力资源风险。

七、公司盈利水平偏低导致对非经常性损益依赖的风险

2012年度、2013年度和2014年1-6月，公司归属于母公司股东的净利润分别为-328.90万元、10.54万元和12.11万元，归属于公司普通股股东的非经常损益分别为131.56万元，136.06万元和20.24万元，扣除非经常性损益后归属于母公司

股东的净利润分别为-460.46万元、-125.52万元和-8.13万元，净利润水平对非经常性损益（主要是政府补助）依赖性较强。近几年，公司高端数控产品（如五轴联动加工中心、工业机器人等）持续性研发投入较多，而相关成果转化尚未形成规模销售，以及受到厂房搬迁和融资费用上升等因素的影响，营业成本和期间费用发生额较大。随着公司厂房建造完成、机器设备购置进入平稳期，高端数控产品销售规模逐步扩大，公司的盈利能力将逐步得到释放，盈利水平亦将随之提升，进而降低对非经常性损益的依赖程度。但是，如果公司未来新产品市场认可度低于预期、固定资产投资持续增加，将导致销售收入的增长无法弥补期间经营成本，即盈利能力得不到有效释放，则会持续对非经常性损益产生依赖，而一旦政府补助大幅减少或波动较大，将对公司后续盈利水平造成不利影响。

八、资产抵押的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司部分固定资产、土地使用权已用于公司向金融机构借款的抵押，抵押的固定资产账面价值为14,484,555.00元，占固定资产账面价值的比例为56.61%、抵押的土地使用权账面价值为3,853,381.60元，占无形资产账面价值的比例为82.57%，如果公司资产安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内偿还借款，金融机构将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

九、偿债风险

公司的主营业务为中高端数控机床和工业机器人的研发、生产、销售和技术服务，新产品、新工艺的研发和生产提前备货需要持续性的资金支持。公司融资渠道比较单一，主要依靠银行借款，致使公司的资产负债率偏高，截至2014年6月30日，公司的资产负债率为63.09%（母公司口径）；此外，由于负债主要为流动性负债，且存货规模较大，公司截至2014年6月30日的流动比率为0.77、速动比率为0.40，亦存在一定的短期偿债风险。如果未来公司不能继续通过银行或其他渠道获得经营所需资金，公司业务的进一步发展将会受到影响。

十、财务税收风险

公司于2013年12月被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合发文认定为高新技术企业，取得有效期3年的编号为

GR201332001689《高新技术企业证书》，公司已向主管税务机关进行备案，并于2013年享受15%的所得税优惠税率。

公司子公司肯信精密于2010年9月被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合发文认定为高新技术企业，取得有效期3年的编号为GR201032000211《高新技术企业证书》，2013年12月，肯信精密通过江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组办公室复审，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局共同颁发的编号为GR201332000477的《高新技术企业证书》，报告期内，肯信精密已向主管税务机关进行备案，并于2013年享受15%的所得税优惠税率。

公司子公司肯信精密销售自行开发生产的软件产品，按17%税率缴纳增值税后，实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

如果国家相关税收政策发生变化或公司未能被持续评为高新技术企业，公司将不能享受上述有关增值税和所得税的优惠政策，会对公司经营业绩产生较大影响。

十一、存货规模较大带来的存货管理和存货跌价风险

截至2012年末、2013年末和2014年6月30日，公司存货余额分别为1,809.04万元、2,111.15万元和1,831.83万元，占各报告期末合并报表流动资产总额的比例分别为37.57%、51.00%和47.69%，占资产总额的比例分别为25.66%、29.41%和26.03%，公司存货余额较大。造成公司存货余额较大的原因主要为公司近两年不断进行产品升级，调整产品结构，除了传统数控机床的生产备货外，还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备。另一方面，公司销售区域较广，经销商较多，为保证能够及时为客户和经销商提供多样化的产品，公司需要保有一定规模的库存商品。公司存货余额较大主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，但较大的存货余额在一定程度上也带来存货管理风险，并存在存货变现风险和跌价风险。

十二、报告期经营活动现金流量持续为负风险

报告期内，2012年、2013年和2014年1-6月经营活动现金流净额分别为-1,106.72万元，792.24万元和680.52万元，扣除收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金中资金往来款后经营活动现金流净额分别为-1,467.01万元、-421.90万元和-234.74万元，持续为负。一方面是由于公司业务规模相对较小，经营活动现金流入对成本费用等刚性开支的保障程度不高；另一方面原因是近两年，

公司不断行产品升级和调整，调整产品结构，除了传统数控机床的生产备货外，还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备，相应的购买商品、接受劳务支付的现金较大，同时，公司为了加强对五轴联动加工中心的研发投入并开始进行工业机器人产品的生产工艺设计，2012年和2013年研发支出的现金流较多。

报告期内，虽然扣除资金往来款后公司经营活动现金流持续为负，但是从公司资金储备与周转情况来看，公司能够维持正常运营，且经营活动现金流呈现逐渐好转的趋势，未来随着产品的技术升级完成，原材料准备充分，经营活动现金流将会进一步上升。但是若未来公司由于未能及时结算等因素使得经营性现金流量净额持续保持负值，则会对公司的偿债能力产生不利影响。

十三、公司内部控制风险

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立完善的内部控制制度。公司整体变更为股份公司后，制定了完备的公司章程，并制定了三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》以及《对外投资管理制度》等决策制度，并逐步制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立的时间较短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中不断完善；同时，随着公司的发展，经营规模扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

嘉翼精机、公司、本公司、母公司、股份公司	指	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司
嘉翼有限、有限公司	指	南京嘉翼精密机器制造有限公司
肯信有限、肯信精密、子公司	指	南京肯信精密机器制造有限公司，嘉翼精机控股子公司
亿信达投资	指	南京亿信达投资企业（有限合伙），嘉翼精机股东
肯信学校	指	南京市肯信职业培训学校
发起人	指	股份公司的全部发起人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、宏源证券	指	宏源证券股份有限公司
大华会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
大成律师	指	北京大成（南京）律师事务所
中京民信资产评估、资产评估师	指	中京民信（北京）资产评估有限责任公司
本说明书、本公开转让说明书	指	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司公司章程
两年一期、报告期	指	2012年度、2013年度及2014年1-6月
股东会	指	南京嘉翼精密机器制造有限公司股东会
股东大会	指	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司股东大会
董事会	指	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司董事会
监事会	指	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

科技部	指	中华人民共和国科学技术部
金属切削机床	指	用切削、磨削或特种加工方法加工各种金属工件，使之获得所要求的几何形状、尺寸精度和表面质量的机床
数控机床	指	数字控制机床，装有程序控制系统的自动化机床
数控车床	指	是一种高精度、高效率的自动化机床。配备多工位刀塔或动力刀塔，具有广泛的加工工艺性能，在复杂零件的批量生产中发挥了良好的经济效果
数控铣床	指	在普通铣床上集成了数字控制系统，可以在程序代码的控制下较精确地进行铣削加工的机床，其中带刀库的数控铣床又称为加工中心
加工中心	指	带有刀库和自动换刀装备的一种高度自动化的多功能数控机床
钻铣中心	指	集合钻、铣、镗、磨与一体的机床设备，适用于各种中小型零件加工
五轴联动	指	五轴联动是数控术语，联动是数控机床的轴按一定的速度同时到达某一个设定的点，五轴联动是五个轴都可以同时到达。五轴联动加工中心是一种科技含量高、精密度高专门用于加工复杂曲面的高端数控机床
工业机器人	指	工业机器人是面向工业领域的多关节机械手或多自由度的机器人。工业机器人是自动执行工作的机器装置，是靠自身动力和控制能力来实现各种功能的一种机器。它可以接受人类指挥，也可以按照预先编排的程序运行，现代的工业机器人还可以根据人工智能技术制定的原则纲领行动。
刀具	指	机械制造中用于切削加工的工具
刀库	指	是提供自动化加工过程中所需之储刀及换刀需求的一种装置
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

目 录

声明.....	I
重大事项提示.....	II
释 义.....	VII
目 录.....	IX
第一节 公司基本情况.....	1
一、基本情况.....	1
二、股份挂牌情况.....	1
三、公司股权结构及主要股东情况.....	3
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	13
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表.....	16
六、本次挂牌的有关机构情况.....	17
第二节 公司业务.....	20
一、公司业务基本情况.....	20
二、公司内部组织架构及主要业务流程.....	31
三、公司所处行业情况.....	33
四、公司商业模式.....	51
五、依赖的关键资源.....	58
六、公司主营业务收入、成本情况.....	69
七、重大业务合同及履行情况.....	74
八、产品质量控制、安全生产与环境保护情况.....	76
九、公司所处市场地位、竞争优势及劣势.....	77
第三节 公司治理.....	81
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	81
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果.....	82
三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	83
四、公司的独立性.....	83

五、同业竞争情况及其承诺.....	85
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	87
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	88
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因.....	90
第四节 公司财务.....	92
一、报告期内公司财务会计报告审计意见.....	92
二、报告期内财务报表.....	92
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	116
四、报告期利润形成的有关情况.....	130
五、公司最近两年一期主要资产情况.....	138
六、公司最近两年及一期主要负债情况.....	151
七、公司股东权益情况.....	157
八、最近两年一期的主要财务指标及重大变化分析.....	159
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	166
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	172
十一、公司设立以来的资产评估情况.....	173
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	174
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	175
十四、特有风险提示.....	175
第五节 有关声明.....	181
一、主办券商声明.....	181
二、律师事务所声明.....	181
三、会计师事务所声明.....	181
四、评估机构声明.....	181
第六节 附件.....	186
一、主办券商推荐报告.....	186
二、财务报表及审计报告.....	186
三、法律意见书.....	186
四、公司章程.....	186

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	186
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	186

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	南京嘉翼精密机器制造股份有限公司
公司英文名称	Nanjing kenyo Precision Machine Manufacture Co. Ltd
法定代表人	李进
有限公司成立日期	2010年2月4日
股份公司成立日期	2014年9月18日
经营期限	2010年2月4日至*****
注册资本	1,828.00万元
公司住所	南京市六合区瓜埠镇神冈路10号
网址	http://www.kindnic.com
电话	025-52802098
传真	025-52802098
邮编	211511
电子邮箱	kenyo@kindnic.com
信息披露负责人	余晓敏
所属行业	根据《国民经济行业分类(GBT 4754-2011)》，机床行业属于金属加工机械制造行业的子行业“金属切削机床制造”，行业代码 C3421；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012）》，公司属于通用设备制造业，行业代码 C34。
主要业务	中高端数控机床和工业机器人的研发、生产、销售和技术服务
经营范围	数控机器、智能机器设备、电子产品、计算机控制系统软硬件及智能多轴工业机器人的研发、制造、销售及售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
组织机构代码	69838761-3

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：18,280,000.00股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

根据《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”。

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

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

公司于2014年9月18日整体变更为股份公司，变更前的2名自然人股东和1名有限合伙企业为股份公司的发起人股东，截至本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份均未满一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司发起人所持股份不能转让。

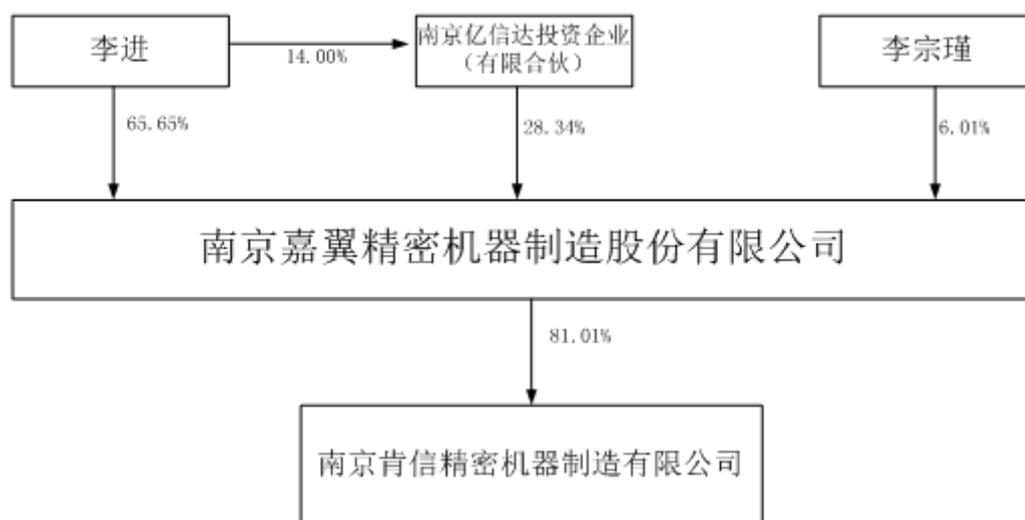
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条以及《公司章程》第二十五条的要求锁定其所持有的公司股份。除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

（一）公司股权结构图

截至公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及报告期内实际控制人变化情况

公司控股股东、实际控制人为李进，具体认定情况如下：

报告期内，李进直接持有公司股份1,200万股，持股比例为65.65%，为公司的控股股东、实际控制人。《公司法》第216条第2款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东……”，故认定李进为公司的控股股东。

李进自有限公司成立以来一直担任执行董事、总经理，现任股份公司董事长、总经理，对公司的经营管理和决策能施予重大影响，可实际控制公司的发展方向，故认定李进为公司的实际控制人。

李进简历详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之李进”。

公司实际控制人报告期内未发生变化。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	李进	1,200.00	65.65	自然人	否
2	亿信达投资	518.00	28.34	有限合伙企业	否
3	李宗瑾	110.00	6.01	自然人	否
合计		1,828.00	100.00	—	—

李进简历详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之李进”。

李宗瑾简历详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之李宗瑾”。

亿信达投资成立于2014年6月26日，现持有南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000172603号的《营业执照》，执行事务合伙人为余晓敏，主要经营场所为南京市玄武区玄武大道699-1号，经营范围为实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。亿信达投资目前除投资本公司外，无其他投资。亿信达投资目前出资人情况如下：

序号	合伙人姓名	财产份额(万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	余晓敏	155.40	30.00	执行事务合伙人
2	张倩	77.70	15.00	有限合伙人
3	王欣华	77.70	15.00	有限合伙人
4	李进	72.52	14.00	有限合伙人
5	童艳	25.90	5.00	有限合伙人
6	汤文成	25.90	5.00	有限合伙人
7	刘美荣	25.90	5.00	有限合伙人
8	刘培善	15.54	3.00	有限合伙人
9	徐永春	10.36	2.00	有限合伙人
10	杨朝晖	10.36	2.00	有限合伙人
11	孙一丹	10.36	2.00	有限合伙人
12	潘启兴	10.36	2.00	有限合伙人

股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

（四）股东之间的关联关系

股东李宗瑾与李进系父子关系，除此之外，股东之间不存在关联关系。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化

（1）2010年2月，有限公司设立。

嘉翼有限由李进与李宗瑾于2010年出资设立，有限公司设立时领取了南京市六合区工商行政管理局颁发的注册号为320123000175387的《企业法人营业执照》，注册资金200万元，法定代表人李进，住所为南京市六合区瓜埠镇神冈路10号，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：数控机器、智能机器设备、电子产品、计算机控制系统软硬件研发、制造、销售及售后服务。

根据南京中顺联合会计师事务所于2010年2月4日出具的中顺会验字（2010）Y109号《验资报告》，截至2010年2月4日止，有限公司已收到全部股东缴纳的注册资本200万元人民币，出资方式为货币。

2010年2月4日，有限公司取得了南京市六合区工商行政管理局颁发的注册号为320123000175387的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	170.00	货币	85.00
2	李宗瑾	30.00	货币	15.00
合计	—	200.00	—	100.00

（2）2010年7月，有限公司第一次增加注册资本。

2010年7月19日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意公司注册资本由200万元增加至638万元，新增注册资本由李进出资438万元；通过公司章程。

江苏华夏中天会计师事务所有限公司于2010年7月19日出具华夏会验（2010）1-102号《验资报告》，截至2010年7月19日止，公司已收到李进缴纳的新增注册资本438万元，出资方式为货币。

2010年9月16日，公司换领了南京市六合区工商行政管理局颁发的注册号为320123000175387的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	608.00	货币	95.30
2	李宗瑾	30.00	货币	4.70
合计	—	638.00	—	100.00

（3）2011年5月，有限公司第二次增加注册资本。

2011年5月5日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意有限公司注册资本由638万元增加至1,128万元，其中，新增注册资本490万元由南京肯信精密机器制造有限公司缴纳；通过公司章程。

江苏华夏中天会计师事务所有限公司于2011年5月20日出具华夏会验（2011）1-061号《验资报告》，截至2011年5月20日止，有限公司已收到南京肯信精密机器制造有限公司缴纳的新增注册资本490万元，出资方式为货币。

2011年6月20日，有限公司换领了南京市六合区工商行政管理局颁发的注册号为320123000175387的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	608.00	货币	53.90
2	李宗瑾	30.00	货币	2.66
3	肯信精密	490.00	货币	43.44
合计	--	1,128.00	--	100.00

（4）2012年5月，有限公司第三次增加注册资本。

2012年5月10日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意有限公司注册资本由1,128万元增加至1,828万元，其中，新增注册资本700万元由李进缴纳；通过公司章程。

江苏华夏中天会计师事务所有限公司于2012年5月10日出具华夏会验（2012）1-052号《验资报告》，截至2012年5月10日止，公司已收到李进缴纳的新增注册资本700万元，出资方式为货币。

2012年5月31日，公司换领了南京市六合区工商行政管理局颁发的注册号为320123000175387的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	1,308.00	货币	71.55
2	李宗瑾	30.00	货币	1.64
3	肯信精密	490.00	货币	26.81
合计	--	1,828.00	--	100.00

（5）2014年4月，有限公司第一次股权转让。

2014年4月1日，全体股东召开股东会并一致决议如下：股东肯信有限将其持有的有限公司490万元的股权转让给李进；通过章程修案。同日，肯信有限与李进签订《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
----	------	----------	------	---------

1	李进	1,798.00	货币	98.36
2	李宗瑾	30.00	货币	1.64
合计	--	1,828.00	--	100.00

(6) 2014年5月，有限公司第二次股权转让。

2014年5月20日，全体股东召开股东会并一致决议如下：股东李进将其持有的518万元的股权转让给余晓敏、80万元的股权转让给李宗瑾；通过公司章程。同日，李进分别与余晓敏和李宗瑾签订《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李进	1,200.00	货币	65.65
2	余晓敏	518.00	货币	28.34
3	李宗瑾	110.00	货币	6.01
合计	--	1,828.00	--	100.00

(7) 2014年6月，有限公司第三次股权转让。

2014年6月27日，全体股东召开股东会并一致决议如下：股东余晓敏将其持有的518万元的股权转让给亿信达投资；通过公司章程。同日，余晓敏与亿信达投资签订《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李进	1,200.00	货币	65.65
2	亿信达投资	518.00	货币	28.34
3	李宗瑾	110.00	货币	6.01
合计	--	1,828.00	--	100.00

(8) 2014年9月，有限公司整体变更为股份有限公司。

根据2014年8月18日大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字（2014）第006176号《审计报告》，截至审计基准日2014年6月30日公司的净资产值为20,677,246.76元。根据2014年8月19日中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字[2014]第184号《南京嘉翼精密机器制造有限公司拟整体变更为股份公司项目评估报告》，于评估基准日2014年6月30日，南京嘉翼精密机器制造有限公司经资产基础法评估的净资产账面价值2,067.72万元，评估价值3,406.30万元，增值1,338.57万元，增值率64.74%。

2014年8月20日，全体股东召开股东会并一致决议如下：以截止2014年6月30日的净资产20,677,246.76元，折合成1,828万股股份，其余记入资本公积。

变更后的股份有限公司每股面值1元，公司注册资本为1,828万元，全部由公司发起人即嘉翼有限全体股东认购。

2014年9月8日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2014]000386号《验资报告》，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币1,828万元。当日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届第一次董事会和第一届第一次监事会。

2014年9月18日，公司取得了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320123000175387的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	1,200.00	净资产	65.65
2	亿信达投资	518.00	净资产	28.34
3	李宗瑾	110.00	净资产	6.01
合计	--	1,828.00	--	100.00

2、重大资产重组情况

报告期内，嘉翼有限收购李进、李宗瑾持有的肯信有限的股权。肯信有限具体情况如下：

肯信有限成立于2004年4月，住所为南京市玄武区龙蟠中路168号，法定代表人为李进，经营范围为数控机器、计算机控制系统软硬件的开发、研制、销售及服务；机械、电子产品的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家禁止经营的商品和技术除外）。

肯信有限股本形成及变化情况如下：

（1）2004年4月，肯信有限设立。

肯信有限由李进与李宗瑾于2004年4月出资设立，设立时领取了南京市工商行政管理局颁发的注册号为3201002015109的《企业法人营业执照》，注册资金200万元，法定代表人李宗瑾，住所为玄武区龙蟠中路168号，经营范围为数控机器、计算机控制系统软硬件的而开发、研制、销售及服务；机械、电子产品的制造、销售。

2004年4月19日，南京市商业银行太平支行《银行询证函》，李宗瑾出资170万元，占注册资本的85%，李进出资30万元，占注册资本的15%。

根据南京市人民政府办公厅于2004年2月25日发布的宁政办发[2004]21号《关于进一步放宽市场准入，鼓励创业促进富民的若干意见》的规定：投资人以货币形式出资的，应到设有“注册资本（金）入资专户”的银行开立“企业注册资本（金）专用帐户”交存货币注册资本金。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。因此，肯信有限设立时，虽未经会计师事务所进行验资，但根据上述规定，肯信有限以银行出具的《银行询证函》作为《交存入资资金凭证》确认出资情况符合当时的规定，且已经工商部门登记。综上，肯信有限的设立合法有效。

肯信有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李宗瑾	170.00	货币	85.00
2	李进	30.00	货币	15.00
合计	--	200.00	--	100.00

(2) 2010年1月，肯信有限第一次增加注册资本。

2009年12月20日，肯信有限全体股东召开股东会并一致决议如下：同意肯信有限注册资本由200万元增加至为510万元，新增注册资本由李进以其所有的“机床左右摆动式主轴箱总成”专利技术作价出资，该专利技术的评估价值为313万元，作价310万元进行出资；通过公司章程。

南京三联会计师事务所有限公司于2009年12月25日出具宁三联验（2009）第B-099号《验资报告》，截至2009年12月25日止，肯信有限已收到李进缴纳的新增注册资本310万元，出资方式为知识产权（实用新型专利技术）。

2010年1月6日，肯信有限换领了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000110013的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	30.00	货币	5.88
		310.00	专利技术	60.78
2	李宗瑾	170.00	货币	33.34
合计	--	510.00	--	100.00

(3) 2011年5月，肯信有限第二次增加注册资本。

2011年5月5日，肯信有限全体股东召开股东会并一致决议如下：同意注册资本由510万元增加至为1,010万元，新增注册资本500万元由李进缴纳；通过公司章程修正案。

江苏华夏中天会计师事务所有限公司于2011年5月19日出具华夏会验（2011）1-059号《验资报告》，截至2011年5月19日止，肯信有限已收到李进缴纳的新增注册资本500万元，出资方式为货币。

2010年1月6日，肯信有限换领了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000110013的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	530.00	货币	52.48
		310.00	专利技术	30.69
2	李宗瑾	170.00	货币	16.83
合计	--	1,010.00	--	100.00

（4）2012年5月，肯信有限第三次增加注册资本。

2012年4月26日，肯信有限全体股东召开股东会并一致决议如下：同意注册资本由1,010万元增加至为1,600万元，新增注册资本590万元由李进缴纳；通过公司章程修正案。

江苏华夏中天会计师事务所有限公司于2012年5月11日出具华夏会验（2012）1-051号《验资报告》，截至2012年5月11日止，肯信有限已收到李进缴纳的新增注册资本590万元，出资方式为货币。

2012年6月18日，肯信有限换领了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000110013的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	1,120.00	货币	70.00
		310.00	专利技术	19.37
2	李宗瑾	170.00	货币	10.63
合计	--	1,600.00	--	100.00

（5）2014年1月，肯信有限第四次增加注册资本。

2014年1月20日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意注册资本由1,600万元增加至为1,910万元，新增注册资本310万元由李进缴纳；通过公司章程修正案。

江苏华夏中天会计师事务所有限公司于2014年1月21日出具华夏会验（2014）1-008号《验资报告》，截至2014年1月20日止，肯信有限已收到李进缴纳的新增注册资本310万元，出资方式为货币。

2014年1月29日，肯信有限换领了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000110013的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	1,430.00	货币	74.87
		310.00	专利技术	16.23
2	李宗瑾	170.00	货币	8.90
合计	—	1,910.00	—	100.00

（6）2014年1月，肯信有限第一次减少注册资本。

2014年1月29日，肯信有限全体股东召开股东会并一致决议如下：同意注册资本由1,910万元减少至1,600万元，减少的部分为无形资产出资310万元；通过公司章程修正案。公司就本次减资事宜已经公告并经工商登记备案。

2014年3月27日，肯信有限换领了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000110013的《企业法人营业执照》。

本次减资完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李进	1,430.00	货币	89.38
2	李宗瑾	170.00	货币	10.62
合计	—	1,600.00	—	100.00

（7）2014年4月，肯信有限第一次股权转让。

2014年4月23日，全体股东召开股东会并一致决议如下：同意股东李进、李宗瑾分别将其持有的肯信有限1,430万元、170万元的股权转让给嘉翼有限；通过公司章程。同日，李进、李宗瑾分别与嘉翼有限签订股权转让协议。

本次股权转让完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	嘉翼有限	1,600.00	货币	100.00

合计	--	1,600.00	--	100.00
----	----	----------	----	--------

(8) 2014年10月，肯信有限第五次增加注册资本

2014年8月19日，中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2014)第185号《南京肯信精密机器制造有限公司拟增资扩股所涉及的股权全部权益价值资产评估报告》，确定以2014年6月30日为基准日进行评估。

本次增资由南京紫金科技创业投资有限公司和南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司出资，南京嘉翼精密机器制造股份有限公司不进行增资。本次增资事宜，经嘉翼精密第一届董事会第三次会议及2014年第二次临时股东大会审议通过。

2014年10月22日，以上述评估值为作价依据，肯信有限召开股东会并一致决议如下：同意公司注册资本由1,600万元增至1,975万元，由南京紫金科技创业投资有限公司以货币方式投入300万元，其中233万元计入注册资本，67万元计入资本公积；由南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司以货币方式投入200万元，其中142万元计入注册资本，58万元计入资本公积；修改公司章程。

南京益诚会计师事务所出具宁益诚验字[2014]E-008号《验资报告》，验证截至2014年10月22日止，肯信有限收到由南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司缴纳的新增注册资本合计375万元，出资方式为货币。

本次增资完成后，肯信有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	嘉翼精机	1,600.00	货币	81.01
2	南京紫金科技创业投资有限公司	233.00	货币	11.80
3	南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司	142.00	货币	7.19
合计	--	1,975.00	--	100.00

2014年10月22日，肯信有限换领了南京市工商行政管理局颁发的注册号为320100000110013的《企业法人营业执照》。

就本次增资，南京紫金科技创业投资有限公司(以下简称“甲方”)、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司(以下简称“乙方”)与肯信精密(以下简称“丙方”)、李进(以下简称“丁方”)签署了《投资协议》，肯信精密做出如下业绩承诺：(1) 2015年实现销售收入2600万元；(2) 2016年预

计销售收入 3000 万元；（3）2017 年预计销售收入 3500 万元。同时，李进与南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司签订股权回购条款如下：（1）在满足下述任意条件下，甲方、乙方有权要求丁方回购甲方、乙方所持有的丙方股权：①付款日后的三年；②丙方未完成约定的业绩指标；③丁方违反对甲方、乙方做出的本协议中的陈述、保证和承诺导致丙方发生实质性不利变化；④在投资期限内，丙方后轮股权融资时，甲方、乙方有权向丁方或其他投资机构转让股权，股权转让价格按再融资时价格，丁方应当积极配合完成股权转让；（2）投资期限内，若丙方进入良性发展阶段，达到业绩指标，则丁方有权要求回购甲方、乙方所持有的丙方股份。甲方、乙方同意并积极配合丁方完成股权转让。

就本次增资事宜，李进出具承诺如下：“就南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司（以下合称“投资方”）投资南京肯信精密机器制造有限公司事宜，本人与投资方及南京肯信精密机器制造有限公司签订了《投资协议》，该协议中的股权回购条款系本人与投资方之间的约定，如发生股权回购情况的，本人承诺以自有资金回购全部股权，不会损害公司及其他股东的利益”；肯信精密出具声明如下：“就南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司（以下合称“投资方”）投资本公司事宜，我公司与投资方之间不存在对赌条款或其他投资安排”；嘉翼精机出具声明如下：“就南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司（以下合称“投资方”）投资南京肯信精密机器制造有限公司事宜，我公司与投资方之间不存在对赌条款或其他投资安排”。

上述股权回购条款为李进与投资方南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司签订，并不包括肯信精密或嘉翼精机，因此该股权回购条款仅对李进和南京紫金科技创业投资有限公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司具有约束力，对肯信精密或嘉翼精机并不具有约束力。同时，该股权回购条款，约定了李进在满足约定条件下对投资方持有的肯信精密的股权的回购，该等条款的履行并不会导致肯信精密控股股东、实际控制人的变更。综上，股权回购条款为李进与投资方之间的约定，不会损害肯信精密或嘉翼精机的合法权益。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

李进先生：中国籍，无境外永久居留权，1968年6月出生，硕士研究生学历。1989年7月至1995年2月，就职于南京微分电机厂，任研究所工程师；1995年2月至1998年1月，就职于南京科峰科技有限公司，任副总经理；1998年1月至2004年3月，就职于南京肯迈自动化控制有限公司，任总经理；2004年4月至2010年2月，就职于肯信有限，任执行董事、总经理；2010年2月至今在公司工作，现任公司董事长、总经理，兼任肯信有限执行董事、法定代表人，香港汇信标准有限公司法定代表人，上海肯信自动化控制设备有限公司执行董事、法定代表人，南京市肯信职业培训学校法定代表人、理事长。

余晓敏女士：中国籍，无境外永久居留权，1970年9月出生，本科学历。1991年12月至1998年8月，就职于南京微分电机厂，任财务部职员；1998年9月至2000年3月，就职于南京清华通用数控工程有限公司，任财务经理；2000年4月至2004年3月，就职于南京肯迈自动化控制有限公司，任财务经理；2004年4月至2010年2月，就职于肯信有限，任财务负责人；2010年2月至今在公司工作，现任公司董事、董事会秘书、财务总监。2014年6月至今兼任亿信达投资执行事务合伙人。

刘培善先生：中国籍，无境外永久居留权，1965年9月生，大专学历。1989年11月至2001年9月，就职于江苏七洲集团有限公司，任设备处处长；2001年9月至2007年10月，就职于福建南宏工程机械有限公司，任技术质量部部长；2007年10月至2011年7月，就职于福建运元数控机床有限公司，任技术部经理；2011年7月至今在公司工作，现任公司董事、副总经理、总工程师兼研发部经理。

李宗瑾先生：中国籍，无境外永久居留权，1940年3月生，高中学历。1966年1月至1984年2月，就职于南京轮渡有限公司，任副经理；1984年3月至1986年6月，就职于南京人民商场，任纺织部副主任；1986年7月至2000年4月，就职于南京中央商场股份有限公司，任教科科长，于2000年5月退休。现任公司董事。

张晓东先生：中国籍，无境外永久居留权，1970年12月生，硕士研究生学历。1991年8月至1998年11月，就职于金陵石化公司化工一厂，任生产调度、秘书；1998年11月至2001年5月，就职于南京禄口国际机场有限公司，任董事会秘书兼行政秘书；2001年5月至2007年3月，就职于国电南瑞科技股份有限公司，任证券投资部经理、办公室主任、证券事务代表；2007年3月至2008年6月，就

职于美国凯曼资本上海公司，任执行董事、投资总监；2008年6月至2010年9月，就职于洋浦浙海海运股份有限公司，任副总经理、董事会秘书；2010年9月至2011年9月，就职于南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司，任投资发展部经理；2011年9月至今，就职于南京紫金创投基金管理有限责任公司，任副总经理；2014年6月至今，兼任南京紫金科技创业投资有限公司副总经理。现任公司董事。

(二) 监事会成员

魏广祥先生：中国籍，无境外永久居留权，1959年1月生，高中学历。1979年10月至1987年5月，就职于南京第一建筑材料厂，任生产部工人；1987年7月至2004年3月，就职于南京市化工原料总公司，任销售专员；2004年4月至2010年2月就职于肯信有限，任采购部职员；2010年2月至今在公司工作，现任公司监事会主席、职工代表监事、采购部职员，兼任南京创欣源钣金制造有限公司监事。

孙一丹女士：中国籍，无境外永久居留权，1987年7月生，大专学历。2008年2月至2010年9月，就职于上海卡拉优尼外贸服饰有限公司，任业务经理；2010年10月至2012年11月，就职于江苏天源电缆有限公司，任销售经理；2012年11月至今在公司工作，现任公司监事、销售部职员。

徐永春先生：中国国籍，无境外永久居留权，1960年10月生，大专学历。1978年10月至2001年3月，就职于南京机床厂，任设备部职员；2001年4月至2008年4月，就职于南京威克曼科技实业有限公司，任设备部职员；2008年5月至2010年2月就职于肯信有限，任采购部职员；2010年2月至今在公司工作，现任公司监事、采购部职员。

(三) 高级管理人员

李进先生：详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之李进”。

刘培善先生：详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之刘培善”。

余晓敏女士：详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员之余晓敏”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表

财务指标	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	7,037.98	7,177.91	7,050.25
股东权益合计(万元)	2,028.82	3,056.29	3,039.21
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,028.82	2,886.06	2,875.52
每股净资产(元/股)	1.11	1.67	1.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.11	1.58	1.57
母公司资产负债率	63.09%	53.98%	45.38%
流动比率(倍)	0.77	1.00	1.20
速动比率(倍)	0.40	0.49	0.75
财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,258.27	2,056.98	1,077.63
净利润(万元)	11.33	17.07	-324.50
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	12.11	10.54	-328.90
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-8.13	-125.52	-460.46
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-8.13	-125.52	-460.46
毛利率(%)	38.40	34.87	28.47
净资产收益率(%)	0.47	0.37	-13.14
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.32	-4.36	-18.40
基本每股收益(元/股)	0.007	0.006	-0.180
稀释每股收益(元/股)	0.007	0.006	-0.180
应收账款周转率(次)	1.53	8.86	9.70
存货周转率(次)	0.39	0.68	0.43
经营活动产生的现金流量净额(万元)	680.52	792.24	-1,106.72
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.37	0.43	-0.61

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

9、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

10、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

注册地址：乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：010-88013856

传真：010-88085256

项目负责人：申景龙

项目小组成员：方亮、李晖、申景龙

(二) 律师事务所

名称：北京大成（南京）律师事务所

负责人：沈永明

联系地址：南京市鼓楼区集慧路18号联创科技大厦A座10楼

邮政编码：210036

电话：025-83755100

传真：025-83755111

经办律师：陈斌、赵卫

(三) 会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

邮政编码：100039

电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办注册会计师：方维翔、孙蕾

(四) 资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限责任公司

法定代表人：周国章

联系地址：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A702-703

邮政编码：100083

电话：010-82961375

传真：010-82961376

经办资产评估师：江海、赵士威

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：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

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务基本情况

公司作为集数控设备研发、生产、销售和技术服务为一体，专注于中高端数控机床和工业机器人领域的高新技术企业，旨在为航空航天、轨道交通、汽车制造、精密模具制造、电子工业结构支撑件等高端领域客户，提供高精度、多品类系列产品及生产线系统集成、技术支持等一体化解决方案。

2012年、2013年及2014年1-6月，公司主营业务收入分别为1,077.63万元、2,056.98万元和1,258.27万元，均来自数控机床、工业机器人产品的销售及售后相关维修、技术支持服务，占当期全部营业收入的比例为100%，主营业务明确、突出，且自成立以来未发生重大变化。

（一）公司主营业务发展历程

公司控股子公司肯信精密自2004年成立以来，即致力于自主创新和技术开发，努力打造自主品牌，在引进和消化吸收同行业先进科研成果的基础上，先后开发出多类型的数控车床、精密加工中心、五轴联动数控铣床、斜床身全功能数控车床以及各种功能的工业机器人，其中与清华大学合作开发的VS655五轴联动数控铣床、MMC740高速立式加工中心早在2008年即通过了南京市科技局的科技成果鉴定以及江苏省经贸委的新产品投产鉴定，达到国内领先水平。

2010年，受肯信精密场地所限，嘉翼精机成立，研发、生产逐步转移至嘉翼精机，使公司有条件进行多元化产品研发、生产，以适应下游客户对公司产品性能的更高要求和对产品多样化的需求，为公司进一步发展提供了物质条件，而肯信精密主要以系统及软件集成业务为主。

发展阶段	标志性事件	主导产品
2004年-2006年	肯信精密成立，立足于数控机床研发、生产和销售，标志着公司成长的初创阶段	数控车床系列，数控龙门铣床系列，例如：数控车床 T32、T36、T50 等
2006年-2008年	公司继续发展壮大，产品技术含量逐步提高，市场销售规模快速增长	产品种类中增加加工中心系列，VM850 等高精度立式加工中心，MMC740 系列高速度立式加工中心
2008年-2012年	2010年，嘉翼精密成立，公司致力于研发高端数控机床，使公司产品竞争力进一步提升	五轴联动加工中心正式研发成功，如 VS655，VS80180 等
2012年-2014年	业务规模逐步扩大、产品结构逐渐优	产品品种更加齐全，数控机床系列逐步向全方位

	化、产品性能持续提升，2014年9月份成功进行股份改制，旨在建立健全现代企业管理体制，为公司未来发展奠定制度保障	发展，同时工业机器人应运而生，并在2013年开始成功实现销售
--	--	--------------------------------

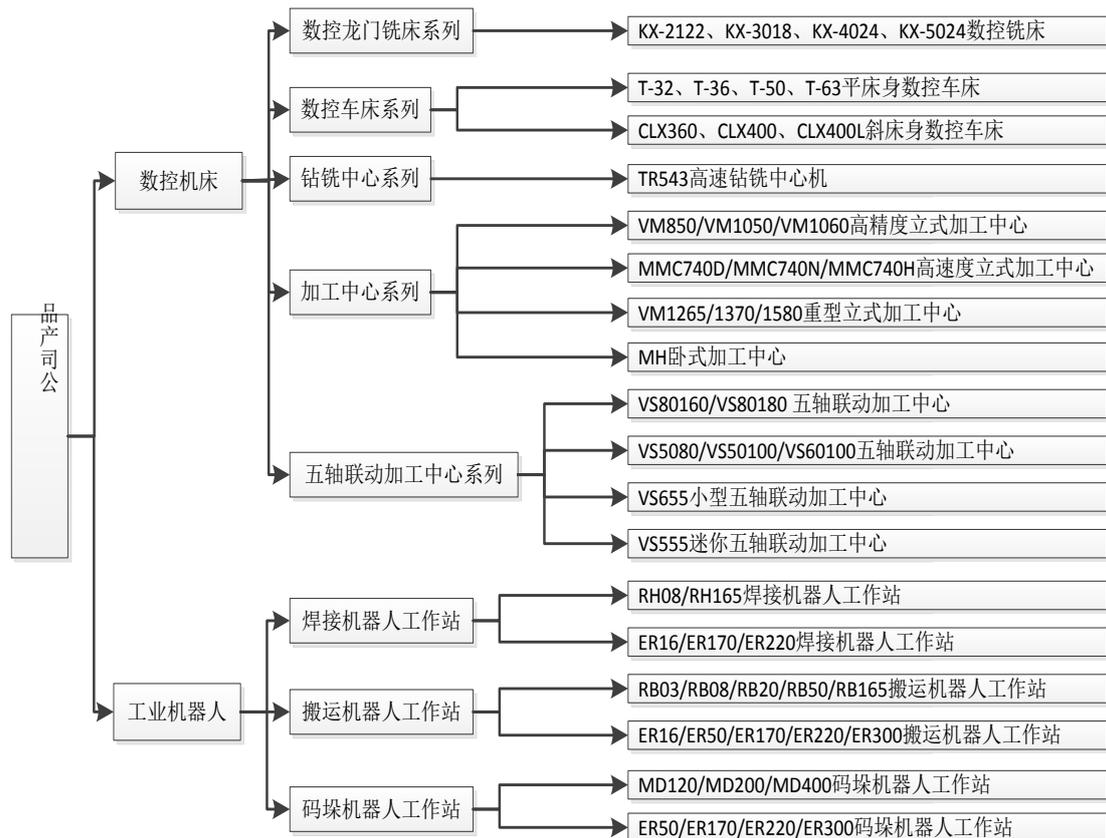
(二) 主营产品及用途、应用领域

1、主营产品应用领域

公司主营产品为中高端数控机床和智能多轴工业机器人，产品应用广泛，特别在航空航天、轨道交通、汽车制造、精密模具制造以及电子工业结构支撑件等高端领域，因产品功能多样、性能稳定、适用广泛，并能为客户提供全面技术解决方案，逐渐成为相关领域客户的优选设备。

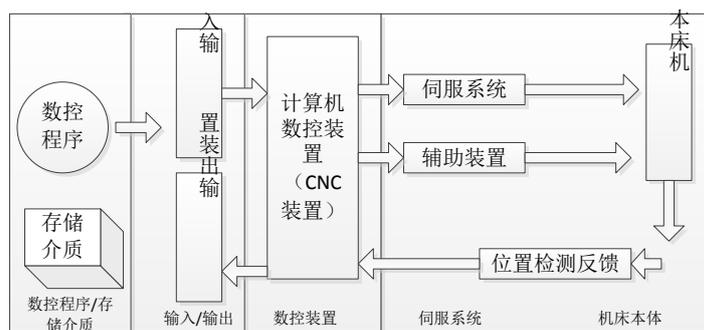
2、主营产品基本情况

按产品结构分类，公司产品分为数控机床和工业机器人两大类，按细分种类分为数控龙门铣床、数控车床、钻铣中心、加工中心、五轴联动加工中心和工业机器人六大系列、数十种型号，具体产品分类情况如下：



(1) 数控机床系列产品

数控机床主要是由数控程序及存储介质、输入/输出装置、数控装置、伺服系统、机床本体、辅助装置六大部分组成：



根据产品的应用领域及特点不同，数控机床的组成部分会有略微不同，不同系列数控机床产品的构成大同小异。

组成部分	释义
数控程序及存储介质	数控机床自动加工零件的工作指令。编好的数控程序，存放在便于输入到数控装置的一种存储介质（又称信息载体，是人与数控机床之间联系的中间媒介物质，反映了数控加工中的全部信息）。存储介质可以是穿孔纸带、磁卡、磁盘等，采用哪一种存储载体，取决于数控装置的设计类型。
输入/输出装置	机床数控系统和操作人员进行信息交流、人机对话必须具备和必要的交互设备。输入装置的作用是将程序的介质内有关加工的信息读入 CNC 单元。根据程序介质的不同，相应有不同的输入装置。最直观的输出装置是显示器，有 CRT 显示器或彩色液晶显示器两种。输出装置的作用是：数控系统通过显示器为操作人员提供必要的信息。显示的信息可以是正在编辑的程序、坐标值、报警信号等。
数控装置	机床实现自动加工的核心，是整个数控机床的灵魂。主要由输入装置、监视器、主控制系统、可编程控制器、各类输入/输出接口等组成。主控制系统主要由 CPU、存储器、控制器等组成。数控系统的主要控制对象是位置、角度、速度等机械量，以及温度、压力、流量等物理量。
伺服系统	数控系统和机床本体之间的电传动联系环节。主要由伺服电动机、驱动控制系统和位置检测与反馈装置等组成。伺服电动机是系统的执行元件，驱动控制系统则是伺服电动机的动力源。数控系统发出的指令信号与位置反馈信号比较后作为位移指令，再经过驱动系统的功率放大后，驱动电动机运转，通过机械传动装置带动工作台或刀架运动。
机床本体	机械结构实体。它与传统的普通机床相比较，同样由主传动系统、进给传动机构、工作台、床身以及立柱等部分组成，但数控机床的整体布局、外观造型、传动机构、工具系统及操作机构等方面都发生了很大的变化，归纳起来包括以下几个方面的变化： ①采用高性能主传动及主轴部件。具有传递功率大、刚度高、抗振性好及热变形小等优点。 ②进给传动采用高效传动部件。具有传动链短、结构简单、传动精度高等特点，一般采用滚珠丝杠副、直线滚动导轨副等。 ③机床本身具有很高的动、静刚度，机械结构具有较高阻尼精度及耐磨性，热变形小。
辅助装置	包括换刀机构、工件自动交换机构、工件夹紧机构、润滑装置、冷却装置、照明装置、排屑装置、液压气动系统、过载保护与限位保护装置等。

1) 数控龙门铣床系列

公司研发、生产的数控龙门铣床是在一般铣床的基础上发展起来的，是靠程序控制的自动加工机床，能够完成基本的铣削、镗削、钻削、攻螺纹及自动工作循环等工作，可加工各种形状复杂的凸轮、样板及模具零件等。公司数控龙门铣床产品主要有定梁式数控龙门铣，动梁式数控龙门铣，均采用德国ZF变速箱，目前在售4种型号，其主要技术参数及其特点如下所示：

龙门数控铣床主要功能		点位控制、连续轮廓控制、刀具半径补偿、刀具长度补偿、比例及镜像加工、旋转、子程序调用、宏程序			
机型		KX-2122	KX-3018	KX-4024	KX-5024
主要技术参数	1、标配主轴转速 (rpm)	皮带式 BT50-6000	齿轮式 BT50-6000	皮带式 BT50-6000	皮带式 BT50-6000
	2、切削速度 (mm/min)	1-8000	1-8000	1-8000	1-8000
	3、定位精度 (全行程, mm)	X:0.028 Y:0.023 Z:0.018	X:0.028 Y:0.023 Z:0.018	X:0.032 Y:0.028 Z:0.023	X:0.037 Y:0.028 Z:0.023
	4、重复定位精度 (全行程, mm)	X:0.011 Y:0.009 Z:0.007	X:0.011 Y:0.009 Z:0.007	X:0.014 Y:0.011 Z:0.009	X:0.016 Y:0.011 Z:0.009
	5、刀库型式	圆盘/链式			
	6、换刀时间 (刀对刀, sec)	3.5/5.5			
技术特点和优势		精度稳定、复杂零件加工、生产率高			
主打产品					

2) 数控车床系列

数控车床是一种高精度、高效率的自动化机床，配备多工位刀塔或动力刀塔，具有广泛的加工工艺性能，可加工直线圆柱、斜线圆柱、圆弧和各种螺纹、槽、蜗杆等复杂工件，具有直线插补、圆弧插补各种补偿功能，并在复杂零件的批量生产中发挥了良好的经济效果。

平床身数控车床主要功能		可加工直线圆柱、斜线圆柱、圆弧和各种螺纹、槽、蜗杆等复杂工件，具有直线插补、圆弧插补各种补偿功能，并在复杂零件的批量生产中发挥良好的经济效果			
机型		 T32	 T36	 T50	 T63
主要技术参数	1、主轴最高转速 (rpm)	3200	3000	2000	1800
	2、最大加工直径 (mm)	320	360	500	630
	3、加工精度	IT1.6	IT1.6	IT1.6	IT1.6
	4、定位精度 (mm)	0.01	0.01	0.01	0.01
	5、刀架型式	四工位立式			
	6、换刀时间 (sec)	2.5			
技术特点和优势		刚性好，制造和对刀精度高、加工件表面粗糙度值小而均匀、加工螺纹的效率			

斜床身数控车床	可加工直线圆柱、斜线圆柱、圆弧和各种螺纹、槽、蜗杆等复杂工件，具有直线
----------------	-------------------------------------

主要功能		插补、圆弧插补各种补偿功能，并在复杂零件的批量生产中发挥了良好的经济效果		
机型		 CLX360	 CLX400	 CLX400L
主要技术参数	1、主轴最高转速 (rpm)	3000	2500	3500
	2、最大加工直径 (mm)	340	360	400
	3、X/Z 轴重复精度 (mm)	0.008	0.008	0.008
	4、X/Z 轴定位精度 (mm)	0.01	0.01	0.01
	5、刀塔形式	电动卧式		
	6、导轨形式	硬轨	硬轨	线轨
技术特点和优势		刚性好，制造和对刀精度高、加工件表面粗糙度值小而均匀、加工螺纹的效率		

3) 钻铣中心系列

钻铣加工中心为中档通用数控机床，配备精密数控系统，可进行高速钻孔、高精度攻丝等，操作方便、灵活，广泛应用于各类通用机械、零件、注塑模具、铸造钢模、通信产品制造，适用于加工各种形状复杂的二、三维凹凸模型和型腔，更适合企业生产车间批量加工各种螺孔，是电子、五金、模具制造等行业理想的加工设备。

高速钻铣中心主要功能		以钻孔，攻丝较多及轻型铝件及合金材料加工为主
主打机型 (TR543 高速钻铣中心机)		
主要技术参数	1、主轴转速 (rpm)	10000
	2、切削进给速度 (mm/min)	1000
	3、重复定位精度 (mm)	0.005
	4、定位精度 (mm)	0.01
	5、快速移动速度 (mm/min)	≥20000
	6、换刀时间 (sec)	T-T:1.6/C-C:2.4
技术特点和优势		加工精度高、速度快、对于轻型复杂模具加工具有明显优势

4) 加工中心系列

加工中心是由机械设备与数控系统组成的用于加工复杂形状工件的高效率自动化机床，备有刀库，具有自动换刀功能，是对工件一次装夹后进行多工序加工的数控机床。加工中心是高度机电一体化的产品，工件装夹后，数控系统能控制机床按不同工序自动选择、更换刀具、自动对刀、自动改变主轴转速、进给量等，可连续完成钻、镗、铣、铰、攻丝等多种工序，因而大大减少了工件装夹时间、测量和机床调整等辅助工序时间，对加工形状比较复杂，精度要求较高，品种更换频繁的零件具有良好的经济效果。加工中心按照按主轴与工作台相对位置不同分为立式加工中心和卧式加工中心。

①立式加工中心

立式加工中心是指主轴轴线与工作台垂直设置的加工中心，主要适用于加工板类、盘类、模具及小型壳体类复杂零件，立式加工中心一般不带转台，仅作顶面加工。目前，公司生产立式加工中心有高精度立式加工中心、高速度立式加工中心和重型立式加工中心，其主要技术参数和特点如下：

高精度立式加工中心主要功能		加工板类、盘类、模具及小型壳体类复杂零件		
机型		VM850	VM1050	VM1060
主要技术参数	1、主轴转速 (rpm)	8000	8000	8000
	2、工作行程 (mm)	800*500*550	1000*500*500	1000*600*600
	3、重复定位精度 (mm)	0.005	0.005	0.005
	4、定位精度 (mm)	0.01	0.01	0.01
	5、快速移动 (mm/min)	≥10000	≥20000	≥16000
	6、导轨形式	硬轨	线轨	硬轨
技术特点和优势		带有刀具和工件自动测量装置，加工精度高		
主打机型 (VM850 高精度立式加工中心)				

高速立式加工中心主要功能		加工板类、盘类、模具及小型壳体类复杂零件		
机型		MMC740D	MMC740N	MMC740H
主要技术参数	1、主轴最高转速 (rpm)	6000	8000	24000
	2、切削进给速度范围 (mm/min)	100-10000	100-10000	100-10000

	3、重复定位精度 (mm)	0.005	0.005	0.005
	4、定位精度 (mm)	0.01	0.01	0.01
	5、XYZ 快速移动 (mm/min)	16000	16000	16000
技术特点和优势		可选配刀库, 加工速度快		
<p style="text-align: center;">主打机型 (MMC740 系列高速立式加工中心)</p>				

重型立式加工中心主要功能		加工板类、盘类、模具及大型壳体类复杂零件		
机型		VM1265	VM1370	VM1580
主要技术参数	1、主轴最高转速 (rpm)	8000	6000	6000
	2、刀库容量	24	24	24
	3、重复定位精度 (mm)	0.005	0.005	0.005
	4、定位精度 (mm)	0.01	0.01	0.01
	5、快速移动 (mm/min)	≥10000	≥10000	≥10000
技术特点和优势		可选配刀库, 加工速度快		
<p style="text-align: center;">主打机型 (VM1580 重型立式加工中心)</p>				

②卧式加工中心

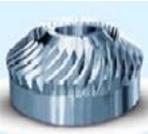
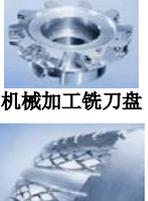
卧式加工中心是指主轴轴线与工作台平行设置的加工中心, 主要适用于加工箱体类零件, 一般具有分度转台或数控转台, 可加工工件的各个侧面, 也可作多个坐标的联合运动, 以便加工复杂的空间曲面。

主要功能		适用于加工箱体类零件		
机型		M-50H (单、双)	M-63H (单、双)	M-80H (单、双)
主要技术参数	1、主轴转速 (rpm)	6000	6000	6000
	2、X 轴行程 (mm)	740	1050	1300
	3、Y 轴行程 (主轴箱上下移动, mm)	680	750	1000
	4、Z 轴行程 (mm)	650	900	1000
技术特点和优势		具有分度转台或数控转台, 可加工工件的各个侧面, 也可作多个坐标的联合运动, 以便加工复杂的空间曲面		

<p>主打机型</p>	 <p>单工作台 MH 卧式加工中心</p>	 <p>双工作台 MH 卧式加工中心</p>
-------------	--	---

5) 五轴联动加工中心系列

五轴联动加工中心具有立式加工中心和卧式加工中心的功能，且有高效率、高精度的特点，工件一次装夹就可完成五面体的加工，适合加工复杂、工序多、要求高、需要多种类型的普通机床和众多刀具夹具，且经多次装夹和调整才能完成加工的零件，其加工对象主要有箱体类零件、复杂曲面、异形件、盘套板类零件和特殊加工。配置有高档数控系统的五轴联动加工中心还可以对复杂的空间曲面进行高精度加工，更能够适合越来越复杂的高档、先进模具的加工以及汽车零部件、飞机结构件等精密、复杂零件的加工。五轴联动加工中心大多是“3+2”的结构，可分为双转台式、转台加上摆头式和双摆头式三种形式。

序号	加工类别	工艺释义	加工对象图示		
1	箱体类零件	箱体类零件箱体类零件一般都需要进行多工位孔隙及平面加工，公差要求较高，特别是形位公差要求较为严格，通常需要经过铣、钻、扩、镗、铰、攻丝等工序，需要刀具较多，五轴联动加工中心可实现其工艺	 汽车发动机缸盖	 变速器壳体	 泵体
2	复杂曲面	复杂曲面在机械制造业，特别是航空航天工业中占有重要的地位。如：各种叶轮、球面、各种曲面成型磨具、螺旋桨以及水下航行器的推进器、以及一些其他形状的自由曲面	 圆锥齿轮	 小齿轮	 叶轮
3	异形件	异形件是外形不规则的零件，大都需要点、线、面多工位混合加工。异形件的刚性一般较差，夹压变形难以控制，加工精度也难以保证，甚至某些零件的有的加工部位用普通机床难以完成	 航天领域钛金阀体	 汽车转向装置支架  医用人工关节	 机械加工铣刀盘  轮胎模具
4	盘套板类零件	带有键槽或径向孔或端面有分布的孔系，曲面的盘套或轴类零件，如带法兰的轴套，带键槽或方头的轴类零件等，还有具有较多孔加工的板类零件，如			

		各种电机盖等	高压压气轮壳	压气盘	叶轮
5	特殊加工	在金属表面上刻字、刻线、刻图案；对金属表面进行线扫描表面淬火；小模数渐开线圆锥齿轮磨削及各种曲线、曲面的磨削等			
			金属头盖		金属表面图案

①VS80160/V80180五轴联动加工中心，应用机床左右摆动式主轴箱总成等多项专利技术主要技术参数及其特点如下所示：

主要功能		适用于加工各种复杂类零件	
机型		VS80160	VS80180
主要技术参数	1、主轴转速 (rpm)	12000/18000	12000/18000
	2、主轴摆动	±110°	±110°
	3、定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.015	≤0.015
	4、C/B 轴定位精度	0.002°	0.002°
	5、重复定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.01	≤0.01
	6、C/B 轴重复定位精度	0.0015°	0.0015°
	7、快速移动 (mm/min)	≥10000	≥10000
技术特点和优势		精度高、加工全面	
主打产品 (VS80180 五轴联动加工中心)			

②VS5080/V80100/V806100五轴联动加工中心，主要技术参数及其特点如下所示：

主要功能		适用于加工各种复杂类零件		
机型		VS5080	VS50100	VS60100
主要技术参数	1、主轴转速 (rpm)	8000/10000	8000/10000	8000/10000
	2、主轴摆动	±110°	±110°	±110°
	3、定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.01	≤0.01	≤0.01
	4、C/B 轴定位精度	0.002°	0.002°	0.002°
	5、重复定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.006	≤0.006	≤0.006
	6、C/B 轴重复定位精度	0.0015°	0.0015°	0.0015°
	7、快速移动 (mm/min)	≥15000	≥15000	≥15000
技术特点和优势		精度高、加工全面		



③VS655小型五轴联动加工中心

国家科技部技术创新项目，应用机床左右摆动式主轴箱总成、带斜向排屑道的数控床身、五轴联动数控加工中心和侧方向换刀刀库等多项专利技术，获江苏省首台（套）重大装备产品，主要技术参数及其特点如下所示：

主要功能		适用于加工各种小型复杂类零件
<p>主打机型 (VS655 五轴联动加工中心)</p>		
主要技术 参数	1、主轴转速 (rpm)	24000
	2、定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.01
	3、C/B 轴定位精度	0.002°
	4、重复定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.005
	5、C/B 轴重复定位精度	0.0015°
	6、快速移动 (mm/min)	≥20000
技术特点和优势		精度高、加工全面

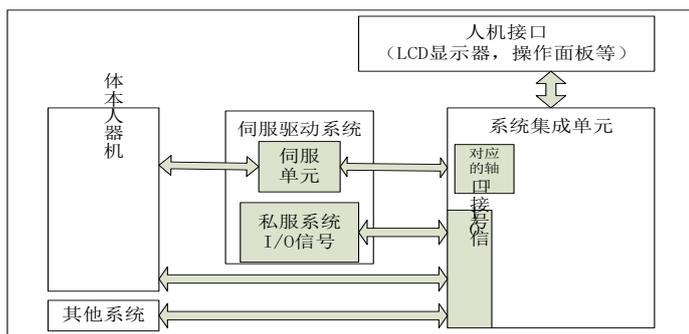
④VS555迷你五轴联动加工中心，主要用于五轴齿科加工及高校教学，主要技术参数及其特点如下所示：

主要功能	适用于加工各种小型复杂类零件
-------------	----------------

主打机型 (VS655 五轴联动加工中心)		
主要技术 参数	1、主轴转速 (rpm)	12000/24000
	2、定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.01
	3、C/B 轴定位精度	0.002°
	4、重复定位精度 (X/Y/Z, mm)	≤0.005
	5、C/B 轴重复定位精度	0.0015°
	6、快速移动 (mm/min)	≥16000
技术特点和优势		精度高、加工全面

(2) 工业机器人系列产品

工业机器人主要分为人机接口、系统集成单元、伺服驱动系统、机器人本体四部分：



组成部分	释义
人机接口	人机接口主要是连接操作员和整机的对接装置，具体的终端为 LCD 显示器、控制面板等。
系统集成单元	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备(如个人电脑)、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。
伺服系统	数控系统和机器人本体之间的电传动联系环节。主要由伺服电动机、驱动控制系统和位置检测与反馈装置等组成。
机器人本体	本体结构是机体结构和机械传动系统，也是机器人的支承基础和执行机构。机器人本体基本结构由传动部件、机身及行走机构、臂部、腕部、手部五部分组成。

工业机器人是面向工业领域的多关节机械手或多自由度的机器人，是自动执行工作的机器装置，是靠自身动力和控制能力来实现各种功能的一种机器，它可以接受人类指挥，也可以按照预先编排的程序运行。

公司生产的工业机器人产品按照功能不同分为搬运机器人工作站、码垛机器人工作站、焊接机器人工作站。

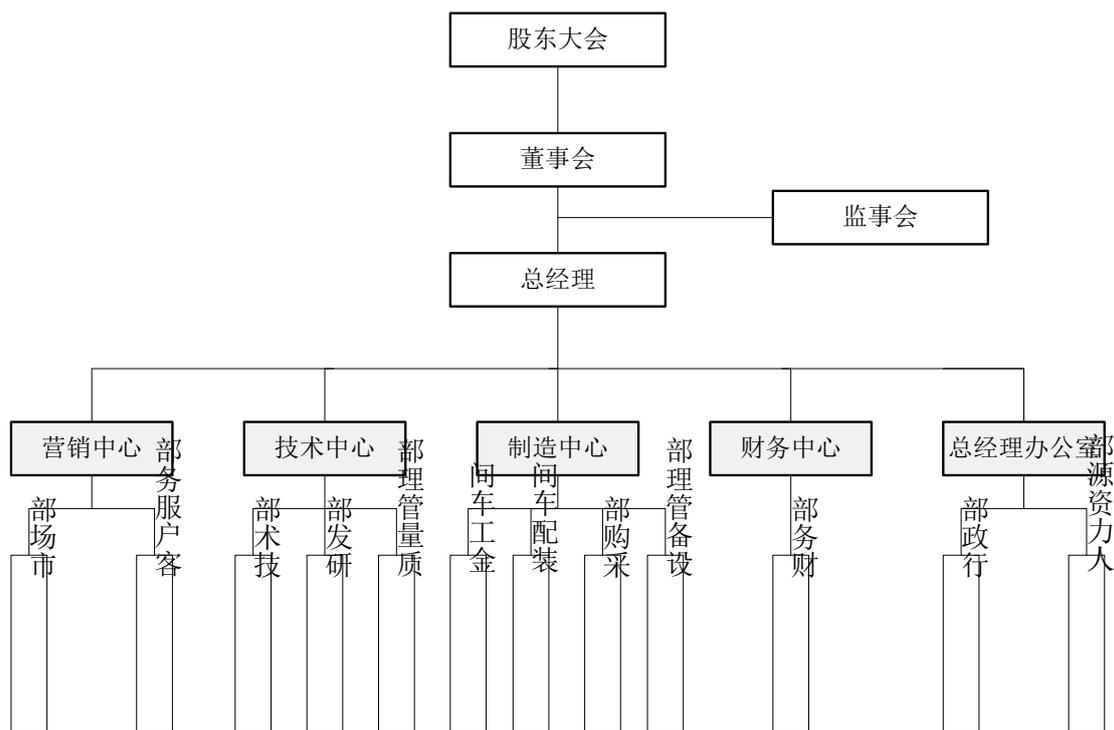
具体分类情况如下：

序号	类别	外观	功能特点
1	搬运机器人工作站	实景外观	
		功能特点	搬运机器人可安装不同的末端执行器以完成各种不同形状和状态的工件搬运工作，大大减轻了人类繁重的体力劳动。
2	码垛机器人工作站	实景外观	
		功能特点	码垛机器人主要用于在自动化生产过程中执行大批量工件的搬运、码垛等加工处理及转移等任务。
3	焊接机器人工作站	实景外观	
		功能特点	焊接机器人广泛应用在汽车制造业，底盘、座椅骨架、导轨、消声器以及液力变矩器等焊接，尤其在汽车底盘焊接生产中得到了广泛的应用，大大提高了焊接件的外观和内在质量。

二、公司内部组织架构及主要业务流程

（一）公司组织结构图

2014年9月8日，股份公司创立大会确立了公司的基本组织架构。根据《公司章程》，公司的内部机构由股东大会、董事会、监事会、总经理及各部门组成。公司内部组织结构及主要部门设置如下图所示：



(二) 各主要部门职责

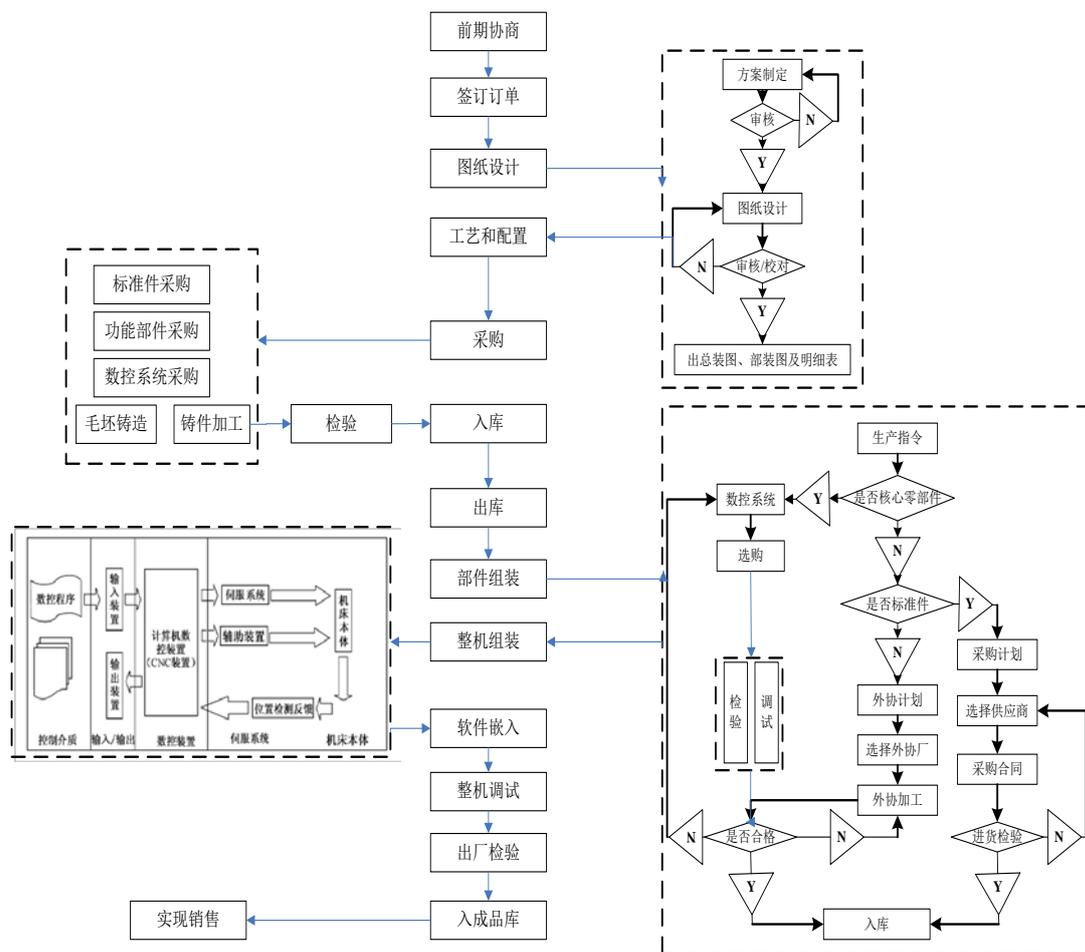
根据公司基本组织架构，公司建立健全了以总经理为核心的经营管理体系，各部门权责明晰、分工明确、执行顺畅，逐步形成了运作效率较高、协同运行的内部管理机制，目前公司内部主要部门职责如下：

名称	主要部门	主要职能
营销中心	市场部	负责市场开拓及与当地经销商沟通工作，组织实施区域营销计划；负责具体销售合同的初步评审和前期客户沟通和协商工作；负责公司市场的策划、产品销售和货款回笼。
	客户服务部	负责为客户提供产品后续服务，为其他部门提供反馈信息，建立各级客户资料档案，维护客户资源和渠道，跟踪市场信息和商情。
技术中心	技术部	编制企业内部的工艺流程，编写工艺文件，设计工艺装备，保证产品工艺流程的合理性；组织外协和功能件产品的设计工作；负责技术档案建立工作，保存好各类技术图纸、技术资料，并严格实施技术保密规定；组织技术交流，与高等院校、科研院所开展产学研活动。
	研发部	负责公司产品相关的前沿技术跟踪、研究和应用，负责公司现有产品的维护和改进以及生产工艺的设计和改进等工作。
	质量管理部	贯彻实施公司的质量方针和目标，负责编制各项检验规范、检验标准，做好外购原材料、外协件、铸件加工、最终产品等的检验和试验，确保质量达标；负责对不合格品控制，组织评审和处置工作。
制造中心	采购部	制定原辅材料的采购计划并组织实施；负责对供应商的批准、开发、评审及考核等工作；负责材料入库、出库和原材料采购计划的实施。
	金工车间	负责调度车间工人和设备，按图纸、按标准、按工艺安排生产，控制车间的不合格率，提高加工质量；按照精细化生产体系要求，组织实施QC质量管理、现场管理，对生产过程的安全负责。
	装配车间	编写装配计划，负责各类数控机床整机和工业机器人整机的装配、调试等生产任务；整合人、机、物、料，合理安排装配任务。
	设备管理部	负责公司生产加工设备的日常管理工作、设备安全检查；负责设备的更新、安装、验收；负责公司设备大故障大维修保养工作；监督设备的使

		用情况，检查、处罚违规操作。
财务中心	财务部	负责公司中长期财务规划和日常工作计划的组织、制订、实施和监控，构建公司预算管理体系并组织运行和实施，公司资产管理，会计核算以及财务相关数据及信息的收集、统计、汇总和分析等。
总经理办公室	行政部	负责公司组织建设和行政管理工作，制定和完善各项规章制度，塑造、维护、发展和传播企业文化。
	人力资源部	负责公司人力资源规划、人力规章制度的建立和管理，以及人事档案、劳务、绩效、培训等管理，员工关系维护等工作。

(三) 公司主要业务流程

公司是集研发设计、生产、销售与服务为一体的高新技术企业，业务流程涵盖研发、采购、生产、营销等环节，图示如下：



三、公司所处行业情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012）》，公司属于通用设备制造业，行业代码C34；根据《国民经济行业分类(GBT 4754-2011)》，机床行业属于金属加工机械制造行业的子行业“金属切削机床制造”，行业代码C3421，系国家大力扶持发展的装备制造业。

机床是将金属毛坯加工成机器零件的机器，它是制造机器的机器，所以又称为“工作母机”或“工具机”，习惯上简称机床。按加工方式或加工对象可分为车床、钻床、镗床、磨床、齿轮加工机床、螺纹加工机床、花键加工机床、铣床、刨床、插床、拉床、特种加工机床、锯床和刻线机等。

（一）行业监管体制与相关法律法规、政策

1、行业主管部门及监管体制

国家发改委负责机械制造业的宏观管理，其职责包括研究拟订并组织实施机械行业的发展战略、规划，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局；研究拟订、修订产业政策并监督实施；提出行业的体制改革、技术进步、投融资等政策建议；审核行业重大项目；指导行业技术法规、行业标准的拟订工作等。

中国机床工具工业协会是负责数控机床工具行业的管理和服务的自律性组织。其主要职能包括协助政府制定、修订行业技术、经济、管理等各类标准；收集和反馈行业产品质量信息，组织企业对产品质量情况进行自检自查，向国内外用户推荐行业的优质产品；参与生产许可证的发放工作，跟踪检查发证企业的生产条件、质量控制状况；根据行业的特点，制定本行业的“行规行约”，建立行业自律性机制、规范行业自我管理行为，促进企业公平竞争；对行业职工队伍素质和结构进行分析、研究、预报；制定行业人才发展规划；指导企业抓好财务成本、工艺技术、节能节材、安全卫生、设备维修、内部审计等专项管理工作，推动企业加强以现场管理为核心的基础管理工作。

目前，政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观管理，企业业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化模式。

2、行业主要法律法规及政策标准

（1）本行业主要涉及机械工业、装备制造业等相关法规及规范性文件

序号	法律法规名称	发布单位	实施时间
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006~2020年)》	国务院	2006/02/09
2	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006/02/13
3	《关于数控机床产品增值税先征后退的通知》	财政部、国家税务总局	2006/12/05
4	《国家自主创新基础能力建设“十一五”规划》	国务院	2007/01/23
5	《关于落实国务院加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收政策的通知》	国务院	2007/03/16
6	《关于调整大型、精密、高速数控设备及其关键零部件进口税收政策的通知》	财政部	2008/03/26

7	《装备制造业调整和振兴规划（2009-2011年）》	国务院	2009/05/12
8	《关于推进再制造产业发展的意见》	国家发改委	2010/05/13
9	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010/10/10
10	《机床工具行业“十二五”发展规划》	工信部	2011/07/19
11	《关于调整重大技术装备进口税收政策的通知》	财关税	2012/03/07
12	《关于加快转变外贸发展方式的指导意见》	国务院	2012/04/30
13	《国内投资项目不予免税的进口商品目录（2012年调整）》	财关税	2013/01/01
14	《关于发布鼓励进口技术和产品目录的通知》	国家发改委、财政部、商务部	2014/03/13

（2）主要法律法规、行业标准和规范一览表

序号	名称	发布单位	实施年份
1	《关于贯彻落实十大重点产业调整和振兴规划进一步加强标准化工作的意见》	国家标准委、国家发改委、工信部	2009年
2	《国家标准委、国家发改委、工信部联合发布进一步加强十大重点产业标准化工作的指导意见》	国家标准委、国家发改委、工信部	2009年
3	《关于国家标准批准发布公告及行业标准、地方标准备案公告格式的通知》	国家标准委	2009年
4	《〈机床数控系统 NCUC-Bus 现场总线协议规范〉（征求意见稿）》	国家标准委	2010年
5	《机床数控系统用户服务指南》	全国机床数控系统标准化技术委员会	2010年
6	《行业标准制定管理暂行办法》	工业和信息化部	2010年
7	《装备工业行业标准制定管理实施细则》	工业和信息化部	2010年
8	《2011年机械工业标准化工作要点》	国家标准委	2011年
9	《2012年机械工业标准化工作要点》	国家标准委	2012年
10	《国务院关于印发质量发展纲要（2011-2020年）的通知》	国务院	2012年
11	《机械行业标准制定工作细则（2012年）》	国家标准委	2012年
12	《2012年国家标准化立项指南》	国家标准委	2012年
13	《装备工业行业标准制定管理实施细则（2012修订版）》	工业和信息化部	2012年
14	《“十二五”技术标准科技发展专项规划》	科技部、质检总局和国家标准委	2012年
15	《标准化事业发展“十二五”规划》	国家标准委	2012年
16	《计量发展规划（2013-2020年）》	国务院	2013年
17	《战略性新兴产业标准化发展规划》	国家标准委	2013年
18	《2014年全国标准化工作要点》	国家标准委	2014年
19	《2014年战略性新兴产业标准综合体指导目录（征求意见稿）》	国家标准委	2014年
20	《2014年国家循环经济标准化试点项目申报指南》	国家标准委	2014年

（二）行业基本情况

1、世界机床制造分布情况

数控机床是电子信息技术和传统机械加工技术结合的产物，具有高效率、高精度、高自动化和高柔性等特点，是国防工业和高端制造业所不可缺少的生

产设备。随着计算机技术的不断进步，世界各主要国家均意识到数控机床对于整个工业的支撑地位，纷纷调整数控机床产业政策，竞相发展高档数控机床，以促进工业和国民经济的发展。

美国向来非常重视数控机床工业的发展，在主机设计、制造和数控系统方面基础扎实。科技进步是影响美国数控机床产业的主要因素，智能化、高速化、精密化是美国机床工业的发展主流。2010年8月，美国总统奥巴马签署了《美国制造业促进法案》，其主要目的是致力于提升“美国制造”的竞争力，通过降低或暂停美国企业在进口生产原材料时必须支付的部分关税，以帮助美国制造业降低成本，恢复竞争力，而机床工业作为美国制造业中非常重要的生产部门，从该法案中受益颇多。

德国强调人才和产品质量，积极扶持中小企业机械制造业，由于数控机床在机械行业的战略地位，德国政府从多方面进行了大力扶持，采取一系列措施鼓励中小企业积极进行研发和创新活动，提高竞争力，如覆盖范围最广的中小企业创新核心项目（ZIM）、为企业创新计划提供长期低息贷款的ERP项目等。该国数控机床主机配套件的先进性，各种功能部件的精密和可靠性居世界前列。

日本十分重视机床行业特别是数控机床技术的研究和开发，通过规划和制订法规，提供充足的研发经费，鼓励科研机构和企业大力发展数控机床。在“机振法”的激励下，日本的数控机床产业重点发展关键技术，突出发展数控系统，开发核心产品。日本政府还重点扶持发那克公司，使其逐步发展成为世界上最大的数控系统供应商，该公司的数控系统在日本的市场占有率超过80%，占到世界销售额的50%左右，其他厂家则重点研发机械加工部分。这种合作分工关系提高了日本数控机床的行业效率，避免了行业标准的不兼容而削弱竞争力的问题。

欧洲机床工业合作委员会（CECIMO）有15个成员国，覆盖了绝大部分欧盟机床制造企业。为了保持欧洲机床产业的竞争优势，CECIMO把先进的生产技术、高研发投入、快速的创新周期、以及高技能的劳动力等因素，作为保持未来欧洲机床产业竞争力的基础，并推出的一系列措施以提高市场竞争力，如加速技术升级、积极推行综合的可推进社会经济、金融、贸易的工业政策、组织欧洲国际机床展、成立欧洲机床工业合作委员会技术部等来支持欧盟数控机床行业的稳步发展。

据美国 Gardner 出版公司统计，2012 年 28 个主要生产国家和地区共生产机床 932 亿美元，中国、日本、德国三个主要机床生产国共生产机床 594 亿美元，占有参与调查的 28 个国家和地区总产值的 64%，其中中国机床产值为 273.6 亿美元，约占全球产值的 30%，是最大的机床制造国，其次为日本的 182.5 亿美元、德国的 140.6 亿欧元。2012 年中国继续保持世界最大的机床消费国地位，达到 382.8 亿美元，占据全球消费市场的 45%，进口额超过 1/3。其中，金切机床消费额为 273.8 亿美元，成形机床消费额为 109 亿美元。美国 2012 年机床消费总额增长了 19%，达到 87 亿美元，仅次于中国。排名第三的是日本，消费额为 74.6 亿美元。

2、国内机床行业现状和发展方向

(1) 机床行业发展现状

由于机床行业对国防军工和制造业竞争力的关键作用，我国政府已将机床行业提高到了战略性位置，把发展大型、精密、高速数控设备和功能部件列为国家重要的振兴目标之一，传统机床数控化是机床未来发展的主要趋势。

我国于 2009 年启动“高档数控机床与基础制造装备重大专项”（以下简称“重大专项”），计划投资 221 亿元，2020 年航空航天、船舶、汽车、发电设备制造四大行业所需的高档数控机床与基础制造装备的 70%-80% 将立足于国内，目前金属成形机床产量数控化率从 2009 年的 4.26% 提升到 2013 年的 6.23%，有较大程度提升，但与日、美、德等发达国家 60%-70% 的产量数控化率和 80%-90% 的产值数控化率相比，我国机床设备数控化率仍有待提高，未来产品数控化率提升行业需求这一趋势具有长期成长性。

2003 年-2012 年金属加工机床出口数量（年） 2003 年-2012 年金属加工机床进口数量（年）



数据来源：国家统计局

但从近两年的机床行业发展状况看，2013 年我国整个机床工具市场持续低迷，其中金切机床最为明显，进口机床也出现大幅下滑，2014 年 1-6 月机床行业维持低速企稳走势。在激烈的市场竞争中，行业产业结构、产品结构与市场需求矛盾更加突出，低端产品需求明显减少。国际市场继续呈现不同程度复苏，我国机床工具产品出口小幅波动，全年实现了低速增长。

1) 2013 年中国机床工具行业进出口情况和经营情况

中国机床工具工业协会数据显示，2013 年机床工具累计进出口额 256.2 亿美元，同比下降 12.9%；其中出口额 95.3 亿美元，同比增长 3.2%；进口额 160.9 亿美元，同比下降 20.2%，进出口逆差 65.6 亿美元，同比下降 40.1%。金属加工机床进口 101.0 亿美元，同比下降 26.0%，其中数控机床进口 82.1 亿美元，同比下降 26.5%。金属加工机床中，金切机床进口 79.9 亿美元，同比下降 28.4%，其中数控金切机床进口 70.3 亿美元，同比下降 28.3%。成形机床进口 21.1 亿美元，同比下降 15.5%，其中数控成形机床进口 11.8 亿美元，同比下降 13.9%。进口大幅下降，主要原因是连年的进口高速增长，使各用户行业在提升产能、消化高端产品上积累了种种矛盾，需要一个化解期。

机床工具产品 2013 年出口 95.3 亿美元，同比增长 3.2%。金属加工机床出口 28.6 亿美元，同比增长 4.4%，其中数控机床出口 11.4 亿美元，同比增长 5.8%。金属加工机床中，金切机床出口 18.8 亿美元，同比增长 1.3%，其中数控金切机床出口 9.2 亿美元，同比增长 3.2%。成形机床出口 9.8 亿美元，同比增长 10.7%，其中数控成形机床出口 2.1 亿美元，同比增长 18.4%。2013 年，机床出口一直处于小幅波动状态。

根据国家统计局数据，2013 年机床工具行业累计实现产品销售收入 8,026.3 亿元，同比增长 13.7%，实现利润 495.9 亿元，同比增长 8.8%。金切机床行业实现产品销售收入 1,502.6 亿元，同比增长 0.8%，实现利润 53.0 亿元，同比减少 9.9 亿元，增长-23.1%。金切机床产量为 725,851 台，其中数控机床 209,287 台，分别比同期增长-1.5%和 2.4%。成形机床行业实现产品销售收入 755.2 亿，同比增长 16.1%，实现利润 50.0 亿元，同比增加 4.7 亿元，增长 10.5%，产量为 233,438 台，比同期增长 0.1%。

2003 年-2013 年金属切削机床产量（年）



数据来源：国家统计局

2) 2014年1-6月机床工具行业进出口情况和经营情况

根据国家统计局2014年1-6月经济运行数据，金属加工机床主营业务收入同比增加8.7%，金属切削机床同比增加6.4%，金属成形机床同比增长13.3%。

根据海关统计数据，2014年1-6月机床工具商品出口金额52.8亿美元，同比增加18.5%，较去年同期增加7.4个百分点。在国内市场需求持续低迷、企业生产经营下滑的大背景下，2014年上半年出口却呈现平稳增长。开拓海外市场和加强出口正成为化解过剩产能和实现产业转型升级的重要突破口。从出口商品结构上看，分列前三位的是切削刀具（12.4亿美元）、磨料磨具（10.4亿美元）和金属切削机床（9.7亿美元），其出口金额占比分别为23.5%、19.7%和18.4%。总体呈现“低位趋稳”的态势。

(2) 机床行业高端产品领域发展迅速

由于中国经济增速放缓和发展方式转变，中国机床消费市场和产业也在经历深刻的结构性调整，以“总量明显减少，结构加速升级”为特征的市场变化日益明显。随着中国经济发展进入新常态，机床消费市场的需求变化也将趋于稳定。

虽然整个机床行业在近几年的发展状况不太乐观，但是机床行业高端产品领域却发展迅速。国务院2006年2月9日发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》将“高档数控机床与基础制造装备”确定为16个科技重大专项之一。通过国家相关计划的支持，我国在数控机床关键技术研究方面有了较大突破，创造了一批具有自主知识产权的研究成果和核心技术。主要体现在以下几个方面：

1) 中高档数控机床的开发取得了较大进展,在五轴联动、复合加工、数字化设计以及高速加工等一批关键技术上取得了突破,自主开发了包括大型、五轴联动数控加工机床,精密及超精密数控机床以及一大批专门化高性能机床,并形成了一批中档数控机床产业化基地。

2) 关键功能部件的技术水平、制造质量逐年稳步提高,功能逐步完善,部分性能指标接近国际先进水平,形成了一批具有自主知识产权的功能部件。开发出了高速主轴单元、高速滚珠丝杠、重载直线导轨、高速导轨防护装置、直线电机、数控转台、刀库与机械手、A/C 轴数控铣头、高速工具系统、数字化量仪等高性能功能部件样机,其中有的品种已实现小批量生产。

3) 中高档数控系统开发研究与应用取得一定成果。通过自主研发或与国外开展技术合作,在中档数控系统的开发和生产上取得明显进展。初步解决了多坐标联动、远程数据传输等技术难题;为适应数控系统的配套要求,相继开发出交流伺服驱动系统和主轴交流伺服控制系统,并形成了系列化产品。

以五轴联动数控加工中心为例,目前国内仅有十几家能够生产,除嘉翼精机之外,沈阳机床集团,江苏多棱、济南二机床、北京机电研究院、宁江机床、桂林机床、北京一机床、鲁南机床有限公司、齐齐哈尔二机床集团、四川长征机床集团、北京机电院高技术股份有限公司、山东威能数字机器有限公司、青岛元通机械有限公司等企业的产品也已获得国内市场的认同。公开资料显示,国内自主生产的五轴联动数控机床的国内市场占有率仅有 10%,拥有国内自主品牌的高端搬运、焊接、码垛数控机器人设备的国内市场占有率仅为 3.6%。预计未来国内中高档机床占比将由现在的 30%上升到 70%,高档数控机床销量增速将在 30%左右。

4) 数控机床行业中机器人产品的衍生

由于数控机床企业经过长期的研发和经营,在一些数控领域和机械制造领域积累的丰厚的经验,在智能机械发展中占据了比较明显的技术优势,新拓展业务中工业机器人步入黄金发展期。

全球工业机器人发展主要在亚洲,而中国是亚洲最大的市场。国际机器人联合会(IFR)预计在 2014 年至 2016 年,全球工业机器人年平均安装量将增加约 6%,全球工业机器人步入稳定增长期。目前我国机器人密度仅 23,距离工信部提出的机器人密度 100 尚有接近 5 倍的销量空间,国产品牌在技术、产品、

市场推广方面提升迅速，前期投入开始进行收获期，2013 年国内工业机器人实现销售总量 9500 部，同比增长 8.09 倍，按照机器人本体、系统集成以及后期维护保养配件销售等测算，至少有上千亿元的市场容量，国产品牌整体进入成长爆发期。

（3）数控机床技术发展趋势

目前，先进制造技术不断兴起，超高速切削、超精密加工等技术的应用，柔性制造系统的迅速发展和计算机集成系统的不断成熟，对数控加工技术提出了更高的要求，引导数控机床正在朝着以下几个方向发展：

1) 高速度、高精度化

速度和精度是数控机床的两个重要指标，它直接关系到加工效率和产品质量。目前，数控系统采用位数、频率更高的处理器，以提高系统的基本运算速度。同时，采用超大规模的集成电路和多微处理器结构，以提高系统的数据处理能力，即提高插补运算的速度和精度。并采用直线电动机直接驱动机床工作台的直线伺服进给方式，其高速度和动态响应特性相当优越。采用前馈控制技术，使追踪滞后误差大大减小，从而改善拐角切削的加工精度。

为适应超高速加工的要求，数控机床采用主轴电动机与机床主轴合二为一的结构形式，实现了变频电动机与机床主轴一体化，主轴电机的轴承采用磁浮轴承、液体动静压轴承或陶瓷滚动轴承等形式。

2) 多功能化

配有自动换刀机构的各类加工中心，能在同一台机床上同时实现铣削、镗削、钻削、车削、铰孔、扩孔、攻螺纹等多种工序加工，现代数控机床还采用了多主轴、多面体切削，即同时对一个零件的不同部位进行不同方式的切削加工。数控系统由于采用了多 CPU 结构和分级中断控制方式，即可在一台机床上同时进行零件加工和程序编制，实现所谓的“前台加工，后台编辑”。为了适应柔性制造系统和计算机集成系统的要求，数控系统具有远距离串行接口，甚至可以联网，实现数控机床之间的数据通信，也可以直接对多台数控机床进行控制。

3) 智能化

现代数控机床将引进自适应控制技术，根据切削条件的变化，自动调节工作参数，使加工过程中能保持最佳工作状态，从而得到较高的加工精度和较小

的表面粗糙度，同时也能提高刀具的使用寿命和设备的生产效率。具有自诊断、自修复功能，在整个工作状态中，系统随时对 CNC 系统本身以及与其相连的各种设备进行自诊断、检查。一旦出现故障时，立即采用停机等措施，并进行故障报警，提示发生故障的部位、原因等。还可以自动使故障模块脱机，而接通备用模块，以确保无人化工作环境的要求。为实现更高的故障诊断要求，其发展趋势是采用人工智能专家诊断系统。

4) 数控编程自动化

随着计算机应用技术的发展，目前 CAD / CAM 图形交互式自动编程已得到较多的应用，是数控技术发展的新趋势。它是利用 CAD 绘制的零件加工图样，再经计算机内的刀具轨迹数据进行计算和后置处理，从而自动生成 NC 零件加工程序，以实现 CAD 与 CAM 的集成。随着 CIMS 技术的发展，当前又出现了 CAD / CAPP / CAM 集成的全自动编程方式，它与 CAD / CAM 系统编程的最大区别是其编程所需的加工工艺参数不必由人工参与，直接从系统内的 CAPP 数据库获得。

5) 可靠性最大化

数控机床的可靠性一直是用户最关心的主要指标。数控系统将采用更高集成度的电路芯片，利用大规模或超大规模的专用及混合式集成电路，以减少元器件的数量，来提高可靠性。通过硬件功能软件化，以适应各种控制功能的要求，同时采用硬件结构机床本体的模块化、标准化和通用化及系列化，使得既提高硬件生产批量，又便于组织生产和质量把关。还通过自动运行启动诊断、在线诊断、离线诊断等多种诊断程序，实现对系统内硬件、软件和各种外部设备进行故障诊断和报警。利用报警提示，及时排除故障；利用容错技术，对重要部件采用“冗余”设计，以实现故障自恢复；利用各种测试、监控技术，当生产超程、刀损、干扰、断电等各种意外时，自动进行相应的保护。

6) 控制系统小型化

数控系统小型化便于将机、电装置结合为一体。目前主要采用超大规模集成元件、多层印刷电路板，采用三维安装方法，使电子元器件得以高密度安装，较大规模缩小系统的占有空间。而利用新型的彩色液晶薄型显示器替代传统的阴极射线管，将使数控操作系统进一步小型化。这样可以方便地将它安装在机

床设备上，更便于对数控机床的操作使用。

（三）行业竞争格局及主要企业

1、行业竞争格局

中国产业信息网发布的《2013-2018年中国机床产业运行态势及发展前景展望分析报告》中显示，国内金属成形机床行业呈现跨国公司、外资企业、国有企业和民营企业相互竞争的格局。

第一，整个行业竞争格局分成三个层次。第一层次为跨国公司及外资企业，凭借其强大的技术、规模、品牌优势，在高端市场占据领先地位；第二层次为包括本公司在内的掌握一定核心技术、具备较大规模和一定品牌知名度的少数国有企业和民营企业，在中、高端市场具有竞争力；第三层次为规模较小的民营企业，在低端市场开展竞争。

第二，国内企业规模整体偏小，行业集中度低。根据《中国机床工具工业年鉴2013》，金属成形机床行业共有509家企业，其中销售收入超过10亿元的企业仅有济南二机床集团有限公司、江苏扬力集团有限公司和沃得精机（中国）有限公司三家。

第三，国内单个企业产品种类较少。金属成形机床包括液压机、机械压力机、锻造机及冲压机、弯曲、折叠、矫直及矫平机床、剪切机床、冲床以及其他金属成形机床。由于历史原因，大多数国内金属成形机床企业主要生产一两种产品。

2、行业内主要竞争企业

（1）浙江日发数码精密机械股份有限公司

浙江日发数码精密机械股份有限公司成立于1999年，是浙江省机械行业的骨干企业和原国家机械部数控机床重要制造基地、国家级CIMS工程示范企业、国家级高新技术企业，也是国内唯一一家能够同时生产立式数控车床、卧式数控车床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心和落地式镗铣床的企业。经过近十年的奋斗，目前已进入了全国普及型数控机床前五强，被中国机床工业协会评为“中国机床行业数控机床产值十佳企业、综合经济效益十佳企业”。

（2）沈阳机床股份有限公司

该公司的主要生产基地分布在中国的沈阳、昆明以及德国的阿瑟斯雷本。主导产品为金属切削机床，包括两大类：一类是数控机床，包括数控车床、数

控铣镗床、立式加工中心、卧式加工中心、数控钻床、高速仿形铣床、激光切割机、质量定心机及各种数控专用机床和数控刀架等；另一类是普通机床，包括普通车床、摇臂钻床、卧式镗床、多轴自动车床、各种普通专机和附件，市场覆盖全国，并出口80多个国家和地区。目前，其中高档数控机床已成批量进入汽车、国防军工、航空航天、轨道交通等重点行业的核心制造领域。

（3）昆明机床股份有限公司

该公司的前身是著名的中央机器厂，始建于1936年。2006年12月，交大产业完成股权转让，沈阳机床(集团)有限责任公司成为公司的第一大股东。目前主营机床产品的生产与销售，通过产品结构调整，其在全国首家研发出了以TH61140、TH61160为代表的卧镗式加工中心和以TK6916为代表的大型数控落地铣镗床，各项性能指标和加工精度达到国际先进水平。

（4）青海华鼎重型机床有限责任公司

该公司为国内机械行业重点骨干企业，大重型专用、通用机床的主要生产企业之一，主要产品为铁路专用机床系列、重型卧式车床系列、轧辊机床系列以及无心车床系列等。该公司建有省级技术中心，设有特种、数控机床研究所及与之相配套的工艺部门，专门从事机床产品的开发、设计工作，加工设备中拥有德国科堡公司的精密周边导轨磨床等先进机床，拥有同行业中较为领先的检测手段，产品全部服务于国家重点支持的交通、能源、原材料等基础产业。

（5）陕西秦川机械发展股份有限公司

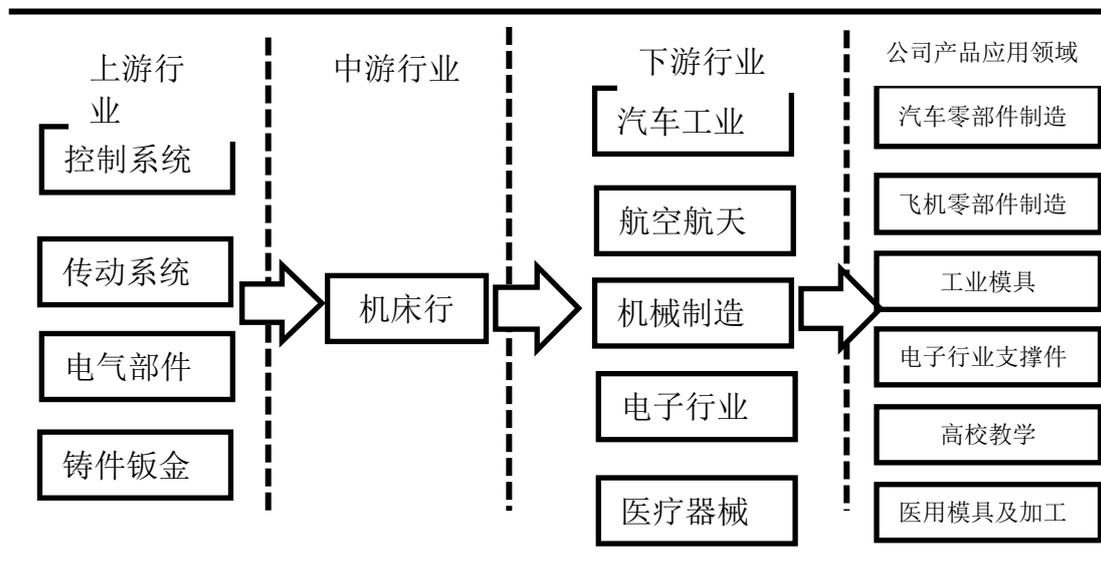
该公司是国家级高新技术企业，也是我国齿轮磨床的龙头企业，建有国家级企业技术中心。同时，公司成功研制的SCJC500×6多层中空成型机、龙门式车铣镗VTM180复合加工中心都具有很高的技术水平，市场需求较好。

（6）江苏新瑞机械有限公司

该公司是国家科技部认定为全国CAD应用示范企业、全国制造业信息化示范企业，承担了制造业信息化国家863项目“机床企业的4CPE集成”、加工中心和数控铣床产业化支撑技术研究、大型五坐标龙门铣削加工中心、数控铣床等系列化技术研究，工作母机均达到世界先进水平。已形成年产6000台中高档数控机床的能力。

（四）行业与上下游的关系

本行业上游为控制系统、传动系统、电气部件、铸件钣金等机床装备供应商，下游为机械制造、航空航天、汽车零部件制造、工业模具、电子行业、医疗器械等领域。



1、行业与上游的关系

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。以数控转塔冲床为例，其驱动方式可分为机械驱动、液压驱动式、伺服电机驱动式，目前机械驱动式机床在国内保有量占比超过80%，液压驱动式机床性能相对于机械驱动式有明显的提升，已经成为国产主导产品。而伺服电机驱动综合以上两类产品的优势，已经是国外成形机床巨头企业的主流产品，目前在国内市场占比较小。

目前我国机床功能部件主要包括包括机械零部件、数控系统、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），整体配套能力“弱且散”，其中高档部件几乎空白，基本依赖进口，中档功能部件行业也尚未形成高度的产业化、规模化产能，难以满足国产主机的配套需求。目前，国内功能部件等基础产业受到国家政策的大力支持，功能部件的国产化将利好机床主机行业的质量提升。

2、行业与下游的关系

数控机床在整个需求中所占份额较小，细分领域存在高增长的可能。制造业升级的进程中，数控成形机床优异的加工性能的不可替代性更加明显，应用

行业为机械制造、航空航天、汽车制造、船舶制造、轨道交通等，尤其在航空航天、高铁、电子等高端领域，逐渐成为相应领域客户的首选。

行业	相关机床产品和配件
机械制造	重型机床，高档立、卧加工中心，以及相应的现在高效刀具，高档仪器
航空航天	高速、精密、复合、多轴联动等高技术机床，重型、超重型以及极限制制造装备
船舶制造	高可靠性的重型、超重型、精密、高效及专用数控加工机床
轨道交通	铁路设备专用机床和通用机床
汽车制造	高效、高性能数控机床及柔性生产线
高校	各式机床

（五）进入行业的壁垒

1、技术和设计壁垒

数控系统是集计算机、电子、电气、自动化、机械等技术于一体的高科技产品，需要强大的研发、设计、工艺等方面能力的综合支持。数控装置和伺服驱动装置的设计和研发需要长期的技术积累，需要大量高科技、多学科、创新型技术人才协作开发。因此，技术研发和设计能力是数控系统行业最主要的壁垒。

2、设备和资金规模

数控系统生产主要包括数控板卡生产、部件装配、质量检测和功能测试等。除了常规的电子产品所需的仪器、仪表、工具等设备（如SMT生产线、在线测试仪等），还需要大量专用的质量检测、产品中试设备以及相关工艺和技术。以上这些设备技术要求较高，所需资金投入较大，对行业进入构成壁垒。

3、产品品牌和市场声誉

数控机床是装备制造业的工作母机，而数控系统是数控机床的“大脑”。数控机床厂商在选购数控系统时非常注重产品的质量和稳定性，因此注重供应商的品牌和市场声誉。同时，用户要批量使用某种品牌的数控系统，必须对员工进行系统的、较长时间的培训，需要数控系统生产企业提供详细的操作指南和授课、指导等服务，从而对已经沿用的数控系统品牌具有一定的依赖性和延续性。因此，在激烈的市场竞争中，数控系统企业的品牌和市场声誉对新的厂商形成一定的壁垒。另外，建立和完善市场营销和技术服务网络、不断培养数

控系统产品的应用型人才和潜在客户、维持与数控机床制造企业和其他用户的关系，均需要持续投入大量人力、物力，新进入者很难逾越。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策支持

2004年，国家发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020年）》。《纲要》提出：“围绕国家目标，进一步突出重点，筛选出若干重大战略产品、关键共性技术或重大工程作为重大专项，充分发挥社会主义制度集中力量办大事的优势和市场机制的作用，力争取得突破，努力实现以科技发展的局部跃升带动生产力的跨越发展，并填补国家战略空白。”在国家科技政策的指导下，出台了一系列有利于提高机床行业科技攻关活动的政策措施和科研专项计划。主要有：基础研究计划，包括国家自然科学基金和国家重点基础研究发展计划（973计划）、国家科技支撑计划、高技术研究发展计划（863计划）、“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项以及其他条件平台建设。

2006年2月，《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（8号文）出台。《意见》与《国家中长期科学和技术发展规划纲要》及《实施科技规划纲要若干配套政策》相结合，“振兴”和“自主创新”两大政策取向相互促进、协同统一，使得以机械工业为主体的装备制造业进入了一个加快振兴的全新发展阶段。围绕两大政策取向，国务院各部委密切协作、深入研究，多领域、多角度的配套细化政策不断出台，装备自主化要求不断提升，重大技术装备研制和重大产业技术开发能力显著增强。

2007年，国家制定了《数控机床产业发展专项规划》，实施产业扶持政策，通过财政、税务、信贷等支持数控机床产业的发展；发挥市场经济对资源的配置作用，加快产业结构调整和优化；实施重点技术改造，建设10~20个数控机床和功能部件制造基地，提高普及型数控机床国内市场的占有率。

2009年，国家财政部、发改委、工信部、海关总署等6部门联合发布了《关于调整重大技术装备进口税政策的通知》。《通知》指出，自2009年7月1日起，对国内企业为生产国家支持发展的重大技术装备和产品而确有必要进口的关键零部件及原材料，免征进口关税和进口环节增值税，其中包括12种大型、精密、高速数控机床，数控装置和6种关键功能部件。

2010年，为推动再制造产业发展，国家发改委等11部门联合发布《关于推进再制造产业发展的意见》，将汽车零部件及工程机械、机床等列为推进再制造产业发展的重点领域，享受税收优惠政策。

2010年，国务院审议并通过了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，“高端装备制造业”被列为七大战略性新兴产业之一，作为重点领域国家将集中力量加快推进，加强财税金融等政策扶持力度。

2010年12月的中央政治局会议明确提出以加快转变经济发展方式为主线，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，增强宏观调控的针对性、灵活性、有效性，加快推进结构调整，大力加强自主创新，切实抓好节能减排，不断深化改革开放，着力保障和改善民生，巩固和扩大应对国际金融危机冲击成果，保持经济平稳较快发展，促进社会和谐稳定。这进一步为机械工业的转型升级指出了明确的方向。在国民经济不断升级的大背景下，各行业对装备自主创新的需求将更加迫切，这非常有利于机械产品需求结构的优化升级，将促使机械工业国内需求继续稳步回升，机械工业在国民经济中的地位进一步提升。

2012年，商务部等十部委联合发布《关于加快转变外贸发展方式的指导意见》。《意见》明确，今后一段时期中国对外贸易发展的目标是巩固贸易大国地位，推动贸易强国进程。《意见》鼓励国内商业银行按照风险可控、商业可持续原则，开展进出口信贷业务，提升服务水平。充分发挥中国进出口银行对外贸发展的支持作用。支持融资性担保机构扩大中小机床企业进出口融资担保业务，加大对中小机床企业进出口信贷的支持力度。充分发挥出口信用保险的政策导向作用，支持符合国家经济结构调整方向的货物、技术和服务的出口。

2012年底，中国财政部、发改委、海关总署、国家税务总局联合发布《国内投资项目不予免税的进口商品目录（2012年调整）》，调整后的新目录自2013年1月1日起执行，中国国内投资项目下进口的多种重大技术装备包括多款数控机床，不再享受免税政策。调整后的不予免税的新目录包含多种类型机床，其中数控机床占大多数，如数控激光加工机、龙门式加工中心、数控电加工机、部分钻削、镗铣、车铣车削加工中心，以及多款数控车床、数控磨床、数控铣床、齿轮类加工机、镗床、组合机床等，另外还包括压力成形机械、铸造机械、量具量仪等设备。

2013年，为积极扩大国内短缺的资源类产品、技术类产品进口，国家发改委、财政部和商务部联合下发了《关于发布鼓励进口技术和产品目录的通知》。对于中国企业引进先进技术、进口重要装备、发展重点行业和进口资源性产品、原材料予以鼓励及贴息支持。

(2) 制造业升级拓宽机床行业需求市场

制造业作为我国经济发展的支柱产业，对中国整体经济转型至关重要，但是，长期以来我国都处于全球产业链利润最薄的低端环节。未来中国制造业向产业链两端延伸就必须拥有核心科技与市场营销手段，体现在机床行业就需要从数控系统、功能部件等入手实现高速、复合、高精、智能等特征的加工要求。结合欧美发达国家针对具有超越经济价值的战略意义高性能数控系统进行技术封锁，如著名的“巴黎统筹委员会”和《瓦森纳协定》就是发达国家限制对中国出口高端技术装备，其中像“五轴联动”以上的高性能数控系统产品绝对禁止向中国出口，我国发展自主知识产权高性能机床迫在眉睫。

(3) 下游产业扩张为行业发展带来契机

从机床下游行业来看，我国制造业今后重点发展的航空航天制造领域、发电设备制造领域、船舶制造领域、轨道交通制造领域、汽车制造等领域都与高端机床紧密相关。下游产业的快速发展扩大了对数控机床的需求，为行业的发展带来了契机。

(4) 增值税改革刺激助推行业发展

在国务院推出扩大内需的十大措施中，增值税改革和取消进口设备免征增值税等配套政策将直接为机床行业的增长注入动力。增值税转型改革是允许企业抵扣新购入设备所含的增值税，作为配套措施，取消进口设备免征增值税和外商投资企业采购国产设备增值税退税政策。此措施将减少财政收入 1200 亿元以上，企业购买新设备进行技术升级的积极性会提高，将对机械产品的需求产生明显的拉动作用，机床作为机械产品的母机，未来几年将会受益于增值税转型。取消进口设备免征增值税的政策也使国内机床行业的市场空间扩大，替代进口进程将加快。2013 年，机床行业“十二五”发展目标已经明确，高档数控机床将成为今后的发展重点。根据发展目标，2013-2018 年我国将扎实向机床强国迈进，产业结构明显改善提高，国产机床 80%的品种将满足国内各类基础工程，国防项目需要，未来进口替代将是机床行业发展的重要动力。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 行业受经济周期性波动和调控政策影响

机床行业是后周期行业，周期性较强，近几年经济增速放缓，下游行业客户需求的不稳定对本行业的经营造成一定的影响，进而给行业产品销售带来压力。

(2) 进口替代不足影响产业发展

进口机床在包括产品定制到售后服务过程中存在诸多问题。例如，中高端进口机床往往需要提前一年或更久向海外下订单，从订单到发货、安装、调试整个周期较长，使制造业产能扩张严重受限，极大的限制了我国境内制造产业链订单响应速度。另外，由于缺乏国内自身技术支撑体系，机床发生技术故障需要聘用国外专家远程或现场解决，维修成本高昂，维护时间久也在一定程度上造成国内机床用户生产和成本压力。

(3) 产能扩张影响产业发展速度

近几年机床行业各企业厂房扩建、设备购置投入巨大，产能扩张过快。国家统计局数据显示，2011年机床行业累计固定资产投资额同比增长54.7%，2012年机床行业累计固定资产投资22.8%，2013年机床行业累计固定资产投资完成额同比增长21.2%。由于受到经济发展大环境的影响，我国机床行业主要经济运行指标全面下降，新增订单减少，产销水平明显回落，资金占用大幅上升，制造资源大量闲置和供需矛盾愈加突出，行业固有的产能结构失衡的矛盾更加明显，同质化市场竞争进一步加剧。

(4) 行业内部竞争集中于低端产品

我国机床行业由于起步较晚，一直处在产业的低端，目前在许多领域都仍对进口高端数控机床有较大依赖。由于低端机床在前几年因形势大好而增加了一大批企业入驻市场，导致目前因市场需求饱和，产能过剩，低端产品销售均价降低，影响企业利润，造成研发投入不足，不利于行业的健康发展。

(七) 行业的周期性、季节性和区域性

1、周期性

数控机床行业的下游行业主要为汽车制造、航空航天、轨道交通、机械制造、船舶制造行业等。下游行业受宏观经济的影响，体现出一定的周期性特征，

随着宏观经济的运行情况而呈现出不同程度的变化，但总体而言呈现持续增长态势。

2、季节性

本行业的下游生产制造企业安排扩产计划与设备采购一般发生在上半年。由于本行业设备属于大型通用化设备，生产和销售周期较长，对于一些技术含量高的数控机床产品从订单签订到产品实现销售一般需要半年多时间。因此，在季节性上多是跟随下游行业订单的多少呈现出一定的波动性。

3、区域性

东北地区的数控机床产业在全国具有举足轻重的地位，一直是国家重点支持的项目，如沈阳、大连两市已成为全国数控车床、加工中心的最重要开发生产基地。而长江三角洲地区则成为数控磨床、电加工机床、板材加工设备、工具和机床功能部件的主要生产基地。

四、公司商业模式

公司立足于中高端数控机床和工业机器人行业，拥有授权专利 46 项，其中实用新型专利 42 项，外观设计专利 4 项，核心技术主要是在五轴联动加工中心和工业机器人生产过程中使用的专有技术，部分处于国内领先的地位；直接生产用设备成新率达 90.37%，实际运行状态良好；经营模式上采用“以销定产为主”、“备货生产为辅”的生产模式，直销和经销相结合的销售模式，通过持续营销、积极市场开发和及时的售后服务，积累目标市场经营经验、固化客户对公司产品的需求，以使公司内生增长潜力得到逐步释放；公司产品以型号多样、性能稳定的特点在航空航天、轨道交通、汽车制造、精密模具制造以及电子工业结构支撑件等高端领域成为客户的优选设备，比如大连行健数控机械技术有限公司、中航天水飞机工业有限责任公司等；报告期内公司利润率低于同行业公司，主要为公司高端数控产品（如五轴联动加工中心、工业机器人等）持续性研发投入较多，而相关成果转化尚未形成规模销售，以及受到厂房搬迁和融资费用上升等因素的影响影响了公司利润率的提升，随着公司产品结构中高附加值五轴联动加工中心和工业机器人销售占比的提高，利润率也将逐步企稳回升。

（一）采购模式

公司主要采取“订单采购”的采购模式。在前期与客户进行充分的协商和洽谈，拟定产品规格和价格，签订供货合同并收取一定比例定金，即安排生产、技术等部门进行产品图纸设计和工艺，形成详细的配置清单进行采购。采购品种主要分为：标准件采购、功能部件采购、数控系统采购、毛坯铸造及铸件加工，各采购品种所占公司采购总数的大体比例如下：

采购类别	主要品种	所占采购比例
标准件	螺杆、螺母、垫片、定位销等	10%
功能部件	刀库、主轴、轴承、液压站、电机、转台、护罩等	30%
数控系统	数控设备	30%
毛坯铸造及铸件加工	床身、立柱、主轴箱、工作台、鞍座、小件等	30%
合计		100%

由于公司产品属于高精度产品，在采购零部件时主要选择具有质量保障和知名度较高的供应商，以在源头上达到质控的目的。

1、标准件采购

公司标准件采购一般采用与生产厂家商定价格、向其代理商采购的方式，主要品种有螺杆，螺母，垫片，定位销等，在采购过程中公司有专人到供应商处提货，或通过快递方式运送到公司，以保证采购品的质量和运送的及时性。

2、功能部件采购

公司功能部件采购是根据公司的订单需求采取定量采购方式，在与供应商签订正式合同后严格按照合同执行。由于近几年功能部件的供应情况和价格基本稳定，公司在采购方面通过长期的合作关系储备了一定数量、且供货稳定的供应商，如昆山北钜机械有限公司，无锡冈田数控装备有限公司，烟台环球机床附件集团有限公司，南京金合润液压气动设备有限公司，河北和诚钢构有限公司等，保证了功能部件的质量和供货效率。

3、数控系统采购

数控系统是整个数控机床和工业机器人产品的核心部件，其运行的稳定性直接决定了公司产品整机的工作效率和性能，因此公司在采购方面十分重视，安排专人根据公司的订单情况确定采购数量，向供应商询价、确定合同、收货、

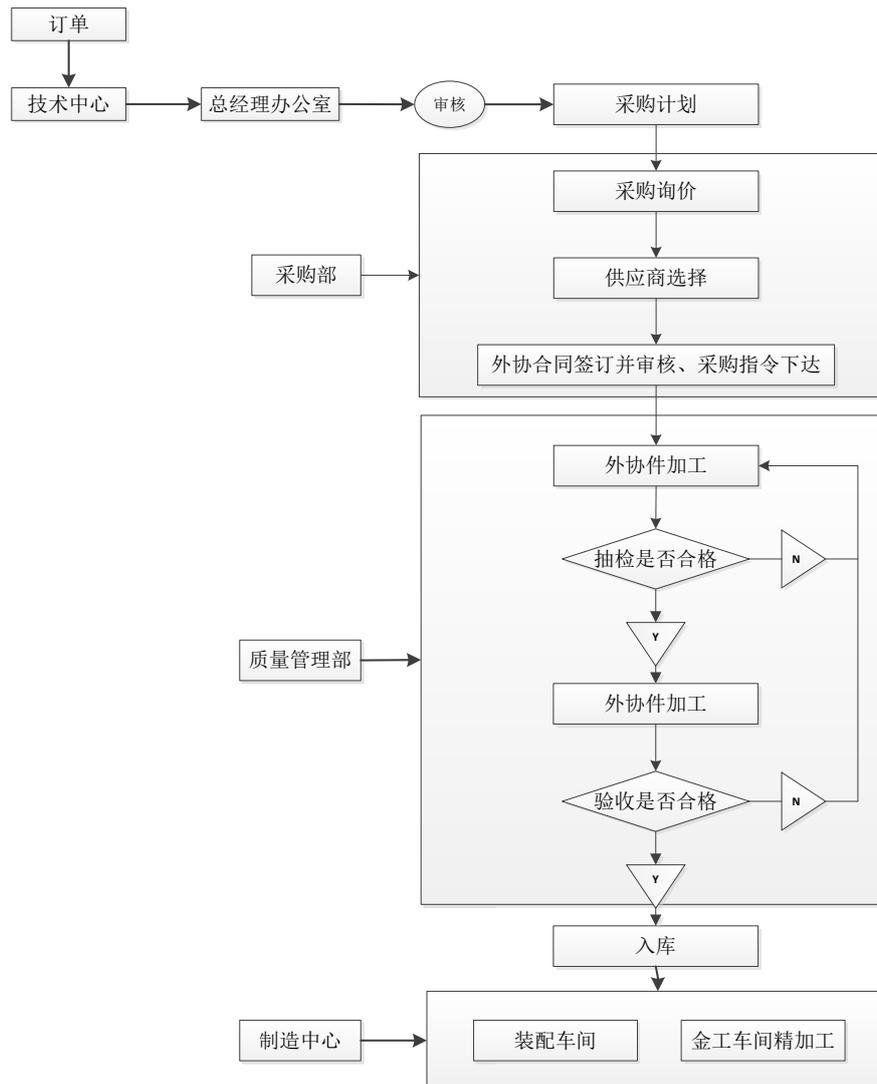
验收、检验、付款。在供应商选择上主要选择国际知名品牌，如北京发那科机电有限公司上海分公司，西门子（中国）有限公司，广州数控设备有限公司等。

4、毛坯铸造及铸件加工

公司主要毛坯铸件通过外协粗加工的方式完成半成品，之后在公司金工车间进行精细加工，对铸件进行处理。公司制定了《外协管理制度》，通过严格的外协供应商选择、供应商评估考核管理、外协件检测等方式对外协加工件的质量进行控制。通常，公司提供技术图纸、技术参数及验收标准，外协厂商按公司的技术要求完成毛坯铸件的制造，基于成本控制考虑，公司主要选择南京本地或长三角地区的机械加工制造企业作为外协厂商，如高淳县龙宁精密铸造有限公司等。

（1）外协采购流程

在选定外协厂商后，公司的采购部门具体完成外协件的采购，并协助质量控制部门、技术部完成外协件检测入库、铸件加工、装配等相关工作，具体外协件采购流程示意图如下：



报告期内，公司外协加工的成本占当期生产成本的比例较小，对生产经营不产生重大影响。

（2）主要外协厂商及采购情况

截至报告期末，与公司有（或曾有）业务合作关系的外协厂商主要有3家，均集中在南京市及周边地区，有高淳县龙宁精密铸造有限公司、南京市江宁区周里机械模型厂、南京市六合区东兴铸件厂，主要是基于公司采购方便，在选取外协商时也是选取与公司具有长期合作、加工技术较为成熟的厂家。外协厂商仅是业务合作关系，报告期内比较稳定，不存在与公司、董事、监事、高级管理人员存在关联关系的情况。

（3）外协加工的定价机制

外协厂商的规模相对较小、技术实力一般，主要从事金属粗加工业务且同类厂商数量众多，市场处于充分竞争状态，因此公司对外协厂商的议价能力较

强。在定价机制上主要采用协商定价，综合考虑外协件原材料的价格和市场价格来商议外协价格。价格考虑因素主要包括原材料价值、加工费等。

(4) 外协产品、成本的占比情况

公司报告期内的外协件为毛坯铸件，涉及到的费用主要是外协加工费，根据外协件的复杂程度加工费的单价也具有一定的波动性，其基本情况如下：

外协成本占比			
成本项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
外协材料成本（元）	451,884.50	449,098.18	424,245.33
外协加工费（元）	72,658.96	151,076.26	205,885.47
外协成本合计（元）	524,543.46	600,174.44	630,130.80
生产成本-直接材料（元）	6,997,440.90	12,140,491.43	6,447,414.69
外协成本占直接材料比重（%）	7.50%	4.94%	9.77%

(5) 外协产品的质量控制措施

公司制定了《外协管理制度》，通过严格的外协供应商选择、供应商评估考核管理、外协件检测等方式对外协加工件的质量进行控制。通常，公司提供技术图纸、技术参数及验收标准，外协厂商按公司的技术要求完成毛坯铸件的制造，基于成本和便于及时进行沟通考虑，外协商也是选择南京本地的外协厂商，如高淳县龙宁精密铸造有限公司等。

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

①公司选取的外协加工厂商具有长期稳定的合作关系，并储备有多家外协厂家，且来自单一外协厂商的采购金额占当期直接材料成本的比例均低于10%；

②公司一般将非核心非标准机械加工件交由外协厂商完成，外协进行的仅为金属铸件的粗加工，而精细加工由公司金工车间自行完成，既保证了外协加工厂商的供给充足、加工费用便于控制，又保障公司核心技术的先进性，降低因技术泄密导致的对个别外协加工厂商产生采购依赖的情形。

外协加工在公司整个业务链条中属于非核心环节；同时，公司亦不存在对单一外协加工厂商的采购依赖。

(二) 生产模式

公司实行订单生产的方式，同时根据对市场行情预测进行一定数量的备货生产。此外，公司还生产少量样机以供客户参观和试机之用。

这种生产模式确保公司产品的销售，并能对客户及时需求及时反馈。一方面，公司以具体订单为支撑来安排绝大多数的生产计划，有利于提高生产设备的使

用效率及生产和技术工人的合理配置；进一步，公司绝大多数原材料采购计划有相应的订单保证，能有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，从而提高公司的经营效率。另一方面，公司根据对未来市场的判断和历史的销售记录，对生产周期较长的部件进行备货生产，以满足客户对大批量采购产品的交货时间需求。

（三）销售模式

公司在销售方面采取直销和经销相结合的方式，直销模式有利于公司直接面对客户，确保需求信息准确、快速的传达、反馈至公司的客服、研发、生产部门，为客户及时提供整体解决方案。经销方式下，公司制定了经销商管理制度，利用经销商的渠道资源（包括资金、人员、销售网络等）开拓区域市场，公司直销和经销销售占比情况如下：

	2014年1-6月		2013年		2012年	
	收入金额（元）	占比（%）	收入金额（元）	占比（%）	收入金额（元）	占比（%）
直销	3,698,974.36	29.40	7,363,229.02	35.80	5,744,119.66	53.30
经销	8,883,713.67	70.60	13,206,564.09	64.20	5,032,136.75	46.70
合计	12,582,688.03	100.00	20,569,793.11	100.00	10,776,256.41	100.00

1、结算模式

公司销售收款的结算方式基本按照合同执行。首先，在合同与协议签订生效后，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为30%）的预收款；其次，设备生产制造完成，将设备发往客户时，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为60%）作为发货款；最后，公司根据合同规定将该设备合同总金额的一定比例（一般为10%）作为质保金，在质保期（一般为自设备验收完成后1年）内无质量问题后收回。

2、定价模式

公司主营产品按照每个产品的配置以及标准价格确定每台产品的基本销售价格，再结合与客户商谈和市场变动等因素，确定最终的销售价格。由于主营业务收入中占比较高的加工中心系列，属于行业成熟产品，一般随市场定价，而机器人和五轴联动加工中心生产技术先进，产品附加值较高，公司具备一定的议价能力。

3、经销情况

报告期内公司的经销商共有 10 家、主要分布于江苏、辽宁、广东等省份，各期重要经销商销售内容及金额情况如下：

经销商	报告期销售额（万元）			主要产品	区域
	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度		
大连荣程机械有限公司	118.55	--	--	工业焊接机器人、MMC740、VM1060、VM850 数控加工中心等	辽宁
大连行健数控机械技术有限公司	261.88	780.51	295.38	工业机器人、VM850 数控加工中心等	辽宁
南京吉目希自动化有限公司	69.19	92.31	--	MMC740 数控加工中心、数控铣床、专用铣床	江苏
广州健铭国际贸易有限公司	356.29	197.05	141.59	VM850、MMC740 数控加工中心、T36/T40 数控车床	广东
广州数控设备有限公司	--	161.71	--	MMC740 数控加工中心、数控车床	广东
合计	805.91	1,231.58	436.97		

(1) 公司制定有《销售与收款管理制度》和《经销商共赢方案》，与经销商之间的合作模式主要为利用其经销商的渠道资源（包括资金、人员、销售网络等）开拓区域市场，最终客户主要由经销商提供后续技术支持服务。

(2) 公司给经销商的价格往往较直销客户低 10%左右，并通过价格折让的方式让利于经销商。

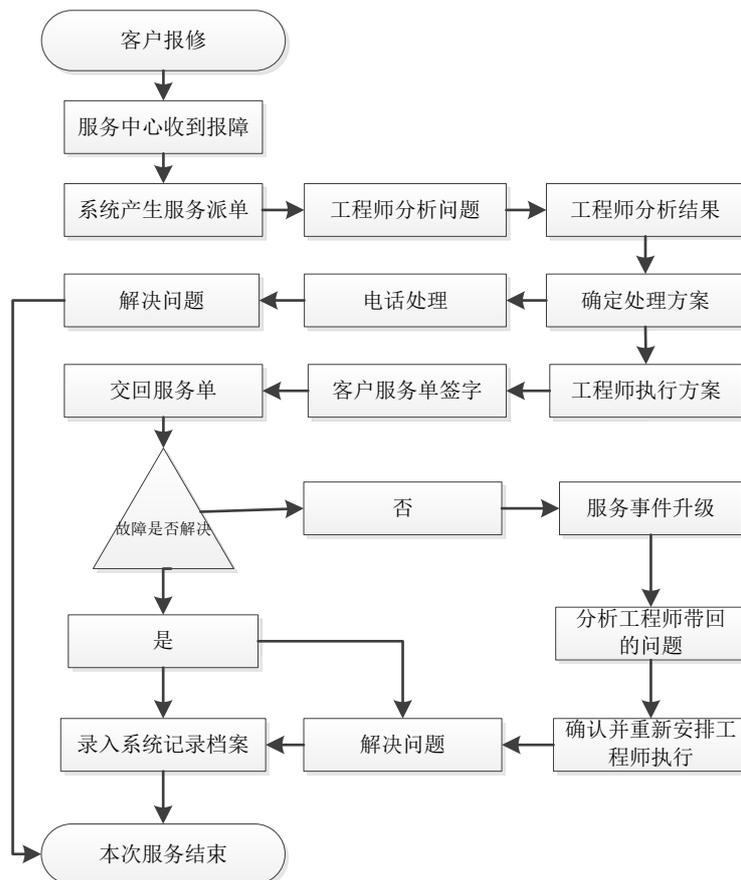
(3) 公司与经销商的收款方式主要分为两类，一类为普通的经销商，其收款方式与直销模式并没有明显区别，按照合同执行。首先，在合同与协议签订生效后，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为 30%）的预收款；其次，设备生产制造完成，将设备发往客户时，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为 60%）作为发货款；最后，公司根据合同规定将该设备合同总金额的一定比例（一般为 10%）作为质保金，在质保期（一般为自设备验收完成后 1 年）内无质量问题后收回。另一类为长期合作的经销商主要为大连行健和广州健铭，一般为定期进行结算（1 个季度或半年），并根据订单最终客户的付款时间的不同而约定不同的付款条件，往往会在年末设备回款情况较好的时候收取订单的全部款项。

(4) 公司与经销商签订的合同属于商品购销合同，并无回购条款，属于经销商买断的收入，收入确认时点与直销客户并无差别。

截止本公开转让说明书签署日，公司未出现经销销售退回的情形。

（四）售后服务模式

由于公司产品具有高精度和专业性的特点，在售后服务上对售后产品的技术支持要求较高，需要对客户在使用的过程中提出的问题及时反馈，能够在最短的时间内解决客户的困难。公司设有专门的客户服务部，并以技术部为后台支持，以便使客户在第一时间得到公司技术人员的专业解答，服务流程图如下：



五、依赖的关键资源

（一）研发和核心技术情况

1、研发投入情况

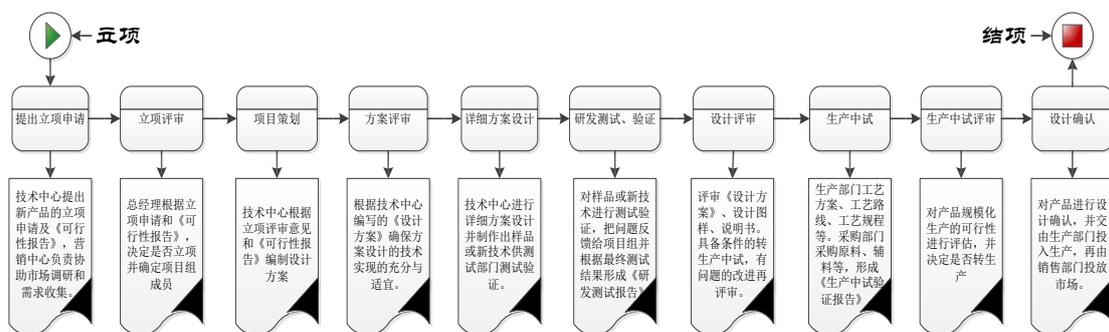
公司一直重视、鼓励创新产品研发，以保证企业的持续发展和竞争优势。报告期内，公司累计投入4,212,196.87元用于产品和技术的研发，具体情况如下表：

年份	研发费用（元）	营业收入（元）	研发费用占营业收入比例
2014年1-6月	701,809.40	12,582,704.19	5.58%
2013年	1,706,956.96	20,569,793.11	8.30%
2012年	1,803,430.51	10,776,256.41	16.74%
合计	4,212,196.87	43,928,753.71	9.59%

2、研发流程

公司以李进为带头人拥有专业的科研队伍，在新产品、新工艺等开发方面取得了较好的成果，强化产学合作，及时进行新产品新技术的更新，在性能不断提高产品的精度和速度，以保持产品的先进性。

公司核心技术的研发流程如下：



3、产学合作研发情况

在合作研发方面公司管理层一直重视与高等院校的合作，并且取得了良好的合作研发成果，具体签订的产学合作协议如下：

序号	签订时间	协议名称	合作方	合作内容	成果归属
1	2008/09/10	《VS655 五轴联动数控加工中心结构分析和控制技术开发合同书》	清华大学（精密仪器与机械学系）	针对 VS655 五轴联动数控加工中心结构分析和控制进行研究	双方共同享有技术成果的专利申请权、使用权、依法转让权、署名权、荣誉权 和申请奖励权
2	2010/03/10	《中载高效摆动式码垛机器人技术开发合作协议》	东南大学、南京航空航天大学	针对中载高效摆动式码垛机器人相关技术进行开发	三方因履行协议所产生、并由合作三方分别独立完成的阶段性技术成果及相关知识产权权利归公司所有
3	2011/04	《产学研合作协议书》	东南大学	每年提出具体科研项目，如：数控钻铣中心、五轴联动加工中心、数控工业码垛机器人等关键零部件技术攻关，双方共同组织力量开展合作研究	研究成果及知识产权均归公司所有，东南大学具有对研究成果及知识产权的无偿使用权
4	2012/04/30	《江苏省企业研究生工作站项目合作协议》	东南大学	针对动柱式五轴联动加工中心制造应用的新技术研发和工业机器人制造应用技术的研发和产品研发	研究成果及知识产权均归公司所有，东南大学具有对研究成果及知识产权的无偿使用权

①2008年9月10日南京肯信精密机器制造有限公司（甲方）与清华大学（精密仪器与机械学系）（乙方）签订了《VS655五轴联动数控加工中心结构分析和

控制技术开发合同书》，有效期至2010年7月15日，主要的研发方向为VS655五轴联动数控加工中心结构分析和控制进行研究，由甲方提供 VS655五轴联动数控加工中心详细图纸和资料，乙方进行结构分析和控制系统应用研究，并向甲方提供研究报告，以达到提高加工工件的表面光洁度和整机刚度，实现五轴联动控制，并对复杂零件的加工关键技术进行研究。

技术成果的归属和分享上，甲乙双方共同享有合同技术成果的专利申请权、使用权、依法转让权、署名权、荣誉权和申请奖励权。

②2010年3月10日南京肯信精密机器制造有限公司（甲方）与东南大学、南京航空航天大学（乙方）签订了《中载高效摆动式码垛机器人技术开发合作协议》，有效期5年，内容为针对中载高效摆动式码垛机器人的系统结构优化设计技术、力学特性分析与关键部件优化技术、精密制造与装配技术和轨迹智能优化技术进行开发，其中甲方负责中载高效摆动式码垛机器人的高刚性轻量化设计、卸荷与平衡技术、可靠性技术、工艺优化技术、智能控制技术和制造，乙方负责中载高效摆动式码垛机器人的关键部件优化以及整机动态特性分析及优化、高刚性轻量化设计、工作空间分析优化、满足最小的电机驱动扭矩为目标优化机器人的抓重比、模块化及系列化设计方法、轨迹智能优化方法。

利益分配及技术成果产权归属，甲方支付乙方各40万元科研经费，在履行协议的情况下合作三方分别独立完成的阶段性技术成果及其相关知识产权权利归甲方所有，合作三方分别独立完成并履行协议有关的阶段性技术成果的研究开发人员享有在有关阶段性技术成果文件上写明技术成果完成者的权利和取得有关荣誉证书、奖励的权利，合作三方应以协商方式确定最终研究成果的完成人员名单，此完成人员享有在有关最终研究成果文件上写明技术成果完成者的权利和取得有关荣誉证书、奖励的权利。

③2011年4月南京肯信精密机器制造有限公司（甲方）、南京嘉翼精密机器制造有限公司（丙方）与东南大学（乙方）签订《产学研合作协议书》，合作内容为甲和丙每年提出具体科研项目，如：数控钻铣中心、五轴联动加工中心、数控工业码垛机器人等关键零部件技术攻关，三方共同组织力量开展合作研究。

技术成果的归属和分享上，甲、乙、丙三方联合开发项目所形成的研究成果、知识产权均归甲方所有，乙方为了科研实验和学术之目的，可以使用工程技术中心研究和开发所形成的科研成果和知识产权。

④2012年4月30日南京肯信精密机器制造有限公司与东南大学签订了《江苏省企业研究生工作站项目合作协议》，内容为针对动柱式五轴联动加工中心制造应用的新技术研发和工业机器人制造应用技术的研发和产品研发。

技术（成果）与知识产权（专利等）的归属，企业与高校进驻企业研究生工作站的研究生联合研发项目所形成的研究成果及知识产权均归肯信公司所有。东南大学为了科研和学术之目的，可以无偿使用企业研究生工作站研究和开发形成的研究成果和知识产权。

以上研发成果均属于公司的核心技术，在产品应用上主要是应用于五轴联动加工中心和工业机器人，属于公司的技术含量较高的产品品种。

4、正在进行的研发项目

公司拥有专业的科研队伍，在新产品、新工艺等开发方面取得了较好的成果，其中正在进行的研发项目如下表：

项目名称	项目简介	项目研发目标	研发阶段
45°立卧转换五轴头总成	五轴头是五轴联动数控机床的关键部件，它是我国五轴联动数控机床厂家占有高端市场的瓶颈。目前高性能的五轴头部件仍被国外厂家、厂商独享，目前国内生产的五轴头多为中低端产品。	采用力矩电机作为分度动力源，分度精度6"，定位精度2"。采用液压锁紧。锁紧力矩：5000NM。最高转速60rpm，可承受重切削。	处于关键技术研究阶段。

5、公司核心技术情况

公司的核心技术主要是在五轴联动加工中心和工业机器人生产过程中使用的专有技术，部分处于国内领先的地位，并已经申请了专利。

技术名称	技术简介	技术水平	应用产品
机床左右摆动式主轴箱总成	总成包括滑枕、旋转工作台、主轴箱、电主轴等组成，旋转工作台由伺服电机驱动、液压锁紧，可实现0.001精确分度，是五轴联动加工中心的重要核心部件。该总成广泛应用到我公司五轴联动加工中心的系列产品上。 专利号：ZL2008.2.0037235.8	国内领先	五轴联动加工中心
动柱式五轴联动加工中心	自主研发的适用于大型航空航天零部件加工的高新技术产品。采用动柱立式结构，龙门式立柱，鞍座滑枕立柱中间设计，数控摆动主轴头（B轴）与滑枕一体设计，有很高的持续转矩，滑枕前后移动采用动态平衡装置，实现动态高精度；鞍座滑枕部分上下移动采用氮气缸平衡，工作台固定在底座上，极大提高机床的刚性和稳固性，目前在国内属高端数控机床。	国内领先	五轴联动加工中心
机床分体式偏置旋转工作台总成	机床分体式偏置旋转工作台总成，由于把旋转工作台偏置，机床的在进行圆周加工的加工范围就从行程的1/2，增加到了行程1/2加两倍的旋转工作台偏移量，在不改变机床结构的情况下，使机床的使用性得到极大提升。可拆卸工作台的增加，使机床在不需要使用旋转工作台的时候，安装的零件尺寸突破了旋转工作台面尺寸的限制，从而提示了零件加工范围的增大。 专利号：ZL201120483821.7	国内领先	五轴联动加工中心
动柱五轴加工中心嵌入式回	总成包括基座、调整垫块、旋转工作台、伺服电机和工作台。基座通过地基安装在底面上，旋转工作台安装在基座上，工作	国内领先	五轴加工中心

转工作台实用 总成	台安装在基座安装梁上，通过调整垫块调整工作台与旋转工作台台面的位置度。旋转工作台通过伺服电机带动旋转。在保留了普通五轴加工中心的功能及特点的基础上，通过把旋转工作台嵌入工作台内，加工工件安装高度大幅度降低，使工件的加工及更换安装更加方便，相对于普通立式五轴加工中心 C 轴置于工作台上，Z 轴行程更高，机床整体高度降低，更加协调。 专利号：ZL201120557759.1		
具有新型平衡 装置的立柱五 轴加工中心	装置包括床身、工作台、电主轴、立柱、鞍座、平衡装置；平衡装置包括平衡缸、旋转活动接口、气管、储气罐；旋转活动接口位于平衡缸的底部，平衡缸通过螺栓固定在立柱上，旋转活动接口与鞍座连接，气管连接在平衡缸的侧部，平衡缸通过气管连接储气罐。平衡装置还包括调节阀，调节阀位于储气罐上。在立柱五轴加工中心上安装了新型平衡装置，安装简单方便，利用气压，直接固定在机床上，既减少了机床的运动噪音，提高了机床运动速度，同时也降低了机床的制造成本。 专利号：ZL201220008895.X	国内领先	立柱五轴 加工中心
五轴联动数控 加工中心侧方 向换刀刀库	刀库包括自锁刀座、防掉刀块、防掉刀转轴、弹簧、松刀顶块、松刀汽缸等。其中刀库支架用螺栓固定机床的立柱侧面，用来安装刀库汽缸及侧方向换刀刀库等部件。刀库汽缸用螺栓固定在刀库支架上，作用是推动刀库至主轴换刀位置。侧方向换刀刀库通过刀库支架上的滑动导轨固定在刀库支架上，使刀盘装刀方向与主轴换刀轴线保持一致。自锁刀座通过螺栓安装在刀库的刀盘上，作用是存放刀柄，通过防掉刀块、防掉刀转轴、弹簧夹持刀柄，防止刀盘旋转时掉刀。松刀顶块安装在自锁刀座内，换刀时通过安装在刀盘中心的松刀汽缸运动顶紧松刀顶块，打开自锁刀座实现刀库松刀。 该刀库是主轴侧方向运动换刀，机床在正常加工时，刀库通过汽缸收缩在立柱左侧，不存在主轴箱（B 轴）摆动时和刀库有干涉现象，最大程度的满足了主轴箱（B 轴）在 Z 轴全行程的左右摆动加工。克服了五轴联动数控加工中心的换刀的缺陷，同时也提升了五轴联动数控加工中心的空间加工范围，完善了五轴联动数控加工中心的换刀功能。 专利号：ZL201020587725.2	国内领先	五轴联动 数控加工 中心
码垛机器人的 机械手抓料装 置总成	总成包括机械手臂、挂耳、导杆汽缸、拨杆、定位轴、两指汽缸等。其中机械手臂前端用作安装抓料装置，挂耳通过自身螺纹固定在机械手臂上，导杆汽缸通过挂耳与机械手臂联接，拨杆固定在导杆汽缸前端，插入定位轴中心的方孔；定位轴安装在机械手臂上可带动两指汽缸延轴线旋转。 将导杆汽缸、两指汽缸及机械手臂设计成整体结构，利用汽缸伸缩原理，依靠调整气压，克服了传统的码垛机器人不能灵活搬运重物的缺陷，同时也降低了机器人的制造成本，完善数控工业机器人的码垛功能。 专利号：ZL200120063813.7	国内领先	码垛机器 人
码垛机器人的 机械手曲臂传 动结构总成	总成包括数控转台、基座、大臂、曲臂、小臂、连杆及伺服电机，小臂与大臂连接，基座的左右两侧设置有型腔，左右两侧的型腔内固定设置有谐波齿轮，大臂和所述小臂均通过过度法兰盘分别对应与安装在左右两侧型腔内的谐波齿轮连接，曲臂和所述小臂通过连杆连接成一整体，伺服电机驱动谐波齿轮带动大臂及曲臂旋转完成机械手臂的上下及前后移动。其中所述的曲臂和所述小臂通过连杆两端的连接销连接成一整体。谐波齿轮通过压盖固定在所述型腔的左右两侧内。 通过将大臂、小臂、曲臂和连杆设计成整体框架结构，提高了整体结构的刚性，同时也提升了数控机器人的机械手臂的稳定性，利用谐波齿轮将伺服电机转速降低，形成了大扭矩的传递，克服了传统的码垛机器人不能搬运重物的缺陷。该总成其具有诸多的优点及实用价值，从而更加适于实用。 专利号：ZL201120063812.2	国内领先	码垛机器 人

6、核心技术人员情况

经过多年的培育和积累，公司建立了一支由公司总经理李进先生为科研带头人的一批素质高、专业结构合理的技术创新型研发团队。截至2014年8月31日，公司及子公司共有研发技术人员17人，其中核心技术人员3人。

姓名	职务	加入公司时间	持股数量（万股）	持股比例（%）
李进	董事长、总经理	2010年	1,200.00（直接持股）	65.65
			72.52（间接持股）	3.97
刘培善	总工程师、副总经理	2011年	15.54（间接持股）	0.85
黄铁群	核心技术人员	2005年	--	--

李进、刘培善简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

黄铁群，1982年出生，本科学历，高级数控工艺员。2003华东理工大学数控应用系毕业，曾在南昌航空大学数控应用系任助教。2005年加入肯信精密，期间参与了2008年科技部科技型中小企业技术创新基金VS655五轴联动数控加工中心项目和2011年江苏首台（套）重大装备产品——立卧转换五轴联动加工中心项目的研发工作，现任肯信精密技术部技术员。

报告期内核心技术人员稳定，未发生变动。

（二）无形资产情况

公司的主要无形资产包含土地使用权、商标、著作权和专利技术，具体情况如下：

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，本公司已取得土地使用权的土地共1宗，面积合计18,995.9平方米，具体情况如下：

序号	土地证号	面积	取得方式	用途
1	宁六国用（2012）第 01530 号	18959.9 平方米	出让	工业用地

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有7个商标使用权，具体情况如下：

序号	商标名称	注册人	注册号	核定使用类别	有效期限
1		李进 320106680623281	4010161	第 7 类	2006/05/21-2016/05/20
2		李进 320106680623281	4009978	第 7 类	2006/05/14-2016/05/13

3		李进 320106680623281	4010160	第 7 类	2006/05/21-2016/05/20
4		李进 320106680623281	4746592	第 7 类	2008/04/28-2018/04/27
5		南京肯信精密机器制造有限公司	7612487	第 7 类	2010/11/14-2020/11/13
6		南京肯信精密机器制造有限公司	8022872	第 7 类	2011/11/21-2021/11/20
7		南京肯信精密机器制造有限公司	6652833	第 7 类	2010/06/07-2020/06/06

注明：以上1-4项商标系李进在公司任职期间申请，李进自取得上述商标所有权之日起便与肯信精密签订了《商标使用授权书》，授权其无偿使用至商标到期日为止；嘉翼有限成立后，李进与嘉翼有限签订了《商标使用授权书》，授权其无偿使用至商标到期日为止；除此之外，李进自己未使用上述商标，也未将上述商标授权其他任何第三方使用，李进未从中获取任何利益，不存在现时的和潜在的纠纷。考虑到上述商标系李进在公司任职期间申请，不能排除其存在职务成果的可能，李进承诺将上述4项商标无偿转让与公司所有，在转让完成之前，李进自己不使用上述商标也不授权除公司外的任何第三方使用。

在报告期内，公司产品少部分使用李进授权的商标，未来公司业务开展过程中也将以使用自有商标为主。

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有软件著作权2项，具体情况如下：

序号	首次发表日	登记号	名称	取得方式	著作权人
1	2008/09/25	2009SR09844	肯信全自动车削中心监控接口软件 V1.0	原始取得	肯信精密
2	2008/10/28	2009SR09845	肯信立式加工中心监控接口软件 V1.0（简称：KCMS）	原始取得	肯信精密

4、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司已获授权专利46项，其中实用新型专利42项，外观设计专利4项，正在申请的发明专利1项，具体专利情况如下：

(1) 已获授权专利

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日期
1	一种车床锥面精加工拖板总成	实用新型	ZL201220562068.5	2012/10/30
2	一种新型气动配重装置总成	实用新型	ZL201220563993.X	2012/10/30
3	五轴联动立卧转换转台装置	实用新型	Z1201220563578.4	2012/10/30
4	五轴联动直立式刀库	实用新型	Z1201220565129.3	2012/10/30
5	一种机床双路气动配重装置总成	实用新型	Z1201220563151.4	2012/10/30
6	一种具有新型平衡装置的动柱五轴加工中心	实用新型	Z1201220008895.X	2012/01/10

7	机床圆盘调整垫铁实用总成	实用新型	ZL201120570410.1	2011/12/31
8	机床过滤型水泵水箱实用总成	实用新型	ZL201120571225.4	2011/12/31
9	小型数控加工中心	实用新型	ZL201120570777.3	2011/12/30
10	数控机床丝杠安装调试工装	实用新型	ZL201120570778.8	2011/12/30
11	斜床身数控机床水平检验用工装	实用新型	ZL201120570776.9	2011/12/30
12	机床主轴滑枕伸缩架构总成	实用新型	ZL201120571024.4	2011/12/30
13	机床分体式偏置旋转工作台总成	实用新型	ZL201120483821.7	2011/11/29
14	数控机床丝杠安装调试工装	实用新型	ZL201120482884.0	2011/11/29
15	动柱五轴加工中心嵌入式回转工作台实用总成	实用新型	ZL201120557759.1	2011/12/28
16	分体式两用加工中心总成	实用新型	ZL201120550635.0	2011/12/26
17	钻孔加工中心主轴箱围帘实用总成	实用新型	ZL201120550344.1	2011/12/26
18	钻孔加工中心液压锁紧支撑总成	实用新型	ZL201120428288.4	2011/11/02
19	钻孔加工中心机床总成	实用新型	ZL201120428294.X	2011/11/02
20	车床锥面精加工拖板总成	实用新型	ZL201120428293.5	2011/11/02
21	用于码垛机器人的机械手曲臂传动结构总成	实用新型	ZL201120063812.2	2011/08/01
22	码垛机器人的机械手抓料装置总成	实用新型	ZL201120063813.7	2011/03/14
23	五轴联动数控加工中心的侧方向换刀刀库	实用新型	ZL201020587725.2	2010/11/02
24	机床气动配重装置	实用新型	ZL200920037756.8	2009/02/03
25	车床液压中空卡盘导向装置	实用新型	ZL200920037757.2	2009/02/03
26	机床自旋转液压尾架	实用新型	ZL200820215922.4	2008/11/25
27	机床自换刀简易刀库	实用新型	ZL200820037236.2	2008/06/27
28	机床左右摆动式主轴箱总成	实用新型	ZL200820037235.8	2008/06/27
29	机床	外观设计	ZL200630171936.7	2006/10/23
30	机床罩壳 (MMC740N)	外观设计	ZL201330536764.9	2013/11/11
31	机床自动换刀装置	实用新型	ZL201320768553.2	2013/11/29
32	一种五轴 AB 轴转换工作台面	实用新型	ZL201320768514.2	2013/11/29
33	一种传感器铣平面用工装	实用新型	ZL201320772717.9	2013/11/29
34	机床罩壳 (VS655)	外观设计	ZL201330536776.1	2013/11/11
35	一种机床 X 向总成	实用新型	ZL201320777298.8	2013/12/02
36	一种传感器钻孔用工装	实用新型	ZL201320776271.7	2013/11/29
37	大面积防护罩结构	实用新型	ZL201320768503.4	2013/11/29
38	连杆注油孔加工夹具	实用新型	ZL201320777317.7	2013/12/02
39	一种双面排刀总成	实用新型	ZL201320768100.X	2013/11/29
40	一种自动交换工件车床	实用新型	ZL201320768424.3	2013/11/29
41	复合式数控车床	实用新型	ZL201320768640.8	2013/11/29
42	机床罩壳 (VM1050)	外观设计	ZL201330605502.3	2013/12/06
43	数控车床多功能托板	实用新型	ZL201320768757.6	2013/11/29
44	发动机连杆注油孔加工专机排屑系统	实用新型	ZL201320777266.8	2013/12/02
45	三根型牙种植体	实用新型	ZL201120330231.0	2011/09/05

46	多根型牙种植体	实用新型	ZL201120115312.9	2011/04/19
----	---------	------	------------------	------------

注明：上述第28项专利“机床左右摆动式主轴箱总成”目前正在办理专利权人变更手续，变更之前李进已授权公司无偿使用，上述第45项专利技术系嘉翼精机于2014年7月23日自郭峰、姜宏金处购得，第46项专利技术系嘉翼精机于2014年7月23日自郭峰处购得，合计金额80万元。

(2) 公司正在申请的专利

序号	专利名称	专利类别	专利申请号	申请日期	审查进度
1	一种新型机床底座总成	发明专利	201210444428	2012/11/07	实质审查

5、公司资质情况

序号	证书名称	企业名称	证书编号	有效期
1	高新技术企业证书	肯信精密	GF201332000477	2016/12/10
2	高新技术企业证书	嘉翼有限	GF201332001689	2016/12/02
3	质量管理体系认证证书	嘉翼有限/肯信精密	00112Q22724R0S/3200	2015/03/27
4	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	嘉翼有限	3201963849	2014/10/17 [注1]
5	对外贸易经营者备案登记表	嘉翼有限	01364275	--
6	CE 认证证书	肯信精密	ZUOCE130726021	--
7	CE 认证证书	嘉翼有限	ZUOCE130726022	--

注1：2014年3月13日发布海关总署令第221号（《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》），第二十六条“除海关另有规定外，进出口货物收发货人《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》长期有效”。

6、产品认证情况

序号	产品名称	认证情况	认定日期	有效期	认定机构
1	VS855 五轴联动数控加工中心	高新技术产品	2013年5月	五年	江苏省科学技术厅
2	T50 三轴锥面精加工车床	高新技术产品	2013年5月	五年	江苏省科学技术厅
3	MMC740DA 高速立式加工中心	高新技术产品	2013年5月	五年	江苏省科学技术厅
4	VS50100 动柱式五轴联动加工中心	高新技术产品	2013年5月	五年	江苏省科学技术厅
4	数控铣床系列产品	出口产品质量许可证书	2012年5月	三年	江苏出入境检验检疫局
5	立卧转换五轴联动加工中心	江苏省首台（套）重大装备产品	2011年11月	--	江苏省经济和信息化委员会

(三) 主要固定资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及家具、运输设备和电子设备，主要固定资产情况如下：

分类	2014年6月30日			
	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）

房屋建筑物	17,978,700.00	974,172.09	17,004,527.91	94.58
机器设备	7,880,425.25	1,133,637.64	6,746,787.61	85.61
办公设备及家具	1,050,075.00	94,344.51	955,730.49	91.02
运输工具	784,470.31	290,742.60	493,727.71	62.94
电子设备	633,773.35	246,987.44	386,785.91	61.03
合计	28,327,443.91	2,739,884.28	25,587,559.63	90.33

1、房屋建筑物情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的主要房屋建筑物具体情况如下：

序号	产权证号	建筑面积（平方米）	位置
1	宁房权证合初字第71414号	1,095.50	六合区雄州街道神冈路10号
2	宁房权证合初字第71415号	1,388.34	六合区雄州街道神冈路10号
3	宁房权证合初字第71416号	2,804.92	六合区雄州街道神冈路10号
4	宁房权证合初字第71417号	4,187.12	六合区雄州街道神冈路10号

2、主要生产设备情况

截至2014年6月30日，公司的主要机械设备如下表所示：

序号	主要固定资产类别	原价（元）	净值（元）	成新率（%）
1	直接生产用设备	7,017,570.53	6,341,771.21	90.37
2	辅助生产用设备	862,854.72	405,016.40	46.94
	合计	7,880,425.25	6,746,787.61	85.61

公司生产设备中绝大部分为直接生产用设备，且成新率较高，达到90.37%，原因为公司自2010年成立以来，新购置生产和研发、测试设备较多，累计折旧计提较少所致，报告期内，主要生产设备实际运行状态良好，能够满足公司正常的生产经营需要。

（四）公司员工情况

截至2014年8月31日，公司共有员工50人，其中含1名已退休返聘人员，具体人员构成如下：

1、按年龄分布：

年龄区间	人数	比例（%）
30岁及以下	23	46%
31—40岁（含）	13	26%
41—50岁（含）	6	12%
50岁以上	8	16%

合计	50	100%
----	----	------

2、按学历分布：

类别	人数	比例 (%)
本科及以上	6	12%
大专	23	46%
大专以下	21	42%
合计	50	100%

3、按岗位分布：

分工	人数	比例 (%)
管理	3	6%
研发	17	34%
生产	15	30%
销售	5	10%
财务	4	8%
行政人事	6	12%
合计	50	100%

(五) 特许经营资质情况

公司无特许经营资质。

(六) 公司资产抵押情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司资产抵押信息如下：

1、2013 年 9 月 29 日，肯信精密与南京市紫金科技小额贷款有限公司签订的房地产抵押合同，合同编号为六 2013-007618 号，抵押物为公司房产（宁房权证合初字第 71417 号）和土地使用权（宁合国用（2012）第 01530 号），抵押额为人民币 500.00 万元，抵押合同期间为 2013 年 9 月 29 日至 2014 年 9 月 29 日，目前正在办理续抵押手续。

2、2014 年 8 月 15 日，公司与南京白下高新技术产业园区投资担保有限公司签订房地产抵押合同，抵押物为房产（宁房权证合初字第 71414 号，宁房权证合初字第 71415 号）和土地使用权（宁合国用（2012）第 01530 号），抵押额为人民币 600.00 万元，抵押合同期间为 2014 年 8 月 15 日至 2015 年 8 月 14 日；

3、2014 年 9 月 09 日，公司与杭州银行股份有限公司南京分行签订房地产抵押合同，抵押物为房产（宁房权证合初字第 71416 号）和土地使用权（宁合

国用(2012)第01530号),抵押额为人民币500.00万元,抵押合同期间为2014年9月9日至2015年9月8日。

六、公司主营业务收入、成本情况

(一) 主要客户群及区域分布

公司主营产品为数控机床和工业机器人,广泛应用于汽车制造、航空航天、电子行业、机械制造、高校等领域,下游终端客户较为分散。

报告期内,公司主营业务客户分布如下:

地域		2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	国内地区	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
国内	华东区域	3,930,930.68	31.24	3,163,418.77	15.38	4,376,042.74	40.61
	东北区域	2,140,170.93	17.01	7,805,128.22	37.94	3,394,017.07	31.50
	华中区域	307,692.31	2.45	688,034.19	3.34	1,048,589.75	9.73
	华北区域	606,837.61	4.82	650,427.35	3.16	614,358.97	5.70
	西北区域	22,222.22	0.18	3,247,863.24	15.79		
	华南区域	3,562,884.63	28.32				
	国内合计	10,570,738.38	84.01	15,554,871.77	75.62	9,433,008.53	87.54
国外	2,011,965.81	15.99	5,014,921.34	24.38	1,343,247.88	12.46	
总计	12,582,704.19	100.00	20,569,793.11	100.00	10,776,256.41	100.00	

报告期内,公司主营产品的国内销售市场主要集中在华东和东北区域,2012年和2013年度东北区域收入占比较大,原因系公司与大连行健数控机械技术有限公司签订战略合作协议,客户资源共享,实现收入较多;此外,2013年公司积极开拓西北市场,实现收入占比15.79%。2014年1-6月公司华南区域实现收入占比28.32%,主要为广州键铭国际贸易有限公司积极拓展其市场区域,对公司采购量大幅提升所致。海外业务方面,公司主要是通过贸易代理商向国外进行出口,2013年公司对美国客户Composite Modules, Inc.直接销售产品加工中心约116.7万,致使当年海外收入占比较高。

(二) 主营业务收入构成情况

1、按收入实现主体划分

公司主营业务收入全部由嘉翼精机和其控股子公司肯信精密完成,报告期内按收入实现主体划分情况如下:

公司	主营业务	2014年1-6月		2013年		2012年	
		金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
嘉翼精机	数控机床和工业机器人	5,247,970.08	41.71	5,633,314.47	27.39	3,056,743.56	28.37
肯信精密	数控机床和工业机器人	7,334,717.95	58.29	14,936,478.64	72.61	7,719,512.85	71.63
合计		12,582,688.03	100.00	20,569,793.11	100.00	10,776,256.41	100.00

(1) 母子公司发展定位

嘉翼有限成立后，具备完备的生产厂房和办公场所，公司产品的研发、生产逐步迁入母公司，相应的业务收入也逐步向母公司过渡，但由于肯信精密此前的客户积累，市场认可度较高，收入中仍然有相当部分通过子公司签订合同实现销售。未来公司将会以挂牌公司嘉翼精机为对外销售主体，子公司仅配合公司生产线的部分环节，以提高母公司的生产效率。

(2) 母子公司业务分工情况

嘉翼精机和肯信精密作为母子公司，具体的合作模式主要体现为：嘉翼精机逐渐成为研发、生产和销售主体，而肯信精密主要负责公司产品的软件和系统集成业务，嘉翼精机根据客户需求交由肯信精密进行软件和系统集成的前置安装，进而由嘉翼精机实现对外销售。

(3) 子公司的商业模式

肯信精密作为嘉翼精机的控股子公司在商业模式上主要是配合母公司的生产，由于其存续时间较长，客户认可度高，部分产品是通过子公司名义对外销售。在盈利模式上，子公司凭借母公司的资源通过向客户提供专业化、高质量的产品和售后服务获取收入和现金流，实现盈利。

2、按产品类别划分

公司收入实现按产品结构划分为数控机床、工业机器人和其他收入三大类，报告期内，公司主营业务收入及占比情况如下：

项目	2014年1-6月		2013年		2012年	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
数控机床	9,249,910.25	73.51	19,438,852.98	94.50	9,256,666.68	85.90
工业机器人	2,521,837.60	20.04	923,076.91	4.49		
其他	810,956.34	6.45	207,863.22	1.01	1,519,589.73	14.10
合计	12,582,704.19	100.00	20,569,793.11	100.00	10,776,256.41	100.00

报告期内，公司主营业务收入实现了快速增长，其中2013年同比增加90.88%，系公司成功实现五轴联动加工中心和工业机器人销售分别为745.30万元和92.31万元，较2012年分别增加694.87万元和92.31万元所致。2014年1-6月公司持续加大对高端产品的营销力度，工业机器人实现收入252.18万元，占比增加至20.04%，表明公司高端产品销售呈现快速增长态势。其他收入主要为机床维修费、配件销售等，2012年占比较大原因为公司当年为大连行健数控机械技术有限公司代理采购激光测距仪及附件137.61万所致。

（三）公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额及占当期总收入的比例如下：

1、2014年1-6月前五名客户情况

客户名称	销售方式	2014年1月-6月	
		销售金额（元）	收入占比（%）
广州键铭国际贸易有限公司	经销	3,562,884.63	28.32
大连行健数控机械技术有限公司	经销	2,618,803.41	20.81
大连荣程机械有限公司	经销	1,185,470.08	9.42
南京吉目希自动化科技有限公司	经销	691,923.07	5.50
南京康龙威康复医学工程有限公司	直销	675,213.68	5.37
前五大客户合计		8,734,294.87	69.42
公司营业收入总计		12,582,704.19	100.00

2、2013年度前五名客户情况

客户名称	销售方式	2013年度	
		销售金额（元）	收入占比（%）
大连行健数控机械技术有限公司	经销	7,805,128.22	37.94
中航天水飞机工业有限责任公司	直销	3,247,863.24	15.79
广州键铭国际贸易有限公司	经销	1,970,512.83	9.58
广州数控设备有限公司	经销	1,617,094.02	7.86
Composite Modules, Inc.（美国客户）	直销	1,167,588.00	5.68
前五大客户合计		15,808,186.31	76.85
公司营业收入总计		20,569,793.11	100.00

3、2012年度前五名客户情况

客户名称	销售方式	2012年度	
		销售金额（元）	收入占比（%）
大连行健数控机械技术有限公司	经销	2,953,846.13	27.41
广州键铭国际贸易有限公司	经销	1,415,940.19	13.14

上海酷风空调部件有限公司	直销	979,059.83	9.09
上海机动车辆配件有限公司车配八厂	直销	661,538.48	6.14
江西省天阳实业发展有限公司	经销	589,743.59	5.47
前五大客户合计		6,600,128.22	61.25
公司营业收入总计		10,776,256.41	100.00

2012年、2013年及2014年1-6月，公司前五名客户收入占比分别为61.25%、76.85%和69.42%，其中大连行健数控机械技术有限公司和广州键铭国际贸易有限公司合计占比较高，且逐年提升，主要系二者作为公司优质经销商，自肯信精密开展业务以来，双方即建立了稳定、和谐的合作关系，因其市场拓展能力较强、区域优势明显，对公司产品需求量较大所致；而直销客户相对分散。

除公司控股股东、实际控制人李进先生持有大连荣程机械有限公司1%股权外，公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内前五大客户均不存在关联关系。

（四）公司成本结构及主要供应商情况

1、主营业务成本结构

类别	2012年		2013年度		2014年1-6月	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
材料成本	6,447,414.69	83.65	12,140,491.43	90.62	6,997,440.90	90.27
人工费用	543,710.82	7.05	488,081.29	3.64	259,625.72	3.35
制造费用	716,666.49	9.30	769,219.51	5.74	494,420.27	6.38
合计	7,707,792.00	100.00	13,397,792.23	100.00	7,751,486.89	100.00

2013年公司成本合计较2012年同比增长73.82%，其中材料成本同比增加88.30%，系2013年销售产品收入大幅增加所致；同期制造费用没有大幅增长，原因为2013年采购材料中半成品和集成部件占比较多，公司实际制造产品数量占比保持稳定；人工费用小幅下降系公司生产自动化水平提升导致用工减少；2014年1-6月制造费用和材料成本分别占2013年全年制造费用和材料成本的64.28%和57.64%，表明公司在产品组装部件上向自制倾斜，自动化程度相应提高。

2、公司前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占当期采购总额的比例如下：

（1）2014年1-6月前五名供应商情况

供应商名称	2014年1-6月		
	采购类别	采购金额(元)	采购占比(%)
大连行健数控机械技术有限公司	数控系统等	2,615,384.65	28.61
南京吉目希自动化科技有限公司	机器人控制系统	703,846.14	7.70
北京发那科机电有限公司上海分公司	数控系统等	432,564.09	4.73
高淳县龙宁精密铸造有限公司	床体、铸件等	408,676.41	4.47
约翰内斯.海德汉博士(中国)有限公司	数控系统	313,305.13	3.43
前五大供应商合计		4,473,776.42	48.93
公司采购总额		9,142,599.20	100.00

(2) 2013年度前五名供应商情况

供应商名称	2013年		
	采购类别	采购金额(元)	采购占比(%)
大连行健数控机械技术有限公司	数控系统及仪器	7,274,358.93	44.48
广州数控设备有限公司	数控加工中心	1,255,213.68	7.68
南京吉目希自动化科技有限公司	机器人控制系统	923,076.88	5.64
上海海德数控机床系统有限公司	数控系统	545,299.16	3.33
南京市江宁区周里机械模型厂	床体等	348,838.48	2.13
前五大供应商合计		10,346,787.13	63.27
公司采购总额		16,353,837.27	100.00

(3) 2012年度前五名供应商情况

供应商名称	2012年		
	采购类别	采购金额(元)	采购占比(%)
大连行健数控机械技术有限公司	加工中心等	2,894,871.79	28.48
广州数控设备有限公司	数控系统	1,308,235.89	12.87
南京市江宁区周里机械模型厂	床体、铸件等	542,699.49	5.34
南京市六合区东兴铸件厂	毛坯铸件	387,145.31	3.81
上海屹合精密机械有限公司	刀库	25,299.16	0.25
前五大供应商合计		5,158,251.64	50.75
公司采购总额		10,164,655.75	100.00

2014年1-6月、2013年和2012年，公司采购总额分别为9,142,599.20元、16,353,837.27元和10,164,655.75元，其中2013年采购总额同比增加60.89%，主要为当年销售订单迅速增加所致。大连行健数控机械技术有限公司因与公司建立了长期、稳定的合作关系，采购金额占比较高，但报告期内保持稳定，其他供应商采购占比均较低，因此公司不存在对供应商的严重依赖。

公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内前五大供应商均不存在关联关系。

注明：大连行健主要从事中高档数控机床养护和机床备件销售，被认定为国家级“中高档数控机床检测服务中心”，因此该公司主要侧重于为机床使用者提供机床改造、维修等技术服务，在机床使用者领域积累了较多的客户资源。在业务上，大连行健专注于集成组装，并拥有广泛的销售渠道和数控部分的采购渠道，公司与其合作通常有两种模式，一种是公司通过对其采购数控部分与自身的机械部分组装成数控机床整体对外销售（双方兼有）；另一种是大连行健组装销售的机床机械部分需要零部件配套，以嘉翼精机完成其配套机械部分，大连行健集成组装调试后实现销售，基于此种合作模式，大连行健既是公司客户，又是供应商。

对大连行健的采购品种和占比情况如下：

采购品种	2012年	2013年	2014年1-6月
原材料（数控系统）	22.65%	36.89%	75.49%
原材料（机械部分配套）	48.42%	63.11%	24.51%
机床（固定资产）	28.93%	0.00%	0.00%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

公司对大连行健的采购主要分为三大类：数控系统、机械配套、固定资产，其中采购机械配套占比逐步降低，采购原材料（数控系统）的占比逐年升高，表明公司对大连行健的合作模式逐步清晰化，由采购部分配套向逐步向采购关键零部件（数控系统）进而利用公司自己研发生产的机械部分组装成整机之后对外销售。

对大连行健的销售方面，公司依靠大连行健广泛的营销渠道和优质的客户资源，主要是以改造后和组装后的整机对其销售，再由大连行健检测、调试之后销往终端客户，除此之外公司还会依靠自身的客户资源代理一些零部件对其销售，自身并不对所代理零部件部分进行加工。

七、重大业务合同及履行情况

（一）主要采购协议

公司将采购分为标准件、功能部件、数控系统和毛坯铸件及加工。由于公司的采购是根据订单的多少按计划采购，对供应商的采购周期也具有不确定性，采购原料进场进度也是受到影响，总体来讲合同执行期较短。

截至2014年9月30日，公司重要采购协议（合同金额达到20万元）列示如下：

签订日期	供应商名称	合同期限	合同金额	采购内容	履行情况
------	-------	------	------	------	------

2012/03/06	无锡市布雷斯数控机床有限公司	按进度	31.5 万元	光机	履行完毕
2012/06/08	上海海德尔数控机床系统有限公司	按进度	33.2 万元	数控系统	履行完毕
2012/06/08	上海海德尔数控机床系统有限公司	按进度	30.6 万元	数控系统	履行完毕
2012/08/29	安阳市福沃德机械有限公司	按进度	76.5 万元	加工中心机械轴	履行完毕
2012/12/25	江苏奕淳铸件有限公司	按进度	21.1 万元	立柱、床基	履行完毕
2013/03/20	广州数控设备有限公司	按进度	71.8 万元	高速钻铣中心	履行完毕
2013/04/21	广州数控设备有限公司	按进度	71.6 万元	加工中心、数控铣床	履行完毕
2013/07/20	大连行健数控机械技术有限公司	按进度	57.0 万元	三菱数控系统	履行完毕
2013/08/20	无锡市布雷斯数控机床有限公司	按进度	38.7 万元	光机	履行完毕
2013/08/22	无锡冈田数控装备有限公司	按进度	20.0 万元	刀库	履行完毕
2013/09/02	大连行健数控机械技术有限公司	按进度	72.5 万元	激光跟踪仪	履行完毕
2013/09/28	南京吉目希自动化科技有限公司	按进度	67.5 万元	机器人控制系统检查单元	履行完毕
2013/10/18	大连行健数控机械技术有限公司	按进度	180.0 万元	精密数控砂轮修整器	履行完毕
2013/10/18	大连行健数控机械技术有限公司	按进度	65.0 万元	数控系统	履行完毕
2013/11/06	南京吉目希自动化科技有限公司	按进度	40.5 万元	机器人控制系统检查单元	履行完毕
2013/11/22	上海方晨科教设备制造有限公司	按进度	26.0 万元	钳工工作台	履行完毕
2013/11/29	约翰内斯·海德汉博士（中国）有限公司	按进度	36.7 万元	数控系统	履行完毕
2014/01/05	大连行健数控机械技术有限公司	按进度	75.0 万元	卧式加工中心改造	履行中
2014/01/17	南京埃斯顿机器人工程有限公司	按进度	26.6 万元	机器人控制系统	履行完毕
2014/01/23	无锡市布雷斯数控机床有限公司	按进度	33.5 万元	光机	履行中
2014/06/23	南京吉目希自动化科技有限公司	按进度	82.4 万元	机器人控制系统	履行中

（二）主要销售协议

截至2014年9月30日，公司大额销售合同（合同金额达到100万元）如下：

签订日期	客户名称	合同金额	品名	履行情况
2012/03/02	中航天水飞机工业有限责任公司	220.0 万元	动柱式五轴加工中心	履行完毕
2012/03/02	中航天水飞机工业有限责任公司	160.0 万元	立式动柱四轴加工中心	履行完毕
2012/03/09	大连行健数控机械技术有限公司	121.8 万元	立卧转换多轴联动试验台	履行完毕
2012/07/15	大连行健数控机械技术有限公司	161.0 万元	激光测距仪及附件	履行完毕
2012/10/09	广州数控设备有限公司	106.4 万元	加工中心	履行完毕
2013/05/10	大连行健数控机械技术有限公司	230.0 万元	五轴联动加工中心	履行完毕
2013/08/12	大连行健数控机械技术有限公司	115.0 万元	数控机床改造	履行完毕
2013/09/22	大连行健数控机械技术有限公司	240.0 万元	数控机床改造	履行完毕
2013/12/06	广州键铭国际贸易有限公司	523.9 万元	数控铣床、数控车床等配件	履行中
2013/12/11	广州键铭国际贸易有限公司	268.8 万元	数控铣床、加工中心	履行中
2014/03/20	大连行健数控机械技术有限公司	106.1 万元	加工中心、数控车床	履行中
2014/05/26	大连行健数控机械技术有限公司	110.0 万元	数控机床改造及配件	履行中
2014/05/26	南京双京电器集团有限公司	124.0 万元	机器人工作站	履行中

2014/08/07	浙江中教数码科技有限公司	138 万元	五轴联动加工中心	履行中
2014/09/16	长春旺林经贸有限公司	153 万元	五轴联动加工中心	履行中
2014/09/20	大连荣程机械有限公司	108.0 万元	机器人工作站	履行中
2014/09/28	大连行健数控机械技术有限公司	188.0 万元	五轴联动加工中心	履行中

公司与大连行健数控机械技术有限公司于2014年8月签订了《4S中心共建战略合作框架协议》，以下简称“协议”，协议的主要内容为双方在对方共同建设对方企业4S中心、双方各自负责本地区4S中心业务拓展，按双方特长和技术实施便利方负责实施、双方资源共享：采购渠道和优质供货商、双方按需采购零配件（含从对方处采购功能部件及结构部件）按对方要求装配成整机后销售给需求方客户等。

（三）借款情况

截至2014年11月30日，公司及子公司正在履行的借款余额为3,600万元，具体信息如下：

借款银行	借款人	金额	借款期限	利率（年）	担保方式
交通银行江苏省分行	嘉翼精机	600万元	2014/08/14-2015/08/14	6.00%	抵押借款
江苏银行南京泰山路支行	嘉翼精机	500万元	2014/08/22-2015/08/20	6.00%	保证借款
杭州银行南京分行	嘉翼精机	500万元	2014/09/09-2015/09/08	6.75%（月）	抵押借款
工商银行六合支行	肯信精密	500万元	2014/11/02-2015/11/06	6.60%	保证借款
南京市紫金科技小额贷款有限公司	肯信精密	200万元	2014/11/07-2015/02/07	16.00%	抵押借款
		250万元	2014/09/26-2015/09/26	16.00%	抵押借款
		50万元	2014/03/12-2015/03/12	16.00%	抵押借款
北京银行南京分行	肯信精密	500万元	2014/01/10-2014/12/31	7.20%	保证借款
江苏银行南京泰山路支行	肯信精密	500万元	2014/04/23-2015/04/21	6.00%	保证借款

（四）对外担保情况

报告期内，公司无对外担保。

八、产品质量控制、安全生产与环境保护情况

（一）产品质量控制情况

1、质量控制制度

公司作为高精度、高科技设备的生产商，十分重视产品的质量和后期服务，为能够向客户提供强有力的保障，公司从产品原材料采购、设计、生产、装配、销售和售后服务等方面加强质量管控。

公司自成立以来一直非常重视质量控制体系建设，并于成立之初就取得了方圆标志认证集团有限公司依据《质量管理体系要求》（GB/T19001-2000 idt ISO9001:2000）实施的质量认证，于2012年3月28日取得了中国质量认证中心依据《质量管理体系要求》（GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008）实施的质量认证，公司按照质量管理体系的要求，建立了《质量管理制度》、《采购管理制度》、《外协管理制度》等一系列相关的质量控制文件，确保产品实现全过程的质量控制。

2、质量控制措施

公司制定了外协相关的控制制度，对外协厂商的资金实力、生产经验、技术能力、诚信水平等多方面进行考察，对其生产的外协件进行严格的抽检和完工检验，确保外协件的质量。

公司设立了质量管理部，贯彻执行质量管理体系标准，对毛坯铸件、标准件、功能部件和数控系统采购进厂严把质量关，对铸件精加工、部装、总装、整机检测、产品出厂等生产全过程进行质量检验，确保公司出厂产品全部达到行业标准要求。

3、质量纠纷情况

本公司主营产品为中高端数控机床和工业机器人，自设立以来公司产品未出现过重大产品质量责任纠纷。公司报告期内严格执行国家有关质量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到任何质量方面的行政处罚。

（二）安全生产与环境保护情况

公司在报告期内的生产经营活动不存在高危险、重污染的情况。自本公司成立以来，不存在因安全生产及环境保护原因受到重大处罚的情形。

九、公司所处市场地位、竞争优势及劣势

（一）公司的行业地位及主要竞争对手情况

1、公司行业地位

公司是国内中高端数控机床和工业机器人设备生产的企业之一。自肯信精密2004年成立以来，公司产品种类和技术含量均有较大提升，产品种类逐步由普通数控机床向加工中心、五轴联动加工中心、工业机器人等高端数控设备延

伸，产品科技含量逐渐提升，特别是五轴联动加工中心技术含量达到国内领先水平。

公司在发展过程中不断增加研发投入，引进技术研发人员，所研产品中多项被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

2、竞争对手

序号	企业名称	基本情况
1	浙江日发数码精密机械股份有限公司	浙江省机械行业的骨干企业和原国家机械部数控机床重要制造基地、国家级 CIMS 工程示范企业、国家级高新技术企业，主营立式数控车床、卧式数控车床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心和落地式镗铣床。
2	沈阳机床股份有限公司	主要生产基地分布在中国的沈阳、昆明以及德国的阿瑟斯雷本。主导产品包括两大类：一类是数控机床，包括数控车床、数控铣镗床、立式加工中心、卧式加工中心、数控钻床、高速仿形铣床、激光切割机、质量定心机及各种数控专用机床和数控刀架等；另一类是普通机床。市场覆盖全国，并出口 80 多个国家和地区，机床产销量多年来始终居国内同行业首位。
3	江苏新瑞机械有限公司	近年来承担的科技项目主要有：五轴联动数控机床关键共性技术自主研发及产业化开发、江苏省数控机床工程技术研究中心。被国家科技部认定为全国 CAD 应用示范企业、全国制造业信息化示范企业，承担了制造业信息化国家 863 项目“机床企业的 4CPE 集成”、加工中心和数控铣床产业化支撑技术研究、大型五坐标龙门铣削加工中心、数控铣床等系列化技术研究。在江苏常州和宁夏银川建立了两个数控机床产业园，工作母机均达到世界先进水平。已形成年产 6000 台中高档数控机床的能力
4	鲁南机床有限公司	是鲁南地区机械制造业的龙头企业，拥有一所省级重点技术开发中心、一所省工业设计中心。主导产品以车削中心及数控车床和立、卧、龙门式加工中心两大系列以及各类专用机床和高档功能部件为主的 22 个品种系列，产值数控化率达 90%。

(二) 公司竞争优势

1、技术优势

高端数控机床和工业机器人属于技术密集型装备，产品技术水平决定产品的市场竞争力。公司一向注重技术研发投入和自主技术创新，公司核心产品技术水平始终代表国内同行业的领先水平，并已接近国际先进水平。

(1) 技术领先优势

公司始终秉承以技术创新提升竞争实力的经营方针，先后被认定为国家级高新技术企业、产品方面公司获江苏省首台（套）重大装备产品，多项高新技术产品认证，先后开发出多系列的数控车床、加工中心、五轴联动加工中心以及各种功能的工业机器人，其中与清华大学合作开发的VS655五轴联动数控铣床、MMC740高速立式加工中心早在2008年就通过了南京市科技局的科技成果鉴定以及江苏省经贸委的新产品投产鉴定，达到国内领先水平。

目前公司已拥有机床左右摆动式主轴箱总成、带斜向排屑道的数控床身、五轴联动数控加工中心和侧方向换刀刀库等多项专利技术46项，另有1项发明专利正在申请。

（2）技术服务优势

公司在设计图纸、制造产品、销售产品及售后服务的整个流程中，充分考虑到下游厂商实际生产中可能遇到的问题，公司在前期洽谈、销售过程和售后服务方面特别注重与客户进行产品技术参数和应用方面的交流，互派技术人员实地学习和指导，把售后可能出现的问题做到前期预测之中，此种模式深得客户认可。公司凭借强大的综合技术服务能力、预判性的服务意识、充分细致与客户交流的服务态度赢得了客户的信赖。

（3）技术研发和人才培养模式优势

公司在发展的过程中一直重视与高等院校的合作研发，并与清华大学、东南大学建立产、学、研联合体，共同收集行业信息并参与新产品的研发；在合作过程中诸如五轴联动加工中心中的许多新技术均为公司与高校共同研发的结果，这种合作模式不仅提高了公司的研发水平，而且也帮助公司建立了一支技术水平更为专业的研发队伍。

2、产品质量优势

公司在生产加工方面制定严格的《生产管理制度》，生产和装配的每一个环节都由公司的质量管理部进行分阶段管控，确保产品的每一道工序均符合行业标准和技术指标；在检测方面，公司不仅采用来自英国Renishaw的先进球杆测试仪来检查线性精确度，还特别重视检查机器的动态精度，保证了每一台机器的三维垂直与精确度。利用以上检测技术，使得公司出厂产品在质量上得以保障。

3、品牌和客户优势

公司凭借技术领先优势、周到的技术服务优势，以及产品质量保障等特点，深受客户认可，在国内数控机床市场已树立起明显的品牌优势。

同时，公司拥有高素质的直接营销队伍和优质经销商，积累了丰富且优质的客户资源，不仅为公司品牌建设，拓展市场提供了坚实的基础，同时也是公司不断追求技术创新进步的主要指导方向。其中公司与大连行健数控机械技术

有限公司建立4S中心共建战略合作框架协议，不仅可以拓宽客户资源，也可以在外阜市场树立公司形象，从而有利于提升公司知名度和品牌影响力。

（三）公司竞争劣势及应对措施

1、融资渠道单一

目前，公司下游行业需求旺盛，同时客户对产品质量的要求逐渐提高，对高端数控机床和工业机器人的需求量大幅增加，公司需要扩大生产规模以及提升产品技术含量。因此，公司的融资需求较强，但公司目前主要的融资渠道是银行借款，融资渠道较少、融资成本相对较高。

2、人才储备不足

公司自2010年成立嘉翼精机以来与子公司肯信精密同时面向市场进行销售，随着市场规模的不断扩大，技术人员和销售人员的需求逐步增加，人力资源成为公司进一步发展壮大的制约因素。

为继续保持公司的竞争优势、实现业务的持续快速增长，公司通过股权结构调整，并以股份制改造为契机，建立现代企业管理体制，实现规范化运营，为获取直接和间接融资创造便利条件，使公司实现可持续的不断发展壮大；同时，公司抓住业务稳步发展的契机，逐步完善人力资源体系建设，改善人才结构，在重视对现有人才的挖掘和培养，保持团队稳定的基础上，通过全员持续技术培训、重点人才激励机制等措施进行内部培养、外部引进各类高水平的研发技术、管理和销售人才。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2014年9月8日，公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举产生了第一届董事会董事，第一届监事会股东代表监事，同时，审议通过了《南京嘉翼精密机器制造股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《财务管理制度》、《关联交易决策制度》、《累计投票制实施细则》和《关于防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等规章制度。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，5名董事出席会议，会议选举产生了股份公司董事长，经董事长提名聘任了公司总经理和董事会秘书，经总经理提名聘任了副总经理和财务总监，讨论通过了《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》。

同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，由2名股东代表监事和经职工代表大会选举产生的职工代表监事出席了会议，会议选举产生了监事会主席。

(二) 报告期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开股东会，履行决策程序，执行相关决议，但也存在一些不足，如三会会议文件保存不完整，执行董事、监事任期届满未定期换届选举等情况。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，公司切实加强规范治理方面的学习，管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易、委托理财等行为履行相关决策程序，严格执行关

关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，确保公司经营目标的实现。

股份公司成立以来，共召开3次股东大会、3次董事会、1次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，存在部分不规范之处。股份公司成立后，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《累计投票制实施细则》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》和《投资者关系管理制度》等一系列规章制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。公司建立了由股东大会、董事会、监事会、总经理等高级管理人员组成的法人治理结构，设立了营销中心、技术中心、制造中心、财务中心和总经理办公室。公司各部门均制定了适合自身发展要求的一系列规章制度，确保在公司经营、人事管理、财务等各个环节都有章可循。

股份公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做出了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》及《累积投票制实施细则》对公司选举董事、监事的行为进行了约定，切实保护中小股东选举董事、监事权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及公司章程规定相关内容而引发的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，任何一方有权将争议向公司住所地有管辖权的人民法院提起诉讼；建立投资者关系管理制度，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，通

过公司公告（包括定期报告和临时报告）、股东大会、业绩说明会、一对一沟通、电话咨询、邮寄资料、广告、媒体、报刊或其他宣传资料、现场参观、公司网站等多种方式与投资者进行沟通，具有完善的投资者信息沟通渠道；制定三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的审批权限、审批程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于实际控制人规范运行。

公司董事会认为：公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其是中小股东的各项权利；公司内部控制制度基本能够适应公司现行的管理要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标；通过投资者关系管理制度的建立，能够切实执行投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）报告期内公司违法违规及受处罚情况。

报告期内公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

报告期内公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

公司自整体变更以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其实际控制人完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司是一家集数控设备研发、生产和销售为一体的高新技术企业，主要专注于中高端数控机床和工业机器人的研发、生产和销售，具有面向市场的自主

经营能力以及独立的销售、运营和服务体系，公司独立获取业务收入和利润，能够独立对外开展业务，不依赖于股东和其他关联方。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的机器设备、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的管理人员、营销人员、技术人员、生产人员、客户服务人员，公司设人力资源部制定有关劳动、人事、工资制度。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、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担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，制定了《财务管理制度》，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。公司拥有独立银行账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司办理了税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立营销中心、技术中心、制造中心、财务中心和总经理办公室等5个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，投资或控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围
1	香港汇信标准有限公司	500 万港币	100.00%	技术开发与贸易
2	上海肯信自动化控制设备有限公司	50 万元	99.00%	自动化控制设备、电子产品、机械产品的销售。（涉及行政许可的，凭许可证经营
3	南京亿信达投资企业（有限合伙）	518 万元	14.00%	实业投资
4	大连荣程机械有限公司	50 万元	1.00%	机械设备销售及售后服务；货物进出口，技术进出口，国内一般贸易，社会经济咨询

截至本公开转让说明书出具日，李进持有上海肯信自动化控制设备有限公司99%的股权。该公司经营范围为自动化控制设备、电子产品、机械产品的销售。

（涉及行政许可的，凭许可证经营，存在同业竞争情况。报告期内，该公司未实际经营，目前正在办理注销手续。

截至本公开转让说明书出具日，香港汇信标准有限公司未实际经营。

报告期内，李进曾持有肯信有限89.38%的股权。该公司经营范围为与嘉翼有限相似，存在同业竞争情形。2014年4月，李进、李宗瑾将其持有的该公司的股权全部转让给嘉翼有限，本次股权转让完成后，肯信有限成为嘉翼有限的全资子公司，至此消除了潜在的同业竞争。肯信有限基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“2、重大资产重组情况”。

报告期内，李进曾持有南京肯迈自动化控制有限公司46%的股权。该公司成立于1998年1月22日，原经营范围为自动化产品、电子产品技术开发、销售；为技术合同签订方代购器材、设备；计算机软件开发、服务。该公司经营范围中的“电子产品技术开发、销售；为技术合同签订方代购器材、设备”与股份公司经营范围中的“电子产品、计算机控制系统软硬件及智能多轴工业机器人的研发、制造、销售及售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务”相似，存在同业竞争的情形。2014年5月，李进将其持有的该公司的股权全部转让，南京肯迈自动化控制有限公司现有股东与股份公司的股东及董事、监事和高级管理人员无关联关系，至此消除了潜在的同业竞争情况。

报告期内，李进曾持有南京创欣源钣金制造有限公司（原南京嘉翼钣金制造有限公司）1%的股权。该公司成立于2010年8月17日，原经营范围为钣金件设计、加工、销售；机械设备及配件设计、生产、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司经营范围中的“机械设备及配件设计、生产、销售”与股份公司经营范围中的“数控机器、智能机器设备、电子产品、计算机控制系统软硬件及智能多轴工业机器人的研发、制造、销售及售后服务”相似，存在同业竞争情形。2014年5月，该公司经营范围修改为“钣金件设计、加工、销售”，消除了潜在的同业竞争。2014年6月，李进将其持有的该公司1%的股权全部转让给魏广祥，本次股权转让完成后，李进不持有该公司的股权。

（二）公司与其他持有公司 5%以上股份的股东及其控制的企业之间同业竞争情况

公司其他持有5%以上股份的股东为李宗瑾和亿信达投资，李宗瑾、亿信达投资除本公司外不持有或控制其他企业，亿信达投资与公司不从事相同或近似业务，与股份公司不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，李进、李宗瑾及亿信达投资出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：本人/本机构为持有南京嘉翼精密机器制造股份有限公司5%以上股份的股东，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，

与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本机构承诺如下：

1、目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形；

2、在持有公司股权期间，本人/本机构承诺将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；

3、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本承诺方或本承诺方控制的其他企业（如有）将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本承诺方将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本承诺方控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如公司进一步要求，公司并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；

4、本承诺方如违反上述承诺，公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本承诺方履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本承诺方因违反上述承诺所取得的利益归公司所有；

5、在本承诺方及本承诺方控制的公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效承诺。

如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本承诺方将向公司赔偿损失，并承担相应的法律责任。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，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。

报告期内，公司在有限公司阶段与实际控制人及其控制的其他企业存在资金拆借情形，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及重大关联方交易情况”之“（二）重大关联方关联交易情况”。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

（三）关联方采购情况

报告期内，公司不存在关联采购的情况。

（四）关联方租赁

报告期内，公司不存在关联租赁的情况。

（五）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所采取的具体安排

股份公司成立后，股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》以及《关于防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，对关联方的认定和关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露、关联方表决权回避等内容进行了具体规定，建立了严格的资金管理制度，切实、有效的保护了公司及中小股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

董事、监事高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	李进	董事长、总经理	1,200.00	65.65	72.52	3.97
2	余晓敏	董事、财务总监、董事会秘书	--	--	155.40	8.50
3	刘培善	董事、副总经理	--	--	15.54	0.85
4	李宗瑾	董事	110.00	6.01	--	--
5	张晓东	董事	--	--	--	--
6	魏广祥	监事会主席	--	--	--	--
7	孙一丹	监事	--	--	10.36	0.57
8	徐永春	监事	--	--	10.36	0.57
合计			1,310.00	71.66	264.18	14.46

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份无质押或冻结情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事李宗瑾与李进系父子关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及公司控股股东及实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）在其他单位兼职情况

李进除担任股份公司董事长、总经理外，还兼任肯信有限执行董事、法定代表人，香港汇信标准有限公司法定代表人，上海肯信自动化控制设备有限公司执行董事、法定代表人，南京市肯信职业培训学校法定代表人、理事长。

余晓敏除担任股份公司董事、财务总监、董事会秘书外，还兼任亿信达投资执行事务合伙人。

魏广祥除担任股份公司监事会主席外，还兼任南京创欣源钣金制造有限公司监事。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情况，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	任职情况	投资企业	持股比例(%)
1	李进	董事长、总经理	香港汇信标准有限公司	100.00

			上海肯信自动化控制设备有限公司	99.00
			亿信达投资	14.00
			大连荣程机械有限公司	1.00
2	余晓敏	董事、财务总监、董事会秘书	亿信达投资	30.00
3	刘培善	董事、副总经理	亿信达投资	3.00
4	李宗瑾	董事	--	--
5	张晓东	董事	--	--
6	魏广祥	监事会主席、职工代表监事	南京创欣源钣金制造有限公司	1.00
7	孙一丹	监事	亿信达投资	2.00
8	徐永春	监事	亿信达投资	2.00

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

公司董事、监事和高级管理人员承诺符合《公司法》和《尽调工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并承诺：

- 1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

(一) 董事的变化情况

股份公司成立之前，公司未设董事会，仅设执行董事一人。2010年2月4日至股份公司成立前，由李进担任执行董事。

2014年9月8日，公司召开创立股份公司召开创立大会并通过《公司章程》，确定公司董事会由5名董事组成，选举李进、余晓敏、刘培善、汤文成、张晓东

为公司董事。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举李进为董事长。

2014年10月6日，公司召开2014年第一次临时股东大会，免去汤文成董事职务，选举李宗瑾担任公司董事。

至本转让说明书披露之日，公司董事未发生变化。

（二）监事的变化情况

股份公司成立之前，公司未设监事会，仅设监事一人。2010年2月4日至股份公司成立前，由李宗瑾担任监事。

2014年9月8日，股份公司召开创立大会并通过《公司章程》，会议确定了公司监事会成员由3名监事组成，其中股东代表监事2人，职工代表监事1人，会议选举孙一丹、徐永春为股东代表监事，职工大会选举职工魏广祥为职工代表监事。同日，召开股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举魏广祥为监事会主席。

（三）高级管理人员的变化情况

股份公司成立前，公司设总经理一名，由李进担任；设财务负责人一名，由余晓敏担任。

2014年9月8日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李进担任总经理、余晓敏担任董事会秘书，根据总经理李进的提名，聘任刘培善担任副总经理，聘任余晓敏担任财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元。

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字【2014】第006176号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）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《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

（二）公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

1、公司合并报表范围确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。

2、公司合并财务报表的合并范围

公司于2014年4月收购李进持有的南京肯信精密机器制造有限公司89.37%的股权及李宗瑾持有南京肯信精密机器制造有限公司10.63%的股权，该公司成为公司全资子公司。由于本次收购前后肯信精机与公司均受同一自然人李进控制，因而该项收购系同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第20号—企业合并》的相关规定，报告期内各期间该子公司均需纳入合并范围。

公司名称	是否合并报表
------	--------

	2014年1-6月	2013年度	2012年度
南京肯信精密机器制造有限公司	是	是	是

3、报告期不纳入合并范围的非企业单位

南京市肯信职业培训学校成立于2009年7月1日，举办者为肯信精机，机构类型为民办非企业单位。根据南京市肯信职业培训学校章程约定，出资人不能从其办学结余或经营结余中取得回报，且清算后的剩余财产应按规定继续用于社会公益事业，而不能由出资人收回。肯信精密虽是肯信学校的出资人，但不能从该学校的财务、经营活动中获取回报。因“出资人从学校获取回报的能力受到政策限制”，公司对肯信学校的出资采用成本法核算，未纳入合并会计报表范围。

上述会计处理与上市公司上海新南洋股份有限公司（600661）对出资举办的上海交大南洋（昆山）学校、嘉兴南洋职业技术学院、上海市民办交大南洋中学等三所学校一致。

（三）报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

合并资产负债表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,205,589.02	1,612,409.19	990,142.15
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	12,880,162.30	3,530,758.70	1,111,242.82
预付款项	3,841,992.28	2,438,176.93	3,279,488.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	165,455.52	12,705,315.17	24,679,274.89
存货	18,318,307.26	21,111,539.75	18,090,378.75
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	38,411,506.38	41,398,199.74	48,150,527.50
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	660,597.24	777,934.43	1,049,360.01
投资性房地产	-	-	-
固定资产	25,587,559.63	21,781,232.82	13,380,264.50
在建工程	-	-	-
工程物资	100,000.00	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,666,907.29	7,017,244.70	7,105,163.06
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	360,622.15	211,904.76	224,540.32
其他非流动资产	592,600.00	592,600.00	592,600.00
非流动资产合计	31,968,286.31	30,380,916.71	22,351,927.89
资产总计	70,379,792.69	71,779,116.45	70,502,455.39

合并资产负债表（续）

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	35,000,000.00	32,400,000.00	28,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	2,092,412.00	1,228,912.00	226,000.00
应付账款	2,669,951.14	2,253,624.62	3,510,886.62
预收款项	2,772,400.00	2,070,400.00	4,325,960.00
应付职工薪酬	212,747.88	187,472.03	398,903.86
应交税费	801,052.31	61,333.92	-213,127.64
应付利息	161,048.97	59,804.92	74,801.85
应付股利			
其他应付款	6,382,007.98	2,954,701.75	3,786,908.66
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	50,091,620.28	41,216,249.24	40,110,333.35
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计			
负债合计	50,091,620.28	41,216,249.24	40,110,333.35
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	18,280,000.00	18,280,000.00	18,280,000.00
资本公积	70,188.46	9,400,000.00	9,400,000.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积	173,664.96	63,677.02	16,075.56
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,764,318.99	1,116,882.27	1,059,078.90
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	20,288,172.41	28,860,559.29	28,755,154.46
少数股东权益		1,702,307.92	1,636,967.58
所有者权益合计	20,288,172.41	30,562,867.21	30,392,122.04
负债和所有者权益总计	70,379,792.69	71,779,116.45	70,502,455.39

合并利润表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	12,582,704.19	20,569,793.11	10,776,256.41
减：营业成本	7,751,486.89	13,397,792.23	7,707,792.00
营业税金及附加	61,265.97	20,756.48	34,003.49
销售费用	375,780.02	505,109.17	406,716.32
管理费用	2,936,778.32	5,449,844.09	5,415,924.75
财务费用	1,863,609.80	2,358,710.40	2,457,865.72
资产减值损失	-246,612.70	-238,176.91	-89,730.75
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-159,604.11	-924,242.35	-5,156,315.12
加：营业外收入	323,929.40	1,110,926.17	1,390,628.87
减：营业外支出	1,192.33	390.73	151,824.68
其中：非流动资产处置损失			101,276.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	163,132.96	186,293.09	-3,917,510.93
减：所得税费用	49,783.35	15,547.92	-672,546.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	113,349.61	170,745.17	-3,244,964.65
少数股东损益	-7,764.75	65,340.34	44,055.31
归属于母公司所有者的净利润	121,114.36	105,404.83	-3,289,019.96
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.007	0.006	-0.180
（二）稀释每股收益	0.007	0.006	-0.180
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	113,349.61	170,745.17	-3,244,964.65

合并现金流量表

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	7,626,551.27	23,855,862.96	13,761,804.05
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,910,536.44	16,517,884.77	18,147,160.68
经营活动现金流入小计	18,537,087.71	40,373,747.73	31,908,964.73
购买商品、接受劳务支付的现金	7,389,962.68	21,996,849.65	22,337,021.66
支付给职工以及为职工支付的现金	1,102,246.49	2,291,950.69	2,387,546.43
支付的各项税费	133,440.10	269,066.72	800,571.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,106,245.06	7,893,496.00	17,451,052.81
经营活动现金流出小计	11,731,894.33	32,451,363.06	42,976,192.59
经营活动产生的现金流量净额	6,805,193.38	7,922,384.67	-11,067,227.86
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	4,903.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	4,903.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,041,664.74	9,372,957.61	6,941,328.84
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	6,041,664.74	9,372,957.61	6,941,328.84
投资活动产生的现金流量净额	-6,041,664.74	-9,372,957.61	-6,936,425.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	12,900,000.00
取得借款收到的现金	12,500,000.00	44,000,000.00	33,000,000.00
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	12,500,000.00	44,000,000.00	45,900,000.00
偿还债务支付的现金	9,900,000.00	39,600,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,770,348.81	2,327,160.02	2,493,787.35
支付其他与筹资活动有关的现金	863,500.00	1,002,912.00	226,000.00
筹资活动现金流出小计	12,533,848.81	42,930,072.02	27,719,787.35
筹资活动产生的现金流量净额	-33,848.81	1,069,927.98	18,180,212.65
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	729,679.83	-380,644.96	176,559.79

加：期初现金及现金等价物余额	383,497.19	764,142.15	587,582.36
六、期末现金及现金等价物余额	1,113,177.02	383,497.19	764,142.15

2014年1-6月合并所有者权益变动表

项目	2014年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	18,280,000.00	9,400,000.00	-	-	63,677.02	1,116,882.27	1,702,307.92	30,562,867.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	18,280,000.00	9,400,000.00	-	-	63,677.02	1,116,882.27	1,702,307.92	30,562,867.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-9,329,811.54	-	-	109,987.94	647,436.72	-1,702,307.92	-10,274,694.80
（一）净利润	-	-	-	-	-	121,114.36	-7,764.75	113,349.61
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	121,114.36	-7,764.75	113,349.61
（三）所有者投入和减少资本	-	-9,329,811.54	-	-	-	-	-1,694,543.17	-11,024,354.71
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-1,694,543.17	-1,694,543.17
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-9,329,811.54	-	-	-	-	-	-9,329,811.54
（四）利润分配	-	-	-	-	109,987.94	-109,987.94	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	109,987.94	-109,987.94	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	636,310.30	-	636,310.30
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	636,310.30	-	636,310.30
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,280,000.00	70,188.46	-	-	173,664.96	1,764,318.99	-	20,288,172.41

2013 年合并所有者权益变动表

项目	2013 年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	18,280,000.00	9,400,000.00	-	-	16,075.56	1,059,078.90	1,636,967.58	30,392,122.04
加：会计政策变更	-	-	-	-				-
前期差错更正	-	-	-	-				-
其他	-	-	-	-				-
二、本年初余额	18,280,000.00	9,400,000.00	-	-	16,075.56	1,059,078.90	1,636,967.58	30,392,122.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	47,601.46	57,803.37	65,340.34	170,745.17
（一）净利润	-	-	-	-	-	105,404.83	65,340.34	170,745.17
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-			
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	105,404.83	65,340.34	170,745.17
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	47,601.46	-47,601.46	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	47,601.46	-47,601.46	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,280,000.00	9,400,000.00	-	-	63,677.02	1,116,882.27	1,702,307.92	30,562,867.21

2012 年合并所有者权益变动表

项目	2012 年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,280,000.00	3,500,000.00	-	-	-	4,364,174.42	1,592,912.27	20,737,086.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,280,000.00	3,500,000.00	-	-	-	4,364,174.42	1,592,912.27	20,737,086.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00	5,900,000.00	-	-	16,075.56	-3,305,095.52	44,055.31	9,655,035.35
（一）净利润	-	-	-	-	-	-3,289,019.96	44,055.31	-3,244,964.65
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-3,289,019.96	44,055.31	-3,244,964.65
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	5,900,000.00	-	-	-	-	-	12,900,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	5,900,000.00	-	-	-	-	-	5,900,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	16,075.56	-16,075.56	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	16,075.56	-16,075.56	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）			-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损			-	-	-	-	-	
4. 其他			-	-	-	-	-	
（六）专项储备			-	-	-	-	-	
1. 本期提取			-	-	-	-	-	
2. 本期使用			-	-	-	-	-	
（七）其他			-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,280,000.00	9,400,000.00	-	-	16,075.56	1,059,078.90	1,636,967.58	30,392,122.04

母公司资产负债表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	31,666.23	138,124.41	195,355.85
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	5,148,629.74	21,469.20	10,628.60
预付款项	3,406,775.28	1,864,676.93	2,593,769.13
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	91,970.55	9,171,985.62	11,322,006.78
存货	1,771,252.52	4,086,085.91	2,269,822.51
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	10,450,294.32	15,282,342.07	16,391,582.87
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	15,948,641.65	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	25,141,232.55	21,300,439.85	12,767,358.39
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	3,853,381.60	3,893,590.80	3,974,009.20
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	41,509.50	36,114.03	38,391.86
其他非流动资产	592,600.00	592,600.00	592,600.00
非流动资产合计	45,577,365.30	25,822,744.68	17,372,359.45
资产总计	56,027,659.62	41,105,086.75	33,763,942.32

母公司资产负债表（续）

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	9,900,000.00	9,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,699,217.13	2,101,160.62	1,957,601.47
预收款项	228,000.00	751,100.00	698,000.00
应付职工薪酬	80,688.85	101,567.43	245,138.01
应交税费	593,730.82	161,739.86	70,378.82
应付利息	54,166.66	21,123.06	30,130.45
应付股利	-	-	-
其他应付款	25,694,609.40	9,151,625.61	3,321,937.98
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	35,350,412.86	22,188,316.58	15,323,186.73
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	35,350,412.86	22,188,316.58	15,323,186.73
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	18,280,000.00	18,280,000.00	18,280,000.00
资本公积	660,597.24	-	-
盈余公积	173,664.96	63,677.02	16,075.56
未分配利润	1,562,984.56	573,093.15	144,680.03
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	20,677,246.76	18,916,770.17	18,440,755.59
负债和所有者权益总计	56,027,659.62	41,105,086.75	33,763,942.32

母公司利润表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	11,200,619.59	22,006,925.75	20,182,497.92
减：营业成本	7,318,048.42	17,559,117.28	15,677,596.26
营业税金及附加	37,288.08	16,104.55	13,013.93
销售费用	68,999.22	102,481.72	132,597.70
管理费用	2,062,204.92	4,097,844.13	3,672,285.45
财务费用	418,703.24	735,498.82	781,376.45
资产减值损失	35,969.83	87,192.76	-292,104.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,259,405.88	-591,313.51	197,732.62
加：营业外收入	20,329.40	1,072,732.44	500,322.96
减：营业外支出	1,192.33	214.16	151,276.68
其中：非流动资产处置损失			101,276.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,278,542.95	481,204.77	546,778.90
减：所得税费用	178,663.60	5,190.19	74,793.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,099,879.35	476,014.58	471,985.21
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,099,879.35	476,014.58	471,985.21

母公司现金流量表

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	7,417,677.75	25,593,032.03	23,980,168.73
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,587,163.57	9,585,035.42	500,322.96
经营活动现金流入小计	18,004,841.32	35,178,067.45	24,480,491.69
购买商品、接受劳务支付的现金	8,025,427.80	20,882,102.23	19,598,700.91
支付给职工以及为职工支付的现金	786,897.35	1,373,708.50	1,604,791.91
支付的各项税费	79,411.52	169,034.03	205,067.59
支付其他与经营活动有关的现金	796,161.42	3,615,543.58	7,706,618.17
经营活动现金流出小计	9,687,898.09	26,040,388.34	29,115,178.58
经营活动产生的现金流量净额	8,316,943.23	9,137,679.11	-4,634,686.89
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	4,903.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	4,903.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,141,664.74	9,372,957.61	6,622,389.53
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,141,664.74	9,372,957.61	6,622,389.53
投资活动产生的现金流量净额	-5,141,664.74	-9,372,957.61	-6,617,485.69
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	7,000,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000.00	11,900,000.00	9,000,000.00
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	2,000,000.00	11,900,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,900,000.00	11,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	381,736.67	721,952.94	827,087.64
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	5,281,736.67	11,721,952.94	4,827,087.64
筹资活动产生的现金流量净额	-3,281,736.67	178,047.06	11,172,912.36
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	-106,458.18	-57,231.44	-79,260.22

加：期初现金及现金等价物余额	138,124.41	195,355.85	274,616.07
六、期末现金及现金等价物余额	31,666.23	138,124.41	195,355.85

2014年1-6月母公司所有者权益变动表

项目	2014年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	18,280,000.00	-	-	-	63,677.02	573,093.15	-	18,916,770.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	18,280,000.00	-	-	-	63,677.02	573,093.15	-	18,916,770.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	660,597.24	-	-	109,987.94	989,891.41	-	1,760,476.59
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,099,879.35	-	1,099,879.35
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,099,879.35	-	1,099,879.35
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	660,597.24	-	-	-	-	-	660,597.24
（四）利润分配	-	-	-	-	109,987.94	-109,987.94	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	109,987.94	-109,987.94	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,280,000.00	660,597.24	-	-	173,664.96	1,562,984.56	-	20,677,246.76

2013年母公司所有者权益变动表

项目	2013年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	18,280,000.00	-	-	-	16,075.56	144,680.03	-	18,440,755.59
加：会计政策变更	-	-	-	-			-	
前期差错更正	-	-	-	-			-	
其他	-	-	-	-			-	
二、本年年初余额	18,280,000.00	-	-	-	16,075.56	144,680.03	-	18,440,755.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	47,601.46	428,413.12	-	476,014.58
（一）净利润	-	-	-	-		476,014.58	-	476,014.58
（二）其他综合收益	-	-	-	-			-	
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-		476,014.58	-	476,014.58
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	47,601.46	-47,601.46	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	47,601.46	-47,601.46	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,280,000.00	-	-	-	63,677.02	573,093.15	-	18,916,770.17

2012年母公司所有者权益变动表

项目	2012年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,280,000.00	-	-	-	-	-311,229.62	-	10,968,770.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,280,000.00	-	-	-	-	-311,229.62	-	10,968,770.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00	-	-	-	16,075.56	455,909.65	-	7,471,985.21
（一）净利润	-	-	-	-	-	471,985.21	-	471,985.21
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	471,985.21	-	471,985.21
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	16,075.56	-16,075.56	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	16,075.56	-16,075.56	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,280,000.00	-	-	-	16,075.56	144,680.03		18,440,755.59

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 会计期间

采用公历制，即从公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(二) 记账本位币

公司记账本位币为人民币。

(三) 计量属性

公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；当能够确定取得并可靠计量会计要素的金额时，采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值。

(四) 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（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

(1) 个别财务报表

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；资本公积不足冲减的，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。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、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；本公司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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（2）在合并财务报表中，分别就每一单项交易的成本与该交易发生时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额进行比较，确定每一单项交易中产生的商誉；在合并财务报表中确认的商誉为每一单项交易中应确认的商誉之和。

对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

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

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（七）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

对于期末单项金额非重大的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试，单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

单项金额重大是指应收账款期末余额单项金额大于200万元（含200万元）人民币的往来款项，其他应收款项期末余额单项金额大于200万元（含200万元）人民币的往来款项。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，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。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

单独测试未发生减值或其余应收款项（包括应收账款和其它应收款）根据账龄按以下比例计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内	5.00%	5.00%
1年至2年	10.00%	10.00%
1年至3年	30.00%	30.00%
3年至4年	50.00%	50.00%
4年至5年	80.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%

合并范围内关联方不计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。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、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

（九）长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者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权益性投资。

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注二 / (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 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

(1) 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）。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，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（2）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，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；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。

3、分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定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，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股

股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十）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：

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

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-50	5	1.90-9.50
机器设备	5-20	5	4.75-19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	5	5	19.00
办公设备	5-10	5	9.50-19.00

其中：小型机器设备折旧年限为5年，中型机器设备折旧年限为10年，大型机器设备折旧年限为20年。

3、固定资产的减值测试方法、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。

（十一）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的计价方法

(1) 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。

(2) 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。

2、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（年）	依据
软件	5	合理估计
专利权	10	合理估计
土地使用权	50	权证标注
非专利技术	10	合理估计

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。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4、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。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。

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。

5、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

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、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：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十二) 收入

1、销售商品收入确认的具体判断标准

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：

(1) 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；

(2) 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：

(1) 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。

(2) 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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时, 销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的, 将销售商品的部分作为销售商品处理, 将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分, 或虽能区分但不能够单独计量的, 将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(十三) 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, 但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象, 将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能够可靠取得的, 按照名义金额(人民币1元)计量。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与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, 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。

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

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(十五) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计的变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

1、收入确认原则：

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售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，确认销售商品收入的实现。

2、收入确认的时点：

(1) 在合同约定公司负责送货且无需现场安装情况下，以产品已经发出并送达客户指定位置，经客户签收确认时确认收入的实现；(2) 需要现场安装调试的产品，以产品发往客户现场并安装调试合格，经客户验收合格时确认收入的实现；(3) 在合同约定客户自提且无需安装调试的情况下，以客户自提并在提货单上签收确认时确认收入的实现。

3、收入确认的依据：按照销售合同约定的风险和报酬转移的标准如安装调试、验收合格报告等作为收入确认依据。

4、收入确认的方法：公司根据上述收入确认依据，在收入确认时点按照销售合同约定价款确认收入，同时计提增值税销项税金。

5、经销收入确认的具体时点和具体原则：

(1) 公司与经销商均是通过买断的方式进行合作，经销收入确认的具体原则与上述直销客户收入确认原则相一致。

(2) 经销收入确认的具体时点：

①在合同约定公司负责送货且无需现场安装情况下，以产品已经发出并送达经销商指定位置，经销商或最终客户签收确认时确认收入的实现；②公司需要现场安装调试的产品，以产品发往经销商指定地点或最终客户现场并安装调试合格，经销商或最终客户验收合格时确认收入的实现。

(二) 营业收入的主要构成

项目	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(%)
数控机床	9,249,910.25	73.51	19,438,852.98	94.50	9,256,666.68	85.90
其中：						
五轴联动加工中心	-	-	7,452,991.49	36.23	504,273.50	4.68
工业机器人	2,521,837.60	20.04	923,076.91	4.49	-	-
其他收入	810,956.34	6.45	207,863.22	1.01	1,519,589.73	14.10
合计	12,582,704.19	100.00	20,569,793.11	100.00	10,776,256.41	100.00

公司是一家集数控设备研发、生产和销售为一体的高新技术企业，主要专注于中高端数控机床和工业机器人。产品种类分为数控车床、钻铣中心、加工中心、五轴联动加工中心等数控机床和工业机器人两大系列。作为公司成熟产品的数控机床一直是公司主要的收入来源，此外，公司也加大了在工业机器人领域的研发力度，且初现成效，产品推向市场后即产生销售收入，2012年度、2013年度及2014年1-6月，数控机床系列和工业机器人系列产品销售收入合计占各期主营业务收入的比重分别为85.90%、98.99%、93.55%，主营业务收入明确。其他收入主要为售后技术服务、维修费收入及代理硬件采购、配件销售收入。

(三) 按产品类别列示的收入、毛利率及变动分析

1、收入分析

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	变动率(%)	金额(元)
数控机床	9,249,910.25	19,438,852.98	110.00	9,256,666.68

其中:				
五轴联动加工中心	-	7,452,991.49	1,377.97	504,273.50
工业机器人	2,521,837.60	923,076.91	100.00	-
其他收入	810,956.34	207,863.22	-86.32	1,519,589.73
合计	12,582,704.19	20,569,793.11	90.88	10,776,256.41

报告期内，公司营业收入持续上升，2013年度较2012年度上升979.35万元，同比增加90.88%，增长较快，主要原因为：

(1) 公司2013年实现数控机床销售1,943.89万元，较2012年度增加925.66万元，同比增加110.00%。公司近几年持续加大对五轴联动加工中心的研发投入，打造优质产品，2013年完成五轴联动加工中心销售8台（2012年仅实现1台销售），实现销售收入745.30万元；另一方面，2013年实现加工中心销售678.84万元，较2012年增加229.35万元。

(2) 随着公司持续对工业机器人系列产品的研发投入，产品逐渐成熟，2013年实现工业机器人产品销售92.31万元，2014年1-6月实现工业机器人产品销售252.18万元，销售占比增加至20.04%，表明公司工业机器人产品销售呈现快速增长态势。

2、毛利率分析

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
数控机床	3,429,672.40	37.08	6,735,633.54	35.27	2,822,130.77	30.49
其中：五轴联动加工中心			2,970,397.23	39.86	189,410.82	37.56
工业机器人	1,137,758.26	45.12	351,692.30	38.10	-	-
其他收入	263,786.64	32.53	84,675.04	40.74	246,333.64	16.21
合计	4,831,217.30	38.40	7,172,000.88	34.87	3,068,464.41	28.47

公司2014年1-6月、2013年度、2012年度综合毛利率分别为38.40%、34.87%和28.47%，综合毛利率呈现逐年上升的趋势。2013年度和2014年1-6月，随着公司业务规模的不断增加，人工成本和固定资产折旧等固定成本占比下降，公司产品的综合毛利率持续上升。

公司2013年销售的综合毛利率上升6.40个百分点，上升幅度较大，主要原因为：

(1) 2013年五轴联动加工中心和工业机器人的销售占比分别为36.23%和4.49%，较上年度有较大幅度的增加。五轴联动加工中心和工业机器人属于高端数控机床设备，毛利率高于普通数控机床，使得公司的综合毛利率增长较快。

(2) 随着销售收入的逐步提升和产能的释放，人工成本和固定资产折旧等固定成本占比持续下降，毛利率呈现上升的趋势。

3、毛利率与同行业上市公司比较分析

	嘉翼精机		日发精机		沈阳机床	
	2013年	2014.1-6	2013年	2014.1-6	2013年	2014.1-6
数控机床	35.27%	37.08%	36.63%	37.79%	25.41%	25.58%
五轴加工中心	39.86%					
卧式加工中心			40.20%	39.81%		
综合毛利率	34.87%	38.40%	31.21%	34.63%	25.15%	25.80%

(1) 与同类上市公司日发精机相比，公司的综合毛利率略高，主要因为公司产品结构中毛利率较高的五轴加工中心和工业机器人占有一定比例，2013年度两类产品占收入比重为40.72%，2014年1-6月占收入比重为20.04%。另一方面，公司人员和固定资产规模尚小，在资源有限的情况下倾向于承接毛利率高的订单（如2013年与中航天水飞机工业有限责任公司等军工企业签订的五轴联动加工中心的订单和部分海外订单），使得公司的毛利率会有一定程度的波动。

(2) 与同类上市公司沈阳机床相比，公司的综合毛利率较高，主要因为两家公司的产品结构相差较大所致。沈阳机床以大中型的普通机床和数控机床较多，因原材料成本占比较大，附加值偏低；嘉翼精机虽然生产规模较小，但产品属于中高端数控机床，附加值较高，且制造成本中固定的人工和制造费用占比低，并利用焊接机器人等降低人工成本，单位制造成本较低，销售毛利率较高。

4、公司成本归集、分配、结转方法

公司根据订单来安排采购和组织生产，采用分批法进行产品成本计算，生产成本按照产品批次进行归集。生产成本包括直接材料、人工成本、制造费用，其中直接材料：销售部根据销售合同出具订单、技术部门根据订单出具产品配置清单、生产部门根据产品配置清单至仓库办理原材料领料手续，并由仓库开具领料单、财务部门按领料单归集

直接材料成本。人工成本：包括固定工资加工时工资。制造费用主要核算厂房机器设备折旧、生产管理人员工资、机器设备修理费等与生产管理相关的费用。

由于原材料费用在产品成本中比重较大，公司月末在产品中不保留人工成本和制造费用，全部计入完工产品成本。产品生产环节结束并经质量管理部门验收合格后办理入库，期末根据产成品入库情况，结转产成品对应的直接材料以及相应的直接人工和制造费用。

（四）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	12,582,704.19	20,569,793.11	90.88	10,776,256.41
营业成本	7,751,486.89	13,397,792.23	73.82	7,707,792.00
营业利润	-159,604.11	-924,242.35	-82.08	-5,156,315.12
利润总额	163,132.96	186,293.09	-104.76	-3,917,510.93
净利润	113,349.61	170,745.17	-105.26	-3,244,964.65

报告期内，公司营业收入稳步上升，但营业利润呈现负数，特别是2012年度营业利润为-515.63万元，出现大额的亏损，主要原因为：

1、公司于2011年末搬迁至六合区瓜埠台商工业园新建厂房，并于2012年逐步对办公大楼和员工宿舍进行装修和增添机器设备及办公设备，前期投入的固定成本开支较大。另一方面每年进行银行借款的利息支出发生额较大，2012年-2014年1-6月的利息支出分别为256.86万、231.22万元和185.90万元，而2012年收入额较低，无法弥补因搬迁引起的固定开支的大幅上升和高额的利息支出，导致了2012年发生较大金额的亏损。

2、近两年，公司不断改进生产工艺，进行产品升级和调整，加强对五轴联动加工中心的研发投入并开始进行工业机器人产品的生产工艺设计，2012年和2013年投入的固定研发费用较多，期间费用发生额较大，在收入规模未能进一步增长的情况下营业利润呈现亏损。

2013年和2014年1-6月，随着公司产能的释放和销售规模的增加，高端产品五轴联动加工中心和工业机器人产品的销售占比保持连续增长，公司的盈利能力持续提升，分别实现净利润17.07万元和11.33万元。

（五）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	12,582,704.19	20,569,793.11	90.88	10,776,256.41
销售费用	375,780.02	505,109.17	24.19	406,716.32
管理费用	2,936,778.32	5,449,844.09	0.63	5,415,924.75
财务费用	1,863,609.80	2,358,710.40	-4.03	2,457,865.72
销售费用占营业收入比重(%)	2.99	2.46	-34.94	3.77
管理费用占营业收入比重(%)	23.34	26.49	-47.28	50.26
财务费用占营业收入比重(%)	14.81	11.47	-49.72	22.81

1、销售费用变动分析

公司销售费用核算的是广告展览费、运输费和差旅费等。2013年度收入大幅增长的同时销售费用未能同步增长，主要因为公司2013年客户自提货物比重较大，发生的产品运输费用有所下降，另一方面每年发生的广告展览费波动较小，未能与收入的增长同比例增加。

2、管理费用变动分析

公司管理费用主要包括管理人员的工资薪酬、研发费、差旅费、折旧与摊销、办公费、中介机构服务等。报告期内，公司的管理费用发生额较大，其中2012年管理费用占收入比重达到50.26%，主要系职工薪酬、研发费、办公费、各项税费等固定费用发生额较大所致。报告期内，管理费用中主要明细列示如下：

单位：元

管理费用项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
工资薪酬	660,004.23	1,259,386.55	1,256,410.80
办公费	348,943.50	625,042.17	761,437.27
车辆使用费	177,465.76	415,515.23	292,571.02
研发费	701,809.40	1,706,956.96	1,803,430.51
税费	106,839.80	332,164.82	339,093.21
小计	1,995,062.69	4,339,065.73	4,452,942.81
管理费用主要项目占比	67.93%	79.62%	82.22%

2013年和2014年1-6月，公司的管理费用占销售收入的比重保持稳定。

3、财务费用变动分析

公司的财务费用主要包括贷款利息支出和贷款担保费等。2012年末、2013年末和2014年6月末，公司的短期借款余额分别为2800万、3240万和3500万元，系为满足日常生产备货所需资金和持续性的研发资金投入，公司借款金额较大，相应的利息支出较高。公司2014年1-6月财务费用占2013年发生额的79.01%，主要系2013年四季度新增与南京市紫金科技小额贷款有限公司的短期借款450万元，相应的利息费用主要体现在2014年度。

（六）重大投资收益

报告期内，公司不存在投资收益。

（七）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-1,191.07	-	-101,276.68
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	323,600.00	1,096,516.24	1,371,035.91
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-73,080.02	614,967.92	414,638.23
对外捐赠支出	-	-	-50,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	328.14	14,019.20	19,044.96
非经常性损益总额	249,657.05	1,725,503.36	1,653,442.42
减：非经常性损益的所得税影响数	55,049.14	299,539.34	293,823.94
非经常性损益净额	194,607.91	1,425,964.02	1,359,618.48
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-7,764.75	65,340.34	44,055.31
归属于公司普通股股东的非经常性损益	202,372.66	1,360,623.68	1,315,563.17
净利润	113,349.61	170,745.17	-3,244,964.65
非经常性损益净额占当期净利润的比例	171.69%	835.14%	-41.90%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-81,258.30	-1,255,218.85	-4,604,583.13

2012年度、2013年度、2014年1-6月，归属于公司普通股股东的非经营性损益净额分别为1,315,563.17元、1,360,623.68元、202,372.66元，对公司净利润影响较大，公司净利润对非经营性损益依赖度较高。

报告期内公司的非经常性损益主要来自于公司收到的政府补助款以及同一控制下合并肯信精密在合并日前产生的净利润，其中收到的政府补助款主要列示如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
江苏省首台（套）重大装备产品财政补助			500,000.00
江苏省科技厅“科技型中小企业技术创新基金”配套资金			210,000.00
南京市2012年科技发展计划项目经费补助			500,000.00
南京市2013年新兴产业引导专项资金补助		620,000.00	
南京市2013年科技发展计划项目经费补助		200,000.00	
南京市六合区2013年科技计划项目扶持发展资金		175,000.00	
南京市科技型中小企业技术创新基金项目验收补助	150,000.00		
江苏省商务发展专项资金支持（境外展销会补助）	150,800.00		
其他财政奖励及政府补助	22,800.00	75,000.00	
软件销售增值税退税		26,516.24	161,035.91
合计	323,600.00	1,096,516.24	1,371,035.91

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。

（八）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

1、主要税种及税率

主要税种	计税基础	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	按销售收入的17%计算销项税剔除允许抵扣购进货物进项税后的差额交纳。
城建税	按应缴流转税额计算	7%
城市教育费附加	按应缴流转税额计算	3%
地方教育费附加	按应缴流转税额计算	2%
企业所得税	按应纳税所得额计算	25%/15%

注：母子公司适用的流转税率和所得税率一致

2、税收优惠及批文

（1）母公司享受的税收优惠政策

2013年12月，公司通过江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组办公室复审，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局共同颁发的编号为GR201332001689的《高新技术企业证书》，有效期三年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司享受高新技术企业的企业所得税优惠政策。报告期内，公司已向主管税务机关进行备案，并于2013年享受15%的所得税优惠税率。

(2) 子公司享受的税收优惠政策

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号）规定，肯信精密销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。经南京市玄武区国家税务局核发的《税收优惠资格认定结果通知书—玄国税流优惠认字(2011)第71号》和《税收优惠资格认定结果通知书—玄国税流优惠认字(2014)第30号》审核认定肯信精密销售自行开发肯信立式加工中心监控接口软件V1.0和肯信全自动车削中心监控接口软件V1.0产品符合享受软件产品增值税超税负“即征即退”优惠政策条件。

肯信精密于2010年9月17日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合发文认定为高新技术企业，已取得有效期3年的编号为GR201032000211《高新技术企业证书》。

2013年12月，肯信精密通过江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组办公室复审，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局共同颁发的编号为GR201332000477的《高新技术企业证书》，有效期三年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，肯信精密享受高新技术企业的企业所得税优惠政策。报告期内，肯信精密已向主管税务机关进行备案，并于2013年享受15%的所得税优惠税率。

五、公司最近两年一期主要资产情况

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	占总资产比例(%)	金额(万元)	占总资产比例(%)	金额(万元)	占总资产比例(%)
货币资金	320.56	4.55	161.24	2.24	99.01	1.40
交易性金融资产	--	--	--	--		

应收票据	--	--	--	--	--	--
应收账款	1,288.02	18.30	353.08	4.92	111.12	1.58
预付款项	384.20	5.46	243.82	3.40	327.95	4.65
其他应收款	16.55	0.24	1,270.53	17.70	2,467.93	35.01
存货	1,831.82	26.03	2,111.15	29.41	1,809.04	25.66
其他流动资产	-	-	-	-	--	--
流动资产合计	3,841.15	54.58	4,139.82	57.67	4,815.05	68.30
长期股权投资	66.06	0.94	77.79	1.08	104.94	1.48
固定资产	2,558.76	36.36	2,178.13	30.34	1,338.03	18.98
工程物资	10.00	0.14	-	-	-	-
无形资产	466.69	6.63	701.72	9.78	710.52	10.08
递延所得税资产	36.06	0.51	21.19	0.30	22.45	0.32
其他非流动资产	59.26	0.84	59.26	0.83	59.26	0.84
非流动资产合计	3,196.83	45.42	3,038.09	42.33	2,235.20	31.70
资产总计	7,037.98	100.00	7,177.91	100.00	7,050.25	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司资产总额分别为7,050.25万元、7,177.91万元、7,037.98万元，公司资产规模整体保持稳定的态势。具体分析如下：

（一）货币资金

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金（元）	12,646.24	251,072.37	318,434.99
银行存款（元）	1,100,530.78	132,424.82	445,707.16
其他货币资金（元）	2,092,412.00	1,228,912.00	226,000.00
合计	3,205,589.02	1,612,409.19	990,142.15

公司货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金，其他货币资金为开具银行承兑汇票存入银行的保证金。公司2013年12月31日货币资金余额较2012年12月31日增加622,267.04元，增幅62.85%，主要原因是随着公司生产销售规模的扩大，原材料采购备货需开具银行承兑汇票的保证金相应增加所致。2014年6月30日货币资金余额较2013年12月31日增加1,593,179.83元，增幅98.81%，主要原因是收到股东归还借款所致。

报告期内，公司截至2014年6月30日，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收款项

1、应收账款整体情况

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额（元）	13,726,491.74	3,885,209.00	1,357,012.74
坏账准备（元）	846,329.44	354,450.30	245,769.92
账面价值（元）	12,880,162.30	3,530,758.70	1,111,242.82
营业收入（元）	12,582,704.19	20,569,793.11	10,776,256.41
资产总额（元）	70,379,792.69	71,779,116.45	70,502,455.39
账面余额占营业收入的比例（%）	104.04	18.89	12.59
账面价值占资产总额比例（%）	18.30	4.92	1.58

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司应收账款账面价值分别为111.12万元、353.08万元、1,288.02万元。公司2013年12月31日应收账款余额较2012年12月31日增加252.82万元，增幅为186.31%，主要是随着公司销售规模的迅速扩大而相应增加。

公司2014年6月30日应收账款较2013年12月31日大幅上升，增加984.13万元，主要为应收经销商广州键铭国际贸易有限公司526.96万元和大连行健数控机械技术有限公司355.08万元尚未收回。具体分析如下：

（1）公司应收广州键铭国际贸易有限公司货款526.96万元，其中销售给东莞理工大学职教城小区实训中心设备（数控加工中心设备）款为416.86万元，该设备销售收款需设备安装调试合格后，经招标人办理完整竣工验收手续后，由东莞市财政国库支付中心在30个工作日内向供应商支付合同价款的95%，余款待质保期满一年内支付，目前设备已经完成了招标人分项验收，但尚未完成项目整体竣工验收手续，因此款项尚未收取。

（2）公司与大连行健数控机械技术有限公司系长期战略合作伙伴，双方款项一般按照季度进行结算，截至2014年9月30日，公司已经收到销售回款208.46万元。

2、应收账款余额账龄分析

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	13,302,882.74	96.91	3,457,900.00	89.00	465,799.60	34.33

1-2年	76,548.00	0.56	80,248.00	2.07	224,420.01	16.54
2-3年					666,793.13	49.14
3-4年	347,061.00	2.53	347,061.00	8.93		
4-5年					-	
5年以上						
合计	13,726,491.74	100.00	3,885,209.00	100.00	1,357,012.74	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，账龄在1年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为34.33%、89.00%、96.91%。2012年末公司1年以内的应收账款占比较小，主要因为公司应收李全林设备款20.31万元，大连得友机械有限公司设备尾款15万元和应收北京中鼎信源科技发展有限公司设备尾款13.8万元账龄超过1年；截至2014年6月30日，上述大部分应收设备款均已收回。

3、应收账款前五名客户情况

截至2014年6月30日，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下表所示：

单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	性质
广州键铭国际贸易有限公司	非关联方	5,269,587.10	38.39	一年以内	设备款
大连行健数控机械技术有限公司	非关联方	3,313,861.10	24.14	一年以内	设备款
中航天水飞机工业有限责任公司	非关联方	1,386,000.00	10.10	一年以内	设备款
大连荣程机械有限公司	非关联方	1,184,684.54	8.63	一年以内	设备款
南京吉目希自动化科技有限公司	非关联方	509,550.00	3.71	一年以内	设备款
合计		11,663,682.74	84.97		

截至2013年12月31日，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下表所示：

单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	性质
中航天水飞机工业有限责任公司	非关联方	1,866,000.00	48.02	1年以内	设备款
广州键铭国际贸易有限公司	非关联方	1,329,500.00	34.22	1年以内	设备款
李全林	非关联方	203,061.00	5.23	3-4年	设备款
江苏久宁数控设备有限公司	非关联方	100,500.00	2.59	1年以内	设备款
南京绿恒耐德物流设备制造有限公司	非关联方	89,000.00	2.29	3-4年	设备款
合计		3,588,061.00	92.35		

截至2012年12月31日，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下表所示：

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	性质
李全林	非关联方	203,061.00	14.97	2-3年	设备款
大连得友机械有限公司	非关联方	150,000.00	11.05	2-3年	设备款

北京中鼎信源科技发展有限公司	非关联方	138,500.00	10.21	2-3年	设备款
上海孚昂新能源科技有限公司	非关联方	128,260.00	9.45	1年以内	设备款
仪征双环活塞环有限公司	非关联方	120,000.00	8.84	1-2年	设备款
合计		739,821.00	54.52		

4、应收账款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司的坏账计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	计提比例 (%)	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	5	1,330.29	66.51	345.79	17.29	46.58	2.33
1-2年	10	7.65	0.77	8.02	0.80	22.44	2.25
2-3年	30					66.68	20.00
3-4年	50	34.71	17.35	34.71	17.35		
4-5年	80						
5年以上	100						
合计		1,372.65	84.63	388.52	35.44	135.70	24.58

报告期内，公司一年以内应收账款均占比较高，出现部分账龄超过一年的款项主要是产品尾款以及质保金，比例一般为20%以内。公司针对不同账龄的应收账款按照会计估计计提了坏账准备。

在实际经营过程中，公司销售合同虽然约定了在一年内收款，但也存在部分客户到期延迟罚款情况。对此，公司建立有专门的销售回款台账，针对每项逾期应收款都有专人负责催收，并根据客户具体情况采取电话催收、上门催收、仲裁、起诉等收款程序。

5、截至2014年6月30日，应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（三）预付款项

1、报告期预付账款情况

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	3,450,393.28	89.81	1,383,077.56	56.73	1,048,257.76	31.96
1至2年	80,444.00	2.09	430,425.10	17.65	2,231,231.13	68.04
2至3年	311,155.00	8.10	624,674.27	25.62	-	-

3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,841,992.28	100.00	2,438,176.93	100.00	3,279,488.89	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日公司预付账款余额分别为327.95万元、243.82万元和384.20万元。公司预付账款主要为预付材料采购款、预付设备采购款、预付加工费等。报告期各期末，公司预付款项按合同履行，不存在坏账损失的情形，因此公司未计提坏账准备。

2、截至2014年6月30日，预付账款中不含持有公司5%（含5%）以上表决权股东单位及个人款项。

3、截至2014年6月30日，预付账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	账龄	性质
盱眙信威数控机床护罩制造有限公司	非关联方	754,100.00	19.63	1年以内	预付材料款
昆明博睿商贸有限公司	非关联方	408,000.00	10.62	1年以内	预付材料款
广州数控设备有限公司	非关联方	380,000.00	9.89	1年以内	预付材料款
江苏奕淳铸件有限公司	非关联方	355,637.30	9.26	1年以内	预付材料款
江苏吉马德数控机床科技有限公司	非关联方	313,600.00	8.16	1年以内	预付材料款
合计		2,211,337.30	57.56		

截至2013年12月31日，预付账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	账龄	性质
南京市六合区张窑铸件厂	非关联方	417,130.37	17.11	1-2年	预付材料款
江苏吉马德数控机床科技有限公司	非关联方	327,000.00	13.41	1年以内	预付材料款
南京高庆机械有限公司	非关联方	250,000.00	10.25	2-3年	预付加工费
南京稻子菱机电设备有限公司	非关联方	232,445.00	9.53	1-3年	预付材料款
大连荣程机械有限公司	非关联方	200,000.00	8.20	3年以上	预付材料款
合计		1,426,575.37	58.51		

截至2012年12月31日，预付账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	账龄	性质
南京市六合区张窑铸件厂	非关联方	776,991.47	23.69	1年以内	预付材料款
南京周里机械模型厂	非关联方	510,000.00	15.55	1-2年	预付材料款
南京稻子菱机电设备有限公司	非关联方	368,245.00	11.23	1-2年	预付材料款
南京高庆机械有限公司	非关联方	250,000.00	7.62	1-2年	预付加工费
南通鑫昌数控机床制造有限公司	非关联方	188,500.00	5.75	1-2年	预付材料款
合计		2,093,736.47	63.84		

(四) 其他应收款

1、其他应收款余额账龄分析

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	168,402.05	96.51	12,973,743.43	95.61	25,292,915.60	96.68
1-2年	6,081.75	3.49	158,082.99	1.16	211,779.22	0.81
2-3年	-	-	94,055.95	0.69	657,720.25	2.51
3-4年	-	-	344,290.11	2.54	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	174,483.80	100.00	13,570,172.48	100.00	26,162,415.07	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司其他应收款期末余额分别为2,616.24万元、1,357.02万元和17.45万元。2014年6月30日其他应收款账面余额较2013年末下降13,395,688.68元，主要是由于公司关联方以及实际控制人李进归还占用资金，截至2014年6月30日，公司不存在关联方占用资金的情形。

2、其他应收款坏账分析

报告期内，公司未发生坏账损失。公司按照账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款，具体如下：

单位：万元

项目	计提比例(%)	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	5	16.84	0.84	1,297.37	64.88	2,529.29	126.46
1-2年	10	0.61	0.06	15.81	1.58	21.18	2.12
2-3年	30	-	-	9.41	2.82	65.77	19.73
3-4年	50	-	-	34.43	17.21	-	-
4-5年	80	-	-	-	-	-	-
5年以上	100	-	-	-	-	-	-
合计		17.45	0.90	1,357.02	86.49	2,616.24	148.31

公司其他应收款核算除关联方往来款外主要是员工出差备用金、投标保证金等，发生坏账的风险较小。报告期内，公司未发生坏账损失。

3、截至2014年6月30日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	性质
黄铁群	非关联方	51,734.35	29.65	1年以内	备用金
张伟兰	非关联方	33,690.45	19.31	1年以内	备用金
寿县招投标中心	非关联方	20,800.00	11.92	1年以内	保证金
孙一丹	关联方	17,480.00	10.02	1年以内	备用金
杨朝晖	非关联方	6,671.00	3.82	1年以内	备用金
合计		130,375.80	74.72		

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	性质
李进	关联方	12,518,008.91	92.25	1年以内	往来款
南京市肯信职业培训学校	关联方	494,290.11	3.64	4年以内	往来款
南京市六合区瓜埠镇人民政府	非关联方	200,000.00	1.47	3-4年	保证金
南京六合天宇塑钢材料经销部	非关联方	100,000.00	0.74	3-4年	保证金
南京广玉门窗有限公司	非关联方	80,000.00	0.59	1年以内	保证金
合计		13,392,299.02	98.69		

截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	性质
李进	关联方	19,958,327.71	76.29	1年以内	往来款
南京嘉翼钣金制造有限公司	关联方	4,441,749.52	16.98	1年以内	往来款
南京市肯信职业培训学校	关联方	494,290.11	1.89	3年以内	往来款
金钥匙贷款担保有限公司	非关联方	340,000.00	1.30	1年以内	押金
南京市六合区瓜埠镇人民政府	非关联方	200,000.00	0.76	1年以内	备用金
合计		25,434,367.34	97.22		

4、报告期内其他应收款各期末余额中其他应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东和其他关联方款项情况。

关联方名称	与本公司关系	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
李进	董事长、总经理	-	-	12,518,008.91	92.25	19,958,327.71	76.29
南京市肯信职业培训学校	控股子公司出资设立的非企业单位	-	-	494,290.11	3.64	407,158.00	1.56
南京嘉翼钣金制造有限公司[注]	同一实际控制人	-	-	-	-	4,528,881.63	17.31
孙一丹	监事	17,480.00	10.02				

合计		17,480.00	10.02	13,012,299.02	95.89	24,894,367.34	95.15
----	--	-----------	-------	---------------	-------	---------------	-------

注：南京嘉翼钣金制造有限公司于2014年6月已进行股权转让，并变更名称为南京创欣源钣金制造有限公司。

5、公司防范关联方占用资金的制度

为防止发生公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源的情况，股份公司成立时制定了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》以及《关于防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等制度，规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作出了严格的规定，要求关联股东和董事在股东大会、董事会表决关联事项时履行回避程序，以防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

(五) 存货

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
原材料	11,018,663.47	60.15	15,059,150.53	71.33	12,712,262.37	70.27
在产品	1,415,655.46	7.73	990,225.68	4.69	1,024,367.10	5.66
库存商品	5,883,988.33	32.12	5,062,163.54	23.98	4,353,749.28	24.07
存货合计	18,318,307.26	100.00	21,111,539.75	100.00	18,090,378.75	100.00
存货跌价准备	-		-		-	
存货净值	18,318,307.26	100.00	21,111,539.75	100.00	18,090,378.75	100.00

报告期内，公司存货主要是原材料、在产品和库存商品等，存货结构基本保持稳定。

1、存货余额分析

截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，公司存货余额分别为18,090,378.75元、21,111,539.75元、18,318,307.26元，占资产总额的比重分别为25.66%、29.41%、26.03%，存货余额较大，主要原因如下：

(1) 结合公司的经营模式和生产过程，存货余额较高的原因为：

公司是研发、生产和销售中高端数控机床和工业机器人的企业。从采购模式来看，公司与客户进行充分的协商和洽谈后，拟定产品规格和价格，签订供货合同并收取一定比例定金，即安排生产、技术等部门进行产品图纸设计和工艺，并形成详细的配置清单进行采购。采购品种主要分为：标准件采购、功能部件采购、数控系统采购、毛坯铸造及铸件加工。

其中：毛坯铸造及铸件加工部分以技术部门出具的机床图纸委托外协单位进行铸件制造和加工（铸件厂提供原料，嘉翼精机提供模具）；该过程的加工和物料准备时间一般3个月左右，因此公司会根据销售预测情况对常用产品所用的铸件进行备货，并进行自然时效处理（将工件放置在室温或自然条件下长时间存放，以消除残余应力，稳定钢材组织和尺寸）。

数控系统是整个数控机床和工业机器人产品的核心部件，其运行的稳定性直接决定了公司产品整机的工作效率和性能，公司在供应商选择上主要选择国际知名品牌，如北京发那科机电有限公司上海分公司，西门子（中国）有限公司，广州数控设备有限公司等，部分进口设备的购置需要较长时间，公司会根据销售预测情况进行备货，保证生产的及时性。

近两年，公司不断进行产品升级，调整产品结构，除了传统数控机床的生产备货外，还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备。公司备有一些标准件、数控系统和毛坯铸件等，以保证生产的及时性。

公司的销售模式是直销和经销相结合，生产方面按照客户的要求有定制生产与常规生产。由于公司产品规格、型号较多，这些产品都需要常备一些库存商品以保证客户的快速提货。另一方面，公司销售区域较广，经销商较多，为保证能够及时为客户和经销商提供多样化的产品，公司需要保有一定规模的库存商品。同时公司销售区域较广，经销商较多，为保证能够及时为客户和经销商提供多样化的产品，公司需要保有一定规模的库存商品。

（2）结合产能利用率、生产均衡性与存货数量的关系，公司存货余额较高的原因为：

报告期内，公司的产能综合利用率逐步上升，截至2014年6月末，产能利用率达到65%左右。由于2013年、2014年1-6月公司开始实现五轴联动加工中心和工业机器人销售，且增幅较大，相应的在备货方面也有针对性的进行计划采购，产能利用率逐步升高，根据目前在手订单和下游市场对高端数控设备的需求欲望，预计公司存货规模将会有所增加。

在生产均衡性方面，根据公司“以销定产为主、备货生产为辅”的生产模式，对采购周期较长的原材料（毛坯铸件、数控设备）进行提前备货准备，以应对销售订单增加而造成量产不足的情况，在备货方面公司管理层根据往年的销售额和下游市场的需求空间制定符合本公司的生产计划，由采购部执行完成采购。由于公司产品规格、型号较多，这些产品都需要常备一些存货以保证客户的快速提货，因此公司对于现有各品种产品的库存量一般都是控制在满足公司30天至60天销量的基础上进行均衡生产。而对于定制的五轴联动数控机床或工业机器人工作站，为了满足客户更高的技术参数要求和较高的稳定性要求，公司的生产计划和原材料准备时间会超过三个月，并可能达到半年。

2、存货变动分析

2013年12月31日存货期末余额较2012年12月31日增加302.12万元，主要系原材料、库存商品的增加，2013年度公司积极扩大市场规模，营业收入大幅增长，为满足2014年订单需求公司加大了原材料采购及产品生产，使得公司存货期末余额较上年度末增长。

3、截至2014年6月30日，公司存货主要用于生产数控机床和工业机器人，未发生减值迹象，故未计提存货跌价准备。

4、截至2014年6月30日，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

（六）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-50	5.00	1.90-9.50
机器设备	5-20	5.00	4.75-19.00

办公设备及家具	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67

公司固定资产的取得主要通过外购方式，外购固定资产按实际购置成本入账。固定资产折旧采用年限平均法分类计提。

2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	28,327,443.91	23,871,929.91	14,498,972.30
房屋及建筑物	17,978,700.00	17,978,700.00	9,980,000.00
机器设备	7,880,425.25	3,279,425.25	3,279,425.25
办公设备及家具	1,050,075.00	1,050,075.00	14,655.00
运输设备	784,470.31	939,956.31	939,956.31
电子设备	633,773.35	623,773.35	284,935.74
二、累计折旧合计	2,739,884.28	2,090,697.09	1,118,707.80
房屋及建筑物	974,172.09	658,897.18	331,835.00
机器设备	1,133,637.64	906,942.69	590,319.69
办公设备及家具	94,344.51	43,769.82	
运输设备	290,742.60	302,383.08	104,096.48
电子设备	246,987.44	178,704.32	92,456.63
三、账面净值合计	25,587,559.63	21,781,232.82	13,380,264.50
房屋及建筑物	17,004,527.91	17,319,802.82	9,648,165.00
机器设备	6,746,787.61	2,372,482.56	2,689,105.56
办公设备及家具	955,730.49	1,006,305.18	14,655.00
运输设备	493,727.71	637,573.23	835,859.83
电子设备	386,785.91	445,069.03	192,479.11

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备及家具车辆等运输设备、电脑等办公设备。2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，固定资

产净值占资产总额的比重分别为 18.98%、30.34%、36.36%，占资产总额的比重逐年上升，系购置机器设备和厂房改扩建所致，与公司生产经营特点相符。

各报告期末，公司各项固定资产不存在减值迹象，公司对固定资产未计提减值准备。

（七）无形资产

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	4,855,535.31	7,155,535.31	7,155,535.31
软件	34,615.38	34,615.38	34,615.38
土地使用权	4,020,919.93	4,020,919.93	4,020,919.93
专利权	800,000.00		
非专利技术		3,100,000.00	3,100,000.00
二、累计摊销合计	188,628.02	138,290.61	50,372.25
软件	14,423.02	10,961.48	3,461.52
土地使用权	167,538.33	127,329.13	46,910.73
专利权	6,666.67		
非专利技术	-		
三、账面净值合计	4,666,907.29	7,017,244.70	7,105,163.06
软件	20,192.36	23,653.90	31,153.86
土地使用权	3,853,381.60	3,893,590.80	3,974,009.20
专利权	793,333.33		
非专利技术		3,100,000.00	3,100,000.00

截至 2014 年 6 月 30 日，公司账面无形资产主要为土地使用权和外购专利权。2014 年 1 月，根据公司子公司肯信精密的股东会决议，公司股东对非专利技术进行减资，导致非专利技术减少 310 万元。

（八）其他非流动资产

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付土地款（元）	592,600.00	592,600.00	592,600.00
合计	592,600.00	592,600.00	592,600.00

报告期内，公司其他流动资产为预付南京台商工业园区开发有限公司土地款，该地块位于南京六合区神冈路，占地面积 14 亩。

（九）资产减值准备计提情况

报告期内，公司计提的减值准备情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、坏账准备			
其中：应收账款			
期初余额	354,450.30	245,769.92	199,089.14
本期计提	491,879.14	108,680.38	46,680.78
本期减少			-
期末余额	846,329.44	354,450.30	245,769.92
其中：其他应收款			-
期初余额	864,857.31	1,483,140.18	1,933,635.55
本期计提			-
本期减少	855,829.03	618,282.87	450,495.37
期末余额	9,028.28	864,857.31	1,483,140.18
坏账准备小计：			
期初余额	1,219,307.61	1,728,910.10	2,132,724.69
本期计提	491,879.14	108,680.38	46,680.78
本期减少	855,829.03	618,282.87	450,495.37
期末余额	855,357.72	1,219,307.61	1,728,910.10
二、长期股权投资减值准备 [注]			
期初余额	1,222,065.57	950,639.99	645,256.15
本期计提	117,337.19	271,425.58	305,383.84
本期减少			
期末余额	1,339,402.76	1,222,065.57	950,639.99

注：肯信学校自开办以来持续亏损，收入自2010年的16.32万元下降至2013年的1.84万元。截至2014年6月末，肯信学校经审计的账面净资产为66.06万元，教学设备较为陈旧，可变现价值较低，并呈逐年下降趋势。公司依照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求于每年末对长期股权投资进行减值测试并计提减值准备。

六、公司最近两年及一期主要负债情况

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)

流动负债：						
短期借款	3,500.00	69.88	3,240.00	78.61	2,800.00	69.81
应付票据	209.24	4.18	122.89	2.98	22.60	0.56
应付账款	267.00	5.33	225.36	5.47	351.09	8.75
预收款项	277.24	5.53	207.04	5.02	432.60	10.79
应付职工薪酬	21.27	0.42	18.75	0.45	39.89	0.99
应交税费	80.11	1.60	6.13	0.15	-21.31	-0.53
应付利息	16.10	0.32	5.98	0.15	7.48	0.19
其他应付款	638.20	12.74	295.47	7.17	378.68	9.44
流动负债合计	5,009.16	100.00	4,121.62	100.00	4,011.03	100.00
负债合计	5,009.16	100.00	4,121.62	100.00	4,011.03	100.00

2014年6月末、2013年末、2012年末，公司的负债总额分别为5,009.16万元、4,121.62万元、4,011.03万元，公司负债均为流动负债。

（一）短期借款

单位：元

类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	9,000,000.00	8,900,000.00	5,000,000.00
保证借款	26,000,000.00	23,500,000.00	19,000,000.00
信用借款			4,000,000.00
合计	35,000,000.00	32,400,000.00	28,000,000.00

1、截至2014年6月30日，公司抵押借款情况如下：

2013年7月12日，公司与中国工商银行股份有限公司南京六合支行签订房地产抵押合同，抵押物为房产（宁房权证合初字第71414号，宁房权证合初字第71415号）和土地使用权（宁合国用（2012）第01530号），抵押额为人民币400.00万元，抵押合同期间为2013年7月12日至2014年7月9日。截至2014年6月30日，公司已经取得中国工商银行股份有限公司南京六合支行借款400.00万元。

2013年9月29日，肯信精密与南京市紫金科技小额贷款有限签订的房地产抵押合同，合同编号为六2013-007618号，抵押物为公司房产（宁房权证合初字第71417号）和土地使用权（宁合国用（2012）第01530号），抵押额为人民币500.00万元，抵押合同期间为2013年9月29日至2014年9月29日。截至2014年6月30日，公司已经取得南京市紫金科技小额贷款有限公司借款500.00万元。

2、截至2014年6月30日，公司保证借款情况如下：

单位：元

借款银行	借款金额	期限	年利率
江苏银行股份有限公司南京泰山路支行[注 1]	5,000,000.00	1年	6.00%
南京市紫金科技小额贷款有限公司[注 2]	2,000,000.00	2个月	15.00%
招商银行股份有限公司南京分行[注 3]	4,000,000.00	1年	7.20%
江苏银行股份有限公司泰山路支行[注 4]	5,000,000.00	1年	6.00%
中国工商银行股份有限公司南京六合支行[注 5]	5,000,000.00	1年	6.60%
北京银行股份有限公司南京分行[注 6]	5,000,000.00	1年	7.20%
合计	26,000,000.00		

[注1] 南京科技创新投资担保管理有限责任公司、李进、李宗瑾对借款提供连带责任担保；

[注2] 南京市科技创新投资担保管理有限责任公司对借款提供连带责任担保；

[注3] 南京白下高新技术产业园区投资担保有限公司、李进、陈萍对借款提供连带责任担保；

[注4] 南京市科技创新投资担保管理有限责任公司和李进对借款提供连带责任担保；

[注5] 南京市科技创新投资担保管理有限责任公司对借款提供连带责任担保；

[注6] 南京市科技创新投资担保管理有限责任公司、李进、陈萍对借款提供连带责任担保；

截至2014年6月30日，公司不存在已到期未归还的短期借款。

(二) 应付票据

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,092,412.00	1,228,912.00	226,000.00
合计	2,092,412.00	1,228,912.00	226,000.00

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

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(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内(含一年)	2,549,225.06	95.48	1,869,492.04	82.95	2,731,391.22	77.80
1年以上	120,726.08	4.52	384,132.58	17.05	779,495.40	22.20
合计	2,669,951.14	100.00	2,253,624.62	100.00	3,510,886.62	100.00

应付账款主要核算的是公司采购业务应支付的货款。2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，公司应付账款余额分别为351.09万元、225.36万元、267.00万元。报告期内，公司的应付账款账期大部分在1年以内。

公司最近两年应付账款的变动主要是由于公司采购货物及设备或支付相应款项所致，系公司正常结算。应付账款2013年末余额较2012年下降较大，主要为支付2012年末应付机器设备款所致。

2、截至2014年6月30日，应付账款金额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）	未结算原因
南京吉目希自动化科技有限公司	非关联方	493,500.00	1年以内	18.48	信用期欠款
高淳县龙宁精密铸造有限公司	非关联方	378,151.40	1年以内	14.16	信用期欠款
西安英威腾合升动力科技有限公司	非关联方	302,000.00	1年以内	11.31	信用期欠款
南京市江宁区周里机械模具厂	非关联方	267,405.95	1年以内	10.02	信用期欠款
广州数控设备有限公司	非关联方	222,872.01	1年以内	8.35	信用期欠款
合计		1,663,929.36			

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）	未结算原因
南京市江宁区周里机械模具厂	非关联方	321,523.95	1年以内	14.27	信用期欠款
西安英威腾合升动力科技有限公司	非关联方	302,000.00	1年以内	13.40	信用期欠款
江苏奕淳铸件有限公司	非关联方	244,362.70	1-2年	10.84	信用期欠款
南京市六合区东兴铸件厂	非关联方	232,269.27	1年以内	10.31	信用期欠款
南京高庆机械有限公司	非关联方	202,150.00	1年以内	8.97	信用期欠款
合计		1,302,305.92		57.79	

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）	未结算原因
广州数控设备有限公司	非关联方	833,131.00	1-2年	23.73	信用期欠款
南京市江宁区周里机械模具厂	非关联方	713,383.15	1年以内	20.32	信用期欠款
南京市六合区东兴铸件厂	非关联方	502,960.00	1年以内	14.33	信用期欠款
南通鑫昌数控机床制造有限公司	非关联方	203,000.00	1年以内	5.78	信用期欠款
北京中鼎信源科技发展有限公司	非关联方	138,500.00	1-2年	3.94	信用期欠款
合计		2,390,974.15		68.10	

3、截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预收账款

1、预收账款情况

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内（含一年）	2,269,400.00	1,567,400.00	3,335,800.00
一年以上	503,000.00	503,000.00	990,160.00
合计	2,772,400.00	2,070,400.00	4,325,960.00

预收账款期末余额较大的原因主要是已接受客户订单并收取部分订货款，但产品尚未完工或验收尚未确认收入所致。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司账龄在一年以上的预收账款金额 503,000.00 元，占预收账款总额比例为 18.14%。根据公司的销售政策，销售合同签订后客户预付部分购货款，在实际经营过程中，存在部分客户预付部分货款后变更技术参数或未能按时验收和提货所以存在部分账龄较长的预收账款。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，账龄超过一年的大额预收款项的明细如下：

单位：元

客户	金额	性质或内容	未结转的原因
南京博朗机械加工有限公司	275,000.00	预收货款	尚未验收
南京美雅医疗器械有限公司	228,000.00	预收货款	尚未验收
合计	503,000.00		

3、期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（四）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要为计提的上月工资和奖金等，报告期内，公司按规定计提并支付职工薪酬，未发生拖欠职工薪酬的情况。

（五）应交税费

公司的应交税费主要是已计提尚未缴纳的税费。

报告期内，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

税费	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	422,262.63	-81,523.96	-277,105.05
企业所得税	164,436.01	-1,109.48	-
个人所得税	-259.75	-263.06	5,490.98
城市维护建设税	17,182.61	2,026.41	448.58
房产税	161,457.51	140,756.56	57,589.28
教育费附加	12,273.30	1,447.45	448.57
土地使用税	23,700.00	-	-
合计	801,052.31	61,333.92	-213,127.64

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

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	4,556,511.13	505,692.00	3,268,577.52
1-2年	67,000.00	2,449,009.75	517,651.14
2-3年	1,741,725.06	-	680.00
3年以上	16,771.79	-	-
合计	6,382,007.98	2,954,701.75	3,786,908.66

2014年6月30日公司其他应付款余额为6,382,007.98元，较2013年12月31日增加较大，主要是因为公司为了下半年的生产计划和新建厂房由股东李进提供资金支持所致。2013年12月31日其他应付款余额较2012年12月31日有所下降主要为支付南京市瓜埠建筑安装工程有限公司厂房及办公楼建造款所致。

2、截至2014年6月30日，其他应付款余额情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	比例（%）
李进	关联方	4,540,526.50	往来款	一年以内	71.15
南京市瓜埠建筑安装工程有限公司	非关联方	1,635,522.03	应付工程款	1-2年	25.63
余晓敏	关联方	140,000.00	往来款	1-3年	2.19
合计		6,316,048.53			98.97

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	比例（%）
南京市瓜埠建筑安装工程有限公司	非关联方	2,235,522.03	应付工程款	1-2 年	75.66
李进	关联方	400,000.00	往来款	1 年以内	13.54
余晓敏	关联方	120,000.00	往来款	1-2 年	4.06
合计		2,755,522.03			93.26

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	比例（%）
南京市瓜埠建筑安装工程有限公司	非关联方	2,998,728.96	应付工程款	1 年以内	79.19
李进	关联方	300,000.00	往来款	1 年以内、 1-3 年	7.92
中融信佳投资担保股份有限公司	非关联方	120,000.00	保证金	1 年以内	3.17
余晓敏	关联方	73,000.00	往来款	1 年以内	1.93
合计		3,491,728.96			92.21

3、截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款中含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项有：

单位：元

单位名称	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
李进	4,540,526.50	400,000.00	300,000.00
余晓敏	140,000.00	120,000.00	73,000.00
合计	4,680,526.50	520,000.00	373,000.00

七、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	18,280,000.00	18,280,000.00	18,280,000.00
资本公积	70,188.46	9,400,000.00	9,400,000.00
盈余公积	173,664.96	63,677.02	16,075.56

未分配利润	1,764,318.99	1,116,882.27	1,059,078.90
归属于母公司所有者权益合计	20,288,172.41	28,860,559.29	28,755,154.46
少数股东权益	-	1,702,307.92	1,636,967.58
所有者权益合计	20,288,172.41	30,562,867.21	30,392,122.04

（二）权益变动分析

1、股本变动情况

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（五）股本的形式及其变化和重大资产重组情况”。

2、资本公积变动情况

报告期内，公司的资本公积为股本溢价，主要系2014年4月同一控制下收购实际控制人李进持有的南京肯信精密机器制造有限公司89.37%的股权及李宗瑾持有南京肯信精密机器制造有限公司10.63%的股权，肯信精密成为公司全资子公司。根据《企业会计准则第20号-企业合并》的相关规定，收购日之前，报告期内各期该子公司模拟合并会计报表形成了资本公积940万元。

3、盈余公积变动情况

报告期内，公司根据《公司章程》及《公司法》的规定，按税后净利润的10%提取法定盈余公积，具体变动情况如下：

年度	期初数（元）	本期增加（元）	本期减少（元）	期末数（元）
2012年度	-	16,075.56	-	16,075.56
2013年度	16,075.56	47,601.46	-	63,677.02
2014年1-6月	63,677.02	109,987.94	-	173,664.96

4、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润具体变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
本期年初未分配利润	1,116,882.27	1,059,078.90	4,364,174.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	121,114.36	105,404.83	-3,289,019.96
其他转入	636,310.30	-	-

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
减：提取法定盈余公积	109,987.94	47,601.46	16,075.56
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
其他	-	-	-
期末未分配利润	1,764,318.99	1,116,882.27	1,059,078.90

八、最近两年一期的主要财务指标及重大变化分析

（一）盈利能力分析

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
净资产收益率	0.47%	0.37%	-13.14%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-0.32%	-4.36%	-18.40%
每股收益	0.007	0.006	-0.180

与2012年度相比，2013年度公司净资产收益率和每股收益有所提高，主要因为公司销售额增加，毛利率上升，盈利能力增强所致。2014年1-6月，虽然公司的净资产收益率和每股收益有所下降，但扣除非经常损益后的净资产收益率却有所上升，主要系随着公司产能的释放和销售规模的增加，高端产品五轴联动加工中心和工业机器人产品的销售占比保持连续增长，公司的盈利能力持续提升，并减少对非经常性损益的依赖。具体分析详见本节之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（三）按产品类别列示的收入、毛利率及变动分析”和“（四）营业收入和利润总额的变动趋势及原因”。

综上所述，公司报告期内盈利水平较弱，且对非经常性损益依赖较大，已作为“重大事项提示”之“七、公司盈利水平偏低导致对非经常性损益依赖的风险”列示。随着公司产能的释放和销售规模的增加，高端产品五轴联动加工中心和工业机器人产品的销售占比的逐步提升，公司的盈利能力将会逐步增强。并减少对非经常性损益的依赖。。

（二）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（母公司）	63.09%	53.98%	45.38%
流动比率（倍）	0.77	1.00	1.20

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
速动比率（倍）	0.40	0.49	0.75

与2012年末相比，2013年末母公司资产负债率有所上升，主要原因是2013年末其他应付款增加582.97万元，导致经营负债大幅度增加，进而引起资产负债率上升；2014年6月30日母公司资产负债率进一步上升，主要系2014年6月30日应付款项进一步增加所致。

与2012年末相比，2013年末公司流动比率、速动比率有所下降，主要原因是公司其他应收款等短期经营性资产大幅下降，而流动负债的却有所增加所致。2014年6月30日公司的流动比率和速动比率进一步下降，主要因为公司短期借款、其他应付款等短期经营性负债增加较多所致。

总体来看，公司长短期偿债能力较弱，并已作为“重大事项提示”之“九、偿债风险”列示。

（三）营运能力分析

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	1.53	8.86	9.70
应收账款周转天数	117.65	40.63	37.11
存货周转率（次）	0.39	0.68	0.43
存货周转天数	461.54	529.41	837.21

注：2014年1-6月的应收账款周转天数和存货周转天数以半年180天为计算基础。

2012年度和2013年度，公司应收账款周转率较高，主要是公司所处行业特点决定的，公司产品具有定制化的特点，通常按照合同约定根据产品进度收取款项，公司应收账款占用资金较小，随着公司销售规模的扩大，公司应收账款占用资金有扩大的趋势，导致应收账款周转率下降。2014年1-6月，公司的应收账款周转率大幅下降，主要受到机床行业结算的季节性因素和公司应收广州键铭国际贸易有限公司款项付款审批流程较长所致，随着年末结算和款项的收回，应收账款周转率将会有所回升。

与同行业挂牌公司或上市公司相比，2014年1-6月应收账款周转率均有不同程度的下降，具体列示如下：

单位：次

同类上市公司(挂牌公司)	2013年	2014年1-6月	变动比例
日发精机(002520)	2.23	1.57	-29.60%
沈阳机床(000410)	1.50	0.63	-58.00%
昆明机床(600806)	2.96	0.82	-72.30%
国威机床(430265)	1.94	0.23	-88.14%
沃迪装备(830843)	4.69	2.01	-57.14%

报告期内公司存货周转率呈上升趋势,但仍然处于较低水平,主要原因是随着公司规模扩大为了及时满足客户的需求,公司储备了较多的存货以满足生产所需。由于公司业务及产品的经营特点,存货余额保持较高水平,与公司整体的业务规模和正常经营状况相匹配,公司正通过提升产销协调效率、加强存货管理等措施降低存货量,使得存货周转率水平不断改善。

与同行业挂牌公司或上市公司相比,公司的存货周转率水平较为接近,对比情况如下:

单位:次

财务指标	公司名称	2014年1-6月	2013年度	2012年度
存货周转率(次)	日发精机(002520)	0.59	0.89	1.12
	沈阳机床(000410)	0.54	1.19	1.32
	昆明机床(600806)	0.34	0.90	0.88
	国威机床(430265)	0.39	1.66	1.12
	沃迪装备(830843)	0.63	1.79	1.57
	嘉翼精机	0.39	0.68	0.43

综上所述,公司应收账款周转率较好,货款回收情况良好;存货周转率水平较低,但呈现逐步上升趋势,已作为“重大事项提示”之“十一、存货规模较大带来的存货管理和存货跌价风险”列示。

(四) 获取现金流分析

单位:元

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	6,805,193.38	7,922,384.67	-11,067,227.86
投资活动产生的现金流量净额	-6,041,664.74	-9,372,957.61	-6,936,425.00
筹资活动产生的现金流量净额	-33,848.81	1,069,927.98	18,180,212.65

1、经营活动

报告期内,2012年、2013年和2014年1-6月经营活动现金流净额分别为-1,106.72万元,792.24万元和680.52万元,剔除收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金中资金往来款后经营活动现金流净额分别为-1,467.01万元、-421.90万元和-234.74万元,持续为负。一方面是由于公司业务规模相对较小,经营活动现金流入对成本费用等刚性开支的保障程度不高;另一方面原因是近两年,公司不断进行产品升级和调整,调整产品结构,除了传统数控机床的生产备货外,还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备,相应的购买商品、接受劳务支付的现金较大,同时,公司为了加强对五轴联动加工中心的研发投入并开始进行工业机器人产品的生产工艺设计,2012年和2013年的研发支出的现金流较多。

报告期内,虽然扣除资金往来款后公司经营活动现金流持续为负,但是从公司资金储备与周转情况来看,公司能够维持正常运营,且经营活动现金流呈现逐渐好转的趋势,未来随着产品的技术升级完成,原材料准备充分,经营活动现金流将会进一步上升。

2、投资活动

报告期内,公司投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金,公司投资活动产生的现金流支出金额较大,主要为新厂区建设和添置设备所支付的现金较多所致。

3、筹资活动

报告期内,公司2012年、2013年筹资活动现金净流入主要原因为股东增资和向银行借款。2014年1-6月筹资活动现金净流出主要系支付的银行借款利息和担保费用金额较大,超过了银行借款增加额所致。

4、报告期内,公司净利润与经营活动现金净流量比较情况

报告期内,2014年1-6月、2013年和2012年,公司经营活动现金流净额分别为680.52万元、792.24万元和-1,106.72万元,净利润分别为11.33万元、17.07万元和-324.50万元,存在较大差异。

将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示:

单位：元

补充资料	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	113,349.61	170,745.17	-3,244,964.65
加：资产减值准备	-246,612.70	-238,176.91	-89,730.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	742,737.93	971,989.29	645,781.92
无形资产摊销	50,337.41	87,918.36	50,372.25
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	101,276.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,191.07	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,858,992.86	2,312,163.09	2,568,589.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-148,717.39	12,635.56	-676,699.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,793,232.49	-3,021,161.00	-1,576,820.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,568,558.43	7,785,247.07	-15,463.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,209,240.53	-158,975.96	-8,829,569.23
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	6,805,193.38	7,922,384.67	-11,067,227.86

报告期内，公司经营活动现金流与净利润不匹配，主要原因包括：

（1）公司的非付现费用如固定资产折旧、无形资产摊销等金额较大。报告期内，公司固定资产折旧增加的主要原因是报告期公司为了提高产品技术含量，公司进行厂房改扩建，并陆续购进机器设备。

（2）公司每年支付的银行借款财务费用发生金额较大，2012年、2013年和2014年1-6月分别为256.86万元、231.22万元和185.90万元。

（3）公司为了进行产品升级，调整产品结构，除了传统数控机床的生产备货外，还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备使得存货量增加较大。其中2012年存货增加157.68万元，2013年存货增加302.12万元。

（4）2012年经营性应付项目的减少的原因主要是由于关联方收回对公司提供的财务资助，2013年年经营性应收项目减少778.52万元，主要原因为关联方占用资金归还

所致；2014年1-6月经营性应收项目的增加主要系应收广州键铭国际贸易有限公司账款增加所致。2014年1-6月经营性应付项目的增加主要系关联方对公司的财务资助款增加所致。

5、报告期内所有大额现金流量变动项目

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金计算过程如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	12,582,704.19	20,569,793.11	10,776,256.41
加：销项税额	3,490,430.17	7,852,473.71	6,421,378.66
加：应收账款、应收票据的期末余额的减	-9,148,583.09	-2,310,843.86	1,715,265.86
加：预收款项的增加（减少以“-”表示）	702,000.00	-2,255,560.00	-5,151,096.88
销售商品、提供劳务收到的现金	7,626,551.27	23,855,862.96	13,761,804.05

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金2013年比2012年增加10,094,058.91元，增长73.35%。主要原因系营业收入大幅增加所致。

② 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
当期营业成本	7,751,486.89	13,397,792.23	7,707,792.00
减：营业成本中进项税额转出	-	-	-
加：存货增加	-2,793,232.49	3,021,161.00	1,576,820.04
加：预付款项中材料款增加	1,403,815.35	-841,311.96	762,860.29
加：当期进项税额	2,878,061.89	7,440,981.55	6,012,517.40
减：应付账款中应付材料款增加	1,279,826.52	-254,350.00	-7,101,313.01
减：营业成本及存货增加中长期资产折旧及摊销	431,966.72	788,041.88	623,710.82
减：营业成本及存货增加中支付的人工	138,375.72	488,081.29	200,570.26
购买商品、接受劳务支付的现金	7,389,962.68	21,996,849.65	22,337,021.66

注：应付账款中包括应付工程款，测算时已剔除。

③ 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
财务费用中的利息收入	19,886.47	16,370.13	130,376.80
加：当期收到的与收益相关的营业外收入	323,929.40	1,110,926.17	1,390,628.87
收到的往来款	10,566,720.57	15,390,588.47	16,626,155.01
收到的其他与经营活动有关的现金	10,910,536.44	16,517,884.77	18,147,160.68

报告期内公司收到的其他与经营活动有关的现金金额较大的原因是报告期内公司关联方正逐步收回关联方占用资金。截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收关联方往来已清理完毕。

④ 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
当期销售费用	375,780.02	505,109.17	406,716.32
当期管理费用	2,936,778.32	5,449,844.09	5,415,924.75
减：工资及福利	622,204.23	1,250,906.15	1,244,809.40
减：当期折旧与摊销	336,089.16	262,482.61	169,393.18
减：税金	133,498.50	211,772.18	182,620.24
支付的往来款	873,573.94	3,600,395.51	13,161,006.97
加：财务费用手续费	11,903.41	62,917.44	13,653.32
加：当期营业外支出	1.26	390.73	50,548.00
其他			26.27
支付的其他与经营活动有关的现金	3,106,245.06	7,893,496.00	17,451,052.81

2013 年度较 2012 年度支付的其他与经营活动有关的现金减少 9,557,556.81 元，减少比例 54.77%。主要原因系支付关联方往来款金额减少所致。

⑤购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
固定资产借方发生	4,611,000.00	9,372,957.61	2,363,739.83
无形资产借方发生	800,000.00		4,043,569.50
往来中预付的工程款	630,664.74	-	534,019.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	6,041,664.74	9,372,957.61	6,941,328.84

2013 年度较 2012 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加 2,431,628.77 元，主要原因系 2014 年度厂区二期建设完成投入使用所致。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
李进	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
肯信有限	控股子公司
南京市肯信职业培训学校	控股子公司出资设立的非企业单位

①肯信有限基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“2、重大资产重组情况”。

②南京市肯信职业培训学校

肯信学校成立于 2009 年 7 月 1 日，举办者为南京肯信精密机器制造有限公司，法定代表人为李进，机构类型为民办非企业单位，开办资金为 200 万元，办学地址为南京市六合区瓜埠镇柳庄路 1 号，现持有南京市民政局颁发的苏宁民证字第 060682 号《民办非企业单位登记证书》，代码为 690411439，业务范围为铣工（数控机床）（四级）、加工中心操作工（三、四级）、数控车工（三、四级）、数控装调维修工（三、四级），现持有南京市人力资源和社会保障局颁发的编号为人社民 3201003009006 号的《民办学校办学许可证》，批准文号为宁劳社培【2009】25 号，有效期自 2012 年 10 月 10 日至 2016 年 10 月 9 日。

2、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

关联方名称（姓名）	关联关系
李宗瑾	董事、直接持股 5%以上股东、实际控制人父亲
余晓敏	董事、董事会秘书、财务总监、间接持股 5%以上股东
刘培善	董事、副总经理
张晓东	董事
魏广祥	监事会主席、职工代表监事
孙一丹	监事
徐永春	监事
陈萍	实际控制人之妻

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 关联法人

序号	关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与公司关系
1	南京亿信达投资企业（有限合伙）	28.34	对公司施加重大影响的股东
2	上海肯信自动化控制设备有限公司	--	同一实际控制人
3	香港汇信标准有限公司	--	同一实际控制人
合计		28.34	

①上海肯信自动化控制设备有限公司

该公司成立于2000年10月26日，现持有上海市工商行政管理局嘉定分局颁发的注册号为310114000493744的《企业法人营业执照》，住所为上海市嘉定区宝安公路2889号2幢A2961室，法定代表人李进，经营范围为自动化控制设备、电子产品、机械产品的销售（涉及行政许可的，凭许可证经营）。该公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	比例（%）
李进	49.50	99.00
邓天伦	0.50	1.00
合计	50.00	100.00

②香港汇信标准有限公司

该公司成立于2009年12月16日，公司编号为11402383，住所地为Rm 1105, Lippo Centre Tower 1, 89 Queensway, Admiralty, Hong Kong；经营范围为技术开发与贸易。该公司股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万港币）	比例（%）
李进	500.00	100.00
合计	500.00	100.00

③南京亿信达投资企业（有限合伙）

该公司的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

（3）报告期内曾存在的关联方

①南京肯迈自动化控制有限公司

该公司成立于1998年1月22日，现持有南京市工商行政管理局玄武分局颁发的注册号为320100000085211号的《企业法人营业执照》，住所为南京市玄武区龙蟠中路168号江苏软件园，法定代表人为徐军，经营范围为自动化产品、电子产品技术开发、销售；为技术合同签订方代购器材、设备；计算机软件开发、服务。报告期内，李进持有该公司46%的股权，并担任该公司的执行董事。2014年5月，李进将其持有的该公司的股份全部转让，同时辞去执行董事职务。

②南京创欣源钣金制造有限公司

该公司成立于2010年8月17日，原名为南京嘉翼钣金制造有限公司，现持有南京市六合区工商行政管理局瓜埠分局颁发的注册号为320123000197111的《企业法人营业执照》，住所南京市六合区雄州街道瓜埠柳庄路1号北楼一楼，法定代表人周建来，经营范围为钣金件设计、加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内，李进曾持有该公司1%的股权并担任该公司的监事，余晓敏曾持有该公司99%的股权并担任该公司的执行董事、经理。2014年6月9日，李进将其持有的该公司1%的股权转让给魏广祥，余晓敏将其持有的该公司99%的股权转让给周建来，同时，

免去李进监事职务，免去余晓敏执行董事、经理职务，选举周建来担任该公司执行董事、经理，选举魏广祥担任该公司监事。

截至本公开转让说明书出具日，该公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	比例（%）
周建来	198.00	99.00
魏广祥	2.00	1.00
合计	200.00	100.00

（二）重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

除公司董事、监事、高级管理人员在公司领取薪酬外，公司与上述关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方股权转让

关联方姓名	关联交易内容	关联交易定价方式	2014年度	
			金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）
李进	股权转让	协商确定	490.00	24.27
李进、李宗瑾	股权转让	协商确定	1,528.80	75.73

2014年4月1日，肯信精密与李进签订《股权转让协议》，肯信精密将持有公司的490.00万股权转让给李进，本次转让的价格为1元/股。

2014年4月23日，公司与李进和李宗瑾签订《股权转让协议》，李进将持有肯信精密的1,430.00万元股权转让给公司，李宗瑾将持有肯信精密的170万元股权转让给公司，本次转让的价格以肯信精密截止2014年4月30日经审计的净资产为依据，经审计后确定双方转让价格为0.956元/股。

（2）关联方担保

公司股东为公司借款提供担保

担保方	被担保方	担保方式	借款金额（万元）	主债务起始日	主债务终止日	担保是否已经履行完毕
李进、李宗瑾	嘉翼精机	连带责任保证担保	500.00	2012/9/10	2013/8/29	是
李进	肯信精密	连带责任保证	400.00	2012/2/20	2013/2/20	是

		担保				
李进	肯信精密	连带责任保证担保	500.00	2012/7/20	2013/5/8	是
李进、陈萍	肯信精密	连带责任保证担保	500.00	2011/11/5	2013/11/5	是
李进	肯信精密	连带责任保证担保	400.00	2013/1/9	2013/8/17	是
李进	肯信精密	连带责任保证担保	500.00	2013/5/14	2014/5/13	是
李进、陈萍	肯信精密	连带责任保证担保	400.00	2013/8/26	2014/8/25	是
李进、李宗瑾	嘉翼精机	连带责任保证担保	500.00	2013/9/13	2014/9/12	是
李进	肯信精机	连带责任保证担保	500.00	2014/4/23	2015/4/21	否
李进、陈萍	肯信精机	连带责任保证担保	500.00	2013/12/13	2014/12/13	否

报告期内，公司股东向公司提供担保及提供借款均未收取担保费用和利息费用。上述关联交易均系公司股东为公司发展提供无偿支持的行为，定价不具公允性。但在公司当前经营规模不够大，融资能力较弱的情况下，上述关联交易行为有利于公司发展，具有积极意义。

(3) 关联方资金拆借

报告期内公司与关联方之间存在较为频繁的资金拆借，且相互之间未约定利息，交易情况如下：

① 其他应收款

单位：元

关联方名称/姓名	款项性质	2014.01.01	增加数	减少数	2014.06.30
李进	股东借款及备用金	12,518,008.41	7,314,472.00	19,832,480.91	-
南京市肯信职业培训学校	关联方借款	494,290.11		494,290.11	-
孙一丹	员工备用金	-	17,480.00		17,480.00
合计		13,012,299.02	7,331,952.00	20,326,771.02	17,480.00

接上表：

关联方名称/姓名	款项性质	2013.01.01	增加数	减少数	2013.12.31
李进	股东借款及备用金	19,958,327.71	21,659,866.94	29,100,185.74	12,518,008.91
南京嘉翼钣金制造有限公司	关联方借款	4,528,881.63	9,388,506.37	13,917,388.00	-
南京市肯信职业培训学校	关联方借款	407,158.00	87,132.11	-	494,290.11

合计		24,894,367.34	31,135,505.42	43,017,573.74	13,012,299.02
----	--	---------------	---------------	---------------	---------------

接上表：

关联方名称/姓名	款项性质	2012.01.01	增加数	减少数	2012.12.31
李进	股东借款及备用金	12,751,642.47	30,331,750.01	23,125,064.77	19,958,327.71
南京嘉翼钣金制造有限公司	关联方借款	8,595,664.40	27,776,069.63	31,842,852.40	4,528,881.63
南京市肯信职业培训学校	关联方借款	384,000.00	23,158.00	-	407,158.00
合计		21,731,306.87	58,130,977.64	54,967,917.17	24,894,367.34

②其他应付款

单位：元

关联方名称/姓名	款项性质	2014.01.01	增加数	减少数	2014.06.30
李进	向股东借款	400,000.00	4,540,526.50	400,000.00	4,540,526.50
余晓敏	向关联方借款	120,000.00	20,000.00	-	140,000.00
合计		520,000.00	4,560,526.50	400,000.00	4,680,526.50

接上表：

关联方名称/姓名	款项性质	2013.01.01	增加数	减少数	2013.12.31
李进	向股东借款	300,000.00	400,000.00	300,000.00	400,000.00
余晓敏	向关联方借款	73,000.00	47,000.00	-	120,000.00
合计		373,000.00	447,000.50	300,000.00	520,000.00

接上表：

关联方名称/姓名	款项性质	2012.01.01	增加数	减少数	2012.12.31
李进	向股东借款	-	300,000.00	-	300,000.00
余晓敏	向关联方借款	-	73,000.00	-	73,000.00
合计		-	373,000.00	-	373,000.00

关联方资金往来主要是实际控制人李进利用公司闲置资金进行经营活动支出，由于资金往来频繁，关联方为实际控制人或实际控制人投资的企业，且发生在有限公司时期。公司在有限阶段管理不完善，关联方资金往来在支付时经公司执行董事审批即可支付，未严格按照关联方交易审批程序执行，且均未约定利息。按照银行同期贷款利率（年利率8%）测算，2012年度、2013年度和2014年1-6月的利息收入分别为199.15万元、104.10万元和0.14万元。

股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易决策制度》、《关于防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，进一步严格规范关联交易行为，管理层承诺未来与公司发生关联交易，将严格按照公司相关的关联交易制度执行。同时为规范企业经营，关联方已归还全部借款，截至2014年6月30日及公开转让说明书签署之日，均不存在关联方占款的情形。

（三）报告期内关联方往来余额

单位：元

科目	关联方名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	李进	-	12,518,008.91	19,958,327.71
其他应收款	南京市肯信职业培训学校	-	494,290.11	407,158.00
其他应收款	南京嘉翼钣金制造有限公司	-	-	4,528,881.63
其他应收款	孙一丹	17,480.00	-	-
其他应收款小计		17,480.00	13,012,299.02	24,894,367.34
其他应付款	李进	4,540,526.50	400,000.00	300,000.00
其他应付款	余晓敏	140,000.00	120,000.00	73,000.00
其他应付款小计		4,680,526.50	520,000.00	373,000.00

截至2014年6月30日，公司应收关联方孙一丹的款项为其由于业务需要，向公司借支备用金或代垫差旅费等，款项全部用于公司业务。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排的情形。

报告期内，公司与关联方的交易不损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

（五）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司没有专门的关联交易决策制度。股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为，管理层承诺未来与公司发生关联交易，将严格按照公司相关的关联交易制度执行。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露的或有事项。

（二）资产负债表期后事项

1、有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“1、股本的形成及其变化”

2、肯信精密增资

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“2、重大资产重组情况”。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露的其他重要事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

公司的前身南京嘉翼精密机器制造有限公司拟进行股份制改造，委托中京民信（北京）资产评估有限公司对公司拟整体变更为股份有限公司行为所涉及的股东全部权益价值进行了评估。中京民信（北京）资产评估有限公司接受南京嘉翼精密机器制造有限公司委托，以2014年6月30日为评估基准日，于2014年8月19日出具了京信评报字[2014]第184号《南京嘉翼精密机器制造有限公司股东全部权益价值资产评估报告》。

评估目的：南京嘉翼精密机器制造有限公司变更设立股份有限公司。为此，南京嘉翼精密机器制造有限公司委托中京民信（北京）资产评估有限公司对南京嘉翼精密机器制造有限公司股东全部权益价值进行评估，为南京嘉翼精密机器制造有限公司提供变更设立股份公司的价值参考依据。

评估对象和范围：本项目评估对象为南京嘉翼精密机器制造有限公司股东全部权益价值。评估范围为南京嘉翼精密机器制造有限公司截止2014年6月30日的全部资产及负债。截至2014年6月30日，公司资产总额为5,602.77万元，负债总额为3,535.04万元，所有者权益总额为2,067.72万元。

评估基准日：2014年6月30日

评估方法：采用资产基础法进行评估

评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	1,045.03	1,122.46	77.43	7.41%
非流动资产	4,557.74	5,818.88	1,261.14	27.67%
资产总计	5,602.77	6,941.34	1,338.57	23.89%
流动负债	3,535.04	3,535.04	—	—
非流动负债	—	—	—	—
负债总计	3,535.04	3,535.04	—	—
股东全部权益	2,067.72	3,406.30	1,338.57	64.74%

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

根据《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

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

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

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司除计提法定盈余公积外未发生利润分配事项。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）南京肯信精密机器制造有限公司

1、基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“2、重大资产重组情况”。

2、合并情况详见本节之“二、报告期财务报表”之“（二）公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围”之“2、公司合并财务报表的合并范围”。

3、主要财务数据

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	52,190,458.13	51,867,747.42	53,891,882.24
负债总额	35,314,419.36	35,846,025.75	38,485,128.49
所有者权益总额	16,876,038.77	16,021,721.67	15,406,753.75
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	9,547,714.53	20,116,820.51	17,589,750.82
利润总额	1,016,943.16	821,069.49	396,402.04
净利润	854,317.10	614,967.92	414,638.23

十四、特有风险提示

（一）实际控制人不当控制的风险

李进直接持有公司股份1,200万股，持股比例为65.65%，为公司的控股股东、实际控制人。若李进利用其实际控制人地位对公司的发展战略、人事安排、公司业务、财务决策等重大事项实施不当控制，则可能降低公司内部控制的有效性、影响公司规范治理机制、合规经营，进而对公司可持续发展造成不利影响、损害公司和中小股东的合法权益。

（二）宏观经济发展趋势、产业政策及下游行业需求波动导致的市场风险

机床作为“制造机器的机器”，下游应用领域非常广泛，属于国民经济基础制造范畴，受宏观经济整体发展趋势的影响。近年来，受全球经济增速放缓、国内经济增长面临较多不确定因素，各个行业的景气度波动均会对本行业的发展造成不利影响。随着《国

务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台,以及后续配套政策跟进,产业政策对国内机床行业企业发展非常有利,公司作为中高端数控机床和工业机器人制造企业,能直接受惠国家产业政策的刺激与推动。但是如果宏观经济形势不能保持良好发展态势或者产业政策出现不利变动,则公司将面临因宏观经济形势或者产业政策不利变动引发的业绩波动风险。

此外,本公司产品主要应用于汽车工业、航空航天、机械制造、电子行业、医疗器械等领域,一旦这些行业固定资产投资规模出现不利变化,将直接降低对公司产品的需求,进而对公司业绩造成不利影响。

防范措施:加强产品质量和产品品质,拓宽市场空间,形成多行业发展的模式,将经济周期及政策影响降至最低。此外,公司通过加强、健全内控管理、现金流管理等各项措施,一旦经济处于持续下降趋势,以降低市场对公司业务的冲击。

(三) 技术更新、科研成果产业化风险

公司专注于中高端数控机床及工业机器人领域,近年来持续加大在五轴联动加工中心和工业机器人的科研创新,科研成果业已转化为产品,并正成为公司业务发展的新的增长点。但是,技术更新、技术成果产业化是一个周期长、投资多、要求高、系统复杂的研发与规模化的过程,在科研创新过程中,可能发生科研失败、研究成果不符合行业技术发展方向等情况,而技术成果产业化也存在大量不确定性因素。公司目前正在持续研发的五轴联动加工中心和工业机器人等高端数控产品的技术含量较高,若出现上述不利状况,可能导致技术成果不能产业化或产业化达不到既定预期的情形,将对公司发展、业绩提升造成不利影响,进而削弱公司的市场竞争地位。

防范措施:加强技术研发实力,制度技术成果保护制度,及时将公司的所研项目投入到产业生产中,将新技术新工艺在产品应用上及时更新;根据产销状况适当调整研发投入比例,避免研发和生产脱节现象。

(四) 原材料价格波动导致的成本控制风险

公司生产材料以钢材为主,因此钢材价格的波动直接或间接的影响公司的生产成本。近年来,国内外钢材市场的价格存在一定波动,导致零部件的采购价格亦相应调整。虽

然可通过产品价格调整、产品结构升级等方式部分抵消或转嫁材料采购价格波动对生产成本的影响，但企业仍将面临着主要采购材料价格波动的风险。

防范措施：加强公司成本管控，不断修正预算，从源头控制好产品的盈利水平，尽量减小原材料价格波动风险。

（五）与大连行健数控机械技术有限公司战略合作风险

目前，公司与大连行健数控机械技术有限公司在采购渠道、优质客户等方面业已展开合作，因此，报告期内，大连行健数控机械技术有限公司既是公司主要客户，又是重要供应商，且占比较高。2014年8月，公司与大连行健数控机械技术有限公司签订了《4S中心共建战略合作框架协议》，在采购渠道、优质供应商、技术优势互补、协同技术服务等方面确立了长期密切的合作关系，公司来自该客户的收入规模及自其采购金额将持续处于高位。因此，一旦双方的合作关系持续性受到影响，将使公司业绩受到不利影响。

（六）人力资源风险

公司所处行业属于技术密集型行业，本行业企业需要大批掌握自动化技术、信息技术的技术型人才和对下游行业生产工艺以及客户需求特征深入了解并具备丰富项目实施经验的管理人才和市场营销人才，才能适应行业发展需求。随着国家产业政策对数控机床行业扶持力度的不断增大，行业市场规模将持续扩大，同时对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。如果未来由于发展规模未能跟上市场的变化或激励机制不能有效执行等原因导致企业技术人员流失或不能引进业务发展所需的高端人才，企业将存在一定的人力资源风险。

防范措施：为继续保持公司的竞争优势、实现业务的持续快速增长，公司通过股权结构调整，并通过股份制改造，建立现代企业管理体制，实现规范化运营，为使获取直接和间接经营资金创造便利条件，公司实现可持续的不断发展壮大；同时，公司抓住业务稳步发展的契机，逐步完善人力资源体系建设，改善人才结构，在重视对现有人才的挖掘和培养，保持团队稳定的基础上，通过全员持续技术培训、重点人才激励机制等措施进行内部培养、外部引进各类高水平的研发技术、管理和销售人才。

（七）公司盈利水平偏低导致对非经常性损益依赖的风险

2012年度、2013年度和2014年1-6月，公司归属于母公司股东的净利润分别为-328.90万元、10.54万元和12.11万元，归属于公司普通股股东的非经常损益分别为131.56万元，136.06万元和20.24万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为-460.46万元、-125.52万元和-8.13万元，净利润水平对非经常性损益（主要是政府补助）依赖性较强。近几年，公司高端数控产品（如五轴联动加工中心、工业机器人等）持续性研发投入较多，而相关成果转化尚未形成规模销售，以及受到厂房搬迁和融资费用上升等因素的影响，营业成本和期间费用发生额较大。随着公司厂房建造完成、机器设备购置进入平稳期，高端数控产品销售规模逐步扩大，公司的盈利能力将逐步得到释放，盈利水平亦将随之提升，进而降低对非经常性损益的依赖程度。但是，如果公司未来新产品市场认可度低于预期、固定资产投资持续增加，将导致销售收入的增长无法弥补期间经营成本，即盈利能力得不到有效释放，则会持续对非经常性损益产生依赖，而一旦政府补助大幅减少或波动较大，将对公司后续盈利水平造成不利影响。

（八）资产抵押的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司部分固定资产、土地使用权已用于公司向金融机构借款的抵押，抵押的固定资产账面价值为14,484,555.00元，占固定资产账面价值的比例为56.61%、抵押的土地使用权账面价值为3,853,381.60元，占无形资产账面价值的比例为82.57%，如果公司资产安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内偿还借款，金融机构将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

（九）偿债风险

公司的主营业务为中高端数控机床和工业机器人的研发、生产、销售和技术服务，新产品、新工艺的研发和生产提前备货需要持续性的资金支持。公司融资渠道比较单一，主要依靠银行借款，致使公司的资产负债率偏高，截至2014年6月30日，公司的资产负债率为63.09%（母公司口径）；此外，由于负债主要为流动性负债，且存货规模较大，公司截至2014年6月30日的流动比率为0.77、速动比率为0.40，亦存在一定的短期偿债风险。如果未来公司不能继续通过银行或其他渠道获得经营所需资金，公司业务的进一步发展将会受到影响。

（十）财务税收风险

公司于2013年12月被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合发文认定为高新技术企业，取得有效期3年的编号为GR201332001689《高新技术企业证书》，公司已向主管税务机关进行备案，并于2013年享受15%的所得税优惠税率。

公司子公司肯信精密于2010年9月被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合发文认定为高新技术企业，取得有效期3年的编号为GR201032000211《高新技术企业证书》，2013年12月，肯信精密通过江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组办公室复审，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局共同颁发的编号为GR201332000477的《高新技术企业证书》，报告期内，肯信精密已向主管税务机关进行备案，并于2013年享受15%的所得税优惠税率。公司子公司肯信精密销售自行开发生产的软件产品，按17%税率缴纳增值税后，实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

如果国家相关税收政策发生变化或公司未能被持续评为高新技术企业，公司将不能享受上述有关增值税和所得税的优惠政策，会对公司经营业绩产生较大影响。

（十一）存货规模较大带来的存货管理和存货跌价风险

截至2012年末、2013年末和2014年6月30日，公司存货余额分别为1,809.04万元、2,111.15万元和1,831.82万元，占各报告期末合并报表流动资产总额的比例分别为37.57%、51.00%和47.69%，占资产总额的比例分别为25.66%、29.41%和26.03%，公司存货余额较大。造成公司存货余额较大的原因主要为公司近两年不断进行产品升级，调整产品结构，除了传统数控机床的生产备货外，还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备。另一方面，公司销售区域较广，经销商较多，为保证能够及时为客户和经销商提供多样化的产品，公司需要保有一定规模的库存商品。公司存货余额较大主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，但较大的存货余额在一定程度上也带来存货管理风险，并存在存货变现风险和跌价风险。

（十二）报告期经营活动现金流量持续为负风险

报告期内，2012年、2013年和2014年1-6月经营活动现金流净额分别为-1,106.72万元，792.24万元和680.52万元，扣除收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金中资金往来款后经营活动现金流净额分别为-1,467.01万元、-421.90万元和-234.74万元，持续为负。一方面是由于公司业务规模相对较小，经营活动现金流入对成本费用等刚性开支的保障程度不高；另一方面原因是近两年，公司不断行产品升级和调整，调整产品结构，除了传统数控机床的生产备货外，还加大了五轴联动加工中心和工业机器人系列产品的原材料准备，相应的购买商品、接受劳务支付的现金较大，同时，公司为了加强对五轴联动加工中心的研发投入并开始进行工业机器人产品的生产工艺设计，2012年和2013年研发支出的现金流较多。

报告期内，虽然扣除资金往来款后公司经营活动现金流持续为负，但是从公司资金储备与周转情况来看，公司能够维持正常运营，且经营活动现金流呈现逐渐好转的趋势，未来随着产品的技术升级完成，原材料准备充分，经营活动现金流将会进一步上升。但是若未来公司由于未能及时结算等因素使得经营性现金流量净额持续保持负值，则会对公司的偿债能力产生不利影响。

（十三）公司内部控制风险

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立完善的内部控制制度。公司整体变更为股份公司后，制定了完备的公司章程，并制定了三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》以及《对外投资管理制度》等决策制度，并逐步制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立的时间较短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中不断完善；同时，随着公司的发展，经营规模扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

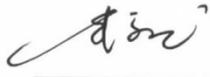
第五节 有关声明

- 一、主办券商声明
- 二、律师事务所声明
- 三、会计师事务所声明
- 四、评估机构声明

主办券商声明

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

项目组成员：



申景龙

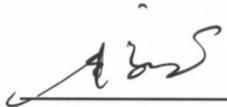


方亮



李晖

项目负责人：



申景龙



宏源证券股份有限公司

法定代表人（或授权代表人）：



2014年12月26日



律师事务所及经办律师声明

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

负责人: 沈永明

沈永明

经办律师: 陈斌

陈斌

赵卫

赵卫

北京大成(南京)律师事务所

二〇一四年十二月十六日



四、会计师事务所声明

大华特字【2014】002985号

本所及签字注册会计师已阅读南京嘉翼精密机器制造股份有限公司的公开转让说明书，确认南京嘉翼精密机器制造股份有限公司的公开转让说明书与本所出具的大华验字[2014] 000386号验资报告及大华审字[2014]006176号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的验资报告及审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


中国注册会计师
梁春
15000081001

签字注册会计师：

梁春
中国
注册会计师
方维翔
320000240043

中国
注册会计师
孙蕾
320100010098
孙蕾

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一四年十二月二十六日



四、资产评估事务所

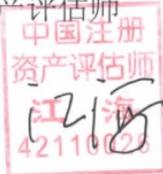
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估事务所法定代表人签名：_____



周国章

经办资产评估师



江海



赵士威

中京民信（北京）资产评估有限公司



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

(本页无正文，为南京嘉翼精密机器制造股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

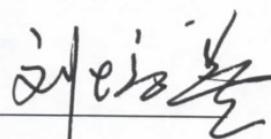
董事：



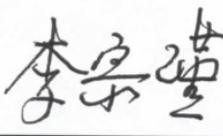
李进



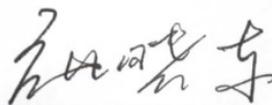
余晓敏



刘培善

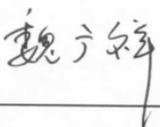


李宗瑾



张晓东

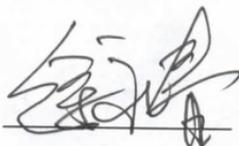
监事：



魏广祥



孙一丹

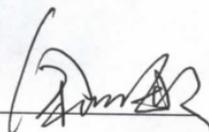


徐永春

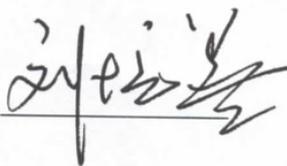
高级管理人员：



李进



余晓敏



刘培善



南京嘉翼精密机器制造股份有限公司

2014年12月26日