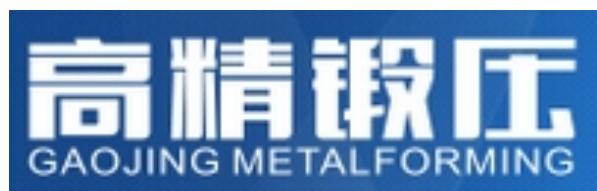


# 浙江高精锻压股份有限公司



## 公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



(浙江省杭州市杭大路 1 号)

二〇一六年三月

## 挂牌公司声明

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

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

全国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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、宏观经济波动风险

公司所处的金属成形机床行业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度很高。公司生产的产品主要为各类机械压力机，属于重要的工业基础装备，广泛应用于国民经济的各行各业，包括汽车、船舶、交通、能源、轻工家电、航空航天、军工、石油化工等行业。下游的固定资产投资需求对本行业产生直接的影响，而固定资产的投资与国民经济的发展情况息息相关，因此本行业属于典型的周期性行业。

近来国民经济的增速下滑，导致了固定资产需求的下滑，造成了行业内销售收入的普遍下滑。虽然公司引进了新的管理、研发及销售团队，基本保持了业务收入的稳定。但以后可能无法一直保持自营业务的高速成长，业务的开拓必然会受到宏观经济的影响，如果未来由于未知因素导致国内经济形势出现波动，政府、企业及居民购买力都将受到影响。国际经济宏观环境如果进一步恶化，企业家信心指数和消费者信心指数也都将受到一定影响，进而给公司所处行业及公司未来发展带来不利影响。

### 二、原材料价格波动风险

公司主营业务成本中，2015年1-9月、2014年度、2013年度，钢板、锻件和铸件等原材料占主营业务成本的比例合计分别为74.57%、82.11%、83.48%。

公司主导产品机械压力机约90%为定制产品，在正常情况下，生产周期为1-4个月。公司定制产品的销售是通过直销方式实现的，合同中所注明原材料的价格是依据市场价格而确定。根据行业的现行惯例，公司定制产品的预收款一般为总价款的20%-30%，剩余部分除质保金外在产品交付时收回。为此，在原材料市场价格短期内发生大幅波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会直接影响到产品成本，从而对经营业绩的稳定性产

生影响。

### 三、应收账款持续增加的风险

2013年末、2014年末、2015年9月末，公司应收账款账面价值分别为497.09万元、593.05万元和775.96万元。2013年末、2014年末和2015年末，应收账款账面价值占当期主营业务收入比例分别为12.01%、12.43%和25.01%。2014年末、2015年9月末应收账款账面价值同比增长19.30%和30.84%。应收账款持续增加的主要原因为：①之前的主要客户浙锻集团基本上是1个月的账期，现在大量开发的新客户一般是按照行业惯例给予1-6个月的账期；②公司对于新行业客户，在签订合同时给予较为宽松的信用政策；③公司对于具备实力并准备长期合作的客户，给予较为宽松的信用政策。

公司应收账款持续增加，导致了公司的经营性现金流不断下降，虽然目前公司经营情况稳定，但是如果该状况一直持续，必将对公司的持续经营能力产生影响。

### 四、短期偿债风险

公司的负债全部为流动负债，2013年末、2014年末、2015年9月末流动负债分别为3,203.86万元、3,637.77万元、5,420.91万元，期末负债均为流动负债，流动比例分别为1.02、1.07、0.94。截至2015年9月30日流动负债中短期借款为4,000.00万元，占流动负债比例为74.04%。

公司短期借款金额较大，如果公司无足额的资金偿还到期的债务，将会造成债务违约的风险。

公司为了降低利息成本，全部采用利率较低的短期借款来满足公司的现金流的需求。偿还借款的方式一般通过借新债还旧债，如果银行不能及时满足公司的贷款要求，将对公司正常生产经营产生不利影响。

### 五、实际控制人不当控制的风险

自然人股东马炎成直接持有本公司90%的股份，为公司实际控制人。此外，马炎成担任公司董事长，对公司的日常经营能施加重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来不利影响。

## 六、公司内部控制的风险

有限公司阶段，公司对涉及生产、经营、产品研发及日常管理等环节制定了一些内部控制制度，执行程度尚可，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度。另外由于之前主要是为浙锻集团提供OEM产品，公司尚未建立供应商管理制度、客户管理制度，内控体系不够健全。

股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》等规章制度，虽然公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善，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。

## 七、核心技术人员流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。公司在2014年引进了一支专业技能强、行业经验丰富、对公司文化认同度较高的管理、研发及销售团队，这些核心人员对公司持续、快速发展起到了关键作用。随着公司经营规模的扩大，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

## 八、合同签订不规范风险

公司目前销售方面仅与一些客户签订合同，有部分较大的甚至前5名的客户的销售也未签订正式的销售合同。虽然目前没有发生客户违约的情况，由于公司的产品一般都是按照订单生产，一旦客户出现违约或者不认可之前谈好的价格，有可能造成公司的生产的产品销售不出去，面临存货跌价损失的风险。

同样公司仅与一些供应商签订采购合同和类似合同的报价单。一旦供应商出现大面积违约，可能造成公司的生产停滞，又无法申诉的风险。

## 九、新产品开发不足风险

自从2014年引进新的团队以来，一直重视新产品的技术研发。公司主导产品机械压力机已形成10多个系列和70多个品种，满足国内各类行业公司的需求。同时，公司也加大了高端机械压力机、伺服压力机的开发力度，依托自身品牌和优

势，提高市场竞争力。

随着公司下游行业的不断发展，对产品在效能、自动化、可靠性、质量等各项技术指标方面的要求不断提高，如公司不能准确把握产品的市场发展趋势、及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同步跟进、满足市场的要求，公司的市场竞争力将受到影响。

## 十、研发投入不足

公司所处的金属成形机床行业属于技术密集型行业，具有生产工艺发展迅速的特点，因此技术优势是金属成形机床制造企业的核心竞争优势。对金属成形机床行业而言，下游产业点多面广，对金属成形机床产品的稳定性、可靠性、综合性能不断提出新的要求。随着下游产业的技术发展，公司必须密切跟踪下游各个行业针对新材料、新技术和新工艺的发展要求，对产品进行持续的技术创新。若公司不能持续完成技术创新、技术储备，导致产品不能适应下游客户的需求，将面临技术创新风险，影响公司市场份额和经营业绩的持续增长。

# 目录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	1
目录	5
<b>第一节基本情况</b>	<b>11</b>
一、公司简介	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权基本情况	13
四、公司历史沿革	15
五、公司董事、监事、高级管理人员简历	21
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标情况	24
七、定向发行情况	25
八、与本次挂牌相关的机构情况	25
<b>第二节公司业务</b>	<b>28</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途	28
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	32
三、公司业务相关的关键资源要素	39
四、公司业务具体状况	48
五、公司的商业模式	58
六、公司所处行业基本情况	60
<b>第三节公司治理</b>	<b>72</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	72
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	73
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	73
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	77
五、公司独立性	77
六、同业竞争	79
七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	80
八、公司董事、监事、高级管理人员情况	81
<b>第四节公司财务</b>	<b>84</b>
一、财务报表	84
二、审计意见	97
三、财务报表的编制基础	97
四、主要会计政策和会计估计	97
五、最近两年的主要财务指标分析	112
六、报告期利润形成的有关情况	119
七、报告期内主要资产情况	126
八、重大债务情况	136
九、所有者权益变动情况	142
十、关联方、关联关系及关联交易	143
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	145
十二、公司资产评估情况	145

---

十三、股利分配情况.....	146
十四、公司风险因素分析.....	147
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>152</b>
<b>第六节附件.....</b>	<b>157</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

一般释义		
公司、本公司、股份公司、 高精锻压	指	浙江高精锻压股份有限公司
有限公司、高精有限	指	浙江高精锻压机床有限公司
嵊州锻压	指	嵊州市锻压机床有限公司
浙锻机床	指	浙江锻压机床有限公司
浙锻六分厂	指	浙江锻压机床厂第六分厂
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东会	指	浙江高精锻压机床有限公司股东会
股东大会	指	浙江高精锻压股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江高精锻压股份有限公司董事会
监事会	指	浙江高精锻压股份有限公司监事会。
《对外担保管理制度》	指	《浙江高精锻压股份有限公司对外担保管理制度》
《对外投资管理制度》	指	《浙江高精锻压股份有限公司对外投资管理制度》
《防止大股东及关联方占用资金制度》	指	《浙江高精锻压股份有限公司防止大股东及关联方占用资金制度》
《投资者关系管理制度》	指	《浙江高精锻压股份有限公司投资者关系管理制度》
《总经理工作细则》	指	《浙江高精锻压股份有限公司总经理工作细则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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

高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
公司章程	指	浙江高精锻压股份有限公司章程。
报告期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月至 9 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》。
本公开转让说明书、本说明书	指	《浙江高精锻压股份有限公司公开转让说明书》
推荐报告	指	《浙商证券股份有限公司关于推荐浙江高精锻压股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的推荐报告》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
推荐主办券商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	浙江儒毅律师事务所
评估师、评估公司	指	嵊州信元资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业释义</b>		
OEM	指	一家厂家根据另一家厂商的要求，为其生产产品和产品配件，亦称为定牌生产或授权贴牌生产。即可代表外委加工，

		也可代表转包合同加工。
C型开式结构	指	工作台的三个方向是敞开的结构，形状如C字的框架。
稀油循环润滑	指	通过一套装置实现润滑油的循环使用的一种润滑方式。
递进式浓油润滑	指	通过油量分配器将润滑油按一定计量和顺序向润滑点供油的一种润滑方式。
平衡器	指	为消除曲柄连杆机构间隙，使安装着模具的滑块运动平衡而设置的重量平衡装置。
气垫装置	指	给出拉伸时附加运动和力的一种辅助装置。
变频调速	指	通过改变电动机工作电源频率达到改变电机转速的目的。
单点或双点压力机	指	单点：一个曲柄和连杆带动滑块运动的压力机。 双点：两个曲柄和两个连杆带动滑块运动的压力机。
开式或闭式压力机	指	开式：具有开式机身，工作台的三个方向是敞开的机械压力机。 闭式：具有封闭框架，工作台仅前后敞开，左右有立柱的机械压力机。
变频器	指	应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备。
编码器	指	将信号或数据进行编制、转换为可用以通讯、传输和存储的信号形式的设备。
I/O监视	指	输入点和输出点监视。
伺服压力机	指	通过伺服电机驱动作为主传动的压力机。
连杆机构	指	是机械的组成部分中的一类，指由若干（两个以上）有确定相对运动的构件用低副（转动副或移动副）联接组成的机构

数控系统	指	根据计算机存储器中存储的控制程序，执行部分或全部数值控制功能，并配有接口电路和伺服驱动装置的专用计算机系统。
铸件	指	用各种铸造方法获得的金属成型物件，即把冶炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其它浇铸方法注入预先准备好的铸型中，冷却后经打磨等后续加工手段后，所得到的具有一定形状，尺寸和性能的物件。
锻件	指	金属被施加压力，通过塑性变形塑造要求的形状或合适的压缩力的物件。
液压件	指	液压泵、液压马达、液压缸、液压阀、增压器等一切用于液压系统的元件。
气动元件	指	通过气体的压强或膨胀产生的力来做功的元件，即将压缩空气的弹性能量转换为动能的机件。如气缸、气动马达、蒸汽机等。气动元件是一种动力传动形式，亦为能量转换装置，利用气体压力来传递能量。
柔性制造单元（FMC）	指	由一台或数台数控机床或加工中心构成的加工单元。该单元根据需要可以自动更换刀具和夹具，加工不同的工件。
柔性制造系统（FMS）	指	由统一的信息控制系统、物料储运系统和一组数字控制加工设备组成，能适应加工对象变换的自动化机械制造系统
PLC 控制装置	指	可编程逻辑控制器，一种具有微处理机的数字电子设备，用于自动化控制的数字逻辑控制器，可以将控制指令随时加载内存内储存与执行。
分贝	指	量度两个相同单位之数量比例的单位，主要用于度量声音强度

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司简介

公司名称:	浙江高精锻压股份有限公司
法定代表人:	马炎成
有限公司成立日期:	2000 年 01 月 27 日
股份公司设立日期:	2015 年 12 月 22 日
注册资本:	1,018.18 万元
住所:	嵊州市黄泽镇工业园区
邮编:	310023
电话:	0575-83507898/83510988/83052725
传真:	0575-83506507
电子邮箱:	gaog@gao.com
信息披露事务负责人:	赵建国
所属行业:	根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011), 公司所处行业属于大类“通用设备制造业”之子类“金属成形机床制造”(代码 C3422)。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司属于大类“制造业”之子类“通用设备制造业”(代码 C34); 根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所属行业为“通用设备制造业(代码 C34) ”中的“金属成形机床制造(代码 C3422) ”。
经营范围:	制造、销售: 锻压设备。(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:	金属成形机床类别中的机械压力机的研发、制造及销售。

统一社会信用代码 : 91330600720066681X

## 二、股票挂牌情况

### (一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码: 【】
- 2、股票简称: 高精锻压
- 3、股票种类: 人民币普通股
- 4、每股面值: 人民币 1.00 元
- 5、股票总量: 10,181,800 股
- 6、挂牌日期: 【】年【】月【】日
- 7、转让方式: 协议转让

### (二) 股东所持股份限售情况

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

公司于2015年12月22日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

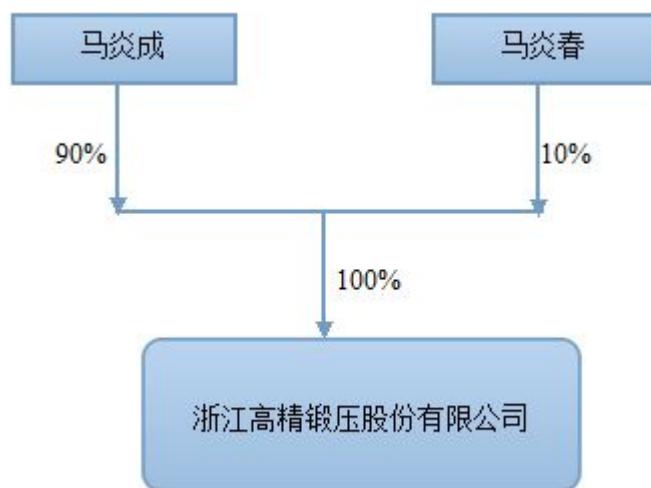
## （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



## （二）公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司 2 位股东的持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结
1	马炎成	9,163,620.00	90.00	否
2	马炎春	1,018,180.00	10.00	否
合计		10,181,800.00	100.00	--

### 1、自然人股东基本情况

马炎成：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330623195503\*\*\*\*\*，住所为浙江省嵊州市剡湖街道市山路 37 号。

马炎春：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330623196509\*\*\*\*\*，住所为浙江省嵊州市剡湖街道文星路 3 号 503 室。

公司共有 2 名股东，均为自然人，股东均系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形。

## （三）股东持有的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形，亦不存在重大权属纠纷。

## （四）股东相互间的关联关系

本公司股东马炎成、马炎春系兄弟关系。

## （五）公司控股股东和实际控制人的基本情况

### 1、认定依据

本公司的控股股东和实际控制人为马炎成，报告期内，实际控制人未发生变化。自 2000 年高精有限设立至今，马炎成一直实际持有公司 90% 的股权，一

直为拥有、实际支配公司股份表决权比例最高的股东，且对股东大会实际影响公司重大经营决策及人事安排具有绝对控制能力。同时，马炎成从高精有限成立以来一直担任公司执行董事、董事长、总经理职务，能够对公司的决策产生重大影响，并能实际支配公司的经营决策。因此，马炎成为公司的控股股东和实际控制人。

## 2、公司控股股东及实际控制人简介

马炎成先生： 1955 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，经济师。1973 年 1 月至 1985 年 12 月，任嵊县机床厂工人、供销员；1986 年 1 月至 1989 年 11 月，任嵊县机床厂厂长；1989 年 12 月至 1993 年 11 月，任浙江锻压机床厂第一分厂厂长；1993 年 12 月至 2000 年 1 月，任浙江锻压机床厂第六分厂厂长；2000 年 1 月至 2014 年 8 月，任嵊州市锻压机床有限公司执行董事；2014 年 8 月至 2015 年 11 月，任浙江高精锻压机床有限公司执行董事兼总经理。2015 年 12 月至今，任股份公司董事长，任期三年。

## （六）公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无控股或参股公司。

# 四、公司历史沿革

## （一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

### 1、1993 年—1999 年，浙江锻压机床厂第六分厂成立及改制

1993 年 8 月 5 日，经嵊县计划经济委员会嵊计经综（93）656 号文件批准，浙江锻压机床厂第六分厂成立，注册资金 500 万元，1993 年 8 月 16 日，嵊县审计事务所出具嵊所验（93）字第（747 号）验资报告。1993 年 9 月 19 日，浙江锻压机床厂第六分厂取得工商营业执照。

1999 年 12 月 13 日，嵊州市国有资产管理局出具《关于准予浙江锻压机床厂第六分厂整体资产评估立项通知书》（嵊财国资（1999）44 号），同意浙锻六分厂整体资产进行评估。

1999年12月22日，嵊州资产评估事务所出具《资产评估报告书》（嵊资评字[1999]第32号），确认浙锻六分厂在评估基准日1999年11月30日的净资产为-862,092.26元。

1999年12月27日，嵊州市物资局出具《关于要求对浙锻六分厂进行产权转让的报告》（嵊物（1999）23号），为进一步深化企业改革，明晰产权，调动经营者和职工的积极性，嵊州市物资局决定对浙锻六分厂以整体转让的方式进行改制。

1999年12月28日，嵊州市经济体制改革委员会出具《关于同意浙锻六分厂产权转让的批复》（嵊体改[1999]28号），同意将浙锻六分厂以0元的价格转让给马炎成个人所有，原企业债权债务及担保金全部按转让协议有关规定延续。

1999年12月29日，嵊州市国有资产管理局出具《对浙江锻压机床厂第六分厂资产评估项目审查确认通知书》（嵊财国资（1999）48号），同意嵊州资产评估事务所出具的浙锻六分厂资产评估报告书（嵊资评字[1999]第32号）的评估结果有效。

1999年12月29日，嵊州市国有资产管理局出具《关于浙江锻压机床厂第六分厂经资产评估确认和政策处理后的批复》（嵊财国资（1999）49号），确认浙锻六分厂经资产评估确认后的净资产为-862,092.26元，按规定进行财产损失核销、资产提留、资产剥离后的资产为-2,283,052.26元。

1999年12月30日，嵊州市物资局与马炎成签订《浙江锻压机床厂第六分厂产权转让协议书》，协议约定：经嵊州市会计师事务所评估审计，截至1999年11月30日止，浙锻六分厂净资产为-228.305万元。嵊州市物资局将浙锻六分厂整体产权以零价转让给马炎成，马炎成承担浙锻六分厂所有债务及担保责任。浙锻六分厂产权转让给马炎成后，企业性质变为私有，不再与嵊州市物资局有隶属关系。

2000年5月31日，嵊州市工商行政管理局（以下简称“嵊州市工商局”）出具《证明》，证明浙江锻压机床厂第六分厂已于2000年4月26日办理注销登记。

经过改制后，浙江锻压机床厂六分厂变为马炎成个人持有的私营企业。

公司已于2015年12月21日取得嵊州市人民政府出具的《嵊州市人民政府关于确认浙江高精锻压机床有限公司有关事项的批复》，批复确认公司相关国有

资产转让符合当时法律法规规定，且转让过程未有国有资产流失，不存在损害债权人和集体资产利益行为，也不存在任何纠纷。

## 2、2000年1月，嵊州锻压成立

2000年1月27日，由自然人股东马炎成以货币出资180万元、自然人股东马炎春以货币出资20万元，在浙江锻压机床厂六分厂的基础上成立嵊州市锻压机床有限公司，嵊州锻压成立时注册资本为200万元。

2000年1月25日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信会验（2000）第16号《验资报告》，确认截至2000年1月25日，嵊州锻压收到全体股东缴纳的全部实收资本200万元，均为货币出资。

2000年1月27日，嵊州锻压取得了由嵊州市工商行政管理局核发的注册号为3306832100597的《企业法人营业执照》。

设立时，嵊州锻压的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	马炎成	180.00	180.00	90.00	货币
2	马炎春	20.00	20.00	10.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	-

## 3、2003年11月，嵊州锻压第一次增资

2003年11月6日，高精有限与马炎成、马炎春签署《债转股协议书》，约定马炎成与马炎春将提供给公司的818.18万元借款转为对公司的出资款。

2003年11月10日，嵊州锻压召开股东会，全体股东一致同意嵊州锻压注册资本由200万元增加至1,018.18万元。其中增加的注册资本818.18万元由原股东马炎成、马炎春分别以对嵊州锻压的债权转股权方式增资7,363,620.00元和818,180.00元，并通过了新章程。

2003年11月8日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信会验字（2003）402号《验资报告》，确认截至2003年11月6日，嵊州锻压已收到全体股东新增的注册资本818.18万元，均为债权出资。变更后的累计注册资本为1,018.18万元，实收资本为1,018.18万元。

2003年11月10日，嵊州锻压办理完成工商变更手续。此次增资完成后，嵊州锻压的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	马炎成	916.362	180.00	90.00	货币
			736.362		债权
2	马炎春	101.818	20.00	10.00	货币
			81.818		债权
合计		1,018.18	1,018.18	100.00	-

高精有限本次增资采用债权转股权方式进行，并未对该债权进行评估，存在一定的法律瑕疵。为了弥补该出资瑕疵，2005年11月，有限公司已通过货币出资方式置换了上述债权出资，具体如下：

2005年11月8日，高精有限召开股东会，全体股东一致同意变更全部债权出资为货币出资，其中马炎成以债权出资736.362万元变更为以货币出资736.362万元，马炎春以债权出资81.818万元变更为以货币出资81.818万元。

2007年10月15日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具《验资报告》（嵊信会验字（2007）488号），确认截至2005年11月18日，高精有限已收到全体股东因变更出资方式而缴纳的货币出资818.18万元；变更后的累计注册资本1,018.18万元，均为货币出资。

高精有限本次增资采用债权转股权方式进行，虽未对债权进行评估，存在一定瑕疵，但该瑕疵并未对高精有限造成损失，未影响高精有限存续的合法性、有效性，未影响公司资本的充实，股东之间亦不存在任何纠纷，且高精有限及其股东已通过现金置换的方式弥补该瑕疵，该瑕疵不会构成本次挂牌的实质性法律障碍。

#### 4、2005年11月，嵊州锻压第一次出资方式变更

2005年11月8日，嵊州锻压召开股东会，全体股东一致同意嵊州锻压变更出资方式，股东马炎成、马炎春原分别以债转股出资7,363,620元和818,180元变更为以货币出资7,363,620元和818,180元。同时减少注册资本（实收资本）人民币合计818.18万元，其中减少股东马炎成原债转股出资7,363,620元、马炎春原债转股出资818,180元。

2007年10月15日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信会验字（2007）

488号《验资报告》，确认截至2005年11月18日，嵊州锻压已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计818.18万元，均为货币出资。同时，已减少注册资本（实收资本）人民币合计818.18万元，其中减少股东马炎成原债转股出资7,363,620元、马炎春原债转股出资818,180元。变更后的注册资本仍为1,018.18万元，实收资本为1,018.18万元，全体股东的累计货币出资金额1,018.18万元，占注册资本总额的100%。

### 5、2010年1月，嵊州锻压变更营业期限

2010年1月10日，嵊州锻压股东会通过决议，同意公司延长营业期限至2020年1月26日，并通过了新的公司章程。

2010年1月27日，嵊州锻压在嵊州市工商行政管理局办理完成变更登记手续，并取得了由嵊州市工商行政管理局核发的注册号为330683000042605的《企业法人营业执照》。

### 6、2014年8月，嵊州锻压更名为浙江高精锻压机床有限公司

2014年8月28日，股东会通过决议，同意嵊州锻压更名为浙江高精锻压机床有限公司，并修改公司章程。

2014年8月28日，上述更名事宜在嵊州市工商行政管理局办理完成变更登记手续。

### 7、2015年12月，有限公司整体变更为股份公司

2015年9月30日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：（1）同意本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2015年9月30日为审计、评估基准日；（2）同意聘请北京国融兴华资产评估有限责任公司为本次变更评估机构。同意聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本次变更审计机构及验资机构。

2015年11月15日，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2015年9月30日的财务报表进行审计，并出具安永华明(2015)审字第61220124\_K01号《审计报告》。根据该审计报告，截至2015年9月30日，有限公司经审计账面净资产为29,950,290.36元。

2015年11月15日，北京国融兴华资产评估有限公司受聘对有限公司的净资产价值进行了评估，并出具了国融兴华评报字[2015]第010454号《资产评估报告》，确认净资产评估值大于经审计净资产值及所折股本。但该评估仅作为工商注册登记之用，不作账务调整，即在股份公司变更设立过程中不存在评估调帐的行为。

2015年11月30日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年11月15日出具的安永华明(2015)审字第61220124\_K01号《审计报告》，截止2015年9月30日公司的净资产为人民币29,950,290.36元。根据北京国融兴华资产评估有限公司2015年11月15日出具的国融兴华评报字[2015]第010454号《评估报告》，截止2015年9月30日公司经评估后的净资产为人民币7,562.84万元。公司全体股东确认审计、评估结果，同意以审计后的公司净资产中的10,181,800元，按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司的注册资本（即发起人股本），分为10,181,800股，每股1元，净资产中多余的人民币19,768,490.36元列入股份有限公司的资本公积。

2015年12月1日，马炎成、马炎春共2名发起人签订《发起人协议》。

2015年12月1日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会，全体股东一致同意以截止2015年9月30日的经审计账面净资产值29,950,290.36为基数折合股份总额10,181,800股（每股面值1.00元），整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额19,768,490.36元计入资本公积。同时，通过了股份公司章程，选举产生第一届董事会，并审核公司筹办情况工作报告。

2015年12月1日，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具了安永华明(2015)验字第61220124\_K01《验资报告》，确认截至2015年12月1日止，股份公司的累计注册资本为10,181,800元，实收资本（股本）为10,181,800元。股份公司变更设立时的注册资本10,181,800元已足额缴纳。

2015年12月22日，公司完成了工商变更手续，股份公司取得了工商营业执照。

有限公司整体变更为股份公司后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	马炎成	916.362	916.362	90.00
2	马炎春	101.818	101.818	10.00
合计		1,018.18	1,018.18	100.00

## （二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未进行重大资产重组。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

1、马炎成先生简历，详见第一节基本情况之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

2、钱功先生：1963年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1980年8月至2014年8月，历任浙江锻压机床有限公司技术员、生产保证部副部长、副总工程师、总工程师、副总经理、总经理等职；2014年9月至2015年11月，任有限公司技术总监；2015年12月至今，任股份公司董事兼总经理。

3、楼宇先生：1963年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，工程师，现为全国锻压机械标准化技术委员会委员。1980年8月至2014年11月，历任浙江锻压机床有限公司技术员、工程师、办公室副主任、办公室主任、董事等职；2014年12月至今，任嵊州市机械行业协会秘书长。2015年12月至今，任股份公司董事。

4、姚江江先生：1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，技师。1986年2月至1993年12月，任嵊县上东烟机厂工人；1994年1月至2014年7月，历任嵊州市锻压机床有限公司金工车间主任、生产科科长、副

总经理；2014年8月至2015年11月，任有限公司副总经理；2015年12月至今，任股份公司董事兼副总经理。

5、王尹峰先生：1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年7月至2014年8月，历任浙江锻压机床有限公司总经理助理、销售经理；2014年9月至2015年11月，任有限公司营销总监；2015年12月至今，任股份公司董事兼营销总监。

6、刘志兵先生，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，工程师。1980年8月至2014年8月，历任浙江锻压机床有限公司技术员、工程师、研究所副所长、研究所所长、技术中心主任；2014年9月至2015年11月，任有限公司技术中心主任。2015年12月至今，任股份公司董事兼技术中心主任。

7、梁六明先生，1959年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年4月至1992年11月，任嵊州市毫石乡人民政府税收稽征员；1992年12月至2001年4月，任嵊州市甘霖供销社职工；2001年5月至2014年7月，任嵊州市锻压机床有限公司金工车间主任；2014年8月至2015年11月，任有限公司金工车间主任。2015年12月至今，任股份公司董事兼金工车间主任。

## （二）公司监事

1、裘毅先生：1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1980年8月至2014年8月，历任浙江锻压机床有限公司技术员、工程师、研究所副所长、销售公司副经理、监事；2014年9月至2015年11月，任有限公司销售部总经理；2015年12月至今，任股份公司销售部经理兼监事会主席、股东代表监事。

2、王庭梁先生：1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1991年8月至2014年8月，历任浙江锻压机床有限公司技术员、钣焊车间主任；2014年9月至2015年11月，任有限公司生产科科长；2015年12月至今，任股份公司生产科科长兼股东代表监事。

3、宋益民先生：1963年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历，工程师。1980年8月至2006年2月，任职于浙江锻压机床有限公司；2006年3月至2014年7月，任嵊州市锻压机床有限公司质检科科长；2014年8月至2015年11月，任有限公司质检科科长；2015年12月至今，任股份公司质检科科长兼股东代表监事。

4、黄正来先生，1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年至2015年11月，任职于浙江高精锻压机床有限公司，历任装配车间副主任、主任，任有限公司装配车间主任。2015年12月至今，任股份公司装配车间主任兼股东代表监事。

5、徐千宝先生，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年2月至1993年11月，任职于浙江锻压机床厂一分厂；1993年12月至2014年7月，任嵊州市锻压机床有限公司车队队长；2014年8月至2015年11月，任有限公司车队队长。2015年12月至今，任股份公司车队队长兼职工代表监事。

6、张肖云先生，1966年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1981年3月至1991年12月，任职于嵊州市水泵厂；1992年1月至2006年6月，任职于嵊州市崇仁粮油加工厂；2006年7月至2014年7月，任嵊州市锻压机床有限公司钣焊车间主任；2014年8月至2015年11月，任有限公司钣焊车间主任。2015年12月至今，任股份公司钣焊车间主任兼职工代表监事。

7、胡孟超先生，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年7月至2014年7月，任嵊州市锻压机床有限公司技术员；2014年8月至2015年11月，任有限公司技术员。2015年12月至今，任股份公司技术员兼职工代表监事。

### （三）高级管理人员

1、钱功先生：公司董事兼总经理，详见详见第一节基本情况之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

2、赵建国先生：公司财务负责人兼董事会秘书，1959年11月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，会计师。1977年12月至2015年10月，历任浙江锻压机床有限公司财务证券部副经理、财务证券部经理、副总经理

兼财务证券部经理。2015年11月，任有限公司财务负责人。2015年12月至今，任股份公司财务负责人。

3、姚江江先生：公司董事兼副总经理，详见详见第一节基本情况之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

以上董事、监事、高级管理人员均系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规定不适合担任董事、监事、高级管理人员的情形。

## 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标情况

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	8,415.14	6,550.25	5,904.15
股东权益合计（万元）	2,995.03	2,912.48	2,700.28
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,995.03	2,912.48	2,700.28
每股净资产（元）	2.94	2.86	2.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.94	2.86	2.65
资产负债率（母公司）	64.41%	55.54%	54.26%
流动比率（倍）	0.94	1.07	1.02
速动比率（倍）	0.36	0.40	0.41
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,102.64	4,771.69	4,139.90
其中：自营产品收入（万元）	2,794.64	2,290.65	743.93
净利润（万元）	82.55	212.20	55.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	82.55	212.20	55.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	66.16	238.84	47.77

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	66.16	238.84	47.77
毛利率(%)	20.40	20.62	12.29
净资产收益率(%)	2.79	7.56	2.07
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.28	8.93	1.87
基本每股收益(元/股)	0.08	0.21	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.21	0.05
应收账款周转率(次)	4.53	8.75	11.62
存货周转率(次)	0.88	1.72	1.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-391.05	14.89	385.78
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.38	0.01	0.38

注：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。公司拟按照原先的实收资本总额进行股份制改制。因此每股收益不会变动。

## 七、定向发行情况

公司本次无定向发行情况。

## 八、与本次挂牌相关的机构情况

一、主办券商	浙商证券股份有限公司
法定代表人	吴承根

住所	杭州市杭大路 1 号
联系电话	0571-87901963
传真	0571-87901955
项目小组负责人	郑静娴
项目小组成员	陈龙清、邱斌峰、陈凡
<b>二、律师事务所</b>	<b>浙江儒毅律师事务所</b>
负责人	蒋慧青
住所	杭州市潮王路 225 号红石中央大厦 506 室
联系电话	0571-88371688
传真	0571-88371699
签字执业律师	薛昊、王璇、蒋慧青
<b>三、会计师事务所</b>	<b>安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人	毛鞍宁
住所	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
联系电话	010-58153000
传真	010-85188298
签字注册会计师	袁勇敏、顾兆峰
<b>四、资产评估机构</b>	<b>北京国融兴华资产评估有限责任公司</b>
负责人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室
电话	010-51667811
传真	010- 82253743
经办注册资产评估师	卢秋凯、吴伟
<b>五、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
办公地址	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
<b>六、股票交易机构</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>

法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889513
传真	010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 主营业务情况

公司主要从事金属成形机床类别中的机械压力机的研发、制造及销售。公司主要产品为各类专用、通用机械压力机，广泛应用于汽车零部件、厨具家电、电机冲片、标准件等行业和领域。

公司成立以来，主营业务和主要产品未出现重大变化。

#### (二) 主要产品及用途

公司主要产品具体如下：

序号	产品系列	图片	功能特点和应用领域
1	GC1 系列 高性能开 式压力机		<p>本系列产品是公司在消化吸收欧洲、日本先进技术的基础上自主研发的锻压设备。</p> <p>机身为钢板整体焊接，采用 C 型开放式结构，能够从三个方向接近工作区域，为原料进入、制件取出、模具装压、操作维护提供了便利的操作空间。</p> <p>采用了自主开发的控制技术，配置有可编程序控制器+彩色液晶触摸屏控制、变频调速、液压过载保护、气动平衡、模拟数字显示、曲轴转角冗余控制等先进技术，具有刚性好、安全性能高、低噪音、节能显著、操作方便、维护方便等优点。</p>

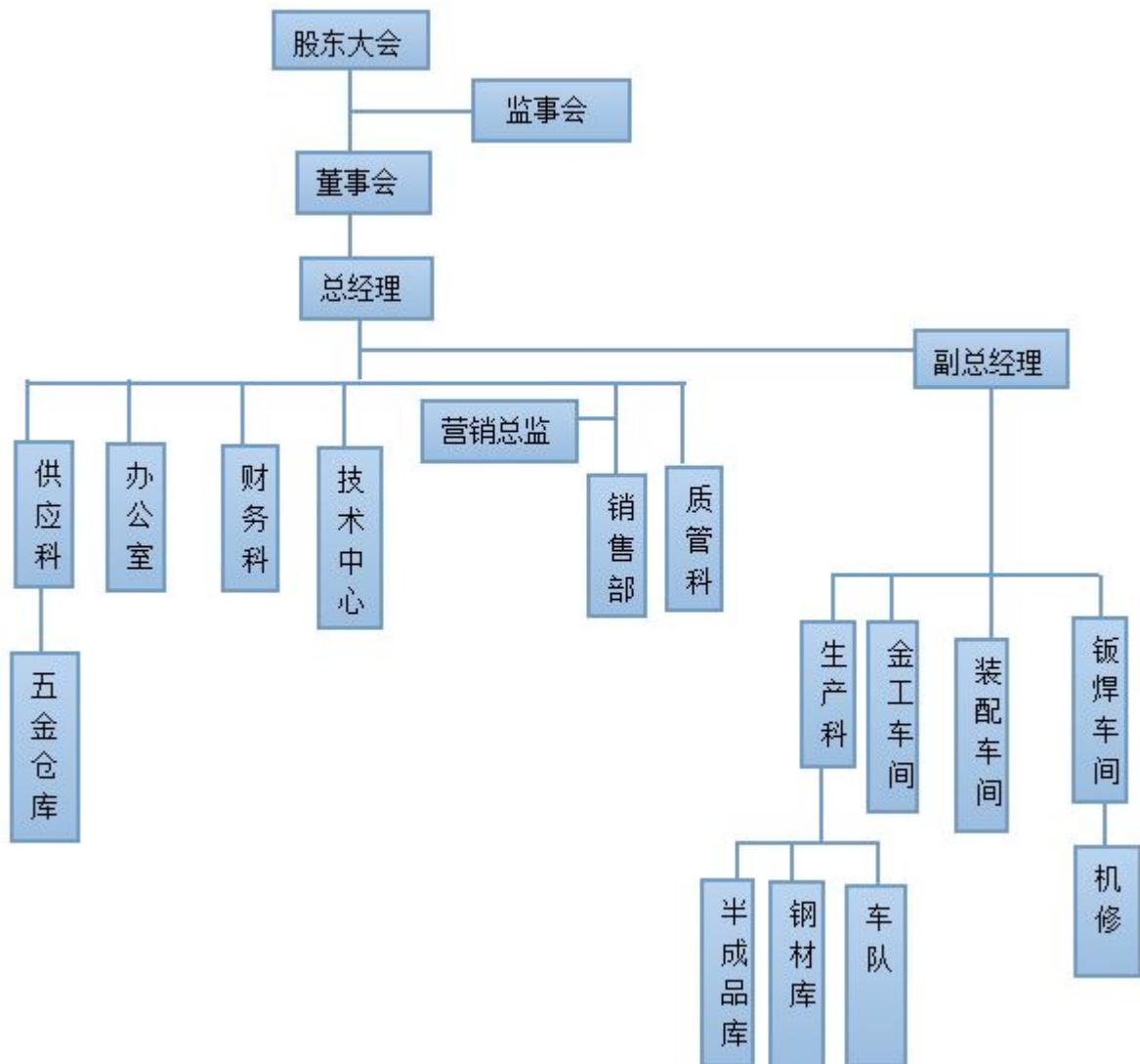
			广泛用于冲压、落料、弯曲、折边、浅拉伸及其它冷冲压工序，是汽车、家用电器、仪器仪表、五金工具、电机、电子等行业必备的通用设备。
2	GC1N 系列高性能开式压力机		本系列产品机身采用钢板整体焊接技术，C型开式结构。配置有干式摩擦离合器、变频调速、液压过载保护、人机对话界面等先进技术，刚性好，做功能力强，安全性能高，低噪音，节能环保，是传统开式压力机的升级换代产品。
3	GC2 系列高性能开式双点压力机		本系列产品该机由机身、滑块、传动系统、电气系统、曲轴转角实时检测系统、液压、气动等几个部分组成。机身采用开式布局，双齿轮、双曲轴、双连杆逆向同步传动。具有高精度、高强度和高刚性，大工作台面、宽滑块底面等优点，适用于冲孔、落料、切断、弯曲、压印、拉伸等工艺，尤其适合大面积薄板冲裁、级进模连续冲压等高效、稳定和高质量的自动化成型作业。
4	GM2 系列闭式双点压力机		该系列产品的机身采用了闭式布局，钢板整体焊接而成，双曲轴纵向布置，齿轮、连杆逆向同步传动，具有公称力大、工作台面和滑块面积大、机身无角变形等特点，适用于各类冷冲压工艺，尤其适合于板材连续冲裁，能配合级进模、多工位模具实现高效、稳定和高质量的自动化作业。能满足目前电

			机、汽车、家用电器、五金等制造行业 模具进步和冲压工艺革新所带来的需求。
5	GM1 系列 高 性 能 闭 式 单 点 压 力 机		该系列产品的机身采用闭式布局， 消除了角变形，滑块采用八面导轨全程 导向，能显著提高模具寿命和制件质 量。采用了稀油循环连续润滑系统、变 频调速、液压过载保护、模拟数字显示、 曲轴转角冗余控制、人机对话界面等先 进技术，安全性能高，低噪音，节能环保， 特别适宜与周边设备联机组成自动 化生产线。
6	GC1S 系列 开 式 深 喉 口 压 力 机		本系列产品是为配合卷材自动化 冲压连线开发的锻压设备，也适用于单 机作业。主要特点是压力机的喉口深度 加大，刚性加强，配置有人机界面和整 机连线接口，在使用过程中可以免去卷 料开剪工序，显著提高产品质量和作业 效率。
7	J23 系列开 式 压 力 机		本系列压力机通用性好，结构简 单，操作方便。机身可以在一定范围内 倾斜，便于冲压成品或废料从冲模上滑 下，广泛应用于冲孔、落料、切断、弯 曲、成型、浅拉伸等工艺。
8	J21 系列开 式 压 力 机		本系列产品通用性好，经久耐用， 操作简单，维护方便，广泛应用于冲孔、 落料、切断、弯曲、成型、浅拉伸等工 艺。

9	J31 系列闭式单点压力机		<p>该系列产品为通用性压力机，滑块具有单次、连线运行功能。适用于五金、轴承、水暖、电声、汽配、标准件、家电等行业的冷、热冲压工艺。机身由钢板焊接而成，滑块为高牌号铸铁，导轨为镶铜四面导向结构。耐磨损且精度保持性好，配有平衡装置。该系列压力机运行平稳、经济可靠。</p>
10	J21S 开式深喉口压力机		<p>本系列压力机属于板料冲压的通用性压力机，其喉深超过同规格普通压力机的 2 倍，特别适用于电器开关、仪器仪表、厨具等大型板材的冲压加工。本系列压力机可广泛应用于冲孔、落料、切断、成型浅拉伸等工艺。</p>

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

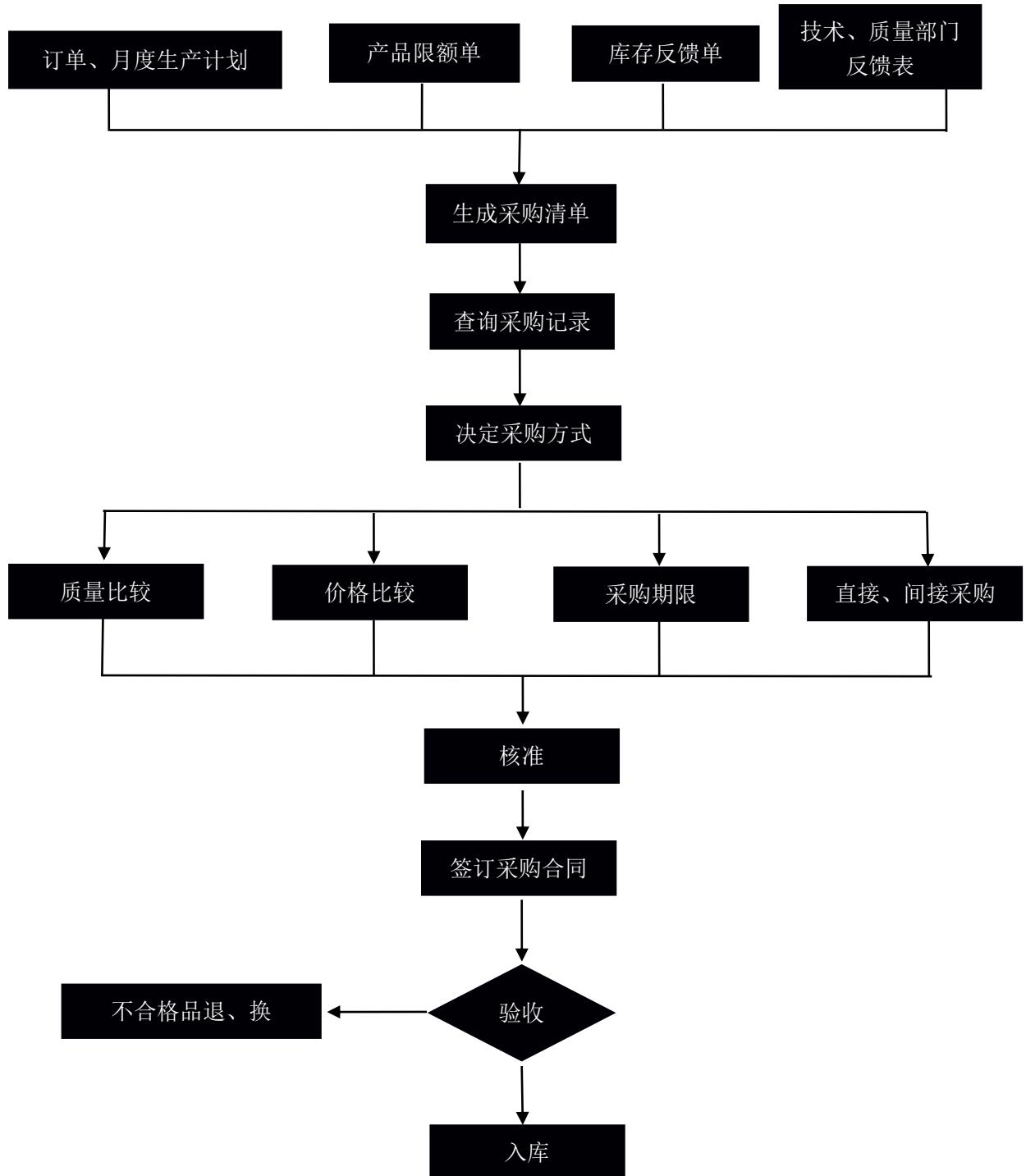
### (一) 公司内部组织结构



## （二）公司的业务流程

### 1、采购流程

公司面向市场独立采购，建立了较为完善的供应链管理体系。公司设有专门的采购部门，负责原材料采购计划的制定、采购信息收集、实施采购、到货跟踪、供应商整体评估。公司采购产品主要为钢材、电机、工业铸件以及一些辅助材料。公司采购管理流程具体如下：

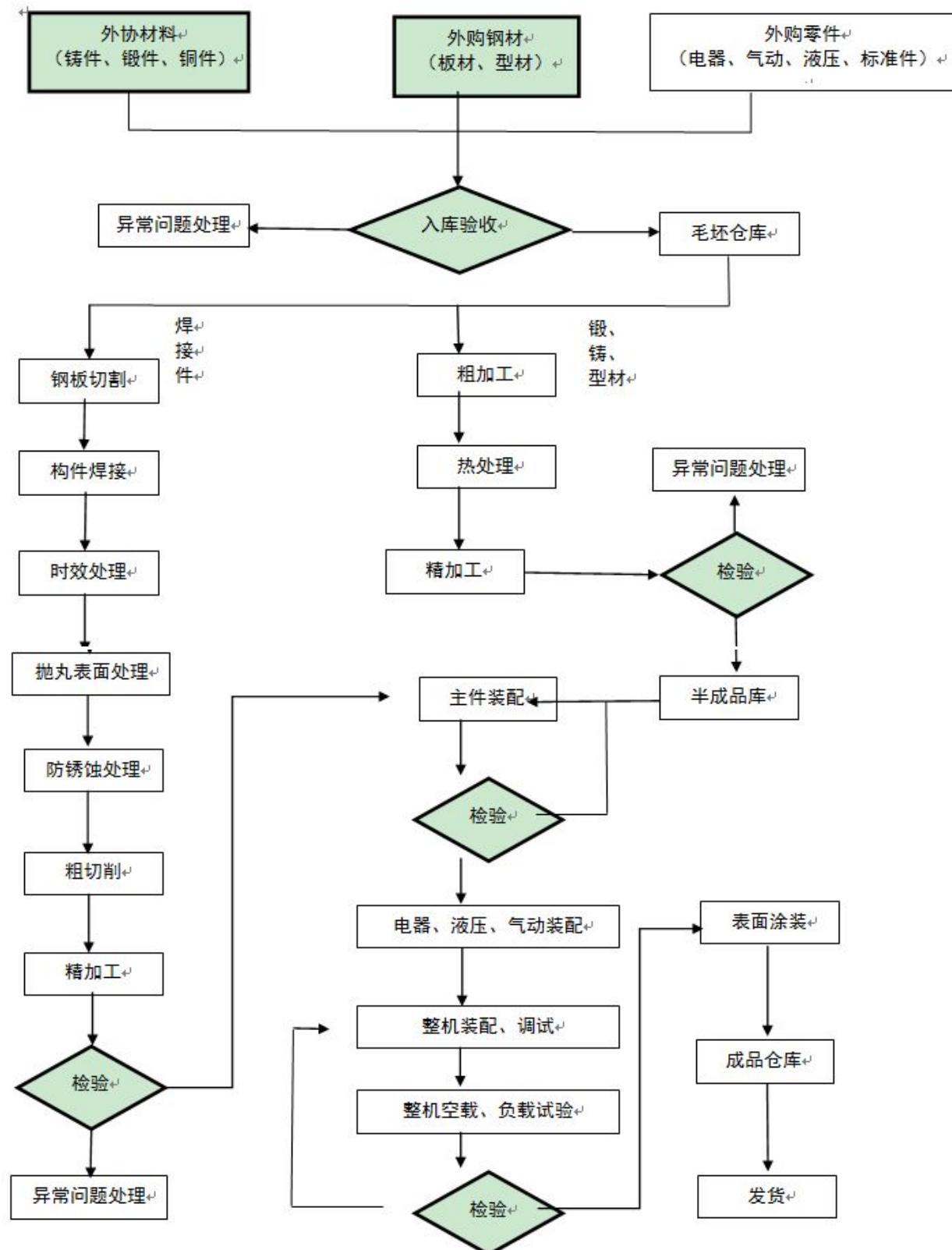


## 2、生产流程

对于常规型产品，公司采用“以销定产，合理保持库存”的生产模式，根据年度、季度和月度销售计划，制定产品产出计划。产品产出计划下达生产部门，生产部门制定生产作业计划并及时组织生产。

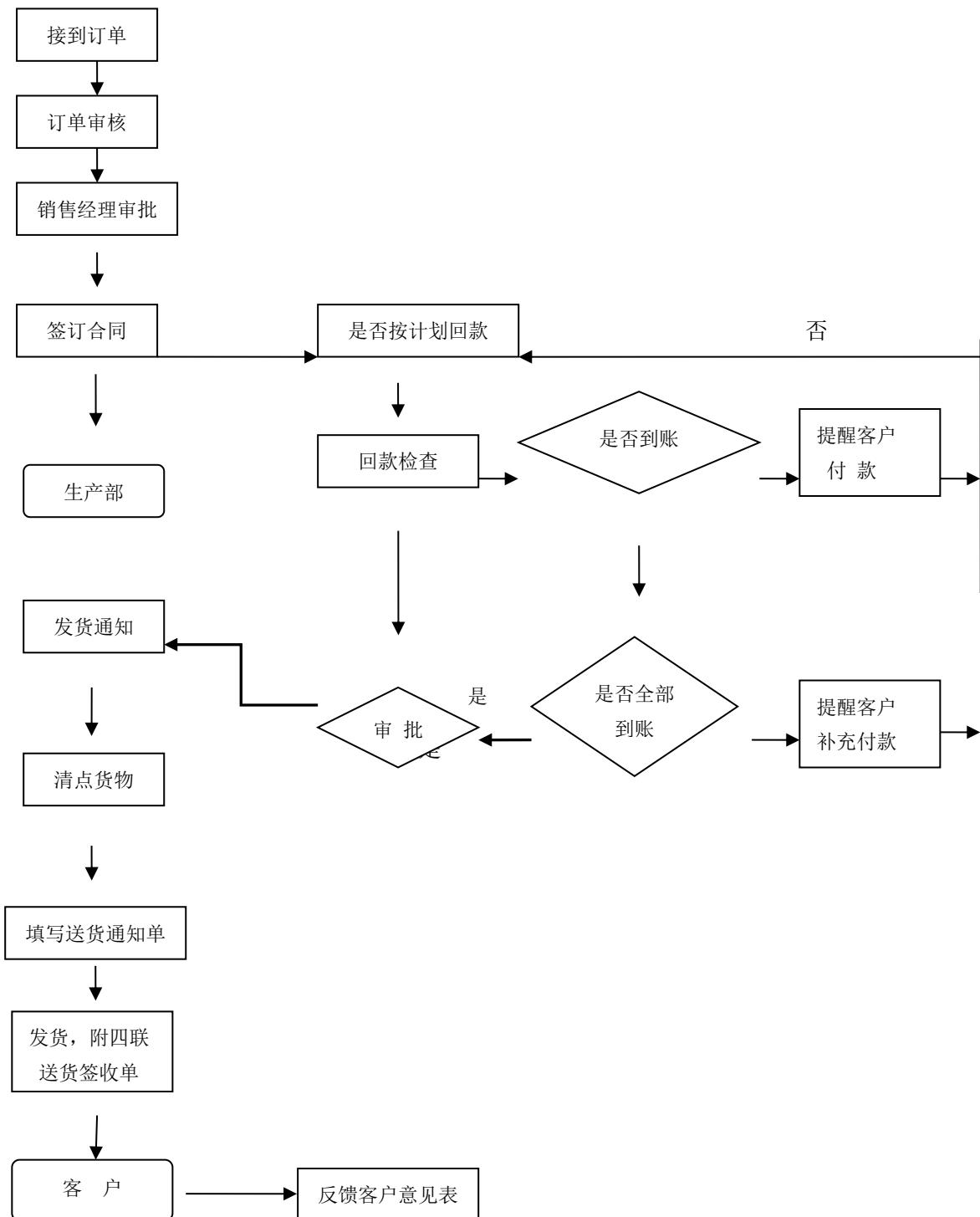
对于定制型产品，公司采用“按订单生产”的生产模式。根据销售订单和生产目标，制定产品产出计划。生产部门根据产品产出计划，并结合各车间的生产能力，制定生产作业计划。各生产车间主任依据生产作业计划开具领料单领取生产材料，并组织进行生产加工。生产部门经过下料、加工、装配、钣焊等工序生产处半成品或成品，经质量管理程序后入库。

公司产品主要分为通用型机械压力机和专业型机械压力机，生产流程具体如下：



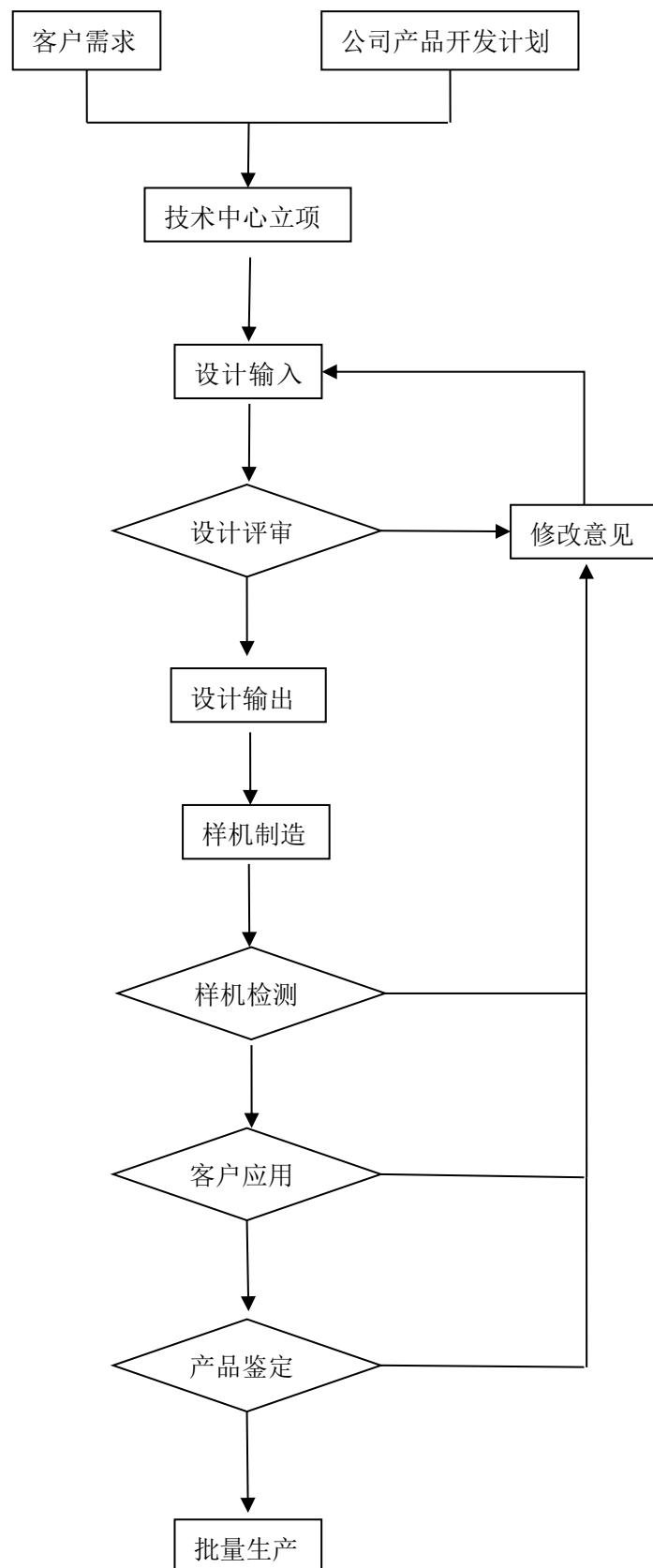
### 3、销售流程

公司已建立起自己的销售部门和销售队伍，目前市场覆盖浙江、上海等省市，市场发展潜力较大。公司与客户签约后，将销售订单提交生产部门，及时组织生产加工。产品完成以后，根据销售合同的约定，通知客户按时提取产品，并通过银行结算方式收取提货款。公司收到提货款以后，负责产品的发货、安装、调试。待客户对产品验收以后，公司收取产品后续应收款项。公司销售流程具体如下：



#### 4、研发流程

公司设有技术中心，负责新产品的设计研究并满足客户特殊改型设计要求。新产品的开发立足于自行开发，采用了自主创新和集成创新相结合的研发模式。公司具体的研发流程具体如下



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司主要产品的技术含量

公司自主研发和改进的主要核心技术如下：

技术名称	技术来源	技术水平	成熟程度	创新类别
机械压力机主机设计和验证技术	自主开发	国内领先	大规模应用	集成创新
机械压力机的电气控制技术	自主开发	国内领先	大规模应用	集成创新
伺服压力机肘杆机构和多连杆机构设计技术	自主开发	国内领先	大规模应用	集成创新

##### （1）机械压力机主机设计和验证技术

机械压力机主要由机械结构、液压系统、润滑系统、气动系统和电气控制等五大部分组成。机械结构主要包括机身、传动、滑块、工作台板等，液压系统和润滑系统主要由液压过载保护装置、稀油循环润滑或递进式浓油润滑装置、油管等组成，气动系统包括平衡器、空气管道、气垫装置等。机械零部件的设计普遍采用了三维设计技术，重要零件均经过运动仿真分析、强度分析、刚度分析和疲劳分析以保证机械压力机的技术指标符合国家相关标准的要求。对于不同系列产品同类结构、同系列产品不同规格的要求，在设计上充分考虑了结构方面的标准化、模块化和参数化要求，有利于生产管理和成本控制，也有利于提升解决客户个性化技术要求的能力。具有开展机械压力机性能测试的手段和技术能力，能够对机械压力机性能与设计要求的符合性作出综合评价。

##### （2）机械压力机的电气控制技术

机械压力机电气控制系统的设计和制造，能够满足机械压力机的各项控制功能、成套连线的协调功能和与周边设备的控制接口要求。模块化设计的思想使得电气控制系统能够满足单点或双点压力机、开式或闭式压力机的各项控制要求。控制电气主要由液晶彩色触摸屏、可编程序控制器、变频器、编码器等组成。触摸屏作为人机界面的上位机系统，可编程序控制器和其他执行元件作为下位机系统，系统具有寸动、单次和连续三种工作规范。触摸屏能够以汉字显示压力机运行的主要参数，直观显示压力机曲轴运行角度、行程、速度、飞轮运转方向、操

作模式和产品计数，能够通过弹出式数值键盘设置压力机的各项控制要求；屏幕设有“故障信息”、“I/O 监视”、“参数设定”、“计数设置”、计数“清零”和主电机“启动”、“停止”等功能区。压力机设置有双手式操作装置、超程保护装置、光电保护装置和曲轴运转状态冗余检测技术。

### （3）伺服压力机肘杆机构和多连杆机构设计技术

对伺服压力机肘杆机构或者是多连杆机构进行优化设计，优化滑块的运动特性，优化额定载荷下伺服电机扭矩的要求，减少伺服电机功率，降低制造成本，使得伺服压力机技术得到普及。已经掌握的设计方法和技巧，能够开展三维设计软件建立零件模型，组立成装配体，在数值化样机阶段模拟实际工作条件开展机构运动仿真分析、检查零部件尺寸配合及干涉、有限元分析、设计情形分析等，获得肘杆机构或者是多连杆机构的最佳数值，这些数值输入到数控系统中，通过程序控制压力机滑块运动位置和速度，实现工作行程慢速均匀、暂停、空行程快速运动等，降低撕裂材料的可能性，提高制件的精度和工作效率，提高模具的使用寿命，降低噪声。

## （二）公司的无形资产

### 1、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标，具体为：

序号	商标内容	核定使用类别	取得方式	注册号	注册有效期
1	 YIDUAN 一锻机械	7	原始取得	3398845	2024.10.13

### 2、域名

域名证书名称	域名	域名注册日期	域名到期日	备注
顶级国际域名证书	gaogpress.com	2014-10-18	2024-10-18	已在国际顶级域

				名数据库中记录
中国国家顶级域名证书	gaog.com.cn	2014-10-18	2024-10-18	已在国内顶级域名数据库中记录
顶级国际域名证书	gjgaog.com	2014-10-18	2024-10-18	已在国际顶级域名数据库中记录

### 3、土地使用权

土地使用权证编号	土地位置	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权终止日期	用途	取得方式
嵊州国用 (2015) 第 00526 号	嵊州市黄泽镇 黄泽工业功能 区双龙路 2 号	30,269.80	2053.7.22	工业 用地	出让

### 4、公司正在申请的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的专利有 6 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	类型	申请日	状态
1	肘杆式伺服压力机中 活塞与螺杆的联接结 构	201510700283.5	发明专利	2015.10.21	已受理，审核中
2	肘杆式伺服压力机中 活塞与螺杆的联接结 构	201520832618.4	实用新型	2015.10.21	已受理，审核中

3	闭式单点压力机的安装检修台	201520832628.8	实用新型	2015.10.21	已受理, 审核中
4	装有编码器的信号轴的改进结构	201520832656.X	实用新型	2015.10.21	已受理, 审核中
5	压力机曲轴与编码器的传动连接结构	201510724288.1	发明专利	2015.10.26	已受理, 审核中
6	压力机曲轴与编码器的传动连接结构	201520857039.5	实用新型	2015.10.26	已受理, 审核中

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

证书名称	注册号	认证机构	执行标准	适用范围	发证日期	到期日期
质量管理体系认证证书	0350115Q2138 7ROM	兴原认证中心有限公司	GB/T 19001-2008 /ISO 9001: 2008	锻压机床的设计、生产和服务	2015.09.11	2018.09.10

### (四) 公司取得的荣誉情况

报告期内, 公司取得了主要取得了如下荣誉:

荣誉名称	编号/内容	颁发部门	颁发时间	有效期	荣誉说明
浙江省工商企业信用 A 级守合同重信用单位	—	嵊州市市场监督管理局	2015.10	—	省级
浙江省工业机械联合会会员单位	—	浙江省工业机械联合会	2010.4	—	省级
嵊州市信息产业协会第一届会员大会会员单位	—	嵊州市信息产业协会	2014.3	—	市级
2014 年度十强企业	—	中共黄泽镇委员会、黄泽镇人民政府	2015.3	—	—
2013 年度十优企业	—	中共黄泽镇委员会、黄泽镇人民政府	2014.3	—	—

## （五）公司重要固定资产

公司的固定资产为房屋建筑、机器设备、运输工具、仪器工具和管理用具，这些固定资产均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好。

### 1、房产情况

截至公开转让说明书签署之日，公司拥有的房屋所有权如下：

房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
浙嵊房权证嵊字第 0115000855 号	嵊州市黄泽镇黄泽工业功能区双龙路 2 号	1,343.07	工业厂房
浙嵊房权证嵊字第 0115017370 号	嵊州市黄泽镇黄泽工业功能区双龙路 2 号	3,836.76	工业厂房
浙嵊房权证嵊字第 0115000809 号	嵊州市黄泽镇黄泽工业功能区双龙路 2 号	13,259.97	工业厂房
浙嵊房权证嵊字第	嵊州市黄泽镇黄泽工业功	6,178.14	工业厂房

0115000811 号	能区双龙路 2 号		
--------------	-----------	--	--

## 2、重要的机器设备、运输设备及其他

固定资产名称	购入时间	原值(元)	净值(元)	成新率
新厂房	2006-6-30	9,904,502.34	4,494,167.94	45.38%
新装配车间	2007-9-30	2,940,292.27	1,822,981.21	62.00%
办公楼	2006-12-31	2,583,246.63	1,274,401.67	49.33%
宿舍楼	2006-12-30	2,437,116.53	1,511,012.25	62.00%
2号装配大件车间	2015-6-30	1,403,027.35	1,386,366.40	98.81%
新产品试验车间	2015-6-30	1,358,044.62	1,341,917.84	98.81%
油漆车间	2007-9-30	960,718.30	595,645.35	62.00%
热处理车间	2007-9-30	493,686.93	306,085.90	62.00%
围墙	2007-8-30	473,003.31	291,389.75	61.60%
高速数控精密龙门 铣.磨复合机床	2015-3-31	1,793,162.40	1,707,987.19	95.25%
数控落地镗床 TJK6916	2007-10-31	5,209,942.50	1,291,631.58	24.79%
磨齿机 ZSTZ10H-1250	2013-9-30	1,536,480.00	1,244,548.80	81.00%
数控卧式镗铣床 TK6111B	2015-6-30	1,051,282.06	1,026,314.11	97.63%
车磨复合机床 CMK5112	2014-12-1	645,299.15	599,321.59	92.88%
液压折弯机	2015-9-30	256,410.26	256,410.26	100.00%

齿轮磨床 ZSTZ1600D	2015-5-31	430,325.76	416,698.78	96.83%
吊购式抛丸清理机	2015-3-31	418,803.42	398,910.26	95.25%
奥迪 A8L3	2014-5-31	815,552.95	643,380.66	78.89%
奥迪轿车德国 2995CC	2014-12-2	719,928.32	634,436.83	88.13%
奥迪轿车浙 DE3988	2015-6-30	335,997.14	322,697.25	96.04%
科雷傲越野车 2488	2014-12-1	285,354.23	251,468.42	88.13%

## (六) 公司员工情况

### 1、员工人数及结构

截至本说明书签署日，公司共有员工 125 人，其具体人数及结构如下：

#### (1) 按年龄划分：

年龄段	人数	比例 (%)
40 岁及以上	54	43.2
30-40 岁	41	32.8
30 岁以下	30	24.0
合计	125	100.0

#### (2) 按岗位结构划分：

部门	人数	比例 (%)
管理人员	14	11.2
研发人员	8	6.4
销售及服务人员	8	6.4
财务人员	4	3.2

生产、质检人员	90	72
人事行政及其他	1	0.8
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100.0</b>

(3) 按接受教育程度划分:

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	4	3.2
大专	17	13.6
中专及高中	46	36.8
高中以下	58	46.4
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100.0</b>

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：钱功、刘志兵、宋益民、许小峰、郑小英。基本情况如下：

钱功先生简历见本公开转让说明书第一节基本情况之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

刘志兵先生简历见本公开转让说明书详见第一节基本情况之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

宋益民先生简历见本公开转让说明书详见第一节基本情况之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（二）公司监事”之介绍。

许小峰先生：1971年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级技师。1990年至2014年，在浙江锻压机械集团有限公司(浙江锻压机床有限公司)，历任技术员、机修车间副主任等职。2014年9月至2015年11月，任有限公司技术中心副主任；2015年12月至今，任股份公司技术中心副主任。

郑小英先生：1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2000年8月至2014年8月，任职于浙江锻压机械集团有限公司(浙江锻压机床有限公司)，从事机械压力机设计工作。2014年9月至2015年11月，在有限公司担任技术人员；2015年12月至今，任股份公司技术人员。

## (七) 环保情况

### 1、环评批复

嵊州市环境保护局于 2015 年 8 月 27 日出具《关于浙江高精锻压机床有限公司年产 800 台数控压力机建设项目环境影响报告表的审查意见》(嵊环核[2015]74 号)，批复同意高精锻压在嵊州市黄泽镇工业园区双龙路 2 号建设年产 800 台数控压力机的生产项目。

### 2、环评竣工验收

嵊州市环境保护局于 2015 年 11 月 11 日出具《关于浙江高精锻压机床有限公司年产 800 台数控压力机建设项目竣工环境保护设施验收意见的函》(嵊环建验[2015]41 号)，批复同意位于嵊州市黄泽镇工业园区双龙路 2 号，年产 800 台数控压力机的生产项目环保设施通过竣工验收。

### 3、排污许可证

公司已取得的排污许可证信息如下：

证件名称	证书编号	发证日期	发证机关	有限期限至
浙江省排污许可证	浙 DE2015B0109	2015.12.18	嵊州市环境保护局	2020.12.31

## (八) 安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。公司亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

公司成立至今未发生过火灾事故和安全生产事故，公司已制定严格的安全生产管理制度，对生产部门全体人员规定了相应的安全管理措施，以保证公司日常安全生产的执行、安全生产意识的培养、风险防控措施的实施，有效执行公司的安全生产。公司已取得嵊州市安全生产监督管理局出具的无违法违规证明。

## 四、公司业务具体状况

### (一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成按产品分类情况如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	31,026,409.33	100.00	47,716,906.81	100.00	41,398,972.72	100.00
按品牌类型：						
自营产品	27,946,393.94	90.07	22,906,479.48	48.00	7,439,343.58	17.97
OEM产品	3,080,015.39	9.93	24,810,427.33	52.00	33,959,629.14	82.03
按产品种类：						
压力机	29,569,497.40	95.30	46,093,134.12	96.60	40,301,738.54	97.35
零配件	1,456,911.93	4.70	1,623,772.69	3.40	1,097,234.18	2.65
合计	31,026,409.33	100.00	47,716,906.81	100.00	41,398,972.72	100.00

公司业务模式说明：在 2013 年及以前，公司主要是作为 OEM 厂商替浙江锻压机床有限公司加工 OEM 产品，在 2014 年以后公司谋求业务转型，引进了研发、销售及管理团队，在对 OEM 产品收入大幅度下降的情况下，公司基本保持了收入的稳定性。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，主营业务明确；按产品品牌类型来看：公司自营产品占比分别为 17.97%、48.00%、90.07%，自从引进新的研发销售及管理团队后，公司的主营业务有了较高的增长，公司的转型基本取得了成功。从产品类型来看，公司销售的主要是机械压力机及其周边零配件产品，压力机为公司的主导产品，销售金额占比基本在 95%以上。

从销售增长率来看，公司自营产品收入 2014 年增长 208%，2015 年 1-9 月增长 142.94%（按照 14 年 1-9 月同期对比），公司自营产品收入大幅度增长，主要原因如下：1、自从引进新的团队以后公司开发了大量的新产品；2、在公司新

的销售团队的努力下，公司客户数量大幅增加，客户行业类别也不断扩展，因此公司自营产品的订单也不断增加。

## （二）公司主要客户情况

公司 2015 年 1-9 月前五名客户销售额及占主营业务收入（不含税）的比例如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比(%)
1	上海友诚机床有限公司	3,766,495.74	12.14
2	浙江锻压机床有限公司（OEM 产品）	3,080,015.39	9.93
3	永康市众强贸易有限公司	2,835,558.96	9.14
4	开封市凯跃机电机电技术有限公司	2,274,358.97	7.33
5	宁波隆赢机床有限公司	2,158,076.93	6.96
	合计	14,114,505.99	45.49

公司 2014 年前五名客户销售额及占主营业务收入（不含税）的比例如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比(%)
1	浙江锻压机床有限公司（OEM 产品）	24,810,427.33	52.00
2	上海友诚机床有限公司	7,115,299.13	14.91
3	宁波尹球五金制造有限公司	1,438,803.42	3.02
4	永康市众强贸易有限公司	1,437,929.06	3.01
5	宁波金泰壹加壹机械有限公司	1,042,735.04	2.19
	合计	35,845,193.98	75.12

公司 2013 年前五名客户销售额及占主营业务收入（不含税）的比例如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比(%)
1	浙江锻压机床有限公司（OEM 产品）	33,959,629.14	82.03
2	上海友诚机床有限公司	2,295,726.49	5.55
3	江苏超联机械有限公司	1,160,758.99	2.80

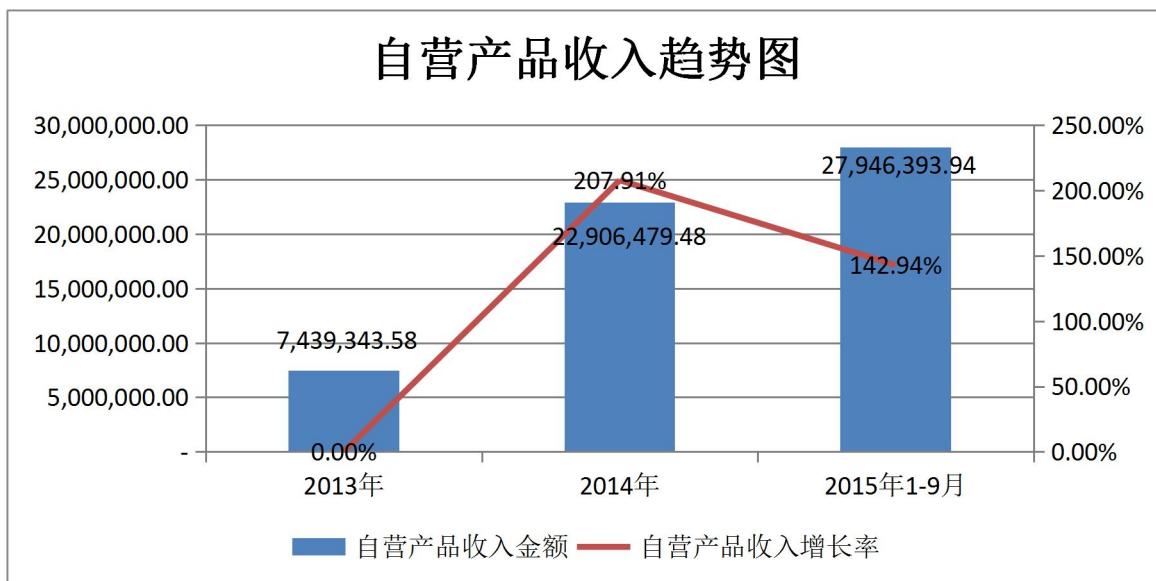
序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
4	湖州江潮电机实业有限公司	487,179.49	1.18
5	新昌县凯杰机械有限公司	405,982.91	0.98
	合计	38,309,277.02	92.54

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司前五名客户销售收入占营业收入的比重分别为 92.54%、75.12 %、45.49%，客户集中度逐年降低，公司业务转型取得成效，对大客户依赖度下降。

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。

公司报告期内前五大客户变动比较大，13 年第一大客户浙江锻压机床有限公司占据主导地位，销售占比高达 82.03%。到 15 年销售占比仅为 9.93%。前五大客户销售占比从 92.54%下降到 45.49%。以上走势表明公司对单一客户的依赖度越来越低，经营风险不断降低。从品牌类型上看，公司 OEM 产品的占比从 13 年的 82.03%下降到 15 年的 9.93%，自营产品的销售占比则从 13 年的 17.97%上升到 15 年的 90.07%。从以上指标来看，公司的业务转型已经取得较好的效果，研发、销售体系基本形成，并且运行良好，自营产品的收入趋势见图 1：

图 1：自营产品收入趋势图



说明：15 年的收入增长率按照与 14 年 1-9 月份的同期对比得出。

从收入区域分布情况来看，公司的销售已经从浙江逐渐扩展到全国，从 2013 年 99% 的产品均是在浙江省内销售，到 2015 年 1-9 月扩展到福建省、上海市、

广东省、江苏省等地，客户数量也从 2013 年的 12 个扩展到 2015 年的 55 个。具体见图 2：客户数量变动趋势图，以及图 3：收入区域分布图

图 2：客户数量变化趋势图

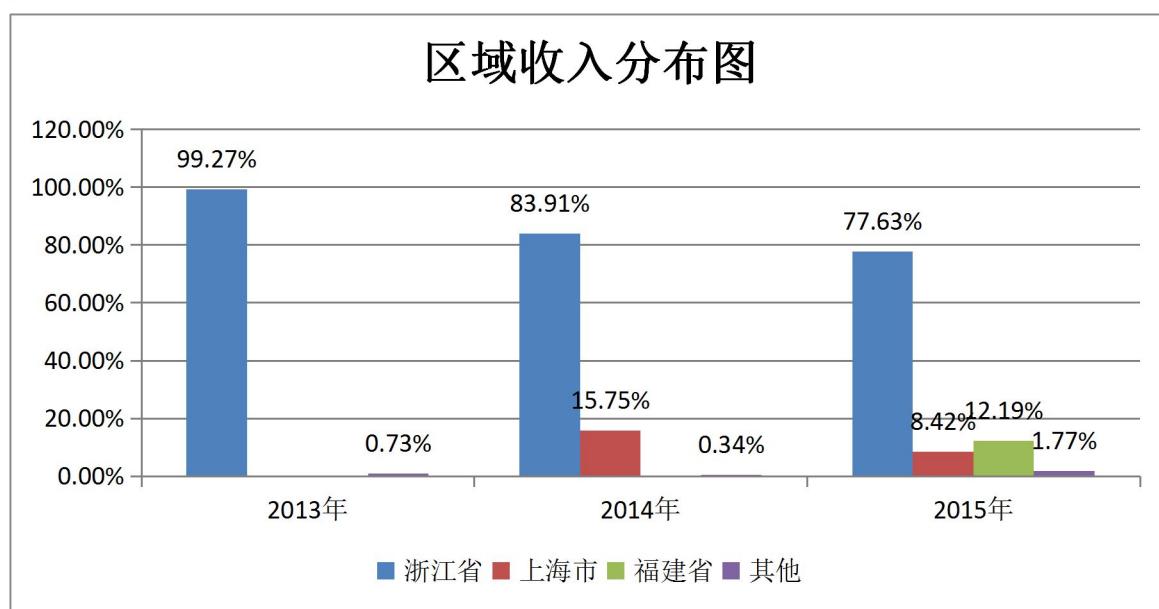
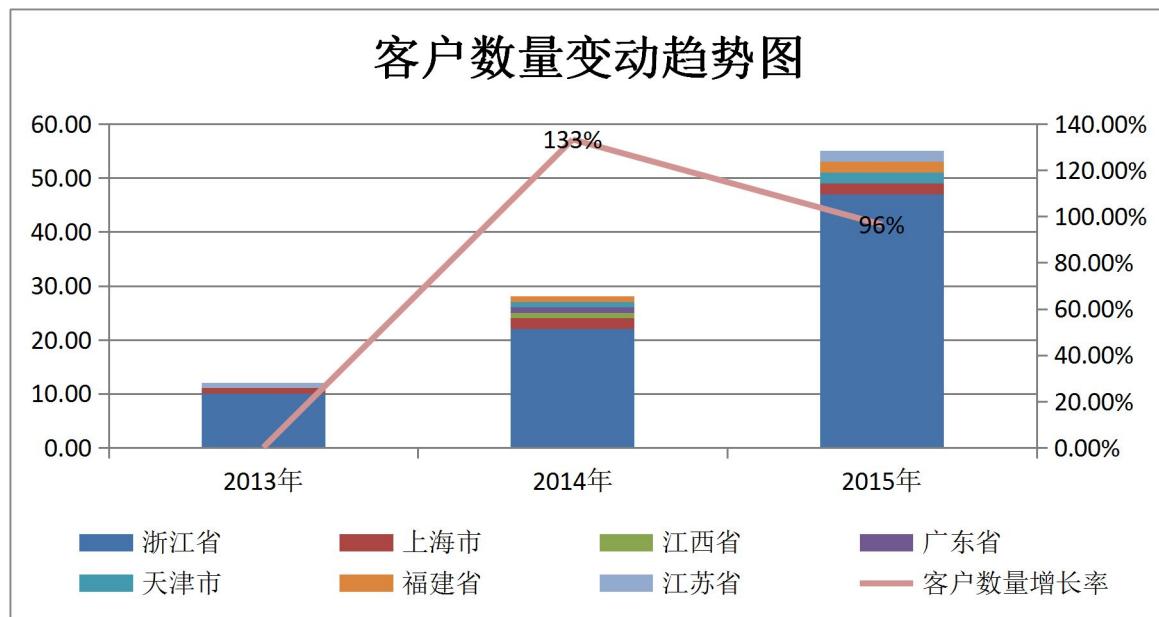
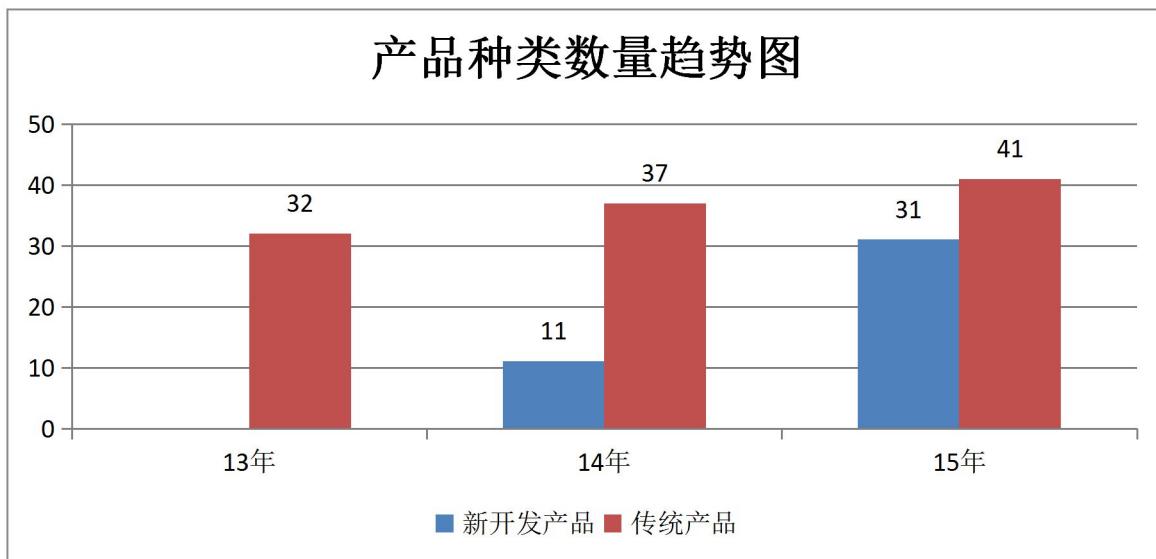


图 3：区域收入分布图

从产品种类上来看：公司业务转型后，新产品的种类大幅度增加，截至 2015 年底已经实现销售的新产品的种类已经达 31 种。



综上，公司存在客户集中度随着公司业务的转型和拓展逐年下降，公司的客户数量也有了大幅度的增长，从客户区域情况来看已经实现了浙江省扩展到全国，目前正在开拓印度、越南等市场，在这两年行业趋势处于下降的情况下公司的自营产品依然保持了较高的成长，公司的研发团队的能力以及业务拓展能力得到了充分的体现。

### (三) 公司成本结构

#### 1、主营业务成本构成

公司主营业务成本构成如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
材料成本	18,416,676.63	74.57	31,101,310.67	82.11	30,310,351.88	83.48
人工成本	3,206,695.71	12.98	3,422,272.93	9.03	2,525,687.32	6.96
折旧	984,763.52	3.99	1,610,258.24	4.25	1,621,562.22	4.47
其他	2,088,213.95	8.46	1,745,742.97	4.61	1,851,959.74	5.10
合计	24,696,349.80	100.00	37,879,584.81	100.00	36,309,561.16	100.00

公司主营业务成本主要为材料成本、人工成本、折旧及其他，其中材料成本占主营业务成本较大，与公司实际生产经营情况相符。其中，材料成本主要是购买的铸件和钢板，占材料的比重分别为36%和44%。人工成本逐年上升，尤其

是 15 年较 14 年上升了 3.95 个百分点，主要有以下的原因：2013 年及以前的产品全部由浙江锻压机床有限公司设计、研发。业务转型后，公司引进了一批技术、生产及研发人员。新产品产生的设计解决方案费用，工装的设计费用提高，熟练工人的引进也导致了人工成本的提高。

其他成本在 2015 年也有了较大的提升，较 2014 年上升了 3.85 个百分点，主要有两个方面的原因：1、安全生产标准化更加严格，厂房内的电器设备比如配电箱、防爆开关、漏电保护等进行了规范化改造，作业环境标识和工位器具优化、产品结构转型所选配的刀具、精密加工设备的机物料消耗成本变高。另外，机床、车间地面全面刷漆的费用较高，导致了机物料成本的上升。2、新产品研发制造所需要的工艺改进，抛丸机、磨齿机等新增设备运行成本上升，工装夹具、胎具等耗材的成本上升。

目前与公司主营业务类似的企业为合肥合锻机床股份有限公司（股票代码：603011）。合肥合锻机床股份有限公司公开转让说明书中披露的原材料占成本比重如下：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	占比(%)	金额（元）	占比(%)	金额（元）	占比(%)
原材料成本	12,150.94	78.12	25,842.19	78.49	26,201.31	80.73

合肥合锻机床股份有限公司原材料占成本的比重在 78%-80%之间波动，占比与公司差异不大。2015 年 1-9 月份公司原材料占比有所下降，主要是以下几个方面的原因：第一：公司大量开发新产品，公司开发一套新产品的人工成本大幅度增加，第二：公司 15 年由于进行安全生产标准化等改造导致了机物料成本大幅度上升，具体的原因见本项目中人工成本和其他成本上升的解释，第三：公司的最主要的原材料平均价格钢板和铸件在 15 年下降了 16.77% 和 33.33%。待公司产品稳定后，原材料的比重将会上升。

## 2、报告期内前五大供应商

公司 2015 年 1-9 月对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比(%)

1	嵊州市新明机械配件厂	10,718,777.39	42.92
2	嵊州市凯盛物资贸易有限公司	2,595,353.52	10.39
3	嵊州市剡江物资供销有限公司	1,929,168.07	7.72
4	中利建设集团有限公司	1,712,268.38	6.86
5	浙江灿根机械制造有限公司	1,406,182.69	5.63
<b>2015 年 1-9 月对前五大供应商采购总额合计</b>		<b>18,361,750.05</b>	<b>73.52</b>
<b>2015 年 1-9 月采购总额</b>		<b>24,973,819.50</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比:

序号	供应商名称	采购额 (元)	占比(%)
1	嵊州市剡江物资供销有限公司	9,200,783.28	33.49
2	嵊州市新明机械配件厂	3,456,717.74	12.58
3	新昌通用机械有限公司	3,252,104.42	11.84
4	嵊州市凯峰机械有限公司	1,754,070.43	6.38
5	宁波市镇海捷凯机械制造有限公司	1,347,016.24	4.90
<b>2014 年度对前五大供应商采购总额合计</b>		<b>19,010,692.11</b>	<b>69.19</b>
<b>2014 年度采购总额</b>		<b>27,476,919.69</b>	<b>100.00</b>

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比:

序号	供应商名称	采购额 (元)	占比(%)
1	嵊州市剡江物资供销有限公司	11,640,615.33	39.50
2	嵊州市新明机械配件厂	3,718,309.04	12.62
3	新昌通用机械有限公司	3,363,146.83	11.41
4	嵊州市凯峰机械有限公司	2,860,953.50	9.71
5	嵊州市瑞泰锻造有限公司	695,369.83	2.36
<b>2013 年度对前五大供应商采购总额合计</b>		<b>22,278,394.53</b>	<b>75.59</b>
<b>2013 年度采购总额</b>		<b>29,472,666.26</b>	<b>100.00</b>

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司前五名供应商采购额占采购总额的比重分别为 75.59%、69.19%、73.52%。报告期内公司对外采购前 5 名的供应商占比相对比较稳定，公司采购的物资主要有钢板、铸件等。

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

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

##### 1、销售合同

报告期内前两年公司主要为浙江锻压机床有限公司代加工产品，公司与其拟定了一个供货协议，由于单个合同的金额较小，合同金额50万以上的销售合同及执行情况列表如下：

序号	签署日期	合同对方	合同号	合同内容	合同金额(元)	合同履行情况
1	2012.1.01	浙江锻压机械集团公司	浙锻联(2012)001号	按照浙江锻压机械集团公司提供的图纸和技术文件为浙江锻压机床有限公司生产JB23-63、JD23-63、J21S-61A、J23-80、J21-80A、JC23-100系列产品。浙江锻压机械集团公司按照其销售价格购买公司产品，按照销售额的3.5%收取图纸及技术文件费用。	***	履行完毕
2	2014.09.12	上海友诚机床有限公司	GJ20140912	JE系列产品买卖合同	1,940,000.00	履行完毕

3	2014.12.15	福建变形金刚厨卫有限公司	20151818	GC 系列产品买卖合同	842,800.00	履行完毕
4	2014.12.25	上海友诚机床有限公司	ZJGJ20141225	GC 系列产品买卖合同	2,150,000.00	履行完毕
5	2015.3.13	开封市凯跃机电技术有限公司	GJ20150313	GC、GM 系列产品买卖合同	2,450,000.00	履行完毕
6	2015.3.25	温岭市大溪奥宝冲压件厂	GJ20150325	GC、GM 系列产品买卖合同	1,080,000.00	履行完毕
7	2015.4.15	绍兴市奥帅电器有限公司	GJ20150401	GC、GM 系列产品买卖合同	650,000.00	履行完毕
8	2015.07.08	宁波尹球五金制造有限公司	GJ20150708	GC 系列产品买卖合同	1,720,000.00	履行完毕
9	2015.09.05	余姚市朝晖五金有限公司	20150905	GC 系列产品买卖合同	540,000.00	履行完毕

说明：永康市众强贸易有限公司、宁波隆赢机床有限公司未与公司签订正式合同，公司按照谈好的价格和订货单发货。公司与浙江锻压机床有限公司的交易是按照与浙江锻压机械集团公司签订的协议执行的。

## 2、采购合同

报告期内，公司重大 50 万以上采购合同情况如下：

序号	签署日期	合同对方	合同名称	合同内容	合同金额(万元)	合同履行情况
1	2014.10.28	宁波金泰国际贸易有限公司	购销合同	高速数控精密龙门铣磨复合机床	209.80	已履行完毕
2	2015.2.2	嵊州市凯盛物资贸易有限公司	购销合同	二切边板	249.65	已履行完毕
3	2015.3.26	杭州逢源实业有限公司	购销合同	数控卧式镗铣床	123.00	已履行完毕
4	2015.5.18	浙江一机机床	购销合同	数控卧式镗	260.00	已履行完毕

		制造有限公司		铣床		
5	2015.6.15	嵊州市凯盛物资贸易有限公司	购销合同	中板	83.00	履行中
6	付款日期 2015年4月30日	杭州前进齿轮箱集团股份有限公司	购销合同	齿轮磨床	55.00	已履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，公司重大借款合同情况如下：

序号	借款日期	到期日期	合同对方	合同号	合同金额(元)	合同履行情况
1	2012-9-14	2013-9-12	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120120002590	10,000,000.00	履行完毕
2	2012-9-18	2013-9-15	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120120002590	10,000,000.00	履行完毕
3	2013-9-5	2014-9-3	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120130013603	20,000,000.00	履行完毕
4	2013-9-5	2014-9-3	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120130013603	20,000,000.00	履行完毕
5	2014-7-2	2015-6-25	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120140010820	25,000,000.00	履行完毕
6	2014-7-2	2015-6-25	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120140010820	25,000,000.00	履行完毕
7	2015-2-3	2016-1-15	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120150002071	30,000,000.00	履行完毕
8	2015-5-21	2016-5-20	嵊州农村合作银行鹿山支行	8931120150002071	30,000,000.00	履行中
9	2015-7-17	2016-7-10	嵊州农村合作银行	8931120150	10,000,000.00	履行中

			行鹿山支行	012355		
--	--	--	-------	--------	--	--

#### 4、租赁合同

报告期内，无重大租赁合同。

### 五、公司的商业模式

#### （一）商业模式

公司从事的主要业务是机械压力机的研发、生产、销售和服务。公司依靠经验丰富的研发技术团队和多年的技术积累，根据锻压行业市场发展趋势、客户工艺流程的变化或实际需求研究开发适销对路的产品。公司在拥有核心技术和知识积累的基础上，通过外购原材料，配置专业生产设备进行机械压力机的零部件制造、总装及测试。公司采用“直销为主，经销为辅”的销售模式方式实现销售收入。同时，公司以稳定可靠的产品质量和专业服务提高客户的信任度，在拥有稳定的优质客户的同时，不断拓展新的产品销售区域、应用行业和发展新客户，力求未来销售收入稳步增长。

#### （二）采购模式

公司的主要原材料为中厚钢板、铸件、锻件、液压件、气动元件和电器材料等。铸件、锻件主要由公司周边的专业厂家配套，钢材主要从本地区市场上采购，电器元件大部分在浙江省内的代理公司采购。配套件由公司根据客户订单情况制定的生产计划及产品制造进度分批采购，公司仓库备有合理的库存量。目前，已经与关键原材料和核心元器件的供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料和辅助材料的市场供应稳定、充分。

#### （三）销售模式

公司主要产品是机械压力机，属于金属成形机床行业，主要客户有汽车零配件、家用电器、电机、电子、五金、军工等行业和领域。公司所处行业的特点是

客户群体数量多、分布区域广、产品规格通用性较强，因此公司采取“直销为主，经销为辅”的销售模式。

对于通用型产品，公司一般会保持适度的库存以方便客户直接购买。对于个性化产品，由于不同客户对于所需的机械压力机用途方面的差异，对产品的部分结构和技术参数以及配套件品牌往往有不同的要求，公司备有一定数量的制造周期比较长的零部件或毛坯件，以便根据客户的个性化订单快速组织生产和销售。

#### （四）生产模式

公司主要采取“以销定产”模式，不同客户对于所需产品的质量标准往往有不同的要求，公司会根据客户的需求，个性化的定制方式组织生产。制造部根据生产任务单制定生产计划，合理调配设备、人员、材料组织生产。此外，公司根据市场需求预期和历史销售经验，对部分常规工序产品提前生产备货。

#### （五）研发模式

公司设有技术中心，负责新产品的设计研究并满足客户特殊改型设计要求。新产品的开发立足于自行开发，采用了自主创新和集成创新相结合的研发模式。

产品的开发要求主要来自于市场调研和客户反馈，也通过媒体、期刊、展会等信息跟踪国内外产品的发展趋势，然后，由公司制定产品开发计划，技术中心负责产品设计，生产部门负责零件制造和总装，质管部门负责产品检验、测试，形成产品样机后递交客户，总结、改进后批量投入市场。新产品研究不仅仅考虑到产品结构设计层面，也充分考虑到产品的经济价值和应用价值，在满足产品设计性能的同时充分考虑产品的智能化、人机工程、安全性、节能效果、绿色环保等方面。产品的设计方法和手段全面应用了数字化虚拟设计和仿真技术，保证产品的设计质量。

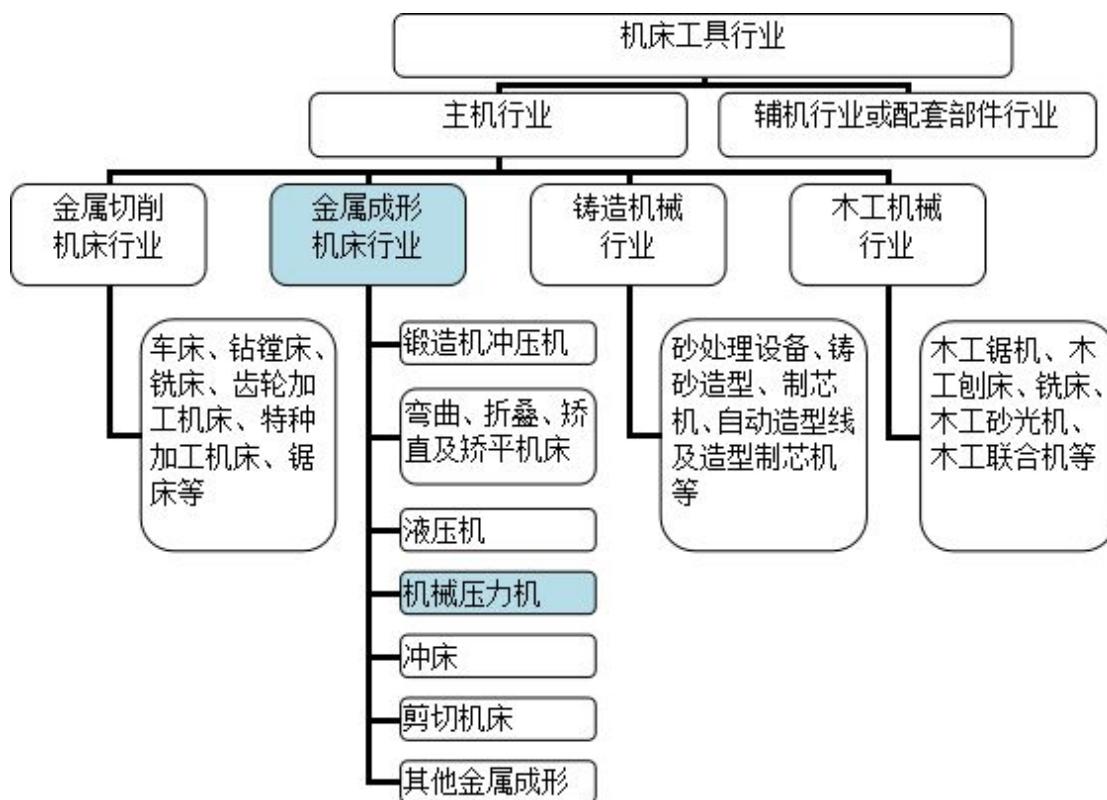
## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业监管体制、主要政策及法律法规

##### （1）监管体制

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“通用设备制造业”之子类“金属成形机床制造”（代码 C3422）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“制造业”之子类“通用设备制造业”（代码 C34）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“通用设备制造业（代码 C34）”中的“金属成形机床制造（代码 C3422）”。



本行业的政府主管部门是国家发展和改革委员会、中华人民共和国工业和信息化部；行业自律组织为中国机床工具工业协会；行业技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局。

国家发展和改革委员会、中华人民共和国工业和信息化部，负责研究拟定机床工具工业的行业规划、行业法规和经济技术政策，组织制订行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。

中国机床工具工业协会是以中国机床工具行业的制造企业为主体，由相关的企业、科研设计单位、院校和团体自愿组成的非营利、全国性行业组织，主要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。

国家质量监督检验检疫总局，主管产品质量检验、标准化等工作。

## （2）行业主要法律法规和产业政策

国家规范指导机床工具行业发展的主要政策包括：

序号	政策法规名称	颁发部门	颁发时间	相关内容
1	战略性新兴产业标准化发展规划	国家标准委、国家发改委、科技部、工信部等十部委	2013年11月	三、发展领域与重点任务（四）高端装备制造产业面向高端制造技术水平提升、现代产业体系建立和工业转型升级的需求，重点研制民用航空发动机、空间基础设施建设及卫星应用与服务、高速铁路与城市轨道、海洋工程装备、智能制造装备等领域关键技术标准，加强民用飞机客户服务、机载设备、遥感卫星地面处理系统、直线电机牵引系统、钻井平台升降锁紧系统、五轴联动数控机床与关键功能部件等
2	“十二五”国家战略性新兴产业发	国务院	2012年7月	智能制造装备产业发展路线图：关键技术开发-加快实施高档数

	展规划			控机床与基础制造装备科技重大专项。加强新型传感、高精度运动控制、优化控制、系统集成等关键技术研究及公共服务平台建设；提高新型传感器、智能化仪表、精密测试仪器、自动控制系统、高性能液压件、工业机器人等典型智能装置的自主创新能力
3	高端装备制造业“十二五”发展规划	国家工业和信息化部	2012年5月	加大资金支持力度加快实施《高档数控机床与基础制造装备》科技重大专项，加强对高档数控系统、伺服驱动装置、机床自诊断技术等技术与装置研发投入力度，提高主机的智能化水平，推进系统集成和成套，开发一批智能化成形和加工成套设备机的智能化水平，推进系统集成和成套设备。
4	工业转型升级规划（2011- 2015年）	国务院	2011年12月	抓住产业升级的关键环节，着力提升关键基础零部件、基础工艺、基础材料、基础制造装备研发和系统集成水平，加快机床、汽车、船舶、发电设备等装备产品的升级换代，...。继续推进高档数控机床和基础制造装备重大科技专项实施，发展高精、高速、智能、复合、重型数控工作母机和特种加工机床、大型数

				控成形冲压、重型锻压、清洁高效铸造、新型焊接及热处理等基础制造装备,尽快提高我国高档数控机床和重大技术装备的技术水平
5	“国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定”	国务院各部委	2010年10月	高端装备制造产业被列为重点发展的、战略性新兴产业领域之一。积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
6	财政部、海关总署、国家税务总局“关于调整重大技术装备进口税收政策暂行规定有关清单的通知”财关税[2010]17号	财政部、海关总署、国家税务总局	2010年4月	符合规定条件的国内企业为生产符合本通知及附件所列装备或产品而确有必要进口本通知附件所列商品,免征关税和进口环节增值税。
7	“国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见”(国发[2006]8号)	工信部、发改委、财政部	2006年6月	发展大型、精密、高速数控装备和数控系统及功能部件,改变大型、高精度数控机床大部分依赖进口的现状,满足机械、航空航天等工业发展的需要。
8	促进产业结构调整暂行规定	国务院	2005年12月	要以振兴装备制造业为重点发展先进制造业,发挥其对经济发展的重要支撑作用。...,提高重大技术装备国产化水平,特别是在高效清洁发电和输变电、大型

				石油化工、先进适用 运输装备、 高档数控机床、自动化控制、集 成电路设备、先进动力装备、节 能降耗装备等领域实现突破...
--	--	--	--	--

## 2、行业发展概况

金属成形机床也称锻压机床，是通过压力或剪切成形对金属或其他材料的坯料或工件进行加工，使之获得所要求的几何形状、尺寸精度和表面质量的机器。金属成形机床加工方式具有节省材料、产品质量好、生产效率高等优点，因此锻压生产的零部件广泛应用于各个行业。

新中国成立以来，我国机床的生产制造通过对国外技术的引进吸收结合自主研发等手段，使金属成形机床制造从无到有、从小到大，逐步形成了较为完整的机床设计、研发和生产体系。

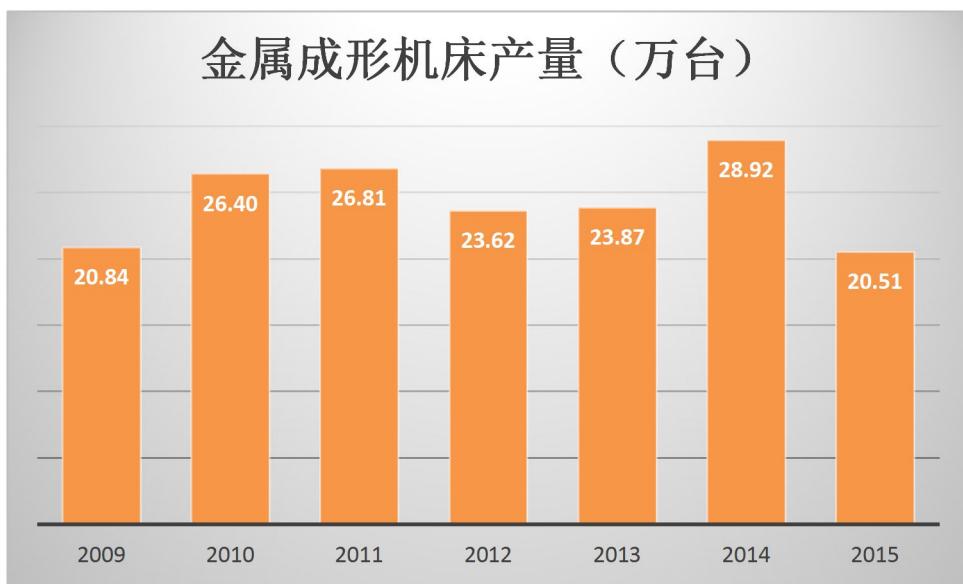
改革开放以后，金属成形机床行业大力推行技术进步和科技创新，并通过自主创新、引进国际先进技术及合作生产等手段，极大地提高了设计开发能力和制造水平。目前，我国制造的金属成形机床不仅能够保证良好的性能和质量，并且在成套生产线、数控化和自动化等方面取得了长足的发展，已经能够开发、设计、制造大型精密高效的成套设备、自动化锻压生产线、柔性制造单元（FMC）和柔性制造系统（FMS）等具有高新技术、高附加值的金属成形机床设备，为我国各行各业提供了优良的机床装备。

近年来，金属成形机床的数控化成为发展的主题。数控成形机床在有力的技术支持下，获得了快速发展，数控成形机床企业已经形成一定的规模，数控成形机床的门类也趋于齐全，技术水平不断提高，产量不断增长。但是，目前数控成形机床的产值占整个金属成形机床制造总量的比重仍然较低，国产数控成形机床尚无法满足国内日益增长的需要，未来仍需要进一步快速的发展。

## （二）市场规模与发展趋势

### 1、市场规模

“十二五”期间，受装备制造业规模扩张以及产业升级需求的有力支撑，国内金属成形机床行业将继续保持快速增长。根据《机床工具行业“十二五”发展规划》，2015 年，中国机床工具行业综合发展目标为实现工业总产值 8,000 亿元，金属成形机床产值预计将达到 592 亿元。按照 2010 年机械压力机产值占金属成形机床产值比值 58%估算，预计到 2015 年，我国机械压力机产值将达到 343.36 亿元。同时，根据 WIND 资讯统计 2015 年 1 到 10 月，全国金属成形机床产量为 20.51 万台。



数据来源：WIND 资讯

## 2、发展趋势

金属成形机床制造行业与整个机床行业的发展趋势是以机床单机提高精度、效率、自动化、多样性、成套性、综合性为主要方向。具体说来有以下几个方面：

### （1）大（重）型化

随着我国重工业的发展，以汽车、船舶、交通、能源、轻工家电、航空航天、军工、石油化工为代表产业带来对大（重）型金属成形机床的大量新增需求。

### （2）精密化

金属成形机床的加工精度直接影响相关产品的质量和生产稳定性，因此，高品质的金属成形机床必然要求其具备高精密度的加工能力，并能够保障生产的高效率。

### （3）成套化、成线化

随着技术专业性的不断深入，金属成形机床制造商将为工业品制造商成套提供与之工艺装备相关的全部功能部件和重要零部件，或者提供包括主机、辅机、模具和自动化装置在内的完整生产线及其技术。在现阶段，成组生产线技术是我国市场发展的迫切需求，也是大多数企业的薄弱环节。

#### （4）智能化、柔性化

在复杂机构设计能力和软件控制技术逐步提升的背景下，金属成形机床向着具备柔性功能和优化功能的方向发展。此外，在网络技术的支持下，数控金属成形机床将实现远程控制、远程诊断、远程编程、远程维护和远程服务等功能。

#### （5）集成创新

金属成形机床一般由机械、动力、电控等部分构成，其中电控技术发展更新较快，行业内企业将吸收电控技术的创新成果，在对客户需求的充分了解的基础上，结合用户的生产工艺，从而实现设备的集成创新，使之达到更高的性能水平。

#### （6）绿色环保化设计

未来在金属成形机床的产品设计、外观造型、材料选用、加工制造工艺和包装设计等各个环节都要考虑节约资源、节约材料、环境保护、零部件回收利用和互换性。从而实现降低振动和噪音，提高产品使用周期和寿命，实现绿色环保化设计与制造。

### （三）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）国家产业政策支持

为支持机床工具行业的发展，我国近几年陆续出台了《装备制造业调整和振兴规划》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》等政策及措施。2012年，国务院发布了“十二五”期间《工业转型升级规划》，国家发改委加大了对工业企业技术改造项目的支持力度。国家战略性新兴产业规划的实施逐步展开，有关产业的专项资金和国家重点项目在陆续落实。国家政策对机床行业的政策支持，有利于机床行业将持续、健康发展。

## **(2) 应用领域大，使用范围广**

金属成形机床是装备制造业的基础设备，主要应用于汽车、船舶、航空航天、轨道交通、能源、石油化工、家电、军工、新材料应用等行业和领域。随着装备制造业和机床工具行业的发展，金属成形机床下游各行业对成形机床的需求量不断增加，大大带动了金属成形机床行业的发展。随着金属成形机床行业的发展，机床成形后的产品也将慢慢进入大型，高精度，高密度机械行业，从而释放更大的下游市场。

## **2、不利因素**

### **(1) 行业集中度低，竞争不规范**

国内规模较大的企业较少，单个企业产品种类较少，行业内同质化竞争的状况比较普遍。行业内众多“作坊式”企业的存在，进而导致部分不合格产品走入市场，造成市场无序竞争，以低价中标或低价进入市场，影响金属成形机床的综合发展，严重挫伤规范企业的正常经营。

### **(2) 研发投入不足**

我国金属成形机床行业集中度低，企业资金实力普遍不强，研发投入远低于国际领先企业，主要局限于低附加值产品，无力开发高端产品。在技术要求较高的特大型闭式压力机、伺服压力机等领域，我国仅有少数企业能进入国际市场。总体来看，我国金属成形机床企业产品档次较低、同质化高，缺乏核心竞争力，因此提升技术创新是当前金属成形机床企业最迫切的课题。

## **(四) 行业周期性、区域性、季节性特征**

### **1、周期性**

金属成形机床行业周期与宏观经济运行周期密切相关。当全球经济和中国经济蓬勃发展，金属成形机床行业面临较好的发展机遇；当全球经济和中国经济发展陷入停顿，金属成形机床行业可能受到周期性影响。

### **2、区域性**

我国金属成形机床企业广泛分布于各地区，但是其中以东北和长江三角洲最为集中。

### 3、季节性

金属成形机床行业无显著季节性。

## （五）基本风险特征情况

### 1、市场风险

从国际环境看，全球经济发展不确定因素较多，国际市场需求不足；从国内环境看，整体经济在稳定发展中低速运行，整个工业经济缓步下行，制造业低迷，产能过剩，行业结构处于调整期，环境治理逐年变大，下游行业对价格的压制。以上因素均可对金属成形机床市场造成较大的影响，可能对公司产品的销售和货款的回笼产生不可控的风险。

### 2、竞争风险

国际国内金属成形机床行业均呈现出激烈竞争的局面。除大型金属成形机床制造企业外，周边小企业发展速度也很快。若公司不能有效提升竞争能力，在新技术新产品开发应用上及时跟上市场发展的需求，将面临因市场竞争加剧而导致产品盈利能力下降的风险。

### 3、技术风险

在市场竞争加剧的形势下，向中高端市场渗透成了多数企业的选择。而企业的这一转型必将加大人力资源的投入，科研的投入，生产线的投入等。费用的增加直接带来的是利润的下降。

### 4、相关政策、政令调整风险

金属成形机床行业目前是我国重点鼓励和支持发展的行业，有关部门先后出台了一系列政策，从投融资、税收、技术、出口、分配、人才、采购和知识产权保护等方面给予了支持。从目前国家的远期战略规划和金属成形机床行业的长期发展来看，在相当长的一段时期内，国家仍将会给予相关企业产业政策支持。但

如果宏观经济发生重大不利变化，或者国家宏观调控范围扩大，对金属成形机床行业的扶持政策出现不利变化，将对公司业务发展产生一定影响。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、市场占有率和市场地位

公司自成立以来，始终专注于金属成形机床行业，密切关注金属成形机床行业的最新发展动态，注重科技研发和创新，抓住行业变革以及客户服务需求持续扩大的历史机遇，不断开拓相关业务。经过多年努力，公司已经成为金属成形机床行业的一个不可忽视的力量。金属成形机床行业市场巨大，根据《机床工具行业“十二五”发展规划》数据的初步估算，2015 年金属成形机床的市场规模为 343 亿，公司 4000 万左右的销售额仍属于行业内的中小服务企业之一。

### 2、主要竞争对手

国内金属成形机床企业数量众多，与公司同处在金属成形机床行业中的压力机类别企业的具体情况如下：

**合肥合锻机床股份有限公司：**该公司建立于 1951 年，是集液压机、机械压力机等各类高精专机床产品研发、生产、销售和服务为一体的大型装备制造企业。是我国大型锻压设备自动化成套技术与装备产业化基地，属于国家数控成形冲压装备产业技术创新战略联盟成员单位、国家火炬计划重点高新技术企业。公司于 2014 年 11 月主板上市，股票代码 603011。

**南通锻压设备股份有限公司：**该公司成立于 2000 年 1 月，是专业从事锻压设备的研发、生产和销售的高新技术企业。公司系国内金属成形机床行业重点骨干企业。公司于 2011 年 12 月创业板上市，股票代码 300280。

**江苏亚威机床股份有限公司：**该公司业务起源于 1956 年成立的国营江都机床总厂，自 20 世纪 70 年代开始从事板材加工机床的研发制造。该公司的产品主要包括数控转塔冲床、数控板料折弯机、金属板材开卷校平定尺剪切线。公司于 2011 年 3 月中小板上市，股票代码 002559。

**济南二机床集团有限公司：**该公司始建于 1937 年，是我国规模最大的重型

数控锻压设备和大型数控金切机床研发制造基地之一,产品与服务范围主要包括:数控锻压设备、数控金切机床、自动化设备、数控切割设备、铸造机械设备、环保机械设备等六大类。

(资料来源:各公司网站及公开信息)

### 3、公司竞争优势

#### (1) 产品优势

公司对产品的定位符合国际国内高端制造业的发展方向和要求。公司产品的技术先进性明显。GC1 系列产品是新式的高性能开式压力机产品, 基本结构是在消化、吸收了日本、德国最新技术的基础上开发设计制造的, 是传统压力机产品结构调整而开发的升级换代产品。产品均配置触摸式液晶显示屏和 PLC 控制装置、配置液压过载保护装置、气动摩擦离合制动器, 均采用变频调速技术、浓油循环润滑装置, 配套减震垫。产品的刚度符合国标 A 级要求, 精度比国标高 20%, 参照日本标准一级精度制造。

#### (2) 技术和人才优势

公司技术力量雄厚, 拥有丰富的锻压机械开发和制造经验, 有一批长期从事锻压机械产品设计、制造、品质检测、营销服务并拥有丰富经验的专业人才和技术工人, 为提高企业的产品技术水平和质量水平、为企业的长期健康发展提供了保障。现行的开式压力机产品精度国家标准, 就是公司团队负责编制写的, 另外公司还进行高端伺服压力机的研究开发, 目前已经分别有一个伺服压力机的发明专利和实用新型专利在申请。

#### (3) 装备优势

公司配置有大型数控落地镗铣床加工机身、数控卧式镗床加工滑块, 立式数控车磨一体机制作齿坯, 德国进口的精密磨齿机保证齿轮精度达到 6 级, 使得整机噪音控制在 75 分贝以内, 数控磨铣复合一体机能够精密磨制工作台板, 全部机身经过大型抛丸清理室处理, 机身的涂装技术也很到位。公司的装备水平在浙江同行业中处于领先水平, 这些关键设备的维护状况良好, 性能稳定, 既保证了产品质量, 又提高了生产能力。

## 4、公司竞争优势

### （1）产品结构单一

公司所生产的产品主要集中在机械锻压机械，但是公司并没有专业于附加值高的高端压力机产品。公司产品线有待进一步丰富，产品结构有待进一步优化。公司需要投资拓宽产品线，开发其他性能好、附加值高的产品。

### （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，但与金属成形机床行业的大型企业比较，公司的资产规模较小，抗风险能力较弱。

## 第三节公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名。公司历次股权转让、增加注册资本、变更住所、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司期间，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵。例如有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理对关联交易的权限范围；有限公司监事未形成书面工作报告。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

公司股东大会由 2 位自然人股东构成，股东马炎成与马炎春系兄弟关系。董事会由 7 名董事组成，分别为马炎成、钱功、楼宇、姚江江、王尹峰、刘志兵、梁六明，其中马炎成为董事长；监事会由 7 名监事组成，分别为裘毅、王庭梁、宋益民、黄正来、徐千宝、张肖云、胡孟超，其中裘毅、王庭梁、宋益民、黄正来为股东代表监事，徐千宝、张肖云、胡孟超为职工代表监事，裘毅担任监事会主席。

公司建立与生产经营规模相适应的组织结构，设立销售部、技术中心、财务

科、供应科、办公室、质管科、生产科等一级职能部门，建立健全内部经营管理机构，制定相应的内部管理制度，较科学地划分各部门的责任权限，形成相互制衡的机制。

## 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，共召开 1 次股东大会、1 次临时股东大会、2 次董事会会议及 1 次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强“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。

## 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第一百七十五条规定：“投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为”

《公司章程》第一百七十六条规定：“投资者关系工作中公司与投资者沟

通的内容主要包括：

- (一) 公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；
- (二) 法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；
- (三) 公司依法披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；
- (四) 公司依法披露的重大事项；
- (五) 企业文化建设；
- (六) 投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。”

《公司章程》第一百七十七条规定：“公司投资者关系管理方式包括但不限于：

- (一) 定期报告与临时公告；
- (二) 股东大会；
- (三) 分析师会议、业绩说明会和路演；
- (四) 网站；
- (五) 一对一沟通；
- (六) 现场参观；
- (七) 电子邮件和电话咨询；
- (八) 董事会审议通过的其他方式”

《公司章程》第一百七十八条规定：“公司尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通，并借助互联网等便捷方式，提高沟通效率、保障投资者合法权益。”

公司另外制定《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》，对上述情况作更详细的规定。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十五条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，

请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十六条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

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

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

《公司章程》第三十七条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第二百零五条规定：“本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。”

### 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。若对关联交易进行表决时全体股东均为关联股东的，则关联股东不予回避。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东

所持表决权的 1/2 以上通过方有效。但是，该关联交易事项涉及由本章程规定的需由特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。”

《股东大会议事规则》第四十条、《关联交易决策制度》第九条也对关联股东回避做了相应规定。

《公司章程》第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议的关联交易事项所涉及的自然人或企业有关联交易的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《董事大会议事规则》第十九条、《关联交易决策制度》第八条也对关联董事回避做了相应规定。

#### 4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成规范的管理体系。公司财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，建立健全投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。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。

### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大

会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，“三会”决议均能够正常签署。公司不存在关联董事、关联股东应当回避表决而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责，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。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次股东大会、1 次临时股东大会、2 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司最近两年不存在因违法经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，也不存在重大违法违规行为。

## 五、公司独立性

### （一）业务独立

公司主营业务是金属成形机床类别中的机械压力机的研发、制造及销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上与公司持股 5%以上的股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

### （二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，公司具备独立完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；除本法律意见书已披露情形外，公司合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备及知识产权等资产的所有权或者使用权，该等

资产由公司独立拥有，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方占用的情形。公司资产具有独立性。

### （三）人员独立

除退休返聘人员 17 名外，公司与全体员工均已签署书面劳动合同。；公司员工的劳动、人事、工资报酬完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

### （四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。本公司下设财务科、生产科、供应科、办公室、销售部、质管科、技术中心等一级职能部门。各职能部门间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。公司的机构与部门均系根据自身需要以及法律、法规的有关规定设置，公司设置的内部机构健全，并按照《公司章程》和内部规章制度的规定独立行使经营管理职权，公司内部机构的办公场所和人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

### （五）财务独立

公司设立独立的财务部门，建立独立完整的会计核算体系，配备了专职的财务会计人员，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度，并拥有独立的财务会计账簿。公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。综上，公司财务独立。

## 六、同业竞争

### （一）公司与持股 5%以上股权股东之间的同业竞争情况

#### 1、公司与控股股东、实际控制人马炎成控制的其他企业间不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人马炎成除本公司外，还参股了嵊州市开森木业有限公司，具体情况如下：

嵊州市开森木业有限公司成立于 2013 年 6 月 29 日，住所地为嵊州市黄泽镇工业功能区巨龙路 2 号南一楼，法定代表人为许国伟，注册资本 218 万元，其中马炎成出资额为 98.1 万元，持有该公司 45%的股权，并担任该公司监事。

嵊州市开森木业有限公司的经营范围为“许可经营项目：加工、销售：木质门、家具。一般经营项目：销售：小五金”，与本公司在行业类别、业务范围等方面都完全不同，不存在同业竞争情况。

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人马炎成控制的其他企业间不存在同业竞争

#### 2、公司与持有公司 5%以上股份的其他股东间不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，其他持有公司 5%以上股份的股东除本公司外未投资经营或控制其他与本公司业务相关或相近的企业，因此不存在同业竞争情况。

### （二）与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员持有其他公司股份及公司同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署日，与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员，均不存在持有其他公司股份的情况，因此与公司不存在同业竞争。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，本公司的控股股东、其他股东以及与公司控

股股东、实际控制人关系密切的家庭成员都出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人/本单位作为浙江高精锻压股份有限公司（以下简称股份公司）的股东。除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本单位未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本单位承诺如下：

- 1、本人/本单位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竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。
- 2、本人/本单位在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。
- 3、本人/本单位愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被关联方占用的情况。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

报告期内，公司也不存在对其他第三方提供担保的情形。

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

为防止股东及其他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，保障公司权益，公司制定和通过《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易

决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买或出售重大资产、重大对外担保等事项均进行相应制度性规定。同时，为进一步降低关联方占用或转移本公司资金、资产的可能性，本公司的所有董事、监事、高管都出具了《关于规范关联交易的承诺》、《关于不占用公司资金的承诺函》。

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
马炎成	董事长	9,163,620.00	90.00
马炎春	无，马炎成之弟	1,018,180.00	10.00
钱功	董事兼总经理	/	/
楼宇	董事	/	/
姚江江	董事兼副总经理	/	/
王尹峰	董事	/	/
刘志兵	董事	/	/
梁六明	董事	/	/
赵建国	财务负责人兼董事会秘书	/	/
裘毅	监事会主席、股东代表监事	/	/
王庭梁	股东代表监事	/	/
宋益民	股东代表监事	/	/
黄正来	股东代表监事	/	/
徐千宝	职工代表监事	/	/
张肖云	职工代表监事	/	/

胡孟超	职工代表监事	/	/
合计		10,181,800.00	100.00

## （二）董事、监事、高级管理人员相互间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺》、《关于不占用公司资金的承诺函》等承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
马炎成	董事长	嵊州开森木业有限公司	监事	关联方
楼宇	董事	嵊州市机械行业协会	秘书长	无

截至本公开转让说明书签署之日，除上述已披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务。

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

## （七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司设 1 名执行董事和 1 名监事；股份公司第一届董事会成立于 2015 年 12 月，近两年变动情况如下：

变动日期	董事会成员/执行董事	监事会成员/监事	高级管理人员
	变动前 马炎成（执行董事）	马炎春（监事）	马炎成（总经理）
2015.12	变动后 马炎成（董事长） 钱功（董事） 楼宇（董事） 姚江江（董事） 王尹峰（董事） 刘志兵（董事） 梁六明（董事）	裘毅（股东监事、监事会主席） 王庭梁（股东监事） 宋益民（股东监事） 黄正来（股东监事） 徐千宝（职工监事） 张肖云（职工监事） 胡孟超（职工监事）	钱功（总经理） 姚江江（副总经理） 赵建国（财务负责人兼 董事会秘书）
变动原因	公司整体变更为股份公司，创立大会暨股份公司 2015 年第一届股东大会选举产生第一届董事会、第一届监事会、聘任高级管理人员。		

股份公司成立以来，公司完善法人治理结构，建立健全“三会”制度，形成以马炎成董事长的公司董事会、钱功为总经理的日常经营管理班子。公司上述董事、监事、高级管理人员变动加强公司的治理水平，规范法人治理结构，且均已履行必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 第四节公司财务

### 一、财务报表

公司最近两年一期的财务报表如下：

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,908,173.63	1,740,266.41	1,661,037.81
交易性金融资产			
应收票据	6,019,577.90	3,578,430.00	6,296,763.92
应收账款	7,759,559.17	5,930,487.85	4,970,930.21
预付款项	1,377,109.79	3,409,204.95	170,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	217,561.00		
存货	31,502,758.09	24,359,628.68	19,677,463.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	984,240.50		
<b>流动资产合计</b>	<b>50,768,980.08</b>	<b>39,018,017.89</b>	<b>32,776,195.32</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	27,342,805.56	21,859,521.20	22,052,190.58
在建工程	1,390,140.53	-	-
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	2,900,668.68	2,958,044.54	3,034,545.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	148,543.69		
递延所得税资产	880,241.82	864,880.88	1,178,526.87
其他非流动资产	720,000.00	802,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,382,400.28</b>	<b>26,484,446.62</b>	<b>26,265,263.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>84,151,380.36</b>	<b>65,502,464.51</b>	<b>59,041,458.46</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	40,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,744,054.02	4,859,257.86	7,202,279.29
预收款项	904,973.53	505,900.00	456,069.37
应付职工薪酬	2,261,919.79	1,779,349.30	1,186,313.50
应交税费	4,081,808.26	3,679,505.37	3,193,982.18
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,090,000.00	260,000.00	0.00
<b>一年内到期的非流动负</b>			

债			
其他流动负债	118,334.40	293,682.81	-
<b>流动负债合计</b>	<b>54,201,090.00</b>	<b>36,377,695.34</b>	<b>32,038,644.34</b>
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>54,201,090.00</b>	<b>36,377,695.34</b>	<b>32,038,644.34</b>
所有者权益:			
实收资本	10,181,800.00	10,181,800.00	10,181,800.00
资本公积	5,016,253.68	5,016,253.68	5,016,253.68
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	1,129,611.86	1,129,611.86	917,416.35
一般风险准备			
未分配利润	13,622,624.82	12,797,103.63	10,887,344.09
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,950,290.36</b>	<b>29,124,769.17</b>	<b>27,002,814.12</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>84,151,380.36</b>	<b>65,502,464.51</b>	<b>59,041,458.46</b>

## (二) 利润表

单位: 元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

<b>一、营业收入</b>	<b>31,026,409.33</b>	<b>47,716,906.81</b>	<b>41,398,972.72</b>
减：营业成本	24,696,349.80	37,879,584.81	36,309,561.16
营业税金及附加	53,782.15	172,201.45	136,415.09
销售费用	1,016,365.34	1,221,064.57	19,956.98
管理费用	3,402,001.37	3,562,288.85	3,097,838.11
财务费用	1,208,626.53	1,349,817.70	1,199,854.13
资产减值损失	-249,867.41	192,114.91	-31,675.02
加：公允价值变动收益（损失以“： 号填列）			
投资收益（损失以“资收号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“、营号填 列）</b>	<b>899,151.55</b>	<b>3,339,834.52</b>	<b>667,022.27</b>
加：营业外收入	218,691.27		100,000.00
减：营业外支出	147.50	355,326.54	
其中：非流动资产处置净损失	-	355,253.38	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“、利 号填列）</b>	<b>1,117,695.32</b>	<b>2,984,507.98</b>	<b>767,022.27</b>
减：所得税费用	292,174.13	862,552.93	214,290.83
<b>四、净利润（净亏损以“、净号填 列）</b>	<b>825,521.19</b>	<b>2,121,955.05</b>	<b>552,731.44</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>825,521.19</b>	<b>2,121,955.05</b>	<b>552,731.44</b>

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,158,996.73	48,788,966.82	37,085,561.10
收到的税费返还	108,971.27	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	46,355.97	10,620.58	110,852.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>27,314,323.97</b>	<b>48,799,587.40</b>	<b>37,196,413.80</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,252,649.75	41,633,090.49	28,099,443.76
支付给职工以及为职工支付的现金	5,217,651.93	4,849,883.06	3,891,412.22
支付的各项税费	1,204,890.60	761,917.49	644,195.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,549,617.73	1,405,748.85	703,533.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,224,810.01</b>	<b>48,650,639.89</b>	<b>33,338,585.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,910,486.04</b>	<b>148,947.51</b>	<b>3,857,827.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,746,939.82	3,973,051.96	1,581,150.94
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			

<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>8,746,939.82</b>	<b>3,973,051.96</b>	<b>1,581,150.94</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,746,939.82</b>	<b>-3,973,051.96</b>	<b>-1,581,150.94</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	70,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000.00	260,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>70,300,000.00</b>	<b>25,260,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,214,666.92	1,356,666.95	1,206,666.93
支付其他与筹资活动有关的现金	260,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>56,474,666.92</b>	<b>21,356,666.95</b>	<b>21,206,666.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,825,333.08</b>	<b>3,903,333.05</b>	<b>-1,206,666.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,167,907.22</b>	<b>79,228.60</b>	<b>1,070,010.07</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	1,740,266.41	1,661,037.81	591,027.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,908,173.63</b>	<b>1,740,266.41</b>	<b>1,661,037.81</b>

## (四) 股东权益变动表

单位: 元

项目	2015年1-9月							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,181,800.00	5,016,253.68	-	-	1,129,611.86	-	12,797,103.63	29,124,769.17
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	10,181,800.00	5,016,253.68			1,129,611.86		12,797,103.63	29,124,769.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	825,521.19	825,521.19
（一）净利润							825,521.19	825,521.19
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计							825,521.19	825,521.19

(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本									-
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
<b>(六) 专项储备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,181,800.00</b>	<b>5,016,253.68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,129,611.86</b>	<b>-</b>	<b>13,622,624.82</b>	<b>29,950,290.36</b>

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,181,800.00	5,016,253.68	-	-	917,416.35	-	10,887,344.09	27,002,814.12
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	10,181,800.00	5,016,253.68			917,416.35		10,887,344.09	27,002,814.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	212,195.51	-	1,909,759.54	2,121,955.05
（一）净利润							2,121,955.05	2,121,955.05
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计							2,121,955.05	2,121,955.05
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
<b>(四) 利润分配</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212,195.51</b>	<b>-</b>	<b>-212,195.51</b>	<b>-</b>
1. 提取盈余公积					212,195.51		-212,195.51	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,181,800.00</b>	<b>5,016,253.68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,129,611.86</b>	<b>-</b>	<b>12,797,103.63</b>	<b>29,124,769.17</b>

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,181,800.00	5,016,253.68			862,143.21		10,389,885.79	26,450,082.68
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	10,181,800.00	5,016,253.68			862,143.21		10,389,885.79	26,450,082.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	55,273.14	-	497,458.30	552,731.44
（一）净利润							552,731.44	552,731.44
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计							552,731.44	552,731.44
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-

2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
<b>(四) 利润分配</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55,273.14</b>	<b>-</b>	<b>-55,273.14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. 提取盈余公积					55,273.14		-55,273.14		-
2. 提取一般风险准备									-
3. 对所有者的分配									
4. 其他									
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
<b>(六) 专项储备</b>									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,181,800.00</b>	<b>5,016,253.68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>917,416.35</b>	<b>-</b>	<b>10,887,344.09</b>	<b>27,002,814.12</b>	

## 二、审计意见

安永所对公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日的公司资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(安永华明(2015)审字第 61220124\_K01 号)。

## 三、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本公司财务报表是基于持续经营的基本会计假定而编制。该基础成立的原因是本公司的控股股东马炎成已承诺在可预见的将来继续对本公司提供足够的财务支持,令本公司得以履行到期的财务承担。因此,本公司在可预见的将来有足够的流动资金应付日常营运所需,不会因营运资金的短缺而面临有关持续经营方面的问题。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 四、主要会计政策和会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 9 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度及截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间的经营成果和现金流量。

## （二）会计期间

本公司会计年度采用公历年年度，即每年自1月1日起至12月31日止，惟为编制本财务报表，其中2015年的会计期间为自2015年1月1日起至2015年9月30日。

## （三）记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

## （四）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

## （五）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如

果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## 2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分类为：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、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具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。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允

价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

(3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

(4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类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

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 贷款和应收款项

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按

成本计量。

### 3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 4、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

### 5、金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括公司或债务人发生严重财务困难、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)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

### 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本公司根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

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

### 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

### 6、金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## （六）应收款项

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额重大的应收款项判断依据系单个客户应收款项余额大于人民币 50 万元，即单项金额重大并单独进行减值测试。如有客观证据表明该应收款项发生减值的，本公司根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本公司以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应

收账款计提坏账准备比例如下：

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 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## （七）存货

存货包括原材料、在产品和库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用分期转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，原材料按单个存货项目计提，产成品按单个存货项目计提。

## （八）固定资产

固定资产仅在与其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。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值及年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值（%）	预计使用寿命（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5.00	20	4.75
运输设备	5.00	6	15.83
机器设备	5.00	5-10	19.00-9.50
电子及其他设备	5.00	5	19.00

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## （九）借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

## (十) 无形资产

无形资产仅在与其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，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的使用寿命如下：

无形资产类别	摊销年限
土地使用权	50

本公司取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的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，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于

每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

## （十一）资产减值

本公司对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

长期待摊费用类别	摊销年限
广告标志牌	5

## （十三）职工薪酬

职工薪酬，指本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退或解除劳动关系福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等

的福利，也属于职工薪酬。

#### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 离职后福利(设定提存计划)

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### （十四）预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### （十五）收入

#### 1、销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

#### 2、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## （十六）政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

## （十七）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，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。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## （十八）重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

### 1、估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计年度资产和负债账面金额重大调整。

#### 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见第四节公司财务四、(十一)。

#### 应收账款坏账准备

本公司对各笔应收款项进行减值可能性的判断，并以此来确定应收款项的坏账准备。详见第四节公司财务四、(六)。

#### 对固定资产的使用寿命的评估

本公司综合考虑多种因素以确定固定资产的使用年限，如产品提升或变革引起的技术过时，该资产所生产产品所在市场需求的变化，资产的预期用途，资产的预期损耗，对资产的维护保养以及对资产使用的法律限制等。本公司对资产使用年限的估计根据公司以往类似资产来确定。

本公司定期审阅资产的预计可使用年限和残值。如果使用年限或残值变更，相应调整计入会计年度的折旧数额。

## 五、最近两年的主要财务指标分析

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	8,415.14	6,550.25	5,904.15
股东权益合计（万元）	2,995.03	2,912.48	2,700.28
归属于申请挂牌公司的股东权益 合计（万元）	2,995.03	2,912.48	2,700.28
每股净资产（元）	2.94	2.86	2.65
归属于申请挂牌公司股东的每股 净资产（元）	2.94	2.86	2.65
资产负债率（母公司）	64.41%	55.54%	54.26%
流动比率（倍）	0.94	1.07	1.02
速动比率（倍）	0.36	0.40	0.41
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,102.64	4,771.69	4,139.90
其中：自营产品收入（万元）	2,794.64	2,290.65	743.93
净利润（万元）	82.55	212.20	55.27
归属于申请挂牌公司股东的净利 润（万元）	82.55	212.20	55.27
扣除非经常性损益后的净利润(万 元)	66.16	238.84	47.77
归属于申请挂牌公司股东的扣除 非经常性损益后的净利润（万元）	66.16	238.84	47.77
毛利率(%)	20.40	20.62	12.29
净资产收益率(%)	2.79	7.56	2.07
扣除非经常性损益后净资产收益	2.28	8.93	1.87

率(%)			
基本每股收益(元/股)	0.08	0.21	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.21	0.05
应收账款周转率(次)	4.53	8.75	11.62
存货周转率(次)	0.88	1.72	1.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-391.05	14.89	385.78
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.38	0.01	0.38

注：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。公司按照原先的实收资本数进行整体变更，因此变更后公司的每股净资产收益率保持不变。

## （一）盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月的营业收入分别为 4,139.90 万元、4,771.69 万元及 3,102.64 万元，其中自营产品营业收入分别为 743.93 万元、2,290.65 万元及 2,794.64 万元。自营产品 2014 年、2015 年增长率为 207.91%、142.94%（与 14 年 1-9 月份的数据同比计算得出）。公司自营产品营业收入申报期内大幅增加，主要有以下几个方面的原因：1、公司为了实现业务的转型，在 2014 年引进了一整套管理、研发、销售团队，团队的努力使得公司的自营业务大幅增长；2、公司之前的生产主要是采用代工的模式，引入团队后大量开发适合新客户的新产品，带来了销量的大幅增长。3、在市场拓展方面，公司做了大量的工作，客户数量大幅增加，客户区域上也从浙江省内扩展到全国，2015 年公司还开拓了印度和越南等东南亚市场。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月的自营产品的毛利率分别为

16.28%、18.42%及 19.72%，根据行业内上市公司合锻股份和南通锻压 2014 年的公开数据，机械压力机的毛利率平均为 21.08%左右，公司申报期内的毛利率水平均低于行业水平，主要有以下几个方面的原因：1、公司在 13、14 年主要做代加工产品，产品的销售单价比较被动，再加上 13、14 年行业毛利率水平偏低，造成了公司的毛利率偏低；2、从 2014 年引进新的团队后公司的自营产品大幅度增加，公司的毛利率水平也趋于稳定，但是整体而言依然比行业的毛利率略低，主要是一方面公司本身规模较小，压力机新品的设计的前期的人工投入较大，因此造成成本偏高，另一方面公司本身属于市场的开拓期，单价方面也不会定的太高；再者，公司的产品吨位相对较低，毛利率水平也略低。随着公司以后的发展以及规模效益的形成必然会降低公司的单位成本，提高毛利率水平。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 1.87%、8.93%及 2.28%。公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月每股收益分别为 0.05 元/股、0.21 元/股及 0.08 元/股。公司扣除非经常性损益后净资产收益率以及每股收益申报期内处于波动状态，主要是公司处于业务的转型期，自营收入虽然大幅度增加，但是 OEM 产品的收入因为客户的原因大幅度下降，还有新产品的大量研发引起的人力资本的增加，这几个方面的原因，导致了公司的毛利率波动较大。

## （二）偿债能力分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月资产负债率分别为 54.26%、55.54% 及 64.41%。公司报告期内资产负债率逐年上升，公司资产负债率上升的主要原因是公司业务模式的转变，从之前主要是浙江锻压机床有限公司的 OEM 公司，转变为自营产品占绝大部分的集生产、研发、销售为一体的全产业链公司，需投入大量设备并新建厂房，公司为了生产新研发产品于 2014、2015 年固定资产投资分别为 397 万、875 万，为此公司新增短期借款 2,000 万。公司新产品新客户的大量增加，将大大增加公司经营性现金流的形成能力，提升公司的偿债能力水平。公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日流动比率分别为 1.02、1.07 及 0.94；速动比率分别为 0.40、0.31 及 0.36，速动比率较低，主要是由于公司产成品的单价较高，存货结存量较大。公司 2013 年 12 月 31 日、

2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日的每股净资产分别为 2.65 元/股、2.86 元/股、2.94 元/股。

综上，公司整体资产负债率流动比率处于正常水平，速动比例较低，从公司转型以来的种种指标来看，公司长短期偿债能力将会稳步提高，但是公司仍需注意大量的短期借款对公司经营的影响，加强公司资产、负债的配置管理能力。

### （三）营运能力分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月应收账款周转率分别为 11.62、8.75、4.53，应收账款周转率逐年下降，主要原因为：1) 随着公司业务模式的转变，公司的销售政策也有所变化，应收账款期末余额的大幅增加导致应收账款周转率下降；2) 计算 2015 年 1-9 月应收账款周转率时，营业收入仅包括 2015 年 1-9 月的发生额，造成公司 2015 年 1-9 月应收账款周转率较低。目前，公司已加强应收账款的催收。截至 2015 年 9 月 30 日，公司 2014 年 12 月 31 日应收账款余额收回金额为 5,869,118.79 元，占 2014 年 12 月 31 日应收账款余额的 94.01%（仅浙江锻压机床有限公司 37.35 万尚未收回）；截至 2015 年 11 月 30 日，公司 2015 年 9 月 30 日应收账款的期后回款金额为 5,250,961.00 元，占 2015 年 9 月 30 日应收账款余额的 64.28%。

综上，公司近最两年一期应收账款周转率呈下降趋势，公司将加强应收账款管理。

### （四）现金流量分析

#### 1、现金流量变动分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为 3,857,827.94 元、148,947.51 元、-3,910,486.04 元，每股经营活动产生的现金流量分别为 0.38 元/股、0.01 元/股、-0.38 元/股，在报告期内呈现下降趋势，主要是因为公司销售政策的变动导致经营性应收项目的增加所致。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要为公司最近两年及一期购买、构建固定资产所致。

由于公司 2014 年度、2015 年 1-9 月向银行举借债务，因此，2014 年度及 2015

年1-9月筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入。2013年度筹资活动产生的现金流量金额为-1,206,666.93元，其中偿付借款和利息所支付的现金为1,206,666.93元。公司借款用途主要为补充流动资金。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流量净额有所下降，主要是公司业务模式改变后，新增客户的销售政策有所变动，公司应加强现金流的管理。

## 2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
净利润	825,521.19	2,121,955.05	552,731.44
加：资产减值准备	-249,867.41	192,114.91	-31,675.02
加：固定资产折旧	2,645,757.65	3,008,467.96	2,846,266.85
加：无形资产摊销	57,375.86	76,501.15	76,501.15
加：长期待摊费用摊销	26,213.59		
加：处置固定资产损失	-	355,253.38	
加：财务费用	1,214,666.92	1,356,666.95	1,206,666.93
加：固定资产盘盈收入	-75,000.00		
加：递延所得税资产减少	-15,360.94	313,645.99	214,290.83
加：存货的减少	-6,896,995.09	-4,823,777.18	2,118,294.95
加：经营性应收项目的减少	-3,436,192.47	-1,530,931.70	-4,452,280.68
加：经营性应付项目的增加	1,993,394.66	-920,949.00	1,327,031.49
经营活动产生的现金流量净额	-3,910,486.04	148,947.51	3,857,827.94

由上表可见，公司经营活动现金流受当期存货的增加以及经营性应收项目和应付项目的变动影响较大。其中，随着公司业务模式的变更及发展，公司的应收账款规模呈上升趋势，导致了存货及经营性应收项目逐年增长。

3、报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入和营业成本的比较情况如下表所示：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度

销售商品、提供劳务收到的现金	27,158,996.73	48,788,966.82	37,085,561.10
营业收入	31,026,409.33	47,716,906.81	41,398,972.72
销售收现比率	0.88	1.02	0.90
购买商品、接受劳务支付的现金	23,252,649.75	41,633,090.49	28,099,443.76
营业成本	24,696,349.80	37,879,584.81	36,309,561.16
购货付现比率	0.94	1.10	0.77

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份公司“销售商品、提供劳务收到的现金”占营业收入的比例分别为 0.90、1.02、0.88，公司回款能力较强。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份公司“购买商品、接受劳务支付的现金”占营业成本的比例分别为 0.77、1.10、0.94，公司采购商品和接受劳务支付的现金占营业总成本比例较高，公司付款较为及时。

## （五）同行业上市公司比较分析

公司名称	高精锻压		合锻股份		南通锻压		亚威股份	
板块	-		主板		创业板		中小板	
代码	-		603011		300280		002559	
年份	2015 年 1-9 月	2014 年	2015 年 1-9 月	2014 年	2015 年 1-9 月	2014 年	2015 年 1-6 月	2014 年
总资产（万元）	8,415.14	6,550.25	97,476.40	95,237.86	80,197.17	78,749.03	166,411.69	175,626.98
净资产（万元）	2,995.03	2,912.48	57,232.55	57,157.68	63,226.65	63,088.44	131,141.87	130,336.18
净利润（万元）	82.55	212.20	1,863.33	2,862.19	357.49	270.54	5,156.24	8,396.11
加权平均净资产收益率	2.79%	7.56%	3.26%	3.00%	0.57%	0.22%	3.94%	6.60%
毛利率	20.40%	20.62%	24.22%	27.18%	22.20%	19.19%	26.74%	27.65%
其中：机械压力机	18.36%	19.69%		21.80%		20.24%		

公司名称	高精锻压		合锻股份		南通锻压		亚威股份	
毛利率								
其中: 自营产品毛利率	20.20%	18.42%		21.80%		20.24%		
每股收益(元)	0.08	0.21	0.10	0.16	0.01	0.02	0.15	0.48
每股净资产(元)	2.94	2.86	0.00	3.18	4.94	4.93	3.73	7.41
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.38	0.01	-0.15	0.25	0.32	0.31	0.07	0.68
资产负债率	64.41%	55.54%	41.29%	39.98%	21.16%	19.89%	21.19%	25.79%
流动比率(倍)	0.94	1.07	1.79	1.84	1.80	2.02	3.68	3.25
速动比率(倍)	0.36	0.40	1.03	1.21	0.93	0.96	2.65	2.31
应收账款周转率(次)	4.53	8.75	1.78	2.43	9.98	12.06	3.65	8.45
存货周转率(次)	0.88	1.72	0.53	0.76	0.47	0.83	0.55	1.88

1、盈利能力分析：公司2015年1-9月和2014年净利润分别为82.55万元和212.20万元，加权平均净资产收益率分别为2.79%和7.56%，较同行业可比公司，公司具有良好的盈利能力，各项盈利指标如加权平均净资产收益率、每股收益、毛利率等都处于行业中上游水平。公司净利润规模较可比公司合锻股份等上市公司低，主要系公司资产规模较小，相应的收入利润规模较小。与同行业主板及创业板上市公司相比，公司毛利率略低，主要是因为公司处于业务转型及发展阶段，成本较高。

2、偿债能力分析：公司2015年1-9月较2014年资产负债率有所下降，流动比率和速动比率均有所下降，主要是公司这两年短期借款大幅增加，流动资产变动不大的情况下，流动负债增加，降低了这两个指标。较同行业可比公司，公司资产负债率高出比较多，主要因为公司处于业务前期扩张阶段，收入和利润规模较小，设备、厂房等投入较大，因此需要短期借款来补充流动资金。流动比率和速动比率相对较低，建议公司加强资产、负债配置，增加长期借款，降低短期偿债

能力风险。

3、营运能力分析：公司2015年1-9月和2014年应收账款周转率分别为4.53和8.75，处于同行业上市公司的中等偏上的水平，公司应收账款期末余额较小，营运能力较强。

综上所述，公司的盈利能力相比同行业公司处于中上等水平，偿债能力方面需要加强长期负债的配置，提高短期偿债能力水平，营运能力较强，公司的上市有利于优化资产的配置，公司未来发展潜力较大。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### （一）公司主要收入类型及具体确认方法

公司主要产品为机械压力机及其零配件产品。

公司产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。并且本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

### （二）营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入构成如下表：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	31,026,409.33	100.00	47,716,906.81	100.00	41,398,972.72	100.00
按品牌类型：	27,946,393.94	90.07	22,906,479.48	48.00	7,439,343.58	17.97

自营产品						
OEM 产品	3,080,015.39	9.93	24,810,427.33	52.00	33,959,629.14	82.03
按产品种类： 压力机	29,569,497.40	95.30	46,093,134.12	96.60	40,301,738.54	97.35
零配件	1,456,911.93	4.70	1,623,772.69	3.40	1,097,234.18	2.65
合计	<b>31,026,409.33</b>	<b>100.00</b>	<b>47,716,906.81</b>	<b>100.00</b>	<b>41,398,972.72</b>	<b>100.00</b>

公司业务模式说明：在 2013 年及以前，公司基本上给浙江锻压机床有限公司做 OEM 产品，在 2014 年以后公司谋求业务转型，引进了研发、销售及管理团队，在对浙江锻压机床有限公司的产品收入大幅度下降的情况下，公司基本保持了收入的稳定性。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，主营业务明确；按产品品牌类型来看：公司自营产品占比分别为 17.97%、48.00%、90.07%，自从引进新的研发销售及管理团队后，公司的主营业务有了较高的增长，公司的转型基本取得了成功。从产品类型来看，公司销售的主要是机械压力机及其周边零配件产品，机械压力机为公司的主导产品，销售金额占比基本上在 95% 以上。

从销售增长率来看，公司自营产品收入 14 年增长 208%，15 年 1-9 月增长 62.67%（按照 14 年同比折算数据计算），公司转型基本成功，自营产品收入大幅度增长，为公司今后的发展奠定了的坚实的基础。

### （三）主营业务利润分析

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务利润合计	<b>6,195,021.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,837,322.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,089,411.56</b>	<b>100.00%</b>
按品牌类型：	5,645,449.65	89.18%	4,219,341.44	42.89%	1,211,162.72	23.80%

自营产品						
OEM 产品	684,609.88	10.82%	5,617,980.56	57.11%	3,878,248.84	76.20%
按产品种类： 压力机	5,565,458.52	87.92%	9,073,917.57	92.24%	4,453,931.70	87.51%
零配件	764,601.01	12.08%	763,404.43	7.76%	635,479.86	12.49%

从销售产品的品牌类型来看，公司报告期内公司主营业务利润主要来从 13 年的 76.20%来至于 OEM 产品，到 15 年 89%的利润来自自营产品，主要是由于公司自从引进了研发、销售及管理团队后，研发和销售有了很好的发展，自从引入团队后，公司研发了 90%以上的新产品，客户上由依赖浙江锻压机床有限公司这一单一客户，到开发了大量的新客户，分散了公司的经营风险，由此可见公司的转型措施取得了成效。

#### （四）毛利率分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 度	2013 年度
主营业务毛利率	20.40%	19.69%	12.29%
按品牌类型：自营产品	20.20%	18.42%	16.28%
OEM 产品	22.23%	22.64%	11.42%
按产品种类：压力机	18.82%	19.69%	11.05%
零配件	52.48%	47.01%	57.92%

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月的毛利率分别为 12.29%、19.69% 及 20.40%，公司报告期内毛利率变动较大,报告期内处于上升状态，主要原因为：1、公司最主要的两类材料钢板和铸件单价一直处于下降状态且波动较大，价格相对刚性，因此毛利率在报告期内有所上升，两类材料的具体价格如下（单位：元/公斤）：

项目	2015 年 1-9 月	2014 度	2013 年度
钢板	2.63	3.16	3.48
铸件	3.02	4.53	4.49

2、之前的 OEM 产品的毛利率主要取决于给浙江锻压机床有限公司的销售价格，

主动权掌握在客户手中比较被动，13年OEM产品的毛利率仅为12.29%，导致了因此2013年销售产品的毛利率较低。2014年、15年公司自营产品的收入起来以后，毛利率就比较稳定了，从毛利率来看公司的转型使得公司的毛利率更加稳定，经营也更加有持续性。

## （五）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	金额（元）	年化预计增长率	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用	1,016,365.34	11.37%	1,221,064.57	6018.48%	19,956.98
管理费用	3,402,001.37	27.64%	3,562,288.85	14.99%	3,097,838.11
财务费用	1,208,626.53	19.39%	1,349,817.70	12.50%	1,199,854.13
销售费用与营业收入之比（%）	3.28		2.56		0.05
管理费用与营业收入之比（%）	10.96		7.47		7.48
财务费用与营业收入之比（%）	3.90		2.83		2.90

公司的管理费用、销售费用占销售收入的比重在2015年均有较大的提高，主要是因为公司在引入新的团队后，高管及技术人员的工资有了较大的提高，导致了各项费用的占比有所提高。

报告期内，公司销售费用情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
职工薪酬及福利费	808,306.95	88,230.67	-
运输费	90,405.80	440,690.03	18,956.98
广告费	117,652.59	6,100.00	1,000.00

技术服务费	-	686,043.87	-
合计	1,016,365.34	1,221,064.57	19,956.98

从销售费用明细来看：公司人工大幅增长，主要是引入新团队后，采用了新的销售人员激励方式：销售人员的工资是底薪加提成的方式，基本上按照销售收入的1%-2%的比例提成，根据客户开发的难度、区域等由销售经理拟定每月的工资水平，上报财务部，由总经理对工资进行审批，目前还没有一个成文的销售人员激励制度。在这种薪酬体制下随着公司自营产品销售的大幅增加导致了销售人员工资以及销售提成等费用大幅增加。

运输费大量下降主要是运输费结算方式的转变，之前大部分由公司承担运费，现在大部分运费由客户承担所致；公司2014年的技术服务费68.60万，全部系支付给浙江锻压机床有限公司的技术服务费（按照销售额3.5%的比例征收）。技术服务费应计征以及免征的金额如下：

年份	销售额	技术服务费比例	按销售额计算应计提销售	因浙江锻压机床有限公司占款而免除金额	应缴纳金额
2013年	33,959,629.14	3.50%	1,188,587.02	1,188,587.02	-
2014年	24,810,427.33	3.50%	868,364.96	182,321.09	686,043.87
2015年	3,080,015.39		-		

13年浙江锻压机床有限公司免去了公司的技术服务费，主要是因为2013年浙江锻压机床有限公司经营情况很差，经常拖欠公司款项，故经过协商浙江锻压机床有限公司通过发函的形式免去了公司的技术服务费。浙锻的发函内容如下：按贵我双方的合作协议，贵公司应按年度合作销售额的3.5%交我公司技术转让费。但考虑到今年应付贵公司的账面余额较大，我司占用贵公司资金较大，我厂决定免去贵公司2013年的技术转让费。本函可作为贵我双方的合作协议并更执行的依据。15年公司和浙江锻压机床有限公司的协议自动终止，并未续签，因此无需支付技术服务费。

报告期内，公司管理费用情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
职工薪酬及福利费	1,286,267.69	1,629,756.04	1,468,282.85
中介费	307,000.00	3,100.00	3,100.00
折旧及摊销	616,359.52	472,636.93	436,325.90
税费	390,490.28	536,527.15	527,920.01
办公及会务费	320,162.13	373,095.93	205,732.62
差旅费	162,794.20	90,700.30	48,001.90
车辆费及修理费	191,793.35	176,948.60	179,015.33
业务招待费	127,134.20	275,943.00	225,352.70
其他		3,580.90	4,106.80
<b>合计</b>	<b>3,402,001.37</b>	<b>3,562,288.85</b>	<b>3,097,838.11</b>

公司 2015 年 1-9 月份的管理费用与 2014 年全年相当，同比上升 28%，主要是变动在于几个方面：1、随着新三板挂牌工作的启动，公司审计咨询费有所增加。2、2014 年底购置了些办公用车，添置了一些办公设备导致了折旧费用的上升。3、公司开始着力拓展市场包括海外的越南印度等市场引起了差旅费的上升。

公司财务费用主要由手续费、利息收入、利息支出等构成，财务费用变动主要是利息支出的变动所致，2015 年财务费用年化增长率为 19%，主要是本期借款有所增加所致。

## （六）非经常性损益情况

类别	2015年1-9月	2014年度	2013年度
收到的税费返还	108,971.27		
税收滞纳金	-147.50	-73.16	
计入当期损益的政府补助	34,720.00		100,000.00
固定资产盘盈	75,000.00		
非流动资产处置损失		-355,253.38	
非经常性损益对利润总额的影响的合计	218,543.77	-355,326.54	100,000.00
减：所得税影响数	54,635.94	-88,831.64	25,000.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>163,907.83</b>	<b>-266,494.91</b>	<b>75,000.00</b>

非经常性损益占当期净利润的比例	26.78%	-12.56%	13.57%
-----------------	--------	---------	--------

公司非经常性损益主要为固定资产处置损失以及计入当期损益的政府补助，具体政府补助明细如下：

2015 年 1-9 月		
项目	金额 (元)	文件依据
工业企业先进企业奖	20,000.00	黄泽镇人民政府
安全生产标准化创建补助款	8,000.00	黄泽镇人民政府
黄标车淘汰补助款	6,720.00	
退回的土地使用税	108,971.27	黄泽镇人民政府
合计	143,691.27	--

2013 年度		
项目	金额 (元)	文件依据
工业企业先进企业奖	100,000.00	黄泽镇人民政府

公司 2015 年收到的政府补助主要是亩产论英雄退回的土地使用税 10.9 万以及收到的黄泽镇人民政府 2 万的工业企业先进企业奖。公司于 2013 年收到黄泽镇人民政府 10 万的工业企业先进企业奖。

## (七) 适用税率及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
水利建设基金	营业收入	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、税收优惠

截止2015年9月30日，未有关于公司的税收优惠政策。

## 七、报告期内主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

现金	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行存款	2,796,758.43	1,701,647.74	21,362.50
现金	111,415.20	38,618.67	1,639,675.31
合计	<b>2,908,173.63</b>	<b>1,740,266.41</b>	<b>1,661,037.81</b>

截至2015年9月30日，货币资金余额中不存在质押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险款项；报告期内公司货币资金余额基本稳定。

### (二) 应收票据

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑票据	6,019,577.90	3,578,430.00	6,296,763.92
合计	<b>6,019,577.90</b>	<b>3,578,430.00</b>	<b>6,296,763.92</b>

其中，已质押的应收票据如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑票据	300,000.00	260,000.00	
合计	<b>300,000.00</b>	<b>260,000.00</b>	

已背书或【作为质押用于借款】但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
终止确认	3,130,816.18	4,512,189.00	3,987,753.31
未终止确认	1,950,000.00	2,396,000.00	1,687,230.00
合计	<b>5,080,816.18</b>	<b>6,908,189.00</b>	<b>5,674,983.31</b>

本报告期内，无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

### (三) 应收账款

账龄	2015年9月30日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	8,167,957.02	100.00	408,397.85	7,759,559.17	100.00
合计	<b>8,167,957.02</b>	<b>100.00</b>	<b>408,397.85</b>	<b>7,759,559.17</b>	<b>100.00</b>

续上表

账龄	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备(元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	6,242,618.79	98.42	312,130.94	5,930,487.85	100.00
3年以上	100,000.00	1.58	100,000.00注1		
合计	<b>6,342,618.79</b>	<b>100.00</b>	<b>412,130.94</b>	<b>5,930,487.85</b>	<b>100.00</b>

续上表

账龄	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	5,232,558.12	98.12	261,627.91	4,970,930.21	100.00
2至3年	100,000.00	1.88	100,000.00	-	-
合计	<b>5,332,558.12</b>	<b>100.00</b>	<b>361,627.91</b>	<b>4,970,930.21</b>	<b>100.00</b>

注1：公司13、14年账龄较长的100,000.00由于可收回性由于客户倒闭按照单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款处理。

公司2015年9月末、2014年末及2013年末应收账款净额分别为7,759,559.17元、5,930,487.85元及4,970,930.21元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为9.24%、9.05%、8.42%，应收账款净额与营业收入之比分别为25.01%、12.43%、12.01%。对于小客户公司一般采用款到发货的方式，采购金额较大的客户公司会

根据情况给予客户 1-6 个月的账款回收期限（公司的销售一般会采用部分款到发货的方式，应收账款的账期按照收款情况加权平均计算得出），期限与同行业水平相差不大，由于之前浙江锻压机床有限公司回款情况相对较好，相比较而言公司各期末应收账款余额有所增加。公司将加强应收账款的催收。截至 2015 年 11 月 30 日，公司 2015 年 9 月 30 日应收账款的期后回款金额为 5,250,961.00 元，占 2015 年 9 月 30 日应收账款余额的 64.28%。

报告期内，公司应收账款余额及占主营业务收入的比重不断增加，应收账款余额变动的量化分析如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 09 月 30 日
期末应收账款余额(万元)	533.26	634.26	816.80
较年初增加	-	101.00	182.54
增加原因：1) 业务模式由 OEM 转为自营	-	-33.89	-318.10
2) 信用政策中客户结构变动所致	-	134.89	500.64

2014 年末应收账款余额较 2013 年增加 101.00 万，其中收入结构的变动（主要是做 OEM 产品转为自营产品）导致了应收账款余额减少 33.89 万，系客户浙江锻压机床有限公司的应收账款由 2013 年底的 510.47 万下降到了 476.59 万，主要原因是因为 OEM 产品收入从 2013 年的 3,395.96 万下降到 2,481.04 万，OEM 产品收入的下降主要是浙江锻压机床有限公司 2014 年由于自身改制以及人员流失等原因导致了其销售能力下降使得其对公司的产品需求下降；信用政策中第二类客户的收入的增加导致了应收账款余额增加 134.89 万，该部分应收账款余额的增加主要是自营产品收入从 2013 年的 743.93 万增加到 2014 年的 2,290.65 万所致。

2015 年末应收账款较 2014 年增加 182.54 万，其中收入结构的变动（主要是做 OEM 产品转为自营产品）导致了应收账款余额减少 318.10 万，系客户浙江锻压机床有限公司的应收账款由 2014 年底的 476.59 万下降到了 158.49 万，主要原因是因为 OEM 产品收入从 2014 年的 2,481.04 万下降到 2015 年的 308.00 万；信用政策中第二类客户的收入的增加导致了应收账款余额增加 500.64 万，

该部分增加主要有两个方面的原因其一是自营产品收入从 2014 年的 2,290.65 万增加到 2015 年的 2,794.64 万，另一方面随着客户的开发，部分较大有潜力的客户的信用期属于第二类客户相比之前的 OEM 厂商浙江锻压机床有限公司有所延长。

报告期内，公司销售收入回款情况良好，应收账款账龄主要集中在一年以内。应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

期末应收账款中无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及关联单位欠款。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款比例(%)
浙江锻压机床有限公司	非关联方	1,584,856.63	1 年以内	19.40
永康市众强贸易有限公司	非关联方	1,119,600.00	1 年以内	13.71
开封市凯跃机电技术有限公司	非关联方	1,001,000.00	1 年以内	12.26
宁波保税区天驰国际贸易有限公司	非关联方	584,758.00	1 年以内	7.16
宁波金泰国际贸易有限公司	非关联方	564,480.00	1 年以内	6.91
小计		4,854,694.63		59.44

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款比例(%)
浙江锻压机床有限公司	非关联方	4,765,870.29	1 年以内	75.14
上海友诚机床有限公司	非关联方	595,205.57	1 年以内	9.38
宁波金泰国际贸易有限公司	非关联方	327,911.11	1 年以内	5.17

国宏电气集团股份有限公司	非关联方	225,040.00	1年以内	3.55
嵊州市金山造纸厂	非关联方	100,000.00	1年以内	1.58
<b>小计</b>		<b>6,014,026.97</b>		<b>94.82</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款比例(%)
浙江锻压机床有限公司	非关联方	5,104,732.47	1年以内	95.73
嵊州市金山造纸厂	非关联方	100,000.00	1年以内	1.88
宁波神鼎机械设备有限公司	非关联方	65,811.97	1年以内	1.23
台州普日机械设备有限公司	非关联方	62,013.68	1年以内	1.16
<b>小计</b>		<b>5,332,558.12</b>		<b>100.00</b>

从上表可以看出公司在 2013 年的时候客户集中度很高，随着 14、15 年的业务转变，拓展了大量的新客户，使得公司的销路更加广泛，经营风险也更小。

#### (四) 预付账款

账龄	2015 年 9 月 30 日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1 年以内	1,377,109.79	100.00		1,377,109.79	100.00
<b>合计</b>	<b>1,377,109.79</b>	<b>100.00</b>		<b>1,377,109.79</b>	<b>100.00</b>

续上表

账龄	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1 年以内	3,409,204.95	100.00		3,409,204.95	100.00
<b>合计</b>	<b>3,409,204.95</b>	<b>100.00</b>		<b>3,409,204.95</b>	<b>100.00</b>

续上表

账龄	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	170,000.00	100.00		170,000.00	100.00
合计	<b>170,000.00</b>	<b>100.00</b>		<b>170,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年9月末、2014年末、2013年末，公司预付账款净值分别为1,377,109.79元、3,409,204.95元、170,000.00元，截至2015年9月末，预付账款占总资产的比例为1.64%，占比较低。公司预付账款主要为公司预付供应商的原材料货款。

截至2015年9月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	款项性质	占其他应 收款比例 (%)
嵊州市凯盛物资贸易有限公司	非关联方	1,128,477.13	1年以内	预付货款	81.95
浙江儒毅律师事务所	非关联方	100,000.00	1年以内	劳务款	7.26
嵊州市新鼎机械制造有限公司	非关联方	53,064.01	1年以内	预付货款	3.85
杭州铭远软件开发有限公司	非关联方	33,600.00	1年以内	预付货款	2.44
中国石化销售有限公司 绍兴分公司	非关联方	33,422.27	1年以内	预付货款	2.43
<b>小计</b>		<b>1,348,563.41</b>			<b>97.93</b>

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	款项性质	占其他应 收款比例 (%)

嵊州市剡江物资供销有限公司	非关联方	1,604,889.00	1 年以内	预付货款	47.08
宁波欣普贸易有限公司	非关联方	1,455,074.90	1 年以内	预付货款	42.68
江苏龙城铸造机械科技有限公司	非关联方	162,954.25	1 年以内	预付货款	4.78
中利建设集团有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	劳务款	2.93
浙江宏立控股集团有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	预付货款	1.47
<b>小计</b>		<b>3,372,918.15</b>			<b>98.94</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前两名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额 (元)	账龄	款项性质	占其他应收款比例 (%)
嵊州市三江机电有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	预付货款	88.24
嵊州市联众汽车销售服务有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	预付货款	11.76
<b>小计</b>		<b>170,000.00</b>			<b>100.00</b>

## (五) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	账面余额	账面余额	账面余额
原材料	7,444,566.21	5,333,004.71	4,542,559.33
在产品	17,717,507.93	9,502,737.84	8,788,514.62
库存商品	7,041,418.22	10,470,754.72	7,151,646.14
减：存货跌价准备	700,734.27	946,868.59	805,256.71

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
合计	31,502,758.09	24,359,628.68	19,677,463.38

公司 2015 年 9 月末、2014 年末、2013 年末存货余额分别为 32,203,492.36 元、25,306,497.27 元、20,482,720.09 元，净额为 31,502,758.09 元、24,359,628.68 元、19,677,463.38 元呈逐年上升趋势，主要原因：（1）随着公司的业务转型，产品的种类越来越多，由于公司每个产品产量不大，导致了在产品不断增加（2）公司为了应对不断增加的新客户，备料也不断增加。

## （六）其他应收款

报告期内，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

账龄	2015年9月30日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1 年以内	217,561.00	100.00	-	217,561.00	100.00
合计	217,561.00	100.00	-	217,561.00	100.00

本报告期末其他应收款系应收员工的餐费，截至 2015 年 9 月末，其他应收款占公司总资产的比例为 0.25%，占比较小。职工餐费一般于年末统一结算，由于全部是本公司职工，因此本应收款项不计提坏账准备。

## （七）固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、运输设备、机器设备、电子及其他设备等，固定资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。报告期各期末，公司固定资产净值及占比情况如下：

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)

房屋及建筑物	14,306,395.68	52.32	11,988,827.01	54.84	13,224,391.09	59.97
运输设备	2,300,755.80	8.41	2,048,492.14	9.37	152,092.71	0.69
机器设备	10,523,979.36	38.49	7,661,574.98	35.05	8,651,992.06	39.23
电子及其他设备	211,674.72	0.77	160,627.07	0.73	23,714.72	0.11
<b>合计</b>	<b>27,342,805.56</b>	<b>100.00</b>	<b>21,859,521.20</b>	<b>100.00</b>	<b>22,052,190.58</b>	<b>100.00</b>

截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

类别	资产原值 (元)	折旧年限 (年)	累计折旧(元)	资产净值 (元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	24,442,676.14	20 年	10,136,280.46	14,306,395.68	58.53
运输设备	3,824,854.65	6 年	1,524,098.85	2,300,755.80	60.15
机器设备	31,893,505.14	5-10 年	21,369,525.78	10,523,979.36	33.00
电子及其他设备	549,326.91	5 年	337,652.19	211,674.72	38.53
<b>合计</b>	<b>60,710,362.84</b>	<b>-</b>	<b>33,367,557.28</b>	<b>27,342,805.56</b>	<b>45.04</b>

公司固定资产主要为房屋建筑物和机器设备，现有固定资产处于良好状况，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。截止 2015 年 9 月 30 日，公司无融资租入的固定资产，无经营租赁租出的固定资产；公司尚有一处热处理车间面积为 604.16 方，建成于 2007 年 9 月，账面原值为 49.37 万，净值为 30.61 万的厂房产权证正在办理中，除此之外无未办妥产权证书的固定资产。

## (八) 在建工程

2015 年度在建工程明细如下：

工程名称	2015 年 01 月 01 日	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	减值情况	2015 年 09 月 30 日
装配大车间及新产品实验车间		2,930,209.97	2,930,209.97			

铣磨复合机床及 数控卧式镗床等 设备		5,440,057.94	4,049,917.41			1,390,140.53
<b>合 计</b>		<b>8,370,267.91</b>	<b>6,980,127.38</b>	-	-	<b>1,390,140.53</b>

### （九）无形资产

公司无形资产为土地使用权，无形资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分 50 年进行摊销。截止 2015 年 9 月 30 日，公司无形资产原值为 3,825,057.59 元，报告期各期末，公司无形资产净值情况如下：

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
土地使用权	2,900,668.68	2,958,044.54	3,034,545.69
<b>合计</b>	<b>2,900,668.68</b>	<b>2,958,044.54</b>	<b>3,034,545.69</b>

### （十）长期待摊费用

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
广告牌制作费	148,543.69		
<b>合计</b>	<b>148,543.69</b>		

公司与 2015 年签订合约制作的广告牌，制作费原值为 174,757.28 元，2015 年摊销 26,213.59 元。

### （十一）主要资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期内，公司除对应收账款计提坏账准备以及对存货计提跌价准备外，未对其他资产计提减值准备。

单位：元

项目	2015年9月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	408,397.85	412,130.94	361,627.91
存货跌价准备	700,734.27	946,868.59	805,256.71
合计	1,109,132.12	1,358,999.53	1,166,884.62

## 八、重大债务情况

### (一) 短期借款

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	30,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00
质押借款: 注 1	10,000,000.00		
合计	40,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00

抵押借款由账面价值为 9,517,613.97 元的房屋建筑物以及价值为 2,900,668.68 元土地使用权作为担保。借款合同号为 8931120150002071 的借款担保金额为 30,000,000.00 元，担保期限为 2015-2-2 至 2017-1-15；质押借款合同号为 8931120150012355 的借款担保金额为 10,000,000.00 元，担保期限为 2015-7-17 至 2016-7-10。

注 1：该笔借款公司已于 2015 年 10 月 13 日归还，相关抵押物已经解除抵押。在此之前公司于 2015 年 10 月 10 日取得了一笔 2000 万的借款，借款日期为 2015 年 10 月 10 日至 2015 年 11 月 30 日，借款合同号为 8931120150016182，2015 年 11 月 27 日公司签订了贷款展期协议，协议号为信贷凭证 2011-018，还款日期延长到 2015 年 12 月 30 日。

### (二) 应付账款

报告期内，公司应付账款账龄结构如下：

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	5,681,293.98	98.91	4,654,742.27	95.79	7,010,912.83	97.34
1年以上	62,760.04	1.09	204,515.59	4.21	191,366.46	2.66
合计	<b>5,744,054.02</b>	<b>100.00</b>	<b>4,859,257.86</b>	<b>100.00</b>	<b>7,202,279.29</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款主要为公司应付的货款及工程款。

截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应付账款比例(%)
浙江灿根机械制造有限公司	非关联方	1,042,506.41	1年以内	18.15
嵊州市瑞泰锻造有限公司	非关联方	559,664.13	1年以内	9.74
嵊州市三江机电有限公司	非关联方	463,072.52	1年以内	8.06
嵊州市新明机械配件厂	非关联方	422,716.20	1年以内	7.36
上海鼎杰机床附件厂	非关联方	287,360.05	1年以内	5.00
小计		<b>2,775,319.31</b>		<b>48.32</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应付账款比例(%)
嵊州市新明机械配件厂	非关联方	1,165,877.15	1年以内	23.99
嵊州市剡江物资供销有限公司	非关联方	627,437.70	1年以内	12.91
嵊州市凯峰机械有限公司	非关联方	394,560.00	1年以内	8.12
台州市众隆电机有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	4.12
绍兴起重机总厂	非关联方	171,000.00	1年以内	3.52
小计		<b>2,558,874.85</b>		<b>52.66</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应付账款比例(%)
嵊州市剡江物资供销有限公司	非关联方	1,355,862.61	1年以内	18.83
嵊州市新明机械配件厂	非关联方	679,688.41	1年以内	9.44

新昌通用机械有限公司	非关联方	634,944.35	1 年以内	8.82
嵊州市凯峰机械有限公司	非关联方	402,315.60	1 年以内	5.59
嵊州市瑞泰锻造有限公司	非关联方	397,565.80	1 年以内	5.52
<b>小计</b>		<b>3,470,376.77</b>		<b>48.18</b>

### (三) 预收账款

报告期内，公司预收账款账龄结构如下：

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	754,973.53	83.42	505,900.00	100.00	456,069.37	100.00
1-2 年	150,000.00	16.58		-		-
<b>合计</b>	<b>904,973.53</b>	<b>100.00</b>	<b>505,900.00</b>	<b>100.00</b>	<b>456,069.37</b>	<b>100.00</b>

截至 2015 年 9 月 30 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	占预收账款 比例 (%)
浙江德普电器有限公司	非关联方	291,819.91	1 年以内	32.25
瑞安市富田车业部件有限公司	非关联方	275,333.33	1 年以内	30.42
宁波市鄞州嘉勐工程机械有限公司	非关联方	150,000.00	1-2 年	16.58
国泰汽车配件有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	11.05
宁波小树国际贸易有限公司	非关联方	66,000.00	1 年以内	7.29
<b>小计</b>		<b>883,153.24</b>		<b>97.59</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	占预收账款 比例 (%)
福建省变形金刚厨卫有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	49.42
宁波市鄞州嘉勐工程机械有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	29.65
嵊州市正达电器有限公司	非关联方	54,200.00	1 年以内	10.71
天津松乐科技发展有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	9.88

杭州钱正锻压机械有限公司	非关联方	1,700.00	1 年以内	0.34
小计		505,900.00		100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款金额前两名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	占预收账款 比例 (%)
李安毅	非关联方	280,001.00	1 年以内	61.39
永康市东明工贸有限公司	非关联方	103,418.80	1 年以内	22.68
宁波华凌电梯部件有限公司	非关联方	72,649.57	1 年以内	15.93
小计		456,069.37		100.00

#### (四) 其他应付款

报告期各期末公司其他应付款账龄结构如下：

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例(%)	金额 (元)	比例(%)	金额 (元)	比例(%)
1 年以内	1,090,000.00	100.00	260,000.00	100.00		
合计	1,090,000.00	100.00	260,000.00	100.00		

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款金额前四名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	款项性质	占其他应 付款比例 (%)
郦一虹	非关联方	300,000.00	1 年以内	质押借款	27.52
中利建设集团有限公 司	非关联方	410,000.00	1 年以内	应付工程款	37.61
浙江宏立控股集团有 限	非关联方	80,000.00	1 年以内	应付工程款	7.34
新昌县通用机械有限 公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	固定资产购置 款	27.52
小计		1,090,000.00			100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前一名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (元)	账龄	款项性质	占其他应 付款比例 (%)
郦一虹	非关联方	260,000.00	1 年以内	质押借款	100.00
<b>小计</b>		<b>260,000.00</b>			<b>100.00</b>

## (五) 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,363,984.96	1,214,665.36	897,865.53
设定提存计划	897,934.83	564,683.94	288,447.97
<b>合计</b>	<b>2,261,919.79</b>	<b>1,779,349.30</b>	<b>1,186,313.50</b>

### (2) 短期薪酬明细情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
工资、奖金、津贴和补贴	523,414.02	4,576,418.47	4,582,759.33	517,073.16
社会保险费	296,925.74	324,138.52	293,377.26	327,687.00
其中：医疗保险费	225,087.83	245,407.38	240,667.70	229,827.51
工伤保险费	39,909.95	43,739.52	35,525.36	48,124.11
生育保险费	31,927.96	34,991.62	17,184.20	49,735.38
住房公积金	386,705.60	134,163.20	1,644.00	519,224.80
工会经费和职工教育经费	7,620.00	26,753.26	34,373.26	0.00
<b>小 计</b>	<b>1,214,665.36</b>	<b>5,061,473.45</b>	<b>4,912,153.85</b>	<b>1,363,984.96</b>

### (3) 设定提存计划明细情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
基本养老保险	487,497.67	573,139.69	268,041.87	792,595.49
失业保险费	77,186.27	65,609.28	37,456.21	105,339.34
小计	564,683.94	638,748.97	305,498.08	897,934.83

## (六) 应交税费

报告期各期末公司应交税费明细情况如下：

单位：元

项目	2015年9月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-	49,063.24	21,225.62
企业所得税	3,919,024.02	3,611,488.95	3,075,223.63
城市维护建设税	4,531.86	2,453.17	1,061.29
教育费附加	2,719.12	1,471.90	636.76
地方教育费附加	1,812.75	981.27	424.54
印花税	22,699.92	12,437.75	890.50
土地使用税	68,107.06	0.01	90,809.40
水建基金	3,317.89	1,609.08	3,710.44
房产税	59,595.64	-	-
合计	4,081,808.26	3,679,505.37	3,193,982.18

## (七) 其他流动负债

报告期各期末公司其他流动负债明细情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预提审计费	109,170.40	-	-
其他	9,164.00	293,682.81	
合计	118,334.40	293,682.81	-

## 九、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益具体情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	10,181,800.00	10,181,800.00	10,181,800.00
资本公积	5,016,253.68	5,016,253.68	5,016,253.68
盈余公积	1,129,611.86	1,129,611.86	917,416.35
未分配利润	13,622,624.82	12,797,103.63	10,887,344.09
所有者权益合计	29,950,290.36	29,124,769.17	27,002,814.12

### (一) 实收资本

(1) 2013 年至 2015 年 1-9 月实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日	持股比例
马炎成	9,163,620.00			9,163,620.00	90.00%
马炎春	1,018,180.00			1,018,180.00	10.00%
合计	10,181,800.00			10,181,800.00	100.00%

### (二) 未分配利润

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
期初未分配利润	12,797,103.63	10,887,344.09	10,389,885.79
本期增加额	825,521.19	2,121,955.05	552,731.44
其中：本期净利润	825,521.19	2,121,955.05	552,731.44
本期减少额		212,195.51	55,273.14
其中：提取法定盈余公积		212,195.51	55,273.14

应付股利	-	-	-
期末未分配利润	13,622,624.82	12,797,103.63	10,887,344.09

## 十、关联方、关联关系及关联交易

### (一) 关联方及关联关系

关联方名称（姓名）	与本公司的关系
马炎成	持有公司 90.00%的股份、董事长
马炎春	持有公司 10.00%的股份
钱功	董事兼总经理
楼宇	董事
姚江江	董事兼副总经理
王尹峰	董事
刘志兵	董事
梁六明	董事
赵建国	财务负责人兼董事会秘书
裘毅	监事会主席
王庭梁	监事
宋益民	监事
黄正来	监事
徐千宝	职工代表监事
张肖云	职工代表监事
胡孟超	职工代表监事
嵊州市开森木业有限公司	实际控制人马炎成参股的公司，占股 45%

## （二）经常性关联交易

报告期内，公司与关联方不存在经常性关联交易。

## （三）偶发性关联交易

### 1、提供劳务、接受劳务

报告期内，公司不存在该关联交易情形。

### 2、关联担保情况

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司控股股东马炎成以 11,500,000.00 元的定期存单无偿为本公司的借款提供担保，担保金额为人民币 10,000,000.00 元（2014 年：无；2013 年：无）。借款期间为 2015 年 7 月 17 日至 2016 年 7 月 10 日。

### 3、关联方资金拆借

报告期内，公司不存在该关联方资金拆借情形。

## （四）关联方往来余额

### 1、应收关联方款项

报告期内，公司无应收关联方款项。

### 2、应付关联方款项

报告期内，公司无应付关联方款项。

## （五）关联交易决策权限及决策程序

有限公司整体变更为股份前，在《公司章程》中未就关联决策序作出规定。2015 年 12 月股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等对关联交易决策作出了明确规定。

## （六）减少与规范关联交易说明

公司控股股东、实际控制人承诺将在今后的经营中尽可能减少关联交易，若存在确有必要且不可避免的关联交易，公司将按照公平、公允、等价有偿等原则

依法签订协议，履行合法程序，并将严格按照有关法律法规、《浙江高精锻压股份有限公司章程》及《浙江高精锻压股份有限公司关联交易决策制度》等的规定规范公司关联交易，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序。

## 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）日后事项

2015年9月30经高精锻压股东会决议，以截至2015年9月30日经审计的净资产折股设立浙江高精锻压股份有限公司。根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明(2015)审字第61220124\_K01号《审计报告》，确认截至2015年9月30日，高精有限净资产为人民币29,950,290.36元，经全体股东确认上述经审计的净资产折为10,181,800.00股，每股1.00元，剩余部分19,768,490.36元计入资本公积。2015年12月1日公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了成立股份有限公司的相关议案，安永华明会计师（特殊普通合伙）出具了安永华明(2015)验字第61220124\_K01号《验资报告》。

除上述事项外，截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

## 十二、公司资产评估情况

2015年11月15日，北京国融兴华资产评估有限责任公司对浙江高精锻压

机床有限公司拟变更设立股份有限公司股东的全部权益价值所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为 2015 年 9 月 30 日，并出具了《浙江高精锻压机床有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（国融兴华评报字[2015]第 010454 号）。公司经评估的净资产为 7,562.84 万元。净资产的账面价值为 2,995.02 万元，评估增值 4,567.82 万元，增值率为 152.51%。

除上述资产评估报告外，报告期内公司不存在其他资产评估情况。

## 十三、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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）报告期内实际股利分配情况

公司在报告期内未对股东进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体情况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十四、公司风险因素分析

### （一）宏观经济波动风险

公司所处的金属成形机床行业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度很高。公司生产的产品主要为各类机械压力机属于重要的工业基础装备，广泛应用于国民经济的各行各业，包括汽车、船舶、交通、能源、轻工家电、航空航天、军工、石油化工等行业。下游的固定资产投资需求对本行业产生直接的影响，而固定资产的投资与国民经济的发展情况息息相关，因此本行业属于典型的周期性行业。

近来国民经济的增速下滑，导致了固定资产需求的下滑，造成了行业内销售收入的普遍下滑。虽然公司引进了新的管理、研发及销售团队，基本保持了业务收入的稳定。但以后可能无法一直保持自营业务的高速成长，业务的开拓必然会影响到宏观经济的影响，如果未来由于未知因素导致国内经济形势出现波动，政府、企业及居民购买力可能都将受到影响。国际经济宏观环境如果进一步恶化，企业家信心指数和消费者信心指数也都将受到一定影响，进而给公司所处行业及公司未来发展带来不利影响。

### （二）原材料价格波动风险

公司主营业务成本中，2015年1-9月、2014年度、2013年度，钢板、锻件和铸件等原材料占主营业务成本的比例合计分别为74.57%、82.11%、83.48%。

公司主导产品机械压力机约90%为定制产品，在正常情况下，生产周期为4-6个月。公司定制产品的销售是通过直销方式实现的，合同中所注明原材料的价格是依据市场价格而确定。根据行业的现行惯例，公司定制产品的预收款一般为总价款的20%-30%，剩余部分除质保金外在产品交付时收回。为此，在原材料市场价格短期内发生大幅波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会直接影响到产品成本，从而对经营业绩的稳定性产生影响。

### （三）应收账款持续增加的风险

2013年末、2014年末、2015年9月末，公司应收账款账面价值分别为497.09万元、593.05万元和775.96万元。2013年末、2014年末和2015年末，应收账款账面价值占当期主营业务收入比例分别为12.01%、12.43%和25.01%。2014年末、2015年9月末应收账款账面价值同比增长19.30%和30.84%。应收账款持续增加的主要原因为：①之前主要客户浙江锻压机床有限公司基本上是1个月的账期，现在大量开发的新客户均是按照行业惯例给予1-6个月的账期；②公司对于新行业客户，在签订合同时给予较为宽松的信用政策；③公司对于具备实力并准备长期合作的客户，给予较为宽松的信用政策。

公司组织专门人员并成立专门机构对应收账款进行催收，公司将进一步从事前、事中、事后等环节全面加强应收账款的管理，加速资金回笼，提高资金使用效率，在加大产品开发力度、拓展新客户的同时，充分考虑应收账款增加可能带来的风险。报告期内，公司应收账款绝大部分保持在账期6个月以内，未出现大额应收账款未能收回的情况。

### （四）短期偿债风险

公司的负债全部为流动负债，2013年末、2014年末、2015年9月末流动负债分别为3,203.86万元、3,637.77万元、5,420.91万元，期末负债均为流动负债，流动比例分别为1.02、1.07、0.94。截至2015年9月30日流动负债中短期借款为4,000.00万元，占流动负债比例为74.04%。

公司短期借款金额较大，如果公司无足额的资金偿还到期的债务，将会造成债务违约的风险。

公司为了降低利息成本，全部采用利率较低的短期借款来满足公司的现金流的需求。偿还借款的方式一般通过借新债还旧债，如果银行不能及时满足公司的贷款要求，将会导致公司的现金流短缺，对正常生产经营产生不利影响。

从评估报告结果来看公司净资产价值7,562.84万元，截至2015年11月30日，公司资产未做任何抵押，也未提供任何对外担保，这为公司贷款能力提供了一个充分的保证，公司将通过自有财产作为抵押筹措长期借款以优化公司负债结

构，降低短期负债风险。

### （五）实际控制人不当控制的风险

自然人股东马炎成和弟弟马炎春目前持有本公司100%的股份，为公司实际控制人。此外，马炎成担任公司董事长，对公司的日常经营能施加重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来不利影响。

为了尽可能避免此类事情的发生，在本公司的章程、三会议事规则等制度中健全了公司的决策程序及其他救济措施。此外，本公司实际控制人还在《管理层书面声明》、《关于规范关联交易的承诺中》都对遵守相关内部决策程序做了承诺。

### （六）公司内部控制的风险

有限公司阶段，公司对涉及生产、经营、产品研发及日常管理等环节制定了一些内部控制制度，执行程度尚可，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度。另外由于之前主要是为浙江锻压机床有限公司提供OEM产品，公司尚未建立供应商管理制度、客户管理制度，内控体系不够健全。

股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》等规章制度，虽然公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善，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。

为了降低此类事件发生的可能性，公司除了完善相关的内部控制制度，并在《管理层书面声明》、《关于规范关联交易的承诺》中承诺遵守相关内部决策程序。

### （七）核心技术人员流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。公司在2014年引进了一支专业技能强、行业经验丰富、对公司文化认同度较高的管理、研发

及销售团队，这些核心人员对公司持续、快速发展起到了关键作用。随着公司经营规模的扩大，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

未来，公司将采用股权激励等措施稳定现有研发技术人员、管理人员、销售，将在预算中安排更多的研发人力成本，通过公开招聘、猎头资源等渠道发掘与公司发展策略相匹配的人才。

## （八）合同风险

公司目前销售方面仅与一些客户签订合同，有部分较大的甚至前5名的客户的销售也未签订正式的销售合同。虽然目前没有发生客户违约的情况，由于公司的产品一般都是按照订单生产，一旦客户出现违约或者不认可之前谈好的价格，有可能造成公司的生产的产品销售不出去，面临存货跌价损失的风险。

同样公司与供应商均仅与一些供应商签订采购合同和类似合同的报价单。一旦供应商出现大面积违约，可能造成公司的生产停滞。又无法申诉的风险。

公司承诺将规范销售和采购流程，制定销售和采购相关的制度以及合同管理制度，但是之前已经发生的业务所潜藏的风险仍然有可能发生。

## （九）新产品开发不足风险

自从2014年引进新的团队以来，一直重视新产品的技术研发。公司主导产品机械压力机已形成10多个系列和70多个品种，满足国内各类行业公司的需求。同时，公司也加大了高端机械压力机、伺服压力机的开发力度，依托自身品牌和优势，提高市场竞争力。

随着公司下游行业的不断发展，对产品在效能、自动化、可靠性、质量等各项技术指标方面的要求不断提高，如公司不能准确把握产品的市场发展趋势、及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同步跟进、满足市场的要求，公司的市场竞争力将受到影响。

## （十）研发投入不足

公司所处的金属成形机床行业属于技术密集型行业，具有生产工艺发展迅速的特点，因此技术优势是金属成形机床制造企业的核心竞争优势。对金属成形机床行业而言，下游产业点多面广，对金属成形机床产品的稳定性、可靠性、综合性能不断提出新的要求。随着下游产业的技术发展，公司必须密切跟踪下游各个行业针对新材料、新技术和新工艺的发展要求，对产品进行持续的技术创新。若公司不能持续完成技术创新、技术储备，导致产品不能适应下游客户的需求，将面临技术创新风险，影响公司市场份额和经营业绩的持续增长。

目前公司针对机械压力机行业的普遍使用的技术研发投入不够，只有针对产品本身的研发团队，没有一个专门的技术研发部门研究机械压力机前沿技术和关联技术，公司需要加强研发的投入，追赶德国、日本的先进技术水平。

## 第五节 有关声明

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。



1、浙江高精锻压股份有限公司（盖章）

#### 2、全体董事签字

马炎成: 马炎成 钱 功: 钱功 楼 宇: 楼宇

姚江江: 姚江江 王尹峰: 王尹峰 刘志兵: 刘志兵

梁六明: 梁六明

#### 3、全体监事签字

裘 毅: 裘毅 王庭梁: 王庭梁 宋益民: 宋益民

黄正来: 黄正来 徐千宝: 徐千宝 张肖云: 张肖云

胡孟超: 胡孟超

#### 4、全体高级管理人员签字

钱 功: 钱功 姚江江: 姚江江 赵建国: 赵建国

5、签署日期: 2016.3.7

### 主办券商声明

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

项目负责人签名: 郑静娴  
郑静娴

项目小组成员签名: 陈龙清 邱斌峰 陈凡  
陈龙清 邱斌峰 陈凡

法定代表人授权代表: 周跃  
周跃



### 律师事务所声明

本所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所出具的《关于浙江高精锻压股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》无矛盾之处。本所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。

浙江儒毅律师事务所



负责人：蒋慧青

经办律师：蒋慧青

薛昊

王璇

日期：2016年3月7日

### 关于公开转让说明书及其摘要 引用审计报告的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江高精锻压股份有限公司公开转让说明书(申报稿)(“公开转让说明书”)及其摘要,确认公开转让说明书及其摘要中引用的经审计的财务报表的内容与本所出具的审计报告(报告编号:安永华明(2015)审字第61220124\_K01号)的内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对浙江高精锻压股份有限公司在公开转让说明书及其摘要中引用的本所出具的上述报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因完整准确地引用本所出具的上述报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对本所出具的上述报告的真实性、准确性和完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供浙江高精锻压股份有限公司本次向全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让使用;未经本所书面同意,不得作其他用途使用。



签字注册会计师: 袁勇敏



签字注册会计师: 顾兆峰



首席合伙人授权代表: 张明益



### 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所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。

1、北京国融兴华资产评估有限责任公司（盖章）



2、资产评估机构负责人签字

3、经办注册资产评估师签字



4、签署日期 2016.3.7

## 第六节附件

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

(以下无正文)