

江苏乔扬数控设备股份有限公司



**JOYOU**

公开转让说明书  
（申报稿）

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年一月

## 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

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、市场波动的风险

公司目前主要的下游客户集中在汽车模具及零部件生产行业，近年来随着汽车消费增长及车型的不断更新，汽车模具及零部件生产企业的产品需求增长，生产量不断扩大，生产设备的需求也随之增加，导致本公司销售持续增长。2012年、2013年及2014年1-7月，公司的主营业务收入分别为4,927.47万元、8,770.78万元及6,510.38万元，其中2013年较2012年增长78.00%，2014年以来收入继续快速增长。但若市场发生波动，汽车模具及零部件生产企业的产品需求下滑，公司的主要客户会大幅减少生产设备的采购，将给公司经营业绩造成一定影响。

### 二、资产负债率较高和短期偿债风险

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年7月31日，公司的资产负债率分别为63.19%、74.51%及69.88%，流动比率分别为1.37、1.15及1.24，速动比率分别为0.98、0.92及1.07。公司主要的负债为短期借款、应付账款及预收账款，由于公司业务规模逐年增长，资金需求增加，但股东投入变化不大，导致资产负债率逐年增长，因此公司面临资产负债率较高和短期偿债的风险。

### 三、资金不足的风险

随着公司经营规模扩大，资金需求也随之增加，公司资金日益不足，2012年12月31日、2013年12月31日及2014年7月31日，公司账面的货币资金分别为211.67万元、50.37万元及256.84万元；2012年、2013年及2014年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为435.61万元、-59.07万元及-441.31万元。未来如果公司不能通过更多渠道获取资金，公司可能由于营运资金不足，而无法保持正常的采购付款及日常运营付款，并对业务规模持续扩大造成影响。

### 四、应收账款发生坏账的风险

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年7月31日，公司应收

账款账面价值分别为 843.08 万元、2,710.97 万元及 3,417.30 万元，占资产总额的比例分别为 23.75%、46.13% 及 48.25%，公司应收账款呈现增长态势，且应收账款占资产比重较高，系资产的主要组成部分。若公司的客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性增加，可能对公司经营业绩产生重大不利影响。

## 五、产品质量风险

虽然公司的设备在客户完成验收后使用质量责任由客户承担，但按照行业惯例公司会承诺免费保修一年，超过保修期后出现质量问题公司进行维修会收取相应费用。随着公司销售规模的扩大，如果公司产品生产的质量管理水平未能及时跟上，在保修期内出现产品质量问题，从而导致售后维修服务费用大幅增加，并使利润减少的风险。

## 六、人力资源的风险

公司在发展过程中，已建立了适应市场的营运团队，并拥有一批数控设备安装调试及维修服务经验丰富的人才，经过业务实践的磨合，人员稳定性较强，给公司持续稳定发展奠定了较好的基础。但如果该等人员大量流失，特别是公司核心业务人员的流失，将可能影响公司的持续经营，从而降低公司的市场竞争力。

## 七、实际控制人的控制风险

公司实际控制人为马飞虎与杨健。截至本公开转让说明书签署之日，马飞虎与杨健分别持有公司 63.00%、32.00% 的股份，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。虽然公司不断完善法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而影响公司及中小股东的利益。

## 目 录

重大事项提示.....	3
释 义.....	7
一、一般术语.....	7
二、专业术语.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、挂牌股份的基本情况.....	9
三、公司股权基本情况.....	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	13
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	16
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	17
七、本次挂牌的有关机构.....	19
第二节 公司业务.....	21
一、公司的业务、产品及服务.....	21
二、公司组织结构、服务流程及方式.....	25
三、公司业务相关的关键资源要素.....	28
四、公司业务具体情况.....	33
五、公司的商业模式.....	37
六、公司所处行业基本情况.....	41
第三节 公司治理.....	49
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	49
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	50
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	52
四、公司独立性情况.....	53
五、同业竞争情况.....	55
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	56
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	57
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	59
第四节 公司财务.....	60
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....	60
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	76
三、公司两年一期主要的财务指标.....	83
四、报告期利润形成的有关情况.....	87
五、公司的主要资产情况.....	96
六、公司重大债务情况.....	107
七、股东权益情况.....	112
八、关联方关系及关联交易.....	113
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	116

十、资产评估情况 .....	117
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	118
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	119
十三、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	123
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>126</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	126
二、主办券商声明 .....	127
三、律师事务所声明 .....	128
四、会计师事务所声明 .....	129
五、资产评估机构声明 .....	130
<b>第六节 附件.....</b>	<b>131</b>

## 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：

### 一、一般术语

申请挂牌公司、公司、本公司、股份公司、乔扬数控	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司
有限公司	指	江苏乔扬数控设备有限公司
挂牌	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商	指	安信证券股份有限公司
律师事务所	指	广东信达律师事务所
会计师事务所、天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《江苏乔扬数控设备股份有限公司公司章程》
股东大会	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司董事会
监事会	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
宝弘宾馆	指	深圳市宝安区宝弘宾馆
淮安乔扬	指	淮安市乔扬数控设备有限公司
东莞乔扬	指	东莞市乔扬数控设备有限公司
东莞乔臻	指	东莞市乔臻机电设备服务有限公司
南京卡士特	指	南京卡士特信息科技有限公司
香港乔扬	指	香港乔扬数控设备有限公司
报告期，近两年一期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月

### 二、专业术语

数控机床	指	数字控制机床（Computer numerical control machine tools）的简称，是一种装有程序控制系统的自动化机床
硬轨加工中心	指	指导轨和床身一体的铸造件，刚性好，承载能力强，适合重切削的加工
线轨加工中心	指	指导轨使用的是滚珠或滚柱的铸造件，速度快，滚动阻力小，适合切削量小，快速走刀的加工

龙门加工中心	指	指主轴轴线与工作台垂直设置的加工中心，主要适用于加工大型零件；包括定梁式（横梁固定、工作台转动），动梁式（横梁上下移动、工作台前后移动），动柱式（工作台固动，龙门架移动），桥式（工作台固定，横梁移动），也有以上复合形式的多类加工中心
铣削加工	指	铣削加工是将毛坯固定，用高速旋转的铣刀在毛坯上走刀，切出需要的形状和特征的加工过程
放电加工	指	利用浸在工作液中的两极间脉冲放电时产生的电蚀作用蚀除导电材料的特种加工方法，可以用来加工传统切削方法难以加工的超硬材料和复杂形状的工件
进给伺服系统	指	是以运动部件的位置和速度作为控制量的自动控制系统，主要由位置控制单元、速度控制单元、驱动元件（电机）、检测与反馈单元和机械执行部件组成
设备柔性生产	指	当要求生产一系列不同类型的产品时，机器随产品变化而加工不同零件的难易程度
ISO 9001:2008	指	国际标准化组织制定质量管理体系认证

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：江苏乔扬数控设备股份有限公司

法定代表人：马飞虎

有限公司成立日期：2010年10月18日

股份公司成立日期：2014年7月8日

注册资本：1,500万元

住所：淮安市淮安区席桥镇工业集中区

办公地址：淮安市淮安区席桥镇工业集中区

邮编：223200

电话：0517-80861198

传真：0517-85452998

互联网网址：<http://www.joyoucnc.com/>

电子信箱：[gm@joyoucnc.com](mailto:gm@joyoucnc.com)

信息披露事务负责人：杨健

所属行业：C3421-金属切削机床制造（国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011）；C34-通用设备制造业（《上市公司行业分类指引》（2012年修订））

主要业务：数控设备、数控机床的研发、生产、销售、维修

组织机构代码：56297375-2

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：1,500万股
- 6、挂牌日期：

## （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

### 1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《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。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“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。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

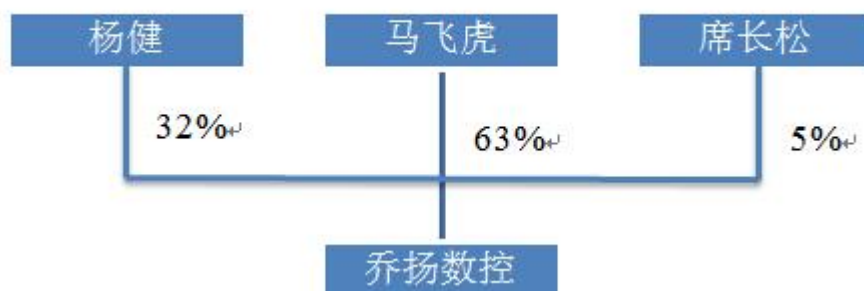
马飞虎、杨健承诺：股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

除上述承诺外，马飞虎、杨健、席长松承诺：在股份公司任职期间每年转让的股份不得超过所持有公司股份总数的百分之二十五。从股份公司离职后半年内，不转让所持股份公司的股份。

除上述股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

### 三、公司股权基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例(%)	股东性质
1	马飞虎	945.00	63.00	自然人
2	杨健	480.00	32.00	自然人
3	席长松	75.00	5.00	自然人
合计	-	1,500.00	100.00	-

#### （三）股东之间关联关系

马飞虎与杨健签订一致行动人协议，为公司控股股东与实际控制人。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述关联关系外，公司股东间不存在关联关系。

#### （四）控股股东、实际控制人及其他股东基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，自然人股东马飞虎持有公司 63.00% 的股份，自然人股东杨健持有公司 32.00% 的股份，且马飞虎与杨健签订了一致行动人协议，故二人为公司控股股东与实际控制人。

马飞虎，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1993

年6月至2001年9月，任职于淮安市供电局汽车班；2001年9月至2010年10月，担任深圳市捷甬达实业有限公司董事及华南区总经理；2010年10月至2014年7月，担任有限公司执行董事兼总经理、东莞乔扬监事。2014年7月至今，马飞虎担任公司董事长兼总经理、东莞乔扬执行董事兼总经理。

杨健，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2000年7月至2001年2月，担任中国工商银行淮安分行技术保障处工程师；2001年2月至2009年7月，担任华为技术有限公司南京研究所部门经理；2010年10月至2014年7月，任职于有限公司，并担任东莞乔扬执行董事、南京卡士特执行董事、香港乔扬执行董事。2014年7月至今，杨健担任公司信息披露负责人、东莞乔臻监事。

## 2、其他股东基本情况

席长松，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年9月至1994年9月，担任深圳市华泰工程检测公司技术部实验员；1995年2月至1998年9月，自营货物运输；1999年10月至2008年2月，担任深圳市万福盈连锁投资公司业务部经理；2008年3月至今，担任深圳市宝安区宝弘宾馆的投资人；2010年4月至今，担任东莞乔扬监事。2014年7月至今，席长松担任公司董事。

## （五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

马飞虎、杨健分别为公司第一大和第二大股东，两人合并持有公司1,425万股股份，持股比例为95%；2014年5月15日，马飞虎与杨健签署《一致行动协议》，双方确认自乔扬数控有限设立以来，其对乔扬数控有限及原双方共同设立的其他公司的经营理念、发展战略、发展目标和经营方针的认识一致，在上述公司的相关管理和决策中保持一致行动，不存在任何分歧，双方决定在乔扬数控及其相关子公司的管理和决策中继续保持一致行动，该协议生效之日起至乔扬数控在证券市场公开挂牌转让股份或发行股票之日起36个月内遵循该协议的约定；公司的实际控制人为马飞虎、杨健。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）2010 年 10 月，淮安乔扬数控设备有限公司设立

2010 年 10 月，马飞虎个人独资以货币资金 1,000.00 万元出资设立淮安乔扬，出资比例为 100.00%，公司注册资本 1,000.00 万元。

2010 年 10 月 18 日，淮安新淮联合会计师事务所有限公司对本次出资进行了审验，并出具了新淮验字（2010）第 133 号《验资报告》。

2010 年 10 月 18 日淮安市楚州工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，注册号为 320803000083913。

淮安乔扬设立时的股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例(%)
马飞虎	1,000.00	100.00
合 计	1,000.00	100.00

### （二）2010 年 10 月，第一次股权转让及更名

2010 年 10 月 21 日，淮安乔扬股东马飞虎决定，将其持有的 33.00% 的股权转让给杨金峰、将其所持的 32.00% 的股权转让给杨健，转让价格分别为 330.00 万元、人民币 320.00 万元。

2010 年 10 月 22 日，经股东会决议同意，淮安乔扬名称变更为“江苏乔扬数控设备有限公司”，并按照上述变更修改了章程。

2010 年 10 月 22 日，有限公司向淮安市楚州工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续，并取得变更后的营业执照。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例(%)
马飞虎	350.00	35.00
杨金峰	330.00	33.00

股 东	出资额	出资比例(%)
杨健	320.00	32.00
合 计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）2012 年 3 月，第二次股权转让

2012 年 3 月 19 日，经有限公司股东会决议同意，股东杨金峰将其所持的 33.00%股权转让给马飞虎，转让价格为 330.00 万元。

2012 年 3 月 19 日，有限公司向淮安市楚州工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例(%)
马飞虎	680.00	68.00
杨健	320.00	32.00
合 计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

注：2012 年 3 月 19 日，杨金峰将其所持的 33.00%股权又以 330 万元回让给马飞虎，是由于杨金峰在经营思路与其他股东存在差异，决定自行注册公司独立运作，所以在股东间协商一致的情况下，杨金峰将其所持的 33.00%股权转回给马飞虎。

### （四）2012 年 6 月，第三次股权转让

2012 年 5 月 31 日，经有限公司股东会决议同意，股东马飞虎将其所持的 5.00%股权转让给席长松，转让价格为 50.00 万元。

2012 年 6 月 1 日，有限公司向淮安市楚州工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例(%)
马飞虎	630.00	63.00

股 东	出资额	出资比例(%)
杨健	320.00	32.00
席长松	50.00	5.00
合 计	1,000.00	100.00

### （五）2014 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司

2014 年 5 月 25 日，有限公司召开股东会，全体股东作为发起人，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。2014 年 6 月 20 日，乔扬数控召开创立大会，根据有限公司截至 2014 年 3 月 31 日经审计的账面净资产 1,598.77 万元，按照 1:0.9382 的折股比例折合为股份公司股本 1,500.00 万股；账面净资产高于股本部分计入股份公司的资本公积。

2014 年 5 月 26 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司对本次股改所涉及评估基准日资产及负债出具《资产评估报告》（国众联评报字[2014]第 2-221 号），根据该报告，截至 2014 年 3 月 31 日公司经评估净资产为 1,975.62 万元。

2014 年 6 月 3 日，天健所对本次股改出具了编号为天健验字[2014] 3-29 号的《验资报告》。

2014 年 7 月 8 日，江苏省淮安工商局核发了注册号为“320803000083913”的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，公司股本结构如下：

单位：万股

股东	持股数量	持股比例(%)
马飞虎	945.00	63.00
杨健	480.00	32.00
席长松	75.00	5.00
合 计	1,500.00	100.00

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

马飞虎，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

2014年7月至今，马飞虎担任公司董事长兼总经理。

杨学成，1950年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；1974年10月至1994年8月，任职于淮安市席桥镇供销合作社；1994年9月至1996年7月，任职于淮安市酿造总厂；1996年8月至2010年6月，任职于淮安市席桥镇供销合作社。2014年7月至今，杨学成担任公司董事。

席长松，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。2014年7月至今，席长松担任公司董事。

李春祥，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1987年3月至1996年9月，任职于江苏淮安商业机械厂财务部；1996年9月至2004年4月，任职于江苏南京华新医药有限公司财务部；2004年5月至2008年9月，任职于泗阳县医药总公司财务部；2008年10月至2011年6月，任职于淮安市清江园林建设工程有限公司财务部；2011年7月至2014年7月任职于有限公司财务部。2014年7月至今，李春祥担任公司董事、财务总监。

田玉平，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历；1987年4月至2000年6月，任职于淮安市楚州区交通局港务处；2000年8月至2003年7月，任职于淮安市楚州区烟草局督查办；2003年7月至2010年8月，任职于深圳市捷甬达实业有限公司销售部；2010年8月至2012年4月，从事个体销售机床设备；2012年4月至2014年7月，任职于有限公司销售部。2014年7月至今，田玉平担任公司董事、销售部经理。

### （二）监事基本情况

钟子乐，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2007年7月至2010年5月，任职于深圳捷甬达实业有限公司技术部；2010年10月至2014年7月，任职于有限公司品质部。2014年7月至今，钟子乐担任公



司监事会主席。

宋红飞，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历；2008 年 10 月至 2011 年 10 月，任职于深圳市捷甬达实业有限公司服务部；2011 年 10 月至 2014 年 7 月，任职于有限公司服务部。2014 年 7 月至今，宋红飞担任公司监事。

唐标，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2010 年 6 月至 2010 年 12 月，任职于奇瑞汽车股份有限公司发动机部门；2010 年 12 月至 2014 年 7 月，任职于有限公司生产部。2014 年 7 月至今，唐标担任公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

马飞虎，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。2014 年 7 月至今，马飞虎担任公司董事长兼总经理。

李春祥，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2014 年 7 月至今，李春祥担任公司董事、财务总监。

### （四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司董事长兼总经理马飞虎持有公司 63.00% 股份、董事席长松持有公司 5.00% 股份，其他董事、监事、高级管理人员未持有公司股权。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	7,082.48	5,876.53	3,549.39
股东权益合计（万元）	2,068.35	1,491.12	1,196.26
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,068.35	1,491.12	1,196.26
每股净资产（元/股）	1.38	0.99	0.80
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.38	0.99	0.80

资产负债率（母公司）（%）	69.88	74.51	63.19
流动比率	1.24	1.15	1.37
速动比率	1.07	0.92	0.98
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	6,510.38	8,770.78	4,927.47
净利润（万元）	577.23	296.49	157.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	577.23	296.49	157.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	584.97	167.01	158.06
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）	584.97	167.01	158.06
毛利率（%）	17.48	8.25	10.80
净资产收益率（%）	32.43	22.05	14.05
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	32.87	12.42	14.14
基本每股收益（元/股）	0.39	0.20	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.20	0.10
应收账款周转率（次）	2.12	4.94	3.36
存货周转率（次）	6.86	9.30	6.35
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-441.31	-59.07	435.61
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.29	-0.04	0.29

注：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算。

表中相关指标的计算公式如下：

- 1、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算
- 2、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 3、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 4、资产负债率=负债总计/资产总计
- 5、流动比率=流动资产/流动负债
- 6、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业收入/存货期初期末平均余额
- 9、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

名称：江苏乔扬数控设备股份有限公司  
法定代表人：马飞虎  
住所：淮安市淮安区席桥镇工业集中区  
联系电话：0517-80861198  
传真：0517-85452998

### （二）主办券商

名称：安信证券股份有限公司  
法定代表人：牛冠兴  
住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元  
联系电话：0755-8255 8269  
传真：0755-8282 5424  
项目负责人：刘聪  
项目组成员：李龙、丁露、朱金飞

### （三）律师事务所

名称：广东信达律师事务所  
负责人：麻云燕  
住所：深圳市深南大道 4019 号航天大厦 24 楼  
联系电话：0755-88265121  
传真：0755-88265537  
经办律师：肖剑、陈荣生

### （四）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人：张希文  
住所：深圳市福田区滨河路 5020 号证券大厦 16 号

联系电话：0755-82903666

传真：0755-82990751

经办注册会计师：周荣铭、李瑛

### （五）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话：0755-88832456

传真：0755-25132275

经办注册资产评估师：陈军、邢贵祥

### （六）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

负责人：王彦龙

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

### （七）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司的业务、产品及服务

（一）公司的主营业务

公司专业从事为汽车模具与零部件及电子企业提供成套切削、锻造成型数控加工设备及后续运营维护服务，目前产品主要包括龙门加工中心、线轨加工中心、硬轨加工中心、压力机、磨床、其他机床及配件等，并提供设备安装、运营保养及维修服务，是华南地区汽车精密模具生产企业的主要设备供应及服务商之一。

（二）公司提供的主要产品及用途

产品分类	展示	名称	用途
龙门加工中心		重载型高效率高精龙门加工中心机	根据机床切削力、传动动力、结构刚性、运行速度、加工精密度的不同，按导轨结构分为矩形硬轨，线性导轨两种。主要适用于汽车工业、精密模具工业、航天工业、机械加工与能源工业等加工。
		动梁桥式龙门加工中心机	超重型工件重力切削机器，高承载，超高刚性，精度持久保持，工作台固定不移动，工件承重超大（10 吨/m2），快移速度24M/Min，切削速度快的结构特性，适合重型模具及零件的重切削精密加工。
		高速高效龙门加工机	采用结实厚重高强度铸件床体设计，结构设计上针对高刚性、大动力切削、高精密精度要求而定，系针对重型工件强力切削，小型高精密模具及零配件的高速高效加工机，可以同时适应重切削、高光洁度和重切削三重特性，广泛适用于大量生产的汽车零部件及高精光模具生产。

线轨加工中心		PSV 线轨系列	采用滚柱线轨，高刚性结构主轴，床体结实，效率高，加工尺寸精准且一致性极佳，用于小批量多品种、大批量单品种、高速高精度零件加工，适用于高批量汽车零部件、精密五金及机械零件、数码电子加工。
		VMC 线轨系列	可满足高精密度加工需求，效率较高，质量稳定，是零件加工行业的基础机型。
		速效型钻攻钻铣中心机	可用于钻孔和攻丝，以及大切削量的铣削精加工，小型软金属类（铜铝料）采用钻攻中心机加工，硬料（钢铁料）采用钻铣中心加工；主要适合汽机车、家电、冷气、电子精密、手机零件加工。
		精密雕铣机—CM系列	适用于小型精密工件、中小型注塑模具、高精度紫铜电极、石墨电极等产品的加工；主要应用于工业模具、精细产品加工。
硬轨加工中心		PRV 硬轨系列	专用于模具加工，兼具高精度与强力切削，保证加工模具尺寸精密一致，表面滑顺细致。适用于大量生产汽车零部件、高精密度五金塑胶模具加工行业高刚性切削需求。

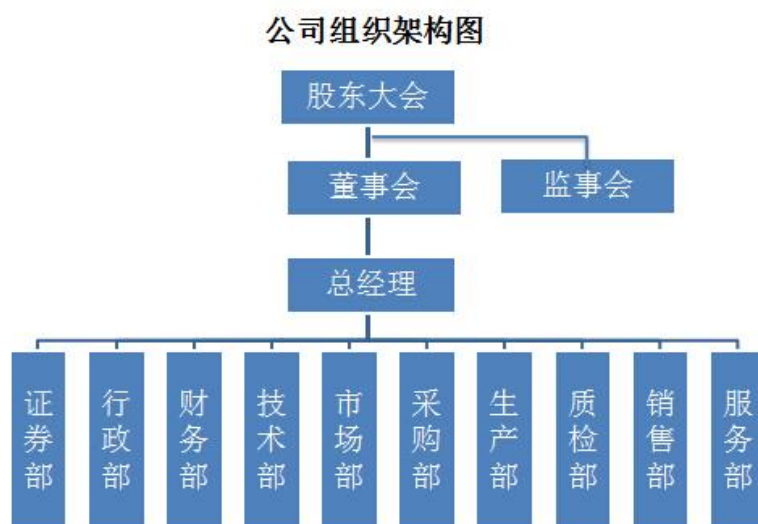
		GRV 齿轮头系列	头部为整体式的齿轮头,即主轴采用精密齿轮传动,实现低速大扭矩输出,高速高精密转出。低速时采用大扭矩重切削加工中心机,稳定度好,适合于各种重切削工艺,适合中大模具、模架、模框及零件加工。
		VMC 硬轨系列	切削效率及综合性价比高,适用于各种复杂模具及机械零件的加工要求。
压力机		压力机	压制各种金属薄板成形零件必不可少的锻压设备之一,可以完成冲裁、弯曲、成形、浅拉伸、校正等冷压工序,也可进行锻件热切边等工序,广泛应用于汽车、轨道车辆、农机、电机、轻工、家用电器、建筑机械、轴承、航空、船舶、兵器等各种工业制造。
磨床		磨床系列	主要用砂轮旋转研磨工件以使其可达到要求的平整度,主要应用于模具行业、精密零件行业。适合铁芯、IC 业成型磨削,冲子、镶块磨削,超精密切沟、开槽、精密电子零件及针车零件加工使用。
其他机床及配件		石墨加工中心机	用于石墨材料或硬度较低材料的精密高速加工,多用于模具行业。

其他机床及配件		火花机系列	一种主要用于电火花加工的机械加工设备，广泛应用在各种金属模具、机械设备的制造中。主要利用浸在工作液中的两极间脉冲放电时产生的电蚀作用蚀除导电材料的特种加工方法，又称放电加工或电蚀加工，可用于模具侧面、圆搪、多孔重复加工。
		摇臂铣床系列	一种轻型通用金属切削机床，具有立、卧铣两种功能，可铣削中、小零件的平面、斜面、沟槽和花键等，广泛应用于机械加工、模具、仪器、仪表等行业。
		高速小孔加工机系列	能直接从斜面，曲面穿入，适合加工不锈钢，淬火钢，硬质合金，铜，铝等多种导电材料。
		数控车床系列	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，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。



## 二、公司组织结构、服务流程及方式

### （一）公司组织结构



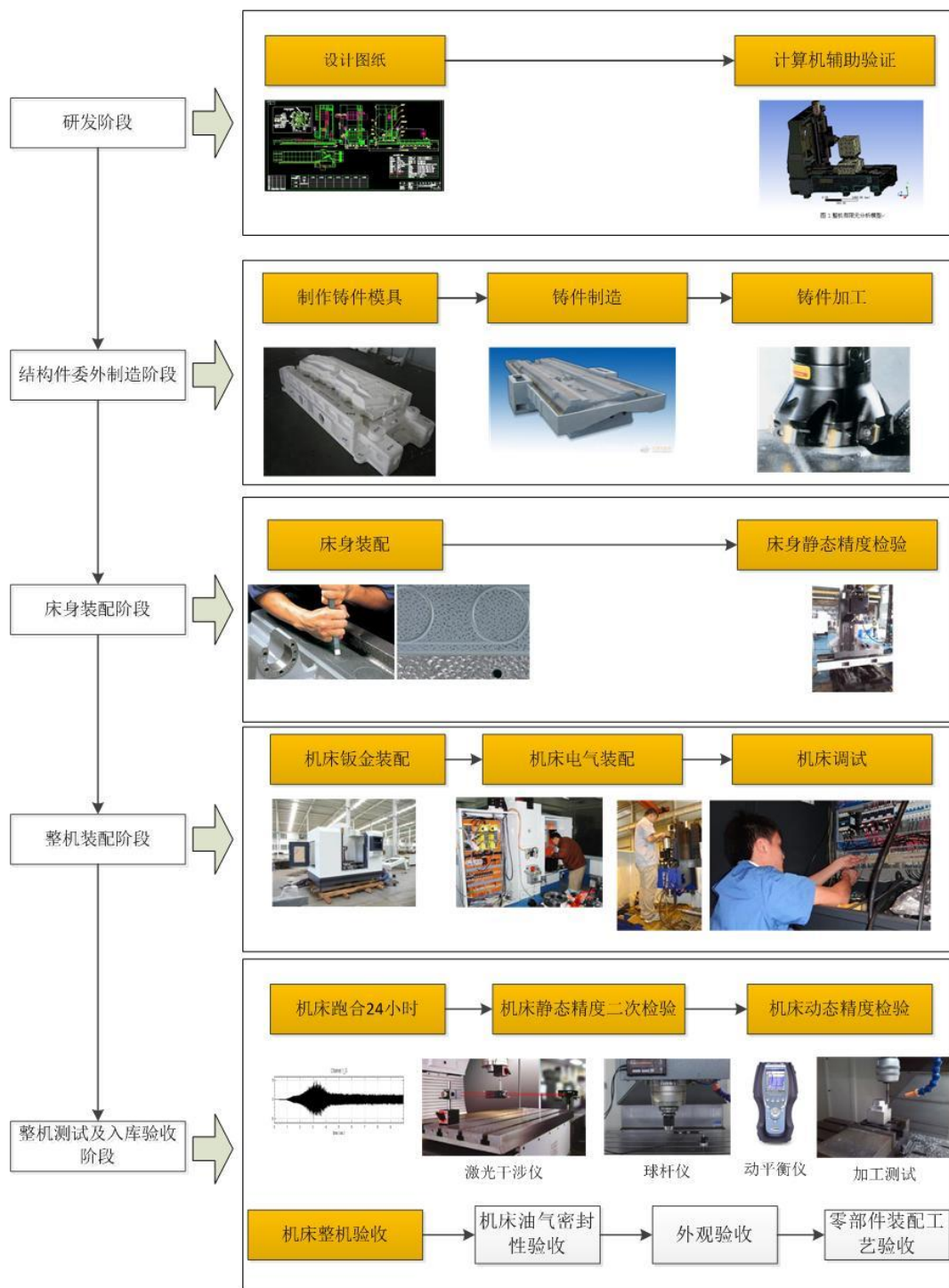
公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	证券部	负责处理公司信息披露事务，建立并完善信息披露制度、重大信息内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务；负责按照有关规定组织公司定期报告、临时报告等的编制，并准确、及时向有关部门报送和发布；负责投资者关系管理；负责配合相关部门做好募集资金的使用和监控工作等。
2	行政部	全面负责公司行政事务，包括人事、制度执行、安全、车辆、外联等相关事务，保证公司的正常运作。
3	财务部	负责公司财务制度的制定、执行、检查和和监督管理；负责公司全部经济活动的核算；公司往来账目的登记和核对；公司销售出货的预审；负责公司对外账目的核算和纳税申报等。
4	技术部	负责承担公司研发与技术管理工作，规划公司的技术发展路线与新产品开发，不断提升公司的技术研发实力，保证公司战略目标的逐步实现。
5	市场部	调研分析市场，为公司产品技术改进及新产品开发提供建议，编制并执行各种营销推广策划，推动公司产品品牌建设，以促进公司销售目标的达成。
6	采购部	负责公司的采购制度建设及执行，负责公司供应链的建设和完善。配合客户需求及生产需求，实现公司的成本控制、质量控制及交付目标。
7	生产部	根据公司战略规划制定并执行生产计划，组织、管理、控制和监督生产及

		自检系统，以实现公司生产任务，保证销售目标的完成。
8	质检部	负责公司产品质量控制，处理品质纠纷、品质投诉问题，严格按照 ISO9001:2000 质量管理体系要求执行，保证公司产品品质得到持续提升。
9	销售部	负责市场客户开拓、维护，推动公司品牌形象的提升，收集市场及竞争对手信息，在市场部的配合下，完成公司的销售任务。
10	服务部	负责公司产品的安装调试及售后维修，帮助客户解决公司产品的售后使用问题，以促进公司销售目标的实现。并推动服务能力的建设，提升客户满意度。

## （二）公司生产流程

公司生产流程图如下：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品及服务所涉及的主要技术

##### 1、速度和精度技术

数控机床作为一种高度机电一体化的加工设备，广泛应用于加工结构较复杂、精度要求较高的零件。速度和精度是数控机床的两个重要指标，直接关系到加工效率和产品的质量。高速度、超精度加工技术可极大地提高效率，提高产品的质量和档次，缩短产品的生产周期和提高企业市场竞争能力；特别是在超高速切削、超精密加工技术的实施中，对机床各坐标轴位移速度和定位精度提出了更高的要求；另外，速度和精度指标又是相互制约的，即要求位移速度越高，定位精度就越难提高。

##### 2、铸造技术及铸件技术

数控机床的床身需要具备稳定性高、抗压强度高和减震性好的特点，床身铸件优先采用球墨铸铁，材质要求高，确保床身铸件的耐磨性与消震性。同时铸件采用振动时效处理技术，消除床身残余应力，大幅提升床身精度保持性。工作台面及机床导轨均需经过二次淬火和时效处理，从而提高工作台面和机床导轨的使用寿命、耐磨程度和抗损伤硬度。目前公司主要与有数十年铸造经验的厂商合作，生产的床身铸件品质优良。

##### 3、床身结构设计技术

床身设计需充分考虑到机床的受力变形、机床移动加速度和工作台负荷等各种要求，需运用结构动态设计原理和有限元法的变量化分析技术，对床身结构不断进行分析、优化，最后确定最佳结构。另外，床身设计的机械结构件，包括丝杠、轴承、导轨等的选型也影响产品的性能。公司具有床身结构的独立自主研发能力，目前已经完成定柱式龙门型加工中心等产品床身的自主研发。

##### 4、电气控制系统设计

数控机床电气控制系统包括数控装置、进给伺服系统、主轴伺服系统、机床强电控制系统。电气控制系统即通过电气手段为机床提供动力，实现上述

各系统的运行。公司的产品在电路设计和人机对话方面进行了技术开发，满足了客户的使用需求。

## 5、设备自动化集成技术

随着生产制造的升级，需要在生产设备的设计、配置及安装方面引入集成自动化技术，从而满足生产企业对整个生产自动化、智能化的需求，实现生产过程中信息流、物料操作和运储、加工、装配、检测环节的自动化，利用自动化设备和检测仪器的检测自动化，并对数控加工设备、物料运储设备、计算机控制系统进行集成，提升生产效率、降低生产成本。

## （二）公司的无形资产

### 1、公司拥有的商标权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标如下：

注册证号	商标标识	核定类别	取得方式	取得时间	有效期
第 10435679 号		第 7 类	原始取得	2013-12-21	2013-12-21 至 2023-12-20
第 9080618 号		第 7 类	原始取得	2012-4-21	2012-4-21 至 2022-4-20
第 9080619 号	<b>JOYOU</b>	第 7 类	原始取得	2012-4-21	2012-4-21 至 2022-4-20
第 9080620 号		第 7 类	原始取得	2012-2-7	2012-02-07 至 2022-02-06

### 2、公司拥有的专利权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利权如下：

专利名称	专利号	类型	取得方式	申请日	授权日	期限
电子手轮通用检测连接装置	ZL 2013 2 0018425.6	实用新型	原始取得	2013-01-15	2013-06-12	10 年
数控铣床主轴箱结构	ZL 2013 2 0018418.6	实用新型	原始取得	2013-01-15	2013-06-12	10 年
加工中心的移动式自动对刀仪	ZL 2013 2 0018398.2	实用新型	原始取得	2013-01-15	2013-06-12	10 年
便携式加长扳手	ZL 2013 2 0018424.1	实用新型	原始取得	2013-01-15	2013-06-19	10 年
数控加工中心拍屑篮	ZL 2013 2 0018417.1	实用新型	原始取得	2013-01-15	2013-06-12	10 年

专利名称	专利号	类型	取得方式	申请日	授权日	期限
数控机床 (VMC-850)	ZL 2013 3 0019903.0	实用新型	原始取得	2013-01-23	2013-04-24	10 年
液压站节能控制 系统	ZL 2013 2 0018399.7	实用新型	原始取得	2013-01-23	2013-07-24	10 年

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的资质情况具体如下：

证照名称	证照编号	发证机关	发证日期	有效期限
质量管理体系认证 证书 ISO 9001:2008	129570	赛瑞国际认证	2013-12-10	至 2014-12-22
安全生产标准化证 书	AQBIIIJX 苏 201302033	国家安全生产监 督管理总局	2013-7-30	至 2016 年 7 月
高新技术产品认定 证书	-	江苏省科学技术 厅	2013 年 11 月	五年
江苏省科技型中小 企业	201208051	江苏省经济和信 息化委员会、 江苏省中小企业 局	2012 年 10 月	三年
淮安市知名商标证 书	第 075 号	江苏省淮安市工 商行政管理局	2013-12-9	三年

### （四）公司的主要固定资产情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有的固定资产原值为 794.05 万元，净值为 728.18 万元，主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备，目前均用于公司日常生产及办公，公司固定资产成新率情况如下：

单 位：万元

项 目	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
房屋及建筑物	598.60	26.06	572.54	95.65
机器设备	148.43	24.33	124.10	83.61
运输设备	31.86	3.68	28.17	88.42
电子设备	7.64	5.98	1.66	21.73
其他设备	7.52	5.81	1.71	22.74
合计	794.05	65.86	728.18	91.70

公司的房屋及建筑物已获取编号为淮房权证席桥字第 201342785 号的房

屋权属证书，但尚未获取上述房屋所附着土地的国有土地使用权属证书。

2014 年 7 月 19 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 208012014YC0281 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧地块，宗地编号为 2014GY030，用途为工业用地，土地面积 2,508 平方米，土地成交价格 37 万元。

2014 年 7 月 20 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 208012014YC0282 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧地块，宗地编号为 2014GY029，用途为工业用地，土地面积 6,404 平方米，土地成交价格 93 万元。

2014 年 8 月 27 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014CR0389 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，宗地编号为 2014GY084，用途为工业用地，土地面积 2,719 平方米，土地成交价格 40 万元。

2014 年 8 月 27 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014YC0390 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，宗地编号为 2014GY085，用途为工业用地，土地面积 1,312 平方米，土地成交价格 19 万元。

2014 年 8 月 27 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014YC0391 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，宗地编号为 2014GY086，用途为工业用地，土地面积 6,783 平方米，土地成交价格 98 万元。

截至本公开转让说明书出具之日，公司已与淮安市国土资源局签订了上述 5 份《国有建设用地使用权出让合同》，缴纳了宗地编号为 2014GY030、2014GY029 地块的土地出让金，正在补办上述房屋所附着土地的国有土地权及其他相关手续。

## （五）员工情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有员工 57 人；员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

### 1、按专业结构划分

部门	人数	比例(%)
管理人员	17	29.82
研发人员	15	26.32
生产人员	19	33.33
销售人员	6	10.53
合计	57	100.00

### 2、按教育程度划分

类别	人数	比例(%)
大专以上学历	27	47.37
大专以下学历	30	52.63
合计	57	100.00

### 3、按年龄段划分

年龄段	人数	比例(%)
30 以下	40	70.18
31-40	8	14.04
40 以上	9	15.79
合计	57	100.00

### 4、公司核心技术人员

马飞虎，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。2014 年 7 月至今，马飞虎担任公司董事长兼总经理。



杨健，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。2014年7月至今，杨健担任公司信息披露负责人、东莞乔臻监事。

钟子乐，详见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事基本情况”。2014年7月至今，钟子乐担任公司监事会主席。

刘荣，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至2005年3月，任职于上海斌盛电子机械有限公司技术部；2005年3月至2011年2月，任职于深圳捷甬达实业有限公司研发部；2011年3月至今，任职于东莞乔扬研发部。

#### 5、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，除马飞虎、杨健以外，公司其他核心技术人员未持有公司股份。马飞虎直接持有公司63.00%股份、杨健直接持有公司32.00%股份。

### 四、公司业务具体情况

#### （一）主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
龙门加工中心	1,864.02	28.63	2,614.53	29.81	561.88	11.40
硬轨加工中心	1,534.89	23.58	1,354.81	15.45	1,358.50	27.57
磨床	692.82	10.64	159.17	1.81	194.21	3.94
线轨加工中心	673.21	10.34	1,298.08	14.80	233.66	4.74
压力机	574.66	8.83	2,100.85	23.95	1,760.68	35.73
其他机床及配件	1,170.78	17.98	1,243.34	14.18	818.54	16.61
合计	<b>6,510.38</b>	<b>100.00</b>	<b>8,770.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,927.47</b>	<b>100.00</b>

#### （二）产品（服务）的主要消费群体、前五名客户情况

公司产品主要用于金属切削、锻造成型加工领域，目前主要客户为汽车

模具与零部件生产企业。

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下：

单位：万

元

序号	项目	销售收入	占销售总额的比例 (%)
2014 年 1-7 月	东莞市中泰模具股份有限公司	1,273.50	19.56
	昆山海益中锋精密磨具有限公司	686.32	10.54
	深圳市赢合科技股份有限公司	520.26	7.99
	深圳巴斯巴科技发展有限公司	324.32	4.98
	江西长泽汽车零部件科技有限公司	317.95	4.88
	合计	3,122.35	47.96
2013 年度	东莞市中泰模具股份有限公司	1,170.17	13.34
	东莞市天倬模具有限公司	913.50	10.42
	深圳巴斯巴科技发展有限公司	811.15	9.25
	深圳市赢合科技股份有限公司	679.49	7.75
	浙江圣耶尼机械有限公司	452.82	5.16
	合计	4,027.14	45.92
2012 年度	东莞市天倬模具有限公司	1,038.12	21.07
	东莞市中泰模具有限公司	743.50	15.09
	深圳市柏泽精密技术有限公司	351.54	7.13
	东莞市长方模具有限公司	275.42	5.59
	永大精密模具（东莞）有限公司	243.59	4.94
	合计	2,652.17	53.82

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大客户不存在关联关系。

### （三）原料及前五名供应商情况

公司产品使用的主要材料有数控系统、电气元件、铸件、钣金件、轴承、丝杆导轨等，同时，由于公司为客户提供一体化成套设备，部分自行无法生产的设备也对外采购。公司上游企业众多，原材料供应充足，不存在对单一供应商严重依赖的情况。公司生产所用能源主要是电力。

报告期内，公司产品的主要原材料和能源占生产成本的比重如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	5,086.29	94.68%	7,331.13	91.10%	3,940.29	89.65%
能源	16.05	0.30%	25.70	0.32%	24.16	0.55%

报告期内，公司向前五名供应商采购金额及占总采购金额的比例情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占采购总额的比例 (%)
2014 年 1-7 月	山东迈特力重机有限公司	841.88	17.20
	昆明徕菱精密机械设备有限公司	349.48	7.14
	广州无线电集团有限公司	321.75	6.57
	菱商电子（上海）有限公司	312.09	6.38
	泉州隆盛精机有限公司	174.72	3.57
	合计	1,999.92	40.86
2013 年度	广州无线电集团有限公司	1,040.25	12.69
	深圳巴斯巴科技发展有限公司	796.09	9.71
	菱商电子（上海）有限公司	609.26	7.43
	昆明森恩贸易有限公司	568.03	6.93
	昆明徕菱精密机械设备有限公司	478.98	5.84
	合计	3,492.61	42.60
2012 年度	上海踏是路自动化设备有限公司	826.49	16.85
	荣成锻压机床有限公司	795.58	16.22
	江苏扬力集团有限公司	430.08	8.77
	金丰（中国）机械工业有限公司	284.62	5.80
	颖德精密机械（南京）有限公司	242.95	4.95
	合计	2,579.72	52.60

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大供应商不存在关联关系。

#### （四）重大合同及履行情况

##### 1、借款合同

2014 年 6 月 5 日，公司与淮安市中小企业投资发展有限公司、中国银行股份有限公司淮安分行签订《委托贷款借款合同》（编号：2014 年淮力委字

150315408 W001 号），借款金额为人民币 900 万元整，借款到期日为 2015 年 5 月 29 日。

## 2、土地购买合同

2014 年 7 月 19 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 208012014YC0281 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧地块，土地面积 2,508 平方米，土地成交价格 37 万。

2014 年 7 月 20 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 208012014YC0282 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧地块，土地面积 6,404 平方米，土地成交价格 93 万。

2014 年 8 月 27 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014CR0389 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，土地面积 2,719 平方米，土地成交价格 40 万。

2014 年 8 月 27 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014YC0390 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，土地面积 1,312 平方米，土地成交价格 19 万。

2014 年 8 月 27 日，公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014YC0391 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，土地面积 6,783 平方米，土地成交价格 98 万。

上述 5 块土地均是通过招拍挂方式取得。

## 3、截至 2014 年 7 月 31 日，公司已履行完毕及正在履行的重大销售合同

单位：万元

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
1	东莞市中泰模具股份有限公司	龙门加工机销售合同	1,040.00	2013-07-30	正在履行

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
2	深圳巴斯巴科技发展有限公司	数控机床等销售合同	959.00	2014-01-06	正在履行
3	东莞市天倬模具有限公司	数控机床等销售合同	1,020.00	2013-08-01	履行完毕
4	湖南博利达汽车零部件有限公司	冲压设备订货合同	<b>4,050.00</b>	2014-01-22	尚未履行
5	江西长泽汽车零部件科技有限公司	龙门加工中心等销售合同	815.00	2014-01-10	正在履行
6	深圳市华源达科技有限公司	冲压设备销售合同	530.00	2014-05-03	正在履行
7	东莞市龙旺五金实业有限公司	T-6 钻攻中心	1,150.00	2014.7.15	正在履行

注：重大销售合同披露标准为报告期内金额在 500 万元以上的合同。

#### 4、截至 2014 年 7 月 31 日，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同

单位：万元

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
1	广州无线电集团有限公司	龙门型加工中心采购合同	710.19	2013-9-18	正在履行
2	山东迈特力重机有限公司	压力机设备采购合同	485.00	2013-12-15	履行完毕
3	山东迈特力重机有限公司	压力机设备采购合同	910.00	2014-5-15	正在履行
4	山东迈特力重机有限公司	压力机设备采购合同	2,030.00	2014-2-12	尚未履行
5	山东迈特力重机有限公司	压力机设备采购合同	1,570.00	2014-2-12	尚未履行

注：重大采购合同披露标准为报告期内采购量在 400 万元以上的合同。

## 五、公司的商业模式

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于 C34 “通用设备制造业”，主营业务为数控设备、数控机床的研发、生产、销售、维修。公司具备独立自主的研发能力和自主专利技术，公司通过自主

研发、自主申请独自拥有的境内专利权 7 项。公司以汽车模具与零部件生产企业为目标客户，如东莞市中泰模具股份有限公司、东莞市天倬模具有限公司、深圳巴斯巴科技发展有限公司等，针对客户的不同的个性化需求，向客户提供设备选型及设计、设备组装、安装维护等一揽子服务。

报告期内，公司毛利率水平与同行业上市公司对比情况如下：

报告期内公司的毛利率相关情况如下表：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	65,103,827.27	87,707,782.04	49,274,656.37
营业成本	53,722,783.18	80,470,212.47	43,950,738.12
毛利率	17.48%	8.25%	10.80%

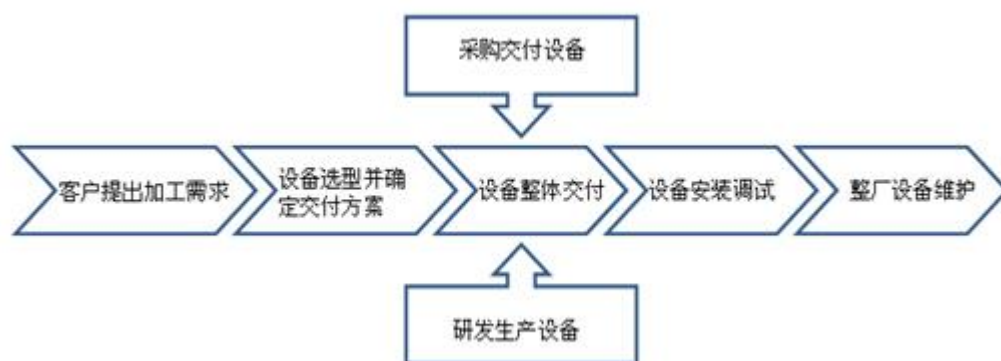
与公司业务相近的上市公司沈阳机床（SZ.000410）毛利率相关情况如下表：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入	515,921,789.96	7,379,062,891.25	7,786,881,202.68
营业成本	405,666,708.31	5,523,266,476.63	5,805,928,053.11
毛利率	26.44%	25.80%	25.17%

分析可知，与沈阳机床（SZ.000410）相比，公司毛利率水平较低，主要是由于产品类型及技术实力有较大差异所致。

公司作为专业为企业提供成套金属切削、锻压成型数控设备及后续运营维护服务的综合供应商，其商业模式围绕客户的需求形成，其收入来源主要为机器设备销售、安装和后续设备维护。具体如下：



### 1、设备选型及交付方案制定阶段

公司需要深刻理解客户的加工需求，并熟悉不同类型机床的性能规格，

从而制定符合客户需求的最佳设备配置方案，同时也根据客户的支付状况提供如融资租赁等服务方案。

## **2、设备整体交付阶段**

公司根据客户生产工艺设备多样性和设备集成、个性化的需求，如公司可自行研发生产该产品，则针对客户需求研发生产满足客户需要的产品，例如公司针对汽车模具等行业研发的高速龙门式加工中心、动梁式重载龙门加工中心等设备。如公司产品难以满足客户需求，则会利用公司与多家设备供应商良好的合作关系，进行采购设备并交付，并可以帮助客户避免如设备选型错误、不同厂家设备配合不足等问题，并能为客户降低采购的难度和成本。

## **3、设备的安装调试阶段**

公司不仅具备自产设备的安装调试能力，还具备压力机等合作厂家设备的安装调试能力，在降低合作厂商及客户安装调试成本的同时，也为公司带来增值服务收入。

## **4、设备的维护阶段**

公司具备各种类型设备的安装调试服务能力，还可以承担客户的整厂设备维护工作，在降低客户设备维护成本的同时，该业务也成为公司的另一个盈利增长点。

### **（一）采购模式**

公司通过规范化流程进行供应商考察，通过资质验证、样品试用、质检监测、报价、询价流程来确定供应商，并录入供应商名录，并进行后续的质量跟踪管控。

公司的采购流程系根据生产订单计划由 ERP 系统结合库存情况、生产物料所需时间生成大件物料采购订单，零配件系由仓管根据库存情况提出采购申请，采购部根据物料采购订单及采购申请情况进行原材料采购，采用价格对比、供应商评价等措施确定供应商及采购价格，确保物料供应，及时有效满足生产需求。

### **（二）研发模式**

公司成立了研发部门，根据销售部门提供的客户产品需求反馈进行产品研发，具体流程为机型设计、采购零配件、生产样机、进行测试、产品定型生

产。通过不断根据客户需求的新产品研发，公司形成了较强的产品竞争力。

公司针对不同客户的个性化需求，在符合行业标准的前提下，以便于用户产品操作、增强产品安全性能为目的，经过技术人员通过不断测试及参数修正进行模拟实验。待模拟实验达到预期后，进行样品测试，并进一步修正，直至产品达到预期。同时，公司根据新产品的特点，对原有生产工序进行微调，以达到规模化生产的条件。

### （三）生产模式

公司采取订单式生产，根据销售订单、客户订单交货期及产品配件的到货期来合理制定生产计划，安排生产。

同时，出于均衡合理安排生产考虑，公司也自行根据生产情况对部分通用热销的机型产品进行生产，确保有一定的成品库存储备。

### （四）销售模式

公司的机器设备销售主要采取直销模式，通过销售人员拜访客户，了解客户的生产计划及设备采购需求，从而收集到客户的需求信息。公司后续进行产品报价、合同签订、收取定金，部分客户会采取招投标方式。公司生产完毕后出货安装，在客户使用验收合格后确认销售并按约定收款。

公司在客户销售收款上采取两种方式

#### 1、直接销售收款

公司与客户签订合同，收取客户合同金额 30% 的订金，然后进行生产，产品完工后交付安装调试完毕并由客户验收合格后收款，收款按照合同约定分期收款，部分合作期限较长、过往信用记录良好的大客户，会给予其较多的赊销额度及较长的信用期间。

#### 2、与融资租赁公司合作收款

公司与客户签订销售合同后，如客户需要采取融资租赁方式付款，公司先收取客户 30% 定金进行生产，客户在融资租赁公司考察认可其信用后，由公司、客户和融资租赁公司签订三方协议，在融资租赁公司许可付款后公司交货并开具发票递交至融资租赁公司收取剩余货款。



## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

公司所处细分行业为金属切削、锻压成型数控机床行业，主要生产销售龙门加工中心、五轴加工中心、立式加工中心、钻铣中心、钻攻中心、数控雕铣机、石墨加工机、数控加工中心与大型压力机等数控机床设备。

数控机床是数字控制机床（Computer numerical control machine tools）的简称，是一种装有程序控制系统的自动化机床。该控制系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序，并将其译码，用代码化的数字表示，通过信息载体输入数控装置。经运算处理由数控装置发出各种控制信号，控制机床的动作，按图纸要求的形状和尺寸，自动地将零件加工出来。数控机床较好地解决了复杂、精密、小批量、多品种的零件加工问题，是一种柔性的、高效能的自动化机床，代表了现代机床控制技术的发展方向，是一种典型的机电一体化产品。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于 C34 “通用设备制造业”。根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于 C3421 “金属切削机床制造”。

### （二）行业主管部门及相关政策

#### 1、行业主管部门

##### （1）工业和信息化部

公司所处行业的主管部门为工业和信息化部，政府主管部门对机床行业实行市场化管理，没有特殊限制。

##### （2）中国机床工具工业协会

中国机床工具工业协会是以中国机床工具工业的制造企业为主体，由有关企业或企业集团、科研设计单位、院校和团体自愿组成，不以营利为目的，不受地区、部门隶属关系和所有制限制的全国性行业组织。中国机床工具工业协会拥有包括金属切削机床、特种加工机床、锻压机械、铸造机械、木工机床、量具、刀具、量仪、夹具、磨料磨具、涂附磨具、超硬材料及其制品、

数控系统、数显装置、机床电器、机床附件、机床功能部件、机床辅机、机床零部件与维修、工业机器人等领域的会员 1,500 多家，常设机构设在北京，按产品类别和工作任务分设 25 个分会和 8 个工作委员会。

## 2、行业主要政策

政策名称	发布时间	主要内容
《促进产业结构调整暂行规定》	2005 年 12 月	提高重大技术装备国产化水平，特别是在高效清洁发电和输变电、大型石油化工、先进适用运输装备、高档数控机床、自动化控制、集成电路设备、先进动力装备、节能降耗装备等领域实现突破
《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006—2020 年）	2006 年 2 月	提出“提高装备设计、制造和集成能力。以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。”
《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006 年 2 月	提出发展大型精密、高速数控装备和数控系统及功能部件，改变大型数控机床大部分依赖进口的现状，满足机械、航天、航空等工业发展的需要
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012 年 7 月	智能制造装备产业，加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项，加强新型传感、高精度运动控制、优化控制、系统集成等关键技术研究及公共服务平台建设；提高新型传感器、智能化仪表、精密测试仪器、自动控制系统、高性能液压件、工业机器人等典型智能装置的自主创新能力。
《工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见》	2014 年 2 月	围绕重大装备、重点领域整机的配套需求，提高产品的性能、质量和可靠性，重点发展一批高性能、高可靠性、高强度、长寿命以及智能化的基础零部件（元器件），突破一批基础条件好、国内需求迫切、严重制约整机发展的关键技术，全面提升我国核心基础零部件（元器件）的保障能力。

## （三）行业市场现状及发展趋势

### 1、行业市场规模

数控机床工业作为我国装备制造业最重要的组成部分，是整个制造业的工作母机，位于整个制造业产业链的上端，对其他主要行业都有广泛的影响。数控机床下游行业主要包括机械工业、汽车工业、电力设备、铁路机车、船舶、国防工业、航空航天工业、石油化工、工程机械、电子信息技术工业以

及其他加工工业。

根据国家统计局数据，2013 年我国机床工具行业收入为 8,026.3 亿元，同比增长 13.7%，其中金属切削机床行业收入 1,502.6 亿元，同比增长 0.8%，金属切削机床产量为 725,851 台，其中数控金属切削机床产量为 209,287 台，同比增长 2.4%。总，数控率为 28.8%，预计 2014 年我国金属切削机床数控率将在 30% 以上，成型机床行业收入 755.2 亿元，同比增长 16.1%。

针对我国劳动力成本快速上升、工业自动化程度低的现状，市场对中高端数控机床、自动化成套生产线需求将呈明显上升的趋势，预计数控机床设备的市场需求仍将保持较快增速。

## 2、行业上下游

### （1）上游企业

生产数控机床设备的原材料主要有控制系统、机床主体、钣金、电线电缆、配件等。其中控制系统和床身最为重要和关键。

控制系统是数控机床的核心。现代数控装置均采用 CNC（Computer Numerical Control）形式，这种 CNC 装置一般使用多个微处理器，以程序化的软件形式实现数控功能，因此又称软件数控（Software NC）。CNC 系统是一种位置控制系统，它是根据输入数据插补出理想的运动轨迹，然后输出到执行部件加工出所需要的零件。该领域的供应商包括日本三菱、日本法那科、德国西门子等。控制系统的核心技术掌握在这几家大的控制系统供应商手中，国有厂商的市场份额很小，整个行业对国外控制系统都存在较大的依赖性。公司目前主要向代理商采购日本法那科、日本三菱的控制系统。

机床主体是数控机床的主体，其成本占数控机床比例最大，包括床身、底座、立柱、横梁、滑座、工作台、主轴箱、进给机构、刀架及自动换刀装置等机械部件。目前国内铸件供应商较多，公司通过自行设计开发模具，委托铸造的方式获得床身、底座等铸件。机械主轴、丝杠、导轨、轴承等高精密配件目前核心生产厂商还集中在台湾、日本及德国，公司目前主要向国内代理商采购上述高精密部件。

其他配套的自动化设备如压力机设备制造周期长，单位价值高，产品差异不大，目前国内规模较大供应商主要为济南二机床集团有限公司、山东迈特

力重机有限公司、荣成锻压机床有限公司、江苏扬力集团有限公司与沃得精机（中国）有限公司。

## （2）下游企业

目前公司的客户主要集中在汽车模具及零部件生产行业，汽车模具是汽车工业的重要基础工艺装备。在汽车生产中，90%以上的零部件都需要依靠模具成形，60%至70%的金属零部件需经塑性加工成形。冲压是金属塑性成形的一种最基本、最传统，也是最重要的金属加工方法之一。在新车型的开发中，90%的工作量都是围绕车身而进行，约有60%的开发费用用于车身、冲压工艺及装备的开发上。在整车制造中约有40%的费用用于车身冲压件及其装配。一般情况下，制造一辆普通轿车本身便需要约1,500个模具，当中有接近1,000个为冲压模具。

随着我国汽车模具设计、制造水平不断提高，模具质量不断提升，汽车开发所需的整车模具已由进口为主转向国内采购为主，同时由于我国生产汽车模具具有人力成本低、性价比高的优势，我国生产汽车所需的模具已由大量进口转为批量出口。模具生产销售的地域分布上，广东模具的生产销售市场已成为我国最主要的模具生产销售市场，同时广东省也是我国最大的模具出口与进口省份，模具制造业产值和销售额占全国模具制造业总产值的40%以上，同时江苏省、浙江省也是我国模具生产销售的主要省份。随着汽车消费的增长及汽车车型的不断更新，目前汽车模具的市场需求旺盛，市场规模不断扩大。

而汽车模具生产工艺较复杂，具体包括模具铣削加工、放电加工、其他加工及检测，整个生产工艺所需数控机床设备种类较多，包括龙门加工中心、硬轨加工中心、石墨雕铣机、电火花机、磨床、压力机等各种数控机床设备。

生产汽车模具的主要企业有天津汽车模具股份有限公司（简称“天汽模”，002510.SZ）、一汽模具制造有限公司、东风汽车模具有限公司、四川成飞集成科技控股份有限公司（简称“成飞集成”，002190.SZ）。同时，华南地区也有大量汽车模具生产出口企业，如东莞市中泰模具股份有限公司、亿和精密工业控股有限公司（00838.HK）、东莞市天倬模具有限公司等。目前我国多数汽车模具生产企业规模较小，其中规模较大的天汽模2013年模具收入也

仅为 8.12 亿，成飞集成 2013 年模具收入为 2.97 亿（数据来源：公司年报），行业集中度不高。

### 3、行业未来发展分析

#### （1）非标准化、个性化产品需求呈现增长趋势

目前市场上的数控机床产品主要还是以通用型、标准化的产品为主，但下游企业的需求是多样化的，标准化的数控机床产品将难以满足客户的实际需求，因此非标准化、个性化的定制数控机床产品将逐渐成为市场主流的数控机床产品，也是数控机床生产企业形成差异化竞争的关键。

#### （2）数控机床设备的自动化、集成化、智能化将成为市场需求的主流

目前国外汽车、电子电器、工程机械等行业已大量使用自动化、集成化、智能化的工业机器人生产线以保证产品质量和提高生产效率，在国内制造业转型升级、劳动力成本上升、生产效率尚待提高等因素的共同推动下，工业生产自动化、集成化和智能化将成为未来发展趋势。未来在产业升级转型过程中，数控机床设备也将向自动化、集成化、智能化方向发展。

#### （3）人才将成为产业发展的关键

随着未来自动化设备的广泛应用，数控机床设备的安装调试及维修人才的需求将迎来爆炸式的增长，但相关人才的培养周期较长，如高级技工的成长周期少则 3 至 5 年，多则 5 至 10 年，因此相关人才将成为制约产业发展的关键。

### （四）行业壁垒

#### 1、品牌及客户壁垒

下游模具生产企业较为注重数控机床设备供应商的过往合作情况和后续服务质量，新成立企业获得下游客户的认可需要一个相互磨合的过程，数控机床生产企业要在行业内树立品牌及信誉需要项目实践经验的沉淀。而已进入该行业的企业拥有较丰富经验，对客户的设备需求和使用状况了解，客户忠诚度较高，从而形成了对新进入者的品牌及客户壁垒。

#### 2、资金壁垒

数控机床生产制造行业为资金密集型行业，由于产品单位价值较高，原材料采购和生产需要资金金额大，如果订单增长，资金需求会相应增大，因此

进入该行业存在资金壁垒。

### 3、技术人才及经验壁垒

数控机床设备是航空航天、汽车、船舶和发电设备制造等行业的基础，是产业升级的基础装备，未来将向智能化、高端化、自动集成化方向发展，对产品技术以及人才的要求非常高，既需要各类高层次的技术研发人才，也需要各类高层次的技术工人。而数控机床设备行业人才的培养周期较长，如高级技工的成长周期少则 3 至 5 年，多则 5 至 10 年，同时产品生产技术以及装配经验的积累也需要较长的工作周期，从而对新进入者形成了技术经验壁垒。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争格局及竞争地位

我国数控机床设备行业经过多年发展，技术、工艺或者生产规模都处于成熟阶段，但高端产品仍依赖进口，国产数控机床以中低端产品为主，随着国家对高档数控机床与基础制造装备进行科技专项攻关，并提出到 2020 年航空航天、船舶、汽车和发电设备所需的高档数控机床与基础制造装备 80% 以上要立足国内，国产数控机床在高端市场领域具有广阔的进口替代空间。

国内规模较大数控机床企业主要有沈阳机床（SZ.000410）、大连机床、昆明机床（SH.600806），但与国外顶尖机床企业尚有一定差距。其他如亚威股份（SZ.002559）、日发精机（SZ.002520）也是业内较知名企业。

公司专注于提供汽车模具及零部件生产切削、成型一体化成套设备，在业内形成了较好的品牌，逐渐成为华南地区的较知名企业之一。

### 2、竞争优势

#### （1）综合服务优势

公司着力于成为给客户提供一站式生产设备解决方案的综合供应商，与其他数控机床设备生产商只销售单一类型产品的区别在于公司针对客户的生产需求，提供成套的全部设备选型、配置、安装调试以及后期维修服务。从而最大程度减少了客户需要面对众多设备供应商以及一旦出现质量问题难以确定责任方的麻烦，也实现了增强客户粘性、利润多元化的目的。而成为客户

的一站式综合供应商需要企业在业内具备较强的整合资源的能力、丰富的案例实施经验以及精通各类设备配置、安装及维修的人才；公司具有综合服务优势。

## （2）客户优势及品牌优势

公司主要客户为华南地区规模较大的汽车模具及零部件生产商，包括东莞市中泰模具股份有限公司、东莞市天倬模具有限公司、深圳巴斯巴科技发展有限公司、湖南博利达汽车零部件有限公司等，上述客户均为华南地区汽车模具生产较知名企业。汽车模具生产工艺复杂、设备需求种类繁多决定了上述客户对于设备质量、后续技术服务等方面都有较高的要求，需要通过较长时间磨合认可后才能形成稳定的业务合作关系。而公司与上述客户均已建立良好的合作关系，大多数客户的合作均能延续，从而成为其长期的数控机床设备供应及服务商，优良的客户基础保证了公司业务的持续性和稳定性。同时公司作为专业的汽车模具生产设备一体化的提供商，已有诸多的成功案例，累积了较丰富的项目经验，已在华南地区汽车模具及零部件生产行业内形成了良好的口碑和品牌优势。

## （3）产品研发优势

公司通过积累实施客户的生产设备项目经验，对客户生产实际需求的数控机床设备有较为深刻的理解，从而根据实际需求进行技术和产品开发，陆续开发了高速龙门式加工中心、动梁式重载龙门加工中心等符合客户需要的定制化设备产品，也为公司带来较好的经济效益。

# 3、竞争劣势

## （1）资金不足

由于公司产品价值较高，虽然获得订单后公司会预收客户部分货款，但进行采购需预付款，产品交付客户后按照合同收款期限收款或由融资租赁公司付款，但货款回收需要一定时间，从而导致资金需求较大，而公司由于目前规模不大，如果客户订单增加，流动资金会相对紧张，无法快速扩大经营规模。因此公司存在资金不足的劣势。

## （2）人才短缺

公司未来定位为客户的生产设备需求提供一体化的服务，为满足客户的

要求，需要公司具备一批在行业内经验较丰富的人员进行设备的一体化方案设计、安装、调试、使用，并进行后续的维修、升级等服务，而公司目前的人员还难以满足未来公司发展的需求，从而形成人才短缺劣势。

## （六）行业基本风险特征

### 1、下游生产量下滑的风险

数控机器设备作为工业生产的基础，主要用于模具工业，而模具工业受下游终端产品的订单波动影响较大，并最终影响通用机器设备需求市场。如下游汽车、家电消费下降，将导致模具行业的订单减少，生产量下滑，机器设备投资规模下降，行业未来发展将受到较大影响。

### 2、技术落后的风险

数控机器设备行业技术水平要求较高，随着我国制造行业向高端装备制造业的不断升级，设备自动化、智能化程度不断提高，对数控机器设备的技术要求也不断提高。在这一过程中，一些研发实力雄厚、产品技术水平高的企业将获得竞争优势，而一些产品技术含量较低的企业将面临较大的竞争压力。



## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司公司章程规定的职权。有限公司不设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司不设监事会，设立监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，主持公司的日常经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2014 年 6 月 20 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《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》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会成员与非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了 1 名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、财务总监。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会、两次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职

要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了“三会”议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

### （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

#### 1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明

其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

## 2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行；临时股东大会不定期召开。

## 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

## 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意才可以通过。

## （二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

## （三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十八条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应将争议提交淮安仲裁委员会按其届时有效的仲裁规则仲裁解决。

#### （四）累积投票制建设情况

《公司章程》第八十六条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

#### （五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第八十二条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出说明。

#### （六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百五十一条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百五十三条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第七条规定：公司应在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计，公司挂牌后年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

2013 年 1 月 31 日，淮安市国土资源局向有限公司出具《国土资源行政处

罚决定书》：有限公司“未经合法批准，擅自占用淮安区席桥镇浦马村高付片七组 13.62 亩（合 9080 平方米）集体土地新建厂房”，根据相关法律规定，对有限公司处罚如下：没收有限公司在非法占用土地上新建的建筑物（交淮安区人民政府处置）；对有限公司处以 5 元/平方米的罚款，共 45,400.00 元；责令有限公司退还非法占用的土地。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经缴纳相关罚款。

2014 年 7 月 31 日，淮安市国土资源局淮安分局出具《证明》确认，“目前，由于该项目土地征收、农转手续已经补办到位，相关土地供应手续正在办理之中，土地违法状态已通过补办方式消除。乔扬数控项目的上述行为不属于重大违法违规行为，目前，没有涉及新发生违法违规行为；自 2012 年 1 月 1 日起至今，除上述处罚外，乔扬数控不存在任何违反土地管理方面的法律法规而被我局处以行政处罚的情形。”

除上述事项外，公司及控股股东、实际控制人最近两年一期不存在重大违法违规情况，不存在因重大违法违规而被处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有完整的业务体系、业务流程及直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未发生过显失公平的关联交易。

### （二）资产独立性

公司拥有与经营相关的完整的研发、采购、生产、销售等业务体系。公司拥有开展业务所需的商标、专利及其他资产。公司资产与股东的资产严格分开，资产产权关系清晰，公司能够完全控制并支配所拥有的资产。

报告期内，公司不存在向控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形；不存在资金被公司股东或关联方占用的情况。为防止股东及关联方占用公司

资金，公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员签署了《规范资金往来承诺函》。

### （三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### （四）财务独立性

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司不存在资金被公司股东或关联方占用的情况，不存在将所取得的借款、授信额度转借予股东或关联方使用的情况。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，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的情况。

报告期内，公司控股股东、实际控制人曾经控制或重大影响的企业包括南京卡士特、香港乔扬，该等公司基本情况如下：

#### 1、南京卡士特

公司名称	南京卡士特信息科技有限公司
地址	南京市白下区户部街 33 号 2529 室
法人代表	杨健
注册资本	10 万人民币
成立日期	2009 年 8 月 3 日
经营范围	一般经营项目：信息科技开发；电子产品、机电产品、办公用品、日用百货、服装

南京卡士特的股权结构如下表所示：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例(%)
杨健	9.00	90.00
陈佳友	1.00	10.00
合计	10.00	100.00

南京卡士特已于 2014 年 3 月 7 日完成注销。

#### 2、香港乔扬

公司名称	乔扬数控设备有限公司
英文名称	JOYOU CNC MACHINE CO.,LIMITED
地址	FLAT 1902, 19/F., Tung Chun Commercial Center, 438-444 Shanghai Street, Kowloon
执行董事	杨健

注册资本	1 万港元
成立日期	2010 年 6 月 17 日

香港乔扬的股权结构如下表所示：

单位：万港元

股东名称	出资额（万港元）	出资比例(%)
杨健	1.00	100.00

香港乔扬已于2014年7月7日完成注销。

## （二）关于避免同业竞争的措施

南京卡士特、香港乔扬未实质经营并已经完成注销。因此，公司不存在与控股股东实际控制人及其控制或重大影响的其他企业从事相同、相似业务的情况。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了《关于避免和消除同业竞争的承诺函》，承诺截至承诺函出具日，上述各方及其关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

最近两年一期，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。



## （二）对外担保情况

最近两年一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来承诺函》、《关于规范及减少关联交易承诺函》。

## 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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理马飞虎直接持有乔扬数控63.00%的股权；公司董事杨学成系股东杨健父亲，杨健直接持有公司32.00%的股权；公司董事席长松直接持有公司5.00%的股权。其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股权。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

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

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

除股份锁定的承诺外，公司与董事、监事、高级管理人员还做出如下承

诺：

### 1、避免同业竞争的承诺

参见本节之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的措施”。

### 2、规范及减少关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员已经出具了《关于规范及减少关联交易的承诺函》，承诺：本人（本公司）将尽量避免与股份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
马飞虎	董事长兼总经理	东莞乔扬	执行董事兼总经理	全资子公司
席长松	董事	宝弘宾馆	总经理	关联方
		东莞乔扬	监事	全资子公司

除上述列示的兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

## （五）对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位	持股比例
席长松	董事	宝弘宾馆	100.00%

除上述列示的对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

## （六）最近两年一期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

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

## （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

2010年10月，有限公司设立时由马飞虎担任公司执行董事兼总经理，韩正林担任监事。

2014年6月公司创立大会选举马飞虎任公司董事长、总经理，李春祥任公司董事、财务总监，杨学成任公司董事，席长松任公司董事，田玉平任公司董事；选举钟子乐、唐标为公司监事。职工代表大会选举宋红飞为职工监事。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部2006年颁布的《企业会计准则》。公司2012年度、2013年度及2014年1-7月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“天健审(2014)3-375号”标准无保留意见《审计报告》。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告期末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

报告期间纳入合并报表范围内子公司情况如下：

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	企业性质	注册资本	合并财务报表期间
1	东莞市乔扬数控设备有限公司	全资子公司	东莞市	制造业	300万元	2012年度、2013年度、2014年1-7月
2	东莞市乔榛机电设备服务有限公司	控股孙公司	东莞市	服务业	100万元	2014年1-7月

本公司于2013年12月10日与杨健、马飞虎签订的《股权转让协议》，约定本公司以300万元受让杨健、马飞虎分别持有的东莞乔扬67%、33%股权。

由于杨健、马飞虎签署一致行动人协议，本公司和东莞乔扬同受杨健、马飞虎最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。该股权转让款已于2014年1月28日支付，东莞乔扬已于2013年12月17日办妥工商变更手续。

东莞乔臻成立于2014年5月28日，注册资本100万元，设立时王长生持有45%股权、马飞虎持有30%股权、杨健持有25%股权，2014年6月27日，马飞虎将其持有的东莞乔臻30%股权以30万元出资转让给东莞乔扬，杨健将其持有的东莞乔臻25%股权以25万元转让给东莞乔扬，东莞乔扬尚未支付上述相关转让款。目前东莞乔臻注册资本尚未缴纳，业务尚未开展。

报告期内，公司合并财务报表的合并范围未发生变更。

## 2、主要财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,568,367.76	503,710.91	2,116,731.78
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	30,000.00	481,400.00	-
应收账款	34,172,975.34	27,109,659.38	8,430,792.93
预付款项	13,722,184.38	11,400,570.40	11,505,706.43
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,018,494.43	689,748.94	70,850.77
存货	8,807,131.58	10,168,866.20	8,697,144.41
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>62,319,153.49</b>	<b>50,353,955.83</b>	<b>30,821,226.32</b>
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	-	-	-
固定资产	7,281,812.00	7,311,213.81	1,300,796.05
在建工程	32,806.00	-	2,646,000.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	591,067.56	500,131.08	125,860.13
其他非流动资产	600,000.00	600,000.00	600,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,505,685.56</b>	<b>8,411,344.89</b>	<b>4,672,656.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>70,824,839.05</b>	<b>58,765,300.72</b>	<b>35,493,882.50</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	-	-
应付票据	800,000.00	-	-
应付账款	18,692,152.24	22,072,136.96	5,525,088.02
预收款项	15,830,957.12	16,390,874.57	11,443,851.01
应付职工薪酬	2,250.00	5,450.00	5,080.00
应交税费	4,319,306.99	2,235,471.58	806,312.44
应付利息	91,075.07	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,405,553.70	3,150,159.00	4,750,902.50
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>50,141,295.12</b>	<b>43,854,092.11</b>	<b>22,531,233.97</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
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	-	-	1,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>50,141,295.12</b>	<b>43,854,092.11</b>	<b>23,531,233.97</b>
所有者权益			
实收资本	15,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	990,921.17	-	-
盈余公积	-	457,948.57	157,982.01
未分配利润	4,692,622.76	4,453,260.04	1,804,666.52
<b>所有者权益合计</b>	<b>20,683,543.93</b>	<b>14,911,208.61</b>	<b>11,962,648.53</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>70,824,839.05</b>	<b>58,765,300.72</b>	<b>35,493,882.50</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>65,103,827.27</b>	<b>87,707,782.04</b>	<b>49,274,656.37</b>
减：营业成本	53,722,783.18	80,470,212.47	43,950,738.12
营业税金及附加	356,137.99	155,944.76	108,397.00
销售费用	1,545,703.81	2,380,196.29	1,912,228.61
管理费用	1,180,714.33	1,012,280.49	850,777.01
财务费用	121,923.01	3,821.74	4,648.81
资产减值损失	363,745.90	1,497,083.80	144,614.34
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>7,812,819.05</b>	<b>2,188,242.49</b>	<b>2,303,252.48</b>
加：营业外收入	133,500.00	1,800,000.00	5,000.00
减：营业外支出	177,515.93	4,037.83	4,546.49
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>	<b>7,768,803.12</b>	<b>3,984,204.66</b>	<b>2,303,705.99</b>
减：所得税费用	1,996,467.80	1,019,318.38	733,481.25
<b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>5,772,335.32</b>	<b>2,964,886.28</b>	<b>1,570,224.74</b>
归属于母公司股东的净利润	5,772,335.32	3,016,081.11	1,579,820.10
少数股东损益	-	-	-
同一控制下企业合并被合并方合并日前净利润	-	-51,194.83	-9,595.36
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.39	0.20	0.10
（二）稀释每股收益	0.39	0.20	0.10
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,772,335.32</b>	<b>2,964,886.28</b>	<b>1,570,224.74</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	5,772,335.32	2,964,886.28	1,570,224.74
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-



## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	68,721,933.57	83,377,932.42	62,293,040.20
收到其他与经营活动有关的现金	135,241.38	802,630.40	1,001,693.97
经营活动现金流入小计	68,857,174.95	84,180,562.82	63,294,734.17
购买商品、接受劳务支付的现金	64,977,539.86	78,711,718.81	55,694,532.10
支付给职工以及为职工支付的现金	978,338.09	1,319,218.51	1,362,029.27
支付的各项税费	3,366,612.80	2,144,257.32	520,180.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,947,769.41	2,596,062.85	1,361,886.76
经营活动现金流出小计	73,270,260.16	84,771,257.49	58,938,628.22
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,413,085.21</b>	<b>-590,694.67</b>	<b>4,356,105.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	296,337.94	1,006,000.00	2,520,299.48
投资活动现金流出小计	296,337.94	1,006,000.00	2,520,299.48
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-296,337.94</b>	<b>-1,006,000.00</b>	<b>-2,520,299.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金	9,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,920.00	16,326.20	-
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	3,025,920.00	16,326.20	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,974,080.00</b>	<b>-16,326.20</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,264,656.85</b>	<b>-1,613,020.87</b>	<b>1,835,806.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	503,710.91	2,116,731.78	280,925.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,768,367.76</b>	<b>503,710.91</b>	<b>2,116,731.78</b>

## 合并所有者权益变动表

## (1) 2014 年 1-7 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	457,948.57	4,453,260.04	14,911,208.61
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	457,948.57	4,453,260.04	14,911,208.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	990,921.17	-	-457,948.57	239,362.72	5,772,335.32
（一）净利润	-	-	-	-	5,772,335.32	5,772,335.32
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,772,335.32	5,772,335.32
（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	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	5,000,000.00	990,921.17	-	-457,948.57	-5,532,972.60	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	5,000,000.00	990,921.17	-	-457,948.57	-5,532,972.60	-
四、本年年末余额	15,000,000.00	990,921.17	-	-	4,692,622.76	20,683,543.93

## (2) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	157,982.01	1,804,666.52	11,962,648.53
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	157,982.01	1,804,666.52	11,962,648.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	299,966.56	2,648,593.52	2,964,886.28
（一）净利润	-	-	-	-	2,964,886.28	2,964,886.28
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,964,886.28	2,964,886.28
（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	-	-	-	299,966.56	-316,292.76	-16,326.20
1. 提取盈余公积	-	-	-	299,966.56	-299,966.56	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-16,326.20	-16,326.20
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	457,948.57	4,453,260.04	14,911,208.61

## (3) 2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	392,423.79	10,392,423.79
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	392,423.79	10,392,423.79
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	157,982.01	1,412,242.73	1,570,224.74
（一）净利润	-	-	-	-	1,570,224.74	1,570,224.74
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,570,224.74	1,570,224.74
（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	-	-	-	157,982.01	-157,982.01	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	157,982.01	-157,982.01	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	157,982.01	1,804,666.52	11,962,648.53

## 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	2,423,542.87	492,482.53	566,967.32
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	30,000.00	481,400.00	-
应收账款	32,550,259.79	26,234,081.73	7,890,583.98
预付款项	12,606,344.92	10,283,848.34	10,778,135.37
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,213,357.71	100,227.62	68,861.15
存货	8,228,258.75	9,555,564.71	8,498,735.37
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>58,051,764.04</b>	<b>47,147,604.93</b>	<b>27,803,283.19</b>
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	2,967,710.54	2,967,710.54	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	7,038,557.05	7,301,571.98	1,279,401.21
在建工程	32,806.00	-	2,646,000.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	508,668.04	476,321.88	118,725.94
其他非流动资产	600,000.00	600,000.00	600,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,147,741.63</b>	<b>11,345,604.40</b>	<b>4,644,127.15</b>
<b>资产总计</b>	<b>69,199,505.67</b>	<b>58,493,209.33</b>	<b>32,447,410.34</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债			
短期借款	9,000,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	800,000.00	-	-
应付账款	16,946,754.24	21,150,340.96	5,305,238.02
预收款项	12,628,875.12	15,036,532.57	11,066,851.01
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	4,314,891.19	2,233,748.19	787,129.06
应付利息	91,075.07	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,577,130.63	5,161,379.00	2,344,359.74
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>48,358,726.25</b>	<b>43,582,000.72</b>	<b>19,503,577.83</b>
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	-	-	1,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>48,358,726.25</b>	<b>43,582,000.72</b>	<b>20,503,577.83</b>
所有者权益			
实收资本	15,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	987,692.22	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	454,719.62	157,982.01
未分配利润	4,853,087.20	4,456,488.99	1,785,850.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>20,840,779.42</b>	<b>14,911,208.61</b>	<b>11,943,832.51</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>69,199,505.67</b>	<b>58,493,209.33</b>	<b>32,447,410.34</b>

## 母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>63,081,965.79</b>	<b>86,493,461.53</b>	<b>45,119,282.05</b>
减：营业成本	51,971,443.90	79,620,477.84	40,107,811.45
营业税金及附加	353,029.24	149,581.46	97,313.50
销售费用	1,512,558.45	2,282,639.21	1,871,016.53
管理费用	973,721.68	775,145.28	603,935.44
财务费用	119,374.88	2,324.64	3,429.85
资产减值损失	129,384.61	1,430,383.78	150,586.75
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>8,022,453.03</b>	<b>2,232,909.32</b>	<b>2,285,188.53</b>
加：营业外收入	133,500.00	1,800,000.00	5,000.00
减：营业外支出	177,515.93	2,753.37	4,546.49
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>7,978,437.10</b>	<b>4,030,155.95</b>	<b>2,285,642.04</b>
减：所得税费用	2,048,866.29	1,030,490.39	705,821.94
<b>四、净利润</b>	<b>5,929,570.81</b>	<b>2,999,665.56</b>	<b>1,579,820.10</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,929,570.81</b>	<b>2,999,665.56</b>	<b>1,579,820.10</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	65,485,343.64	80,973,566.26	57,611,112.25
收到其他与经营活动有关的现金	595,024.11	1,656,433.06	1,792,378.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>66,080,367.75</b>	<b>82,629,999.32</b>	<b>59,403,490.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	63,752,957.50	77,179,820.93	51,085,603.85
支付给职工以及为职工支付的现金	702,104.52	809,409.44	892,665.22
支付的各项税费	3,327,675.61	2,084,007.73	425,626.37
支付其他与经营活动有关的现金	3,099,867.40	1,625,246.01	4,031,483.14
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>70,882,605.03</b>	<b>81,698,484.11</b>	<b>56,435,378.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,802,237.28</b>	<b>931,515.21</b>	<b>2,968,111.70</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,782.38	1,006,000.00	2,520,299.48
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	3,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,040,782.38</b>	<b>1,006,000.00</b>	<b>2,520,299.48</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,040,782.38</b>	<b>-1,006,000.00</b>	<b>-2,520,299.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
取得借款收到的现金	9,000,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,920.00	-	-
其中：子公司支付给少数所有者的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>25,920.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,974,080.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,131,060.34</b>	<b>-74,484.79</b>	<b>447,812.22</b>
加：年初现金及现金等价物余额	492,482.53	566,967.32	119,155.10
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,623,542.87</b>	<b>492,482.53</b>	<b>566,967.32</b>



## 母公司所有者权益变动表

## (1) 2014 年 1-7 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	454,719.62	4,456,488.99	14,911,208.61
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	454,719.62	4,456,488.99	14,911,208.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	987,692.22	-	-454,719.62	396,598.21	5,929,570.81
（一）净利润	-	-	-	-	5,929,570.81	5,929,570.81
（二）其他综合收益	--	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,929,570.81	5,929,570.81
（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	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	5,000,000.00	987,692.22	-	-454,719.62	-5,532,972.60	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	5,000,000.00	987,692.22	-	-454,719.62	-5,532,972.60	-
四、本年年末余额	15,000,000.00	987,692.22	-	-	4,853,087.20	20,840,779.42

## (2) 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		-	157,982.01	1,785,850.50	11,943,832.51
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	157,982.01	1,785,850.50	11,943,832.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	296,737.61	2,670,638.49	2,967,376.10
（一）净利润	-	-	-	-	2,999,665.56	2,999,665.56
（二）其他综合收益	--	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-		2,999,665.56	2,999,665.56
（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	-	-	-	299,966.56	-299,966.56	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	299,966.56	-299,966.56	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-3,228.95	-29,060.51	-32,289.46
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-3,228.95	-29,060.51	-32,289.46
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	454,719.62	4,456,488.99	14,911,208.61

## (3) 2012 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	364,012.41	10,364,012.41
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	364,012.41	10,364,012.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	157,982.01	1,421,838.09	1,579,820.10
（一）净利润	-	-	-	-	1,579,820.10	1,579,820.10
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,579,820.10	1,579,820.10
（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	-	-	-	157,982.01	-157,982.01	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	157,982.01	-157,982.01	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	157,982.01	1,785,850.50	11,943,832.51

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### （2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 2、合并财务报表的编制方法

（1）母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其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，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（2）对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 4、应收款项

##### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或	资产负债表日余额 100 万元以上（含 100 万元）的应收账款和
--------------	-----------------------------------

金额标准	资产负债表日余额 50 万元以上（含 50 万元）其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （2）按组合计提坏账准备的应收款项

### 1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

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

### 2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	15.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

### 3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

## 5、存货

### （1）存货的分类

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

### （2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

### （4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

按照五五摊销法进行摊销。

## 6、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

### （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场

中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## 7、固定资产

### （1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

### （2）各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.5
运输设备	5	5.00	19
电子设备	3	5.00	31.67
其他设备	3-5	5.00	31.67-19

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

## 8、在建工程

（1）在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

（2）在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（3）资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 9、无形资产

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

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

（4）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为



资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## 10、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 11、收入

### （1）销售商品

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

### （2）提供劳务

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

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。

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的

时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 12、政府补助

（1）政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

## 13、递延所得税资产、递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（4）公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1)企业合并；2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 14、租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给

承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。目前公司涉及的租赁为经营租赁。

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## （三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司沈阳机床（深交所上市公司，股票代码：000410）基本一致。

## 三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2014 年 1-7 月 /2014 年 7 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日	2012 年度/2012 年 12 月 31 日
一	盈利能力			
1	销售毛利率（%）	17.48	8.25	10.80
2	销售净利率（%）	8.87	3.38	3.19
3	加权净资产收益率（%）	32.43	22.05	14.05
4	加权净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	32.87	12.42	14.14
5	基本每股收益（元）	0.39	0.20	0.10
6	稀释每股收益（元）	0.39	0.20	0.10
二	偿债能力			
1	资产负债率（%）	69.88	74.51	63.19
2	流动比率（倍）	1.24	1.15	1.37
3	速动比率（倍）	1.07	0.92	0.98
三	营运能力			

1	应收账款周转率（次）	2.12	4.94	3.36
2	存货周转率（次）	6.86	9.30	6.35
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.29	-0.04	0.29

注：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算。

表中相关指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算
- 3、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 4、资产负债率=负债总计/资产总计
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 6、存货周转率=营业收入/存货期初期末平均余额
- 7、流动比率=流动资产/流动负债
- 8、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 9、由于2012年度、2013年度乔扬数控为有限公司，基本每股收益、稀释每股收益和每股经营活动产生的现金流量净额采用的股本总数为乔扬数控股份制改造后的股本总数。

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司2012年度、2013年度及2014年1-7月的综合毛利率分别为10.80%、8.25%和17.48%，报告期内公司毛利率波动较大。主要原因如下：

#### （1）公司产品结构变化

随着公司场地逐渐完善，工艺逐渐成熟，公司的自行生产交付的设备比例有所增长，2012年、2013年、2014年1-7月公司自行生产交付的设备金额比例分别为43.65%、42.59%、54.04%，其中2013年自行生产交付的设备比例较低，2014年以来自行生产交付的设备比例显著上升，由于自行生产的设备毛利率远高于采购交付的设备，从而导致2013年综合毛利率较低、2014年综合毛利率大幅上升。

#### （2）采购成本下降

由于公司设立时间较短，材料采购的渠道、供应商的选择均处于一个不断完善优化过程，2014年以来，随着公司供应商逐渐稳定，随着业务量的增加同时采购量增大，公司与供应商议价能力有所提高，主要的材料价格及其他设备采购价格下降，而设备销售价格基本保持稳定，也导致2014年以来产品的综合毛利

率增加。

## 2、销售净利率分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月的销售净利率分别为 3.19%、3.38% 和 8.87%，报告期内公司销售净利率波动较大，呈上升趋势。

2013 年度公司的销售额相对于 2012 年度有较大增长，但公司销售净利率变动不大，主要是因为 2013 年度公司毛利率相对于 2012 年度有所下降，且由于应收款项的增加致使 2013 年度资产减值损失相对于 2012 年度有大幅增加，导致公司 2013 年度营业利润相对 2012 年度有所降低，但公司 2013 年度获得 180 万的政府补助弥补了公司毛利下降的不足，综合导致公司销售净利率与 2012 年度变动不大。

公司 2014 年 1-7 月销售净利率相对 2012 年度、2013 年度有较大提高，主要是因为公司业务量进一步扩大的同时，公司的毛利率也有显著提升导致。

## 3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月，公司加权平均净资产收益率分别为 14.05%、22.05%、32.43%，每股收益为 0.10 元/股、0.20 元/股、0.39 元/股，加权平均净资产收益率、每股收益逐年上升。主要原因为：

一方面，报告期内公司下游客户汽车模具行业随着汽车消费增长，订单量快速增长导致产能不足，从而增加了机器设备的购置，导致公司销售增长、利润增加、盈利能力逐年增强。另外，随着公司产能扩大，供应商渠道逐渐优化，同时上游竞争加剧，原材料价格有所下降，也导致产品的盈利提高。

## 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 14.14%、12.42%和 32.87%，对比净资产收益率指标分析，公司 2013 年获得 180 万元的政府补助导致扣除非经常性损益后的净资产收益率相比公司加权平均净资产收益率有较大变化外，2012 年度、2014 年 1-7 月非经常性损益对公司盈利能力影响较小。

综合上述盈利能力指标分析，报告期内公司毛利率呈上升趋势，公司的盈利能力逐渐增强。

## （二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日的资产负债率分别为 63.19%、74.51%、69.88%，资产负债率相对较高。主要是由于公司业务逐年增长，采购金额、销售收入逐年增加导致应付账款、预收账款大幅度增加，但股东投入变化不大，导致资产负债率相对较高。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日的流动比率分别为 1.37、1.15、1.24，速动比率分别为 0.98、0.92、1.07。报告期流动比率、速动比率的变动，主要系随着经营规模扩大，应付账款、预收账款负债及存货增长较快导致。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司的资产主要系往来款及存货，变现能力强，负债均可按时支付，不存在逾期未偿还的情形。

## （三）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月应收账款周转率分别为 3.36、4.94、2.12，应收账款周转率略有下降。主要是因为公司销售规模快速增长，带来应收账款余额的增加所致。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月存货周转率分别为 6.35、9.30、6.86，存货周转率呈上升趋势，主要得益于公司加强了资产运营管理效率，存货周转能力有所提高。

## （四）现金流量分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为 435.61 万元、-59.07 万元、-441.31 万元，每股经营活动净现金流量分别为 0.29 元/股、-0.04 元/股、-0.29 元/股。

2013 年、2014 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于公司业务规模的扩大，公司采购原材料支付的现金增加及支付的税费增加导致经营活动现金流出增加。

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月，公司净利润分别为 157.02 万元、296.49 万元、577.23 万元。报告期内公司经营活动现金流量净额与当期净利润不相匹配的主要原因是受经营性应收、应付增减变动以及存货采购规模变动的影响。

如下表所示：

项目	2014 年 1-7 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	5,772,335.32	2,964,886.28	1,570,224.74
加：资产减值准备	363,745.90	1,497,083.80	144,614.34
固定资产折旧	292,933.75	266,170.79	86,277.11
无形资产摊销	-	-	-
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)	-	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	91,075.07	-	-
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)	-90,936.48	-374,270.95	-36,153.58
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)	1,361,734.62	-1,471,721.79	-1,725,602.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-11,626,021.33	-22,579,095.15	-2,275,781.43
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-577,952.06	19,106,252.35	6,592,526.93
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-4,413,085.21	-590,694.67	4,356,105.95

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）收入具体确认方法

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

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

销售商品收入确认时点：公司在发货完成安装调试后，客户完成验收确认后开具发票确认收入。

## （二）按业务列示的主营业务收入及主营业务成本的主要构成

### 1、营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	6,510.38	100.00	8,770.78	100.00	4,927.47	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	<b>6,510.38</b>	<b>100.00</b>	<b>8,770.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,927.47</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月的主营业务收入分别为 4,927.47 万元、8,770.78 万元、6,510.38 万元，占营业收入 100.00%，公司主营业务突出。

报告期内公司主营业务收入增长迅速，2013 年度收入较 2012 年增长 78.00%，2014 年以来新签订单合同持续增长，主要原因为：一方面，公司下游主要的汽车模具生产客户随着国际汽车模具产业的转移以及汽车消费的增加，产品订单需求增长迅速，因此对生产设备需求增加，公司订单随之增加；

另一方面，公司成立期初人员、产能受限，为了保障产品质量，公司并未贸然接单。随着人员、生产能力的进一步提升，公司为客户综合服务能力有所加强，从而确保销售收入持续增长。

### 2、主营业务收入结构分析

报告期内，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
龙门加工中心	1,864.02	28.63	2,614.53	29.81	561.88	11.40
硬轨加工中心	1,534.89	23.58	1,354.81	15.45	1,358.50	27.57
磨床	692.82	10.64	159.17	1.81	194.21	3.94
线轨加工中心	673.21	10.34	1,298.08	14.80	233.66	4.74
压力机	574.66	8.83	2,100.85	23.95	1,760.68	35.73
其他机床及配件	1,170.78	17.98	1,243.34	14.18	818.54	16.61



项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
合计	6,510.38	100.00	8,770.78	100.00	4,927.47	100.00

报告期内，公司致力于为客户提供成套切削加工方案的数控设备，并根据客户生产需求提供各类设备，由于公司客户汽车模具制造企业工艺较复杂，所需设备种类较多，因此公司产品覆盖面广，基本涵盖了汽车及电子模具制造工艺所需全部设备。目前，公司已成为华南地区汽车模具制造设备较知名的供应商。

### 3、主营业务收入区域结构分析

报告期内，公司主营业务收入区域结构如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华南地区	4,263.00	65.48	7,425.16	84.66	4,232.14	85.89
华东地区	1,769.39	27.18	1,330.74	15.17	641.57	13.02
华中地区	457.91	7.03	7.18	0.08	40.94	0.83
东北地区	20.09	0.31	7.69	0.09	4.53	0.09
华北地区	-	-	-	-	8.29	0.17
合计	6,510.38	100.00	8,770.78	100.00	4,927.47	100.00

报告期内，公司的业务占比较大的区域主要在华南、华东区域，其中华南区域的销售收入占比较高。主要原因是公司作为专业的汽车模具制造设备的提供商，目前客户主要集中于华南地区，从而导致公司在该区域销售占比较高。随着公司逐渐开发其他区域市场，其他地区的销售占比也将逐渐提高。

### 4、主营业务毛利分析

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利金额	占比(%)	毛利金额	占比(%)	毛利金额	占比(%)
龙门加工中心	379.85	33.38	155.78	21.52	62.91	11.82
硬轨加工中心	315.97	27.76	179.43	24.79	318.15	59.76
磨床	119.74	10.52	174.22	24.07	59.86	11.24
线轨加工中心	91.50	8.04	10.34	1.43	15.32	2.88
压力机	69.67	6.12	155.39	21.47	14.08	2.64

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利金额	占比(%)	毛利金额	占比(%)	毛利金额	占比(%)
其他机床及配件	161.37	14.18	48.59	6.71	62.07	11.66
合计	<b>1,138.10</b>	<b>100.00</b>	<b>723.76</b>	<b>100.00</b>	<b>532.39</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务的毛利主要来源于硬轨、线轨、龙门加工中心以及压力机、磨床系列产品，分布较均衡，主要与公司的客户进行模具生产工艺所需设备种类相关。2013 年以来随着公司客户产品链延展，汽车零部件冲压工艺所需的压力机需求快速增长，公司在获取设备销售利润的同时，随之带来的后续安装调试业务也将成为未来公司毛利的增长点。

### 5、主营业务毛利率分析

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
	毛利率(%)	毛利率(%)	毛利率(%)
龙门加工中心	20.38	5.96	11.20
硬轨加工中心	20.59	13.24	23.42
磨床	17.79	13.42	25.62
线轨加工中心	13.21	6.49	7.89
压力机	12.12	7.40	0.80
其他机床及配件	13.78	3.91	7.58
合计	<b>17.48</b>	<b>8.25</b>	<b>10.80</b>

报告期内公司毛利率有所波动，其中 2013 年度较低，2014 年 1-7 月有所上升，其主要原因是公司致力于成为客户生产工艺设备综合提供商，为客户提供生产工艺所需的各类设备，并按照客户实际需求对外采购了部分设备进行交付，而该部分设备毛利较低，2013 年采购交付设备比例较高，从而导致 2013 年度毛利率较低；另外，由于各类产品的毛利率差异较大，品种结构的不同也导致当年综合毛利率下降。而 2014 年以来，公司通过扩大生产场地增加了生产能力，提高了自行生产销售产品的比例；同时随着上游供应商竞争激烈，公司逐步完善优化供应链，原材料单价有所下降，从而导致公司的产品毛利率得以提升，增强了盈利能力。

在同行业上市公司中，如沈阳机床（SZ.000410），昆明机床（SH.600806），近两年毛利率水平在 19%到 26%之间。公司毛利率水平同上市公司相比，属于较

低水平，这同公司业务类型、产品类别及技术含量水平基本相匹配。

## 6、公司营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成如下：

项 目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	47,408,252.76	88.25	72,404,658.06	89.98	39,815,622.76	90.59
直接人工	2,281,546.38	4.25	2,165,677.00	2.69	1,391,741.06	3.17
制造费用	4,032,984.04	7.51	5,899,877.41	7.33	2,743,374.30	6.24
合 计	53,722,783.18	100.00	80,470,212.47	100.00	43,950,738.12	100.00

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本比重 88%以上，公司营业成本的构成基本保持稳定。2014 年 1-7 月公司直接人工占营业成本的比重提高主要是因为公司的业务量增加，人员数量增加所致。

## 7、公司成本的归集、分配、结转方法：

### （1）成本归集

#### ①材料费用的归集

月末，将各种领料单汇总编制“材料费用汇总分配表”，直接用于生产产品的材料费，计入“生产成本”总账和其所属各级明细账中，一般耗用的材料费计入“制造费用”总账和其所属明细账中。

#### ②人工费用的归集

月末，以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本”总账和所属各级明细账中，生产车间管理人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中。

#### ③制造费用的归集

外购动力费（水电费）归集，根据本月实际发生的动力费（水电费）编制“动力费用分配表”并作为分配本月动力费用账务处理的依据。将生产车间耗用动力费（水电费）进入“制造费用”。

公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根据各部门使用的固定资产原价，折旧率和资产减值情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理

的依据。将公司生产车间所使用的固定资产计提的折旧计入“制造费用”。

## （2）成本的分配及结转

月末，对于直接计入“生产成本”的材料费用、人工费用不再做分配，对于制造费用，根据本月制造费用实际发生的金额编制“制造费用分配表”，并按以下方式进行分配和结转：

各车间应摊实际制造费用=各车间实际归集制造费用÷公摊制造费用

公摊制造费用=（各车间计划加工费总额÷全部车间计划加工费总额）×生产事业部非车间制造费用总额

## （3）发出存货的计价

发出存货采用月末一次加权平均法。

## （三）主营业务收入的变动趋势及原因

货币单位：万元

2014年1-7月			
项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
龙门加工中心	1,864.02	-	28.63
硬轨加工中心	1,534.89	-	23.58
磨床	692.82	-	10.64
线轨加工中心	673.21	-	10.34
压力机	574.66	-	8.83
其他机床及配件	1,170.78	-	17.98
合计	6,510.38	-	100.00
2013年			
项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
龙门加工中心	2,614.53	365.32	29.81
硬轨加工中心	1,354.81	-0.27	15.45
磨床	159.17	-18.04	1.81
线轨加工中心	1,298.08	455.54	14.80
压力机	2,100.85	19.32	23.95

其他机床及配件	1,243.34	51.90	14.18
<b>合计</b>	<b>8,770.78</b>	<b>78.00</b>	<b>100.00</b>
<b>2012 年</b>			
<b>项目</b>	<b>金额</b>	<b>增长率(%)</b>	<b>占主营业务收入比例(%)</b>
龙门加工中心	561.88	-	11.40
硬轨加工中心	1,358.50	-	27.57
磨床	194.21	-	3.94
线轨加工中心	233.66	-	4.74
压力机	1,760.68	-	35.73
其他机床及配件	818.54	-	16.61
<b>合计</b>	<b>4,927.47</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司主营业务收入增长迅速，2013 年度主营业务收入较 2012 年增长 78.00%，2014 年以来新签订单合同持续增长，主要原因为：一方面，公司下游主要的汽车模具生产客户随着国际汽车模具产业的转移以及汽车消费的增加，产品订单需求增长迅速，因此对生产设备需求增加，公司订单随之增加；

另一方面，公司成立期初人员、产能受限，为了保障产品质量，公司不敢贸然接单。随着人员、生产能力的进一步提升，公司为客户综合服务能力有所加强，从而确保销售收入持续增长。

#### （四）主要费用及变动情况

报告期内，公司费用及占营业收入比重的变化情况如下：

单位：万元

	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
项目	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
管理费用	118.07	1.81	101.23	1.15	85.08	1.73
销售费用	154.57	2.37	238.02	2.71	191.22	3.88
财务费用	12.19	0.19	0.38	0.01	0.46	0.01
<b>期间费用合计</b>	<b>284.83</b>	<b>4.37</b>	<b>339.63</b>	<b>3.87</b>	<b>276.76</b>	<b>5.62</b>

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月的期间费用分别为 276.76 万元、339.63 万元、284.83 万元，占营业收入的比例分别为 5.62%、3.87%、4.37%。期

间费用随着销售增长也持续增加，但公司严格控制费用支出，费用占营业收入比重波动不大。

### 1、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
中介机构费	41.39	-	-
职工薪酬	21.46	35.17	64.03
社保	13.77	17.18	10.54
办公费	7.12	3.01	2.44
差旅费	5.16	1.27	1.69
折旧费	4.69	5.51	2.15
运杂费	2.09	10.42	0.08
税费	1.88	5.04	0.18
招待费	1.55	10.45	0.1
其他	18.96	13.17	3.87
<b>合计</b>	<b>118.07</b>	<b>101.23</b>	<b>85.08</b>

公司管理费用占营业收入比重较小，管理费用主要为职工薪酬及中介机构费，报告期内，随着公司规模扩大，管理费用也随着增长。

### 2、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
运输费	102.54	190.90	148.22
广告费	31.93	22.82	36.39
招待费	8.72	11.82	1.47
差旅费	7.60	9.49	4.82
其他	3.78	3.00	0.34
<b>合计</b>	<b>154.57</b>	<b>238.02</b>	<b>191.22</b>

报告期内，公司的销售费用主要是产品设备的运输费用、广告费用，随着公司的业务收入增加，公司的运输费、广告费也随之增长。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	11.70	-	-
减：利息收入	0.17	0.26	0.17
汇兑损益	-	-	-
银行手续费等	0.67	0.65	0.63
合计	<b>12.19</b>	<b>0.38</b>	<b>0.46</b>

报告期内，2014 年财务费用增加较多，系当期新增借款的利息支出增加所致。

### （五）资产减值损失

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月的资产减值损失分别为 14.46 万元、149.71 万元、36.37 万元，均为对应收账款、其他应收款计提的减值准备。公司严格按照会计政策提取减值准备。

### （六）非经常性损益

报告期内，归属于公司普通股股东的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13.35	180.00	0.50
同一控制下企业合并被合并方合并日前净利润	-	-5.12	-0.96
所得税滞纳金	-13.21	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.54	-0.40	-0.45
所得税影响额	3.34	45.00	0.13
合计	<b>-7.74</b>	<b>129.48</b>	<b>-1.04</b>

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月，归属于公司普通股股东的非经常损益分别为-1.04 万元、129.48 万元、-7.74 万元，主要由政府补助及其他营业外收支构成。

## （七）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、公司及其子公司主要税种及适用税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按销售货物或者提供应税劳务的销售额计算销项税额	17
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5
教育费附加	应缴流转税额	3
地方教育费附加	应缴流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 2、相关税收优惠政策

报告期内公司未享受过税收优惠政策。

## 五、公司的主要资产情况

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	256.84	3.63	50.37	0.86	211.67	5.96
应收票据	3.00	0.04	48.14	0.82	-	-
应收账款	3,417.30	48.25	2,710.97	46.13	843.08	23.75
预付账款	1,372.22	19.37	1,140.06	19.40	1,150.57	32.42
其他应收款	301.85	4.26	68.97	1.17	7.09	0.20
存货	880.71	12.44	1,016.89	17.30	869.71	24.50
<b>流动资产合计</b>	<b>6,231.92</b>	<b>87.99</b>	<b>5,035.40</b>	<b>85.69</b>	<b>3,082.12</b>	<b>86.84</b>
固定资产	728.18	10.28	731.12	12.44	130.08	3.66
在建工程	3.28	0.05	-	-	264.60	7.45
递延所得税资产	59.11	0.83	50.01	0.85	12.59	0.35
其他非流动资产	60.00	0.85	60.00	1.02	60.00	1.69
<b>非流动资产合计</b>	<b>850.57</b>	<b>12.01</b>	<b>841.13</b>	<b>14.31</b>	<b>467.27</b>	<b>13.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,082.48</b>	<b>100.00</b>	<b>5,876.53</b>	<b>100.00</b>	<b>3,549.39</b>	<b>100.00</b>

报告期内，随着公司经营规模扩大，公司的资产总额持续增长，且状况良好，



与公司目前经营状况相匹配。

公司资产主要由流动资产构成，2012年末、2013年末、2014年7月末，流动资产占资产总额的比例分别为86.84%、85.69%、87.99%，非流动资产占资产总额的比例分别为13.16%、14.31%、12.01%，公司的资产结构符合目前经营的特点。

### （一）货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	33.67	3.65	163.98
银行存款	143.17	46.72	47.69
其他货币资金	80.00	-	-
合计	<b>256.84</b>	<b>50.37</b>	<b>211.67</b>

2014年7月31日，公司存在受限制的票据保证金款项80万元。

### （二）应收票据

报告期内，公司的应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	3.00	48.14	-
合计	<b>3.00</b>	<b>48.14</b>	-

2013年12月31日、2014年7月31日，公司应收票据余额分别为48.14万元、3.00万元，占资产总额的比例分别为0.82%、0.04%。截至2014年7月31日，公司无质押的的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

截至2014年7月31日，公司已背书给他方但尚未到期的前五名应收票据情况如下：

单位：万元

出票人名称	票据类型	票据金额	票据到期日
惠州市华阳多媒体电子有限公司	银行承兑汇票	81.02	2014.09.26
深圳市沃特玛电池有限公司	银行承兑汇票	80.00	2014.12.06

广西桂友贸易有限公司	银行承兑汇票	76.00	2014.09.05
深圳市沃玛特电池有限公司	银行承兑汇票	68.00	2014.10.10
深圳市朝阳光科技有限公司	银行承兑汇票	40.00	2014.10.03
合计	-	345.02	-

### （三）应收账款

报告期内，公司的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款总额	3,637.65	2,903.55	892.20
坏账准备	220.36	192.58	49.12
应收账款账面价值	3,417.30	2,710.97	843.08
应收账款账面价值占资产总额的比例	48.25%	46.13%	23.75%

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司的应收账款账面价值分别为843.08万元、2,710.97万元、3,417.30万元，占资产总额的比例分别为23.75%、46.13%、48.25%。报告期各期末公司应收账款增长迅速，主要系公司的近年来销售收入增长迅速，公司目前销售采取直接收款和通过融资租赁公司收款方式，回款情况良好。总体来讲，公司的应收账款增长符合行业情况，应收账款不存在重大坏账损失风险。

#### 1、应收账款账龄结构

报告期，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

2014年7月31日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	3,386.31	93.09	169.32	3,216.99
1—2年	213.23	5.86	31.98	181.25
2—3年	38.11	1.05	19.06	19.06
合计	3,637.65	100	220.36	3,417.30
2013年12月31日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	2,414.06	83.14	119.45	2,294.61

2014 年 7 月 31 日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1—2 年	485.40	16.72	71.09	414.31
2—3 年	4.09	0.14	2.04	2.04
合计	<b>2,903.55</b>	<b>100</b>	<b>192.58</b>	<b>2,710.97</b>

2012 年 12 月 31 日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	847.11	94.95	42.36	804.76
1—2 年	45.09	5.05	6.76	38.32
2—3 年	-	-	-	-
合计	<b>892.20</b>	<b>100.00</b>	<b>49.12</b>	<b>843.08</b>

截至 2014 年 7 月 31 日，公司账龄在一年以内的应收账款占比为 93.09%，客户的过往资信状况良好，应收账款不存在重大坏账损失风险。报告期内，公司根据会计政策计提了应收账款坏账准备，应收账款风险控制在较低水平。

## 2、前五大应收账款客户情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例(%)	账龄
东莞市天倬模具有限公司	713.60	19.62	1 年以内
浙江圣耶尼机械有限公司	472.80	13.00	1 年以内
江西长泽汽车零部件科技有限公司	362.00	9.95	1 年以内
昆山海益中锋精密模具有限公司	240.90	6.62	1 年以内
东莞市博恒达模具有限公司	188.67	5.19	其中 1 年以内 30 万元，1-2 年 155 万元，2-3 年 3.67 万元
合计	<b>1,977.97</b>	<b>54.37</b>	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例(%)	账龄
东莞市天倬模具有限公司	713.60	24.58	1 年以内
浙江圣耶尼机械有限公司	472.80	16.28	1 年以内
东莞市杰龙模具有限公司	180.00	6.20	1 年以内

东莞市博恒达模具有限公司	158.67	5.46	其中 1-2 年 155 万元,2-3 年 3.67 万元
东莞市正方五金模具有限公司	147.77	5.09	1 年以内
合计	1,672.84	57.61	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例 (%)	账龄
东莞市博恒达模具有限公司	188.67	21.15	其中 1 年以内 155 万元, 1-2 年 3.67 万元
东莞市天倬模具有限公司	187.60	21.03	1 年以内
深圳市柏泽精密技术有限公司	63.30	7.09	1 年以内
东莞市顺方（驰鑫）五金模具有限公司	54.01	6.05	1 年以内
深圳市鑫乐源五金塑胶制品有限公司	53.30	5.97	1 年以内
合计	546.88	61.30	-

### 3、应收关联方账款情况

公司应收账款期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## （四）预付账款

### 1、预付账款账龄结构

报告期，公司预付账款账龄结构如下：

单位：万元

2014 年 7 月 31 日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,316.63	95.95	-	1,316.63
1-2 年	37.67	2.75	-	37.67
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	17.92	1.30	-	17.92
合计	1,372.22	100.00	-	1,372.22
2013 年 12 月 31 日				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	870.21	76.33	-	870.21
1-2 年	113.51	9.96	-	113.51
2-3 年	156.34	13.71	-	156.34

合计	1,140.06	100.00	-	1,140.06
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
账龄	账面金额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	645.97	56.14	-	645.97
1-2 年	504.61	43.86	-	504.61
2-3 年	-	-	-	-
合计	1,150.57	100.00	-	1,150.57

公司预付账款主要为预付购买存货的货款。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司预付账款余额分别为 1,150.57 万元、1,140.06 万元、1,372.22 万元。

## 2、前五大预付账款客户情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司预付账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	账龄
山东迈特力重机有限公司	250.90	采购合同未履行完毕	1 年以内
东莞市旭正机械有限公司	243.56	采购合同未履行完毕	1 年以内
深圳市创能机械有限公司	90.00	采购合同未履行完毕	1 年以内
昆明台正精密机械有限公司	75.00	采购合同未履行完毕	1 年以内
昆明徕菱精密机械有限公司	66.88	采购合同未履行完毕	1 年以内
合计	726.34	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	账龄
东莞市鸿达机械有限公司	77.02	采购合同未履行完毕	其中 1 年以内 64.86 万元、1-2 年 12.16 万元
东莞市台信机械有限公司	75.00	采购合同未履行完毕	1 年以内
昆明台成精密机械有限公司	58.76	采购合同未履行完毕	1 年以内
苏州工业园区凯德机电科技有限公司	51.68	采购合同未履行完毕	其中 1 年以内 43.52 万元、1-2 年 8.16 万元
上一机械（嘉兴）有限公司	40.00	采购合同未履行完毕	1 年以内
合计	302.45	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	账龄
昆明森恩贸易有限公司	85.00	采购合同未履行完毕	1 年以内
济南二机床集团有限公司	70.00	采购合同未履行完毕	1 年以内
东莞市润星机械科技有限公司	40.16	采购合同未履行完毕	1-2 年
姜堰市华一机床厂	35.00	采购合同未履行完毕	1-2 年
象王重工股份有限公司	31.60	采购合同未履行完毕	1 年以内
合计	261.76	-	-

### 3、 预付关联方账款情况

公司预付账款期末余额中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### （五）其他应收款

公司其他应收款余额主要是借款、保证金及备用金借款。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司的其他应收款余额分别为 7.09 万元、68.97 万元、301.85 万元，账龄大部分在 1 年以内。

公司其他应收款期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司其他应收款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	占其他应收款总额比例(%)
江苏生壹实业有限公司	100.00	借出款	31.45
江苏淮安经济开发区管委会财税局	69.00	保证金	21.70
东莞市林创电子科技有限公司	50.00	借出款	15.73
杨旭	30.00	员工借款	9.44
王长生	30.00	预付款	9.44
合计	279.00	-	87.76

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	占其他应收款总额比例(%)
杨旭	30.00	员工借款	39.25
王长生	30.00	预付款	39.25
曾松	6.29	员工借款	8.22

田玉平	5.00	员工借款	6.54
张建超	3.00	员工借款	3.92
合计	74.29	-	97.18

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	占其他应收款总额比例(%)
田玉平	5.00	员工借款	60.16
张建超	3.00	员工借款	36.10
代缴社保	0.31	代缴社保	3.74
合计	8.31	-	100.00

## （六）存货

报告期内，公司的存货情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原材料	733.73	537.18	365.10
产成品	146.98	479.71	504.61
合计	880.71	1,016.89	869.71
减：存货跌价准备	-	-	-
账面价值	880.71	1,016.89	869.71

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司的存货账面价值分别为 869.71 万元、1,016.89 万元、880.71 万元，占资产总额的比例分别为 24.50%、17.30%、12.44%。报告期内，公司的存货主要由原材料、产成品构成。公司采用订单式生产模式，按订单组织生产采购，公司生产依据销售合同或订单的交货期编制生产计划，生产周期一般较短，产品完工入库后直接运输至客户，虽然部分产品需要经过客户验收，但验收期较短，故期末一般在产品、发出商品无余额。因此报告期期末公司存货主要为原材料及产成品。公司存货模式符合公司经营模式、生产周期、生产模式。存货金额随着公司生产经营规模扩大增加，由于公司主要采用订单式生产模式，按订单组织生产采购，账面存货不存在减值因素。

## （七）固定资产

1、固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况：

公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19
电子设备	3	5	31.67
其他设备	3-5	5	31.67-19

2、公司固定资产、累计折旧及净值情况：

报告期固定资产、累计折旧及净值情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>794.05</b>	<b>767.70</b>	<b>140.04</b>
房屋及建筑物	598.60	598.60	-
机器设备	148.43	148.43	120.00
运输设备	31.86	6.30	6.30
电子设备	7.64	6.84	6.43
其他设备	7.52	7.52	7.31
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>65.87</b>	<b>36.58</b>	<b>9.96</b>
房屋及建筑物	26.06	9.48	-
机器设备	24.33	16.10	3.80
运输设备	3.68	1.20	-
电子设备	5.98	5.22	3.72
其他设备	5.81	4.58	2.44
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>728.18</b>	<b>731.12</b>	<b>130.08</b>
房屋及建筑物	572.54	589.13	-
机器设备	124.10	132.33	116.20
运输设备	28.17	5.10	6.30
电子设备	1.66	1.63	2.71



项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他设备	1.71	2.94	4.87
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
其他设备	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>728.18</b>	<b>731.12</b>	<b>130.08</b>
房屋及建筑物	572.54	589.13	-
机器设备	124.10	132.33	116.20
运输设备	28.17	5.10	6.30
电子设备	1.66	1.63	2.71
其他设备	1.71	2.94	4.87

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司固定资产账面价值分别为130.08万元、731.12万元、728.18万元，分别占当期期末资产总额的3.66%、12.44%、10.28%，公司在用的固定资产均状况良好。公司固定资产以房屋及建筑物、机器设备为主，2013年房屋及建筑物增加系公司厂房竣工所致，公司已取得该房产的证照，编号为准房权证席桥字第201342785号。

截至2014年7月31日，公司不存在融资租入固定资产、用于抵押的固定资产。

截至2014年7月31日，公司不存在固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## （八）资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额		2014年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	200.05	82.74	46.37	-	236.43
合 计	200.05	82.74	46.37	-	236.43

续：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增 加额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	50.34	149.71	-	-	200.05
合 计	50.34	149.71	-	-	200.05

续：

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增 加额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	35.88	14.46	-	-	50.34
合 计	35.88	14.46	-	-	50.34

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司资产减值准备分别为 50.34 万元、200.05 万元、236.43 万元。公司已按照资产减值准备计提政策的规定，足额计提了各项资产减值准备，各项减值准备的计提符合目前公司资产的状况。

### （九）其他非流动资产

报告期内，公司的其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
购置土地预付款	60.00	60.00	60.00
合计	60.00	60.00	60.00

2014 年 7 月 19 日，本公司与淮安市国土资源局签订编号为 208012014YC0281 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定本公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧地块，土地面积 2,508 平方米，土地成交价格 37 万。

2014 年 7 月 20 日，本公司与淮安市国土资源局签订编号为 208012014YC0282 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定本公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧地块，土地面积 6,404 平方米，土地成交价格 93 万。

上述款项将抵作本公司与淮安市国土资源局签订的有关土地出让合同中土地成交价格款，因此将该购置土地预付款放在其他非流动资产列示。

## 六、公司重大债务情况

### （一）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	900.00	-	-

该笔借款起始日为2014年6月5日，借款到期日为2015年5月29日。

### （二）应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	80.00	-	-

系公司开具的支付货款的银行承兑汇票。

### （三）应付账款

1、报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,824.03	2,138.72	429.36
1—2年	6.70	-	123.15
2—3年	38.49	68.49	-
合计	<b>1,869.22</b>	<b>2,207.21</b>	<b>552.51</b>

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司应付账款余额分别为552.51万元、2,207.21万元、1,869.22万元。随着公司经营规模扩大，对外采购也逐年增加，导致应付账款在报告期内显著增加，公司无逾期未偿还的债务。

2、前五大应付账款客户情况

截至2014年7月31日，公司应付账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款总额比例 (%)	账龄
深圳巴斯巴科技发展有限公司	609.78	32.62	1 年以内
思瑞测量技术（深圳）有限公司	56.00	3.00	1 年以内
东莞南钜精密机械有限公司	47.59	2.55	1 年以内
上海哲宏机电设备有相似	37.10	1.98	1 年以内
苏州瑞钧机床一中走丝、永业达	30.96	1.66	1 年以内
<b>合计</b>	<b>781.43</b>	<b>41.81</b>	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款总额比例 (%)	账龄
深圳市巴斯巴科技发展有限公司	880.41	39.89	1 年以内
淮安市生辉建筑工程公司	223.40	10.12	1 年以内
昆明森恩贸易有限公司	112.00	5.07	1 年以内
东莞市中泰模具有限公司	68.00	3.08	1 年以内
湖南衡泰机械科技有限公司	66.07	2.99	其中 1 年以内 58.69 万元，2-3 年 7.38 万元
<b>合计</b>	<b>1,349.88</b>	<b>61.16</b>	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款总额比例 (%)	账龄
深圳巴斯巴科技发展有限公司	106.29	19.24	1 年以内
江苏扬力集团有限公司	52.75	9.55	1 年以内
广州无线电集团有限公司	36.30	6.57	1-2 年
山东荣成锻压机床有限公司	34.31	6.21	1 年以内
济南第二机床销售有限公司	30.00	5.43	1-2 年
<b>合计</b>	<b>259.65</b>	<b>47.00</b>	-

### 3、应付关联方账款情况

公司应付账款期末余额中无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （四）预收账款

1、报告期内，公司预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,441.80	1,603.44	1,144.39
1—2年	141.29	35.65	-
合计	<b>1,583.10</b>	<b>1,639.09</b>	<b>1,144.39</b>

公司的预收账款为预收客户货款，2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司预收账款余额分别为1,144.39万元、1,639.09万元、1,583.10万元，公司的设备销售时会按合同金额预收30%货款，因此随着公司销售增长，预收账款也随着增加。

2、前五大预收账款客户情况

截至2014年7月31日，公司预收账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	账龄
东莞市中泰模具股份有限公司	331.75	销售合同未履行完毕	1年以内
东莞市品合模具有限公司	195.00	销售合同未履行完毕	1年以内
深圳市华源达科技有限公司	79.50	销售合同未履行完毕	1年以内
湖北武汉重冶阳逻重型机械制造有限公司	73.79	销售合同未履行完毕	1-2年
深圳市万业精密五金有限公司	68.70	销售合同未履行完毕	1年以内
合计	<b>748.75</b>	-	-

截至2013年12月31日，公司预收账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	账龄
深圳市赢合科技有限公司	378.86	销售合同未履行完毕	1年以内
东莞市品合模具有限公司	117.70	销售合同未履行完毕	1年以内
东莞市明成金属制品有限公司	103.20	销售合同未履行完毕	1年以内
东莞市长方模具有限公司	101.30	销售合同未履行完毕	1年以内
超智模具有限公司	100.00	销售合同未履行完毕	1年以内
合计	<b>801.06</b>	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预收账款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	账龄
东莞市长方模具有限公司	357.90	销售合同未履行完毕	1 年以内
东莞市中泰模具有限公司	163.70	销售合同未履行完毕	1 年以内
深圳赢合科技有限公司	136.60	销售合同未履行完毕	1 年以内
东莞市品合模具有限公司	83.80	销售合同未履行完毕	1 年以内
东莞市明成金属制品有限公司	82.70	销售合同未履行完毕	1 年以内
合计	824.70	-	-

### 3、预收关联方账款情况

公司预收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## （五）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	0.23	0.52	0.51
合计	0.23	0.52	0.51

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司应付职工薪酬余额分别为 0.51 万元、0.52 万元、0.23 万元。报告期内，公司无拖欠职工薪酬的情形。

## （六）应交税费

报告期内，公司的应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	247.80	31.52	9.93
企业所得税	154.03	187.96	69.45
城市维护建设税	17.49	2.35	0.65
教育费附加	7.50	1.02	0.30
水利基金	0.03	0.02	0.03

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
地方教育费附加	5.00	0.68	0.20
印花税	0.08	-	0.08
合计	<b>431.93</b>	<b>223.55</b>	<b>80.63</b>

报告期公司的应交税费余额主要为企业所得税和增值税，公司无逾期应缴未缴税费。

### （七）应付利息

报告期内，公司的应付利息情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
短期借款利息	9.11	-	-

### （八）其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	131.34	314.42	455.29
1—2 年	8.62	-	19.80
2—3 年	-	0.60	-
3 年以上	0.60	-	-
合计	<b>140.56</b>	<b>315.02</b>	<b>475.09</b>

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 475.09 万元、315.02 万元、140.56 万元，主要为应付股东收购东莞乔扬的款项和股东借款。

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款期末余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位或关联方款项情况如下：

单位：万元

名称	与公司关系	金额
马飞虎	董事长兼总经理	45.00
时烨珩	股东席长松配偶	0.99
合计	-	<b>45.99</b>

截至 2014 年 7 月 31 日，公司其他应付款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	占其他应付款总额比例(%)
马飞虎	45.00	借款	32.02
淮安顺进物流有限公司	21.90	往来	15.58
杨周瑜	13.00	借款	9.25
平安证券	10.00	中介机构费用	7.11
东莞鸿发章大姐	7.42	货款	5.28
合计	97.32	-	69.24

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	占其他应付款总额比例(%)
杨健	201.00	股权受让款	63.81
马飞虎	99.00	股权受让款	31.43
东莞鸿发章大姐	7.42	货款	2.35
深圳市宝安区宝弘宾馆	5.00	借款	1.59
王明	2.00	借款	0.63
合计	314.42	-	99.81

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五大客户如下：

单位：万元

客户名称	金额	原因	占其他应付款总额比例(%)
东莞市乔扬数控设备有限公司	300.00	股权受让款	63.15
时烨珩	100.00	往来款	21.05
杨健	30.40	借款	6.40
马飞虎	19.20	借款	4.04
东莞鸿发章大姐	4.42	货款	0.93
合计	454.02	-	95.57

## 七、股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元



项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	1,500.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	99.09	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	45.79	15.80
未分配利润	469.26	445.33	180.47
合计	<b>2,068.35</b>	<b>1,491.12</b>	<b>1,196.26</b>

报告期内公司股东权益增长主要系未分配利润增加，资本公积系整体变更净资产折股后的余额，盈余公积增加系依当期净利润 10% 计提法定盈余公积。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例(%)	与公司关系
马飞虎	63.00	与杨健一起为公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理
杨健	32.00	与马飞虎一起为公司控股股东、实际控制人

#### 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关系
----	-------	---------

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	席长松	股东、董事
2	李春祥	董事兼财务总监
3	杨学成	董事
4	田玉平	董事
5	钟子乐	监事会主席
6	宋红飞	监事
7	唐标	监事
8	时焯珩	股东席长松夫人
9	东莞乔扬数控设备有限公司	子公司
10	东莞市乔臻机电设备服务有限公司	孙公司
11	深圳市宝安区宝弘宾馆	股东席长松控制公司

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

2013年12月10日，本公司与杨健、马飞虎签订的《股权转让协议》，约定本公司以人民币300万元受让杨健、马飞虎分别持有的东莞市乔扬数控设备有限公司67%、33%股权，并于2013年12月17日办理了工商变更登记手续，股权转让款于2014年1月28日支付。

2014年6月23日，东莞乔扬分别与杨健、马飞虎签订《股权转让协议》，约定杨健将其持有的东莞乔臻25万元出资以25万元的价格转让予东莞乔扬，马飞虎将其持有的东莞乔臻30万元出资以30万元的价格转让予东莞乔扬，东莞乔臻于2014年6月27日完成了工商变更登记手续。

公司收购东莞乔扬、东莞乔扬收购东莞乔臻股权的必要性：为解决同业竞争、消除非必要的关联交易。收购完成后，东莞乔扬成为公司全资子公司，东莞乔臻成为东莞乔扬全资子公司，有效避免了同业竞争及关联交易，公司业务领域及产业链条也得到拓展。

公司收购东莞乔扬、东莞乔扬收购东莞乔臻股权的公允性：公司收购上述三家公司的定价依据公司的转让方的出资额，交易价格公允，不存在利益输送的情况。

以上关联交易均为关联方股权收购行为，不具有持续性。

### 3、关联方往来款项余额

报告期内，应付关联方款项余额如下：

单位：万元

项目	关联方	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	马飞虎	45.00	99.00	19.20
其他应付款	杨健	-	201.00	30.40
其他应付款	时烨珩	0.99	-	100.00
合计		45.99	300.00	149.60

### 4、关联方资金往来的情况说明

报告期内，股东、关联方与公司之间存在部分资金往来，公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行《关联交易管理制度》。

### 5、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

### 6、关联交易的合规性

公司《关联交易管理制度》严格规定公司应尽量避免关联交易，不可避免的关联交易应按管理制度规定的决策程序履行审批程序，并规定关联交易价格均按市场化原则定价，以保护全体投资者合法利益。

### 7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易对公司财务状况及经营成果无不利影响。

### 8、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合

法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

#### **9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况**

经过对 2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

### **九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **（一）期后事项**

2014 年 8 月 27 日，本公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014CR0389 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定本公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，土地面积 2,719 平方米，土地成交价格 40 万。

2014 年 8 月 27 日，本公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014YC0390 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定本公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，土地面积 1,312 平方米，土地成交价格 19 万。

2014 年 8 月 27 日，本公司与淮安市国土资源局签订编号为 3208012014YC0391 号的《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定本公司取得淮安区席桥镇乌沙干渠北侧、237 省道东侧（席桥镇浦马村 3 组）地块，土地面积 6,783 平方米，土地成交价格 98 万。

**2014 年 11 月 25 日，东莞乔扬注册资本由 300 万元增加至 1,000 万元，增**

资后东莞市中泰模具股份有限公司股权占比 51%，乔扬数控股权占比 49%。

2014 年 11 月 25 日，东莞乔扬将其持有东莞乔臻 55%的股权转让给乔扬数控，转让完成后，东莞乔臻成为乔扬数控子公司。

除上述事项外，公司无需要披露的资产负债表期后事项。

## （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

## （三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

## （四）其他重要事项

东莞乔臻成立于 2014 年 5 月 28 日，注册资本 100 万元，住所：东莞市横沥镇田头村上岭村上岭工业区三栋 1 楼，法定代表人：王长生。根据 2014 年 6 月 23 日签订的股权转让协议，马飞虎将其持有的东莞乔臻公司 30%股权以 30 万元出资转让给本公司之子公司东莞市乔扬数控设备有限公司，杨健将其持有的东莞乔臻公司 25%股权以 25 万元转让给本公司之子公司东莞乔扬，截至资产负债表日，东莞乔扬尚未支付上述相关转让款。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 十、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对有限公司在评估基准日 2014 年 3 月 31 日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“国众联评报字（2014）第 2-221 号”《资产评估报告》。评估结论如下：

截至评估基准日 2014 年 3 月 31 日，公司总资产账面价值为 7,749.30 万元，评估价值为 8,126.15 万元，增值额为 376.85 万元，增值率为 4.86%；总负债账面价值为 6,150.53 万元，评估价值为 6,150.53 万元，增值额为 0.00 万元，增值率为 0.00%；净资产账面价值为 1,598.77 万元，净资产评估价值为 1,975.62 万元，

增值额为 376.85 万元，增值率为 23.57%。

## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

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。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）最近两年一期利润分配情况

最近两年一期公司无利润分配情况。

### （三）公开转让后的股利分配政策

2014 年 7 月 28 日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，公司章程根据《中华人民共和国公司法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》进行了修订，对于股利分配政策做出了具体的规定：

“公司利润分配的原则：公司实施持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

公司发放现金股利的具体条件和比例：在当年实现的净利润为正数且当年末累计未分配利润为正数的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，应当进行现金分红。具体分红比例依据公司现金流、财务状况、未来发展规划和投资项目等确定。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司在一年内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项，同时存在账面值和评估值的，以高者为准。

公司发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的前提下，提出实施股票股利分配方案。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整上述利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会及其相关监管部门的有关规定，同时有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会由特别决议批准。”

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### 1、东莞乔扬

东莞市乔扬数控设备有限公司成立于 2010 年 4 月 16 日，注册资本人民币 1,000 万元，住所：东莞市横沥镇上岭村上岭工业区三栋，法定代表人：马飞虎，经营范围为：一般经营项目：产销、维修、安装调试；数控机床、冲压设备、电加工机床、磨床、铣床、其他类机床及机床配件、数控装置。

截至 2014 年 7 月 31 日，东莞乔扬最近一年一期财务状况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	777.00	525.10
净资产	281.02	296.77
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度
营业收入	202.19	236.82
净利润	-15.75	-3.48

截至本公开转让说明书签署之日，东莞乔扬历史沿革情况如下：

#### (1) 2010 年 4 月，东莞乔扬设立

2010 年 4 月，杨健、陈杰分别出资 201 万元、99 万元设立东莞乔扬，公司

注册资本 300 万元。

2010 年 4 月 15 日，东莞市明德普华会计师事务所出具“明德内验字[2010]第 11163 号”验资报告，验证此次出资到位。

2010 年 4 月 16 日，东莞市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，注册号为 441900000775276。

东莞乔扬设立时的股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例 (%)
杨健	201.00	67.00
陈杰	99.00	33.00
合 计	300.00	100.00

### （2）2012 年 3 月，第一次股权转让

2012 年 3 月，东莞乔扬股东会决议，同意陈杰将其持有的 33.00% 的股权转让给马飞虎，转让价格为 99 万元。

2012 年 4 月 16 日，东莞市工商行政管理局核准了本次股权转让变更。

本次股权转让后，东莞乔扬股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例 (%)
杨健	201.00	67.00
马飞虎	99.00	33.00
合 计	300.00	100.00

### （3）2013 年 12 月，第二次股权转让

2013 年 12 月 10 日，东莞乔扬股东会决议，同意杨健、马飞虎分别将其持有的 67.00%、33.00% 的股权转让给江苏乔扬数控设备有限公司，转让价格分别为 201 万元、99 万元。

2013 年 12 月 17 日，东莞市工商行政管理局核准了本次股权转让变更。

本次股权转让后，东莞乔扬股权结构如下：

单位：万元



股 东	出资额	出资比例 (%)
江苏乔扬数控设备有限公司	300.00	100.00
合 计	100.00	100.00

### （3）2014年10月，第一次增资

2014年10月28日，东莞乔扬股东会决议，同意公司注册资本由300万元增加至1,000万元，其中乔扬数控新增出资190万元，东莞市中泰模具股份有限公司出资510万元。

2014年11月25日，东莞市工商行政管理局核准了本次增资事宜。

本次增资后，东莞乔扬股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例 (%)
东莞市中泰模具股份有限公司	510.00	51.00
江苏乔扬数控设备股份有限公司	490.00	49.00
合 计	1,000.00	100.00

## 2、东莞乔臻

东莞市乔臻机电设备服务有限公司成立于2014年5月28日，注册资本100万元，住所：东莞市横沥镇田头村上岭村上岭工业区三栋1楼，法定代表人：王长生，经营范围为：维护、销售、改造、安装、调试：冲压设备、自动化设备、数控设备、铸造设备、设备配件；提供电元控制、电器成套排标设备等设计技术咨询及改造服务。

截至本公开转让说明书签署之日，东莞乔臻历史沿革情况如下：

### （1）2014年5月，东莞市乔臻机电设备服务有限公司设立

2014年5月，王长生、马飞虎、杨健分别认缴出资45万元、30万元、25万元设立东莞乔臻，公司注册资本100万元。

2014年5月28日，东莞市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，注册号为441900001986425。

东莞乔臻设立时的股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例 (%)
王长生	45.00	45.00
马飞虎	30.00	30.00
杨健	25.00	25.00
合计	100.00	100.00

(2) 2014 年 6 月，第一次股权转让

2014 年 6 月，东莞乔臻股东会决议，同意马飞虎、杨健分别将其持有的 30.00%、25.00% 的股权转让给东莞乔扬，转让价格分别为 30 万元、25 万元。

2014 年 6 月 27 日，东莞市工商行政管理局核准了本次股权转让变更。

本次股权转让后，东莞乔臻股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例 (%)
东莞市乔扬数控设备有限公司	55.00	55.00
王长生	45.00	45.00
合 计	100.00	100.00

(3) 2014 年 11 月，第二次股权转让

2014 年 11 月，东莞乔臻股东会决议，同意东莞乔扬将其持有的 55.00% 的股权转让给乔扬数控，转让价格为 55 万元。

2014 年 11 月 25 日，东莞市工商行政管理局核准了本次股权转让变更。

本次股权转让后，东莞乔臻股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资额	出资比例 (%)
江苏乔扬数控设备股份有限公司	55.00	55.00
王长生	45.00	45.00
合 计	100.00	100.00

2014 年 12 月 25 日，马飞虎、杨健、东莞乔扬及乔扬数控各方约定，东莞乔臻上述转让的 55% 股权的注册资本最终由乔扬数控负责出资。同时，东莞乔扬出具承诺，免除乔扬数控支付上述股权转让价款的义务；马飞虎、杨健分别出

**具承诺，免除东莞乔扬支付上述股权转让价款的义务。**

截至本公开转让说明书签署之日，东莞乔臻注册资本尚未缴纳，业务尚未开展。

### 十三、可能影响公司持续经营的风险因素

#### （一）市场波动的风险

公司目前主要的下游客户集中在汽车模具及零部件生产行业，近年来随着汽车消费增长及车型的不断更新，汽车模具及零部件生产企业的产品需求增长，生产量不断扩大，生产设备的需求也随之增加，导致本公司销售持续增长，报告期公司的主营业务收入分别为 4,927.47 万元、8,770.78 万元、6,510.38 万元，其中 2013 年度收入较 2012 年增长 78.00%，2014 年以来增长迅速。但若市场发生波动，汽车模具及零部件生产企业的产品需求下滑，公司的主要客户会大幅减少生产设备的采购，将给公司经营业绩造成一定影响。

**公司应对措施：**一方面，公司通过开拓如新能源汽车、电子行业等其他行业客户，减少行业波动风险；另一方面，公司近年来加大了机器设备后续维修服务的投入，通过开展机器设备后续维修服务业务，可以在行业需求下降时形成新的利润增长点。

#### （二）资产负债率较高和短期偿债风险

2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末，公司的资产负债率分别为 63.19%、74.51%、69.88%，流动比率分别为 1.37、1.15、1.24，速动比率分别为 0.98、0.92、1.07。公司主要的负债为短期借款、应付账款及预收账款，由于公司业务规模逐年增长，资金需求增加，但股东投入变化不大，导致资产负债率逐年增长，因此公司面临资产负债率较高和短期偿债的风险。

**公司应对措施：**公司将加强资产运营管理，加快应收款回收保证公司的偿债能力，另外公司后续亦计划通过股东增资等方式增加所有者权益，从而降低资产负债率。

#### （三）资金不足的风险

随着公司经营规模扩大，资金需求也随之增加，公司资金日益不足，2012

年末、2013 年末、2014 年 7 月末，公司账面的货币资金分别为 211.67 万元、50.37 万元、256.84 万元；2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 435.61 万元、-59.07 万元、-441.31 万元。未来如果公司不能通过更多渠道获取资金，公司可能由于营运资金不足，而无法保持正常的采购付款及日常运营付款，并对业务规模持续扩大造成影响。

**公司应对措施：**公司将加强与客户的沟通，争取更优的应收账款信用期。另外，公司后续亦计划通过银行借款、股东投入等方式补充流动资金，增强资金营运能力。

#### （四）应收账款发生坏账的风险

2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末，公司应收账款账面价值分别为 843.08 万元、2,710.97 万元、3,417.30 万元，占资产总额的比例分别为 23.75%、46.13%、48.25%，公司应收账款呈现增长态势，且应收账款占资产比重较高，系资产的主要组成部分。若公司的客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性增加，可能对公司经营业绩产生重大不利影响。

**公司应对措施：**公司将在积极扩大市场、提升业绩的同时，不断完善销售管理制度，合理分工、明确职责，与客户保持联系，随时了解客户的经营状况，加强应收账款催收工作。

#### （五）产品质量风险

虽然公司的设备在客户完成验收后使用质量责任由客户承担，但按照行业惯例公司会承诺免费保修一年，超过保修期后出现质量问题公司进行维修会收取相应费用。随着公司销售规模的扩大，如果公司产品生产的质量管理水平未能及时跟上，可能会出现产品在保修期内出现质量问题，从而导致售后维修服务费用大幅增加，并使利润减少的风险。

**公司应对措施：**公司将进一步加强生产管理、产品质量检测水平，从而保持产品质量的稳定性。

#### （六）人力资源的风险

本公司在发展过程中，已建立了适应市场的营运团队，并拥有一批数控设备

安装调试及维修服务经验丰富的人才，经过业务实践的磨合，人员稳定性较强，给公司持续稳定发展奠定了较好的基础。但如果该等人员一旦大量流失，特别是公司核心业务人员的流失，将可能影响公司的持续经营，从而降低公司的市场竞争力。

**公司应对措施：**公司未来会通过股权激励、提高薪酬等方式将加强稳定员工的制度建设；另一方面也会着手人才梯队的培养和建设，以持续满足公司业务要求。

### （七）实际控制人的控制风险

本公司实际控制人为马飞虎与杨健。截至本公开转让说明书签署之日，马飞虎与杨健分别持有公司 63%、32%的股权，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。虽然公司不断完善法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而影响公司及中小股东的利益。

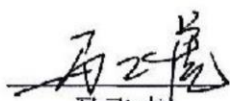
**公司应对措施：**股份公司成立后，公司根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，公司将充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，以控制该风险。

## 第五节 有关声明

### 全体董事、监事、高级管理人员声明

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

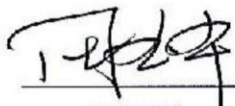
全体董事：

  
马飞虎


  
杨学成

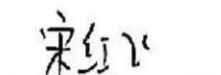
  
席长松

  
李春祥

  
田玉平


全体监事：


  
钟子乐

  
宋红飞

  
唐标

全体高级管理人员：

  
马飞虎

  
李春祥

江苏乔扬数控设备股份有限公司



## 二、主办券商声明

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

法定代表人： 牛冠兴  
牛冠兴

项目负责人： 刘聪  
刘聪

项目小组成员： 李龙      丁露      朱金飞  
李龙                      丁露                      朱金飞



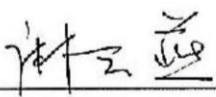
安信证券股份有限公司

2015年7月10日

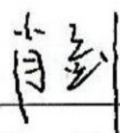
### 三、律师事务所声明

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

负责人：

  
麻云燕

经办律师：

  
肖 剑

  
陈荣生



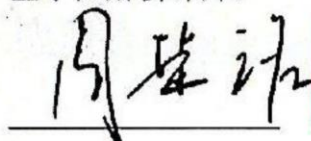
2015年1月10日



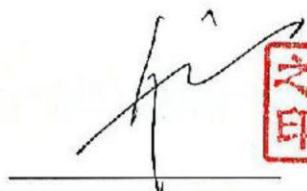
#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏乔扬数控设备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏乔扬数控设备股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
周荣铭



  
李璞



会计师事务所负责人：

  
张希文



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年一月十日

## 五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：



陈军



邢贵祥

资产评估机构负责人：

  
黄西勤

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2015年1月10日

## 第六节 附件

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