

河北发那数控机床股份有限公司

(任丘市经济技术开发区韩星道 602 号)



发那数控

公开转让说明书

主办券商



中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

(上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39F)

二〇一五年十一月

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、公司治理风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未制定专门的关联交易决策管理制度、“三会”议事规则等规章制度，内控体系不够健全。股份公司设立之后，虽然建立了完善的公司法人治理结构，但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为周玉海、张凤琴、周鹏，三者签有《一致行动人协议》，实际控制公司的生产经营、重大决策及财务管理等重大事项。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营发展带来风险。

三、宏观经济波动风险及政策风险

公司所处行业与我国国民经济整体发展状况具有较强的相关性，下游固定资产投资规模直接影响对公司产品的市场需求。数控机床行业的发展与国家宏观经济形势密切相关，若全球经济进入下行周期或我国经济增长增速显著放缓将直接影响下游固定投资规模，从而影响该行业内公司的销售情况。

三、国外高端设备冲击国内市场可能产生的风险

我国机床行业目前较日德等制造业强国仍有明显差距，核心技术技术落后较多，高档机床仍严重依赖进口，同时主要的零部件如高端数控系统等也需要从国外购买。随着我国航天航空以及国防制造业的发展、以及传统机械制造业对机床工艺的要求不断提高，我国机床需求结构逐步调整，大型、精密、多轴、高效数控机床需求不断提升。中国作为世界机床消费第一大国，如不能及时提高国内机床产品的核心技术，突破高端机床的技术难关，未来将受到国外高端产品的更多的冲击，将对国内机床企业经营产生较大风险。

四、税收优惠变动的风险

公司于 2014 年 9 月 19 日由任丘市科学技术委员会、任丘市财政局、任丘市国家税务局及任丘市地方税务局共同认定为高新技术企业（高新技术企业证书编号为 GR201413000223，证书有效期 3 年），根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的相关规定，公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，减按 15% 税率缴纳企业所得税。若未来国家有关高新技术企业所得税优惠政策发生变化，或者高新技术企业资格有限期结束后复审没有通过，使得公司的所得税税收优惠减少后者取消，将对公司的盈利状况产生不利影响。

五、存货规模较大及存在跌价准备的风险

报告期内，公司存货的规模较大，截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，存货余额分别为 10,651,127.21 元、10,322,409.92 元和 12,268,522.83 元，占总资产的比例分别为 25.71%、24.15% 和 37.70%。报告期内，公司存货周转率呈上升趋势，公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 2.46 次/年（折算成全年）1.63 次/年和 0.74 次/年。公司根据客户订单进行生产，报告期末公司存货不存在呆滞、报废的情况，未计提存货跌价准备，但若未来市场环境发生变化，导致原材料、存货价格下降，可能需要计提大额存货跌价准备，对公司未来生产经营成果将产生重大不利影响。

六、应收账款的坏账风险

2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的应收账款净额为 5,112,581.79 元、9,323,844.73 元和 5,354,026.25 元，占当期总资产的比重分别为 12.65%、21.81% 和 16.45%。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。

七、环保审批程序存在瑕疵

2005 年 3 月，公司生产设备安装完毕并投入生产，投产之后未及时办理建设项目相关环评手续。2015 年 8 月，公司向当地环保部门补交环评审批申请，并于 2015 年 11 月 4 日取得了任丘市环境保护局出具的审批意见（任环表字 [2015] 39 号），同意公司技改项目建设。公司的建设项目未依法及时办理环评审批手续，审批程序存在瑕疵，但公司目前已获得环评批复，补办了审批手续。报告期内，公司未发生环境污染事故和纠纷，不存在因违反环境保护方面法律、

法规而受到行政处罚的情形。

目录

重大事项提示	II
目录	V
释义	VII
第一节公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股份挂牌情况	10
三、股权结构及股东情况	11
四、公司股本的形成及其变化情况	14
五、子公司、分公司基本情况	19
六、重大资产重组情况	19
七、董事、监事、高级管理人员情况	19
八、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标	21
九、本次挂牌的有关机构情况	22
第二章公司业务	24
一、公司主要业务及产品情况	24
二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式	25
三、公司业务关键资源要素	30
四、公司业务经营情况	38
五、公司商业模式	46
六、公司所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的竞争地位情况	49
七、公司未来发展目标	62
第三节公司治理	64
一、三会制度的建立健全及运行情况	64
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	66
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在违法违规及受处罚情况	67
四、公司的独立性	67
五、同业竞争情况	69
六、公司最近两年内资金占用、关联担保情况	70
七、董事、监事及高级管理人员情况	70
第四节公司财务	75
一、审计意见类型及财务报告编制基础	75
二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况	87
三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	88
四、最近两年及一期的主要财务指标分析	105
五、报告期利润形成的有关情况	109
六、公司报告期的主要资产情况	118
七、公司报告期重大债务情况	133
八、报告期股东权益情况	140

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	140
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	143
十一、公司资产评估情况	143
十二、股利分配政策和股利分配情况	143
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	144
十四、管理层对公司风险因素自我评估	144
第五章挂牌公司及各中介机构声明	148
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	148
二、主办券商声明	149
三、会计师事务所声明	150
四、律师事务所声明	151
五、资产评估机构声明	152
第六章附件和备查文件	153

释义

在本公开转让说明书中，除非本文另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、发那股份	指	河北发那数控机床股份有限公司
有限公司、发那有限	指	河北发那数控机床有限公司
誉海机电	指	任丘市誉海机电设备有限公司
股东会	指	河北发那数控机床有限公司股东会
股东大会	指	河北发那数控机床股份有限公司股东大会
董事会	指	河北发那数控机床股份有限公司董事会
监事会	指	河北发那数控机床股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、总经理助理
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《中外合资经营企业法》	指	《中华人民共和国中外合资经营企业法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本公开转让说明书	指	河北发那数控机床股份有限公司公开转让说明书
最近两年及一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年1-5月
中银国际、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
道成、律师事务所	指	北京市道成律师事务所
瑞华、审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工商局	指	工商行政管理局
公开转让	指	股份进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业,以及可能导致公司利益转移的其他关系。

注: 本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称：河北发那数控机床股份有限公司

法定代表人：周玉海

注册资本：3,000 万元

有限公司成立日期：2004 年 10 月 21 日

股份公司成立日期：2015 年 08 月 14 日

住所：任丘市经济技术开发区韩星道 602

邮政编码：062550

电话：0317-2296882

传真：0317-2296998

电子邮箱：fncnc@fncnc.com

互联网网址：<http://www.fncnc.com/>

董事会秘书：周鹏

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为通用设备制造业（代码为 C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为通用设备制造业（代码为 C34）下细分行业金属切削机床制造行业（代码为 C3421）；根据全国股份转让系统公司 2015 年制定《挂牌公司投资型行业分类指引》分类，公司所处行业为机械制造（121015）下工业机械（12101511）子行业。

经营范围：生产加工数控机床及其配件、附件，销售公司产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：金属切削机床的研发、设计、制造及销售。

组织机构代码：76810019-9

二、股份挂牌情况

(一) 股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

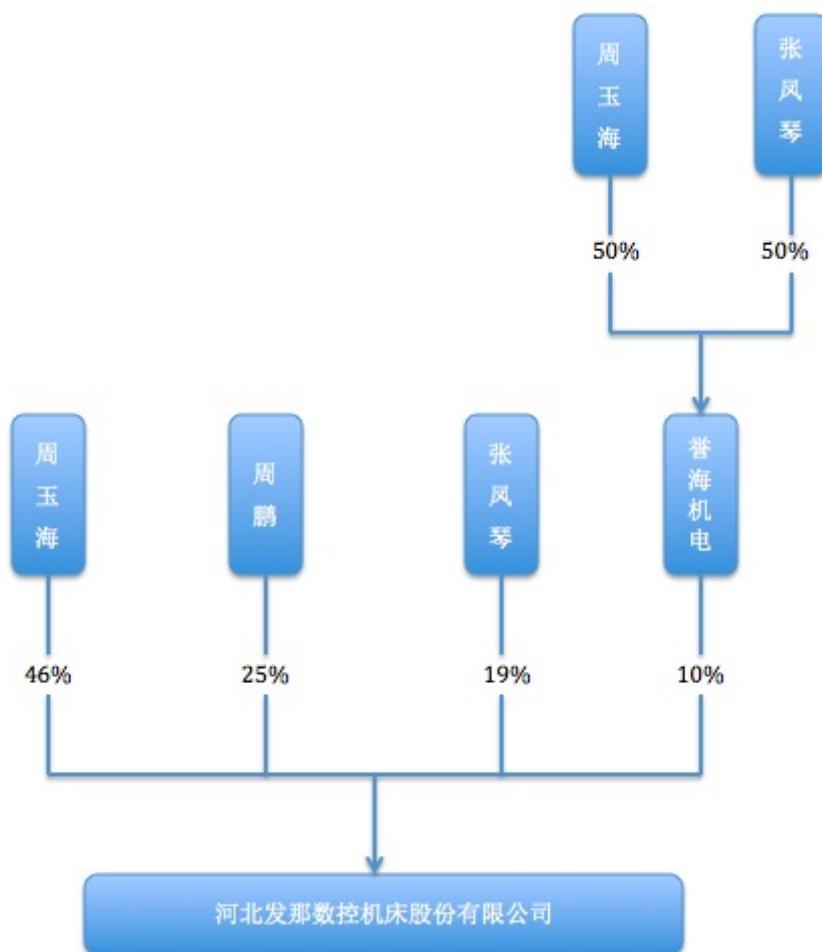
除上述安排外，股东所持股份无其他限售安排及自愿锁定的承诺。

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

三、股权结构及股东情况

（一）股权结构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人基本情况

公司自然人股东周玉海持有公司股份 1,380 万股，占公司股份总额的 46%，

并通过其与张凤琴共同控制的誉海机电间接持有股份公司 10%的股份，认定为公司的控股股东。

张凤琴持有公司股份 570 万股，占公司股份总额的 19%，并通过其与周玉海共同控制的誉海机电间接持有股份公司 10%的股份，周鹏持有公司 750 万股，占公司股份总额的 25%。周玉海与张凤琴系夫妻关系，周玉海与周鹏系父子关系，张凤琴与周鹏系母子关系，三人签有《一致行动人协议》，因此，认定周玉海、张凤琴、周鹏为公司的实际控制人。

周玉海，董事长，男，1968 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学，在职研究生学历。1987 年 12 月至 1989 年 12 月，就职于任丘市机电设备公司，任副总经理；1990 年 1 月至 2004 年 9 月，就职于任丘市机电设备公司，任总经理；2004 年 9 月至今，就职于任丘市誉海机电设备有限公司，任执行董事兼总经理；2004 年 10 月至 2015 年 1 月，就职于发那有限，任董事长、总经理；2015 年 1 月至 2015 年 8 月，就职于发那有限，任执行董事、总经理；2015 年 8 月至今，任股份公司董事长，任期三年。

张凤琴，董事，女，1965 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年 9 月至 1989 年 12 月，就职于任丘市吕公堡镇利民综合商店，任业务经理；1990 年 1 月至 2002 年 9 月，就职于任丘市机电设备公司，任业务经理；2004 年至今，就职于任丘市誉海机电设备有限公司，任监事；2015 年 8 月至今，任股份公司董事，任期三年。

周鹏，董事，男，1989 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津科技大学，本科学历。2012 年至 2015 年 1 月，就职于发那有限，任副总经理；2015 年 1 月至 2015 年 8 月，任有限公司监事；2015 年 8 月至今，任股份公司董事、总经理、董事会秘书，任期均为三年。

周鹏系 2015 年 1 月新加入公司。报告期内，公司的实际控制人周玉海、张凤琴未发生变化。

（三）公司前十名股东的持股情况

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	周玉海	13,800,000	46	自然人	否
2	周鹏	7,500,000	25	自然人	否
3	张凤琴	5,700,000	19	自然人	否
4	誉海机电	3,000,000	10	法人	否

(四) 誉海机电的基本情况

1、设立

2004年9月6日，誉海机电由自然人股东周玉海、周玉良共同出资设立，注册资本380万元。其中周玉海货币和实物出资190万元，占注册资本的50%，周玉良货币和实物出资190万元，占注册资本的50%。

2004年9月1日，任丘裕华会计师事务所有限责任公司出具了任裕验字(2004)249号《验资报告》。经审验，截至2004年9月1日，誉海机电已收到周玉海、周玉良缴纳的注册资本合计380万元。周玉海缴纳人民币10万元，依据沧狮评报字(2004)第60号资产评估报告，于2004年8月31日投入商品、存货评估价值为180.8万元，全体股东确认的价值为180万元；周玉良缴纳人民币10万元，依据沧狮评报字(2004)第60号资产评估报告，于2004年8月31日投入商品、存货评估价值为180.2万元，全体股东确认的价值为180万元。

2004年9月6日，任丘市工商行政管理局核发了注册号为1309821000883《企业法人营业执照》。

誉海机电设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	周玉海	190	货币(10万元)、实物(180万元)	50
2	周玉良	190	货币(10万元)、实物(180万元)	50
合计		380	--	100

2、第一次股权转让、增资

2009年3月31日，誉海机电召开股东会，决议如下：同意周玉良将其持有

的全部股权 190 万元，转让给张凤琴。

2009 年 3 月 31 日，周玉良与张凤琴签署了《股权转让协议书》，周玉良将其持有的誉海机电 50%的股权以同等价格转让给张凤琴。

2009 年 3 月 31 日，誉海机电召开股东会，决议如下：注册资本由 380 万元变更为 520 万元；新增注册资本 140 万元，其中由周玉海新增货币出资 70 万元，张凤琴新增货币出资 70 万元；同意修改公司章程。

2009 年 3 月 30 日，沧州市狮城会计师事务所出具狮城所变字（2009）第 124 号《验资报告》。经审验，截至 2009 年 3 月 30 日止，誉海机电已收到周玉海、张凤琴以货币缴纳的新增注册资本 140 万元，变更后的注册资本为 520 万元，实收资本为 520 万元。

2009 年 3 月 31 日，誉海机电进行了公司变更登记，任丘市工商行政管理局核发了新的企业《企业法人营业执照》。

此次变更后，誉海机电的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	周玉海	260	货币（80 万元）、实物（180 万元）	50
2	周玉良	260	货币（80 万元）、实物（180 万元）	50
合计		520	--	100

（五）公司股东之间的关联关系

周玉海与周鹏系父子关系，周玉海与张凤琴系夫妻关系，张凤琴与周鹏系母子关系，周玉海与张凤琴分别持有誉海机电 50%股权。

四、公司股本的形成及其变化情况

（一）有限公司设立

2004 年 10 月 21 日，有限公司系由自然人股东林光培、法人股东誉海机电共同出资设立，注册资本为 300 万元。其中林光培出资 108 万元，占注册资本的 36%，誉海机电出资 192 万元，占注册资本的 64%，双方的出资方式均为货

币。

2004年10月20日，河北省工商局出具（冀工商）名称预核外字[2004]第083号《外商投资企业名称预先核准通知书》，经核准使用的企业名称为：河北发那数控机床有限公司。

2004年10月21日，发那有限取得了河北省人民政府颁发的批准号为商外资冀沧州市字[2004]0051号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2004年10月21日，沧州市工商局核发了注册号为企合冀沧总字第1309001002269号的《企业法人营业执照》。根据该执照，名称：河北发那数控机床有限公司。住所：任丘市经济技术开发区京开北道3号。法定代表人为周玉海。注册资本：300万元人民币（实收资本为零）。企业类型：中外合资企业。经营范围：生产、加工数控机床及配件、附件，销售本公司产品。经营期限：自2004年10月21日至2016年10月20日。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	誉海机电	192	0	货币	64
2	林光培	108	0	货币	36
合计		300	0	--	100

注：根据章程，注册资本自领取营业执照之日起3个月内一次缴清。

（二）第一次缴纳实收资本

2004年12月14日，河北华狮会计师事务所有限责任公司出具冀华所外验字（2004）第26号《验资报告》。经审验，截至2004年12月08日，有限公司已收到股东林光培以货币缴纳的注册资本13.1万美元，按约定汇率折合人民币108万元。

2004年12月29日，河北华狮会计师事务所有限责任公司出具冀华所外验字（2004）第44号《验资报告》。经审验，截至2004年12月29日，有限公司已收到股东誉海机电以货币缴纳的注册资本为人民币192万元。

2004年12月29日，发那有限进行了公司变更登记，沧州市工商局核发了新的《企业法人营业执照》。其中，注册资本变更为300万元人民币（实收资本为300万元人民币）。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	誉海机电	192	货币	64
2	林光培	108	货币	36
合计		300	--	100

（三）第一次股权转让

2014年11月1日，有限公司召开董事会，决议如下：同意股东林光培将其名下全部股权转让给誉海机电，并继承林光培在发那有限的全部债权债务，财务核算时间截止到2014年10月31日。

2014年11月15日，林光培与誉海机电签署《股权转让协议》。自然人股东林光培将持有公司36%的股权，以172.8万元的价格全部转让给法人股东誉海机电。

2014年12月12日，河北任丘经济开发区管理委员会出具《任丘经济开发区管理委员会关于合资企业“河北发那数控机床有限公司”股权转让并终止合资合同、章程的批复》（任开发[2014]28号）：同意公司股权转让，同意原投资乙方林光培持有的公司36%的股权以172.8万元人民币转让给原投资甲方任丘市誉海机电设备有限公司，转让后，公司由任丘市誉海机电设备有限公司经营；同意股权转让双方于2014年11月15日签署的股权转让协议。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	誉海机电	300	100	货币
合计		300	100	--

（四）第一次增资

2015年1月2日，公司召开股东会，决议如下：公司新增股东周玉海、周鹏、张凤琴；公司注册资本由300万元增至3,000万元，其中由周玉海、周鹏、张凤琴各自认缴900万元，均持有公司30%股权；通过修改后的公司章程。

2015年1月9日，有限公司进行了公司变更登记，任丘市工商局核发了新的《法人营业执照》。其中，注册资本变更为3,000万元。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	周玉海	900	0	30	货币
2	周鹏	900	0	30	货币
3	张凤琴	900	0	30	货币
4	誉海机电	300	300	10	货币
合计		3,000	300	100	--

(五) 第二次股权转让、第二次缴纳实收资本

2015年5月8日，周鹏与周玉海签署《股权赠与协议》，约定：由于周玉海与周鹏系父子关系，周鹏将其持有的发那数控5%股权，即150万出资，无条件赠与周玉海。

2015年5月8日，张凤琴与周玉海签署《股权赠与协议》，约定：由于周玉海与张凤琴系夫妻关系，张凤琴将其持有的发那数控11%股权，即330万出资，无条件赠与周玉海。

2015年5月25日，沧州市狮城会计师事务所出具狮城所变验字(2015)第8号《验资报告》。经审验，截至2015年5月18日，有限公司已收到周玉海、周鹏、张凤琴以货币缴纳的注册资本人民币2,700万元，变更后的累计注册资本为3,000万元，实收资本人民币3,000万元。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	周玉海	1,380	46	货币
2	周鹏	750	25	货币
3	张凤琴	570	19	货币
4	誉海机电	300	10	货币
合计		3,000	100	--

(六) 有限公司整体变更为股份公司

2015年7月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司由有限

责任公司整体变更设立为股份有限公司；公司以 2015 年 5 月 31 日为审计、评估基准日，以经审计的净资产折合股份，将公司整体变更为股份公司。

2015 年 7 月 15 日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华审字【2015】01760195 号《审计报告》，确认在审计基准日 2015 年 5 月 31 日，经审计的净资产为 30,354,734.41 元。

2015 年 7 月 15 日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华评报字(2015)第 451 号《河北发那数控机床有限公司拟实施股份制改造项目资产评估报告书》，确认在评估基准日 2015 年 5 月 31 日经评估的净资产值为 3,091.47 万元。

2015 年 7 月 15 日，发那有限全体股东签署了《发起人协议》。

2015 年 7 月 28 日，瑞华会计师事务所(普通合伙)出具瑞华验字【2015】01760007 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 5 月 31 日止，公司已收到其全体股东缴纳的注册资本(股本)合计人民币 3,000 万元，占注册资本的 100%。

2015 年 7 月 31 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意：河北发那数控机床有限公司整体变更设立为股份公司；以 2015 年 5 月 31 日的净资产折合股份有限公司的股份总额 3,000 万股，每股面值 1 元，股本共计 3,000 万元，超出注册资本的净资产部分列入资本公积；选举成立股份公司第一届董事会、第一届监事会非职工代表监事。

2015 年 8 月 14 日，沧州市工商局核发了注册号为 130900400001021 的《营业执照》。根据该执照，公司注册资本为 3,000 万元；法定代表人为周玉海；住所为任丘市经济技术开发区韩星道 602；经营范围为“生产加工数控机床及其配件、附件，销售本公司产品。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)”。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	周玉海	1,380	46	净资产折股
2	周鹏	750	25	净资产折股
3	张凤琴	570	19	净资产折股
4	誉海机电	300	10	净资产折股
合计		3,000	100	--

五、子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司，分公司。

六、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生过重大资产重组情形。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

1、周玉海，董事长，详见本公开转让说明书“三、股权结构及股东情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、周鹏，董事，详见本公开转让说明书“三、股权结构及股东情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、张凤琴，董事，详见本公开转让说明书“三、股权结构及股东情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

4、张凤辉，董事，男，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华北石油教育学院，专科学历。2005年3月至2015年8月，就职于发那有限，任市场部经理。2015年8月至今，任股份公司董事兼市场部经理，其中董事任期三年。

5、刘秀媛，董事，女，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，专科学历。1999年3月至2002年10月，就职于深圳市时机电子有限公司，任会计；2002年11月至2004年12月，待业；2005年1月至2015年8月就职于发那有限，任财务主管。2015年8月至今，任股份公司董事、副总经理、财务负责人，任期均为三年。

6、张全乐，董事，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于任丘郑州中学，高中学历。1988年10月至1990年12月，就职于任丘无线电厂，任技术员；1991年1月至2004年8月，就职于任丘市北方通信有限公司，任助理工程师；2004年9月至2015年8月，就职于发那有限，任系

统工程师；2015年8月至今，任股份公司董事、系统工程师，其中董事任期三年。

7、杨卫欣，董事，女，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于渤海石油职业学院，大专学历。2007年1月至2015年8月，就职于发那有限，任技术部副经理；2015年8月至今，任股份公司董事、技术部副经理，其中董事任期三年。

（二）监事基本情况

1、刘文华，监事会主席，男，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年7月至1997年5月，就职于河北第五机械厂，任技术员；1997年5月至2000年5月，就职于任丘市机械厂；2000年5月至2004年9月，就职于任丘市北方通信有限公司，任车间主任。2004年9月至2007年9月，就职于发那有限，任装配组长；2007年9月至2013年3月，就职于涿州东泽工业制品有限公司，任技术部主管，2013年3月至2015年8月，就职于发那有限，任生产车间主任，2015年8月至今任股份公司监事会主席、生产车间主任，其中监事会主席任期三年。

2、张洪伟，监事，男，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1981年1月至2000年5月，就职于任丘市机械厂，任组长；2000年5月至2011年2月，待业；2011年2月至2015年8月，就职于发那有限，任装配车间主任。2015年8月至今，任股份公司监事、装配车间主任，其中监事任期三年。

3、周山山，监事，女，1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于秦皇岛职业技术学院，专科学历。2011年至2015年8月，就职于发那有限，历任出纳、会计；2015年8月至今，任股份公司监事、会计，其中监事任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、周鹏，总经理、董事会秘书，详见本公开转让说明书“三、股权结构及股东情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、刘秀媛，副总经理、财务负责人，详见本公开转让说明书“七、董事、

监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

3、李光福，总经理助理，男，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业渤海石油职业技术学院，大专学历。2007年1月至2015年8月，就职于发那有限，任质检部经理。2015年6月至今，任股份公司总经理助理、质检部经理。

八、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	40,423,045.21	41,849,282.46	32,540,855.87
股东权益合计（元）	30,354,734.41	2,444,572.75	1,767,413.20
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	30,354,734.41	2,444,572.75	1,767,413.20
每股净资产（元）	1.01	0.81	0.59
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.01	0.81	0.59
资产负债率	24.91%	94.16%	94.57%
流动比率（倍）	1.90	0.60	0.71
速动比率（倍）	0.66	0.27	0.20
项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
营业收入（元）	12,759,889.61	23,606,524.34	11,082,299.93
净利润（元）	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（元）	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
扣除非经常性损益后的 净利润（元）	-15,493.86	677,231.42	106,698.37
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（元）	-15,493.86	677,231.42	106,698.37
毛利率（%）	15.69%	22.06%	19.09%
净资产收益率（%）	-0.00	0.28	0.04
扣除非经常性损益后的 净资产收益率（%）	-0.00	0.28	0.06
基本每股收益（元/股）	-0.00	0.23	0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.00	0.23	0.02
应收账款周转率（次）	4.24	3.22	2.21
存货周转率（次）	2.46	1.63	0.74
经营活动产生的现金流	4,228,619.93	3,628,493.65	4,105,107.35

量净额（元）			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	1.21	1.37

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）*÷加权平均净资产×100%
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债=（流动资产-存货-预付账款）÷流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）
- 8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

九、本次挂牌的有关机构情况

1	主办券商	中银国际证券有限责任公司
	住所	上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层
	法定代表人	钱卫
	联系电话	021-66229230
	传真	021-66578963
	项目负责人	陈鑫鑫
	项目小组成员	吕晓波、刘蒙、帅萌、王辰然、王伟
2	律师事务所	北京市道成律师事务所
	住所	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 507-509 室
	负责人	王俊宏
	联系电话	010-50950132
	传真	010-50950123
	经办律师	王俊宏、陈英学
3	会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
	住所	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院中海地产广场西塔 5-11 层

	负责人	杨剑涛、顾仁荣
	联系电话	010-88095829
	传真	010-88091190
	经办注册会计师	李振、汪文峰
4	资产评估机构	北京中同华资产评估有限公司
	住所	北京市东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔3层
	负责人	李伯阳
	联系电话	010-68090001
	传真	010-68090099
	经办注册资产评估师	王学良、王翠叶
5	证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
	法定代表人	戴文华
	住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
	联系电话	010-58598980
	传真	010-58598977
6	证券交易所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
	住所	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
	法定代表人	杨晓嘉
	邮编	100033
	联系电话	010-63889512

第二章公司业务

一、公司主要业务及产品情况

(一) 公司主营业务

公司是专业从事金属切削机床研发、设计、制造及销售的高新技术企业，主营产品包括数控龙门铣床、龙门加工中心、数控光机、立式车床等金属切削机床设备。公司产品具备刚性强、精度高、稳定性好等特点，可广泛应用于汽车、摩托车等大型模具加工制造及军工、石油、矿山机械加工等多个行业领域。公司建立了完善的质量保证体系，先后通过 ISO9001 质量管理体系认证、欧盟 CE 质量认证，具备同时面向国内外市场推广销售的能力。

(二) 公司主要产品及服务

公司自设立以来一直致力于中高端数控机床的设计、研发、生产和销售。公司为满足不同行业、不同工况等差异化客户需求，提供多类机床产品以供选择。公司产品包括标准型数控龙门铣床系列（发那 H 系列产品）经济型数控龙门铣床系列（发那 HE 系列产品）轻切削数控龙门铣床系统（发那 E 系列产品）以及横梁升降式数控龙门铣床系列（发那 HW 系列产品）四大系列合计超过 10 款规格的数控机床产品，基本可以满足市场常见的客户需求。同时公司也可以在原有产品基础设计特殊规格机床产品，满足不同客户复杂多变的作业需求。

公司主营产品主要有：

产品系列	产品名称	图例	主要功能介绍
标准型数控龙门铣床系列 (发那 H 系列产品)	FA2217H-F A6232H		该系列产品主轴部分采用整体两档变速结构，配置高精度磨制齿轮、高精度专用轴承；液压系统配备变频液压站、变频油冷机；冷却系统配备油冷设备。该系列产品设计上突出了公司研发团队对于数控机床产品的了解，在机床的核心关键部件如主轴部分、液压系统等部位配置了最优配件，在保证公司产品的可靠性与耐用性的同时兼顾产品的成本。

经济型数控龙门铣床系列 (发那 HE 系列产品)	FA2215HE- FA4232HE		该系列产品与 H 系列产品床身结构相同，主轴部采用发那公司的四线轨专利结构主轴箱，加工精度更高、运行速度更快、稳定性更强；加装独立变速机构可实现重切削加工，适用于铸件等零件的加工。该系列作为 H 系列产品的升级版本，提升了公司产品的使用范围，为用户提供了更多的选择空间。
轻切削数控龙门铣床系统 (发那 E 系列产品)	FA2217E-F A4225E		该系列产品在重型系列产品上降低了主机重量，简化了结构，更经济实用。公司该系列产品在保持了大中型设备的加工精度的基础上，降低了设备成本，使设备可以更好的用于有色金属、焊接零件、木型、泡沫型等新材料产品的加工。
横梁升降式数控龙门铣床系列 (发那 HW 系列产品)	FA4027HW /FA5230H W/FA6232 HW/FA823 5HW		该系列产品在 H 系列产品上加装 W 升降轴，用以满足不同高度的大型工件加工。W 轴立柱采用加宽加大立柱、蜂巢式结构。确保在增加立柱高度后能够保证机床结构的刚性及稳定性。该系列设备提高了单一龙门铣床的工作效率，可以协助客户避免对大件产品采用分体加工的方式，采用整体加工效果更好、精度更高、效率更快的整件加工方式，可以有效提高产出工件的质量。

二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织架构设置

公司依照《公司法》和公司章程的规定，结合业务发展需要，建立了健全的内部管理机构，并逐步规范了法人治理结构。

公司内部组织结构图如下：

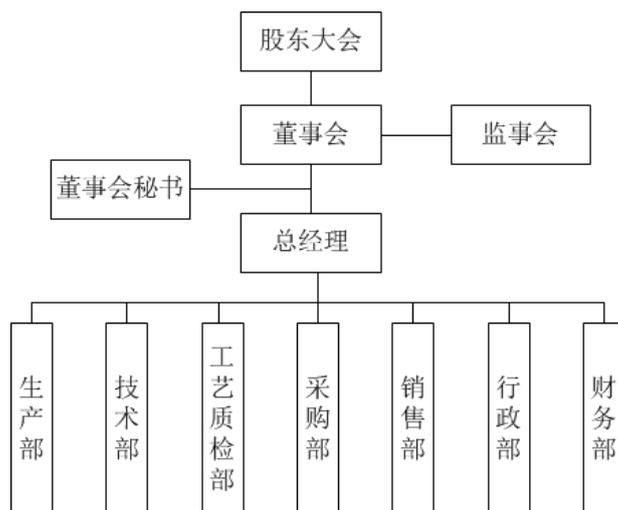


图 2-1：公司内部组织结构图

（二）公司业务流程

公司将主营业务定位于中高端市场。为满足较严格的客户定制需求，公司采用以模块化设计和生产为核心的生产模式，根据订单组织生产，经营流程图如下：

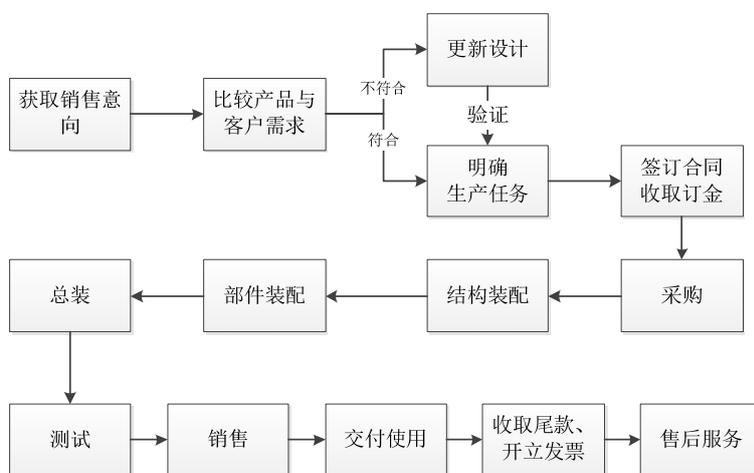


图 2-2：公司整体经营流程如下

1、研发流程

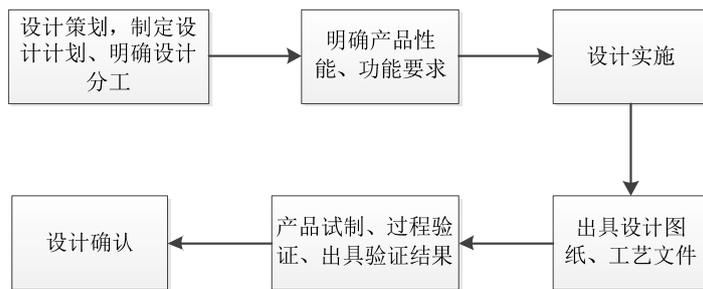


图 2-3：公司研发流程

2、采购流程

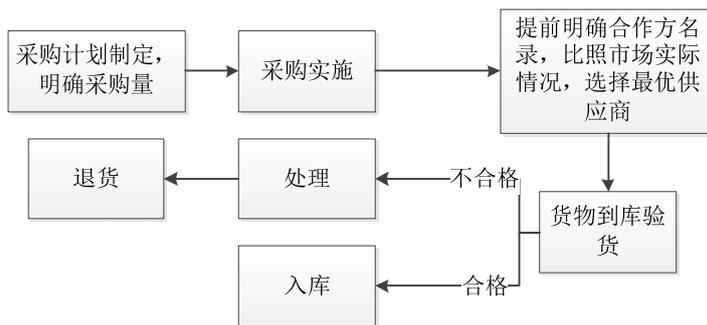


图 2-4：公司采购流程

3、生产流程

公司生产整体流程如下：

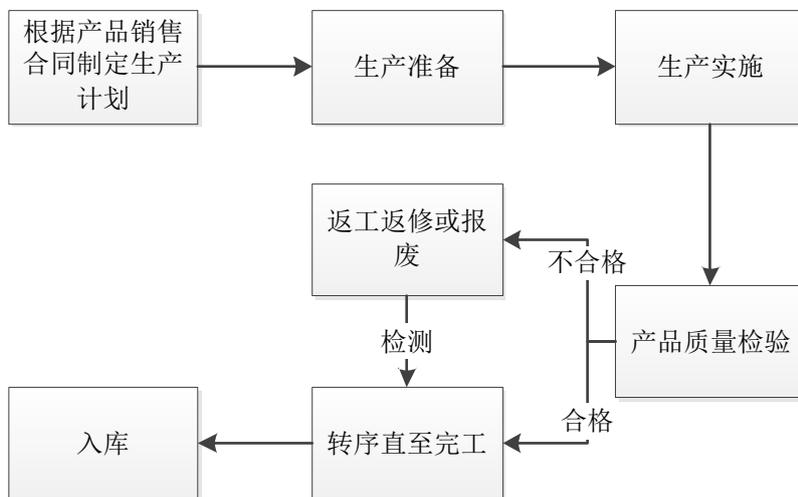


图 2-5：公司整体生产流程

公司各部件生产工艺流程如下：

(1) 床身加工工艺流程

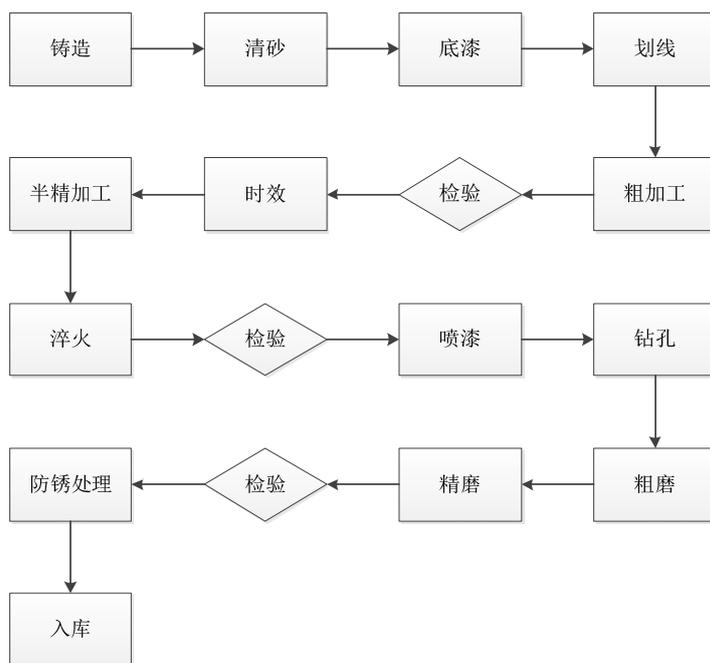


图 2-6：床身加工工艺流程

(2) 床鞍加工工艺流程

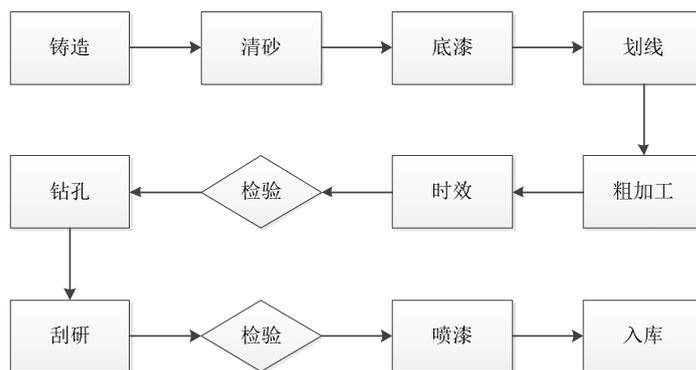


图 2-7：床鞍加工工艺流程

(3) 主轴生产工艺流程

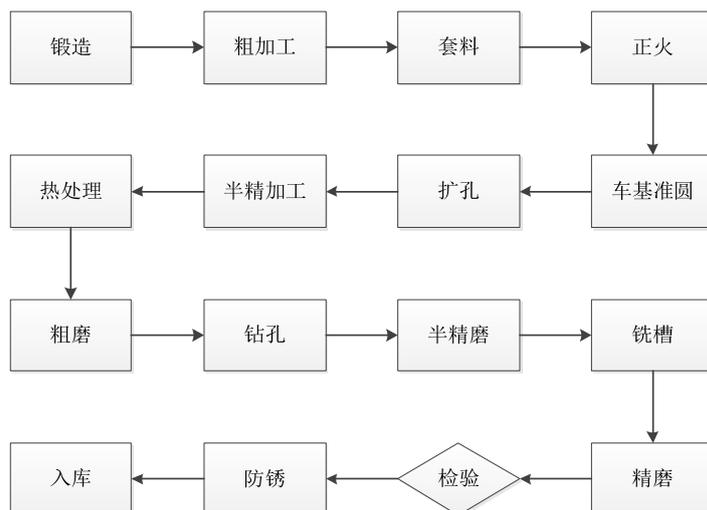


图 2-8: 主轴加工工艺流程

(4) 主轴箱生产工艺流程

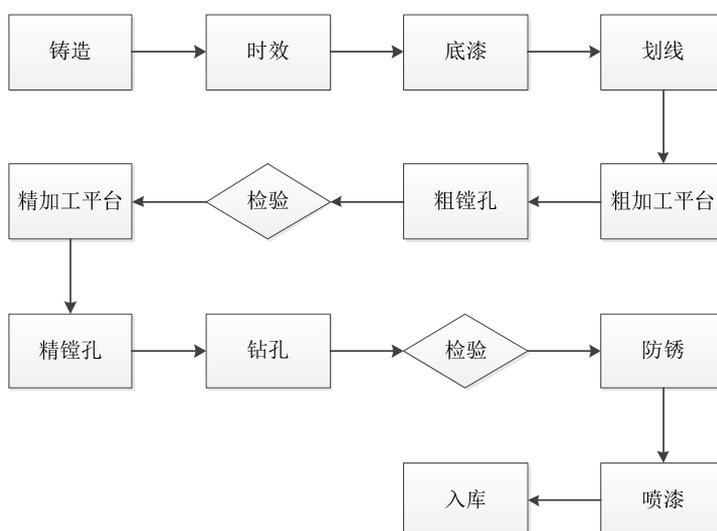


图 2-9: 主轴箱加工工艺流程

(5) 机床整体装配工艺流程

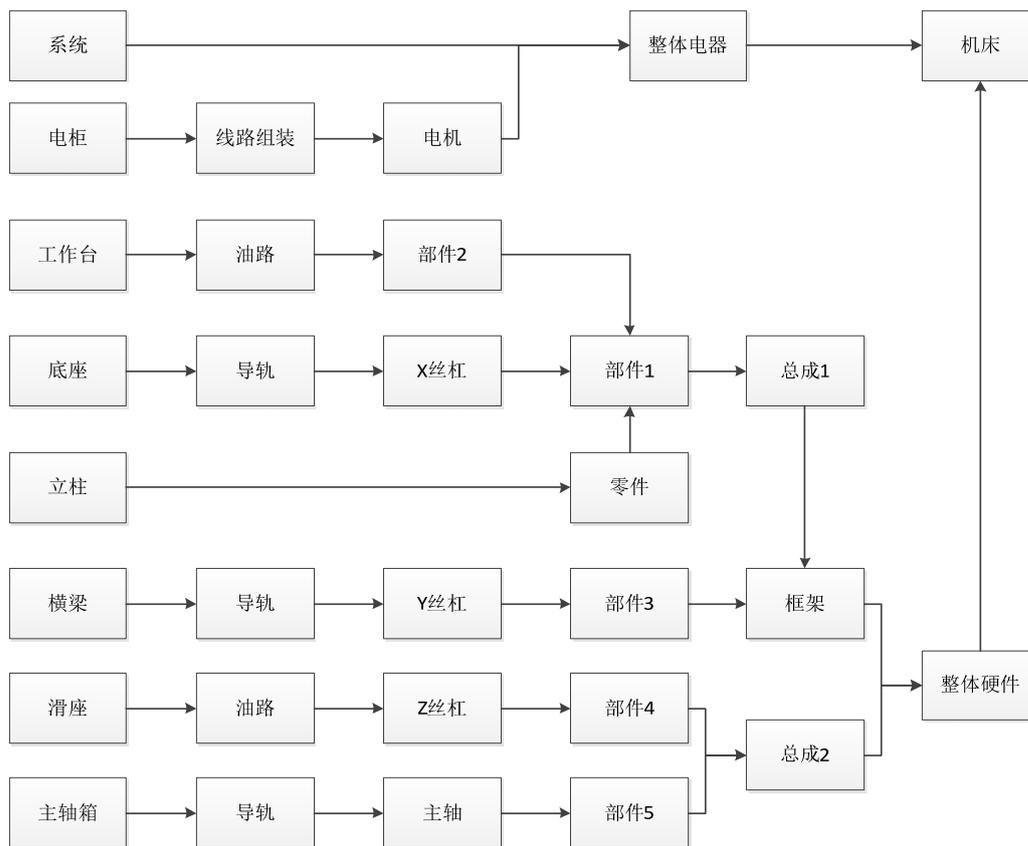


图 2-8: 公司机床整体装配工艺流程

4、销售流程

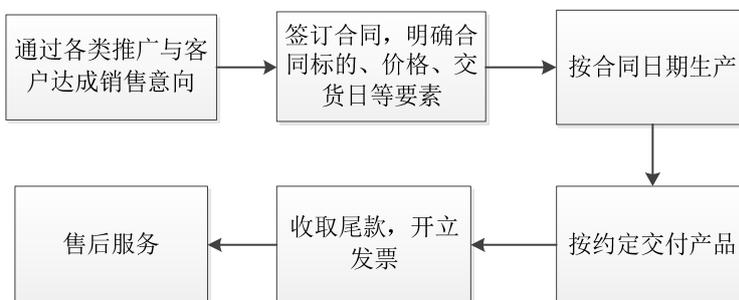


图 2-10: 公司销售流程

三、公司业务关键资源要素

(一) 公司数控机床产品设计中的核心技术与特点

公司自设立以来专心研发数控机床设备相关技术，不断攻关核心设备部件的改良更新。公司提出“不断通过提高核心设备性能、改良设备设计结构，以客户需求带动研发方向”的研发设计核心思路，研发与生产部门紧密结合，在

产品销售及售后服务过程中收集客户需求指导研发方向，利用研发不断更新换代公司产品，并在客户生产使用中建议研发成果。公司在数控机床行业十余年的专研中，积累了大量研发设计经验，沉淀了一定的知识产权。

公司主营数控机床设备各部位、部件在设计及制作工艺上较为成熟，核心设备的部件设计、工艺特点如下所示：

设备部位	具体部件	设计及工艺特点
机床结构	机床床身	均采用优质树脂砂铸铁铸造，并经回火、振动二次时效处理，保证长期使用的稳定性。
	底座	采用双导轨多滑块结构，并用多层布筋方式确保机床长期使用的精度及稳定性
	工作台	在保证机床刚性和承重前提，为减轻设备自重，采用双层设计，可比市场内同规格产品自重减少月 30%；同时工作台下滑块均采用加长加宽结构，可增强整体稳定性。
	横梁	采用阶梯式垂直结构，横梁截面大，导轨跨距大，主轴中心到 Z 轴导轨面距离设计为最短，翻转力矩小。
	立柱	采用 L 型结构，与底座、横梁连接处均采用双向定位方式装备，增加机床的刚性及受力的稳定性；为保证设备精度，所有安装接触面均经二次人工刮研。
主轴部	全齿轮结构	所采用两档自动变速主轴箱具有重切削、高效率等特点，适合于锻件、淬火类型需重切削机床加工的工件；可自动切换两档变速（低速 1：4.34/高速 1：1.14）；采用高精度磨制齿轮，高精度专用高速轴承；加宽矩形滑动导轨，经中频淬火及精密磨削；主轴箱与滑座四面接触，滑动导轨面贴覆复合材料并精密刮研，配合自动润滑，提高机床精度寿命及刚性；
	齿形带结构	所采用齿形带结构主轴箱为公司具备自主知识产权的四线轨结构主轴箱，通过四根线轨结构弥补增加了线性导轨的刚性问题，提高了机床的加工精度和速度，适用于工件的高速高精加工；可根据客户需求加装独立变速机构提高输出扭矩从而满足重切削作业。
控制系统		公司所设计数控机床设备可按客户需求选配其他进口或国产系统，选配光栅尺实现全闭环控制采用数控系统；进给伺服反馈系统采用伺服电机绝对编码器控制位置精度，实现半闭环控制，具有长期的精度保持性；控制系统均引进国内外知名品牌，包括发那科、西门子、三菱、凯恩帝、华中系统等，
冷却系统		主轴的冷却采用油冷机油冷冷却方式，防止热变形，提高加工精度。刀具的冷却为风冷方式，可选配加装水冷冷却满足不同工件的加工需求

（二）公司主要无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司核心无形资产包括持有实用新型专利 8 项、注册商标 1 个。公司主要无形资产及资产情况如下：

1、 实用新型专利

截至本公开转让说明书签署日，公司持有 8 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	证书名称	发明人	专利权人	专利号	申请时间
1	数控龙门横梁结构	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014200 36036.0	2014 年 01 月 20 日
2	数控龙门滑座	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014200 36038.X	2014 年 01 月 20 日
3	数控龙门铣床	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014200 34325.7	2014 年 01 月 20 日
4	围板玻璃窗压板焊接专用工装	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014201 08324.2	2014 年 03 月 11 日
5	一种滑动式直线检具	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014200 34324.2	2014 年 01 月 20 日
6	一种盘式轴承座固定工装	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014200 35935.9	2014 年 01 月 20 日
7	一种四线轨主轴箱	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014201 08332.7	2014 年 03 月 11 日
8	硬轨式数控龙门加工中心	周鹏、杨卫欣、 李光福	河北发那数控机床有限公司	ZL2014200 34172.6	2014 年 06 月 25 日

2、 商标

截至本公开转让说明书签署日，公司持有 1 项商标，具体如下所示：

序号	申请商标名称	类别	申请人	申请日期	有效期
1	 发那	第 7 类	河北发那数控机床有限公司	2009 年 4 月 21 日	10 年

公司拥有上述实用新型专利、商标的全部权力，不存在纠纷情况。

（三）公司取得的业务许可资格及资质

该行业准入不需要业务许可资格及资质。

（四）高新技术企业资质

公司高新技术企业及软件企业资质具体如下：

序号	证书持有人	高新资质	批准机关	证书编号	批准日期
1	河北发那数控机床有限公司	高新技术企业	河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局	GR201413000223	2014年09月19日

（五）土地使用权

序号	权证编号	取得方式	用途	取得日期	使用期限	账面价值(元)	面积(m ²)	土地座落
1	任政转国用(2015)第00004号	出让	工业	2015/6/19	50年	1,608,666.67	4,321.00	开发区管委会北、韩星道西侧
2	任政转国用(2015)第00005号	出让	工业	2015/6/19	50年	973,050.00	6,192.00	开发区管委会北、韩星道西侧

（六）主要生产设备

序号	设备名称	设备型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	使用日期	成新率
1	小铣床	XL6036	山东鲁南机床有限公司	台	1	2005/1/1	2005/1/1	5.00%
2	激光干涉仪	API-3B	任丘市机电设备公司	台	1	2005/4/1	2005/4/1	15%
3	数控龙门铣床	XK2450/3	任丘市机电设备公司	台	1	2005/1/1	2005/1/1	31%
4	车床	CD6140A	大连机床集团	台	1	2006/8/1	2006/8/1	26%
5	平面磨床	M7130A	威海华东数控股份有限公司	台	1	2007/9/1	2007/9/1	35%
6	天吊车	20/5	鑫荣起重机械设备有限公司	台	2	2007/11/1	2007/11/1	58%
7	折弯机	WC67Y63-2500	山东滕州鲁兴数控设备有限公司	台	1	2007/11/1	2007/11/1	46%
8	剪板机	Q11-4*2000	山东滕州鲁兴数控设备有限公司	台	1	2007/11/1	2007/11/1	24%

9	空压机	EAS40 G/8	厦门东亚机械有 限公司	台	1	2007/11/1	2007/11/1	46%
10	摇臂钻 床	Z3050 X16/1	沈阳机床股份有 限公司	台	1	2010/4/1	2010/4/1	63%
11	振动时 效	KL-25 -TV	济南煜宏科技有 限公司	台	1	2006/11/1	2006/11/1	15%
12	大型数 控铣床	XK24 32/5E	山东鲁南机床有 限公司	台	1	2015/5/26	2015/5/26	100%
13	数控龙 门铣床	XK29 36/10	王坞	台	1	2014/12/31	2014/12/31	98%
14	数控龙 门铣床	XK24 20/2B	泊头巨人重工机 械有限公司	台	1	2015/5/23	2015/5/23	100%
15	数控龙 门铣床	XK24 15/2.5	自产	台	1	2009/1/31	2009/1/31	58%
16	数控龙 门铣床	XK24 15/2.5	自产	台	1	2009/1/31	2009/1/31	58%

(七) 公司取得质量体系认证

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的质量体系认证如下：

序号	证书持有人	资质证书	发证机关	证书编号	有效期至
1	河北发那数控 机床有限公司	管理体系认 证证书	北京大陆航空质量 认证中心有限公司	M43114Q20 882ROM	2017年07月 08日
2	河北发那数控 机床有限公司	欧盟CE认证	EUROPEAN INSPECTION AND CERTIFICATION COMPANY S.A.	CN.CE.1111- 10/12	2017年10月 25日

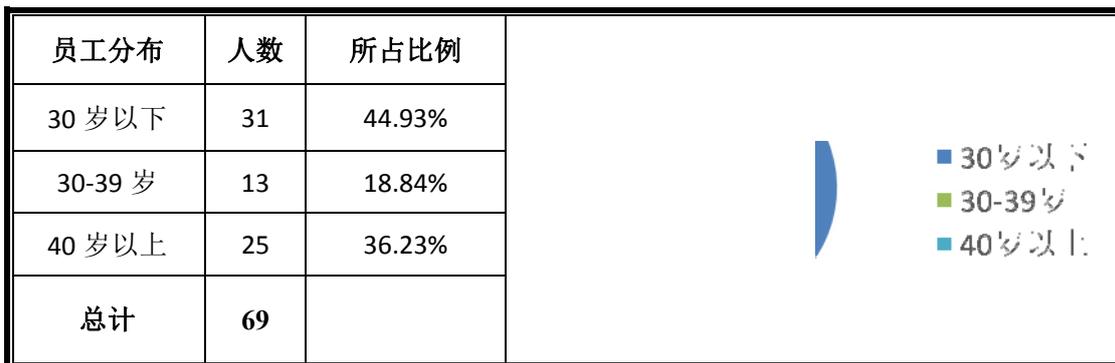
(七) 公司取得的其他资质情况

序号	证书持有人	资质名称	发证机关	证书编号	发证日期
1	河北发那数控 机床有限公司	中国机床工具 工业协会会员	中国机床工具 工业协会		2013年02月

(八) 公司员工情况

截至2015年7月31日，公司在册员工69人，员工年龄结构、岗位结构及教育程度如下：

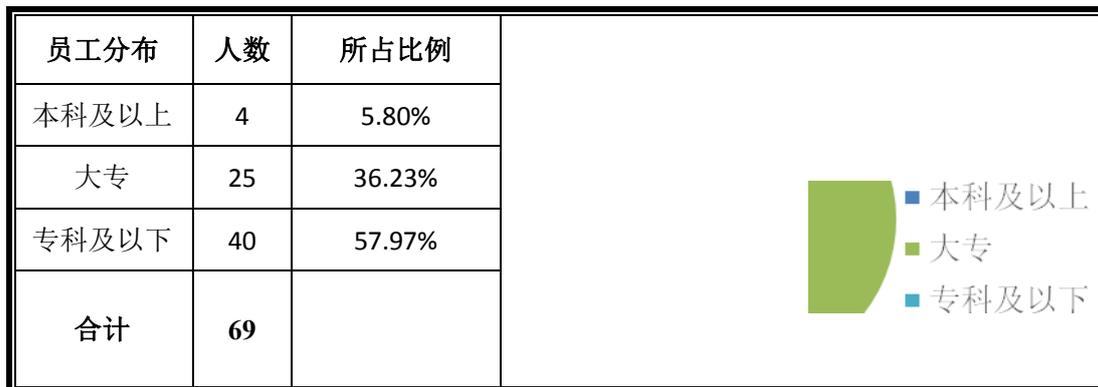
1、按年龄结构划分



2、按岗位划分



3、按教育程度划分



(八) 公司研发情况

1、公司研究开发机构设置情况

公司研发工作包括机床结构设计、机械技术研发、工具量具开发、系统技

术配套等等。公司技术部担任研发工作主要职责，生产部、工艺质检部协同配合研发工作。公司主要研发人员共计 8 人，占公司总人数的 9.76%，其中专科及以上学历共计 8 人，均为具有机械设备制造专业背景及具有多年数控机床研究设计背景的专业人才。

2、核心技术人员简历

张全乐，男，高中学历。1988 年 10 月至 1990 年 12 月就职于任丘无线电厂任技术员；1991 年 01 月至 2004 年 08 月就职于北方通信集团任助理工程师；2004 年 09 月至今就职于河北发那数控机床有限公司，任系统工程师，目前主要在公司研发团队中负责系统技术研发相关工作。

李光福，男，渤海石油职业技术学院大专学历。2007 年 1 月至今就职于河北发那数控机床有限公司，现任质检部经理，目前主要在公司研发团队中负责工具、量具的研发以及产品研发过程中的检测调试工作。

杨卫欣，女，渤海石油职业学院大专学历。2012 年 7 月至今任职于河北发那数控机床有限公司，现任技术部经理。目前主要在公司研发团队中负责机械技术研发计相关研发工作。

周鹏，男，天津科技大学电子信息及自动化学士学位，2012 年 1 月至今任职于河北发那数控机床有限公司，现任生产部经理。目前主要在公司研发团队中负责协调技术部与研发部合作，以及研发过程中的检测调试工作。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

公司核心技术人员除周鹏持有 750 万股，占公司总股本 25%外，其他核心技术人员未持有公司股份。

4、研发费用投入情况

报告期内公司严格按照财政部《关于企业加强研发费财务管理的若干意见》（财企[2007]194 号）的规定归集研发开发费。具体内容包括：

（一）研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用。

（二）企业在职研发人员的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费、住房公积金等人工费用以及外聘研发人员的劳务费用。

(三) 用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及相关固定资产的运行维护、维修等费用。

(四) 用于研发活动的软件、专利权、非专利技术等无形资产的摊销费用。

(五) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，设备调整及检验费，样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费等。

(六) 研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用。

(七) 通过外包、合作研发等方式，委托其他单位、个人或者与之合作进行研发而支付的费用。

(八) 与研发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费、高新科技研发保险费用等。

2、报告期内研发费用构成、与营业收入对比情况以及波动原因

(1) 报告期内研发费用构成、与营业收入对比情况

单位：元

	2015年1-5月	2014年度	2013年度
工资及社保公积金	111,950.97	195,662.24	103,503.80
折旧	69,575.98	56,620.26	35,541.31
差旅费	40,649.70	34,463.50	0.00
材料	81,147.60	511,330.17	69,048.67
房租物业费			
知识产权申请维护费		4,280.00	
劳务费			
其他			
合计	303,324.25	802,356.17	208,093.78

公司的研发支出主要包括研发人员工资等。报告期内公司研发支出占当期营业收入比例情况如下表所示：

单位：元

项目时间	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
研发支出	303,324.25	802,356.17	208,093.78
营业收入	12,759,889.61	23,606,524.34	11,082,299.93
研发支出占营业收入比	2.38%	3.40%	1.88%

受到2013年宏观经济形势走弱的影响，金属切削加工设备行业整体收入下滑情况比较明显，公司2014年、2013年研发投入总额分别为20.81万元、80.24万元，占营业收入的比重分别为1.88%、3.40%。公司将在未来加大研发资金投入，持续提升公司设备核心设备的技术含量，已达到提高公司竞争力的目的。

四、公司业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品和服务的销售收入

报告期内，公司主营业务收入根据销售产品不同分为数控龙门机床、数控光机、龙门加工中心、立式车床四大类。数控龙门铣床业务，是公司销售以数字化控制系统操控的进行给进运动进行金属切削的机床产品；数控光机业务，是公司销售未加装电气部分、刀具，仅包含机床机身部分的机床产品；龙门加工中心业务，是公司销售可自动更换刀具库的数控龙门铣床产品；立式车床，是公司销售以加工大型工件的垂直主轴车床。

报告期内，公司主要业务模式收入及其占营业收入总额比例如下：

单位：元

主营业务类别	2015年1-5月		2014年		2013年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
数控龙门铣床	7,285,470.14	70.31%	16,225,640.95	71.91%	8,051,281.97	76.21%
数控光机	2,350,427.33	22.68%	2,985,470.05	13.23%	2,512,820.53	23.79%
龙门加工中心	726,495.76	7.01%	3,068,376.16	13.60%		
立式车床			285,470.09	1.27%		

合计	10,362,393.23	100.00%	22,564,957.25	100.00%	10,564,102.50	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

(二) 公司前五名客户的销售情况

1、公司产品及服务的主要消费群体

报告期内，公司主营业务突出，收入主要来源于数控机床产品的销售收入，客户主要为数控机床需求客户，主要涉及包括大型模具制造、军工、石油、矿山机械加工等多个行业领域。

2、报告期内前五大客户情况

2015年1-5月，公司前五名客户销售收入及占本期营业收入的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	泊头市比特机械铸造有限公司	2,123,076.93	20.49%
2	裕融租赁有限公司	1,735,042.77	16.74%
3	新乐华宝塑料机械有限公司	1,504,273.50	14.52%
4	河北锐石钻头有限公司	1,282,051.30	12.37%
5	潜龙钻探工具河北有限公司	1,256,410.28	12.12%
合计		7,900,854.78	76.25%

2014年度，公司前五名客户销售收入及占本期营业收入的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	东莞市同振五金机械有限公司	2,337,606.83	10.36%
2	河北金地模具股份有限公司	2,068,376.06	9.17%
3	裕融租赁有限公司	2,051,281.99	9.09%
4	浙江万能弹簧机械有限公司	1,393,162.38	6.17%

5	盘锦辽河油田天都实业有限公司	1,299,145.35	5.76%
合计		9,149,572.61	40.55%

2013 年度，公司前五名客户销售收入及占本期营业收入的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	台州金正机电设备有限公司	1,606,837.57	15.21%
2	东莞市同振五金机械有限公司	1,564,102.56	14.81%
3	昆山驭飞汽车模具有限公司	1,538,461.52	14.56%
4	沧州盛发机械制造有限公司	1,085,470.11	10.28%
5	裕融租赁有限公司	1,042,735.01	9.87%
合计		7,900,854.78	76.25%

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司前五名客户收入占当期营业收入的比例分别为 76.25%、40.55%和 76.25%，公司主要客户系金属切削机床的需求用户，划分客户的依据系签署合同的主体，由于公司所提供数控机床单体价格较高，因此报告期内客户较为集中。

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

（三）公司主要采购和前五名供应商情况

1、公司主要采购情况

公司主营业务为金属切削机床制造研发、设计、制造及销售，主营产品包括数控龙门镗铣床、龙门加工中心、数控光机、立式车床等金属切削机床设备，主要采购商品为生产机器设备的金属原件以及、导轨、主轴、数控系统等生产机床的必要设备及零部件。

2、报告期内前五大供应商情况

（1）2015 年 1-5 月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	河北众熔铸造有限公司	2,051,500.00	20.06
2	上海伦元国际贸易有限公司	988,000.00	9.66
3	北京发那科机电有限公司	816,100.00	7.98
4	上海踏是路自动化设备有限公司	640,000.00	6.26
5	北京维恩斯精密机械有限公司	545,460.00	5.33
合计		5,041,060.00	49.30

(2) 2014 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	河北众熔铸造有限公司	4,439,533.00	29.07
2	上海踏是路自动化设备有限公司	2,149,800.00	14.08
3	上海伦元国际贸易有限公司	1,759,000.00	11.52
4	北京发那科机电有限公司	796,070.00	5.21
5	北京维恩斯精密机械有限公司	781,512.00	5.12
合计		9,925,915.00	65.00

(3) 2013 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	北京发那科机电有限公司	1,848,200.00	25.19
2	河北众熔铸造有限公司	1,433,365.60	19.54
3	昆山杰森精密机械配件有限公	339,000.00	4.62

	司		
4	上海伦元国际贸易有限公司	297,000.00	4.05
5	北京维恩斯精密机械有限公司	233,500.00	3.18
合计		4,151,065.60	56.58

报告期内，公司对主要供应商的采购金额较为均衡，均保持在 40%以下，不存在单一供应商对资源绝对控制的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

1、 销售合同

公司将合同金额为 100 万元以上，及各期前五大客户的销售合同认定为重大销售合同，报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

单位：元

序号	客户	合同标的	合同金额	签订日期	履行情况
1	昆山驭飞汽车模具有限公司	数控龙门铣床	600,000.00	2012/9/15	履行完成
2	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床 光机	330,000.00	2012/11/20	履行完成
3	沧州盛发机械制造有限公司	数控龙门铣床	1,290,000.00	2013/1/14	履行完成
4	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床 光机	680,000.00	2013/2/4	履行完成
5	裕融租赁有限公司（合肥全顺）	数控龙门铣床	1,220,000.00	2013/3/3	履行完成
6	台州金正机电设备有限公司	数控龙门铣床	1,000,000.00	2013/5/15	履行完成
7	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床 光机	430,000.00	2013/5/24	履行完成
8	昆山驭飞汽车模具有限公司	数控龙门铣床	1,200,000.00	2013/6/1	履行完成
9	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床 光机	390,000.00	2013/6/2	履行完成

10	浙江万能弹簧机械有限公司	数控龙门铣床	800,000.00	2013/8/8	履行完成
11	浙江万能弹簧机械有限公司	数控龙门铣床	830,000.00	2013/11/9	履行完成
12	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床	545,000.00	2013/11/30	履行完成
13	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床	1,090,000.00	2013/12/3	履行完成
14	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床	1,100,000.00	2013/12/3	履行完成
15	河北锐石钻头制造有限公司	五轴立式加工中心	580,000.00	2013/12/5	履行完成
16	河北锐石钻头制造有限公司	立式车床	100,000.00	2013/12/5	履行完成
17	河北锐石钻头制造有限公司	四轴立式加工中心	430,000.00	2013/12/5	履行完成
19	裕融租赁有限公司(广州诚盛)	数控龙门铣床	1,400,000.00	2014/1/17	履行完成
20	盘锦辽河油田天都实业有限公司	立式加工中心、数控龙门加工中心	1,520,000.00	2014/1/22	履行完成
21	上海郝博精密模具有限公司	数控龙门铣床	1,399,000.00	2014/3/12	履行完成
22	北京荣泰德峰工贸有限公司	数控龙门铣床	1,065,000.00	2014/3/25	履行完成
23	泊头市融和机械制造有限公司	龙门加工中心	1,060,000.00	2014/4/15	履行完成
24	襄樊三友宏业机电设备有限公司	数控龙门铣床	1,220,000.00	2014/4/19	履行完成
25	河北金地模具股份有限公司	数控龙门铣床	2,420,000.00	2014/7/1	履行完成
26	上海郝博精密模具有限公司	数控龙门铣床	1,055,000.00	2014/7/5	履行完成
27	泊头赵勇	数控龙门铣床	1,170,000.00	2014/8/18	履行完成
28	泊头市比特机械铸造有限公司	数控龙门铣床	1,300,000.00	2014/8/21	履行完成
29	新乐华宝塑料机械有限公司	数控龙门铣床	1,760,000.00	2014/9/19	履行完成
30	潜龙钻探工具河北有限公司	四轴立式加工中心	765,000.00	2014/10/30	履行完成
31	泊头市比特机械铸造有限公司	数控龙门铣床	2,200,000.00	2014/11/5	履行完成
32	东莞市同振五金机械有限公司	数控龙门铣床	390,000.00	2014/11/12	履行完成
33	潜龙钻探工具河北有限公司	五轴立式加工中心	850,000.00	2014/12/1	履行完成
34	河北锐石钻头有限公司	数控龙门铣床	580,000.00	2014/12/8	履行完成

35	河北锐石钻头有限公司	数控龙门铣床	920,000.00	2014/12/8	履行完成
36	潜龙钻探工具河北有限公司	五轴立式加工中心	850,000.00	2014/12/29	履行完成
37	裕融租赁有限公司（河北嘉钰）	数控龙门铣床	1,000,000.00	2014/12/30	履行完成
38	潜龙钻探工具河北有限公司	五轴立式加工中心	620,000.00	2015/1/16	正在履行
39	裕融租赁有限公司（东莞子鑫）	数控龙门铣床	750,000.00	2015/2/6	履行完成
40	潜龙钻探工具河北有限公司	数控龙门铣床	620,000.00	2015/2/26	履行完成
41	潜龙钻探工具河北有限公司	数控龙门铣床	620,000.00	2015/2/26	履行完成
42	东莞市同振五金（光机）	数控龙门铣床	865,000.00	2015/3/13	正在履行
43	裕融租赁有限公司（河北嘉钰）	数控龙门铣床	1,280,000.00	2015/4/23	履行完成
18	湖北三友宏业机电（裕融租赁）	数控龙门铣床	2,000,000.00	2015/5/18	履行完成

2、采购合同

公司将合同金额为 20 万元以上及前五大供应商的采购合同认定为重大采购合同，报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

单位：元

序号	供应商	采购产品	签署日期	金额	履行情况
1	北京发那科机电有限公司	数控系统	2013/4/15	166,000.00	履行完成
2	北京发那科机电有限公司	数控系统	2013/5/2	166,000.00	履行完成
3	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/5/21	134,000.00	履行完成
4	北京发那科机电有限公司	数控系统	2013/6/3	435,900.00	履行完成
5	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/8/21	326,000.00	履行完成
6	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/10/9	155,000.00	履行完成
7	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/11/19	163,000.00	履行完成
8	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/12/9	134,000.00	履行完成
9	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/12/19	155,000.00	履行完成
10	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2013/12/20	268,000.00	履行完成
11	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/1/20	123,000.00	履行完成
12	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/2/13	137,000.00	履行完成
13	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/3/3	155,000.00	履行完成
14	上海踏是路自动化设备有限	数控系统	2014/3/4	137,000.00	履行完成

	公司				
15	北京发那科机电有限公司	数控系统	2014/3/10	324,600.00	履行完成
16	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/3/19	143,000.00	履行完成
17	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/3/24	143,800.00	履行完成
18	昆山杰森数控精密机械配件有限公司	主轴	2014/4/3	191,400.00	履行完成
19	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/4/10	149,000.00	履行完成
20	北京维恩斯精密机械有限公司	转台	2014/4/11	381,600.00	履行完成
21	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/4/25	144,000.00	履行完成
22	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/4/29	163,000.00	履行完成
23	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/4/29	277,000.00	履行完成
24	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/5/22	144,000.00	履行完成
25	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/6/30	149,000.00	履行完成
26	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/7/31	120,000.00	履行完成
27	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/8/26	465,000.00	履行完成
28	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/9/5	270,000.00	履行完成
29	北京发那科机电有限公司	数控系统	2014/10/20	164,300.00	履行完成
30	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/10/30	134,000.00	履行完成
31	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/10/30	163,000.00	履行完成
32	北京发那科机电有限公司	数控系统	2014/11/3	492,900.00	履行完成
33	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/11/18	125,000.00	履行完成
34	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/12/12	155,000.00	履行完成
35	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2014/12/12	134,000.00	履行完成
36	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/12/15	144,000.00	履行完成
37	北京维恩斯精密机械有限公司	滚珠丝杠、 直线导轨	2014/12/23	134,946.00	履行完成
38	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/1/5	163,000.00	正在履行
39	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/1/7	163,000.00	履行完成
40	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2015/1/16	125,000.00	履行完成
41	上海伦元国际贸易有限公司	直角铣头	2015/1/20	84,000.00	履行完成

		(侧铣头)			
42	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2015/1/21	118,000.00	履行完成
43	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/2/2	134,000.00	履行完成
44	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/2/6	268,000.00	正在履行
45	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/7/3	155,000.00	正在履行
46	昆山杰森数控精密机械配件有限公司	主轴	2015/3/2	125,600.00	履行完成
47	北京发那科机电有限公司	数控系统	2015/3/4	325,200.00	履行完成
48	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/3/6	132,000.00	正在履行
49	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/3/6	306,000.00	正在履行
50	北京发那科机电有限公司	数控系统	2015/3/30	813,000.00	正在履行
51	上海伦元国际贸易有限公司	侧铣头	2015/4/28	84,000.00	正在履行
52	上海踏是路自动化设备有限公司	数控系统	2014/5/8	106,500.00	履行完成
53	上海伦元国际贸易有限公司	侧铣头	2015/6/8	28,000.00	履行完成
54	上海伦元国际贸易有限公司	龙门铣头	2015/7/3	170,000.00	正在履行
55	昆山杰森数控精密机械配件有限公司	主轴	2015/7/16	251,200.00	正在履行

3、银行借款合同

报告期内无对公司持续经营有重大影响的银行借款合同。

4、质押担保合同

报告期内无对公司持续经营有重大影响的质押合同。

5、租赁合同

报告期内无对公司持续经营有重大影响的租赁合同。

五、公司商业模式

公司自成立起专注于数控机床的研发生产，在十余年的公司运营过程中构建了结构合理、优势互补的研发生产团队，沉淀了一定的核心技术以及丰富的机床设备设计经验，形成了严格的生产管理流程。公司通过在核心技术、结构设计不断更新与改进，不断提高产品性能，公司产品在市场上具备了一定的品牌知名度。公司主要通过直销、经销商销售方式进行市场推广，获取销售数控机床设备作为公司的收入来源。

(1) 研发模式

公司主要采取自主开发的研发模式。公司技术部承担研发工作主要职责，生产部、工艺质检部协同配合研发工作，研发项目包括机床结构设计、机械技术研发、工具量具开发、系统技术配套等。公司核心研发人员共计 8 人，占公司总人数的 9.76%，全部具有专科及以上学历，均为具有机械设备制造专业背景及具有多年数控机床研究设计背景的专业人才。

公司从自身研发实力角度出发，明确了“不断通过提高核心设备性能、改良设备设计结构，以客户需求带动研发方向”的研发方式，以改良技术作为研发的主要方向，不断积累各部件的技术研发成果，最终实现整体产品功能跨越性发展。

（2）生产模式

公司的生产模式主要为以销定产。根据客户的需求不同，相应制订设计方案并组织实施。公司接触客户达成销售意愿的过程中，首先明确公司产品是否完全符合客户需求，如符合需求则直接生产公司定型产品，如不能完全符合客户需求，则由技术部与生产部合作对公司产品进行设计修改，直至满足客户需求。

生产部根据销售订单提出具体零部件采购与加工计划，并依照计划组织生产。大部分部件由生产部自行加工，小部分部件如数采系统则需要外采获取。最终由公司工艺质检部及采购部负责分别对自行加工和外协加工的零部件进行质量检验。零部件经检验合格后，装配车间按照设计图纸将零部件进行组装，成套生产线还需要将各功能部件进行集成，组装集成完成后，经单机检测、试运转等成品检验程序后，根据合同约定将产品运送至客户指定地点，进行安装、调试，最终完成验收。

（3）采购模式

公司采购主要为生产设备所需金属原件以及丝杠、导轨、主轴、系统等生产机床必须的设备及零部件。

公司采购金属铸件是以进货后定期结算的方式进行采购。公司与金属铸件供应商签订框架协议，在生产过程中由供应商持续订货，定期结算铸件使用量后进行结算。

公司其他需采购零部件采用按需采购、少量工件长期备货的采购模式。生

产部根据销售订单的制定生产计划，并对使用物料进行规划，按需制定采购清单。采购部对所需采购商品的供应商做比较排序，并最终按照供应商排序进行采购洽谈，确保所采购商品在保证质量的情况下，尽量降低公司采购成本。

（4）销售模式

公司坚持将产品定位于中高端市场，并以向客户提供高性价比设备产品作为公司的核心销售理念，经过多年数控机床设备销售口碑的积累，公司产品的性能与质量得到了市场的广泛认可，公司“发那”品牌获得在市场上取得了广泛的认可。

公司通过直销及分销结合方式进行销售。公司直销模式是通过网络广告、参展、老客户推荐等渠道进行市场推广，达成销售意向并获取营业收入。公司分销模式是于当地机床经销商进行展示推广，达成销售意向，获取营业收入。

公司签订销售合同后，向客户收取订金。订金收取的比例根据客户资质与过往合作情况不同灵活制定，一般收取合同金额的 10%-30%。待公司机床生产完成发货，并在客户处安装验收完成后，客户支付尾款。

（5）盈利模式

公司自成立以来专注于数控机床行业，长期钻研数控机床的研发与设计，具有较强的设计及生产工艺，积累了一定的机床核心技术，培育出了较强的生产能力。公司从机床用户需求角度出发，研发设计了标准型数控龙门铣床系列、经济型数控龙门铣床系列、轻切削数控龙门铣床系统、横梁升降式数控龙门铣床系列四大系列产品，可满足于汽车、摩托车等大型模具加工制造及军工、石油、矿山机械加工等多个行业领域的各类金属切削作业需求。经过多年市场培育，公司已在中高端重型数控机床市场拥有了一定的竞争优势。公司“发那”文图商标被认定为河北省著名商标，公司产品 2013 年被认定为河北省中小企业名牌产品。

公司依托多年数控机床研发、设计、生产经验，严格把控生产流程，在有效降低生产成本的同时，为客户提供优良的产品品质和完善的售后服务。同时公司依托多年设计经验，可以根据客户差异化需求，为客户提供最符合作业条件的机床产品，并以此实现公司的盈利。公司将通过加大科研投入，积极转型升级，不断提升产品技术含量和稳定性，为用户作业提供效率更高的机床产品，

力争打造国内一流装备制造企业。

六、公司所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的竞争地位情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业及行业现状

（1）公司所处行业

公司主营业务为数控机床的研发、设计、生产及销售。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为通用设备制造业（代码为C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为通用设备制造业（代码为C34）下细分行业金属切削机床制造行业（代码为C3421）；根据全国中小企业股份转让系统公司2015年制定《挂牌公司投资型行业分类指引》分类，公司所处行业为机械制造（121015）下工业机械（12101511）子行业。公司所提供数控机床所属行业为“中国制造2025”战略规划中属重点发展的基础行业，属于国家政策重点支持发展行业。

2、行业主管部门及监管体制

（1）行业主管部门

公司所处行业的政府主管部门为工信部、国家发改委。两部门对公司所处行业的管理职能主要为：组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。组织拟定高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

在行业自律组织方面，中国机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。其以维护全行业共同利益、促进行业发展为宗旨，在政府、国内外同行业企业和用户之间发挥桥梁、纽带和中介组织作用，在国内同行业企业间发挥自律性协调作用。主要任务是调查研究机床工具行业的现状及发展方向，向政府反映

行业、企业的要求；接受政府部门委托，提出行业发展规划建议；推进行业自主创新，转变发展方式，提高产业整体素质；促进行业技术标准的贯彻实施，提高行业产品质量和管理水平；促进国内外经贸技术交流，开展多种形式的国际合作；通过自律，规范行业行为，促进企业公平竞争；举办国际、国内机床展览会等。

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

(2) 行业相关法律法规、政策文件以及产业政策

序号	相关行业政策	主要相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》 (2006年2月)	确定了“高档数控机床和基础制造技术”作为16个重大专项之一。重大专项是为了实现国家目标，通过核心技术突破和资源集成，在一定时限内完成的重大战略产品、关键共性技术和重大工程，是我国科技发展的重中之重。明确提出“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。”
2	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》 (2006年6月)	明确了装备制造业的核心问题是实现自主创新和国产化，指出：选择一批对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用，能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破。并在16个主要任务与重点突破领域中明确提出：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。
3	《装备制造业调整和振兴规划》 (2009年5月)	文件提出加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项，重点研发高速精密复合数控金切机床、重型数控金切机床、数控特种加工机床等主机产品。
4	《高档数控机床与基础制造装备科技专项重大实施方案》 (2009年5月)	目标规划到2020年，我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主开发能力，总体技术水平进入国际先进行列，部分产品国际领先；建立起完整的功能部件研发和配套能力；形成以企业为主体、产学研相结合的技术创新体系；培养和建立一支高素质的研究开发队伍；航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备80%左

		右立足国内。
5	《装备产业技术进步和技术改造投资方向(2010年)》 (2010年5月)	文件将高速、精密加工中心,车铣复合机床,高精度数控磨床等20种机床工具作为装备产业技术改造重要的投资方向,并对各机床工具的具体参数提出了要求。
6	《机械基础零部件产业振兴实施方案》 (2010年10月)	文件将“高档数控机床用大型精密轴承、高刚度大功率电主轴轴承”作为高端装备制造业配套领域重要的发展方向,提出通过提高机械基础零部件的生产水平提升整机的制造水平。
7	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 (2010年10月)	文件将高端装备制造业列为未来一段时间我国战略性新兴产业发展的重要方向,并将“强化基础配套能力,积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”作为高端装备制造的发展重点。
8	《机床工具行业“十二五”发展规划》 (2011年7月)	文件指出机床行业是“为国民经济各领域提供工作母机的基础装备产业,是国防军工现代化建设急需的战略性新兴产业,是国家综合竞争实力的重要标志”,文件还从培养机床企业核心竞争力、自主创新能力、工业化和信息化融合、品牌战略等方面,规划了机床行业“十二五”时期的发展战略。
9	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 (2011年3月)	文件提出要发展先进装备制造业,促进制造业由大变强,“推动装备制造由生产型制造向服务性制造转变,推动产品数控化、生产绿色化和企业信息化。发展战略性新兴产业及基础设施等重点领域所需的装备”
10	《国家“十二五”科学和技术发展规划》 (2011年7月)	文件将“高档数控机床与基础制造装备”作为“十二五”时期我国高端装备制造的重要方向,并提出到“十二五”期末,“国产高档数控系统国内市场占有率达到8%-10%。研制40种重大、精密、成套装备,数控机床主机可靠性提高60%以上,基本满足航天、船舶、汽车、发电设备制造等四个领域的重大需求”。
11	《“十二五”产业技术创新规划》 (2011年11月)	文件提出要重点开发“高档数控机床与基础制造装备设计制造技术”等产业核心技术,建立统筹协调机制、加大资金投入力度,支持产业技术创新发展。
12	《工业转型升级规划(2011-2015年)》 (2012年1月)	文件提出我国工业主要行业关键工艺流程数控化率要从目前的50%左右,提升到2015年的70%;要大力发展“高档数控机床和基础制造装备重大科技专项实施,发展高精、高速、智能、复合、重型数控工作母机.....尽快提高我国高档数控机床和重大技术装备的技术水平”。

13	《产业转移指导目录》(2012)》 (2012年7月)	文件提出安徽省重点承接发达地区的“高端和数控机床及其功能附件”，提高本地区机床产业技术和生产水平。
14	《“十二五”国家战略性新兴产业规划》 (2013年5月)	文件提出大力发展高端装备制造业，把高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业，促进制造业智能化、精密化、绿色化发展
15	中国制造 2025	提出加快发展智能制造装备和产品。组织研发自动执行功能的高档数控机床智能制造装备，推进工程化和产业化；推动整机企业和“四基”企业协同发展，注重需求侧激励，产用结合，协同攻关。依托国家科技计划（专项、基金等）和相关工程等，在数控机床等重点领域，引导整机企业和“四基”企业、高校、科研院所产需对接；强调加快提升产品质量针对重点行业，组织攻克关键共性质量技术，重点实物产品的性能稳定性、质量可靠性、环境适应性、使用寿命等指标达到国际同类产品先进水平。

3、行业当前市场规模及发展趋势

机床是先进制造技术的基础载体，机床工具行业的整体发展水平直接决定着—国的装备制造业的技术水平，进而影响国家整体的工业竞争力和综合国力。

我国机床工具行业主要包括金属切削机床、金属成形机床、铸造机械、木工机械、机床附件、工量具及仪器、磨料磨具和其他金属加工机械八个子行业，其中金属切削机床行业是我国机床工具行业的重要组成部分。随着集成技术的不断发展，金属切削机床正朝着数控化方向发展，2014年全年生产数控金属切削机床 26.09 万台，同比增长 14.78%，相较于整体金属切削机床行业 13.21% 的增长率相比，发展速度更快，金属切削机床数控化率呈逐年上升趋势。

机床工具行业分类如下图：

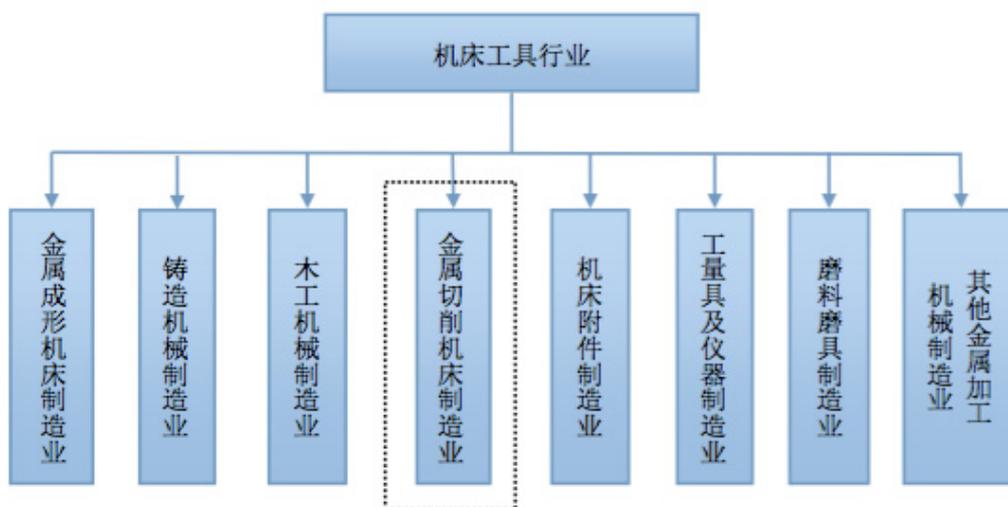


图 2-11 机床行业分类图

1、机床工具行业发展现状

(1) 世界机床工具行业发展现状

根据中国机床工具工业协会和 Gardner Research 公司的数据，2003 年至 2008 年，世界机床整体产销量均一直以较高速度增长，2009 年曾大幅下跌，2010 年由于主要机床生产国家和地区经济复苏，其产值又大幅度提高。2013 较 2012 年稍有回落后 2014 年再度企稳回升。

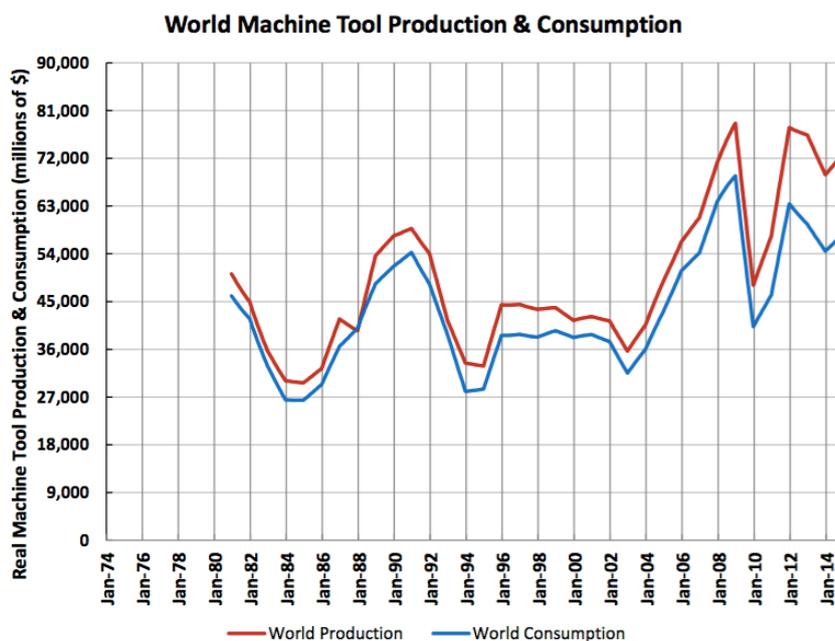


图 2-12 1974 年-2014 年世界机床产销情况

目前世界机床产值的前两位仍然被世界机床生产传统强国日本和德国所占

据，中国在 2008 年的金融危机后，机床设备产量大幅攀升，目前稳定居于世界第三的位置。

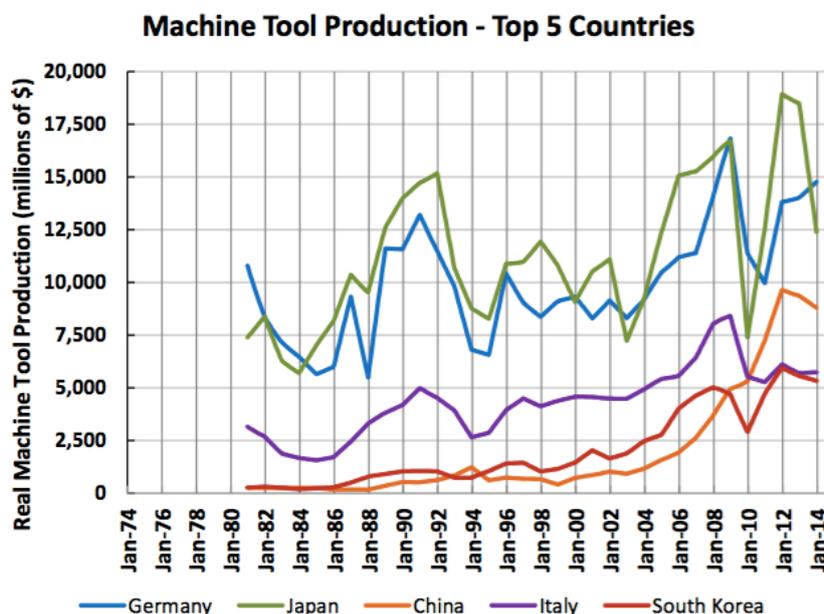


图 2-13 1974 年-2014 年机床产量前五大国产量图

2013 年全年世界 27 个主要机床生产国家和地区的机床生产总值达到 686.51 亿美元；德国、日本、中国、意大利及韩国 5 个国家的机床产值占世界 27 个主要机床生产国家和地区的 68.13%。其中，中国机床产值达到 87.43 亿元，占世界 28 个主要机床生产国家和地区总产值的 12.74%。

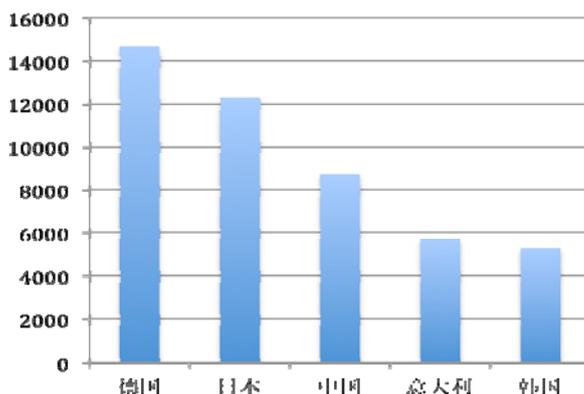


图 2-14 2013 年度前五大机床生产国产量情况

从世界机床消费角度分析，中国自 1999 年开始机床消费量逐步攀升，超越韩国、日本、美国、德国，在 2010 年开始处于世界机床消费量第一的位置。

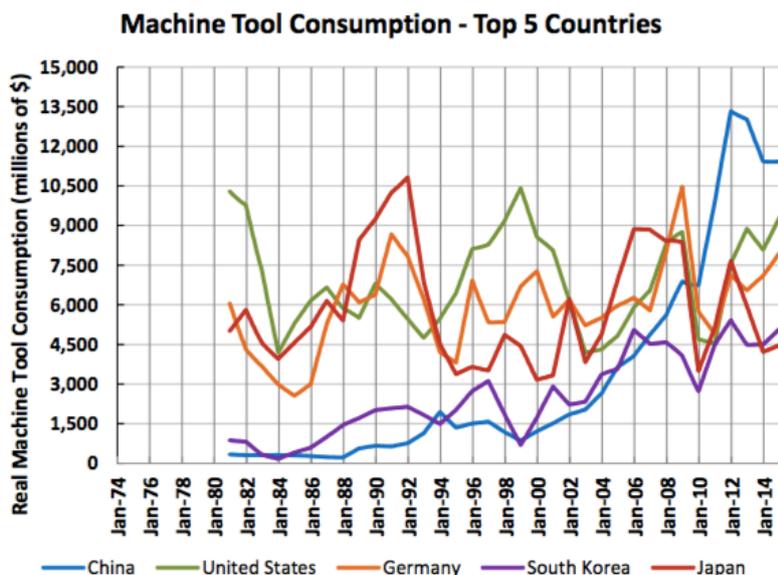


图 2-15 1974 年-2014 年机床销量前五大国产量图

2014 年全年世界 27 个主要机床消费国家和地区的机床消费总量预计达到 580.95 亿美元；中国、美国、德国、韩国、日本 5 个国家的机床消费量占世界 27 个主要机床生产国家和地区的 65.80%。其中，中国机床消费量达到 114.25 亿元，占世界 27 个主要机床生产国家和地区总产值的 19.66%。

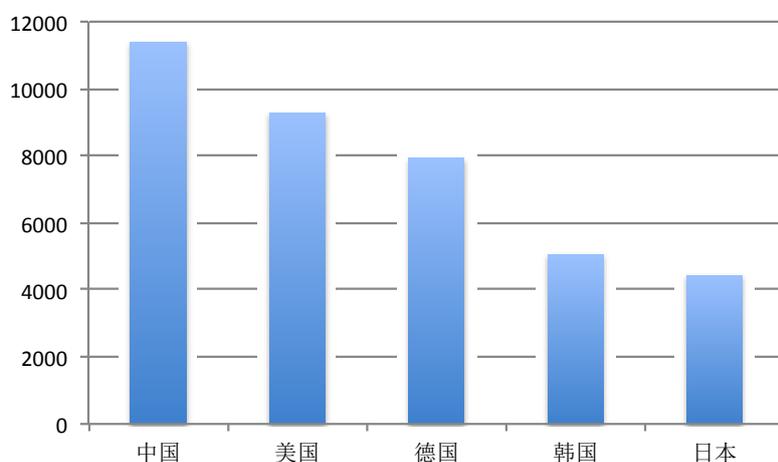


图 2-16 2013 年度前五大机床需求国销量情况

(2) 我国机床工具行业发展现状

建国前我国机床工具行业基础十分薄弱，经过 60 年的建设和发展，尤其是实行改革开放以来的 30 多年，我国机床工具行业经历了从修配到制造，从制造一般产品到制造大型精密数控机床，从测绘仿制、引进技术到消化吸收再创新、

部分产品自主创新，从仅仅面向国内市场到走向国际市场，从出口产品、与国外进行经济技术合作到收购国外一些技术先进的企业，开展国际化经营的一系列转变，逐步形成了具有较大规模、较强实力和较高技术水平的机床工具制造体系。正是因为正确的认识到机床工具在整个制造业中的举足轻重的地位，我国机床工具行业才能取得如此巨大进步。

近年来，我国机床工具行业的发展依然保持增长趋势，特别是在“四万亿投资计划”的带动下，机床工具行业在 2010 年和 2011 年获得快速发展。然而“四万亿投资计划”带来经济繁荣，同样也带来了产能过剩并透支了未来需求。根据中国机床工具行业协会的统计数据，2012 年我国机床工具行业销售收入和利润增幅分别为 8.98% 和 10.22%，分别较上年下降 9.25 和 43.35 个百分点；而 2013 年的销售收入和利润增幅分别为 14.63% 和 10.99%，较 2012 年略有增长；2014 年机床产品销售收入和利润增幅分别为 0.7% 和 8.1%，机床工具行业在经历了高速成长后，进入了产业的调整时期。

虽然我国已经形成了庞大的机床消费需求及生产市场，并在世界机床市场中占有重要地位，但是高端数控机床领域依然是我国机床工具产业的薄弱环节，进口依赖性较强。国内高端数控机床的供给不足，包括五轴机床、高速给进机床等高端产品仍不成熟。“中国制造 2025”对于高端制造业的需求，将从数量逐渐转变为质量，将对我国机床产业的发展提出了新的要求，在未来一段时间内，依托于我国振兴装备制造业的发展规划，在产业结构升级的宏观背景下，机床工具行业特别是高端数控机床工具行业，将迎来更加广阔的发展空间。

2、金属切削机床制造行业发展概况

金属切削机床是机床工具行业的子行业，是机床工具行业的重要组成部分。根据 2014 年的统计数据，金属切削机床行业实现产品销售收入 1710.07 亿元，占整个机床工具行业的 29.86%。2001 年至 2011 年，我国金属切削机床的产量获得了巨大的增长幅度。2011 年，我国金属切削机床总产量达到 88.68 万台，相比 2001 增长了 4.48 倍，年复合增长率为 16.17%，其中数控金属切削机床产量达到 25.71 万台，是 2001 年的 14.69 倍，年复合增长率为 30.83%。经历了 10 年的高速增长阶段，金属切削机床行业在 2012 年和 2013 年进入了调整期，由于受到宏观经济波动和产品需求下降的影响，2012 年金属切削机床的产量为

88.23 万台，同比下降 0.51%，其中数控金属切削机床产量为 20.57 万台，同比下降 19.9%。2013 年金属切削机床产量为 72.3 万台，同比下降 18.06%，其中数控金属切削机床产量达到 20.93 万台，比同期增长 1.75%。2014 年金属切削机床产量为 85.93 万台，同比增长 18.85%，其中数控金属切削机床 26.09 万台，同比增长 14.78%。

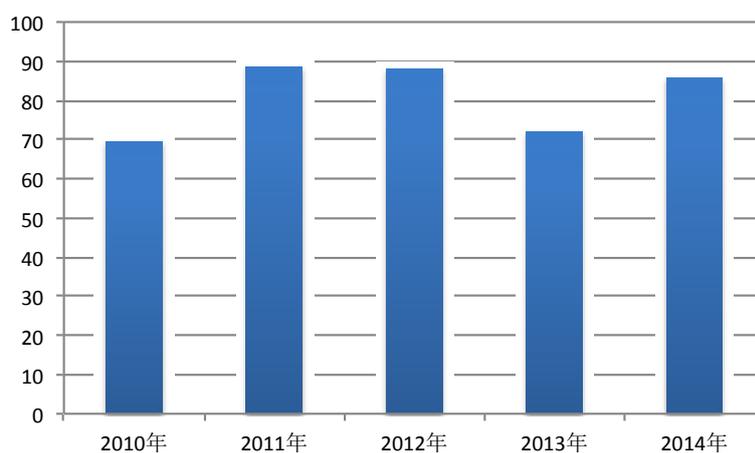


图 2-17 近 5 年金属切削机床产量情况；单位：万台

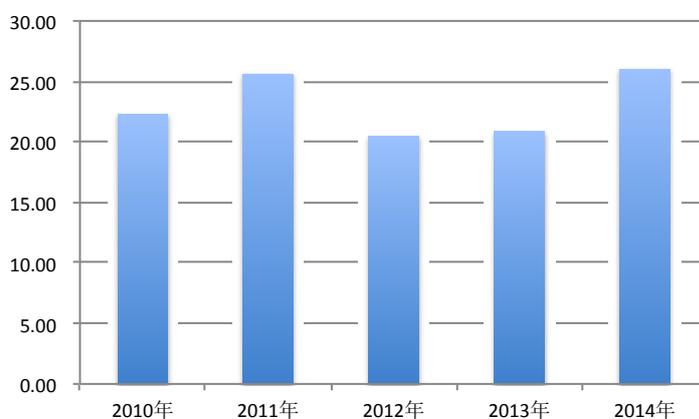


图 2-18 近 5 年数控金属切削机床产量情况；单位：万台

3、我国金属切削机床行业的发展前景

我国金属切削机床行业经过 2001 到 2011 年快速发展，现已进入行业调整时期，金属切削机床行业正朝着“高速化、高精度化、功能复合化、控制智能化、体系开放化、信息交互网络化”方向转型。尽管 2011 年至 2014 年金切机床行业总产量出现下降，但每年总产量环比下降幅度呈逐年递减趋势，数控金属切削机床 2013 年总产量增长率首次出现拐点，2014 年产量较 2013 年度稍微

回升，预示着金属切削行业将朝着提高数控化率方向快速发展。根据机床行业协会统计，我国机床数控化率为 28.83%，显著低于日本、美国、德国等发达国家 60%-70%的数控化率，未来随着下游行业的产品和产能升级，金属切削机床的需求结构将进一步优化，数控机床必将逐渐替代普通机床，占据主导地位。通过优化供给结构，数控金属切削机床将拥有更大规模的市场需求。

4、行业产业链构成及影响因素

公司属于制造业范畴的机床产业，处在产业链中的中游环节，所处行业的上游产业是钢铁行业、数控机床产品所使用的数控系统和关键功能部件等，为机床产业提供原料来源。

近年来钢铁产业生产总量过高，供给大于需求；钢铁产品出口大幅度下降，而进口明显上升；国内市场需求增长，但供需矛盾仍十分突出；受国家重大政策的影响，钢铁价格仍有波动。数控系统和功能部件包括国产和进口两种供给模式，高档数控系统和功能部件仍以依赖进口为主，国产数控系统和功能部件市场占比正在呈现增长趋势，其价格受机床行业市场情况影响有小幅度的波动。

公司所处行业的下游产业是造船、工程机械、航空航天、汽车、铁路及各种一般的机械行业等，是机床产品的输出对象和消化空间。机床行业受国民经济整体波动所导致的一般机械制造行业的产量波动影响较为明显。

（三）行业基本风险

1、宏观经济波动风险及政策风险

公司所处行业与我国国民经济整体发展状况具有较强的相关性，下游固定资产投资规模直接影响对公司产品的市场需求。数控机床行业的发展与国家宏观经济形势密切相关，若全球经济进入下行周期或我国经济增长增速显著放缓将直接影响下游固定投资规模，从而影响该行业内公司的销售情况。

国家已先后出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》（草案）、《中国制造 2025》等产业政策，但如经济形势发生变化，存在以上各种扶持政策发生变化的风险。

2、原材料价格波动风险

金属原材料成本占据了数控机床生产成本中的较大部分，所以原材料价格波动对行业会产生较大的影响，而其他的制造费用、人工成本在近年来相对稳定。

当原材料价格的上升幅度较大时，将直接影响行业内企业的产品毛利率。

3、国内中高端机床仍落后于日德等传统制造业强国较多

随着我国航天航空以及国防制造业的发展、以及传统机械制造业对于工艺提高的基本要求，大型、精密、多轴、高效数控机床需求不断提升，且不同行业对机床的要求不尽相同，因此，对机床行业的技术储备提出了较高的要求。

然而我国机床行业所面临的现状是高档机床仍严重依赖进口，同时主要的零部件如高端数控系统等也需要从国外购买。这表明我国机床行业的核心技术仍与日德等传统制造业强国的技术落后较多，中国数控机床尤其是高端数控机床还需要在政策扶持下长期发展，方能在技术上逐渐所缩小与日德等国的差距。

（四）公司所处行业的竞争格局与公司所处地位

1、公司所处行业的竞争格局

经过 60 余年的发展，我国数控金属切削机床行业已经成为一个完全竞争的行业。随着国民经济的快速发展，数控金属切削机床行业的产业规模和企业数量都获得了显著地增长，然而，我国数控金属切削机床企业的特点是数量多、规模偏小，大型企业少，导致产业集中度较低。

虽然行业内企业数量众多，但是数控金属切削机床行业的竞争激烈程度却相对缓和。这是因为：第一，不同规模企业的市场定位不同，跨国公司和外资企业凭借强大的技术实力占领高端市场，具有一定核心技术和规模的国有企业和民营企业在中高端市场展开竞争，而小规模民营企业则在低端市场进行竞争，不同市场定位的企业之间不具有直接竞争关系；第二，由于数控金属切削机床的应用十分广泛，几乎涉及各行各业，而不同行业间对机床性能的要求不同，这决定了机床产品在规模、技术和设计要求具有很大差异，大多数数控金属切削机床制造企业只专注于生产几个行业或者是几种零部件所需要的机床，不同应用领域的数控金属切削机床制造企业同样没有形成直接竞争关系。

2、公司自身竞争优势及劣势

(1) 公司竞争优势

1) 技术积累优势

公司设立以来一直重视新技术、新产品的设计和研发，专注于为客户提供

高精密的自动化产品，通过持续自主研发，并吸纳国际先进设计理念，提升公司的核心竞争力。公司的技术体系的基础上，重视研发、生产、销售部门、售后服务部门之间的协同合作，由技术研发人员负责前端新技术理念的设计和研发，设计人员和生产部门将研发完成的新技术实践应用到产品当中，销售部门、售后服务部门并在设计、生产及销售过程中持续跟踪客户用户体验，及时反馈客户需求给技术研发人员、设计人员，形成了良性的循环机制。目前公司产品的在产品精度、耐用性等主要技术指标达到了国际中高端同类机型水平，获得了市场内用户的广泛认可。

2) 管理优势

公司经过多年的生产活动，已经形成了一套成熟的生产管理运行体制，公司技术部、生产部等主要生产相关部门核心员工稳定性较高，均具有深厚的数控机床研发生产经验。公司在制度及人员素质上可以保证公司的生产计划合理开展和高效进行。高效的生产管理严格控制了公司生产各环节的材料损耗率和加工报废率，均衡并加快了各产品的生产节奏，提高了固定资产的使用寿命和使用效率，从而降低了生产成本。

3) 地缘优势

公司位于京津冀城市群，毗邻“铸造之乡”泊头，拥有丰富的下游客户。泊头的三大支出特色工业产业，包括铸造产业、汽车模具产业、环保产业中，铸造产业及汽车模具产业内企业均为公司的下游目标客户。公司产品 2013 年被认定为河北省中小企业名牌产品、“发那”文图商标被认定为河北省著名商标，在河北地区积累了较好的市场口碑。数控机床设备单体设备价值较高，企业采购将更加的重视行业内的口碑与老用户的反馈。公司将以河北省当地销售优势为基础，向华北地区辐射，逐步加大销售渠道覆盖范围，结合直销及分销多重销售方式，提高公司的营业收入与市场竞争力，

4) 人才优势

公司一直注重人力资源建设。公司组织了一批拥有专业技术的人才团队。公司技术部、生产部员工大多拥有机械制造、机电类专业教育背景，具备兼顾高效完成生产任务，同时注重研发创新的专业能力。公司研发、生产团队的核心骨干员工拥有 10 年以上的行业经验，对于数控机床行业各业务环节均由较深

理解。公司为其核心人才团队提供了充分发挥能力的空间和具有竞争力的待遇，从而保证了公司人才的稳定性。

(2) 公司竞争劣势

1) 生产规模较小，融资渠道单一

目前公司尚未进入资本市场，融资渠道比较单一，公司难以充分发挥研发生产潜力。随着市场竞争的日益激烈，公司不断加强在技术研发、产品试制、装备改造、产能扩充、人才引进等多方面的资金投入，届时对生产经营的资金需求更大。因此，登陆资本市场，拓宽融资渠道是实现公司未来发展目标的需要。

2) 资产规模较小，抗风险能力较弱

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

3、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 保护自有知识产权

截止到目前，公司共取得 8 项实用新型。公司认识到这些无形资产是公司提供产品以及定制服务的核心，保护自有知识产权是最基础的保护公司经济效益的手段，也是形成具有品牌效应协同管理整体方案的重中之重。公司要求研发人员严格遵守无形资产相关管理制度，规范无形资产的管理行为，保护公司无形产权权益。

(2) 加大研发投入，机床产品性能

公司将积极加大研发力度，重点攻关技术含量较高的核心技术，如五轴联动数控龙门铣床、高速数控铣床等高端产品核心技术，提高公司产品的核心竞争力，以高端产品打开更广阔的市场，借以带动公司全产品线的销售，提升公司业绩。

(3) 顺应技术发展趋势，探索行业发展新模式

公司将紧跟“中国制造 2025”等国家产业政策，相应国家号召，积极开展专项技术研发，讨论“工业化与信息化融合”，“高端数控机床产品质量提升”等课题的技术实现路径，大胆尝试。借助公司十余年技术积累与行业经验，借产业政策东风，提升公司核心竞争力。

(4) 稳定公司核心人员

公司与核心技术人员均签订了《劳动合同》。为了稳定高级管理人员及核心技术人员，公司采用多种措施维持技术人才的稳定，如完善薪酬制度，建立人才中长期激励机制，计划在挂牌后对公司高级管理人员与核心技术人员进行激励，稳定核心技术人员。

4、公司主要竞争对手

数控机床行业内企业众多、机床产品的市场定位各有不同，且行业内较有知名度的企业规模相对较大，销售产品品类较多，因此仅说明书中披露部分知名度较高，产品定位相似的企业。

(1) 沈阳机床股份有限公司

沈阳机床股份有限公司成立于 1993 年，由沈阳第一机床厂、中捷友谊厂和辽宁精密仪厂联合发起，是中国规模最大的综合性车床制造厂和国家级数控机床开发制造基地。主要产品为数控机床、专用机床、普通机床，产品应用领域涉及汽车、风电、航空、煤机、船舶、电子、轨道交通、工程机械等多个行业。与公司在数控机床存在竞争。

(2) 宝鸡机床集团有限公司

宝鸡机床集团有限公司成立于 2007 年，主营业务为金属切削机床、机床附件、化工产品的制造。主要产品为数控车床、车削中心、数控车铣中心、钻削加工中心、立式加工中心、数控珩磨机、数控管螺纹车床、数控立式车床、经济型数控车床、普通卧式车床、精密马鞍车床，与公司在数控机床、加工中心存在竞争。

(3) 德州德隆集团机床有限责任公司

德州德隆集团机床有限责任公司成立于 2001 年，主营业务为各类通用机床、专用机床、机床辅具、刀具零配件制造、销售。主要产品为普通车床、数控车床、深孔加工机床、加工中心等。与公司在数控机床、加工中心存在竞争。

七、公司未来发展目标

1、整理、丰富原有产品线，提升原有产品性能

公司计划在 2016 年前完成原有产品线的整理工作，并完成 5 项专项研发，

分别针对原有数控机床、龙门加工中心、主轴箱、研具等产品或生产设备进行更新换代，提高公司全产品链性能及服务能力，提高公司原有业务竞争力。

2、加大新系列产品的研发

公司将自身产品定位于国际竞争中，比较国内外高端数控机床技术差距，计划通过技术攻关，解决其中核心技术问题。在 2017 年前，公司计划研发攻关五轴联动龙门加工中心、高速数控模具加工中心等高端产品，积极研究数控磁浮伺服转台等新技术在数控机床上的应用推广，将公司产品性能提升到国际一流高度。

3、构建数字化模具加工厂解决方案。

公司计划未来五年内引进国际著名机床厂家、工业软件公司，合作构建数字化模具加工厂解决方案。数字化模具工厂解决方案含盖机床、机械手、自动测量设备、机床联网、辨识设备、信息端等硬件，并以 CAD/M、MES、DNC 等软件为基础。公司认为未来的制造业工程的建设将同时注重软硬件的合理搭配。够将该解决方案是公司实践《中国制造 2025》的具体方案。

第三节公司治理

一、三会制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及《公司章程》的规定，建立了基本的组织结构。有限公司由于治理结构较为简单，存在着会议届次混乱及会议材料保存不完整等不规范之处。

2015年8月14日，公司整体变更设立为股份公司。以此为契机，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及经理层的法人治理机构。2015年7月31日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。2015年8月19日，股份公司召开第二次临时股东大会，审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等内控制度。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有4名股东，包括3名自然人股东和1名法人股东。2015年7月31日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》。自股份公司成立至今，共召开2次临时股东大会，股东大会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定、拟在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。2015年7月31日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《董事会议事规则》，产生了第一届董事会成员，公司董事会由7名董事组成，设董事长1名。自股份公司成立至今，共召开了2次董事会会议，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定。公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。2015年7月31日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《监事会议事规则》，产生了第一届监事会成员。公司监事会由3名监事组成，其中设职工代表监事1名、监事会主席1名。自股份公司成立至今，共召开了1次监事会会议，监事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议，切实履行了监事会的职责。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司法人治理结构，但在实际运作中仍存在不规范之处，仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强对相关知识及规则的学习，提高规范运作的意识，切实保证公司治理机制的有效运行。

（二）三会和相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司上述机构的相关人员均能按照三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注

重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司在实际运作过程中，能够按照《公司法》和《公司章程》的规定运行，但是也存在会议届次记录不规范及会议材料保存不完整等不规范之处。

股份公司阶段，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、经理层的法人治理结构，制定了规范的股东大会会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查阅公司章程、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、监事会会议决议和财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼，寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度、投资者关系等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规则，进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保及投资者关系管理等行为进行规范和监督。

公司已按照相关法规的要求，结合公司实际业务特点，设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司内部

控制制度的执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。今后，公司将根据战略目标的实施、市场情况的变化、公司规模及管理的实际需要，将进一步完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性和有效性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促使公司持续、稳健和高速发展。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制经营管理中的重大风险。随着公司不断发展，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益，使公司规范治理更加完善，以保证公司的长远发展。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情形。

四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事金属切削机床的研发、设计、制造及销售，公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更设立，完全继承了原有限公司的资产与业务体系，包括与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的专利、商标。这些资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

（三）人员独立

公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，公司总经理等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职，公司财务负责人也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；拥有独立的银行账户，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等决策、监督机构，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，建立健全了内部经营管理机构，上述机构按照《公司章程》和内部规范运作制度的规定独立决策和运作，独立行使生产经营管理职权。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业合署办公、机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

公司控股股东为周玉海、实际控制人为周玉海、张凤琴、周鹏。截至本公开转让说明书签署之日，周玉海、张凤琴除拥有本公司股份外，还分别持有誉海机电 50%的股份，周鹏除持有本公司股份外未持有其他公司股份。

根据 2015 年 9 月 2 日任丘市工商局颁发的注册号为 130982000011290 的《营业执照》，誉海机电成立于 2004 年 9 月 6 日；类型：有限责任公司；住所：任丘市燕山北道中华路口；法定代表人：周玉海；注册资本为 520 万元；经营范围：“销售：五金、工具、轴承、电动机、钢材、金属材料、高低压电器、仪器仪表、工矿配件、电线电缆、焊接材料、机电产品（不含小轿车）、焊接设备、电器、量刃磨具、建材、橡塑制品、家用电器、漆包线、摩托车、电子配件、汽车配件、劳保用品、润滑油、电工元器件；房屋租赁。”

根据誉海机电出具的说明，誉海机电的主营业务为销售焊接材料、轴承、机电产品、五金工具。

2、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

根据公司声明，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业誉海机电之间不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，实际控制人周玉海、张凤琴、周鹏出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

1、本人及本人的直系亲属，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直接竞争的业务；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。

2、本人在作为公司实际控制人期间，或结束实际控制人身份的六个月内，

不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

3、在本人作为公司实际控制人期间，若公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

4、本人承诺不以公司实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致公司的利益受到损害的，本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

5、本承诺为不可撤销的承诺。

六、公司最近两年内资金占用、关联担保情况

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

股份公司成立之后，为了防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司健全了治理结构及内控制度，在《公司章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等制度中明确规定了关联交易、对外担保的审批权限、审批程序、回避表决等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生。公司实际控制人和管理层出具了《关于进一步提高公司治理水平的承诺函》，承诺将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

七、董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员变化情况如下：

1、董事变动情况

有限公司阶段：2013年1月至2014年11月，发那有限的董事会成员为：周

玉海、付端进、王忠才，其中周玉海任董事长。2014年11月至2015年1月，董事会成员为周玉海、王忠才，周玉海任董事长。2015年1月至2015年8月，发那有限不设董事会，周玉海任发那有限执行董事。

股份公司阶段：2015年8月，发那有限整体变更为股份公司后，董事会成员为：周玉海、周鹏、张凤琴、张凤辉、刘秀媛、张全乐、杨卫欣，其中周玉海任董事长。

2、监事变化情况

有限公司阶段：2015年1月至2015年8月，发那有限不设监事会，由周鹏任发那有限监事。

股份公司阶段：2015年8月，发那有限整体变更为股份公司后，由刘文华、张洪伟、周山山组成股份公司监事会。其中监事会主席为刘文华，职工代表监事为张洪伟。

3、高级管理人员变化情况

有限公司阶段：2013年1月至2015年8月，由周玉海任发那有限总经理。

股份公司阶段：2015年8月，发那有限整体变更为股份公司后，由周鹏任总经理兼董事会秘书，刘秀媛任副总经理兼财务负责人，李光福任总经理助理。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善公司法人治理结构，不断吸引高素质人才，提高公司治理及经营管理能力而调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和公司章程的规定，对公司的经营发展具有积极作用。

（二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有挂牌公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有挂牌公司股份的情况如下：

序号	姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
1	周玉海	董事长	1,380	46	直接
			150	5	间接
2	张凤琴	董事	570	19	直接

			150	5	间接
3	张凤辉	董事	--	--	--
4	刘秀媛	董事、副总经理、财务负责人	--	--	--
5	张全乐	董事	--	--	--
6	杨卫欣	董事	--	--	--
7	刘文山	监事会主席	--	--	--
8	张洪伟	监事	--	--	--
9	周山山	监事	--	--	--
10	周鹏	董事、总经理、董事会秘书	750	25	直接
11	李光福	总经理助理	--	--	--

(三) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除周玉海与张凤琴系夫妻关系、周玉海和周鹏系父子关系、张凤琴和周鹏系母子关系，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(四) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

1、避免同业竞争的承诺

(1) 本人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股份公司构成同业竞争的业务及活动；或者拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何公司、企业、机构、经济实体、经济组织的权益；或者以其他任何形式取得该公司、企业、机构、经济实体、经济组织的控制权；或者在该公司、企业、机构、经济实体、经济组织中担任董事、高级管理人员或者核心技术人员。

(2) 本人在持有股份公司股份期间，或担任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

(3) 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

(4) 本承诺可被视为对股份公司及其股东共同和分别作出的承诺。

2、避免关联交易的承诺

(1) 本人及本人直接或间接控制的公司、企业、机构、经济实体或经济组织，将尽量减少或避免与北京广育德视觉技术股份有限公司（以下简称“股份

公司”)发生关联交易;如果未来与股份公司发生关联交易的,本人保证按照相关法律、法规规定及股份公司的关联交易管理办法执行,并遵循市场定价原则,保证交易价格的公允性,保证不损害股份公司及其股东的权益。

(2)本人愿意承担因违反以上声明和承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

(五) 董事、监事及高级管理人员对外兼职及对外投资情况

1、对外兼职情况

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

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	与本公司关系
周玉海	董事长	任丘市誉海机电设备有限公司	执行董事兼总经理	股东
张凤琴	董事	任丘市誉海机电设备有限公司	监事	股东

除上述情况外,公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外兼职情形,并已发表声明。

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》的选举或聘任合法产生,不存在超越公司股东大会、董事会权限的人事任免决定。

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担任除董事、监事以外职务的情况,也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

2、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	本公司职务	投资单位名称	持股比例(%)	与本公司关系
----	-------	--------	---------	--------

周玉海	董事长	任丘市誉海机电设备有限公司	50	股东
张凤琴	董事	任丘市誉海机电设备有限公司	50	股东

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情形，并已发表声明。

上述董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；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形。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明和承诺。

第四节公司财务

一、审计意见类型及财务报告编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 至 5 月财务会计报告实施了审计,并出具了编号为瑞华审字[2015]01760195 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备

(三) 最近两年及一期财务报表

1、资产负债表

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	755,803.59	190,620.73	76,417.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	62,780.00	680,000.00	12,350.00
应收账款	5,112,581.79	9,323,844.73	5,354,026.25
预付款项	1,757,139.04	2,398,404.54	3,704,295.81

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	626,977.65	547,619.15	560,652.95
存货	10,651,127.21	10,322,409.92	12,268,522.83
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	18,966,409.28	23,462,899.07	21,976,265.60
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	18,486,187.32	15,410,083.81	7,680,375.37
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,581,716.67	2,607,300.00	2,668,700.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	388,731.94	368,999.58	215,514.90
其他非流动资产			
非流动资产合计	21,456,635.93	18,386,383.39	10,564,590.27
资产总计	40,423,045.21	41,849,282.46	32,540,855.87

资产负债表（续）

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,254,592.64	16,536,985.79	7,219,588.38

预收款项	3,213,077.54	2,219,233.54	2,764,127.44
应付职工薪酬	445,981.74	235,641.08	275,616.01
应交税费	1,889,747.82	2,996,821.86	865,455.97
应付利息			
应付股利			
其他应付款	160,547.28	17,308,936.77	19,648,654.87
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,963,947.02	39,297,619.04	30,773,442.67
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	104,363.78	107,090.67	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	104,363.78	107,090.67	
负债合计	10,068,310.80	39,404,709.71	30,773,442.67
所有者权益：			
实收资本	30,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	927,994.21	1,963.87	1,963.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	633.23	633.23	633.23
一般风险准备			
未分配利润	-573,893.03	-558,024.35	-1,235,183.90
所有者权益合计	30,354,734.41	2,444,572.75	1,767,413.20
负债和所有者权益总计	40,423,045.21	41,849,282.46	32,540,855.87

2、利润表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、营业收入	12,759,889.61	23,606,524.34	11,082,299.93
减：营业成本	10,757,576.57	18,399,042.06	8,966,341.40
营业税金及附加	18,358.47	207,041.35	97,567.25
销售费用	687,061.15	1,252,598.57	792,159.46
管理费用	1,187,935.22	2,079,535.92	1,135,829.38
财务费用	1,814.02	5,817.57	1,630.57
资产减值损失	108,692.54	854,740.53	-133,869.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,548.36	807,748.34	222,641.01
加：营业外收入	0.24	0.21	535.10
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	500.00	96.04	50,260.46
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,048.12	807,652.51	172,915.65
减：所得税费用	13,820.56	130,492.96	103,511.30
其中：当期所得税费用	33,552.92	283,977.64	92,640.93
递延所得税费用	-19,732.36	-153,484.68	10,870.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-15,868.68	677,159.55	69,404.35

3、现金流量表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,701,956.81	17,172,060.65	11,242,066.97
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	44,804.18	140,964.10	644.27
经营活动现金流入小计	11,746,760.99	17,313,024.75	11,242,711.24
购买商品、接受劳务支付的现金	4,338,553.35	9,690,040.75	3,869,495.56
支付给职工以及为职工支付的现金	980,370.92	2,432,438.33	1,856,324.82
支付的各项税费	444,166.02	746,216.17	374,378.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,755,050.77	815,835.85	1,037,405.34
经营活动现金流出小计	7,518,141.06	13,684,531.10	7,137,603.89
经营活动产生的现金流量净额	4,228,619.93	3,628,493.65	4,105,107.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,747,511.63	4,000.00	5,499.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	14,747,511.63	4,000.00	5,499.00
投资活动产生的现金流量净额	-14,747,511.63	-4,000.00	-5,499.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
吸收投资收到的现金	27,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,396,474.00	7,349,770.78	2,132,016.43
筹资活动现金流入小计	37,396,474.00	7,349,770.78	2,132,016.43
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	26,312,399.44	10,860,061.46	6,316,208.71
筹资活动现金流出小计	26,312,399.44	10,860,061.46	6,316,208.71
筹资活动产生的现金流量净额	11,084,074.56	-3,510,290.68	-4,184,192.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	565,182.86	114,202.97	-84,583.93
加：期初现金及现金等价物余额	190,620.73	76,417.76	161,001.69
六、期末现金及现金等价物余额	755,803.59	190,620.73	76,417.76

4、所有者权益变动表

项目	2015年1-5月						
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,963.87		633.23		-558,024.35	2,444,572.75
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	3,000,000.00	1,963.87		633.23		-558,024.35	2,444,572.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	27,000,000.00	926,030.34				-15,868.68	27,910,161.66
（一）综合收益总额						-15,868.68	-15,868.68
（二）所有者投入和减少资本	27,000,000.00	926,030.34					27,926,030.34
1、所有者投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他		926,030.34					926,030.34

(三) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者的分配									
4、其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	30,000,000.00	927,994.21	633.23	-573,893.03	30,354,734.41				

项目	2014 年度						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,963.87		633.23		-1,235,183.90	1,767,413.20
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	3,000,000.00	1,963.87		633.23		-1,235,183.90	1,767,413.20
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						677,159.55	677,159.55
（一）综合收益总额						677,159.55	677,159.55
（二）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,963.87		633.23		-1,304,588.25	1,698,008.85	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,000,000.00	1,963.87		633.23		-1,304,588.25	1,698,008.85	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						69,404.35	69,404.35	
（一）综合收益总额						69,404.35	69,404.35	
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入所有者权益的金额								
4、其他								
（三）利润分配								
1、提取盈余公积								

二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

(一) 合并财务报表编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益

(二) 合并财务报表合并范围及变化情况

报告期内，公司不存在纳入合并报表范围的子公司。

三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认和计量的具体方法

1、商品销售收入

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

公司为客户提供数控龙门铣床，在数控龙门铣床安装调试完毕且数控机床通过客户的验收，与数控机床有关的成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

2、提供技术服务业务

公司提供加工模具服务，在提供服务的结果能够可靠估计时，根据与客户签订的相关合同金额，且通过客户的验收，确认收入的实现。

3、让渡资产使用权

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(三) 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为持续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有

保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该

种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(四)应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将单项金额占应收款项余额 10%以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析法计提坏账组合	账龄分析法计提坏账组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析法计提坏账组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；这些特征包括：与对方存在争议或涉及

诉讼、仲裁的应收款项；履行合同义务后存在无法收回款项的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(五)存货核算方法和存货跌价准备计提方法

1、存货的分类

公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料领用和发出时按移动加权平均法计价，库存商品的发出按个别计价法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(六) 固定资产的计价和折旧方法

1、 固定资产确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5、10	5	19、9.5
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输工具	年限平均法	5	5	19
办公家具及其他	年限平均法	3、5	5	31.67、19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节公司财务”之“二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况”之“(十一) 长期资产减值。4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所

有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(七)在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节公司财务”之“二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况”之“(十一)长期资产减值。

(八)借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用等。借款费用在发生当期确认为费用。

(九)无形资产的计价和摊销方法

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经

济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节公司财务”之“二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况”之“(十一)长期资产减值”。

(十)长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括经营租入车间装修改造款。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

(十一) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分

(十二) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的

应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(十四) 应付职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等,相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

(十五) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:1、该义务是本公司承担的现时义务;2、履行该义务很可能导致经济利益流出;3、该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

(十六) 报告期内重要会计政策和会计估计变更情况

1、会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，执行新准则对当期和列报前期财务报表项目无重大影响。

2、会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

四、最近两年及一期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	12,759,889.61	23,606,524.34	11,082,299.93
营业成本（元）	10,757,576.57	18,399,042.06	8,966,341.40
营业利润（元）	-1,548.36	807,748.34	222,641.01
净利润（元）	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-15,493.86	677,231.42	106,698.37

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-15,493.86	677,231.42	106,698.37
毛利率（%）	15.69	22.06	19.09
净资产收益率（%）	-0.00	27.70	0.04
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-0.05	27.70	6.04
基本每股收益（元/股）	-0.00	0.23	0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.00	0.23	0.02

1、毛利率分析

2015年1-5月份、2014年度、2013年度公司毛利率分别为15.69%、22.06%、19.09%，公司毛利率先升后降；2014年度毛利率较2013年度上升2.97%，一方面原因为本期产品产量较上期大幅上升，单位产品分担的固定成本下降，另一方面系受钢材价格下降的影响，原材料采购成本降低；2015年1-5月毛利率较2014年下降6.37%，一方面原因为固定资产折旧费用上升，另一方面，公司由于场地受限，平价转让一批原用于安装自动生产焊接生产线的原材料，导致毛利率下降。

2、净利润分析

2015年1-5月份、2014年度、2013年度净利润分别为-15,868.68元、677,159.55元、69,404.35元；扣除非经常性损益后的净利润分别为-15,368.96元、677,255.35元、119,039.95元；2015年1-5月份净利润为负，主要原因一方面为固定资产折旧费用的上升，另一方面系本期管理费用、销售费用的增长。

（二）偿债能力分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	24.91%	94.16%	94.57%
流动比率（倍）	1.90	0.60	0.71
速动比率（倍）	0.66	0.27	0.20

2013年12月31日、2014年12月31日，公司的资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，一方面原因为公司的业务规模扩张，资金需求增加，另一方面，公司的资金主要来源于股东借款，融资方式较为单一，导致流动负债较大，流动比率与速动比率较低。2015年5月31日，公司的资产负债率下降、流动比率、速动比率上升，一方面原因为2015年公司增资2700万元，另一方面原因为

公司偿还股东借款及设备采购款。

总体来看，2013-2014，公司的资产负债率一直处于高水平，资产的流动性不强，短期偿债能力较弱，偿债风险较大。2015 年增资及偿还债务后，公司长期短期偿债能力增强，偿债风险下降。

（三）营运能力分析

项目	2015 年 1-5 月(折算成全年)	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	4.24	3.22	2.21
存货周转率（次/年）	2.46	1.63	0.74

1、应收账款周转率分析

2015 年 1-5 月份折算成全年、2014 年度、2013 年度分别为 4.24、3.22、2.21，呈上升趋势；主要原因一方面系公司积极的开拓市场，产品销量增长，另一方面公司通过收紧公司的信用政策，以及重视货款及时回笼工作，加快应收账款的收回。

2、存货周转率分析

2015 年 1-5 月份折算成全年、2014 年度、2013 年度分别为 2.46、1.63、0.74；存货周转率呈上升趋势，主要原因为，公司在进入 2014 年后，在产品销量增长的同时，资产的营运管理效率提高，存货周转能力上升。

（四）现金流量分析

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,228,619.93	3,628,493.65	4,105,107.35
投资活动产生的现金流量净额（元）	-14,747,511.63	-4,000.00	-5,499.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	10,184,074.56	-3,510,290.68	-4,184,192.28
现金及现金等价物净增加额（元）	-334,817.14	114,202.97	-84,583.93

1、经营活动现金流量分析

报告期内,经营活动现金流入主要为销售商品收到的现金,2015年1-5月份、2014年度、2013年度,公司销售商品收到的现金分别为11,701,956.81元、17,172,060.65元、11,242,066.97元。

报告期内,经营活动产生的现金流出,主要为购买商品支付的现金、支付职工的工资、支付的各项税费以及支付的其他现金。

2015年1-5月份、2014年度、2013年度经营活动产生的现金流量净额分别为4,228,619.93元、3,628,493.65元、4,105,107.35元,均为净流入。主要原因为公司通过收紧信用政策,加强对应收账款的管理,促进现金的流入;另一方面,公司通过存货的购销安排,控制存货的规模,减少现金的流出。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析:

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
加: 资产减值准备	108,692.54	854,740.53	-133,869.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	629,841.58	854,291.56	859,952.85
无形资产摊销	25,583.33	61,400.00	61,400.00
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)			
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)	-19,748.86	-153,484.68	10,870.38
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)	-328,717.29	1,946,112.91	-447,236.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”号	-3,424,483.56	-7,894,643.13	812,571.65

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
填列)			
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	7,253,320.87	7,282,916.91	2,872,013.86
经营活动产生的现金流量净额	4,228,619.93	3,628,493.65	4,105,107.35

报告期内，剔除折旧摊销等不需要支付现金的项目、存货增减、收入增减原因，经营性现金流量净额与净利润相匹配。

2、投资活动现金流量分析

2015年1-5月份、2014年度、2013年度，投资活动产生的现金流量金额分别为-14,747,511.63元、-4,000.00元、-5,499.00元，系固定资产购置支出；其中2013购置固定资产支出5,499.00元；2014年购置固定资产支出4,000.00元；2015年购置固定资产支出14,747,511.63元，本期主要系支付2014年、2015年购买的生产设备款。

3、筹资活动现金流量分析

2015年1-5月份、2014年度、2013年度筹资活动产生的现金流量净额分别为10,184,074.56元、-3,510,290.68元、-4,184,192.28元；主要是报告期内股东借款的取得及偿还以及股东的资本金投入；其中2013年取得股东周玉海借款2,132,016.43元，偿还周玉海借款6,316,208.71元；2014年取得周玉海借款7,349,770.78元，偿还周玉海借款10,860,061.46元；2015年股东投入资本金27,000,000.00元，取得周玉海借款9,496,474.00元，偿还周玉海借款26,312,399.44元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

(1) 营业收入的主要类别

公司主营业务来源于销售数控龙门镗铣床、龙门加工中心、数控光机及立式

车床等产品。

其他业务收入来源于材料销售收入和外协加工模具收入。

(2) 收入确认的具体方法

①机床销售收入在安装调试完毕且数控机床通过客户的验收，与数控机床有关的成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

②材料销售收入在交付货物后确认收入；

③外协加工模具收入在提供服务的结果能够可靠估计时，通过客户的验收，根据与客户签订的相关合同金额确认收入的实现。

2、按照产品分类

报告期内营业收入按照产品类别划分

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	10,362,393.23	81.21	22,564,957.25	95.59	10,564,102.50	95.32
其中：数控龙门铣床	7,285,470.14	57.10	16,225,640.95		8,051,281.97	
数控光机	2,350,427.33	18.42	2,985,470.05		2,512,820.53	
龙门加工中心	726,495.76	5.69	3,068,376.16			
立式车床			285,470.09			
其他业务收入	2,397,496.38	18.79	1,041,567.09	4.41	518,197.43	4.68
合计	12,759,889.61	100.00	23,606,524.34	100.00	11,082,299.93	100.00

公司2015年1-5月份、2014年度、2013年度主营业务收入占各期营业收入的比重分别为81.21%、95.59%、95.32%，2015年1-5月份其他业务收入占比上升，主要系本期出售用于自动焊接生产线项目的原材料，公司原规划组装自动焊接生产线，后由于场地受限，公司将上述采购的原材料以平价的形式转让；综合

所述，公司主营业务突出。

3、主营业务收入按照地域进行分类

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华东地区		0.00	5,439,316.20	24.11	5,529,914.42	52.35
华南地区	2,094,017.08	20.21	4,653,846.11	20.62	1,564,102.56	14.81
华北地区	8,268,376.15	79.79	11,088,888.94	49.14	3,470,085.52	32.85
华中地区			1,382,906.00	6.13		
成本合计	10,362,393.23	100.00	22,564,957.25	100.00	10,564,102.50	100.00

报告期内，公司产品市场以华东、华北地区为主；2015年1-5月份、2014年、2013年，华东、华北合计实现销售收入8,268,376.15元、16,528,205.14元、8,999,999.94元，占各期主营业务收入的比重为79.79%、73.25%、85.20%，区域集中度较高。

华北地区增长迅速，主要由于公司毗邻“中国铸造之乡”泊头，该区域随着汽车模具加工行业的回暖，产品需求量大。华东地区由于竞争激烈，以及公司信用政策的收紧，在该市场的收入占比逐渐下降。

4、报告期内，向自然人客户销售情况如下：

单位：元

项目	合同金额	收入金额	占当期收入的比重
2013年	830,000.00	709,401.71	5.56%
2014年	3,080,000.00	2,628,205.13	11.13%

2015年1-5月份、2014年度、2013年度，公司向自然人销售产品分别为0.00元、2,628,205.13元、709,401.71元，占当期营业收入的比重分别为0.00%、11.13%、5.56%，占比较低。

公司向自然人销售数控机床，一方面有利于扩大业务量，提高销售收入；另一方面可以提高产能利用率，降低产能闲置损失。

(二) 营业成本分析

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	7,278,189.86	86.97	14,938,635.44	85.58	6,235,012.25	72.82
直接人工	360,070.20	4.30	890,751.76	5.10	830,228.74	9.70
制造费用	730,682.95	8.73	1,625,462.92	9.31	1,496,641.88	17.48
合计	8,368,943.01	100.00	17,454,850.12	100.00	8,561,882.87	100.00

各产品成本构成

数控龙门铣床	2015年1-5月份	2014年	2013年
直接材料	5,036,757.09	10,725,953.87	4,548,224.59
直接人工	252,080.24	614,646.67	643,538.09
制造费用	533,464.49	1,168,001.05	1,203,382.95
合计	5,822,301.82	12,508,601.59	6,395,145.63
数控光机	2015年1-5月份	2014年	2013年
直接材料	1,684,962.47	1,994,326.18	1,686,787.66
直接人工	92,009.66	152,617.80	186,690.65
制造费用	173,317.35	234,591.88	293,258.93
合计	1,950,289.48	2,381,535.86	2,166,737.24
龙门加工中心	2015年1-5月份	2014年	2013年
直接材料	556,470.30	2,039,505.21	
直接人工	15,980.30	101,706.09	
制造费用	23,901.11	171,848.95	
合计	596,351.71	2,313,060.25	0.00
立式车床	2015年1-5月份	2014年	2013年
直接材料		178,850.18	
直接人工		21,781.20	
制造费用		51,021.04	
合计		251,652.42	

报告期内，公司营业成本主要由原材料构成，2015年1-5月、2014年、2013年原材料占营业成本的比重分别为86.97%、85.58%、72.82%；2015年1-5月、2014年原材料占比较2013增加，主要系本期产量上升，单位产品分摊的直接人工和制造费用降低。

公司成本核算按照产品订单作为产品成本计算对象，归集和分配生产费用。：公司用生产成本账户来核算产品生产过程中发生应计入产品成本的各项费用；主要包括直接材料、直接人工和制造费用。对于直接材料采用实际成本核算，将领用的材料按照订单直接进行归集，原材料发出采用移动加权平均法；

对于直接人工和制造费用按照各订单耗用的实际工时作为计算基数来予以分配计入完工产品成本，每月末将完工产品成本转入产成品，对于当月实现销售的产品月末集中结转成本。产成品发出采用个别计价法。

(三) 毛利率分析

(1)、主营业务毛利率分析

2015 年			
项目	收入	成本	毛利率
数控龙门铣床	7,285,470.14	5,822,301.82	20.08%
数控光机	2,350,427.33	1,950,289.48	17.02%
龙门加工中心	726,495.76	596,351.71	17.91%
立式车床			
合计	10,362,393.23	8,368,943.01	19.24%
2014 年			
项目	收入	成本	毛利率
数控龙门铣床	16,225,640.95	12,508,601.59	22.91%
数控光机	2,985,470.05	2,381,535.86	20.23%
龙门加工中心	3,068,376.16	2,313,060.25	24.62%
立式车床	285,470.09	251,652.42	11.85%
合计	22,564,957.25	17,454,850.12	22.65%
2013 年			
项目	收入	成本	毛利率
数控龙门铣床	8,051,281.97	6,395,145.63	20.57%
数控光机	2,512,820.53	2,166,737.24	13.77%
龙门加工中心			
立式车床			
合计	10,564,102.50	8,561,882.87	18.95%

报告期内，公司集研发、生产和销售于一体，采用直销的形式销售产品，业务模式未发生重大变化。

公司产品所耗用的原材料主要由铸件、主轴等钢制材料构成。报告期内，虽然钢铁的采购价格下降，但由于当地为了控制环境污染，关停了一批铸造企业，铸件的供应量下降，导致铸件的价格未随着钢铁价格下降而降低。公司生产所需其他原材料采购成本波动较低。

2015年1-5月份、2014年、2013年公司主营业务毛利率分别为19.24%、22.65%、18.95%，先升后降，各产品的毛利率波动与整体毛利率波动基本一致。

1、2014年主营业务毛利率较2013年上升；主要原因为：1、本期产品销售数量较上期大幅增长，单位产品分担的固定成本下降；2、公司推出新产品龙门加工中心，该产品的毛利率较高，带动整体毛利率走高。

2、2015年1-5月公司主营业务毛利率较2014年下降，主要原因为公司在本期新增一台大型数控铣床XK2432/5E、一台数控龙门铣床XK2420/2B，以及2014年公司采购的数控龙门铣床XK2936/10在2014年12月份调试完毕转入固定资产，上述资产的增加，带来固定成本上升，扣除新增固定资产折旧后，2015年1-5月份的毛利率为22.51%，与上期基本持平。

(2)、平价转让及新增资产折旧对毛利率影响

2015年收入总额	2015年成本总额	毛利率	平价转让金额
12,759,889.61	10,757,576.57	15.69%	2,354,634.84
扣除平价转让额后的毛利率	新增资产折旧金额	扣除新增资产折旧金额后的毛利率	2014年度毛利率
19.24%	339,625.00	22.51%	22.65%

(3)、公司改善毛利率的措施

①、公司拟加大投入，通过对现有产品进行升级改造和研发新产品的方式，提高公司产品的附加值；

②、在对现有市场开发的同时，积极开发新市场，加强产品营销力度，早提高产品销量的同时，降低单位产品分摊的固定成本。

③、通过积累生产经验，降低生产过程中原材料耗费；

④、公司准备扩大现有的生产基地，延伸公司的生产环节，降低原材料采购和加工成本；

(四) 营业收入和利润的变动原因分析

项目	2015年1-5月 金额	2014年度		2013年度
		金额	增长率(%)	

营业收入	12,759,889.61	23,606,524.34	113.01	11,082,299.93
营业成本	10,757,576.57	18,399,042.06	105.20	8,966,341.40
毛利	2,002,313.04	5,207,482.28	146.11	2,115,958.53
营业利润	-1,548.36	807,748.34	262.80	222,641.01
利润总额	-2,048.12	807,652.51	367.08	172,915.65
净利润	-15,868.68	677,159.55	875.67	69,404.35

公司 2015 年 1-5 月份、2014 年度、2013 年度主营业务收入占各期营业收入的比重分别为 81.21%、95.59%、95.32%；公司 2014 年实现主营业务收入 22,564,957.25 元，较 2013 年增长 113.60%，2015 年 1-5 月份实现主营业务收入 10,362,393.23，折算成全年较 2014 年增长 10.21%，报告期内，公司营业收入保持了较快的增长速度，主要原因为：

(1) 2013 年收入较低，主要受宏观经济形势影响，机床行业的整体景气度不佳，市场低迷；2014 年，由于汽车消费的增加，汽车模具加工行业回暖，带动对生产设备的需求增加。

(2) 公司毗邻“中国的铸造之乡”泊头，该区域市场需求较强，公司利用地理优势，积极开拓该区域客户，带动公司收入的增长。

(3) 公司通过积极参与展会以及增加销售人员的方式，加强市场营销力度。

(4) 2015 年 1-5 月份、2014 年度、2013 年度，公司的产能利用率分别为 85.00%、85.71%、60.00%；主要原材料—铸件的采购量分别为 392.79 吨、878.15 吨、447.36 吨，主轴的采购量分别为 14 个、32 个、20 个，平均生产人员分别为、28 人、25 人、24 人，呈上升趋势，与收入的增长趋势相同。

报告期期初，未分配利润为负，主要系以下原因：1、受宏观经济形势影响，自 2010 年开始，机床行业的整体景气度不佳，市场低迷，机床产品的需求下降，公司盈利状况不佳。2、公司为开拓市场，提高产品销量，公司加大了市场开拓力度和产品研发投入。

报告期内，随着业务收入的逐渐增长，公司的盈利情况改善。2015 年 1-5 月份、2014 年度、2013 年度营业利润分别为-1,548.36 元、807,748.34 元、222,641.01 元；2013 年度、2014 年度，公司产生盈利。2015 年 1-5 月份营业利润为负，主要原因，一方面由于本期新增生产设备导致固定成本上升，毛利

下降，另一方面原因系销售费用、管理费用的增长。

(五) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

单位：元

项目	2015年1-5月 金额	2014年度		2013年度
		金额	增长率(%)	
营业收入	12,759,889.61	23,606,524.34	113.01	11,082,299.93
销售费用	687,061.15	1,252,598.57	58.12	792,159.46
管理费用	1,187,935.22	2,079,535.92	83.09	1,135,829.38
财务费用	1,814.02	5,817.57	256.78	1,630.57
销售费用/营业收入	5.38%	5.31%		6.21%
管理费用/营业收入	9.31%	8.81%		8.90%
财务费用/营业收入	0.01%	0.02%		0.01%
期间费用占营业收入比重	14.71%	14.14%		15.12%

2015年1-5月、2014年度、2013年度期间费用占销售费用的比重分别为14.71%、14.14%、15.12%，当期费用占收入的比例较为平稳；从各期费用构成来看，管理费用占比最大，各年分别占收入的比例为9.31%、8.81%、8.90%；其次为销售费用，分别为5.38%、5.31%、6.21%。

(1) 销售费用明细

公司的销售费用费用主要有人工成本、运输费、广告宣传费和差旅费等；2014年度销售费用相比2013年度增加了460,439.11元，增长58.12%，增长的主要原因一方面系人员的增加以及员工薪酬的提升，一方面系业务扩张带来的运输费用、售后服务费、招待费的增长；其中人工成本增加151,281.80元；运输费用增加126,126.12元；售后服务费增加62,233.61元，业务招待费增加79,328.00元；2015年1-5月份销售费用折算成全年相较于2014年增加396,348.19；增长比例31.64%；增长的主要原因系公司2015年1-5月份参与展会较多，广告宣传费较大所致。

(2) 管理费用明细

管理费用主要为人工成本、研发费用、办公费、折旧费等；2014年度管理费用相比2013年度增加943,706.54元，增长83.09%，主要原因为人员工资增长及

公司为研发新产品增加研发支出所致，其中人工成本增加 169,119.43，研发费用增加 594,262.39 元；2015 年 1-5 月份折算成全年较上年增加 701,695.36；增长 37.10%；主要原因系本期上半年支付中介机构挂牌费用所致。

(3) 财务费用明细

公司财务费用主要为银行手续费、利息收入；2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度财务费用分别为 1,814.02 元 5,817.57 元 1,630.57 元，占营业收入的比重较小。

(六) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内无投资收益。

2、非经常性损益

报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
政府补贴			
固定资产处置损失			
投资收益			
公允价值变动损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-499.76	-95.83	-49,725.36
合计	-499.76	-95.83	-49,725.36
所得税影响数	0.04	0.03	89.77
扣除所得税后非经常损益净额	-499.72	-95.80	-49,635.60
净利润	-15,868.68	677,159.55	69,404.35
扣除非经常性损益后的净利润	-15,368.96	677,255.35	119,039.95
扣除所得税后的非经常性损益占扣除非经常性损益后的净利润的比重	3.25%	0.01%	41.70%

2015 年 1-5 月份、2014 年度和 2013 年度公司扣除所得税后非经常性损益净额分别为-499.72 元、-95.80 元、-49,635.60 元，其中 2013 年金额较大，主要系本期对外捐赠 50,000.00 元；其他年度金额较小。

(七) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司主要税项如下

税种	计税依据	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	------	--------------	---------	---------

税种	计税依据	2015年1-5月	2014年度	2013年度
增值税	应税收入	17%	17%	17%
企业所得税	企业的应纳税所得额	15%	15%	25%
城市建设维护税	实际缴纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%	2%	2%

注：公司业务按照销售货物或者提供应税劳务的销售额缴纳增值税，适用税率 17%。

2、适用的各种税收优惠政策

本公司于 2014 年 9 月 19 日由任丘市科学技术委员会、任丘市财政局、任丘市国家税务局及任丘市地方税务局共同认定为高新技术企业（高新技术企业证书编号为 GR201413000223，证书有效期 3 年），根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的相关规定，本公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，减按 15% 税率缴纳企业所得税。本公司已于 2015 年 5 月 27 完成企业所得税减免税备案工作。

六、公司报告期的主要资产情况

(一) 资产构成及其变化情况

财务指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	18,966,409.28	23,462,899.07	21,976,265.60
非流动资产	21,456,635.93	18,386,383.39	10,564,590.27
总资产	40,423,045.21	41,849,282.46	32,540,855.87

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司总资产额分别为 40,423,045.21 元、41,849,282.46 元和 32,540,855.87 元。2015 年 5 月末公司资产总额较 2014 年末下降 3.41%，2014 年期末资产总额较 2013 年期末资产总额增长 28.61%；2014 年期末资产总额增长幅度较大主要由于公司为研发生产新产品，采购一台数控龙门铣床 XK2936/10，金额为 8,580,000.00 元。

(二) 报告期主要流动资产情况

1、货币资金

报告期内的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	44,610.86	4,028.28	51,218.68
银行存款	711,192.73	186,592.45	25,199.08
合计	755,803.59	190,620.73	76,417.76

2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司货币资金金额分别为755,803.59元、190,620.73元和76,417.76元，呈上升趋势；截止到2015年5月31日，货币资金中不存在流动性受限资金。

2、应收票据

(1) 报告期内的应收票据情况如下：

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	62,780.00	680,000.00	12,350.00
合计	62,780.00	680,000.00	12,350.00

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票，2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，应收票据余额占当期总资产的比例分别为0.16%，1.62%，0.04%，所占比例较小。

(2) 截至2015年5月31日，公司无已质押应收票据，也无已贴现尚未到期的应收票据。

(3) 应收票据期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位票据。

3、应收账款

(1) 报告期内的应收账款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率(%)	2015年5月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	572,686.40	8.16	28,634.32	544,052.08
一至二年	10	837,111.21	11.92	83,711.12	753,400.09
二至三年	20	1,601,306.49	22.81	320,261.30	1,281,045.19
三至四年	30	2,645,453.47	37.68	793,636.04	1,851,817.43
四至五年	50	1,364,534.00	19.43	682,267.00	682,267.00
五年以上	100				
合计		7,021,091.57	100.00	1,908,509.78	5,112,581.79

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率(%)	2014年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	5,233,417.98	46.95	261,670.90	4,971,747.08
一至二年	10	47,201.53	0.42	4,720.15	42,481.38
二至三年	20	2,637,104.96	23.66	527,420.99	2,109,683.97
三至四年	30	2,924,189.00	26.23	877,256.70	2,046,932.30
四至五年	50	306,000.00	2.74	153,000.00	153,000.00
五年以上	100				
合计		11,147,913.47	100.00	1,824,068.74	9,323,844.73

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率(%)	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	247,201.53	3.90	12,360.08	234,841.45
一至二年	10	2,787,589.96	43.98	278,759.00	2,508,830.96
二至三年	20	2,974,189.00	46.92	594,837.80	2,379,351.20
三至四年	30	330,003.77	5.21	99,001.13	231,002.64
四至五年	50				
五年以上	100				
合计		6,338,984.26	100.00	984,958.01	5,354,026.25

2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日的应收账款净额为5,112,581.79元、9,323,844.73元和5,354,026.25元，占当期总资产的比重分别为12.65%、22.82%和16.45%。2015年5月末、2014年末和2013年末的应收账款余额分别为7,021,091.57元、11,147,913.47元、6,338,984.26元，其中2014年12月31日应收账款余额较2013年12月31日增加4,808,929.21元，增长75.86%，主要是由于2014年度销售收入大幅增长，应收账款期末余额随之增加。2015年5月末应收账款余额较2014年末余额减少4,126,821.90元，主要系公司在本期收紧信用政策，以及加强应收账款的收回工作，加快应收账款的收回。

截至2015年5月31日，一年以上应收账款余额占应收账款总额的91.84%，占比较高。1年以上款项主要系货款、质保金。公司在签订合同时，一般约定合同金额的5%-20%作为质保金，质保期一般约定1-4年。

公司针对应收账款发生坏账的风险，公司与客户签订重大业务合同前均进行充分的信用调查和信用风险评估，以此决定对其采用的赊销政策；公司销售部门设有专人对接客户款项催收，对超过信用期限未能收回的款项进行邮件通知、电

话催收，对长期欠款客户则进行上门或者通过法律程序追缴；

公司根据会计准则并结合公司具体情况制定了坏账准备计提政策，在报告期内对应收账款已按规定的比例足额计提了坏账准备。

(2) 截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
王满囤	货款	565,491.49	8.05	2-3 年
泊头市比特机械铸造有限公司	货款	360,686.40	5.14	1 年以内
襄樊三友宏业机电设备有限公司	货款	350,000.00	4.98	1-2 年、3-4 年
台州金正机电设备有限公司	货款	301,000.00	4.29	4-5 年
常州市华浩模具有限公司	货款	270,000.00	3.85	5 年以上
合计		1,847,177.89	26.31	

河北发那数控机床有限公司与自然人王满囤在 2012 年 9 月 1 日签定产品销售合同，合同号（12090101），内容为王满囤向公司采购数控龙门铣床壹台，型号：XK2416/3，合同总价 900,000.00 元，该机床在 2012 年 12 月 15 日已交付。王满囤已向发那股份支付货款 334,508.51 元，尚有 565,491.49 元货款未支付。根据合同约定，剩余款项已逾期。逾期原因系王满囤资金紧张，未及时还款。公司针对王满囤剩余欠款，已与王满囤签订还款协议，就剩余款项的归还时间作出约定。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
河北金地模具股份有限公司	货款	2,420,000.00	21.71	1 年以内
上海郝博精密模具有限公司	货款	1,491,000.00	13.37	1 年以内、3-4 年
河北锐石钻头制造有限公司	货款	925,800.00	8.30	1 年以内
王满囤	货款	565,491.49	5.07	2-3 年
襄樊三友宏业机电设备有限公司	货款	350,000.00	3.14	1-2 年、3-4 年
合计		5,752,291.49	51.59	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
王满国	货款	565,491.49	8.92	1-2 年
沧州市黄河汽车模具有限责任公司	货款	360,000.00	5.68	1-2 年
襄樊三友宏业机电有限公司	货款	350,000.00	5.52	1 年以内、1-2 年
台州金正机电设备有限公司	货款	301,000.00	4.75	2-3 年
常州市华浩模具有限公司	货款	270,000.00	4.26	1-2 年
合计		1,846,491.49	29.13	

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日，应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个人款项。

(6) 截止 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项情况。

4、预付账款

(1) 报告期内的预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1,439,783.89	81.94		1,439,783.89
一至二年	317,355.15	18.06		317,355.15
二至三年				
三至四年				
四至五年				
五年以上				
合计	1,757,139.04	100.00		1,757,139.04

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1,214,012.41	50.62		1,214,012.41
一至二年	1,184,392.13	49.38		1,184,392.13
二至三年				
三至四年				

四至五年				
五年以上				
合计	2,398,404.54	100.00		2,398,404.54

(续)

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	1,290,723.26	34.84		1,290,723.26
一至二年	2,316,322.55	62.53		2,316,322.55
二至三年				
三至四年	97,250.00	2.63		97,250.00
四至五年				
五年以上				
合计	3,704,295.81	100.00		3,704,295.81

2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日预付账款余额分别为1,757,139.04元、2,398,404.54元和3,704,295.81元，占同期总资产的比例分别为4.24%、5.73%和11.38%，公司预付款项主要为预付供应商的材料款。

(2) 截至2015年5月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京发那科机电有限公司	货款	366,540.00	20.86	1年以内
上海伦元国际贸易有限公司	货款	183,000.00	10.41	1年以内
沧州鑫泓铸造有限公司	货款	170,387.04	9.70	1年以内、1-2年
北京嘉友海泰科技开发有限公司	货款	126,500.00	7.20	1年以内
上海踏是路自动化设备有限公司	货款	124,600.00	7.09	1年以内
合计	—	971,027.04	55.26	

(3) 截至2014年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
昆山杰森数控精密机械配件有限公司	货款	635,225.00	26.49	1年以内、1-2年
任丘市誉海机电设备有限公司	货款	631,220.23	26.32	1-2年

天津万硕科技发展有限公司	货款	615,214.55	25.65	1年以内
上海合升机械有限公司	货款	97,718.72	4.07	1年以内
中国机床工具工业协会	展会费用	84,000.00	3.50	1年以内
合计		2,063,378.50	86.03	

(4) 截至2013年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄
昆山杰森数控精密机械配件有限公司	货款	1,116,076.00	30.13	1-2年
天津万硕科技发展有限公司	货款	889,098.55	24.00	1年以内、1-2年
任丘市誉海机电设备有限公司	货款	692,967.94	18.71	1年以内
北京迈创世纪液压设备有限公司	货款	283,088.00	7.64	1年以内、1-2年
上海合升机械有限公司	货款	244,718.72	6.61	1年以内
合计		3,225,949.21	87.09	

(5) 截至2015年5月31日，预付账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

(6) 截至2015年5月31日，预付账款余额中无预付关联方款项。

5、其他应收款

(1) 报告期内的其他应收款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2015年5月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	484,947.00	67.60	24,247.35	460,699.65
一至二年	10	41,420.00	5.62	4,142.00	37,278.00
二至三年	20	100,000.00	14.09	20,000.00	80,000.00
三至四年	30	70,000.00	9.76	21,000.00	49,000.00
四至五年	50				
五年以上	100	21,000.00	2.93	21,000.00	
合计		717,367.00	100.00	90,389.35	626,977.65

(续)

账龄	坏账准备计提比率	2014年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	422,757.00	68.88	21,137.85	401,619.15

一至二年	10	100,000.00	16.29	10,000.00	90,000.00
二至三年	20	70,000.00	11.41	14,000.00	56,000.00
三至四年	30				
四至五年	50				
五年以上	100	21,000.00	3.42	21,000.00	
合计		613,757.00	100.00	66,137.85	547,619.15

(续)

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	590,161.00	96.56	29,508.05	560,652.95
一至二年	10				
二至三年	20				
三至四年	30				
四至五年	50				
五年以上	100	21,000.00	3.44	21,000.00	
合计		611,161.00	100.00	50508.05	560,652.95

报告期内，公司其他应收款主要为备用金、员工借款、押金等，2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司其他应收款净额分别为626,977.65元、547,619.15元和560,652.95元，占同期总资产的比重分别为1.55%、1.31%、1.72%，占比均较低，且波动较为平稳。

截止到2015年5月31日，公司1年以上的其他应收款为166,168.00元，报告期内公司已按坏账政策充分计提了相应的坏账准备。

(2) 截至2015年5月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄
李章艳	员工借款	100,000.00	13.94	2-3年
张凤辉	备用金	50,000.00	6.97	1年以内
付洁清	备用金	50,000.00	6.97	1年以内
高松	备用金	50,000.00	6.97	1年以内
周维钧	备用金	50,000.00	6.97	1年以内
合计		300,000.00	41.82	

(3) 截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄
李章艳	员工借款	100,000.00	16.29	1-2 年
张凤辉	备用金	50,000.00	8.15	1 年以内
付洁清	备用金	50,000.00	8.15	1 年以内
高松	备用金	50,000.00	8.15	1 年以内
周维钧	备用金	50,000.00	8.15	1 年以内
合计		300,000.00	48.88	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄
李章艳	员工借款	100,000.00	16.36	1 年以内
张凤辉	备用金	50,000.00	8.18	1 年以内
付洁清	备用金	50,000.00	8.18	1 年以内
高松	备用金	50,000.00	8.18	1 年以内
周维钧	备用金	50,000.00	8.18	1 年以内
合计		300,000.00	49.09	

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日, 其他应收款中不含持公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位及个人款项。

(6) 截止 2015 年 5 月 31 日公司职工预支备用金的总额、占其他应收款比例、备用金用途如下:

序号	备用金明细	金额 (元)	占其他应收款总额的比例 (%)	用途
1	张凤辉	50,000.00	6.97%	华东区域调研
2	付杰青	50,000.00	6.97%	华北区域调研
3	高松	50,000.00	6.97%	研发项目
4	周维钧	50,000.00	6.97%	研发项目
5	于建军	30,000.00	4.18%	华南区域调研
6	田月斋	30,000.00	4.18%	业务招待
7	采购人员	7,000.00	0.98%	采购
8	舒素花	3,000.00	0.42%	研发费用
9	伙食备用金	3,000.00	0.42%	员工伙食
10	其他销售人员	80,057.00	11.16%	差旅费用

	合计	355,057.00	49.49%	
--	----	------------	--------	--

张凤辉在公司 2015 年 7 月 31 日召开创立大会时当选公司董事，截止 2015 年 9 月 30 日，张凤辉所欠公司款项已归还。

6、存货

报告期内的存货构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	4,993,511.73		4,993,511.73
库存商品	748,670.45		748,670.45
原材料	4,908,945.03		4,908,945.03
合计	10,651,127.21		10,651,127.21

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	1,568,250.35		1,568,250.35
库存商品	2,357,347.84		2,357,347.84
原材料	6,396,811.73		6,396,811.73
合计	10,322,409.92		10,322,409.92

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	4,592,865.02		4,592,865.02
库存商品	4,549,534.78		4,549,534.78
原材料	3,126,123.03		3,126,123.03
合计	12,268,522.83		12,268,522.83

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品组成，公司原材料主要为铸件、钢板、电子元件、工具、刀具等；库存商品主要是数控龙门铣床、数控光机、立式加工中心。

2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，存货余额分别为 10,651,127.21 元、10,322,409.92 元和 12,268,522.83 元，占总资产的比例分别为 26.35%、24.67%和 37.70%，占比较高。2013 年末存货占比较高，一方面原

因系本期末在执行订单较多，在产品金额较大；另一方面，本期末由于部分产品完工后，客户尚未验收，仍在库存商品核算。

报告期各期末原材料占存货的比重分别为 46.09%、61.97%、25.48%，库存商品占比分别为 7.03%、22.84%、37.08%，在产品占比分别为 37.44%、15.19%、46.88%，各组成部分所占比例波动较大。主要原因系公司的产品生产周期较长，公司根据客户订单来安排生产，进行原材料的储备，由于各期末订单数量不一致，以及订单的执行程度不同，导致各期末存货内部结构波动较大。

结合公司往年实际情况，以及对销售前景的合理预期，目前公司存货状态良好，不存在各项减值迹象，故不需对存货计提减值准备。

（三）报告期主要非流动资产情况

1、固定资产

（1）报告期内的固定资产明细情况：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、账面原值合计	21,303,584.43	3,705,945.09		25,009,529.52
其中：房屋、建筑物	7,552,593.20			7,552,593.20
机器设备	12,929,965.78	3,703,846.09		16,633,811.87
运输工具	459,321.00			459,321.00
电子设备	240,148.45	2,099.00		242,247.45
办公家具	121,556.00			121,556.00
项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少	2015年5月31日
二、累计折旧合计	5,893,500.62	629,841.58		6,523,342.20
其中：房屋、建筑物	2,029,213.36	147,197.34		2,176,410.70
机器设备	3,269,152.36	456,686.15		3,725,838.51
运输工具	270,153.59	22,459.85		292,613.44
电子设备	209,502.97	3,498.24		213,001.21
办公家具	115,478.34			115,478.34
三、账面净值合计	15,410,083.81			18,486,187.32
其中：房屋、建筑物	5,523,379.84			5,376,182.50
机器设备	9,660,813.42			12,907,973.36
运输工具	189,167.41			166,707.56

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
电子设备	30,645.48			29,246.24
办公家具	6,077.66			6,077.66
四、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公家具				
五、账面价值合计	15,410,083.81			18,486,187.32
其中：房屋、建筑物	5,523,379.84			5,376,182.50
机器设备	9,660,813.42			12,907,973.36
运输工具	189,167.41			166,707.56
电子设备	30,645.48			29,246.24
办公家具	6,077.66			6,077.66

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	12,719,584.43	8,584,000.00		21,303,584.43
其中：房屋、建筑物	7,552,593.20			7,552,593.20
机器设备	4,349,965.78	8,580,000.00		12,929,965.78
运输工具	459,321.00			459,321.00
电子设备	236,148.45	4,000.00		240,148.45
办公家具	121,556.00			121,556.00
项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少	2014年12月31日
二、累计折旧合计	5,039,209.06	854,291.56		5,893,500.62
其中：房屋、建筑物	1,679,596.62	349,616.74		2,029,213.36
机器设备	2,857,113.52	412,038.84		3,269,152.36
运输工具	216,250.43	53,903.16		270,153.59
电子设备	176,319.22	33,183.75		209,502.97
办公家具	109,929.27	5,549.07		115,478.34
三、账面净值合计	7,680,375.37			15,410,083.81
其中：房屋、建筑物	5,872,996.58			5,523,379.84
机器设备	1,492,852.26			9,660,813.42
运输工具	243,070.57			189,167.41
电子设备	59,829.23			30,645.48
办公家具	11,626.73			6,077.66
四、减值准备合计				

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公家具				
五、账面价值合计	7,680,375.37			15,410,083.81
其中：房屋、建筑物	5,872,996.58			5,523,379.84
机器设备	1,492,852.26			9,660,813.42
运输工具	243,070.57			189,167.41
电子设备	59,829.23			30,645.48
办公家具	11,626.73			6,077.66

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及办公家具。房屋建筑物系生产经营用办公楼、宿舍楼；机器设备主要系生产加工所需数控铣床、龙门铣床、磨床、激光干涉仪、天吊车等；运输工具主要系小轿车；电子设备主要系电脑、空调、打印机等；办公家具主要系办公桌椅、宿舍用床等。

(2) 固定资产增减变动情况

2014年度，公司新增固定资产 8,584,000.00 元，主要系公司购置安装机器设备龙门铣床 1 台及外购的电子设备电脑 1 台；2015 年度，公司新增固定资产 3,705,945.09 元，主要系购置机器设备数控铣床 2 台及外购的电子设备电脑 1 台。增长的主要原因系公司业务规模的扩张以及公司对新产品研发的需要。

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，固定资产总体成新率为 73.92%，固定资产不存在需要计提减值准备的情形。

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在抵押的情况。

2、在建工程

报告期内在建工程的变动情况：

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产数	其他减少	2014年12月31日
龙门铣床		8,580,000.00	8,580,000.00		
合计		8,580,000.00	8,580,000.00		

本期增加的在建工程为公司外购的需要安装调试的生产设备数控龙门铣床一台，该设备于2014年12月安装调试完毕，达到预定可使用状态，转入固定资产。

3、无形资产

(1) 报告期内的无形资产及其摊销情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、账面原值合计	3,070,000.00			3,070,000.00
土地使用权	3,070,000.00			3,070,000.00
二、累计摊销合计	462,700.00	25,583.33		488,283.33
土地使用权	462,700.00	25,583.33		488,283.33
三、无形资产账面净值合计	2,607,300.00			2,581,716.67
土地使用权	2,607,300.00			2,581,716.67
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	2,607,300.00			2,581,716.67
土地使用权	2,607,300.00			2,581,716.67

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	3,070,000.00			3,070,000.00
土地使用权	3,070,000.00			3,070,000.00
二、累计摊销合计	401,300.00	61,400.00		462,700.00
土地使用权	401,300.00	61,400.00		462,700.00
三、无形资产账面净值合计	2,668,700.00			2,607,300.00
土地使用权	2,668,700.00			2,607,300.00
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	2,668,700.00			2,607,300.00
土地使用权	2,668,700.00			2,607,300.00

(2) 截至2015年5月31日，公司无形资产不存在需要计提减值准备的情形。

(3) 截至2015年5月31日，公司无形资产不存在抵押的情况。

4、递延所得税资产

报告期内的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	299,834.87	1,998,899.13	283,530.98	1,890,206.59	155,319.90	1,035,466.06
资产摊销差异	73,242.50	488,283.33	69,405.00	462,700.00	60,195.00	401,300.00
预计负债	15,654.57	104,363.78	16,063.60	107,090.67		
合计	388,731.94	2,591,656.24	368,999.58	2,459,997.26	215,514.90	1,436,766.06

5、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,890,206.59	108,692.54			1,998,899.13
合计	1,890,206.59	108,692.54			1,998,899.13

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,035,466.06	854,740.53			1,890,206.59
合计	1,035,466.06	854,740.53			1,890,206.59

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,169,335.20		133,869.14		1,035,466.06
合计	1,169,335.20		133,869.14		1,035,466.06

公司按照准则规定，并结合具体情况制定了资产减值准备计提政策，报告期内，公司已根据实际情况足额计提了各项资产减值准备，各项资产减值准备的计提符合目前公司资产的状况。

七、公司报告期重大债务情况

(一)、负债构成分析

财务指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债	9,963,947.02	39,297,619.04	30,773,442.67
非流动负债	104,363.78	107,090.67	
合计	10,068,310.80	39,404,709.71	30,773,442.67

报告期内，公司负债主要为流动负债，最近两年一期公司负债总额波动较大。2014年12月31日负债总额较2013年12月31日增加了8,631,267.04元，增长28.05%，主要系公司于2014年购置的数控龙门铣床，金额8,580,000.00元，在年末时尚未支付，造成2014年期末应付账款大幅增加。2015年5月31日负债总额较2014年12月31日减少了29,336,398.91元，降幅为74.45%，主要系公司2015年支付了数控龙门铣床购置款以及股东欠款。

(二)、报告期内的主要负债

1、应付账款

(1) 公司报告期内应付账款明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	2,040,027.22	10,518,216.39	1,403,404.47
一至二年	769,240.68	1,113,427.94	5,787,943.91
二至三年	1,417,084.74	4,877,101.46	28,240.00
三年以上	28,240.00	28,240.00	
合计	4,254,592.64	16,536,985.79	7,219,588.38

报告期内应付账款主要为供应商货款及购置生产设备款。2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应付账款余额分别为4,254,592.64元、16,536,985.79元和7,219,588.38元，占同期负债总额的比例为42.26%、41.97%、18.32%，占比较高。2014年12月31日应付账款较2013年12月31日上升129.06%，主要系2014年公司购置数控龙门铣床一台，金额为8,580,000.00元，2014年末该款项尚未支付，造成应付账款的大幅增加；2015年5月31日应

付账款较 2014 年 12 月 31 日减少了 12,282,393.15 元,降低 74.27%,一方面系公司在 2015 年支付了生产设备款 8,580,000.00 元,另一方面支付应付材料款项。

(2) 截至 2015 年 5 月 31 日,应付账款前 5 名欠款单位情况如下表:

单位名称	款项性质	金额(元)	占应付账款总额的比例(%)	账龄
河北众熔铸造有限公司	货款	1,856,744.96	43.64	1 年以内、1-2 年、2-3 年
海兴县北方精艺机械附件制造有限公司	货款	265,213.63	6.23	1 年以内
北京维恩斯精密机械有限公司	货款	249,988.08	5.88	1 年以内
沧州鑫泓铸造有限公司	货款	226,086.24	5.31	1 年以内
烟台市三发输送过滤设备制造有限公司	货款	200,864.98	4.72	1 年以内
合计		2,798,897.89	65.78	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日,应付账款前 5 名欠款单位情况如下表:

单位名称	款项性质	金额(元)	占应付账款总额的比例(%)	账龄
王书桂	设备款	8,580,000.00	51.17	1 年以内
任丘市王坞建筑安装工程有限公司	工程款	3,645,412.63	21.74	2-3 年
河北众熔铸造有限公司	货款	1,898,719.91	11.32	1 年以内、1-2 年、2-3 年
深圳瑞凌实业股份有限公司	货款	803,480.00	4.79	1 年以内
无棣县嘉和运输物流有限公司	运输费	630,630.64	3.76	1 年以内、1-2 年
合计		15,558,243.18	92.78	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日,应付账款前 5 名欠款单位情况如下表:

单位名称	款项性质	金额(元)	占应付账款总额的比例(%)	账龄
任丘市王坞建筑安装工程有限公司	工程款	3,645,412.63	50.49	1-2 年
河北众熔铸造有限公司	货款	1,402,379.00	19.42	1 年以内、1-2 年
沧州鑫泓铸造有限公司	货款	632,920.96	8.77	1-2 年

泊头铸鑫机械铸造有限公司	货款	346,909.50	4.81	1 年以内
烟台市三发输送过滤设备制造有限公司	货款	284,364.98	3.94	1 年以内、1-2 年
合计		6,311,987.07	87.43	

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款中含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项 14,109.89 元。

(6) 截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款余额中应付关联方款项 14,109.89 元。

2、预收账款

(1) 公司报告期内预收账款明细如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	2,945,880.00	1,639,800.00	1,674,127.44
一至二年	127,197.54	229,433.54	300,000.00
二至三年		300,000.00	550,000.00
三年以上	140,000.00	50,000.00	240,000.00
合计	3,213,077.54	2,219,233.54	2,764,127.44

公司预收账款主要为预收客户货款。

截止到 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款金额分别为 3,213,077.54 元、2,219,233.54 元、和 2,764,127.44 元，占同期负债总额的比例为 31.91%、5.63%和 7.01%，

截至 2015 年 5 月 31 日，账龄在一年以内的预收账款占当期预收账款总额的比例为 91.68%，账龄结构合理。

(2) 截至 2015 年 5 月 31 日，预收账款前 5 名情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	占预收账款总额的比例（%）	账龄
湖北三友宏业机电有限公司	货款	700,000.00	21.79	1 年以内
潜龙钻探工具河北有限公司	货款	620,000.00	19.30	1 年以内
苏州群志机械设备有限公司	货款	402,780.00	12.54	1 年以内
东莞市同振五金机械有限公司	货款	200,000.00	6.22	1 年以内

大连奥特马工业有限公司	货款	150,000.00	4.67	1年以内
合计		2,072,780.00	64.52	

(3) 截至2014年12月31日, 预收账款前5名情况如下表:

单位: 元

单位名称	款项性质	金额(元)	占预收账款总额的比例(%)	账龄
新乐华宝塑料机械有限公司	货款	530,000.00	22.37	1年以内
泊头市比特机械铸造有限公司	货款	384,100.00	16.21	1年以内
刘鹏	货款	300,000.00	12.66	2-3年
大连高鼎科贸有限公司	货款	240,000.00	10.13	3年以上
潜龙钻探工具河北有限公司	货款	165,000.00	6.96	1年以内
合计		1,619,100.00	68.34	

(4) 截至2013年12月31日, 预收账款前5名情况如下表:

单位: 元

单位名称	款项性质	金额(元)	占预收账款总额的比例(%)	账龄
张宝兴	货款	500,000.00	18.09	2-3年
华中科技大学	货款	358,200.00	12.96	1年以内
东莞市同振五金机械有限公司	货款	307,084.54	11.11	1年以内
泊头市慧东汽车模具有限公司	货款	300,000.00	10.85	1年以内
刘鹏	货款	300,000.00	10.85	1-2年
合计		1,765,284.54	63.86	

(5) 截至2015年5月31日, 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个人款项。

(6) 截至2015年5月31日, 预收账款余额中无预收关联方款项。

3、其他应付款

(1) 公司报告期内其他应付款明细如下:

单位: 元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	160,547.28	9,811,905.33	5,049,358.61

一至二年		4,567,314.41	14,599,296.26
二至三年		2,929,717.03	
三年以上			
合计	160,547.28	17,308,936.77	19,648,654.87

其他应付款主要系公司对股东周玉海借款、未付的报销款等。

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 160,547.28 元、17,308,936.77 元、19,648,654.87 元。2015 年 5 月 31 日其他应付款较 2014 年 12 月 31 日下降 99.07%，主要由于公司归还了股东借款所致。

(2) 截至 2015 年 5 月 31 日，大额其他应付款欠款情况如下表：

单位名称	款项性质	金额（元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
大连高鼎科贸有限公司	待归还货款	150,000.00	93.43	1-2 年
合计		150,000.00	93.43	

公司在 2012 年预收大连高鼎科贸有限公司（以下称“高鼎科贸”）货款 24 万元，由于高鼎科贸资金紧张，并未支付后续货款，生产处于暂停状态，双方于 2014 年 5 月签订补充协议，约定其中 15 万元返还高鼎科贸，已在本期转入其他应付款，其余 9 万元作为下次订单的预收款项。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，大额其他应付款欠款情况如下表：

单位名称	款项性质	金额（元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
周玉海	借款	17,124,671.23	98.94	1 年以内、1-2 年、2-3 年
大连高鼎科贸有限公司	待归还货款	150,000.00	0.87	1 年以内
合计		17,274,671.23	99.81	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，大额其他应付款欠款情况如下表：

单位名称	款项性质	金额（元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
周玉海	借款	19,621,491.67	99.86	1 年以内、1-2 年
合计		19,621,491.67	99.86	

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况。

(6) 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款余额中无应付关联方款项情况。

4、应付职工薪酬

(1) 最近两年一期的应付职工薪酬情况余额如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	389,626.84	100,389.32	175,529.21
设定提存计划	56,354.90	135,251.76	100,086.80
设定受益计划			
辞退福利			
其他长期福利			
小计	445,981.74	235,641.08	275,616.01
减：资产负债表日起12个月之后支付的部分			
合计	445,981.74	235,641.08	275,616.01

(2) 短期薪酬

单位：元

项目	2014年01月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	175,529.21	2,272,413.73	2,197,273.84	100,389.32
二、职工福利费		222,347.00	222,347.00	
三、社会保险费		23,723.14	23,723.14	
其中：工伤保险		23,723.14	23,723.14	
四、住房公积金		6480.00	6480.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	175,529.21	2,524,963.87	2,449,823.98	100,389.32

单位：元

项目	2015年01月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	100,389.32	1,044,201.52	759,764.00	384,826.84
二、职工福利费		110,483.76	110,483.76	
三、社会保险费		25,543.56	25,543.56	
其中：工伤保险		25,543.56	25,543.56	

项目	2015年01月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
四、住房公积金		4,800.00		4,800.00
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	100,389.32	1,185,028.84	895,791.32	389,626.84

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	100,086.80	100,086.80	135,251.76	135,251.76
合计	100,086.80	100,086.80	135,251.76	135,251.76

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
基本养老保险	135,251.76	56,354.90	135,251.76	56,354.90
合计	135,251.76	56,354.90	135,251.76	56,354.90

5、应交税费

公司报告期内应交税费明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,239,391.98	2,318,562.94	585,414.03
个人所得税	22,757.10	18,670.07	4,397.92
土地使用税	4,000.02		
房产税	210,210.00	196,560.00	163,800.00
城建税	124,029.79	124,029.79	40,978.98
教育费附加	53,155.62	53,155.62	17,562.42
地方教育费附加	35,437.09	35,437.09	11,708.29
企业所得税	200,766.22	250,406.35	41,594.33
合计	1,889,747.82	2,996,821.86	865,455.97

6、预计负债

公司报告期内预计负债情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
产品质量保证	104,363.78	107,090.67	
合计	104,363.78	107,090.67	

报告期内的预计负债为计提的产品质量保证费用，公司生产的机床一般有一年的保修期，保修期内出现符合合同约定的情形，公司将免费为客户进行维修。

八、报告期股东权益情况

公司报告期内股东权益明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本或实收资本	30,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	927,994.21	1,963.87	1,963.87
盈余公积	633.23	633.23	633.23
未分配利润	-573,893.03	-558,024.35	-1,235,183.9
股东权益合计	30,354,734.41	2,444,572.75	1,767,413.2

其中股本或实收资本的变动详见本说明书第一章之“四、公司股本的形成及其变化情况”；资本公积 2015 年 5 月 31 日余额比 2014 年 12 月 31 日增加了 1,089,447.46 元，原因系公司欠股东周玉海的债务 1,089,447.46 元得到其豁免，在扣除应缴企业所得税后的净额 926,030.34 元转入资本公积。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一)关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

(二)关联方和关联方关系

1、实际控制人、一致行动人

序号	名称	持股数（万股）	占总股本比例（%）	与公司关系
1	周玉海	1380	46.00	控股股东、董事长
2	周鹏	750	25%	总经理、董事会秘书、董事、
3	张凤琴	570	19%	董事

2、其他关联方关系

序号	名称	其他关联方与本公司关系
1	张凤辉	董事
2	刘秀媛	董事、副总经理、财务负责人
3	张全乐	董事
4	杨卫欣	董事
5	刘文华	监事会主席
6	张洪伟	职工代表监事
7	周山山	监事
8	李光福	总经理助理
9	任丘市誉海机电设备有限公司	持有公司 10.00%的股份、实际控制人控制企业

(二)经常性关联交易

1、采购商品

关联方	关联交易内容	关联方交易定价原则	2015年1-5月	2014年	2013年
任丘市誉海机电设备有限公司	采购原材料	市场价	618,417.02	66,747.71	110,956.80

公司与任丘市誉海机电设备有限公司的关联采购主要为生产所需原材料，包括焊丝、电焊条及生产工具。誉海机电注册地为任丘市，与公司距离较近，交通便捷，采购成本较低。公司与誉海机电的交易属于经常性交易，将在未来持续发生。

公司关联交易定价以市场价格为基础，双方协商确定。采购材料中主要系焊丝、电焊条，均采购自誉海机电。誉海机电与公司签订的销售合同与非关联交易的合同实际签订价格相差较小。因此，公司与关联方发生的关联交易的价格是公允的，不存在利益输送的情形。

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款			
任丘市誉海机电设备有限公司		631,220.23	692,967.94
预付账款			
任丘市誉海机电设备有限公司	14,109.89		
其他应收款			
张凤辉	50,000.00	50,000.00	50,000.00
合计	64,109.89	681,220.23	742,967.94

2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日与任丘市誉海机电设备有限公司应付账款、预付帐款余额系材料采购款。

其他应收款—张凤辉，系备用金借款，截止2015年9月30日，备用金已归还。

(三) 偶发性关联交易

1、关联资金往来

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款			
周玉海		17,124,671.23	19,621,491.67
合计		17,124,671.23	19,621,491.67

报告期内公司与股东周玉海之间发生的资金拆借主要用于补充流动资金，以上资金均为无偿使用。截至2015年5月31日，其他应付款中不存在应付周玉海款项。

(四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司治理尚不规范，公司与关联方的资金往来未履行相应的决策程序。整体变更为股份公司后，公司已经制定了完善的内部管理制度规范公司的治理。股份公司及全体股东亦做出承诺，公司日后发展需要资金时，将严格采取符合法律规定、公司章程及制度的资金获取渠道获得并使用资金，减少与股

东之间的资金往来。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2015 年 5 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至 2015 年 5 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、公司资产评估情况

2015 年 7 月 15 日，北京中同华资产评估有限公司对河北发那数控机床有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了中同华评报字（2015）第 451 号《河北发那数控机床有限公司拟实施股份制改革项目评估报告》。该次资产评估采用资产基础法对有限公司的整体资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估基准日 2015 年 5 月 31 日，有限公司的净资产账面价值为 3,035.47 万元，评估值为 3,091.47 万元，增值 56.00 万元，增值率为 1.84%，本次评估评估值与账面值差异较小。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十二、股利分配政策和股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本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。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（三）最近二年及一期分配情况

公司最近二年及一期未进行利润分配。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至报告期末公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、管理层对公司风险因素自我评估

（一）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未制定专门的关联交易决策管理制

度、“三会”议事规则等规章制度，内控体系不够健全。股份公司设立之后，虽然建立了完善的公司法人治理结构，但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

2015年7月31日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。2015年8月19日，股份公司召开第二次临时股东大会，审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等内控制度。

管理层承诺将不断加强对相关知识及规则的学习，深化公司治理理念，严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

(二)实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为周玉海、张凤琴、周鹏，三者签有《一致行动人协议》，实际控制公司的生产经营、重大决策及财务管理等重大事项。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营发展带来风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司实际控制人和管理层出具了《关于进一步提高公司治理水平的承诺函》，承诺将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

(三)宏观经济波动风险及政策风险

公司所处行业与我国国民经济整体发展状况具有较强的相关性，下游固定资产投资规模直接影响对公司产品的市场需求。数控机床行业的发展与国家宏观经济形势密切相关，若全球经济进入下行周期或我国经济增长增速显著放缓将直接影响下游固定投资规模，从而影响该行业内公司的销售情况。

针对上述风险公司所采取措施：

公司将不断加大研发投入，提升产品质量，同时打开市场销路，同时重视国

内外销售渠道的推广，提升公司销售收入规模的同时，降低客户集中度，以规避个别地区宏观经济波动、政策变革对企业主营业务可能产生的风险。

（四）国内中高端机床仍落后于日德等传统制造业强国较多

我国机床行业目前较日德等制造业强国仍有明显差距，核心技术技术落后较多，高档机床仍严重依赖进口，同时主要的零部件如高端数控系统等也需要从国外购买。随着我国航天航空以及国防制造业的发展、以及传统机械制造业对机床工艺的要求不断提高，我国机床需求结构逐步调整，大型、精密、多轴、高效数控机床需求不断提升。中国作为世界机床消费第一大国，如不能及时提高国内机床产品的核心技术，突破高端机床的技术难关，未来将受到国外高端产品的更多的冲击，将对国内机床企业经营产生较大风险。

针对上述风险公司所采取措施：

公司将在未来两年内整理产品线，通过研发提升原有产品系列性能。同时对于国际高端数控机床技术进行研发，通过技术攻关突破核心技术壁垒，使公司产品技术在国际市场中达到一流水平，以规避日德数控机床企业进口设备可能对国内中高端数控机床设备产生的冲击。

（五）税收优惠变动的风险

本公司于 2014 年 9 月 19 日由任丘市科学技术委员会、任丘市财政局、任丘市国家税务局及任丘市地方税务局共同认定为高新技术企业（高新技术企业证书编号为 GR201413000223，证书有效期 3 年），根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的相关规定，本公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，减按 15% 税率缴纳企业所得税。若未来国家有关高新技术企业所得税优惠政策发生变化，或者高新技术企业资格有限期结束后复审没有通过，使得公司的所得税税收优惠减少后者取消，将对公司的盈利状况产生不利影响。

（六）存货规模较大及存在跌价准备的风险

报告期内，公司存货的规模较大，截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，存货余额分别为 10,651,127.21 元、10,322,409.92 元和 12,268,522.83 元，占总资产的比例分别为 25.71%、24.15% 和 37.70%。报告期内，公司存货周转率呈上升趋势，公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 2.46 次/年（折算成全年）1.63 次/年和 0.74 次/年。公司根据客户订

单进行生产，报告期末公司存货不存在呆滞、报废的情况，未计提存货跌价准备，但若未来市场环境发生变化，导致原材料、存货价格下降，可能需要计提大额存货跌价准备，对公司未来生产经营成果将产生重大不利影响。

针对上述风险：在实际执行过程中，公司定期对存货进行盘点。每年年底，公司根据合同金额，并与存货账面价值进行比较，确认存货是否存在减值迹象，并确定是否计提存货跌价准备。目前，公司也在不断的加强研发能力，创新产品，提升公司改性产品的技术含量，更好的满足客户的需求，提高产品价格及市场占有率。

（七）应收账款的坏账风险

2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日的应收账款净额为5,112,581.79元、9,323,844.73元和5,354,026.25元，占当期总资产的比重分别为12.65%、21.81%和16.45%。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。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：客户资信调查、加强应收账款的日常管理工作、加强应收账款的事后管理，对于逾期拖欠的应收账款进行账龄分析，并加紧通过信函通知、电话传真、派人面谈等方式催收。

第五节 挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事会成员：

周玉海 周玉海

周鹏 周鹏

张凤琴 张凤琴

刘秀媛 刘秀媛

张凤辉 张凤辉

张全乐 张全乐

杨卫欣 杨卫欣

监事会成员：

周山山 周山山

刘文华 刘文华

张洪伟 张洪伟

高级管理人员：

周鹏 周鹏

(总经理，董事会秘书)

刘秀媛 刘秀媛

(副总经理，财务负责人)

李光福 李光福

(总经理助理)

河北发那数控机床股份有限公司

2015年10月28日



二、主办券商声明

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

声明人：

中银国际证券有限责任公司（盖章）

法定代表人：

钱卫

项目负责人：

陈鑫鑫

项目小组成员：

吕晓波

刘蒙

帅萌

2015年11月16日

三、会计师事务所声明

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

声明人：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



负责人：

顾仁荣

签字注册会计师：

李振

汪文锋

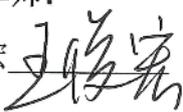
2015 年 11 月 16 日

四、律师事务所声明

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

声明人：
北京道成律师事务所
机构负责人：
王俊宏 

经办律师：

王俊宏 

陈英学 

2015年11月16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。

声明人：

北京中同华资产评估有限公司（盖章）



负责人：

李伯阳

签字注册资产评估师：

王学良

王翠叶

2015年11月16日

第六章附件和备查文件

- 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